

H O O N I N S I D E

MAGAZINE รายเดือน มิถุนายน 2569

GUNKUL

nam°



เมื่อมีความมุ่งมั่น ก็ต้องพร้อม ก้าวเดินไปข้างหน้า ท่ามกลาง สถานการณ์โลก
อะไร ก็เกิดขึ้นได้ ดังนั้น แมกกาซีนหุ้นอินไซด์ รายเดือน ฉบับเดือนมิถุนายน 2569
ขอเสนอ 4 บริษัทจดทะเบียนที่มีความน่าสนใจ

มุ่งมั่น!

เมื่อมีความมุ่งมั่น ก็ต้องพร้อม ก้าวเดินไปข้างหน้า ท่ามกลาง

สถานการณ์โลก อะไร ก็เกิดขึ้นได้ ดังนั้น แมกกาซีนหุ้นอินไซด์ รายเดือน ฉบับเดือน มิถุนายน 2569 ขอเสนอ 4 บริษัทจดทะเบียนที่มีความน่าสนใจ ชวนติดตามดังต่อไปนี้



TU

รายงานผลประกอบการไตรมาส 1 ปี 2569 ด้วยยอดขายรวม **32,054 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.6%** เมื่อเทียบกับปีก่อน แม้ต้องเผชิญกับสภาพแวดล้อมทางธุรกิจที่ท้าทายจากอัตราแลกเปลี่ยน สถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง และต้นทุนที่เพิ่มขึ้นจากภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ **กำไรจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น 29% เมื่อเทียบกับปีก่อน** ซึ่งการเติบโตก้าวกระโดดนั้นได้รับแรงหนุนหลักจากยอดขายที่เพิ่มขึ้น กำไรขั้นต้นที่เติบโต และการลดลงอย่างมีนัยสำคัญของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร ภายหลังค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับโครงการทรานส์ฟอร์มชันทยอยลดลง บริษัทยังคงยืนประมาณการทั้งปีในระดับเดิม **โดยตั้งเป้าหมายยอดขายเติบโต 3-4% อัตรากำไรขั้นต้นที่ 19-20% และค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อยอดขาย (SG&A to Sales) ที่ 13.5-14.5%** นอกจากนี้ บริษัทยังตอกย้ำความมุ่งมั่นในการสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยยังคงนโยบายการจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่า **50%**

ADVANC



ในปี 2569 คาดว่ารายได้จากการให้บริการหลักจะเติบโต **ประมาณร้อยละ 3 ถึง 5** โดยมีแรงสนับสนุนจากการขยายตัวอย่างต่อเนื่องของเศรษฐกิจดิจิทัล แม้ว่าสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจโดยรวมยังคงเผชิญความไม่แน่นอนจากความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์โลก ปัญหาห่วงโซ่อุปทาน และความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่ยังไม่ฟื้นตัว และเอไอเอส คาดว่าธุรกิจธนาคารพาณิชย์ไร้สาขาจะสามารถเริ่มสร้างผลกำไรได้ตั้งแต่ปีที่ 4 เป็นต้นไป

GUNKUL
not only the energy, we care

GUNKUL

ประกาศผลการดำเนินงานไตรมาส 1 ปี 2569 เติบโตทุกมิติตามเป้า **มีรายได้รวม 2,586.5 ล้านบาท เติบโต 25.1% โดยกำไรสุทธิโต 24.0% เป็นจำนวน 455.8 ล้านบาท** ภายใต้โครงสร้างการเงินและโครงสร้างการประกอบธุรกิจพลังงานแบบครบวงจรที่แข็งแกร่งพร้อมเข้าร่วมทุกมาตรการภาครัฐ หนุนการเติบโตทั้ง 3 กลุ่มธุรกิจหลัก จ่อเซ็น PPA เพิ่มอีก 319 เมกะวัตต์ พร้อมแย้มข่าวดีว่าพอร์ตพลังงานสะอาดต่างประเทศกลางปีนี้ **มุ่งสู่เป้า 2,000 เมกะวัตต์** ภายใต้วิสัยทัศน์ใหม่ของการเป็นพาร์ตเนอร์ที่ได้รับการยอมรับสูงสุดด้านพลังงานสีเขียวและโครงสร้างพื้นฐานของภูมิภาคเอเชีย

NAM



เดินทางรุกตลาดยุโรป จัดตั้งบริษัทย่อยแห่งใหม่ **"Sterion Italia S.r.l."** ในประเทศอิตาลี เพื่อต่อยอดการวิจัยและพัฒนา (R&D) ระบบทำความสะอาดและฆ่าเชื้อทางการแพทย์ พร้อมขยายฐานลูกค้าและเพิ่มโอกาสทางธุรกิจในสหภาพยุโรป พาก CEO **"วิโรจน์ ชัยเทอดเกียรติ"** ระบุนโยบายการลงทุนครั้งนี้ถือเป็นก้าวสำคัญในการขยายธุรกิจต่างประเทศ ชูเป็นศูนย์กลางกระจายสินค้าและสร้างเครือข่ายพันธมิตรในยุโรป มั่นใจช่วยผลักดันรายได้เติบโตแข็งแกร่งในระยะยาว **ขณะที่เปิดผลงานไตรมาส 1/69 มีรายได้แตะ 380 ล้านบาท กำไรสุทธิ 12 ล้านบาท**



นอร์ทอีส รับเบอร์

เป็นผู้ผลิตยางพารา **คุณภาพดีระดับโลก**
ซื่อสัตย์ ยุติธรรม ต่อคู่ค้า ใช้พลังงานสะอาด
เป็นมิตรต่อชุมชนและสิ่งแวดล้อม
พัฒนารุรกิจไปสู่ อุตสาหกรรมปลายน้ำ

ผลิตภัณฑ์ของเรา



ยางแผ่นรมควัน



ยางแท่ง STR



ยางผสม

ชูวิทย์ จังรนสมบูรณ์

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

H O O N I N S I D E

นายธีรพงศ์ จันศิริ

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

TU

บริษัทฯยังต่อกำ

ความมุ่งมั่น

ในการสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหุ้น

โดยยังคงนโยบาย

การจ่ายเงินปันผล

ในอัตราไม่ต่ำกว่า

50%



บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)



ไทยยูเนียน

จุดไตรมาสแรกปี 69

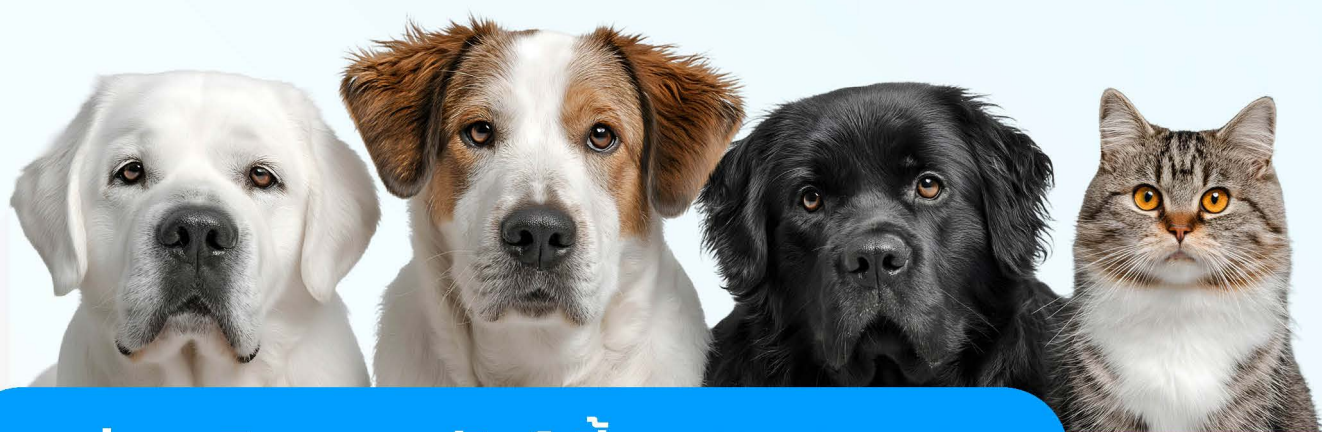
ฟอร์มสวยโกยยอดขาย

3.2 หมื่นลบ.

กำไรจากการดำเนินงานพุ่ง 29%

ส่งกำไรสุทธิแตะ 1,113 ล้านบาท

บริษัท ไทยยูเนียน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) หรือ TU รายงานผลประกอบการไตรมาส 1 ปี 2569 ด้วยยอดขายรวม **32,054 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.6%** เมื่อเทียบกับปีก่อน แม้ต้องเผชิญกับสภาพแวดล้อมทางธุรกิจที่ท้าทายจากอัตราแลกเปลี่ยน สถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง และต้นทุนที่เพิ่มขึ้นจากภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ **การเติบโตดังกล่าวได้รับแรงหนุนจากกลยุทธ์ด้านราคาขายในกลุ่มผลิตภัณฑ์หลักและปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้น 2.8%** โดยเฉพาะในกลุ่มธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยงและอาหารทะเลแช่แข็ง หากไม่รวมผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน ยอดขายเติบโตเพิ่มขึ้น 9.3% สะท้อนการฟื้นตัวของอุปสงค์อย่างต่อเนื่องในกลุ่มธุรกิจหลักของบริษัท กำไรจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น 29% เมื่อเทียบกับปีก่อน ซึ่งการเติบโตก้าวกระโดดนั้นได้รับแรงหนุนหลักจากยอดขายที่เพิ่มขึ้น กำไรขั้นต้นที่เติบโต และการลดลงอย่างมีนัยสำคัญของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร ภายหลังค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับโครงการทรานส์ฟอร์มชันทยอยลดลง **ขณะที่กำไรสุทธิอยู่ที่ 1,113 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.2%** เมื่อเทียบกับปีก่อน จากผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งขึ้น



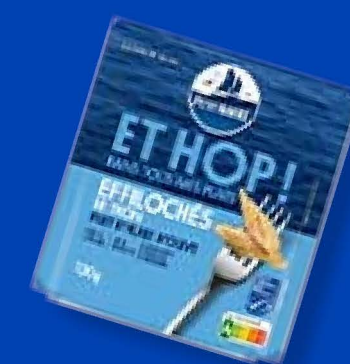
• กลุ่มธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยง (PetCare)

ทำผลงานโดดเด่นในไตรมาสนี้ ด้วยยอดขายเพิ่มขึ้น **22.6%** เมื่อเทียบกับปีก่อน อยู่ที่ **5,115 ล้านบาท** จากความต้องการที่แข็งแกร่งในตลาดสหรัฐฯ และยุโรป การฟื้นตัวในญี่ปุ่น รวมทั้งสัดส่วนผลิตภัณฑ์พรีเมียมที่เพิ่มสูงขึ้นต่อเนื่อง กลุ่มธุรกิจอาหารทะเลแปรรูป (Ambient) ยอดขายเพิ่มขึ้น 2.5% เมื่อเทียบกับปีก่อน อยู่ที่ **15,136 ล้านบาท** จากการปรับราคาขายเพื่อชดเชยผลกระทบของต้นทุนที่เพิ่มขึ้นจากภาษีนำเข้า ขณะที่ปริมาณการขายโดยรวมทรงตัว กลุ่มธุรกิจอาหารทะเลแช่แข็ง (Frozen) ยอดขายเติบโต **11.6%** เมื่อเทียบกับปีก่อน อยู่ที่ **9,420 ล้านบาท** โดยได้รับแรงหนุนจากการปรับราคาขายและปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะในกลุ่มกุ้งและอาหารสัตว์น้ำ กลุ่มผลิตภัณฑ์เพิ่มมูลค่า (Value-added) ยอดขายลดลง **1.2%** เมื่อเทียบกับปีก่อน อยู่ที่ **2,383 ล้านบาท** จากความต้องการที่ชะลอตัวในสหรัฐฯ และการปรับโครงสร้างพอร์ตผลิตภัณฑ์



นายธีรพงศ์ จันศิริ

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท ไทยยูเนียน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)



กล่าวว่า ผลการดำเนินงานไตรมาสแรกสะท้อนถึงการดำเนินกลยุทธ์ด้านราคาที่มีประสิทธิภาพ ความแข็งแกร่งของโครงสร้างสัดส่วนผลิตภัณฑ์ วินัยการดำเนินงาน ตลอดจนความสามารถในการปรับตัว ประสิทธิภาพ และโครงสร้างธุรกิจระดับโลกของไทยยูเนียน ซึ่งช่วยให้เราสามารถรับมือกับแรงกดดันพร้อมกันในหลายด้าน ทั้งประเด็นความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ ภาษีนำเข้า และแนวโน้มอัตราแลกเปลี่ยนที่ไม่เอื้ออำนวย ท่ามกลางบริบทดังกล่าว ธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยงและธุรกิจอาหารทะเลแช่แข็งยังคงเติบโตอย่างแข็งแกร่ง ขณะที่ค่าใช้จ่ายด้านทรานส์ฟอร์มชันนั้นปรับลดลงต่อเนื่อง จากรากฐานที่แข็งแกร่งนี้ เราพร้อมเดินหน้าและต่อยอดการเติบโตในปี 2569

• แม้อิทธิพลยังคงเผชิญปัจจัยด้านต้นทุนจากภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ

แต่กำไรขั้นต้นยังคงเติบโต **3.8%** เมื่อเทียบกับปีก่อน อยู่ที่ **5,825 ล้านบาท** และมีอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ **18.2%** สะท้อนการดำเนินกลยุทธ์ด้านราคาและการควบคุมต้นทุนที่มีประสิทธิภาพ กำไรต่อหุ้น อยู่ที่ **0.29 บาทต่อหุ้น** หรือปรับตัวเพิ่มขึ้น **18%** โดยมีปัจจัยหลักจากจำนวนหุ้นที่ลดลงภายหลังการดำเนินโครงการซื้อหุ้นคืน

• แนวโน้มปี 2569

ท่ามกลางสภาพแวดล้อมทางธุรกิจโลกที่ยังคงผันผวน ไทยยูเนียนมีการติดตามสถานการณ์ด้านภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง และต้นทุนการผลิตอย่างใกล้ชิด บริษัทยังคงยืนกรานการตั้งปีในระดับเดิม โดยตั้งเป้าหมายยอดขายเติบโต **3-4%** อัตรากำไรขั้นต้นที่ **19-20%** และค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อยอดขาย (SG&A to Sales) ที่ **13.5-14.5%** นอกจากนี้ บริษัทฯยังตอกย้ำความมุ่งมั่นในการสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยยังคงนโยบายการจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่า **50%**

นายธีรพงศ์กล่าวเสริมว่า ผลการดำเนินงานไตรมาสแรกตอกย้ำความสามารถในการปรับตัวของไทยยูเนียนและผลลัพธ์จากกลยุทธ์ทรานส์ฟอร์มชันของเรา ไทยยูเนียนยังคงมุ่งมั่นการดำเนินกลยุทธ์ด้านราคาที่มีประสิทธิภาพ การใช้ประโยชน์สูงสุดจากเครือข่ายการจัดหาวัตถุดิบและการผลิตในระดับโลกของเรา และการรักษาความยืดหยุ่นในการดำเนินงาน เพื่อรับมือกับความไม่แน่นอนที่ยังคงเกิดขึ้น



HOONINSIDE

AI

มุ่งมั่นในการ
สร้างการเติบโต
ของธุรกิจในระยะยาว

และ ส่งมอบผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้น
มาอย่างสม่ำเสมอต่อเนื่อง

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)

ADVANC ตั้งเป้าปี 69

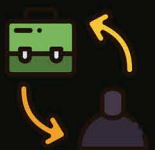
รายได้จากการให้บริการหลัก

โตราว 3-5%

พร้อมประเมินธุรกิจ Virtual Bank เสริมแกร่งแพลตฟอร์ม
และเริ่มสร้างผลกำไรตั้งแต่ปีที่ 4 เป็นต้นไป

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) ADVANC

เปิดเผยว่า ในปี 2569 คาดว่ารายได้จากการให้บริการหลักจะเติบโตประมาณร้อยละ 3 ถึง 5 โดยมีแรงสนับสนุนจากการขยายตัวอย่างต่อเนื่องของเศรษฐกิจดิจิทัล แม้ว่าสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจโดยรวมยังคงเผชิญความไม่แน่นอนจากความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์โลก ปัญหาห่วงโซ่อุปทาน และความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่ยังไม่ฟื้นตัว อย่างไรก็ตาม เอไอเอสจะยังคงมุ่งเน้นการดำเนินงานอย่างมีวินัย สร้างการเติบโตอย่างมีคุณภาพ และส่งมอบประสบการณ์การใช้งานที่ดีแก่ลูกค้า ประกอบกับแรงสนับสนุนจากแนวโน้มการใช้งานข้อมูลในธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่และอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง และการเปลี่ยนผ่านสู่ยุคดิจิทัลที่เกิดขึ้นอย่างต่อเนื่องในทั้งกลุ่มลูกค้าผู้บริโภคและลูกค้าองค์กรจะยังคงเป็นปัจจัยหลักที่สนับสนุนการเติบโตของรายได้ ซึ่งคาดว่าจะมาจากความต้องการด้านการเชื่อมต่อข้อมูลที่เพิ่มขึ้น การปรับตัวดีขึ้นของ ARPU และการนำเสนอบริการดิจิทัลที่สร้างมูลค่าเพิ่มแก่ลูกค้า



การเติบโตในกลุ่มลูกค้าผู้บริโภค (B2C)

คาดว่าจะได้รับแรงหนุนจากความต้องการบริการเชื่อมต่อข้อมูลที่เติบโต การใช้งานข้อมูลที่สูงขึ้น และจำนวนผู้ใช้งานที่เพิ่มขึ้นทั้งธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่และอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง เอไอเอสจะยังคงมุ่งเน้นยกระดับ ARPU ผ่านการนำเสนอแพ็คเกจที่ตอบโจทย์เฉพาะบุคคล คอนเทนต์ความบันเทิงและกีฬาระดับพรีเมียมผ่านความร่วมมือกับพันธมิตรระดับโลก รวมถึงการขยายบริการที่เหนือกว่าการเชื่อมต่อพื้นฐาน อาทิ สมาร์ทโฮมโซลูชัน การเชื่อมต่อ IoT บริการคลาวด์ที่ใช้ AI สำหรับการใช้งานภายในบ้านและสำนักงานขนาดเล็กตลอดจนคอนเทนต์พรีเมียมผ่านแพลตฟอร์ม AIS Playbox ซึ่งช่วยเสริมสร้างความผูกพันของลูกค้าและก่อให้เกิดการเติบโตของรายได้ในระยะยาว



ในกลุ่มธุรกิจลูกค้าองค์กร B2B

การตัดสินใจลงทุนอาจชะลอลงจากสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ อย่างไรก็ตาม การเติบโตยังคงได้รับแรงสนับสนุนจากความต้องการบริการโครงข่ายการเชื่อมต่อได้แก่ Enterprise Data Services (EDS), คลาวด์และดาต้าเซ็นเตอร์โดยมีปัจจัยหนุนจากการเร่งปรับตัวสู่การทำงานดิจิทัลขององค์กร การใช้งาน 5G ในภาคอุตสาหกรรมที่เพิ่มขึ้น และการพัฒนานวัตกรรมด้านโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลอย่างต่อเนื่อง ซึ่งช่วยต่อยอดบทบาทของ เอไอเอส ในฐานะพันธมิตรที่องค์กรไว้วางใจในการขับเคลื่อนสู่ยุคดิจิทัล

คาดการณ์กำไร EBITDA



เติบโตประมาณร้อยละ 2 ถึง 4 ตามการเติบโตของ
รายได้ขณะที่บริษัทให้ความสำคัญ กับการใช้ง่าย
เพื่อสร้างรากฐานสำหรับการเติบโตในระยะยาว

ในปี 2569 การเติบโตของกำไร EBITDA จะได้รับแรงสนับสนุนจากการขยายตัวของรายได้และกำไรจากการขายอุปกรณ์และวินัยด้านการบริหารต้นทุนท่ามกลางเศรษฐกิจที่ผันผวน ทั้งนี้ด้วยเป้าหมายในการรักษาการเติบโตในระยะยาวและเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน เอไอเอสยังคงเดินหน้าลงทุนในโครงข่ายและระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ รวมถึงการลงทุนในคอนเทนต์คุณภาพสูง เพื่อยกระดับขีดความสามารถด้านดิจิทัล เพิ่มความสามารถในการขยายตัวของธุรกิจ และยกระดับประสิทธิภาพการใช้งานของลูกค้า ซึ่งอาจจำกัดการขยายตัวของอัตรากำไร EBITDA ในระยะสั้น

นอกจากนี้ การลงทุนเชิงกลยุทธ์ในธุรกิจธนาคารพาณิชย์ไร้สาขา (Virtual Bank) และโครงการอื่น ๆ คาดว่าจะช่วยยกระดับความแข็งแกร่งด้านแพลตฟอร์ม และกระจายที่มาของรายได้ในอนาคตนอกเหนือจากบริการโทรคมนาคมแบบดั้งเดิม อย่างไรก็ตามการลงทุนดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อ EBITDA ในระยะแรก โดย เอไอเอส คาดว่าธุรกิจธนาคารพาณิชย์ไร้สาขาจะสามารถเริ่มสร้างผลกำไรได้ตั้งแต่ปีที่ 4 เป็นต้นไป



พร้อมกันนี้ บริษัทฯ ตั้งงบลงทุนระหว่าง 30,000 ถึง 35,000 ล้านบาท เพื่อรักษาสถานะผู้นำโครงข่าย สอดคล้องกับความต้องการ การเชื่อมต่อที่เพิ่มขึ้น และสร้างรากฐานสำหรับการเติบโตอย่างยั่งยืนในระยะกลาง

เงินลงทุนดังกล่าวจะสะท้อนการลงทุนรอบใหม่ ซึ่งสอดคล้องกับแนวโน้มการเพิ่มขึ้นของการใช้งานข้อมูลและการตั้งเป้าหมายการเป็นผู้นำด้านคุณภาพโครงข่ายในระยะยาว โดยการเพิ่มขึ้นของงบลงทุน เมื่อเทียบกับปีก่อน จะเป็นการลงทุนในโครงข่ายโทรศัพท์เคลื่อนที่ที่เพิ่มขึ้น โดยมุ่งเน้นไปที่การขยายขีดความสามารถและความครอบคลุมของโครงข่ายเพื่อรองรับการเติบโตอย่างต่อเนื่องของการใช้งาน 5G และอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง รวมถึงปริมาณการใช้งานที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ การคงความเป็นผู้นำด้านโครงข่ายจะส่งเสริมความสัมพันธ์ระหว่างเอไอเอสและลูกค้า และสนับสนุนการเติบโตของ ARPU ในระยะยาว ทั้งนี้เอไอเอสจะยังคงติดตามแนวโน้มความต้องการใช้งานอย่างใกล้ชิด ท่ามกลางภาวะความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่อ่อนตัวลง พร้อมทั้งบริหารงบลงทุนอย่างมีวินัยและยืดหยุ่นตามความเหมาะสม

ควบคู่กันนี้ การลงทุนในระบบเทคโนโลยีสารสนเทศหลัก (Core IT systems) รวมถึงการพัฒนาแอปพลิเคชัน จะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงาน ความคล่องตัวในการให้บริการ และส่งเสริมความสามารถในการขยายตัวในระยะยาว โดยมีเป้าหมายเพื่อสร้างรากฐานดิจิทัลที่แข็งแกร่งและสร้างประสบการณ์การใช้งานที่ดีให้แก่ลูกค้า

สำหรับโครงสร้างการจัดสรรเงินลงทุน คาดว่าจะประกอบด้วย การลงทุนในธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ประมาณร้อยละ 55 ถึง 60 ธุรกิจอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงประมาณร้อยละ 20 ธุรกิจลูกค้าองค์กรประมาณร้อยละ 10 และระบบ IT รวมถึงรายการอื่น ๆ ประมาณร้อยละ 15 ทั้งนี้ เอไอเอสคาดว่าจะงบลงทุนจะอยู่ที่ระดับประมาณ 15% ของรายได้รวมในระยะกลาง

เอไอเอสมุ่งมั่นในการสร้างการเติบโตของธุรกิจในระยะยาว และส่งมอบผล

ตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นมาอย่างสม่ำเสมอ ต่อเนื่อง เอไอเอสจึงให้ความสำคัญต่อการรักษาสถานะทางการเงินให้แข็งแกร่งและมีความคล่องตัวเพื่อสร้างการเติบโตในอนาคต นโยบายการจ่ายเงินปันผลจะจ่ายไม่ต่ำกว่าร้อยละ 70 ของกำไรสุทธิโดยนโยบายการจ่ายเงินปันผลนี้จะทำให้เอไอเอสมีกระแสเงินสดเพื่อเพิ่มความคล่องตัวทางการเงินซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญต่อการเป็นผู้นำตลาด ความสามารถในการแข่งขัน และโอกาสในการเติบโตของธุรกิจ รวมถึงพร้อมรับต่อสภาวะการณ์ต่างๆ ที่อาจเปลี่ยนแปลง



ADVANC แฉง Q1/69

กำไรสุทธิ 13,496 ล้านบาท

โต 28% จากปีก่อน

ADVANC แฉง Q1/69 กำไรสุทธิ 13,496 ล้านบาท โต 28% จากปีก่อน , EBITDA ที่ 32,194 ล้านบาท สูงกว่าประมาณการ รายได้เพิ่มขึ้นจากการเติบโตในทุกธุรกิจหลัก

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) ADVANC เปิดเผยว่า ไตรมาส 1/2569 เอไอเอสรายงานกำไร EBITDA ที่ 32,194 ล้านบาท เติบโต 7.1% สูงกว่าประมาณการ จากการเติบโตของรายได้ควบคู่กับการบริหารต้นทุนอย่างมีวินัย ในขณะที่กำไร EBITDA เติบโตต่อเนื่อง 2.1% จากไตรมาสก่อน โดยมีปัจจัยหลักจากการควบคุมต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ โดยอัตรากำไร EBITDA ตามรายงานอยู่ที่ 55.3%



กำไรสุทธิ
13,496 ลบ.

เติบโตขึ้น

28%

จากปีก่อน



ในไตรมาส 1/2569
มีรายได้รวม
58,197 ลบ.

เพิ่มขึ้น

3.4%

จากปีก่อน

สะท้อนผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่ง รวมถึงต้นทุนโครงข่ายและต้นทุนทางการเงินที่ลดลงในขณะที่กำไรสุทธิลดลง -5.5% จากการใช้สิทธิประโยชน์ขาดทุนทางภาษีในไตรมาส 4/2568 หากไม่รวมปัจจัยดังกล่าวกำไรสุทธิเติบโตขึ้น 6.9% จากไตรมาสก่อน

จากการเติบโตในทุกธุรกิจหลัก รวมถึงรายได้จากการขายอย่างไรก็ตามการเติบโตดังกล่าวถูกชดเชยบางส่วนจากรายได้จากการเป็นพันธมิตรกับ NT ที่ลดลง ภายหลังการสิ้นสุดสัญญาเชื่อมต่อโครงข่าย 2100MHz กับ NT ขณะนี้ลดลง -2.3% เทียบกับไตรมาสก่อน จากปัจจัยทางฤดูกาลของธุรกิจค้าปลีก

รายได้จากกำไรให้บริการหลัก

(ไม่รวมค่าเชื่อมโยงโครงข่ายและรายได้จากการเป็นพันธมิตรกับ NT) อยู่ที่ **44,849 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7%** เทียบกับปีก่อนจากความต้องการด้านการเชื่อมต่อข้อมูลที่แข็งแกร่งอย่างต่อเนื่องทั้งธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่และอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง ขณะที่ทรงตัว เทียบกับไตรมาสก่อน จากการเติบโตของรายได้อินเทอร์เน็ตความเร็วสูงชดเชยกับรายได้บริการลูกค้าองค์กรที่ลดลง

รายได้ค่าเชื่อมโยงโครงข่าย (IC)

และรายได้จากการเป็นพันธมิตรกับ NT อยู่ที่ **1,067 ล้านบาท ลดลง -66% เทียบกับปีก่อน** จากการสิ้นสุดสัญญาการเชื่อมต่อโครงข่าย 2100MHz กับ NT ขณะที่รายได้เพิ่มขึ้น 1.6% เทียบกับไตรมาสก่อนจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ซ่อมบำรุงจาก NT

AIS เปิดผลงานไตรมาสแรกปีนี้ มีรายได้รวม 58,197 ล้านบาท กำไรสุทธิ 13,496 ล้านบาท ปีนี้ มุ่งปรับตัวเพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงทุกมิติ

AIS ประกาศผลประกอบการไตรมาสแรกของปี 2569 โดยยังคงมุ่งมั่นการดำเนินธุรกิจที่สร้างการเติบโตอย่างยั่งยืนในฐานะผู้นำโครงสร้างพื้นฐานอัจฉริยะและเทคโนโลยีดิจิทัลที่ดีที่สุดในประเทศไทย มีรายได้รวม 58,197 ล้านบาท และกำไรสุทธิ 13,496 ล้านบาท เป็นผลมาจากการให้ความสำคัญกับคุณภาพของสินค้าและประสบการณ์ดิจิทัลที่ตอบโจทย์ทุกการใช้งานของลูกค้าทุกกลุ่มท่ามกลางความท้าทายจากภาวะเศรษฐกิจที่ผันผวนทั้งในประเทศและต่างประเทศ



โดยในปี 2569 AIS มุ่งปรับตัวเพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงทุกมิติ พร้อมเสริมความแข็งแกร่งโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลของประเทศ ครอบคลุมโครงข่ายอัจฉริยะมือถือและเน็ตบ้าน คลาวด์ และดาต้าเซ็นเตอร์ ควบคู่กับการนำนวัตกรรมและ AI มายกระดับประสบการณ์ลูกค้า และขับเคลื่อนการเปลี่ยนแปลงอุตสาหกรรมอย่างต่อเนื่อง อาทิ

การเปิดตัวมาตรฐานใหม่ของการเชื่อมต่อ **"AIS 5G-ADVANCED"** ครั้งแรกของเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ กับการยกระดับเครือข่ายมือถือให้ฉลาดขึ้น เร็วขึ้น รองรับการใช้งานยุค AI, แพลตฟอร์ม AISpace ศูนย์รวมบริการ AI เพื่อคนไทย และการส่งเสริมการสร้างทักษะดิจิทัลให้คนไทยผ่านการพัฒนาหลักสูตร **'อุ่นใจไซเบอร์ AI Literacy'** เพื่อ

สร้างคุณค่าอย่างยั่งยืนแก่ทุกภาคส่วน อีกทั้งยังต่อยอดการเติบโตระยะยาวผ่านธุรกิจใหม่ ได้แก่ ธุรกิจรีเทล แพลตฟอร์มคอนเทนต์ความบันเทิงและกีฬา และการเงินดิจิทัล พร้อมทั้งบริหารต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้ไตรมาสแรกของปี บริษัทฯ ยังสามารถรักษาระดับผลการดำเนินงานได้ตามเป้าหมาย

■ ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ : เติบโตจากฐานลูกค้าคุณภาพสูง บนโครงข่ายอัจฉริยะ 5G ครอบคลุมทั่วประเทศ

มีผู้ใช้บริการรวมอยู่ที่ 46.9 ล้านหมายเลข เพิ่มขึ้น 170,200 เลขหมายจากไตรมาส 4/2568 จากการมุ่งเน้นฐานลูกค้าคุณภาพสูง การขยายฐานลูกค้าในกลุ่มซีมิลูชั่น และการบริหารจัดการการยกเลิกใช้บริการอย่างมีประสิทธิภาพ บนโครงข่าย 5G ที่ครอบคลุมมากกว่า 95% ของประชากรไทยทั่วประเทศ ด้านผู้ใช้งาน 5G เพิ่มขึ้นเป็น 18.5 ล้านเลขหมาย เติบโตขึ้น 643,100 เลขหมายจากไตรมาส 4/2568 โดยรายได้ธุรกิจมือถือเติบโต 7.6% จากปีก่อน ตอกย้ำความเป็นผู้นำด้านคุณภาพในอุตสาหกรรมโทรคมนาคม

■ ธุรกิจเน็ตบ้าน : ตอกย้ำผู้นำบรอดแบนด์ ด้วยนวัตกรรมเน็ตบ้านและประสบการณ์ดิจิทัลที่เหนือกว่า

มีจำนวนลูกค้าเน็ตบ้าน AIS 3BB FIBRE3 เติบโตขึ้น 63,400 ราย จากไตรมาส 4/2568 ทำให้มีผู้ใช้บริการรวมอยู่ที่ 5.3 ล้านราย สะท้อนความเชื่อมั่นในคุณภาพโครงข่ายและบริการดิจิทัลที่ยกระดับประสบการณ์ที่เหนือกว่าให้กับทุกครัวเรือน อาทิ แพ็กเกจ Super FAST, แพ็กเกจ Home FibreLAN ควบคู่กับความแข็งแกร่งด้านคอนเทนต์ความบันเทิงและกีฬายอดนิยม เช่น EPL, Thai League, Bundesliga, NBA และ NFL โดยรายได้ธุรกิจเน็ตบ้านเติบโต 8.7% จากปีก่อน ตอกย้ำความเป็นผู้นำตลาดบรอดแบนด์อย่างมั่นคง

■ ธุรกิจบริการลูกค้าองค์กร : พลิกโฉมภาคธุรกิจไทย ด้วยโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลและโซลูชันอัจฉริยะรองรับทุกการเชื่อมต่อเหนือกว่า

ท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจที่ผันผวน รายได้จากการบริการลูกค้าองค์กรยังคงการเติบโตรายได้อยู่ที่ 1.7% จากปีก่อน โดยมีแรงขับเคลื่อนหลักจากโครงข่ายเชื่อมต่อข้อมูล บริการโซลูชัน 5G และ ดาต้าเซ็นเตอร์ เพื่อรองรับความต้องการขององค์กรไทย พร้อมสนับสนุนการพัฒนาประเทศสู่การเป็น Sustainable Nation ด้วยโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลที่ครอบคลุมทุกการเชื่อมต่อ เพื่อรองรับการลงทุน การขยายตัวของเทคโนโลยีระดับโลก และการเติบโตของอุตสาหกรรม AI ในอนาคต

■ การลงทุนในธุรกิจใหม่ : สร้าง New Growth Engine ต่อยอดคุณค่าดิจิทัล สู่ประสบการณ์ใหม่ที่ตอบโจทย์ทุกไลฟ์สไตล์

เอไอเอสยังคงมุ่งลงทุนในธุรกิจใหม่ เพื่อสร้างการเติบโตในอนาคตและเพิ่มคุณค่าให้แก่ลูกค้าอย่างต่อเนื่อง ทั้งธุรกิจรีเทลที่นำเสนอสินค้าไลฟ์สไตล์ดิจิทัลใหม่ ๆ อาทิ อุปกรณ์เสริม LINK UP ที่มีคุณภาพสูงตอบโจทย์ทุกไลฟ์สไตล์ อุปกรณ์ Pet Tracker สำหรับกลุ่ม Pet Lover และเกิดเจ็ตใหม่ๆ จากความร่วมมือกับพันธมิตรสอดรับกับเทรนด์ของผู้บริโภคยุคดิจิทัล ควบคู่กับการขยายธุรกิจความบันเทิง โดยล่าสุดได้จับมือกับพันธมิตรคอนเทนต์รูปแบบใหม่อย่าง "Verticaltainment" เพื่อมอบประสบการณ์ซีรีส์แนวตั้งที่ตอบโจทย์พฤติกรรมผู้ชมยุคดิจิทัล และสร้างโอกาสการเติบโตใหม่ในระยะยาว

H O O N I N S I D E

GUNKUL

มีศักยภาพด้าน **พลังงานครบวงจร**
พร้อมเดินหน้าในทุกกลุ่มธุรกิจ
ทุกสเกลงาน

เพื่อส่งมอบพลังงานสีเขียวที่มีประสิทธิภาพ
และเสถียรภาพส่งเสริมภาพพลังงานไทย



GUNKUL
not only the energy, we care

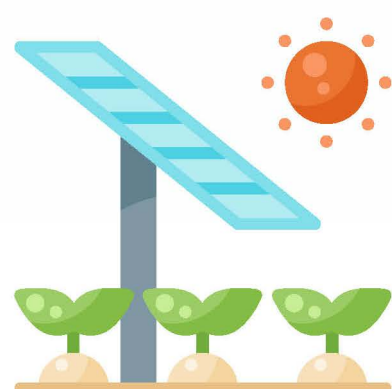


GUNKUL

GUNKUL
not only the energy, we care

โชว์ผลงาน

ไตรมาส 1/2569

รายได้รวม **2,587 ล้านบาท โต 25.1%**มุ่งสู่เป้าหมายรายได้ **10,000 ล้านบาท**สิ้นปี

ประกาศผลการดำเนินงานไตรมาส 1 ปี 2569 เติบโตทุกมิติตามเป้า **มีรายได้รวม 2,586.5 ล้านบาท โต 25.1%** โดย **กำไรสุทธิโต 24.0%** เป็นจำนวน **455.8 ล้านบาท** ภายใต้โครงสร้างการเงินและโครงสร้างการประกอบธุรกิจพลังงานแบบครบวงจรที่แข็งแกร่งพร้อมเข้าร่วมทุกมาตรการภาครัฐ หนุนการเติบโตทั้ง 3 กลุ่มธุรกิจหลัก **จ่อเซ็น PPA เพิ่มอีก 319 เมกะวัตต์** พร้อมแย้มข่าวดีว่าพอร์ตพลังงานสะอาดต่างประเทศกลางปีนี้ **มุ่งสู่เป้า 2,000 เมกะวัตต์** ภายใต้วิสัยทัศน์ใหม่ของการเป็นพาร์ตเนอร์ที่ได้รับการยอมรับสูงสุดด้านพลังงานสีเขียวและโครงสร้างพื้นฐานของภูมิภาคเอเชีย

นางสาวนฤมล ดำรงปิยวุฒิ

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)

(“บริษัทฯ”) เผยว่า “ผลการดำเนินงานในช่วงไตรมาสแรก บริษัทฯ **มีรายได้รวมอยู่ที่ 2,586.5 ล้านบาท คิดเป็นการเติบโตเพิ่มขึ้น 25.1%** เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันปีก่อน โดยปัจจัยหนุนหลักมาจากรายได้ฝั่งธุรกิจก่อสร้างที่เติบโตอย่างก้าวกระโดดสามารถบันทึกรายได้เพิ่มขึ้นกว่าเท่าตัว ถึงแม้ในไตรมาส 1 แรงลมจะอ่อนตัว ส่งผลให้ **Profit Sharing** ลดลงจากการลดลงของกำไรขายไฟโครงการพลังงานลม แต่บริษัทฯ ยังสามารถสร้างการเติบโตของ

กำไรสุทธิไตรมาส 1 ปี 2569 อยู่ที่ 455.8 ล้านบาท คิดเป็นการเติบโต 24% ได้ โดยแรงลมได้กลับมาแรงขึ้นในเดือนเมษายน ส่งผลให้หน่วยไฟในเดือนเมษายนเพิ่มขึ้น 65% จากภาวะมรสุมเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันในปีที่แล้ว ทำให้ภาพรวมรายได้จากการขายไฟสดในไตรมาส 2 พ้นจากบารายได้ Backlog ที่ทยอยรับรู้ในปี 2569 **กว่าอีก 4,600 ล้านบาท** คาดผลการดำเนินงานจะเติบโตอย่างต่อเนื่องในไตรมาส 2/2569



ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทจึงได้มีมติเห็นชอบให้จ่ายปันผลระหว่างกาล จากกำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะกิจการและผลการดำเนินงานของบริษัทงวด 1 ม.ค. - 31 มี.ค. 2569 เป็นเงินสดในอัตรา 0.10 บาทต่อหุ้น โดยขึ้นเครื่องหมาย XD ในวันที่ 22 พฤษภาคม 2569 กำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 8 มิถุนายน 2569



สำหรับช่วงกลางปีนี้ บริษัทฯ มีแผนเพิ่มเมกะวัตต์ทั้งในและต่างประเทศ **โดยจ่อลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (PPA) 319 เมกะวัตต์ และพอร์ตโฟลิโอพลังงานสะอาดในต่างประเทศที่เตรียมจะประกาศข่าวดี ผลักดันการเติบโตในแง่กำไรจากการดำเนินงาน (Core Profit)** อย่างต่อเนื่องในระยะยาว นอกจากนี้ ในปี 2569 บริษัทฯ เตรียมรับรู้รายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าจากโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์แบบติดตั้งบนพื้นดิน (Solar farm) ใหม่เพิ่มอีก **3 โครงการรวม 176.6 เมกะวัตต์** ที่มีแผนเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ (COD) ในไตรมาส 4 ปีนี้

นอกจากนั้น

บริษัทฯ ยังมองปัจจัยหนุนการเติบโตเพิ่มเติม สอดคล้องกับนโยบายภาครัฐซึ่งล่าสุดมีการประกาศงบอัดฉีด 200,000 ล้านบาทในการขับเคลื่อนการเปลี่ยนผ่านเชิงโครงสร้างพื้นฐานทางพลังงานสะอาดของประเทศ รวมถึงแนวโน้มแผน PDP 2026 ฉบับใหม่ที่จะออกมา เน้นการเปลี่ยนผ่านสู่พลังงานสะอาด และปริมาณการใช้ไฟฟ้าที่มีแนวโน้มเพิ่มมากขึ้นจากอุตสาหกรรม Data Center และ Semiconductor รวมถึงโครงการที่สนับสนุนการเปลี่ยนผ่านสู่พลังงานสะอาดอื่น ๆ ที่บริษัทฯ สามารถ

เข้าร่วมได้ในทุกมิติ ตั้งแต่การเชื่อมต่อ Direct PPA เพื่อปลดล็อกการจัดหาพลังงานสะอาดให้กับภาคอุตสาหกรรม ระบบกักเก็บพลังงานแบบ Battery ระดับโครงข่ายช่วยยกระดับเสถียรภาพของพลังงานสะอาด และมาตรการกระตุ้นการเติบโตของโซลาร์รูฟท็อปภาคประชาชนหลังจากนโยบายลดหย่อนภาษีโซลาร์รูฟท็อป 200,000 บาทและโครงการสินเชื่อดอกเบี้ยต่ำ ซึ่งตอนนี้มีลูกค้าระดับครัวเรือนและธุรกิจ SME ให้ความสนใจติดต่อเข้ามาเป็นจำนวนมาก



ทั้งนี้

หากปริมาณไฟฟ้าในระบบมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง จะต้องมีการลงทุนเพิ่มเติมในระบบสายส่งไฟฟ้าและโครงสร้างพื้นฐานด้านไฟฟ้าของประเทศ เพื่อให้เกิดความมั่นคงทางด้านพลังงานสะอาดและรองรับเปลี่ยนผ่านไปสู่ตลาดไฟฟ้าเสรี ตอบสนองต่อความต้องการ

เพิ่มสูงขึ้นจากภาคอุตสาหกรรมดิจิทัลใหม่ ๆ ที่เข้ามา โดยเฉพาะจาก Data Center ที่ในช่วง 2568 – 2569 มีมูลค่าการลงทุนรวมแล้วกว่า 1.5 ล้านล้านบาท และ Semiconductor 5 แสนล้านบาท ภายในปี 2569 ทั้งนี้ ด้วยจุดเด่นของ GUNKUL ที่พร้อมให้บริการ

ครอบคลุมทั้ง Value Chain สามารถช่วยขยายอุปกรณ์และดูแลการก่อสร้างทั้งระบบสายส่งและระบบจำหน่ายไฟฟ้าทุกแรงดัน ประกอบกับกลุ่มธุรกิจพลังงานสะอาดที่แข็งแกร่ง จึงมีศักยภาพที่จะรองรับโอกาสใหม่ ๆ ของโครงการทั้งภาครัฐและภาคเอกชน

ทั้งนี้คณะกรรมการฯ มีมติให้

จำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืน 280.92 ล้านหุ้น

เริ่มวันที่ 12 พ.ค. 2569 ถึงวันที่ 25 พ.ค. 2569



GUNKUL แจง Q1/69

GUNKUL
not only the energy, we care

กำไรโต 24.20%

เหตุรับธุรกิจหลัก โดยเฉพาะกลุ่มธุรกิจก่อสร้าง
โตขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ - บริหารจัดการต้นทุนเยี่ยม

GUNKUL เผย Q1/69 กำไรสุทธิ 455.76 ล้านบาท โต 24.20% จากช่วงเดียวกันปีก่อน
รับธุรกิจหลัก โดยเฉพาะกลุ่มธุรกิจก่อสร้างโตขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ - บริหารจัดการต้นทุนเยี่ยม

โดยมีรายได้รวมของบริษัท สำหรับ
ไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2569

จำนวน 2,586.50 ล้านบาท
เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

แสดงจำนวน 2,067.98 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจำนวน
518.52 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 25.07
และในส่วนของผลกำไรสุทธิส่วนของบริษัท
ใหญ่ปรากฏผลกำไรสุทธิ 455.76 ล้านบาท
เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนแสดง
ผลกำไรสุทธิ 366.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็นจํ
นวน 88.79 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 24.20
โดยผลการดำเนินงานของบริษัท

สำหรับ ไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2569
ปรับตัวดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ สอดคล้องกับ
การเติบโตของธุรกิจหลัก โดยเฉพาะกลุ่มธุรกิจ
ก่อสร้างที่รายได้เติบโตขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ
จากการก่อสร้างโครงการพลังงานแสงอาทิตย์
ให้กับ ภาคเอกชน รวมถึงการบริหารจัดการ
ต้นทุนการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ
ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นปรับตัว ดีขึ้นอย่าง

ชัดเจน นอกจากนี้บริษัทฯยังสามารถบริหาร
จัดการต้นทุนทางการเงิน และผลกระทบจาก
ความผันผวนของ อัตราแลกเปลี่ยนและอัตรา
ดอกเบี้ยที่เกิดขึ้น ส่งผลให้เกิดการเพิ่มขึ้น
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนและกำไรจากการ
เปลี่ยนแปลงมูลค่าสุทธิของอนุพันธ์อย่างมี
นัยสำคัญ

ในส่วนของกำไรจากการดำเนินงาน (Core Profit)

(โดยไม่นับรวมรายการ(ขาดทุน)กำไรจากอัตรา แลกเปลี่ยนสุทธิ รายการ(ขาดทุน) กำไรจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าสุทธิของตราสาร
อนุพันธ์ และกำไรจากการ ต่อดำเนินการราคาซื้อ ซึ่งเป็นรายการพิเศษ (One-time item) ปรากฏผลกำไรสุทธิ **445.02 ล้านบาท** เปรียบเทียบ
กับ งวดเดียวกันของปีก่อน แสดงผลกำไรสุทธิ **394.75 ล้านบาท** เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน **50.27 ล้านบาท** หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ **12.73**

"ผลการดำเนินงานในช่วงไตรมาสแรก บริษัทฯ มีราย
ได้รวมอยู่ที่ 2,586.5 ล้านบาท คิดเป็นการเติบโต
เพิ่มขึ้นร้อยละ 25.1 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันปีก่อน
โดยปัจจัยหนุนหลักมาจากรายได้ฝั่งธุรกิจก่อสร้างที่
เติบโต อย่างก้าวกระโดด สามารถบันทึกรายได้เพิ่มขึ้น
กว่าเท่าตัว ถึงแม้ในไตรมาส 1 แรงลมจะอ่อนตัว ส่ง

ผลให้ Profit Sharing ลดลงจากการลดลง
ของกำไรขายไฟโครงการพลังงานลม แต่บริษัทฯ ยัง
สามารถสร้างการเติบโตของกำไร สุทธิไตรมาส 1 ปี
2569 อยู่ที่ 455.8 ล้านบาท คิดเป็นการเติบโต ร้อยละ
24 โดยแรงลมได้กลับมาแรงขึ้นในเดือน เมษายน ส่ง
ผลให้หน่วยไฟในเดือนเมษายนเพิ่มขึ้น

ร้อยละ 65 จากภาวะมรสุมเมื่อเทียบกับช่วงเวลา
เดียวกันในปีที่แล้ว ทำให้ภาพรวมรายได้จากการขาย
ไฟสดใสในไตรมาส 2 ผนวกกับรายได้ Backlog ที่
ทยอยรับในปี 2569 กว่าอีก 4,600 ล้านบาท คาดผล
การดำเนินงานจะเติบโตอย่างต่อเนื่องในไตรมาส 2
ต่อไป "



GUNKUL
not only the energy, we care

รายได้จากการขายไฟฟ้าแสดงในงบการเงินรวม
สำหรับไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2569

แสดงจำนวน **577.22 ล้านบาท** เปรียบเทียบกับ
งวดเดียวกันของปีก่อนแสดงจำนวน **579.67 ล้านบาท**
ลดลงจำนวน **2.45 ล้านบาท** คิดเป็นลดลงร้อยละ **0.42**

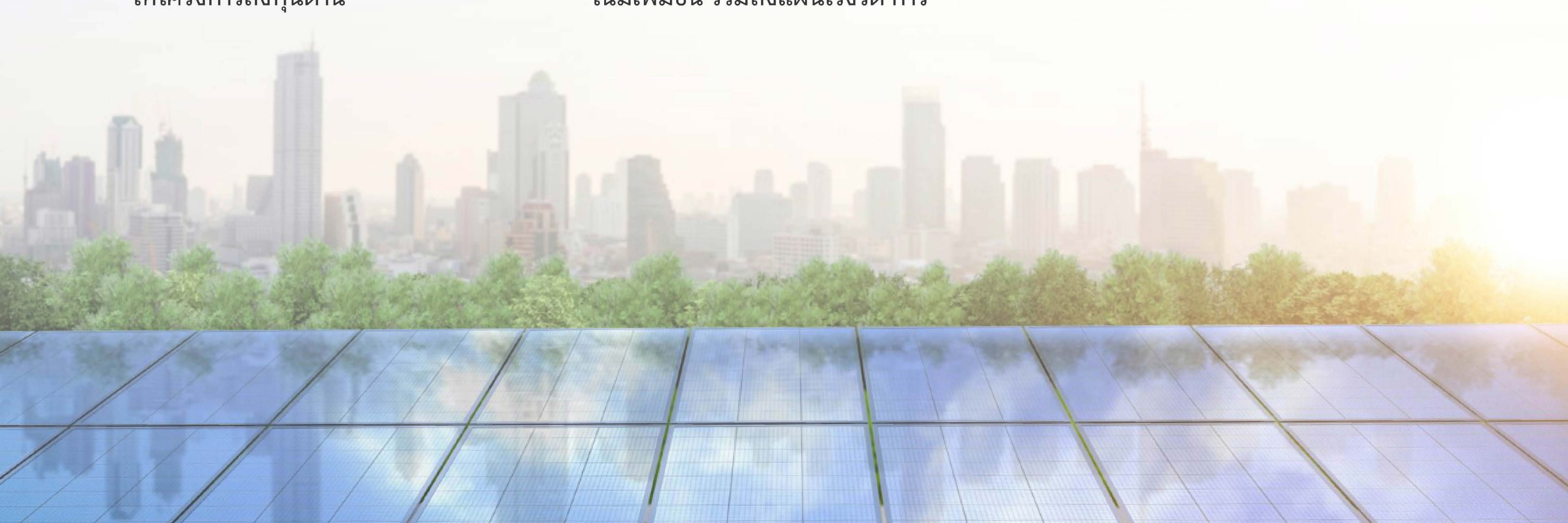
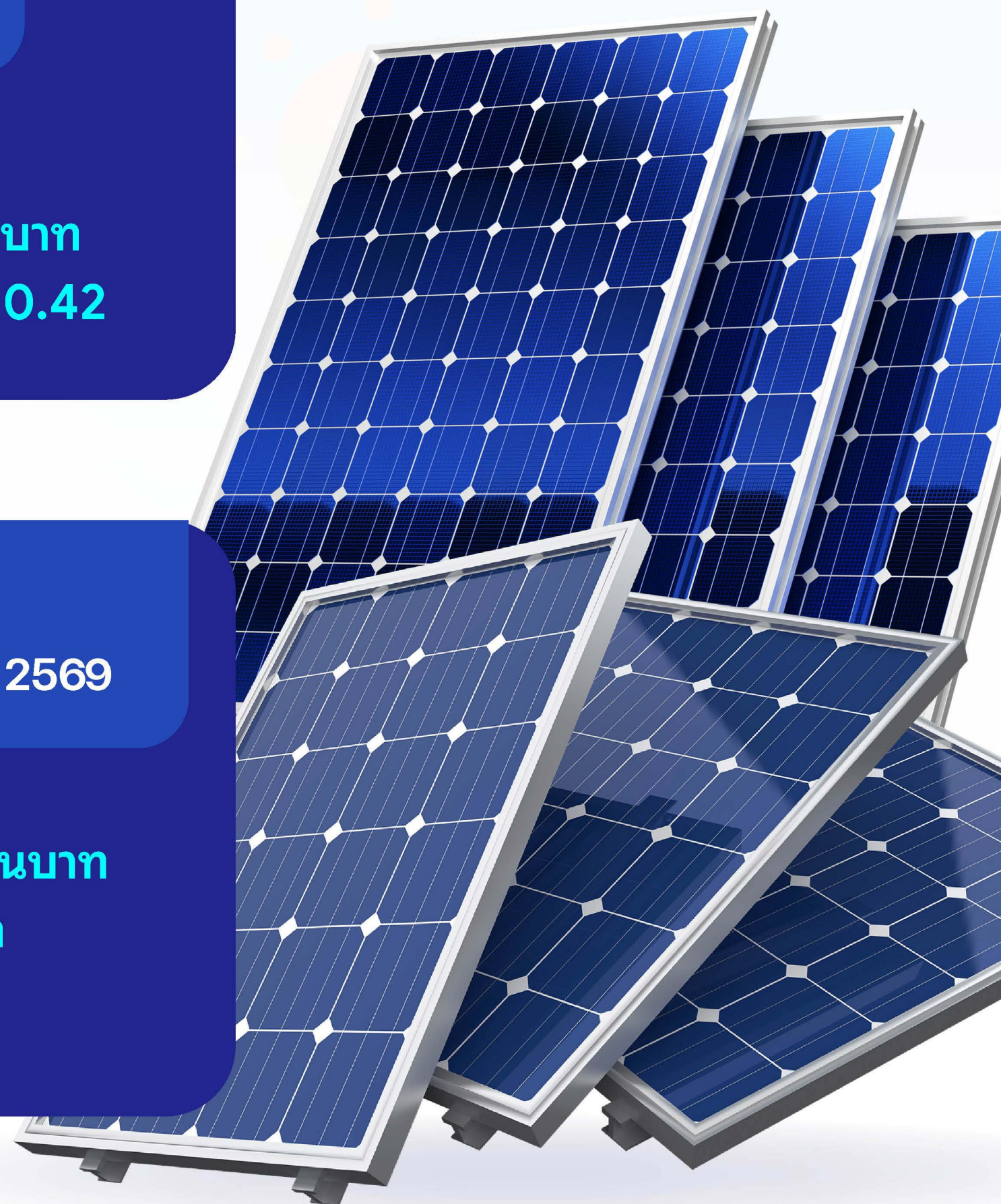
รายได้จากส่วนงานผลิตและจำหน่ายสินค้าตามงบ
การเงินรวม สำหรับไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2569

มีจำนวน **442.98 ล้านบาท** ลดจาก **464.12 ล้านบาท**
ในงวด เดียวกันของปีก่อน จำนวน **21.14 ล้านบาท**
หรือคิดเป็นร้อยละ **4.55**

มีจำนวน **442.98 ล้านบาท** ลดจาก
464.12 ล้านบาท ในงวด เดียวกันของ
ปีก่อน จำนวน **21.14 ล้านบาท** หรือคิด
เป็นร้อยละ **4.55** โดยการปรับลดลง
ดังกล่าวมีสาเหตุหลักจากการชะลอการ
ลงทุนของงบประมาณภาครัฐ ซึ่งส่งผล
ให้โครงการลงทุนด้าน

โครงสร้างพื้นฐานและงานระบบไฟฟ้า
บางส่วนเลื่อนการดำเนินงาน ออกไป
อย่างไรก็ตามแนวโน้มตั้งแต่ไตรมาส
2 ปี 2569 คาดว่า จะปรับตัวดีขึ้น จาก
ความชัดเจนในการจัดตั้งรัฐบาล และ
การจัดสรรงบประมาณภาครัฐที่มีแนว
โน้มเพิ่มขึ้น รวมถึงแผนเร่งรัด การ

ลงทุนโครงสร้างสาธารณูปโภคและ
พลังงาน ซึ่งจะสนับสนุนให้ ยอดขาย
ของบริษัทเพิ่มขึ้น **นอกจากนี้บริษัทฯ**
ยังมี Backlog ที่ รอการส่งมอบไม่ต่ำ
กว่า 1,500 ล้านบาท ที่จะรับรู้รายได้
อย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2569 เป็นต้นไป



H O O N I N S I D E

บมจ. นำวิวัฒน์ เมดิคอล คอร์ปอเรชั่น

nam^o

นายวิโรจน์ ชัยเทอดเกียรติ
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท นำวิวัฒน์ เมดิคอล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)



NAM จัดตั้ง Sterion Italia S.r.l.

นับเป็นก้าวสำคัญในกลยุทธ์การ
ขยายธุรกิจของบริษัทฯ สู่ตลาดยุโรป



NAM ตั้งบริษัทย่อย Sterion Italia S.r.l. ในอิตาลี



รุกขยายตลาดเครื่องมือทำความสะอาด
และฆ่าเชื้อทางการแพทย์ เล็งใช้เป็นศูนย์กลาง
กระจายสินค้ายุโรป ดันรายได้เติบโตมั่นคง

นายวิโรจน์ ชัยเทอดเกียรติ

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

บริษัท นำวิวัฒน์ เมดิคอล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

ผู้ผลิต นำเข้าและจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์เครื่องมือและอุปกรณ์ทางการแพทย์ เปิดเผย
ว่า บริษัทฯ ดำเนินการจัดตั้งบริษัทย่อยใหม่ในประเทศอิตาลี ภายใต้ชื่อ Sterion Italia
S.r.l. ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วน 100% เพื่อเสริมศักยภาพความร่วมมือด้านการวิจัย
และพัฒนา (R&D) พร้อมทั้งขยายฐานลูกค้า เสริมสร้างการรับรู้แบรนด์ และเพิ่มโอกาส
ทางการตลาด รวมถึงขยายช่องทางจำหน่ายสินค้าของบริษัทฯ ในสหภาพยุโรป

o Sterion Italia S.r.l.

จะดำเนินธุรกิจผลิต จัดจำหน่าย และกระจายระบบทำความสะอาดและ
ฆ่าเชื้อสำหรับสถานพยาบาล ห้องปฏิบัติการเภสัชกรรมและวิจัย รวมถึง
อุปกรณ์และเครื่องมือห้องผ่าตัด ตัวชี้วัด และงานวิจัย ไม่ว่าจะโดยตรง
หรือในนามของบริษัทฯ ในเครือของผู้ถือหุ้น ทั้งในประเทศอิตาลีและต่าง
ประเทศ ครอบคลุมทั้งในและนอกสหภาพยุโรป

o การลงทุนครั้งนี้ถือเป็น อีกก้าวสำคัญของบริษัทฯ

ในการต่อยอดธุรกิจสู่ตลาดยุโรป ซึ่งเป็นหนึ่งในภูมิภาคที่มีความ
ต้องการด้านมาตรฐานความปลอดภัยและการควบคุมการติดเชื้อ
ในระดับสูง โดยบริษัทฯ มองว่าการมีบริษัทย่อยในประเทศอิตาลี
จะช่วยเพิ่มความคล่องตัวในการเข้าถึงลูกค้า สร้างพันธมิตรทาง
ธุรกิจ และต่อยอดนวัตกรรมผลิตภัณฑ์ใหม่ในอนาคต

บมจ. นำวิวัฒน์ เมดิคอล คอร์ปอเรชั่น (NAM) เดินหน้ารุก
ตลาดยุโรป จัดตั้งบริษัทย่อยแห่งใหม่ "Sterion Italia S.r.l."
ในประเทศอิตาลี เพื่อต่อยอดการวิจัยและพัฒนา (R&D) ระบบ
ทำความสะอาดและฆ่าเชื้อทางการแพทย์ พร้อมขยายฐานลูกค้า
และเพิ่มโอกาสทางธุรกิจในสหภาพยุโรป ฟาก CEO "วิโรจน์
ชัยเทอดเกียรติ" ระบุ การลงทุนครั้งนี้ถือเป็นก้าวสำคัญใน
การขยายธุรกิจต่างประเทศ ชูเป็นศูนย์กลางกระจายสินค้าและ
สร้างเครือข่ายพันธมิตรในยุโรป มั่นใจช่วยผลักดันรายได้เติบโต
แข็งแกร่งในระยะยาว ขณะที่เปิดผลงานไตรมาส 1/69
มีรายได้แตะ 380 ล้านบาท กำไรสุทธิ 12 ล้านบาท

"การจัดตั้ง Sterion Italia S.r.l. นับ
เป็นก้าวสำคัญในกลยุทธ์การขยาย
ธุรกิจของบริษัทฯ สู่ตลาดยุโรป โดย
มุ่งเพิ่มโอกาสทางการค้า สร้างเครือ
ข่ายพันธมิตร และต่อยอดการพัฒนา
ผลิตภัณฑ์ร่วมกับผู้เชี่ยวชาญ โดย
เฉพาะเทคโนโลยีด้านการทำความสะอาด
และฆ่าเชื้อทางการแพทย์ซึ่งมีแนวโน้ม
เติบโตสูง โดย Sterion Italia S.r.l. จะ
เป็นศูนย์กลางด้านการวิจัยและพัฒนา
รวมถึงสร้างช่องทางการจัดจำหน่ายใหม่
ในยุโรป เพื่อยกระดับขีดความสามารถ
การแข่งขันและสร้างการเติบโตอย่าง
ยั่งยืนให้กับกลุ่มบริษัทในอนาคต"



ผลการดำเนินงานงวดไตรมาส 1/2569

รายได้รวม 380.37 ล้านบาท
มีรายได้จากการขายและการบริการ
376.87 ล้านบาท

กำไรสุทธิ
12.15
ล้านบาท

เป็นผลมาจากรายได้จากผลิตภัณฑ์สิ้นเปลืองทางการแพทย์ (CS) เพิ่มขึ้น 11.22% และรายได้จากการให้บริการ
การฆ่าเชื้อ CSSD บริการซ่อมบำรุงอุปกรณ์ทางการแพทย์
และการกำจัดของเสีย (SV) เพิ่มขึ้น 16.41%

แมกซ์ การ์ด พลัส

คุ้มกันที่

กับส่วนลดรวมกว่า **12,000.-**

LPG*

ส่วนลดน้ำมัน

50

สต./ลิตร

COFFEE
WORLD

ส่วนลดกาแฟ

50%

10 แก้ว/เดือน



บัตรสมาชิก
max
CARD

PLUS
0000000000

สมัครเพียง

599.-/ปี

max **PLUS**
CARD



GUNKUL

เดินหน้า Energy Transition

โครงการรัฐ คว่ำโซลาร์รูฟท็อปพลังงานสีเขียว

พม. ขับเคลื่อน Net Zero

บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) หรือ GUNKUL เดินหน้าขับเคลื่อน Energy Transition ในทุกภาคส่วน ลงนามสัญญาโครงการติดตั้งระบบผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ (Solar Rooftop) ให้กับกรมส่งเสริมและพัฒนาคุณภาพชีวิตคนพิการ กระทรวงการพัฒนาสังคมและความมั่นคงของมนุษย์ (พม.) เตรียมจ่ายพลังงานไตรมาส 3 พร้อมต่อยอดความร่วมมือภาครัฐสู่โครงการอื่น ๆ ในอนาคต ตอกย้ำศักยภาพในการเป็นพาร์ทเนอร์เชิงกลยุทธ์ของ GUNKUL ในฐานะผู้ให้บริการด้านพลังงานสีเขียวและโครงสร้างพื้นฐานครบวงจร ขับเคลื่อนเป้าหมาย Net Zero สอดรับมาตรการภาครัฐในการแก้ไขวิกฤตทางด้านพลังงานเปลี่ยนผ่านสู่เสถียรภาพทางด้านพลังงานสีเขียวและโครงข่ายไฟฟ้าแห่งอนาคต

นางสาววรินทร์ทิพย์ โรซาร์พิทักษ์ ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ กลุ่มธุรกิจพลังงานและกลยุทธ์การลงทุน บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) กล่าวว่า

“GUNKUL พร้อมที่จะเป็นส่วนหนึ่งในการสนับสนุนภาครัฐในการเปลี่ยนผ่านไปสู่การใช้พลังงานสะอาดอย่างมีประสิทธิภาพ สร้างภูมิคุ้มกันต่อความผันผวนของราคาพลังงานภายใต้บริบทความท้าทายในปัจจุบัน ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้รับความไว้วางใจให้เป็นผู้ดูแลโครงการติดตั้งระบบผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ (Solar Rooftop) ให้กับอาคารที่ทำการใหม่กรมส่งเสริมและพัฒนาคุณภาพชีวิตคนพิการซึ่งจะแล้วเสร็จในช่วงเดือนสิงหาคม คาดการณ์สามารถช่วยลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกได้ 150 - 165 ตันคาร์บอนไดออกไซด์เทียบเท่าต่อปี (tCO2e) หรือเทียบเท่ากับการปลูกต้นไม้ขนาดใหญ่กว่า 10,000 - 15,000 ต้นต่อปี บริษัทฯ พร้อมสนับสนุนการเปลี่ยนผ่านทางด้านพลังงานในโครงการภาครัฐอย่างเป็นรูปธรรม สอดรับกับทิศทางการลงทุนตามพรก. ที่ได้มีการประกาศออกมาก่อนหน้านี้ ซึ่งได้มีการจัดสรรงบ 200,000 ล้านบาท

ในการเพิ่มประสิทธิภาพในการใช้พลังงานของประเทศ ตอบโจทย์กลยุทธ์การยกระดับเศรษฐกิจ 4T ที่มีพลังงานสะอาดเป็นหัวใจสำคัญ ทั้งนี้บริษัทฯ เตรียมขยายขีดความสามารถรองรับโครงการพลังงานสะอาดในระดับที่ใหญ่ขึ้น ทั้งระบบแบตเตอรี่ การเชื่อมต่อ Direct PPA และการพัฒนาโครงข่ายไฟฟ้าอัจฉริยะ (Smart Grid) ซึ่งสะท้อนถึงความมุ่งมั่นของ GUNKUL ในการเป็นพันธมิตรระยะยาวของภาครัฐในการขับเคลื่อนอนาคตพลังงานของประเทศพร้อมผลักดัน Net Zero ให้เกิดขึ้นได้จริงในทุกมิติ”

นางสาวชุตินา ดวงประชา เลขานุการกรมปฏิบัติราชการแทนอธิบดีกรมส่งเสริมและพัฒนาคุณภาพชีวิตคนพิการ กล่าวว่า “กรมส่งเสริมและพัฒนาคุณภาพชีวิตคนพิการ มีนโยบายในการยกระดับคุณภาพชีวิตของคนพิการควบคู่ไปกับการบริหารจัดการทรัพยากรภาครัฐอย่างมีประสิทธิภาพและเกิดความคุ้มค่า โดยโครงการติดตั้งโซลาร์รูฟท็อประบบผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ในครั้งนี้ จะช่วยลดภาระค่าใช้จ่ายด้านพลังงานของหน่วยงานในระยะยาวและ สามารถประหยัด

งบประมาณแผ่นดินโดยเป็นการคำนึงถึงการใช้จ่ายด้านต้นทุนทางพลังงานเพื่อให้เกิดความคุ้มค่าให้เกิดประโยชน์สูงสุด ทั้งนี้ โครงการดังกล่าวยังสอดคล้องกับนโยบายของภาครัฐในการส่งเสริมการใช้พลังงานสะอาด และการลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม อีกทั้งยังเป็นต้นแบบให้แก่หน่วยงานภาครัฐอื่น ๆ ซึ่งในระยะต่อไป กรมส่งเสริมและพัฒนาคุณภาพชีวิตคนพิการมีแผนในการขยายผลโครงการในลักษณะดังกล่าวไปยังหน่วยงานในสังกัดอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้เกิดผลสัมฤทธิ์อย่างเป็นรูปธรรมทั้งในมิติด้านเศรษฐกิจ สังคม และสิ่งแวดล้อม”

ด้วยโครงสร้างธุรกิจที่ครบวงจรประกอบไปด้วยธุรกิจพลังงานสีเขียว ธุรกิจรับเหมาก่อสร้างระบบผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า ธุรกิจอุปกรณ์ไฟฟ้าแรงสูง บริษัทฯ มั่นใจเดินหน้าสร้างการเติบโตผ่านการพัฒนาโครงการพลังงานสะอาดในทุกภาคส่วนสอดคล้องกับแนวทางการขับเคลื่อนประเทศสู่สังคมคาร์บอนต่ำ ตอกย้ำบทบาทในการเป็นหนึ่งในกลไกสำคัญของการขับเคลื่อน Energy Transition ของประเทศสู่ตลาดพลังงานไฟฟ้าที่มีทั้งเสถียรภาพและเป็นเสริมมากขึ้น



‘โอสดสภา’

โชว์ศักยภาพผู้นำด้าน

เครื่องดื่มบำรุงกำลังอันดับ 1

ในไทยจากงานงาน THAIFEX 2026 ตอกย้ำการเป็น Key player
ในภูมิภาค พร้อมเดินหน้าต่อยอดสู่เวทีเครื่องดื่มโลก

บมจ. โอสดสภา (OSP) เผยข้อมูลจากการเข้าร่วมงานแสดงสินค้าอาหารและเครื่องดื่มระดับโลก THAIFEX – ANUGA ASIA 2026 ภายใต้แนวคิด ‘Thailand’s No.1 Energy, Powering the World’ มุ่งยกระดับผลิตภัณฑ์เครื่องดื่มกลุ่ม Energy Drink และ Functional Drink ของไทยให้เป็นที่รู้จักในระดับสากล พร้อมตอกย้ำจุดแข็งในฐานะผู้ผลิต No.1 Energy Drink หรือเครื่องดื่มชูกำลังอันดับ 1 ของประเทศไทย ที่พร้อมขับเคลื่อนพลังสู่เวทีโลก



ตลอดระยะเวลาการจัดงานทั้ง 5 วัน บุคลากรของโอสดสภาได้รับความสนใจอย่างล้นหลามจากผู้เข้าร่วมงานโดยเฉพาะกลุ่มคู่ค้าและพันธมิตรทางธุรกิจที่มีศักยภาพสูง มุ่งสร้างความร่วมมือเชิงกลยุทธ์ (Strategic Partner) เพื่อขยายตลาดร่วมกัน โดยได้รับความสนใจในรูปแบบของ Export, OEM และ ODM ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงการยอมรับในคุณภาพและมาตรฐานผลิตภัณฑ์ของโอสดสภาที่ตอบโจทย์ความต้องการของผู้บริโภคในหลากหลายวัฒนธรรมได้อย่างแท้จริง

นางสาวมุกดา ไพรัชเวทย์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท โอสดสภา จำกัด (มหาชน) หรือ OSP เปิดเผยว่า “จากการเข้าร่วมงานในครั้งนี้ ถือเป็นก้าวสำคัญของโอสดสภาในการขยายฐานสู่ตลาดโลก การที่มีคู่ค้าและพันธมิตรจากภูมิภาคสำคัญอย่าง เอเชีย และยุโรป ให้ความสนใจร่วมเป็นพันธมิตรเชิงกลยุทธ์กับเรา เป็นเครื่องพิสูจน์ถึงเชื่อมั่นในศักยภาพของแบรนด์ไทย เราพร้อมเดินหน้าต่อยอดความร่วมมือเหล่านี้อย่างเต็มกำลัง เพื่อผลักดันนวัตกรรมเครื่องดื่ม

ของโอสดสภาให้เข้าไปนั่งในใจผู้บริโภคทั่วโลก และตอกย้ำความเป็น Key Player ของอุตสาหกรรมเครื่องดื่มในระดับภูมิภาค การเข้าร่วมงานในครั้งนี้ไม่เพียงแต่เป็นการสร้างเครือข่ายธุรกิจใหม่ๆ เท่านั้น แต่ยังเป็นเวทีสำคัญที่โอสดสภาได้แสดงศักยภาพในการเป็นผู้นำด้านนวัตกรรมเครื่องดื่มที่เข้าใจความต้องการของผู้บริโภคยุคใหม่ พร้อมเดินหน้าขับเคลื่อนธุรกิจสู่เป้าหมายในการเป็นแบรนด์เครื่องดื่มระดับโลก”

บรรยากาศภายในบูธเต็มไปด้วยความคึกคัก โดยมีผู้เข้าชมงานทั้งชาวไทยและต่างประเทศแวะเวียนเจรจาธุรกิจและทดลองชิมผลิตภัณฑ์ไฮไลต์สำคัญที่โอสดสภานำมาจัดแสดง นำทัพโดย M-150 สูตรพรีเมียม (ฟาทอง) นวัตกรรมเครื่องดื่มบำรุงกำลังจากแบรนด์ No.1 Energy Drink ที่ชูจุดเด่น “ดีดไวกว่า” ด้วยส่วนผสมของ D-Ribose, L-Arginine และวิตามินบี 4 ชนิด ตอบโจทย์ผู้ที่ต้องการพลังงานเร่งด่วน, M-150 2in1 Energy Drink + Electrolyte ครั้งแรกในเวียดนามและเอเชียตะวันออกเฉียงใต้กับเครื่องดื่มชูกำลังรูป

แบบไฮบริด ที่ผสมพลังงาน วิตามิน และแร่ธาตุเข้าด้วยกัน เพื่อเพิ่มความสดชื่นให้กับคนรุ่นใหม่สายแก็กที่ฟ, SHARK Energy Drink แบรินด์เอเนอร์จีตริงก์ไลฟ์สไตล์ยอดนิยมในประเทศไซปรัสและกว่า 30 ประเทศทั่วโลก ซึ่งได้เปิดตัวรสชาติใหม่ “Icy Blue Punch” เป็นครั้งแรกในงาน และเปิดตัว Thailicious แบรินด์น้องใหม่ล่าสุด ที่นำเอาเอกลักษณ์และเสน่ห์ของขนมและเครื่องดื่มไทย มาพัฒนาเป็นเครื่องดื่มนวัตกรรมสุดสร้างสรรค์ เพื่อส่งต่อความเป็นที่สุดของไทยสู่เวทีสากล

นอกจากนี้ ภายในบูธ โอสดสภายังได้นำเสนอกิจกรรม ‘Mixologist Show’ ซึ่งเป็นการนำแบรนด์เครื่องดื่มระดับ No.1 Energy Drink อย่าง M-150 และ SHARK มาต่อยอดผ่านการรังสรรค์เมนู Mocktail สูตรพิเศษโดย Mixologist ผู้เชี่ยวชาญ สะท้อนว่าเครื่องดื่มของโอสดสภามีความยืดหยุ่นและสามารถปรับตัวเข้ากับวัฒนธรรมการบริโภคที่หลากหลาย สอดคล้องกับกลยุทธ์หลักในการนำเครื่องดื่มชูกำลังอันดับ 1 ไปเติบโตและครองใจผู้บริโภคในตลาดต่างประเทศ



AURA จับมือ ธนาคารพันธมิตร

หนุนวนเงิน 4,500 ลบ. ลุยธุรกิจค้าปลีก
และขายฝากทองคำ

AURA ส่งสัญญาณบวก ได้รับการสนับสนุนวงเงินสินเชื่อร่วม (Syndicated Loan) จาก 4 สถาบันการเงินชั้นนำของประเทศไทย ประกอบด้วย ธนาคารกสิกรไทย ธนาคารออมสิน ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ และธนาคารเกียรตินาคินภัทร วงเงินรวม 4,500 ล้านบาท เพื่อเป็น Strategic Funding รองรับ การขยายสาขาและการเติบโตในธุรกิจขายฝากทองคำ “ทองคำเงินไป” พร้อมต่อยอดฐานะการเงินที่แข็งแกร่ง ระบบบริหารความเสี่ยงรัดกุม และ โมเดลธุรกิจที่สร้างการเติบโตได้อย่างมั่นคงและยั่งยืน



นายอนิวรรต ศรีรุ่งธรรม ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ออโรรา ดีไซน์ จำกัด (มหาชน) หรือ AURA กล่าวว่า “การลงนามในสัญญาสินเชื่อร่วม (Syndicated Loan) สะท้อนถึงความเชื่อมั่นที่สถาบันการเงินชั้นนำทั้ง 4 แห่ง ที่เห็นถึงศักยภาพการเติบโตและโมเดลธุรกิจของบริษัทในระยะยาว”

โดยทางบริษัทได้รับเกียรติจากทาง คุณติลลีย์ ลิ้มโปดม รองผู้จัดการใหญ่ ธนาคารกสิกรไทย, คุณเฉลิมวงศ์ วงศ์จำปา ผู้ช่วยผู้อำนวยการสายงานลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ และภาคธุรกิจ ธนาคารออมสิน, คุณปิยะพัฒน์ วิริยะรัตน์ รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กลุ่มลูกค้าธุรกิจ ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ และคุณเอกพันธ์ พรหมประพันธ์ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่สายสินเชื่อบริษัท ธนาคารเกียรตินาคินภัทร ในพิธีลงนามการสนับสนุนวงเงินสินเชื่อร่วม (Syndicated Loan) รวม 4,500 ล้านบาท

ทั้งนี้ วงเงินดังกล่าวไม่ใช่เพียงการเสริม

สภาพคล่อง แต่เป็น Strategic Funding เพื่อรองรับการเติบโตเชิงรุก ทั้งธุรกิจขายปลีกทองคำ และธุรกิจขายฝากทองคำ ซึ่งบริษัทตั้งเป้าการเติบโตของลูกหนี้ขายฝาก (AR Balance) 20,000 ล้านบาท ภายในปี 2570 ตามแผนกลยุทธ์ที่วางไว้ เพื่อตอบสนองต่อความต้องการใช้สภาพคล่องของประชาชนที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

ทั้งนี้การเติบโตของพอร์ตลูกหนี้ธุรกิจขายฝาก (Gold Financing) ในปัจจุบัน 9,139 ล้านบาท ณ ไตรมาส 1/2569 เติบโต 76% จากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า ยังเป็นหนึ่งในปัจจัยสำคัญที่ทำให้สถาบันการเงินให้ความเชื่อมั่น เนื่องจากเป็นสินทรัพย์ที่มีทองคำเป็นหลักประกัน และมีระบบบริหารความเสี่ยงที่ชัดเจน อาทิ Revaluation Policy, Tiered LTV และ Risk Dashboard

นอกจากนี้ วงเงินสนับสนุนดังกล่าวยังรองรับแผนขยายสาขาทั่วประเทศ ในธุรกิจค้าปลีกทองคำรูปพรรณและเครื่องประดับ (Gold Jewelry) และการบริหารธุรกิจให้

สอดคล้องกับแผนเติบโตระยะยาว โดย ณ ไตรมาส 1/2569 AURA มีสาขารวม 629 แห่งทั่วประเทศ และตั้งเป้าแตะ 1,000 สาขาภายในปี 2570

ในด้านฐานะการเงิน บริษัทบริหารโครงสร้างทุนอย่างรอบคอบ โดย ณ ไตรมาส 1/2569 มีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (D/E) อยู่ที่ 1.76 เท่า ภายใต้กรอบวินัยทางการเงินที่กำหนดไว้ และมี Current Ratio 1.97 เท่า สะท้อนสภาพคล่องที่แข็งแกร่ง

“ความร่วมมือกับสถาบันการเงินในครั้งนี้ ไม่เพียงสะท้อนถึงความเชื่อมั่นที่มีต่อศักยภาพและโมเดลธุรกิจของ AURA เท่านั้น แต่ยังเป็นอีกหนึ่งก้าวสำคัญในการเสริมความแข็งแกร่งด้านเงินทุน เพื่อรองรับการเติบโตอย่างมั่นคงในระยะยาว ในฐานะผู้นำธุรกิจค้าปลีกทองคำรูปพรรณ เครื่องประดับเพชรและอัญมณี พร้อมบริการครบวงจรแบบ One Stop Service” นายอนิวรรต กล่าว



BDMS เพิ่มงบลงทุน ในโครงการ BDMS Silver Wellness & Residence เป็น 29,000 ล้านบาท

แพทย์หญิงปรมาภรณ์ ปราสาททองโอสถ กรรมการผู้อำนวยการใหญ่ บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน) BDMS เปิดเผยว่า ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 5/2565 เมื่อวันที่ 25 พฤษภาคม 2565 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทและ/หรือ บริษัทย่อย เข้าทำสัญญาเช่าที่ดินระยะยาวบนที่ดินพื้นที่ 13 ไร่ 60.18 ตารางวา บริเวณห้วยมถนนวนสารสินและถนนหลังสวน (ตรงข้ามสวนลุมพินี) แขวงลุมพินีเขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร จากสำนักงานพระคลังข้างที่ (เดิมชื่อสำนักงานทรัพย์สินพระมหากษัตริย์) ซึ่งมีได้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัท เพื่อพัฒนาโครงการ “BDMS Silver Wellness & Residence” (“โครงการฯ”)



โครงการฯ เป็น **mixed-use development** ที่มีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมสุขภาพและคุณภาพชีวิต โดยบูรณาการธรรมชาติและชุมชนเข้าด้วยกัน ประกอบด้วยองค์ประกอบหลัก 4 ส่วน ได้แก่ **Wellness Residence, Wellness Clinic, Urban Wellness Retreat และ Premium Lifestyle Mall** บนพื้นที่อาคารรวมประมาณ 170,000 ตารางเมตร ด้วยงบประมาณลงทุนรวม 23,545 ล้านบาท โดยบริษัทได้จัดตั้ง บริษัท บีดีเอ็มเอส ซิลเวอร์จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 เพื่อดำเนินโครงการฯ

รายการดังกล่าวมีขนาดรายการตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเท่ากับร้อยละ 18.0 ของสินทรัพย์รวมของบริษัทและบริษัทย่อย ตามงบการเงินรวมที่ได้รับการสอบทานสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 และเมื่อนับรวมรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์อื่นในช่วง 6 เดือนก่อนหน้า (ร้อยละ 4.8) ขนาดรายการรวมเท่ากับร้อยละ 22.8 บริษัทได้ปฏิบัติหน้าที่ครบถ้วนแล้ว โดยเปิดเผยสารสนเทศต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 25 พฤษภาคม 2565 และจัดส่งหนังสือเวียนแจ้งผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 10 มิถุนายน 2565 (ภายใน 21 วันนับแต่วันเปิดเผยสารสนเทศ) ตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับ

ตลาดทุน ที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์”)

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทวาระพิเศษ ครั้งที่ 1/2569 เมื่อวันที่ 17 มิถุนายน 2569 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัท บีดีเอ็มเอส ซิลเวอร์จำกัด ปรับเพิ่มงบประมาณลงทุนในโครงการฯ อีก 5,455 ล้านบาท จาก 23,545 ล้านบาท เป็น 29,000 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลัก 2 ประการ ได้แก่ ประการแรก การปรับเพิ่มพื้นที่อาคารของโครงการฯ จากประมาณ 170,000 ตารางเมตร เป็นประมาณ 207,202 ตารางเมตร เพื่อเพิ่มมูลค่าและศักยภาพเชิงพาณิชย์ของโครงการฯ ซึ่งสอดคล้องกับทิศทางการขยายธุรกิจด้าน wellness ของบริษัท และประการที่สองต้นทุนค่าก่อสร้างที่ปรับตัวสูงขึ้นตามสภาวะตลาด

เมื่อนำงบลงทุนที่เพิ่มเติมทั้งจำนวน 5,455 ล้านบาท มาคำนวณขนาดรายการตามเกณฑ์มูลค่า

รวมของสิ่งตอบแทน โดยเทียบกับสินทรัพย์รวมของบริษัทและบริษัทย่อยตามงบการเงินรวมที่ได้รับการสอบทานฉบับล่าสุด สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2569 ขนาดรายการของงบลงทุนที่เพิ่มเติมดังกล่าวเท่ากับร้อยละ 3.39 และเมื่อนับรวมกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์อื่นของบริษัทและ/หรือ บริษัทย่อยในช่วง 6 เดือนก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติ (ร้อยละ 6.18) ขนาดรายการรวมทั้งสิ้นเท่ากับร้อยละ 9.58 ซึ่งต่ำกว่าเกณฑ์ร้อยละ 15 ที่จะก่อให้เกิดหน้าที่เปิดเผยสารสนเทศตามข้อ 16 และข้อ 17 แห่งประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ บริษัทจึงไม่มีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศเพิ่มเติมหรือขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นสำหรับการปรับเพิ่มงบลงทุนในครั้งนี้อย่างประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

ปัจจุบันโครงการฯ ได้รับความเห็นชอบรายงานการประเมินผลกระทบสิ่งแวดล้อม (EIA) เป็นที่เรียบร้อยแล้วและจะเปิดตัวภายใต้ชื่อ “WellEra” ภายใต้แนวคิด “THE DNA OF WORLD WELL-LIVING” ซึ่งขณะนี้อยู่ในระหว่างขั้นตอนการก่อสร้าง โดยคาดว่าจะแล้วเสร็จใน ปี 2573

ทั้งนี้ บริษัทจะรายงานความคืบหน้าของโครงการฯ ให้ผู้ลงทุนทราบต่อไป



PTG โชว์ศักยภาพ

ติดทำเนียบ 'Fortune Southeast Asia 500'

3 ปีซ้อน ตอกย้ำคุณภาพการเติบโตจากพอร์ตธุรกิจที่สมดุล

บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน) หรือ PTG ตอกย้ำศักยภาพระดับภูมิภาค หลังได้รับการจัดอันดับให้อยู่ใน Fortune Southeast Asia 500 ปี 2026 ต่อเนื่องเป็นปีที่ 3 โดยอยู่ในอันดับที่ 49 ของภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ทั้งยังติดอันดับที่ 5 ในกลุ่มธุรกิจค้าปลีก (Retailing) ของภูมิภาค จากการจัดอันดับโดยนิตยสาร Fortune ซึ่งอ้างอิงจากรายได้ปี 2568



การยืนหยัดใน Top 50 ของภูมิภาคต่อเนื่อง และการถูกจัดให้อยู่ในกลุ่มธุรกิจค้าปลีก สะท้อนการเปลี่ยนผ่านเชิงโครงสร้างของพอร์ตธุรกิจที่มีความสมดุลและมีคุณภาพมากขึ้น โดยเฉพาะกลุ่มธุรกิจ Non-Oil ที่นำโดยธุรกิจกาแฟพันธุ์ไทย ซึ่งยังคงขยายตัวอย่างมีนัยสำคัญและเป็นแรงขับเคลื่อนสำคัญของการเติบโตในระยะถัดไป

นายพิทักษ์ รัชกิจประการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน) (PTG) เปิดเผยว่าการได้รับการจัดอันดับใน Fortune Southeast Asia 500 ต่อเนื่องเป็นปีที่ 3 สะท้อนถึงศักยภาพและความแข็งแกร่งของ PTG ในระดับภูมิภาค

ตลอดจนความก้าวหน้าในการพัฒนาระบบนิเวศทางธุรกิจที่เชื่อมโยงธุรกิจน้ำมัน ธุรกิจ Non-Oil ฐานสมาชิก Max Card และแพลตฟอร์มดิจิทัลเข้าด้วยกัน เพื่อส่งมอบผลิตภัณฑ์และบริการที่ตอบโจทย์การใช้ชีวิตของผู้บริโภคได้อย่างครอบคลุม

“บริษัทฯ จะเดินหน้าสร้างการเติบโตบนพื้นฐานของความแข็งแกร่งทางธุรกิจ ควบคู่กับการดำเนินงานภายใต้กรอบ ESG เพื่อสร้างคุณค่าอย่างยั่งยืนให้แก่ลูกค้า ผู้ถือหุ้น พนักงาน คู่ค้า ชุมชน และผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกกลุ่มในระยะยาว” นายพิทักษ์กล่าว

ทั้งนี้ การจัดอันดับ Fortune Southeast Asia 500 คัดเลือกบริษัทที่มีราย

ได้สูงที่สุดในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ โดยพิจารณาจากรายได้ในปีบัญชีล่าสุด ซึ่งในปีนี้นับเป็นการจัดอันดับครั้งที่ 3 รวบรวมบริษัทชั้นนำจาก 7 ประเทศ ได้แก่ อินโดนีเซีย ไทย มาเลเซีย สิงคโปร์ เวียดนาม ฟิลิปปินส์ และกัมพูชา

การติดอันดับในเวทีสากลครั้งนี้ ตอกย้ำทิศทางและวิสัยทัศน์ของ PTG ในการพัฒนาระบบนิเวศที่เชื่อมโยงผลิตภัณฑ์ บริการ สมาชิก และพันธมิตรทางธุรกิจเข้าด้วยกัน เพื่อเพิ่มโอกาสให้คนไทยเข้าถึงการใช้ชีวิตที่ “อยู่ดี มีสุข” ผ่านเครือข่ายบริการที่ครอบคลุมและตอบโจทย์ความต้องการในชีวิตประจำวัน อย่างยั่งยืน



บางจากฯ ติดอันดับ Fortune Southeast Asia 500

ต่อเนื่องเป็นปีที่ 3 สะท้อนความแข็งแกร่งของ
กลุ่มบริษัทพลังงานไทยบนเวทีภูมิภาค

บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ได้รับการจัดอันดับที่ 21 ของบริษัทที่มีรายได้สูงสุดในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ 500 บริษัท จากการประกาศรายชื่อ FORTUNE SOUTHEAST ASIA 500 ประจำปี 2569 นับเป็นการติดอันดับต่อเนื่องเป็นปีที่ 3 ของบางจากฯ สะท้อนศักยภาพในการดำเนินธุรกิจ การเติบโตอย่างต่อเนื่อง และความแข็งแกร่งของกลุ่มบริษัทในระดับภูมิภาค โดยในปีนี้ บางจากฯ ยังคงเป็นบริษัทไทยอันดับ 4 ที่ได้รับการจัดอันดับและรักษาอันดับ 2 ในกลุ่มบริษัทพลังงานของไทย สะท้อนความสามารถในการแข่งขันและบทบาทสำคัญของกลุ่มบริษัทบางจากในอุตสาหกรรมพลังงานของภูมิภาค



การจัดอันดับดังกล่าวจัดทำโดยนิตยสาร Fortune เป็นปีที่ 3 ของการรวบรวมรายชื่อ 500 บริษัทที่มีรายได้สูงสุดในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ โดยพิจารณาจากรายได้ปีงบประมาณ 2568 ครอบคลุม 7 ประเทศ ได้แก่ อินโดนีเซีย ไทย มาเลเซีย สิงคโปร์ เวียดนาม ฟิลิปปินส์ และกัมพูชา

นายชัยวัฒน์ โควาวิสารัช ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มบริษัทบางจากและกรรมการผู้จัดการ

ใหญ่ บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) กล่าวว่า

“การได้รับการจัดอันดับ Fortune Southeast Asia 500 ต่อเนื่องเป็นปีที่ 3 สะท้อนถึงศักยภาพและความแข็งแกร่งของกลุ่มบริษัทบางจากในการดำเนินธุรกิจท่ามกลางความผันผวนของเศรษฐกิจและตลาดพลังงานโลก ความสำเร็จครั้งนี้เกิดจากความมุ่งมั่นของพนักงานทุกคนในการขับเคลื่อนการเติบโตอย่างยั่งยืน

ควบคู่กับการสร้างคุณค่าให้แก่ผู้มีส่วนได้เสียทางธุรกิจ และยืนยันบทบาทของบางจากฯ ในฐานะบริษัทพลังงานชั้นนำของไทยที่สามารถแข่งขันได้ในระดับภูมิภาคและระดับสากล”

Fortune Southeast Asia 500 ประจำปี 2569 เป็นการจัดอันดับรายชื่อบริษัทที่ใหญ่ที่สุดในภูมิภาคประจำปีครั้งที่ 3 โดย Fortune และเผยแพร่ผ่าน Fortune.com/Asia เมื่อวันที่ 16 มิถุนายน 2569





TIDLOR ติดอันดับ Fortune Southeast Asia 500

ต่อเนื่องปีที่ 3 ตอกย้ำศักยภาพการเติบโต
อย่างมีคุณภาพและยั่งยืน

บริษัท ทิดลอร์ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) หรือ Tidlor Holdings (TIDLOR) ได้รับการจัดอันดับเป็นหนึ่งใน 500 บริษัทชั้นนำ ที่มีรายได้สูงสุดในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ประจำปี 2569 จาก Fortune Southeast Asia 500 ต่อเนื่องเป็นปีที่ 3 สะท้อนถึงศักยภาพการดำเนินธุรกิจที่แข็งแกร่ง และเติบโตอย่างมีคุณภาพและยั่งยืน ท่ามกลางความท้าทายรอบด้านของเศรษฐกิจในปัจจุบัน



นางอาทิตย์ยา พูนวัตถุ กรรมการผู้จัดการใหญ่ กล่าวว่า ความสำเร็จครั้งนี้เป็นเครื่องพิสูจน์ถึงผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งของกลุ่ม Tidlor Holdings ในการขับเคลื่อนการเติบโตอย่างมีคุณภาพ

ทั้งในกลุ่มธุรกิจสินเชื่อและธุรกิจนายหน้าประกันภัย ภายใต้การบริหารงานของทีมงานผู้บริหารมืออาชีพที่มีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ ในการสร้างโอกาสทางการเงินและการเข้าถึงความคุ้มครองด้านประกันภัยให้กับคนไทย ควบคู่ไปกับการ

สร้างผลตอบแทนที่ยั่งยืนให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว

สำหรับการจัดอันดับ Fortune Southeast Asia 500 จัดขึ้นโดยนิตยสาร Fortune ซึ่งเป็นมาตรฐานที่ได้รับการยอมรับในระดับสากล

โดยพิจารณาจากรายได้รวมของบริษัทจดทะเบียนในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ จากหลากหลายอุตสาหกรรม ที่มีผลประกอบการสูงสุด 500 อันดับแรกในปีงบประมาณ 2568 ที่ผ่านมา ซึ่งกลุ่ม Tidlor Holdings

ยังคงรักษาตำแหน่งได้ดีอย่างต่อเนื่องในลำดับที่ 360

กลุ่ม Tidlor Holdings มุ่งสู่การเป็น The Leading Financial Inclusion Service Provider ผู้นำด้านการสร้างโอกาสและความเท่าเทียมทางการเงิน เพื่อยกระดับคุณภาพชีวิตของประชาชนอย่างยั่งยืน สำหรับผู้ถือหุ้นและนักลงทุนสามารถเยี่ยมชมข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่เว็บไซต์ www.tidlorinvestor.com





PRAPAT ไตรมาส 2/69

มุ่งเน้นการควบคุมต้นทุนและค่าใช้จ่าย

การรักษาความสามารถในการแข่งขันรับมือกับราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้น

PRAPAT เดินหน้า บริหารต้นทุนวัตถุดิบและ Supply Chain พร้อมกลยุทธ์ด้านราคาและลูกค้า ควบคุมการบริหารสภาพคล่องและกระแสเงินสด เพื่อรักษาเสถียรภาพทางธุรกิจ สร้างการเติบโตอย่างต่อเนื่อง และตอกย้ำความเชื่อมั่น แม้ในภาวะวิกฤติพลังงานและสถานการณ์สงคราม



นายฉพล แยมจัน ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน บริษัท พีรพัฒน์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) หรือ PRAPAT เปิดเผยว่า บริษัทได้ปรับแผนธุรกิจกลยุทธ์เชิงรุกในไตรมาส 2 ปี 2569 เพื่อรับมือกับราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้น ท่ามกลางความไม่แน่นอนของตลาดพลังงานโลก และสงครามตะวันออกกลาง ซึ่งส่งผลต่อกำลังซื้อและต้นทุนการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญ โดยบริษัทมุ่งเน้นการควบคุมต้นทุนและค่าใช้จ่าย การรักษาความสามารถในการแข่งขัน ตอกย้ำศักยภาพของบริษัทในการเติบโตอย่างยั่งยืน ควบคู่กับการสร้างความมั่นใจให้แก่ลูกค้าและผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ผ่าน 3 กลยุทธ์การบริหารความเสี่ยง ได้แก่

1 การบริหารต้นทุนวัตถุดิบและ Supply Chain ดำเนินการตรวจสอบราคาต้นทุนวัตถุดิบรายวันเพื่อปรับแผนจัดซื้อให้ทันสถานการณ์เพื่อดูแลแนวโน้มของราคา ที่สะท้อนถึงกำไรของบริษัท ปรับสูตรการผสมวัตถุดิบให้เหมาะสมกับต้นทุนที่เปลี่ยนแปลง ต้นสต็อกล่วงหน้าเพื่อล็อก

ต้นทุนและลดความเสี่ยงจากราคาที่ปรับขึ้นกะทันหัน รวมถึงเช็คสต็อกวัตถุดิบและสินค้าให้ตรงกับยอดขายเฉลี่ยเพื่อไม่ให้สินค้าขาดสต็อก รวมถึงการเร่งโครงการประหยัดพลังงานในโรงงานลดต้นทุนพลังงาน และรับซื้อถ่านโค้กจากลูกค้าเดิมเพื่อสร้างการหมุนเวียนและลดต้นทุนบรรจุภัณฑ์

2 กลยุทธ์ด้านราคาและลูกค้า บริษัทได้ติดตามราคาคู่แข่งรายสัปดาห์เพื่อรักษาความสามารถในการแข่งขัน การทยอยปรับราคาตามกลุ่มลูกค้าและสินค้าเพื่อสร้างความยืดหยุ่นด้านราคา รวมทั้งตรึงราคาสินค้าเป็นรายสัปดาห์เพื่อเพิ่มความมั่นใจและช่วยวางแผนการซื้อ การผลักดันสินค้ากลุ่มประหยัดพลังงาน เพื่อตอบโจทยภาวะต้นทุนสูง ขยายฐานลูกค้าที่ได้รับผลกระทบน้อย และตรวจสอบความสามารถชำระหนี้เพื่อบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตและรักษาสภาพคล่อง

3 การบริหารสภาพคล่องและกระแสเงินสด บริษัทได้จัดสรรสำรองเงินสด

และเพิ่มวงเงินรองรับความไม่แน่นอน พร้อมติดตามแนวโน้มดอกเบี้ยและมาตรการธนาคาร เพื่อปรับกลยุทธ์การเงินให้เหมาะสม ทบทวนการลงทุนใหม่เพื่อรักษาสภาพคล่องและเสถียรภาพการเงิน ติดตามการเก็บหนี้จากลูกค้า กลุ่มโรงแรม ตลอดจนรายงานกำไร/ขาดทุนทั้งรายปีและรายลูกค้าทุกสัปดาห์ เพิ่มความโปร่งใส พร้อมตรวจสอบสินค้าคงเหลือเทียบยอดขายเฉลี่ย เพื่อป้องกันการลงทุนเกินความจำเป็น และรักษาสมดุลต้นทุนและรายได้

นอกจากนี้ บริษัทได้ติดตั้งโซลาร์เซลล์บนหลังคาโรงงานเพื่อผลิตพลังงานสะอาด ลดการพึ่งพาพลังงานจากภายนอก และช่วยประหยัดต้นทุน ซึ่งในอนาคตบริษัทมีแผนเพิ่มสัดส่วนการใช้พลังงานหมุนเวียนให้มากขึ้น เพื่อสร้างระบบพลังงานที่มั่นคง รองรับการกระจายความเสี่ยงจากวิกฤติพลังงานที่อาจเกิดขึ้น และเสริมความได้เปรียบในการแข่งขันในระยะยาว

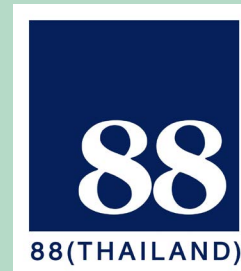


88TH ประกาศ

ปักหมุดสร้างแบรนด์ไทยเติบโต

ยิ่งใหญ่ บนเวทีโลก เร่งยึดหัวหาด จีน-CLMV ส่ง 'LYO' ลุยต่อ พลิก
เกมตลาด นูก Pet Food เอาใจคนรักสัตว์เลี้ยง สร้าง New S-Curve

บมจ.88(ไทยแลนด์) “88TH” เร่งวางกลยุทธ์เดินหน้าสร้างความได้เปรียบทาง
ธุรกิจด้านการลงทุน ดึงนวัตกรรม สร้างแบรนด์ ปักหมุดแบรนด์ไทยเติบโตอย่าง
มั่นคง ยั่งยืน เพื่อสร้างความยิ่งใหญ่ในเวทีโลก พร้อมอัปเดตพอร์ตโฟลิโอ
Haircare-Skincare-Cosmetics ต่อ ลุยตลาด Digital-First ในจีนและ CLMV
คาดทยอยรับรู้รายได้ต่อเนื่อง ประกาศพลิกเกมการตลาดบุกธุรกิจอาหารสัตว์
เลี้ยง เอาใจทาสสายเปย์ มั่นใจสร้าง New S-Curve โตก้าวกระโดด



นางสาวนพรัตน์ มัลลย์วงศ์ ผู้ก่อตั้งและรักษา
การประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท 88 (ไทย
แลนด์) จำกัด (มหาชน) หรือ 88TH เปิดเผย
ว่า ในช่วงเวลาที่เศรษฐกิจเต็มไปด้วย ความ
ท้าทาย หลายองค์กรอาจเลือกกลยุทธ์ Wait &
See เพื่อเน้นความปลอดภัย แต่สำหรับ 88TH
ประกาศเดินหน้ายกระดับมาตรฐานการบริหาร
จัดการต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ ตั้งแต่ต้นน้ำ
จนถึงปลายน้ำ (Upstream to Downstream)
พร้อมทั้งเร่งสร้างความได้เปรียบทางการ
แข่งขัน เนื่องจากเป้าหมาย ของบริษัทฯ ไม่ใช่
เพียงแค่การอยู่รอดในระยะสั้น แต่คือการ
ลงทุนในนวัตกรรม แปรพันธุ์ เพื่อปักหมุด สร้าง
แบรนด์ไทยของตนเองให้เติบโตอย่างมั่นคง
ยั่งยืน และยิ่งใหญ่ในเวทีโลก พร้อมสร้างมูลค่า
สูงสุดให้กับผู้ถือหุ้น 88TH

สำหรับทิศทางอุตสาหกรรมในครึ่งปีหลัง
บริษัทฯ มองว่า ตลาดสินค้าอุปโภคบริโภคยังมี
แนวโน้มขยายตัวอย่างต่อเนื่อง แต่จะเป็นการ
เติบโตในลักษณะ “Selective Spending” ซึ่ง
ผู้บริโภคจะระมัดระวังการใช้จ่ายมากขึ้น แต่ก็
พร้อมที่จะซื้อผลิตภัณฑ์ที่มีคุณภาพสูง เห็นผล
จริง และมีความคุ้มค่า โดยเฉพาะกลุ่มสินค้า
ความงาม การดูแลสุขภาพ และสินค้าเกี่ยวกับ

สัตว์เลี้ยง ซึ่งยังเป็นตลาดที่มีศักยภาพสูงถือเป็น
เป็นเซกเมนต์ที่มีศักยภาพการเติบโตโดดเด่น
และมีดีมานด์รองรับอย่างชัดเจน

“ปัจจุบัน 88TH มุ่งเน้นกลุ่มสินค้าที่ใช้
ในชีวิตประจำวัน เนื่องจากสินค้ากลุ่มนี้มี
อัตราการกลับมาซื้อซ้ำสูง ส่งผลให้บริษัทฯ
มีภูมิคุ้มกันต่อความผันผวนทางเศรษฐกิจ
มากกว่ากลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือยทั่วไป ประกอบ
กับกระแสความนิยมที่ผู้บริโภคหันมาเชื่อมั่น
และเลือกซื้อแบรนด์ไทยที่มีมาตรฐานระดับ
สากล ขณะเดียวกันบริษัทฯ ยังได้ประโยชน์
จากมาตรการ “ไทยช่วยไทยพลัส” ซึ่งจะ
เป็นปัจจัยบวกสำคัญ ในการกระตุ้นเม็ดเงิน
หมุนเวียนสู่ระบบเศรษฐกิจ เพิ่มกำลังซื้อ
ภายในประเทศ ซึ่ง 88TH มีไลน์สินค้า หลาย
ผลิตภัณฑ์และหลายระดับราคาที่เข้าถึงฐาน
ผู้บริโภคในวงกว้างได้ ส่งผลให้คาดว่าจะผลัก
ดันยอดขายในครึ่งปีหลังเติบโตอย่างโดดเด่น
”

สำหรับแผนกลยุทธ์ครึ่งปีหลังนั้น นางสาว
นพรัตน์ กล่าวว่า บริษัทฯ ได้วางกลยุทธ์ เพื่อ
รับมือ ความท้าทายทางเศรษฐกิจ โดยไม่
พึ่งพากลุ่มผลิตภัณฑ์ใดมากเกินไป ดังนั้นกลุ่ม

ผลิตภัณฑ์ Haircare, Skincare, Cosmetics
จะถูกขับเคลื่อนอย่างเข้มข้นผ่านช่องทาง
ออนไลน์ โดยเฉพาะ Social Commerce และ
Live Commerce ซึ่งเป็นจุดแข็งและช่องทางที่
สร้างปฏิสัมพันธ์กับผู้บริโภคได้ครอบคลุมมาก
ยิ่งขึ้น พร้อมทั้งมีแผนที่เปิดตัวนวัตกรรมใหม่ๆ
อย่างต่อเนื่อง ควบคู่ไปกับการทำแคมเปญร่วม
กับพาร์ทเนอร์ทางธุรกิจ เพื่อกระตุ้นการรับรู้
และเข้าถึงกลุ่มเป้าหมาย

“หลังจากวางจำหน่ายผลิตภัณฑ์ “LYO MY
COLOR SHAMPOO” ในช่วงที่ผ่านมา ถือว่า
ประสบความสำเร็จในการขยายฐานคนรุ่น
ใหม่ ที่ต้องการเปลี่ยนสีผมด้วยตัวเองที่บ้าน
เพิ่มขึ้น ประกอบกับล่าสุดยังได้เปิดตัว “LYO
MY LUMI HAIR OIL” ซึ่งเป็นการต่อยอด
สินค้าเดิม เพื่อตอบโจทย์พฤติกรรมผู้บริโภค
ที่ต้องการบำรุงเส้นผมให้เงางาม ลดปัญหา
ผมชี้ฟู ใช้งานง่ายในชีวิตประจำวัน โดยเน้น
กลยุทธ์การตลาดแบบสร้างประสบการณ์ตรง
ผ่านคอนเทนต์วิดีโอและรีวิวเชิงลึก ซึ่งคาด
ว่าจะเป็นอีกหนึ่งผลิตภัณฑ์เรือธงที่เข้ามาเสริม
พอร์ตโฟลิโอ Haircare ให้แข็งแกร่งยิ่งขึ้น
”



ส่ง “LYO” ขยายตลาด จีน-CLMV ต่อ



88TH ยังคงเดินเกมรุกขยายตลาดไปยังประเทศจีนและกลุ่มประเทศ CLMV ต่อเนื่อง ผ่านพันธมิตรการร่วมมือทางธุรกิจ โดยเฉพาะการพัฒนาและวางโครงสร้างแพลตฟอร์ม เพื่อรองรับระบบจำหน่ายสินค้าให้มีความสมบูรณ์ที่สุด ก่อนการเปิดตลาดในเชิงพาณิชย์อย่างเต็มรูปแบบ ซึ่งคาดว่าจะเริ่มขยายตลาดตั้งแต่เดือนกรกฎาคมเป็นต้นไป ทั้งนี้ยอมรับว่าจีนเป็นตลาดที่มีขนาดใหญ่และมีกำลังซื้อสูง จึงเชื่อว่าจะสร้างยอดขาย “LYO” ได้อย่างก้าวกระโดด



“88TH ส่งออกผลิตภัณฑ์กลุ่มดูแลเส้นผมไปยังจีนอย่างต่อเนื่อง คาดว่า จะทยอยรับรู้รายได้ ในช่วงครึ่งหลังปีนี้ และเชื่อมั่นว่าเมื่อระบบการจำหน่ายบนแพลตฟอร์มของพันธมิตรเสร็จสมบูรณ์ จะเป็นตัวสำคัญในการผลักดันยอดขายต่างประเทศ ผ่านการนำกลยุทธ์ “Digital-First” เข้ามาใช้ เพื่อเน้นสัดส่วน E-Commerce, Social Commerce และ Live Commerce และการโปรโมทผ่าน KOL ยอดนิยมในจีน เพื่อ

สร้างการรับรู้แบรนด์ในวงกว้าง บนจุดเด่นด้านคุณภาพของสินค้าและความเป็นแบรนด์ไทย ที่มีเอกลักษณ์เฉพาะตัวที่แตกต่างจากคู่แข่งในตลาด”

พลิกเกมตลาด Haircare สู่ Pet Food นอกจากนี้ 88TH ประกาศลงทุนในธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยง (Pet Food) สร้าง New S-Curve โดยล่าสุดอยู่ระหว่างขั้นตอนการเตรียมความพร้อมด้านการขึ้นทะเบียนผลิตภัณฑ์ การวิจัยและพัฒนาสินค้า ตลอด

จนการวางระบบการตลาดในประเทศเป็นหลัก

โดยชูจุดแข็งในด้านประสบการณ์ในการสร้างแบรนด์ การทำตลาด และการพัฒนาสินค้านวัตกรรม ซึ่งเป็นสิ่งที่บริษัทฯ ประสบความสำเร็จมาแล้วใน “LYO” ดังนั้นด้วยศักยภาพ ความเชี่ยวชาญ และฐานความแข็งแกร่งทางการตลาด จะสามารถต่อยอดธุรกิจสัตว์เลี้ยงได้ตามแผนงานที่วางไว้





WHAUP จับมือ กลุ่มโรงพยาบาลสินแพทย์ ศึกษาโมเดล Direct PPA และ TPA

หนูลงการเข้าถึงพลังงานสะอาด เดินหน้าสู่ Green Hospital

บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ WHAUP ลงนามบันทึกความเข้าใจ (MOU) กับ บริษัท สินแพทย์ จำกัด เพื่อศึกษาความเป็นไปได้ในการใช้พลังงานหมุนเวียนผ่านกลไกสัญญาซื้อขายไฟฟ้าโดยตรง (Direct Power Purchase Agreement: Direct PPA) และการใช้ระบบโครงข่ายไฟฟ้าของบุคคลที่สาม (Third Party Access: TPA) ซึ่งถือเป็นแนวทางสำคัญในการเพิ่มทางเลือกการเข้าถึงพลังงานสะอาดให้กับองค์กรในอนาคต

การศึกษาดังกล่าวจะครอบคลุมทั้งด้านเทคนิค เศรษฐศาสตร์ และข้อกำหนดด้านกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง เพื่อประเมินความเหมาะสมในการนำรูปแบบการจัดหาพลังงานสมัยใหม่มาประยุกต์ใช้กับการดำเนินงานของกลุ่มโรงพยาบาลสินแพทย์

นายอักรินทร์ ประเทืองสิทธิ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) กล่าวว่า “WHAUP มุ่งพัฒนาโซลูชันด้านพลังงานแห่งอนาคต เพื่อเพิ่มโอกาสในการเข้าถึงพลังงานหมุนเวียนให้กับองค์กรในหลากหลายภาคธุรกิจ โดยกลไก Direct PPA และ Third Party Access ถือเป็นอีกหนึ่งแนวทางสำคัญที่จะช่วยยกระดับการใช้พลังงานสะอาดของภาคธุรกิจไทย และสนับสนุนการเปลี่ยนผ่าน

ด้านพลังงานของประเทศในระยะยาวภาคสาธารณสุขเป็นหนึ่งในภาคส่วนที่มีบทบาทสำคัญต่อสังคมและให้ความสำคัญกับการดำเนินงานอย่างยั่งยืน เราจึงยินดีที่ได้ร่วมศึกษารูปแบบการจัดหาพลังงานที่เหมาะสม เพื่อรองรับเป้าหมายด้านสิ่งแวดล้อมและการเติบโตขององค์กรในอนาคต”

คุณเพชร ภาณุพัฒน์พงศ์ กรรมการบริษัท โรงพยาบาลสินแพทย์ กล่าวว่า “กลุ่มโรงพยาบาลสินแพทย์มุ่งยกระดับคุณภาพการให้บริการทางการแพทย์ควบคู่ไปกับการดูแลสิ่งแวดล้อม โดยให้ความสำคัญกับการใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ การลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม และการสร้างคุณค่าร่วมให้แก่ผู้รับบริการ บุคลากร และชุมชน ภายใต้วิสัยทัศน์

การพัฒนาศูนย์สู่ Green Hospital การศึกษาความเป็นไปได้ในครั้งนี้จะช่วยให้เราเข้าใจทางเลือกใหม่ด้านพลังงานสะอาดมากยิ่งขึ้น และเป็นอีกก้าวสำคัญในการสนับสนุนเป้าหมายด้านความยั่งยืนขององค์กรในระยะยาว”

WHAUP พร้อมนำความเชี่ยวชาญด้านพลังงานหมุนเวียนและโซลูชันการบริหารจัดการพลังงานแบบครบวงจรมาสนับสนุนการพัฒนาแนวทางด้านพลังงานที่ตอบโจทย์ความต้องการของภาคธุรกิจและภาคอุตสาหกรรม พร้อมร่วมขับเคลื่อนการเปลี่ยนผ่านสู่เศรษฐกิจคาร์บอนต่ำของประเทศ ภายใต้พันธกิจของ WHA Group “WHA: SHAPE THE FUTURE FOR THAILAND”





SA เตรียมออกหุ้นกู้

3 ชุดใหม่ ชุดดอกเบี้ย 7.15% - 7.45%

คาดเสนอขายสถาบัน-รายใหญ่
วันที่ 9 - 10 และ 13 ก.ค.นี้

บมจ.ไซมิส แอสเสท (SA) เตรียมเสนอขายหุ้นกู้ 3 ชุดใหม่ แบบไม่มีประกันและแบบมีประกัน ให้แก่ผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่ กำหนดอัตราดอกเบี้ยคงที่ 7.15%, 7.30% และ 7.45% จ่ายดอกเบี้ยทุกๆ 3 เดือน เสนอขายระหว่างวันที่ 9 - 10 และ 13 กรกฎาคม 2569 ฟากผู้บริหาร “คุณสุทธินันท์ มั่นคง” ระบุหุ้นกู้ทุกรุ่นจ่ายดอกเบี้ยครบตรงตามกำหนด และนำเงินไปใช้ได้ตรงตามวัตถุประสงค์ทุกครั้ง เตรียมนำเงินชำระหุ้นกู้เดิม ใช้เป็นเงินหมุนเวียน ขณะที่ “ทริสเรทติ้ง” ให้เครดิตองค์กรระดับ BB แนวโน้ม “Stable”

คุณสุทธินันท์ มั่นคง ประธานเจ้าหน้าที่สายงานการเงินและบัญชี (CFO) บริษัท ไซมิส แอสเสท จำกัด (มหาชน) (SA) เปิดเผยว่า บริษัทฯ ได้ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และร่างหนังสือชี้ชวนต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ สำหรับการออกและเสนอขายหุ้นกู้ชุดใหม่ อายุ 2-3 ปี ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีประกัน/ไม่มีประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน จำนวน 3 ชุด ประกอบด้วย

ชุดที่ 1 หุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท ไซมิส แอสเสท จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2569 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2571 อายุ 2 ปี อัตราดอกเบี้ยคงที่ 7.30% ต่อปี กำหนดจ่ายดอกเบี้ยทุกๆ 3 เดือน

ชุดที่ 2 หุ้นกู้มีประกันของบริษัท ไซมิส แอสเสท จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2569 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2572 อายุ 2 ปี 8 เดือน อัตราดอกเบี้ย 7.15% ต่อปี กำหนดจ่ายดอกเบี้ยทุกๆ 3 เดือน

ชุดที่ 3 หุ้นกู้มีประกันของบริษัท ไซมิส แอสเสท จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2569 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2572 อายุ 3 ปี 2 เดือน อัตราดอกเบี้ย 7.45% ต่อปี กำหนดจ่ายดอกเบี้ยทุกๆ 3 เดือน

ทั้งนี้ เตรียมพร้อมเสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ นักลงทุนรายใหญ่ ช่วงระหว่างวันที่ 9 - 10 และ 13 กรกฎาคม 2569 (ตามกำหนดการคาดการณ์) โดยกำหนดจองซื้อขั้นต่ำไม่น้อยกว่า 100,000 บาท

และทวิคูณครั้งละ 100,000 บาท ทั้งนี้บริษัทฯ ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือโดยบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด เมื่อวันที่ 31 กรกฎาคม 2568 ที่ระดับ “BB” แนวโน้ม “Stable”

สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 1 เสนอขายผ่านบริษัทหลักทรัพย์ (บล.) ผู้จัดจำหน่าย 5 แห่ง ประกอบด้วย บล.ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), บล.เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน), บล.พาย จำกัด (มหาชน), บล.สยามเวลธ์ จำกัด และ บล.อพอลโล่ เวลธ์ จำกัด ส่วนหุ้นกู้ชุดที่ 2 และหุ้นกู้ชุดที่ 3 เสนอขายผ่านบริษัทหลักทรัพย์ผู้จัดจำหน่าย 10 แห่ง ประกอบด้วย บล.ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), บล.โกลเบล็ก จำกัด, บล.เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน), บล.พาย จำกัด (มหาชน), บล.สยามเวลธ์ จำกัด, บล.อพอลโล่ เวลธ์ จำกัด, บล.ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), บล.บลูเบลล์ จำกัด, บล.ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และ บล.ไอรา จำกัด (มหาชน)

หุ้นกู้ชุดที่ 2 และชุดที่ 3 มีหลักประกันเป็นเงินสดในบัญชีหลักประกันแบบมีเงื่อนไขการเบิกถอน และ/หรืออสังหาริมทรัพย์ที่บริษัทจะนำมาจดทะเบียนจำนองเป็นหลักประกันตามที่ระบุในข้อกำหนดสิทธิฯ

“การออกหุ้นกู้ครั้งนี้จะนำเงินที่ได้รับไปชำระคืนหุ้นกู้เดิมที่จะครบกำหนด ส่วนที่เหลือจะนำไปเงินหมุนเวียน และใช้พัฒนาโครงการอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งมีการวางแผนการดำเนินธุรกิจอย่างชัดเจนเพื่อสร้างผลงานเติบโตอย่างต่อเนื่อง

ทั้งนี้หุ้นกู้ทุกรุ่นที่ผ่านมามีบริษัทฯ สามารถจ่ายอัตราดอกเบี้ยได้ครบถ้วน และตรงตามกำหนดทุกรุ่น และบริษัทฯ เชื่อมั่นว่าจะได้รับการตอบรับจากนักลงทุนที่มองหาโอกาสการลงทุนที่ให้ผลตอบแทนสูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก จ่ายดอกเบี้ยทุก 3 เดือน และมั่นใจว่าจะสามารถชำระดอกเบี้ยได้ตามกำหนดเวลาที่วางไว้”

ทั้งนี้ SA ให้ความสำคัญกับการสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ลงทุน ผ่านการดำเนินธุรกิจด้วยวินัยทางการเงินที่รอบคอบ โปร่งใส และมีการบริหารจัดการอย่างมีประสิทธิภาพ สะท้อนจากหุ้นกู้ทุกรุ่นที่ผ่านมามีสามารถชำระดอกเบี้ยและเงินต้นได้ครบถ้วนตรงตามกำหนด โดยไม่มีประวัติผิดนัดชำระ ซึ่งช่วยตอกย้ำความเชื่อมั่นและความไว้วางใจจากนักลงทุนที่มีต่อบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง

ขณะเดียวกัน บริษัทฯ ยังให้ความสำคัญกับการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนตามหลัก ESG ควบคู่กับการพัฒนาโครงการคุณภาพภายใต้แนวคิด “Asset of Life”

โดยล่าสุด SA ได้รับผลการประเมินหุ้นยั่งยืน SET ESG Ratings ประจำปี 2568 ในระดับ “AA” จากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) สะท้อนถึงศักยภาพในการบริหารจัดการองค์กรอย่างมีความรับผิดชอบ โปร่งใส และคำนึงถึงผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกกลุ่ม ทั้งด้านสังคม สิ่งแวดล้อม และการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อสนับสนุนการเติบโตของธุรกิจและสร้างผลตอบแทนที่เหมาะสมให้แก่ผู้ลงทุนในระยะยาว



BLC รุกหนัก ครึ่งปีหลัง 69

เล็งส่งผลิตภัณฑ์ใหม่ 15 SKUs บุกตลาดเต็มสูบ
ปูพรมยาสามัญใหม่ ผลิตภัณฑ์สมุนไพร ผลิตภัณฑ์เสริม
อาหาร และเครื่องสำอาง รับอูตฯ ยาไทยโต 6-7%

BLC ประเมินอุตสาหกรรมยาไทยช่วงปี 2568-2570 เติบโตเฉลี่ย 6-7% ต่อปี โดยมีโมเมนตัมโดดเด่นใน
ครึ่งปีหลัง 2569 จากแรงหนุนของสังคมสูงวัย กลุ่มโรคไม่ติดต่อเรื้อรัง (NCDs) และกระแสดูแลสุขภาพเชิง
ป้องกัน เดินหน้าเปิดตัวผลิตภัณฑ์ใหม่รวม 15 รายการ (SKUs) ปูพรมยาสามัญใหม่ ผลิตภัณฑ์สมุนไพร
ผลิตภัณฑ์เสริมอาหาร และเครื่องสำอาง พร้อมวางระบบบริหารซัพพลายเชนและต้นทุนวัตถุดิบตัวยา
สำคัญ (API) รับมือความผันผวนทางภูมิรัฐศาสตร์ มั่นใจahunรายได้รวมปี 2569 เติบโตตามเป้า



ภก.สุวิทย์ งามภูพันธ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท
บางกอกแล็บ แอนด์ คอสเมติก จำกัด (มหาชน) หรือ
BLC ผู้ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ยาแผนปัจจุบัน
ประเภทยาสามัญ และยาสามัญใหม่ ผลิตภัณฑ์
สมุนไพร ผลิตภัณฑ์ยาสำหรับสัตว์ และผลิตภัณฑ์
เพื่อสุขภาพครบวงจร ครอบคลุมกลุ่มผลิตภัณฑ์เสริม
อาหาร เครื่องสำอาง และเครื่องมือแพทย์และอื่นๆ
เปิดเผยว่า อุตสาหกรรมยาของประเทศไทยมีแนว
โน้มขยายตัวอย่างต่อเนื่อง โดยคาดการณ์ว่าในช่วง
ปี 2568-2570 มูลค่าตลาดยาในประเทศจะเติบโต
เฉลี่ย 6-7% ต่อปี ซึ่งโครงสร้างอุตสาหกรรมราว 90%
เป็นการผลิตยาสามัญ (Generic Drug) เพื่อการบริโภค
ภายในประเทศเป็นหลัก และมีช่องทางกระจายยา
ผ่านโรงพยาบาลคิดเป็นสัดส่วนสูงถึง 80% ของมูลค่า
ทั้งหมด ส่วนหนึ่งเป็นผลจากความก้าวหน้าของระบบ
หลักประกันสุขภาพถ้วนหน้าที่ครอบคลุมประชากร
เกือบทั้งประเทศ ทำให้ประชาชนเข้าถึงการรักษา
พยาบาลได้มากขึ้น

สำหรับปัจจัยที่มีนัยสำคัญต่อการเติบโตในครึ่งปี
หลังของปี 2569 มาจากการที่ประเทศไทยก้าว
เข้าสู่สังคมสูงวัย (Aging Society) อย่างเต็มรูปแบบ
ส่งผลให้ความต้องการยาและผลิตภัณฑ์ดูแลสุขภาพ
เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะกลุ่มโรคไม่ติดต่อเรื้อรัง
เช่น เบาหวาน ความดันโลหิตสูง โรคหัวใจ และข้อ
เสื่อม ประกอบกับการขยายตัวของงบประมาณด้าน
สาธารณสุขผ่านระบบหลักประกันสุขภาพถ้วนหน้า
ประกันสังคม และสวัสดิการข้าราชการ การเติบโต
ของตลาดยาเฉพาะทาง (Specialty Drugs) ทั้งยา
รักษามะเร็ง โรคภูมิคุ้มกัน โรคหายาก และชีววัตถุ
(Biologics) ที่มีมูลค่าต่อหน่วยสูง รวมถึงกระแส
รักสุขภาพที่ส่งผลต่อกัญชาที่ซื้อได้เอง (OTC)
วิตามินและผลิตภัณฑ์เสริมอาหาร การขยายช่อง
ทางดิจิทัล เช่น Telemedicine และ Online Phar-
macy ตลอดจน Medical Tourism และนโยบายภาค

รัฐที่สนับสนุนการผลิตภายในประเทศ

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร BLC กล่าวเพิ่มเติมว่า ในช่วง
ครึ่งปีหลัง บริษัทฯ มีแผนทยอยเปิดตัวผลิตภัณฑ์ใหม่
อย่างต่อเนื่องรวม 15 รายการ (SKUs) ประกอบด้วย
ผลิตภัณฑ์ยาสามัญใหม่ 1 รายการ ผลิตภัณฑ์สมุนไพร
4 รายการ ผลิตภัณฑ์เครื่องสำอาง 4 รายการ และ
ผลิตภัณฑ์เสริมอาหาร 6 รายการ โดยไฮไลต์สำคัญคือ
ยาสามัญใหม่ ซึ่งเตรียมวางจำหน่ายในไตรมาส 4 ของ
ปีนี้ สอดรับกับแนวโน้มความต้องการยาในกลุ่มผู้สูง
อายุที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ บริษัทฯ มั่นใจว่าการ
ทยอยเปิดตัวผลิตภัณฑ์ใหม่ในหลากหลายกลุ่มจะเป็น
แรงหนุนสำคัญที่ช่วยผลักดันรายได้รวมปี 2569 ให้
เติบโตได้ตามเป้าหมายที่วางไว้

อย่างไรก็ตาม ด้านการบริหารความเสี่ยง แม้
สถานการณ์ความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ในปัจจุบัน
จะสร้างความผันผวนต่อห่วงโซ่อุปทาน แต่ BLC ได้
วางระบบบริหารจัดการการจัดหาวัตถุดิบอย่างเป็น
ระบบ โดยแบ่งการดำเนินงานตามช่วงของคำสั่งซื้อ
ทั้งคำสั่งซื้อที่ดำเนินการแล้วซึ่งทยอยรับมอบอย่างต่อ
เนื่องเพื่อรักษาเสถียรภาพของต้นทุนและระดับสินค้า
คงคลัง และคำสั่งซื้อที่อยู่ระหว่างการส่งมอบที่ยังเป็น
ไปตามแผน พร้อมติดตามสถานการณ์ด้านราคาและ
ความพร้อมของสินค้าอย่างใกล้ชิด สำหรับวัตถุดิบกลุ่ม
API ที่นำเข้าหลักจากประเทศจีนและอินเดีย แม้เส้น
ทางการขนส่งจะไม่ได้ผ่านพื้นที่ขัดแย้งโดยตรง แต่ได้
รับผลกระทบทางอ้อมจากต้นทุนโลจิสติกส์ที่ปรับตัว
สูงขึ้น ทั้งค่าระวางขนส่ง ค่าประกันภัย และบรรจุภัณฑ์
ประเภทพลาสติก อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้เริ่มเปลี่ยน
มาใช้บรรจุภัณฑ์ที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม (Green
Packaging) ในกลุ่มบรรจุภัณฑ์หุ้ยภูมิที่ไม่สัมผัส
ผลิตภัณฑ์โดยตรง อาทิ การเปลี่ยนมาใช้กระดาษที่มี
ส่วนผสมของวัสดุรีไซเคิล และการเคลือบผิวด้วยสาร
ที่ใช้น้ำเป็นตัวทำละลายแทนพลาสติกหรือสารเคมีที่

เป็นอันตราย เพื่อตอบโจทย์เป้าหมายด้าน ESG อย่าง
เป็นรูปธรรม

ด้านการกระจายสินค้า บริษัทฯ ได้มอบหมายให้ Zu-
ellig Pharma ผู้เชี่ยวชาญระดับสากลเข้ามาดูแล
ช่องทางจำหน่ายผ่านโรงพยาบาลทั้งหมด ขณะที่ช่อง
ทางร้านขายยาจะจัดส่งร่วมกับพันธมิตรด้านโลจิสติกส์
เพื่อให้การส่งมอบสินค้าดำเนินไปอย่างต่อเนื่อง
ไม่สะดุด ส่วนปัจจัยด้านอัตราแลกเปลี่ยน การที่เงิน
บาทมีทิศทางแข็งค่าเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ
ส่งผลบวกเล็กน้อยต่อต้นทุนการนำเข้าวัตถุดิบบาง
ส่วนที่อ้างอิงสกุลเงิน USD โดยบริษัทฯ มีการบริหาร
ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนอย่างต่อเนื่อง รวมถึง
พิจารณาใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงอย่างเหมาะสม
เพื่อควบคุมผลกระทบต่อดัชนีให้อยู่ในระดับที่
บริหารจัดการได้

สำหรับแนวทางรักษาอัตรากำไรขั้นต้น (Gross Prof-
it Margin) ในภาวะที่ต้นทุนรอบด้านปรับตัวสูงขึ้น
บริษัทฯ ใช้กลยุทธ์ปรับพอร์ตโฟลิโอผลิตภัณฑ์ โดย
เน้นจำหน่ายสินค้าที่มีอัตรากำไรสูง ควบคู่กับการ
บริหารต้นทุนทางการเงินที่มีประสิทธิภาพ สะท้อน
จากต้นทุนทางการเงินในปีที่ผ่านมาที่ลดลงอย่างมีนัย
สำคัญถึง 41.9% จากกระแสเงินสดที่แข็งแกร่งและ
การทยอยชำระคืนเงินกู้ยืม

“แม้อุตสาหกรรมยาไทยจะอยู่ในจุดเปลี่ยนผ่านที่
ต้องเผชิญทั้งโอกาสและความท้าทายเชิงโครงสร้าง
แต่เราเชื่อมั่นว่าด้วยจุดแข็งด้านงานวิจัยและพัฒนา
การบริหารห่วงโซ่อุปทานที่รัดกุม และการทยอย
เปิดตัวผลิตภัณฑ์ใหม่ที่ตอบโจทย์เทรนด์สุขภาพ จะ
เป็นกลไกสำคัญที่ช่วยผลักดันให้รายได้รวมของ BLC
ในปี 2569 เติบโตได้ตามเป้าหมายที่วางไว้” ภก.สุ
วิทย์ กล่าว



KSL เผย

งวดไตรมาส 2/69

(1 กุมภาพันธ์ - 30 เมษายน 69)

กำไรสุทธิ 314 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 113% YoY

ปิดหีบปริมาณอ้อยเพิ่มเติม 105.9 ล้านตัน

KSL

บริษัท น้ำตาลขอนแก่น จำกัด (มหาชน) KSL เปิดเผยว่า ผลการดำเนินงานของบริษัท น้ำตาลขอนแก่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัทฯ”) สำหรับงวด ไตรมาส 2/2569 (ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2569 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2569) กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของ บริษัทใหญ่จำนวน 314 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 166 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 113% YoY และสำหรับงวดสะสม 6 เดือน (ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2568 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2569) มีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของ บริษัทใหญ่จำนวน 432 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 165 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 62% YoY โดยมีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญดังนี้

สำหรับฤดูการผลิตปี 2568/2569 ปิดหีบทั่วประเทศแล้ว ปริมาณอ้อยทั่วประเทศ 105.9 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก ปีก่อน 15 และมีผลผลิตปริมาณน้ำตาล 12 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 19% โดยจากการที่สำนักงานคณะกรรมการ อ้อยและน้ำตาลทราย (สอน.) ขับเคลื่อนมาตรการเพิ่มอ้อยสด ลดการเผา ช่วยแก้ปัญหาเรื่องฝุ่น PM 2.5 อย่างเป็น ระบบ ทำให้อัตราอ้อยสดเพิ่มขึ้นอยู่ในระดับ 96% ของปริมาณอ้อยทั่วประเทศ

และผลผลิตของกลุ่ม KSL ในฤดูการผลิต 2568/2569 มีปริมาณอ้อยเข้าหีบ 8.4 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 26% ผลผลิตน้ำตาล 0.9 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 33% จากปริมาณอ้อยเข้าหีบที่เพิ่มขึ้นส่งผลให้สัดส่วนผลผลิต

ของกลุ่มบริษัทฯ ถือ เป็นอันดับ 3 ของประเทศไทยคิดเป็นร้อยละ 7.9% ของปริมาณอ้อยทั่วประเทศ

ในขณะที่สถานการณ์การบริโภค น้ำตาลโลกยังทรงตัว ในขณะที่ราคาเริ่มปรับตัวลดลงจากปริมาณการผลิตที่ เพิ่มขึ้น และฐานการบริโภคน้ำตาลในประเทศไทยยังคงค่อนข้างคงที่ อยู่ที่ 2.3 - 2.4 ล้านตันต่อปี สาเหตุหลักมาจาก ภาษีความหวาน กระแสการดูแลสุขภาพ และพฤติกรรมของผู้บริโภคที่เปลี่ยนไป ในส่วนของตลาดการส่งออก การส่งออกผ่านชายแดนลดลงอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากปัญหาการปิดชายแดนในบางจุด แต่ยังสามารถส่งออกผ่าน ทางเรือได้ตามปกติ โดยตลาดการส่งออกหลักของไทยมีการส่งไปยัง อินโดนีเซีย

ฟิลิปปินส์ เกาหลี และไต้หวัน สำหรับผลการดำเนินงานไตรมาส 2/2569 ของบริษัท น้ำตาลขอนแก่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัทฯ”) สำหรับงวดไตรมาส 2/2569 (ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2569 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2569) กลุ่ม บริษัทฯ มีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของ บริษัทใหญ่จำนวน 314 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 166 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 113% YoY

โดยมีกำไรขั้นต้น จำนวน 566 ล้านบาท ลดลง 14% YoY ในขณะที่อัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ 12% เนื่องจากราคาขาย น้ำตาลเฉลี่ยโดยรวมทุกช่องทาง การจำหน่ายลดลงร้อยละ 30 และเป็นการขายสินค้าที่ผลิตจากปีก่อน โดยมีต้นทุน ค่าวัตถุดิบที่มีราคาสูง



PTTGC ยัน

ไม่มีส่วนเกี่ยวข้อง ทั้งในทาง

ตรงหรือทางอ้อมกับการ

กักตุนน้ำมัน

นายณรงค์ศักดิ์ จิวากานันต์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) PTTGC เปิดเผยว่า “บริษัทฯ” ขอชี้แจงข้อเท็จจริงตามที่ปรากฏเป็นข่าวเกี่ยวกับข้อกล่าวหาเรื่องการกักตุนน้ำมัน ซึ่งสืบเนื่องจากสถานการณ์การปิดช่องแคบฮอร์มุซ และมีข้อมูลบางส่วนพาดพิงถึงบริษัทฯ ในประเด็นเกี่ยวกับการขนส่งน้ำมัน การกักตุน และความครบถ้วนของเอกสารกำกับการขนส่งน้ำมันเชื้อเพลิง บริษัทฯ ขอ เรียนว่า การจัดทำเอกสารประกอบการขนส่งน้ำมันของบริษัทฯ เป็นไปตามกฎหมายและหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง สามารถ ตรวจสอบได้

บริษัทฯ ขอยืนยันว่า บริษัทฯ ไม่มีส่วนเกี่ยวข้องทั้งในทางตรงหรือทางอ้อมกับการกักตุนน้ำมัน และไม่มีอำนาจหน้าที่ในการสั่งการ ควบคุม หรือแทรกแซงการดำเนินการขนส่งภายหลังจากการส่งมอบน้ำมันแต่อย่างใด และพร้อมให้ ความร่วมมือในการให้ข้อมูลกับหน่วยงานภาครัฐที่เกี่ยวข้องอย่างเต็มที่ บริษัทฯ ขอเรียนว่า บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจกลั่นและ จำหน่ายน้ำมันทางท่อ รถ และเรือ ในฐานะผู้ค้าน้ำมันตามกฎหมาย โดยมีหน้าที่เพียงผลิตและส่งมอบน้ำมันที่หน้าโรง กลั่นหรือท่าเทียบเรือของโรงกลั่นเท่านั้น

ในการจำหน่ายน้ำมันทางเรือ นั้น เรือขนส่งน้ำมันทุกลำที่เข้ามาดำเนินการจะต้องผ่านกระบวนการขึ้นทะเบียน และตรวจสอบข้อมูล ภายใต้การกำกับดูแลตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด และเมื่อมีการส่งมอบน้ำมันขึ้นเรือแล้ว ความเสี่ยง ความรับผิดชอบ และอำนาจควบคุมจะโอนไปยังผู้ซื้อทันที ดังนั้น การบริหารจัดการขนส่ง เส้นทาง และ ระยะเวลาในการเดินเรือจึงเป็นเรื่อง

ของผู้ซื้อและผู้ดำเนินการขนส่งโดยสมบูรณ์ โดยที่บริษัทฯ ไม่มีและไม่อาจมีส่วนเข้าไปเกี่ยวข้องใด ๆ ได้

สำหรับประเด็นเกี่ยวกับการขนส่งน้ำมันและความครบถ้วนของเอกสาร บริษัทฯ ขอเรียนว่า การจัดทำเอกสาร ประกอบการขนส่งน้ำมันทางเรือของบริษัทฯ เป็นไปตามกฎหมายและหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง โดยข้อมูลที่ใช้ในการควบคุม และตรวจสอบการขนส่งตามที่กฎหมายกำหนดทั้งหมดจะปรากฏอยู่ในใบกำกับการขนส่งน้ำมันเชื้อเพลิงและ เอกสารรายงานการรับจ่ายน้ำมันภายในประเทศ (น.ม. ๙) ซึ่งออกโดยกรมสรรพสามิต ซึ่งชุดเอกสารดังกล่าวได้ถูกจัดส่ง ไปพร้อมกับเรือขนส่งในทุกเที่ยว อย่างครบถ้วน ซึ่งทำให้ผู้ที่เกี่ยวข้องปลายทางไม่ว่าจะเป็นคลังผู้รับน้ำมันปลายทางหรือ เจ้าหน้าที่กรมสรรพสามิตปลายทางสามารถใช้ตรวจสอบความถูกต้องของการขนส่งได้อย่างครบถ้วนเช่นกัน

ทั้งนี้ ในฐานะบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใส สุจริต และยึดมั่นในหลักธรรมาภิบาลมาโดยตลอด และมีหน้าที่ในการปกป้องภาพลักษณ์และสิทธิของบริษัทฯ จากการ ถูกพาดพิงในลักษณะที่ก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัทฯ เพื่อประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย

ในช่วงสถานการณ์ช่องแคบฮอร์มุซที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้เดินเครื่องในการผลิตน้ำมันสำเร็จรูปอย่างต่อเนื่อง เพื่อ ช่วยรักษาเสถียรภาพความมั่นคงทางพลังงานให้แก่ประเทศ อีกทั้งยังให้ความร่วมมือกับหน่วยงานภาครัฐในการเปิดเผย ข้อมูล โดยไม่มีเจตนาปิดบังข้อมูลใด ๆ ในการตรวจสอบข้อเท็จจริงในประเด็นดังกล่าว

บริษัทฯ จึงขอยืนยันถึงความถูกต้อง โปร่งใส และการปฏิบัติตามกฎหมายอย่างเคร่งครัดในทุกขั้นตอนของการ ดำเนินธุรกิจ



SCC เผย เอสซีจี เคมิคอลส์ ทยอยขายหุ้น PT Chandra Asri Pacific Tbk ประเทศอินโดนีเซีย

รวมจำนวนหุ้นราว 14.86% มูลค่าราว
24,900 ล้านบาท คงเหลือถือ 15.71%

นายธรรมศักดิ์ เศรษฐอุดม กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัทปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) SCC เปิดเผยว่า ตามที่บริษัทปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) (หรือ “SCC”) ได้รายงานให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทราบเมื่อวันที่ 11 มิถุนายน 2568 ว่าบริษัทเอสซีจี เคมิคอลส์ จำกัด (มหาชน) (หรือ “SCGC”) ที่ SCC ถือหุ้น ทั้งหมด อยู่ระหว่างเตรียมการลดสัดส่วนการถือหุ้นสามัญใน PT Chandra Asri Pacific Tbk (หรือ “CAP”) ซึ่งเป็น บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์อินโดนีเซีย (Indonesia Stock Exchange: IDX) นั้น



SCC ขอเรียนให้ทราบว่า เมื่อช่วงต้นเดือน มิถุนายน 2569 SCGC ได้ทยอยจำหน่ายหุ้น CAP ผ่านกระดานหลัก (Main Board) และกระดานซื้อขายรายใหญ่ (Big-Lot Board) ใน IDX รวมจำนวนหุ้นที่จำหน่ายประมาณร้อยละ 14.86 มีมูลค่าธุรกรรมรวมประมาณ 24,900 ล้านบาท ทั้งนี้

ธุรกรรมดังกล่าวจะรับรู้ในงบฐานะการเงินตาม มาตรฐานบัญชีที่เกี่ยวข้อง โดยไม่ส่งผลกระทบต่อกำไรขาดทุนของ SCC

เนื่องจากปริมาณหุ้น CAP ที่จะจำหน่ายมีจำนวนมากเมื่อเทียบกับสภาพคล่องของหุ้น CAP ใน IDX ตลอดจนสถานะตลาดทุนโดยรวมของประเทศอินโดนีเซีย SCGC ได้มีความพยายามในการขายหุ้น CAP มาตลอด โดยได้รับคำแนะนำจากที่ปรึกษาทางการเงิน รวมทั้งได้ว่าจ้าง

ผู้ประเมินราคาซึ่งเป็นบริษัทชั้นนำที่มีความเป็นอิสระ เพื่อให้คำแนะนำเกี่ยวกับแนวทางและช่วงระดับราคาที่เหมาะสมเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท อีกทั้งได้ให้นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (Broker) ดำเนินการหาผู้ซื้อหุ้น และเมื่อสภาวะตลาดมีความเหมาะสม จึงได้เริ่มทยอยขายหุ้น CAP ใน IDX ดังที่ได้รายงานไปข้างต้น

ภายหลังการทำธุรกรรมครั้งนี้แล้วเสร็จ SCGC จะมีสัดส่วนการถือหุ้นใน CAP คงเหลือประมาณร้อยละ 15.71 และยังคงจัดประเภทเงินลงทุนดังกล่าวเป็นเงินลงทุนอื่น (Other Investments) การจำหน่ายหุ้น CAP ดังกล่าวสอดคล้องกับกลยุทธ์ของ SCGC ในการลดภาระทางการเงิน (De-leverage) และจัดสรรเงินลงทุนไปสู่ ธุรกิจ

หลัก ซึ่งเป็นแหล่งการเติบโตในอนาคต เช่น โครงการเพิ่มการใช้วัตถุดิบก๊าซอีเทนที่โรงงาน Long Son Petrochemicals ประเทศเวียดนาม เป็นต้น

การทำธุรกรรมดังกล่าวเป็นการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ซึ่งมีขนาดรายการร้อยละ 11.39 ของกำไรสุทธิจากการดำเนินงานตามงบการเงินรวมของ SCC สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 อนึ่ง เมื่อรวมรายการดังกล่าวกับ รายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่เกิดขึ้นในช่วง 6 เดือนก่อนการทำรายการตามหนังสือนี้ รวมเป็นร้อยละ 11.39 ดังนั้นการรายงานสารสนเทศข้างต้นจึงไม่เข้าข่ายที่จะต้องปฏิบัติตามเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในเรื่อง การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และไม่ใช่รายการที่เกี่ยวข้องกัน



PSP ปิดดีลเสริมทัพ “ไทร์ ญู”

รุกตลาดธุรกิจยานยนต์ครบวงจร สร้างอีโคซิสเต็มในกลุ่ม เชื่อมเครือข่าย “เซฟไทร์” 214 สาขาทั่วประเทศ

บริษัท พี.เอส.พี. สเปเชียลตี้ส์ จำกัด (มหาชน) หรือ PSP ประกาศปิดดีลเชิงกลยุทธ์ เข้าถือหุ้น 100% ใน บริษัท ไทร์ ญู จำกัด (Tyre To U) ผู้นำเข้าและจัดจำหน่ายยางรถยนต์แบรนด์ชั้นนำระดับสากลกว่า 6 แบรนด์ในประเทศไทย และผู้ดำเนินธุรกิจเครือข่ายร้านขายยางรถยนต์ “เซฟไทร์” พร้อมด้วย บริษัท กู๊ดไรด์ ไทร์ (ประเทศไทย) จำกัด ผู้จัดจำหน่ายยางจักรยานยนต์แบรนด์ชั้นนำ หลังได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทเมื่อ 12 พฤษภาคม 2569 โดยการเข้าซื้อครั้งนี้ถือเป็นการขยายธุรกิจครั้งสำคัญของ PSP สู่ตลาดยานยนต์ครบวงจร ผ่านเครือข่ายร้านยางกว่า 214 สาขาทั่วประเทศ ครอบคลุมยางทุกเซกเมนต์ทั้งรถยนต์นั่ง รถยนต์ไฟฟ้า (EV) รถบรรทุก และรถมอเตอร์ไซด์ ด้วยยอดจำหน่ายรวมมากกว่า 2 ล้านเส้นต่อปี พร้อมต่อยอดกลยุทธ์การขยายธุรกิจที่ส่งเสริมธุรกิจในกลุ่ม (Synergized Initiatives) สร้างอีโคซิสเต็มครบวงจร เชื่อมโยงกับธุรกิจอื่นในเครือ เพื่อสร้างการเติบโตใหม่ในระยะยาว



นายเสกสรร ครองพาณิชย์ รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท พี.เอส.พี. สเปเชียลตี้ส์ จำกัด (มหาชน) ผู้นำด้านโซลูชันผลิตภัณฑ์หล่อลื่นแบบครบวงจรเปิดเผยว่า PSP ได้เข้าลงทุน 100% ในบริษัท ทีทียู โฮลดิ้ง จำกัด (TTU Holding) ซึ่งเป็นบริษัทโฮลดิ้งที่ถือหุ้น 100% ในบริษัท ไทร์ ญู จำกัด (Tyre To U) และบริษัท กู๊ดไรด์ ไทร์ (ประเทศไทย) จำกัด (Goodride Tyre (Thailand)) ซึ่งถือเป็นการต่อยอดกลยุทธ์การขยายธุรกิจที่ส่งเสริมธุรกิจในกลุ่ม PSP ภายใต้วิสัยทัศน์ “Lubricating the Future” ที่มุ่งสร้างการเติบโตผ่านการขยายธุรกิจไปยังอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องและสนับสนุนธุรกิจหลักของบริษัทฯ พร้อมเพิ่มความหลากหลายของแหล่งรายได้ กระจายความเสี่ยง และขยายโอกาสในการเติบโตในอนาคต

“การเสริมทัพครั้งนี้เป็นก้าวสำคัญที่ต่อยอดธุรกิจของ PSP สู่อุตสาหกรรมยานยนต์ครบวงจร ซึ่งเป็นตลาดที่มีศักยภาพการเติบโตสูง เรามองเห็นโอกาสในการสร้าง Synergy หลายมิติ ทั้งการกระจายผลิตภัณฑ์ของกลุ่ม PSP ผ่านเครือข่ายร้านยางกว่า 214 สาขา การเชื่อมโยงกับแพลตฟอร์มอะไหล่ยานยนต์ WhatsEGG เพื่อสร้างระบบนิเวศบริการยานยนต์แบบครบวงจร การต่อยอดธุรกิจน้ำมันผสมยาง ตลอดจนการสนับสนุนด้านโลจิสติกส์ผ่านบริษัทในเครือ ซึ่งจะช่วยเสริมความแข็งแกร่งให้กับอีโคซิสเต็มของกลุ่ม PSP และผลักดันการเติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาว” นายเสกสรร กล่าว

สำหรับ Tyre To U และ Goodride Tyre (Thailand) เป็นผู้ดำเนินธุรกิจนำเข้าและจัดจำหน่ายยางรถยนต์ที่มีรากฐานยาวนานกว่า 60 ปี โดยเป็นผู้นำเข้าและจัดจำหน่ายยางแบรนด์ชั้นนำระดับสากลแต่เพียงผู้เดียวในประเทศไทย ประกอบด้วย KUMHO TIRE (อันดับ 1 ของเกาหลี) ครอบคลุมยางรถยนต์พรีเมียม ซูเปอร์

คาร์ และรถยนต์ไฟฟ้า, GOODRIDE (จาก ZC Rubber บริษัทยางรถยนต์อันดับ 1 ของจีน), BLACKHAWK (จาก Sailun บริษัทยางรถยนต์อันดับ 2 ของจีน), TRI-ANGLE, และ GOLDEN CROWN สำหรับยางรถบรรทุก พร้อมด้วยแบรนด์ของตนเอง NAZZ ที่ครอบคลุมยางรถยนต์ ยางมอเตอร์ไซด์ และล้อแม็ก โดยส่วนใหญ่อยู่ในกลุ่มผลิตภัณฑ์ระดับกลางถึงระดับคัมค่า (Tier-2 และ Tier-3) ซึ่งเป็นกลุ่มแบรนด์ที่มีศักยภาพการเติบโตสูง และได้รับความนิยมเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องในช่วงหลายปีที่ผ่านมา

จุดแข็งสำคัญของกลุ่มธุรกิจประกอบด้วยเครือข่ายการจัดจำหน่ายที่ครอบคลุมทั่วประเทศผ่านระบบแฟรนไชส์ 3 แบรนด์หลัก ได้แก่ “เซฟไทร์” (Save Tyre) 200 สาขา “ไทร์ โปร” (Tyre Pro) 10 สาขา และ “นักเลงสายซิ่ง” (Racing) 4 สาขา รวมทั้งสิ้น 214 สาขา ครอบคลุมพื้นที่กรุงเทพมหานคร 11 สาขา และเขตปริมณฑล 33 สาขา ผนวกกับช่องทางจำหน่ายผ่านตัวแทนจำหน่าย (Dealer) ทั้งร้านค้าปลีก (Retail) และร้านค้าส่ง (Wholesale) ช่องทางออนไลน์ และลูกค้าองค์กรชั้นนำ อาทิ ฟลิตรถยนต์ ฟลิตรถบรรทุกขนส่ง บริษัทเรซ่า บริษัทแท็กซี่ นอกจากนี้ บริษัทยังได้พัฒนาแพลตฟอร์มซอฟต์แวร์ของตนเองเพื่อการบริหารจัดการธุรกิจ (In-house Software Platform) ที่รองรับการบริหารจัดการครบวงจร การสั่งซื้อสินค้า การจัดการการขาย การจัดการคลังสินค้า และฐานข้อมูลลูกค้า ซึ่งถือเป็นสินทรัพย์เชิงกลยุทธ์สำคัญต่อการขยายธุรกิจในอนาคต

ด้าน นายวรงค์ เจริญประเสริฐกิจ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ไทร์ ญู จำกัด และ บริษัท กู๊ดไรด์ ไทร์ (ประเทศไทย) จำกัดเปิดเผยว่า การเข้าร่วมเป็นส่วนหนึ่งของกลุ่ม PSP ครั้งนี้ ถือเป็นการยกระดับศักยภาพของทั้งสองบริษัทในการเสริมแกร่งและสร้างความได้

เปรียบทางการแข่งขันในตลาด Fast Fit และตลาดยางรถยนต์ที่ครอบคลุมทุกเซกเมนต์ ตั้งแต่ยางรถยนต์นั่ง รถยนต์ไฟฟ้า (EV) รถบรรทุก ไปจนถึงรถมอเตอร์ไซด์

“ด้วยประสบการณ์ในอุตสาหกรรมยางรถยนต์และยางมอเตอร์ไซด์มากกว่า 60 ปี ผนวกกับเครือข่ายร้าน ‘เซฟไทร์’ 214 สาขาทั่วประเทศ และระบบซอฟต์แวร์ภายในที่เราพัฒนาขึ้นเอง การผนึกกำลังกับ PSP จะช่วยเสริมศักยภาพของเราในหลายมิติ ทั้งการต่อยอดผลิตภัณฑ์ใหม่ผ่านอีโคซิสเต็มของกลุ่ม การเข้าถึงลูกค้าองค์กรรายใหญ่ และการขยายเครือข่ายร้านยางให้ครอบคลุมยิ่งขึ้น เราเชื่อมั่นว่าการเป็นส่วนหนึ่งของกลุ่ม PSP จะทำให้ทั้งแบรนด์ ‘เซฟไทร์’ ในตลาดยางรถยนต์ และแบรนด์ยางมอเตอร์ไซด์ที่เราจัดจำหน่ายก้าวขึ้นเป็นหนึ่งในผู้นำตลาดของประเทศไทย พร้อมส่งมอบประสบการณ์การบริการที่ดีขึ้นให้กับลูกค้าทุกกลุ่ม” นายวรงค์ กล่าว

ทั้งนี้ ตลาดยางรถยนต์ในประเทศมีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง โดยคาดการณ์อัตราการเติบโตเฉลี่ยที่ 5.0 – 5.8% ต่อปี ในช่วงปี 2568 – 2573 จากปัจจัยสนับสนุนหลายประการ ทั้งโครงการสนับสนุนรถยนต์ไฟฟ้า (EV) จากภาครัฐ การเติบโตของ E-commerce การฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว

และยอดขายรถยนต์ภายในประเทศที่คาดว่าจะเติบโต 4.0 – 5.0% ต่อปี โดยเครือข่าย 214 สาขาของกลุ่ม Tyre To U จัดอยู่ในกลุ่มผู้นำของอุตสาหกรรม Fast Fit ของไทย การเข้าลงทุนครั้งนี้จึงเป็นก้าวสำคัญที่ต่อยาววิสัยทัศน์ “Lubricating the Future” ของ PSP ในการสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืนผ่านการขยายอีโคซิสเต็มของกลุ่ม และเตรียมความพร้อมต่อยอดธุรกิจอื่นๆ ในห่วงโซ่คุณค่ายานยนต์ในอนาคต



TOA ยืนหนึ่ง Green Ecosystem

ไทย คว่ำฉลาก EPD สูงสุด 33 รายการ
พร้อมรับโล่ฉลากเขียว 25 ปีต่อเนื่อง

ในยุคที่ภาคธุรกิจทั่วโลกกำลังเร่งปรับตัวสู่เศรษฐกิจคาร์บอนต่ำ และมาตรฐานด้านสิ่งแวดล้อมกลายเป็นปัจจัยสำคัญของการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์และเมืองแห่งอนาคต บริษัท ทีโอเอ เพ้นท์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือ TOA ยังคงตอกย้ำบทบาทผู้นำ Green Ecosystem ของประเทศไทย ด้วยความสำเร็จครั้งสำคัญในการได้รับการรับรองฉลากข้อมูลสิ่งแวดล้อมของผลิตภัณฑ์ หรือ EPD (Environmental Product Declaration) มากที่สุดในอุตสาหกรรม รวม 33 รายการ พร้อมรับโล่เชิดชูเกียรติในฐานะองค์กรที่ได้รับการรับรองฉลากเขียวอย่างต่อเนื่องยาวนานกว่า 25 ปี

ความสำเร็จดังกล่าวสะท้อนวิสัยทัศน์ของ TOA ที่ไม่ได้มุ่งเพียงการเป็นผู้นำตลาดสีทาอาคาร เคมีภัณฑ์ก่อสร้าง และวัสดุก่อสร้างของประเทศเท่านั้น แต่ยังมุ่งสร้างระบบนิเวศทางธุรกิจที่ขับเคลื่อนการเติบโตควบคู่กับความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อม สังคม และคุณภาพชีวิตของผู้คนในระยะยาว โดย นางสาววิภาดา นาคไพรัช ผู้อำนวยการสายงาน SHE & Quality Management and Sustainability เป็นผู้แทน TOA เข้ารับมอบโล่เกียรติยศจาก ดร.วิจารย์ สิมาฉายา ผู้อำนวยการสถาบันสิ่งแวดล้อมไทย ในงานครบรอบ 33 ปี สถาบันสิ่งแวดล้อมไทย (TEI) ภายใต้แนวคิด “สิ่งแวดล้อมโลก สิ่งแวดล้อมไทย : ปรับเพื่ออยู่ รุ่งเพื่อรอด” ณ โรงแรมอัสคิน แกรนด์ คอนเวนชั่น กรุงเทพฯ

EPD มาตรฐานใหม่ของวัสดุก่อสร้างระดับโลก สู่อำนาจโปร่งใสตลอดวงจรชีวิตผลิตภัณฑ์

ก้าวสำคัญของ TOA ในครั้งนี้ คือการได้รับการรับรองฉลาก EPD จำนวนสูงถึง 33 รายการ ซึ่งนับเป็นจำนวนสูงสุดในกลุ่มอุตสาหกรรมสีและวัสดุก่อสร้างของไทย EPD เป็นฉลากสิ่งแวดล้อมประเภทที่ 3 ตามมาตรฐานสากล ISO 14025 ที่แสดงข้อมูลผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมของผลิตภัณฑ์ตลอดวงจรชีวิต (Life Cycle Assessment : LCA) ตั้งแต่การคัดเลือกวัตถุดิบ กระบวนการผลิต การขนส่ง การใช้งาน ไปจนถึงการจัดการหลังหมดอายุการใช้งาน โดยข้อมูลทั้งหมดต้องผ่านการตรวจสอบจากหน่วยงานอิสระอย่างโปร่งใสและตรวจสอบได้

การได้รับฉลาก EPD จึงไม่ใช่เพียงเครื่องหมายรับรองด้านสิ่งแวดล้อม แต่เป็นกลไกสำคัญที่ช่วยให้เจ้าของโครงการ สถาปนิก ผู้รับเหมา ผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ และผู้บริโภค สามารถตัดสินใจเลือกใช้วัสดุก่อสร้างที่มีข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมรองรับอย่างเป็นรูปธรรม และสอดคล้องกับมาตรฐานอาคารเขียวระดับสากล ผลิตภัณฑ์สำคัญของ TOA ที่ได้รับการรับรอง EPD ครอบคลุมกลุ่มสีทาอาคารและผลิตภัณฑ์นวัตกรรมชั้นนำ อาทิ SuperShield, SuperShield Organic care, SuperShield Duraclean, SuperShield Duraclean A+, TOA Shield-1, 4SEASONS, TOA PRO EXPERT, TOA GLIPTON และ TOA WallTex เป็นต้น

จากผู้บุกเบิกสีปลอดสารพิษโลหะหนักรายแรกในไทย สู่นำ Green Product มากกว่า 80 รายการ

นอกจากการได้รับฉลาก EPD แล้ว TOA ยังได้รับโล่เชิดชูเกียรติในฐานะองค์กรที่ได้รับการรับรองฉลากเขียวอย่างต่อเนื่องยาวนานกว่า 25 ปี ซึ่งสะท้อนเส้นทางการดำเนินธุรกิจที่ยึดมั่นด้านสิ่งแวดล้อมมาอย่างต่อเนื่อง ย้อนกลับไปตั้งแต่ปี พ.ศ. 2520 TOA คือผู้บุกเบิกการเปลี่ยนแปลงครั้งสำคัญของอุตสาหกรรมสีไทย ด้วยการพัฒนาสีอิมัลชันปลอดสารตะกั่ว ปรอท และโลหะหนัก เป็นรายแรกของประเทศ ก่อนต่อยอดสู่การวิจัยและพัฒนาผลิตภัณฑ์ที่เป็นมิตรต่อสุขภาพและสิ่งแวดล้อมอย่างต่อเนื่อง ปัจจุบัน TOA มีผลิตภัณฑ์ที่ได้รับการรับรองฉลากเขียวจากสถาบันสิ่งแวดล้อมไทยรวมมากกว่า 80 รายการ ถือเป็นหนึ่งในองค์กรที่มีพอร์ตผลิตภัณฑ์รักษ์โลกครอบคลุมมากที่สุดในประเทศไทย



ขับเคลื่อน Green Ecosystem เพื่ออนาคตของเมืองและคุณภาพชีวิต

ท่ามกลางการเปลี่ยนผ่านของภาคอสังหาริมทรัพย์สู่ยุค Net Zero และ Sustainable Development ความสำเร็จครั้งนี้จึงไม่ได้สะท้อนเพียงความเป็นผู้นำตลาดของ TOA เท่านั้น แต่ยังแสดงให้เห็นถึงบทบาทสำคัญในการยกระดับ Green Ecosystem ของอุตสาหกรรมก่อสร้างไทย ด้วยการพัฒนานวัตกรรมวัสดุก่อสร้างที่คำนึงถึงความสวยงาม ประสิทธิภาพ ความปลอดภัย สุขภาวะของผู้อยู่อาศัย และผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมตลอดห่วงโซ่คุณค่า TOA กำลังมีส่วนร่วมในการผลักดันให้อาคาร บ้านเรือน และเมืองของไทยก้าวสู่มาตรฐานการพัฒนาที่ยั่งยืนมากยิ่งขึ้น เพราะสำหรับ TOA ความสำเร็จทางธุรกิจไม่ได้วัดเพียงส่วนแบ่งตลาด หากแต่วัดจากความสามารถในการสร้างคุณค่าให้แก่สังคมและสิ่งแวดล้อม

ภายใต้วิสัยทัศน์การเป็น Green Leader ของอุตสาหกรรม TOA ยังคงเดินหน้าพัฒนานวัตกรรมและระบบนิเวศธุรกิจที่สร้างสมดุลระหว่างการเติบโตทางเศรษฐกิจ คุณภาพชีวิตของผู้คน และการดูแลสิ่งแวดล้อม พร้อมขับเคลื่อนองค์กรสู่เป้าหมาย Net Zero Emissions 2050 เพื่อร่วมสร้างอนาคตที่ยั่งยืนให้กับประเทศไทยและคนรุ่นต่อไป ติดตามข้อมูลผลิตภัณฑ์ที่ได้รับรองฉลากข้อมูลสิ่งแวดล้อม ได้ที่เว็บไซต์ <https://greenlabel.tei.or.th/toa-paint-thailand-public-company-limited/> #TOA #ทีโอเอ #ฉลากเขียว #ฉลากEPD #GreenEcosystem



KGEN จับมือ Chery Group

เปิดโรงงานผลิตยานยนต์พลังงานใหม่ NEV

เล็งผลิต ที่ 80,000 -10,000 คันต่อปี/ขยายเครือข่าย
โชว์รูมบริการหลังการขายเป็น 210 แห่ง ภายในปีนี้

นายคณิสสร ศรีวรชระประภา ประธานที่ปรึกษา บริษัท คิง เจน (KGEN) เปิดเผยว่า เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2569 โรงงานผลิตยานยนต์พลังงานใหม่ NEV ของ Chery Group, OMODA & JAECOO Thailand อย่างเป็นทางการ ตั้งอยู่ในพื้นที่ ต.มะขามคู่ อ.นิคมพัฒนา จ.ระยอง บนพื้นที่ 104 ไร่ ได้เปิดผลิตยานยนต์พลังงานใหม่ NEV อย่างเป็นทางการ โดยโรงงานฝั่งคนไทย ถือหุ้น 60% และอีก 40 % เป็นของ CHERY ซึ่งตั้งเป้าผลิต ที่ 80,000 -10,000 คันต่อปี



“เราคาดว่า ปีนี้ รายได้ของ คิง เจน จะปรับตัวขึ้นเป็น หลักหมื่นล้านบาท จากหลักร้อยล้านบาท มาจากการจำหน่ายรถยนต์ไฟฟ้า และพลิกมีกำไร สำหรับปี 2570 คาดว่า KGEN จะมีรายได้และมีกำไร สามารถจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นได้” นายคณิสสร กล่าว

โรงงานผลิตยานยนต์พลังงานใหม่ NEV ถือเป็นเฟสแรก ซึ่งบริษัทฯ ก็มีแผนทำ

โรงงานสี ขณะเดียวกัน ก็มีแผนทำสถานีชาร์จรถไฟฟ้า เช่นที่ วัด และบริษัทฯ ก็มีแผนเปิดเฟส 2 สำหรับการส่งออกรถยนต์ไฟฟ้าไปต่างประเทศ

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ก็สนใจทำ EV แห่งชาติ สำหรับประเทศไทย

นายเจิน ชุนซิง รองประธานบริหาร CHERY International เปิดเผยว่า

โรงงานผลิตยานยนต์พลังงานใหม่ NEV แห่งนี้ได้รับการติดตั้งเทคโนโลยีการผลิตขั้นสูง รวมถึงกระบวนการเชื่อมตัวถังอะลูมิเนียม และได้เริ่มเข้าสู่ระยะการผลิตแล้ว โดยในแผนระยะ 5 ปี (2569-2573) ตั้งเป้ากำลังการผลิตที่ 80,000 คันต่อปี และตั้งเป้าขยายเครือข่ายโชว์รูมบริการหลังการขายเป็น 210 แห่ง ภายในปีนี้ด้วย



ASIAN PALM OIL PUBLIC COMPANY LIMITED



บริษัท เอเชียันน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน)
ผลิตน้ำมันปาล์มดิบจากผลปาล์มที่ซื้อมาจากเกษตรกรทั่วไป
และผลิตไฟฟ้าพลังงานจากก๊าซชีวภาพที่มีความมุ่งมั่น
เพื่อรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อมและชุมชน

นายสิทธิภาส อุดมผลกุล

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท เอเชียันน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน)
หรือ APO

ผลิตภัณฑ์ คุณภาพ

น้ำมันปาล์มดิบ

เมล็ดในปาล์ม

กะลา

ไฟฟ้า

บริษัท เอเชียันน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน)

99 หมู่ที่ 2 ตำบลอ่าวลึกใต้ อำเภออ่าวลึก จังหวัดกระบี่ 81110



<https://asianpalmoil.com/>



075-681355



Info@asianpalmoil.com



ฟิทช์ คงอันดับ เครดิต ของ TTB

ที่ 'BBB' แนวโน้มอันดับเครดิตเป็นลบ และ 'AA+(tha)'
แนวโน้มอันดับเครดิตมีเสถียรภาพ

ฟิทช์ เรทติ้งส์ ประกาศคงอันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะยาว (Long-Term Issuer Default Rating) ของ ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) หรือ TTB ที่ 'BBB' แนวโน้มอันดับเครดิตเป็นลบ พร้อมกันนี้ฟิทช์ได้คงอันดับเครดิตสนับสนุนจากรัฐบาล (Government Support Rating: GSR) ของธนาคารที่ 'bbb' อันดับความแข็งแกร่งทางการเงิน (Viability Rating: VR) ที่ 'bbb-' และอันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะสั้นที่ 'F2'



ทั้งนี้ฟิทช์ ยังประกาศคงอันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาวที่ 'AA+(tha)' โดยมีแนวโน้มอันดับเครดิตมีเสถียรภาพ รายละเอียดทั้งหมดของอันดับเครดิตแสดงไว้ในส่วนท้ายประกาศนี้

ปัจจัยสนับสนุนอันดับเครดิต การสนับสนุนจากรัฐบาลเป็นปัจจัยหนุนอันดับเครดิต: อันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศและอันดับเครดิตภายในประเทศของ TTB มีปัจจัยในการพิจารณาจากอันดับเครดิตสนับสนุนจากรัฐบาล ซึ่งสะท้อนถึงมุมมองของฟิทช์ว่ามีโอกาสสูงที่รัฐบาลไทย (BBB+/Negative) จะให้การสนับสนุนเป็นพิเศษ (extraordinary support) แก่ธนาคาร ในกรณีที่จำเป็น อันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะสั้น ที่ 'F2' เป็นตัวเลือกที่สูงกว่า สะท้อนถึงโอกาสที่รัฐบาลจะให้การสนับสนุนแก่ธนาคารมีความแน่นอนมากกว่าในระยะสั้น

อันดับเครดิตภายในประเทศยังพิจารณาถึงโครงสร้างเครดิตของ TTB เปรียบเทียบกับธนาคารหรือบริษัทอื่นที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตภายในประเทศด้วย

และสะท้อนถึงความคาดหวังว่าธนาคารมีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้อยู่ในระดับต่ำเมื่อเทียบกับธนาคารหรือบริษัทอื่นในประเทศ

อันดับเครดิตสนับสนุนจากรัฐบาล สะท้อนถึงความสำคัญเชิงระบบของธนาคาร: อันดับเครดิตสนับสนุนจากรัฐบาลของ TTB สะท้อนมุมมองของฟิทช์ว่ามีความเป็นไปได้สูงที่รัฐบาลจะให้การสนับสนุนเป็นพิเศษแก่ธนาคารในกรณีที่จำเป็น โดย TTB เป็นหนึ่งในธนาคารที่มีความสำคัญเชิงระบบในประเทศ (D-SIB) ซึ่งสะท้อนถึงขนาดและระดับความเชื่อมโยงกับระบบเศรษฐกิจและการเงิน นอกจากนี้อันดับเครดิตสนับสนุนจากรัฐบาล ยังพิจารณา รวมถึงการถือหุ้นบางส่วนจากกระทรวงการคลัง แต่ทั้งนี้ประเด็นดังกล่าวจะไม่ใช่อปัจจัยหลักในการกำหนดอันดับเครดิต

ภาวะเศรษฐกิจที่อ่อนแอจำกัดการเติบโตของธนาคาร: เศรษฐกิจไทยยังคงขยายตัวในอัตราที่ช้ากว่าประเทศอื่นในภูมิภาค ซึ่งจำกัดศักยภาพการเติบโตของธนาคาร แม้ว่าผลการดำเนินงานโดยรวมของ

ธนาคารไทยที่ผ่านมายังคงอยู่ในเกณฑ์ที่ค่อนข้างดี อันดับคะแนนปัจจัยด้านสภาพแวดล้อมในการดำเนินงานของภาคธนาคารไทยสะท้อนมุมมองของฟิทช์ที่ว่ารัฐบาลไทยมีบทบาทสำคัญในการสนับสนุนเสถียรภาพทางเศรษฐกิจและเสถียรภาพของตลาดการเงิน

เครือข่ายธุรกิจลูกค้ารายย่อยภายในประเทศที่แข็งแกร่ง: TTB เป็นธนาคารที่มีขนาดใหญ่เป็นอันดับหกของประเทศไทย มีจุดแข็งเป็นพิเศษในด้านการให้บริการลูกค้ารายย่อยและด้านธุรกรรมธนาคาร (transactional banking) อีกทั้งยังเป็นผู้นำตลาดในสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ การพิจารณาอันดับคะแนนด้านโครงสร้างธุรกิจยังสะท้อนถึงการที่ธนาคารมีขนาดธุรกิจที่เล็กกว่าและมีความหลากหลายในผลิตภัณฑ์น้อยกว่าธนาคารขนาดใหญ่อื่น ซึ่งอาจเป็นปัจจัยจำกัดความสามารถในการหารายได้ในระยะยาวได้ ฟิทช์มองว่าโครงสร้างธุรกิจเป็นปัจจัยสำคัญที่จำกัดอันดับความแข็งแกร่งทางการเงินของธนาคาร



ฟิทช์ คงอันดับ เครดิต ของ TTB

ที่ 'BBB' แนวโน้มอันดับเครดิตเป็นลบ และ 'AA+(tha)'
แนวโน้มอันดับเครดิตมีเสถียรภาพ

ฟิทช์ เรตติ้งส์ ประกาศคงอันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะยาว (Long-Term Issuer Default Rating) ของ ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) หรือ TTB ที่ 'BBB' แนวโน้มอันดับเครดิตเป็นลบ พร้อมกันนี้ฟิทช์ได้คงอันดับเครดิตสนับสนุนจากรัฐบาล (Government Support Rating: GSR) ของธนาคารที่ 'bbb' อันดับความแข็งแกร่งทางการเงิน (Viability Rating: VR) ที่ 'bbb-' และอันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะสั้นที่ 'F2'



โครงสร้างความเสี่ยงที่ค่อนข้างทรงตัว : โครงสร้างความเสี่ยงของ TTB สะท้อนถึงความสม่ำเสมอในการรักษาระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (risk appetite) และผลิตภัณฑ์ของธนาคารที่มีความหลากหลายน้อยกว่าธนาคารขนาดใหญ่ มาตรฐานในการพิจารณาสินเชื่อและการอนุมัติการให้สินเชื่อของธนาคารมีความเข้มงวดเพิ่มขึ้นในช่วงปีที่ผ่านมา ส่งผลให้สินเชื่อรวมของธนาคารหดตัวลง 11% ในช่วงตั้งแต่ธันวาคม 2566 ถึงมีนาคม 2569 ซึ่งน่าจะช่วยลดความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นได้ในอนาคต ฟิทช์คาดว่า TTB จะยังคงมีความระมัดระวังในการเติบโตสินเชื่อต่อไปในอีก 1-2 ปีข้างหน้า

ความเสี่ยงด้านคุณภาพสินทรัพย์ยังคงอยู่ในระดับที่บริหารจัดการได้: อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพต่อสินเชื่อรวมของ TTB ปรับขึ้นเล็กน้อยมาอยู่ที่ 3.3% ในไตรมาสที่ 1 ปี 2569 (ปี 2568: 3.2%, 2567: 3.1%) ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากยอดสินเชื่อที่ลดลง ฟิทช์คาดว่าธนาคารจะได้รับแรงกดดันเพิ่มเติมในปี 2569-2070 เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจยังคงมีแนวโน้มที่อ่อนแอ แต่อย่างไรก็ตามการธนาคารน่าจะยังมีความสามารถในการรองรับความ

เสี่ยงที่เพียงพอ ด้วยอัตราส่วนสำรองหนี้สูญต่อสินเชื่อต่อคุณภาพที่ 154% ในไตรมาสที่ 1 ปี 2569 (ปี 2568: 152%)

ความสามารถในการทำกำไรที่ดีขึ้นต่อเนื่อง : ฟิทช์ได้ปรับเพิ่มอันดับคะแนนปัจจัยด้านรายได้และความสามารถในการทำกำไรของธนาคาร เป็น 'bbb-/แนวโน้มอันดับคะแนนมีเสถียรภาพ' จาก 'bb+/แนวโน้มอันดับคะแนนเป็นบวก' ธนาคารมีอัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงานต่อสินทรัพย์เสี่ยงที่ 1.9% ในไตรมาสที่ 1 ปี 2569 (ปี 2568: 1.8%) และฟิทช์คาดว่าธนาคารจะยังคงสามารถรักษาอัตราส่วนดังกล่าวให้อยู่ในระดับที่สูงกว่า 1.5% ได้ แม้เผชิญแรงกดดันบ้างในปี 2569 จากส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิที่ลดลง และสภาวะทางเศรษฐกิจที่อ่อนแอ ฟิทช์ไม่คาดว่าจะใช้จ่ายในการตั้งสำรองหนี้สูญจะเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากระดับสำรองหนี้สูญ ณ ปัจจุบันน่าจะเพียงพอ

ฐานะเงินกองทุนที่ยังคงแข็งแกร่ง: อัตราส่วนเงินกองทุนขั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นสามัญต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CET1 ratio) ของ TTB อยู่ที่ 17.7% ในไตรมาสที่ 1 ปี 2569 (ปี 2568: 17.5%,

ปี 2567: 16.9%) ฟิทช์คาดว่าอัตราส่วนดังกล่าวได้ผ่านจุดสูงสุดแล้วและมีแนวโน้มที่จะลดลงในปี 2569-2570 เนื่องจากแผนการซื้อหุ้นคืนที่ได้มีการขยายระยะเวลาออกไป อย่างไรก็ตาม ผลกระทบจากการซื้อหุ้นคืนน่าจะถูกลดทอนลงบ้างจากผลกำไรที่ต่อเนื่อง และการเติบโตของสินเชื่อในระดับต่ำ ทั้งนี้ ฟิทช์คาดว่าอัตราส่วนเงินกองทุนของธนาคารขั้นต่ำจะอยู่ที่ 16% ซึ่งจะเป็นกันชนที่แข็งแกร่งในการรองรับความเสี่ยงที่ไม่คาดคิดได้

สภาพคล่องที่มีเสถียรภาพ : ฟิทช์คาดว่าความสามารถในการระดมเงินทุนและสภาพคล่องของ TTB จะยังคงมีอย่างต่อเนื่อง โดยได้รับการสนับสนุนจากเครือข่ายทางธุรกิจด้านเงินฝากที่แข็งแกร่งของธนาคาร โดยอัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝากอยู่ที่ 94.5% ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2569 (ปี 2568: 95.6%) และธนาคารยังมีฐานะสภาพคล่องที่ดี โดยอัตราส่วนการดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องเพื่อรองรับกระแสเงินสดที่อาจไหลออกในภาวะวิกฤต (Liquidity Coverage Ratio) อยู่ที่ 231% ณ สิ้นปี 2568



ฟิทช์ คงอันดับ เครดิต ของ TTB

ที่ 'BBB' แนวโน้มอันดับเครดิตเป็นลบ และ 'AA+(tha)'
แนวโน้มอันดับเครดิตมีเสถียรภาพ

ฟิทช์ เรตติ้งส์ ประกาศคงอันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะยาว (Long-Term Issuer Default Rating) ของ ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) หรือ TTB ที่ 'BBB' แนวโน้มอันดับเครดิตเป็นลบ พร้อมกันนี้ฟิทช์ได้คงอันดับเครดิตสนับสนุนจากรัฐบาล (Government Support Rating: GSR) ของธนาคารที่ 'bbb' อันดับความแข็งแกร่งทางการเงิน (Viability Rating: VR) ที่ 'bbb-' และอันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะสั้นที่ 'F2'



ปัจจัยที่อาจมีผลต่ออันดับเครดิตในอนาคต ปัจจัยที่อาจส่งผลกระทบต่ออันดับเครดิต (ปัจจัยเดียวหรือหลายปัจจัยรวมกัน) อันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะยาวและอันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาวของธนาคารอาจถูกปรับลดอันดับลง หากอันดับเครดิตสนับสนุนจากรัฐบาลมีการปรับลดลง อันดับเครดิตสนับสนุนจากรัฐบาลของ TTB อาจถูกปรับลดอันดับลงหากอันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะยาวของประเทศไทยถูกปรับลดอันดับ นอกจากนี้อันดับเครดิตสนับสนุนจากรัฐบาลยังอาจถูกปรับลดอันดับได้หากความสำคัญต่อระบบเศรษฐกิจของ TTB มีการปรับตัวลดลงอย่างมีนัยสำคัญ หรือ มีการเปลี่ยนแปลงกฎเกณฑ์ในการกำกับดูแล แต่อย่างไรก็ตามฟิทช์ไม่คาดว่าจะทั้งสองเหตุการณ์ดังกล่าวจะเกิดขึ้นในระยะสั้น

อันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะสั้น อาจถูกปรับลดอันดับหากอันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะยาวถูกปรับลดอันดับ ทั้งนี้การพิจารณาอันดับเครดิตภายในประเทศยังพิจารณา รวมถึงโครงสร้างเครดิตที่เปรียบเทียบกับธนาคารหรือบริษัทอื่นที่ได้รับการจัด

อันดับเครดิตในประเทศไทย

อันดับความแข็งแกร่งทางการเงินของ TTB อาจถูกปรับลดอันดับ หากอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญในด้านต่างๆ ปรับตัวลดลงอย่างมีนัยสำคัญ โดยเหตุการณ์ดังกล่าวอาจเกิดได้จาก กรณีตัวอย่างเช่น อัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพเฉลี่ย 4 ปี ที่สูงเกิน 4% อัตราส่วนสำรองหนี้สูญต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพที่ต่ำกว่า 120% การปรับตัวลดลงของอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ส่วนที่เป็นเจ้าของ ลงไปต่ำกว่า 13% และ อัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงานต่อสินทรัพย์เสี่ยงเฉลี่ยลดลงไปต่ำกว่า 1.5%

ปัจจัยที่อาจส่งผลกระทบต่อเชิงบวกหรือส่งผลให้เกิดการปรับเพิ่มอันดับเครดิต (ปัจจัยเดียวหรือหลายปัจจัยรวมกัน) แนวโน้มอันดับเครดิตของอันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะยาวอาจได้รับการปรับเป็น “แนวโน้มอันดับเครดิตมีเสถียรภาพ” หากแนวโน้มอันดับเครดิตของอันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะยาวของประเทศไทยได้รับการปรับเป็น “แนวโน้มอันดับเครดิตมีเสถียรภาพ”

อันดับเครดิตสนับสนุนจากรัฐบาล อันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะยาว และอันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาว อาจได้รับการปรับเพิ่มอันดับ หากอันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะยาวของประเทศไทยได้รับการปรับเพิ่มอันดับ แต่อย่างไรก็ตามเหตุการณ์ดังกล่าวไม่น่าเกิดขึ้นได้ในระยะสั้นถึงระยะปานกลาง เนื่องจากปัจจุบันอันดับเครดิตของประเทศไทยมีแนวโน้มอันดับเครดิตเป็นลบ

อันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะสั้น อาจถูกปรับเพิ่มอันดับหากอันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะยาวถูกปรับเพิ่มอันดับ เป็น 'BBB+' และยังคงพิจารณาจากอันดับเครดิตสนับสนุนจากรัฐบาล

การปรับเพิ่มอันดับเครดิตภายในประเทศ จะพิจารณาเปรียบเทียบกับธนาคารและบริษัทอื่นที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตภายในประเทศด้วย อันดับเครดิตภายในประเทศระยะสั้นของ TTB เป็นอันดับเครดิตสูงสุดแล้ว จึงไม่มีโอกาสปรับเพิ่มอีก



ฟิทช์ คงอันดับ เครดิต ของ TTB

ที่ 'BBB' แนวโน้มอันดับเครดิตเป็นลบ และ 'AA+(tha)'
แนวโน้มอันดับเครดิตมีเสถียรภาพ

ฟิทช์ เรทติ้งส์ ประกาศคงอันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะยาว (Long-Term Issuer Default Rating) ของ ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) หรือ TTB ที่ 'BBB' แนวโน้มอันดับเครดิตเป็นลบ พร้อมกันนี้ฟิทช์ได้คงอันดับเครดิตสนับสนุนจากรัฐบาล (Government Support Rating: GSR) ของธนาคารที่ 'bbb' อันดับความแข็งแกร่งทางการเงิน (Viability Rating: VR) ที่ 'bbb-' และอันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะสั้นที่ 'F2'



อันดับความแข็งแกร่งทางการเงิน อาจได้รับการปรับเพิ่มอันดับ หาก โครงสร้างเครดิตของ TTB ปรับตัวความแข็งแกร่งขึ้นอย่างมาก ซึ่งนำไปสู่การปรับตัวดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความสามารถในการแข่งขันและผลประกอบการ โดยเหตุการณ์ดังกล่าวอาจบังชี้ได้จากกรณี ตัวอย่างเช่น การที่ธนาคารมีผลประกอบการที่ดีขึ้นและสามารถรักษาอัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงานต่อสินทรัพย์เสี่ยงเฉลี่ย 4 ปีที่ระดับสูงกว่า 2.5% โดยไม่ได้มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ ควบคู่ไปกับการดำรงความสามารถในการรองรับความเสี่ยงด้านเงินกองทุนที่แข็งแกร่งอย่างต่อเนื่อง

อันดับเครดิตหุ้นกู้และอันดับเครดิตอื่น:
ปัจจัยสนับสนุนอันดับเครดิต
หุ้นกู้ด้อยสิทธิ

อันดับเครดิตของหุ้นกู้ด้อยสิทธิสกุลเงินบาทที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ตามเกณฑ์บาเซล 3 ของ TTB อยู่ต่ำกว่าอันดับความแข็งแกร่งทางการเงินในกรณีที่เป็นอันดับเครดิตภายในประเทศ (implied National VR) ซึ่งป็นอันดับเครดิตอ้างอิงของหุ้นกู้ด้อยสิทธิอยู่ 2 อันดับ โดยสะท้อนถึงความเสี่ยง

เสี่ยงของการขาดทุนจากการชำระคืนเงินกู้ (loss severity risk) และสอดคล้องกับกรณีพื้นฐานตามเกณฑ์การจัดอันดับเครดิตของฟิทช์ เนื่องจากฟิทช์มองว่าหุ้นกู้ด้อยสิทธิมีโอกาสที่จะได้รับชำระหนี้คืน (recovery rate) ในอัตราที่ต่ำกว่าเมื่อเทียบกับหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิไม่มีหลักประกัน หุ้นกู้ด้อยสิทธิดังกล่าวไม่ได้ถูกปรับลดอันดับเพิ่มเติมเพื่อสะท้อนถึงความเสี่ยงที่ผู้ถือหุ้นกู้จะไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดการณ์ (non-performance risk) เนื่องจากไม่มีคุณสมบัติรองรับผลขาดทุนระหว่างการดำเนินกิจการ (going-concern loss absorption) ทั้งนี้มีการกำหนดเหตุการณ์ที่จะทำให้เกิดผลการดำเนินงานที่ไม่สามารถดำเนินกิจการต่อไปได้ (non-viability) คือ เมื่อธนาคารกลาง หรือ หน่วยงานของรัฐบาล ตัดสินใจเข้าให้การช่วยเหลือทางการเงินแก่ธนาคาร

อันดับเครดิตที่ไม่รวมการสนับสนุนจากรัฐบาล (ex-government support: xgs)

อันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศที่ไม่รวมการสนับสนุนจากรัฐบาลของ TTB มีปัจจัยพิจารณาหลักมาจากโครงสร้างเครดิต

ของตัวธนาคารเอง ซึ่งสะท้อนได้จากอันดับความแข็งแกร่งทางการเงิน อันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะสั้นที่ไม่รวมการสนับสนุนจากรัฐบาลที่ 'F3(xgs)' เทียบจากอันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะยาวที่ไม่รวมการสนับสนุนจากรัฐบาล และสอดคล้องกับเกณฑ์การจัดอันดับเครดิตของฟิทช์

อันดับเครดิตหุ้นกู้และอันดับเครดิตอื่น:
ปัจจัยที่อาจส่งผลกระทบต่ออันดับเครดิต ปัจจัยที่อาจส่งผลกระทบเชิงลบหรือส่งผลให้เกิดการปรับลดอันดับเครดิต (ปัจจัยเดียวหรือหลายปัจจัยรวมกัน)

อันดับเครดิตของหุ้นกู้ด้อยสิทธิสกุลเงินบาทที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ตามเกณฑ์บาเซล 3 จะเปลี่ยนแปลงไปในทิศทางเดียวกันกับโครงสร้างเครดิตของตัวธนาคารเอง ซึ่งสะท้อนได้จากอันดับความแข็งแกร่งทางการเงินของธนาคาร ดังนั้นการปรับลดอันดับความแข็งแกร่งทางการเงินของ TTB จะส่งผลให้อันดับเครดิตของหุ้นกู้ด้อยสิทธิถูกปรับลดอันดับลงเช่นกัน แต่ทั้งนี้ต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับสถาบันการเงินอื่นที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตภายในประเทศด้วย



ฟิทช์ คงอันดับ เครดิต ของ TTB

ที่ 'BBB' แนวโน้มอันดับเครดิตเป็นลบ และ 'AA+(tha)'
แนวโน้มอันดับเครดิตมีเสถียรภาพ

ฟิทช์ เรทติ้งส์ ประกาศคงอันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะยาว (Long-Term Issuer Default Rating) ของ ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) หรือ TTB ที่ 'BBB' แนวโน้มอันดับเครดิตเป็นลบ พร้อมกันนี้ฟิทช์ได้คงอันดับเครดิตสนับสนุนจากรัฐบาล (Government Support Rating: GSR) ของธนาคารที่ 'bbb' อันดับความแข็งแกร่งทางการเงิน (Viability Rating: VR) ที่ 'bbb-' และอันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะสั้นที่ 'F2'



การปรับลดอันดับความแข็งแกร่งทางการเงินของ TTB น่าจะส่งผลให้อันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะยาวที่ไม่รวมการสนับสนุนจากรัฐบาล อันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะสั้นที่ไม่รวมการสนับสนุนจากรัฐบาล ถูกปรับลดอันดับลงเช่นกัน

ปัจจัยที่อาจส่งผลกระทบต่อเชิงบวกหรือส่งผลให้เกิดการปรับเพิ่มอันดับเครดิต (ปัจจัยเดียวหรือหลายปัจจัยรวมกัน) อันดับเครดิตของหุ้นกู้ด้อยสิทธิสกุลเงินบาทที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ตามเกณฑ์บาเซล 3 อาจได้รับการปรับเพิ่มอันดับ หากอันดับความแข็งแกร่งทางการเงินของ TTB ได้รับการปรับเพิ่มอันดับ แต่ทั้งนี้ฟิทช์จะต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับสถาบันสถาบันการเงินอื่นที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตภายในประเทศด้วย

การปรับเพิ่มอันดับความแข็งแกร่งทางการเงินของ TTB จะส่งผลให้อันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะยาวที่ไม่รวมการสนับสนุนจากรัฐบาลและอันดับเครดิตสากลที่ไม่รวมการสนับสนุนจากรัฐบาลของหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิถูกยกเลิก

เนื่องจากอันดับเครดิตดังกล่าวจะไม่มีการสนับสนุนจากรัฐบาลเป็นปัจจัยสนับสนุนอันดับเครดิต แต่อย่างไรก็ตามอันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะสั้นที่ไม่รวมการสนับสนุนจากรัฐบาลอาจจะไม่เปลี่ยนแปลง เว้นแต่อันดับคะแนนปัจจัยด้านการ

ระดมเงินและสภาพคล่องของธนาคารได้รับการประเมินให้อยู่ที่ระดับ 'bbb+' หรือหากอันดับความแข็งแกร่งทางการเงินได้รับการปรับเพิ่มอันดับเป็น 'bbb+'

การปรับอันดับคะแนนของปัจจัยที่ใช้ในการพิจารณาอันดับความแข็งแกร่งทางการเงิน

อันดับคะแนนปัจจัยด้านสภาพแวดล้อมในการดำเนินงานที่ 'bbb' สูงกว่าคะแนนตามเกณฑ์มาตรฐานที่ 'bb' เนื่องจากการปรับเพิ่มคะแนนจากปัจจัยด้านอันดับเครดิตของประเทศ

อันดับความแข็งแกร่งทางการเงินที่ 'bbb-' อยู่ต่ำกว่าคะแนนตามเกณฑ์มาตรฐานที่ 'bbb' เนื่องจากการปรับลดคะแนนจาก

ปัจจัยด้านโครงสร้างธุรกิจ แหล่งข้อมูลที่มีนัยสำคัญต่อการพิจารณาอันดับเครดิตแหล่งที่มาของข้อมูลหลักที่ใช้ในการประเมินอันดับเครดิตมีรายละเอียดเปิดเผยอยู่ในเกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้องของฟิทช์

อันดับเครดิตที่มีความเชื่อมโยงกับอันดับเครดิตอื่น อันดับเครดิตของ TTB มีความเชื่อมโยงกับอันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะยาวของประเทศไทย

การพิจารณาปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) ระดับคะแนนที่สูงที่สุดสำหรับความสัมพันธ์ของ ESG ต่ออันดับเครดิต (หากมีการเปิดเผย) แสดงว่าระดับคะแนนจะอยู่ที่ระดับ 3 ซึ่งหมายความว่าปัจจัยด้าน ESG จะไม่ส่งผลกระทบต่ออันดับเครดิตของธนาคาร ไม่ว่างด้วยปัจจัยจากลักษณะของธุรกิจหรือจากการบริหารจัดการของธนาคารก็ตามสำหรับรายละเอียดเพิ่มเติมหาได้จาก www.fitchratings.com/esg



ฟิทช์ คงอันดับ เครดิต ของ TTB

ที่ 'BBB' แนวโน้มอันดับเครดิตเป็นลบ และ
'AA+(tha)' แนวโน้มอันดับเครดิตมีเสถียรภาพ

ฟิทช์ เรทติ้งส์ ประกาศคงอันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะยาว (Long-Term Issuer Default Rating) ของ ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) หรือ TTB ที่ 'BBB' แนวโน้มอันดับเครดิตเป็นลบ พร้อมกันนี้ฟิทช์ได้คงอันดับเครดิตสนับสนุนจากรัฐบาล (Government Support Rating: GSR) ของธนาคารที่ 'bbb' อันดับความแข็งแกร่งทางการเงิน (Viability Rating: VR) ที่ 'bbb-' และอันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะสั้นที่ 'F2'



รายละเอียดของอันดับเครดิต ทั้งหมดมีดังต่อไปนี้ :

- อันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะยาวคงอันดับที่ 'BBB' แนวโน้มอันดับเครดิตเป็นลบ
- อันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะสั้นคงอันดับที่ 'F2'
- อันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาวคงอันดับที่ 'AA+(tha)'; แนวโน้มอันดับเครดิตมีเสถียรภาพ
- อันดับเครดิตภายในประเทศระยะสั้นคงอันดับเครดิตที่ 'F1+(tha)'
- อันดับความแข็งแกร่งทางการเงินคงอันดับที่ 'bbb-'
- อันดับเครดิตสนับสนุนจากรัฐบาลคงอันดับที่ 'bbb'
- อันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะยาวที่ไม่รวมการสนับสนุนจากรัฐบาลคงอันดับที่ 'BBB-(xgs)'
- อันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะสั้นที่ไม่รวมการสนับสนุนจากรัฐบาลที่คงอันดับที่ 'F3(xgs)'
- อันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาวหุ้นกู้ด้อยสิทธิสกุลเงินบาทที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ตามเกณฑ์บาเซล 3 คงอันดับที่ 'A(tha)'



ฟิทช์ คงอันดับ เครดิตของ BAY

ที่ 'BBB+' และ 'AAA(tha)'; แนวโน้มอันดับเครดิตมีเสถียรภาพ

ฟิทช์ เรตติ้งส์ ประกาศคงอันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศ (Long-Term Issuer Default Rating (IDR)) ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) หรือ BAY ที่ 'BBB+' และอันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาวที่ 'AAA(tha)' แนวโน้มอันดับเครดิตมีเสถียรภาพ นอกจากนี้ฟิทช์ได้ประกาศคงอันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะสั้น (Short-Term IDR) ที่ 'F1' อันดับเครดิตสนับสนุนจากผู้ถือหุ้น (Shareholder Support Rating) ที่ 'bbb+' และอันดับความแข็งแกร่งทางการเงิน (Viability Rating) ที่ 'bbb'



ปัจจัยสนับสนุนอันดับเครดิตการสนับสนุนจากผู้ถือหุ้นเป็นปัจจัยหนุนอันดับเครดิต: อันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศและอันดับเครดิตภายในประเทศของ BAY พิจารณาจากอันดับเครดิตสนับสนุนจากผู้ถือหุ้น ซึ่งสะท้อนว่ามีความเป็นไปได้สูงที่ธนาคารจะได้รับการสนับสนุนเป็นพิเศษ (extraordinary support) จากบริษัทแม่ลำดับสูงสุดของกลุ่มจากประเทศญี่ปุ่น ซึ่งคือ Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. ('MUFG, A-' /แนวโน้มอันดับเครดิตมีเสถียรภาพ /a-) อันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะสั้นของ BAY ที่ 'F1'

ซึ่งเป็นตัวเลือกที่สูงกว่านั้น สะท้อนถึงมุมมองของฟิทช์ว่าโอกาสในการให้การสนับสนุนมีความแน่นอนมากกว่าในระยะสั้น แนวโน้มอันดับเครดิตมีเสถียรภาพสะท้อนถึงมุมมองของฟิทช์ว่า แม้ว่าอันดับเครดิตของประเทศไทยมีแนวโน้มอันดับเครดิตเป็นลบ แต่อันดับเครดิต

สากลสกุลเงินต่างประเทศของธนาคารจะไม่ได้รับผลกระทบจากการปรับลดอันดับลงหนึ่งระดับของเพดานอันดับเครดิตของประเทศไทยที่ปัจจุบันอยู่ที่ 'A-'

ทั้งนี้ อันดับเครดิตภายในประเทศ ยังพิจารณาเปรียบเทียบกับโครงสร้างอันดับเครดิตที่พิจารณาจากปัจจัยสนับสนุนจากผู้ถือหุ้นของ BAY เมื่อเทียบกับสถาบันการเงินอื่นที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตภายในประเทศจากฟิทช์ และอันดับเครดิตภายในประเทศของ BAY ที่ 'AAA(tha)' บ่งชี้ถึงโอกาสในการผิมนัดชำระหนี้ที่ต่ำที่สุดเมื่อเทียบกับธนาคารหรือบริษัทอื่นในประเทศไทย

เป็นธนาคารลูกที่มีความสำคัญในเชิงกลยุทธ์ต่อบริษัทแม่: ฟิทช์เชื่อว่า BAY มีบทบาทสำคัญเชิงกลยุทธ์ในการสนับสนุนการขยายธุรกิจของ MUFG ในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ โดย BAY มีความร่วมมือทางธุรกิจที่แน่นแฟ้นกับ

กลุ่มบริษัทแม่ และให้บริการด้านการธนาคารในประเทศไทย ซึ่งเป็นตลาดที่มีความสำคัญในเชิงกลยุทธ์ของกลุ่ม ทั้งนี้ MUFG มีสัดส่วนการถือหุ้น 76.9% ใน BAY และมีการควบคุมการบริหารงาน มีความร่วมมือกันเชิงกลยุทธ์ รวมไปถึงการประสานการดำเนินงานในระดับสูง

ภาวะเศรษฐกิจที่อ่อนแอจำกัดการเติบโตของธนาคาร: เศรษฐกิจไทยยังคงขยายตัวในอัตราที่ช้ากว่าประเทศอื่นในภูมิภาค ซึ่งจำกัดศักยภาพการเติบโตของธนาคาร แม้ว่าผลการดำเนินงานโดยรวมของธนาคารไทยที่ผ่านมายังคงอยู่ในเกณฑ์ที่ค่อนข้างดี อันดับคะแนนปัจจัยด้านสภาพแวดล้อมในการดำเนินงานของภาคธนาคารไทยสะท้อนมุมมองของฟิทช์ที่ว่ารัฐบาลไทย (BBB+/Negative) มีบทบาทสำคัญในการสนับสนุนเสถียรภาพทางเศรษฐกิจและเสถียรภาพของตลาดการเงิน



ฟิทช์ คงอันดับ เครดิตของ BAY

ที่ 'BBB+' และ 'AAA(th)'; แนวโน้มอันดับเครดิตมีเสถียรภาพ

ฟิทช์ เรทติ้งส์ ประกาศคงอันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศ (Long-Term Issuer Default Rating (IDR)) ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) หรือ BAY ที่ 'BBB+' และอันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาวที่ 'AAA(th)' แนวโน้มอันดับเครดิตมีเสถียรภาพ นอกจากนี้ฟิทช์ได้ประกาศคงอันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะสั้น (Short-Term IDR) ที่ 'F1' อันดับเครดิตสนับสนุนจากผู้ถือหุ้น (Shareholder Support Rating) ที่ 'bbb+' และอันดับความแข็งแกร่งทางการเงิน (Viability Rating) ที่ 'bbb'



มีเครือข่ายธุรกิจที่แข็งแกร่ง : BAY เป็นธนาคารที่มีขนาดใหญ่เป็นอันดับห้าของประเทศไทย โดยมีส่วนแบ่งการตลาดด้านเงินฝากที่ 10% ธนาคารมีรูปแบบธุรกิจที่หลากหลาย และ BAY ยังมีตำแหน่งทางการตลาดที่แข็งแกร่งในกลุ่มผลิตภัณฑ์สินเชื่อเพื่อลูกค้ารายย่อย เช่น สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ บัตรเครดิตและสินเชื่อส่วนบุคคล อีกทั้งการสนับสนุนด้านการดำเนินงานตามปกติจากกลุ่ม เช่น ในแง่ของการเข้าถึงฐานลูกค้าของกลุ่มและความเชี่ยวชาญด้านผลิตภัณฑ์ ยังช่วยสนับสนุนโครงสร้างธุรกิจและอันดับความแข็งแกร่งทางการเงินของธนาคาร ทั้งนี้ยังมีความเป็นไปได้ที่โครงสร้างความเสี่ยงและคุณภาพสินทรัพย์ของ BAY จะได้ประโยชน์จากนโยบายในการดำเนินงานของบริษัทแม่

โครงสร้างความเสี่ยงยังคงอยู่ภายใต้แรงกดดัน : อันดับคะแนนปัจจัยด้าน

โครงสร้างความเสี่ยงของ BAY ได้รับการปรับลดอันดับคะแนนเป็น 'bb+/' แนวโน้มอันดับคะแนนมีเสถียรภาพ จากเดิม 'bbb-'/แนวโน้มอันดับคะแนนมีเสถียรภาพ สะท้อนถึงความท้าทายที่ยังคงมีอย่างต่อเนื่องจากบริษัทลูกในต่างประเทศของธนาคาร รวมไปถึงแรงกดดันจากความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้ารายย่อยที่ได้รับผลกระทบจากสภาพเศรษฐกิจที่ซบเซาอย่างต่อเนื่องของประเทศไทย ทั้งนี้การพิจารณาอันดับคะแนนยังรวมถึงการที่ BAY มีพอร์ตสินเชื่อที่มีความเสี่ยงต่ำในสินเชื่อธุรกิจกลุ่มบริษัทญี่ปุ่นและกลุ่มบริษัทข้ามชาติ ซึ่งน่าจะช่วยลดทอนความเสี่ยงจากกลุ่มผลิตภัณฑ์สินเชื่อที่มีความเสี่ยงสูงกว่า

คุณภาพสินทรัพย์ยังคงเผชิญแรงกดดันที่เพิ่มขึ้น: ฟิทช์ได้ปรับอันดับคะแนนปัจจัยด้านคุณภาพสินทรัพย์ของธนาคารเป็น 'bb+/' แนวโน้มอันดับคะแนนมี

เสถียรภาพ' จาก 'bbb-/แนวโน้มอันดับคะแนนเป็นลบ' ซึ่งสะท้อนถึงอัตราส่วนด้านคุณภาพสินเชื่อที่มีการปรับตัวด้อยลงอย่างต่อเนื่อง อัตราส่วนสินเชื่อต่อสินเชื่อบริษัทรวมปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 4.1% ณ สิ้นไตรมาสที่ 1 ปี 2569 (2568: 4.1%) และมีแนวโน้มที่จะเผชิญแรงกดดันเพิ่มขึ้นในปี 2569 จากความสามารถในการชำระหนี้ของกลุ่มลูกหนี้รายย่อยในประเทศที่อ่อนแอ

ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายสำรองหนี้สูญต่อสินเชื่อเฉลี่ยยังคงทรงตัวอยู่ในระดับสูงที่ 1.8% ในไตรมาสที่ 1 ปี 2569 (ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม: 1.2%) และฟิทช์คาดว่าจะปรับตัวสูงขึ้นอีกในปี 2569 นอกจากนี้ อัตราส่วนสำรองหนี้สูญต่อสินเชื่อต่อคุณภาพของธนาคารก็ปรับลดลงมาอยู่ที่ 121% ณ สิ้นไตรมาส ที่ 1 ปี 2569 (ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม: 186%)



ฟิทช์ คงอันดับ เครดิตของ BAY

ที่ 'BBB+' และ 'AAA(tha)'; แนวโน้มอันดับเครดิตมีเสถียรภาพ

ฟิทช์ เรตติ้งส์ ประกาศคงอันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศ (Long-Term Issuer Default Rating (IDR)) ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) หรือ BAY ที่ 'BBB+' และอันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาวที่ 'AAA(tha)' แนวโน้มอันดับเครดิตมีเสถียรภาพ นอกจากนี้ฟิทช์ได้ประกาศคงอันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะสั้น (Short-Term IDR) ที่ 'F1' อันดับเครดิตสนับสนุนจากผู้ถือหุ้น (Shareholder Support Rating) ที่ 'bbb+' และอันดับความแข็งแกร่งทางการเงิน (Viability Rating) ที่ 'bbb'



ความสามารถในการทำกำไรจะยังอยู่ในระดับดี : ความสามารถในการทำกำไรของ BAY ยังคงอยู่ในระดับดี โดยมีอัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงานต่อสินทรัพย์เสี่ยงอยู่ที่ 2.6% ในไตรมาสที่ 1 ปี 2569 (2568: 2.1%) ฟิทช์คาดว่าอาจมีแรงกดดันในปี 2569 จากค่าใช้จ่ายสำรองหนี้สูญที่เพิ่มขึ้นและส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิน่าจะปรับตัวลดลงจากที่ 4.75% ในไตรมาสที่ 1 ปี 2569 แต่อย่างไรก็ตาม ฟิทช์คาดว่าอัตราส่วนดังกล่าวน่าจะยังคงอยู่ในระดับที่สูงกว่า 2%

ฐานะเงินกองทุนที่ยังคงเป็นจุดแข็ง : อัตราส่วนเงินกองทุนขั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นสามัญต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CET1 ratio) ของ BAY อยู่ที่ 18.7% ในไตรมาสที่ 1 ปี 2569 (2568: 18.8%) ซึ่งช่วยเสริมความสามารถในการรองรับความเสี่ยง โดยธนาคารได้มีการเสริมสร้างเงินกองทุนอย่างต่อเนื่องผ่านกำไรสะสมที่มีมาอย่างสม่ำเสมอ ฟิทช์คาดว่ากันชนในการรองรับความเสี่ยงดังกล่าวจะยังคง

แข็งแกร่ง จากความคาดการณ์ของฟิทช์ว่าฐานะเงินกองทุนจะยังคงอยู่ในระดับดีจากการเติบโตของสินเชื่อที่คาดว่าจะยังคงอยู่ในระดับต่ำ

ความเชื่อมโยงกับกลุ่มช่วยสนับสนุนการระดมเงินทุน : อันดับคะแนนปัจจัยด้านการระดมเงินทุนและสภาพคล่องของ BAY สะท้อนถึงการพิจารณาของฟิทช์ในการได้รับการสนับสนุนที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานตามปรกติจากธนาคารแม่ ซึ่งมีการให้วงเงินสินเชื่อแก่ BAY และช่วยสนับสนุนการเข้าถึงแหล่งเงินทุนในตลาดธุรกรรมระหว่างธนาคาร (interbank) ซึ่งฟิทช์คาดว่าจะการเชื่อมโยงด้านการระดมเงินทุนจะยังคงไม่เปลี่ยนแปลงในระยะปานกลาง

ปัจจัยที่อาจส่งผลต่ออันดับเครดิตในอนาคต ปัจจัยที่อาจส่งผลกระทบเชิงลบหรือส่งผลให้เกิดการปรับลดอันดับเครดิต (ปัจจัยเดียวหรือหลายปัจจัยรวมกัน) :

อันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะยาวและอันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาวของ BAY อาจถูกปรับลดอันดับลง หากอันดับเครดิตสนับสนุนจากผู้ถือหุ้นถูกปรับลดอันดับ อันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะสั้นอาจถูกปรับลดอันดับเครดิตได้ หากมีการปรับลดอันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะยาวของธนาคาร

อันดับเครดิตสนับสนุนจากผู้ถือหุ้นของ BAY อาจได้รับการปรับลดอันดับ หากอันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะยาวของ MUFG ถูกปรับลดอันดับ หรือหาก MUFG ลดสัดส่วนการถือหุ้นใน BAY ลงน้อยกว่า 50% ควบคู่ไปกับการลดลงของอำนาจในการควบคุมบริหารการพสานการดำเนินงานและความร่วมมือกันด้านการตลาด แต่อย่างไรก็ตาม ฟิทช์ไม่คาดว่าเหตุการณ์ดังกล่าวจะเกิดขึ้นในระยะปานกลาง



ฟิทช์ คงอันดับ เครดิตของ BAY

ที่ 'BBB+' และ 'AAA(tha)'; แนวโน้มอันดับเครดิตมีเสถียรภาพ

ฟิทช์ เรตติ้งส์ ประกาศคงอันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศ (Long-Term Issuer Default Rating (IDR)) ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) หรือ BAY ที่ 'BBB+' และอันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาวที่ 'AAA(tha)' แนวโน้มอันดับเครดิตมีเสถียรภาพ นอกจากนี้ฟิทช์ได้ประกาศคงอันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะสั้น (Short-Term IDR) ที่ 'F1' อันดับเครดิตสนับสนุนจากผู้ถือหุ้น (Shareholder Support Rating) ที่ 'bbb+' และอันดับความแข็งแกร่งทางการเงิน (Viability Rating) ที่ 'bbb'



อันดับความแข็งแกร่งทางการเงินของ BAY มีความเป็นไปได้มากขึ้นที่จะถูกปรับลดอันดับ (limited headroom) หากมีการปรับลดอันดับคะแนนของปัจจัยใดปัจจัยหนึ่งลง โดยเหตุการณ์ดังกล่าวอาจเกิดขึ้นได้จากการพิจารณาบททวนปัจจัยด้านโครงสร้างธุรกิจของธนาคาร เช่น เพื่อให้สะท้อนถึงผลกระทบจากความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้นต่อปริมาณธุรกิจและผลประกอบการ

นอกจากนี้การปรับลดอันดับความแข็งแกร่งทางการเงินยังอาจเกิดขึ้นได้จากการปรับตัวด้อยลงของโครงสร้างทางการเงินของธนาคาร เช่น อัตราส่วนเงินกองทุน CET 1 อยู่ในระดับต่ำกว่า 15% อย่างต่อเนื่อง อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพต่อสินเชื่อรวมปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงกว่า 6% หรืออัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงานต่อสินทรัพย์เสี่ยงปรับลดลงต่ำกว่า 1.5% นอกจากนี้อันดับความแข็งแกร่งทางการเงินอาจถูกปรับลด

อันดับลงได้ หากสภาพเศรษฐกิจภายในประเทศมีการปรับตัวอ่อนแอลงมากกว่าที่คาดการณ์ไว้ ซึ่งอาจนำไปสู่การพิจารณาปรับลดอันดับคะแนนด้านสภาพแวดล้อมในการดำเนินงาน และอันดับคะแนนปัจจัยอื่นที่ใช้พิจารณาอันดับความแข็งแกร่งทางการเงิน เช่น อันดับคะแนนด้านปัจจัยโครงสร้างธุรกิจของธนาคาร

ปัจจัยที่อาจส่งผลกระทบต่อเชิงบวกหรือส่งผลให้เกิดการปรับเพิ่มอันดับเครดิต (ปัจจัยเดียวหรือหลายปัจจัยรวมกัน) : อันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะยาวของ BAY อาจได้รับการปรับเพิ่มอันดับ หากอันดับเครดิตสนับสนุนจากผู้ถือหุ้นของธนาคารมีการปรับเพิ่มอันดับเครดิต อันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะสั้นของธนาคารอาจได้รับการปรับเพิ่มอันดับ หากมีการปรับเพิ่มอันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะยาวขึ้นเป็น 'A' หรือ สูงกว่า แต่อย่างไรก็ตามการปรับเพิ่มขึ้นดังกล่าว

อาจถูกจำกัดจากเพดานอันดับเครดิตของประเทศไทยที่ 'A-' และอันดับเครดิตของประเทศไทยซึ่งมีแนวโน้มอันดับเครดิตเป็นลบ

อันดับเครดิตภายในประเทศของ BAY ไม่มีโอกาสที่จะได้รับการปรับเพิ่มอันดับเนื่องจากอยู่ในระดับสูงสุดของอันดับเครดิตภายในประเทศแล้ว

อันดับเครดิตสนับสนุนจากผู้ถือหุ้นของธนาคารอาจได้รับการปรับเพิ่มอันดับ หากอันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศของ MUFG มีการปรับเพิ่มอันดับ ในกรณีที่สมมุติฐานอื่นไม่มีการเปลี่ยนแปลงแต่อย่างไรก็ตามอันดับเครดิตสนับสนุนจากผู้ถือหุ้นของ BAY จะยังคงถูกจำกัดไว้ที่เพดานอันดับเครดิตของประเทศไทย ซึ่งปัจจุบันอยู่ที่ 'A-' แต่ทั้งนี้เพดานอันดับเครดิตก็อาจถูกปรับลดอันดับลงได้ หากอันดับเครดิตของประเทศไทยถูกปรับลดอันดับลง

ฟิทช์ คงอันดับ เครดิตของ BAY

ที่ 'BBB+' และ 'AAA(tha)'; แนวโน้มอันดับเครดิตมีเสถียรภาพ

ฟิทช์ เรทติ้งส์ ประกาศคงอันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศ (Long-Term Issuer Default Rating (IDR)) ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) หรือ BAY ที่ 'BBB+' และอันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาวที่ 'AAA(tha)' แนวโน้มอันดับเครดิตมีเสถียรภาพ นอกจากนี้ฟิทช์ได้ประกาศคงอันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะสั้น (Short-Term IDR) ที่ 'F1' อันดับเครดิตสนับสนุนจากผู้ถือหุ้น (Shareholder Support Rating) ที่ 'bbb+' และอันดับความแข็งแกร่งทางการเงิน (Viability Rating) ที่ 'bbb'



อันดับความแข็งแกร่งทางการเงินไม่น่า จะได้รับการปรับเพิ่มอันดับในระยะสั้นถึง ระยะปานกลาง เนื่องจากสภาพแวดล้อม ทางเศรษฐกิจที่ยังคงอ่อนแอ แต่อย่างไร ก็ตามอันดับความแข็งแกร่งทางการเงิน อาจได้รับการปรับเพิ่มอันดับได้ในระยะ ยาว หากสภาพแวดล้อมในการดำเนินงาน มีการปรับตัวดีขึ้น และธนาคารมีผลการ ดำเนินงานที่ดีขึ้นอย่างต่อเนื่องโดยไม่มีการเพิ่มระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ โดย เหตุการณ์ดังกล่าวอาจเกิดขึ้นได้ ในกรณี ตัวอย่าง เช่น หากอัตราส่วนกำไรจากการ ดำเนินงานต่อสินทรัพย์เสี่ยงเฉลี่ย 4 ปี ปรับตัวขึ้นสูงกว่า 3% อัตราส่วนสินเชื่อ ด้วยคุณภาพเฉลี่ย 4 ปีลดลงต่ำกว่า 3% และยังคงความสามารถในการรองรับ ความเสี่ยงได้อย่างต่อเนื่อง เช่น การมี อัตราส่วน CET 1 ที่สูงกว่า 16%

อันดับเครดิตตราสารหนี้และอันดับ

เครดิตอื่น : ปัจจัยสนับสนุนอันดับเครดิต อันดับเครดิตของหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิสกุล เงินบาทและโครงการ MTN หุ้นกู้ไม่ด้อย สิทธิ ของ BAY ได้รับการจัดอันดับเครดิต ให้ อยู่ในระดับเดียวกันกับอันดับเครดิต ภายในประเทศระยะยาวของธนาคาร เนื่องจากหุ้นกู้ดังกล่าวสะท้อนถึงภาระ ผูกพันที่ไม่มีหลักประกันและไม่ด้อยสิทธิ ของธนาคาร

หุ้นกู้ด้อยสิทธิที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ตามเกณฑ์บาเซล 3 ได้รับการจัดอันดับ ต่ำกว่าอันดับเครดิตภายในประเทศอยู่ 2 อันดับ ฟิทช์ใช้อันดับเครดิตที่พิจารณา จากปัจจัยสนับสนุนจากผู้ถือหุ้นเป็น อันดับเครดิตอ้างอิงของหุ้นกู้ เนื่องจาก ฟิทช์เชื่อว่า MUFG จะให้การสนับสนุนแก่ BAY ก่อนที่จะถึงจุดที่ธนาคารไม่สามารถ ดำเนินกิจการต่อไปได้ ซึ่งในที่นี่ สำหรับใน ประเทศไทย หมายถึง การเข้าให้ความช่วย

เหลือทางการเงินจากภาครัฐ นอกจากนี้ อันดับเครดิตของหุ้นกู้ด้อยสิทธิดังกล่าว ยังสะท้อนถึงความเสี่ยงของการขาดทุน จากการชำระคืนเงินกู้ (loss severity risk) เมื่อเทียบกับตราสารหนี้ที่ไม่ด้อย สิทธิไม่มีหลักประกัน

ทั้งนี้ ฟิทช์ไม่ได้มีการปรับลดอันดับเครดิต เพิ่มเติมสำหรับความเสี่ยงที่ผู้ถือหุ้นกู้ จะไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดการณ์ (non-performance risk) เนื่องจาก หุ้นกู้ดังกล่าวไม่มีคุณสมบัติรองรับผล ขาดทุนระหว่างการดำเนินกิจการ (go-ing-concern loss absorption) เช่น การเลื่อนชำระดอกเบี้ย ทั้งนี้การจัดอันดับ เครดิตสอดคล้องกับเกณฑ์การพิจารณา ของฟิทช์สำหรับตราสารประเภทนี้ และ สอดคล้องกับการพิจารณาการจัดอันดับ เครดิตของตราสารที่มีลักษณะคล้ายกัน ในประเทศไทย



ฟิทช์ คงอันดับ เครดิตของ BAY

ที่ 'BBB+' และ 'AAA(tha)'; แนวโน้มอันดับเครดิตมีเสถียรภาพ

ฟิทช์ เรตติ้งส์ ประกาศคงอันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศ (Long-Term Issuer Default Rating (IDR)) ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) หรือ BAY ที่ 'BBB+' และอันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาวที่ 'AAA(tha)' แนวโน้มอันดับเครดิตมีเสถียรภาพ นอกจากนี้ฟิทช์ได้ประกาศคงอันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะสั้น (Short-Term IDR) ที่ 'F1' อันดับเครดิตสนับสนุนจากผู้ถือหุ้น (Shareholder Support Rating) ที่ 'bbb+' และอันดับความแข็งแกร่งทางการเงิน (Viability Rating) ที่ 'bbb'



**อันดับเครดิตตราสารหนี้และอันดับ
เครดิตหุ้นกู้ด้วยสิทธิ :** ปัจจัยที่อาจส่ง
ผลต่ออันดับเครดิตในอนาคต
ปัจจัยที่อาจส่งผลกระทบต่อ
ส่งผลให้เกิดการปรับลดอันดับเครดิต (
ปัจจัยเดียวหรือหลายปัจจัยรวมกัน):
การปรับลดอันดับเครดิตภายในประเทศ
ระยะยาวของธนาคารจะส่งผลในทิศทาง
เดียวกันกับอันดับเครดิตของหุ้นกู้ไม่ด้วย
สิทธิ โครงการหุ้นกู้ไม่ด้วยสิทธิและหุ้นกู้
ด้วยสิทธิของธนาคาร

ปัจจัยที่อาจส่งผลกระทบต่อ
ส่งผลให้เกิดการปรับเพิ่มอันดับเครดิต (
ปัจจัยเดียวหรือหลายปัจจัยรวมกัน):
อันดับเครดิตของหุ้นกู้ไม่ด้วยสิทธิสกุล
เงินบาทหรืออันดับเครดิตของโครงการ
MTN ของ BAY ไม่มีโอกาสได้รับการปรับ
เพิ่มอันดับเครดิตได้อีก เนื่องจากอันดับ
เครดิตอ้างอิง ซึ่งก็คือ อันดับเครดิต
ภายในประเทศระยะยาวอยู่ในระดับที่
สูงสุดแล้วสำหรับอันดับเครดิตภายใน
ประเทศ

อันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาว

ของหุ้นกู้ด้วยสิทธิ ไม่มีโอกาสที่ได้รับการ
ปรับเพิ่มอันดับอีก เว้นแต่ฟิทช์ประเมิน
ว่าระดับการขาดทุนจากการชำระคืนเงินกู้
(loss severity) ในกรณีที่ผลตอบแทน
ไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ จะได้รับการ
ลดทอนความเสียหายได้อย่างมีนัยสำคัญ
แต่อย่างไรก็ตามฟิทช์ไม่คาดว่าจะมีการ
เปลี่ยนแปลง

การปรับคะแนนของปัจจัยในการพิจารณา
อันดับความแข็งแกร่งทางการเงิน
คะแนนที่ให้แกปัจจัยด้านสภาพแวดล้อม
ในการดำเนินงานที่ 'bbb' อยู่สูงกว่า
คะแนนตามเกณฑ์สำหรับกลุ่ม 'bb'
เนื่องจากการปรับเพิ่มคะแนนด้วยปัจจัย
ด้าน 'อันดับเครดิตของประเทศ'

**คะแนนที่ให้แกปัจจัยด้านคุณภาพ
สินทรัพย์ที่ 'bb+'** อยู่ต่ำกว่าคะแนนตาม
เกณฑ์สำหรับกลุ่ม 'bbb' เนื่องจากการ
ปรับลดคะแนนด้วยปัจจัยด้าน 'เกณฑ์ชี้
วัดในอดีตและในอนาคต'

อันดับเครดิตที่มีความเชื่อมโยงกับอันดับ
เครดิตอื่น

อันดับเครดิตของ BAY มีความเชื่อมโยง
กับอันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่าง
ประเทศระยะยาวของ MUFG

การพิจารณาปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG)

ระดับคะแนนที่สูงที่สุดสำหรับความ
สัมพันธ์ของ ESG ต่ออันดับเครดิต (
หากมีการเปิดเผย) แสดงว่าระดับคะแนน
จะอยู่ที่ระดับ 3 ซึ่งหมายความว่าปัจจัย
ด้าน ESG จะไม่ส่งผลกระทบต่ออันดับ
เครดิตของธนาคาร ไม่ว่าจะด้วยปัจจัย
จากลักษณะของธุรกิจหรือจากการ
บริหารจัดการของธนาคารก็ตามสำหรับ
รายละเอียดเพิ่มเติมหาได้จาก www.fitchratings.com/esg

แหล่งข้อมูลที่มีนัยสำคัญต่อการ พิจารณาอันดับเครดิต

แหล่งที่มาของข้อมูลหลักที่ใช้ในการ
ประเมินอันดับเครดิตมีรายละเอียดเปิด
เผยอยู่ในเกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่
เกี่ยวข้องของฟิทช์



ฟิทช์ คงอันดับ เครดิตของ BAY

ที่ 'BBB+' และ 'AAA(th)'; แนวโน้มอันดับเครดิตมีเสถียรภาพ

ฟิทช์ เรตติ้งส์ ประกาศคงอันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศ (Long-Term Issuer Default Rating (IDR)) ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) หรือ BAY ที่ 'BBB+' และอันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาวที่ 'AAA(th)' แนวโน้มอันดับเครดิตมีเสถียรภาพ นอกจากนี้ฟิทช์ได้ประกาศคงอันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะสั้น (Short-Term IDR) ที่ 'F1' อันดับเครดิตสนับสนุนจากผู้ถือหุ้น (Shareholder Support Rating) ที่ 'bbb+' และอันดับความแข็งแกร่งทางการเงิน (Viability Rating) ที่ 'bbb'



รายละเอียดของอันดับเครดิต ทั้งหมดมีดังต่อไปนี้ :

- อันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะยาวคงอันดับที่ 'BBB+' แนวโน้มอันดับเครดิตมีเสถียรภาพ
- อันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะสั้นคงอันดับที่ 'F1'
- อันดับเครดิตภายในประเทศระยะ

ยาวคงอันดับที่ 'AAA(th)'; แนว
โน้มอันดับเครดิตมีเสถียรภาพ

- อันดับเครดิตภายในประเทศระยะสั้นคงอันดับเครดิตที่ 'F1+(th)'
- อันดับความแข็งแกร่งทางการเงินคงอันดับที่ 'bbb'
- อันดับเครดิตสนับสนุนจากผู้ถือหุ้น

คงอันดับที่ 'bbb+'

- อันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาวหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกันสกุลเงินบาท คงอันดับที่ 'AAA(th)'
- อันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาวหุ้นกู้ด้อยสิทธิสกุลเงินบาท คงอันดับที่ 'AA(th)'



GUNKUL
not only the energy, we care

เป็นผู้นำด้านธุรกิจพลังงานทดแทน
อุปกรณ์ และระบบไฟฟ้าแบบครบวงจร
ด้วยเทคโนโลยีและนวัตกรรมที่ทันสมัย
เพื่อพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน
ให้แข็งแกร่งอย่างยั่งยืน

และเป็นผู้นำด้านธุรกิจกัญชกัญชาในระดับสากล
เพื่อเสริมสร้างคุณภาพชีวิตและสุขภาพที่ดี

โคสชา ดำรงปิยวุฒิ

ประธานกรรมการบริหาร
บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)



บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)

1177 อาคารเฟิร์ล แบงก์ค็อก ชั้น 8 ถนนพหลโยธิน แขวงพญาไท เขตพญาไท กรุงเทพมหานคร 10400

โทร.0-2242-5800 (อัตโนมัติ)

บล.ลิเบอเรเตอร์ : PTTGC (Non-rated Bloomberg Cons. THB 39.58)

Equality for All PTTGC :
บมจ.พีทีที โกลบอล เคมิคอล

**Allnex กับผู้บริหารใหม่กลยุทธ์การดำเนินงานมุ่งหาลูกค้า
เพิ่มขึ้น ไม่ได้รับผลกระทบจากตะวันออกกลาง ขณะที่การ
ดำเนินงานครึ่งปีแรกยังเป็นไปตามเป้า การดำเนินงาน
2Q26 คาดฟื้นตัว q-q จากรับผลบวกของส่วนต่างราคา**



กลยุทธ์กับผู้บริหารใหม่ของ Allnex : บ. แต่ง
ตั้งผบ.ท. ใหม่ Allnex มีประสบการณ์ด้านการ
ตลาด โดยกลยุทธ์การดำเนินงานให้ดีขึ้น
ประกอบด้วยเติบโตในตลาดหลัก รวมถึงการ
หาตลาดใหม่ ๆ มาเพิ่มเน้นลดต้นทุนและเพิ่ม
ประสิทธิภาพเพิ่มสินค้ากลุ่มนวัตกรรมเพื่อ
เพิ่มอัตรากำไรทำ M&A

ไม่ได้รับผลกระทบจากตะวันออกกลาง :
ปัญหาที่เกิดขึ้นในตะวันออกกลาง Allnex ไม่
ได้รับผลกระทบต่อเหตุการณ์ดังกล่าว และ
สามารถส่งผ่านต้นทุนวัตถุดิบที่เพิ่มขึ้นด้วย
การปรับราคาขายขึ้นได้ ขณะที่การดำเนินงาน
1H26 ยังเป็นไปตามเป้าหมาย คาด
ปริมาณขายโตได้ในอัตราเดียวกับการเติบโต
ของ GDP แต่มีส่วนเพิ่มจากการขยายฐาน
ลูกค้ามากขึ้นในภูมิภาคอื่น ๆ โดยเฉพาะ
เอเชีย อินเดีย รวมถึงการหาสินค้าใหม่ ๆ ที่มี
อัตรากำไรสูงขึ้น ขณะที่การลดต้นทุนการผลิต
ยังดำเนินต่อไป ส่วนแนวโน้มปริมาณขายใน

ครึ่งปีหลังยังมีความไม่แน่นอน
แนวโน้ม 2Q26 คาดโอเลฟินส์ดีขึ้น ขณะที่โรง
กลั่นได้รับผลจากต้นทุนเร่งตัวขึ้น : เราคาด
การดำเนินงาน 2Q26 จะได้ผลบวกจากส่วน
ต่างราคากลุ่มโอเลฟินส์ที่ดีตามอุปทานที่หาย
ไปและต้นทุนที่เพิ่มขึ้น ขณะที่โรงกลั่นแม้ว่า
ค่าการกลั่นจะทรงตัวระดับสูงก็ตาม แต่คาด
จะได้รับผลเต็มที่ได้จากต้นทุนน้ำมันที่เร่งตัวขึ้น
อาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานกลุ่มโรงแกล
ลั่น ขณะที่การทำ Asset monetization ยังมี
อยู่ซึ่งจะช่วยลดผลขาดทุนจากการดำเนินงาน
แต่อาจมีตั้งด้วยค่าในสินทรัพย์ดังกล่าวเช่น
กัน

รับผลบวกจากราคาขาย “ แม้เรายังไม่เห็น
การเปลี่ยนแปลงหลังเปลี่ยนผบ. ท. ใหม่ของ
Allnex แต่ความเชี่ยวชาญด้านตลาดจะ
ช่วยขยายฐานลูกค้าได้มากขึ้น ขณะที่
ปัญหาในตะวันออกกลางเริ่มเห็นสัญญาณ
คลี่คลายลงส่งผลให้ราคาที่เกี่ยวข้องกับ

พลังงานและปิโตรเคมีเริ่มย่อตัวแต่ยังอยู่ใน
ระดับสูงทำให้แนวโน้มการดำเนินงาน
2Q26 เราคาดยังดีขึ้น q-q ขณะที่ในส่วน
ต้นทุนยังมีสัดส่วนอื่นเข้ามาช่วยทำให้มี
ความได้เปรียบหากเทียบกับคู่แข่งรายอื่น
คงต้องรอดูช่วงที่เหลือของปีการฟื้นตัวของ
ส่วนต่างราคากลุ่มโอเลฟินส์จะชดเชย
ต้นทุนที่เร่งตัวขึ้นของโรงกลั่นได้หรือไม่
กลยุทธ์การลงทุน ระยะสั้นราคาหุ้นถูก
กดดันจากราคาน้ำมันที่ลดลง แต่เรามองว่า
ยังเก็งกำไรจากแนวโน้มการดำเนินงานที่ได้
ผลบวกจากส่วนต่างราคาผลิตภัณฑ์และ
การเจรจาร่วมทุนกับ SCGC จะทำให้ความ
สามารถในการแข่งขันดีขึ้น ขณะที่ Valua-
tion ไม่แพงมากซื้อขายบน P/B26E เพียง
0.6x ”

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



บล.ลิเบอเรเตอร์ : DELTA แนะนำ HOLD ราคา เป้าหมาย 344 บาท

Equality for All DELTA :
บมจ.เดลต้า อิเล็คโทรนิคส์

2Q26 คาดดี้น้อยกว่าที่เคยคาดจากขาดแคลนวัตถุดิบ :
สำหรับการดำเนินงาน 2Q26 อาจต่ำกว่าที่เคยคาดจากการ
ขาดแคลนวัตถุดิบทำให้ยอดขายจะโตต่ำกว่าที่เคยคาดเดิม
คาดโตระดับ 15-20% q-q เราคาดว่าอาจเหลือเพียงโต 6%
q-q แต่เพิ่มขึ้น 57% y-y อยู่ที่ 2,062 ล้านบาท



อาจต่ำกว่าที่เคยคาดจากการขาดแคลนวัตถุดิบทำให้ยอดขาย
จะโตต่ำกว่าที่เคยคาดเดิมคาดโตระดับ 15-20% q-q เราคาดว่า
อาจเหลือเพียงโต 6% q-q แต่เพิ่มขึ้น 57% y-y อยู่ที่ 2,062
ล้านบาท การเพิ่มขึ้นของยอดขายมาจากสินค้ากลุ่มที่
เกี่ยวข้องกับ Data center และ AI แต่คาดว่าแนวโน้มอัตรา
กำไรขั้นต้นจะอ่อนตัวลง q-q เหลือ 30%

จาก 31.7% q-q จากยอดขายที่เพิ่มขึ้นน้อยกว่าที่คาดและได้
รับผลจากการขาดแคลนวัตถุดิบ แต่ในส่วนค่าใช้จ่ายขาย
บริหาร และค่าใช้จ่ายด้านวิจัยพัฒนาคาดเพิ่มขึ้น 12% q-q
และ 82% y-y จากสัดส่วนการขายสินค้ากลุ่ม Data center
และ AI เพิ่มขึ้น คาดกำไรปกติอยู่ที่ 8,308 ลบ. เพิ่มขึ้น 84%
y-y แต่ลดลง 3% q-q

คงประมาณการไว้ดังเดิม : แม้แนวโน้มการดำเนินงาน 2Q26
อาจต่ำกว่าที่เคยคาด แต่เรายังคงประมาณการดังเดิมก่อน
เนื่องจากบ. อยู่ระหว่างจัดหาวัตถุดิบจากแหล่งอื่น ๆ เพิ่มเติม
ซึ่งคาดว่าจะช่วยให้ยอดขายกลับมาดีขึ้นในครึ่งปีหลังอีกครั้ง แต่
ปัจจัยดังกล่าวถือเป็นความเสี่ยงหนึ่งของการดำเนินงานใน
อนาคตมากขึ้น แต่บ. ยังคงเป่ายอดขายโต 25-29% y-y อัตรา
กำไรขั้นต้น 30%+/- ค่าใช้จ่ายด้านวิจัย 3.5% ของยอดขาย

เราคงประมาณการเดิมภายใต้ยอดขาย 8,423 ล้านบาทโต
40% y-y อัตรากำไรขั้นต้น 31.9% ตามการเพิ่มขึ้นของยอด

ขายกลุ่ม Data center และ AI ที่ยังโตต่อเนื่อง คงกำไรสุทธิ
39,171 ลบ. เพิ่มขึ้น 58% y-y
แม้เรายังมีมุมมองบวกต่อการเติบโตตามเมกะเทรนด์ที่ยังเป็น
ปัจจัยหนุนต่อการดำเนินงานให้โตได้ดี แต่ระยะสั้นจากแนว
โน้มการดำเนินงานที่อาจน้อยกว่าที่เราคาดทำให้จะส่งผลกระทบ
ต่อราคาหุ้นช่วงสั้น ปรับใช้ราคาเหมาะสมปี 2027 เพิ่มเป็น
344 บาท อิง P/E 90 เท่า

ดี้น้อยกว่าที่เคยคาด “ แม้แนวโน้ม 2Q26 อาจดี้น้อยกว่าที่
เคยคาด แต่เราคาดว่าอาจส่งผลกระทบระยะสั้นต่อการ
ดำเนินงานหากบ. สามารถหาแหล่งวัตถุดิบใหม่มาทดแทนได้
แต่ภาพระยะยาวยังดีต่อการเพิ่มขึ้นในสินค้ากลุ่มหลักที่
เป็นตัวหลักดันทั้งยอดขายและกำไรให้ทำได้ดีต่อเนื่อง อีก
ทั้งความกังวลว่าจะถูกถอดจากดัชนี SET50 สิ้นสุดลง ระยะ
สั้น ราคาหุ้นอาจย่อตัวตามแนวโน้มการดำเนินงานที่อ่อนแอ
กว่าที่เคยคาด คงต้องติดตามว่าบ. จะสามารถหาแหล่ง
วัตถุดิบอื่นมาทดแทนได้หรือไม่ หากไม่ได้อาจส่งผลกระทบ
ปรับลดประมาณการในลำดับถัดไปได้ ”

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



บล.ลิเบอเรเตอร์ : PTG แนะนำ HOLD ราคาเป้าหมาย 8 บาท

Equality for All PTG : บมจ. พีทีจี เอ็นเนอยี

1Q26 พลิกขาดทุน 205 ลบ. จากราคาน้ำมันผันผวน : **1Q26** การดำเนินงานกลับมาขาดทุนจากราคาน้ำมันผันผวนและไม่สามารถปรับราคาขายขึ้นตามต้นทุนที่เพิ่มขึ้น ธุรกิจน้ำมัน : ปริมาณขาย 1,753 ล้านลิตร +5% y-y +1% q-q ขณะที่ค่าการตลาดหดตัวจาก 1.62 บาท/ลิตร เหลือเพียง 1.29 บาทต่อลิตร q-q จากความผันผวนของราคาน้ำมัน และไม่สามารถปรับราคาขายขึ้นตามต้นทุนน้ำมันเพิ่มขึ้นได้ ประกอบกับมีขาดทุนสต็อกเกิดขึ้น ธุรกิจ non-oil ยอดขาย +22% y-y

ยังเติบโตได้จากการเปิดสาขาเพิ่มขึ้น สิ้น 1Q26 มีร้านกาแฟพันธุ์ไทยทั้งสิ้น 2,308 สาขา ขณะที่กำไรขั้นต้นโต 51% y-y แต่ในทางกลับกันการเปิดสาขามากขึ้นส่งผลให้ค่าใช้จ่ายขายและบริหารเพิ่มขึ้น 19% y-y

จากจำนวนพนักงานเพิ่มขึ้น แต่หากส่วนแบ่งกำไรจากบ. ร่วมเพิ่มขึ้น 38% y-y จากการดำเนินงานที่ดีขึ้นในกลุ่มปาล์มคอมเพล็กซ์ อย่างไรก็ตาม จากค่าการตลาดที่ลดลงอย่างมีนัย ทำให้การดำเนินงานพลิกมาขาดทุน 205 ลบ. จากปีก่อนกำไร 190 ลบ. และไตรมาสก่อนกำไร 314 ลบ.

ปรับประมาณการลง 4% จากเดิมจากการดำเนินงานต่ำกว่าคาด : แม้สถานการณ์ค่าการตลาดตั้งแต่เดือนเม.ย. เริ่มกลับสู่ภาวะปกติมากขึ้น แต่ราคาน้ำมันที่ปรับตัวขึ้นระดับสูงส่งผลกระทบต่อการใช้้ำมันให้ต่ำกว่าปกติซึ่งปัจจัยดังกล่าวได้ส่งผลกระทบต่อยอดขายกลุ่มกาแฟพันธุ์ไทยด้วยเช่นกันจากจำนวนคนเข้าร้านที่ลดลง ประกอบกับการดำเนินงาน 1Q26 ที่ออกมาต่ำกว่าคาดทำให้เราปรับลดประมาณการลง



4% จากเดิม ภายใต้สมมติฐานปริมาณขายน้ำมัน 6,828 ล้านลิตร +2% y-y ค่าการตลาด 1.57 บาทต่อลิตร คาดกำไรสุทธิเหลือ 891 ลบ. -13% y-y

ทยอยฟื้นตัว

“แม้ว่ากลุ่ม non-oil ยังทำได้ดีทั้งการขยายสาขาและปริมาณขายเพิ่มขึ้น แต่ความผันผวนของราคาน้ำมันยังเป็นปัจจัยกดดันการดำเนินงานกลุ่มสถานีบริการ อย่างไรก็ตาม คาดสถานการณ์เริ่มคลี่คลายหลังการปรับราคาขายสะท้อนต้นทุนที่แท้จริงมากขึ้น แต่ราคาน้ำมันที่ทรงตัวระดับสูงจะกดดันให้ปริมาณขายหดตัว

ราคาหุ้นปรับลงสะท้อนการดำเนินงานที่อ่อนแอไปแล้ว ณ ราคาปัจจุบันเรายังคงแนะนำ “ถือ” ”

นารี อภิเสตกานต์

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐาน #17971

naree.a@liberator.co.th



บล.ليبอเรียเตอร์ : IRPC (Non-rated Bloomberg cons. THB1.72)

Equality for All

IRPC : บมจ.ไออาร์พีซี

1Q26 กำไรดีกว่าคาดจากกลุ่มปิโตรเลียม และรายการพิเศษ : กลุ่มปิโตรเลียม ปริมาณการกลั่นเพิ่มขึ้นเป็น 209 KBD หรือ 97% ขณะที่ GRM อยู่ที่ 11.77 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล เพิ่มขึ้นตามส่วนต่างราคาน้ำมันดีเซล กลุ่มปิโตรเคมี ส่วนต่างราคา (P2F) ลดลงเหลือ 0.57 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล

เนื่องจากต้นทุนปรับขึ้นแต่ราคาขายมีความเหลื่อมของเวลาทำให้ P2F ลดลง และราคาน้ำมันที่ปรับขึ้นจากปัญหาตะวันออกกลางส่งผลให้มีกำไรจากสต็อกน้ำมันสูงถึง 9,800 ลบ. หรือ (16.46 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล) รวมถึงมีกำไรจากการขายเงินลงทุนใน WHA IER จำนวน 138 ลบ. ทำให้มีกำไรสุทธิ 7,889 ลบ. 2Q26 คาดกลุ่มปิโตรเคมีได้ผลบวกจากส่วนต่างราคาน้ำมัน

แต่คาดโรงกลั่นย่อตัว : จากสถานการณ์ที่เกิดขึ้นในตะวันออกกลาง. ได้ปรับลดสัดส่วนการนำเข้าน้ำมันดิบจากตะวันออกกลางจาก 60-70% เหลือเพียง 30% และจัดหาจากแหล่งอื่นทดแทนเช่น มาเลเซีย อเมริกา และแอฟริกา ขณะที่แนวโน้มการใช้กำลังการกลั่นคาดหดตัวลง q-q เหลือราว 94% อย่างไรก็ตาม คาดจะได้ผลบวกจากส่วนต่างราคาปิโตรเคมีที่ดีขึ้น ขณะที่ในส่วนของปิโตรเลียมแม้ส่วนต่างราคาดีขึ้น แต่ต้นทุนนำเข้าน้ำมันก็เพิ่มขึ้นเช่นกัน รวมถึงได้รับผลจากขาดทุนสต็อก

แผนการทำ asset monetization ยังเดินหน้าต่อ : กลยุทธ์การดำเนินงานจากนี้จะนำสินทรัพย์ที่มีอยู่มาจำหน่าย, เช่า เช่น พื้นที่ในเขตประกอบการอุตสาหกรรม (EIZ) ที่ระยองซึ่งบ. เจริญให้เช่าหรือร่วมทุนกับพันธมิตร เช่น โครงการรีไซเคิลพลาสติก และ Data Center และสามารถขายน้ำ, ไฟได้ด้วย รวมถึงในส่วนของที่ดินในโครงการอื่น ๆ รวมถึงต่อยอดในธุรกิจปลายน้ำด้วยการร่วมมือกับพันธมิตรรายอื่น ขณะที่ในส่วนโครงการหาผู้ร่วมทุนรายใหม่นั้นอาจจะล่อไปก่อนจากปัญหาที่เกิดขึ้นในตะวันออกกลาง



แผนการทำ asset monetization ยังเดินหน้าต่อ : กลยุทธ์การดำเนินงานจากนี้จะนำสินทรัพย์ที่มีอยู่มาจำหน่าย, เช่า เช่น พื้นที่ในเขตประกอบการอุตสาหกรรม (EIZ) ที่ระยองซึ่งบ. เจริญให้เช่าหรือร่วมทุนกับพันธมิตร เช่น โครงการรีไซเคิลพลาสติก และ Data Center และสามารถขายน้ำ, ไฟได้ด้วย รวมถึงในส่วนของที่ดินในโครงการอื่น ๆ รวมถึงต่อยอดในธุรกิจปลายน้ำด้วยการร่วมมือกับพันธมิตรรายอื่น ขณะที่ในส่วนโครงการหาผู้ร่วมทุนรายใหม่นั้นอาจจะล่อไปก่อนจากปัญหาที่เกิดขึ้นในตะวันออกกลาง

ช่วงเวลาดี ๆ กำลังผ่านไป

“แม้คาดว่าจะ 2Q26 จะยังดีจากรับรู้ผลบวกจากส่วนต่างราคาที่ยังทรงตัวระดับสูง แต่จากการเจรจายุติสงครามในตะวันออกกลางทำให้แนวโน้มราคาผลิตภัณฑ์ทั้งกลุ่มปิโตรเลียมและปิโตรเคมีทยอยปรับลดลงทำให้ความน่าสนใจของกลุ่มพลังงานและปิโตรฯ ลดลงตาม แต่เราคาดว่าแนวโน้มส่วนต่างราคาผลิตภัณฑ์ยังทรงตัวระดับสูงจากความเสียหายที่เกิดขึ้นทำให้อุปทานอาจไม่เพิ่มขึ้นอย่างทั่วถึง กลยุทธ์การลงทุน ยังพอเก็งกำไรตามราคาน้ำมันที่ฟื้นตัว ”

นารี อภิเสวตกานต์

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐาน #17971

naree.a@liberator.co.th



บล.กิสโก้ : BDMS คงคำแนะนำ “ซื้อ” มูลค่าเหมาะสม 23 บาท

BDMS : คาดการณ์ 2Q26F :
มองเห็นการฟื้นตัว

**กำไรกลับมาเติบโตจากฐานต่ำ ;
รายได้ยังคงแข็งแกร่ง**



เราคาดว่ากำไร 2Q26 จะอยู่ที่ 3.76 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 8% YoY แต่ลดลง 7% QoQ ความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ-อิหร่านมีแนวโน้มส่งผลกระทบต่อรายได้ผู้ป่วยต่างชาติใน 2Q26 มากขึ้น เนื่องจาก 1Q26 ได้รับผลกระทบจากการหยุดชะงักเพียงประมาณ 10 วันเท่านั้น ดังนั้น เราคาดว่ากำไรเติบโตของรายได้รวมในไตรมาสนี้จะทรงตัว อย่างไรก็ตาม เราเชื่อว่า 2Q26 จะเป็นจุดต่ำสุดของกำไรในปี 2026 โดยจะเห็นการฟื้นตัวอย่างชัดเจนใน 2H26 จากปัจจัยดังนี้ :

1).ผลกระทบจากฐานสูงของรายได้ที่เกี่ยวข้องกับกัมพูชาลดลง

2).ปริมาณผู้ป่วยจากตะวันออกกลางฟื้นตัว ทั้งนี้ เราคงคำแนะนำ “ซื้อ” สำหรับ BDMS ด้วยมูลค่าที่เหมาะสมเท่ากับ 23.00 บาท และยังคงมองว่าเป็นหุ้นแนะนำในกลุ่ม โดยได้รับประโยชน์จากการฟื้นตัวหลังสงคราม

รายได้หลักอ่อนตัวเล็กน้อย QoQ จากผลกระทบ

ของสงคราม คาดว่ารายได้หลักจะเพิ่มขึ้น 2% YoY โดยได้รับการสนับสนุนจากฐานต่ำใน 2Q25 แต่ลดลง 3% QoQ รายได้จากโรงพยาบาลมีแนวโน้มได้รับผลกระทบจากความต้องการผู้ป่วยต่างชาติที่อ่อนตัวลง

โดยเฉพาะผู้ป่วยจากตะวันออกกลาง หลังจากความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ-อิหร่าน รายได้จากตะวันออกกลางลดลง 36% YoY ในเดือนเมษายน แต่ฟื้นตัวเป็นลดลง 20% YoY ในเดือนพฤษภาคม และควรปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่องตลอดช่วงที่เหลือของไตรมาส เมื่อเทียบ YoY คาดว่ารายได้จากทั้งผู้ป่วยไทยและผู้ป่วยต่างชาติจะทรงตัวโดยรวม ในอนาคต เราคาดว่าจะการเติบโตของรายได้ผู้ป่วยต่างชาติจะฟื้นตัวใน 2H26 เนื่องจากผลกระทบจากฐานสูงของกัมพูชาลดลง

สัดส่วนผู้ป่วยในและผู้ป่วยต่างชาติที่ลดลง กดดัน EBITDA margin ใน 2Q26 เราคาดการณ์อัตรากำไรขั้นต้น (GPM) ใน 2Q26 ที่ 36.0% ลดลงจาก 36.4% ใน 1Q26

และ 36.1% ใน 2Q25 โดยหลักมาจากสัดส่วนผู้ป่วยในที่ลดลง และรายได้จากผู้ป่วยต่างชาติที่อ่อนตัวลง ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (SG&A) คาดว่าจะลดลงเล็กน้อย QoQ จากต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับรายได้ที่ลดลง และการควบคุมต้นทุนอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้อัตราส่วน SG&A ต่อรายได้อยู่ที่ 18.7% (เทียบกับ 18.1% ใน 1Q26 และ 19.6% ใน 2Q25) ดังนั้น EBITDA margin คาดว่าจะอยู่ที่ 23.6% ลดลงจาก 24.6% ใน 1Q26 แต่ดีขึ้นจาก 22.6% ใน 2Q25

มองเห็นการฟื้นตัว ; มูลค่าหุ้นยังน่าสนใจ เราคาดว่าทั้งรายได้รวมและกำไรจะปรับตัวดีขึ้นใน 2H26 โดยได้รับแรงสนับสนุนจากการฟื้นตัวของรายได้ผู้ป่วยต่างชาติ อัตรากำไรควรปรับตัวดีขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไป เนื่องจาก Operating leverage แข็งแกร่งขึ้น ปัจจุบัน BDMS ซื้อขายที่ Forward EV/EBITDA 10.4 เท่า หรืออยู่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย 5 ปีที่ระดับ 1.8 SD ซึ่งเรามองว่าเป็นระดับมูลค่าที่น่าสนใจ

บล.กสิโก : AOT คงคำแนะนำ “ดี” มูลค่าเหมาะสม 54 บาท

AOT : Preview FY3Q26 – กำไรได้รับผลกระทบจากความอ่อนแอของจำนวนผู้โดยสารและรายได้สัมปทาน

Preview FY3Q26 – กำไรอ่อนแอจากความขัดแย้งในตะวันออกกลาง แม้มีการปรับขึ้น PSC เราคาดว่า AOT จะรายงานกำไรสุทธิ FY3Q26 (2Q26 ตามปีปฏิทิน) ที่ 3.2 พันล้านบาท ลดลง 17% YoY และลดลง 44% QoQ ไตรมาสนี้เป็นไตรมาสแรกที่มีการปรับขึ้นค่าบริการผู้โดยสารขาออกระหว่างประเทศ (PSC) จาก 730 บาท เป็น 1,120 บาท/ผู้โดยสาร (PX)

โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 20 มิถุนายน 2026 เป็นต้นไป อย่างไรก็ตาม การปรับขึ้น PSC ที่เกิดขึ้นเพียง 10 วันสุดท้ายของไตรมาส ไม่เพียงพอที่จะชดเชยการลดลงของ PX ซึ่งเป็นผลจากความขัดแย้งในตะวันออกกลาง นอกจากนี้ รายได้จากสัมปทานของ AOT จะลดลง YoY เนื่องจากเงื่อนไขใหม่ของสัญญา King Power Duty-Free ซึ่งเริ่มมีผลตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2025 โดยรวมแล้ว แรงกดดันจาก PX ที่ลดลง (-3.4% YoY) และรายได้สัมปทานที่ลดลง (-16.0% YoY) จะกดดันผลการดำเนินงาน FY3Q26

เราเชื่อว่า AOT จะเริ่มเห็นกำไรทรงตัวใน FY4Q26 ก่อนที่จะกลับมาเติบโตใน FY1Q27 เรายังคงคำแนะนำ “ดี” สำหรับ AOT โดยมูลค่าที่เหมาะสมเท่ากับ 54.00 บาท เนื่องจากปัจจัยบวกสำคัญ ได้แก่ การปรับขึ้น PSC และการปรับแก้สัญญา King Power ได้ถูกสะท้อนในราคาหุ้นไปแล้ว ปัจจัยที่อาจช่วยเพิ่มมูลค่าหุ้น ได้แก่ การปรับราคาในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการบินอื่น ๆ การประกาศโครงการใหม่ และการพัฒนารายได้สัมปทานจากที่ดินว่างใกล้สนามบินสุวรรณภูมิ นอกจากนี้ ยังมีโอกาสเพิ่มขึ้นจากการประกาศอย่างเป็นทางการเกี่ยวกับการปรับลดขนาดเงินลงทุน (CAPEX) สำหรับโครงการ South Terminal ที่สนามบินสุวรรณภูมิ

เราคาดการณ์ว่ารายได้รายไตรมาสจะลดลง 4% YoY โดยรายได้จากธุรกิจการบินเพิ่มขึ้น 3% แต่ถูกหักล้างด้วยรายได้ที่ไม่เกี่ยวข้องกับการบินที่ลดลง 10% การเพิ่มขึ้นของรายได้ธุรกิจการบินเกิดจากการปรับขึ้น PSC เพียงอย่างเดียว (เฉลี่ยเพิ่มขึ้น 6% ตลอดทั้งไตรมาส) ขณะที่ PX ระหว่างประเทศทรงตัว

(-0.7% YoY) แต่ PX ภายในประเทศ (-7.4%) มีความอ่อนไหวสูงต่อการเพิ่มขึ้นของต้นทุนน้ำมันเครื่องบิน โดยเฉพาะสายการบินต้นทุนต่ำ (LCCs) ทั้งนี้ เรายังคงคาดการณ์จำนวนผู้โดยสารปี 2026F ที่ 125 ล้านคน

การเติบโตของสถิติเดือนมิถุนายน 2026 ชะลอตัวลง – เป็นเดือนที่อ่อนแอที่สุดของไตรมาส จำนวนผู้โดยสาร (PX) ในเดือนมิถุนายนลดลง 2.9% (ข้อมูล ณ วันที่ 20 มิถุนายน) ซึ่งแสดงถึงแนวโน้มที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับเดือนเมษายนและพฤษภาคม ซึ่งมีการเติบโตทรงตัว (+0.2% ถึง +0.3%) การลดลงดังกล่าวมีสาเหตุหลักจากจำนวนเที่ยวบินที่ลดลง (-2.8%) ในอนาคต เราคาดว่า การลดลงของจำนวนเที่ยวบิน YoY จะยังคงดำเนินต่อไปในเดือนกรกฎาคม แต่จะฟื้นตัวในเดือนสิงหาคม/กันยายน สายการบินมีแนวโน้มจะส่งต่อต้นทุนน้ำมันเครื่องบินที่ลดลงไปยังค่าโดยสารในเดือนสิงหาคม/กันยายน โดยได้รับแรงสนับสนุนจากระยะเวลาการจองล่วงหน้าของจำนวนผู้โดยสารที่เพียงพอ



บล.เคจีไอ : OSP

แนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 19.10 บาท

OSP ราคาหุ้นได้รับรู้ต้นทุนที่กดดันไปมาก
แล้ว...แนวโน้มเริ่มดีขึ้น

Event ปรับเพิ่มคำแนะนำและราคาเป้าหมาย ใหม่ท่ามกลางแนวโน้มเชิงบวก

Impact เรามองว่า OSP กลับมาน่าสนใจอีกครั้ง จากพัฒนาการสำคัญ 3 ประการ ได้แก่

i) ต้นทุนที่เคยกดดันสามารถจัดการได้และถูกรับรู้
ราคาหุ้นแล้ว เราเชื่อว่าความกังวลด้านต้นทุนได้ถูก
รับรู้ในราคาหุ้นไปมากแล้ว โดยเฉพาะจากราคา
วัตถุดิบสำคัญ อย่าง อะลูมิเนียม, เม็ดพลาสติก PET
และก๊าซธรรมชาติ (Figure 5-8) ลดลงตามความขัด
แย้งในอิหร่านที่คลี่คลาย ที่สำคัญคือผลกระทบที่
เกิดขึ้นจริงยังบริหารจัดการได้ โดย OSP คาดว่า
อัตรากำไรขั้นต้น (GPM) 2Q69 จะลดลงเพียง
1.0-1.5ppt QoQ จาก 42.5% ใน 1Q69 สะท้อนว่า
สามารถบริหารต้นทุนได้แข็งแกร่งและกลยุทธ์การ
จัดหาวัตถุดิบเชิงรุกดีขึ้น อีกทั้ง บริษัทยังคงเดินหน้า
มาตรการประหยัดต้นทุนต่อเนื่อง (ราว 200-400
ลบ.ต่อปี) และเชื่อว่าจนถึงปัจจุบันทำตามแผนเพิ่ม
ประสิทธิภาพต้นทุนได้เพียง 50-60% เท่านั้น ซึ่ง
หมายถึงยังมีโอกาสในการเพิ่มประสิทธิภาพได้อีกใน
อนาคต

ii) การดำเนินงานในเมียนมาดีขึ้น เงื่อนไขการนำเข้า
สินค้าของธุรกิจเมียนมาของ OSP ดีขึ้น โดยอัตรากำไร
การอนุมัติใบอนุญาตนำเข้าวัตถุดิบเพิ่มขึ้น (เช่น ได้
รับอนุมัติราว 5 ใบจาก 10 คำขอจากอดีตที่ต่ำกว่า
มาก) ทำให้ OSP สามารถตอบรับอุปสงค์เครื่องดื่ม
กำลังในตลาดท้องถิ่นได้ดีขึ้น ด้วยเหตุนี้ รายได้
2H69F จากเมียนมาอาจทรงตัวใกล้เคียงกับ 1H69
ซึ่งถือว่า outperform จากฤดูกาลปกติที่ยอดขาย

2H มักอ่อนตัวลง ด้านยอดขายเครื่องดื่มในต่าง
ประเทศ 2Q69F เราคาดว่า 1.4 พันล้านบาท (-3%
QoQ ตามปัจจัยฤดูกาล และ -33% YoY ตาม
มาตรฐานบัญชี TAS 21)

iii) valuation น่าสนใจ โดยมี upside จากการนำ
เงินสดกลับประเทศจากเมียนมา OSP เทรต P/E ต่ำ
เพียง 14x (ใกล้ -2 S.D.) และ dividend yield ~5%
กับ ROE อยู่ ~20% เรามองว่า valuation ยังไม่ได้
สะท้อน upside จากเงินสดที่ยังไม่สามารถนำกลับ
ประเทศจากเมียนมาได้เต็มที่ โดยดูจากงบลงทุนที่
จำกัดและเป็นไปได้ที่จะเพิ่มผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้น
เมื่อข้อจำกัดในการนำเงินสดกลับประเทศคลี่คลาย
ส่วนราคาน้ำมันที่ลดลงจากสงครามอิหร่านคลี่คลาย
อาจช่วยคงเสถียรภาพค่าเงินจัต (Kyat) และทำให้
การนำเงินสดกลับประเทศทยอยดีขึ้นซึ่งจะเป็น
upside สำคัญที่ตลาดกำลังรอคอย

ประมาณการเบื้องต้น 2Q69F: ดีกว่าที่เคยคาด
เรคาดกำไรหลัก 2Q69F เบื้องต้นที่ 1.05 พันลบ.
(-9% QoQ แต่ +4% YoY) ทำให้กำไรหลัก 1H69F
จะอยู่ที่ 2.2 พันลบ. (+12% YoY) คิดเป็น 62%
ของกำไรเดิมปี 2569F ของเรา กำไรหลักที่ลดลง
QoQ หลัก ๆ จากยอดขายเครื่องดื่มต่างประเทศ
(IB) อ่อนตัวตามฤดูกาล และต้นทุนที่เพิ่มขึ้นกดดัน
จากต้นทุนบรรจุภัณฑ์และก๊าซที่สูงขึ้นตั้งแต่ มิ.ย.
69 เป็นต้นมา แม้ยอดขายเครื่องดื่มในประเทศจะยัง
แข็งแกร่ง (+4% QoQ และ +12% YoY) หนุนบาง

ส่วนจากโครงการ “ไทยช่วยไทย พลัส” และยอด
ขายกลุ่มดูแลส่วนบุคคล (คาด +5% QoQ และ
+3% YoY) ส่วนที่กำไรหลักดีขึ้น YoY จะเป็นเพราะ
GPM ดีขึ้นโดดเด่น, สัดส่วนคชจ. SG&A/Sales ลด
ลงและธุรกิจเครื่องดื่มในประเทศกลับมาเติบโต

Valuation & action

เราปรับเพิ่มคำแนะนำ OSP ขึ้นเป็น “ซื้อ” จากถือ
และปรับราคาเป้าหมายใหม่ที่ 19.10 บาท (P/E สูง
ขึ้นที่ 16x หรือ -1.4 S.D.) จากเดิม 17.00 บาท (P/E
ที่ 14x) โดยที่เราปรับเพิ่มกำไรปี 2569-2571F ขึ้น
2-3% บนสมมติฐาน GPM แข็งแกร่งขึ้นและ
ประสิทธิภาพการคุมคชจ. SG&A ดีขึ้น (Figure 2)
ปัจจุบันกำไรใหม่ของเราสูงกว่า consensus ราว
2% (เดิมใกล้เคียงกันมาก) ทั้งนี้ เรายังคงชอบ OSP
มากที่สุดในกลุ่มเครื่องดื่มของไทย หนุนจากกำไร
เติบโตแข็งแกร่ง valuation น่าสนใจและคาด
dividend yield สูง ~5%

Risks

การแข่งขันเข้มข้น, เศรษฐกิจชะลอตัว, พฤติกรรมผู้
บริโภคและต้นทุนวัตถุดิบต่าง ๆ เปลี่ยนแปลงไป

Wetid Tangjindakun, CISA
66.2658.8888 Ext. 8855
wetidt@kgi.co.th



บล.เคจีไอ : COM7 แนะนำถือ ราคาเป้าหมาย 28.00 บาท

COM7 ราคาหุ้นสะท้อนแนวโน้มที่ดีไปแล้ว

Event อัปเดตแนวโน้มบริษัท, ปรับประมาณการ
กำไร, ชัยบราคาเป้าหมาย และปรับลดคำแนะนำ



Impact ดูเหมือนจะได้รับผลกระทบจากราคา memory ที่สูงขึ้น

ตามรายงานของสื่อต่างประเทศ Apple มีแผนจะขึ้นราคาขายสินค้าเพื่อสะท้อนถึงต้นทุน memory ที่สูงขึ้น แต่ไม่ได้ระบุรอบเวลาที่แน่นอน และ ชนิดของสินค้าที่น่าจะปรับขึ้นราคา ในขณะเดียวกัน ผู้เชี่ยวชาญระดับโลกคาดว่าราคาขายเฉลี่ยของ smartphone ทั่วโลกจะเพิ่มขึ้นประมาณ 20% ในปี 2569 สอดคล้องกับมุมมองของ KGI Taiwan ที่คาดว่าผู้ผลิต smartphone จะส่งผ่านต้นทุนที่สูงขึ้นไปให้ลูกค้า (ต้นทุน memory คิดเป็น ~10-15% ของ Bill of material (BOM) ของ smartphone) ซึ่งจะทำให้อุปสงค์ลดลง (โดยคาดว่าจะลดการจัดส่ง smartphone ในปี 2569F จะหดตัวลง 12% YoY ทั้งนี้ คาดว่าแบรนด์จีนจะลดลงถึงสองหลัก YoY ในขณะที่คาดว่า Apple จะประคองตัวได้ดีกว่าโดยคาดว่าจะยังได้ 3% YoY

Apple น่าจะได้รับผลกระทบจำกัด

เราคาดว่าราคาขายสินค้าที่อาจสูงขึ้นเพราะการส่งผ่านต้นทุนของ Apple จะส่งผลกระทบต่ออุปสงค์จำกัด เพราะ i) กลุ่มลูกค้าของ Apple อาจจะไม่อ่อนไหวกับราคาน้อยกว่ากลุ่มอื่น ๆ และ ii) มีการอัปเดต features ต่าง ๆ เพื่อรักษาอุปสงค์การเปลี่ยนเครื่องรุ่นใหม่ ทั้งนี้ จากบทวิเคราะห์ Radar

monthly IT Hardware report: “GB shipments remain on an upward trajectory, while VR platforms have entered the mass production cycle” ของ KGI Taiwan ที่เผยแพร่เมื่อวันที่ 16 มิถุนายน 2569 ทีมวิจัย KGI Taiwan เชื่อว่า Siri เวอร์ชันใหม่ของ Apple จะเพิ่มความสามารถทางด้าน AI ให้หลากหลายมากขึ้น และ ใช้งานได้ดีขึ้น ซึ่งจะช่วยหนุนอุปสงค์การอัปเดตเครื่องใหม่ เราคาดว่าราคาขายสินค้าของ Apple จะทำให้กำไรสุทธิของ COM7 เพิ่มขึ้นอีก 2-3% ภายใต้สมมติฐานว่า i) ปริมาณยอดขายไม่เปลี่ยนแปลง / ไม่มีการเลื่อน ii) จะมีการปรับขึ้นราคาขาย iPhone 18s อีก 20% iii) สัดส่วนยอดขาย iPhone คิดเป็น 30-35% ของยอดขาย COM7 (เฉพาะบริษัทเท่านั้น) iv) การปรับขึ้นราคาจะส่งผลกระทบต่อประมาณ 4 เดือนในปี (กันยายน - ธันวาคม)

คาดว่ากำไรจะเพิ่มขึ้น YoY ใน 2Q69F; ปรับเพิ่มประมาณการกำไรปี 2569F-2570F อีก 2-3% ผลประกอบการของ COM7 ใน 2Q69 น่าจะยังแข็งแกร่ง โดยคาดว่าจะโตได้ถึงสองหลัก YoY จากอุปสงค์ที่แข็งแกร่งของทั้ง iPhone, Android, Macbook Neo, การเดินทางส่งมอบ GAC Aion และสินเชื่อใหม่ของ U-Fund ที่เพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่ง เราปรับเพิ่มประมาณการกำไรสุทธิปี 2569F-2570F ขึ้นอีก 2-3% เพื่อสะท้อนถึง i) การที่ Apple อาจ

ปรับขึ้นราคาขายสินค้า และ ii) ผลประกอบการที่แข็งแกร่งในไตรมาสแรกของปีนี้

Valuation & action

เราขยับไปใช้ราคาเป้าหมาย 1H70F ที่ 28.00 บาทอิงจาก PER เฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ 14.0x โดยใช้ PER ที่ 10.0x (ค่าเฉลี่ยในอดีตของหุ้นในกลุ่ม -1.5 S.D.) ในส่วนของ U-Fund และ ใช้ PER ที่ 14.5x (ค่าเฉลี่ยในอดีต -1.0 S.D.) ในส่วนของธุรกิจอื่น ๆ เพิ่มขึ้นจากราคาเป้าหมายเดิมที่ 25.00 บาท ทั้งนี้ ราคาหุ้น COM7 ขยับขึ้นมาแล้ว 35% ตั้งแต่ที่เราปรับเพิ่มคำแนะนำเป็นซื้อในเดือนพฤศจิกายน 2568 เราคิดว่าราคาหุ้นน่าจะสะท้อนแนวโน้มที่ดีของบริษัทไปแล้ว เพราะแม้เราจะขยับไปใช้ราคาเป้าหมาย 1H70F เพื่อสะท้อนมุมมองในระยะที่ยาวขึ้น แต่ยังคงไม่เหลือ upside จากราคาปิดล่าสุด ดังนั้น เราจึงปรับลดคำแนะนำจาก “ซื้อ” เป็น “ถือ”

Risks

อุปสงค์ smartphones ต่ำกว่าที่คาดไว้, รายได้จากการขายอุปกรณ์เสริมต่ำกว่าที่คาด, และการจัดรายการส่งเสริมการขายมากกว่าที่คาดไว้

Chananthorn Pichayapanupat, CFA
66.2658.8888 Ext. 8849
chananthornp@kgi.co.th



บล.ฟิลลิป(ประเทศไทย) : BBL แนะนำทยอยซื้อ ราคาพื้นฐาน 182 บาท

BBL กำไร 2Q69 ทรงตัว y-y แต่เพิ่มขึ้น q-q

-คาดการณ์ 2Q69 ทรงตัว y-y จากค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย และการตั้งสำรองลดลง แต่รายได้ดอกเบี้ยลดลง แต่คาดการณ์เพิ่มขึ้น q-q จากรายได้ดอกเบี้ยที่คาดว่าจะเริ่มกลับมาเพิ่มขึ้น และรายได้ค่าธรรมเนียมเพิ่มขึ้น คาดสินเชื่อ 2Q69 จะเติบโตต่อ แต่อาจจะเติบโตไม่มากเท่ากับ 1Q69 ยังคงประมาณการกำไรปี 69 และยังคงราคาพื้นฐาน 182 บาท แนะนำ “ทยอยซื้อ”

คาดการณ์กำไร 2Q69 จะเพิ่มขึ้น 1.1% y-y และ 8.9% q-q : ทางฝ่ายคาดการณ์ BBL จะมีกำไร 2Q69 12 พันลบ. เพิ่มขึ้น 1.1% y-y จากค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย และการตั้งสำรองลดลง แต่รายได้ดอกเบี้ยที่ลดลง ทำให้กำไรเพิ่มขึ้นไม่มาก และคาดว่าจะกำไรจะเพิ่มขึ้นด้วย 8.9% q-q จากรายได้ดอกเบี้ยที่คาดว่าจะกลับมาเพิ่มขึ้น และคาดการณ์รายได้ค่าธรรมเนียมจะเพิ่มขึ้น และการตั้งสำรองลดลงด้วย

คาดการณ์สินเชื่อจะเติบโตต่อ แต่อาจจะไม่เท่า 1Q69 : คาดว่าสินเชื่อของ BBL ใน 2Q69 จะเติบโต 0.4% q-q เป็นการเติบโตน้อยกว่า 1Q69 ที่สินเชื่อเติบโต 2% q-q จากสินเชื่อรายใหญ่ที่เติบโต และคาดว่าส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยจะเพิ่มขึ้นจากต้นทุนดอกเบี้ยที่ลดลง

คงประมาณการ และราคาพื้นฐาน แนะนำ “ทยอยซื้อ” : เรายังคง

ประมาณการกำไรปี 69 ของ BBL ไว้ที่ 44.9 พันลบ. ลดลง 2.3% y-y จากรายได้ดอกเบี้ยที่ลดลงตามการลดลงของอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ ยังคงราคาพื้นฐานไว้ที่ 182 บาท ยังเหลือส่วนต่างอยู่พอสมควร แนะนำ “ทยอยซื้อ”

อดิสรณ์ มุ่งพาลชล, นักวิเคราะห์การลงทุนด้านหลักทรัพย์ #18577



บล.ฟิลิป(ประเทศไทย) : KTB

แนะนำซื้อ ปรับราคาพื้นฐาน

ขึ้นเป็น 39.50 บาท

KTB คาดกำไร 2Q69 เติบโตทั้ง y-y และ q-q

คาดการณ์ 2Q69 เพิ่มขึ้น y-y และ q-q จากรายได้ค่าธรรมเนียม และกำไรจากเครื่องมือทางการเงินเพิ่มมากขึ้น สันเชื่อใน 2Q69 อาจจะหลุดจากการชำระคืนของสินเชื่อรายใหญ่ แต่เทียบกับสิ้นปี 68 ยังเติบโตได้อยู่ และคาดว่าส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยจะดีขึ้น ปรับประมาณการกำไรปี 69 และราคาพื้นฐานขึ้นเป็น 39.50 บาท ปรับคำแนะนำขึ้นเป็น “ซื้อ”



คาดการณ์ 2Q69 จะเพิ่มขึ้น 22.4% y-y และ 9.4% q-q : ทางฝ่าย คาด KTB จะมีกำไร 2Q69 13.6 พันลบ. เพิ่มขึ้น 22.4% y-y จากค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยลดลง รายได้ค่าธรรมเนียม และกำไรจากเครื่องมือทางการเงินเพิ่มขึ้น และการตั้งสำรองลดลง และคาดว่ากำไรจะเพิ่มขึ้น 9.4% q-q โดยคาดว่ารายได้ค่าธรรมเนียม และกำไรจากเครื่องมือทางการเงินเพิ่มสูงขึ้น

สินเชื่ออาจจะหลุด แต่ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยจะเพิ่มขึ้น : คาดว่าสินเชื่อของ KTB ใน 2Q69 หลุด 0.5% q-q จากการชำระคืนของสินเชื่อรายใหญ่ และจะทำให้สินเชื่อขยายตัวจากสิ้นปี 68 เหลือ 1.8% ytd อย่างไรก็ตามเราคาดว่าผลตอบแทนสินเชื่อจะทรงตัวได้จาก



ไตรมาสก่อน ประกอบกับการยังคงลดลงของต้นทุนดอกเบี้ย จะช่วยให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยปรับตัวดีขึ้น

ปรับประมาณการกำไร และราคาพื้นฐานขึ้น แนะนำ “ซื้อ” : เราปรับประมาณการกำไรปี 69 ของ KTB ขึ้นเป็น 51 พันลบ. เพิ่มขึ้น 6.6% y-y จากเดิมคาดไว้ที่ 49 พันลบ. จากค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยที่ต่ำกว่าที่คาด และกำไรจากเครื่องมือทางการเงินสูงกว่าที่คาดไว้เดิม ปรับราคาพื้นฐานขึ้นเป็น 39.50 บาท ปรับคำแนะนำขึ้นเป็น “ซื้อ”

อดิสรณ์ มุ่งพาลชล, นักวิเคราะห์การลงทุนด้านหลักทรัพย์ #18577



1600 จุด

NER

กำลังได้แรงหนุนจากราคายางพาราโลกที่ปรับตัวขึ้นไม่หยุด ส่งผลให้ราคาขายเริ่มขยับดีขึ้น ฟาก บิ๊กบอส **“ชูวิทย์ จักรณสมบุรณ์”** ประเมินว่า จะเห็นภาพชัดเจนตั้งแต่ไตรมาส 2/69 และยาว ๆ ไป ถึงสิ้นปี **ส่วนสถานการณ์ El Niño ในช่วงปลายปี NER ไม่นิ่งนอนใจ พร้อมติดตามอย่างใกล้ชิด** และเชื่อว่าจะสามารถบริหารจัดการวัตถุดิบ และต้นทุนได้เป็นอย่างดี และถ้าราคายางเป็นขาขึ้นต่อเนื่อง หนุนผลงานปีนี้สดใส

WHA Group

ประกาศความสำเร็จครั้งสำคัญบนเวทีระดับภูมิภาคหลังได้รับการจัดอันดับให้เป็นหนึ่งในบริษัทที่ใหญ่ที่สุดในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ในทำเนียบ **“Fortune Southeast Asia 500 ประจำปี 2026”** ซึ่งจัดทำโดย Fortune นิตยสารธุรกิจและการเงินชั้นนำระดับโลก โดยความสำเร็จในครั้งนี้สะท้อนถึงเสถียรภาพทางการเงินที่มั่นคงและการเติบโตทางธุรกิจที่แข็งแกร่งขององค์กรในระดับภูมิภาคอย่างเด่นชัด

SNNP

ทันทีที่สัญญาณถ่ายทอดสดฟุตบอลโลก 2026 เริ่มสตาร์ท **“วิโรจน์ วชิรเดชกุล”** รองกรรมการผู้จัดการอาวุโส สายงานธุรกิจในประเทศ ก็ไม่รอช้า จัดทัพ KOLs แก๊งทีมทำคอนเทนต์เชียร์บอลโลก พร้อมกัน **“เบนโตะ”** เพื่อให้แฟนบอลชาวไทยได้สัมผัสความมันส์ขั้นสุดในทุกแมตช์การแข่งขัน

AMATA

อมตะ ปิดดีลขายที่ดินให้ **“โพลีเคมี”** จากสวีเดน สร้างโรงงานแห่งแรกในไทย ในอมตะ ซิตี้ ระยอง โดยการเข้ามาลงทุนเปิดโรงงานแห่งแรกในประเทศไทยของโพลีเคมี ผู้ผลิตเม็ดพลาสติกคอมปาวด์ชั้นนำจากประเทศสวีเดนที่มีความเชี่ยวชาญ **ด้านวัสดุพลาสติกและวัสดุรีไซเคิลมายาวนานกว่า 50 ปี ถือเป็นก้าวสำคัญในการขยายฐานการผลิตสู่ภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ โดยเลือกตั้งโรงงานในนิคมอุตสาหกรรมอมตะซิตี้ ระยอง** ซึ่งตั้งอยู่ในเขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก (EEC) เพื่อเสริมความแข็งแกร่งของห่วงโซ่อุปทานอุตสาหกรรมยานยนต์ในภูมิภาค เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและการให้บริการลูกค้าครอบคลุมในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้

TRUE

เผย หุ้นใหญ่ เครือเจริญโภคภัณฑ์ และบริษัทในกลุ่มฯ ขายหุ้น TRUE เพิ่มในสัดส่วน **2.706%** ให้ UBS AG London Branch หลังขายล็อตแรกแล้ว **4.7%** ยืนยันกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อกิจการทางด้านการดำเนินงานธุรกิจ

ดร. ประสาร ไตรรัตน์วรกุล

คณะกรรมการสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย มีมติแต่งตั้ง **ดร. ประสาร ไตรรัตน์วรกุล** เป็นประธานกรรมการคนใหม่ แทนคุณสมหมาย ภาษี ที่ครบวาระ โดยมีวาระการดำรงตำแหน่ง **3 ปี** ตั้งแต่วันที่ 29 พฤษภาคม 2569 เป็นต้นไป

สวัสดีค่ะกลับมาพบกับแมกกาซีนหุ้นอินไซด์ประจำเดือนมิถุนายน 2569 แมกกาซีนออนไลน์ที่รู้ลึกรู้จริงคลุกวงในหุ้นสไตลิกล้วยๆ โดยคอลัมน์สังคมอินไซด์ กลับมาอัพเดทข่าวสารในแวดวงตลาดทุนกันเช่นเคยค่ะ **ตลาดหุ้นไทยไต่ระดับถึง 1600 จุด** แต่ก็ยังไม่ผ่านด่านนี้ไปได้ ความเสี่ยงใหญ่ยังคงเป็นสถานการณ์ตะวันออกกลาง ที่พลิกไปมา **การเจรจา ระหว่างสหรัฐฯ-อิหร่านยังไม่มีความชัดเจน** ส่งผลให้การปิดช่องแคบฮอร์มุซ ก็ไม่แน่นอนเช่นกัน ส่วนข่าวสารบริษัทจดทะเบียน เริ่มที่





กกร.

คณะกรรมการร่วมภาคเอกชน 3 สถาบัน (กกร.) ปรับเพิ่มการคาดการณ์เศรษฐกิจไทยให้ขยายตัวที่ **1.6%-2.0%** จากเดิมที่อยู่ที่ **1.2%-1.6%** เงินเฟ้อเป็น **2.5-3.0%** จาก **2.0-3.0%** และปรับเพิ่มคาดการณ์การส่งออกเป็นขยายตัว **8%-10%** จากเดิมที่คาดว่าจะไม่ขยายตัว

SAMTEL

คว้างานกรมที่ดิน โครงการพัฒนาระบบการรังวัดด้วยระบบอิเล็กทรอนิกส์ (DOL Smart Survey) **มูลค่าโครงการ 246.50 ล้านบาท ระยะเวลาดำเนินการ 300 วัน** เริ่มตั้งแต่วันที่ 30 พฤษภาคม 2569 ถึงวันที่ 25 มีนาคม 2570

PCE

บริษัท เพชรศรีวิชัย เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) (PCE) ผู้นำอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์มแบบครบวงจร เดินหน้าลงทุนก่อสร้างโรงสกัด CPO แห่งที่ 2 **มีขนาดกำลังการผลิตสูงสุด 75 ตัน ผลปาล์มสดต่อชั่วโมง หรือ 1,800 ตันผลปาล์มสดต่อวัน ผ่านบริษัท โอเชียน ปาล์ม จำกัด (OCP) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ PCE ถือหุ้น 100%** มูลค่าลงทุนรวมไม่เกิน **779 ล้านบาท** โดยคาดว่าจะก่อสร้างแล้วเสร็จ และเริ่มเปิดดำเนินการผลิตได้ประมาณไตรมาส 1 ปี 2571

PCE





ภาวะตลาดหุ้นไทย พฤษภาคม 2569



SET Index

ปิดที่ **1,568.37** จุด↑**5%** จากสิ้นเดือนเมษายน 69↑**24.5%** จากสิ้นปี 68

มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน

(SET และ mai)

อยู่ที่ **66,479** ล้านบาท↑**53.4%** YoY

ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ

20,004 ล้านบาท YTD

3,366 ล้านบาท

ในเดือนพฤษภาคม 69

ปัจจัยที่ส่งผลต่อตลาดหุ้นไทย

เศรษฐกิจไทย Q1/69
เติบโตดีกว่าคาดผลประกอบการ บจ. Q1/69
แข็งแกร่ง

กระแส AI บูม

ความกังวลเงินเฟ้อจาก
ราคาพลังงานปรับตัวสูงขึ้น

ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิหุ้นไทย

ปัจจัยที่ต้องจับตา



ความตึงเครียดในตะวันออกกลาง



ความเสี่ยงด้านเงินเฟ้อ

รัฐบาลสหรัฐฯ เสนอใช้มาตรา 301
เก็บภาษ้นำเข้า

การเคลื่อนย้ายเงินทุนต่างชาติ



แนวโน้มนโยบายการเงินของ Fed



มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของไทย



News Release

ฉบับที่ 32/2569
10 มิถุนายน 2569

สรุปภาพรวมภาวะตลาดหลักทรัพย์เดือนพฤษภาคม 2569

SET Index (สิ้นเดือน พ.ค.) 1,568.37 จุด +5% mom +24.5% ytd	มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน SET และ mai (พ.ค.) 66,479 ลบ. +53.4% yoy	Dividend Yield เฉพาะ SET (สิ้นเดือน พ.ค.) 4.3% สูงกว่าค่าเฉลี่ยเอเชียที่ 2.9%	ต่างชาติซื้อสุทธิ SET และ mai (ytd) 20,004 ลบ. ซื้อสุทธิ 3,366 ลบ. (พ.ค.)
--	---	--	--

ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2569 SET Index ปิดที่ 1,568.37 จุด สูงสุดในรอบ 2 ปี 9 เดือน โดยปรับตัวเพิ่มขึ้น 5% จากเดือนก่อนหน้า และ 24.5% จากสิ้นปี 2568 สอดคล้องกับทิศทางตลาดหุ้นในภูมิภาค ปัจจัยหนุนสำคัญมาจากราคาน้ำมันดิบโลกที่ปรับตัวลดลง ประกอบกับตลาดหุ้นเริ่มคลายความกังวลด้านภูมิรัฐศาสตร์ รวมถึงกระแสการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลที่ยังคงเป็นแรงขับเคลื่อนสำคัญของตลาดหุ้นโลก อย่างไรก็ตาม แนวโน้มเงินเฟ้อและนโยบายการเงินของธนาคารกลางหลักยังเป็นปัจจัยสำคัญต่อทิศทางตลาดการเงินโลก

นายศพล ตูลยะเสถียร รองผู้จัดการ หัวหน้าสายงานกลยุทธ์องค์กรและการเงิน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเปิดเผยว่า ตลาดสินทรัพย์เสี่ยงปรับตัวดีขึ้นในเดือนพฤษภาคม หลังสถานการณ์ความไม่สงบในตะวันออกกลางเริ่มผ่อนคลายลง ทั้งนี้ตลาดหุ้นไทยเป็นหนึ่งในตลาดที่ปรับตัวโดดเด่นในปี 2569 ซึ่งสะท้อนถึงปัจจัยพื้นฐาน โดยเศรษฐกิจไทยไตรมาส 1/2569 ขยายตัว 2.8% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เติบโตขึ้นจาก 2.5% ในไตรมาสก่อนหน้า นำโดยการลงทุนรวมและการส่งออกที่ขยายตัวได้ดี นอกจากนี้ ผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนไทยในไตรมาส 1/2569 เติบโตแข็งแกร่งทั้งด้านยอดขายและกำไรจากการดำเนินงาน ส่งผลให้กำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 25.3% จากไตรมาสเดียวกันปีก่อนหน้า ทำให้นักวิเคราะห์ปรับประมาณการกำไรในอนาคตของบริษัทจดทะเบียนเพิ่มขึ้นในหลายกลุ่มธุรกิจ โดยเฉพาะกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับราคาน้ำมันและสินค้าโภคภัณฑ์

ภาวะตลาดหลักทรัพย์ไทยเดือนพฤษภาคม 2569

- ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2569 SET Index ปิดที่ 1,568.37 จุด สูงสุดในรอบ 2 ปี 9 เดือน โดยปรับตัวเพิ่มขึ้น 5% จากเดือนก่อนหน้า และ 24.5% จากสิ้นปี 2568
- กลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2568 ได้แก่ กลุ่มเทคโนโลยี และกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม
- ในเดือนพฤษภาคม 2569 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยรายวันรวมของ SET และ mai อยู่ที่ 66,479 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 53.4% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ส่งผลให้มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยรายวันรวมในช่วง 5 เดือนแรกของปี 2569 อยู่ที่ 64,195 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 51.9% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน
- ในเดือนพฤษภาคม 2569 ผู้ลงทุนต่างประเทศกลับมาซื้อสุทธิ 3,366 ล้านบาท ส่งผลให้มียอดซื้อสุทธิสะสมในช่วง 5 เดือนแรกของปี 2569 อยู่ที่ 20,004 ล้านบาท
- ผู้ลงทุนต่างประเทศยังคงมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดที่ระดับ 52.8% ของมูลค่าการซื้อขายรวม ตามด้วยผู้ลงทุนรายย่อยในประเทศ 32.6% ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ 7.2% และบริษัทหลักทรัพย์ 7.4%



News Release

- Forward P/E ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2569 อยู่ที่ระดับ 15.9 เท่า สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ระดับ 13.3 เท่า และ Historical P/E อยู่ที่ระดับ 16.4 เท่า ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ระดับ 17.4 เท่า
- อัตราเงินปันผลตอบแทนของตลาดหลักทรัพย์ฯ ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2569 อยู่ที่ระดับ 4.3% สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ 2.9%

ภาวะตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) เดือนพฤษภาคม 2569

- ในเดือนพฤษภาคม 2569 มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน 435,227 สัญญา เพิ่มขึ้น 13.3% จากเดือนก่อน ที่สำคัญจากการเพิ่มขึ้นของ Single Stock Futures และ Currency Futures ส่งผลให้ในช่วง 5 เดือนแรกของปี 2569 ปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยรายวันรวม อยู่ที่ 537,079 สัญญา เพิ่มขึ้น 22.7% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

"SET...The Trusted Gateway to Inclusive Opportunities"

สื่อมวลชนสอบถามข้อมูลได้ที่ ฝ่ายบริหารการสื่อสารและสื่อสัมพันธ์ ตลาดหลักทรัพย์ฯ โทร. 0 2009 9581



ภาวะตลาดหลักทรัพย์

เดือนพฤษภาคม 2569

10 มิถุนายน 2569

สรุปสถิติสำคัญตลาดหลักทรัพย์ไทย เดือนพฤษภาคม 2569



- ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2569 SET Index ปิดที่ 1,568.37 จุด สูงสุดในรอบ 2 ปี 9 เดือน โดยปรับตัวเพิ่มขึ้น 5% จากเดือนก่อนหน้า และ 24.5% จากสิ้นปี 2568
- ในเดือนพฤษภาคม 2569 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยรายวันรวมของ SET และ mai อยู่ที่ 66,479 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 53.4% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ส่งผลให้มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยรายวันรวมในช่วง 5 เดือนแรกของปี 2569 อยู่ที่ 64,195 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 51.9% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน
- กลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2568 ได้แก่ กลุ่มเทคโนโลยี และสินค้าอุตสาหกรรม
- ในเดือนพฤษภาคม 2569 ผู้ลงทุนต่างประเทศกลับมาซื้อสุทธิ 3,366 ล้านบาท ส่งผลให้มียอดซื้อสุทธิสะสมในช่วง 5 เดือนแรกของปี 2569 อยู่ที่ 20,004 ล้านบาท
- ผู้ลงทุนต่างประเทศยังคงมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดที่ระดับ 52.8% ของมูลค่าการซื้อขายรวม ตามด้วยผู้ลงทุนรายย่อยในประเทศ 32.6% ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ 7.2% และบริษัทหลักทรัพย์ 7.4%

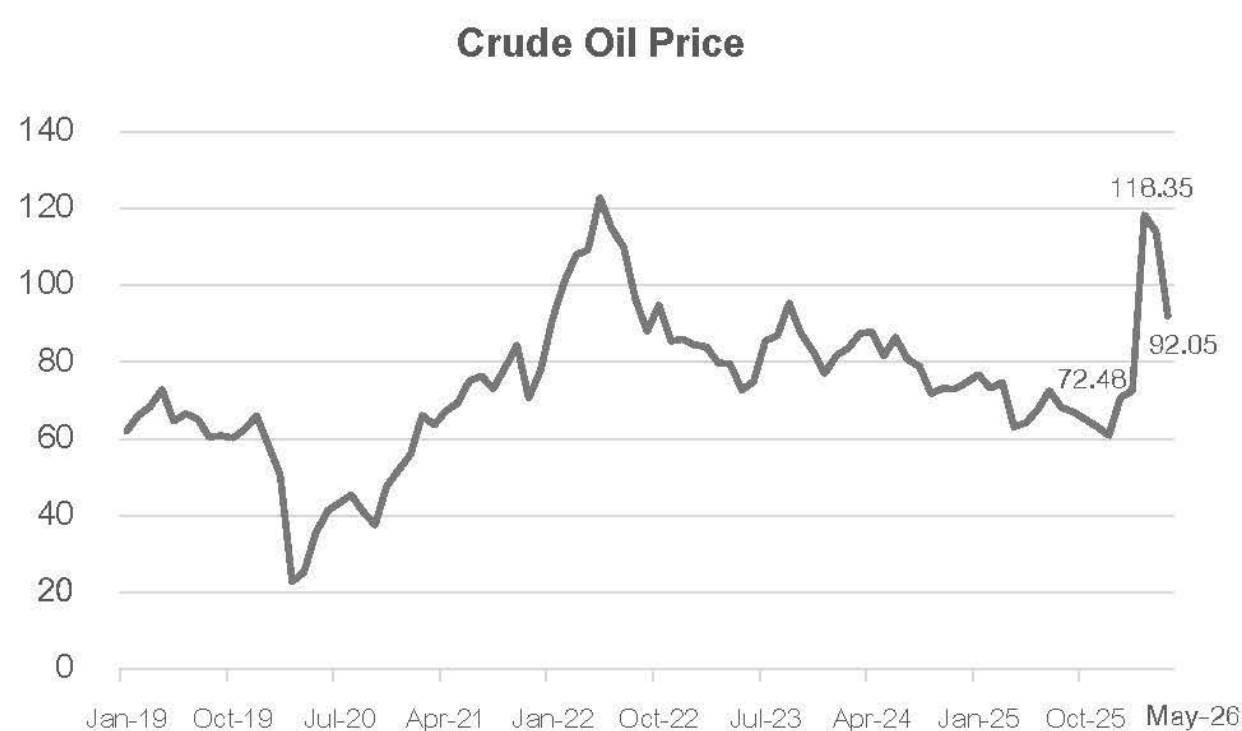
**ในเดือนพฤษภาคม**ราคาน้ำมันดิบโลกปรับตัวลดลง

ตลาดหุ้นเริ่มคลายความกังวลด้านภูมิรัฐศาสตร์ และตลาดมีความผันผวนลดลงเมื่อเทียบกับช่วงก่อนหน้านี้



ราคาน้ำมันดิบโลกปรับตัวลดลงแต่ยังสูงกว่าก่อนเหตุการณ์ในตะวันออกกลาง

Data as of May 2026



Source: Bloomberg รวบรวมโดย SET Research

ความผันผวนของตลาดหุ้นโลกและหุ้นไทยปรับตัวลดลงในเดือนที่ผ่านมา

Data as of May 2026



3

AI Theme และการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลยังเป็นปัจจัยหนุนสำคัญของตลาดหุ้นโลก

ขณะที่ตลาดหุ้นไทยเป็นหนึ่งในตลาดที่ปรับตัวโดดเด่นในปี 2569



IPO deal ขนาดใหญ่ที่กำลังจะเสนอขายในตลาดหุ้นสหรัฐฯ

Data as of May 2026

2026 IPO BOOM		
Reported estimates for value raised, amounts and date		
\$75B	\$60B	TBA
SPACEX	ANTHROPIC	OpenAI
SpaceX June 2026	Anthropic 4Q 2026	OpenAI 4Q 2026

Source: Bloomberg รวบรวมโดย SET Research

ตลาดหุ้นหลักและตลาดหุ้นไทยปรับตัวได้ดี

Data as of May 2026 rebased 31 Dec 2025 = 100

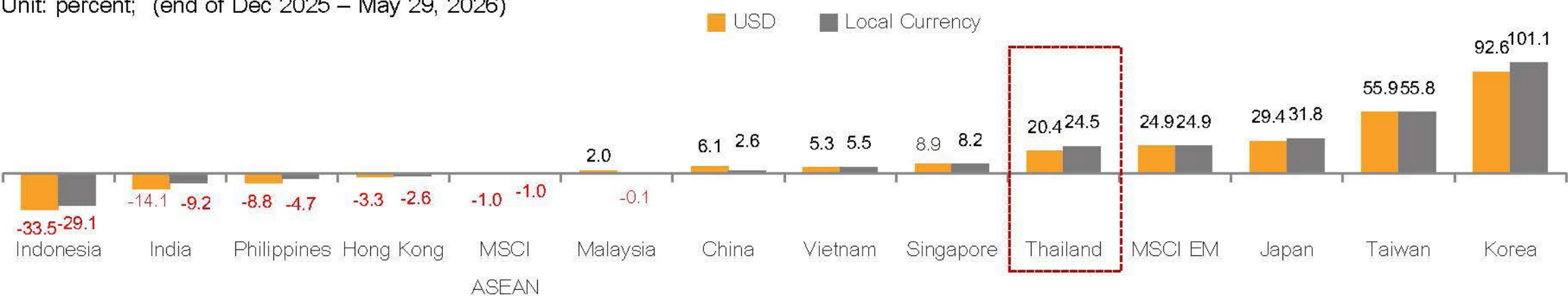


4

📈 สิ้นเดือนพฤษภาคม SET Index ปิดที่ 1,568.37 จุด สูงสุดในรอบ 2 ปี 9 เดือน โดยปรับตัวเพิ่มขึ้น 5% จากเดือนก่อนหน้า และ 24.5% จากสิ้นปี 2568

Stock index price change 2026 (%YTD)

Unit: percent; (end of Dec 2025 – May 29, 2026)



Stock index price change (%MTD)

Unit: percent; (end of Apr 2026 – May 29, 2026)



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

กลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2568

ได้แก่ กลุ่มเทคโนโลยี และสินค้าอุตสาหกรรม

SET Index classified by industry

Data as of May 29, 2026

🟢 = %YTD ปรับตัวดีกว่า SET 📐 = %YTD ปรับตัวเป็นบวก

	%YoY			%MTD			%YTD	Weight Mkt cap.
	2023	2024	2025	Mar 26	Apr 26	May 26	May 26	May 26
SET	-15.2	-1.1	-10.0	-5.2	3.1	5.0	24.5	100%
SET50	-12.9	3.5	-7.8	-4.9	0.3	4.0	20.9	67%
Technology	-3.7	47.7	7.7	-5.5	11.7	9.3	65.7	29%
Industrial	-27.8	-26.8	-17.9	8.6	6.3	-5.7	30.8	3%
Resource	-15.8	-13.7	-10.9	-1.5	-1.6	2.1	22.1	19%
Property	-17.7	-18.8	-14.8	-8.9	4.3	2.0	12.9	8%
Financial	-12.6	0.7	5.7	-4.9	-1.2	5.4	8.6	17%
Consumption	-13.5	-6.4	-15.1	0.5	-2.6	2.8	4.8	1%
Service	-18.0	-7.9	-28.1	-10.3	-1.3	5.1	2.8	18%
Agro & Food	-13.4	-4.9	-17.5	-1.2	-1.2	-1.0	1.9	5%

Source: SETSMART

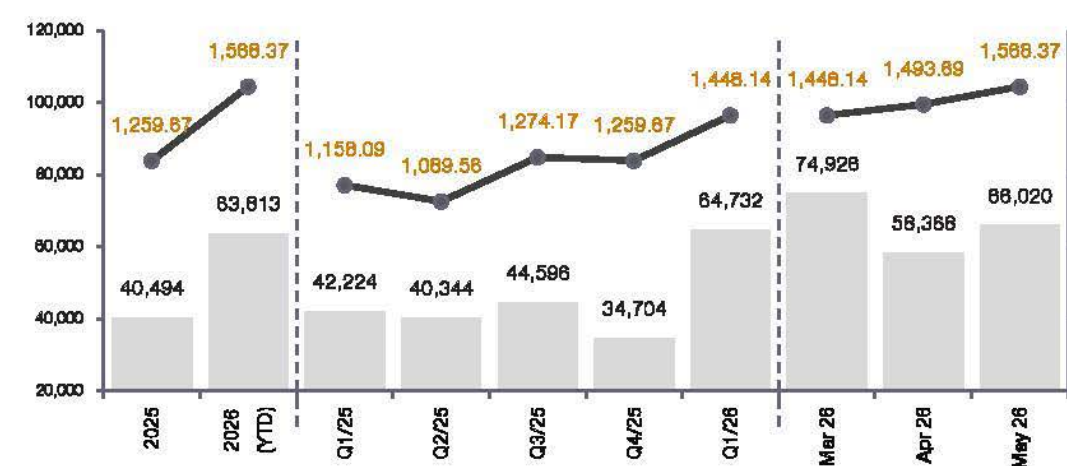
มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยรายวันของ SET และ mai ในเดือนพฤษภาคม 2569 อยู่ที่ 66,479 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 53.4% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน สะท้อนถึงการฟื้นตัวของการลงทุนในตลาดทุนไทย ทั้งนี้ มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยรายวันรวมในช่วง 5 เดือนแรกของปี 2569 อยู่ที่ 64,195 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 51.9% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน



SET average daily trading value and SET Index

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

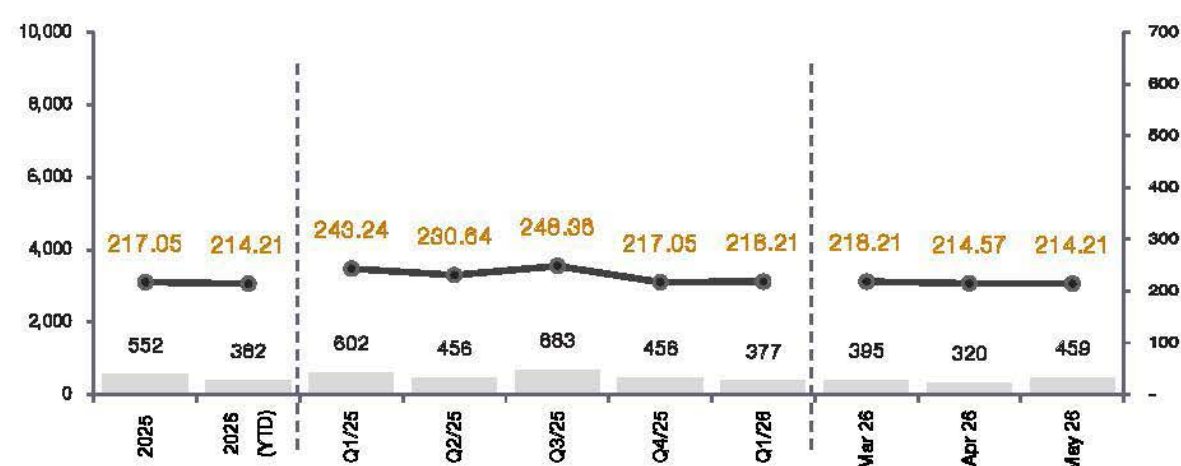
Average daily trading value SET Index at the end of period



mai average daily trading value and mai Index

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

Average daily trading value mai Index at the end of period



SET and mai (THB million)	2025	2026 (YTD)	H1/25	Q1/25	Q2/25	Q3/25	Q4/25	Q1/26	Mar 26	Apr 26	May 26
Average daily trading value	41,045	64,195	41,856	42,826	40,800	45,479	35,162	65,109	75,322	58,688	66,479
% YOY	-11.8%	51.9%	-7.5%	-6.3%	-8.7%	-7.3%	-24.8%	52.0%	95.7%	48.9%	53.4%

Source: SETSMART; data as of May 29, 2026

7

ในเดือนพฤษภาคม 2569 ผู้ลงทุนต่างประเทศกลับมาซื้อสุทธิ 3,366 ล้านบาท ส่งผลให้มียอดซื้อสุทธิสะสมในช่วง 5 เดือนแรกของปี 2569 อยู่ที่ 20,004 ล้านบาท



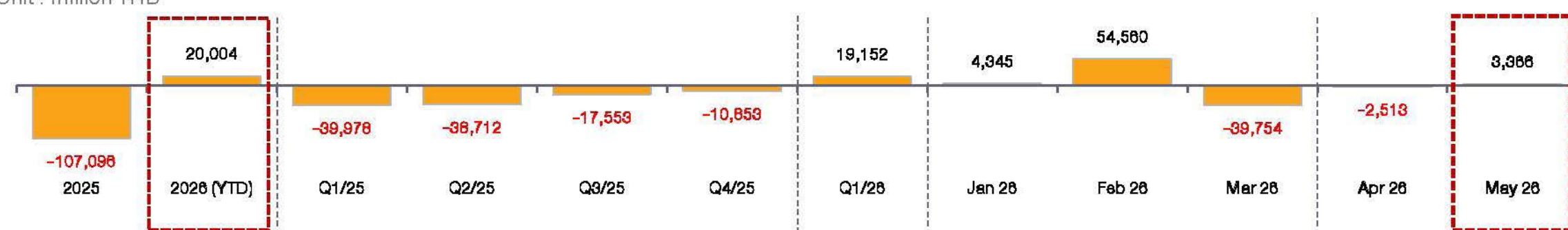
Net trading position classified by investor type (Year 2024 - 2026YTD)

Unit : million THB



Net trading value of foreign investors

Unit : million THB



Note : Excludes trading value of DRX

Source : SETSMART, Data as of May 29, 2026

8

เศรษฐกิจไทยไตรมาส 1/2569 ขยายตัว 2.8% YoY สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์

และเร่งตัวขึ้นจาก 2.5% ในไตรมาสก่อนหน้า โดยมีปัจจัยสนับสนุนหลักจากการลงทุนรวมและการส่งออกที่ขยายตัวดี ทั้งนี้ สภาพัฒน์ฯ คงประมาณการการเติบโตทางเศรษฐกิจในปี 2569 ที่ 2%



แนวโน้มเศรษฐกิจไทยในปี 2569

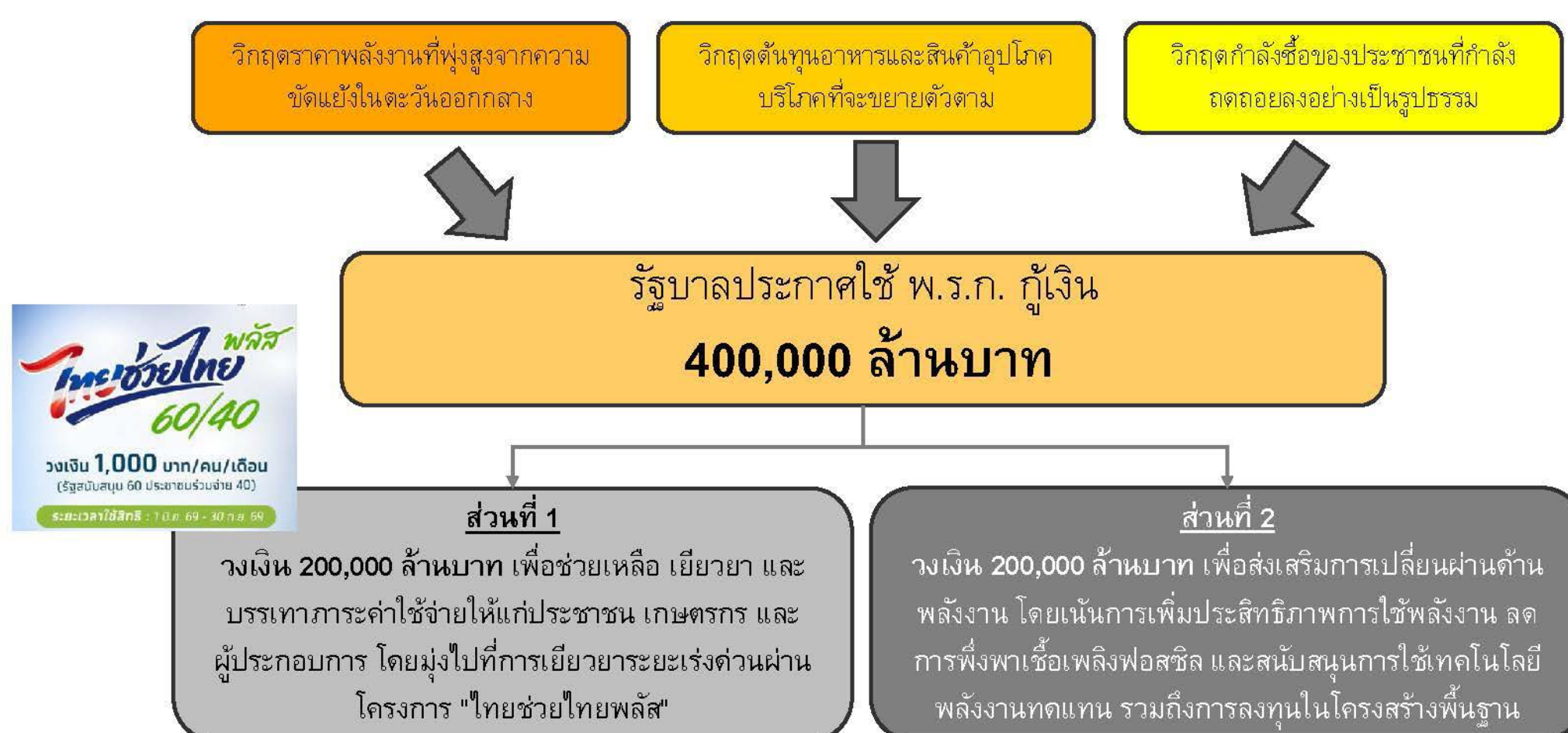
Data as of May 2026 (Unit: %YoY)

รายการ	2566	2567	2568	ปี 2569 (ณ 16 ก.พ. 69)	ปี 2569 (ณ 18 พ.ค. 69)	4Q/68	1Q/69
GDP	2.2	2.9	2.4	1.5 – 2.5 (2.0)	1.5 – 2.5 (2.0)	2.5	2.8
การบริโภคภาคเอกชน	6.7	4.4	2.7	2.1	2.4	3.3	3.2
การอุปโภคภาครัฐ	-4.6	2.6	0.6	1.2	1.2	1.3	3.4
การลงทุนภาคเอกชน	3.1	-1.9	3.5	1.9	3.7	6.5	10.1
การลงทุนภาครัฐ	-4.2	4.5	8.9	1.7	3.1	13.3	9.4
มูลค่าการส่งออก (USD)	-1.5	5.9	12.7	2.0	9.6	5.9	12.6
มูลค่าการนำเข้า (USD)	-4.8	5.7	6.8	3.2	14.2	9.5	21.1
อัตราเงินเฟ้อ	1.2	0.4	-0.1	(-0.3) – 0.7 (0.2)	2.0 – 3.0 (2.5)		
ดุลบัญชีเดินสะพัด (%GDP)	1.6	2.2	3.1	2.4	1.0		

Source: ศศช. รวบรวมโดย SET RESEARCH

9

มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจวงเงิน 4 แสนล้านบาทมีเป้าหมายสนับสนุนการใช้จ่ายและการลงทุนภาครัฐ เพื่อช่วยเสริมแรงขับเคลื่อนเศรษฐกิจในระยะถัดไป



Source: ข่าวและนักวิเคราะห์ รวบรวมโดย SET RESEARCH

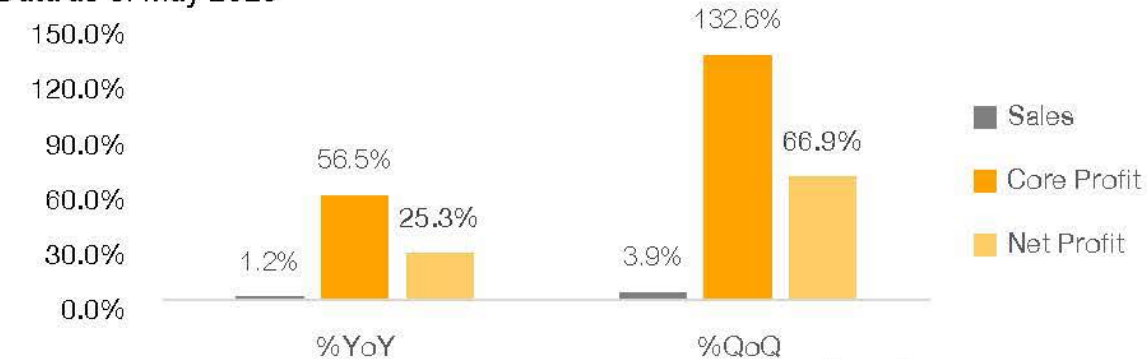
10

**ผลการดำเนินงาน**ของบริษัทจดทะเบียนในไตรมาส 1/2569 มียอดขาย และกำไรจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น

ส่งผลให้กำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 25.3% โดยเติบโตได้ดีมากในกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม กลุ่มทรัพยากร และกลุ่มเทคโนโลยี

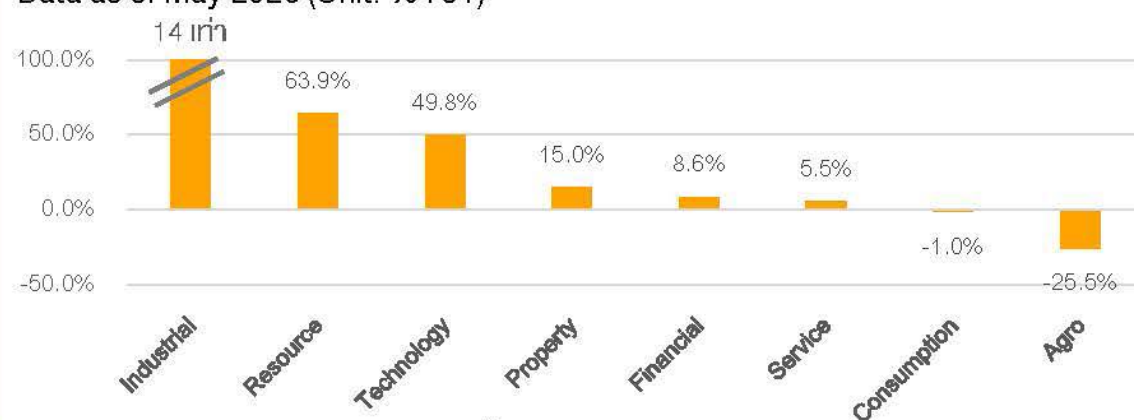
รายงานกำไรในไตรมาส 1 ปี 2569 ของ บจ. ไทย

Data as of May 2026



Earnings Growth ไตรมาส 1/2569 ของ บจ. ไทยในแต่ละหมวดธุรกิจ

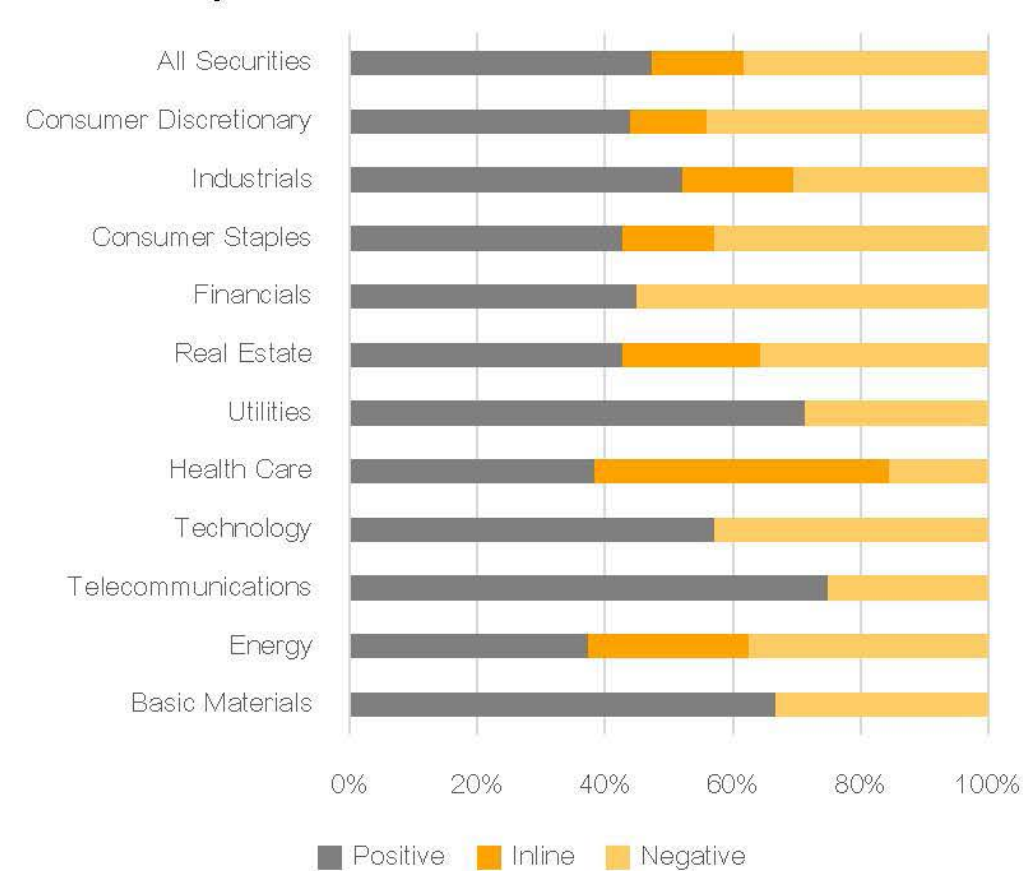
Data as of May 2026 (Unit: %YoY)



Source: Bloomberg, SETSMART รวบรวมโดย SET RESEARCH

บจ. กว่า 47% รายงานกำไรสุทธิสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาด

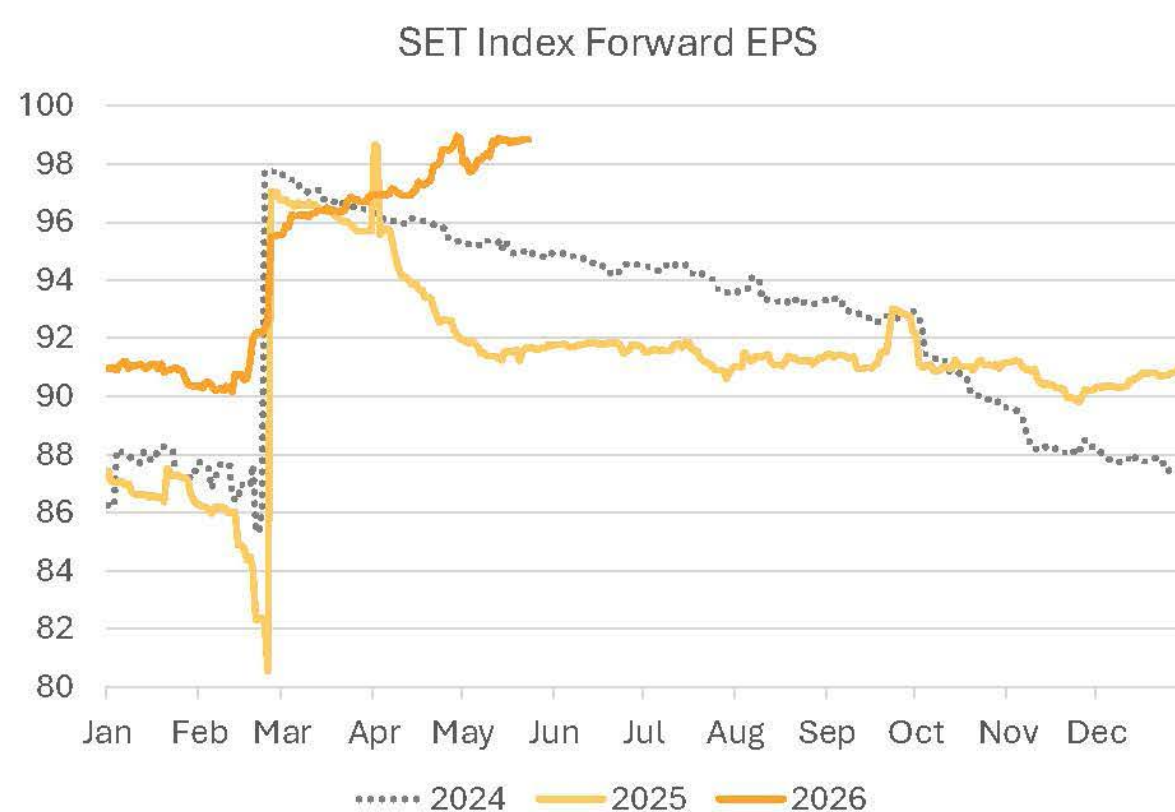
Data as of May 2026

**SET Index** ปรับเพิ่มขึ้นสะท้อนปัจจัยพื้นฐาน โดยนักวิเคราะห์ได้ปรับประมาณการกำไรในอนาคต

ของหลายกลุ่มธุรกิจ โดยเฉพาะที่เกี่ยวข้องกับราคาน้ำมันและสินค้าโภคภัณฑ์

นักวิเคราะห์ยังคงปรับประมาณการกำไร บจ. โดยรวมเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง

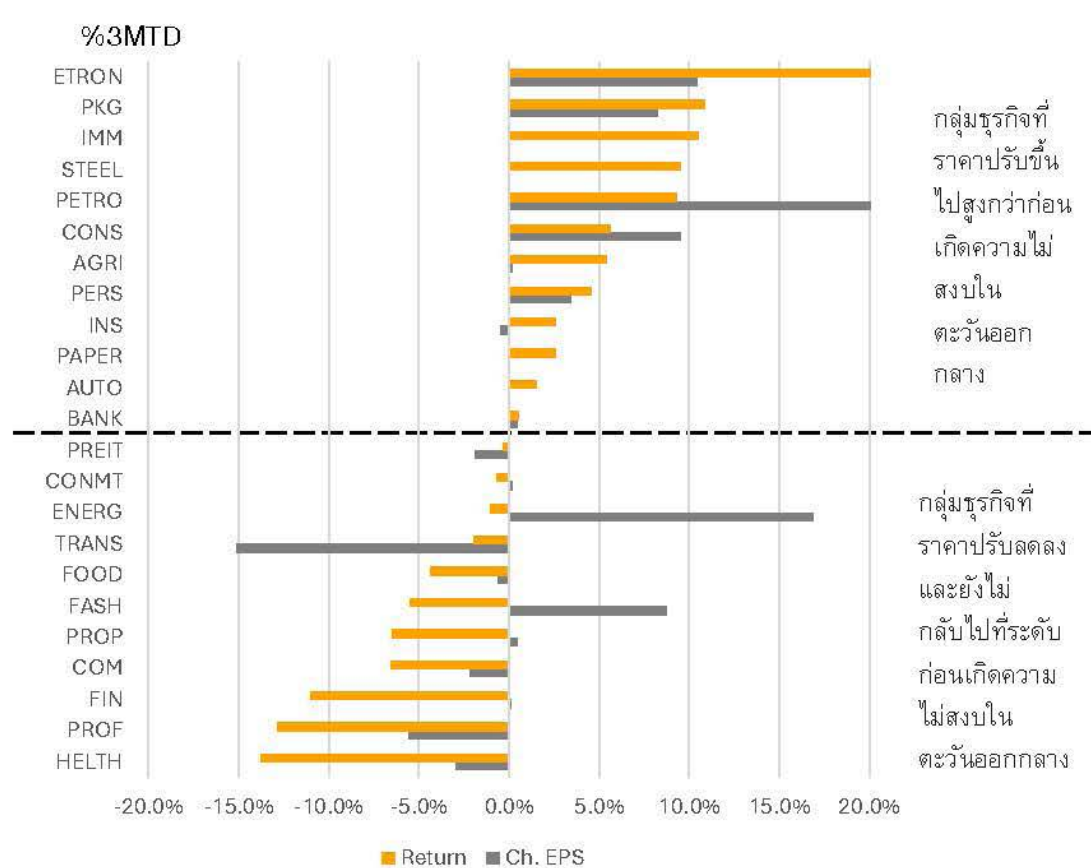
Data as of May 2026



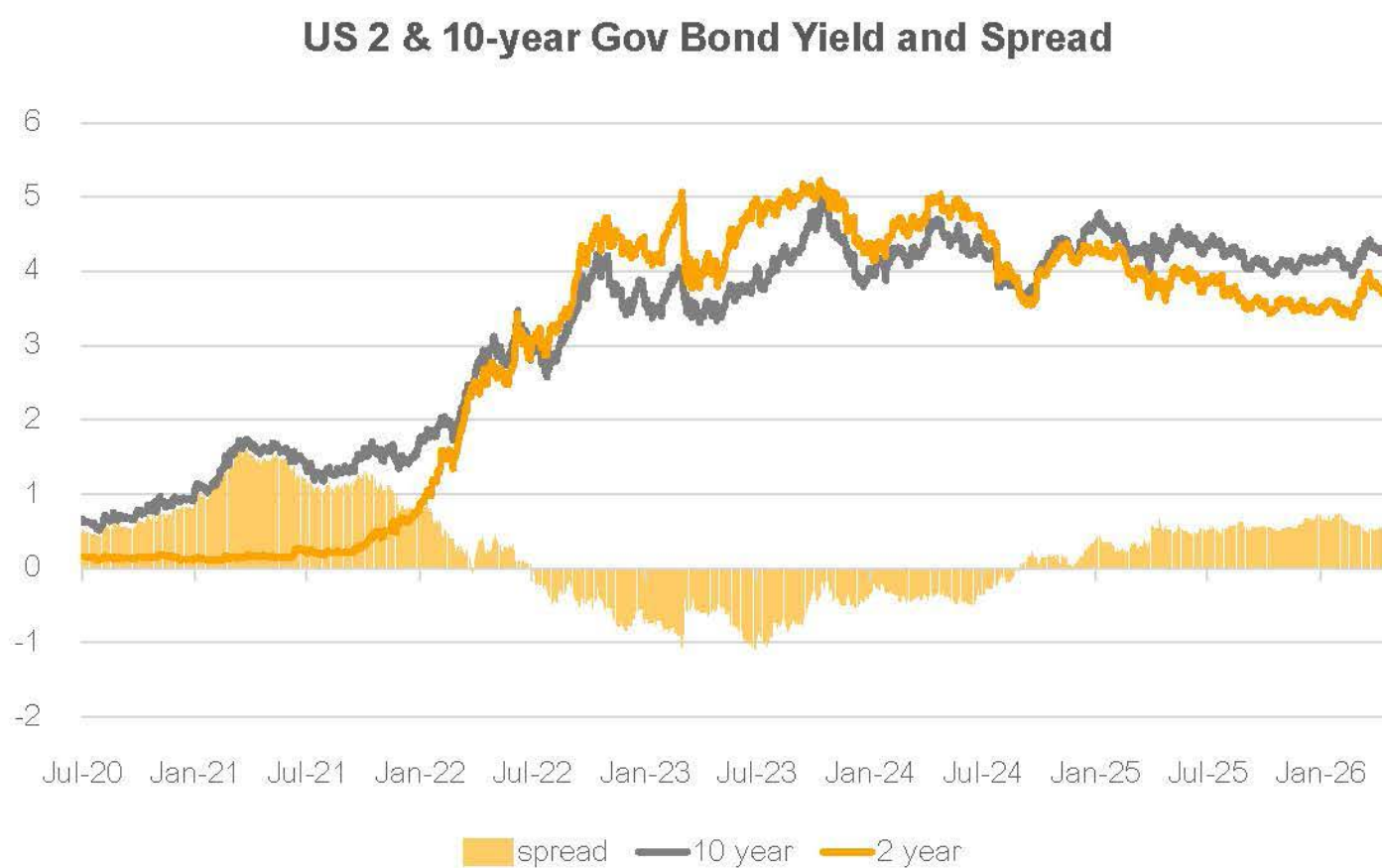
Source: Bloomberg รวบรวมโดย SET RESEARCH

ผลตอบแทนเทียบกับการปรับ EPS ของ บจ. รายกลุ่มธุรกิจ

Data as of 28 Feb – 31 May 2026



แนวโน้มเงินเฟ้อ และนโยบายการเงินของธนาคารกลางหลักยังเป็นปัจจัยสำคัญต่อทิศทางตลาดการเงินโลก ขณะที่ความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์เริ่มผ่อนคลาย นักลงทุนกลับมาให้ความสำคัญกับปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจและผลประกอบการมากขึ้น



Source: Bloomberg รวบรวมโดย SET Research



ดัชนีราคาผู้บริโภคสหรัฐ (CPI)

อัตราการเปลี่ยนแปลง (YoY) ม.ค. 2021 - ม.ย. 2026



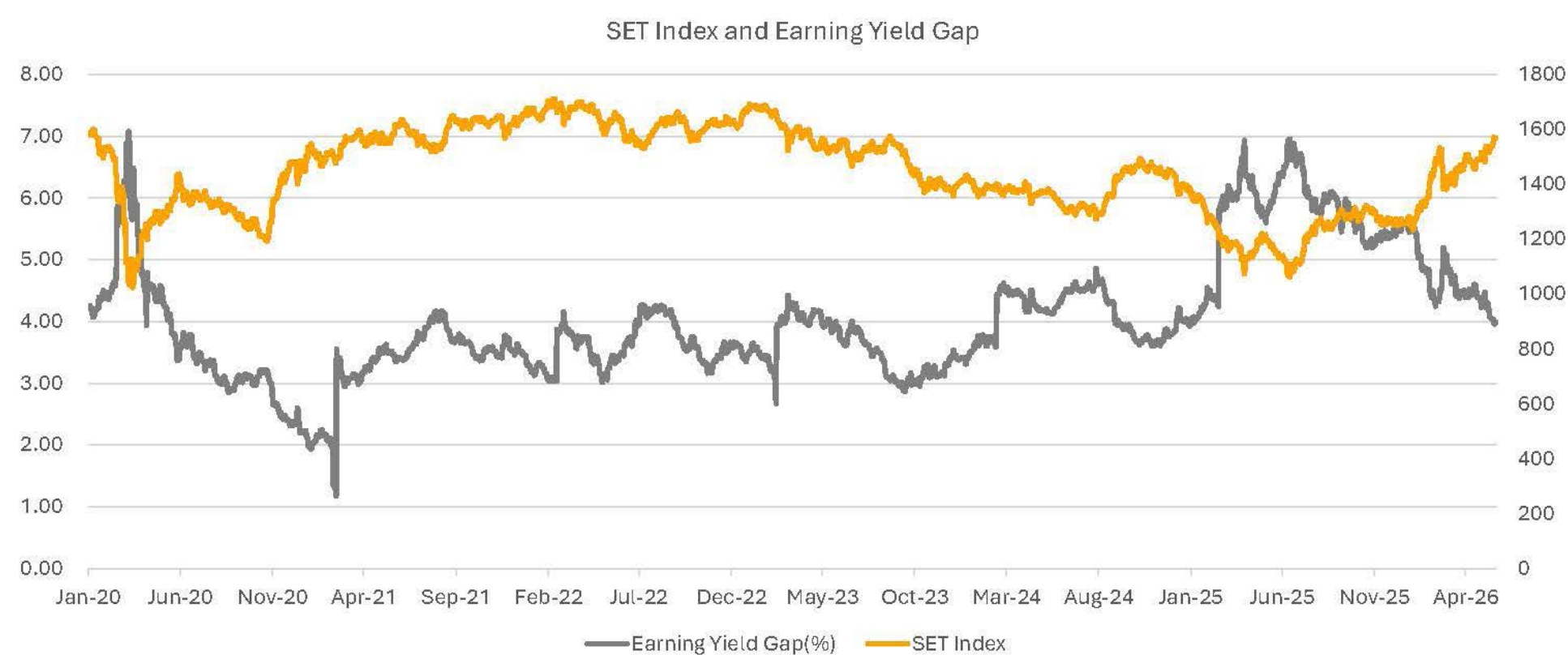
13

Earning Yield Gap ซึ่งเป็นตัวชี้วัดส่วนต่างผลตอบแทนระหว่างตลาดหุ้นและพันธบัตร ปัจจุบันอยู่ใกล้ระดับ 4% แม้ SET Index จะฟื้นตัวต่อเนื่อง



SET Index ปรับขึ้นใกล้เคียง 1600 จุดขณะที่ EYG เข้าใกล้ระดับ 4%

Data as of Jan 2020 – May 2026



Source: Bloomberg รวบรวมโดย SET Research

14



ภาวะตลาดหุ้นไทย พฤษภาคม 2569

SET Index
ปิดที่ **1,568.37** จุด
↑5% จากสิ้นเดือนเมษายน 69
↑24.5% จากสิ้นปี 68

มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน
(SET และ mai)
อยู่ที่ **66,479** ล้านบาท
↑53.4% YoY

ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ
20,004 ล้านบาท YTD
3,366 ล้านบาท
ในเดือนพฤษภาคม 69

ปัจจัยที่ส่งผลต่อตลาดหุ้นไทย

- เศรษฐกิจไทย Q1/69
เติบโตดีกว่าคาด
- ผลประกอบการ บจ. Q1/69
แข็งแกร่ง
- กระแส AI บูม
- ความกังวลเงินเฟ้อจาก
ราคาพลังงานปรับตัวสูงขึ้น
- ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิหุ้นไทย

ปัจจัยที่ต้องจับตา

- ความตึงเครียดในตะวันออกกลาง
- ความเสี่ยงด้านเงินเฟ้อ
- รัฐบาลสหรัฐฯ เสนอใช้มาตรา 301
เก็บภาษีนำเข้า
- การเคลื่อนย้ายเงินทุนต่างชาติ
- แนวโน้มนโยบายการเงินของ Fed
- มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของไทย

www.set.or.th

SET The Trusted Gateway
to Inclusive Opportunities



Appendix

ผู้ลงทุนต่างประเทศซื้อสุทธิในเดือนพฤษภาคมประมาณ 110 ล้านเหรียญสหรัฐ และมียอดซื้อสุทธิสะสมตั้งแต่ต้นปี ประมาณ 670 ล้านเหรียญสหรัฐ



Foreign net trading value into regional stock markets

Unit: million USD, Data as of May 29, 2026

	Net buy / sell										
	Yearly		6 months		Quarterly			Monthly			2026 YTD
	2024	2025	H1/2025	H2/2025	3/2025	4/2025	1/2026	2026			
								Mar	Apr	May	
THAILAND	-5,507	-3,211	-2,332	-879	-548	-331	640	-1,243	-80	110	670
INDONESIA	-353	-1,063	-3,237	2,174	-70	2,244	-1,948	-1,380	-990	-217	-3,155
MALAYSIA	-514	-5,097	-2,727	-2,370	-1,015	-1,355	291	8	108	-945	-208
PHILIPPINES	-863	-883	-594	-289	-57	-232	139	-231	-211	-150	-223
VIETNAM	-807	-4,781	-1,542	-3,239	-2,183	-1,056	-1,108	-593	-544	-721	-2,373
TAIWAN	6,933	-7,832	-5,929	-1,903	13,363	-15,266	-18,912	-28,720	8,423	8,385	-2,104
INDIA	21,427	-18,284	-8,155	-10,129	-8,845	-1,284	-15,791	3,733	-4,379	-4,909	-25,921
KOREA	10,705	-3,925	-9,368	5,443	8,562	-3,119	-37,014	-23,753	593	-27,904	-64,325

Note: exclude mai

Source: Bloomberg

ผู้ลงทุนต่างประเทศยังคงมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุด

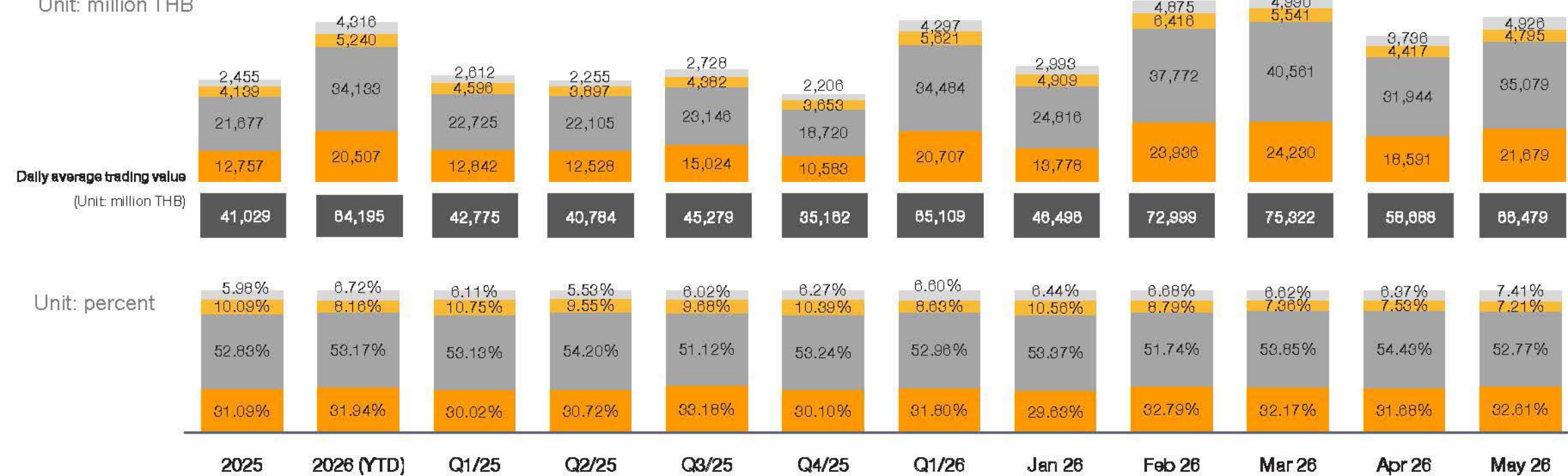
ที่ระดับ 52.8% ของมูลค่าการซื้อขายรวม ตามด้วยผู้ลงทุนรายย่อยในประเทศ 32.6%

ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ 7.2% และบริษัทหลักทรัพย์ 7.4%



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

Unit: million THB



Note: Excludes trading value of DRX

Source: SETSMART, data as of May 29, 2026

SET in the regional context



Size of IPO issued in selected exchanges

Unit: million USD; Data as of May 31, 2026

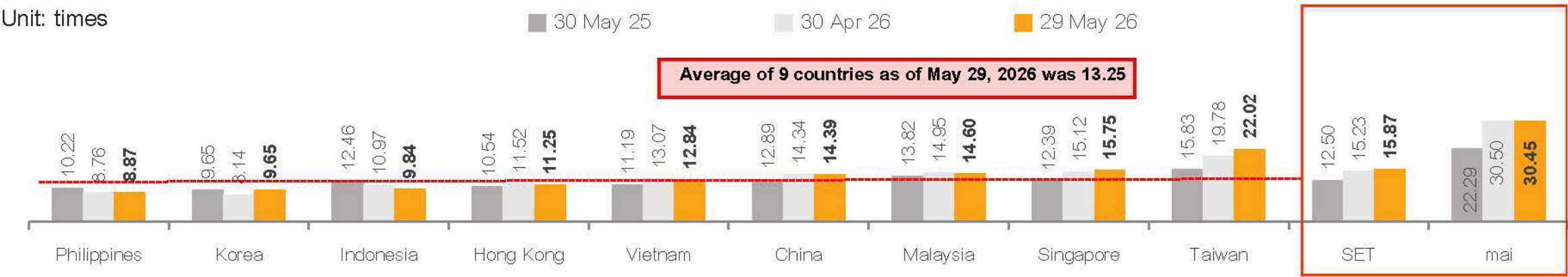
Country	2024	2025	Mar 26	Apr 26	May 26	5M2026	Top 5 IPO size in 5M2026				
Malaysia	1,588	1,250	706	302	134	1,351	Listed company	Country	Industry	IPO value (million USD)	Listing month
Singapore	34	1,155	807	5	79	912	UI Boustead REIT	Singapore	Financial	807.1	Mar
Korea	3,272	3,400	482	111	52	705	Sunway Healthcare Holdings	Malaysia	Consumer	678.6	Mar
Japan	6,329	8,132	73	75	0	312	K Bank Co Ltd	Korea	Financial	337.3	Mar
Vietnam	221	873	0	0	0	48	MTT Shipping and Logistics	Malaysia	Industrial	163.4	Apr
Hong Kong	483	6,189	0	0	0	44	SkyeChip Bhd	Malaysia	Consumer	89.1	May
Indonesia	907	1,105	0	18	0	18					
Thailand	780	359	0	10	0	10					
Philippines	202	531	0	0	0	0					

*cross-border IPO excluded
Source: Bloomberg

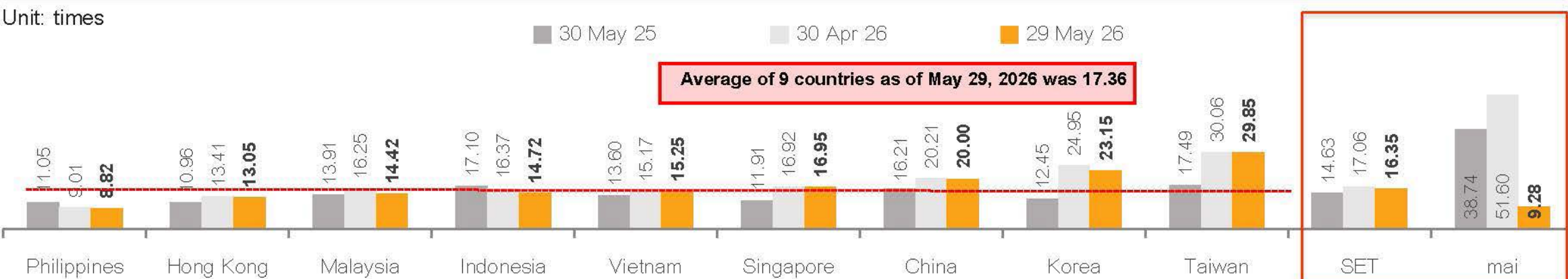
SET in the regional context



Forward P/E of Thailand and regional comparisons



Historical P/E of Thailand and regional comparisons



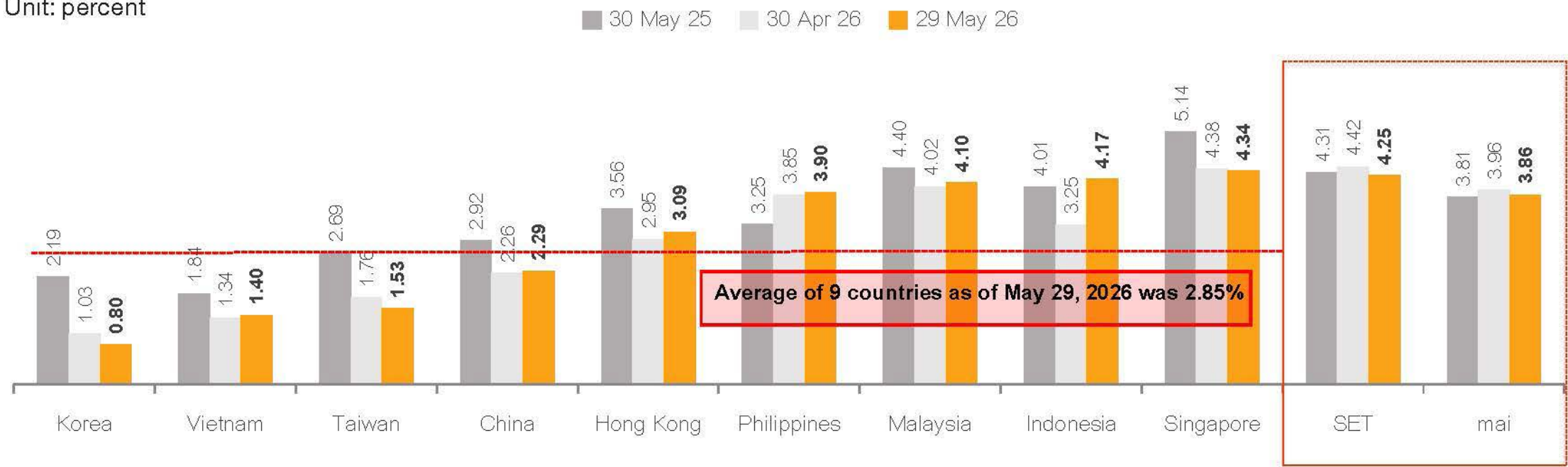
Source: Bloomberg
Forward P/E Ratio : The measure of the price-to-earning ratio (P/E) using forecasted earnings for the next 12 months from analyst consensus in Bloomberg data base.
Historical P/E Ratio: The measure of the price-to-earning ratio(P/E) using trailing 12 months earning in the calculation.

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 May 29, 2026

	2025 (5M)	2026 (5M)	%YoY ³	Q1/25	Q2/25	Q3/25	Q4/25	Q1/26	Apr 26	May 26	%MOM ⁴
SET50 Index Futures ¹	228,008	180,313	-20.2%	251,797	203,829	190,704	181,354	203,038	142,490	143,184	0.5%
SET50 Index Options + Currency Options	12,825	10,856	-15.3%	13,795	11,536	8,140	8,265	13,373	8,989	8,499	-6.3%
Single Stock Futures	112,818	210,305	88.4%	119,988	104,208	108,825	91,430	238,312	140,390	186,821	32.3%
50 Baht Gold Futures	26	14	-46.2%	25	29	25	35	21	3	1	-86.7%
10 Baht Gold Futures ¹	3,139	3,279	4.5%	2,870	3,425	2,184	5,265	4,438	1,827	1,121	-31.1%
Gold Online Futures ⁷	39,313	47,330	20.4%	33,427	43,724	33,877	65,886	59,308	30,330	24,017	-20.8%
Silver Online Futures ⁹	349	14,495	4,053.3%	330	504	1,374	8,288	20,537	3,874	5,156	33.1%
Currency Futures ^{1,10,11}	43,133	70,129	62.8%	41,802	43,981	52,779	47,252	74,825	58,282	68,918	14.8%
Agricultural Futures ^{5,9}	21	31	47.6%	21	17	11	14	25	48	34	-26.1%
Gold Deferred ⁶	1	2	100.0%	1	1	1	2	3	1	-	n.a.
Mini Gold Online ¹²	n.a.	8,373	n.a.							8,373	n.a.
All Products ²	437,820	537,079	22.7%	463,858	411,052	395,921	388,682	613,979	383,982	435,227	13.3%

- 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 (5M) and 2025 (5M).
 - 4 Calculated from the average daily trading volume in May 2026 compared with Apr 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.
 - 12 TFEX ready for Mini Gold Online trading on May 25, 2026



หลักทรัพย์เตรียม IPO หลักทรัพย์ IPO สำสุด First Trading Day IPO Performance

สถานะ	SET				mai
	Common Stock ไทย	REIT	IFF	รวม	
Effective	-	-	-	-	-
Approved	1	1	-	2	4
Submitted	2	-	-	2	3

สถานะ

- Effective หมายถึง แบบ Filing ของบริษัทมีผลบังคับใช้
- Approved หมายถึง บริษัทได้รับอนุญาตแบบคำขอให้เสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่แล้ว
- Submitted หมายถึง บริษัทยื่นแบบ filing ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. แล้ว

Appendix 1 Market Statistics

(As of 29/05/2026)	2025	2026 (YTD)	Q1/2025	Q2/2025	Q3/2025	Q4/2025	Q1/2026	Jan 2026	Feb 2026	Mar 2026	Apr 2026	May 2026
SET												
SET Index	1,259.87	1,448.14	1,158.09	1,089.58	1,274.17	1,259.87	1,448.14	1,325.82	1,528.28	1,448.14	1,493.89	1,588.37
Market Dividend Yield (%)	3.71	4.41	4.37	4.39	3.87	3.71	4.41	3.53	4.13	4.41	4.27	4.08
Market P/E Ratio 1/	15.44	18.58	15.78	14.78	18.87	15.44	18.58	18.27	17.41	18.58	17.12	18.92
Market P/BV	1.19	1.38	1.10	1.03	1.21	1.19	1.38	1.25	1.43	1.38	1.40	1.44
Total Turnover Value (M.Baht)	9,799,438	6,253,674	2,817,915	2,299,819	2,784,949	2,116,955	3,948,884	924,829	1,450,581	1,573,454	1,050,831	1,254,379
Daily Turnover Value (M.Baht)	40,494	2	42,224	40,344	44,598	34,704	84,732	48,231	72,529	74,828	58,368	88,020
Number of Listed Securities	2,131	2,485	2,178	2,093	2,072	2,131	2,485	2,184	2,355	2,485	2,455	2,858
Newly Listed Companies	8	1	-	-	1	5	-	-	-	-	1	-
Raising value of New Listed Securities (M.Baht) 2/	88,025	1,247	-	-	4,005	62,020	-	-	-	-	1,247	-
Total value of Newly Listed Securities (M.Baht) 3/	5,477	340	-	-	872	4,805	-	-	-	-	340	-
Delisted Listed Companies	12	2	4	5	-	3	-	-	-	-	1	1
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	18,318,485	14,427,775	13,487,247	16,089,942	15,931,940	18,318,485	16,766,829	19,328,798	18,318,485	18,882,958	-
mai												
mai Index	217.05	218.21	243.24	230.84	248.38	217.05	218.21	209.29	231.10	218.21	214.57	214.21
Market Dividend Yield (%)	3.99	3.89	3.80	3.84	3.84	3.99	3.89	4.22	3.52	3.89	3.75	3.74
Market P/E Ratio 1/	80.23	398.41	37.47	80.02	72.21	80.23	398.41	82.95	430.95	398.41	429.04	203.50
Market P/BV	1.12	1.12	1.22	1.15	1.27	1.12	1.12	1.08	1.18	1.12	1.10	1.09
Total Turnover Value (M.Baht)	133,538	37,471	37,312	25,872	42,341	27,810	22,994	5,298	9,382	8,304	5,758	8,719
Daily Turnover Value (M.Baht)	552	0	802	458	883	458	377	285	470	395	320	459
Number of Listed Securities	282	285	258	252	257	282	285	283	284	285	285	289
Newly Listed Companies	12	-	2	3	2	5	-	-	-	-	-	-
Raising value of New Listed Securities (M.Baht) 2/	11,734	-	2,020	2,194	585	6,955	-	-	-	-	-	-
Total value of Newly Listed Securities (M.Baht) 3/	3,515	-	540	810	185	2,200	-	-	-	-	-	-
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)	218,059	211,402	236,532	227,283	245,898	218,059	211,402	203,112	224,483	211,402	208,045	208,899

Appendix 1 Market Statistics

(As of 29/05/2026)	2025	2026 (YTD)	Q1/2025	Q2/2025	Q3/2025	Q4/2025	Q1/2026	Jan 2026	Feb 2026	Mar 2026	Apr 2026	May 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%	100.00%
Local Investors	31.09%	31.94%	30.02%	30.72%	33.18%	30.10%	31.80%	29.63%	32.79%	32.17%	31.88%	32.81%
Foreign Investors	52.83%	53.17%	53.13%	54.20%	51.12%	53.24%	52.98%	53.37%	51.74%	53.85%	54.43%	52.77%
Local Institutions	10.09%	8.18%	10.75%	9.55%	9.88%	10.39%	8.63%	10.58%	8.79%	7.38%	7.53%	7.21%
Proprietary Trading	5.98%	6.72%	6.11%	5.53%	6.02%	6.27%	6.80%	6.44%	6.88%	6.82%	6.37%	7.41%
Net Buying Position (M.Baht)												
Local Investors	159,701	37,718	55,583	53,808	11,409	39,101	20,803	18,059	-	48,449	51,193	11,238
Foreign Investors	-	107,098	-	38,978	-	17,553	-	19,152	4,345	54,580	-	39,754
Local Institutions	-	38,089	-	5,838	-	12,409	-	44,377	-	15,479	714	5,399
Proprietary Trading	-	13,535	-	9,869	-	2,487	-	4,422	9,207	7,388	-	12,153
Daily Turnover Value (M.Baht)	41,045	2	42,828	40,800	45,279	35,182	65,108	48,498	72,999	75,321.8	58,888.3	88,478.8
Total Capitalization (M.Baht)	18,147,999	18,527,887	14,884,307	13,714,509	18,315,840	18,147,999	18,527,887	18,989,742	19,553,261	18,527,887	19,101,003.4	208,898.5

Source: SETSMART

Note:

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

HOONINSIDE

HOONINSIDE

MAGAZINE รายเดือน มิถุนายน 2569

GUNKUL

nam°



มุ่งมั่น

เมื่อมีความมุ่งมั่น ก็ต้องพร้อม ท้าเวดขึ้นไปข้างหน้า ท่ามกลาง สถานการณ์โลก
อะไร ก็เกิดขึ้นได้ ดังนั้น แมกกาซีนหุ่นอินไซด์ รายเดือน ฉบับเดือนมิถุนายน 2569
ขอเสนอ 4 บริษัทจดทะเบียนที่มีความน่าสนใจ

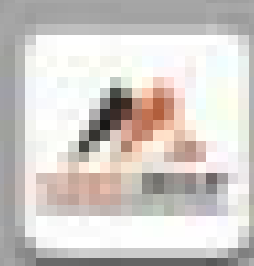
ติดตาม Magazine Hooninside ได้ทุกวัน



www.hooninside.com



www.gunkul.com



www.aiss.co.th

โทร: 09-906-9647 E-mail: report@hooninside.com