

H O O N I N S I D E

อนาคต



true

 **AIS**

 **GTC**

PCE

sis

อนาคต

แมกกาซีนหุ้นอินไซด์ รายเดือน ฉบับเดือนกันยายน 2569 นำเสนอ 5 อนาคต 5 ทิศทาง 5 บริษัทจดทะเบียน เรียกว่า เส้นทางก้าวสู่อนาคต มีเนื้อหา น่าสนใจ น่าติดตามดังต่อไปนี้

true

TRUE

ทรู คอร์ปอเรชั่น ประกาศผลการดำเนินงานไตรมาส 2/2569 เดินหน้าสร้างผลกำไรได้อย่างต่อเนื่อง จากรายได้เติบโตและการบริหารการเงินอย่างมีวินัย แม้เผชิญผลกระทบจากเศรษฐกิจมหภาคที่เพิ่มขึ้น แต่ผลการดำเนินงานของทุกกลุ่มธุรกิจยังคงเติบโตในทิศทางที่ดี สำหรับไตรมาสนี้ บริษัทมีกำไรสุทธิหลังหักภาษีจำนวน 6.6 พันล้านบาท ขณะที่ EBITDA อยู่ที่ 2.83 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น 13.5% เมื่อเทียบกับปีก่อน

AIS

AIS

เผยแพร่ผลการดำเนินงานไตรมาส 2/2569 มีรายได้รวม 56,497 ล้านบาท กำไรสุทธิ 13,716 ล้านบาท และยังคงรักษาทิศทางดำเนินงานตามเป้าหมาย ด้วยการมุ่งเน้นคุณภาพสินค้าและบริการ ควบคู่กับการยกระดับประสบการณ์ดิจิทัลให้ตอบโจทยลูกค้าทุกกลุ่ม ท่ามกลางความท้าทายจากภาวะเศรษฐกิจ สถานการณ์ความขัดแย้งและภาวะสงครามในต่างประเทศ ซึ่งส่งผลต่อกำลังซื้อทั่วโลกที่ชะลอตัว ก่อนที่ภาพรวมจะเริ่มปรับตัวดีขึ้นในช่วงเดือนมิถุนายนที่ผ่านมา

PCE

GTC

GC

เผยทิศทางการธุรกิจท่ามกลางความผันผวนของเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมโลก เดินหน้าสร้างความแข็งแกร่งให้ทุกกลุ่มธุรกิจหลัก ควบคู่กับการวางรากฐานสำหรับการเติบโตระยะยาว โดยใช้จุดแข็งจากโครงสร้างธุรกิจแบบบูรณาการ ความยืดหยุ่นด้านวัตถุดิบ ตลอดจนความเชี่ยวชาญเทคโนโลยี และนวัตกรรมที่สั่งสมมาอย่างต่อเนื่องในธุรกิจปิโตรเคมี พร้อมยกระดับประสิทธิภาพและขีดความสามารถในการแข่งขันของธุรกิจหลักให้แข็งแกร่งยิ่งขึ้น เป็นฐานสำคัญในการรับมือ ความไม่แน่นอน พร้อมเร่งต่อยอดธุรกิจเคมีภัณฑ์ชนิดพิเศษ (Specialty) และ Green & Bio เพื่อสร้างพอร์ตธุรกิจที่มีมูลค่าสูง-คาร์บอนต่ำ และตอบรับทิศทางอุตสาหกรรมในอนาคต

PCE

ส่งสัญญาณธุรกิจครึ่งหลังปี 2569 สดใส รับความต้องการไบโอดีเซล (B100) ภายในประเทศเติบโต พร้อมเดินหน้านโยบายกำลังการผลิตโรงงานน้ำมันปาล์มเพื่อการบริหารโรคเพิ่ม คาดแล้วเสร็จไตรมาส 4/69 รองรับการผลิตไบโอดีเซลในอุตสาหกรรมอาหาร พากผู้บริหาร “พรพิพัฒน์ ประสิทธิ์ศุภผล” ระบุนั่นใจ ผลิตรันท์มูลค่าเพิ่มโตแกร่ง พร้อมบริหารจัดการโครงสร้างพื้นฐานครบวงจร ควบคุมต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ ทั้งระบบ หนุนการเติบโตอย่างยั่งยืน

sis

sis

เชื่อว่าการพัฒนาเทคโนโลยีหุ่นยนต์กำลังก้าวเข้าสู่อีกช่วงสำคัญ จาก Collaborative Robot ที่ช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในสายการผลิต สู่ Humanoid Robot ที่สามารถทำงานร่วมกับมนุษย์ได้อย่างเป็นธรรมชาติ รองรับการใช้งานที่หลากหลายทั้งในภาคอุตสาหกรรมและภาคบริการ ซึ่งจะมีบทบาทสำคัญต่อการยกระดับผลิตภาพขององค์กร และเป็นอีกหนึ่งเทคโนโลยีสำคัญที่จะช่วยขับเคลื่อนการเปลี่ยนผ่านของภาคธุรกิจไทยในยุค AI



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

Sis เชื่อว่า การพัฒนาเทคโนโลยี หุ่นยนต์

กำลังก้าวเข้าสู่อีกช่วงสำคัญ

จาก **Collaborative Robot**

ที่ช่วย เพิ่มประสิทธิภาพ ในสายการผลิตสู่

Humanoid Robot



The logo for 'Sis' is displayed in a red, stylized font within a white circular background.

sis เดินหน้าขยายธุรกิจ Robotics สู่ Humanoid Robot เปิดตัว DOBOT Atom

รับกระแสเทรนด์ AI และ สังคมสูงวัย

ต่อยอดความสำเร็จจากการทำตลาด Collaborative Robot สู่หุ่นยนต์ฮิวแมนนอยด์ ชูวิสัยทัศน์
การนำ AI และ Robotics ยกระดับภาคอุตสาหกรรมและบริการ พร้อมตอบโจทย์การเปลี่ยนแปลงของ
ภาคธุรกิจในยุค AI ท่ามกลางสังคมสูงวัยและความท้าทายด้านแรงงาน

เทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (AI) และหุ่นยนต์ กำลังก้าวเข้าสู่ช่วงเปลี่ยนผ่านครั้งสำคัญ

จากนวัตกรรมที่ใช้เฉพาะในสายการผลิตและห้องวิจัย สู่การเป็นเครื่องมือสำคัญในการ
ขับเคลื่อนภาคธุรกิจทั่วโลก ท่ามกลางความท้าทายจากการขาดแคลนแรงงาน การเข้าสู่
สังคมสูงวัย และความต้องการเพิ่มผลิตภาพในการดำเนินงาน ส่งผลให้องค์กรในหลาย
อุตสาหกรรมเร่งลงทุนด้าน AI และระบบอัตโนมัติเพื่อเสริมศักยภาพการแข่งขันในระยะยาว

ข้อมูลจาก *Fortune Business Insights

ระบุว่า ตลาดหุ่นยนต์ฮิวแมนนอยด์ (Humanoid Robot) ทั่วโลกมีมูลค่าประมาณ 4.89 พันล้านดอลลาร์สหรัฐในปี 2568 และคาดว่าจะขยายตัวสู่กว่า 165 พันล้านดอลลาร์สหรัฐภายในปี 2577 สะท้อนการเติบโตอย่างรวดเร็วของเทคโนโลยีหุ่นยนต์ที่ขับเคลื่อนด้วย AI ซึ่งกำลังเปลี่ยนผ่านจากการพัฒนาในห้องวิจัยสู่การใช้งานจริงในภาคการผลิต โลจิสติกส์ สุขภาพ และภาคบริการ เพื่อตอบโจทย์การเพิ่มผลิตภาพ ลดข้อจำกัดด้านแรงงาน และยกระดับประสิทธิภาพการดำเนินงานขององค์กรทั่วโลก

ประเทศไทยกำลังก้าวเข้าสู่ สังคมสูงวัยระดับสมบูรณ์ (Aged Society) และคาดว่าจะภายในปี 2578 ประชากรอายุ 60 ปีขึ้นไปจะมีสัดส่วนประมาณ 30% ของประชากรทั้งประเทศ ขณะที่ภาคอุตสาหกรรมและภาคบริการกำลังเผชิญความท้าทายด้านแรงงานและต้นทุนการดำเนินงาน ส่งผลให้องค์กรไทยเริ่มมองหาเทคโนโลยี AI และระบบอัตโนมัติเข้ามาเป็นส่วนหนึ่งของ กลยุทธ์ในการเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน



จากแนวโน้มดังกล่าว

บริษัท เอสไอเอส ดิสทริบิวชั่น (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เดินหน้าขยายธุรกิจด้าน **Robotics** อย่างต่อเนื่อง จากการทำตลาด **Collaborative Robot (Cobot)** สู่การนำเข้า **DOBOT Atom** หุ่นยนต์ฮิวแมนนอยด์ (Humanoid Robot) รุ่นแรกของ **DOBOT** เพื่อรองรับการเปลี่ยนผ่านสู่ยุคการทำงานที่ AI และหุ่นยนต์สามารถทำงานร่วมกับมนุษย์ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

หนึ่งในก้าวสำคัญของการขยายธุรกิจด้าน **Robotics** ของ **SiS** คือการนำ **DOBOT Atom** เข้าร่วมจัดแสดงในงาน **Thailand-China Cooperation Expo 2026** ภายใต้โซน **Humanoid Robot Showcase** ซึ่งเป็นหนึ่งในไฮไลต์สำคัญของงานที่นำเสนอเทคโนโลยีหุ่นยนต์ฮิวแมนนอยด์จากผู้พัฒนาชั้นนำของจีน เพื่อแสดงศักยภาพของ **AI และ Robotics** ในการยกระดับ



ภาคอุตสาหกรรมและภาคบริการ งานดังกล่าวถือเป็นเวทีความร่วมมือด้านเศรษฐกิจ

การค้า การลงทุน และนวัตกรรมระหว่างไทยและจีน ที่รวบรวมหน่วยงานภาครัฐ ภาคเอกชน และผู้ประกอบการจากทั้งสองประเทศ เพื่อส่งเสริมการแลกเปลี่ยนเทคโนโลยี การจับคู่ธุรกิจ และการลงทุนในอุตสาหกรรมแห่งอนาคต อีกทั้งการนำ **DOBOT Atom** มาจัดแสดงภายในงาน ยังตอกย้ำความสำคัญของประเทศไทยในฐานะหนึ่งในตลาดยุทธศาสตร์ของ **DOBOT** สำหรับการขยายเทคโนโลยีหุ่นยนต์อัจฉริยะในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้



อย่างไรก็ตาม SiS มองว่า

ความต้องการของตลาดกำลังก้าวไปอีกขั้น จากหุ่นยนต์ที่ทำงานประจำจุด สู่หุ่นยนต์ที่สามารถเคลื่อนที่ ปฏิสัมพันธ์ และทำงานร่วมกับมนุษย์ในสภาพแวดล้อมจริงได้ โดย **Humanoid Robot** ได้รับการออกแบบให้สามารถเดิน **หยิบจับวัตถุ** ใช้อุปกรณ์และเครื่องมือที่ออกแบบมาสำหรับมนุษย์ รวมถึงปฏิบัติงานในพื้นที่เดิมได้โดยไม่จำเป็นต้องปรับเปลี่ยนโครงสร้างพื้นฐานหรือสายการผลิตใหม่ จึงมีศักยภาพในการรองรับการใช้งานที่หลากหลาย ทั้งในโรงงานอุตสาหกรรม **คลังสินค้า โลจิสติกส์ โรงพยาบาล โรงแรม อาคารอัจฉริยะ** ตลอดจนภาคบริการในอนาคต

นายสมชัย สิริชัยศรีชาติ

กรรมการผู้จัดการ บริษัท เอสไอเอส
ดิสทริบิวชั่น (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

SiS เชื่อว่าการพัฒนาเทคโนโลยีหุ่นยนต์กำลังก้าวเข้าสู่อีกช่วงสำคัญ จาก **Collaborative Robot** ที่ช่วยเพิ่ม **ประสิทธิภาพในสายการผลิตสู่ Humanoid Robot** ที่สามารถทำงานร่วมกับมนุษย์ได้อย่างเป็นธรรมชาติ รองรับการใช้งานที่หลากหลายทั้งในภาคอุตสาหกรรมและภาคบริการ ซึ่งจะมีบทบาทสำคัญต่อการ

ยกระดับผลผลิตภาพขององค์กร และเป็นอีกหนึ่งเทคโนโลยีสำคัญที่จะช่วยขับเคลื่อนการเปลี่ยนผ่านของภาคธุรกิจไทยในยุค AI นายสมชัย กล่าวเพิ่มเติมว่า **ประเทศไทยกำลังเผชิญความท้าทายจากสังคมสูงวัย และการขาดแคลนแรงงาน** ขณะที่ภาคธุรกิจต้องการเพิ่มผลผลิตภาพและรักษาความสามารถในการแข่งขัน เรามองว่าหุ่นยนต์

ไม่ได้เข้ามาแทนที่แรงงานมนุษย์ แต่จะเข้ามาเสริมศักยภาพในการทำงาน โดยเฉพาะงานที่ทำซ้ำ งานที่ต้องใช้ความต่อเนื่อง หรือสภาพแวดล้อมที่มีความเสี่ยง เพื่อให้บุคลากรสามารถมุ่งเน้นงานที่สร้างคุณค่า และการตัดสินใจเชิงธุรกิจได้มากยิ่งขึ้น

พร้อมกันนี้ นายสมชัย ยังกล่าวถึงทิศทางของอุตสาหกรรมในอนาคตว่า



หากในอดีต **Digital Transformation** คือแรงผลักดันสำคัญของการเปลี่ยนแปลงองค์กร วันนี้ **AI และ Robotics** กำลังกลายเป็นอีกหนึ่งกลไกสำคัญในการขับเคลื่อนภาคธุรกิจ เราเชื่อว่าในอนาคต **Humanoid Robot** จะไม่ได้จำกัดอยู่เพียงในโรงงานอุตสาหกรรม แต่จะเริ่มมีบทบาทในภาคโลจิสติกส์ สุขภาพ ค้าปลีก โรงแรม และธุรกิจบริการอีกหลายรูปแบบ โดย **SiS** พร้อมทำงานร่วมกับพันธมิตร และผู้พัฒนาระบบ เพื่อนำเทคโนโลยีเหล่านี้มาประยุกต์ใช้ให้เกิดประโยชน์สูงสุดกับองค์กรไทย

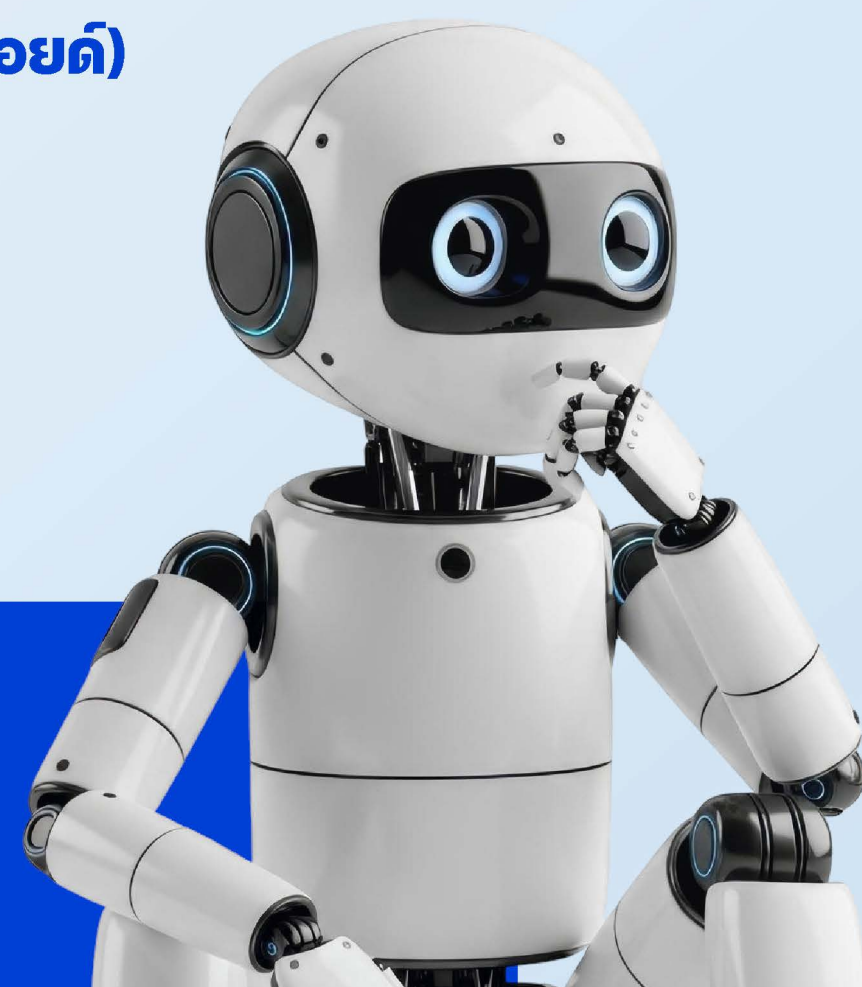


สำหรับ DOBOT Atom ได้รับการออกแบบให้เป็นหุ่นยนต์ Humanoid (อิวแมนนอยด์)

ที่สามารถทำงานในสภาพแวดล้อมเดียวกับมนุษย์ รองรับการทำงานที่ **การหยิบจับวัตถุ** และการปฏิบัติงานที่มีความซับซ้อน พร้อมผสานเทคโนโลยี AI เพื่อเพิ่มความสามารถในการรับรู้ ตัดสินใจ และทำงานร่วมกับมนุษย์ได้อย่างมีประสิทธิภาพ ตอบโจทย์องค์กรที่กำลังมองหาแนวทางใหม่ในการยกระดับการดำเนินงานสู่ยุคอุตสาหกรรมอัจฉริยะ การนำ **DOBOT Atom** เข้ามาทำตลาดในประเทศไทย ถือเป็นอีกหนึ่งก้าวสำคัญของ SiS ในการขยายธุรกิจด้าน **Robotics** และต่อยอดสู่ระบบนิเวศด้าน AI และ Automation เพื่อสนับสนุนการประยุกต์ใช้เทคโนโลยีในภาคธุรกิจผ่านเครือข่ายคู่ค้า ผู้พัฒนาระบบ (System Integrator) และผู้เชี่ยวชาญด้าน Automation ทั่วประเทศ

การขยายธุรกิจสู่ Humanoid Robot ในครั้งนี้

ไม่เพียงสะท้อนทิศทางตลาดเติบโตของ SiS ในตลาด **Robotics** แต่ยังสะท้อนวิสัยทัศน์ในการผลักดันการประยุกต์ใช้ AI และระบบอัตโนมัติ เพื่อให้องค์กรไทยสามารถรับมือกับการเปลี่ยนแปลงของโครงสร้างแรงงาน เพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน และเตรียมพร้อมสู่อนาคตของการทำงานที่มนุษย์และหุ่นยนต์จะทำงานร่วมกันอย่างมีประสิทธิภาพ



H O O N I N S I D E

true



จากนี้ไปเราจะ

เสริมศักยภาพ

การเปลี่ยนผ่านองค์กรด้วย

AI ในทุกมิติ

ผ่าน **AI Centre of Excellence** การวางรากฐานข้อมูล
ที่แข็งแกร่งควบคู่กับการยกระดับกระบวนการทำงานแบบครบวงจร

TRUE งบไตรมาส 2/2569

true

กำไรต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 6

หนุนด้วยรายได้ที่เติบโตและวินัยทางการเงิน

พร้อมจ่ายปันผล

5.2

พันล้านบาท



ทรู คอร์ปอเรชั่น ประกาศผลการดำเนินงานไตรมาส 2/2569 เดินหน้าสร้างผลกำไรได้อย่างต่อเนื่อง จากรายได้เติบโตและการบริหารการเงินอย่างมีวินัย แม้เผชิญผลกระทบจากเศรษฐกิจมหภาคที่เพิ่มขึ้น แต่ผลการดำเนินงานของทุกกลุ่มธุรกิจยังคงเติบโตในทิศทางที่ดี สำหรับไตรมาสนี้ บริษัทมีกำไรสุทธิหลังหักภาษีจำนวน 6.6 พันล้านบาท ขณะที่ EBITDA อยู่ที่ 2.83 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น 13.5% เมื่อเทียบกับปีก่อน

• นายชikov เบรกเก้

ประธานคณะกรรมการกลุ่ม
บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) TRUE

เปิดเผยว่า ทรู คอร์ปอเรชั่น สร้างผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งอีกไตรมาส โดยได้รับแรงหนุนจากการเติบโตของรายได้จากการให้บริการทุกกลุ่มธุรกิจ การเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องของจำนวนผู้ใช้บริการ และการยกระดับประสิทธิภาพการดำเนินงาน การลงทุนเพื่อพัฒนาโครงข่ายโทรศัพท์เคลื่อนที่และไฟเบอร์ให้ทันสมัย การดำเนินงานเชิงพื้นที่แบบเจาะจง

รวมถึงการนำ AI มายกระดับประสบการณ์ลูกค้าและการปฏิบัติงาน ทั้งหมดนี้ ผลให้ลูกค้าได้รับประสบการณ์ที่ดีขึ้นและผลการดำเนินงานธุรกิจแข็งแกร่งยิ่งขึ้น จากนั้นไป เราจะเสริมศักยภาพการเปลี่ยนผ่านองค์กรด้วย AI ในทุกมิติผ่าน AI Centre of Excellence การวางรากฐานข้อมูลที่แข็งแกร่ง ควบคู่กับการยกระดับกระบวนการทำงานแบบครบวงจร (End-to-End) เพื่อขยายขีดความสามารถด้านนวัตกรรม เพิ่มผลิตภาพ และขับเคลื่อนการเติบโตอย่างยั่งยืน

จำนวนผู้ใช้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่เพิ่มขึ้น **479,000 เลขหมาย** เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน โดยได้รับแรงหนุนจากการกระตุ้นเศรษฐกิจภาครัฐในโครงการไทยช่วยไทย พลัส และการเข้าร่วมโครงการ “**เรียนได้ทุกที่ ทุกเวลา (Study Anywhere Anytime)**” ของกระทรวงศึกษาธิการ รวมทั้งการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของ กสทช. ส่งผลให้จำนวนผู้ใช้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่รวมอยู่ที่ 48.6 ล้านเลขหมาย ผู้ใช้บริการอินเทอร์เน็ตบ้านเพิ่มขึ้น 28,000 ราย เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากความเสถียรของโครงข่ายและคุณภาพการให้บริการที่ดีขึ้น โดยไตรมาสนี้ มีผู้ใช้บริการ 5G รวม 19.3 ล้านราย

• นายอนุช เซหิกล

หัวหน้าคณะกรรมการด้านการเงิน
บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

กล่าวว่า ไตรมาส 2/2569 นับเป็นอีกหนึ่งไตรมาสที่ทรู คอร์ปอเรชั่น มีผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่ง มีจุดเด่นรายได้จากการให้บริการกลับมาเติบโตเมื่อเทียบกับปีก่อน

โดย EBITDA เพิ่มขึ้น 13.5% และกำไรสุทธิหลังหักภาษีอยู่ที่ 6.6 พันล้านบาท นับเป็นไตรมาสที่ 6 ติดต่อกันที่บริษัทมีกำไร ผลการดำเนินงานดังกล่าวสะท้อนถึงการรักษาวินัยทางการเงินและการดำเนินงานที่มีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่อง แม้ไตรมาสนี้จะเผชิญกับความไม่แน่นอนจากเศรษฐกิจมหภาคที่เพิ่มสูงขึ้น สถานการณ์ภูมิรัฐศาสตร์ และแรงกดดันด้านห่วงโซ่อุปทาน (Supply Chain) ที่ยังคงดำเนินอยู่

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้อนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับผลการดำเนินงานไตรมาส 2 ปี 2569

เป็นจำนวน 5.2 พันล้านบาท คิดเป็นอัตราการจ่ายเงินปันผล 79% หรือเงินปันผล 0.15 บาทต่อหุ้น (Dividend per Share: DPS)



ตัวเลขทางการเงินที่สำคัญ สำหรับไตรมาส 2/2569

- **รายได้จากการให้บริการไม่รวมรายได้ค่าเชื่อมต่อโครงข่าย (IC) : 4.14 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.8% เมื่อเทียบกับปีก่อน** จากการเติบโตของธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่และธุรกิจออนไลน์ และเพิ่มขึ้น 0.8% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากการเติบโตของทุกกลุ่มธุรกิจ เมื่อปรับผลกระทบจากรายได้การให้บริการข้ามโครงข่ายในประเทศที่ลดลง รายได้จากการให้บริการเพิ่มขึ้น 1.1% เมื่อเทียบกับปีก่อน และ 0.8% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน

- **EBITDA : 2.83 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น 13.5%** เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการเติบโตของรายได้และประโยชน์จากการได้มาซึ่งใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่ และ EBITDA เพิ่มขึ้น 1.1% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน อัตราส่วน EBITDA ต่อรายได้จากการให้บริการ เพิ่มขึ้น 7.6 จุดเปอร์เซ็นต์ เมื่อเทียบกับปีก่อน มาอยู่ที่ 68.5% สำหรับไตรมาส 2/2569 ทั้งนี้ นับตั้งแต่การควบรวมกิจการแล้วเสร็จ ทูร์คอปอเรชั่น สามารถเพิ่ม EBITDA ได้รวม 8.9 พันล้านบาท หรือคิดเป็นการเติบโต 46%

- **อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อ EBITDA (Leverage Ratio) : อยู่ที่ 3.7 เท่า ณ สิ้นไตรมาส 2/2569 ลดลง 0.3 เท่าเมื่อเทียบกับปีก่อน และ 0.1 เท่าเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน**

- **กำไรสุทธิหลังหักภาษี (NPAT) : 6.6 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.2 เมื่อเทียบกับปีก่อน และทรงตัวเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน**

เป้าหมายทางการเงิน ปี 2569 (ใหม่)

รายได้จากการให้บริการ
ไม่รวม IC : เติบโต 1-2%
เมื่อเทียบกับปีก่อน

EBITDA: เติบโต 7-9%
(ไม่เปลี่ยนแปลง)

CAPEX: 2.5-2.7
หมื่นล้านบาท
(ไม่เปลี่ยนแปลง)



บริษัท โทร คอมพิวเตอร์ จำกัด (มหาชน)

ผลประกอบการ

ไตรมาส 2/2569

true
together

EBITDA ไตรมาส 2/2569

2.83

หมื่นล้านบาท

 เพิ่มขึ้น **13.5%** YoY

จ่ายเงินปันผล
ระหว่างกาล 
0.15 บาท/หุ้น

กำไรสุทธิ
6,554
ล้านบาท

 ผู้ใช้บริการ
โทรศัพท์เคลื่อนที่
เพิ่มขึ้น **+479,000** QoQ
เลขหมาย

รวม
48.6
ล้านเลขหมาย

รายได้เฉลี่ยต่อผู้ใช้บริการ (ARPU)
โทรศัพท์เคลื่อนที่ 220 บาท

 ผู้ใช้บริการ
ระบบเติมเงิน
33.1 ล้านเลขหมาย

 ผู้ใช้บริการ
ระบบรายเดือน
15.5 ล้านเลขหมาย

 ผู้ใช้บริการ
ธุรกิจออนไลน์
ลูกค้า 3.3 ล้านราย
รายได้เฉลี่ยต่อผู้ใช้บริการ (ARPU)
ทรูออนไลน์ 504 บาท เพิ่มขึ้น **+1.2%** QoQ

 โทรทัศน์
บอกรับสมาชิก
ลูกค้า 1 ล้านราย
รายได้เฉลี่ยต่อผู้ใช้บริการ (ARPU)
โทรทัศน์สมาชิก 272 บาท เพิ่มขึ้น **+3.2%** QoQ

 ผู้ใช้บริการ
19.3 ล้านราย

TRUE ไตรมาส 2/69 กำไรสุทธิ 6,554 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 222.7%

หรือ 3.2 เท่า เมื่อเทียบกับปีก่อน
- กวادرรายได้รวมที่ 45,901 ล้านบาท

นายกุล เชห์กัล หัวหน้าคณะผู้บริหารด้านการเงิน
บริษัท TRUE คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) TRUE



นายกุล เชห์กัล หัวหน้าคณะผู้บริหารด้านการเงิน บริษัท TRUE คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) TRUE เปิดเผยว่า บริษัทฯ มีรายได้รวมที่ 45,901 ล้านบาท สำหรับไตรมาส 2 ปี 2569 ลดลงร้อยละ 7.5 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยมีปัจจัยหลักจากรายได้ค่าเช่าโครงข่ายที่ลดลงตามการสิ้นสุดของสัญญาการจัดการคลื่นความถี่ร่วมกับ NT ตั้งแต่วันที่ 3 สิงหาคม 2568 ในขณะที่รายได้รวมลดลงร้อยละ 1.1 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนจากการลดลงของรายได้จากการขาย

รายได้เฉลี่ยต่อผู้ใช้บริการระบบรายเดือนในไตรมาส 2 ปี 2569 ลดลงร้อยละ 2.3 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า และร้อยละ 0.5 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน เป็น 414 บาท การปรับลดลงนี้มีสาเหตุหลักจากการเข้าร่วมโครงการ “เรียนได้ทุกที่ ทุกเวลา (Study Anywhere, Anytime)” ของกระทรวงศึกษาธิการ รายได้เฉลี่ยต่อผู้ใช้บริการระบบเติมเงินในไตรมาส 2 ปี 2569 เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.9 เมื่อเทียบกับ

ปีก่อนหน้าเป็น 130 บาท แต่ลดลงที่ร้อยละ 1.7 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนจากส่วนหนึ่งเป็นผลจากการกลับมาใช้งานของลูกค้าที่มีรายได้เฉลี่ยต่อผู้ใช้บริการต่ำจากโครงการกระตุ้นเศรษฐกิจภาครัฐ “ไทยช่วยไทย” และผลจากการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของกสทช.

ซึ่งกำหนดให้ลูกค้าที่มียอดเงินคงเหลือในกระเป๋เงินอย่างน้อย 3 บาท ถูกนับเป็นผู้ใช้บริการที่ยังใช้งานอยู่ (active users) รายได้เฉลี่ยต่อผู้ใช้บริการแบบเฉลี่ย (BlendedARPU) ในไตรมาส 2 ปี 2569 เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.6 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า แต่ลดลงร้อยละ 1.5 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน เป็น 220 บาท

ในไตรมาส 2 ปี 2569 บริษัทฯ รายงานผลกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทฯ อยู่ที่ 6,554 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 222.7 หรือ 3.2 เท่า เมื่อเทียบกับปีก่อน และคงที่เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา กำไรสุทธิหลังภาษีในไตรมาส 2 ปี 2569 ได้

รับผลกระทบจากรายการพิเศษที่ไม่ใช้เงินสด จำนวน 181 ล้านบาท ซึ่งถูกบันทึกอยู่ในรายการ “รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น” โดยมีสาเหตุหลักจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้งาน การด้อยค่าของเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทร่วมที่อยู่ระหว่างการชำระบัญชี ทั้งนี้ ผลกระทบดังกล่าวได้รับการชดเชยบางส่วนจากการกลับรายการประมาณการหนี้สิน อันเป็นผลจากความคืบหน้าในเชิงบวกของคดีความ หลังปรับรายการพิเศษดังกล่าว ผลกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทฯ อยู่ที่ 6,736 ล้านบาท

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้อนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลโดยพิจารณาจากผลกำไรสุทธิของบริษัทฯ ในช่วงไตรมาส 2 ปี 2569 เป็นจำนวน 5,183 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการจ่ายเงินปันผลร้อยละ 79 หรือ ที่ 0.15 บาทต่อหุ้น โดยวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นคือวันที่ 18 สิงหาคม 2569 และกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 2 กันยายน 2569

true

TRUE แจงข่าว China Mobile

ขายหุ้นที่ถือทั้ง 7.81% ไม่จริง

แต่เลิกขายบางส่วนในสัดส่วนเล็กน้อย

เพื่อบริหารจัดการพอร์ตการลงทุนตามปกติ

นายอนุช เซห์กัล หัวหน้าคณะผู้บริหารด้านการเงิน

บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) TRUE

เปิดเผยว่า ตามที่มีข่าวปรากฏในสื่อต่างๆ เกี่ยวกับกรณีที่ China Mobile International Holdings Limited ("China Mobile") ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ") อาจมีแผน ที่จะจำหน่ายหุ้นทั้งหมดที่ถืออยู่ในบริษัทฯ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 7.81 นั้น

บริษัทฯ ขอแจ้งให้ทราบว่า บริษัทฯ ได้รับการยืนยันจาก China Mobile ว่า China Mobile ไม่มีความประสงค์ที่จะจำหน่ายหุ้นทั้งหมดที่ถืออยู่ในบริษัทฯ แต่อย่างใด ทั้งนี้ China Mobile อยู่ในระหว่าง พิจารณาความเป็นไปได้ในการจำหน่ายหุ้นของบริษัทฯ เพียงบางส่วนในสัดส่วนเล็กน้อย ซึ่งเป็นส่วนหนึ่ง ของการบริหารจัดการพอร์ตการลงทุนตามปกติ โดยการพิจารณาดังกล่าวขึ้นอยู่กับสถานะตลาดและปัจจัย ที่เกี่ยวข้องอื่นๆ และมีได้มีสาเหตุมาจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ

นอกจากนี้ **China Mobile ได้ยืนยันต่อบริษัทฯ ว่า China Mobile ยังคงมีความประสงค์ที่จะเป็น ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในระยะยาวต่อไป โดยเห็นว่า บริษัทฯ เป็นพันธมิตรเชิงกลยุทธ์ที่สำคัญ และยังคงเชื่อมั่น ในศักยภาพการเติบโต การพัฒนา และแนวโน้มที่ดีทางธุรกิจของบริษัทฯ ในระยะยาว**

บริษัทฯ คาดว่า การจำหน่ายหุ้นในสัดส่วนเพียงเล็กน้อยของ China Mobile ที่อาจเกิดขึ้น จะไม่ส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญ ต่อทิศทางการดำเนินธุรกิจ การบริหารจัดการ หรือการดำเนินงานของบริษัทฯ แต่อย่างใด

true



H O O N I N S I D E

AIS

ยังคงเดินหน้า
ยุทธศาสตร์
ในการขับเคลื่อน

สู่การเป็นโครงสร้าง
พื้นฐานดิจิทัลอัจฉริยะ

ทั้งการเสริมการ เติบโตต่อเนื่อง
ในธุรกิจหลัก และ ต่อยอดธุรกิจใหม่



AIS ผลการดำเนินงาน ไตรมาส 2/2569

เดินหน้ายกระดับ โครงสร้างพื้นฐาน
ดิจิทัลอัจฉริยะ ต่อยอดธุรกิจดิจิทัลครบวงจร

AIS เผยผลการดำเนินงานไตรมาส 2/2569 มีรายได้รวม 56,497 ล้านบาท

กำไรสุทธิ 13,716 ล้านบาท และยังคงรักษาทิศทางผลการดำเนินงานตามเป้าหมาย ด้วยการมุ่งเน้นคุณภาพสินค้าและบริการ ควบคู่กับการยกระดับประสบการณ์ดิจิทัลให้ตอบ
โจทย์ลูกค้าทุกกลุ่ม ท่ามกลางความท้าทายจากภาวะเศรษฐกิจ สถานการณ์ความขัด
แย้งและภาวะสงครามในต่างประเทศ ซึ่งส่งผลต่อกำลังซื้อทั่วโลกที่ชะลอตัว ก่อนที่
ภาพรวมจะเริ่มปรับตัวดีขึ้นในช่วงเดือนมิถุนายนที่ผ่านมา



โดยในไตรมาสนี้ AIS ยังคงเดินหน้า
ยุทธศาสตร์ในการขับเคลื่อนสู่การเป็น
โครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลอัจฉริยะ (Intel-
ligent Infrastructure) ทั้งการเสริมการ
เติบโตต่อเนื่องในธุรกิจหลักและต่อยอด
ธุรกิจใหม่ โดยธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่มุ่ง
ขยายฐานลูกค้าคุณภาพและการใช้งาน

5G ขณะที่ธุรกิจเนตบ้านเดินหน้าพัฒนา
นวัตกรรม Smart Living เพื่อสร้างคุณค่า
และยกระดับประสบการณ์ภายในบ้าน ด้าน
ธุรกิจบริการลูกค้าองค์กร มุ่งสนับสนุนภาค
ธุรกิจไทยสู่ AI Transformation ควบคู่กับ
การต่อยอดโอกาสจากการส่งมอบดิจิทัล
ไลฟ์สไตล์ ผ่านธุรกิจค้าปลีก ธุรกิจความ

บันเทิง และธุรกิจการเงินดิจิทัล เพื่อเสริม
ความแข็งแกร่งให้การดำเนินงานในระยะ
ยาว การขับเคลื่อนตามยุทธศาสตร์ดังกล่าว
สะท้อนผ่านผลการดำเนินงานของแต่ละ
กลุ่มธุรกิจที่ยังคงรักษาความแข็งแกร่ง
ท่ามกลางสภาวะตลาดที่ท้าทาย

● **ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่** ขยายฐานลูกค้า คุณภาพและการใช้งาน 5G :

ขยายฐานลูกค้าคุณภาพและการใช้งาน 5G : **AIS มีผู้ใช้บริการ
โทรศัพท์เคลื่อนที่รวม 47.1 ล้านเลขหมาย** เพิ่มขึ้นทั้งจากผู้ใช้
บริการระบบเติมเงินและระบบรายเดือน เอไอเอสยังคงมุ่งเน้น
ฐานลูกค้าคุณภาพ ควบคู่กับการให้ความสำคัญกับมาตรฐาน
การยืนยันตัวตนสำหรับการเปิดเลขหมายใหม่อย่างเข้มงวด เพื่อ
เสริมความปลอดภัยในการใช้งานของลูกค้า

ขณะที่ผู้ใช้งาน 5G อยู่ที่ **19.7 ล้านเลขหมาย** เพิ่มขึ้น **1.2 ล้าน
เลขหมายจากไตรมาส 1/2569** ส่งผลให้รายได้ธุรกิจโทรศัพท์
เคลื่อนที่เติบโต 6% จากไตรมาส 2/2568

● **ธุรกิจเนตบ้าน** มุ่งพัฒนาน Smart Living เพื่อสร้างคุณค่าให้ทุกครัวเรือน :

AIS 3BB FIBRE3 มีผู้ใช้บริการอินเทอร์เน็ตบรอดแบนด์รวม
5.3 ล้านราย ท่ามกลางความท้าทายจากภาวะเศรษฐกิจ โดยยัง
คงมุ่งขยายฐานลูกค้าผ่านแพ็คเกจที่มีความคุ้มค่า ควบคู่กับการ
พัฒนานวัตกรรมสินค้าและบริการด้าน Smart Living เพื่อยก
ระดับประสบการณ์ใช้งานภายในบ้าน **ส่งผลให้รายได้ธุรกิจเน็ต
บ้านเติบโต 7.9%**



● **ธุรกิจบริการลูกค้าองค์กร** สนับสนุน **ภาคธุรกิจไทยสู่ AI Transformation :**

ธุรกิจบริการลูกค้าองค์กรเติบโต 2.8% จากไตรมาส 2/2568 โดยมีแรงขับเคลื่อนหลักจากโครงข่ายเชื่อมต่อข้อมูล บริการคลาวด์ และดาต้าเซ็นเตอร์ ท่ามกลางการใช้จ่ายของภาคธุรกิจที่ยังคงเป็นไปอย่างระมัดระวัง โดย **AIS** เดินหน้าพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลที่ครอบคลุมทุกการเชื่อมต่อ เพื่อสนับสนุนองค์กรไทยสู่ **AI Transformation** พร้อมรองรับการลงทุน การขยายตัวของบริษัทเทคโนโลยีระดับโลก และการเติบโตของอุตสาหกรรม **AI**

● **ธุรกิจค้าปลีก** ยกระดับประสบการณ์ซื้อ สินค้าดิจิทัลไลฟ์สไตล์แบบครบวงจร ผ่าน **Omnichannel :**

ธุรกิจค้าปลีกเติบโต 1% จากไตรมาส 2/2568 จากการมุ่งสร้างมาตรฐานงานบริการใหม่ พร้อมยกระดับประสบการณ์การซื้อสินค้าดิจิทัลไลฟ์สไตล์แบบครบวงจร ภายใต้แนวคิด ที่ไหนก็มีของ ผ่านการพัฒนา **Omnichannel** และบริการ **Fast Delivery** ที่สามารถจัดส่งสินค้าให้ถึงมือลูกค้าภายใน **3 ชั่วโมง**ในพื้นที่กรุงเทพมหานคร ตลอดจนการนำเสนอสินค้าดิจิทัลไลฟ์สไตล์ที่หลากหลาย รวมถึงอุปกรณ์เสริมภายใต้แบรนด์ **LINK UP** เพื่อตอบโจทย์พฤติกรรมและความต้องการของผู้บริโภค

● **ธุรกิจความบันเทิง** เดินหน้าสร้าง ประสบการณ์ **Sport & Entertainment** **ครบวงจร:**

เสริมความแข็งแกร่งให้กับ **Content Ecosystem** ทั้งด้านกีฬาและความบันเทิงอย่างต่อเนื่อง ล่าสุดเปิดตัวแพ็คเกจใหม่ **PLAY ALL** ที่รวบรวมคอนเทนต์แม็กเนตระดับโลกไว้ในแพ็คเกจเดียว อาทิ ฟุตบอลบุนเดสลีกา **NBA, NFL, ATP, LPGA, Premier Sports** รวมถึงคอนเทนต์บันเทิงจากแพลตฟอร์ม OTT ชื่อนำอีกมากมาย นอกจากนี้ ยังต่อยอดความแข็งแกร่งด้านคอนเทนต์กีฬาผ่านความร่วมมือกับ **UC3** ในการถ่ายทอดสดการแข่งขันฟุตบอลรายการของ **UEFA เป็นเวลา 4 ปี** เพื่อรองรับความต้องการของผู้ชมทุกไลฟ์สไตล์ดิจิทัล

● **ธุรกิจการเงินดิจิทัล** ต่อยอดศักยภาพ ดิจิทัลสู่บริการทางการเงินที่เข้าถึงได้ :

AIS ขับเคลื่อนธุรกิจการเงินดิจิทัล ผ่านความร่วมมือกับพันธมิตรอย่างธนาคารกรุงไทยและ OR เปิดตัว **"CLICX"** ธนาคารพาณิชย์ไร้สาขาแรกของประเทศไทย พร้อมนำศักยภาพด้านโครงข่าย ความปลอดภัย และประสบการณ์ดิจิทัลมาสนับสนุนการออกแบบบริการทางการเงินที่ตอบโจทย์และเข้าถึงลูกค้าได้อย่างทั่วถึง



จากรายได้ที่เติบโตอย่างมั่นคง ร่วมกับการเพิ่มประสิทธิภาพด้านการดำเนินงานผ่านธุรกิจดิจิทัลที่หลากหลาย พร้อมด้วยการบริหารต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ ในช่วงที่สถานการณ์เศรษฐกิจมีความผันผวน ทำให้ เอไอเอส สามารถส่งมอบกำไรสุทธิและ **EBITDA** ที่เติบโตอย่างต่อเนื่องเหนือกว่าประมาณการ และ ยังคงเป้าหมายการเติบโตของรายได้การให้บริการหลักที่ **3-5%** และการเติบโต **EBITDA** ที่ **2-4%**

สำหรับปี 2569 AIS จะยังคงดำเนินงานและต่อยอดธุรกิจภายใต้กรอบงบลงทุน **30,000-35,000** ล้านบาท เพื่อยกระดับ โครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลอัจฉริยะ และ วางรากฐานระบบนิเวศดิจิทัลแห่งอนาคต เสริมขีดความสามารถในการแข่งขันของประเทศ และขับเคลื่อนประเทศไทยสู่เศรษฐกิจดิจิทัลที่แข็งแกร่งและเติบโตอย่างยั่งยืน

ADVANC ยังได้ปันผลระหว่างกาล อัตรา **8.69** บาทต่อหุ้น
ขึ้นเครื่องหมาย **XD 19** ส.ค. 69 และจ่ายปันผล วันที่ **3** ก.ย. 69

ADVANC แฉง Q2/69 กำไรสุทธิอยู่ที่ 13,716 ล้านบาท เติบโตขึ้น 25% จากปีก่อน

หลังต้นทุนคลื่อนความถี่ที่ลดลง และค่าเสื่อมราคา
ของสินทรัพย์โครงข่ายที่ลดลง



บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) ADVANC เปิดเผยว่าไตรมาส 2/69 กำไรสุทธิอยู่ที่ 13,716 ล้านบาท เติบโตขึ้น 25% จากปีก่อน สะท้อนผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งขึ้น ต้นทุนคลื่อนความถี่ที่ลดลง และค่าเสื่อมราคาของ สินทรัพย์โครงข่ายที่ลดลง ขณะที่กำไรสุทธิเติบโต 1.6% จากไตรมาสก่อน โดย ได้รับแรงหนุนจากการบริหารค่าใช้จ่ายอย่างมีวินัย

ไตรมาส 2/2569 เอไอเอสรายงานกำไร EBITDA ที่ 32,939 ล้านบาท เติบโต 8.8%จากปีก่อนสูงกว่าประมาณการของบริษัทและเติบโต 2.3% จากไตรมาส ก่อนจากรายได้ที่เติบโตควบคู่กับการบริหารต้นทุนอย่างรอบคอบท่ามกลางความ ไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจโดยอัตรากำไร EBITDA ขยายตัวอยู่ที่ 58.3%

ในไตรมาส 2/2569 เอไอเอสมีรายได้รวม 56,497 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.8% เทียบกับปีก่อน จากการเติบโตในทุกธุรกิจ ซึ่งชัดเจนบางส่วนจากรายได้จาก การเป็นพันธมิตรกับ NT ที่ลดลงภายหลังการสิ้นสุดสัญญาเชื่อมต่อโครงข่าย 2100MHz ขณะที่ลดลง -2.9% เทียบกับไตรมาสก่อน จากปัจจัยทางฤดูกาล ของธุรกิจค้า

ปลีกรายได้จากการให้บริการหลัก (ไม่รวมค่าเชื่อมโยงโครงข่ายและรายได้จาก การเป็นพันธมิตรกับ NT) อยู่ที่ 45,473 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.8% เทียบกับปี ก่อน และเพิ่มขึ้น 1.4% เทียบกับไตรมาสก่อน จากความต้องการด้านการ เชื่อมต่อข้อมูลที่แข็งแกร่งทั้งธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ อินเทอร์เน็ตความเร็วสูง และลูกค้าองค์กร





ADVANC ปี 69 คาดรายได้ จากการให้บริการหลัก โตประมาณ 3-5% ตั้งเป้าลงทุน 30,000 - 35,000 ล้านบาท



บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) ADVANC เปิดเผยว่า ในปี 2569 คาดว่ารายได้จากการให้บริการหลักจะเติบโตประมาณร้อยละ 3 ถึง 5 โดยมีแรงสนับสนุนจากการขยายตัวอย่างต่อเนื่องของเศรษฐกิจดิจิทัล อย่างไรก็ดี ท่ามกลางสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจโดยรวมยังคงเผชิญความไม่แน่นอนจากความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์โลก ปัญหาห่วงโซ่อุปทาน และ

ความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่ยังไม่ฟื้นตัว บริษัทยังคงดำเนินงานภายใต้ความระมัดระวัง ต่อแนวโน้มในช่วงครึ่งหลังของปี เนื่องจากความไม่แน่นอนของภาวะเศรษฐกิจมหภาค และปัจจัยภูมิรัฐศาสตร์ที่อาจส่งผลกระทบต่อ การเติบโตทางเศรษฐกิจและกำลังซื้อของผู้บริโภค แม้ว่าจะมี ปัจจัยสนับสนุนในระยะสั้นจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐก็ตาม บริษัทยังคงยึดมั่นในการดำเนิน

ธุรกิจอย่างมีวินัย โดยให้ความสำคัญกับการสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืน ควบคู่ไปกับการยกระดับประสิทธิภาพการใช้งานของลูกค้า และจะติดตามพัฒนาการของสภาวะแวดล้อมทางธุรกิจที่เปลี่ยนแปลงอย่างใกล้ชิด เพื่อให้สามารถปรับกลยุทธ์และบริหารจัดการได้อย่างเหมาะสม ต่อไป

การเติบโตในกลุ่มลูกค้าผู้บริโภค (B2C)

คาดว่าจะได้รับแรงหนุนจากการใช้งานข้อมูลที่สูงขึ้น การใช้ 5G ที่เติบโตขึ้น และจำนวนผู้ใช้งานที่เพิ่มขึ้นทั้งธุรกิจ โทรศัพท์เคลื่อนที่และอินเทอร์เน็ต ความเร็วสูง เอไอเอสจะยังคงมุ่งเน้นยกระดับมูลค่าแก่ลูกค้า ผ่านการส่งเสริมการขายสินค้าและบริการที่เกี่ยวข้องในระบบนิเวศของบริษัท ต่อยอดการนำเสนอบริการมูลค่าเพิ่ม อาทิ คอนเทนต์ ด้านความบันเทิงจากความร่วมมือกับพันธมิตรระดับโลก แพ็กเกจคอนเทนต์กีฬา รวมถึงแพ็กเกจ PlayAll ที่เปิดตัวใหม่ สมาร์ทโฮมโซลูชัน และการเชื่อมต่อ IoT นอกจากนี้ บริษัทคาดว่าจะดำเนินการรวมธุรกิจกับ TTTBB ให้แล้วเสร็จภายในปี 2569 ซึ่งจะช่วยเสริมความแข็งแกร่งในการยกระดับประสิทธิภาพลูกค้า และขยายโอกาสในการขายสินค้าและบริการที่เกี่ยวข้อง

ในกลุ่มธุรกิจลูกค้าองค์กร B2B

การตัดสินใจลงทุนของลูกค้าอาจจะยังมีความระมัดระวัง ท่ามกลางความผันผวนทางเศรษฐกิจ อย่างไรก็ตาม การเติบโตยังคงคาดว่าจะปรับตัวดีขึ้นในช่วงครึ่งปีหลัง ของปี 2569 โดยได้รับแรงสนับสนุนจากความต้องการบริการโครงข่ายการเชื่อมต่อ ได้แก่ Enterprise Data Services (EDS), คลาวด์ และดาต้าเซ็นเตอร์ โดยคาดว่า การเร่งปรับตัวสู่การทำงาน ดิจิทัลขององค์กร การใช้งาน 5G ในภาคอุตสาหกรรม และการพัฒนานวัตกรรมด้านโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลอย่างต่อเนื่อง จะเป็นปัจจัยสนับสนุนการเติบโตของธุรกิจลูกค้าองค์กรในระยะยาว

คาดการณ์กำไร EBITDA โตประมาณร้อยละ 2 ถึง 4 ตามการเติบโตของรายได้

ขณะที่บริษัทให้ความสำคัญกับการใช้จ่ายเพื่อสร้างรากฐานสำหรับการเติบโตในระยะยาว ในปี 2569 การเติบโตของกำไร EBITDA จะสอดคล้องกับการเติบโตของรายได้และกำไรจากการอุปกรณ์ที่ขยายตัวขึ้น ร่วมกับการบริหารต้นทุนอย่างรอบคอบในช่วงที่เศรษฐกิจยังมีความไม่แน่นอน อย่างไรก็ตามการเติบโตของกำไร EBITDA คาดว่าจะถูกชดเชยบางส่วนจากค่าใช้จ่ายที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้นในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2569 อันเป็นผลจากการลงทุนในโครงข่ายและระบบ เทคโนโลยีสารสนเทศเพื่อสร้างรากฐานสำหรับการเติบโตในระยะยาว รวมถึงค่าใช้จ่ายด้านการตลาดและการบริหารที่อาจเพิ่มขึ้นตามฤดูกาลในช่วงท้ายปี

นอกจากนี้ การลงทุนธุรกิจธนาคารพาณิชย์ไร้สาขา (Virtual Bank) คาดว่า จะช่วยยกระดับความแข็งแกร่งด้านแพลตฟอร์ม และกระจายที่มาของรายได้ใน อนาคตนอกเหนือจากบริการ โทรคมนาคมแบบดั้งเดิม อย่างไรก็ตามการลงทุน ดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อ EBITDA ในระยะแรก โดย เอไอเอส คาดว่าธุรกิจ ธนาคารพาณิชย์ไร้สาขาจะสามารถเริ่มสร้างผลกำไรได้ตั้งแต่ปีที่ 4 เป็นต้นไป



ตั้งเป้าลงทุนระหว่าง **30,000 ถึง 35,000 ล้านบาท** เพื่อรักษาสถานะผู้นำโครงข่าย สอดคล้องกับความต้องการการเชื่อมต่อที่ เพิ่มขึ้นและสร้างรากฐานสำหรับการเติบโตอย่าง ยั่งยืนในระยะกลาง

เงินลงทุนดังกล่าวจะสะท้อนการลงทุนรอบใหม่ ซึ่งสอดคล้องกับแนวโน้มการเพิ่มขึ้นของการใช้งานข้อมูลและการตั้งเป้าหมายการเป็นผู้นำด้านคุณภาพโครงข่าย ในระยะยาว โดยการเพิ่มขึ้นของ จบลลงทุน เมื่อเทียบกับปีก่อน จะเป็นการลงทุนใน โครงข่ายโทรศัพท์เคลื่อนที่ที่เพิ่มขึ้น โดยมุ่งเน้นไปที่การขยายขีดความสามารถและ ความครอบคลุมของโครงข่ายเพื่อรองรับการเติบโตอย่าง ต่อเนื่องของการใช้งาน 5G และอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง รวมถึงปริมาณการใช้งานที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ การคง ความเป็นผู้นำด้านโครงข่ายจะส่งเสริมความสัมพันธ์ระหว่างเอไอเอสและลูกค้า และ สนับสนุนการเติบโตของ ARPU ในระยะยาว ทั้งนี้เอไอเอสจะยังคงติดตามแนวโน้ม ความต้องการใช้งานอย่างใกล้ชิด ท่ามกลางภาวะความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่อ่อนตัวลง พร้อมทั้งบริหารจบลลงทุน อย่างมีวินัยและยืดหยุ่นตามความเหมาะสม

ควบคู่กันนี้ การลงทุนในระบบเทคโนโลยีสารสนเทศหลัก (Core IT systems) รวมถึงการพัฒนาแอปพลิเคชัน จะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงาน ความคล่องตัวในการให้บริการ และ ส่งเสริมความสามารถในการขยายตัว ในระยะยาว โดยมีเป้าหมายเพื่อสร้างรากฐานดิจิทัลที่แข็งแกร่งและสร้าง ประสบการณ์การใช้งานที่ดีให้แก่ลูกค้า

สำหรับโครงสร้างการจัดสรรเงินลงทุนคาดว่าจะ ประกอบด้วย การลงทุนในธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ ประมาณร้อยละ 55 ถึง 60 ธุรกิจอินเทอร์เน็ตความเร็ว สูงประมาณร้อยละ 20 ธุรกิจลูกค้าองค์กร ประมาณ ร้อยละ 10 และระบบ IT รวมถึงรายการอื่นๆ ประมาณ ร้อยละ 15 ทั้งนี้เอไอเอสคาดว่าจะงบลงทุนจะอยู่ที่ระดับ ประมาณ 15% ของรายได้รวมในระยะกลาง



H O O N I N S I D E



GC มุ่งหวัง **มาบตาพุด** จะเป็นหนึ่งในฐานสำคัญ

สำหรับ **การเติบโตในระยะต่อไป** ของอุตสาหกรรม
ในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก ควบคู่ไปกับการเติบโต
ในภูมิภาคอื่นๆ ทั่วโลก

บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) หรือ GC





GC ยืนหยัดท่ามกลาง ความท้าทาย เดินหน้า สร้างการเติบโตบทใหม่

เสริมแกร่งธุรกิจปิโตรเคมี เร่งเครื่อง
Specialty และ **Green & Bio** ต่อยอด
มาบตาพุดสู่ฐานการเติบโตแห่งอนาคต



บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) หรือ GC เพิกศทางธุรกิจท่ามกลางความผันผวนของเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมโลก เดินหน้าสร้างความแข็งแกร่งให้ทุกกลุ่มธุรกิจหลัก ควบคู่กับการวางรากฐานสำหรับการเติบโตระยะยาว โดยใช้จุดแข็งจากโครงสร้างธุรกิจแบบบูรณาการ ความยืดหยุ่นด้านวัตถุดิบ ตลอดจนความเชี่ยวชาญ เทคโนโลยี และนวัตกรรมที่สั่งสมมาอย่างต่อเนื่องในธุรกิจปิโตรเคมี พร้อมยกระดับประสิทธิภาพ และ ขีดความสามารถในการแข่งขันของธุรกิจหลักให้แข็งแกร่งยิ่งขึ้น เป็นฐานสำคัญในการรับมือ ความไม่แน่นอน **พร้อมเร่งต่อยอดธุรกิจเคมีภัณฑ์ชนิดพิเศษ (Specialty) และ Green & Bio** เพื่อสร้างพอร์ตธุรกิจที่มีมูลค่าสูง-คาร์บอนต่ำ และตอบรับทิศทางอุตสาหกรรมในอนาคต

แม้เศรษฐกิจโลกยังเผชิญความไม่แน่นอน ทั้งความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ วิกฤตพลังงาน ความผันผวนของซัพพลายเชน เงินเฟ้อ และมาตรการทางการค้า แต่การเตรียมความพร้อมและการดำเนินงานเชิงกลยุทธ์อย่างต่อเนื่องตลอดหลายปีที่ผ่านมา ช่วยให้ GC สามารถรักษาความแข็งแกร่งของการดำเนินธุรกิจ โดยในไตรมาส 2 ปี 2569 บริษัทมี Adjusted EBITDA 26,932 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 81 จากไตรมาสก่อนหน้า และมีกำไรสุทธิ 12,208 ล้านบาท ขณะที่ครึ่งปีแรก ปี 2569 มี Adjusted EBITDA 41,777 ล้านบาท และกำไรสุทธิ 15,440 ล้านบาท

นายณรงค์ศักดิ์ จิวากานันต์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร GC



ก ล่าว่า ความผันผวนและความไม่แน่นอนจะยังเป็นส่วนหนึ่งของสภาพแวดล้อมทางธุรกิจในระยะข้างหน้า สิ่งสำคัญจึงไม่ใช่เพียงการรับมือกับสถานการณ์เฉพาะหน้า แต่คือการเตรียมองค์กรให้มีความยืดหยุ่น มองเห็นทิศทางการเปลี่ยนแปลงของอุตสาหกรรม และลงมือสร้างความพร้อมอย่างต่อเนื่อง ซึ่งความแข็งแกร่งจากภายในจะทำให้เราก้าวข้ามความผันผวนที่อาจเกิดขึ้นได้ในอนาคต โดย GC ได้วางรากฐานสำคัญ ทั้งโครงสร้างธุรกิจแบบบูรณาการ ความยืดหยุ่นของการใช้วัตถุดิบ เทคโนโลยีดิจิทัล นวัตกรรม และความร่วมมือกับพันธมิตร มาโดยตลอด ซึ่งวันนี้ได้เชื่อมต่อเป็นภาพเดียวกัน และจะเป็นฐานสำคัญของการเติบโตบทใหม่ของ GC

ยืนหยัดด้วยธุรกิจที่แข็งแกร่ง สร้างความยืดหยุ่นรับความผันผวน

หนึ่งในปัจจัยสำคัญที่ช่วยเสริมความยืดหยุ่นให้ GC คือ โครงสร้าง**ธุรกิจแบบบูรณาการ (Integrated Value Chain)** ซึ่งเชื่อมโยงธุรกิจตั้งแต่ต้นน้ำถึงปลายน้ำ พร้อมความสามารถในการเลือกใช้วัตถุดิบได้หลากหลายทั้งก๊าซและของเหลว ช่วยเพิ่มความมั่นคงด้านวัตถุดิบและเปิดโอกาสให้บริษัทฯ บริหารต้นทุนได้เหมาะสมกับสภาวะตลาด โดยโครงการนำเข้าอู่เทนจากสหรัฐอเมริกา ยังคงดำเนินไปตามแผนและจะเริ่มการนำเข้าในปี 2572

ขณะเดียวกัน GC เดินหน้ายกระดับประสิทธิภาพทั่วทั้งองค์กรผ่าน **Holistic Optimization** ตั้งแต่การจัดหาวัตถุดิบ การบริหารจัดการซัพพลายเชน และกระบวนการผลิต ไปจนถึงการขาย การตลาด และกระบวนการทำงาน **โดยนำเทคโนโลยีดิจิทัลเข้ามาขับเคลื่อนผ่านแนวทาง Digital 3 Smarts ได้แก่ Smart Plant, Smart Sales & Marketing และ Smart Work Process** เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ และสร้างความสามารถในการแข่งขันอย่างต่อเนื่อง

ผลจากการดำเนินงานดังกล่าว สะท้อนผ่านการเพิ่มรายได้และลดค่าใช้จ่าย โดยปี 2568 GC สามารถสร้างผลลัพธ์ได้กว่า 7,000 ล้านบาท สูงกว่าเป้าหมายซึ่งตั้งไว้ที่ 5,500 ล้านบาท และในปี 2569 ได้ตั้งเป้าเพิ่มรายได้และลดค่าใช้จ่ายเพิ่มอีก 4,000 ล้านบาท โดยการดำเนินงานคืบหน้าตามแผนพร้อมกันนี้ บริษัทฯ ยังคงบริหารโครงสร้างทางการเงินอย่างมีวินัย ทั้งการสร้างมูลค่าจากสินทรัพย์ (Asset Monetization) การบริหารเงินทุน และการปรับโครงสร้างหนี้ระยะยาว เพื่อเพิ่มความแข็งแกร่งทางการเงินและสร้างความพร้อมรองรับการเติบโตในอนาคต

ต่อยอดศักยภาพที่มี สร้างการเติบโตบทใหม่

สำหรับช่วงปี 2569-2573 GC มุ่งเพิ่มความสามารถในการแข่งขันของธุรกิจปัจจุบัน ในขณะเดียวกัน ได้เร่งสร้างฐานสำหรับการเติบโตในระยะถัดไป โดยตั้งเป้าปรับสมดุลพอร์ตระหว่างธุรกิจ Commodity และธุรกิจ Specialty จากสัดส่วนประมาณ 80:20 สู่ 70:30 ภายในปี 2573 เพื่อเพิ่มสัดส่วนธุรกิจมูลค่าสูง และสร้างพอร์ตที่มีความแข็งแกร่งมากขึ้น โดย GC จะต่อยอดจากจุดแข็งและความเชี่ยวชาญที่มีอยู่ในแต่ละธุรกิจ ดังนี้

• ธุรกิจต้นน้ำและผลิตภัณฑ์ขั้นกลาง	• ธุรกิจโอเลฟินส์และพอลีโอเลฟินส์	• ธุรกิจเคมีภัณฑ์ชนิดพิเศษ (Specialty)	• ธุรกิจ Green & Bio
ต่อยอดศักยภาพโรงกลั่นชีวภาพ และศึกษาการบูรณาการโรงกลั่นและปิโตรเคมี	อยู่ระหว่างศึกษาความเป็นไปได้ในการจัดตั้งธุรกิจร่วมทุนกับ SCGC เพื่อยกระดับขีดความสามารถในการแข่งขัน โดยหากการร่วมทุนเกิดขึ้น จะเป็นผู้ผลิตโอเลฟินส์และพอลีโอเลฟินส์ชั้นนำในอาเซียน สนับสนุนความมั่นคงให้กับอุตสาหกรรมต่อเนื่องต่างๆ ในประเทศและภูมิภาค ด้วยกำลังการผลิตระดับ Top 10 ของโลก ทั้งนี้ คาดว่าจะได้ข้อสรุปของการศึกษาดังกล่าวในช่วงปลายไตรมาส 3 ปี 2569	ปลดล็อกศักยภาพของ allnex เพื่อเป็นฐานสำคัญในการขยายธุรกิจ Specialty	ต่อยอดสู่เคมีภัณฑ์ชีวภาพชนิดพิเศษ (Bio Specialty) ทั้งหมดนี้จะดำเนินการควบคู่กับ Holistic Optimization ที่จะขยายการดำเนินงานทั่วทั้งองค์กร (Company-wide Enhancement) และตั้งเป้าสร้าง EBITDA Uplift เพิ่มอีก 300 ล้านเหรียญสหรัฐต่อปี ภายในปี 2573

ทั้งนี้ มาบตาพุดจะเป็นหนึ่งในฐานสำคัญสำหรับการเติบโตในระยะต่อไปของอุตสาหกรรมในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก ควบคู่ไปกับการเติบโตในภูมิภาคอื่นๆ ทั่วโลก

allnex ขับเคลื่อนการเติบโตของธุรกิจเคมีภัณฑ์ชนิดพิเศษ

สำหรับธุรกิจเคมีภัณฑ์ชนิดพิเศษ GC มุ่งดึงศักยภาพของ allnex อย่างเต็มที่ โดยในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2569 allnex มีผลการดำเนินงานดีกว่าแผน สะท้อนความคืบหน้าของการดำเนินการกลยุทธ์เพื่อเพิ่มความสามารถในการแข่งขันและสร้างการเติบโตระยะยาว ทั้งการปรับโครงสร้างต้นทุน โดยกำลังศึกษาเพื่อเตรียมดำเนินการลดต้นทุนและเพิ่มประสิทธิภาพทางธุรกิจในทุกมิติ รวมทั้งการบริหารพอร์ตโฟลิโอโดยมุ่งเน้นเทคโนโลยีที่ allnex มีความเป็นผู้นำและมีขีดความสามารถในการแข่งขันสูง ตลอดจนการขยายไปสู่

ธุรกิจและเทคโนโลยีที่สามารถต่อยอดจากจุดแข็งที่มีอยู่ ในประเทศไทย allnex ได้ประกาศขยายกำลังการผลิต Sagging Control Agent (SCA) ที่มาบตาพุด จังหวัดระยอง ซึ่งจะเป็นฐานการผลิต SCA แห่งแรกนอกยุโรป นับเป็นการถ่ายทอดเทคโนโลยีและขีดความสามารถด้านการผลิตมายังประเทศไทย ช่วยสร้าง Ecosystem ที่ใกล้ชิดลูกค้าในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิกมากขึ้น รองรับความต้องการของตลาดที่กำลังเติบโต พร้อมกระจายฐานการผลิตและลดความเสี่ยงของซัพพลายเชนให้กับลูกค้า ทั้งนี้ SCA เป็นนวัตกรรมขั้นสูงที่ช่วย

ป้องกันสีหรือสารเคลือบไหลย้อนระหว่างการใช้งาน ซึ่งเป็นหัวใจสำคัญในอุตสาหกรรมยานยนต์ ขณะเดียวกัน allnex ยังเดินหน้านำฐานการผลิตในเอเชียอย่างต่อเนื่อง ทั้ง China Hub ที่เมือง เจียซิง (Jiaxing) ประเทศจีน ซึ่งเป็นฐานการผลิตและโรงงานที่ใหญ่ที่สุดในโลกของ allnex และมีผลการดำเนินงานเติบโตดีกว่าคาดการณ์ รวมถึง India Hub ที่เมืองมัท (Mahad) ประเทศอินเดีย ซึ่งอยู่ระหว่างการขยายกำลังการผลิต



ขับเคลื่อน Green & Bio จากฐานที่แข็งแกร่งกว่าทศวรรษ

อีกหนึ่งในการเติบโต คือ ธุรกิจ Green & Bio ซึ่ง GC บุกเบิกและ
สั่งสมความสามารถมากกว่าทศวรรษ จนมีความพร้อมครอบคลุม
ทั้งวัตถุดิบ เทคโนโลยี นวัตกรรม และซัพพลายเชน ทำให้สามารถ
มีพอร์ตโฟลิโอผลิตภัณฑ์ที่ครอบคลุมตั้งแต่เชื้อเพลิงชีวภาพ
เคมีภัณฑ์ชีวภาพ ไบโอพลาสติก โอลีโอเคมีคอล ไปจนถึงพลาสติก
รีไซเคิลคุณภาพสูง

ปัจจุบัน ความพร้อมดังกล่าวได้ต่อยอดเป็นการลงทุนและธุรกิจที่
เกิดขึ้นจริงในหลายด้าน อาทิ NatureWorks ซึ่งเพิ่งเปิดโรงงาน
ผลิตไบโอพลาสติก PLA แบบครบวงจรแห่งใหม่ที่นครสวรรค์ไบโอ
คอมเพล็กซ์ เชื่อมโยงวัตถุดิบทางการเกษตรของไทยกับเทคโนโลยี
ชีวภาพเพื่อสร้างผลิตภัณฑ์มูลค่าสูง รวมถึง GGC และ Emery
Oleochemicals ที่ต่อยอดองค์ความรู้เคมีภัณฑ์จากพืชสู่ผลิตภัณฑ์
มูลค่าสูง และ ENVICCO ผู้ผลิตเม็ดพลาสติกรีไซเคิลคุณภาพ
สูงและเกรดสัมผัสอาหารรายแรกของประเทศไทย ที่สามารถเดิน
เครื่องได้เต็มกำลังการผลิต

จากรากฐานดังกล่าว GC กำลังต่อยอดไปสู่โอกาสใหม่ในกลุ่ม
ผลิตภัณฑ์ชีวภาพชนิดพิเศษ (Bio Specialty) ผ่านนวัตกรรมที่มี
ศักยภาพการเติบโตสูง เพื่อพัฒนา Sustainable Solutions ที่
ตอบโจทย์ลูกค้า และยกระดับอุตสาหกรรมให้มีประสิทธิภาพและเป็น
มิตรต่อสิ่งแวดล้อมมากขึ้น

MTP Transformation ยกระดับ มาตรฐานสู่ฐานการเติบโตของ อุตสาหกรรมในเอเชียแปซิฟิก

ในระยะต่อไป GC เล็งเห็นศักยภาพของมาตรฐานความเป็น
ฐานสำคัญของการต่อยอดธุรกิจที่มีมูลค่าสูง สู่อนาคต
ภายใต้กลยุทธ์ MTP Transformation ด้วยโครงสร้าง
พื้นฐานและเครือข่ายที่มีความพร้อม ประกอบกับฐาน
ธุรกิจที่ครอบคลุมตั้งแต่เคมีภัณฑ์ทั่วไป เคมีภัณฑ์ชนิด
พิเศษ ไปจนถึง Green & Bio

ความพร้อมเหล่านี้เปิดโอกาสให้ GC เชื่อมโยงความ
สามารถกับเทคโนโลยีและพันธมิตรชั้นนำจาก ทั่วโลก
รองรับความต้องการของตลาดปลายทาง และสร้าง
โอกาสให้ประเทศไทยมีบทบาทเพิ่มขึ้นในอุตสาหกรรมเคมี
แห่งอนาคตในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก

นายณรงศักดิ์ กล้าวเพิ่มเติมว่า การเติบโตใหม่ของ
GC จะไม่ได้เกิดจากโครงการใดโครงการหนึ่ง แต่เกิดจาก
การนำจุดแข็งที่เรามีมาประกอบเข้าด้วยกัน ตั้งแต่ธุรกิจที่มีอยู่
เทคโนโลยีและนวัตกรรม ความสามารถของบุคลากร เครือ
ข่ายระดับโลก ไปจนถึงพันธมิตรทางธุรกิจ เรากำลังลงมือทำ
ในแต่ละส่วนตามทิศทางเชิงกลยุทธ์ เพื่อให้องค์กรมีทั้งความ
แข็งแกร่งในวันนี้ และพร้อมเติบโตยิ่งขึ้นสำหรับอนาคต



GC StandOut Through INnovation องค์กร นวัตกรรมทำจริง

หนึ่งในกลยุทธ์สำคัญของกลยุทธ์ GC คือ “คน” ซึ่งเป็นผู้
ขับเคลื่อนให้เกิดนวัตกรรม ภายใต้แนวคิด **GC StandOut
Through INnovation** องค์กรนวัตกรรมทำจริง ที่ส่งเสริม
วัฒนธรรมที่เปิดกว้าง กล้าคิด กล้าลงมือทำ จนเกิดเป็น
ผลลัพธ์ที่จับต้องได้ พิสูจน์ได้จากการที่พนักงาน GC ทุก
ระดับเสนอไอเดียกว่า 1,000 ไอเดียในระยะเวลา 1 ปี เพื่อ
ร่วมกันเพิ่มประสิทธิภาพและลดค่าใช้จ่ายให้กับองค์กรได้
สำเร็จสูงกว่าเป้าหมายทั้งหมดนี้ สะท้อนแนวทางของ GC
ที่ไม่ได้เพียงรับมือกับความเปลี่ยนแปลง แต่ได้เร่งเปลี่ยน
ความพร้อมที่สั่งสมมาและความสามารถในการแข่งขันให้
เป็นโอกาสการเติบโตใหม่ในระยะยาว

แพคเกจการ์ด

Plus

คุ้มกันที

กับส่วนลดรวมกว่า 12,000.-

LPG

ส่วนลดน้ำมัน

50

บาท/ลิตร

ส่วนลด

ส่วนลดกาแฟ

50

บาท/แก้ว



max

PLUS

สมัครเพียง

599.-/ปี

max

PLUS



GUNKUL เชื้อ LOI โซลาร์ลอยน้ำ 784 MW

จับมือฟิลิปปินส์พัฒนาโซลาร์ลอยน้ำ พร้อมจ่ายไฟปลายปี 2570



GUNKUL ลงนาม LOI ร่วมกระทรวงพลังงานฟิลิปปินส์ เดินหน้าโครงการ Laguna Lake Floating Solar กำลังผลิตตามสัดส่วนถือหุ้น 784.1 เมกะวัตต์ ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟ 20 ปี พร้อมจ่ายไฟปลายปี 2570 บริษัทถือหุ้น 40% คาดเริ่มรับรู้กำไรเต็มปี 2571 และขยายฐานพลังงานสะอาดในอาเซียน

บริษัท กันกุล เอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) หรือ GUNKUL ประกาศเจตนารมณ์ร่วมกับกระทรวงพลังงานฟิลิปปินส์ โดย พณฯ ชารอน เอส การ์ริน รัฐมนตรีว่าการกระทรวงพลังงานฟิลิปปินส์ เพื่อพัฒนาโครงการพลังงานแสงอาทิตย์แบบลอยน้ำที่ใหญ่ที่สุดของอาเซียน ในงาน “Vision to Reality” Commitment Ceremony ณ Ayala Museum กรุงมะนิลา ผลักดันเมกะโปรเจกต์ระดับกิกะวัตต์ Laguna Lake Floating Solar ให้พร้อมจ่ายไฟเข้าใจกลางเศรษฐกิจฟิลิปปินส์สิ้นปี 2570 โดยมี นาย รังสรรค์ ศรีมังกร อัครราชทูต ณ กรุงมะนิลา พร้อมด้วยนาย เอ็มมานูเอล แอล. แซมสัน ผู้แทนพิเศษของประธานาธิบดีฟิลิปปินส์ และนาย ลีโอโปลโด วี. ปารุมอก ผู้อำนวยการใหญ่สำนักงานพัฒนาทะเลสาบลากูนา (LLDA) ร่วมให้เกียรติเป็นสักขีพยาน

นางสาวนฤชล ดำรงปิยวุฒิ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) กล่าวว่า **“GUNKUL มีความยินดีอย่างยิ่งที่ได้ร่วมลงทุนในโครงการ Laguna Lake Floating Solar ซึ่งเป็นโครงการโรงไฟฟ้าสีเขียวที่สำคัญระดับเมกะโปรเจกต์ของรัฐบาลฟิลิปปินส์ ที่มีผลต่อการพัฒนายุทธศาสตร์ของประเทศ ภายใต้ Green Energy Auction Program Round 4 (GEA-4) ทั้งนี้ GUNKUL มีประสบการณ์ในการพัฒนาโครงการพลังงานสะอาดในต่างประเทศมาหลากหลาย โครงการเป็นเวลากว่า 20 ปี บริษัทฯ พร้อมนำความเชี่ยวชาญกว่า 4 ทศวรรษ และศักยภาพที่ครอบคลุมตลอดห่วงโซ่คุณค่าด้านพลังงาน มาทำงานร่วมกับพันธมิตรทุกฝ่าย ในการผลักดันโครงการใหญ่ระดับกิกะวัตต์นี้ให้สามารถเดินหน้าและส่งมอบได้สำเร็จตามเป้าหมายการจ่ายไฟเชิงพาณิชย์ในไตรมาส 4 ปี 2570”**

“โครงการ Laguna Lake Floating Solar นี้เป็นหมุดหมายความสัมพันธ์ที่สำคัญระหว่างรัฐบาลฟิลิปปินส์ และ GUNKUL ในการเป็นส่วนหนึ่งในการผลักดันการเปลี่ยนผ่านด้านพลังงานสะอาดของประเทศฟิลิปปินส์ ซึ่งเป็นตลาดที่มีศักยภาพการเติบโตสูงทั้งทางด้านเศรษฐกิจและการใช้พลังงานที่เพิ่มขึ้น ดังนั้นการประกาศเจตนารมณ์ร่วมกันในครั้งนี้ นอกจากจะสะท้อนให้เห็นถึงความเชื่อมั่นของรัฐบาลฟิลิปปินส์ในศักยภาพของบริษัทฯ แล้วยังสะท้อนถึงบทบาทความเป็นพาร์ตเนอร์เชิงกลยุทธ์ระหว่างภาครัฐและบริษัทฯ ในการเป็นส่วนหนึ่งที่ช่วยสนับสนุนเป้าหมายการลดคาร์บอนของรัฐบาลผ่านการพัฒนาโครงการพลังงานสะอาดต่อไป”

การจัดพิธีลงนาม Letter of Intent หรือ LOI ในครั้งนี้เป็นการตอกย้ำความมุ่งมั่นของบริษัทฯ ที่จะร่วมผลักดันการพัฒนาโครงการ Laguna Lake Floating Solar โดยงานนี้เกิดขึ้นหลังจากบริษัทฯ เข้าลงทุนในโครงการแล้วเสร็จเมื่อวันที่ 7 กรกฎาคม 2569 ผ่านบริษัท Gunkul International (Mayritius) บริษัทย่อยที่ GUNKUL ถือหุ้นทั้งหมด โดยเข้าซื้อหุ้นสัดส่วน 40% ใน Blue Solar Holdings Incorporated (Blue Solar) ซึ่งเป็นบริษัทโฮลดิ้งของโครงการ นับเป็นจุดเริ่มต้นของการลงทุนเชิงกลยุทธ์ครั้งสำคัญของบริษัทฯ ในประเทศฟิลิปปินส์

โครงการ Laguna Lake Floating Solar ขนาดกำลังการผลิตตามสัดส่วนการถือหุ้น (Equity MW) 784.1 เมกะวัตต์ ตั้งอยู่บนทะเลสาบ Laguna ในเกาะลูซอน ที่ติดกับกรุงมะนิลา ซึ่งเป็นหัวใจของภูมิภาคเศรษฐกิจที่สำคัญของฟิลิปปินส์ โดยโครงการได้รับการคัดเลือกภายใต้ Green Energy Auction Program Round 4 (GEA-4) เป็นสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว 20 ปี มีอัตราค่าไฟฟ้าแบบคงที่ (Fixed Tariff) ใน

ราคาสูงถึง 6.53 เปโซ (หรือประมาณ 3.53 บาท) ต่อกิโลวัตต์-ชั่วโมง มีเป้าหมายเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ในไตรมาส 4 ปี 2570 ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ สามารถรับรู้กำไรตามสัดส่วนการถือหุ้นได้ตั้งแต่ปี 2571 เป็นต้นไป นอกจากนี้ โครงการยังได้รับการรับรองภายใต้คำสั่งฝ่ายบริหารโดยประธานาธิบดีของฟิลิปปินส์ Executive Order No. 18 (EO18) และได้รับสิทธิ Green lane ซึ่งเป็นมาตรการสนับสนุนการเร่งรัดการพัฒนาและขอใบอนุญาตในโครงการลงทุนที่มีความสำคัญเชิงยุทธศาสตร์ของประเทศ โดยในระยะต่อไป GUNKUL และพันธมิตรโครงการ จะเดินหน้านำแผนงานการก่อสร้างที่ได้ตั้งไว้เพื่อให้โครงการพร้อมเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ตามกรอบเวลาที่กำหนด

การเข้าสู่ตลาดฟิลิปปินส์ในครั้งนี้ถือเป็นการเสริมทัพธุรกิจของบริษัทฯ ในการขยายฐานการเติบโตธุรกิจพลังงานหมุนเวียนในภูมิภาคเอเชียจากพอร์ตโฟลิโอของ GUNKUL ที่มีอยู่ในญี่ปุ่น เวียดนาม และมาเลเซีย เข้าสู่ตลาดฟิลิปปินส์ที่มีศักยภาพสูง และมีโอกาสเติบโตจากการพัฒนาโครงการพลังงานสะอาดอีกมากในอนาคต ซึ่งบริษัทฯ พร้อมเข้าร่วมลงทุนและเป็นพันธมิตรในการขับเคลื่อนเป้าหมายด้านการลดการปล่อยคาร์บอนให้บรรลุสำเร็จภายใต้นโยบายเพิ่มสัดส่วนพลังงานหมุนเวียนในการผลิตไฟฟ้าเป็น 35% ภายในปี 2573 และ 50% ภายในปี 2583 ของประเทศฟิลิปปินส์ นอกจากนี้ ความร่วมมือกันยังเป็นทางกระหว่างบริษัทฯ กับรัฐบาลฟิลิปปินส์ นับเป็นก้าวสำคัญและจุดเริ่มต้นของการวางรากฐานธุรกิจที่แข็งแกร่งให้กับบริษัทฯ เพื่อสร้างการเติบโตระยะยาวใหม่อย่างต่อเนื่องในพื้นที่ใหม่นี้ ควบคู่ไปกับการเสริมสร้างความมั่นคงทางพลังงานของประเทศฟิลิปปินส์ในระยะยาว

SUPER จ่อ COD วินด์ฟาร์ม 102 MW

จาก 2 โครงการ ดันกำลังการผลิต ตาม PPA ครบ 129 MW

บมจ.ซูเปอร์ เอนเนอร์ยี คอร์ปอเรชั่น (SUPER) เดินหน้าขยายธุรกิจพร้อมวางรากฐานการเติบโตอย่างมั่นคง ฟาก CEO “จอมทรัพย์ โลจาเยะ” ระบุแนวโน้มธุรกิจโค้งสุดท้ายปีนี้สดใส เตรียม COD โรงไฟฟ้าพลังงานลมในเวียดนามเพิ่ม 102 MW ส่งผลให้โรงไฟฟ้าพลังงานลมทั้ง 2 โครงการมีกำลังการผลิตตาม PPA รวม 129 MW มั่นใจโครงสร้างทางการเงินแข็งแกร่ง สภาพคล่องดีเยี่ยม ขณะที่เงินค่าไฟฟ้ารับ EVN 3.5 พันล้านบาทมีความชัดเจนมากขึ้น ลุ้นรับเงินที่ค้างอยู่ เพื่อช่วยเสริมสภาพคล่อง พร้อมเดินหน้าลดหนี้ D/E เหลือ 1.94 เท่า ปักหมุดผลการดำเนินงานปี 69 เติบโตตามเป้า อ่านข่าวตลาดเงิน



นายจอมทรัพย์ โลจาเยะ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ซูเปอร์ เอนเนอร์ยี คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ SUPER

เปิดเผยว่า ปัจจุบันบริษัทฯ เดินหน้าขยายธุรกิจสร้างการเติบโตในทุกมิติ พร้อมประเมินแนวโน้มการดำเนินงานในช่วงครึ่งหลังของปี 2569 ยังมีทิศทางที่ดี โดยปัจจัยสนับสนุนจาก การรับรู้รายได้จากวินด์ฟาร์มในประเทศเวียดนาม ทอยอรรู้รายได้กำลังการผลิตตาม PPA รวม 129 เมกะวัตต์ ได้แก่ โครงการ Soc Trang กำลังการผลิต 30 เมกะวัตต์ และโครงการ Bac Lieu กำลังการผลิต 99 เมกะวัตต์ ที่เตรียมดำเนินการจ่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) ในช่วงปลายปีนี้ ซึ่งจะช่วยสนับสนุนกำลังการผลิตเพิ่มเป็น 1,532,86 เมกะวัตต์ จากกำลังการผลิตปัจจุบัน 1,430.88 เมกะวัตต์ รวมถึงรายได้จากโครงการโรงไฟฟ้าในพอร์ท

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีปัจจัยบวกจากความคืบหน้าในการรับชำระค่าไฟฟ้าค้างรับจากการไฟฟ้าเวียดนาม (EVN) ซึ่งมียอดค้างชำระประมาณ 3,500 ล้านบาท ปัจจุบันกระบวนการแก้ไขปัญหาหนี้ความชัดเจนมากขึ้น โดยคาดว่าจะสามารถรับชำระเงินในส่วนที่ค้างชำระในเร็ววัน

นอกจากนั้นแล้ว บริษัทฯ ยังได้ตั้งสำรองผลกระทบบจากรายการดังกล่าวไว้แล้วจำนวน 550 ล้านบาท หากสามารถรับชำระค่าไฟฟ้าค้างรับได้เต็มจำนวน จะช่วยเพิ่มกระแสเงินสดและสภาพคล่อง

ลดแรงกดดันด้านเงินทุนหมุนเวียน และเพิ่มความคล่องตัวในการบริหารจัดการทางการเงิน รวมถึงสนับสนุนการดำเนินงานและการลงทุนของบริษัทฯ ในอนาคต

ทั้งนี้เชื่อว่าสถานการณ์ต่างๆ จะทยอยคลี่คลาย โดยเฉพาะประเด็นการแก้ไขปัญหาและการชำระค่าไฟฟ้าค้างจ่ายให้แก่ผู้ประกอบการพลังงานหมุนเวียน หลังเมื่อวันที่ 24 สิงหาคม 2569 สภาแห่งชาติเวียดนามมีมติเห็นชอบให้รัฐบาล โดยนายกรัฐมนตรีและการไฟฟ้าเวียดนาม (EVN) เร่งดำเนินการแก้ไขปัญหาและชำระค่าไฟฟ้าค้างจ่ายให้แก่ผู้ประกอบการโครงการพลังงานหมุนเวียนทุกรายและทุกโครงการ ครอบคลุมทั้งโครงการพลังงานแสงอาทิตย์และพลังงานลม ซึ่งรวมถึง SUPER ด้วย อ่านข่าวตลาดเงิน

“ประเด็นดังกล่าวถือเป็นสัญญาณเชิงบวก และช่วยเพิ่มความชัดเจนในการปลดล็อกค่าไฟฟ้าค้างรับจาก EVN บริษัทฯ เชื่อว่าจะทยอยเห็นความคืบหน้าในการรับชำระเงินตามลำดับ ซึ่งจะช่วยเสริมกระแสเงินสดและสภาพคล่อง รวมถึงสนับสนุนความแข็งแกร่งของฐานะการเงินของบริษัทฯ” นายจอมทรัพย์กล่าว

นายจอมทรัพย์ กล่าวต่อว่า นอกเหนือจากการเพิ่มรายได้ บริษัทฯ ยังให้ความสำคัญกับการบริหารโครงสร้างทางการเงินอย่างต่อเนื่อง และเดินหน้าตามแผนกลยุทธ์ที่วางไว้ ทั้งการลดภาระหนี้ การ

บริหารสภาพคล่อง และการเพิ่มประสิทธิภาพของสินทรัพย์ ส่งผลให้อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (D/E Ratio) ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ 1.94 เท่า จาก 2.14 เท่า ขณะที่ EBITDA ก่อนผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนและรายการพิเศษจากการจำหน่ายเงินลงทุนอยู่ที่ 3,051 ล้านบาท หรือคิดเป็น EBITDA Margin ประมาณ 80% สะท้อนถึงศักยภาพในการสร้างกระแสเงินสดในระดับที่ดีจากธุรกิจโรงไฟฟ้าและความสามารถในการสร้างรายได้ที่มีเสถียรภาพในระยะยาว อีกทั้งยังช่วยเพิ่มความคล่องตัวทางการเงินและรองรับการลงทุนเพื่อขยายธุรกิจในอนาคต

ขณะเดียวกันบริษัทฯ ก็ได้รับความเชื่อมั่นจากสถาบันการเงินทั้งในประเทศและต่างประเทศ ล่าสุดได้รับการสนับสนุนสินเชื่อระยะยาวเพื่อใช้สำหรับโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนในประเทศเวียดนาม สะท้อนความเชื่อมั่นของสถาบันการเงินต่อคุณภาพของโครงการ ศักยภาพในการสร้างกระแสเงินสด และความสามารถในการบริหารจัดการของ SUPER อ่านข่าวตลาดเงิน

อนึ่ง ผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ งวด 6 เดือนแรกของปี 2569 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 มีกำไรสุทธิ 859.73 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 246.64% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ขณะที่มีรายได้รวม 3,940.04 ล้านบาท



SUPER ENERGY CORPORATION
PUBLIC COMPANY LIMITED



UNIX เปิดเกม ครึ่งหลังปี 69

รับการเติบโตต่อเนื่อง

บมจ.ยูนิคพลาสติก อินดัสตรี (UNIX) เดินหน้าครึ่งหลังปี 2569 มุ่งเพิ่มประสิทธิภาพการผลิตและสัดส่วนสินค้ามูลค่าเพิ่ม รองรับความต้องการจากกลุ่มลูกค้าหลักที่ยังคงมีอย่างต่อเนื่อง พร้อมเครื่องจักรใหม่เริ่มทยอยติดตั้ง เสริมศักยภาพการผลิต ช่วยลดต้นทุนและการใช้พลังงาน ยกย่องคุณภาพสินค้า ฟากซีอีโอ “โสฬส ยอดมงคล” เดินหน้าต่อยอด 2 ธุรกิจหลัก Heavy Duty Sack และ Film for Flexible Packaging ควบคู่พัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ เปิดโอกาสขยายตลาด พร้อมรุกรบรจุภัณฑ์ที่ยั่งยืนผ่านนวัตกรรมฟิล์ม MDO PFAS Free รับเมกะเทรนด์โลก ปูทางการเติบโตระยะยาว



นายโสฬส ยอดมงคล ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ยูนิคพลาสติก อินดัสตรี จำกัด (มหาชน) หรือ UNIX เปิดเผยว่า ทิศทางธุรกิจในช่วงครึ่งหลังของปี 2569 บริษัทฯ มุ่งต่อยอดความแข็งแกร่งจากผลการดำเนินงานในช่วงครึ่งปีแรก โดยให้ความสำคัญกับการบริหารต้นทุนและวัตถุดิบอย่างมีประสิทธิภาพ รักษาฐานลูกค้าหลัก เพิ่มประสิทธิภาพการผลิต และพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันและรองรับโอกาสทางธุรกิจในระยะต่อไป

หนึ่งในแรงขับเคลื่อนสำคัญของครึ่งปีหลัง คือ เครื่องจักรใหม่ที่บริษัทฯ ลงทุนไว้ตั้งแต่ก่อนเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งเริ่มทยอยติดตั้งเพื่อเสริมศักยภาพและเพิ่มกำลังการผลิตจากฐานเดิม โดยการติดตั้งเครื่องจักรดังกล่าวไม่กระทบต่อการผลิตและการส่งมอบสินค้า ขณะเดียวกันเทคโนโลยีของเครื่องจักรรุ่นใหม่จะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพการผลิต ลดการใช้พลังงานไฟฟ้า และควบคุมต้นทุนการผลิต ควบคู่กับการปรับปรุงกระบวนการทำงานอย่างต่อเนื่องผ่านแนวทาง Continuous Improvement และ Lean Process

บริษัทฯ ยังมุ่งต่อยอด 2 ธุรกิจหลัก ได้แก่ Heavy Duty Sack และ Film for Flexible Packaging หลังสร้างการเติบโตโดดเด่นในไตรมาส 2/2569 โดย Heavy Duty Sack เติบโต 32.5% จากไตรมาสก่อน และ 33.4% จากปีก่อน ขณะที่ Film for Flexible Packaging เติบโต 22.1% จากไตรมาสก่อน และ 15.3% จากปีก่อน โดยทั้งสองกลุ่มเป็นแรงสนับสนุนสำคัญต่อการเติบโตของบริษัทฯ ในไตรมาสที่ผ่านมา

สำหรับแนวโน้มไตรมาส 3 ความต้องการใน 2 กลุ่มดังกล่าวยังไม่พบการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ แม้สินค้าบางประเภทจะมีปัจจัยด้านฤดูกาล บริษัทฯ จึงยังคงให้ความสำคัญกับการรักษาความสัมพันธ์กับ

ลูกค้าหลัก เพิ่มประสิทธิภาพการบริการ และเตรียมความพร้อมด้านการผลิตเพื่อรองรับความต้องการของลูกค้า

“ในช่วงครึ่งหลังของปี UNIX ยังคงยึดแนวทางการบริหารที่ให้ความสำคัญกับการเติบโตอย่างมีประสิทธิภาพ ทั้งการบริหารวัตถุดิบ การเพิ่มประสิทธิภาพการผลิต การรักษาฐานลูกค้า และการพัฒนาผลิตภัณฑ์ ขณะที่เครื่องจักรใหม่จะเข้ามาเสริมศักยภาพการผลิต และเพิ่มความพร้อมในการรองรับโอกาสทางธุรกิจในระยะต่อไป โดยเรายังคงติดตามราคาวัตถุดิบและภาวะเศรษฐกิจโลกอย่างใกล้ชิด เพื่อให้สามารถบริหารจัดการและปรับตัวได้อย่างเหมาะสมกับสถานการณ์” นายโสฬสกล่าว

พร้อมกันนี้ UNIX ยังเสริมความพร้อมภายในองค์กร โดยปรับโครงสร้างองค์กรและตำแหน่งผู้บริหารให้สอดคล้องกับทิศทางและกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจ ซึ่งมีผลตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2569 เพื่อสนับสนุนการขับเคลื่อนแผนงานของบริษัทฯ ให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

สำหรับก้าวต่อไป บริษัทฯ ยังคงมุ่งพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่และเพิ่มสัดส่วนสินค้ามูลค่าเพิ่ม โดยเฉพาะกลุ่ม Film for Flexible Packaging พร้อมต่อยอดศักยภาพด้านการผลิตและการพัฒนาผลิตภัณฑ์ เพื่อเพิ่มโอกาสทางการตลาด ตอบโจทย์ความต้องการของลูกค้า และสร้างฐานการเติบโตในระยะยาว

ด้านบรรจุภัณฑ์ยั่งยืน UNIX เดินหน้าพัฒนานวัตกรรมผ่าน R&D เพื่อรองรับแนวโน้มด้านสิ่งแวดล้อมและกฎระเบียบที่เข้มงวดขึ้น โดยบริษัทฯ ประสบความสำเร็จในการพัฒนาสูตรการผลิตฟิล์ม MDO แบบ PFAS Free ควบคู่กับการพัฒนาผลิตภัณฑ์ที่ใช้ PCR และบรรจุภัณฑ์ที่สามารถรีไซเคิลได้ โดยยังคงให้ความสำคัญกับความแข็งแกร่งและประสิทธิภาพ

ในการปกป้องสินค้า เพื่อเพิ่มความพร้อมในการตอบสนองความต้องการของตลาดในอนาคต

ปัจจุบัน บริษัทฯ มีความพร้อมในการผลิตสินค้าที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อมในทุกกลุ่มผลิตภัณฑ์ และผ่านช่วงการทดสอบตลาดแล้ว ซึ่งถือเป็นการวางรากฐานสำหรับโอกาสทางธุรกิจในอนาคตท่ามกลางการปรับตัวของตลาดตามกฎระเบียบและมาตรการด้านสิ่งแวดล้อมที่เกี่ยวข้อง

อนึ่ง ผลการดำเนินงานไตรมาส 2/2569 UNIX มีกำไรสุทธิ 117.73 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 244.43% จากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 34.18 ล้านบาท ขณะที่มียาได้จากการขาย 883.17 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 15.52% จาก 764.55 ล้านบาทในช่วงเดียวกันของปีก่อน สะท้อนผลการดำเนินงานที่ปรับตัวดีขึ้นอย่างชัดเจน

ส่วนผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนแรกของปี 2569 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 180.75 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 117.28% จากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 83.19 ล้านบาท และมีรายได้จากการขาย 1,662.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.77% จาก 1,571.38 ล้านบาท สะท้อนความแข็งแกร่งของผลการดำเนินงานในช่วงครึ่งปีแรก

UNIX พร้อมเดินหน้าต่อยอดความแข็งแกร่งจากครึ่งปีแรก ผ่านการเพิ่มประสิทธิภาพการผลิต การเสริมศักยภาพด้วยเครื่องจักรใหม่ การพัฒนาผลิตภัณฑ์มูลค่าเพิ่ม และนวัตกรรมบรรจุภัณฑ์ยั่งยืน ควบคู่กับการเสริมความพร้อมขององค์กร เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันและวางรากฐานรองรับการเติบโตในระยะยาว



EKH มุ่งงบกว่า 400 ล้านบาท

เปิดตัว “Bloom Mental Wellness Hospital”

บมจ.เอกชัยการแพทย์ (EKH) เปิดตัว “Bloom Mental Wellness Hospital” โรงพยาบาลเฉพาะทางด้านสุขภาพจิต (Mental Health) ขนาด 50 เตียง ด้วยมูลค่าการลงทุนกว่า 400 ล้านบาท ชูคอนเซ็ปต์การรักษาแบบลึกซึ้งและยั่งยืน ครอบคลุมการป้องกัน รักษา และฟื้นฟูสุขภาพใจทุกช่วงวัย มั่นใจสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืนให้กับกลุ่มบริษัทฯ ในอนาคตได้อย่างแข็งแกร่ง



นายแพทย์อำนาจ เอื้ออารีมิตร กรรมการและผู้อำนวยการโรงพยาบาล บริษัท เอกชัยการแพทย์ จำกัด (มหาชน) (EKH) ผู้ประกอบธุรกิจสถานพยาบาลในลักษณะโรงพยาบาลในจังหวัดสมุทรสาครเปิดเผยว่า บริษัทฯ ได้เปิดตัว Bloom Mental Wellness Hospital ซึ่งเป็นโรงพยาบาลที่เชี่ยวชาญเฉพาะด้านสุขภาพจิต (Mental Health) ขนาด 50 เตียง มูลค่าการลงทุนกว่า 400 ล้านบาท โดย EKH มุ่งเน้นพัฒนาให้เป็นศูนย์กลางด้านสุขภาพจิตที่ทันสมัยและครบวงจร เพื่อตอบโจทย์ความต้องการบริการเฉพาะทางที่มีการเติบโตสูงในปัจจุบัน พร้อมทั้งสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืนให้กับกลุ่มบริษัทฯ ในอนาคต

สำหรับ Bloom Mental Wellness Hospital ถือเป็นพื้นที่เชี่ยวชาญจิตใจแห่งใหม่ ตั้งอยู่บนถนนเพชรเกษม ใกล้เดอะมอลล์ บางแค เกิดจากความร่วมมือระหว่าง EKH ที่มีสัดส่วนการถือหุ้น 58%, บริษัท นารายณ์พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด ถือหุ้น 25% และทีมแพทย์ พยาบาล ตลอดจนบุคลากรผู้เชี่ยวชาญร่วมถือหุ้นอีก 17%

Bloom Mental Wellness Hospital ถูกสร้างขึ้นในฐานะโรงพยาบาลเฉพาะทางด้านสุขภาพจิตและจิตเวชระดับพรีเมียม ที่มุ่งดูแลสุขภาพทางใจอย่างครบวงจร อาทิ การดูแลผู้มีภาวะซึมเศร้า, ภาวะหมดไฟในวัยทำงาน (Burn-out

Syndrome), โรควิตกกังวลในเด็ก (ADHD), รวมถึงภาวะการเสพติด เป็นต้น โดยเน้นแนวทางการรักษาที่ให้ความสำคัญกับการป้องกัน การฟื้นฟู และการรักษาอย่างลึกซึ้งในทุกช่วงวัยของชีวิต เพื่อเป็นพื้นที่ปลอดภัยที่ทุกคนสามารถเข้าถึงการดูแลด้านจิตใจได้อย่างแม่นยำและเข้าใจ

อีกทั้งยังได้รวบรวมทีมจิตแพทย์เฉพาะทางหลากหลายสาขามากกว่า 30 ท่าน ครอบคลุมการดูแลตั้งแต่เด็ก วัยรุ่น วัยทำงาน ผู้สูงอายุ ไปจนถึงผู้ที่มีภาวะซับซ้อนและต้องการการดูแลเฉพาะทาง พร้อมด้วยนักจิตวิทยาและทีมสหวิชาชีพที่พร้อมออกแบบแนวทางการรักษาเฉพาะบุคคล (Personalized Care) ซึ่งครอบคลุมตั้งแต่ผู้ที่ยังไม่ได้มีภาวะเจ็บป่วยทางจิตเวช แต่ต้องการพื้นที่ปลอดภัยในการทำสมาธิเข้าใจตนเอง คลี่คลายปมปัญหา ความเครียด ตลอดจนอุปสรรคต่อการใช้ศักยภาพของตนเอง ไปจนถึงผู้ป่วยที่มีอาการรุนแรงและจำเป็นต้องได้รับการดูแลอย่างใกล้ชิดจากทีมผู้เชี่ยวชาญตลอด 24 ชั่วโมง

นอกจากนวัตกรรมการแพทย์แล้ว Bloom Mental Wellness Hospital ยังให้ความสำคัญกับงานออกแบบสถาปัตยกรรมและแลนด์สเคปที่มุ่งเน้น Emotional Well-Being หรือสุขภาพทางอารมณ์ เพื่อลดความเครียดทั้งของผู้รับบริการและบุคลากร โดยได้รับการออกแบบให้

เป็นมากกว่าสถานพยาบาล แต่เป็น “ศูนย์บำบัดที่ช่วยเยียวยาทั้งร่างกายและจิตใจ” ดังเองค์ประกอบของธรรมชาติเข้ามาเป็นส่วนหนึ่งของโครงการอย่างลงตัว ไม่ว่าจะเป็นการเปิดรับแสงแดดธรรมชาติอย่างพอเหมาะ ระบบการถ่ายเทอากาศที่ดี พื้นที่สีเขียวอันร่มรื่น ตลอดจนการตกแต่งภายในที่เลือกใช้โทนสีอบอุ่นและวัสดุจากธรรมชาติ เพื่อมอบความรู้สึกสงบ ปลอดภัย และผ่อนคลายสูงสุด

ด้าน นายแพทย์จตุภัทร คุณสงค์ ผู้อำนวยการ Bloom Mental Wellness Hospital กล่าวเสริมว่า สถานการณ์ปัญหาสุขภาพจิตของประชากรไทยเพิ่มสูงขึ้นอย่างรวดเร็ว แต่ประเทศไทยกลับขาดแคลนโรงพยาบาลเฉพาะทางด้านสุขภาพจิตและจิตเวชที่จะมาดูแลรักษาผู้ป่วยด้วยเหตุนี้จึงได้จัดตั้ง Bloom Mental Wellness Hospital แห่งนี้ขึ้นมา เพื่อแก้ปัญหาที่เป็นจุดที่สร้างความเจ็บปวด (Pain Point) ให้สังคมไทย เพราะเรามองว่าสุขภาพจิตไม่ใช่เพียงเรื่องของ การรักษาเมื่อเกิดปัญหา แต่คือการสร้างคุณภาพชีวิตที่ดีในทุกมิติ Bloom Mental Wellness Hospital จึงมุ่งหวังที่จะเป็นสถานที่ที่ทุกคนสามารถเข้าถึงการดูแลด้านจิตใจได้อย่างเข้าใจ มีศักดิ์ศรี และได้รับการยอมรับในความเป็นตัวเอง





CHOW ลุย COD

โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์

เพิ่มเติมอีก 17 เมกะวัตต์

นายอนาวิต จিরธรรมศิริ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เซาท์ ไบรท์ เวนเจอร์ส โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) CHOW เปิดเผยว่า โครงการโรงไฟฟ้า พลังงานแสงอาทิตย์ภายใต้การดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ มีกำหนดทยอยเริ่มจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (Commercial Operation Date: COD) เพิ่มเติมในช่วงเดือนกันยายน – ตุลาคม 2569 จำนวนรวม 17 เมกะวัตต์



โครงการดังกล่าวดำเนินการโดย บริษัท ไซนิง เอสพีวี 1 จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของกลุ่มบริษัทฯ ประกอบด้วย โครงการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์แบบติดตั้งบนหลังคา (Solar Rooftop), โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานจาก แสงอาทิตย์แบบติดตั้งบนพื้นดิน (Solar Farm) และโครงการผลิตไฟฟ้าพลังงานจากแสงอาทิตย์แบบลอยน้ำ (Solar Floating) ซึ่งกระจายอยู่ในพื้นที่ต่างๆ ทั่วประเทศไทย

โครงการดังกล่าวมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับคู่สัญญาที่เกี่ยวข้องเป็นระยะเวลา

15 ปี ซึ่งจะสนับสนุนการสร้างรายได้จากธุรกิจพลังงานหมุนเวียนของกลุ่มบริษัทฯ ในระยะยาว

ทั้งนี้ นอกเหนือจากโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ดังกล่าว ซึ่งมีกำลังการผลิตรวม 17 เมกะวัตต์ และมีกำหนดทยอยเริ่มจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ในช่วงเดือนกันยายน – ตุลาคม 2569 แล้ว ในช่วงเดือนกรกฎาคม – สิงหาคม 2569 ที่ผ่านมา กลุ่มบริษัทฯ ได้มีโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์อื่นทยอยเริ่มจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์เพิ่มเติมตามแผนการดำเนิน

งาน ส่งผลให้กำลังการผลิตรวมจากโครงการพลังงานแสงอาทิตย์ภายใต้การบริหารจัดการของกลุ่มบริษัทฯ เพิ่มขึ้นเป็น 134 เมกะวัตต์

การเริ่มดำเนินงานเชิงพาณิชย์ของโครงการดังกล่าวเป็นไปตามแผนกลยุทธ์ของกลุ่มบริษัทฯ ในการขยายธุรกิจพลังงานหมุนเวียน และคาดว่าจะช่วยสนับสนุนการเติบโตของฐานรายได้ของกลุ่มบริษัทฯ รวมถึงการเติบโต อย่างยั่งยืนในระยะยาว



บิก CKP ประเมิน H2/69 รับหลายปัจจัยหนุน

กำลังการผลิตใหม่จากโครงการพลังงานแสงอาทิตย์ร่วมกับ BEM
แนวโน้มปริมาณน้ำเพิ่มขึ้น- BIC กลับมาเดินเครื่องตามปกติ

CKP เผยเดือน ก.ย.โครงการผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ร่วมกับ
BEM ขนาด 5 เมกะวัตต์ COD-ประเมินในช่วงปลายปี โดยเฉพาะ
ไตรมาส 4/69 ปริมาณน้ำไหลผ่านโรงไฟฟ้าพลังน้ำ ไชยะบุรีมีแนวโน้ม
อยู่ในเกณฑ์ดีและสูงกว่าค่าเฉลี่ยเล็กน้อย



นายธนวัฒน์ ตริวิศเวทย์ กรรมการผู้จัดการ
บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ
CKP หนึ่งในผู้ผลิตไฟฟ้าจากพลังงาน
หมุนเวียนที่ใหญ่ที่สุดในภูมิภาคและมีคาร์บอน
ฟุตพริ้นต์ต่ำที่สุดรายหนึ่งเปิดเผยถึงทิศทาง
การดำเนินงานในช่วงครึ่งหลังของปี 2569 ว่า
บริษัทได้เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์โครงการ
ผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ร่วมกับบริษัท
ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
) หรือ BEM เพิ่มเติม ขนาดกำลังการผลิตรวม
5 เมกะวัตต์ในเดือนกันยายน เพื่อเพิ่มกำลัง
การผลิตพลังงานหมุนเวียนในพอร์ตของบริษัท
พร้อมสนับสนุนการนำพลังงานหมุนเวียนมา
ใช้ในระบบคมนาคมและโครงสร้างพื้นฐานของ
ประเทศ และขยายโอกาสการเติบโตของธุรกิจ
พลังงานสะอาดอย่างต่อเนื่อง

ขณะเดียวกัน CKPower ยังคงติดตาม
สถานการณ์น้ำอย่างใกล้ชิด โดยในช่วง 6 เดือน
แรกของปี 2569 ปริมาณน้ำไหลผ่านโรงไฟฟ้า
พลังน้ำ ไชยะบุรีสูงกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อน
ร้อยละ 17.7 ส่งผลให้ปริมาณการจำหน่าย
ไฟฟ้าเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.2 สะท้อนสภาพน้ำใน
แม่น้ำโขงที่เอื้อต่อการผลิตไฟฟ้าในช่วงครึ่งปี
แรก

สำหรับช่วงครึ่งปีหลัง CKPower ประเมินว่า

สถานการณ์น้ำยังมีปัจจัยสนับสนุนต่อการ
ผลิตไฟฟ้าของบริษัท ไชยะบุรี พาวเวอร์ จำกัด
(XPCL) จากปริมาณฝนในลุ่มน้ำโขง ประกอบ
กับแนวโน้มการระบายน้ำจากพื้นที่ต้นน้ำ
โดยคาดว่าจะการระบายน้ำจากพื้นที่ต้นน้ำใน
ประเทศจีนจะยังอยู่ในระดับสูงในช่วงเดือน
ตุลาคมถึงต้นเดือนพฤศจิกายน และอาจมี
การระบายน้ำเพิ่มเติมในบางช่วงของเดือน
ธันวาคม ซึ่งเป็นปัจจัยสนับสนุนปริมาณน้ำใน
แม่น้ำโขงในช่วงไตรมาส 4 ทั้งนี้ บริษัทประเมิน
ว่าในช่วงปลายปี โดยเฉพาะไตรมาส 4/2569
ปริมาณน้ำไหลผ่านโรงไฟฟ้าพลังน้ำ ไชยะบุรี
มีแนวโน้มอยู่ในเกณฑ์ดีและสูงกว่าค่าเฉลี่ยเล็กน้อย โดย CKPower ยังคงติดตามสถานการณ์
อย่างใกล้ชิดผ่านระบบ Hydrometeorological Monitoring and Forecasting System
เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและความแม่นยำในการ
คาดการณ์ปริมาณน้ำและการวางแผนการผลิต
ไฟฟ้า

ด้านบริษัท ไฟฟ้าน้ำจิม 2 จำกัด (NN2) ปริมาณ
น้ำใช้การได้ในอ่างเก็บน้ำของโรงไฟฟ้าพลัง
น้ำ น้ำจิม 2 ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2569 อยู่ที่
ร้อยละ 32.53 ของความจุน้ำใช้การได้ โดยยังมี
พื้นที่รองรับปริมาณน้ำที่จะเพิ่มขึ้นในช่วงฤดู
ฝน และในช่วงที่เหลือของไตรมาสที่ 3 คาด
ว่าจะมีปริมาณน้ำไหลเข้าเพิ่มขึ้นจากปัจจัย

ฤดูฝนและสถานการณ์น้ำจากพื้นที่ต้นน้ำ ซึ่ง
คาดว่าจะช่วยเสริมความพร้อมด้านน้ำสำหรับ
การผลิตไฟฟ้าในช่วงครึ่งปีหลัง ตามแผนการ
ดำเนินงานของบริษัท หลังจากบริษัทบริหาร
การประกาศความพร้อมจ่ายไฟฟ้าอย่าง
ระมัดระวังในช่วงครึ่งปีแรก

ส่วนบริษัท บางปะอิน โคเจนเนอเรชั่น จำกัด
(BIC) ภายหลังการซ่อมบำรุงในไตรมาสที่ 1
ปัจจุบันโรงไฟฟ้าสามารถกลับมาดำเนินงานได้
เต็มกำลังการผลิต ซึ่งจะช่วยสนับสนุนการผลิต
และจำหน่ายไฟฟ้าในช่วงครึ่งปีหลัง

นายธนวัฒน์กล่าวว่า ในช่วงครึ่งปีหลัง CK-
Power มีปัจจัยสนับสนุนจากหลายส่วน ทั้ง
กำลังการผลิตใหม่จากโครงการพลังงาน
แสงอาทิตย์ร่วมกับ BEM สถานการณ์น้ำที่ยัง
เอื้อต่อการผลิตไฟฟ้าของ XPCL แนวโน้ม
ปริมาณน้ำที่เพิ่มขึ้นของ NN2 ตลอดจนการ
กลับมาเดินเครื่องตามปกติของ BIC หลังการ
ซ่อมบำรุงตามแผน ซึ่งช่วยเสริมศักยภาพ
การผลิตของพอร์ตโดยรวม บริษัทจะมุ่ง
บริหารสินทรัพย์ที่มีอยู่ให้เกิดประสิทธิภาพ
สูงสุด ควบคู่กับการทยอยเพิ่มกำลังการผลิต
จากพลังงานหมุนเวียน เพื่อสนับสนุนการ
เติบโตของธุรกิจอย่างต่อเนื่องและสร้างความ
แข็งแกร่งให้กับพอร์ตพลังงานในระยะยาว

PIS ส่งชก แนวโน้มครึ่งปีหลัง 69 สดใส เดินหน้าขยายฐานธุรกิจ

บมจ.โปร อินไซด์ (PIS) ประเมินทิศทางธุรกิจครึ่งหลังปี 2569 มีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่องจากการทยอยรับรู้รายได้จากโครงการภาครัฐและรัฐวิสาหกิจ พร้อมทุน Backlog แน่น 6,096 ล้านบาท รับรู้รายได้ 3-4 ปีข้างหน้า ฟากซีอีโอ “เบญญาภา เกลิมวัฒน์” ระบุ เดินหน้าประมูลงานใหม่ต่อเนื่อง พร้อมขยายฐานธุรกิจ รุกเทคโนโลยี Cloud, AI, ERP และ Smart Grid เพิ่มโอกาสการสร้างรายได้ หนุนผลงานปี 69 เติบโตเข้าเป้าที่ระดับ 10-15%



นางสาวเบญญาภา เกลิมวัฒน์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท โปร อินไซด์ จำกัด (มหาชน) (PIS)เปิดเผยว่า แนวโน้มการดำเนินงานในช่วงครึ่งหลังของปี 2569 บริษัทฯ ยังมีทิศทางที่ดี โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากการทยอยรับรู้รายได้จากงานโครงการขนาดใหญ่จากทางภาครัฐและวิสาหกิจที่อยู่ระหว่างการดำเนินงาน รวมถึงการส่งมอบงานบางส่วนตามแผนที่กำหนดไว้ และการบริหารจัดการต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ อีกทั้งยังคงเดินหน้าเข้าร่วมประมูลงานโครงการใหม่อย่างต่อเนื่องตามแผนที่วางไว้

ปัจจุบัน บริษัทฯ มีงานในมือที่ชนะการประมูลและรอรับรู้รายได้ในอนาคต (Backlog) กว่า 6,096 ล้านบาท โดยแบ่งออกเป็น งานแอปพลิเคชันด้านเทคโนโลยีสารสนเทศแบบครบวงจร (Application Solutions) 58% งานระบบเครือข่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT Integration Services) 31% และงานระบบรักษาความปลอดภัย (Physical Security) 11% ซึ่งจะสามารถทยอยรับรู้ภายใน 3-4 ปีข้างหน้า

สำหรับกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจ บริษัทฯ มีการขยายฐานธุรกิจและลูกค้าไปยังกลุ่มใหม่ พร้อมมุ่งมั่นพัฒนาและนำเสนอโซลูชัน

ที่สอดคล้องความต้องการของลูกค้า อาทิ Cloud-based Data Management, AI, Enterprise Resource Planning (ERP), Banking, Energy และบริการ IT Outsourcing เพื่อยกระดับคุณภาพบริการ และพัฒนาบุคลากรในทักษะต่างๆ อย่างต่อเนื่อง ผลักดันผลงานปี 2569 เติบโต 10-15% ตามแผนที่วางไว้

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังคงมองหาโอกาสใหม่ๆ จากการขับเคลื่อนนโยบายภาครัฐที่มุ่งเน้นการเพิ่มประสิทธิภาพผ่านระบบดิจิทัล และเตรียมผลักดันมาตรการเปลี่ยนผ่านพลังงานที่เกี่ยวข้องกับ Smart Grids ที่มุ่งเน้นระบบ Smart Meter สายส่งอัจฉริยะและสนับสนุนโซลาร์รูฟท็อป รวมถึงงานในด้านระบบบริการทางการเงินดิจิทัลแบบครบวงจร (Digital Banking Solutions) ซึ่ง PIS มองเห็นโอกาสที่ดีในการร่วมเข้าประมูลงานโครงการในอนาคต

“ภาพรวมธุรกิจในช่วงครึ่งปีหลังยังมีปัจจัยสนับสนุนจากทยอยรับรู้รายได้จากงานโครงการ และความสามารถส่งมอบงานได้ตามแผน ทำให้มั่นใจว่าการเติบโตปีนี้จะไปตามเป้าหมายที่วางไว้ ขณะเดียวกันยังคงให้ความสำคัญในการลงทุนในการพัฒนา

โซลูชันและบุคลากรอย่างต่อเนื่องเพื่อต่อยอดความเชี่ยวชาญของ PIS ไปสู่โอกาสทางธุรกิจใหม่ ซึ่งบริษัทฯ ยังคงมองหาโอกาสในการสร้าง New S-Curve ที่สามารถเข้ามาเสริมธุรกิจหลักและสร้างการเติบโตในระยะยาว” นางสาวเบญญาภา กล่าว

ล่าสุด บริษัทฯ เข้าไปถือหุ้นในบริษัท เอ็นเนอร์จี แม็คซ์ จำกัด (Energy Max) โดยดำเนินธุรกิจเป็นผู้ผลิต ประกอบ และจำหน่ายมิเตอร์ไฟฟ้าระบบอิเล็กทรอนิกส์ และระบบบริหารจัดการพลังงานอัจฉริยะในประเทศไทย ในสัดส่วน 50% ซึ่งถือเป็นโอกาสที่ดีในการต่อยอดธุรกิจและสามารถสนับสนุนงานโครงการที่จะเข้าร่วมประมูลในอนาคตเพื่อสร้าง New S-Curve ให้กับ PIS

อนึ่ง ภาพรวมผลการดำเนินงานงวดครึ่งแรกปี บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 164 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12 ล้านบาท หรือ 8% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อนมีกำไรสุทธิ 152 ล้านบาท และมีรายได้รวม 1,531 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 92 ล้านบาท หรือ 6% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อนที่มีรายได้รวม 1,439 ล้านบาท



BPS ทรานส์ฟอर्मธุรกิจ เปิดเกม “Powering the Future”

ชู 5 โซลูชันอัจฉริยะ สร้าง New S-Curve เติบโตยั่งยืน

บริษัท บีพีเอส เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) หรือ BPS เดินหน้ายุทธศาสตร์ขับเคลื่อนธุรกิจ ชู 5 กลุ่มบริการ โซลูชันแห่งอนาคต ยกระดับผู้เชี่ยวชาญด้านระบบไฟฟ้า และ Smart Construction สู่การเป็น Technology Company เชื่อมนวัตกรรม AI เพิ่มประสิทธิภาพงาน-บริการครบวงจร ภายใต้แนวคิด “BPS: POWERING THE FUTURE – ขับเคลื่อนอนาคตด้วยเทคโนโลยีและโซลูชันอัจฉริยะ” มุ่งตอบโจทย์การเปลี่ยนแปลงของภาคธุรกิจและส่งเสริมคุณภาพชีวิต สร้าง New S-Curve ธุรกิจเติบโตยั่งยืน เรียนคอร์ส วิศวกรรม



นายสุรพงษ์ สาเรชพันธุ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท บีพีเอส เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) หรือ BPS

ผู้นำด้านนวัตกรรมเพื่อที่อยู่อาศัยแบบครบวงจร เปิดเผยทิศทางธุรกิจช่วงครึ่งปีหลัง 2569 บริษัทเดินหน้าแผนยุทธศาสตร์การขับเคลื่อนธุรกิจผ่าน 5 กลุ่มบริการโซลูชันครบวงจร ยกระดับจากผู้เชี่ยวชาญด้านระบบไฟฟ้า และ Smart Construction สู่การเป็น Technology Company ที่เชื่อมโยงเทคโนโลยี AI, โซลูชัน และบริการแบบครบวงจร เพิ่มประสิทธิภาพการทำงานของลูกค้า และ พัฒนาคุณภาพชีวิต ต่อยอดไปสู่โมเดลธุรกิจที่สร้างรายได้จากการบริการในระยะยาว

สำหรับการดำเนินงานในกลุ่มธุรกิจ Smart Construction & One Smart Supply

บริษัทจากการต่อยอดจุดแข็งจากธุรกิจ Kitting Box สู่การเป็นผู้ให้บริการระบบโครงสร้างพื้นฐานไฟฟ้า ครบวงจร (Electrical Infrastructure) ทั้งระบบท่อ ราง สายไฟ และสายล่อฟ้า พร้อมทั้งพัฒนาระบบการจัดการคลังสินค้าให้เป็นการบริการ One-Stop Service สำหรับโครงการก่อสร้าง เพื่อเชื่อมโยงสินค้า ระบบ และการบริการให้ตอบโจทย์ความต้องการของลูกค้า สามารถควบคุมต้นทุน ลดพื้นที่จัดเก็บ และเพิ่มความรวดเร็วในการดำเนินโครงการ พร้อมเดินหน้าเพิ่มมูลค่าจากฐานลูกค้าเดิม และขยายโอกาสสู่กลุ่มผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์

อีกทั้ง บริษัทเตรียมพัฒนา “BPS Academy” ศูนย์อบรมทักษะด้านเทคโนโลยีโซลาร์เซลล์และระบบกักเก็บพลังงาน และแพลตฟอร์ม “รวมช่าง” เพื่อสร้างเครือข่ายช่างและเพิ่มประสิทธิภาพของทางการจัดจำหน่าย เพื่อเชื่อมเครือข่ายผู้ผลิต ตัวแทนจำหน่าย ช่าง และลูกค้าเข้าด้วยกัน พร้อมสร้างโอกาสในการขยายฐานรายได้ในอนาคต

ขณะเดียวกันบริษัทมีแผนการขยายเครือข่ายตัวแทนจำหน่ายในพื้นที่ต่างจังหวัด และ สปป.ลาว โดย

สนับสนุนตั้งแต่การเปิดโชว์รูม การบริหารสินค้า ไปจนถึงการเข้าถึงแหล่งเงินทุน พร้อมมุ่งสร้างความร่วมมือกับผู้ประกอบการรุ่นใหม่ที่มีความเข้าใจเทคโนโลยี และสามารถบริหารสินค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยบริษัทตั้งเป้าหมายยอดขายจากการขยายเครือข่ายดังกล่าวที่ระดับ 1,000 ล้านบาทในปี 2570

ด้านกลุ่มธุรกิจ Smart Property & Smart Building

มีแผนพัฒนาโครงการต่างๆ โดยมุ่งเน้นการเชื่อมต่อเครือข่ายและนำเสนอแพลตฟอร์มที่ช่วยเพิ่มศักยภาพองค์กร ตลอดจนยกระดับคุณภาพอาคารและที่อยู่อาศัยให้ดีขึ้น อาทิ บริการเดินสายระบบโครงข่ายไฟเบอร์ออปติก (FTTx) ควบคู่ไปกับการเชื่อมต่อผ่านแอปพลิเคชัน “Tita”, ระบบกล้องวงจรปิดอัจฉริยะที่สามารถเชื่อมต่อกับกล้องวงจรปิดเดิมที่มีอยู่แล้วได้ทันที โดยมีแผนการสร้างกลุ่มตัวแทนจำหน่ายทั้งในประเทศ และ สปป. ลาว ซึ่งมีระบบนิเวศทางเทคโนโลยีที่ครอบคลุม ขณะเดียวกันยังมีการพัฒนา Smart Home และ ระบบหมุนเวียนอากาศอัจฉริยะ ด้วยกลยุทธ์การสร้างระบบให้เชื่อมต่อแพลตฟอร์มระดับโลกและการให้ข้อมูลโดยตรง เพื่อเจาะกลุ่มเป้าหมายผู้ใช้บริการรายบุคคลมากขึ้น

ทั้งนี้ กลุ่มธุรกิจ Data Platform และ Smart Monitoring บริษัทอยู่ระหว่างขยายโอกาสในตลาด Data Centerรวมถึงการพัฒนาขอบเขตการให้บริการและผลิตภัณฑ์ที่ครอบคลุมความต้องการของโครงการ อาทิ ระบบรายงานข้อมูลด้านความปลอดภัย การตรวจจับและติดตามประสิทธิภาพการดำเนินงาน ก่อนประเมินศักยภาพเพื่อพัฒนาเป็นบริการเชิงพาณิชย์ โดยมีกลุ่มเป้าหมายในประเทศ และ สปป.ลาว ร่วมกับพันธมิตรทางธุรกิจ ค้นหาพจนานุกรม ออนไลน์

ด้านกลุ่มธุรกิจ Smart Energy & Energy Management บริษัทมุ่งพัฒนา Energy Management Platform ที่เชื่อมโยงเทคโนโลยี Solar, EV และ Smart Meter รวมถึงระบบติดตาม วิเคราะห์ และบริหารจัดการการใช้พลังงาน เพื่อช่วยให้ลูกค้ามองเห็น

ข้อมูลการใช้พลังงานและนำไปบริหารต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยอยู่ในระหว่างการพัฒนาอุปกรณ์ลดทอนฮาร์มอนิก หรือ Active C ภายใต้แบรนด์ BPS เพื่อพัฒนาเป็นผลิตภัณฑ์รุ่นประหยัดและเร่งดำเนินการด้านมาตรฐาน มอก. สำหรับนำเสนอทั้งตลาดภาครัฐและเอกชน ซึ่งถือเป็นการขยายบทบาทของบริษัทจากการจำหน่ายอุปกรณ์ไปสู่การเป็นผู้ให้บริการโซลูชันด้านพลังงานที่สร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ลูกค้าในอนาคต

ขณะที่ กลุ่มธุรกิจ Smart Wellness & Longevity Living บริษัทมุ่งเน้นการนำนวัตกรรมเทคโนโลยีสุขภาพเข้ามาเชื่อมต่อการอยู่อาศัยเพื่อยกระดับคุณภาพชีวิตของลูกค้า ผ่านการพัฒนาแบบ Health Passport นวัตกรรมจัดเก็บข้อมูลสุขภาพดิจิทัลที่บันทึกและรวบรวมข้อมูลเข้าสู่ระบบออนไลน์ อีกทั้งมีแผนเตรียมขยายตลาดเชิงรุกสู่ สปป.ลาว โดยร่วมมือกับพันธมิตรท้องถิ่นในธุรกิจประกันสุขภาพ ควบคู่กับการเชื่อมโยงระบบเทคโนโลยีเข้ากับโครงการศูนย์สุขภาพขนาดใหญ่ เพื่อขับเคลื่อนระบบนิเวศการดูแลสุขภาพระดับภูมิภาคอย่างมีประสิทธิภาพ

“ในช่วงครึ่งปีหลัง 2569 ถือเป็นช่วงเปลี่ยนแปลงสำคัญของการเพิ่มประสิทธิภาพทั้งกระบวนการทำงานและโซลูชันด้วยการนำเทคโนโลยีและนวัตกรรมมาเป็นส่วนหนึ่งในการยกระดับประสิทธิภาพการดำเนินงาน เพื่อสร้างโอกาสทางธุรกิจใหม่และรายได้จากการบริการในระยะยาว พร้อมทั้งเร่งสร้างระบบนิเวศทางธุรกิจร่วมกับพันธมิตรทั้งในประเทศและต่างประเทศ เพื่อขยายโอกาสทางธุรกิจให้กว้างขึ้น โดยบริษัทจะไม่ได้นิ่งนอนใจเพียงการขายสินค้า แต่จะมองไปถึงการสร้างบริการโซลูชันที่สามารถสร้างคุณค่าและรายได้อย่างต่อเนื่อง ซึ่งถือเป็น New S-Curve ที่สำคัญ อย่างไรก็ตาม บริษัทยังยึดมั่นการดำเนินงานโดยคำนึงถึงผลตอบแทน ความเสี่ยง และความสามารถในการบริหารจัดการ เพื่อสร้างการเติบโตอย่างแข็งแกร่งและยั่งยืน” นายสุรพงษ์ กล่าว



OSP ส่ง “Babi Mild & Beyond Immortelle”

รุกตลาดดูแลผิววัย 50+ รับเทรนด์ Longevity

โอเอสเอสฯ ต่อยอด Babi Mild ข้ามเจนเนอเรชัน เปิด “Babi Mild & Beyond Immortelle” รุกตลาดดูแลผิววัย 50+ รับเทรนด์ Longevity ภายใต้แนวคิด “อ่อนเยาว์อย่างเป็นธรรมชาติในทุกช่วงวัย”



บริษัท โอเอสเอสฯ จำกัด (มหาชน) ต่อยอดความเป็นผู้นำที่ไม่หยุดนิ่งในตลาด Personal Care ด้วยการต่อยอด DNA ความอ่อนโยนจากแบรนด์แม่และเด็ก สู่การขยายพอร์ตโฟลิโอตอบรับการเติบโตของ Silver Market และกระแส Longevity ทั่วโลก

ด้วยการเปิดตัวไลน์ผลิตภัณฑ์ซีรีส์ใหม่ล่าสุด สำหรับผู้หญิงวัย 50+ “Babi Mild & Beyond Immortelle” นวัตกรรมเพื่อผิวอ่อนเยาว์อย่างยั่งยืน (Skin Longevity) ครบ 3 หมวด ได้แก่ ผลิตภัณฑ์ทำความสะอาดผิวกาย โลชั่น และบอดี้ลotion พร้อมชู Immortelle Flower ที่เชื่อมโยงแนวคิด Longevity และ Timeless Youthful Skin ภายใต้คอนเซ็ปต์ “อ่อนเยาว์อย่างเป็นธรรมชาติในทุกช่วงวัย” การเปิดตัวครั้งนี้สะท้อนการขยายบทบาทของ Babi Mild สู่แบรนด์ที่เข้าใจความต้องการของผิวตามวัยที่เปลี่ยนแปลงไป พร้อมรับโอกาสจากการเติบโตของ Silver Generation และเมกะเทรนด์ Longevity อย่างเป็นรูปธรรม

คุณสุทิพา ปัญญาหาทรัพย์ Chief Home & Personal Care and Health Care Officer บริษัท โอเอสเอสฯ จำกัด (มหาชน)

กล่าวว่า “การก้าวเข้าสู่ตลาด Silver Market ในครั้งนี้ไม่ใช่เพียงแค่การขยายกลุ่มผลิตภัณฑ์ แต่เป็นการปรับเปลี่ยนบทบาทของแบรนด์ Babi Mild จากผู้เชี่ยวชาญด้านความอ่อนโยน ต่อยอดสู่การเป็นผู้นำด้านนวัตกรรมเพื่อผิวอ่อนเยาว์อย่างยั่งยืน (Skin Longevity) อย่างเต็มรูปแบบ ผ่าน แบรนด์ Babi Mild & Beyond เราพบว่าผู้หญิงวัย 50+ ในปัจจุบันมีความกังวลเรื่องสุขภาพผิวที่เปราะบางและแห้งกร้านตามวัยอย่างมาก Babi Mild & Beyond

จึงใช้จุดแข็งที่เราสั่งสมมาตลอด นั่นคือ ‘ความอ่อนโยนขั้นสุด’ ผสานเข้ากับ ‘นวัตกรรมระดับสากล’ เกิด

เป็นซีรีส์ Immortelle ที่ตอบโจทย์การปรนนิบัติผิวให้ดูอ่อนเยาว์อย่างยั่งยืน เรามั่นใจว่านวัตกรรมนี้จะช่วยยกระดับคุณภาพของผู้หญิงวัย 50+ ให้กลับมามีความมั่นใจในสุขภาพผิวของตนเองอีกครั้ง”

จาก Consumer Insight สู่ Innovation : Longevity เปลี่ยนนิยามความอ่อนเยาว์

Babi Mild & Beyond Immortelle พัฒนาจาก Consumer Insight ว่า ผู้บริโภควัย 50+ ไม่ได้มองการมีอายุมากขึ้นเป็นข้อจำกัด และไม่ได้ต้องการย้อนวัยให้ดูเด็กลง 10-20 ปี แต่ต้องการมีชีวิตยืนยาวอย่างคุณภาพ ภูมิ สุขภาพดี และมั่นใจในแบบของตัวเอง ความต้องการดังกล่าวทำให้ “ความอ่อนเยาว์” ถูกนิยามใหม่จากการผันธรรมชาติ สู่การเป็นเวอร์ชันที่ดีที่สุดของตัวเองตามวัย แนวคิดนี้เชื่อมโยงกับการเติบโตของ Silver Generation และเมกะเทรนด์ Longevity ซึ่งไม่ได้ให้ความสำคัญเพียงอายุที่ยืนยาวขึ้น แต่รวมถึงคุณภาพชีวิตที่ดีขึ้น ผู้บริโภคกลุ่มนี้มีวิถีชีวิต Active ใส่ใจสุขภาพและการดูแลผิวมากขึ้น และพร้อมลงทุนกับผลิตภัณฑ์ที่ตอบโจทย์การเปลี่ยนแปลงตามวัยอย่างชัดเจน จึงเป็นโอกาสให้แบรนด์พัฒนา นวัตกรรมจากความต้องการเฉพาะที่ยังไม่ได้รับการตอบสนองอย่างเพียงพอ

Immortelle Flower เชื่อม Longevity สู่ Product Promise

Babi Mild & Beyond Immortelle นวัตกรรมดูแลผิวที่ผสานคุณค่าจากสารสกัดดอกอิมมอร์เตล “ดอกไม้มะเดื่อ” จากประเทศฝรั่งเศส อุดมด้วยสารต้านอนุมูลอิสระทรงพลัง พร้อมฟื้นฟูบำรุงให้ผิวแลดูอ่อนเยาว์ พร้อมเชื่อมแนวคิด Longevity เข้ากับ Product Promise “ปลูกพลังผิวอ่อนเยาว์อย่างเป็นธรรมชาติ” คงความงดงามเหนือกาลเวลา และอ่อนโยนต่อผิววัย 50+ ที่บอบบางมากขึ้น ซึ่ง Product Promise ดัง

กล่าวส่งมอบทั้ง Functional Benefit และ Emotional Benefit ด้วยการดูแลสภาพผิวที่เปลี่ยนแปลงไปตามวัย ควบคู่กับการเสริมความมั่นใจให้ผู้บริโภครู้สึกดีในแบบของตัวเอง โดยไม่ต้องผันธรรมชาติ และพร้อมใช้ชีวิตได้อย่างเต็มศักยภาพ ให้ผิวเปล่งประกายดูอ่อนเยาว์ แบบ Beyond ในทุกสตอรี่

Babi Mild & Beyond Immortelle Skin Longevity ประกอบด้วย

Immortelle Skin Longevity Organic Bath ผลิตภัณฑ์อาบน้ำ ผสานสารสกัดดอกอิมมอร์เตลจากฝรั่งเศส ฟื้นฟูบำรุงผิวให้แลดูอ่อนเยาว์ และเพนทาวิติน® ล็อคความชุ่มชื้นยาวนาน 24 ชั่วโมง ฟองโฟมนุ่มละมุน ผิวสะอาด เนียนนุ่ม ชุ่มชื้น ดูเปล่งประกายอ่อนเยาว์

Immortelle Skin Longevity Organic Lotion ผลิตภัณฑ์โลชั่นบำรุงผิว ผสานสารสกัดดอกอิมมอร์เตลจากฝรั่งเศส ฟื้นฟูบำรุงผิวให้แลดูอ่อนเยาว์ และเพนทาวิติน® ล็อคความชุ่มชื้นยาวนาน 24 ชั่วโมง ให้ผิวรู้สึกเนียนนุ่ม ชุ่มชื้น ดูเปล่งประกายอ่อนเยาว์

Immortelle Skin Longevity Organic Body Oil ผลิตภัณฑ์ออยล์บำรุงผิว ผสานอิมมอร์เตลเอสเซนเชียลออยล์ วิตามินอี และออร์แกนิกอาร์แกนออยล์ 100% พร้อมปราศจากมีเนอรัลออยล์และซิลิโคน เนื้อสัมผัสบางเบา ซึบซาบเร็ว บำรุงผิวลึกลึก ช่วยให้ผิวเนียนนุ่ม ชุ่มชื้น ดูเปล่งประกายอ่อนเยาว์

สัมผัสการบำรุงผิวเหนือกาลเวลา ได้แล้ววันนี้ที่ห้างสรรพสินค้าชั้นนำ ร้านค้าทั่วประเทศ และช่องทางออนไลน์ได้ที่ Babi mild official shop : Shopee, Lazada, Tiktok และ Osotspa Delivery



TQR ประเมิน แนวโน้มธุรกิจ Q3/69 สดใส ประกันภัยต่อ EV-Cyber-ESG-PA



บมจ.ทีคิว อาร์ (TQR) ประเมินแนวโน้มธุรกิจ Q3/69 สดใส ธุรกิจหลัก Traditional-Alternative ไปได้สวย หลังผลงาน Q2/69 มีกำไรสุทธิ 29.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 48.07% ฟากซีไอโอ “ชนะพันธุ์ พิริยะพันธุ์” ระบุ ประกันภัยต่อ EV-Cyber-ESG-PA ความต้องการสูง นำ AI พัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการ รองรับ Mega Trends หนุนรายได้เติบโตยั่งยืน เช็กเบี้ยประกันสุขภาพ

นายชนะพันธุ์ พิริยะพันธุ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ทีคิว อาร์ จำกัด (มหาชน) (TQR)

เปิดเผยว่า แนวโน้มธุรกิจในไตรมาส 3 ปี 2569 ยังมีทิศทางที่ดี จากธุรกิจนายหน้าประกันภัยต่อแบบทั่วไป (Traditional Business) และธุรกิจนายหน้าประกันภัยต่อแบบพัฒนาช่องทางและผลิตภัณฑ์ใหม่ร่วมกัน (Alternative Business) โดยมุ่งเน้นพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ร่วมกับบริษัทประกันภัยชั้นนำ รวมถึงการนำเทคโนโลยี AI มาใช้พัฒนาผลิตภัณฑ์และการให้บริการอย่างต่อเนื่อง เพื่อรองรับตลาด Mega Trends ในปัจจุบันและอนาคต

“TQR ประเมินว่า ในไตรมาส 3 ปีนี้ ความต้องการทำประกันภัยและประกันภัยต่อยังมีเข้ามาต่อเนื่อง จากความต้องการบริหารความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้นของภาครัฐ เอกชนและประชาชน ท่ามกลางความท้าทายจากการเกิดภัยพิบัติทางธรรมชาติที่มีความรุนแรงและเกิดขึ้นบ่อยครั้ง รวมถึงความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจ ความตึงเครียดด้านภูมิรัฐศาสตร์ และความเสี่ยงรูปแบบใหม่จากการเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยี ขณะเดียวกัน การผลักดันโครงการประกันภัยพิบัติของภาครัฐ มองว่า จะเป็นอีกปัจจัยสำคัญที่สนับสนุนการเติบโตของอุตสาหกรรมประกันภัยและประกันภัยต่อ ซึ่งเปิดโอกาสให้ TQR ในฐานะผู้เชี่ยวชาญด้านนายหน้าประกันภัยต่อ เข้ามามีบทบาทในการบริหารและจัดการความเสี่ยงได้มากขึ้น อย่างไรก็ตาม

บริษัทฯ มีความพร้อมในการรองรับความต้องการของตลาด ด้วยทีมงานที่มีความเชี่ยวชาญในการศึกษา คัดค้น และพัฒนาผลิตภัณฑ์ประกันภัยต่อรูปแบบใหม่ต่อเนื่อง เพื่อนำเสนอโซลูชันที่ตอบโจทย์ความเสี่ยงปัจจุบันและอนาคต ซึ่งจะเป็นปัจจัยสำคัญในการขับเคลื่อนการเติบโตของธุรกิจอย่างยั่งยืน” เช็กเบี้ยประกันสุขภาพ

นางยุพเรศ พิริยะพันธุ์ รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ทีคิว อาร์ จำกัด (มหาชน) (TQR)

กล่าวว่า สำหรับประกันภัยต่อที่จะเข้ามาสนับสนุนให้มีรายได้เป็นไปตามเป้าหมาย เช่น ประกันภัยต่อที่เกี่ยวข้องกับ ESG โครงการพลังงานแสงอาทิตย์ ที่มีแนวโน้มเติบโตตามกระแสการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนและรถยนต์ไฟฟ้า (EV) จากการใช้รถยนต์ไฟฟ้าที่สูงขึ้น ประกันภัยต่อไซเบอร์ (Cyber) ในรูปแบบองค์กร (Corporate Cyber) และส่วนบุคคล (Personal Cyber) เป็นผลิตภัณฑ์ที่มีความสำคัญจากความเสี่ยงด้านความปลอดภัยทางไซเบอร์ที่เพิ่มขึ้นในภาคธุรกิจและอุตสาหกรรมต่างๆ รวมถึงประกันภัยต่อสุขภาพและอุบัติเหตุส่วนบุคคล (Personal Accident and Health) ที่ประเทศไทยเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุเต็มรูปแบบ และผู้บริโภคใส่ใจดูแลสุขภาพเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

ความร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจ ประกอบด้วย บริษัท อัลฟ่าเซค จำกัด บริษัทร่วมทุน โดย TQR ถือ

หุ้นในสัดส่วน 30% มุ่งพัฒนาโซลูชันด้าน Cybersecurity, Cyber Risk Management และ Business Resilience เพื่อก้าวสู่การเป็นผู้นำด้าน Digital Trust ในภูมิภาคอาเซียน ขณะเดียวกัน TQR ยังคงร่วมกับบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟ่า จำกัด (มหาชน) (TQM) ร่วมพัฒนาผลิตภัณฑ์ประกันภัยและโซลูชันด้านการบริหารความเสี่ยง ครอบคลุมความต้องการของลูกค้าทุกกลุ่ม ทั้งประกันภัยที่อยู่อาศัย ประกันสุขภาพ ประกันภัยไซเบอร์ ประกันภัยรถยนต์ เป็นต้น เช็กเบี้ยประกันสุขภาพ

อนึ่ง ภาพรวมผลการดำเนินงานไตรมาส 2 ปี 2569 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 29.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 48.07% เทียบช่วงเดียวกันปีก่อน และมีรายได้รวม 75.26 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 15.24% เทียบช่วงเดียวกันปีก่อน ขณะที่ ผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนแรกของปี 2569 มีรายได้รวม 161.80 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.51% เทียบช่วงเดียวกันปีก่อน และมีกำไรสุทธิ 66.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 25.20% เทียบช่วงเดียวกันปีก่อน

ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้กับผู้ถือหุ้นเป็นเงินสดในอัตราหุ้นละ 0.203 บาท รวมเป็นเงินปันผลทั้งสิ้น 46.69 ล้านบาท และกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับเงินปันผล (Record Date) ในวันที่ 25 สิงหาคม 2569 และกำหนดจ่ายเงินปันผลวันที่ 4 กันยายน 2569





SSP ปิดดีลขาย

“โซลาร์ฟาร์มยามากะญี่ปุ่น”

ขนาด 34.5 MW รับทรัพย์ Q3/69
จ่อ 1 พันลบ. หนุนฐานะการเงินแกร่ง



บมจ.เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น (SSP) ปิดจ๊อบขายโรงไฟฟ้ายามากะในประเทศญี่ปุ่น กำลังการผลิตติดตั้ง 34.5 เมกะวัตต์ เรียบร้อยแล้ว พร้อมบุกกำไรพิเศษเข้าไตรมาส 3/69 ทั้งนี้ ฟากผู้บริหาร “ชยุตม์ หลีหเจริญกุล” ระบุ เดินหน้าเต็มพิกัดลุยขยายโครงการโรงไฟฟ้า Renewable แห่งใหม่ทั้งในและต่างประเทศ อีกราว 420 เมกะวัตต์ หลังมีฐานทุนแกร่ง และกระแสเงินสดเต็มหน้าตัก พร้อมขยายปีกผลักดันผลงานนิวไฮอีกครั้ง คำนวณค่าไฟฟ้า

นายชยุตม์ หลีหเจริญกุล ประธานเจ้าหน้าที่บริหารสายงานบัญชีและการเงิน บริษัท เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (SSP)

เปิดเผยว่า บริษัทฯ ได้ดำเนินการจำหน่ายโครงการยามากะ ซึ่งเป็นโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศญี่ปุ่น กำลังการผลิตติดตั้ง 34.5 เมกะวัตต์ เรียบร้อยแล้ว และจะบุกกำไรพิเศษเข้ามาในไตรมาสที่ 3 ของปี 2569 ได้ทันที

สำหรับผลตอบแทนที่ได้จากการเข้าทำรายการดังกล่าว จะช่วยเสริมสภาพคล่องและเพิ่มเงินทุนหมุนเวียนให้กับบริษัทฯ เพื่อนำไปใช้ในการพัฒนาโครงการตามแผนการขยายธุรกิจ พร้อมทั้งช่วยลดหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย ส่งผลให้ฐานะทางการเงินโดยรวมมีความแข็งแกร่งและมีความคล่องตัวมากยิ่งขึ้น การดำเนินการดังกล่าวสอดคล้องกับแผนกลยุทธ์ของ SSP ในการบริหารพอร์ตการลงทุนให้มีความสมดุลอย่างต่อเนื่อง โดยมุ่งเน้นการบริหารโครงการกระจายอยู่หลายพื้นที่ทั้ง

ในและต่างประเทศ อีกทั้งการสร้างความปลอดภัยของรูปแบบพลังงาน เพื่อบริหารความเสี่ยง ควบคู่กับการสร้างผลตอบแทนที่เหมาะสมและมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว คำนวณค่าไฟฟ้า

ปัจจุบัน SSP มีฐานเงินทุนแข็งแกร่ง พร้อมเข้าประมูลงาน PDP 2026 รอบใหม่ หลังจากกระทรวงพลังงานวางแผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศโดยเน้นพลังงานหมุนเวียน (Renewable Energy) ชัยบัสสัดส่วนขึ้นเป็น 60-80% เพื่อมุ่งสู่เป้าหมาย Net Zero 2050 และดึงดูดการลงทุนกลุ่ม Data Center และอุตสาหกรรมดิจิทัลที่ต้องการพลังงานสีเขียว ซึ่ง SSP ที่มีความพร้อมทั้งในเรื่องการเงิน และศักยภาพในการเป็นผู้พัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนเป็นอย่างดี สะท้อนจากผลดำเนินงานที่ผ่านมาทั้งในและต่างประเทศ นับเป็นโอกาสที่จะช่วยสนับสนุนการเติบโตของบริษัทฯ

ขณะที่ แนวโน้มครึ่งหลังปี 2569 คาด

ว่าจะเติบโตเพิ่มขึ้น จากการเข้าสู่ช่วงไฮซีซั่นของโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศญี่ปุ่นในไตรมาส 3 โรงไฟฟ้าพลังงานลมในไตรมาส 4 และจากโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ LEO 2 ในญี่ปุ่นที่รับรู้เต็มปี การปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิต (Repowering) โรงไฟฟ้า SPN ที่แล้วเสร็จ และบริษัทฯ ยังเตรียม COD โรงไฟฟ้าขยะชุมชน 2 โครงการ ขนาดกำลังการผลิตติดตั้งรวม 19.8 เมกะวัตต์ โดยคาดว่าจะสามารถเดินเครื่องจำหน่ายไฟฟ้าได้ในช่วงไตรมาส 4/2569

สำหรับแผนระยะยาวในอีก 2-3 ปี บริษัทฯ เตรียม COD อีกประมาณ 420 เมกะวัตต์ เป็นโซลาร์ฟาร์มในประเทศไทย 3 โครงการ 108.6 เมกะวัตต์ และวินด์ฟาร์ม “บาโก” ประเทศฟิลิปปินส์ ขนาด 150 เมกะวัตต์ ในปี 2570 และยังมีแผนการ COD โครงการอื่น ๆ ต่อเนื่องจนถึงปี 2573 อีกกว่า 146 เมกะวัตต์ ซึ่งทั้งหมดจะเข้ามาช่วยเสริมความแข็งแกร่งให้กับพอร์ตพลังงานหมุนเวียนของบริษัทฯ ในอนาคตให้เติบโตแบบก้าวกระโดด





TEGH ประเมิน แนวโน้มครึ่งหลังปี 69

สัญญาณดี ออกเดอร์อย่างพุ่ง ดันรายได้ปี 69 โต 10%
แตะระดับ 22,000 ล้านบาท

บมจ.ไทยอีสเทิร์น กรู๊ป โฮลดิ้งส์ (TEGH) ประเมินทิศทางธุรกิจครึ่งหลังปี 2569 มีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง รับแรงหนุนคำสั่งซื้ออย่างธรรมชาติเพิ่มขึ้นจากอินเดีย ยุโรป และสหรัฐฯ ขณะที่ธุรกิจพลังงานทดแทนและบริหารจัดการกากอินทรีย์ได้รับประโยชน์จากราคาพลังงานโลกที่ยังอยู่ในระดับสูง ฟากแม่ทัพหญิง “สินีนุช โกกนุทากรณ์” ระบุเดิหน้าขยายกำลังการผลิต ลดต้นทุน และพัฒนาผลิตภัณฑ์มูลค่าสูง สนับสนุนรายได้รวมปีนี้เติบโต 10% แตะระดับ 22,000 ล้านบาท ทำสถิติสูงสุดใหม่ พร้อมสร้างฐานการเติบโตในปี 2570



นางสาวสินีนุช โกกนุทากรณ์ กรรมการผู้จัดการ บริษัท ไทยอีสเทิร์น กรู๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (TEGH)

ผู้ผลิตและจำหน่ายอย่างธรรมชาติ และน้ำมันปาล์มดิบรายใหญ่ในภาคตะวันออก และผู้นำด้านการบริหารจัดการกากอินทรีย์และผลิตพลังงานทดแทน ประเภทพลังงานชีวภาพแบบครบวงจรในพื้นที่ EEC เปิดเผยว่า แนวโน้มการดำเนินงานในครึ่งหลังของปี 2569 ยังมีทิศทางที่ดี โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากธุรกิจผลิตและจำหน่ายอย่างธรรมชาติ จากคำสั่งซื้อที่เพิ่มขึ้นจากตลาดอินเดีย ยุโรป และสหรัฐอเมริกา รวมถึงการใช้มาตรการ EUDR ที่คาดว่าจะไม่เลื่อน อีกทั้งบริษัทฯ ยังคงให้ความสำคัญกับการเติบโตทั้งจากปริมาณขายและการเพิ่มสัดส่วน High Value Products รวมถึงการบริหารต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อเพิ่มความสามารถในการทำกำไร โดยคาดว่าปริมาณขายอย่างแห้งในปีนี้จะอยู่ที่ประมาณ 260,000 ตัน เพิ่มขึ้น 4% จากปีก่อน

“บริษัทฯ มั่นใจว่า สัดส่วนยอดขายอย่างแห้งมาตรฐาน EUDR ในช่วงครึ่งปีหลัง จะเพิ่มจากครึ่งปีแรกที่อยู่ในระดับ 30% หลังจากทิศทางการบังคับใช้กฎหมาย EUDR ของสหภาพยุโรปมีความชัดเจนมากขึ้น และคาดว่าจะไม่มีการเลื่อนการบังคับใช้ออกไปเพิ่มเติม โดยจะเริ่มบังคับใช้อย่างเป็นทางการในวันที่ 30 ธันวาคม 2569 นี้ ซึ่งจะเป็นปัจจัยสนับสนุนยอดขายอย่างแห้งมาตรฐาน EUDR ให้เพิ่มขึ้น”

ขณะที่ธุรกิจผลิตและจำหน่ายน้ำมันปาล์มดิบ มีแนวโน้มกลับมาทำผลงานได้ดี จากการเดินน้ำปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิตอย่างต่อเนื่อง ทั้งการซ่อมบำรุงเครื่องจักร การติดตั้งหม้อต้มไอน้ำ (Boiler) ลูกใหม่ และการติดตั้งหม้อนึ่งปาล์ม (Sterilizer) เพิ่มเติม คาดว่าจะช่วยเพิ่มกำลังการผลิตน้ำมันปาล์มดิบได้อีก 50% ภายในปีนี้ เพื่รองรับโอกาสการเติบโตในระยะถัดไป โดยตั้งเป้าได้รับการรับรอง ISCC corsia ในปีนี้ หลังจากที่ได้รับการรับรอง ISCC plus และ ISCC EU มาแล้วในปีที่ผ่านมา เพื่อเพิ่มโอกาสในการเข้าถึงตลาดเชื้อเพลิงการบินยั่งยืน (SAF) ซึ่งจะช่วยเพิ่มมูลค่าผลิตภัณฑ์ และขยายโอกาสทางการค้าในระยะยาว

ด้านธุรกิจพลังงานทดแทนและบริหารจัดการกากอินทรีย์ มีแผนการเติบโตต่อเนื่องหลังจากประสบความสำเร็จจากโครงการขยายกำลังการผลิตก๊าซชีวภาพเฟสที่ 1 และโครงการบ่อกากปิโตรเคมี ส่วนโครงการขยายกำลังการผลิตก๊าซชีวภาพเฟสที่ 2 อยู่ระหว่างขั้นตอนการทบทวนเทคโนโลยีงบประมาณ และปรับกำหนดเสร็จเป็นไตรมาส 2/70 ซึ่งคาดว่าจะช่วยลดเงินลงทุนจากแผนเดิม ขณะเดียวกันยังเพิ่มประสิทธิภาพและอัตราการผลิตก๊าซชีวภาพได้มากขึ้น

โครงการดังกล่าวจะเพิ่มศักยภาพการบริหารจัดการกากอินทรีย์อีกประมาณ 297,000 ตันต่อปี และเพิ่มกำลังการผลิตก๊าซชีวภาพประมาณ 23.76 ล้านลูกบาศก์เมตรต่อปี สนับสนุนเป้าหมายปี 2570 ให้

บริษัทมีศักยภาพบริหารจัดการกากอินทรีย์รวมประมาณ 1.1 ล้านตันต่อปี และมีกำลังการผลิตก๊าซชีวภาพรวมประมาณ 58 ล้านลูกบาศก์เมตรต่อปี

นอกจากนี้ บริษัทฯ อยู่ระหว่างศึกษาความร่วมมือกับพันธมิตรทั้งในและต่างประเทศเพื่อพัฒนาก๊าซชีวภาพไปสู่ผลิตภัณฑ์มูลค่าเพิ่ม เช่น Compressed Bio Gas (CBG) และ Liquid Bio Methane (LBM) สำหรับภาคอุตสาหกรรมและการขนส่ง รวมถึงโอกาสในการสร้างรายได้จาก Carbon Credit ที่จะเพิ่มขึ้นตามปริมาณกากอินทรีย์

ส่วนแผนการนำการบริษัทย่อย “บริษัท ไทยอีสเทิร์น ไบโอ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) (TEBP)” เสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ต่อประชาชนครั้งแรก (IPO) ปัจจุบันมีความคืบหน้า กลด.อนุมัติให้ขยายระยะเวลาในการ IPO ต่อไป โดยจะพิจารณาภาวะตลาดหุ้นและทางเลือกต่างๆ ที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัท และจะดำเนินตามขั้นตอนที่เกี่ยวข้องต่อไป

อนึ่งผลการดำเนินงานไตรมาส 2/69 กลุ่มบริษัทมีรายได้รวม 4,405 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 165 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 104% จากไตรมาสก่อน แม้ต้องเผชิญความผันผวนของราคาและปริมาณวัตถุดิบจากปัจจัยด้านสภาพภูมิอากาศ สะท้อนถึงศักยภาพในการบริหารจัดการต้นทุนและการดำเนินงานท่ามกลางความท้าทายของตลาด ข้าวตลาดการเงิน



UAC อนุมัติ ขายหุ้น UAPC

ให้ ICAP-SIRA ASIA เหตุธุรกิจด้านเคมีภัณฑ์ไม่สอดคล้อง
กับทิศทางและกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจของบริษัทในอนาคต

UAC อนุมัติขายหุ้น UAPC จำนวน 1.170,000 หุ้น หรือร้อยละ 30 ของทุนจดทะเบียน ให้ ICAP-SIRA ASIA เหตุธุรกิจด้านเคมีภัณฑ์ไม่สอดคล้องกับทิศทางและกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจของบริษัทในอนาคต ส่งผลให้สิ้นสภาพการเป็นบริษัทร่วม



**นางสาวนิลรัตน์ จารุมนโภาส ประธานเจ้าหน้าที่
ด้านการเงินและบัญชี บริษัท ยูเอซี โกลบอล
จำกัด (มหาชน) UAC**

เปิดเผยว่า ตามที่บริษัท ยูเอซี โกลบอล จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “UAC”) ได้มีการเข้าร่วมลงนามใน Investment Agreement กับ ICAP-SIRA CHEMICALS AND POLYMERS SPA. (“ICAP-SIRA”) และ ICAP-SIRA ASIA PTE. LTD. (“ICAP-SIRA ASIA”) (รวมเรียกว่า “กลุ่ม ICAP-SIRA”) เมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2565

โดยกลุ่ม ICAP-SIRA จะเข้าถือหุ้นในบริษัท ยูเอซี แอ็ดวานซ์ โพลี เมอร์ แอนด์ เคมีคัลส์ จำกัด (“UAPC”) ดำเนินธุรกิจด้านการผลิตเคมีภัณฑ์ประเภท Latex Solution และ Latex Polymer ในสัดส่วนร้อยละ 70 ของทุนจดทะเบียน ส่งผลให้ UAPC เปลี่ยนสถานะจากบริษัทย่อยเป็นบริษัทร่วมของ UAC นับตั้งแต่วันที่ 24 มีนาคม 2566 เป็นต้นไป โดยมีรายละเอียดตามเอกสารที่อ้างถึงนั้น

โดยเงื่อนไขของ Investment Agreement กำหนดให้กลุ่ม ICAP-SIRA มีสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของ UAPC จากบริษัท ในสัดส่วนร้อยละ 30 (Call Option) ตามสูตรการคำนวณราคาที่กำหนดไว้ล่วงหน้า ภายใน 180 วัน หลังจากครบกำหนด 3 ปี นับ จากวันที่ 23 มีนาคม 2566 ซึ่ง ICAP-SIRA ASIA ได้แจ้งความประสงค์ที่จะใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของ UAPC จำนวน 1,170,000 หุ้นมายังบริษัท
ภายใต้สถานะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวต่อเนื่องใน

ช่วง 3 – 4 ปีที่ผ่านมา ภาคธุรกิจสังหาริมทรัพย์ได้รับผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งจากความผันผวนของต้นทุนการพัฒนาโครงการ ต้นทุนการก่อสร้าง และปัจจัยด้านตลาด ขณะที่แนวโน้มของอุตสาหกรรมคาดว่าจะยังไม่ปรับตัวดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในระยะสั้นถึงระยะกลาง ซึ่งส่งผลกระทบต่อโดยตรงกับผลการดำเนินงาน ของ UAPC โดยเฉพาะในด้านความสามารถในการแข่งขันและความผันผวนของต้นทุนวัตถุดิบ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2569 เมื่อวันที่ 28 สิงหาคม 2569 ได้พิจารณาแล้วเห็นว่า ธุรกิจด้านเคมีภัณฑ์ของ UAPC ไม่สอดคล้องกับทิศทางและกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจของบริษัทในอนาคต จึงมีมติอนุมัติการจำหน่ายหุ้นสามัญของ UAPC จำนวน 1.170,000 หุ้น หรือร้อยละ 30 ของทุนจดทะเบียน ให้กับ ICAP-SIRA ASIA ซึ่งเป็นการใช้สิทธิตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ใน Investment Agreement ส่งผลให้ UAPC สิ้นสภาพการเป็นบริษัทร่วมของบริษัท นับตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2569 เป็นต้นไป โดยการเข้าทำรายการดังกล่าวมีผลต่อบริษัท ดังนี้

1. บริษัทจะได้รับเงินสดจากการจำหน่ายหุ้นสามัญของ UAPC เป็นเงินจำนวน 62.5 ล้านบาท ซึ่งจะช่วยเหลือสภาพคล่องทางการเงินและเพิ่มความยืดหยุ่นในการบริหารเงินทุนของบริษัท ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาผลตอบแทนจากการลงทุนตลอด ระยะเวลาการถือครองประมาณ 11 ปี บริษัท ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในหลายรูปแบบ ได้แก่ เงินปันผล กำไร จากการจำหน่ายหุ้นบางส่วนในอดีต กำไรจากการขายทรัพย์สิน และดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืมแก่กิจการ เป็น

เงินรวม ประมาณ 335.66 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทได้รับผลตอบแทนทางการเงินสุทธิเป็นเงินจำนวน 155.66 ล้านบาท

2. บริษัทจะรับรู้ผลขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนดังกล่าวในงบการเงินเฉพาะกิจการ เป็นเงินจำนวน 54.50 ล้านบาท โดยผลขาดทุนดังกล่าวสามารถนำมาเป็นรายการจ่ายทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กฎหมายกำหนดในอัตราร้อยละ 20

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาอย่างรอบคอบแล้วเห็นว่าการจำหน่ายเงินลงทุนดังกล่าวเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทและผู้ถือหุ้นในระยะยาว แม้ว่าจะรับรู้ผลขาดทุนทางบัญชีจากการเข้าทำรายการครั้งนี้ แต่เมื่อพิจารณาถึงผลตอบแทนที่ได้รับตลอดระยะเวลาการลงทุน บริษัทได้รับผลตอบแทนทางการเงินในระดับที่น่าพอใจ และสามารถลดความเสี่ยงจากสถานะการแข่งขันที่รุนแรงและความผันผวนของต้นทุนวัตถุดิบในอุตสาหกรรมได้อย่างเหมาะสม

บริษัทขอรับรองว่า การเข้าทำรายการในครั้งนี้ไม่เป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน และไม่เข้าเกณฑ์ที่ต้องรายงานการจำหน่าย ไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนแต่ประการใด แต่เนื่องจากธุรกรรมนี้เป็นการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทอื่น ซึ่งมีผลให้ UAPC สิ้นสภาพการเป็นบริษัทร่วม บริษัทจึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยการทำรายการดังกล่าว ตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศและการ ปฏิบัติการใด ๆ ของบริษัทจดทะเบียน พ.ศ. 2560



SINO มองทิศทางธุรกิจครึ่งปีหลัง

รับแรงหนุนเชิงบวก ชู Air Freight-Logistics Support หนุน Revenue Mix พร้อมรักษาความแข็งแกร่ง Sea Freight

SINO มองทิศทางธุรกิจครึ่งปีหลังในเชิงบวก หลังปริมาณงานฟื้นตัวชัดเจนตั้งแต่ไตรมาส 2/2569 และเข้าสู่ช่วงฤดูกาลขนส่งปลายปี เดินหน้าขยาย “Air Freight” และ “Logistics Support” ซึ่งเป็นกลุ่มธุรกิจที่มีศักยภาพและอัตรากำไรขั้นต้นที่ดี ตั้งเป้าเพิ่มสัดส่วนรายได้รวมกันเป็น 15% ภายในปี 2570 ขณะที่กลยุทธ์กระจายเส้นทางขนส่งเริ่มเห็นผล โดยสัดส่วนเส้นทาง Non-USA เพิ่มขึ้นเป็น 47% จาก 36% ณ สิ้นปี 2568 สูงกว่าเป้าหมายเดิม พร้อมเดินหน้าสู่การเป็น Integrated Logistics Provider



นายณัฏฐมนัส วิทยศักดิ์พันธุ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ไซโน โลจิสติกส์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ SINO

เปิดเผยว่า ความต้องการขนส่งสินค้าระหว่างประเทศเริ่มปรับตัวดีขึ้นตั้งแต่ไตรมาส 2/2569 หลังผู้ส่งออกเร่งจัดส่งสินค้าท่ามกลางความไม่แน่นอนด้านนโยบายการค้า ส่งผลให้ปริมาณงานและค่าระวางเรือฟื้นตัวจากช่วงต้นปี

สำหรับช่วงที่เหลือของปีนี้ บริษัทฯ มองว่าความต้องการขนส่งสินค้ายังอยู่ในระดับที่ดี โดยมีปัจจัยด้าน Seasonality หรือฤดูกาลของธุรกิจในช่วงปลายปีเป็นแรงสนับสนุน ขณะที่ค่าระวางเรือปรับตัวสูงขึ้นจากช่วงต้นปี แม้ยังมีความผันผวนจากข้อจำกัดด้านพื้นที่ระวาง สภาพอากาศ และซัพพลายเชนในบางเส้นทาง ซึ่งในภาวะดังกล่าว ความสามารถในการบริหารเครือข่ายพันธมิตร พื้นที่ระวาง และเส้นทางขนส่งจะมีความสำคัญมากขึ้น

บริษัทฯ วางแผนขับเคลื่อนการเติบโตผ่าน “กลุ่มธุรกิจขนส่งสินค้าทางอากาศ” (Air Freight) โดยวางบทบาทให้บริษัท เอ.เอส. โลจิสติกส์ จำกัด (ASL) เป็นแกนหลักในการขยายธุรกิจ พร้อมขยายฐานลูกค้าและเส้นทางในยุโรปและออสเตรเลีย ส่วน “กลุ่มธุรกิจบริการสนับสนุนงานบริการโลจิสติกส์” (Logistics Support) บริษัทฯ จะเพิ่มการใช้พื้นที่คลังสินค้าให้เต็มศักยภาพ จากปัจจุบันมีคลังสินค้า 9 หลังในย่านแหลมฉบัง จังหวัดชลบุรี พื้นที่รวมกว่า 43,000 ตารางเมตร พร้อมศึกษาการขยายคลังสินค้าในพื้นที่กรุงเทพฯ และสมุทรปราการ นอกจากนี้ มีแผนลงทุนรถหัวลาก

เพิ่มอีก 10 คัน เป็นจำนวนรวม 30 คัน เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการให้บริการ

บริษัทฯ ตั้งเป้าเพิ่มสัดส่วนรายได้จาก Air Freight และ Logistics Support รวมกันเป็น 15% ภายในสิ้นปี 2570 จากประมาณ 12% ณ สิ้นไตรมาส 2/2569 เพื่อปรับสัดส่วนรายได้ให้มีความหลากหลายและเพิ่มสัดส่วนธุรกิจที่มี Margin

ที่ดีขึ้น ขณะเดียวกัน Sea Freight ยังคงเป็นธุรกิจหลักของบริษัทฯ โดย SINO จะรักษาความแข็งแกร่งในเส้นทางไทย-สหรัฐฯ ควบคู่กับการขยายเส้นทาง Non-USA โดยเฉพาะเอเชียและยุโรป ซึ่งมีศักยภาพการเติบโตที่ดี

ทั้งนี้ สัดส่วนการขนส่งสินค้าในเส้นทาง Non-USA เพิ่มขึ้นเป็น 47% ณ สิ้นไตรมาส 2/2569 จาก 36% ณ สิ้นปี 2568 สูงกว่าเป้าหมายเดิมที่วางไว้ที่ 45% ภายในสิ้นปี 2569 สะท้อนความคืบหน้าของกลยุทธ์กระจายเส้นทางขนส่ง ขณะที่ตลาดสหรัฐฯ ยังคงเป็นตลาดหลักและจุดแข็งสำคัญของบริษัทฯ

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้เสริมทีมงานฝ่ายขายของ WLT Logistics Inc. dba World Link Transport Group (World Link) ในสหรัฐฯ เพื่อขยายฐานลูกค้าและเพิ่มโอกาส Cross-selling ระหว่างเครือข่ายไทยและสหรัฐฯ โดยบริษัทฯ ยังคงเป้าหมายรายได้รวมปี 2569 ที่ประมาณ 3,500 ล้านบาท

“บริษัทฯ มุ่งสู่การเป็น Integrated Logistics Provider โดยเชื่อมโยงบริการ Sea Freight, Air Freight, Road Freight, Warehouse และ

บริการสนับสนุนโลจิสติกส์เข้าด้วยกัน พร้อมสร้าง Synergy ระหว่างธุรกิจในกลุ่มและเครือข่ายต่างประเทศ เพื่อเพิ่มศักยภาพการแข่งขันและขยายฐานลูกค้าในระยะยาว” นายณัฏฐมนัส กล่าว

นายกิล ฤกษ์เจริญ ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน บริษัท ไซโน โลจิสติกส์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ SINO

กล่าวว่า ผลการดำเนินงานไตรมาส 2/2569 ฟื้นตัวชัดเจนจากไตรมาสก่อน โดยมีรายได้รวม 804 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 34% และมีกำไรสุทธิ 10 ล้านบาท เทียบกับประมาณ 2 ล้านบาทในไตรมาสก่อน โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากปริมาณขนส่งสินค้าทางทะเลที่เพิ่มขึ้นเป็น 15,034 TEUs เติบโต 17% จากไตรมาสก่อน และทำสถิติสูงสุดในรอบ 9 ไตรมาส

สำหรับงวด 6 เดือนแรก บริษัทฯ มีรายได้รวม 1,405 ล้านบาท และกำไรสุทธิ 12 ล้านบาท ชะลอตัวจากช่วงเดียวกันของปีก่อน จากระดับค่าระวางเฉลี่ยในช่วงต้นปีที่ต่ำกว่า ค่าใช้จ่ายเพื่อรองรับการขยายธุรกิจและระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ ขณะที่ปีก่อนมีรายการกำไรพิเศษจากการขายที่ดิน

อย่างไรก็ตาม อัตรากำไรขั้นต้นปรับเพิ่มขึ้นเป็น 15.1% จาก 14.7% ในช่วงเดียวกันของปีก่อน สะท้อนประสิทธิภาพในการบริหารต้นทุนและการปรับสัดส่วนงานบริการไปสู่กลุ่มธุรกิจที่มีอัตรากำไรขั้นต้นที่ดีขึ้น ขณะที่บริษัทฯ ยังคงมีฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่ง โดยมีอัตราหนี้สินต่อทุนอยู่ที่ 0.89 เท่า และไม่มีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย



SINO

LOGISTICS CORPORATION



TPCH ปักหมุด COD

โซลาร์ฟาร์ม สปป.ลาว ครบ 100 MW

ปีนี้เดินหน้าพัฒนาพลังงานหมุนเวียนในประเทศ ยกกระดับ
มูลค่าธุรกิจสีเขียว หนุนรายได้เพิ่ม ดันอนาคตยั่งยืน

บมจ.ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง (TPCH) เตรียม COD โครงการพลังงานแสงอาทิตย์ ใน
สปป.ลาว 100 เมกะวัตต์ ภายในปี 2569 เดินหน้าพัฒนาโรงไฟฟ้าพลังงานชีวมวล
ในประเทศเต็มกำลัง พร้อมมุ่งยกระดับมูลค่าจากธุรกิจสีเขียว ทั้ง Carbon Credit
T-VER และ I-RECs เพิ่มช่องทางสร้างรายได้อย่างยั่งยืน



**นางกนกทิพย์ จันทรพลังศรี ประธาน
คณะกรรมการบริหาร บริษัท ทีพีซี
เพาเวอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)
(TPCH)**เปิดเผยว่า บริษัทฯ เร่งงาน
ก่อสร้างโครงการพลังงานแสงอาทิตย์
ในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชน
ลาว (สปป.ลาว) ขนาดกำลังการผลิต
100 เมกะวัตต์ ปัจจุบันมีความคืบหน้า
รวมประมาณ 80%

โดยงานติดตั้งแผงเซลล์แสงอาทิตย์ดำ
เนินการแล้วเสร็จมากกว่า 90% ล่าสุด
อยู่ระหว่างการติดตั้งระบบสายส่ง สถานี
ไฟฟ้าเพิ่มแรงดัน และระบบประกอบอื่น
ๆ เพื่อเพิ่มเสถียรภาพและความพร้อม
ของระบบ และเริ่มดำเนินการ Pre-COD
บางส่วน เพื่อทดสอบระบบแล้ว คาดว่า
จะสามารถจ่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ได้เต็ม

กำลังการผลิตภายในปี 2569

ทั้งนี้ โครงการพลังงานแสงอาทิตย์ดัง
กล่าว เป็นการร่วมทุนระหว่าง TPCH
และบริษัท แม่โขง เพาเวอร์ จำกัด
(MKP) ในสัดส่วน 40% และได้ลงนาม
สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับรัฐวิสาหกิจ
ไฟฟ้าลาว (EDL) เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

**นายเชิดศักดิ์ วัฒนวิจิตรกุล กรรมการ
ผู้จัดการใหญ่ บริษัท ทีพีซี เพาเวอร์ โฮ
ลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (TPCH)**

กล่าวว่า ส่วนแผนพัฒนาโครงการ
พลังงานหมุนเวียนในประเทศ TPCH
มุ่งพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังงาน
ชีวมวล ประกอบด้วย **CRB, MWE,
TSG, PGP, SGP, PTG** รวมกำลังการผลิต

ผลิตติดตั้ง 71.2 เมกะวัตต์ เพื่อให้เกิด
เสถียรภาพสูงสุด

**ขณะเดียวกัน บริษัทฯ มุ่งมั่นยกระดับ
มูลค่าจากธุรกิจสีเขียว โดยการจำ
หน่าย Carbon Credit T-VER ซึ่ง
บริษัทฯ มีศักยภาพในการออกเครดิต
ได้สูงถึงปีละประมาณ 81,000 TCO₂e**

พร้อมรองรับความต้องการของตลาด
คาร์บอนเครดิตที่มีแนวโน้มเติบโตอย่าง
ต่อเนื่อง อีกทั้ง ยังมีศักยภาพในการผลิต
RECs ได้สูงถึงปีละ 570,000,000 RECs
และพร้อมในการจำหน่าย I-RECs แสดง
ให้เห็นถึงประสิทธิภาพและมาตรฐาน
ของโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน ควบคู่
ไปกับการสร้างความยั่งยืนทางการเงิน
และสิ่งแวดล้อมอย่างมั่นคง





BCP เปิดแผนยุทธศาสตร์ 5 ปี

ตั้งเป้าเพิ่ม EBITDA เป็น 2 เท่า

บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) กำหนดแผนยุทธศาสตร์ 5 ปี โดยมีความมั่นคงทางพลังงานและความสามารถในการรับมือความผันผวน (Energy Security and Resiliency) เป็นแกนสำคัญ ใช้ความแข็งแกร่งจากการผนึกธุรกิจครบวงจรที่เชื่อมโยงตั้งแต่ต้นน้ำถึงปลายน้ำ เพื่อรักษาความต่อเนื่องและบริหารสมดุลด้านพลังงานเมื่อเกิดวิกฤต หรือการชะงักของห่วงโซ่อุปทาน ตั้งเป้าเพิ่ม EBITDA เป็น 2 เท่าภายในปี 2573 พร้อมมุ่งสู่การเป็นกลุ่มธุรกิจพลังงานระดับโลก พร้อมอันดับเครดิตสากลระดับ Investment Grade และสร้างรายได้ 1 ล้านล้านบาทภายในปี 2574



นายชัยวัฒน์ โควาวิสารัช ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มบริษัทบางจากและกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) กล่าวว่า “กลุ่มบริษัทบางจากมีฐานธุรกิจพลังงานครบวงจร ตั้งแต่การสำรวจและผลิตปิโตรเลียม การกลั่น การตลาด การค้าและโลจิสติกส์ ไปจนถึงธุรกิจไฟฟ้าและโครงสร้างพื้นฐาน ความแข็งแกร่งดังกล่าวสะท้อนจากผลการดำเนินงานครึ่งแรกของปี 2569 ที่สูงสุดเป็นประวัติการณ์ โดยมี EBITDA 43,763 ล้านบาท และกำไรสุทธิ 18,383 ล้านบาท ได้แรงสนับสนุนจากทุกกลุ่มธุรกิจ ทั้ง SAF ธุรกิจการค้า ธุรกิจต้นน้ำ และธุรกิจไฟฟ้าและโครงสร้างพื้นฐาน ขณะที่ Bangchak Hong Kong (BHK) จะเป็นฐานสำคัญสำหรับการขยายธุรกิจในอนาคต ความไม่แน่นอนทางภูมิรัฐศาสตร์ ความขัดแย้งของห่วงโซ่อุปทาน และความผันผวนของราคาพลังงาน ทำให้ความมั่นคงทางพลังงานไม่ได้ขึ้นอยู่กับกรรมสิทธิ์เพียงอย่างเดียวเท่านั้น แต่ต้องครอบคลุมความสามารถในการเข้าถึงแหล่งพลังงาน แปรรูป และส่งมอบถึงตลาดอย่างต่อเนื่อง ธุรกิจสำรวจและผลิตปิโตรเลียมจึงยังมีบทบาทสำคัญต่อความมั่นคงด้านแหล่งพลังงาน (Energy Security)

เนื่องจากโลกยังต้องการน้ำมันจากแหล่งผลิตใหม่น้อยกว่า 20 ล้านบาร์เรลต่อวันภายในปี 2578 ขณะที่โรงกลั่นมีบทบาทในการแปรรูปวัตถุดิบให้เป็นผลิตภัณฑ์พลังงานที่ตลาดต้องการอย่างเพียงพอและมั่นใจ (Energy Reliability) โดยเฉพาะในภาวะที่กำลังการกลั่นโลกตึงตัว ส่วนเครือข่ายการค้าและโลจิสติกส์ช่วยกระจายแหล่งจัดหาและเส้นทางขนส่ง เพื่อรักษาความต่อเนื่องในการส่งมอบเมื่อเกิดความผันผวนหรือวิกฤต (Energy Resiliency) ด้วยการเชื่อมโยงธุรกิจต้นน้ำ และโรงกลั่นน้ำมัน 2 แห่งที่มีกำลังการกลั่นรวม 294,000 บาร์เรลต่อวัน เข้ากับเครือข่ายการค้าและโลจิสติกส์ กลุ่มบริษัทบางจากจึงสามารถบริหารพลังงานได้ตั้งแต่แหล่งผลิตจนถึงตลาด พร้อมทั้งมีความคล่องตัวในการปรับแผนตามสถานการณ์ (Agility) และความสามารถในการรักษาความต่อเนื่องของการดำเนินงานเมื่อเกิดวิกฤต (Resiliency) เห็นได้จากความสามารถในการรักษาการขนส่งและส่งมอบสินค้าในช่วงที่การเดินเรือผ่านช่องแคบฮอร์มุซเผชิญข้อจำกัดในช่วงปลายไตรมาส 1 ถึงต้นไตรมาส 2 ปี 2569

ภายหลังการปรับโครงสร้างเป็น 5 กลุ่มธุรกิจเมื่อต้นปี กลุ่มบริษัทฯ มุ่งสร้างมูลค่าตลอดห่วงโซ่จากเชื้อเพลิงฟอสซิลสู่พลังงานสะอาด โดยมีธุรกิจไฟฟ้าและโครงสร้างพื้นฐานเป็นฐานรายได้ที่มั่นคง ใช้สินทรัพย์และระบบที่มีอยู่ให้เกิดประโยชน์สูงสุด ควบคู่กับการพัฒนาเชื้อเพลิงชีวภาพและเชื้อเพลิงคาร์บอนต่ำที่สามารถใช้ร่วมกับระบบเดิมได้ เช่น SAF และกรีนดีเซล (HVO) เพื่อให้การเปลี่ยนผ่านด้าน

พลังงานไม่ลดทอนความมั่นคงของระบบ และเพิ่มความพร้อมรับวิกฤตในอนาคต”

กลุ่มธุรกิจโรงกลั่นและการตลาด และพลังงานชีวภาพ เพิ่มประสิทธิภาพตลอดห่วงโซ่คุณค่า (Value Chain Optimization) ด้วยการเชื่อมโยงสินทรัพย์และเครือข่ายตั้งแต่โรงกลั่น เชื้อเพลิงชีวภาพ การค้าและโลจิสติกส์ ไปจนถึงช่องทางตลาด เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ ลดต้นทุน และเพิ่มสัดส่วนผลิตภัณฑ์มูลค่าสูง โดยมี SAF เป็นธุรกิจสำคัญที่รองรับการเติบโต หลังเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ในเดือนพฤษภาคม 2569 และสร้าง EBITDA รวบรวม 1,000 ล้านบาทในไตรมาส 2 ขณะที่ความต้องการ SAF ทั่วโลกมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นประมาณ 11 เท่าในช่วง 10 ปีข้างหน้า จากข้อกำหนดการใช้ SAF ในหลายประเทศ สำหรับธุรกิจการตลาดในประเทศ ภายในปี 2574 ตั้งเป้าส่วนแบ่งตลาดค้าปลีก 33% เพิ่ม EBITDA ของธุรกิจ non-oil และอินทนิลเป็น 3 เท่า และของธุรกิจน้ำมันหล่อลื่นเป็น 2 เท่า ส่วน BHK ซึ่งมีเครือข่ายสถานีบริการ 31 แห่งและคลังน้ำมัน จะเป็นฐานธุรกิจในช่วงกลางและรองรับการเติบโตในภูมิภาค ครอบคลุมตลาดค้าปลีก ลูกค้าธุรกิจ เชื้อเพลิงเรือ ผลิตภัณฑ์คาร์บอนต่ำ และน้ำมันหล่อลื่น พร้อมตั้งเป้าเพิ่มส่วนแบ่งตลาดเชื้อเพลิงเรือจาก 13% เป็น 25% ภายในปี 2574

กลุ่มธุรกิจการค้าน้ำมัน สร้างความยืดหยุ่นและคล่องตัว รวมถึงขยายเครือข่ายและผลิตภัณฑ์ โดยดำเนินธุรกิจครอบคลุมตั้งแต่การจัดหาน้ำมันดิบและผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียม ไปจนถึงธุรกิจโลจิสติกส์ เชื้อเพลิงชีวภาพ ผลิตภัณฑ์เฉพาะทาง และธุรกรรมอนุพันธ์ โดยใช้โครงสร้างพื้นฐานและเครือข่ายการค้าระดับสากลของกลุ่มบริษัท เพื่อเพิ่มสัดส่วนธุรกิจกับลูกค้าภายนอกกลุ่มบริษัทฯ ควบคู่กับการบริหารความเสี่ยงและวิเคราะห์ตลาดเพื่อใช้ประโยชน์จากความแตกต่างของราคาและความต้องการในแต่ละภูมิภาค อีกบทบาทที่สำคัญคือช่วยให้กลุ่มบริษัทบริหารแหล่งจัดหาและกระจายผลิตภัณฑ์ไปยังตลาดต่าง ๆ ได้อย่างคล่องตัว รักษาความต่อเนื่องในการส่งมอบพลังงานเมื่อเส้นทางขนส่งหรือห่วงโซ่อุปทานเกิดข้อจำกัด โดยตั้งเป้า EBITDA ประมาณ 5,000 ล้านบาทภายในปี 2574

กลุ่มธุรกิจทรัพยากรธรรมชาติ เพิ่มความมั่นคงในการเข้าถึงแหล่งพลังงาน โดยต่อยอดความเชี่ยวชาญของ OKEA ในการบริหารสินทรัพย์ปิโตรเลียมช่วงกลางถึงปลายอายุการผลิตในประเทศนอร์เวย์ เน้นการบริหารต้นทุนและเพิ่มประสิทธิภาพเพื่อสร้างมูลค่าจากสินทรัพย์เดิม ควบคู่กับการพัฒนาโครงการเดิมและลงทุนใหม่อย่างมีวินัย พร้อมวางฐานการดำเนินงานในอ่าวไทยและขยายพอร์ตสู่เอเชียตะวันออกเฉียงใต้ เพื่อกระจายแหล่งผลิต พร้อมสร้างผลตอบแทนและกระแสเงินสดระยะยาว และตั้งเป้าเพิ่มอัตราการผลิตเป็นประมาณ 100,000 บาร์เรล

ต่อวัน (เทียบเท่าน้ำมันดิบ) ภายในปี 2574

กลุ่มธุรกิจไฟฟ้าและโครงสร้างพื้นฐาน ช่วยสร้างกระแสเงินสดที่มั่นคงและเสริมความแข็งแกร่งให้ธุรกิจพลังงานของกลุ่มบริษัทฯ โดยยกระดับธุรกิจผลิตไฟฟ้าสู่แพลตฟอร์มด้านพลังงานและสาธารณูปโภค โดยธุรกิจผลิตไฟฟ้าจะนำประสบการณ์และฐานการดำเนินงานในประเทศไทยและสหรัฐอเมริกาพัฒนาในรูปแบบโครงการพลังงานแสงอาทิตย์และระบบกักเก็บพลังงานที่สามารถขยายผลได้ ตั้งเป้าขยายกำลังผลิตอีกไม่ต่ำกว่า 500 เมกะวัตต์ ภายในปี 2574 ควบคู่กับการพัฒนาบริการคลังและโลจิสติกส์แบบครบวงจร เพื่อใช้สินทรัพย์ให้เต็มศักยภาพและเพิ่มความยืดหยุ่นในการดำเนินงาน พร้อมพัฒนาโอกาสด้านการสำรองพลังงานเชิงยุทธศาสตร์ โดยเน้นโครงการที่ให้ผลตอบแทนเหมาะสมและใช้เงินทุนอย่างมีประสิทธิภาพ มีเป้าหมายให้ EBITDA ในปี 2574 เป็น 1.5 เท่าจากฐานปี 2568

กลุ่มธุรกิจใหม่และโซลูชัน บ่มเพาะธุรกิจแห่งอนาคตและสร้างมูลค่าเพิ่มให้กลุ่มบริษัทฯ โดยจัดสรรเงินลงทุนให้สอดคล้องกับศักยภาพของธุรกิจและทิศทางเชิงยุทธศาสตร์ด้านการเงิน กลุ่มบริษัทบางจากจะรักษาวินัยในการจัดสรรเงินทุน โดยเลือกลงทุนในธุรกิจหลักและโอกาสที่ให้ผลตอบแทนเหมาะสมกับความเสี่ยง ควบคู่กับการจำหน่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่ธุรกิจหลัก และนำเงินลงทุนกลับไปลงทุนในธุรกิจที่ให้ผลตอบแทนสูงกว่า เพื่อรักษาสภาพคล่อง ความยืดหยุ่นทางการเงิน ความสามารถในการสร้างกระแสเงินสด และเสริมความแข็งแกร่งของฐานะการเงิน พร้อมสร้างผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นผ่านโครงการซื้อหุ้นคืนระยะ 3 ปีและการจ่ายเงินปันผลอย่างต่อเนื่อง โดยอัตราผลตอบแทนของผู้ถือหุ้น BCP ตั้งแต่นั้นปีถึงวันที่ 14 สิงหาคม 2569 อยู่ที่ 94% เทียบกับ SET ENERGY ที่ 38.1% และ SET50 ที่ 32.6%

“แผนยุทธศาสตร์ 5 ปีของกลุ่มบริษัทบางจากไม่ได้ตั้งเป้าไว้ที่เพียงรายได้ 1 ล้านล้านบาทในปี 2574 เท่านั้น แต่ให้ความสำคัญกับคุณภาพของการเติบโต ทั้งโครงสร้างธุรกิจที่แข็งแกร่ง ความสามารถในการทำกำไร กระแสเงินสดที่มั่นคง และวินัยทางการเงิน กลไกสำคัญคือการประสานจุดแข็งของทั้ง 5 กลุ่มธุรกิจให้ทำงานเป็นแพลตฟอร์มพลังงานเดียวกัน เพื่อสร้างคุณค่าระยะยาวแก่ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียทางธุรกิจ จากองค์กรชั้นนำในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ อันดับที่ 21 ใน Fortune Southeast Asia 500 ในวันนี้ เรากำลังมุ่งสู่การเป็นกลุ่มธุรกิจพลังงานระดับโลก ที่ติดอันดับ Fortune Global 500 ควบคู่กับการได้รับอันดับเครดิตองค์กรระดับ Investment Grade จาก S&P และ Moody's ในปี 2574” นายชัยวัฒน์กล่าวสรุป



RATCH วางเป้าปี 69 EBITDA โตเพิ่มขึ้นอยู่ที่ระดับ

15,000 ล้านบาท พร้อมอัดงบลงทุน 10,000 ล้านบาท
เตรียมพร้อมแผนลงทุนในไทยและอินโดนีเซีย

บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) เปิดเผยแผนการดำเนินงานภายใต้กลยุทธ์ 5S เพื่อขับเคลื่อนการเติบโตขององค์กร ในปี 2569 บริษัทฯ กำหนดเป้าหมาย EBITDA เติบโตเพิ่มขึ้นอยู่ที่ระดับ 15,000 ล้านบาท และรายได้จากพลังงานทดแทน ไม่น้อยกว่าร้อยละ 15 ของรายได้รวม โดยบริษัทฯ คาดว่าจะรับรู้รายได้จากโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ กำลังการผลิตตามสัดส่วนการถือหุ้น 71.05 เมกะวัตต์ในฟิลิปปินส์ และโรงไฟฟ้าพลังน้ำ กำลังการผลิตตามสัดส่วนการถือหุ้น 5.5 เมกะวัตต์ ในเวียดนาม ซึ่งกำหนดจะเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในปีนี้



นายนิทัศน์ วรพนพิพัฒน์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มบริษัทและกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) กล่าวว่า ในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้ดำเนินงานตามกรอบกลยุทธ์ 5 ด้าน ซึ่งมีความก้าวหน้าในหลายด้านทั้งการบริหารสินทรัพย์และแผนการลงทุน สำหรับการบริหารสินทรัพย์ได้มุ่งเน้นการเพิ่มประสิทธิภาพของโรงไฟฟ้าด้วยการนำเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์เข้ามาพัฒนาระบบซ่อมบำรุงแบบเชิงคาดการณ์ (Predictive Maintenance) ในโรงไฟฟ้าราชเอ็นเนอร์จี้ระยอง และโรงไฟฟ้าราชโคเจนเนอเรชั่น

ซึ่งเป็นโรงไฟฟ้าประเภท SPP และบริษัทฯ ถือหุ้นทั้งหมด เพื่อตรวจจับและแจ้งเตือนความผิดปกติล่วงหน้าก่อนเกิดความเสียหายจริง ลดความเสี่ยงการหยุดเดินเครื่องฉุกเฉิน เพิ่มความเชื่อถือได้ (Reliability) และความพร้อมจ่าย (Availability) ของเครื่องจักร ซึ่งช่วยลดต้นทุนเชื้อเพลิง ค่าใช้จ่ายการซ่อมบำรุง และรายได้ให้กับโรงไฟฟ้ามากขึ้น

ด้านการลงทุน บริษัทฯ ได้เตรียมความพร้อมสำหรับการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าใหม่ตามแผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของไทย โดยตั้งเป้าหมายที่จะเข้าร่วมประมูลโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนครอบคลุมทั้งโครงการโซลาร์ชุมชน โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ โครงการโรงไฟฟ้าพลังลม และโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานชีวมวล ขณะเดียวกันบริษัทฯ ก็สนใจที่โรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติ

ซึ่งเป็นเชื้อเพลิงเปลี่ยนผ่าน (Transition Energy) เพื่อรักษาเสถียรภาพและความมั่นคงระบบไฟฟ้าของประเทศ ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ดำเนินการสรรหาพื้นที่ที่เหมาะสมสำหรับเป็นที่ตั้งโครงการ รวมทั้งเทคโนโลยีที่มีอยู่ในปัจจุบัน นอกจากนี้บริษัทฯ ยังมองโอกาสการลงทุนในอินโดนีเซียตามแผนพัฒนา กำลังการผลิตไฟฟ้าของอินโดนีเซีย (RUPTL)

โดยได้เตรียมแผนโครงการส่วนขยายของโรงไฟฟ้าไต้หวัน ในชาวตะวันออก ซึ่งเป็นโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม ขนาด 1,000 เมกะวัตต์ เพราะมีความพร้อมทั้งด้านพื้นที่และศักยภาพในการเชื่อมต่อกับโครงข่ายไฟฟ้าชาว-บาห์ลี นอกจากนี้ยังได้ศึกษาความเป็นไปได้ในการลงทุนโครงการขยายกำลังผลิตเครื่องยนต์ก๊าซ (Gas Engine) ขนาด 200 เมกะวัตต์ และโครงการโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมพร้อมระบบทำความเย็น กำลังการผลิต 140 เมกะวัตต์ ในเมืองบาตัม ด้วย

ในครึ่งปีแรกนี้ บริษัทฯ สามารถเข้าสู่อุตสาหกรรมด้านดิจิทัลด้วยการให้บริการพลังงานไฟฟ้าแก่ธุรกิจศูนย์ข้อมูล หรือ Data Center โดยบริษัทในเครือได้แก่ บริษัท ราชพัฒนา เอ็นเนอร์ยี จำกัด ขนาดกำลังการผลิต 154.2 เมกะวัตต์ ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 51.67 ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า กำลังผลิตไฟฟ้า 60 เมกะวัตต์กับลูกค้า Data Center ซึ่งตั้งอยู่ในสวนอุตสาหกรรมเครือสหพัฒน์ ในจังหวัดชลบุรี และโรงผลิตไฟฟ้าขนาดกำลัง

การผลิต 232 เมกะวัตต์

ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 40 ได้บรรลุข้อตกลงผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าให้กับลูกค้า Data Center ในเขตส่งเสริมอุตสาหกรรมนวนคร จำนวน 2 ราย กำลังการผลิต 48 เมกะวัตต์ และ 20 เมกะวัตต์แล้ว นอกจากนี้ยังมีความก้าวหน้าในการเจรจาเข้าร่วมลงทุนโครงการผลิตเชื้อเพลิงอากาศยานยั่งยืน (SAF) ในประเทศตุรกี ซึ่งมีกำลังผลิต 100,000 ตันต่อปี อีกทั้งยังอยู่ระหว่างการจัดทำโมเดลธุรกิจใหม่สำหรับพัฒนาพื้นที่โรงไฟฟ้าราชบุรี โดยเบื้องต้นจะเน้นการบริการสาธารณูปโภคพื้นฐาน และธุรกิจเกี่ยวข้อเศรษฐกิจหมุนเวียน หรือธุรกิจใหม่ในอนาคต

“บริษัทฯ ยังคงมุ่งมั่นขับเคลื่อนธุรกิจตามแนวทางกลยุทธ์ที่กำหนด เพื่อสร้างมูลค่าทางเศรษฐกิจให้เติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยตั้งเป้าหมาย EBITDA ให้ได้ถึง 15,000 ล้านบาท พร้อมทั้งยังได้จัดสรรงบลงทุนไว้จำนวน 10,000 ล้านบาทเพื่อใช้ลงทุนในโครงการเดิมที่ลงทุนแล้ว และโครงการใหม่ ๆ ซึ่งการดำเนินงานในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมา โครงการที่อยู่ในมือ (Pipeline) มีความก้าวหน้าเป็นที่น่าพอใจและยังได้ขับเคลื่อนโรดแมปการลดก๊าซเรือนกระจกเพื่อเป้าหมายการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกเป็นศูนย์ด้วย” นายนิทัศน์ กล่าว



SCGP กลุ่มงบ 9,846 ล้านบาท

ขยายกำลังการผลิตกระดาษสำหรับผลิตแผ่นยิปซัม เสริมความ
ได้เปรียบในการแข่งขัน รับดีมานด์เติบโตในทุกภูมิภาคทั่วโลก

SCGP เดินหน้าลงทุนเชิงกลยุทธ์ ขยายกำลังการผลิตกระดาษสำหรับผลิตแผ่น
ยิปซัม (Plasterboard Liner) ที่โรงงานในประเทศไทย ด้วยงบประมาณรวม
9,846 ล้านบาท เสริมแกร่งผู้นำตลาดกลุ่มสินค้ามูลค่าสูง รองรับการเติบโตเชิงกล
ยุทธ์พร้อมกับลูกค้า และความต้องการของตลาดที่เติบโตขึ้นในทุกภูมิภาคทั่วโลก



นายวิชาญ จิตรภักดี ประธานเจ้า
หน้าที่บริหาร บริษัทเอสซีจี แพคเกจ
จิ้ง จำกัด (มหาชน) หรือ SCGP กล่าว
ว่า SCGP เห็นการเติบโตของตลาด
และความต้องการกระดาษสำหรับ
ผลิตแผ่นยิปซัมที่เพิ่มขึ้นตามการ
ขยายตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจ
และภาคการผลิต

จึงลงทุนขยายกำลังการผลิตกระดาษ
สำหรับผลิตแผ่นยิปซัมปริมาณ
400,000 ตันต่อปี ในพื้นที่บริษัท
สยามคราฟท์อุตสาหกรรม จำกัด
จังหวัดกาญจนบุรี ซึ่งเป็นบริษัทใน
SCGP ด้วยงบลงทุนรวม 9,846 ล้าน
บาท โดยคาดว่าจะเริ่มดำเนินการ
เชิงพาณิชย์ได้ในไตรมาสที่ 4 ของปี
2571

การขยายกำลังการผลิตนี้จะช่วย

เพิ่มศักยภาพการผลิตของบริษัทฯ
ให้สามารถตอบสนองความต้องการ
กระดาษสำหรับผลิตแผ่นยิปซัม
ซึ่งต้องอาศัยเทคโนโลยีและความ
เชี่ยวชาญขั้นสูงด้านการผลิต จึงมี
ผู้ผลิตจำนวนจำกัด ในขณะที่ความ
ต้องการของวัสดุก่อสร้างน้ำหนักเบา
มีการเติบโตอย่างต่อเนื่องในทุกภูมิภาค
ทั่วโลก

โดยบริษัทฯ จะทำการติดตั้งเครื่องจักร
ที่มีความล้ำสมัยที่สุดและมีความ
ยืดหยุ่นสูง สามารถปรับให้ผลิตได้ทั้ง
กระดาษสำหรับผลิตแผ่นยิปซัมและ
กระดาษทำผิวกล่องลูกฟูกคุณภาพสูง
(Premium Linerboard) รองรับการ
ดำเนินงานของ SCGP ในประเทศไทย
และเวียดนาม ซึ่งปัจจุบันเดินเครื่อง
เต็มกำลังการผลิต ทำให้สามารถ
บริหารสัดส่วนสินค้าที่สอดคล้องกับ

สถานะตลาดและเพิ่มประสิทธิภาพ
การใช้สินทรัพย์ให้เกิดประโยชน์สูงสุด

การลงทุนครั้งนี้เป็นอีกก้าวสำคัญใน
การรักษาความเป็นผู้นำตลาด ช่วย
เพิ่มศักยภาพการเติบโตของธุรกิจ
และเสริมความได้เปรียบในการ
แข่งขัน ยกระดับการให้บริการ และ
สนับสนุนการเติบโตเชิงกลยุทธ์อย่าง
ยั่งยืนพร้อมกับลูกค้า

ขณะเดียวกัน บริษัทฯ ยังคงเดินหน้า
สร้างการเติบโตและแสวงหาโอกาส
ผ่านการควบรวมกิจการและความร่วม
มือกับพันธมิตรทางธุรกิจ (Merger
and Partnership: M&P) เพื่อเสริม
ความแข็งแกร่งและขยายการดำเนิน
ธุรกิจในภูมิภาคอย่างต่อเนื่อง ซื้อขาย
หุ้นพันธบัตร



MONO เดินหน้า สู่องค์กร Streaming-First

หลัง MONOMAX เติบโตสู่ฐานผู้ใช้งานกว่า 3.5 ล้านราย

MONO ประกาศก้าวสำคัญของธุรกิจ Streaming ภายใต้แนวคิด “The Next Chapter” เดินหน้าสู่การเป็นองค์กร Streaming-First หลัง MONOMAX เติบโตสู่ฐานผู้ใช้งานกว่า 3.5 ล้านราย พร้อมปรับทิศทางทั้งองค์กร ตั้งแต่คอนเทนต์ เทคโนโลยี ประสบการณ์ผู้ใช้งาน ไปจนถึงการเติบโตและพันธมิตรทางธุรกิจ โดยมีผู้ใช้งานเป็นศูนย์กลางของการพัฒนา พร้อมทีมบริหารที่เข้ามารับผิดชอบแต่ละด้านอย่างชัดเจน ทั้ง Sports Content, Original Content, Growth & Experience, Revenue & Partnership และ Platform เพื่อร่วมกันยกระดับประสบการณ์ Streaming ให้ตอบโจทย์ผู้ใช้งานมากขึ้น รับชมสตรีมมิ่งออนไลน์



คุณวรินทร์ ประสพเนตร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
และกรรมการ บริษัท โมโน เน็กซ์ จำกัด (มหาชน)
กล่าวว่า

“การก้าวสู่ Streaming-First ไม่ได้หมายถึงเพียงการนำคอนเทนต์จาก Broadcast มาอยู่บนแพลตฟอร์มออนไลน์ แต่คือการปรับวิธีคิดของทั้งองค์กรให้เริ่มต้นจากผู้ใช้งาน จากเดิมที่คิดว่าเรามีอะไรแล้วนำไปให้ผู้ชม เปลี่ยนเป็นคำถามว่า ผู้ใช้งานต้องการอะไร และเราจะทำให้ประสบการณ์ของเขาดีขึ้นได้อย่างไร จากนั้นทั้งคอนเทนต์ เทคโนโลยี ประสบการณ์ และพันธมิตร จะต้องทำงานเชื่อมโยงกัน โดยมีผู้ใช้งานเป็นศูนย์กลาง เพื่อให้ MONOMAX เป็นมากกว่าแพลตฟอร์มที่มีคอนเทนต์ให้ดู แต่เป็นแพลตฟอร์มที่สร้างคุณค่าให้กับสมาชิกได้อย่างต่อเนื่อง”

หนึ่งในหัวใจสำคัญคือ Sports Content ที่ MONOMAX มุ่งพัฒนาให้เป็น Destination ของคนรักกีฬา โดยไม่ได้มุ่งเพียงเพิ่มจำนวนคอนเทนต์ แต่ให้ความสำคัญกับการนำเสนอคอนเทนต์ที่ตรงกับความต้องการของแฟนกีฬาแต่ละกลุ่ม ผ่าน 4 เสาหลัก ได้แก่ Premier League, EURO 2028, Volleyball World และ World Cup 2026/2030 พร้อมต่อยอดจาก Live Match ไปสู่ Highlights, News, Behind-the-Scenes และ Variety Content เพื่อให้แฟนกีฬามีสิ่งที่ติดตามอย่างต่อเนื่องทั้งก่อนระหว่าง และหลังการแข่งขัน

จาก Sports MONOMAX จะเชื่อมผู้ชมไปสู่ Original Content ภายใต้แนวคิด “Stories You Won’t Find Anywhere Else” ด้วยคอนเทนต์ Exclusive ที่มีเอกลักษณ์ พร้อมออกแบบการนำเสนอคอนเทนต์ให้เชื่อมโยงกับความสนใจของผู้ชมแต่ละกลุ่ม ตั้งแต่แฟนฟุตบอล แฟนวอลเลย์บอล ไปจนถึงผู้ชมซีรีส์ เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ชมค้นพบ Original Content ใหม่ ๆ และ

สร้างเหตุผลให้สมาชิกกลับมาใช้ MONOMAX อย่างต่อเนื่อง แม้ในช่วงที่ไม่มีการแข่งขันสด

ในด้าน Growth & Experience MONOMAX มุ่งเปลี่ยนจากการรับชมสู่การมีส่วนร่วมอย่างต่อเนื่อง โดยนำข้อมูลและ Feedback มาพัฒนาประสบการณ์ผู้ใช้งานต่อยอดประสบการณ์หลังการแข่งขันผ่านแนวคิด 72 Hours Content ตั้งแต่ Highlights บทวิเคราะห์ Original Content ไปจนถึง Fantasy และ MAX ARENA รวมถึงขยายประสบการณ์จากหน้าจอสู่กิจกรรมจริงอย่าง Watch Party และ Cheer To The Max Trip เพื่อสร้าง Engagement, Community และความผูกพันกับแฟนกีฬาในระยะยาว

ขณะเดียวกัน MONOMAX เดินหน้าสร้าง Revenue & Partnership ภายใต้แนวคิด “More Value in Every Subscription” โดยมองว่าความคุ้มค่าของสมาชิกไม่ได้เกิดจากราคาเพียงอย่างเดียว แต่รวมถึงคอนเทนต์ ประสบการณ์ สิทธิประโยชน์ และบริการที่ได้รับ พร้อมขยายความร่วมมือกับพันธมิตรเพื่อเพิ่มช่องทางการเข้าถึง สร้างสิทธิประโยชน์ใหม่ และเปิดโอกาสทางธุรกิจให้สมาชิก พันธมิตร และ MONO เติบโตไปด้วยกัน

ทั้งหมดจะถูกสนับสนุนด้วย Platform ที่มุ่งยกระดับประสบการณ์รับชมให้ราบรื่นขึ้น ไม่ว่าจะเป็นดูจากที่ไหนหรือผ่านหน้าจอใด พร้อมเพิ่มความเร็ว ความเสถียร และประสิทธิภาพของระบบ เพื่อรองรับพฤติกรรมรับชมที่หลากหลาย รวมถึงการใช้งานพร้อมกันจำนวนมาก และเพิ่มความโปร่งใสในการให้บริการผ่าน MONO-MAX System Status ที่สามารถติดตามสถานะระบบแบบ Real Time ได้

ทั้งหมดสะท้อนเป้าหมายของ MONO ในการก้าวจากแพลตฟอร์มที่มีคอนเทนต์ให้รับชม สู่ Streaming Eco-

system ที่เข้าใจและเติบโตไปพร้อมกับผู้ใช้งาน โดยทุกครั้งที่กลับมา MONOMAX จะต้องมอบประสบการณ์และคุณค่าที่ดีขึ้นกว่าเดิม

“การก้าวสู่ Streaming First ไม่ได้หมายความว่าเราจะทอดทิ้งคนไทยที่ยังรับชมโทรทัศน์ แต่เราต้องการบาลานซ์ทั้งสองแพลตฟอร์มให้เหมาะสมกับพฤติกรรมผู้ชมที่เปลี่ยนไป เพราะสำหรับเรา คอนเทนต์กีฬาที่เป็นความสุขและความภาคภูมิใจของคนไทย ทุกคนควรมีโอกาสเข้าถึงได้ เราอยากให้ Monomax Sports TV มีบทบาทเป็น Public Service อย่างแท้จริง อย่างบอลโลกครั้งที่ผ่านมาได้เปิดให้คนไทยได้ดู ซึ่งฟรีเมียร์ลีกที่กำลังเปิดฤดูกาลมีแมตช์ให้เชียร์ฟรีทุกสัปดาห์ และเมื่อทีมวอลเลย์บอลหญิงทีมชาติไทยลงแข่งขัน คนไทยก็ได้ร่วมเชียร์ นี่คือหลักคิดสำคัญของเรา ขณะเดียวกัน MONO จะเดินหน้าพัฒนา Streaming Platform อย่าง Monomax ให้ตอบโจทย์ผู้ชมที่ต้องการประสบการณ์รับชมที่เต็มรูปแบบและมีคุณภาพมากขึ้น โดย Free TV จะทำหน้าที่ในส่วนของคอนเทนต์ที่ต้องการการเข้าถึงคนจำนวนมาก ส่วน Streaming จะเป็นพื้นที่สำหรับประสบการณ์และคอนเทนต์ที่หลากหลายมากขึ้น เราเชื่อว่าการเดินหน้าทั้งสองแพลตฟอร์มไปพร้อมกัน จะทำให้ MONO สามารถสร้างสมดุลระหว่าง ‘การเข้าถึงของคนไทยทุกคน’ กับ ‘ประสบการณ์การรับชมแห่งอนาคต’ ได้อย่างลงตัว”

การเดินหน้าสู่ “Streaming First” ของ MONO จึงเป็นการปรับโครงสร้างบทบาทของสองแพลตฟอร์มให้ทำงานเสริมกัน โดย Free TV ทำหน้าที่สร้างการเข้าถึง ขณะที่ MONOMAX มุ่งสร้างประสบการณ์การรับชมแห่งอนาคต พร้อมเดินหน้าส่งมอบคอนเทนต์กีฬาสำคัญให้คนไทยได้ร่วมรับชมและร่วมเชียร์ไปพร้อมกัน





PCE ส่งซึก

ครึ่งปีหลังแนวโน้มธุรกิจสดใส

ลุยขยายกำลังการผลิตน้ำมันปาล์มเพื่อการบริโภค
มั่นใจผลิตภัณฑ์มูลค่าเพิ่มหนุนผลงานเติบโตยั่งยืน

บมจ.เพชรศรีวิชัย เอ็นเตอร์ไพรส์ (PCE) ส่งสัญญาณธุรกิจครึ่งหลังปี 2569 สดใส รับความต้องการไบโอดีเซล (B100) ภายในประเทศเติบโต พร้อมเดินหน้าขยายกำลังการผลิตโรงงานน้ำมันปาล์มเพื่อการบริโภคเพิ่ม คาดแล้วเสร็จไตรมาส 4/69 รองรับการผลิตในอุตสาหกรรมอาหาร ฟากผู้บริหาร “พรพิพัฒน์ ประสิทธิ์สุกผล” ระบุมั่นใจ ผลิตภัณฑ์มูลค่าเพิ่มโตแกร่ง พร้อมบริหารจัดการโครงสร้างพื้นฐานครบวงจร ควบคุมต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพทั้งระบบ หนุนการเติบโตอย่างยั่งยืน

นายพรพิพัฒน์ ประสิทธิ์สุกผล รองกรรมการผู้จัดการสายงานกลยุทธ์และพัฒนาศักยภาพ บริษัท เพชรศรีวิชัย เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) หรือ PCE

เปิดเผยว่า แนวโน้มธุรกิจครึ่งหลังปี 2569 มีทิศทางเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากความต้องการใช้น้ำมันไบโอดีเซล (B100) ภายในประเทศที่ปรับตัวสูงขึ้น ตามนโยบายของภาครัฐ ควบคู่กับการสร้างมูลค่าทางธุรกิจผ่านแผนการเพิ่มมูลค่าบริษัทฯ ในโครงการ JUMP+ ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

โดยในกลุ่มผลิตภัณฑ์น้ำมันปาล์มเพื่อการบริโภค อยู่ระหว่างการขยายกำลังการผลิตเพิ่มขึ้นเป็นเท่าตัวจากเดิม 300 ตันต่อวัน เป็น 700 ตันต่อวัน คาดว่า จะแล้วเสร็จภายในไตรมาส 4/2569 รองรับการขายฐานลูกค้ากลุ่มอุตสาหกรรมอาหารและการขยายช่องทางการจัดจำหน่ายของน้ำมันปาล์มโอเลอินในบรรจุภัณฑ์แบรนด์ “รินทิพย์” ซึ่งปัจจุบันได้จำหน่ายในช่อง

ทาง Modern Trade โดยเฉพาะ 7-11 ทุกสาขาทั่วประเทศเรียบร้อยแล้ว

สำหรับการลงทุนในโครงการก่อสร้างโรงสกัดน้ำมันปาล์มดิบ (เฟส 3) ขณะนี้ อยู่ระหว่างการก่อสร้างโครงสร้างอาคาร และเตรียมติดตั้งเครื่องจักรหลักในเดือนสิงหาคมนี้ กำหนดก่อสร้างเสร็จสิ้นภายในไตรมาส 1/2570 และ ดำเนินการผลิตในไตรมาส 2/2570

ซึ่งจะช่วยเพิ่มกำลังการผลิตน้ำมันปาล์มดิบจากเดิม 150 ตันผลปาล์มสดต่อชั่วโมง เป็น 225 ตันผลปาล์มสดต่อชั่วโมง ซึ่งจะสามารถผลิตน้ำมันปาล์มดิบ (CPO) ได้เองมากกว่า 900 ตันต่อวัน ลดการพึ่งพาการจัดซื้อ CPO จากหน่วยงานภายนอก บริหารต้นทุนการผลิตได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น

นอกจากนี้ ยังเดินหน้าโครงการปรับปรุงโรงกลั่นเพื่อเพิ่มคุณภาพของน้ำมันปาล์มกึ่งบริสุทธิ์ ด้วยเทคโนโลยี CPO Washing และ

Double Refine เพื่อยกระดับการผลิตน้ำมันปาล์มกึ่งบริสุทธิ์คุณภาพสูง (High-Quality RBDPO) สู่มาตรฐานความปลอดภัยด้านอาหารระดับสากล ซึ่งเป็นวัตถุดิบในการต่อยอดไปสู่ไขมันชนิดพิเศษ เตรียมพร้อมเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในไตรมาสที่ 2 ปี 2570 เพื่อขยายฐานสู่กลุ่มลูกค้าอุตสาหกรรมอาหารพรีเมียมและสร้างการเติบโตที่มั่นคงในระยะยาว

อนึ่ง ผลการดำเนินงานในไตรมาส 2/2569 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 214.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 59.5% เทียบช่วงเดียวกันของปีก่อน และมีรายได้รวม 7,057.8 ล้านบาท ขณะที่ ผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนแรกของปี 2569 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิรวม 220.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 36.0% และมีรายได้รวม 12,180.6 ล้านบาท ตอกย้ำความแข็งแกร่งของบริษัทฯ ที่ดำเนินธุรกิจอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์มแบบครบวงจรเพียงบริษัทเดียวในอุตสาหกรรม

PCE



SAMART ส่ง “เทต้า” คว่างาน EGAT รวมมูลค่ากว่า 2,080 ล้านบาท

ดัน Backlog พุ่งเกือบ 16,000 ล้านบาท

บริษัท เทต้า จำกัด (TEDA) เป็นหนึ่งในกลุ่มบริษัทสามารถ ที่เชี่ยวชาญด้านการบริหารงานก่อสร้างโครงการสายส่งสถานีไฟฟ้าแรงสูงแบบครบวงจร ถือหุ้นโดย บริษัท สามารถ ยู-ทรานส์ ในสัดส่วน 94.35 % ได้ร่วมกับ บริษัท ซิโนไฮโดร (ไทยแลนด์) จำกัด ในนาม “The Consortium of TEDA and STC” ในสัดส่วน 52% ได้รับหนังสือตกลงว่าจ้างจากการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (EGAT) สำหรับโครงการพัฒนาระบบส่งไฟฟ้าบริเวณจังหวัดน่านแพร่ และอุดรดิตถ์ เพื่อรองรับการรับซื้อไฟฟ้าจากโครงการในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว

SAMART

โครงการดังกล่าวครอบคลุมงานก่อสร้างสถานีไฟฟ้าแรงสูง 500 kV เเด่นชัย (GIS) รวมถึงงานจัดซื้อจัดจ้างก่อสร้างปรับปรุงสถานีไฟฟ้าแรงสูง 500 kV แม่เมาะ 3 และสถานีไฟฟ้าแรงสูง 500 kV ท่าตะโก

โดย The Consortium of TEDA and STC ได้รับหนังสือตกลงว่าจ้างจาก EGAT เมื่อวันที่ 10 สิงหาคม 2569 มีมูลค่าสัญญาก่อสร้างรวม 2,080.71 ล้านบาท แบ่งเป็นส่วนของ TEDA มูลค่า 1,101.54 ล้านบาท และส่วนของบริษัท ซิโนไฮโดร (ไทยแลนด์)

จำกัด มูลค่า 979.18 ล้านบาท นายวัฒน์ชัย วิไลลักษณ์ รองประธานกรรมการบริหาร ฝ่ายกลยุทธ์องค์กร บริษัท สามารถคอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) กล่าวว่า

“การได้รับงานโครงการขนาดใหญ่จาก EGAT ในครั้งนี้ นอกจากจะสะท้อนถึงศักยภาพและความเชี่ยวชาญของ TEDA ในงานระบบไฟฟ้าแรงสูงและโครงสร้างพื้นฐานด้านพลังงานแล้ว ยังช่วยเสริมความแข็งแกร่งให้กับงานในมือ (Backlog) ของกลุ่มบริษัทสามารถ โดยปัจจุบันมี

Backlog รวม 14,889 ล้านบาท การได้งานครั้งนี้ส่งผลให้กลุ่มสามารถมี Backlog เพิ่มขึ้นเกือบ 16,000 ล้านบาท ซึ่งจะทยอยรับรู้รายได้ตามความคืบหน้าของโครงการในช่วง 2-3 ปีข้างหน้า”

สำหรับโครงการดังกล่าวมีกำหนดก่อสร้างแล้วเสร็จภายใน 24 เดือนนับจากวันที่ยืนยันหนังสือตกลงว่าจ้าง โดยปัจจุบัน TEDA อยู่ระหว่างการจัดเตรียมเอกสารที่เกี่ยวข้องเพื่อจัดทำและลงนามในสัญญาอย่างเป็นทางการต่อไป



SAMART



WGE เผย 6 เดือนแรก

ของปี 69 กำไรสุทธิ 62.82 ล้านบาท พร้อมกวาดรายได้
จากการก่อสร้างและบริการ 1,077.06 ล้านบาท

นายเกรียงศักดิ์ บัวน่วม กรรมการผู้จัดการ บริษัท เวล เกรด เอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) WGE เปิดเผยว่า สำหรับงวดหกเดือนแรกของปี 2569 บริษัทมีรายได้จากการก่อสร้างและบริการจำนวน 1,077.06 ล้านบาท ลดจากงวดเดียวกันปี 2568 จำนวน 219.67 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราที่ลดลงร้อยละ 16.94 โดยการลดลงดังกล่าวเป็นผลจากบริษัทอยู่ระหว่างเริ่มต้นดำเนินงานโครงการใหม่ที่เข้ามา ซึ่งยังไม่ถึงกำหนดงวดการส่งมอบเพื่อรับรู้รายได้ในงวดนี้ ชื้อขายหุ้นพันธบัตร



สำหรับงวดหกเดือนแรกของปี 2569 บริษัทมีต้นทุนงานก่อสร้างและบริการจำนวน 953.58 ล้านบาท ลดจากงวดเดียวกันปี 2568 จำนวน 182.92 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 16.09

ในขณะที่กำไรขั้นต้นของบริษัทสำหรับงวดหกเดือนแรกของปี 2569 มีจำนวน 123.47 ล้านบาท ลดจากงวดเดียวกันปี 2568 จำนวน

36.75 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 22.94 ซึ่งมีปัจจัยมาจากการรับรู้รายได้ที่ลดลง

สำหรับงวดหกเดือนแรกของปี 2569 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 43.06 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันปี 2568 จำนวน 1.88 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.56 ซึ่งในงวดหกเดือนแรกของปี 2568 อัตราค่าใช้จ่ายบริหารคิดเป็นร้อยละ 3.16 ของรายได้รวม

ได้รวม และในงวดหกเดือนแรกของปี 2569 อัตราค่าใช้จ่ายบริหารคิดเป็นร้อยละ 3.98 ของรายได้รวม

สำหรับงวดหกเดือนแรกของปี 2569 บริษัทกำไรสุทธิจำนวน 62.82 ล้านบาท ลดจากงวดเดียวกันของปี 2568 จำนวน 28.52 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 31.22 จากการรับรู้รายได้ที่ลดลง





ETL มั่นใจ ครึ่งหลังปี 69

ดีมานด์ขนส่งฟื้น เจาะกลุ่มมาร์จินสูง
พัฒนาบริการ-เชื่อมเส้นทางระดับภูมิภาค

ETL เปิดแผนครึ่งปีหลัง 2569 มั่นใจธุรกิจขนส่งข้ามพรมแดนฟื้นตัวต่อเนื่อง เดินหน้าปรับกลยุทธ์เน้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ และ ตัวควบคุมอุณหภูมิมาจิ้นสูง รับดีมานด์ขนส่งทั่วภูมิภาค พร้อมบริหารเที่ยวรถเที่ยวเปล่า-จัดการต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ ขยายเครือข่ายเส้นทางขนส่งต่อเนื่อง สู่ภูมิภาคเอเชียกลาง ประเทศรัสเซีย และภูมิภาคยุโรปตะวันออก ควบคู่การยกระดับบริการ และการดำเนินงานด้าน ESG มุ่งสร้างผลการดำเนินงานเติบโตอย่างยั่งยืน



นายธนศ เมฆินทรากูร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ยูโรเอเชีย โทเทิล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) หรือ ETL

ผู้ให้บริการขนส่งสินค้าข้ามพรมแดน เปิดเผยถึง ทิศทางการดำเนินงานช่วงครึ่งปีหลัง 2569 คาดว่าธุรกิจจะมีแนวโน้มดีขึ้น สำหรับช่วงไตรมาส 3/2569 บริษัทเริ่มดำเนินกลยุทธ์การปรับสัดส่วนงานขนส่งในกลุ่มสินค้าที่สร้างรายได้และกำไรที่เหมาะสมมากขึ้น แทนการเพิ่มปริมาณงานขนส่งเพียงอย่างเดียว อาทิ กลุ่มสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ ที่เป็นกลุ่มธุรกิจหลักและมีแนวโน้มเติบโตจากการย้ายฐานการผลิตเข้ามาในประเทศไทย และการลงทุนในเขตพัฒนาเศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก อีกทั้งยังมีการเพิ่มสัดส่วนกลุ่มตัวควบคุมอุณหภูมิ (Cold Chain Supply Solution) พร้อมเพิ่มขีดความสามารถในการรับงานตู้แช่เย็น ซึ่งปริมาณงานดังกล่าวมีแนวโน้มความต้องการขนส่งสูงขึ้น บริษัทจัดตั้งบริษัท

แม้ช่วงดังกล่าวจะสิ้นสุดฤดูกาลทุเรียนของประเทศ แต่บริษัทมีแผนต่อยอดการขนส่งไปยังประเทศมาเลเซีย ในกลุ่มสินค้าทุเรียนเกรดพรีเมียม และ มะพร้าว ซึ่งเป็นการขนส่งระยะไกลไปยังประเทศจีน เพื่อสร้างรายได้อย่างต่อเนื่อง พร้อมเตรียมเปิดโมเดลบริการ ONE Price ซึ่งรวมบริการรถขนส่งและคลังจัดเก็บ

สินค้าควบคุมอุณหภูมิไว้ด้วยกัน โดยตั้งเป้าเพิ่มปริมาณการใช้งานตู้แช่เย็นเป็น 200 ตู้ต่อเดือน สำหรับให้บริการกระจายสินค้าทั่วกลุ่มประเทศเอเชียตะวันออกเฉียงใต้และประเทศจีน รวมถึงเตรียมเครื่องบินไฟฟ้่วงตู้คอนเทนเนอร์ให้เพียงพอ พร้อมปรับปรุงเวลาในการหมุนรอบตู้ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการใช้งาน

นอกจากนี้ บริษัทเดินหน้าขยายเครือข่ายการขนส่งจากประเทศจีนและภูมิภาคอาเซียนไปยังภูมิภาคเอเชียกลาง อาทิ ประเทศคาซัคสถาน ประเทศอุซเบกิสถาน ประเทศมองโกเลีย และประเทศจอร์เจีย รวมถึงแผนการขยายการเชื่อมต่อไปยังประเทศรัสเซียและภูมิภาคยุโรปฝั่งตะวันออก โดยร่วมมือกับเครือข่ายสำนักงานของบริษัท และ พันธมิตรทางธุรกิจ ในการควบคุมและเพิ่มปริมาณงาน พร้อมขยายการขนส่งหลายรูปแบบ ทั้งการขนส่งทางถนน, รถไฟ, ทางเรือ และ ทางอากาศ เพื่อเพิ่มทางเลือกการขนส่งที่หลากหลายให้กับลูกค้า

ขณะเดียวกัน บริษัทให้ความสำคัญกับการบริหารต้นทุน โดยบริษัทเริ่มดำเนินการแผนการควบคุมปริมาณการขนส่งทั้งเที่ยวไปและกลับ ให้มีความสมดุล เพื่อลดภาระการขนส่งเที่ยวรถเปล่า และปรับใช้การจ้างรถภายนอกสำหรับการขนส่งเที่ยวเดียว เพื่อช่วยลดต้นทุนดังกล่าว ขณะที่เส้นทางระหว่างประเทศไทย-ประเทศ

มาเลเซีย-ประเทศสิงคโปร์ยังมีความสมดุลของการเดินรถในระดับดี

“ETL ยังคงเดินหน้าสร้างคุณภาพของรายได้ และกำไร ควบคู่กับการขยายบริการและเส้นทางที่สร้างมูลค่าให้กับธุรกิจ เราจะเลือกงานที่เหมาะสม เพิ่มการใช้ตัวควบคุมอุณหภูมิ และบริหารเที่ยวรถให้มีประสิทธิภาพ พร้อมขยายการขนส่งหลายรูปแบบไปยังตลาดใหม่ โดยให้ความสำคัญกับการดำเนินงานด้าน ESG และการพัฒนามาตรฐานองค์กร เพื่อสร้างความแข็งแกร่งและความเชื่อมั่นให้กับบริษัทในระยะยาว” นายธนศ กล่าว

ด้านผลการดำเนินงานช่วงครึ่งปีแรก 2569 บริษัทมีรายได้จากการให้บริการ 1,083 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 27% และขาดทุนสุทธิ 33.6 ล้านบาท โดยยังสามารถรักษาปริมาณการขนส่งข้ามพรมแดนเฉลี่ย 2,000 เที่ยวต่อเดือน เดินหน้าปรับการดำเนินงานให้สอดคล้องกับสถานการณ์ด้านต้นทุนและความต้องการของลูกค้า

ทั้งการบริหารความไม่สมดุลของเที่ยวรถ การปรับราคาค่าน้ำมันร่วมกับลูกค้า และการพัฒนาเครือข่ายการขนส่ง ซึ่งบริษัทคาดว่าจะสนับสนุนการดำเนินงานในช่วงครึ่งปีหลัง 2569 ให้เติบโตอย่างต่อเนื่อง พร้อมสร้างรายได้และความสามารถในการทำกำไรแข็งแกร่งตามเป้าหมายที่วางไว้





ดุสิตธานี ส่งแบรนด์

“อาศัย” เข้าสู่ประเทศมาเลเซียเป็นครั้งแรก

พร้อมให้บริการ 15 กันยายนนี้

กลุ่มดุสิตธานีเดินทางขยายแบรนด์โรงแรมไลฟ์สไตล์ “อาศัย” (ASAI Hotels) อย่างต่อเนื่อง ประกาศเปิดตัว โรงแรมอาศัย กามูดา โคฟ (ASAI Gamuda Cove) อย่างเป็นทางการ เพยนับเป็นครั้งแรกของแบรนด์ “อาศัย” ในการเข้าสู่ตลาดมาเลเซีย ด้วยการนำเสนอโรงแรมแนวไลฟ์สไตล์ในราคาที่คุ้มค่าและมีเอกลักษณ์เฉพาะตัว ชูจุดเด่นที่เน้นมอบประสบการณ์ที่เชื่อมโยงกับวัฒนธรรมและชุมชนท้องถิ่นอย่างแท้จริง พร้อมให้บริการ 15 กันยายนนี้



นายชินนธ์ โทณวนิก ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มบริษัท ดุสิตธานี จำกัด (มหาชน)

เปิดเผยว่า กลุ่มดุสิตธานีมีความยินดีเป็นอย่างยิ่งที่ได้นำแบรนด์ “อาศัย” เข้าสู่ประเทศมาเลเซียเป็นครั้งแรก ด้วยการเปิดตัวโรงแรม “อาศัย กามูดา โคฟ” ซึ่งเป็นการสะท้อนแนวคิด Live Local ของแบรนด์อาศัยได้อย่างชัดเจน ผ่านการผสมผสานเสน่ห์ของธรรมชาติ กิจกรรมพักผ่อน และชุมชนท้องถิ่นเข้าไว้ด้วยกันอย่างลงตัว ขณะเดียวกัน โรงแรมแห่งนี้ไม่ได้เป็นเพียงสถานที่พักผ่อนสำหรับนักเดินทาง แต่ยังได้รับการออกแบบให้เป็นพื้นที่แห่งการพบปะ เชื่อมโยงผู้คน และสร้างประสบการณ์ที่มีความหมายระหว่างผู้เข้าพักกับชุมชนโดยรอบ

โรงแรม “อาศัย กามูดา โคฟ” นับเป็นโรงแรมที่มีขนาดใหญ่ที่สุดในเครืออาศัยในปัจจุบัน โดยตั้งอยู่ภายในโครงการเมืองใหม่ กามูดา โคฟ บนพื้นที่กว่า 1,530 เอเคอร์ อยู่ห่างจากสนามบินนานาชาติกัวลาลัมเปอร์เพียงประมาณ 20 นาทีโดยรถยนต์ ซึ่งมีกำหนดเปิดให้บริการอย่างเป็นทางการในวันที่ 15 กันยายน 2569

โรงแรมแห่งนี้เป็นโรงแรมแห่งที่สองของกลุ่มดุสิตธานีในประเทศมาเลเซีย ต่อจาก ดุสิต ปรีนเซส มะละกา และเป็นโรงแรมอาศัยแห่งแรกที่เปิดให้บริการนอกย่านใจกลางเมือง ต่อจากโรงแรมอาศัยในกรุงเทพฯ และเกียวโต สะท้อนการเติบโตของ แบรนด์ “อาศัย” สู่จุดหมายปลายทางรูปแบบใหม่ที่ตอบโจทย์นักเดินทางยุคใหม่มากยิ่งขึ้น

และด้วยทำเลที่ตั้งของ “อาศัย กามูดา โคฟ” ซึ่งอยู่ติดกับ ปายา อินดาห์ ดิสคัฟเวอรี เวตแลนด์ส พื้นที่ชุ่มน้ำและเขตอนุรักษ์สัตว์ป่าที่มีขนาดกว่า 1,111 เอเคอร์ ซึ่งเป็นแหล่งอาศัยของสัตว์ป่าพื้นถิ่นและระบบนิเวศน้ำจืดที่หาได้ยาก ทำให้ผู้เข้าพักสามารถสัมผัสเสน่ห์ของธรรมชาติในรัฐเซอลาโงร์ได้อย่างใกล้ชิด ภายใต้แนวคิด “ใช้ชีวิตแบบคนท้องถิ่น” (Live Local) นอกจากนี้ โรงแรมยังอยู่ใกล้กับ เวตแลนด์ส อาร์โบเรตัม สวน

พฤกษศาสตร์มีชีวิตขนาดกว่า 90 เอเคอร์ ที่มีกิจกรรมศึกษาธรรมชาติ เส้นทางเดินชมสวน และจุดดูนกยอดนิยม

รวมถึง สเปซมาเนีย วอเตอร์พาร์ก สวนน้ำขนาดใหญ่ที่มีเครื่องเล่นและสไลเดอร์กว่า 39 รายการ และดิสคัฟเวอรี พาร์ก ศูนย์รวมกิจกรรมกลางแจ้งและความบันเทิงสำหรับทุกวัย ด้วยทำเลที่รายล้อมด้วยธรรมชาติและแหล่งท่องเที่ยวหลากหลายรูปแบบ “อาศัย กามูดา โคฟ” จึงเป็นจุดหมายที่เหมาะสมสำหรับทั้งนักเดินทางเพื่อการพักผ่อน ครอบครัว และผู้ที่ต้องการสัมผัสอีกมุมหนึ่งของมาเลเซีย นอกเหนือจากใจกลางเมืองกัวลาลัมเปอร์

“เราเชื่อมั่นว่า อาศัย กามูดา โคฟ จะช่วยตอกย้ำจุดเด่นของแบรนด์ในการมอบประสบการณ์การเข้าพักที่เชื่อมโยงกับวัฒนธรรมและวิถีชีวิตท้องถิ่นอย่างแท้จริง และสามารถตอบโจทย์นักเดินทางทั้งชาวมาเลเซียและผู้นำเยือนจากทั่วโลก” ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่ม บมจ.ดุสิตธานีกล่าว

โรงแรมอาศัย กามูดา โคฟ ให้บริการห้องพักทั้งหมด 280 ห้อง ออกแบบเพื่อความสะดวกสบายและการใช้พื้นที่อย่างคุ้มค่า รองรับนักเดินทางทุกกลุ่ม ตั้งแต่ นักเดินทางเดี่ยว คู่รัก ไปจนถึงครอบครัว โดยมีห้องพักหลากหลายรูปแบบ ทั้งห้องพักพร้อมระเบียง ห้องพักแบบเตียงสองชั้น และห้องพักสำหรับครอบครัวที่รองรับผู้เข้าพักได้สูงสุด 6 คน พร้อมสิ่งอำนวยความสะดวกครบครัน อาทิ อินเทอร์เน็ตไร้สายความเร็วสูง สมาร์ททีวี ห้องอาบน้ำแบบวอล์กอิน และพื้นที่จัดเก็บสัมภาระ

ภายในโรงแรมยังมีสิ่งอำนวยความสะดวกหลากหลาย ได้แก่ สระว่ายน้ำอินฟินิตี้ที่มองเห็นวิวพื้นที่ชุ่มน้ำ พิเดนส์ พื้นที่ทำงานและพบปะสังสรรค์ ห้องประชุม และพื้นที่จัดงานที่รองรับผู้เข้าร่วมได้สูงสุด 100 คน นอกจากนี้ ยังมีห้องอาหารและบาร์รวม 3 แห่ง ที่นำเสนออาหารมาเลเซียต้นตำรับ พร้อมเมนูอาหารไทย

และนานาชาติ เพื่อตอบโจทยทั้งผู้เข้าพักและคนในท้องถิ่นได้อย่างลงตัว

ห้องอาหาร นาซี แอนด์ ข้าว (Nasi & Khao) นำเสนอเมนูอาหารยอดนิยมที่สะท้อนความเชื่อมโยงทางวัฒนธรรมการกินของไทยและมาเลเซีย ขณะที่ ที ช็อป (Tea Shop) เป็นมุมพักผ่อนสบาย ๆ สำหรับจิบชาและรับประทานของว่างตลอดวัน ส่วน พูล บาร์ (Pool Bar) ให้บริการเครื่องดื่มและของว่าง ท่ามกลางวิวสระว่ายน้ำและพื้นที่ชุ่มน้ำโดยรอบ

นอกจากนี้ โรงแรมยังตั้งอยู่ห่างจาก สนามแข่งรถนานาชาติเซปิง เพียงประมาณ 20 นาทีโดยรถยนต์ ซึ่งจะเป็นสถานที่จัดการแข่งขัน ฟอร์มูลาวัน กอล์ฟ แอร์ บาห์เรน กรังด์ปรีซ์ ออฟ มาเลเซีย (Formula 1 Gulf Air Bahrain Grand Prix of Malaysia) ในระหว่างวันที่ 2-4 ตุลาคม 2569 นับเป็นการกลับมาจัดการแข่งขันฟอร์มูลาวันในประเทศมาเลเซียอีกครั้ง หลังจากเว้นช่วงไปตั้งแต่ปี 2560

ทั้งนี้ แบรินด์อาศัย ก่อตั้งขึ้นเพื่อตอบโจทย์นักเดินทางยุคใหม่ที่มาหาที่พักเรียบง่าย คุ้มค่า และเปิดโอกาสให้ได้สัมผัสวิถีชีวิตของคนท้องถิ่นอย่างใกล้ชิด โดยผสานห้องพักที่ออกแบบอย่างชาญฉลาดเข้ากับพื้นที่ส่วนกลาง ร้านอาหาร และพื้นที่ทำงานร่วมกัน ที่สะท้อนเอกลักษณ์ของแต่ละจุดหมายปลายทาง

ปัจจุบัน อาศัย กามูดา โคฟ นับเป็นโรงแรมแห่งที่ 4 ภายใต้แบรนด์อาศัย ต่อจาก อาศัย กรุงเทพฯ ไซน่าทาวน์, อาศัย กรุงเทพฯ สุทธร และ อาศัย เกียวโต ชิโจ การเปิดให้บริการในครั้งนี้ยังถือเป็นอีกก้าวสำคัญของการขยายธุรกิจกลุ่มดุสิตธานีในประเทศมาเลเซีย ต่อเนื่องจากการเปิด ดุสิต ปรีนเซส มะละกา เมื่อเดือนธันวาคม 2567 และในเดือนตุลาคม 2569 กลุ่มดุสิตธานีเตรียมเปิดให้บริการ ดุสิต ปรีนเซส อีโปห์ โดยจะมีการประกาศรายละเอียดเพิ่มเติมในเร็ว ๆ นี้

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



FETCO เผย

ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนปรับขึ้นสู่เกณฑ์ “ร้อนแรงอย่างมาก”

นักลงทุนจับตาแรงหนุนจากเงินทุนไหลเข้าและ
ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียน

นายไพบุลย์ นลินทรานุกร ประธานกรรมการสภาธุรกิจตลาดทุนไทย เผยดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index) ผลสำรวจในเดือนสิงหาคม 2569 (สำรวจระหว่างวันที่ 24-31 สิงหาคม 2569) พบว่า “ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index: ICI) ในอีก 3 เดือนข้างหน้าอยู่ในเกณฑ์ “ร้อนแรงอย่างมาก” ที่ระดับ 165.89 นักลงทุนมองว่าการไหลเข้าของเงินทุนเป็นปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือผลประกอบการบริษัทจดทะเบียน และมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ ปัจจัยที่ลดความเชื่อมั่นนักลงทุนมากที่สุด ได้แก่ สถานการณ์การเมืองในประเทศ รองลงมาคือ สงครามการค้า และสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างประเทศ เปิดบัญชีซื้อขายหุ้น



ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index) สำรวจในเดือนสิงหาคม 2569 ได้ผลสำรวจโดยสรุป ดังนี้

ดัชนีความเชื่อมั่นรวมทุกกลุ่มนักลงทุนในอีก 3 เดือนข้างหน้า (พฤศจิกายน 2569) อยู่ในเกณฑ์ “ร้อนแรงอย่างมาก” (ช่วงค่าดัชนี 160-200) ที่ระดับ 89

ความเชื่อมั่นกลุ่มนักลงทุนบุคคลอยู่ในเกณฑ์ “ทรงตัว” ในขณะที่ความเชื่อมั่นของนักลงทุนกลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์และนักลงทุนกลุ่มสถาบันในประเทศอยู่ในเกณฑ์ “ร้อนแรง” และความเชื่อมั่นของกลุ่มนักลงทุนต่างชาติอยู่ในเกณฑ์ “ร้อนแรงอย่างมาก”

หมวดธุรกิจที่น่าสนใจมากที่สุด คือ หมวดขนส่งและโลจิสติกส์ (TRANS)
หมวดธุรกิจที่ไม่น่าสนใจมากที่สุด คือ หมวดสื่อและสิ่งพิมพ์ (MEDIA)
ปัจจัยหนุนที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นไทยมากที่สุด คือ การไหลเข้าของเงินทุน
ปัจจัยลดที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นไทยมากที่สุด คือ สถานการณ์การเมืองในประเทศ

“ผลสำรวจ ณ เดือนสิงหาคม 2569 รายการกลุ่มนักลงทุน พบว่า ความเชื่อมั่นกลุ่มนักลงทุน

บุคคล ปรับลดลง 1.4% อยู่ที่ระดับ 117.80
กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ปรับลด 6.7%
อยู่ที่ระดับ 155.56 กลุ่มนักลงทุนสถาบันในประเทศปรับเพิ่ม 4.2% อยู่ที่ระดับ 131.58
และกลุ่มนักลงทุนต่างประเทศปรับเพิ่ม 20.0% อยู่ที่ระดับ 200.00

ในเดือนสิงหาคม 2569 SET Index ปรับขึ้นต่อเนื่องจนถึงช่วงครึ่งแรกของเดือน โดยมีปัจจัยบวกจากตัวเลข GDP ไทยไตรมาส 2/2569 ที่ขยายตัวดีกว่าคาด และการลงทุนภาคเอกชนที่ขยายตัวสูง อย่างไรก็ดี ในช่วงครึ่งหลังกระแสเงินทุนต่างชาติกลับมาเป็นแรงขายเพื่อทำกำไรหลัง SET ปรับขึ้นแรง รวมถึงความกังวลต่อสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลางที่ยังยืดเยื้อ

ความไม่แน่นอนต่อทิศทางนโยบายการเงินของ Fed และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลทั่วโลกยังทรงตัวในระดับสูง ส่งผลให้ SET Index ณ สิ้นเดือนสิงหาคม 2569 ปิดที่ 1,595.16 ปรับตัวลด 1.75% จากเดือนก่อนหน้า ปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในเดือนสิงหาคม 2569 อยู่ที่ 75,050 ล้านบาท นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 24,681 ล้านบาท โดยตั้งแต่ต้นปีนักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิรวมในตลาดหลักทรัพย์ฯ 51,184 ล้านบาท ซื้อขายหุ้นพันธบัตร

ด้านปัจจัยต่างประเทศ นักลงทุนติดตามทิศทางนโยบายการเงินของ Fed หลังถ้อยแถลงของประธาน Fed ส่งผลให้ตลาดเพิ่มคาดการณ์การขึ้นดอกเบี้ยในเดือนกันยายน รวมถึงทิศทางค่าเงินเยนและนโยบายการเงินของ BOJ สถานการณ์ในตะวันออกกลางที่ยังยืดเยื้อ รวมถึงการเพิ่มมาตรการคว่ำบาตรอิหร่านและการกดดันประเทศที่ทำธุรกิจกับอิหร่าน ซึ่งเพิ่มความเสี่ยงต่ออุปทานพลังงานและราคาน้ำมัน

ปัจจัยในประเทศที่น่าติดตาม ได้แก่ การฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยในช่วงครึ่งหลังของปี ความสามารถในการผลักดันนโยบายเศรษฐกิจให้เกิดผลเป็นรูปธรรมโดยเฉพาะมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ และการพิจารณางบประมาณภาครัฐปี 2570 รวมถึงผลกระทบจากมาตรการการค้าของสหรัฐฯ ต่อภาคส่งออกและห่วงโซ่อุปทานไทย ในส่วนปัจจัยการเมืองในประเทศ นักลงทุนยังคงจับตาความไม่แน่นอนจากกระบวนการตรวจสอบข้อกล่าวหาเกี่ยวกับการเลือกสมาชิกวุฒิสภา และคดีบาร์โค้ดบนบัตรเลือกตั้งซึ่งศาลรัฐธรรมนูญมีกำหนดตัดสินในวันที่ 28 กันยายน 2569”



ทีทีบี จับมือ Schroders เสริมแกร่ง Wealth Ecosystem

ทีทีบี เดินหน้าขับเคลื่อนกลยุทธ์ Wealth Ecosystem ด้วยแนวคิด Holistic Wealth Solutions พร้อมผนึกกำลังกับ Schroders บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนและบริหารความมั่งคั่งระดับโลก ซึ่งมีประสบการณ์ยาวนานกว่า 200 ปี เพื่อเสริมศักยภาพด้านการลงทุนและคัดสรรโซลูชันมาเติมเต็มพอร์ตการลงทุนของลูกค้า High Net Worth (HNW) และ Ultra High Net Worth (UHNW) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์ ทีทีบี เวิร์ล เป็นพันธมิตรเชิงกลยุทธ์และทำงานร่วมกับ Schroders อย่างใกล้ชิดในการคัดสรรโซลูชันการลงทุน การจัดสรรสินทรัพย์ และการบริหารพอร์ตการลงทุนอย่างมืออาชีพ เพื่อส่งมอบโซลูชันที่ตอบโจทย์เป้าหมายทางการเงินและการสร้างความมั่งคั่งในระยะยาวของลูกค้า



นายปิติ ดั่นเกษม ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ทีทีบี กล่าวว่า

“ทีทีบีเชื่อว่าการบริหารความมั่งคั่งที่ยั่งยืนไม่ได้อยู่ที่การเลือกกองทุนรายตัวที่ให้ผลตอบแทนสูง แต่เริ่มจากความเข้าใจเป้าหมายชีวิตของลูกค้า เพื่อนำมาออกแบบพอร์ตการลงทุนที่เหมาะสม พร้อมผสานความเชี่ยวชาญของพันธมิตรใน Wealth Ecosystem เพื่อช่วยให้ลูกค้าสร้าง เติบโต รักษา และส่งต่อความมั่งคั่งได้อย่างยั่งยืน”

“ความร่วมมือกับ Schroders ในครั้งนี้ถือเป็นอีกก้าวสำคัญของทีทีบีในการยกระดับ Holistic Wealth Solutions หรือการบริหารความมั่งคั่งแบบองค์รวมที่ออกแบบให้เหมาะกับแต่ละบุคคล โดยนำความเชี่ยวชาญด้านการลงทุนระดับโลกของ Schroders มาช่วยเสริมศักยภาพในการคัดสรรโซลูชันการลงทุน Best-in-Class สำหรับลูกค้ากลุ่ม High Net Worth และ Ultra High Net Worth ที่ต้องการมุมมองการลงทุนระดับโลก การกระจายพอร์ตการลงทุนที่เหมาะสม และแนวทางการบริหารความมั่งคั่งที่สอดคล้องกับเป้าหมายระยะยาวของแต่ละครอบครัว”

นายศรัณย์ ภูพัฒน์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ทีทีบี เวิร์ล จำกัด (มหาชน) กล่าวว่า “หัวใจสำคัญของความร่วมมือเชิงกลยุทธ์ในครั้งนี้ คือการจัดตั้ง Joint Investment Forum ระหว่าง Schroders และ ทีทีบี เวิร์ล เพื่อเป็นเวทีแลกเปลี่ยนองค์ความรู้และมุมมองด้านการลงทุน ร่วมกันวิเคราะห์แนวโน้มตลาดโลก พัฒนามุมมองด้านการจัดสรรสินทรัพย์ (Global Asset Allocation) และร่วมพัฒนาโซลูชันการลงทุนแบบ Discretionary Investment Solutions สำหรับลูกค้า Private Wealth โดยเริ่มต้นจากการพัฒนาพอร์ตการลงทุน Global Multi-Asset ที่ออกแบบให้เหมาะสมกับความต้องการของลูกค้า

พร้อมกันนี้ Schroders ยังจะนำประสบการณ์ด้านการบริหารความมั่งคั่ง ที่ครอบคลุมการดูแลให้คำแนะนำแก่บุคคล ครอบครัว และ Family Office ในหลากหลายช่วงวัยและหลายรุ่น มาสนับสนุน ทีทีบี เวิร์ล ในการยก

ระดับการบริหารความมั่งคั่งแบบองค์รวม ตั้งแต่การสร้างและเพิ่มพูนความมั่งคั่ง การกระจายการลงทุน ไปจนถึงการวางแผนระยะยาวและส่งต่อความมั่งคั่งจากรุ่นสู่รุ่น

ความร่วมมือเชิงกลยุทธ์กับ Schroders จะช่วยทำให้ที่ปรึกษาการลงทุนของ ทีทีบี เวิร์ล สามารถเข้าถึงความเชี่ยวชาญและมุมมองการลงทุนระดับโลกได้โดยตรง ช่วยให้สามารถนำเสนอแนวทางและโซลูชันด้านการบริหารความมั่งคั่งที่รอบด้านและตอบโจทย์ความต้องการของนักลงทุนไทยที่กำลังเปลี่ยนแปลงไปได้ ตอกย้ำบทบาทของ ทีทีบี เวิร์ล ในฐานะ **‘Keystone to Your Infinite Success’** ที่เชื่อมโยงลูกค้าเข้ากับความเชี่ยวชาญระดับโลก โซลูชันการลงทุนที่เหมาะสม และการดูแลด้านความมั่งคั่งอย่างรอบด้าน เพื่อช่วยให้ลูกค้าบรรลุเป้าหมายทางการเงินในระยะยาว”

Katherine Cox, Head of Client Group, South Asia & Global Official Institutions, Schroders กล่าวว่า “ในฐานะผู้เชี่ยวชาญด้านการบริหารการลงทุนและความมั่งคั่งระดับโลก Schroders มีประสบการณ์ยาวนานกว่า 200 ปี ในการลงทุนผ่านสภาวะตลาดและวัฏจักรการลงทุนที่เปลี่ยนแปลงมาอย่างต่อเนื่อง พร้อมทั้งมีเครือข่ายและการดำเนินธุรกิจในเอเชียมาอย่างยาวนาน ทำให้มีความเข้าใจเชิงลึกต่อภูมิภาคและความหลากหลายของความต้องการของนักลงทุนในแต่ละตลาด โดยเชื่อว่าความสำเร็จด้านความมั่งคั่งในระยะยาวไม่ได้ขึ้นอยู่กับกำกับการตัดสินใจลงทุนเพียงครั้งใดครั้งหนึ่ง แต่เกิดจากการสร้างพอร์ตการลงทุนที่มีความยืดหยุ่น แข็งแกร่งต่อความผันผวน และมีกระจายการลงทุนอย่างเหมาะสม เพื่อให้สามารถปรับตัวได้ในแต่ละวัฏจักรตลาดและตอบโต้อย่างรวดเร็วต่อความมั่งคั่งจากรุ่นสู่รุ่น

ในขณะที่ตลาดการบริหารความมั่งคั่งของประเทศไทยกำลังพัฒนาและเติบโตอย่างต่อเนื่อง ทาง Schroders มีความยินดีเป็นอย่างยิ่งที่ได้ร่วมมือเป็นพันธมิตรเชิงกลยุทธ์กับ ทีทีบี เวิร์ล เพื่อสนับสนุนนักลงทุนไทยให้สามารถลงทุนด้วยความมั่นใจยิ่งขึ้น และบรรลุเป้าหมายทางการเงินในระยะยาว”

นายปิติ กล่าวเพิ่มเติมว่า “อนาคตของธุรกิจบริหารความมั่งคั่งจะไม่ได้วัดกันเพียงผลตอบแทนหรือประสบการณ์ที่ลูกค้าได้รับ แต่จะถูกกำหนดด้วยความแข็งแกร่งของ Core Portfolio ซึ่งเกิดจากการเข้าถึงโอกาสการลงทุนระดับโลกที่คัดสรรมาในระดับ Best-in-Class การจัดสรรสินทรัพย์ที่เหมาะสม และการมีผู้เชี่ยวชาญคอยให้คำแนะนำอย่างใกล้ชิด

เป้าหมายของทีทีบีไม่ใช่เพียงการเพิ่มทางเลือกการลงทุน แต่คือการสร้าง Wealth Ecosystem ที่ช่วยให้ลูกค้าสามารถสร้าง เติบโต รักษา และส่งต่อความมั่งคั่งได้อย่างยั่งยืนในทุกช่วงชีวิต ภายใต้แนวทางการบริหารความมั่งคั่งแบบองค์รวมที่ออกแบบให้เหมาะกับแต่ละบุคคล

การผสานศักยภาพของความเข้าใจตลาดไทยอย่างลึกซึ้งของทีทีบี ประกอบกับความเชี่ยวชาญด้านการลงทุนระดับโลกของ Schroders ช่วยให้การบริหารความมั่งคั่งแบบองค์รวมมีความแข็งแกร่ง และสามารถสร้างการเติบโตในระยะยาว ผ่านการเชื่อมโยงมุมมองตลาด การคัดสรรโซลูชัน และการบริหารพอร์ตการลงทุนให้ตอบโจทย์เป้าหมายด้านความมั่งคั่งของลูกค้าแต่ละบุคคลให้สามารถสร้าง เติบโต และรักษาความมั่งคั่ง พร้อมส่งต่อจากรุ่นสู่รุ่นได้ไม่มีสิ้นสุด”

คำเตือน : การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน / ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต / การลงทุนในต่างประเทศและไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรืออาจได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

#ให้ชีวิตการเงินดีทั้งวันนี้และอนาคต
#เปลี่ยนเพื่อชีวิตคุณดีขึ้น #ttb #MakeREAL-Change



SCB CIO

จับตามาชีสสหรัฐฯ

**AI Sovereignty - ตะวันออกกลางกดดันตลาดโลก
แนะถือ UST ระยะสั้นถึงกลาง-คัดหุ้นคุณภาพเสริม
ทองคำและสินทรัพย์ทางเลือก**

SCB CIO ประเมินเศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มเติบโตแตกต่างกันชัดเจนขึ้น ท่ามกลางข้อจำกัดด้านอุปทานที่ทำให้เงินเฟ้อลดลงช้า และอัตราดอกเบี้ยทรงตัวสูง ขณะที่ AI กำลังเป็นแรงขับเคลื่อนผลิตภาพและการลงทุนทั่วโลก พร้อมจับตา 3 ปัจจัยสำคัญ ได้แก่ นโยบายภาษีและแรงกดดันด้านการคลังของสหรัฐฯ กระแส AI Sovereignty ที่เร่งการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน AI และความตึงเครียดในตะวันออกกลางควบคู่กับทิศทางดอกเบี้ย Fed ที่คาดการณ์ได้ยากขึ้นจากการที่ Fed

SCB EIC

มีแนวโน้ม ลดบทบาทการส่งสัญญาณทิศทางนโยบายล่วงหน้า ซึ่งอาจเพิ่มความผันผวนและการปิดสถานะ Yen Carry Trade โดย SCB CIO แนะนำนักลงทุนจัดพอร์ตอย่างยืดหยุ่น เน้นพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯระยะสั้นถึงกลาง คัดเลือกหุ้นคุณภาพที่ได้ประโยชน์จากโครงสร้างพื้นฐานที่เกี่ยวกับ AI และคอบวคของระบบนิเวศ AI พร้อมกระจายความเสี่ยงผ่านทองคำ REITs ไทย และสินทรัพย์ทางเลือก เพื่อรับมือความผันผวนและโอกาสเติบโตในระยะยาว การธนาคาร

นายศรัย สุนเตตา, CFA Deputy Head of Wealth Business ธนาคารไทยพาณิชย์ เปิดเผยว่า SCB CIO ได้ร่วมแลกเปลี่ยนมุมมองเศรษฐกิจและการลงทุนกับ BlackRock โดยประเมินว่าเศรษฐกิจและนโยบายการเงินโลกยังคงเผชิญแรงกดดันจากข้อจำกัดด้านอุปทาน ซึ่งส่งผลให้เงินเฟ้อปรับตัวลดลงช้า และอัตราดอกเบี้ยมีแนวโน้มทรงตัวในระดับสูง ทำให้ธนาคารกลางหลักมีพื้นที่จำกัดในการผ่อนคลายนโยบายการเงิน ขณะเดียวกันปัญญาประดิษฐ์ (AI) กำลังเข้ามามีบทบาทสำคัญในการยกระดับผลิตภาพและขับเคลื่อนการลงทุนทั่วโลก อย่างไรก็ตาม แต่ละประเทศ มีความพร้อมและความสามารถในการนำ AI ไปใช้แตกต่างกัน ส่งผลให้ประโยชน์ทางเศรษฐกิจที่ได้รับไม่เท่าเทียมกัน และทำให้ทิศทางดอกเบี้ยของเศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มแยกตัวชัดเจนยิ่งขึ้น

หากพิจารณาเป็นรายประเทศ เศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังแสดงให้เห็นถึงความยืดหยุ่น โดยมีแรงสนับสนุนสำคัญจากการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานที่เกี่ยวข้องกับ AI แม้ยังต้องเผชิญต้นทุนทางการเงินและอัตราดอกเบี้ยระยะยาวที่อยู่ในระดับสูง ด้านยุโรปฟื้นตัวยังคงเปราะบางและแตกต่างกันในแต่ละประเทศ ภาครัฐจึงให้ความสำคัญกับการส่งเสริมความมั่นคงทางยุทธศาสตร์มากขึ้น ผ่านการลงทุนในระบบสาธารณูปโภค พลังงานสะอาด โครงข่ายไฟฟ้า และเทคโนโลยีอุตสาหกรรม ซึ่งจะเป็แรงขับเคลื่อนสำคัญของเศรษฐกิจในระยะต่อไป ส่วนญี่ปุ่นได้เร่งหนุนจากการกลับมาของเงินเฟ้อและแผนการใช้จ่ายภาครัฐในระยะยาว แต่ความผันผวนและการอ่อนค่าของเงินเยนยังสร้างแรงกดดันต่อต้นทุนสินค้าเข้า กำลังซื้อของภาคครัวเรือนและการขยายตัวทางเศรษฐกิจ สำหรับจีนเศรษฐกิจยังเผชิญแรงกดดันจากอุปสงค์ภายในประเทศที่อ่อนแอและการฟื้นตัวล่าช้าของภาคอสังหาริมทรัพย์ อย่างไรก็ตาม จีนยังมีความได้เปรียบด้านเทคโนโลยีการผลิตขั้นสูง รวมถึง Physical AI หรือเทคโนโลยี AI ที่เชื่อมโยงกับโลกกายภาพ เช่น หุ่นยนต์ ระบบอัตโนมัติ และอุตสาหกรรมการผลิตอัจฉริยะ

ในส่วนของประเทศไทย SCB CIO ประเมินว่า เศรษฐกิจยังได้รับแรงสนับสนุนจากการลงทุนและการส่งออกสินค้าที่เกี่ยวข้องกับวัฏจักร AI แต่การฟื้นตัวยังคงกระจุกตัวอยู่ในบางภาคส่วน ทำให้ในช่วงครึ่งหลังของปี 2569 เศรษฐกิจไทย ยังจำเป็นต้องอาศัยมาตรการภาครัฐช่วยประคับประคอง ทั้งนี้ พ.ร.ก. เงินกู้วงเงิน 4 แสนล้านบาท จะมีบทบาทช่วยพยุงภาคเศรษฐกิจที่ยังฟื้นตัวไม่ทั่วถึง แต่อาจเพิ่มภาระทางการคลังของประเทศไทยในระยะข้าง

หน้า นักลงทุนจึงควรติดตามทั้งประสิทธิภาพของการใช้จ่ายภายใต้มาตรการดังกล่าว และความสามารถในการรักษาความยั่งยืนทางการคลังในระยะยาว

สำหรับปัจจัยสำคัญที่มีผลต่อทิศทางการลงทุน SCB CIO มองว่ามี 3 ประเด็นที่ควรติดตาม ประเด็นแรก คือโครงสร้างภาษีนำเข้าสหรัฐฯ ที่เปลี่ยนจากมาตรการชั่วคราวไปสู่มาตรา 301 ที่ถาวรมากขึ้น ซึ่งจะเพิ่มความแตกต่างของกำไรระหว่างอุตสาหกรรม ขณะที่เงินคินภาษีตามมาตรา IEEPA แม้ช่วยหนุนกำไรและสภาพคล่องของบริษัทจดทะเบียนในปี 2569 แต่จะสร้างฐานกำไรที่สูงผิดปกติและเพิ่มแรงกดดันต่อการเติบโตของกำไรในปี 2570 ส่วนการขาดดุลการคลังเรื้อรังและการออกพันธบัตรจำนวนมากยังมีแนวโน้มหนุนให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ (UST yield) ระยะยาวทรงตัวสูง การธนาคาร

ประเด็นที่สอง คือ แนวโน้ม AI Sovereignty กำลังผลักดันให้แต่ละประเทศเร่งสร้างขีดความสามารถด้าน AI ของตนเอง ผ่านความร่วมมือระหว่างภาครัฐและเอกชนมากขึ้น พร้อมเร่งการใช้งาน AI และดึงเงินลงทุนเข้าสู่โครงสร้างพื้นฐานที่เป็นคอบวค เช่น ชิป หน่วยความจำประสิทธิภาพสูง พลังงาน และระบบสายส่งไฟฟ้า และประเด็นสุดท้าย คือ ความตึงเครียดในตะวันออกกลาง ยังคงสร้างความเสี่ยงต่อห่วงโซ่อุปทาน ราคาพลังงาน และตลาดการเงินโลก ขณะเดียวกัน ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ภายใต้การนำของ Warsh มีแนวโน้มให้น้ำหนักกับการรักษาเสถียรภาพด้านราคามากขึ้น ลดบทบาทของการส่งสัญญาณทิศทางนโยบายล่วงหน้า (Forward Guidance) และหันมาพิจารณาข้อมูลเศรษฐกิจเป็นรายรอบการประชุมมากขึ้น ทำให้ทิศทางดอกเบี้ยคาดการณ์ได้ยากกว่าเดิม ภาวะดังกล่าวยังเพิ่ม ความเสี่ยงต่อการปิดสถานะ Yen Carry Trade ซึ่งเป็นกลยุทธ์ที่นักลงทุนกู้เงินเยนซึ่งมีต้นทุนต่ำไปลงทุนในสินทรัพย์ที่ให้ผลตอบแทนสูงกว่า หากส่วนต่างดอกเบี้ยระหว่างญี่ปุ่นกับประเทศอื่นแคบลงหรือเงินเยนแข็งค่าขึ้นอย่างรวดเร็ว อาจนำไปสู่การเร่งขายสินทรัพย์เพื่อปิดสถานะ และเพิ่มความผันผวนให้แก่ตลาดการเงินทั่วโลก

จากแนวโน้มเศรษฐกิจมหภาคและปัจจัยความเสี่ยงดังกล่าว SCB CIO แนะนำให้นักลงทุนจัดพอร์ตอย่างยืดหยุ่น และเตรียมพร้อมรับมือกับความผันผวนโดยในพอร์ตหลักที่มุ่งสร้างรายได้ อย่างสม่ำเสมอ ควรให้น้ำหนักกับพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ระยะสั้นถึงกลาง เพื่อโอกาสรับอัตราผลตอบแทนที่ยังอยู่ในระดับน่าสนใจ พร้อมช่วยจำกัดความเสี่ยงจากความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย หรือ duration Risk และลดความผันผวนเมื่อเทียบกับการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ในระยะยาว การธนาคาร

สำหรับการลงทุนในหุ้นเพื่อสร้างการเติบโต ควรใช้กลยุทธ์คัดเลือกหุ้นเชิงรุก โดยเน้นบริษัทที่มีงบดุลแข็งแกร่ง กระแสเงินสดอิสระอยู่ในระดับดี และสามารถสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ นักลงทุนควรพิจารณาควบคู่กันทั้งต้นทุนทางการเงิน ภาระหนี้ ความจำเป็นในการระดมทุน ตลอดจนความ

เสี่ยงจากการออกตราสารหนี้หรือเพิ่มทุนในอนาคต นอกจากนี้ อาจเลือกลงทุนผ่านกองทุนหุ้นที่กลยุทธ์คัดเลือกหลักทรัพย์อย่างรอบคอบ และเน้นบริษัทในโครงสร้างพื้นฐาน AI รวมถึงคอบวคทางกายภาพของระบบนิเวศ AI เช่น ชิปประมวลผลขั้นสูง หน่วยความจำแบนด์วิดสูง (HBM) ระบบผลิตและส่งจ่ายไฟฟ้า และศูนย์ข้อมูล ซึ่งเป็นกลุ่มธุรกิจที่มีโอกาสสร้างรายได้และกระแสเงินสดอย่างต่อเนื่องตามการขยายตัวของการลงทุนด้าน AI

เมื่อพิจารณากลยุทธ์รายประเทศ SCB CIO แนะนำให้ลงทุนแบบคัดเลือก หรือ Selective ดังนี้ หุ้นสหรัฐฯเน้นกลุ่มที่ได้ประโยชน์โดยตรงจากการลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน AI และคอบวคทางกายภาพ เช่น ชิปประมวลผลขั้นสูง หน่วยความจำ HBM ระบบส่งจ่ายไฟฟ้า และศูนย์ข้อมูล ขณะที่ หุ้นยุโรป เน้นกลุ่มการเงิน โครงสร้างพื้นฐาน และอุตสาหกรรมสินค้าทุนที่ได้ประโยชน์จากการลงทุนในโครงข่ายไฟฟ้า พลังงานสะอาด และศูนย์ข้อมูลเพื่อรองรับ Physical AI ส่วนหุ้นญี่ปุ่น แม้ได้แรงหนุนจากการลงทุนร่วมภาครัฐและเอกชนในเซมิคอนดักเตอร์และ AI Sovereignty รวมถึงการปฏิรูปบรรษัทภิบาล แต่ยังเผชิญแรงกดดันจากต้นทุนพลังงานและสินค้าเข้าตามความผันผวนของเงินเยน จึงเน้นกลุ่มหุ้นยนต์อุตสาหกรรมและระบบอัตโนมัติที่เป็นคอบวคของ Physical AI ด้านหุ้นจีน เน้นกลุ่ม Physical AI และคอบวคของห่วงโซ่อุปทาน เช่น เซมิคอนดักเตอร์และระบบส่งจ่ายพลังงาน ซึ่งได้แรงหนุนจาก Capex และนโยบายพึ่งพาตนเองด้านเทคโนโลยี ขณะที่กลุ่มซอฟต์แวร์ AI ยังต้องพิสูจน์ความสามารถในการสร้างกำไร ส่วนหุ้นเกาหลีใต้ ความผันผวนทยอยปรับลดลง แต่ยังอยู่ในระดับสูง แนะนำทยอยลงทุนระยะยาวในห่วงโซ่อุปทาน AI โดยเฉพาะกลุ่ม HBM การธนาคาร

สำหรับการจัดพอร์ต ควรกระจายความเสี่ยงผ่าน Mega Forces ที่หลากหลาย คัดเลือกสินทรัพย์อย่างรอบคอบ และรักษาสภาพคล่องให้เพียงพอ เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นในการปรับพอร์ตเมื่อภาวะตลาดหรือข้อเท็จจริงเปลี่ยนจากสมมติฐานเดิม นอกเหนือจากตราสารหนี้และหุ้น SCB CIO แนะนำทยอยสะสมสินทรัพย์ทางเลือกระยะยาวตามระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ โดย REITs ไทย ควรเน้นการคัดเลือกรายกอง เพื่อรับปันผลและสร้างกระแสเงินสดสม่ำเสมอ ขณะที่ ทองคำช่วยป้องกันความเสี่ยงจากการอ่อนค่าของดอลลาร์สหรัฐฯ เงินเฟ้อที่อยู่สูงและความเสี่ยงภูมิรัฐศาสตร์ รวมทั้ง ยังได้แรงหนุนจากการหมุนเงินเข้าลงทุน จากความกังวลการคลังและการด้อยค่าของเงินดอลลาร์สหรัฐฯ สอดรับแรงซื้อของธนาคารกลางตลาดเกิดใหม่ (EM) และกระแสเงินเข้า ETF ทองคำโลก

ส่วนพอร์ตเสริม เพื่อแสวงหาโอกาสระยะสั้นตามระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ ผู้ลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ปานกลางค่อนข้างสูงอาจพิจารณากองทุนธีมที่สอดคล้องกับ Mega Forces และเน้นการลงทุนแบบ Selective ได้แก่ เซมิคอนดักเตอร์ โครงสร้างพื้นฐานระบบไฟฟ้าและระบบส่งจ่ายพลังงาน เทคโนโลยีทั่วโลก และผู้ผลิตแร่สำคัญและโลหะยุทธศาสตร์



ก.ล.ต. ยกกระดับ คุณสมบัติ stablecoin ป้องกันฟอกเงิน หนุนเชื่อมั่น

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) มีมติเห็นชอบหลักการการกำกับดูแลการทำธุรกรรม stablecoin ผ่านผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล เพื่อป้องกันและลดความเสี่ยงในการนำ stablecoin เป็นช่องทางในการฟอกเงิน ก่ออาชญากรรมทางเทคโนโลยี และเสี่ยงการโอนเงินระหว่างประเทศ ผ่านผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล รวมถึงเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการตรวจสอบและกำกับดูแลของ ก.ล.ต. โดยจะเปิดรับฟังความคิดเห็นต่อหลักการที่เกี่ยวข้อง ภายในเดือนกันยายน 2569 นี้



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ได้ติดตามและวิเคราะห์ข้อมูลการทำธุรกรรมเกี่ยวกับ stablecoin ของผู้ลงทุนผ่านผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลภายใต้การกำกับดูแลของ ก.ล.ต. อย่างต่อเนื่อง พบว่า ปริมาณและมูลค่าการทำธุรกรรม stablecoin

โดยเฉพาะเหรียญ USDT มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ และมีพฤติกรรมในบางลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความเสี่ยงด้านการฟอกเงิน อาชญากรรมทางเทคโนโลยี และการเสี่ยงการโอนเงินระหว่างประเทศ ซึ่งที่ผ่านมา ก.ล.ต. ให้ความสำคัญและติดตามประเด็นนี้อย่างใกล้ชิด รวมทั้งได้บูรณาการความร่วมมือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง อาทิ ธนาคารแห่งประเทศไทย สมาคมการค้าผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลไทย และผู้ประกอบการสินทรัพย์ดิจิทัล ร่วมหาแนวทางและมาตรการเพิ่มเติมในการยกระดับการกำกับดูแลธุรกรรมเกี่ยวกับ stablecoin ผ่านผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลอย่างเป็นรูปธรรม เพื่อลดความเสี่ยงจากการใช้สินทรัพย์ดิจิทัลเป็นช่องทางในการทำธุรกรรมที่ไม่พึงประสงค์

คณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการประชุมเมื่อเดือนกันยายน 2569 ได้มีมติเห็นชอบหลักการการกำกับดูแลการทำธุรกรรม stablecoin ผ่านผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลและการเพิ่มประสิทธิภาพการกำกับดูแลของ ก.ล.ต. เพื่อป้องกันและลดความเสี่ยงในการนำ stablecoin เป็นช่องทางในการฟอกเงินและก่ออาชญากรรมทางเทคโนโลยี รวมทั้งเสี่ยงการโอนเงินระหว่างประเทศผ่านผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล โดยมีสาระสำคัญ

ดังนี้

(1) กำหนดหลักเกณฑ์การกำกับดูแลการโอน stablecoin ผ่านผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล

- บัญชีหรือกระเป๋าสินทรัพย์ดิจิทัล (wallet) ต้นทางที่โอน stablecoin เข้าบัญชีลูกค้าของผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล และบัญชีหรือ wallet ปลายทางที่รับโอน stablecoin จากบัญชีลูกค้าของผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ต้องเป็นบัญชีหรือ wallet ที่ผ่านการยืนยันตัวตนแล้วว่าเป็นของลูกค้าที่ทำธุรกรรมการโอนดังกล่าว (ห้ามโอน stablecoin เข้าจากบัญชีผู้อื่นและออกไปยังบัญชีผู้อื่น)

ทั้งนี้ บัญชีหรือ wallet ต้นทางของลูกค้า และบัญชีหรือ wallet ปลายทางของลูกค้า ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ travel rules รวมถึงการจัดประเภทลูกค้า การคัดกรองข้อมูล (โดยต้องไม่เป็นบัญชีม้า หรือบุคคลหรือ wallet ที่มีความเสี่ยงต่อการทำธุรกรรมผิดกฎหมาย) และการใช้เครื่องมือติดตามเส้นทางการเคลื่อนย้ายสินทรัพย์ดิจิทัลและตรวจสอบความเชื่อมโยงกับ wallet ที่มีความเสี่ยงหรืออยู่ในบัญชีเฝ้าระวัง เป็นต้น

- มูลค่าการโอน stablecoin เข้า หรือโอน stablecoin ออกจากบัญชีลูกค้าของผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ต้องมีความสอดคล้องกับแหล่งที่มารายได้และฐานะการเงินของลูกค้า โดยมูลค่าการโอนเข้า ไม่เกิน 5 ล้านบาทต่อวัน ต่อคนต่อผู้ประกอบการแต่ละราย และมูลค่าการโอนออก ไม่เกิน 5 ล้านบาทต่อวันต่อคนต่อ

ผู้ประกอบการแต่ละราย ทั้งนี้ กรณีที่เป็นการโอนเงินระหว่างบัญชีลูกค้าผ่านผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลไทยด้วยกัน ไม่มีข้อจำกัดมูลค่าการโอน 5 ล้านบาทต่อวันต่อผู้ประกอบการแต่ละราย (ผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลไทยต้นทางและปลายทางต้องมีการใช้ travel rule ทั้งคู่)

(2) ปรับปรุงหลักเกณฑ์ศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล (DA Exchange) เกี่ยวกับการกำกับดูแลผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker: MM) ให้เทียบเคียงกับฝั่งหลักทรัพย์โดยสอดคล้องกับบริบทของสินทรัพย์ดิจิทัล เพื่อเพิ่มความชัดเจนและความโปร่งใสในการกำกับดูแลของ MM ใน DA Exchange

(3) กำหนดหลักเกณฑ์การกำกับดูแลผู้ให้บริการสภาพคล่อง (Liquidity Provider: LP) แก่รายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล (DA Broker) ให้มีมาตรฐานการกำกับดูแลที่เหมาะสมตามความเสี่ยงและสอดคล้องกับแนวทางการกำกับดูแลศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลปลายทาง (source exchange) ที่ DA Broker นำมาให้บริการแก่ลูกค้า ทั้งนี้ LP และ source exchange ที่ DA Broker เชื่อมต่อดังกล่าว ต้องอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานกำกับดูแล (เช่น ด้านการกำกับดูแลการฟอกเงิน/การประกอบธุรกิจ เป็นต้น) ด้วย

(4) กำหนดแนวทางกำกับดูแลการทำธุรกรรมนอกแพลตฟอร์มผ่านผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล เพื่อเพิ่มความโปร่งใส และเป็นไปตามวัตถุประสงค์ในการให้บริการช่องทางนอก platform (เช่น กรณี big lot เป็นต้น)



ก.ล.ต. เปิดรับฟัง ความเห็นปรับหลักเกณฑ์กอง

TFF เพิ่มความคล่องตัวในการบริหารจัดการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เปิดรับฟังความคิดเห็นต่อร่างประกาศเกี่ยวกับการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย หรือ “กอง TFF” เพื่อเพิ่มความคล่องตัวในการบริหารจัดการและลดภาระค่าใช้จ่ายของกองทุน รวมทั้งคุ้มครองสิทธิของผู้ลงทุนอย่างเหมาะสม อ่านข่าวตลาดเงิน



ตามที่ ก.ล.ต. ได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย (Thailand Future Fund: TFF) และได้เปิดรับฟังความคิดเห็นต่อหลักการดังกล่าวในช่วงเดือนพฤษภาคม - มิถุนายน 2569 ซึ่งผู้แสดงความคิดเห็นส่วนใหญ่เห็นด้วยตามที่เสนอ

ก.ล.ต. จึงยกร่างประกาศที่เกี่ยวข้องตามหลักการดังกล่าว และเปิดรับฟังความคิดเห็น โดยสรุปสาระสำคัญที่เกี่ยวข้องกับการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมในเรื่องดังต่อไปนี้ ให้ถือว่าได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. ดังนี้

ทั้งนี้ ก.ล.ต. ได้เผยแพร่เอกสารรับฟังความคิดเห็นไว้ที่เว็บไซต์ ก.ล.ต

https://www.sec.or.th/TH/Pages/PB_Detail.aspx?SE-CID=1203 ระบบกลางทางกฎหมาย https://law.go.th/listening-Detail?survey_id=ODExNkRHQV9MQVdfRUJPTlRFTkQ=

ผู้ที่เกี่ยวข้องและผู้สนใจสามารถแสดงความคิดเห็นได้ที่เว็บไซต์ หรือทาง e-mail fundraisingpolicy@sec.or.th จนถึงวันที่ 2 ตุลาคม 2569

- (1) การแก้ไขเพิ่มเติมข้อมูลซึ่งมีผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งปวงได้รับประโยชน์เพิ่มขึ้น
- (2) การแก้ไขเพิ่มเติมให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ตลอดจนประกาศกฎ และคำสั่งที่ออกโดยอาศัยอำนาจแห่งกฎหมายดังกล่าว
- (3) การแก้ไขชื่อและรายละเอียดอื่นของบุคคลให้ถูกต้อง
- (4) การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมเพื่อให้มีรายละเอียดตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ต.* อ่านข่าวตลาดเงิน



ก.ล.ต. ออกหลักเกณฑ์ Travel Rule สำหรับสินทรัพย์ดิจิทัล

ยกระดับป้องกันการฟอกเงินและอาชญากรรม ทางเทคโนโลยี สอดคล้องมาตรฐานสากล

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ออกหลักเกณฑ์การจัดให้มีการบริหารและจัดการความเสี่ยงเกี่ยวกับการโอนและรับโอนสินทรัพย์ดิจิทัล หรือเรียกว่า “หลักเกณฑ์ Travel Rule สำหรับสินทรัพย์ดิจิทัล” เพื่อให้ผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลมีข้อมูลประกอบการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงด้านการฟอกเงินที่เพียงพอ สอดคล้องกับมาตรฐานสากล และสนับสนุนการป้องกันการให้บริการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลเป็นช่องทางในการฟอกเงินและกระทำความผิดเกี่ยวกับอาชญากรรมทางเทคโนโลยีอย่างมีประสิทธิภาพ



ตามที่ ก.ล.ต. ได้บูรณาการความร่วมมือกับหน่วยงานพันธมิตรทั้งภาครัฐและเอกชนอย่างต่อเนื่อง เพื่อป้องกันและยับยั้งอาชญากรรมทางเทคโนโลยี รวมทั้งคณะกรรมการเชื่อมโยงข้อมูลทางการเงินเพื่อยกระดับการติดตามตรวจสอบธุรกรรมทางการเงินต้องสงสัย ได้มีมติให้ ก.ล.ต. ร่วมกับสำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน (ปปง.) ออกแนวปฏิบัติสำหรับผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ในระหว่างที่ ปปง. เตรียมความพร้อมเพื่อออกกฎเกณฑ์ภายใต้กฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน

ก.ล.ต. ได้ประสานงานกับ ปปง. เพื่อกำหนดหลักเกณฑ์ระบบบริหารความเสี่ยงของผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลให้มีข้อมูลประกอบการโอนสินทรัพย์ดิจิทัลในทุกธุรกรรม เพื่อสนับสนุนการติดตามตรวจสอบและป้องกันการนำสินทรัพย์ดิจิทัลไปใช้ในอาชญากรรมทางเทคโนโลยี โดย ก.ล.ต. ได้เปิดรับฟังความคิดเห็นต่อหลักการ เมื่อเดือนมีนาคม – เมษายน 2569 และร่างประกาศเมื่อเดือนมิถุนายน – กรกฎาคม 2569 โดยผู้ที่เกี่ยวข้องส่วนใหญ่เห็นด้วยกับหลักการและร่างประกาศที่เสนอ จึงได้ออกหลักเกณฑ์กำหนดหน้าที่ของผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล* โดยมีสาระสำคัญดังนี้

(1) ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลต้องจัดให้มีนโยบายและขั้นตอนการปฏิบัติงานเกี่ยวกับการบริหารและจัดการความเสี่ยงเกี่ยวกับการโอนและรับโอนสินทรัพย์ดิจิทัล

(2) ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ต้องรวบรวมข้อมูลของลูกค้าและผู้ธุรกรรมของลูกค้าประกอบการโอนสินทรัพย์ดิจิทัล ตรวจสอบคู่ธุรกรรม ตรวจสอบคุณสมบัติผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลหรือผู้ให้บริการสินทรัพย์ดิจิทัลของผู้ธุรกรรม (counterparty VASP) และตัวกลางของผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล (Intermediary Digital Asset Operator) กรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลจัดให้มีตัวกลางอยู่ในเส้นทางการโอนสินทรัพย์ดิจิทัล รวมถึงตรวจสอบความเป็นเจ้าของหรือการมีอำนาจควบคุมกระเป๋าสินทรัพย์ดิจิทัลแบบดูแลและควบคุมด้วยตนเอง (self-hosted wallet) กรณีโอน/รับโอนสินทรัพย์ดิจิทัลกับ self-hosted wallet

(3) ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลผู้ส่งคำสั่งโอน (Ordering Digital Asset Operator) ต้องส่งข้อมูลของผู้โอนและผู้รับโอน ประกอบกับคำสั่งโอนสินทรัพย์ดิจิทัลให้แก่ผู้ counterparty VASP ที่รับคำสั่งโอน (Beneficiary Digital Asset Operator)

(4) ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลต้องเก็บข้อมูลประกอบการโอนสินทรัพย์ดิจิทัลในทุกธุรกรรมอย่างน้อย 5 ปี ต้องจัดเก็บไว้ในลักษณะที่หน่วยงานกำกับสามารถเรียกดูหรือตรวจสอบได้ทันที

ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ดังกล่าวมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2570 เป็นต้นไป เพื่อให้ผู้ประกอบ

ธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลมีเวลาในการเตรียมความพร้อมและพัฒนาระบบงานสำหรับการรับส่งข้อมูลและการตรวจสอบธุรกรรมตามหลักเกณฑ์ใหม่

นางพรอนงค์ บุษราตระกูล เลขานุการ ก.ล.ต. กล่าวไว้ว่า

“ก.ล.ต. ได้ให้ความสำคัญกับการกำกับดูแลผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ไม่ให้ถูกใช้เป็นช่องทางในการฟอกเงินและก่ออาชญากรรมทางเทคโนโลยี โดยบูรณาการความร่วมมือกับหน่วยงานพันธมิตรทั้งภาครัฐและเอกชนมาอย่างต่อเนื่อง และเชื่อมั่นว่า การออกหลักเกณฑ์ Travel Rule สำหรับสินทรัพย์ดิจิทัลในครั้งนี้

จะเป็นการยกระดับความสามารถในการสกัดกั้นอาชญากรรมทางเทคโนโลยีให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น และลดความเสี่ยงที่ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลจะถูกใช้เป็นช่องทางในการฟอกเงินและการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย โดยมีบทบาทหน้าที่ในการดูแลธุรกรรมของลูกค้าให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์และแนวปฏิบัติที่กำหนด รวมทั้งยังเป็นการยกระดับมาตรการป้องกันการฟอกเงินให้สอดคล้องกับมาตรฐานสากล (FATF) เพิ่มความน่าเชื่อถือในการเชื่อมโยงกับตลาดต่างประเทศในระยะยาว” อ่านข่าวตลาดเงิน



SCB FM

มองเงินบาทอาจอ่อนค่าได้ในระยะสั้น

จากแนวโน้มสงครามและการเก็บภาษีนำเข้า
แต่ระยะยาวมองดอลลาร์อ่อน

กลุ่มงานตลาดการเงิน ธนาคารไทยพาณิชย์ (SCB Financial Markets: SCB FM) เปิดเผยว่า เงินบาทเดือนที่ผ่านมาผันผวนตามดอลลาร์ ราคาทองคำ และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ โดยกลับมาอ่อนค่าหลังนายเควิน วอร์ซ ประธาน Fed ส่งสัญญาณกังวลเงินเฟ้อ ประกอบกับความเสี่ยงจากสงครามอิหร่านและส่วนต่างดอกเบี้ยไทยกับสหรัฐฯ ที่ยังกว้าง โดย SCB FM คาดว่าเงินบาทอาจอ่อนค่าในระยะสั้นในกรอบ 33.30-33.80 บาท/ดอลลาร์ ก่อนกลับมาแข็งค่าสู่กรอบ 32.75-33.25 บาท/ดอลลาร์ช่วงปลายปี

หากเศรษฐกิจสหรัฐฯ ชะลอลง Fed คงดอกเบี้ย และสถานการณ์สงครามคลี่คลาย ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ระยะยาวยังอยู่ในระดับสูงจากความกังวลด้านการคลังและอุปทานพันธบัตรจำนวนมาก แม้กระทรวงการคลังสหรัฐฯ จะเพิ่มการซื้อคืนพันธบัตรระยะยาวก็ตาม ทั้งนี้ หากไม่มีมาตรการที่แก้ปัญหาการคลังเชิงโครงสร้าง แรงกดดันอาจย้ายจากตลาดพันธบัตรไปสู่ค่าเงิน ส่งผลให้ดอลลาร์อ่อนค่า และเพิ่มความเสี่ยงเรื่อง Dollar debasement ในระยะยาว

นายแพททริก ปูเลียม Head of Financial Markets Function ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

เปิดเผยว่าเงินบาทในเดือนที่ผ่านมาผันผวนสูงตามปัจจัยต่างประเทศ โดยมีดัชนีเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ราคาทองคำ และทิศทางอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ เป็นตัวขับเคลื่อนสำคัญ โดยในช่วงแรก เงินบาทแข็งค่าขึ้นตามการอ่อนค่าของดัชนีเงินดอลลาร์ หลังข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐฯ ออกมาต่ำกว่าที่ตลาดคาด ประกอบกับราคาทองคำปรับสูงขึ้นอย่างรวดเร็ว และความสัมพันธ์ระหว่างเงินบาทกับราคาทองคำกลับมาอยู่ในระดับสูงอีกครั้ง ด้านดุลการค้าของไทย แม้ยังขาดดุล แต่ขนาดการขาดดุลลดลงจากช่วงก่อน อย่างไรก็ตาม เงินบาทกลับมาอ่อนค่าในช่วงปลายเดือน หลังนายเควิน วอร์ซ ประธาน Fed ส่งสัญญาณกังวลต่อเงินเฟ้อ (Hawkish) และอาจจำเป็นต้องขึ้นดอกเบี้ย ทำให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ และเงินดอลลาร์ปรับสูงขึ้น จึงกดดันให้บาทอ่อนค่า นอกจากนี้ ความไม่แน่นอนจากสงครามอิหร่าน ราคาน้ำมันที่เพิ่มขึ้น และส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยระหว่างสหรัฐฯ กับไทยที่ยังกว้าง หลังคณะกรรมการนโยบายการเงินของไทยคงอัตราดอกเบี้ยตามคาด ล้วนเป็นแรงกดดันต่อเงินบาทให้อ่อนค่าเพิ่มเติม ส่วนปัจจัยในประเทศมีอิทธิพลต่อตลาดค่อนข้างจำกัด อันวิเคราะห์เศรษฐกิจ

เงินบาทยังมีโอกาสอ่อนค่าในระยะสั้น แต่มีแนวโน้มทยอยกลับมาแข็งค่าในช่วงปลายปี หากความเสี่ยงจากสงครามลดลงและธนาคารกลางสหรัฐฯ ไม่ปรับขึ้นดอกเบี้ยเพิ่มเติม ในช่วง 1-2 เดือนข้างหน้า เงินบาทอาจยังเผชิญแรงกดดันด้านอ่อนค่า จากความเสี่ยงที่สถานการณ์อิหร่านอาจกลับมารุนแรงขึ้น มาตรการคว่ำบาตรเพิ่มเติมของสหรัฐฯ และความเป็นไปได้ที่ประเด็นสงครามการค้าจะกลับมา หลังสหรัฐฯ เก็บภาษีนำเข้าจากประเทศที่มีกำลังการผลิตส่วนเกิน (Excess manufacturing capacity) เช่น จีน รวมถึงความเสี่ยงที่ไทย

อาจถูกเรียกเก็บภาษีนำเข้าเพิ่มเติมในเดือนนี้ ขณะเดียวกัน ดุลการค้าไทยอาจยังขาดดุลในระยะสั้น และเงินดอลลาร์มีสถิติแข็งค่าขึ้นในช่วงประมาณหนึ่งเดือนก่อนการเลือกตั้งสหรัฐฯ จึงประเมินกรอบเงินบาทระยะสั้นที่ 33.30-33.80 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ อย่างไรก็ตาม เงินบาทมีโอกาสกลับมาเคลื่อนไหวในกรอบแข็งค่าขึ้นในช่วงปลายปีที่ 32.75-33.25 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ หาก 1) ข้อมูลตลาดแรงงานและเงินเฟ้อสหรัฐฯ ชะลอลงตามที่คาด ซึ่งจะทำให้ Fed คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายในปีนี้ 2) สงครามอิหร่านเริ่มคลี่คลาย อาจทำให้ราคาน้ำมันดิบขยับลงมาต่ำกว่า 90 ดอลลาร์/บาร์เรล ได้อีกครั้ง ซึ่งส่งผลต่อดุลการค้าไทย และ 3) หากราคาทองคำปรับสูงขึ้นต่อ โดยอาจใกล้เคียง 5,000 ดอลลาร์/ออนซ์ จะเป็นปัจจัยหนุนให้เงินบาทกลับมาแข็งค่าได้

สำหรับประเด็นเรื่องเงินเยนอ่อนค่า การแทรกแซงจากธนาคารกลางญี่ปุ่น และความเสี่ยงจากการคลายสถานะ Carry Trade นายแพททริกมองว่า ความเสี่ยงที่จะเกิดการ Unwind carry trade อย่างรุนแรงยังคงต่ำกว่าช่วงปี 2024 โดยเงินเยนเผชิญแรงกดดันจากความกังวลด้านฐานะการคลังของญี่ปุ่น ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยระหว่างญี่ปุ่นกับต่างประเทศที่ยังกว้าง และผลกระทบจากสงครามอิหร่านต่อราคาพลังงานและภาวะตลาดการเงิน ส่งผลให้ทางการญี่ปุ่นเข้าแทรกแซงเพื่อชะลอการอ่อนค่าของเงินเยน พร้อมกับการแทรกแซงสนับสนุนจากฝั่งสหรัฐฯ อย่างไรก็ตาม ผลของการแทรกแซงเป็นเพียงชั่วคราว เพราะปัจจัยพื้นฐานด้านส่วนต่างดอกเบี้ยและดุลการค้ายังไม่เปลี่ยนแปลง สำหรับความเสี่ยงต่อการคลายสถานะ Unwind carry trade นั้น ยังไม่น่ากังวลมาก เนื่องจากสถานะขายสุทธิ (short position) ในเงินเยนมีขนาดเล็กกว่าช่วงกลางปี 2024 อย่างมีนัยสำคัญ จึงลดโอกาสเกิดการซื้อคืนเงินเยนอย่างเร่งด่วน (จากภาวะ short squeeze) ขณะเดียวกัน นักลงทุนได้กระจายสกุลเงินที่ใช้เป็นแหล่งเงินทุน (funding currency) ไปยังเงินยูโร สวิสฟรังก์ และเงินแคนาเดียนดอลลาร์มากขึ้น ทำให้ตลาดไม่ได้พึ่งพาเงินเยนเพียงสกุลเดียว ความเสี่ยงจึงลดลง

นายชวิวัฒน์ บานชื่น นักกลยุทธ์ตลาดการเงินอาวุโส ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

เปิดเผยว่า อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ระยะยาวยังอยู่ในระดับสูง แม้กระทรวงการคลังสหรัฐฯ จะออกมาตรการช่วยลดแรงกดดันแล้วก็ตาม แรงกดดันต่อตลาดพันธบัตรมาจากทั้ง 1) การขาดดุลงบประมาณและหนี้

สาธารณะของสหรัฐฯ ที่เพิ่มขึ้น 2) อุปทานหุ้นกู้เอกชนออกมามาก โดยเฉพาะจากบริษัทเทคโนโลยีขนาดใหญ่ ที่ระดมทุนรองรับการลงทุนด้าน AI และศูนย์ข้อมูล ทำให้เกิดผลกระทบในลักษณะ crowding-out ต่อตลาดพันธบัตรรัฐบาล เพราะแย่งอุปสงค์จากนักลงทุนในตลาด ขณะเดียวกัน สงครามอิหร่านยังเพิ่มความกังวลด้านเงินเฟ้อและความเสี่ยงที่นโยบายการเงินจะเข้มงวดกว่าคาด จึงทำให้ Bond yields ปรับสูงขึ้นต่อเนื่อง ด้วยเหตุนี้ กระทรวงการคลังสหรัฐฯ จึงเพิ่มการซื้อคืนพันธบัตรอายุ 10-30 ปี (28,000 ล้านดอลลาร์ต่อไตรมาส) เพื่อประคองไม่ให้ Yields สูงขึ้นเร็ว แต่ขนาดดังกล่าวยังค่อนข้างเล็กเมื่อเทียบกับการออกพันธบัตรระยะยาวประมาณ 250,000 ล้านดอลลาร์ต่อไตรมาส ทำให้ผลของมาตรการนี้มีจำกัด และไม่สามารถกด yields ลงได้อย่างมีนัยในระยะต่อไป นายชวิวัฒน์คาดว่า Yield curve อาจชันขึ้นเล็กน้อย โดยอัตราผลตอบแทนระยะสั้นมีโอกาสลดลงตามเศรษฐกิจและเงินเฟ้อที่ชะลอลง ขณะที่อัตราผลตอบแทนระยะยาวน่าจะยังเคลื่อนไหวในระดับสูงจากความกังวลเรื่องการคลังและวงจรการลงทุน AI โดยประเมินอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 2 ปี ณ สิ้นปีที่ 4.00-4.20% และอายุ 10 ปีที่ 4.50-4.70% เปิดบัญชีเงินฝาก

มาตรการซื้อคืนพันธบัตรของกระทรวงคลังสหรัฐฯ และความพยายามในการกดอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลระยะยาว อาจเป็นแรงกดดันทำให้เงินดอลลาร์อ่อนค่าได้ (Dollar debasement) การเพิ่มวงเงินซื้อคืนพันธบัตรระยะยาว ควบคู่กับแนวโน้มลดสัดส่วนการออกพันธบัตรระยะยาว และหันไปออกตั๋วเงินคลังระยะสั้นมากขึ้น มีลักษณะใกล้เคียงกับ “Operation Twist” ซึ่งช่วยลดแรงกดดันด้านอุปทานบริเวณปลายเส้นอัตราผลตอบแทน (long-end) อย่างไรก็ตาม หากตลาดมองว่ามาตรการดังกล่าวเป็นการกดอัตราผลตอบแทนระยะยาวโดยไม่ได้แก้ปัญหาพื้นฐานด้านการขาดดุลและหนี้สาธารณะ ความกังวลอาจย้ายจากตลาดพันธบัตรไปยังค่าเงิน ส่งผลให้เงินดอลลาร์อ่อนค่าและการคาดการณ์เงินเฟ้อสูงขึ้น นอกจากนี้ หาก Fed ต้องช่วยรองรับสภาพคล่องผ่านเครื่องมือ Repo หรือการซื้อ Treasury bills ก็อาจถูกตีความว่าเป็น “Stealth QE” และเพิ่มข้อกังวลต่อความเป็นอิสระของนโยบายการเงิน ปฏิบัติการของนักลงทุนจึงอาจอยู่ในรูปของการลดการถือครองเงินดอลลาร์ และเพิ่มการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีอุปทานจำกัด เช่น ทองคำ เงิน และสินทรัพย์ดิจิทัล ซึ่งเป็นอีกปัจจัยสนับสนุนมุมมองว่าเงินดอลลาร์ยังมีแนวโน้มอ่อนค่าลงได้ในระยะยาว หนุนให้เงินบาทแข็งค่าได้ แม้เศรษฐกิจไทยจะยังอ่อนแอก็ตาม



บล.ทิสโก้

เตือนลงทุนหุ้นไทยเดือน

ปัจจัยเสี่ยงในและต่างประเทศรุนแรงขึ้น เน้น
หุ้น Defensive Growth & Recovery

บล.ทิสโก้ประเมินตลาดหุ้นไทยเดือนกันยายนมีแนวโน้มผันผวนมากขึ้น จากความเสี่ยงทั้งสงครามการค้า อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯที่อยู่ในระดับสูง ตลอดจนความไม่แน่นอนทางการเมืองในประเทศ จึงแนะนำให้นักลงทุนเพิ่มความระมัดระวัง พร้อมปรับลดค่า Beta ของหุ้นแนะนำเพื่อจำกัดความผันผวน โดยชูหุ้นเด่น ADVANC, CPALL, CPF, ERW, HANA, TESCO และ TTB

นายอภิชาติ ผู้บรรเจิดกุล, IAA, CISA ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานวิเคราะห์เชิงกลยุทธ์ บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด เปิดเผยว่าภาพรวมตลาดหุ้นไทยในเดือนกันยายนมีปัจจัยเสี่ยงเพิ่มขึ้นทั้งจากต่างประเทศและในประเทศ โดยเฉพาะการยกระดับความตึงเครียดด้านการค้าและเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ผ่านการใช้มาตรการภาษี และการคว่ำบาตรที่เข้มข้นมากขึ้น

ล่าสุด สหรัฐฯ ใช้มาตรา 338 เรียกเก็บภาษีในอัตรา 50% กับสินค้าบางรายการจากแคนาดา ส่งผลให้แคนาดาประกาศมาตรการตอบโต้ด้วยการจัดเก็บภาษีในอัตรา 15-50% ขณะเดียวกัน สหรัฐฯ ยังมีแนวโน้มเพิ่มภาษีสินค้าบางกลุ่มจากจีน รวมถึงขยายมาตรการคว่ำบาตรอิหร่าน ซึ่งอาจสร้างแรงกดดันต่อการเติบโตของเศรษฐกิจโลกและเพิ่มความเสี่ยงด้านเงินเฟ้อในระยะข้างหน้า

ด้านตลาดการเงิน อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ หรือ US Bond Yields ปรับตัวขึ้นสู่ระดับสูงสุดในรอบหลายปี โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 10 ปีอยู่ที่ประมาณ 4.7% ส่วนพันธบัตรอายุ 30 ปีอยู่ที่ราว 5.2-5.3% ปัจจัยกดดันหลักมาจากความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ ความกังวลเกี่ยวกับท่าทีของธนาคารกลางสหรัฐฯ หรือ FED และการขาดดุลงบประมาณของสหรัฐฯ ที่ยังอยู่ในระดับสูง ส่งผลให้ตลาดหุ้นทั่วโลกมีแนวโน้มผันผวนต่อเนื่อง

แม้มาตรการซื้อคืนพันธบัตรระยะยาวของรัฐบาลสหรัฐฯ อาจช่วยลดแรงกดดันต่อ Bond Yields ได้ในระยะสั้น แต่คาดว่าจะมีผลจำกัดในระยะยาว เนื่องจากมาตรการดังกล่าวไม่ได้แก้ไขปัญหาการขาดดุลงบประมาณโดยตรง

ผลการศึกษาของศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจและกลยุทธ์ทิสโก้ หรือ TISCO ESU พบว่า หากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปีปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า 50 Basis Points ภายในระยะเวลาหนึ่งเดือน ตลาดหุ้นสหรัฐฯ มักมีความเสี่ยงปรับฐานเฉลี่ยประมาณ 7-9% สะท้อนว่าตลาดการเงินโลกยังต้องเผชิญความเสี่ยงในระดับสูงในระยะข้างหน้า

จับตา 4 วาระการเมืองไทย กระทบความเชื่อมั่นลงทุน

สำหรับปัจจัยภายในประเทศ การเมืองไทยกลับเข้าสู่ช่วงสำคัญภายหลังการเปิดประชุมสภาสมัยสามัญประจำปี 2569 ระหว่างวันที่ 25 สิงหาคมถึง 22 ธันวาคม โดยมี 4 วาระหลักที่ต้องติดตาม ได้แก่ การพิจารณาพระราชกำหนดกู้เงิน 4 แสนล้านบาท ร่างพระราชบัญญัติงบประมาณรายจ่ายประจำปี 2570 การแก้ไขรัฐธรรมนูญ และการอภิปรายไม่ไว้วางใจรัฐบาล

บล.ทิสโก้คาดว่า วาระด้านเศรษฐกิจจะสามารถผ่านการพิจารณาได้ภายในเดือนกันยายน ซึ่งจะเป็ปัจจัยสำคัญต่อการขับเคลื่อนเศรษฐกิจและความเชื่อมั่นของภาคธุรกิจในระยะถัดไป

อีกประเด็นที่ตลาดให้ความสนใจคือคดี “อ้าว ส.ว.” ซึ่งคาดว่าจะคณะกรรมการการเลือกตั้ง หรือ กกต. จะมีมติภายในช่วงกลางเดือนกันยายนโดยมีความเป็นไปได้ที่จะส่งสำนวนบางส่วนให้ศาลฎีกาพิจารณา แทนการยกคำร้องทั้งหมดหรือส่งทุกกรณีเข้าสู่กระบวนการศาล

การตัดสินใจดังกล่าวอาจเพิ่มแรงกดดันทางการเมืองและกลายเป็นหนึ่งในประเด็นสำคัญของการอภิปรายไม่ไว้วางใจรัฐบาล อย่างไรก็ตาม บล.ทิสโกยังคงประเมินว่ารัฐบาลน่าจะสามารถรักษาเสถียรภาพของรัฐบาลเอาไว้ได้ ทำให้ผลกระทบต่อเสถียรภาพของรัฐบาลอยู่ในวงจำกัด และเป็นเพียงปัจจัยรบกวนบรรยากาศการลงทุนในระยะสั้น

นอกจากนี้ นักลงทุนยังต้องติดตามคำวินิจฉัยของศาลรัฐธรรมนูญในวันที่ 28 กันยายน กรณีการใช้ “บาร์โค้ด” บนบัตรเลือกตั้งว่าเข้าข่ายขัดต่อหลักการลงคะแนนโดยตรงและลับหรือไม่

แม้ประเด็นดังกล่าวอาจสร้างความไม่แน่นอนทางการเมืองในช่วงก่อนมีคำตัดสิน แต่กรณีฐานของ บล.ทิสโกยังคงมองว่า โอกาสที่จะนำไปสู่การจัดการเลือกตั้งใหม่มีค่อนข้างต่ำเนื่องจากกระบวนดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อยกระดับความปลอดภัยในการเลือกตั้งและมีแนวปฏิบัติรองรับอยู่

แล้ว ขณะที่การจัดการเลือกตั้งใหม่จะก่อให้เกิดต้นทุนทั้งทางการเมืองและงบประมาณในระดับสูง โดยสถานการณ์ปัจจุบันยังไม่ได้อยู่ในภาวะวิกฤตเช่นเดียวกับในอดีต ลดความเสี่ยงด้วยหุ้น Beta ต่ำ ชู 7 หุ้นเด่นเดือน ก.ย.

จากปัจจัยเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ บล.ทิสโก้จึงมีมุมมอง “ระมัดระวัง” ต่อแนวโน้มตลาดหุ้นไทยในเดือนกันยายน พร้อมปรับลดค่า Beta ของหุ้นแนะนำประจำเดือน เพื่อช่วยลดความผันผวนของพอร์ตลงทุน

กลยุทธ์การลงทุนเน้นหุ้นขนาดใหญ่ที่มีค่า Beta ต่ำกว่า 1 เท่า ภายใต้ธีม Defensive Growth & Recovery ได้แก่ ADVANC CPALL CPF TTB สำหรับหุ้นขนาดกลางและขนาดเล็กที่มีปัจจัยบวกระยะสั้น ได้แก่ ERW HANA TESCO ดังนั้น หุ้นเด่นที่แนะนำสำหรับเดือนกันยายนประกอบด้วย ADVANC, CPALL, CPF, ERW, HANA, TESCO และ TTB

ด้านกรอบการเคลื่อนไหวของดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือ SET Index ประเมินแนวรับสำคัญไว้ที่บริเวณ 1,580 จุด บวกลบ และ 1,540-1,550 จุด ขณะที่แนวต้านสำคัญอยู่ที่ 1,620-1,630 จุด และ 1,660 จุด ตามลำดับ

แนะนำ GOLD19 และ VT03 เป็นทางเลือกลงทุนต่างประเทศผ่าน DR

สำหรับทางเลือกการลงทุนในต่างประเทศผ่านตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ หรือ DR ประจำเดือนกันยายน บล.ทิสโก้แนะนำ GOLD19 ซึ่งอ้างอิงกองทุน SPDR Gold ETF โดยมองว่าราคาทองคำที่ปรับลดลงมาอยู่บริเวณ 4,450 ดอลลาร์สหรัฐฯ เป็นจังหวะเข้าซื้อเพื่อเก็งกำไร

นอกจากนี้ ยังแนะนำ VT03 ซึ่งอ้างอิงกองทุน Vanguard Total World Stock ETF เนื่องจากเป็นกองทุนที่กระจายการลงทุนในตลาดหุ้นทั่วโลก ช่วยลดความเสี่ยงจากการกระจุกตัวในประเทศหรือภูมิภาคใดภูมิภาคหนึ่งได้



เทพหุ้นตรีตี

ส่อง SET ก.ย. วิ่งในกรอบ

1,550-1,660 จุด

ต่ำกว่า 1,600 จุด สะสมหุ้นได้ แจก 11 หุ้นเด็ด

เทพหุ้นตรีตี ตะโกนหุ้นไทยเดือนก.ย. ต่ำกว่า 1,600 จุด ทอยสะสมหุ้นได้-ดาวเด่น STECON, SEAFECO, AMATA, HANA, KCE, CPF, GFPT, TFG, BCP, SPRC และ TOP



“ตรีตี” มองตลาดหุ้นไทยเดือนกันยายน อยู่ใน “ภาวะผันผวน แต่มี Downside จำกัด” จากแรงกดดันด้านดอกเบี้ย และทิศทาง Fed ขณะที่ปัจจัยพื้นฐานของตลาดยังได้รับแรงหนุนจาก EPS ที่แข็งแกร่งและ Valuation ที่ยังไม่แพง ทำให้ระดับ SET ต่ำกว่า 1,600 จุด ยังเป็นจังหวะที่สามารถทยอยสะสมหุ้นได้ โดยมีกรอบแนวรับ 1,575 - 1,550 จุด และแนวต้าน 1,630 - 1,660 จุด เลือกสมุด แพลนเนอร์

นายณัฐชาติ เมฆมาสิน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ ตรีตี จำกัด กล่าวถึงทิศทางการลงทุนเดือนกันยายน 2569 ว่า ประเมินกรอบการเคลื่อนไหวของ SET Index เดือนกันยายน 2569 ที่ 1,550-1,660 จุด โดยมีแนวรับสำคัญที่ 1,575 และ 1,550 จุด ขณะที่แนวต้านอยู่ที่ 1,630 และ 1,660 จุด โดยมองระดับ 1,630 จุดเป็นระดับที่เหมาะสมในกรณีฐาน เมื่ออิง Forward PE Multiple ที่ 14.8 เท่า

จุดแข็งสำคัญของตลาดหุ้นไทยในเวลานี้คือ แนวโน้มกำไรบริษัทจดทะเบียน (EPS) ที่ยังแข็งแกร่ง โดย EPS ตาม Bloomberg

Consensus อยู่ที่ประมาณ 110 บาทต่อหุ้น ขณะที่ SET Index บริเวณ 1,595 จุด คิดเป็น Forward PE เพียงประมาณ 14.5 เท่า ซึ่งถือว่าต่ำกว่าระดับเหมาะสมในกรณีฐานตาม PE Model ของตรีตี หากสมมติฐานดอกเบี้ยนโยบายอยู่ที่ระดับ 1.0% ทั้งนี้ ตรีตีจึงมองว่า แม้ตลาดระยะสั้นจะถูกกดดันจากความไม่แน่นอนของนโยบายการเงินโลก แต่ระดับ Valuation ปัจจุบันยังมีความน่าสนใจ และ EPS ที่แข็งแกร่งเป็นปัจจัยสำคัญในการช่วยจำกัดความเสี่ยงด้าน Downside ของ SET Index

นายณัฐชาติ กล่าวว่า ด้านกลยุทธ์การลงทุนแนะนำผู้ลงทุนที่ได้ทยอยสะสมหุ้นบริเวณระดับ 1,600 จุดก่อนหน้านี้ สามารถถือครองต่อได้ และรอจังหวะเพิ่มน้ำหนักการลงทุนหาก SET Index ปรับตัวลงทดสอบบริเวณแนวรับ 1,575-1,550 จุด ส่วนผู้ลงทุนที่ยังไม่ได้เพิ่มน้ำหนักหุ้นก่อนหน้านี้สามารถใช้จังหวะที่ SET Index

ช่วงต้นเดือนเคลื่อนไหวต่ำกว่า 1,600 จุด ทยอยสะสมหุ้นได้ โดยเน้นกลุ่มที่มีแนวโน้ม Earnings Momentum ดีในระยะถัดไป ควบคู่กับหุ้น Oil & Gas ซึ่งทำหน้าที่เป็นเครื่องมือป้องกันความเสี่ยงจากสถานการณ์

ภูมิรัฐศาสตร์ (Geopolitical Risk) ที่ยังมีโอกาสยืดเยื้อ

สำหรับหุ้นเด่นเดือนกันยายน ตรีตีให้น้ำหนัก 4 กลุ่มหลัก ได้แก่

1. หุ้นเชื่อมโยงการลงทุนภาคเอกชนและ FDI ซึ่งยังเป็นหนึ่งในเครื่องยนต์สำคัญของเศรษฐกิจไทย ได้แก่ STECON, SEAFECO และ AMATA

2. กลุ่มชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ ที่ยังได้รับแรงหนุนจากโมเมนตัมการส่งออกที่แข็งแกร่ง และมีความเสี่ยงจำกัดจากกรณีสหรัฐฯ เดินหน้าเก็บภาษีนำเข้ากับไทยเพิ่มเติม จากประเด็นด้านกำลังการผลิตส่วนเกิน ได้แก่ HANA และ KCE

3. กลุ่มปศุสัตว์ ซึ่งเริ่มเห็นสัญญาณเชิงบวกจากราคาสัตว์ปีกที่ทยอยฟื้นตัว ขณะที่ต้นทุนอาหารสัตว์มีแนวโน้มปรับตัวลดลง ได้แก่ CPF, GFPT และ TFG

4. กลุ่ม Oil & Gas สำหรับใช้เป็นเครื่องมือ Hedging ความเสี่ยงจากสถานการณ์ภูมิรัฐศาสตร์ในตะวันออกกลาง ได้แก่ BCP, SPRC และ TOP



TISCO ESU ชี้ Treasury Twist

ส่งสัญญาณสหรัฐฯ คุ่มต้นทุนการเงิน หนุนทองคำ
- สินค้าโภคภัณฑ์โดดเด่นระยะยาว

ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจและกลยุทธ์ทิสโก้ หรือ TISCO ESU มองมาตรการ Treasury Twist ของสหรัฐฯ แม้ยังไม่ประสบความสำเร็จในการกดดัน Bond Yield ได้ทันที แต่สะท้อนจุดยืนของรัฐบาลที่พร้อมแทรกแซงตลาดการเงินเพื่อรักษาต้นทุนให้อยู่ในระดับเอื้อต่อการลงทุน โดยเฉพาะการลงทุน AI เพื่อเพิ่มขีดความสามารถด้านการแข่งขันระหว่างประเทศมหาอำนาจ ชี้กลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์-ทองคำรับอานิสงส์ระยะยาว และเป็นเครื่องมือกระจายความเสี่ยงที่น่าสนใจ

นายธนัช ศรีสวัสดิ์ หัวหน้าฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจและกลยุทธ์ทิสโก้ (Mr. Thanathat Srisawast, Head of Strategy, TISCO Economic Strategy Unit)

เปิดเผยว่า การประกาศมาตรการ Treasury Twist โดยการออกตราสารระยะสั้นเพื่อเข้าซื้อพันธบัตรระยะยาวของกระทรวงการคลังสหรัฐฯ หลังอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับสูงขึ้นต่อเนื่อง โดยเฉพาะพันธบัตรอายุ 30 ปี ที่แตะระดับ 5.3% ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่ก่อนวิกฤตการเงินโลกเมื่อปี 2551 สะท้อนให้เห็นว่า รัฐบาลสหรัฐฯ พร้อมเข้ามาจับบทบาทแทรกแซงตลาดการเงินมากขึ้น เพื่อควบคุมต้นทุนทางการเงินและรักษาสภาพคล่องของระบบเศรษฐกิจ ท่ามกลางความจำเป็นในการระดมเงินลงทุนจำนวนมหาศาลเพื่อยกระดับขีดความสามารถในการแข่งขันของประเทศ โดยเฉพาะในด้านเทคโนโลยี AI

ทั้งนี้ TISCO ESU มองว่าแม้มาตรการ

Treasury Twist อาจยังไม่สามารถกดอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ (Bond Yield) ได้อย่างมีนัยสำคัญ แต่การที่รัฐบาลสหรัฐฯ แสดงความพร้อมที่จะยื่นมือเข้าแทรกแซงระบบตลาดเสรีเมื่อจำเป็น ถือเป็นสัญญาณว่าประเทศมหาอำนาจกำลังให้ความสำคัญกับการรักษาต้นทุนทางการเงินให้อยู่ในระดับที่เอื้อต่อการลงทุนและการเติบโตทางเศรษฐกิจ ซึ่งจัดเป็นนโยบายเชิงกดขี่ทางการเงิน หรือ Financial Repression คล้ายกับมาตรการอัดฉีดสภาพคล่องอย่าง Quantitative Easing (QE) หรือ Yield Curve Control (YCC) ยิ่งตอกย้ำความสำคัญของสินทรัพย์ที่มีจำนวนจำกัด (Hard Assets) อย่างสินค้าโภคภัณฑ์ เนื่องจากเป็นกลุ่มสินทรัพย์ที่ได้รับประโยชน์จากการลงทุนขนาดใหญ่ และป้องกันความเสี่ยงจากการลดทอนมูลค่าเงิน (Monetary Debasement) โดยเฉพาะทองคำที่ราคาปรับตัวขึ้นกว่า 10-15% ภายในไม่กี่วันหลังการประกาศมาตรการนี้

“สิ่งที่ตลาดให้ความสำคัญไม่ใช่ขนาดของมาตรการ แต่เป็นการส่ง

สัญญาณว่ารัฐบาลสหรัฐฯ พร้อมเข้ามาแทรกแซงตลาดและไม่ต้องการให้ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้นสูงเกินไป หรือกล่าวได้ว่าเป็นมาตรการที่มีผลในเชิงจิตวิทยามากกว่าเชิงปริมาณ (Big Signal, Small Operation)” นายธนัชกล่าว

ในระยะข้างหน้า TISCO ESU คาดว่าการแข่งขันด้านเทคโนโลยีและการลงทุนเพื่อพัฒนา AI ของประเทศมหาอำนาจ จะสร้างแรงหนุนต่อความต้องการสินค้าโภคภัณฑ์ต่อเนื่องในระยะยาว ขณะเดียวกัน สินค้าโภคภัณฑ์ยังมีบทบาทสำคัญในการช่วยกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุน โดยไม่กระทบต่อโอกาสสร้างผลตอบแทนในภาพรวม ดังจะเห็นได้จากดัชนี Bloomberg Commodity Total Return ที่ให้ผลตอบแทนเฉลี่ยเกือบ 14% ต่อปีนับตั้งแต่ปี 2564 อยู่ในระดับใกล้เคียงกับดัชนีหุ้น S&P 500 และยังสามารถสร้างผลตอบแทนเป็นบวกได้ในปี 2565 ท่ามกลางภาวะ Supply Shock ที่กดดันตลาดหุ้นทั่วโลกอย่างรุนแรง





ฮัวเซ่งเฮง

คาดเป้าหมายทองคำปีนี้อาจพุ่งแตะ 4,900 - 5,000 ดอลลาร์ หลังราคากลับสู่ขาขึ้น จับตา Jackson Hole ซีทีศทางดอกเบีย

จับตา Treasury Buyback และหนี้สหรัฐฯ ที่พุ่งทะลุ 40 ล้านล้านดอลลาร์ ท่ามกลางแรงซื้อทองคำจากธนาคารกลางและนักลงทุนที่เริ่มกลับมาฟื้นตัว ขณะที่ Gold ETF ส่งสัญญาณเชิงบวกจากกระแสเงินลงทุนที่ไหลกลับเข้าสู่ตลาด โดยปัจจัยด้านเสถียรภาพทางการคลังของสหรัฐฯ อาจมีบทบาทสำคัญต่อแนวโน้มทองคำในระยะกลางถึงระยะยาว ด้านการประชุม Jackson Hole ระหว่างวันที่ 27-29 สิงหาคม ถือเป็นอีกหนึ่งปัจจัยสำคัญที่ตลาดจับตา เพื่อประเมินสัญญาณทิศทางดอกเบี้ยและนโยบายการเงินของเฟด ก่อนเข้าสู่อการประชุม FOMC เดือนกันยายน ซึ่งจะเป็นตัวแปรสำคัญต่อทิศทาง Bond Yield ค่าเงินดอลลาร์ และราคาทองคำในระยะถัดไป

1) สหรัฐฯ เพิ่มวงเงินซื้อคืนพันธบัตรระยะยาว

หนึ่งในปัจจัยที่ตลาดจับตาคือการที่กระทรวงการคลังสหรัฐฯ ประกาศเพิ่มขนาดโครงการซื้อคืนพันธบัตรรัฐบาลระยะยาว (Treasury Buyback) โดยเพิ่มวงเงินสูงสุดต่อครั้งจาก 2 พันล้านดอลลาร์ เป็นอย่างน้อย 4 พันล้านดอลลาร์ ครอบคลุมพันธบัตรอายุ 10-20 ปี และ 20-30 ปี ตั้งแต่วันที่ 9 กันยายนถึง 4 พฤศจิกายน 2569

มาตรการดังกล่าวมีเป้าหมายสนับสนุนสภาพคล่องและการทำงานของตลาดพันธบัตรระยะยาว ท่ามกลางแรงขายจากความกังวลด้านเงินเฟ้อ หนี้รัฐบาล และทิศทางนโยบายการเงิน ทั้งนี้ Treasury Buyback ไม่ใช่มาตรการ QE เนื่องจากไม่ได้เป็นการสร้างเงินหรือขยายงบดุลของเฟด

แม้ว่าวงเงินซื้อคืนจะไม่สูงเมื่อเทียบกับขนาดตลาดพันธบัตรสหรัฐฯ แต่มีส่วนช่วยลดแรงกดดันต่อ Bond Yield ระยะยาวในช่วงแรก ซึ่งเป็นบวกต่อทองคำผ่านต้นทุนค่าเสียโอกาสของการถือครองทองคำลดลง

2) หนี้สหรัฐฯ ทะลุ 40 ล้านล้านดอลลาร์ เพิ่มแรงกดดันด้านการคลัง

อีกปัจจัยสำคัญคือหนี้รัฐบาลสหรัฐฯ ที่เพิ่มขึ้นเหนือ 40 ล้านล้านดอลลาร์เป็นครั้งแรก ท่ามกลางการขาดดุลงบประมาณและภาระดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

ในระยะสั้น ความต้องการระดมทุนจำนวนมากของรัฐบาลอาจเพิ่มอุปทานพันธบัตรและผลักดัน Bond Yield ให้สูงขึ้น ซึ่งเป็นแรงกดดันต่อทองคำ แต่ในระยะกลางถึงระยะยาว หากตลาดเริ่มตั้งคำถามต่อความยั่งยืนทางการคลังและภาระดอกเบี้ย ความต้องการกระจายความเสี่ยงออกจากสินทรัพย์สกุลดอลลาร์อาจเพิ่มขึ้น และเป็นปัจจัยสนับสนุนทองคำ

ฮัวเซ่งเฮง จึงมองว่าหนี้สหรัฐฯ ที่เพิ่มขึ้นอาจกดดันทองคำผ่าน Bond Yield ในระยะสั้น แต่เป็นปัจจัยสนับสนุนเชิงโครงสร้างต่อทองคำในระยะยาว หากความกังวลด้านเสถียรภาพทางการคลังเพิ่มขึ้น

3) แรงซื้อธนาคารกลางและนักลงทุนยังหนุนทองคำ

ข้อมูลจาก World Gold Council ระบุว่า ความต้องการทองคำทั่วโลกในไตรมาส 2 ปี 2569 รวมตลาด OTC อยู่ที่ 1,269 ตัน ส่งผลให้ความต้องการทองคำช่วงครึ่งปีแรกเพิ่มขึ้น 2% สู่ 2,522 ตัน คิดเป็นมูลค่าราว 3.8 แสนล้านดอลลาร์

แรงซื้อจากธนาคารกลางยังเป็นหนึ่งในเสาหลักของตลาด โดยธนาคารกลางซื้อทองคำสุทธิ 289 ตัน ในไตรมาส 2 เพิ่มขึ้น 62% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ขณะที่ 45% ของธนาคารกลางที่ตอบแบบสำรวจของ World Gold Council ระบุว่า มีแผนเพิ่มทองคำสำรองในช่วง 12 เดือนข้างหน้า

ด้าน Gold ETF เริ่มมีสัญญาณฟื้นตัว โดยเดือนกรกฎาคมมีเงินไหลเข้าสุทธิประมาณ 3 พันล้านดอลลาร์ ทำให้ปริมาณทองคำที่กองทุนทั่วโลกถือครองเพิ่มขึ้น 23 ตัน สู่ระดับ 4,068 ตัน หลังจากมีเงินไหลออกติดต่อกันในช่วงสองเดือนก่อนหน้านี้

ภาพดังกล่าวสะท้อนว่า แม้ราคาทองคำอยู่ในระดับสูง แต่ความต้องการจากทั้งธนาคารกลางและนักลงทุนยังเป็นแรงสนับสนุนสำคัญของตลาด

จับตา Jackson Hole ก่อนเข้าสู่ FOMC เดือนกันยายน

อีกหนึ่งเหตุการณ์สำคัญที่ตลาดจับตาคือการประชุมเศรษฐกิจประจำปี Jackson Hole ระหว่างวันที่ 27-29 สิงหาคม ภายใต้หัวข้อ Financial Innovation: Implications for Payments and Policy หรือ นวัตกรรมทางการเงิน: ผลกระทบต่อระบบการชำระเงินและนโยบาย ซึ่งเป็นหัวข้อที่น่าสนใจและสอดคล้องกับระบบการเงินสมัยใหม่ โดยอาจเกี่ยวข้องกับ stablecoins, digital payments, cryptocurrencies, tokenization และ CBDC หรือ สกุลเงินดิจิทัลของธนาคารกลาง รวมทั้งคำถามว่าเทคโนโลยีเหล่านี้จะส่งผลต่อการดำเนินนโยบายการเงินของเฟดอย่างไร ท่ามกลางเงินเฟ้อที่อยู่สูงกว่าเป้าหมาย 2% ของเฟด, อัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะยาวที่ติดตัวขึ้น ขณะที่หนี้ของรัฐบาลสหรัฐฯ พุ่งทะลุ 40 ล้านล้านดอลลาร์

หาก เควิน วอร์ช ประธานเฟดส่งสัญญาณยกเลิกการใช้ Forward Guidance (การชี้นำทิศทางนโยบายล่วงหน้า)

หน้า) และงดการส่งคาดการณ์ดอกเบี้ยใน Dot Plot ตลาดอาจต้องหันกลับมาติดตามและให้ความสำคัญกับการประกาศตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ มากยิ่งขึ้น ดังนั้นการกล่าวสุนทรพจน์ของวอร์ชในครั้งนี้ หากมีแนวทางผ่อนคลายมากกว่าที่ตลาดคาด อาจช่วยลดแรงกดดันต่อ Bond Yield และค่าเงินดอลลาร์ ซึ่งเป็นบวกต่อทองคำ แต่หากยังให้น้ำหนักกับความเสถียรด้านเงินเฟ้อและส่งสัญญาณคณนโยบายการเงินที่เข้มงวด ตลาดทองคำอาจเผชิญความผันผวนอีกครั้ง

ฮัวเซ่งเฮง มองเป้าทองคำปีนี้ 4,900-5,000 ดอลลาร์

ฮัวเซ่งเฮง ประเมินว่าภาพทางเทคนิคของทองคำปรับตัวดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ หลังราคาสามารถ Breakout ผ่านแนวต้านสำคัญบริเวณ 4,500-4,515 ดอลลาร์ ซึ่งเป็นบริเวณเส้น SMA200 ส่งผลให้แนวโน้มระยะกลางถึงระยะยาวกลับมาเป็นบวกมากขึ้น

อย่างไรก็ตาม หลังราคาปรับขึ้นเกือบ 600 ดอลลาร์ภายในเดือนเดียว นักลงทุนควรระมัดระวังแรงขายทำกำไรและความผันผวนระยะสั้น โดยเฉพาะช่วงก่อน Jackson Hole และการประชุม FOMC เดือนกันยายน

ทั้งนี้ ฮัวเซ่งเฮงยังคงเป้าหมายราคาทองคำปี 2569 ที่ 4,900-5,000 ดอลลาร์ต่อออนซ์ หรือราคาทองคำไทยประมาณ 74,000-75,000 บาทต่อบาททองคำ โดยมองว่าการย่อตัวของราคาเป็นจังหวะที่น่าหวั่นไหวสะสม หากโครงสร้างราคายังคงรักษาแนวโน้มขาขึ้น

สำหรับกลยุทธ์ระยะสั้น ประเมินโซน 4,425-4,455 ดอลลาร์ต่อออนซ์ หรือราคาทองคำไทยประมาณ 69,150-69,450 บาทต่อบาททองคำ ซึ่งเป็นบริเวณที่น่าจับตาทหากราคาปรับฐาน โดยนักลงทุนไทยควรติดตามทิศทางค่าเงินบาทควบคู่กันไป

ในระยะต่อไปทิศทางทองคำจึงไม่ได้ขึ้นอยู่กับนโยบายดอกเบี้ยของเฟดเพียงอย่างเดียว แต่ต้องจับตาทิศ Bond Yield ค่าเงินดอลลาร์ ความเสถียรด้านหนี้สหรัฐฯ กระแสเงินลงทุนใน Gold ETF และแรงซื้อจากธนาคารกลาง ซึ่งจะเป็นตัวกำหนดว่าการฝ่าทะลุ SMA200 ในครั้งนี้จะสามารถต่อยอดสู่รอบขาขึ้นระยะยาวได้มากเพียงใด



ทีทีบี ประกาศ จ่ายเงินปันผล

ระหว่างกาล 0.081 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้น 23% จากปีก่อนหน้า หรือคิดเป็นอัตราการจ่ายเงินปันผลที่ 65% เพิ่มขึ้นจาก 60% ในปีก่อน



ที่ประชุมคณะกรรมการธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) หรือ ทีทีบี ได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลการดำเนินงาน 6 เดือนแรกของปี 2569 เป็นมูลค่า 7.1 พันล้านบาท หรือในอัตรา 0.081 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้น 23% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน สะท้อนอัตราการจ่ายเงินปันผล (Dividend Payout Ratio) ที่ 65% เพิ่มขึ้นจาก 60% ในปีก่อนหน้า โดยกำหนดวันขึ้นเครื่องหมาย XD (วันที่ไม่ได้รับสิทธิปันผล) ในวันที่ 7 กันยายน 2569 และกำหนดจ่ายเงินปันผลเป็นเงินสดในวันที่ 25 กันยายน 2569 นี้

ที่ประชุมคณะกรรมการธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) หรือ ทีทีบี ได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลการดำเนินงาน 6 เดือนแรกของปี 2569 เป็นมูลค่า 7.1 พันล้านบาท หรือในอัตรา 0.081 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้น 23% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน สะท้อนอัตราการจ่ายเงินปันผล (Dividend Payout Ratio) ที่ 65% เพิ่มขึ้นจาก 60% ในปีก่อนหน้า โดยกำหนดวันขึ้นเครื่องหมาย XD (วันที่ไม่ได้รับสิทธิปันผล) ในวันที่ 7 กันยายน 2569 และกำหนดจ่ายเงินปันผลเป็นเงินสดในวันที่ 25 กันยายน 2569 นี้

นายปิติ ตัณฑเกษม ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ทีทีบีเปิดเผยว่า ควบคู่ไปกับการสร้างชีวิตทางการเงินที่ดีขึ้นให้แก่ลูกค้า การสร้างมูลค่าให้แก่ผู้ถือหุ้นอย่างยั่งยืนถือเป็นอีกหนึ่งพันธกิจที่ทีทีบีให้ความสำคัญมาโดยตลอด ซึ่งจากผลการดำเนินงานที่เป็นไปตามเป้าหมายและฐานะเงินกองทุนที่แข็งแกร่ง เปิดโอกาสให้ทีทีบีสามารถดำเนินแผนบริหารเงินทุน (Capital Management) เพื่อเพิ่มผลตอบแทนรวม (Total Return) ให้กับผู้ถือหุ้นได้อย่างยืดหยุ่นผ่านหลากหลายแนวทาง ไม่ว่าจะเป็นการจ่ายเงินปันผลอย่างสม่ำเสมอ โครงการซื้อหุ้นคืน หรือการเติบโตธุรกิจทั้งจากภายในและภายนอก

ทั้งนี้ ทีทีบีถือเป็นธนาคาร D-SIBs แห่งแรกๆ ที่ดำเนินโครงการซื้อหุ้นคืนด้วยวงเงิน 35,000 ล้านบาท ครอบคลุมระยะเวลา 4 ปี (ปี 2568 – ปี 2571) โดยหลังจากเสร็จสิ้นการซื้อหุ้นคืนเฟสที่ 4

ในเดือนมิถุนายน 2569 ทีทีบีสามารถบรรลุการซื้อหุ้นคืนเป็นมูลค่าสะสม 21,000 ล้านบาท คิดเป็นจำนวนหุ้นซื้อคืน 10,038 ล้านหุ้น หรือ 10.29% ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ที่สำคัญคือทำได้เร็วกว่าแผนเดิมถึง 1 ปี ซึ่งเทียบเท่ากับว่าผู้ถือหุ้นปัจจุบันจะได้รับประโยชน์เร็วขึ้นด้วยเช่นกัน เนื่องจากหุ้นซื้อคืนนั้นจะไม่มีสิทธิได้รับเงินปันผล จึงเป็นผลดีต่อการจัดสรรกำไรต่อหุ้น (EPS) และเงินปันผลต่อหุ้น (DPS) ทั้งในการจ่ายเงินปันผลในครั้งนี้และในระยะยาว

ขณะเดียวกันทีทีบียังได้ปรับอัตราการจ่ายเงินปันผลขึ้นเป็น 65% เทียบกับ 60% ในปีที่แล้วและ 30%-35% ในช่วงก่อนรวมกิจการ ประกอบกับผลประโยชน์ที่ส่งผ่านกลไกการซื้อหุ้นคืน ส่งผลให้เงินปันผลระหว่างกาลเพิ่มขึ้น 23% เป็น 0.081 บาทต่อหุ้น เทียบกับ 0.066 บาทต่อหุ้นในปีก่อน หรือเทียบเท่าอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผล (Dividend Yield) ในระดับประมาณ 5%-6% ซึ่งสูงกว่าระดับ 2%-3% ในอดีต ส่งผลให้ทีทีบีเป็นหนึ่งในหุ้นกลุ่มธนาคารไทยที่มีพัฒนาการด้านเงินปันผลอย่างสม่ำเสมอและมีอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลในระดับสูง

และสำหรับการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับผู้ถือหุ้นในระยะยาว ทีทีบียังคงเน้นย้ำการดำรงเงินกองทุนในระดับสูงเพื่อรองรับแผนการเติบโตธุรกิจและการขยายสินเชื่อในอนาคต โดยมุ่งเน้นการเติบโตสินเชื่อที่มีคุณภาพและสนับสนุนสินเชื่อกลุ่มเป้าหมาย

หมายของภาครัฐภายใต้โครงการต่าง ๆ อาทิ SME Credit Boost พร้อมกับขับเคลื่อนแนวทางการให้สินเชื่ออย่างรับผิดชอบและเป็นธรรม โดยทีทีบีเป็นธนาคารแรกที่น่าหลักการ Risk-based Pricing มาใช้อย่างเป็นรูปธรรมผ่านแคมเปญ “สินเชื่อคนผ่องดี” ซึ่งครอบคลุมถึง 4 ผลิตภัณฑ์หลักอย่าง สินเชื่อรถแลกเงิน ทีทีบีไดรฟ์ แบบไมโอน เล่ม สินเชื่อบุคคล ทีทีบี แคชทูโก สินเชื่อบ้านรีไฟแนนซ์ และสินเชื่อบ้านแลกเงินรีไฟแนนซ์ เพื่อให้ลูกค้าที่มีวินัยทางการเงินที่ดี ได้เข้าถึงสินเชื่อด้วยอัตราดอกเบี้ยที่เป็นธรรมและส่งเสริมให้คนไทยเห็นคุณค่าของการสร้างข้อมูลเครดิตที่ดี

นอกจากนั้น ทีทีบียังส่งเสริมการออมและการลงทุนเพื่อส่งเสริมความมั่นคงทางการเงินระยะยาวของคนไทย สะท้อนได้จากการนำเสนอเอกสิทธิ์ ttb superior ที่จะช่วยสนับสนุนลูกค้ากลุ่มเริ่มต้นสะสมความมั่งคั่งให้มีโอกาสเข้าถึงบริการด้าน Wealth Management ได้ง่ายกว่าในอดีต ซึ่งจะช่วยเพิ่มโอกาสในการต่อยอดสินทรัพย์ที่มีอยู่ เช่น เปลี่ยนจากการถือครองเงินฝากเพียงอย่างเดียวไปสู่การบริหารสินทรัพย์และการลงทุนที่หลากหลาย หนุนการสร้างผลตอบแทนและการสะสมความมั่งคั่งที่สูงขึ้นในระยะยาว

การดำเนินการเหล่านี้สะท้อนความมุ่งมั่นของธนาคารในการเพิ่มผลตอบแทนรวมให้แก่ผู้ถือหุ้น ควบคู่ไปกับวางรากฐานสู่ชีวิตทางการเงินที่ดีให้กับลูกค้า และการมีส่วนร่วมแก้ไขปัญหาหนี้ครัวเรือนของประเทศอย่างยั่งยืน



SCB ตอกย้ำ ผู้นำดิจิทัลแบงก์กึ่ง

คว้า 3 รางวัลระดับนานาชาติ สะท้อนความสำเร็จในการ
ขับเคลื่อนองค์กรสู่ AI-First Bank อย่างเต็มรูปแบบ

ธนาคารไทยพาณิชย์ ตอกย้ำความเป็นผู้นำด้านดิจิทัลแบงก์กึ่งและนวัตกรรมทางการเงิน ด้วยการคว้า 3 รางวัลจากเวทีระดับนานาชาติ ประจำปี 2569 ที่ยกย่ององค์กรชั้นนำด้านการประยุกต์ใช้ AI และนวัตกรรมดิจิทัลในภาคการเงิน สะท้อนความสำเร็จในการขับเคลื่อนองค์กรสู่การเป็น AI-First Bank อย่างเป็นรูปธรรม ผ่านการนำ AI และ Data มาประยุกต์ใช้ในทุกมิติ เพื่อยกระดับประสิทธิภาพการดำเนินงาน พัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงิน พร้อมส่งมอบประสบการณ์ดิจิทัลแบงก์กึ่งแบบไร้รอยต่อ ตอบโจทย์ความต้องการของลูกค้าได้อย่างเฉพาะบุคคลในทุกมิติ ของการใช้ชีวิตยุคดิจิทัล โดยมี นายวิฑูรย์ พรสกุลวานิช Chief Consumer Banking Officer และ ทีมผู้บริหาร ธนาคารไทยพาณิชย์ ร่วมประกาศความสำเร็จเมื่อเร็วๆ นี้



นายวิฑูรย์ พรสกุลวานิช Chief Consumer Banking Officer ธนาคารไทยพาณิชย์ เปิดเผยว่า

“การได้รับ 3 รางวัลระดับนานาชาติในครั้งนี้ นับเป็นอีกหนึ่งความภาคภูมิใจของธนาคาร และสะท้อนการยอมรับในระดับสากล ต่อศักยภาพด้าน AI และนวัตกรรมดิจิทัลของธนาคารในการนำ AI และ Data มาเป็นแกนหลักในการดำเนินธุรกิจ เพื่อทำความเข้าใจความต้องการของลูกค้าได้อย่างลึกซึ้ง นำไปสู่การออกแบบผลิตภัณฑ์ บริการ และข้อเสนอที่เหมาะสมกับลูกค้าแต่ละราย ควบคู่กับการเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานภายในองค์กร

ส่งผลให้ลูกค้าสามารถเข้าถึงบริการทางการเงินและสินเชื่อได้สะดวก รวดเร็ว และตรงกับความต้องการมากยิ่งขึ้น อันเป็นหัวใจสำคัญของการส่งมอบประสบการณ์ทางการเงินแบบเฉพาะบุคคล ที่มีลูกค้าเป็นศูนย์กลาง

โดยในปี 2568 รายได้จากธุรกิจดิจิทัลคิดเป็น 24.3% ของรายได้รวม และยังมีแนวโน้มเติบโตอย่างต่อเนื่อง สะท้อนให้เห็นว่าเทคโนโลยีดิจิทัลไม่ได้เป็นเพียงเครื่องมือในการยกระดับประสบการณ์ของลูกค้าเท่านั้น แต่ยังเป็นกลไกสำคัญในการขับเคลื่อนการเติบโตของธนาคารในระยะยาวอีกด้วย”

3 รางวัล ระดับนานาชาติที่ธนาคารไทยพาณิชย์ได้รับในปี 2569

- รางวัล Excellence in AI-Driven Digital Banking Experience in Thailand 2026 จัดขึ้นโดย World Economic Magazine Awards
- รางวัล Leading Bank for AI-Driven Retail Banking Solutions – Thailand จัดขึ้นโดย The Global Economics Awards 2026
- รางวัล Digital Innovation Excellence จัดขึ้นโดย Global Business and Finance Awards 2026





ศูนย์วิจัยกสิกรไทย

คงประมาณการ GDP ไทยปี 69 ที่ 2%

แม้สถานการณ์อิหร่านปะทุ แต่ยังอยู่ในแนวโน้มที่คาดการณ์ไว้ มองเศรษฐกิจครึ่งปีหลังชะลอตัว - คงตัวเลขคาดการณ์การเติบโตของสินค้าในภาพรวม ปี 69 ไว้ที่ 0.5% YoY

ศูนย์วิจัยกสิกรไทยยังคงประมาณการเศรษฐกิจไทยปี 2569 ที่ 2.0% โดยคาดว่าเศรษฐกิจไทยในครึ่งปีหลังจะชะลอตัวจากครึ่งปีแรก โดยมาตรการ “ไทยช่วยไทยพลัส” จะช่วยพยุงการบริโภคในไตรมาส 3/2569 ได้บางส่วน ทั้งนี้ เศรษฐกิจไทยยังเผชิญความเสี่ยงจากความขัดแย้งในตะวันออกกลางที่ยังยืดเยื้อ ความไม่แน่นอนของมาตรการการค้าสหรัฐฯ และภาวะเอลนีโญ ซึ่งอาจกดดันให้เงินเฟ้อเร่งขึ้นในไตรมาส 4/2569 โดยคาดเงินเฟ้อเฉลี่ยปี 2569 ที่ 1.8% ขณะที่ กนง.มีแนวโน้มคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 1.0% ต่อเนื่อง



ดร. ลลิตา เอียร์ประสิทธิ์ ผู้บริหารงานวิจัย บริษัท ศูนย์วิจัยกสิกรไทย จำกัดเปิดเผยว่า แม้สถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่านจะกลับมารุนแรงขึ้นอีกครั้งในเดือนกันยายน 2569 และส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบเบรนท์ปรับขึ้นเหนือระดับ 100 ดอลลาร์ฯ ต่อบาร์เรลอีกครั้ง แต่คาดว่าแนวโน้มในช่วงที่เหลือของปี 2569 ยังเป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ โดยมองว่าสถานการณ์ได้ผ่านช่วงที่กดดันมากที่สุดไปแล้วในไตรมาส 2/2569 ศูนย์วิจัยกสิกรไทยจึงยังคงประมาณการอัตราการเติบโตของเศรษฐกิจไทยไว้ที่ 2.0%

โดยเศรษฐกิจไทยในครึ่งปีหลังมีแนวโน้มชะลอตัวจากแรงส่งของการส่งออกที่แผ่วลงหลังเร่งตัวสูงในช่วงครึ่งปีแรก ขณะที่การบริโภคยังฟื้นตัวอย่างเปราะบางภายใต้กำลังซื้อที่อ่อนแรง แม้ในไตรมาส 3/2569 จะได้รับแรงหนุนจากมาตรการภาครัฐ ด้านการลงทุนภาคเอกชนคาดว่า ยังขยายตัวในระดับสูงจาก FDI อย่างไรก็ตาม การนำเข้าสินค้าทุนที่เพิ่มขึ้นจะจำกัดผลบวกต่อ GDP และกดดันดุลการค้าและดุลบัญชีเดินสะพัดให้อ่อนแอลง ด้านความเสี่ยง ยังคงเป็นสถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง ซึ่งอาจส่งผลให้ราคาพลังงานทรงตัวในระดับสูง ขณะที่ความเสี่ยงจากเอลนีโญและมาตรการการค้าของสหรัฐฯ เป็นปัจจัยที่ต้องติดตามในระยะข้างหน้า

ดร.กาญจนา โชคไพศาลศิลป์ ผู้บริหารงาน

วิจัย บริษัท ศูนย์วิจัยกสิกรไทย จำกัด เปิดเผยว่า ทิศทางดอกเบี้ยนโยบายของไทยคาดว่าจะทรงตัวที่ระดับ 1.00% จนถึงสิ้นปี 2569 อย่างไรก็ตาม ต้นทุนการกู้ยืมของภาคเอกชนในตลาดตราสารหนี้อาจปรับสูงขึ้นตามทิศทางอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทย ขณะที่เงินบาทที่แข็งค่าขึ้นในระยะนี้ เป็นเพราะปัจจัยจากฝั่งเงินดอลลาร์ฯ ทำให้ในช่วงที่เหลือของปียังต้องติดตามสัญญาณทิศทางดอกเบี้ยของเฟดและสถานการณ์ในตะวันออกกลางเป็นสำคัญ ด้านแนวโน้มสินเชื่อในระบบธนาคารพาณิชย์จดทะเบียนในประเทศ แม้กิจกรรมทางเศรษฐกิจอาจชะลอในช่วงครึ่งปีหลัง แต่คาดว่าสินเชื่อธุรกิจรายใหญ่จะประคองแรงส่งเหนือ 5.0% YoY ได้ต่อเนื่อง

อย่างไรก็ตาม ศูนย์วิจัยกสิกรไทยยังคงตัวเลขคาดการณ์การเติบโตของสินค้าในภาพรวมปี 2569 ไว้ที่ 0.5% YoY เนื่องจาก การฟื้นตัวของสินเชื่อยังไม่กระจายถึงเอสเอ็มอี เช่นเดียวกับสินเชื่อรายย่อยที่ยังอยู่ในกระบวนการปรับลดสัดส่วนหนี้ครัวเรือนต่อ GDP (Debt Deleveraging) ด้านคุณภาพสินเชื่อ สัดส่วนเอ็นพีแอลของระบบธนาคารพาณิชย์มีโอกาสขยับขึ้นเล็กน้อยจาก 2.76% ต่อสินเชื่อรวม ณ สิ้นไตรมาส 2/2569 เข้าหากรอบคาดการณ์ที่ 2.80-3.00% ณ สิ้นปี 2569 แม้จะมีการปรับโครงสร้างหนี้เชิงรุก แต่ความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจ อาจส่งผลให้สัดส่วนหนี้ที่ผ่านการปรับโครงสร้างหนี้ไหลกลับมา

เป็นเอ็นพีแอลในสัดส่วนที่สูงขึ้น

ดร.รุจิพันธ์ อัสสะรัตน์ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริษัท ศูนย์วิจัยกสิกรไทย จำกัดเปิดเผยว่า อุตสาหกรรมยานยนต์ไทยกำลังเผชิญจุดเปลี่ยนสำคัญ โดยปริมาณการผลิตรถยนต์ในประเทศมีแนวโน้มลดลงสวนทางกับการนำเข้าที่ขยายตัวต่อเนื่อง โดยเฉพาะรถยนต์ไฟฟ้าแบบแบตเตอรี่ (BEV) ซึ่งมีสัดส่วนสูงถึง 72% ของมูลค่านำเข้ารถยนต์ทั้งหมดของไทยในช่วง 7 เดือนแรกของปี 2569

ทั้งนี้ ภาครัฐกำลังอยู่ระหว่างพิจารณามาตรการเพื่อผลักดันการเปลี่ยนผ่านอุตสาหกรรมยานยนต์ไทยสู่การผลิตรถยนต์ที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อมมากขึ้น ทั้ง BEV และรถยนต์ไฮบริด โดยใช้กลไกภาษีสรรพสามิตเพื่อจูงใจให้ผู้ประกอบการปรับจากการนำเข้าสู่การผลิตที่ใช้ชิ้นส่วนในประเทศมากขึ้น เพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มในระบบเศรษฐกิจไทย อย่างไรก็ตาม การกำหนดเกณฑ์มูลค่าเพิ่มของชิ้นส่วนในประเทศและการกำกับติดตามการดำเนินการตามเงื่อนไขอย่างมีประสิทธิภาพ จะเป็นปัจจัยสำคัญต่อความสำเร็จของมาตรการในระยะยาว หากดำเนินการได้ตามเป้าหมาย คาดว่ามาตรการดังกล่าวจะมีส่วนช่วยหนุนให้ปริมาณการผลิตรถยนต์ของไทยพลิกกลับมาขยายตัวได้ในปี 2570 จากที่คาดว่าจะหดตัวประมาณ 1.8% ในปี 2569



GUNKUL
not only the energy, we care

เป็นผู้นำด้านธุรกิจพลังงานทดแทน
อุปกรณ์ และระบบไฟฟ้าแบบครบวงจร
ด้วยเทคโนโลยีและนวัตกรรมที่ทันสมัย
เพื่อพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน
ให้แข็งแกร่งอย่างยั่งยืน

และเป็นผู้นำด้านธุรกิจกัญชงกัญชาในระดับสากล
เพื่อเสริมสร้างคุณภาพชีวิตและสุขภาพที่ดี

โคกชา ดำรงปิยวุฒิ

ประธานกรรมการบริหาร
บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)



บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)

1177 อาคารเพิร์ล แบงก์ค็อก ชั้น 8 ถนนพหลโยธิน แขวงพญาไท เขตพญาไท กรุงเทพมหานคร 10400

โทร.0-2242-5800 (อัตโนมัติ)



บล.ลิเบอเรเตอร์ : PTG

แนะนำ HOLD

ราคาเป้าหมาย 8.50 บาท

Equality for All PTG

บมจ. พีทีจี เอ็นเนอยี 2Q26 กำไรออกมาต่ำกว่าค่าอยู่ที่ 74 ลบ. จากปริมาณขายน้ำมันหดตัวแรง y-y : 2Q26 ปริมาณขายน้ำมันหดตัว 15% y-y -18% q-q อยู่ที่ 1,439 ล้านลิตร จากราคาน้ำมันที่ปรับขึ้นแรงส่งผลให้กำลังซื้อชะลอตัว แต่จากการปรับราคาขายสะท้อนราคาน้ำมันที่เพิ่มขึ้นทำให้ค่าการตลาดกลับมาอยู่ในระดับที่ดีขึ้น อยู่ที่ 1.83 บาท/ลิตร จาก 1.29 บาทต่อลิตร q-q

ธุรกิจ non-oil ยอดขายยังโต +21% y-y ตามการเปิดสาขาใหม่ของกาแฟพันธุ์ไทย โดยสิ้น 2Q26 มีร้านกาแฟพันธุ์ไทยทั้งสิ้น 2,467 สาขา ขณะที่กำไรขั้นต้นโต 29% y-y แต่ในส่วนค่าใช้จ่ายขายและบริหารคาดเพิ่มขึ้น 12% y-y จากการเปิดสาขาเพิ่มขึ้นทำให้ค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้น ขณะที่ส่วนแบ่งกำไรจากบ. ร่วมเพิ่มขึ้น 1% y-y จากการดำเนินงานที่ดีขึ้นในกลุ่มปาล์มคอมเพล็กซ์ แต่อัตรากำไรเพิ่มขึ้นจากบางธุรกิจที่มีกำไรเพิ่มขึ้น กำไรสุทธิอยู่ที่ 74 ลบ. ลดลง 76% y-y แต่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัย q-q

ปรับลดประมาณการลง 55% จากการปรับเป้าปริมาณขาย อีกทั้งกำไรต่ำกว่า : ผบห. ปรับลดเป้าปริมาณ

ขายจากเดิมคาดเพิ่มขึ้น 3-5% เป็น -5-0% จากกำลังซื้อที่หดตัวตามราคาน้ำมันที่เพิ่มขึ้นส่งผลให้ครึ่งปีแรกปริมาณขาย -5% y-y รวมถึงการปรับลดการเปิดสาขาร้านกาแฟพันธุ์ไทยลง 200 สาขาจากในส่วนของร้านสาขาแฟรนไชส์ชะลอการเปิดจากเศรษฐกิจชะลอตัว

เรามีการปรับลดประมาณการลง 55% สะท้อนการปรับประมาณการลงของบ. และกำไรออกมาต่ำกว่า เราปรับลดปริมาณขายเหลือ 6,111 ล้านลิตร -9% y-y แต่ปรับค่าการตลาดเพิ่มเป็น 1.67 บาท/ลิตร พร้อมปรับลดยอดขายกลุ่ม non-oil ลงจากการเปิดสาขาน้อยกว่าแผน ปรับกำไรสุทธิลงเหลือ 404 ลบ. ลดลง 60%

y-y

คาดการณ์ดำเนินงานผ่านจุดต่ำสุดแล้ว และปรับใช้ราคาเหมาะสมปี 2027 อยู่ที่ 8.50 บาทผ่านจุดต่ำสุดแล้ว

“แม้ราคาน้ำมันยังผันผวนแต่การปรับราคาขายสะท้อนต้นทุนที่แท้จริงทำให้การดำเนินงานดีขึ้นตามลำดับ ขณะที่กลุ่ม non-oil ยังทำได้ดีแม้ต่ำกว่าเป้าที่เคยคาดไปบ้างเราคาดแนวโน้มการดำเนินงานกลุ่มสถานีบริการดีขึ้นตามลำดับ ”

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



บล.ลิเบอเรเตอร์ : DUSIT แนะนำ BUY ราคาเป้าหมาย 14.30 บาท

Equality for All DUSIT : บมจ. ดุสิตธานี

ผลประกอบการ 2Q26 พลิกกลับมามีกำไร : DUSIT รายงานกำไรสุทธิ 2Q26 เท่ากับ 97 ลบ. ลดลง 61.0% q-q ขณะที่พลิกจากขาดทุนสุทธิ 291 ลบ. ใน 2Q25 หากไม่รวมรายการพิเศษและผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน 12 ลบ. ส่งผลให้กำไรปกติเท่ากับ 85 ลบ. หดตัว 59.5% q-q ขณะที่พลิกจากขาดทุน 244 ลบ. ใน 2Q25 โดยปัจจัยขับเคลื่อนหลักมาจาก (1) การส่งมอบห้องชุดโครงการ ดุสิต เซ็นทรัล พาร์ค (DCP) โดยยอดขาย ณ 2Q26 อยู่ที่ 97% ของพื้นที่ขาย ทำให้รายได้สังหาริมทรัพย์ เท่ากับ 1,763 ลบ. (+205.0% q-q, +15,927.3% y-y) ทั้งนี้ รายได้ดังกล่าวมีส่วนอยู่ที่ 48.5% ของรายได้รวม และ (2) รายได้ธุรกิจโรงแรม เท่ากับ 1,271 ลบ. (-33.7% q-q, +10.1% y-y) โดยมีรายละเอียด ดังนี้

อัตราการเข้าพัก (OCC) : เท่ากับ 70% (-14.0% q-q, +7.4% y-y) ค่าห้องพักเฉลี่ย (ARR) : เท่ากับ 4,131 บาท/คืน (-28.1% q-q, +8.6% y-y) รายได้เฉลี่ยต่อห้องพัก (RevPAR) : เท่ากับ 2,888 บาท/คืน (-40.1% q-q, +21.5% y-y) โดยหลักได้รับแรงหนุนจากโรงแรมที่ลงทุนเองในไทย ซึ่งมีสัดส่วนอยู่ที่ 29.2% ของรายได้รวม

สำหรับ EBITDA ใน 2Q26 เท่ากับ 761 ลบ. (-11.5% q-q, +550.4% y-y) จากรายได้ธุรกิจโรงแรมในไทย และยอดขายห้องชุดโครงการ ดุสิต เซ็นทรัล พาร์ค เป็นหลัก ประกอบกับการลดลงของค่าใช้จ่ายในการบริหาร

คาดปี 2026 พลิกกลับมามีกำไร : คาดกำไรสุทธิปี 2026 เท่ากับ 684 ลบ. พลิกจากขาดทุนสุทธิ 453 ลบ. ในปีก่อนหน้า หากไม่รวมรายการพิเศษและผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน ส่งผลให้กำไรปกติ เท่ากับ 633 ลบ. พลิกจากขาดทุน 348 ลบ. ในปี 2025 สำหรับรายได้รวม คาดอยู่ที่ 10,366 ลบ. เติบโต 32.0% y-y หากไม่รวมรายได้จากการส่งมอบห้องชุด DCP ส่งผลให้รายได้รวมเท่ากับ 7,581 ลบ. เพิ่มขึ้น 6.1% y-y สอดคล้องประมาณการ ผบห. ที่คาดเติบโต 5-8% y-y โดยมีปัจจัยหนุน ดังนี้

(1) การทยอยรับรู้รายได้ห้องชุดโครงการ DCP เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะในส่วนของ Dusit Residences (ชั้น 30-69) ตามแผนการส่งมอบห้องชุดจากชั้นล่างขึ้นสู่ชั้นบน ซึ่งมีมูลค่าต่อหน่วยสูงกว่า Dusit Parkside (ชั้น 9-29) ขณะที่ ณ 2Q26 โครงการมียอดขายแล้ว 97% ของพื้นที่ขาย เราคาดการณ์โอกาสการรับรู้รายได้จะเร่งตัวขึ้นในช่วงที่เหลือของปี 2026

(2) คาดรายได้ธุรกิจโรงแรม เท่ากับ 6,062 ลบ. เพิ่มขึ้น 4.0% y-y จาก

โมเมนตัมยอดจองห้องพัก เดือน ก.ค. 2026 ที่ปรับตัวดีขึ้น และ High season การท่องเที่ยวไทยช่วง 4Q26 โดยมีรายละเอียดดังนี้

อัตราการเข้าพัก (OCC) : คาดเท่ากับ 75.7% ปรับเพิ่มขึ้นจาก 74.1% ในปีก่อน

ค่าห้องพักเฉลี่ย (ADR) : คาดเท่ากับ 4,393 บาท/คืน เพิ่มขึ้น 8.0% y-y

รายได้เฉลี่ยต่อห้องพัก (RevPAR) : คาดเท่ากับ 3,360 บาท/คืน เพิ่มขึ้น 11.5% y-y ติดตามข่าวสารธุรกิจ

Turnaround เต็มรูปแบบ

“เราคาด 3Q26 รายได้ รร. โตสวนกระแส Low season จากโมเมนตัมยอดจองห้องพัก เดือน ก.ค. 2026 ที่ปรับตัวดีขึ้น หนุนจากโรงแรมดุสิตธานี กรุงเทพ เป็นหลัก สำหรับผลประกอบการปีนี้ คาดมีโอกาสดำเนินการ Turnaround เต็มรูปแบบ จาก EBITDA ที่มีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง รับแรงหนุนจากการทยอยรับรู้รายได้จากโครงการ DCP และโมเมนตัมเชิงบวกของธุรกิจโรงแรม ทั้งนี้เราประเมินราคาเป้าหมายที่ 14.30 บาท/หุ้น อิง EV/EBITDA ที่ระดับ -1 SD จากค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 2 ปี หรือ 9.27x เพื่อสะท้อนมุมมองเชิงอนุรักษ์นิยม”

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



บล.ลิเบอเรเตอร์ : INSET แนะนำ BUY ราคาเป้าหมาย 5.14 บาท

Equality for All INSET : บมจ. อินฟราเซต

**กวาดกำไร 2Q26 โต q-q และ y-y : INSET รายงาน
กำไรสุทธิ 2Q26 ที่ 64 ลบ. (+52.3% q-q, +649.0%
y-y) โดยรายได้หลัก เท่ากับ 720 ลบ. (+10.9% q-q
, +2249% y-y) แบ่งตามกลุ่มธุรกิจ ดังนี้**

**รับเหมาก่อสร้าง Data Center : เท่ากับ 670 ลบ.
(+81.7% q-q, +451.0% y-y) จากงานโครงการ
ขนาดใหญ่ จำนวน 6 แห่ง ขนาด 335 เมกะวัตต์
(MW) งานโครงสร้างพื้นฐานโครงข่ายโทรคมนาคม
และคมนาคมขนส่ง (Telecom) : ติดลบ 0.39 ลบ.
จากการบันทึกปรับปรุงรายได้ย้อนหลัง โดยใน
ไตรมาสนี้ไม่มีรายได้จากธุรกิจส่วนนี้**

งานซ่อมบำรุงและบริการ (Maintenance) : เท่ากับ 46
ลบ. (-4.8% q-q, -39.0% y-y) เนื่องจากงานเดิมทยอย
แล้วเสร็จ และไม่มีการรับงานใหม่

จำหน่ายอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้อง (Trading) : เท่ากับ
5 ลบ. (-97.8% q-q, -60.2% y-y)

สำหรับอัตรากำไรขั้นต้น (GPM) อยู่ที่ 14.7% ปรับตัวดี
ขึ้นจาก 10.1% ในช่วงเดียวกันของปีก่อน หนุนจากการ
เติบโตของรายได้และการรับรู้โครงการที่มี Margin สูง
คาดกำไรปี 2026-2027 โตต่อเนื่อง : เราปรับประมาณ
การกำไรปี 2026 จาก 166 ลบ. เพิ่มขึ้น 15.0% มาอยู่
ที่ 191 ลบ. (+427.4% y-y) หลังจากโมเมนตัมรายได้
2H26 เป็นบวก และในปี 2027 คาดกำไรเท่ากับ 232
ลบ. (+21.6% y-y) โดยคาดรายได้หลักปี 2026 เท่ากับ
2,775 ลบ. (+142.6% y-y) และปี 2027 คาดเท่ากับ
3,287 ลบ. (+18.4% y-y) หนุนจากธุรกิจรับเหมา
ก่อสร้างโครงการ Hyperscale Data Center เป็นหลัก
โดย ณ 2Q26 มูลค่างานในมืออยู่ที่ 5,838 ลบ. ผบห.
คาดทยอยรับรู้รายได้ช่วงครึ่งปีหลัง รว 30-40% และ
ส่วนที่เหลือทยอยรับรู้ในปีถัดไป แบ่งตามกลุ่มธุรกิจ
ดังนี้

รับเหมาก่อสร้าง Data Center : มูลค่างาน 4,482 ลบ.
รวม 6 ไซต์งาน ขนาด 335 MW ในพื้นที่เขตส่งเสริม
ระเบียงเศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก (EEC)

ครอบคลุม 3 จังหวัดหลัก ได้แก่ ชลบุรี ระยอง และ
ฉะเชิงเทรา งานโครงสร้างพื้นฐานโครงข่าย
โทรคมนาคมและคมนาคมขนส่ง (Telecom) : มูลค่า
งาน 80 ลบ. งานซ่อมบำรุงและบริการ (Maintenance)
: มูลค่างาน 145 ลบ. จำหน่ายอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้อง
(Trading) : มูลค่างาน 1,131 ลบ.

สำหรับอัตรากำไรขั้นต้น (GPM) ปี 2026 คาดอยู่ที่
12.3% เพิ่มขึ้นจาก 8.6% ในปีก่อน และมองไปข้าง
หน้าปี 2027 คาด GPM อยู่ที่ 14.2% หนุนจากการรับรู้
รายได้รับเหมาก่อสร้างโครงการ Hyperscale Data
Center ซึ่งมี Margin สูง

นอกจากนี้บริษัทมีงานที่อยู่ระหว่างยื่นประมูลทั้งหมด
7 โครงการ มูลค่ารวมกว่า 5,153 ลบ. ล้านบาท ผบห.
คาดว่าจะสามารถชนะการประมูลได้เกือบทั้งหมด โดย
แบ่งเป็น (1) งานก่อสร้าง Data Center รว 69% (2)
งานโทรคมนาคม (Telecom) รว 19% และ (3) งาน
ซ่อมบำรุง (Maintenance) รว 12%

รัฐส่งเสริมก่อสร้าง-อนุมัติ ดาต้าเซ็นเตอร์ 166 โครงการ
ทั่วประเทศ : จากการประชุมคณะกรรมการนโยบาย
ประกอบกิจการดาต้าเซ็นเตอร์แห่งชาติเมื่อวันที่ 4 ก.ย.
.2026 มีมติให้ชะลอการก่อสร้างและอนุมัติชั่วคราว
โดยครอบคลุม (1) โครงการดาต้าเซ็นเตอร์ที่อยู่
ระหว่างก่อสร้าง จำนวน 49 โครงการ และ (2)
โครงการที่อยู่ระหว่างการขออนุญาต และพิจารณา
ของหน่วยงานต่างๆ รวม 117 โครงการ รวมทั้งหมด
166 โครงการ โดยการชะลอในครั้งนี้มีเป้าหมายเพื่อ
ทบทวนกฎหมายและมาตรฐานด้านผังเมือง ไฟฟ้า
และน้ำประปา หลังจากพบข้อห่วงวาด้าเซ็นเตอร์ย่าน
พระราม 9 ถูกตรวจพบการเก็บน้ำมันสำรองราว
200,000 ลิตรโดยไม่ได้รับอนุญาต พร้อมข้อร้องเรียน
เรื่องกลิ่น คราบน้ำมัน และเสียงรบกวน

สำหรับประเด็นดังกล่าว บริษัทแจ้งว่าไม่ได้รับผลกระทบ
จากการสั่งชะลอการก่อสร้าง-อนุมัติ โดยเรามองเป็น
ปัจจัยกดดันต่อราคาหุ้นในระยะสั้นจากความกังวลของ
นักลงทุน อย่างไรก็ตามในด้านปัจจัยพื้นฐานเรามองว่า
ยังคงแข็งแกร่งจากงานในมือที่ทยอยรับรู้รายได้ในช่วง
ครึ่งปีหลัง และปีถัดไป

**ราคาเหมาะสมปี 27E ที่ 5.14 บาท : เราประเมิน
มูลค่าหุ้นอ้างอิงค่า P/E ของบริษัทเทียบเคียง
(Peers) เฉลี่ยย้อนหลัง 5 ปี (INET DITTO และ
ILINK) ที่ -0.5SD เพื่อสะท้อนแนวคิดเชิงอนุรักษ์
นิยม อยู่ที่ 18.0 เท่า บุนประมาณการ EPS ปี 2027 ที่
0.29 บาท/หุ้น ราคาพื้นฐานที่ 5.14 บาท คงคำ
แนะนำ “ซื้อ”**

มองบวกระยะยาว “เรามิ่มุมมองเชิงบวกในระยะ
กลาง-ยาวต่อ INSET จากการทยอยรับรู้รายได้รับ
เหมาก่อสร้าง Data Center ในมือกว่า 6 โครงการ
ประกอบกับรับอานิสงส์จากแนวโน้มการลงทุนดาต้า
เซ็นเตอร์ในไทยของกลุ่ม Hyperscale สำหรับ
ประเด็นรัฐสั่งเบรคการก่อสร้างและขออนุมัติ
โครงการ Data Center ทั่วประเทศ บริษัทเผยไม่ได้
รับผลกระทบใด ขณะที่เราคาดราคาหุ้นรับปัจจัย
กดดันระยะสั้นจากความกังวลของนักลงทุน อย่างไรก็ตาม
ก็ตามด้านปัจจัยพื้นฐานยังคงแข็งแกร่ง”

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

ศิริวรรณ สุทธิช่วย
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
siriwan.su@liberator.co.th



บล.ทีเอสโก้ : HMPRO คงคำแนะนำ “ซื้อ” มูลค่าที่เหมาะสม 10 บาท

HMPRO : ยอดขายสาขาเดิม (SSSG)

เดือนสิงหาคมยังคงติดลบ ซื้อขายหุ้นพันธบัตร

ความแข็งแกร่งของกำไรยังไม่ได้รับการประเมินอย่างเต็มที่ แม้ตลาดยังคงมีความกังวลต่อความยั่งยืนของผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งอย่างโดดเด่นใน 2Q26 ท่ามกลางความกังวลว่าต้นทุนกระดาษรีไซเคิล (RCP) นำเข้าที่สูงขึ้นและราคากระดาษเยื่อใยสั้นที่ลดลงจากกดดันอัตรากำไรตั้งแต่ 3Q26F เป็นต้นไป แต่เรามีความมั่นใจมากขึ้นว่ากำไรจะยังคงแข็งแกร่งและอาจสร้างความประหลาดใจเชิงบวกใน 2H26F

ทั้งสองแบรนด์มีผลการดำเนินงานต่ำกว่าที่คาดในเดือนสิงหาคม ยอดขายสาขาเดิมยังคงติดลบในทั้งสองแบรนด์ โดย HomePro ลดลงในระดับ low-to mid-single digits และ Mega Home ลดลงในระดับ low-single digits ขณะที่ HomePro มีผลการดำเนินงานอ่อนแอกว่า ผู้บริหารระบุว่าสภาพแวดล้อมทางการค้ายังคงไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ และหลังผ่านไป 2 เดือนของ 3Q26 แนวโน้มของไตรมาสนี้ยังคงเป็นลบ การกลับมาเป็นบวกของ SSSG ในไตรมาสนี้จึงเป็นไปได้ค่อนข้างยาก แม้จะเทียบกับฐานที่ต่ำ เราคงคำแนะนำ “ซื้อ” สำหรับ HMPRO โดยให้มูลค่าที่เหมาะสมที่ 10.00 บาท อิงจากปัจจัยด้านมูลค่า

จำนวนลูกค้าที่ลดลงเป็นสาเหตุหลักของผลการดำเนินงานที่ต่ำกว่าคาด

ปัจจัยกดดันหลักมาจากจำนวนธุรกรรมที่ลดลง ไม่ใช่มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อปี โดยลูกค้ายังคงปรับลดการใช้จ่ายไปยังสินค้าที่มีราคาถูกลงและมีฟังก์ชันการใช้งานน้อยลงตลอดเดือนสิงหาคม นอกจากนี้ ฝนยังคงส่งผลกระทบต่อจำนวนลูกค้าที่เข้ามาใช้บริการในสาขาในบางช่วงของเดือน แม้ว่าปีก่อนจะมีสภาพอากาศในลักษณะเดียวกันก็ตาม ส่งผลให้ผล

การดำเนินงานยังอ่อนแอเมื่อเทียบกับฐานที่ต่ำ ขณะเดียวกัน อุปสงค์บางส่วนได้ย้ายไปยังช่องทางออนไลน์ โดยยอดขายออนไลน์ยังคงเติบโตประมาณ 20-30% และปัจจุบันคิดเป็นสัดส่วน 8-9% ของยอดขายรวม อย่างไรก็ตาม สัดส่วนดังกล่าวยังไม่มากพอที่จะชดเชยการลดลงของจำนวนลูกค้าที่เข้ามาใช้บริการในสาขาได้

SNAZZ ยังคงเป็นเพียงการปรับพอร์ตสินค้าในกลุ่ม Housekeeping

ข่าวในช่วงปลายเดือนสิงหาคมระบุว่า HomePro เริ่มจำหน่าย SNAZZ ซึ่งเป็นไลน์สินค้า Home-lifestyle ที่ประกอบด้วยเฟอร์นิเจอร์เครื่องนอน และของตกแต่งบ้าน โดยมีมุ่งเป้าไปที่กลุ่มผู้บริโภควัยหนุ่มสาวที่อาศัยอยู่ในห้องขนาดเล็กและคอนโดมิเนียม แนวทางดังกล่าวสอดคล้องกับกลยุทธ์การพัฒนา House Brand เพื่อตอบโจทย์ลูกค้าในเมืองรุ่นใหม่ รวมถึงการทดแทนไลน์สินค้าเดิมบางส่วน อย่างไรก็ตาม ความรวดเร็วในการขยายธุรกิจยังขึ้นอยู่กับงบประมาณด้านการตลาด ฝ่ายบริหารมองว่าการเปิดตัว SNAZZ เป็นเพียงการบริหารจัดการสินค้าและปรับปรุงพอร์ตผลิตภัณฑ์ตามปกติ ดังนั้น เราจึงยังไม่ได้รวมยอดขายจาก SNAZZ เข้าไว้ในประมาณการ

ของ HMPRO ซื้อขายหุ้นพันธบัตร

คงคำแนะนำ “ซื้อ” จากปัจจัยด้านมูลค่า

เราคงคำแนะนำ “ซื้อ” สำหรับ HMPRO จากความน่าสนใจด้านมูลค่า โดยคาดว่าอัตรากำไรขั้นต้นจะกลับมาขยายตัวในระดับปกติที่ 30-50 bps หลังจากเพิ่มขึ้นถึง 190 bps ใน 2Q26 ในด้านการขยายสาขา บริษัทมีแผนเปิดสาขาใหม่เพียง 2 สาขาในปีนี้ ขณะที่การลงทุนส่วนใหญ่จะเน้นไปที่การปรับปรุงสาขาเดิมและการเพิ่มสาขารูปแบบ Hybrid ระหว่าง HomePro และ Mega Home ซึ่งน่าจะช่วยสนับสนุนการขยายตัวของอัตรากำไรผ่านการเติบโตของยอดขายสาขาเดิม มากกว่าการพึ่งพาการเติบโตจากการเปิดสาขาใหม่ ความเสี่ยงสำคัญยังคงอยู่ที่จำนวนธุรกรรม โดยหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูงส่งผลให้ SSSG ติดลบต่อเนื่องมาหลายปี และแม้ฐานเปรียบเทียบกับปีก่อนจะต่ำ แต่ก็ยังไม่สามารถนำไปสู่การฟื้นตัวอย่างยั่งยืนได้ นักลงทุนต่างชาติยังคงมองว่าการขยายสาขาที่จำกัดเป็นประเด็นที่น่ากังวลหลัก ขณะที่สถิติการซื้อขายในช่วงกลางเดือนกันยายนจะเป็นจุดติดตามสำคัญถัดไป เพื่อประเมินว่าแนวโน้มผลการดำเนินงานใน 3Q26 จะสามารถปรับตัวดีขึ้นได้หรือไม่





บล.ทีเอสโก้ : TOP และ GPSC ขยายกำหนดเส้นตาย การโอนสินทรัพย์ ERU

ENERGY : ขยายกำหนดเส้นตายการโอนสินทรัพย์ ERU

**ต้นทุนกดดันกำไรระยะสั้น แต่คาดฟื้นตัวใน 2H26
และ Valuation ยังน่าสนใจ เราคาดกำไรปี 2026 ยัง
ถูกกดดันจากต้นทุนบุคลากรและค่าเสื่อมราคาที่จะเพิ่ม
ขึ้น แต่ผลประกอบการมีแนวโน้มฟื้นตัวใน 2H26**

- **TOP และ GPSC** เจ้างต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยถึงการตัดสินใจขยายกำหนดเส้นตายสำหรับ GPSC ในการตัดสินใจขั้นสุดท้ายว่าจะรับโอนหน่วยผลิตพลังงาน Energy Recovery Unit (ERU) ขนาด 250MW จาก TOP หรือไม่ จากเดิมวันที่ 31 สิงหาคม 2026 เป็นวันที่ 30 ตุลาคม 2026 โดยการขยายกำหนดเวลาดังกล่าวมีสาเหตุมาจากเงื่อนไขบังคับก่อนบางประการภายใต้สัญญาซื้อขายสินทรัพย์ที่ยังไม่บรรลุผล ซึ่งรวมถึงโครงการ ERU ที่ยังไม่แล้วเสร็จภายในกรอบเวลาที่กำหนดไว้เดิม ซื้อขายหุ้นพันธบัตร

- **เราไม่คาดว่าพัฒนาการดังกล่าวจะส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อราคาหุ้นของทั้ง TOP และ GPSC**

- เราไม่คาดว่า การตัดสินใจของ GPSC ที่จะรับโอนสินทรัพย์ ERU หรือไม่ จะส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อความคืบหน้าของโครงการ CFP ของ TOP เช่นกัน ภายใต้ภาวะตลาดการกลืนใน ปัจจุบันและสถานะงบดุลของ TOP เราเชื่อว่า TOP น่าจะสามารถจัดหาเงินทุนสำหรับโครงการ ERU ได้ด้วยตนเองโดยไม่ประสบความยากลำบากอย่างมีนัยสำคัญ หากมีความจำเป็น งบประมาณโครงการ ERU อยู่ที่ประมาณ 757 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับงบประมาณรวม



ของโครงการ CFP ที่ 7.1 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ

- เรายังไม่มองว่าการที่ GPSC อาจตัดสินใจไม่รับโอน ERU จะเป็นปัจจัยลบต่อ GPSC โดยกำลังการผลิต 250MW ของ ERU คิดเป็นเพียงประมาณ 1.9% ของกำลังการผลิตที่ GPSC มีภาระผูกพันอยู่ หาก GPSC ตัดสินใจไม่ดำเนินการโอนดังกล่าว GPSC จะมีสิทธิได้รับเงิน 96.2 ล้านดอลลาร์สหรัฐที่ได้ชำระให้ TOP ไปก่อนหน้านี้คืน พร้อมดอกเบี้ย 4% จากนั้น GPSC สามารถนำเงินสดดังกล่าวไปใช้กับโอกาสการเติบโตอื่น ๆ รวมถึงการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับ Data Centre ที่อาจเกิดขึ้น ที่สำคัญ แผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าฉบับใหม่คาดว่าจะสร้างโอกาสการเติบโตเพิ่มเติมในประเทศสำหรับ GPSC ในทางกลับกัน หาก GPSC ตัดสินใจเดินหน้ารับโอน เราเชื่อว่าเงื่อนไขที่ TOP และ GPSC เจรจาร่วมกันน่าจะยังคงทำให้โครงการสอดคล้องกับหลักเกณฑ์ด้านผลตอบแทนที่ GPSC ต้องการ ซื้อขายหุ้นพันธบัตร

- **เราคงคำแนะนำ “ซื้อ” สำหรับ TOP โดยให้มูลค่าที่เหมาะสมที่ 73.50 บาท และคงคำแนะนำ “ถือ” สำหรับ GPSC โดยให้มูลค่าที่เหมาะสมที่ 51.00 บาท**



บล.ทีเอสโก้ : SPRC คงคำแนะนำ “ซื้อ” ปรับเพิ่มมูลค่าที่เหมาะสม เป็น 14.90 บาท

SPRC : กำไรสูงขึ้น เงินปันผลสูงขึ้น และมูลค่าที่เหมาะสมสูงขึ้น ติดตามข่าวสารธุรกิจ

ปรับเพิ่มประมาณการกำไร ปรับเพิ่มคาดการณ์เงินปันผลต่อหุ้น และปรับเพิ่มมูลค่าที่เหมาะสม หลังจากผลประกอบการ 1H26 ที่แข็งแกร่งและมุมมองเชิงบวกของเราต่อตลาดการกลั่น เราปรับเพิ่มประมาณการกำไรปี 2026F-2028F ของ SPRC ขึ้น 21%, 29% และ 18% ตามลำดับ นอกจากนี้ เรายังปรับเพิ่มประมาณการเงินปันผลต่อหุ้น (DPS) ปี 2026F เป็น 1.55 บาท/หุ้น (จาก 1.15 บาท/หุ้น) เพื่อสะท้อนนโยบายการจ่ายเงินปันผลขั้นต่ำ 50% ซึ่งคิดเป็นเงินปันผลสูงสุดสุดท้ายที่ 1.05 บาท/หุ้น หรือคิดเป็นอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผล 8.0% ดังนั้น เรายังปรับเพิ่มมูลค่าที่เหมาะสมเป็น 14.90 บาท (จาก 12.50 บาท) โดยอิง EV/Core EBITDA ปี 2027F ที่ 5.4 เท่า



ตลาดการกลั่นมีแนวโน้มได้รับปัจจัยสนับสนุนอย่างต่อเนื่อง

เราคาดว่าตลาดการกลั่นจะยังคงแข็งแกร่ง แม้ว่าค่าการกลั่นจะปรับตัวลดลงจากระดับปัจจุบัน แต่มีแนวโน้มที่จะยังอยู่ในระดับสูงและสูงกว่าค่าเฉลี่ยในช่วงกลางวัฏจักร อุปทานทั่วโลกยังคงตึงตัวจากการหยุดชะงักของวัตถุดิบและความเสียหายของโครงสร้างพื้นฐาน ตามข้อมูลของ IEA แม้ว่าปริมาณการกลั่นน้ำมันดิบทั่วโลกในเดือนกรกฎาคมจะเพิ่มขึ้น 1.8 ล้านบาร์เรล/วัน เมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า (MoM) แต่ยังคงต่ำกว่าระดับเดียวกันของปีก่อนเกือบ 5 ล้านบาร์เรล/วัน สิ้นค้าคงคลังของทั้งน้ำมันกลั่นระดับกลางและน้ำมันเบนซินยังคงอยู่ในระดับตึงตัว ขณะที่ช่วงการปิดซ่อมบำรุงโรงกลั่นตามฤดูกาลกำลังใกล้เข้ามา นอกจากนี้ ยุโรปกำลังเข้าสู่ฤดูหนาวโดยมีปริมาณก๊าซในคลังอยู่ในระดับค่อนข้างต่ำ แม้ว่าความเป็นไปได้ที่จีนจะกลับมาส่งออกน้ำมันเพิ่มขึ้นหลังการผ่อนคลายข้อจำกัดด้านการส่งออกจะเป็นประเด็นที่ต้องติดตาม แต่ปริมาณการส่งออกยังคงต่ำกว่าระดับของปีก่อนอย่างมาก และอัตราการใช้กำลังการผลิตของโรงกลั่นในจีนยังคงอยู่ในระดับค่อนข้างต่ำ แบบจำลองของเราคาดว่าส่วนต่างราคาน้ำมันดีเซลในปี 2026F จะอยู่ที่ 48 ดอลลาร์สหรัฐฯ/บาร์เรล เทียบกับค่าเฉลี่ย YTD ที่ 54 ดอลลาร์สหรัฐฯ/บาร์เรล ซึ่งสะท้อนว่าค่าการกลั่นมีแนวโน้มลดลงมาอยู่ที่ 37 ดอลลาร์สหรัฐฯ/บาร์เรลในช่วงที่เหลือของปี ทั้งนี้ เราคาดการณ์ส่วนต่างราคาน้ำมันดีเซลที่ 25 ดอลลาร์สหรัฐฯ/บาร์เรลในปี 2027F-2028F

เงินปันผลช่วยจำกัดด้าน Downside

เรามองว่า SPRC ไม่เพียงมีอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลที่น่าสนใจที่สุดในกลุ่ม แต่ยังมีปัจจัยที่ช่วยจำกัดความเสี่ยงด้าน Downside ของราคาหุ้นได้อย่างมีนัยสำคัญ ผู้บริหารระบุว่า DPS ระหว่างกาลปี 2026F ที่ 0.50 บาท/หุ้น สามารถมองเป็นระดับเงินปันผลขั้นต่ำทั้งปีได้อย่างน้อย จนถึงรอบการปิดซ่อมบำรุงครั้งถัดไปในปี 2030F อย่างไรก็ตาม เราคาดการณ์เงินปันผลที่ 0.75 บาท/หุ้น และ 0.82 บาท/หุ้น ในปี 2027F และ 2028F ตามลำดับ โดยอิงอัตราการจ่ายเงินปันผลขั้นต่ำที่ 50% ซึ่งคิดเป็นอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผล 5.7% และ 6.2% ตามลำดับ

การประเมินมูลค่าหุ้นยังคงมีโอกาสดำเนินการปรับตัวสูงขึ้นได้อีก

แม้ว่าหุ้น SPRC จะมีผลการดำเนินงานดีกว่าดัชนี SET อย่างมีนัยสำคัญในช่วง 3 เดือนที่ผ่านมา (SPRC +78.4% เทียบกับ SET +1.7%) แต่เรายังคงมองเห็นโอกาสในการปรับตัวสูงขึ้นได้อีก ปัจจุบัน SPRC ซื้อขายอยู่ที่ระดับ EV/EBITDA ปี 2027F ที่ 4.8 เท่า ซึ่งต่ำกว่าค่าเฉลี่ยในอดีตถึง 11% แม้ว่าจะมีการคาดการณ์ว่ามาร์จิ้นจากการกลั่นจะยังคงสูงกว่าระดับกลางวัฏจักรในระยะยาวก็ตาม ทั้งนี้ เรายังคงคำแนะนำ “ซื้อ” สำหรับ SPRC พร้อมปรับเพิ่มมูลค่าที่เหมาะสมเป็น 14.90 บาท โดยความเสี่ยงสำคัญ ได้แก่ มาร์จิ้นจากการกลั่นที่อ่อนแอกว่าที่คาด ราคาพรีเมียมน้ำมันดิบที่สูงขึ้น การแทรกแซงด้านกฎระเบียบเพิ่มเติม และอัตราการใช้กำลังการผลิตที่ลดลง ติดตามข่าวสารธุรกิจ



บล.ทีเอสโก้ : AOT คงคำแนะนำ “ถือ” มูลค่าที่เหมาะสมที่ 64 บาท

**AOT : จำนวนผู้โดยสารในเดือนสิงหาคม
ส่งสัญญาณการฟื้นตัวที่น่าพอใจ**

**อัปเดตปริมาณเที่ยวบินและจำนวนผู้โดยสารของ AOT
ประจำเดือนสิงหาคม 2026 AOT เผยแพร่สถิติเที่ยวบิน
และจำนวนผู้โดยสาร (PX) เดือนสิงหาคมจากสนามบินทั้ง
6 แห่ง แม้ว่าจำนวนเที่ยวบินรวม (-1.4% YoY) และ
จำนวนผู้โดยสาร (-1.1% YoY)**

ยังคงต่ำกว่าระดับปี 2025 เป็นเดือนที่ 5 ติดต่อกัน จากผลกระทบ
ของความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ แต่สัญญาณการฟื้นตัวยังคงน่า
พอใจ โดยในเดือนสิงหาคม เราเห็นการปรับตัวดีขึ้นจากเดือน
กรกฎาคม (MoM) ขณะที่สายการบินยังคงทยอยกลับมาให้บริการ
เที่ยวบินมายังประเทศไทย การเติบโตของจำนวนผู้โดยสารฟื้นตัวเร็ว
กว่าการเติบโตของจำนวนเที่ยวบินเล็กน้อย สะท้อนว่าสายการบินยัง
สามารถรักษา Cabin Factor ในระดับที่แข็งแกร่ง เพื่อช่วยชดเชย
ต้นทุนน้ำมันอากาศยานที่ยังอยู่ในระดับสูงได้ โดยรวม เราคาดว่า
โมเมนตัมการฟื้นตัวจะดำเนินต่อเนื่องเข้าสู่เดือนกันยายน และ AOT
มีแนวโน้มที่จะมีจำนวนผู้โดยสารแตะ 128 ล้านคนภายในสิ้นปี
FY2026 อุตสาหกรรมการบิน

**สนามบินสุวรรณภูมิ (BKK) เทียบกับสนามบินดอนเมือง (DMK):
BKK ได้รับแรงหนุนจากอุปสงค์ระหว่างประเทศ**

เมื่อพิจารณาสนามบิน BKK และ DMK พบแนวโน้มที่ชัดเจนว่าสาย
การบิน Full-service เป็นผู้นำการฟื้นตัวเมื่อเทียบกับสายการบิน
Low-cost ในตลาดระหว่างประเทศ โดยเรายังคงเห็นการเติบโตเป็น
บวกที่สนามบิน BKK ซึ่งมีจำนวนผู้โดยสารระหว่างประเทศเพิ่มขึ้น
7.3% เทียบกับการลดลง 29.4% ที่ DMK (-15%/-39%/-34% ใน
ช่วงเดือนพฤษภาคม-กรกฎาคม) สายการบิน Full-service ยังคง
ทยอยกลับมาให้บริการเที่ยวบินระยะกลางถึงระยะไกล หลังจากผ่าน



จุดต่ำสุดในเดือนพฤษภาคม ในทางตรงกันข้าม เที่ยวบินระหว่าง
ประเทศของ DMK ยังคงเผชิญความท้าทายด้านความสามารถในการ
ทำกำไร ส่งผลให้บางสายการบินระงับการให้บริการในบางเส้นทาง
ขณะที่ราคาน้ำมันอากาศยานยังคงอยู่ในระดับสูง สำหรับตลาด
ภายในประเทศ จำนวนผู้โดยสารรวมลดลง 3.9% โดยมีสาเหตุหลัก
จากสนามบิน BKK ซึ่งมีจำนวนผู้โดยสารลดลง 7.8% อย่างไรก็ตาม
AAV ได้ลดจำนวนเที่ยวบินจาก BKK ในช่วงเดือนมิถุนายน-กันยายน
ก่อนจะกลับมาให้บริการอีกครั้งตามตารางบินฤดูหนาว

เปรียบเทียบสนามบิน BKK: THAI เพิ่มเที่ยวบินและจำนวนผู้โดยสาร
ข้อมูลเบื้องต้นจาก AOT แสดงให้เห็นว่าจำนวนผู้โดยสารของ THAI
Airways เพิ่มขึ้น 7% ในเดือนสิงหาคม เติบโตขึ้นจาก -10%, -6%
และ -1% ที่รายงานในเดือนพฤษภาคม มิถุนายน และกรกฎาคม ตาม
ลำดับ นับเป็นการเติบโตของจำนวนผู้โดยสารที่แข็งแกร่งที่สุดนับ
ตั้งแต่เดือนเมษายน 2025 ปัจจัยขับเคลื่อนสำคัญคือการที่ THAI
กลับมาเพิ่มจำนวนเที่ยวบิน (+4% ในเดือนสิงหาคม) โดยได้รับแรง
หนุนจากความเชื่อมั่นด้านการเดินทางที่ปรับตัวดีขึ้นและการนำ
เครื่องบินใหม่เข้าประจำการ ขณะที่จำนวนผู้โดยสารของสายการบิน
อื่นที่ไม่ใช่ THAI เพิ่มขึ้น 3% และจำนวนเที่ยวบินเพิ่มขึ้น 2%
สะท้อนถึงโมเมนตัมเชิงบวกที่ยังคงดำเนินต่อเนื่อง ทั้งนี้ เรายังคงคำ
แนะนำ “ถือ” สำหรับ AOT โดยให้มูลค่าที่เหมาะสมที่ 64.00 บาท



บล.เอเชีย พลัส : SCC

แนะนำ ชื่อ

ราคาเหมาะสม 310.00 บาท

Countdown สู่อัตลักษณ์ Flash Points :

SCC กำลังเข้าใกล้กรอบเวลาสรุปผลการศึกษารวมธุรกิจ Olefins และ Polyolefins ระหว่าง SCGC และ PTTGC ภายใน 3Q69 โดยตลาดให้น้ำหนักกับโครงสร้าง JV ทั้งสัดส่วนการถือหุ้นของแต่ละฝ่าย โครงสร้างหนี้ ความต้องการเงินทุนเพิ่มเติม และระดับ Synergy ที่จะสร้างมูลค่าเพิ่มได้จริง ขณะที่การอนุมัติจากหน่วยงานกำกับการแข่งขันทางการค้า ยังคงเป็นปัจจัยสำคัญที่อาจมีผลต่อทั้งรูปแบบและกรอบเวลาของธุรกรรม

โรงงานระยองโอเลฟินส์ (ROC) ยังไม่กลับมาเดินเครื่อง ท่ามกลางความไม่แน่นอนของสถานการณ์ตะวันออกกลางที่ยังอยู่ในระดับสูง ส่งผลให้การตัดสินใจ Restart ขึ้นอยู่กับความพร้อมของ Feedstock และความคุ้มค่าทางเศรษฐศาสตร์เป็นสำคัญ ขณะที่ SCGC ยังคงเดินเครื่องโรงงาน MOC เป็นหลัก พร้อมให้น้ำหนักการผลิตและจำหน่ายสินค้า HVA เพื่อรักษาระดับ Margin ในช่วงที่ Spread และต้นทุนวัตถุดิบยังผันผวนสูง

Impact Insight :

ฝ่ายวิจัยเชื่อว่าความคืบหน้าของการศึกษาในช่วง 3Q69 อาจเป็นเพียงข้อสรุปในหลักการที่ยังไม่ได้มีรายละเอียดสุดท้ายของธุรกรรม แต่ก็น่าจะช่วยให้ตลาดเห็นภาพชัดเจนขึ้นทั้งในด้านโครงสร้างธุรกิจ รูปแบบการถือหุ้น และ

ศักยภาพในการสร้าง Synergy แม้อาจยังมีประเด็นที่ต้องดำเนินการต่อ โดยเฉพาะเรื่องการแข่งขันทางการค้า (Antitrust) โดยมองว่าความร่วมมือระหว่าง SCGC และ PTTGC เป็นโอกาสสำคัญในการเพิ่มประสิทธิภาพการใช้สินทรัพย์ ลดความซ้ำซ้อน และยกระดับความสามารถแข่งขันของอุตสาหกรรมปิโตรเคมีไทยในภาวะที่ตลาดโลก Over-capacity มายาวนาน

สำหรับ 2H69 แม้ Spread ยังได้รับแรงหนุนจากภาวะอุปทานโลกที่ตึงตัวหลังเหตุการณ์ตะวันออกกลาง แต่ความผันผวนของราคาพลังงาน Feedstock และค่าขนส่งยังเป็นปัจจัยกดดันสำคัญ ขณะที่โรงงาน MOC มีแผนหยุดซ่อมบำรุงครั้งใหญ่ช่วงปลายปี ซึ่งอาจทำให้ผลประกอบการของธุรกิจเคมีคอลผันผวนในระยะสั้น แม้ภาพรวมอุตสาหกรรมจะเริ่มเห็นสัญญาณสมดุล

ที่ดีขึ้นจากการลดกำลังการผลิตส่วนเกินทั่วโลกก็ตาม

Execution :

ฝ่ายวิจัยแนะนำ “ซื้อ” ราคาเหมาะสม 310 บาทต่อหุ้น มองว่ามูลค่าของ SCC จะได้รับแรงหนุนจากการยกระดับความสามารถในการแข่งขันผ่านโครงการ LSPE Ethane และ CBM Transformation ขณะที่ฐานะการเงินแข็งแกร่งขึ้นหลังขายหุ้น CAP นำไปลดหนี้ ส่วนการศึกษาความร่วมมือระหว่าง SCGC และ PTTGC ยังเป็นปัจจัยบวกเพิ่มเติมที่อาจช่วยสร้างมูลค่าเพิ่มในระยะยาว หากมีข้อสรุปและได้รับการอนุมัติจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

จัดทำโดย: ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล IAA, CFA, CISA นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุนและทางเทคนิค เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917



บล.เอเชีย พลัส : ICHI

แนะนำ Buy ราคาเป้าหมายปี 2570 ที่ 15.80 บาท

จัดตั้งบริษัทย่อยเพื่อเข้าลงทุนในธุรกิจปุ๋ย

Event Snapshot :

ICHI แจ้ง ตลท. วานนี้ (8 ก.ย. 69) ว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีมติเห็นชอบให้เข้าลงทุนร่วมกับบริษัท อีวายดับบลิว กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (“HoldCo”) ในการจัดตั้งบริษัทย่อยแห่งใหม่ “บริษัท ต้น เฟอร์ติไลเซอร์ จำกัด เพื่อร่วมกันประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการนำเข้า ผลิต และจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ประเภทปุ๋ย ปั่นเม็ด (Compound Fertilizer) สำหรับพืชไร่และพืชสวน รวมถึงเคมีภัณฑ์และอุปกรณ์การเกษตรอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

บริษัท ต้น เฟอร์ติไลเซอร์ จำกัด จะมีทุนจดทะเบียน 150 ล้านบาท (เริ่มจัดตั้งเรียกชำระ 25% และจะเรียกชำระเต็มจำนวนภายในเดือนพ.ค. 2570) โดย ICHI จะถือหุ้น 51% ของจำนวนหุ้นทั้งหมด ซึ่งมีกำหนดจัดตั้งบริษัทย่อยให้แล้วเสร็จภายในสิ้นปี 2569 โดยแหล่งเงินทุนจะมาจากเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท

Impact Insight :

เรามีมุมมองเป็นกลางต่อข่าวนี้ โดยมองว่าบริษัทต้องการบริหารจัดการกระแสเงินสดส่วนเกินให้มีประสิทธิภาพ เนื่องจากบริษัทไม่มีแผนการลงทุนขนาดใหญ่ในอนาคต เพราะการขยายกำลังการผลิตจะใช้รูปแบบจ้างพันธมิตรทางการค้าเป็นผู้ผลิตสินค้าให้ ประกอบกับบริษัทเล็งเห็นโอกาสทางธุรกิจ เพราะผู้ร่วมลงทุน (HoldCo) เป็นผู้มีความเชี่ยวชาญ

ในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ปุ๋ยและสินค้าเกษตรยาวนานกว่า 30 ปี อย่างไรก็ตาม กิติ ธุรกิจใหม่นี้ไม่มีความเกี่ยวข้องกับธุรกิจหลัก (เครื่องดื่มน้ำ) ของบริษัท เราจึงยังค่อนข้างระมัดระวังต่อการคาดหวังผลบวกต่อกำไรในอนาคต

ขนาดสัญญาขนาดเล็กและคิดเป็นเพียง 1% ของทรัพย์สินรวมของบริษัทจึงไม่มีผลต่อฐานะทางการเงินอย่างมีนัยสำคัญ โดยเราคาดภายหลังการเข้าลงทุนนี้บริษัทจะคงสถานะบริษัทที่มีเงินสดสุทธิ (net cash) และยังสามารถจ่ายปันผลที่ระดับเดิม (ราว 100% ของกำไรสุทธิ)

Execution :

เนื่องจากการลงทุนครั้งนี้จะไม่กระทบต่อกำไรโดยรวมทั้งปี 2569 ของ ICHI อีกทั้งคาดว่าจะไม่มีผลกระทบต่อกำไรปี 2570



อย่างมีนัยสำคัญ เราจึงคงประมาณการกำไรปี 2569 และ 2570 ไว้ตามเดิมที่ 1.25 พันล้านบาท (+1% YoY) และ 1.42 พันล้านบาท (+14% YoY) ตามลำดับ รวมทั้งคงคำแนะนำ “Buy” ที่ราคาเป้าหมายปี 2570 ที่ 15.80 บาท (อิง PER 14.4 เท่า, -0.25S.D) โดยเรามองว่าราคาหุ้นที่อ่อนตัวลงในช่วงนี้มาจากปัจจัยระยะสั้นหลังการจ่ายปันผลงวด 1H69 ประกอบกับอยู่ในช่วง low season แต่เป็นโอกาสดีในการเข้าทยอยซื้อสะสม โดย ICHI มีความโดดเด่นในแง่การจ่ายปันผลสูงใจ ซึ่งเราคาดอัตราผลตอบแทนเงินปันผลสำหรับงวด 2H69 ที่ 0.50 บาท/หุ้น คิดเป็นผลตอบแทน 3.6% (ทั้งปี 2569 ที่ 6.8%)

จัดทำโดย : ธีรรัตน์ พลอดม, IAA
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 016564

บล.ฟิลลิป(ประเทศไทย) : PTT แนะนำทยอยซื้อ ราคาพื้นฐาน 40.00 บาท

เจรจาพันธมิตรลงทุนโรงกลั่นลูก PTT ADNOC
สนใจซื้อหุ้นโรงกลั่นในกลุ่ม PTT

สอดคล้องกลยุทธ์หาพันธมิตรของ PTT แม้ยังไม่ชัดเจนว่า
บริษัทใดจะได้รับการลงทุน มองเป็นปัจจัยหนุนระยะสั้นต่อ
TOP และ IRPC โดย TOP น่าสนใจจาก PBV ต่ำกว่ากลุ่ม
ขณะที่ CFP ช่วยเพิ่มความยืดหยุ่นด้านกำลังผลิตและน้ำมัน
ดิบ สำหรับ PTT โดยรวมคาดว่าจะได้ผลบวกจากการมีพันธมิตรที่
ช่วยหนุนให้ผลประกอบการบริษัทลูกดีขึ้น

ADNOC เจรจาลงทุนโรงกลั่นลูก PTT : Bloomberg ระบุ
ADNOC (บริษัทน้ำมันแห่งชาติของอาบูดาบี) กำลังมองหา
ลูกค้าสำหรับน้ำมันดิบของตน และขยายธุรกิจการค้าเชื้อ
เพลิง ซึ่งระบุว่าการซื้อหุ้นโรงกลั่นในกลุ่ม PTT ทั้งนี้
ประเด็นนี้สอดคล้องกับกลยุทธ์การร่วมมือกับพันธมิตรของ
PTT

ซึ่งมีการเจรจากับพันธมิตรต่างชาติมาก่อนหน้านี้ โดยยัง
ไม่สามารถระบุบริษัทที่จะมีการซื้อหุ้นที่ชัดเจน แต่สำหรับ
การลงทุน คาดจะเป็นปัจจัยหนุนต่อบริษัทในกลุ่ม โดยเรา
มอง TOP และ IRPC สามารถเก็งกำไรได้ และในด้าน valu-
ation มองว่า TOP น่าสนใจจาก PBV ยังต่ำกว่ากลุ่มและค่า
เฉลี่ย รวมไปถึงโครงการ CFP หากเปิดดำเนินการใน
อนาคตจะมีกำลังการผลิตสูงขึ้นรวมถึงความสามารถในการ
รับน้ำมันดิบที่หลากหลายและยืดหยุ่น

ทยอยซื้อรับปันผลระยะยาว : สำหรับ PTT โดยรวมจาก



ประเด็นนี้เรามองว่าระยะสั้นจะเป็นปัจจัยหนุนต่อราคาหุ้น
และเมื่อมีความชัดเจนมากขึ้นเกี่ยวกับผลบวกจากการมี
พันธมิตรที่ช่วยหนุนให้ผลประกอบการดีขึ้น เราจะเป็น Up-
side ในการปรับประมาณการกำไรและราคาพื้นฐานขึ้น
นอกจากนี้ในระยะกลางถึงยาวบริษัทมีกลยุทธ์การลงทุนที่
มีวินัย ฐานะการเงินแข็งแกร่ง

โดย ณ 2069 มี Net Debt to EBITDA ที่ 1.26 เท่า ลด
ลงจาก 1.75 เท่าในปลายปีที่แล้ว และพอร์ตการลงทุน
ของบริษัทรองรับความผันผวนได้ดี โดยสำหรับค่า
แนะนำการลงทุน คงคำแนะนำ “ทยอยซื้อ” ราคาพื้น
ฐาน 40.00 บาท เพื่อรับเงินปันผล รวมถึง upside การ
ปันผลสูงขึ้นจากผลประกอบการที่ดีในปี และคาดการณ์
ผลตอบแทนจากเงินปันผลปีนี้ประมาณ 4-6%

ณัฐนันท์ มนต์ขลัง, CISA นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน#132708



บล.ฟิลิป(ประเทศไทย) : WHAUP

แนะนำชื่อ ราคาพื้นฐาน 9.45 บาท

PDP เสริม WHAUP หนึ่งในจุดเด่นของ WHA

Key Point : แผน PDP เน้นเพิ่มเสถียรภาพด้านพลังงานสะอาด เสริมต่อการพัฒนาธุรกิจของ WHAUP เป็นหนึ่งในจุดเด่นของ WHA ต่อการดึงดูดธุรกิจ Data center เข้ามาในนิคม ส่วนแนวโน้มกำไรปกติ 3Q69 ทรงตัว y-y โรงไฟฟ้า Gheco-one ได้ประโยชน์จากวัฏจักรราคาก๊าซที่สูงขึ้นชดเชยกับ Capacity charge ในปีก่อนเป็นฐานสูง ส่วนการใช้น้ำจากกลุ่ม Data center จะเริ่มเข้ามาตั้งแต่ 4Q69 ราคาพื้นฐาน 9.45 บาท คงคำแนะนำ “ซื้อ”

WHAUP เป็นหนึ่งในผู้ที่จะได้รับประโยชน์จากแผน PDP ในฐานะผู้พัฒนาด้านพลังงานสะอาด(Solar) และสาธารณูปโภคในนิคมอุตสาหกรรม โดยร่าง PDP หลักๆ เห็นการเพิ่มสัดส่วนด้านพลังงานสะอาดโดยเฉพาะ Solar และเพิ่มระบบกักเก็บพลังงาน (BESS) เข้ามาเป็นสัดส่วนสูงที่สุดตามแผนระยะยาว และการเปิดเสรีตลาดไฟฟ้า Direct PPA รวมถึงพัฒนาระบบส่งไฟฟ้า เปิดทางให้เอกชนเข้ามามีบทบาทมากขึ้น โชน EEC เป็นพื้นที่เป้าหมาย ส่งเสริมการพัฒนาธุรกิจของ WHAUP ซึ่งเป็นหนึ่งในจุดเด่นของ WHA ในการดึงดูดกลุ่มธุรกิจ Data center เข้ามาในนิคม

เบื้องต้นมองกำไรปกติ 3Q69 ทรงตัว y-y โดยโรงไฟฟ้า Gheco-one รับประโยชน์จากราคาก๊าซที่สูงขึ้นกว่าปีก่อนและยังทรงตัวในระดับใกล้เคียงไตรมาสก่อนหน้า แต่ถูกชดเชยกับ Capacity charge ในปีก่อนที่เป็นฐานสูง ในส่วนอื่นๆ ผลกระทบชดเชยกัน

- 1.โรงไฟฟ้า SPP จะถูกกดดันจากราคาก๊าซที่สูงขึ้น ขณะที่ยังไม่มี การปรับค่า Ft ส่วนของการขายไฟฟ้าให้กลุ่มอุตสาหกรรม
- 2.ธุรกิจโซลาร์ขยาย Capacity solar roof ต่อเนื่อง แต่ Capacity Factor อาจลดลงจากเข้าสู่ช่วงฤดูฝนตาม seasonal
- 3.ปริมาณขายน้ำทรงตัวจากไตรมาสก่อนหน้า
- 4.รับ Capacity charge เข้ามามากขึ้นกว่าไตรมาสก่อนหน้า และ

5.กลุ่ม Data center จะทยอยเปิดดำเนินการตั้งแต่ 4Q69 - ปีหน้า การใช้น้ำจะเริ่มเร่งตัวขึ้น

2Q69 กำไรปกติ 502 ลบ. +116.4%y-y +149.8%q-q โดยหลักมาจากส่วนแบ่งกำไรที่เติบโตโดดเด่นจากโรงไฟฟ้า Gheco-one กลับมามีกำไรในระดับสูงกว่าปกติ ได้ประโยชน์ราคาก๊าซที่สูงขึ้น ได้ค่าเชื้อเพลิงส่วนต่างมากขึ้น และได้รับค่า AP จากกลับมาผลิตไฟฟ้าเต็มไตรมาส ส่วนรายได้รวมสูงขึ้นจากทั้งธุรกิจน้ำมีปริมาณขายสูงขึ้น และธุรกิจโซลาร์ COD เพิ่มขึ้น มีกำไรสุทธิ 532 ลบ. +275.8%y-y +75.4%q-q ในส่วนโรงไฟฟ้า SPP มีกำไรลดลงจากมีโรงไฟฟ้า 1 ใน 8 แห่ง ที่หยุดผลิต และมีต้นทุนก๊าซสูงขึ้น แต่ปัจจัยบวกข้างต้นสามารถชดเชยได้

ครึ่งปีแรกธุรกิจน้ำรายได้สูงขึ้นจากทั้งปริมาณขายและรับ Capacity charge ในส่วนธุรกิจโซลาร์รายได้สูงขึ้นต่อเนื่องจากการทยอย COD สามารถชดเชยส่วนแบ่งกำไรที่ลดลงจาก Gheco-one ขาดทุนในช่วงไตรมาสแรก กำไรสุทธิครึ่งปีแรก 835 ลบ. +128.6%y-y

เรามีปรับกำไรปี 69 เพิ่ม 33% มาที่ 1675 ลบ. +64.8%y-y จากกำไรที่สูงกว่าคาดเดิม ปรับราคาพื้นฐานไปเป็นปี 70 ขึ้นมาที่ 9.45 บาท (DCF, WACC 5.83%, TG 3.0%) คงคำแนะนำ “ซื้อ”

ทศวรรณ ธรรมสุข

นักวิเคราะห์การลงทุนด้านหลักทรัพย์ #108515

โทร : 66 2 635 1700#484



บล.บัวหลวง : DELTA

คงคำแนะนำ ซื้อ

ราคาเป้าหมาย (ปี 2027) ที่ 440 บาท

รายงานพื้นฐานวันนี้

GPT-6 Astra หนุน Demand ระยะยาว
การเปิดตัว GPT-6 Astra ของ OpenAI



ช่วยยืนยันสมมติฐานความต้องการกำลังไฟสำหรับ AI เดิมของเรา โดยยังคงประมาณการติดตั้งกำลังไฟระดับ **Rack ใหม่ที่ราว 15GW ในปี 2026, 20GW ในปี 2027 และ 25GW ในปี 2028** หลัง **NVIDIA** ระบุว่าจะมี GPU เพิ่มอีกราว **400,000 ตัว** ซึ่งหากเทียบกับระบบ GB200 NVL72 จะเท่ากับประมาณ 5,600 Racks หรือโหลดไฟราว 0.7GW คิดเป็นเพียง 3-4% ของสมมติฐาน 20GW ในปี 2027 จึงยังไม่จำเป็นต้องปรับประมาณการขึ้นจากเดิม

ประเด็นสำคัญจาก **Astra** ไม่ได้อยู่เพียงที่การใช้ไฟต่อ Rack แต่คือ จำนวนงานที่ AI สามารถนำไปใช้ได้จริงเพิ่มขึ้น แม้ราคา API ของ Astra สูงกว่า GPT-5.6 Sol ราว 2.5 เท่า แต่ต้นทุนต่อ “งานที่ทำสำเร็จ” ในบางการทดสอบกลับลดลง โดย Deep-SWE ต่ำกว่าราว 57% และ Termi-

nal-Bench Science ต่ำกว่าราว 27% สะท้อนว่าหากต้นทุนต่อหน่วยของงานที่ AI ทำได้ลดลง อาจทำให้ความต้องการใช้งาน AI ขยายตัวและหนุนความต้องการ Compute โดยรวมต่อเนื่อง

อย่างไรก็ตาม ระยะสั้น ข้อจำกัดด้าน Supply ยังอาจไม่จบ โดยยอดขาย Delta Taiwan เดือน ส.ค. อยู่ที่ NT\$64.6bn (+35% YoY, -4% MoM) ขณะที่ธุรกิจ Power Electronics ซึ่งเกี่ยวข้องกับ DELTA ไทยมากที่สุดลดลง 9% MoM เป็น NT\$34.9bn แม้ยังโต 40% YoY หลังเดือน ก.ค. เคยฟื้น +17% MoM การกลับมาชะลอตัว MoM จึงสะท้อนว่าปัญหาขาดแคลน Supply ที่กดดัน 2Q26 อาจยังไม่คลี่คลายเต็มที่ แต่ระดับยอดขายยังสูงกว่าช่วง มี.ค.-มิ.ย. ที่ NT\$32-33bn/เดือน ทำให้เรายังมองว่าเป็นปัญหาเรื่องการเปลี่ยนดีมานด์ให้กลายเป็นยอดขาย

มอบให้ได้จริง มากกว่าดีมานด์ AI ที่อ่อนแอลง เรายังคงประมาณการกำไรหลัก DELTA ที่ 3.85 หมื่นล้านบาทในปี 2026 (+56.6% YoY), 5.69 หมื่นล้านบาทในปี 2027 (+47.7%) และ 6.89 หมื่นล้านบาทในปี 2028 (+21.0%) ตามการเติบโตของ AI และ Data Center แม้ระยะสั้นยังต้องติดตามความเร็วในการคลี่คลายของ Supply constraint

Fundamental view : คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย (ปี 2027) ที่ 440 บาท โดยมองภาพความต้องการ AI ระยะยาวยังแข็งแกร่งและ Astra ช่วยยืนยันสมมติฐานการลงทุนเดิม แต่การฟื้นตัวของกำไรระยะสั้นยังอาจถูกจำกัดจากปัญหา Supply ที่ยังไม่กลับสู่ภาวะปกติเต็มที่


คอลัมน์สังคมออนไลน์ :

ปลายฝน ต้นหนาว

สวัสดิ์จะกลับมาพบกับแมกกาซีนหุ้นออนไลน์ประจำเดือนกันยายน 2569 แมกกาซีนออนไลน์ที่รู้สึกจริงคลุกอยู่ในหุ้นสไตล์กล้วยๆโดยคอลัมน์สังคมออนไลน์ กลับมาอัพเดทข่าวสารในแวดวงตลาดทุนกันเช่นเคยค่ะ เข้าสู่ปลายฝนต้นหนาว ตลาดหุ้นไทยกลับมาเคลื่อนไหวต่ำกว่า 1600 จุด ตามปัจจัยบวก/ลบ จะนำพา ส่วนหุ้นที่เป็นแกนหลักอย่าง DELTA มีข่าว บ.แม่ที่ไต้หวัน ออกหุ้นกู้แปลงสภาพนอกประเทศประเภทไม่มีการจ่ายดอกเบี้ย (Dual-tranche Zero Coupon Overseas Exchangeable Bonds) 2 ชุด มูลค่ารวม 1,500,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ เพื่อเพิ่มเงินทุนหมุนเวียนและรองรับการขยายตัวทางธุรกิจในอนาคต เป็นข่าวที่สร้างเซนต์แมนต์เซ็งลบนิดๆ ต่อราคาหุ้น

ส่วนข่าวสารแวดวงบริษัทจดทะเบียน เริ่มที่ ICHI ร่วมทุน กับอียายดับบลิว กรุ๊ป โฮลดิ้ง ลุยธุรกิจนำเข้า ผลิต และจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ประเภทปุ๋ยปิ่นเม็ด

ICHI

ถือหุ้น 51% และกลุ่มเอกยงวงศ์ถือหุ้น 49% การลงทุนครั้งนี้ถือเป็นก้าวสำคัญของกลยุทธ์สร้าง New Growth Engine ของอีชีตัน กรุ๊ป จากเดิมที่รายได้หลักอยู่ในธุรกิจเครื่องดื่ม สู่ธุรกิจที่มีอุปสงค์ระยะยาวและมีการซื้อซ้ำตามรอบการเพาะปลูก โดยตลาดปุ๋ยเคมีไทยมีมูลค่า **กว่า 80,000 ล้านบาทต่อปี ขณะที่ตลาดปุ๋ย Compound NPK ซึ่งเป็นเซกเมนต์พรีเมียมหลักที่ JV จะเข้าไปแข่งขัน มีมูลค่า ประมาณ**

PTT

แจงอยู่ระหว่างหารือและประเมิน**โอกาสความร่วมมือกับพันธมิตรที่มีศักยภาพหลายราย** แต่ยังไม่มีความคืบหน้าอย่างมีนัยสำคัญ และยังมิได้บรรลุข้อตกลงกับคู่เจรจารายใด

WHAUP

เปิดเกมรุกรับอุตสาหกรรมแห่งอนาคต ชู Reclamation Water และ **Direct PPA รับตีมานด์น้ำ-ไฟ หุ่น New S-Curve**

ASW

บมจ.แอสเซทไวส์ (ASW) เตรียมเสนอขายหุ้นกู้ให้ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ไม่ด้วยสิทธิ์ ไม่มีประกัน และมีผู้แทนถือหุ้นกู้ **จำนวน 2 รุ่น อัตราดอกเบี้ยคงที่ระหว่าง 5.25-5.90% ต่อปี จ่ายดอกเบี้ยทุก 3 เดือน ตลอดอายุหุ้นกู้ ลงทุนขั้นต่ำ 100,000 บาท คาดจะเปิดจองซื้อวันที่ 2-4 พฤศจิกายน 2569** ผ่าน 16 สถาบันการเงิน การันตีความน่าเชื่อถือหุ้นกู้ Investment Grade และเครดิตองค์กรระดับที่ถูกปรับขึ้นเป็น **"BBB/Stable"** จากทริสเรทติ้ง สะท้อนถึงฐานะการเงินแข็งแกร่ง และศักยภาพการเติบโตอย่างต่อเนื่องในธุรกิจจอสั่งหาริมทรัพย์ โซว์แบ็กล็อกแน่น 38,181 ล้านบาท ทอยยรับรู้รายได้ต่อเนื่อง

เมืองไทยประกันชีวิต

คว้า 3 รางวัลสูงสุดในภาคอุตสาหกรรมประกันชีวิต จากสำนักงาน คปภ."รางวัลบริษัทประกันชีวิตที่มีการบริหารงานดีเด่น อันดับ 1 **"พร้อม "รางวัลกรมธรรม์ประกันภัยเพื่อประชาชน" - "รางวัลสร้างสรรค์นวัตกรรมเทคโนโลยีประกันภัย"**สะท้อนผลงานการบริหารงานดี





ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ร่วมกับสำนักงานส่งเสริมวิสาหกิจเพื่อสังคม (สวส.) และ ผู้ให้บริการระบบบัญชีออนไลน์ PEAK Account และ AIS FlowAccount เปิดตัว **“โครงการส่งเสริมโอกาสทางธุรกิจ SE ด้วยระบบจัดการบัญชี”** เพื่อสนับสนุนผู้ประกอบการเพื่อสังคม (Social Enterprise:SE) ที่ยังไม่มีระบบบัญชี ให้สามารถเข้าถึงเครื่องมือบริหารจัดการทางบัญชีที่ได้มาตรฐาน

TACC

บมจ.ที.เอ.คอนซูเมอร์ (TACC) เดินหน้าพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ร่วมกับ 7-Eleven ต่อเนื่อง ล่าสุดส่ง **“Yuzu Series”** ผ่าน 2 เมนูใหม่ **“มิทวะยูซุโซดาเย็น”** และ **“อเมริกาโน่ยูซุโซดาเย็น”** วางจำหน่ายที่ All Café ในร้าน 7-Eleven ทั่วประเทศ ตั้งแต่วันที่ 3 กันยายน - 4 พฤศจิกายน 2569 ชูจุดเด่น ใช้วัตถุดิบยูซุสายพันธุ์ SHIBORI นำเข้าจากประเทศญี่ปุ่น ถ่ายทอดกลิ่นหอมและรสชาติอันเป็นเอกลักษณ์ของยูซุ ฟากชีโอ **“ชีซวี่ วัฒนสุข”** ระบุ ช่วยเพิ่มความหลากหลายให้กับเมนูเครื่องดื่ม ต่อยอดพอร์ต Non-Coffee Menu หนุนยอดขายช่วงครึ่งปีหลังเติบโตตามเป้าหมาย

BJC

ประสบความสำเร็จในการเสนอขายหุ้นกู้ให้แก่ผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่ สะท้อนความเชื่อมั่นจากผู้ลงทุน ด้วยมูลค่าเสนอขายหุ้นกู้รวม **19,100 ล้านบาท** ประกอบไปด้วย หุ้นกู้อายุ 1 ปี 11 เดือน 29 วัน ถึงอายุ 6 ปี อัตราคิดลด/ อัตราดอกเบี้ย **1.53% ถึง 2.41% ต่อปี** และได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ที่ระดับ **“A”** แนวโน้มอันดับเครดิต **“Stable”** โดยบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

CGH

แผนลงทุนธุรกิจใหม่คืบหน้า เล็งให้สินเชื่อกู้ค้าองค์กรเป็นรายแรก คาดเริ่มรับรู้รายได้ฯ ภายในเดือนกันยายน 2569 - เตรียมเปิดบริการโครงการ Longevity Clinic-ชุมพัฒนา **โครงการ Longevity Retreat**

UOB

ธนาคารยูโอบี ประเทศไทย ประกาศความร่วมมือกับวีซ่า ผู้นำระดับโลกด้านการชำระเงินดิจิทัล เปิดตัวแพลตฟอร์ม **Visa Infinite** โฉมใหม่ในประเทศไทยอย่างเป็นทางการ ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของการเปิดตัวในหลายตลาดทั่วภูมิภาคอาเซียน โดยครั้งนี้ยังนับเป็นการนำเสนอบัตรระดับ **Visa Infinite Privilege** และ **Visa Infinite Private** สู่ประเทศไทยเป็นครั้งแรกและยูโอบีเป็นสถาบันการเงินรายแรกในประเทศไทยและในภูมิภาคอาเซียนที่เปิดบัตรระดับบัตรดังกล่าว

BWG

บริษัท เบตเตอร์ เวิลด์ กรีน จำกัด (มหาชน) หรือ BWG เดินหน้าสานต่อภารกิจด้านความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมอย่างต่อเนื่อง จัดกิจกรรม **“BWG ส่งน้องถึงฝัน ปีที่ 18 “ควมคู่กับโครงการ”ส่งขยะกลับบ้าน ปันถุงเท้าให้น้อง ปีที่ 3”** เมื่อวันที่ 29 สิงหาคม 2569 ณ โรงเรียนวัดกุดนกกเปล้า จังหวัดสระบุรี มุ่งสร้างโอกาสทางการศึกษา ส่งเสริมการมีส่วนร่วมด้านสิ่งแวดล้อม และนำคุณค่าที่เกิดขึ้นกลับคืนสู่ชุมชนอย่างเป็นรูปธรรม





News Release

ฉบับที่ 68/2569

8 กันยายน 2569

สรุปภาพรวมภาวะตลาดหลักทรัพย์เดือนสิงหาคม 2569

SET Index (สิ้นเดือน ส.ค.)	มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน SET และ mai (ส.ค.)	Dividend Yield เฉพาะ SET (สิ้นเดือน ส.ค.)	ต่างชาติซื้อสุทธิ SET และ mai (YTD)
1,595.16 จุด -1.8% m-o-m +26.6% YTD	75,050 ลบ. +48.1% y-o-y	4.3% สูงกว่าค่าเฉลี่ยเอเชียที่ 2.8%	51,183 ลบ. ขายสุทธิ 24,681 ลบ. (ส.ค.)

ณ สิ้นเดือนสิงหาคม 2569 SET Index ปิดที่ 1,595.16 จุด ลดลง 1.8% จากเดือนก่อนหน้า แต่ยังคงเพิ่มขึ้น 26.6% เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2568 โดยตลาดหุ้นไทยเผชิญแรงกดดันจากสถานการณ์ในตะวันออกกลางที่กลับมาทวีความรุนแรงขึ้น ส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบปรับตัวขึ้นใกล้ระดับ 90 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล ประกอบกับความผันผวนในตลาดพันธบัตรสหรัฐฯ จากปัญหานี้สาธารณะและการขาดดุลการคลัง รวมถึงทิศทางจากการประชุม Jackson Hole ที่ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ปรับตัวสูงขึ้นและเงินดอลลาร์แข็งค่า ปัจจัยดังกล่าวส่งผลต่อกระแสเงินทุนในตลาดเกิดใหม่ รวมถึงตลาดหุ้นไทย โดยในเดือนสิงหาคม นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิหุ้นไทย 746 ล้านดอลลาร์ แต่ยังคงซื้อสุทธิสะสม 1.6 พันล้านดอลลาร์นับจากต้นปี

นายฉัตรชัย ทิศาดลติก CFA, FRM ผู้ช่วยผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายวิจัย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเปิดเผยว่า แม้ตลาดหุ้นไทยในเดือนสิงหาคมจะพักฐานและเผชิญแรงกดดันจากปัจจัยต่างประเทศ แต่ปัจจัยพื้นฐานในประเทศยังมีสัญญาณสนับสนุน โดยด้านเศรษฐกิจ แม้ GDP ไตรมาส 2/2569 ขยายตัวชะลอลง แต่มีการปรับเพิ่มประมาณการ GDP ทั้งปี ขณะที่การลงทุนภาคเอกชนขยายตัวในระดับสูงอย่างต่อเนื่อง และสอดคล้องกับค่าใช้จ่ายในการลงทุน (Capex) ของบริษัทจดทะเบียนที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น สะท้อนว่าแรงส่งจากการลงทุนมีความชัดเจนมากขึ้น ส่วนผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนยังคงแข็งแกร่ง โดยกำไรสุทธิในช่วง 6 เดือนแรกเพิ่มขึ้น 22.2% จากปีก่อน โดยการปรับเพิ่มประมาณการกำไรต่อหุ้น (EPS) อย่างต่อเนื่องเป็นปัจจัยสำคัญที่สนับสนุนให้ SET Index มีผลตอบแทนตั้งแต่ต้นปีในระดับที่โดดเด่นเมื่อเทียบกับหลายตลาด ขณะที่แรงขับเคลื่อนของตลาดเริ่มกระจายไปยังหลายกลุ่มอุตสาหกรรมมากขึ้น

ภาวะตลาดหลักทรัพย์ไทยเดือนสิงหาคม 2569

- ณ สิ้นเดือนสิงหาคม SET Index ปิดที่ 1,595.16 จุด ลดลง 1.8% จากเดือนก่อนหน้า แต่ยังคงเพิ่มขึ้น 26.6% จากสิ้นปี 2568
- ในเดือนสิงหาคม 2569 กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร และกลุ่มทรัพยากรให้ผลตอบแทนโดดเด่นกว่ากลุ่มอื่น ขณะที่นับตั้งแต่ต้นปี กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มทรัพยากรยังคงให้ผลตอบแทนสูงกว่าตลาด
- ในเดือนสิงหาคม 2569 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยรายวันรวมของ SET และ mai อยู่ที่ 75,050 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 48.1% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ส่งผลให้มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยรายวันในช่วง 8 เดือนแรกของปี 2569 อยู่ที่ 69,913 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 62.6% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน



The Stock Exchange of Thailand

News Release

- ผู้ลงทุนต่างประเทศขายสุทธิ 24,681 ล้านบาทในเดือนสิงหาคม 2569 อย่างไรก็ตาม ในช่วง 8 เดือนแรกของปี 2569 ผู้ลงทุนต่างประเทศยังคงซื้อสุทธิ 51,183 ล้านบาท
- ผู้ลงทุนต่างประเทศมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดที่ 55.3% ของมูลค่าการซื้อขายรวม ตามด้วยผู้ลงทุนรายย่อยในประเทศ 30.8% ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศและบริษัทหลักทรัพย์ในสัดส่วนใกล้เคียงกันที่ 6.9%
- เดือนสิงหาคม 2569 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนใหม่ซื้อขายใน mai 1 บริษัทได้แก่ บมจ. กลุ่มภัทร (PHAT)
- Forward P/E ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ณ สิ้นสิงหาคม 2569 อยู่ที่ระดับ 14.3 เท่า สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ระดับ 13.2 เท่า และ Historical P/E อยู่ที่ระดับ 15.1 เท่า สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ระดับ 14.5 เท่า
- อัตราเงินปันผลตอบแทนของตลาดหลักทรัพย์ฯ ณ สิ้นสิงหาคม 2569 อยู่ที่ระดับ 4.3% สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ 2.8%

ภาวะตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) เดือนสิงหาคม 2569

- ปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในเดือนสิงหาคม อยู่ที่ 463,401 สัญญา ลดลง 17.7% จากเดือนก่อน ที่สำคัญจากการลดลงของ SET50 Index Futures และ Single Stock Futures อย่างไรก็ตาม ในช่วง 8 เดือนแรกของปี 2569 ปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยรายวันรวม อยู่ที่ 542,985 สัญญา เพิ่มขึ้น 29.5% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

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

สื่อมวลชนสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมที่ ฝ่ายบริหารการสื่อสารและสื่อสัมพันธ์ ตลาดหลักทรัพย์ฯ โทร. 0 2009 9581



ภาวะตลาดหลักทรัพย์

เดือนสิงหาคม 2569

8 กันยายน 2569

สรุปสถิติสำคัญตลาดหลักทรัพย์ไทย เดือนสิงหาคม 2569

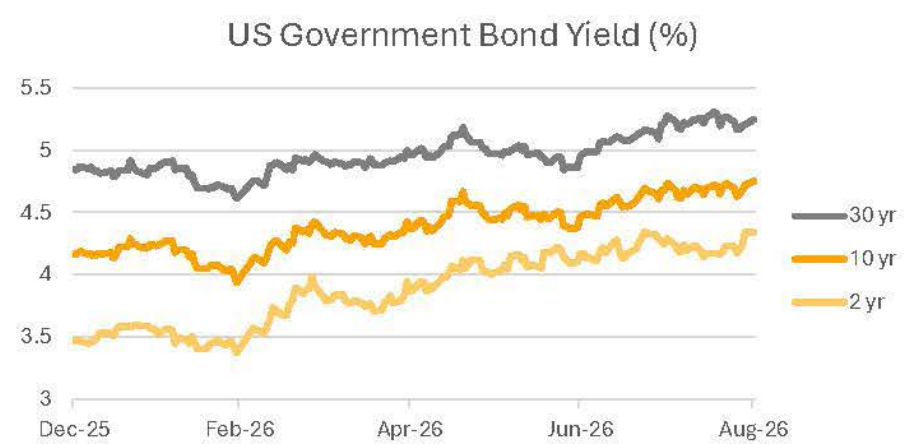
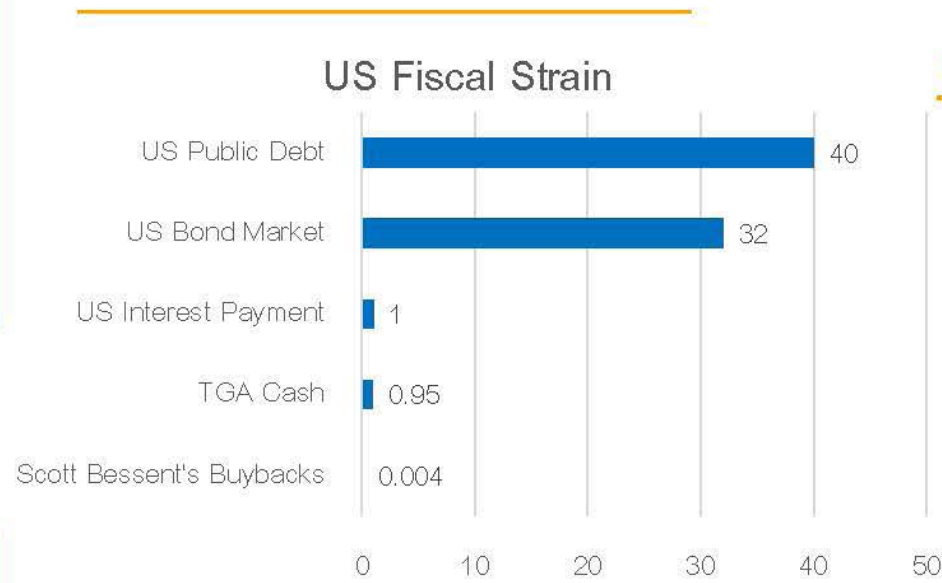


- ณ สิ้นเดือนสิงหาคม SET Index ปิดที่ 1,595.16 จุด ลดลง 1.8% จากเดือนก่อนหน้า แต่ยังคงเพิ่มขึ้น 26.6% จากสิ้นปี 2568
- เดือนสิงหาคม 2569 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยรายวันรวมของ SET และ mai อยู่ที่ 75,050 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 48.1% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ส่งผลให้มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยรายวันในช่วง 8 เดือนแรกของปี 2569 อยู่ที่ 69,913 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 62.6% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน
- เดือนสิงหาคม 2569 ผู้ลงทุนต่างประเทศขายสุทธิ 24,681 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม ในช่วง 8 เดือนแรกของปี 2569 ผู้ลงทุนต่างประเทศยังคงซื้อสุทธิ 51,183 ล้านบาท
- ผู้ลงทุนต่างประเทศมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดที่ 55.3% ของมูลค่าการซื้อขายรวม ตามด้วยผู้ลงทุนรายย่อยในประเทศ 30.8% ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศและบริษัทหลักทรัพย์ในสัดส่วนใกล้เคียงกันที่ 6.9%
- ในเดือนสิงหาคม กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม กลุ่มเกษตรและอาหาร และกลุ่มทรัพยากรให้ผลตอบแทนโดดเด่นกว่ากลุ่มอื่น ขณะที่ตั้งแต่ต้นปี กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มทรัพยากรยังคงให้ผลตอบแทนน้ำตลาด
- เดือนสิงหาคม 2569 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนใหม่ซื้อขายใน mai 1 บริษัทได้แก่ บมจ. กลุ่มภัทร (PHAT)



Yield Pressure: หนี้สาธารณะและการขาดดุลการคลังของสหรัฐฯ ยังคงกดดัน Bond Yield

แม้มาตรการซื้อคืนพันธบัตรของกระทรวงการคลังจะช่วยลดแรงกดดันได้บ้างก็ตาม



Source: Bloomberg ข่าวและบทวิเคราะห์ รวบรวมโดย SET RESEARCH

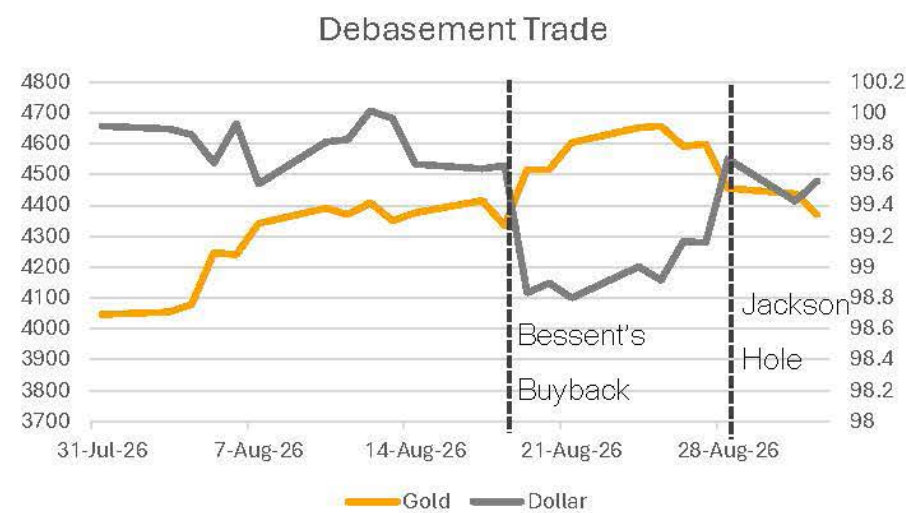
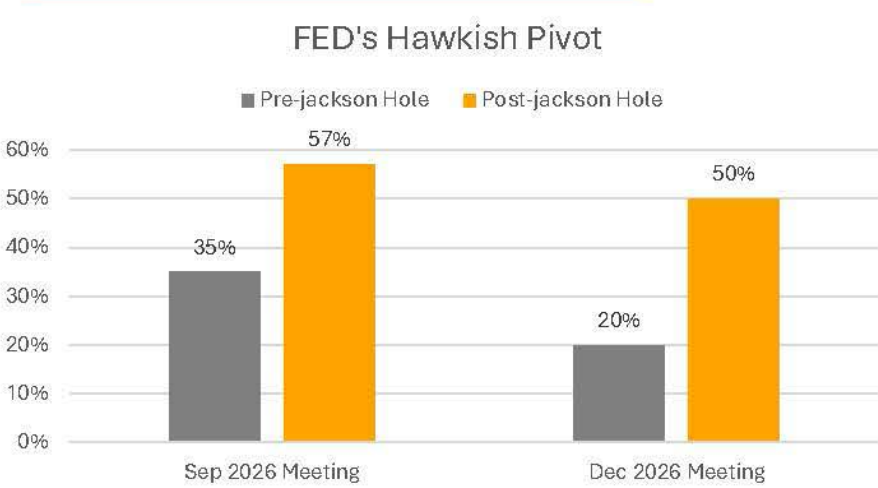
สรุปมาตรการของซื้อคืนพันธบัตรของกระทรวงการคลังสหรัฐฯ

- กลไกมาตรการซื้อคืนพันธบัตรของกระทรวงการคลังสหรัฐฯ
 - ประกาศเพิ่มวงเงินซื้อคืนพันธบัตรระยะยาว (Long-term Buyback) ขึ้น 2 เท่า เป็นอย่างน้อย 4,000 ล้านดอลลาร์/รอบ (เริ่มปฏิบัติตั้งแต่ 9 ก.ย. 2569)
 - เตรียมดึงเงินสดสำรองจากบัญชี TGA (Treasury General Account) ที่ฝากไว้กับ Fed ซึ่งมียุ่ราว 9.5 แสนล้านดอลลาร์ มาซื้อพันธบัตรระยะยาว
- ขนาดของมาตรการเมื่อเทียบกับตลาดพันธบัตรทั้งหมด
 - วงเงิน Buyback รวมราว 6.4 หมื่นล้านดอลลาร์/ปี คิดเป็นสัดส่วนเล็กน้อยมากเมื่อเทียบกับขนาดตลาดพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ที่มีมูลค่า 32 ล้านล้านดอลลาร์
 - ตลาดมองว่ามาตรการดังกล่าวเป็นเพียงการแก้ปัญหาสภาพคล่องชั่วคราว แต่ไม่ได้แก้ปัญหาเชิงโครงสร้างของยอดหนี้สาธารณะมหาศาลที่สูงถึง 40 ล้านล้านดอลลาร์ และการขาดดุลประมาณ 5%-6% ของ GDP สหรัฐฯ
 - มาตรการ Buyback มีเป้าหมายเพื่อเพิ่มสภาพคล่องให้พันธบัตรรุ่นเก่าและช่วยบริหารเงินสด แต่ไม่ได้ช่วยลดภาระหนี้สุทธหรือแก้ปัญหาการขาดดุลการคลังในระยะยาว

3

Hawkish Pivot: สัญญาณจาก Jackson Hole ทำให้ตลาดกลับมากังวลว่า Fed อาจดำเนินนโยบายการเงิน

เข้มงวดขึ้น ส่งผลให้ Bond Yield และเงินดอลลาร์ปรับสูงขึ้น ขณะที่สินทรัพย์เสี่ยงและทองคำเผชิญแรงขายในระยะสั้น



Source: CME, Bloomberg ข่าวและบทวิเคราะห์ รวบรวมโดย SET RESEARCH

สรุปสาระสำคัญจากสุนทรพจน์ประธาน Fed ณ Jackson Hole

	รายละเอียด
สาระสำคัญของการประชุม Jackson Hole	- ถึงแม้ตัวเลขเงินเฟ้อจะออกมาดีกว่าคาด แต่มองว่ายังไม่สามารถยืนยันได้ว่าแนวโน้มพื้นฐานของเงินเฟ้อลดลงอย่างมีนัยสำคัญ พร้อมย้ำว่าเงินเฟ้อที่ยังอยู่เหนือเป้าหมาย 2% เป็นประเด็นสำคัญที่ต้องติดตาม - ยืนยันว่า "ดอกเบี้ยระยะสั้น" จะเป็นเครื่องมือหลักในการคุมเงินเฟ้อ อีกทั้งภาวะการเงินยังไม่ตึงตัวมากพอ สะท้อนจากตลาดหุ้นที่ยังปรับขึ้นและส่วนต่างเครดิตยังอยู่ในระดับแคบ
สภาวะตลาด "ก่อน" การประชุม	ตลาดคาด Fed จะใช้นโยบายเชิงผ่อนคลาย ขณะที่เงินทุนไหลเข้าสินทรัพย์ปลอดภัย - ตลาดให้น้ำหนักโอกาสที่ Fed อาจเลื่อนการขึ้นดอกเบี้ยออกไป - นักลงทุนกังวลเรื่องหนี้สาธารณะสหรัฐฯ ส่งผลให้ Dollar Index อ่อนค่า และหนุนให้ราคาทองคำทำจุดสูงสุดในรอบ 3 เดือนที่ระดับ 4,630 - 4,650 ดอลลาร์/ออนซ์
สภาวะตลาด "หลัง" การประชุม	ตลาดคาด Fed มีโอกาสปรับเพิ่มดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมครั้งถัดไปทันที - ค่าเงินดอลลาร์กลับมาแข็งค่า ขณะที่ Bond Yield ระยะสั้นปรับเพิ่มขึ้น - ราคาทองคำปรับลดลงอย่างรุนแรง

4

Geopolitical Risk: ความตึงเครียดในตะวันออกกลางและการโจมตีโครงสร้างพื้นฐานด้านพลังงาน
ส่งผลต่อราคาน้ำมันและเพิ่มความกังวลของตลาด



ราคาน้ำมันดิบปรับตัวขึ้นมาอยู่ใกล้ 90 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล

Data as of Aug 2026



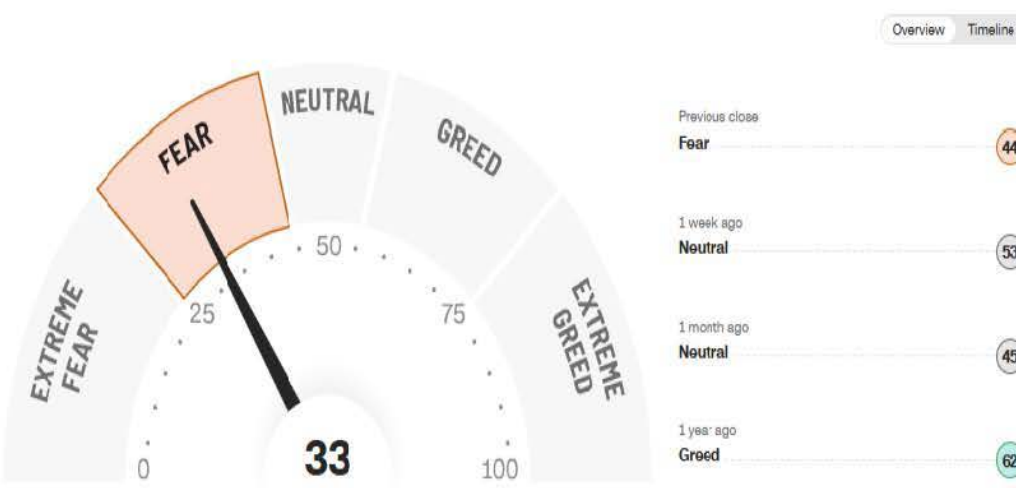
Source: CNN, Bloomberg รวบรวมโดย SET Research

ตลาดหุ้นมีความกังวลเพิ่มมากขึ้นในเดือนที่ผ่านมา

Data as of 31 Aug 2026

Fear & Greed Index

What emotion is driving the market now?
[Learn more about the index](#)



5

EM Fund Flow: ความผันผวนโลกกดดันตลาดเกิดใหม่ รวมถึงตลาดหุ้นไทย โดยเดือนสิงหาคม ผู้
ลงทุนต่างชาติขายสุทธิหุ้นไทย 746 ล้านดอลลาร์ อย่างไรก็ตาม ยังคงซื้อสุทธิสะสม 1.6 พันล้านดอลลาร์นับจาก
ต้นปี



Foreign net trading value into regional stock markets

Unit: million USD, Data as of Aug 31, 2026

	Net buy / sell										
	Yearly		6 months		Quarterly			Monthly			2026 YTD
	2024	2025	H2/2025	H1/2026	4/2025	1/2026	2/2026	2026			
								Jun	Jul	Aug	
THAILAND	-5,507	-3,211	-879	881	-331	640	241	211	1,459	-746	1,594
INDONESIA	-353	-1,063	2,174	-4,248	2,244	-1,947	-2,301	-1,094	89	68	-4,092
MALAYSIA	-514	-5,097	-2,370	-700	-1,355	291	-991	-592	74	-486	-1,111
PHILIPPINES	-863	-883	-289	-245	-232	138	-383	-22	67	-223	-401
VIETNAM	-807	-4,781	-3,239	-2,939	-1,056	-1,108	-1,831	-566	-444	-67	-3,451
TAIWAN	6,933	-7,832	-1,903	-20,360	-15,266	-18,912	-1,448	-18,256	-23,288	9,058	-34,590
INDIA	21,427	-18,284	-10,129	-28,777	-1,284	-15,791	-12,986	-2,856	2,311	2,963	-23,549
KOREA	10,705	-3,925	5,443	-94,816	-3,119	-37,014	-57,802	-30,491	-6,243	-8,633	-109,693

Note: exclude mai

Source: Bloomberg

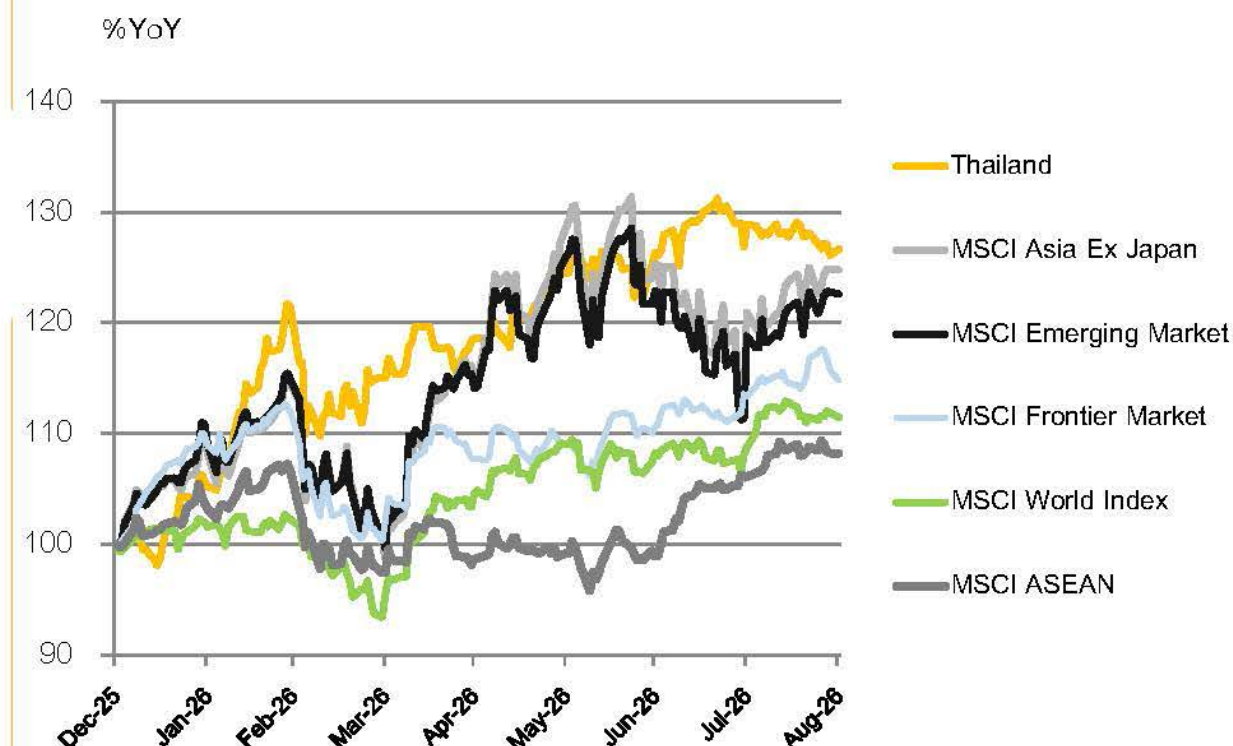


SET Index เข้าสู่ช่วงพักฐาน โดยปรับลดลง 1.8% ในเดือนสิงหาคม ขณะที่ปัจจัยพื้นฐาน ยังได้รับแรงสนับสนุนจากการปรับเพิ่มประมาณการ EPS ของนักวิเคราะห์ตั้งแต่ช่วงต้นปี



SET Index ปรับตัวดีกว่าดัชนีหุ้นอื่นๆ ในช่วง 8 เดือนแรกของปี 2569

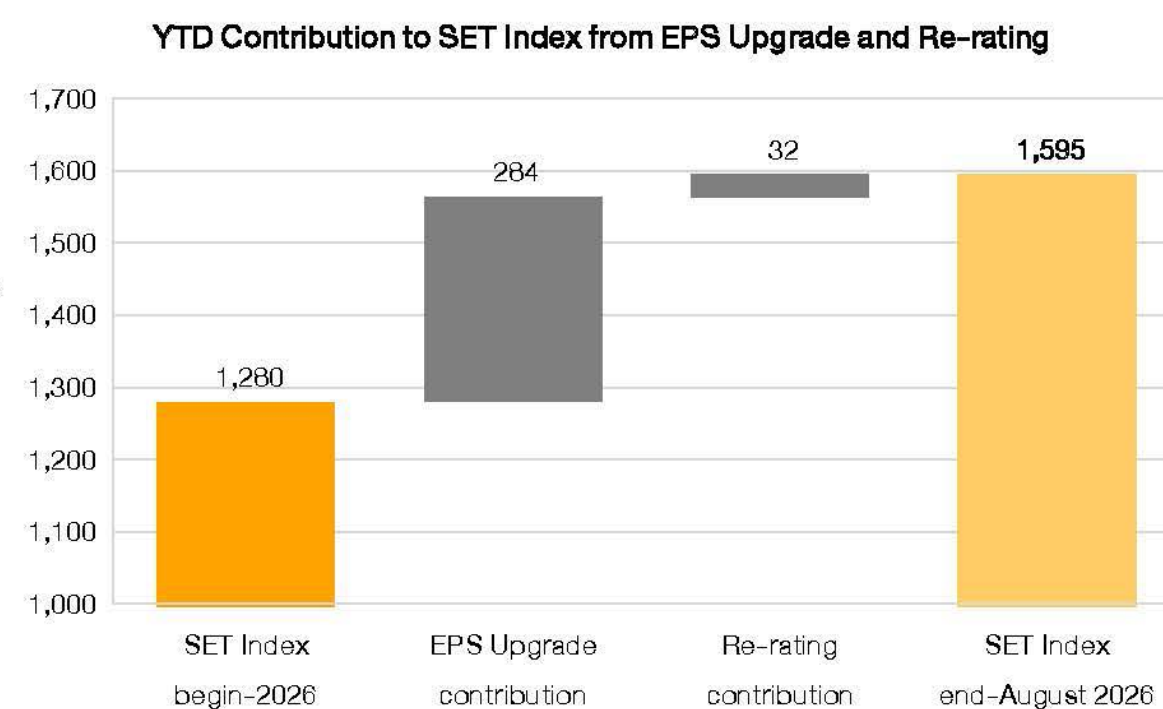
Data as 31 Aug 2026



Source: Bloomberg รวบรวมโดย SET Research

SET Index ปรับตัวดีขึ้นจาก EPS Upgrade ของนักวิเคราะห์

Data as 31 Aug 2026



7

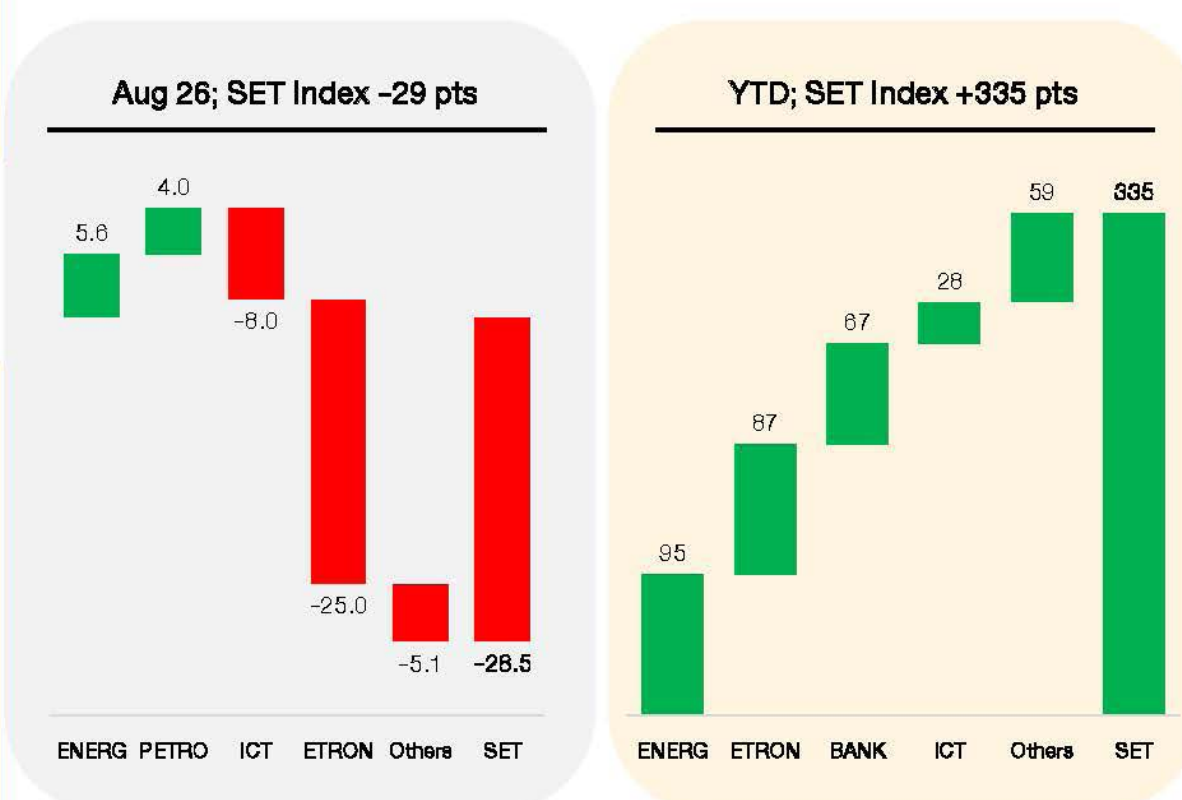
Broader Drivers แรงหนุนตลาดกระจายตัวมากขึ้น โดย ENER และ PETRO โดดเด่นขึ้น



ในเดือนสิงหาคม ขณะที่ Forward EPS ถูกปรับขึ้นสูงสุดในรอบ 3 ปี

การปรับขึ้นของตลาดกระจายตัวมากขึ้น และเห็นสัญญาณกลับไปที่หุ้น Global Play

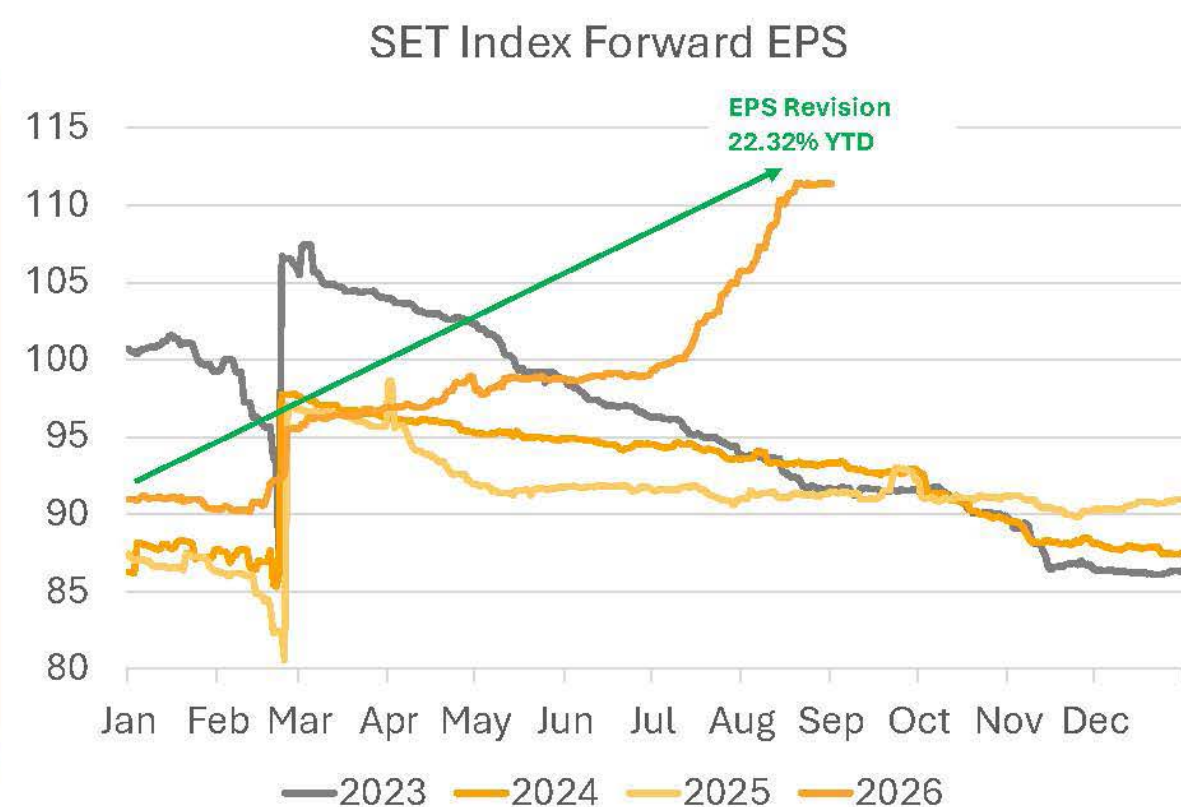
Data as of 31 Aug 2026



Source: Bloomberg รวบรวมโดย SET RESEARCH

นักวิเคราะห์ปรับเพิ่มประมาณการกำไรในอนาคตอย่างต่อเนื่อง ไปสู่ระดับสูงสุดในรอบ 3 ปี

Data as of 31 Aug 2026



8

Investment Momentum: เศรษฐกิจยังมีแรงส่งต่อเนื่อง โดยเฉพาะการลงทุนภาคเอกชนที่

ขยายตัวได้ดี สอดคล้องกับการเติบโตของ Capex ของบริษัทจดทะเบียน



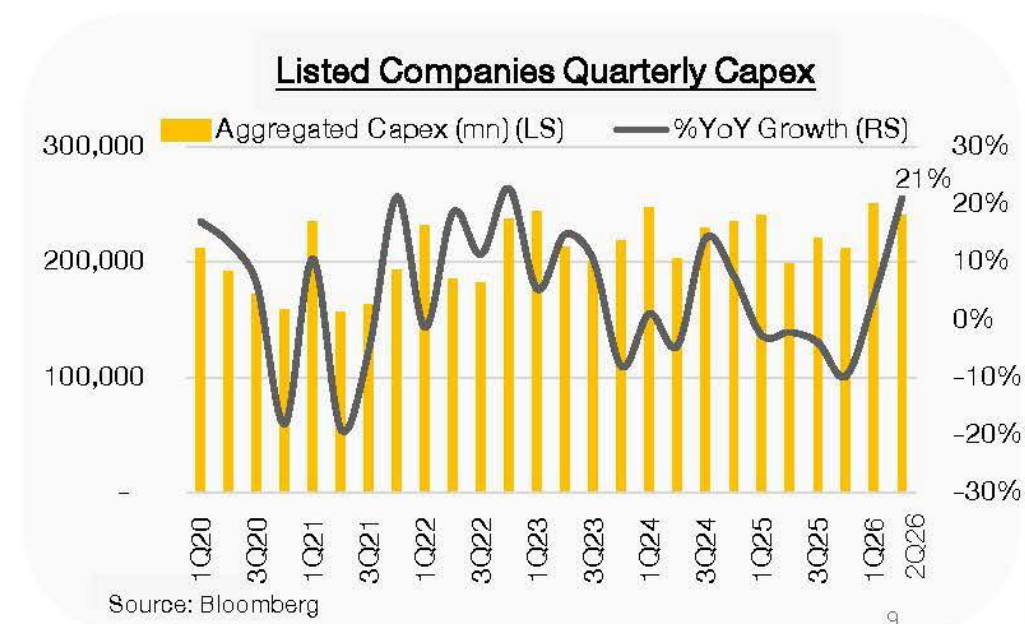
รายงานตัวเลขเศรษฐกิจไทยในไตรมาส 2 ปี 2569

Data as of Aug 2026 (Unit: %YoY)

รายการ	2568		2569		Forecast 2569	
	Q2	Q1	Q2	พ.ค.	ส.ค.	
การอุปโภคบริโภคขั้นสุดท้ายของเอกชน	2.5	3.3	1.9	2.4	2.6	
การอุปโภคบริโภคขั้นสุดท้ายของรัฐบาล	2.4	3.4	0.2	1.2	1.2	
การลงทุนภาครัฐ	10.1	9.4	-1.6	3.1	3.1	
การลงทุนภาคเอกชน	4.1	10.1	13.4	3.7	9.6	
การส่งออกสินค้าและบริการ	11.7	12.4	12.5	9.6	15.1	
การนำเข้าสินค้าและบริการ	10.1	21.4	24.2	14.2	25.5	
ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ	2.8	2.8	1.9	1.5-2.5 (2.0)	2.0-2.5 (2.2)	

Source: กระทรวงการคลัง Bloomberg ข่าวและบทวิเคราะห์ รวบรวมโดย SET RESEARCH

- GDP ไตรมาส 2 ที่ขยายตัว 1.9% YoY (ชะลอจาก 2.8% ในไตรมาสแรก) สะท้อนว่าเศรษฐกิจไทยยังมีอัตราการเติบโตต่ำกว่าศักยภาพระยะยาวที่ควรอยู่ระดับ 2.6% - 2.7% โดยเฉพาะกำลังซื้อระดับฐานรากและกลุ่มเปราะบาง ที่ยังเผชิญภาวะการเงินตึงตัวและคุณภาพสินเชื่อต่ำลง (NPL มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น)
- การลงทุนภาคเอกชนในไตรมาส 2 ขยายตัวโดดเด่นถึง 13.4% YoY ซึ่งสูงที่สุดในรอบ 13 ปีครึ่ง (54 ไตรมาส) เปลี่ยนผ่านไปสู่ "ระบบเศรษฐกิจนำโดยการลงทุน" (Investment-led Growth) โดยเฉพาะในอุตสาหกรรมแห่งอนาคต เช่น AI, Data Centers และโรงไฟฟ้าพลังงานสะอาด



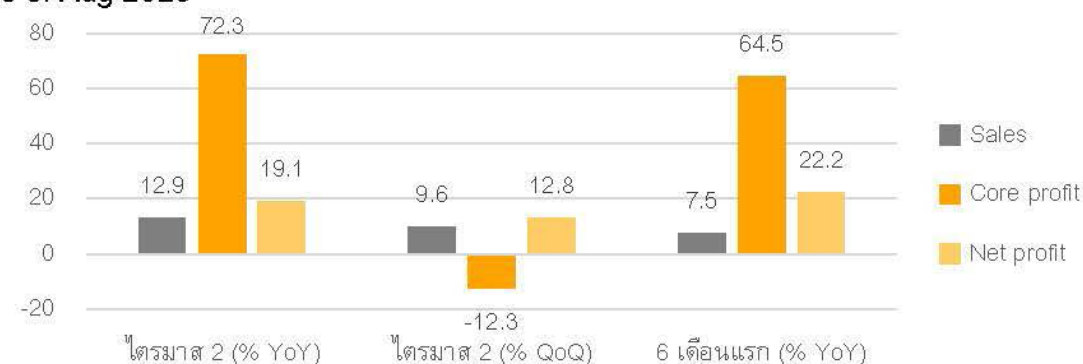
Earnings Support: ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนไทยในไตรมาส 2/2569 ยังคงแข็งแกร่ง

โดยส่วนใหญ่เป็นไปตามคาดหรือดีกว่าคาด โดยกำไรสุทธิ 6 เดือนแรกเติบโต 22.2% YoY



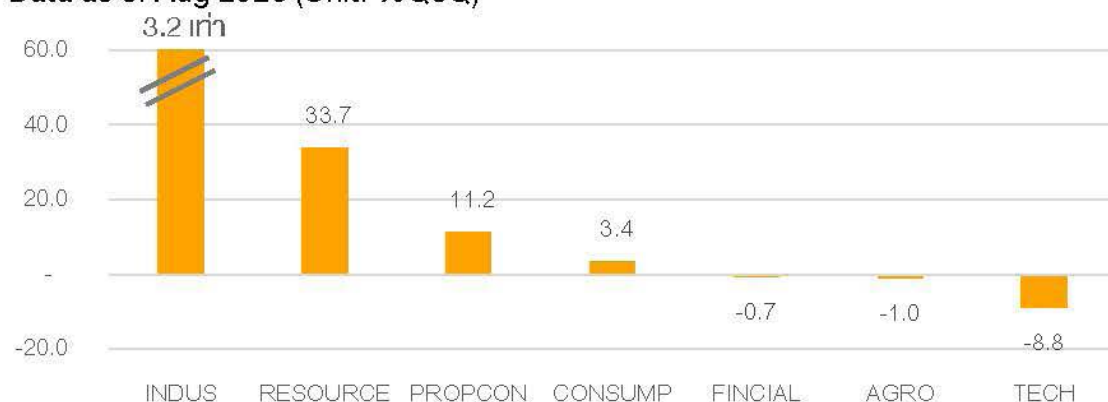
รายงานกำไรในไตรมาส 2 ปี 2569 ของ บจ. ไทย

Data as of Aug 2026



Earnings Growth ไตรมาส 2/2569 ของ บจ. ไทยในแต่ละหมวดธุรกิจ

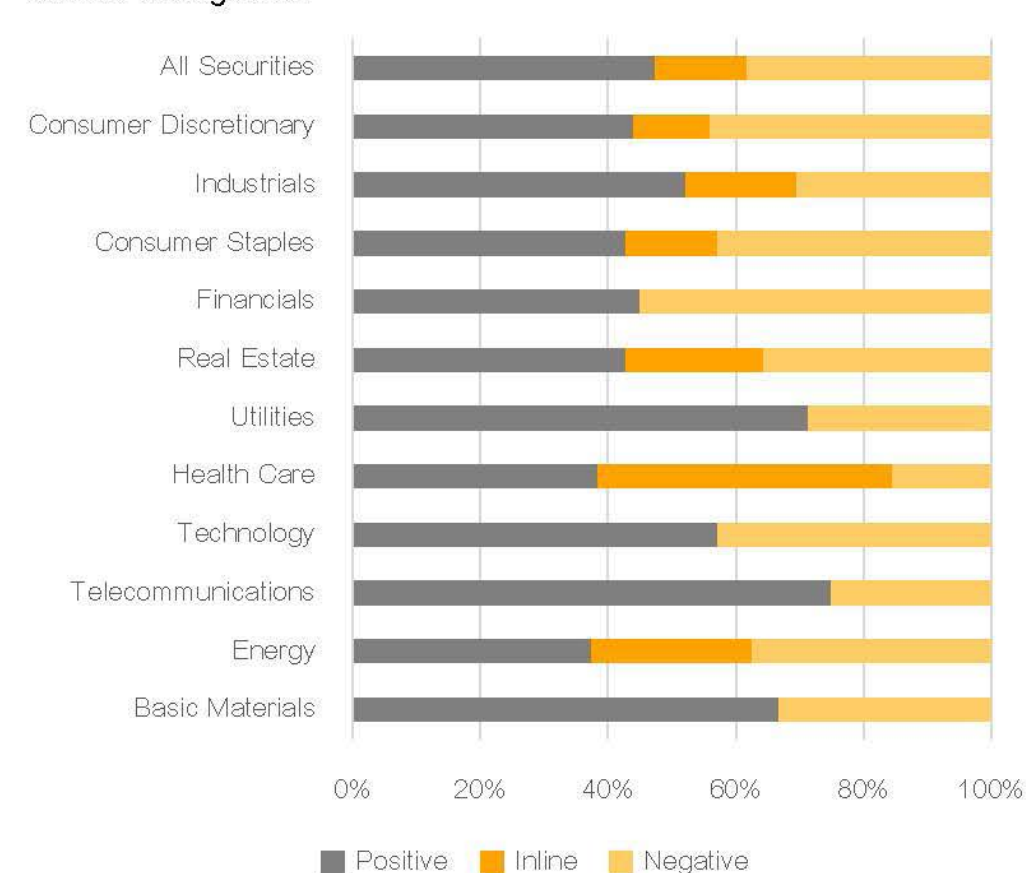
Data as of Aug 2026 (Unit: %QoQ)



Source: Bloomberg, SETSMART รวบรวมโดย SET RESEARCH

บจ. กว่า 58% รายงานกำไรสุทธิสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาด

Data as of Aug 2026



SET พักฐานในเดือนสิงหาคม แต่ยังให้ผลตอบแทน YTD โดดเด่น
โดยปีที่ 1,595.16 จุด ลดลง 1.8% แต่ยังคงเพิ่มขึ้น 26.6% จากสิ้นปี 2568



Stock index price change 2026 (%YTD)

Unit: percent; (end of Dec 2025 – Aug 31, 2026)



Stock index price change (%MTD)

Unit: percent; (end of Jul 2026 – Aug 31, 2026)



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

Broad-based Recovery: ทุกกลุ่มอุตสาหกรรมให้ผลตอบแทน YTD เป็นบวก
ส่วนในเดือน ส.ค. กลุ่ม Industrial, Agro & Food, และ Resource ให้ผลตอบแทนโดดเด่นกว่ากลุ่มอื่น



SET Index classified by industry

Data as of Aug 31, 2026

■ = %YTD ปรับตัวดีกว่า SET

□ = %YTD ปรับตัวเป็นบวก

	%YoY			%MTD			%YTD	Weight Mkt cap.
	2023	2024	2025	Jun 26	Jul 26	Aug 26	Aug 26	Aug 26
SET	-15.2	-1.1	-10.0	1.5	2.0	-1.8	26.6	100%
SET50	-12.9	3.5	-7.8	2.8	4.5	-1.3	28.2	67%
Industrial	-27.8	-26.8	-17.9	3.9	5.4	7.7	54.3	3%
Resource	-15.8	-13.7	-10.9	-0.7	10.7	1.2	35.7	19%
Technology	-3.7	47.7	7.7	-5.1	-8.0	-7.9	33.2	29%
Financial	-12.6	0.7	5.7	8.5	9.5	-0.9	27.9	17%
Property	-17.7	-18.8	-14.8	5.0	4.4	0.2	24.0	8%
Agro & Food	-13.4	-4.9	-17.5	4.2	4.8	1.7	13.0	5%
Service	-18.0	-7.9	-28.1	7.1	0.9	0.2	11.2	18%
Consumption	-13.5	-6.4	-15.1	-2.9	3.5	0.0	5.5	1%

Source: SETSMART

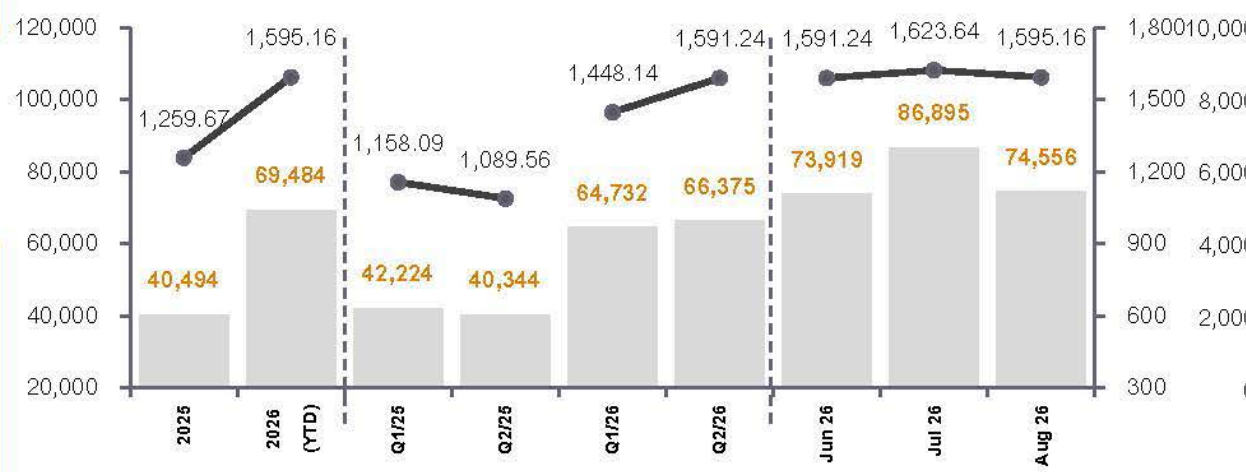
Liquidity: ในเดือนสิงหาคม 2569 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยรายวันรวมของ SET และ mai อยู่ที่ 75,050 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 48.1% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ส่งผลให้มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยรายวันในช่วง 8 เดือนแรกของปี 2569 อยู่ที่ 69,913 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 62.6% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน



SET average daily trading value and SET Index

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

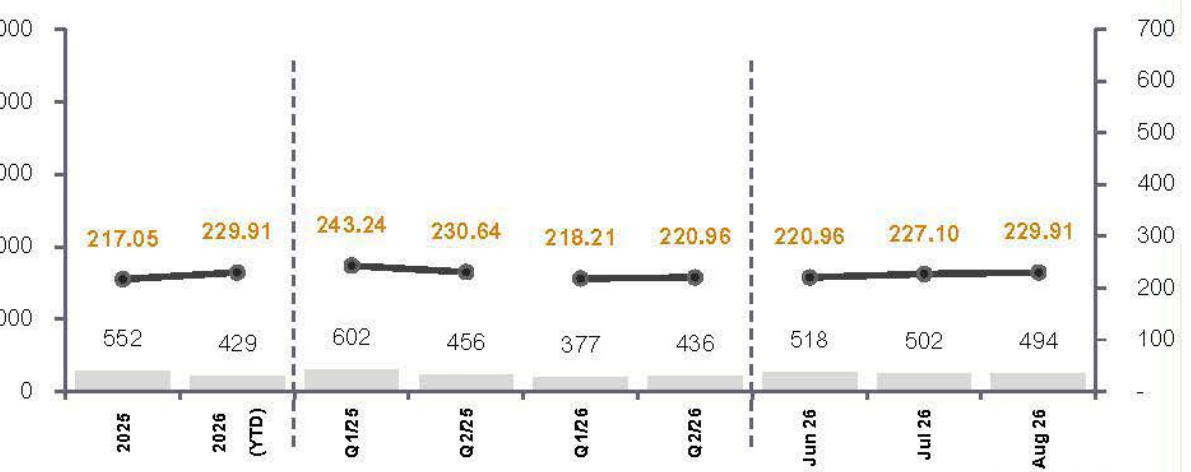
Average daily trading value SET Index at the end of period



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	Q1/26	Q2/26	Jun 26	Jul 26	Aug 26
Average daily trading value	41,045	69,913	41,856	42,826	40,800	65,109	66,811	74,436	87,397	75,050
% YOY	-11.8%	62.6%	-7.5%	-6.3%	-8.7%	52.0%	63.8%	87.7%	105.0%	48.1%

Source: SETSMART; data as of Aug 31, 2026

13

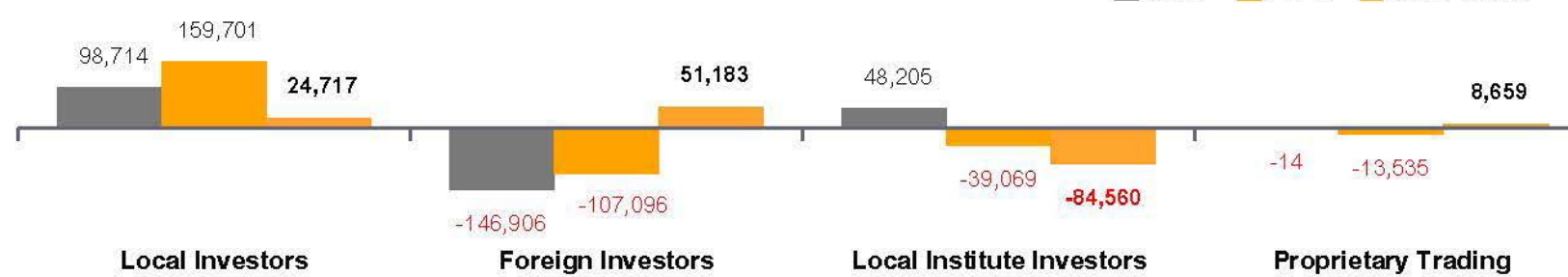
Foreign Flow: เดือนสิงหาคม 2569 ผู้ลงทุนต่างประเทศขายสุทธิ 24,681 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม ในช่วง 8 เดือนแรกของปี 2569 ผู้ลงทุนต่างประเทศยังคงซื้อสุทธิ 51,183 ล้านบาท



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

Unit: million THB

2024 2025 2026 (YTD)



Net trading value of foreign investors

Unit : million THB



Note: Excluded trading value of DRx. Effective from May 6, 2025, DRx was converted to DR.
Source: SETSMART, Data as of Aug 31, 2026

14



Earnings & Valuation:



Forward EPS ปรับขึ้นต่อเนื่อง ขณะที่ Forward P/E ลดลงต่ำกว่าค่าเฉลี่ย 5 ปี

Forward P/E v.s. Forward EPS ของ SET Index



Source: Bloomberg รวบรวมโดย SET RESEARCH

Earning Yield Gap ของ SET Index เมื่อเทียบกับผลตอบแทนพันธบัตร ปรับเพิ่มขึ้นสูงกว่า 5%



และอยู่สูงกว่าค่าเฉลี่ยระยะยาวเล็กน้อย สะท้อนว่า Valuation ยังไม่อยู่ในระดับตึงตัว

Historical Earning Yield Gap ของ SET Index



Source: Bloomberg รวบรวมโดย SET RESEARCH



สรุปสถานการณ์ที่น่าสนใจ



ทิศทางดอกเบี้ย FED



เงินเฟ้อและผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ



ความตึงเครียดในตะวันออกกลาง และ
ทิศทางราคาน้ำมัน



Fund Flow ต่างชาติ

SET Index (ณ สิ้นเดือน ส.ค.)

1,595.16

-1.8% MOM
+26.6% YTD

มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (ส.ค.)
SET และ mai

75,050 ลบ.

69,913 ลบ. (8M)
+62.6% YOY

นักลงทุนต่างประเทศซื้อสุทธิ
SET และ mai (8M)

51,183 ลบ.

ขายสุทธิ 24,681 ลบ. (ส.ค. 69)



มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ



การฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว



การปรับประมาณการ EPS ในอนาคต



Appendix





เปิดจองรอบใหม่

พันธบัตรรัฐบาล *ออมพลัส*

จองซื้อได้ผ่านบัญชีหุ้นไทย

เปิดจองซื้อ **7 ก.ย. 69** เวลา 8.30 น. - **9 ก.ย. 69** เวลา 15.00 น.

พันธบัตรรัฐบาล “ออมพลัส” 2569 ครั้งที่ 2

อายุ	อัตราดอกเบี้ยคงที่
รุ่นอายุ 3 ปี (RBP299B)	1.80% ต่อปี
รุ่นอายุ 10 ปี (RBP369B)	2.80% ต่อปี

✓ จ่ายดอกเบี้ยทุก 3 เดือน ✓ จองซื้อขั้นต่ำ 1,000 บาท ✓ จัดสรรแบบ Small Lot First ✓ วงเงินจำหน่าย 2,000 ล้านบาท

ช่องทางกำหนาย



ผู้จัดจำหน่าย

DAOL SEC TISCO ttb wealth BUALUANG SECURITIES BYD PhilipCapital UOBKayHian LH Securities Yuanfeng Securities innovest ASIA PLUS AIRA



The 4th SET Annual Conference
on Family Business

GROWTH AND RESILIENCE
IN AN UNCERTAIN WORLD

แกร่ง · ข้าม · รุ่น

เติบโตข้ามความไม่แน่นอน



Gautam Kumra
Senior Partner and Chairman-Asia,
McKinsey & Company



Thiraphong Chansiri
President and CEO,
Thai Union Group PCL



Panote Sirivadhanabhakdi
Group Chief Executive Officer,
Fraser's Property Limited



Professor Kitipong Uraepatanapong
Chairperson,
The Stock Exchange of Thailand

25 กันยายน 2569
⌚ 08:30 - 15:30 น.
📍 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ซื้อบัตรได้ที่



Baker McKenzie Bangkok Bank LGT McKinsey & Company สถาบันวิทยากรตลาดทุน CAPITAL MARKET ACADEMY AFBE APM pwc

การจัดอีเวนต์และกิจกรรมระดับชาติในไทยปี 2026



Thailand 2026: A Global Stage

Q3-Q4 2026: BANGKOK STRATEGIC SUMMITS



Gastech 2026 (Sept 15-18)

BITEC Bangkok. Global exhibition focused on LNG, hydrogen, and low-carbon energy.



60,000+
Hotel Room Bookings

High-end Bangkok hotels report massive pre-bookings for the IMF-World Bank Annual Meetings.

IMF-World Bank Meetings (Oct 12-18)

Queen Sirikit National Convention Center (QSICC). Global finance leaders convene.



DECEMBER 2026: THE PATTAYA MUSIC PHENOMENON

Tomorrowland Thailand Premiere (Dec 11-13)

First-ever edition at Wisdom Valley, Chonburi, kicking off a five-year hosting agreement.



900,000
Global Registrations

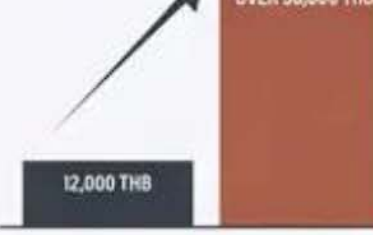


Global Registrations

Interest recorded from over 100 countries for the 150,000 available festival spots.

400%
Ticket Resale Surge

Secondary market prices have jumped from 12,000 THB to over 50,000 THB.



21

Thailand Focus 2026: Reignite Thailand

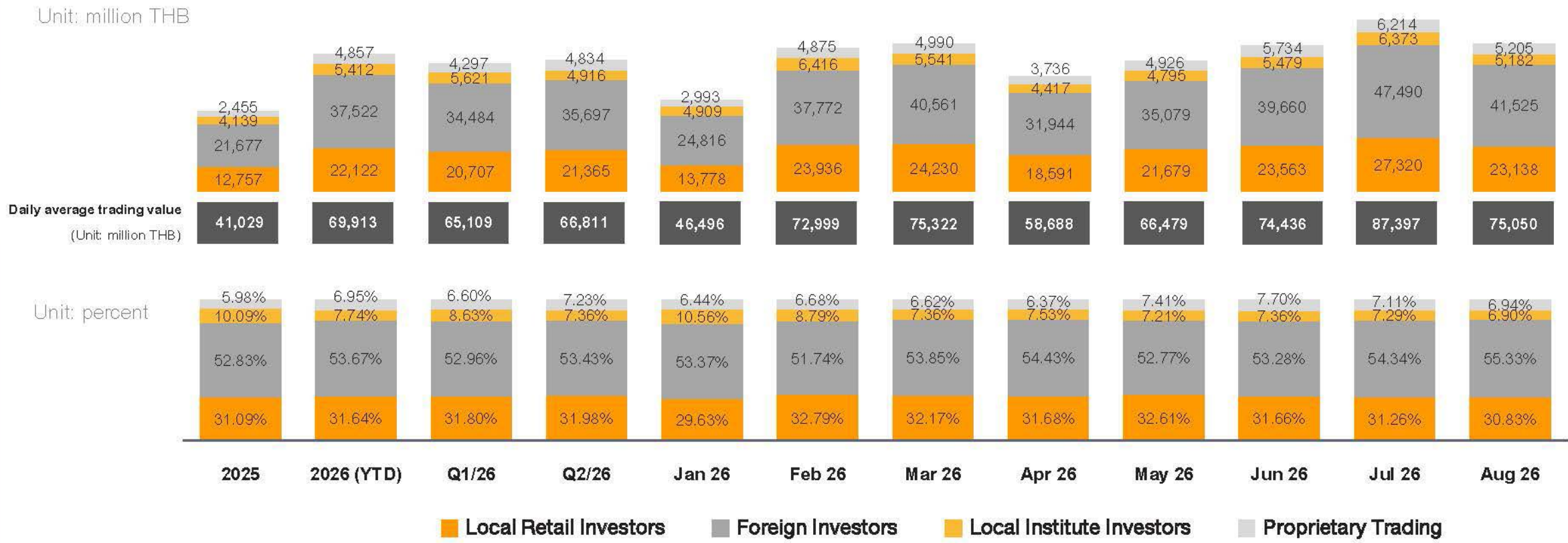


Sector	โอกาส	ความท้าทาย
Data Center & Digital Infrastructure	FDI ด้าน Cloud และ AI เพิ่มความต้องการ Data Center อีกทั้งไทยมีทำเลและโครงสร้างพื้นฐานที่เหมาะสมกับการเป็น Regional Hub	ต้องมีไฟฟ้าที่เพียงพอ เสถียร และเป็นพลังงานสะอาด รวมถึงความชัดเจนเรื่อง Direct PPA, ค่าไฟ และการใช้น้ำ
Semiconductors & Advanced Electronics	ได้ประโยชน์จาก Supply-chain Diversification, EV, Renewable Energy, Automation และ Data Center	ต้องยกระดับจากการประกอบไปสู่ Process Engineering, Testing, Design และ R&D ขณะที่ยังขาดวิศวกรและช่างเทคนิคเฉพาะทาง
Optical Components & Photonics	AI Data Center ต้องส่งข้อมูลปริมาณมหาศาล ทำให้ความต้องการ Optical Networking, Photonics	เทคโนโลยีเปลี่ยนเร็ว ต้องใช้ความแม่นยำสูง เงินลงทุนสูง และต้องสร้างเครือข่ายผู้ผลิตชิ้นส่วนเฉพาะทางในประเทศ
Renewable Energy, Grid & Utilities	พลังงานสะอาดกำลังเปลี่ยนจาก ESG Requirement เป็นเงื่อนไขดึงดูด FDI อีกทั้งช่วยลดความเสี่ยงจากเชื้อเพลิงนำเข้า	ความไม่ชัดเจนของมาตรการภาครัฐ รวมถึงการระงับทุน Grid และ Storage โดยต้องไม่ทำให้ค่าไฟสูงเกินไป
Industrial Estates & Infrastructure	การลงทุนใหม่ต้องการที่ดิน ระบบไฟฟ้า น้ำ โทรคมนาคม Logistics และการเชื่อมต่อโรงงาน	การอนุมัติโครงการ การเชื่อมต่อสาธารณูปโภค และข้อจำกัดด้านไฟฟ้า-น้ำ

22

Market Activities

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



23

SET in the regional context

Size of IPO issued in selected exchanges

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

Country	2024	2025	Jun 26	Jul 26	Aug 26	8M2026	Top 5 IPO size in 8M2026				
Malaysia	1,588	1,250	57	86	0	1,494	Listed company	Country	Industry	IPO value (million USD)	Listing month
Japan	6,329	8,132	577	218	10	1,173	UI Boustead REIT	Singapore	Financial	807.1	Mar
Singapore	34	1,155	0	195	16	1,123	Sunway Healthcare Holdings	Malaysia	Consumer	678.6	Mar
Korea	3,272	3,400	129	77	98	1,009	GO Inc	Japan	Technology	560.4	Jun
Vietnam	221	873	0	0	706	865	Dien May Xanh Investment	Vietnam	Retail	544.8	Aug
Hong Kong	483	6,189	83	0	0	127	K Bank Co Ltd	Korea	Financial	337.3	Mar
Indonesia	907	1,105	0	104	0	122					
Thailand	780	359	0	0	7	17					
Philippines	202	531	0	0	0	0					

*cross-border IPO excluded
Source: Bloomberg

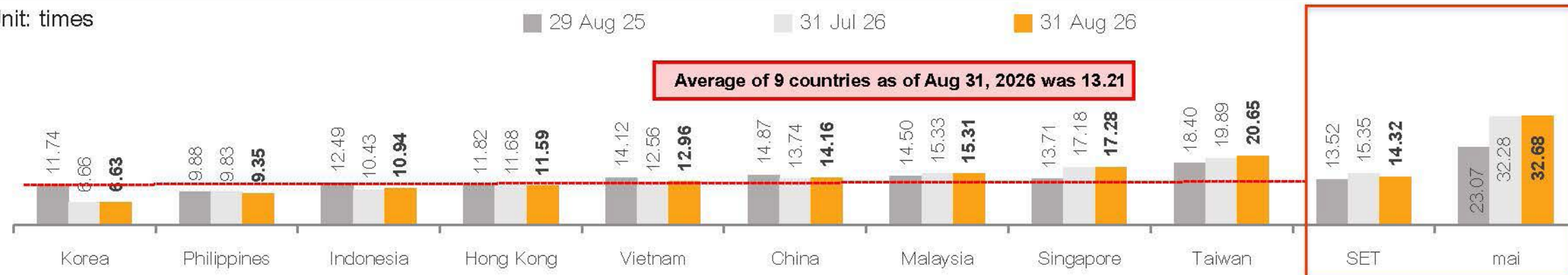
24

SET in the regional context



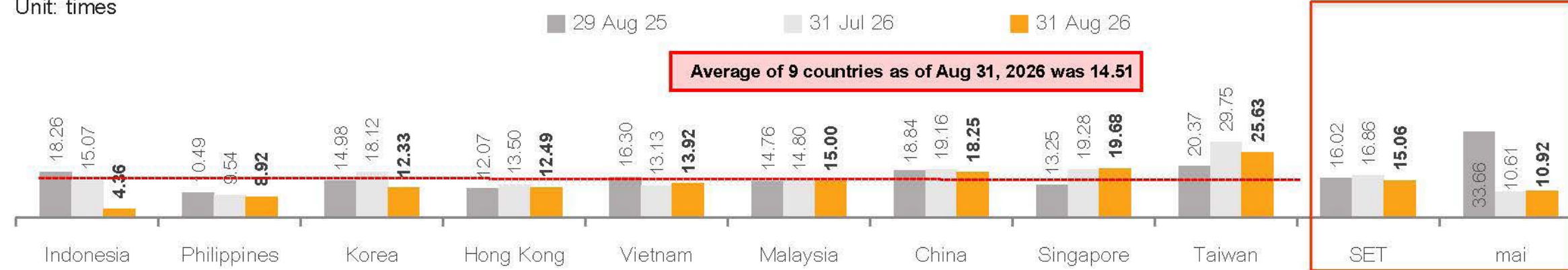
Forward P/E of Thailand and regional comparisons

Unit: times



Historical P/E of Thailand and regional comparisons

Unit: times



Source: Bloomberg

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

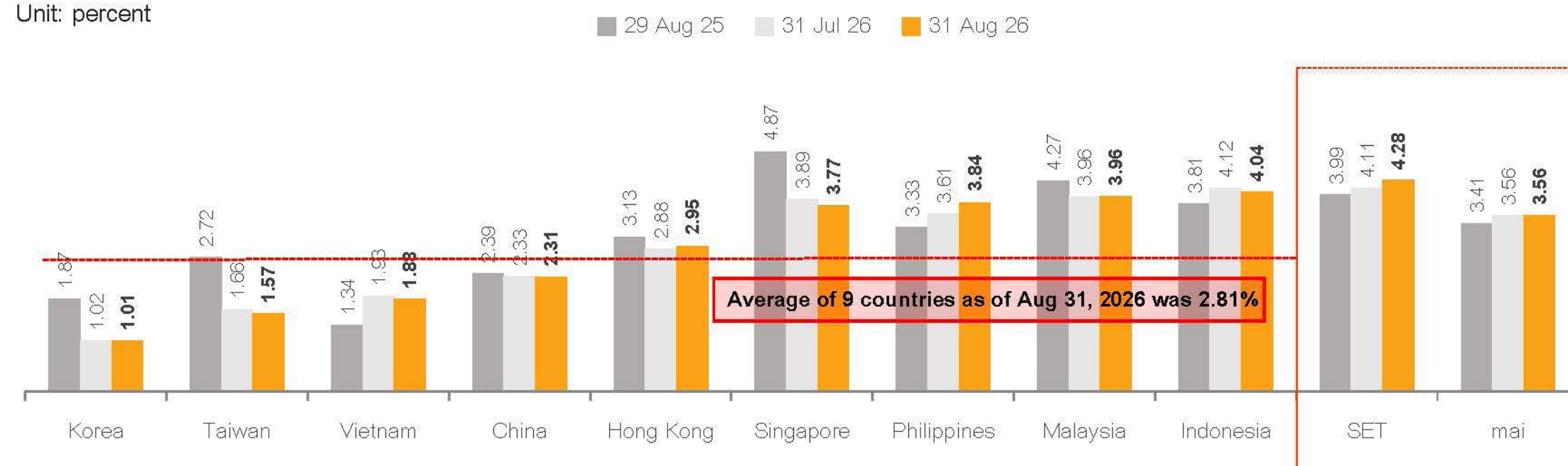
Historical P/E Ratio: The measure of the price-to-earning ratio(P/E) using trailing 12 months earning in the calculation.

SET in the regional context



Market Dividend Yield

Unit: percent



Source: Bloomberg

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



Market Activities in TFEX

Average daily trading contract classified by instruments

Unit: contracts; data as of Aug 31, 2026

	2025 (8M)	2026 (8M)	%YoY ³	Q1/25	Q2/25	Q1/26	Q2/26	Jul 26	Aug 26	%MOM ⁴
SET50 Index Futures ¹	218,354	176,865	-19.0%	251,797	203,629	203,038	171,129	159,087	135,218	-13.4%
SET50 Index Options + Currency Options	11,531	8,959	-22.3%	13,795	11,538	13,373	7,321	5,227	4,087	-21.8%
Single Stock Futures	106,403	230,501	118.6%	119,988	104,208	238,312	202,702	301,377	211,486	-29.6%
50 Baht Gold Futures	24	9	-62.5%	25	29	21	2	2	1	-50.0%
10 Baht Gold Futures ¹	2,672	2,660	-0.4%	2,670	3,425	4,438	1,477	1,390	1,939	39.5%
Gold Online Futures ⁷	35,399	39,144	10.6%	33,427	43,724	59,808	27,474	29,752	28,152	10.1%
Silver Online Futures ⁸	486	10,400	2,039.3%	330	504	20,537	4,547	3,180	3,739	17.8%
Currency Futures ^{1,10,11}	44,381	66,831	50.6%	41,802	43,981	74,825	85,780	55,241	58,228	5.4%
Agricultural Futures ^{5,9}	16	29	81.3%	21	17	25	33	29	28	-3.4%
Gold Deferred ⁶	1	1	0.0%	1	1	3	-	-	1	n.a.
Mini Gold Online ¹²	n.a.	18,277	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	16,136	16,779	22,525	34.2%
All Products ²	419,267	542,985	29.5%	483,558	411,052	813,379	487,535	563,085	493,401	-17.7%

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 (8M) and 2025 (8M).
- 4 Calculated from the average daily trading volume in Aug 2026 compared with Jul 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

Source: SETSMART



The Trusted Gateway
to Inclusive Opportunities

Appendix 1 Market Statistics

(As of 31/08/2026)	2025	2026 (YTD)	Q1/2026	Q2/2026	Apr 2026	May 2026	Jun 2026	Jul 2026	Aug 2026
SET									
SET Index	1,259.67	1,448.14	1,448.14	1,591.24	1,493.69	1,588.37	1,591.24	1,623.84	1,595.16
Market Dividend Yield (%)	3.71	4.41	4.41	4.02	4.27	4.08	4.02	3.94	3.99
Market P/E Ratio 1/	15.44	16.56	16.56	16.92	17.12	16.92	16.92	17.22	15.93
Market P/BV	1.19	1.36	1.36	1.46	1.40	1.44	1.46	1.49	1.47
Total Turnover Value (M.Baht)	9,799,438	11,047,961	3,948,864	3,783,380	1,050,631	1,254,379	1,478,370	1,824,802	1,491,116
Daily Turnover Value (M.Baht)	40,494	3	64,732	66,375	58,368	66,020	73,919	66,895	74,556
Number of Listed Securities	2,131	2,485	2,485	2,846	2,455	2,656	2,846	2,905	2,880
Newly Listed Companies	6	2	-	1	1	-	-	1	-
Raising value of New Listed Securities (M.Baht) 2/	66,025	1,247	-	1,247	1,247	-	-	-	-
Total value of Newly Listed Securities (M.Baht) 3/	5,477	340	-	340	340	-	-	-	-
Delisted Listed Companies	12	4	-	2	1	1	-	2	-
No. of Companies moved from mai to SET	2	1	1	-	-	-	-	-	-
No. of Companies moved from SET to mai	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Capitalization (M.Baht)	15,931,940	18,316,466	18,316,465	20,112,399	18,892,958	19,825,647	20,112,399	20,519,190	20,123,728
mai									
mai Index	217.05	218.21	218.21	220.96	214.57	214.21	220.96	227.10	229.91
Market Dividend Yield (%)	3.99	3.69	3.69	3.63	3.75	3.74	3.63	3.54	3.48
Market P/E Ratio 1/	60.23	398.41	398.41	67.97	429.04	203.50	67.97	70.02	68.77
Market P/BV	1.12	1.12	1.12	1.13	1.10	1.09	1.13	1.16	1.19
Total Turnover Value (M.Baht)	133,536	68,243	22,994	24,829	5,758	8,719	10,352	10,541	9,879
Daily Turnover Value (M.Baht)	552	0	377	436	320	459	518	502	494
Number of Listed Securities	262	265	265	269	265	269	269	269	268
Newly Listed Companies	12	1	-	-	-	-	-	-	1
Raising value of New Listed Securities (M.Baht) 2/	11,734	943	-	-	-	-	-	-	943
Total value of Newly Listed Securities (M.Baht) 3/	3,515	236	-	-	-	-	-	-	236
Delisted Listed Companies	-	-	-	-	-	-	-	-	-
No. of Companies moved from mai to SET	2	1	1	-	-	-	-	-	-
No. of Companies moved from SET to mai	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Capitalization (M.Baht)	216,059	211,402	211,402	215,092	208,045	208,899	215,092	220,326	224,217

Appendix 1 Market Statistics

(As of 31/08/2026)	2025	2026 (YTD)	Q1/2026	Q2/2026	Apr 2026	May 2026	Jun 2026	Jul 2026	Aug 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%
Local Investors	31.09%	31.64%	31.80%	31.96%	31.88%	32.61%	31.66%	31.26%	30.83%
Foreign Investors	52.83%	53.67%	52.96%	53.43%	54.43%	52.77%	53.28%	54.34%	55.33%
Local Institutions	10.09%	7.74%	8.83%	7.36%	7.53%	7.21%	7.36%	7.29%	6.90%
Proprietary Trading	5.98%	6.95%	6.60%	7.23%	6.37%	7.41%	7.70%	7.11%	6.94%
Net Buying Position (M.Baht)									
Local Investors	159,701	24,717	20,803	6,050	11,236	5,676	10,862	22,615	20,479
Foreign Investors	107,096	51,183	19,152	7,948	2,513	3,366	6,996	48,864	24,881
Local Institutions	39,069	84,560	44,377	21,153	5,399	17,588	1,834	24,342	5,312
Proprietary Trading	13,535	8,859	4,422	7,264	3,324	8,546	2,033	1,907	1,110
Daily Turnover Value (M.Baht)	41,045	4	65,109	66,811	58,088	66,479	74,436	67,397	75,049.7
Total Capitalization (M.Baht)	16,147,999	18,527,867	18,527,867	20,327,492	19,101,003	20,034,545	20,327,492	20,739,517	20,347,946

Source: SETSMART

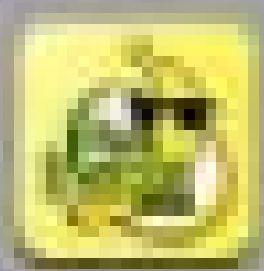
Note:

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

HOONINSIDE



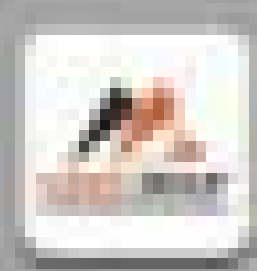
ติดตาม Magazine Hooninside ได้ทุกวัน



www.hooninside.com



www.aissat.com



www.pce.com.th