HOONINSIDE

แมกกาซีนหุ้นอินไซด์
รายเดือน ฉบับเดือน
ตุลาคม 2569



เปิดตัว
เว็บใหม่

โอกาส

เรื่องราวของการแสวงหา ของบริษัทจดทะเบียน

โอกาส

แมกกาซีนหุ้นอินไซด์ รายเดือน ฉบับเดือนตุลาคม 2569 ขอนำเสนอเรื่องราวของการแสวงหาโอกาสของบริษัทจดทะเบียน รวมถึงการเปิด www.Thebizinside.com ด้วยมีเนื้อหา น่าสนใจดังนี้

GUNKUL

ประกาศเจตนารมณ์ร่วมกับกระทรวงพลังงานฟิลิปปินส์ โดย พณฯ ชารอน เอส การิน รัฐมนตรีว่าการกระทรวงพลังงานฟิลิปปินส์ เพื่อพัฒนาโครงการพลังงานแสงอาทิตย์แบบลอยน้ำที่ใหญ่ที่สุดของอาเซียน ในงาน **“Vision to Reality” Commitment Ceremony ณ Ayala Museum กรุงมะนิลา** ผลักดันเมกะโปรเจกต์ระดับกิกะวัตต์ Laguna Lake Floating Solar ให้พร้อมจ่ายไฟเข้าใจกลางเศรษฐกิจฟิลิปปินส์สิ้นปี 2570

SSP

ขานรับแผน PDP 2026 กำหนดกำลังผลิตใหม่รวม 50,900 เมกะวัตต์ สำหรับช่วง 12 ปีแรก (2569–2580) ฟากผู้บริหาร **“วรุตม์ ธรรมาวรานุคุปต์”** ระบุบริษัทฯมีความพร้อมเต็มกำลัง ทั้งด้านการเงินและศักยภาพในการเข้าร่วมพัฒนาโครงการโซลาร์ และวินด์ฟาร์ม สอดรับนโยบายมุ่งขยายพอร์ตพลังงานสะอาดในประเทศ สร้างโอกาสการเติบโตอย่างก้าวกระโดด ผลักดันเป้าหมายกำลังการผลิตไฟฟ้าแตะระดับ 1,000 เมกะวัตต์ภายในปี 2575

BOI to IPO

สำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ร่วมลงนามบันทึกข้อตกลงความร่วมมือ (MOU) การส่งเสริมการระดมทุนของผู้ประกอบการเป้าหมาย ครอบคลุมโครงการ BOI to IPO เพื่อส่งเสริมผู้ประกอบการโดยเฉพาะ 10 อุตสาหกรรม New Economy ให้เติบโตและเข้าถึงแหล่งเงินทุนในตลาดทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ



ตลาดหลักทรัพย์ฯ ลงนาม MOU กับ NYSE

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ลงนาม MOU กับ NYSE วางกรอบความร่วมมือในเรื่อง Dual Listing การพัฒนาและการจดทะเบียนข้ามตลาดของกองทุน ETF ข้อมูลตลาดและดัชนี รวมถึง การพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการด้าน ESG และการแลกเปลี่ยนข้อมูลและองค์ความรู้ระหว่างกัน

Thebizinside

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

บริษัท นอร์ทอีส รับเบอร์ จำกัด (มหาชน)

20 ANNIVERSARY

NER
สร้างคุณค่าที่มากกว่ายาง
Creating value beyond rubber





นอร์ทอีส รับเบอร์

เป็นผู้ผลิตยางพารา **คุณภาพดีระดับโลก**
ซื่อสัตย์ยุติธรรมต่อคู่ค้า ใช้พลังงานสะอาด
เป็นมิตรต่อชุมชนและสิ่งแวดล้อม
พัฒนาธุรกิจไปสู่ อุตสาหกรรมปลายน้ำ



ชูวิทย์ จึงธนสมบูรณ์
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ผลิตภัณฑ์ของเรา



ยางแผ่นรมควัน



ยางแท่ง STR



ยางผสม

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

www.nerubber.com

แมกซ์ การ์ด พลัส

คุ้มทันที

กับส่วนลดรวมกว่า 12,000.-

LPG

ส่วนลดน้ำมัน 50 สต./ลิตร

COFFEE WORLD

ส่วนลดกาแฟ 50% 10แก้ว/เดือน

PUNTHAI COFFEE

max mart

AUTOBACS

PT

กาแฟพันธุ์ไทย

แมกซ์มาร์ท

AUTOBACS



สมัครเพียง 599.-/ปี

max CARD PLUS

HOONINSIDE

SERMSANG
POWER CORPORATION

SSP
มีฐานทุนแข็งแกร่ง

และมีความพร้อมเต็มที่สำหรับ
การเข้าประมูลงานภายใต้แผน

PDP 2026
รอบใหม่







บมจ.เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น

SSP มีฐานทุนที่แข็งแกร่ง

และมีความพร้อมเต็มที่สำหรับการเข้าประมูลงานภายใต้แผน PDP 2026 รอบใหม่



นายวรุตม์ ธรรมาวรานุคุปต์
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (SSP)

บมจ.เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น (SSP) ขานรับแผน PDP 2026 กำหนดกำลังผลิตใหม่รวม 50,900 เมกะวัตต์ สำหรับช่วง 12 ปีแรก (2569-2580) ฟากผู้บริหาร **"วรุตม์ ธรรมาวรานุคุปต์"** ระบุบริษัทฯมีความพร้อมเต็มกำลัง ทั้งด้านการเงินและศักยภาพในการเข้าร่วมพัฒนาโครงการโซลาร์และวินด์ฟาร์ม สอดรับนโยบายมุ่งขยายพอร์ตพลังงานสะอาดในประเทศ สร้างโอกาสการเติบโตอย่างก้าวกระโดด **ผลักดันเป้าหมายกำลังการผลิตไฟฟ้าแตะระดับ 1,000 เมกะวัตต์ภายในปี 2575**







เปิดเผยว่า บริษัทฯ มุ่งสร้างการเติบโตในระยะยาว ด้วยการขยายพอร์ตโรงไฟฟ้าพลังงานสะอาดและขยายการลงทุนในประเทศเพิ่มมากขึ้น **พร้อมเดินหน้าเข้าประมูลงานตามร่างแผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศ (PDP 2026) ซึ่งมีกำลังผลิตกว่า 50,900 เมกะวัตต์** และบริษัทฯ มีความพร้อมสูงสุดทั้งโครงการโซลาร์ และวินด์ฟาร์ม เพื่อเสริมศักยภาพและต่อยอดการเติบโตในอนาคต

โดยร่างแผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศ (PDP 2026)

ในช่วง 12 ปีแรก (2569-2580) ได้กำหนดกำลังผลิตใหม่รวม **50,900 เมกะวัตต์** ประกอบด้วย โรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม (CCGT) **9,100 เมกะวัตต์**, โรงไฟฟ้านิวเคลียร์ขนาดเล็ก (SMR) 300 เมกะวัตต์, พลังงานแสงอาทิตย์ (Solar) 24,300 เมกะวัตต์, พลังงานลม (Wind) 2,700 เมกะวัตต์ และระบบกักเก็บพลังงานด้วยแบตเตอรี่ (BESS) **14,500 เมกะวัตต์** ก่อนแยกเป็นทางเลือกสู่เป้าหมายพลังงานสะอาดหลังปี 2580 ทั้งแนวทาง Carbon Capture and Storage หรือ เทคโนโลยีการดักจับและกักเก็บคาร์บอน (CCS), พลังงานหมุนเวียนควบคู่ระบบกักเก็บพลังงาน และการผสมผสานทั้งสองแนวทาง โดยทุกทางเลือกกำหนดสัดส่วนพลังงานสะอาดไม่ต่ำกว่า 65% ในปี 2593

ทั้งนี้ SSP เป็นหนึ่งในผู้ประสบความสำเร็จในประมูลในโครงการรับซื้อไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนในรูปแบบ **Feed-in Tariff (FiT) ปี 2565 - 2573 รวม 170.5 เมกะวัตต์** มาแล้ว แบ่งออกเป็น โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ จำนวน 7 โครงการ กำลังผลิตตามสัญญารวม **154.5 เมกะวัตต์** และโรงไฟฟ้าพลังงานลม **จำนวน 2 โครงการ** กำลังผลิตตามสัญญารวม 16 เมกะวัตต์ **ซึ่งโครงการระยะแรกที่เปิดรับซื้อรวม 5,203 เมกะวัตต์**

SERMSANG
POWER CORPORATION

สำหรับภาพรวมของบริษัทฯ

ปัจจุบันเตรียม COD โรงไฟฟ้าขยะชุมชน 2 โครงการ ขนาดกำลังการผลิตติดตั้งรวม **19.8 เมกะวัตต์** คาดว่าจะสามารถเดินเครื่องจำหน่ายไฟฟ้าได้ในช่วงไตรมาส 4/2569 และยังมีโครงการในมือประมาณ **420 เมกะวัตต์** เป็นโซลาร์ฟาร์มในประเทศไทย 3 โครงการรวม **108.6 เมกะวัตต์** และวินด์ฟาร์ม **"บาโก"** ประเทศฟิลิปปินส์ **ขนาด 150 เมกะวัตต์** ที่จะทยอย COD ในปี 2570 นอกจากนี้ ยังมีแผน COD โครงการอื่น ๆ ต่อเนื่องจนถึงปี 2573 อีกกว่า **146 เมกะวัตต์** **ซึ่งยังไม่รวมโอกาสในการคว้างานประมูลในแผน PDP 2026**





บริษัทฯ มีฐานทุนที่แข็งแกร่งและมีความพร้อมเต็มที่ สำหรับการเข้าประมูลงานภายใต้แผน PDP 2026 รอบใหม่

ซึ่งคาดหวังว่า จะเป็นอีกหนึ่งปัจจัยบวกสำคัญในการผลักดันแผนงานของ SSP ให้บรรลุเป้าหมายการขยายกำลังการผลิตโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนทุกรูปแบบ **แตะระดับ 1,000 เมกะวัตต์ ภายในปี 2575 คาดว่าจะได้เร็วกว่าที่คาดการณ์ไว้**

HOONINSIDE



นางสาวนฤชล ดำรงปิยวุฒิ์

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริ่ง จำกัด (มหาชน) GUNKUL

การเข้าสู่ตลาด ฟิลิปปินส์

ในครั้งนี้ถือเป็นการ เสริมทัพธุรกิจ ของบริษัทฯ

ในการขยายฐานการเติบโตธุรกิจพลังงานหมุนเวียนในภูมิภาคเอเชีย



GUNKUL จับมือ รัฐบาลฟิลิปปินส์

เซ็น LOI เดินหน้าโครงการ Solar Floating 784.1 เมกะวัตต์ พร้อมจ่ายไฟปลายปีหน้า 2570

หนุนการเติบโตพลังงานสะอาดของประเทศอย่างยั่งยืน

บริษัท กันกุล เอ็นจิเนียริ่ง จำกัด (มหาชน) หรือ GUNKUL ประกาศเจตนารมณ์ร่วมกับกระทรวงพลังงานฟิลิปปินส์ โดย พณฯ ชารอน เอส การิน 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. ปารูมอก ผู้อำนวยการใหญ่ สำนักงานพัฒนาทะเลสาบลากูนา (LLDA) ร่วมให้เกียรติเป็นสักขีพยาน



นางสาวนฤชล ดำรงปิยวุฒิ

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริ่ง จำกัด (มหาชน) GUNKUL

กล่าวว่า GUNKUL มีความยินดีอย่างยิ่งที่ได้ร่วมลงทุนในโครงการ Laguna Lake Floating Solar ซึ่งเป็นโครงการโรงไฟฟ้าสีเขียวที่สำคัญระดับเมกะโปรเจ็คของรัฐบาลฟิลิปปินส์ ที่มีผลต่อการพัฒนายุทธศาสตร์ของประเทศ ภายใต้ Green Energy Auction Program Round 4 (GEA-4) ทั้งนี้ GUNKUL มีประสบการณ์ในการพัฒนาโครงการพลังงานสะอาดในต่างประเทศมาหลากหลายโครงการเป็นเวลากว่า 20 ปี

บริษัทฯ พร้อมนำความเชี่ยวชาญกว่า 4 ทศวรรษ และศักยภาพที่ครอบคลุมตลอดห่วงโซ่คุณค่าด้านพลังงานมาทำงานร่วมกับพันธมิตรทุกฝ่าย ในการผลักดันโครงการใหญ่ระดับกิกะวัตต์นี้ให้สามารถเดินหน้าและส่งมอบได้สำเร็จตามเป้าหมายการจ่ายไฟเชิงพาณิชย์ในไตรมาส 4 ปี 2570



โครงการ Laguna Lake Floating Solar นี้เป็นหมุดหมายความสัมพันธ์ที่สำคัญระหว่างรัฐบาลฟิลิปปินส์และ GUNKUL ในการเป็นส่วนหนึ่งในการผลักดันการเปลี่ยนผ่านด้านพลังงานสะอาดของประเทศฟิลิปปินส์ ซึ่งเป็นตลาดที่มีศักยภาพการเติบโตสูงทั้งทางด้านเศรษฐกิจและการใช้พลังงานที่เพิ่มขึ้น ดังนั้นการประกาศเจตนารมณ์ร่วมกันในครั้งนี้ นอกจากจะสะท้อนให้เห็นถึงความเชื่อมั่นของรัฐบาลฟิลิปปินส์ในศักยภาพของบริษัทฯ แล้วยังสะท้อนถึงบทบาทความเป็นพาร์ตเนอร์เชิงกลยุทธ์ระหว่างภาครัฐและบริษัทฯ ในการเป็นส่วนหนึ่งที่จะช่วยสนับสนุนเป้าหมายการลดคาร์บอนของรัฐบาลผ่านการพัฒนาโครงการพลังงานสะอาดต่อๆ ไป

การจัดพิธีลงนาม Letter of Intent หรือ LOI ในครั้งนี้เป็นการตอกย้ำความมุ่งมั่นของบริษัทฯ ที่จะร่วมผลักดันการพัฒนาโครงการ Laguna Lake Floating Solar โดยงานนี้เกิดขึ้นภายหลังจากบริษัทฯ เข้าลงทุนในโครงการแล้วเสร็จเมื่อวันที่ 7 กรกฎาคม 2569 ผ่านบริษัท Gunkul International (Mauritius) 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 มีอัตราการจำหน่ายไฟฟ้าแบบคงที่ (Fixed Tariff) ในราคาสูงถึง 6.53 เปโซ (หรือประมาณ 3.53 บาท) ต่อกิโลวัตต์-ชั่วโมง มีเป้าหมายเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ในไตรมาส 4 ปี 2570

ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ สามารถรับรู้กำไรตามสัดส่วนการถือหุ้นได้เต็มปีตั้งแต่ปี 2571 เป็นต้นไป

GUNKUL
not only the energy, we care

นอกจากนี้ โครงการยังได้รับการรับรองภายใต้คำสั่งฝ่ายบริหารโดยประธานาธิบดีของฟิลิปปินส์ Executive Order No. 18 (EO18) และได้รับสิทธิ Green lane ซึ่งเป็นมาตรการสนับสนุนการเร่งรัดการพัฒนาและขอใบอนุญาตในโครงการลงทุนที่มีความสำคัญเชิงยุทธศาสตร์ของประเทศ โดยในระยะต่อไป GUNKUL และพันธมิตรโครงการ จะเดินหน้าตามแผนงานการก่อสร้างที่ได้ตั้งไว้เพื่อให้โครงการพร้อมเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ตามกรอบเวลาที่กำหนด

การเข้าสู่ตลาดฟิลิปปินส์ในครั้งนี้ ถือเป็นการเสริมทัพธุรกิจของบริษัทฯ ในการขยายฐานการเติบโตธุรกิจพลังงานหมุนเวียนในภูมิภาคเอเชีย จากพอร์ตโฟลิโอของ GUNKUL ที่มีอยู่ในญี่ปุ่น เวียดนาม และมาเลเซีย เข้าสู่ตลาดฟิลิปปินส์ที่มีศักยภาพสูง และมีโอกาสเติบโตจากการพัฒนาโครงการพลังงานสะอาดอีกมากในอนาคต



ซึ่งบริษัทฯ พร้อมเข้าร่วมลงทุนและเป็นฟันเฟืองในการขับเคลื่อนเป้าหมายด้านการลดการปล่อยคาร์บอนให้บรรลุสำเร็จภายใต้นโยบายเพิ่มสัดส่วนพลังงานหมุนเวียนในการผลิตไฟฟ้าเป็น 35% ภายในปี 2573 และ 50% ภายในปี 2583 ของประเทศฟิลิปปินส์



นอกจากนี้ ความร่วมมือกันอย่างเป็นทางการระหว่างบริษัทฯ กับรัฐบาลฟิลิปปินส์ นับเป็นก้าวสำคัญและจุดเริ่มต้นของการวางรากฐานธุรกิจที่แข็งแกร่งให้กับบริษัทฯ เพื่อสร้างการเติบโตระลอกใหม่อย่างต่อเนื่องในพื้นที่ใหม่นี้ ควบคู่ไปกับการเสริมสร้างความมั่นคงทางพลังงานของประเทศฟิลิปปินส์ในระยะยาว

HOONINSIDE

The Biz inside

www.thebizinside.com

จากสื่อที่เน้นการลงทุน
บริษัทจดทะเบียน
ไปสู่ ข่าวเศรษฐกิจ
ทุกกลุ่มอุตสาหกรรม



Thebizinside.com

" เชื่อมทุกมิติ ของข่าวเศรษฐกิจ "

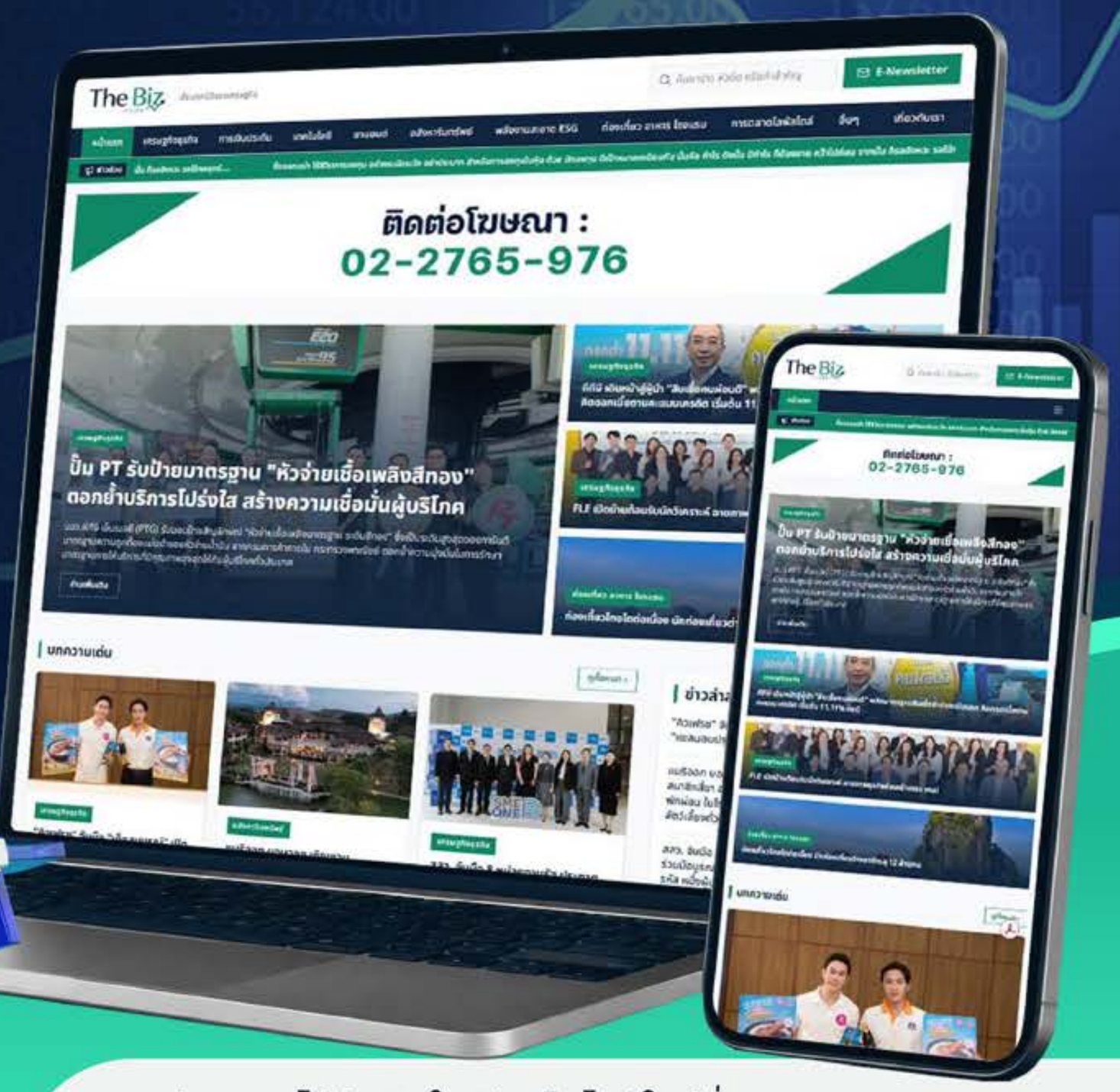
พร้อม ดีเดย์! 9 เดือน 9

Thebizinside.com

The Biz inside

"เชื่อมทุกมิติ ของข่าวเศรษฐกิจ"
พร้อม ดีเดย์! 9 เดือน 9

ในยุคที่ การสื่อสารเปลี่ยนผ่านมาสู่ยุคดิจิทัล สำนักข่าวหุ้นอินไซด์ ในฐานะคนทำสื่อ ต้องปรับตัวให้ทันทุกการเปลี่ยนแปลง เพื่อให้สามารถเดินทาง บนเส้นทาง ข้อมูล ข่าวสาร ที่มีความหลากหลาย ดังนั้น บริษัท นายกล้วยหอม ออนไลน์ จำกัด เจ้าของเวบไซด์หุ้นอินไซด์ ดอทคอมหรือ **www.hooninside.com รู้ลึก รู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตล์กล้วยๆ** โดยเป็นที่รู้จักในนาม สำนักข่าวหุ้นอินไซด์ ซึ่งนำเสนอข้อมูลข่าวสาร แวดวง ตลาดทุน ตลาดเงิน เป็นหลัก





- ล่าสุดเราได้ตัดสินใจ เปิดเว็บไซด์ใหม่ชื่อ **www.Thebizinside.com** ภายใต้ สโลแกน **เชื่อมทุกมิติ ของเศรษฐกิจ** และ เพจ Facebook

"Thebizinside" สำหรับการนำเสนอข้อมูลข่าวสารของบริษัทนอกตลาดหลักทรัพย์ บริษัททั่วไป โดยดีเดย์เปิดตัววันที่ **9 เดือน 9 กันยายน 2569 นี้**

และในโอกาสแห่งการเปลี่ยนแปลงของสำนักข่าวหุ้นอินไซด์ในครั้งสำคัญนี้ **"ประสิทธิ์ กรโชคอนันต์"** บรรณาธิการบริหารได้เล่าถึงที่มาและแนวคิดในการก่อตั้ง **"Thebizinside"** ที่นับเป็นการแตกไลน์ จากสื่อที่เน้นการลงทุน บริษัทจดทะเบียน ไปสู่ ข่าวเศรษฐกิจ ทุกกลุ่มอุตสาหกรรม โดยเฉพาะบริษัทนอกตลาดหุ้น **เพื่อเข้าถึงผู้รับสารให้ครอบคลุมมากกว่าเดิม นับเป็นก้าวสู่โลกแห่งการสื่อสารทุกมิติ**



The Biz inside

ทำไม นายกล้วยหอม ออนไลน์ จึงได้เปิด www.Thebizinside.com และ เพจ Thebizinside

หลังจากที่นายกล้วยหอม ออนไลน์ เปิดมาแล้ว 16 ปี ก้าวสู่ที่ 17 เป็นที่รู้จักในวงกว้างและไปถึง บริษัททั่วไป ที่ไม่ได้อยู่ในตลาดหุ้น ดังนั้น ข่าวสาร ข่าวประชาสัมพันธ์ เข้ามาจำนวนมาก หลายข่าวสาร มีเนื้อหาน่าสนใจ แต่ไม่สามารถเผยแพร่ผ่าน Hooninside ได้ บริษัทฯ จึงได้ตัดสินใจ เปิด www.Thebizinside.com ภายใต้ สโลแกน เชื่อมทุกมิติ ของเศรษฐกิจ และเพจ Facebook Thebizinside ขึ้นมา เพื่อตอบโจทย์ของบริษัททั่วไปที่อยู่นอกตลาดหุ้น ซึ่งจะทำให้การเสนอข่าวสารของเรามีความหลายหลาย และครอบคลุมมากขึ้นครับ

Thebizinside มีจุดเด่น อย่างไร

Thebizinside พร้อมเป็นสื่อกลาง ให้กับบริษัททั่วไป รวมถึง กิจการขนาดและเล็ก ที่ต้องการเปิดตัว รวมถึงการมีพื้นที่โฆษณาประชาสัมพันธ์ ทีม Thebizinside พร้อมเผยแพร่ ส่งต่อไปยังผู้สนใจ ขอเพียง มีเนื้อหาดี ประเด็นข่าว น่าสนใจ ... เรา พร้อมเป็นสื่อกลาง บอกต่อ

Thebizinside มีหมวดหมู่ข่าวสารอะไรบ้าง

เรามี หมวดหมู่ ข่าวสาร ที่ครอบคลุมทั้ง เศรษฐกิจ , ยานยนต์ , อสังหาริมทรัพย์ , พลังงานสะอาด ESG , ท่องเที่ยว อาหาร โรงแรม และ ไลฟ์สไตล์ , รายงานพิเศษ , บทวิเคราะห์เศรษฐกิจ ,ตลาดทุน และที่ขาดไม่ได้ นั่นคือ วีดีโอ เรียกว่ายิงตรงทุกประเภทข้อมูลข่าวสาร

คาดหวังกระแสตอบรับจะเป็นอย่างไร

ส่วนตัว มองว่า Thebizinside ช่วงแรก จะค่อยๆเป็นที่รู้จัก และในวงกว้าง ต่อไป ในอนาคต ใจจริงอยากให้ Thebizinside เป็นพื้นที่ เป็นเวทีให้กับกิจการขนาดกลางและเล็กต่อไป ให้ Thebizinside เป็นสื่อทางเลือก อีก 1 ช่องทาง

อยากฝากอะไรถึงผู้ติดตามบ้าง

เว็บไซต์ Thebizinside เป็นแพลตฟอร์ม ที่พร้อมเป็นสื่อกลาง ตัวกลาง นำเสนอข่าวสารในรูปแบบที่สืบค้นและเข้าใจง่าย เพื่อให้ผู้ที่สนใจสามารถอัปเดตข่าว และนำข้อมูลไปต่อยอด หรือนำไปใช้ประโยชน์ในด้างต่างๆ ได้มากขึ้น ซึ่งผมเองก็หวังว่าจะเป็นประโยชน์ต่อสาธารณชนได้ไม่มากก็น้อยครับ



"ประสิทธิ์ กรโชคอนันต์"

The Biz inside

บรรณาธิการบริหาร Thebizinside กล่าวด้วยว่า ในฐานะคนทำงาน เชื่อว่าการพัฒนาการทำงานให้มีศักยภาพมากขึ้นเป็นสิ่งที่ทุกองค์กร และทุกธุรกิจต้องมี ซึ่งเว็บไซด์ใหม่นี้เราก็จะคัดสรรค์ Content ที่น่าสนใจ ข้อมูลที่เป็นประโยชน์ เพื่อเป็นอีกหนึ่งแพลตฟอร์มที่มี Data ที่รวบรวมข่าวสารเศรษฐกิจที่ครอบคลุมทุกหมวดหมู่อุตสาหกรรม

" Thebizinside พร้อมเป็นสื่อกลาง เพื่อส่งต่อไปยัง ผู้อ่าน ผู้ติดตาม บริษัททั่วไป ไม่ต้องกังวลใจ แต่อย่างใด ขอให้ ประเด็นถึง เนื้อหาดี ทีมข่าว Thebizinside พร้อมเต็มที่ครับ"
"ประสิทธิ์ กรโชคอนันต์" กล่าว





สุดท้ายนี้ อยากฝากให้ทุกท่านติดตาม www.Thebizinside.com และเพจ Facebook Thebizinside ที่พวกเราทีมข่าว มุ่งมั่นตั้งใจในการสร้างแพลตฟอร์มนี้ให้มีประสิทธิภาพ เปิดพื้นที่ให้ SME บริษัทนอกตลาดหุ้น ส่วน เว็บไซด์ Hooninside.com ก็จะเป็นเมนหลักในการนำสนอข่าวสารในตลาดทุน ซึ่งผมมองว่าพอมีทั้ง 2 ส่วนนี้ จะครบ! ตอบโจทย์ผู้ติดตามข่าวสารยุคดิจิทัลครับ

www.Thebizinside.com

HOONINSIDE



ความร่วมมือนี้ ทั้งสองตลาด

จะวางกรอบ

การดำเนินงานร่วมกัน

ด้านการจดทะเบียนหลักทรัพย์ในทั้งสองตลาด

ตลอดจนการพัฒนาผลิตภัณฑ์และดัชนีร่วมกัน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ลงนาม MOU กับ ตลาดหลักทรัพย์นิวยอร์ก

เชื่อมโยงตลาดทุนไทย-สหรัฐ เดินหน้าธุรกรรมข้ามตลาด





KEY POINTS

- ตลาดหลักทรัพย์ฯ ลงนาม MOU กับ NYSE วางกรอบความร่วมมือในเรื่อง Dual Listing การพัฒนาและการจดทะเบียนข้ามตลาดของกองทุน ETF ข้อมูลตลาดและดัชนี รวมถึง การพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการด้าน ESG และการแลกเปลี่ยนข้อมูลและองค์ความรู้ระหว่างกัน

- การลงนามจัดขึ้นเมื่อวันที่ 24 กันยายน 2569 ณ นครนิวยอร์ก โดยมีนายกรัฐมนตรีไทยเป็นสักขีพยาน

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ลงนามบันทึกข้อตกลงความร่วมมือ (MOU) กับตลาดหลักทรัพย์นิวยอร์ก (New York Stock Exchange: NYSE) เมื่อวันที่ 24 กันยายน 2569 ณ นครนิวยอร์ก ประเทศสหรัฐอเมริกา โดยมีนายอนุทิน ชาญวีรกูล นายกรัฐมนตรี ร่วมเป็นสักขีพยาน โดยความร่วมมือนี้ ทั้งสองตลาดจะวางกรอบการดำเนินงานร่วมกันด้านการจดทะเบียนหลักทรัพย์ในทั้งสองตลาด (Dual Listing) ตลอดจนการพัฒนาผลิตภัณฑ์และดัชนีร่วมกัน

นายอัสสเดช คงสิริ

กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

กล่าวว่า MOU ครอบคลุมความร่วมมือ 5 ด้าน ได้แก่

1) การจดทะเบียนหลักทรัพย์ทั้งสองตลาดพร้อมกัน (Dual Listing)

2) การพัฒนาและการจดทะเบียนข้ามตลาด (Cross listing) ของกองทุน ETF (Exchange-Traded Fund)

3) ข้อมูลตลาดและผลิตภัณฑ์ดัชนี

4) การพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการด้าน ESG และ

5) การแลกเปลี่ยนข้อมูลและองค์ความรู้ระหว่างสองตลาดหลักทรัพย์



"ความร่วมมือครั้งนี้เชื่อมโยงธุรกิจและนักลงทุนไทย-สหรัฐฯ เพิ่มทางเลือกในการระดมทุนและการเข้าถึงแหล่งเงินทุนชั้นนำของโลก ทั้งสำหรับบริษัทจดทะเบียนไทยและบริษัทต่างชาติที่ลงทุนในไทย สอดรับกับโครงการ BOI to IPO และวิสัยทัศน์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการเชื่อมโยงตลาดทุนไทยสู่โอกาสใหม่ๆ อย่างทั่วถึงและน่าเชื่อถือ""

นายวิลล์ กูดวิน

หัวหน้าฝ่ายปฏิบัติการเชิงกลยุทธ์และ
กิจการองค์กร ตลาดหลักทรัพย์นิวยอร์ก

กล่าวว่า NYSE ให้ความสำคัญกับความสัมพันธ์อันดีที่มีมาอย่างยาวนานกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ MOU ฉบับนี้ถือเป็นอีกก้าวสำคัญในการกระชับความร่วมมือระหว่างตลาดทั้งสองให้แน่นแฟ้นยิ่งขึ้น พร้อมสร้างโอกาสใหม่ๆ ให้แก่ผู้ออกหลักทรัพย์และผู้ลงทุน เราตั้งตารอที่จะทำงานร่วมกันอย่างใกล้ชิดกับตลาดหลักทรัพย์ไทย เพื่อสนับสนุนการเติบโตในระยะยาวของตลาดทุนไทย

ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ และ NYSE มีความร่วมมือกันมาตั้งแต่ปี 2535 โดยเริ่มจากงานด้านการกำกับดูแลตลาด และพัฒนาความสัมพันธ์ต่อเนื่องมากว่า 3 ทศวรรษจนถึงปัจจุบัน ที่ขยายขอบเขตการทำงานร่วมกันจนเกิดข้อตกลงความร่วมมือในครั้งนี้











SET NYSE

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ลงนาม MOU กับตลาดหลักทรัพย์นิวยอร์ก

HOONINSIDE



โครงการ

BOI to IPO

นับเป็นก้าวสำคัญ

ที่จะช่วยดึงดูดให้ผู้ประกอบการที่มีศักยภาพสูงเข้าถึงตลาดทุน
โดยเชื่อมโยงกลไกการส่งเสริมการลงทุนเข้ากับ
ตลาดทุนไทยอย่างเป็นรูปธรรม

นายอัสสเดช คงสิริ

กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย



กล่าวว่า โครงการ BOI to IPO นับเป็นก้าวสำคัญที่จะช่วยดึงดูดให้ผู้ประกอบการที่มีศักยภาพสูงเข้าถึงตลาดทุน โดยเชื่อมโยงกลไกการส่งเสริมการลงทุนเข้ากับตลาดทุนไทยอย่างเป็นรูปธรรม

ซึ่งโครงการนี้ นับเป็นจิ๊กซอว์ตัวสำคัญในการผลักดันให้ผู้ประกอบการในกลุ่ม New Economy หันมาจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ หลังจากที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ปรับปรุงเกณฑ์การรับหลักทรัพย์เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ประกอบการที่ได้รับการส่งเสริมจากบีโอไอ สามารถเข้าจดทะเบียนได้สะดวกและรวดเร็วยิ่งขึ้น

รวมถึงได้รับการสนับสนุนค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับกระบวนการเข้าจดทะเบียนจากตลาดหลักทรัพย์ฯ และกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน (CMDF) ตามรายละเอียดที่กำหนด ในขณะเดียวกัน ตลาดหลักทรัพย์ฯ และ ก.ล.ต. ได้อยู่ระหว่างการทดลองปรับปรุงกระบวนการ IPO ให้มีความกระชับและใช้ระยะเวลาสั้นลง ตลาดหลักทรัพย์ฯ เชื่อมั่นว่าความร่วมมือในครั้งนี้จะยกระดับความน่าสนใจของตลาดทุนไทยและเป็นแรงขับเคลื่อนสำคัญให้ประเทศไทยก้าวสู่เศรษฐกิจใหม่ได้อย่างยั่งยืน



นางพรอนงค์ บุษราตระกูล

เลขาธิการสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)

กล่าวว่า ก.ล.ต. ให้ความสำคัญกับการพัฒนาระบบนิเวศตลาดทุนให้เอื้อต่อการระดมทุนของบริษัทที่มีศักยภาพ โดยเฉพาะธุรกิจในกลุ่ม New Economy ซึ่งมีบทบาทต่อการยกระดับขีดความสามารถในการแข่งขัน และการขับเคลื่อนเศรษฐกิจไทยสู่ New growth ในระยะยาว ความร่วมมือภายใต้โครงการ BOI to IPO จะช่วยเชื่อมโยงผู้ประกอบการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน สามารถเตรียมความพร้อมและเข้าถึงตลาดทุนอย่างมีประสิทธิภาพ

โดย ก.ล.ต. พร้อมทำงานร่วมกับ BOI และตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างใกล้ชิด เพื่อผลักดันโครงการให้เกิดผลอย่างเป็นรูปธรรม ควบคู่กับการปรับปรุงกระบวนการและแนวทางพิจารณา IPO ให้กระชับและรวดเร็วขึ้น สอดคล้องกับมาตรฐานสากล โดยมุ่งเน้นให้ความสำคัญกับการเปิดเผยข้อมูลที่ครบถ้วนและเพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุน รวมทั้งส่งเสริมความพร้อมของผู้ประกอบการและผู้ที่เกี่ยวข้องในการยกระดับการควบคุมภายในของกิจการ เพื่อให้บริษัทที่มีคุณภาพสามารถเข้าสู่ตลาดทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพและเหมาะสม โดยคำนึงถึงการคุ้มครองผู้ลงทุนและการสร้างความเชื่อมั่นในตลาดทุนไทย

ธุรกิจ New Economy ครอบคลุม 10 อุตสาหกรรมเป้าหมาย

ได้แก่ การเกษตรและอาหารขั้นสูง เชื้อเพลิงชีวภาพและเคมีชีวภาพ การแพทย์และสุขภาพ การท่องเที่ยวเชิงสร้างสรรค์ ยานยนต์สมัยใหม่ การบินและโลจิสติกส์ ดิจิทัลและพาณิชย์อิเล็กทรอนิกส์ อิเล็กทรอนิกส์อัจฉริยะ หุ่นยนต์ และการพัฒนาเทคโนโลยีและนวัตกรรม ซึ่งเป็นกลไกสำคัญในการขับเคลื่อนประเทศไทยสู่เศรษฐกิจที่มีมูลค่าสูงและยั่งยืน

KEY POINTS

- **บีโอไอ ตลาดหลักทรัพย์ฯ และ ก.ล.ต.** ลงนาม MOU ส่งเสริมผู้ประกอบการเป้าหมาย ให้สามารถระดมทุนและเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

- **โครงการ BOI to IPO** จะเปิดประตูสู่ตลาดทุนสำหรับผู้ประกอบการที่ได้รับการส่งเสริมจากบีโอไอ โดยเฉพาะผู้ประกอบการใน 10 อุตสาหกรรม New Economy และการผลักดันบริษัทจดทะเบียนปัจจุบันให้ใช้สิทธิประโยชน์บีโอไอ เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน ขับเคลื่อนไทยสู่เศรษฐกิจใหม่อย่างยั่งยืน



สำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ร่วมลงนามบันทึกข้อตกลงความร่วมมือ (MOU) การส่งเสริมการระดมทุนของผู้ประกอบการเป้าหมาย ครอบคลุมโครงการ BOI to IPO เพื่อส่งเสริมผู้ประกอบการโดยเฉพาะ 10 อุตสาหกรรม New Economy ให้เติบโตและเข้าถึงแหล่งเงินทุนในตลาดทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยได้รับเกียรติจาก นายเอกนิติ นิติทัณฑ์ประภาศ รองนายกรัฐมนตรีและรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง ในฐานะประธานกรรมการส่งเสริมการลงทุน เป็นสักขีพยาน พร้อมแสดงวิสัยทัศน์ถึงมาตรการ "BOI to IPO" หนึ่งในยุทธศาสตร์การขับเคลื่อนเศรษฐกิจไทยด้วยการลงทุน ในวันที่ 17 กันยายน 2569 ณ กระทรวงการคลัง

นายเอกนิติ นิติทัณฑ์ประภาศ

รองนายกรัฐมนตรีและรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

กล่าวว่า ประเทศไทยกำลังอยู่ในช่วงสำคัญของการปรับโครงสร้างเศรษฐกิจ ท่ามกลางการเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยี ห่วงโซ่อุปทานโลก และการแข่งขันเพื่อดึงดูดการลงทุนในอุตสาหกรรมแห่งอนาคต รัฐบาลจึงให้ความสำคัญกับยุทธศาสตร์ Investment-led Growth โดยใช้การลงทุนเป็นเครื่องยนต์ในการสร้างศักยภาพการเติบโตใหม่ให้ประเทศ ซึ่งเป้าหมายไม่ได้อยู่ที่เม็ดเงินลงทุนเพียงอย่างเดียว แต่ต้องทำให้การลงทุนเหล่านั้นสร้าง **"คุณค่า"** ให้กับประเทศไทย ทั้งการนำเทคโนโลยีและนวัตกรรมเข้ามาในประเทศ การสร้างงานทักษะสูง การพัฒนาคนไทย และการเชื่อมโยงผู้ประกอบการไทยเข้าสู่ห่วงโซ่อุปทานของอุตสาหกรรมสมัยใหม่

BOI to IPO จึงเป็นอีกกลไกสำคัญที่ช่วยเชื่อมโยงนโยบายส่งเสริมการลงทุนเข้ากับตลาดทุน เพื่อให้กิจการในกลุ่ม New Economy ที่เข้ามาลงทุนและสร้างฐานธุรกิจในประเทศไทยสามารถเติบโตและขยายกิจการจากประเทศไทยได้อย่างต่อเนื่อง ขณะเดียวกันยังช่วยเชื่อมเงินทุนในระบบเศรษฐกิจไทยไปสู่ธุรกิจที่มีศักยภาพ และทำให้โครงสร้างของตลาดทุนไทยสะท้อนโครงสร้างเศรษฐกิจใหม่ของประเทศมากขึ้น

" BOI to IPO ไม่ใช่เพียงมาตรการเพื่อช่วยให้บริษัทเข้าถึงตลาดทุน แต่เป็นส่วนหนึ่งของยุทธศาสตร์ที่จะทำให้การลงทุนสร้างคุณค่าให้กับประเทศไทยในระยะยาว เราไม่ต้องการเพียงดึงบริษัทเทคโนโลยีหรือ New Economy เข้ามาตั้งฐานในประเทศไทย แต่ต้องการให้บริษัทเหล่านี้เติบโต ขยายธุรกิจ พัฒนาเทคโนโลยีและบุคลากรจากประเทศไทย และสร้างระบบนิเวศทางเศรษฐกิจที่แข็งแรงขึ้น เมื่อการส่งเสริมการลงทุนและตลาดทุนเดินไปในทิศทางเดียวกัน การลงทุนจะไม่จบลงเพียงการตั้งโรงงานหรือการเริ่มต้นโครงการ แต่จะสามารถต่อยอดเป็นการเติบโตของธุรกิจและความสามารถใหม่ของประเทศได้ในระยะยาว "

BUALUANG SECURITIES ร่วมกับ SET Bangkok Bank BBLAM





หลักสูตรเรียนรู้การลงทุน

Multipolar Playbook

สร้างพอร์ตหุ้นไทย หุ้นนอก กองทุน ชนะทุกขั้วโลกการลงทุน

เรียนออนไลน์ 5 คลาส 50 หัวข้อ พร้อมกิจกรรมและของรางวัลจัดเต็ม

Multi Trading Tools
เครื่องมือเทรดหุ้นไทย หุ้นนอก กองทุน

5 ก.ย. 69



Multi Starter Picks
คัดหุ้นเด่น “ข้ามขั้ว”

12 ก.ย. 69



Multi Insight Skillset
เสริมทักษะนักลงทุน

19 ก.ย. 69



Multi-Port Planning
วางพอร์ตยุคใหม่

26 ก.ย. 69



Multipolar World
เข้าใจโลกลงทุนอนาคต “หลายขั้ว”

3 ต.ค. 69



เปิดรับสมัครแล้ววันนี้!
รับจำนวนจำกัด

พิเศษ เมื่อสมัครและชำระเงินก่อน 15 ส.ค. 69
รับ iPoints เพิ่ม 2,000 แต้ม เพื่อแลกของรางวัล



WEALTH CONNEX
เมนู The Stock Master
เรียนไม่จำกัด ค่าสมัคร 1,000 บาท
หรือใช้ iPoints 5,000 แต้ม
อ่านเพิ่มเติมที่ www.bualuang.co.th/thestockmaster

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

*เงื่อนไขเป็นไปตามที่หลักทรัพย์บัวหลวงกำหนด

NER รับอานิสงส์ ราคายางพาราโลกปรับตัวขึ้น

Supply ตึงตัว – Demand ยางล้อแข็งแกร่ง! หนุนโค้งหลัง ทะยานต่อ ดันรายได้ปีนี้ทะลุเป้า 3 หมื่นลบ.



บมจ.นอร์ทอีส รับเบอร์ (NER) ประเมินแนวโน้มธุรกิจยางธรรมชาติในช่วงโค้งสุดท้ายปี 2569 อุตสาหกรรมยางพารายังคงได้รับแรงหนุนจากความต้องการใช้ยางเติบโตต่อเนื่อง โดยเฉพาะตลาดจีนและอินเดีย ขณะที่ supply ปริมาณผลผลิตยางธรรมชาติในตลาดโลกตึงตัว แต่ Demand แข็งแกร่ง รวมถึงการบังคับใช้ยาง EUDR ของสหภาพยุโรป ฟากบิ๊กบอส “ชูวิทย์ จึงธนสมบูรณ์”ระบุ บริษัทเดินหน้าบริหารต้นทุน และสต๊อกสินค้าอย่างมีประสิทธิภาพ ควบคู่การบริหารความเสี่ยงด้านวัตถุดิบ เพื่อรองรับความผันผวนของตลาด มั่นใจรายได้ปีนี้ทะลุ 30,000 ล้านบาท ตามแผน

นายชูวิทย์ จึงธนสมบูรณ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท นอร์ทอีส รับเบอร์ จำกัด (มหาชน) (NER)

เปิดเผยว่า ทิศทางราคายางพาราที่ปรับตัวสูงขึ้นเป็นปัจจัยสนับสนุนธุรกิจในช่วงที่เหลือของปี โดยบริษัทฯติดตามสถานการณ์ Supply และ Demand ในตลาดยางธรรมชาติอย่างใกล้ชิด พร้อมบริหารจัดการวัตถุดิบ ต้นทุน และสต๊อกสินค้าให้สอดคล้องกับภาวะตลาด เพื่อรองรับความผันผวนของราคายางและความต้องการของลูกค้าอย่างต่อเนื่อง

ปัจจัยสำคัญที่เข้ามาสนับสนุนราคายางยังมาจากภาพรวม Supply ที่มีความตึงตัว จากผลผลิตยางธรรมชาติที่ได้รับผลกระทบจากสภาพอากาศ ขณะที่ความต้องการใช้จากผู้ผลิตยางล้อรายใหญ่ยังมีแรงส่ง โดย NER เคยประเมินไว้ว่า ความต้องการใช้ยางจากตลาดจีน อินเดีย และประเทศผู้ผลิตรถยนต์สำคัญยังมีอย่างต่อเนื่อง ขณะที่ปริมาณผลผลิตยางยังไม่ได้เพิ่มขึ้นมาก จึงเป็นปัจจัยที่ช่วยสนับสนุนราคายางในตลาดโลก

ขณะเดียวกัน การเติบโตของอุตสาหกรรมยานยนต์และรถยนต์ไฟฟ้า (EV) ยังเป็นอีกปัจจัยที่ช่วยสนับสนุนความต้องการใช้ยางธรรมชาติในระยะยาว ประกอบกับการเปลี่ยนแปลงของกฎระเบียบด้านสิ่งแวดล้อม โดยเฉพาะ EUDR ของสหภาพยุโรป ทำให้ผู้ประกอบการและผู้ผลิตให้ความสำคัญกับแหล่งที่มาของวัตถุดิบและการตรวจสอบย้อนกลับมากขึ้น ซึ่ง NER ได้เดินหน้าพัฒนาคู่ค้าและระบบตรวจสอบแหล่งที่มาของวัตถุดิบ เพื่อรองรับความต้องการของตลาดโลก

“ในช่วงไตรมาส 3/2569 บริษัทฯ ประเมินว่าราคาขายเฉลี่ยที่ปรับตัวสูงขึ้นจะช่วยสนับสนุนรายได้ แม้ปริมาณขายจะได้รับผลกระทบจากความตึงตัวของวัตถุดิบ โดยม่งบริหารจัดการการผลิตระหว่างโรงงานให้สอดคล้องกับปริมาณวัตถุดิบที่มีอยู่ เพื่อรักษาประสิทธิภาพการดำเนินงานและรองรับคำสั่งซื้อของลูกค้า”

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร NER กล่าวอีกว่า บริษัทฯยังคงติดตามทิศทางราคายางในช่วงโค้งสุดท้ายปี 2569 โดยเฉพาะหาก Supply ยังคงตึงตัว ขณะที่ความต้องการใช้จากอุตสาหกรรมยางล้อยังมีแรงส่ง ก็มีโอกาสเป็นปัจจัยสนับสนุนราคาขาย หนุนธุรกิจของ NER ต่อเนื่อง ขณะที่บริษัทฯมีฐานลูกค้าเดิมที่แข็งแกร่ง และเตรียมความพร้อมด้านห่วงโซ่อุปทาน เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงของตลาดยางธรรมชาติในระยะต่อไป และมั่นใจว่าแนวโน้มรายได้ในปี 2569 จะพุ่งแตะ 30,000 ล้านบาท ตามแผนงานที่วางไว้

SSP เร่งก่อสร้าง วินด์ฟาร์ม “บาโก”

โรงไฟฟ้าขนาดใหญ่ที่สุดของบริษัทฯ มั่นใจหนุนฐานพอร์ตโรงไฟฟ้าเติบโตแข็งแกร่ง



บมจ.เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น (SSP) เครื่องร้อน เร่งก่อสร้างโปรเจคโรงไฟฟ้าพลังงานลม “บาโก” (Bago) ในประเทศฟิลิปปินส์ ขนาดกำลังการผลิต 150 เมกะวัตต์ ล่าสุดลุยปรับพื้นที่และเทฐานราก ฟาก COO **“ภาสกร ปัญญารัตนากร”** ระบุมั่นใจเปิดดำเนินการจ่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) ได้ภายในไตรมาส 4/2570 ตอกย้ำยุทธศาสตร์ขยายการลงทุนพลังงานหมุนเวียนต่างประเทศ พร้อมรับรู้รายได้ยาว 20 ปี หนุนฐานพอร์ตโรงไฟฟ้าเติบโตแข็งแกร่ง

นายภาสกร ปัญญารัตนากร ประธานเจ้าหน้าที่บริหารสายงานปฏิบัติการ บริษัท เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ SSP

เปิดเผยว่า ความคืบหน้าการก่อสร้างโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลม (วินด์ฟาร์ม) “บาโก” ในประเทศฟิลิปปินส์ ขนาด 150 เมกะวัตต์ ขณะนี้ได้เริ่มงานปรับพื้นที่ ทำถนนภายในโครงการ พร้อมทั้งการเทฐานรากคอนกรีตเสริมเหล็กขนาดใหญ่ ขณะที่ในส่วนของตัวกังหันลมกำลังอยู่ระหว่างการผลิตชิ้นส่วน ซึ่งทั้งหมดเป็นไปตามแผนงานที่วางไว้ เพื่อเตรียมความพร้อมสำหรับการขนส่งและติดตั้งให้สมบูรณ์ในขั้นตอนถัดไป เทียบค่าน้ำค่าไฟ

สำหรับ โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลม “บาโก” เป็นโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลมบนชายฝั่ง (Onshore Wind Power Plant) ขนาด 150 เมกะวัตต์ ซึ่งเป็นโรงไฟฟ้าขนาดใหญ่ที่สุดของบริษัทฯ ตั้งแต่เปิดดำเนินการมา ด้วยมูลค่าเงินลงทุนราว 8,000 ล้านบาท โดยมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (PPA) ระยะยาวถึง 20 ปี

ทั้งนี้ วินด์ฟาร์ม “บาโก” มีพื้นที่ครอบคลุมทั้งหมด 7 หมู่บ้าน ได้แก่ คาลูมังกัน (Calumanggan), นาโปลิส (Napoles), ตาโลค (Taloc), ซัมพินิต (Sampinit), บูไซ (Busay), บาลิงกาซัก (Balingasag) และ ลัก-อาซัน (Lag-asan) โดยจะติดตั้งกังหันลมผลิตไฟฟ้าจำนวน 23 ต้น เมื่อโครงการเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว นอกจากจะสนับสนุนการใช้พลังงานสะอาด ยังสร้างโอกาสการจ้างงาน กระตุ้นกิจกรรมทางเศรษฐกิจในท้องถิ่น และมีส่วนร่วมในการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานให้กับชุมชนโดยรอบได้อย่างยั่งยืน

นอกจากนี้ โครงการ “บาโก” ยังเป็นส่วนหนึ่งของ Green Energy Auction Program 2 (GEAP2) ซึ่งเป็นโครงการประมูลพลังงานหมุนเวียนภายใต้การสนับสนุนของรัฐบาลฟิลิปปินส์ โดยถือเป็นโครงการแรกของ SSP ที่ได้รับสิทธิ์เข้าลงทุน และยังสอดคล้องกับนโยบายความร่วมมือด้านพลังงานหมุนเวียนระหว่างรัฐบาลไทย-ฟิลิปปินส์ และแผนการผลักดันสัดส่วนการใช้พลังงานสะอาดของฟิลิปปินส์ให้แตะระดับ 35% ภายในปี 2573

“เมื่อโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลม “บาโก” สามารถเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ (COD) ได้ตามแผนในไตรมาส 4 ปี 2570 จะเป็นก้าวสำคัญในการยกระดับขนาดธุรกิจพลังงานของ SSP พร้อมเสริมศักยภาพการสร้างกระแสเงินสดและรายได้ในระยะยาว การลงทุนด้านพลังงานสะอาดขนาดใหญ่ในต่างประเทศครั้งนี้ สะท้อนถึงศักยภาพและขีดความสามารถของบริษัทฯ ในการเป็นผู้เชี่ยวชาญด้านพลังงานทดแทนทุกรูปแบบ เพื่อสร้างการเติบโตที่แข็งแกร่งและยั่งยืน” นายภาสกร กล่าวในที่สุด

ASW ทำยอดพรีเซล 9 เดือน 15,287 ล้านบาท

ทะลุ 83% ของเป้า เตรียมส่งโครงการใหม่ลุยไฮซีซั่นภูเก็ต เชื่อมั่นดันยอดขายตามเป้า 18,500 ล้านบาท



ASW ทำยอดขาย 9 เดือนแรกปี 2569 ถึง 15,287 ล้านบาท คิดเป็น 83% ของเป้าหมายทั้งปี ชี้กลุ่มแคมปัสคอนโดและคอนโดแนวรถไฟฟ้ามีดีมานด์ต่อเนื่อง คาดโค้งสุดท้ายตลาดอสังหาฯยังมีสัญญาณบวกจากไฮซีซั่นท่องเที่ยว พร้อมเตรียมเปิดตัวโครงการ Leisure Residences แห่งใหม่ **“The Fizz Kata”** ใกล้หาดกะตะ พร้อมขยายทำเลใหม่สู่หาดกะรน “The Kuartz Karon” รับดีมานด์บ้านหลังที่สอง มั่นใจพอร์ตภูเก็ต-บริหาร Inventory ช่วยหนุนยอดขายถึงเป้า 18,500 ล้านบาท

นายกรมเชษฐ์ วิพันธ์พงษ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท แอสเซทไวส์ จำกัด (มหาชน) หรือ ASW

กล่าวว่า ท่ามกลางความท้าทายทางเศรษฐกิจ ASW ยังสามารถรักษาความแข็งแกร่ง ทำยอดขายสะสมจากโครงการบ้านและคอนโดมิเนียมในช่วง 9 เดือนแรก (ม.ค.-ก.ย.) ของปี 2569 ได้ทั้งหมดกว่า 15,287 ล้านบาท หรือคิดเป็น 83% ของเป้าหมายยอดขาย 18,500 ล้านบาท โดยไฮไลท์ยอดขายส่วนหนึ่งในช่วงไตรมาส 3 มาจากโครงการเปิดใหม่อย่างวินน์ บางมด–ประชาอุทิศ (WYNN Bangmod - Prachauthit) มูลค่ารวม 500 ล้านบาท ซึ่งทำยอดจองได้กว่า 50% ตั้งแต่ช่วงแรกของการเปิดตัว รวมถึงแคมเปญ Campus Condo รังสิตแจกใหญ่ พร้อมอยู่พร้อมย้าย ที่ได้รับการตอบรับเป็นอย่างดีจากนักศึกษา ผู้ปกครอง นักลงทุน และ First Jobber ในย่านรังสิต สะท้อนถึงความแข็งแกร่งของดีมานด์ในทำเลใกล้สถานศึกษา

“ในช่วง 9 เดือนที่ผ่านมา ASW สามารถเดินหน้าธุรกิจได้ตามแผนส่วนใหญ่ที่วางไว้ ทั้งการเปิดโครงการใหม่และการโอนกรรมสิทธิ์โครงการสร้างเสร็จ แม้อยู่ท่ามกลางสภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัว แต่ยังมีแรงหนุนจากมาตรการรัฐและการลดดอกเบี้ยนโยบายที่ช่วยลดภาระการผ่อนของผู้บริโภค โดยโครงการที่ได้รับการตอบรับที่ดีอย่างต่อเนื่อง คือกลุ่มแคมปัสคอนโดและคอนโดมิเนียมตามแนวรถไฟฟ้าของ ASW ที่ยังคงครองใจกลุ่มเรียลดีมานด์และนักลงทุนอย่างเหนียวแน่น ด้วยจุดแข็งด้านส่วนกลางกับฟังก์ชันที่ตรงใจ และทำเลที่ตอบโจทย์คนรุ่นใหม่ในราคาเข้าถึงได้ ตลอดจนความเชื่อมั่นไว้วางใจจากลูกค้าในด้านคุณภาพโครงการ การส่งมอบงานตรงตามกำหนด รวมถึงการดูแลลูกบ้านและบริการหลังการขายที่เข้าถึงได้ ” นายกรมเชษฐ์ กล่าว

นายกรมเชษฐ์ กล่าวอีกว่า สำหรับช่วงโค้งสุดท้ายของปี 2569 คาดว่าสถานการณ์น้ำท่วมอาจกระทบต่อความเชื่อมั่นด้านทำเลที่อยู่อาศัยในระยะสั้น ซึ่ง ASW ยังคงติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิด พร้อมออกมาตรการช่วยเหลือและอำนวยความสะดวกลูกบ้าน รวมถึงชุมชนโดยรอบอย่างเต็มกำลัง เพื่อให้ทุกคนผ่านพ้นสถานการณ์ไปด้วยกันอย่างปลอดภัย ขณะเดียวกัน แม้ต้องจับตามองปัจจัยกดดันด้านเศรษฐกิจและกำลังซื้อของผู้บริโภค แต่ตลาดอสังหาริมทรัพย์ยังมีแรงหนุนสำคัญจากภาคการท่องเที่ยว ซึ่งเป็นเครื่องยนต์หลักของประเทศ

โดยเฉพาะจังหวัดภูเก็ตซึ่งเป็น World Destination ที่ช่วง High Season ปีนี้ ได้รับอานิสงส์จากการเปิดให้บริการ 4 เส้นทางบินตรงใหม่จากยุโรปตะวันออกกลาง และยุโรปตะวันออก ตั้งแต่เดือน ต.ค. เป็นต้นไป อย่างไรก็ตาม ข้อมูลจากการท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย สำนักงานภูเก็ต ระบุว่า ในช่วง 8 เดือนแรกกลุ่มชาวต่างชาติที่เดินทางเข้าภูเก็ตมากที่สุดยังคงนำโดยรัสเซีย จีน อินเดีย และยุโรป ซึ่งเป็นกลุ่มกำลังซื้อศักยภาพสูงที่มีความต้องการบ้านหลังที่สอง (Second Home) และการพักอาศัยระยะยาว (Long-Stay) ซึ่งจะส่งผลดีต่อตลาด Leisure Residences

ทั้งนี้ ASW ยังคงเดินหน้าเปิดตัวโครงการใหม่ในปี 2569 ตามแผนที่ประกาศไว้ แต่จะมีการพิจารณาปรับแผนการเปิดให้เหมาะสมกับสถานการณ์ซึ่งให้รอติดตาม ทั้งนี้ในเร็วๆ นี้ เตรียมเปิดตัว 3 โครงการใหม่ ได้แก่ “เคฟ บลูม เกษตร” (KAVE Bloom Kaset) แคมปัสคอนโดใกล้ ม.เกษตรศาสตร์ มูลค่ารวม 1,500 ล้านบาท ควบคู่กับโฟกัสการเปิดโครงการ Leisure Residence ในภูเก็ต ภายใต้การพัฒนาของบริษัท ร่มโพธิ์ พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) หรือ TITLE บริษัทในเครือ นำโดยโครงการไฮไลท์อย่าง **“เดอะ ฟิซซ์ กะตะ” (The Fizz Kata)** โครงการคอนโดมิเนียมแห่งที่ 2 บนทำเลหาดกะตะ มูลค่ารวม 1,100 ล้านบาท ซึ่งเป็นการต่อยอดความสำเร็จจากโครงการเดอะ คาตาเบลโล (THE KATABELLO) พร้อมกับขยายทำเลไปยังหาดกะรนเป็นครั้งแรกด้วยโครงการคอนโดมิเนียมระดับลักชัวรี “เดอะ ควอทซ์ กะรน” (The Kuartz Karon) มูลค่ารวม 1,400 ล้านบาท ที่คาดว่าจะเข้ามาช่วยขับเคลื่อนยอดขายในช่วงปลายปีนี้

“ช่วงไตรมาสสุดท้ายถือเป็นช่วงโค้งสุดท้ายที่สำคัญของตลาดอสังหาริมทรัพย์ โดยเฉพาะหัวเมืองท่องเที่ยวอย่างภูเก็ต ASW จึงเตรียมความพร้อมทั้งโครงการพร้อมอยู่ และการเปิดตัวโครงการใหม่เพื่อรองรับดีมานด์ของลูกค้าชาวไทยและต่างชาติที่จะหลั่งไหลเข้ามาในช่วงปลายปี ประกอบกับกระแสตอบรับที่ดีเยี่ยมจากโครงการ Leisure Residence ในช่วงต้นปีที่ผ่านมา เช่น โครงการเบียงกาน่า สุรินทร์ (Biancana Surin) บริษัทจึงอาจจะพิจารณาขยายการลงทุนเปิดโครงการใหม่เพิ่มเติมในภูเก็ต ซึ่งเรามีโครงการไฮไลท์ที่พร้อมเตรียมเปิดใน High Season นี้แล้ว และเรามั่นใจว่าด้วยศักยภาพของตลาดภูเก็ต ควบคู่กับการบริหารจัดการ Inventory อย่างมีประสิทธิภาพ จะเป็นแรงขับเคลื่อนสำคัญที่ช่วยหนุนยอดขายของ ASW ให้ได้ตามเป้าหมาย 18,500 ล้านบาทอย่างแน่นอน” นายกรมเชษฐ์ กล่าว

PTTGC คาดเคาะแผน ร่วมทุนในธุรกิจโอเลฟินส์และโพลิโอเลฟินส์ในไทย กับ SCGC

ภายในเดือนตุลาคม 2569 แย้ม PTTGC ถือหุ้นใหญ่



นายณะรงค์ศักดิ์ จิวากานันต์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) PTTG เปิดเผยความคืบหน้า การศึกษาความเป็นไปได้ทางกลยุทธ์ในการร่วมทุน (หรือ “โครงการร่วมทุน”) ระหว่าง บริษัทฯ กับ บริษัท เอสซีจี เคมิคอลส์ จำกัด (มหาชน) (“SCGC”) (รวมเรียกว่า “บริษัททั้งสอง”) ว่าการศึกษามีความก้าวหน้า ตามแผนงาน และบริษัททั้งสองอยู่ในช่วงยืนยันข้อมูลของการตรวจสอบสถานะกิจการเพื่อยืนยันข้อมูล (Confirmatory Due Diligence) และอยู่ระหว่างการเจรจาเงื่อนไขที่สำคัญของธุรกรรม

โดยบริษัททั้งสองได้ ตกลงขอบเขตของโครงการร่วมทุนซึ่งครอบคลุมธุรกิจโอเลฟินส์และโพลิโอเลฟินส์ของบริษัทฯ ในประเทศไทย อันได้แก่ โรงงานผลิตโอเลฟินส์ โรงงานผลิตโพลิเอทิลีน (PE) และเงินลงทุนในบริษัท เอ็ชเอ็มซี โปลีเมอส์ จำกัด และธุรกิจโอเลฟินส์และโพลิโอเลฟินส์ของ SCGC ในประเทศไทย อันได้แก่ โรงงานผลิตโอเลฟินส์ โรงงานผลิตโพลิเอทิลีน (PE) และโรงงานผลิตโพลิโพรพิลีน (PP) ตลอดจนเงินลงทุนของ SCGC ในบริษัทร่วมทุน ได้แก่ บริษัท สยามโพลิเอททีลีน จำกัด บริษัท สยามเลเทกซ์สังเคราะห์ จำกัด บริษัท ไทย เอ็มเอ็มเอ จำกัด และบริษัท กรุงเทพ ซินธิติกส์ จำกัด

บริษัททั้งสองขอยืนยันว่าการศึกษาความเป็นไปได้ทางกลยุทธ์ในการร่วมทุนนี้มีวัตถุประสงค์ เพื่อสร้างสถานะความเป็นผู้นำในธุรกิจปิโตรเคมีในระดับภูมิภาค และเสริมสร้างความได้เปรียบในการ แข่งขันของประเทศไทย โดยการยกระดับความเป็นเลิศด้านการดำเนินงานจากประโยชน์ของขนาดธุรกิจที่ ใหญ่ขึ้น และการบูรณาการห่วงโซ่คุณค่า การเพิ่มประสิทธิภาพด้านการบริหารจัดการวัตถุดิบ และเพิ่ม ความแข็งแกร่งของธุรกิจปลายน้ำที่มุ่งเน้นผลิตภัณฑ์มูลค่าเพิ่มและมีความหลากหลายขึ้น

โดยประโยชน์ จากโครงการร่วมทุนมาจากการเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานในทุกด้าน ทั้งนี้ ภายใต้การศึกษาในปัจจุบัน บริษัทฯ คาดว่าจะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของโครงการร่วมทุน ในขณะที่SCGC จะยังคงถือหุ้นใน สัดส่วนที่มีนัยสำคัญของโครงการร่วมทุนนี้

บริษัททั้งสองคาดว่าจะกำหนดรายละเอียดที่สำคัญของธุรกรรม ซึ่งรวมถึงโครงสร้างการถือหุ้น ขั้นตอนการดำเนินธุรกรรม รวมถึงมูลค่าของประโยชน์ที่คาดว่าจะสามารถเกิดขึ้นร่วมกัน ให้แล้วเสร็จ ภายในเดือนตุลาคม 2569 โดยบริษัททั้งสองจะดำเนินการยื่นคำขออนุญาตที่เกี่ยวข้องต่อคณะกรรมการ การแข่งขันทางการค้าเพื่อขออนุมัติที่เกี่ยวต่อไป ทั้งนี้การดำเนินโครงการร่วมทุนดังกล่าวยังคงขึ้นอยู่กับ กระบวนการอนุมัติภายในของบริษัททั้งสอง การอนุมัติของผู้ถือหุ้น การอนุมัติจากผู้ร่วมทุนที่เกี่ยวข้อง (ถ้ามี) และการอนุมัติที่จำเป็นจากหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้บริษัททั้งสองยังคงมุ่งมั่นที่จะดำเนินการยืนยันข้อมูลของการตรวจสอบสถานะกิจการ และจะจัดทำสัญญาสำคัญที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมให้แล้วเสร็จ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อวางรากฐานที่ แข็งแกร่งสำหรับการเติบโตและการสร้างมูลค่าในระยะยาว

คณิตา ศาศวัตายุ ซีอีโอ PTTEP

ป้ายแดง ประกาศเดินหน้าขับเคลื่อนองค์กร ตามทิศทางกลยุทธ์ที่มุ่งสร้างการเติบโตให้ ปตท.สผ. อย่างยั่งยืน



“คณิตา ศาศวัตายุ” เผยวิสัยทัศน์หลังเข้ารับตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ปตท.สผ. มุ่งสานต่อภารกิจสำคัญในการสร้างความมั่นคงทางพลังงานให้กับประเทศอย่างต่อเนื่อง รองรับความต้องการใช้พลังงานที่เพิ่มขึ้น ควบคู่กับการสร้างการเติบโตในต่างประเทศ และการบริหารองค์กรเพื่อสร้างความแข็งแกร่งให้กับ ปตท.สผ. ในระยะยาว

นางสาวคณิตา ศาศวัตายุ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) PTTEP หรือ ปตท.สผ.

เปิดเผยในโอกาสเข้ารับตำแหน่งในวันที่ 1 ตุลาคม 2569 ว่า จะเดินหน้าขับเคลื่อนองค์กรตามทิศทางกลยุทธ์ที่มุ่งสร้างการเติบโตให้ ปตท.สผ. อย่างยั่งยืน โดยสานต่อภารกิจสำคัญในการเสริมสร้างความมั่นคงทางพลังงานให้กับประเทศ

ด้วยการรักษาความสามารถในการผลิตปิโตรเลียมอย่างต่อเนื่องเพื่อการพัฒนาประเทศและการใช้พลังงานในชีวิตประจำวันของประชาชน นอกจากนี้ ยังให้ความสำคัญกับการสร้างการเติบโตในต่างประเทศ โดยเฉพาะในพื้นที่ที่มีความสำคัญเชิงกลยุทธ์ เพื่อสร้างการเติบโตอย่างในระยะยาวให้กับ ปตท.สผ. ในด้านการบริหารองค์กร จะบริหารงานภายใต้แนวทางความยั่งยืน ยกระดับขีดความสามารถขององค์กร ตลอดจนการสร้างคุณค่าให้แก่ผู้มีส่วนได้เสียทุกภาคส่วน ควบคู่กับการขับเคลื่อนเป้าหมายลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ภายในปี 2593

นอกจากนี้ จะเตรียมความพร้อมองค์กรให้สามารถรองรับการเปลี่ยนแปลงของอุตสาหกรรมพลังงาน ผ่านการประยุกต์ใช้เทคโนโลยีดิจิทัลและ AI และความสามารถในการแข่งขัน พร้อมทั้งการพัฒนาศักยภาพบุคลากร การสร้างผู้นำรุ่นใหม่ และการส่งเสริมวัฒนธรรมองค์กรที่เหมาะสมที่จะเป็นกลไกสำคัญในการขับเคลื่อนองค์กรให้เติบโตอย่างยั่งยืน

“การผลิตปิโตรเลียมเพื่อรองรับการความต้องการใช้พลังงานของประเทศ ยังคงเป็นภารกิจที่ ปตท.สผ. ให้ความสำคัญและเดินหน้าอย่างเข้มแข็งต่อไป ขณะเดียวกัน จะเดินหน้าสร้างการเติบโตในต่างประเทศ รวมทั้ง การบริหารองค์กรและบุคลากรเพื่อเตรียมความพร้อมและรองรับการเปลี่ยนแปลงของอุตสาหกรรมพลังงาน ประยุกต์ใช้เทคโนโลยีดิจิทัลและ AI เพื่อเพิ่มขีดความสามารถและประสิทธิภาพการดำเนินการงาน รวมถึงการบริหารต้นทุน เพื่อให้ ปตท.สผ. เติบโตอย่างแข็งแกร่งและยั่งยืน”
นางสาวคณิตา กล่าว

EGCO ซื้อหุ้นเพิ่มเป็น 50% ในโรงไฟฟ้า “Linden Cogen” 980 MW รับรู้กำไรสุทธิ-เงินปันผลทันที



บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) หรือ EGCO GROUP ปักหมุดยุทธศาสตร์การเติบโตระดับสากลอย่างต่อเนื่อง ประกาศลงนามสัญญาซื้อหุ้นเพิ่มอีก 12% ดันสัดส่วนการถือหุ้นพุ่งแตะ 50% ในโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม (COGENERATION) ก๊าซธรรมชาติ LINDEN COGEN กำลังผลิตประมาณ 980 เมกะวัตต์ ในรัฐนิวเจอร์ซีย์ สหรัฐอเมริกา ผ่านบริษัทย่อย EGCO LINDEN II, LLC ตอกย้ำกลยุทธ์ ASSET RECYCLING ที่นำสภาพคล่องมาวางไว้ในสินทรัพย์คุณภาพสูงที่พิสูจน์ศักยภาพแล้ว

สามารถเข้าถึง 2 ตลาดไฟฟ้าสำคัญที่มีความต้องการสูง (NYISO Zone J และ PJM PSEG) พร้อมสัญญาขายไอน้ำและไฟฟ้าระยะยาวกับคู่ไฟฟ้าระดับ Investment Grade การันตีการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรสุทธิและกระแสเงินสดปันผลทันทีหลังธุรกรรมเสร็จสิน เสริมความแข็งแกร่งให้พอร์ตการลงทุนในสหรัฐฯ ซึ่งเป็นฐานธุรกิจยุทธศาสตร์อันดับ 2 ของบริษัท

นายธวัชชัย สำราญวานิช กรรมการผู้จัดการใหญ่ EGCO Group เปิดเผยว่า “การเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นในโรงไฟฟ้า Linden Cogen เป็น 50%

คือภาพสะท้อนของการบริหารจัดการพอร์ตการลงทุนอย่างมีวินัย ภายใต้กลยุทธ์ ‘POWER4’ ในมิติ Profitability and Performance Energizing ของ EGCO Group เราใช้ประโยชน์จากความเชี่ยวชาญในการทำ Asset Recycling หมุนเวียนเงินทุนมาวางไว้ในสินทรัพย์ที่เราติดตามผลการดำเนินงานอย่างใกล้ชิดและประเมินความเสี่ยงได้อย่างแม่นยำอยู่แล้ว การเพิ่มสัดส่วนในครั้งนี้จึงเป็นการขยายผลการลงทุนบนฐานสินทรัพย์ที่มั่นคง ซึ่งนอกจากจะช่วยเพิ่มรายได้จากเงินปันผลและรับรู้กำไรสุทธิส่วนเพิ่มได้ทันทีแล้ว ยังเพิ่มบทบาทเชิงยุทธศาสตร์ให้ EGCO Group ร่วมขับเคลื่อนทิศทางการบริหารงานของโรงไฟฟ้าได้อย่างมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น”

ธุรกรรมนี้ดำเนินการผ่าน EGCO Linden II, LLC ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ EGCO ถือหุ้นทั้งหมด โดยได้ลงนามในสัญญา Equity Purchase Agreement เมื่อวันที่ 15 ตุลาคม 2569 เพื่อลงทุนเพิ่มเติมในสัดส่วน 12% ในบริษัท Linden TopCo LLC ซึ่งจะทำให้ EGCO Group ถือหุ้นรวมเป็น 50% ทั้งนี้ ธุรกรรมจะสมบูรณ์หลังจากดำเนินการตามเงื่อนไขต่าง ๆ ภายใต้สัญญา Equity Purchase Agreement เสร็จสิน เจาะ 3 ไฮไลท์ยุทธศาสตร์: Linden Cogen สินทรัพย์ศักยภาพสูงในตลาดพลังงานยุทธศาสตร์ของสหรัฐฯ

บริษัท Linden TopCo LLC เป็นผู้ดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้า Linden Cogen ซึ่งเป็นโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม (Cogeneration) ที่ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง กำลังผลิตประมาณ 980 เมกะวัตต์ ในรัฐนิวเจอร์ซีย์ สหรัฐอเมริกา โดยมีจุดแข็งที่ทำให้เป็นสินทรัพย์น่าลงทุน ดังนี้

1. เข้าถึง 2 ตลาดไฟฟ้าที่ต้องการกำลังผลิตสูงสุด (Dual-Market Access): โรงไฟฟ้า Linden Cogen หน่วยที่ 1-5 กำลังผลิตประมาณ 800 เมกะวัตต์ ขายไฟฟ้าและให้บริการเสริมความมั่นคงในระบบไฟฟ้าแก่ระบบและโครงข่ายไฟฟ้าในรัฐนิวยอร์ก (NYISO Zone J) ขณะที่หน่วยที่ 6 กำลังผลิต 180 เมกะวัตต์ ขายไฟฟ้าให้ตลาดซื้อขายไฟฟ้า PJM PSEG ในรัฐนิวเจอร์ซีย์ โดยตลาดไฟฟ้าทั้ง 2 แห่งของสหรัฐอเมริกา กำลังเผชิญกับความต้องการใช้ไฟฟ้าสูง ขณะที่กำลังไฟฟ้าสำรองอยู่ในภาวะตึงตัว โรงไฟฟ้า Linden Cogen จึงอยู่ในจุดยุทธศาสตร์ที่เหมาะสมอย่างยิ่งในการเสริมความมั่นคงแก่ระบบโครงข่ายไฟฟ้าในภูมิภาคนี้

2.มีหลักประกันรายได้ระยะยาว (Long-term Revenue Visibility): มีสัญญาขายไอน้ำและไฟฟ้าระยะยาวกับคู่ค้ารายใหญ่ระดับ Investment Grade ช่วยสร้างกระแสเงินสดที่สม่ำเสมอ ไม่ผันผวนตามสภาวะตลาด

3.ต้นแบบเชื้อเพลิงคาร์บอนต่ำ (Hydrogen Co-firing Leader): โรงไฟฟ้าหน่วยที่ 6 ประสบความสำเร็จในการเดินเครื่องผลิตไฟฟ้าโดยใช้ก๊าซธรรมชาติผสมไฮโดรเจน สอดคล้องกับเป้าหมาย Net Zero ของ EGCO Group ซึ่งตั้งเป้าระยะสั้นในการลดการปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ลง 10% ภายในปี พ.ศ. 2573 และพัฒนาเทคโนโลยีไฮโดรเจนร่วมในระบบผลิตไฟฟ้า

ต่อยอด New S-Curve สหรัฐฯ ยกระดับผู้ถือหุ้นสู่ผลตอบแทน Gold Standard

นายธวัชชัย กล่าวทิ้งท้ายว่า “ปัจจุบัน EGCO Group มีกำลังผลิตตามสัดส่วนการถือหุ้นในสหรัฐอเมริการวมกว่า 1,600 เมกะวัตต์ ครอบคลุมทั้งสินทรัพย์กลุ่มก๊าซธรรมชาติที่ยืดหยุ่นและพลังงานหมุนเวียน ได้แก่ Compass Portfolio, กลุ่ม Apex Clean Energy, Pinnacle II, Pinnacle IV และ Linden Cogen ท่ามกลางอุปสงค์การใช้ไฟฟ้าในสหรัฐฯ ที่เติบโตก้าวกระโดดจาก Data Center และเทคโนโลยี AI โรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติที่มีความยืดหยุ่นสูงจะยังคงทำหน้าที่เป็นพลังงานฐานที่ขาดไม่ได้ในการรักษาเสถียรภาพระบบ ควบคู่ไปกับการเปลี่ยนผ่านสู่พลังงานสะอาดในระยะยาว”

“EGCO Group จะยังคงยึดมั่นในวินัยทางการเงินที่เข้มงวด คัดเลือกเฉพาะโอกาสการลงทุนที่สร้าง Value Unlocking ชัดเจน เพื่อผลักดันให้รายได้ ความสามารถในการทำกำไร และการจ่ายเงินปันผลของ EGCO Group เติบโตอย่างมั่นคง พร้อมส่งมอบผลตอบแทนระดับ Gold Standard ให้แก่ผู้ถือหุ้นอย่างยั่งยืนครับ”

VRANDA เผยโค้งสุดท้ายปีนี้ ภาพรวมยอดจองห้องพัก

ของโรงแรมและรีสอร์ทในเครือวีรันดาฯ ไปได้สวย



VRANDA ฉายภาพแนวโน้มยอดจองห้องพักไตรมาส 4/2569 ในพื้นที่ยุทธศาสตร์ ‘พัทยา-กรุงเทพฯ’ พุ่งแรงเกิน 30% เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน รับอานิสงส์อีเวนต์ใหญ่ระดับโลก พร้อมเดินหน้าลุยตลาด MICE และกลุ่มนักท่องเที่ยวระยะไกล (Long-haul) ดันรายได้ทั้งปีเติบโตแข็งแกร่ง ด้านนักวิเคราะห์ บล.กสิกรไทย ให้ราคาเป้าหมายใหม่เพิ่มขึ้นเป็น 6.00 บาท คาดรายได้เฉลี่ยต่อห้องพัก (RevPAR) ทั้งปีโตแรง 19%

นายภวัฒก์ องค์วาสิฏฐ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท วีรันดา รีสอร์ท จำกัด (มหาชน) หรือ VRANDA

ผู้นำธุรกิจโรงแรม รีสอร์ท พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ และธุรกิจไลฟ์สไตล์ เปิดเผยว่า ภาพรวมยอดจองห้องพักของโรงแรมและรีสอร์ทในเครือวีรันดาฯ ช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี 2569 มีแนวโน้มเติบโตดี โดยเฉพาะโรงแรมในพื้นที่พัทยา ที่ได้รับปัจจัยบวกจากเทศกาลพลุนานาชาติ Pattaya International Fireworks Festival ที่มีกำหนดจัดขึ้นระหว่างวันที่ 27-28 พฤศจิกายนนี้ และการจัดมหกรรมดนตรีระดับโลกอย่าง Tomorrowland Thailand และ Wonderfruit ในระหว่างวันที่ 3–13 ธันวาคม 2569

ซึ่งจะช่วยดึงดูดนักท่องเที่ยวไทยและต่างชาติเข้าสู่พื้นที่เป็นจำนวนมาก ขณะที่โรงแรมในกรุงเทพฯ ได้รับอานิสงส์จากการเป็นโฮสต์จัดการประชุมประจำปีสภาผู้ว่าการธนาคารโลก และกองทุนการเงินระหว่างประเทศ (World Bank Group - IMF Annual Meetings) ในเดือนตุลาคม 2569 ส่งผลให้ความต้องการห้องพักในพื้นที่กรุงเทพฯ คึกคักเป็นพิเศษ ตลอดจนส่งผลให้ยอดจองห้องพักล่วงหน้า (Advanced Booking) ของทั้ง 2 โลเคชัน ปรับตัวสูงขึ้นกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อนมากกว่า 30%

จากปัจจัยบวกดังกล่าวช่วงไฮซีซันในรอบนี้ วีรันดา รีสอร์ทฯ จึงมุ่งเน้นขยายตลาดกลุ่มประชุม สัมมนา และจัดแสดงสินค้า (MICE) ควบคู่กับการเจาะกลุ่มนักท่องเที่ยวระยะไกล (Long-haul) ซึ่งเป็นกลุ่มเป้าหมายหลักที่มีกำลังซื้อสูง โดยจากสถิติช่วง 9 เดือนแรกของปีนี้ พบว่ากลุ่ม Long-haul มีอัตราการเติบโตอย่างต่อเนื่อง ช่วยให้บริษัทฯ สามารถรักษาระดับราคาห้องพัก (Room Rate) และสร้างรายได้ที่มั่นคง

“บริษัทฯ มีมุมมองเชิงบวกต่อแนวโน้มผลการดำเนินงานในไตรมาส 4/2569 เนื่องจากจะได้รับปัจจัยหนุนจากความต้องการเดินทางของนักท่องเที่ยวระยะไกล (Long-haul) ซึ่งเป็นกลุ่มลูกค้าหลักที่ยังขยายตัวอย่างหนาแน่น ผสานกับอานิสงส์จากงานมหกรรมและอีเวนต์ระดับโลกอย่างการประชุม World Bank–IMF, เทศกาล Tomorrowland Thailand และ Wonderfruit ตลอดจนมาตรการกระตุ้นการท่องเที่ยวจากภาครัฐผ่านการท่องเที่ยวแห่งประเทศไทยในช่วง 4 เดือนสุดท้าย เช่น โครงการ “บินเที่ยวทั่วไทย ฮีลใจทุกทริป” ที่มอบส่วนลด 500 บาท สำหรับบัตรโดยสารเครื่องบินภายในประเทศ ซึ่งล้วนเป็นปัจจัยสำคัญที่ช่วยหนุนบรรยากาศการเดินทางท่องเที่ยวในภาพรวมให้คึกคักยิ่งขึ้น” นายภวัฒก์ กล่าว

ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) หรือ KSEC ประเมินว่า รายได้เฉลี่ยต่อห้องพักที่เปิดให้บริการ (RevPAR) ทั้งปี 2569 ของ VRANDA จะเติบโตอย่างโดดเด่นถึง 19% YoY พร้อมคาดการณ์อัตราการเข้าพัก (Occupancy Rate) เฉลี่ยจะเพิ่มขึ้นแตะระดับ 70% (ปรับเพิ่มขึ้นจาก 62% ในปีก่อนหน้า) ทาง KSEC จึงได้ปรับเพิ่มราคาเป้าหมายของหุ้น VRANDA ขึ้นเป็น 6.00 บาท จากเดิม 5.88 บาท (ข้อมูล ณ วันที่ 25 ก.ย. 2569) เพื่อสะท้อนการปรับเพิ่มประมาณการกำไรปี 2026-2028 ที่มีแนวโน้มขยายตัวแข็งแกร่ง

VERANDA VILLAS & SUITES | phuket

MTC สุดปลื้ม!
มูดี้ส์ให้เครดิตเรตติ้งองค์กร
ครั้งแรกที่ Ba2 แนวโน้ม Stable ฐานทุนแกร่ง–ความสามารถทำกำไร ตอกย้ำศักยภาพธุรกิจไมโครไฟแนนซ์ไทย



บมจ.เมืองไทย แคปปิตอล (MTC) เผย มูดี้ส์ เรตติ้ง (Moody's Ratings) จัดอันดับเครดิตองค์กรระยะยาวครั้งแรกที่ระดับ Ba2 แนวโน้ม Stable สะท้อนฐานเงินทุนแข็งแกร่ง ความสามารถในการทำกำไร และการบริหารการเติบโตของสินเชื่ออย่างระมัดระวัง พร้อมเดินหน้ายกระดับธุรกิจสู่ World-class Thai Microfinance มุ่งเติบโตอย่างมีคุณภาพ ควบคู่กับการบริหารความเสี่ยง และการสร้างโอกาสเข้าถึงแหล่งเงินทุนอย่างทั่วถึง

นายปริทัศน์ พัชรชัย ประธานกรรมการบริหาร บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) หรือ MTC

เปิดเผยว่า บริษัทฯ ได้รับการจัดอันดับเครดิตองค์กรระยะยาวจาก มูดี้ส์ เรตติ้ง (Moody's Rating) เป็นครั้งแรกที่ระดับ Ba2 แนวโน้ม Stable มีเสถียรภาพ เมื่อวันที่ 14 ตุลาคม 2569 ที่ผ่านมา สะท้อนสถานะทางการเงินและศักยภาพในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

โดย MTC ยังคงมุ่งเน้นการเติบโตอย่างมีคุณภาพ ควบคู่กับการรักษาวินัยทางการเงิน การบริหารความเสี่ยงอย่างรอบคอบ และการดูแลคุณภาพสินเชื่อ เพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ลงทุนและผู้มีส่วนได้เสียในระยะยาว

การได้รับอันดับเครดิตจาก มูดี้ส์ เรตติ้ง ในครั้งนี้ จึงเป็นอีกหนึ่งข้อมูลที่ช่วยสะท้อนสถานะทางการเงินและมุมมองต่อธุรกิจของ MTC ในระดับสากล โดยบริษัทฯ ยังคงให้ความสำคัญกับการรักษาวินัยทางการเงิน การควบคุมคุณภาพสินเชื่อ และการบริหารสภาพคล่องอย่างเหมาะสม เพื่อรองรับการเติบโตในระยะยาวและสนับสนุนการเข้าถึงแหล่งเงินทุนอย่างทั่วถึงและยั่งยืน

ปัจจุบัน MTC ยังคงเดินหน้าขยายพอร์ตสินเชื่อตามแผนธุรกิจ พร้อมยกระดับการดำเนินงานสู่มาตรฐาน World-class Thai Microfinance โดยให้ความสำคัญกับการเติบโตอย่างมีคุณภาพ การกำกับดูแลกิจการที่ดี และการสร้างคุณค่าร่วมให้แก่ผู้มีส่วนได้เสียทุกภาคส่วน เพื่อสนับสนุนการเข้าถึงแหล่งเงินทุนของประชาชนและผู้ประกอบการในพื้นที่ต่าง ๆ ตลอดจนมีส่วนช่วยขับเคลื่อนเศรษฐกิจฐานราก ให้เติบโตอย่างมั่นคง

ที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้รับการยอมรับจากทั้งในประเทศและต่างประเทศอย่างต่อเนื่อง โดยได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการในระดับดีเลิศ (CG Rating 5 ดาว) การประเมินด้านความยั่งยืน SET ESG Ratings ระดับ AA

และอันดับเครดิตองค์กรระดับ A-(tha) จาก Fitch Ratings ตลอดจนได้รับรางวัล Best Social Bond Thailand จากเวที The Asset Triple A Awards for Sustainable Finance 2026 ซึ่งสะท้อนถึงแนวทางการดำเนินธุรกิจที่ให้ความสำคัญกับการเงินเพื่อความยั่งยืน การสร้างโอกาสในการเข้าถึงบริการทางการเงิน และการสร้างคุณค่าต่อเศรษฐกิจและสังคม

TACC โค้งสุดท้ายปีนี้ เติมพอร์ต Non - Coffee Menu

ด้วย “น้ำกระเจี๊ยบ” หนุนยอดขายช่วงโค้งสุดท้ายให้เติบโตตามเป้าหมาย



TACC เดินหน้าพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ร่วมกับ 7-Eleven ในฐานะ Key Strategic Partner ต่อเนื่อง ล่าสุดส่งสินค้าใหม่ “น้ำกระเจี๊ยบ” ภายใต้แบรนด์ 7-Select ชูความสดชื่นจากสมุนไพรไทย วางจำหน่ายที่ร้าน 7-Eleven ทั่วประเทศ ตั้งแต่วันนี้ -18 พฤศจิกายน 2569 ฟากซีอีโอ “ชัชชวี วัฒนสุข” ระบุ สินค้าใหม่ช่วยเพิ่มความหลากหลายให้กับพอร์ต Non-Coffee Menu หนุนยอดขายช่วงโค้งสุดท้ายให้เติบโตตามเป้าหมาย

นายชัชชวี วัฒนสุข ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ที.เอ.ซี. คอนซูเมอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ TACC เปิดเผยว่า บริษัทฯ ยังคงเดินหน้ากลยุทธ์การพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ร่วมกับ 7-Eleven ในฐานะ Key Strategic Partner อย่างต่อเนื่อง เพื่อสร้างสีสันให้กับกลุ่มผลิตภัณฑ์เครื่องดื่ม และตอบโจทย์พฤติกรรมของผู้บริโภคที่มีความต้องการเครื่องดื่มรสชาติใหม่ ๆ อยู่เสมอ

ล่าสุด TACC ส่งสินค้าใหม่ **“น้ำกระเจี๊ยบ”** ภายใต้แบรนด์ 7-Select ชวนสัมผัสความสดชื่นใหม่แบบไทยแท้ อร่อยชื่นใจ รสเปรี้ยวหวานกลมกล่อมจากสมุนไพรไทย พร้อมชูจุดเด่นวิตามินซีสูง สอดคล้องกับเทรนด์ผู้บริโภคที่ให้ความสนใจด้านสุขภาพ

ทั้งนี้ **“น้ำกระเจี๊ยบ”** จะเริ่มวางจำหน่ายตั้งแต่วันนี้ – 18 พฤศจิกายน 2569 ที่ร้าน 7-Eleven ทั่วประเทศ ซึ่งเชื่อว่าเมนูใหม่ดังกล่าวจะช่วยเพิ่มความหลากหลายให้กับพอร์ต Non-Coffee Menu และช่วยสร้างสีสันให้กับตลาดเครื่องดื่มในช่วงปลายปีนี้

สำหรับช่วงโค้งสุดท้ายของปี บริษัทฯ ยังคงมุ่งขับเคลื่อนธุรกิจหลัก ผ่านการพัฒนาสินค้าและเมนูใหม่อย่างต่อเนื่อง ควบคู่กับการขยายฐานลูกค้าและช่องทางจำหน่ายในกลุ่ม B2C และ Non-7-Eleven เพื่อเพิ่มความหลากหลายของแหล่งรายได้ ขณะเดียวกันยังมองหาโอกาสทางธุรกิจใหม่ที่สามารถต่อยอดจากความเชี่ยวชาญเดิมและสร้าง Synergy กับธุรกิจหลัก เพื่อสนับสนุนการเติบโตในระยะยาว

นอกจากนี้ TACC เดินหน้าขยายธุรกิจ Health & Wellness Beverage ผ่านบริษัท ทีเอซีซี พลัส จำกัด หรือ TACC Plus เพื่อเป็นอีกหนึ่ง New Growth Engine และต่อยอดจากฐานธุรกิจ B2B สู่ B2C และ Own Brand โดยมีผลิตภัณฑ์แรก “Eight Plus น้ำด่างธรรมชาติ 100%” ซึ่งเริ่มวางจำหน่ายแล้วผ่าน 7-Eleven, Premium MT, โรงแรม 5 ดาว และช่องทางออนไลน์ พร้อมตั้งเป้าหมายรายได้ 1,000 ล้านบาท ภายใน 5 ปี

“เรายังคงให้ความสำคัญกับการพัฒนาธุรกิจหลัก โดยเฉพาะการทำงานร่วมกับ 7-Eleven ซึ่งเป็น Key Strategic Partner ในการพัฒนา New Menu อย่างต่อเนื่อง เพื่อสร้างสีสันให้กับพอร์ตสินค้าและเพิ่มโอกาสทางการขาย ขณะเดียวกันการขยายธุรกิจใหม่จะช่วยเสริมศักยภาพการเติบโตในระยะยาว โดยเชื่อว่าการดำเนินงานดังกล่าวจะเป็นแรงสนับสนุนให้ยอดขายในช่วงโค้งสุดท้ายของปี 2569 เติบโตตามเป้าหมาย” นายชัชชวี กล่าว

MASTEC เร่งเครื่องครึ่งปีหลัง Q3 ไม่แผ่ว

ต่อเนื่องถึงสิ้นปี วางเป้า Backlog ปลายปี 500–600 ล้านบาท

MASTEC มองแนวโน้มธุรกิจครึ่งปีหลัง 2569 ทั้งไตรมาส 3 และไตรมาส 4 อยู่ในทิศทางที่ดี เดินหน้าเพิ่มโอกาสรับงานจากธุรกิจทั้ง 3 กลุ่ม พร้อมวางเป้าหมายงานในมือรอรับรู้รายได้ หรือ Backlog ณ ปลายปี 2569 ประมาณ 500–600 ล้านบาท ขณะเดียวกันเตรียมรุกตลาดพลังงานสะอาดผ่านโครงการโซลาร์ชุมชนและโซลาร์ภาคประชาชน ซึ่งเป็นโอกาสเพิ่มเติมที่ยังไม่รวมอยู่ในเป้าหมาย Backlog ดังกล่าว

นายดุษฎี มีชัย ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร MASTEC เปิดเผยว่า บริษัทมองครึ่งปีหลังเป็นช่วงสำคัญในการขับเคลื่อนธุรกิจ ทั้งการเพิ่มงานใหม่และการส่งมอบงานตามแผน โดยมุ่งนำความเชี่ยวชาญด้านอุปกรณ์วิศวกรรมและการให้บริการโซลูชันมาต่อยอดโอกาสทางการขาย ควบคู่กับการบริหารต้นทุน คุณภาพ และเงินทุนหมุนเวียน เพื่อให้การขยายธุรกิจสร้างผลตอบแทนได้อย่างเหมาะสม

“เรามองแนวโน้มครึ่งปีหลังในทิศทางที่ดี และวางเป้าหมาย Backlog ณ ปลายปีไว้ประมาณ 500–600 ล้านบาทจากธุรกิจทั้ง 3 กลุ่ม เป้าหมายนี้ยังไม่รวมงานที่อาจได้รับจากโซลาร์ชุมชนและโซลาร์ภาคประชาชน ซึ่งเรามองเป็นโอกาสเพิ่มเติมในการขยายฐานธุรกิจพลังงานของ MASTEC” นายดุษฎีกล่าว

สำหรับธุรกิจพลังงานสะอาด MASTEC กำลังเตรียมความพร้อมเข้าร่วมประมูลโครงการโซลาร์ชุมชน ภายใต้กรอบรับซื้อไฟฟ้ารวมไม่เกิน 1,500 เมกะวัตต์ โดยมองเป็นโอกาสต่อยอดความสามารถด้านวิศวกรรม การจัดหาอุปกรณ์ และการบริหารโครงการสู่ธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ทั้งนี้ บริษัทให้ความสำคัญกับการประเมินความพร้อมของโครงการและพันธมิตร ตลอดจนผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนเข้ารับภาระผูกพันตามกระบวนการอนุมัติที่เกี่ยวข้อง

อีกด้านหนึ่ง บริษัทเตรียมความพร้อมรองรับงานโซลาร์ภาคประชาชน ตามเป้าหมายภาครัฐสูงสุด 1.5 ล้านครัวเรือน ซึ่งมีปัจจัยสนับสนุนจากนโยบายภาครัฐบาล โดยวางแนวทางพัฒนาระบบบริหารงานและเครือข่ายทีมติดตั้งให้สามารถรองรับการขยายงานในระดับหลายหมื่นครัวเรือน หากได้รับโอกาสเข้าร่วมโครงการตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด ซึ่งจะเปิดโอกาสให้บริษัทขยายบริการตั้งแต่การสำรวจ ออกแบบ จัดหาอุปกรณ์ ติดตั้ง ไปจนถึงบริการหลังการขาย โดยหัวใจสำคัญของการรองรับงานจำนวนมากคือ Digital Platform ที่เชื่อมกระบวนการทำงานตั้งแต่รับข้อมูลลูกค้า สำรวจหน้างาน ออกแบบ มอบหมายทีมติดตั้ง ติดตามความคืบหน้า ตรวจสอบคุณภาพ และส่งมอบระบบ เพื่อให้สามารถบริหารงานในหลายพื้นที่จากส่วนกลาง พร้อมติดตามต้นทุน ระยะเวลา และมาตรฐานการติดตั้งได้อย่างเป็นระบบ

“เราเตรียมความพร้อมเพื่อให้สามารถขยายงานได้อย่างมีคุณภาพ ทั้งทีมวิศวกรรม อุปกรณ์ พันธมิตร และระบบบริหารงาน หากโครงการเดินหน้าและบริษัทได้รับงาน สิ่งเหล่านี้จะเป็นฐานสำคัญในการต่อยอดธุรกิจพลังงานของ MASTEC ในระยะยาว” นายดุษฎีกล่าว

บริษัทมองว่าการขับเคลื่อนธุรกิจทั้ง 3 กลุ่มธุรกิจหลัก (Core Business) แบ่งเป็น 1. กลุ่มผลิตภัณฑ์ระบบปรับอากาศและสุขาภิบาล 2. กลุ่มผลิตภัณฑ์ด้านการป้องกันอัคคีภัยและความปลอดภัย และกลุ่มธุรกิจที่ 3 ได้แก่ ผลิตภัณฑ์นวัตกรรมด้านการอนุรักษ์พลังงานและสิ่งแวดล้อม ควบคู่กับการเปิดโอกาสในตลาดโซลาร์ทั้งสองด้าน จะช่วยขยายฐานลูกค้าและเพิ่มช่องทางสร้างรายได้ สอดคล้องกับทิศทางการก้าวสู่ Integrated Energy Solution Provider โดยมีโอกาสต่อยอดบริการดูแลและบำรุงรักษาระบบให้เป็นรายได้ต่อเนื่องในอนาคต หากได้รับสัญญาบริการที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ Backlog 500–600 ล้านบาทเป็นเป้าหมาย ณ ปลายปี 2569 มิใช่ยอดงานที่ได้รับแล้วทั้งหมดหรือรายได้ที่จะรับรู้ทั้งหมดภายในปีนี้ โดยยอดจริงขึ้นอยู่กับการได้รับงานใหม่และการทยอยรับรู้รายได้จากงานในมือ ส่วนโซลาร์ทั้งสองโครงการยังไม่รวมในเป้าหมายดังกล่าว และจะขึ้นอยู่กับการดำเนินนโยบาย หลักเกณฑ์ ผลการคัดเลือก และการได้รับสัญญาของบริษัท

ORI โชว์ยอดพรีเซล 9 เดือนแรก ปี 2569

กว่า 15,700 ล้านบาท ลุยอัดแคมเปญครั้งใหญ่กระตุ้นยอดขายส่งท้ายปี



ออริจิ้น พร็อพเพอร์ตี้ โชว์ยอดขาย 9 เดือนแรกของปี 2569 รวม 15,735 ล้านบาท ขณะที่ยอด Backlog ในมือ ณ สิ้นไตรมาส 2/2569 มีแล้วกว่า 33,182 ล้านบาท หนุนรายได้ยาว 4 ปี พร้อมอัดแคมเปญใหญ่กระตุ้นกำลังซื้อโค้งสุดท้ายของปีนี้

นายพีระพงศ์ จรูญเอก ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ออริจิ้น พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) หรือ ORI ผู้พัฒนาธุรกิจอสังหาริมทรัพย์แบบครบวงจร เผยยอดขายช่วง 9 เดือนแรกของปี 2569 บริษัทฯ มียอดขายรวมบ้านและคอนโดมิเนียมอยู่ที่ 15,735 ล้านบาท แบ่งเป็นยอดขายจากโครงการคอนโดฯ ประมาณ 85% และยอดขายจากโครงการบ้านจัดสรร ประมาณ 15%

โดยยอดขายดังกล่าวมาจากกลุ่มโครงการพร้อมอยู่ (Ready to move) ประมาณ 75% และยอดขายจากกลุ่มโครงการที่อยู่ระหว่างดำเนินการก่อสร้าง (Ongoing) ประมาณ 25% โดยยอดขายที่รอรับรู้รายได้ (Backlog) ณ สิ้นไตรมาส 2/2569 อยู่ที่ 33,182 ล้านบาท หนุนรายได้ยาว 4 ปี ทยอยรับรู้ตั้งแต่ปี 2569 จนถึงปี 2572

สำหรับไตรมาส 4/2569 บริษัทฯ มีโครงการคอนโดสร้างเสร็จใหม่และเริ่มทยอยโอนกรรมสิทธิ์ เพิ่มอีกจำนวน 1 โครงการ คือ โครงการ SO Origin Bang-tao Beach

ซึ่งมีแบ็คล็อคคอนโดฯรวมแล้วกว่า 70% ของมูลค่าโครงการ พร้อมเตรียมจัดแคมเปญพิเศษ! ครั้งใหญ่ส่งท้ายปีทั้งแคมเปญรายโครงการ และแคมเปญในงานมหกรรมบ้านและคอนโดครั้งที่ 50 ที่จะจัดขึ้นระหว่างวันที่ 29 ตุลาคม – 1 พฤศจิกายน 2569 เวลา 10.00 – 20.00 น. ณ ศูนย์การประชุมแห่งชาติสิริกิติ์ เพื่อกระตุ้นกำลังซื้อ, ยอดขาย และรายได้ตามเป้าหมายของบริษัทฯ

สำหรับ บริษัท ออริจิ้น พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) หรือ ORI จัดโครงสร้างธุรกิจชัดเจนขึ้นในลักษณะ Holding Company ที่เป็นการลงทุนถือหุ้นในบริษัทย่อย บริษัทร่วมค้า ทั้งบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ฯ และนอกตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมี 5 กลุ่มธุรกิจหลัก ประกอบด้วย (1) กลุ่มธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อขายประเภทคอนโดมิเนียม

ภายใต้ บริษัท ออริจิ้น เวอร์ติเคิล คอร์ปอเรชั่น จำกัด หรือ ORIGIN VERTICAL (2) กลุ่มธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อขายประเภทบ้านจัดสรร ภายใต้ บริษัท บริทาเนีย จำกัด (มหาชน) หรือ BRI (3) กลุ่มธุรกิจบริการ ภายใต้ บริษัท พรีโม เซอร์วิส โซลูชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ PRI (4) กลุ่มธุรกิจ Hospitality and Tourism & Service ภายใต้ บริษัท ออริจิ้น โฮเทล จำกัด (มหาชน) หรือ ORIGIN HOTEL และ (5) กลุ่มธุรกิจ Logistics and Warehouse ภายใต้ บริษัท แอลฟา อินดัสเทรียล โซลูชั่น จำกัด หรือ ALPHA



AEONTS ไตรมาส 2/69 กำไรสุทธิ 642 ล้านบาท วูบ 18.8%

จากช่วงเดียวกันปีก่อน เหตุค่าใช้จ่ายผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ECL เพิ่มขึ้น - NPL ขยับขึ้นเป็น 5.9%

บริษัท อิออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) AEONTS เปิดเผยว่า ผลการดำเนินงานไตรมาส 2 ปีบัญชี 2569 บริษัทมีรายได้ รวมจำนวน 5,154 ล้านบาท ทรงตัวจากไตรมาสก่อนหน้า แต่ลดลงร้อย ละ 5.8 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ส่งผลให้รายได้ครึ่งปีแรกมี จำนวนรวม 10,325 ล้านบาท ปรับลดลงร้อยละ 5 จากปีก่อน ซึ่งการลดลงของรายได้ดอกเบี้ยในไตรมาสนี้ยังคงสะท้อนการปรับสัดส่วน และทยอยลดขนาดพอร์ตสินเชื่อบัตรเครดิต สินเชื่อส่วนบุคคล รวมถึง สินเชื่อเช่าซื้อที่ลดลง หากแต่ยังคงได้รับการสนับสนุนจากการเติบโต ของรายได้อื่นอย่างแข็งแกร่ง

ไตรมาส 2 ปีบัญชี 2569 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่จำนวน 642 ล้านบาท คิดเป็นกำไรต่อหุ้น 2.59 บาท ปรับตัวลดลงร้อยละ 18.8 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน และลดลงร้อยละ 19.0 จากไตรมาสก่อนหน้า ส่งผลให้ยอดสะสมครึ่งปีแรกมีจำนวน 1,435 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 8.2 จากปีก่อน คิดเป็นกำไรต่อหุ้น 5.80 บาท การลดลงของกำไรสุทธิมีสาเหตุจากการค่าใช้จ่ายผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ECL เพิ่มขึ้น

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังรักษาความสามารถในการทำกำไรขั้นต้นผ่านการควบคุมต้นทุนที่มีประสิทธิภาพ โดยเฉพาะในจัดการค่าใช้จ่ายของธุรกิจหลักในงบเฉพาะกิจการ ซึ่งมีอัตรากำไรสุทธิ (Net Profit Margin) ร้อยละ 17.1 และอัตรากำไรสุทธิในงบรวม ร้อยละ 13.2 ตามลำดับ

ทั้งนี้ไตรมาส 2 ปีบัญชี 2569 บริษัทฯ บันทึกผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) ในงบการเงินรวมจำนวน 2,061 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.0 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 23.2 จากไตรมาสก่อนหน้า ส่งผลให้ยอดสะสมครึ่งปีแรกมีจำนวน 3,734 ล้านบาท ขยับขึ้นเล็กน้อยในอัตราร้อยละ 1.6 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

ซึ่งค่าใช้จ่ายที่สูงขึ้นในไตรมาสนี้นอกจากสะท้อนถึงการ ปรับตัวของคุณภาพสินทรัพย์ในกลุ่มธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อในประเทศ และพอร์ตสินเชื่อในประเทศกัมพูชาเป็นแล้ว เพื่อสนับสนุนเป้าหมายของ ธุรกิจบริหารสินทรัพย์ (AMC)ในการสร้างการเติบโตอย่างมั่นคงและยืดหยุ่นในระยะยำว (Resilient) บริษัทจึงได้ดำเนินการเชิงรุกโดยยกระดับ การตั้งสำรองให้มีความรัดกุมยิ่งขึ้น ส่งผลให้มีค่าใช้จ่ายจากการปรับการตั้งสำรองในไตรมาสนี้ ซึ่งการดำเนินงานทั้งหมดตอกย้ำถึงนโยบาย การควบคุมและบริหารจัดการความเสี่ยงด้านเครดิตอย่างรอบคอบ

ณ วันที่ 31 สิงหำคม 2569 บริษัทฯ มีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) ในงบกำรเงินรวมจำนวน 8,302 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.6 จากสิ้นปีบัญชีก่อนหน้า โดยคิดเป็นอัตราส่วนค่าเผื่อฯ ต่อลูกหนี้คงค้างรวมที่ร้อยละ 9.8

สำหรับคุณภาพพอร์ตสินเชื่อ สัดส่วนหนี้จัดชั้นที่ 2 (Stage 2) ปรับเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 3.3 จากร้อยละ 2.9 ในไตรมาสก่อน ขณะที่อัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL Ratio) ในงบการเงินรวมขยับขึ้นเป็นร้อยละ 5.9 จากอัตราร้อยละ 5.5 ในไตรมาสก่อน และ NPL Ratio ของงบการเงินเฉพาะกิจการปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเป็นอัตราร้อยละ 5.6 แม้ต้องเผชิญความท้าทำยด้านคุณภาพสินทรัพย์ของธุรกิจเช่าซื้อ

อย่างไรก็ตาม อัตรำส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ (Coverage Ratio) ยังคงความแข็งแกร่งในระดับร้อยละ 166 ซึ่งสะท้อนถึง การตั้งสำรองที่เพียงพอและรัดกุมตามแนวทางการดำเนินธุรกิจที่เน้นความรอบคอบระมัดระวังเป็นสำคัญ

BPS ต่อยอด Smart Infrastructure

ชู Backlog 30 ลบ. พร้อมรุก พลังงาน–Retrofit–SaaS



บมจ.บีพีเอส เทคโนโลยี หรือ BPS เดินหน้าต่อยอดธุรกิจ TF Electrical Infrastructure และ Kitting Box สู่ Smart Infrastructure ด้วยกลยุทธ์ Solution-based Selling เชื่อมสินค้า-เทคโนโลยี บริการดูแลบ้านและอาคารผ่าน BPSFiber Optic และ แอปพลิเคชัน Zyta พร้อมห้องปฏิบัติการดูแลระบบตลอด 24 ชั่วโมง พัฒนาธุรกิจ Solar Rooftop และ EV Charger รองรับปัจจัยหนุนด้านนโยบายพลังงานภาครัฐ ชู Backlog ประมาณ 30 ล้านบาท เตรียมขยายเครือข่ายพันธมิตรธุรกิจพลังงาน พัฒนาธุรกิจ Retrofit และรายได้ SaaS ตามแผน JUMP+

นายสุรพงษ์ สาเรชพันธุ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท บีพีเอส เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) หรือ BPS เปิดเผยว่า บริษัทให้ความสำคัญกับการเสริมความแข็งแกร่งของธุรกิจหลักด้านโครงสร้างพื้นฐานไฟฟ้า ภายใต้ตราสินค้า “TF” (TF Electrical Infrastructure) ครอบคลุมท่อร้อยสายไฟฟ้า รางไฟฟ้า และอุปกรณ์ประกอบ พร้อมบริการจัดทำแบบจำลองสารสนเทศอาคาร (BIM) และบัญชีแสดงปริมาณวัสดุและราคา (BOQ) รวมถึงนวัตกรรม “Kitting Box” สำหรับจัดชุดวัสดุตามความต้องการของหน้างาน และบริการตัดสายไฟ เพื่อสนับสนุนการวางแผนวัสดุและเพิ่มประสิทธิภาพงานก่อสร้าง

บริษัทนำความเชี่ยวชาญดังกล่าว มาต่อยอดสู่การวางระบบ Smart Infrastructure เพื่อรองรับระบบบริหารจัดการอาคาร หรือ Building Management System (BMS) โดยใช้ BPSFiber Optic และ แอปพลิเคชัน Zyta เชื่อมโยงอุปกรณ์ด้านพลังงานและระบบอาคาร อาทิ Smart Meter ระบบโซลาร์เซลล์ แบตเตอรี่กักเก็บพลังงาน เครื่องชาร์จรถยนต์ไฟฟ้า ระบบ CCTV, AI Box และ ระบบหมุนเวียนอากาศ ERV พร้อมห้องปฏิบัติการติดตามและดูแลระบบตลอด 24 ชั่วโมง

ด้านกลยุทธ์ Solution-based Selling ของ BPS เริ่มจากวัตถุประสงค์การใช้งานของลูกค้า นำมาเชื่อมกับงานออกแบบ การจัดหาอุปกรณ์ การติดตั้ง และการดูแลระบบเข้าด้วยกัน โดยเป็นการทำงานร่วมกันระหว่าง ช่าง ผู้รับเหมา ตัวแทนจำหน่าย ผู้รับเหมางานวิศวกรรม การจัดหาและก่อสร้าง (EPC) และโรงงานประกอบตู้ไฟฟ้า ภายใต้หลัก “Partner First” เพื่อส่งมอบโซลูชันที่เหมาะสมกับการใช้งานของลูกค้า ไปพร้อมกับสร้างโอกาสทางธุรกิจร่วมกับเครือข่ายพันธมิตร

ปัจจุบันบริษัทได้มีการเพิ่มปริมาณการขายในพื้นที่เขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก (EEC) และภาคตะวันออกมากขึ้น โดยเห็นความต้องการอุปกรณ์และระบบโครงสร้างพื้นฐานจากการลงทุนของผู้ประกอบการต่างประเทศ ขณะที่การขายระบบ Solar Rooftop มีจำนวนเพิ่มขึ้นจากปัจจัยการสนับสนุนของนโยบายภาครัฐ โดยให้บริการติดตั้งแก่โครงการในเครือLPN และ ลูกบ้านในโครงการอรสิริน ครอบคลุมลูกค้าทั้งระดับโครงการและผู้พักอาศัย นอกจากนี้ บริษัทยังมีงานระบบ Smart Meter สำหรับคอนโดมิเนียมและอพาร์ตเมนต์ โดยได้รับงานโครงการในเครือพฤกษา มูลค่าโครงการ 10 ล้านบาท

ขณะที่ EV Charger พัฒนารูปแบบการลงทุนและให้บริการในลักษณะ Revenue Sharing เพื่อขยายจากการจำหน่ายอุปกรณ์ไปสู่การให้บริการโครงสร้างพื้นฐานด้านพลังงาน โดยบริษัทได้เปิดตัวแทนโรงตู้ไฟฟ้าและ EPC ในจังหวัดเชียงใหม่แล้ว และมีแผนขยายเครือข่าย Dealer, EPC และโรงงานประกอบตู้ไฟฟ้าเพิ่มเติมในปี 2570 เพื่อรองรับการเติบโตของธุรกิจพลังงานและเพิ่มความพร้อมในการให้บริการผ่านพันธมิตรในพื้นที่ ซึ่งธุรกิจดังกล่าวมีโอกาสเติบโตตามความต้องการใช้พลังงานสะอาดและเทคโนโลยีบริหารจัดการพลังงานที่เพิ่มขึ้น รวมถึงโอกาสจากมาตรการสนับสนุนของภาครัฐ และสามารถขยายโซลูชัน EV ร่วมกับพันธมิตรทั้งในประเทศและต่างประเทศในอนาคต

ทั้งนี้ โครงสร้างรายได้ของบริษัทที่มาจากธุรกิจ TF Electrical Infrastructure และ Kitting Box มีสัดส่วน 80% และกลุ่มธุรกิจ Smart Infrastructure มีสัดส่วน 20% โดยมีงานในมือ (Backlog) อยู่ที่ประมาณ 30 ล้านบาทสำหรับดำเนินงานภายในปี 2569 ครอบคลุมงานระบบไฟฟ้า และ Kitting Box ระบบสื่อสาร ความปลอดภัย และพลังงาน

สำหรับแผนพัฒนารายได้จากการปรับปรุงบ้านเดิม (Retrofit) โดยเน้น Solar, CCTV, ERV เครื่องกรองน้ำ และโซลูชันดูแลสุขภาพ เชื่อมโยงผ่านแอปพลิเคชัน Zyta พร้อมพัฒนาแนวทางสินเชื่อพิเศษร่วมกับธนาคาร เพื่อเพิ่มทางเลือกให้ลูกค้าเข้าถึงโซลูชันดังกล่าว ควบคู่กับการต่อยอด AI Box สู่บริการซอฟต์แวร์ในรูปแบบ Software as a Service (SaaS) ตามแผน JUMP+ เพื่อสร้างโอกาสรายได้ต่อเนื่องจากบริการติดตาม วิเคราะห์ และดูแลระบบ

“บริษัทมุ่งเชื่อมความเชี่ยวชาญด้านโครงสร้างพื้นฐานไฟฟ้าเข้ากับเทคโนโลยีและบริการ โดยดูแลตั้งแต่ช่วงออกแบบและก่อสร้าง ไปจนถึงการใช้งานจริงที่ได้มาตรฐาน พร้อมสร้างการเติบโตร่วมกับเครือข่ายพันธมิตรทางธุรกิจ สอดคล้องกับแนวคิด “ConNext for Life” เพื่อเพิ่มคุณค่าให้ลูกค้า และพร้อมสนับสนุนการเติบโตของบริษัทอย่างยั่งยืน” นายสุรพงษ์ กล่าวเพิ่มเติม

AIS ปูพรม 5G-ADVANCED Uplink ครบ 100%



ทั่วกรุงเทพฯ ปักหมุดเมืองหลวงแห่งแรกของโลก อัปโหลดเร็วขึ้นสูงสุด 2 เท่า รับยุค AI-Creator Economy ปูทางไทยสู่ ASEAN AI Connectivity Hub

AIS ปูพรมขยาย 5G-ADVANCED ด้าน Uplink ครอบคลุมพื้นที่ให้บริการ 100% ทั่วกรุงเทพมหานคร ปักหมุดกรุงเทพฯ เป็นเมืองหลวงแห่งแรกของโลกที่มี 5G-ADVANCED ด้าน Uplink ครอบคลุมทั้งเมือง ยกระดับประสบการณ์อัปโหลดด้วยเทคโนโลยี Uplink 2CC บนคลื่น 2600 MHz และ 700 MHz บนโครงข่าย 5G Standalone (5G SA) ช่วยเพิ่มความเร็ว Upload สูงสุด 2 เท่า รองรับพฤติกรรมดิจิทัลที่ผู้ใช้งานไม่ได้เพียงรับข้อมูล

แต่กำลังสร้างและส่งข้อมูลขึ้นสู่เครือข่ายมากขึ้น ทั้งการใช้ AI, Social Media, Content Creation, Live Streaming และ Live Commerce พร้อมขยายศักยภาพสู่พื้นที่อำเภอเมืองครบทั้ง 77 จังหวัดทั่วประเทศ ซึ่ง 5G-ADVANCED เป็นการยกระดับเครือข่าย 5G ไปอีกขั้น ด้วยการนำเทคโนโลยีบนโครงข่าย 5G SA มารวมศักยภาพของคลื่นความถี่หลายย่านเข้าด้วยกัน ทำให้เครือข่ายรองรับการรับส่งข้อมูลได้มีประสิทธิภาพมากขึ้น ทั้งด้าน Upload และ Download ตอบโจทย์การใช้งานแบบ Real-time และบริการดิจิทัลยุคใหม่ โดยลูกค้า AIS ที่ใช้อุปกรณ์รองรับสามารถสัมผัสประสบการณ์ 5G-ADVANCED ได้ โดยไม่ต้องสมัครแพ็กเกจเพิ่มเติม สะท้อนการเดินหน้าวางรากฐานโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลของประเทศ เพื่อรองรับการเติบโตของ AI Economy และปูทางประเทศไทยสู่การเป็น ASEAN AI Connectivity Hub

นายกิตติ งามเจตนรมย์ หัวหน้าคณะผู้บริหารด้านเทคโนโลยี เอไอเอส กล่าวว่า **“โลกกำลังก้าวเข้าสู่ยุคที่ AI จะไม่ได้อยู่เพียงบนหน้าจอหรือในแอปพลิเคชัน แต่จะเข้าไปเป็นส่วนหนึ่งของการทำงาน การเดินทาง การดูแลสุขภาพ ภาคอุตสาหกรรม และชีวิตประจำวันของผู้คน ตั้งแต่ AI ที่ทำงานร่วมกับมนุษย์ ยานยนต์อัจฉริยะ ไปจนถึง Smart Health สิ่งเหล่านี้ล้วนต้องอาศัยโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลที่มีทั้งความเร็ว ความเสถียร ความปลอดภัย และสามารถรับส่งข้อมูลจำนวนมากได้แบบ Real-time เราจึงมองว่า Network ในวันนี้ต้องก้าวไปไกลกว่าการเป็นเพียงโครงข่ายสำหรับเชื่อมต่อ แต่ต้องพัฒนาไปสู่ National Intelligent Infrastructure ที่พร้อมรองรับเทคโนโลยีและบริการแห่งอนาคต AIS จึงขับเคลื่อนการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานภายใต้ WISE Framework โดยผสานศักยภาพของ Spectrum, Technology และ Expertise ให้ทำงานร่วมกันผ่าน 4 แนวทางสำคัญ ได้แก่**

Watch Ahead การนำ AI และ Automation มาช่วยวิเคราะห์ คาดการณ์ และบริหารเครือข่ายอย่างชาญฉลาด เพื่อให้พร้อมรับความต้องการก่อนที่จะเกิดขึ้น

Innovate Beyond การพัฒนาเทคโนโลยีและนวัตกรรมใหม่ เพื่อยกระดับขีดความสามารถของเครือข่ายและเปิดโอกาสให้เกิด Use Case ใหม่

Security & Trust การยกระดับความปลอดภัยและความน่าเชื่อถือ ซึ่งจะมีความสำคัญมากขึ้นเมื่อทุกสิ่งเชื่อมต่อเข้าหากัน
Energy Intelligence การบริหารจัดการพลังงานอย่างมีประสิทธิภาพและยั่งยืน

ซึ่งหลังจากที่ AIS เปิดตัว 5G-ADVANCED ในช่วงกลางปีที่ผ่านมา เราเดินหน้าขยายขีดความสามารถของเครือข่ายอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะด้าน Uplink เพราะพฤติกรรมของผู้ใช้งานกำลังเปลี่ยนจากการเป็นผู้รับข้อมูล ไปสู่การเป็นผู้สร้างและส่งข้อมูลจำนวนมากขึ้น วันนี้เราสามารถขยาย Uplink 2CC ครอบคลุมพื้นที่ให้บริการ 100% ทั่วกรุงเทพมหานคร ทำให้กรุงเทพฯ เป็นเมืองหลวงแห่งแรกของโลกที่มี 5G-ADVANCED ด้าน Uplink ครอบคลุมทั้งเมือง พร้อมเพิ่มความเร็ว Upload สูงสุด 2 เท่า และขยายไปยังพื้นที่อำเภอเมืองครบทั้ง 77 จังหวัดทั่วประเทศ นี่ไม่ใช่เพียงเรื่องของความเร็ว แต่เป็นการเตรียม Infrastructure ให้พร้อมรองรับเศรษฐกิจที่ขับเคลื่อนด้วย AI และวางรากฐานให้ประเทศไทยสามารถเชื่อมต่อกับโอกาสใหม่ของภูมิภาคในฐานะ ASEAN AI Connectivity Hub”

ขณะเดียวกัน AIS ยังเดินหน้าพัฒนา Downlink 3CC ด้วยการรวมคลื่น 2600 MHz, 700 MHz และ 2100 MHz ช่วยเพิ่มความเร็ว Download สูงสุด 1.5 เท่า เพื่อเติมเต็มประสบการณ์ 5G-ADVANCED ทั้งด้านการรับและส่งข้อมูล โดยปัจจุบัน Downlink 3CC ครอบคลุมพื้นที่ส่วนใหญ่ของกรุงเทพฯ และตั้งเป้าขยายให้ครอบคลุมทั่วกรุงเทพฯ ภายในสิ้นปี 2569

นายกิตติ กล่าวทิ้งท้ายว่า “การพัฒนา Network Innovation ของ AIS จะไม่หยุดอยู่ที่การทำให้เครือข่ายเร็วขึ้น หรือการนำเทคโนโลยีใหม่เข้ามาเป็นรายแรก แต่สิ่งสำคัญคือเราจะทำอย่างไรให้เทคโนโลยีนั้นใช้งานได้จริง ขยายผลได้จริง และสร้างประโยชน์ได้จริง เพราะในอนาคต ความต้องการจำนวนมากอาจยังเป็นสิ่งที่เรามองไม่เห็นในวันนี้ ทั้ง AI, Cloud, IoT, Intelligent Industry, Smart City, Smart Health, Automation ไปจนถึง Agentic AI แต่หน้าที่ของเราคือการทำให้ Infrastructure พร้อมก่อนที่ความต้องการเหล่านั้นจะมาถึง และเราเชื่อว่า AI จะสร้างความเป็นไปได้ใหม่ๆ ขณะที่ Intelligent Infrastructure จะเป็นรากฐานที่ทำให้ความเป็นไปได้เหล่านั้นเกิดขึ้นจริง AIS จึงจะเดินหน้าพัฒนาเครือข่ายและนวัตกรรมอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้โครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลของไทยไม่เพียงพร้อมรองรับโลกอนาคต แต่สามารถเป็นหนึ่งในพลังสำคัญที่ช่วยให้ประเทศไทยสร้างโอกาสใหม่ ขับเคลื่อน AI Economy และก้าวสู่การเป็น ASEAN AI Connectivity Hub ที่เชื่อมโยงเทคโนโลยี นวัตกรรม และการเติบโตของภูมิภาคในอนาคต”

หมายเหตุ: * ครอบคลุม 100% ของพื้นที่ให้บริการภายนอกอาคาร (Outdoor Coverage) ในกรุงเทพฯ ไม่รวมพื้นที่ภายในอาคาร ซึ่งคุณภาพสัญญาณอาจแตกต่างกันตามลักษณะอาคารและสภาพแวดล้อมการใช้

ธนาคารไทยเครดิต ชูกลยุทธ์ผสาน

“3 โมเดลสาขา x 3 ดิจิทัลแพลตฟอร์ม”

เพิ่มโอกาสการเข้าถึงบริการทางการเงินที่เท่าเทียมสำหรับทุกคน

ธนาคารไทยเครดิต จำกัด (มหาชน) เดินหน้ายกระดับการให้บริการทางการเงินอย่างเต็มรูปแบบ ภายใต้พันธกิจการเป็นสถาบันการเงินที่มุ่งมั่นมอบบริการทางการเงินที่ดีที่สุดแก่ลูกค้ารายย่อยทุกคนและผู้ประกอบการทุกระดับ ชูยุทธศาสตร์การเติบโตด้วยการผสานจุดแข็งระหว่าง “3 โมเดลสาขา” ในพื้นที่ ร่วมกับ “3 ดิจิทัลแพลตฟอร์ม”เพื่อทลายช่องว่างและสร้างโอกาสทางการเงินอย่างเท่าเทียม เปิดกว้างพร้อมตอบสนองความต้องการที่หลากหลายของลูกค้าทุกกลุ่มทั่วประเทศได้อย่างครอบคลุม

ถอดรหัส **“3 โมเดลสาขา”** ออกแบบเพื่อตอบโจทย์ลูกค้าทุกกลุ่มอย่างทั่วถึง:

• **สาขาสินเชื่อเพื่อรายย่อย** กว่า 500 สาขา ด้วยเอกลักษณ์สาขาขนาดกะทัดรัด คล่องตัว กระจายตัวครอบคลุมย่านชุมชนและตลาด เพื่อให้พนักงานสามารถเข้าถึง ให้บริการและให้คำปรึกษาแก่ลูกค้าได้อย่างใกล้ชิดและเป็นกันเอง

• **สาขาเต็มรูปแบบ 33 สาขา** ให้บริการทางการเงินครบวงจร พร้อมดูแลตอบโจทย์ทุกความต้องการ ทั้งด้านการออมเงิน การลงทุน สินเชื่อส่วนบุคคล สินเชื่อเพื่ออยู่อาศัย ตลอดจนการวางแผนทางการเงินสำหรับทุกคน

• **ศูนย์ธุรกิจสินเชื่อไมโครเอสเอ็มอี** นำร่อง 6 จังหวัดหัวเมืองเศรษฐกิจสำคัญ ได้แก่ เชียงใหม่, ชลบุรี, ขอนแก่น, สมุทรสาคร, นครราชสีมา และสุราษฎร์ธานี มุ่งเน้นให้คำปรึกษาและออกแบบโซลูชันทางการเงินเชิงลึก มีความยืดหยุ่น และเหมาะสมกับทุกประเภทธุรกิจ

3 แพลตฟอร์มดิจิทัล ครอบคลุมทุกไลฟ์สไตล์และทุกรูปแบบธุรกิจ

• alpha by Thai Credit โมบายแบงก์กิ้งหลักสำหรับลูกค้ารายบุคคล ตอบโจทย์การทำธุรกรรม โอน-ถอน-จ่าย ในชีวิตประจำวันอย่างสะดวก ปลอดภัย พร้อมบัญชีออมทรัพย์ดิจิทัลดอกเบี้ยสูง 1.6% ต่อปี (สำหรับวงเงิน 1–500,000 บาทแรก)

• **Micro Pay e-Wallet** กระเป๋าเงินดิจิทัลที่ช่วยอำนวยความสะดวกของร้านค้าในการรับชำระเงิน พร้อมต่อยอดข้อมูลการเดินบัญชีเพื่อเพิ่มโอกาสในการเข้าถึงสินเชื่อเพื่อต่อยอดกิจการ

• alpha SME แพลตฟอร์มดิจิทัลสำหรับลูกค้าธุรกิจ ช่วยยกระดับประสิทธิภาพการบริหารจัดการวงเงินสินเชื่อของธุรกิจรายย่อย ซึ่งมีแผนเปิดให้บริการเร็วๆ นี้

ด้วยการผสานพลังของเครือข่ายสาขาที่ครอบคลุม แพลตฟอร์มดิจิทัลที่ทันสมัย และระบบบริหารความเสี่ยงที่รัดกุม ธนาคารไทยเครดิตจึงพร้อมเป็นฟันเฟืองสำคัญในการดูแลลูกค้าทุกกลุ่มในทุกช่วงชีวิต ตั้งแต่การเริ่มต้นออม การต่อยอดธุรกิจ ไปจนถึงการสร้างความมั่นคงในระยะยาว ด้วยความมุ่งมั่นตามปรัชญา **“Everyone Matters - ทุกคนคือคนสำคัญ”** เพื่อร่วมขับเคลื่อนเศรษฐกิจและสังคมไทยให้เติบโตอย่างแข็งแกร่งและเท่าเทียม

NCL ปลดล็อก
คดี ลุ้นสิ้นปีนี้ บันทึกผลบวก กลับรายการทางบัญชี
หนุนครึ่งปีหลังพลิกเป็นบวก

เอ็นซีแอล อินเตอร์เนชั่นแนล โลจิสติกส์ ปลดล็อกคดีสำคัญเพิ่มอีก 1 คดี หลังศาลฎีกา มีคำสั่งไม่อนุญาตให้โจทก์ฎีกา ส่งผลคดีมูลค่า 23.07 ล้านบาทสิ้นสุดลง NCLไม่มีภาระความรับผิดตามฟ้อง ลุ้นผลบวกกลับรายการทางบัญชี รวมกับข้อพิพาทคดีเดิมมูลค่า 25.08 ล้านบาท ส่งผลให้ภายในสิ้นปีนี้ NCL มีโอกาสบันทึกกลับรายการทางบัญชีรวมประมาณ 48 ล้านบาท

NCL International Logistics Public Company Limited

พลเรือเอกอรรถพล เพชรฉาย ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เอ็นซีแอล อินเตอร์เนชั่นแนล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) หรือ NCL

เปิดเผยว่า บริษัทได้แจ้งความคืบหน้าข้อพิพาททางกฎหมายที่สำคัญของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยล่าสุดศาลฎีกามีคำสั่งไม่อนุญาตให้โจทก์ฎีกา ส่งผลให้คดีดังกล่าวสิ้นสุดลง และ NCL ในฐานะจำเลยที่ 3 ไม่มีภาระความรับผิดตามฟ้อง

สำหรับคดีดังกล่าว เมื่อวันที่ 5 กันยายน 2566 ศาลชั้นต้นมีคำพิพากษาให้ NCL ในฐานะจำเลยร่วมกันส่งมอบต้นฉบับใบตราส่ง และชำระเงินต้นพร้อมดอกเบี้ยเป็นจำนวน 23.07 ล้านบาท ต่อมา NCL ได้ยื่นอุทธรณ์ และเมื่อวันที่ 19 พฤศจิกายน 2567 ศาลอุทธรณ์มีคำพิพากษาแก้เป็นให้ยกฟ้อง NCL หลังจากนั้นโจทก์ได้ยื่นคำร้องขออนุญาตฎีกา ซึ่งล่าสุดศาลฎีกามีคำสั่งไม่อนุญาตให้โจทก์ฎีกา ยกคำร้อง และไม่รับฎีกาของโจทก์ ซึ่งผลจากคำสั่งดังกล่าวทำให้ คดีสิ้นสุดลง และ NCL ไม่มีภาระความรับผิดตามฟ้องในคดีดังกล่าว

โดยก่อนหน้านี้บริษัทได้มีการรับรู้ประมาณการหนี้สินจากคดีความดังกล่าวไว้จำนวน 23.07 ล้านบาท ปัจจุบันบริษัทอยู่ระหว่างพิจารณาผลกระทบทางบัญชีจากผลของคดี รวมถึงแนวทางการกลับรายการประมาณการหนี้สิน เพื่อให้การบันทึกบัญชีเป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้อง

อย่างไรก็ตามก่อนหน้านี้ NCL ได้มีการปลดล็อกข้อพิพาททางกฎหมายที่สำคัญไป โดยศาลฎีกามีคำสั่งไม่อนุญาตให้โจทก์ฎีกา ส่งผลคดีมูลค่า 25.08 ล้านบาทสิ้นสุดลง NCLไม่มีภาระความรับผิดตามฟ้อง ซึ่งเมื่อรวมกับคดีล่าสุดจะส่งผลให้ NCL เตรียมที่จะบันทึกกลับรายการทางบัญชีภายในสิ้นปีนี้ประมาณ 48 ล้านบาท ทั้งนี้คาดว่าจะส่งให้ภาพรวมผลประกอบการของบริษัทในครึ่งปีหลังจะพลิกเป็นบวก



ENRICH ยื่นไฟลิ่ง ขายไอพีโอ 62 ล้านหุ้น เดินหน้าเข้า mai

บริษัท ริชเชส ซัพพลาย จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “ENRICH”) เป็นผู้ดำเนินธุรกิจนำเข้าและจัดจำหน่ายอุปกรณ์ส่องสว่าง ได้ยื่นแบบคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์และแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ (Filing) ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 7 ตุลาคม 2569



เพื่อเตรียมเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) จำนวน 62 ล้านหุ้น และเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) ชูจุดเด่นช่องทางจำหน่ายออนไลน์ โดยเฉพาะเว็บไซต์ของบริษัทเอง ควบคู่กับช่องทางค้าปลีกสมัยใหม่ ขณะที่ครึ่งปีแรกของปี 2569 มีรายได้จากการขายและให้บริการ 220.30 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 21.81% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

นายอัครวัฒน์ ฉันทแดนสุวรรณ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ริชเชส ซัพพลาย จำกัด (มหาชน) หรือ ENRICH เปิดเผยว่า บริษัทฯ และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) ดำเนินธุรกิจนำเข้าและจัดจำหน่ายอุปกรณ์ส่องสว่าง ครอบคลุมหลอดไฟ โคมไฟ และอุปกรณ์ที่เกี่ยวเนื่อง ภายใต้แบรนด์ของกลุ่มบริษัท ได้แก่ “ENRICH” และ “RICH” รวมถึงเป็นตัวแทนจำหน่ายสินค้าภายใต้แบรนด์อื่น โดยมีช่องทางจำหน่ายทั้งออนไลน์ ค้าปลีกสมัยใหม่ ค้าส่ง และงานโครงการและงานบริการ นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทยังดำเนินธุรกิจจำหน่ายและติดตั้งระบบโซลาร์เซลล์

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการพัฒนาช่องทางออนไลน์ของตนเอง โดยเฉพาะเว็บไซต์ของบริษัทฯ ควบคู่กับแพลตฟอร์ม Marketplace พร้อมนำข้อมูลและเทคโนโลยีมาสนับสนุนการดำเนินธุรกิจ ตลอดจนเริ่มประยุกต์ใช้ AI และระบบอัตโนมัติในกระบวนการทำงานบางส่วน เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานและรองรับการขยายตัวของธุรกิจในอนาคต

สำหรับผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนแรก ปี 2569 กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการขายและให้บริการ 220.30 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 21.81% และมีกำไรสุทธิ 38.75 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 20.12% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีอัตรากำไรขั้นต้น 43.86% และอัตรากำไรสุทธิ 17.42% ตามลำดับ

ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทมีรายได้จากช่องทางออนไลน์ 112.33 ล้านบาท คิดเป็น 50.99% ของรายได้จากการขายและให้บริการ โดยเพิ่มขึ้น 21.96% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ขณะที่มีรายได้จากช่องทางค้าปลีกสมัยใหม่ 67.50 ล้านบาท คิดเป็น 30.64% ของรายได้จากการขายและให้บริการ โดยเพิ่มขึ้น 40.75% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

ด้านนางสาววรายุ อิ่มอโนทัย ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายธุรกิจหลักทรัพย์ตราสารทุน ธนาคาร กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินร่วม และนายวิศรุต อังศุภากร ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ หัวหน้าสายงานวาณิชธนกิจ บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน) ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินร่วมและผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่าย เปิดเผยว่า ปัจจุบัน ENRICH มีทุนจดทะเบียน 100 ล้านบาท และทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว 69 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 138 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท และจะเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน IPO จำนวน 62 ล้านหุ้น คิดเป็นสัดส่วน 31% ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ โดยภายหลังการเสนอขาย บริษัทฯ จะมีทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว 100 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 200 ล้านหุ้น โดย ENRICH มีจุดเด่นช่องทางจำหน่ายออนไลน์ โดยเฉพาะเว็บไซต์ของบริษัทฯ เอง ควบคู่กับช่องทางค้าปลีกสมัยใหม่

สำหรับเงินที่ได้จากการระดมทุน บริษัทฯ มีแผนนำไปใช้เพื่อเพิ่มศักยภาพและรองรับการขยายธุรกิจ ชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน โดยแผนพัฒนาธุรกิจครอบคลุมการเสริมสร้างแบรนด์ **“ENRICH” และ “RICH”** การขยายช่องทางจำหน่ายทั้งออนไลน์และออฟไลน์ การพัฒนาระบบสารสนเทศและการประยุกต์ใช้ Data, AI และระบบอัตโนมัติ ตลอดจนการพัฒนาคลังสินค้าและระบบโลจิสติกส์เพื่อรองรับการเติบโตของธุรกิจในอนาคต รวมถึงการลงทุนด้านพลังงาน เช่น ระบบโซลาร์เซลล์ และการพัฒนา Green Technology

7 โรงไฟฟ้า
หนึ่งพลังขับเคลื่อนอนาคต
SEVEN POWER PLANTS. ONE ENERGY FUTURE.

เชื่อมโยงพลังงานหมุนเวียน สร้างคุณค่าอย่างยั่งยืน
Connected Renewable Energy. Sustainable Shared Value.

ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง
TPC POWER HOLDING

MWE
Mae Wong Energy

SP
Siam Power

TSG
THUNGSUNG GREEN CO.,LTD

PGP
Phathalung Green Power

SGP
Satun Green Power

CRB
Chang Raek Biopower

PTG
Pattani Green

กำลังการผลิตติดตั้งรวม
Total Installed Capacity
80.7 MW

6 Biomass Power Plants

1 Waste-to-Energy Power Plant

Carbon Footprint for Organization

I-REC All 7 Plants

T-VER Carbon Credit PTG

ISO 9001:2015

TSG · MWE · TPCH · PGP · SGP · PTG · SIAM POWER

บริษัท ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)
4/2 ซอย ประเสริฐมนูกิจ 29 แยก 8 ถนนประเสริฐมนูกิจ แขวงจรเข้บัว เขตลาดพร้าว กรุงเทพฯ 10230
Facebook: TPC Power Holding PCL. - TPCH โทร.02-9432935-6
Website: https://www.tpcpower.co.th/

Offset your emissions with T-VER carbon credits.
Power your operations with I-RECs.
Further information, please contact:
Mr. Attapon Benjanawanon Tel. +66 2 943 2935–6 ext. 405

ธปท. ผนึก IMF – World Bank Group

ผลักดัน “Bangkok Blueprint” รับมือภัยการเงินดิจิทัล

ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ร่วมกับกองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) และกลุ่มธนาคารโลก (World Bank Group) ประกาศเอกสารหลักของการประชุมประจำปีของสภาผู้ว่าการกองทุนการเงินระหว่างประเทศและกลุ่มธนาคารโลก (2026 IMF-WBG Annual Meetings) “Bangkok Blueprint for Fraud-Resilient Financial Services” เพื่อเป็นกรอบอ้างอิงสำหรับประเทศต่าง ๆ ใช้เป็นหลักการในการรับมือกับปัญหาภัยการเงินดิจิทัล รวมถึงไทยที่จะสามารถนำมาใช้ยกระดับการจัดการปัญหาดังกล่าวให้ดียิ่งขึ้น

ANNUAL MEETINGS 2026 | THAILAND
INTERNATIONAL MONETARY FUND WORLD BANK GROUP

ทั้งนี้ Bangkok Blueprint นำเสนอ 12 แนวทางสำคัญ ภายใต้ 5 เสาหลัก ได้แก่

(1) การวางยุทธศาสตร์ กฎหมาย และกลไกกำกับดูแลที่กำหนดบทบาทและความรับผิดชอบอย่างชัดเจน

(2) การบริหารจัดการภัยทุจริตอย่างครบวงจร ตั้งแต่การป้องกัน ตรวจจับ ตอบสนอง และเยียวยาผู้เสียหาย

(3) การใช้ประโยชน์จากกรอบบริหารความเสี่ยงและการบังคับใช้กฎหมายที่มีอยู่แล้ว เช่น AML/CFT และ Cybersecurity

(4) การเสริมสร้างความร่วมมือทั้งภายในประเทศและระหว่างประเทศ และ

(5) การคุ้มครองผู้บริโภคและสร้างการตระหนักรู้ รวมถึงเพิ่มภูมิคุ้มกันทางดิจิทัล

นายวิทัย รัตนากร ผู้ว่าการ ธปท. ระบุว่า ที่ผ่านมา ธปท. ได้ยกระดับการจัดการปัญหาเรื่องเงินเทา และคอร์รัปชันอย่างครบวงจร ซึ่งการดำเนินการดังกล่าวสอดรับกับหลักการของ Bangkok Blueprint ในหลายมิติ อาทิ

(1) การตรวจสอบและรู้จักตัวตนของลูกค้าอย่างเข้มงวด (KYC/CDD/EDD)

(2) การยืนยันตัวตนของร้านค้า (KYM) ของธุรกิจรับชำระเงิน เพื่อป้องกันการให้บริการกับธุรกิจผิดกฎหมาย

(3) การตรวจจับธุรกรรมทางการเงินต้องสงสัย (suspicious transaction)

(4) การถอนเงินสดมูลค่าสูงตั้งแต่ 5 ล้านบาท ขึ้นไป และ

(5) ยกระดับมาตรการป้องกันการนำเงินสดไปแปลงเป็นสินทรัพย์ทางการเงินอื่น เช่น ทองคำและเงินตราต่างประเทศ รวมถึงกำกับดูแลธุรกรรมสินทรัพย์ดิจิทัลที่มีความเสี่ยงร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เช่น USDT เป็นต้น

ธปท. และกระทรวงการคลัง มุ่งหวังให้ Bangkok Blueprint เป็นจุดเริ่มต้นของการขับเคลื่อนใน3 ด้านสำคัญ ได้แก่ Whole-of-Ecosystem ยกระดับการรับมือให้ครบวงจร โดยให้ทุกภาคส่วนร่วมรับผิดชอบ การร่วมมือข้ามพรมแดน เพื่อรับมืออาชญากรรมที่ดำเนินการข้ามประเทศ

และยกระดับมาตรฐานและแนวปฏิบัติสากล ผ่านองค์กรระหว่างประเทศต่าง ๆ ทั้ง IMF, World Bank Group (WBG), Financial Action Task Force (FATF) และ Financial Stability Board (FSB) โดยในระยะข้างหน้า การสร้างระบบการเงินดิจิทัลที่มีความเข้มแข็งในระยะยาวจำเป็นต้องอาศัยความร่วมมือที่ใกล้ชิด การประสานงานอย่างเป็นระบบ

ตลอดจนความร่วมมือระหว่างประเทศอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้การเงินดิจิทัลยังคงเป็นกลไกสำคัญในการขับเคลื่อนนวัตกรรม การเข้าถึงบริการทางการเงิน และการเติบโตทางเศรษฐกิจ บนพื้นฐานของความปลอดภัยและความเชื่อมั่นของประชาชน

ThaiBMA เผย Q3/69

มูลค่าตลาดตราสารหนี้ไทยขยายตัว 2.9%

เงินทุนต่างชาติไหลออกจากตลาดตราสารหนี้สุทธิ 39,309 ล้านบาท

ความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ที่ยังไม่คลี่คลายได้สร้างแรงกดดันต่อราคาน้ำมันและอัตราเงินเฟ้อ ประกอบกับภาวะเศรษฐกิจไทยที่ยังคงขยายตัวในระดับต่ำ ส่งผลให้การออกหุ้นกู้ภาคเอกชนลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า อย่างไรก็ตาม ผู้ออกอันดับเครดิตสูงยังคงสามารถระดมทุนได้ตามเป้าหมาย

ThaiBMA
สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

ขณะที่ภาพรวมตลาดตราสารหนี้ไทยยังคงขยายตัวได้ที่ระดับ 2.9% โดยมีปัจจัยหลักจากการเพิ่มขึ้นของพันธบัตรรัฐบาล

นางสาวอริยา ติรณะประกิจ กรรมการผู้จัดการ สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) กล่าวสรุปประเด็นสำคัญ ดังนี้

• มูลค่าตลาดตราสารหนี้ไทยขยายตัว 2.9%: ณ สิ้นไตรมาส 3/2569 มูลค่าคงค้างตลาดตราสารหนี้ไทยเท่ากับ 18.4 ล้านล้านบาท (คิดเป็น 97% ของ GDP) ปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.9% จากสิ้นปี 2568 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของพันธบัตรรัฐบาลเป็นสำคัญ

• มูลค่าคงค้างตราสารหนี้ภาคเอกชนลดลงเล็กน้อย: ณ สิ้นไตรมาส 3/2569 มูลค่าคงค้างตราสารหนี้ภาคเอกชนเท่ากับ 4.5 ล้านล้านบาท ลดลง 0.7% จากสิ้นปี 2568 โดยกลุ่มที่ลดลงมากที่สุดได้แก่ PROPERTY BANK และ ICT จากความต้องการระดมทุนลดลง และบางรายหันไประดมทุนจากต่างประเทศแทน

• การออกตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะยาวเท่ากับ 629,662 ล้านบาท: ในช่วง 3 ไตรมาสแรกของปี 2569 การออกตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะยาว (หุ้นกู้) มีมูลค่ารวม 629,662 ล้านบาท ต่ำกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อน 1.6% ทั้งนี้ผู้ออกที่มีอันดับเครดิตสูงยังสามารถเสนอขายได้ตามจำนวนที่ต้องการ กลุ่มอุตสาหกรรมที่มียอดการออกสูงสุด 3 อันดับแรก ได้แก่ ENERGY FINANCE และ PROPERTY ตามลำดับ

• เงินทุนต่างชาติไหลออกสุทธิ 9,210 ล้านบาท: จากความกังวลต่อสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างสหรัฐ-อิสราเอลกับอิหร่าน ทำให้ในไตรมาส 3/2569 เงินทุนต่างชาติไหลออกจากตลาดตราสารหนี้สุทธิ 39,309 ล้านบาท ส่งผลให้ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2569 เงินทุนต่างชาติไหลออกสุทธิ 9,210 ล้านบาท ส่วนใหญ่จากพันธบัตรระยะสั้น โดยยังมีการซื้อสุทธิในพันธบัตรระยะยาว 2.5 หมื่นล้านบาท ส่งผลให้ยอดการถือครองสะสม ณ สิ้นไตรมาส 3/2569 อยู่ที่ 9.1 แสนล้านบาท คิดเป็น 5% ของมูลค่าคงค้างตลาดตราสารหนี้ไทย โดยตราสารหนี้ไทยที่ต่างชาติถือครองมีอายุคงเหลือเฉลี่ย 8.4 ปี เพิ่มขึ้นจาก 8.1 ปี เมื่อสิ้นปีที่ผ่านมา

• เส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยปรับตัวสูงขึ้นและมีความชันเพิ่มขึ้น: ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2569 เส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทย (Government Bond Yield Curve) ปรับตัวสูงขึ้นและมีความชันมากขึ้นในลักษณะ Bear Steepening ที่อัตราผลตอบแทนระยะยาวปรับเพิ่มขึ้นมากกว่าระยะสั้นจากความกังวลเรื่อง

อัตราเงินเฟ้อและเป็นการปรับตัวสูงขึ้นตาม Bond yield สหรัฐฯ ทำให้ ณ สิ้นไตรมาส 3/2569 Bond yield ไทยรุ่นอายุ 2 ปี 5 ปี และ 10 ปี ปรับตัวเพิ่มขึ้น 26 bps 52 bps และ 71 bps. จากสิ้นปี 2568 มาอยู่ที่ระดับ 1.39% 1.80% และ 2.37% ตามลำดับ

• เส้นอัตราผลตอบแทนตราสารหนี้ภาคเอกชนปรับตัวสูงขึ้นในทิศทางเดียวกับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล: ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2569 อัตราผลตอบแทนของหุ้นกู้ทุกอันดับเครดิตปรับตัวสูงขึ้น 18-41 bps. ในทิศทางเดียวกับพันธบัตรรัฐบาล ทำให้ ณ สิ้นไตรมาส 3/2569 อัตราผลตอบแทนของหุ้นกู้รุ่นอายุ 5 ปี อันดับเครดิต AAA AA A และ BBB+ ขยับขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 2.06% 2.45% 2.71% และ 4.19% ตามลำดับ

• คาดการณ์อัตราดอกเบี้ยนโยบายในช่วงที่เหลือของปี 2569 คงที่ที่ระดับ 1.00%: ผลสำรวจจากผู้ร่วมตลาดส่วนใหญ่คาดว่า ในช่วงที่เหลือของปี 2569 กนง. จะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 1.00% ส่วน Bond yield ไทยรุ่นอายุ 5 ปี และ 10 ปี คาดว่า ณ สิ้นไตรมาส 4/2569 จะทรงตัวในระดับใกล้เคียงกับสิ้นไตรมาส 3 โดย Bond yield รุ่นอายุ 5 ปี เคลื่อนไหวอยู่ในกรอบ 1.77 - 1.86% และ Bond yield รุ่นอายุ 10 ปี อยู่ในกรอบ 2.33% - 2.47%

โดยปัจจัยชี้นำที่สำคัญคือ ทิศทางอัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทย ทิศทางอัตราดอกเบี้ยของประเทศเศรษฐกิจชั้นนำ และแผนการระดมทุนของภาครัฐ

สภาธุรกิจตลาดทุนไทย พบดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนในอีก 3 เดือนข้างหน้า

อยู่ในเกณฑ์ “ร้อนแรง” ที่ระดับ 148.72

ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนอยู่ในเกณฑ์ “ร้อนแรง” นักลงทุนจับตาแรงหนุนจากเงินทุนไหลเข้าและมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจภาครัฐ ปัจจัยฉุดคือ ความขัดแย้งระหว่างประเทศและนโยบายการเงินของเฟด”

นายไพบูลย์ นลินทรางกูร ประธานกรรมการสภาธุรกิจตลาดทุนไทย เปิดเผยดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index) ผลสำรวจในเดือนกันยายน 2569 (สำรวจระหว่างวันที่ 21-31 กันยายน 2569) พบว่า

“ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index: ICI) ในอีก 3 เดือนข้างหน้าอยู่ในเกณฑ์ “ร้อนแรง” ที่ระดับ 148.72 นักลงทุนมองว่าการไหลเข้าของเงินทุน เป็นปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ และผลประกอบการบริษัทจดทะเบียน ปัจจัยที่ฉุดความเชื่อมั่นนักลงทุนมากที่สุด ได้แก่ สถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างประเทศ รองลงมาคือ แนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ Fed และความผันผวนของค่าเงินบาท

ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index) สำรวจในเดือนกันยายน 2569 ได้ผลสำรวจโดยสรุป ดังนี้

- ดัชนีความเชื่อมั่นรวมทุกกลุ่มนักลงทุนในอีก 3 เดือนข้างหน้า (ธันวาคม 2569) อยู่ในเกณฑ์ “ร้อนแรง” (ช่วงค่าดัชนี 120-159) ที่ระดับ 148.72

- ความเชื่อมั่นกลุ่มนักลงทุนบุคคลและนักลงทุนกลุ่มสถาบันในประเทศอยู่ในเกณฑ์ “ทรงตัว” ความเชื่อมั่นของนักลงทุนกลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์อยู่ในเกณฑ์ “ร้อนแรง” ในขณะที่ความเชื่อมั่นของกลุ่มนักลงทุนต่างชาติอยู่ในเกณฑ์ “ร้อนแรงอย่างมาก”
- หมวดธุรกิจที่น่าสนใจมากที่สุด คือ หมวดชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ (ETRON)
- หมวดธุรกิจที่ไม่น่าสนใจมากที่สุด คือ หมวดพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ (PROP)
- ปัจจัยหนุนที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นไทยมากที่สุด คือ การไหลเข้าของเงินทุน
- ปัจจัยฉุดที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นไทยมากที่สุด คือ สถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างประเทศ

“ผลสำรวจ ณ เดือนกันยายน 2569 รายกลุ่มนักลงทุน พบว่า ความเชื่อมั่นกลุ่มนักลงทุนบุคคลปรับลดลง 4.1% อยู่ที่ระดับ 112.93 กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ปรับลด 11.6% อยู่ที่ระดับ 137.50 กลุ่มนักลงทุนสถาบันในประเทศปรับลด 9.8% อยู่ที่ระดับ 118.75 และกลุ่มนักลงทุนต่างประเทศปรับลด 12.5% อยู่ที่ระดับ 175.00

SET Index ช่วงต้นเดือนกันยายน 2569 ได้รับแรงหนุนจากแรงซื้อในหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ที่มีปัจจัยสนับสนุนจากการลงทุนใน AI และ Data Center ขณะที่ในช่วงครึ่งหลังของเดือนเผชิญความกังวลต่อทิศทางอัตราดอกเบี้ยของ Fed และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ที่ปรับตัวสูงขึ้น รวมถึงสถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง และความกังวลต่อผลกระทบจากสถานการณ์อุทกภัยในประเทศ ส่งผลให้ SET Index ณ สิ้นเดือนกันยายน 2569 ปิดที่ 1,559.01 จุด ปรับตัวลด 2.27% จากเดือนก่อนหน้า ปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในเดือนกันยายน 2569 อยู่ที่ 70,151 ล้านบาท นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 26,328 ล้านบาท โดยตั้งแต่ต้นปีนักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิรวมในตลาดหลักทรัพย์ฯ 24,856 ล้านบาท

ด้านปัจจัยต่างประเทศที่น่าติดตาม ได้แก่ ทิศทางนโยบายการเงินของ Fed โดยเฉพาะความเสี่ยงที่อัตราดอกเบี้ยจะอยู่ในระดับสูงนานกว่าคาดหรืออาจปรับขึ้นเพิ่มเติม การดำเนินการตามข้อตกลงการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีน รวมถึงสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ และตะวันออกกลางที่อาจกดดันราคาพลังงานและเงินเฟ้อ ปัจจัยในประเทศที่น่าติดตาม

ได้แก่ แนวโน้มประมาณการกำไรของบริษัทจดทะเบียนในช่วงไตรมาสสามของปี มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจและความสามารถในการผลักดันนโยบายของรัฐบาล รวมถึงพัฒนาการด้านการเจรจาการค้าระหว่างไทยและสหรัฐฯ ความคืบหน้าการส่งเสริมการลงทุนในอุตสาหกรรมเทคโนโลยีและ Data Center ตลอดจนผลกระทบและความเสี่ยงของสถานการณ์อุทกภัยต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจและห่วงโซ่อุปทาน

ส.นักวิเคราะห์การลงทุน

เผย มองบวกตลาดหุ้นไทย เหตุ AI-กำไร บจ. หนุน จับตาสงคราม–ดอกเบี้ยสหรัฐฯ นักวิเคราะห์ คาด SET สิ้นปี 2569 ที่ 1,680 จุด

นายสมบัติ นราวุฒิชัย, IAA เลขาธิการสมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน เปิดเผยผลสำรวจความคิดเห็นของนักวิเคราะห์และผู้จัดการกองทุน จำนวน 25 บริษัท เกี่ยวกับมุมมองการลงทุนในไตรมาส 4 ปี 2569 โดยผลสำรวจสะท้อนว่า ทิศทางตลาดหุ้นไทยในช่วงปลายปียังคงได้รับแรงสนับสนุนจากการลงทุนในเทคโนโลยี AI และ Supply Chain ของ AI ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน กระแสเงินทุนจากต่างประเทศ และการฟื้นตัวของเศรษฐกิจภายในประเทศ ขณะที่ความเสี่ยงสำคัญยังมาจากปัจจัยภายนอก โดยเฉพาะสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างประเทศ ทิศทางดอกเบี้ยสหรัฐฯ และราคาน้ำมันโลกสมมติฐานหลัก

- ราคาน้ำมันดิบเฉลี่ยของปีนี้ 88.12 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล

- สมมติฐาน GDP ปี 69 ผู้ที่คาดต่ำสุดที่ 1.9% และผู้คาดสูงสุดที่ 2.5% โดยมีค่าเฉลี่ยอยู่ที่ 2.20% ปรับขึ้นจากเดิมที่ 1.93% (ก.ค.69) ขณะที่ GDP ปี 2570 เฉลี่ย 2.07%

- Risk Free Rate ที่ใช้ในการประเมินมูลค่า มีค่าเฉลี่ยอยู่ที่ 2.18%

- Risk Premium ของตลาดหุ้น เฉลี่ยอยู่ที่ 7.47%

สำหรับปัจจัยที่มีผลต่อทิศทางการลงทุนในไตรมาส 4 ปี 2569 แบ่งเป็น

- ปัจจัยบวก นำโดย กระแสการลงทุนในเทคโนโลยี AI และ Supply Chain ของ AI ซึ่งมีผู้ตอบร้อยละ 96 รองลงมาคือ ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนปี 2569 ร้อยละ 88 กระแสเงินทุนจากต่างประเทศเข้าสู่ตลาดหุ้นไทย (Fund Flows) ร้อยละ 80 และเศรษฐกิจภายในประเทศ ร้อยละ 76

- ส่วนปัจจัยลบ ผู้ตอบให้น้ำหนักกับปัจจัยภายนอกประเทศเป็นสำคัญ โดย สถานการณ์สงครามสหรัฐฯ–อิหร่าน–อิสราเอล และทิศทางอัตราดอกเบี้ยสหรัฐฯ ถูกมองว่าเป็นปัจจัยลบสูงสุดเท่ากันที่ร้อยละ 84 รองลงมาคือ สถานการณ์ราคาน้ำมันโลก ร้อยละ 80 สะท้อนว่าความผันผวนจากต่างประเทศยังเป็นประเด็นสำคัญที่ต้องติดตามในช่วงปลายปี

ด้านคาดการณ์อัตราดอกเบี้ยนโยบายของ ธปท. ณ สิ้นปี 2569 มีนักวิเคราะห์ร้อยละ 100 มองว่าจะคงที่ที่ 1% (ณ ปัจจุบัน 1 ตุลาคม อัตราดอกเบี้ยนโยบายอยู่ที่ 1%)

ด้านประมาณการผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน นักวิเคราะห์ประเมินว่า กำไรต่อหุ้น (EPS) ของตลาดปี 2569 เฉลี่ย
อยู่ที่ 103.38 บาท ขณะที่ EPS ปี 2570 เฉลี่ยอยู่ที่ 104.29 บาท และคาดว่า EPS Growth ปี 2569 เฉลี่ย 16.41% สะท้อนมุมมองต่อแนวโน้มกำไรของบริษัทจดทะเบียน

ด้านคาดการณ์ทิศทางหุ้นไทยในไตรมาส 4 แกว่งตัวในกรอบ 1537 ถึง 1683 จุด โดยไปปิดสิ้นปี 2569 ที่ 1680 จุด และประเมิน เป้าหมาย SET Index สิ้นปี 2570 อยู่ที่ 1,727 จุด

นักวิเคราะห์แนะนำให้มีการกระจายพอร์ตการลงทุน แบ่งเป็น

- เงินสดและเงินฝากระยะสั้น 10.02%
- กองทุนตราสารหนี้ 18.02%
- หุ้นหรือกองทุนหุ้นต่างประเทศ 30%
- หุ้นไทยหรือกองทุนหุ้นไทย 24.79%
- ทองคำหรือกองทุนทองคำ 10.21%
- กองทุนอสังหาฯหรือ REIT 6.96%

โดยความเห็นต่อการลงทุนหุ้นต่างประเทศ / กองทุนหุ้นต่างประเทศ แนะนำกลุ่มเทคโนโลยีและนวัตกรรม โดยเฉพาะ AI, Semiconductor และโครงสร้างพื้นฐาน AI เช่น Data Center ในตลาดสหรัฐฯ และเอเชีย (ญี่ปุ่น/เกาหลี/จีน) ควบคู่กับกลุ่ม Cyber Security และ Healthcare/Wellness

ทั้งนี้มีหลักทรัพย์ที่เกี่ยวกับการลงทุนต่างประเทศและทองคำ ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (DR) ที่แนะนำตรงกันตั้งแต่ 5 สำนักขึ้นไป มีดังนี้(เรียงชื่อตามอักษรย่อ) ได้แก่ NVDA80, AAPL80, AMD80, GOOG80 และ MRVL80

สำหรับในการลงทุนหุ้นไทยนั้น แนะนำให้เพิ่มน้ำหนักการลงทุน ในหมวดการท่องเที่ยว กลุ่มท่องเที่ยว การแพทย์ ธนาคาร โรงไฟฟ้า สาธารณูปโภค พาณิชย์/ค้าปลีก และอิเล็กทรอนิกส์ ในขณะที่ให้ลดน้ำหนักการลงทุนใน หมวดพลังงานและปิโตรเคมี และอสังหาริมทรัพย์

รายชื่อหุ้นที่นักวิเคราะห์แนะนำตรงกันตั้งแต่ 4 สำนักขึ้นไป มีดังนี้(เรียงชื่อตามอักษรย่อ)

1. BDMS ได้รับแรงสนับสนุนจากแนวโน้มรายได้และกำไรที่ฟื้นตัว โดยเฉพาะการเข้าสู่ High Season ของโรคตามฤดูกาล การฟื้นตัวของผู้ป่วยต่างชาติ และจำนวนเคสรักษาโรคซับซ้อนที่เพิ่มขึ้น รวมถึงมีเครือข่ายโรงพยาบาลขนาดใหญ่ ช่วยสนับสนุนการเติบโตของรายได้และประสิทธิภาพการดำเนินงาน

2. KBANK ได้แรงหนุนจากแนวโน้มสินเชื่อที่กลับมาเติบโตตามวัฏจักรการลงทุน และ Data Center ประกอบกับแนวโน้มเศรษฐกิจที่ดีขึ้น รวมถึงมีจุดเด่นด้านเงินปันผล โดยผู้ตอบบางรายมองถึงการฟื้นตัวของ NIM เป็นปัจจัยสนับสนุนเพิ่มเติม

3. DELTA ได้รับความสนใจจากแนวโน้มการเติบโตตาม Megatrend ด้าน AI ขณะที่ผู้ตอบบางรายมองว่าระดับราคาหุ้นมีความน่าสนใจมากขึ้นสำหรับการเข้าลงทุน

4. GULF มีโอกาสเติบโตระยะยาวจากการลงทุนด้านพลังงานและโครงสร้างพื้นฐาน โดยเฉพาะโอกาสจาก Direct PPA, PDP 2026 และความต้องการพลังงานหมุนเวียน รวมถึงการลงทุน Data Center ซึ่งเป็นปัจจัยสนับสนุนความต้องการใช้ไฟฟ้าในอนาคต

5. CRC มีแรงสนับสนุนจากการปรับโครงสร้างและพอร์ตธุรกิจ การขยายสาขา Tops และการขยายธุรกิจในเวียดนาม รวมถึงการเข้าซื้อ Maxvalu ซึ่งช่วยเร่งการขยายเครือข่าย ขณะที่ธุรกิจยังมีโอกาสได้รับประโยชน์จากฤดูกาลท่องเที่ยว

สำหรับหุ้นที่ควรหลีกเลี่ยง ได้แก่ นักวิเคราะห์ส่วนใหญ่แนะนำให้หลีกเลี่ยงหุ้นใน กลุ่มพลังงานและปิโตรเคมี จากความกังวลเกี่ยวกับความผันผวนของราคาน้ำมัน แนวโน้มส่วนต่างราคาผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมีและค่าการกลั่น รวมถึงความเสี่ยงด้านกฎเกณฑ์และการแทรกแซงของภาครัฐ นอกจากนี้ ยังมีคำแนะนำให้ระมัดระวัง หุ้นสายการบิน ที่มีความอ่อนไหวต่อต้นทุนน้ำมันและภาระหนี้ รวมถึง หุ้นอสังหาริมทรัพย์ ที่อาจได้รับแรงกดดันจากกำลังซื้อของผู้บริโภคที่อ่อนตัว

ท้ายที่สุด นักวิเคราะห์ยังได้เพิ่มเติมการแนะนำไปยังรัฐบาลเกี่ยวกับนโยบายที่จะมีผลบวกต่อภาวะเศรษฐกิจ มีความคุ้มค่ากับงบประมาณ โดยกล่าวถึงมาตรการทั้งในระยะสั้นและระยะยาว แยกเป็น

1. เสนอให้เร่งการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานของประเทศ ทั้งด้านคมนาคมและโลจิสติกส์ พลังงาน ระบบบริหารจัดการน้ำ และโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัล รวมถึงการเร่งรัดการเบิกจ่ายงบประมาณภาครัฐและดำเนินโครงการลงทุนที่มีความพร้อมและมีผลตอบแทนทางเศรษฐกิจที่ชัดเจน

2. เสนอมาตรการส่งเสริมการลงทุนภาคเอกชนและดึงดูดเงินลงทุนจากต่างประเทศ (FDI) โดยลดขั้นตอนและข้อจำกัดที่เป็นอุปสรรคต่อการลงทุน สนับสนุน SMEs เพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน ผ่านการส่งเสริมการปรับเปลี่ยนเครื่องจักร การนำนวัตกรรมมาใช้ พร้อมทั้งสนับสนุนอุตสาหกรรมแห่งอนาคต เช่น AI, New Economy และ New S-Curve รวมถึงการพัฒนาอุตสาหกรรมต่อยอดและการดึงดูดการลงทุนใน Data Center

3. เสนอมาตรการช่วยเหลือภาคประชาชน โดยเฉพาะผู้มีรายได้น้อยและผู้ได้รับผลกระทบ ขณะเดียวกันควรเพิ่มประสิทธิภาพการใช้จ่ายภาครัฐและลดการพึ่งพามาตรการแจกเงินในวงกว้าง ส่งเสริมการพัฒนาทักษะแรงงานทั้ง Upskill และ Reskill รวมถึงการเพิ่มการจ้างงานและการให้สิทธิประโยชน์ทางภาษี นอกจากนี้ยังเสนอให้ส่งเสริมการออมและการลงทุนระยะยาวผ่านมาตรการ TISA รวมถึงการเพิ่มวงเงินลดหย่อนภาษีเพื่อสนับสนุนการลงทุนภายในประเทศ

กบข. มองลงทุนยุคใหม่ ซับซ้อนขึ้น กระแส AI ดันเม็ดเงินลงทุน

พร้อมเดินหน้าหาโอกาสลงทุน ผนึกพันธมิตรระดับโลก เพิ่มผลตอบแทนสมาชิก

กบข. ชี้การลงทุนกำลังเข้าสู่ยุคความเสี่ยงซับซ้อนมากขึ้น สินทรัพย์ต่างประเภทเคลื่อนไหวไปในทิศทางเดียวกัน ส่วน AI ดึงเม็ดเงินลงทุนมหาศาลและสร้างทั้งโอกาสกับความเสี่ยงใหม่ พร้อมเร่งจับมือพันธมิตรนักลงทุนชั้นนำ เดินหน้าหาโอกาสลงทุนคุณภาพเพื่อสร้างผลตอบแทนระยะยาวให้สมาชิก

ดร.ศรพล ตุลยะเสถียร เลขาธิการกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (กบข.) ร่วมแลกเปลี่ยนมุมมองในการประชุมโต๊ะกลม หัวข้อ**"Southeast Asia in a Changing Global Economy: Mobilising Capital for Growth"**

จัดโดยองค์กรความร่วมมือด้านการเงินการคลัง และสถาบันการเงินภาครัฐระหว่างประเทศ (OMFIF) โดยระบุว่า หนึ่งในความท้าทายสำคัญของกองทุนบำเหน็จบำนาญในปัจจุบัน คือการสร้างผลตอบแทนระยะยาวให้สูงกว่าอัตราเงินเฟ้อ ท่ามกลางความไม่แน่นอนจากปัจจัยภูมิรัฐศาสตร์ การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย และความผันผวนของเศรษฐกิจโลก ขณะที่สินทรัพย์หลายประเภทมีความสัมพันธ์กันสูง ทั้งตลาดหุ้น ตราสารหนี้ ส่งผลให้ประสิทธิภาพของการกระจายความเสี่ยงและการจัดพอร์ตลงทุนมีความซับซ้อนมากขึ้น

ทั้งนี้ กระแสการลงทุน AI กำลังเป็นแรงขับเคลื่อนสำคัญของเศรษฐกิจโลก ทำให้มีการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน และระบบพลังงานในวงกว้าง ซึ่งนักลงทุนยังต้องพิจารณาความคุ้มค่าทางธุรกิจของโครงการต่าง ๆ รวมถึงติดตามความเสี่ยงจากการประเมินมูลค่าที่อาจสูงเกินปัจจัยพื้นฐาน โดยเฉพาะในอุตสาหกรรมที่มีลักษณะการแข่งขันแบบผู้ชนะกินรวบ (Winner Takes All) อาจส่งผลให้ผลตอบแทนกระจุกตัวอยู่ในผู้เล่นเพียงไม่กี่ราย

สำหรับแนวทางการลงทุนของ กบข. ยังคงมุ่งเน้นการสร้างความมั่นคงทางการเงินระยะยาวให้แก่สมาชิก ควบคู่ไปกับการสนับสนุนการพัฒนาเศรษฐกิจ โดยให้ความสำคัญกับการลงทุนในสินทรัพย์จริง (Real Assets) ที่มีศักยภาพสร้างกระแสรายได้อย่างต่อเนื่อง ซึ่งสอดคล้องกับลักษณะของเงินลงทุนระยะยาวและช่วยเสริมเสถียรภาพของผลตอบแทนในระยะยาว

นอกจากนี้ กบข. ยังเดินหน้าสร้างความร่วมมือกับกองทุนนานาชาติ สถาบันการเงิน และนักลงทุนสถาบันชั้นนำในภูมิภาค เพื่อส่งเสริมการเชื่อมโยงทางเศรษฐกิจ และระดมเงินทุนเข้าสู่โครงการที่มีศักยภาพ สนับสนุนการเติบโตของภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ และสร้างโอกาสการลงทุนที่ยั่งยืนในระยะยาวต่อไป



กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

ส.อ.ท. เผย ดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม

ประจำเดือนกันยายน 69 อยู่ที่ระดับ 90.70
ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากระดับ 89.7 ในเดือนสิงหาคม 69

นางพิมพ์ใจ ลี้อิสสระนุกูล ประธานสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) พร้อมด้วย ดร.วิรัช ฉัตรดรงค์ รองประธาน ส.อ.ท. และรองประธานสายงานเศรษฐกิจและวิชาการ ดร.ปิยะนุช มาลากุล ณ อยุธยา รองประธาน ส.อ.ท. และประธานสายงานสื่อสารองค์กร ร่วมแถลงผลการสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม ประจำเดือนกันยายน 2569 อยู่ที่ระดับ 90.70 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากระดับ 89.7 ในเดือนสิงหาคม 2569 โดยดำเนินการสำรวจ ระหว่างวันที่ 1–25 กันยายน 2569

การปรับตัวเพิ่มขึ้นของดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรมในเดือนกันยายน 2569 มีปัจจัยสนับสนุนจากการปรับลดอัตราค่าไฟฟ้าสำหรับงวดเดือนกันยายน–ธันวาคม 2569 จาก 3.95 บาท เหลือ 3.89 บาทต่อหน่วย ช่วยบรรเทาภาระต้นทุนของภาคธุรกิจและลดค่าครองชีพของประชาชน ขณะเดียวกัน ผู้ประกอบการมีคำสั่งซื้อเพิ่มขึ้นเพื่อเตรียมจำหน่ายสินค้าในช่วงเทศกาลปลายปี โดยเฉพาะกลุ่มอาหารแปรรูป เฟอร์นิเจอร์ สินค้าแฟชั่น และสินค้าไลฟ์สไตล์

นอกจากนี้ ยอดขายรถยนต์นั่งส่วนบุคคลมีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะรถยนต์ไฟฟ้าแบบแบตเตอรี่ (Battery Electric Vehicle: BEV) ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 100.8 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ขณะที่รถยนต์ปลั๊กอินไฮบริด (Plug-in Hybrid Electric Vehicle: PHEV) เพิ่มขึ้นร้อยละ 35.3 ในช่วง 8 เดือนแรกของปี 2569 ประกอบกับความต้องการสินค้าเทคโนโลยียังคงขยายตัวอย่างต่อเนื่องตามการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานด้านปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence: AI) และศูนย์ข้อมูล (Data Center) ขณะเดียวกัน โครงการ “ไทยช่วยไทย พลัส” มีส่วนช่วยกระตุ้นยอดขายของร้านค้ารายย่อย โดยข้อมูลยอดขายสามารถนำไปใช้ประกอบการเพิ่มโอกาสในการเข้าถึงสินเชื่อผ่านระบบ AI “นกกระซิบ”

อย่างไรก็ตาม ภาคอุตสาหกรรมยังเผชิญความเสี่ยงหลายด้าน โดยเฉพาะสถานการณ์อุทกภัยในพื้นที่ภาคกลางและภาคตะวันออก ซึ่งสร้างความเสียหายต่อที่อยู่อาศัยของประชาชนและสถานประกอบการ ตลอดจนส่งผลกระทบต่อการขนส่งสินค้าวัตถุดิบ และทำให้ Supply Chain ในบางอุตสาหกรรมหยุดชะงักช่วงปลายเดือนกันยายน ซึ่ง ส.อ.ท. ยังคงติดตามสถานการณ์น้ำและเร่งช่วยเหลือผู้ประกอบการและสมาชิกอย่างต่อเนื่องทั้งการเตรียมความพร้อมรับมืออุทกภัย การเข้าช่วยเหลือสถานประกอบการที่ประสบภัย รวมทั้งการประสานความร่วมมือกับภาครัฐในเรื่องมาตรการช่วยเหลือเยียวยาให้ธุรกิจกลับมาดำเนินการได้อย่างปกติโดยเร็ว

นอกจากนี้ ราคาน้ำมันดีเซลเฉลี่ยในเดือนกันยายน 2569 ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.29 จากเดือนก่อนหน้า มาอยู่ที่ 40.28 บาทต่อลิตร ส่งผลให้ต้นทุนพลังงานปรับตัวสูงขึ้น กดดันอัตรากำไรของผู้ประกอบการ โดยเฉพาะผู้ประกอบการ SMEs ที่มีความสามารถในการรับมือกับต้นทุนที่ผันผวนได้จำกัด

ด้านการขนส่งระหว่างประเทศ ค่าระวางเรือในเส้นทางการขนส่งปรับตัวสูงขึ้น โดยเส้นทางออสเตรเลียเพิ่มขึ้นร้อยละ 63 จากเดือนก่อนหน้า เส้นทางชายฝั่งตะวันออกของสหรัฐอเมริกาเพิ่มขึ้นร้อยละ 7 และเส้นทางชายฝั่งตะวันตกเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.8 ส่งผลให้ต้นทุนการส่งออกเพิ่มขึ้นและกดดันผลประกอบการของผู้ส่งออกไทย

อีกหนึ่งความท้าทายสำคัญ คือ การแข่งขันด้านราคาจากสินค้านำเข้า โดยเฉพาะสินค้าอุปโภคบริโภคที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.3 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ส่งผลให้ผู้ประกอบการวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (Small and Medium Enterprises: SMEs) เผชิญแรงกดดันด้านยอดขาย เนื่องจากมีข้อจำกัดในการปรับลดราคาเพื่อแข่งขันกับสินค้านำเข้า นอกจากนี้ ผู้ประกอบการ SMEs ยังคงประสบปัญหาในการเข้าถึงแหล่งเงินทุนและสินเชื่อ ซึ่งเป็นอุปสรรคต่อการดำเนินธุรกิจและการขยายกิจการ เรียนเศรษฐศาสตร์

จากผลสำรวจผู้ประกอบการจำนวน 1,330 ราย ครอบคลุม 48 กลุ่มอุตสาหกรรมของ ส.อ.ท. ในเดือนกันยายน 2569 พบว่าปัจจัยที่ผู้ประกอบการมีความกังวลลดลง ได้แก่ เศรษฐกิจภายในประเทศ ร้อยละ 51.9 นโยบายภาครัฐ ร้อยละ 30.5 อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ ร้อยละ 16.8 ส่วนปัจจัยที่ผู้ประกอบการมีความกังวลเพิ่มขึ้น ได้แก่ ราคาพลังงาน ร้อยละ 66.1 เศรษฐกิจโลก ร้อยละ 64.1 อัตราแลกเปลี่ยน (โดยเฉพาะในมุมมองของผู้ส่งออก) ร้อยละ 28.0 การเข้าถึงสินเชื่อ ร้อยละ 25.1

สำหรับดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรมคาดการณ์ในช่วง 3 เดือนข้างหน้า อยู่ที่ระดับ 97.70 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากระดับ 97.0 ในเดือนสิงหาคม 2569 สะท้อนมุมมองเชิงบวกต่อแนวโน้มภาคอุตสาหกรรมในระยะข้างหน้า โดยมีปัจจัยสนับสนุนสำคัญจากข้อตกลงด้านภาษีและการขยายระยะเวลาพักรบทางการค้าระหว่างสหรัฐอเมริกาและจีน ซึ่งช่วยบรรเทาความตึงเครียดทางการค้าโลก ประกอบกับความต้องการวัสดุก่อสร้าง เฟอร์นิเจอร์ และเครื่องใช้ไฟฟ้าที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น จากการซ่อมแซมบ้านเรือนและจัดซื้อสิ่งของทดแทนความเสียหายที่เกิดจากอุทกภัย นอกจากนี้ การต่ออายุโครงการ “ไทยช่วยไทย พลัส (เพิ่มเติม)” คาดว่าจะช่วยรักษาแรงส่งของการบริโภคภายในประเทศและสนับสนุนรายได้ของผู้ประกอบการ SMEs ในช่วงปลายปี

อย่างไรก็ตาม ผู้ประกอบการยังต้องติดตามความเสี่ยงจากสถานการณ์อุทกภัยในบางพื้นที่ ซึ่งอาจส่งผลต่อเนื่องถึงการฟื้นฟูความเสียหายหลังระดับน้ำลดลงรวมถึงความรวดเร็วและทั่วถึงของมาตรการเยียวยาจากภาครัฐ โดยค่าใช้จ่ายในการฟื้นฟูกิจการและโรงงานที่ได้รับผลกระทบจากน้ำท่วม อาจซ้ำเติมปัญหาสภาพคล่องของผู้ประกอบการ โดยเฉพาะกลุ่ม SMEs นอกจากนี้ ความขัดแย้งในภูมิภาคตะวันออกกลางและสงครามระหว่างรัสเซียกับยูเครนยังเพิ่มความไม่แน่นอนด้านต้นทุนการผลิตและการจัดหาวัตถุดิบ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการวางแผนการผลิตและเงินทุนหมุนเวียนของผู้ประกอบการในระยะต่อไป

ข้อเสนอแนะต่อภาครัฐ

ส.อ.ท. เสนอให้ภาครัฐเร่งดำเนินมาตรการสำคัญ 3 ด้าน เพื่อบรรเทาผลกระทบและเสริมขีดความสามารถในการแข่งขันของภาคอุตสาหกรรมไทย ดังนี้

1. ยกระดับการบริหารจัดการอุทกภัยเชิงรุก เสนอให้ภาครัฐยกระดับการบริหารจัดการอุทกภัยสู่การบริหารความเสี่ยงเชิงรุก โดยเชื่อมโยงข้อมูลภาพรวมสถานการณ์น้ำเพื่อประเมินความเสี่ยงและแจ้งเตือนล่วงหน้า (Early warning) มีกำหนดโครงสร้างการสั่งการและกลไกการประสานงานให้ชัดเจน รองรับผลกระทบข้ามพื้นที่และข้ามลุ่มน้ำ ตลอดจนเร่งประสานบริษัทประกันภัยให้สำรวจความเสียหายและจ่ายค่าสินไหมทดแทนอย่างรวดเร็ว เพื่อบรรเทาภาระประชาชนและเร่งฟื้นฟูกิจการที่ได้รับผลกระทบ

2. ส่งเสริมการประหยัดพลังงานและลดภาระต้นทุน เสนอให้ภาครัฐออกมาตรการรณรงค์และส่งเสริมการประหยัดพลังงานเพื่อรับมือความผันผวนจากราคาพลังงาน เช่น การให้ส่วนลดค่าไฟตามปริมาณการใช้ไฟฟ้าที่ลดลงเพื่อสร้างแรงจูงใจให้ประชาชนประและสถานประกอบการหยัดพลังงาน เงินสนับสนุนการปรับปรุงกระบวนการผลิตและการติดตั้ง solar cell เพื่อลดการใช้พลังงาน รวมทั้ง การสนับสนุนให้เปลี่ยนเครื่องใช้ไฟฟ้าเก่าเป็นผลิตภัณฑ์ฉลากประหยัดไฟฟ้าเบอร์ 5 ที่ผลิตในประเทศโดยผ่านคูปองส่วนลด

3. เร่งผลักดันการใช้สินค้า Made in Thailand (MiT) เสนอให้ภาครัฐเร่งผลักดันการใช้สินค้า Made in Thailand (MiT) ในการจัดซื้อจัดจ้างของภาครัฐ และหน่วยงานรัฐวิสาหกิจ ทั้งในงานก่อสร้างและงานจัดซื้อวัสดุอุปกรณ์ของทุกหน่วยงาน พร้อมสร้างแรงจูงใจให้ภาคเอกชนใช้สินค้า MiT

YLG เผย สถิติช่วงไตรมาส 4 ย้อนหลัง 5 ปีทองคำพุ่งแรงเกินต้าน

Q4/2569 สถาบันการเงินทั่วโลกยังให้น้ำหนักเป็นขาขึ้น

YLG เผยทองคำไตรมาส 4 ปีนี้แม้เปิดด้วยการเคลื่อนไหวแบบผันผวน แต่สถาบันการเงินทั่วโลกยังให้น้ำหนักช่วงปลายปีทองคำเคลื่อนไหวในแดนบวก ให้เป้าหมายสูงสุดที่ 4,900 ดอลลาร์สหรัฐฯต่อทรอยออนซ์

นางพวรรณ์ นววัฒนทรัพย์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท วายแอลจี บูลเลี่ยน อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (YLG) เปิดเผยว่า แม้ว่าช่วงต้นไตรมาส 4/2569 ราคาทองคำจะแกว่งตัวและเคลื่อนไหวในแดนลบในระยะสั้น แต่จากการสำรวจของวายแอลจี พบว่าสถาบันการเงินต่างประเทศยังคงให้น้ำหนักการเคลื่อนไหวของไตรมาสสุดท้ายของปีนี้ไปในแดนบวก เนื่องจากปัจจุบันแม้จะได้รับความเสี่ยงจากราคาน้ำมันในตลาดโลกที่ยังทรงตัวอยู่ในระดับสูง กระตุ้นความกังวลภาวะเงินเฟ้อเป็นระยะๆ

อย่างไรก็ดี สัปดาห์ที่ผ่านมามีปัจจัยเข้ามาหนุนทองคำอย่างมีนัยสำคัญ จาก Bond yield สหรัฐ ที่ปรับตัวลดลง เนื่องจากการประมูลพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ เริ่มมีความต้องการฟื้นตัวได้ดีมากขึ้น ทั้งช่วงอายุ 10 ปี ที่มี Bid-to-Cover Ratio พุ่งขึ้นมาอยู่ที่ 2.77 เท่า สูงกว่าค่าเฉลี่ย 6 เดือนที่ 2.54 เท่า และรวมไปถึงอายุ 30ปี ที่มี Bid-to-Cover Ratio พุ่งขึ้นมาอยู่ที่ 2.54 เท่า สูงกว่าค่าเฉลี่ย 6 เดือนเช่นกันที่ 2.41 เท่า

นอกจากนี้ นักลงทุนสถาบันยังคงต้องให้น้ำหนักทองคำเป็นสินทรัพย์ปลอดภัย (Safe Haven) เพื่อกระจายความเสี่ยง ด้วยเหตุนี้สถาบันการเงินหลายแห่งจึงยังคงเป้าหมายทองคำไว้ในระดับสูง โดยเริ่มจาก

1. โกลด์แมน แซคส์ (Goldman Sachs) ให้เป้าหมายทองคำไว้ที่กรอบ 4,500 – 4,900 ดอลลาร์สหรัฐฯต่อทรอยออนซ์ภายในสิ้นปี มุมมองยังคงเป็นขาขึ้น (Bullish) โดยมองว่าแรงขับเคลื่อนหลักมาจากธนาคารกลางทั่วโลกที่ยังคงเดินหน้าเข้าซื้อทองคำสะสมเป็นทุนสำรองอย่างสม่ำเสมอ

2. J.P. Morgan ได้ปรับเป้าหมายกรอบการเคลื่อนไหวใน Q4 ลงมาอยู่ที่ประมาณ 4,500 – 4,600 ดอลลาร์สหรัฐฯต่อทรอยออนซ์ แม้จะปรับลดลงแต่ก็ยังเป็นมุมมองบวกจากปัจจุบัน โดยมองว่าปัจจัยพื้นฐานระยะยาวยังแข็งแกร่ง แต่ระยะสั้นใน Q4 มีความผันผวนจากการปรับทิศทางดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) และความเสี่ยงเรื่องเงินเฟ้อ

3. Bank of America (BofA) ปรับเป้าเฉลี่ยปีลงมาอยู่แถว 4,000 – 4,490 ดอลลาร์สหรัฐฯต่อทรอยออนซ์ โดยมีมุมมองเรื่องความเสี่ยงระยะสั้นเนื่องจากราคาน้ำมันที่ยังอยู่ในระดับสูง ซึ่งอาจกดดันทำให้เงินเฟ้ออยู่ในระดับสูงเช่นกัน รวมถึงการชะลอการลดอัตราดอกเบี้ยของเฟด แต่ยังมองภาพระยะยาวผ่านไปปีหน้าเป็นขาขึ้น เปิดบัญชีเงินฝาก

4. Deutsche Bank ได้ปรับเพิ่มราคาเฉลี่ยปลายปีขึ้นมาอยู่ที่ 4,450 ดอลลาร์สหรัฐฯต่อทรอยออนซ์

จากข้อมูลจะเห็นว่าทุกสถาบันมองตรงกันว่าระยะสั้นช่วงตลาดจะมีความผันผวนและพักฐานในกรอบกว้างจากเรื่องราคาน้ำมัน ดอลลาร์ และทิศทางดอกเบี้ย แต่ แนวโน้มระยะยาวปลายปีนี้ยังเป็นขาขึ้น” การย่อตัวใน Q4 จึงถูกมองเป็นโอกาสในการทยอยตั้งรับเพื่อสะสม

นอกจากนี้จากสถิติย้อนหลัง 5 ปี ยังพบว่าตั้งแต่ปี 2564 – 2568 ราคาทองคำเคลื่อนไหวในแดนบวกในทุก Q4 ของ 5 ปีที่ผ่านมา ดังนี้

Q4/ 2564 ราคาทองคำได้ปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.67% ทะลุแนวต้าน 1,800 ดอลลาร์สหรัฐฯต่อทรอยออนซ์

Q4/ 2565 ตลาดดิ่งทำจุดต่ำสุดของปีแถว 1,615 ดอลลาร์สหรัฐฯต่อทรอยออนซ์ ในเดือน ต.ค. ก่อนจะพลิกกลับมาพุ่งขึ้นแรงตลอด พ.ย. - ธ.ค. ทำให้ภาพรวมทั้งไตรมาสปรับตัวเพิ่มขึ้น 9.84%

Q4/ 2566 ตลาดแกว่งตัวพักฐานช่วงต้น ต.ค. ก่อนจะทะยานขึ้นต่อเนื่องทำ New High ปลายปีทะลุระดับ 2,000 ดอลลาร์สหรัฐฯต่อทรอยออนซ์ หรือปรับตัวเพิ่มขึ้น 11.60%

Q4/ 2567 ราคาทองคำได้ปรับตัวเพิ่มขึ้น 4.36% ทะยานทำ All-Time High ต่อเนื่อง ไต่ระดับขึ้นไปแตะเฉลี่ย 2,660 ดอลลาร์สหรัฐฯต่อทรอยออนซ์

Q4/ 2568 เป็น Q4 ที่ร้อนแรงมากเช่นกัน ราคาทองคำปรับขึ้นไปถึง 10.86% ทะลุผ่าน 4,000 ดอลลาร์สหรัฐฯต่อทรอยออนซ์ ในเดือน ต.ค. และพุ่งขึ้นไปปิดปลายปีแถว 4,480 ดอลลาร์สหรัฐฯต่อทรอยออนซ์

ข้อมูลทั้งหมดสอดคล้องกับ YLG ที่ยังคงมีมุมมองต่อเทรนด์ของราคาทองคำที่เป็นภาพใหญ่ว่ายังอยู่ในรอบขาขึ้น ประเมินกรอบราคาทองคำโลกในช่วงสิ้นปี 2569 ไว้ที่ประมาณ 4,900–5,000 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อทรอยออนซ์ ขณะที่ราคาทองคำในประเทศมีโอกาสอยู่ที่ประมาณ 77,000 บาทต่อบาททองคำ อย่างไรก็ดีเพื่อเปิดโอกาสให้นักลงทุนสามารถทำกำไรจากการลงทุนทองคำในรูปเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ได้อย่างเต็มที่ ล่าสุด YLG จึงเปิดให้บริการซื้อขายทองคำด้วยเงินดอลลาร์สหรัฐฯ (Gold Spot) แบบเรียลไทม์ โดยทองคำ 99.99% สามารถลงทุนได้ทั้งหน่วยทรอยออนซ์ และกิโลกรัม ขั้นต่ำที่ 5 ทรอยออนซ์ และ 1 กิโลกรัมตามลำดับ ขณะที่ทองคำ 96.5% สามารถลงทุนขั้นต่ำที่ 10 บาททอง ผู้ที่สนใจสามารถติดต่อผ่าน LINE : @ylgbullion หรือโทร. 02 798 9888 เรียนเคมีออนไลน์

ศูนย์วิจัยกสิกรไทย คาดหนี้ครัวเรือนไทยปี 2569 อาจชะลอลงมาที่ 84.0% ต่อจีดีพี

แต่ความเปราะบางทางการเงินของครัวเรือนยังไม่คลี่คลาย

ศูนย์วิจัยกสิกรไทย เปิดเผยบทวิเคราะห์ ระบุว่าสัดส่วนหนี้ครัวเรือนต่อจีดีพี ณ ไตรมาส 2/2569 ลดลงมาอยู่ที่ 85.2% ขณะที่ยอดหนี้เพิ่มขึ้นเพียง 0.6% YoY อย่างไรก็ดี ทิศทางสินเชื่อแต่ละประเภทยังแตกต่างกันสะท้อนข้อจำกัดด้านกำลังซื้อและความสามารถในการก่อหนี้ที่ไม่เท่ากันระหว่างกลุ่มครัวเรือน และตอกย้ำภาพการเติบโตแบบ K-shaped ของหนี้แต่ละประเภท

ภาระการชำระหนี้ยังเป็นข้อจำกัดสำคัญต่อฐานะการเงินของครัวเรือน จากการวิเคราะห์ข้อมูล SES ปี 2568 ของสำนักงานสถิติแห่งชาติ ศูนย์วิจัยกสิกรไทย พบว่า ครัวเรือนที่มีรายได้ไม่เกิน 15,000 บาทต่อเดือน มี DSR เฉลี่ยสูงถึง 40.1% เทียบกับค่าเฉลี่ย DSR ของครัวเรือนทั้งหมดที่มีภาระชำระหนี้ซึ่งอยู่ที่ 26.3%

ครัวเรือนจำนวนไม่น้อยยังเผชิญปัญหาเงินสดตึงมือ โดยประมาณ 23.8% ของครัวเรือนที่มีภาระชำระหนี้มีรายได้ที่เป็นตัวเงินไม่เพียงพอกับรายจ่าย (Cash Margin ติดลบ) และปัญหานี้รุนแรงขึ้นในกลุ่มผู้มีรายได้น้อย

รายจ่ายที่เกิดจากเหตุไม่คาดคิด เช่น สถานการณ์น้ำท่วม อาจทำให้ความเปราะบางขยายไปสู่ครัวเรือนรายได้ปานกลาง โดยผลจาก Sensitivity Analysis ของศูนย์วิจัยกสิกรไทย พบว่า หากรายจ่ายเพิ่มขึ้น 10% จะมีครัวเรือนอีกประมาณ 1.2 ล้านครัวเรือนที่ Cash Margin พลิกเป็นติดลบ โดยมากจะอยู่ในกลุ่มที่มีรายได้ 15,000-50,000 บาทต่อเดือน ศูนย์วิจัยกสิกรไทย คาดว่า สัดส่วนหนี้ครัวเรือนต่อจีดีพีอาจชะลอลงมาที่ 84.0% ณ สิ้นปี 2569 จาก 86.8% ในปี 2568 แต่ไม่ได้หมายความว่าปัญหาหนี้คลี่คลายลงแล้ว เนื่องจากหนี้ที่เติบโตต่ำส่วนหนึ่งสะท้อนข้อจำกัดในการก่อหนี้ใหม่มากกว่าฐานะการเงินที่ปรับดีขึ้น ขณะที่กระบวนการลดลงของหนี้ครัวเรือน (Debt Deleveraging) อย่างยั่งยืน ยังต้องอาศัยการฟื้นตัวของรายได้และความสามารถในการชำระหนี้ของครัวเรือนด้วยเช่นกัน



SCB EIC วิเคราะห์ อุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ของไทยยังมีแนวโน้มขยายตัว จากแรงหนุนของ AI-related products

ศูนย์วิจัยเศรษฐกิจและธุรกิจ ธนาคารไทยพาณิชย์ (SCB EIC) วิเคราะห์อุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ของไทยยังมีแนวโน้มขยายตัว จากแรงหนุนของ AI-related products ขณะที่สินค้าทั่วไปชะลอตัว ท่ามกลางความเสี่ยงภาษีสหรัฐฯ และอุปทานชิปที่เริ่มตึงตัว

มูลค่าการส่งออกของอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ในปี 2570 มีแนวโน้มขยายตัวอยู่ที่ 7.8%YOY จากแรงหนุนการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐาน AI ที่ขยายตัวต่อเนื่อง แต่ชะลอลงจากฐานที่สูงเมื่อเทียบกับในปี 2569 ที่ขยายตัว 45.5%YOY

ในปี 2570 คาดว่าอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ในภาพรวมมีแนวโน้มขยายตัวในทุกกลุ่มสินค้า โดยเฉพาะกลุ่มสินค้าที่เกี่ยวเนื่องกับห่วงโซ่อุปทาน AI เช่น คอมพิวเตอร์และส่วนประกอบ , HDD ความจุสูง, อุปกรณ์สื่อสาร และ Power Electronics ขณะที่สินค้าอิเล็กทรอนิกส์ทั่วไปมีแนวโน้มขยายตัวชะลอลงตามอุปสงค์โลกที่แผ่วลง อย่างไรก็ดี สินค้าอิเล็กทรอนิกส์ยังต้องเผชิญความเสี่ยงที่มากขึ้นจากความไม่แน่นอนของนโยบายการค้าของสหรัฐฯ โดยเฉพาะการปรับขึ้นภาษีในกลุ่มสินค้าไฮเทค เช่น เซมิคอนดักเตอร์ อุปกรณ์สื่อสาร และคอมพิวเตอร์ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อกำลังซื้อของผู้บริโภคบางส่วนในระยะข้างหน้า

สำหรับในระยะกลาง คาดว่าอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์มีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง ตามแนวโน้มการลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน Digital และ Data center

ในระยะกลาง (2571-2573) คาดว่ามูลค่าการส่งออกอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์มีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง จากแนวโน้มการขยายการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมเทคโนโลยี เช่น อุตสาหกรรมยานยนต์ไฟฟ้า กลุ่ม Data Storage รวมถึงเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (AI) ที่ถูกนำมาใช้อย่างแพร่หลายมากขึ้น อย่างไรก็ดี มูลค่าการส่งออกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ยังขยายตัวไม่เท่ากันในทุกหมวดสินค้า โดยคาดว่าการส่งออกชิปต้นน้ำยังเติบโตจำกัดจากการลงทุนที่น้อยกว่าประเทศคู่แข่งในอาเซียน ขณะที่กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์กลางน้ำและปลายน้ำยังมีแนวโน้มเติบโตได้ดีจากการขยายการลงทุนที่เพิ่มขึ้น เช่น PCB, IC, HDD ความจุสูง, อุปกรณ์ไฟฟ้าและเครื่องใช้ไฟฟ้าอัจฉริยะ

อย่างไรก็ตาม AI ยังเป็นปัจจัยหนุนหลักของการเติบโตของอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ ขณะที่ความเสี่ยงด้านการค้า ภูมิรัฐศาสตร์ ความไม่แน่นอนของนโยบายการค้าสหรัฐฯ และอุปทานชิปที่ตึงตัว เป็นประเด็นสำคัญที่ต้องติดตามในระยะข้างหน้า

AI Infrastructure Boom ยังเป็นแรงขับเคลื่อนสำคัญของอุตสาหกรรม E&E โลก โดยเฉพาะการเร่งลงทุนของ Hyperscalers ใน Data center, AI Server ซึ่งจะช่วยหนุนความต้องการชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์และอุปกรณ์ไฟฟ้าอย่างต่อเนื่อง

สินค้า E&E ไทยบางกลุ่มยังได้อานิสงส์จากการเข้าถึงตลาดสหรัฐฯ โดยสินค้าสำคัญ เช่น คอมพิวเตอร์ HDD IC/ชิป และอุปกรณ์สื่อสารบางประเภท ยังได้รับการยกเว้นจากมาตรการภาษีบางส่วน

ความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ อาจเพิ่มแรงกดดันต่อต้นทุน โดยเฉพาะความขัดแย้งในตะวันออกกลาง

ที่อาจทำให้ต้นทุนการผลิตสูงขึ้น ภาวะอุปทานชิปและ Memory ที่ตึงตัว จากการที่กำลังผลิตถูกจัดสรรไปยังชิปขั้นสูงและ Memory สำหรับ AI มากขึ้น ส่งผลให้ต้นทุนชิ้นส่วนสูงขึ้นและอาจกดดันราคาขายปลายทาง ความไม่แน่นอนของนโยบายการค้าสหรัฐฯ ทั้งการสอบสวนภายใต้มาตรา 301 ภาษีเจาะจงรายสินค้า และมาตรการป้องกันการหลบเลี่ยงหรือสวมสิทธิ์แหล่งกำเนิดสินค้า

SCB EIC มองว่า ผู้ประกอบการอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ต้องมีการปรับกลยุทธ์เพื่อรับมือกับสถานการณ์ ดังนี้

การบริหารความเสี่ยงและการส่งเสริมวัตถุดิบในประเทศ/กระจายตลาดส่งออก จัดทำแผนประเมินผลกระทบในกลุ่มสินค้าเสี่ยงจากการปรับขึ้นภาษีและมาตรการสวมสิทธิ์ของสหรัฐฯ พร้อมทบทวนต้นทุนการผลิตและเร่งหาพันธมิตรทางการค้า/วัตถุดิบใหม่ เพื่อลดการพึ่งพาตลาดสหรัฐฯ และจีนเร่ง R&D และนวัตกรรม ส่งเสริมการวิจัยและพัฒนาเพื่อเพิ่มมูลค่าให้แก่สินค้าอิเล็กทรอนิกส์ไทย และเพื่อเพิ่มมูลค่าสินค้าอิเล็กทรอนิกส์และพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ที่ตอบโจทย์ AI, EV และ Data center ยกระดับโครงสร้างพื้นฐานพลังงานและดิจิทัล โดยเฉพาะไฟฟ้า น้ำ และโครงข่ายสื่อสาร เพื่อรองรับ Data center และอิเล็กทรอนิกส์ขั้นสูง พัฒนากำลังคนทักษะสูง ผ่านการ Reskill/Upskill และความร่วมมือกับภาคการศึกษา เพื่อรองรับอุตสาหกรรมเทคโนโลยีแห่งอนาคต

อ่านต่อบทวิเคราะห์ฉบับเต็ม... https://www.scbeic.com/th/detail/product/EE-091026

ผู้เขียนบทวิเคราะห์ : นางสาวจิรภา บุญพาสุข
นักวิเคราะห์

ก.ล.ต. คลอดเกณฑ์ รองรับ crypto ETF ไทย เพิ่มทางเลือกการลงทุน เริ่มใช้ 16 ต.ค.69

เพิ่มทางเลือกการลงทุน เริ่มใช้ 16 ต.ค.69

ก.ล.ต. ออกประกาศหลักเกณฑ์รองรับการจัดตั้งและแนวทางการกำกับดูแล crypto ETF ในไทย รวมถึงหลักเกณฑ์การมอบหมายงานจัดการลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัลของกองทุนรวมและการเปิดให้ผู้ให้บริการรับฝากสินทรัพย์ดิจิทัล (DA Custodian) และผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลประเภทอื่นที่มีความพร้อมสามารถทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของ crypto ETF เพื่อเพิ่มทางเลือกการลงทุน พัฒนาศักยภาพผู้ประกอบธุรกิจ และสนับสนุนระบบนิเวศ (ecosystem) ของ crypto ETF ภายใต้กรอบการคุ้มครองผู้ลงทุนที่เหมาะสม มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 16 ตุลาคม 2569

ตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) มีแนวคิดในการออกหลักเกณฑ์รองรับการจัดตั้งและแนวทางการกำกับดูแล crypto ETF ในไทย ซึ่งเป็นกองทุน ETF ที่ลงทุนในคริปโทเคอร์เรนซี (crypto) และซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ โดยรวมถึงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการมอบหมายงานจัดการลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัลของ กองทุนรวม และหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการให้ DA Custodian และผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลประเภทอื่นที่มีความพร้อมเป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของ crypto ETF

เพื่อเพิ่มทางเลือกการลงทุนให้แก่ผู้ลงทุน ส่งเสริมศักยภาพของผู้ประกอบธุรกิจและความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนไทย ตลอดจนสนับสนุน ecosystem ของ crypto ETF ในประเทศไทยให้มีความพร้อมยิ่งขึ้น ภายใต้กรอบการกำกับดูแลที่ให้ความสำคัญกับการคุ้มครองผู้ลงทุน โดย ก.ล.ต. ได้เปิดรับฟังความคิดเห็นรอบหลักการเมื่อเดือนเมษายน – พฤษภาคม 2569 และรอบร่างประกาศเมื่อเดือนสิงหาคม - กันยายน 2569 ซึ่งผู้แสดงความคิดเห็นส่วนใหญ่เห็นด้วยกับหลักการและร่างประกาศดังกล่าว

ก.ล.ต. จึงออกประกาศที่เกี่ยวข้อง จำนวน 11 ฉบับ* ซึ่งจะมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 16 ตุลาคม 2569 โดยมีสาระสำคัญ ดังนี้

1. หลักเกณฑ์เพื่อรองรับการจัดตั้ง crypto ETF โดยกำหนดให้ crypto ETF ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ใช้กับ ETF ทั่วไป รวมถึงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมที่ลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล และ ก.ล.ต. ได้กำหนดหลักการเพิ่มเติมเพื่อคุ้มครองผู้ลงทุน ดังนี้

(1) ความพร้อมของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.) : บลจ. ที่ประสงค์จัดตั้ง crypto ETF ต้องแสดงให้เห็นถึงความพร้อมด้านบุคลากร ระบบงาน และผู้ให้บริการที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้กองทุนสามารถดำเนินงานได้อย่างมั่นคง ปลอดภัย และเป็นระบบ

(2) นโยบายและรูปแบบการลงทุน : crypto ETF ต้องจัดตั้งและบริหารในรูปแบบ passive management โดยมุ่งสร้างผลตอบแทนให้เคลื่อนไหวตามราคา crypto ที่กองทุนลงทุน และต้องมี crypto net exposure ในสกุลใดสกุลหนึ่ง โดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)

ทั้งนี้ ก.ล.ต. จะกำหนดประเภท crypto ที่กองทุนสามารถลงทุนได้ โดยจะพิจารณาจากสภาพคล่อง การยอมรับเป็นการทั่วไป ความปลอดภัยของเครือข่าย และความเหมาะสมด้านการคุ้มครองผู้ลงทุน ซึ่งในระยะแรกจะกำหนดให้ลงทุนได้ใน Bitcoin และ Ethereum

(3) การเก็บรักษาทรัพย์สินของกองทุน : crypto ETF ต้องเก็บรักษาทรัพย์สินไว้กับ DA Custodian ที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ ก.ล.ต. เท่านั้น

(4) ช่องทางการซื้อขายและการคุ้มครองผู้ลงทุน : crypto ETF จะจดทะเบียนซื้อขายเฉพาะในตลาดหลักทรัพย์ และมีมาตรการคุ้มครองผู้ลงทุนเพิ่มเติม เช่น การให้ความรู้เกี่ยวกับลักษณะและความเสี่ยงของผลิตภัณฑ์ และการมีกลไกให้ผู้ลงทุนยืนยันว่าได้รับทราบและเข้าใจความเสี่ยงก่อนเริ่มซื้อขาย

ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ที่ให้บริการซื้อขาย crypto ETF ในตลาดหลักทรัพย์ต้องเน้นย้ำให้ผู้ลงทุนจัดสรรการลงทุนอย่างเหมาะสม หลีกเลี่ยงการลงทุนกระจุกตัวในสินทรัพย์ดิจิทัล และพิจารณาการลงทุนให้สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงที่ตนเองยอมรับได้

นอกจากนี้ บริษัทหลักทรัพย์ (บล.) จะไม่สามารถให้บริการกู้ยืมเงิน (margin loan) สำหรับการซื้อ crypto ETF ได้ ซึ่งสอดคล้องกับแนวทางกำกับดูแลการซื้อขาย crypto ผ่านผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ที่ไม่อนุญาตให้มีการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อ crypto

(5) การเปิดเผยข้อมูลและหลักเกณฑ์อื่นที่เกี่ยวข้อง : บลจ. ต้องเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ เพื่อให้ผู้ลงทุนเข้าใจลักษณะ โครงสร้าง กลไกการลงทุน ผู้ให้บริการที่เกี่ยวข้อง และความเสี่ยงเฉพาะของ crypto ETF

2. หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการมอบหมายงานจัดการลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัลของกองทุนรวม โดยกำหนดให้ผู้รับดำเนินการจัดการลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัลของกองทุนรวม ต้องเป็นผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัล (DA fund manager) เพื่อให้ผู้รับดำเนินการมีความเหมาะสมและอยู่ภายใต้การกำกับดูแลที่สอดคล้องกับลักษณะของทรัพย์สิน

3. หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการให้ DA Custodian และผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลประเภทอื่นที่มีความพร้อม เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของ crypto ETF

(1) เปิดให้ DA Custodian และผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลประเภทอื่นที่มีความพร้อมด้านบุคลากรและระบบงาน สามารถขอขึ้นทะเบียนเป็นผู้ดูแลฯ ของ crypto ETF ได้ ตามมาตรา 121 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(2) ผู้ดูแลผลประโยชน์ที่เป็น DA Custodian หรือผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลประเภทอื่นจะสามารถเป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ได้เฉพาะ crypto ETF และต้องมีคุณสมบัติและความพร้อมในด้านต่าง ๆ เช่น ฐานะการเงิน บุคลากร ระบบงาน เป็นต้น ซึ่งสอดคล้องกับแนวทางการกำกับดูแลผู้ดูแลฯ ของ MF ในปัจจุบัน รวมทั้งต้องดำรงคุณสมบัติดังกล่าวตลอดระยะเวลาที่ปฏิบัติหน้าที่

(3) ผู้ดูแลผลประโยชน์ที่เป็น DA Custodian หรือผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลประเภทอื่น สามารถแต่งตั้งตัวแทนเก็บรักษาทรัพย์สินได้ตามหลักเกณฑ์ปัจจุบัน อย่างไรก็ดี การเก็บรักษาสินทรัพย์ดิจิทัล ไม่ว่าจะดำเนินการโดยผู้ดูแลผลประโยชน์เอง หรือโดยตัวแทน ต้องดำเนินการโดยผู้ที่มีใบอนุญาต DA Custodian

ทั้งนี้ ในอนาคต ก.ล.ต. อาจพิจารณาประกาศให้สามารถใช้บริการ DA Custodian ต่างประเทศที่มีคุณสมบัติตามที่กำหนดได้ เมื่อเห็นว่ามีความจำเป็นและเหมาะสมกับสภาวการณ์

พร้อมกันนี้ ก.ล.ต. ได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์ให้กองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคลสามารถลงทุนใน crypto ETF ที่จัดตั้งในประเทศไทยได้ จากเดิมที่สามารถลงทุนได้เฉพาะ crypto ETF ต่างประเทศ โดยยังคงอยู่ภายใต้อัตราส่วนการลงทุนตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในปัจจุบัน

นอกจากนี้ เพื่อสนับสนุนการพัฒนา crypto ETF และเสริมสร้างศักยภาพของผู้ประกอบธุรกิจไทย ในระยะแรก ก.ล.ต. จะยังไม่อนุญาตให้มีการออก จัดตั้ง หรือเสนอขายผลิตภัณฑ์ทางเลือกที่เกี่ยวข้องกับ crypto ETF ต่างประเทศ เช่น ตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (DR) ที่อ้างอิง crypto ETF รวมถึงยังไม่อนุญาตให้ บล. พาลูกค้าที่มิใช่ผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษไปลงทุนใน crypto ETF ต่างประเทศ

ก.ล.ต. เปิดรับฟังความเห็น ร่างประกาศการปรับปรุงหลักเกณฑ์

เพื่อยกระดับบทบาทและส่งเสริมการทำหน้าที่ของ “ผู้ตรวจสอบภายใน” สำหรับบริษัท IPO

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เปิดรับฟังความคิดเห็นต่อร่างประกาศที่เกี่ยวข้องกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์ให้บริษัทที่ยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (Initial Public Offering: IPO) และบริษัทจดทะเบียนที่เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนเป็นการทั่วไป (Secondary Public Offering: SPO) ต้องมีผู้ตรวจสอบภายใน (Internal Auditor) ที่มีคุณสมบัติตามที่กำหนด เพื่อยกระดับบทบาทและส่งเสริมการทำหน้าที่ของผู้ตรวจสอบภายในให้สอดคล้องกับมาตรฐานสากล รวมทั้งเสริมสร้างความเชื่อมั่นและคุ้มครองผู้ลงทุน

ตามที่ ก.ล.ต. มุ่งส่งเสริมธรรมาภิบาลของบริษัทจดทะเบียนและการปฏิบัติของผู้เกี่ยวข้อง ซึ่งครอบคลุมถึงการยกระดับบทบาทและส่งเสริมการทำหน้าที่ของผู้ตรวจสอบภายในและระบบควบคุมภายใน (Internal Control)

เพื่อให้การบริหารงานภายในบริษัทจดทะเบียนเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ และป้องกันปัญหาการทุจริตหรือการดำเนินงานที่ไม่เหมาะสม ซึ่งจะช่วยเสริมสร้างความเชื่อมั่นและคุ้มครองผู้ลงทุนในตลาดทุนไทย จึงเสนอหลักการในการปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง โดยได้เปิดรับฟังความคิดเห็นจากผู้ที่เกี่ยวข้องเมื่อเดือนกรกฎาคม 2569 ซึ่งผู้แสดงความคิดเห็นส่วนใหญ่เห็นด้วยกับหลักการที่เสนอ

ก.ล.ต. ได้รวบรวมความคิดเห็นและข้อเสนอแนะที่ได้รับมาประกอบการพิจารณาปรับปรุงประกาศและเอกสารที่เกี่ยวข้อง จึงได้จัดทำร่างประกาศการปรับปรุงหลักเกณฑ์เพื่อยกระดับและส่งเสริมการทำหน้าที่ของผู้ตรวจสอบภายใน ที่เกี่ยวข้อง โดยมีสาระสำคัญ ดังนี้

(1) กำหนดคุณสมบัติผู้ตรวจสอบภายในทั้งที่เป็นฝ่ายงานตรวจสอบภายในของบริษัท (IA In-house) และจัดจ้างจากบริษัทที่ให้บริการตรวจสอบภายในที่เป็นหน่วยงานภายนอก (IA Outsource) ต้องมีคุณสมบัติครบทุกข้อ ดังต่อไปนี้

- มีวุฒิบัตรหรือประกาศนียบัตรด้านการตรวจสอบภายในอย่างใดอย่างหนึ่งตามที่ ก.ล.ต. กำหนด ซึ่งมีสถานะมีผลบังคับใช้อยู่ (Active) ณ วันที่ยื่นคำขออนุญาต IPO และ SPO ต่อ ก.ล.ต.

- มีประสบการณ์การทำงานที่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินกิจการของผู้ขออนุญาตไม่น้อยกว่า 5 ปี ก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อ ก.ล.ต. โดยในช่วง 5 ปี ดังกล่าว ต้องมีประสบการณ์ที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบภายใน ไม่น้อยกว่า 3 ปี ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท IPO และ SPO เห็นว่า เป็นประสบการณ์ที่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินกิจการและเกี่ยวข้องกับการตรวจสอบภายใน

(2) กำหนดให้บริษัท IPO ที่จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) หรือตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) และบริษัท SPO ใน SET และ mai ที่ยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อ ก.ล.ต. ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2571 ต้องจัดให้มีผู้ตรวจสอบภายในที่มีคุณสมบัติตามที่ ก.ล.ต. กำหนด

(3) กำหนดให้บริษัท IPO บริษัท SPO และบริษัทจดทะเบียน เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับผู้ตรวจสอบภายใน ในแบบแสดงรายการข้อมูลเสนอขายหลักทรัพย์ (แบบ 69-1) ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2571 และ /หรือ แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี /รายงานประจำปี (แบบ 56-1 One Report) ตั้งแต่รอบปีบัญชีเริ่มต้นตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2571 เพื่อให้ผู้ลงทุนมีข้อมูลเพียงพอสำหรับใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน

ทั้งนี้ ก.ล.ต. ได้เผยแพร่เอกสารรับฟังความคิดเห็นในเรื่องดังกล่าวไว้ที่เว็บไซต์ ก.ล.ต. https://www.sec.or.th/TH/Pages/PB_Detail.aspx?SECID=1227 และระบบกลางทางกฎหมาย https://law.go.th/listeningDetail?survey_id=OD-Q5NERHQV9MQVdfRlJPTlRFTkQ= ผู้ที่เกี่ยวข้องและผู้สนใจสามารถแสดงความคิดเห็นได้ที่เว็บไซต์ หรือทาง e-mail: fundraisingpolicy@sec.or.th จนถึงวันที่ 9 พฤศจิกายน 2569

ทรีนีตี้ เผยโค้งสุดท้ายปีนี้ ภาพรวมตลาดหุ้นทั่วโลก

มีแนวโน้มเข้าสู่ภาวะ Tug-of-War / SET แกว่งตัวในกรอบดัชนี 1,500 - 1,700 จุด



"ทรีนีตี้" ประเมินตลาดหุ้นโลกไตรมาส 4/69 ยังเผชิญความผันผวนจากปัจจัย Macro ขณะที่กำไรบริษัทจดทะเบียนยังเป็นแรงหนุนฝั่ง Micro มอง SET แกว่งตัวในกรอบดัชนี 1,500 - 1,700 จุด แนะอย่าไล่ซื้อในช่วงตลาดขาขึ้น แต่รอจังหวะตลาด Panic Sell เพื่อกลยุทธ์ Buy the Dip และเน้น Sector Rotation ควบคู่กับ Stock Selection อ่านข่าวการเงิน

นายณัฐชาต เมฆมาสิน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บล.ทรีนีตี้ เปิดเผยว่า ภาพรวมตลาดหุ้นทั่วโลกในงวดไตรมาส 4/2569 มีแนวโน้มเข้าสู่ภาวะ "Tug-of-War" หรือการยื้อกันระหว่างปัจจัยมหภาค (Macro) ที่กดดันตลาด กับปัจจัยจุลภาค (Micro) ที่ยังช่วยประคอง ส่งผลให้ตลาดในช่วง 3 เดือนสุดท้ายของปีมีแนวโน้มผันผวนไปมา โดยมีกรอบจำกัดทั้งฝั่ง Upside และ Downside

สำหรับปัจจัย Macro ที่ต้องจับตาในช่วงต้นไตรมาส ได้แก่ ทิศทางนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) หลังปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% เป็นครั้งแรกของรอบในช่วงกลางเดือนกันยายน และยังมีโอกาสปรับขึ้นอีกครั้งภายในสิ้นปี ท่ามกลางเงินเฟ้อที่ยังสูงกว่าเป้าหมาย 2% ขณะเดียวกัน ความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์และราคาน้ำมันที่อยู่ในระดับสูงยังเป็นอีกปัจจัยกดดันต่อเศรษฐกิจและตลาดการเงินโลก

จากการศึกษาข้อมูลในอดีตของทรีนีตี้ พบว่า หลัง Fed เริ่มปรับขึ้นดอกเบี้ยครั้งแรกของวงจร ตลาดหุ้นโลกมักเคลื่อนไหวในลักษณะ Sideways ถึงปรับตัวลงในช่วง 1–3 เดือนแรก เนื่องจากนักลงทุนสถาบันมีการปรับพอร์ตเพื่อรองรับวัฏจักรดอกเบี้ยขาขึ้น อย่างไรก็ตาม หลังผ่านช่วงดังกล่าว ตลาดหุ้นมีโอกาสกลับมาฟื้นตัวได้ หากการขึ้นดอกเบี้ยเป็นเพียงการปรับนโยบายการเงินเข้าสู่ระดับสมดุล (Normalization) และไม่ได้เกิดขึ้นพร้อมกับภาวะเศรษฐกิจถดถอย

อีกหนึ่งปัจจัยสำคัญที่ต้องติดตามในช่วงกลางไตรมาส คือการเลือกตั้งกลางเทอมของสหรัฐฯ ในวันที่ 3 พฤศจิกายน 2569 ซึ่งอาจเพิ่มความผันผวนให้กับตลาดทุนทั่วโลก

โดยทรีนีตี้ประเมินกรณีฐานว่า พรรคเดโมแครตมีโอกาสกลับมาครองเสียงข้างมากในสภาผู้แทนราษฎร ขณะที่พรรครีพับลิกันยังน่าจะรักษาเสียงข้างมากในวุฒิสภาไว้ได้อย่างหวุดหวิด ส่งผลให้เกิดภาวะ Divided Congress ภายใต้สมมติฐานดังกล่าว แรงกระตุ้นทางการคลังของสหรัฐฯ ในช่วงปี 2027–2028 อาจลดลง เนื่องจากการผลักดันมาตรการด้านงบประมาณ การลดภาษี หรือการเพิ่มรายจ่ายภาครัฐทำได้ยากขึ้น ขณะเดียวกัน ประเด็น Government Shutdown และเพดานหนี้สหรัฐฯ อาจกลับมาเป็นความเสี่ยงที่ตลาดต้องติดตามอีกครั้ง หากผลลัพธ์การเลือกตั้งออกมาเช่นนี้ ประเมินผลกระทบจะคล้ายกับปี 2018 ที่เห็นตลาดหุ้นโลกย่อตัวลง แต่ตลาดพันธบัตรสหรัฐฯจะกลับมาเป็นที่น่าสนใจอีกครั้งหนึ่ง
ส่วนด้านภูมิรัฐศาสตร์ และมาตรการภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ คาดว่าจะยังไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากฝ่ายบริหารยังมีอำนาจในการดำเนินนโยบาย โดยเฉพาะมาตรการด้านภาษีนำเข้า ขณะที่ความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ กับอิหร่านยังมีโอกาสยืดเยื้อ ซึ่งอาจทำให้ราคาน้ำมันทรงตัวในระดับสูง และกลายเป็นแรงกดดันต่อเงินเฟ้อและเศรษฐกิจโลกต่อไป

นายณัฐชาต กล่าวว่า ปัจจัยเชิงจุลภาค (Micro) ยังเป็นแรงประคองตลาด โดยเฉพาะแนวโน้มการปรับเพิ่มประมาณการกำไรต่อหุ้น (EPS) ที่ยังเป็นบวกและกระจายตัวในหลายอุตสาหกรรม ทั้งกลุ่มเทคโนโลยี และกลุ่มพลังงาน เป็นสำคัญ

สำหรับตลาดหุ้นไทย ในช่วงแรกการปรับเพิ่มประมาณการ EPS มีปัจจัยสนับสนุนหลักจากทิศทางราคาน้ำมัน หลังเกิดความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ กับอิหร่าน อย่างไรก็ตาม ตั้งแต่เดือนสิงหาคมและกันยายนที่ผ่านมา เริ่มเห็นการปรับเพิ่มประมาณการ EPS กระจายตัวไปยังหลายกลุ่มอุตสาหกรรมมากขึ้น ปัจจัยสำคัญมาจากผลประกอบการไตรมาส 2/2569 ที่ออกมาดีกว่าที่ตลาดคาดการณ์ รวมถึงหลายบริษัทที่ให้ Guidance ดีกว่าประมาณการเดิมของนักวิเคราะห์ สะท้อนให้เห็นว่าแนวโน้มการฟื้นตัวของกำไรไม่ได้เกิดขึ้นจากปัจจัยเฉพาะกลุ่มใดกลุ่มหนึ่ง แต่มีความต่อเนื่องและกระจายตัวมากขึ้น

แนวโน้มกำไรที่ปรับตัวดีขึ้นยังส่งผลให้ Forward P/E ของทั้งตลาดหุ้นโลกและตลาดหุ้นไทยลดลงมาอยู่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย 5 ปี ทำให้ Valuation โดยรวมยังไม่อยู่ในระดับที่ตึงตัว และถือเป็นอีกปัจจัยที่ช่วยจำกัด Downside ของตลาดในช่วงไตรมาส 4/2569 สั่งพิมพ์ปฏิทิน

นอกจากนี้ ยังมีปัจจัยเฉพาะตัวที่ช่วยสนับสนุนตลาด โดยเฉพาะ Implied Equity Risk Premium (ERP) ซึ่งล่าสุดอยู่ที่ประมาณ 5.8% สูงกว่าค่าเฉลี่ยระยะยาวที่ 4.0% และเข้าใกล้ระดับสูงสุดที่เคยทำไว้ในปี 2565 สะท้อนว่าตลาดหุ้นไทยยังมี Risk Premium ในระดับสูง และมี Valuation Support ที่ดีขึ้น จากการศึกษาของทรีนีตี้พบว่า ในช่วงที่ ERP อยู่สูงกว่า 4% ผลตอบแทนของ SET ในช่วง 1–2 ไตรมาสถัดไปมีค่าเฉลี่ยเป็นบวก จึงมองว่า ERP ในระดับปัจจุบันยังเป็นปัจจัยสนับสนุนตลาดหุ้นไทยในระยะถัดไป

ขณะเดียวกัน Real Policy Rate หรืออัตราดอกเบี้ยนโยบายที่แท้จริงยังอยู่ในระดับติดลบ โดยปัจจุบันอยู่ที่ประมาณ -1.0% ถึง -1.9% และอยู่ในระดับดังกล่าวมาตั้งแต่เดือนเมษายนที่ผ่านมา โดยในช่วงเดียวกัน SET ให้ผลตอบแทนสะสมแล้วประมาณ 10.2% หรือเฉลี่ยราว 2% ต่อเดือน จากข้อมูลในอดีต SET มักให้ผลตอบแทนที่ดีในช่วงที่ Real Policy Rate ติดลบ แต่ไม่ควรติดลบมากเกินไป โดยระดับที่เหมาะสมอยู่ที่ไม่ต่ำกว่า -3.0% ทั้งนี้ หากอัตราเงินเฟ้อของไทยยังอยู่สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบาย จะทำให้ Real Policy Rate มีแนวโน้มติดลบต่อเนื่อง และอาจสนับสนุนพฤติกรรม Hunger for Yield หรือการแสวงหาผลตอบแทนของนักลงทุนในประเทศ ซึ่งเป็นปัจจัยบวกต่อ Risk Appetite และตลาดหุ้นในระยะสั้น อย่างไรก็ตาม ปัจจัยสำคัญที่ต้องติดตามคือระดับเงินเฟ้อ โดยหาก CPI เร่งตัวสูงเกินไป เช่น แตะระดับ 4% หรือสูงกว่า อาจทำให้ Real Policy Rate ติดลบมากเกินระดับที่เหมาะสม และลดทอนผลบวกดังกล่าว

นอกจากนี้ แม้ SET จะทำจุดต่ำใหม่ในช่วงที่ผ่านมา แต่ Market Breadth ซึ่งสะท้อนความกว้างและความแข็งแกร่งของตลาดไม่ได้ทำจุดต่ำใหม่ตามดัชนี ถือเป็นสัญญาณเชิงบวก เนื่องจากสะท้อนว่าความแข็งแกร่งของราคาหุ้นเริ่มกระจายตัวไปยังหลายอุตสาหกรรมมากขึ้น และตลาดมีการพึ่งพาหุ้นขนาดใหญ่เพียงไม่กี่ตัวลดลง "การที่ Market Breadth ยังแข็งแกร่ง แม้ SET จะทำจุดต่ำใหม่ สะท้อนว่าหุ้นหลายบริษัทเริ่มมีความแข็งแกร่งมากขึ้น และเป็นอีกหนึ่งสัญญาณที่ช่วยจำกัด Downside ของตลาด" นายณัฐชาต กล่าว อ่านข่าวการเงิน

ประเมินกรอบดัชนี 1,500-1,700 จุด

นายณัฐชาต กล่าวว่า ทรีนีตี้ประเมินเป้าหมาย SET Index โดยใช้ PE Model และกำหนด Forward P/E ใน 3 กรณี ได้แก่ กรณีดี กรณีฐาน และกรณีแย่ ที่ระดับ 15.9 เท่า 14.8 เท่า และ 13.8 เท่า ตามลำดับ ซึ่งยังเป็นสมมติฐานเดิมตั้งแต่ต้นปี เนื่องจากคาดการณ์อัตราดอกเบี้ยนโยบายไทยที่ระดับ 1.0% ยังไม่มีการเปลี่ยนแปลง เมื่อนำ Forward P/E ดังกล่าวมาคำนวณร่วมกับคาดการณ์ EPS ปี 2569 จาก Bloomberg Consensus ซึ่งปัจจุบันอยู่ที่ประมาณ 110 บาท จะได้ระดับดัชนี SET ที่เหมาะสมในกรณีดีที่ 1,750 จุด กรณีฐานที่ 1,630 จุด และกรณีแย่ที่ 1,510 จุด เมื่อเทียบกับ SET ปัจจุบันที่อยู่บริเวณ 1,580 จุด จึงมองว่าตลาดยังไม่ได้อยู่ในระดับที่มี Valuation ตึงตัวมากเกินไป อย่างไรก็ตาม หากไตรมาส 4 เกิดปัจจัยมหภาคที่สร้างความกังวลจนเกิด Panic Sell มองว่าดัชนี SET ในกรณีเลวร้ายมีโอกาสปรับลงมาทดสอบบริเวณ 1,500 จุด แต่ไม่น่าจะหลุดกรอบดังกล่าว

ขณะที่ในกรณีดี แม้ PE Model จะให้ระดับเหมาะสมสูงถึง 1,750 จุด แต่ Valuation เชิงสัมพัทธ์ของ SET เมื่อเทียบกับผลตอบแทนพันธบัตรผ่านตัวชี้วัด Earnings Yield Gap (EYG) และ Dividend Yield Gap (DYG) ปรับลงมาต่ำกว่าค่าเฉลี่ย 5 ปีแล้ว สะท้อนว่าความน่าสนใจของหุ้นเมื่อเทียบกับพันธบัตรลดลง ดังนั้น โอกาสที่ SET จะปรับตัวขึ้นอย่างรุนแรงหรือ Rally ได้ไกลยังมีจำกัด "ด้วยปัจจัยดังกล่าว เราจึงประเมินกรอบการเคลื่อนไหวของ SET ในช่วงที่เหลือของปีไว้ที่ 1,500–1,700 จุด" นายณัฐชาต กล่าว

แนะ "Bottom Fishing" เมื่อเกิด Panic Sell พร้อม 5 ธีมหุ้นเด่น

สำหรับกลยุทธ์การลงทุนในไตรมาส 4 ทรีนีตี้แนะนำใช้กลยุทธ์ "Bottom Fishing" หรือ "Buy the Dip" มากกว่าการไล่ซื้อหุ้นในช่วงที่ตลาดปรับตัวขึ้น โดยรอจังหวะที่ตลาดเกิด Panic Sell จากปัจจัยมหภาค แล้วทยอยสะสมหุ้นพื้นฐานดี พร้อมเน้น Sector Rotation และ Stock Selection

สำหรับ 5 ธีมหุ้นที่น่าสนใจ ได้แก่

1. กลุ่มปศุสัตว์ ได้แรงหนุนจากราคาสุกรและไก่เนื้อที่มีแนวโน้มฟื้นตัว ขณะที่ราคาข้าวโพดเลี้ยงสัตว์ลดลงช่วยลดต้นทุนอาหารสัตว์ และคาดว่าราคากากถั่วเหลืองมีโอกาสทยอยลดลง หุ้นเด่น: BTG, TFG

2. กลุ่มท่องเที่ยว เข้าสู่ช่วง High Season ในไตรมาส 4 คาดจำนวนนักท่องเที่ยวและรายได้จากการท่องเที่ยวมีแนวโน้มฟื้นตัว ขณะที่ราคาหุ้นยัง Laggard SET ตั้งแต่ต้นปีประมาณ 20% ส่งผลให้ Valuation อยู่ในระดับที่น่าสนใจ หุ้นเด่น: AWC, ERW

3. กลุ่มค้าปลีก ได้ประโยชน์จากการจับจ่ายใช้สอยในช่วงปลายปี รวมถึงมาตรการช่วยเหลือค่าครองชีพของภาครัฐที่ช่วยเพิ่มกำลังซื้อของผู้บริโภค หุ้นเด่น: CRC, COM7

4. กลุ่มสินค้าเกษตรแปรรูป มีโอกาสได้รับประโยชน์จากความเสี่ยงของปรากฏการณ์ Super El Niño ซึ่งอาจทำให้ผลผลิตสินค้าเกษตรบางประเภทตึงตัวและส่งผลให้ราคาสินค้าเกษตรปรับตัวสูงขึ้น โดยหุ้นกลุ่ม Soft Commodities มีโอกาสได้ประโยชน์ในช่วงแรกของวัฏจักรราคาสินค้าขาขึ้น หุ้นเด่น: STA, TVO

5. กลุ่มที่ได้รับประโยชน์จาก FDI ได้อานิสงส์จากกระแสการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ โดยเฉพาะการกระจายฐานการผลิตและการลงทุน Data Center ในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ซึ่งจะช่วยหนุนธุรกิจนิคมอุตสาหกรรมและธุรกิจก่อสร้างที่เกี่ยวข้อง หุ้นเด่น: AMATA, STECON

BBLAM คัดสรรกองทุน B-SELECT

เดือนตุลาคม 2569 พร้อมแนะดูปัจจัยพื้นฐานควบคู่กับการกระจายการลงทุนอย่างเหมาะสม

BBLAM แนะนำแนวทางการลงทุน B-SELECT เดือนตุลาคม 2569 โดยมองว่า แม้เศรษฐกิจโลกยังเผชิญปัจจัยที่ต้องติดตาม ทั้งทิศทางอัตราดอกเบี้ย นโยบายเศรษฐกิจของประเทศสำคัญ และความไม่แน่นอนด้านภูมิรัฐศาสตร์ แต่ยังมีโอกาสการลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ทั่วโลก โดยการคัดเลือกการลงทุนจากปัจจัยพื้นฐานและกระจายการลงทุนอย่างเหมาะสม ยังคงเป็นแนวทางสำคัญสำหรับการลงทุนระยะยาว

นายอิสระ อรดีดลเชษฐ์ รองกรรมการผู้จัดการ หน่วยงานกลยุทธ์การลงทุน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด (BBLAM) เปิดเผยมุมมองการลงทุนสำหรับพอร์ต B-SELECT ประจำเดือนตุลาคม 2569 ว่า ภาพรวมการลงทุนในปัจจุบันแม้จะมีความท้าทายที่มากขึ้น แต่ยังมีทางเลือกในหลายสินทรัพย์ จากความแตกต่างของวัฏจักรเศรษฐกิจและทิศทางนโยบายการเงินในแต่ละประเทศ ขณะที่ ผลประกอบการของภาคธุรกิจในหลายตลาดยังมีแนวโน้มสนับสนุนการลงทุน BBLAM จึงยังคงให้ความสำคัญกับการจัดสรรสินทรัพย์ที่ครอบคลุม ทั้งตราสารหนี้ ตราสารทุน และสินทรัพย์ทางเลือก เพื่อช่วยสร้างความสมดุลระหว่างการสร้างกระแสรายได้ การเติบโตของเงินลงทุน และการบริหารความเสี่ยงให้สอดคล้องกับสภาวะตลาดในแต่ละช่วงเวลา

สำหรับกลุ่มตราสารหนี้ BBLAM ยังคงให้ความสำคัญกับ B-STPLUS กองทุนตราสารหนี้ระยะสั้น เป็นทางเลือกในการบริหารสภาพคล่องในระยะสั้น และคาดว่าจะได้รับผลกระทบจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยในตลาดโลกค่อนข้างน้อย ขณะที่ B-DYNAMIC BOND กองทุนตราสารหนี้คุณภาพดีทั่วโลก ช่วยกระจายการลงทุนไปยังหลายประเทศ ซึ่งมีทิศทางอัตราดอกเบี้ยและภาวะเศรษฐกิจที่แตกต่างกัน แม้ว่าตลาดตราสารหนี้จะดูมีความผันผวนสูงในระยะสั้น แต่การถือครองสินทรัพย์ชนิดนี้ใน Duration ที่เหมาะสมจะเป็นเครื่องมือบริหารผลตอบแทนที่ดี ในกรณีที่ทิศทางของเศรษฐกิจมีการเปลี่ยนแปลงในทิศทางที่ไม่ได้คาดหมายไว้

ด้านตลาดหุ้น BBLAM มองว่า ปัจจัยพื้นฐานของบริษัทจดทะเบียนยังเป็นแรงสนับสนุนสำคัญ โดย B-USPASSIVE ซึ่งลงทุนในหุ้นสหรัฐฯ ขนาดใหญ่ผ่านดัชนีอ้างอิง S&P 500 ยังคงได้รับแรงหนุนจากการเติบโตของผลประกอบการภาคธุรกิจและความแข็งแกร่งของเศรษฐกิจสหรัฐฯ สำหรับ BSIRICG ซึ่งเน้นลงทุนในหุ้นไทยที่มีระดับบรรษัทภิบาลที่ดี ยังมีโอกาสได้รับแรงสนับสนุนจากการฟื้นตัวของผลประกอบการบริษัทจดทะเบียน รวมถึงความสนใจของนักลงทุนต่อหุ้นขนาดใหญ่ที่มีฐานะการเงินแข็งแกร่งและมีนโยบายจ่ายเงินปันผลอย่างสม่ำเสมอ

ในส่วนของสินทรัพย์ทางเลือก BGOLD ยังคงมีบทบาทในการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุน ท่ามกลางความไม่แน่นอนด้านเศรษฐกิจ การคลัง และภูมิรัฐศาสตร์ ซึ่งยังสนับสนุนความต้องการถือครองทองคำในฐานะหนึ่งในสินทรัพย์ที่ช่วยรักษามูลค่าในระยะยาว

สำหรับการลงทุนเชิงธีม BBLAM ยังคงมองเห็นโอกาสจากการเปลี่ยนแปลงเชิงโครงสร้างของเศรษฐกิจโลก โดย B-NIPPON มุ่งลงทุนในหุ้นญี่ปุ่นที่มีมูลค่าต่ำกว่าปัจจัยพื้นฐาน และได้รับอานิสงส์จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ รวมถึงการปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงานของภาคธุรกิจ ขณะเดียวกัน B-ASIATECH และ B-INNOTECH ช่วยเข้าถึงโอกาสจากการเติบโตของเทคโนโลยีและนวัตกรรมทั้งในเอเชียและระดับโลก

นอกจากนี้ B-CNNEXT ยังเปิดโอกาสลงทุนในกลุ่มธุรกิจ New Economy ของจีน ซึ่งได้รับแรงสนับสนุนจากการนำเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ไปประยุกต์ใช้ในภาคเศรษฐกิจมากขึ้น ส่วน BCAP-XHEALTH มุ่งเน้นการลงทุนในกลุ่มสุขภาพและนวัตกรรมทางการแพทย์ ซึ่งยังได้รับแรงหนุนจากแนวโน้มสังคมสูงวัยและการพัฒนาทางเทคโนโลยีด้านการรักษาพยาบาลในระยะยาว

“ในสภาวะที่ปัจจัยขับเคลื่อนผลตอบแทนของสินทรัพย์แต่ละประเภทและแต่ละภูมิภาคมีความแตกต่างกัน การพิจารณาปัจจัยพื้นฐานควบคู่กับการกระจายการลงทุนอย่างเหมาะสม ยังคงเป็นแนวทางสำคัญในการบริหารพอร์ตระยะยาว การมีพอร์ตที่ประกอบด้วยสินทรัพย์สร้างรายได้ สินทรัพย์เพื่อการเติบโต และสินทรัพย์ทางเลือก ช่วยเพิ่มความยืดหยุ่นในการรับมือกับความผันผวนของตลาด และช่วยให้พอร์ตสอดคล้องกับเป้าหมายของผู้ลงทุนในแต่ละช่วงเวลา” นายอิสระ กล่าว

ผู้ที่สนใจสามารถสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติม หรือขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ ธนาคารกรุงเทพ โทร. 1333 หรือ www.bangkokbank.com รวมทั้ง BBLAM โทร. 0 2674 6488 กด 8 หรือ www.bblam.co.th และผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนที่ได้รับการแต่งตั้ง เริ่มลงทุนหุ้น

SCB FM มองเงินบาทอาจอ่อนค่าต่อในปีหน้า

จากเศรษฐกิจไทยที่ฟื้นตัวแบบ K-shape

ดอกเบี้ยโลกที่ยังอยู่ในระดับสูงและการเลือกตั้งต่างประเทศที่จะเป็นปัจจัยเสี่ยงสำคัญต่อตลาดการเงินโลก

กลุ่มงานตลาดการเงิน ธนาคารไทยพาณิชย์ (SCB Financial Markets: SCB FM) เปิดเผยว่า เงินบาทในเดือนที่ผ่านมาเผชิญแรงกดดันด้านอ่อนค่าตามการแข็งค่าของดัชนีเงินดอลลาร์สหรัฐฯ การปรับสูงขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ และความกังวลด้านการเมืองและการคลังในยุโรป โดยเฉพาะฝรั่งเศส ขณะที่ความไม่แน่นอนจากสงครามอิหร่านยังส่งผลให้ตลาดการเงินโลกผันผวนเป็นระยะ อย่างไรก็ดี เงินบาทยังได้รับปัจจัยสนับสนุนจากการส่งออกไทยที่ขยายตัวดีกว่าคาด และแรงกดดันด้านราคาน้ำมันที่เริ่มผ่อนคลายลงตามอุปทานน้ำมันดิบที่ออกมาจากอ่าวเปอร์เซียได้มากขึ้น โดย SCB FM มองว่าเงินบาทอาจเคลื่อนไหวในกรอบ 33.25-33.85 บาทต่อดอลลาร์ในช่วงที่เหลือของปีนี้ ก่อนเผชิญแรงกดดันด้านอ่อนค่าอีกครั้งในปี 2027 จาก US Treasury yields ที่ยังอยู่ในระดับสูง ความไม่แน่นอนทางการเมืองในหลายประเทศ และการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยที่ยังมีลักษณะ K-shaped

นายแพททริก ปูเลีย Head of Financial Markets ธนาคารไทยพาณิชย์ เปิดเผยว่า เงินบาทเดือนที่ผ่านมาผันผวนลดลงและวิ่งในกรอบแคบขึ้น แต่สถานการณ์ต่างประเทศ ทั้งสงครามอิหร่านและอัตราดอกเบี้ยโลกยังเป็นปัจจัยหลักที่กระทบบาท โดยเงินบาทผันผวนตามราคาน้ำมันดิบที่ยังเหวี่ยง แม้การขนส่งน้ำมันจากอ่าวอาหรับจะปรับเพิ่มขึ้นมากแล้ว นอกจากนี้ บาทยังอ่อนค่าลงตามการแข็งค่าของเงินดอลลาร์สหรัฐ หลังธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ส่งสัญญาณว่ายังมีความกังวลต่อแรงกดดันเงินเฟ้อ และอาจจำเป็นต้องดำเนินนโยบายการเงินที่ตึงตัวต่ออีกระยะหนึ่ง ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ โดยเฉพาะระยะยาวปรับสูงขึ้นต่อเนื่องจากความกังวลต่อปัญหาการขาดดุลการคลังและปริมาณพันธบัตรที่ออกสู่ตลาดจำนวนมาก นอกจากนี้ ความกังวลด้านการเมืองและการคลังของฝรั่งเศสยังเป็นอีกปัจจัยที่กดดันค่าเงินยูโร และส่งผลให้เงินดอลลาร์แข็งค่าขึ้นในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย และดันให้บาทอ่อนค่าลงด้วย อย่างไรก็ดี เงินบาทได้แรงหนุนจากเลขส่งออกไทยเดือน ส.ค. ที่โตสูงกว่าคาด ทำให้การขาดดุลการค้าลดลง

ในระยะสั้นเงินบาทอาจอ่อนค่าต่อได้ แต่โอกาสที่จะอ่อนค่าแรงลดลงแล้ว เพราะถึงแม้สงครามอาจปะทุเป็นบางช่วง แต่ความรุนแรงน่าจะทยอยลดลงช่วงปลายปี กอปรกับอุปทานน้ำมันที่ฟื้นกลับขึ้นมามาก ทำให้โอกาสที่ราคาน้ำมันจะพุ่งขึ้นแรงมีน้อยลง สำหรับประเด็นภาษีนำเข้า มองว่าสหรัฐฯ อาจเก็บภาษีนำเข้าจากไทยเพิ่มภายใต้มาตรา 301 กดดันบาทอ่อนค่าได้ในเดือนนี้ นอกจากนี้ การเลือกตั้งสหรัฐฯ ในเดือน พ.ย. อาจทำให้ดัชนีเงินดอลลาร์แข็งค่าขึ้นได้ในช่วงนี้ ขณะที่ดุลการค้าไทยอาจยังขาดดุลในระยะสั้น ก่อนปรับดีขึ้นช่วงปลายปี จึงประเมินกรอบเงินบาทในช่วงที่เหลือของปีนี้ที่ 33.25-33.85 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ

สำหรับมุมมองในปี 2027 มองว่าเงินบาทมีแนวโน้มกลับมาอ่อนค่าได้อีก โดย SCB FM ประเมินค่าเงินบาทที่ 33.80 บาทต่อดอลลาร์ในไตรมาสแรกของปีหน้า และอาจอ่อนค่าไปใกล้ 34.50 บาทต่อดอลลาร์ในช่วงไตรมาส 3 ก่อนทยอยกลับมาแข็งค่าเล็กน้อยช่วงปลายปี ปัจจัยสำคัญมาจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ที่มีแนวโน้มทรงตัวอยู่ในระดับสูง ประกอบกับเศรษฐกิจไทยที่ยังฟื้นตัวไม่ทั่วถึงหรือมีลักษณะ K-shaped recovery โดยการเติบโตยังพึ่งพาการส่งออกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์และตลาดสหรัฐฯ เป็นสำคัญ ขณะที่การบริโภคภายในประเทศและตลาดแรงงานบางส่วนยังฟื้นตัวได้ค่อนข้างช้า ส่งผลให้ กนง. มีแนวโน้มคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 1.0% และทำให้ส่วนต่างดอกเบี้ยระหว่างไทยกับต่างประเทศยังเป็นแรงกดดันต่อค่าเงินบาทในระยะถัดไป สำหรับปัจจัยที่อาจช่วยพยุงเงินบาทในปีหน้า นายแพททริกมองว่า Fed จะขึ้นดอกเบี้ยน้อยกว่าที่ตลาดคาด (SCB FM คาด 1 ครั้ง ตลาดคาด 3 ครั้ง) และรัฐบาลสหรัฐฯ มีความเสี่ยงที่จะปิดทำการ (Shut-down) ในช่วงสั้น ๆ ที่ยังตกลงเรื่องงบดุลของรัฐไม่ได้ ทำให้ดอลลาร์อาจอ่อนค่าในช่วงนั้น และอีกปัจจัยสำคัญคือ มองว่าสงครามน่าจะคลี่คลายในปีหน้า ทำให้ราคาน้ำมันกลับสู่ระดับปกติ

นายวชิรวัฒน์ บานชื่น นักกลยุทธ์ตลาดการเงินอาวุโส ธนาคารไทยพาณิชย์ เปิดเผยว่า อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ระยะยาวปรับขึ้นแรงจนแตะระดับสูงสุดในรอบกว่าสองทศวรรษ จากหลายปัจจัยร่วมกัน ทั้งความกังวลเรื่องการขาดดุลการคลังที่อยู่ในระดับสูง ซึ่งอาจทำให้ภาครัฐต้องออกพันธบัตรรัฐบาลมากขึ้นในระยะต่อไป การออกหุ้นกู้ภาคเอกชนจำนวนมาก โดยเฉพาะกลุ่มเทคโนโลยีขนาดใหญ่ที่ระดมทุนเพื่อรองรับการลงทุนด้าน AI รวมถึงความกังวลต่อเงินเฟ้อจากสงครามในตะวันออกกลาง ในระยะต่อไปมองว่า US Treasury yield curve มีแนวโน้มชันขึ้น (Steep-ening) โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 2 ปี อาจทยอยลดลงสู่ระดับ 4.15-4.35% ปลายปี 2027 ตามแนวโน้มเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่อาจชะลอลง ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 10 ปี มีโอกาสลดลงได้จำกัดและยังอยู่ในระดับสูงที่ 4.70-4.90% ปลายปีหน้า จากแรงกดดันด้านการคลัง อุปทานพันธบัตรที่สูง และแนวโน้ม Neutral rate ที่อาจปรับสูงขึ้นในระยะยาวตามการประยุกต์ใช้ AI ที่อาจทำให้ productivity ในระบบเศรษฐกิจสูงขึ้น

สำหรับการเลือกตั้งสหรัฐฯ มองว่า Base case คือพรรค Democrats สามารถควบคุมสภาคองเกรสได้อย่างน้อยหนึ่งสภา ซึ่งจะทำให้รัฐบาลทรัมป์ถูกถ่วงดุลมากขึ้น ส่งผลให้นโยบายการคลังใหม่ดำเนินได้ยาก จึงอาจทำให้การใช้จ่ายภาครัฐลดลง ขณะที่การดำเนินนโยบายด้านภาษีนำเข้า (tariffs) จะยังทำได้ผ่านการใช้อำนาจของประธานาธิบดี จึงจะช่วยเพิ่มรายได้ภาครัฐ ด้วยเหตุนี้จึงมีโอกาสกดดันให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะยาวปรับลดลงได้บ้าง โดยให้ความน่าจะเป็นกรณี Democrat Sweep ไว้ที่ 55% และกรณี Democrats ครองสภาล่าง ส่วน Republicans ครองวุฒิสภา 35% อย่างไรก็ดี หากเกิดกรณี Republican Sweep ซึ่ง SCB FM ประเมินความน่าจะเป็นไว้ราว 10% จะถือเป็นปัจจัยเสี่ยงด้านสูง (Upside risk) ต่อทั้งอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ และเงินดอลลาร์ในระยะแรก เนื่องจากตลาดอาจกังวลว่าการดำเนินนโยบายลดภาษีและการใช้จ่ายภาครัฐเพิ่มเติมจะส่งผลให้การขาดดุลการคลังเพิ่มสูงขึ้นอีก และอาจทำให้ Yield curve เกิดภาวะ Bear steepening ได้

เดือนที่ผ่านมา เงินยูโรอ่อนค่าแรงเพราะยุโรปเผชิญแรงกดดันจากต้นทุนพลังงานที่อยู่ในระดับสูง และความไม่แน่นอนด้านการเมือง โดยเฉพาะฝรั่งเศสซึ่งนักลงทุนกังวลว่าการเปลี่ยนรัฐบาลในปีหน้า อาจทำให้การขาดดุลงบประมาณและหนี้สาธารณะเพิ่มสูงขึ้นอีก ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลฝรั่งเศสและส่วนต่างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับเยอรมนี (OAT-Bund spread) ผันผวนสูง สำหรับการเลือกตั้งฝรั่งเศส หากกลุ่ม Far-right หรือ Far-left ได้รับชัยชนะ ตลาดอาจกังวลต่อแนวทางการคลังและความสัมพันธ์กับสหภาพยุโรป (EU) มากขึ้น ส่งผลให้ OAT spread มีแนวโน้มกว้างขึ้น และกดดันให้เงินยูโรอ่อนค่าได้ ขณะที่กรณี Centrist หรือ Status quo จะช่วยลดความเสี่ยงด้านการเมือง ทำให้ OAT spread มีโอกาสแคบลงและหนุนให้เงินยูโรฟื้นตัวได้บ้าง แม้ความท้าทายด้านการคลังจะยังคงอยู่ก็ตาม

กลุ่มทิสโก้เผยผลประกอบการ 9 เดือนแรก ปี 2569 กำไรสุทธิ 5,302 ล้านบาท

เติบโตแข็งแกร่ง 5.7% ธุรกิจสินเชื่อยังขยายตัวได้ดี

กลุ่มทิสโก้ประกาศผลประกอบการงวด 9 เดือนแรกปี 2569 มีกำไรสุทธิ 5,302 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.7% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ขณะที่กำไรสุทธิไตรมาส 3/2569 อยู่ที่ 1,805 ล้านบาท เติบโต 4.3% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้า จากการเติบโตของรายได้ในทุกธุรกิจหลักควบคู่กับการบริหารจัดการความเสี่ยงอย่างรอบคอบ พร้อมรักษาคุณภาพสินทรัพย์และฐานะการเงินในระดับแข็งแกร่ง ด้วย NPL Coverage Ratio ในระดับสูงที่ 192.5% ตอกย้ำศักยภาพการเติบโตอย่างมีคุณภาพท่ามกลางเศรษฐกิจที่ทยอยฟื้นตัว

นายศักดิ์ชัย พีชะพัฒน์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มทิสโก้ (Mr. Sakchai Peechapat, Group Chief Executive, TISCO Financial Group Public Company Limited) เปิดเผยว่า เศรษฐกิจไทยในไตรมาส 3 ปี 2569 เริ่มฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป โดยได้รับแรงสนับสนุนจากภาคการส่งออก กิจกรรมทางเศรษฐกิจและการบริโภคภายในประเทศที่ปรับตัวดีขึ้นจากมาตรการ “ไทยช่วยไทยพลัส” รวมถึงภาคการท่องเที่ยวที่ทยอยฟื้นตัว ขณะที่ตลาดรถยนต์มีสัญญาณบวกต่อเนื่อง โดยเฉพาะรถยนต์ไฟฟ้า (EV) ที่ได้รับความนิยมเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม ยังต้องติดตามความผันผวนและความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลกอย่างใกล้ชิดทั้งสถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลางที่ยังยืดเยื้อ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ที่ปรับตัวสูงขึ้นอย่างรวดเร็ว ตลอดจนความเสี่ยงด้านสภาพภูมิอากาศ (Climate Risk) จากสถานการณ์อุทกภัยในหลายพื้นที่

ภายใต้สภาพแวดล้อมดังกล่าว กลุ่มทิสโก้ยังคงดำเนินธุรกิจตามแนวทาง Sustainable Growth โดยมุ่งสร้างการเติบโตอย่างมีคุณภาพ ควบคู่กับการบริหารต้นทุนและการใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้ผลการดำเนินงานงวด 9 เดือนแรกปี 2569 มีกำไรสุทธิ 5,302 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.7% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น (ROAE) ที่ 16.4%ขณะที่กำไรสุทธิไตรมาส 3/2569 อยู่ที่ 1,805 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.3% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้า

การเติบโตดังกล่าวได้รับแรงสนับสนุนจากธุรกิจหลักหลายด้าน โดยธุรกิจสินเชื่อยังขยายตัวได้ดี จากการเติบโตของสินเชื่อธุรกิจและสินเชื่อเช่าซื้อรถใหม่ สอดคล้องกับกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวและความต้องการรถยนต์ไฟฟ้า (EV) ที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ซึ่งยังส่งผลเชิงบวกต่อธุรกิจนายหน้าประกันภัยที่เกี่ยวเนื่องด้านธุรกิจบริหารความมั่งคั่ง (Wealth Management) เติบโตอย่างโดดเด่น ผ่านการนำเสนอผลิตภัณฑ์การลงทุนภายใต้ Open Architecture Platform ที่เปิดโอกาสให้ลูกค้าเข้าถึงกองทุนและการลงทุนที่หลากหลายจากผู้จัดการกองทุนชั้นนำ นอกจากนี้ ธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจหลักทรัพย์จัดการกองทุนได้รับอานิสงส์จากมูลค่าการซื้อขายในตลาดทุนที่ปรับตัวสูงขึ้นควบคู่กับการขยายตัวของธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งทิสโก้ยังคงรักษาความเป็นผู้นำในอุตสาหกรรม ส่งผลให้รายได้ค่าธรรมเนียมของธุรกิจตลาดทุนเติบโตได้ดีและช่วยเสริมความสามารถในการสร้างรายได้ในระยะยาว

ด้านคุณภาพสินทรัพย์และฐานะการเงิน กลุ่มทิสโก้ยังคงรักษามาตรฐานการบริหารความเสี่ยงและการตั้งสำรองอย่างรอบคอบและรัดกุม ส่งผลให้อัตราหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) ปรับตัวดีขึ้นมาอยู่ที่ 2.0% ขณะที่ NPL Coverage Ratio ยังคงแข็งแกร่งที่ 192.5% สะท้อนความเพียงพอของเงินสำรองต่อความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตนอกจากนี้ อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) อยู่ที่ 20.1% ตอกย้ำความแข็งแกร่งของฐานะการเงิน ความสามารถในการรองรับความผันผวนทางเศรษฐกิจ และศักยภาพในการขยายธุรกิจในอนาคต

สำหรับทิศทางการดำเนินงานในระยะต่อไป กลุ่มทิสโก้ยังคงมุ่งตอกย้ำบทบาทการเป็น Your Trusted Financial Advisorหรือที่ปรึกษาทางการเงินที่ลูกค้าไว้วางใจ โดยเดินหน้าพัฒนา TISCO Wealth Ecosystem เพื่อเชื่อมโยงบริการด้านการเงิน การลงทุน การบริหารความเสี่ยง และการวางแผนความมั่งคั่งเข้าไว้ด้วยกันอย่างครบวงจร ภายใต้แนวคิดHolistic Advisory ตลอดจนขยายความร่วมมือกับพันธมิตรในด้านต่าง ๆ ภายใต้ธีม Friends for Well-being เพื่อเสริมสร้างความเป็นอยู่ที่ดีและเติมเต็มการวางแผนชีวิตให้แก่ลูกค้าอย่างรอบด้าน

“นอกจากนี้ จากสถานการณ์น้ำท่วมที่เกิดขึ้นในหลายพื้นที่ของประเทศไทยช่วงปลายไตรมาส กลุ่มทิสโก้ได้เร่งให้ความช่วยเหลือและดูแลลูกค้าที่ได้รับผลกระทบอย่างใกล้ชิดผ่านมาตรการช่วยเหลือต่างๆ ทั้งการลดภาระค่างวดชั่วคราว การปรับโครงสร้างหนี้ และการเสริมสภาพคล่องเมื่อจำเป็นเพื่อช่วยให้ลูกค้าสามารถฟื้นตัวและก้าวผ่านสถานการณ์ดังกล่าวไปด้วยกัน” นายศักดิ์ชัยกล่าว

สรุปผลประกอบการสำหรับงวด 9 เดือนแรก และไตรมาส 3 ของปี 2569

ผลการดำเนินงานของกลุ่มทิสโก้สำหรับงวด 9 เดือนแรกของปี 2569 มีกำไรสุทธิ 5,302 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.7% เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือนแรกของปี 2568 โดยมีปัจจัยสนับสนุนหลักจากการเติบโตของรายได้รวมจากการดำเนินงาน โดยรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้น 5.2% ตามต้นทุนเงินฝากที่ทยอยปรับลดลงในช่วงดอกเบี้ยขาลงขณะที่รายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น 2.7% จากทุกกลุ่มธุรกิจหลัก ธุรกิจธนาคารพาณิชย์มีรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจนายหน้าประกันภัย (Bancassurance) เพิ่มขึ้น 6.3% ประกอบกับธุรกิจบริหารความมั่งคั่งเติบโตจากการนำเสนอผลิตภัณฑ์การลงทุนที่ตอบสนองความต้องการของลูกค้าในช่วงที่ตลาดทุนฟื้นตัวนอกจากนี้ รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นตามปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่กลับมาขยายตัว และรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจจัดการกองทุนเพิ่มขึ้นจากการเติบโตธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพและธุรกิจกองทุนรวม ด้านค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพิ่มขึ้น 3.9% โดยยังคงดำเนินการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพและรอบคอบ ในขณะที่ค่าใช้จ่ายสำรองผลขาดทุนด้านเครดิต (ECL) อยู่ที่ 1.0% ของสินเชื่อเฉลี่ย สอดคล้องกับคุณภาพสินทรัพย์ที่สามารถควบคุมได้อย่างมีประสิทธิภาพ ทั้งนี้ บริษัทมีอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น (ROAE) อยู่ที่ 16.4%

สำหรับกำไรสุทธิของบริษัทงวดไตรมาส 3 ของปี 2569 มีจำนวน 1,805 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.3% จากไตรมาส 3 ของปีก่อนหน้า เนื่องจากค่าใช้จ่ายสำรองผลขาดทุนด้านเครดิต (ECL) ปรับตัวลดลง สะท้อนคุณภาพสินทรัพย์ที่ปรับตัวดีขึ้น ขณะที่รายได้รวมจากการดำเนินงานอ่อนตัวลง โดยมีสาเหตุหลักจากกำไรจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน(FVTPL) ที่ลดลงจากปีก่อนหน้า ในส่วนของธุรกิจหลัก รายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้น 6.2% จากต้นทุนเงินฝากที่ลดลง ส่วนรายได้ค่าธรรมเนียมฟื้นตัวจากธุรกิจตลาดทุนที่ขยายตัวตามปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่เพิ่มขึ้น

เงินให้สินเชื่อรวมของกลุ่มทิสโก้ ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 มีจำนวน 238,493 ล้านบาท เติบโต 1.2% จากสิ้นปี 2568 จากสินเชื่อเช่าซื้อรถใหม่ ซึ่งสอดคล้องกับยอดขายรถยนต์ในประเทศที่ปรับเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะในกลุ่มรถยนต์ไฟฟ้า (EV) และส่วนแบ่งตลาดของธนาคารทิสโก้ที่ขยายตัวมาอยู่ที่7.0% นอกจากนี้ สินเชื่อธุรกิจและสินเชื่อ SME ขยายตัวตามกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่เติบโต ทั้งนี้ สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ปรับตัวดีขึ้นมาอยู่ที่ 2.0% ของสินเชื่อรวม สะท้อนแผนการเติบโตของสินเชื่อที่รัดกุม และการบริหารคุณภาพสินทรัพย์ที่มีประสิทธิภาพ ทั้งนี้บริษัทมีค่าเผื่อสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL Coverage Ratio) อยู่ในระดับสูงที่ 192.5%

ธนาคารทิสโก้ยังคงรักษาระดับฐานะเงินกองทุนที่แข็งแกร่ง โดยมีประมาณการอัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) อยู่ที่ 20.1% สูงกว่าอัตราเงินกองทุนขั้นต่ำ 11.0% ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย และมีอัตราเงินกองทุนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงอยู่ที่18.0% และ 2.1% ตามลำดับ

บัตรเครดิต กรุงศรี เจาะกลุ่มลูกค้าพรีเมียม เปิดตัวบัตรเครดิต กรุงศรี เจซีบี อัลติเมท

ตั้งเป้ายอดใช้จ่ายผ่านบัตร 1,500 ล้านบาท ภายในปี 2570

บริษัท บัตรกรุงศรีอยุธยา จำกัด ผู้ให้บริการบัตรเครดิตและสินเชื่อส่วนบุคคล จับมือ เจซีบี ผู้ให้บริการเครือข่ายการชำระเงินระดับโลกจากญี่ปุ่น เปิดตัวบัตรเครดิต กรุงศรี เจซีบี อัลติเมท เจาะตลาดกลุ่มลูกค้ารายได้สูงที่ชื่นชอบ ไลฟ์สไตล์แบบญี่ปุ่น ผ่านแนวคิด 'Japan Everyday, Everywhere' เติมสุข เต็มสไตล์ ได้ทุกที่ ทุกวัน กับสิทธิประโยชน์บัตรที่เติมเต็มทุกความชอบฟีลญี่ปุ่น ทั้งเที่ยว กิน ช้อป มอบคะแนนกรุงศรี พอยต์ สะสม 5 เท่า เมื่อใช้จ่ายผ่านบัตรในสกุลเงินเยนทุกหมวดที่ญี่ปุ่น, อร่อยคุ้มที่ร้านอาหารทั่วโลก และช้อปสุดคุ้มเมื่อใช้จ่ายผ่านบัตรที่ร้านค้าพันธมิตรแบรนด์ญี่ปุ่นชั้นนำในไทย ตั้งเป้ายอดสมัครบัตรใหม่ 20,000 บัญชี และยอดใช้จ่ายผ่านบัตรกรุงศรี เจซีบี อัลติเมท 1,500 ล้านบาท ภายในปี 2570

ผสานความร่วมมือเปิดตัวบัตรเครดิตใหม่ เจาะกลุ่มลูกค้าพรีเมียม

นายอธิศ รุจิรวัฒน์ ประธานคณะเจ้าหน้าที่ด้านกรุงศรี คอนซูมเมอร์ เปิดเผยว่า "ในฐานะที่ กรุงศรี คอนซูมเมอร์ เป็นธุรกิจในกลุ่มกรุงศรี ซึ่งเป็นบริษัทในเครือของมิตซูบิชิ ยูเอฟเจ ไฟแนนเชียล กรุ๊ป (MUFG) กลุ่มสถาบันการเงินที่ใหญ่ที่สุดในญี่ปุ่น และเป็นหนึ่งในกลุ่มสถาบันการเงินที่ใหญ่ที่สุดระดับโลก บริษัทมุ่งมั่นนำจุดเด่นเรื่องเครือข่ายพันธมิตรที่แข็งแกร่งจากญี่ปุ่น มาผสานกับความเชี่ยวชาญในการทำการตลาดบัตรเครดิตเพื่อนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่ตอบโจทย์สมาชิกบัตรให้ดียิ่งขึ้น นับตั้งแต่ปี พ.ศ. 2559 ที่บริษัท บัตรกรุงศรีอยุธยา จำกัด ได้ร่วมกับ เจซีบี เปิดตัว บัตรเครดิต กรุงศรี เจซีบี แพลทินัม ในประเทศไทย ทั้งสองบริษัทได้ร่วมกันสร้างธุรกิจให้เติบโต โดยปัจจุบันมีสมาชิกบัตรรวมกว่า 500,000 บัญชี และเติบโตอย่างต่อเนื่อง การเปิดตัวผลิตภัณฑ์ใหม่ บัตรเครดิต กรุงศรี เจซีบี อัลติเมท ที่มอบสิทธิประโยชน์ที่เติมเต็มทุกความชอบฟีลญี่ปุ่น ได้ทุกที่ ทุกวัน ทั้งเที่ยว กิน ช้อป ด้วยคะแนนกรุงศรี พอยต์สะสม 5 เท่า เมื่อใช้จ่ายในสกุลเงินเยนที่ญี่ปุ่น , อร่อยคุ้มที่ร้านอาหารทั่วไทยและทั่วโลก และช้อปสุดคุ้มที่ร้านค้าพันธมิตรแบรนด์ญี่ปุ่นชั้นนำในไทย พร้อมรับเครดิตเงินคืนรวมสูงสุด 5% ที่สถานีบริการน้ำมันบางจาก โดยมุ่งเจาะตลาดกลุ่มลูกค้ารายได้สูง รายได้ตั้งแต่ 70,000 บาทขึ้นไปที่ชื่นชอบ ไลฟ์สไตล์แบบญี่ปุ่นในครั้งนี้ นับเป็นก้าวสำคัญที่จะช่วยเพิ่มความหลากหลายของผลิตภัณฑ์บัตรเครดิตของเราและเจซีบี ให้ตอบโจทย์ทุกเซกเมนต์อย่างครอบคลุม และสร้างความเติบโตอย่างต่อเนื่อง"

นายมาซากิ โยกาว่า ประธาน และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เจซีบี อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด กล่าวว่า "JCB มีความภาคภูมิใจเป็นอย่างยิ่งที่ได้กระชับความร่วมมืออันยาวนานกับบัตรเครดิต กรุงศรีให้แน่นแฟ้นยิ่งขึ้น ผ่านการเปิดตัว บัตรเครดิต กรุงศรี เจซีบี อัลติเมท โดยประเทศไทยถือเป็นหนึ่งในตลาดที่มีความสำคัญสูงสุดของ JCB ในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ขณะเดียวกัน ความสนใจและความชื่นชอบในประเทศญี่ปุ่นของผู้บริโภคชาวไทยยังคงเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง บัตรเครดิตระดับพรีเมียมบัตรใหม่นี้ได้รับการออกแบบมาเพื่อมอบสิทธิประโยชน์และประสบการณ์ที่ตอบโจทย์ความชื่นชอบในญี่ปุ่นของสมาชิกบัตรในทุกมิติ ตั้งแต่การเลือกซื้อสินค้าจากแบรนด์ญี่ปุ่นในกรุงเทพฯ การรับประทานอาหาร ณ ร้านอาหารญี่ปุ่น และร้านอาหารทั่วโลก ไปจนถึงการใช้จ่ายในประเทศญี่ปุ่น JCB ยังคงมุ่งมั่นที่จะส่งมอบประสบการณ์และเอกลักษณ์อันโดดเด่นของญี่ปุ่นให้แก่สมาชิกบัตรทั่วภูมิภาคอย่างต่อเนื่อง"

จุดประกาย Jneration เผยเทรนด์ใหม่ ญี่ปุ่นไม่ใช่แค่การท่องเที่ยว แต่เป็นไลฟ์สไตล์

นายสมหวัง โตรักตระกูล กรรมการผู้จัดการ บริษัท บัตรกรุงศรีอยุธยา จำกัด กล่าวว่า "ปัจจุบันญี่ปุ่นไม่ได้เป็นเพียงจุดหมายยอดนิยมของนักท่องเที่ยวไทย แต่ยังเป็นส่วนหนึ่งของไลฟ์สไตล์ประจำวัน ข้อมูลจากองค์การส่งเสริมการท่องเที่ยวแห่งประเทศญี่ปุ่น (JNTO) แสดงให้เห็นว่า ในปี 2568 มีคนไทยเดินทางไปญี่ปุ่น 1.23 ล้านคน (เพิ่มขึ้น 7.3% เทียบกับปีก่อน) 70% ของคนไทยที่เดินทางไปญี่ปุ่น เคยเดินทางมากกว่า 2 ครั้งขึ้นไป ชี้ให้เห็นว่ามีกลุ่มคนที่เดินทางซ้ำ ๆ มีความชื่นชอบและนิยมใช้สินค้าหรือไลฟ์สไตล์แบบญี่ปุ่น เช่น ร้านอาหาร แฟชั่น ฯลฯ ในชีวิตประจำวัน หรือที่เราให้คำนิยามลูกค้ากลุ่มนี้ว่า 'Jneration' เทรนด์ดังกล่าวสอดคล้องกับข้อมูลการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิต กรุงศรี ในช่วงมกราคม - สิงหาคม 2569 ที่พบว่า ญี่ปุ่นยังเป็นประเทศที่สมาชิกบัตรฯ เดินทางไปมากที่สุด รองลงมาคือ อเมริกา, อังกฤษ, จีน และฮ่องกง ขณะที่ยอดใช้จ่ายผ่านบัตรในประเทศญี่ปุ่นในช่วงดังกล่าวมีมูลค่ารวม 1,200 ล้านบาท คิดเป็น 25% ของยอดใช้จ่ายในต่างประเทศทั้งหมด ทั้งนี้ หมวดที่มียอดใช้จ่ายผ่านบัตรที่ญี่ปุ่นมากที่สุด คือ ห้างสรรพสินค้า, แฟชั่น, โรงแรม และร้านอาหาร ตามลำดับ"

"จากข้อมูลดังกล่าว บริษัทจึงพัฒนาสิทธิประโยชน์ของ 'บัตรเครดิต กรุงศรี เจซีบี อัลติเมท' ให้สอดรับกับพฤติกรรมการใช้จ่ายของกลุ่มลูกค้ารายได้สูงที่หลงใหลในความเป็นญี่ปุ่น ทั้งการท่องเที่ยว และการใช้จ่ายประจำวัน ภายใต้แนวคิด 'Japan Everyday, Everywhere' เติมสุข เต็มสไตล์ ได้ทุกที่ ทุกวัน กับสิทธิประโยชน์บัตรที่เติมเต็มทุกความชอบฟีลญี่ปุ่น มอบคะแนนกรุงศรี พอยต์สะสม 5 เท่า เมื่อใช้จ่ายในสกุลเงินเยนที่ญี่ปุ่น, อร่อยคุ้มที่ร้านอาหารทั่วไทยและทั่วโลก และช้อปสุดคุ้มที่ร้านค้าพันธมิตรแบรนด์ญี่ปุ่นชั้นนำในไทย ที่ร่วมรายการ เช่น Uniqlo, COMME des GARÇONS, Issey Miyake, Loft, Matsukiyo, Nitori, Tsuruha, UFM Fuji Super เป็นต้น พร้อมรับเครดิตเงินคืนรวมสูงสุด 5% ที่สถานีบริการน้ำมันบางจาก ดีไซน์หน้าบัตรที่โดดเด่น ออกแบบโดย 'Benzilla' ปริญญา ศิริสินสุข ศิลปินไทยร่วมสมัย และยังปรับสิทธิประโยชน์ บัตรเครดิต กรุงศรี เจซีบี แพลทินัม สำหรับกลุ่มลูกค้าทั่วไป เช่น รับคะแนนกรุงศรี พอยต์สะสม 3 เท่า เมื่อมียอดใช้จ่ายตามเงื่อนไขในทุกหมวดการใช้จ่ายที่ญี่ปุ่น, ร้านอาหารทั่วไทยและทั่วโลก และช้อปปิงกับแบรนด์ญี่ปุ่นชั้นนำที่ร่วมรายการในไทย พร้อมรับเครดิตเงินคืนรวมสูงสุด 3.5% ที่สถานีบริการน้ำมันบางจาก โดยบริษัทคาดว่าการเปิดตัวผลิตภัณฑ์บัตรใหม่ดังกล่าว จะช่วยขยายฐานลูกค้า, เพิ่มความถี่ในการใช้จ่าย ตลอดจนเพิ่มสัดส่วนการใช้จ่ายผ่านบัตรในหมวดท่องเที่ยว , ร้านอาหาร, ช้อปปิง และไลฟ์สไตล์แบบญี่ปุ่นได้อย่างมีนัยสำคัญ โดยบริษัทตั้งเป้ายอดสมัครบัตรใหม่ของบัตรเครดิต กรุงศรี เจซีบี อัลติเมท 20,000 บัญชี และยอดใช้จ่ายผ่านบัตรฯ ดังกล่าว 1,500 ล้านบาท ภายในปี 2570"

ผู้ที่สนใจ สามารถสมัคร 'บัตรเครดิต กรุงศรี เจซีบี อัลติเมท' ได้ตั้งแต่ 1 พฤศจิกายน 2569 ทาง UCHOOSE หรือเว็บไซต์ www.krungsricard.com และสาขาธนาคารกรุงศรีอยุธยา พิเศษ! สำหรับผู้ที่สมัครบัตรใหม่ใบแรกในช่วงเปิดตัวจนถึง 31 มกราคม 2570 เมื่อบัตรได้รับอนุมัติและมียอดใช้จ่ายผ่านบัตรหลักครบ 40,000 บาทขึ้นไป รับกระเป๋าเดินทางที่ออกแบบโดย Benzilla มูลค่า 4,290 บาท (เงื่อนไขเป็นไปตามที่บริษัทกำหนด) ข้อมูลเพิ่มเติม www.krungsricard.com/krungsri-jcb-ultimate ทั้งนี้ ใช้เท่าที่จำเป็นและชำระคืนได้ เต็มจำนวนตามกำหนด จะได้ไม่เสียดอกเบี้ย 16% ต่อปี

บลจ.กสิกรไทย
เปิดตัว K-WPLIFETIME(R)
รับมือ Longevity Risk มุ่งสร้างความมั่นคงทางการเงินในระยะยาวหลังเกษียณ

บลจ.กสิกรไทย เปิดตัว K-WPLIFETIME(R) ทางเลือกใหม่สำหรับการบริหารเงินในวัยเกษียณ เพื่อรับมือ Longevity Risk มุ่งสร้างสมดุลระหว่างกระแสเงินสดและโอกาสเติบโตในระยะยาว ผ่านการจัดพอร์ตแบบยืดหยุ่นและกระจายการลงทุนในสินทรัพย์หลากหลายทั้งในและต่างประเทศ พร้อมผสานองค์ความรู้และมุมมองจาก J.P. Morgan Asset Management เพื่อพัฒนาแนวทางที่เหมาะกับบริบทของผู้ลงทุนไทย เปิด IPO วันที่ 20-26 ตุลาคม 2569 พร้อม 2 สิทธิประโยชน์พิเศษ ได้แก่ ยกเว้นค่าธรรมเนียมการขาย และโปรโมชั่นรับ Fund Back สูงสุด 20,000 บาท ตามเงื่อนไขที่บริษัทกำหนด

นายวิน พรหมแพทย์ CFA, ประธานกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด (บลจ.กสิกรไทย) เปิดเผยว่า อายุที่ยืนยาวขึ้นทำให้การวางแผนเกษียณต้องเผชิญกับความเสี่ยงที่เงินออมอาจไม่เพียงพอ หรือ “Longevity Risk”

โดยเฉพาะท่ามกลางค่าครองชีพและค่าใช้จ่ายด้านสุขภาพที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น การเตรียมความพร้อมจึงไม่ใช่เพียงการสะสมเงิน แต่ต้องวางแผนให้เงินก้อนสามารถสร้างกระแสเงินสดสำหรับใช้จ่าย ควบคู่กับโอกาสเติบโตในระยะยาว ด้วยแนวคิดดังกล่าว บลจ.กสิกรไทย จึงเปิดตัว กองทุนเปิดเค WP Lifetime Income ชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ หรือ K-WPLIFETIME(R) ทางเลือกการลงทุนที่ออกแบบมาเพื่อสร้างสมดุลระหว่างกระแสเงินสดและการเติบโตของเงินลงทุน เพื่อเสริมความมั่นคงทางการเงินในวัยเกษียณ โดยเปิดเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก (IPO) ระหว่างวันที่ 20-26 ตุลาคม 2569

นายวินกล่าวต่อไปว่า K-WPLIFETIME(R) บริหารพอร์ตแบบยืดหยุ่น โดยกระจายการลงทุนในสินทรัพย์หลากหลายทั้งในและต่างประเทศ ครอบคลุมตราสารหนี้คุณภาพดี หุ้นคุณภาพ รวมถึงสินทรัพย์ที่มีศักยภาพในการสร้างรายได้ เช่น หุ้นปันผลและ REITs พร้อมผสานมุมมองและองค์ความรู้ด้านการลงทุนจาก J.P. Morgan Asset Management เพื่อพัฒนาแนวทางที่เหมาะกับบริบทของผู้ลงทุนไทย โดยมุ่งสร้างสมดุลระหว่างกระแสเงินสด โอกาสเติบโตของเงินลงทุน และการบริหารความเสี่ยง เพื่อรองรับการใช้เงินในวัยเกษียณที่ยาวนานขึ้น

“โจทย์ของการเกษียณในวันนี้ ไม่ใช่แค่การสะสมเงินให้เพียงพอสำหรับวันเกษียณ แต่ต้องคิดต่อว่าจะบริหารเงินก้อนนั้นอย่างไรให้รองรับชีวิตที่ยืนยาวขึ้น เพราะเมื่อเวลาผ่านไป เงินเฟ้ออาจทำให้กำลังซื้อของเงินลดลง เราจึงต้องการให้K-WPLIFETIME(R) เป็นอีกหนึ่งทางเลือกในการบริหารเงินหลังเกษียณ ที่ช่วยให้เงินก้อนยังคงทำงานต่อ ทั้งการสร้างโอกาสเติบโตของเงินลงทุนในระยะยาว และการทยอยรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ เพื่อสร้างกระแสเงินสดไว้รองรับค่าใช้จ่ายในชีวิตประจำวัน ช่วยให้ผู้ลงทุนสามารถวางแผนการเงินหลังเกษียณได้อย่างมั่นใจมากขึ้น” นายวินกล่าว

นายวินกล่าวเพิ่มเติมว่า บลจ.กสิกรไทย มอบ 2 สิทธิประโยชน์พิเศษสำหรับผู้ลงทุน K-WPLIFETIME(R) ได้แก่ ยกเว้นค่าธรรมเนียมการขายจนถึงวันที่ 29 มกราคม 2570 และโปรโมชั่น รับหน่วยลงทุน K-WPLIFETIME(R) มูลค่า 2,000 บาท ทุกยอดลงทุนสุทธิ 1 ล้านบาท สูงสุด 20,000 บาท สำหรับการลงทุนผ่านทุกช่องทางของ บลจ.กสิกรไทย ระหว่างวันที่ 20 ตุลาคม ถึง 30 ธันวาคม 2569 และถือครองหน่วยลงทุนถึงวันที่ 31 มีนาคม 2570 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถเริ่มต้นลงทุนด้วยเงินลงทุนขั้นต่ำ 50,000 บาท ผ่าน K-My Funds, K-Cyber Invest และ บลจ.กสิกรไทย โดยสามารถขอรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกช่องทาง สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมที่ KAsset Contact Center โทร. 0 2673 3888 หรือเว็บไซต์ www.kasikornasset.com

ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน • กองทุน K-WPLIFETIME(R) ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน • กองทุนที่ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

บล.พาย จัดใหญ่!
เปิด “CME Trading League”

ชวนสายเทรดประชันฝีมือ ชิงทองคำ มูลค่ารวม 220,000 บาท

บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) หรือ “บล.พาย” เดินหน้าจัดการแข่งขัน “CME Trading League” เปิดเวทีสำหรับผู้สนใจลงทุนในตลาดซื้อขายล่วงหน้าต่างประเทศ มาประชันฝีมือผ่านการซื้อขาย ผลิตภัณฑ์ CME พร้อมชิงทองคำ DR GOLD03 มูลค่ารวม 220,000 บาท โดยแบ่งการแข่งขันออกเป็น 2 ลีก ได้แก่ Demo League สำหรับผู้เริ่มต้นที่ต้องการทดลองเทรดผ่านพอร์ตจำลอง และ Real Trading League สำหรับผู้ที่ต้องการวัดผลการซื้อขายด้วยพอร์ตจริง

คุณณัฐชรินพร เจษฎาพิสิฐ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) หรือ Pi กล่าวว่า **“การจัดการแข่งขัน “CME Trading League” ในครั้งนี้ เป็นส่วนหนึ่งของแนวทางที่ บล.พาย ต้องการสร้างประสบการณ์การลงทุนให้กับผู้เข้าแข่งขันได้เรียนรู้ผ่านการลงมือปฏิบัติจริง พร้อมพัฒนาศักยภาพการเทรดของตนเอง นอกจากนี้ บล.พายยังจัดอบรมการใช้งาน MT5 (MetaTrader 5) แพลตฟอร์มการซื้อขายระดับโลก ที่ช่วยสแกนหา “หุ้นเด็ด” จับจังหวะซื้อ-ขายอย่างแม่นยำ ควบคู่กับการทำความรู้จักกับ CME Expires Daily เครื่องมือสำหรับการ “เก็งกำไรระยะสั้น” มีจุดเด่นด้านความคล่องตัวและใช้เงินวางหลักประกันที่ลดลงประมาณ 70% พร้อมกำหนดอายุสัญญาภายในวันเดียว และสามารถส่งคำสั่งซื้อขายผ่าน MT5 เข้าสู่ตลาด CME ซึ่งเป็นตลาดซื้อขายล่วงหน้าระดับโลกได้โดยตรง เหมาะสำหรับสาย “เก็งกำไรรายวัน” ให้บริการเฉพาะที่ บล.พายเท่านั้น**

เราเชื่อว่าการเปิดโอกาสให้ผู้เข้าแข่งขันได้ลงสนามจริง พร้อมมีผู้เชี่ยวชาญคอยให้คำแนะนำตลอดกิจกรรม จะช่วยให้ผู้เข้าแข่งขันเข้าใจทั้งโอกาสและความเสี่ยงของการเทรดมากขึ้น และสามารถนำความรู้จากการแข่งขันไปพัฒนากลยุทธ์การซื้อขายของตนเองได้อย่างเป็นระบบ”

ผู้สนใจสามารถติดตามรายละเอียดการแข่งขัน รวมถึงกำหนดการสัมมนาและอบรมเพิ่มเติมได้ผ่าน เว็บไซต์ Pi Financial, Facebook: Pi Securities, และ LINE OA: Pi Securities”

เริ่มลงทุนหุ้นการแข่งขัน “CME Trading League” ทั้ง 2 ลีก จัดขึ้นระหว่างวันที่ 15 ธันวาคม 2569 – 15 กุมภาพันธ์ 2570

สำหรับ Demo League เปิดรับเฉพาะลูกค้าที่ยังไม่เคยเทรด CME กับ บล.พาย โดยผู้เข้าแข่งขันจะได้รับเงินทุนจำลองในพอร์ตจำนวน 100,000 ดอลลาร์สหรัฐสำหรับใช้ในการแข่งขัน โดยผู้ชนะเลิศอันดับ 1 จะได้รับ DR GOLD03 มูลค่าสูงถึง 10,000 บาท

ขณะที่ Real Trading League เปิดรับทั้งลูกค้าที่ยังไม่เคยเทรด CME และลูกค้าที่เคยเทรด CME กับ บล.พาย แล้ว โดยใช้พอร์ตการลงทุนจริง และสามารถเลือกซื้อขาย ผลิตภัณฑ์ Pi CME ตามต้องการ โดยผู้ชนะเลิศอันดับ 1 จะได้รับ DR GOLD03 มูลค่าสูงถึง 100,000 บาท

ผู้สนใจสามารถสมัครเข้าร่วมการแข่งขันได้ตั้งแต่วันที่ 15 ตุลาคม – 30 พฤศจิกายน 2569 และเริ่มการแข่งขันพร้อมกันในวันที่ 15 ธันวาคม 2569 สิ้นสุดการแข่งขันวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2570 โดยจะประกาศผลการแข่งขันในวันที่ 1 มีนาคม 2570 ผ่านช่องทาง Facebook: Pi Securities

เลือกสนามที่เหมาะกับคุณ แล้วมาร่วมท้าทายฝีมือบนเวที **“CME Trading League”** พร้อมลุ้นรับทองคำ มูลค่ารวม 220,000 บาท! เช็กอัตราแลกเปลี่ยน

ศึกษารายละเอียด กติกา และเงื่อนไขการแข่งขันเพิ่มเติมได้ที่ Pi เว็บไซต์: https://www.pi.financial/promotions/pi-cme-trading-league-2026

หมายเหตุ: ทุกรางวัลมอบในรูปแบบหน่วยลงทุน DR GOLD03 ตามมูลค่าที่กำหนด โดยนำเข้าบัญชีที่เปิดไว้กับ บล.พาย ให้แก่ลูกค้า

คำเตือน: การลงทุนในตราสารอนุพันธ์มีความเสี่ยงสูง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูล ลักษณะสินค้า เงื่อนไขของสัญญา และความเสี่ยงให้เข้าใจก่อนตัดสินใจลงทุน และผลการดำเนินงานในอดีตไม่สามารถยืนยันผลการดำเนินงานในอนาคตได้

GUNKUL

not only the energy, we care

"กันกุลก้าวสู่พาร์ตเนอร์ด้านพลังงานสีเขียว
และโครงสร้างพื้นฐานแห่งภูมิภาคเอเชีย
ที่ได้รับการยอมรับสูงสุด"

คุณนฤชล ดำรงปิยวุฒิ์

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริ่ง จำกัด (มหาชน)

บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริ่ง จำกัด (มหาชน) (สำนักงานใหญ่)

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

โทร.0-2242-5800 (อัตโนมัติ)

บล.ทิสโก้ : MAGURO คงคำแนะนำ “ซื้อ” คงมูลค่าที่เหมาะสมเดิมที่ 23.50 บาท

MAGURO : คาดกำไรเพิ่มขึ้นใน 3Q26F จากการขยายสาขา แม้ SSSG ลดลงจากผลกระทบของน้ำท่วม

สาขาใหม่ช่วยหนุนผลประกอบการ 3Q26F ขณะที่ SSSG มีแนวโน้มลดลงต่อเนื่อง

เราคาดว่ากำไรสุทธิใน 3Q26F จะอยู่ที่ 44 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 15% YoY และ 11% QoQ อย่างไรก็ตาม เราคาดว่าการเติบโตของยอดขายจากสาขาเดิม (SSSG) จะลดลงเป็น -9.0% จาก -5.5% ใน 2Q26 เนื่องจากสถานการณ์น้ำท่วมส่งผลให้สาขา 7-8 แห่งต้องปิดให้บริการเป็นเวลา 2 วัน ประกอบกับการบริโภคภายในประเทศที่ชะลอตัวลงในช่วงที่ภาครัฐดำเนินโครงการร่วมจ่าย

ดังนั้น การเติบโตของรายได้จึงยังคงมาจากการขยายสาขาเป็นหลัก โดยจำนวนสาขาเพิ่มขึ้นเป็น 65 แห่ง หลังจากเปิดสาขาใหม่ 7 แห่ง และปรับชื่อแบรนด์ 1 แห่งเป็น “Lai” จากเดิม “CouCou” อย่างไรก็ตาม เรายังคงคำแนะนำ “ซื้อ” และมูลค่าที่เหมาะสมที่ 23.50 บาท เนื่องจาก 1) หุ้นซื้อขายที่ P/E ปี FY26F เพียง 12.9 เท่า 2) บริษัทมีแผนเปิดสาขาใหม่อีก 8 แห่งใน 4Q26F และ 3) อัตรากำไรขั้นต้นมีแนวโน้มทรงตัวในระดับใกล้ 48% จากต้นทุนปลาแซลมอนที่เริ่มปรับตัวลดลง

คาดกำไรสุทธิ 44 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 15% YoY จากการเปิดสาขาใหม่ 7 แห่ง เราคาดว่ายอดขายจะอยู่ที่ 650 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 24.6% YoY และ 12.5% QoQ โดยมีปัจจัยขับเคลื่อนหลักจากการขยายจำนวนสาขาเป็น 65 แห่ง เทียบกับ 49 แห่งใน 3Q25 ซึ่งรวมถึงสาขา Kaiten Ginza Sushi Onodera ที่เราคาดว่าจะสร้างยอดขายได้มากกว่า 20 ล้านบาทต่อเดือนอย่างไรก็ตาม ยอดขายเติบโตในอัตราที่ต่ำกว่าการเพิ่มขึ้นของจำนวนสาขา เนื่องจากคาดว่า SSSG จะอยู่ที่ -9.0% ขณะที่อัตรากำไรขั้นต้นคาดว่าจะลดลง 80bps QoQ มาอยู่ที่ 47.5% แต่ยังใกล้เคียงกับ 47.4% ใน 3Q25 เนื่องจากต้นทุนปลาแซลมอนที่ลดลงถูกหักล้างด้วยต้นทุนเนื้อวัวที่เพิ่มขึ้น

เราคาดว่าสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (SG&A) จะอยู่ที่ 37.2% ของยอดขาย เทียบกับ 36.4% ใน 3Q25 แต่ลดลงจาก 38.0% ใน 2Q26 จากการมีฐานยอดขายที่สูงขึ้น ดังนั้น เราคาดว่าอัตรากำไรจากการดำเนินงาน (OPM) จะอยู่ที่ 10.3% ลดลงจาก 11.0% ใน 3Q25 แต่ทรงตัวเมื่อเทียบกับ 2Q26 ขณะที่อัตรากำไรสุทธิ (NPM) คาดว่าจะอยู่ที่ 6.7% เทียบกับ 7.3% ใน 3Q25 และ 6.9% ใน 2Q26

4Q26F มีแผนเปิดสาขาหนาแน่นที่สุดของปี ผู้บริหารมีแผนเปิดสาขาใหม่ 8 แห่งใน 4Q26F ได้แก่ Hitori Shabu จำนวน 3 แห่ง, Maguro Kappou จำนวน 2 แห่ง, AGE3 และ Bincho ขณะที่ Ippe Koppe ยังอยู่ระหว่างการยืนยันแผนการเปิดสาขา ซึ่งจะทำให้จำนวนสาขาเปิดใหม่ทั้งปี FY26 อยู่ที่ 20 แห่ง แตะระดับสูงสุดของเป้าหมายที่ 15-20 แห่ง และส่งผลให้จำนวนสาขารวมเพิ่มขึ้นเป็น 73 แห่งภายในสิ้น FY26 นอกจากนี้ ราคาปลาแซลมอนที่ปรับตัวลดลงน่าจะช่วยสนับสนุนอัตรากำไรขั้นต้นใน 4Q26F แม้ว่าจะมีแรงกดดันบางส่วนจากต้นทุนเนื้อวัวที่เพิ่มขึ้น เราคาดว่ากำไรสุทธิในช่วง 9M26F จะอยู่ที่ 118 ล้านบาท คิดเป็น 68% ของประมาณการกำไรสุทธิ FY26F ที่ 173 ล้านบาท และในปัจจุบันเรายังคงประมาณการกำไรไว้ตามเดิม

มูลค่าที่เหมาะสมอิงการประเมินมูลค่าเชิงสัมพัทธ์ เราคงคำแนะนำ “ซื้อ” สำหรับ MAGURO โดยคงมูลค่าที่เหมาะสมเดิมที่ 23.50 บาท อิงวิธีประเมินมูลค่าด้วย P/E ที่ 18.0 เท่า ซึ่งเทียบเท่ากับค่าเฉลี่ยของบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกัน ความเสี่ยงสำคัญ ได้แก่ ความสามารถในการรักษามาตรฐานการให้บริการและการบริหารต้นทุนท่ามกลางการแข่งขันที่รุนแรง, ความสามารถในการเพิ่มอัตรากำไรขั้นต้นผ่านการจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายและการบริหารสินค้า, ความผันผวนของราคาวัตถุดิบ

บล.ทิสโก้ : KKP คงคำแนะนำ “ถือ” มูลค่าที่เหมาะสมเท่ากับ 125.00 บาท

KKP : ผลประกอบการ 3Q26 แข็งแกร่งกว่าคาดอีกครั้ง

KKP รายงานกำไรสุทธิใน 3Q26 อยู่ที่ 2,388 ล้านบาท (+43% YoY, +13% QoQ) สูงกว่าประมาณการของเราและ Bloomberg Consensus อยู่ 13% และ 17% ตามลำดับ โดยได้รับแรงหนุนจากรายได้ค่าธรรมเนียมที่แข็งแกร่ง ขณะที่กำไรสุทธิยังได้รับแรงสนับสนุนจากกำไรจากสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน (FVTPL) จำนวน 562 ล้านบาท เทียบกับที่เราคาดไว้ 289 ล้านบาท ประเด็นสำคัญมีดังนี้

รายได้ค่าธรรมเนียมยังคงเป็นปัจจัยบวก โดยเพิ่มขึ้น 21% QoQ จากความแข็งแกร่งของธุรกิจตลาดทุน ส่งผลให้รายได้จากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญเป็น 316 ล้านบาท จาก 224 ล้านบาทในไตรมาสก่อน ตามส่วนแบ่งตลาดที่เพิ่มขึ้นเป็น 23.5% จาก 20.6% นอกจากนี้ ธุรกิจวาณิชธนกิจ (IB) ยังเติบโตโดดเด่น โดยมีรายได้ 266 ล้านบาท เทียบกับ 119 ล้านบาทใน 2Q26

อย่างไรก็ตาม รายได้จาก Dime! ดูเหมือนเริ่มทรงตัว โดยมีรายได้รวม 493 ล้านบาท ลดลงจาก 542 ล้านบาทในไตรมาสก่อน ความผันผวนที่สูงของตลาดหุ้นสหรัฐฯ ในไตรมาสนี้น่าจะเป็นหนึ่งในปัจจัยที่กดดันรายได้ดังกล่าว

ธุรกิจสินเชื่อปรับตัวดีขึ้นเล็กน้อย โดยรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ (NII) เพิ่มขึ้น 4% QoQ จากการฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไปของสินเชื่อ ซึ่งได้รับแรงหนุนจากสินเชื่อธุรกิจ (+2.4% QoQ) สินเชื่ออสังหาริมทรัพย์ (+5.3% QoQ) และสินเชื่อลอมบาร์ด (+24.9% QoQ) ขณะที่สินเชื่อเช่าซื้อยังคงหดตัว (-1.9% QoQ โดยมีอัตราการเข้าถึงสินเชื่อสำหรับรถยนต์ใหม่อยู่ที่ 2.4% ในช่วง 8M26) ซึ่งสอดคล้องกับแนวทางของธนาคารที่มุ่งเน้นการปล่อยสินเชื่อคุณภาพสูง

ด้วยเหตุนี้ คุณภาพสินทรัพย์จึงยังคงอยู่ในระดับทรงตัว โดยอัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL Ratio) ลดลงเล็กน้อย ส่งผลให้ธนาคารสามารถลด Credit Cost ลงเหลือ 104bps อย่างไรก็ตาม ขาดทุนจากการขายรถยนต์ยึดคืนเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเป็น 337 ล้านบาท จาก 283 ล้านบาทใน 2Q26 อีกประเด็นที่น่าสนใจคือ KKP สามารถเพิ่มเงินฝากประเภทกระแสรายวันและออมทรัพย์ (CASA) ได้อย่างแข็งแกร่ง (+19% YTD) ขณะที่เงินฝากประจำ (TD) ลดลง 17.5% YTD ส่งผลให้สัดส่วน CASA ต่อเงินฝากรวมเพิ่มขึ้นเป็น 55.9% จาก 46.8% ณ สิ้น FY25 ด้านค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน (Opex) เพิ่มขึ้น 17% QoQ โดยมีสาเหตุหลักจากค่าใช้จ่ายด้านบุคลากรที่เพิ่มขึ้น 19% QoQ ซึ่งน่าจะสะท้อนการจ่ายค่าตอบแทนผันแปรที่สูงขึ้น ท่ามกลางผลประกอบการที่แข็งแกร่งในช่วงที่ผ่านมา

คงคำแนะนำ “ถือ” สำหรับ KKP โดยมูลค่าที่เหมาะสมเท่ากับ 125.00 บาท หากไม่รวมรายการที่มีความผันผวนบางส่วน เช่น กำไรจาก FVTPL เราเชื่อว่าระดับกำไรประมาณ 2,000 ล้านบาทต่อไตรมาส อาจกลายเป็นระดับกำไรปกติใหม่ของ KKP ภายใต้สภาวะตลาดในปัจจุบัน ขณะเดียวกัน การเติบโตของธุรกิจดาวรุ่งอย่าง Dime! ก็มีสัญญาณเริ่มทรงตัวเช่นกัน เรามองว่าราคาหุ้นในปัจจุบันน่าจะสะท้อนปัจจัยบวกดังกล่าวไปในระดับมากแล้ว จึงยังคงคำแนะนำ “ถือ” และมูลค่าที่เหมาะสมที่ 125.00 บาท

บล.ทิสโก้ : KCE คงคำแนะนำ “ถือ” มูลค่าที่เหมาะสมที่ 60.25 บาท

KCE : คาดกำไร 2H26F แข็งแกร่งขึ้นจากการปรับขึ้นราคาใหม่ คงคำแนะนำ “ถือ”

การปรับขึ้นราคาช่วยเพิ่มอัตรากำไรขั้นต้น ซึ่งสะท้อนในราคาหุ้นไปแล้ว เราคาดว่ากำไรหลักใน 3Q26F จะอยู่ที่ 498 ล้านบาท (+60% YoY, +106% QoQ) ซึ่งเป็นกำไรหลักรายไตรมาสสูงสุดนับตั้งแต่ 2Q24 การเติบโตดังกล่าวได้รับแรงหนุนจากการปรับขึ้นราคารอบแรก 9-10% ซึ่งมีผลตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2026 และปัจจุบันส่งผลต่อผลประกอบการอย่างเต็มที่แล้ว เราได้ปรับประมาณการโดยใช้อัตรากำไรขั้นต้นเป้าหมายที่ฝ่ายบริหารให้ไว้ที่ 25%

โดยทุกการเปลี่ยนแปลงของอัตรากำไรขั้นต้น 1% จะส่งผลต่อกำไรต่อหุ้นปี 2027F ของเราประมาณ 6.5% อย่างไรก็ตาม เรายังคงคำแนะนำ “ถือ” เนื่องจากหุ้นซื้อขายอยู่ที่ P/E 55.0 เท่า และการปรับขึ้นราคารอบที่สองได้ถูกรวมไว้ในประมาณการ FY27F ของเราแล้ว ปัจจัยที่จะสนับสนุนราคาหุ้นเพิ่มเติมขึ้นอยู่กับความคืบหน้าในการผ่านกระบวนการตรวจสอบและรับรองจากลูกค้าใหม่ รวมถึงความชัดเจนของกำหนดการเริ่มดำเนินงานของกำลังการผลิตใหม่ที่โรงงานโรจนะ (ROJNA)

คาดกำไรหลัก 498 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 60% YoY จากอัตรากำไรขั้นต้นที่ 25% เราคาดว่ารายได้จะอยู่ที่ 4.04 พันล้านบาท (+18.2% YoY, +13.9% QoQ) ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่ 4Q23 อย่างไรก็ตาม การเติบโตดังกล่าวยังต่ำกว่าเป้าหมายการเติบโตด้านปริมาณขายและราคา (+8-9% สำหรับปริมาณขาย PCB และ +9-10% สำหรับการปรับขึ้นราคา) ซึ่งเราเชื่อว่าเป็นผลจากการปันส่วนวัตถุดิบใยแก้ว โดยบริษัทมีสินค้าคงคลังรองรับการผลิตเพียงประมาณ 0.5-1 เดือน นอกจากนี้ เราคาดว่าอัตรากำไรขั้นต้นจะเพิ่มขึ้น 610bps QoQ สู่ระดับ 25.0% (เทียบกับ 21.4% ใน 3Q25) เนื่องจากผลของการปรับขึ้นราคาที่ส่งผ่านเข้าสู่ผลประกอบการได้เร็วกว่าการเพิ่มขึ้นของต้นทุน ขณะที่ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (SG&A) คาดว่าจะอยู่ที่ 465 ล้านบาท หรือคิดเป็น 11.4% ของยอดขาย ลดลงจาก 12.6% ใน 2Q26 ดังนั้น เราคาดว่าอัตรากำไรจากการดำเนินงาน (OPM) จะอยู่ที่ 13.6% เพิ่มขึ้นจาก 8.5% ใน 3Q25 และ 6.3% ใน 2Q26 ขณะที่อัตรากำไรสุทธิ (NPM) คาดว่าจะอยู่ที่ 12.4% เทียบกับ 8.6% และ 7.7% ตามลำดับ

ปรับขึ้นราคาเป็นรอบที่สองในเดือนตุลาคม 2026 เพื่อรักษาโมเมนตัมการเติบโตต่อเนื่องใน 4Q26F

เราคาดว่าการปรับขึ้นราคารอบที่สองอีก 9-10% ซึ่งเลื่อนมาเป็นช่วงปลาย 3Q26 ถึงต้น 4Q26 จะช่วยหนุนให้ผลประกอบการ 4Q26F เติบโตต่อเนื่อง QoQ ฝ่ายบริหารระบุว่าการปรับขึ้นราคาครั้งนี้จะส่งผลบวกต่อกำไรสุทธิ เนื่องจากต้นทุน 50-60% ที่บริษัทตั้งเป้าจะชดเชยผ่านการปรับขึ้นราคานั้น ได้ถูกรับรู้ไปแล้วในต้นทุนของ 3Q26 และคาดว่าอัตราการใช้กำลังการผลิตจะเพิ่มขึ้นสู่ระดับมากกว่า 80% จากประมาณ 70-75% ใน 3Q26 อย่างไรก็ตาม เรามองว่าการเติบโตของผลิตภัณฑ์กลุ่ม HDI ควบคู่ไปกับรายได้จากลูกค้าในสหรัฐฯ ที่เพิ่มขึ้น จะเป็นปัจจัยสำคัญที่จำเป็นต่อการรองรับมูลค่าหุ้นในระดับปัจจุบัน

คงมูลค่าที่เหมาะสมเท่ากับ 60.25 บาท และคงคำแนะนำ “ถือ” เราคงคำแนะนำ “ถือ” สำหรับ KCE โดยให้มูลค่าที่เหมาะสมที่ 60.25 บาท อิง P/E ล่วงหน้าที่ 28.8 เท่า เรามองว่าโอกาสการปรับเพิ่มมูลค่าหุ้นในระยะต่อไปค่อนข้างจำกัด จากอุปสงค์ในอุตสาหกรรมยานยนต์ที่ยังอ่อนแอ หาก KCE ไม่สามารถปรับเปลี่ยนไปสู่กลุ่มธุรกิจใหม่ที่มีศักยภาพการเติบโตสูงกว่าได้ ความเสี่ยงสำคัญ ได้แก่ ความเสี่ยงจากการเจรจาปรับขึ้นราคา, การขาดแคลนวัตถุดิบที่ TLM, การแข็งค่าของเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ

บล.ทิสโก้ : ERW คงคำแนะนำ “ซื้อ” มูลค่าที่เหมาะสมที่ 4.20 บาท

ERW : Preview ผลประกอบการ 3Q26F – แนวโน้มการเติบโตแข็งแกร่งต่อเนื่อง

Preview ERW – ความสามารถในการปรับขึ้นราคาห้องพักเป็นปัจจัยขับเคลื่อนหลัก เราคาดว่า ERW จะมีกำไรสุทธิจากธุรกิจหลักใน 3Q26 อยู่ที่ 98 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 74% YoY และ 37% QoQ โดยบริษัทได้เปิดเผยสถิติการดำเนินงานของธุรกิจโรงแรมใน 3Q26 ซึ่งสะท้อนการเติบโตของรายได้เฉลี่ยต่อห้องพักที่เปิดขาย (RevPAR) ที่แข็งแกร่งที่ 7% การเติบโตดังกล่าวได้รับแรงหนุนจากการปรับกลยุทธ์มาเน้นการปรับขึ้นราคาห้องพัก

ส่งผลให้ ADR เพิ่มขึ้น 8% ขณะที่อัตราการเข้าพักลดลง 1% หากไม่รวมผลกระทบจากการปิดปรับปรุงบางส่วนของโรงแรม Grand Hyatt Erawan ค่า RevPAR ที่ปรับปรุงแล้วจะสูงกว่าตัวเลขที่รายงาน กรุงเทพฯ เป็นพื้นที่ที่มีผลการดำเนินงานโดดเด่นที่สุด โดยได้รับแรงหนุนจากอุปสงค์จากสหรัฐฯ จีน และตะวันออกกลาง ซึ่งช่วยชดเชยอุปสงค์ภายในประเทศและจากอินเดียที่อ่อนแอลงในพัทยาและภูเก็ต

เราคงคำแนะนำ **“ซื้อ”** สำหรับ ERW โดยให้มูลค่าที่เหมาะสมที่ 4.20 บาท อย่างไรก็ตาม เราคาดว่าความเชื่อมั่นต่อภาคการท่องเที่ยวจะปรับตัวดีขึ้นในช่วง High Season ของ 4Q26 โดยได้รับแรงหนุนจากตารางการจัดงานที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ MICE จำนวนมาก ขณะที่ความสามารถในการปรับขึ้นราคาห้องพักที่ ERW แสดงให้เห็นอย่างต่อเนื่อง น่าจะช่วยเพิ่มโอกาสในการเติบโตของกำไรในระยะถัดไปเมื่ออุปสงค์แข็งแกร่งขึ้น ซึ่งจะช่วยชดเชยปัจจัยกดดันสำคัญในระยะสั้น ได้แก่ การแข่งขันที่รุนแรงขึ้นในกรุงเทพฯ การปรับปรุงโรงแรม Grand Hyatt Erawan ที่ยังดำเนินอยู่ และความไม่แน่นอนทางภูมิรัฐศาสตร์

• RevPAR ของกลุ่มโรงแรม (ไม่รวม Hop Inn) เพิ่มขึ้น 7% โดยยังคงรักษาโมเมนตัมการเติบโตจากไตรมาสก่อนหน้าได้ แม้เผชิญแรงกดดันจากปัจจัยภูมิรัฐศาสตร์ บริษัทปรับกลยุทธ์การเติบโตมาเน้นการปรับขึ้นราคาห้องพัก ส่งผลให้ ADR เพิ่มขึ้น 8% ขณะที่อัตราการเข้าพักลดลงเล็กน้อย 1% กลุ่มโรงแรมระดับ Luxury มีผลการดำเนินงานโดดเด่นที่สุด โดย RevPAR เพิ่มขึ้น 10% จากอุปสงค์ที่แข็งแกร่งจากตลาดหลัก ได้แก่ สหรัฐฯ จีน และสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ (UAE)

• ธุรกิจ Hop Inn ยังคงเป็นปัจจัยหนุนสำคัญ โดยคาดว่ารายได้จะเพิ่มขึ้น 10% YoY จากการเปิดโรงแรมใหม่ในช่วง 12 เดือนที่ผ่านมา ขณะที่การเติบโตของยอดขายจากสาขาเดิม (SSSG) มีแนวโน้มเป็นบวก โดย RevPAR เพิ่มขึ้น 4% เมื่อไม่รวมผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน (FX) การเติบโตดังกล่าวได้รับแรงหนุนจาก ADR ที่สูงขึ้นของโรงแรมในประเทศไทยและฟิลิปปินส์

• กลยุทธ์การเติบโตที่เน้นการปรับขึ้นราคาห้องพักช่วยสนับสนุนการขยายตัวของอัตรากำไร โดยเราคาดว่า EBITDA Margin จะอยู่ที่ 28.6% เพิ่มขึ้น 160bps จาก 27.0% ใน 3Q25

บล.ทิสโก้ : CPF คงคำแนะนำ “ซื้อ” คงราคาเป้าหมายที่ 27 บาท

CPF แนวโน้มกำไร 3Q26F ต่ำกว่าที่คาดไว้ คาดไตรมาส 4 จะกลับมาเพิ่มขึ้น

CPF แนวโน้มกำไร 3Q26F ต่ำกว่าที่คาดไว้ คาดไตรมาส 4 จะกลับมาเพิ่มขึ้น เราคาดว่ากำไรสุทธิ 3Q26F จะอ่อนตัวและต่ำกว่าที่เราประเมินไว้เดิม ส่วนใหญ่มาจากส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมทุน (JV) ที่ลดลง รวมถึงราคาสุกรในต่างประเทศที่ยังอยู่ในระดับต่ำ อย่างไรก็ตาม เราเห็นว่านี่เป็นภาวะชั่วคราวช่วง Low season เราคาดว่า 4Q26F จะฟื้นตัวดีขึ้นทั้ง YoY และ QoQ

จากการเข้าสู่ช่วงเทศกาลปลายปีที่หนุนการบริโภค ประกอบกับราคาไก่และสุกรในไทยที่ปรับตัวขึ้นจากไตรมาสก่อน และต้นทุนวัตถุดิบที่บริหารจัดการได้ โดยบริษัทได้ล็อกราคากากถั่วเหลืองล่วงหน้าไปจนถึง 1H27 นอกจากนี้ กลยุทธ์ที่เน้นเพิ่มประสิทธิภาพ ลดต้นทุน และปรับโครงสร้างธุรกิจ จะช่วยสนับสนุนอัตรากำไรในระยะต่อไป ด้วยระดับ Valuation ที่ไม่แพง (PER ปี 2027F ที่ 7.3 เท่า, P/BV 0.6 เท่า และ Dividend Yield 6.3%) เราจึงยังมองว่าหุ้นมีความน่าสนใจในเชิงลงทุน

ประมาณการผลประกอบการ 3Q26F เราคาดกำไรสุทธิ 3Q26F ที่ 1,827 ล้านบาท (-65% YoY, -55% QoQ) รายได้คาด เพิ่มขึ้นเล็กน้อย หนุนจากดีมานด์ลดลงแม้ราคาไก่และสุกรไทยที่สูงขึ้น (ไก่เฉลี่ย 44 บาท/กก. +13% YoY และสุกร 68 บาท/กก. +6% YoY)) รวมถึงผลบวกจากค่าเงินบาทที่อ่อนค่าลงมาที่ 33.4 บาท/US$ ขณะที่อัตรากำไรขั้นต้นลดลงเหลือ 14.7% (-1.8 จุด จาก 3Q25) จากราคาสุกรในเวียดนามและฟิลิปปินส์ที่ปรับลดลง ด้านค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร คาดอยู่ที่ 8.5%

ของรายได้ คาดส่วนแบ่งขาดทุนจาก JV ประมาณ 498 ล้านบาท เนื่องจากกำไรของ CPALL และ CPAXT ที่ลดลง ขณะที่ธุรกิจสุกรในจีนผ่าน CTI คาดยังขาดทุน แม้จะขาดทุนลดลงจากราคาสุกรจีนที่ปรับขึ้นเล็กน้อย เป็น 11 หยวน/กก. (+12% QoQ) ซึ่งยังต่ำกว่าต้นทุนเฉลี่ยของอุตสาหกรรมที่ 11.5-12 หยวน/กก.

แนวโน้ม 4Q26F และปี 2026F เราคาดว่า 4Q26F จะฟื้นตัวทั้ง YoY และ QoQ จากอุปสงค์ช่วงเทศกาลปลายปี โดยเฉพาะในเวียดนามที่คาดว่าราคาสุกรจะเริ่มปรับตัวดีขึ้นตั้งแต่ พ.ย. เมื่อเข้าสู่ High season อย่างไรก็ดี ภาพรวมทั้งปี 2026F มีความเสี่ยงที่จะต่ำกว่าประมาณการเดิม

โดยเฉพาะส่วนแบ่งกำไรจากบริษัท JV ที่ต่ำกว่าคาด และการฟื้นตัวของราคาสุกรจีนที่ช้ากว่าที่ประเมินไว้ จากซัพพลายที่ยังล้นตลาดและกำลังซื้อที่อ่อนแอ เราคงราคาเป้าหมายที่ 27 บาท อิงปี 2027F และคงคำแนะนำ “ซื้อ” โดยมองว่าการปรับลดประมาณการกำไรปี 2026F เป็นผลกระทบระยะสั้น ไม่กระทบแนวโน้มระยะกลาง

บล.ทิสโก้ : SCCC คงคำแนะนำ BUY ราคาเป้าหมายที่ 202 บาท

SCCC : ราคาถ่านหินของ LANNA ที่เพิ่มขึ้น ชดเชยธุรกิจปูนที่อ่อนแอใน 3Q26F

กำไร 3Q26F ทรงตัว YoY ลดลง 27% QoQ; คงคำแนะนำ BUYเราคาดกำไรสุทธิ 3Q26F ที่ 915 ล้านบาท (กำไรปกติ 959 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 1% YoY แต่ลดลง 27% QoQ จากกำไรธุรกิจปูนซีเมนต์ของกลุ่ม SCCC ที่อ่อนตัวลง และไม่มีรายการกำไรพิเศษเหมือนใน 2Q26

ขณะที่กำไรจากธุรกิจถ่านหินของ LANNA แข็งแกร่งขึ้น EBITDA คาดว่าจะเพิ่มขึ้น 19% YoY แต่ลดลง 11% QoQ อยู่ที่ 3,151 ล้านบาท ปัจจุบันธุรกิจถ่านหินยังเป็นปัจจัยบวกสุทธิต่อกำไรรวม เนื่องจากราคาถ่านหินที่สูงขึ้นส่งผลบวกต่อกำไรของ LANNA ทันที ขณะที่ผลกระทบด้านต้นทุนต่อธุรกิจปูนซีเมนต์คาดว่าจะเกิดขึ้นหลักใน 4Q26 เรายังคงคำแนะนำ BUY และราคาเป้าหมายที่ 202 บาท

น้ำท่วมและการหยุดเตาเผากดดันธุรกิจปูนซีเมนต์ใน 3Q26F

เราคาดว่ายอดขายจะเพิ่มขึ้น 8.4% YoY แต่ลดลง 1.9% QoQ เนื่องจากฝนตกหนักและน้ำท่วมในหลายพื้นที่ของประเทศไทยตั้งแต่กลางเดือนกันยายน ส่งผลกระทบต่อความต้องการใช้ปูนซีเมนต์ อัตรากำไรขั้นต้นคาดว่าจะทรงตัว QoQ ที่ 37% โดยการปรับดีขึ้นเล็กน้อยของมาร์จิ้นธุรกิจถ่านหินช่วยชดเชยมาร์จิ้นธุรกิจปูนซีเมนต์ที่อ่อนตัวลง และเพิ่มขึ้น 5.4 จุดร้อยละ YoY จากระดับ 31.6% จากมาร์จิ้นที่ดีขึ้นทั้งในธุรกิจปูนซีเมนต์และถ่านหิน ค่าใช้จ่าย SG&A คาดว่าจะเพิ่มขึ้น 20% YoY และ 3% QoQ ส่วนหนึ่งมาจากค่าใช้จ่ายราว 100 ล้านบาทจากการหยุดเตาเผาซึ่งเลื่อนมาจาก 2Q26 รายได้อื่นคาดว่าจะลดลง เนื่องจากไม่มีรายการกำไรพิเศษจากค่าชดเชยที่ดินและการยุติข้อพิพาทกับเจ้าของเรือเหมือนใน 2Q26

ถ่านหินหนุน LANNA ก่อน; ผลกระทบต้นทุนปูนซีเมนต์จะตามมาใน 4Q26 ราคา Newcastle coal เฉลี่ยอยู่ที่ 138 ดอลลาร์สหรัฐต่อตันใน 3Q26 เพิ่มขึ้น 2% QoQ และเพิ่มขึ้น 9% MoM ในเดือนกันยายน เราคาดว่ากำไรของ LANNA จะเพิ่มขึ้น QoQ จากราคาถ่านหินที่แข็งแกร่ง ขณะที่ปริมาณขายยังถูกจำกัดจากโควตาการผลิตของอินโดนีเซีย ซึ่งเพิ่งได้รับการปรับเพิ่มเป็นประมาณ 700 ล้านตันเมื่อวันที่ 18 ตุลาคม เนื่องจากผลของสินค้าคงคลังที่มีระยะเวลาหน่วง ต้นทุนถ่านหินที่สูงขึ้นน่าจะส่งผลกระทบต่อมาร์จิ้นธุรกิจปูนซีเมนต์เป็นหลักใน 4Q26 โดย SCCC มีสถานะได้รับประโยชน์สุทธิจากราคาถ่านหินในระดับ EBITDA

แต่ประโยชน์ดังกล่าวลดลงในระดับกำไรสุทธิ เนื่องจากถือหุ้นทางเศรษฐกิจในเหมืองของ LANNA เพียงประมาณ 34-40% ทำให้ผลบวกส่วนหนึ่งตกไปยังผู้ถือหุ้นส่วนน้อย

คงประมาณการและราคาเป้าหมาย 202 บาท; ความสามารถในการผลักภาระต้นทุนถ่านหินเป็นความเสี่ยงสำคัญ เราคงประมาณการปี 2026-2028F และราคาเป้าหมายที่ 202 บาท อิง PER ปี 2027F ที่ 13.4 เท่า (ค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 5 ปีของหุ้น) คิดเป็นอัพไซด์ 33.3% จากราคาปัจจุบันที่ 151.50 บาท และให้อัตราผลตอบแทนจากเงินปันผล 7.3% คำแนะนำ BUY ของเราสนับสนุนโดยอุปสงค์ปูนซีเมนต์จากการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานที่ยังแข็งแกร่ง กำไรจากธุรกิจถ่านหินของ LANNA

และผลตอบแทนเงินปันผลที่น่าสนใจ ความเสี่ยงสำคัญ ได้แก่ ต้นทุนถ่านหินที่เพิ่มขึ้นแต่ไม่สามารถผลักภาระไปยังราคาปูนซีเมนต์ได้ ราคาถ่านหินที่ลดลงจนกระทบกำไร LANNA ก่อนที่ต้นทุนปูนซีเมนต์จะปรับลดลง ความเสี่ยงด้านโควตาและคุณภาพถ่านหินของ LANNA แรงกดดันจากอัตราแลกเปลี่ยนในศรีลังกาและบังกลาเทศ และการเบิกจ่ายงบลงทุนโครงสร้างพื้นฐานที่ล่าช้ากว่าคาดการณ์

บล.บัวหลวง : AP คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมายสิ้นปี 2026 ที่ 10 บาท

APเอพี (ไทยแลนด์) บางทำเลยังพอขายได้ แม้อัตรากำไรถูกกดดัน

ภาพ 3Q26 ของ AP ยังสะท้อนจุดแข็งเรื่อง การปรับสินค้าให้ตรงกับกำลังซื้อที่มีอยู่จริง แม้ตลาดที่อยู่อาศัยยังอ่อนและธนาคารเข้มงวดการปล่อยสินเชื่อ โดยคาดกำไรหลักที่ 1.16 พันล้านบาท ทรงตัว YoY และเพิ่ม 9% QoQ จากรายได้ 1.07 หมื่นล้านบาท เพิ่ม 18% YoY แต่ทรงตัว QoQ แรงหนุนหลักมาจากโครงการแนวราบ ขณะที่คอนโดมีการโอนราว 1.0 พันล้านบาท

อย่างไรก็ตาม รายได้ที่โตแรงไม่ได้ส่งผ่านมาที่กำไรเต็มที่ เพราะผู้ซื้อขยับลงมาหาสินค้าราคาต่ำลงมากขึ้น โดยเฉพาะทาวน์เฮาส์ที่มีอัตรากำไรต่ำกว่า ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นธุรกิจที่อยู่อาศัย 3Q26 คาดลดเหลือ 29.0% จาก 30.5% ใน 3Q25 และ 29.4% ใน 2Q26 ทั้งนี้ผลกระทบน้ำท่วมไม่ได้เป็นประเด็นสำคัญ เพราะบริษัทตั้งสำรองไว้แล้ว

จุดที่ยังน่าสนใจคือ AP เตรียมสินค้ามารองรับการเปลี่ยนแปลงของกำลังซื้อได้ค่อนข้างดี โดยยอดรอรับรู้รายได้ของทาวน์เฮาส์และบ้านแฝด ณ สิ้นเดือน ก.ย. อยู่ที่ 1.34 หมื่นล้านบาท สูงกว่าบ้านเดี่ยวที่ 1.07 หมื่นล้านบาท ขณะที่ยอดขายรอโอนของโครงการแนวราบทั้งหมดอยู่ที่ 2.78 หมื่นล้านบาท และคอนโดอีก 3.7 พันล้านบาท ช่วยรองรับรายได้ช่วงถัดไป โดยยอดขายโครงการที่ AP พัฒนาเองใน 3Q26 อยู่ที่ 1.17 หมื่นล้านบาท เพิ่ม 17% YoY

สำหรับทั้งปี เรายังคาดกำไรหลักปี 2026 ที่ 4.7 พันล้านบาท เพิ่ม 9% YoY แม้ 4Q26 ต้องทำกำไรราว 1.57 พันล้านบาท จึงจะถึงประมาณการ แต่แม้กำไรไตรมาสสุดท้ายอยู่เพียง 1.34 พันล้านบาท กำไรทั้งปีก็ยังโตได้ราว 3% YoY สะท้อนว่าภาพการเติบโตยังไม่เสีย แม้ตลาดยังยาก

Fundamental view: AP ยังเด่นจากความสามารถในการขายสินค้าในช่วงราคาที่ยังมีความต้องการ แม้ต้องแลกกับอัตรากำไรที่ลดลง คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมายสิ้นปี 2026 ที่ 10 บาท อิง PER 7 เท่า



บล.บัวหลวง : PR9 คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมายสิ้นปี 2027 ที่ 22 บาท

PR9 โรงพยาบาลพระรามเก้า ผู้ป่วยไทยหนุนกำไร 3Q26 ทำสถิติสูงสุดใหม่

เราคาดกำไรหลัก 3Q26 ของ PR9 ทำสถิติสูงสุดใหม่ที่ 232 ล้านบาท เพิ่ม 5% YoY และ 26% QoQ จากรายได้ 1.43 พันล้านบาท เพิ่ม 4.5% YoY และ 8.7% QoQ โดยแรงขับหลักมาจากผู้ป่วยไทยช่วงฤดูกาลสูง ซึ่งคาดรายได้เพิ่ม 6% YoY และ 12% QoQ ขณะที่รายได้ผู้ป่วยต่างชาติเพิ่มเพียง 0.6% YoY จากฐานสูง โดยเมียนมา UAE และกาตาร์ยังเป็นตลาดที่เติบโตดี

กำไรโตเร็วกว่ารายได้จากประสิทธิภาพการดำเนินงานที่ดีขึ้น โดยคาดอัตรากำไร EBITDA เพิ่มเป็น 23.2% จาก 22.3% ใน 3Q25 ขณะที่สัดส่วนค่าใช้จ่ายขายและบริหารต่อรายได้ลดเหลือ 19.1% จาก 20.0% ปีก่อน แม้สัดส่วนรายได้จากผู้ป่วยต่างชาติจะลดลงเหลือ 27% จาก 28% ใน 3Q25

แนวโน้ม 4Q26 ยังมีแรงหนุนอีก 3 ด้าน ได้แก่ เคสที่เลื่อนจากน้ำท่วมปลายเดือน ก.ย. กลับมารับรู้, ศูนย์ฟอกไตที่ทยอยเพิ่มผู้ใช้บริการ และผู้ป่วยในที่มีความซับซ้อนมากขึ้นจากอุปกรณ์ใหม่ทั้ง Neuro ICU และห้องออกซิเจนแรงดันสูง ซึ่งช่วยให้ประมาณการกำไรปี 2026 ที่ 877 ล้านบาท มีโอกาสทำได้อยู่ แม้สัดส่วนกำไรที่ต้องทำใน 4Q26 จะสูงกว่าค่าเฉลี่ยในอดีตเล็กน้อย (Backload มากกว่าปกติ)

สำหรับปี 2027 ยังมีโอกาสเพิ่มจากการขยาย ICU/CCU อีก 7 เตียง หลังปัจจุบันมีอัตราการใช้งานราว 71% ใกล้ระดับเหมาะสมสูงสุด รวมถึงการรุกตลาดศัลยกรรมกระดูกในอินโดนีเซียตั้งแต่ 4Q26 ซึ่งอาจเปิดฐานผู้ป่วยใหม่และยังไม่ได้สะท้อนเต็มที่ในประมาณการปัจจุบัน

Fundamental view: คงคำแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมายสิ้นปี 2027 ที่ 22 บาท

บล.บัวหลวง : BBL คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 210 บาท

BBL ธนาคารกรุงเทพ ตลาดหุ้นอินโดฯ ร่วงแรง แต่ยังไม่เห็นความเสียหายที่ชัดเจน

เมื่อวันศุกร์ที่ 16 ต.ค. 2026 ดัชนี Jakarta Composite ลดลง 12% ซึ่งเป็นการลดลงรายวันที่แรงที่สุดนับตั้งแต่ปี 1998 หลัง MSCI เตือนว่าอินโดนีเซียอาจถูกลดสถานะจาก Emerging Market ไปเป็น Standalone Market ขณะที่ราคาหุ้น Permata Bank ปรับลดลง 14% ในวันเดียวกัน อย่างไรก็ตาม เรามองว่าราคาหุ้น Permata ที่ลดลงไม่ได้กระทบกำไร BBL โดยตรง เพราะ BBL ถือ Permata เป็นบริษัทย่อย จึงไม่ต้องบันทึก mark-to-market เงินลงทุน ผ่านงบกำไรขาดทุน

ด้านคุณภาพสินทรัพย์ของ Permata ยังแข็งแกร่ง โดยสินเชื่อส่วนใหญ่เป็นสินเชื่อสำหรับองค์กรและมีที่ดิน โรงงานและสิ่งปลูกสร้าง เป็นหลักประกัน ไม่ได้มีการนำหุ้นในตลาดหลักทรัพย์มาเป็นหลักประกัน ทำให้มีความเสี่ยงจากตลาดหุ้นไม่มาก ทั้งนี้ เราประเมินว่าอาจมีความเสี่ยงทางอ้อมที่ต้องจับตา

เช่น กระแสเงินสดของลูกค้าที่อ่อนตัวลง หรือค่าเงินรูเปียห์อ่อนต่อเนื่อง โดยปัจจุบัน credit cost ของ Permata อยู่ที่ 1.0% ใน 1H26 และหากสมมติให้ 10% ของสินเชื่อ Stage 2 ของ Permata ตกชั้นลงมาเป็น NPLs ในปี 2027 จนทำให้ credit cost เพิ่มขึ้น 20bps เราประเมินผลกระทบต่อประมาณการกำไร ปี 2027 ของ BBL จะลดลงเพียง 1% เท่านั้น จึงยังมองว่าความเสี่ยงต่อประมาณการกำไรของ BBL จำกัด

และถ้าไปดูข้อมูลในอดีต พบว่าในช่วงปลาย ม.ค. 2026 ตลาดเคยกังวลว่า MSCI อาจลดสถานะอินโดนีเซียจาก Emerging เป็น Frontier Market ทำให้ตลาดหุ้นอินโดนีเซียปรับลดลงถึง 16% ในวันที่ 28-29 ม.ค. 26 หุ้น Permata ลดลง 12% และ BBL ลดลง 4% ในช่วงเวลาเดียวกัน แต่หลังจากนั้น BBL กลับปรับเพิ่มขึ้น 12% ในเดือน ก.พ. สะท้อนว่าแรงขายตอนนั้นเป็น sentiment มากกว่าปัจจัยพื้นฐาน ขณะที่เศรษฐกิจอินโดนีเซียยังโตดี โดย Morgan Stanley Research คาด GDP ของอินโดในปี 2026-27 จะเติบโตได้ 5% ต่อปี สูงกว่าไทยมาก และสินเชื่อของ Permata ณ สิ้น 2Q26 ยังเติบโตได้ 5% YoY เทียบกับ BBL ที่สินเชื่อลดลง 1% YoY

Fundamental view: คงคำแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 210 บาท

บล.บัวหลวง : HMPRO คงคำแนะนำ ถือ ราคาเป้าหมายสิ้นปี 2027 ที่ 7 บาท

HMPROโฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ มีปันผล ค้ำยัน Downside ราคาหุ้น

แม้กำลังซื้อและตลาดอสังหาริมทรัพย์ยังอ่อน แต่ HMPRO ประคองรายได้ผ่านการเปิดสาขาใหม่ ควบคู่กับการเพิ่มความผูกพันกับลูกค้าผ่าน Trade-in บริการซ่อมและติดตั้ง รวมถึงการขยายระบบบริการเกี่ยวกับบ้าน โดยบริษัทมองว่ายังเปิดสาขาได้อีก 5–6 แห่งต่อปี ขณะที่ Hybrid store ใช้เงินลงทุนต่ำกว่าสาขารูปแบบเดิมราว 50% และช่วยเพิ่มประสิทธิภาพการใช้พื้นที่

อีกแรงหนุนสำคัญคือการเพิ่มสัดส่วนสินค้าแบรนด์ของบริษัท ซึ่งมีอัตรากำไรสูงกว่าสินค้าทั่วไปราว 5–15% โดยสัดส่วนใน 1H26 อยู่ที่ 21.8% สำหรับ HomePro และ 23.2% สำหรับ MegaHome และตั้งเป้าเพิ่มเป็น 25% ใน 3–5 ปี เราประเมินว่าทุก 1% ที่สัดส่วนดังกล่าวเพิ่มขึ้น จะช่วยเพิ่มอัตรากำไรขั้นต้นรวมประมาณ 10bps

โดยรวมใน 3Q26 จึงคาดกำไรหลัก 1.3 พันล้านบาท เพิ่ม 3% YoY แต่ลด 16% QoQ แม้ SSS ของ HomePro ลด 2.5% และ MegaHome ทรงตัว โดยได้แรงหนุนจากสาขาใหม่และอัตรากำไรขั้นต้นที่คาดเพิ่ม 40bps YoY เป็น 28.1% ส่วน 4Q26 คาดกำไรเพิ่มเล็กน้อย YoY

และเร่งขึ้น QoQ จากฤดูกาลและความต้องการซ่อมแซม–ทดแทนหลังน้ำท่วม ซึ่งการสำรวจช่องทางขายพบว่า SSS ของ HomePro และ Mega-Home เพิ่ม 5–10% ในช่วงต้นเดือน ต.ค. แม้แรงหนุนดังกล่าวน่าจะอยู่เพียงราวหนึ่งเดือน

Fundamental view: การเติบโตของกำไรยังไม่สูงพอให้เกิดการปรับ Valuation ขึ้น แต่กระแสเงินสดและงบดุลที่แข็งแกร่งช่วยรองรับเงินปันผล โดย Dividend yield อยู่ราว 6% และแม้กรณีเลวร้ายกำไรมี Downside ราว 5–7% ความเสี่ยงต่อปันผลยังจำกัด จึงคงคำแนะนำถือ ราคาเป้าหมายสิ้นปี 2027 ที่ 7 บาท

บล.บัวหลวง : SCGP คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 38 บาท

SCGP เอสซีจี แพคเกจจิ้ง กำไร 2H26 ฟื้นแรง ปรับประมาณการขึ้นจากดีมานด์และราคาขาย

แนวโน้ม SCGP แข็งแกร่งขึ้นชัดเจนจากความต้องการบรรจุภัณฑ์ในไทยและอาเซียน รวมถึงราคาขายที่สูงขึ้น ทำให้คาดกำไรหลัก 2H26 เพิ่มขึ้นราวเท่าตัว YoY และเป็นเหตุให้ปรับประมาณการกำไรปี 2026 ขึ้น ขณะที่มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลในประเทศอาเซียนยังเป็นโอกาสเพิ่มเติมต่อประมาณการ

โดยใน 3Q26 คาดกำไรหลัก 2.04 พันล้านบาท เพิ่ม 100% YoY แต่ลด 13% QoQ และกำไรสุทธิ 2.04 พันล้านบาท เพิ่ม 114% YoY ลด 12% QoQ การฟื้น YoY มาจากกำไร Integrated Packaging (IPB) รวม Fajar และเยื้อกระดาษ (Fibrous) ที่ดีขึ้น รวมถึงปริมาณขายและราคาขายบรรจุภัณฑ์ที่สูงขึ้น ขณะที่การลดลง QoQ หลักๆ มาจากอัตรากำไรที่อ่อนลง แม้ Fajar จะมีผลการดำเนินงานดีขึ้นทั้ง YoY และ QoQ จากปริมาณขาย ราคาขาย และค่าใช้จ่ายที่ดีขึ้น

แนวโน้ม 4Q26 ยังมองดี โดยความต้องการบรรจุภัณฑ์ในไทยและอาเซียนเพิ่ม YoY ช่วยหนุนทั้งปริมาณและราคาขาย ส่วนต้นทุนกระดาษรีไซเคิล ถ่านหิน และโลจิสติกส์ที่สูงขึ้นส่วนใหญ่ยังสามารถส่งผ่านไปยังลูกค้าได้ ทำให้อัตรากำไร IPB และ Fibrous คาดขยาย YoY และทรงตัว QoQ

เราจึงปรับประมาณการกำไรสุทธิปี 2026 ขึ้น 6% เป็น 7.80 พันล้านบาท เพิ่ม 92% YoY และประเมินว่าทุก 2% ของปริมาณขายที่สูงกว่าสมมติฐาน จะสร้าง Upside ต่อกำไรปี 2026 ราว 4%

Fundamental view: โมเมนตัมกำไร 2H26 แข็งแรงกว่าคาดจากทั้ง Demand และราคา ขณะที่ต้นทุนยังส่งผ่านได้เป็นส่วนใหญ่ คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 38 บาท

บล.บัวหลวง : SCC คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 332 บาท

SCC ปูนซิเมนต์ไทย กำไรฟื้น YoY ต่อเนื่องถึง 4Q26

คาดกำไรหลัก 3Q26 ของ SCC ที่ 2.21 พันล้านบาท เพิ่ม 186% YoY แต่ลด 80% QoQ และกำไรสุทธิ 2.77 พันล้านบาท พลิกจากขาดทุน YoY แต่ลด 76% QoQ โดยการฟื้นตัว YoY มาจากทั้ง Chemicals, Cement & Building Materials และ Packaging ขณะที่การลดลง QoQ มาจากกำไร Chemicals และ CBM ที่อ่อนลง รวมถึงรายได้เงินปันผลที่ลดลง

อย่างไรก็ตาม การหยุดโรงงาน LSP (เวียดนาม) ต่อเนื่องใน 2H26 และการซ่อมบำรุง MOC ใน 4Q26 ทำให้เราปรับลดประมาณการกำไรสุทธิปี 2026 ลง 16% เหลือ 23.7 พันล้านบาท แต่ยังโต 68% YoY อย่างไรก็ตาม การหยุดโรงงาน LSP (เวียดนาม) ต่อเนื่องใน 2H26 และการซ่อมบำรุง MOC ใน 4Q26 ทำให้เราปรับลดประมาณการกำไรสุทธิปี 2026 ลง 16% เหลือ 23.7 พันล้านบาท แต่ยังโต 68% YoY

Fundamental view: แม้มีการลดประมาณการปี 2026 แต่ทิศทางกำไรจากการดำเนินงานยังฟื้น YoY ต่อเนื่อง และยังมีโอกาสสร้างมูลค่าระยะยาวจากการร่วมทุนกับ PTTGC คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 332 บาท



บล.ลิเบอเรเตอร์ : COM7 แนะนำ HOLD ราคาเป้าหมาย 33.75 บาท

Equality for All COM7 : บมจ. คอมเซเว่น

คาดกำไร 3Q26 โต q-q และ y-y : คาดกำไรสุทธิ 3Q26 อยู่ที่ 1,313 ลบ. (+0.8% q-q ,+50.6% y-y) จากรายได้จากการขายและบริการ ซึ่งเป็นรายได้หลัก เท่ากับ 26,932 ลบ. (+11.7% q-q, +40.3% y-y) หนุนจาก

แนวโน้มยอดขายสาขาเดิม (SSSG) เดือน ก.ค.– ส.ค. +Double digit y-y จากราคาขายเฉลี่ย (ASP) ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น

กระแสการเปิดตัว iPhone 18 Series ในช่วงต้นเดือน ก.ย. ที่ดีกว่าบริษัทคาด ประกอบกับความต้องการ iPhone 18 Series หลังเปิดตัว ยังคงเป็นไปในทิศทางบวก

สำหรับอัตรากำไรขั้นต้น (GPM) อยู่ที่ 14.3% ปรับตัวดีขึ้นจาก 14.0% ในช่วงเดียวกันของปีก่อน หนุนจากการเติบโตของรายได้กลุ่ม IT Product และกลุ่มธุรกิจประกันที่มี Margin สูง

COM7 ขาย iCare : จากข่าว PLANB เตรียมลงทุน 860 ลบ. ใน iCare ทำให้สัดส่วน COM7 ลดลงจาก 86.17% มาอยู่ที่ 46.28% ส่งผลให้ iCare ไม่ถูกรวมอยู่ในงบการเงินของ COM7 แต่จะรับรู้ผ่านส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนผ่านวิธีส่วนได้เสีย (Equity Method) แทน ฟากบริษัทคาดทำรายการแล้วเสร็จในช่วง 4Q26 สำหรับมุมมองของเรา แม้สัดส่วนถือหุ้นของ COM7 ลดลง แต่คาด PLANB จะสามารถพา iCare ขยายฐานลูกค้านอกกลุ่มเดิมได้หลังลดการพึ่งพิง COM7 โดยเราคาด COM7 รับรู้กำไรพิเศษจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนใหม่ในช่วง 4Q26

คาดกำไรปี 2026-2027 โตต่อเนื่อง : เราคาดกำไรปี 2026 อยู่ที่ 4,915 ลบ. (+20.9% y-y) และในปี 2027 คาดกำไรเท่ากับ 5,346 ลบ. (+8.8% y-y) โดยคาดรายได้หลักปี 2026 เท่ากับ 97,297 ลบ. (+11.5% y-y) สอดคล้องประมาณการของ ผบห.ที่มีการปรับเป้ารายได้หลักจากเดิมคาดเติบโตไม่ต่ำกว่า 10% y-y มาเป็น +10-15% y-y หนุนจากรายได้หลัก 3Q26 ที่คาดเติบโตในระดับ Double digit y-y จากราคาขายเฉลี่ยที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ประกอบกับยอดขาย iPhone 18 เป็นบวกต่อเนื่องหลังการเปิดตัวเดือน ก.ย.

นอกจากนี้คาดรายได้หลักปี 2027 เท่ากับ 102,916 ลบ. (+5.8% y-y) จากแนวโน้มการเพิ่มขึ้นของราคาขายเฉลี่ยตามการเพิ่มขึ้นของต้นทุนหน่วยความจำ (Memory) ขณะที่อาจกดดันความต้องการซื้อสินค้า อย่างไรก็ตามคาดกลุ่มผลิตภัณฑ์ Apple และ Samsung รับผลกระทบจำกัดจากต้นทุน Memory ที่สูงขึ้น จากความต้องการสินค้า Premium ยังแข็งแกร่งและสามารถยอมรับการปรับขึ้นราคาได้

สำหรับอัตรากำไรขั้นต้น (GPM) ปี 2026 คาดอยู่ที่ 13.5% เพิ่มขึ้นจาก 13.3% ในปีก่อน และมองไปข้างหน้าปี 2027 คาด GPM อยู่ที่ 14.2% จากแนวโน้ม ASP ปรับตัวสูงขึ้น ประกอบกับโมเมนตัมการเติบโตของกลุ่มธุรกิจประกัน ซึ่งมี Margin สูง

ราคาเหมาะสมปี 27E ที่ 33.75 บาท : เราประเมินราคาเป้าหมายปี 2027 ที่ 33.75 บาท/หุ้น อิงค่า P/E +0.5SD ของค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 2 ปี เท่ากับ 15.00 เท่า สะท้อนมุมมองแนวโน้มการเติบโตของกำไร

มองบวกระยะยาว

“เรามีมุมมองเชิงบวกระยะยาวจากแผนการเปิดบริการสินเชื่อ Uphone Program เป็นการเปลี่ยนมือถือเก่าเป็นรุ่นใหม่ โดยบริษัทตั้งเป้าออกแคมเปญช่วงปลายปีนี้หรือต้นปีหน้า คาดเป็นบวกต่อรายได้ในระยะยาวจากการขยายพอร์ต Ufund นอกจากนี้เรามองบวกต่อดีลขาย iCare แม้ COM7 มีสัดส่วนถือหุ้นน้อยลง แต่เรามองว่าการที่ iCare ลดการพึ่งพิง COM7 อาจนำไปสู่การขยายฐานลูกค้านอกกลุ่มเดิม ส่งผลให้ COM7 มีโอกาสรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนผ่านวิธีส่วนได้เสียเพิ่มขึ้นในอนาคต”

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

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

บล.ลิเบอเรเตอร์ : NER
แนะนำ BUY
ราคาเป้าหมาย 5.50 บาท

Equality for All NER : บมจ.นอร์ทอีส รับเบอร์

3Q26 คาดกำไรสุทธิ 510 ลบ. +56% y-y +17% q-q
ตามราคายางที่เร่งตัวขึ้น : เราคาดการดำเนินงาน 3Q26
ฟื้นตัวทั้ง y-y และ q-q ได้อานิสงส์จากราคายางเร่งตัวขึ้น

คาดยอดขายอยู่ที่ 8,103 ลบ. +21% y-y ภายใต้ปริมาณขาย 109,500 ตัน -3% ราคาขายเฉลี่ย 74 บาท/กิโลกรัม +23% y-y หากเทียบ q-q ยอดขาย +13% q-q ภายใต้ปริมาณขาย +1% q-q ราคาขายเฉลี่ย +13% q-q

คาดอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ 10.1% ดีขึ้นจาก 8.9% y-y ตามราคาขายเพิ่มขึ้น แต่ทรงตัว q-q แม้จะได้ผลบวกจากราคาขายเพิ่มขึ้น แต่ต้นทุนการผลิตเพิ่มขึ้นเช่นกัน ค่าใช้จ่ายขายและบริหารคาดเพิ่มขึ้น 11% y-y จากสัดส่วนยอดขายส่งออกเพิ่มขึ้นส่งผลให้ค่ากองทุนสงเคราะห์ยางเพิ่มขึ้นตามการส่งออกเพิ่มขึ้น รวมถึงค่าระวางเรือที่เพิ่มขึ้น และคาดดอกเบี้ยจ่ายลดลง 5% y-y ตามเงินกู้ที่ครบกำหนดไปก่อนหน้า

มีแนวโน้มปรับประมาณการขึ้น : แนวโน้ม 4Q26 คาดปริมาณขายจะเพิ่มขึ้นตามปริมาณยางที่เพิ่มขึ้นหลังสิ้นสุดฤดูปิดกรีด แต่ราคาขายปรับขึ้นไม่มากเนื่องจากเป็นการรับคำสั่งซื้อตั้งแต่ช่วง 3Q ที่ผ่านมา อย่างไรตามจากแนวโน้มการดำเนินงาน งวด 9 เดือนคิดเป็น 71% ของประมาณการทั้งปีที่ประเมินไว้

ประกอบกับแนวโน้ม 4Q อาจไม่อ่อนลงมากทำให้เรามีโอกาสปรับประมาณการขึ้นหลังการดำเนินงานประกาศมา เรายังคงประมาณการเดิมไว้ คาดปริมาณขายปี 2026 อยู่ที่ 438,849 ตันลดลง 8% y-y แต่ราคาขายเฉลี่ยเพิ่มขึ้น 4% y-y ที่ 66 บาทต่อกิโลกรัมส่งผลให้ยอดขายอยู่ที่ 28,998 ลบ. -4% y-y อัตรากำไรขั้นต้น 10% คาดกำไรปกติ 1,645 ลบ. +1% y-y และคาดกำไรสุทธิ 1,695 -10% y-y เนื่องจากปีก่อนมีรายการพิเศษจากไฟไหม้เข้ามา แนวโน้มกำไรยังดีต่อ

“เราคาดแนวโน้มการดำเนินงานยังดีต่อตามราคายางที่เร่งตัวขึ้นซึ่งยังส่งผลบวกต่อไปถึงปีหน้า ขณะที่แนวโน้มการดำเนินงาน 3Q26 คาดยังโตได้ทั้ง y-y และ q-q

กลยุทธ์การลงทุน ยังแนะนำซื้อเก็งกำไรตามรอบการปรับขึ้นของราคายาง และติดตามการประกาศใช้ยาง EUDR และสถานการณ์เอลนิโญ ส่วน Valuation ไม่แพงราคาหุ้นปัจจุบันซื้อขายบน P/E26E เพียง 4.4x yield 8% ”

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

บล.ฟิลลิป(ประเทศไทย) : BAY แนะนำทยอยซื้อ ราคาพื้นฐาน 43 บาท

BAY---กำไร 3Q69 ลดลง y-y แต่เพิ่ม q-q ดีกว่าคาดเล็กน้อย---

กำไร 3Q69 ดีกว่าคาดเล็กน้อยจากการตั้งสำรองที่น้อยกว่าคาด แต่กำไรลดลง y-y จากรายได้ดอกเบี้ย กำไรจากเครื่องมือทางการเงิน และกำไรจากการลงทุนลดลง แต่เทียบ q-q กำไรเพิ่มขึ้นจากการตั้งสำรอง และค่าใช้จ่ายลดลง สินเชื่อ SME หดตัวแรงแต่ยังได้สินเชื่อรายใหญ่มาชดเชย

ทำให้สินเชื่อรวมหดตัวไม่มาก แต่ทางด้าน NPL กลับเพิ่มสูงขึ้นจากไตรมาสก่อน ยังคงประมาณการกำไร แต่ปรับลดราคาพื้นฐานลงเพื่อสะท้อนความเสี่ยงที่มีมากขึ้น แนะนำ **“ทยอยซื้อ”**

กำไร 3Q69 เพิ่มขึ้น y-y แต่ลดลง q-q ดีกว่าคาดเล็กน้อย : BAY รายงานกำไร 3Q69 8.7 พันลบ. ดีกว่าคาดเล็กน้อยจากการตั้งสำรองน้อยกว่าคาด โดยกำไรลดลง 1.4% y-y จากรายได้ดอกเบี้ย กำไรจากเครื่องมือทางการเงิน และกำไรจากการลงทุนลดลง แต่กำไรเพิ่มขึ้น 4.4% q-q จากการลดลงของการตั้งสำรอง และค่าใช้จ่าย กำไร 9M69 อยู่ที่ 25.6 พันลบ. เพิ่มขึ้น 3.9% y-y จากรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น และการลดลงมากของค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย

สินเชื่อหดตัวเล็กน้อย ในขณะที่ NPL เพิ่มขึ้น : BAY มีสินเชื่อใน 3Q69 หดตัวลง 0.01% q-q และทำให้สินเชื่อเติบโตจากสิ้นปี 68 เหลือ 0.38% ytd โดยเป็นการหดตัวจากสินเชื่อ SME เป็นหลัก แต่ยังได้การเติบโตของสินเชื่อรายใหญ่มาชดเชย ทำให้สินเชื่อหดตัวไม่มาก อย่างไรก็ตามทางด้าน NPL ปรับเพิ่มขึ้นมาเป็น 3.19% จาก 3.08% ในไตรมาสก่อน

คงประมาณการกำไร แต่ปรับลดราคาพื้นฐานลง แนะนำ “ทยอยซื้อ” : เรายังคงประมาณการกำไรปี 69 ของ BAY ไว้ที่ 33 พันลบ. เพิ่มขึ้น 4.7% y-y แต่ความเสี่ยงที่มีมากขึ้นจากภาวะเศรษฐกิจทั้งจากในประเทศและต่างประเทศ โดยเฉพาะอินโดนีเซีย ทำให้เราปรับลดราคาพื้นฐานของ BAY ลงเหลือ 43 บาท จากเดิมที่ 48 บาท ยังคงมีส่วนต่างเหลืออยู่พอสมควร เราจึงแนะนำ “ทยอยซื้อ”

อดิสรณ์ มุ่งพาลชล, IAA นักวิเคราะห์การลงทุนด้านหลักทรัพย์ #18577

บล.ฟิลลิป(ประเทศไทย) : BBL แนะนำทยอยซื้อ ราคาพื้นฐาน 198 บาท

BBL -กำไร 3Q69 ลดลง y-y q-q ตามคาด-



กำไร 3Q69 เป็นไปตามคาดโดยลดลงมาก y-y จากรายได้ดอกเบี้ยลดลง และมีกำไรจากเครื่องมือทางการเงิน กำไรจากการลงทุนลดลง สินเชื่อยังคงเติบโตต่อ จากสินเชื่อรายใหญ่และสินเชื่อต่างประเทศ แต่ NPL ลดลง เราปรับลดประมาณการกำไร และราคาพื้นฐานลงมาเหลือ 198 บาท ยังเหลือส่วนต่างอีกพอสมควร แนะนำ “ทยอยซื้อ”

กำไร 3Q69 ลดลงทั้ง y-y และ q-q ตามคาด : BBL รายงานกำไร 3Q69 9.5 พันลบ. เป็นไปตามคาด โดยลดลงถึง 31.2% y-y จากรายได้ดอกเบี้ยที่ลดลงจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ และมีกำไรจากเครื่องมือทางการเงินและกำไรจากการลงทุนลดลง ส่วนเมื่อเทียบ q-q ถึงแม้ว่ารายได้ดอกเบี้ยจะกลับมาเพิ่มขึ้น และมีการตั้งสำรองลดลง แต่ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นและกำไรจากเครื่องมือทางการเงินที่ลดลงทำให้กำไรทรงตัว กำไร 9M69 อยู่ที่ 30 พันลบ. ลดลงถึง 21.6% y-y จากรายได้ดอกเบี้ย กำไรจากเครื่องมือทางการเงิน และกำไรจากเงินลงทุนลดลง

สินเชื่อยังโตต่อ ในขณะที่ NPL ลดลง : BBL มีสินเชื่อเติบโตในไตรมาสนี้อีก 0.5% q-q และทำให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 68 เพิ่มเป็น 3.2% ytd ซึ่งส่วนใหญ่มาจากสินเชื่อรายใหญ่ และสินเชื่อต่างประเทศ ในขณะที่สามารถลด NPL ลงได้เหลือ 3.2% จาก 3.3% ในไตรมาสก่อน

ปรับลดประมาณการกำไร และราคาพื้นฐาน แนะนำ “ทยอยซื้อ” : จาก กำไรจากเครื่องมือทางการเงิน และกำไรจากเงินลงทุนที่ไม่สูงเท่าที่เราเคยคาดไว้ เราจึงปรับลดประมาณการกำไรปี 69 ของ BBL ลงมาเหลือ 39 พันลบ. ลดลง 14.6% y-y จากเดิมที่เคยคาดว่าจะมีกำไรออกมาที่ 42 พันลบ. และปรับลดราคาพื้นฐานลงมาเหลือ 198 บาท ยังเหลือส่วนต่างอีกพอสมควร เราแนะนำ “ทยอยซื้อ”

อดิสรณ์ มุ่งพาลชล, IAA นักวิเคราะห์การลงทุนด้านหลักทรัพย์ #18577

บล.ฟิลลิป(ประเทศไทย) : KTC แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐาน 45 บาท

KTC---กำไร 3Q69 ต่ำกว่าคาดเล็กน้อย---



กำไร 3Q69 ต่ำกว่าคาดเล็กน้อยจากรายได้ค่าธรรมเนียมต่ำกว่าคาด และมีการตั้งสำรองสูงกว่าคาด โดยกำไรเพิ่มขึ้น y-y รายได้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น และค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยลดลง แต่กำไรลดลง q-q จากรายได้ค่าธรรมเนียมลดลง และมีการตั้งสำรองสูงขึ้น สินเชื่อบัตรเครดิต และสินเชื่อส่วนบุคคล แต่สินเชื่อลูกหนี้ตามสัญญาเช่าที่หดตัว ทำให้สินเชื่อทั้งพอร์ตยังหดตัวอยู่ ในขณะที่ NPL เพิ่มขึ้น ยังคงประมาณการกำไร และคงราคาพื้นฐาน 45 บาท ยังเหลือส่วนต่างพอสมควร แนะนำ “ซื้อ”

กำไร 3Q69 เพิ่มขึ้น y-y แต่ลดลง q-q ต่ำกว่าคาดเล็กน้อย : KTC รายงานกำไร 3Q69 2.1 พันลบ. ต่ำกว่าคาดเล็กน้อยจากรายได้ค่าธรรมเนียมน้อยกว่าคาด และมีการตั้งสำรองสูงกว่าคาด โดยกำไรเพิ่มขึ้น 8.9% y-y จากรายได้ดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้น และมีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยลดลง แต่กำไรลดลง 4.5% q-q จากรายได้ค่าธรรมเนียมที่ลดลง และมีการตั้งสำรองเพิ่มสูงขึ้น กำไร 9M69 อยู่ที่ 6.5 พันลบ. เพิ่มขึ้น 14.3% y-y จากค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยและการตั้งสำรองลดลง

สินเชื่อหดตัว แต่ NPL เพิ่มมากขึ้น : KTC ถึงแม้ว่าสินเชื่อส่วนบุคคลจะเติบโต 1.9% q-q และสินเชื่อบัตรเครดิตเติบโต 0.9% q-q แต่สินเชื่อลูกหนี้ตามสัญญาเช่าที่ลดลง 30.6% q-q ทำให้สินเชื่อทั้งพอร์ตยังหดตัว 0.02% q-q และทำให้เมื่อเทียบกับสิ้นปี 68 ยังคงหดตัวอยู่ 3.5% ytd ทางด้าน NPL เพิ่มสูงขึ้นเป็น 1.92% จากไตรมาสก่อนที่มี NPL อยู่ 1.86%

คงประมาณการกำไร และราคาพื้นฐาน แนะนำ “ซื้อ” : ยังคงประมาณการกำไรปี 69 ของ KTC ไว้ที่ 8.5 พันลบ. เพิ่มขึ้น 9.4% y-y และ KTC ยังมีผลงานที่ดีกว่าอุตสาหกรรมทั้งยอดใช้จ่ายผ่านบัตร และยังมีส่วนแบ่งตลาดด้านปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรเพิ่มขึ้น ยังคงราคาพื้นฐานไว้ที่ 45 บาท ยังเหลือส่วนต่างพอสมควร แนะนำ “ซื้อ”

อดิสรณ์ มุ่งพาลชล, IAA นักวิเคราะห์การลงทุนด้านหลักทรัพย์ #18577

บล.ฟิลลิป(ประเทศไทย) : GFPT แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐานปี 2570 ที่ 12.40 บาท

GFPT คาดกำไรปกติหด แต่มีกำไรพิเศษช่วย



คาดการณ์ผลประกอบการ 3Q69 ของ GFPT มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 710 ล้านบาท (+18.2% q-q, -0.7% y-y) และได้รับปัจจัยหนุนสำคัญจากกำไรพิเศษเงินชดเชยประกันภัยกรณีไฟไหม้ฟาร์มไก่ปลายปีก่อน ด้านรายได้รวมเติบโตได้ทั้ง q-q และ y-y จากตลาดในประเทศและธุรกิจอาหารสัตว์ แม้การส่งออกไปญี่ปุ่นจะชะลอเล็กน้อยจากความผันผวนของค่าเงินเยน ส่วน GPM ปรับลงมาอยู่ที่ราว 16.0% จากต้นทุนกากถั่วเหลืองนำเข้าที่สูงขึ้น สำหรับแนวโน้ม 4Q69 แม้จะเข้าสู่ช่วง Low Season แต่คาดว่าจะมี Upside จากคำสั่งซื้อส่งออกที่เลื่อนมาจาก 3Q69 ทั้งนี้ คงประมาณการกำไรสุทธิทั้งปี 2569 ที่ 2.18 พันล้านบาท และปรับไปใช้ราคาพื้นฐานปี 2570 ที่ 12.40 บาท แนะนำ “ซื้อ”

คาดการณ์กำไรปกติ 3Q69 หดแต่ มีกำไรพิเศษมาช่วย : คาดการณ์กำไรปกติอยู่ที่ 585 ล้านบาท ชะลอตัว y-y จากฐานที่สูงในปีก่อน จากสัดส่วนการขายสินค้าส่งออกที่ลดลง การหายไปของตลาดส่งออกไปจีน และต้นทุนวัตถุดิบกากถั่วเหลืองนำเข้าที่ปรับตัวสูงขึ้น อย่างไรก็ดีด้านกำไรสุทธิใน 3Q69 อยู่ที่ 710 ล้านบาท (+18.2% q-q, -0.7% y-y) เนื่องจากมีการบันทึกกำไรพิเศษ 125 ล้านบาท โดยหลักมาจาก เงินชดเชยจากประกันภัยกรณีไฟไหม้ฟาร์มเลี้ยงไก่ ในช่วงปลายปีก่อน ที่ได้กลับคืนมาราว 110-120 ล้านบาท รวมกับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน (FX) อีกเล็กน้อย

ยอดขายรวมมีแนวโน้มดีขึ้น q-q และ y-y : คาดรายได้มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นทั้ง q-q และ y-y จากตลาดในประเทศที่เติบโตได้ดี ปริมาณขายอาหารสัตว์บกและยอดขายไก่ปรับตัวเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม ปริมาณการส่งออกไปญี่ปุ่นชะลอตัวลงเล็กน้อยเนื่องจากความผันผวนของค่าเงินเยน ทำให้ลูกค้าญี่ปุ่นเปลี่ยนมาเป็นการทยอยนำเข้าแทน ด้านอัตรากำไรขั้นต้นคาดปรับลดลงมาอยู่ที่ระดับประมาณ 16.0% (จาก 16.91% ใน 2Q69) สาเหตุจาก Product Mix ที่เปลี่ยนไปจากการไม่มีการส่งออกตรงและ By-product ไปจีน รวมถึงต้นทุนกากถั่วเหลืองนำเข้าที่ปรับตัวสูงขึ้น ค่าใช้จ่ายคาดว่าจะยังทรงตัวและควบคุมได้ดีในกรอบสัดส่วนต่อยอดขายตามเป้าหมาย แม้จะมีแรงกดดันจากค่าขนส่งและราคาน้ำมันดิบ

แนวโน้มใน 4Q69 เข้าสู่ช่วง Low Season แต่ยังมี Upside จากคำสั่งซื้อที่เลื่อนมา : โดยปกติไตรมาส 4 จะเป็นช่วง Low Season ของภาคการส่งออก เนื่องจากลูกค้าต่างประเทศชะลอคำสั่งซื้อช่วงปลายปี ทำให้รายได้และกำไรจากการดำเนินงานปกติมีแนวโน้มดรอปลงจาก 3Q69 อย่างไรก็ตาม มีโอกาสเห็น Upside ยอดขายจากคำสั่งซื้อส่งออกบางส่วนที่เลื่อนมาจาก 3Q69 เข้ามารับรู้ในไตรมาสนี้แทน และคาดกำไร 4Q69 จะยังคงเติบโต y-y เมื่อเทียบกับฐานที่ต่ำใน 4Q68 โดยเราคงประมาณการกำไรปี 2569 ที่ 2.18 พันล้านบาท และปรับไปใช้ราคาพื้นฐานปี 2570 ที่ 12.40 บาท ยังคงมี Upside สูงและแนวโน้มที่ฟื้นตัวจากคำสั่งซื้อส่งออก แนะนำ “ซื้อ”

นภศักดิ์ ศรีศักดา - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ # 098318

บล.ฟิลลิป(ประเทศไทย) : OSP แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐานปี 2570 ที่ 21.10 บาท

OSP คาดกำไร 3Q69 ยังคงโตแกร่ง y-y

คาด OSP มีกำไรสุทธิ 3Q69 ที่ 873 ล้านบาท แม้จะชะลอตัว q-q ตามปัจจัยฤดูกาล น้ำท่วม และข้อจำกัดใบอนุญาตนำเข้าในเมียนมา แต่ยังเติบโตแข็งแกร่ง y-y ยอดขายรวมยังคงเติบโต y-y ได้แรงหนุนหลักจากเครื่องดื่มในประเทศและกลุ่มของใช้ส่วนบุคคล ช่วยลดทอนผลกระทบชั่วคราวจากตลาดต่างประเทศ คงประมาณการทั้งปีที่ 3,844 ล้านบาท และปรับไปใช้ราคาพื้นฐานปี 2570 ที่ 21.10 บาท แนะนำ “ซื้อ” ด้วย Upside 27.9% แนะนำ “ซื้อ”

คาดการณ์กำไร 3Q69 ลดลง q-q โต y-y : คาดกำไรปกติจะอยู่ที่ 823 ล้านบาท ลดลง -25% q-q จากรายได้ที่ชะลอตัวลงตามปัจจัยฤดูกาล อัตรากำไรที่ชะลอตัวลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น แต่ยังคงเติบโต +17.9% y-y ด้านกำไรสุทธิ 3Q69 อยู่ที่ 873 ล้านบาท ลดลง 20.6% q-q แต่เติบโต +24.7% y-y เนื่องจากในไตรมาสนี้มีกำไรพิเศษราว 50 ล้านบาทจากการขายอุปกรณ์โรงงานเดิมหลังรวมศูนย์การผลิต

ยอดขายรวมยังคงเติบโต y-y แม้ต่างประเทศกดดัน : ยอดขายรวมคาดหดตัวลง q-q ตามปัจจัยฤดูกาล แต่เพิ่มขึ้นเล็กน้อยระดับ Low Single digit y-y 1. ธุรกิจเครื่องดื่มในประเทศ คาดชะลอตัวลงเล็กน้อย q-q โดยกลุ่มเครื่องดื่มชูกำลังทรงตัวจากผลกระทบน้ำท่วมในเดือน ก.ย. แต่กลุ่มเครื่องดื่มฟังก์ชันเติบโตสูง โดยเฉพาะกลุ่มวิตามินที่เติบโตถึงในระดับ Double digit y-y 2. Personal Care ในประเทศ เติบโตในระดับ Double digit y-y จาก Babi Mild และ Ultra Mild โดยเฉพาะช่องทาง e-Commerce ที่มีการเติบโตสูง 3. ตลาดต่างประเทศ ลดลงจากเมียนมาเป็นหลัก เนื่องจากได้รับผลกระทบด้านใบอนุญาตนำเข้าและผลกระทบการแปลงค่างบการเงิน

อย่างไรก็ตาม หากไม่รวมเมียนมา ตลาดต่างประเทศอื่นยังเติบโตระดับ Double Digit ด้านอัตรากำไรขั้นต้นคาดอยู่ที่ราว 40.5% ลดลง q-q จากต้นทุนที่สูงขึ้น แต่ยังเพิ่มขึ้น y-y จากผลสำเร็จของ Efficiency และการรวมศูนย์โรงงาน

คงประมาณการ แนะนำ “ซื้อ” : คงประมาณการกำไรสุทธิปี 2569 ที่ 3,844 ล้านบาท (+4.8% y-y) โดยกำไรสุทธิ 9M69 สะสมอยู่ที่ 3,130 ล้านบาท คิดเป็น 81.4% ของประมาณการทั้งปี และปรับไปใช้ราคาพื้นฐานปี 2570 ที่ 21.10 บาท เมื่อเทียบกับราคาปัจจุบันที่ 16.50 บาท มี Upside เท่ากับ 27.9% แนะนำ “ซื้อ”

นภศักดิ์ ศรีศักดา - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ # 098318

คอลัมน์สังคม อินไซด์ : ขาดปัจจัยหนุน

สวัสดีค่ะกลับมาพบกับแมกกาซีนหุ้นอินไซด์ประจำเดือนตุลาคม 2569 แมกกาซีนออนไลน์ที่รู้ลึกรู้จริงคลุกวงในหุ้นสไตล์กล้วยๆ โดยคอลัมน์สังคมอินไซด์ กลับมาอัพเดทข่าวสารในแวดวงตลาดทุนกันเช่นเคยค่ะ ตลาดหุ้นไทยเคลื่อนไหวบริเวณ 1,560 -1,560 +/- แม้มีแรงกำไรหุ้นกลุ่มแบงก์ ช่วงประกาศงบ Q3/69 แต่ขาดปัจจัยหนุน ขณะที่นักลงทุนยังกังวลสถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง ประกอบกับวิกฤตการเมืองที่เริ่มต้นขึ้นในฝรั่งเศส และกำลังลุกลามไปยังหลายประเทศในยุโรป ด้านปัจจัยภายในนักลงทุนรอติดตามงบไตรมาส 2/69 ของบริษัทจดทะเบียน(บจ.)

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เปิดเผยช่วง 9 เดือนแรกของปี 2569 บริษัทจดทะเบียนในตลาดหุ้นไทย (ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ) 585 บริษัท จ่ายเงินปันผล 824 ครั้ง รวมมูลค่าเงินปันผลจ่าย 806,778 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 35.81% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน และเป็นการทำสถิติสูงสุดใหม่

BBGI

ข่าวสารบริษัทจดทะเบียนเริ่มที่ BBGI เผยไตรมาส 3/69 ปริมาณจำหน่ายผลิตภัณฑ์ไบโอดีเซลอยู่ที่ **131.04 ล้านลิตร เพิ่มขึ้น 64% YoY** ด้านปริมาณจำหน่ายเอทานอล **อยู่ที่ 73.42 ล้านลิตร ลดลง 11% YoY**

MTC

บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) หรือ MTC เดินหน้าสร้างความร่วมมือกับสถาบันการเงินเพื่อการพัฒนาระหว่างประเทศ ลงนามในสัญญาเงินกู้กับ FinDev Canada สถาบันการเงินเพื่อการพัฒนาแห่งแคนาดา วงเงิน 60 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ในรูปแบบเงินกู้คู่ขนาน (Parallel Loan) เพื่อสนับสนุนการเข้าถึงแหล่งเงินทุนของธุรกิจรายย่อย ขนาดย่อม และขนาดกลาง (Micro, Small and Medium-sized Enterprises: MSMEs) โดยมุ่งเน้นผู้ประกอบการสตรีในพื้นที่ชนบทที่ยังมีข้อจำกัดในการเข้าถึงบริการทางการเงินในระบบ ตอกย้ำความมุ่งมั่นในการส่งเสริม Financial Inclusion และขับเคลื่อนเศรษฐกิจฐานรากของประเทศไทยให้เติบโตอย่างทั่วถึงและยั่งยืน

UNIX

บมจ.ยูนิคพลาสติก อินดัสตรี (UNIX) พร้อมเดินเครื่องจักรใหม่เชิงพาณิชย์ พ.ย.นี้ หลังติดตั้งและทดสอบร่วมกับทีมวิศวกรจากเยอรมนีเรียบร้อย ฟากผู้บริหาร **“โสฬส ยอดมงคล” เผยเพิ่มกำลังผลิตอีก 3,000 ตันต่อปี หนุนกำลังผลิตรวมแตะประมาณ 64,000 ตันต่อปี** ชูระบบออโตเมชั่น ช่วยเพิ่มประสิทธิภาพ ลดของเสีย และควบคุมคุณภาพ ควบคู่การบริหารต้นทุน คาดทยอยเริ่มรับรู้รายได้ภายในไตรมาส 4/2569 เสริมศักยภาพรองรับการเติบโตระยะยาว

SUPER

บมจ.ซุปเปอร์ เอนเนอร์ยี คอร์เปอเรชั่น (SUPER) ประกาศความสำเร็จ COD โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลมในประเทศเวียดนามให้กับการไฟฟ้าเวียดนาม (EVN) **ขนาดกำลังการผลิตรวม 99 เมกะวัตต์ ฟากซีอีโอ “จอมทรัพย์ โลจายะ”** ระบุ เริ่มรับรู้รายได้ทันทีหนุนกระแสเงินสด พร้อมเดินหน้าขยายพอร์ตโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน ตั้งเป้าเพิ่มกำลังการผลิตแตะ 1,800 เมกะวัตต์ในปี 2571 ผลักดันอนาคตเติบโตมั่นคง

BAY

บริษัท บัตรกรุงศรีอยุธยา จำกัด ผู้ให้บริการบัตรเครดิตและสินเชื่อส่วนบุคคล จับมือ เจซีบี ผู้ให้บริการเครือข่ายการชำระเงินระดับโลกจากญี่ปุ่น เปิดตัวบัตรเครดิต กรุงศรี เจซีบี อัลติเมท เจาะตลาดกลุ่มลูกค้ารายได้สูงที่ชื่นชอบ ไลฟ์สไตล์แบบญี่ปุ่น ผ่านแนวคิด **‘Japan Everyday, Everywhere’ เติมสุข เต็มสไตล์ ได้ทุกที่ ทุกวัน** กับสิทธิประโยชน์บัตรที่เติมเต็มทุกความชอบฟีลญี่ปุ่น ทั้งเที่ยว กิน ช้อป มอบคะแนนกรุงศรี พอยต์สะสม 5 เท่า เมื่อใช้จ่ายผ่านบัตรในสกุลเงินเยนทุกหมวดที่ญี่ปุ่น, อร่อยคุ้มที่ร้านอาหารทั่วโลก และช้อปสุดคุ้มเมื่อใช้จ่ายผ่านบัตรที่ร้านค้าพันธมิตรแบรนด์ญี่ปุ่นชั้นนำในไทย ตั้งเป้ายอดสมัครบัตรใหม่ 20,000 บัญชี และยอดใช้จ่ายผ่านบัตรกรุงศรี เจซีบี อัลติเมท 1,500 ล้านบาท ภายในปี 2570



ภาวะตลาดหุ้นไทย กันยายน 2569







ปัจจัยที่ส่งผลต่อตลาดหุ้นไทย



ผลกระทบและการฟื้นตัว
จากสถานการณ์น้ำท่วม



มาตรการภาครัฐ
และกิจกรรมเศรษฐกิจ



ผลประกอบการ บจ.
และแนวโน้ม EPS



กระแสเงินลงทุนของ
ผู้ลงทุนต่างชาติ



ทิศทางดอกเบี้ย
Fed และ กนง.



เงินเฟ้อและผลตอบแทน
พันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ



สถานการณ์
ด้านภูมิรัฐศาสตร์

SET
The Stock Exchange of Thailand

News Release

ฉบับที่ 82/2569
8 ตุลาคม 2569

สรุปภาพรวมภาวะตลาดหลักทรัพย์เดือนกันยายน 2569

SET Index (สิ้นเดือน ก.ย.)	มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน SET และ mai (ก.ย.)	Dividend Yield เฉพาะ SET (สิ้นเดือน ก.ย.)	ต่างชาติซื้อสุทธิ SET และ mai (YTD)
1,559.01 จุด	**70,151 ลบ.**	**4.4%**	**24,856 ลบ.**
-2.3% MoM +23.8% YTD	+62.6% YoY	สูงกว่าค่าเฉลี่ยเอเชียที่ 2.9%	ขายสุทธิ 26,328 ลบ. (ก.ย.)

ณ สิ้นเดือนกันยายน 2569 SET Index ปิดที่ 1,559.01 จุด ลดลง 2.3% จากเดือนก่อนหน้า สอดคล้องกับทิศทางของหลายตลาดในภูมิภาค แต่ยังเพิ่มขึ้น 23.8% จากสิ้นปี 2568 ท่ามกลางความผันผวนจากปัจจัยต่างประเทศ ได้แก่ ความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ ราคาพลังงานและแรงกดดันเงินเฟ้อ ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยและส่งสัญญาณดอกเบี้ยอยู่ในระดับสูงต่อเนื่อง ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ (Bond Yield) อยู่ในระดับสูง และกระแสเงินทุนในตลาดเกิดใหม่มีความผันผวน สะท้อนจากการขายสุทธิของผู้ลงทุนต่างชาติในหลายตลาดของภูมิภาคและตลาดหุ้นไทย นอกจากนี้ ยังมีสถานการณ์น้ำท่วมในประเทศช่วงปลายเดือนกันยายน

นายฉัตรชัย ทิศาดลดิลก CFA, FRM ผู้ช่วยผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายวิจัย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เปิดเผยว่า SET Index เคลื่อนไหวใกล้ระดับ 1,600 จุดได้เป็นส่วนใหญ่ ก่อนเผชิญแรงขายช่วงท้ายเดือน ท่ามกลางความกังวลจากสถานการณ์น้ำท่วม อย่างไรก็ตาม ผลกระทบต่อบริษัทจดทะเบียนโดยรวมยังอยู่ในวงจำกัด ขณะที่ปัจจัยพื้นฐานในประเทศยังมีแรงสนับสนุน โดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Fitch Ratings ปรับเพิ่มมุมมองความน่าเชื่อถือ (Outlook) ประเทศไทยเป็น "มีเสถียรภาพ" (Stable) และคงอันดับความน่าเชื่อถือที่ BBB+ ขณะเดียวกันการลงทุนยังขยายตัวดี โดยเฉพาะในกลุ่มเทคโนโลยีและอุตสาหกรรมที่เกี่ยวเนื่อง สอดคล้องกับการส่งออกสินค้าเทคโนโลยีที่ยังเติบโตต่อเนื่อง นอกจากนี้ มาตรการภาครัฐเริ่มมีความชัดเจนมากขึ้น ทั้งการเยียวยาและฟื้นฟูหลังน้ำท่วม การกระตุ้นเศรษฐกิจ และการลงทุน โดยระยะต่อไปยังต้องติดตามทิศทางดอกเบี้ยและ Bond Yield รวมถึงพัฒนาการของภาวะเศรษฐกิจและผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนในช่วงที่เหลือของปี

ภาวะตลาดหลักทรัพย์ไทยเดือนกันยายน 2569

- ณ สิ้นเดือนกันยายน SET Index ปิดที่ 1,559.01 จุด ปรับลดลงราว 2.3% จากเดือนก่อนหน้า แต่ปรับเพิ่มขึ้น 23.8% จากสิ้นปี 2568
- กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรมและกลุ่มเทคโนโลยีให้ผลตอบแทนโดดเด่นในเดือนนี้ ขณะที่ตั้งแต่ต้นปี กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม กลุ่มเทคโนโลยี และกลุ่มทรัพยากรยังคงให้ผลตอบแทนนำตลาด
- ในเดือนกันยายน 2569 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันรวมของ SET และ mai อยู่ที่ 70,151 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 62.6% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน และใน 9 เดือนแรกของปี 2569 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 69,942 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 62.6% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน
- ในเดือนกันยายน 2569 ผู้ลงทุนต่างประเทศขายสุทธิ 26,328 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2569 ผู้ลงทุนต่างประเทศยังคงมียอดซื้อสุทธิสะสม 24,856 ล้านบาท

SET
The Stock Exchange of Thailand

News Release

- ผู้ลงทุนต่างประเทศมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายที่ 57.0% ของมูลค่าการซื้อขายรวม ผู้ลงทุนรายย่อยในประเทศ 29.1% ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ และบริษัทหลักทรัพย์อยู่ที่ 6.7% และ 7.2% ตามลำดับ
- เดือนกันยายน 2569 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนใหม่ซื้อขายใน mai 1 บริษัท คือ บมจ.ฟร้อนท์ไลน์ เอ็นจิเนียริ่ง (FLE)
- Forward P/E ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ณ สิ้นเดือนกันยายน 2569 อยู่ที่ระดับ 13.8 เท่า สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ระดับ 12.9 เท่า และ Historical P/E อยู่ที่ระดับ 14.7 เท่า ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ระดับ 15.2 เท่า
- อัตราเงินปันผลตอบแทนของตลาดหลักทรัพย์ฯ ณ สิ้นเดือนกันยายน 2569 อยู่ที่ระดับ 4.4% สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ 2.9%

ภาวะตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) เดือนกันยายน 2569

- ในเดือนกันยายน 2569 มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน 546,158 สัญญา เพิ่มขึ้น 17.9% จากเดือนก่อนหน้า ที่สำคัญจากการเพิ่มขึ้นของ SET50 Index Futures และ Single Stock Futures อย่างไรก็ตาม ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2569 ปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันรวม อยู่ที่ 543,371 สัญญา เพิ่มขึ้น 28.2% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

"SET…The Trusted Gateway to Inclusive Opportunities"

สื่อมวลชนสอบถามข้อมูลได้ที่ ฝ่ายบริหารการสื่อสารและสื่อสัมพันธ์ ตลาดหลักทรัพย์ฯ โทร. 0 2009 9581

SET

ภาวะตลาดหลักทรัพย์

เดือนกันยายน 2569

8 ตุลาคม 2569

SET

สรุปสถิติสำคัญตลาดหลักทรัพย์ไทย เดือนกันยายน 2569

- SET Index ปิดที่ 1,559.01 จุด ณ สิ้นเดือนกันยายน 2569 ลดลง 2.3% จากเดือนก่อนหน้า แต่ยังเพิ่มขึ้น 23.8% นับตั้งแต่ต้นปี
- มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยรายวันรวมของ SET และ mai ในเดือนกันยายนอยู่ที่ 70,151 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 62.6% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ส่วนช่วง 9 เดือนแรกของปีอยู่ที่ 69,942 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 62.6% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน
- ผู้ลงทุนต่างประเทศขายสุทธิ 26,328 ล้านบาท ในเดือนกันยายน 2569 แต่ในช่วง 9 เดือนแรกของปียังคงซื้อสุทธิสะสม 24,856 ล้านบาท
- ผู้ลงทุนต่างประเทศมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขาย 57% ของมูลค่าการซื้อขายรวม รองลงมาคือผู้ลงทุนรายย่อยในประเทศ 29.1% ขณะที่ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศและบริษัทหลักทรัพย์มีสัดส่วน 6.7% และ 7.2% ตามลำดับ
- ในเดือนกันยายน กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มเทคโนโลยีให้ผลตอบแทนโดดเด่นกว่ากลุ่มอื่น ขณะที่ผลตอบแทนตั้งแต่ต้นปี กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม กลุ่มเทคโนโลยี และกลุ่มทรัพยากรยังคงนำตลาด
- ในเดือนกันยายน 2569 มีบริษัทจดทะเบียนใหม่เข้าซื้อขายใน mai จำนวน 1 บริษัท ได้แก่ บมจ.ฟร้อนท์ไลน์ เอ็นจิเนียริ่ง (FLE)

Geopolitical Risk:

ความตึงเครียดที่เพิ่มขึ้นในตะวันออกกลางสร้างความผันผวนต่อราคาน้ำมัน ก่อนสถานการณ์เริ่มมีสัญญาณผ่อนคลายในช่วงปลายเดือน

17 - 31 ส.ค.	• **สหรัฐฯ และอิหร่าน:** สถานการณ์กลับมาตึงเครียดอีกครั้ง หลังสหรัฐฯ ระงับการเจรจาและประกาศเตรียมใช้มาตรการกดดันทางเศรษฐกิจต่ออิหร่าน ต่อมาในช่วงปลายเดือน ส.ค. ความตึงเครียดทวีความรุนแรงขึ้น เมื่อสหรัฐฯ เปิดฉากโจมตีเป้าหมายของอิหร่านบนเกาะลารัก และอิหร่านตอบโต้ด้วยการโจมตีฐานทัพสหรัฐฯ ในจอร์แดน • **อิสราเอลและเลบานอน:** อิสราเอลยังคงโจมตีพื้นที่ทางตอนใต้ของเลบานอนอย่างต่อเนื่อง สร้างความเสียหายอย่างหนักต่อโครงสร้างพื้นฐานหลายแห่ง
1 - 15 ก.ย.	• **สหรัฐฯ และอิหร่าน:** ความตึงเครียดยังคงทวีขึ้น โดยทั้งสองฝ่ายโจมตีตอบโต้กันอย่างต่อเนื่อง เช่น สหรัฐฯ โจมตีเรือบรรทุกน้ำมันของอิหร่าน ขณะที่อิหร่านตอบโต้ด้วยการโจมตีฐานทัพสหรัฐฯ ในจอร์แดน • **อิสราเอลและเลบานอน:** อิสราเอลโจมตีหมู่บ้าน-คฟาร์ รุมมาน ทางตอนใต้ของเลบานอน เพื่อตอบโต้การที่ฮิซบอลเลาะห์ส่งโดรนโจมตีทหารอิสราเอล • **ซาอุดีอาระเบียและกลุ่มฮูตี:** กลุ่มฮูตีโจมตีท่อส่งน้ำมันตะวันออก-ตะวันตก (East-West) ส่งผลให้ซาอุดีอาระเบียต้องปิดท่อส่งน้ำมันดังกล่าวเพื่อประเมินความเสียหายและซ่อมแซม
16 - 30 ก.ย.	• **สหรัฐฯ และอิหร่าน:** สถานการณ์ยังคงตึงเครียด หลังสหรัฐฯ ประกาศจะทำลายอิหร่านหากไม่บรรลุข้อตกลง และอิหร่านตอบโต้ด้วยการประกาศในที่ประชุมสมัชชาใหญ่แห่งสหประชาชาติที่นครนิวยอร์กว่าอิหร่านจะไม่ยอมจำนนต่อสหรัฐฯ โดยการตอบโต้ดังกล่าวเกิดขึ้นในช่วงเดียวกับที่ประธานาธิบดีจีนเดินทางเยือนสหรัฐฯ อย่างไรก็ตาม ต่อมาสถานการณ์เริ่มมีสัญญาณคลี่คลายหลังอิหร่านได้เสนอข้อตกลงเพื่อยุติความขัดแย้งแก่สหรัฐฯ และปัจจุบันอิหร่านอยู่ระหว่างรอคำตอบจากสหรัฐฯ • **อิสราเอลและเลบานอน:** อิสราเอลยังคงโจมตีพื้นที่ทางตอนใต้ของเลบานอนอย่างต่อเนื่อง เช่น เมืองทัลลูเซห์ เป็นต้น • **ซาอุดีอาระเบียและกลุ่มฮูตี:** กลุ่มฮูตีโจมตีเมืองและโครงสร้างพื้นฐานด้านพลังงานของซาอุดีอาระเบียอย่างต่อเนื่อง ขณะที่ซาอุดีอาระเบียได้ร่วมมือกับเยเมนโจมตีฐานที่มั่นของกลุ่มฮูตีในเยเมน นอกจากนี้ ซาอุดีอาระเบียยังได้ซ่อมแซมและเริ่มทยอยเปิดใช้ท่อส่งน้ำมัน East-West แล้ว

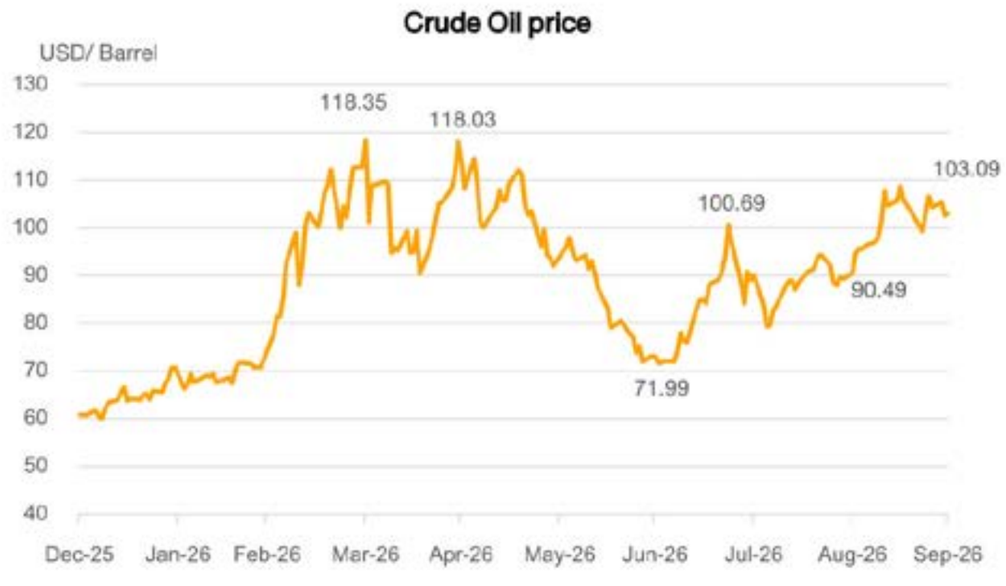


Source: Bloomberg ข่าวและบทวิเคราะห์ รวบรวมโดย SET RESEARCH; data as of Sep 30, 2026

Yield Pressure: ความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ยังสร้างความผันผวนต่อราคาน้ำมันและเพิ่มแรงกดดันด้านเงินเฟ้อ ประกอบกับการปรับขึ้นดอกเบี้ยของ Fed ส่งผลให้ Bond Yield สหรัฐฯ ยังอยู่ในระดับสูง

ราคาน้ำมันดิบปรับตัวขึ้นมาอยู่เหนือ 100 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล

Data as of Sep 30, 2026



Bond Yield ของสหรัฐฯ ปรับสูงขึ้นหลัง Fed ประกาศขึ้นดอกเบี้ย

Data as of Sep 30, 2026



Source: Bloomberg ข่าวและบทวิเคราะห์ รวบรวมโดย SET RESEARCH

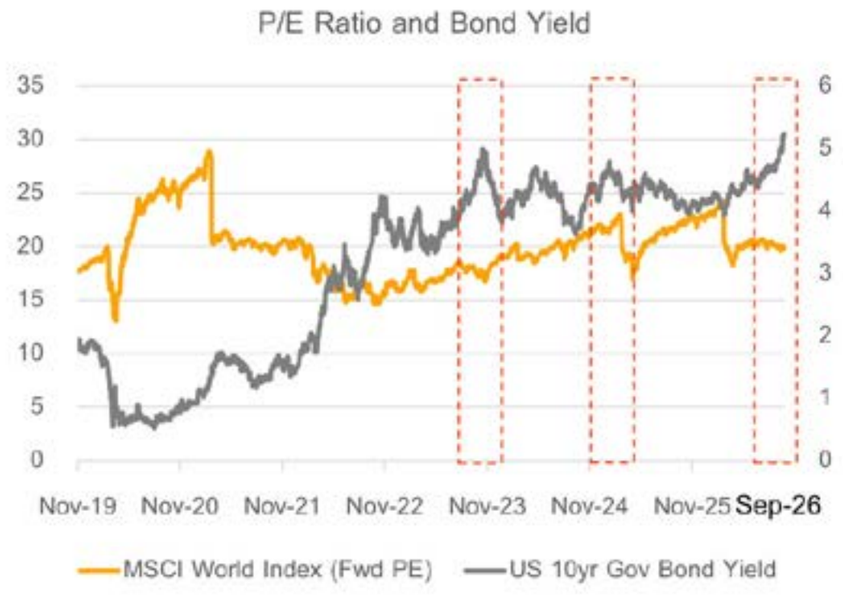
Valuation Pressure:

Bond Yield ที่สูงขึ้นกดดัน P/E ของตลาดหุ้นโลก ขณะที่ Forward EPS ยังปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง

SET

ตลาดหุ้นโลกส่งสัญญาณพักฐานหลังจาก Bond Yield เพิ่มขึ้น

Data as of Sep 30, 2026



ประมาณการกำไรในอนาคตเป็นเสาหลักที่พยุงตลาดหุ้นเอาไว้

Data as of Sep 30, 2026



Source: Bloomberg ข่าวและบทวิเคราะห์ รวบรวมโดย SET RESEARCH

EM Fund Flow: ในช่วงเดือนกันยายน กระแสเงินทุนในตลาดเกิดใหม่ยังคงผันผวน ท่ามกลาง Bond Yield สหรัฐฯ ที่อยู่ในระดับสูงและแรงขายสุทธิจากผู้ลงทุนต่างชาติในหลายตลาด

SET

Foreign net trading value into regional stock markets

Unit: million USD, Data as of Sep 30, 2026

	Net buy / sell										
	Yearly		6 months		Quarterly			Monthly			2026 YTD
								2026			
	2024	2025	H2/2025	H1/2026	1/2026	2/2026	3/2026	Jul	Aug	Sep	
THAILAND	-5,507	-3,211	-879	881	640	241	-67	1,459	-746	-781	814
INDONESIA	-353	-1,063	2,174	-4,248	-1,947	-2,301	-417	89	68	-574	-4,666
MALAYSIA	-514	-5,097	-2,370	-700	291	-991	-827	74	-486	-416	-1,527
PHILIPPINES	-863	-883	-289	-245	138	-383	-291	67	-223	-134	-536
VIETNAM	-807	-4,781	-3,239	-2,939	-1,108	-1,831	-695	-444	-67	-184	-3,634
TAIWAN	6,933	-7,832	-1,903	-20,360	-18,912	-1,448	-16,563	-23,288	9,058	-2,333	-36,923
INDIA	21,427	-18,284	-10,129	-28,777	-15,791	-13,175	704	2,453	2,394	-4,143	-28,261
KOREA	10,705	-3,925	5,443	-94,816	-37,014	-57,803	-31,865	-6,243	-8,638	-16,984	-126,682

Note: exclude mai

Source: Bloomberg

Month-end Risk-off: ความกังวลต่อสถานการณ์น้ำท่วมเพิ่มขึ้นในช่วงปลายเดือน โดย SET Index ปรับลดลงมากใน 3 วันทำการสุดท้ายของเดือน และผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิกว่า 20,000 ล้านบาทในช่วงเดียวกัน

ในเดือนกันยายน 2569 ผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิในสัปดาห์สุดท้าย

Data as of Sep 30, 2026

มูลค่าการซื้อขายสุทธิของผู้ลงทุนประเภทต่างๆ ใน SET กันยายน 2569

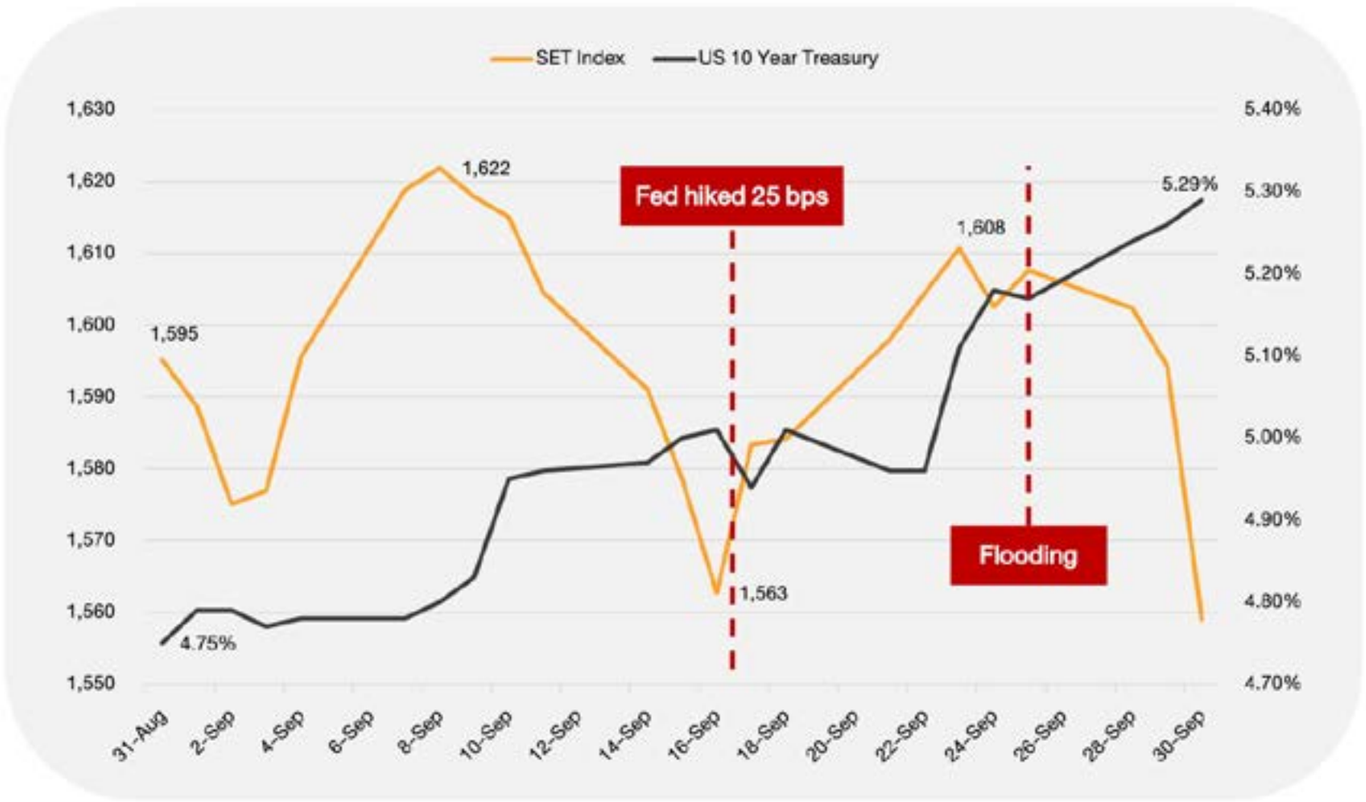


Source: SETSMART รวบรวมโดย SET Research

7

Yield Resilience, Month-end Pressure:

SET ยังทรงตัวได้แม้ US Treasury Yield ปรับสูงขึ้น ก่อนเผชิญแรงขายช่วงปลายเดือน



Flood Impact: นักวิเคราะห์มองผลกระทบแตกต่างกันในแต่ละ Sector โดย Home Improvement และ Consumer Staples มีโอกาสได้ประโยชน์ ขณะที่ Finance และ Transportation ได้รับแรงกดดัน

SET

อ้างอิงความเห็นนักวิเคราะห์และบทวิเคราะห์ที่เผยแพร่ ณ วันที่ 28 ก.ย. 2569

คาดว่าจะได้รับประโยชน์
Positive / Potential beneficiaries

Home Improvement
ความต้องการซ่อมแซมและเปลี่ยนสินค้าที่เสียหายหลังน้ำลด

Consumer Staples
การกักตุนอาหาร น้ำดื่ม อาหารพร้อมรับประทาน และของใช้จำเป็น

Consumer Products
ความต้องการซื้อสินค้าในครัวเรือนใหม่หลังน้ำลด

Construction Materials
การฟื้นฟูถนนและโครงสร้างพื้นฐานหลังสถานการณ์คลี่คลาย

คาดว่าจะได้รับผลกระทบ
Negative / Potentially affected

Bank & Consumer Finance
ความเสี่ยงพักหนี้ NPL และ credit cost เพิ่มขึ้น

Transportation
ผู้ใช้บริการและรายได้ค่าผ่านทางอาจลดลงชั่วคราว

Insurance
แรงกดดันจากการจ่ายสินไหมและค่าชดเชยน้ำท่วม

Retail Energy
ปริมาณขายน้ำมันสถานีบริการในพื้นที่ประสบภัยอาจลดลงชั่วคราว

Tourism
ความกังวลด้านการเดินทางและจำนวนนักท่องเที่ยว

ผลกระทบแบบผสม / จำกัด
Mixed / Limited impact

Commerce
ยอดขายสินค้าภาคแกนยังมีแรงหนุน แต่อาจส่งผลกระทบด้านการขนส่งในระยะสั้น

Industrial Estates
นักวิเคราะห์มองว่าอุตสาหกรรมยังเดินเครื่องได้ตามปกติ และน้ำท่วมยังไม่กระทบ EEC หรือนิคมอุตสาหกรรมหลัก

Agro & Food
ผลกระทบแตกต่างกันตามลักษณะธุรกิจ

Electronic Components
ได้แรงหนุนจากคำสั่งซื้อด้าน AI และตลาดการส่งออก

Source: รวบรวมจากมุมมองของนักวิเคราะห์จากบริษัทหลักทรัพย์หลายแห่ง และบทวิเคราะห์ที่เผยแพร่ในสื่อการเงินไทย

9

Flood Impact: ปี 2554 กระทบฐานการผลิตและห่วงโซ่อุปทาน ขณะที่ปี 2569 อาจกระทบกิจกรรมทางเศรษฐกิจในระยะเวลาจำกัด

SET

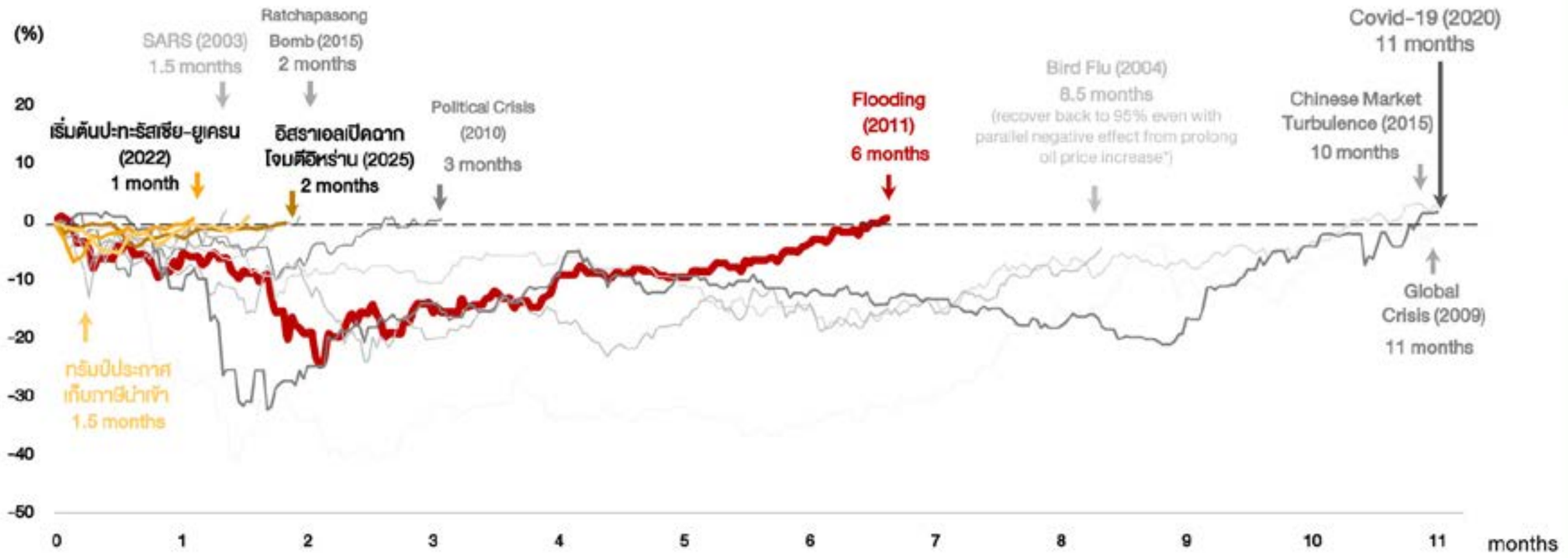
ปัจจัยทางเศรษฐกิจ	2554: Supply-Chain Shock	2569: Urban Activity Shock
เศรษฐกิจมวลรวม	GDP ปี 2554 โตเพียง 0.1% และ GDP ไตรมาส 4 หดตัว 9%	นักวิเคราะห์ประเมินว่าผลกระทบต่อ GDP จำกัดอยู่ในช่วง 0.1 – 0.3%
ภาคการผลิต	นิคมอุตสาหกรรม 7 แห่งได้รับผลกระทบ การผลิตหยุดชะงัก โดยเฉพาะยานยนต์ อิเล็กทรอนิกส์ HDD และเครื่องใช้ไฟฟ้า	ยังไม่พบการหยุดผลิตในนิคมอุตสาหกรรม EEC อย่างมีนัยสำคัญ ภาคอุตสาหกรรมโดยรวมยังดำเนินงานได้
Supply chain	ขาดแคลนชิ้นส่วนและสินค้าส่งออก การขนส่งติดขัด และผลกระทบที่ลุกลามไปยังห่วงโซ่อุปทานโลก	ความเสี่ยงหลักอยู่ที่การเดินทาง การขนส่ง และการเข้าถึงพื้นที่ แต่ยังเป็นผลกระทบระยะสั้น
การบริโภค	สินค้าขาดแคลน รายได้และการจ้างงานในพื้นที่ลดลง แม้ความต้องการบริโภคยังมีอยู่	การใช้จ่ายหน้าร้านและ traffic ลดลง แต่มีการกักตุนอาหารและสินค้าจำเป็น
ท่องเที่ยวและบริการ	เสียโอกาสด้านรายได้จากการท่องเที่ยว และผลกระทบต่อความเชื่อมั่นในประเทศไทย	กระทบการเดินทาง ท่องเที่ยว ร้านอาหาร และบริการในพื้นที่น้ำท่วมเป็นหลัก
การฟื้นตัว	ต้องซ่อมโรงงานและฟื้นฟู supply chain จึงใช้เวลาหลายเดือน	หากน้ำลดภายในประมาณ 1 สัปดาห์ กิจกรรมเศรษฐกิจมีโอกาสกลับมาเร็วกว่า

รวบรวมจากมุมมองของนักวิเคราะห์จากบริษัทหลักทรัพย์หลายแห่ง และบทวิเคราะห์ที่เผยแพร่ในสื่อการเงินไทย

Historical Recovery: SET Index มีความ Resilient และฟื้นตัวได้ดีจากเหตุการณ์สำคัญทั้งในและต่างประเทศ โดยมีแนวโน้มกลับสู่ระดับก่อนเกิดเหตุการณ์ เช่น กรณีน้ำท่วมครั้งใหญ่ปี 2554 ใช้เวลาฟื้นตัวราว 6 เดือน

SET

% Change compared to the starting point of each incident



Note: * Oil price jumped by more than 30% in 2004
Source: The Stock Exchange of Thailand; COVID-19 rebased as of 31 Jan 2020; Thai first COVID-19 confirmed case until 31 Dec 2020

11

Macro Stability: Fitch ปรับ Outlook ไทยขึ้นเป็น Stable สะท้อนความเชื่อมั่นต่อเสถียรภาพเศรษฐกิจและฐานะการเงินของไทย

SET

Fitch เชื่อมั่นทิศทางนโยบายของรัฐบาลในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจไทย ปรับเพิ่มมุมมองความน่าเชื่อถือ (Outlook) ขึ้นเป็นระดับ "มีเสถียรภาพ (Stable Outlook)" และคงอันดับความน่าเชื่อถือ (Sovereign Credit Rating) ที่ระดับ BBB+ สอดคล้องกับการปรับ Credit Rating รายอื่นๆ



5 ปัจจัยสำคัญที่ส่งเสริมเสถียรภาพเศรษฐกิจไทย

1. เสถียรภาพทางการเมืองและความต่อเนื่องของนโยบาย
2. แนวโน้มสัดส่วนหนี้สาธารณะทรงตัวดีกว่าคาด
3. เศรษฐกิจมีความทนทานต่อวิกฤตพลังงาน และได้แรงหนุนจาก AI & Data Center
4. ฐานะการเงินต่างประเทศแข็งแกร่ง
5. กรอบนโยบายเศรษฐกิจมหภาคและการเงินที่มีเสถียรภาพ

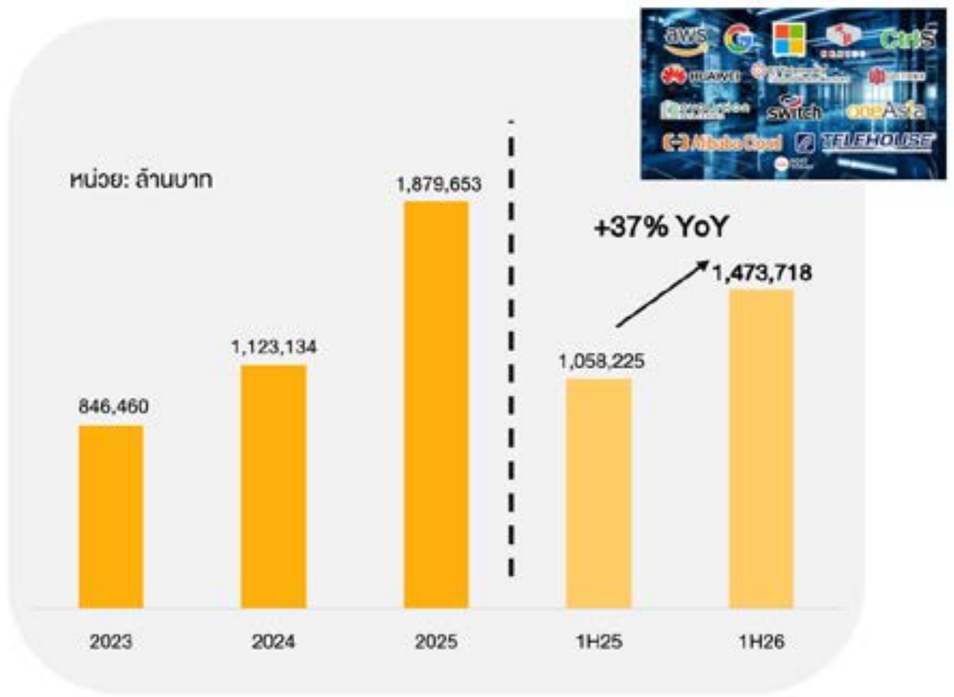
Source: กระทรวงการคลัง ข่าวและบทวิเคราะห์ รวบรวมโดย SET RESEARCH

12

Investment & Export Momentum: การลงทุนเติบโตแข็งแกร่งและมีบทบาทมากขึ้นในการขับเคลื่อนโครงสร้างเศรษฐกิจใหม่ของไทย สอดคล้องกับการส่งออกสินค้าเทคโนโลยีที่ขยายตัวต่อเนื่อง

SET

ในครึ่งปีแรกของปี 2569 มีการขอรับการส่งเสริมการลงทุนถึง 1,299 โครงการ



ตัวเลขส่งออกสินค้าที่เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจเทคโนโลยีขยายตัวสูงต่อเนื่อง



Source BOI, TPSO ข่าวและบทวิเคราะห์ รวบรวมโดย SET RESEARCH

13

Domestic Policy Support: มาตรการภาครัฐครอบคลุมทั้งการเยียวยาและกระตุ้นเศรษฐกิจในระยะสั้น ควบคู่กับการเสริม Resilience และการลงทุนเพื่อการเติบโตในระยะยาว

SET

1 Relief	2 Stimulus	3 Resilience	4 Investment	5 Growth Pipeline
ช่วยเหลือเฉพาะหน้า	ประคองกำลังซื้อ / ท่องเที่ยว	ลดความเสียหายในอนาคต	เพิ่มศักยภาพเศรษฐกิจ	BOI / FDI สู่ Real Economy

RELIEF — Flood Relief
4,700 ล้านบาท
งบกลางช่วยเหลือผู้ประสบอุทกภัย เยียวยาระยะสั้นและฟื้นฟูพื้นที่

STIMULUS — Co-payment / Consumption
60% co-pay
สูงสุด 200 บาท/วัน รวมไม่เกิน 1,000 บาท/คน

STIMULUS — Tourism Support
4,000 ล้านบาท
ไทยเที่ยวไทย Plus
คาดสร้างเม็ดหมุนเวียนราว 20,000 ล้านบาท

RESILIENCE — Disaster Insurance
~30 ล้านหลังคาเรือน
คุ้มครองน้ำท่วม วาตภัย แผ่นดินไหว
กรอบงบประมาณ 15,500 ล้านบาท

RESILIENCE — Flood Infrastructure
>160,000 ล้านบาท
อัยบาท–ป่าสัก–อ่าวไทย
ลดพื้นที่เสี่ยง ~3.48 ล้านไร่

INVESTMENT — Energy Transition (พ.ร.ก.)
สูงสุด 400,000 ล้านบาท
Energy relief + efficiency + renewable และการลงทุนเพื่อ Transition

FISCAL — FY2570 Budget
3.79 ล้านล้านบาท
เริ่ม 1 ต.ค. 2569
รายจ่ายลงทุน 789,000 ล้านบาท

INVESTMENT — BOI / FDI Momentum
1.47 ล้านล้านบาท
1H26 BOI applications +37% YoY
Realised investment 535,800 ล้านบาท (+27% YoY)

Q4 Market Lens มาตรการระยะสั้นช่วยพยุงกิจกรรมเศรษฐกิจ ขณะที่การฟื้นฟู โครงสร้างพื้นฐานป้องกันน้ำท่วม Energy Transition งบปี 2570 และ BOI/FDI pipeline ช่วยเพิ่มแรงส่งด้านการลงทุนในระยะต่อไป

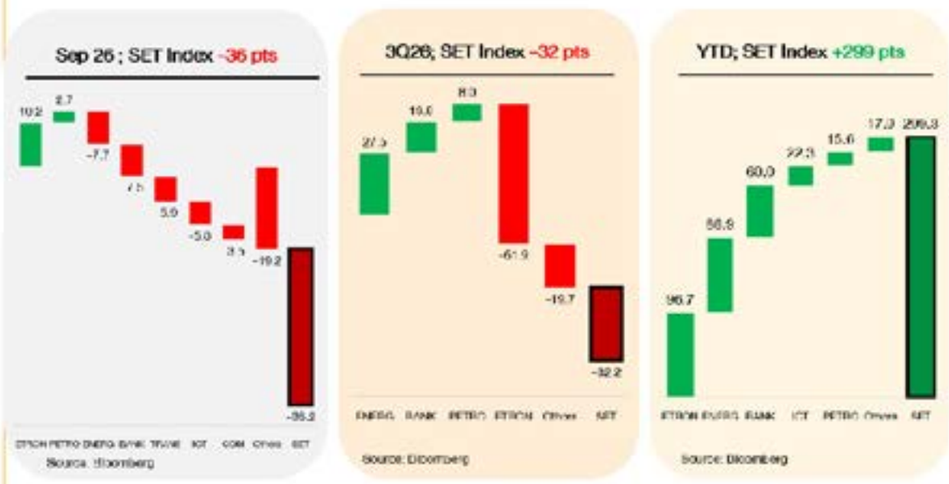
Source: Government announcements / Budget Bureau / BOI / SET Research compilation

14

Sector Drivers: ผลกระทบในเดือนกันยายนกระจายในหลายหมวดธุรกิจ ขณะที่ Q3 ได้แรงหนุนจาก ENERG, PETRO และ BANK ส่วน ETRON มีความผันผวน ทั้งนี้ EPS Revision และผลตอบแทนหุ้นแตกต่างกันในแต่ละหมวดธุรกิจ

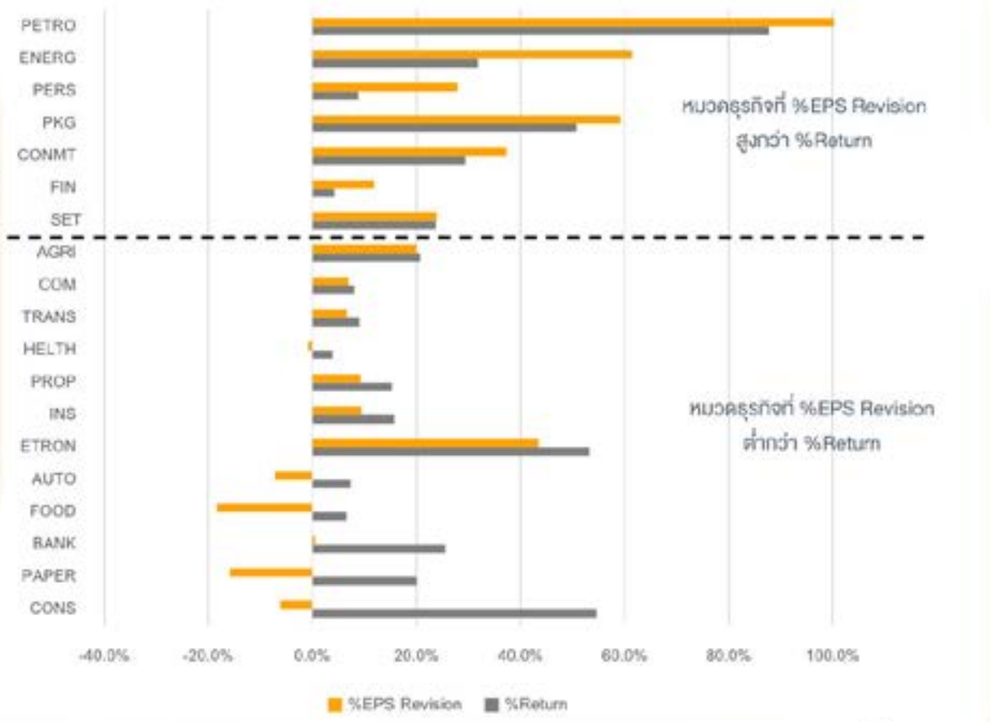
SET

SET Index Contribution



การปรับประมาณการกำไรในอนาคตโดยนักวิเคราะห์และผลตอบแทนรายหมวดธุรกิจ

Data as of Sep 30, 2026



Source: Bloomberg รวบรวมโดย SET RESEARCH

15

Broad-based Recovery: ทุกกลุ่มอุตสาหกรรมยังคงให้ผลตอบแทน YTD เป็นบวก

SET

SET Index classified by industry

Data as of Sep 30, 2026 = %YTD ปรับตัวดีกว่า SET = %YTD ปรับตัวเป็นบวก

	%YoY			%MTD			%YTD	Weight Mkt cap.
	2023	2024	2025	Jul 26	Aug 26	Sep 26	Sep 26	Sep 26
SET	-15.2	-1.1	-10.0	2.0	-1.8	-2.3	23.8	100%
SET50	-12.9	3.5	-7.8	4.5	-1.3	-3.1	24.3	67%
Industrial	-27.8	-26.8	-17.9	5.4	7.7	2.4	58.1	3%
Technology	-3.7	47.7	7.7	-8.0	-7.9	1.2	34.8	29%
Resource	-15.8	-13.7	-10.9	10.7	1.2	-2.9	31.8	19%
Financial	-12.6	0.7	5.7	9.5	-0.9	-4.7	21.9	17%
Property	-17.7	-18.8	-14.8	4.4	0.2	-3.4	19.8	8%
Agro & Food	-13.4	-4.9	-17.5	4.8	1.7	-4.5	7.9	5%
Service	-18.0	-7.9	-28.1	0.9	0.2	-3.7	7.1	18%
Consumption	-13.5	-6.4	-15.1	3.5	0.0	-3.0	2.3	1%

Source: SETSMART

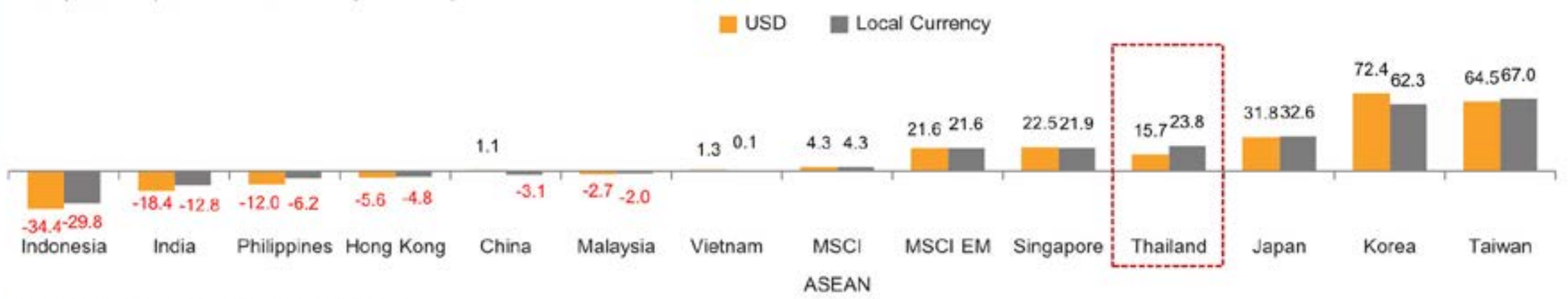
16

Relative Performance: SET ปรับลดลง 2.3% ในเดือนกันยายน สอดคล้องกับตลาดในภูมิภาค ขณะที่ ผลตอบแทน YTD ที่ 23.8% ยังอยู่ในระดับสูงเมื่อเทียบกับหลายตลาด

SET

Stock index price change 2026 (%YTD)

Unit: percent; (end of Dec 2025 – Sep 30, 2026)



Stock index price change (%MTD)

Unit: percent; (end of Aug 2026 – Sep 30, 2026)



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

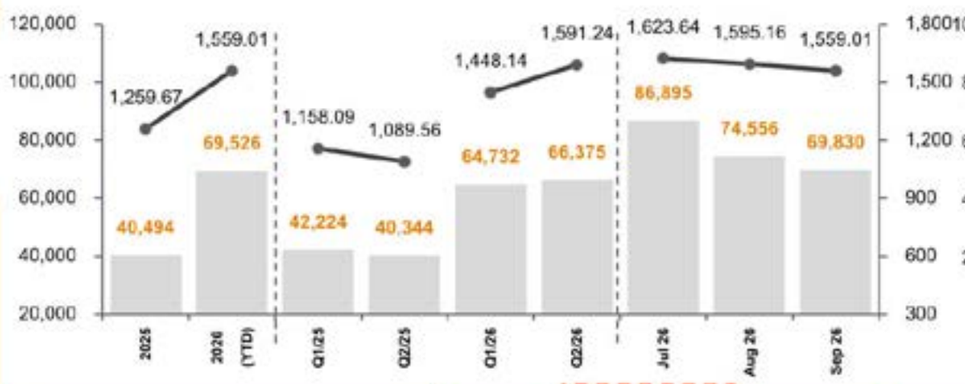
Liquidity: มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยรายวันรวมของ SET และ mai ในเดือนกันยายนอยู่ที่ 70,151 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 62.6% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ส่วนช่วง 9 เดือนแรกของปีอยู่ที่ 69,942 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 62.6% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

SET

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	Jul 26	Aug 26	Sep 26
Average daily trading value	41,045	69,942	41,856	42,826	40,800	65,109	66,811	87,397	75,050	70,151
% YOY	-11.8%	62.6%	-7.5%	-6.3%	-8.7%	52.0%	63.8%	105.0%	48.1%	62.6%

Source: SETSMART; data as of Sep 30, 2026

Foreign Flow: ผู้ลงทุนต่างประเทศขายสุทธิ 26,328 ล้านบาท ในเดือนกันยายน 2569 แต่ในช่วง 9 เดือนแรกของปี ยังคงซื้อสุทธิสะสม 24,856 ล้านบาท

SET

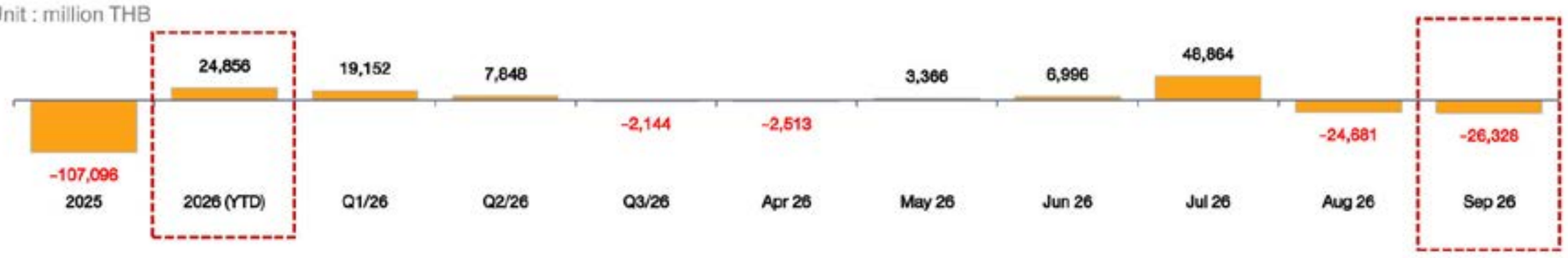
Net trading position classified by investor type (Year 2024 – 2026YTD)

Unit: million THB



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 Sep 30, 2026

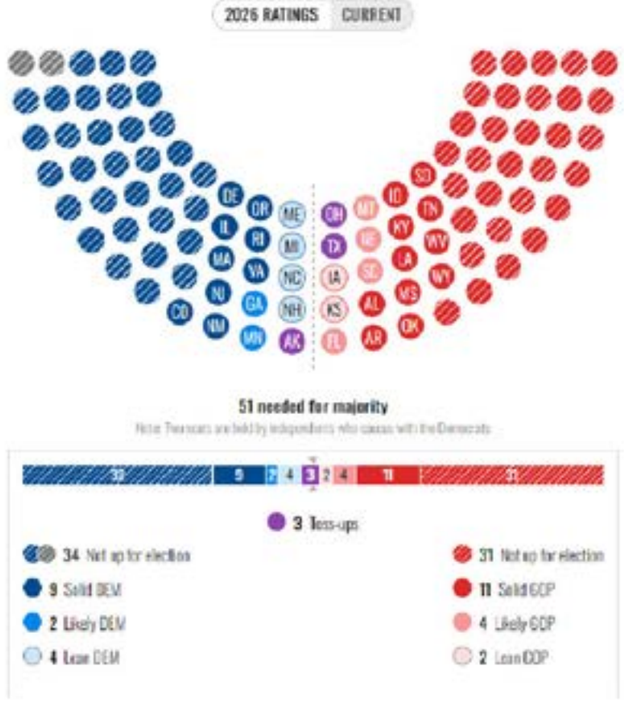
19

SET

Upcoming Events

US Election: ผลการเลือกตั้งกลางเทอมจะช่วยเพิ่มความชัดเจนต่อ Balance of Power และทิศทาง Fiscal, Trade Policy และ Bond Yield

SET



สรุปความเห็นของนักวิเคราะห์เกี่ยวกับสถานการณ์เลือกตั้งกลางเทอมของสหรัฐฯ

- **Divided Government & Fiscal Gridlock:** โพลและแบบจำลองประเมินว่าพรรคเดโมแครตมีโอกาสสูงที่จะพลิกกลับมาครองสภาล่าง (House) ขณะที่วุฒิสภา (Senate) อยู่ในภาวะสูสี ส่งผลให้เกิดภาวะสภาแบ่งขั้วที่ช่วยยับยั้งนโยบายการคลังสุดโต่งและการออกงบประมาณกระตุ้นขนาดใหญ่
- **Relief Rally & Yield Cap:** สถิติในอดีตชี้ว่าดัชนีหุ้นมักปรับตัวขึ้นหลังวันเลือกตั้ง เนื่องจากความไม่แน่นอนหมดไป ขณะเดียวกัน Fiscal Gridlock จะช่วยลดแรงกดดันอุปทานพันธบัตร ชะลอการพุ่งขึ้นของ US 10Y Bond Yield และดอลลาร์สหรัฐ
- **Executive Power Continues:** มาตรการกีดกันทางการค้า (Tariffs) และยุทธศาสตร์การแข่งขันด้านเทคโนโลยี/AI จะยังคงดำเนินต่อไป เนื่องจากเป็นอำนาจบริหารตรงของประธานาธิบดี (Executive Orders) โดยไม่ต้องผ่านการอนุมัติจากสภา
- **Implication:** การผ่อนคลายของ Bond Yield และดอลลาร์อาจช่วยลดแรงกดดันด้าน Valuation และสร้างสภาวะที่เอื้อต่อ Fund Flow ในตลาดหุ้นเกิดใหม่

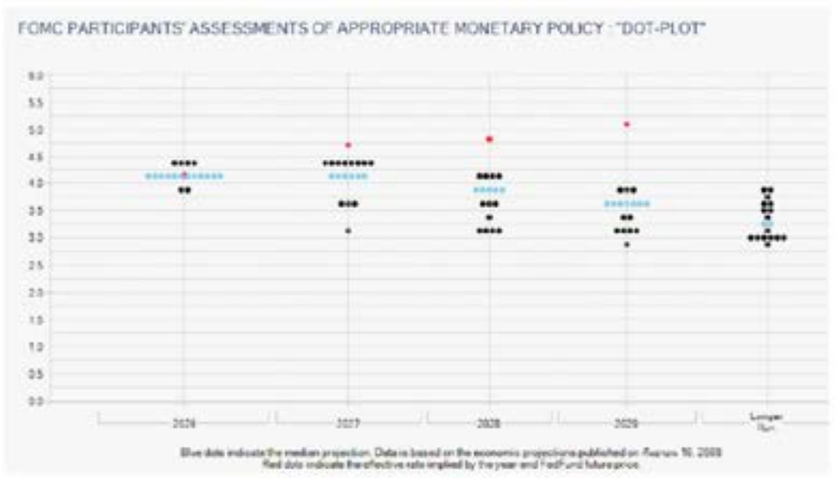
Source: NBC News ข่าวและบทวิเคราะห์ รวบรวมโดย SET RESEARCH

Fed Tightening: Fed ขึ้นดอกเบี้ย 25 bps และส่งสัญญาณ Higher-for-Longer กดดัน US Bond Yield ขณะที่ทิศทางต่อไปขึ้นอยู่กับเงินเฟ้อ (PCE/CPI) และราคาพลังงาน

SET

ตัวชี้วัดสำคัญที่ต้องติดตามในการขึ้นดอกเบี้ยนโยบายในอนาคต

ปัจจัย	เหตุผล
ความหนืดของเงินเฟ้อ	Core PCE และ Core CPI รวมถึงราคาน้ำมันดิบโลกจะปรับลงเข้าสู่ภาวะปกติ
ประมาณการ Dot Plot	การปรับเพิ่มดอกเบี้ยระยะยาว (Longer-run Rate) สู่ระดับ 3.2% สะท้อนภาวะดอกเบี้ยสูงนาน (Higher-for-Longer)
ความแข็งแกร่งของเศรษฐกิจสหรัฐฯ	ตัวเลขการจ้างงานและ GDP ที่ยังโตได้ดี ทำให้ Fed ไม่จำเป็นต้องรีบผ่อนคลายนโยบาย
Yield Curve Flattening	ท่าทีเข้มงวดจะทำให้ Bond Yield ระยะสั้น (US 2Y) ปรับขึ้นเร็ว ขณะที่ Bond Yield ระยะยาว (US 10Y) ทรงตัวในระดับสูงจาก Term Premium ทำให้ Yield Curve แบนราบลง
US Dollar & Emerging Markets	ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยที่กว้างขึ้นจะหนุนเงินดอลลาร์ให้แข็งค่า กดดันค่าเงินบาทและสภาพคล่องในกลุ่มตลาดเกิดใหม่



CME FEDWATCH TOOL - CONDITIONAL MEETING PROBABILITIES

MEETING DATE	375-400	400-425	425-450	450-475	475-500	500-525	525-550	550-575
28/10/2569	82.3%	17.7%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%		
9/12/2569	17.3%	68.7%	14.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
27/1/2570	10.6%	48.8%	35.3%	5.5%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
17/3/2570	2.6%	20.7%	45.1%	27.4%	4.0%	0.0%	0.0%	0.0%
28/4/2570	1.7%	13.4%	35.2%	34.6%	13.5%	1.6%	0.0%	0.0%
9/6/2570	0.9%	8.1%	25.4%	34.8%	23.0%	7.0%	0.7%	0.0%
28/7/2570	0.7%	6.8%	22.1%	33.1%	25.3%	10.0%	1.9%	0.1%
15/9/2570	0.6%	5.8%	19.6%	31.3%	26.5%	12.5%	3.2%	0.4%
27/10/2570	0.6%	5.5%	19.0%	30.7%	26.8%	13.2%	3.7%	0.6%
8/12/2570	0.5%	5.4%	19.2%	30.5%	26.8%	12.5%	3.5%	0.5%

Source: CME, ThaiBMA ข่าวและบทวิเคราะห์ รวบรวมโดย SET RESEARCH

Earning Yield Gap อยู่ที่ 5.17% สูงกว่าค่าเฉลี่ยระยะยาวเล็กน้อย และยังอยู่ในกรอบ +1 S.D. สะท้อนว่า Valuation ยังไม่อยู่ในระดับตึงตัว

Historical Earning Yield Gap ของ SET Index



Source: Bloomberg รวบรวมโดย SET RESEARCH

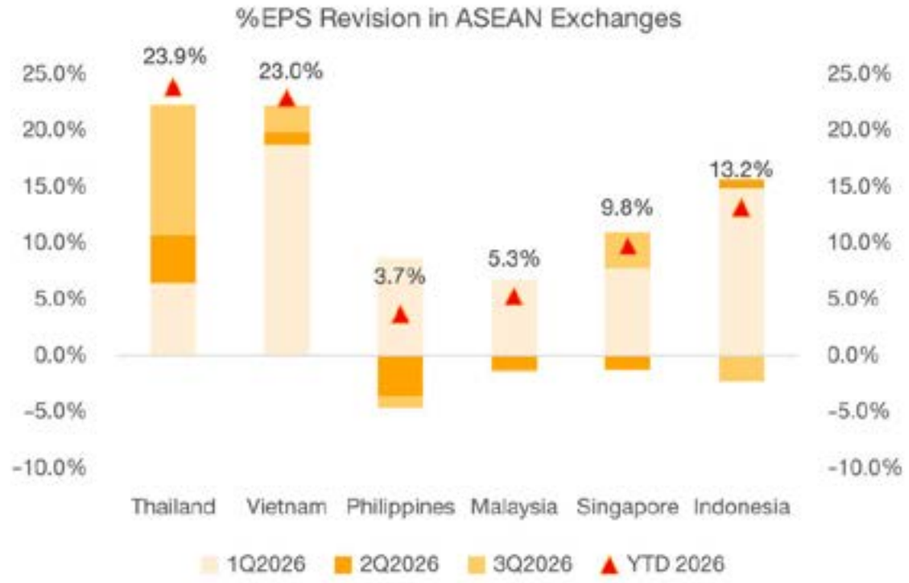
Earnings Support: EPS Revision ของไทย +23.9% YTD ขณะที่ Forward P/E ลดลงต่ำกว่าค่าเฉลี่ย 5 ปี โดยตัวเลขผลประกอบการยังเป็นปัจจัยสำคัญในระยะต่อไป

Earning ของ SET ถูกปรับเพิ่มต่อเนื่อง ขณะที่ระดับ PE ยังน่าสนใจ



การปรับเพิ่มประมาณการกำไรแข็งแกร่งกว่าตลาดหุ้นเพื่อนบ้านในภูมิภาค

Data as of Sep 30, 2026

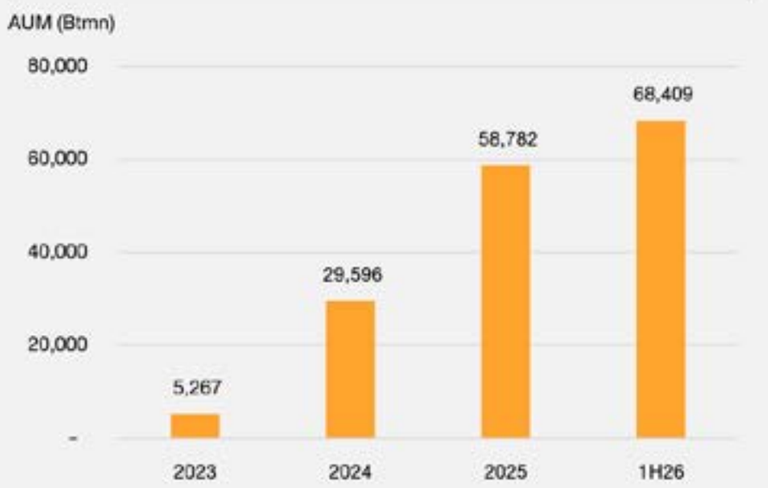


Source: Bloomberg ข่าวและบทวิเคราะห์ รวบรวมโดย SET RESEARCH

Year-end Flow: Thai ESG AUM อยู่ที่ราว 68,000 ล้านบาท และมีโอกาสได้แรงหนุนจาก Tax-saving Flow ช่วงปลายปี ซึ่งผู้ลงทุนได้รับสิทธิลดหย่อนภาษีสูงสุด 300,000 บาทต่อคน

SET

Thai ESG Fund Inflow should help support rest-of-year flow



Source: AIMC

กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน

Thai ESG | สรุปสิทธิภาษีและเงื่อนไขสำคัญ

วัตถุประสงค์

ส่งเสริมการลงทุนระยะยาวในกิจการไทยที่โดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล

นโยบายลงทุน

สินทรัพย์ยั่งยืนไทย **ไม่น้อยกว่า 80%** ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ เช่น หุ้น ตราสารหนี้ REITs และอื่นๆ

สิทธิลดหย่อนภาษีตามปีที่ซื้อ

ปีที่ซื้อ	วงเงินลดหย่อนภาษีสูงสุด	สัดส่วนไม่เกิน	ระยะเวลาถือหน่วย
2566	สูงสุด 100,000 บาท	ไม่เกิน 30% ของเงินได้	ถือ 8 ปี
2567–2569	สูงสุด 300,000 บาท	ไม่เกิน 30% ของเงินได้	ถือ 5 ปี

SET

สรุปสถานการณ์ที่น่าสนใจ


ผลกระทบและการฟื้นตัวจากสถานการณ์น้ำท่วม


มาตรการภาครัฐ การลงทุน และกิจกรรมเศรษฐกิจ Q4


ผลประกอบการ บจ. และแนวโน้ม EPS


Fund Flow ต่างชาติ

SET Index (ณ สิ้นเดือน ก.ย.)	มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (ก.ย.) SET และ mai	ผู้ลงทุนต่างประเทศซื้อสุทธิ SET และ mai (9M)
1,559.01	**70,151 ลบ.**	**24,856 ลบ.**
-2.3% MOM	69,942 ลบ. (9M)	ขายสุทธิ 26,328 ลบ. (ก.ย. 69)
+23.8% YTD	+62.6% YOY	


ทิศทางดอกเบี้ย Fed และ กนง.


เงินเฟ้อและ Bond Yield


สถานการณ์ด้านภูมิรัฐศาสตร์

Appendix


SET
AWARDS
2026
ขอเชิญรับชม
พิธีมอบรางวัล
SET Awards 2026
29 ตุลาคม 2569
เวลา 14:30 น. เป็นต้นไป
ชมสดทาง
SET Thailand
SET Thailand
www.set.or.th/setawards
จัดโดย
SET
การเงินธนาคาร
การจัดงานขององค์กรรักษ์โลก ลดโลกร้อน

SET

ขอเชิญร่วมงานทอดกฐินสามัคคี ตลาดหลักทรัพย์ฯ ประจำปี 2569

บุญใหญ่แห่งปี ทอดกฐินด้วยใจศรัทธา



รายละเอียดกิจกรรม

วันอาทิตย์ที่ 15 พฤศจิกายน 2569
ณ วัดสัมปทวน อ.นครชัยศรี จ.นครปฐม

เชิญร่วมทำบุญการศึกษา
เพื่อโรงเรียนวัดสัมปทวน
และโรงเรียนอื่นๆที่ขาดแคลน

"ทุกการให้ของท่าน คือ พลังแห่งการเปลี่ยนแปลง
ร่วมเป็นส่วนหนึ่งในการสร้างโอกาสให้สังคมไทย"

วิธีการร่วมบุญและสิทธิประโยชน์

Scan เพื่อร่วมบุญและลงทะเบียนร่วมงาน

Scan บริจาคเงิน
ด้วย App ธนาคาร

Scan กรอกแบบฟอร์ม
เพื่อร่วมงาน

สิทธิประโยชน์สำหรับสื่อมวลชนที่ร่วมบริจาคเงิน

ลดหย่อนภาษี
1 เท่า

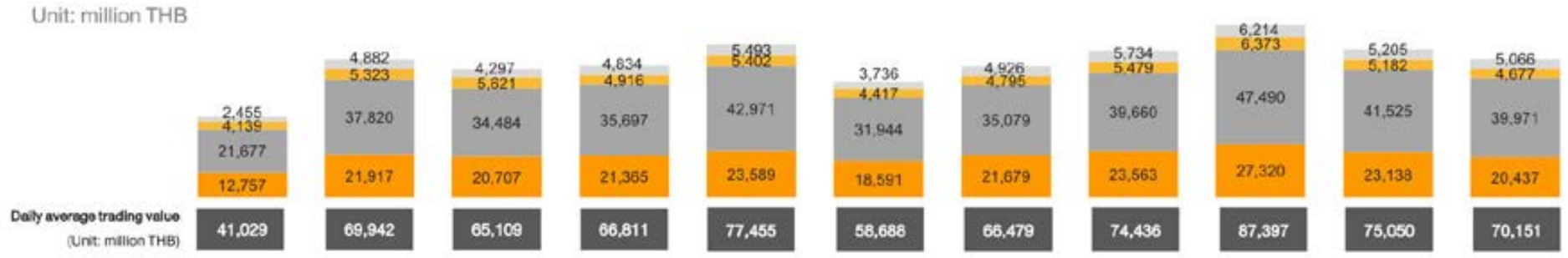
รับเสื้อโปโล
ธรรมะ ทำดี รุ่นที่ 2
จำนวน 1 ตัว

SET

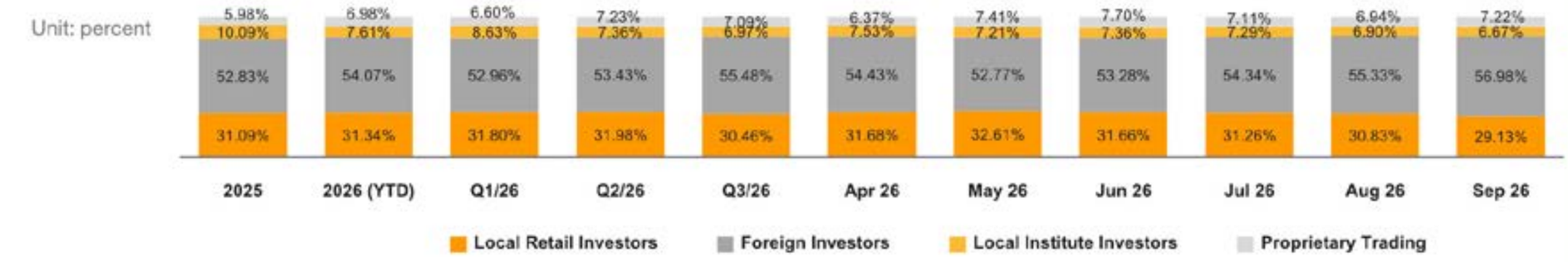
Market Activities

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

Unit: million THB



Unit: percent



Note: Excluded trading value of DRx. Effective from May 6, 2025, DRx was converted to DR.
Source: SETSMART, data as of Sep 30, 2026

SET in the regional context

Size of IPO issued in selected exchanges

Unit: million USD; Data as of Sep 30, 2026

Country	2024	2025	Jul 26	Aug 26	Sep 26	9M2026
Malaysia	1,588	1,250	86	0	79	1,573
Japan	6,329	8,132	218	10	250	1,426
Korea	3,272	3,400	77	98	148	1,157
Singapore	34	1,155	195	16	0	1,123
Vietnam	221	873	0	706	0	865
Hong Kong	483	6,189	0	0	0	127
Indonesia	907	1,105	104	0	0	122
Thailand	**780**	**359**	**0**	**7**	**4**	**21**
Philippines	202	531	0	0	0	0

Top 5 IPO size in 9M2026

Listed company	Country	Industry	IPO value (million USD)	Listing month
UI Boustead REIT	Singapore	Financial	807.1	Mar
Sunway Healthcare Holdings	Malaysia	Consumer	678.6	Mar
GO Inc	Japan	Technology	560.4	Jun
Dien May Xanh Investment	Vietnam	Retail	544.8	Aug
K Bank Co Ltd	Korea	Financial	337.3	Mar

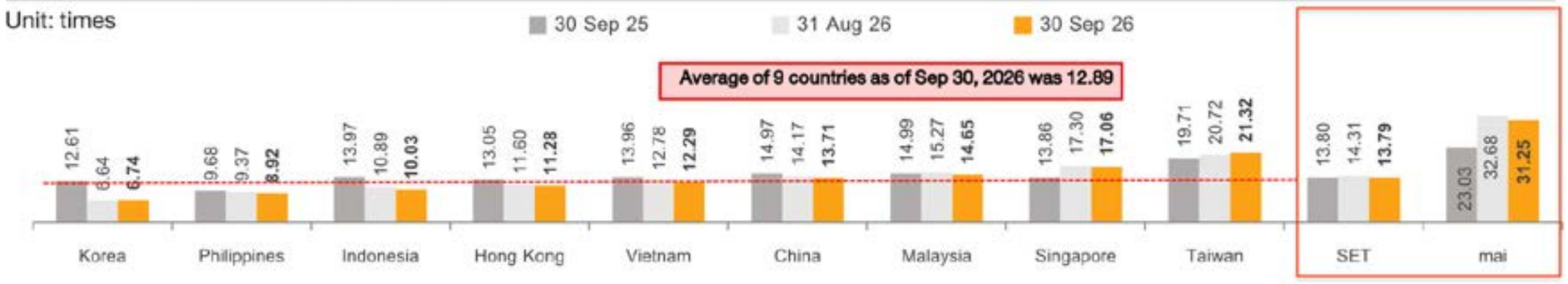
*cross-border IPO excluded

Source: Bloomberg

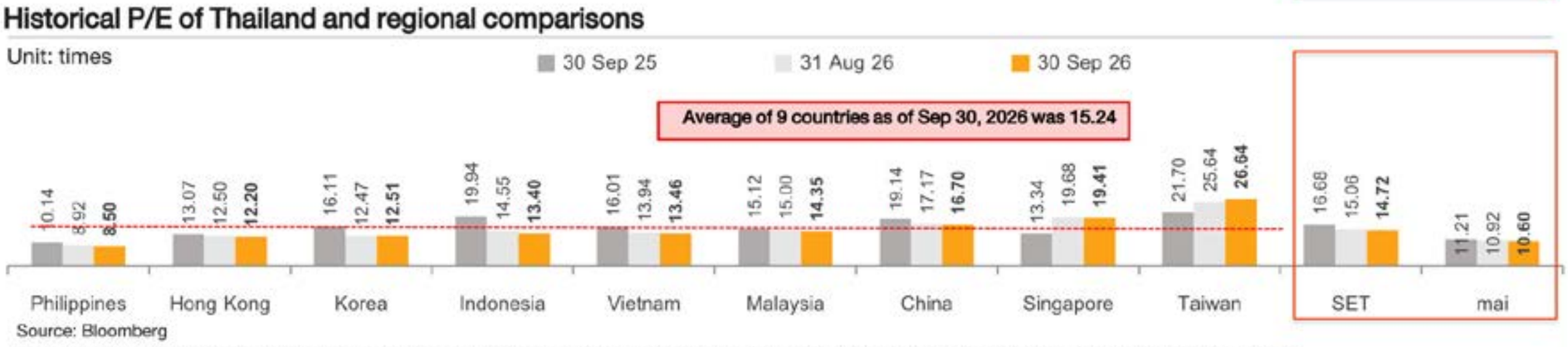
31

SET in the regional context

Forward P/E of Thailand and regional comparisons



Historical P/E of Thailand and regional comparisons



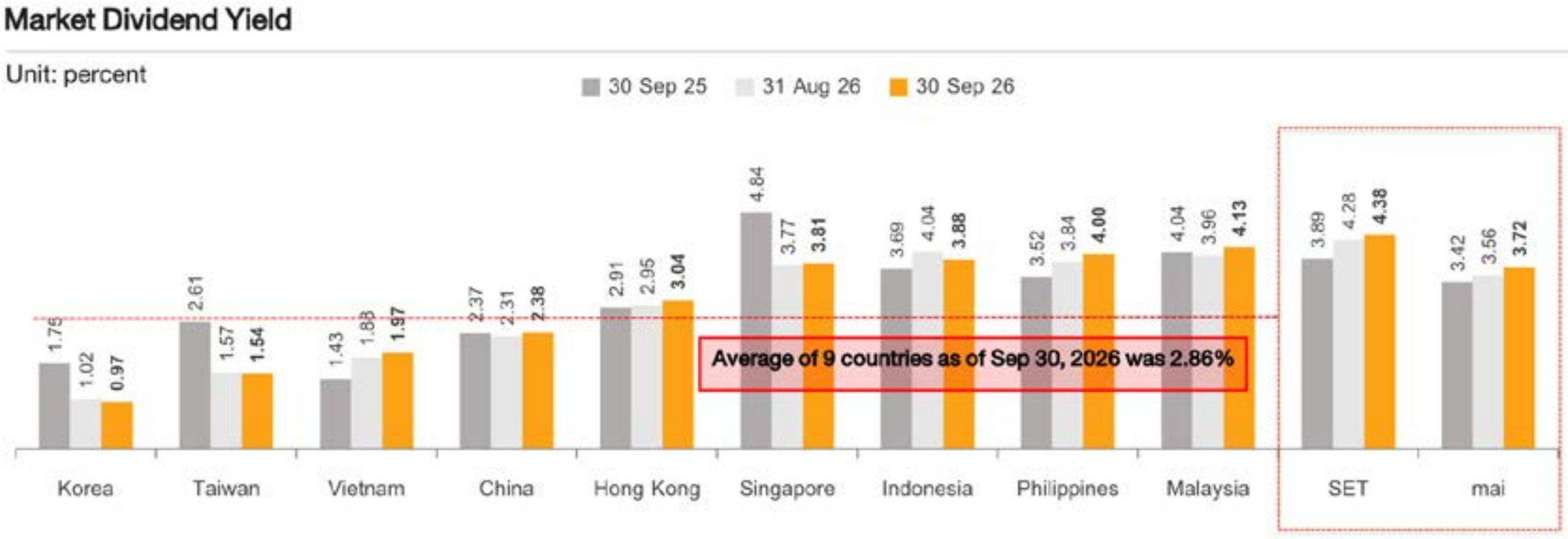
Source: Bloomberg

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

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

SET in the regional context

Market Dividend Yield



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 contracts classified by instruments

Unit: contracts; data as of Sep 30, 2026

	2025 (9M)	2026 (9M)	%YoY[3]	Q1/25	Q2/25	Q1/26	Q2/26	Aug 26	Sep 26	%MOM[4]
SET50 Index Futures[1]	215,701	179,311	-16.9%	251,797	203,629	203,038	171,123	135,216	196,992	45.7%
SET50 Index Options + Currency Options	11,147	8,539	-23.4%	13,795	11,536	13,373	7,321	4,087	5,498	34.5%
Single Stock Futures	110,510	229,496	107.7%	119,988	104,208	238,312	202,702	211,486	222,230	5.1%
50 Baht Gold Futures	26	8	-69.2%	25	29	21	2	1	0	-100.0%
10 Baht Gold Futures[1]	2,741	2,511	-8.4%	2,670	3,425	4,438	1,477	1,939	1,434	-26.0%
Gold Online Futures[7]	36,824	37,833	2.7%	33,427	43,724	59,608	27,474	26,152	28,357	8.4%
Silver Online Futures[8]	742	9,577	1,190.7%	330	504	20,537	4,547	3,739	3,634	-2.8%
Currency Futures[1,10,11]	46,179	66,450	43.9%	41,602	43,981	74,625	65,780	58,228	63,695	9.4%
Agricultural Futures[5,9]	16	30	87.5%	21	17	25	33	28	38	35.7%
Gold Deferred[6]	1	1	0.0%	1	1	3	-	1	1	0.0%
Mini Gold Online[12]	-	19,777	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	16,136	22,525	24,279	7.8%
All Products[2]	423,887	543,371	28.2%	463,656	411,052	613,979	487,535	463,401	546,158	17.9%

Note

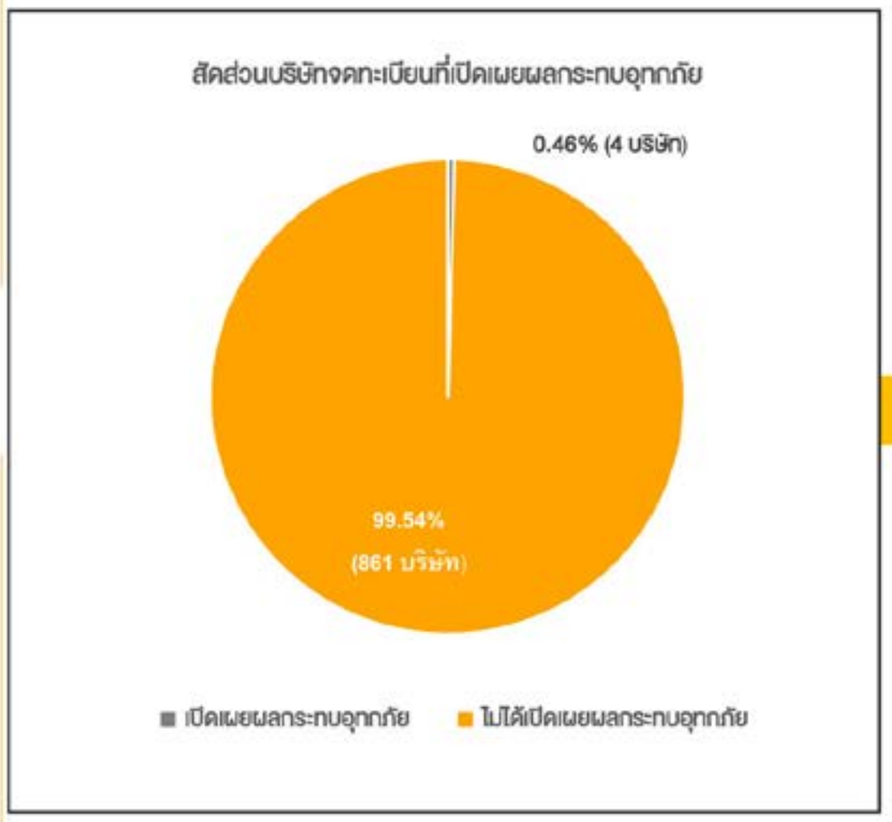
1 Calculate from the total volume traded during that period, divided by the number of business days in that period.
2 Calculated by total trading volume of each instrument / number of business days of each instrument.
3 Calculated from the average daily trading volume of 2026 (9M) and 2025 (9M).
4 Calculated from the average daily trading volume in Sep 2026 compared with Aug 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

SET | The Trusted Gateway to Inclusive Opportunities

ข้อมูลบริษัทจดทะเบียนที่เปิดเผยผลกระทบจากอุทกภัย

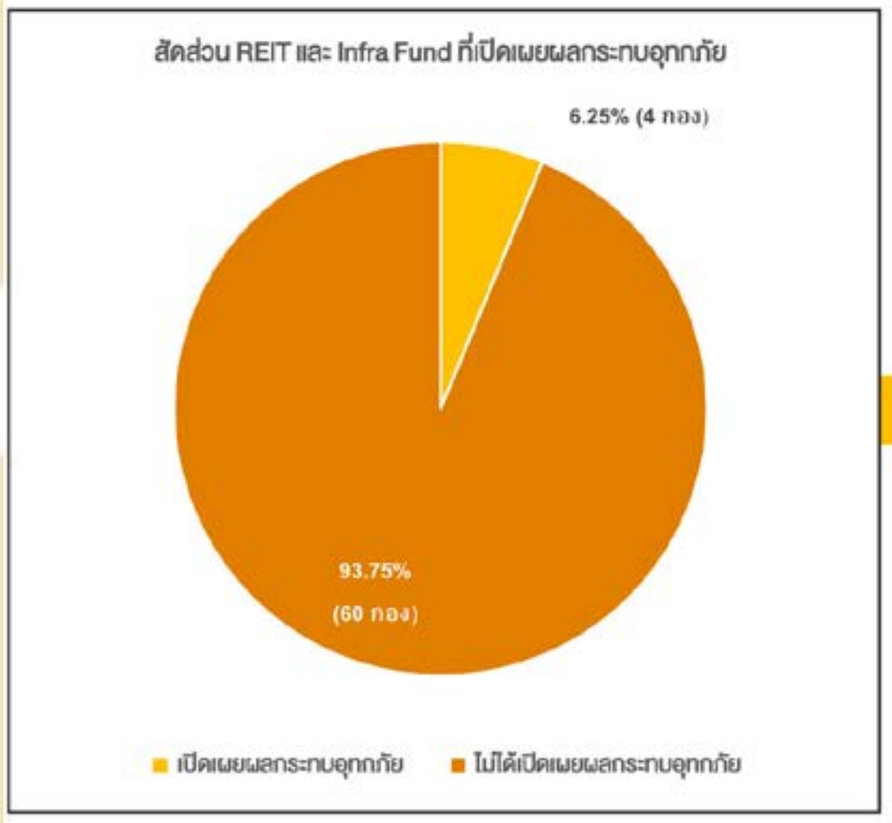
SET



ลำดับ	ชื่อบริษัท	วันที่รายงาน	รายละเอียดที่รายงาน
1	บมจ. สหพัฒนพิบูล (SPC)	28 ก.ย. 2569	สถานการณ์น้ำท่วมกระทบการเดินทางไปยังสำนักงานใหญ่ที่ตั้งอยู่แขวงบางกะปิเท่านั้น
2	บมจ. เกษรานีกรีฑา (CSR)		แจ้งหยุดให้บริการสนามกอล์ฟบริเวณรามอินทรา เนื่องจากน้ำท่วมขังสนามกอล์ฟและพื้นที่โดยรอบ
3	บมจ. สมบูรณ์ แอ็ดวานซ์ เทคโนโลยี (SAT)		โรงงานในจังหวัดสมุทรปราการ และระยองไม่ได้รับผลกระทบจากน้ำท่วม โดยสามารถผลิตและขนส่งได้ตามปกติ
4	บมจ. ยูไนเต็ด เปเปอร์ (UTP)	2 ต.ค. 2569	หยุดกระบวนการผลิต และการขนส่งเป็นการชั่วคราว เนื่องจากได้รับผลกระทบจากเหตุน้ำท่วมในพื้นที่โรงงานผลิตในจังหวัดปราจีนบุรี

Source: The Stock Exchange of Thailand, data as of Oct 2, 2026

ข้อมูล REIT และ Infra Fund ที่เปิดเผยผลกระทบจากอุทกภัย



ลำดับ	ชื่อบริษัท	วันที่รายงาน	รายละเอียดที่รายงาน
1	กรัสต์เพื่อการลงทุนใน อสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า อสังหาริมทรัพย์ อัลไล (ALLY)	28 ก.ย. 2569	โครงการกุกแห่งไม่ได้รับผลกระทบจากน้ำท่วม โดยสามารถเปิดให้บริการได้ตามปกติ
2	กรัสต์เพื่อการลงทุนใน อสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า อสังหาริมทรัพย์ เอไอเอ็ม คอม เมอร์เชียล โกรท (AIMCG)		
3	กรัสต์เพื่อการลงทุนใน อสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า อสังหาริมทรัพย์ เอไอเอ็ม อินดัส เทรียล โกรท (AIMIRT)		
4	กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน โรงไฟฟ้า ซุปเปอร์ เอนเนอร์ยี (SUPERIF)	1 ต.ค. 2569	หยุดผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าของโครงการโรงไฟฟ้าโซลาร์ เซลล์ในจังหวัดปราจีนบุรีเป็นการชั่วคราว เนื่องจากมีน้ำ ท่วมสูง SUPERIF จึงจำเป็นต้องปลดการเชื่อมต่อระบบ ไฟฟ้าเพื่อความปลอดภัย

Source: The Stock Exchange of Thailand, data as of Oct 2, 2026

SET Earnings upgrade continues despite external factors

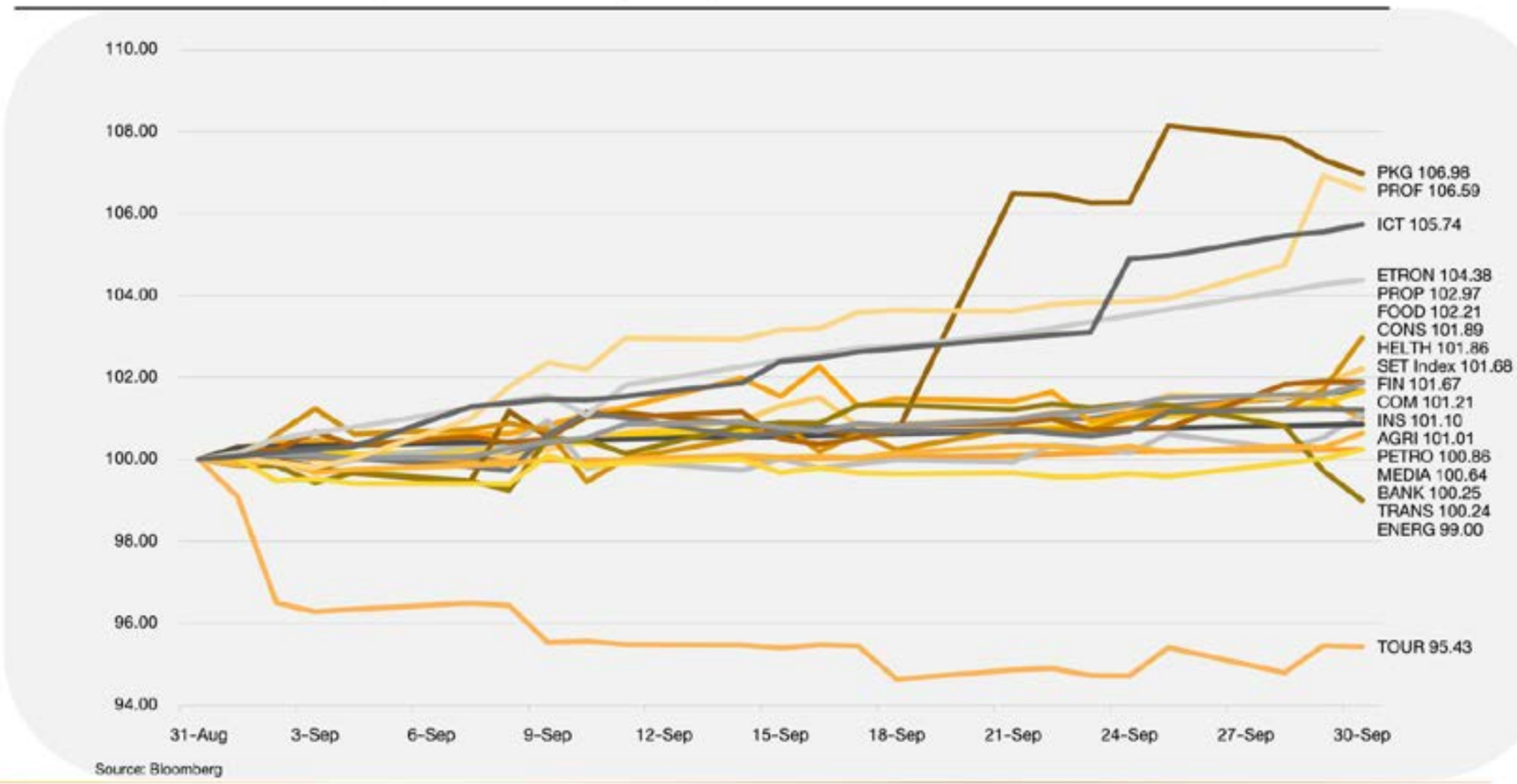


Source: Bloomberg

Sectors still received broad-based upgrade despite yield shock and flooding

SET

SET Sectors EPS Revision (Rebased end-Aug to 100)



Source: Bloomberg

Appendix 1 Market Statistics

(As of 30/09/2026)	2025	2026 (YTD)	Q1/2026	Q2/2026	Q3/2026	Apr 2026	May 2026	Jun 2026	Jul 2026	Aug 2026	Sep 2026
SET											
SET Index	1,259.67	1,559.01	1,448.14	1,591.24	1,559.01	1,493.69	1,568.37	1,591.24	1,623.64	1,595.16	1,559.01
Market Dividend Yield (%)	3.71	4.09	4.41	4.02	4.09	4.27	4.08	4.02	3.94	3.99	4.09
Market P/E Ratio 1/	15.44	15.51	16.56	16.92	15.51	17.12	16.92	16.92	17.22	15.93	15.51
Market P/BV	1.19	1.45	1.36	1.46	1.45	1.40	1.44	1.46	1.49	1.47	1.45
Total Turnover Value (M.Baht)	9,799,438	12,584,227	3,948,664	3,783,380	4,852,184	1,050,631	1,254,379	1,478,370	1,824,802	1,491,116	1,536,266
Daily Turnover Value (M.Baht)	40,494	69,526	64,732	66,375	77,019	58,368	66,020	73,919	86,895	74,556	69,830
Number of Listed Securities	2,131	2,862	2,485	2,846	2,862	2,455	2,656	2,846	2,905	2,880	2,862
Newly Listed Companies	6	2	-	1	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	7	-	2	5	1	1	-	2	-	3
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	19,671,313	18,316,465	20,112,399	19,671,313	18,892,958	19,825,647	20,112,399	20,519,190	20,123,728	19,671,313
mai											
mai Index	217.05	219.86	218.21	220.96	219.86	214.57	214.21	220.96	227.10	229.91	219.86
Market Dividend Yield (%)	3.99	3.63	3.69	3.63	3.63	3.75	3.74	3.63	3.54	3.48	3.63
Market P/E Ratio 1/	60.23	81.61	398.41	67.97	81.61	429.04	203.50	67.97	70.02	68.77	81.61
Market P/BV	1.12	1.13	1.12	1.13	1.13	1.10	1.09	1.13	1.16	1.19	1.13
Total Turnover Value (M.Baht)	133,536	75,291	22,994	24,829	27,468	5,758	8,719	10,352	10,541	9,879	7,048
Daily Turnover Value (M.Baht)	552	416	377	436	436	320	459	518	502	494	320
Number of Listed Securities	262	270	265	269	270	265	269	269	269	268	270
Newly Listed Companies	12	2	-	-	2	-	-	-	-	1	1
Raising value of New Listed Securities (M.Baht) 2/	11,734	1,312	-	-	1,312	-	-	-	-	943	369
Total value of Newly Listed Securities (M.Baht) 3/	3,515	359	-	-	359	-	-	-	-	236	123
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	214,886	211,402	215,092	214,886	208,045	208,899	215,092	220,326	224,217	214,886

HOONINSIDE



ติดตาม Magazine Hooninside ได้แล้ววันนี้

www.bookbuddy.com www.ebook.in.th www.mebmarket.com

สั่งซื้อสินค้าและบริการ โทร. 02-765-9747, E-mail: report@hooninside.com