

ขอเชิญนักลงทุน และลูกค้าทรีนีตี

ร่วมโหวตทีมนักวิเคราะห์จาก บล.ทรีนีตี ประจำปี 2568

IAA Best Analyst Awards 2025



ทีมวิเคราะห์การลงทุน
ยอดเยี่ยม

เลือก **8** โหวต
หมายเลข บล.ทรีนีตี

โหวตให้
ทรีนีตี
สแกนเลย



ณัฐชาต เมฆมาสิน

หมายเลข

7

กลุ่มที่ 12 นักกลยุทธ์ทางปัจจัยพื้นฐาน



วฤณ มหาดำรงกุล

หมายเลข

10

กลุ่มที่ 5 กลุ่มสิ่งหาบริโภค
วัสดุก่อสร้างและ รับเหมาก่อสร้าง

หมายเลข

11

กลุ่มที่ 8 กลุ่มบริการ



กมลชัย พลอินทวงศ์

หมายเลข

1

กลุ่มที่ 15 นักวิเคราะห์ทางเทคนิค



เอกรินทร์ วงษ์ศิริ

หมายเลข

19

กลุ่มที่ 4 กลุ่มพลังงานและปิโตรเคมี

หมายเลข

14

กลุ่มที่ 6 กลุ่มเทคโนโลยี

หมายเลข

14

กลุ่มที่ 9 กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม
(ไม่รวมปิโตรเคมี)



ธนภัทร จิตรสติย

หมายเลข

8

กลุ่มที่ 3 กลุ่มธุรกิจการเงิน

หมายเลข

6

กลุ่มที่ 7 กลุ่มเกษตรและ
อุตสาหกรรมอาหาร

หมายเลข

6

กลุ่มที่ 10 กลุ่มหุ้นขนาดเล็ก
(รวมตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ)

21 สิงหาคม 2568

ปิโตรเคมีเกาหลี Cut Run ครั้งใหญ่ กว่า 25% ของกำลังการผลิตทั้งประเทศ

หมวด

ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์



เอกรินทร์ วงษ์ศรี, CFA, COF
 เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 055680
 e-mail : ekkanit@trinitythai.com

สาระสำคัญของประเด็นข่าว

- มีบริษัทปิโตรเคมีรายใหญ่ของเกาหลีใต้ 10 ราย ตกลงเข้าร่วมแผนการปรับโครงสร้างภาคอุตสาหกรรมที่มีการนำเสนอโดยรัฐบาล เพื่อแก้ปัญหาการผลิตเกินและกำไรต่ำในอุตสาหกรรม
- บริษัทเหล่านี้จะลดกำลังการผลิตคลัสท์ (naphtha-cracking) ลง 2.7-3.7 ล้านตันต่อปี ซึ่งคิดเป็นถึง ราว 25% ของกำลังการผลิตรวมของประเทศ (ประมาณ 14.7 ล้านตัน)
- แต่ละบริษัทต้อง ยื่นแผนการดำเนินงานโดยละเอียด (implementation outline) ภายใน สิ้นปี (31 ธ.ค. 2025)

Source: <https://www.reuters.com/business/energy/south-korean-petrochemical-companies-cut-capacity-restructure-government-says-2025-08-20/>

ความเห็น

หุ้นไทยที่น่าจะได้ประโยชน์จากการที่บริษัทปิโตรเคมีเกาหลีได้ลดกำลังการผลิตและปรับโครงสร้าง ได้แก่ บริษัทปิโตรเคมีไทยที่มีศักยภาพในการเพิ่มส่วนแบ่งตลาดจากการลดกำลังการผลิตของเกาหลีใต้ โดยเฉพาะบริษัทที่

- มีฐานการผลิตหรือขยายกำลังการผลิตในไทยและอาเซียน เช่น SCG Chemicals (SCC) และ PTT Global Chemical (PTTGC)
- มีการผลิตสารเคมีมูลค่าสูงและผลิตภัณฑ์ที่เป็นไปตามแนวโน้มความต้องการใหม่ เช่น เคมีภัณฑ์ที่ใช้วัตถุดิบจากก๊าซ (ethylene, propylene) โดย SCC และ PTTGC มีแผนปรับเปลี่ยนโครงสร้างเพื่อเพิ่มความสามารถแข่งขัน

การลดกำลังการผลิตของเกาหลี นี้คิดเป็นประมาณ 10 % ของกำลังการผลิตในเอเชีย ซึ่งเรามองว่าจะคงยังมี Momentum ของหุ้นในกลุ่มปิโตรเคมีต่อไปได้ เนื่องจากช่วงไตรมาส 3 ของทุกปีจะเป็น Season Demand ของปิโตรเคมี

เรายังคงชอบ SCC มากที่สุด

SCC ซื้อเก็งกำไร ราคาเป้าหมาย 238 บาท

PTTGC คงคำแนะนำ ถือ ราคาเป้าหมายที่ 22.70 บาท

Corporate Governance Report Rating

ช่วงคะแนน Score	สัญลักษณ์ Range Number of Logo	ความหมาย	Description
90 - 100		ดีเลิศ	Excellent
80 - 89		ดีมาก	Very Good
70 - 79		ดี	Good
60 - 69		ดีพอใช้	Satisfactory
50 - 59		ผ่าน	Pass
ต่ำกว่า 50	No logo given	N/A	N/A

Disclaimer : การเปิดเผยผลการสำรวจของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ในเรื่องการกำกับดูแลกิจการ (Corporate Governance) นี้ เป็นการดำเนินการตามนโยบายของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยการสำรวจของ IOD เป็นการสำรวจและประเมินจากข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์ เอ็มเอไอ (MAI) ที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะ และเป็นข้อมูลที่ผู้ลงทุนทั่วไปสามารถเข้าถึงได้ ดังนั้น ผลสำรวจดังกล่าวจึงเป็นการนำเสนอในมุมมองของบุคคลภายนอก โดยไม่ได้เป็นการประเมินการปฏิบัติ และได้มีการใช้ข้อมูลภายในเพื่อการประเมิน ผลสำรวจดังกล่าวเป็นผลการสำรวจ ณ วันที่ปรากฏในรายงานการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียนไทยเท่านั้น ดังนั้น ผลการสำรวจจึงอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว หรือเมื่อข้อมูลที่เกี่ยวข้องมีการเปลี่ยนแปลง ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด มิได้ยืนยัน ตรวจสอบ หรือรับรองถึงความถูกต้องครบถ้วนของผลการสำรวจดังกล่าวแต่อย่างใด

Anti-corruption Progress Indicators

บริษัทที่เข้าร่วมโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต (Thai CAC) ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย แบ่งเป็น 2 กลุ่ม คือ

- ได้ประกาศเจตนารมณ์เข้าร่วม CAC
- ได้รับการรับรอง CAC

Disclaimer : การเปิดเผยผลการประเมินดัชนีชี้วัดความคืบหน้าการป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับการทุจริตคอร์รัปชัน (Anti-Corruption Progress Indicators) ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่จัดทำโดยสถาบันที่เกี่ยวข้องซึ่งมีการเปิดเผยโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์นี้ เป็นการดำเนินการตามนโยบายและตามแผนพัฒนาความยั่งยืนสำหรับบริษัทจดทะเบียน โดยผลการประเมินดังกล่าว สถาบันที่เกี่ยวข้องอาศัยข้อมูลที่ได้รับจากบริษัทจดทะเบียนตามที่บริษัทจดทะเบียนได้ระบุในแบบแสดงข้อมูลเพื่อการประเมิน Anti-Corruption ซึ่งได้อ้างอิงข้อมูลมาจากแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) รายงานประจำปี (แบบ 56-2) หรือในเอกสารและหรือรายงานอื่นที่เกี่ยวข้องของบริษัทจดทะเบียนนั้น แล้วแต่กรณี ดังนั้น ผลการประเมินดังกล่าวจึงเป็นการนำเสนอในมุมมองของสถาบันที่เกี่ยวข้องซึ่งเป็นบุคคลภายนอก โดยมีได้เป็นการประเมินการปฏิบัติของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และได้ใช้ข้อมูลภายในเพื่อการประเมิน

เนื่องจากผลการประเมินดังกล่าวเป็นเพียงผลการประเมิน ณ วันที่ปรากฏในผลการประเมินเท่านั้น ดังนั้น ผลการประเมินจึงอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว หรือเมื่อข้อมูลที่เกี่ยวข้องมีการเปลี่ยนแปลง ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด มิได้ยืนยัน ตรวจสอบ หรือรับรองความถูกต้องครบถ้วนของผลการประเมินดังกล่าวแต่อย่างใด