คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน
บริษัท ไทยสตีลเคเบิล จำกัด (มหาชน)
ประจำปี 2569

ฐานะทางการเงิน

หน่วย : ล้านบาท	2567 ณ 30 ก.ย. 67	2568 ณ 30 ก.ย. 68	2569 ณ 30 ก.ย. 69
สินทรัพย์หมุนเวียน	1,143.65	1,179.58	1,264.38
สินทรัพย์รวม	2,215.26	2,198.52	2,236.75
หนี้สินหมุนเวียน	515.09	494.49	512.95
หนี้สินรวม	675.77	624.19	653.43
ส่วนของเจ้าของรวม	1,539.49	1,574.33	1,583.32

อัตราส่วน	2567 (1 ต.ค. 66 - 30 ก.ย. 67)	2568 (1 ต.ค. 67 - 30 ก.ย. 68)	2569 (1 ต.ค. 68 - 30 ก.ย. 69)
อัตราส่วนกำไรขั้นต้น	20.07%	22.66%	22.20%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	19.18%	22.01%	20.89%
อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน	2.22	2.39	2.46
อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน	0.44	0.40	0.41

อัตราส่วนกำไรขั้นต้น (Gross Profit Ratio) ในปี 2569 ลดลง 0.46 % เมื่อเทียบกับปี 2568 เนื่องจากรายได้จากการขายลดลง ขณะที่ค่าใช้จ่ายคงที่ เช่น ค่าเสื่อมราคาและค่าสวัสดิการพนักงาน ยังคงอยู่ในระดับเดิม ส่งผลให้อัตราส่วนกำไรขั้นต้นปรับตัวลดลง

อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (Return on Equity : ROE) ปี 2569 ลดลง 1.12% สืบเนื่องจากกำไรจากการดำเนินงานลดลง

อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน (Current Ratio) ปี 2569 เพิ่มขึ้น 0.07 เท่า จากปีก่อน เนื่องจากเงินลงทุนระยะสั้นที่เพิ่มขึ้นจากกระแสเงินสดที่ได้รับจากการดำเนินงาน

อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (Debt/Equity Ratio) ปี 2569 เพิ่มขึ้น 0.01 เท่า จากปีก่อน เนื่องจากหนี้สินหมุนเวียนลดลง

ผลการดำเนินงาน

หน่วย : ล้านบาท	2567 (1 ต.ค. 66 - 30 ก.ย. 67)	% ต่อยอดขาย	2568 (1 ต.ค. 67 - 30 ก.ย. 68)	% ต่อยอดขาย	2569 (1 ต.ค. 68 - 30 ก.ย. 69)	% ต่อยอดขาย
รายได้จากการขาย	2,683.22	100.00%	2,517.41	100.00%	2,468.99	100.00%
รายได้อื่น	47.17	1.76%	30.52	1.21%	38.59	1.56%
ต้นทุนขาย	-2,144.62	-79.93%	-1,947.03	-77.34%	-1,920.86	-77.80%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	-291.81	-10.88%	-255.17	-10.14%	-259.44	-10.51%
กำไร (ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยน	5.88	0.22%	0.74	0.03%	4.22	0.17%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	-0.16	-0.01%	-0.09	-0.00%	-0.04	-0.00%
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	-4.47	-0.17%	0.05	-0.00%	-0.76	-0.03%
กำไรสำหรับงวด	295.21	11.00%	346.43	13.76%	330.70	13.39%

รายได้จากการขายในปี 2569 เท่ากับ 2,468.99 ล้านบาท ลดลง 48.42 ล้านบาท หรือ 1.92% เป็นผลจากเศรษฐกิจไทยที่ขยายตัวต่ำกว่าที่ประมาณการไว้ ส่งผลให้ดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรมหดตัว สะท้อนถึงรายได้ของผู้มีงานทำที่ยังคงอ่อนแอ ประกอบกับหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง ส่งผลให้การอนุมัติสินเชื่อรถยนต์สำหรับลูกค้ารายย่อยลดลง

กำไรสำหรับงวด ประจำปี 2569 เท่ากับ 330.70 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากปี 2568 เป็นจำนวนเงินเท่ากับ 15.73 ล้านบาท หรือ 4.54% เนื่องจากรายได้รวมจากการดำเนินงานปรับตัวลดลงตามภาวะเศรษฐกิจ และการแข่งขันจากรถยนต์ไฟฟ้าที่เพิ่มสูงขึ้น

ข้อมูลจาก สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย ระบุว่า ภาวะอุตสาหกรรมยานยนต์ไทยในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2569 มีทิศทางฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป โดยมียอดผลิตรถยนต์สะสม 1,080,030 คัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.39 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ขณะที่ยอดจำหน่ายรถยนต์ในประเทศสะสมอยู่ที่ 521,226 คัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.35 อย่างไรก็ตาม การผลิตเพื่อส่งออกสะสมอยู่ที่ 686,647 คัน ลดลงร้อยละ 3.41 สะท้อนแรงกดดันจากภาวะเศรษฐกิจโลกและการแข่งขันในตลาดส่งออกรถยนต์

การเปลี่ยนผ่านสู่ยานยนต์ไฟฟ้ายังคงชัดเจน โดยยอดจำหน่ายรถยนต์ BEV อยู่ที่ 16,404 คัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 80.13 ขณะที่รถยนต์สันดาป (ICE) ลดลงร้อยละ 14.50 เหลือ 7,776 คัน นอกจากนี้ อุทกภัยในบางพื้นที่ส่งผลกระทบต่อโรงงานผู้ผลิตชิ้นส่วนและการขนส่ง ทำให้โรงงานประกอบรถยนต์บางแห่งต้องหยุดการผลิตชั่วคราว สะท้อนความเสี่ยงด้านความต่อเนื่องของห่วงโซ่อุปทาน ทั้งนี้ บริษัทฯ ติดตามสถานการณ์ดังกล่าวอย่างใกล้ชิด และได้ดำเนินมาตรการบริหารจัดการความเสี่ยงและปรับแผนการดำเนินธุรกิจให้สอดคล้องกับสภาพตลาด โดยมุ่งเน้นการเพิ่มประสิทธิภาพการผลิต การควบคุมต้นทุน และการพัฒนาผลิตภัณฑ์ให้ตอบสนองต่อความต้องการของตลาดในอนาคต เพื่อให้สามารถรักษาความสามารถในการแข่งขันและการเติบโตอย่างยั่งยืน