



บริษัท อาร์ ซี แอล จำกัด (มหาชน) Regional Container Lines Public Company Limited

ที่ ออ 010/2569

วันที่ 8 พฤษภาคม 2569

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ ประจำปีไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2569

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท อาร์ ซี แอล จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) มีความยินดีที่จะแจ้งให้ทราบว่า ในไตรมาสที่ 1 ปี 2569 บริษัทฯ มีรายได้จากการเดินเรือ 8,410 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 1,671 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 9.6 และ 18.8 ตามลำดับเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากภาวะอุปทานกองเรือส่วนเกินซึ่งสะสมมาตั้งแต่ปี 2568 และส่งผลชัดเจนขึ้นในช่วงต้นของไตรมาสที่ผ่านมา ทำให้ปริมาณการขนส่งและอัตราค่าระวางเฉลี่ยปรับลดลงร้อยละ 1.0 และร้อยละ 2.2 ตามลำดับ โดยอัตราค่าระวางเฉลี่ยในไตรมาสที่ 1 ปี 2569 อยู่ที่ 406 เหรียญต่อตู้ เทียบกับ 415 เหรียญต่อตู้ ในช่วงเดียวกันของปีก่อน อย่างไรก็ตาม สงครามในภูมิภาคตะวันออกกลางที่ทวีความรุนแรงขึ้นในช่วงเดือนมีนาคม 2569 ส่งผลกระทบต่ออย่างหนักต่อทุกภาคส่วนในอุตสาหกรรม แม้จะพยุงอัตราค่าระวางไว้ในระดับหนึ่ง แต่ไม่ได้ส่งผลให้ค่าระวางปรับตัวสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ ผลประกอบการโดยรวมของบริษัทฯ ในไตรมาสแรกนี้เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการที่บริษัทฯ สามารถบริหารจัดการต้นทุนในการเดินเรือให้ลดลงถึงร้อยละ 7.6 รวมทั้งปริมาณน้ำมันที่ใช้ลดลง ทำให้บริษัทฯ สามารถรักษาระดับกำไรได้พอสมควรท่ามกลางความผันผวนค่อนข้างมากของตลาด

เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสที่ 4 ปี 2568 ที่มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 1,803 ล้านบาท บริษัทฯ มีกำไรสุทธิลดลง 132 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.3 เนื่องจากรายได้จากการเดินเรือลดลงร้อยละ 9.2 โดยมีสาเหตุหลักมาจากอัตราค่าระวางเฉลี่ยที่ปรับตัวลดลงร้อยละ 3.6 จาก 421 เหรียญต่อตู้ในไตรมาสที่ 4 ปี 2568 มาอยู่ที่ 406 เหรียญต่อตู้ในไตรมาสที่ 1 ปี 2569 และปริมาณการขนส่งที่ลดลงร้อยละ 4.6 จากการชะลอตัวของปริมาณการขนส่งและอัตราค่าระวางในช่วงเทศกาลตรุษจีน ขณะที่ต้นทุนการเดินเรือลดลงร้อยละ 5.9 แม้ IMF คาดการณ์ว่าการเติบโตของ GDP โลกในปี 2569 จะชะลอลงเหลือร้อยละ 3.1 ซึ่งจำกัดการเติบโตของปริมาณการขนส่ง บริษัทฯ มองว่าอัตราค่าระวางที่ยังทรงตัวในระดับที่ยอมรับได้จะช่วยชดเชยผลกระทบดังกล่าวในระดับหนึ่ง ทั้งนี้ บริษัทฯ ดำเนินกลยุทธ์อย่างต่อเนื่องในการแสวงหาเส้นทางและตลาดใหม่ที่มีศักยภาพ โดยเฉพาะในภูมิภาคที่มีการเติบโตทางเศรษฐกิจสูง เช่น อินเดีย ละตินอเมริกา และแอฟริกา ควบคู่กับการบริหารต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อรักษาความสามารถในการแข่งขันและสร้างผลตอบแทนที่ยั่งยืน



บริษัท อาร์ ซี แอล จำกัด (มหาชน) Regional Container Lines Public Company Limited

ในไตรมาสแรกของปี 2569 อุตสาหกรรมขนส่งตู้คอนเทนเนอร์ทางทะเลเผชิญความท้าทายจากหลายปัจจัยสำคัญดังกล่าวข้างต้น ทั้งแรงกดดันจากอุปทานกองเรือในตลาด หลังจากเรือลำใหม่ที่สั่งต่อไว้ในช่วงอัตราค่าระวางสูงทยอยเข้าประจำการอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับความตึงเครียดในช่องแคบฮอร์มุซที่ส่งผลให้ต้นทุนเชื้อเพลิงปรับตัวสูงขึ้น และผลกระทบของนโยบายภาษีการค้าที่ทำให้ผู้ประกอบการชะลอการขนส่งสินค้า นอกจากนี้ ข้อกำหนดด้านสิ่งแวดล้อมที่เข้มข้นขึ้นภายใต้กรอบขององค์การทางทะเลระหว่างประเทศ (IMO) ยังเป็นต้นทุนการดำเนินงานที่ผู้ให้บริการขนส่งต้องบริหารจัดการอย่างใกล้ชิด ปัจจัยเหล่านี้รวมกันส่งผลกระทบต่อเส้นทางการค้าโลก ต้นทุนการดำเนินงาน และความสามารถในการทำกำไรของผู้ให้บริการขนส่งตู้คอนเทนเนอร์ทั่วอุตสาหกรรม

บริษัทฯ ได้ดำเนินกลยุทธ์อย่างรอบด้านและจะดำเนินการต่อไปเพื่อรับมือกับความท้าทายของอุตสาหกรรมและยกระดับขีดความสามารถในการแข่งขันอย่างยั่งยืน บริษัทฯ บริหารจัดการกองเรือโดยลงทุนในเรือใหม่ที่ประหยัดพลังงานและรองรับพลังงานทางเลือก อีกทั้งขายเรือเก่าในภาวะที่ตลาดต้องการใช้เรือสูง ซึ่งมาตรการนี้ช่วยตอบสนองต่อข้อกำหนดด้านสิ่งแวดล้อมของ IMO และควบคุมต้นทุนเชื้อเพลิงในระยะยาวได้อย่างมีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังบริหารกองเรืออย่างยืดหยุ่นด้วยการปรับเปลี่ยนเส้นทางให้สอดคล้องกับสถานะตลาดที่เปลี่ยนแปลงไป พร้อมทั้งขยายการให้บริการสู่เส้นทางที่มีศักยภาพสูงและตลาดใหม่ที่มีอุปสงค์เติบโต เพื่อรักษาอัตราการใช้ประโยชน์กองเรือและลดการพึ่งพาเส้นทางใดเส้นทางหนึ่ง ทั้งนี้ บริษัทฯ ยังได้นำเทคโนโลยีมาใช้เพื่อยกระดับการปฏิบัติการและการให้บริการ ควบคู่กับการพัฒนาศักยภาพบุคลากรอย่างต่อเนื่อง เพื่อเสริมสร้างความพร้อมขององค์กรในการรองรับการเติบโตและความท้าทายใหม่ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

-ลงนาม-

(ดร. ทวิน โชค ตันธวนิตย์)

กรรมการผู้จัดการ

ฝ่ายเลขานุการบริษัท

โทรศัพท์ 02296 1075 หรือ 02296 1093