



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

ที่ ออ 012/2569 วันที่ 7 สิงหาคม 2569

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ ประจำปีไตรมาสที่ 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท อาร์ ซี แอล จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) มีความยินดีที่จะแจ้งให้ทราบว่า ในไตรมาสที่ 2 ปี 2569 บริษัทมีกำไรสุทธิ 1,981 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 310 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.5 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ปี 2569 โดยมีปัจจัยหลักมาจากรายได้จากการเดินเรือที่เพิ่มขึ้น 1,730 ล้านบาท หรือร้อยละ 20.6 ซึ่งได้รับแรงหนุนจากอัตราค่าระวางเฉลี่ยที่ปรับตัวสูงขึ้นร้อยละ 36.0 จาก 406 เหรียญต่อตู้ในไตรมาสที่ 1 มาอยู่ที่ 552 เหรียญต่อตู้ในไตรมาสนี้ เป็นผลมาจากกำลังบรรทุกในภูมิภาคตะวันออกกลางลดลงอันเป็นผลกระทบจากความขัดแย้งในพื้นที่ที่ยังคงดำเนินอยู่ ในขณะที่ความต้องการในการขนส่งยังมีอยู่อย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้อัตราค่าระวางปรับตัวสูงขึ้นและคาดว่าจะส่งผลต่อเนื่องในระยะกลางเนื่องจากความขัดแย้งที่ยังไม่คลี่คลาย อย่างไรก็ตาม ปริมาณการขนส่งปรับลดลงร้อยละ 13.8 เนื่องจากเส้นทางผ่านอ่าวเปอร์เซียหยุดชะงักและผู้ส่งสินค้าบางส่วนชะลอการขนส่ง

สำหรับงวด 6 เดือนของปี 2569 บริษัทฯ มีรายได้จากการเดินเรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.2 จากอัตราค่าระวางเฉลี่ยที่ปรับตัวสูงขึ้นร้อยละ 15.60 อันเป็นผลมาจากความขัดแย้งในภูมิภาคตะวันออกกลางที่ทำให้อุปทานการขนส่งในพื้นที่ตึงตัว ในขณะที่ความต้องการในการขนส่งสินค้ายังคงมีอยู่ต่อเนื่อง ทั้งนี้ กำไรสุทธิรวมอยู่ที่ 3,652 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 10.1 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักมาจากปริมาณการขนส่งลดลงร้อยละ 8.5 เนื่องจากความขัดแย้งดังกล่าวส่งผลให้เรือไม่สามารถเข้าให้บริการในพื้นที่ได้ตามปกติ ประกอบกับผู้ส่งสินค้าบางส่วนชะลอการขนส่งจากความไม่แน่นอนของมาตรการกีดกันนำเข้าของสหรัฐอเมริการะลอกใหม่ และต้นทุนการดำเนินงานที่ปรับตัวสูงขึ้น โดยเฉพาะต้นทุนเชื้อเพลิงที่ได้รับผลกระทบจากราคาพลังงานที่เพิ่มขึ้นในช่วงความขัดแย้ง ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในรอบครึ่งปีแรก 2569 ยังคงได้รับผลกระทบจากการแข็งค่าของเงินบาทในระยะเดียวกันอีกร้อยละ 4.2

ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2569 อุตสาหกรรมขนส่งตู้คอนเทนเนอร์ทางทะเลเผชิญกับปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญ โดยเฉพาะความขัดแย้งในภูมิภาคตะวันออกกลางตั้งแต่ปลายเดือนกุมภาพันธ์ 2569 ซึ่งส่งผลให้ช่องแคบฮอร์มุซถูกปิดกั้นการสัญจรเกือบทั้งหมด ซึ่งกระทบโดยตรงต่อห่วงโซ่อุปทานพลังงานและการขนส่งสินค้าทั่วโลก ในขณะเดียวกัน ความไม่แน่นอนของมาตรการกีดกันนำเข้าของสหรัฐอเมริกา



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

ระลอกใหม่ยังส่งผลให้ผู้ส่งสินค้าเร่งจองระวางล่วงหน้า ซึ่งเป็นปัจจัยหนุนให้ช่วงที่มีความต้องการขนส่งสูงสุด (Peak Season) เริ่มต้นเร็วกว่าปกติ และดัชนี SCFI ปรับตัวขึ้นต่อเนื่องตลอดเดือนมิถุนายน 2569 ทั้งนี้ IMF ได้ปรับลดคาดการณ์การเติบโตของ GDP โลกในปี 2569 เหลือร้อยละ 3.0 สะท้อนผลกระทบสะสมจากความขัดแย้งในตะวันออกกลางและราคาพลังงานที่ปรับตัวสูงขึ้น ปัจจัยเหล่านี้ทำให้ตลาดมีความผันผวนสูงและยากต่อการคาดการณ์สำหรับผู้ให้บริการขนส่งตู้คอนเทนเนอร์ทั่วอุตสาหกรรมตลอดช่วงครึ่งปีแรก

บริษัทฯ ดำเนินการด้านต่าง ๆ เพื่อลดผลกระทบจากความท้าทายของสถานะตลาดและเสริมสร้างศักยภาพในการเติบโตอย่างต่อเนื่อง ได้แก่ การปรับเปลี่ยนเส้นทางเดินเรืออย่างยืดหยุ่นเพื่อหลีกเลี่ยงพื้นที่ความขัดแย้ง พร้อมทั้งจัดสรรกำลังระวางไปยังเส้นทางที่มีอุปสงค์สูงขึ้นในช่วงที่มีความต้องการขนส่งสูงเพื่อรักษาอัตราการใช้ประโยชน์กองเรือในระดับที่เหมาะสม อีกทั้ง ได้นำการขนส่งทางบกมาเสริมการให้บริการในภูมิภาคตะวันออกกลาง เพื่อรักษาความต่อเนื่องในการให้บริการแก่ลูกค้าในพื้นที่ดังกล่าว นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังคงดำเนินมาตรการบริหารต้นทุนอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะอย่างยิ่งการบริหารจัดการการใช้เชื้อเพลิงอย่างมีประสิทธิภาพ การปรับอัตราความเร็วเรือให้สอดคล้องกับสถานะตลาดและต้นทุนเชื้อเพลิงที่ปรับตัวสูงขึ้น รวมถึงการขยายตลาดไปยังเส้นทางและตลาดใหม่ที่มีศักยภาพ โดยเฉพาะในภูมิภาคที่ไม่ได้รับผลกระทบโดยตรงจากความขัดแย้ง เพื่อลดการพึ่งพาเส้นทางใดเส้นทางหนึ่งและรักษาความสามารถในการสร้างรายได้อย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ เพื่อรองรับการเติบโตของอุปสงค์และเพิ่มศักยภาพในการให้บริการ บริษัทฯ ได้สั่งซื้อตู้สินค้าเพิ่มเติมอีก 30,000 TEUs ซึ่งจะทยอยเข้ามาเสริมกองเรือในช่วงครึ่งหลังของปี 2569

สุดท้ายนี้ บริษัทฯ มีความยินดีเป็นอย่างยิ่งที่จะแจ้งให้ทราบว่า ที่ประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 3/259 เมื่อวันที่ 7 สิงหาคม 2569 ได้มีมติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในอัตรา 0.5 บาทต่อหุ้น ซึ่งได้กำหนดรายชื่อผู้มีสิทธิได้รับเงินปันผล (Record Date) ในวันที่ 24 สิงหาคม 2569 และกำหนดจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในวันที่ 4 กันยายน 2569 ยิ่งไปกว่านั้น เมื่อที่ 15 กรกฎาคม 2569 บริษัทฯ ได้รับรางวัลบริษัทยอดเยี่ยมแห่งปี (Best Public Company of the Year) หมวดธุรกิจขนส่งและโลจิสติกส์จากงาน Money & Banking Awards 2569 ซึ่งมอบให้แก่บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่มีผลประกอบการรวมยอดเยี่ยมในรอบปี ซึ่งเป็นการได้รับรางวัลนี้เป็นครั้งที่ 4 ตั้งแต่ปี 2565 ถือเป็นอีกหนึ่งความสำเร็จที่สะท้อนถึงความมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพและยั่งยืนอย่างต่อเนื่อง



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

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

-ลงนาม-

(ดร. ทวินโชค ตันฐานิตย์)

กรรมการผู้จัดการ

ฝ่ายเลขานุการบริษัท

โทรศัพท์ 02296 1075 หรือ 02296 1093