



Single Stock

Single Stock Update: 12 May 2026

TF : 4H



SOURCE: TRADING VIEW

แนวโน้ม | **Sideway up**
กลยุทธ์ | **Long**

TRUE

แนวต้าน	15.00	15.70
แนวรับ	13.40	12.80
STOP LOSS	12.80	

TRUEM26

BASIS | -0.14

แนวต้าน	14.86	15.56
แนวรับ	13.26	12.66
STOP LOSS	12.66	

SET ESG Ratings : -



คุณวรุฒ รุ่งษา
 นักวิเคราะห์การลงทุนวิจัยพื้นฐานด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
 นักวิเคราะห์การลงทุนวิจัยทางเทคนิค เลขทะเบียน 040068



คุณชานน ศิวาลอชกุล
 ผู้ช่วยนักวิเคราะห์การลงทุน



ดร.ณัฐวุฒิ นราวุฒิชัย, CISA
 นักวิเคราะห์การลงทุนวิจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน เลขทะเบียน 126757



คุณวิษณุ มาประเทษ
 ผู้ช่วยนักวิเคราะห์การลงทุน

คำแนะนำ

ราคาหุ้น TRUE ปิดที่ 14.20 บาท ราคาปรับตัวลง -0.20 บาท (-1.39%) จากวันก่อนหน้า TRUE ประกาศผลประกอบการ Q1/2026 ถือเป็นจุดเปลี่ยนสำคัญ ทำให้อัปเดตเพิ่มขึ้นกว่า 3 เท่าจากช่วงเดียวกันของปีก่อน (+303.3% YoY) มาอยู่ที่ 6,589 ล้านบาท ซึ่งเป็นระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์และไม่มีการปรับลดใดๆ สะท้อนคุณภาพกำไรที่แข็งแกร่ง ทั้งนี้ส่วนหนึ่งเป็นผลจากฐานกำไร Q1/2025 ที่ต่ำเพียง 1,635 ล้านบาทเนื่องจากมีรายการด้วยค่าสิทธิครั้งเดียวราว 2.9 พันล้านบาท แต่เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสก่อนหน้าการ (ไม่รวม IC) อยู่ที่ 4.1 หมื่นล้านบาท ลดลงเพียงเล็กน้อย 0.6% YoY โดยถูกกดดันจากรายการ Pay TV ที่สูญเสียสิทธิ์ถ่ายทอด EPL แต่ธุรกิจหลักทั้งโทรทัศน์ที่เคลื่อนที่ (+0.2% YoY) และบรรดามันต์ (+3.4% YoY) ยังเติบโตต่อเนื่อง ฐานผู้ใช้บริการมีทั้งหมดอยู่ที่ 48.1 ล้านเลขหมาย มีผู้ใช้ 5G แล้ว 18.4 ล้านราย ขณะที่ Blended ARPU เพิ่มขึ้น 4.5% YoY มาอยู่ที่ 224 บาท สนับสนุนแนวโน้มการเพิ่มรายได้ต่อหัว ฐานลูกค้าบรรดามันต์เพิ่มขึ้น 3.6 หมื่นราย ไตรมาสนี้ ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับจากการควบรวม สะท้อนคุณภาพโครงการที่ดีขึ้นจากการปรับปรุงเครือข่าย ฝ่ายบริการตั้งแต่ปี 2026 ให้รายได้บริการ (ไม่รวม IC) เติบโต 2-3% และ EBITDA เติบโต 7-9% YoY ทั้งนี้ TRUE ได้ประกาศจ่ายปันผล (XD) ในปีนี้รอบแรกเมื่อวันที่ 8 พ.ค. และมีประกาศจ่ายอีกครั้ง โดยจะขึ้นเครื่องหมาย XD ในวันที่ 20 พ.ค. นี้ ด้าน ESG บริษัทได้รับคะแนน CDP ระดับ A ด้านสภาพภูมิอากาศ อยู่ในกลุ่ม Top 1% ของ S&P Global Sustainability Yearbook 2026 และได้รับการจัดอันดับ ESG สูงสุดจาก FTSE Russell ในกลุ่มโทรคมนาคมทั่วโลก กลยุทธ์การลงทุนและแนวโน้มตลาด: Long TRUEM26 เพื่อหวังทำกำไรจากการเทรนด์ตัว หากราคา TRUE เคลื่อนไหวเหนือแนวรับบริเวณ 13.40-12.80 บาท (ตั้งจุดตัดขาดทุนหากราคาหลุด 12.80 บาท) โดยเปิดสถานะซื้อเพื่อทำกำไรหากราคา TRUE ปรับตัวขึ้นไม่ผ่านบริเวณแนวต้าน 15.00 บาท แต่หากราคายืนเหนือแนวต้านแล้วอย่างแข็งแกร่ง สามารถจะออกการปิดสถานะซื้อไปทีโซนแนวต้านถัดไป 15.70 บาท

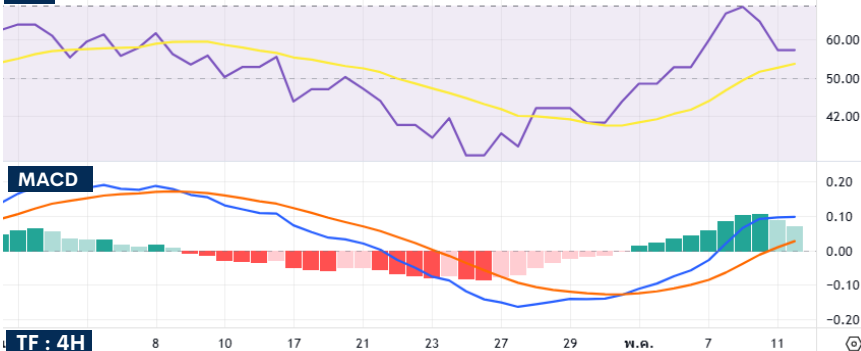
SOURCE: อินโฟเคสท์, กรุงเทพธุรกิจออนไลน์, ประชาชาติธุรกิจออนไลน์, kaahoon,efinancethai

อัตราส่วนทางการเงิน TRUE

ปี (พ.ศ.)	2022	2023	2024	ธ.ค.2025
P/E (เท่า)	-	-	-	35.05
P/BV (เท่า)	-	1.78	4.67	6.03
ROE (%)	-6.00	-16.86	-13.74	18.01
ROA (%)	2.32	1.4	1.7	5
EPS (บาท)	-0.91	-0.42	-0.32	0.19
BVPS (บาท)	-	2.83	2.38	2.39
Dividend Yield (%)	-	-	-	2.15

SOURCE: SET

RSI



TF : 4H SOURCE: TradingView

Most Active Single Stock Futures by Volume (11-May-2026)

Contact	GUNKULM26	IRPCM26	THCOMM26	WHAM26	TRUEM26	STAM26	DELTAM26	PTTGCM26	TTBM26	CKM26
Open	3.18	2.01	13	4.58	14.44	19	310.5	38.8	2.27	18.7
High	3.26	2.06	13	4.6	14.58	19.8	313.77	39.99	2.27	18.7
Low	3.1	1.97	11.54	4.54	14.06	18.75	302.8	38.65	2.24	17.8
Close	3.16	1.97	11.67	4.55	14.18	19.79	305.1	38.65	2.24	18.1
Change	-0.06	-0.01	-1.33	-0.02	-0.14	0.98	-5	-0.14	-0.04	-0.94
%Change	-1.86	-0.51	-10.23	-0.44	-0.98	5.21	-1.61	-0.36	-1.75	-4.94
Volume	1673	1529	728	688	590	564	258	238	226	225
Expire Date					29/06/2026					

SOURCE: Aspen



02 687 9999



YLG Futures



www.ylgfutures.co.th