

CREDIT BALANCE COLLATERAL REPORT

MRDIYT - MR.D.I.Y. HOLDING (THAILAND) PLC.

OCT 22, 2026.
IM 60 / grade B

OVERVIEW

- MR. D.I.Y. Holding (Thailand) PCL (MRDIYT) เป็น holding company โดยมี บ.แม่อยู่ในมาเลเซีย ดำเนินธุรกิจค้าปลีก ของแต่งบ้าน และ สินค้า lifestyle ภายใต้แบรนด์ “MR. D.I.Y” โดยสิ้นปี 68 มีจำนวนสาขามากถึง 1,127 ร้าน ครอบคลุมทุกภูมิภาคในประเทศไทย และ จำนวนสินค้าที่มากกว่า 16,000 SKU
- จุดแข็งของ MRDIYT อยู่ที่มีการมีเครือข่ายกว่า 14 ประเทศ จำนวน 5,000 สาขา ทำให้ได้ประโยชน์จากการประหยัดต่อขนาด (Economies of Scale) ในการ จัดหาสินค้าจากประเทศ (Global Procurement Strategy) โดยมีการรวบรวม คาสั่งซื้อจากทุกประเทศในเครือข่าย MR. D.I.Y. ทั่วโลก เพื่อจัดซื้อในปริมาณมาก ทำให้ต้นทุนสินค้าต่อหน่วยลดลง และส่งผลให้บริษัทสามารถตั้งราคาขายภายใต้ วิธีบวกจากต้นทุน (Cost-plus) ซึ่งเป็นราคาที่ถูกว่าเมื่อเทียบกับผู้ประกอบการ รายอื่นประมาณ 15-30% (ทั้งนี้ สินค้านำเข้าคิดเป็นสัดส่วนประมาณ 75% ของ ยอดขายรวม) และ กลยุทธ์การจำหน่ายสินค้า house brand (45% ของยอดขาย ในปี 68) ซึ่งมี GM สูงกว่า commercial brand 5-10%
- MRDIYT รายงานกำไรใน 2Q69 จำนวน 757 ลบ. +19.4% YoY และ +11.6% QoQ ซึ่งหากพิจารณาจากสาขาเดิม พบว่า SSSG หดตัวลงเล็กน้อย -1.2% เนื่องจากฐานสูงในปีก่อน แต่ในแง่รายได้รวมพบว่ายังเติบโตในเกณฑ์ดี โดยทำได้ 5,876.8 ลบ. +18.0% YoY ซึ่งมาจากการขยายสาขาใหม่ ด้าน GM พบว่ายังอยู่ในเกณฑ์น่าพอใจ โดยทำได้ 52.0% เทียบกับ 51.4% ในปีก่อน ซึ่งเกิดจาก ประสิทธิภาพด้านการจัดการสินค้า และการขายสินค้า Private Label ที่มี margin สูง
- ทั้งนี้ MRDIYT วางเป้าหมายสาขาเพิ่มปี 210 สาขาในปี 69 โดยในช่วง 8m69 ได้ เปิดสาขาใหม่ไปแล้วรวม 121 แห่ง หรือคิดเป็น 72% ของเป้า และ ในปี 70 คาด จะเปิดสาขาใหม่ 190 แห่ง โดยสาขาใหม่จะมีการปรับรูปแบบ MRDIY 2.0 ซึ่งปรับภาพลักษณ์ และ เพิ่มความหลากหลายของสินค้า โดยคาดว่าจะทำให้อัตราการเติบโตของยอดขายเพิ่มประมาณ 2% ต่อสาขา ประเด็นที่ต้องจับตาคือ ผลกระทบด้านเศรษฐกิจ อาจทำให้อัตราการบริโภคลดลง ขณะที่ต้นทุนค่า Logistics เพิ่มขึ้น ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อยอดขายบางส่วน

CREDIT BALANCE COLLATERAL OVERVIEW

หลักทรัพย์ MRDIYT มีปริมาณ (หุ้น) ในบัญชีมาร์จิ้นในตลาดฯ รวมทั้งสิ้น 124.77 ล้านหุ้น หรือ คิดเป็น 2.07% of listed shares หรือ คิดเป็น 10.02% of Free Float มูลค่าประมาณ 1,073 ลบ. โดยมีมูลค่าหลักประกันมาร์จิ้นสูงเป็นอันดับ 6 ของหุ้นในกลุ่มค้าปลีก โดยคิดเป็นสัดส่วน 6.8% ของมูลค่าหลักประกันหุ้นในกลุ่มค้าปลีก ซึ่งมีมูลค่ารวม 15,780 ลบ.

สำหรับการเคลื่อนไหวของหลักทรัพย์ MRDIYT ที่เป็นหลักประกันมาร์จิ้นคงค้างในตลาดรวม รอบ 12 เดือนล่าสุด พบว่าในแง่ปริมาณหุ้นคงค้างในบัญชีมาร์จิ้นในช่วงที่ผ่านมา มีสัดส่วนที่ต่ำเพียง 1-5 ล้านหุ้น หรือ คิดเป็นสัดส่วนประมาณ 0.05-0.10% of listed shares เท่านั้น เพราะแม้จะเป็นหุ้นในกลุ่ม SET50 แต่เนื่องจากมี Free Float ค่อนข้างต่ำเพียง 20.07% จึงทำให้สภาพคล่อง และ สัดส่วนหลักประกันในบัญชีมาร์จิ้นมีค่อนข้างต่ำ อย่างไรก็ตามในเดือนล่าสุด คือ ก.ย. 69 พบว่า มีการวางหลักประกันมาร์จิ้นในระบบเพิ่มจาก 4 ล้านหุ้น ขึ้นมาเป็น 124 ล้านหุ้น หรือ คิดเป็น สัดส่วนประมาณ 10.02% of listed shares

คำชี้แจงที่สำคัญ (Disclaimer)

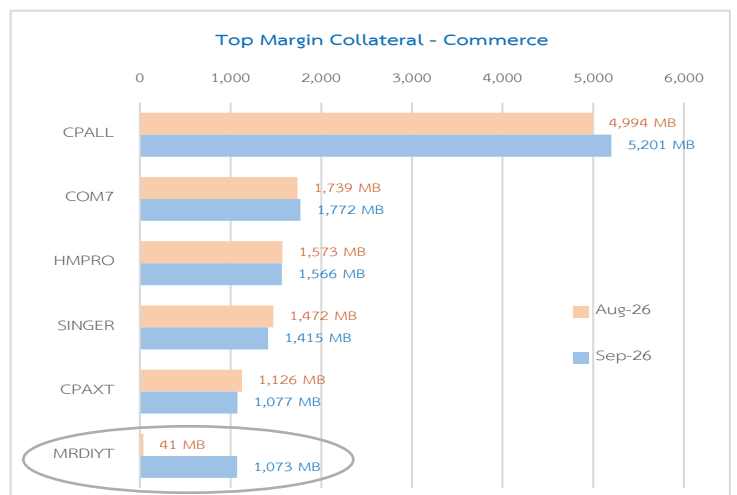
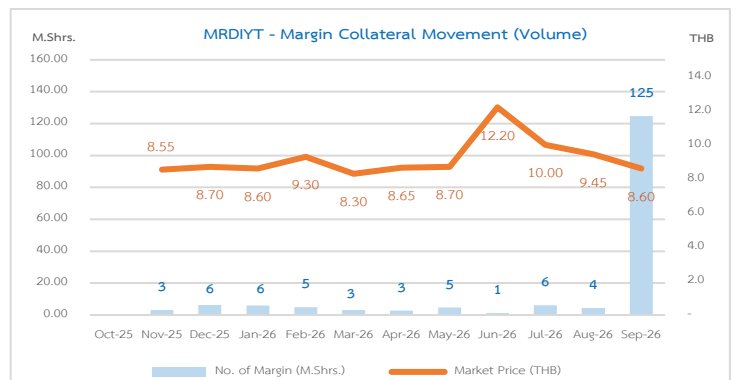
ข้อมูลปรากฏในรายงานฉบับนี้ จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณะแล้วเท่านั้น บริษัทหลักทรัพย์ (บริษัท) มิได้อันยันหรือรับรองถึงความถูกต้อง หรือ ความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าวแต่อย่างใด ความคิดเห็นที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้เป็นเพียงการนำเสนอข้อมูลของ บริษัท และเป็นการวิเคราะห์ และประเมินมูลค่าโดยบริษัทหลักทรัพย์เท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูล หรือความคิดเห็นใดๆ ไปใช้ในการตัดสินใจ หรือการดำเนินการใดๆ โดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทเป็นการล่วงหน้า

Listed	Price	BV	P/E	P/BV	FF
8/11/2025	8.05	1.73	16.76	4.67	20.70%
Mkt. Cap.	payout	Beta	D/E	Yield %	Turnover
48,438	0.49	0.59	0.86x	1.37%	20.1%
Value Trade / per day (MB)	Y69-YTD	58.24	% Margin of Listed	2.07%	% Margin of FF
					10.02%

Financial Highlight

(Mb.)	Y.66	Y.67	Y.68	6M68	6M69
Total Assets	14,071	15,300	18,393	15,632	19,427
Total Liabilities	10,481	10,542	8,694	10,039	8,996
Total Equity	3,590	4,758	9,700	5,593	10,430
Revenue	12,806	16,147	20,078	9,471	11,329
Extra item	0	0	0	0	0
Net Profit	1,381	1,780	2,631	1,176	1,435
Normalized Profit	1,381	1,780	2,631	1,176	1,435
Norm. EPS (THB)	0.47	0.32	0.46	0.21	0.24
EPS Growth %	n/a	-32%	44%	n/a	14%
Operation CF	3,014	3,252	5,389	2,495	3,084
D/E ratio (x)	2.92	2.22	0.90	1.79	0.86
Gross Margin (%)	n/a	49.7%	51.7%	51.6%	52.0%
Net Margin (%)	10.8%	11.0%	13.0%	12.4%	12.7%

Margin Collateral Movement



source : SET, TSFC