

Estee Lauder Companies Inc.

NYSE : EL

12M Target Price (Bloomberg)

102.48

Estée Lauder (EL) เป็นหนึ่งในผู้ผลิตและทำการตลาดสินค้าความงามระดับพรีเมียมชั้นนำ ครอบคลุมผลิตภัณฑ์ทั้งดูแลผิว เครื่องสำอาง น้ำหอม และผลิตภัณฑ์ดูแลเส้นผม โดย EL เป็นเจ้าของแบรนด์ที่เป็นที่รู้จักอย่างเช่น MAC, Clinique, La Mer, Bobbi Brown, Jo Malone London, Tom Ford Beauty และอีกมากมาย ซึ่งช่วยให้บริษัทมีแบรนด์ที่หลากหลาย สามารถเข้าถึงกลุ่มผู้บริโภคได้ทุกกลุ่มตามระดับราคาและกลุ่มประชากร

EL มีช่องทางการขายในกว่า 150 ประเทศ และดำเนินกลยุทธ์การจัดจำหน่ายแบบหลายช่องทางครอบคลุมทั้งห้างสรรพสินค้า ร้านค้าปลีกเฉพาะทาง และช่องทางตรงถึงผู้บริโภค ผ่านออนไลน์ โดยรายได้ส่วนใหญ่ของ EL มาจากต่างประเทศ โดยกลุ่ม EMEA มีสัดส่วนประมาณ 35% ของรายได้, APAC 30% (จีนคิดเป็น 25%) และสหรัฐฯ ประมาณ 30% ทั้งนี้หากแบ่งรายได้ตามหมวดหมู่สินค้า ผลิตภัณฑ์ดูแลผิวจะมีสัดส่วนราว 50% ของรายได้ แต่งหน้า 30% น้ำหอม 15% และดูแลเส้นผม 5%

ผลประกอบการไตรมาส 1 ปีบัญชี 2026 แสดงให้เห็นถึงการฟื้นตัวและความสามารถในการดำเนินงานที่ดีขึ้นต่อเนื่อง โดยได้รับแรงหนุนจากกลยุทธ์ "Beauty Reimagined" ที่ช่วยให้ยอดขายโดยรวมของ EL เติบโต 3% เมื่อเทียบกับปีก่อน

แม้ว่า EL จะมีจุดแข็งด้านการกระจายความเสี่ยงในระดับโลก และนวัตกรรมสินค้าใหม่ แต่ EL ยังคงเผชิญกับความท้าทายระยะสั้น โดยเฉพาะในจีนและกลุ่ม Asia Travel Retail จากฐานที่สูงในปีก่อน ยังคงต้องติดตามความสามารถของผู้บริหารในการรักษาโมเมนตัมยอดขาย และรับมือกับสภาพเศรษฐกิจระดับมหภาคโดยรวม โดยเรามองว่า EL ยังเป็นแบรนด์ที่มีคุณภาพ สามารถแข่งขันได้ และมีช่องว่างให้เติบโต มองราคาปรับตัวอยู่ในระดับที่น่าสนใจ

Fundamental Outlook

LAST PRICE	90.84
MARKET CAP (Bil.\$)	32.74
P/E	71.98
P/BV	8.42
Dividend Yield (%)	1.55

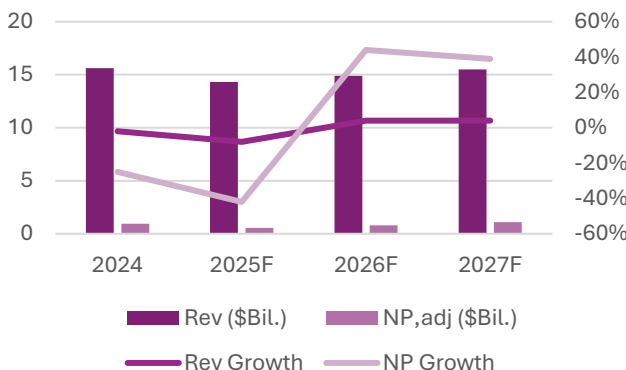
Technical Outlook

Support	83.00	75.00
Resistant	98.00	105.00
Take Profit	105.00	115.00
Stop <	82.00	



As of 11/11/25

Revenue – Net Profit – %Growth (yoy)



เปิดบัญชีลงทุน Global Trade กับ AIRA ได้ที่นี่

AIRA Research

ณรงค์เดช จันทรไพศาล #066063 Tel. 022681717

พิพลา สุรัตนวิช ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วรัทกร เบญจาทูราภิรักษ์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

