

อ่านก่อนใคร เพียง 15 บาท

HOONINSIDE

HOON INSIDE MONTHLY NEW STOCK EXCHANGE/IPO MA/INTERVIEW/SOCIAL BIZ/TIP & MORE # December 2018

ปัทม



U



SENA



PTG



PTTGC



FACEBOOK
Hooninside

LINE
@Hooninside



บริษัท นายกล้วยหอมออนไลน์ จำกัด

เลขที่ 109 ถนนพระราม9 แขวงห้วยขวาง
เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310
โทรศัพท์ 02-276-5976
E-mail : reporter@hooninside.com
www.hooninside.com

ที่ปรึกษา

ชาलग ปัทมพงศ์
ภัทธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ
สาริต วรรณศิลป์
พัฒน นวสวัสดิ์
เทวัญ จงกลรอด
รณพงศ์ มีทอง
ภากร ยิ่งแจ่ม

บรรณาธิการบริหาร

ประสิทธิ์ กรโขคอนันต์

รองบรรณาธิการบริหาร

สุกัญญา ศิริดวง

นักข่าว

ธารากิพย์ พิพัฒน์
ประทุมพร ม่วงเอก

กองบรรณาธิการ

นวพร เชื้อเมืองพาน

กราฟฟิก

วิชุดพล นาคสุข
ศิวไล สอพบใหม่

ติดต่อโฆษณา

คุณบี
02-276-5976
087-511-1287
090-976-4370

E-mail : reporter@hooninside.com

EDITOR TALK

ช่วยชาติ

สวัสดิ์ ผู้อ่านแมกกาซีนหุ้นอินไซด์ รายเดือน ประจำเดือน ธันวาคม 2561 ทุกคนครับ เดือนนี้ เป็นเดือนสุดท้ายของปี ต้องยอมรับ ระยะเวลาผ่านไปอย่างรวดเร็ว และแล้ว ก่อนการเลือกตั้ง ครม. ได้อนุมัติแล้ว ประชาชน ผู้เสียภาษี ถ้าซื้อสินค้า 3 ประเภท ได้แก่

1. ยางล้อรถยนต์ ยางล้อรถจักรยานยนต์ และยางล้อรถจักรยานที่ซื้อจากผู้ประกอบการจดทะเบียนมูลค่าเพิ่ม ซึ่งได้ซื้อยางล้อดังกล่าวจากผู้ผลิตที่ซื้อวัตถุดิบยางจากการยางแห่งประเทศไทยโดยผู้เสียภาษีต้องมีหลักฐานการซื้อสินค้าเป็นใบกำกับภาษีแบบเต็มรูปและต้องมีเอกสารการซื้อวัตถุดิบยางจากการยางแห่งประเทศไทย

2. สินค้าจากโครงการหนึ่งตำบลหนึ่งผลิตภัณฑ์ (OTOP) ที่ได้ลงทะเบียนกับกรมการพัฒนาชุมชน โดยต้องมีหลักฐานการซื้อสินค้าเป็นใบเสร็จรับเงินหรือใบกำกับภาษีแบบเต็มรูปและต้องระบุว่าเป็นรายการซื้อสินค้าหนึ่งตำบลหนึ่งผลิตภัณฑ์ (OTOP)

3. หนังสือ รวมถึงหนังสือที่อยู่ในรูปของข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ (E-BOOK) แต่ไม่รวมถึงนิตยสารและหนังสือพิมพ์ โดยต้องซื้อจากผู้ประกอบการที่เป็นบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลและต้องมีหลักฐานการซื้อสินค้าเป็นใบเสร็จรับเงินหรือใบกำกับภาษีแบบเต็มรูป สามารถนำหักลดหย่อนในการคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาตามจำนวนที่จ่ายจริงแต่ไม่เกิน 15,000 บาท โดยต้องซื้อระหว่างวันที่ 15 ธันวาคม 2561 ถึงวันที่ 16 มกราคม 2562 ซึ่งในกรณีผู้มีเงินได้จ่ายค่าซื้อสินค้าในช่วงเวลาดังกล่าวถึง 2 ปีภาษี จะได้รับลดหย่อนตามที่จ่ายจริงในแต่ละปีภาษีแต่รวมกัน 2 ปีภาษีแล้ว ต้องไม่เกิน 15,000 บาท

นับว่า เป็นมาตรการอีกหนึ่งที่ ช่วยช่วยชาติ สำหรับการกระตุ้นการบริโภคในประเทศ ส่งท้ายปี ลากไปจนถึงกลางเดือนมกราคม ปีหน้า ก่อนที่จะมีการเลือกตั้งเกิดขึ้น

ตลาดหุ้นทั่วโลก ตีใจกับ ปรน.ทรัมป์ และ ปรน.สี จิ้นผิง เห็นพ้องให้เลื่อนกำหนดเวลาที่สหรัฐ จะเรียกเก็บภาษีเพิ่มเติมต่อการนำเข้าสินค้าจากจีน มูลค่า 2 แสนล้านดอลลาร์ออกไปอีก 90 วัน จากกำหนดเดิมในวันที่ 1 ม.ค.2562 เพื่อเปิดทางให้ทั้งสองฝ่ายได้เจรจา ยุติข้อพิพาทการค้าระหว่างกัน ไม่นาน

นักลงทุนทั่วโลก ก็กังวล สงครามการค้าโลกอีกครั้ง เมื่อ ทรัมป์ ส่งสัญญาณเรียกเก็บภาษีเพิ่มเติมจากจีน ถ้าการเจรจาล้มเหลว

ขณะเดียวกัน ตลาดพันธบัตรส่งสัญญาณเศรษฐกิจถดถอย เรียกว่า ตลาดหุ้นทั่วโลก รวมถึง ตลาดหุ้นไทย มีความเสี่ยง มีความกังวล ยิ่งทำให้เกมหุ้น เล่นยาก นักลงทุนแต่ละกลุ่ม ตื่นตัว พร้อมเข้าออกจากกระดานหุ้น อย่างรวดเร็ว

ขอให้นักลงทุน ผู้อ่านแมกกาซีนหุ้นอินไซด์ รายเดือน ประสบความสำเร็จและโชคดี ครับ

อ่านก่อนใคร เพียง 15 บาท

HOOONINSIDE

HOOON INSIDE MONTHLY NEW STOCK EXCHANGE/IPO MAI/INTERVIEW/SOCIAL BIZ/TIP & MORE # December 2018

ปีกุกุบ



U

PTG

ก่อนสู่ ปีนักชัตร ปีกุกุบ แมกกาซีนหุ้นอินไซด์ รายเดือน

ฉบับเดือนธันวาคม 2561 ขอนำเสนอแผนงานปี 2562 หรือปีหน้า

ของบริษัทจดทะเบียนที่ซิงออกตัว ก่อนหลายๆ กิจการ

PTG

พิทักษ์ รัชกิจประการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ โชว์แผนธุรกิจในปี 2562 บริษัทฯได้ตั้งเป้าปริมาณขายน้ำมันดิบโต 15-20% ซึ่งเป็นไปตามแผนการขยายสาขาปั๊มน้ำมัน (PT) และก๊าซหุงต้มในครัวเรือน (LPG) ที่มีแผนจะขยายเพิ่ม 180-200 สาขา จากสิ้นปี 2561 คาดจะมีสาขารวมทั้งสิ้น 1,900 สาขา ขณะที่บริษัทฯ จะขยายสาขาในธุรกิจ NON-OIL ทั้งเฟรชมาร์เก็ต , กาแฟพันธุ์ไทย และ COFFEE WORLD เพิ่มอีก 40-50 สาขา จากสิ้นปีนี้จะมีส่วนรวมทั้งสิ้น 500 สาขา บริษัทฯได้วางงบลงทุนปีหน้าไว้ราว 3,500 ล้านบาท เพื่อใช้สำหรับขยายสาขาบริการน้ำมันจำนวน 2,500 ล้านบาท และสำหรับธุรกิจ NON-OIL 500 ล้านบาท รวมทั้งธุรกิจใหม่ 500 ล้านบาท

PTTGC

มองแนวโน้มสถานการณ์ธุรกิจโอเลฟินส์ และผลิตภัณฑ์ต่อเนื่อง บริษัทฯ คาดว่าราคาเฉลี่ยเม็ดพลาสติก HDPE ในปีหน้าเฉลี่ย จะอยู่ที่ประมาณ 1,311 เหรียญสหรัฐฯ/ตัน โดยคาดว่าจจะอ่อนตัวลง
จากปี 2561 เนื่องจากจะมีกำลังการผลิตใหม่จาก ประเทศสหรัฐอเมริกาที่เลื่อนการผลิตเชิงพาณิชย์มาจากปี 2561 เข้ามาในปี นี้ รวมถึงผลกระทบจากความไม่แน่นอนของมาตรการภาษีทางการค้าระหว่างประเทศ สหรัฐอเมริกาและประเทศจีน

SENA

ปีหน้า (2562) SENA จะโฟกัสการเปิดโครงการแนวราบด้วย ซึ่งเบื้องต้นบริษัท คาดว่าจะเปิดโครงการใหม่ไม่ต่ำกว่า 20 โครงการ (รวมโครงการที่พัฒนาร่วมกับ อันคิว 11 โครงการ
มูลค่า 3.5 หมื่นล้านบาท) ดังนั้นคาดว่ามูลค่าโครงการที่บริษัทจะเปิดตัวในปีหน้า จะมีมูลค่าสูงสุดเป็นประวัติการณ์ ซึ่งจะสนับสนุนรายได้และยอดขายปีหน้าเติบโตมากกว่าปีนี้

U

ปี 2562 U มีความตั้งใจที่จะเดินหน้าสร้างรากฐานการลงทุนที่แข็งแกร่งเพื่อให้บริการฯ สามารถกลับมาฟื้นตัวได้อีกครั้งหนึ่ง โดยการผลักดันการเติบโตในธุรกิจโรงแรม ผ่านโรงแรมเก่าที่มีการปรับปรุงใหม่
และโรงแรมที่เป็นสัญญาเช่าดำเนินงานใหม่ ๆ เพื่อให้มั่นใจว่าเราได้รับประโยชน์จากการประหยัดขนาด (ECONOMIES OF SCALE) นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้ร่วมเป็นพันธมิตรกับผู้พัฒนา
อสังหาริมทรัพย์ใหม่ซึ่งเป็นรายใหญ่ในภูมิภาค โดยการร่วมทุนกับ UEM ซึ่งเป็นอีกหนึ่งปัจจัยขับเคลื่อนการเติบโต ให้กับ เวียนมา เอเซีย
สำหรับธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ซึ่งที่อยู่อาศัย บริษัทฯ ยังคงมุ่งเน้นที่จะขยายพอร์ตด้วยการเปิดตัวโครงการคอนโดมิเนียมใหม่ ๆ โดยมีกลุ่มเป้าหมายเป็นกลุ่มตลาดเฉพาะ (NICHE MARKET)
ด้วยการออกแบบที่ทันสมัยจากพันธมิตรที่เปี่ยมไปด้วยประสบการณ์ของเราอย่างแสนสิริ

HOONINSIDE

อ่านก่อนใคร เพียง 8 บาท

INSIDE HOON INSIDE DAILY MAGAZINE NEW STOCK EXCHANGE/ IPO SOCIAL BIZ/TIP & MORE # 21 November 2018

PTG เปิดแผน ปักธง



LHK

คงเป้ารายได้ปีนี้โต 5-10%

นายอนันต์ มนัสชินอภิสิทธิ์ รองกรรมการผู้จัดการ บริษัท โหลทิก เม็ททอล จำกัด (มหาชน) LHK เปิดเผยว่า บริษัทฯคงเป้ารายจวบปี 61/62 (เม.ย. 61- มี.ค. 62) เติบโต 5 - 10% จากจวบปี 60/61 (1 เมษายน 2560 - 31 มีนาคม 2561)

อ่านต่อหน้า 10

EPG

รายได้จากการขายโต 12%

รศ.ดร.เจลิยว วิฑูรปกรณ์ รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท อีสเทิร์นโพลีเมอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) หรือ EPG เปิดเผยว่าในปีนี้มีบริษัทกำหนดกลยุทธ์ The New S-Curve ใช้เป็นแนวทางในการดำเนินงาน เพื่อรองรับการเติบโตอย่างยั่งยืนใน 3 กลุ่มธุรกิจ

อ่านต่อหน้า 11

บริษัทหลักทรัพย์แนะนำ

แนะนำ

บล.กรุงศรี : STA แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 22.00 บ.

บล.ดีบีเอสเอวิเคอร์ส : AEONTS แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 250.00 บ.

บล.ดีบีเอสเอวิเคอร์ส : ADVANC แนะนำ ซื้อราคาพื้นฐาน ที่ 223.00 บ.

บล.ดีบีเอสเอวิเคอร์ส : JKN แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 14.50 บ.

อ่านต่อหน้า 27



แม่มดน้อยพิศดาร : ขาลง

แม่มดน้อย ภาคพิศดาร เห็นราคาส่วนใหญ่ กราฟมีทิศทางขาลง SET ก็ลง ใกล้เคียง 1,600 จุด ไม่รู้ ไม่ทราบว่าจะ เมื่อไร แต่เห็นที่กระจกวิเศษ ส่องดูแล้ว บอกได้เลยว่า ข่าวกวัก ข่าวดี ยังไม่เห็น หลังจากบริษัทจดทะเบียนไทย ประกาศตัวเลข ผลงานไตรมาส3ปีนี้ ออกมาแล้ว หลายตัว กำไรคงงาม ก็เจอแรงขาย ราคาหุ้นวูบ หลายตัว กำไรไม่ดี ขาดทุน ราคาหุ้นก็ร่วง ตลาดแบบนี้ กลายเป็น ตลาดแทบไร้หลักการ ไร้เหตุผล...หุๆ

อ่านต่อหน้า 27

PTG

เปิดแผน

ปีถัดไป

หลังจาก บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน) PTG ประกาศผลประกอบการไตรมาส 3/61

PTG ก็ประกาศต่อไปว่า ยังคงมุ่งมั่น ขยายสาขาทั้งในธุรกิจน้ำมัน และธุรกิจนอนออยล์ จะเน้นขยายเฉพาะในพื้นที่ที่ยังมีการเติบโตทางเศรษฐกิจสูงโดยคาดการณ์จำนวนสาขาของสถานีบริการน้ำมัน

และแก๊สแอลพีจี อยู่ที่ 1,900 สาขา และจำนวนสาขาของธุรกิจ non-oil อยู่ที่ 500 สาขา ซึ่งรวมร้านสะดวกซื้อ Max Mart, ร้านกาแฟพันธุ์ไทย, ร้านคอฟฟี่เวิร์ลด์, ร้านข้าวแกงครัวบ้านจิตร,ร้านซ่อมบำรุงสำหรับรถบรรทุก Pro Truck และสำหรับรถยนต์ Autobacs เป็นต้น



โดยพีทีจี จะยังขยายสาขาด้วยการเข้าพื้นที่ของสถานีบริการเดิม และเติมเต็มการให้บริการด้วยธุรกิจ non-oil เพื่อบริหารพื้นที่ให้มีประสิทธิภาพสูงสุดเศรษฐกิจในต่างจังหวัด นอกเขตกรุงเทพฯ

และปริมาณทล ยังคงฟื้นตัวได้ช้า คาดการณ์การเติบโตของปริมาณการจำหน่ายน้ำมัน อยู่ที่ 15-20% เนื่องจากราคาผลผลิตทางการเกษตรยังคงอยู่ในระดับต่ำ และสภาพเศรษฐกิจยังฟื้นตัวได้ช้า

PTG จะยังคงสร้างความสัมพันธ์ผ่านบริการที่ดี และสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับลูกค้าอย่างต่อเนื่องผ่านระบบสมาชิกบัตร PT Max Card นอกจากนี้ พีทีจีจะขยายสาขาในเขตกรุงเทพฯ ปริมาณทล และหัวเมืองใหญ่ให้มากขึ้น เพื่อสร้างความสมดุลในการกระจายตัวของสถานีบริการ และเพื่อสนับสนุนการต่อยอดในธุรกิจนอนออยล์ได้อย่างเต็มที่

การปรับราคาขายปลีกน้ำมันในประเทศให้สอดคล้องกับราคาต้นทุนน้ำมันของตลาดโลกที่ผันผวน ยังคงเป็นความท้าทายในไตรมาส 4/2561 ทำให้มีการปรับคาดการณ์การเติบโตของ EBITDA จากไตรมาส 2/2561 เป็น 5-10% (ปรับจาก 15-20% ในไตรมาส 2/2561)



อย่างไรก็ตาม พี่ที่จีมีเป้าหมายในการมุ่งไปสู่ธุรกิจ non-oil เพื่อการสร้างกระแสเงินสดที่มั่นคงและสม่ำเสมอในระยะยาว และลดความเสี่ยงจากการมีรายได้จากธุรกิจน้ำมันทางเดียว ปัจจุบัน สัดส่วนกำไรขั้นต้นที่มาจากธุรกิจ non-oil เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

โดยในไตรมาส 3/2561 มีสัดส่วนเพิ่มขึ้นอยู่ที่ 12% จาก 8% ในปี ที่แล้ว บริษัทคาดว่าจะมีสัดส่วนเพิ่มขึ้นเป็น 15-20% ในไตรมาส 4/2561 พี่ที่จียังคงมุ่งขยายพันธมิตรในการทำธุรกิจ เพื่อสามารถเติมเต็มความต้องการของลูกค้าได้อย่างครบวงจร



PTG ชี้ค่าการตลาดสู่ภาวะปกติแล้ว ผลงานโค้งสุดท้ายปีนี้ดีกว่า Q3/61



นายพิทักษ์ รัชกิจประการ ประธาน
เจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้
จัดการใหญ่ PTG

เปิดเผยว่า แนวโน้มผลการดำเนินงาน ไตรมาส 4/2561 จะเติบโตกว่าไตรมาส 3/2561 เนื่องจากค่าการตลาดได้กลับเข้ามาอยู่ในสภาวะปกติที่ 1.70 - 1.80 บาท/ลิตร ประกอบกับยอดขายจากการขายน้ำมันยังเติบโตต่อเนื่องเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา นอกจากนี้ บริษัทฯยังสามารถควบคุมต้นทุนค่าใช้จ่าย และปรับปรุงระบบให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น ทำให้ต้นทุนต่ำลง

นายพิทักษ์กล่าวว่า บริษัทฯ ยังคงเป้าปริมาณการจำหน่ายน้ำมันปีนี้เติบโต 15-20% จากปี 2560 โดย บริษัทฯ มียอดขายในช่วงไตรมาส 3/61 เติบโต 14% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ประกอบกับยอดขายในกรุงเทพฯ โตมากถึง 31% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากการให้บริการที่ครอบคลุมมากขึ้น ทั้งนี้ บริษัทฯจะยังขยายสาขาด้วยการเช่าพื้นที่ของสถานีบริการเดิม และเพิ่มการให้บริการด้วยธุรกิจ non-oil ครบวงจร เพื่อช่วยสนับสนุนผลการดำเนินงาน และการลงทุนใน non-oil ครั้งนี้จะเป็นการช่วยเสริมประสิทธิภาพของสถานีบริการน้ำมันในอนาคต



พิทักษ์แห่ง PTG เปิดแผนปีกุน

นายพิทักษ์ กล่าวว่า แผนธุรกิจในปี 2562 บริษัทฯได้ตั้งเป้าปริมาณขายน้ำมันเติบโต 15-20% ซึ่งเป็นไปตามแผนการขยายสาขาปั้มน้ำมัน (PT) และก๊าซหุงต้มในครัวเรือน (LPG) ที่มีแผนจะขยายเพิ่ม 180-200 สาขา จากสิ้นปี 2561 คาดจะมีสาขารวมทั้งสิ้น 1,900 สาขา

ขณะที่บริษัทฯ จะขยายสาขาในธุรกิจ non-oil ทั้งเฟรชมาร์เก็ต , กาแฟพันธุ์ไทย และ coffee world เพิ่มอีก 40-50 สาขา จากสิ้นปีนี้จะมียอดรวมทั้งสิ้น 500 สาขา โดยทำเลการขยายสาขา ทั้งสถานีบริการน้ำมันและธุรกิจ non-oil บริษัทฯ จะเน้นพื้นที่ในกรุงเทพฯ เป็นหลัก แต่จะเลือกพื้นที่ที่มีศักยภาพ

ทั้งนี้ บริษัทฯได้วางงบลงทุนปีหน้าไว้ราว 3,500 ล้านบาท เพื่อใช้สำหรับขยายสาขาบริการน้ำมันจำนวน 2,500 ล้านบาท และสำหรับธุรกิจ non-oil 500 ล้านบาท รวมทั้งธุรกิจใหม่ 500 ล้านบาทพร้อมกันนี้ บริษัทฯ คาดกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย,ภาษี,ค่าเสื่อมและค่าตัดจำหน่าย (Ebitda) ในปี 2562 จะอยู่ที่ 3,700 ล้านบาท บนสมมติฐานค่าการตลาดอยู่ที่ระดับ 1.65 บาท/ลิตร

จากปีนี้ คาด Ebitda อยู่ที่ระดับ 3.5 พันล้านบาท ซึ่งต่ำกว่าเป้าหมายที่คาดไว้ระดับ 3.8-4 พันล้านบาท เนื่องจากค่าการตลาดต่ำกว่าคาด

ทั้งนี้ปี 2562 บริษัทฯตั้งเป้าสัดส่วนกำไรขั้นต้น จากธุรกิจ Non Oil จะเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 22% ของกำไรขั้นต้นโดยรวม จากปีที่คาดว่าจะอยู่ที่ 12% โดยบริษัทฯ มีแผนที่จะลงทุนในธุรกิจใหม่

ซึ่งในเบื้องต้นอยู่ในระหว่างการเจรจาเกี่ยวกับพันธมิตรภายในประเทศ 1-2 ราย ในการร่วมผลิตเอทานอล กำลังการผลิต 2 แสนลิตร/วันซึ่งแผนดังกล่าวคาดว่าจะสรุปได้ในปี 2562 และเริ่มดำเนินการผลิตได้ในต้นปี 2563

HOONINSIDE

อ่านก่อนใคร เพียง 8 บาท

INSIDE HOON | STOCK EXCHANGE/IPO MAI/INTERVIEW/SOCIAL BIZ/TIP & MORE # 12 November 2018



PTTGC

ส่องปีกุน



NER

ช้วงงวด 9 เดือนแรกกำไรโต 3,483.11%

นายกิตติชัย จงสถาพงษ์พันธ์ รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารฝ่ายบัญชีและการเงินบริษัท นอร์ทอัส รับเบอร์จำกัด (มหาชน) NER เปิดเผยว่า ผลการดำเนินงานสำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 บริษัทมีกำไรขึ้นต้นเท่ากับ 704.53

อ่านต่อหน้า 12 |

CSS

อุมัติลงทุน 25% ในโครงการโรงไฟฟ้า

เมื่อวันที่ 8 พฤศจิกายน 2561 ได้มีมติอนุมัติให้เข้าทำบันทึกตกลงลงทุนร่วมกันในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศเวียดนาม ขนาดกำลังการผลิตรวม 99.216 เมกะวัตต์ ของบริษัท Phu Khanh Solar Power Joint Stock Company ("PKS")

อ่านต่อหน้า 14 |

บริษัทหลักทรัพย์แนะนำ

- บล.ไฟล็บ : TTW แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 13.90 บ.
- บล.ไฟล็บ : GFPT แนะนำ กดยอซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 15.50 บ.
- บล.ไฟล็บ : BH แนะนำ กดยอซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 210.00 บ.
- บล.เออีซี : SMPC แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 15.70 บ.
- บล.ดีบีเอสวิเคเคอร์ส : THAI แนะนำ ถือ ราคาพื้นฐาน ที่ 14.00 บ.

อ่านต่อหน้า 25 |



แม่มดน้อยพิศดาร : ฤดงบ

แม่มดน้อย ภาคพิศดาร ขอต้อนรับนักลงทุน เข้าสู่ฤดงบ.ประกาศงบการเงินไตรมาส3ปีนี้อย่างจริงจัง ในสัปดาห์นี้ หลังจากที่แค่น้ำจิ้ม แม่มดน้อย อยากให้ข้อสังเกต ให้มุมมอง กรณีราคาหุ้นปรับตัวลงต่างๆที่ตัวเลขกำไรคงงาม สะท้อนให้เห็นว่า เจ้ามือเจ้าภาพที่เคยลากๆ ออกของไปเรียบร้อยแล้ว อดีต ก็คือ อดีต ปัจจุบัน ต้องเอาตัวให้รอด ตัดสินใจ ตามความเป็นจริงนะค่ะ

อ่านต่อหน้า 25 |

PTTGC

ส่องปีกุน



บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) PTTGC มองแนวโน้มตลาดและธุรกิจในปี 2562 หรือปีกุน

แนวโน้มราคาน้ำมันในปี 2562 คาดว่าราคาน้ำมันดิบดูไบค่าเฉลี่ยจะอยู่ประมาณ 75 เหรียญสหรัฐฯ/บาร์เรล โดยคาดว่าจะมีปัจจัยสนับสนุนจากผลกระทบจากการดำเนินมาตรการคว่ำบาตรของประเทศสหรัฐอเมริกาต่อประเทศอิหร่าน และปัญหาการผลิตน้ำมันดิบที่ลดลงของประเทศเวเนซุเอล่า

อย่างไรก็ดีอาจมีปัจจัยลบที่กดดันให้ราคาเฉลี่ยไม่เป็นไปตามคาดการณ์จาก ปริมาณการผลิตน้ำมันดิบที่เพิ่มขึ้นของประเทศสหรัฐอเมริกาและการคาดการณ์ผลกระทบจากมาตรการทางภาษีการค้าระหว่างประเทศสหรัฐอเมริกาและประเทศจีน รวมถึงความเป็นไปได้ในการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกที่จะกระทบต่อระดับ ราคาน้ำมัน

สำหรับแนวโน้มสถานการณ์ตลาดปิโตรเลียม บริษัทฯ ในปีหน้าส่วนต่างราคาน้ำมันดีเซลกับน้ำมันดิบดูไบ จะเฉลี่ยอยู่ที่ระดับ 17.5 เหรียญสหรัฐฯ/บาร์เรล โดยคาดว่าจะได้รับปัจจัยหนุนจากมาตรการของ International Marine Organization (IMO) ในเรื่องของการควบคุมระดับปริมาณกำมะถันในน้ำมันเตาที่ใช้ในอุตสาหกรรมเดินเรือ ที่คาดว่าจะมีความต้องการในการใช้น้ำมันดีเซล



ของผลิตภัณฑ์ปลายทาง โดยเฉพาะผลิตภัณฑ์โพลีเอสเตอร์ที่ยังมีแนวโน้มความต้องการที่ดีต่อเนื่องและมีอัตราการใช้กำลังการผลิตของผลิตภัณฑ์ปลายน้ำที่เกี่ยวข้องอยู่ในระดับสูง

ขณะที่ผลิตภัณฑ์เบนซิน คงมีปัจจัยหนุนจากความต้องการใช้ เพื่อเป็นวัตถุดิบในผลิตภัณฑ์ปลายทางในส่วนของการผลิตที่สไตรีนโมโนเมอร์และ ผลิตภัณฑ์ฟีนอล ทั้งนี้ ในส่วนของปริมาณการผลิตและการขาย บริษัทฯ คาดว่าจะสามารถใช้กำลังการผลิตอยู่ที่อัตราร้อยละ 87 เนื่องจากคาดว่าจะมีแผนการปิดซ่อมบำรุงและปรับปรุงประสิทธิภาพของโรงอะโรเมติกส์ หน่วยที่ 1

แนวโน้มสถานการณ์ธุรกิจโอเลฟินส์และผลิตภัณฑ์ต่อเนื่อง บริษัทฯ คาดว่าราคาเฉลี่ยเม็ดพลาสติก HDPE ในปีหน้าเฉลี่ยจะอยู่ที่ประมาณ 1,311 เหรียญสหรัฐฯ/ตัน โดยคาดว่าจะอ่อนตัวลงจากปี 2561 เนื่องจากจะมีกำลังการผลิตใหม่จาก ประเทศสหรัฐอเมริกาที่เลื่อนการผลิตเชิงพาณิชย์มาจากปี 2561 เข้ามาในปี นี้ รวมถึงผลกระทบจากความไม่แน่นอนของ มาตรการภาษีทางการค้าระหว่างประเทศสหรัฐอเมริกาและประเทศจีน

ขณะที่ผลิตภัณฑ์โมโนเอทิลีนไกลคอล (MEG) ที่คาดว่าราคาเฉลี่ย MEG ACP อยู่ที่ 902 เหรียญสหรัฐฯ/ตัน เนื่องจากยังได้รับแรงหนุนจากความต้องการจากผลิตภัณฑ์โพลีเอ สเตอร์และโพลีเอทิลีน เทเรฟทาเลต (PET) โดยในส่วนของ การดำเนินงานของบริษัทฯ คาดว่าการใช้กำลังการผลิตโดยรวม ของโรงโอเลฟินส์อยู่ที่ร้อยละ 101



เข้าไปผสมเพื่อให้ได้มาตรฐานดังกล่าว ประกอบกับระดับสินค้าคงคลังที่อยู่ในระดับต่ำ ขณะที่ส่วนต่าง ราคาน้ำมันเตากับน้ำมันดิบดูไบ คาดว่าจะปรับตัวลดลงไปอยู่ที่ -8.0 เหรียญสหรัฐฯ/บาร์เรล จากผลกระทบของ IMO เช่นเดียวกัน

ทั้งนี้ ในส่วนของปริมาณการผลิตและการขาย บริษัทฯ คาดว่าจะมีการหยุดซ่อมบำรุงตามแผนในปี 2562 ส่งผลให้อัตราการใช้กำลังการผลิตจะอยู่ประมาณ ที่อัตราร้อยละ 85

ธุรกิจอะโรเมติกส์ บริษัทฯ คาดว่าส่วนต่างผลิตภัณฑ์พาราไซลีนกับแนฟทาเฉลี่ย จะอยู่ระดับประมาณ 395 เหรียญสหรัฐฯ/ตัน ขณะที่ส่วนต่างราคาเบนซินกับแนฟทา คาดว่าจะอยู่ในระดับ 205 เหรียญสหรัฐฯ/ตัน โดยผลิตภัณฑ์พาราไซลีนคาดว่าจะ ยังได้รับปัจจัยสนับสนุนจากความต้องการ

PTTGC

ยึดโตทางธุรกิจอย่างยั่งยืน ตามแนวทาง Circular Living

นายสุพัฒนพงษ์ พันธ์มีเชาว์
CEO

กล่าวว่า GC ขับเคลื่อนธุรกิจโดยนำหลัก Circular Economy มาประยุกต์ใช้ทั้งภายในและภายนอกองค์กร พร้อมสร้างความตระหนักรู้ โดยมุ่งหวังไปสู่การปรับเปลี่ยนพฤติกรรมการใช้ทรัพยากรอย่างรู้คุณค่า สิ่งที่สำคัญที่สุดคือ การสร้างให้ GC เป็นต้นแบบองค์กรแห่งความยั่งยืนอย่างแท้จริง

บริษัทฯ มุ่งมั่นในการประกอบกิจการที่เน้นการใช้ทรัพยากรให้คุ้มค่า ควบคู่กับการดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม นอกจากนี้ยังประยุกต์ใช้หลักการของเศรษฐกิจหมุนเวียน (Circular

Economy)

เพื่อใช้เป็นพื้นฐานในการดำเนินงานด้านความยั่งยืน การใช้ทรัพยากรอย่างคุ้มค่าในขั้นตอนการผลิต การอุปโภคบริโภค และการกำจัดขยะและของเสียจากผลิตภัณฑ์อย่างมีประสิทธิภาพและลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม

และมุ่งมั่นในการนำแนวคิดเศรษฐกิจหมุนเวียนมาสร้างดุลยภาพระหว่างเทคโนโลยีกับชีวภาพ เพื่อลดการเกิดของเสียและลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมตลอดห่วงโซ่อุปทาน



บริษัทฯ ขับเคลื่อนธุรกิจโดยนำหลัก Circular Economy มาประยุกต์ใช้ทั้งภายในและภายนอกองค์กร พร้อมสร้างความตระหนักรู้ โดยมุ่งหวังไปสู่การปรับเปลี่ยนพฤติกรรมการใช้ทรัพยากรอย่างรู้คุณค่า



สิ่งที่สำคัญที่สุดคือ การสร้างให้ GC เป็นต้นแบบแนวคิดและการดำเนินชีวิตแบบ GC Circular Living โดยมีแนวทางในการบริหารจัดการ 4 ด้าน ได้แก่ การบริหารทรัพยากร (Resources)

ตั้งแต่ต้นทางจนถึงปลายทาง การบริหารจัดการกระบวนการผลิต (Production)

โดยใช้หลัก 3Rs เพื่อก้าวไปสู่ 5Rs (Reduce, Reuse, Recycle, Renewable และ Refuse) การบริโภคและการนำไปใช้ (Consumption) ให้คุ้มค่าและเกิดประโยชน์สูงสุด และการบริหารจัดการขยะ (Waste Management) อย่างมีประสิทธิภาพ



PTTGC

ระบุด้านปีหน้า พันมิตรร่วมทุน ลุยธุรกิจพลาสติกรีไซเคิล ชัดเจน



นายสุพัฒนพงษ์ กล่าวว่ บริษัทฯ มีเป้าหมายที่จะลดปริมาณการใช้พลาสติกชนิดใช้แล้วทิ้ง (Single Used Plastic) เช่น ถุงช้อปปิ้ง จำนวน 150,000 ตันต่อปี ให้เหลือ 0 ตันต่อปี ภายใน 5 ปี การมุ่งสู่ตลาดไบโอพลาสติก ในการผลิต Packaging รูปแบบต่าง ๆ การ Upcycling ด้วยการนำนวัตกรรมและความคิดสร้างสรรค์มาเพิ่มมูลค่าผลิตภัณฑ์

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมุ่งดำเนินธุรกิจพลาสติกรีไซเคิล (Recycled Plastic) โดยอยู่ในระหว่างการศึกษาการลงทุนโรงงานรีไซเคิลพลาสติกครบวงจรมาตรฐานสากลระดับโลก ในพื้นที่นิคมอุตสาหกรรมจังหวัดระยอง

ขณะนี้อยู่ระหว่างการคัดเลือกเทคโนโลยีที่เหมาะสม การแสวงหาพันธมิตรร่วมลงทุน รวมถึงการจัดหาวัตถุดิบ (Waste Collection) ที่เหมาะสม คาดว่าจะมีความชัดเจนภายในต้นปีหน้า

ความคืบหน้าและโครงการลงทุนต่าง ๆ - โครงการซื้อหุ้น Revolve Group Limited (RGL) จากประเทศสหรัฐอเมริกา ร้อยละ 49

เป็นแผนการขยายการลงทุนต่อยอดและสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ มุ่งเน้นการลงทุนไปยังผลิตภัณฑ์ที่มีคุณสมบัติเฉพาะทางและมีสมรรถนะสูง (Performance Chemicals) โดย RGL เป็นผู้ผลิต Rotomolding Compound รายสำคัญที่มีสัดส่วนในการทำธุรกิจลำดับต้นๆ ของทวีปยุโรป มีฐานการผลิตในประเทศต่างๆ ทั้ง อังกฤษ โปแลนด์ ออสเตรีย นิวซีแลนด์ และมาเลเซีย

โครงการนี้ วัตถุดิบสำคัญ คือ เม็ดพลาสติก LLDPE ซึ่งเป็นหนึ่งในผลิตภัณฑ์โพลีเมอร์ของ GC ซึ่งการเข้าสู่ธุรกิจดังกล่าวเป็นการก้าวเข้าไปสู่กลุ่มอุตสาหกรรมก่อสร้าง (Construction) ด้วยศักยภาพในการผลิต ตั้งบรรจุน้ำหนักใหญ่ ตั้งเก็บน้ำใต้ดิน บนดิน ธุรกิจด้าน Sport สร้างสนามเด็กเล่น เรือคายัค เรือใบ ด้วยคุณสมบัติของเม็ดพลาสติก LLDPE Rotomolding Compound ที่มีความแข็งแรง คงทน ทนแดด ทนฝน เหมาะสมในการผลิตผลิตภัณฑ์พลาสติกขนาดใหญ่

PTTGC คาดกำไรสุทธิปี 61

โตกว่าปีก่อนที่ทำได้ 3.92 หมื่นล.

หลัง 9 เดือนกำไรทะลุ 3.6 หมื่นล.

PTTGC คาดกำไรสุทธิปี 61 โตกว่าปีก่อนที่ทำได้ 3.92 หมื่นล. หลัง 9 เดือนกำไรทะลุ 3.6 หมื่นล. พร้อมคาดรายได้โค้งสุดท้าย ดีกว่า Q3/61 รับทุกกลุ่มธุรกิจเดินเครื่องกำลังผลิตเต็มกำลัง

ส่วนเป้าหมายยอดขายทั้งปีนี้ บริษัทฯ จะเติบโตตามเป้าหมายที่ราว 5 แสนล้านบาท ขณะที่คาดยอดขายว่าจะขยับขึ้นเล็กน้อยในปี 2562 สอดคล้องกับทิศทางราคาน้ำมันดิบดูไบที่คาดเฉลี่ย 75 เหรียญสหรัฐ/บาร์เรล จากราว 72 เหรียญสหรัฐ/บาร์เรลในปี

ขณะที่คาดรายได้ในไตรมาส 4/61 จะเติบโตกว่าไตรมาส 3/61 เนื่องจากเครื่องจักรทุกหน่วยการผลิตสามารถเดินเครื่องได้เต็มที่ จากในงวดไตรมาส 3/61 ที่มีการปิดซ่อมบำรุงโรงกลั่น อีกทั้งส่วนต่างราคาผลิตภัณฑ์กลุ่มธุรกิจอะโรเมติกส์เช่น พาราไซลีน อยู่ในระดับ 600 เหรียญต่อตัน จากไตรมาส 3/61 อยู่แค่เพียงระดับ 500 เหรียญต่อตันเท่านั้น

อย่างไรก็ตามบริษัทฯ อาจจะมีผลขาดทุนจากสต็อกน้ำมัน (stock loss) ในช่วงไตรมาส 4/61 เนื่องจากราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกอ่อนตัวลง เมื่อเทียบกับในช่วงสิ้นไตรมาส 3/61 ที่อยู่ระดับ 77 เหรียญสหรัฐ/บาร์เรล

พร้อมกันนี้ บริษัทฯ อยู่ระหว่างการศึกษาการลงทุนโรงงานรีไซเคิลพลาสติกครบวงจรมาตรฐานสากลระดับโลกในพื้นที่นิคมอุตสาหกรรม จังหวัดระยอง ขณะนี้อยู่ระหว่างการคัดเลือกเทคโนโลยีที่เหมาะสม รวมถึงแสวงหาพันธมิตรร่วมลงทุน ซึ่งคาดว่าจะมีความชัดเจนภายในต้นปี 2562



ตารางหยุดผลิตเพื่อซ่อมบำรุงตามแผนในปี 2562

Plant	2019											
	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
OLE Cracker												
POL HDPE LDPE LLDPE I LLDPE II PS			20 HDPE2				15 HDPE1					
				12						15		
										10 HIPS		
										15 GPPS		
EOB TOCGC		43										
PHN Phenol I Phenol II BPA					22							
			12									
REF Refinery										54		
ARO Aromatics I Aromatics II					53							



HOONINSIDE

INSIDE HOON INSIDE DAILY MAGAZINE NEW STOCK EXCHANGE/IPO MAI/INTERVIEW/SOCIAL BIZ/TIP & MORE # 2 November 2018

SENA

กอดคอ

อันคิ้ว

GULF

ระบุโรงไฟฟ้า กัลฟ์ บีพี 126.8 เมกะวัตต์

นางสาวยุพาพิน จังวิวัฒน์ กรรมการและ รอง กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) GULF เปิดเผยว่า บริษัทกัลฟ์ บีพี จำกัด (GBP) ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ของบริษัทฯ และเป็น ผู้ดำเนินโครงการโรงไฟฟ้า กัลฟ์ บีพี

อ่านต่อหน้า 12

GUNKUL

กดปุ่ม COD "โรงไฟฟ้าโซลาร์ฟาร์ม เขื่อนโต

นางสาวโคกษา ดำรงปิยวุฒิ ประธานกรรมการบริหาร บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริ่ง จำกัด (มหาชน) (GUNKUL) เปิดเผยว่า วันนี้ (1 พ.ย.61) โครงการโรงไฟฟ้า พลังแสงอาทิตย์ เมืองเขื่อน จังหวัดมียาจิ ประเทศ ญี่ปุ่น ขนาดกำลังการผลิต 38 เมกะวัตต์

อ่านต่อหน้า 12

บริษัทหลักทรัพย์แนะนำ

แนะนำ

บอ.บัวหลวง : BGRIM แนะนำ ชื่อ ราคาพื้นฐาน ที่ 33.00 บ.

บอ.บัวหลวง : GFPT แนะนำ ชื่อเก็งกำไร ราคาพื้นฐาน ที่ 16.25 บ.

บอ.บัวหลวง : CENTEL แนะนำ ชื่อ ราคาพื้นฐาน ที่ 52.00 บ.

บอ.เมย์แบงก์ ภัคเช็ง : MACO แนะนำ ชื่อ ราคาพื้นฐาน ที่ 2.54 บ.

บอ.เมย์แบงก์ ภัคเช็ง : SPALI แนะนำ ชื่อ ราคาพื้นฐาน ที่ 28.30 บ.

อ่านต่อหน้า 22

แม่มดน้อยพิศดาร : มอง

แม่มดน้อย ภาคพิศดาร มองไปข้างหน้า ตลาดหุ้นไทย อาจแข็ง แต่ก็เป็นอย่างเปราะบาง ด้วยสถาบันในประเทศฝ่ายเดียว ลุยตลาด พยงSET บนมุมมองของโทรหุ้น ไม่หลุด 1,580ไม่ต่ำกว่า 1,580 จุดชั่วๆ ดังนั้น ก็เป็นอะไรที่อุ่นใจ สบายกายได้ แม้การเลือกตั้งกลางเทอมของสหรัฐ 6 พ.ย. เป็นสิ่งต้องเกาะติด แฉมปลายเดือน สหรัฐ-จีน เจรจาการค้ารอบใหม่ จบแบบไหน ท่าไหนใช้กระบวนท่า 5555

อ่านต่อหน้า 22

FACEBOOK
Hooninside

LINE
@Hooninside



SENA

— กอดคอ —

ฮันคิ้ว

จากความสำเร็จ บมจ. เสนาดีเวลลอปเม้นท์ (SENA) กับ บริษัท ฮันคิ้ว ฮันชิน พร็อพเพอร์ตี้ส์ คอร์ป (ฮันคิ้ว) พันธมิตรจากญี่ปุ่น ในการเปิดบริษัทร่วมทุนในปีนี โดยเปิด 7 โครงการ ซึ่งเป็นคอนโดมิเนียมปรากฏว่า กระแสการจองและตอบรับดีจากผู้สนใจหรือประชาชน

มาปีหน้า ปี 2562 SEN A ได้กอดคอกับกลุ่มทุน ฮันคิ้ว ต่อ ซึ่งจะเปิดโครงการคอนโดฯ ไม่ต่ำกว่า 11 โครงการ มูลค่ารวมประมาณ 3.5 หมื่นล้านบาท ขณะเดียวกัน ยังร่วมกันศึกษาเปิดโครงการอาคารสำนักงานให้เช่าโดยจะทำให้ SEN A มีรายได้ประจำ (Recurring Income) เพิ่มขึ้นอีก 1 ช่องทาง เรียกว่า ชวนให้ติดตาม....



DEVELOPMENT

ศูนย์วิจัยและพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ของบมจ.



SENA

เปิดแผน พนัก อันคิ้ว



พศ.ดร.เกษรา รัญลักษณ์ภักย์ รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บมจ.เสนาดีเวลลอปเม้นท์ (SENA) เปิดเผยว่า ในปี 2562 เสนา-อันคิ้ว ซึ่งเป็นบริษัทร่วมทุนกับบริษัท อันคิ้ว ฮันชิน พร็อพเพอร์ตี้ส์ คอร์ป (อันคิ้ว) พันธมิตรจากญี่ปุ่น

ตั้งเป้าเปิดโครงการ อสังหาริมทรัพย์ ประเภทคอนโดมิเนียมร่วมกันไม่ต่ำกว่า 11 โครงการ มูลค่ารวม 3.5 หมื่นล้านบาท โดยมีที่ดินที่รองรับการพัฒนาโครงการแล้ว 50% หรือประมาณ 4-5 โครงการ

ซึ่งการพัฒนาโครงการอสังหาริมทรัพย์กับอันคิ้ว บริษัทฯยังเน้นพัฒนาโครงการคอนโดมิเนียมเป็นหลัก ขณะเดียวกันยังมองโอกาสการพัฒนาโครงการอาคารสำนักงานให้เข้าเพิ่มเติม

โดยขณะนี้ได้มีการเริ่มที่จะศึกษาความเป็นไปได้ร่วมกันแล้ว ซึ่งเบื้องต้นสนใจอาคารสำนักงานให้เช่า ระดับ A- ถึงระดับ B เนื่องจากยังมีรูมในการขยายตัว ทั้งนี้คาดว่าจะเห็นความชัดเจนถึงแผนการลงทุนได้ประมาณกลางปี 2562

"11 โครงการที่จะร่วมกับอันคิ้ว จะทยอยเปิดตั้งแต่ต้นปี 62 ส่วน 7 โครงการที่เปิดปีนี้เหลืออีก 1 โครงการเราก็จะทยอยเปิดให้ครบ ซึ่งต้องบอกว่าโครงการที่เราเปิดร่วมกับอันคิ้วยอดจองดีเกินแผนอยู่เกิน 50% 70% ไปจนถึง 80% " พศ.ดร.เกษรา กล่าว

อนึ่ง SEN A มีการพัฒนาโครงการคอนโดมิเนียมร่วมกับอันคิ้วแล้วจำนวน 7 โครงการ มูลค่ารวม 2.3 หมื่นล้านบาท ประกอบด้วย

1. โครงการนิช โมโน สุขุมวิท - แบร์ริง (Niche MONO Sukhumvit - Bearing) สร้างเสร็จ 2019
2. โครงการ นิช โมโน เตาปูน - อินเตอร์เชนจ์ (Niche Pride Taopoon-Interchange) สร้างเสร็จ 2020
3. โครงการ ปิติ เอกมัย (PITI EKKAMAI) สร้างเสร็จ 2021
4. โครงการ นิช โมโน เจริญนคร (NICHE MONO CHAROEN NAKORN) สร้างเสร็จ 2020
5. โครงการ นิช โมโน เมกะ สเปซ บางนา (Niche MONO Mega Space Bangna) สร้างเสร็จ 2020
6. โครงการ นิช โมโน รามคำแหง (Niche Mono Ramkhamhaeng) สร้างเสร็จ 2021
7. โครงการ ปิติ บางจาก (PITI Bang Chak) สร้างเสร็จ 2021

"ต้องบอกว่าเราจะครบรอบความร่วมมือกับอันคิ้วครบ 2 ปี ในอีกไม่กี่วันภายในระยะเวลา เกือบ 2 ปีที่เราร่วมมือกันมา เราพัฒนาโครงการร่วมกันแล้ว 7 โครงการ ขายแล้ว 4 โครงการ "พศ.ดร.เกษรา กล่าว



ด้านนายวาคาบายาชิ ชีเนะโอะ

ประธานกรรมการบริหาร บริษัทฮันคิว ฮันชิน พร็อพเพอร์ตี้ส์คอร์ปอเรชั่น

กล่าวว่า สำหรับการร่วมทุนครั้งนี้ มาจากการที่กลุ่มฮันคิว มองเห็นถึงศักยภาพของตลาดอสังหาริมทรัพย์ในในประเทศไทยและศักยภาพของ SENA ที่มีความโดดเด่นและมีความเชี่ยวชาญในการพัฒนาโครงการอสังหาริมทรัพย์ที่สามารถตอบโจทย์ความต้องการของลูกค้าได้อย่างลงตัวที่สุด

ซึ่งนอกจากโครงการร่วมทุนทั้ง 7 โครงการที่พัฒนาร่วมกันแล้ว กลุ่มฮันคิว ยังมีแผนพัฒนาโครงการร่วมกันอย่างต่อเนื่อง

โดยเตรียมลงทุนอีกไม่ต่ำกว่าปีละ 3 พันล้านบาท ในโครงการอสังหาริมทรัพย์ประเภทคอนโดมิเนียม รวมทั้งศึกษาการพัฒนาโครงการอาคารสำนักงานให้เข้าร่วมกับ SENA เพื่อสนับสนุนรายได้ประจำ (Recurring Income)



สำหรับ บริษัท ฮันคิว ฮันชิน พร็อพเพอร์ตี้ส์ คอร์ปอเรชั่น

เป็น 1 ใน 6 ของธุรกิจเครือบริษัทฮันคิว ฮันชิน โฮลดิ้ง กรุ๊ป ที่ดำเนินธุรกิจคมนาคมรถไฟระหว่างเมือง เชื่อมต่อ 3 เมืองหลักในพื้นที่เขตคันไซ คือเมืองโอซาก้า เมืองโกเบและเมืองเกียวโต ถัดมาคือธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ และยังมีธุรกิจความบันเทิงครบวงจร ,ธุรกิจขนส่งสินค้าทางอากาศและทางเรือผ่านกว่า 100 เส้นทางใน 27 ประเทศทั่วโลก

ขณะที่ยังมีธุรกิจโรงแรมภายใต้การดูแล 48 แห่ง รวมมากกว่า 10,693 ห้องพัก นอกจากนี้ยังมีธุรกิจท่องเที่ยว

ผลประกอบการของฮันคิว ฮันชิน โฮลดิ้ง กรุ๊ป ล่าสุด ณ สิ้นเดือน มีนาคม 2561 บริษัทฯ มีรายได้จากการดำเนินงาน อยู่ที่ 2 แสนล้านบาท โดยสัดส่วนรายได้แบ่งเป็นรายได้จากธุรกิจคมนาคมระหว่างเมือง 29.2% ,ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ 27.6% ,ธุรกิจความบันเทิงครบวงจร 15% ,ธุรกิจคมนาคมระหว่างประเทศ 10.6% ,ธุรกิจโรงแรม 8.3% และธุรกิจท่องเที่ยว 4.2%

นายวาคาบายาชิ กล่าวเพิ่มเติมว่าฮันคิว ฮันชิน โฮลดิ้ง กรุ๊ป เริ่มมองหาโอกาสการลงทุนในต่างประเทศอย่างต่อเนื่อง ซึ่งเน้นการลงทุนอยู่ในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ โดยเฉพาะประเทศไทย

เนื่องจากเป็นกลุ่มประเทศที่รายได้ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) มีการเติบโตต่อเนื่องและมีศักยภาพในการเติบโตสูง

ทั้งนี้ฮันคิว ฮันชิน โฮลดิ้ง กรุ๊ป ได้เริ่มเข้ามาลงทุนในต่างประเทศเมื่อปี 2558 โดยลงทุนธุรกิจคลังสินค้าที่ประเทศสิงคโปร์ จากนั้นได้เข้าไปลงทุนธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และขนส่งที่ประเทศอินโดนีเซีย และยังมีการลงทุนธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ในประเทศเวียดนาม ประเทศไทย ประเทศมาเลเซีย และประเทศฟิลิปปินส์ ตามลำดับ มีมูลค่าการลงทุนปีละ 6 พันล้านบาท ขณะที่สัดส่วนการลงทุนอยู่ในประเทศไทยประมาณ 25%

เนื่องจากมองว่าประเทศไทยเป็นศูนย์กลางของภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้

พศ.ดร.เกษรา กล่าวเพิ่มเติมว่า ความร่วมมือกับฮันคิว จะเป็นอย่างต่อเนื่อง ทั้งในโครงการอสังหาริมทรัพย์

รวมทั้งยังมีความเป็นไปได้ (possibility) ที่จะพัฒนาโครงการประเภทอื่นๆที่เน้นการให้เช่าเพื่อสร้างรายได้ประจำ (recurring income) เช่น อาคารสำนักงานให้เช่า ซึ่งปัจจุบันสัดส่วนรายได้ของบริษัทมาจากธุรกิจที่สร้างรายได้ประจำประมาณ 8-9% จากการลงทุนในคอมมูนิตี้ มอลล์ อาคารสำนักงานแวร์เฮาส์ และสนามกอล์ฟ ส่วนอีก 92% เป็นรายได้หลักที่มาจากธุรกิจอสังหาริมทรัพย์

ทั้งนี้ การพัฒนาโครงการอสังหาริมทรัพย์ของบริษัท 80% จะมาจากโครงการคอนโดมิเนียม ซึ่งแบ่งเป็นโครงการภายใต้การร่วมมือกับฮันคิว 60% อีก 20% เป็นโครงการที่บริษัท เป็นโครงการที่บริษัทพัฒนาเอง

Joint Venture Agreement Signing Ceremony



อย่างไรก็ตาม ในปีหน้า (2562) บริษัทจะโฟกัสการเปิดโครงการแนวราบด้วย ซึ่งเบื้องต้นบริษัทคาดว่าจะเปิดโครงการใหม่ไม่ต่ำกว่า 20 โครงการ (รวมโครงการที่พัฒนาร่วมกับอันคิว 11 โครงการ มูลค่า 3.5 หมื่นล้านบาท)

ดังนั้นคาดว่าจะมูลค่าโครงการที่บริษัทจะเปิดตัวในปีหน้า จะมีมูลค่าสูงสุดเป็นประวัติการณ์ ซึ่งจะสนับสนุนรายได้และยอดขายปีหน้าเติบโตมากกว่าปีนี้

ส่วนปีนี้บริษัทคาดว่าจะยอดขายจะเติบโตตามเป้าหมายที่ 1.03 หมื่นล้านบาท ส่วนรายได้ตั้งเป้าไว้ที่ 6.2 พันล้านบาท เติบโต 20% จากปีก่อนที่มีรายได้ 5.2 พันล้านบาท ซึ่งจะมาจากการเปิดตัวโครงการใหม่ ทั้งสิ้น 17 โครงการ รวมเป็นมูลค่า 23,000 ล้านบาท โดยในช่วงครึ่งปีแรกเปิด 5 โครงการ มูลค่ารวม 6,527 ล้านบาท

ขณะที่ปัจจุบันบริษัทมียอดขายรอโอน (Backlog) ประมาณ 1 หมื่นล้านบาท ซึ่งจะทยอยรับรู้รายได้ในปีนี้ จนถึงปี 2564 โดย Backlog ส่วนใหญ่จะรับรู้รายได้ในปี 2563 ทำให้คาดว่าผลประกอบการปี 2563 จะมีการเติบโตอย่างมีนัยสำคัญ

ด้านผลประกอบการ ไตรมาส 3/2561 ยังไม่สามารถเปิดเผยได้ ต้องรอแจ้งตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยบริษัทจะมีการประชุมคณะกรรมการบริษัท(บอร์ด) เพื่อสรุปงบในวันที่ 13 พฤศจิกายนนี้ รวมทั้งจะมีการกำหนดแผนธุรกิจ ในปี

หน้าด้วยเช่นกัน ซึ่งเบื้องต้นจากแผนเปิดโครงการที่มากขึ้นคาดว่าจะส่งผลให้การใช้งบซื้อที่ดินปีหน้าเพิ่มขึ้นจากปีนี้ ที่ใช้งบซื้อที่ดินไปประมาณ 6 พันล้านบาท-9 พันล้านบาท

พร้อมกันนี้ ประเมินกำลังซื้อในประเทศปีหน้าคาดว่าจะยังมีทิศทางดี ซึ่งการเลือกตั้งเป็นส่วนหนึ่งที่สนับสนุน Sentiment ตลาดอสังหาริมทรัพย์ด้วย

ขณะที่มองว่า การที่ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ออกมาตรการควบคุมธนาคารพาณิชย์ห้ามปล่อยกู้เกินมูลค่าหลักประกัน (LTV) เกินอัตราที่กำหนด น่าจะมีผลกระทบต่อผู้ประกอบการอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งในส่วนของบริษัทมีสัดส่วนบ้านระดับราคา 10 ล้านบาท ประมาณ 2-3%

สำหรับแผนการลงทุนธุรกิจโซลาร์ (ธุรกิจบริการติดตั้งแผงโซลาร์เซลล์) นอกจากการติดตั้งโซลาร์ รูฟ ท็อป ในโครงการอสังหาริมทรัพย์ของบริษัทแล้ว บริษัทยังสนใจเป็นผู้ให้บริการติดตั้งให้กับผู้ประกอบการเอเชนที่สนใจด้วย แต่อย่างไรก็ตามต้องรอแผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศหรือ PDP เกี่ยวกับโซลาร์เสรีให้มีความชัดเจนก่อน

ทั้งนี้ธุรกิจบริการติดตั้งแผงโซลาร์เซลล์ ช่วงครึ่งปีแรก อยู่ที่ 8.4 ล้านบาท ลดลง 31.9 ล้านบาท หรือคิดเป็น 79.2% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันจากปีก่อนที่มีรายได้อยู่ที่ 40.3 ล้านบาท



HOONINSIDE

อ่านก่อนใคร เพียง 8 บาท

INSIDE MAGAZINE NEW STOCK EXCHANGE/IPO MAI/INTERVIEW/SOCIAL BIZ/TIP & MORE # 15 November 2018

BU

เล่นปีกนก ปีสร้างรากฐาน



EGCO

เข้าลงทุน 49% โรงไฟฟ้าพลังความร้อน

EGCO ไขว่ผลกำไรดำเนินงาน 9 เดือนแรก ปี 61 มีกำไรสุทธิ จำนวน 21,754 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 117 พร้อมประกาศเข้าลงทุนในสัดส่วนร้อยละ 49 ในโรงไฟฟ้า พลังความร้อนร่วม ขนาดกำลังการผลิต 1,823 เมกะวัตต์

อ่านต่อหน้า 12 |

FTE

เผยไตรมาส 4 แนวโน้มดี

นายทักษิณ ดันดีไพจิตร กรรมการผู้จัดการ บริษัท ฟูร์เทดเอ็นจิเนียริ่ง จำกัด (มหาชน) (FTE) ผู้นำธุรกิจนำเข้าและจำหน่ายอุปกรณ์-ระบบดับเพลิงแบบครบวงจร บริการออกแบบ รับเหมาติดตั้ง ซ่อมแซม ตรวจสอบ และบำรุงรักษาอุปกรณ์ดับเพลิง

อ่านต่อหน้า 13 |

บริษัทหลักทรัพย์แนะนำ

- บ.เคจีไอ : DCC แนะนำ ถือ ราคาพื้นฐาน ที่ 2.46 บ.
- บ.เคจีไอ : CPALL แนะนำ ถือ ราคาพื้นฐาน ที่ 87.00 บ.
- บ.เมย์แบงก์ ทัมเอ็ง : RATCH แนะนำ ถือ ราคาพื้นฐาน ที่ 58.00 บ.
- บ.เออีซี : JKN แนะนำ ถือ ราคาพื้นฐาน ที่ 13.70 บ.
- บ.ฟาลิป : BEM แนะนำ ทยอยซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 8.90 บ.

อ่านต่อหน้า 20 |

แม่มดน้อยพิศดาร : ต้นทุนลด

แม่มดน้อย ภาคพิศดาร เห็นน้ำมันเตาเล็กๆ ลงน้อยๆ หลังราคาน้ำมันดิบ WTI ดิ่งกว่า 7.5% หลัง โอเปก คาดจะเกิดภาวะน้ำมันล้นตลาดในปีหน้า พร้อมปรับลดอุปสงค์น้ำมันในปีหน้า..น้ำมันอย่างนี้ต้นทุนการผลิต มีสัญญาณการลดลงถ้ารู้ ถ้าไร คงหนาขึ้นกว่าเดิม ยิ่งคุมต้นทุนตัวอื่นอยู่หมัดด้วยแล้ว ถ้าไรจะผกผันขึ้นแค่นั้น คงไม่ต้องบรรยายให้ทราบ

อ่านต่อหน้า 20 |





U

ลั่นปีกุนปีสร้างรากฐาน

ด้วยแนวนโยบายในการลงทุนไปในต่างประเทศอย่างต่อเนื่อง ในเดือนพฤษภาคม 2560 บริษัท ยู ซิตี้ จำกัด (มหาชน) U ได้เข้าลงทุนใน อาคารสำนักงานให้เช่าแห่งที่ 2 ในกรุงลอนดอน ประเทศอังกฤษ โดยเข้าลงทุนในสิทธิการเช่าระยะยาวในอาคาร สำนักงานซึ่งตั้งอยู่เลขที่ 6-14 ถนน Underwood Street เขต Shoreditch ซึ่งมีระยะเวลาการเช่าคงเหลืออีกประมาณ 38 ปี และในเดือนมิถุนายน 2560 บริษัทฯ ได้เข้าลงทุนซื้อกิจการโรงแรมในเครือเวียนนา เฮ้าส์ จำนวน 24 แห่ง ใน 4 ประเทศ ในแถบยุโรปตะวันออก รวมทั้งธุรกิจบริหารจัดการโรงแรม ซึ่งทำให้บริษัทฯ เป็นเจ้าของทั้งโรงแรมและแบรนด์บริหาร โรงแรมเวียนนา เฮ้าส์ในปัจจุบัน

U ประกาศแผนปีหน้า

สร้างรากฐานการลงทุน

นางสาวปิยพร พรรณเชษฐ์ กรรมการบริหารและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ยู ซิตี้ จำกัด (มหาชน) U

เปิดเผยว่าในปี 2562 บริษัทฯ มีความตั้งใจที่จะเดินหน้าสร้างรากฐานการลงทุนที่แข็งแกร่งเพื่อให้บริษัทฯ สามารถกลับมาฟื้นตัวได้อีกครั้งหนึ่ง โดยการผลักดันการเติบโตในธุรกิจโรงแรม ผ่านโรงแรมเก่าที่มีการปรับปรุงใหม่และโรงแรมที่เป็นสัญญาเช่าดำเนินงานใหม่ๆ เพื่อให้มั่นใจว่าเราจะได้รับประโยชน์จากการประหยัดขนาด (Economies of Scale) นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้ร่วมเป็นพันธมิตรกับผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ใหม่ซึ่งเป็นรายใหญ่ในภูมิภาค โดยการร่วมทุนกับ UEM ซึ่งนับเป็นอีกหนึ่งปัจจัยขับเคลื่อน

เคลื่อนการเติบโต ให้กับ เวียนนา เฮ้าส์

สำหรับธุรกิจอสังหาริมทรัพย์เชิงที่อยู่อาศัย บริษัทฯ ยังคงมุ่งเน้นที่จะขยายพอร์ตด้วยการเปิดตัวโครงการคอนโดมิเนียมใหม่ๆ โดยมีกลุ่มเป้าหมายเป็นกลุ่มตลาดเฉพาะ (Niche Market) ด้วยการออกแบบที่ทันสมัยจากพันธมิตรที่เปี่ยมไปด้วยประสบการณ์ของเราอย่างแสนสิริ

การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 12 ตุลาคม 2561 ที่ผ่านมา ผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติธุรกรรมต่างๆ อาทิ (1) การล้างขาดทุนสะสมผ่านการลดทุน ที่จะช่วยเพิ่มความสามารภในการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ ในอนาคตได้ และ (2) การเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของบริษัทฯ โดยการรวม

หุ้นที่อัตราส่วน 100:1 นั้น จะสามารถเพิ่มสภาพคล่องในการซื้อ ขายหุ้นของบริษัทฯ ในระยะยาวได้ ธุรกรรมต่างๆ ดังกล่าวจะเป็นกำลังสำคัญในการสร้างแรงดึงดูดให้นักลงทุนที่สนใจ เข้ามาลงทุนในหุ้นของ ยู ซิตี้ ในอนาคต และนำไปสู่ การสร้างมูลค่าให้กับหุ้นของบริษัทฯ ในระยะยาว

นางสาวปิยพรกล่าวว่า บริษัทฯ ยังคงแสวงหาช่องทางในการเพิ่มประสิทธิภาพของการลงทุนในต่างประเทศของบริษัทฯ เพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับผู้ถือหุ้น รวมถึงการหาวิธีการที่เหมาะสมเพื่อลดความเสี่ยงและผลกระทบทางบัญชีที่เกิดจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

สำหรับโครงการเดอะ ยูนิคอร์น ซึ่งเป็นอาคารประเภทใช้สอยรวม (Mixed-Use Building) ที่ตั้งอยู่บนจุดตัดของระบบรถไฟฟ้าบีทีเอส สถานีพญาไท และระบบรถไฟฟ้าแอร์พอร์ต ลิงค์ นั้น ณ สิ้นเดือนกันยายน 2561 การก่อสร้างได้ดำเนินการไปแล้ว 8% ซึ่งบริษัทฯ ยังคงคาดว่าโครงการดังกล่าวจะก่อสร้างแล้วเสร็จภายในไตรมาส 3 ปี 2564 ใน ส่วนของงานก่อสร้างโครงการโรงเรียนนานาชาติ นั้น ยังคงเป็นไปตามแผนงาน โดย ณ สิ้นเดือนกันยายน 2561 ได้ดำเนินการไปแล้ว 14% ทั้งนี้ คาดว่าโครงการดังกล่าวจะ ก่อสร้างแล้วเสร็จภายในไตรมาส 1 ปี 2563

นางสาวปิยพรกล่าวว่า บริษัทฯ คาดว่าจะมีความคืบหน้าในการจำหน่ายสินทรัพย์ภายในไตรมาสสุดท้ายของปีนี้ โดยปัจจุบันมีสินทรัพย์รอจำหน่ายเหลืออยู่ทั้งสิ้น 2.3 พันล้านบาท ประกอบไปด้วย ที่ดิน 2 แปลงในจังหวัดชลบุรีและจังหวัดนครราชสีมา โรงแรมอนันตรา เชียงใหม่ และโรงแรมอวานี ขอนแก่น รวมถึงอาคารห้องชุดพักอาศัยในจังหวัดเชียงใหม่ และโครงการ พาร์ครามอินทรา คอนโดมิเนียม

"บริษัทฯ ยังคงเดินหน้าสร้างแรงบันดาลใจ แรงจูงใจ และใส่ใจกับพนักงานของเรา ด้วยการจัดฝึกอบรมต่างๆ อย่างต่อเนื่อง รวมถึงร่วมสร้างสภาพแวดล้อมในการทำงานที่เกื้อกูลกัน เพราะเราเชื่อว่าความสัมพันธ์ทางสังคมที่ดีเป็นหัวใจสำคัญของการทำงาน นอกจากนี้ เรายังมุ่งมั่นที่จะตอบแทนสังคมเพื่อให้อาสาสมัครได้เติบโตไปพร้อม ๆ กันกับเรา"นางสาวปิยพรกล่าว

U ระบุ Q3/61 ถ้าไม่นับรวมบันทึกด้วยค่า จะมีกำไรสุทธิจากรายการที่เกิดขึ้นเป็นประจําอยู่ที่ 10 ลบ. นางสาวปิยพร กล่าวว่ารายได้รวมปรับตัวดีขึ้น 13.4% จากปีก่อน เป็น 1,783 ล้านบาท โดยมีปัจจัยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการดำเนินงานของธุรกิจโรงแรมในทวีปยุโรปและ สินทรัพย์ที่รับโอนมาภายใต้การรับโอนกิจการทั้งหมดของบริษัท ยูนิคอร์น เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (EBT of UE) ทำไรก่อนค่าเสื่อมราคา ค่าตัดจำหน่าย ดอกเบี้ยและภาษี สำหรับไตรมาส 3 ปี 2561 ติดลบ 19 ล้านบาท ปรับตัวดีขึ้น 403 ล้านบาท จากติดลบ 422 ล้านบาท ในไตรมาส 3 ของปีก่อนส่วนใหญ่เป็นผลมาจากปัจจัยที่กล่าวมาข้างต้น รวมถึงการลดลงของขาดทุนจากการด้วยค่าของสินทรัพย์

ผลขาดทุนสุทธิ จำนวน 388 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการบันทึกการด้วยค่าของสินทรัพย์ จำนวน 355 ล้านบาท หากไม่รวมรายการบันทึกด้วยค่าของ สินทรัพย์ดังกล่าวและรายการอื่นจำนวน 43 ล้านบาทแล้ว บริษัทฯ จะมีกำไรสุทธิจากรายการที่เกิดขึ้นเป็นประจําอยู่ที่ 10 ล้านบาท (เทียบกับขาดทุนสุทธิจำนวน 64 ล้าน บาทในไตรมาส 3 ของปีก่อน)

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 จำนวน 54,361 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14,299 ล้านบาท หรือ 35.7% จากวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ส่วนใหญ่เป็นผลมา จากการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก UE โดยระดมทุนจากการออกหุ้นบุริมสิทธิเพิ่มทุนในไตรมาส 1 ปี 2561อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 อยู่ที่ 0.53 เท่า ลดลงจาก 0.93 เท่า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 อัตราส่วนสภาพคล่อง อยู่ที่ 2.42 เท่า เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจาก 1.69 เท่า สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มทุน



U เปิดภาพรวมได้

รายได้จากรธุรกิจโรงแรมและการบริการ (Hospitality) ในไตรมาส 3 ปี 2561 มีสัดส่วนรายได้มากที่สุด คิดเป็น 89.7% ของรายได้รวม ตามด้วยรายได้อื่น (ซึ่งรวมรายได้จากการ บริหารอสังหาริมทรัพย์) อยู่ที่ 6.1% และธุรกิจให้เช่าอาคารสำนักงาน อยู่ที่ 4.2% ทั้งนี้ รายได้รวมจากรธุรกิจต่างประเทศคิดเป็นสัดส่วน 73% และรายได้รวมจากรธุรกิจในประเทศคิดเป็นสัดส่วน 27% รายได้จากธุรกิจโรงแรมและการบริการ (Hospitality) จำนวน 1,600 ล้านบาท เติบโต 181 ล้านบาท หรือคิดเป็น 12.8% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

ปัจจัยหลัก มาจาก (1) การเพิ่มขึ้นของรายได้จากการดำเนินงานของธุรกิจโรงแรมในทวีปยุโรป โดยเติบโต 9.4% หรือ 108 ล้านบาท จากช่วงเดียวกันของปีก่อน เป็น 1,256 ล้านบาท

(i) การรวมงบการเงินจากโรงแรมอีก 3 แห่งที่ได้รับมา หลังจากการรับโอนกิจการทั้งหมด (โรงแรมยู สาทร, โรงแรมยู เชียงใหม่และโรงแรมยู อินจันท์ กาญจนบุรี) ซึ่งมีรายได้รวม 280 ล้านบาท คิดเป็นการเติบโต 3.5% หรือ 10 ล้านบาท

จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ในส่วนของธุรกิจอาคารสำนักงาน รายได้เพิ่มขึ้น 82.5% จากไตรมาส เดียวกันในปีก่อน จาก 34 ล้านบาท เป็น 75 ล้านบาท ปัจจัยหลักมาจาก

(1) รายได้ค่าเช่าอาคารที่เอสที จำนวน 30 ล้านบาท และ

(i) การเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าเช่าอาคาร สำนักงาน 33 Gracechurch Street โดยเติบโต 3.2% หรือ 1 ล้านบาท จากปีก่อน

อย่างไรก็ดี ในไตรมาสนี้บริษัทฯ ไม่ได้รับรู้รายได้จากอาคารสำนักงาน Underwood Street (เทียบกับรายได้จำนวน 4 ล้านบาท ในปีก่อนหน้า) เนื่องจากปัจจุบันอาคารดังกล่าวยังอยู่ในระหว่างการปรับปรุง ในส่วนของรายได้อื่นลดลง 2.7% หรือ 3 ล้านบาท จากปี ก่อน เป็น 108 ล้านบาท ปัจจัยหลักมาจากการเปลี่ยนแปลงวิธีการรับรู้รายได้อื่นและดอกเบี้ยรับที่ลดลงจากรธุรกิจโรงแรมในทวีปยุโรป ซึ่งถูกหักกลบด้วยดอกเบี้ยรับจากเงินให้ กู้ยืมแก่โครงการร่วมทุนระหว่างปีทีเอสและแสนสิริ และกำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์



ภาพรวมธุรกิจโรงแรม

จำนวนห้องทั้งหมดที่เปิดดำเนินการแล้วในไตรมาส 3 ปี 2561 อยู่ที่ 9,579 ห้อง เพิ่มขึ้น 2,516 ห้องจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ในขณะที่จำนวนห้องที่บริษัทฯ มีสัญญาเช่า ดำเนินงาน เพิ่มขึ้น 332 ห้อง เป็นผลมาจากการรับโอนโรงแรมยู สากกร และโรงแรมยู เชียงใหม่ รวมถึงการเปิดโรงแรม VHE Leipzig จำนวนห้องที่บริษัทฯ รับบริหาร เพิ่มขึ้น 2,106 ห้อง เป็นผลมาจากการรับโอนกิจการจาก UE ซึ่งรวมถึงการเข้าซื้อหุ้นของ AHS ในสัดส่วน 50% ปัจจุบันบริษัทฯ มีจำนวนห้องที่รอเปิดให้บริการในอนาคตจำนวน 15,583 ห้อง เพิ่มขึ้น 14,330 ห้อง เมื่อเทียบกับปีก่อน



โดยส่วนใหญ่เป็นโรงแรมที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการโดย AHS และโรงแรมที่เป็นสัญญาเช่าดำเนินงานใหม่ภายใต้ เวียนนา เอ้าส์ในไตรมาสนี้ อัตราเฉลี่ยราคาห้องอยู่ที่ 2,933 บาทต่อคืน อัตราการเข้าพัก 72.6% และรายได้เฉลี่ยต่อห้องอยู่ที่ 2,128 บาทต่อคืน โดยรายได้เฉลี่ยต่อห้อง ลดลง 211 บาท จากเดิมที่ 2,339 บาทต่อคืน เป็นผลกระทบจากการปรับปรุงโรงแรมในประเทศโปแลนด์และสาธารณรัฐเช็ก รวมถึงการชะลอตัวของธุรกิจไมซ์ (Meetings, Incentive Travels, Conventions and Exhibitions - MICE) ในประเทศโปแลนด์ ในส่วนของอัตราการเข้าพักนั้นลดลงมาอยู่ที่ 72.6% จาก 76.0% ในช่วงเดียวกันของปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากปัจจัยที่กล่าวมาแล้วข้างต้น

ธุรกิจให้เช่าอาคารสำนักงาน

อาคาร Underwood Street ยังอยู่ในระหว่างปรับปรุง โดยคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในปี 2561 ดังนั้น อัตราการเช่าพื้นที่ของอาคารสำนักงานในขณะนี้ที่ 100% ยังไม่รวมอัตรา การเช่าพื้นที่อาคาร Underwood Street ที่กำลังปรับปรุงอยู่ ทั้งนี้ ในไตรมาส 3 ปี 2561 พอร์ตอาคารสำนักงานของบริษัทฯ มีการเช่าพื้นที่เต็มอัตรา และบริษัทฯ ได้มีการ ปรับเปลี่ยนวิธีการคำนวณพื้นที่รวม (NEA) ทั้งในไตรมาสนี้และปรับเปลี่ยนย้อนหลังในไตรมาสก่อนหน้า



ธุรกิจสังหาริมทรัพย์เชิงที่อยู่อาศัย

ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 มีรายได้รอการโอนตามสัดส่วนของบริษัทฯ จำนวน 5,112 ล้านบาท จาก 5 โครงการตามรายละเอียดด้านบน และมีรายได้รอการโอนตามสัดส่วน ของบริษัทฯ จำนวน 21,735 ล้านบาท จากโครงการที่จะโอนทั้งหมดภายในปี 2564 ในไตรมาสนี้ โครงการร่วมทุนกับแสนสิริมีการโอนห้องในโครงการเดอะ ไลน์วงค์สว่าง, เดอะ ไลน์ ราชเทวี, เดอะ ไลน์ อโศก-รัชดา และ เดอะ เบส การ์เดน พระราม 9 และเมื่อ วันที่ 22 กันยายน 2561 ที่ผ่าน มา ได้มีการเปิดตัวโครงการ เดอะ เบส สะพานใหม่ จำนวน 820 ห้อง มูลค่าโครงการรวม 2,697 ล้านบาท

โรงแรมที่อยู่ในระหว่างปรับปรุง



GUNKUL

not only the energy, we care

36

YEARS OF TRUST



AOT แอ่งงวดปี 61 (1 ต.ค.60- ก.ย.61) กำไรโต 21.69% จำนวนเที่ยวบิน และจำนวนผู้โดยสารทั้ง 6 ท่าอากาศยานเพิ่มขึ้น

นายเจนวิทย์ มุสิกรัตน์ ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการใหญ่ สายงานบัญชีและการเงิน บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) AOT เปิดเผยว่า ผลการดำเนินงานปี 2561 ซึ่งเริ่มตั้งแต่ 1 ตุลาคม 2560 - 30 กันยายน 2561 ทอท. มีรายได้จากการขายหรือการให้บริการ 60,537.41 ล้านบาท รายได้อื่น 1,598.52 ล้านบาท ค่าใช้จ่าย 31,008.56 ล้านบาท และภาษีเงินได้ 5,902.71 ล้านบาท ทำให้มีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่จำนวน 25,170.76 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 4,487.16 ล้านบาท หรือร้อยละ 21.69 โดยมีสาเหตุหลักคือ

1. รายได้จากการขายหรือการให้บริการเพิ่มขึ้น 5,636.25 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.27

เนื่องจาก จำนวนเที่ยวบิน และจำนวนผู้โดยสาร โดยรวมของทั้ง 6 ท่าอากาศยานเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.24 และ 7.99 ตามลำดับ โดยการเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากเที่ยวบินและผู้โดยสารระหว่างประเทศ มีผลทำให้รายได้เกี่ยวกับกิจการการบินเพิ่มขึ้น 3,160.85 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.25 สาเหตุหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าบริการผู้โดยสารขาออก และรายได้ ที่ไม่เกี่ยวกับกิจการการบินเพิ่มขึ้น 2,475.40 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.28 ส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ ส่วนแบ่งผลประโยชน์และรายได้เกี่ยวกับบริการ

2. ค่าใช้จ่ายรวมเพิ่มขึ้น 502.57 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.65 การเพิ่มขึ้นที่สำคัญเกิดจากค่าใช้จ่าย ผลประโยชน์พนักงานจำนวน

502.68 ล้านบาท ค่าจ้างภายนอกเพิ่มขึ้น 294.58 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายอื่นเพิ่มขึ้น 133.14 ล้านบาท ในขณะที่มีการลดลงของค่าตอบแทนการใช้ประโยชน์ในทรัพย์สินจำนวน 223.69 ล้านบาท เนื่องจากปีก่อน บันทึกค่าตอบแทนการใช้ประโยชน์ในทรัพย์สินส่วนเพิ่มย้อนหลังตั้งแต่ปี 2556 ของท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ ต้นทุนทางการเงินลดลงจำนวน 178.77 ล้านบาท และขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์ลดลงจำนวน 66.57 ล้านบาท

3. ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้เพิ่มขึ้น 457.31 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.40 เนื่องจากกำไรที่เพิ่มขึ้นจากเหตุผลดังกล่าวข้างต้นทำให้ผลการดำเนินงานของ ทอท.ในปี 2561 เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นเกินร้อยละ 20 เมื่อเทียบกับปี 2560



KTC ตั้งเป้าปี 62 กำไรโต 10% จากปีนี้คาดไทย กำไร 5 พันล. เตรียมลุยนาโนและฟิโกลไฟแนนซ์

KTC ตั้งเป้าปี 62 กำไร โต 10% จากปีนี้ คาดไทยกำไร 5 พันล. เตรียมเข้าสู่ธุรกิจนาโนและฟิโกลไฟแนนซ์ พร้อมโชว์กำไร 9 เดือน 3.91 พันล. โต 65% หลังปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตสูงขึ้น ขณะที่คงเป้าปี 61 ปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรรวมไม่ต่ำกว่า 15% -พอร์ตลูกหนี้โตประมาณ 10% พร้อมรักษาระดับ NPL ไว้ที่ 1.2%

KTC กำไรสุทธิ 9 เดือนแรก เท่ากับ 3,911 ล้านบาท เดบิตโต 65% จากปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตที่ติดตัวสูงขึ้น การขยายตัวของยอดลูกหนี้บัตรเครดิตและสินเชื่อบุคคล ตลอดจนการรักษามาตรฐานในการอนุมัติภายใต้กรอบที่เหมาะสมกับความเสี่ยงของกลุ่มเป้าหมาย และประสิทธิภาพการติดตามหนี้ที่ดี ในช่วงท้ายของปีบริษัทฯ จะเดินกลยุทธ์ทำธุรกิจเชิงรุกอย่างระมัดระวัง และเตรียมการเข้าสู่ธุรกิจนาโน-ฟิโกลไฟแนนซ์ โดยคาดว่าสิ้นปี 2561 จะทำกำไรอยู่ในช่วงประมาณ 5,000 ล้านบาท และเป้าหมายปี 2562 กำไรเพิ่ม 10% จากปี 2561

นายระเกียรติ ศรีมคล ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) KTC กล่าวว่า "อุตสาหกรรมสินเชื่อเพื่อผู้บริโภคยังคงเติบโตต่อเนื่องจากแนวโน้มของเศรษฐกิจไทยที่ขยายตัว ด้วยแรงขับเคลื่อนจากการส่งออกสินค้าและการท่องเที่ยวตามเศรษฐกิจโลกที่ขยายตัว การบริโภคและการลงทุนภาคเอกชนที่มีแนวโน้มขยายตัวดีขึ้น รวมถึงอุปสงค์ในประเทศที่มีแรงส่งเข้ามาต่อเนื่อง ทำให้กำลังซื้อมีการฟื้นตัวแบบค่อยเป็นค่อยไป อย่างไรก็ตาม การใช้จ่ายของภาครัฐจะเป็นแรงผลักดันที่สำคัญในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจไทยให้เติบโตได้อย่างต่อเนื่อง"

"การดำเนินงานของเคทีซีในช่วง 9 เดือนแรกของปีนี้ถือว่าเติบโตเกินคาดหมาย โดยมีกำไรสุทธิ 3,911 ล้านบาท เดบิตโตจากช่วงเดียวกันของปีก่อนถึง 65% ในขณะที่กำไรสุทธิในไตรมาส 3 เท่ากับ 1,396 ล้านบาท โดยบริษัทสามารถสร้างรายได้เติบโตต่อเนื่องจากปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตร และยอดลูกหนี้บัตรเครดิตและสินเชื่อบุคคลที่ขยายตัว ในขณะที่สภาวะการแข่งขันของผู้ประกอบการธุรกิจสินเชื่อเพื่อผู้บริโภคยิ่งทวีความรุนแรงขึ้น ทั้งการเร่งนำเทคโนโลยีดิจิทัลเข้ามาพัฒนาต่อยอดบริการเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า พฤติกรรมผู้บริโภคที่เปลี่ยนแปลงฉับไว และความท้าทายของเทคโนโลยีใหม่ๆ ที่เกิดขึ้นอย่างรวดเร็ว บริษัทฯ จึงต้องปรับแผนธุรกิจและจัดกระบวนการใหม่ให้รับกับการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวเพื่อให้ได้ประสิทธิผลที่ดีกว่า ดังจะเห็นได้จากฐานสมาชิกกรม

ถึงยอดลูกหนี้และปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตในช่วงไตรมาส 3 มีอัตราเพิ่มสูงขึ้น ตลอดจนสมาชิกสินเชื่อพร้อมใช้ "เคทีซี พราว" มีมูลค่าการเบิกถอนเงินสดที่สูงขึ้น"

"ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 เคทีซีมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 73,319 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8% จากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยสินทรัพย์ที่สร้างรายได้หลักให้กับบริษัทฯ อยู่ในรูปของลูกหนี้การค้าสุทธิคิดเป็น 92% ของสินทรัพย์รวม โดยพอร์ตลูกหนี้การค้ารวมเท่ากับ 72,870 ล้านบาท ฐานสมาชิกกรม 3.2 ล้านบัญชี (เดบิตโต 5.2%) แบ่งเป็นบัตรเครดิต 2,301,431 บัตร (ขยายตัว 3.6%) พอร์ตลูกหนี้บัตรเครดิตรวม 46,616 ล้านบาท (ขยายตัว 5%) สัดส่วนของลูกหนี้บัตรเครดิตเทียบกับอุตสาหกรรมปัจจุบันอยู่ที่ 12.6% อัตราเดบิตโตของการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตเคทีซีรวมเท่ากับ 8.7% ปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตมูลค่า 138,289 ล้านบาท (อุตสาหกรรมเดบิตโต 10.5%) ส่วนแบ่งการตลาดของการใช้จ่ายผ่านบัตรเท่ากับ 11.1% หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้รวม (NPL) ลดลงอย่างต่อเนื่องอยู่ที่ 1.2% จาก 1.5% NPL บัตรเครดิตอยู่ที่ 1.1% ลดลงจาก 1.2% (อุตสาหกรรม 1.9%) สินเชื่อส่วนบุคคล 929,634 บัญชี (ขยายตัว 9.5%) ยอดลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคลรวม 25,917 ล้านบาท (เดบิตโต 8%) สัดส่วนลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคลเทียบกับอุตสาหกรรมเท่ากับ 7.0% และ NPL ของสินเชื่อส่วนบุคคลอยู่ที่ระดับเดิม 0.8% (อุตสาหกรรม 2.6%) โดยสัดส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อ NPL ยังคงมูลค่าสูงที่ 615% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่ 565%"

"สำหรับการทำธุรกิจร้านค้ารับบัตรในรอบ 9 เดือนที่ผ่านมา เคทีซีมีปริมาณซื้อขายผ่านร้านค้า 62,359 ล้านบาท เดบิตโต 14.4% มีจำนวนร้านค้าเพิ่มขึ้นเป็น 35,311 แห่งเพิ่มขึ้น 11.4% ซึ่งเป็นผลจากโครงการขยายร้านค้าและติดตั้งเครื่องรับบัตร ประกอบกับการขยายช่องทางรับชำระบัตรเครดิตผ่าน KTC QR Pay ที่เปิดกว้างให้กับพันธมิตรร้านค้าใหม่ๆ มากขึ้น และยังช่วยให้สมาชิกเคทีซีได้สัมผัสประสบการณ์ความสะดวกรวดเร็วของระบบการชำระเงินรูปแบบใหม่ โดยไม่ยึดติดกับรูปแบบการชำระแบบเดิมอย่างเดียว"

"ในช่วง 9 เดือนที่ผ่านมา เคทีซีมีอัตราเดบิตโตของรายได้รวมสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง และสามารถควบคุมค่าใช้จ่ายรวมให้มีอัตราลดลง โดยสามารถทำรายได้รวมในไตรมาส 3/2561 เพิ่มขึ้น 8% เท่ากับ 5,376 ล้านบาท จากรายได้ดอกเบี้ย (รวมรายได้ค่าธรรมเนียมในการใช้เงิน) 3,226

ล้านบาท รายได้ค่าธรรมเนียม 1,182 ล้านบาท และรายได้อื่นๆ เท่ากับ 968 ล้านบาท มีสัดส่วนคิดเป็น 60% 22% และ 18% ของรายได้รวมตามลำดับ โดยรายละเอียดของรายได้อื่นๆ นั้น มีสัดส่วน 87% จากหนี้สูญได้รับคืน ในขณะที่ค่าใช้จ่ายรวมอยู่ที่ 3,632 ล้านบาท ลดลง 7% โดยแบ่งเป็นค่าใช้จ่ายการบริหารงานที่เพิ่มขึ้นเพียง 1% ด้วยคุณภาพพอร์ตลูกหนี้ของบริษัทที่ดี จึงไม่เพิ่มสำรองหนี้สงสัยจะสูญ ทำให้มูลค่าหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญลดลงที่ 16% รวมทั้งค่าใช้จ่ายการเงินที่เป็นต้นทุนเงินลดลงที่ 7% เหล่านี้ล้วนเป็นผลให้ค่าใช้จ่ายรวมของบริษัทลดลงค่อนข้างมาก"

"ทั้งนี้ บริษัทฯ สามารถรักษาสัดส่วนค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อรายได้สุทธิ (Operating Cost to Income Ratio) เท่ากับ 26.4% ลดลงจากช่วงระยะเวลาเดียวกันของปีก่อนซึ่งอยู่ที่ 27.2% เนื่องจากการเพิ่มประสิทธิภาพในกระบวนการทำงาน รวมถึงอัตราการเพิ่มขึ้นของมูลค่ารายได้สุทธิตามกว่าจำนวนค่าใช้จ่ายดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น บริษัทฯ มีวงเงินสินเชื่อคงเหลือ (Available Credit Line) ทั้งสิ้น 25,390 ล้านบาท เป็นวงเงินของธนาคารกรุงไทย 18,030 ล้านบาท และธนาคารพาณิชย์อื่นๆ 7,360 ล้านบาท โดยมีต้นทุนการเงิน ณ ไตรมาส 3/2561 และ 9 เดือน เท่ากับ 2.97% และ 2.98% ตามลำดับ ลดลงจากงวดเดียวกันของปี 2560 อยู่ที่ 3.28% และ 3.22% ตามลำดับ โดยมีอัตราส่วนของหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ 3.85 เท่า ต่ำกว่าภาวะผูกพันที่กำหนดไว้ที่ 10 เท่า"

"บริษัทฯ มีการปรับแผนการตลาดเชิงรุกต่อเนื่องในหลายมิติเพื่อให้เกิดการแข่งขันได้ และไม่ประมาทที่จะเตรียมตัวให้พร้อมกับการเผชิญกับสภาวะเศรษฐกิจและปัจจัยภายนอกที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต และมุ่งสร้างโอกาสทางธุรกิจใหม่ๆ โดยกำลังเตรียมการเข้าสู่ธุรกิจ "นาโนไฟแนนซ์" (สินเชื่อรายย่อยผู้ประกอบการอาชีพ) และ "ฟิโกลไฟแนนซ์" (สินเชื่อรายย่อยระดับจังหวัดภายใต้การกำกับ) ให้เกิดขึ้น ซึ่งขณะนี้อยู่ระหว่างดำเนินการขออนุญาตจัดตั้งบริษัทเพื่อประกอบธุรกิจนาโนไฟแนนซ์และฟิโกลไฟแนนซ์ต่อธนาคารกรุงไทยและธนาคารแห่งประเทศไทยตามลำดับต่อไป ทั้งนี้ ในปี 2561 บริษัทฯ ยังคงเป้าหมายการเติบโตด้านปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรรวมไม่ต่ำกว่า 15% พอร์ตลูกหนี้เดบิตโตประมาณ 10% และรักษาระดับ NPL รวมในอัตราเดิมประมาณ 1.2% โดยคาดว่าจะทำกำไรในปี 2561 ได้ในช่วงประมาณ 5,000 ล้านบาท และตั้งเป้าหมายการกำไรสุทธิปี 2562 เดบิตโต 10% จากปี 2561"

TKN คาดยอดขายปี 62 โตกว่าปีนี้ เตรียมออกสินค้าใหม่ หนุนอัตรากำไรขั้นต้น มั่นใจยอดขาย Q4/61 โตกว่า Q3/61

TKN คาดยอดขายปี 62 โตกว่าปีนี้ เตรียมออกสินค้าใหม่ หนุนอัตรากำไรขั้นต้น ตั้งเป้าปี 62 ยอดขายสินค้าแบรนด์ NORAแตะ 5 ล้านเหรียญฯ คาดถึงจุดคุ้มทุนปลายปีหน้า มั่นใจยอดขาย Q4/61 โตกว่า Q3/61 หลังไม่มีค่าใช้จ่ายพิเศษ-เข้าไฮซีซั่น

นายคู่สุรย์ รัตนะพร ผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน บริษัท แก้วแก่น้อย ฟู้ดแอนด์มาร์เก็ตติ้ง จำกัด (มหาชน) หรือ TKN เปิดเผยว่า บริษัทฯ คาดว่ายอดขายในปี 2562 มีแนวโน้มเติบโตกว่าปี 2561 ซึ่งเป็นไปตามยอดขายทั้งในและต่างประเทศที่ปรับตัวดีขึ้น โดยเฉพาะในประเทศที่กำลังซื้อมีการฟื้นตัวขึ้น อีกทั้งในปลายปี 2561 บริษัทฯ จะเพิ่มกำลังการผลิตเป็น 1 หมื่นตัน/ปี จากปัจจุบันอยู่ที่ 8.2 พันตัน/ปี เพื่อรองรับการขายสินค้าในปี 2562

นอกจากนี้ในปี 2562 บริษัทฯ มีแผนที่จะออกสินค้าใหม่ ซึ่งเป็นขนมประเภทสาหร่ายปีละ 2 ชนิดเป็นอย่างต่ำ และประเภทที่ไม่ใช่สาหร่าย 1-2 ชนิดเป็นอย่างต่ำ โดยมองว่าจะสามารถช่วยผลักดันอัตรากำไรขั้นต้นให้ดีขึ้น

สำหรับในปี 2561 บริษัทฯ ได้มีการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ทั้งหมด 4 ชนิด ได้แก่ สาหร่ายเทมปุระไข่เค็ม, สาหร่ายทอดวาซาบิ, เวย์โปรตีนรสสตอเบอร์รี่ และล่าสุดปลาหมึกแผ่นปรุงรสไข่เค็ม TinTen ที่ใช้บการตลาดประมาณ 20 ล้านบาท โดยใช้ฟรีเซนเตอร์ BNK48 รุ่น 2 และใช้งบ Sell&Marketing ประมาณ 10% ของยอดขาย

ขณะที่ยอดขายในต่างประเทศ จากการที่บริษัทฯ ได้ขยายตลาดไปในประเทศอินโดนีเซีย ยอดขาย

ยังคงเติบโตต่อเนื่อง ส่วนในจีน บริษัทฯ คาดว่ายอดขายจะเติบโตดีขึ้นอย่างชัดเจนในปี 2562 จากการที่บริษัทได้มีการเปลี่ยนตัวแทนจำหน่ายใหม่ รวมถึงในสหรัฐฯ ซึ่งบริษัทฯ ได้เข้าซื้อกิจการประเภทขนมแบรนด์ NORA บริษัทฯ ก็ได้ตั้งเป้ายอดขายในปีนี้ประมาณ 2 ล้านเหรียญสหรัฐฯ และเพิ่มเป็น 5 ล้านเหรียญสหรัฐฯ ใน 2562 โดยคาดว่าจะสามารถทำให้ถึงจุดคุ้มทุนได้ในช่วงปลายปี 2562 และคาดว่าจะพลิกกลับมาทำกำไรได้ในปี 2563

ส่วนแผนการดำเนินงานในปี 2562 บริษัทฯ คาดว่าจะสามารถนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อทำการอนุมัติได้ภายในช่วงปลายปี 2561 และคาดว่าจะสามารถเปิดเผยอย่างเป็นทางการได้ในช่วงต้นปี 2562

"แผนงานของปี 62 ตอนนี้อยู่ระหว่างปรับเป้าหมายขององค์กรใหม่ จากเดิมที่เคยตั้งเป้าไว้ว่าเราจะเป็นผู้ผลิตสาหร่ายและส่งออกไปตลาดโลก แต่เราจะปรับเปลี่ยนให้กว้างกว่าเดิม เพื่อให้บริษัทมีการเติบโตเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง อีกทั้งเรายังมีการแตกไลน์ธุรกิจออกไป ซึ่งจะเป็นการปรับโครงสร้างองค์กรไปสู่ระดับโลก ที่จะทำให้ทุกคนมีโอกาสเสนอโปรเจกต์ และมีความคิดที่หลากหลายมากขึ้น โดยแผนงานปี 62 นั้นเราเตรียมที่จะเสนอบอร์ดเพื่ออนุมัติในช่วงปลายปีนี้ และจะแจ้งอย่างเป็นทางการอีกทีต้นปีหน้า" นายคู่สุรย์ กล่าว

ขณะที่ผลการดำเนินงานในไตรมาส 4/2561 มีแนวโน้มเติบโตดีกว่าไตรมาส 3/2561 และไตรมาสที่ 3/2560 เนื่องจากเป็นช่วงของไฮซีซั่นของธุรกิจ และสถานการณ์ในอุตสาหกรรมการท่องเที่ยวเริ่มมีการปรับตัวดีขึ้น โดยเฉพาะนักท่องเที่ยว

ที่เวียดนามที่ในขณะนี้เริ่มกลับมาเที่ยวในประเทศไทยมากขึ้น อีกทั้งในไตรมาส 4 นี้ บริษัทฯ ไม่มีค่าใช้จ่ายพิเศษในเรื่องของการปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิตและเพิ่มกำลังการผลิต การปรับเปลี่ยนบรรจุภัณฑ์ และค่าปรับจากกระทรวงอุตสาหกรรม เหมือนในไตรมาส 3/2561 แล้ว และบริษัทฯ มั่นใจว่ายอดขายในปีนี้จะสามารถเติบโตตามเป้าหมายที่วางไว้ที่ 12-15% ได้

นายคู่สุรย์ กล่าวอีกว่า จากการที่นักท่องเที่ยวจีนชะลอตัวลงในไตรมาสที่ 3/2561 คาดว่าจะไม่ส่งผลกระทบต่อเนื่องมาถึง Q4/61 เนื่องจากในช่วงปลายปีมีมาตรการรัฐเรื่องฟรีวีซ่า 21 ประเทศหนุน ด้านการเปิดสาขาที่เพิ่มขึ้นหนุนยอดขายโตและทำแคมเปญใหม่ๆ กระตุ้นยอดขายเพิ่มขึ้นจากเดิม 300-400 บาท/บิล/คน เป็น 600 บาท/บิล/คน นอกจากนี้สัดส่วนนักท่องเที่ยวมีเพียง 10-15% ของยอดขายในประเทศ

ขณะเดียวกัน สถานการณ์ราคาสาหร่ายขณะนี้เริ่มมีการปรับตัวดีขึ้น ตามช่วงฤดูกาลที่มีสภาพอากาศดีขึ้น ซึ่งจะทำให้ความต้องการขายมีมากกว่าความต้องการซื้อ ตรงนี้จะส่งผลดีต่อต้นทุนวัตถุดิบของบริษัทฯ และจะช่วยส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้น และอัตรากำไรสุทธิในปี 2562 ปรับตัวดีขึ้น โดยบริษัทตั้งเป้าหมายไว้ว่าอัตรากำไรขั้นต้นในปี 2562 จะเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 33-35% จากปัจจุบัน 31%

ทั้งนี้ในไตรมาส 4/2561 บริษัทฯ เตรียมเปิดธุรกิจร้านอาหาร ที่บริษัทฯ ได้เข้าซื้อแฟรนไชส์ร้านอาหารญี่ปุ่น และยังได้รับสิทธิแต่เพียงผู้เดียวในประเทศไทยในการขยายแฟรนไชส์ดังกล่าว โดยคาดว่าจะเปิดในช่วงปลายปีนี้จำนวน 1 สาขา

AIT คาดปี 62 รายได้ฟื้น หลังผ่านจุดต่ำสุดไป แล้ว เล็งเข้าประมูลงานใหม่ 214 ลบ.

AIT คาดปี 62 รายได้ฟื้น หลังผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว เล็งเข้าประมูลงานใหม่ 214 ลบ. คาดรายได้ปีนี้แตะ 4 พันลบ. หลังตุน Backlog 2.5 พันลบ.

นายอัศวิน กังวลกิจ รอง

กรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานการเงิน บริษัท แอ็ดวานซ์ อินฟอร์เมชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) หรือ AIT เปิดเผยว่า บริษัทฯ คาดรายได้ปี 2562 จะสามารถฟื้นตัวได้ โดยเชื่อว่า บริษัทฯ ได้ผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว ในปีนี้ ซึ่ง บริษัทฯ ได้มีการ

ปรับลดเป้าหมายรายได้ปีนี้เหลือ 4,000 ล้านบาท จากเดิมที่ตั้งไว้ที่ 6,000 ล้านบาท เนื่องจากโครงการลงทุนภาครัฐชะลอตัว ทำให้การประมูลงานชะลอตัวตามไปด้วย

ขณะที่คาดอัตรากำไรสุทธิในปีหน้า ยังมีแนวโน้มดี แม้ 9 เดือนที่ผ่านมาจะลดลงมาอยู่ที่ 6.44% จากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่ทำได้ 8.79% เนื่องจากมีการที่แข่งขันสูง ส่งผลมีมาร์จิ้นต่ำ แต่ค่าใช้จ่ายคงที่ จึงเป็นแรงกดดันต่อผลประกอบการของบริษัทฯ

ทั้งนี้ปัจจุบัน บริษัทฯ มีงานในมือที่รอรับรู้รายได้ (Backlog) ราว 2,535 ล้านบาท ซึ่งสามารถทยอยรับรู้เป็นรายได้อย่างต่อเนื่อง รวมถึงมีโครงการที่อยู่ระหว่างประมูล มูลค่า 214 ล้านบาท และมียอดคำสั่งซื้อ 308 ล้านบาท พร้อมกันนี้ บริษัทฯ ยังเตรียมที่จะเข้าร่วมประมูลงานใหม่อย่างต่อเนื่อง ซึ่งปัจจุบันมีโครงการที่บริษัทฯ

สามารถเข้าร่วมได้มูลค่าราว 16,634 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ จะทำการพิจารณาเพื่อเข้าร่วมประมูลในโครงการที่เหมาะสม ซึ่งที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้รับงาน 50% ของจำนวนโครงการที่เข้าร่วมประมูล

ปัจจุบัน บริษัทฯ มีสัดส่วนรายได้จากภาคเอกชน 52% , รัฐบาล 26% , กสทช. และ ทีโอที 21% และอีก 1% มาจากสัดส่วนอื่น ซึ่งแบ่งเป็น จากธุรกิจโครงการ 74% ธุรกิจบริการ 21% และธุรกิจเช่า 4% ส่วนที่เหลืออีก 1% มาจากธุรกิจอื่นๆ

นายอัศวิน กล่าวเพิ่มเติมว่า เทคโนโลยี 5G ที่ค่ายโทรศัพท์มือถือได้ทำการเริ่มทดลองระบบ บริษัทฯ มองว่า มองหากนำเทคโนโลยีมาใช้ จะเป็นผลดีต่อบริษัท เพราะ จะทำให้ลูกค้ามีการเปลี่ยนแปลงเทคโนโลยีและติดตั้งอุปกรณ์ใหม่ ซึ่งจะเพิ่มสินค้าของบริษัทฯเอง โดยบริษัทฯ เตรียมความพร้อมด้านบุคคลให้เรียนรู้อย่างต่อเนื่อง เพื่อรองรับปัจจัยดังกล่าว นอกจากนี้ในส่วนของ IoT โซลูชัน บริษัทฯ ยังมีแผนออกผลิตภัณฑ์ใหม่เป็นของบริษัทฯเอง

HARN ตั้งเป้ารายได้ปี 62แตะ 1,540 ลบ หลัง รุกเวียดนาม พร้อมทุน Backlog ในมือ 450 ลบ.

นายวิรัฐ สุขชัย ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท หาญ เอ็นจิเนียริ่ง โซลูชั่นส์ จำกัด (มหาชน) HARN เปิดเผยว่า บริษัทฯ ตั้งเป้ารายได้ปี 2562แตะระดับ 1,540 ล้านบาท หลังบริษัทฯ เตรียมขยายสาขาย่อยธุรกิจดิจิทัลที่เมืองโฮจิมินห์ ประเทศเวียดนามโดยบริษัทฯ มองว่าทางลงทุนดังกล่าวมีความเสี่ยงน้อยและหากเติบโตไปได้ด้วยดีบริษัทฯ ก็จะนำธุรกิจอื่นๆ เข้าไปขยายอย่างต่อเนื่อง

ขณะที่บริษัทฯ มีงานในมือ (Backlog) ราว 450 ล้านบาท แบ่งเป็นงานโรงไฟฟ้า 3 โรงงาน มูลค่ารวม 60 ล้านบาท และงานกลุ่มผู้รับเหมาก่อสร้างต่างชาติ (EPC) เบื้องต้นมี ประเทศเกาหลี และญี่ปุ่น ซึ่งจะช่วยหนุนรายได้ปีหน้าให้เติบโตตามเป้าเช่นกัน พร้อมกันนี้ บริษัทฯ ประเมินแนวโน้มผลประกอบการไตรมาส 4/2561 จะดีที่สุด

เนื่องจากเข้าสู่ช่วงไฮซีซั่นของธุรกิจซึ่งปกติบริษัทฯ จะมียอดขายสูงสุดในช่วงไตรมาสนี้ และมั่นใจว่ารายได้ในปี 2561 จะเติบโตตามเป้า 10% หรือประมาณ 1,400 ล้านบาท จากปีก่อน ซึ่งมีรายได้รวมอยู่ที่ 1,300.70 ล้านบาท จากการดำเนินธุรกิจใน 4 กลุ่มหลัก ได้แก่ ผลิตภัณฑ์ระบบดับเพลิงและโครงการ ผลิตภัณฑ์ระบบสุขาภิบาลและปรับอากาศ ผลิตภัณฑ์ระบบทำความเย็น และผลิตภัณฑ์ระบบพิมพ์ดิจิทัลที่ยังคงมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง

อีกทั้งในอนาคตบริษัทฯ จะเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในภาครัฐมากขึ้น เนื่องจากมองว่าภาครัฐมีการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานขนาดใหญ่มากขึ้น เช่น EEC , รถไฟฟ้า และสนามบิน นอกจากนี้ยังมีแผนที่จะขยายธุรกิจไปยังประเทศเพื่อนบ้านในอนาคต เช่น กัมพูชา , เมียนมา, ลาว เป็นต้น เพื่อขยายการเติบโตของธุรกิจในอนาคต

สำหรับประเด็นสงครามทางการค้าระหว่างสหรัฐกับจีน มองว่ากระทบต่อบริษัทเล็กน้อยเท่านั้นในเรื่องของภาษี ซึ่งการที่มีภาษีสูงทำให้บริษัทฯ ต้องปรับเพิ่มราคาสินค้าเช่นกัน



ขณะเดียวกัน ในกรณีที่ค่าเงินบาทผันผวน ได้ส่งผลกระทบต่อบ้าง เนื่องจากบริษัทฯ มีการนำเข้าสินค้า 70% ของยอดขายทั้งหมด แต่ทั้งนี้บริษัทฯ ได้มีการบริหารจัดการความเสี่ยงด้วยการทำประกันค่าเงิน (เฮดจิง) เพื่อป้องกันความเสี่ยงในภาวะที่ค่าเงินบาทอยู่ในช่วงผันผวน นอกจากนี้บริษัทฯ ยังมีสต็อกสินค้ามูลค่ากว่า 100 ล้านบาท ซึ่งสอดคล้องกับ Backlog ในปัจจุบัน

AMATA ตั้งเป้าหมายยอดขายที่ดินปี 62แตะ 1000 ไร่ จากปีนี้ 925 ไร่ รับแรงหนุน EEC เล็งเคาะแผนลงทุนนิคมฯใหม่ในลาว-เมียนมา

นายวิบูลย์ กรมดิษฐ์ กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่การตลาด บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชัน จำกัด (มหาชน) หรือ AMATA เปิดเผยว่า บริษัทตั้งเป้าหมายยอดขายที่ดินในปี 2562 ไร่ที่ ประมาณ 1,000 ไร่ จากปีนี้ คาดมียอดขายที่ดินอยู่ที่ 925 ไร่ โดยคาดว่าจะได้รับปัจจัยหนุนจากโครงการพัฒนาระเบียงเศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก (EEC)

ทั้งนี้ในปี 2562 บริษัทฯ มีแผนปรับเพิ่มราคาขายที่ดินอีกประมาณ 10 ล้านบาทต่อไร่ จากเดิมที่อยู่ในระดับ 8.5 ล้านบาทต่อไร่ โดยจะปรับราคาขายที่ดินในพื้นที่นิคมอุตสาหกรรม อมตะ ซิตี้ ชลบุรี เพื่อ

ให้สอดคล้องกับราคาตลาด ส่วนนิคมอุตสาหกรรม อมตะ ซิตี้ ระยอง ยังไม่มีแผนปรับเพิ่มราคาที่ดิน ซึ่งปัจจุบันราคาอยู่ที่ประมาณ 3.8 ล้านบาทต่อไร่

พร้อมกันนี้ บริษัทฯ ได้วางงบ 2,000-3,000 ล้านบาท เพื่อใช้ซื้อที่ดินรองรับการพัฒนานิคมอุตสาหกรรมอย่างต่อเนื่องขณะที่ ความสำเร็จในการลงทุนนิคมอุตสาหกรรมในเมียนมาและลาว คาดว่าจะเห็นความชัดเจนในปี 2562 AMATAV ตั้งเป้ารายได้ ปี 62 โต 10% จากปีนี้ พร้อมวางงบลงทุนราว 3 พันลบ. พัฒนา 3 โปรเจกต์หลัก

AMATA ตั้งเป้ารายได้ ปี 62 โต 10% จากปีนี้ พร้อมวางงบลงทุนราว 3 พันลบ. พัฒนา 3 โปรเจกต์หลัก

นายณัฏฐ กิจสำเร็จ ผู้จัดการอาวุโสฝ่ายการเงินและบัญชี บริษัท อมตะ วิเอ็น จำกัด (มหาชน) หรือ AMATAV เปิดเผยว่า บริษัทตั้งเป้ารายได้ปี 2562 จะเติบโต 10% จากปีนี้ที่คาดว่าจะมีรายได้เติบโต 5-10% จากรายได้ปีก่อนที่ทำได้ 1,170.94 ล้านบาท

ขณะที่คาดยอดโอนที่ดินปีนี้จะขึ้นไปตามเป้าที่ 20 เฮกตาร์ โดยปัจจุบันบริษัทมียอดที่ดินที่โอนแล้วราว 16.7 เฮกตาร์ และมี Backlog อีก 4 เฮกตาร์ ซึ่งเป็นที่ดิน Bien Hoa เวียดนาม 3 เฮกตาร์ ส่วนอีก 1 เฮกตาร์ บริษัทฯคาดว่าจะสามารถโอนได้ภายในสิ้นปี 2561

สำหรับในปี 2562 บริษัทฯยังได้ตั้งงบลงทุนราว 3,000 ล้านบาท ซึ่งบริษัทจะนำเงินลงทุนดังกล่าวมาใช้พัฒนา 3 โปรเจกต์หลัก ได้แก่ พัฒนานิคมอุตสาหกรรม Bien Hoa ซึ่งบริษัทฯได้ตั้งเป้าที่จะพัฒนาในที่ดินดังกล่าว 2 เฮกตาร์ ซึ่งเฟสใหม่อยู่ระหว่างการทำเรื่องเอกสารขอใบอนุญาต 19 เฮกตาร์ , การพัฒนานิคมอุตสาหกรรม Long Thanh ซึ่งบริษัทตั้งเป้าไว้ที่ 5 เฮกตาร์ และคาดว่าในสิ้นปี 2562 จะขายได้อีก

1 เฮกตาร์ ซึ่งที่ผ่านมามีลูกค้าหลายรายเข้ามาพูดคุยกับบริษัทฯ มากพอสมควร โดยปัจจุบันรัฐบาลได้ประกาศเวนคืนให้บริษัทนำที่ดินมาพัฒนาแล้ว ในส่วนของเฟส 1

ส่วนการพัฒนานิคมอุตสาหกรรม Halong ปัจจุบันบริษัทฯได้ไลน์เซนต์และจัดตั้งบริษัทเป็นที่เรียบร้อยแล้ว และอยู่ระหว่างการเวนคืนที่ดิน แต่เรื่องเขตเศรษฐกิจจำเพาะ (EEZ) เป็นไปตามเป้าหมายที่บริษัทฯคาดไว้ ซึ่งปัจจุบันได้มีการเซ็นสัญญาและมีการเตรียมที่ดินเพื่อพัฒนาในเฟสแรกจำนวน 123 เฮกตาร์แต่ปีหน้าจะพัฒนาอีก 10 เฮกตาร์ จากที่รัฐบาลอนุมัติไป 714 เฮกตาร์ หรือคิดเป็น 60-70% และคาดว่าในปี 6562 จะมีการเซ็นสัญญากับลูกค้าและมียอดขายที่ดินเข้ามาบางส่วน

ส่วนประเด็นสงครามทางการค้าระหว่างสหรัฐกับจีน ในแง่ภาพรวมบริษัทฯได้ทำการสำรวจ บริษัทของอเมริกาที่มีฐานอยู่ที่ประเทศจีน ได้มีการย้ายฐานการผลิตไปที่อื่น ซึ่งบริษัทฯมองว่า เอเชียตะวันออกเฉียงใต้จะเป็นอีกหนึ่งทางเลือกซึ่งมองว่าเป็นผลดีต่อประเทศเวียดนามเช่นกัน

JKN ตั้งเป้ารายได้ ปี 62 โต 15-20% เดินหน้ารุกตลาดตปท. พร้อมวางงบ 800 ลบ. เน้นซื้อลิขสิทธิ์คอนเทนต์ซีรีส์อินเดีย

นายธีรภัทร์ เพ็ชรปรี ผู้ช่วยรองกรรมการผู้จัดการสายงานการเงินและบัญชี บริษัท เจเคเอ็น โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน) หรือ JKN เปิดเผยว่า บริษัทฯตั้งเป้ารายได้ปี 2562 จะเติบโต 15-20 จากปีนี้ที่คาดว่าจะมีแนวโน้มเติบโต 20% เนื่องจากบริษัทฯ เน้นขยายตลาดในต่างประเทศมากขึ้น ซึ่งในปี 2562 บริษัทฯเตรียมที่จะเข้าทำการตลาดในประเทศสหรัฐอเมริกา แคนาดา ประเทศตะวันออกกลาง, ละตินอเมริกาและโจฮันเนสเบิร์ก โดยปัจจุบันบริษัทฯมีการส่งออกลิขสิทธิ์คอนเทนต์ไปยังประเทศในแถบเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ได้แก่ ลาว กัมพูชา พม่า เวียดนาม

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ตั้งเป้าเพิ่มสัดส่วนรายได้จากต่างประเทศ ในช่วง 3-5 ปี (2561-2565) ที่ระดับ 50% ของรายได้รวม จาก ณ สิ้นปีนี้ คาดว่าสัดส่วนรายได้จากต่างประเทศจะอยู่ที่ 20-25% และในปีหน้าจะขึ้นมาที่ 30-35%

ขณะที่การทำตลาดในประเทศ บริษัทฯจะเร่งหาพันธมิตรช่องทีวีดิจิตอลที่มีเรตติ้งต่ำ เพื่อทำการขายลิขสิทธิ์คอนเทนต์ละครและซีรีส์ เพื่อผลักดันรายได้ของบริษัทฯให้มีการเติบโตตามเป้าหมายที่วางไว้

นอกจากนี้ ในปี 2562 บริษัทฯยังได้วางงบลงทุน ราว 800 ล้านบาท เพื่อซื้อลิขสิทธิ์คอนเทนต์ โดยบริษัทฯจะยังคงเน้นซีรีส์อินเดีย เนื่องจาก มองว่ามีมาร์จิ้นที่ค่อนข้างสูงกว่าคอนเทนต์ประเภทอื่น

สำหรับทิศทางผลการดำเนินงานในไตรมาส 4/2561 บริษัทฯคาดว่าจะใกล้เคียงกับไตรมาส 3/2561 เนื่องจาก บริษัทฯมีการขายลิขสิทธิ์คอนเทนต์ทั้งในประเทศ อาทิ ช่องทีวีดิจิตอล , ช่องเคเบิลทีวี รวมถึงในแถบเขตเศรษฐกิจพิเศษ (EEC) และต่างประเทศเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ บริษัทฯยังมีลิขสิทธิ์คอนเทนต์ที่ยังรอการส่งมอบ(Backlog) ที่ 335 ล้านบาท ซึ่งคาดว่าจะสามารถทยอยส่งมอบได้ทั้งหมดในปีนี้

ทั้งนี้บริษัทฯมั่นใจรายได้ปีนี้ จะเติบโตได้ตามเป้าหมายที่วางไว้ 20% จากปีก่อนที่มีรายได้ 873.60 ล้านบาท สำหรับในงวด 9 เดือนแรก บริษัทฯมีรายได้แล้ว 1,058.85 ล้านบาท



CNT คาดปี 62 มีกำไร พร้อมตั้งเป้ารายได้ 8 พันลบ. เล็งประมูลงานใหม่ 3-4 หมื่นลบ. หวังได้งาน 10%



นายสุรศักดิ์ โสธานุเคราะห์ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริษัท คริสเตียนีและนิลเสน (ไทย) จำกัด (มหาชน) หรือ CNT เปิดเผยว่า คาดผลประกอบการปี 2562 จะมีกำไร จากปีนี้ที่บริษัทฯ คาดว่าผลประกอบการน่าจะขาดทุน เนื่องจากในช่วง 9 เดือนแรกบริษัทฯ มีผลขาดทุน 165.38 ล้านบาท

อย่างไรก็ตามในปีหน้าบริษัทจะมีการส่งมอบงานที่มีมาร์จิ้น ซึ่งจะ เป็นปัจจัยสนับสนุนให้กำไร พร้อมของผลประกอบการปีหน้ากลับมา มีกำไรได้ ขณะที่บริษัทฯ ตั้งเป้ารายได้ปี 2562 ไว้ที่ระดับ 8 พัน ล้านบาท จากปีนี้ที่คาดว่าจะอยู่ที่ 7.3-7.4 พันล้านบาท

โดยปัจจุบันบริษัทฯ มีงานในมือ (Backlog) ที่ปัจจุบันบริษัทมีอยู่ ราว 1.2 หมื่นล้านบาท ซึ่งคาดว่าจะรับรู้รายได้ในปี 2562 ราว 6 พันล้านบาท ส่วนแผนการประมูลงานใหม่ บริษัทฯ เตรียม ประมูล งานใหม่ มูลค่าประมาณ 3-4 หมื่นล้านบาท โดยคาดว่าจะได้งาน ราว 10% ส่วนงานต่างประเทศ อยู่ระหว่างพิจารณาหาพันธมิตร ในเมียนมาคาดว่าต้นปี 2562 จะสามารถเห็นความชัดเจนได้ ขณะที่ ประเทศกัมพูชา ปัจจุบันอยู่ระหว่างก่อสร้างห้าง Makro แห่งที่ 2 คาดว่าจะส่งมอบได้ในเร็วๆ นี้



SENA ตั้งเป้ายอดขาย-รายได้ปี 62 โต 10% จากปีนี้ พร้อมเล็งเปิด 13-14 โครงการใหม่ มูลค่ารวม 2.5 หมื่นล.

SENA ตั้งเป้ายอดขาย-รายได้ปี 62 โต 10% จากปีนี้ พร้อมเล็งเปิด 13-14 โครงการใหม่ มูลค่ารวม 2.5 หมื่นล. พร้อมคาดผลงาน Q4/61 พีคสุด หลังมีโครงการใหม่แล้วเสร็จ 4 โครงการ-มาตรการรพท. เร่งยอดโอน- ตุน Backlog 9.1 พันล.

นางสาวอริกา บุญรอดชู ผู้ช่วยผู้อำนวยการสายงานจัดสรรเงินทุนและการลงทุน บริษัท เสนาดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) หรือ SENA เปิดเผยว่า บริษัทตั้งเป้ายอดขายและรายได้ ปี 2562 เติบโต 10% จากปีนี้ ที่คาดว่ารายได้จะเป็นไปตามเป้าหมายที่ 6,200 ล้านบาท โดยสัดส่วนรายได้จะมาจาก ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์เพื่อขายราว 5,200 ล้านบาท , ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์เพื่อเช่าราว 600 ล้านบาท และรายได้จากธุรกิจโซลาร์ราว 300-400 ล้านบาท

ขณะที่คาดมียอดขายปีนี้อยู่ที่ 10,300 ล้านบาท เติบโต 20% จากปีก่อน โดยมียอดขายที่รอรับรู้รายได้จากการโอน(Backlog) ณ สิ้นเดือนกันยายน 2561 อยู่ที่ 9,101.92 ล้านบาท (รวมโครงการ JV จำนวน 4 โครงการ ประกอบด้วย นิช โมโน สุขุมวิท-แบร์ริง, นิช ไพร์ด์ เตापูน - อินเตอร์เซนจ์,นิช โมโน เจริญนคร และปิติ เอกมัย) โดยในยอดดังกล่าว มียอดขายที่รอรับรู้รายได้ พร้อมโอนประมาณ 1,500 ล้านบาท ซึ่งคาดว่าจะทยอยรับรู้รายได้ใน

ไตรมาส 4 ปีนี้

พร้อมกันนี้บริษัทฯ มีสินค้าพร้อมโอนอีก ราว 4,153 ล้านบาท แบ่งเป็นโครงการ คอนโดมิเนียม 3,600 ล้านบาท และเป็นโครงการแนวราบ 500 ล้านบาท

สำหรับในปี 2562 บริษัทเตรียมเปิดโครงการใหม่ประมาณ 13-14 โครงการ มูลค่ารวม 25,000 ล้านบาท โดย 7 โครงการที่จะเปิดตัวในปีหน้าเป็นโครงการที่เลื่อนเปิดในปี 2561 แบ่งเป็นโครงการแนวราบ 6 โครงการ และโครงการคอนโดมิเนียม 1 โครงการ มูลค่ารวม ราว 5,000 ล้านบาท

พร้อมกันนี้ บริษัทฯ คาดว่าแนวโน้มผลประกอบการ ไตรมาส 4/2561 บริษัทฯ คาดว่าจะเป็นไตรมาสที่ดีที่สุดของปีนี้ เนื่องจากจะมีโครงการใหม่ 4 โครงการที่แล้วเสร็จ มูลค่ารวมราว 2,483.29 ล้านบาท รวมถึงมาตรการควบคุมสินเชื่อของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ที่ จะประกาศใช้ในเดือนเมษายน 2562 บริษัทฯ มองว่าจะช่วงเร่งรัดในการตัดสินใจซื้อและโอนกรรมสิทธิ์ผู้บริโภคเร็วมากขึ้น ซึ่งบริษัทฯ มองว่ามาตรการควบคุมสินเชื่อของธปท.จะช่วยลดยอดปฏิเสธสินเชื่อของบริษัทฯได้ ซึ่งปัจจุบันบริษัทมียอดปฏิเสธสินเชื่อของบริษัทฯอยู่ที่ 14% แต่เชื่อว่าในปีหน้าจะลดลง เนื่องจาก

มาตรการดังกล่าวจะช่วยคัดสรรเฉพาะลูกค้าที่มีกำลังในการซื้อจริงเท่านั้น

สำหรับช่วงไตรมาส 4/2561 ทางบริษัทมีแผนเปิดตัว 2 โครงการ รวมมูลค่าทั้งสิ้น 7,151 ล้านบาท ประกอบด้วย โครงการนิช โมโน เมกะสเปซ บางนา คอนโดมิเนียมสูง 40 ชั้น จำนวน 795 ยูนิต มูลค่า 2,220 ล้านบาท Pre-Sale (17 พ.ย. 2561) มียอดจอง 140 ยูนิต คิดเป็นมูลค่า 400 ล้านบาท และโครงการ นิช โมโน รามคำแหง คอนโดมิเนียม ตึก A สูง 38 ชั้น ตึก B สูง 32 ชั้น และตึก C, D,E 7 ชั้น รวมทั้งสิ้น 1,700 ยูนิต มูลค่า 4,931 ล้านบาท ปัจจุบันมียอดจองแล้ว 95 ยูนิต มูลค่า 254 ล้านบาท

นางสาวอริกา กล่าวเพิ่มเติมว่า ในช่วงกลางเดือนธันวาคมนี้ บริษัทมีแผนเสนอขายหุ้นกู้ เพื่อรองรับการขยายธุรกิจในอนาคต ได้เตรียมเสนอขายหุ้นกู้ระยะยาว อายุ 3 ปี 2 เดือน จำนวนรวมไม่เกิน 1,000,000 หน่วย มูลค่าหุ้นกู้รวม 1,000 ล้านบาท สำหรับผลตอบแทนของหุ้นกูดังกล่าว คือ อัตราดอกเบี้ยคงที่ เท่ากับ 4.60 % โดยแต่งตั้งให้บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์ โกลเบิ้ล จำกัด เป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและจะเริ่มเปิดจองซื้อในวันที่ 11-13 ธันวาคมนี้

TWZ คาดกำไรสุทธิปี 62 โต 5% หลังเน้นขายสินค้ามาร์จิ้นสูง พร้อมคาดผลก. เดิมใช้สิทธิหุ้นเพิ่มทุนเกลี้ยง

TWZ คาดกำไรสุทธิปี 62 โต 5% หลังเน้นขายสินค้ามาร์จิ้นสูง มั่นใจรายได้ปีนี้แตะ 3.5 พันลบ. หลัง 9 เดือนกำไรรายได้ 2.56 พันลบ. พร้อมคาดผลก. เดิมใช้สิทธิหุ้นเพิ่มทุนเกลี้ยง ด้านหุ้นใหญ่พร้อมใส่เงิน หวังนำเงินรุกธุรกิจพลังงาน

นายพุทธชาติ รั้งศิริ ประธานกรรมการบริษัท ทีดับบลิวแซด คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ TWZ เปิดเผยว่า บริษัทฯ มั่นใจรายได้ปี 2561 จะแตะที่ 3,500 ล้านบาท โดยในงวด 9 เดือนแรกบริษัทฯ มีรายได้ อยู่ที่ 2,569.29 ล้านบาท พร้อมทั้งคาดว่าจะมีกำไรสุทธิ หลังงวด 9 เดือนมีกำไรสุทธิแล้ว 55.08 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อนที่มีผลขาดทุนสุทธิอยู่ที่ 3.41 ล้านบาท

ขณะที่ปี 2562 บริษัทฯ คาดกำไรจะเติบโตราว 5% จากปีนี้ ส่วนรายได้คาดว่าจะใกล้เคียงกับปีนี้ ตามการเติบโตของธุรกิจมือถือที่ยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยบริษัทฯ จะเน้นจำหน่ายมือถือในแบรนด์ตัวเอง ขณะที่จะผลักดันการขายสินค้าที่มาร์จิ้นสูงมากขึ้นด้วย รวมถึงบริษัทฯ จะมีการจำหน่ายสินทรัพย์ประเภทอสังหาริมทรัพย์ มูลค่ารวม 800-900 ล้านบาทและจะดำเนินการธุรกิจใหม่คือ

ธุรกิจซอฟต์แวร์ซึ่งบริษัทฯ ใช้งบลงทุนราว 100 ล้านบาท และปัจจุบันอยู่ในขั้นตอนการเตรียมความพร้อมเพื่อใช้งาน ซึ่งคาดว่าจะเริ่มดำเนินการธุรกิจได้ตั้งแต่ช่วงเดือนธันวาคม 61

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้มีการเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 625.908 ล้านบาท เป็น 1,648.224 ล้านบาทด้วยการออกหุ้นสามัญจำนวน 10,223.165 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาทคิดเป็น 1,022.316 ล้านบาท เพื่อทำการเสนอขายให้กับผู้ถือหุ้นเดิมในอัตราส่วน 3 หุ้นเดิมต่อ 2 หุ้นเพิ่มทุน ราคาหุ้นละ 0.12 บาท

โดยผู้ถือหุ้นใช้สิทธิจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนจะได้รับใบสำคัญแสดงสิทธิจะซื้อหุ้นสามัญของ TWZ (วอร์แรนท์ TWZ-W5) จำนวน 1 หน่วยต่อ 1 หุ้นเพิ่มทุน โดยไม่ต้องจ่ายค่าวอร์แรนท์นี้แต่อย่างใด โดย TWZ-W5 มีอายุ 1 ปี สามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ TWZ ได้ในสัดส่วน TWZ-W5 1 หน่วย ซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น ในราคาหุ้นละ 0.10 บาท พร้อมกำหนดกำหนดวันจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนบวกวอร์แรนท์ ระหว่างวันที่ 29 พฤศจิกายนถึง 7 ธันวาคม 2561 ทั้งนี้ บริษัทฯ มั่นใจว่าผู้ถือหุ้นเดิมจะใช้สิทธิ

ครบจำนวน ขณะเดียวกันหากไม่ครบทางผู้ถือหุ้นรายใหญ่พร้อมที่จะรับไว้ทั้งหมดแบบเต็มจำนวนต่อไป

สำหรับเงินเพิ่มทุนนี้ บริษัทฯ จะนำไปใช้สำหรับลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานขยะอุตสาหกรรม ซึ่งเป็นโรงไฟฟ้าใหม่ที่ใช้เทคโนโลยีพลาสมา 1-3 โรงงาน ซึ่งมีกำลังการผลิตไม่เกิน 10 เมกะวัตต์/โรงงาน และมีอัตราการรับซื้อไฟฟ้า (Feed in Tariff หรือ FIT) ที่ 7.78 บาทต่อหน่วย โดยมีระยะเวลาตามสัญญาซื้อขายไฟราว 20 ปี ซึ่งมีมูลค่าในการลงทุนราว 3,000-4,000 ล้านบาท เบื้องต้นจะอยู่ที่ประมาณ 700-1,000 ล้านบาทต่อโรงงาน

ซึ่งเป็นการต่อยอดจากธุรกิจพลังงานทดแทนจากก่อนหน้านี้บริษัทฯ ได้เข้าลงทุนในโครงการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์แบบติดตั้งบนพื้นดิน กำลังผลิต 5 เมกะวัตต์ ซึ่งเป็นการลงทุนใน บริษัท เกียร์คอร์ปอเรชั่น จำกัด ที่บริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วน 100% ซึ่งคาดว่าจะเริ่มดำเนินการขายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) ได้ภายในปลายปี 2562 และสามารถรับรู้เป็นรายได้เข้ามาได้ทันที

MALEE คาดปี 62 พลิกกำไร จากปีที่ยอมรับขาดทุนหลัง 9 เดือนขาดทุน 129.44 ลบ. ล้นปีหน้าปรับแผนธุรกิจ-คลอดผลิตภัณฑ์ใหม่ที่มีมาร์จิ้นสูง

MALEE คาดปี 62 พลิกกำไร จากปีที่ยอมรับขาดทุน หลัง 9 เดือนขาดทุน 129.44 ลบ. หลังปรับแผนธุรกิจ-ทยอยออกผลิตภัณฑ์ใหม่ต่อเนื่อง อยู่ระหว่างเจรจาขายเครื่องจักร 2 เครื่อง หวังลดต้นทุนการบริหาร คาดชัดเจนต้นปี 62

นางสาวรุ่งฉัตร บุญรัตน์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท มาลีกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) หรือ MALEE เปิดเผยว่า บริษัทฯ คาดว่าผลการดำเนินงานในปี 2562 มีแนวโน้มพลิกกลับมาทำกำไรได้ จากปีที่ยอมรับว่าภาพรวมผลการดำเนินงานจะขาดทุนสุทธิ หลังงวด 9 เดือนของปีนี้ ขาดทุนแรกบริษัทฯ มีผลขาดทุน 129.44 ล้านบาท

"ในปีที่เรายอมรับว่าเราขาดทุน แต่ปีหน้าเราจะสามารถพลิกกลับมาทำกำไรได้แน่นอน และเราตั้งเป้ายอดขายโต 5-10% จากปีนี้ จากการที่เราทยอยเปิดตัวผลิตภัณฑ์ใหม่ อย่างพวก High-end Product คือตัว Stay fresh น้ำผลไม้สกัดเย็น ราคา 129 บาท ซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์มาร์จิ้นสูง และยังมีผลิตภัณฑ์ Mass Product ที่เป็นเยลลี่ขบเคี้ยว ราคา 5-10 บาท และ DR.DRINK

from Mega Malee โดยขณะนี้ออกมา 2 SKU คือ AK-TIV และ D-GEST ที่เพิ่งจะออกมาเมื่อไม่กี่วันก่อน และตอนนี้ยังมีการขายออนไลน์ อีกทั้งยังมี สินค้า Personal Care Products from Malee Kino เข้ามาช่วยเสริมอีกด้วย " นางสาวรุ่งฉัตร กล่าว

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้มีการปรับแผนการดำเนินงาน โดยจะเน้นการบริหารจัดการต้นทุนให้ดีขึ้น โดยการปรับ Product Portfolio ให้เหมาะสม ลดการผลิตผลิตภัณฑ์ที่ยอดขายไม่ดีลงประมาณ 20% โดยเฉพาะประเภทน้ำผลไม้ จากปัจจุบันบริษัทฯ มีผลิตภัณฑ์ทั้งหมดประมาณ 200 SKU รวมทั้งบริษัทฯ จะมีการปรับช่องทางการขายสินค้าให้มีความหลากหลาย และเหมาะสมกับพฤติกรรมของผู้บริโภคในยุคปัจจุบันมากขึ้น

พร้อมกันนี้บริษัทฯ ตั้งเป้ายอดขายปีหน้าเติบโต 5-10 % โดยบริษัทฯ จะมีการออกผลิตภัณฑ์ใหม่อย่างต่อเนื่อง ซึ่งจะเริ่มตั้งแต่ปลายปีนี้ เน้นผลิตภัณฑ์ที่เป็นระดับพรีเมียม เนื่องจากมีมาร์จิ้นสูง และผลิตภัณฑ์ที่เป็นที่นิยม สามารถเข้าถึงคนส่วนใหญ่ได้ง่ายและ

มีราคาถูก เช่น ขนมขบเคี้ยวเยลลี่ ราคา 5-10 บาท เนื่องจากจะสามารถมีปริมาณการขายที่ค่อนข้างสูง

สำหรับทิศทางผลการดำเนินงานในไตรมาสที่ 4/2561 บริษัทฯ คาดว่ามีแนวโน้มขาดทุนลดลงจากไตรมาส 3/2561 ที่มีผลขาดทุนสุทธิ 76 ล้านบาท โดยเชื่อว่าผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ได้ผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว

นอกจากนี้บริษัทฯ มีแผนจะขายเครื่องจักรจำนวน 2 เครื่อง เพื่อลดการผลิตสินค้าที่มียอดขายต่ำ ส่งผลให้บริษัทไม่ต้องมีสต็อกสินค้าจำนวนมาก และจะสามารถลดต้นทุนในการดำเนินงานได้โดยขณะนี้อยู่ระหว่างเจรจากับลูกค้า คาดว่าจะมีความชัดเจนในช่วงต้นปี 2562

อีกทั้งบริษัทฯ อยู่ระหว่างเจรจาเซ็นสัญญารับจ้างผลิต (CMG) กับลูกค้า 2-3 ราย ซึ่งจะช่วยให้บริษัทมีอัตราการใช้กำลังการผลิตเพิ่มขึ้นเป็นประมาณ 50% โดยมองว่าเป็นระดับที่ดี เทียบจากปี 2559 ที่บริษัทมีอัตราการใช้กำลังการผลิตดีที่สุดที่ระดับ 55%

TMILL คาดรายได้ - กำไรปีทุนโต 10%

TMILL คาดรายได้-กำไรปี 62 โต 10% ตามกำลังการผลิต พร้อมรุกขยายตลาดสู่ภูมิภาคและ SME พร้อมประเมินภาพรวมผลงานปีนี้ คาดกำไรสุทธิใกล้เคียงปีก่อนที่ทำได้ 100 ล้านบาท หลังใน 9 เดือนแรกโกยแล้ว 88 ล้านบาท แถมไตรมาส4/61 เข้าไฮซีชั่นหนุนโตต่อเนื่อง

ดร.ชาญกฤช เดชวิทักษ์ รองประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้จัดการ บริษัท ที เอส ฟลาวมิลล์ จำกัด (มหาชน) หรือ TMILL เปิดเผยว่า ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในไตรมาส 3/2561 มีกำไรสุทธิ 34.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.93 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเติบโต 29.5 % เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 3/2560 โดยบริษัทฯ มีรายได้จากการจำหน่าย 343.32 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 20.39 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเติบโต 6.3 % เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2560 ทั้งนี้เป็นผลมาจากปริมาณการจำหน่ายแป้งสาลีเพิ่มขึ้น 4.1 % ราคาจำหน่ายแป้งสาลีเพิ่มขึ้น 0.8 % รวมทั้งมีปริมาณการจำหน่ายรำข้าวสาลีเพิ่มขึ้น 3.0 % และมีราคาจำหน่ายรำข้าวสาลีเพิ่มขึ้น 12.2%

"ในไตรมาส 3/2561 แม้ว่าบริษัทจะประสบกับภาวะต้นทุนราคาเฉลี่ยของวัตถุดิบที่ใช้ปรับเพิ่มขึ้น คิดเป็น 79.3 % ของรายได้ แต่บริษัทฯยังสามารถทำกำไรและมีรายได้จากการขายเพิ่มสูงขึ้น ซึ่งในไตรมาสสุดท้ายของปีนี้ มั่นใจว่าธุรกิจจะยังคงเติบโตและเป็นไปตามเป้าหมายที่วางไว้ ภายใต้แผนการขยายกำลังการผลิตที่จะดำเนินการอย่างต่อเนื่อง เพื่อรองรับกับความต้องการของตลาดแป้งสาลีที่เพิ่มมากขึ้น รวมทั้งให้ความสำคัญกับการขยายฐานลูกค้าในกลุ่มผู้ประกอบการเอสเอ็มอีที่ขณะนี้เรามีอยู่ประมาณ 200 ราย"

ดร.ชาญกฤช กล่าว

สำหรับผลการดำเนินงานในรอบ 9 เดือนของปี 2561 (สิ้นสุด 30 ก.ย.61) บริษัทฯ มีรายได้จากการจำหน่าย 1,056.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 53.62 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเติบโต 5.3 % เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2560 ซึ่งเป็นผลมาจากปริมาณการจำหน่ายแป้งสาลีเพิ่มขึ้น 3.1 % รวมทั้งราคา

จำหน่ายแป้งสาลีเพิ่มขึ้น 0.4 % โดยมีปริมาณการจำหน่ายรำข้าวสาลีเพิ่มขึ้น 2% และราคาจำหน่ายรำข้าวสาลีเพิ่มขึ้น 16.2 % ขณะที่ต้นทุนการขายเพิ่มสูงขึ้น 62.49 ล้านบาท คิดเป็น 8 % เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2560 โดยเป็นผลมาจากราคาเฉลี่ยของวัตถุดิบที่ใช้ปรับเพิ่มขึ้น

ด้านนางแววตา เนตร์พันธ์ รองผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและการบัญชี บริษัท ที เอส ฟลาวมิลล์ จำกัด (มหาชน) หรือ TMILL เปิดเผยว่า บริษัทฯจะมีการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ(บอร์ด) ในเดือนธันวาคมนี้ เพื่อที่จะสรุปแผนการดำเนินงานในปี 2562 โดยเบื้องต้น คาดว่ารายได้และกำไรสุทธิในปี 2562 จะเติบโต10% จากปีนี้ตามกำลังการผลิตที่เพิ่มมากขึ้น โดยบริษัทฯคาดว่ากำลังการผลิตในปีหน้าจะเพิ่มมาอยู่ที่ 80% จากปัจจุบันอยู่ที่ 70% ขณะที่ประเมินกำลังการผลิตทั้งปีจะเฉลี่ยอยู่ที่ 75% โดยในช่วงไตรมาส3/2561 บริษัทฯได้มีการใช้กำลังการผลิตเพิ่มขึ้นราว 2.6% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

ขณะที่บริษัทฯจะทำการขยายตลาดเข้าสู่ภูมิภาคและเข้าสู่ตลาด SME จากเดิมที่ส่งผลิตภัณฑ์ในกรุงเทพฯ และแถบปริมณฑล เนื่องจากมองว่าตลาดเหล่านี้มีมาร์จิ้นสูงมากกว่า อีกทั้งบริษัทฯยังมีนโยบายในการนำเทคโนโลยีใหม่ๆเช่น หุ่นยนต์เข้ามาใช้เพื่อทดแทนแรงงานมนุษย์ ซึ่งในส่วนของเฟส 1 บริษัทฯได้ทำแล้วเสร็จไปในช่วงต้นปีที่ผ่านมา ซึ่งเป็นหุ่นยนต์ทดแทนในการจับวางกระสอบลงบนสายพาน จำนวน 2 ตัว ซึ่งจะสามารถทดแทนแรงงานได้ทั้งหมด 12 คน โดยบริษัทฯได้คำนวณจุดคุ้มทุนแล้วประเมินว่าจะสามารถคืนทุนได้ภายในระยะเวลา 2 ปีครึ่ง ซึ่งใช้งบลงทุนรวม 5 ล้านบาท

ส่วนของเฟสที่ 2 เป็นหุ่นยนต์ที่ใช้สำหรับร่อนแป้ง ซึ่งจะสามารถทดแทนพนักงาน จำนวน 7 คน/กะ โดยเบื้องต้นคาดว่าจะสรุปในส่วนของการนำเสนอสื่อต่อผู้รับเหมา ภายในสิ้นปี 2561 โดยบริษัทฯจะศึกษาว่าหากออกแบบแล้วเสร็จมูลค่าการลงทุนจะอยู่ที่ประมาณเท่าไร และคุ้มค่าต่อการลงทุนหรือไม่ หากเป็นไปได้ตามแผนบริษัทฯก็สามารถเริ่มดำเนินการติดตั้งหุ่น

ยนต์ได้ภายในต้นปี 2562

ทั้งนี้บริษัทฯมองว่าการนำหุ่นยนต์เข้ามาใช้งานจะสามารถช่วยลดต้นทุนพวกค่าแรงได้ รวมถึงไม่ต่อเสียค่าสวัสดิการให้แก่พนักงาน และไม่มีการลาพักร้อน และสามารถทำงานได้อย่างเต็มประสิทธิภาพ ซึ่งบริษัทฯมองว่าเป็นการตอบโจทย์ของอุตสาหกรรมในยุคปัจจุบัน

ด้านราคาวัตถุดิบปัจจุบันสถานการณ์ราคาข้าวสาลีได้ปรับตัวเพิ่มขึ้น 5-10% โดยราคาข้าวสาลีในสหรัฐฯที่ได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นถึง 10-20% เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา และข้าวสาลีออสเตรเลีย ได้ปรับตัวขึ้นมากเนื่องจากผลผลิตที่ได้น้อยและมีการลดการส่งออก ทำให้ราคาข้าวของออสเตรเลีย ปรับขึ้นมาอยู่ที่ 100 เหรียญ/ตัน อย่างไรก็ตามบริษัทฯได้มีการสต็อกสินค้าให้เพิ่มมากขึ้นกว่าเดิมโดยการสั่งซื้อล่วงหน้าไว้ รวมถึงบริษัทจะมีการควบคุมอัตราแลกเปลี่ยนด้วยเช่นกัน เนื่องจากเป็นปัจจัยหลักในการนำเข้าข้าวสาลี

ขณะที่คาดแนวโน้มราคาข้าวสาลีในปีหน้า โดยคาดว่าราคาข้าวสาลี ในสหรัฐฯ จะคงที่หรืออาจจะลดลง เนื่องจากข้าวสาลีในสหรัฐฯได้ผลผลิตที่ค่อนข้างมาก ส่วนในออสเตรเลียได้ผลผลิตน้อยกว่า จึงส่งออกน้อยและมีราคาที่สูง ดังนั้นบริษัทฯ จะเน้นการบริหารต้นทุน ด้วยการใช้งบสองประเทศนี้ผสมกันเพื่อตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้าให้มากที่สุด

ในส่วนของแนวโน้มดอกเบี้ยภายในประเทศอยู่ในแนวโน้มขาขึ้น บริษัทก็ได้มีการบริหารการเงิน โดยเป็นพันธมิตรกับทางธนาคารพาณิชย์หลายๆแห่ง ซึ่งแต่ละแห่งจะให้ความร่วมมือโดยการลดอัตราดอกเบี้ยให้บริษัทฯ เพื่อจูงใจในการกู้เงิน นางแววตา กล่าวทิ้งท้ายว่า ภาพรวมผลประกอบการปีนี้ บริษัทฯ คาดว่ากำไรสุทธิจะสามารถทำได้ใกล้เคียงกับปีก่อนที่ทำได้ 100 ล้านบาท หลังใน 9 เดือนแรกที่ผ่านมาบริษัทฯ มีกำไรสุทธิแล้ว 88 ล้านบาท ซึ่งในช่วงไตรมาส 4/2561 จะเข้าสู่ฤดูการไฮซีชั่นของธุรกิจ จึงคาดว่าผลประกอบการจะดีที่สุดจากทุกไตรมาสที่ผ่านมา

BSM คาดรายได้ปี 62แตะ 1.2 พันล.หลังรับรื้อยอดโอน จาก THE TEAK 39 - THE TEAK สาร-ลุมพินี เล็งเปิด 2 โครงการใหม่ มูลค่า 750 ล.

นายสัญชัย เนืองสิทธิ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท บิวเดอร์สแมร์ท จำกัด (มหาชน) หรือ BSM เปิดเผยว่า บริษัทฯ คาดรายได้ปี 2562 เติบโตแตะ 1,200 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากก่อนหน้าที่คาดว่าจะทำได้ 1,000 ล้านบาท

เนื่องจากบริษัทฯ จะรับรู้รายได้จากโครงการ THE TEAK 39 และรับรู้รายได้จากโครงการ THE TEAK สาร-ลุมพินี เข้ามาสนับสนุน ประกอบกับไตรมาส 1/2562 บริษัทฯ จะมีการเปิดตัวสินค้าใหม่เป็นประตูปานเลื่อนแบบพับเก็บได้ตอบโจทย์กลุ่มคนทำงานในออฟฟิศ ซึ่งเป็นอีกหนึ่งสินค้าที่ช่วยหนุนรายได้ของบริษัทฯ ในปีหน้าให้เติบโต โดยปัจจุบัน บริษัทฯ มีออเดอร์ที่รอส่งมอบ หรือ Backlog ในมือราว 600 ล้านบาท

สำหรับปีหน้า บริษัทฯ เตรียมเปิดตัว 2 โครงการใหม่ มูลค่าโครงการรวม 750 ล้านบาท ได้แก่ THE TEAK สุขุมวิท-รัชดา และ THE TEAK สุขุมวิท - อารีย์ 63 ซึ่งโครงการดังกล่าวจะสามารถรับรู้เป็นรายได้ในปี 2563 ซึ่งจะทำให้สัดส่วนรายได้จากบริษัทฯ เป็น 50 : 50 (วัสดุก่อสร้าง : อสังหาริมทรัพย์) จากเดิม 70:30 (วัสดุก่อสร้าง : อสังหาริมทรัพย์)

ส่วนแนวโน้มผลการดำเนินงานไตรมาส 4/2561 คาดว่าจะเติบโตดีทั้งรายได้และกำไร



เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากธุรกิจก่อสร้างยังคงเติบโตได้ดีรวมถึงอาคารสำนักงานและคอนโดมิเนียมมีการฟื้นตัวประกอบกับบริษัท ดีแอนด์ดับบลิว (เอเชีย) จำกัด (D&W) ยังคงมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง แต่อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้ปรับลดเป้ารายได้ปีนี้เหลือ 650 ล้านบาท จากเดิม 800 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ ได้เลื่อนเปิดโครงการ THE TEAK 39 ไปเป็นไตรมาส 1/2562 จากเดิมคาดเปิดไตรมาส 4/2561

ด้านภาษีที่ดินที่จะมีผลบังคับใช้ในปี 2563 นั้นไม่กระทบต่อบริษัทฯ เนื่องจากบริษัทฯ มีที่ดินและใช้พัฒนาทันที และมองว่าเป็นผลบวกมากกว่าในการหาที่ดินเพิ่มเติมมาใช้ในการพัฒนาโครงการ

ส่วนกรณีที่ทางธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ได้ออกเกณฑ์คุมปล่อยกู้บ้านหลังที่ 2 และบ้านราคา 10 ล้านบาทขึ้นไปนั้นไม่กระทบต่อบริษัทฯ เนื่องจากลูกค้าส่วนใหญ่เป็นลูกค้าอยู่จริง และบริษัทฯ มีเกณฑ์ให้ลูกค้าวางเงินดาวน์เริ่มต้นที่ 10-15% อยู่แล้ว

PSTC คาด IRR โครงการระบบท่อขนส่งน้ำมันไปภาคอีสาน สูงกว่า 12% หวังสร้างรายได้ 1.5 พันล.บ./ปี คาดรับรูรายได้ตั้งแต่ปี 64 เป็นต้นไป

PSTC คาด IRR โครงการระบบท่อขนส่งน้ำมันไปภาคอีสาน สูงกว่า 12% หวังสร้างรายได้ 1.5 พันล.บ./ปี คาดรับรูรายได้ตั้งแต่ปี 64 เป็นต้นไป ระบุแหล่งเงินทุน ใช้เงินกู้-และยังมีหุ้น PP ที่เหลือ 650 ล้านหุ้น ไม่ต้องเพิ่มทุนใหม่ พร้อมเปิดทางพันธมิตรทั้งใน-ตปท. เข้าร่วมทุนโครงการระบบท่อขนส่งน้ำมันฯ เผยปัจจุบันคุย 2-3 ราย คาดชัดเจนปีนี้ 1-2 ราย ขณะที่ผู้ศึกษา โครงการระบบท่อขนส่งน้ำมันฯ จากขอนแก่น-ลาวคาดปี 62 เห็นความชัดเจน ประเมินผลงานปี 62 ได้ดีกว่าปีนี้ หลัง COD โครงการโรงไฟฟ้าฟาร์ม 1 โครงการ 5.6 Mw -บิกแก๊สหนูน

นายภานุ ศีตีสาร์ ประธานคณะกรรมการ บริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) หรือ PSTC เปิดเผยว่า คาดโครงการลงทุนระบบท่อขนส่งน้ำมันไปภาคตะวันออกเฉียงเหนือ ซึ่งเป็นการเชื่อมต่อระบบท่อขนส่งน้ำมันจากระบบท่อขนส่งน้ำมันเดิมของบริษัท ท่อส่งปิโตรเลียมไทย จำกัด หรือ Thepline โดยเชื่อมต่อต่อเติมของ Thepline ที่ต้นทางจังหวัดสระบุรีไปถึงคลังน้ำมันปลายทางที่จังหวัดขอนแก่น รวมเป็นระยะทางกว่า 350 กิโลเมตร มูลค่าโครงการ 9,201.1 ล้านบาท จะดำเนินการก่อสร้างในไตรมาส 2/2562 ซึ่งในเบื้องต้นคาดว่าจะใช้ระยะเวลาก่อสร้างประมาณ 3 ปี และจะสามารถเปิดใช้งานระบบท่อขนส่งน้ำมันได้ภายในประมาณปลายปี 2564 ส่วนผลตอบแทนการลงทุน (IRR) คาดว่าจะอยู่ที่กว่า 12% และคาดว่าจะสามารถคืนทุนได้ภายใน 13 ปี (รวมการก่อสร้างที่จะใช้ระยะเวลาประมาณ 3 ปี)

ทั้งนี้บริษัทคาดว่าโครงการดังกล่าวจะสามารถสร้างรายได้อย่างน้อยปีละประมาณ 1,500 ล้านบาท ซึ่งบริษัทได้มีการประเมินตามปริมาณการใช้น้ำมันในภาคอีสานในปี 2564 ประมาณ 3,500 ล้านลิตร/ปี จากปัจจุบันที่ปริมาณการใช้ น้ำมันของภาคอีสานเฉลี่ยอยู่ที่ 2,900 -3,200 ล้านลิตร/ปี เนื่องจากปริมาณการใช้ น้ำมันในประเทศไทยมีการเติบโตเฉลี่ยปีละ 2% แต่บริษัทฯ มองว่ามีโอกาสที่มีปริมาณการใช้มากกว่าที่ประเมินไว้ เนื่องจากท่อส่งน้ำมันดังกล่าวสามารถที่จะส่งน้ำมันสูงสุดได้ถึง 6,000 ล้านลิตร/ปี

"ตอนนี้บอร์ดก็ได้มีการอนุมัติให้เราลงทุนในโครงการท่อขนส่งน้ำมันภาคอีสาน มูลค่ากว่า 9 พันล้านบาท ซึ่งจะส่งน้ำมันจะสระบุรีไปขอนแก่น ระยะทาง 350 กิโลเมตร ซึ่งเราจะนำเข้าที่ประชุมผู้ถือหุ้นต่อไปในระยะต่อไป ซึ่งความคืบหน้าตอนนี้เราอยู่ระหว่างขอ EIA ที่ได้ยื่นไปเมื่อเดือน

สิงหาคมที่ผ่านมา และคาดว่าจะได้รับการอนุมัติประมาณเดือนมกราคม -กุมภาพันธ์ ปี 2562 และเราจะเริ่มดำเนินการก่อสร้างในไตรมาส 2/2562 โดยเราได้ประเมินว่าจะสามารถเริ่มรับรู้รายได้ตั้งแต่ปลายปี 2564 เป็นต้นไป โดยประเมินอย่างต่ำว่าจะสร้างรายได้ประมาณ 1,500 ล้านบาท/ปี ตามปริมาณการขนส่งน้ำมัน 3,500 ล้านลิตร/ปี แต่ท่อส่งน้ำมันของเราสามารถมีความจุในการส่งน้ำมันได้สูงสุดถึง 6,000 ล้านลิตร/ปี ดังนั้นก็มีแนวโน้มที่จะมีรายได้เติบโตขึ้น " นายภานุ กล่าว

สำหรับโครงการระบบท่อขนส่งน้ำมันไปภาคอีสานมีมูลค่าการลงทุน 9,201.1 ล้านบาท แบ่งเป็นการจ้างผู้รับเหมาที่ใช้ในการก่อสร้างท่อขนส่ง และคลังเก็บน้ำมันไม่เกิน 8,850 ล้านบาท และที่เหลือจะใช้ในการจ้างที่ปรึกษาด้านวิศวกรรมในการก่อสร้าง

สำหรับแหล่งเงินทุน บริษัทฯ มีแหล่งเงินทุนมาจากการกู้เงินจากสถาบันการเงินประมาณ 2-3 แห่ง จำนวน 7,200-7,500 ล้านบาท คาดว่าจะลงนามสัญญาในเดือนมกราคม -กุมภาพันธ์ 2562 ส่วนที่เหลืออีกประมาณเกือบ 2,000 ล้านบาท จะใช้ทุนจากบริษัทฯเอง ขณะที่บริษัทฯ ยังหุ้นเพิ่มทุนที่จัดสรรให้กับบุคคลในวงจำกัด (Private Placement: PP) เหลืออีกจำนวน 650 ล้านหุ้น โดยบริษัทฯ ยืนยันว่าจะไม่มีการเพิ่มทุนใหม่

"การลงทุนในโครงการนี้เรามีแหล่งเงินทุนจากการกู้ยืมสถาบันการเงิน โดยทาง TPN จะเป็นผู้กู้ และที่สถาบันการเงินปล่อยกู้ให้ เพราะเห็นว่าโครงการที่จะทำเป็นโครงการที่มีผลตอบแทนที่ดี และมีความเป็นไปได้ที่เหมาะสม อีกทั้งเราก็มีหุ้นเพิ่มทุน (PP) ที่เหลืออยู่ 650 ล้านหุ้น จากก่อนหน้านี้ที่บริษัทมีการเพิ่มทุน 2,650 ล้านหุ้น และได้ขายหุ้น PP ดังกล่าวไปแล้ว 2,000 ล้านหุ้น ขณะนี้ยังไม่มีการกำหนดว่าจะมีการขายให้ใคร หรือตอนไหน แต่ถ้าบริษัทจะขายก็ต้องขายให้ได้ราคาดี และไม่ต่ำกว่า PP ครั้งที่แล้ว แต่ถ้าเงินลงทุนของบริษัทมีเพียงพอก็ไม่มีการขายหุ้นเพิ่มทุนที่เหลือดังกล่าว " นายภานุ กล่าว

นายภานุ กล่าวเพิ่มเติมว่า คาดว่าเมื่อโครงการท่อส่งน้ำมันฯ สามารถเปิดดำเนินการได้แล้ว บริษัทฯ พร้อมเปิดทางให้พันธมิตรทั้งในประเทศและต่างประเทศ เข้ามาร่วมลงทุน รวมถึงกองทุนสนใจลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานของประเทศ โดยสัดส่วนการถือหุ้นน่าจะอยู่ที่ประมาณ 25-30% ซึ่ง

ขณะนี้ มีผู้ที่สนใจและอยู่ระหว่างเจรจาประมาณ 2-3 ราย แบ่งเป็นพันธมิตรในประเทศ 2 ราย และต่างประเทศ 1 ราย คาดว่าจะสามารถมีความชัดเจน 1-2 รายในสิ้นเดือนธันวาคมนี้

นอกเหนือจาก โครงการลงทุนระบบท่อขนส่งน้ำมันไปภาคตะวันออกเฉียงเหนือ แล้ว บริษัทฯ ยังอยู่ระหว่างศึกษาที่จะลงทุนโครงการท่อส่งน้ำมันเพิ่มเติมเส้นทางจากขอนแก่นไปสปป.ลาวด้วย ซึ่งเป็นเส้นทางที่ต่อเนื่องจากท่อส่งน้ำมันเส้นแรกของบริษัทฯ จากจังหวัดสระบุรี - ขอนแก่น เบื้องต้นคาดว่าจะใช้เงินลงทุนประมาณ 1,500 ล้านบาท โดยบริษัทฯ ได้มีการศึกษาโครงการดังกล่าวมาประมาณ 2 ปีแล้ว และมองว่าโครงการท่อส่งน้ำมันขอนแก่น ไปสปป.ลาว มีแนวโน้มการเติบโตที่ดี ประเมินจากการที่ปริมาณการใช้ น้ำมันของลาว ที่อยู่ที่ประมาณ 1,100 ล้านลิตร/ปี และมีการเติบโตปีละ 5-10% และคาดว่าในปี 2564 ปริมาณการใช้ น้ำมันที่ลาวจะอยู่ที่ 1,600-1,900 ล้านลิตร/ปี ซึ่งคาดว่าจะได้ความชัดเจนปี 2562

ด้านนายพระนาย กังวารรัตน์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร PSTC กล่าวเสริมว่า ภาพรวมผลการดำเนินงานในปี 2562 ของ PSTC คาดว่ามีแนวโน้มเติบโตดีกว่าปีที่คาดว่าจะเติบโตทำสถิติสูงสุดใหม่ เนื่องจากบริษัทมีการรับรู้รายได้จากธุรกิจต่างๆอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับในปี 2562 จะมีโรงไฟฟ้าที่จะจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ (COD) เพิ่มอีก 1 โครงการ จำนวน 5.6 เมกะวัตต์ (MW) ทำให้เบื้องต้นในปีหน้าบริษัทจะมีการรับรู้รายได้จากโรงไฟฟ้าที่ COD ทั้งหมด 35.6 เมกะวัตต์

ขณะที่บริษัทมีใบอนุญาตซื้อขายไฟฟ้า (PPA) ในมืออยู่ 70 เมกะวัตต์ คาดว่าจะทยอย COD อย่างต่อเนื่อง และตั้งเป้าว่าในปี 2564 จะมี PPA ในมือให้ครบ 200 เมกะวัตต์

อีกทั้งบริษัทยังมีรายได้จากบริษัท บิ๊กแก๊ส เทคโนโลยี จำกัด เข้ามาร่วมสนับสนุนการเติบโต โดยบิ๊กแก๊สได้มีการตั้งเป้าปี 2562 ผลประกอบการจะเติบโต 25% จากปีนี้

สำหรับบริษัท บิ๊กแก๊ส เทคโนโลยี จำกัด ขณะนี้อยู่ระหว่างปรับโครงสร้างการบริหารงานใหม่เพื่อที่จะสามารถยื่นแบบแสดงรายการข้อมูล (ไฟล์) ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ด.) โดยคาดว่าจะยื่นไฟล์ได้ในช่วงต้นปี 2563

SAWAD ตั้งเป้ารายได้-พอร์ตสินเชื่อ ปี 62 โต 20-30% พร้อมคุม NPL ไม่เกิน 4% พร้อมวางงบลงทุน 3 พันลบ.

SAWAD ตั้งเป้ารายได้-พอร์ตสินเชื่อ ปี 62 โต 20-30% พร้อมคุม NPL ไม่เกิน 4% เผย ปี 62 วางงบลงทุน 3 พันลบ. ขยายสาขา - พัฒนาระบบเทคโนโลยี พร้อมศึกษานำระบบเทคโนโลยีให้บริการสินเชื่อ คาดใช้งบลงทุน 100-200 ล้านบาท เตรียมออกหุ้นกู้ช่วง H2/62 ราว 3-4 พันลบ. หวังลือคต้นทุนดอกเบี้ยขาขึ้น

นางสาวริดา แก้วบุตรตา กรรมการผู้จัดการ บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ SAWAD เปิดเผยว่า บริษัทฯตั้งเป้ารายได้ปี 2562 เติบโต 20-30% ตามพอร์ตสินเชื่อที่คาดว่าจะขยายตัว 20-30% โดยมองว่าภาวะเศรษฐกิจจะชะลอตัวจะสนับสนุนให้เกิดความต้องการสินเชื่อมากขึ้น

อย่างไรก็ตามบริษัทฯ จะเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อเพื่อรักษาระดับหนี้เสีย(NPL) ให้ไม่เกินระดับ 4%จากสิ้นปีนี้คาดว่า NPL จะอยู่ในระดับที่ไม่เกิน 5% ตามเป้าที่บริษัทฯ ตั้งไว้ ขณะที่บริษัทฯตั้งเป้าลูกหนี้ต่อสาขาในปีหน้าไว้ที่ 14 ล้านบาท จากปัจจุบัน 10 ล้านบาท โดยจะเน้นพัฒนาคุณภาพการให้บริการมากขึ้น

สำหรับปีหน้า บริษัทฯ วางงบลงทุนราว 3,000 ล้านบาท เพื่อใช้สำหรับขยายสาขาจำนวน 200-400 สาขาให้ครอบคลุมทั่วประเทศ โดยแต่ละสาขาคาดว่าจะใช้งบลงทุนราว 80,000-100,000 บาท รวมถึงใช้พัฒนาเทคโนโลยีให้มีประสิทธิภาพมากขึ้นเพื่อความสะดวกต่อการให้บริการลูกค้า ซึ่งปัจจุบันบริษัทฯอยู่ระหว่างศึกษาเทคโนโลยีดังกล่าวอยู่ โดยคาดว่าใช้งบลงทุนมากกว่า 100-200 ล้านบาท

นอกจากนี้ในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2562 บริษัทฯยังเตรียมออกหุ้นกู้มูลค่าราว 3,000-4,000 ล้านบาท เพื่อรองรับการปล่อยสินเชื่อและเป็นการถือเงินสดให้มากขึ้น เพื่อป้องกันความเสี่ยงดอกเบี้ยไทยที่เชื่อว่าจะเป็นขาขึ้นในระยะต่อไป โดยปัจจุบันต้นทุนทางการเงินของบริษัทเฉลี่ยอยู่ที่ระดับ 3.6-3.7%

ขณะที่ในปี 2562 บริษัทฯคาดว่าจะได้รับเงินจากการขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (PP) ให้กับกลุ่ม คาเธ่ย์ ไฟแนนเชียล โฮลดิ้ง จำนวน 2,500-2,600 ล้านบาท ซึ่งคาดว่าจะทำให้อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนมีแนวโน้มลดลงและในปัจจุบันบริษัทมีอัตราหนี้สินต่อทุน(D/E) 1.7-1.8 เท่า ซึ่งถือว่าอยู่ในระดับที่ต่ำ

ส่วนธุรกิจการบริหารจัดการหนี้เสีย ปัจจุบันบริษัทมีการใช้เงินลงทุนแล้วราว 1,100 ล้านบาท เพื่อซื้อหนี้เสียเข้ามาบริหารแล้วเป็นมูลหนี้ทั้งหมด 5,000-10,000 ล้านบาท ขณะที่ปี 2562 บริษัทฯได้วางงบลงทุนเพื่อประมวลหนี้เสียเข้ามาบริหารเพิ่มเติมราว 2,000-3,000 ล้านบาท

นางสาวริดา กล่าวเพิ่มเติมถึง แนว

โน้มผลประกอบการไตรมาส 4/2561 คาดจะเติบโตได้อย่างต่อเนื่องหลังจากเข้าสู่ช่วงไฮซีซั่นของธุรกิจหลังเข้าสู่ช่วงเทศกาล ซึ่งคาดว่าความต้องการสินเชื่อค่อนข้างมาก และจะช่วยหนุนให้ผลประกอบการในปี 2561 เติบโตได้ตามเป้าหมายที่ตั้งว่าพอร์ตสินเชื่อจะเติบโตราว 20-30% จากสิ้นปีก่อน ที่มียอดสินเชื่อคงค้างอยู่ที่ราว 2.2 หมื่นล้านบาท ซึ่งจะทำให้สิ้นปี 2561 บริษัทฯมียอด

สินเชื่อคงค้างอยู่ที่กว่า 3 หมื่นล้านบาท โดยปัจจุบันบริษัทฯมีพอร์ตสินเชื่อคงค้างอยู่ที่ 2.1 หมื่นล้านบาท



TTA ตั้งเป้ารายได้ปี 62 โต 10-12% พร้อมทุ่มงบลงทุนราว 32-36 ล้านเหรียญ ซื้อเรือเพิ่ม 2 ลำ

นายเฉลิมชัย มหากิจศิริ กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท โทริเชนไทย เอเยนซีส์ จำกัด(มหาชน) หรือ TTA เปิดเผยว่า บริษัทคาดว่าจะรายได้ปี 2562 จะเติบโต 10-12% โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากธุรกิจขนส่งทางเรือและธุรกิจบริการนอกชายฝั่งที่เติบโตอย่างเนื่อง ที่ปัจจุบันมีสัดส่วนรายได้อยู่ที่ 60-65% ของรายได้รวม

ทั้งนี้ในปี 2562 มองว่าธุรกิจขนส่งทางเรือจะเติบโต และคาดว่าอัตราค่าระวางเรืออาจจะดีกว่หรือทรงตัวจากปีที่ 11,529 เหรียญสหรัฐ/วัน/ลำ เนื่องจากคาดการณ์ว่าอุปสงค์และอุปทานน่าจะมีความสมดุลกันถึงแม้จะมีความเสี่ยงบ้างเล็กน้อยจาก สงครามทางการค้าระหว่างสหรัฐกับจีน ที่ไม่สามารถรู้ได้ว่าสินค้าตัวไหนจะได้รับผลกระทบจากจุดนี้บ้าง นอกจากนี้บริษัทประเมินว่าในปีหน้า ปริมาณขนส่งสินค้าเทกองจะเติบโต 2.4% และหากเทียบกับปริมาณกับระยะทางจะเติบโต 2.9%

นอกจากนี้ ปีหน้า บริษัทได้วางงบลงทุนราว 32-36 ล้านเหรียญ ใช้สำหรับซื้อเรือมือ 2 เพิ่มจำนวน 2 ลำ โดยราคาอยู่ที่ 16-18 ล้านเหรียญสหรัฐต่อลำ โดยปัจจุบันบริษัทมีกองเรือรวม 21 ลำ อายุการใช้งาน 11.46 ปี และมีขนาดบรรทุกเฉลี่ย 55,285 เดทเวทตัน (DWT) ซึ่งส่วนใหญ่จะเป็นเรือประเภทเรือแฮนด์แมกซ์ และซูปราแมกซ์ ในการขนส่งถ่านหิน, แร่, ซีเมนต์, ปุ๋ย, สารเคมี และผลิตภัณฑ์ทางการเกษตรต่างๆ

ด้านธุรกิจขุดเจาะเรือขุดเจาะ (jack-up drilling rigs) ที่ปัจจุบันบริษัทมีเรือรวม 3 ลำ โดยคาดว่าจะได้รับการต่อสัญญาเพิ่ม ซึ่งปัจจุบันเรือทั้ง 3 ลำมีสัญญาทำงานในตะวันออกกลางจนถึงปี 2562 ขณะเดียวกัน บริษัทมีแผนลดความเสี่ยงโดยการลดงานด้านขุดเจาะ เนื่องจากราคาน้ำมัน

ในขณะนี้ผันผวน และเชื่อว่าปีหน้า บริษัทจะสามารถรับมือกับปัจจัยเสี่ยงดังกล่าวได้

ส่วนธุรกิจอาหารและเครื่องดื่มที่ทาง PHC เป็นผู้รับสิทธิแฟรนไชส์พิซซาช็อตเพียงรายเดียวในประเทศไทย มีสาขาทั้งหมด 126 สาขาทั่วประเทศ เพิ่มขึ้น 18 สาขา ในช่วงต้นปีนี้ และบริษัท สยามทาโก้ จำกัด (STC) ยังได้รับสิทธิในการเข้าทำสัญญาแฟรนไชส์ของทาโก้เบลล์ (Taco Bell) แฟรนไชส์อาหารเม็กซิกันที่มีชื่อเสียงชั้นนำระดับโลกภายใต้บริษัทยัมแบรด์สิงคโปร์ เบื้องต้นมีแผนเปิดสาขาแรกในช่วงปลายเดือนธันวาคม 2561 และเข้าสู่ต้นเดือนมกราคม ปี 2562

นอกจากนี้ ในเดือนตุลาคมที่ผ่านมา บริษัทยังได้ขยายธุรกิจการบริหารทรัพยากรน้ำ โดยเข้าซื้อหุ้น 80.5% ของบริษัทเอเชียอินฟราสตรัคเจอร์แมนเนจเมนท์ (ประเทศไทย) จำกัด (AIM) ผู้ออกแบบก่อสร้างและให้บริการครบวงจรทางด้านการบริหารจัดการน้ำ ซึ่งเป็นความร่วมมือในธุรกิจการบริหารทรัพยากรน้ำที่มีอยู่

อย่างไรก็ตาม แนวโน้มผลการดำเนินงานในไตรมาส 4/2561

บริษัทฯ คาดว่าจะทรงตัวเมื่อเทียบกับไตรมาส 3/2561 เนื่องจากเข้าสู่ช่วงโลว์ซีซั่น โดยคาดว่าธุรกิจเรืออาจ

มีการชะลอตัวลง เนื่องจากเข้าสู่ช่วงวันหยุดยาว ทำให้มกราคมเดินเรือน้อยลง



JKN รับสนใจจับมือ SET ผลิตคอนเทนต์การเงินการลงทุนใน ทุกแพลตฟอร์ม ชูจุดแข็งคอนเทนต์ รายการภายใต้แบรนด์ CNBC

JKN รับให้ความสนใจเข้านำเสนอรายการเกี่ยวกับการเงินการลงทุนให้แก่ตลาดหลักทรัพย์ฯ พิจารณา หลังมีนโยบายเปิดกว้างให้เอกชนเสนอไอเดียการผลิตคอนเทนต์ ชูจุดแข็งคอนเทนต์รายการภายใต้แบรนด์ CNBC ที่ JKN ได้รับลิขสิทธิ์ผลิตรายการในประเทศไทยเป็นระยะเวลา 10 ปี จาก NBC ประเทศสหรัฐฯ ร่วมสร้างความรู้ด้านการเงินการลงทุนให้แก่ประชาชน ขณะแผนดำเนินงานปีนี้เติบโตตามแผน หนุนความเชื่อมั่นนักลงทุนรายใหญ่ให้ความสนใจติดต่อขอซื้อ Big Lot จากความเชื่อมั่นในศักยภาพการดำเนินงานธุรกิจของ JKN

นายจักรพงษ์ จักรจุฑาธิบดี ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการ บริษัท เจเคเอ็น โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน) หรือ JKN ผู้นำการจัดจำหน่ายลิขสิทธิ์คอนเทนต์ระดับสากลเปิดเผยว่า จากนโยบายตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ต้องการพัฒนาแพลตฟอร์มทั้งสื่อออนไลน์และออฟไลน์ โดยเปิดกว้างให้ผู้ประกอบการในธุรกิจสื่อที่มีความเชี่ยวชาญการผลิตรายการนำเสนอไอเดียและรูปแบบคอนเทนต์เพื่อเป็นช่องทางให้ความรู้การเงินการลงทุนแก่ประชาชน หลังได้หยุดออกอากาศสถานีโทรทัศน์มันนี่ แชนแนลนั้น

บริษัทฯ มีความสนใจเสนอรายการเกี่ยวกับการเงินการลงทุนเพื่อออกอากาศในทุกแพลตฟอร์มให้แก่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นผู้พิจารณา เนื่องจาก JKN มีความแข็งแกร่งในฐานะที่เป็นผู้ผลิตคอนเทนต์รายการข่าวช่อง CNBC Thailand และการผลิตคอนเทนต์ภายใต้แบรนด์ CNBC ที่ได้รับลิขสิทธิ์จาก National Broadcasting Company Universal (NBC) ประเทศสหรัฐอเมริกา เป็นระยะเวลา 10 ปี หรือระหว่างปี 2560-2570 โดยสามารถนำลิขสิทธิ์คอนเทนต์รายการภายใต้แบรนด์ CNBC ที่ผลิตและ

ออกอากาศในต่างประเทศ มาทำการตัดต่อ แปล และพากย์เสียงภาษาไทยให้แก่ผู้ประกอบการสถานีโทรทัศน์เพื่อออกอากาศในประเทศไทย ซึ่งปัจจุบันได้เริ่มผลิตคอนเทนต์รายการภายใต้แบรนด์ CNBC ป้อนให้แก่ช่อง 3 และ Bright TV ตั้งแต่กลางปีที่ผ่านมา

นอกจากนี้ ในช่วงปี 2562-2570 บริษัทฯ ยังได้รับสิทธิ์ผลิตรายการที่มีโครงสร้างรูปแบบรายการตามรายการของแบรนด์ CNBC ที่สามารถใช้พิธีกรและผู้ดำเนินรายการคนไทยในการผลิตรายการเกี่ยวกับข่าวธุรกิจและการลงทุนเพื่อออกอากาศในช่อง JKN CNBC ซึ่งดำเนินการโดยบริษัทฯ ย่อยได้แก่ บริษัท เจเคเอ็น นิวส์ จำกัด ซึ่งปัจจุบันอยู่ระหว่างการเตรียมความพร้อมในการออกอากาศและลงทุนในอุปกรณ์เพื่อผลิตรายการ

“เรายอมรับว่ามีความสนใจเข้าไปผลิตรายการที่เกี่ยวกับการเงินการลงทุน ตามนโยบายเปิดกว้างของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งจะเป็นการต่อยอดสร้างความเข้มแข็งให้แก่ธุรกิจผลิตคอนเทนต์ของ JKN จากการได้รับสิทธิ์จาก NBC เพื่อผลิตรายการข่าวและคอนเทนต์รายการต่างๆ ภายใต้แบรนด์ CNBC ซึ่งเป็นแบรนด์ที่ได้รับการยอมรับว่าเป็นสถานีข่าวเศรษฐกิจที่ได้รับความนิยมน่าเชื่อถือจากคนทั่วโลก ซึ่งหากเราเข้าไปผลิตรายการได้ก็จะส่งผลดีต่อการเติบโตในระยะยาวให้แก่ JKN ต่อไป” นายจักรพงษ์ กล่าว

ส่วนแนวโน้มผลการดำเนินงานในปีเติบโตได้ตามแผนงานที่วางไว้ จากปัจจัยการดำเนินงานจำหน่ายลิขสิทธิ์คอนเทนต์ประเภทซีรีส์อินเดียและฟิลิปปินส์ในตลาดต่างประเทศในกลุ่ม CLMV มีอัตราเติบโตที่โดดเด่น หลังจากช่วง 9 เดือนแรกของปีนี้รับรู้รายได้บางส่วนจากการจำหน่ายลิขสิทธิ์คอนเทนต์ซีรีส์อินเดียและฟิลิปปินส์และได้

เริ่มทยอยส่งมอบลิขสิทธิ์ไปแล้วคิดเป็นมูลค่าไปแล้ว 177 ล้านบาท จากมูลค่าสัญญาทั้งหมด 240 ล้านบาท โดยในส่วนที่เหลือจะทยอยส่งมอบและรับรู้รายได้ในช่วงครึ่งปีหลังทั้งหมด ขณะที่ตลาดในประเทศก็ยังมีลูกค้าสถานีช่องทีวีดิจิทัลให้ความสนใจซื้อลิขสิทธิ์ซีรีส์อินเดียและฟิลิปปินส์ไปออกอากาศเพิ่มเติม

ทั้งนี้ จากศักยภาพการดำเนินงานธุรกิจและแนวโน้มทางธุรกิจของ JKN ส่งผลให้มีความสนใจรายใหญ่ให้ความสนใจติดต่อขอเข้ามาลงทุนถือหุ้นบริษัท เนื่องจากเชื่อมั่นศักยภาพและการเติบโตทางธุรกิจ โดยที่ผ่านมา รศ.ดร.นพ.เฉลิม หาญพาณิชย์ เจ้าของและผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท บางกอก เซ็น ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน) หรือ BCH หรือ กลุ่มโรงพยาบาลเกษมราษฎร์ ผู้นำในธุรกิจโรงพยาบาลเอกชนรายใหญ่ของไทย ให้ความสนใจเข้ามาลงทุนถือหุ้น JKN ในนามส่วนตัวเพื่อลงทุนในระยะยาว โดยได้ทำซื้อหุ้น Big Lot จากครอบครัว ‘จักรจุฑาธิบดี’ จำนวน 2 ครั้ง

ซึ่งถือเป็นราคาที่สูงกว่าราคาในกระดาน ณ ช่วงทำการซื้อขาย ผ่านกระดาน Big lot แบ่งเป็นหุ้นของตัวเอง จำนวน 4 ล้านหุ้น ที่ซื้อในราคาหุ้นละ 13.30 บาท เมื่อวันที่ 11 ตุลาคม 2561 และอีก 7 ล้านหุ้น เป็นการซื้อจาก ‘คุณพิมพ์อุม่า จักรจุฑาธิบดี’ กรรมการ JKN ในราคาหุ้นละ 12.30 บาท เมื่อวันที่ 22 พฤศจิกายน 2561

ทั้งนี้ การเข้าซื้อดังกล่าว เนื่องจาก รศ.ดร. นพ.เฉลิม หาญพาณิชย์ มีความประสงค์ที่ต้องการเข้ามาลงทุนในบริษัท เนื่องจากให้ความสนใจในธุรกิจผลิตและจำหน่ายคอนเทนต์ที่มีศักยภาพการเติบโตที่ดีในอนาคต ซึ่งการเข้ามาลงทุนครั้งนี้ไม่ได้มีผลกระทบต่อโครงสร้างการบริหารงานแต่อย่างใด

50% OFF

Video Conference เครื่องเก่า มีค่า !



Video Conference เก่า
ทุกรุ่น ทุกยี่ห้อ มีค่า 30,000 บาท



วันนี้ - 31 มีนาคม 2562



Polycom รุ่น Group 500

แพลนเน็ตคอม มีความยินดีเสนอโปรโมชั่นสุดพิเศษให้คุณ

เมื่อซื้อหรือใช้บริการเช่ารายเดือน ระบบประชุมทางไกลผ่านจอภาพ (Video Conference System) Polycom รุ่น Group 500 มาตรฐานสากล ให้คุณภาพความคมชัดระดับ HD ใช้งานง่าย ช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน และลดค่าใช้จ่ายในการเดินทางให้กับองค์กรที่มีสำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขาหลายแห่ง เหมาะสำหรับห้องประชุมตั้งแต่ขนาดเล็กถึงใหญ่

Polycom รุ่น Group 500

คุณสมบัติ:

- กล้องคุณภาพสูง ความคมชัดระดับ HD (720P)
- รองรับการประชุมถึง 12 ท่าน และมีระบบติดตามเสียงผู้พูด
- ให้คุณภาพเสียงดีเยี่ยม ด้วยระบบตัดคลื่นเสียงรบกวน
- มีความยืดหยุ่นสูง ใช้งานง่าย เป็นมิตรต่อผู้ใช้งาน
- รองรับตามมาตรฐาน H.323 และ SIP, เน็ตเวิร์ค IPv4 และ IPv6

2 ข้อเสนอพิเศษ!

ราคาเริ่มต้น
1XX,XXX บาท
จากปกติ ~~399,000~~ บาท

เมื่อซื้ออุปกรณ์ Video Conference Polycom Group 500 EagleEye 12x ลดทันที 50% และนำอุปกรณ์ประชุมทางไกลผ่านจอภาพเก่า ทุกรุ่น ทุกยี่ห้อมาแลก รับเพิ่มส่วนลดอีก 30,000 บาท

* ราคานี้ไม่รวมค่าติดตั้ง ค่าประกันสินค้า ค่าบริการบำรุงรักษา และ ภาษีมูลค่าเพิ่ม 7%

ข้อเสนอที่ 1: เก่าแลกใหม่

ลด 50% เมื่อซื้อเครื่องใหม่
+ รับเพิ่ม! ส่วนลด 30,000 บาท

ราคาพิเศษ
9,900 บาท/เดือน
จากปกติ ~~19,800~~ บาท

ข้อเสนอที่ 2: เหม่าจ่ายรายเดือน

ลด 50% เมื่อใช้บริการ Cloud Video
ฟรี! Cloud Video Conference

เมื่อใช้บริการ Cloud Video แบบชำระเป็นรายเดือน เป็นเวลา 3 ปี ซึ่งเป็นบริการรูปแบบใหม่ ที่รวมค่าอุปกรณ์ Video Conference Polycom รุ่น Group 500 พร้อมบริการบำรุงรักษา (Managed Services) เครื่องเสีย เปลี่ยนทันที ไม่ต้องรอซ่อม และ **รับฟรี** Bluejeans Cloud Video Conference ให้คุณสามารถประชุมพร้อมกันสูงสุด 150 จุด **พิเศษ** มีที่แพลนเน็ตคอมที่เดียว!

* ราคานี้รวมค่าบริการรายเดือน ค่าประกันสินค้า ค่าบำรุงรักษา และ Cloud MCU แต่ไม่รวมค่าติดตั้ง และ ภาษีมูลค่าเพิ่ม 7%

สอบถามเพิ่มเติมได้ที่ **02-792-2333** หรือ promotion@planetcomm.com



ตลก. เพย กำไรสุทธิบริษัทจดทะเบียน งวด 9 เดือนปี 2561 รวม 7.59 แสนล้านบาท เพิ่มขึ้น 13% จากช่วงเดียวกันในปีก่อน

หลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รายงานกำไรสุทธิงวด 9 เดือนแรกปี 2561 รวม 7.59 แสนล้านบาท เติบโต 13.27% จากช่วงเดียวกันปีก่อน และมีความสามารถการทำได้ดีขึ้น ทั้งนี้ กลุ่มธุรกิจที่มีกำไรสุทธิเติบโตดี คือ หมวดพลังงานและสาธารณูปโภค หมวดปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์ หมวดธนาคาร และกลุ่มบริการ

นายแมนพงศ์ เสนาณรงค์ รองผู้จัดการ หัวหน้าสายงานผู้ออกหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เปิดเผยว่า หลักทรัพย์จดทะเบียนใน SET จำนวน 507 หลักทรัพย์ หรือคิดเป็น 95.30% จากทั้งหมด 532 หลักทรัพย์ (ไม่รวมกองทุนรวม อสังหาริมทรัพย์ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน บริษัทในกลุ่มที่เข้าข่ายอาจถูกเพิกถอน หรือ NC และบริษัทที่แก้ไขการดำเนินงานไม่ได้ ตามกำหนด หรือ NPG) นำส่งผลการดำเนินงานงวด 9 เดือนแรกปี 2561 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 พบว่า หลักทรัพย์ที่รายงานผลกำไรสุทธิมีจำนวน 412 หลักทรัพย์ คิดเป็น 81% ของหลักทรัพย์จดทะเบียนที่นำส่งงบการเงินทั้งหมด สูงกว่า 75% ของช่วงเดียวกันในปีก่อน

ผลการดำเนินงานงวด 9 เดือนแรกปี 2561 หลักทรัพย์จดทะเบียนมียอดขายรวม 8,620,514 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11.82% โดยมีกำไรจากการดำเนินงาน 871,003 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 16.95% และมีกำไรสุทธิ 759,129 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13.27% จากช่วงเดียวกันใน

ปีก่อน สำหรับดัชนีชี้วัดความสามารถทำกำไร พบว่ามีอัตรากำไรขั้นต้นที่ 22.14% ลดลงจากช่วงเดียวกันปีก่อน แต่มีอัตรากำไรจากการดำเนินงานและอัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 10.10% และ 8.81% ตามลำดับ

ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาฐานะการเงินของกิจการ ณ สิ้นไตรมาส 3/2561 พบว่าโครงสร้างเงินทุนของหลักทรัพย์จดทะเบียนยังคงมีความแข็งแกร่ง โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (ไม่รวมอุตสาหกรรมการเงิน) 1.28 เท่า เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2560 ที่ 1.15 เท่า

“ผลการดำเนินงานของหลักทรัพย์จดทะเบียนปรับตัวดีขึ้น สอดคล้องเศรษฐกิจไทยที่ขยายตัวต่อเนื่อง แม้ว่าราคาน้ำมันปรับตัวสูงขึ้นส่งผลกระทบต่อต้นทุนการผลิตและมีการแข่งขันทางการตลาดที่สูงขึ้น แต่ผู้ประกอบการสามารถรับมือการเปลี่ยนแปลงได้ดี ส่งผลให้อัตรากำไรจากการดำเนินงานปรับตัวสูงขึ้น โดยเฉพาะหลักทรัพย์ในกลุ่ม SET50

ทั้งนี้ หมวดธุรกิจที่มีมูลค่ากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นสูง ได้แก่

หมวดธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค หมวดปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์ หมวดธนาคารพาณิชย์ และกลุ่มบริการ ซึ่งอยู่ในกลุ่มธุรกิจที่ประเทศไทยมีศักยภาพการแข่งขันสูง ซึ่งรวมถึงหมวดพาณิชย์ หมวดการท่องเที่ยวและสหนาการ หมวดการแพทย์”



บจ.มท ใช้ผลงาน 9 เดือนปี 61 ยอดขายโต 14.10% 1,900 จุด - ประเมินปี 2562 นิวไฮ 2,000 จุด

นายพรเทพ ชูพันธ์ ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน สายงานวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด (SCBS) เปิดเผยว่า บริษัทฯยังคงเป้าดัชนีตลาดหุ้นไทยสิ้นปีนี้ที่ 1,900 จุด และได้ประเมินดัชนีตลาดหุ้นไทยในปี 2562 จะอยู่ที่ 2,000 จุด บนP/E ที่ 15.6 เท่า เนื่องจากตลาดหุ้นไทยได้รับ sentiment เชิงบวกจากการเลือกตั้งที่จะเกิดขึ้นในปีหน้าและกำไรต่อหุ้น (EPS) ของตลาดฯที่มีการเติบโตประมาณ 7-10% ใกล้เคียงกับปีนี้ อีกทั้งภาพรวมเศรษฐกิจในประเทศยังดี และภาพรวมเศรษฐกิจไทยส่งสัญญาณเข้าสู่วัฏจักรการลงทุนรอบใหม่เม็ดเงินลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (FDI) มียอดสะสมในระดับที่สูง

"เรายังคงเป้าดัชนีตลาดหุ้นไทยสิ้นปีนี้ไว้ที่ 1,900 จุดแต่ด้วยสถานการณ์เช่นนี้ เราคาดว่าดัชนีตลาดหุ้นสิ้นปีน่าจะไม่ต่ำกว่าระดับ 1,800 จุด เพราะมีปัจจัยบวกที่เข้ามาหนุนจากภาพรวมเศรษฐกิจในประเทศของเรายังดี แต่เป้า 1,900 จุด ฝ่ายวิจัยเราประเมินว่า ถ้ามีการเลื่อนอย่างช้าๆไปในช่วงก่อนการเลือกตั้งประมาณ 1 เดือน และปีหน้าเราตั้งเป้าไว้ที่ 2,000 จุด " นายพรเทพ กล่าว

นายพรเทพ กล่าวว่า สำหรับการยกเลิกสิทธิประโยชน์ทางภาษีของกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) ที่จะกำลังจะหมดอายุในช่วงปลายปี 2562 มองว่าจะส่งผลกระทบต่อตลาดหุ้นไทยเล็กน้อย เนื่องจากจะมีเม็ดเงินไหลออกจากตลาดหุ้นราว 7 หมื่นล้านบาท จาก

ผู้ที่ถือLTF และครบกำหนดอายุในช่วงปี 2562 ซึ่งมีเม็ดเงินของกองทุนLTF รวมกว่า 400,000 ล้านบาท

ทั้งนี้คาดว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อาจจะมีการออกกองทุนใหม่มาเพื่อรองรับเม็ดเงินที่จะไหลออก ถ้าหากว่ามีการยกเลิกกองทุน LTF

สำหรับปัจจัยที่ต้องติดตาม ยังคงแนะนำให้จับตาดูปัจจัยภายนอกประเทศที่ยังคงมีความผันผวน อาทิ สงครามการค้าระหว่างสหรัฐอเมริกา - จีน ความไม่แน่นอนของตลาด Brexit หลังการประชุมครั้งล่าสุดยังไม่มีความคิดเห็น อีกทั้งกระแสข่าวในอังกฤษที่แสดงถึงความขัดแย้งของพรรคการเมืองใหญ่ต่อประเด็นความสัมพันธ์ระหว่างกลุ่ม EU กับอังกฤษในช่วงหลังBrexit

นอกจากนี้ยังมีปัจจัยจากการที่นักลงทุนความกังวลต่อร่างงบประมาณปี 2562 ของอิตาลี โดยรัฐบาลอิตาลีต้องการเพิ่มตัวเลขขาดดุลงบประมาณสู่ระดับ 2.4% ของผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ในปี 2562 ที่ยังไม่ได้รับการอนุมัติจาก EU และมีแนวโน้มที่จะเพิ่มเพดานหนี้ของอิตาลีให้สูงขึ้นกดดันให้ Bond Yield ของอิตาลีปรับตัวขึ้นแรงส่งผลต่อ Credit Risk ของหลายบริษัท

เนื่องจากต้นทุนทางการเงินในตลาดการเงินสูงขึ้นส่วนปัจจัยในประเทศ ยังได้รับแรงหนุน

จากผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนที่ภาพรวมออกมาค่อนข้างดี ตามการรายงานตัวเลขผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ของไทย

ด้านกลยุทธ์ในการลงทุน บริษัทฯยังคงให้น้ำหนักในการลงทุนในตลาดหุ้นไทย แต่อาจจะต้องมีการกระจายความเสี่ยงไปลงทุนในตลาดหุ้นต่างประเทศด้วย เช่น ตลาดหุ้นยุโรป ตลาดหุ้นญี่ปุ่น และตลาดหุ้นจีน แต่การลงทุนในตลาดหุ้นไทยแนะนำให้ลงทุนในหุ้นกลุ่มนิคมอุตสาหกรรม และธนาคาร เนื่องจากหุ้นทั้งสองกลุ่มจะได้รับอานิสงค์จากการลงทุนขาขึ้นนี้เองจะกระตุ้นให้ความต้องการที่ดินในนิคมอุตสาหกรรมปรับตัวเพิ่มขึ้นส่งผลดีต่อหุ้นกลุ่มนี้ ประกอบกับความต้องการสินเชื่อเพิ่มขึ้นซึ่งเมื่อรวมกับแนวโน้มดอกเบี้ยนโยบายขาขึ้นก็จะหนุนให้อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ปรับเพิ่มขึ้นด้วยและส่งผลดีต่อธนาคารพาณิชย์

โดยหุ้นกลุ่มนิคมอุตสาหกรรม ได้แก่ บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ AMATA , บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ WHA และ บริษัท สวนอุตสาหกรรมโรจนะ จำกัด (มหาชน) หรือ ROJNAและกลุ่มธนาคาร ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) หรือ BBL ,ธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน) หรือKTB และธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) หรือ TMB

บจ.mai โชว์ผลงาน 9 เดือนปี 61

ยอดขายโต 14.10%-กำไรสุทธิโต 51.66% แม้ต้นทุนเพิ่มขึ้น

ผลการดำเนินงานของ บจ. mai งวด 9 เดือน ปี 2561 มียอดขายรวม 126,625 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14.10% และมีกำไรสุทธิรวม 4,412 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 51.66% พบ 6 ใน 8 กลุ่มอุตสาหกรรมมีผลการดำเนินงานดีขึ้น โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีกำไรสุทธิเติบโตโดดเด่น ได้แก่ กลุ่มบริการ กลุ่มเทคโนโลยี กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร และกลุ่มทรัพยากร ตามลำดับ

นายประพันธ์ เจริญประวัติ ผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (mai) เปิดเผยว่า บริษัทจดทะเบียน (บจ.) ใน mai จำนวน 148 บริษัท คิดเป็น 94% จากทั้งหมด 157 บริษัท (ไม่รวมบริษัทในกลุ่มที่เข้าข่ายอาจถูกเพิกถอน หรือ NC และบริษัทที่ปิดงบไม่ตรงงวด) นำส่งผลการดำเนินงานรอบ 9 เดือนแรก ของปี 2561 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 พบว่า บจ. ที่รายงานผลกำไรสุทธิมีจำนวน 104 บริษัท คิดเป็น 70% ของบริษัทที่นำส่งผลการดำเนินงานทั้งหมด มียอดขายรวม 126,625 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14.10% จากช่วงเดียวกันปี

ก่อน ขณะที่ต้นทุนรวม 99,985 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 15.82% ทำให้อัตรากำไรขั้นต้นลดลงเล็กน้อยจาก 22.21% มาอยู่ที่ 21.04% ทุกรายก็ดี บจ. ยังคงมีกำไรสุทธิรวม 4,412 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 51.66% จากช่วงเดียวกันปีก่อน

“ภาพรวมผลการดำเนินงาน 9 เดือนแรกของปีนี้ ทุกกลุ่มอุตสาหกรรมมียอดขายเติบโตจากปีก่อนหน้า แม้ว่า บจ.ได้รับผลกระทบจากราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้น ทำให้ต้นทุนวัตถุดิบและต้นทุนการขายสูงขึ้น ส่งผลต่อความสามารถในการทำกำไร อย่างไรก็ตาม บจ. สามารถบริหารจัดการค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารได้ดี ส่งผลให้กำไรสุทธิรวมเติบโตขึ้น 51.66% โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีการเติบโตของกำไรสุทธิโดดเด่น ได้แก่ กลุ่มบริการ กลุ่มเทคโนโลยี กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร และกลุ่มทรัพยากร ตามลำดับ ซึ่งอยู่ในกลุ่มธุรกิจที่ประเทศไทยมีศักยภาพการแข่งขันสูง

เมื่อพิจารณาฐานะทางการเงิน บจ. mai มีสินทรัพย์รวม 261,799 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 18.45% จากสิ้นปี 2560 ในขณะที่โครงสร้างเงินทุนรวมยังอยู่ในเกณฑ์ที่แข็งแกร่ง โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนอยู่ที่ 1.10 เท่า เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีที่แล้วเล็กน้อย” นายประพันธ์กล่าว

ในไตรมาส 3/2561 บจ. มียอดขายรวม 43,109 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.01% ต้นทุนรวม 34,301 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12.04% ทำให้อัตรากำไรขั้นต้น ลดลง 1.44% มาอยู่ที่ 20.43% ในขณะที่กำไรสุทธิอยู่ที่ 1,606 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 185.29% จากไตรมาส 3 ปีก่อนหน้า

ปัจจุบันมี บจ. ใน mai 157 บริษัท (ข้อมูล ณ วันที่ 26 พฤศจิกายน 2561) ดัชนี mai ปิดที่ระดับ 399.73 จุด มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวม (market capitalization) อยู่ที่ 263,657 ล้านบาท มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ย 1,324 ล้านบาทต่อวัน

บล.ไทยพาณิชย์ รุกบริการออนไลน์บนดิจิทัลแพลตฟอร์ม เต็มสูบ พร้อมตั้งเป้าขยายฐานผู้ลงทุนผ่านแพลตฟอร์ม ใหม่กว่า 50,000 บัญชี ภายในปี 62

บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด (SCBS) ขานรับยุทธศาสตร์หลักธนาคารแม่เดินหน้าพร้อมให้บริการดิจิทัลแพลตฟอร์มการลงทุนครบวงจรเต็มรูปแบบ เสรีทุกผลิตภัณฑ์บนจอเดียว “เป็นรายแรกในไทย” ยกย่องนวัตกรรมเพิ่มศักยภาพการจัดการลงทุนด้วยผลิตภัณฑ์และช่องทางครบวงจร รองรับพฤติกรรมและความต้องการของผู้ลงทุนที่เปลี่ยนไปในอนาคตพร้อมสร้างความพึงพอใจในการสร้างความมั่งคั่งที่สมบูรณ์ เพื่อเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่น่าชื่นชมที่สุดในใจลูกค้า (The Most Admired Broker) ด้วยคอนเซ็ปต์ “SCBS 4.0 เป็นทุกอย่างเพื่อนักลงทุน” พร้อมตั้งเป้าขยายฐานผู้ลงทุนผ่านแพลตฟอร์มใหม่นี้เพิ่มอีกกว่า 50,000 บัญชี ภายในปี 2562

นายกำพล จันทวิบูลย์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด (SCBS) เปิดเผยมว่า นับตั้งแต่ธนาคารไทยพาณิชย์ในฐานะธนาคารแม่ของบล.ไทยพาณิชย์ ได้ประกาศยุทธศาสตร์ “กลับหัวดีลิ่งกา” หรือ “Going Upside Down” ผลักดันองค์กรให้เคลื่อนไปข้างหน้าอย่างรวดเร็ว และเพิ่มขีดความสามารถองค์กรด้วยการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานและเทคโนโลยีใหม่ เพื่อเป็น “ดิจิทัลแพลตฟอร์ม” เปลี่ยนประสบการณ์ด้านการเงินที่ดีขึ้นตอบสนองทุกความต้องการของลูกค้าได้ครอบคลุมที่สุด โดย บล.ไทยพาณิชย์ เป็นหนึ่งในกลุ่มธนาคารที่มีช่องทางที่สำคัญมีศักยภาพและมีความพร้อมที่จะสามารถสนับสนุนยุทธศาสตร์หลักนี้ ซึ่งในวันนี้ บล.ไทยพาณิชย์พร้อมแล้วที่จะเป็นทุกอย่างเพื่อนักลงทุนยุค 4.0 ให้บริการอย่างครบวงจรบนดิจิทัลแพลตฟอร์มการลงทุนรูปแบบต่างๆ รวมทั้งทุกผลิตภัณฑ์บนจอเดียว คัดสรรผลิตภัณฑ์ออกแบบโมเดลการลงทุนที่หลากหลายเพื่อตอบโจทย์นักลงทุน พร้อมร่วมมือกับพันธมิตรและกลุ่มธนาคารไทยพาณิชย์ในการสร้างความมั่งคั่งที่สมบูรณ์ให้กับนักลงทุนทุกกลุ่มเป้าหมาย

“ทั้งนี้บริษัทคาดว่าจะสามารถขยายฐานผู้ลงทุนผ่านดิจิทัลแพลตฟอร์มใหม่นี้เพิ่มอีกกว่า 50,000 บัญชี คิดเป็น 40 % ภายในปี 2562 จากปัจจุบันที่มีผู้ลงทุนอยู่ที่ 120,000 บัญชี โดยประมาณ 30% เป็นบัญชีที่ซื้อขายสม่ำเสมอ (Active)” นายกำพล กล่าว

นายเฉลิมวุฒิ ชมะนันท์ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงาน Product and Platform บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด (SCBS) เปิดเผยมถึงรายละเอียดการให้บริการบนดิจิทัลแพลตฟอร์มพร้อมประกาศเป็นทุกอย่างเพื่อนักลงทุน ประกอบด้วย

บริการเปิดพอร์ตลงทุน 4.0 (SCBS Investment Account) เปิดบัญชีลงทุนโดยไม่ใช้เอกสาร สะดวก รวดเร็ว และง่ายขึ้น เปิดครั้งแรกลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินได้ทั้ง หุ้นไทย หุ้นต่างประเทศ กองทุนรวม ตราสารหนี้ ฯลฯ อีกทั้งยังสามารถใช้บริการลงทุนในกองทุนอัตโนมัติกับ Goal Invest ได้ทันที ด้วยช่องทางที่หลากหลายทั้งออนไลน์และออฟไลน์ในการเปิดพอร์ตลงทุนดังนี้

- ผ่าน Let's Invest แอปพลิเคชันใหม่ของบล.ไทยพาณิชย์ โดยใช้วิธีการยืนยันตัวตนผ่านเทคโนโลยี E-KYC (Electronic Know Your Customer) ซึ่งเป็นเทคโนโลยีที่มีความปลอดภัยและสะดวกสบาย สามารถเปิดบัญชีได้ด้วยตัวเอง โดยใช้สมุดบัญชีเงินฝากธนาคารใดก็ได้
 - ผ่าน SCB Easy แอปพลิเคชัน โดย บล.ไทยพาณิชย์ถือเป็น “โบรกเกอร์แรก” ที่ให้บริการผ่านแอปธนาคารพร้อมด้วย Function ที่ทำให้การลงทุนง่ายขึ้น ด้วยการดูสถานะพอร์ตรวมทุกผลิตภัณฑ์ผ่านแอป SCB Easy ได้ทันที โอนเงินทันทีเข้าพอร์ตหุ้นได้สะดวก เชื่อมต่อจาก SCB Easy เข้าสู่ Easy Invest เพื่อลงทุนได้ทันที
 - ผ่าน iOnboarding ที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขา โดยใช้บัตรประชาชนเพียงใบเดียว กรอกข้อมูลส่วนตัวผ่าน iPad หรือรับ SMS และ Email แจ้งผลอนุมัติ
 - ผ่านเว็บไซต์ www.scbs.com โดย บล.ไทยพาณิชย์ถือเป็นบริษัทสมาชิก “กลุ่มแรก” ที่นำเทคโนโลยี National Digital ID เพื่อยืนยันตัวตนในการเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ออนไลน์ ซึ่งจะพร้อมให้บริการในเดือนธันวาคมนี้
- Easy Invest ดิจิทัลแพลตฟอร์มการลงทุนด้วยรูปแบบ “มัลติแชนแนลเทรดดิ้งระบบซื้อขาย” แอปพลิเคชันที่นักลงทุนสามารถทำธุรกรรมการซื้อขายผลิตภัณฑ์ทางการเงินหลากหลายประเภทได้เองบนแพลตฟอร์มเดียว ทั้งตราสารหนี้ กองทุนรวม หลักทรัพย์ ตราสารอนุพันธ์ และสินทรัพย์ประเภทอื่นๆ โดย SCBS ได้จับมือกับบริษัท Caplin Systems ซึ่งเป็นผู้เชี่ยวชาญด้านการสร้างและพัฒนาแพลตฟอร์มการลงทุนชั้นนำระดับโลก ปัจจุบันแอปพลิเคชัน Easy Invest พร้อมให้บริการใน Phase แรก ครอบคลุมสินทรัพย์ดังนี้

- ซื้อ-ขายตราสารหนี้ โดย บล.ไทยพาณิชย์เป็นโบรกเกอร์แห่งแรกที่ให้นักลงทุนสามารถซื้อขายตราสารหนี้ผ่าน Mobile Application ได้ พร้อมแสดงตราสารหนี้ที่ผู้เชี่ยวชาญแนะนำให้ลงทุน
- ซื้อ-ขายกองทุนรวม นักลงทุนสามารถเลือกซื้อกองทุนรวมหลากหลาย บลจ.ได้ด้วยตัวเอง พร้อมทั้งทีมงานผู้เชี่ยวชาญแนะนำกองทุนรวมน่าลงทุน และยังสามารถเลือกใช้บริการลงทุนอัตโนมัติ Goal Invest ซึ่งเป็นการลงทุนโดยระบบ Robo-Advisor

นอกจากนี้ บล.ไทยพาณิชย์ ร่วมมือกับ SCB Easy พร้อมเปิด Function ที่ทำให้การลงทุนง่ายขึ้นกว่าเดิม โดยสามารถ click ลงทุนจาก SCB Easy เพื่อเข้าสู่ Easy Invest ได้ทันที ซึ่งนับเป็นความร่วมมือของกลุ่มธนาคารไทยพาณิชย์อย่างมีประสิทธิภาพผ่านดิจิทัลแพลตฟอร์มใหม่นี้

บริการด้านการลงทุนแบบอัตโนมัติ

รูปแบบการลงทุนเพื่อให้ตอบรับกับพฤติกรรมกรรมการลงทุนของ

นักลงทุนในตลาดให้ครอบคลุมและดียิ่งขึ้น โดยอาศัยเทคโนโลยีและความเชี่ยวชาญด้านการลงทุนของบุคลากรของ SCBS และพันธมิตรในไทยและต่างประเทศ ที่ได้ร่วมกันออกแบบโมเดลการลงทุนรูปแบบต่างๆ เพื่อกลุ่มเป้าหมายที่หลากหลายดังนี้

- Goal Invest บล.ไทยพาณิชย์จับมือกับ Bento Invest Holding บริษัทฟินเทคที่พัฒนาแพลตฟอร์มด้านการให้บริการ Robo-Advisor ชั้นนำในประเทศสิงคโปร์ ร่วมพัฒนาระบบการลงทุนในกองทุนรวมอัตโนมัติผ่าน Robo-Advisor ที่มีจุดเด่นในเรื่องการตั้งเป้าหมายเพื่อออกแบบแผนการลงทุนเฉพาะบุคคล ส่งเสริมให้ลงทุนอย่างมีวินัย สร้างนิสัยการออมเพื่อให้เป้าหมายที่ตั้งไว้สำเร็จ เริ่มต้นลงทุนได้ตั้งแต่ 10,000 บาท โดยนักลงทุนสามารถใช้บริการโดยการเลือกเป้าหมาย ซึ่งใน Phase แรก Goal Invest มี 3 เป้าหมายให้นักลงทุนเลือกได้แก่

1. เริ่มต้นเก็บเงินล้าน ให้คุณได้ออมเงินในกองทุนรวมอย่างมีวินัย เน้นลงทุนในกองทุนรวมศักยภาพสูงหลากหลายประเภท
2. LTF เน้นผลตอบแทนรวม ให้นักลงทุนได้ออมเงินในกองทุนรวมที่เน้นลงทุนในหุ้นศักยภาพสูง พร้อมรับสิทธิประโยชน์ทางภาษี
3. LTF เน้นกองทุนปันผล ให้นักลงทุนได้ออมเงินในกองทุนที่เน้นลงทุนในหุ้นและมีเงินปันผล พร้อมรับสิทธิประโยชน์ทางภาษี

- Algo Invest บล.ไทยพาณิชย์จับมือกับบริษัท ฟินเทค (ประเทศไทย) จำกัด ผู้เชี่ยวชาญด้านการทำระบบ Algo-Trading บนหุ้นไทย พัฒนาระบบการซื้อขายหุ้นอัตโนมัติ โดยใช้โปรแกรมคอมพิวเตอร์ตัดสินใจลงทุนตามกลยุทธ์การลงทุนที่เลือก (Algo-Trading) โดยระบบจะทำการวิเคราะห์เลือกหุ้นจับจังหวะเข้าซื้อ-ขายให้อัตโนมัติ โดยปัจจุบัน SCBS ให้บริการทั้งหมด 4 กลยุทธ์ ได้แก่ กลยุทธ์ Alpha Boy เป็นกลยุทธ์การลงทุนที่เน้นลงทุนในหุ้นที่มีมูลค่าตลาดและมูลค่าการซื้อขายที่เหมาะสม กลยุทธ์ ENMO เป็นกลยุทธ์ที่จะคัดเลือกเฉพาะหุ้นที่ได้รับการประเมินมูลค่าและมีการคาดการณ์กำไรในอนาคตจากนักวิเคราะห์ในหลากหลายสถาบัน โดยจะเน้นลงทุนในหุ้นที่มีการเติบโตของกำไรทั้งในอดีตและอนาคตที่สูงติดอันดับต้นๆ กลยุทธ์ QuantStar เป็นกลยุทธ์ที่ลงทุนในหุ้น 100% โดยที่ในแต่ละวันจะมีการคำนวณอันดับคะแนนของหุ้นทั้ง 5 ด้าน ได้แก่ ปัจจัยพื้นฐาน มูลค่า แนวโน้มราคา ความเสี่ยง และสภาพคล่อง และกลยุทธ์ Bear Buster เป็นกลยุทธ์ลงทุนบนหุ้นรายตัว มุ่งเน้นการสร้าง cash flow จากความผันผวนระยะสั้นของราคาหุ้น

สำหรับประชาชนที่สนใจใช้บริการลงทุนกับบล.ไทยพาณิชย์ สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ ศูนย์บริการลูกค้าหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ โทร.02-949-1999 หรือสามารถเข้าไปดูรายละเอียดผลิตภัณฑ์ทางการเงินต่างๆ ได้ที่ www.scbs.com

ก.ล.ต. ระบุ SISB มีคุณสมบัติครบ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ขอชี้แจงกรณี SISB ตามที่ปรากฏข่าวว่ามีผู้ไปยื่นคำร้องต่อศาลปกครอง เพื่อขอให้มีการระงับการขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ของบริษัท เอสไอเอสบี จำกัด (มหาชน) (SISB) นั้น ก.ล.ต. พร้อมทั้งจะให้ข้อมูลเพื่อประกอบการพิจารณาของศาล

ทั้งนี้ ก.ล.ต. ขอเรียนว่า ก่อนการพิจารณาอนุญาต IPO ก.ล.ต. ได้มีการหารือและส่งหนังสือสอบถามไปยังสำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการศึกษาเอกชน (สช.) ซึ่งเป็นหน่วยงานที่กำกับดูแลและกำหนดนโยบายเกี่ยวกับการศึกษาของโรงเรียนเอกชน (lead regulator) ว่า SISB สามารถดำเนินการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ได้หรือไม่ และในวันที่ 24 ตุลาคม 2561 สช. มีหนังสือตอบ ก.ล.ต. ว่า ตามพระราชบัญญัติโรงเรียนเอกชน พ.ศ. 2550 แก้ไขเพิ่มเติม (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2554 ไม่มีข้อห้ามหรือข้อจำกัดในการดำเนินการดังกล่าว อีกทั้งในการหารือ สช. ก็ได้เคยปรากฏว่า สช. มีข้อสังเกตเกี่ยวกับการที่ SISB จะออกและเสนอขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด

ดังนั้น เมื่อ ก.ล.ต. ได้พิจารณาคุณสมบัติและพิจารณาการเปิดเผยข้อมูลของ SISB ตามกฎเกณฑ์ภายใต้ พรบ. หลักทรัพย์ฯ แล้ว พบว่า SISB มีคุณสมบัติตามที่กำหนด จึงไม่มีเหตุที่ ก.ล.ต. จะปฏิเสธคำขอของ SISB ได้ ก.ล.ต. จึงได้มีคำสั่งอนุญาตไปเมื่อวันที่ 16 พฤศจิกายน 2561 และต่อมา SISB ได้เสนอขายหลักทรัพย์เสร็จสิ้นไปเมื่อวันที่ 26 พฤศจิกายน 2561 และเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ เมื่อวันที่ 29 พฤศจิกายน 2561

ทั้งนี้ แนวทางในการพิจารณา IPO ของ ก.ล.ต. นั้น จะพิจารณาคุณสมบัติของผู้ขอระดมทุนตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งเน้นความโปร่งใสและดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลที่เพียงพอต่อผู้ลงทุน ซึ่งในกรณีที่มีข้อสังเกตว่า สถาบันการศึกษาไม่ควรมุ่งหวังผลกำไรเป็นหลักนั้น ก.ล.ต. ได้มีการสอบถามประเด็นดังกล่าว ซึ่ง SISB ได้ชี้แจงและเปิดเผยในหนังสือชี้ชวนว่า SISB มีวัตถุประสงค์หลักที่ต้องการพัฒนาการศึกษาและยกระดับมาตรฐานการศึกษาในประเทศไทยให้ทัดเทียมกับระดับสากล โดยไม่ได้มุ่งแสวงหาผลกำไรสูงสุด และมีการระบุถึงบทบัญญัติของ พรบ. โรงเรียนเอกชน พ.ศ. 2550 แก้ไขเพิ่มเติม (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2554 ซึ่งกำหนดอำนาจของ สช. ว่า ในกรณีที่เห็นว่าค่าธรรมเนียมการศึกษาและค่าธรรมเนียมอื่นที่โรงเรียนกำหนดมีลักษณะเป็นการแสวงหากำไรเกิน

ควร หรือเป็นภาระแก่ประชาชนเกินสมควร สช. มีอำนาจสั่งให้ลดลงตามที่เห็นสมควรได้

ด้าน SISB พร้อมปฏิบัติตามกรอบกฎหมายกำหนดทุกประการ ยืนยันการเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ดำเนินอย่างถูกต้อง เชื่อมั่นในปัจจัยพื้นฐานที่มีความแข็งแกร่งรายได้และกำไรเติบโตสม่ำเสมอทุกปี จากจำนวนนักเรียนเพิ่มขึ้น เชื่อหลังระดมทุนปลดล็อกภาระหนี้ ลดต้นทุน หนุนอนาคตเติบโตก้าวกระโดด จากนี้เดินหน้าเพิ่มศักยภาพโรงเรียน และพัฒนาคุณภาพนักเรียนเทียบเท่ามาตรฐานสากล

บริษัท เอสไอเอสบี จำกัด (มหาชน) หรือ SISB เข้าซื้อขายตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) ในกลุ่มบริการวันแรก (29 พ.ย. 61) โดยปิดตลาดที่ 4.36 บาท และมีมูลค่าการซื้อขายรวม 879.31 ล้านบาท

นาย ยิว ฮอค โคว ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เอสไอเอสบี จำกัด (มหาชน) หรือ SISB เปิดเผยว่า SISB เข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) ได้นั้นเป็นไปตามขั้นตอนที่ถูกต้อง โปร่งใส ตามกรอบกฎหมายที่กำหนด

“แม้ว่าในช่วงที่ผ่านมาจะมีปัจจัยต่างๆ เข้ามากระทบ แต่เรามั่นใจว่าขึ้นอยู่กับความถูกต้อง จึงไม่มีสิ่งใดที่ต้องวิตก ในประเด็นที่มีการถกเถียงเรื่องภาษีนั่น ก็พร้อมที่จะปฏิบัติตามกรอบของกฎหมายและกติกาที่มีทุกประการ”

เขากล่าวต่อว่ามีความเชื่อมั่นต่อปัจจัยพื้นฐานธุรกิจว่ามีความแข็งแกร่ง โดยมีรายได้เติบโตสม่ำเสมอเฉลี่ย 20% ต่อปี และมีผลประกอบการดีต่อเนื่อง ซึ่งเหมาะที่จะถือลงทุน ปัจจัยสนับสนุนให้ผลประกอบการเติบโต มาจากจำนวนนักเรียนเพิ่มขึ้นปีละประมาณ 250 คน และในงวด 9 เดือนแรกปี 2561 มีนักเรียนอยู่ที่ 2,334 คน และปัจจุบันโรงเรียนนานาชาติสิงคโปร์ในเครือชายทั้ง 5 แห่งมีความสามารถรองรับนักเรียนได้จำนวนสูงสุด 4,175 คน ขณะที่อัตราค่าเทอมเฉลี่ยอยู่ที่ 4 แสนบาทต่อปี

ซึ่งเป็นอัตราระดับปานกลาง หากเทียบกับโรงเรียนนานาชาติในประเทศไทยที่มีอยู่ 175 แห่ง โดยในงวด 9 เดือนปี 2561 บริษัทฯ มีรายได้รวม 690 ล้านบาท และมีรายได้รอรูปล่วงหน้า 636 ล้านบาท ซึ่งเป็นรายได้

ค่าธรรมเนียมแรกเข้าและค่าธรรมเนียมการศึกษา ซึ่งจะทยอยรับรู้อย่างต่อเนื่อง ดังนั้น จึงทำให้ SISB มีรายประจำสม่ำเสมอต่อเนื่อง หรือเป็นธุรกิจ Recurring Income สมบูรณ์แบบ ส่วนกำไรสุทธิ ล่าสุดอยู่ที่ 71.54 ล้านบาท

นาย สมภพ กิระสุนทรพงษ์ กรรมการผู้อำนวยการบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทเอสไอเอสบี จำกัด (มหาชน) หรือ SISB กล่าวว่าในช่วง 3-5 ปีข้างหน้า คาดว่าผลการดำเนินงานของ SISB น่าจะเติบโตอย่างก้าวกระโดด เนื่องจากมีฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่ง และมีความพร้อมในการพัฒนาการศึกษา และนักเรียนให้มีความคุณภาพมากขึ้น

สำหรับเงินที่ได้รับจากการขายหุ้นไอพีโอมูลค่ารวม 1,352 ล้านบาท บริษัทฯจะนำเงินไปชำระคืนเงินกู้ยืมสถาบันการเงิน 600 ล้านบาท ซึ่งจะทำให้ปลดล็อกภาระหนี้และภาระดอกเบี้ยจ่ายประมาณ 30 ล้านบาทต่อปี ต่อจากนี้จะกลายเป็นบริษัทปลอดหนี้และเงินส่วนที่เหลือ 700 ล้านบาท จะนำเงินไปใช้ขยายธุรกิจการศึกษา ปรับปรุงอาคารและสถานที่ให้ทันสมัย เพิ่มศักยภาพโรงเรียนในกลุ่มให้เทียบเท่ากับมาตรฐานระดับสากล ซึ่งจะช่วยให้นักเรียนมีคุณภาพการศึกษาในระดับที่ดีขึ้นด้วย

อนึ่ง บริษัท เอสไอเอสบี จำกัด(มหาชน) หรือ SISB มีทุนจดทะเบียน 470 ล้านบาท ประกอบธุรกิจให้คำปรึกษาและบริหารจัดการ รวมทั้งให้บริการด้านอื่นๆที่เกี่ยวข้องกับการศึกษาและเป็นผู้รับใบอนุญาตจัดตั้งโรงเรียนในระบบตามพระราชบัญญัติโรงเรียนเอกชน ประเภทโรงเรียนนานาชาติ โดยบริษัทฯเป็นผู้นำหลักสูตรการศึกษาของประเทศสาธารณรัฐสิงคโปร์มาใช้เป็นหลักสูตรพื้นฐานในการเรียนการสอน รวมทั้งมีจุดเด่นในการจัดการเรียนการสอนแบบ 3 ภาษา ทั้งภาษาอังกฤษ จีน และไทย

ปัจจุบันบริษัทมีโรงเรียนนานาชาติที่บริษัทฯได้รับใบอนุญาตในการจัดตั้งโรงเรียนรวม 4 โรงเรียน คือ โรงเรียนนานาชาติสิงคโปร์กรุงเทพฯ โรงเรียนนานาชาติสิงคโปร์สุวรรณภูมิ โรงเรียนนานาชาติสิงคโปร์ธนบุรี โรงเรียนนานาชาติสิงคโปร์เอี่ยม และบริษัทร่วมทุนในลักษณะกิจการร่วมค้าอีก 1 โรงเรียน คือ โรงเรียนนานาชาติสิงคโปร์เชียงใหม่

กูรูก็สโก้ มองปี 2562 ตลาดโลก - ไทยผันผวนหนัก แนะเพิ่มความระมัดระวัง - เลือกลงทุนหลากหลายสินทรัพย์ ซื้อหุ้นรายตัวคาดดัชนีหุ้นไทยครึ่งปีแรกแตะ 1,780 จุด

ทิสโก้ เวิร์ล จัดงานสัมมนา TISCO Wealth Investment Forum ยกทัพกูรูวิเคราะห์เจาะกลยุทธ์การจัดพอร์ตส่งท้ายปี หัวข้อ “ทันเกมลงทุนปี ‘62 เจาะลึกโอกาสสร้าง Wealth ท่ามกลางความผันผวนโลก” เผยปี 2562 ตลาดโลก-ไทยผันผวนหนัก แนะเพิ่มความระมัดระวัง-เลือกลงทุนหลากหลายประเภทสินทรัพย์ -ซื้อหุ้นรายตัว พร้อมจับตาความเสี่ยงอย่างใกล้ชิด คาดดัชนีหุ้นไทยครึ่งปีแรกแตะ 1,780 จุด

นายคมศร ประกอบผล หัวหน้าฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจและกลยุทธ์ทิสโก้ (Mr.Komsorn Prakobpol, Head of Strategy Unit, TISCO Economic Strategy Unit : TISCO ESU) เปิดเผยในงานสัมมนา TISCO Wealth Investment Forum ว่า ในปี 2562 ภาพใหญ่ของเศรษฐกิจโลกค่อนข้างน่าเป็นห่วง เพราะมี “ตัวจุดเยอะ แต่ตัวช่วยน้อย” โดยตัวจุดหลักมาจาก 1. สงครามการค้า หากสหรัฐฯ และจีนไม่สามารถหาข้อตกลงกันได้จะส่งผลกระทบต่อภาคการส่งออกให้ชะลอตัวลงอย่างชัดเจนและกระทบต่อเศรษฐกิจโลกอย่างเต็มที่ในปีหน้า จากปีนี้ที่ตัวเลขการส่งออกของทั่วโลกน่าจะเติบโตได้ในระดับที่ค่อนข้างดี เพราะผู้ประกอบการเร่งส่งออกสินค้าก่อนที่ผลของการประกาศขึ้นภาษีจะมีผลบังคับใช้ 2. แรงส่งจากการปรับลดภาษีและเพิ่มการใช้จ่ายของรัฐบาลสหรัฐฯ คาดว่าจะแผ่วลงในช่วงปลายปีหน้า และจะเป็นปัจจัยจุดเศรษฐกิจต่อเนื่องไปถึงปี 2563 และ 3. แรงกดดันจากการขึ้นภาษีการบริโภคของญี่ปุ่นในเดือน ต.ค. 2561 อาจทำให้เศรษฐกิจญี่ปุ่น ซึ่งเป็นเศรษฐกิจใหญ่อันดับ 3 ของโลกหดตัว

ขณะที่ตัวช่วยมีน้อยลง จากภาครัฐและธนาคารกลางมีเครื่องมือจำกัดที่จะกระตุ้นเศรษฐกิจในกรณีที่เศรษฐกิจชะลอแรง หากพิจารณาจาก

นโยบายการเงิน เช่น นโยบาย QE และนโยบายดอกเบี้ย ที่กำลังถูกถอนออกเรื่อยๆ เนื่องจากเงินเพื่อเริ่มฟื้นตัว ทำให้นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจไม่มีความจำเป็นอีกต่อไป โดยธนาคารกลางสหรัฐฯ จะเห็นหน้าลดงบดุลและขึ้นดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่อง ขณะที่ธนาคารกลางยุโรป (ECB) จะหยุด QE ภายในสิ้นปีนี้ และเริ่มขึ้นดอกเบี้ยในไตรมาส 3 ปีหน้า ทำให้นโยบายการเงินเริ่มตึงตัวขึ้น และสภาพคล่องที่ล้นโลกเริ่มถูกทยอยดึงออกทีละน้อย

ด้านนโยบายการคลัง ก่อนหน้านี้สหรัฐฯ ถือเป็นประเทศใหญ่ประเทศเดียวที่ยังพอมีกระสุนในการกระตุ้นเศรษฐกิจ แต่สหรัฐฯ กลับนำกระสุนมาใช้อย่างพร่ำเพรื่อ โดยได้ประกาศลดภาษีทั้งนิติบุคคลและบุคคลธรรมดาในปีที่แล้ว รวมทั้งผ่านร่างงบประมาณเพิ่มการใช้จ่ายและการลงทุนภาครัฐ จึงทำให้เศรษฐกิจสหรัฐฯ ขยายตัวได้อย่างร้อนแรงในปีนี้ แต่ปกติการกระตุ้นเศรษฐกิจในลักษณะนี้มักจะทำในช่วงเศรษฐกิจซบเซาเท่านั้น ขณะที่สถานการณ์ปัจจุบันนั้นตรงกันข้าม โดยอัตราการว่างงานสหรัฐฯ ต่ำกว่า 4% ซึ่งต่ำสุดในรอบ 50 ปี การบริโภคและการลงทุนภาคเอกชนขยายตัวดีมาก ดังนั้น การดำเนินนโยบายดังกล่าวจึงกลายเป็นการสร้างภาระหนี้ภาครัฐโดยไม่จำเป็น และยังเป็นข้อจำกัดในการกระตุ้นเศรษฐกิจในอนาคต

ส่วนญี่ปุ่นและยุโรป การใช้นโยบายการคลัง เช่น การลดภาษีหรือเพิ่มการใช้จ่ายภาครัฐค่อนข้างมีข้อจำกัด เนื่องจากรัฐบาลมีภาระหนี้สูงอยู่แล้ว ขณะที่จีนก็ประสบปัญหาเรื่องภาระหนี้ที่อยู่ในระดับสูงเช่นกัน ทำให้เครื่องมือเดิมๆ เช่น การปล่อยกู้และการลงทุนไม่สามารถใช้ได้อีกต่อไป จีนจึงต้องหันไปใช้เครื่องมืออื่น เช่น การลดภาษีและการกระตุ้นการบริโภคในประเทศ ซึ่งเป็นเครื่องมือที่เห็นผลช้ากว่า และรัฐบาลก็ลังเลที่จะกระตุ้น

เศรษฐกิจอย่างเต็มที่

เนื่องจากกลัวปัญหาหนี้ที่จะตามมาในระยะยาว สำหรับภาพเศรษฐกิจไทยในปี 2562 นายคมศรกล่าวว่า การท่องเที่ยวและการส่งออกที่เคยเป็นเครื่องยนต์หลักในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจไทยในช่วงหลายปีที่ผ่านมาเริ่มมีแนวโน้มอ่อนกำลังลงในปีหน้า โดยการท่องเที่ยว ได้รับผลกระทบจากการลดลงของนักท่องเที่ยวจีน ซึ่ง ESU ประเมินว่าเป็นผลจากค่าเงินหยวนที่อ่อนค่าลงแรงในปีนี้ (เงินหยวนอ่อนค่าลงประมาณ 11% นับจากเดือนเม.ย.) ฉะนั้นถ้าในปีหน้าค่าเงินหยวนไม่ฟื้นตัว โอกาสที่จะเห็นนักท่องเที่ยวจีนกลับมาโตได้คงเป็นไปได้ยาก นอกจากนี้ กรณีที่จีนยกเลิกการห้ามขายแพ็คเกจทัวร์ไปเกาหลีเมื่อเดือนเม.ย.ที่ผ่านมา ซึ่งส่งผลให้ในไตรมาส 2 มีนักท่องเที่ยวจีนเดินทางไปเกาหลีเติบโตสูงถึง 50% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ดังนั้น เกาหลีจึงน่าจะเป็นคู่แข่งที่สำคัญและทำให้การท่องเที่ยวของไทยได้รับผลกระทบพอสมควร ส่วนการส่งออกในปี 2562 น่าจะชะลอตัวลงจากปีนี้ที่คาดว่าจะเติบโตได้ดีประมาณ 8% โดย 3% จาก 8% มาจากการส่งออกสินค้าที่เกี่ยวข้องกับราคาน้ำมัน

ซึ่งถ้าราคาน้ำมัน (Brent) ยังทรงตัวอยู่ที่ 70-80 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อบาร์เรล ในปีหน้าการส่งออกสินค้าเหล่านี้จะไม่เติบโต ส่วนอีก 2% มาจากการส่งออกรถยนต์ในปีหน้าจะได้รับผลกระทบจากยอดขายรถยนต์ในออสเตรเลียซึ่งเป็นตลาดใหญ่ที่สุดของไทย ติดลบติดต่อกันต่อเนื่องมาหลายเดือน จึงน่าจะทำให้การส่งออกรถยนต์ในปีหน้าไม่ค่อยสดใสสัก ส่วนที่เหลือจากการส่งออกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ก็ได้รับผลกระทบจากสงครามการค้าค่อนข้างชัดเจน

กูรูก็สโก้ มองปี 2562 ตลาดโลก - ไทยผันผวนหนัก แนะเพิ่มความระมัดระวัง - เลือกลงทุนหลากหลายสินทรัพย์ ซื้อหุ้นรายตัวคาดดัชนีหุ้นไทยครึ่งปีแรกแตะ 1,780 จุด

อย่างไรก็ตาม ภาพของเศรษฐกิจที่ดูชะลอลง ประกอบกับข้อจำกัดในการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ น่าจะทำให้ปีหน้าเป็นปีที่ตลาดผันผวนไม่น้อยไปกว่าปีนี้ และการลงทุนยังคงต้องเป็นไปอย่างระมัดระวัง

นายวิวัฒน์ เตชะพูลผล รองกรรมการผู้จัดการและหัวหน้าฝ่ายวิเคราะห์ทางเทคนิค บล.ทิสโก้ (Mr. Viwat Techapoonphol, Deputy Managing Director, Head of Technical Analysis, TISCO Securities Co., Ltd) กล่าวว่า ประเมินว่าดัชนีหุ้นไทยในไตรมาสที่ 1 จะทำจุดสูงสุดของปี 2562 เพราะช่วงเวลาดังกล่าวประเทศไทยจะมีการเลือกตั้ง นอกจากนี้ ยังเป็นช่วงที่นักลงทุนเข้ามาซื้อหุ้นเพื่อรับปันผล และในช่วงนี้หุ้นไทยซื้อขายในราคาที่ค่อนข้างถูกกว่าค่าเฉลี่ยในอดีต โดยปัจจุบันมีอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (P/E) ที่ 14.5 เท่า จากค่าเฉลี่ยในอดีตที่อยู่ 15.5 เท่า สำหรับแนวรับและแนวต้านในช่วงครึ่งปีแรกคาดว่าหุ้นไทยจะมีแนวต้านที่ 1,780 จุด และมีแนวรับที่ 1,600 จุด ส่วนหุ้นเด่นสำหรับไตรมาสที่ 1 แนะนำให้เข้าลงทุนในหุ้นกลุ่มธนาคารขนาดใหญ่ คือ BBL หุ้นกลุ่มรับเหมา คือ CK หุ้นที่ได้ประโยชน์จากโครงการ EEC คือ WHA หุ้นกลุ่มขนส่ง คือ BTS และหุ้นกลุ่มสื่อออนไลน์คือ PLANB

“ในปีหน้าตลาดหุ้นทั่วโลกจะผันผวนใกล้เคียงหรือมากกว่าปีนี้ ซึ่งจะทำให้ตลาดหุ้นไทยผันผวนไปด้วย โดยบล.ทิสโก้มองว่าหุ้นไทยจะผันผวนในกรอบกว้าง ซึ่งต้องจับตาในเดือนมี.ค. 2562 ว่า ปัจจัยบวกเรื่องการเลือกตั้งและการจ่ายปันผลของบริษัทต่างๆ (Dividend & Pre Election Rally) จะเป็แรงส่งทำให้ดัชนีหุ้นไทยขึ้นเหนือระดับ 1,780 จุด ได้หรือไม่ ซึ่งบล.ทิสโก้มองว่าเป็นระดับสูงสุดของปี 2562 แต่ในทางเทคนิคหากดัชนีไปขึ้นเหนือระดับดังกล่าวได้ หุ้นไทยจะไปต่อที่ 1,850 - 1,900 จุด กรณีที่ยืนไม่ได้หรือไม่ทะลุ 1,780 จุด หุ้นไทยจะเข้าสู่ช่วงขาลงครั้งใหญ่ และจะเป็นขาลงต่อเนื่องยาวนานไปอีก 2-3 ปี โดยมีแนวรับแรกที่ 1,600 จุด จากนั้นจึงค่อยมาทบทวนกันอีกรอบ” นายวิวัฒน์ กล่าว

อย่างไรก็ตาม ยังไม่สามารถฟันธงได้ว่าหุ้นไทยทั้งปี 2562 จะเป็นลักษณะแกว่งตัวออกข้าง หรือปรับตัวลงอย่างต่อเนื่อง เพราะต้องติดตามสถานการณ์ทั้งในและต่างประเทศในขณะนั้นมาประกอบกัน ลักษณะของการลงทุนในหุ้นไทยช่วงนี้จึงแนะนำให้ลงทุนในระยะสั้น ติดตามข่าวสารอย่างต่อเนื่องและประเมินสถานการณ์เดือนต่อเดือน ส่วนการลงทุนในทองคำนั้นประเมินว่าในปี 2562 ราคาทองคำน่าจะปรับตัวขึ้นตามความต้องการของนักลงทุนที่ต้องการซื้อสินทรัพย์ปลอดภัยไว้จัดพอร์ตการลงทุน โดยประเมินแนวต้านของทองคำในปี 2562 ไว้ที่ 1,300 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อออนซ์

นายสาห์รัช ชัญสุวรรณ ผู้อำนวยการสายการตลาด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด (Mr. Saharat Chudsuwan, Head of Marketing and Wealth Advisory, Mutual & Private Fund Business, TISCO Asset Management Co., Ltd.) กล่าวว่า บลจ.ทิสโก้ประเมินว่าในปี 2562 ภาพการลงทุนของตลาดหุ้นไทยและตลาดหุ้นโลกจะผันผวนไม่ต่างจากปี 2561 เพราะมีปัจจัยต่างๆ เข้ามากระทบตลอดทั้งปี โดยตลาดหุ้นไทยต้องระวังแรงขายทำกำไรหลังการเลือกตั้ง เนื่องจากนักลงทุนจะเริ่มกังวลถึงความไม่แน่นอนด้านนโยบายเศรษฐกิจของรัฐบาลใหม่ ที่คาดว่าจะมาจากหลายพรรคการเมือง

รวมไปถึงการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ที่คาดว่าจะเริ่มทยอยปรับขึ้นในปี 2562

ส่วนตลาดหุ้นโลกต้องจับตาความต่อเนื่องของการปรับขึ้นดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ที่อยู่ในระดับสูง และการยุติมาตรการ QE ของยุโรป รวมถึงการเติบโตของเศรษฐกิจโลกที่จะได้รับผลกระทบจากสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีน ที่หากยังคงยืดเยื้อ และไม่มีข้อสรุปนั้น ในระยะกลางอาจได้เห็นผลกระทบของกรณีดังกล่าวสะท้อนไปยังอัตราดอกเบี้ยของกำไรของบริษัทจดทะเบียน

โดยเฉพาะกลุ่มประเทศเอเชียและแปซิฟิก ในฐานะที่เป็นผู้เกี่ยวข้องหลักในห่วงโซ่อุปทานของสินค้าและบริการหลายประเภทสำหรับกลยุทธ์การลงทุนในปี 2562 บลจ.ทิสโก้มองว่าด้วยความผันผวนที่เกิดขึ้นนั้น นักลงทุนควรใช้ความระมัดระวังในเลือกลงทุนให้มากขึ้น (Selective Buy) พร้อมให้ความสำคัญกับการจัดพอร์ตลงทุน ด้วยการเลือกลงทุนในสินทรัพย์หลากหลายประเภท (Asset Allocation) เพื่อลดความผันผวนและสร้างผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว ในส่วนกองทุนหุ้นนั้นคาดว่าจะมีความผันผวนสูง โดยตลาดหุ้นที่ บลจ. ทิสโก้มองว่ายังมีมูลค่าต่ำคือตลาดหุ้นญี่ปุ่น เพราะมีปัจจัยบวกที่สำคัญรออยู่ คือ การดำเนินนโยบายการเงินผ่อนคลายอย่างต่อเนื่อง และราคาหุ้นอยู่ในระดับที่ไม่แพง นอกจากนี้ บลจ.ทิสโก้ยังมองว่าตลาดหุ้นไทยเป็นอีกตลาดหุ้นหนึ่งที่น่าสนใจลงทุน เพราะมีปัจจัยบวกจากข่าวการเลือกตั้ง เศรษฐกิจที่ฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่ง และค่าเงินบาทที่ค่อนข้างมีเสถียรภาพเมื่อเทียบกับประเทศอื่นๆ

นอกจากนี้ กองทุนที่ลงทุนในหุ้นกลุ่มเฮลท์แคร์ (Healthcare) ก็มีความน่าสนใจ เนื่องจากหุ้นกลุ่มดังกล่าวเป็นกลุ่มที่มีรายได้ที่ไม่ผันผวนนักเพราะธุรกิจมีความสัมพันธ์กับวัฏจักรของเศรษฐกิจค่อนข้างน้อย รวมถึงหุ้นกลุ่มการเงินสหรัฐฯ ที่ผลประโยชน์การยังคงเติบโตอย่างแข็งแกร่งตาม

สถานะเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่เติบโตได้ดี อีกทั้งคาดว่าจะได้รับผลดีจากดอกเบี้ยที่ปรับตัวสูงขึ้นเรื่อยๆ

ดังนั้น บลจ.ทิสโก้จึงขอแนะนำกองทุนเด่น 5 กองทุน ได้แก่ 1.กองทุนเปิด ทิสโก้ โกลบอล เฮลท์แคร์ สตาร์ พลัส (TGHSTARP) ความเสี่ยงระดับ 7 (เสี่ยงสูง) ลงทุนในหุ้นกลุ่มเฮลท์แคร์ที่มีศักยภาพสูงทั่วโลก 2.กองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส ไฟแนนเชียล (TUSFIN) ความเสี่ยงระดับ 7 (เสี่ยงสูง) ลงทุนในหุ้นกลุ่มการเงินในสหรัฐฯ ที่คาดว่าจะได้รับผลดีจากสถานะดอกเบี้ยขาขึ้น 3.กองทุนเปิด ทิสโก้ เจแปน อีควิตี้ (TISCOJP) ความเสี่ยงระดับ 6 (เสี่ยงสูง) ลงทุนในตลาดหุ้นญี่ปุ่นที่คาดว่าจะได้รับผลดีจากการดำเนินนโยบายการเงินผ่อนคลายต่อเนื่อง เศรษฐกิจทยอยฟื้นตัว และราคาหุ้นถือว่าไม่แพง 4.กองทุนเปิด ทิสโก้ สเตตทิจิก ฟันด์ (TSF) ความเสี่ยงระดับ 6 (เสี่ยงสูง) ได้รับการจัดอันดับ 5 ดาวจาก MorningStars (ข้อมูลเมื่อวันที่ 13 พ.ย.61) เน้นลงทุนในหุ้นไทยพื้นฐานดี ซึ่งผู้จัดการกองทุนสามารถปรับเปลี่ยนรูปแบบการลงทุนได้ตามสถานการณ์

5. .กองทุนเปิด ทิสโก้ โกลบอล อินคัม พลัส (TGINC) ความเสี่ยงระดับ 5 (เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง) กระจายความเสี่ยงด้วยการลงทุนในหลักทรัพย์หรือสินทรัพย์หลายประเภททั่วโลกเช่น ตราสารหนี้โลก หุ้นโลก รวมไปถึงกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ แลกองทุนโครงสร้างพื้นฐานทั้งในและต่างประเทศ ช่วยนักลงทุนจัดพอร์ตครบจบในกองทุนเดียว และ6.กองทุนเปิด ทิสโก้ อินคัม พลัส (TINC) ความเสี่ยงระดับ 5 (เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง) กระจายความเสี่ยงด้วยการลงทุนในหลักทรัพย์หรือสินทรัพย์หลายประเภท โดยเป็นการลงทุนในประเทศเป็นหลัก เช่น ตราสารหนี้ไทย หุ้นไทย รวมไปถึงกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ และกองทุนโครงสร้างพื้นฐานในประเทศ กองทุนเปิด TGHSTARP TSUFIN TISCOJP TGINC และ TINC เป็นกองทุนที่ลงทุนในต่างประเทศจึงมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน กองทุนจึงมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน นอกจากนี้ กองทุนเปิด TGHSTARP และ TUSFIN ลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรม จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก ผู้สนใจลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้าเงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนการตัดสินใจลงทุน สามารถติดต่อสอบถามรายละเอียดหรือขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ บลจ.ทิสโก้ หรือ ธนาคารทิสโก้ทุกสาขา หรือ TISCO Contact Center โทร. 02-633-6000 กด 4

สำหรับผู้สนใจบริการซื้อขายหุ้นต่างประเทศ/อีทีเอฟต่างประเทศ ของ บล.ทิสโก้ สามารถสอบถามรายละเอียดได้ที่ TISCO Global Trade โทร. 02-633-6655

บลจ.ธนชาต คาด AUM สิ้นปี 2.3 แสนล้านบาท เชื่อปีหน้า ลงทุนทำกายขึ้น ต้องเลือกเพื่อสร้างโอกาส

บลจ.ธนชาต ตั้งเป้าสินทรัพย์ภายใต้การบริหารจัดการ (AUM) ณ สิ้นปี 2561 อยู่ที่ 2.3 แสนล้านบาท เชื่อสิ้นปีปรับเพิ่มได้อีก จากแรงหนุนกองทุนเพื่อลดหย่อนภาษี (RMF/LTF) ในช่วงเดือน พ.ย.-ธ.ค. นี้ โดยคาดว่าจะมีเม็ดเงิน RMF/LTF ไหลเข้ามาในอุตสาหกรรมประมาณ 5 หมื่นล้านบาท/ปี

นายบุญชัย เกียรติธนาวิทย์ กรรมการผู้จัดการ บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด เปิดเผยว่า ในเดือนตุลาคมปีนี้ บลจ.ธนชาต มียอดลงทุนสุทธิตั้งแต่ต้นปีในกองทุนหุ้นไทยเกือบ 2 หมื่นล้านบาท ทำให้ตอนนี้ธุรกิจกองทุนรวมมีสินทรัพย์ปรับเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 203,470 ล้านบาท ส่วนธุรกิจกองทุนส่วนบุคคลปรับเพิ่มมาอยู่ที่ 13,734 ล้านบาท และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพอยู่ที่ 15,972 ล้านบาท ซึ่งคาดว่าจะทำให้ ณ สิ้นปี 2561 สินทรัพย์ภายใต้การบริหารจัดการ (AUM) เท่ากับ 2.3 แสนล้านบาท

ในปีที่ บริษัทสามารถสร้างยอดขายกองทุนหุ้นไทยสุทธิอยู่เกือบ 2 หมื่นล้านบาท ทำให้สัดส่วนสินทรัพย์กองทุนหุ้นของบริษัทปรับตัวจากเกือบ 4 หมื่นล้านบาทในปีที่แล้ว มาเป็นกว่า 5 หมื่นล้านบาทในปี คิดเป็น 1 ใน 4 ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด ซึ่งส่วนหนึ่งมาจากบริษัทได้เปิดขายกองทุนหุ้นไทยแนวใหม่ T-SmartBeta ได้กว่า 5 พันล้านบาท เนื่องจากเป็นกองทุนที่ค่อนข้างมีความเฉพาะตัว สามารถปรับกลยุทธ์การลงทุนได้ ทั้งในช่วงที่ตลาดหุ้นมีแนวโน้มปรับตัวลง และปรับตัวขึ้น แต่กองทุนที่ได้รับความนิยมสูงสุดของบริษัทในปี คือ กองทุนหุ้นปันผลอย่าง T-DIV และ T-DIV2 ที่ยอดลงทุนสุทธิทั้ง 2 กองทุนอยู่ที่กว่า 1.3 หมื่นล้านบาท (31 ต.ค. 61) เนื่องจากเป็นกองทุนที่ตั้งแต่จัดตั้งกองทุนเมื่อประมาณเดือนมีนาคมปีที่แล้ว จนถึงปัจจุบันสามารถจ่ายปันผลได้กองทุนละ 6 ครั้งแล้ว ซึ่งคาดว่าจะยังคงได้รับความนิยมในปีหน้าเช่นกัน

ส่วนเป้าหมายการออกกองทุนในปีหน้า บริษัทก็คาดว่าจะนำเสนอกองทุนหุ้นในรูปแบบต่างๆ เพื่อเป็นทางเลือกให้กับลูกค้าต่อไป เนื่องจากเชื่อว่าในระยะยาวแล้ว สินทรัพย์ประเภทหุ้นยังสามารถให้ผลตอบแทน

ที่ดีกว่าสินทรัพย์ประเภทอื่นๆ

ด้านมุมมองการลงทุนในปีหน้า นายโชติช่วง ฐิตชอร์โชติ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายกลยุทธ์มหภาค ให้มุมมองว่า ทิศทางเศรษฐกิจโลกในปีหน้ายังสามารถขยายตัวต่อเนื่อง แต่จะเติบโตในอัตราที่ช้าลง หลังแรงส่งจากมาตรการกระตุ้นต่างๆ ลดลง แต่ยังคงเชื่อว่าการเติบโตของสหรัฐ จะยังคงช่วยให้เศรษฐกิจโลกยังคงเติบโตต่อไปใน ครึ่งแรกของปี 2561 ซึ่งโดยส่วนตัวแล้วการขยายตัวของเศรษฐกิจสหรัฐ ในรอบปัจจุบัน ถือว่ายาวนานที่สุด นับตั้งแต่หลังสงครามโลกครั้งที่ 2 เป็นต้นมา และคาดว่าจะสามารถขยายตัวต่อไปได้ไม่ต่ำกว่า 2 ปี และคาดว่าจะภาวะถดถอยในระยะถัดไปคงไม่ได้รุนแรงมากอย่างที่หลายๆ คนกลัว แต่รอบการถดถอยอาจกินเวลานานกว่าปกติพอสมควรทีเดียว

สำหรับในระยะ 6 เดือนที่ผ่านมา ความกังวลต่อทิศทางการขยายตัวของเศรษฐกิจโลกในปัจจุบัน ทำให้ตลาดอยู่ใน Mode Risk-Off เงินทุนจึงผันผวนสูง ซึ่งคาดว่าในปีหน้า ภาวะความผันผวนจะยังคงมาจากปัจจัยต่างประเทศเป็นหลัก ทั้งในเรื่องเศรษฐกิจโลกที่คาดว่าจะขยายตัวช้าลง ข้อพิพาททางการค้าระหว่างสหรัฐ กับคู่ค้า โดยเฉพาะกับจีน ที่ดูจะไม่สามารถคลี่คลายได้ในเร็ววัน นอกจากนี้ นโยบายการเงินในหลายประเทศตึงตัวขึ้น การแข็งค่าของเงินดอลลาร์สหรัฐ ความผันผวนของค่าเงินและประเด็นการเมืองในสหรัฐ ยุโรปโซน และกลุ่มโอเปก ยังคงเป็นประเด็นที่ต้องจับตาต่อไป

ส่วนการลงทุนต่างประเทศ ในปีหน้าบริษัทมองว่า การลงทุนในตลาดเกิดใหม่ในเอเชียน่าสนใจกว่าภูมิภาคอื่นเพราะในปีที่ ปรับตัวลดลงค่อนข้างแรง แต่เศรษฐกิจและกำไรของบริษัทยังขยายตัวได้ ทำให้ค่า P/E อยู่ที่ 12 เท่าเท่านั้น

ในปีหน้า บลจ.ธนชาต มองว่าสำหรับการลงทุนใน หุ้นไทยยังคงน่าสนใจกว่าหุ้นต่างประเทศ เพราะในปีหน้าความเสี่ยงของไทยดูจะมีแค่เรื่องเดียวคือ

การเมืองหลังการเลือกตั้ง ซึ่งแน่นอนว่าในช่วงระยะเวลาสั้นน่าจะมีความผันผวนหรือปรับลดลงอยู่บ้าง แต่จะเห็นได้ว่ากำไรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดยังเติบโตได้ต่อเนื่อง ซึ่งคาดว่า SET Index ในปีหน้าจะซื้อขายบน P/E ที่ประมาณ 15 - 16 เท่า หรือ ระหว่าง 1,750 - 1,850 จุด แม้ว่า P/E ตลาดหุ้นไทยอาจไม่ได้ต่ำมากเมื่อเทียบกับเพื่อนบ้าน แต่ปัจจัยเสี่ยงภายในประเทศมีน้อยกว่า ประกอบกับแรงขายจากนักลงทุนต่างชาติที่น่าจะน้อยกว่าในปีนี้ นอกจากนั้น ยังมีปัจจัยที่ช่วยผลักดันให้ตลาดหุ้นไทยปรับตัวขึ้นได้จากค่าเงินบาทที่อ่อนลง เพราะเชื่อว่าในช่วงไตรมาส 1 ปี 2019 ค่าเงินบาทจะแกว่งตัวระหว่าง 32.00 - 33.50 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ ทำให้หุ้นไทยในปีหน้ายังคงน่าสนใจ

และสำหรับการลงทุนในตราสารหนี้คาดว่าจะให้ผลตอบแทนไม่สูงนัก แต่เชื่อว่าตราสารหนี้ไทยจะให้ผลตอบแทนที่ดีกว่าและมีความเสี่ยงต่ำกว่าตราสารหนี้ต่างประเทศ เพราะคาดว่าจะการปรับขึ้นดอกเบี้ยของไทยจะค่อยเป็นค่อยไปตามหลังสหรัฐ อยู่มาก ส่วนการลงทุนในทองคำนั้น ในแง่หนึ่งถือเป็นการป้องกันความเสี่ยงจากการที่เศรษฐกิจโลกอาจชะลอตัวลงมากกว่าที่คิดกันไว้ในอีก 2-3 ปีข้างหน้า และอีกแง่ก็จากโอกาสที่เงินดอลลาร์อาจอ่อนค่าในระยะต่อไปด้วย

สำหรับการจัดพอร์ตลงทุน ควรพิจารณาจากความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนสามารถรับได้ โดยแนะนำให้มีส่วนการลงทุนในหุ้นไทยและตราสารหนี้ไทยสูงกว่าการลงทุนในต่างประเทศ และมองการลงทุนในระยะยาวมากกว่า เพื่อโอกาสรับผลตอบแทนที่ดีและกระจายความเสี่ยงได้อย่างเหมาะสมในอนาคต

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติม และดูรายละเอียดการจ่ายปันผล พร้อมขอรับหนังสือชี้ชวน และคู่มือการลงทุนได้ในวันและเวลาทำการเสนอขายที่ บลจ. ธนชาต โทรศัพท์ 0-2126-8399 หรือ ธนาкарธนชาต จำกัด (มหาชน) โทร. 1770 หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ บลจ.ธนชาต แต่งตั้ง www.thanachartfund.com

BAY ตั้งเป้าปีหน้า กลุ่มงานพาณิชย์ธนกิจโต 25-30%

คาดปีนี้ มูลค่าตลาดการระดมทุนผ่านการออกตราสารหนี้

ของภาคเอกชนไม่ต่ำกว่า 8 แสนล้านบาท

กรุงศรี (ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)) เสริมศักยภาพด้านพาณิชย์ธนกิจ (Investment Banking) ด้วยกลยุทธ์บริการลูกค้าแบบครบวงจร (Total Investment Banking Solutions) โดยเสริมทีมงานที่มีความเชี่ยวชาญด้านการระดมทุนในรูปแบบต่างๆ และเป็นที่ยอมรับทางการเงินให้กับลูกค้าธุรกิจ ตลอดจนบริการจัดโครงสร้างทางการเงินและสินเชื่อโครงการ พร้อมทั้งผสมผสานความแข็งแกร่งในประเทศของกรุงศรี กรุ๊ป และเครือข่ายระดับโลกของ มิตซูบิชิ ยูเอฟเจ ไฟแนนเชียล กรุ๊ป (MUFG) เพื่อตอบสนองความต้องการของภาคธุรกิจ รองรับการพัฒนาต่อเนื่องของเศรษฐกิจไทย โดยตั้งเป้ากลุ่มงานพาณิชย์ธนกิจเติบโต ประมาณ 25-30% ในปี 2562

นายสิทธิไชย มหาคุณ ประธานคณะเจ้าหน้าที่ด้านพาณิชย์ธนกิจ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา เปิดเผยว่า การระดมทุนผ่านการออกตราสารหนี้ได้รับความนิยมเพิ่มมากขึ้น และมีแนวโน้มว่ายังมีการเติบโตต่อเนื่อง โดยในปี 2561 คาดว่าจะมีมูลค่าตลาดการระดมทุนผ่านการออกตราสารหนี้ของภาคเอกชนไม่ต่ำกว่า 8 แสนล้านบาท และคาดว่าภาคเอกชนส่วนใหญ่ยังคงระดมทุนผ่านตลาดตราสารหนี้ในปีหน้าอย่างต่อเนื่องโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) และ บลูมเบิร์ก (Bloomberg) ได้จัดอันดับให้กรุงศรีเป็นอันดับ 2 ในฐานะผู้รับประกันการจัดจำหน่ายตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะยาว

ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2561 และคาดว่าจะติดอันดับ 1 ใน 5 ในปี 2561/2562 ขณะที่สินเชื่อโครงการ (Project Finance) คาดว่าจะได้รับปัจจัยหนุนจากการลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน

ฐานของภาครัฐและกลุ่มลูกค้าของกรุงศรีและ MUFG ที่สนใจลงทุนในโครงการโครงสร้างพื้นฐาน กรุงศรีจึงได้ขยายงานด้านพาณิชย์ธนกิจด้วยการเพิ่มบุคลากรและเสริมความแข็งแกร่งให้ครอบคลุมทุกด้าน

นายสิทธิไชย กล่าวเพิ่มเติมว่า กรุงศรีมีความพร้อมในการให้บริการ ทั้งในด้านสินเชื่อโครงการ (Project Finance) การจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายตราสารหนี้ (Debt Capital Market หรือ DCM) การให้บริการที่ปรึกษาทางการเงินและการรับประกันการจัดจำหน่ายในการระดมทุนจากการเสนอขายตราสารทุน (Equity Capital Market หรือ ECM) และการควบรวมและการซื้อกิจการ (Merger and Acquisition หรือ M&A) โดยกรุงศรีสามารถตอบโจทย์ความต้องการที่หลากหลายของลูกค้าด้วยเครือข่ายของธนาคารกรุงศรีอยุธยาผสมผสานความร่วมมือกับบริษัทในเครือ คือ บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน) (KSS) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (KSAM) รวมทั้งเครือข่ายของ MUFG ซึ่งได้รับการจัดอันดับเป็นผู้จัดสรรเงินกู้ (Mandated Lead Arranger) รายใหญ่อันดับ 1 ของโลก

"ในช่วงปีที่ผ่านมา กรุงศรี กรุ๊ป และ MUFG ประสบความสำเร็จในการจัดหางบการเงินสินเชื่อโครงการให้กับลูกค้าในธุรกิจพลังงานและอากาศยาน ได้รับความไว้วางใจในการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ของบริษัทในหลากหลายกลุ่มธุรกิจที่สำคัญในประเทศไทย อันได้แก่ บริษัทที่เป็นผู้นำในธุรกิจพลังงาน และสาธารณูปโภค ธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม และธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ รวมทั้งเป็นผู้ให้คำปรึกษาในการควบรวมกิจการและเป็นที่ยอมรับ

ปรึกษาในการเสนอขายทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REIT) ให้กับประชาชนทั่วไป ในด้านสินเชื่อ Project Finance กรุงศรีได้รับความร่วมมือจาก MUFG ในการทำธุรกรรมทางการเงินระหว่างประเทศในกลุ่มอุตสาหกรรมต่างๆ เช่น โครงสร้างพื้นฐาน น้ำมันและก๊าซธรรมชาติ

รวมถึงธุรกิจการบิน และคาดว่าความต้องการด้านบริการจัดโครงสร้างทางการเงินและสินเชื่อโครงการ (Project Finance and Structured Finance) มีโอกาสเติบโตต่อเนื่อง ด้วยปัจจัยขับเคลื่อนจากความคืบหน้าของโครงการระเบียบเศรษฐกิจภาคตะวันออก (EEC) โดยจะเน้นขนาดของดีลมูลค่าอย่างน้อย 5,000 ล้านบาท ในด้านการออกจำหน่ายตราสารหนี้ กรุงศรีมุ่งเน้นบริการแบบครบวงจรที่มีมูลค่าดีลอย่างน้อย 2,000 ล้านบาท รวมทั้งมุ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินใน

เรื่องการควบรวมกิจการซึ่งครอบคลุมทั้งดีลภายในประเทศและระหว่างประเทศ (Cross-border M&A) ผ่านการเชื่อมโยงของเครือข่าย MUFG ขณะที่ในด้านบริการการระดมทุนจากตราสารทุน กรุงศรีมุ่งเน้นการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการเสนอขายหุ้นให้ประชาชนครั้งแรก (IPO) และการเป็นที่ปรึกษาการเสนอขายกอง REIT โดยผ่านเครือข่ายกรุงศรีผสมผสานความร่วมมือกับ KSS และแพลตฟอร์มระดับโลกของ MUFG เพื่อส่งมอบบริการที่สร้างความแตกต่าง ช่วยเสริมความแข็งแกร่งทางการเงินและเพิ่มศักยภาพการแข่งขันให้กับลูกค้า เพื่อนำไปสู่การเติบโตอย่างยั่งยืนของธุรกิจไทย" นายสิทธิไชยกล่าว

KTB มองเศรษฐกิจไทยปีนี้โตไม่เกิน 4.5%

สอดคล้องกับ สคช. คาดแบงก์ชาติ

ขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% ต่อปี ในเดือน ธ.ค.นี้

Krungthai Macro Research คาดเศรษฐกิจไทยปีนี้โตไม่เกิน 4.5% ซึ่งเป็นระดับที่เคยประเมินไว้ก่อนหน้านี้ และเป็นทิศทางเดียวกับ สคช. มั่นใจเศรษฐกิจไทยในเชิงคุณภาพยังขยายตัวดี โดยเฉพาะการลงทุนภาครัฐและการผลิตภาคอุตสาหกรรม เมฆภาคการผลิตของจีนจะอยู่ในภาวะที่ชะลอลงจนถึงไตรมาส 1 ของปี 2562 เป็นอย่างน้อย และประเมินว่า ธปท.จะขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% ต่อปี ในเดือน ธ.ค.นี้

ดร.พชรพจน์ นันทรามาศ ผู้อำนวยการฝ่ายอาวุโส สายงาน Global Business Development and Strategy ธนาคารกรุงไทย เปิดเผยว่า จากที่สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สคช.) รายงานเศรษฐกิจไทยในไตรมาส 3 ว่าเติบโต 3.3% และคาดว่าทั้งปีจะเติบโตราว 4.2% นั้น ในส่วนของ Krungthai Macro Research เห็นว่าเศรษฐกิจไทยปีนี้โตไม่เกิน 4.5% และเป็นไปในทิศทางเดียวกับ สคช. หลังจากตัวเลขจีดีพีในไตรมาส 3 ต่ำกว่าช่วงครึ่งปีแรกค่อนข้างมาก ซึ่งส่วนหนึ่งเกิดจากตัวเลขภาคการเกษตรติดลบ อันเป็น

ผลจากช่วงครึ่งปีแรกที่ขยายตัวค่อนข้างสูงตามสภาพอากาศเอื้ออำนวย และเป็นเพียงปัจจัยชั่วคราว อย่างไรก็ตาม มองว่าเศรษฐกิจไทยในเชิงคุณภาพยังดีอยู่ โดยการลงทุนภาครัฐและการผลิตภาคอุตสาหกรรมยังขยายตัวดี และการส่งออกกลับมาขยายตัวได้ดีที่ 8.7% ในเดือนตุลาคม ดังนั้นตัวเลขจีดีพีที่ออกมา จึงไม่ได้สะท้อนว่าเศรษฐกิจชะลอลงอย่างน่าเป็นห่วงแต่อย่างใด

"อย่างไรก็ตาม จะเริ่มเห็นผลกระทบจากสงครามการค้าระหว่างสหรัฐกับจีน ในช่วงไตรมาส 4 ถึงครึ่งแรกของปี 2562 และอยากให้จับตาเศรษฐกิจของจีนที่ชะลอลง และค่าเงินหยวนอ่อนค่าลงด้วย ซึ่งจะทำให้จีนนำเข้าสินค้าลดลง โดยในเดือนตุลาคมที่ผ่านมาไทยส่งออกไปจีนขยายตัวเพียง 3% เท่านั้น ต่ำกว่าส่งออกไปตลาดเอเชียอื่นๆ เช่น ญี่ปุ่น และกลุ่มประเทศอาเซียน ที่ขยายตัวได้ถึง 18.7% และ 21.8% คาดการณ์ว่าภาคการผลิตของจีนจะอยู่ในภาวะที่ชะลอลงจนถึงไตรมาส 1 ของปี 2562 เป็นอย่างน้อย เพราะมีความเสี่ยงที่สหรัฐฯ จะปรับอัตราภาษีนำเข้าจาก 10% เป็น

25% สำหรับสินค้าจีนมูลค่า 2 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อส่งออกของจีน แต่หากว่าไม่มีการปรับขึ้นภาษีนำเข้าเพิ่มเติมจากที่ได้ประกาศไปแล้ว ภาคการผลิตของจีนจะมีสัญญาณกระเตื้องขึ้นได้ในช่วงไตรมาส 2 ของปี 2562"

ดร.พชรพจน์ นันทรามาศ ประเมินต่อไปว่า ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) จะปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายขึ้น 0.25% ต่อปี ในการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) เดือนธันวาคมนี้ เนื่องจากตัวเลขจีดีพีที่ออกมาไม่ได้บ่งบอกว่าเศรษฐกิจได้เริ่มเข้าสู่ภาวะชะลอลง และคาดว่าธปท.ยังคงให้น้ำหนักกับการรักษาเสถียรภาพของระบบการเงิน และต้องการเพิ่มขีดความสามารถในการทำนโยบายในอนาคต ซึ่งสะท้อนจากการลงคะแนนในการประชุมกนง.ครั้งล่าสุดเมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายนที่ผ่านมา มีคณะกรรมการเห็นควรให้ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายเพิ่มจาก 2 เลียง เป็น 3 เลียง

ศูนย์วิจัยกสิกรไทย

มองเกณฑ์กำกับดูแลสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยรพท. หนุบรุกรรรก่อน เม.ย. 2562

ศูนย์วิจัยกสิกรไทย มองว่า หลักเกณฑ์การกำกับดูแลสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยของ รพท. เป็นมาตรการเพื่อเสริมสร้างเสถียรภาพทางเศรษฐกิจในระยะยาว โดยเงื่อนไขของมาตรการที่มีความยืดหยุ่นมากขึ้น (เมื่อเทียบกับ Consultation Paper) คาดว่าจะหนุนธุรกรรม การซื้อขายที่อยู่อาศัยก่อนที่มาตรการจะมีผลบังคับใช้ในเดือน เม.ย. 2562

ทั้งนี้ ศูนย์วิจัยกสิกรไทย ประเมินว่า ยอดการโอนกรรมสิทธิ์ที่อยู่อาศัยและสินเชื่อที่อยู่อาศัยของธนาคารพาณิชย์ มีแนวโน้มเร่งตัวต่อเนื่องไปจนถึงช่วงไตรมาสแรกปี 2562 ขณะที่ ในช่วงที่เหลือของปี 2562 กิจกรรมในตลาดที่อยู่อาศัยและภาพสินเชื่อบ้าน คงจะขึ้นอยู่กับทิศทางเศรษฐกิจ กำลังซื้อของผู้บริโภค และการแข่งขันของผู้ประกอบการ ในจังหวะเวลาที่ต้นทุนทางการเงินมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น

สรุปหลักเกณฑ์การกำกับดูแลสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย

- เงื่อนไขการบังคับใช้เกณฑ์ใหม่ผ่อนคลายนโยบายแห่งประทศไทย (รพท.) ประกาศหลักเกณฑ์การกำกับดูแลสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย โดยมีการปรับเปลี่ยนรายละเอียดจาก Consultation Paper และเลื่อนวันประกาศใช้เกณฑ์ใหม่สำหรับสัญญาซื้อขายที่อยู่อาศัยปล่อยใหม่เป็นวันที่ 1 เม.ย. 2562 (จากกำหนดการเดิมที่จะเริ่มบังคับใช้วันที่ 1 ม.ค. 2562) โดยจะยกเว้นกรณีที่มีสัญญาจะซื้อขาย หรือมีการผ่อนดาวน์ก่อนวันที่ 15 ต.ค. 2561 ซึ่งนับเป็นการผ่อนคลายนโยบายให้มีการปรับตัวเพื่อลดแรงกดดันต่อตลาดที่อยู่อาศัยและทิศทางการปล่อยสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยของสถาบันการเงิน รวมถึงลดผลกระทบต่อผู้วางแผนซื้อที่อยู่อาศัยหรือผ่อนดาวน์อยู่ก่อนแล้ว

- ยกเว้นการนับรวมสินเชื่อ top-up บางประเภท รพท.ปรับการคำนวณสัดส่วน LTV โดยให้นับรวมสินเชื่อ top-up ที่อ้างอิงหลักประกันเดียวกันเข้าไว้ใน การคำนวณสัดส่วน LTV เพื่อสะท้อนความเสี่ยงของหนี้โดยรวม และลดโอกาสของผลกระทบจากความไม่แน่นอนของมูลค่าหลักประกัน (ซึ่งเกณฑ์เดิม ไม่นับรวมสินเชื่อ top-up) อย่างไรก็ดี เกณฑ์ใหม่ที่เตรียมจะบังคับใช้นั้น มีการยกเว้นให้กับสินเชื่อ top-up บางรายการ ได้แก่ สินเชื่อประกันชีวิต ประกันวินาศภัย และสินเชื่อธุรกิจ SMEs ซึ่งนับเป็นเงื่อนไขที่ผ่อนปรนกว่าที่มีการเสนอใน Consultation Paper

เลื่อนใช้ LTV เกณฑ์ใหม่ เป็นวันที่ 1 เม.ย. 2562: แม้จะเป็นข่าวดี ... แต่ผู้ประกอบการยังมีโจทย์ท้าทายรออยู่ในปี 2562

- ผู้ประกอบการมีเวลาเพิ่มขึ้นในการเร่งทำตลาดตั้งแต่กลางเดือน ต.ค. 2561 ที่ผ่านมา ผู้ประกอบการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ได้มีการปรับตัวเพื่อรองรับกับมาตรการ LTV แล้วในระดับหนึ่ง เห็นได้จากการเพิ่มสัดส่วนเงินดาวน์ในโครงการที่อยู่อาศัยเปิดใหม่ และการเร่งทำแคมเปญการตลาดในกลุ่มผู้ประกอบการที่มีจำนวนที่อยู่อาศัยสร้างเสร็จรอขาย ซึ่งการเลื่อนการบังคับใช้มาตรการออกไปนั้น จะช่วยให้ผู้ประกอบการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์สามารถใช้ช่วงเวลาประมาณเกือบ 5 เดือนหลังจากนี้ในการที่จะทำแคมเปญเพื่อเร่งกระตุ้นการตัดสินใจซื้อที่อยู่อาศัยของผู้บริโภค จากทิศทางดังกล่าวข้างต้น ทำให้ศูนย์วิจัยกสิกรไทย มองว่า กิจกรรมการโอนกรรมสิทธิ์ที่อยู่อาศัยในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑลในปี 2561 น่าจะมีจำนวนประมาณ 186,500 หน่วย เพิ่มขึ้นจากที่คาดการณ์ไว้เดิมที่ 171,500 หน่วย และเพิ่มขึ้นประมาณ 14.1% จากตัวเลขการโอนกรรมสิทธิ์ในปี 2560 ซึ่งอยู่ที่ 163,468 หน่วย

ขณะที่แนวโน้มการโอนกรรมสิทธิ์ที่อยู่อาศัยในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑลในช่วงไตรมาส 1/2562 คาดว่าจะเติบโตประมาณ 8.9% YoY หรือมีจำนวนประมาณ 45,850 หน่วย อย่างไรก็ตาม เนื่องจากในช่วงที่เหลือของปี 2562 ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ยังคงต้องเผชิญกับปัจจัยเสี่ยงทางธุรกิจในด้านอื่นๆ อาทิ ปัจจัยด้านเศรษฐกิจทั้งในและต่างประเทศที่อาจจะยังไม่เอื้อต่อการซื้อที่อยู่อาศัยของผู้บริโภค รวมถึงต้นทุนทางการเงินที่มีโอกาสปรับตัวสูงขึ้น ดังนั้นกิจกรรมการซื้อขายที่อยู่อาศัยน่าจะกลับมาอ่อนตัวลงอีกครั้งหลังไตรมาสแรก ทำให้คาดว่า ทั้งปี 2562 การโอนกรรมสิทธิ์ที่อยู่อาศัยในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล น่าจะมีจำนวนประมาณ 179,800 หน่วย หดตัวลง 3.6% เมื่อเทียบกับฐานที่สูงในปี 2561

- มาตรการ LTV ของ รพท. อาจมีส่วนช่วยชะลอการเปิดตัวโครงการที่อยู่อาศัยใหม่ของผู้ประกอบการ แต่ภาวะความสมดุลระหว่างอุปสงค์และอุปทานของตลาดที่อยู่อาศัยยังคงเป็นประเด็นที่ต้องติดตาม ทั้งนี้ ภาวะ

การแข่งขันที่รุนแรงในธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ในช่วงที่ผ่านมา ทำให้ผู้ประกอบการมีการชิงชิงจังหวะการทำตลาด โดยการเร่งเปิดโครงการใหม่ ขณะที่ปัญหาความไม่สมดุลระหว่างอุปสงค์และอุปทานก็ยังมีสัญญาณแสดงให้เห็นในบางทำเล ดังนั้นเพื่อรักษาสมดุลระหว่างความต้องการซื้อและสินค้าในตลาดให้มีเสถียรภาพ ผู้ประกอบการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์คงจะมีการบริหารจัดการความเสี่ยงที่รอบคอบมากขึ้น ขณะที่ด้านผู้ซื้ออสังหาริมทรัพย์เองก็คงต้องทำการตัดสินใจเลือกโครงการโดยคำนึงถึงความสามารถในการผ่อนชำระและฐานะการเงินของตนเป็นสำคัญ

แนวโน้มสินเชื่อบ้านของธนาคารพาณิชย์ปี 2561 อาจสูงกว่าที่คาด ตามกิจกรรมในตลาดอสังหาฯ ก่อนเกณฑ์ใหม่จะมีผลบังคับใช้

- ตัวเลขคาดการณ์สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยของร.พ. ปี 2561 อาจขยับขึ้นสูงกว่าประมาณการเดิม ตามสัญญาณการเร่งตัวของกิจกรรมการซื้อ-ขาย และการโอนกรรมสิทธิ์ในตลาดที่อยู่อาศัยตั้งแต่ช่วงปลายไตรมาส 3/2561 และแรงหนุนเพิ่มเติมจากกระบวนการกระตุ้นการตัดสินใจของผู้บริโภค โดยศูนย์วิจัยกสิกรไทย คาดว่า สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย อาจเติบโตสูงถึงประมาณ 7.0% ในปี 2561 (จากคาดการณ์เดิมที่ 5.7%) และขยายตัวในระดับสูงต่อเนื่องในกรอบประมาณ 7.5-8.0% YoY ในไตรมาส 1/2562 ซึ่งเป็นช่วงโค้งสุดท้ายก่อนที่เกณฑ์การกำกับดูแลสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยใหม่จะมีผลบังคับใช้

- อย่างไรก็ดี ตลาดสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยอาจเผชิญสถานการณ์ที่ท้าทายมากขึ้น ทั้งสินเชื่อที่ปล่อยใหม่และประเด็นคุณภาพสินเชื่อ ในช่วงที่เหลือของปี 2562 โดยในส่วนของทิศทางการปล่อยสินเชื่อใหม่ อาจทยอยมีทิศทางชะลอลงตั้งแต่ในช่วงไตรมาสที่ 2/2562 เนื่องจากผลของการเร่งตัดสินใจทำสัญญาซื้อขายบ้านของผู้บริโภค ขณะที่ ธนาคารพาณิชย์คงจะยังต้องติดตามประเด็นความสามารถในการชำระหนี้ ซึ่งอาจจะมีผลต่อคุณภาพของสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยในพอร์ตอย่างใกล้ชิด ท่ามกลางบรรยากาศเศรษฐกิจในภาพรวมและการฟื้นตัวของกำลังซื้อที่อาจยังค่อนข้างจำกัดในครัวเรือนบางกลุ่ม รวมถึงต้นทุนทางการเงินที่มีโอกาสปรับตัวสูงขึ้น

ก.ล.ต. ปรับปรุงหลักเกณฑ์

ในการหมุนเวียนผู้สอบบัญชี



ก.ล.ต. ปรับเกณฑ์หมุนเวียนผู้สอบบัญชีให้สอดคล้องกับมาตรฐานสากล โดยให้บริษัทจดทะเบียนต้องเปลี่ยนผู้สอบบัญชีเมื่อครบ 7 ปี และต้องเว้นวรรคผู้สอบบัญชีรายเดิม 5 ปี จากเดิมที่ต้องเปลี่ยนเมื่อครบ 5 ปี และเว้นวรรค 2 ปี ซึ่งจะส่งเสริมความเป็นอิสระ และสร้างความเชื่อมั่นให้ผู้ลงทุนในการใช้รายงานทางการเงินในการตัดสินใจลงทุน เริ่มบังคับใช้ 1 มกราคม 2562

นายพี สุริยกุล เลขาธิการสำนักงาน คณะกรรมการกำกับ หลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)

เปิดเผยว่า "รายงานทางการเงินมีความสำคัญอย่างยิ่งต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุน ความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชีซึ่งมีบทบาทสำคัญในการตรวจสอบและสอบทานงบการเงิน จึงเป็นปัจจัยสำคัญที่จะช่วยให้รายงานทางการเงินมีความน่าเชื่อถือ และเมื่อมาตรฐานสากลเปลี่ยนแปลงไป ก.ล.ต. จึงต้องปรับปรุงหลักเกณฑ์ให้สอดคล้องกัน โดยหลักเกณฑ์การหมุนเวียนผู้สอบบัญชีใหม่นี้ จะกำหนดให้บริษัทจดทะเบียน

ต้องหมุนเวียนผู้สอบบัญชีเมื่อปฏิบัติหน้าที่มาแล้ว 7 รอบปีบัญชี โดยจะต้องมีการเว้นวรรค 5 รอบปีบัญชี จากเดิมที่จะต้องหมุนเวียนผู้สอบบัญชีเมื่อปฏิบัติหน้าที่มาแล้ว 5 รอบปีบัญชี และต้องมีการเว้นวรรค 2 รอบปีบัญชี โดยจะเริ่มมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562"

ทั้งนี้ เพื่อช่วยลดผลกระทบในช่วงแรกของการบังคับใช้เกณฑ์ใหม่ (ปี 2562 - 2566) ก.ล.ต. มีแนวทางผ่อนผันการหมุนเวียนผู้สอบบัญชี โดยจะอนุญาตให้ระยะเวลาเว้นวรรคผู้สอบบัญชีรายเดิมมีระยะเวลาน้อยกว่า 5 รอบปีบัญชีได้ แต่ต้องไม่น้อยกว่า 3 รอบปีบัญชี และในกรณีผู้สอบบัญชีสังกัดสำนักงานสอบบัญชีขนาดเล็ก ก.ล.ต. จะอนุญาตให้สามารถขอผ่อนผันการปฏิบัติหน้าที่ผู้สอบบัญชีเกินกว่า 7 รอบปีบัญชีได้ แต่ต้องไม่เกิน 9 รอบปีบัญชี ซึ่งหากผู้สอบบัญชีได้รับการผ่อนผัน ก็ถือว่าบริษัทจดทะเบียนดังกล่าวได้รับการผ่อนผันด้วย

นอกจากนี้ ก.ล.ต. ได้ออกแนวปฏิบัติสำหรับคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อใช้เป็นแนวทางในการพิจารณาการหมุนเวียนผู้สอบบัญชี เพื่อส่งเสริมให้คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทสามารถพิจารณาแต่งตั้งบุคคลที่มีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่ผู้สอบบัญชี และสนับสนุนให้ผู้สอบบัญชีดำรงความเป็นอิสระได้อย่างแท้จริง

บล.กรีนิตี้ คาด SET ร.ค. แกว่งในกรอบ 1,600-1,700 จุด

ชี้ 3 ปัจจัยบวกกดดันดัชนี หุ่นเด่น ROBINS SAT PTTEP BBL KTB

ทรีนิตี้มองหุ้นไทยเดือนธันวาคมแกว่งในกรอบ 1,600-1,700 จุด ชี้ 3 ปัจจัยบวกกดดันดัชนีคือ สงครามการค้าจีนสหรัฐฯคลี่คลาย ขณะที่ Bond yield สหรัฐฯ ทรงตัวในระดับต่ำ หลังเฟดส่งสัญญาณชะลอการขึ้นดอกเบี้ยและคาดการณ์ราคาน้ำมันดิบฟื้นตัว ส่วนปัจจัยลบคือการปรับลดประมาณการกำไร บจ.ลง และภาคผลิตทั่วโลกทรุดรวมทั้งปัญหาความเสี่ยงภูมิรัฐศาสตร์ในยุโรป แนะนำเลือกลงทุนหุ้นค่าปัสสิก-ยานยนต์-พลังงาน-แบงก์รายตัว ขณะที่เสี่ยงหุ้นที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยวขึ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ และที่อยู่อาศัย

นายณัฐชาติ เมฆมาสิน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ ทรีนิตี้ จำกัด ประเมินทิศทางตลาดหุ้นไทยเดือนธันวาคมแกว่งตัว Sidewaysโดยมีกรอบแนวรับสำคัญที่ 1,600 จุด และกรอบแนวต้านสำคัญที่ 1,700 จุด ประเมินระดับดัชนีที่เหมาะสมในแง่ของ Valuation อยู่ที่ 1640-1650 จุด ซึ่งเป็นระดับเทียบเท่า Forward PE 14 เท่า

นายณัฐชาติ มอง 3 ปัจจัยบวกสำคัญที่สนับสนุนการปรับตัวขึ้นของตลาดในเดือนนี้ ได้แก่

1.การเห็นพ้องต้องกันระหว่างสหรัฐฯและจีนในการเลื่อนกำหนดระยะเวลาที่สหรัฐฯจะขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าจากจีนมูลค่า 200,000ล้านดอลลาร์สหรัฐฯออกไป 90 วันจากกำหนดเวลาเดิมในวันที่ 1 ม.ค. 2562 พร้อมทั้งการที่จีนรับปากจะสั่งซื้อสินค้าจากสหรัฐฯ ทั้งจำพวกเกษตร พลังงาน เป็นต้น

2.Bond yield สหรัฐฯ ที่น่าจะทรงตัวอยู่ในระดับต่ำ ตอบรับคำพูดในเชิง Dovish ที่มากขึ้นของนาย Jerome Powell ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ(Fed) และความเป็นไปได้ที่ Fed จะปรับลดประมาณการ Dot Plot หรือประมาณการอัตราดอกเบี้ยปีหน้า

ในการประชุมวันที่ 18-19 ธันวาคมนี้ ซึ่งจะทำให้ดัชนีหุ้นไทยมีความน่าสนใจมากขึ้นในมิติของ Earning yield gap และน่าจะทำให้แรงขายของนักลงทุนต่างชาติเบาบางลงในช่วงถัดไปและ 3.ราคาน้ำมันดิบที่น่าจะเริ่มฟื้นตัวขึ้นตามความคาดหวังต่อการส่งสัญญาณการลดกำลังการผลิตของกลุ่ม OPEC และ Non-OPEC

อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นไทยยังคงมีปัจจัยเสี่ยงที่ต้องติดตามอย่างใกล้ชิด ได้แก่

1.การทยอยปรับลดประมาณการกำไรของบริษัทจดทะเบียน (บจ.) ของนักวิเคราะห์ ภายหลังจากรายงานผลประกอบการไตรมาส 3/61 เสร็จสิ้น ทำให้ Valuation ของตลาดหุ้นไทยในแง่ของ PE อาจยังดูไม่น่าสนใจมากนัก

2.ภาคการผลิตทั่วโลก (Global PMI) ที่ยังคงชะลอตัวต่อเนื่องและอยู่ในระดับต่ำสุดในรอบ 2 ปี ซึ่งเป็นผลกระทบโดยตรงที่เกิดขึ้นจากปัจจัยสงครามการค้ารอบใดที่ดัชนีดังกล่าวยังคงปรับตัวลง มองว่าการปรับขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของตลาดหุ้นเกิดใหม่ยังคงเป็นเรื่องยาก

3.ปัจจัยความเสี่ยงภูมิรัฐศาสตร์ในยุโรป ไม่ว่าจะเป็นปัญหาร่างงบประมาณฉบับใหม่ของอิตาลี โดยจะต้องดูว่ารัฐบาลผสมของอิตาลีจะยอมอ่อนข้อต่อสหภาพยุโรป (EU) หรือไม่ รวมถึงประเด็น Brexit ของอังกฤษ ซึ่งยังคงมีความไม่แน่นอนในระดับสูง โดยจะต้องดูว่าร่างข้อตกลงล่าสุดจะผ่านความเห็นชอบของสภาอังกฤษหรือไม่

นายณัฐชาติแนะนำกลยุทธ์ การลงทุนในเดือนนี้ว่า แนะนำนักลงทุนที่แบ่งขายทำกำไรไปแล้วบริเวณดัชนี 1640-1650 จุด ถือหุ้นในส่วนที่เหลือต่อ และรอขายทำกำไรหากดัชนีปรับขึ้นไปยังบริเวณกรอบแนวต้าน

ด้านบงที่ 1,700 จุด

โดยมองกลุ่มหุ้นที่น่าสนใจลงทุนประจำเดือนธันวาคม ได้แก่

1.กลุ่มค่าปัสสิก เช่น ROBINS เนื่องจากการบริโภคภายในประเทศยังคงมีสัญญาณที่ดีต่อเนื่อง

2.กลุ่มชิ้นส่วนยานยนต์ แนะนำหุ้น SAT ที่ราคาปรับตัวลงมาแรงมาก สวนทางกับยอดผลิตรถยนต์ที่ยังเติบโตโดดเด่น

3.กลุ่มพลังงาน เลือก PTTEP เนื่องจากประเมินว่าราคาน้ำมันที่ระดับปัจจุบันมี Upside มากกว่า Downside แล้ว

และ 4.กลุ่มธนาคารพาณิชย์ เช่น BBL, KTB หาก กนง. มีการปรับขึ้นดอกเบี้ยในการประชุมวันที่ 19 ธ.ค.นี้ ซึ่งดูเหมือนจะมีโอกาสมากขึ้น ภายหลังจากธนาคารกลางเกาหลีใต้ปรับขึ้นดอกเบี้ยเมื่อวันที่ 30 พ.ย.ที่ผ่านมา ส่วนกลุ่มที่ยังคงแนะนำให้ลดหรือเสี่ยงการลงทุนในช่วงนี้ ได้แก่

1) หุ้นกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยว อาทิ สยามบิน สายการบิน โรงแรม รวมถึงบริษัทที่ขายสินค้าและบริการที่พึ่งพิงนักท่องเที่ยวชาวจีนที่ยังคงหดตัวต่อเนื่อง

2) กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ ซึ่งได้รับผลกระทบจากปัจจัยสงครามการค้าและวัฏจักรอิเล็กทรอนิกส์ที่ชะลอตัวลง

3) กลุ่มที่อยู่อาศัย เนื่องจากมีความเสี่ยงมากขึ้นที่ กนง. จะมีการปรับขึ้นดอกเบี้ยในการประชุมวันที่ 19 ธันวาคมนี้

เมืองไทย แคปปิตอล ผู้นำอันดับ 1 ในธุรกิจไมโครไฟแนนซ์

เปิดบริการทั่วไทยแล้ว **3,178** สาขา



แผนการดำเนินงาน 3 ปี (2558-2560)

- เป้าหมายขยายสาขา 1,000 สาขา
ทำได้อ้างอิง 2,424 สาขา
- เป้าหมายจำนวนลูกหนี้คงค้าง 14,000 ล้านบาท
ทำได้อ้างอิง 35,000 ล้านบาท

แผนการดำเนินงาน 3 ปี ช่างหนัก (2561-2563)

- เป้าหมายขยายสาขาอย่างต่อเนื่อง 4,000 สาขา
มุ่งสู่การเติบโตที่ยั่งยืน

ประเภทผลิตภัณฑ์

-  สินเชื่อรถจักรยานยนต์
-  สินเชื่อรถยนต์ทุกชนิด
-  สินเชื่อรถเพื่อการเกษตร
-  สินเชื่อไมโครไฟแนนซ์
-  สินเชื่อส่วนบุคคล
-  สินเชื่อเงินที่คืน
-  รับต่อ พ.ร.บ. /  ประกัน PA



เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)
เมืองไทย **สินเชื่อด่วน**
ให้เงินกู้ทุกทะเบียนรถ โฉนดที่ดิน และคอนโด
รับเงินเต็มจำนวนปีถัดมา ก่อนกำหนด 3000 บาทฟรี

เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)
MUANGTHAI CAPITAL PUBLIC COMPANY LIMITED



บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)
MUANGTHAI CAPITAL PUBLIC COMPANY LIMITED

บริการใกล้ชิด ดูญาติมิตรที่รู้ใจ

สำนักงานใหญ่ : 32/1 ถนนจรัญสนิทวงศ์ แขวงบางอ้อ เขตบางพลัด กรุงเทพฯ 10700
☎ 02 880 1033 www.muangthaicap.com

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.ธนชาติ : PTG แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 12.20 บ.

BUY (Unchanged) TP: Bt 12.20 (From: Bt 15.40)

Change in Numbers Upside : 39.4%

27 NOVEMBER 2018

PTG Energy Pcl. (PTG TB)

น่าสนใจกว่าที่เคย

เรายังคงคำแนะนำ "ซื้อ" PTG แต่ปรับราคาเป้าหมายลงเป็น 12.2 บาทจาก 15.4 บาท จากค่าใช้จ่ายที่สูงขึ้น เราคิดว่ากำไรจะฟื้นตัวจากระดับต่ำใน 3Q18 จากอัตรากำไรที่ ลับสรุ่ระดับปกติและการชะลอการขยายตัวปัจจุบัน PTG ซื้อขายที่ PE ที่ต่ำกว่า 17 เท่า ซึ่งเป็นระดับที่น่าสนใจเนื่องจากกำไรที่ฟื้นตัวในปี 2019 (EPS เติบโตเฉลี่ย 23%ในปี 2019-20F)

มูลค่าน่าสนใจ

ขณะที่เรามองว่า PTG เป็นหุ้นที่มีการเติบโตสูง และหลังจากการปรับตัวลงเมื่อเร็วๆ นี้ ปัจจุบันเรามองว่า 1) การซื้อขายที่ forward PE ที่ 17เท่านั้นน่าสนใจ เนื่องจากเราคิดว่ากำไรจะฟื้นตัว โดยคาดว่า EPS จะเติบโตเฉลี่ยที่ 23% ในปี 2019-20F 2) เรามองว่ามีโอกาสที่จะถูก Deratingไปอีกจำกัด เนื่องจากหุ้นซื้อขายที่ระดับต่ำกว่าค่าเฉลี่ย PE ระยะยาว และ 3) เนื่องจากการชะลอการขยายธุรกิจ และมี capex ที่ลดลง เราคิดว่าจะให้ FCF yields ที่สูงมากที่สุดที่ 9% และ 14% ในปี 2019-20F

ยังคงมีแนวโน้มเติบโต

เรายังคงเห็นศักยภาพในการเติบโตที่แข็งแกร่งของ PTG และมองว่าผลการดำเนินงานที่ย่ำแย่ใน 3Q18 เป็นเหตุการณ์เพียงชั่วคราวเท่านั้นด้วยปัจจุบันราคาน้ำมันได้ปรับตัวลงประมาณ 30% จากระดับสูงสุดล่าสุด เราจึงคิดว่าค่าการตลาดจะปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 1.7-1.8 บาทต่อลิตร ในไตรมาสถัดๆ ไป จากราว 1.55-1.60 บาท/ลิตร ในช่วง 2 ไตรมาสที่ผ่านมาจากประมาณการของเรา ค่าการตลาดได้ฟื้นตัวมาอยู่ที่ 1.74 บาท/ลิตรในช่วง QTD แล้ว นอกจากนี้ เรายังคิดว่าราคาที่ต่ำลงจะช่วยกระตุ้นความต้องการภายในประเทศซึ่งเป็นปัจจัยผลักดันสำคัญสำหรับกลยุทธ์การขยายธุรกิจของ PTG ในช่วง 2Q-3Q18 ในความเป็นจริง การบริโภคน้ำมันเบนซินและดีเซลในประเทศไทยได้ฟื้นตัวขึ้น 3.6% y-y ในเดือน ค.ค.หลังจากลดลง 0.5% y-y ใน 3Q18

ปรับประมาณการกำไร และราคาเป้าหมาย

เราปรับลดประมาณการกำไรลง 29-38% ในปี 2018-20F และปรับราคาเป้าหมายลงเหลือ 12.2 บาท (ปีฐาน 2019F) จาก 15.4 บาท จากสมมติฐานมาร์จิ้นที่ลดลงและค่าใช้จ่ายที่สูงขึ้น แต่ อย่างไรก็ตาม เราคิดว่าในไตรมาสถัดๆ ไป อัตราการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายจะชะลอตัวลงเมื่อเทียบกับที่เราเห็นใน 2Q-3Q18 เนื่องจากการชะลอการขยายธุรกิจ เราคิดว่าประมาณการของเรานั้นเป็นระดับที่ค่อนข้าง conservative พอสมควร ซึ่งเราไม่คิดว่าจะมีค่าใช้จ่ายที่เหนือความคาดหมายอีกในอนาคตอันใกล้

ปัจจัยหนุนในช่วง 4Q18F

เราคิดว่ากำไรจะฟื้นตัวตั้งแต่ 4Q18F เป็นต้นไป ค่าการตลาดได้ขยายตัวสู่ระดับปกติตั้งแต่กลางเดือนพฤศจิกายน ซึ่งน่าจะส่งผลดีต่อ PTG อย่างมาก เนื่องจากเน้นธุรกิจค้าปลีก นอกจากนี้ปริมาณจำหน่ายยังน่าจะฟื้นตัวขึ้นนี้ อย่างมาก q-q จากปัจจัยฤดูกาล และราคาน้ำมันที่ลดลงยังจะช่วยกระตุ้นความต้องการอีกด้วย

CHAK REUNGSINPINYA

662 - 617 4965

chak.reu@thanachartsec.co.th

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.ทิสโก้ : HANA แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 38.50 บ.

+HANA : เงินปันผลสูงทำให้ดาวน้ำไซด์ต่ำ

ปีหน้ายังคงทำทายการดำเนินงาน แต่เงินปันผลน่าสนใจ

ด้วยอุตสาหกรรมมือถือที่ชะลอตัวลง แต่ HANA ยังคงมีรายได้จาก IC และ PCB ที่แข็งแกร่งในช่วง 3Q18 โดยรายได้ที่เพิ่มขึ้นมาจากส่วนแบ่งการตลาด และอุปสงค์ของ RFID และกลุ่มรถยนต์ที่เพิ่มขึ้น แต่อย่างไรก็ตาม เราคาดว่าผลประกอบการ 4Q18 จะลดลง QoQ จากฤดูกาล และเรามองว่าปี 2019F ผลประกอบการจะถูกกดดันจากอุตสาหกรรมมือถือที่ชะลอตัวลง แต่เรายังคงแนะนำให้ "ซื้อ" จากราคาหุ้นที่ลดลงรับรู้ข่าวร้ายไปแล้ว และมีเงินปันผลที่สูงถึง 6%

ได้ประโยชน์จากสงครามการค้า US - China

จากแนวโน้มของสงครามการค้าในปัจจุบัน ทำให้ผู้ผลิตชิ้นส่วนในภูมิภาค (ไทย, เวียดนาม, มาเลเซีย และฟิลิปปินส์) ได้ประโยชน์ในระยะสั้น จากคำสั่งซื้อสินค้าที่ย้ายมาจากจีนและสหรัฐฯ โดย HANA จะเริ่มผลิตสินค้าให้ลูกค้าใหม่ใน 1Q19 หนุนรายได้ในปีหน้าเป็นต้นไป และยังมีลูกค้าบางส่วนที่ยังรอดูความชัดเจนของสงครามการค้าก่อนส่งคำสั่งซื้อเพิ่ม และเราคาดว่าโรงงานที่กัมพูชาจะมีอัตราการใช้กำลังการผลิตเพิ่มขึ้นเป็น 40% ในปีหน้าจากปัจจุบันที่ 10% หนุนโดยลูกค้าใหม่ และสินค้าที่เน้นแรงงาน

หากการเติบโตแบบใหม่ท่ามกลางธุรกิจมือถือที่ชะลอตัวลง

แม้ว่าอุปกรณ์สื่อสารจะเป็นสัดส่วนรายได้ใหญ่ของ HANA (40%) แต่ด้วยการเติบโตของอุตสาหกรรมที่ชะลอตัวลงเป็นโต 6% ต่อปีใน 3Q18 ทำให้ยอดขายที่ 1.4 พันล้านหน่วย -0.4% YoY ใน 2018 โดยเราเชื่อว่า HANA จะหารธุรกิจใหม่เพื่อเพิ่มรายได้ในช่วง 3 - 5 ปีข้างหน้าได้ โดยการลงทุนเพื่อพัฒนา RFID tag สำหรับรถยนต์เพื่อใช้ในเชิงพาณิชย์ร่วมกับ Michelin จะเริ่มเห็นผลในปี 2020

มูลค่าที่เหมาะสม 38.50 บาท

เราแนะนำให้ "ซื้อ" โดยมีมูลค่าที่เหมาะสม 38.50 บาท อ้างอิง PER ที่ 13 เท่า โดยมีความเสี่ยงจากสงครามการค้า และค่าเงิน แต่เรามองว่าราคาหุ้นรับรู้ปัจจัยลบไปแล้ว และด้วยดาวน้ำไซด์ที่จำกัด และมีเงินปันผลที่สูง ทำให้ HANA มีความน่าสนใจ

Market Insight

E- mail :tiscoresearch@tisco.co.th

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.บัวหลวง : TOP แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 95.00 บ.

Thai Oil TOP TB / TOP.BK

Sector: Energy OVERWEIGHT

คำแนะนำพื้นฐาน: ซื้อ

เป้าหมายพื้นฐาน: 95.00 บาท

ราคา (23/11/61): 74.50 บาท

ความกังวลต่อค่าการกลั่นดูเหมือนจะมากขึ้นไป

การประมาณการกำไรหลักขยายตัวในไตรมาส 4/61 และแนวโน้มเชิงบวกสำหรับผลิตภัณฑ์ middle distillate (ซึ่ง TOP มีสัดส่วนการผลิตสูง) น่าจะเป็นปัจจัยหนุนราคาหุ้นในระยะต่อไป นอกจากนี้การประเมินมูลค่าหุ้น TOP ยังน่าสนใจ แม้จะอยู่ภายใต้สมมติฐานกรณีเลวร้ายของเรา PBV อยู่ที่ 1.1 เท่า (ค่าเฉลี่ยระยะยาวอยู่ที่ 1.5 เท่า) และอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลที่ 3.7% (สูงกว่าค่าเฉลี่ยของ SET ที่ 3.4%)

อุปทานส่วนเกินกดดันส่วนต่างราคาก๊าซโซลีน นับตั้งแต่ต้นไตรมาสจนถึงปัจจุบัน แต่...

ส่วนต่างราคาก๊าซโซลีนปรับตัวลดลงในช่วง 2-3 เดือนที่ผ่านมา ส่วนต่างราคาเฉลี่ยนับตั้งแต่ต้นไตรมาส 4/61 จนถึงปัจจุบัน ลดลง 5.80 เหรียญ มาอยู่ที่ 5.76 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล โดยมีสาเหตุหลักมาจาก 1) อุปสงค์ช่วงโลว์ซีซั่น (ช่วงไฮซีซั่นปกติอยู่ในช่วงเดือน พ.ค.-ส.ค.), 2) อุปทานที่เพิ่มขึ้นจากโรงกลั่นภายหลังการหยุดซ่อมบำรุง, และ 3) สต็อกทั่วโลกปรับตัวสูงขึ้น

...ส่วนต่างราคาผลิตภัณฑ์ middle distillate และน้ำมันเตาขยายตัว กลับกับผลกระทบ

ในทางตรงกันข้าม ช่วงไฮซีซั่น (อุปสงค์ฤดูหนาวและการท่องเที่ยว) และอุปทานที่ตึงตัวหนุนส่วนต่างราคา middle distillate (ดีเซลและน้ำมันเครื่องบิน) และน้ำมันเตาอย่างมากในไตรมาส 4/61 จนถึงปัจจุบัน ส่วนต่างราคาดีเซลและน้ำมันเครื่องบินเฉลี่ยนับตั้งแต่ต้นไตรมาสจนถึงปัจจุบัน (ประมาณ 56% ของผลิตภัณฑ์รวม) ได้ปรับตัวสูงขึ้น 2.50 เหรียญ QoQ มาอยู่ที่ 16.90 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล และ 2.40 เหรียญ QoQ มาอยู่ที่ 16.80 เหรียญสหรัฐต่อตัน ตามลำดับ และส่วนต่างราคาน้ำมันเตาเฉลี่ย (ประมาณ 7% ของผลิตภัณฑ์รวม) ปรับตัวมาเป็นบวกที่ 1.80 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรลจาก -2.50 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล ในไตรมาส 3/61 นอกจากนี้ราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวลดลงในช่วงที่ผ่านมาจะส่งผลให้ fuel & loss ลดลง และค่าการกลั่นปรับเพิ่มขึ้น การประมาณการของเรา (ซึ่งใช้สมมติฐานว่าค่าเฉลี่ยนับตั้งแต่ต้นไตรมาสจะทรงตัวจนถึงสิ้นปี 2561) บ่งชี้ว่าค่าการกลั่นเฉลี่ยในไตรมาส 4/61 ของ TOP จะสูงขึ้น 0.20 เหรียญ QoQ มาอยู่ที่ 5.20 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล

ส่วนต่างราคา PX ที่สูงขึ้นจะหนุนค่าการกลั่นรวมเฉลี่ยในไตรมาส 4/61

บริษัทจะได้รับอานิสงค์จากส่วนต่างราคา PX ที่ขยายตัว ค่าเฉลี่ยส่วนต่างราคา PX นับตั้งแต่ไตรมาส 4/61 จนถึงปัจจุบันขยายตัวมาอยู่ที่ 538 เหรียญต่อตันจาก 451 เหรียญสหรัฐต่อตันในไตรมาส 3/61 หนุนโดยอุปสงค์ที่แข็งแกร่งในขณะที่อุปทานตึงตัว ในทางตรงกันข้ามค่าเฉลี่ยของส่วนต่างราคาเบนซิน นับตั้งแต่ต้นไตรมาสจนถึงปัจจุบันลดลงมาอยู่ที่ 75 เหรียญต่อตันจาก 126 เหรียญสหรัฐต่อตันในไตรมาส 3/61 เนื่องจากอุปทานส่วนเกิน ส่วนต่างราคา PX ขยายตัวน่าจะกลับกับผลกระทบเชิงลบของส่วนต่างราคาเบนซินที่ลดลง และทำให้ส่วนแบ่งกำไรจากธุรกิจอะโรเมติกส์ต่อค่าการกลั่นรวมเพิ่มขึ้นในไตรมาส 4/61 เราประมาณการเบื้องต้นว่าส่วนแบ่งกำไรของธุรกิจอะโรเมติกส์ในค่าการกลั่นรวมไตรมาส 4/61 จะเพิ่มขึ้นเป็น 2.30 เหรียญต่อบาร์เรลจาก 2.00 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรลในไตรมาส 3/61 ดังนั้นเราคาดว่าค่าการกลั่นตลาดรวมเฉลี่ยในไตรมาส 4/61 ของ TOP จะปรับตัวสูงขึ้น 0.50 เหรียญต่อบาร์เรลมาอยู่ที่ 7.70 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล

การประเมินมูลค่าหุ้นสำหรับปี 2562 ยังน่าสนใจ แม้จะอยู่ภายใต้สมมติฐานกรณีเลวร้าย

เรายังคงมีมุมมองเชิงบวกว่าทั้งส่วนต่างราคาก๊าซโซลีนและค่าการกลั่นอ้างอิงตลาดสิงคโปร์จะฟื้นตัว (มาอยู่ที่ประมาณ 10 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรลและ 7 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรลตามลำดับ)ในช่วงไฮซีซั่นในไตรมาส 1/62 ที่กำลังจะมาถึง อย่างไรก็ตาม ส่วนต่างราคาผลิตภัณฑ์ที่ลดลงในช่วงที่ผ่านมา ทำให้เราใช้สมมติฐานกรณีเลวร้ายในการวิเคราะห์สำหรับปี 2562 (คาดการณ์ว่าส่วนต่างราคาน้ำมันเบนซินอยู่ที่ 9.8 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรลเท่ากับในปี 2561 ซึ่งส่งผลให้ค่าการกลั่นอยู่ที่ 4.4 เหรียญหรือ 1.0 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรลต่ำกว่าสมมติฐานกรณีพื้นฐานของเรา) เราคาดว่าจะมีความเสี่ยงขาลงต่อประมาณการกำไรสุทธิของปี 2562 ปัจจุบันของเราประมาณ 17% แต่มูลค่าหุ้น TOP ยังคงน่าสนใจ โดย PER ปี 2562 จะอยู่ที่ 11.7 เท่า (ใกล้เคียงกับค่าเฉลี่ยระยะยาว), PBV ที่ 1.1 เท่า (ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยระยะยาวที่ 1.5 เท่า) และอัตราผลตอบแทนจากเงินปันอยู่ที่ 3.7% (สูงกว่าค่าเฉลี่ยของ SET ที่ 3.4%)

สุพพตา ศรีสุข

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

suppata@bualuang.co.th

+66 2 618 1343

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.ฟินันเซีย ไซรัส : SAWAD แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 53.00 บ.

SAWAD (SAWAD TB)

บมจ. ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น

Current	Previous	Close	2019 TP
BUY	BUY	45.75	53.00

กำไรจะดีขึ้นใน 4Q18 ต่อเนื่องปี 2019

คงคำแนะนำ ซื้อ โดยคงราคาเหมาะสมปี 2019 ที่ 53 บาท ระยะสั้นคาดการณ์กำไรสุทธิ 4Q18 โตเป็นสถิติสูงสุดที่ 777 ลบ. +1.4%Q-Q, +7.2%Y-Y ตาม High Season ของการปล่อยสินเชื่อและคาด Loan yield ที่ทรงตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อน ปี 2019 คาดการณ์กำไรสุทธิที่ 3.17 พันลบ. +17%Y-Y คาดการเติบโตของสินเชื่อที่ 20% และรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ +15%Y-Y, คาดการณ์ Credit cost ที่ 1.25% และ Cost to income ratio ที่ 44% จาก 42.8%

คาดการณ์กำไรสุทธิ 4Q18 เป็นสถิติสูงสุด +1.4%Q-Q, +7.2%Y-Y

เราคาดว่า SAWAD จะมีกำไรสุทธิ 4Q18 ที่ 777 ลบ. เพิ่มขึ้น 1.4%Q-Q, 7.2%Y-Y เนื่องจาก 1.เป็นช่วงฤดูกาลที่ดีของการปล่อยสินเชื่อ เราคาดว่า SAWAD จะมีสินเชื่อรวมเพิ่มขึ้น 6% Q-Q และ 23%YTD 2. คาดการณ์ Loan spread ที่ 17% ใกล้เคียงกับปีก่อน โดยคาด Loan yield อยู่ที่ราว 20% ดีขึ้นจากค่าเฉลี่ยที่ 19% ใน 1H18 เนื่องจากการปรับโครงสร้างสินเชื่อจากสินเชื่อเช่าซื้อ เป็นสินเชื่อมีหลักประกันซึ่งปล่อยจากบริษัทลูก BFIT ทำให้มีอัตราผลตอบแทนเงินให้สินเชื่อที่สูงขึ้นมาอยู่ที่ราว 23-25% 3. คาดการณ์ค่าใช้จ่ายสำรองฯลดลงราว 2.5%Q-Q, 40%Y-Y หรือคิดเป็น Credit cost ที่ 1.5% จากการใช้ประโยชน์สำรองฯส่วนเกินที่มีใน BFIT

คาดการณ์กำไรปี 2019 ที่ 3.17 พันลบ. +17%Y-Y

การประชุมนักวิเคราะห์เมื่อวานนี้ผู้บริหารให้เป้าหมายการเติบโตของสินเชื่อในปี 2019 ที่ 20-30% แผนการเปิดสาขาปีละ 360 สาขา และคาดว่าจะมีสาขาที่ 3500 สาขาในปี 2020 ผู้บริหารให้ความสนใจกับการบริหารต้นทุนทางการเงินยิ่งขึ้นโดยคาดการณ์เงินฝากผ่าน BFIT จะมากขึ้นเนื่องจากมีต้นทุนทางการเงินที่น้อยกว่าการระดมผ่านตราสารหนี้ที่อายุเท่ากันราว 0.70% นอกจากนี้คาดว่าจะได้รับเงินจากการขายหุ้น PP ให้กับกลุ่ม Cathay ในราวต้นปีหน้าที่ราว 2.5 พันลบ. (57 ล้านหุ้นหุ้นละ 45 บาท) ซึ่งจะมาช่วยในการขยายธุรกิจสินเชื่อแบบมีหลักประกันและไม่มีหลักประกันเพิ่มเติม บริษัทคาดว่า NPL Ratio จะลดลงอีกในปี 2019 (ล่าสุดอยู่ที่ 5.02%) เนื่องจากจะเร่งจัดการ NPL (ยึดทรัพย์ ตัดจำหน่าย) ให้เร็วขึ้น ส่วน IFRS 9 ยังไม่สามารถประเมินผลกระทบได้แต่คาดว่าน่าจะทำให้การตั้งสำรองฯเพิ่มขึ้นบ้าง

เราคาดการณ์กำไรปี 2019 ที่ 3.17 พันลบ. +17%Y-Y โดยคาดการณ์การเติบโตของสินเชื่อที่ 20% และรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ +15%Y-Y, คาดการณ์ Credit cost ที่ 1.25% และ Cost to income ratio ที่ 44% จาก 42.8% ในปี 2018 เนื่องจากคาดการณ์การเติบโตของสาขาที่ 500 สาขาเร่งตัวขึ้นจากปี 2018 ที่ขยาย 300 สาขา

คงคำแนะนำ ซื้อ คงราคาเหมาะสม 53 บาท

คงคำแนะนำ ซื้อ โดยคงราคาเหมาะสมปี 2019 ที่ 53 บาท อิง PER 20 เท่า (อิง 2019 Prospective EPS ที่ 2.63 บาท ซึ่งรวมผลการเพิ่มทุน PP แล้ว EPS จะมี Dilution ราว 4%)

Analyst: Sunanta Vasapinyokul, CFA

Register No.: 019459

Tel.: +662 646 9680

email: email: sunanta.v@fnsyrus.com

www.fnsyrus.com

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.ดีบีเอส วิเคราะห์ : HANA แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 43.50 บ.

ราคาปิด 34 บาท ราคาพื้นฐาน 43.50 บาท

เติบโตจากการได้ Market Share เพิ่มขึ้น

+ ยอดขายรูปดอลลาร์ที่อยุธยา ซึ่งเป็น IC Division งวด 3Q61 เติบโตสูง 17%YoY (ไม่รวมการขายแบบเกิดขึ้นครั้งเดียวใน 3Q60) และยังคงดีต่อเนื่องใน 4Q61 บริษัทเพิ่งได้คำสั่งซื้อจากซัมซุง ซึ่งทำให้ยอดขายเติบโตสวนทางกับอุตสาหกรรมที่หดตัว YoY ได้ ทั้งนี้สมาร์ทโฟนในประเทศกำลังพัฒนาอยู่ในช่วงเติบโต เช่น อินเดีย ซึ่งปี 61 นี้คาดว่าจะขยายตัวถึง 18%YoY นับเป็นโอกาสดีของ HANA ที่จะมียอดขายชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ในสมาร์ทโฟนได้แข็งแกร่งต่อไป

+ อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นเป็น 18% ใน 3Q61 จาก 14.5% ใน 3Q60 และ 14.0% ใน 2Q61 เพราะเงินบาทอ่อนค่าและการปรับ Product mixed

+ จะย้ายการผลิตชิ้นส่วนรีโมทคอนโทรลไปโรงงานกัมพูชา ซึ่งคาดว่าจะเริ่มผลิตได้ใน 1Q62 โดยขณะนี้ยังไม่มีคำสั่งซื้อจากลูกค้าที่มีโอกาสย้ายฐานออกจากจีน ซึ่งต้องดูความคืบหน้าการเจรจาระหว่างผู้นำสหรัฐและจีนใน G20ในสิ้นพ.ย.-ต้นธ.ค.61 นี้ก่อน

+ แนะนำซื้อ ให้ราคาพื้นฐาน 43.50 บาท (อิง P/E ปี 62 ที่ 15 เท่า) ทั้งนี้เรามองว่าธุรกิจ HANA มีโอกาสเติบโตต่อเนื่อง อุปสงค์เซมิคอนดักเตอร์ยังคงแข็งแกร่ง ด้าน Valuation ก็ไม่แพง ณ ราคาปัจจุบันมี P/E ปี 62 ราว 12 เท่าฐานะการเงินแข็งแกร่งเป็นเงินสดสุทธิ จ่ายปันผลสูง คาด Dividend Yield ปี 61/62 ปีละ 5.9% โอกาส คือ การได้ส่วนแบ่งการตลาดเพิ่มถ้าผู้ผลิตในจีนย้ายฐานการผลิตเพื่อลดผลกระทบจากสงครามการค้ากับสหรัฐ ส่วนความเสี่ยงคือ ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน และการขาดแคลนวัตถุดิบในบางช่วงเวลา

นักวิเคราะห์ : Thailand Research Team



มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.เมย์แบงก์ กิมเอ็ง : PLAT แนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย ที่ 9.40 บ.

The Platinum Group (PLAT)

BUY

Share Price THB 7.70

12m Price Target THB 9.40 (+22%)

Previous Price Target THB 9.20

เติบโตจากทั้งโครงการเดิมและใหม่

Company Update

ประเด็นการลงทุน

แม้เราปรับลดประมาณการปี 2561-2562 ลง 5-12% จากการเลื่อนเปิดโครงการ เดอะ มาร์เก็ตฯ แต่คาดการณ์ปี 2562 ยังเติบโต 22% จากการรับรู้รายได้โครงการ เดอะ มาร์เก็ตฯ ตั้งแต่กลางเดือน ก.พ. 2562 ส่วนการเติบโตของบริษัทในช่วงปี 2563-2565 จะมาจากการเปลี่ยนสัญญาเช่าที่แพลทินัมฯ จากสัญญาระยะยาวเป็นระยะสั้นซึ่งทำให้ค่าเช่าเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยยะ อีกทั้งคาดว่าจะทยอยเปิดโรงแรมและโครงการ Mixed use แนะนำ ซื้อ โดยปรับราคาเป้าหมาย (DCF) เป็นปี 2562 เท่ากับ 9.40 บาท

โครงการเดิมยังเติบโตต่อเนื่อง

โครงการ เดอะ แพลทินัมฯ ปรับขึ้นค่าเช่า 3-4% ได้ตามเป้าหมาย แม้จะมีผู้เช่าบางส่วนไม่ต่อสัญญาแต่ยังมีรายอื่นมาเช่าแทน ทำให้อัตราเช่าเช่ายังอยู่ที่ 98-99% อีกทั้งสัญญาเช่าพื้นที่ระยะยาว 3,525 และ 4,071 ตรม. (คิดเป็น 15% และ 18% ของพื้นที่เช่าเดอะ แพลทินัมฯ) จะครบสัญญาใน 4Q63 และ 4Q64 ตามลำดับ โดยจะเปลี่ยนเป็นสัญญาเช่าระยะสั้นทำให้ค่าเช่าเฉลี่ยเพิ่มเป็นกว่า 5,000 บาท/ตรม. จากเดิมประมาณ 1,600 บาท/ตรม. นอกจากนี้ ตลาดนิวยอร์กได้รับการตอบรับดี จะขยายพื้นที่เช่า 1,344 ตรม. (เพิ่มขึ้น 30%) โดยคาดว่าจะเปิด 15 ธ.ค. อัตราเช่าเช่าเกือบ 100%

โครงการใหม่ผลักดันผลประกอบการ

โครงการ เดอะ มาร์เก็ต แบงคอก เฟส 1 พื้นที่เช่า 28,000 ตรม. มีการก่อสร้างแล้ว 90% ผู้จองพื้นที่เช่า 85% และคาดว่าจะเช่าเช่าไม่ต่ำกว่า 90% เมื่อเปิดวันที่ 14 ก.พ. 2562 โรงแรม Holiday Inn 2 โรงแรม ที่สมุย ปัจจุบันมีการวางเสาเข็มแล้ว คาดจะเปิดใน 3Q63 นอกจากนี้ ในช่วง 2Q64 จะเปิด Mixed use ที่โครงการ เดอะ มาร์เก็ตฯ ได้แก่ พื้นที่เช่าเฟส 2 (6,700 ตรม.) อาคารสำนักงาน (38,000 ตรม.) และโรงแรม 2 โรงแรม ซึ่งเพิ่งเซ็นสัญญากับ Marriot ใช้แบรนด์ Moxy และ Fairfield

กำไรชะลอใน 4Q61 แต่เติบโตแข็งแกร่งตั้งแต่ปี 2562 เป็นต้นไป

คาดผลประกอบการ 4Q61 ชะลอตัว เนื่องจากยังไม่โครงการใหม่ แต่มีการบันทึกค่าใช้จ่ายเตรียมเปิดโครงการเดอะมาร์เก็ตฯ อย่างไรก็ดี PLAT มีแนวโน้มเติบโตอย่างมีนัยสำคัญตั้งแต่ปี 2562 เป็นต้นไปจากการทยอยเปิดหลายโครงการและ Organic growth ของโครงการเดิม เม็ดเงินลงทุนรวมในช่วงปี 2562-2566 รวมเกือบ 6,800 ล้านบาทจะมาจากกระแสเงินสดของบริษัท และการกู้ยืม โดยไม่ต้องเพิ่มทุน

ความเสี่ยง: ปรับค่าเช่าไม่ได้ตามเป้า / โครงการใหม่ล่าช้าหรือไม่ประสบความสำเร็จ

Suttatip Peerasub

suttatip.p@maybank-ke.co.th

(66) 2658 6300 ext 1430

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.ฟิลลิป : QH แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 2.98 บ.

ควอลิตี้เฮาส์ - QH

THAILAND | SET | PROP | COMPANY UPDATE

ชื่อ (คงคำแนะนำ)

ราคาปิด(บาท)2.98

ราคาพื้นฐาน(บาท)3.40 (+20.84%)

Valuation ต่ำและ Yield ดี

ยอดจองไปไม่ถึงเป้า แต่มีคุณภาพการทำการ

ยอดจองสะสม 9M61 คิดเป็นแค่ 60% ของเป้าบริษัทที่ 15.5 พัน ลบ โดยแนวราบทำได้แค่ 9 พัน ลบ จากเป้า 13.5 พัน ลบ ประเมินยอดจอง 4Q61 น่าจะได้อีกราว 3.1 พัน ลบ ทั้งปีคงได้ 12.1 พัน ลบ ต่ำกว่าเป้าของบริษัท แต่ยังคงอยู่ในเป้าของทางฝ่าย เพราะที่ผ่านมามีการเน้นขายดี Margin ไม่มี กลยุทธ์ราคามาก ทำให้ยอดจองแนวราบช้า ส่วนคอนโด 9M61 ได้แค่ 400 ลบ จากเป้า 2 พัน ลบ ไปไม่ถึงอยู่แล้ว ทางฝ่ายคาดเป้าของคอนโด 4Q61 ที่ 580 ลบ คาดปีนี้จบ 980 ลบ ต่ำเป้า ภาพรวมยอดจองทั้งปีต่ำกว่าเป้าของบริษัท แต่ยังคงอยู่ในความคาดหมายของทางฝ่าย

Margin เยี่ยมผลกดันกำไรปี 61 โดยส่วนหนึ่งจากการขายที่ดินเปล่า

ทางฝ่ายคาดหมายยอดโอนปีนี้ที่ 15.2 พัน ลบ ลดลง 4% y-y โดยยอดโอน 9M61 ได้มาแล้ว 10.1 พัน ลบ (รวมการขายที่ดินเปล่า 800 ลบ โอน 3Q61) หากประเมิน Backlog ณ 3Q61 ที่ 3.8 พัน ลบ จะโอนได้ 4Q61 รว 2.1 พัน ลบ ขณะที่ การคาดหมายยอดจองแนวราบ 4Q61 ที่ 3.1 พัน ลบ จะโอน 4Q61 ได้อีก 2.6 พัน ลบ และการขายโอนยกล็อตโครงการ The Point แหลมฉบังอีก 400 ลบ รวมเป็นยอดโอน 4Q61 น่าจะไปถึง 5.1 พัน ลบ รวมเป็นยอดโอนปีนี้ที่ 15.2 พัน ลบ ขณะที่ Margin ปีนี้ดีมากเพิ่มจาก 29% เป็น 36% เพราะปีนี้ไม่มีผลลดสต็อกอย่างเช่นปีก่อน Margin ได้ 34% และมีการขายที่ดินเปล่า 3Q61 ได้ Margin 50% แม้การขายยก Lot คอนโดที่แหลมฉบังจะได้ Margin น้อย แต่สัดส่วนน้อยแค่ 3% ของยอดโอนทั้งหมด ทำให้ Margin รวมโดดเด่นมาก อีกทั้งการคุมรายจ่ายการขายและบริหารได้ดีด้วย รวมถึง ผลกำไรบริษัทรวมไปได้ดี กำไรปีนี้จึงเติบโตโดดเด่นมากเพิ่ม 18% คาดจ่ายปันผล 0.23 บาท โดยคงเหลือจ่าย 2H61 อีก 0.15 บาท

แนวโน้มปีหน้าชะลอจากมาตรการ ธปท

QH มีสัดส่วนบ้านและคอนโด เกิน 10 ลบ. รว 26% คอนโด 15% (จากโครงการ Q สุขุมวิท) และบ้าน 11% ทำให้ผลกระทบต่อทางตรงมาตรการ ธปท ที่บังคับดาวน์บ้านเกิน 10 ลบ ที่ 20% ไม่มาก ทั้งนี้ทางฝ่ายได้ประเมินยอดจองแนวราบอย่างระมัดระวังให้ลดลง 5% คาดหมายยอดโอนแนวราบปี 62 ลดลง 4% เป็น 11.3 พัน ลบ ส่วนยอดโอนคอนโดลดลง 7% เหลือ 2.3 พัน ลบ ซึ่งมาจาก Backlog โครงการ Q สุขุมวิทยกมาราว 1.6 พัน ลบ ส่วนที่เหลือน่าจะขายสต็อกพร้อมโอนได้อีก 700 ลบ เพราะอัตราการสร้างยอดจองปีก่อนยังทำได้เกือบ 1 พัน ลบ ทำให้ยอดโอนปีหน้าลดลง 9% เป็น 13.74 พัน ลบ ขณะที่ Margin จะลดลงเหลือระดับปกติ 33% เพราะไม่น่าจะมีการขายที่ดินเปล่า Margin สูงเหมือนปี 61 และสต็อกบ้าน Margin ต่ำ เหลือน้อย คาดกำไรปี 62 ลดลง 12% โดยประเมินเงินปันผล 0.20 บาท

ราคาหุ้นต่ำ Valuation ถูก Yield ดี

ราคาหุ้น QH ลดลงจากมาตรการ ธปท ทั้งๆที่ ผลกระทบไม่มากในมุมมองของทางฝ่ายในแง่สัดส่วนพอร์ตโครงการเน้นแนวราบ ขณะที่ ตลาดบ้านมีแนวโน้มชะลอ แต่หากพิจารณาราคาปิดล่าสุดมี P/E 9 เท่า ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยในอดีตที่ 10 เท่า และต่ำกว่าราคาตามบัญชีปี 62 ที่ 3.27 บาท ส่วนที่สำคัญที่จำกัดความเสี่ยงของหุ้นคือผลตอบแทนเงินปันผลสำหรับ 2H61 และ ปี 62 สูงถึง 5% และ 6.75% ทางฝ่ายจึงคงคำแนะนำ "ซื้อ" ราคาพื้นฐานปี 62 ที่ 3.40 บาท

ยอดจองไปไม่ถึงเป้า แต่มีคุณภาพการทำการ

QH ปิดยอดจอง 9M61 ที่ 9.4 พัน ลบ (-22% y-y) โดยยอดจองแนวราบ 9M61 ทำได้ 9 พัน ลบ (-19% y-y) เพราะนโยบายยอดจองปีนี้นั้นการขายราคาที่มี Margin ดี จากปีก่อนเป็นการลดสต็อกต้นทุนสูงออกไป ทำให้ยอดจองปีก่อนสูงแต่ไม่มีคุณภาพเท่าไร ทั้งนี้ Margin แนวราบสูงขึ้นจากงวด 9M60 ที่ 29% เป็น 34% ในงวด 9M61 ขณะที่ ยอดจองคอนโด 9M61 ได้มาแค่ 400 ลบ (-64% y-y) เพราะทางบริษัทมองตลาดคอนโดในช่วงที่ผ่านมา จึงไม่มีการพัฒนาโครงการคอนโดใหม่ๆ เน้นลดสต็อกโครงการเดิม โดยมูลค่าคงเหลือโครงการคอนโดปัจจุบันรอขาย ณ 3Q61 อยู่ที่ 14 พัน ลบ ซึ่งหลักๆมาจากโครงการ Q สุขุมวิท (นานา) 7.1 พัน ลบ (เปิดขาย 1Q58 ยอดจองสะสม 28%), โครงการ The Trust เจริญville สมุทรปราการ 2.2 พัน ลบ (เปิดขาย 4Q57 ยอดจองสะสม 35%), Q Seaside หัวหิน 1.1 พัน ลบ (เปิดขาย 2Q57 ยอดจองสะสม 32%) ต้องยอมรับว่ายอดจองคอนโดช้ามาก ทางบริษัททราบดีถึงปัญหานี้ เลยไม่เพิ่มการลงทุนในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา และค่อยๆขายไป เชื่อว่า 2 โครงการที่มีของเหลือมากข้างต้นจะดีขึ้นตามลำดับเพราะอยู่ใกล้รถไฟฟ้า อย่างไรก็ดี ยอดจองสะสม 9M61 คิดเป็นแค่ 60% ของเป้า 15.5 พัน ลบ โดยแนวราบทำได้แค่ 9 พัน ลบ จากเป้า 13.5 พัน ลบ ประเมินยอดจอง 4Q61 น่าจะได้อีกราว 3.1 พัน ลบ ทั้งปีคงได้ 12.1 พัน ลบ ต่ำกว่าเป้าของบริษัท แต่ยังคงอยู่ในเป้าของทางฝ่าย เพราะที่ผ่านมามีการเน้นขายดี Margin ไม่มีกลยุทธ์ราคามาก ทำให้ยอดจองแนวราบช้า ส่วนคอนโด 9M61 ได้แค่ 400 ลบ จากเป้า 2 พัน ลบ ไปไม่ถึงอยู่แล้ว ทางฝ่ายคาดเป้าของคอนโด 4Q61 ที่ 580 ลบ คาดปีนี้จบ 980 ลบ ต่ำเป้า ภาพรวมยอดจองทั้งปีต่ำกว่าเป้าของบริษัท แต่ยังคงอยู่ในความคาดหมายของทางฝ่าย

Margin เยี่ยมผลกดันกำไรปี 61 โดยส่วนหนึ่งจากการขายที่ดินเปล่า

ทางฝ่ายคาดหมายยอดโอนปีนี้ที่ 15.2 พัน ลบ ลดลง 4% y-y โดยยอดโอน 9M61 ได้มาแล้ว 10.1 พัน ลบ (รวมการขายที่ดินเปล่า 800 ลบ โอน 3Q61) หากประเมิน Backlog ณ 3Q61 ที่ 3.8 พัน ลบ เป็น Backlog แนวราบ 600 ลบ ซึ่งน่าจะโอนหมด 4Q61 และ ที่เหลือ 3.2 พัน ลบเป็น Backlog คอนโด ซึ่ง 2.8 พัน ลบมาจากโครงการ Q สุขุมวิท เริ่มโอนบางส่วนใน 4Q61 รว 1.2 พัน ลบ (ส่วน Backlog ที่เหลือของ Q สุขุมวิท 1.6 พัน ลบเข้าปี 62) ส่วน Backlog คอนโดส่วนที่เหลืออีก 300 ลบเป็นของโครงการอื่นๆจะโอน 4Q61 นอกจากนี้จะมีการขายยก Lot โครงการ The Point แหลมฉบัง รว 400 ลบ ปัจจุบันเจรจาใกล้จบ ดังนั้น Backlog 3Q61 จะโอนได้ 4Q61 รว 2.1 พัน ลบ (คอนโด 1.5 พัน ลบ, แนวราบ 600 ลบ) ขณะที่ การคาดหมายยอดจองแนวราบ 4Q61 ที่ 3.1 พัน ลบ จะโอน 4Q61 ได้อีก 2.6 พัน ลบ และการโอนคอนโดยกล็อตที่แหลมฉบังอีก 400 ลบ รวมเป็นยอดโอน 4Q61 น่าจะไปถึง 5.1 พัน ลบ รวมเป็นยอดโอนปีนี้ที่ 15.2 พัน ลบ ขณะที่ Margin ปีนี้ดีมากเพิ่มจาก 29% เป็น 36% เพราะปีนี้ไม่มีผลลดสต็อกอย่างเช่นปีก่อน Margin ได้ 34% และมีการขายที่ดินเปล่า 3Q61 ได้ Margin 50% แม้การขายยก Lot คอนโดที่แหลมฉบังจะได้ Margin น้อย แต่สัดส่วนน้อยแค่ 3% ของยอดโอนทั้งหมด ทำให้ Margin รวมโดดเด่นมาก อีกทั้งการคุมรายจ่ายการขายและบริหารได้ดีด้วย รวมถึง ผลกำไรบริษัทรวมไปได้ดี กำไรปีนี้จึงเติบโตโดดเด่นมากเพิ่ม 18% คาดจ่ายปันผล 0.23 บาท โดยคงเหลือจ่าย 2H61 อีก 0.15 บาท

แนวโน้มปีหน้าชะลอจากมาตรการ ธปท

QH มีสัดส่วนบ้านและคอนโดเกิน 10 ลบ รว 26% คอนโด 15% (จากโครงการ Q สุขุมวิท) และบ้าน 11% ทำให้ผลกระทบต่อทางตรงมาตรการ ธปท ที่บังคับดาวน์บ้านเกิน 10 ลบ ที่ 20% ไม่มาก แต่อาจมีผลในการซื้อบ้านสัญญาที่ 2 อาจต้องวางดาวน์มากขึ้น อย่างไรก็ตาม พอร์ตของบริษัทเน้นแนวราบ ซึ่งปกติผู้ซื้อบ้านแนวราบจะมีเจตนาเพื่ออยู่อาศัย และมีการเตรียมความพร้อมด้านการเงินดีกว่าผู้ซื้อคอนโดที่อาจซื้อเพื่อลงทุน ทำให้ผลกระทบต่อทางฝ่ายได้ประเมินยอดจองแนวราบอย่างระมัดระวังให้ลดลง 5% คาดหมายยอดโอนแนวราบปี 62 ลดลง 4% เป็น 11.3 พัน ลบ ส่วนยอดโอนคอนโดลดลง 7% เหลือ 2.3 พัน ลบ ซึ่งมาจาก Backlog โครงการ Q สุขุมวิทคงเหลือจากปีก่อนปี 1.6 พัน ลบ ส่วนที่เหลือน่าจะขาย

สต็อกพร้อมโอนได้อีก 700 ลบ เพราะอัตราการสร้างยอดจองปีก่อนยังทำได้เกือบ 1 พัน ลบ ทำให้ยอดโอนปีหน้าลดลง 9% เป็น 13.74 พัน ลบ ขณะที่ Margin จะลดลงเหลือระดับปกติ 33% เพราะไม่น่าจะมีการขายที่ดินเปล่า Margin สูงเหมือนปี 61 และสต็อกบ้าน Margin ต่ำ เหลือน้อย ทำให้การรักษากำไร Margin ที่ 32-33% น่าจะเป็นไปได้ คาดรายจ่ายขายและบริหารเพิ่มเพราะการขายปี 62 น่าจะต้องใช้การส่งเสริมการขายมากขึ้น ส่วนบริษัทรวมยังน่าจะเติบโตจากแผนขยายสาขาของ HMPRO คาดกำไรปี 62 ลดลง 12% โดยประเมินเงินปันผล 0.20 บาท

ราคาหุ้นต่ำ Valuation ถูก Yield ดี

ราคาหุ้น QH ลดลงจากมาตรการ ธปท ทั้ง ๆ ที่ผลกระทบต่อในมุมมองของทางฝ่ายในแง่สัดส่วนพอร์ตโครงการเน้นแนวราบ ขณะที่ ตลาดบ้านมีแนวโน้มชะลอ แต่หากพิจารณาราคาปิดล่าสุดมี P/E 9 เท่า ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยในอดีตที่ 10 เท่า และต่ำกว่าราคาตามบัญชีปี 62 ที่ 3.27 บาท ส่วนที่สำคัญที่จำกัดความเสี่ยงของหุ้นคือผลตอบแทนเงินปันผลสำหรับ 2H61 และ ปี 62 สูงถึง 5% และ 6.75% ทางฝ่ายจึงคงคำแนะนำ "ซื้อ" ราคาพื้นฐานปี 62 ที่ 3.40 บาท

นักวิเคราะห์การเงินส่วนบุคคล, CFA

นักวิเคราะห์การลงทุนด้านตลาดทุน # 2375

โทร: 66 2 635 1700 # 481

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.เคจีไอ : BGRIM ราคาพื้นฐาน ที่ 31.00 บ.

COMPANY UPDATE Thailand

B.Grimm Power

(BGRIM.BK/BGRIM TB)*

แค่การสะดุดเล็กๆ

Event

ประชุมนักวิเคราะห์ห้อง 3Q61

Impact

มี upside จากการขยายธุรกิจ在不同ประเทศ

บริษัทไม่ได้มองหาโอกาสการลงทุนใหม่ๆ จาก platform ธุรกิจในปัจจุบันเท่านั้น (ไทย, ลาว, กัมพูชาและเวียดนาม) แต่ยังมองหาโอกาสจาก platform ใหม่ ๆ ซึ่งรวมถึง เกาหลีใต้, มาเลเซีย, ฟิลิปปินส์ และไต้หวันด้วย โดยเรามองว่าการลงทุนในระยะสั้นน่าจะอยู่ในรูปของโครงการพลังงานหมุนเวียน(พลังงานแสงอาทิตย์และพลังงานลม) เนื่องจากหลายประเทศมีนโยบายให้การสนับสนุน และโครงการประเภทนี้ก็สามารถพัฒนาได้ในระยะสั้นถึงระยะกลาง ทั้งนี้หากบริษัทได้โครงการใหม่ที่ทำให้กำลังการผลิตเพิ่มขึ้นก็จะช่วยเพิ่ม upside ให้กับประมาณการกำไรของเรา

ปรับลดประมาณการกำไรจากธุรกิจหลักปี 2561-63 ลง

เราปรับลดประมาณการกำไรจากธุรกิจหลักในปี 2561-63 ลง 8.9%, 3.1% และ 2.1% ตามลำดับ โดยคาดว่าค่าใช้จ่ายในการซ่อมบำรุงในปีนี้จะอยู่ที่ 2.0 พันล้านบาท สูงกว่าประมาณการเดิมที่ 1.9 พันล้านบาทเนื่องจากโรงไฟฟ้า ของบริษัทหลายแห่ง ได้แก่ ABP1-4, BPCL1 และ BIP1-2 มีแผนปิดซ่อมบำรุง(overhaul รอบใหญ่ และตรวจสอบรอบใหญ่) นอกจากนี้ เรายังปรับเพิ่มประมาณการค่าใช้จ่ายในการซ่อมบำรุงปี 2562-63 ขึ้นอีก 70-80 ล้านบาท โดยในปี 2562 มีโรงไฟฟ้า ของบริษัทประมาณหกโรง(APB1-5 และ BPWHA) ที่มีแผนปิดซ่อมบำรุง นอกจากนี้ เรายังปรับลดสมมติฐานปริมาณไฟฟ้า ที่ขายให้กับลูกค้าอุตสาหกรรมของโรงไฟฟ้า ใหม่ในปี 2561 (ABPR3-4) ลงเนื่องจากกระบวนการเชื่อมกับโรงงานของลูกค้าใช้เวลาช้ากว่าที่คาดไว้ก่อนหน้านี้

ผลประกอบการมีแนวโน้มสดใสที่สุดในปี 2562

เราคาดว่ากำไรจากธุรกิจหลักของ BGRIM จะโตได้ถึง 40.8% CAGR ในช่วงปี 2561-63 เนื่องจากบริษัทขยายกำลังการผลิตจาก 1.2GW เป็น 1.8GW (+44%) จากการเปิดโครงการใหม่สามโครงการในปี 2562และ การเปิดดำเนินการเต็มรูปแบบของโครงการใหม่ที่เปิดในปีนี้ ซึ่งทำให้เราคาดว่ากำไรจากธุรกิจหลักปีหน้าจะโตได้ถึง 53.5% ซึ่งเป็นระดับที่โดดเด่นเมื่อเทียบกับกลุ่ม

Valuation & Action

เราประเมินราคาเป้าหมาย DCF ปี 2562 ที่ 31.00 บาท ซึ่งนอกจากจะยังเหลือ upside อีกถึง 18.1% แล้วเรามองว่าการลงทุนใหม่ๆ ทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมถึงการทำ refinance และโอกาสที่จะได้replacement (ระยะเวลาดำเนินการ 25 ปี) ของ ABP1-2 และ BPLC ก็ยังอาจจะเป็น upside ของหุ้นได้อีกด้วย ทั้งนี้ เราใช้สมมติฐานว่าโครงการต่างๆ จะขอต้ออายุอีก 10 ปีหลังจากที่สัญญา PPA หมดอายุลง แต่อย่างไรก็ตาม กำไรจากธุรกิจหลักใน 4Q61 ที่คาดว่าจะออกมาอ่อนแอ เนื่องจากราคาก๊าซที่เพิ่มสูง และต้นทุนค่าซ่อมบำรุงสูงก็น่าจะยังเป็นประเด็นที่กดดันราคาหุ้นอยู่ในระยะสั้น

Risks

ความล่าช้าของการจัดสรรกำลังการผลิตใหม่, มีการเปลี่ยนแปลงกฎเกณฑ์ของทางการ, โรงไฟฟ้า ายุดผลิตไฟฟ้า ่า, และความล่าช้าในการก่อสร้างโครงการใหม่

Voranart Meethavorn

66.2658.8888 Ext.8856

voranartm@kgi.co.th

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.โกลเบล็ก : DOD แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 18.20 บ.

COMPANY NOTE

23 พฤศจิกายน 2561

Sector : MAI / CONSUMER PRODUCTS ราคาปิด 13.80 บาท

DOD BIOTECH PLC.(DOD) "ซื้อ" ราคาเหมาะสม 18.20 บาท

คงประมาณการกำไรสุทธิปี 61 แต่ปรับประมาณการปี 62 เพิ่มขึ้น 11%

- กำไรสุทธิ 3Q61 อยู่ที่ 73 ลบ. ลดลง 34%QoQ แต่เติบโต 169%YoY
- คงประมาณการกำไรสุทธิปี 61 แต่ปรับประมาณการปี 62 เพิ่มขึ้น 11%
- เริ่มขยายไปยังจีน พร้อมทั้งมีแผนลงทุนในบริษัทเครื่องสำอาง
- คงคำแนะนำ "ซื้อ" ด้วยราคาเหมาะสมปี 62 ที่ 18.20 บาท

ประเด็นสำคัญในการลงทุน :

กำไรสุทธิ 3Q61 อยู่ที่ 73 ลบ. ลดลง 34%QoQ แต่เติบโต 169%YoY : รายงานกำไรสุทธิ 3Q61 อยู่ที่ 73 ลบ. ลดลง 34%QoQ แต่เติบโต 169%YoY จากยอดขายที่เติบโตอย่างโดดเด่น 103%YoY สู่อุตสาหกรรม 157 ลบ. หลังบริษัทย้ายที่ตั้งโรงงานใหม่ ที่มีพื้นที่ใหญ่กว่า ทำให้สามารถผลิตและส่งมอบสินค้าได้ตามคำสั่งซื้อที่เพิ่มมากขึ้น อีกทั้งบริษัทสามารถควบคุมต้นทุนได้จากการประหยัดต่อขนาดการผลิต(economies of scale) ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจาก 3Q60 ที่ 59% สู่อัตรากำไรขั้นต้น 64% และอัตรากำไรสุทธิจาก 3Q60 ที่ 35% สู่อัตรากำไรสุทธิ 46% โดยกำไรสุทธิในงวด 9M61 อยู่ที่ 296 ลบ. เพิ่มขึ้น 157%YoY คิดเป็น 82% ของประมาณการกำไรสุทธิปี 61 ที่ 359 ลบ.

คงประมาณการกำไรสุทธิปี 61 แต่ปรับประมาณการปี 62 เพิ่มขึ้น 11% : เราคงประมาณการกำไรปี 61 โดยคาดกำไร 4Q61 ราว 63 ลบ. ลดลง 14%QoQ แต่เติบโต 245%YoY และปรับประมาณการกำไรปี 62 ขึ้นจาก 395 ลบ. สู่อัตรากำไรขั้นต้น 439 ลบ. เพิ่มขึ้น 11% เนื่องจากบริษัทมีปัจจัยบวกเข้ามาต่อเนื่องจากการขยายช่องทางจำหน่ายไปยังต่างประเทศ พร้อมทั้งโอกาสการซื้อกิจการที่จะหนุนการเติบโตให้เป็นอย่างต่อเนื่อง อีกทั้งยังมีโอกาสเพิ่มอัตรากำไรจากโรงงานสกัดวัตถุดิบแห่งที่ 2 โดยเราปรับสมมติฐานอัตรากำไรขั้นต้นสำหรับปี 62 เพิ่มขึ้นจาก 61% เป็น 65% และอัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจาก 48% เป็น 51% ตามลำดับ

เริ่มขยายไปยังจีน พร้อมทั้งมีแผนลงทุนในบริษัทเครื่องสำอาง: บริษัทได้เริ่มขยายช่องทางตลาดไปยังต่างประเทศ ซึ่งเริ่มขยายไปยังประเทศจีนโดยการร่วมลงนามเซ็น MOU กับ CNR MALL และสถาบันบัณฑิตวิทยาศาสตร์จีน ในการเป็นตัวแทนจำหน่ายผลิตภัณฑ์เสริมอาหาร - วิตามิน ผลิตภัณฑ์สมุนไพรไทย - ยาแผนโบราณ ผลิตภัณฑ์สกินแคร์ และเครื่องสำอาง ผ่านช่องทางจำหน่าย TV shopping ของ CNR MALL ช่องสถานีโทรทัศน์ CCTV อีกทั้งบริษัทเปิดเผยว่ามีศึกษาการเข้าซื้อหุ้นบริษัทแห่งหนึ่ง ซึ่งดำเนินธุรกิจผลิตผลิตภัณฑ์ด้านความงาม คิดเป็นเงินทั้งสิ้นไม่เกิน 400 ล้านบาท คาดว่าจะใช้เงินสดที่ได้รับหลังจากระดมทุนเข้ามาในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งในเบื้องต้นคาดว่า ดิฉันดังกล่าวจะแล้วเสร็จภายในเดือน ธ.ค.61 มองว่าหากธุรกิจที่บริษัทได้เข้าไปร่วมลงทุน เป็นแบรนด์ที่เป็นที่รู้จักและได้รับความนิยมอยู่แล้ว และมูลค่ามีความเหมาะสมผลกับเงินลงทุน จะเป็นปัจจัยหนุนต่อการเติบโตของบริษัทในอนาคต

คงคำแนะนำ "ซื้อ" ด้วยราคาเหมาะสมปี 62 ที่ 18.20 บาท: เราประเมินราคาเหมาะสมโดยอิง Prospect PER ที่ 17 เท่า ต่ำกว่าธุรกิจที่ใกล้เคียงกันในตลาดหลักทรัพย์ที่ 25.4 เท่า (เฉลี่ยจาก MEGA และ APCO) จากความกังวลเรื่องความต่อเนื่องของรายได้จากการรับจ้างผลิตสินค้า ได้ราคาเหมาะสมปี 62 ที่ 18.20 บาท ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นสูงกว่าราคาปิดล่าสุดราว 32% จึงยังคงคำแนะนำ "ซื้อ"

ปัจจัยสนับสนุน

1. บริษัทมีลูกค้าเข้ามาต่อเนื่อง
2. ผลิตภัณฑ์ในแบรนด์ของตนเองได้รับการตอบรับที่ดี
3. การขยายไปต่างประเทศประสบความสำเร็จ
4. การเข้าซื้อธุรกิจลู่ทางไปด้วยดี และได้ราคาที่เหมาะสมผล

ความเสี่ยง

1. สินค้ามี Product Life Cycle ค่อนข้างสั้น(1-1.5 ปี)
2. ธุรกิจผลิตภัณฑ์เสริมอาหารมีการแข่งขันสูง

Analyst: Wilasinee Boonmasungsong

02 672 5937

wilasinee@globlex.co.th

Assistant Analyst: Tossapon Wilaiprapakorn

พีที



สั่งเลย!!

พีที น้ำมันสดใหม่

เต็มถัง



คอลัมน์สังคมนวัตกรรม : เคาท์ดาวน์

สวัสดีค่ะ กลับมาพบกับแมกกาซีนหุ่นอินไซด์ ประจำเดือนธันวาคม 2561 ฉบับส่งท้ายปีจ้อ ปีเก่ากำลังจะผ่านพ้นไป ขณะที่ปีใหม่ พ.ศ.ใหม่ กำลังจะใกล้เข้ามา ทีมข่าวหุ่นอินไซด์ ขอถือโอกาสนี้ อารารณาคุณพระศรีรัตนตรัย และขอพรจากสิ่งศักดิ์ทั่วสา กลโลก โปรดดลบันดาลให้ประสบแต่ความสุข ความเจริญ มีสุขภาพแข็งแรง สมบูรณ์ ปลอดภัย ขอให้ผู้อ่านมีความสุข..ปราศผองภัย..ไร้โรคา ทั้งเงินตรา..มากมีทรัพย์..นับอนันต์ อีกหน้าที่..การงาน..จงก้าวหน้า โชควาสนา..เรื่องรุ่ง..พุ่งไพศาลคิดได้เพชร..ได้ทอง..มากองพลันจงสุขสันต์..สุขี..ปีใหม่เทอญ...



ทีมข่าวหุ่นอินไซด์ รวบรวมตัวเลขที่น่าสนใจเปิดผลงาน บริษัทจดทะเบียน (บจ.) งวด 9 เดือนปี 2561 รายงานกำไรสุทธิงวด 9 เดือนแรกปี 2561 รวม 7.59 แสนล้านบาท เติบโต 13.27% จากช่วงเดียวกันปีก่อน และมีความสามารถในการทำกำไรดีขึ้น ทั้งนี้ กลุ่มธุรกิจที่มีกำไรสุทธิเติบโตดี คือ หมวดพลังงานและสาธารณูปโภค หมวดปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์ หมวดธนาคาร และกลุ่มบริการ

นายแมนพงศ์ เสนาณรงค์ รองผู้จัดการ หัวหน้าสายงานผู้ออกหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ระบุว่า “ผลการดำเนินงานของหลักทรัพย์จดทะเบียนปรับตัวดีขึ้นสอดคล้องเศรษฐกิจไทยที่ขยายตัวต่อเนื่อง แม้ว่าราคาน้ำมันปรับสูงขึ้นส่งผลกระทบต่อต้นทุนการผลิตและมีการแข่งขันทางการตลาดที่สูงขึ้น แต่ผู้ประกอบการสามารถรับมือการเปลี่ยนแปลงได้ดี ส่งผลให้อัตรากำไรจากการดำเนินงานปรับสูงขึ้น โดยเฉพาะหลักทรัพย์ในกลุ่ม SET50 ทั้งนี้ หมวดธุรกิจที่มีมูลค่ากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นสูง ได้แก่ หมวดธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค หมวดปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์ หมวดธนาคารพาณิชย์ และกลุ่มบริการ ซึ่งอยู่ในกลุ่มธุรกิจที่ประเทศไทยมีศักยภาพการแข่งขันสูง ซึ่งรวมถึงหมวดพาณิชย์ หมวดการท่องเที่ยวและสินค้านานาชาติ หมวดการแพทย์”



ขณะที่ ผลการดำเนินงานของ บจ. mai งวด 9 เดือน ปี 2561 มียอดขายรวม 126,625 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14.10% และมีกำไรสุทธิรวม 4,412 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 51.66% พบ 6 ใน 8 กลุ่มอุตสาหกรรมมีผลการดำเนินงานดีขึ้น โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีกำไรสุทธิเติบโตโดดเด่น ได้แก่ กลุ่มบริการ กลุ่มเทคโนโลยี กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร และกลุ่มทรัพยากร ตามลำดับ

นายประพันธ์ เจริญประวัติ ผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (mai) เปิดเผยว่า บริษัทจดทะเบียน (บจ.) ใน mai จำนวน 148 บริษัท คิดเป็น 94% จากทั้งหมด 157 บริษัท (ไม่รวมบริษัทในกลุ่มที่เข้าข่ายอาจถูกเพิกถอน หรือ NC และบริษัทที่ปิดงบไม่ตรงงวด) นำส่งผลการดำเนินงานรอบ 9 เดือนแรกของปี 2561 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 พบว่า บจ. ที่รายงานผลกำไรสุทธิมีจำนวน 104 บริษัท คิดเป็น 70% ของบริษัทที่นำส่งผลการดำเนินงานทั้งหมด มียอดขายรวม 126,625 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14.10% จากช่วงเดียวกันปีก่อน ขณะที่ต้นทุนรวม 99,985 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 15.82% ทำให้อัตรากำไรขั้นต้นลดลงเล็กน้อยจาก 22.21% มาอยู่ที่ 21.04% อย่างไรก็ตาม บจ. ยังคงมีกำไรสุทธิรวม 4,412 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 51.66% จากช่วงเดียวกันปีก่อน



เรียกได้ว่า ภาพรวมผลการดำเนินงาน 9 เดือนแรกของปีนี้ ทุกกลุ่มอุตสาหกรรมมียอดขายเติบโตจากปีก่อนหน้า แม้ว่า บจ. ได้รับผลกระทบจากราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้น ทำให้ต้นทุนวัตถุดิบและต้นทุนการขายสูงขึ้น ส่งผลต่อความสามารถในการทำกำไร อย่างไรก็ตาม บจ. สามารถบริหารจัดการค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารได้ดี ส่งผลให้กำไรสุทธิรวมเติบโตขึ้น 51.66% โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีการเติบโตของกำไรสุทธิโดดเด่น ได้แก่ กลุ่มบริการ กลุ่มเทคโนโลยี กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร และกลุ่มทรัพยากร ตามลำดับ ซึ่งอยู่ในกลุ่มธุรกิจที่ประเทศไทยมีศักยภาพการแข่งขันสูง

มาต่อกันที่มุมมองภาวะตลาดหุ้นประจำเดือน ธ.ค. กันบ้าง กูรูที่นี้ตีมองหุ้นไทยเดือน ธันวาคมแกว่งในกรอบ 1,600-1,700 จุด ซึ่ง 3 ปัจจัยบวกดันดัชนีคือ สงครามการค้าจีน สหรัฐฯ คลี่คลาย ขณะที่ Bond yield สหรัฐฯ ทรงตัวในระดับต่ำ หลังเฟดส่งสัญญาณชะลอการขึ้นดอกเบี้ยและคาดการณ์ราคาน้ำมันดิบพื้นตัว ส่วนปัจจัยลบคือการปรับลดประมาณการกำไร บจ. ลง และภาคผลิตทั่วโลกทรุด รวมทั้งปัญหาความเสี่ยงภูมิรัฐศาสตร์ในยุโรป เน้นเลือกลงทุนหุ้นค่าปลึก-ยานยนต์-พลังงาน-แบงก์รายตัว ขณะที่เสี่ยงหุ้นที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยว ขึ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ และที่อยู่อาศัย



ส่วนแวดวง บริษัทจดทะเบียน (บจ.) ต้องหลีกเลี่ยงให้ช้าวแรก ชวนนี้กับ เจ๊แอนจักรพงษ์ จักรจุฑาธิ บดี แม่ทัพ JKN ออกมายอมรับให้ความสนใจเข้ามาเสนอรายการเกี่ยวกับการเงินการลงทุนให้แก่ตลาดหลักทรัพย์ฯ พิจารณา หลังมีนโยบายเปิดกว้างให้เอกชนเสนอไอเดียการผลิตคอนเทนต์ ชูจุดแข็งคอนเทนต์รายการภายใต้แบรนด์ CNBC ที่ JKN ได้รับลิขสิทธิ์ผลิตรายการในประเทศไทยเป็นระยะเวลา 10 ปี จาก NBC ประเทศสหรัฐฯ ร่วมสร้างความรู้ด้านการเงินการลงทุนให้แก่ประชาชน ขณะแผนดำเนินงานปีนี้เติบโตตามแผน หนุนความเชื่อมั่นนักลงทุนรายใหญ่ให้ความสนใจติดต่อขอซื้อ Big Lot จากความเชื่อมั่นในศักยภาพการดำเนินธุรกิจของ JKN

ด้านบอร์ด ECF ไฟเขียวซื้อหุ้น S-TREK สัดส่วน 51% มูลค่า 510 ลบ. ด้วยวิธี Share Swap-เพิ่มทุนPP ที่ราคาหุ้นละ 7 บ. เดินหน้าแตกไลน์ธุรกิจใหม่ด้าน IT Solution แบบครบวงจร พร้อมอนุมัติออกหุ้นกู้ วงเงิน 2 พันลบ. ขณะที่เฮียอาร์กซ์ สุขสวัสดิ์ ปีกบอส ECF ลั่นบริษัทมีแผนขยายธุรกิจใหม่ ๆ ที่มีความน่าสนใจในการเข้าลงทุน เนื่องจากพิจารณาแล้วเห็นว่าจะช่วยสร้างผลประกอบการที่ดีขึ้น สร้างการเติบโตอย่างยั่งยืนในอนาคต ระบุหากมีธุรกิจที่มีความน่าสนใจ บริษัทจะเข้าไปศึกษาความเป็นไปได้ในการเข้าลงทุนกิจการนั้น ๆ ซึ่งไอทีและดิจิทัลถือเป็นเทรนด์ที่สำคัญของโลกยุคปัจจุบัน ที่มีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับระยะเวลาข้างหน้าจะได้รับปัจจัยหนุนจากนโยบายเศรษฐกิจดิจิทัลภาครัฐ กลุ่มธุรกิจสินค้าไอที จึงเป็นอีกกลุ่มธุรกิจที่มีความน่าสนใจ



BPP เป็นบริษัทย่อยของ BANPU แจกจ่ายโครงการโรงไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์นาริไอลี ซึ่งบริษัทลงทุนผ่าน โครงสร้างการลงทุนแบบที่เค ในประเทศญี่ปุ่น ได้เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2561 ตาม แผน ระบุ โรงไฟฟ้างดกล่าว ตั้งอยู่ ณ จังหวัด ฟูกูชิมะ มีกำลังการผลิตรวม 20.46 เมกะวัตต์ (ตามสัดส่วนที่ BPP ลงทุน 15.35 เมกะวัตต์) และได้เข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้า กับ บริษัท Tohoku Electric Power Co., Inc. เป็น ระยะเวลา 20 ปี มีราคาซื้อไฟฟ้าแบบ Feed-in-Tariff (FIT) 36 เยนต่อกิโลวัตต์ชั่วโมง เผยบริษัทมีโครงการผลิต ไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศญี่ปุ่นรวมทั้งสิ้น 13 โครงการ กำลังการผลิตรวม 358.76 เมกะวัตต์ (ตาม สัดส่วนที่ BPP ลงทุน 233.57 เมกะวัตต์) ซึ่งเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว 58.86 เมกะวัตต์ (ตามสัดส่วนที่ BPP ลงทุน 37.42 เมกะวัตต์) พร้อมเดินหน้าในการมองหาโอกาสการลงทุนเพื่อพัฒนาทั้งโครงการโรงไฟฟ้าจากพลังงาน ที่ใช้แล้วหมดไปและพลังงานหมุนเวียนอย่างต่อเนื่องให้บรรลุตามแผนกลยุทธ์เพื่อให้มีกำลังการผลิต 4,300 เมกะ วัตต์ โดยมีพลังงานหมุนเวียนเป็นสัดส่วนร้อยละ 20 ภายในปี 2568 โดยเน้นการลงทุนในตลาดที่มีความเติบโตของ ความต้องการใช้ไฟฟ้าและมีนโยบายสนับสนุนจากรัฐบาล

MK เผย FNS เข้าซื้อหุ้นสามัญของบริษัทเพิ่มเติมจำนวน 58,450,000 หุ้น ผ่านตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย เมื่อรวมกับจำนวนหุ้นเดิมที่ FNS ถืออยู่ทำให้ FNS ถือหุ้นในบริษัทรวมทั้ง สิ้น 161,929,108 หุ้น หรือ 16.32% ระบุหลังจากการเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้น FNS จะมีสัดส่วน การถือหุ้นอันดับที่ 1 โดยถือ 161,929,108 หุ้น หรือ 16.32% จากเดิมถือหุ้นอันดับที่ 2 โดยถือ 96,975,608 หุ้น หรือ 9.78% ยัน ไม่มีผลกระทบต่อโครงสร้างการบริหารของบริษัท รวมถึง นโยบายการดำเนินธุรกิจของบริษัทแต่อย่างใด



ดร.ภวัฒน์ วิฑูรปกรณ์ ซีอีโอ EPG เผยมติบอร์ด อนุมัติในหลักการให้บริษัท แอร์โรคลาส จำกัด (Aeroklas) บริษัทย่อยของ EPG เข้าร่วมลงทุนจัดตั้งบริษัทในประเทศแอฟริกาใต้ ได้ โดยได้เข้าลงนาม สัญญาร่วมทุนกับ Duys Engineering Group (Pty) Ltd. (DEG) ประเทศแอฟริกาใต้ และ Mr. Brian William Rogers ผู้บริหารของบริษัทย่อยของ EPG ร่วมกันจัดตั้งบริษัทใหม่คือ Aeroklas Duys (Pty) Ltd. ในประเทศแอฟริกาใต้ เพื่อประกอบกิจการผลิตและจำหน่ายสินค้าประเภท อุปกรณ์ตกแต่งยาน ยนต์ให้กับลูกค้า OEM และลูกค้ารายย่อยทั่วไปในประเทศแอฟริกาใต้ คาดว่าจะเริ่มดำเนินการเชิง พาณิชย์ภายในเดือนมีนาคม 2562 มองเป็นประตูสู่ทวีปยุโรปจากการสนับสนุนของรัฐบาลแอฟริกาใต้ ทั้งสิทธิประโยชน์และนโยบายส่งเสริมอุตสาหกรรมยานยนต์



JKN สยายปีกซีรีส์อินเดียไปช่อง 5 ร่วมฉลองปีหน้า

คุณจักรพงษ์ จักรจุฑาธิบดี (ซ้ายสุด) ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บมจ. เจเคเอ็น โกลบอล มีเดีย หรือ JKN ผู้นำการจัดจำหน่ายลิขสิทธิ์คอนเทนต์ระดับสากล และพ.อ.ชยุตรา เสริมสุข (กลาง) ผู้อำนวยการฝ่ายพัฒนารายการและรายได้ สถานีวิทยุโทรทัศน์กองทัพบก ร่วมงานเปิดตัวผังรายการของสถานีโทรทัศน์ ททบ5 ประจำปี 2562 เนื่องในโอกาสที่ทางสถานีซื้อลิขสิทธิ์คอนเทนต์ซีรีส์อินเดียเรื่อง 'ม่านรักม่านประเพณี' ซึ่งเป็นซีรีส์ที่ได้รับความนิยมอย่างสูงและมีจำนวนตอนมากที่สุดขอประเทศอินเดีย ที่เตรียมออกอากาศระหว่างวันจันทร์-ศุกร์ ส่งผลดีการสร้างกระแสเรตติ้งและฐานกลุ่มผู้ชมที่นิยมชมซีรีส์อินเดียของสถานีโทรทัศน์ช่อง 5



WHA Group พบหักลงทุนประจำไตรมาส 3/2561

นางสาวจริพร จารุกรสกุล (ขวา) ประธานคณะกรรมการบริษัท และประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่ม บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ WHA Group พร้อมด้วย นายอรรถวิทย์ เฉลิมทรัพย์การ (ซ้าย) ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน เดินหน้าสร้างความเชื่อมั่นให้แก่นักลงทุนด้วยการนำเสนอข้อมูลบริษัทฯ ประจำไตรมาส 3/2561 ประกาศเตรียมเปิดนิคมอุตสาหกรรมแห่งที่ 10 "ดับบลิวเอชเอ อีสเทิร์นซีบอร์ด 3" จังหวัดชลบุรี บนพื้นที่กว่า 2,197 ไร่ ในไตรมาส 4/61 ซึ่งเป็นการรองรับนโยบายโครงการ EEC ภายใน "งานบริษัทจดทะเบียนพบผู้ลงทุน" (Opportunity Day) ณ อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อเร็วๆ นี้

UAC ลงนามกับ TMB สนับสนุนทางการเงิน 840 ลบ.

นายกิตติ ชีวะเกตุ (กลางซ้าย) ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร พร้อมด้วยคณะผู้บริหาร บริษัท ยูเอซี โกลบอล จำกัด (มหาชน) หรือ UAC และนายเสนธิป ศรีไพพรรณ (กลางขวา) ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ลูกค้านธุรกิจ พร้อมคณะผู้บริหาร ทีเอ็มบี หรือ ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ร่วมลงนามในสัญญาสนับสนุนทางการเงิน จำนวน 840 ล้านบาท สำหรับใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนรองรับการขยายธุรกิจเทอร์คิงของ UAC เพื่อสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืนในอนาคต ณ โรงแรมเรเนซองส์ กรุงเทพฯ



SISB เตะราคาหุ้น 5.20 บาท พร้อมเข้าเทรดตลาด mai 29 พ.ย.นี้

คุณสมภพ กิระสุนทรพงษ์ กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) ถ่ายภาพร่วมกับคุณยิว ฮอด โคว ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เอสไอเอสบี จำกัด (มหาชน) (SISB) และผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายทั้ง 7 แห่ง ในพิธีลงนามสัญญาแต่งตั้งผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ SISB โดยกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) จำนวน 260 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้ (พาร์) หุ้นละ 0.50 บาท ที่ระดับราคา 5.20 บาท โดยจะเปิดให้จองซื้อระหว่างวันที่ 22-23 และ 26 พฤศจิกายน 2561 ซึ่งจะเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) ในวันที่ 29 พฤศจิกายนนี้



สื่อบริการ

SONIC เปิดบ้านต้อนรับห้ควิเคราะห์

ดร.สันติสุข โฆษิอาภานันท์ (กลาง) ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บมจ.โซนิค อินเทอร์เน็ต (SONIC) ผู้นำธุรกิจให้บริการการจัดการระบบโลจิสติกส์แบบครบวงจรระดับภูมิภาค พร้อมด้วย คุณรณัท เลียวเลิศสกุลชัย (ที่2 จากขวา) กรรมการและผู้จัดการทั่วไป บริษัทแกรนด์ลิงค์ โลจิสติกส์ จำกัด ในเครือ โซนิค กรุ๊ป และ คุณกนกวรรณ พิฤทธิบุรณะ(ขวา) ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน ให้การต้อนรับนักวิเคราะห์บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) ในโอกาสให้เกียรติเข้าเยี่ยมชมกิจการ พร้อมฟังข้อมูลเกี่ยวกับแผนการดำเนินงานของบริษัทฯ โดย SONIC ประเมินภาพรวมธุรกิจในปีนี้มีแนวโน้มเติบโตอย่างต่อเนื่อง พร้อมตั้งเป้ารายได้แตะ 1,000 ล้านบาท ณ บริษัท โซนิค อินเทอร์เน็ต จำกัด (มหาชน) เมื่อเร็วๆ นี้



“CMC เริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ วันแรก”

ภากร ปิตธวัชชัย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ประพันธ์ เจริญประวัติ ผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ และ นพ. วิเชียร แพทยานันท์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บมจ. เจ้าพระยามหานคร ร่วมพิธีเปิดการซื้อขายวันแรกในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ของ บมจ. เจ้าพระยามหานคร ผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ชั้นนำตามแนวเส้นทางรถไฟฟ้า ในวันที่ 19 พฤศจิกายน 2561 มูลค่าหลักทรัพย์ ณ ราคา IPO 3,000 ล้านบาท โดยใช้ชื่อย่อในการซื้อขายหลักทรัพย์ว่า “CMC”

เมย์แบงก์ กิมเอ็ง จัดสัมมนา Tiger Talk Meet & Greet with #ATO

บมจ.หลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) นำโดยนายจรูญพันธ์ วัฒนวงศ์ นายวิจิตร อารยะพิศิษฐ และนายสรพล วีระเมธีกุล นักวิเคราะห์หลักทรัพย์ (ผู้จัดรายการ #ATO ทาง Facebook Live Maybank Kim Eng Thailand ทุกเช้าเวลา 08.30 น.) จัดงานสัมมนาทางทอล์คโชว์ พบปะนักลงทุนกว่า 100 ท่าน ในงาน Tiger Talk : Meet&Greet with #ATO หัวข้อ บทเรียนห้าปี 61 สู่พอร์ตโตน่าที่ปี 62 พร้อมให้ข้อมูลเทคนิคด้านการลงทุนแบบวิเคราะห์เจาะลึก จับสัญญาณที่มีผลกระทบกับการลงทุน แนะนำเทคนิคการจัดพอร์ตที่สามารถนำมาปรับใช้งานได้จริงอย่างใกล้ชิด ณ M-Academy ชั้น 6 ศูนย์การค้า บิ๊กซี ราชดำริ เมื่อเร็วๆ นี้



ECF ควง SONIC ให้ข้อมูลนักลงทุนในงานสัมมนา Exclusive Hooninside ครั้งที่ 8

นายอาร์กซ์ สุขสวัสดิ์ (ซ้าย) กรรมการผู้จัดการ บริษัท อีสต์โคสต์เพอร์นิเทค จำกัด(มหาชน) (ECF) และดร.สันติสุข โฆษิอาภานันท์ (ขวา) ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท โซนิค อินเทอร์เน็ต จำกัด (มหาชน) (SONIC) ร่วมเป็นวิทยากร ให้ข้อมูลแผนการดำเนินงานของบริษัท และแนวโน้มการเติบโต ในงานสัมมนา Exclusive Hooninside โดยมีนายประสิทธิ์ กรโชคอนันต์ (กลาง) กรรมการผู้จัดการ บริษัท นายกล้วยหอม ออนไลน์ จำกัด (WWW.HOONINSIDE.COM) ให้การต้อนรับ ซึ่งมีนักลงทุนเข้าร่วมรับฟังเป็นจำนวนมาก ณ ห้องประชุม B1-2 KTC Pop อาคารสมัชชชวาณิช 2 เมื่อเร็ว ๆ นี้



SET Market Report for November 2018

Nov 30, 2018



Agenda

- **SET in the regional context**
- **Market Activities**

SET in the regional context



Foreign net trading value into regional stock markets

Unit: million USD, Data as of Nov 30, 2018

	Net buy / sell											2018 YTD
	Yearly		6 months		Quarterly				Monthly			
	2016	2017	H2/17	H1/18	4/2017	1/2018	2/2018	3/2018	2018			
									Sep	Oct	Nov	
THAILAND	2,240	-796	-1,189	-5,642	-1,075	-1,838	-3,803	-876	-236	-1,963	-424	-8,904
INDONESIA	1,259	-2,960	-4,264	-3,570	-2,154	-1,713	-1,857	-117	-66	-224	609	-3,302
PHILIPPINES	83	1,095	687	-1,219	29	-621	-598	-351	-213	-202	706	-1,066
VIETNAM	-345	1,163	757	1,564	538	488	1,076	-169	9	396	60	1,852
TAIWAN	10,956	6,489	-2,922	-8,916	-722	-2,361	-6,555	3,248	2,144	-4,917	678	-9,907
INDIA	2,903	8,108	-398	-875	2,602	2,125	-2,747	-1,384	-1,080	-3,698	891	-4,867
KOREA	10,480	8,267	-743	-3,706	2,034	-1,084	-2,622	1,618	-148	-4,059	335	-5,812

Source: Bloomberg

Note: exclude mai

3

SET in the regional context



Foreign net flow into Thai bond and equity markets

Unit: net flow (billion THB); Data as of Nov 30, 2018

	Net flow											2018 YTD
	Yearly		6 months		Quarterly				Monthly			
	2016	2017	H2/17	H1/18	4/2017	1/2018	2/2018	3/2018	2018			
									Sep	Oct	Nov	
1. Government bond (LB+TB)	16.4	113.1	17.5	27.5	-16.3	-8.7	36.2	89.3	36.5	26.6	25.8	169.2
2. Central bank bond	46.8	104.1	111.1	-34.3	52.8	29.8	-64.1	11.5	17.7	-3.3	-8.1	-34.2
3. Equity	78.5	-26.0	-39.1	-179.8	-34.9	-58.0	-121.8	-29.0	-7.7	-61.3	-16.9	-287.0
Total (1+2+3)	141.7	191.2	89.5	-186.6	1.6	-36.9	-149.7	71.8	46.5	-38.0	0.8	-152.0
THB/USD (average)	35.28	33.92	33.15	31.74	32.92	31.55	31.92	32.97	32.60	32.79	32.95	32.28
THB/USD (end of period)	35.83	32.57	32.57	33.03	32.57	31.18	33.03	32.32	32.32	33.06	32.94	32.94

Sources: SETSMART, Thai BMA and BOT

4

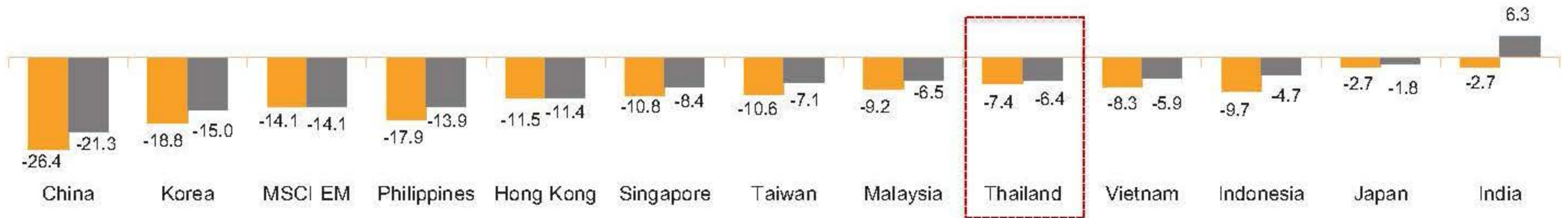
SET in the regional context



Stock index change (%YTD)

Unit: percent; (end of Dec 2017 - Nov 30, 2018)

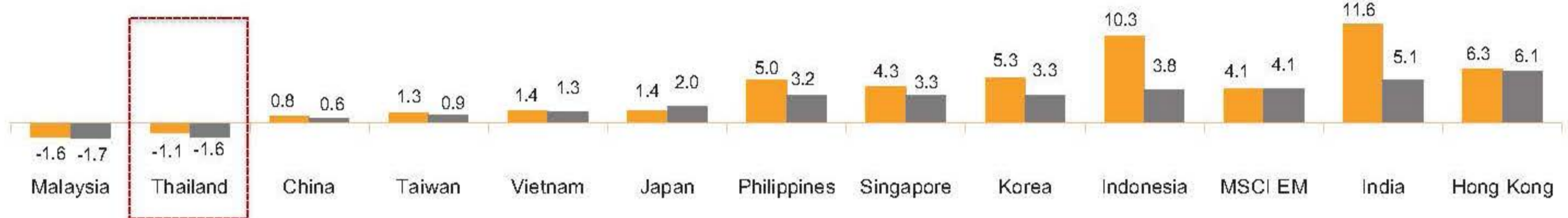
Legend: USD (orange), Local currency (grey)



Stock index change (%MTD)

Unit: percent; (end of Oct 2018 - Nov 30, 2018)

Legend: USD (orange), Local currency (grey)



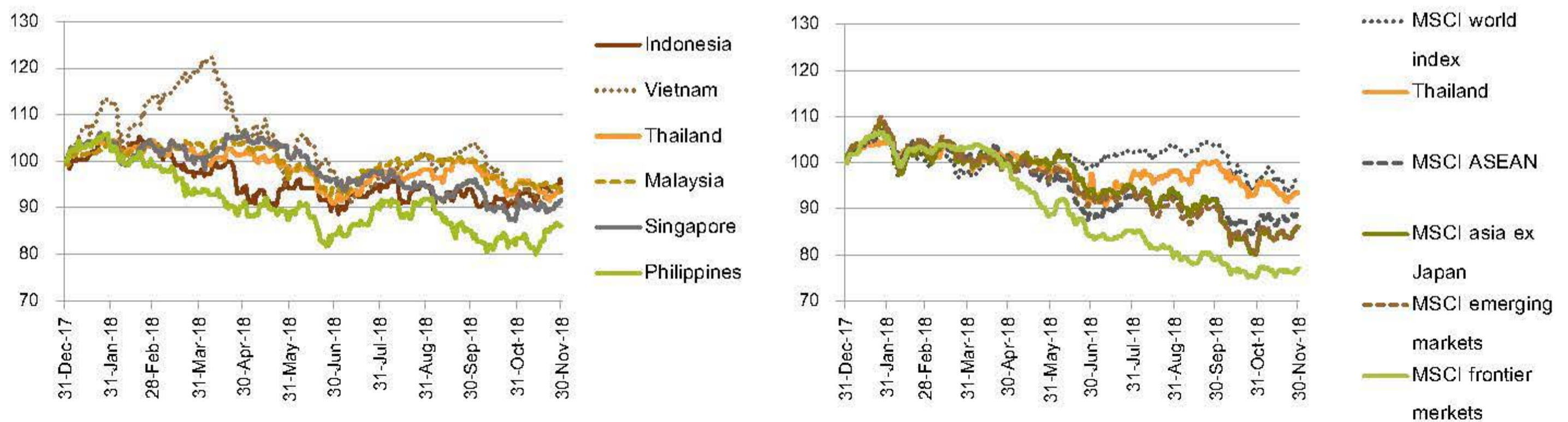
Source: Bloomberg; * MSCI EM = MSCI Emerging Markets Index

SET in the regional context



Stock index movement (in local currency)

Data as of Nov 30, 2018; rebased end-2017 = 100



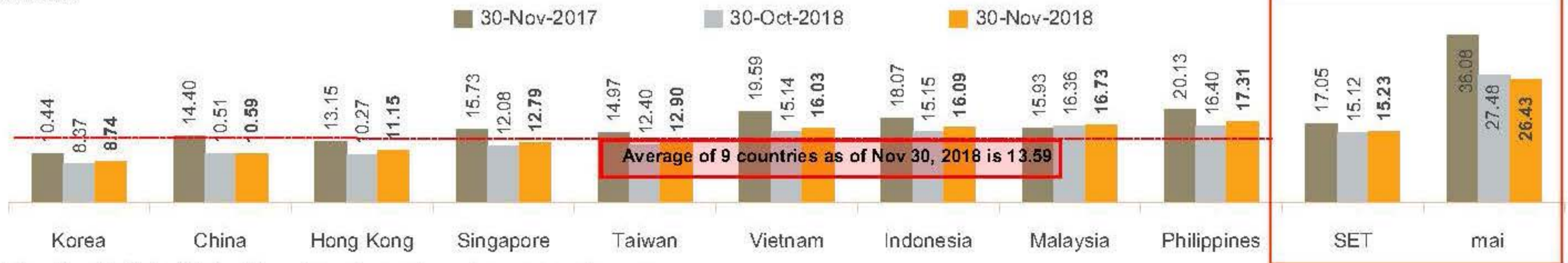
Source: Bloomberg

SET in the regional context



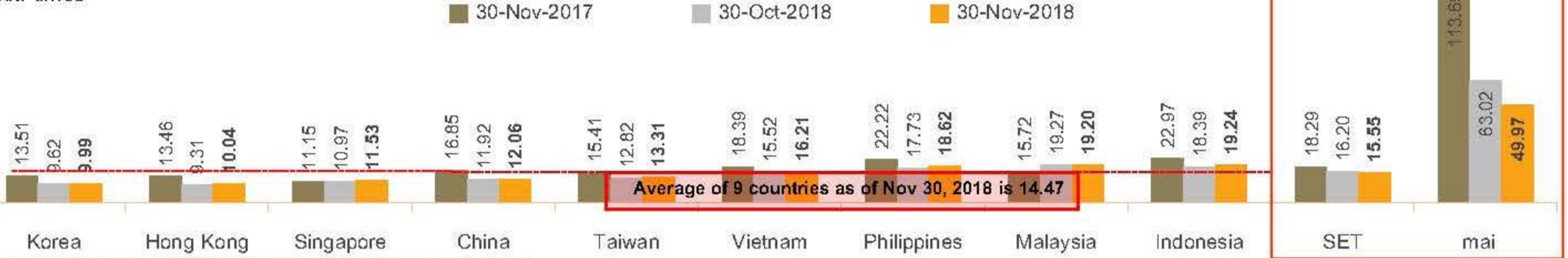
Forward P/E of Thailand and regional comparisons

Unit: times



Historical P/E of Thailand and regional comparisons

Unit: times



Source: Bloomberg, *Historical P/E of SET and mai from SETSMART

Forward P/E Ratio : The measure of the price-to-earning ratio (P/E) using forecasted earnings for the next 12 months from analyst consensus in Bloomberg data base.

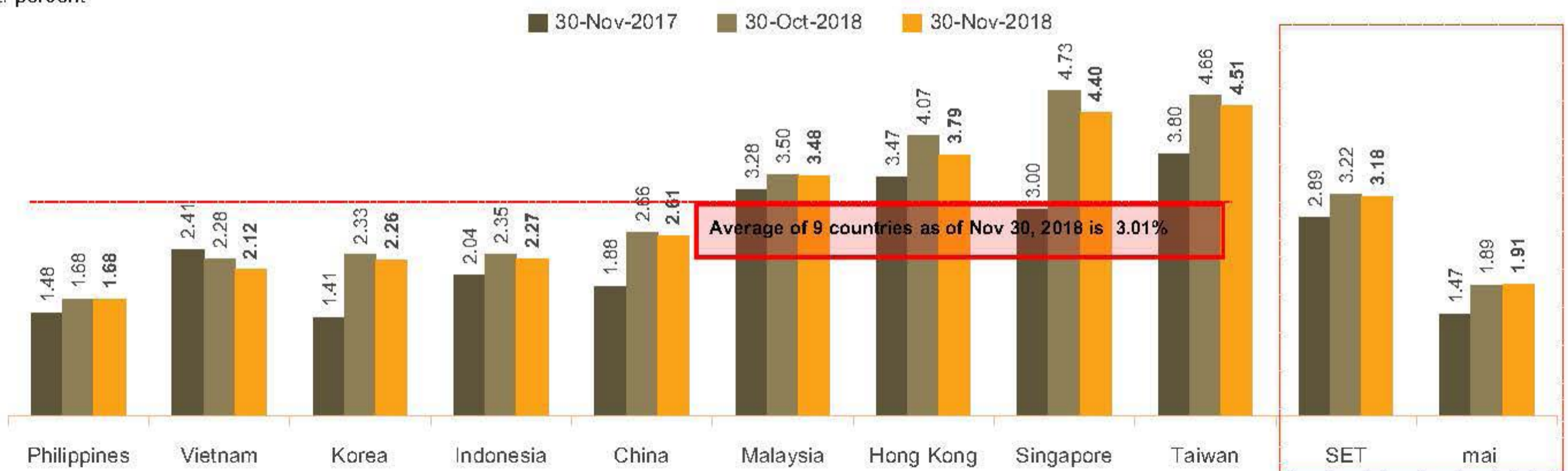
Historical P/E Ratio: The measure of the price-to-earning ratio(P/E) using trailing 12 months earning in the calculation.

SET in the regional context



Market Dividend Yield

Unit: percent



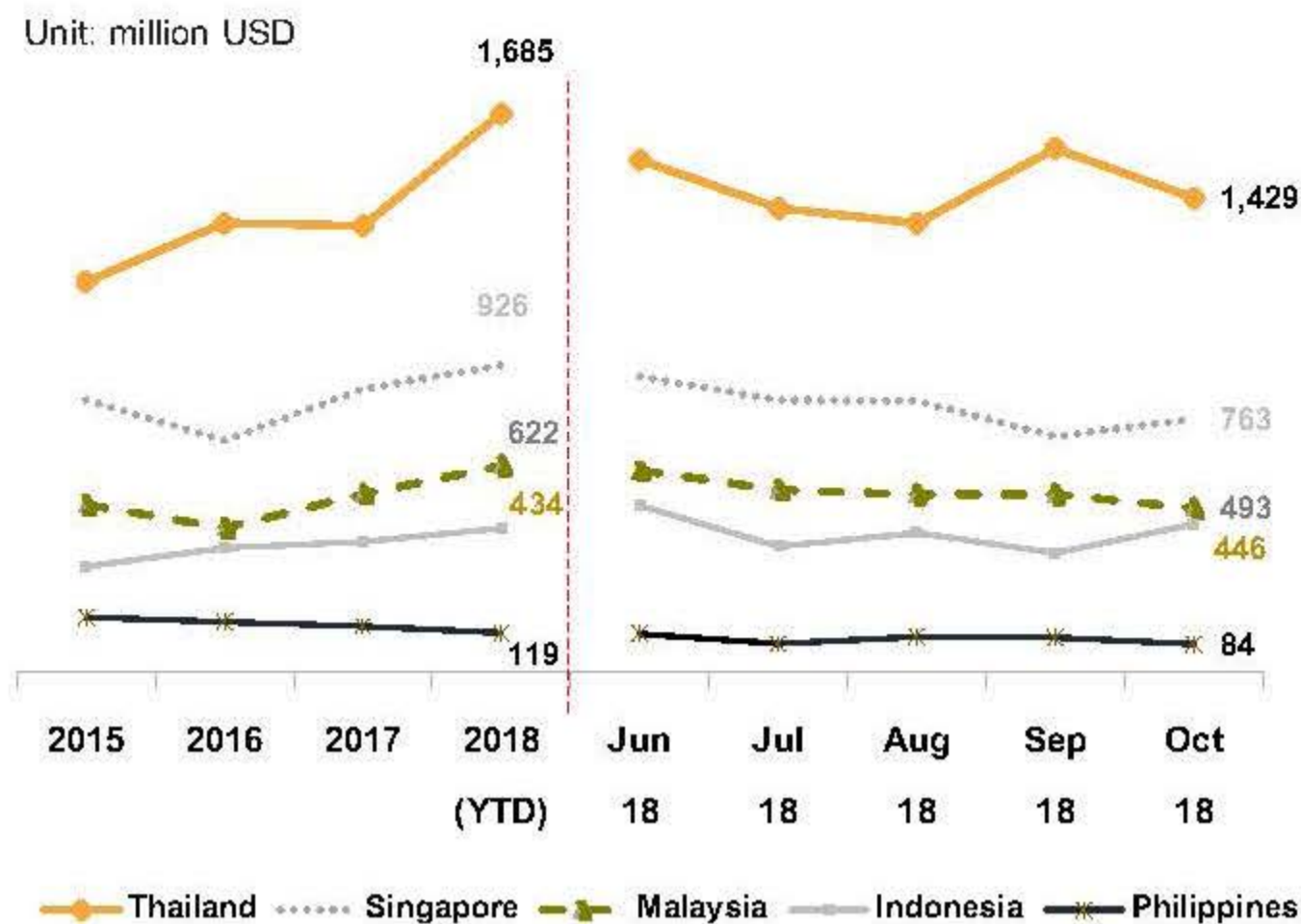
Source: Bloomberg

Market dividend yield : Previous 12-month dividend value divided by market capitalization at the end of the month.

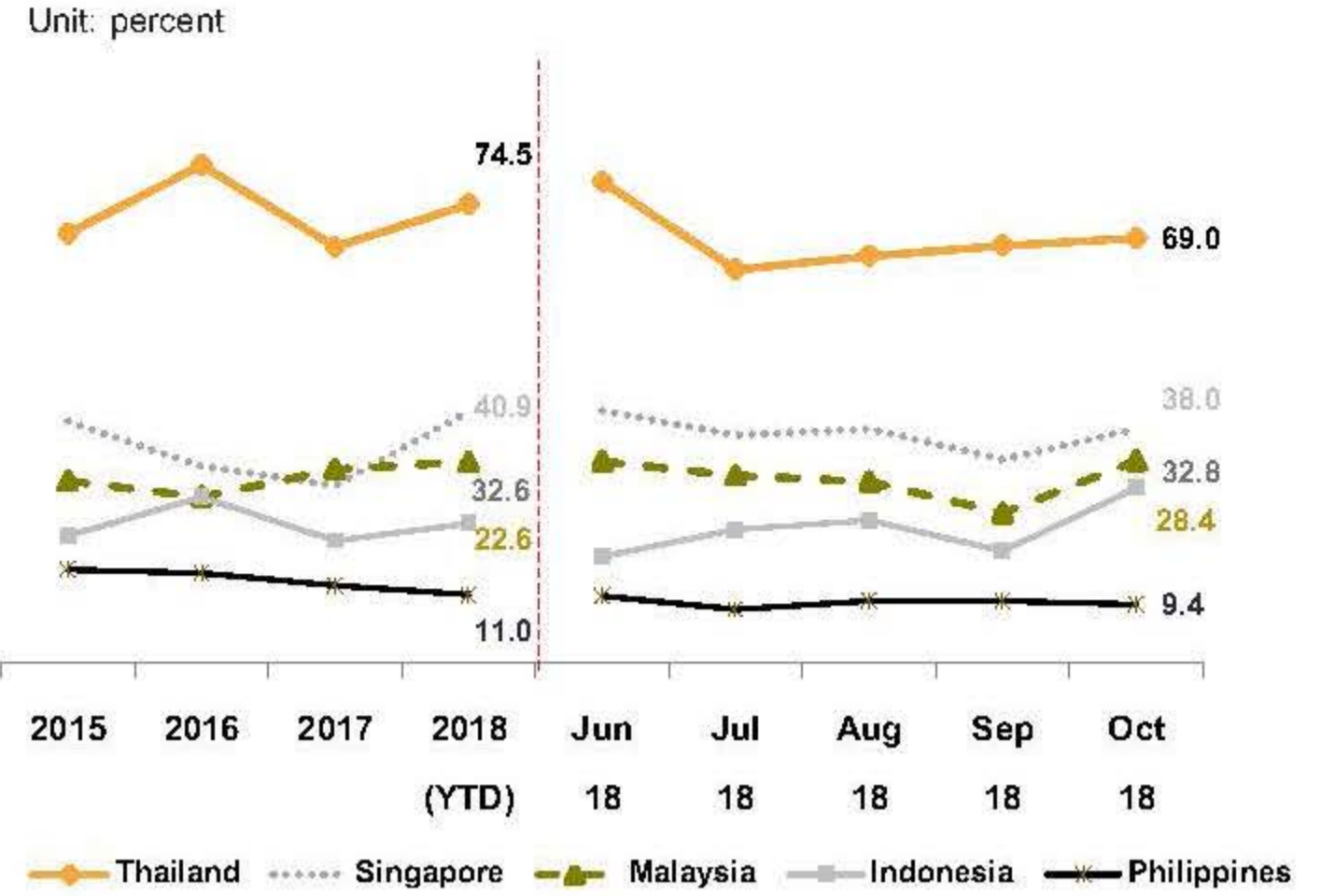
SET in the regional context



Average daily turnover* (2015 - Oct 2018)



Share turnover velocity** (2015 - Oct 2018)



Source: World Federation of Exchanges (WFE), Singapore Exchange (SGX) and Indonesia Stock Exchange (IDX)

* Average daily turnover calculates by trading value / number of business days

** The turnover velocity is the ratio between the Electronic Order Book (EOB) turnover of domestic shares and their market capitalization. The value is annualized by multiplying the monthly average by 12.

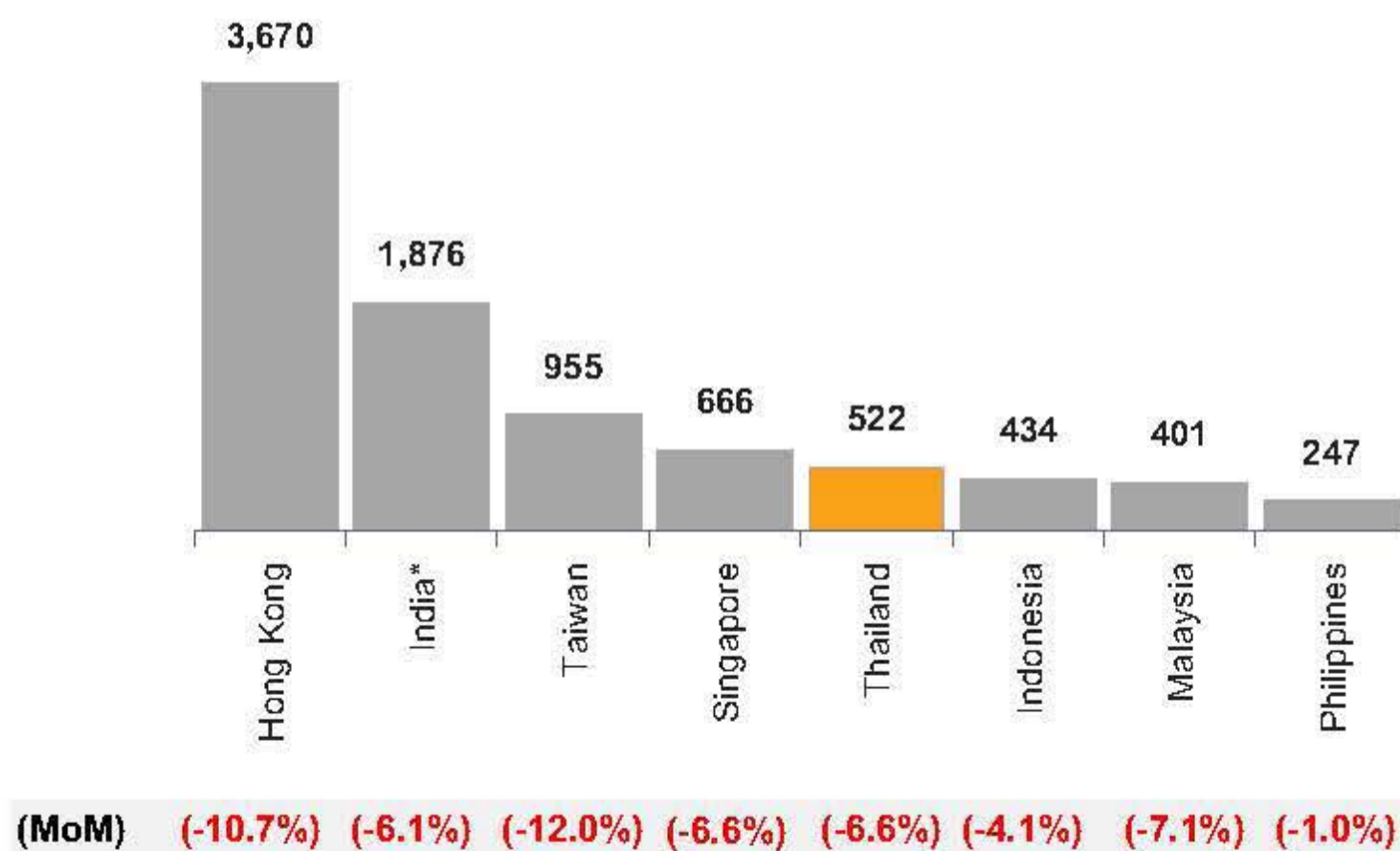
SET in the regional context



Domestic Market Capitalization

Unit: billion USD; data as of end Oct 2018

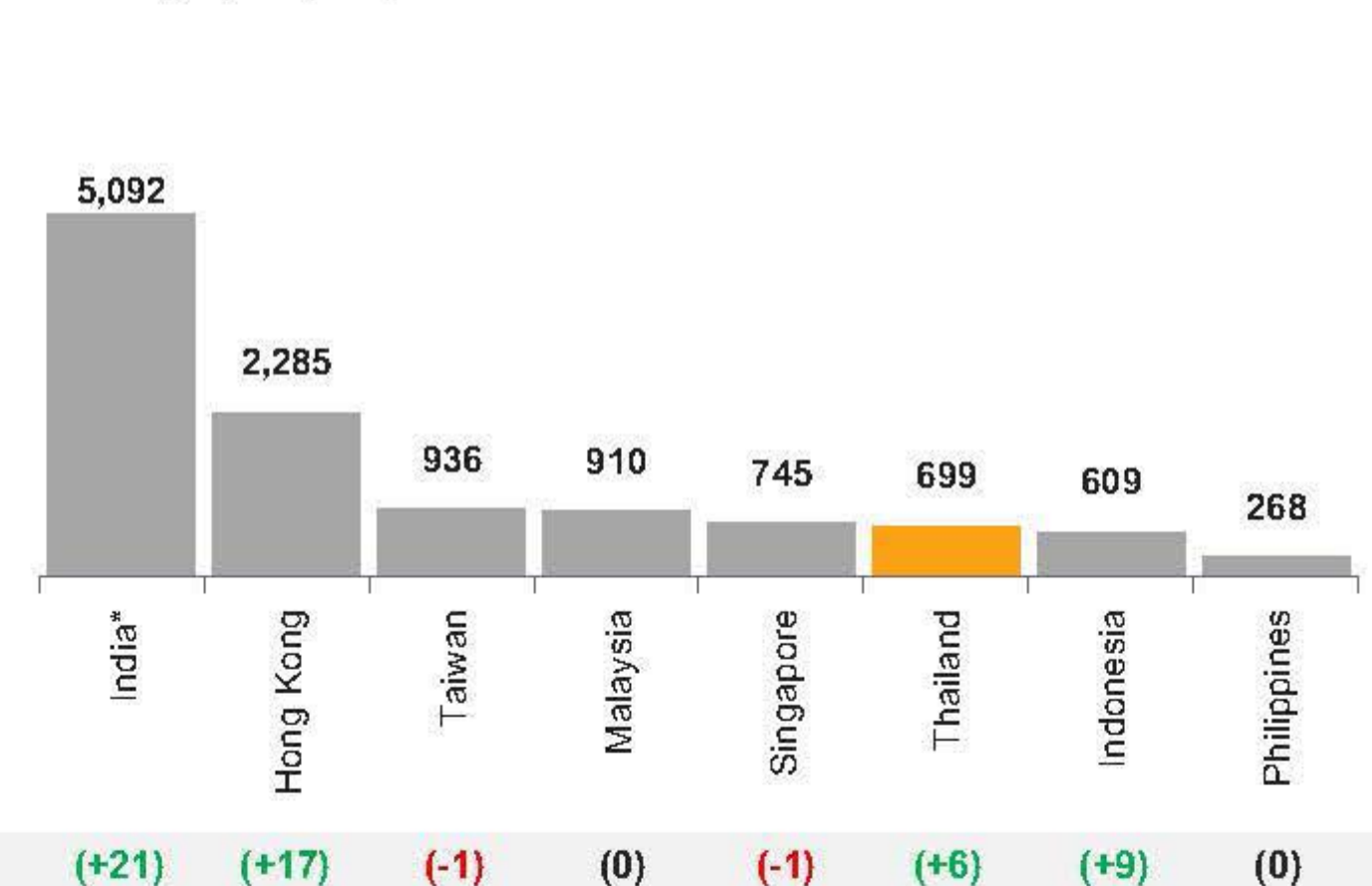
(...) Percentage change (MoM); Sep 2018 - Oct 2018



Number of Listed Companies

Unit: companies; data as of end-Oct 2018

(...) Change (MoM); Sep 2018 - Oct 2018



Source: World Federation of Exchanges (WFE) and Indonesia Stock Exchange (IDX)

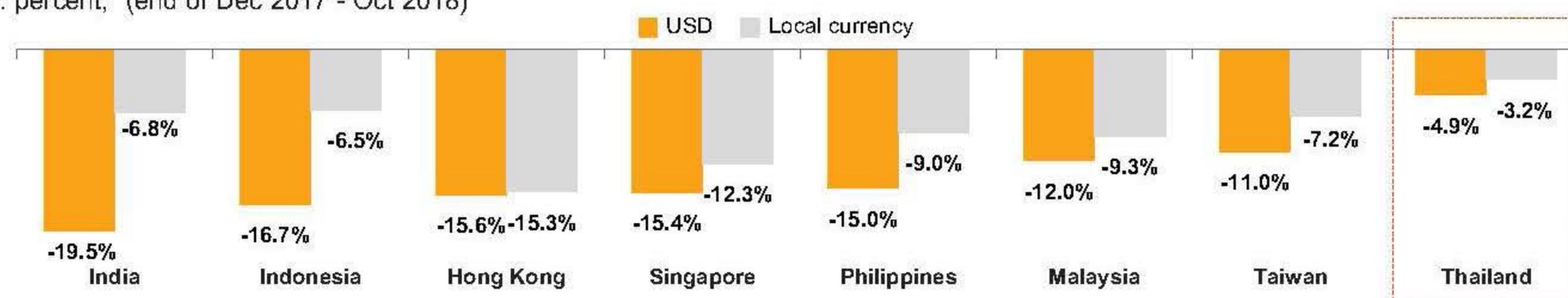
* Bombay SE

SET in the regional context



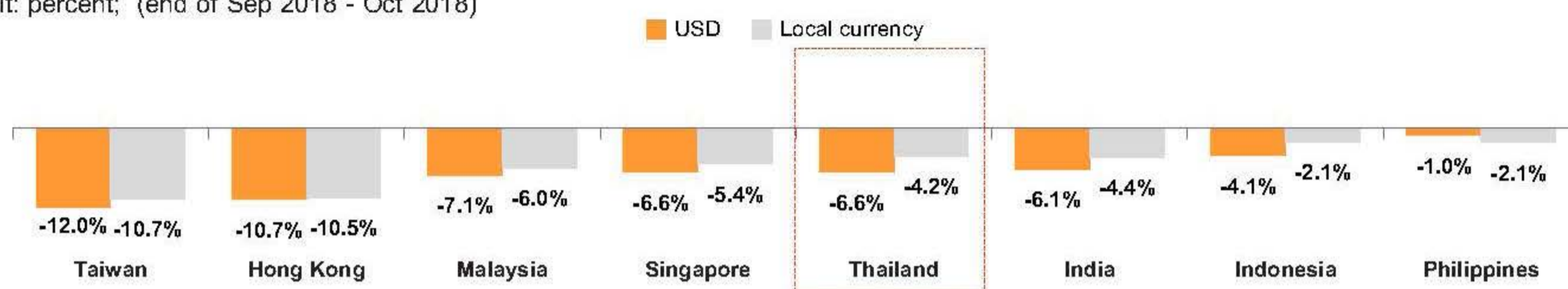
Domestic Market Capitalization (%YTD)

Unit: percent; (end of Dec 2017 - Oct 2018)



Domestic Market Capitalization (%MoM)

Unit: percent; (end of Sep 2018 - Oct 2018)



Source: World Federation of Exchanges (WFE), Singapore Exchange (SGX) and Indonesia Stock Exchange (IDX)

* BSE India Limited

11

SET in the regional context



Size of IPO issued in ASEAN exchanges

(million USD)

Country	2014	2015	2016	2017	11M18	2014 – Nov 18
Thailand	3,024	4,350	1,503	3,428	2,539	14,844
Singapore	2,550	354	1,525	3,294	511	8,234
Malaysia	1,251	1,283	293	1,718	156	4,701
Indonesia	768	878	1,043	709	1,248	4,646
Vietnam	161	10	3	1,165	2,422	3,761
Philippines	316	116	1,017	454	174	2,077

Source: Bloomberg

*Vietnam exclude The Unlisted Public Company Market (UPCoM)

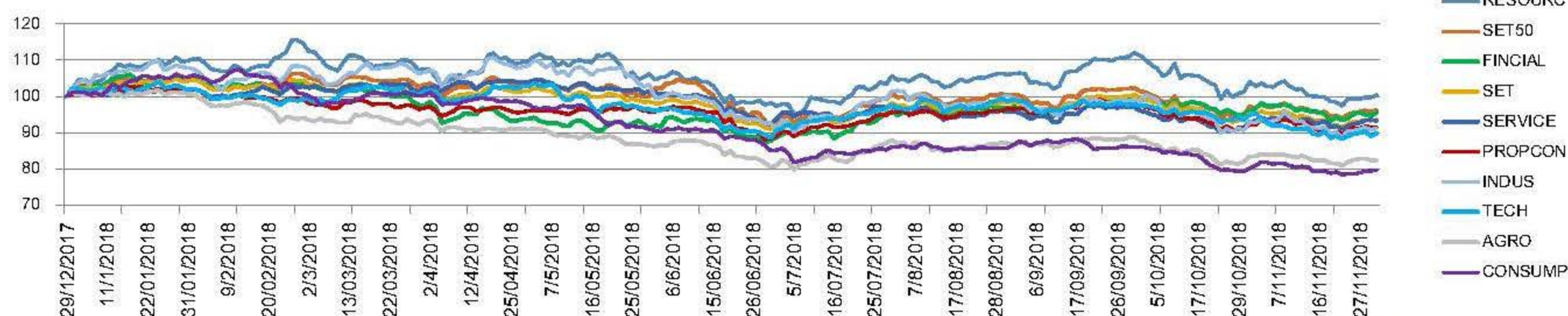
12

Market Activities



SET index classified by industry

(Data as of Nov 30, 2018; rebased end-2017 = 100)



SET index classified by industry

Unit: percent

	%YoY			%MTD			%YTD	Weight Mkt cap.
	2015	2016	2017	Sep 18	Oct 18	Nov 18	Nov 18	Nov 18
SET	-14.0	19.8	13.7	2.0	-5.0	-1.6	-6.4	100%
SET50	-18.7	18.6	17.7	1.8	-4.9	-1.0	-3.8	68%
Resource	-20.7	38.5	19.6	4.4	-6.2	-3.6	0.3	22%
Financial	-22.3	17.7	11.5	2.7	-3.7	-0.5	-4.5	17%
Service	2.9	20.7	19.7	1.6	-4.3	0.3	-6.7	25%
Property	-0.9	4.0	6.6	1.7	-6.0	-0.8	-8.6	15%
Industrial	-9.7	33.6	28.7	-0.9	-5.7	-1.9	-8.9	6%
Technology	-34.5	7.5	7.5	-1.3	-2.9	-5.4	-10.2	9%
Agro & Food	-13.2	36.3	-1.9	2.1	-5.9	-1.3	-17.6	6%
Consumption	-18.3	6.2	-5.1	-0.4	-7.0	-0.5	-20.3	1%

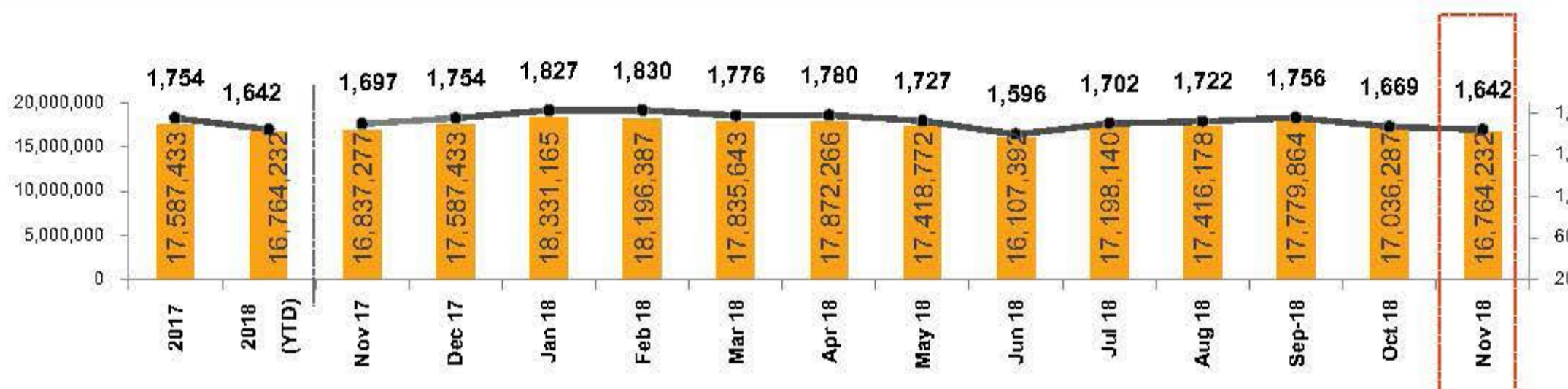
Source: SETSMART

Market Activities



SET Market capitalization and SET index

Unit: Market cap.(million THB) (LHS); Index (RHS)

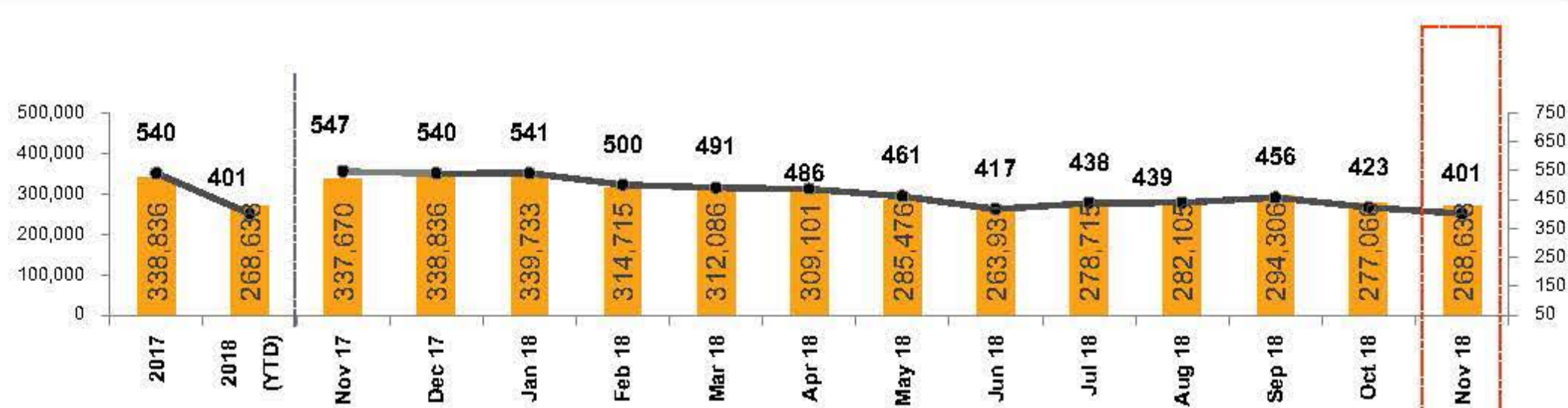


2018 (YTD)

	SET	Market Cap (million THB)	Index
High		18,451,181 (Jan 24, 18)	1,838.96 (Jan 24, 18)
Low		16,107,392 (Jun 29, 18)	1,595.58 (Jun 29, 18)
Average		17,451,246	
%YTD		-4.68%	-6.38%

mai Market capitalization and mai index

Unit: Market cap.(million THB) (LHS); Index (RHS)



2018 (YTD)

	mai	Market Cap (million THB)	Index
High		339,733 (Jan 31, 18)	540.74 (Jan 31, 18)
Low		261,385 (Nov 22, 18)	396.27 (Nov 22, 18)
Average		295,598	
%YTD		-20.72%	-25.82%

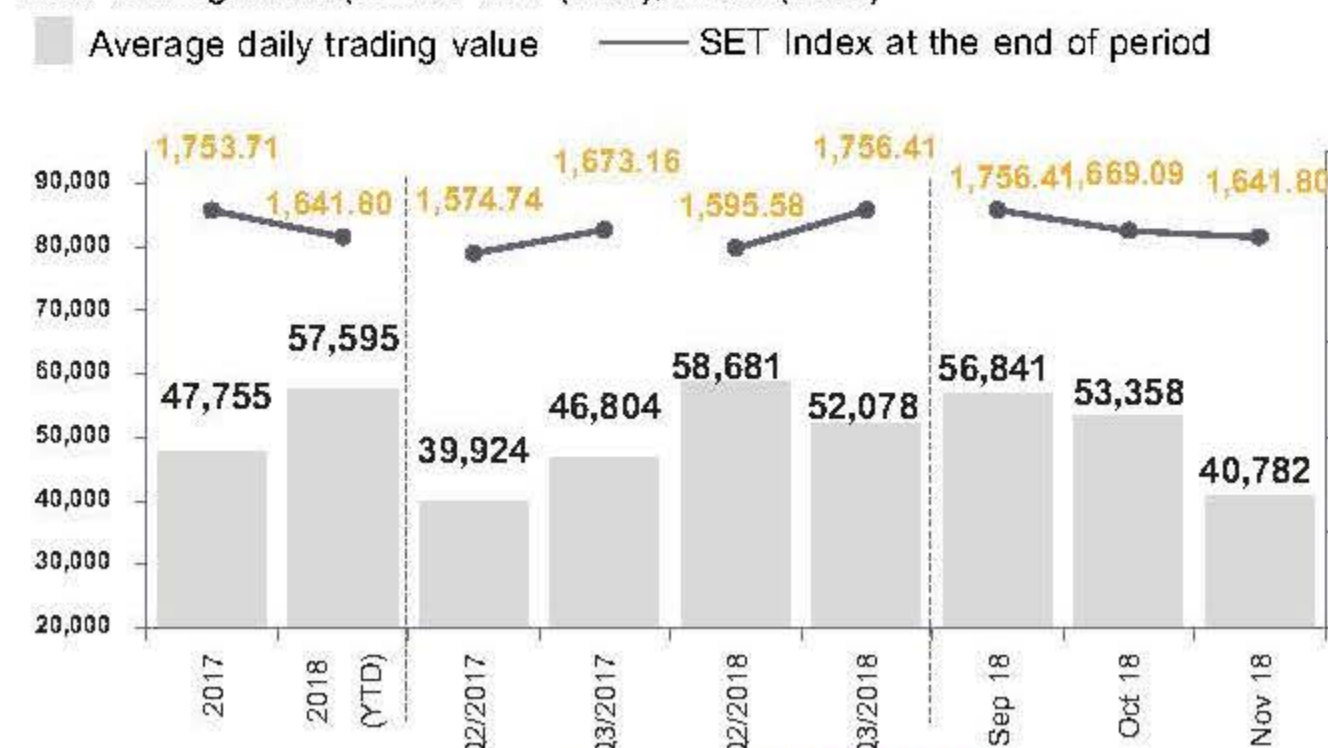
Source: SETSMART, data as of Nov 30, 2018.

Market Activities



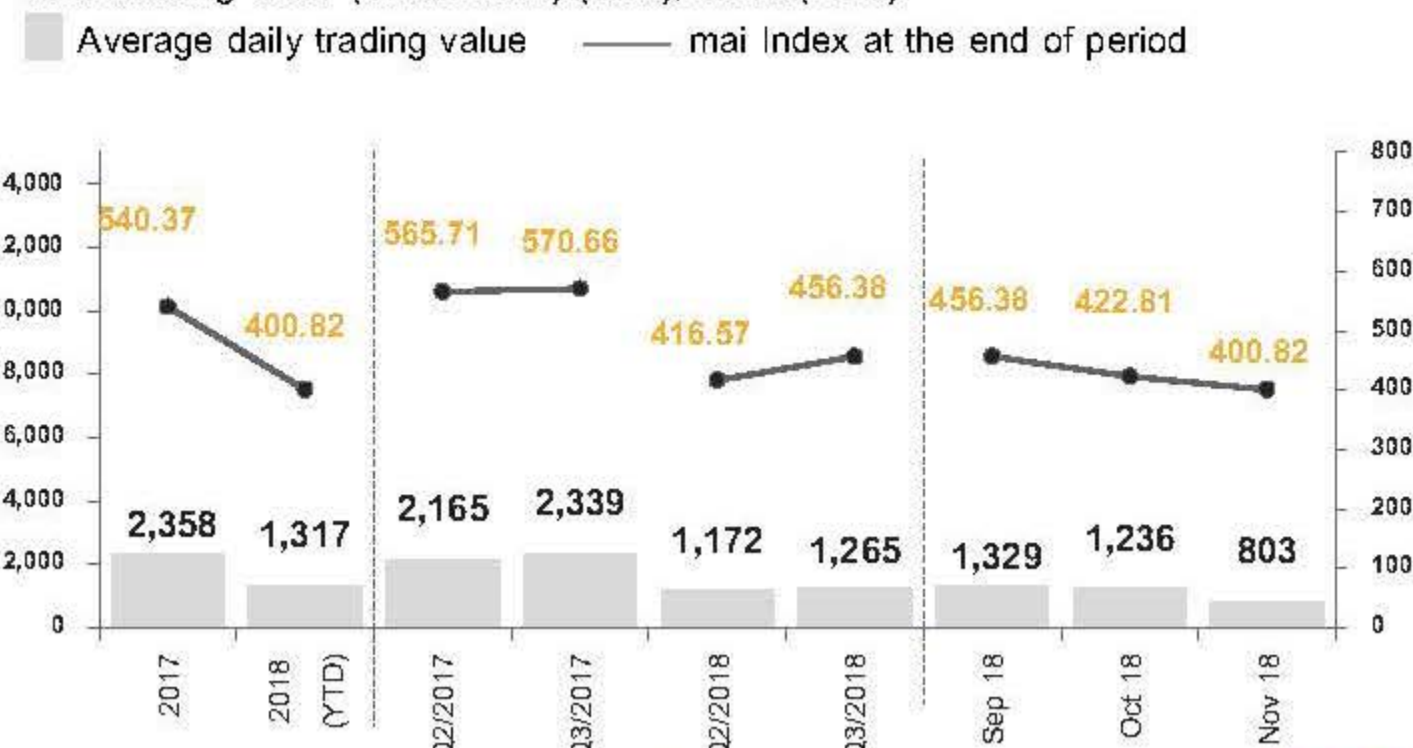
SET average daily trading value and SET Index

Unit: Trading value (million THB (LHS); Index (RHS))



mai average daily trading value and mai Index

Unit: Trading value (million THB (LHS); Index (RHS))



SET and mai (THB million)	2017	2018 (YTD)	H1/2017	H2/2017	H1/2018	Q2/2017	Q3/2017	Q2/2018	Q3/2018	Sep 18	Oct 18	Nov 18
Average daily trading value	50,114	58,912	46,549	53,679	65,610	42,089	49,143	59,853	53,343	58,170	54,595	41,585
% YOY	-4.59%	17.83%	-0.26%	-7.76%	40.95%	-10.09%	-19.84%	42.21%	8.55%	-6.46%	-15.51%	-29.38%

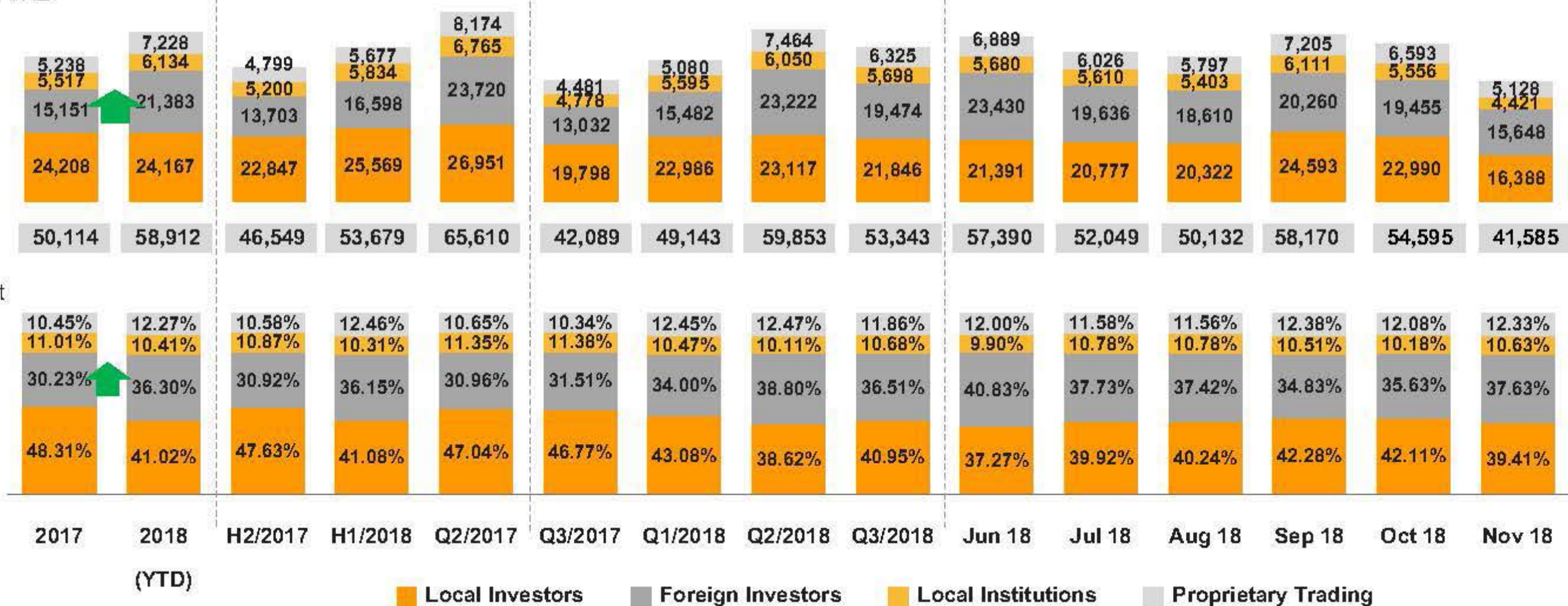
Source: SETSMART, Data as of Nov 30, 2018

Market Activities



Average daily trading value and trading proportion classified by investor types

Unit: million THB



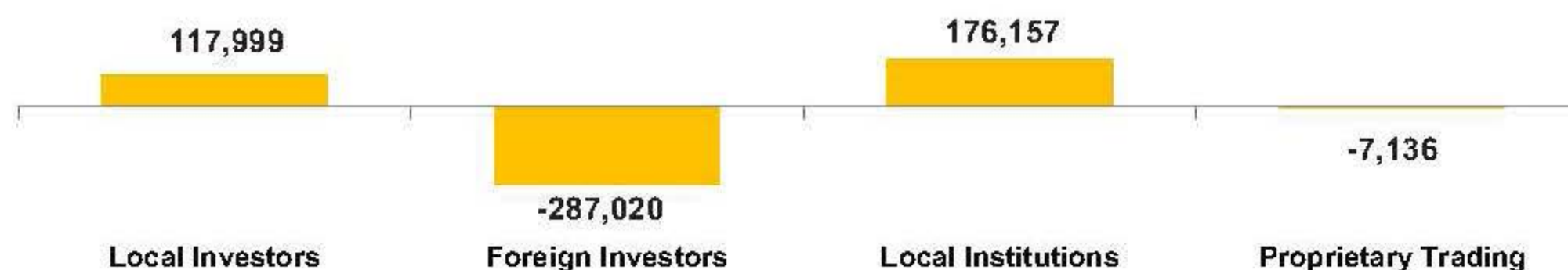
Source: SETSMART, Data as of Nov 30, 2018

Market Activities



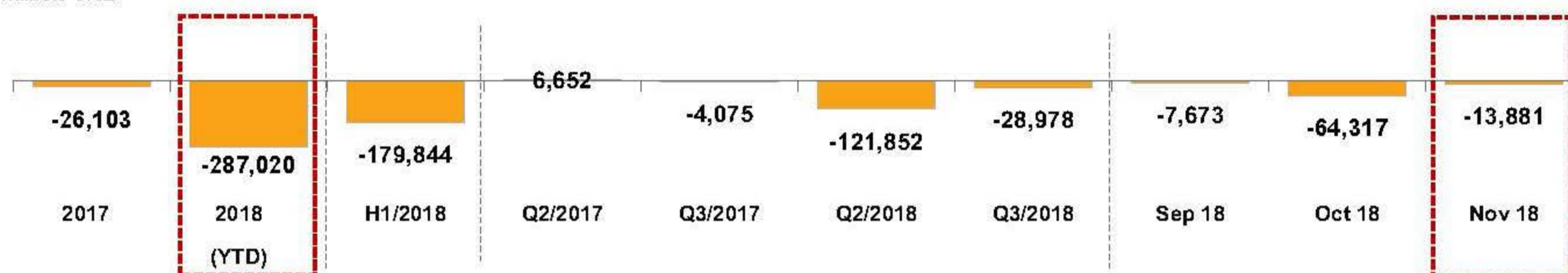
Net trading position classified by investor type (YTD)

Unit: million THB



Net trading value of foreign investors

Unit: million THB



Source: SETSMART; Data as of Nov 30, 2018

Market Activities



Proportion of trading value by market cap

Unit: percent, data as of Nov 30, 2018

Non SET100 and mai	32%	21%	34%	21%	32%	29%	19%	20%	21%	26%	22%
SET51-100	14%	10%	13%	9%	14%	14%	9%	13%	15%	15%	13%
SET31-50	11%	24%	11%	25%	12%	11%	24%	23%	11%	10%	10%
SET11-30	18%		18%		17%	20%			23%	22%	20%
SET10	25%	33%	24%	34%	25%	26%	37%	31%	30%	28%	35%

Daily average trading value (Unit: million THB)

2017	50,114	2018	58,912	H1/2017	46,549	H1/2018	65,610	Q2/2017	42,089	Q3/2017	49,143	Q2/2018	59,853	Q3/2018	53,343	Sep 18	58,170	Oct 18	54,595	Nov 18	41,585
------	--------	------	--------	---------	--------	---------	--------	---------	--------	---------	--------	---------	--------	---------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

Proportion of trading value by sector

Unit: percent, data as of Nov 30, 2018

Others	23%	27%	27%	26%	30%	26%	27%	27%	21%	24%	24%
Construction	3%	2%	3%	2%	2%	3%	1%	1%	2%	2%	1%
Food & Beverage	4%	3%	4%	4%	2%	4%	4%	4%	4%	3%	3%
Petro	6%	4%	5%	4%	5%	6%	4%	4%	6%	7%	5%
Construction materials	6%	6%	7%	6%	7%	4%	6%	6%	9%	7%	6%
Commerce	7%	8%	4%	7%	5%	7%	8%	11%	5%	10%	10%
Transportation	9%	5%	7%	6%	6%	9%	5%	5%	7%	5%	6%
Information & Communication Technology	8%	6%	10%	11%	8%	8%	11%	13%	13%	12%	8%
Bank	12%	11%	12%		12%	12%		13%		12%	14%
Energy	20%	27%	18%	29%	20%	20%	28%	23%	28%	27%	24%

Source: SETSMART

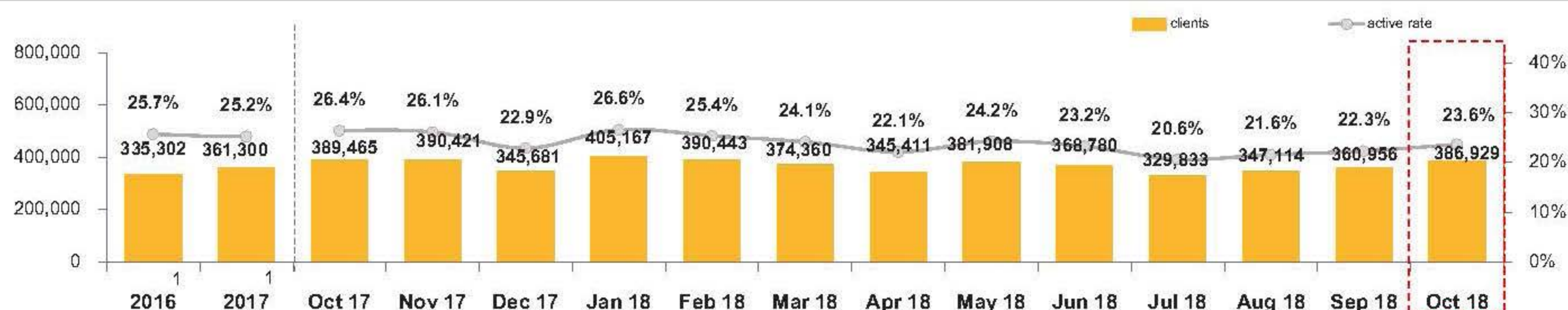
2017 2018 H1/2017 H1/2018 Q2/2017 Q3/2017 Q2/2018 Q3/2018 Sep 18 Oct 18 Nov 18

Market Activities



Number of active investors and active rate*

Unit: No. of accounts (LHS); % active rate (RHS)



	2016	2017	2017			2018									
			Oct	Nov	Dec	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct
Number of investors (accounts)	1,353,225 ²	1,510,053 ²	1,477,606	1,496,421	1,510,053	1,524,543	1,540,062	1,552,632	1,562,344	1,576,062	1,588,306	1,600,327	1,610,128	1,621,511	1,637,627
% YoY of Number of accounts	8.7% ²	11.6% ²	11.0%	11.3%	11.6%	11.7%	11.9%	11.6%	11.4%	11.4%	11.4%	11.3%	11.0%	10.7%	10.8%
Trading Value / Accounts (Million baht)	3.18 ¹	2.80 ¹	3.15	3.32	2.84	4.09	3.49	3.73	3.20	3.35	3.27	3.16	3.18	3.22	2.96
% YoY of trading value / Accounts	10.8%	-11.1%	-2.2%	-3.3%	9.52%	34.7%	28.9%	34.3%	51.9%	30.3%	22.1%	33.3%	18.1%	-4.2%	-6.0%

Source: SET; Note: 1. 12-month average 2. December info

* calculated by number of active accounts / total accounts; active account is account which trade at least once a month

** Data as of Dec 3, 2018

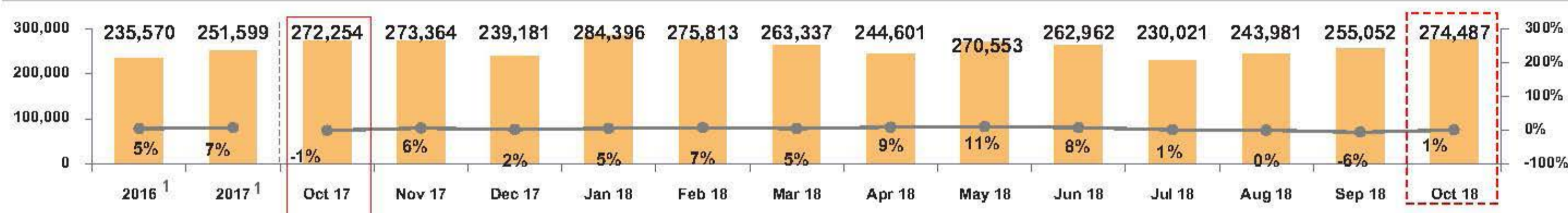
19

Market Activities



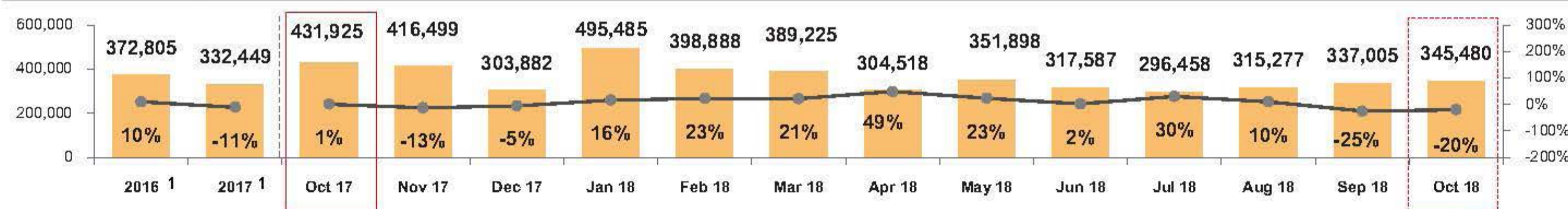
Number of active internet investor's account

Unit: No. of accounts (LHS); %YoY (RHS)



Internet Trading Value

Unit: million THB (LHS); %YoY (RHS)



% Internet trading value	2016 ²	2017 ²	Oct 17	Nov 17	Dec 17	Jan 18	Feb 18	Mar 18	Apr 18	May 18	Jun 18	Jul 18	Aug 18	Sep 18	Oct 18
Comparing with total trading value (%)	34.9	32.6	35.2	32.1	31.0	29.9	29.3	27.9	27.5	27.5	26.4	28.5	28.6	29.0	30.1
Comparing with trading value of local investors, excludes local institution (%)	64.9	67.5	69.0	68.5	66.0	67.5	67.2	67.8	70.2	69.8	70.7	71.3	70.5	68.5	71.6

Source: SET; Note: 1. monthly average value 2. calculated by average of monthly internet trading value / average of monthly total trading value Active internet investors is account which trade at least once a month. ; Data as of Dec 3, 2018.

20

Market Activities



Asset under management

Unit: million THB; Data as of Nov 30, 2018

Fund type	Net asset value							%YTD	% proportion
	End of year		End of Month						
	2016	2017	Aug 18	Sep 18	Oct 18	Nov18			
Equity Fund	1,141,779	1,375,319	1,506,645	1,529,308	1,469,633	1,475,501	7.3%	30.0%	
Fixed Income Fund	2,508,995	2,712,984	2,576,833	2,554,857	2,531,821	2,522,529	-7.0%	51.2%	
Mixed Fund	297,695	371,759	382,464	379,538	366,210	364,470	-2.0%	7.4%	
Property Fund	287,629	204,053	151,787	151,423	134,661	134,143	-34.3%	2.7%	
Infrastructure fund	235,937	247,296	301,537	301,300	302,328	348,751	41.0%	7.1%	
Others	87,511	76,434	77,809	76,868	76,595	77,546	1.5%	1.6%	
Total	4,559,545	4,987,846	4,997,076	4,993,294	4,881,249	4,922,940	-1.3%	100.0%	
Equity fund classified by destination									
Domestic Equity Fund (Exclude Vayupak Fund)	619,808	773,357	842,770	864,715	850,298	850,854	10.0%	57.7%	
Vayupak Fund	328,726	369,250	403,450	411,886	386,827	381,524	3.3%	25.9%	
Foreign Equity Fund	193,245	232,712	260,425	252,707	232,508	243,123	4.5%	16.5%	
Total	1,141,779	1,375,319	1,506,645	1,529,308	1,469,633	1,475,501	7.3%	100.0%	
Equity fund classified by special fund group									
Long-Term Equity Fund (LTF)	337,392	397,126	382,762	389,933	379,138	378,141	-4.8%	25.6%	
Retirement Mutual Fund - Equity (RMFEQ)	73,467	100,576	107,228	109,330	106,008	106,714	6.1%	7.2%	
Trigger Equity Fund	18,859	2,059	2,186	2,212	2,264	2,317	12.5%	0.2%	
Other Equity fund	383,334	506,307	611,019	615,948	595,396	606,806	19.8%	41.1%	
Vayupak Fund	328,726	369,250	403,450	411,886	386,827	381,524	3.3%	25.9%	
Total	1,141,779	1,375,319	1,506,645	1,529,308	1,469,633	1,475,501	7.3%	100.0%	

Source: Summation of Asset Size by Classification report, Association of Investment Management Companies

Note: In Jan 2017, AIMC adjusted fund type of 1 Mixed funds to Others fund

21

Market Activities: TFEX



Average daily trading contract classified by instruments

Unit: contracts; Data as of Nov 30, 2018

	2017	2018	%YOY ³	Q1/17	Q2/17	Q3/17	Q1/18	Q2/18	Q3/18	Oct 18	Nov 18	%MOM ⁴
SET50 Index Futures ¹	107,873	172,132	59.57%	100,757	90,324	114,374	175,814	166,165	175,649	185,072	155,767	-15.83%
SET50 Index Options	4,433	5,447	22.88%	2,450	3,151	6,992	6,792	5,098	4,606	5,731	4,714	-17.74%
Single Stock Futures	194,593	222,660	14.42%	189,815	157,828	185,388	285,332	244,826	199,840	166,438	104,109	-37.45%
50 Baht Gold Futures	783	681	-13.00%	693	622	1,139	716	642	796	688	362	-47.38%
10 Baht Gold Futures ¹	14,347	17,071	19.98%	9,093	13,209	19,721	16,921	19,787	16,589	18,275	10,294	-43.67%
Interest Rate Futures ¹	-	-	n.a.	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
Silver Futures ¹	-	-	n.a.	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
Brent Crude Oil Futures ¹	-	-	n.a.	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
USD Futures ¹	1,422	2,732	92.15%	907	1,244	1,927	2,536	2,642	3,109	3,343	1,878	-43.81%
Sector Index Futures ¹	-	-	n.a.	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
Agricultural Futures ⁶	44	134	208.34%	7	55	79	16	148	199	196	187	-4.59%
Gold Deferred ⁶	722	463	-35.83%	-	-	828	691	774	191	119	74	-38.48%
Gold Online Futures ⁷	-	1,938	n.a.	-	-	-	-	-	-	-	1,938	n.a.
All Products²	324,217	421,492	30.00%	303,721	266,234	330,448	488,817	439,882	400,979	379,863	279,146	-26.51%

Note

- Calculate from the total volume traded during that period, divided by the number of business days in that period.
- Calculate by total trading volume of each instrument / number of business days of each instrument.
- Calculated from the average daily trading volume of 2017 with 2018 (YTD).
- Calculated from the average daily trading volume in November 2018 compared with October 2018.
- TFEX ready for first agricultural trading "RSS3 Futures" on Feb 15, 2016
- TFEX ready for gold deferred futures trading on Sep 4, 2017
- TFEX ready for gold online futures trading on Nov 5, 2017

Source: SETSMART

22

Market Activities

Fund raising value

Unit: million THB

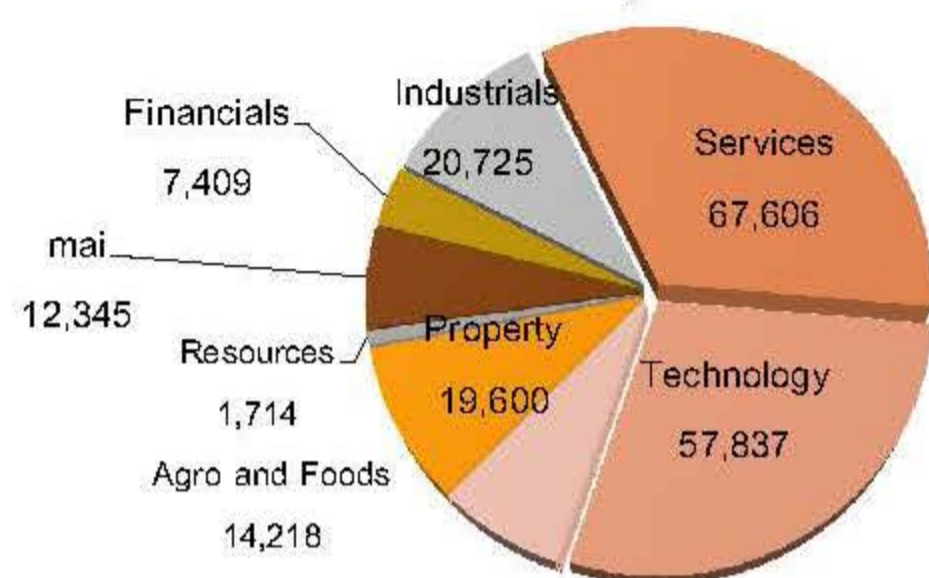


Type	Yearly			% YoY	Quarterly				Monthly			
	2017	2017 (11M)	2018 (11M)		2/2017	3/2017	2/2018	3/2018	Aug 18	Sep 18	Oct 18	Nov 18
Initial Public Offering	106,280	68,813	79,419	15.41%	29,949	23,550	1,023	672	133	104	62,223	3,650
Secondary Offering	159,469	147,786	122,236	-17.29%	34,998	67,813	80,645	12,665	6,788	1,707	5,194	1,156
- Public Offering	2,083	1,351	53,236	3,841.39%	1,351	-	53,236	-	-	-	-	-
- Private Placement	57,841	52,958	9,182	-82.66%	4,100	25,314	771	2,590	1,286	225	186	469
- Convertible Bond	-	-	7,205	n.a.	-	-	4,277	2,139	857	787	162	-
- Warrant	35,990	32,205	35,917	11.52%	2,986	17,370	18,241	6,186	3,165	695	323	142
- Right Offering	61,852	59,569	16,697	-71.97%	26,562	25,129	4,120	1,750	1,481	-	4,523	545
Grand Total	265,748	216,598	201,656	-6.90%	64,947	91,364	81,668	13,338	6,921	1,810	67,417	4,806

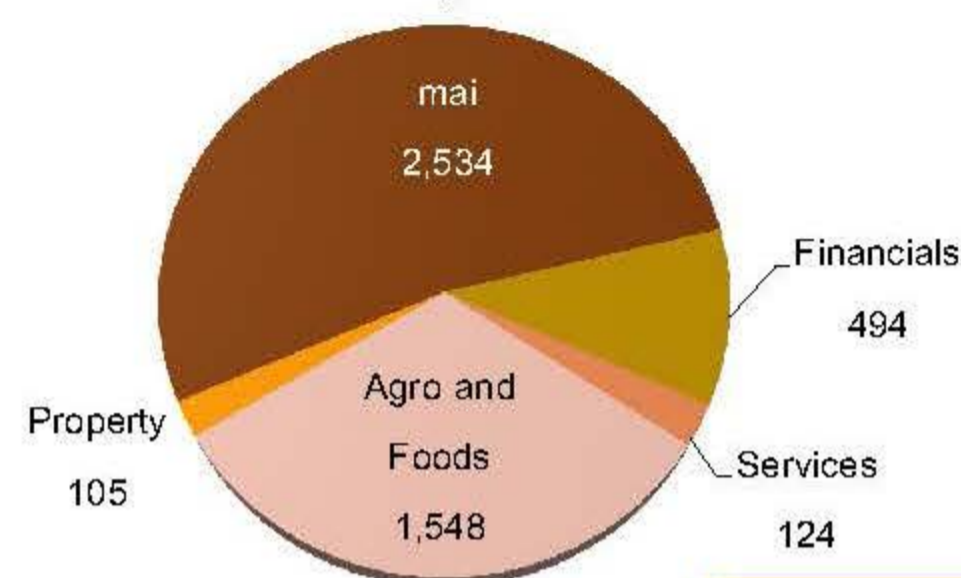
3 IPO in November 2018

- North East Rubber Plc. (NER). Value 1,548 million baht.
- SISB Plc. (SISB) Value 1,352 million baht.
- Chaoprayamahana korn Plc. (CMC) Value 750 million baht.

Accumulated fund raising value in Jan - Nov 2018



Accumulated fund raising value in November 2018



Source: SET; Data as of Dec 4, 2018.



Hooninside



ติดตาม Magazine Hooninside ได้แล้ววันนี้



www.hooninside.com



www.ebook.in.th



www.mono.co.th

ติดต่อฝ่ายโฆษณา 081-906-9647 , E-mail: reporter@hooninside.com