



ตามตลาด TISCO

อวดกำไรโค้ง 2 โต 13.6%

TISCO อวดกำไร Q2/61 โต 13.6% ตามรายได้ดอกเบี้ย-ค่าธรรมเนียมจากทุกภาคธุรกิจ ครึ่งปีแรกกำไร โต16% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน เทพหุ้น MBKET แนะนำซื้อ เคาะเป้า 100 บ. กูรูหยวนต้า แนะนำ "ซื้อเก็งกำไร" จากสินเชื่อ - NIM มีแนวโน้มลดลงต่อเนื่อง

นายสุทัศน์ เรืองมานะมงคล ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มทิสโก้ เปิดเผยว่า กลุ่มทิสโก้ประกาศผลการดำเนินงานสำหรับงวดครึ่งแรกของปี 61.....

อ่านต่อหน้า 3

TPLAS เล็งสัมผัส
กระดานเทรด mai ภายในปีนี้
หลังก.ล.ต. นับ 1 Filing
ขาย IPO 70 ล้านหุ้น



PE ใช้สิทธิโต้แย้ง หลังถูกยึดหุ้นบ.ย้อยขายทอดตลาด

PE ใช้สิทธิโต้แย้งหลังถูกยึดหุ้นบริษัทย้อยขายทอดตลาด นำเงินชำระคดีพิพาทกับ NWR นางเพ็ญศรี เดชตึงเอง กรรมการ บริษัท พรีเมียร์ เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) หรือ PE เปิดเผยว่า ตามที่บริษัทฯ ได้เคยได้เรียนให้ท่านทราบว่า เมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2560 ศาลล้มละลายกลางได้มีคำพิพากษาให้บริษัทชำระหนี้ให้แก่บริษัท เนวาร์ตน์พัฒนาการ จำกัด (มหาชน) NWR เป็นจำนวนเงิน.....

อ่านต่อหน้า 8

BY : เจียเลน

เลือกทาง

เลือกทาง!! ตลาดบ้านเราพักตัวเจ้าคะในวันนี้หลังบวกต่อเนื่องมา 3 วันติดเจ้าคะ ปิดที่ 1,636.63 จุด -6.97 จุด ทาวเทคนิคนิดเข้าสู่โหมดกำลังเลือกทางจะขึ้นหรือลง แต่ช่วงตัวเจ็บบ้างขึ้นมากกว่าเจ้าคะ หุ้นใหญ่พักตัวหาแนวรับสะสมไว้เจ้าคะ ตลาดกลับมาขึ้นจะวิ่งแรง แต่ตัวเล็กไม่พักเจ้าคะ ออกมาวิ่งแรงให้ได้แก่กับหุ้นทุกหนานเจ้าคะ และงบเริ่ม Q2 เริ่มออกมาแล้วใครเล็งตัวไหนไว้เจ้าคะใจช่วยด้วยนะเจ้าคะ.....

อ่านต่อหน้า 9

ก.ล.ต. นับ 1 Filing “ TPLAS ” เตรียมขาย IPO 70 ล้านหุ้น เทรด mai ปีนี้ /มีบล.เออีซี เป็น FA ก.ล.ต. นับหนึ่งคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์และแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ (ไฟล์ลิง) บมจ.ไทยอุตสาหกรรมพลาสติก (1994) ผู้ผลิตและจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ถุงบรรจุอาหารประเภท Polypropylene (PP).....

อ่านต่อหน้า 6



สำหรับ PT
เราไม่ได้หยุดอยู่แค่การให้บริการด้านพลังงาน
แต่ทุกที่ทั่วไทย PT จะไปถึง
เพื่อเป็นที่หนึ่งในใจคนไทยทั่วประเทศ

“บริษัท พิกิจ เอ็นเบอีย จำกัด (มหาชน)”



ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976

HOONINSIDE Special ภาคบ่าย

NCL

ฉบับที่ 781 วันที่ 12 กรกฎาคม 2561

รู้ลึกจริง คลุมวงในหุ้น สไตลกล้วยๆ

www.hooninside.com ฉบับละ 4 บาท



อินไซด์ก่อนใคร อ่านแมกกาซีนหุ้นอินไซด์

จ่ายเพียง **2259.84 บาท/ปี**

(อัตราเล่มละ 8 บาท)

แถมฟรี

แมกกาซีนหุ้นอินไซด์รายเดือน , หุ้นอินไซด์นิวส์
และสเปเชียลหุ้นอินไซด์



วิธีการชำระเงิน

บัญชี บจก.นายนกล้วยหอมจอนไลน์
บัญชีออมทรัพย์ ธนาคารกสิกรไทย สาขาโศก
เลขที่บัญชี 741-2-437-009

แล้วส่งหลักฐานการโอนเงินมาที่ Fax. 02-276-5977
หรือโทรแจ้งทีมงานโดยตรงที่เบอร์ 02-276-5976

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 781 วันที่ 12 กรกฎาคม 2561

รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตลกล้วยๆ

www.hooninside.com ฉบับละ 4 บาท

ตามคาด TISCO

อวดกำไรโค้ง 2 โต 13.6%

นายสุทัศน์ เรืองมานะมงคล ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มทิสโก้ เปิดเผยว่า กลุ่มทิสโก้ประกาศผลการดำเนินงานสำหรับงวดครึ่งแรกของปี 61 มีกำไรสุทธิ 3,475 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 479 ล้านบาท หรือเติบโต 16.0% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ขณะที่ผลการดำเนินงานสำหรับงวดไตรมาส 2/61 มีกำไรสุทธิ 1,709 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 204 ล้านบาท หรือเติบโต 13.6% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ปัจจัยหลักในการขยายตัวมาจากความสามารถในการสร้างรายได้ และการบริหารจัดการต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยเติบโตอย่างแข็งแกร่ง จากการขยายตัวอย่างต่อเนื่องของธุรกิจนายหน้าประกันภัย (Bancassurance) และธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุน ส่วนในภาพรวมสินเชื่อแม้จะปรับตัวลดลงจากไตรมาสก่อนหน้า แต่ธุรกิจหลักของกลุ่มทิสโก้เริ่มเห็นสัญญาณการฟื้นตัวในทิศทางที่ดีขึ้น โดยเฉพาะการขยายตัวของสินเชื่อจำนำทะเบียน (TISCO Auto Cash)

สำหรับกลยุทธ์ในช่วงที่เหลือของปีนี้ กลุ่มทิสโก้ยังคงมุ่งขยายฐานลูกค้าอย่างต่อเนื่อง ด้วยการเป็นผู้ให้คำปรึกษาทางการเงินที่ดีแก่ลูกค้าในทุกกลุ่ม และนำเสนอบริการที่ตอบโจทย์ลูกค้า ทั้งในกลุ่ม

ลูกค้าเดิมผ่านการสร้างความร่วมมือระหว่างสายงาน (Cross-Selling) เพื่อเสนอบริการที่ตอบสนองไลฟ์สไตล์และความต้องการที่หลากหลาย พร้อมสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับลูกค้า (Add Value) และขยายไปยังกลุ่มลูกค้าใหม่ที่มีการเติบโต โดยเฉพาะสินเชื่อจำนำทะเบียน "ทิสโก้โอโต้แคช" ที่ปล่อยผ่านช่องทาง "สมหวัง เงินสั่งได้" ที่ในครึ่งปีแรกขยายตัวมากถึง 19.0% ในส่วนของการขยายฐานลูกค้าเงินฝากจะเน้นกลุ่มระดับรายได้ปานกลางขึ้นไป และกลุ่มเข้าสู่วัยเกษียณตามแนวโน้มสังคมผู้สูงอายุ รวมถึงยังมองหาพันธมิตรทางธุรกิจเพื่อขยายฐานลูกค้าและเพิ่มช่องทางบริการใหม่ๆ เพิ่มขึ้น

"ในภาพรวมเรายังคงเดินหน้าในการเป็นผู้ให้คำปรึกษาทางการเงินที่ดี คัดสรรและแนะนำผลิตภัณฑ์ที่เหมาะสมตอบโจทย์ลูกค้าในแต่ละกลุ่ม ควบคู่ไปกับการควบคุมต้นทุน และการบริหารจัดการความเสี่ยงที่ดำเนินมาโดยตลอด" นายสุทัศน์ กล่าว

TISCO ยังคงรักษาระดับฐานะเงินกองทุนที่แข็งแกร่งมาโดยตลอดทั้งปี โดยมีประมาณการอัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์ (BIS Ratio) เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 22.7% สูงกว่าอัตราเงินกองทุนขั้นต่ำ 10.375% ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย โดยมีอัตรา

เงินกองทุนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงอยู่ที่ 17.7% และ 5.0% ตามลำดับ

บล.เมย์แบงก์ กิมเอ็ง ออกบทวิเคราะห์ TISCO กำไรไตรมาส 2/61 เป็นไปตามที่คาดและตลาดคาด การเพิ่มขึ้น 37bps ของ NPL จากการผัดผันชำระหนี้ของ SME ไม่น่ากังวล เนื่องจากมูลค่าหลักประกันของเงินกู้ที่สูงกว่ายอดเงินกู้คงค้าง ซึ่งการเพิ่มขึ้นของ NPL นี้เป็นรายการที่เกิดขึ้นครั้งเดียว และการผัดผันชำระจะไม่ส่งผลกระทบต่อสัดส่วนสำรองหนี้สูญต่อสินเชื่อหรืองบดุลของทิสโก้ คงคำแนะนำ "ซื้อ" โดยมีราคาเป้าหมายเท่ากับ 100 บาท (BV 2.10 เท่าในปี 2561 ROE ที่ 19.4% และ COE ที่ 11.8%)

สินเชื่อหดตัว -3.7% QoQ และรายได้ดอกเบี้ยสุทธิลดลง -4.4% QoQ ตามคาด จากการโอนพอร์ตสินเชื่อส่วนบุคคลให้กับธนาคารซีทีแบงก์ประเทศไทย อย่างไรก็ตาม ทิสโก้สามารถลดค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานลงเพื่อรองรับกำไรก่อนการตั้งสำรอง ทั้งนี้ TISCO ได้ปรับลดสัดส่วนสำรองหนี้สูญต่อสินเชื่อลงเหลือ 0.88% (เทียบกับ 1.53% ในไตรมาส 1/61) เพื่อช่วยหนุนกำไร สุรับในภาพรวมผลการดำเนินงานเป็นไปตามที่เราคาดการณ์ไว้

GUNKUL
not only the energy, we care



TEL.0-2242-5800

www.gunkul.com

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 781 วันที่ 12 กรกฎาคม 2561

รู้จักจริง คลุกวงในหุ้น สไตลกล้วยๆ

www.hooninside.com ฉบับละ 4 บาท

ตามคาด TISCO

อวดกำไรโค้ง 2 โต 13.6%

ไม่กังวลเรื่องการเพิ่มขึ้นของ NPL ที่ 37bps มาอยู่ที่ 2.69% ด้วยเหตุผลดังต่อไปนี้ 1) การปรับขึ้นครั้งนี้เป็นการขึ้นแบบครั้งเดียวและมาจากสินเชื่อ SME รายเดียวจำนวน 753 ล้านบาท และไม่กระทบต่อคุณภาพสินเชื่อโดยรวมของธนาคาร 2) ทิสโก้ระบุเงินกู้ดังกล่าวมีที่ดินเป็นหลักประกันค้ำประกัน ซึ่งมีมูลค่ามากกว่าเงินกู้ 753 ล้านบาท ทั้งนี้ ธปท. ไม่ได้ระบุให้ TISCO ตั้งสำรองเงิน (ความจริงลดลงเล็กน้อยมาอยู่ที่ 4.722 พันล้าน จาก 4.742 พันล้านในไตรมาส 1/61) สะท้อนว่าหลักประกันมีมูลค่ามากพอ 3) มูลค่าหลักประกันของที่ดินไม่น่าจะลดลงและไม่จำเป็นต้องเพิ่มวงเงินสำรองอีกในอนาคต 4) การที่ TISCO ปรับลดสัดส่วนสำรองหนี้สูญต่อสูญเชื่อลงอย่างมากในช่วงไตรมาส 2/61 แสดงให้เห็นว่าแบงก์เองไม่ได้กังวลในเรื่องนี้มากนัก

หากตลาดตอบสนองต่อการเพิ่มขึ้นของ NPL ในเชิงลบ เรามองว่าเป็นจังหวะที่น่าสนใจในการเข้าซื้อ เนื่องจากงบดุลของทิสโก้ไม่ได้รับผลกระทบอะไร อย่างไรเสีย TISCO จะต้องได้รับเงินส่วนนี้คืนแน่นอน ไม่ว่าจะมาจาก SME ที่จ่ายเงินกู้ หรือหาก TISCO จะนำที่ดินเหล่านี้ไปออกขาย นอกจากนี้ ทิสโก้ยังมีงบดุลที่แข็งแกร่งมาก (เช่น อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อต่อคุณภาพ อยู่ที่ 186% เทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมที่ 142%) และแข็งแกร่งเพียงพอ แม้จะอยู่ภายใต้เกณฑ์ IFRS9 คง

คำแนะนำ "ซื้อ"

บล.ดีบีเอส วิเคราะห์สรุปในบทวิเคราะห์หลักทรัพย์วันนี้ว่า TISCO กำไร 1Q61/62 ดีกว่าคาด บริษัทรายงานกำไรสุทธิงวด 1Q61/62 เท่ากับ 928 ล้านบาท (+50% y-o-y, ทรงตัว q-o-q) ดีกว่าที่เราคาดไว้ 14% โดยเป็นผลจากหนี้สูญได้รับคืน, Yield ดีกว่าคาด และค่าใช้จ่ายต่อรายได้ต่ำกว่าที่ประเมินไว้ กำไร 1Q61/62 คิดเป็น 28% ของประมาณการงวดปี 61/62 ของเรา

สินเชื่อเติบโต 17.3% y-o-y และ 1.8% YTD โดยอยู่ที่ 77.2 พันล้านบาท ณ สิ้นพ.ค.61 โดย 52% เป็นสินเชื่อส่วนบุคคล, 46% เป็นสินเชื่อบัตรเครดิต และอีก 2% เป็นสินเชื่อเช่าซื้อ บริษัทมีผู้ถือบัตรอเนกเพิ่ม 1% YTD (+94,600 ใบ) เป็น 9.24 ล้านใบในสิ้นพ.ค.61 โดยเป็นบัตรเครดิต 2.52 ล้านใบ (+0.8% YTD) และเป็นบัตรสมาชิกอเนก 5.72 ล้านใบ (+1.2% YTD) รายได้เพิ่ม 14% y-o-y และ 3% q-o-q มาจากรายได้บัตรเครดิต 40.8% และรายได้จากสินเชื่อ 57.2% ด้านสเปรดอเนก y-o-y แต่ดีขึ้น q-o-q เป็น 20.1% ขณะที่ Cost-to-income ลดลงสู่ 45.9% จาก 49.0% ใน 1Q60/61 และ 48.6% ใน 4Q60/61 เพราะรายได้ที่เติบโตทำให้มี Economy of scale มากขึ้น

NPL เพิ่มขึ้นเป็น 2.5% ในสิ้นพ.ค.61 จาก 2.3% ในสิ้นก.พ.61 เนื่องจากการปรับวิธีเรียกเก็บหนี้

บริษัทตั้งสำรอง 6.3% ในไตรมาสนี้ ลดลงจาก 6.4% ใน 4Q60/61 ทำให้ Coverage ratio ลดลงเป็น 133.7% จาก 135.8% ในสิ้น 4Q60/61

แนะนำซื้อ ให้ราคาพื้นฐาน 208 บาท เทียบเท่ากับ P/BV ที่ 2.9 เท่า ณ ราคาปัจจุบันซื้อขายที่ P/BV ปี 61/62 เท่ากับ 2.6 เท่า และมี P/E 14.5 เท่า นับว่าต่ำกว่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม

บล.หยวนต้า แนะนำเพียง "ซื้อเชิงกำเริบ" หุ้น TISCO ด้วยราคาเหมาะสม ณ สิ้นปี 2561 ที่ 90.0 บาท โดยราคาหุ้น ณ ปัจจุบันซื้อขาย P/BV61 เท่ากับ 1.9x ใกล้เคียง +1.0 SD ของค่าเฉลี่ยในอดีต ขณะที่เราเริ่มกังวลต่อการดำเนินงานหลักจากสินเชื่อ และ NIM มีแนวโน้มลดลงต่อเนื่อง และที่สำคัญคุณภาพสินทรัพย์อ่อนแอลง ทำให้เรามองว่า KKP เป็นทางเลือกที่น่าสนใจกว่า TISCO ในกลุ่มธนาคารขนาดเล็ก

คาดการณ์กำไรสุทธิ 3Q61 ทรงตัว QoQ แม้ว่ารายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยจะเพิ่มขึ้นถูกชดเชยด้วยการหดตัวของรายได้ดอกเบี้ย หลังการขายพอร์ตสินเชื่อบัตรเครดิตให้กับธนาคารซีทีแบงก์ คาดแล้วเสร็จภายใน 3Q61 ส่งผลให้สินเชื่อ และ NIM เป็นขาลงต่อเนื่อง นอกจากนี้ TISCO มีแผนรุกสินเชื่อที่อยู่อาศัย และสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ ซึ่งมีอัตราผลตอบแทนต่ำ ท่ามกลางภาวะการแข่งขันรุนแรงในปัจจุบัน

GUNKUL
not only the energy, we care



TEL.0-2242-5800

www.gunkul.com

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 781 วันที่ 12 กรกฎาคม 2561

รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตลกล้วยๆ

www.hooninside.com ฉบับละ 4 บาท

ตามคาด TISCO

อวดกำไรโค้ง 2 โต 13.6%

บล.เคทีบี (ประเทศไทย) เปิดเผยว่า TISCO ประกาศกำไรสุทธิใน 2Q18 อยู่ที่ 1.7 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 14% YoY แต่ลดลง 5% QoQ เป็นไปตามที่เราและตลาดคาด โดยการเพิ่มขึ้น YoY มาจากการรวมพอร์ตกับ SCBT ส่วนการลดลง QoQ เนื่องจากไตรมาสก่อนมีกำไรจากเงินลงทุนที่เป็น one-time ราย 400 ล้านบาท และมีการขายพอร์ตสินเชื่อบุคคลซึ่งมีผลตอบแทนสูงออกไป ทำให้ NIM ปรับตัวลดลงที่ 4.42% จาก 4.67% ใน 3Q17 ขณะที่ NPL มีการปรับเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 2.69% จาก 2.34% ในไตรมาสก่อน เนื่องจากสินเชื่อยกกลางรายหนึ่งประสบปัญหาการชำระหนี้ โดยเราคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2018 เดิมอยู่ที่ 6.6 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 8% YoY ทั้งนี้ เรายังแนะนำ "ถือ" ราคาเป้าหมายที่ 89.75 บาท อิง PBV ที่ 1.93x เทียบเท่า +1.5SD ของค่าเฉลี่ย PBVย้อนหลัง 5 ปี โดยชอบ KKP มากกว่าจากสินเชื่อบุคคลที่เติบโตได้โดดเด่นและ NPL ลดลงอย่างชัดเจน

ยังคงคำแนะนำ "ถือ" มูลค่าเหมาะสมที่ 89.75 บาท อิง PBV ที่ 1.93x เทียบเท่า +1.5SD ของค่าเฉลี่ย PBV ย้อนหลัง 5 ปี โดยเรามองว่า ปี 2018 จะเป็นปีที่ท้าทายในการปล่อยสินเชื่อใหม่อย่างสินเชื่อบ้าน ซึ่งมีการแข่งขันค่อนข้างสูงและมี NIM ที่

น้อยกว่า โดยเราชอบ KKP มากกว่าจากสินเชื่อบุคคลที่เติบโตได้โดดเด่นและแนวโน้ม NPL ลดลงอย่างชัดเจน

บล.แลนด์ แอนด์ เฮาส์ ยังคงประมาณการ FY61F ที่คาดว่าจะโต 19% YoY กำไร 6M61 ของ TISCO คิดเป็น 48% ของประมาณการกำไร FY61F อย่างไรก็ดีเราเชื่อว่าการเติบโตสินเชื่อของ 2H61 ที่คาดว่าจะดีขึ้นตามภาวะเศรษฐกิจ จะทำให้ TISCO มีรายได้และกำไรเป็นไปตามประมาณการของเราได้ ยังคงแนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 99 บ. เรายังมีมุมมองเป็นบวกต่อ TISCO ถือเป็นธนาคารที่มีความสามารถในการทำกำไรสูงสุด (ROE 20%) การตั้งสำรองที่สูงที่สุดในระบบบพ.และมีอัตราเงินปันผลตอบแทนสูง (D/P 5.8%) แนะนำ "ซื้อ" ด้วยราคาเป้าหมาย 99 บ. อิง P/B61F ที่ 2.1X

บล.กสิกรไทย แนะนำ "ซื้อ" TISCO ราคาเป้าหมาย 105 บาท/หุ้น TISCO รายงานกำไรสุทธิไตรมาส 2/2561 ที่ 1.7 พันลบ. เพิ่มขึ้น 14% YoY แต่ลดลง 3% QoQ ซึ่งต่ำกว่าที่เราคาดไว้เล็กน้อยที่ 5.3% และใกล้เคียงกับที่ตลาดคาดการณ์ไว้ เอ็นพีแอลเพิ่มขึ้นสูงกว่าคาดจากการผัดผ่อนชำระหนี้ของลูกค้า SME 1 ราย (มีหลักประกันเป็นที่ดินคลอ

บคลุมมูลค่าหนี้ทั้งหมด) จึงไม่มีผลต่อการเพิ่มขึ้นของสำรอง ปัจจัยหนุนการเติบโตของกำไรสุทธิในเชิง YoY มาจากรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย (non-NII) ที่สูงขึ้น (รายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิ, กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน) และต้นทุนดอกเบี้ย (funding cost) ที่ลดลง ขณะที่การปรับลดลงในเชิง QoQ มาจาก non-NII ที่ต่ำลง (ค่าธรรมเนียมตลาดทุนและค่าธรรมเนียมของธนาคารน้อยลง, กำไรจากการลงทุนลดลง) ทั้งนี้ กำไรสุทธิช่วงครึ่งปีแรกของปี 2561 คิดเป็น 48.2% ของประมาณการปี 2561 ของเรา

บล.แอฟเฟิล เวิร์ธ ปรับมูลค่าพื้นฐาน TISCO ลงจาก 100.00 บาท เหลือ 94.50 บาท ภาพรวมผลการดำเนินงานช่วงที่เหลือของปี 61 ยังเติบโตได้ เรายังคงประมาณการกำไรสุทธิปี 61 ที่ 7.2 พันลบ. +18%YoY แต่ปรับลดมูลค่าพื้นฐานปี 61 ลงจาก 100.00 บาท เป็น 94.50 บาท ด้วย P/BV ที่ลดลงจาก 2.11 เท่าเหลือ 2.00 เท่า เพื่อสะท้อน NPL ที่เพิ่มขึ้นและ NIM ที่อาจจะปรับตัวขึ้นได้จำกัดในช่วงที่อัตราดอกเบี้ยขาขึ้น จึงปรับคำแนะนำจาก "ซื้อ" เป็น "ทยอยซื้อเมื่ออ่อนตัว" TISCO เป็นหุ้นปันผลดี คาดปันผลปี 61 ไว้ที่ 5.50 บาท คิดเป็น Dividend Yield 6.3%

GUNKUL
not only the energy, we care



TEL.0-2242-5800

www.gunkul.com

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



GUNKUL
not only the energy, we care

• ฉบับที่ 781 วันที่ 12 กรกฎาคม 2561

รู้ลึกจริง คลุมวงในหุ้น สไตลกล้วยๆ

www.hooninside.com ฉบับละ 4 บาท

TPLAS เล็งล้มผีสะกดานเทรด mai ภายในปีนี้ หลังก.ล.ต. นับ 1 Filing ขาย IPO 70 ล้านหุ้น

ก.ล.ต. นับ 1 Filing “TPLAS” เตรียมขาย IPO 70 ล้านหุ้น เทรด mai ปีนี้ TPLAS ระบุนำเงินระดมทุน ขยายโรงงาน เครื่องจักรใหม่

ก.ล.ต. นับหนึ่งคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์และแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ (ไฟล์ลิ่ง) บมจ.ไทยอุตสาหกรรมพลาสติก (1994) ผู้ผลิตและจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ถุงบรรจุอาหารประเภท Polypropylene (PP) ถุงบรรจุอาหารและถุงหิ้วประเภท High Density Polyethylene (HDPE) ภายใต้ตราสัญลักษณ์ “หมากรุก” และฟิล์มยืดห่อหุ้มอาหาร Polyvinyl Chloride (PVC) ภายใต้ตราสัญลักษณ์ “Vow Wrap” เพื่อนำเสนอขายหุ้น 70 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้ (พาร์) 0.50 บาท เพื่อขยายโรงงานลงทุนเครื่องจักรใหม่ และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน คาดเข้า เทรด mai ภายในปีนี้

นายชนะชัย จุลจิราภรณ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท ไทยอุตสาหกรรมพลาสติก (1994) จำกัด (มหาชน) ภายใต้ชื่อย่อ TPLAS เปิดเผยว่า หลังจากบริษัทฯ ได้ยื่นแบบคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์และแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ (Filing) ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อขอเสนอขายหุ้นสามัญให้แก่ประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) จำนวน 70 ล้านหุ้น คิดเป็นร้อยละ 25.93 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียก

ชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้ง นี้ มูลค่าที่ตราไว้ (พาร์) 0.50 บาท/หุ้น และจะเข้าจดทะเบียนในหมวดธุรกิจ บรรจภัณฑ์ ล่าสุด สำนักงาน ก.ล.ต.ได้นับหนึ่งแบบคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์และแบบไฟล์ลิ่ง บมจ.ไทยอุตสาหกรรมพลาสติก (1994) เป็นที่เรียบร้อยแล้ว และคาดว่าจะสามารถเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ได้ในเร็ววัน

ปัจจุบัน TPLAS มีทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้ว 100 ล้านบาท คิดเป็นจำนวน 200 ล้านหุ้น โดยมี ครอบครัวยุทธจักรถือหุ้นทั้ง 100% โดยหลังจากการเสนอขายหุ้น IPO ในครั้งนี้จะทำให้ทุนจดทะเบียนเพิ่มเป็น 135 ล้านบาท หรือคิดเป็น 270 ล้านหุ้น ขณะที่ครอบครัวยุทธจักรถือหุ้นภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญแก่ประชาชนครั้งแรกสัดส่วนหุ้นจะลดลงเหลือ 74.19%

ด้าน นายสมฤทธิ์ชัย ตั้งหะรัฐ กรรมการผู้จัดการฝ่ายวาณิชธนกิจ 5 บล.เออีซี (AECS) กล่าวเพิ่มเติมว่า ในฐานะฝ่ายวาณิชธนกิจ กล่าวว่า บมจ.ไทยอุตสาหกรรมพลาสติก (1994) หรือ TPLAS มีความพร้อมก้าวสู่การเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ โดยการเข้ามระดมทุนใน mai ครั้งนี้ จะช่วยต่อยอดความน่าเชื่อถือ และการดำเนินธุรกิจอย่างมีธรรมาภิบาล



www.tmill.co.th



บริษัท ที เอส ฟลาวมิลล์ จำกัด (มหาชน) Tel. 0-2017-9999

TPLAS เล็งล้มผีสกระดานเทรด Thai ภายในปีนี้ หลังก.ล.ต. บับ 1 Filing ขาย IPO 70 ล้านหุ้น

ทางด้านผลการดำเนินงานของบริษัทในช่วงปี 2558 มีรายได้จากการขายรวม 489.18 ล้านบาท กำไรสุทธิ 25.2 ล้านบาท ในปี 2559 มีรายได้จากการขายรวม 476.58 ล้านบาท กำไรสุทธิ 12.89 ล้านบาท สาเหตุที่ผลการดำเนินงานปี 2559 ลดลงเนื่องจากเกิดวิกฤตน้ำท่วมภาคใต้ ประกอบกับประเทศไทยเกิดการสูญเสียครั้งสำคัญของประเทศ และในปี 2560 บริษัทมีรายได้จากการขายรวม 525.15 ล้านบาท กำไรสุทธิ 22.09 ล้านบาท และในไตรมาส 1/2561 มีรายได้จากการขายรวม 136.58 ล้านบาท กำไรสุทธิ 6.89 ล้านบาท จากปริมาณกำลังการผลิตถุงพลาสติกของบริษัทที่เพิ่มขึ้น นายธีระชัย ธีระจินนท์ กรรมการผู้จัดการ บริษัท ไทยอุตสาหกรรมพลาสติก (1994) จำกัด (มหาชน) หรือ TPLAS กล่าวว่า บริษัทเป็นผู้ผลิตและจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ถุงบรรจุอาหารประเภท ถุงร้อน ผลิตจากพลาสติกชนิด PP , ถุงช้อน และ ถุงหิ้ว ผลิตจากพลาสติกชนิด HDPE ภายใต้ตรา “หมากรุก” และฟิล์มยืดห่อหุ้มอาหาร ผลิตจากพลาสติกชนิด PVC ภายใต้ตรา “Vow Wrap” โดยมีสโลแกนคือ “มาตรฐาน ทนทาน เหนียวแน่น ” ด้วยศักยภาพด้านเทคโนโลยีการผลิต ส่งผลให้บริษัทมีความพร้อมที่

จะมุ่งมั่นก้าวสู่การเป็นผู้นำทางด้านอุตสาหกรรมบรรจุภัณฑ์ที่มีคุณภาพและมีความหลากหลาย เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า

สำหรับวัตถุประสงค์จากการระดมทุนครั้งนี้ เพื่อลงทุนสินทรัพย์ ในการขยายอาคารโรงงานใหม่ พร้อมติดตั้งเครื่องจักรใหม่สำหรับการผลิตผลิตภัณฑ์ถุงพลาสติก และปรับปรุงอาคารโรงงานเดิม และสำนักงานของบริษัท เพื่อเป็นการรองรับความต้องการใช้ผลิตภัณฑ์จากถุงพลาสติก พร้อมทั้งยังมียุทธศาสตร์การจ่ายเงินปันผลไม่ต่ำกว่าอัตรา 30% ของกำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะกิจการ ภายหลังจากหักภาษีและเงินทุนสำรองตามกฎหมาย และเงินสำรองอื่น

“ TPLAS มีการผลิตสินค้าขนาดที่ใช้ทั่วไปในตลาดแบบ Mass Production เพื่อตอบสนองความต้องการใช้ผลิตภัณฑ์ถุงพลาสติกและฟิล์มถนอมอาหารที่มีมากในชีวิตประจำวัน ปัจจุบันกำลังการผลิตถุงพลาสติก รวม 10,281.60 ตันต่อปี โดยแบ่งเป็น ถุงพลาสติกประมาณ 850 ตันต่อเดือน ในขณะที่กำลังการผลิตฟิล์มถนอมอาหาร (PVC) อยู่ที่ 1,411.20 ตันต่อปี หรือประมาณ 120 ตันต่อเดือน ” นายธีระชัย กล่าว



ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 781 วันที่ 12 กรกฎาคม 2561

รู้ลึกจริง คลุกวงในหุ้น สไตลกล้วยๆ

www.hooninside.com ฉบับละ 4 บาท

PE ใช้สิทธิโต้แย้ง หลังถูกยึดหุ้นบ.ย่อยขายทอดตลาด

PE คัดศาลอุทธรณ์คดีชำนัญพิเศษ ใช้เวลาพิจารณาคดีคืนหนี้ 478.77 ลบ. พร้อมดอกเบี้ย 7.5% ให้ NWR ประมาณ 2 ปี -ระบุหุ้นพรีเมียร์ อินเตอร์ ลิชชิง 24.47% ยังคงเป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัท จนกว่าจะมีบุคคลอื่น มาซื้อ จากการถูกขายทอดตลาด ลั่นจะใช้สิทธิโต้แย้งบังคับคดีหุ้นของบริษัทย่อยต่อไป

นางเพ็ญศรี เดชตึงเอง กรรมการ บริษัท พรีเมียร์ เอ็นเตอร์ไพรซ์ จำกัด (มหาชน) หรือ PE เปิดเผยว่า ตามที่บริษัทฯ ได้เคยได้เรียนให้ท่านทราบ ว่า เมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2560 ศาลล้มละลายกลางได้มีคำพิพากษาให้ บริษัทชำระหนี้ให้แก่บริษัท เนวาร์ตน์พัฒนาการ จำกัด (มหาชน) NWR เป็นจำนวนเงิน 478,774,424.90 บาท พร้อมด้วยดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปีจากต้นเงินดังกล่าว นับจากวันที่ 23 กรกฎาคม 2546 เป็นต้นไปจนกว่า ชำระเสร็จสิ้น ("คดีพิพาท") รายละเอียดปรากฏตามหนังสือฉบับที่อ้างถึง ทั้ง 2 ฉบับบริษัท ใคร่ขอเรียนถึงความคืบหน้าในการดำเนินการเกี่ยวกับคดีพิพาท ดังนี้

เมื่อวันที่ 15 มิถุนายน 2561 บริษัทได้ยื่นอุทธรณ์เพื่อคัดค้านคำวินิจฉัยของศาลล้มละลายกลางในคดีพิพาทต่อศาลอุทธรณ์คดีชำนัญพิเศษ พร้อมทั้งได้ยื่นคำร้องขอให้ศาลอุทธรณ์มีคำสั่งทุเลาการบังคับคดีตามคำพิพากษา

ของศาลล้มละลายกลางไว้ก่อนด้วย โดยศาลล้มละลายกลางได้มีคำสั่งให้รับอุทธรณ์และมีคำสั่งให้นำเสนอคำร้องขอทุเลาการบังคับคดีให้ศาลอุทธรณ์คดีชำนัญพิเศษเป็นผู้พิจารณาและมีคำสั่ง โดยบริษัทคาดว่าศาลอุทธรณ์คดีชำนัญพิเศษจะใช้ระยะเวลาในการพิจารณาคดีนี้ประมาณ 2 ปี

ในระหว่างที่รอคำพิพากษาศาลอุทธรณ์คดีชำนัญพิเศษ บริษัทก็ได้รับหมายจากกรมบังคับคดี แจ้งการยึดหุ้นที่บริษัทถือครองอยู่ในบริษัท พรีเมียร์ อินเตอร์ ลิชชิง จำกัด ("บริษัทย่อย") บางส่วนจำนวน 15,660,129 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 24.47 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัทย่อย เพื่อนำหุ้นดังกล่าวไปขายทอดตลาด และนำเงินที่ขายได้มาชำระหนี้ในคดีพิพาท ตามที่ศาลล้มละลายกลางมีคำสั่งบังคับคดี

ทั้งนี้ หุ้นของบริษัทย่อย ยังคงเป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัท จนกว่าจะมีบุคคลอื่นมาซื้อจากการขายทอดตลาด และปัจจุบันยังคงดำรงฐานะเป็นบริษัทย่อย ตามที่บริษัทได้เคยเรียนชี้แจงไว้ กรณีการยึดหุ้นของบริษัทย่อยตามคำพิพากษาของศาลฎีกาในคดีภาษีอากร อย่างไรก็ตาม เนื่องจากคดีพิพาทยังไม่เป็นที่สิ้นสุด โดยยังอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลอุทธรณ์คดีชำนัญพิเศษ ดังนั้น บริษัทจะใช้สิทธิโต้แย้งการบังคับคดีหุ้นของบริษัทย่อยต่อไป



The Leader in ICT Security

LIMITLESS POSSIBILITY

CCTV
Access Control
Control room
Communication
Agile Network
Drone System
eLTE
Smart City
Safe City
CYBER SECURITY
Connected People

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 781 วันที่ 12 กรกฎาคม 2561

รู้ลึกจริง คลุกวงในหุ้น สไตลกล้วยๆ

www.hooninside.com ฉบับละ 4 บาท



เลือกทาง!!

By : เจียเลน

ณ Wall Street

Wall Street ตลาดหุ้น

เบ้ากมอยภาษาหุ้น

by เจียเลน ณ Wall Street

เลือกทาง!! ตลาดบ้านเราพักตัวเจ้าคะในวันนี้หลังบวกต่อเนื่องมา 3 วันติด เจ้าคะ ปิดที่ 1,636.63 จุด -6.97 จุด ทาวเทคนิคนึกเข้าสู่โหมดกำลังเลือกทางจะขึ้นหรือลง แต่วันตัวเจ็มองขึ้นมากกว่าเจ้าคะ หุ้นใหญ่พักตัวหาแนวรับสะสมไว้ เจ้าคะ ตลาดกลับมามันจะวิ่งแรง แต่ตัวเล็กไม่พักเจ้าคะ ออกมาวิ่งแรงให้ได้ถึง กำไรกันหนุกหนานเจ้าคะ และงบเริ่ม Q2 เริ่มออกมาแล้วใครเล็งตัวไหนไว้เจ้าคะ ช่วยด้วยนะเจ้าคะ

มาดูหุ้นเก็งกำไรตัวเล็กตามกระแสกันก่อนเจ้าคะ สำหรับ SPVI ในวันนี้เจ้าคะ พุ่งแรงขึ้นมาปิดที่ 1.42 บาท บวกไป 14.52% พร้อมสัญญาซื้อขายลุ่มเข้าอย่างแรงในวันแรกเจ้าคะ ด้าน ผบห. เผยมันใจผลงาน 2H/61 โตกว่า 1H/61 -แยม Q2/61 โตสวย เหตุ Ipad - Apple watch หนุน เล็งขยายสาขาออก ตจว.มากขึ้น และที่น่าจับตาดูหนึ่งบขบออกมาปังๆ คงจะรู้ดีว่าเล่นแรงกันแค่ไหน ใครชอบตัวเล็กๆ จี๊ดๆ จับตาไว้เลยเจ้าคะ

มาดูที่รถชิง BM กันบ้างนะเจ้าคะ สัญญาณกลับตัวเริ่มมาแล้วเจ้าคะ ขึ้นมาทำไฮ 3.40 บาท และย่อปิดที่ 3.34 บาท บวกไป 5.70% วอลุ่มซื้อเริ่มมา ตัวนี้เจียเลนให้จับตาดูต่อเนื่องสักหน่อยนะเจ้าคะ เพราะมีประเด็นแจกวอแรนท์ฟรีๆ อยู่ ยิ่งใกล้เข้ามาแล้วละก็ จะขึ้น XW วันที่ 8/8/18 วันดีเชียว ใครอยากได้ลูกฟรีๆ ก็ต้องมีแม่เจ้าคะ และในส่วนของงบแว่วมาว่าปังมากกกก มาลุ้นกันเจ้าคะ ถ้าไปตามนัดรับรองวิ่งดีทีเดียวเชียวเจ้าคะ

บวกแรงต่อเนื่อง 2 วันติดเจ้าคะ สำหรับแอท์เลท FN พุ่งขึ้นมามีไฮ 3.50 บาท ก่อนจะย่อมาปิดที่ 3.42 บาท บวกไป 12.50% เจ้าคะ แรงๆ แบบนี้มีอะไรดีรีเปลาห์หนอ อออิ พร้อมลุยเปิดสาขาใหม่โค้ง4 พร้อมมีแผนติดตั้งแผงโซลาร์เซลล์เพิ่ม

อีก 1 สาขา ที่ จ.ระยอง แหม..อยู่ในเขต EEC ด้วย มาถูกจังหวะจริงๆ และวันนี้มี OPP DAY ด้วย ราคาหุ้นขึ้นตามปิดสวยแบบนี้ เอาใจขาชอปของถูกและดีกันหน่อย ใครชอบเก็งกำไรจับตาดูกันต่อเจ้าคะ ว่า FN จะกลับมาฟิคอีกครั้งหรือไม่

มาดูหุ้นสินเชื่อตัวใหญ่แต่จี๊ด กับ AEONTS กันสักหน่อยเจ้าคะ วันนี้เรียกได้ว่าฟิคมาก พุ่งขึ้นมามีไฮที่ 190.00 บาท บวกไป 11.76% เจ้าคะอาการแบบนี้เหมือนอยากจะทำไฮใหม่อีกครั้งเจ้าคะ เหนือราคา 194.00 บาทเจ้าคะ มาแรงพร้อมกับประกาศงบสดๆ ร้อนๆ มีกำไร 927.57 ลบ. โตพุ่งกระฉูด 50% จากช่วงเดียวกันปีก่อน โตได้แบบปังๆ จะเหลือเกินเจ้าคะในไตรมาสนี้ พรุ่งนี้ลุ้นแรงซื้อเข้าอย่างต่อเนื่องเจ้าคะ โอกาสเบรกได้มีสูงเจ้าคะ มีลุ้นให้ได้เห็น 200.00 บาท เร็วๆ นี้

ประเด็นทำเทนเดอร์กำลังฮิตนะเจ้าคะในช่วงนี้ ล่าสุดถึงคิวของ MK บ้าง เป็นที่ฮือฮากันใหญ่ วันนี้พุ่งกระฉูด 23.64% รับข่าว SPALI เตรียมทำเทนเดอร์ ออฟเฟอร์ ที่ 4.10 บ./หุ้น โดย SPALI ยันทำเทนเดอร์ MK เกิดความร่วมมือแบบ Win-Win เพิ่มศักยภาพเติบโต น่าจับตาดูเจ้าคะในวันนี้อลุ่มพร้อมราคาพุ่งแรง มาลุ้นกันต่อพรุ่งนี้จะแรงได้แค่ไหน

ให้ดูหุ้นซึ่งกันเยอะแล้ว มาดูหุ้นพักสวยได้สวยงาม JKN กันสักหน่อยเจ้าคะ หลังจากวิ่งแรงวันก่อนพักตัวลงมาปิดที่ 10.20 บาท แถงๆ นี้เจียเลนมองเป็นโอกาสสะสมซื้อเจ้าคะ อีกทั้ง JKN เผยสถาบันสนใจหุ้น ล้นรายได้ปีนี้โต 20-25% ลุยขยายสิทธิ และคาดภายในปีนี้เริ่มผลิตรายการ JKN CNBC ป้อนช่องทีวีดิจิทัลแบบนี้ยิ่งน่าจับตาเข้าไปใหญ่เจ้าคะ อาการหุ้นพร้อมจะซัดตัวขึ้นใหม่อีกครั้ง ใครไม่ชอบไล่ราคาก็ดู JNK เป็นอีกทางเลือกเจ้าคะ แล้วพบกันใหม่เจ้าคะ

By เจียเลน ณ Wall Street

การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนโปรดศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

โปรดใช้วิจารณญาณในการตัดสินใจด้วยตัวท่านเอง

ดูกราฟเทคนิคประกอบการตัดสินใจนะคะ บางตัวอาจขึ้นบางตัวไม่ขึ้น ไม่หลุดแนวรับก็ถือได้น่า จะให้ชิงปรี๊ดปรี๊ดทุกตัวคงไม่ได้ ขอให้นักลงทุนทุกท่านประสบความสำเร็จค่า

ปล.สำคัญสุดอย่าลืมวางแผนจุด cut loss นะคะ

Wall Street ตลาดหุ้น

LineID : @wall-street



สำหรับ PT
เราไม่ได้หยุดอยู่แค่การให้บริการด้านพลังงาน
แต่ทุกที่ทั่วไทย PT จะไปถึง
เพื่อเป็นที่หนึ่งในใจคนไทยทั่วประเทศ

"บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน)"



มาเป็นเพื่อนกับ **Hooninside**

เพียงเปิดแอป Line สแกน QR Code

หรือค้นหา **@hooninside** (มี @ ด้วยนะ)

