



DIMET ลุ้นงวดปี61 เข้าป้ายเทิร์นอะราวด์ คาดนลท.จุดพลุเก็งกำไรรับ DIMET-W2 เข้าเทรด



บิก DIMET มองหุ้นพุ่งกว่า 10% หลังก่อนหน้า
ลงแรง ตอรับข่าวเพิ่มทุน - DIMET-W2 เข้าเทรด
พร้อมคาดผลงานงวดปี61 เข้าป้ายเทิร์นอะราวด์

นายปัญญา บุญญาวิวัฒน์ ประธานกรรมการบริหาร และกรรมการผู้จัดการ บริษัท ไดมเท
(สยาม) จำกัด (มหาชน) DIMET เปิดเผยกับสำนักข่าวหุ้นอินไซด์ว่า คาดสาเหตุที่ราคาหุ้น
DIMET ปรับตัวเพิ่มขึ้นแรงในการซื้อขายวันนี้ อาจจะเป็นผลมาจากการที่ก่อนหน้านี้หุ้น DIMET

อ่านต่อหน้า 3

TMB ขายหุ้น 65% ใน บลจ.ทหารไทย ให้ อีสท์สปริง เครือพรูเดนเชียล



TMB ขายหุ้น 65% ใน บลจ.ทหารไทย ให้ อีสท์
สปริง เครือพรูเดนเชียล เพื่อเข้าเป็นหุ้นส่วนทาง
ธุรกิจ และจะขายหุ้นส่วนที่เหลืออีก 35% ในอนาคต
ตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญา โภกรา มงเป็นบวก
คาด TMB ได้กำไรขายเข้ามาราว 1.3 พันล้านบาท

อ่านต่อหน้า 5

IVL ลุยซื้อกิจการ Avgol ในอิสราเอลเสร็จแล้ว กำลังการผลิตรวม 203,000 ตันต่อปี

IVL เผย เสร็จสิ้นการเข้าซื้อกิจการบริษัท Avgol Industries ผู้ผลิตสิ่งทอ
ขนว่วนสำหรับผลิตภัณฑ์เพื่อสุขอนามัยชั้นนำของโลก ในอิสราเอล เชื้อสร้าง
มูลค่าเพิ่ม - สร้างโอกาสการเติบโตทางธุรกิจ.....

อ่านต่อหน้า 7

BY : เจียเลน

ฝรั่งบุก

ฝรั่งบุก!! ตลาดบ้านเราบที่จะขึ้นก็ขึ้นแบบไม่ลืมหูลืมตา
เลยนะเจ้าคะ ระหว่างวันพุ่งขึ้นมาเทส 1,695.20 จุด +20.98
จุด ก่อนย่อมาหน่อยๆปิดที่ 1,690.08 จุด +15.86 จุด เจ้าคะ
บรรยากาศการลงทุนสดใส แรงดันจากหุ้นบักแคบ นำโดย กลุ่มพลังงานและ
กลุ่มเบงค์ที่กดดันกันบวกถ้วนหน้า และที่ขาดไม่ได้ต้องยกเครดิตให้ต่างชาติ
รัวๆเลยเจ้าคะ และก็ยังคงรุกเดินหน้า....

อ่านต่อหน้า 9



สำหรับ PT
เราไม่ได้หยุดอยู่แค่การให้บริการด้านพลังงาน
แต่ทุกที่ทั่วไทย PT จะไปถึง
เพื่อเป็นทีหนึ่งใจคนไทยทั่วประเทศ

"บริษัท พิกิจ เอ็นเบอีย จำกัด (มหาชน)"



ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976

HOONINSIDE Special ภาคบ่าย

NCL

ฉบับที่ 791 วันที่ 26 กรกฎาคม 2561

รู้ลึกจริง คลุมวงในหุ้น สไตลกล้ายๆ

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 791 วันที่ 26 กรกฎาคม 2561

รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตส์กล้วยๆ

www.hooninside.com ฉบับละ 4 บาท

DIMET ลุ้นงวดปี61 เข้าป้ายเทิร์นอะราวด์ คาดนลท.จุดพลุเก็งกำไรรับ DIMET-W2 เข้าเทรด

ปี DIMET มองหุ้นพุ่งกว่า 10% หลังก่อนหน้าลงแรง ตอรับข่าว
เพิ่มทุน - DIMET-W2 เข้าเทรด คาดผลประกอบการงวดปี61 พลิกกำไร
หลังรุกซื้อหุ้นไอเจ恩 เอนจิเนียริง

นายปัญญา บุญญาภิวัฒน์ ประธานกรรมการบริหาร และกรรมการ
ผู้จัดการ บริษัท ไดมเทท (สยาม) จำกัด (มหาชน) DIMET เปิดเผยกับ
สำนักข่าวหุ้นอินไซด์ว่า คาดสาเหตุที่ราคาหุ้น DIMET ปรับตัวเพิ่มขึ้นแรง
ในการซื้อขายวันนี้ อาจจะเป็นผลมาจากการที่ก่อนหน้านี้หุ้น DIMET เกิด
Dilution Effect จากการเพิ่มทุน ซึ่งทำให้ราคาหุ้น DIMET ปรับตัวลดลง
อย่างไรก็ตามหลังจากการกระบวนการเพิ่มทุนแล้วเสร็จ ส่งผลให้บริษัทฯ
มีสภาพคล่องมากขึ้น ซึ่งจุดนี้อาจจะส่งผลให้นักลงทุนมีความเชื่อมั่นต่อ
บริษัทฯ มากขึ้น ประกอบกับเวลานี้ ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ
(วอแรนต์) หรือ DIMET-W2 เข้าซื้อขายจึงอาจจะทำให้มีแรงเก็งกำไรเข้า
มาด้วย

" ต้องบอกว่า DIMET ลงมาเยอะพอสมควร ผมคิดว่ามันก็ค่อนข้างจะ
สะท้อน Dilution จากการที่เราเพิ่มทุน แต่พอเราขยายทุนเสร็จ คิดว่าตรง
นี้ความเชื่อมั่นจากนักลงทุนก็ควรจะกลับเข้ามาว่าเรามีสภาพคล่องที่ดีขึ้น"
นายปัญญา กล่าว

สำหรับภาพรวมผลประกอบการงวดปี 2561 บริษัทฯ คาดจะพลิก
มีกำไรจากงวดปีก่อน ที่มีผลขาดทุน 22.88 ล้านบาท โดยแนวโน้มผล
ประกอบการไตรมาส4 (เมษายน-มิถุนายน) มีทิศทางที่ดีขึ้น หลังบริษัทฯ
ปรับแผนธุรกิจใหม่ โดยเพิ่มตลาดรับจ้างผลิต (OEM) มากขึ้น ซึ่งบริษัทฯ
ได้รับออเดอร์จากลูกค้าญี่ปุ่นเข้ามา ก็มียอดขายเพิ่มขึ้นมาอย่างต่อเนื่อง
ประกอบกับ บริษัทฯ ได้เข้าไปลงทุนใน บริษัท ไอเจ恩 เอนจิเนียริง จำกัด
(IGE) ซึ่งดำเนินธุรกิจจัดหาพร้อมติดตั้งอุปกรณ์ไฟฟ้าทั้งแรงสูงและแรง
ต่ำ งานรับเหมาก่อสร้างสถานีโรงไฟฟ้าย่อย (Substation) การก่อสร้าง
สายส่งไฟฟ้าทั้งระบบสายส่งที่เดินลอยในอากาศ (Overhead line) และ
ระบบสายส่งใต้ดิน (Underground line) งานอุโมงค์ท่อร้อนสายไฟและ
อุโมงค์ระบายน้ำ โดยถือหุ้นใน IGE สัดส่วน 14% ซึ่ง IGE มี Backlog เข้า
มาอย่างต่อเนื่อง

"ผลประกอบการน่าจะเป็นบวกได้ เพราะเรามี IGE ที่มี Backlog อยู่
แล้ว และออเดอร์จากธุรกิจอื่น แต่ปีนี้ยังคงไม่ถึงกับล้างขาดทุนสะสมที่มี
อยู่ประมาณ 80 ล้านบาท เพราะเราอยากทำทุกอย่างให้เคลียร์ก่อน เช่น
เรื่องค่าเสื่อมอะไรต่างๆ ซึ่งพอเราขยายทุน ก็ทำให้เรามี เวิร์คกิ้ง แคป ใน
การขยายธุรกิจ โดยเราจะมีการประชุมเรื่อง Business plan ในเดือน
สิงหาคมนี้ ก็อยากให้นักลงทุนติดตามกันครับ" นายปัญญา กล่าว

GUNKUL
not only the energy, we care



TEL.0-2242-5800

www.gunkul.com

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 791 วันที่ 26 กรกฎาคม 2561

รู้ลึกจริง คลุมวงในหุ้น สไตลกล้วยๆ

www.hooninside.com ฉบับละ 4 บาท

DIMET ลุ้นงวดปี61 เข้าป้ายเทิร์นอะราวด์ คาดนลท.จุดพลุเก็งกำไรรับ DIMET-W2 เข้าเทรด

*** กูรูทิสโก้ เคาะเป้า DIMET-W2 ที่ 0.22 บ./หน่วย อิงหุ้นแม่ที่ 1.05 บ.***

บล.ทิสโก้ ออกบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ เปิดเผยว่า DIMET-W2 เริ่มซื้อขายวันนี้ (25 ก.ค.) บริษัทดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์คุณภาพสูงสำหรับใช้ทาในงานอุตสาหกรรมและงานโครงสร้างเหล็กที่ใช้ในงานก่อสร้างต่างๆ อาทิ โรงงานอุตสาหกรรมปิโตรเคมี โรงกลั่นน้ำมัน โรงผลิตไฟฟ้า แท่นขุดเจาะน้ำมันและก๊าซในอ่าวไทย เพื่อป้องกันสนิมเหล็ก รวมไปถึงสีทาอาคาร สีเคลือบไม้ สีทาเฟอร์นิเจอร์ และสีอุตสาหกรรม เช่น สีพ่นถังก๊าซ เป็นต้น

เราประเมินมูลค่าที่เหมาะสมของ DIMET-W2 ที่ 0.22 บาท (BSM) อิงราคาหุ้นแม่ที่ 1.05 บาท และความผันผวนของหุ้นที่ 61% คิดเป็น All-in Premium ที่ +30% ด้านผู้ได้รับ DIMET-W2 มีต้นทุนจากการขึ้นเครื่องหมาย XW 0.42 บาท (ราคาหุ้นหลังปรับลดผลของการเพิ่มทุนลดลงจาก 1.45 บาท เป็น 1.24 บาท รวมผลของหุ้นเดิมและหุ้นเพิ่มทุน) เมื่อเทียบกับหุ้นแม่แล้วเรามองว่า DIMET-W2 มีความน่าสนใจในการ

เก็งกำไรเนื่องมาจากราคาใช้สิทธิที่ใกล้เคียงกับกับราคาหุ้นแม่ในปัจจุบัน (Out of The Money อยู่ 8%), อัตรา Gearing 4.88 เท่า และความผันผวนของหุ้นแม่ที่สูงถึง 61.5% โดยที่มีความเสี่ยงที่ต้องระวังคือ อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิที่สั้นเพียง 1 ปี

รายละเอียดทั่วไปของ DIMET-W2

- จำนวนที่ออก 268.9 ล้านหน่วย จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ซื้อหุ้นเพิ่มทุนในอัตราส่วน 1 หุ้นเดิม : 1 หุ้นเพิ่มทุน : 1 หลักทรัพย์แปลงสภาพ (ขึ้นเครื่องหมาย XRW ในวันที่ 2 พ.ค. 2018)
- อัตราใช้สิทธิ 1 : 1 @ 1.15 บาท, อายุ 1 ปี
- สามารถใช้สิทธิได้ทุกวันทำการสุดท้ายของเดือน ส.ค., พ.ย., ก.พ. และ ก.ค. (โดยใช้สิทธิได้ครั้งแรกในวันที่ 31 ส.ค. 2018 และใช้สิทธิครั้งสุดท้ายในวันหมดอายุวันที่ 19 ก.ค. 2019)
- ไม่ใช่ Call Warrant บริษัทไม่สามารถเรียกให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิมาใช้สิทธิก่อนกำหนดได้
- เราประเมินมูลค่า DIMET-W2 ได้ที่ประมาณ 0.22 บาท/หน่วย

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 791 วันที่ 26 กรกฎาคม 2561

รู้ลึกจริง คลุมวงในหุ้น สไตลกลัวๆ

www.hooninside.com ฉบับละ 4 บาท

TMB ขายหุ้น 65% ใน บลจ.ทหารไทย ให้ ইসท์สปริง เครือพรุฒนเซียล

ม.ล.อุทัย ไชยันต์ เลขาธิการบริษัท ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) หรือ TMB เปิดเผยว่า ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ("ธนาคาร") ได้เข้าทำสัญญากับ บริษัท พรุฒนเซียล คอร์ปอเรชั่น เอเชีย จำกัด ("พีซีเอแอล") โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเข้าเป็นหุ้นส่วนทางธุรกิจกับ ইসท์สปริง อินเวสต์เม้นท์ (สิงคโปร์) จำกัด ("อีสท์สปริง") ซึ่งเป็นบริษัทลูกที่พีซีเอแอลถือหุ้นอยู่ทั้งหมดโดยทางอ้อมสำหรับธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด ("บลจ. ทหารไทย") โดยภายใต้สัญญาดังกล่าว ธนาคารตกลงที่จะขายหุ้นของ บลจ. ทหารไทย คิดเป็นร้อยละ 65 ให้แก่ พีซีเอแอล รวมทั้งตกลงที่จะขายหุ้นใน บลจ. ทหารไทย ส่วนที่เหลือทั้งหมดอีกร้อยละ 35 ให้แก่พีซีเอแอลในอนาคตตามเงื่อนไขและข้อกำหนดที่ระบุไว้ในสัญญา ทั้งนี้ การซื้อขายหุ้นตามสัญญาดังกล่าวจะอยู่ภายใต้เงื่อนไขข้อบังคับก่อน โดยเงื่อนไขดังกล่าวเป็นเงื่อนไขที่ใช้กันโดยทั่วไปกับสัญญาประเภทเดียวกับสัญญาซื้อขายหุ้นนี้ ซึ่งรวมถึง การได้รับอนุมัติจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

บลจ. ทหารไทย จะยังคงเป็นหนึ่งในบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนที่นำเสนอผลิตภัณฑ์การลงทุนที่มีคุณภาพให้กับลูกค้าของธนาคารร่วมกับบริษัทจัดการหลักทรัพย์อื่นๆ ตามปกติ การเข้าเป็นหุ้นส่วนทางธุรกิจกับอีสท์สปริง ซึ่งได้รับรางวัลเอเชีย ฟันด์ เฮาส์ แห่งปี (Asia Fund House) จาก เอเชียอินเวสเตอร์ (AsianInvestor) จะช่วย

เพิ่มศักยภาพของ บลจ. ทหารไทย และยังเป็นการสนับสนุนกลยุทธ์การขายกองทุนแบบเปิด (TMB open-architecture) ให้สามารถนำเสนอผลิตภัณฑ์การลงทุนที่ดียิ่งให้กับลูกค้าธนาคารได้มากยิ่งขึ้น

ทั้งนี้ รายการดังกล่าวไม่ใช่รายการที่เกี่ยวข้องกันและขนาดรายการไม่เข้าข่ายเป็นการจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ที่จะต้องเปิดเผยสารสนเทศตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ ที่มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 31 สิงหาคม 2551 ฉบับแก้ไขตามและตามประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ พ.ศ. 2547

ทั้งนี้ ธนาคารได้แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินจากธนาคารแห่งสหรัฐอเมริกาเมอริลล์ ลินช์ และธนาคารไอเอ็นจีและที่ปรึกษาทางกฎหมายจากบริษัท อัลเลน แอนด์ โอเวอร์รี ร่วมให้ความเห็นในการกำหนดเงื่อนไข และข้อตกลงต่างๆตลอดการเจรจาสัญญา

บล.ทรีนิตี้ ออกบทวิเคราะห์ เปิดเผยว่า ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) หรือ TMB ประกาศการเข้าทำสัญญากับ บริษัท พรุฒนเซียล คอร์ปอเรชั่น เอเชีย จำกัด (PCAL) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเข้าเป็นหุ้นส่วนทางธุรกิจกับ ইসท์สปริง อินเวสต์เม้นท์ (สิงคโปร์) จำกัด ซึ่งเป็น

บริษัทลูกที่ PCAL ถือหุ้นอยู่ทั้งหมดโดยทางอ้อม โดยจะขายหุ้นของ TMBAM 65% ให้แก่ PCAL และจะขายหุ้นส่วนที่เหลืออีก 35% ให้แก่ PCAL ในอนาคตตามเงื่อนไขและข้อกำหนดที่ระบุไว้ในสัญญา

ภายหลังการขายหุ้น TMBAM แล้วเสร็จ TMB อาจมีการบันทึกกำไรจากการขายเข้ามาหากราคาขายดังกล่าวสูงกว่าราคาทุนตามบัญชี โดยหากราคาขายอยู่ที่ 2 เท่าของราคาทุน จะมีกำไรอยู่ที่ประมาณ 366 ล้านบาท หรือคิดเป็นประมาณ 4.2% ของประมาณการกำไรปี 61 ที่เราคาดการณ์ไว้ ทั้งนี้ กำไรจากการขายหุ้นดังกล่าวเป็นผลกระทบระยะสั้น ในอีกด้านหนึ่งกำไรจากการดำเนินงานของ TMBAM จะบันทึกเข้ามาน้อยลง โดย TMBAM มีกำไรปีละประมาณ 390 ล้านบาท ซึ่งภายหลังการขายหุ้น คาดว่ากำไรที่มาจาก TMBAM จะลดลงราว 293 ล้านบาท หรือคิดเป็นประมาณ 3.3% ของประมาณการกำไรปี 61

สำหรับบริษัท ইসท์สปริง เป็นผู้เชี่ยวชาญด้านการบริหารสินทรัพย์ระดับโลก มีการดำเนินงานในหลายประเทศ ในอนาคตภายหลังเสร็จสิ้นการขายหุ้นอาจมีผลบวกจาก Synergy ระหว่าง TMBAM กับ ইসท์สปริง อย่างเช่น การนำเสนอผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ให้แก่ลูกค้าในประเทศ ซึ่งจะช่วยให้รายได้ค่าธรรมเนียมให้กับ TMB เนื่องจากเดิม TMB มีการให้บริการผลิตภัณฑ์กองทุนรวมที่หลากหลายผ่าน TMB Open Architecture อยู่แล้ว



www.tmill.co.th



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

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



GUNKUL
not only the energy, we care

ฉบับที่ 791 วันที่ 26 กรกฎาคม 2561

รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตลกลัวๆ

www.hooninside.com ฉบับละ 4 บาท

TMB ขายหุ้น 65% ใน บลจ.ทหารไทย ให้ ইসท์สปริง เครือพรudenเซียล

เรามีมุมมองเป็นบวกจากดีดงกล่าว เนื่องจากเชื่อว่าสร้าง Synergy ให้กับ TMB และช่วยสร้างรายได้ค่าธรรมเนียมในระยะยาวได้ ทั้งนี้เรายังคงราคาเป้าหมายปี 61 ไว้ที่ 2.60 บาท อิง PBV 1.2 เท่า โดยราคาหุ้นในช่วงก่อนหน้านี้ปรับตัวลดลงมาทำให้ Upside กลับมาน่าสนใจ จึงแนะนำ "ซื้อ"

ความเสี่ยง: คุณภาพหนี้ และ Relapse ของ NPL อาจเป็นปัจจัยที่ทำให้สำรองหนี้เพิ่มขึ้น / การเติบโตของรายได้ค่าธรรมเนียมต่ำกว่าที่คาด

ด้านบล.เคทีบี (ประเทศไทย) ออกบทวิเคราะห์เปิดเผยว่า บอร์ดที่เอ็มบีไออนุมัติ ขายหุ้นบลจ.ทหารไทย 65% ให้ 'อีสท์สปริง' ซึ่งเป็นบริษัทลูกของพรudenเซียลฯ พร้อมมีสัญญาจะขายหุ้นที่เหลืออยู่อีก 35% ให้อีกในอนาคต โดยเรามีมุมมองเป็นบวกต่อการขายธุรกิจกองทุนรวม TMBAM ในระยะสั้น โดยจะได้กำไรสุทธิจากการขายเข้ามาราว 1.3 พันล้านบาท หรือคิดเป็น 0.029 บาทต่อหุ้น หากอิง P/BV ที่ 2.4x แต่อย่างไรก็ดี การขายครั้งนี้จะส่งผลกระทบต่อในระยะยาว เพราะ TMB ได้ consol งบของ TMBAM ซึ่งขายไปแล้วจะทำให้มีกำไรหายไปปีละ 254 ล้านบาท ทำให้เรามองว่า TMB จะต้องเร่งหารายได้จากทางอื่นมาชดเชย และอาจต้องใช้เวลานาน แต่อย่างไรก็ดี TMB มีความตั้งใจที่จะขาย TMBAM ทั้งหมด 100% ในอนาคต หากอิง P/BV ที่ 2.4x TMB มีกำไรเข้ามาเพิ่มเติมราว 2.0 พันล้านบาท หรือคิดเป็น 0.045 บาทต่อหุ้น ทั้งนี้ เรายังคงแนะนำ "ถือ" ราคาเป้าหมายที่ 2.40 บาท อิง P/

BV ที่ 1.10x เทียบเท่าค่าเฉลี่ย -1SD ย้อนหลัง 5 ปี โดยเรามองว่า ประเด็นข่าวนี้จะเป็น sentiment เชิงบวกแค่ระยะสั้นต่อราคาหุ้น

บอร์ดที่เอ็มบีไออนุมัติ ขายหุ้นบลจ.ทหารไทย 65% ให้ 'อีสท์สปริง' ซึ่งเป็นบริษัทลูกของพรudenเซียลฯ พร้อมมีสัญญาจะขายหุ้นที่เหลืออยู่อีก 35% ให้อีกในอนาคต "ปิติ"แจ้งการขายหุ้น เป็นผลดีต่อทั้งบลจ.และแบงก์ ทำให้ลูกค้าเข้าถึงกองทุนต่างประเทศได้หลากหลาย ตามกลยุทธ์ Open Architecture ส่วนทีมผู้บริหารบลจ.ทหารไทยยังเป็นชุดเดิม (ที่มา: กรุงเทพธุรกิจ)

เรามีมุมมองเป็นบวกต่อการขายธุรกิจกองทุนรวม TMBAM ในระยะสั้น โดยจะได้กำไรสุทธิจากการขายเข้ามาใน 3Q18 ราว 1.3 พันล้านบาท หรือคิดเป็น 0.029 บาทต่อหุ้น หากขายที่ราคาเท่ากับ P/BV 2.4x อิง GGM ที่ TMBAM's ROE ย้อนหลัง 3 ปี 16.5% (ไม่รวมปี 2017 ที่มีผลการดำเนินงานที่สูงกว่าปกติ), Ke 10% และ terminal growth 3% (ดูรายละเอียดตามตาราง) แต่อย่างไรก็ดี การขายครั้งนี้จะส่งผลกระทบต่อในระยะยาว เพราะ TMB ได้ consol งบของ TMBAM ซึ่งขายไปแล้วจะทำให้มีกำไรหายไปปีละ 254 ล้านบาท คิดที่ 65% (ฐานกำไรสุทธิของ TMBAM ปี 2017 อยู่ที่ 390 ล้านบาท) ทำให้เรามองว่า TMB จะต้องเร่งหารายได้จากทางอื่นมาชดเชย และอาจต้องใช้เวลานาน แต่อย่างไรก็ดี TMB มีความตั้งใจที่จะขาย TMBAM ทั้งหมด 100% ในอนาคต หากอิง P/BV ที่ 2.4x

TMB มีกำไรเข้ามาเพิ่มเติมราว 2.0 พันล้านบาท หรือคิดเป็น 0.045 บาทต่อหุ้น

เรายังคงแนะนำ "ถือ" ราคาเป้าหมายที่ 2.40 บาท อิง P/BV ที่ 1.10x เทียบเท่าค่าเฉลี่ย -1SD ย้อนหลัง 5 ปี โดยเรามองว่า ประเด็นข่าวนี้จะเป็น sentiment เชิงบวกแค่ระยะสั้นต่อราคาหุ้น โดยกลุ่มธนาคารกลางและขนาดเล็ก เราชอบ KKP มากกว่า (ราคาเป้าหมายที่ 82 บาท) เนื่องจากการเติบโตของสินเชื่อที่ทำได้โดดเด่น ประกอบกับ NPL มีแนวโน้มเป็นทิศทาง ขาลงอย่างชัดเจน

จาก Figure 1 จะเห็นว่าหาก TMB ขาย TMBAM ที่ 65% จะคิดเป็นมูลค่าต้นทุนที่ 366 ล้านบาท (TMB ถือ TMBAM 100% ที่จำนวนหุ้น 10 ล้านหุ้น ราคาหุ้นละ 10 บาท) เรามองว่าราคาขาย TMBAM นั้นน่าจะอิง BV ปี 2017 ที่ 810 ล้านบาท ส่งผลให้คาดการณ์ราคาขายอยู่ที่ประมาณ 302 บาท/หุ้น (อิง P/BV 2.4x ตาม GGM ที่ TMBAM's ROE ย้อนหลัง 3 ปี 16.5% (ตั้งแต่ปี 2014-16 โดยไม่รวมปี 2017 ที่มีผลการดำเนินงานที่สูงกว่าปกติ), Ke 10% และ terminal growth 3%) โดยหาก TMB ขายที่ราคานี้จะส่งผลให้ TMB มีรายได้พิเศษใน 3Q18 ที่ 1.3 พันล้านบาท คิดเป็น 0.03 บาท/หุ้น ในขณะที่หาก TMB ขาย TMBAM รวมทั้งหมด 100% จะส่งผลให้ TMB มีรายได้พิเศษรวม 2.0 พันล้านบาท หรือ 0.05 บาท/หุ้น



www.tmill.co.th



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

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



• ฉบับที่ 791 วันที่ 26 กรกฎาคม 2561

รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตส์กล้วยๆ

www.hooninside.com ฉบับละ 4 บาท

IVL ลุยซื้อกิจการ Avgol ในอิสราเอลเสร็จแล้ว

กำลังการผลิตรวม 203,000 ตันต่อปี

นายอาลก โลเฮีย ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มบริษัท บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) หรือ IVL เปิดเผยว่า บริษัทฯ ได้เสร็จสิ้นการเข้าซื้อกิจการบริษัท Avgol Industries ซึ่งเป็นผู้ผลิตสิ่งทอหนังวัวสำหรับผลิตภัณฑ์เพื่อสุขอนามัยชั้นนำของโลกและเป็นบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์อิสราเอล (Tel Aviv Stock Exchange: AVGL.TA)

ทั้งนี้บริษัทฯ ได้ประกาศเข้าซื้อกิจการบริษัท Avgol เมื่อวันที่ 14 พฤษภาคม 2561 การเข้าซื้อกิจการนี้สอดคล้องกับกลยุทธ์ของไอวีแอลในการสร้างการเติบโตเพิ่มเติมในธุรกิจผลิตภัณฑ์ที่มีมูลค่าเพิ่ม (HVA) ในกลุ่มผลิตภัณฑ์เพื่อสุขอนามัย Avgol เป็นผู้ผลิตเส้นใยหนังวัวที่มีประสิทธิภาพสูงสำหรับการใช้งานในผลิตภัณฑ์เพื่อสุขอนามัยส่วนบุคคล อาทิ ผ้าอ้อมเด็ก ผลิตภัณฑ์เพื่อสุขอนามัยสำหรับผู้หญิงและผ้าอ้อมสำหรับผู้ใหญ่ โดยมีการนำเสนอผลิตภัณฑ์สิ่งทอหนังวัวอย่างครบวงจร และมีความเชี่ยวชาญในการพัฒนาและผลิตผลิตภัณฑ์ที่มีความเฉพาะตามความต้องการของลูกค้า Avgol มีโรงงานทั้งหมด 6 แห่ง ในประเทศอิสราเอล สหรัฐอเมริกา รัสเซีย จีนและอินเดีย โดยมีกำลังการผลิตรวม 203,000 ตันต่อปี มีพนักงานทั้งสิ้น 900 คนทั่วโลก

การเข้าซื้อกิจการในครั้งนี้เป็นการสร้างมูลค่าเพิ่มและการเกื้อหนุนภายในอินโดรามา เวนเจอร์ส รวมทั้งเป็นโอกาสในการสร้างการเติบโตในอุตสาหกรรมใกล้เคียงผ่านความสามารถด้านการวิจัยและพัฒนาที่แข็งแกร่ง และช่วยเสริมสร้างความเป็นผู้นำในตลาดดังกล่าวให้เข้มแข็งมากยิ่งขึ้น ทำให้ไอวีแอลสามารถนำเสนอผลิตภัณฑ์หนังวัวในกลุ่มผลิตภัณฑ์เพื่อสุขอนามัยส่วนบุคคลได้อย่าง

ครบวงจรและตอบสนองความต้องการของลูกค้าอย่างดีที่สุด

"เรามีความยินดีที่การเข้าซื้อกิจการครั้งนี้สำเร็จไปด้วยดีและขอต้อนรับพนักงาน Avgol ทุกท่านสู่ครอบครัวอินโดรามา เวนเจอร์ส การเข้าซื้อกิจการนี้ นับเป็นอีกครั้งที่แสดงให้เห็นถึงการทำงานและความมุ่งมั่นของทีมงานในการนำเสนอคุณค่าที่ดีที่สุดให้แก่ลูกค้าของเรา รวมทั้งขับเคลื่อนการสร้างมูลค่าเพิ่มเติมในระยะยาวให้แก่ผู้ถือหุ้น" นายอาลก กล่าว

Avgol มีความเหมาะสมเชิงกลยุทธ์กับกลุ่มผลิตภัณฑ์ที่มีมูลค่าเพิ่มของไอวีแอล และมีความเชี่ยวชาญที่เป็นเอกลักษณ์ในกลุ่มผลิตภัณฑ์หนังวัวที่มีประสิทธิภาพสูง จากตำแหน่งทางการตลาดที่โดดเด่นและชื่อเสียงที่เป็นที่รู้จักอย่างดีในตลาดผลิตภัณฑ์เพื่อสุขอนามัยส่วนบุคคล ส่งผลให้ไอวีแอลขยายบทบาทในตลาดที่มีการเติบโตสูงดังกล่าวและอยู่ในตำแหน่งที่ดีที่จะได้รับโอกาสจากการเติบโตใหม่ๆ"

ด้าน นายโซวิค รอย เซาว์คูรี เลขาธิการบริษัท บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) IVL เปิดเผยว่า ตามที่ บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ได้มีการเปิดเผยสารสนเทศเมื่อวันที่ 14 พฤษภาคม 2561 เกี่ยวกับการเข้าซื้อหุ้นในอัตราร้อยละ 65.72 ของ บริษัท Avgol Industries 1953 Ltd. ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ Tel-Aviv Stock Exchange (TASE) ประเทศอิสราเอล นั้น

บริษัทขอเรียนให้ทราบว่า บัดนี้ บริษัทได้ดำเนินการเข้าซื้อหุ้นในกิจการดังกล่าวเสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว เมื่อวันที่ 25 กรกฎาคม 2561



The Leader in ICT Security

LIMITLESS POSSIBILITY

CCTV
Access Control
Control room

CYBER SECURITY

Communication
Agile Network
Drone System
eLTE
Smart City
Safe City

Connected People

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 791 วันที่ 26 กรกฎาคม 2561

รู้ลึกจริง คลุกวงในหุ้น สไตลกล้วยๆ

www.hooninside.com ฉบับละ 4 บาท



ฝรั่งบุก!! By : เจียเลน ณ Wall Street Wall Street ตลาดหุ้น เบ้ากมอยภาษาหุ้น by จีเยเลน ณ Wall Street

ฝรั่งบุก!! ตลาดบ้านเราบทจะขึ้นก็ขึ้นแบบไม่ลืมหูลืมตากันเลยนะเจ้าคะ ระหว่างวันพุ่งขึ้นมาเทส 1,695.20 จุด +20.98 จุด ก่อนย่อมาหน่อยๆ ปิดที่ 1,690.08 จุด +15.86 จุด เจ้าคะ บรรยายการลงหุ้นสดใส แรงดันจากหุ้นบีกแคป นำโดย กลุ่มพลังงานและกลุ่มแบงค์ที่กอดคอกันบวกถ้วนหน้า และที่ขาดไม่ได้ต้องยกเครดิตให้ต่างชาติรั้วเลยเจ้าคะ และก็ยังคงรุกเดินหนาซื้อต่อเนื่อง พรุ่งนี้เทรดวันสุดท้ายของสัปดาห์นะเจ้าคะ มาลุ้นให้ตลาดกลับไปยืนเหนือ 1,700 จุด กันอีกครั้งเจ้าคะ

ดีใจกับตลาดจนลืมทานข้าวทานปลาทั้งเลย ใครหิวก็อย่าลืมแวะมา 7/11 นะเจ้าคะ วันนี้บวกขึ้นมาสวยทีเดียว สำหรับ CPALL ขึ้นมาปิดที่ 76.50 บาท บวกขึ้นมา 1.66% สำหรับ CPALL ตัวนี้ใครชอบเจ้แนะนำมองกันยาวๆเจ้าคะ เป็นหุ้นใกล้ตัวมากกกก ตื่นมาเจอ เวลาหิวก็ต้องแวะไปมีให้ครบทุกอย่างที่ต้องการ เจ้มองยังมีแก๊ปวิ่งไปได้อีกเจ้าคะ

อีกตัวที่เข้าตาเจ้ปั้งๆเจ้าคะ สำหรับรถไฟฟ้าใต้ดินมาห่านะเธอ BEM วันนี้มีสัญญาซื้อขายเข้ามาสวย พุ่งขึ้นมาทำไฮ 8.35 บาท ก่อนจะย่อมาปิด 8.30 บาท บวกขึ้นมา 2.47% คาดกำไร Q2/61 จะทำระดับสูงสุดใหม่ที่ 1 พันลบ. จากกำไรพิเศษขายเงินลงทุนบริษัท ไชยะบุรี พาวเวอร์ จำกัด มูลค่า 302 ลบ. ด้านบล.หยวนต้า(ประเทศไทย) แนะนำซื้อ`มูลค่าเหมาะสม ณ ปี 2561 ที่ 10.10 บาท เจ้าคะ ถือว่ายังมีอัฟไซด์อีกเยอะ ก็ถือว่าน่าจับตาดูกันต่อ

ยังคงแซ่บลืมเหมือนเดิมนะเจ้าคะ สำหรับหุ้นสินเชื่ออย่าง ACAP วันนี้ฟอร์มสวยสดดงามเจ้าคะ พุ่งขึ้นมาทำไฮ 9.05 บาท ในช่วงท้ายตลาด ก่อนจะย่อมาปิดที่ 8.95 บาท บวกขึ้นมา 8.48% เจ้าคะ หลังพักตัวไป 2 วันซึ่งเจ้มองแล้วยังมีลุ้นวิ่งต่อเจ้าคะ เพราะตัวนี้นิสัยชอบเล่นแรงๆต่อเนื่องติดๆกันเจ้าคะ แหล่งข่าวเผย ACAP เล็งเพิ่มเป้ารายได้ปีนี้หลังปิดงบ Q2/61 จากเดิมคาดโต 30% รับ

ขนส่ง-ท่องเที่ยวยังบูม รุกปล่อยสินเชื่อใหม่ภาครัฐกิจต่อเนื่อง มั่นใจรายได้ปีนี้โตไม่ต่ำกว่า 20% พรุ่งนี้ลุ้นไปยืนเหนือ 9.00 บาท กันอีกครั้งเจ้าคะ ใครชอบแซ่บๆ อย่าพลาด

พูดไม่ทันขาดคำนะเลยเจ้าคะ สำหรับ GGC วันนี้ยังคงวิ่งต่อเนื่องเจ้าคะ ปิดที่ 11.00 บาท ขึ้นมา 2.80% คาดรายได้ปีนี้โตกว่าปีก่อน โบรกฯแนะนำนักลงทุนไทยพลิกวิกฤติเป็นโอกาสลงทุนหุ้นไทยช่วง P/E ต่ำและปันผลดี ใครอ่านคอลัมน์เมื่อวานคงได้พินกันแล้วนะเจ้าคะ อี้ ส่วนใครจะลุ้นต่อเจ้ก็อยากให้อัปดาแนวต้านย่อย 11.20 บาท เจ้าคะ ที่ชนต่อเนื่องแล้วไม่ผ่านแล้ววอลุ่มเริ่มลดลง น่าจับตาดูกันต่อเจ้าคะ ถ้าผ่านได้เจอกันที่ 12.00 บาทเลยค่าา..อี้

มาดูชมรมคนรักกั๊กกันบ้างเจ้าคะ สำหรับ กุ้งแช่ ASIAN หลังพักตัวไปหนึ่งวัน วันนี้กลับมาวิ่งแรงกันอีกครั้งเจ้าคะ ปิดที่ไฮ 8.20 บาท บวกขึ้นมา 5.13% วอลุ่มแน่นนะเจ้าคะ ผู้บริหาร เผยธุรกิจได้แรงหนุนจากค่าเงินบาทอ่อน ซึ่งในสัปดาห์นี้เจ้ก็อยากให้อัปดาแนวต้านต่อเจ้าคะ นาที้จะอะไรก็เกิดขึ้นได้ ใครแม่นเทคนิคดูตามสัญญาณเอาเจ้าคะ แนวต้านย่อย 8.80 บาท ผ่านได้มีลุ้นขึ้น 2 หลักกันอีกครั้งเจ้าคะ

ปิดท้ายกันด้วยหวานเย็น หวานใจคนเดิม เพิ่มเติมความแซ่บ ECF นะเจ้าคะ หลังพักตัวมา 3 วัน วันนี้แท่งเทียนงัดกลับขึ้นมาพร้อมสัญญาณซื้ออีกครั้งในช่วงท้ายตลาดเจ้าคะ ขึ้นมาปิดไฮ 7.30 บาท บวกขึ้นมา 1.39% เจ้าคะ แฟนคลับหวานเย็น ECF เฮกันยกใหญ่ อดทนถือรอลุ้นงบบันหนอยนะเจ้าคะ ผบห. บอกว่า Q2 นี้ จะปังๆ อีกทั้งมองไปอีกอนาคตช่วง 1-2 ปี ต่อจากนี้ แผนธุรกิจยังคงเดินหน้าอย่างต่อเนื่อง ล่าสุดสตาร์ตอัพ ทริสฯ เห็นของดีในตัว ECF จนอดใจไม่ไหวต้องรีบเพิ่มอันดับเครดิตองค์กรให้อย่างเร็ว จาก BB เป็น BB+ งานนี้ใครเห็นก่อนได้ก่อนเจ้าคะ คนอื่นยังมองเห็นอะไรดีในตัว ECF แล้วเรลละรออะไรอยู่ เจ้ไม่อยากจะพูดมากเจ้บอก แล้วพบกันใหม่เจ้าคะ

By เจียเลน ณ Wall Street

การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนโปรดศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

โปรดใช้วิจารณญาณในการตัดสินใจด้วยตัวท่านเอง

ดูกราฟดูเทคนิคประกอบการตัดสินใจนะคะ บางตัวอาจขึ้นบางตัวไม่ขึ้น ไม่หลุดแนวรับก็ถือได้น่า จะให้ชิ่งปรี๊ดปรี๊ดทุกตัวคงไม่ได้ขอให้นักลงทุนทุกท่านประสบความสำเร็จค่า

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=)



"LINE@Hooninside"

รู้ลึก รู้จริง คลุกวงในหุ้บ สไตลท์ล้วยๆ