

สมัครสมาชิก

แมกกาซีนหุ้นอินไซด์รายวัน

>>> อ่านต่อหน้า 2

Hoon INSIDE Special ภาคบ่าย



ฉบับที่ 911 วันที่ 29 มกราคม 2562

รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตลส์ล้วยๆ

www.hooninside.com

ฉบับละ 4 บาท

ส่อง DTAC หลังปี61 พลิกขาดทุน 4.37 พันลบ.

7 เซียนหุ้น ปักใจเชียร์ซื้อ/เคทีบีฯ เสี่ยงแตก สั่ง "ขาย"



DTAC ประกาศงบ Q4/61 ขาดทุน 4.36 พันลบ. จากปีก่อนมีกำไร 2.11 พันลบ. 7 เซียนหุ้น ปักใจเชียร์ซื้อ นำโดยทิสโก้ เคาးเป้า 58 บาท ,ทรินิตี้ ให้เป้า50 บาท, เคที ซีมิโก้ แนะนำ"Outperform" จาดคาการณ์ แนวโน้มกำไรที่สดใสขึ้น ,กลีกรไทย มองเป้าพื้นฐาน 50.47 บาท ด้านเคทีบีฯ เสี่ยงแตก สั่ง "ขาย"

บริษัท โทเทิล แอ็คเซส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน) DTAC แจ้งผลประกอบการ (รวมบริษัทย่อย) งวด 1 ปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ขาดทุน 4.37 พันล้านบาท ขาดทุนต่อหุ้น 1.85 บาท จากปีก่อนที่กำไร 2.12 พันล้านบาท กำไรต่อหุ้น 0.89 บาท ทั้งนี้ DTAC เปิดเผยว่า ในปี 2561 บริษัทมีผลประกอบการขาดทุนสุทธิ 4,369 ล้านบาท อันเป็นผลจากการบันทึกค่าใช้จ่ายเพื่อระงับข้อพิพาทกับ กสท.

อ่านต่อหน้า 3

CPL ตั้งงบปี62 รายได้โต 15%



CPL ตั้งเป้ารายได้ปี62 โต 15% - วางเป้า 3ปี ใช้งบลงทุน 450 ลบ. ขยายธุรกิจ ส่วนปีนี้ใช้งบลงทุน 125 ลบ. ลุย 2 โปรเจกต์ CPL ตั้งเป้ารายได้ปี62 โต 15% - วางเป้า3ปี ใช้งบลงทุน 450 ลบ. ขยายธุรกิจ ส่วนปีนี้ใช้งบลงทุน 125 ลบ. ลุย 2 โปรเจกต์ เผยเจาะจาวพันธมิตร หวังเป็นลูกค้า คาดได้ความชัดเจนภายในปีนี้ นายภูวสิทธิ์ วงษ์เจริญสิน ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ซีพีแอล กรุ๊ป จำกัด(มหาชน) หรือ CPL เปิดเผยว่า ตั้งเป้ารายได้รวมปี 2562 โต 15% จากปี 2561....

อ่านต่อหน้า 10

VL เตรียมขายไอพีโอ 280 ล้านหุ้น หลังก.ล.ต. นับหนึ่งไฟลิ่งแล้ว

VL เผย ก.ล.ต. นับหนึ่งไฟลิ่งแล้ว เตรียมขายไอพีโอ 280 ล้านหุ้น ระดมทุนขยายกองเรือ-ชำระคืนเงินกู้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) นับหนึ่งไฟลิ่ง "วี.แอล. เอ็ม เติร์โพรส" ในวันที่ 29 ม.ค. 2562 เรียบร้อยแล้ว ลุยเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) เดินหน้าขาย IPO 280 ล้านหุ้น วางแผนระดมทุนขยายกองเรือ ช่อมบำรุงตามแผน รวมถึงชำระคืนเงินกู้ และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ....

อ่านต่อหน้า 11



BY : เจียเลน

เริ่มพักตัว

เริ่มพักตัว!! มาดูตลาดวันนี้กันเจ้าคะ เริ่มเข้าโหมดปรับพักตัวในกรอบขาขึ้นหลังขึ้นแรงมาหลายวันติดนะเจ้าคะ มาปิดที่ 1,625.03 จุด บวก 1.41 จุดเจ้าคะ โดยช่วงเข้าบวกขึ้นไปถึง 11.08 จุดเจ้าคะ ทางเทคนิคเริ่มมีสัญญาณพักฐานเข้ามาให้เห็นกันเจ้าคะ แนวรับรอบนี้ 1,620 จุดเจ้าคะ ใครรอแนวรับหาจังหวะดี ๆ เอาแล้วกันนะเจ้าคะ ส่วนปัจจัยหนุนก็คงเดิมเจ้าคะ....

อ่านต่อหน้า 14



สำหรับ PT

เราไม่ได้หยุดอยู่แค่การให้บริการด้านพลังงาน

แต่ทุกที่ทั่วไทย PT จะไปถึง เพื่อเป็นที่หนึ่งในใจคนไทยทั่วประเทศ

"บริษัท พิกิจ เอ็นเบอีย จำกัด (มหาชน)"



ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976

HOON INSIDE Special ภาคบ่าย



ฉบับที่ 911 วันที่ 29 มกราคม 2562

รู้ลึก รู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตล์กล้วยๆ

www.hooninside.com ฉบับละ 4 บาท



อินไซด์ก่อนใคร

อ่านแมกกาซีนหุ้นอินไซด์

จ่ายเพียง **2259.84 บาท/ปี**

(อัตราเล่มละ 8 บาท)

แถมฟรี

แมกกาซีนหุ้นอินไซด์รายเดือน , หุ้นอินไซด์นิวส์
และสเปเชียลหุ้นอินไซด์



วิธีการชำระเงิน

บัญชี บจก.กล้วยหอมออนไลน์
บัญชีออมทรัพย์ ธนาคารกสิกรไทย สาขาอโศก
เลขที่บัญชี 741-2-437-009

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

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 911 วันที่ 29 มกราคม 2562

รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตส์กล้วยๆ

www.hooninside.com ฉบับละ 4 บาท

ส่อง DTAC หลังปี61 พลิกขาดทุน 4.37 พันลบ. 7 เชียนหุ้น ปักใจเชียร์ซื้อ/เคทีบีฯ เสียงแตก ล้ง "ขาย"

DTAC ประกาศงบ Q4/61 ขาดทุน 4.36 พันลบ. จากปีก่อนมีกำไร 2.11 พันลบ. 7 เชียนหุ้น ปักใจเชียร์ซื้อ นำโดยทิสโก้ เคาะเป้า 58 บาท , ทรินิตี้ ให้เป้า 50 บาท, เคที ซีมิโก้ แนะนำ "Outperform" จากคาดการณ์แนวโน้มกำไรที่สดใสขึ้น , กลสิกรไทย มองเป้าพื้นฐาน 50.47 บาท ด้านเคทีบีฯ เสียงแตก ล้ง "ขาย"

บริษัท โทเทิล แอ็คเซส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน) DTAC แจ้งผลการประกอบการ (รวมบริษัทย่อย) งวด 1 ปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ขาดทุน 4.37 พันล้านบาท ขาดทุนต่อหุ้น 1.85 บาท จากปีก่อนที่กำไร 2.12 พันล้านบาท กำไรต่อหุ้น 0.89 บาท

ทั้งนี้ DTAC เปิดเผยว่า ในปี 2561 บริษัทมีผลประกอบการขาดทุนสุทธิ 4,369 ล้านบาท อันเป็นผลจากการบันทึกค่าใช้จ่ายเพื่อระงับข้อพิพาทกับ กสท. ทั้งนี้การระงับข้อพิพาทกับบริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 10 มกราคม 2562 บริษัทเข้าทำสัญญา

ระงับข้อพิพาทกับ กสท. เพื่อระงับข้อพิพาทส่วนใหญ่ที่บริษัทและกลุ่มบริษัทมีกับ กสท. ซึ่งเกิดขึ้นในช่วงระยะเวลาของการดำเนินการภายใต้สัญญาสัมปทาน โดยภายใต้สัญญาระงับข้อพิพาทดังกล่าว บริษัทตกลงชำระค่าตอบแทนเพื่อการระงับข้อพิพาทเป็นเงินจำนวนทั้งสิ้น 9,510 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้บันทึกค่าตอบแทนเพื่อการระงับข้อพิพาทดังกล่าวแล้วทั้งจำนวนในงบกำไรขาดทุนสำหรับปี 2561 ทั้งนี้สัญญาการระงับข้อพิพาทดังกล่าวจะมีผลก็ต่อเมื่อได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 ของบริษัท

สำหรับในปี 2562 บริษัทจะให้ความสำคัญในการพัฒนาโครงข่ายและประสิทธิภาพการใช้งานของลูกค้าให้ดี ขึ้นรวมทั้งจะสร้างสรรค์ข้อเสนอและให้บริการที่เน้นลูกค้าเป็นศูนย์กลางมากขึ้น บริษัทจะพัฒนาแบรนด์ดีแทคให้แข็งแกร่งขึ้นและนำเสนอคุณค่าของแบรนด์ให้ลูกค้ารับรู้ทั้งนี้บริษัทคาดว่าจะใช้เงินลงทุนในปี 2562 ในช่วง 13,000 ถึง 15,000 ล้านบาท

อย่างไรก็ตามบริษัทฯ มีความปรารถนาที่จะกลับมาเติบโตพร้อมทั้งให้ความสำคัญในด้านประสิทธิภาพการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง โดยรายละเอียดเพิ่มเติมสำหรับแนวโน้มผลการดำเนินงานของปี 2562 จะแจ้งในช่วงไตรมาส 2/2562 ต่อไป

ทั้งนี้บริษัทคงนโยบายการจ่ายเงินปันผล โดยมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิของบริษัท ขึ้นอยู่กับฐานะทางการเงินและแผนการประกอบธุรกิจของบริษัทในอนาคตโดยบริษัทมีเป้าหมายพิจารณาจ่ายเงินปันผลทุกครึ่งปี



“เราคือผู้ผลิตยางคุณภาพชั้นนำ เพื่อทุกอุตสาหกรรม
อย่างเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม”



บริษัท นอร์ทอัส รีบเบอร์ จำกัด (มหาชน)
Tel. 0-4466-6928, 0-4466-6929
www.nerubber.com

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 911 วันที่ 29 มกราคม 2562

รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตส์กล้วยๆ

www.hooninside.com ฉบับละ 4 บาท

ส่อง DTAC หลังปี61 พลิกขาดทุน 4.37 พันลบ. 7 เชียนหุ้น ปักใจเชียร์ซื้อ/เคทีบีฯ เสียงแตก สั่ง "ขาย"

ด้านสำนักวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ กสิกร

ออกบทวิเคราะห์ เปิดเผยว่า DTAC ประกาศผลประกอบการ 4Q18 ขาดทุน 4.94 พันล้านบาท และทำให้ทั้งปีขาดทุน 4.37 พันล้านบาท โดยผลประกอบการใกล้เคียงกับที่เราคาดที่ขาดทุน 4.45 พันล้านบาท

มุมมองของเรา :

- รับรู้การตั้งสำรองไปหมดแล้ว DTAC ได้ลงรายการชดเชย 9.5 พันล้านบาทไปแล้ว แม้ว่าจะลงรายการในบัญชีต่ำกว่าที่เราคาด แต่ DTAC ได้

มีการเตรียมค่าใช้จ่ายในส่วนนี้มาก่อนหน้าแล้ว และมีผลประโยชน์ทางภาษี

- รายได้จากการบริการลดลงใน 4Q18 โดยลดลง 5.9% YoY เนื่องมาจาก ARPU ที่ลดลง เป็น 243 บาท จากเดิม 247 บาท และส่วนหนึ่งมาจากการปรับนโยบายทางบัญชี (คิดเป็น 1 ใน 3 ของรายได้ที่ลดลง) ในขณะที่ปริมาณลูกค้าลดลง 9.7 หมื่นราย จากใน 3Q18 ที่ 3.13 แสนราย
- การออกคลื่น 2300 เร็วกว่าคาด แต่ยังไม่มีประมาณการรายได้ บริษัทได้เปิดเสาสัญญาณ

1.27 หมื่นแห่ง สำหรับคลื่น 2300 MHZ เร็วกว่าที่เราคาด แต่เราเชื่อว่าบริษัทยังไม่พร้อมจะเปิดดำเนินงานแบบเต็มรูปแบบ

- CAPEX ต่ำกว่าคาด สำหรับปี 2019 DTAC คาด CAPEX ไว้ที่ 1.3 - 1.5 หมื่นล้านบาท แต่เราเชื่อว่าส่วนหนึ่งมาจากแผนที่จะใช้คลื่น 850 MHZ ในช่วงเยียวยา และการกระจายคลื่น 900 MHZ ทำให้มีกระแสเงินสดสำหรับเงินปันผลเพิ่มขึ้น เราแนะนำ "ซื้อ" โดยมีมูลค่าที่เหมาะสม 58 บาท (DCF)



“เราคือผู้ผลิตยางคุณภาพชั้นนำ เพื่อทุกอุตสาหกรรม
อย่างเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม”



บริษัท นอร์ทอัส รับเบอร์ จำกัด (มหาชน)
Tel. 0-4466-6928, 0-4466-6929
www.nerubber.com

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 911 วันที่ 29 มกราคม 2562

รู้จักจริง คลุกวงในหุ้น สไตลกล้วยๆ

www.hooninside.com ฉบับละ 4 บาท

ส่อง DTAC หลังปี61 พลิกขาดทุน 4.37 พันลบ. 7 เชียนหุ้น ปักใจเชียร์ซื้อ/เคทีบีฯ เสียงแตก สั่ง "ขาย"

บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) ออกบทวิเคราะห์ เปิดเผยว่า 4 เหตุผลที่ปรับลดคำแนะนำเป็น "T-BUY" 1) DTAC รายงานขาดทุนสุทธิใน 4Q61 ที่ 4.9 พันล้านบาท แต่กำไรปกติ 1.5 พันล้านบาท ดีกว่าคาดที่ 1.1 พันล้านบาท จากค่าเสื่อมราคาลดลงหลังหมดสัมปทาน แต่ 2) การลดงบลงทุนในปี 2562 เหลือ 1.3-1.5 หมื่นล้านบาท (-28% YoY) สะท้อนการรายได้ฟื้นตัวได้ยากขึ้น เป็นลบ 3) ระยะสั้นบริษัทฯ ไม่มีแผนระงับข้อพิพาทอื่นๆ กับ CAT หรือ TOT เพิ่ม เป็นบวกช่วงสั้น แต่ระยะยาวยังมีความเสี่ยงหลังมีกรณีตัวอย่างให้เห็นแล้ว ทั้งนี้ 4) เราปรับประมาณการกำไรปกติปี 2562-2563 ลง 1.1% และ 10 % ตามลำดับ เพื่อสะท้อนภาวะตลาดที่เริ่มอืดตัว การอุดหนุนค่าเครื่องที่ยังอยู่ในระดับสูง ปรับเป้าลงทุนที่ต่ำกว่าคาด และแนวโน้มรายได้ฟื้นตัวช้ากว่าคาด

DTAC รายงานขาดทุนสุทธิใน 4Q61 ที่ 4.9 พันล้านบาท แต่หักตัดรายการตั้งสำรองการระงับข้อพิพาทกับ CAT รวบรวม 7.8 พันล้านบาท และการบันทึกประโยชน์ทางภาษี 1.3 พันล้านบาท กำไรปกติ 4Q61 อยู่ที่ 1.5 พันล้านบาท ดีขึ้นจากขาดทุนปกติ 37 ล้านบาท และกำไรปกติ

559 ล้านบาทใน 4Q60 ผลของค่าเสื่อมราคาลดลงหลังหมดสัมปทาน สรุปสาระสำคัญได้ดังนี้ 1) service revenue ex. IC อยู่ที่ 1.51 หมื่นล้านบาท (-2.5% QoQ, -5.9% YoY) จาก net add ลดลง 191K ARPU -1.6% QoQ และการยกเลิกบันทึกรายได้ธุรกิจ CPA 2) ธุรกิจมือถือขาดทุนที่ 795 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 344 ล้านบาท QoQ 3) SG&A อยู่ที่ 1.2 หมื่นล้านบาท (+184% YoY) แต่มาจากการตั้งสำรองการระงับข้อพิพาทกับ CAT 7.8 พันล้านบาท หากตัดออก SG&A ลดลง 3.5% YoY 4) ค่าเสื่อมราคาอยู่ที่ 3.0 พันล้านบาท (-63% QoQ) เพราะไม่ต้องตัดจำหน่ายสินทรัพย์สัมปทาน ขดเซย์ตันทุนโครงข่ายที่เพิ่มขึ้นจากการรับค่าเช่าอุปกรณ์จาก CAT เต็มไตรมาส 1.1 พันล้านบาทและการรับรู้ค่าเสื่อมราคาคลื่น 900MHZ และ 1800MHZ รวบรวม 16 วัน 148 ล้านบาท

DTAC ตั้งงบลงทุน 1.3-1.5 หมื่นล้านบาท ลดลงจาก 1.9 หมื่นล้านบาทในปีก่อนหน้า และไม่กำหนดเป้าหมายอื่นๆ ในเชิงตัวเลขอย่างชัดเจน (ตารางที่2) เรามีมุมมองเป็นลบ เนื่องจาก DTAC ยังต้องเร่งลงทุนเพื่อกลับมาเติบโตรายได้ให้เท่ากับอุตสาหกรรม

บริษัทชี้แจงการตกลงจ่ายเงิน 9.5 พันล้านบาท (ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น) ระงับข้อพิพาทบางส่วนกับ CAT เพื่อจำกัดผลกระทบด้านภาระดอกเบี้ยที่อาจเกิดขึ้นหากไม่ระงับ ขณะที่บริษัทฯ ไม่ได้เปิดเผยเพิ่มเติมว่าจะมีการระงับข้อพิพาทอื่นๆ อีกหรือไม่ ระยะสั้นเราคาดตลาดตอบสนองเชิงบวกระยะสั้นต่อทั้งกลุ่ม mobile operators หลังราคาหุ้นปรับลงแรงก่อนหน้านี้ บนความกังวลข้อพิพาทอื่นๆ รวมหลักแสนล้านบาท/ราย อย่างไรก็ตามความเสี่ยงในระยะยาวยังคงอยู่และจะเป็นตัวจำกัดการปรับขึ้นของกลุ่มหลังมีการตกระงับข้อพิพาทตัวอย่างให้เห็นแล้วในอุตสาหกรรม

ปรับลดประมาณการปี 2562-2563 ลง 1.1% / 10% เป็น 6.1 พันล้านบาท / 4.7 พันล้านบาท ตามลำดับ เพื่อสะท้อนภาวะตลาดที่เริ่มอืดตัว การอุดหนุนค่าเครื่องที่ยังสูง งบลงทุนที่ต่ำกว่าคาดและแนวโน้มรายได้ฟื้นตัวช้ากว่าคาด ส่งผลให้ราคาเหมาะสม ณ สิ้นปี 2562 ปรับลดเป็น 47.00 บาทต่อหุ้น (วิธี DCF WACC 8.8% และ TG 1.5%) และลดคำแนะนำลงเป็น "T-BUY" จากความเสี่ยงคดีความที่ยังสูงและ upside ที่จำกัด



“เราคือผู้ผลิตยางคุณภาพชั้นนำ เพื่อทุกอุตสาหกรรม
อย่างเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม”



บริษัท นอร์ทอัส รับเบอร์ จำกัด (มหาชน)
Tel. 0-4466-6928, 0-4466-6929
www.nerubber.com

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 911 วันที่ 29 มกราคม 2562

รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตลส์ล้วยๆ

www.hooninside.com ฉบับละ 4 บาท

ส่อง DTAC หลังปี61 พลิกขาดทุน 4.37 พันลบ. 7 เชียนหุ้น ปักใจเชียร์ซื้อ/เคทีบีฯ เสียงแตก สั่ง "ขาย"

บริษัทหลักทรัพย์กวีรพัฒน์ ออกบทวิเคราะห์ เปิดเผยว่า

รายได้รวม ใน 4Q18 เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อน 4% ที่ 1.8 หมื่นล้านบาท แต่ต่ำกว่าที่เราคาด นอกจากนี้ โครงการลดต้นทุนที่มีมาอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ Pre-tax Profit ดีกว่าที่เราคาดมาก

ผลประกอบการของ DTAC 4Q18 ออกมาขาดทุนสุทธิ 4,941 ล้านบาท จากการตั้งสำรองมูลค่า 9.5 พันล้านบาทเพื่อยุติกรณีพิพาทกับ CAT โดยได้ tax credit จากกรณีดังกล่าว 1,326 ล้านบาท

- แนะนำ ซื้อ และคงราคาเป้าหมายไว้ที่ 50 บาท

รายได้รวมใน 4Q18 ออกมาน้อยกว่าที่ฝ่ายวิเคราะห์ คาดการณ์ไว้ ราวร้อยละ 3 เนื่องจากจำนวน Subscriber ลดลง โดยมีฐานลูกค้ารวมอยู่ที่ 21.2 ล้านเลขหมาย ลดลงกว่า 1.5 ล้านเลขหมายจากปีก่อนอันเป็นผลจากการลดลงของฐานลูกค้าระบบเติมเงินในขณะที่ยอดเติมเงินของฐานลูกค้าระบบรายเดือนช่วยชดเชยได้บางส่วน โดยฐานลูกค้าระบบเติมเงินมีจำนวนอยู่ที่ 15.1 ล้านเลขหมาย ลดลงกว่า 1.9 ล้านเลขหมายจากปีก่อนอันเป็นผลจากการแข่งขันในตลาดที่อยู่ในระดับสูงและการเปลี่ยนลูกค้าจากระบบเติมเงินเป็นระบบรายเดือน ในขณะที่ฐานลูกค้าระบบรายเดือนมีจำนวน

เพิ่มขึ้น มาอยู่ที่ระดับ 6.1 ล้านเลขหมาย เพิ่มขึ้น 0.4 ล้านเลขหมายจากปีก่อน อย่างไรก็ดี ด้วยต้นทุนที่ลดลงอย่างต่อเนื่อง ซึ่งน้อยกว่าที่เราคาด ส่งผลให้ Gross Profit สูงกว่าที่เราคาดการณ์ไว้ร้อยละ 3

โดยกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย หรือ EBITDA (ก่อนรายการอื่น) ของบริษัทอยู่ที่ 28,391 ล้านบาทลดลง 6.7% จากปีก่อนโดยส่วนใหญ่เป็นผลกระทบจากรายได้จากการให้บริการที่ลดลง รวมทั้งมีค่าใช้จ่ายในการโรมมิ่ง 4G บนโครงข่ายคลื่นความถี่ 2300MHz ที่จ่ายให้กับบมจ.ทีโอที และค่าใช้จ่ายโครงสร้างพื้นฐานและอุปกรณ์โทรคมนาคมที่จ่ายให้กับบมจ. กสท. โทรคมนาคม โดย EBITDA margin ของปี 2561 อยู่ที่ระดับ 37.9% สอดคล้องกับประมาณการที่คาดไว้

ในขณะที่ EBIT ออกมาสูงกว่าที่เราคาดไว้ จาก Regulatory Cost ที่ลดลง และค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายที่ลดลง จากสัมปทานเดิม คลื่นความถี่ 900 MHz เก่าที่หมดอายุลง แม้ว่าค่าเช่าโครงข่ายสำหรับ 2300 MHz จะเริ่มต้นขึ้น นอกจากนี้ tax credit 1,326 ล้านบาท จากการชำระค่าพิพาทกับ CAT มีมูลค่าที่สูงกว่าคาด

โดย Capex ในปีนี้ ตั้งไว้ที่มูลค่า 1.3-1.5 หมื่นล้านบาท จะเน้นไปที่การ rollout ของ Base Station ทั่วประเทศ จำนวน 2 หมื่นจุด ทั้งนี้ โครง

ข่าย 2300MHz จะรองรับ device ได้กว่าร้อยละ 65 ของทั้งหมด จำนวน 9.9 ล้าน device

ทั้งนี้ DTAC จะไม่มีการเปลี่ยนนโยบายการจ่ายปันผล และยังคงพยายามที่จะใช้สินทรัพย์ที่มีอยู่ในมือให้เป็นประโยชน์มากที่สุด ไม่น่าจะเป็นสิ่งที่ Make sense ที่จะทำการประมูลคลื่นล็อตใหม่ในปี

โดย DTAC ทำการตั้งสำรองของสัญญาจ่ายเงินเพื่อระงับข้อพิพาท CAT ภายใต้สัญญาสัมปทานมูลค่า 9.51 พันลบ. โดยจะจ่ายทันทีหลังบอร์ดอนุมัติ 6.84 พันลบ.

ความเสี่ยง: Disruption ด้านเทคโนโลยีใหม่, ความไม่แน่นอนจากการประมูลคลื่น, ความเสี่ยงด้านกฎหมายกับหน่วยงานรัฐ

เราขอรับการตัดสินใจของ DTAC ในการเข้าทำสัญญาระงับข้อพิพาทกับกสท. ว่าถือเป็นแบบอย่างที่ดีในการสร้างบรรทัดฐานใหม่สำหรับแนวทาง Anti-Trust ในวงการโทรคมนาคมเมืองไทย ซึ่งในภูมิภาคยุโรปมีกฎหมายที่เข้มงวด โดย Telenor ซึ่งบริษัทแม่ได้ดำเนินการตามแนวทางดังกล่าว ด้วยบริหารจุดเปลี่ยนผ่านได้ค่อนข้างดี จึงคงคำแนะนำ 'ซื้อ' เพื่อสะท้อนความมั่นใจว่า Telenor บริษัทจะยังคงลงทุนในประเทศไทยในระยะยาว ด้วยการดำเนินธุรกิจตามมาตรฐานระดับยุโรป ด้วยราคาเป้าหมายที่ 50 บาท



“เราคือผู้ผลิตยางคุณภาพชั้นนำ เพื่อทุกอุตสาหกรรม
อย่างเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม”



บริษัท นอร์ทอัส รับเบอร์ จำกัด (มหาชน)
Tel. 0-4466-6928, 0-4466-6929
www.nerubber.com

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 911 วันที่ 29 มกราคม 2562

รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตลส์ล้วยๆ

www.hooninside.com ฉบับละ 4 บาท

ส่อง DTAC หลังปี61 พลิกขาดทุน 4.37 พันลบ. 7 เซียนหุ้น ปักใจเชียร์ซื้อ/เคทีบีฯ เสียงแตก สั่ง "ขาย"

ด้านบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้

ระบุในบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ว่า DTAC ไม่ได้สร้างความประหลาดใจ ที่ผลการดำเนินงานพลิกกลับเป็นขาดทุนใน 2018 สาเหตุหลักมาจากการบันทึกค่าใช้จ่ายเพื่อการระงับข้อพิพาทกับ กสท. อย่างไรก็ดี กำไรจากธุรกิจหลักเติบโต 30% YoY อาศัยสงส์จากการประหยัดค่าตัดจ่ายสินทรัพย์ภายใต้สัญญาสัมปทาน ซึ่งมากเพียงพอที่จะชดเชยค่าใช้จ่ายด้านโครงข่ายที่ยังคงปรับตัวเพิ่มขึ้น บริษัทยังคงเห็นภาพพัฒนาเครือข่าย ด้วยความต้องการที่จะกลับมาเติบโต เรายังคงคำแนะนำ "Outperform" จาตุผลการดำเนินงานที่สดใสขึ้น

บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์

เปิดเผยในบทวิเคราะห์หลักทรัพย์วันนี้ว่า งวด 4Q61 ขาดทุน 4.9 พันล้านบาท แต่ปรับเฉพาะการดำเนินงานปกติพลิกมากำไร 2.7 พันล้านบาท ทั้งนี้ในงวด 4Q61 มีรายจ่ายพิเศษให้ CAT เพื่อยุติข้อพิพาท สุทธิหลังภาษีที่ราว 7.6 พันล้านบาท หากเฉพาะการดำเนินงานปกติ 4Q61 มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 366.3% YoY 870.1% QoQ แม้รายได้ค่าบริการจะลดลงถึง 5.9% YoY จากจำนวนผู้ใช้บริการที่ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อน 1.45 ล้านราย แต่ชดเชยได้บางส่วนจากรายได้บริการเฉลี่ยต่อเดือนที่เพิ่มขึ้นจาก 250 ล้านบาทเป็น 253 ล้านบาท เพราะฐานลูกค้าที่ลดลงเป็นลูกค้า

แบบเติมเงิน ขณะที่ฐานลูกค้ารายเดือนยังเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ขณะต้นทุนบริการลดลงถึง 16.9% YoY เพราะไม่ต้องตัดจำหน่ายสินทรัพย์ภายใต้สัมปทาน ไตรมาสละ 4 พันล้านบาทต่อไป และต้นทุนส่วนแบ่งรายได้ลดลงจาก 11.8% ในงวด 4Q60 เหลือ 8.3% เป็นผลจากส่วนแบ่งรายได้เหลือ 4% ตั้งแต่ 16 ธ.ค. หลังหมดมาตรการเยียวยา แต่ DTAC เริ่มจะตัดจำหน่ายคลื่น 1800 MHz และ 900 MHz ที่ประมูลได้อย่าง 5 Mhz ตั้งแต่ 16 ธ.ค. ที่ผ่านมา

ปี 2562 เห็นภาพ Turn-around ชัดเจนขึ้น หลังออกจากระบบสัมปทานสู่ใบอนุญาตแล้ว การเข้าสู่ระบบใบอนุญาตทั้งหมดทดแทนคู่แข่งในปี 2562 เต็มปีเป็นปีแรก ทำให้รายจ่ายส่วนแบ่งรายได้ให้แก่ภาครัฐจากเดิม 9% ของรายได้บริการ เหลือ 4% เต็มปีเป็นปีแรก บวกกับไม่ต้องตัดจำหน่ายสินทรัพย์ภายใต้สัมปทานอีกต่อไป ขณะที่ 2561 มีค่าตัดจำหน่ายดังกล่าวราว 1.2 หมื่นล้านบาท แม้จะถูกหักล้างบางส่วนจากการตัดจำหน่ายค่าใบอนุญาตที่เพิ่มขึ้น ค่าเช่าคลื่น 2300 60 Mhz X 1 จาก TOT และค่าเช่าเสาและอุปกรณ์จาก CAT เต็มปีเป็นปีแรก รวมถึงการลงทุนเร่งขยายโครงข่าย 4G ต่อเนื่อง ขณะที่รายได้ค่าบริการในปี 2562 จะทรงตัว แม้ประสิทธิภาพ 4G ที่มีจุดเด่นเหนือคู่แข่ง ด้วยเทคโนโลยี Time Division Duplex ของคลื่น 2300 60 MHz x 1 ทำให้การ Download

และ Upload ไม่ต้องแบ่งพื้นที่อย่างละ 50% เหมือนผู้ประกอบการรายอื่น ส่งผลให้ฐานผู้ใช้บริการรายเดือนมีแนวโน้มเติบโตดีขึ้น และถูกหักล้างจากฐานผู้ใช้บริการแบบเติมเงินที่ยังมีแนวโน้มลดลง เนื่องจากโครงข่ายบริการให้บริการครอบคลุมพื้นที่ราว 94% ต่ำกว่าผู้ให้บริการรายอื่น เป็นผลทำให้เรายังอนุรักษ์นิยม คงประมาณการกำไรสุทธิปี 2562 ที่ 5,582 ล้านบาท ซึ่ง Turn-around ชัดเจนจากปีก่อนหน้า

เริ่มทดลองให้บริการ 5G อย่างเป็นทางการ 1 สถานี แล้วที่ชลบุรี โดยให้นำคลื่น 2300 Mhz ด้วยเทคโนโลยี Massive MIMO (TDD) มาทดลองงานบริการ 5G จริงในพื้นที่ที่มีการใช้งานหนาแน่นแล้ว 1 สถานี ตอกย้ำถึงความพร้อมให้บริการ 5G ได้เลยในพื้นที่บางส่วน โดยยังไม่ต้องรอปะมูลคลื่นรอบใหม่ เพื่อสร้างความมั่นใจในคุณภาพการให้บริการ

ได้เวลา Turn-around ของผลประกอบการ DTAC บวกกับราคาเป้าหมายปี 2562 อยู่ที่ 50 บาท มี Upside 16.3% ถือเป็นโอกาสเข้าลงทุนปัจจัยเสี่ยง

ฐานลูกค้าเติมเงินของ DTAC ยังมีความเสี่ยงลดลง เนื่องจากโครงข่ายการให้บริการครอบคลุมพื้นที่น้อยกว่าคู่แข่ง บวกกับคู่แข่งยังใช้โปรโมชั่นที่จูงใจ เป็นจุดขายในการแย่งชิงลูกค้า



“เราคือผู้ผลิตยางคุณภาพชั้นนำ เพื่อทุกอุตสาหกรรม
อย่างเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม”



บริษัท นอร์ทอัส รับเบอร์ จำกัด (มหาชน)
Tel. 0-4466-6928, 0-4466-6929
www.nerubber.com

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 911 วันที่ 29 มกราคม 2562

รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตส์กล้วยๆ

www.hooninside.com ฉบับละ 4 บาท

ส่อง DTAC หลังปี61 พลิกขาดทุน 4.37 พันลบ. 7 เซียนหุ้น ปักใจเชียร์ซื้อ/เคทีบีฯ เสียงแตก สั่ง "ขาย"



บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอ เอ็มบี (ประเทศไทย) ระบุในบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ว่า DTAC รายงานขาดทุนสุทธิ 4.9 พันล้านบาท ใน 4Q18 อย่างไรก็ตาม กำไรปกติอยู่ที่ 1.3 พันล้านบาท เนื่องจากไม่มีค่าตัดจำหน่ายค่าสัมปทาน

กำไรปกติ 4Q18 ดีกว่าที่เราคาดที่ 663 ล้านบาท และตลาดคาดที่ 434 ล้านบาท

คาดจะเห็นการฟื้นตัวของรายได้ในปี FY19F คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 57.70 บาท

บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย

ออกบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ว่า DTAC (ซื้อ ปิด 43.0 บาท พื้นฐาน 50.47 บาท +17.36%) การที่ DTAC มีผลขาดทุนด้านรายได้จากธุรกิจหลักมากขึ้นในไตรมาส 4/2561 และการเลื่อนตั้งสำรองรายได้และกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) สำหรับปี 2562 อาจกลายเป็นปัจจัยลบต่อราคาหุ้นในช่วงระยะสั้นนี้ได้ อย่างไรก็ตาม เรายังคงคำแนะนำ "ซื้อ" DTAC เพราะ 1) ผลการดำเนินงานไตรมาส 4/2561 สะท้อนถึงรายได้ปกติที่ปรับดีขึ้นในไตรมาส 1/2562 2) ผู้บริหารมีเป้าหมายที่จะ

ระงับอัตราการสูญเสียลูกค้า (churn rate) และกระตุ้นการเติบโตของรายได้ขึ้นในปี 3) เราคาดว่ากำไรปกติจะก้าวกระโดดขึ้นในปี 2562 และ 4) DTAC มีมูลค่าหุ้นที่ไม่แพง นอกจากนี้ เราได้ปรับลดประมาณการ EBITDA ปี 2562-63 ลง 2-3% เพื่อสะท้อนค่าใช้จ่ายการดำเนินงาน (OPEX) ที่สูงขึ้น ทั้งนี้ เราได้ปรับเพิ่มราคาเป้าหมายอิงวิธีคิดลดเงินสด (DCF) ปี 2562 ขึ้น 10% เป็น 50.47 บาท เนื่องจากเราได้ปรับลดงบลงทุน (CAPEX) ปี 2562-63 ลง 31-37% เพื่อสะท้อนถึงตัวเลขแนวทาง CAPEX ใหม่จากผู้บริหาร



“เราคือผู้ผลิตยางคุณภาพชั้นนำ เพื่อทุกอุตสาหกรรม
อย่างเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม”



บริษัท นอร์ทอัส รับเบอร์ จำกัด (มหาชน)
Tel. 0-4466-6928, 0-4466-6929
www.nerubber.com

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 911 วันที่ 29 มกราคม 2562

รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตลส์ล้วยๆ

www.hooninside.com ฉบับละ 4 บาท

ส่อง DTAC หลังปี61 พลิกขาดทุน 4.37 พันลบ. 7 เชียนหุ้น ปักใจเชียร์ซื้อ/เคทีบีฯ เสี่ยงแตก สั่ง "ขาย"

บริษัทหลักทรัพย์เคทีบี

(ประเทศไทย) ระบุในบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ว่า ประการผลประกอบการ 4Q18 ขาดทุนสุทธิ 4.9 พันล้านบาท แต่หากตัดรายการพิเศษออกกำไรปกติจะอยู่ที่ราว 1.2 พันล้านบาท (พลิกกำไร QoQ, +128% YoY) ดีกว่าตลาดคาดการณ์ 200% ตัวช่วยหลักมาจากการไม่ต้องบันทึกค่าเสื่อมสินทรัพย์ภายใต้สัญญาสัมปทาน ช่วยลดรายได้อื่นๆ ที่ลดลงและการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายการตลาดและค่าใช้จ่ายโครงข่าย ในขณะที่แนวโน้มปี 2019 รายได้ยังมีความเสี่ยงที่จะไม่เติบโต ในขณะที่ค่าใช้จ่ายการตลาดและโครงข่ายยังอยู่ในภาวะขาขึ้น แต่กำไรยังเติบโตได้หลังไม่มีค่าใช้จ่ายภายใต้ระบบสัมปทานอีกต่อไป อย่างไรก็ตามประเด็นดังกล่าวจะรับรู้เพียงครั้งเดียวในปี 2019 และในปี 2020 การเติบโตของผลประกอบการจะกลับมาเผชิญความเสี่ยงจากการแข่งขันอีกครั้ง ทั้งนี้เราปรับคำแนะนำเป็น "ขาย" และปรับราคาเหมาะสมลงเป็น 37.00 บาท (เดิม 41.00 บาท) เพื่อสะท้อนค่าใช้จ่ายในการระงับข้อพิพาทกับ CAT 9.5 พันล้านบาท

ประกาศงบ 4Q18 ขาดทุนสุทธิ 4.9 พันล้านบาท จากการบันทึกค่าใช้จ่ายพิเศษระงับข้อพิพาท

กับ CAT ราว 7.8 พันล้านบาท ซึ่งหากตัดรายการดังกล่าวและผลประโยชน์ทางภาษีกำไรปกติใน 4Q18 อยู่ที่ราว 1.2 พันล้านบาท (พลิกกำไร QoQ, +128% YoY) ดีกว่าตลาดคาดการณ์ 200% และดีกว่าเราคาด 25% โดยตัวช่วยหลักมาจากการไม่ต้องบันทึกค่าเสื่อมสินทรัพย์ภายใต้สัญญาสัมปทานกับ CAT ที่หมดลงใน 3Q18 ราว 3.7 พันล้านบาท ซึ่งช่วยลดแรงกดดันจากค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นทั้งในส่วนค่าใช้จ่ายการตลาด +27% QoQ, +15% YoY และค่าใช้จ่ายโครงข่ายที่เพิ่มขึ้นหลังเร่งขยายระบบ +71% QoQ, +55% YoY ในขณะที่ Service revenue excl. IC อยู่ที่ 1.5 หมื่นล้านบาท (-2% QoQ, -6% YoY) ลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 4 ติดต่อกัน ด้าน ARPU ลดลง -2% QoQ อยู่ที่ 243 บาท และ Net add ยังติดลบที่ 9.7 หมื่นเลขหมาย ติดลบเป็นไตรมาสที่ 11 ติดต่อกัน (ทั้งนี้กำไรปกติทั้งปี 2018 อยู่ที่ 2.3 พันล้านบาท +9% YoY)

ยังคงประมาณการกำไรปี 2019 ที่ราว 3.9 พันล้านบาท (+70% YoY) แม้ภาพรวมของ DTAC ยังน่าเป็นห่วงจากรายได้บริการและ Net add ที่ลดลงต่อเนื่อง ควบคู่กับการแข่งขันที่รุนแรงและอยู่ระหว่างการเร่งลงทุนโครงข่ายทำให้ค่าใช้จ่ายมี

แนวโน้มเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตามผลประกอบการของ DTAC คาดยังสามารถเติบโตได้จากปัจจัยเฉพาะตัวหลังเข้าสู่ระบบใบอนุญาตเต็มตัว (ไม่มีค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์สัมปทานราว 1.2 หมื่นล้านบาทต่อปี และลดค่า Regulatory fee จากระดับปัจจุบันที่ 8% ลงเหลือ 4%) ซึ่งจะช่วยลดแรงกดดันด้านรายได้ที่มีแนวโน้มลดลงและการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายรายการอื่น

ปรับคำแนะนำลงเป็น "ขาย" (เดิม "ถือ") และปรับราคาเหมาะสมลงเป็น 37.00 บาท (เดิม 41.00 บาท) อิงวิธี DCF (DCF: WACC 8.9%, TG 2%) สะท้อนค่าใช้จ่ายในการระงับข้อพิพาทกับ CAT จำนวน 9.5 พันล้านบาท นอกจากนี้ระยะสั้นแม้ผลประกอบการได้รับปัจจัยบวกจากการไม่ต้องบันทึกค่าเสื่อมโครงข่ายอีกต่อไปหลังสัญญาสัมปทานหมดอายุลงและจ่ายค่า Regulatory fee น้อยลงในปี 2019 แต่ผลประโยชน์นี้จะเพียง One time ก่อนเข้าสู่ภาวะปกติในปี 2020 และผลประกอบการต้องกลับมาเผชิญความเสี่ยงกับการแข่งขันรุนแรงอีกครั้ง ซึ่งหาก Normal operation ยังไม่สามารถกลับมาเติบโตได้จะทำให้ผลประกอบการปี 2020 มีความเสี่ยงที่การเติบโตจะติดลบ



“เราคือผู้ผลิตยางคุณภาพชั้นนำ เพื่อทุกอุตสาหกรรม
อย่างเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม”



บริษัท นอร์ทอัส รับเบอร์ จำกัด (มหาชน)
Tel. 0-4466-6928, 0-4466-6929
www.nerubber.com

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 911 วันที่ 29 มกราคม 2562

รู้ลึกจริง คลุกวงในหุ้น สไตลกล้วยๆ

www.hooninside.com ฉบับละ 4 บาท

CPL ตั้งธงปี62 รายได้โต 15%

CPL ตั้งเป้ารายได้ปี62 โต 15% - วางเป้า3ปี ใช้งบลงทุน 450 ลบ. ขยายธุรกิจ ส่วนปีนี้ใช้งบลงทุน 125 ลบ. ลุย 2 โปรเจกต์ เผยเจรจาพันธมิตร หวังเป็นลูกค้า คาดได้ความชัดเจนภายในปีนี้

นายภูวสิทธิ์ วงษ์เจริญสิน ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ซีพีแอล กรุ๊ป จำกัด(มหาชน) หรือ CPL เปิดเผยว่า ตั้งเป้ารายได้รวมปี 2562 โต 15% จากปี 2561 เนื่องจากธุรกิจจำหน่ายอุปกรณ์ป้องกันภัยส่วนบุคคล(เซฟตี้ โปรดักส์) ภายใต้แบรนด์ "แพงโกลิน" ซึ่งเป็นกิจการในกลุ่มบริษัทเจริญสิน คอยหนุนผลักดันรายได้ให้ขับเคลื่อน ทำให้ความสามารถในการทำกำไรของบริษัทฯ นั้นสูงขึ้นประมาณ 12-13%โดยบริษัทฯ ได้ตั้งเป้าการเติบโตของธุรกิจจำหน่ายอุปกรณ์ป้องกันภัยส่วนบุคคล(เซฟตี้ โปรดักส์)ที่ 15% โดยจะเน้นสินค้านวัตกรรมใหม่ๆ เพิ่มมากขึ้น

ปัจจุบันสัดส่วนรายได้ของบริษัทฯ มาจากธุรกิจฟอกหนัง 25% ธุรกิจผลิตหนังสำเร็จรูป 50% และธุรกิจจำหน่ายอุปกรณ์ป้องกันภัยส่วนบุคคล

บุคคล (เซฟตี้ โปรดักส์) ภายใต้แบรนด์ "แพงโกลิน" อีก 25%

สำหรับปี 2562 บริษัทฯ วางงบลงทุน 125 ล้านบาท แบ่งเป็นจะลงทุนใน 2 โครงการหลัก ได้แก่ การเพิ่มประสิทธิภาพงานฟอกหนังด้วยการเปลี่ยนถังฟอกใหม่จำนวน 6 ถัง ใช้ร่วมกับบ่อบำบัดเดิม ใช้งบลงทุน 50 ล้านบาท กำลังการผลิตเพิ่มขึ้นวันละ 3 ตูหรือครึ่งเท่าของกำลังการผลิตเดิม และโครงการขยายโรงงานหนังชูเอ็ด (Suede) หรือหนังทอ และรองรับการผลิตหนังหมูสำเร็จรูป รวมกำลังการผลิตประมาณ 8 แสนฟุตต่อเดือน โดยภายใน 3 ปีนี้ บริษัทฯใช้งบลงทุนประมาณ 450 ล้านบาท

ด้านแหล่งเงินทุนของบริษัทฯ คาดว่าจะได้มาจากเงินสดที่หมุนเวียนภายใน และการกู้สถาบันทางการเงิน โดยปัจจุบันบริษัทมีอัตราหนี้สินต่อทุน (D/E) อยู่ที่ระดับ 1.5 เท่าและมีลูกหนี้ทางการค้าราว 500 ล้านบาท ซึ่งหากได้รับชำระหนี้ทางการค้าแล้วบริษัทฯ จะมีค่าเฉลี่ยลดลงเหลือเพียง 1 เท่า

นายภูวสิทธิ์ กล่าวเพิ่มเติมว่า ปีนี้ บริษัทฯ

ได้ตั้งเป้าหมายการผลิตหนังสำเร็จรูป จะเติบโตประมาณ 10% เทียบกับปี2561 เนื่องจากได้วางเป้าหมายภายใน 3 ปี การผลิตหนังสำเร็จรูป จะอยู่ที่ 3 ล้านตัว เพิ่มขึ้น50%เทียบกับปี2561 อย่างไรก็ตามขณะนี้ มีกำลังการผลิตหนังสำเร็จประมาณ 8 แสนตัว ปลายปีนี้ กำลังการผลิตหนังสำเร็จรูป จะอยู่ที่ 120,000 ตัว

สำหรับแผนการตลาดนั้น นายภูวสิทธิ์ กล่าว ว่า ในปีนี้บริษัทฯจะมีการหาพันธมิตรรายใหม่เพิ่มเพื่อกระจายความเสี่ยงจากการมีลูกค้ารายใหญ่เพียงรายเดียว ซึ่งจากการปรับปรุงกระบวนการผลิต รวมถึงระบบงานภายในโดยเฉพาะเรื่องการส่งมอบ ก็คาดว่าจะทำให้ลูกค้ารายใหญ่ในตลาดหลายรายให้ความสนใจเป็นพันธมิตรกับบริษัทฯ โดยปัจจุบันบริษัทฯ ยังอยู่ระหว่างการเจรจากับพันธมิตรต่างประเทศจำนวน 3 ราย เป็นบริษัทธุรกิจฟอกหนังในญี่ปุ่น 1 ราย และบริษัทได้หวั่นจำนวน 2 ราย โดยลูกค้าทั้งหมดจะให้ความร่วมมือกันในรูปแบบของลูกค้าไม่ได้เข้ามาถือหุ้นในบริษัทฯ แต่อย่างใด โดยจะเห็นความชัดเจนได้ภายในปี 2562 นี้



บริษัท ดีโอดี ไบโอเทค จำกัด (มหาชน)

Tel.0-3444-6333, 0-3444-6444

www.dodbiotech.com



"เป็นบริษัทที่มั่นคง

ดำเนินธุรกิจอย่างมีจรรยาบรรณ มุ่งเน้นการวิจัยพัฒนา

ด้านผลิตภัณฑ์เสริมอาหารตามมาตรฐานสากล

เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม"

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 911 วันที่ 29 มกราคม 2562

รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตส์กล้วยๆ

www.hooninside.com ฉบับละ 4 บาท

VL เตรียมขายไอพีโอ 280 ล้านหุ้น หลังก.ล.ต. นับหนึ่งไฟลิ่งแล้ว

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) นับหนึ่งไฟลิ่ง “วี.แอล. เอ็นเตอร์ไพรส์” ในวันที่ 29 ม.ค. 2562 เรียบร้อยแล้ว ลุยเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) เดินหน้าขาย IPO 280 ล้านหุ้น วางแผนระดมทุนขยายกองเรือซ่อมบำรุงตามแผน รวมถึงชำระคืนเงินกู้ และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ

นายเอกจักร บัวหัทธกัฏฐ
กรรมการผู้จัดการ บริษัท แคปปิตอล วัน พาร์กเนอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทในเครือของบริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท วี.แอล. เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) หรือ VL เปิดเผยว่า สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือสำนักงาน ก.ล.ต. ได้เริ่มนับหนึ่งแบบแสดงรายการข้อมูล การเสนอขายหลักทรัพย์ หรือ ไฟลิ่ง ของ VL ในวันที่ 29 ม.ค. 2562 เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

โดย VL วางแผนเข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) และจะเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) จำนวน 280 ล้านหุ้น แบ่งเป็นหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายโดย VL จำนวน 200 ล้านหุ้น คิดเป็น 25% และหุ้นสามัญเดิมที่เสนอขายโดยผู้ถือหุ้นเดิม คือ นางชุตติภา กลิ่นสุวรรณ์ จำนวน 80 ล้านหุ้น คิดเป็น 10% ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนในครั้งนี้

ทั้งนี้บริษัทยังวางแผนระดมทุนในการเสนอขายหุ้นไอพีโอในครั้งนี้ เพื่อลงทุนขยายกองเรือ โดยการลงทุนซื้อเรือดังกล่าวคาดว่าจะเป็นการต่อเรือใหม่ หรือการซื้อเรือมือสองเพื่อนำมาให้บริการ อย่างไรก็ตามยังต้องพิจารณาสถานการณ์ และสถานะตลาดในขณะนั้นควบคู่ไปด้วย เพื่อเพิ่มปริมาณการขนส่งรวมต่อไป

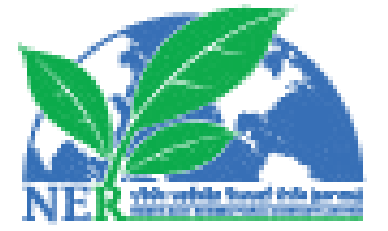
ทั้งจากการเพิ่มปริมาณขนาดบรรจุขนส่งต่อเที่ยวเรือและเพิ่มจำนวนเที่ยวเรือ นอกจากนี้ยัง

นำเงินที่ได้จากการระดมทุนไปซ่อมบำรุงตามแผน รวมถึงชำระคืนเงินกู้ และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ



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

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 911 วันที่ 29 มกราคม 2562

รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตส์กล้วยๆ

www.hooninside.com ฉบับละ 4 บาท

VL เตรียมขายไอพีโอ 280 ล้านหุ้น หลังก.ล.ต. นับหนึ่งไฟลิ่งแล้ว

ขณะที่นางชุตีภา กลิ่นสุวรรณ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท วี.แอล. เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) หรือ VL กล่าวเสริมว่า บริษัทเป็นผู้ประกอบธุรกิจให้บริการขนส่ง ผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียม และผลิตภัณฑ์

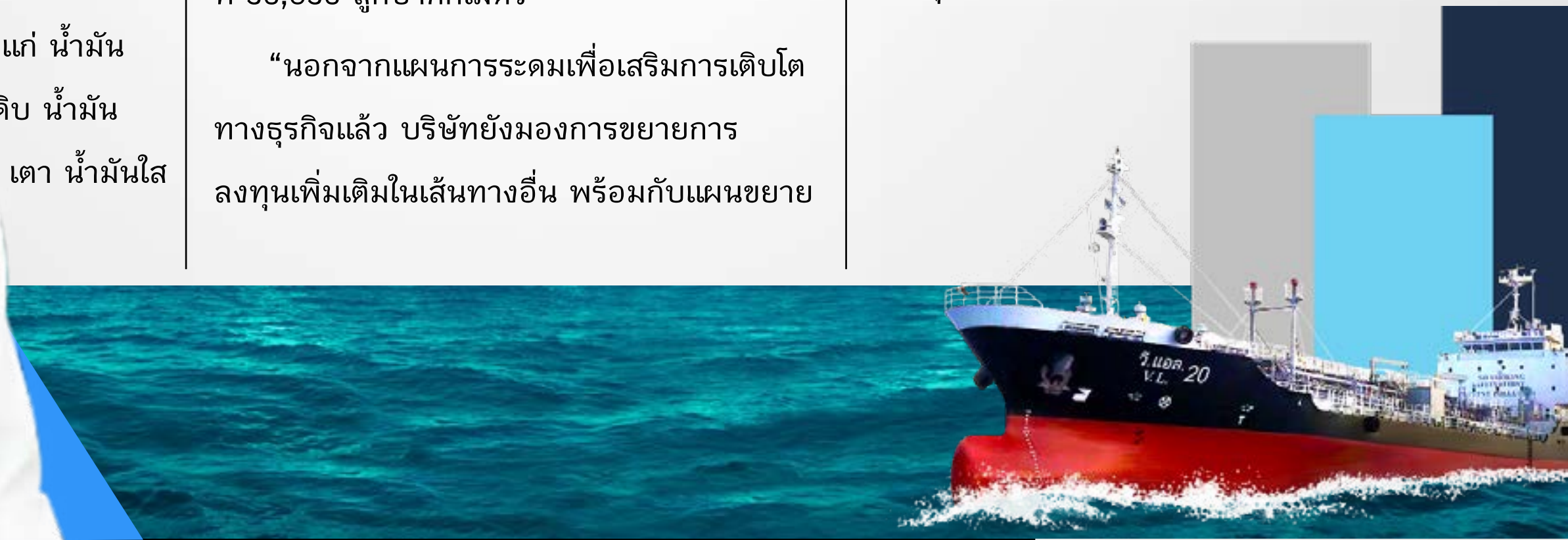
เคมีภัณฑ์ โดยเป็นการขนส่งทางทะเล ซึ่งสินค้าหลักแบ่งออกเป็น 5 ประเภท ได้แก่ น้ำมันดิบ น้ำมันเตา น้ำมันใส

น้ำมันหล่อลื่น และน้ำมันปาล์ม

อีกทั้งบริษัทมีการให้บริการขนส่งสินค้าทั้งในประเทศและต่างประเทศให้กับบริษัทคู่ค้าที่ทำธุรกิจผู้ค้าน้ำมันเป็นหลักซึ่งต้องการผู้ให้บริการขนส่งทางเรือที่มีมาตรฐานสูง โดยในปัจจุบันบริษัทมีเรือเพื่อใช้ในการประกอบธุรกิจทั้งหมด 12 ลำ ซึ่งกองเรือมีอายุเฉลี่ยประมาณ 16 ปี ซึ่งติดอันดับ 3 ของประเทศ ประกอบกับยังมีน้ำหนักบรรทุกเรือรวม 35,081 เดทเวทตัน (DWT) และมีความสามารถในการบรรจุน้ำมันเพื่อขนส่งรวมอยู่ที่ 36,036 ลูกบาศก์เมตร

“นอกจากแผนการระดมเพื่อเสริมการเติบโตทางธุรกิจแล้ว บริษัทยังมองการขยายการลงทุนเพิ่มเติมในเส้นทางอื่น พร้อมกับแผนขยาย

ฐานลูกค้าจากกลุ่มลูกค้าเดิม พร้อมกันนี้เรายังบริษัทมีวิสัยทัศน์เพื่อเป็นบริษัทเรือที่เป็นเลิศเรื่องคุณภาพและมาตรฐานการให้บริการ ด้านธุรกิจการขนส่งปิโตรเลียมและเคมีภัณฑ์ ทั้งในประเทศและระดับภูมิภาคเอเชีย โดยมีจุดประสงค์การดำเนินธุรกิจอย่างซื่อสัตย์สุจริต และยึดมั่นในหลักธรรมาภิบาล รวมทั้งมีการให้บริการที่มีคุณภาพ ด้วยมาตรฐานด้านความปลอดภัย ประกอบกับการพัฒนาบุคลากรที่มีคุณภาพและประสบการณ์ เพื่อปฏิบัติการอย่างมืออาชีพ” นางชุตีภา กล่าว



www.tmill.co.th



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



ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976

Hoon INSIDE Special ภาคบ่าย



ฉบับที่ 911 วันที่ 29 มกราคม 2562

รู้ลึกรู้จริง คลุมวงในหุ้น สไตลส์ล้วยๆ

www.hooninside.com ฉบับละ 4 บาท



ติดตามรายการ ของหุ้นอินไซด์

ได้แล้ววันนี้ที่



HOONINSIDE



HOONINSIDE

รายการ " เสรีฟข่าวก่อนเที่ยง " 11.30 น.

รายการ " ขงร้อนหุ้นอินไซด์ " 14.00 น.

รายการ " หุ้นอินไซด์ อัปเดต " 17.30 น.

รายการ คุญเฟื่องเรื่อง DW กับ "โค้ชเจน"

17.00 น. (ออกอากาศทุกวันศุกร์)

รายการ " ข่าวเด็ดสุดสัปดาห์ " 18.00 น.

(ออกอากาศทุกวันศุกร์)

รายการ "Hooninside Talk"

รายการ "IPO Talk"

รายการ Live Hooninside Facebook Page



ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 911 วันที่ 29 มกราคม 2562

รู้ลึกจริง คลุกวงในหุ้น สไตลกล้วยๆ

www.hooninside.com ฉบับละ 4 บาท



เริ่มพักตัว!!

By : เจียเลน

ณ Wall Street

Wall Street ตลาดหุ้น

เฝ้ากับมอยภาษาหุ้น

by เจียเลน ณ Wall Street

เริ่มพักตัว!! มาดูตลาดวันนี้กันเจ้าคะ เริ่มเช้าโหมดปรับพักตัวในกรอบขาขึ้น หลังขึ้นแรงมาหลายวันติดนะเจ้าคะ มาปิดที่ 1,625.03 จุด บวก 1.41 จุดเจ้าคะ โดยช่วงเช้าบวกขึ้นไปถึง 11.08 จุดเจ้าคะ ทางเทคนิคเริ่มมีสัญญาณพักฐานเข้ามาให้เห็นกันเจ้าคะ แนวรับรอบนี้ 1,620 จุดเจ้าคะ ใครรอแนวรับหาจับจังหวะดีๆ เอาแล้วกันนะเจ้าคะ ส่วนปัจจัยหนุนก็คงเดิมเจ้าคะ

แรงต่อเนื่องเจ้าคะ สำหรับปาล์มเมือง CPALL ขึ้นมาปิดที่ 77.50 บาท ขยับขึ้นมา 0.32% เจ้าคะ บวกต่อเนื่อง 4 วันทำการเจ้าคะ คาด Q4/61 กำไรปกติทำได้ราว 5.6 พันล้านบาท (+3%QoQ,+10%YoY) จากเลือกตั้ง-ข้อปชวชาติ หนุนยอดใช้จ่ายเพิ่ม รวมไปถึงมาตรการข้อปชวชาติช่วงตรุษจีน 1 - 15 ก.พ. 62 โดยสามารถลดหย่อนได้ไม่เกิน 20,000 บาท โดยจะคืน Vat 5% เข้าบัญชีพร้อมเพย์เจ้าคะ ทางเทคนิคมีลื่นแนวด้านสำคัญ 80.00 บาทเจ้าคะ

มาดูหุ้นความสวยความงามกันบ้างเจ้าคะ วันนี้แอบคึกคักกันยกแผง มีสัญญาณเก็งกำไรเข้ามากันถ้วนหน้า นำโดยน้องสวย BEAUTY เจ้าคะล่าสุดพุ่งขึ้นมาทำไฮ 7.65 บาท และย่อมาปิดที่ 7.50 บาท บวกขึ้นมา 4.17% เจ้าคะ ล้นปีนี้โตกว่า 20% รุกตลาด 15 ประเทศ-ลุยอีคอมเมิร์ซ ล่าสุดเผยโครงการซื้อหุ้นคืนเสร็จสิ้น ซื้อได้ 12.67 ล้านหุ้น ใช้เงิน 99 ลบ. เจ้าคะ สำหรับสายเก็งกำไรแนวด้านรอบนี้ 7.90 บาท ผ่านได้ฉันทะพาเธอลอย..ลอยไปในอวกาศเลยเจ้าคะ

มาดูหุ้นความสวยความงามอีกตัวที่กระซอกความรุ่มแรงไม่แคร์สายใครอย่าง DDD เจ้าคะ พุ่งทะลุวงความรุ่มแรงขึ้นมาทำไฮ 23.70 บาท ก่อนจะย่อมาปิดที่ 22.00 บาท บวกไป 18.28% วอลุ่มซื้อขายหนาแน่นกว่า 23 ล้านหุ้น

เรียกได้พีคสุดกันเลยทีเดียวเจ้าคะ หลังอวดเงินสด 4.1 พันลบ. ล้นปีนี้เทิร์นอะราวด์ ปรับภาพลักษณ์-ออกสินค้าใหม่ต่อเนื่อง-ขยายตปท.ทดแทนจีน-ลุยซื้อกิจการ สายเก็งกำไรตามกันต่อด้านก็ไฮเดิมของวันนี้ที่ 23.70 บาท เจ้าคะ

ตามกันต่อจากคอลัมน์ก่อนหน้านี้กับกลุ่มอาหารแซ่แข็งอย่าง TU และ ASIAN กันต่อเจ้าคะ ก็ยังคงกอดคอกันบวกต่อเนื่องตั้งแต่ยุโรปพิจารณาปลดใบเหลือง IUU ประมงไทย ที่ติดมานานเกือบ 4 ปี มาดู TU กันต่อหลังพักตัวสวยๆไปแล้ว วันนี้ฟื้นตัวสวย ขึ้นมาปิดไฮ 18.60 บาท บวกไป 2.20% นำจับตาทันต่อวันนี้นอกจากฟื้นตัวสวยแล้วกราฟยังเลกด้วย งานนี้ตามกันไปยาวๆเจ้าคะ ส่วน ASIAN ก็บอกเลยไม่เคยทำให้ผิดหวังเจ้าคะ หอบความรุ่มแรงมาฝากนักเก็งกำไรอีกรอบ พุ่งขึ้นมาทำไฮ 8.50 บาท ก่อนจะย่อมาปิดที่ 8.35 บาท บวกไป 1.83% เอาใจขาชิงกันนำดู รอบนี้ลุ้นด้านของวันนี้เบาๆ 8.50 บาท ผ่านได้ค่อยว่ากันอีกทีเจ้าคะ

ปิดท้ายกันด้วยหุ้นอีแอบ อย่าง VCOM กันต่อนะเจ้าคะ ทำไมเจ้เรียกอีแอบก็เพราะราคาหุ้นแอบขยับขึ้นมาที่ละนิดทีละหน่อย ค่อยๆบวกต่อเนื่อง 2 วันติดเจ้าคะ ล่าสุดขึ้นมาทำไฮ 3.64 บาท ก่อนจะย่อมาปิดที่ 3.60 บาท บวกขึ้นมา 2.27% เจ้าคะ ซึ่งตัวนี้อาจที่เจ้บอกไปเจ้าคะ อยากให้จับตาดูโดยเฉพาะตอนย่อไต่ขึ้นมาว่างบ Q4/61 นี้ คาดจะเติบโตดีแบบก้าวกระโดดเจ้าคะ รวมไปถึงปี 62 จะทุบสถิติ ขณะที่ I-SECURE ช่วยเสริมรายได้-กำไร ทางเทคนิคกราฟเบรกแล้วแนวอลุ่มอาจจะยังไม่ปังแต่อย่าเผลอ หุ้นแบบนี้มันจะแอบขึ้น จับตาทันให้ดีเจ้าคะ เชื่อว่าต่อจากนี้น่าจะมีอะไรดีๆออกมาให้เห็น แล้วพบกันใหม่คอลัมน์หน้าเจ้าคะ

By เจียเลน ณ Wall Street

การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนโปรดศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

โปรดใช้วิจารณญาณในการตัดสินใจด้วยตัวท่านเอง

ดูกราฟดูเทคนิคประกอบการตัดสินใจนะคะ บางตัวอาจซึ่งบางตัวไม่ซึ่งไม่หลุดแนวรับก็ถือได้น่า จะให้ซึ่งปรี๊ดปรี๊ดทุกตัวคงไม่ได้ขอให้ลงทุนทุกท่านประสบความสำเร็จค่า

ปล.สำคัญสุดอย่าลืมวางแผนจุด cut loss นะคะ

Wall Street ตลาดหุ้น

LineID : @wall-street



สำหรับ PT
เราไม่ได้หยุดอยู่แค่การให้บริการด้านพลังงาน
แต่ทุกที่ทั่วไทย PT จะไปถึง
เพื่อเป็นอีกหนึ่งในใจคนไทยทั่วประเทศ

"บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน)"



สามารถติดตามหูนอินไซด์

เพื่อรับข่าวเด่นและประเด็นที่คุณไม่ควรพลาดได้ที่...

