

HOONINSIDE

HMPRO สอด Low Season เพาะไตรมาศ3ปีนี้ ทำไร่ยังโตไปถึง 8.52% เหตุอัตราทำไร่
ขึ้นต้นต่อยอดขาย หุ่น แม็รายได้รวมลด ณ ไตรมาศที่ 3 ของปี 2562 บริษัทฯ มี
สาขาโฮบโปร 84 สาขา และ โฮบโปรเอส 9 สาขา แมกา โฮบ 12 สาขา และ โฮบโปรที่
ประเทศมาเลเซีย 6 สาขา

บมจ.เก้าแก่น้อย ฟู้ดแอนด์มาร์เก็ตติ้ง จับมือ ไอริออน กรุ๊ป
ประเทศเกาหลี แถลงข่าวความร่วมมือเป็นพันธมิตรทางธุรกิจตั้งแต่
ตั้งบริษัทย่อย ไอริออน คอร์ป (Orion Crop) เป็นตัวแทน
จำหน่ายเพียงผู้เดียวในประเทศจีน คาดสร้างยอดขายในจีนเพิ่ม
30% แต่เปิดตลาดเกาหลีใต้ และรัสเซียเพิ่ม สร้างยอดขาย
10,000 ล้านบาทในปี 2024 ตามเป้าหมาย

HMPRO

TKN

PTTEP

JSP

บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) PTTEP พิจารณา
เป็นงานของบริษัทขึ้นอยู่กับ 3 ปัจจัยหลัก ได้แก่ ปริมาณการขาย ราคาขาย
และต้นทุน โดยคาดว่าปริมาณการขายเฉลี่ยของปี 2562 จะอยู่ที่ประมาณ
345,000 บาร์เรลเทียบเท่ากับปีนับต้นเดือน ราคาขาย คาดว่าราคาก๊าซ
ธรรมชาติเฉลี่ยของปี 2562 จะอยู่ที่ประมาณ 6.9 ดอลลาร์ สหรัฐ ต่อล้านบีทียู
และ ปี 2562 ปตท.สผ. คาดว่าจะสามารถรักษาต้นทุนต่อหน่วยได้ที่
ประมาณ 31 ดอลลาร์ สหรัฐ ต่อบาร์เรลเทียบเท่ากับปีนับต้น

แผนธุรกิจของบริษัท เอ เอส พี พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) JSP ใน
ระยะ 3 ปี (63-65) บริษัทฯ มีกรอบยอดขายสะสม 3 ปี (63-65) และ 1.9
หมื่นลบ. หลังเน้นพัฒนาโครงการให้ตอบโจทย์ต่อผู้บริโภค JSP ตั้งเป้ารายได้
ปี 63 โต 15% และ 4.5 พันลบ. พร้อมคาดว่าจะพลิกมีกำไร หลังปรับ
โครงสร้างธุรกิจ-รุกแนวราบ ทุ่มงบ 1.9 พันลบ. รองรับซื้อที่ดินพัฒนา 10
แปลงในระยะเวลา 3 ปี(63-65) เพื่อยุติปี63 เตรียมเปิดโครงการใหม่ 7
โครงการ มูลค่าไม่ต่ำ 6 พันลบ.

ผลงาน

ด้วยว่า เรื่อง ผลงาน ซึ่งเป็นสิ่งที่นักลงทุนสนใจ
และสามารถใช้วางแผนอนาคตการลงทุนได้....



บริษัท ดีโอดี ไบโอเทค จำกัด (มหาชน)

"เป็นบริษัทที่มั่นคง ดำเนินธุรกิจอย่างมีจรรยาบรรณ มุ่งเน้นการวิจัยพัฒนา
ด้านผลิตภัณฑ์เสริมอาหารตามมาตรฐานสากล เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม"



www.dodbiotech.com

บริษัท ดีโอดี ไบโอเทค จำกัด (มหาชน)

111 หมู่ที่ 2 ต.ท่าจีน อ.เมืองสมุทรสาครจ.สมุทรสาคร 74000

โทรศัพท์ 034-446-333, 034-446-444 โทรสาร 034-440-373



บริษัท นายกล้วยหอมออนไลน์ จำกัด

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

ที่ปรึกษา

ชาलगอง ปัทมพงศ์
ภัทธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ
สาริต วรรณศิลป์
พัฒน นวสวัสดิ์
เทวัญ จงกลรอด
รณพงศ์ มีทอง
ภากร ยังแจ่ม

บรรณาธิการบริหาร

ประสิทธิ์ กรโชคนันต์

รองบรรณาธิการบริหาร

สุกัญญา ศิริดวง

นักข่าว

ประทุมพร ม่วงเอก

กองบรรณาธิการ

นวพร เชื้อเมืองพาน

กราฟฟิก

วิชัยพล นาคสุข
ศิวิไล์ สออบใหม่
ศักดาจรัส จันทรเทพ

ติดต่อโฆษณา

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

E-mail : reporter@hooninside.com

EDITOR TALK

เจาะ

ทั่วโลก ตอนนี้ อยู่ระหว่างการเฝ้ารอ ผลการ
เจรจาการค้า สหรัฐและจีน เฟสแรก ซึ่งภายใน
เดือนธันวาคม 2562 คงจะมีการลงนาม ระหว่างด
อนัลด์ จอห์น ทรัมป์ เป็นประธานาธิบดีสหรัฐคนที่
45 และ สี จิ้น ผิง เลขาธิการพรรคคอมมิวนิสต์จีน

ประธานาธิบดีสาธารณรัฐประชาชนจีนและประธานคณะกรรมการการทหารส่วนกลาง

หลังจากทั้งสอง ประเทศใช้มาตรการภาษี โต้ตอบ ซึ่งกันและกัน ทำให้เศรษฐกิจโลก
ชะลอตัวในปีนี้ ผลของสงครามการค้า ทำให้ทั่วโลก ได้รับผลกระทบ ไม่ใช่แค่ สหรัฐและ
จีนเท่านั้น อย่างไรก็ตาม สงครามการค้า สร้างแรงสั่นสะเทือนไปยังตลาดการเงินหรือตลาด
อัตราแลกเปลี่ยน ทำให้ภาคการส่งออก ทั่วโลก ได้รับผลกระทบไปด้วย

ตลาดหุ้นทั่วโลก ก็เช่นกัน.....ภายใต้สถานการณ์ตอนนี้ นักลงทุนทั่วโลก ต่างชะลอลงทุน
เช่นกัน หลังจากราคาหุ้นปรับตัวลดลง

11 เดือนแรกของปีนี้ นักลงทุน ภาพรวมๆไม่ประสบความสำเร็จในการลงทุน..แต่เชื่อว่า
เดือนหน้า เดือนสุดท้ายของปีหมูเขียวตัน ตลาดหุ้น น่าจะมีนิมิตรหมายที่ดี ก่อนเข้าสู่ปี2020
ขอให้นักลงทุน โชคดีทุกคนครับ

ขอบคุณครับ
ประสิทธิ์ กรโชคนันต์
บรรณาธิการบริหาร

HMPRO สอด Low Season เพชรไตรมาส3ปีนี้ ทำไต่ยังโตไปถึง 8.52% เหตุอัตรากำไร
ขึ้นต้นต่อยอดขาย หุ่น แม็รายได้รวมลด ณ ไตรมาสที่ 3 ของปี 2562 บริษัทฯ มี
สาขาโฮมโปร 84 สาขา และ โฮมโปรเอส 9 สาขา แมกา โฮม 12 สาขา และ โฮมโปรที่
ประเทศมาเลเซีย 6 สาขา

บมจ.เต่าแก้วน้อย ฟู้ดแอนด์มาร์เก็ตติ้ง จั๊บมือ โอริออน กรุ๊ป
ประเทศเกาหลี แถลงข่าวความร่วมมือเป็นพันธมิตรทางธุรกิจแต่งตั้ง
บริษัทย่อย โอริออน ครอป (Orion Crop) เป็นตัวแทน
จำหน่ายเพียงผู้เดียวในประเทศจีน คาดสร้างยอดขายในจีนเพิ่ม
30% แถมนเปิดตลาดเกาหลีใต้ และรัสเซียเพิ่ม สร้างยอดขาย
10,000 ล้านบาทในปี 2024 ตามเป้าหมาย

HMPRO

TKN

PTTEP

JSP

บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) PTTEP พิจารณา
ดำเนินงานของบริษัทขึ้นอยู่กับ 3 ปัจจัยหลัก ได้แก่ ปริมาณการขาย ราคาขาย
และต้นทุน โดยคาดว่าปริมาณการขายเฉลี่ยของปี 2562 จะอยู่ที่ประมาณ
345,000 บาร์เรลเทียบเท่ากับปีนับต้นเดือน ราคาขาย คาดว่าราคาก๊าซ
ธรรมชาติเฉลี่ยของปี 2562 จะอยู่ที่ประมาณ 6.9 ดอลลาร์ สรอ. ต่อล้านบีทียู
และ ปี 2562 ปตท.สพ. คาดว่าจะสามารถรักษาต้นทุนต่อหน่วยได้ที่
ประมาณ 31 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรลเทียบเท่ากับปีนับต้น

แผนธุรกิจของบริษัท เจ เอส พี พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) JSP ใน
ระยะ 3 ปี (63-65) บริษัทฯ ปักธงยอดขายสะสม 3 ปี (63-65) และ 19
หมื่นลบ. หลังเน้นพัฒนาโครงการให้ตอบโจทย์ต่อผู้บริโภค JSP ดังเป้าหมายได้
ปี 63 โต 15% และ 4.5 พันลบ. พร้อมคาดว่าจะพลิกนี้ทำไร หลังปรับ
โครงสร้างธุรกิจ-รุกแนวราบ ทุ่มงบ 19 พันลบ. รองรับซื้อที่ดินพัฒนา 10
แปลงในระยะเวลา 3 ปี(63-65) เพื่อดันปี63 เตรียมเปิดโครงการใหม่ 7
โครงการ มูลค่าไม่ต่ำ 6 พันลบ.

ผลงาน

ด้วยว่า เรื่อง ผลงาน ซึ่งเป็นสิ่งที่นักลงทุนสนใจ
และสามารถใช้วางแผนอนาคตการลงทุนได้....



HOONINSIDE

INSIDE HOON INSIDE DAILY MAGAZINE NEW STOCK EXCHANGE/IPO MAI/INTERVIEW/SOCIAL BIZ/TIP & MORE # 30 OCTOBER 2019

SAMART

คาดผลงาน H2/62

ดีกว่า H1/62 ดันทั้งปี 62

SAMART คาดผลงาน H2/62 ดีกว่า H1/62 ดันทั้งปี 62 ดีกว่าปี 63 ตามทุกกลุ่มธุรกิจหมุน - SDC ผ่านจุดต่ำสุดแล้ว พร้อมตั้งเป้าปี 63 เพิ่มสัดส่วนรายได้ประจำแต่ละ 50% หลังเน้นรับงานบริการ ศูนย์บริการจีน แยก 1-2 เดือนนี้ประมูผลงานใหญ่ 2-3 โครงการ หวังเพิ่ม Backlog สิ้นปีนี้ทะลุ 1 หมื่นลบ. ขณะที่เตรียมส่ง"สามารถ เอวิเอชัน โซลูชั่น" เข้าตลาดหุ้น ใน มี.ค. ปี 63

อ่านต่อหน้า 9

JKN

มั่นใจ JKN NEWS

ปีหน้า พลิกมีกำไร

JKN มั่นใจ JKN NEWS ปีหน้า พลิกมีกำไร หลังปรับผังรายการตอน โภจักษณ์ดูมากขึ้น คาดรายได้กลุ่มบอร์ดแคส ปี 63 จะขยับเป็น 5-10% จาก 3-5% ของรายได้รวมปีนี้

อ่านต่อหน้า 11

บริษัทหลักทรัพย์

แนะนำ

บล.เมย์แบงก์ กิมเอ็ง : HMPRO แนะนำ ซื้อเท็งกำไร

บล.เมย์แบงก์ กิมเอ็ง : SCC แนะนำ ถือ

บล.เมย์แบงก์ กิมเอ็ง : SINGER แนะนำ ซื้อ

บล.กสิโก : SCC แนะนำ ถือ

อ่านต่อหน้า 21

HMPRO

S O D

LOW SEASON

แม่มดน้อยพิศดาร : รอดอกเบีย

แม่มดน้อย ภาคพิศดาร ระหว่าง รอฟังผลประชุมของเฟด ว่า จะลดดอกเบี้ยลง 0.25% หรือไม่ ก็อ่าน ตำรา บทวิเคราะห์ พ่อมดน้อย ดินแดน ทรินิตี้ บอกว่า ปัจจัยที่ยังคงเป็นตัวจำกัด Upside ที่สำคัญของดัชนียังคงได้แก่ ผลประกอบการของบ.จ.ในประเทศ ซึ่งต่ำสุดที่ทยอยประกาศไตรมาส 3/19 ออกมานั้น ถือว่าอ่อนแอพอสมควร โดยหากอ้างอิงจากตัวเลข Bloomberg consensus จะพบว่า ประสิทธิภาพ EPS ปีหน้า (2020) ถูกหักลงมาเหลือ 107.4 บาทแล้ว ซึ่งหากนำตัวเลขนี้มาคูณกับระดับ Forward PE เป้าหมายที่ 15 เท่า จะได้ระดับดัชนีที่เหมาะสมเพียง 1610 จุดเท่านั้น

อ่านต่อหน้า 21

FACEBOOK
Hooninside

LINE
@Hooninside





HMPRO



สด



LOW SEASON



U

น วิสัยทัศน์ บริษัท โฮม โปรดักส์
เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) HMPRO
ต้องการเป็นผู้นำในธุรกิจ Home
Solution and Living Experience
ในประเทศไทย และภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้

ออกเสียงได้

HMPRO มีแผนที่จะขยายการลงทุน อย่างต่อเนื่องเพื่อ
รองรับกับการเติบโตของสังคมเมืองครอบคลุมจังหวัด
ที่เป็นยุทธศาสตร์ของการเปิดประชาคมเศรษฐกิจ
อาเซียน (AEC : Asean Economic Community)
และในจังหวัดที่มีศักยภาพในการเติบโต

มาเลเซีย เป็นประเทศแรก ของ HMPRO ณ
ศูนย์การค้าไอไอไอ ซิตี้มอลล์ (IOI City Mall) ในกรุง
กัวลาลัมเปอร์ โดย ณ สิ้นปี 2561 เปิด ดำเนินการ

ทั้งหมด 6 สาขาในประเทศมาเลเซีย โดยบริษัทฯ ยัง
คงมี แผนการขยายสาขาอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้เกิดการ
ประหยัดต่อขนาด (Economies of Scale) นอกจากนี้
บริษัทฯ ยังคงมีการศึกษา พฤติกรรมลูกค้าชาว
มาเลเซียอย่างต่อเนื่องเพื่อนำมาปรับเปลี่ยนรูปแบบ
สินค้าและบริการให้สามารถตอบโจทย์ความต้องการ

หวังเศรษฐกิจโลกชะลอตัว เศรษฐกิจไทยก็เช่นกัน
ยักษ์ใหญ่อ่าง HMPRO ก็กังวลใจ ยิ่งเป็นช่วง Low
Season ของธุรกิจค้าปลีก แต่ในที่สุด HMPRO ก็ดีสู้
และฝ่า Low Season มาได้

สะท้อนจากผลกำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 3 ปี 2562
เท่ากับ 1,482.25 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 116.44 ล้านบาท หรือ
8.52% เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

HMPRO

แจ้งไตรมาส 3 กำไรโต 8.52%

เหตุอัตรากำไรขึ้นต้นต่อยอดขาย หุ่น

HMPRO รอด Low Season เพยไตรมาส 3 ปีนี้ กำไรยังโตไปถึง 8.52% เหตุอัตรากำไรขึ้นต้น
ต่อยอดขาย หุ่น แม้รายได้รวมลด ณ ไตรมาสที่ 3 ของปี 2562 บริษัทฯ มีสาขาโฮมโปร 84 สาขา
และ โฮมโปรเอส 9 สาขา เมกา โฮม 12 สาขา และ โฮมโปรที่ประเทศมาเลเซีย 6 สาขา

นางสาววรรณิ จันทามงคล

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ - กลุ่มบัญชีและการเงิน
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)
HMPRO เปิดเผยว่า ในไตรมาส 3 ปี 2562 มีความ
กังวลต่อเศรษฐกิจไทยที่ชะลอตัวลง การขยายตัวของ
เศรษฐกิจต่ำกว่าที่ ประเมินไว้

เนื่องจากผลกระทบจากสภาวะการกีดกันสงคราม
ทางการค้าและเศรษฐกิจโลกที่อ่อนแอลง โดยเฉพาะ
ภาคการส่งออกสินค้าได้รับผลกระทบตามเศรษฐกิจ
คู่ค้าและปริมาณการค้าโลกที่ชะลอลง เริ่มส่งผลกระทบ

ทบต่อทุกภาค ส่วนโดยเฉพาะอุปสงค์ในประเทศ การ
บริโภคภาคเอกชนมีแนวโน้มชะลอตัวลงจากรายได้
และการจ้างงานที่ปรับลดลง โดยเฉพาะในภาคการส่งออก
ประกอบกับกำลังซื้อของผู้บริโภคยังคงได้รับแรง
กดดันจากหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง และราคาสินค้า
การเกษตรที่ยังทรงตัวอยู่ในระดับต่ำ

สำหรับภาคการท่องเที่ยวมีแนวโน้มขยายตัวชะลอลง
รวมถึง ผลกระทบจากฤดูฝน และอุทกภัยที่ภาคอีสาน
อย่างไรก็ตามรัฐบาลได้มีมาตรการต่างๆ เพื่อกระตุ้น
เศรษฐกิจไทย เช่น บัตรสวัสดิการแห่งรัฐ และโครงการ
ชิมช้อปใช้ เป็นต้น



สำหรับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในไตรมาสนี้ถือเป็นช่วง Low Season ของธุรกิจค้าปลีก ซึ่งได้รับผลกระทบจากหลายปัจจัย เช่น ตัวเลขด้านเศรษฐกิจไทย ความเชื่อมั่นของผู้บริโภคที่ลดลงต่ำสุดในช่วง 38 เดือนที่ผ่านมา และอุทกภัยในต่างจังหวัด

รวมถึงยอดขายสินค้ากลุ่มโทรทัศน์ที่สูงผิดปกติในช่วงไตรมาสที่ 3 ปี 2561 ทำให้การเติบโตของยอดขายในไตรมาสที่ 3 ไม่เป็นไปตามเป้าหมายที่ตั้งไว้

อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ได้จัดกิจกรรมส่งเสริมการขายอย่างต่อเนื่องเพื่อกระตุ้นการจับจ่ายใช้สอยของลูกค้า อาทิ งานโฮมโปร แฟร์ (HomePro Fair) ที่เมืองทองธานี และที่หาดใหญ่ รวมถึงกิจกรรม “ฉลองครบรอบ 23 ปี Anniversary Day ในช่วงวันที่ 29 สิงหาคม – 29 กันยายน 2562

โดยในช่วง 9 เดือนแรก บริษัทฯ มีรายได้รวมและกำไรสุทธิเป็นจำนวน 50,493.89 ล้านบาท และ 4,428.72 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี

ก่อนหน้า 3.35% และ 12.78% ตามลำดับ

สำหรับการเติบโตของบริษัทฯ ย่อยเมกา โฮม มียอดขายทรงตัว ส่วนธุรกิจโฮมโปรที่ประเทศมาเลเซียยังได้รับผลกระทบจากยอดขายที่สูงผิดปกติในปี 2561 จากการยกเลิกรายภาษี GST

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ย่อยมีประสิทธิภาพการดำเนินงานที่ดีขึ้น ซึ่งเป็นผลมาจากการปรับปรุงประสิทธิภาพในการดำเนินงานต่างๆ ผ่านการปรับปรุงด้านอัตรา

การดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น และการบริหารค่าใช้จ่าย

สำหรับการขยายสาขาในไตรมาสที่ 3 บริษัทฯ ได้ขยายสาขาใหม่ 2 แห่ง ที่ โฮมโปร สาขาภูเก็ต และ โฮมโปร สาขาสามย่าน มิตรทาวน์ ส่งผลให้ ณ ไตรมาสที่ 3 ของปี 2562 บริษัทฯ มีสาขาโฮมโปร 84 สาขา และ โฮมโปร เอส 9 สาขา เมกา โฮม 12 สาขา และ โฮมโปรที่ประเทศมาเลเซีย 6 สาขา

“ บริษัทฯ มีผลกำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 3 ปี 2562 เท่ากับ 1,482.25 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 116.44 ล้านบาท หรือ 8.52% เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยมีปัจจัยหลักดังนี้ ”

1. รายได้รวม จำนวน 16,375.47 ล้านบาท ลดลง 118.48 ล้านบาท หรือ 0.72% ซึ่งประกอบไปด้วย รายได้จากการขาย จำนวน 15,219.71 ล้านบาท ลดลง 181.11 ล้านบาท หรือ 1.18%

ซึ่งเป็นผลมาจากยอดขายสาขาเดิมที่ไม่เป็นไปตามเป้าหมายของธุรกิจโฮมโปร และโฮมโปรที่ประเทศมาเลเซีย แม้ยอดขายสาขาเดิมของธุรกิจเมกาโฮม จะอยู่ในระดับทรงตัวก็ตาม

รายได้ค่าเช่าและบริการ จำนวน 666.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 68.22 ล้านบาท หรือ 11.40% เป็นผลมาจากรายได้ค่าเช่าที่เพิ่มขึ้นจากพื้นที่เช่าภายในศูนย์การค้ามาร์เกต วิลเลจ และพื้นที่ให้เช่าของ สาขาโฮมโปร และรายได้จากค่าบริการ “Home Service

รายได้อื่น จำนวน 489.38 ล้านบาท ลดลง 5.59 ล้านบาท หรือ 1.13% โดยเป็นผลมาจากการลดลงของรายได้ส่งเสริมการขายร่วมกับคู่ค้า

2. กำไรขั้นต้น จำนวน 4,125.28 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 46.17 ล้านบาท หรือ 1.13% เมื่อเทียบกับปีก่อน

สำหรับอัตรากำไรขั้นต้นต่อยอดขายเพิ่มขึ้นจาก 26.49% ในปีก่อน มาอยู่ที่ 27.10% โดยเป็นผลมาจากการปรับเปลี่ยนของส่วนผสมสินค้ามีไว้เพื่อขายทั้งกลุ่มสินค้าทั่วไป และกลุ่มสินค้า Direct Sourcing รวมถึงการเพิ่มประสิทธิภาพวางแผนการจัดซื้อสินค้าของธุรกิจโฮมโปร เมกา โฮม และโฮมโปรที่ประเทศมาเลเซีย แม้ว่าบริษัทฯ มีต้นทุนค่าขนส่งเพิ่มขึ้นก็ตาม

3. ต้นทุนค่าเช่าและค่าบริการ จำนวน 346.28 ล้านบาท ลดลง 5.11 ล้านบาท หรือ 1.45% เป็นผลจากการลดลงของต้นทุนในธุรกิจศูนย์การค้ามาร์เกต วิลเลจ

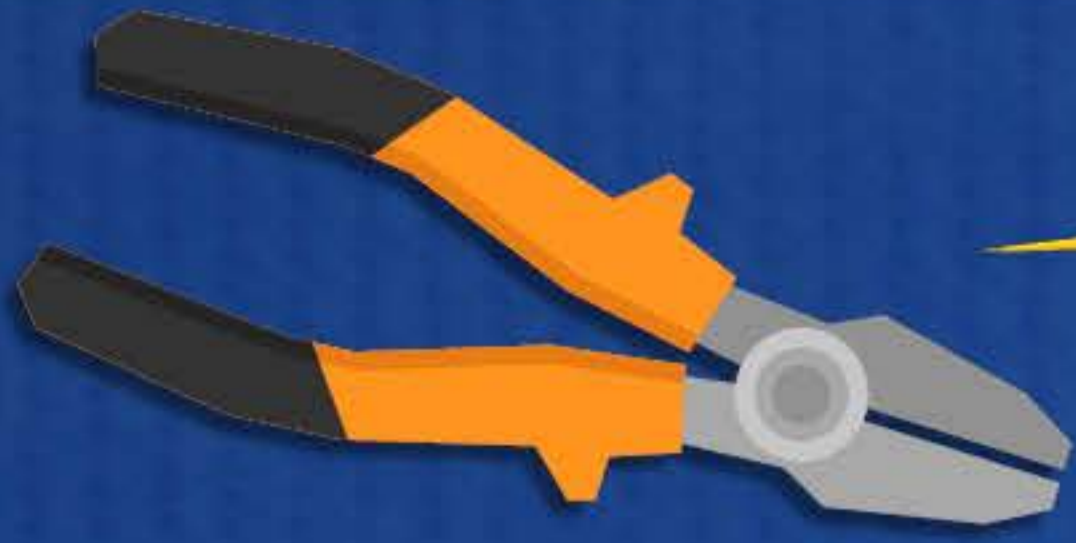
4. ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร จำนวน

3,004.88 ล้านบาท ลดลง 32.56 ล้านบาท หรือ 1.07% เมื่อเทียบกับปีก่อน ปัจจัยหลักของการลดลงที่เป็นตัวเงินเป็นผลมาจากการลดลงของค่าใช้จ่ายกลุ่มที่ผันแปรไปตามผลการดำเนินงาน ค่าเสื่อมราคา ค่าซ่อมแซม และค่าใช้จ่ายทางการตลาด แม้ว่าค่าใช้จ่ายกลุ่มต้นทุนค่าขนส่งและค่าสาธารณูปโภคจะยังเพิ่มขึ้นก็ตาม ทั้งนี้อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อยอดขายอยู่ในระดับใกล้เคียงกันจาก 19.72% ในปีก่อน มาอยู่ที่ 19.74%

5. ค่าใช้จ่ายทางการเงิน จำนวน 99.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.37 ล้านบาท หรือ 4.58% จากการออกหุ้นกู้ใหม่ในช่วงครึ่งหลังของปี 2561

6. ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ จำนวน 347.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 25.66 ล้านบาท หรือ 7.96% เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน เป็นผลจากการไร้ออกหักภาษีที่เพิ่มขึ้น





“ บริษัทฯ มีผลกำไรสุทธิในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2562 เท่ากับ 4,428.72 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 501.87 ล้านบาท หรือ 12.78% เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยมีปัจจัยหลักดังนี้ ”

1. รายได้รวม จำนวน 50,493.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,634.89 ล้านบาท หรือ 3.35% ซึ่งประกอบไปด้วย - รายได้จากการขาย จำนวน 47,046.01 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,325.80 ล้านบาท หรือ 2.90% ซึ่งเป็นผลมาจากการเติบโตของยอดขายสาขาเดิมของธุรกิจโฮมโพร และเมกา โฮม รวมถึงการเติบโตของ ยอดขายจากสาขาใหม่จากธุรกิจโฮมโพร

รายได้ค่าเช่าและบริการ จำนวน 1,951.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 203.37 ล้านบาท หรือ 11.63% เป็น ผลมาจากรายได้ค่าเช่าที่เพิ่มขึ้นจากพื้นที่เช่าภายในศูนย์การค้ามาร์เกต วิลเลจ และพื้นที่ให้เช่าของ สาขาโฮมโพร และพื้นที่เช่าจากการจัดกิจกรรมต่างๆร่วมกับลูกค้า และรายได้จากค่าบริการ “Home Service”

- รายได้อื่น จำนวน 1,496.00 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 105.72 ล้านบาท หรือ 7.60% โดยเป็นผลมาจากการเติบโตของรายได้ส่งเสริมการขายร่วมกับลูกค้า ดอกเบี้ยรับ และรายได้เบ็ดเตล็ด

2. กำไรขั้นต้น จำนวน 12,496.36 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 542.68 ล้านบาท หรือ 4.54% เมื่อเทียบกับปีก่อน สำหรับอัตรากำไรขั้นต้นต่อยอดขายเพิ่มขึ้นจาก 26.15% ในปีก่อน มาอยู่ที่ 26.56% โดยเป็นผลมาจาก การปรับเปลี่ยนของส่วนผสมสินค้ามีไว้เพื่อขายถึงกลุ่มสินค้าทั่วไป และกลุ่มสินค้า Direct Sourcing รวมถึงการเพิ่มประสิทธิภาพวางแผนการจัดซื้อสินค้าของธุรกิจโฮมโพร เมกา โฮม และโฮมโพร ที่ ประเทศมาเลเซีย

3. ต้นทุนค่าเช่าและค่าบริการ จำนวน 1,131.37 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 80.98 ล้านบาท หรือ 7.71% เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของต้นทุนในการให้บริการ “Home Service”

4. ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร จำนวน 9,040.16 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 127.93 ล้าน

บาท หรือ 1.44% เมื่อ เทียบกับปีก่อน ปัจจัยหลักของการเพิ่มขึ้นที่เป็นตัวเงินเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายกลุ่ม เงินเดือน ค่าเช่า ค่าสาธารณูปโภค ค่าธรรมเนียมบัตร ค่าซ่อมแซม และค่าใช้จ่ายการตลาด

อย่างไรก็ตาม อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อยอดขาย มีการปรับตัวลดลงจาก 19.49% ในปีก่อน มาอยู่ที่ 19.22% ซึ่งเป็น ผลจากการควบคุมประสิทธิภาพและการบริหารค่าใช้จ่าย

5. ค่าใช้จ่ายทางการเงิน จำนวน 315.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 23.84 ล้านบาท หรือ 8.17% จากการออกหุ้นกู้ ใหม่ในช่วงครึ่งหลังของปี 2561

6. ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ จำนวน 1,028.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 117.15 ล้านบาท หรือ 12.85% เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน เป็นผลจากกำไรก่อนหักภาษีที่เพิ่มขึ้น

โบรkers ทำนาย **HMPRO**

โชว์ตัวเลขกำไร
4Q19E มีแววดี
แหๆ
high season
ในปลายปี

บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด ได้ออกบทวิเคราะห์ระบุว่า HMPRO รายงานกำไรสุทธิใน 3Q19 ที่ 1.48 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น +8.5% YoY และลดลง -2.9% QoQ ใกล้เคียงกับที่ตลาดและเราคาด การเพิ่ม YoY มาจากการปรับเปลี่ยน product mix รวมถึงการเพิ่มประสิทธิภาพวางแผนการจัดซื้อ ทำให้ Gross profit margin เพิ่มขึ้นอยู่ที่ 27.1% จาก 3Q18 ที่ 26.5% การลดลง QoQ มาจากผลของฤดูกาล low season เป็นช่วงฤดูฝน ภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลง และอุทกภัยในต่างจังหวัด

คงกำไรสุทธิปี 2019 และคาด 4Q19E ยังมีแนวโน้มที่ดี เรายังคงประมาณการกำไรสุทธิในปี 2019 อยู่ที่ 6.35 พันล้านบาท (+13% YoY) กำไร 9M19 คิดเป็น 70% ของทั้งปี ทั้งนี้ เราคาดว่า SSSG จะเพิ่มขึ้น

ประมาณ 3% ในปี 2019 ขณะที่ยังมองว่าใน 4Q19E HMPRO จะมีโอกาสได้รับประโยชน์จากการสนับสนุนจากรัฐในการกระตุ้นเศรษฐกิจ การซ่อมแซมที่อยู่อาศัยหลังสถานการณ์น้ำท่วมคลี่คลาย โดยจะมีการเปิดสาขา Megahome เพิ่มอีก 2 แห่ง รวมถึงจะเข้าสู่ช่วง high season ในปลายปี

“ราคาเป้าหมาย HMPRO ที่ 18.70 บาท จึง DCF (WACC 7%, TG 3%) คิดเป็น PER ปี 2020E ที่ 34X(5-yr. average PER+0.25SD) โดยมีปัจจัยกระตุ้นจากการกระตุ้นเศรษฐกิจ แม้มีความเสี่ยงเล็กน้อยในแง่ของการขยายสาขาของแบรนด์ Megahome ที่จับตลาดล่างและมีความผันผวน”บทวิเคราะห์หิระบุ

เจ้าแก๊งน้อย ฟื้นหมื่นล้าน ไปให้ถึง....



บริษัท เจ้าแก๊งน้อย ฟู้ดแอนด์มาร์เก็ตติ้ง จำกัด (มหาชน) TKN ได้จดทะเบียนจัดตั้งเป็นนิติบุคคลประเภทบริษัทจำกัด กับ กระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 21 กันยายน 2547 ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มต้น 1 ล้านบาท เพื่อประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่าย สาหร่ายแปรรูปภายใต้ตราสินค้า "เจ้าแก๊งน้อย" ตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้มีการขยายการลงทุนในธุรกิจสาหร่ายแปรรูปอย่างต่อเนื่อง โดยปัจจุบันมี "โรงงานบพวงศ์" ตั้งอยู่ที่จังหวัดปทุมธานี และ "โรงงานโรจนะ" จังหวัดพระนครศรีอยุธยา รวมทั้ง "โรงงาน USA" ซึ่งอยู่ในรัฐแคลิฟอร์เนีย ประเทศสหรัฐอเมริกา ภายใต้บริษัท Taokaenoi USA Inc.

บริษัท เพื่อรองรับความต้องการของผู้บริโภคทั้งในประเทศและต่างประเทศที่คาดว่าจะเติบโตขึ้นในอนาคต อีกทั้ง บริษัทฯ ยังได้ลงทุนในธุรกิจอื่น ที่เกี่ยวข้องเพื่อสนับสนุนการประกอบธุรกิจหลักของบริษัทฯ

เช่น ธุรกิจร้านอาหารจำหน่ายขนมขบเคี้ยวและของฝาก ธุรกิจผลิตผงปรุงรส เป็นต้น ซึ่งธุรกิจเหล่านี้ได้ช่วยเพิ่มช่องทางในการสร้างรายได้ลดต้นทุนการดำเนินงาน รวมถึงสามารถประชาสัมพันธ์ ให้บริษัทฯ และ ตราสินค้าเจ้าแก๊งน้อยเป็นที่รู้จักอย่างกว้างขวางในตลาดมากยิ่งขึ้น

นอกจากนี้บริษัทฯ ได้ทำการเพิ่มทุนอย่างต่อเนื่อง เพื่อรองรับการขยายตัวทางธุรกิจและการแข่งขันในตลาดที่มี แนวโน้มเพิ่มสูงขึ้น โดยเมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2556 บริษัทฯ ได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน และ

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2558 บริษัทฯ ได้ดำเนินการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้ว (เพิ่มทุน) เป็น 345 ล้านบาท โดยเป็นการ ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายหุ้นให้ประชาชนทั่วไปจำนวน 360 ล้านหุ้น หุ้นละ 0.25 บาท เพื่อระดมทุนสำหรับพัฒนา เครื่องจักร และเพิ่มเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ



ปี 2559

- โรงงานเริ่มเปิดดำเนินการ ณ นิคมอุตสาหกรรมโรจนะ ซึ่งเป็นโรงงานแห่งที่ 2 ของบริษัทฯ เพื่อเพิ่มกำลังการผลิตรองรับการขยายตัวของตลาดในประเทศและต่างประเทศอย่างต่อเนื่อง

ปี 2560

- บริษัทฯ เข้าซื้อกิจการ GIM Factory Inc. (ปัจจุบันเปลี่ยนชื่อเป็น Taokaenoi USA Inc.) โรงงานผลิตสาหร่ายอบ ณ รัฐแคลิฟอร์เนีย ประเทศสหรัฐอเมริกา ซึ่งเป็นโรงงานแห่งที่ 3 ของบริษัทและแห่งแรกนอกประเทศ

- บริษัทฯ สามารถทำรายได้จากการขายมากกว่า 5,000 ล้านบาทต่อปี ปี 2561

- บริษัทฯ เปิดสำนักงานตัวแทน ณ นครเซี่ยงไฮ้ ประเทศสาธารณรัฐประชาชนจีน เพื่อส่งเสริมการดำเนิน กิจกรรมการขายและการตลาดในประเทศจีน

ครั้งปีแรก ปี 2562 TKN มีรายได้รวม 2,599.08 ล้านบาท กำไรสุทธิ 179.74 ล้านบาท ล่าสุด TKN ได้มีความฝัน ฝันไกล ที่ต้องไปให้ถึง นั่นคือ ยอดขาย 1 หมื่นล้านบาทใน 2024 นั่นเป็นเป้าหมายที่วางไว้

TKN ผนึก Orion ลุยตลาดต่างประเทศ

บมจ.เก้าแก่น้อย ฟู้ดแอนด์มาร์เก็ตติ้ง จับมือ โอริออน กรุ๊ป ประเทศเกาหลี แถลงข่าวความร่วมมือเป็นพันธมิตรทางธุรกิจแต่งตั้งบริษัทย่อย โอริออน คอร์ป (Orion Crop.) เป็นตัวแทนจำหน่ายเพียงผู้เดียวในประเทศจีน คาดสร้างยอดขายในจีนเพิ่ม 30% แถมเปิดตลาดเกาหลีใต้ และรัสเซียเพิ่ม สร้างยอดขาย 10,000 ล้านบาทในปี 2024 ตามเป้าหมาย

นายจักริพัทธ์ พระเดชาพันธ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เก้าแก่น้อย ฟู้ดแอนด์มาร์เก็ตติ้ง จำกัด (มหาชน) "TKN" ผู้ผลิตและจัดจำหน่ายขนมขบเคี้ยวประเภทสาหร่าย ภายใต้ตราสินค้า "เก้าแก่น้อย" เปิดเผยว่า บริษัทได้มีการปรับปรุงโครงสร้างการจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ที่ส่งไปจำหน่ายในตลาดประเทศจีน โดยได้แต่งตั้งบริษัท โอริออน คอร์ป (Orion Crop.) ประเทศจีน บริษัทลูกของ โอริออน กรุ๊ป (Orion Group) เข้ามาเป็นตัวแทนจำหน่ายเพียงผู้เดียว จากเดิมที่มีตัวแทน

จัดจำหน่าย (Distributor) จำนวน 3 ราย เพื่อดำเนินงานได้อย่างเป็นระบบมากขึ้น ซึ่งจะส่งผลต่อการเติบโตอย่างต่อเนื่องในประเทศจีน ที่เป็นตลาดสำคัญอันดับหนึ่งจากสัดส่วนกว่าร้อยละ 40 ของยอดขายของบริษัท อีกทั้ง โอริออน ยังมีกลยุทธ์และฐานตลาดหลักที่สำคัญ 4 ตลาด ซึ่งสอดคล้องกับแผนยุทธศาสตร์ของเก้าแก่น้อยที่จะเติบโตในอนาคต

สำหรับ โอริออน กรุ๊ป (Orion Group) ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายขนมขบเคี้ยว มานานกว่า 70 ปี โดยการเป็นตัวแทนจำหน่ายสินค้าในหลายประเทศ ด้วยมาตรฐานการผลิตและระบบบริหารจัดการที่ได้รับการยอมรับในระดับโลก โดยมีฐานการผลิตและเครือข่ายการจัดจำหน่ายขนาดใหญ่ในประเทศจีนในจีนกว่า 30 ปีที่จะช่วยให้บริษัทฯ ได้รับประโยชน์ในด้านข้อมูลพฤติกรรมผู้บริโภค, ข้อมูลตลาดสินค้า และช่องทางการจัดจำหน่ายในประเทศจีนมากยิ่งขึ้น โดยคาดการณ์ว่าจะส่งผลให้มีการเติบโตในตลาดจีนกว่า 30% รวมถึงการเข้า

ถึงตลาดใหม่ในเกาหลีใต้ และรัสเซีย ซึ่งจะช่วยให้ TKN สามารถบรรลุเป้าหมายยอดขาย 10,000 ล้านบาท ภายในปี 2024 ตามเป้าหมายที่วางไว้

Mr.Inn Chul Hur ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของ Orion กล่าวว่า การเลือกคู่ค้าในจีนของ Orion เป็นเรื่องที่ท้าทายโดยการที่บริษัทเลือกเก้าแก่น้อย เนื่องจากเชื่อว่าเก้าแก่น้อยจะช่วยขยายฐานการจัดจำหน่ายของ Orion

อีกทั้ง ยังช่วยในเรื่องของการทำตลาดสินค้าในกลุ่มขนมขบเคี้ยวประเภทสาหร่ายจากผลิตภัณฑ์ของเก้าแก่น้อย และการทำตลาดในประเทศไทย และอาจมีการทำลักษณะ Co-Brand ร่วมกันในอนาคตอีกด้วย อย่างไรก็ตาม สำหรับการที่ Orion เข้าลงทุนในหลักทรัพย์ของเก้าแก่น้อยนั้นเป็นการยืนยันได้ว่าทั้งสองบริษัทจะมีความร่วมมือเพื่อความเติบโตควบคู่กันไปในระยะยาว

TKN ตั้ง "โอริออน คอร์ป" เป็น ตัวแทนจำหน่ายเพียงผู้เดียวใน ตลาดจีน

TKN

เตรียมเปิดตัว 8 ผลิตภัณฑ์ใหม่ ภายใน 2 ปีนี้ ลุยสร้างแบรนด์เต๋ามาแก่น้อยสู่ความเป็นสากล พร้อมคาดการณ์ได้ปี 62 โต 5% จากเดิมคาดโต 5-7% หลังรับรู้รายได้จาก Orion Crop. ลำช้า-เศรษฐกิจชะลอตัว -ซี "กลุ่มพีระเดชาพันธ์" ยังถือหุ้นไม่ต่ำกว่า 51% แต่พร้อมเปิดโอกาสให้พันธมิตรเข้าถือหุ้นเพิ่มได้ในอนาคต

นายอิทธิพัทธ์ พีระเดชาพันธ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เก้าแก่น้อย ฟู้ด แอนด์มาร์เก็ตติ้ง จำกัด (มหาชน) หรือ TKN เปิดเผยว่า บริษัทได้มีการปรับปรุงโครงสร้างการจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ที่ส่งไปจำหน่ายในตลาดประเทศจีน โดยได้แต่งตั้งบริษัท โอริออน คอร์ป (Orion Crop.) ประเทศจีน บริษัทลูกของ โอริออนกรุ๊ป (Orion Group) เข้ามาเป็นตัวแทนจำหน่ายเพียงผู้เดียว

จากเดิมที่มีตัวแทนจัดจำหน่าย (Distributor) จำนวน 3 ราย เพื่อดำเนินงานได้อย่างเป็นระบบมากขึ้น ซึ่งจะส่งผลต่อการเติบโตอย่างต่อเนื่องในประเทศจีน ที่เป็นตลาดสำคัญอันดับหนึ่ง



จากสัดส่วนกว่าร้อยละ 40 ของยอดขายของบริษัท อีกทั้ง โอริออน ยังมีกลยุทธ์และฐานตลาดหลักที่สำคัญ 4 ตลาด ได้แก่ ประเทศจีน เกาหลี เวียดนาม และรัสเซีย ซึ่งสอดคล้องกับแผนยุทธศาสตร์ของเก้าแก่น้อยที่จะเติบโตในอนาคต

ทั้งนี้บริษัทฯ คาดว่าการร่วมมือกับ Orion Crop. ในครั้งนี้จะช่วยผลักดันการเติบโตของยอดขายในประเทศจีน 30% จากเดิมที่มียอดขายในประเทศจีนอยู่ที่ปีละประมาณ 2,000 ล้านบาท ซึ่งจะช่วยส่งเสริมให้รายได้รวมของบริษัทฯ เติบโตกว่าอีก 1,000 ล้านบาท ในปี 2563 และการเข้าถึงตลาดใหม่ทั้งในเกาหลีใต้ และรัสเซียจะสามารถสร้างยอดขายให้กับ TKN เป็น 10,000 ล้านบาทได้ภายในปี 2567

นอกจากในปี 2563 บริษัทฯยังมีแผน Co-branding ร่วมกันกับทาง Orion Crop. โดยทางบริษัทฯ จะนำสินค้าจาก Orion Crop. เข้ามาขายในประเทศ รวมทั้งจะมีการ

พัฒนาผลิตภัณฑ์ร่วมกันอีกด้วย

ขณะที่ในส่วนของบริษัท TKN มีแผนที่จะออกผลิตภัณฑ์ใหม่เพิ่มเติมจำนวน 8 ผลิตภัณฑ์ในช่วง 2-3 ปีข้างหน้า โดยจะเป็นผลิตภัณฑ์ที่เป็นสาหร่าย 4 ผลิตภัณฑ์ และผลิตภัณฑ์ที่ไม่ใช่สาหร่ายอีก 4 ผลิตภัณฑ์ ทั้งนี้จะมีการออกผลิตภัณฑ์ใหม่อย่างน้อย 4 ผลิตภัณฑ์ในปี 2563 อย่างแน่นอน ซึ่งจะมาช่วยในการขยายตลาดเพิ่มเติม รวมถึงจะเป็นการสร้าง New S-Curve ให้กับแบรนด์เต๋ามาแก่น้อยให้มีความเป็นสากลมากขึ้นอีกด้วย

สำหรับผลประกอบในปี 2562 บริษัทฯ คาดว่าจะเติบโต 5% จากปี 2561 ที่มีรายได้ 5,697.41 ล้านบาท จากเดิมที่คาดว่าจะเติบโตที่ 5-7% เนื่องจากบริษัทฯ มีการรับรู้รายได้จากการร่วมมือกับทาง Orion Crop. ในไตรมาส 4/2562 ซึ่งล่าช้ากว่ากำหนด จากเดิมที่คาดว่าจะมีการบันทึกรายได้ในช่วงไตรมาส 3/2562 รวมไปถึงภาวะเศรษฐกิจในประเทศที่มีการชะลอตัว

"ในส่วนของการถือหุ้นยังมีนโยบายว่ากลุ่ม "พีระเดชาพันธ์" จะถือหุ้นไม่น้อยกว่า 51% อย่างไรก็ตามบริษัทฯ จะยังคงเปิดโอกาสให้พันธมิตรเข้ามาถือหุ้นในส่วนที่เหลือเพิ่มเติมหากมีศักยภาพในการที่จะช่วยหนุนให้บริษัทฯ มีการเติบโตที่มั่นคงในอนาคต" นายอิทธิพัทธ์กล่าวเพิ่มเติม

"โรงงานใหม่แป้งสาธิตรายใหญ่ และมีเทคโนโลยีการผลิตที่ทันสมัยที่สุดในประเทศ"



ดร.ชาญกฤษ เดชวิทักษ์

รองประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้จัดการ
บริษัท ที เอส ฟลาวมิลล์ จำกัด (มหาชน)



HOONINSIDE

INSIDE HOONINSIDE DAILY MAGAZINE NEW STOCK EXCHANGE/IPO MAI/INTERVIEW/SOCIAL BIZ/TIP & MORE # 31 OCTOBER 2019

บทสนทนา PTTEP พลังงาน ไตรมาส 3 บน ปาก-ดอิลล์

INSET

เตรียมรับอานิสงส์ เปิดประมูล 5G

INSET สืบพริบลุยประมูลงานวางระบบโครงข่ายเทคโนโลยี 5G หลัง "กสทช." ติกรอบเวลาเปิดประมูลไม่เกินวันที่ 20 ก.พ. 63 ฟาก "ศักดิ์นิมิตร์ พุกกะณะสุต" กรรมการผู้จัดการ ประเมินธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคมสารสนเทศได้รับอานิสงส์ทุกธุรกิจแบบเต็มๆ โดยเฉพาะงานวางสายโครงข่ายจะเติบโตก้าวกระโดด คาดงานในมือรอรับ ธุรายได้ 2.7 พันล้านบาท หนุนผลงานปีนี้ทำสถิติสูงสุดเป็น

ประวัติการณ์

อ่านต่อหน้า 10 |

GUNKUL

คว่างานโซลาร์รูฟ

กพพ.มูลค่า 48.50 ล.

บมจ. กันกุลเอ็นจิเนียริ่ง (GUNKUL) ควบงานพุ่ง ล่าสุด ม.ย้อย คว้า งานก่อสร้างระบบผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์แบบติดตั้งบน หลังคา (Solar Rooftop) จากการไฟฟ้าฝ่ายผลิต (กพพ.) กำลังการผลิตติดตั้งรวมไม่น้อยกว่า 580 กิโลวัตต์

อ่านต่อหน้า 11 |

บริษัทหลักทรัพย์

แนะนำ

บล.เมย์แบงก์ กิมเอ็ง : BDMS แนะนำ ซื้อ

บล.เคจีไอ : THAI แนะนำ ขาย ราคาพื้นฐาน

บล.กสิภัค : SPALI แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน

บล.กสิภัค : HMPRO แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน

อ่านต่อหน้า 20 |

แม่มดน้อยพิศดาร : แบงก์ๆ

แม่มดน้อย ภาคพิศดาร มาแล้ว เรียกว่า ตลาดหุ้นไทย วานนี้ สึกคัก บวกกว่า 10 จุด ไม่รอฟัง เฟด ประกาศดอกเบี้ย ลดตามคาด 0.25% ยิ่งไง คำเตือนนี้ ฟรุ้งก็ ก็รู้ผลกันอยู่แล้ว บนเศรษฐกิจโลกชะลอตัว นโยบายการเงินผ่อนคลายเป็นถูกนำมาใช้ ดอกเบี้ย ยังคงต่ำกันต่อไป สิ่งที่น่าจับตามองสำหรับ ป้านเรา นั่นคือ แบงก์ชาติ จะมีการประกาศมาตรการกำกับดูแลค่าเงินบาทอย่างไร ด้วยตอนนี้ บาทแข็งไปกๆ จีนปล่อยธรรมชาติ อาจต่ำกว่า 30 บาท ก็เป็นไปได้

อ่านต่อหน้า 20

FACEBOOK
Hooninside

LINE
@Hooninside

UNASU PTTEP พลังงาน ไตรมาส 3 แบบ ปาก-ดอสด



U นสรุปผู้บริหาร บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) PTTEP ได้ประกาศงบรวม ผลประกอบการไตรมาส 3 ปีนี้ มีกำไรสุทธิ 1.1 หมื่นล้านบาท

เพิ่มขึ้นเทียบกับปีก่อน มีกำไรสุทธิ 1.04 หมื่นล้านบาท ส่วน 9 เดือนแรกปีนี้มีกำไรสุทธิ 3.71 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น เทียบกับปีก่อน มีกำไรสุทธิ 2.73 หมื่นล้านบาท

แต่หากเป็นค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ พบว่า ผลประกอบการในไตรมาส 3 ปี 2562 บริษัทมีกำไรสุทธิ 358 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (ดอลลาร์ สรอ.) ปรับตัวลดลงร้อยละ 17 เมื่อเทียบกับในไตรมาสก่อนหน้าที่ 433 ล้านดอลลาร์ สรอ.

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดเดือนกันยายน ปี 2562 ปตท.สผ.และบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิ 1,185 ล้านดอลลาร์ สรอ. เพิ่มขึ้น 334 ล้าน ดอลลาร์ สรอ. หรือร้อยละ 39 เมื่อเทียบกับผลการดำเนินงานสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดเดือนกันยายน ปี 2561 ที่มีกำไรสุทธิ 851 ล้านดอลลาร์ สรอ.



U

งแต่ต้นปีที่ผ่านมา ปตท.สผ. ประสบความสำเร็จในการขยายการลงทุนในพื้นที่ยุทธศาสตร์ตามกลยุทธ์

EXPAND ที่มุ่งเน้นการลงทุนในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ (Coming Home Strategy) และการลงทุนในภูมิภาคตะวันออกกลางร่วมกับพันธมิตรที่มีความเชี่ยวชาญ (Strategic Alliance) โดยในครึ่งปีหลัง แผนงานโดยหลักจะมุ่งเน้นกลยุทธ์ด้าน Execution เพื่อให้เป็นไปตามแผนในช่วงเปลี่ยนสัทธิการดำเนินงานโครงการที่ได้มา อาทิ โครงการของบริษัท Murphy ในประเทศมาเลเซีย

ซึ่งการเข้าซื้อบริษัทดังกล่าวได้เสร็จสิ้นและมีผลสมบูรณ์ในเดือนกรกฎาคมที่ผ่านมา การดำเนินงานตามแผนการเปลี่ยนผ่านสัทธิการดำเนินงาน (Transition of Operations) ของโครงการ G1/61 (แหล่งเอราวัณ) และโครงการ G2/61 (แหล่งบงกช) ซึ่งขณะนี้ได้ลงนามในสัญญาเช่าพื้นที่เบื้องต้นกับผู้รับสัมปทานปัจจุบัน และเริ่มเข้าสำรวจพื้นที่ (Site Survey) เพื่อเตรียมการติดตั้งแท่นผลิตเพื่อให้มั่นใจว่าจะสามารถดำเนินการผลิตได้อย่างต่อเนื่องหลังจากสัมปทานของทั้งสองแหล่ง หมดอายุลงในปี 2565

และ 2566

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังอยู่ในระหว่างการเตรียมการเปลี่ยนสัทธิการดำเนินงานของบริษัท Partex ซึ่ง ปตท.สผ. ได้เข้าซื้อกิจการฯ เมื่อไตรมาสสองที่ผ่านมา เพื่อขยายการลงทุนไปยังภูมิภาคตะวันออกกลาง โดยพื้นที่หลักคือประเทศโอมานและประเทศสหรัฐ อาหรับเอมิเรตส์ (ยูเออี) ซึ่งคาดว่าจะการเข้าซื้อดังกล่าวจะมีผลสมบูรณ์ภายในสิ้นปีนี้

ปตท.สผ. ยังคงให้ความสำคัญในเรื่องของการสำรวจปิโตรเลียมเพื่อเพิ่มปริมาณสำรองในระยะยาว โดยบริษัทฯ อยู่ระหว่างการวางแผนเจาะหลุมประเมินผลในโครงการซาราวัค เอสเค 410 บี หลังจากค้นพบแหล่งก๊าซธรรมชาติขนาดใหญ่จากหลุมสำรวจหลุมแรกในเดือนมิถุนายนที่ผ่านมา เพื่อประเมินศักยภาพปิโตรเลียมเพิ่มเติม ควบคู่ไปกับการศึกษาแผนพัฒนาโครงการฯ

สำหรับโครงการสำรวจพื้นที่ใกล้เคียงอื่นๆ ในประเทศมาเลเซีย ปตท.สผ. มีแผนที่จะเร่งดำเนินการเจาะสำรวจในระหว่างปี 2563-2564 เพื่อประเมินศักยภาพของพื้นที่โดยรวมและกำหนดกลยุทธ์การพัฒนาต่อไป

สำหรับความเสี่ยงต่อราคาขายก๊าซธรรมชาติของ ปตท.สผ. จาก การที่องค์การทางทะเลระหว่างประเทศ (International Maritime Organisation หรือ IMO) มีมติให้จำกัดปริมาณซัลเฟอร์ (Sulphur) ในน้ำมันเชื้อเพลิงที่ใช้ในการขนส่งทางเรือ ในปี 2563 (IMO 2020) ซึ่งคาดว่า จะส่งผลให้ราคาน้ำมันเตา (Fuel Oil) ปรับตัวลดลงตามไปด้วยนั้น

ปตท.สผ. คาดว่าผลกระทบจากเหตุการณ์ดังกล่าวจะไม่รุนแรง เนื่องจาก โครงสร้างราคาขายก๊าซธรรมชาติของ ปตท.สผ. ผูกกับราคาน้ำมันเตาเพียงส่วนหนึ่ง และอ้างอิงกับราคาน้ำมันฯ คำนวณย้อนหลังเฉลี่ย 6-24 เดือน ราคาซื้อขายก๊าซธรรมชาติจึงไม่ได้รับผลกระทบจาก IMO2020 โดยทันที อย่างไรก็ตาม ปตท.สผ. ได้เข้าทำประกันความเสี่ยงเพื่อลดความผันผวน ของราคาน้ำมันเตาในส่วนที่จะได้รับผลกระทบบางส่วน

นอกจากนี้ตั้งแต่ปี 2565 เป็นต้นไป บริษัทคาดว่าผลกระทบจาก IMO นี้จะลดลงอย่างมี นัยสำคัญ เนื่องจากราคาซื้อขายก๊าซธรรมชาติของโครงการ G1/61 (แหล่งเอราวัณ) และโครงการ G2/61 (แหล่งบงกช) ภายใต้ระบบสัญญาแบ่งปัน ผลผลิต (PSC) อ้างอิงกับราคาน้ำมันดิบดูไบ แทนราคาน้ำมันเตา

ในส่วนของการพัฒนาอย่างยั่งยืน (Sustainable Development) บริษัทมุ่งเน้น และให้ความสำคัญเป็นอย่างมาก โดยในไตรมาสที่ผ่านมา บริษัทได้

รับคัดเลือกให้เป็นสมาชิกในกลุ่มดัชนีความยั่งยืนดาวโจนส์ หรือ Dow Jones Sustainability Indices (DJSI) ระดับโลกในกลุ่มธุรกิจ น้ำมัน และก๊าซ ประเภทธุรกิจขุดค้นและธุรกิจครบวงจร (World Oil and Gas Upstream & Integrated Industry) ต่อเนื่องเป็นปีที่ 6 พร้อมทั้ง ได้รับคะแนนประเมินสูงสุด หรือ Industry Leader ในกลุ่มธุรกิจประเภทเดียวกัน เป็นครั้งที่ 2

สำหรับผลประกอบการในไตรมาส 3 ปี 2562 บริษัทมีกำไรสุทธิ 358 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (ดอลลาร์ สรอ.) ปรับตัวลดลงร้อยละ 17 เมื่อเทียบกับในไตรมาสก่อนหน้าที่ 433 ล้านดอลลาร์ สรอ. โดยหลักจากราคาขายผลิตภัณฑ์เฉลี่ยของ บริษัทที่ปรับตัวลดลงตามราคาน้ำมันในตลาดโลก และต้นทุนต่อหน่วยที่ปรับเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 32 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบ

ซึ่งโดยหลักจากค่าใช้จ่ายในการสำรวจ ที่ปรับสูงขึ้นจากการตัดจำหน่ายหลุมสำรวจในประเทศเมียนมา อย่างไรก็ตาม บริษัทมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานในเก้าเดือนแรกของปีจำนวน รวมทั้งสิ้น 2,407 ล้านดอลลาร์ สรอ. ส่งผลให้สามารถรักษาอัตรากำไรก่อนดอกเบี้ยภาษีและค่าเสื่อมราคา (EBITDA Margin) ในระดับร้อยละ 70 ในส่วนของสถานะการเงินของบริษัท ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2562 บริษัทมีเงินสดและเงินลงทุนระยะสั้นรวมทั้งสิ้น 2,093 ล้านดอลลาร์ สรอ. อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ยังคงอยู่ในระดับต่ำที่ 0.18 เท่า



ผลการดำเนินงานรวม

ไตรมาส 3 ปี 2562 เปรียบเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2562

ในไตรมาส 3 ปี 2562 ปตท.สผ.และบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิ 358 ล้านบาท สรอ. ลดลง 75 ล้านบาท สรอ. หรือร้อยละ 17 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2562 ที่มีกำไรสุทธิ 433 ล้านบาท สรอ. โดยแบ่งเป็นกำไรจากการดำเนินงานปกติ 303 ล้านบาท สรอ. และ กำไรจากรายการที่ไม่ใช่การดำเนินงานปกติ 55 ล้านบาท สรอ.

กำไรจากการดำเนินงานปกติสำหรับไตรมาส 3 ปี 2562 จำนวน 303 ล้านบาท สรอ. ลดลง 86 ล้านบาท สรอ. เมื่อเปรียบเทียบกับ

ไตรมาส 2 ปี 2562 ที่มีกำไร 389 ล้านบาท สรอ. สาเหตุหลักมาจากราคาขายเฉลี่ยลดลง แม้ว่าปริมาณขายเฉลี่ยเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ค่าใช้จ่ายรวมเพิ่มขึ้น

ซึ่งโดยหลักจากค่าใช้จ่ายในการสำรวจปีโตรเลียมเพิ่มขึ้น เนื่องจากการตัดจำหน่ายหลุมสำรวจเพิ่มขึ้น รวมทั้งค่าใช้จ่ายการดำเนินงาน และค่าเสื่อมราคา ค่าสูญเสีย และค่าตัดจำหน่ายเพิ่มขึ้นตามปริมาณการขายเฉลี่ยที่เพิ่มขึ้น

หากพิจารณาเฉพาะกำไรจากรายการที่ไม่ใช่การดำเนินงานปกติ

ในไตรมาส 3 ปี 2562 จำนวน 55 ล้านบาท สรอ. เพิ่มขึ้น 11 ล้านบาท สรอ. เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2562 ที่มีกำไร 44 ล้านบาท สรอ. สาเหตุหลักมาจากการรับรู้กำไรจากอนุพันธ์ทางการเงิน ใน ไตรมาส 3 ปี 2562 จำนวน 22 ล้านบาท สรอ. ในขณะที่ไตรมาส 2 ปี 2562 รับรู้ขาดทุนจากอนุพันธ์ทางการเงิน 8 ล้านบาท สรอ. โดยหลัก จากสัญญาซื้อขายอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้า อย่างไรก็ตาม ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้จากผลกระทบของอัตราแลกเปลี่ยนเพิ่มขึ้น 13 ล้านบาท สรอ. เนื่องจากค่าเงินบาทในไตรมาส

3 ปี 2562 แข็งค่าขึ้นเพียง 0.15 บาทต่อดอลลาร์ สรอ. ในขณะที่ในไตรมาส 2 ปี 2562 แข็งค่าขึ้น 1.07 บาท ต่อดอลลาร์ สรอ.

แม้จะมีการกลับรายการ (reverse) ผลประโยชน์ทางภาษีที่เกี่ยวข้องกับ Functional Currency ที่เคยรับรู้ไว้ในงวดบัญชีก่อน เฉพาะส่วนของบริษัทปตท.สผ. จำนวน 60 ล้านบาท สรอ. ในไตรมาส 2 ปี 2562 ตามประกาศพระราชบัญญัติภาษีเงินได้ปีโตรเลียม(ฉบับที่ 9) ปี 2562 ในเดือนเมษายน ปี 2562

ไตรมาส 3 ปี 2562 เปรียบเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2561

เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ที่มีกำไรสุทธิ 315 ล้านบาท สรอ. ปตท.สผ. และบริษัทย่อย มีกำไรเพิ่มขึ้น 43 ล้านบาท สรอ. หรือร้อยละ 14 กำไรจากการดำเนินงานปกติในไตรมาส 3 ปี 2562 จำนวน 303 ล้านบาท สรอ. เพิ่มขึ้น 11 ล้านบาท สรอ. เมื่อเปรียบเทียบกับ ไตรมาส 3 ปี 2561 ที่มีกำไร 292 ล้านบาท สรอ.

เนื่องจากรายได้จากการขายเพิ่มขึ้น 156 ล้านบาท สรอ. จากปริมาณการขายเฉลี่ยเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม

ค่าใช้จ่ายในการสำรวจปีโตรเลียมเพิ่มขึ้น 40 ล้านบาท สรอ. เนื่องจากการตัดจำหน่ายหลุมสำรวจจำนวน 3 หลุม ค่าใช้จ่ายภาษี เงินได้เพิ่มขึ้น 29 ล้านบาท สรอ. ตามรายได้จากการขายที่เพิ่มขึ้น ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น 25 ล้านบาท สรอ. โดยหลักจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวเนื่องกับพนักงานเพิ่มขึ้น

หากพิจารณาเฉพาะกำไรจากรายการที่ไม่ใช่การดำเนินงานปกติในไตรมาส 3 ปี 2562 จำนวน 55 ล้านบาท สรอ. เพิ่มขึ้น 32 ล้าน

ดอลลาร์ สรอ. เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2561 ที่มีกำไร 23 ล้านบาท สรอ. สาเหตุหลักมาจากการรับรู้กำไรจากอนุพันธ์ทางการเงิน ใน ไตรมาส 3 ปี 2562 จำนวน 22 ล้านบาท สรอ. ในขณะที่ไตรมาส 3 ปี 2561 รับรู้ขาดทุนจากอนุพันธ์ทางการเงิน 7 ล้านบาท สรอ. โดยหลัก

จากการประกันความเสี่ยงราคาน้ำมัน รวมทั้งในไตรมาส 3 ปี 2562 ไม่มีการรับรู้ขาดทุนจากการขายสินทรัพย์ (แหล่งมอนทาร) 37 ล้านบาท สรอ. และมีการรับรู้กำไร

จากอัตราแลกเปลี่ยนในไตรมาส 3 ปี 2562 จำนวน 20 ล้านบาท สรอ. ในขณะที่ไตรมาส 3 ปี 2561 รับรู้ขาดทุนจาก อัตราแลกเปลี่ยน 6 ล้านบาท สรอ. ในขณะที่ ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้จากผลกระทบของอัตราแลกเปลี่ยนเพิ่มขึ้น 60 ล้านบาท สรอ. เนื่องจาก ค่าเงินบาทในไตรมาส 3 ปี 2562 แข็งค่าขึ้นน้อยกว่าในไตรมาส 3 ปี 2561 (ไตรมาส 3 ปี 2562: แข็งค่าขึ้น 0.15 บาทต่อดอลลาร์ สรอ.: ไตรมาส 3 ปี 2561 : แข็งค่าขึ้น 0.76 บาทต่อดอลลาร์ สรอ.)

แนวโน้มผลการดำเนินงานของ ปตท.สผ. สำหรับปี 2562

ผลการดำเนินงานของบริษัทขึ้นอยู่กับ 3 ปัจจัยหลัก ได้แก่ ปริมาณการขาย ราคาขายและต้นทุน โดยบริษัทได้ติดตามและปรับเปลี่ยนแนวโน้มผลการดำเนินงานสำหรับปี 2562 ให้สอดคล้องกับแผนการดำเนินงานและสภาวะอุตสาหกรรมที่เปลี่ยนแปลงไป



ปริมาณการขาย

ปตท.สพ. คาดว่าปริมาณการขายเฉลี่ยของปี 2562 จะอยู่ที่ประมาณ 345,000 บาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบต่อวัน ซึ่งเพิ่มขึ้นโดยหลักจาก การเข้าซื้อกิจการของ Murphy ในประเทศมาเลเซียที่มีผลสมบูรณ์ในเดือนกรกฎาคมที่ผ่านมา

ราคาขาย

- ราคาน้ำมันดิบของบริษัทจะผันแปรตามราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก
- ราคาซื้อขายธรรมชาติ ซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์หลักของบริษัทนั้น มีโครงสร้างราคาส่วนหนึ่งผูกกับราคาน้ำมันย้อนหลังประมาณ 6-24 เดือน
- บริษัทคาดว่าราคาซื้อขายธรรมชาติเฉลี่ยของปี 2562 จะอยู่ที่ประมาณ 6.9 ดอลลาร์ สรอ. ต่อล้านปีที่อยู่เป็นผลจากการปรับตัวของราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก
- การประกันความเสี่ยงราคาน้ำมัน ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2562 มีปริมาณน้ำมันภายใต้สัญญาประกันความเสี่ยงที่ยังไม่ครบกำหนดอยู่ที่ประมาณ 4 ล้านบาร์เรล ทั้งนี้ บริษัทมีความยืดหยุ่นในการปรับแผนการประกันความเสี่ยงราคาน้ำมันตามความเหมาะสม

ต้นทุน

สำหรับปี 2562 ปตท.สพ. คาดว่าจะสามารถรักษาต้นทุนต่อหน่วยได้ที่ประมาณ 31 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบ ตามลำดับ ซึ่งสอดคล้องกับแผนการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น

สำหรับแนวโน้มราคาเฉลี่ยน้ำมันดิบดูไบในปี 2562 คาดว่าจะเคลื่อนไหวที่กรอบ 60 - 65 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล เนื่องจากปริมาณการผลิตจากสหรัฐฯ ที่คาดว่าจะปรับเพิ่มขึ้นหลังจากที่ท่อขนส่งน้ำมันดิบขยายกำลังส่ง (capacity) จนสามารถรองรับการผลิตแบบเต็มกำลังได้ภายในครึ่งปีหลัง

ซึ่งจะขัดเขยปริมาณการผลิตที่ลดลงจากกลุ่มโอเปก (OPEC) ที่รวมประเทศรัสเซีย หรือ OPEC+ ที่ขยายระยะเวลาในการลด กำลังการผลิตออกไปอีกจนถึงเดือนมีนาคม 2563 รวมถึงการที่อิหร่านถูกคว่ำบาตรทางด้านนิวเคลียร์อย่างเต็มรูปแบบจากสหรัฐฯ อาจส่งผลให้เกิดแรงกดดันทางด้านอุปทานเพิ่มขึ้น

ในด้านอุปสงค์ ถึงแม้ว่าสถานการณ์สงครามการค้าระหว่างจีนและสหรัฐฯ มีแนวโน้มที่ดีขึ้นโดยจะมีการประชุมเพื่อตกลงกันอีกครั้งในเดือนพฤศจิกายนนี้ แต่สงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ และยุโรปเริ่มมี



สัญญาณในด้านลบมากขึ้น

ในขณะที่ตัวชี้วัดทางเศรษฐกิจโลกโดยภาพรวม ยังมีความน่ากังวลในหลายประเทศโดยเฉพาะในยุโรป ซึ่งถ้าหากสหราชอาณาจักรออกจากสหภาพยุโรปแบบไม่มีข้อตกลงในไตรมาสที่ 4 อาจทำให้ภาพรวมทางเศรษฐกิจทรุดตัวอีก

แม้ว่าผลจากนโยบาย IMO2020 คาดว่าจะทำให้เกิดความต้องการน้ำมันดิบมากขึ้น แต่การที่มีการจำกัด

สัดส่วนปริมาณซัลเฟอร์ในเชื้อเพลิงที่ใช้ในการขนส่งทางเรือ อาจทำให้ราคาน้ำมันดิบที่มีซัลเฟอร์สูงอย่างน้ำมันดิบดูไบถูกกดดันราคามากขึ้น ในช่วงปลายปี

ในระยะสั้น ปัจจัยที่ต้องติดตามอย่างต่อเนื่อง ได้แก่ สถานการณ์สงครามการค้าจากสหรัฐฯอเมริกากับประเทศจีนและยุโรป การออกจากสมาชิกสหภาพยุโรปของประเทศอังกฤษ ประเด็นภูมิรัฐศาสตร์ทางการเมืองในตะวันออกกลางว่าจะทวีความรุนแรงหรือไม่ ซึ่งอาจส่งผลให้ราคา น้ำมันดิบพุ่งสูงขึ้นได้ ในระยะสั้น รวมถึงมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจครั้งใหม่ของสหรัฐอเมริกา ยุโรปและจีนที่อาจจะช่วยฟื้นฟูภาวะเศรษฐกิจได้ สถานการณ์ LNG

สำหรับปี 2562 คาดว่าสถานการณ์ LNG ในตลาดโลกยังคงอยู่ในสภาวะล้นตลาดไปจนถึงปี 2565 - 2566 โดยกำลังการผลิตรวมจาก โครงการเดิมและโครงการใหม่ จะเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 14 จากปี 2561 มาอยู่ที่ 361 ล้านตันต่อ

ปี ในขณะที่ความต้องการใช้จะอยู่ที่ประมาณ 353 ล้านตันต่อปี ส่งผลให้ราคา LNG คาดว่าจะอยู่ในระดับต่ำโดยตลาดคาดว่าราคา Asian Spot LNG เฉลี่ยอยู่ที่ 4.9- 6.2 ดอลลาร์ สรอ. ต่อ ล้านปีที่อยู่ อย่างไรก็ตาม ราคาลงในในตลาดโลก อาจมีความผันผวนขึ้นอยู่กัหลายปัจจัย โดยปัจจัยกดดันราคา เช่น ปริมาณการผลิต LNG ที่ เพิ่มขึ้นจากโครงการใหม่ ๆ ที่ได้อนุมัติก่อสร้างไป

ในช่วงปี 2556 -2558 และมีโครงการที่จะ FID ในช่วงปี 2562-2563 ซึ่งส่วนมากเป็นโครงการในสหรัฐฯ ในขณะที่มีปัจจัยสนับสนุนราคา เช่น ความต้องการ LNG ที่อาจเพิ่มขึ้นกว่าที่คาดจากตลาดเอเชียโดยเฉพาะจีนและอินเดีย การผลิตที่ไม่ เป็นไปตามแผนของโครงการปัจจุบัน รวมถึงนโยบายทางพลังงานของประเทศต่าง ๆ และราคาน้ำมันดิบที่ยังคงมีความผันผวนก็ส่งผลกระทบต่อ ราคา LNG เช่นกัน



PTTEP



เผยกำไรสุทธิ 9 เดือน 1,185 ล้านดอลลาร์สหรัฐ
ปริมาณการขายเพิ่มสูงขึ้น สะท้อนความสำเร็จจากการเข้าซื้อกิจการ

U รัษัท ปตท. สํารวจ และผลิต ปิโตรเลียม จํากัด (มหาชน) หรือ ปตท.สพ.

เติบโตอย่างแข็งแกร่ง ผลประกอบการ 9 เดือนแรกปี 2562 กำไรสุทธิ 1,185 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (สรอ.) (เทียบเท่า 37,182 ล้านบาท) เพิ่มขึ้นร้อยละ 39 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนจากปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้นจากการเข้าซื้อกิจการตามแผนกลยุทธ์

นายพงศธร ทวีสิน ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ ปตท.สพ.

เปิดเผยว่า ในช่วง 9 เดือนของปี 2562 ปตท.สพ. มีรายได้รวมจากการดำเนินงาน 4,572 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (สรอ.) (เทียบเท่า 143,115 ล้านบาท) เพิ่มขึ้นร้อยละ 15 จาก 3,960 ล้านดอลลาร์ สรอ. (เทียบเท่า 127,434 ล้านบาท) ในช่วงเดียวกัน

ของปี 2561 โดยมีปัจจัยสำคัญจากปริมาณขายเฉลี่ยเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 335,696 บาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบต่อวัน เมื่อเทียบกับ 300,338 บาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบต่อวันในช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 12 ซึ่งเป็นผลจากการเข้าซื้อสัดส่วนการถือหุ้นเพิ่มเติมในแหล่งบงกชซึ่งเสร็จสิ้นไปเมื่อกลางปี 2561 และการเข้าซื้อกิจการของบริษัท เมอร์ฟี ออยล์ คอร์ปอเรชั่น ในประเทศมาเลเซีย

ซึ่งเสร็จสิ้นในเดือนกรกฎาคมที่ผ่านมา ประกอบกับราคาขายผลิตภัณฑ์เฉลี่ยที่ปรับตัวสูงขึ้นเล็กน้อยเป็น 46.83 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบ จาก 46.25 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบในช่วงเดียวกัน ส่งผลให้ 9 เดือนแรกของปี 2562 ปตท.สพ. มีกำไรสุทธิ 1,185 ล้านดอลลาร์ สรอ. (เทียบเท่า 37,182 ล้านบาท) สูงขึ้นร้อยละ 39 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

ซึ่งมีกำไรสุทธิ 851 ล้านดอลลาร์ สรอ. (เทียบเท่า 27,372 ล้านบาท)

สำหรับต้นทุนต่อหน่วย (Unit cost) ลดลงมาเล็กน้อยอยู่ที่ระดับ 30.86 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบ จาก 31.28 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบ เมื่อเทียบกับช่วง 9 เดือนแรกของปีก่อน

ส่วนผลประกอบการของไตรมาส 3 ปี 2562 นั้น ปตท.สพ. มีกำไรสุทธิ 358 ล้านดอลลาร์ สรอ. (เทียบเท่า 11,019 ล้านบาท) เพิ่มขึ้นร้อยละ 14 เมื่อเทียบกับ 315 ล้านดอลลาร์ สรอ. (เทียบเท่า 10,401 ล้านบาท) ในช่วงเดียวกันของปี 2561 ซึ่งเป็นผลจากปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้นจากโครงการมาเลเซียเช่นเดียวกัน

นายพงศธร กล่าวว่า “ผลการดำเนินงานซึ่งเติบโตอย่างแข็งแกร่งในช่วง 9 เดือนของปีนี้ เป็นการสะท้อนความสำเร็จจากการเข้าซื้อกิจการในประเทศมาเลเซียตามแผนกลยุทธ์

ซึ่งส่งผลให้ ปตท.สพ. มีปริมาณการขายเพิ่มขึ้นตามเป้าหมายปริมาณการขายเฉลี่ยของปี 2562 ซึ่งตั้งไว้ที่ 345,000 บาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบต่อวัน และเมื่อการซื้อกิจการ

ของบริษัท พาร์เท็กซ์ โฮลดิ้ง ซึ่งมีการลงทุนหลักอยู่ในตะวันออกกลางเสร็จสิ้น จะส่งผลให้ปริมาณการขายเพิ่มสูงขึ้นอีก นอกจากนี้ การเร่งพัฒนาแหล่งปิโตรเลียมต่าง ๆ ซึ่งอยู่ในระยะสำรวจในประเทศมาเลเซีย เช่น แปลงเอสเค 410 บี จะช่วยเพิ่มปริมาณสำรองปิโตรเลียมและปริมาณการผลิตให้กับบริษัทในอนาคตอีกด้วย”

ปตท.สพ. ได้มีการค้นพบแหล่งก๊าซธรรมชาติขนาดใหญ่ในแปลงเอสเค 410 บี จากการเจาะหลุมสำรวจแรก “**ลิ่ง เลอบาห์-อาร์ดีอาร์ 2**” ไปเมื่อเดือนมิถุนายนที่ผ่านมา ขณะนี้ อยู่ระหว่างการวางแผนเจาะหลุมประเมินผล เพื่อประเมินศักยภาพปิโตรเลียมเพิ่มเติม

ซึ่งจะดำเนินการควบคู่ไปกับการศึกษาแผนพัฒนา นอกจากนี้ ในปี 2563-2564 ปตท.สพ. มีแผนจะเร่งการเจาะสำรวจในโครงการอื่น ๆ ในประเทศมาเลเซียที่อยู่ในพื้นที่ใกล้เคียง เพื่อประเมินศักยภาพในภาพรวม และกำหนดแผนกลยุทธ์การพัฒนาที่เหมาะสมต่อไป



HOONINSIDE

INSIDE HOON INSIDE DAILY MAGAZINE NEW STOCK EXCHANGE/IPO MAI/INTERVIEW/SOCIAL BIZ/TIP & MORE # 4 OCTOBER 2019

JSP

สู่หลักหมื่นล้าน



GUNKUL

ปลั้มหุ้นกู้ 2.8 พันลพ.

ยอดจองล้น เตรียมป่าเงินชำระคืนเงินกู้-ขยายธุรกิจตามแผน

นางสาวไตรศยา ดำรงชัยวุฒิ ประธานกรรมการบริหาร บริษัท กิงกุลเอ็นจิเนียริ่ง จำกัด (มหาชน) (GUNKUL) เผยว่า บริษัทฯ ประสบความสำเร็จในการเสนอขายหุ้นกู้จำนวนจำนวนไม่เกิน 2,800 ล้านบาท แบ่งเป็นจำนวนที่เสนอขาย 2,300 ล้านบาท และมีหุ้นกู้สำรองเพื่อการเสนอขายอีกไม่เกิน 500 ล้านบาท อายุ 2 ปี 9 เดือน ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2565 ชำระดอกเบี้ยทุก 3 เดือนตลอดอายุหุ้นกู้

อ่านต่อหน้า 7 |

JUBILE

ตั้งเป้ายอดขาย LINE FRIENDS Collection

ปีนี้ โต 3-5% หุบยอดขายรวมทั้งปีโตเข้าเป้า 10%

JUBILE ตั้งเป้ายอดขาย LINE FRIENDS Collection ปีนี้ โต 3-5% หุบยอดขายรวมทั้งปีโตเข้าเป้า 10% พร้อมวางแผน 35-40 ลพ. สอยรถตลาด LINE FRIENDS Collection สนับสนุนขยายสาขาเพิ่มอีก 3-5 สาขา ในปี 63 จากปัจจุบัน 130 สาขา

อ่านต่อหน้า 8 |

บริษัทหลักทรัพย์

แนะนำ

บล.ฟินันเซีย ไซรัส : CHG แนะนำ ซื้อ

บล.เมย์แบงก์ กิมเอ็ง : PTTEP แนะนำ ซื้อ

บล.ดีบีเอสวิคเคอร์ส : JASIF แนะนำ ถือ

บล.ฟิลิป : ERW แนะนำ ซื้อ

อ่านต่อหน้า 14 |

แม่มดน้อยพิศดาร : รอ...

แม่มดน้อยภาคพิศดาร เตียวเจอฟัน เจอแดด แดดช่วงนี้ฝุ่น PM 2.5 กลับมา ก็ทำเอาร้อนๆ หนาวๆ ชักจะไม่สบายเหมือนกัน ยังไงช่วงนี้แฟนคลับแม่มดน้อยดูแลสุขภาพร่างกายให้แข็งแรงไว้จะคร้า ออกนอกบ้านสวมหน้ากากอนามัยป้องกันฝุ่น PM 2.5 กันไว้ก่อนเลยชระ ส่วนภาวะตลาดหุ้นก็ยังทรงๆ รอผลเจาจากการค้ารอบใหม่ ของ จีน และ สหรัฐฯ จัดขึ้นระหว่าง 10-11 ต.ค.นี้ ที่สหรัฐฯ ขณะทีล่าสุด องค์การการค้าโลก (WTO) ประกาศปรับลดตัวเลขคาดการณ์การขยายตัวของการค้าโลกในปีนี้ลงสู่ระดับ 1.2% ท่ามกลางความตึงเครียดทางการค้าที่เพิ่มขึ้นและเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัว

อ่านต่อหน้า 14 |



บริษัท เจ.เอส.พี. พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) หรือ JSP เข้าซื้อขายใน ตลาด เอ็ม เอ ไอ (mai) เมื่อวันที่ 19 พฤศจิกายน 2557 ราคาหุ้นเปิดเทรดที่ 3 บาท เพิ่มขึ้น 0.40 บาท หรือ 15.38% จากราคาจองซื้อที่ 2.60 บาท

ขณะที่ผลประกอบการนับตั้งแต่ JSP เข้ามาอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ปี 2558 มีกำไรสุทธิ 701.94 ล้านบาท มีรายได้ 3,207.38 ล้านบาท ,ปี 2559 มีกำไรสุทธิ 123.80 ล้านบาท มีรายได้ 3,327.09 ล้านบาท ,ปี 2560 พลิกขาดทุนสุทธิ 23.05 ล้านบาท มีรายได้อยู่ที่ 4,521.87 ล้านบาท , ปี 2561 มีกำไรสุทธิ 101.30 ล้านบาท มีรายได้ 3,895.77 ล้านบาท ส่วนงวดครึ่งปีแรกของปี 2562 JSP มีผลขาดทุนสุทธิ 81.44 ล้านบาท ขณะที่ มีรายได้ 1,090.68 ล้านบาท



โครงสร้างผู้ถือหุ้นของ JSP ณ วันที่ 08/05/2562

ภาพรวมข้อมูลผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 08/05/2562 ประเภท : XD

จำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด 6,818

% การถือหุ้นแบบไร้ใบหุ้น 99.64

ลำดับ	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่	จำนวนหุ้น (หุ้น)	% หุ้น
1	นาย บุญยง สวาทยานนท์	823,591,300	19.61
2	นาย สปิธ สือสกุลกิจไพศาล	800,000,000	19.05
3	นาย พงศ์ศักดิ์ สวาทยานนท์	172,000,000	4.10
4	นาย เกียรติศักดิ์ ไตรตรีงษ์ทัศนาศ	148,775,000	3.54
5	นาย ยงศิลป์ รุ่งชีวา	139,493,700	3.32
6	นาย พีระ นิสพิทักษ์	112,500,000	2.68
7	นาย พิรุฬห์ นิสพิทักษ์	67,500,000	1.61
8	น.ส. ศุภวรรณ สวาทยานนท์	64,500,000	1.54
9	นาย ประโยชน์ สุขศรีการ	48,700,000	1.16
10	นาย พิชัย วัชรกุลพันธ์	41,905,100	1.00
11	น.ส. สุจินดา ลีวานิชย์	35,743,600	0.85
12	นาย สมจินต์ โทควนิช	34,745,200	0.83
13	นาย รัชช รณสมุท	27,559,700	0.66
14	นาย สมบูรณ์ สุขุมคัมภีร์	27,009,900	0.64
15	นาย วัชรพงษ์ รัตนศิริวิไล	26,000,000	0.62
16	นาย ประสิทธิ์ เสงเลิศปัญญา	24,866,000	0.59
17	น.ส. อรรพรรณ วัชรพะเลิศ	23,028,000	0.55



บริษัท เจ.เอส.พี. พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) หรือ JSP เข้าซื้อขายใน ตลาด เอ็ม เอ ไอ (mai) เมื่อวันที่ 19 พฤศจิกายน 2557 ราคาหุ้นเปิดเทรดที่ 3 บาท เพิ่มขึ้น 0.40 บาท หรือ 15.38% จากราคาจองซื้อที่ 2.60 บาท

ขณะที่ผลประกอบการนับตั้งแต่ JSP เข้ามาอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ปี 2558 มีกำไรสุทธิ 701.94 ล้านบาท มีรายได้ 3,207.38 ล้านบาท ,ปี 2559 มีกำไรสุทธิ 123.80 ล้านบาท มีรายได้ 3,327.09 ล้านบาท ,ปี 2560 พลิกขาดทุนสุทธิ 23.05 ล้านบาท มีรายได้อยู่ที่ 4,521.87 ล้านบาท , ปี 2561 มีกำไรสุทธิ 101.30 ล้านบาท มีรายได้ 3,895.77 ล้านบาท ส่วนงวดครึ่งปีแรกของปี 2562 JSP มีผลขาดทุนสุทธิ 81.44 ล้านบาท ขณะที่ มีรายได้ 1,090.68 ล้านบาท



โครงสร้างผู้ถือหุ้นของ JSP ณ วันที่ 08/05/2562

ภาพรวมข้อมูลผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 08/05/2562 ประเภท : XD

จำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด 6,818

% การถือหุ้นแบบไร้ใบหุ้น 99.64

ลำดับ	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่	จำนวนหุ้น (หุ้น)	% หุ้น
1	นาย บุญยง สวาทยานนท์	823,591,300	19.61
2	นาย สิขิต ลือสกุลกิจไพศาล	800,000,000	19.05
3	นาย พงศ์ศักดิ์ สวาทยานนท์	172,000,000	4.10
4	นาย เกียรติศักดิ์ ไตรตรีงษ์ทัศนาศ	148,775,000	3.54
5	นาย ยงศิลป์ รุ่งชิวา	139,493,700	3.32
6	นาย พิระ นิสพิทักษ์	112,500,000	2.68
7	นาย พิรุฬห์ นิสพิทักษ์	67,500,000	1.61
8	น.ส. ศุภวรรณ สวาทยานนท์	64,500,000	1.54
9	นาย ประโยชน์ สุขศรีการ	48,700,000	1.16
10	นาย พิชัย วัชรกุลพันธ์	41,905,100	1.00
11	น.ส. สุจินดา ลีวานิชย์	35,743,600	0.85
12	นาย สมจินต์ โทควนิช	34,745,200	0.83
13	นาย วิชัย รณสมุท	27,559,700	0.66
14	นาย สมบูรณ์ สุขุมคัมภีร์	27,009,900	0.64
15	นาย วัชรพงษ์ รัตนศิริวิไล	26,000,000	0.62
16	นาย ประสิทธิ์ เองเลิศปัญญา	24,866,000	0.59
17	น.ส. อรรวรรณ วัชรวิไล	23,028,000	0.55



แผนธุรกิจของ JSP ในระยะ 3 ปี (63-65) บริษัทฯ ปรารถนอยอดขายสะสม 3 ปี (63-65) และ 1.9 หมื่นลบ. หลังเน้นพัฒนาโครงการให้ตอบโจทย์ต่อผู้บริโภค JSP ตั้งเป้ารายได้ปี 63 โต 15% และ 4.5 พันลบ. พร้อมคาดจะพลิกมีกำไร หลังปรับโครงสร้างธุรกิจ-รุกแนวราบ คุมงบ 1.9 พันลบ. รองรับซื้อที่ดินพัฒนา 10 แปลงในระยะเวลา 3 ปี(63-65) เผยต้นปี 63 เตรียมเปิดโครงการใหม่ 7 โครงการ มูลค่าไม่ต่ำ 6 พันลบ.

นายสงกรานต์ แสงอร่ามรุ่งโรจน์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการตลาดและการขาย บริษัท เจ เอส พี พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) หรือ JSP เปิดเผยว่า บริษัทฯ ตั้งเป้ายอดขายสะสมในระยะเวลา 3 ปี (2563-2565) ไว้ที่ 19,000 ล้านบาท เนื่องจาก บริษัทฯ จะเน้นพัฒนาโครงการเพื่อให้ออกมาตอบโจทย์ต่อผู้บริโภคมากขึ้น โดยคาดว่าปี 2563 จะทำได้ 5,000 ล้านบาท และปี 2564 ทำได้ 6,000 ล้านบาท ส่วนปี 2565 คาดทำได้ 7,000 ล้านบาท

พร้อมกันนี้ บริษัทฯ ยังได้ตั้งเป้ายอดโอนกรรมสิทธิ์สะสมในช่วง 3 ปี (2563-2565) ไว้ที่ 8,000-10,000 ล้านบาท หรือทำได้เฉลี่ยปีละ 3,000-3,500 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามการทยอยส่งมอบโครงการอย่างต่อเนื่อง

ทั้งนี้ บริษัทฯ ยังได้วางงบลงทุนในระยะเวลา 3 ปี ไว้ที่ 1,900 พันล้านบาท เพื่อใช้สำหรับรองรับการซื้อที่ดินในทำเลศักยภาพ เช่น รังสิต พระราม 2 และรามอินทรา เพื่อนำมาพัฒนาเพิ่มอีก จำนวน 10 แปลงจากปัจจุบันที่บริษัทฯ มีที่ดินมือเพื่อรองรับการพัฒนาแล้ว 15 แปลง และบริษัทฯ ยังมีแผนซื้อที่ดินขนาดเล็กลง ประมาณ 30 ไร่ จากเดิมที่ซื้อที่ดินขนาดใหญ่ โดยบริษัทฯ มองว่าจะใช้เวลาในการพัฒนาเร็วกว่า

สำหรับ ปัจจุบันบริษัทฯ กระจายเงินสดในมือ 500 ล้านบาท และมีอัตราหนี้สินต่อทุน (D/E) อยู่ที่ 0.6 เท่า ซึ่งภายในสิ้นปี 2562 บริษัทฯ มีแผนออกหุ้นกู้(บอนด์) อายุไม่เกิน 3 ปี ซึ่งปัจจุบันบริษัทฯ อยู่ระหว่างสรุปจำนวนเพื่อใช้มัดจำที่ดิน โดยในไตรมาส 4/2562 บริษัทฯ มีแผนจะใช้เงินมัดจำที่ดินราว 200-300 ล้านบาท ซึ่งในช่วงที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้มีการชำระคืนเงินกู้กรรมการ เพื่อเอาสินทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกันมาพัฒนาต่อเป็นที่เรียบร้อย

“เราได้มีการวางกลยุทธ์กำหนดแผนเพื่อสร้างความแข็งแกร่งให้กับบริษัทฯ เพื่อยกระดับก้าวขึ้นเป็นผู้พัฒนาที่อยู่อาศัยในประเภทโครงการแนวราบติดอันดับ 1 ใน 5 ของอสังหาริมทรัพย์ภายในระยะเวลา 2-3 ปี ให้มีความโดดเด่น ทันสมัยไม่ว่าจะเป็นโลก

และสินค้าของเรา รวมถึงเราจะเน้นจับกลุ่มเป้าหมายลูกค้าคนรุ่นใหม่เป็นหลักด้วย “ นายสงกรานต์ กล่าว

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยอมรับว่า ผลประกอบการปีนี้จะยังคงขาดทุนสุทธิอยู่ แต่ปีหน้าคาดว่าจะสามารถพลิกกลับมาทำกำไรได้ โดยบริษัทฯ ตั้งเป้ารายได้ปี 2563 จะเติบโต 15% และมีรายได้อยู่ 4,500 ล้านบาท หลังบริษัทฯ ปรับโครงสร้างธุรกิจใหม่ และเน้นพัฒนาโครงการแนวราบมากขึ้น

ทั้งนี้ต้นปี 2563 บริษัทฯ มีแผนเปิดโครงการแนวราบ 7 โครงการ มูลค่ารวมไม่ต่ำกว่า 6,000 ล้านบาท ได้แก่ ทำเลโครงการบางพระ โครงการแพรงษา โครงการบางใหญ่ จำนวน 2 โครงการ โครงการบางใหญ่ 2 โครงการ ติวานนท์ และโครงการบางบัวทอง

อีกทั้ง บริษัทฯ ยังมีการศึกษาและพัฒนาที่ดินบริเวณ กล้วยพฤกษ์ เพื่อสร้างแบรนด์ใหม่ย่านฝั่งธนบุรี โดยบริษัทฯ มีแผนจะสร้างบ้านแฝด 3 ชั้นบนเนื้อที่ 9 ไร่ จำนวน 70-80 ยูนิต มูลค่าโครงการกว่า 400 ล้านบาท ซึ่งโครงการนี้นับเป็นโครงการแรกหลังจากที่บริษัทฯ ได้เริ่มทำการปรับภาพลักษณ์ใหม่คาดว่าจะเริ่มเปิดขายภายในไตรมาส 4/2562 เป็นต้นไป

นายสงกรานต์ กล่าวเพิ่มเติมถึงภาพรวมผลประกอบการปี 2562 ว่าบริษัทฯ ตั้งเป้ายอดขายไว้ที่ 4,000 ล้านบาท โดยคาดว่าจะ 9 เดือนแรกยอดขายจะอยู่ที่ 3,000 ล้านบาท ขณะที่ยอดโอนกรรมสิทธิ์ปีนี้บริษัทฯ ได้ตั้งเป้าไว้ที่ 3,200 ล้านบาท

ซึ่งในช่วงครึ่งปีแรกบริษัทฯ ยอดโอนกรรมสิทธิ์แล้วประมาณ 1,090.68 ล้านบาท โดยช่วงที่เหลือของปีบริษัทฯ จะใช้กลยุทธ์ปรับภาพลักษณ์ โดยการใช้คอนเซปต์ **“JSP Ready Move”** เร่งยอดขายด้วยแคมเปญสุดพิเศษด้วยบ้านสร้างเสร็จก่อนขาย พร้อมโปรโมชั่นเฟอร์นิเจอร์ เครื่องปรับอากาศ โดยบริษัทฯ คาดว่าจะสามารถสร้างยอดขายในไตรมาส 4/2562 ได้กว่า 1,000 ล้านบาท

ขณะเดียวกัน บริษัทฯ ยังมียอดขายรอโอน (Backlog) ในมือมูลค่ารวมประมาณ 600 ล้านบาท ซึ่งจะทยอยส่งมอบภายในปีนี้ และมีสินค้าเหลือขาย(สต็อก)อีกจำนวน 4,000 ล้านบาท แบ่งเป็นโครงการคอนโดมิเนียม 3,000 ล้านบาท และโครงการแนวราบ 1,000 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ ก็จะมีพยายามเร่งระบายในช่วงที่เหลือของปีด้วยเช่นกัน



แผนธุรกิจของ JSP ในระยะ 3 ปี (63-65) บริษัทฯ ปรารถนอยอดขายสะสม 3 ปี (63-65) และ 1.9 หมื่นลบ. หลังเน้นพัฒนาโครงการให้ตอบโจทย์ต่อผู้บริโภค JSP ตั้งเป้ารายได้ปี 63 โต 15% และ 4.5 พันลบ. พร้อมคาดจะพลิกมีกำไร หลังปรับโครงสร้างธุรกิจ-รุกแนวราบ คุมงบ 1.9 พันลบ. รองรับซื้อที่ดินพัฒนา 10 แปลงในระยะเวลา 3 ปี(63-65) เพชต์ปี 63 เตรียมเปิดโครงการใหม่ 7 โครงการ มูลค่าไม่ต่ำ 6 พันลบ.

นายสงกรานต์ แสงอร่ามรุ่งโรจน์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการตลาดและการขาย บริษัท เจ เอส พี หรือพีเพอร์ตี จำกัด (มหาชน) หรือ JSP เปิดเผยว่า บริษัทฯ ตั้งเป้ายอดขายสะสมในระยะเวลา 3 ปี (2563-2565) ไว้ที่ 19,000 ล้านบาท เนื่องจาก บริษัทฯ จะเน้นพัฒนาโครงการเพื่อให้ออกมาตอบโจทย์ต่อผู้บริโภคมากขึ้น โดยคาดว่าปี 2563 จะทำได้ 5,000 ล้านบาท และปี 2564 ทำได้ 6,000 ล้านบาท ส่วนปี 2565 คาดทำได้ 7,000 ล้านบาท

พร้อมกันนี้ บริษัทฯ ยังได้ตั้งเป้ายอดโอนกรรมสิทธิ์สะสมในช่วง 3 ปี (2563-2565) ไว้ที่ 8,000-10,000 ล้านบาท หรือทำได้เฉลี่ยปีละ 3,000-3,500 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามการทยอยส่งมอบโครงการอย่างต่อเนื่อง

ทั้งนี้ บริษัทฯ ยังได้วางงบลงทุนในระยะเวลา 3 ปี ไว้ที่ 1,900 พันล้านบาท เพื่อใช้สำหรับรองรับการซื้อที่ดินในทำเลศักยภาพ เช่น รังสิต พระราม 2 และรามอินทรา เพื่อนำมาพัฒนาเพิ่มอีก จำนวน 10 แปลงจากปัจจุบันที่บริษัทฯ มีที่ดินในมือเพื่อรองรับการพัฒนาแล้ว 15 แปลง และบริษัทฯ ยังมีแผนซื้อที่ดินขนาดเล็กลง ประมาณ 30 ไร่ จากเดิมที่ซื้อที่ดินขนาดใหญ่ โดยบริษัทฯ มองว่าจะใช้เวลาในการพัฒนาเร็วกว่า

สำหรับ ปัจจุบันบริษัทกระแสเงินสดในมือ 500 ล้านบาท และมีอัตราหนี้สินต่อทุน (D/E) อยู่ที่ 0.6 เท่า ซึ่งภายในสิ้นปี 2562 บริษัทฯ มีแผนออกหุ้นกู้(บอนด์) อายุไม่เกิน 3 ปี ซึ่งปัจจุบันบริษัทฯ อยู่ระหว่างสรุปจำนวนเพื่อใช้มัดจำที่ดิน โดยในไตรมาส 4/2562 บริษัทฯ มีแผนจะใช้เงินมัดจำที่ดินราว 200-300 ล้านบาท ซึ่งในช่วงที่ผ่านมามีบริษัทได้มีการชำระคืนเงินกู้กรรมการ เพื่อเอาสินทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกันมาพัฒนาต่อเป็นที่เรียบร้อย

“เราได้มีการวางกลยุทธ์กำหนดแผนเพื่อสร้างความแข็งแกร่งให้กับบริษัทฯ เพื่อยกระดับก้าวขึ้นเป็นผู้พัฒนาที่อยู่อาศัยในประเภทโครงการแนวราบติดอันดับ 1 ใน 5 ของอสังหาริมทรัพย์ภายในระยะเวลา 2-3 ปี ให้มีความโดดเด่น กันสมัยไม่ว่าจะเป็นไฮโซ

และสินค้าของเรา รวมถึงเราจะเน้นจับกลุ่มเป้าหมายลูกค้าคนรุ่นใหม่เป็นหลักด้วย “ นายสงกรานต์ กล่าว

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยอมรับว่า ผลประกอบการปีนี้จะยังคงขาดทุนสุทธิอยู่ แต่ปีหน้าคาดว่าจะสามารถพลิกกลับมาได้ โดยบริษัทฯ ตั้งเป้ารายได้ปี 2563 จะเติบโต 15% และมีรายได้อยู่ 4,500 ล้านบาท หลังบริษัทฯ ปรับโครงสร้างธุรกิจใหม่ และเน้นพัฒนาโครงการแนวราบมากขึ้น

ทั้งนี้ต้นปี 2563 บริษัทฯ มีแผนเปิดโครงการแนวราบ 7 โครงการ มูลค่ารวมไม่ต่ำกว่า 6,000 ล้านบาท ได้แก่ ทำเลโครงการบางพระ โครงการแพรงษา โครงการบางใหญ่ จำนวน 2 โครงการ โครงการบางใหญ่ 2 โครงการ ติวานนท์ และโครงการบางบัวทอง

อีกทั้ง บริษัทฯ ยังมีการศึกษาและพัฒนาที่ดินบริเวณ กัลปพฤกษ์ เพื่อสร้างแบรนด์ใหม่ย่านฝั่งธนบุรี โดยบริษัทฯ มีแผนจะสร้างบ้านแฝด 3 ชั้นบนเนื้อที่ 9 ไร่ จำนวน 70-80 ยูนิต มูลค่าโครงการกว่า 400 ล้านบาท ซึ่งโครงการนี้นับเป็นโครงการแรกหลังจากที่บริษัทฯ ได้เริ่มทำการปรับภาพลักษณ์ใหม่คาดว่าจะเริ่มเปิดขายภายในไตรมาส 4/2562 เป็นต้นไป

นายสงกรานต์ กล่าวเพิ่มเติมถึงภาพรวมผลประกอบการปี 2562 ว่าบริษัทฯ ตั้งเป้ายอดขายไว้ที่ 4,000 ล้านบาท โดยคาดว่าจะ 9 เดือนแรกยอดขายจะอยู่ที่ 3,000 ล้านบาท ขณะที่ยอดโอนกรรมสิทธิ์ปีนี้บริษัทฯ ได้ตั้งเป้าไว้ที่ 3,200 ล้านบาท

ซึ่งในช่วงครึ่งปีแรกบริษัทมียอดโอนกรรมสิทธิ์แล้วประมาณ 1,090.68 ล้านบาท โดยช่วงที่เหลือของปีบริษัทฯ จะใช้กลยุทธ์ปรับภาพลักษณ์ โดยการใช้คอนเซปต์ **“JSP Ready Move”** เร่งยอดด้วยแคมเปญสุดพิเศษด้วยบ้านสร้างเสร็จก่อนขาย พร้อมโปรโมชั่นเฟอร์นิเจอร์ เครื่องปรับอากาศ โดยบริษัทฯ คาดว่าจะสามารถสร้างยอดขายในไตรมาส 4/2562 ได้กว่า 1,000 ล้านบาท

ขณะเดียวกัน บริษัทฯ ยังมียอดขายรอโอน (Backlog) ในมือมูลค่ารวมประมาณ 600 ล้านบาท ซึ่งจะทยอยส่งมอบภายในปี นี้ และมีสินค้าเหลือขาย(สต็อก)อีกจำนวน 4,000 ล้านบาท แบ่งเป็นโครงการคอนโดมิเนียม 3,000 ล้านบาท และโครงการแนวราบ 1,000 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ ก็พยายามเร่งระบายในช่วงที่เหลือของปีด้วยเช่นกัน



PTT กำไร Q3/62 รูด 33.2% เหตุ EBITDA ลดลง จากกลุ่มธุรกิจปิโตรเคมีและการกลั่น ขาดทุนจากสต็อกน้ำมัน

บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) PTT เปิดเผยว่า กำไรสุทธิของ ปตท. และบริษัทย่อยใน 3Q2562 มีจำนวน 20,255 ล้านบาท ลดลง 5,683 ล้านบาทหรือร้อยละ 21.9

เนื่องจาก EBITDA ที่ลดลง รวมถึงผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ลดลงจากเงินบาทแข็งค่าน้อยกว่า 2Q2562 แม้ว่าค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ลดลงตามผลการดำเนินงานที่ลดลง

ทั้งนี้ใน 3Q2562 ปตท. และบริษัทย่อย มีรายได้จากการขายจำนวน 538,437 ล้านบาท ลดลงจาก 3Q2561 จำนวน 68,542 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.3

โดยหลักมาจากกลุ่มธุรกิจการค้าระหว่างประเทศ (จากราคาขายเฉลี่ยที่ลดลงตามราคาน้ำมันดิบ) กลุ่มธุรกิจปิโตรเคมีและการกลั่นมีรายได้โดยรวมลดลง (จากราคาขายเฉลี่ยผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมและปิโตรเคมีที่ลดลง รวมถึงปริมาณขายที่ลดลง) ในขณะที่กลุ่มธุรกิจเทคโนโลยีและวิศวกรรมมีรายได้จากการขายเพิ่มขึ้น (GPSC เข้าซื้อ GLOW)

ขณะที่ใน 3Q2562 EBITDA มีจำนวน 67,697 ล้านบาท ลดลง 28,441 ล้านบาท หรือร้อยละ 29.6 โดยหลักจากกลุ่มธุรกิจปิโตรเคมีและการกลั่น เนื่องจากมีขาดทุนจากสต็อกน้ำมันใน 3Q2562 จำนวนประมาณ 2,200 ล้านบาท ตามราคาน้ำมันดิบที่ปรับลดลง ขณะที่ใน 3Q2561 มีกำไรจากสต็อกน้ำมัน

จำนวนประมาณ 3,000 ล้านบาท อีกทั้งกำไรขั้นต้นจากการกลั่นซึ่งไม่รวมผลกระทบจากสต็อกน้ำมัน (Market GRM) ลดลงตามต้นทุนวัตถุดิบเพิ่มขึ้นจาก crude premium

แม้ว่าส่วนต่างราคาน้ำมันสำเร็จรูปกับน้ำมันดิบเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม ส่วนต่างราคาผลิตภัณฑ์กับวัตถุดิบของผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมีทั้งสายโพลีเอทิลีนและอะโรเมติกส์ลดลง ประกอบกับผลการดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจก๊าซธรรมชาติที่ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อน

โดยหลักจากธุรกิจโรงแยกก๊าซฯ ตามราคาขายอ้างอิงราคาปิโตรเคมีที่ปรับลดลง และธุรกิจจัดหาและจัดจำหน่ายก๊าซฯ ตามราคาขายอ้างอิงราคาน้ำมันเตาที่ลดลง อย่างไรก็ตาม ผลการดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจเทคโนโลยีและวิศวกรรมที่ปรับตัวดีขึ้น โดยหลักจากการรับรู้ผลการดำเนินงานของ GLOW ใน 3Q2562 ตั้งแต่เดือนมีนาคม 2562

ด้านค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายจำนวน 33,479 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,424 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.4 จาก 32,055 ล้านบาทใน 3Q2561 โดยหลักจากค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายของ GLOW ที่ GPSC ได้เข้าซื้อในเดือน มีนาคม 2562

ใน 3Q2562 มีส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในการร่วมค้าและบริษัทร่วมจำนวน 1,454 ล้านบาท ลดลง 1,045 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 41.8 จาก 2,499

ล้านบาท ใน 3Q2561 ส่วนใหญ่มาจากผลการดำเนินงานของการร่วมค้าในกลุ่มธุรกิจปิโตรเคมีและการกลั่นที่ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยหลักลดลงจาก PTTAC ที่ผลการดำเนินงานปรับลดลงตามส่วนต่างราคาผลิตภัณฑ์กับวัตถุดิบของผลิตภัณฑ์อะครีโลไนไตรล (AN) และ เมทิลเมทาคริเลต (MMA) ที่ลดลง และ HMC ตามราคาขาย PP และเงินปันผลรับที่ลดลง

PTT ระบุว่าใน 3Q2562 มีการรับรู้รายการที่ไม่ได้เกิดขึ้นประจำ (Non-recurring Items) จากค่าใช้จ่ายชดเชยพนักงานของ ปตท. จำนวน 1,069 ล้านบาท ตามที่ได้กล่าวข้างต้น ในขณะที่ 3Q2561 มีการรับรู้ผลขาดทุนจากการขายสินทรัพย์ แหล่งมอหารา ของ PTTEP จำนวน 1,208 ล้านบาท

ภาษีเงินได้ใน 3Q2562 จำนวน 8,777 ล้านบาท ลดลง 8,718 ล้านบาท หรือร้อยละ 49.8 จาก 17,495 ล้านบาท ใน 3Q2561 โดยหลักมาจากภาษีเงินได้ที่ลดลงของ ปตท. เนื่องจากใน 3Q2561 มีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สุทธิที่เกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างหน่วยธุรกิจน้ำมัน จำนวน 6,033 ล้านบาท และจากผลการดำเนินงานโดยรวมของกลุ่ม ปตท. ที่ลดลง

ดังนั้น กำไรสุทธิของ ปตท. และบริษัทย่อยในไตรมาสนี้มีจำนวน 20,255 ล้านบาท ลดลง 10,074 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 33.2 จาก 3Q2561 ที่มีกำไรสุทธิ จำนวน 30,329 ล้านบาท

GULF เชื้อบันทึกความร่วมมือพัฒนาโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติ 6,000 MW ร่วมกับสถานีรับ-จ่าย LNG ในเวียดนาม

นางสาวยุพาพิน วังวิวัฒน์ กรรมการบริหาร บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) GULF เปิดเผยว่า ตามที่ บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ได้ตระหนักถึงการเติบโตขึ้นอย่างรวดเร็วของเศรษฐกิจประเทศเวียดนาม และความต้องการใช้ไฟฟ้าที่เติบโตสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ตามแผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศเวียดนาม

โดยบริษัทฯ ได้เริ่มเข้าไปลงทุนโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์และพลังงานลม ขนาดกำลังการผลิต 460 เมกะวัตต์ ในปี 2561 ที่ผ่านมาแล้วนั้น เมื่อเดือนธันวาคม 2561 บริษัทฯ ยังได้ยื่นข้อเสนอต่อรัฐบาลเวียดนามเพื่อพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติ ขนาดกำลังการผลิตติดตั้งประมาณ 6,000 เมกะวัตต์ ร่วมกับสถานีรับ-จ่ายก๊าซธรรมชาติเหลว (“LNG terminal”) ขนาดกำลังการผลิตประมาณ 6 ล้านตันต่อปีซึ่งตั้งอยู่ในตำบล

กาน้ำ(Ca Na)อำเภอถ่วนน้าม (Thuan Nam) จังหวัดนิงห์ถ่วน (Ninh Thuan) ในภาคตะวันออกเฉียงใต้ของประเทศเวียดนาม (“โครงการฯ”)

โดยสำนักงานรัฐบาลได้ออกหนังสือให้การสนับสนุนบริษัทฯ ในฐานะหนึ่งในนักลงทุนรายใหญ่ที่มีศักยภาพด้านการเงินและมีความเชี่ยวชาญในธุรกิจพลังงาน ให้เข้ามาลงทุนในประเทศเวียดนาม โดยให้บริษัทฯ ดำเนินการร่วมกับหน่วยงานภาครัฐที่เกี่ยวข้องทั้งในระดับจังหวัดและระดับประเทศต่อไป

บริษัทฯ ขอเรียนให้ ทราบว่า เมื่อวันที่ 2 พฤศจิกายน 2562 บริษัทฯ ได้ ลงนามบันทึกความร่วมมือกับคณะกรรมการประชาชนจังหวัดนิงห์ถ่วน (Ninh Thuan Provincial People’s Committee) ซึ่งนับเป็นการยกระดับความสัมพันธ์และความร่วมมือระหว่างบริษัทฯ และจังหวัดนิงห์ถ่วน ในการพัฒนาโครงการฯ โดย

ภายใต้บันทึกความร่วมมือดังกล่าว ทั้งสองฝ่ายจะร่วมกันพัฒนาโครงการฯ โดยจะหารือแลกเปลี่ยนข้อมูล และประสบการณ์ในธุรกิจโรงไฟฟ้าและสถานีรับ-จ่ายก๊าซธรรมชาติเหลว ตลอดจนแผนการจัดการเงินทุน รวมถึงประเด็นอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

ซึ่งจะมีกรอบในการพัฒนาโครงการฯ ไปจนถึงกำลังการผลิตสูงสุดของโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติและสถานีรับ-จ่ายก๊าซธรรมชาติเหลวที่ทางตำบลกาน้ำจะสามารถผลิตได้และได้รับอนุมัติจากทางรัฐบาล

นอกจากนี้ ทั้งสองฝ่ายยังตกลงที่จะเร่งดำเนินโครงการฯ ให้แล้วเสร็จได้ทันต่อความต้องการใช้ไฟฟ้าตามแผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศ ทั้งนี้ บริษัทฯ จะแจ้งให้ทราบถึงความคืบหน้าของการพัฒนาโครงการฯ เป็นระยะๆ ต่อไป



INTUCH เผยกำไร Q3/62 โต 24% เหตุกำไร AIS หยุบ

บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)
INTUCH เปิดเผยว่า กำไรสุทธิรวมของ
กลุ่มอินทัช ในไตรมาส 3/62 มีกำไร
สุทธิ 3,348 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14%
และ 24% จากไตรมาส 2/2562 และ
ไตรมาส 3/2561 ส่วนใหญ่เนื่องจากการ
เพิ่มขึ้นของส่วนแบ่งผลกำไรจากธุรกิจ
โทรคมนาคมไร้สายภายในประเทศ ซึ่งดำ
เนินงานโดยกลุ่มเอไอเอส

กำไรสุทธิสำหรับงวด 9 เดือนปี 62
ลดลง 5% จากปีก่อน แม้ว่าส่วนแบ่ง
ผลกำไรจากธุรกิจโทรคมนาคมไร้สาย
ภายในประเทศเพิ่มขึ้น แต่ส่วนแบ่งผล
การดำเนินงานจากธุรกิจดาวเทียมและ
ธุรกิจ在其他ประเทศลดลง เนื่องจากใน
ไตรมาส 1 ของปีก่อน มีกำไรจากการ
ขายเงินลงทุนในซีเอสแอล อย่างไรก็ตาม
หากไม่รวมกำไรจากการขายเงินลงทุนดัง
กล่าวกำไรสุทธิรวมจะเพิ่มขึ้นเล็กน้อย

INTUCH ระบุว่า ผลประกอบการงวด 9
เดือนของปี 2562 อินทัชมีกำไรสุทธิที่
9,193 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.7 จาก
ช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากการรับ
รู้กำไร 463 ล้านบาท จากการขายซีเอส
แอลเมื่อไตรมาส 1 ของปีที่ผ่านมา หาก
ไม่รวมกำไรจากการขายซีเอสแอล กำ
ไรจากการดำเนินงานอยู่ในระดับคงที่
เนื่องจาก อินทัชรับรู้กำไรจากเอไอเอส
เพิ่มขึ้นร้อยละ 3 หรือมีการบันทึกกำไร
จากเอไอเอสที่ 9,548 ล้านบาท ถึงแม้ว่า
จะรับรู้ผลขาดทุนจากไทยคม 112 ล้าน
บาท จากที่รับรู้ผลกำไรเมื่อช่วงเดียวกัน
ของปีก่อน ซึ่งผลประกอบการของเอไอเอ
สและไทยคมสามารถอธิบายได้ดังต่อไปนี้

เอไอเอส มีผลกำไรสุทธิ (ที่ไม่รวมผลกระทบ
จาก TFRS15) ในงวด 9 เดือนของปี
2562 ที่ 24,019 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ
5.1 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมี
รายได้จากการให้บริการหลักเพิ่มขึ้นร้อยละ
5.2 จากปีที่ผ่านมา เนื่องจากการได้มีการ
ยกเลิกแพ็คเกจแบบใช้งานไม่จำกัดด้วย
ความเร็วคงที่ ทำให้ รายได้ปรับตัวดีขึ้น
อย่างต่อเนื่อง

รวมทั้งมีการปรับราคาแพ็คเกจขึ้นให้
เหมาะสมตามการใช้งานของลูกค้า โดย
เฉพาะลูกค้าระบบรายเดือน ขณะที่การ
แข่งขันในตลาดเติมเงินยังคงรุนแรง โดย
มีการนำเสนอแพ็คเกจราคาถูกรักษา
ลูกค้าใหม่เพื่อรักษาจำนวนฐานลูกค้าไว้

ขณะที่การย้ายลูกค้าจากระบบเติมเงิน
เป็นรายเดือนยังคงมีอยู่ และสามารถ
รักษารายได้ต่อเลขหมายต่อเดือนใน
ไตรมาสที่ 3 ไว้ที่ 263 บาท นอกจากนี้
รายได้จากธุรกิจอินเทอร์เน็ตความเร็ว
สูงสามารถเติบโตได้ในอัตราเร่งขึ้น หรือ
เติบโตขึ้นร้อยละ 29 จากปีที่ผ่านมา
เนื่องจากจำนวนลูกค้าที่เพิ่มขึ้นสูงใน
ไตรมาสที่ 3 ทำให้จำนวนลูกค้า ณ สิ้น
เดือนกันยายนอยู่ที่ 937,000 ราย ใกล้เคียง
เป้าหมาย 1 ล้านราย ณ สิ้นปีนี้อย่างไร
ก็ตามรายได้ต่อเลขหมายของธุรกิจ
อินเทอร์เน็ตความเร็วสูงยังคงลดลง จาก
การลดราคาแพ็คเกจลงร้อยละ 50 เพื่อ
รักษารฐานลูกค้าเก่าและดึงดูดลูกค้าใหม่
สำหรับรายได้อื่นยังคงเติบโตต่อเนื่อง
โดยมียอดขายจากลูกค้า องค์กรเพิ่มขึ้น
รวมถึงการรับรู้รายได้ของ CSL ซึ่งเริ่ม
ตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2561

ขณะที่ต้นทุนและค่าใช้จ่ายยังมีการเพิ่ม
ขึ้นจากการขยายโครงข่าย 4G การทำ
การตลาด รวมทั้ง ค่าใช้จ่ายพิเศษจาก
พ.ร.บ.คุ้มครองแรงงานฉบับใหม่ ถึงแม้ว่า
ในไตรมาส 3 ที่ผ่านมาเอไอเอสได้มีการ
ระงับข้อพิพาทกับทีโอที ซึ่งช่วยลดค่าใช้จ่าย
ทางด้านโครงข่ายลง ทั้งนี้ อินทัชยังคง
สัดส่วนการถือหุ้นเอไอเอสที่ร้อยละ
40.45 และรับรู้ผลกำไรจากเอไอเอสตาม
สัดส่วนการถือหุ้นนั้น

ทางด้านไทยคมมีผลขาดทุนจากการดำ
เนินงานปกติสำหรับงวด 9 เดือนของ
ปี 2562 ที่ 49 ล้านบาท พลิกจากผลกำไร
323 ล้านบาท ในช่วงเดียวกันของปี
ก่อน เนื่องจากการลดลงของรายได้ร้อยละ
18 ซึ่งเป็นไปตามที่ได้ประมาณการไว้
โดยเป็นการลดลงของรายได้จากธุรกิจ
ดาวเทียมแบบทั่วไปเป็นหลัก

ซึ่งเป็นผลกระทบจากการปรับลดราคา
ให้แก่ลูกค้าในประเทศไทย การสูญเสีย
ลูกค้าต่างประเทศจากความไม่แน่นอน
เรื่องการต่ออายุสัมปทานดาวเทียม และ
การลดการใช้งานของลูกค้าต่างประเทศ
รวมทั้งมีการบันทึกรายการพิเศษขาดทุน
จากการขายบริษัท แคมโบเดียน ดี
ทีวี เน็ตเวิร์ค จำกัด ("ซีดีเอ็น) ขาดทุน
จากอัตราแลกเปลี่ยน การจัดจำหน่าย
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีและการ
รับรู้ค่าใช้จ่ายพิเศษจาก พ.ร.บ.คุ้มครอง
แรงงานฉบับใหม่

สำหรับการคาดการณ์ผลประกอบการ
ในปี 2562 ของทั้งเอไอเอสและไทยคม
ไม่มีการเปลี่ยนแปลงไปจากเดิม

SCC แอ่งกำไร Q3/62 ทดลง 35% จากธุรกิจเคมีคอลส์ ลดลง คืบหน้าสถาบันการเงิน

นายรุ่งโรจน์ รังสิโยภาส กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัทปูนซีเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) SCC เปิดเผยว่า ผลประกอบการ ไตรมาสที่ 3 ปี 2562 เอสซีจีมีกำไรสำหรับงวดเท่ากับ 6,204 ล้านบาท ลดลง 12% จากไตรมาสก่อน ส่วนใหญ่จากผลการดำเนินงานที่ลดลงของธุรกิจเคมีคอลส์เนื่องจากการกั๊บรายการสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี (DTA) จำนวน 1,063 ล้านบาท ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมลดลง 983 ล้านบาท ประกอบกับผลจากสงครามการค้า ทำให้ปริมาณความต้องการสินค้า HDPE ลดลง

โดยในไตรมาสนี้มีขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์ จำนวน 762 ล้านบาท จากธุรกิจซีเมนต์และผลิตภัณฑ์ก่อสร้างจำนวน 640 ล้านบาท ส่วนใหญ่จากธุรกิจเซรามิกในต่างประเทศ เอสซีจีมี EBITDA เท่ากับ 14,842 ล้านบาท ลดลง 25% จากไตรมาสก่อน ขณะที่รายได้จากการขายเท่ากับ 110,330 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1% จากไตรมาสก่อน

เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน กำไรสำหรับงวดลดลง 35% ส่วนใหญ่จากผลการดำเนินงานที่ลดลงของธุรกิจเคมีคอลส์เนื่องจากส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมลดลง 2,022 ล้านบาท และส่วนต่างราคาสินค้าลดลง โดย EBITDA ลดลง 17%

จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ขณะที่รายได้จากการขายลดลง 10% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน จากราคาขายสินค้าเคมีภัณฑ์ลดลง

ผลการดำเนินงานในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2562 เอสซีจีมีกำไรสำหรับงวด 24,910 ล้านบาท ลดลง 9,371 ล้านบาท หรือ 27% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ทั้งนี้ รายการสำคัญในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2562 ประกอบด้วย ไตรมาสที่ 2 มีรายการปรับเงินชดเชยตามกฎหมายแรงงาน จำนวน 2,035 ล้านบาท ไตรมาสที่ 3 มีการกั๊บรายการสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี (DTA) จำนวน 1,063 ล้านบาท และขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์ จำนวน 762 ล้านบาท

ส่วนใหญ่อากธุรกิจเซรามิกในต่างประเทศ ประกอบกับความกังวลจากสงครามการค้า ส่งผลกระทบต่อส่วนต่างราคาสินค้าเคมีภัณฑ์ของทั้งบริษัทย่อยและบริษัทร่วม เอสซีจีมี EBITDA เท่ากับ 54,202 ล้านบาท ลดลง 19% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ขณะที่รายได้จากการขายเท่ากับ 331,803 ล้านบาท ลดลง 8% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน จากราคาขายสินค้าเคมีภัณฑ์ลดลง

ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2562 เอสซีจีมีส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนใน

บริษัทร่วม เท่ากับ 8,796 ล้านบาท ลดลง 3,094 ล้านบาท หรือ 26% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนโดยส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนมาจากบริษัทร่วมในธุรกิจเคมีคอลส์ 5,427 ล้านบาท หรือ 62% ของทั้งหมด ลดลง 40% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน จากการปิดซ่อมบำรุงใหญ่ของบริษัทร่วมแห่งหนึ่งขณะที่ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมจากธุรกิจอื่น เท่ากับ 3,369 ล้านบาท หรือ 38% ของทั้งหมด เพิ่มขึ้น 18% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

เอสซีจีมีเงินปันผลรับในช่วง 9 เดือนของปี 2562 เท่ากับ 7,704 ล้านบาท ลดลง 585 ล้านบาท หรือ 7% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยเอสซีจีมีเงินปันผลรับจากบริษัทร่วม (เอสซีจีถือหุ้น 20 -50%) เท่ากับ 6,770 ล้านบาท และจากบริษัทอื่น (เอสซีจีถือหุ้นต่ำกว่า 20%) เท่ากับ 934 ล้านบาท เอสซีจียังคงมีโครงสร้างทางการเงินที่มั่นคงโดยมีเงินสดและเงินสดภายใต้การบริหารณ สิ้นไตรมาสที่ 3 ปี 2562 เท่ากับ 30,764 ล้านบาท ขณะที่ ณ สิ้นไตรมาสที่ 4 ปี 2561 อยู่ที่ 57,937 ล้านบาท เอสซีจีมีเงินทุนหมุนเวียนสุทธิ 75,097 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสก่อน 2,875 ล้านบาท หรือ 4% ขณะที่มื่ออัตราหมุนเวียนสินค้าคงเหลือต่อยอดขายเท่ากับ 48 วัน

DELTA แอ่งกำไร Q3/62 ทรุ่ด 63.2% เหตุต้นทุบ ขาย-ค้ำใช้จ้ำยในการขายและบริหารเพิ่มขั้บ ด้านยอดขาย หด เหตุลูกค้ำชะลอค้ำสั่งซื้อ

นายอนุสรณ์ มุทราธิศ
กรรมการ บริษัท เดลต้าอีเลคโท
ริคส์(ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
DELTA

เปิดเผยว่า ในไตรมาส 3/62 บริษัทฯ
มีกำไรจากการดำเนินงานอยู่ที่ 409
ล้านบาท ลดลง 1,091 ล้านบาท จาก
ไตรมาสเดียวกันของปีก่อนที่ร้อยละ
10.9 มาอยู่ที่ร้อยละ 3.3 เนื่องจากการ
เพิ่มขึ้นของต้นทุนขายและค้ำใช้จ้ำย
ในการขายและบริหาร ในขณะที่กำไร
สุทธิของไตรมาสนี้อยู่ที่ 618 ล้าน
บาท ลดลงร้อยละ 63.2 จากไตรมาส
เดียวกันของปีก่อน โดยมีกำไรต่อหุ้น
อยู่ที่ 0.50 บาท ลดลงจาก 1.35 บาท
ต่อหุ้น ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

ด้านยอดขายสินค้าและบริการใน
ไตรมาสนี้อยู่ที่ 12,404ล้านบาท ลด

ลงร้อยละ 9.6 จากไตรมาสเดียวก
นั้ของปีก่อน(ลดลงร้อยละ 3 ในสกุล
ดอลลาร์สหรัฐ) และลดลงร้อยละ
10.9จากไตรมาสที่แล้ว เนื่องจาก
การชะลอค้ำสั่งซื้อสินค้า จาก
ลูกค้ำในผลิตภัณฑ์เครื่องมือช่าง
อุตสาหกรรม (Industrial Tools) เพา
เวอร์โซลูชัน สำหรับอุตสาหกรรม
(Industrial Power Solutions) และ
เพาเวอร์โซลูชัน สำหรับโทรคมนาคม
(Telecom Power Solutions) เป็น ต้น

กำไรขั้บต้น ในไตรมาสสามของปี
2562 มีจำนวน 2,373ล้านบาท ลดลง
ร้อยละ 29.3 จากไตรมาสเดียวกันของ
ปีก่อน และลดลงร้อยละ 14.4 จาก
ไตรมาสที่แล้ว เนื่องจากการชะลอ
ตัวของธุรกิจโทรคมนาคมในประเทศ
อินเดีย และการแข่งค้ำของเงินบาท
ต่อดอลลาร์สหรัฐ ประกอบกับความ
ต้องการของตลาดที่ลดลงสำหรับ

วัตถุดิบที่ใช้ในการผลิตส่งผลให้วตั
ุดิบคงเหลือมีมูลค่าลดลงจากการปรับ
ต้นทุนมาตรฐานในไตรมาสนี้ทำให
้อัตรากำไรขั้บต้นของไตรมาสนี้ลดลง
มาอยู่ที่ร้อยละ19.1 เทียบกับร้อยละ
24.5 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน
และร้อยละ 19.9 ในไตรมาสที่แล้ว

ค้ำใช้จ้ำยในการขายและบริหาร (รวม
ค้ำวิจัยและพัฒนา) ในไตรมาสนี้เพิ่ม
ขั้บร้อยละ 5.7จากไตรมาสเดียวกัน
ของปีก่อน เนื่องจากการลงทุนด้านการ
ตลาดและการวิจัยและพัฒนาเพิ่ม
ขั้บเพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการ
พัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ และเมื่อเทียบกับ
ไตรมาสที่แล้วจะลดลงร้อยละ
7.6 เนื่องจากในไตรมาสที่แล้วมีการ
ใช้บริการ outsource ด้านวิจัยและ
พัฒนาในยุโรปเพิ่มขั้บ



SAMART ตั้งเป้าปี 63 เพิ่มสัดส่วนรายได้ประจำ แตะ50% หลังเน้นรับงานบริการ หนุนมาร์จิ้น

SAMART คาดผลงาน H2/62 ดีกว่า H1/62 ดันทั้งปี 62 ดีกว่าปีก่อน ตามทุกกลุ่มธุรกิจหนุน - SDC ผ่านจุดต่ำสุดแล้ว พร้อมตั้งเป้าปี 63 เพิ่มสัดส่วนรายได้ประจำแตะ50% หลังเน้นรับงานบริการ หนุนมาร์จิ้น แยม1-2 เดือนนี้ประมุลงานใหญ่ 2-3 โครงการหวังเพิ่มBacklog สิ้นปีนี้ทะลุ1 หมื่นลบ.ขณะที่เตรียมส่ง”สามารถ เอวิเอชั่น โซลูชัน”เข้าตลาดหุ้น ในมี.ค.ปี63

นายวัฒน์ชัย วิไลลักษณ์ กรรมการผู้จัดการใหญ่ บมจ.สามารถคอร์ปอเรชั่น (SAMART) เปิดเผยว่า บริษัทฯ คาดผลประกอบการในช่วงครึ่งปีหลังของปี2562 จะดีกว่าครึ่งปีแรกที่รายได้อยู่ที่ 7.78 พันล้านบาทและมีกำไรสุทธิอยู่ที่ 256 ล้านบาท โดยเชื่อว่าภาพรวมผลประกอบการทั้งปี2562 จะดีกว่าปีก่อนที่บริษัทมีรายได้อยู่ที่ 1.29 หมื่นล้านบาท ขณะที่มีผลขาดทุน 1.07 พันล้านบาท เป็นผลมาจากทุกกลุ่มธุรกิจมีการเติบโตดี ประกอบด้วยสายธุรกิจ ICT Solution and Service ที่ดำเนินการโดย บริษัท สามารถเทลคอม จำกัด (มหาชน) SAMTEL ซึ่งมีสัดส่วนรายได้หลักอยู่ที่ประมาณ55% ที่ปัจจุบันมีโครงการในมือแล้วมูลค่ารวมกว่า 9 พันล้านบาท

ขณะที่สายธุรกิจ Contact Center ที่ดำเนินการโดยบริษัท วันทวัน คอนแทคส์ จำกัด (มหาชน) OTO รวมทั้ง สายธุรกิจ Utilities and Transportations มีการเติบโตดีต่อเนื่อง ด้านสายธุรกิจ Digital ที่ดำเนินการโดยบริษัท สามารถดิจิทัล จำกัด (มหาชน) SDC ปีนี้เริ่มมีผลประกอบการที่ดีขึ้น หลังจากผ่านจุดต่ำสุดแล้วในปีก่อน โดยคาดว่าปีนี้จะ

มีผลขาดทุนที่ลดลงจากปีก่อนที่มีผลขาดทุน1,596.68 ล้านบาท และในงวด 6 เดือนแรกมีผลขาดทุน 144.15 ล้านบาท ขณะที่ในปีหน้า(2563) SDC ได้ตั้งเป้าหมายรายได้ไว้ที่ 4 พันล้านบาท จากปี2560 ที่มีรายได้อยู่ที่ 770 ล้านบาท ส่วนปี 61 คาดว่า SDC จะมีรายได้อยู่ที่ 1.2 พันล้านบาท

ทั้งนี้บริษัทฯ ประเมินรายได้รวมทั้งปี (2562) จะทำได้ใกล้เคียงเป้าหมายที่ตั้งไว้ที่ 1.8 หมื่นล้านบาท และยังประเมินถึงทิศทางปีหน้า (2563) บริษัทฯ เชื่อว่าจะเห็นการเปลี่ยนที่มีนัยสำคัญของกลุ่มบริษัทฯ เช่นการประมุลงานโครงการใหม่ รวมทั้งการนำบริษัทลูก บริษัทสามารถ เอวิเอชั่น โซลูชัน จำกัด หรือ SAV เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ด้วย เพื่อแยกธุรกิจในกลุ่มสามารถให้มีความชัดเจนมากยิ่งขึ้น

โดยขณะนี้ บริษัทสามารถ เอวิเอชั่น โซลูชัน จำกัด หรือ SAV ได้ผ่านขั้นตอนการยื่นแบบคำขอและร่างหนังสือขออนุญาตสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เรียบร้อยแล้วเมื่อวันที่ 15 ตุลาคมที่ผ่านมา และคาดว่าจะทำการซื้อขายหุ้นได้ในช่วงเดือนมีนาคมปี63

สำหรับ SAV จะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ บริษัทที่ 5 ของกลุ่มบริษัทสามารถ โดยเน้นลงทุนในบริษัท แคมโบเดีย แอร์โทรฟฟิค เซอร์วิส จำกัด หรือ CATS ซึ่งได้รับสัมปทานจากรัฐบาลกัมพูชาในการบริหารจัดการการจราจรทางอากาศ ทั่วน่านฟ้ากัมพูชา เป็นเวลารวม 39 ปี นับจาก

ปี 2545 ถึง 2584 ทั้งนี้การนำ SAV เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ถือเป็น การ Unlock Value คือ การสะท้อนมูลค่าที่ควรจะเป็น และเหมาะสม ของ CATS โดย วัตถุประสงค์ของการระดมทุน ก็เพื่อเพิ่มเงินทุนหมุนเวียน ชำระคืนเงินกู้ ลดภาระดอกเบี้ย และรองรับการขยายธุรกิจใหม่ๆของกลุ่มบริษัทสามารถในอนาคต

พร้อมกันนี้ ในระยะ 1-2 เดือนจากนี้ บริษัทฯ มีแผนเข้าประมุลงานโครงการขนาดใหญ่ 2-3 โครงการ อาทิ งานของ กรมสรรพสามิต ,โครงการพัฒนาซอฟต์แวร์ด้าน Finance Solution ให้กับลูกค้ากลุ่มธนาคาร งานโครงการของกระทรวงมหาดไทย เป็นต้น ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดว่ามีโอกาสที่จะได้รับงาน 60-70% โดยหากได้รับงานคาดว่าจะช่วยสนับสนุนงานในมือหรือ Backlog ในสิ้นปีนี้อยู่ที่ระดับมากกว่า 1 หมื่นล้านบาท จากช่วง 6 เดือนแรกของปีนี้ที่มี Backlog อยู่ที่ 9 พันล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มี Backlog อยู่ที่ประมาณ 7 พันล้านบาท

สำหรับในปี 2563 บริษัทฯ วางเป้าหมายเพิ่มสัดส่วนรายได้ประจำให้อยู่ที่ระดับ 50% จากปัจจุบันที่มีสัดส่วนรายได้อยู่ที่ประมาณ 20% โดยบริษัทฯ จะเน้นการรับงานบริการ อาทิ เชื้องานบริการหลังการขาย(Service) ในการให้บริการดูแลระบบ เป็นต้น ซึ่งคาดว่าจะส่งผลให้มาร์จิ้นดีขึ้นด้วย ขณะที่สัดส่วนรายได้ของบริษัทฯ มาจากงานภาครัฐเป็นส่วนใหญ่ โดยมีสัดส่วนรายได้อยู่ที่ราว 70-80% และงานของภาคเอกชนประมาณ 20%

TPIPP ประกาศกำไร Q3/62 **โต 9.27% ต้น 9 เดือน ไทย 3,332 ลบ.**

บริษัท ทีพีไอ โพลีน เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) TPIPP รายงานผลประกอบการ ไตรมาส 3/62 มีกำไรสุทธิ 1.1 พันล้านบาท กำไรสุทธิต่อหุ้น 0.131 บาทเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 1.01 พันล้านบาท กำไรสุทธิต่อหุ้น 0.120 บาท

ด้านนายภักพล เลี้ยวไพรัตน์ รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท ทีพีไอ โพลีน เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) TPIPPเปิดเผยว่า งบการเงินรวม (สอบทานแล้ว) สำหรับไตรมาส 3 ปี 2562 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากการขายไฟฟ้าและสินค้า

รวมทั้งรายได้ส่วนเพิ่มราคาซื้อขายไฟฟ้า ในไตรมาส 3 ปี 2562 จำนวน 2,687 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 27.53 จากจำนวน 2,107 ล้านบาท ใน ไตรมาส 3 ปี 2561 เนื่องจากในไตรมาส 3 ปี 2562 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีปริมาณขายไฟฟ้าเพิ่มขึ้น โดย ในไตรมาส 3 ปี 2562 บริษัทฯและบริษัทย่อย มีรายได้รวม 2,733 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 25.68 จากจำนวน 2,175 ล้านบาท ใน ไตรมาส 3 ปี 2561 ที่ผ่านมา

ในไตรมาส 3 ปี 2562 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรสำหรับงวดจำนวน 1,098 ล้านบาท (หรือกำไร ต่อหุ้นขั้นพื้นฐานเท่ากับ 0.131 บาท) คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.27 จากกำไรสำหรับงวดในไตรมาส 3 ปี 2561 จำนวน 1,005 ล้านบาท (หรือกำไร ต่อหุ้นขั้นพื้นฐานเท่ากับ 0.120 บาท)

โดยกำไรสำหรับงวดใน ไตรมาส 3 ปี 2562 จำนวน 1,098 ล้านบาท ประกอบด้วยกำไรจากการดำเนินธุรกิจปกติ (ก่อนค่าใช้จ่ายภาษี เงินได้) จำนวน 1,115 ล้านบาท กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิจำนวน 5 ล้านบาท เงินรับค่าสินไหมทดแทน จำนวน 2 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้จำนวน 23 ล้านบาท

ในขณะที่ในไตรมาส 3 ปี 2561 ที่ผ่านมา บริษัทฯ มีกำไรสำหรับงวดจำนวน 1,005 ล้านบาท ประกอบด้วยกำไรจากการดำเนินธุรกิจปกติ (ก่อน ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้) จำนวน 1,000 ล้านบาท กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิจำนวน 39 ล้านบาท และ ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้จำนวน 33 ล้านบาท

ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2562 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรสำหรับงวดจำนวน 3,332 ล้านบาท (หรือกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานเท่ากับ 0.397 บาท) เพิ่มขึ้นร้อยละ 22.30 เมื่อเทียบกับกำไรจำนวน 2,725 ล้านบาท (หรือกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานเท่ากับ 0.324 บาท) ในงวดเดียวกันของปี 2561 ที่ผ่านมา โดยมีกำไรจากการดำเนินธุรกิจปกติในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2562 จำนวน 3,284 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 21.71 จากกำไร จำนวน 2,698 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปี 2561 ที่ผ่านมา

อนึ่ง บริษัทฯ มีโรงไฟฟ้าที่มีสัญญาขายไฟฟ้า (PPA) ให้แก่การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย 3 สัญญา รวม 163 เมกะวัตต์ โดยได้รับ Adder 3.50

บาทต่อหน่วย เพิ่มจากค่าไฟฐานประกอบด้วย

1. โรงไฟฟ้าเชื้อเพลิงขยะ RDF -20 เมกะวัตต์ (TG3) ภายใต้ PPA 18 เมกะวัตต์ ได้รับ Adder ถึงเดือน มกราคม 2565
2. โรงไฟฟ้าเชื้อเพลิงขยะ RDF - 60 เมกะวัตต์ (TG5) ภายใต้ PPA 55 เมกะวัตต์ ได้รับ Adder ถึงเดือน สิงหาคม 2565
3. โรงไฟฟ้าเชื้อเพลิงขยะ RDF 100 เมกะวัตต์ (TG 4 และ TG 6) ภายใต้ PPA 90 เมกะวัตต์ ได้รับ Adder ถึงเดือนเมษายน 2568

โดยภายหลังระยะเวลาดังกล่าวข้างต้นโรงไฟฟ้าทั้ง 3 โรงยังสามารถขายไฟฟ้าให้แก่การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทยได้ในราคาค่าไฟฐานต่อไป

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 11/2562 เมื่อวันที่ 29 ตุลาคม 2562 ได้มีมติยืนยัน นโยบายการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลประกอบการประจำปี 2562 ของบริษัทฯ ไม่น้อยกว่าปีที่ผ่านมา เนื่องจากได้พิจารณาผลประกอบการของบริษัทฯ และบริษัทย่อยสำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 ซึ่ง บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกำไรสำหรับงวดจำนวน 3,332 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 607 ล้านบาท หรือร้อยละ 22.2 จากจำนวน 2,725 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปี 2561 ที่ผ่านมา

PTTEP เพื่อกำไร Q3/62

**เพิ่มขึ้น 14% เมื่อเทียบกับ Q3/61 แต่ลดลง 17% จากไตรมาสก่อนหน้า
หลังราคาขายผลิตภัณฑ์หดตามราคาน้ำมันในตลาดโลก**

บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) PTTEP เปิดเผยว่า สำหรับผลประกอบการในไตรมาส 3 ปี 2562 บริษัทมีกำไรสุทธิ 358 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (ดอลลาร์ สรอ.) ปรับตัวลดลงร้อยละ 17 เมื่อเทียบกับในไตรมาสก่อนหน้าที่ 433 ล้านดอลลาร์ สรอ.

โดยหลักจากราคาขายผลิตภัณฑ์เฉลี่ยของบริษัทที่ปรับตัวลดลงตามราคาน้ำมันในตลาดโลก และต้นทุนต่อหน่วยที่ปรับเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 32 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบ

ซึ่งโดยหลักจากค่าใช้จ่ายในการสำรวจที่ปรับสูงขึ้นจากการตัดจำหน่ายหลุมสำรวจในประเทศเมียนมา อย่างไรก็ตาม บริษัทมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานในเก้าเดือนแรกของปีจำนวนรวมทั้งสิ้น 2,407 ล้านดอลลาร์ สรอ. ส่งผลให้สามารถรักษาอัตรากำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษีและค่าเสื่อม

ราคา (EBITDA Margin) ในระดับร้อยละ 70 ในส่วนของสถานะการเงินของบริษัท ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2562 บริษัทมีเงินสดและเงินลงทุนระยะสั้นรวมทั้งสิ้น 2,093 ล้านดอลลาร์ สรอ. อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นยังคงอยู่ในระดับต่ำที่ 0.18 เท่า

ไตรมาส 3 ปี 2562 เปรียบเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2561 เมื่อเปรียบเทียบในช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 315 ล้านดอลลาร์ สรอ. ปตท.สผ. และบริษัทย่อยมีกำไรเพิ่มขึ้น 43 ล้านดอลลาร์ สรอ. หรือร้อยละ 14 กำไรจากการดำเนินงานปกติในไตรมาส 3 ปี 2562 จำนวน 303 ล้านดอลลาร์ สรอ. เพิ่มขึ้น 11 ล้านดอลลาร์ สรอ. เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2561 ที่มีกำไร 292 ล้านดอลลาร์ สรอ. เนื่องจากรายได้จากการขายเพิ่มขึ้น 156 ล้านดอลลาร์ สรอ. จากปริมาณการขายเฉลี่ยเพิ่มขึ้น

อย่างไรก็ตาม ค่าใช้จ่ายในการสำรวจปิโตรเลียมเพิ่มขึ้น 40 ล้านดอลลาร์ สรอ. เนื่องจากการตัดจำหน่ายหลุมสำรวจจำนวน 3 หลุม ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้เพิ่มขึ้น 29 ล้านดอลลาร์ สรอ. ตามรายได้จากการขายที่เพิ่มขึ้น ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น 25 ล้านดอลลาร์ สรอ. โดยหลักจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวเนื่องกับพนักงานเพิ่มขึ้น

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดเดือนกันยายน ปี 2562 ปตท.สผ. และบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิ 1,185 ล้านดอลลาร์ สรอ. เพิ่มขึ้น 334 ล้านดอลลาร์ สรอ. หรือร้อยละ 39 เมื่อเทียบกับผลการดำเนินงานสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดเดือนกันยายน ปี 2561 ที่มีกำไรสุทธิ 851 ล้านดอลลาร์ สรอ.

โดยแบ่งเป็นกำไรจากการดำเนินงานปกติ 1,066 ล้านดอลลาร์ สรอ. และกำไรจากรายการที่ไม่ใช่การดำเนินงานปกติ 119 ล้านดอลลาร์ สรอ.

บ๊ิก COTTO แองโตรมาส 3 ปีนี้ กำไรโต 180% เหตุไรค่า ใช้จ่ายที่ไม่เกิดขึ้นเป็นประจำ-ซี EBITDA พุ่ง 469% เพราะ ต้นทุนพลังงานลดลง

นายพล มติชัย กรรมการผู้จัดการ บริษัท เอส ซีจี เซรามิกส์ จำกัด (มหาชน) COTTO เปิดเผยว่า งบการเงินระหว่างกาลของบริษัทฯ และบริษัทย่อย รวมถึงคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการของบริษัทฯ งวดสามเดือน และเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 โดยมีผลการดำเนินงานดังนี้

ผลการดำเนินงาน ไตรมาสที่ 3 ปี 2562 เทียบกับ งวดเดียวกันของปีก่อน บริษัทมีกำไรสำหรับงวด เท่ากับ 87 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 180% เนื่องจากใน ไตรมาสเดียวกันของปีก่อน มีการรับรู้ค่าใช้จ่าย จากรายการค่าใช้จ่ายที่ไม่เกิดขึ้นเป็นประจำ เช่น ค่าใช้จ่ายสำหรับแผนการออกจากงานด้วยความ เห็นชอบร่วมกัน 162 ล้านบาท

ทั้งนี้บริษัทมี EBITDA เท่ากับ 254 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 469% จาก (1) ต้นทุนพลังงานลดลงจากปีก่อน (2) การควบคุมค่าใช้จ่ายด้านการบริหารและการ

ผลิต ดีขึ้น และมีรายได้จากการขายเท่ากับ 2,728 ล้านบาท ลดลง 2% จากราคาขายเฉลี่ยลดลง

สำหรับผลการดำเนินงานงวด 9 เดือนของปี 2562 เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน บริษัทมีกำไรสำหรับ งวด 238 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 527% และ EBITDA เท่ากับ 881 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 76% สาเหตุหลัก มาจาก (1) ปีก่อนมีค่าใช้จ่าย สำหรับแผนการ ออกจากงานด้วยความเห็นชอบร่วมกัน (2) ต้นทุน พลังงานที่ลดลง (3) การควบคุมค่าใช้จ่ายด้านการ บริหาร และการผลิตดีขึ้น (4) ผลต่างของกำไร จากการขายที่ดินในนิคมอุตสาหกรรมหนองแค ซึ่ง บริษัทมีรายได้จากการขายที่ดิน 203 ล้านบาท ใน ไตรมาสที่ 1 ปี 2562

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงาน ไตรมาสที่ 3 ปี 2562 บริษัทมีกำไรจากการให้บริการระบบ สาธารณูปโภคหลังการขายแก่ ผู้ประกอบการ

อุตสาหกรรมในนิคมหนองแคทั้งสิ้น 25 ล้านบาท ใกล้เคียงปีก่อน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 สินทรัพย์รวม มี มูลค่าเท่ากับ 11,444 ล้านบาท โดยเป็นสินทรัพย์ หมุนเวียน 5,130 ล้านบาท ที่ดิน อาคารและ อุปกรณ์ 5,384 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุน เวียนอื่นๆ 930 ล้านบาท

หนี้สินรวม มีมูลค่าเท่ากับ 2,284 ล้านบาท โดย เป็นหนี้สินหมุนเวียน 1,717 ล้านบาท และหนี้สิน ไม่หมุนเวียน 567 ล้านบาท อย่างไรก็ตามปัจจุบัน บริษัทไม่มีเงินกู้ยืมระยะยาวที่มีภาระดอกเบี้ย

ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ มีมูลค่าเท่ากับ 8,636 ล้านบาท โดยคิดเป็น 94.3% ของส่วนของผู้ถือหุ้น รวม

COTTO

Share the World... Pleasure

GUNKUL โชว์ อวดผลงาน 9 เดือน ติดปีกแตะ 1,620 ลบ. ส่งซิกโค้งสุดท้ายสัญญาณบวกต่อ ดันรายได้ปีนี้ ผ่านฉลุย

บมจ. กันกุลเอ็นจิเนียริง (GUNKUL) ไม่ทำให้ผู้ถือหุ้นผิดหวัง อวดผลงานงวด 9 เดือน กำไรพุ่งสูงถึง 1,620 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 122% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ที่มีกำไรสุทธิ 730 ล้านบาท ส่วนรายได้จากการขายไฟฟ้าพุ่งแตะ 3,372 ล้านบาท เนื่องจากรายได้จากการขายหนุน “โศภชา ดำรงปิยวุฒิ” มั่นใจโค้งสุดท้ายทิศทางธุรกิจยังส่งสัญญาณบวก รับรู้รายได้จากโครงการโรงไฟฟ้าที่ COD ไปแล้วกว่า 400 เมกะวัตต์ และเตรียมประมูลเพิ่มอีกเพียบ ทำให้มั่นใจรายได้ทั้งปีโตตามเป้า

นางสาวโศภชา ดำรงปิยวุฒิ ประธานกรรมการบริหาร บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) (GUNKUL) เปิดเผยถึงผลประกอบการงวด 9 เดือน (สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562) ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย มีผลกำไรสุทธิ 1,620 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 730 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 890 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นถึง 122%

สาเหตุที่ผลประกอบการงวด 9 เดือนของกลุ่มบริษัท GUNKUL เติบโตขึ้นอย่างมาก เนื่องจากกลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากการขาย

ไฟฟ้า และรายได้ส่วนเพิ่มราคาซื้อขายไฟฟ้าเท่ากับ 2,216 ล้านบาท และ 1,156 ล้านบาท ตามลำดับ หากเทียบกับงวดเดียวกันกับปีก่อนเท่ากับ 1,254 ล้านบาท และ 797 ล้านบาท เพิ่มขึ้นรวม 1,321 ล้านบาท หรือคิดเป็น 64%

สำหรับแนวโน้มผลการดำเนินงานช่วงที่เหลือปีของกลุ่มบริษัทฯ เชื่อว่าน่าจะเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง และมีเสถียรภาพมากยิ่งขึ้น เนื่องจากรับรู้รายได้จากการขายไฟฟ้าเพิ่มขึ้นเกือบเท่าตัวจากโครงการโรงไฟฟ้า กังหันลมและจากโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ได้ COD ไปก่อนหน้านี้นี้กว่า 400 เมกะวัตต์

โดยบริษัทฯ เตรียมเข้าร่วมประมูลโครงการต่างๆ ของการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) และการไฟฟ้าฝ่ายผลิต (กฟผ.) เพิ่ม คิดเป็นมูลค่างานไม่ต่ำกว่า 5,000 ล้านบาท ซึ่งหากได้งานจะเป็นปัจจัยบวกที่ทำให้ผลการดำเนินงานปีนี้เติบโตได้อย่างมีศักยภาพมากยิ่งขึ้น รวมถึงช่วยสนับสนุนให้งานในมือ (Backlog) เพิ่มขึ้นจากปัจจุบันอยู่ที่ประมาณ 8,000 ล้านบาท จึงทำให้มั่นใจรายได้และกำไรสุทธิในปีนี้จะเติบโตตามเป้าที่ได้ตั้งไว้

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงมุ่งเน้นการลงทุนด้านพลังงานทดแทนอย่างต่อเนื่อง ทั้งในประเทศและต่างประเทศ เพื่อให้ได้เป้าหมายเมกะวัตต์สะสมไม่ต่ำกว่า 1,000 เมกะวัตต์ ภายในปี 2564 จากปัจจุบันบริษัทฯ มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (PPA) รวมกันแล้วประมาณ 600 เมกะวัตต์

“ผลประกอบการงวด 9 เดือนถือว่าดีเกินคาด เพราะสามารถเติบโตทั้งรายได้และกำไรจากธุรกิจผลิตและจัดหาอุปกรณ์สำหรับระบบไฟฟ้า รวมถึงงานรับเหมาก่อสร้างโรงไฟฟ้าการจำหน่ายไฟฟ้าจากโรงไฟฟ้าโซลาร์เซลล์และโรงไฟฟ้าพลังงานลม รวมถึงการให้บริการด้านบำรุงรักษาโรงไฟฟ้า ซึ่งทุกภาคส่วนช่วยสนับสนุนการเติบโตของบริษัทฯ ส่วนทิศทางไตรมาส 4 เชื่อว่าน่าจะเติบโตได้อย่างต่อเนื่องเช่นกัน โดยบริษัทฯ ยังคงมุ่งมั่นเข้าร่วมประมูลงานด้านต่าง ๆ ทั้งภาครัฐและเอกชนอย่างต่อเนื่อง เพื่อผลักดันให้ผลการดำเนินงานในอนาคตเติบโตเพิ่มมากขึ้นตามเป้าหมาย” นางสาวโศภชากล่าวในที่สุด

GUNKUL

not only the energy, we care

IRPC วางงบลงทุนปี 63 ไว้ที่ 8.5 พันล. รองรับ โครงการ UCF - ซ่อมบำรุงรายปี

IRPC วางงบลงทุนปี 63 ไว้ที่ 8.5 พันล. รองรับโครงการ UCF - ซ่อมบำรุงรายปี พร้อมประเมินราคาน้ำมันดิบดูไบในช่วงที่เหลือของปีนี้-ต้นปีหน้า ปรับตัวขึ้นแตะ 65 เหรียญสหรัฐฯ/บาร์เรล รับอานิสงส์มาตรการ IMO เผยปีหน้าจะเริ่มทยอยลงทุนโครงการ UCF พร้อม คาด COD ได้ต้นปี66 ที่กำลังการผลิต 400 ล้านลิตร/เดือน

นายนพดล ปิ่นสุภา กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน) หรือ IRPC เปิดเผยว่า บริษัทฯ วางงบลงทุนในปี2563 ไว้ที่ 8,500 ล้านบาท แบ่งเป็นใช้สำหรับลงทุนในโครงการ Ultra Clean Fuel Project (UCF) จำนวน 4,000 ล้านบาท ซึ่งโครงการดังกล่าวจะทยอยลงทุนอย่างต่อเนื่องและคาดว่าจะสามารถเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ได้ในปี2566 ด้วยกำลังการผลิตที่ 400 ล้านลิตรต่อเดือน ส่วนที่เหลือบริษัทฯ จะใช้สำหรับซ่อมบำรุงประจำปีอีก 2,000-2,500 ล้านบาท

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้วางงบลงทุนอีกจำนวน 3,000-4,000 ล้านบาท เพื่อใช้สำหรับการเข้าซื้อกิจการ(M&A) ในอนาคต ซึ่งบริษัทฯ สนใจที่จะเข้าซื้อกลุ่มธุรกิจที่ผลิตด้านเม็ดพลาสติกพีพี คอมพาวด์ สำหรับรถยนต์ไฟฟ้าที่ผ่านมาตรฐานยานยนต์ และธุรกิจปลายน้ำ โดยปี2563 คาดว่าจะได้ความชัดเจน 1 ราย

สำหรับความคืบหน้าการผลิตน้ำมันเตากำมะถันต่ำตามมาตรฐาน IMO ที่จะเริ่มใช้วันที่ 1 มกราคม 2562 นั้น ปัจจุบันบริษัทฯ สามารถผลิตได้ 52,000 ตันต่อเดือน แล้วตามแผน จากกำลังการผลิตรวมทั้งสิ้น

60,000 ตันต่อเดือน โดยบริษัทวางเป้าหมายที่จะจำหน่ายในประเทศ 65% ส่งออก 35%

อย่างไรก็ตาม ตลาดเอเชียและตะวันออกกลางมีความต้องการน้ำมันเตากำมะถันต่ำมากถึง 9.3 ล้านตันต่อเดือน จากปัจจุบันมี Supply ในตลาดเพียง 4.7 ล้านตันต่อเดือน ซึ่งกำลังการผลิตในปัจจุบันไม่เพียงพอกับความต้องการของตลาด ส่งผลให้ราคาน้ำมันเตากำมะถันต่ำยังคงอยู่ในเกณฑ์ที่ดีไปจนถึงต้นปี2563

"เราเป็นโรงกลั่นเดียวในไทย ที่มีหน่วยกำจัดกำมะถันออกจากน้ำมันเตา ทำให้ได้เปรียบทางด้านคุณภาพโดยเนื่อน้ำมันไม่แยกชั้นเวลาเก็บเป็นสินค้าคงคลัง รวมทั้งต้นทุนการผลิตที่ไม่ผันผวนเหมือนกับผู้ผลิตรายอื่น ซึ่งบริษัทฯ สามารถป้อนน้ำมันมาตรฐาน IMO เข้าสู่ตลาดแแรกและก่อนระยะเวลาที่มาตรฐานกำหนด" นายนพดล กล่าว

สำหรับความคืบหน้าของการร่วมทุนระหว่างบริษัท กับ WHA เพื่อสร้างนิคมอุตสาหกรรมอัจฉริยะดับบลิวเอชเอ รองรับ EEC บนพื้นที่ 2,152 ไร่ ซึ่งบริษัทร่วมทุนในสัดส่วน 40% นั้นปัจจุบันอยู่ระหว่างการทำรายงานผลกระทบด้านสิ่งแวดล้อม (EIA) และคาดว่าจะเปิดให้บริการได้ปลายปี2563-ต้นปี2564

ขณะที่ ผลิตภัณฑ์ยางมะตอยเกรดพิเศษ บริษัทฯ เป็นโรงกลั่นรายแรกในประเทศไทยที่ผลิตยางมะตอย เกรดพิเศษ 40:50 ออกสู่ตลาด ปัจจุบันมีกำลังการผลิต 3,000 ตัน/เดือน และมีโอกาสเพิ่มกำลังการผลิตได้อีกในอนาคต ผลิตภัณฑ์

ยางมะตอยเกรด 40:50 เป็นการรองรับมาตรฐานที่เสริมความแข็งแกร่ง ลดการเกิดร่องตามท้องถนน และมีอายุการใช้งานนานขึ้น โดยภาครัฐได้นำร่องให้ใช้ยางมะตอยเกรดพิเศษใหม่บนถนนพระราม 2 ซึ่งปัจจุบันอยู่ในระหว่างการก่อสร้าง

นายนพดล กล่าวเพิ่มเติมถึงการก่อสร้างโครงการ Maximum Aromatics Project (MARS) ว่าขณะนี้บริษัทฯ มีแผนเลื่อนออกไปแบบไม่มีกำหนด จากเดิมวางแผนไว้ว่าจะสามารถก่อสร้างได้ช่วงปลายปี2562 เนื่องจาก โครงการดังกล่าวมีมูลค่าการลงทุนขนาดใหญ่ แต่ด้วยภาวะเศรษฐกิจขณะนี้ยังไม่เอื้ออำนวยต่อการลงทุนจึงทำให้บริษัทฯ ชะลอการก่อสร้างโครงการดังกล่าวออกไปก่อน โดยขณะนี้บริษัทฯ อยู่ระหว่างพิจารณาคัดเลือกพาร์ทเนอร์ โดยคาดว่าจะได้ข้อสรุปพาร์ทเนอร์ไตรมาส2/2563 และ พร้อมเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์(COD)ในปี2567

"ในภาวะตลาดแบบนี้อาจจะต้องชะลอการลงทุนไปก่อนและไปโฟกัสเรื่องการหาช่องทางปิดความเสี่ยง ด้วยการหาพาร์ทเนอร์ที่ดี เพราะโครงการนี้ค่อนข้างใหญ่ถ้าเสร็จแล้วจะมีกำลังการผลิตพาราไซลีน 1-1.3 ล้านตันต่อปี และเบนซีน 3-5 แสนตันต่อปี ตอนนี้อยู่พูดคุยกับพาร์ทเนอร์หลายรายคาดว่าจะได้ข้อสรุปQ2/63" นายนพดล กล่าว

ทั้งนี้ ในช่วงในช่วงที่เหลือของปีนี้ไปจนถึงต้นปี2563 บริษัทฯ ประเมินราคาน้ำมันดิบดูไบจะปรับตัวขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 65 เหรียญสหรัฐฯต่อบาร์เรล จากปัจจุบัน 61 เหรียญสหรัฐฯต่อบาร์เรล โดยคาดว่าจะได้รับอานิสงส์จากมาตรการ IMO

CPALL เผยไตรมาส 3/62 กำไรสุทธิเพิ่มแตะ 5.61 พันลบ. - รายได้โต 8.2% หลังธุรกิจร้านสะดวกซื้อพุ่ง

บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) CPALL เปิดเผยว่า ผลประกอบการ ไตรมาส 3/62 มีกำไรสุทธิ 5.61 พันล้านบาท กำไรสุทธิต่อหุ้น 0.60 บาท เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 5.18 พันล้านบาท กำไรสุทธิต่อหุ้น 0.55 บาท

ในไตรมาส 3 ปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวม 141,072 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นร้อยละ 8.2 โดยปัจจัยหลักที่ทำให้รายได้รวมเพิ่มขึ้น มาจากรายได้จากการขายสินค้าและบริการที่เพิ่มสูงขึ้น จากธุรกิจร้านสะดวกซื้อ รวมถึงจากธุรกิจศูนย์จำหน่ายสินค้าระบบสมาชิกแบบชำระเงินสดและบริการตนเองภายใต้ชื่อ “สยามแม็คโคร”

ซึ่งเป็นไปตามกลยุทธ์ของบริษัทและบริษัทย่อยในการนำเสนอสินค้าและบริการได้ตรงกับความต้องการของลูกค้าได้อย่างต่อเนื่องและเหมาะสม รวมถึงการขยายสาขาเพื่อรองรับการพัฒนาวิธีการดำเนินชีวิตของลูกค้า และให้ลูกค้าสามารถเข้าถึงสินค้าได้อย่างสะดวก

CPALL ระบุว่าเพื่อเดินหน้าสู่เป้าหมายในระยะไกลที่จะมีจำนวนสาขาให้ครบ 13,000 สาขาภายในปี 2564 ธุรกิจร้านสะดวกซื้อได้มีขยายสาขา 7-Eleven อย่างต่อเนื่อง ในช่วงไตรมาส 3 ปี 2562 ธุรกิจร้านสะดวกซื้อเปิดร้านสาขาใหม่ รวมทั้งสิ้น 112 สาขาในทุกประเภท ทั้งร้านสาขาบริษัท ร้าน store business partner (SBP) และร้านค้าที่ได้รับ สิทธิช่วง

อาณาเขต ซึ่งเป็นไปตามเป้าหมาย ดังนั้น ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2562 บริษัทมีจำนวนร้านสาขาทั่วประเทศรวมทั้งสิ้น 11,640 สาขา แบ่งเป็น

(1) ร้านสาขาบริษัท 5,249 สาขา (คิดเป็นร้อยละ 45) ร้านเปิดใหม่สุทธิ 38 สาขา ในไตรมาสนี้

(2) ร้าน SBP และร้านค้าที่ได้รับ สิทธิช่วงอาณาเขต 6,391 สาขา (คิดเป็นร้อยละ 55) ร้านเปิดใหม่สุทธิ 74 สาขา ในไตรมาสนี้

ร้านสาขาส่วนใหญ่ยังเป็นร้านที่ตั้งเป็นเอกเทศ ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 85 ของสาขาทั้งหมด และส่วนที่เหลือเป็นร้านในสถานบริการน้ำมัน ปตท.



KCE เพยกำไร Q3/62 หด 54.4% เหตุน่ากังวลค่ากระทบ

บริษัท เคซีอี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน) KCE เปิดเผยว่า ผลการดำเนินงานในไตรมาส 3 ปี 2562 ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย(กลุ่มบริษัท) ตามงบการเงินรวมสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 บริษัทมียอดขายรวมจำนวน 3,088.3 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 255.1 ล้านบาท เทียบกับไตรมาส 3 ในปี 2561 ที่มียอดขายจำนวน 3,690.4 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 559.7 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 3 ของปี 2562 และปี 2561

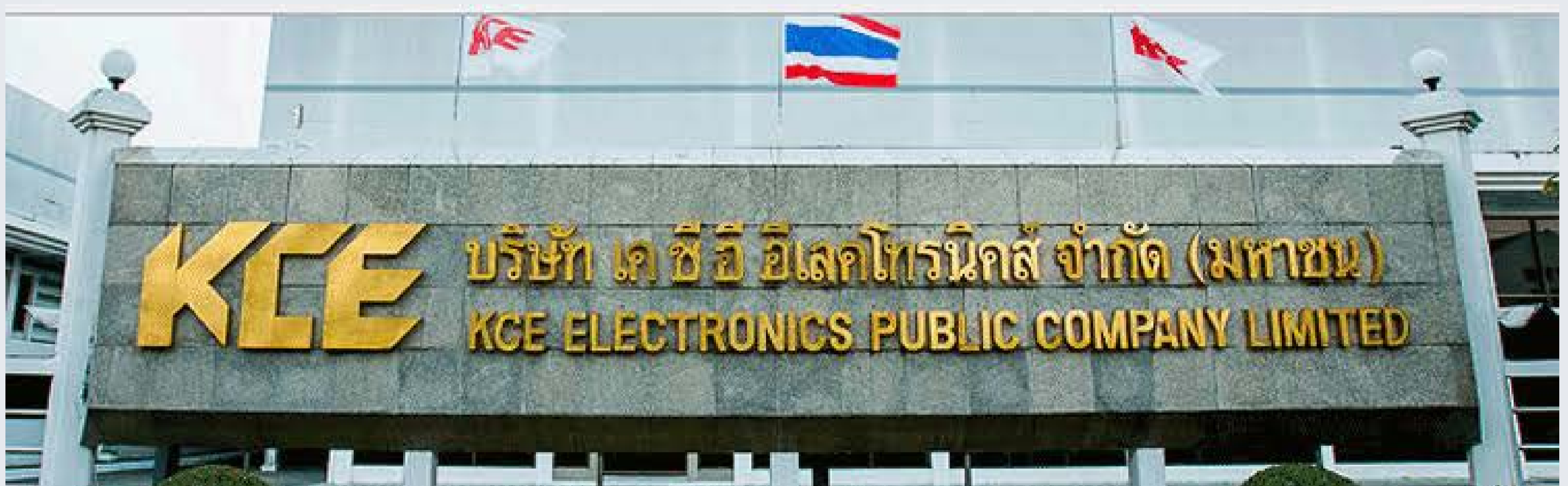
กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิตามงบการเงินรวม 255.1 ล้านบาท ในไตรมาส 3/62 ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 60.4 จากไตรมาสที่ผ่านมา แต่ลดจ้อย

ละ 54.4 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันในปี ก่อน ในขณะที่กำไรจากการดำเนินงาน (ไม่รวมผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และสำรองผลประโยชน์พนักงาน) ในไตรมาส 3/62 อยู่ที่ 217.0 ล้านบาท เทียบกับกำไรในไตรมาส 2/62 ที่ 213.3 ล้านบาท เท่ากับมีกำไรสูงขึ้นร้อยละ 1.7 แต่ลดจ้อยร้อยละ 58.0 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันในปี ก่อน

ยอดขายรวมของกลุ่มในรูปแบบเงินบาทในไตรมาส 3/62 มีจำนวน 3,088.3 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.2 จากไตรมาสก่อน แต่ลดจ้อยร้อยละ 16.3 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันในปีที่ผ่านมา ในขณะที่ยอดขายในรูปแบบเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐฯ เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.2

จากไตรมาสก่อน แต่ลดจ้อยร้อยละ 10.2 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันในปีที่แล้ว การเพิ่มขึ้นของยอดขายเมื่อเทียบกับไตรมาส 2/62 โดยหลักเกิดจากการผลิตเพิ่มมากขึ้น แต่ก็ยังมีคำสั่งซื้อจำนวนหนึ่งที่ค้างส่ง ณ สิ้นไตรมาส รวมทั้งมียอดส่งออกบางส่วนที่ติดเงื่อนไขการขายจึงยังไม่ได้รับรู้เป็นรายได้ในงวดนี้

อย่างไรก็ตาม เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันในปีก่อน รายได้ที่ลดลงมีสาเหตุหลักมาจากปริมาณขายที่ลดลง 13% และเป็นผลกระทบจากค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นอย่างมากต่อเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐฯ และยูโร ซึ่งส่งผลให้รายได้ในรูปแบบเงินบาทลดลงไปถึง 215 ล้านบาท



CBG เผยกำไร Q3/62 โต 253.9% หลังรายได้เพิ่มขึ้น - ควบคุมค่าใช้จ่าย-ค่าธรรมเนียมสนับสนุนกีฬาฟุตบอลตก.ลดลง

บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) CBG รายงานผลประกอบการไตรมาส 3/62 มีกำไรสุทธิ 732.02 ล้านบาท กำไรสุทธิต่อหุ้น 0.73 บาทเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 255.25 ล้านบาท กำไรสุทธิต่อหุ้น 0.26 บาท

ทั้งนี้กำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 253.9 คิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้จากการขายรวมร้อยละ 18.8เพิ่มขึ้นจากสัดส่วนร้อยละ 5.7 การเพิ่มขึ้นดังกล่าวสอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของรายได้และอัตรากำไรขั้นต้นในภาพรวม การลดลงของค่าใช้จ่ายขายและบริหารอันเป็นผลจากนโยบาย

ควบคุมค่าใช้จ่ายของบริษัทย่อยในต่างประเทศและค่าธรรมเนียมการสนับสนุนกีฬาฟุตบอลต่างประเทศที่ลดลง ซึ่งช่วยชดเชยค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้ที่เพิ่มสูงขึ้นตามที่กล่าวข้างต้น

สำหรับช่วง 9M/2562 กำไรสุทธิ 1,673 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,179 ล้านบาทหรือร้อยละ 239.0 คิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้จากการขายรวมร้อยละ 15.2เพิ่มขึ้นจากสัดส่วนร้อยละ 4.7 ด้วยเหตุผลเดียวกันกับที่กล่าวข้างต้น นอกจากนี้บริษัทฯ ได้รับรู้ค่าใช้จ่ายที่เป็นผลจากการเพิ่มอัตราค่าชดเชยเพิ่มเติมกรณีเล็ก

จ้างเป็น 400วัน จากเดิมที่ 300 วัน สำหรับลูกจ้างซึ่งทำงานครบ 20 ปีขึ้นไป ตามพ.ร.บ.คุ้มครองแรงงานฉบับใหม่ อีกจำนวน 9 ล้านบาทในไตรมาส 1/2562

กำไรขั้นต้น 1,594 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 397 ล้านบาทหรือร้อยละ 33.2 คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 41.3เพิ่มขึ้นจากอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 33.0 ผู้ผลักดันโดยอัตรากำไรขั้นต้นที่เพิ่มขึ้นของกลุ่มผลิตภัณฑ์ที่บริษัท ฯ ดำเนินการผลิตด้วยตนเองเป็นหลัก



CARABAO GROUP

ESSO แจง Q3/62 พลิกขาดทุน 1.29 พันลบ. เหตุราคาผลิตภัณฑ์ที่ปรับตัวลดลง-มีปิดซ่อมบำรุงโรง กลั่น

บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ESSO เปิดเผยว่า ปริมาณน้ำมันดิบที่นำเข้ากลั่นใน ไตรมาส 3 ปี 2562 ลดลงอยู่ที่ระดับ 100 พันบาร์เรลต่อวัน และ 127 พันบาร์เรลต่อวันสำหรับรอบเก้าเดือน ซึ่งมีสาเหตุจากการปิดซ่อมบำรุงโรงกลั่นน้ำมันตามแผนงานตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2562 และด้วยเหตุผลเดียวกันนี้ ปริมาณการผลิตพาราไซลินลดลงอยู่ที่ระดับ 53,000 ตัน และ 242,000 ตันในไตรมาส 3 ปี 2562 และสำหรับรอบเก้าเดือนตามลำดับ

ค่าการกลั่นในไตรมาส 3 ปี 2562 อยู่ที่ 2.8 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล ลดลง 3.1 ดอลลาร์ต่อบาร์เรลเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2561 มีสาเหตุหลักจากผลกระทบเชิงลบจากช่วงเวลาในการซื้อน้ำมันดิบ รวมทั้งผลกระทบเชิงลบจากสินค้าคงคลังสัดส่วนการผลิตน้ำมันสำเร็จรูปในไตรมาส 3 ปี 2562 เป็นผลเนื่องจากการปิดซ่อมบำรุงโรงกลั่น ทำให้ น้ำมันสำเร็จรูปชนิดหนักมีสัดส่วนเพิ่มขึ้น และรีฟอร์มเมตที่ส่งไปยังโรงงานอะโรเมติกส์มีสัดส่วนลดลง น้ำมันสำเร็จรูปชนิดถึงหนักมีสัดส่วนลดลงสำหรับรอบเก้าเดือนปี 2562 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการซ่อมบำรุงหน่วย ปาบัดกัมมะถันในน้ำมันดีเซล (Gasoil Hydrofiner units) ในไตรมาส 2 ปี 2562

ปริมาณการขายผลิตภัณฑ์ในไตรมาส 3 และรอบเก้าเดือน ปี 2562 ลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน ในปีก่อนหน้า เป็นผลจากการลดกำลังการผลิตจากการปิดซ่อมบำรุงโรงกลั่น โดยในช่วงที่โรงกลั่นปิดซ่อมบำรุง นั้น บริษัทฯ จัดหาผลิตภัณฑ์จากแหล่งต่างๆ เพื่อจัดจำหน่ายในช่องทางที่ให้ผลตอบแทนที่ดี

รายได้จากการขายในไตรมาส 3 และรอบเก้าเดือน ปี 2562 ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้า มีสาเหตุจากราคาผลิตภัณฑ์ที่ปรับตัวลดลง และปริมาณการขายที่ลดลง ซึ่งเป็นผลจากการปิดซ่อม บำรุงโรงกลั่น

ในไตรมาส 3 ปี 2562 บริษัทฯ มีผลขาดทุนจากการขายเป็นจำนวน 1,677 ล้านบาทเปรียบเทียบกับกำไรจากการขายจำนวน 1,318 ล้านบาทในปีก่อนหน้า

ส่วนธุรกิจการกลั่นน้ำมันและการจัดจำหน่ายน้ำมันขาดทุน 795 ล้านบาท มีสาเหตุมาจากปริมาณการขายที่ลดลง ค่าการกลั่นของอุตสาหกรรมที่ลดลง รวมถึงค่าใช้จ่ายในการซ่อมบำรุงที่เพิ่มขึ้น หักกับต้นทุนพลังงานที่ลดลง ส่วนธุรกิจปิโตรเคมีขาดทุน

จากการขาย 882 ล้านบาท เปรียบเทียบกับกำไรจากการขายจำนวน 103 ล้านบาทในช่วงเวลาเดียวกันของปี 2561 โดยมีสาเหตุหลักจากกำไรขั้นต้นของ พาราไซลินในอุตสาหกรรมลดลง

บริษัทฯ ขาดทุนจากการขายรอบเก้าเดือนจำนวน 1,745 ล้านบาท เปรียบเทียบกับกำไรจากการขาย จำนวน 5,864 ล้านบาทในปี 2561 ส่วนธุรกิจการกลั่นน้ำมันและการจัดจำหน่ายน้ำมันขาดทุน 382 ล้านบาท ลดลง 6,923 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า

สาเหตุหลักมาจากโรงกลั่นมีการผลิตลดลง ค่าการกลั่นของอุตสาหกรรมที่ลดลง และผลกระทบเชิงบวกจากสินค้าคงคลังที่ลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันในปีก่อนหน้า ต้นทุนทางการเงินสุทธิเพิ่มขึ้นจำนวน 10 ล้านบาท สำหรับ ไตรมาส 3 ปี 2562 และเพิ่มขึ้นจำนวน 46 ล้านบาทสำหรับรอบเก้าเดือน ปี 2562 โดยมีสาเหตุหลักมาจากหนี้เงิน กู้ยืมคงเหลือเฉลี่ยเพิ่มขึ้น

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้ดำเนินการซ่อมบำรุงตามแผน ณ โรงกลั่นน้ำมันศรีราชาเสร็จสิ้นแล้ว และโรงกลั่นของ บริษัทฯ ได้ดำเนินการเป็นปกติตั้งแต่ต้นเดือนพฤศจิกายน 2562

IVL เพยกำไร Q3/62 หดเหลือ 792.87 ลบ. Core EBITDA อยู่ที่ 281 ล้านบาทสหรัฐ ลดลงจากปีก่อน

บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด
(มหาชน) IVL

รายงานผลประกอบการ ไตรมาส
3/62 มีกำไรสุทธิ 792.87 ล้านบาท
กำไรสุทธิต่อหุ้น 0.09 บาทเทียบกับ
ช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ
1.01 หมื่นล้านบาท กำไรสุทธิต่อหุ้น
1.75 บาท

นายอาก โลเฮีย ประธานเจ้าหน้าที่
บริหารกลุ่มบริษัทฯ บริษัท อินโด
รามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) IVL
เปิดเผยว่าสรุปผลการดำเนินงาน
สำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2562 บริษัท
มีปริมาณการผลิต 3.3 ล้านตันของ
ปริมาณการผลิตร้อยละ 5 จากการ
เติบโตจากภายใน และร้อยละ 18
จากการเข้าซื้อ เมื่อเทียบปีต่อปี
การเติบโตจากภายในนี้เพื่อรองรับ
อุปสงค์ที่
เพิ่มขึ้นของ
ธุรกิจ ส่วน
การเข้าซื้อถูก

ขับเคลื่อนโดยการเติบโตของธุรกิจ
Lifestyle ของ Fibers ในประเทศ
อินเดีย (IRSL)

บริษัทรายงาน Core EBITDA จำนวน
281 ล้านบาทสหรัฐ ซึ่งลดลงจาก
ปีก่อน เนื่องด้วยอัตรากำไรที่ลดลง
จากผลประกอบการในไตรมาสที่ 3
ปี 2561 ซึ่งมีความแข็งแกร่ง

บริษัทรายงานกระแสเงินสดจาก
กิจกรรมดำเนินงาน 405 ล้าน
เหรียญสหรัฐ อันเป็นผลมาจาก
แผนงานผู้บริหารในการจัดการเงิน
ทุนหมุนเวียน และเพิ่มประสิทธิภาพ
การดำเนินงาน เงินทุนหมุนเวียน
สุทธิลดลง 3 วันจากปีก่อน

เงินบาทแข็งค่าขึ้นร้อยละ 7 เมื่อ
เทียบปีต่อปีและส่งผลกระทบต่อ

ต่อกำไรที่ได้รับการแปลงสกุลเงิน

EBITDA ลดลง 155 ล้านบาทสหรัฐ
สำหรับสิบสองเดือนสิ้นสุด
ไตรมาสที่ 3 และลดลง 22 ล้าน
เหรียญสหรัฐ สำหรับไตรมาสที่ 3 ปี
2562

เนื่องจากการปิดซ่อมบำรุงที่นอก
เหนือจากแผนการปิดซ่อมบำรุงตาม
แผนเพื่อ เปลี่ยน Catalyst ในโรงงาน
EOEG และการแปลงสายการผลิต
จาก PTA เป็น IPA ในประเทศ
สหรัฐอเมริกา

อัตรากำไรของอุตสาหกรรมลดลง
ในธุรกิจ Integrated PET, MEG,
IPA และ Lifestyle fibers โดยสาเหตุ
หลักก็มาจากปริมาณสินค้าที่เพิ่ม
สูงขึ้น และผลกระทบต่อ

สงครามการค้า
ระหว่างประเทศ
สหรัฐอเมริกาและ
จีน



GFPT กำไรโค้ง 3/62 รูด 14.02% **เหตุขาดทุนอัตราแลกเปลี่ยน-ส่วนแบ่งกำไรจากเงิน** **ลงทุนในบริษัทร่วมลดลง**

บริษัท จีเอฟพีที จำกัด (มหาชน)
GFPT เปิดเผยว่า ในไตรมาสที่ 3 ปี 2562 กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิ 375.61 ล้านบาท หรือคิดเป็น 0.30 บาทต่อหุ้น ลดลงจำนวน 61.26 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 14.02 จากไตรมาสที่ 3 ปี 2561 ซึ่งมีผลการดำเนินงานกำไรสุทธิ จำนวน 436.87 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเพิ่มขึ้น และส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมลดลง กำไรสุทธิของกลุ่มบริษัทในไตรมาสที่ 3 ปี 2562 คิดเป็นร้อยละ 8.26 ของรายได้จากการขายรวม ลดลงจากร้อยละ 9.72 ในไตรมาสที่ 3 ปี 2561

กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการขายรวมในไตรมาสที่ 3 ปี 2562 จำนวน 4,544.26 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 51.88 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.15 จากไตรมาสที่ 3 ปี 2561 โดยรายได้จากธุรกิจเนื้อไก่แปรรูป เพิ่มขึ้น 220.50 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.80 จากไตรมาสที่ 3 ปี 2561 จากรายได้จากการขายชิ้นส่วนไก่สดในประเทศและการส่งออกทางอ้อมเนื้อไก่ตัดแต่งเพิ่มขึ้น

กลุ่มบริษัทมีกำไรขั้นต้นในไตรมาสที่ 3 ปี 2562 จำนวน 713.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.03 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.28 จากไตรมาสที่ 3 ปี 2561 เนื่องจากรายได้จากการขายรวมเพิ่มขึ้น อัตรากำไรขั้นต้นของกลุ่มบริษัทในไตรมาสที่ 3 ปี 2562 คิดเป็นร้อยละ 15.70 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากร้อยละ 15.68 ในไตรมาสที่ 3 ปี 2561

ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมของกลุ่มบริษัทในไตรมาสที่ 3 ปี 2562 จำนวน 53.26 ล้านบาท ลดลง 26.37 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 33.11 จากไตรมาสที่ 3 ปี 2561 นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทมีกำไรก่อนหักค่าเสื่อม ดอกเบี้ย ภาษี และ ค่าตัดจำหน่ายในไตรมาสที่ 3 ปี 2562 จำนวน 811.27 ล้านบาท ลดลง 39.75 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 4.67 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3 ปี 2561

กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับงวด 9 เดือน ปี 2562 จำนวน 944.96 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 150.59 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.96 เมื่อ

เปรียบเทียบกับงวด 9 เดือน ปี 2561 โดยมีสาเหตุหลักจากรายได้จากการขายรวมเพิ่มขึ้น และส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้น

GFPT ระบุว่าใน 3-5 ปี กลุ่มบริษัทมีแผนการขยายกำลังการผลิตไก่เนื้อทั้งวงจรอย่างต่อเนื่อง โดยเน้นการขยายการผลิตตั้งแต่ต้นน้ำ เพื่อเป็นรากฐานสำหรับการขยายธุรกิจในอนาคต กลุ่มบริษัทมีเป้าหมายที่จะขยายกำลังการผลิตไก่เนื้อสู่ระดับ 380,000 ตัวต่อวัน

อีกทั้ง กลุ่มบริษัทอยู่ในระหว่างการก่อสร้างโรงงานแปรรูปเนื้อไก่แห่งใหม่ โดยจะมีกำลังการผลิตไก่ 150,000 ตัวต่อวัน และมีโครงการก่อสร้างโรงงานแปรรูปปรุงสุกแห่งใหม่ ด้วยกำลังการผลิตไก่แปรรูปเพื่อส่งออกประมาณ 24,000 ตันต่อปี โดยที่กลุ่มบริษัทตั้งงบประมาณไว้ประมาณปีละ 1,200 -1,500 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม การลงทุนดังกล่าวอาจมีการปรับเปลี่ยนได้ตามสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป

HMPRO รั้งยอดขายปี 62 พลาดเป้าจากเดิมคาดโต 5% หลังเศรษฐกิจชะลอ

HMPRO รั้งยอดขายปี 62 พลาดเป้าจากเดิมคาดโต 5% หลังเศรษฐกิจชะลอ พร้อมตั้งเป้ายอดขายงาน Homepro Expro ช่วง 15-24 พฤศจิกายน นี้แตะ 500-600 ลบ.

นายรัชพงศ์ อรุณวัฒนา ผู้จัดการทั่วไปฝ่ายบัญชีและงบประมาณ บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ HMPRO เปิดเผยว่า บริษัทฯ ยอมรับว่ายอดขายปี 2562 จะไม่สามารถทำได้ตามเป้าที่ตั้งไว้ว่าจะเติบโตที่ระดับ 5% เนื่องจากได้รับผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวจากปัญหาสงครามทางการค้าระหว่างสหรัฐฯ กับจีน ส่งผลให้กำลังซื้อของผู้บริโภคภายในประเทศลดลง

"เป้าที่วางไว้ 5% เรามองแล้วทำจะเหนื่อยเพราะ 9 เดือนแรกที่ผ่านมาเราทำการเติบโตได้แค่ 2.9% เท่านั้น แต่ยังมีดีที่รักษาการเติบโต

ของมาร์จิ้นไว้ได้ โดยยอดขายสาขาเดิมไตรมาส 3 ของเราก็ดีตลบ เพราะเป็นช่วงโลว์ซีซั่นของธุรกิจ และอยู่ในช่วงหน้าฝนส่งผลให้การจับจ่ายใช้สอยชะลอตัวลง ทั้งปีก็คาดว่า SSSG จะบวกขึ้นมาแค่ 2%" นายรัชพงศ์ กล่าว

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มองว่าไตรมาส 4/2562 จะเป็นช่วงพีคสุดของทุกไตรมาส เนื่องจากบริษัทฯ จะมีการจัดงาน Homepro Expro ระหว่างวันที่ 15-24 พฤศจิกายน นี้ เพื่อเป็นการกระตุ้นยอดขายได้ โดยบริษัทฯ ตั้งเป้าว่าจะมียอดขายจากการจัดงานดังกล่าวที่ 500-600 ล้านบาท

ขณะที่ แผนการขยายสาขาของบริษัทฯ ในช่วงที่เหลือของปี ยังเหลืออีก 2 สาขา ได้แก่ MEGA HOME ซึ่งจะเปิดในเดือนพฤศจิกายน และ ธันวาคม ตามลำดับ ส่งผลให้สิ้นปีนี้บริษัทฯ มีสาขารวมทั้ง 113 สาขา

แบ่งเป็น Homepro 84 สาขา โฮมโปรเอส 13 สาขา Mega hOME 14 สาขา และมีสาขาในมาเลเซีย 6 สาขา อย่างไรก็ตาม เบื้องต้นบริษัทฯ ไม่มีแผนขยายสาขาในมาเลเซียเพิ่มเติมเนื่องจากมองว่าเศรษฐกิจในประเทศดังกล่าวชะลอตัวกว่าในประเทศไทยค่อนข้างมาก

"แผนขยายสาขาเรายังคงเดิมแต่การเปิดแต่ละครั้งเราต้องพิจารณาทำเลในการเปิดให้ดีแล้ว เพราะเศรษฐกิจค่อนข้างแย่ ส่วนยอดขายในมาเลเซียยอมรับว่ายังไม่ดีมากนัก ด้วยเศรษฐกิจของเค้าที่แย่กว่าบ้านเรา แต่ว่ามันไม่ได้ส่งผลกระทบต่อเรามากเพราะเรามีสัดส่วนยอดขายจากต่างประเทศเพียง 1% เท่านั้น แต่เราก็ใช้โอกาสในการปรับปรุงประสิทธิภาพให้ดีขึ้นด้วย" นายรัชพงศ์ กล่าว



พีที



ส่งเลย!!

พีที น้ำมันสดใหม่

เต็มถัง



บอร์ด กนง.มีมติลดดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% เหลือ 1.25% หลัง ศก.ไทยมีแนวโน้มขยายตัวต่ำกว่าที่คาดไว้

นายทิตนันทน์ มัลลิกะมาส เลขานุการ คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) แถลงผลการประชุม กนง. ในวันที่ 6 พฤศจิกายน 2562 ว่า คณะกรรมการฯ มีมติ 5 ต่อ 2 เสียงให้ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายร้อยละ 0.25 ต่อปี จากร้อยละ 1.50 เป็นร้อยละ 1.25 ต่อปี โดยให้มีผลทันที ขณะที่ 2 เสียงเห็นควรให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 1.50 ต่อปี

ในการตัดสินใจนโยบาย คณะกรรมการฯ ประเมินว่าเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวต่ำกว่าที่ประเมินไว้และต่ำกว่าศักยภาพมากขึ้นจากการส่งออกที่ลดลงซึ่งส่งผลไปสู่การจ้างงานและอุปสงค์ในประเทศ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปมีแนวโน้มต่ำกว่าขอบล่างของกรอบเป้าหมายเงินเฟ้อภาวะการเงินโดยรวมยังผ่อนคลาย เสถียรภาพระบบการเงินได้รับการดูแลไปแล้วบางส่วน แต่ยังมีปัจจัยเสี่ยงที่ต้องติดตาม กรรมการส่วนใหญ่เห็นว่านโยบายการเงินที่ผ่อนคลายมากขึ้นจะมีส่วนช่วยสนับสนุนการขยายตัวของเศรษฐกิจและเอื้อให้อัตราเงินเฟ้อทั่วไปกลับสู่กรอบเป้าหมาย จึงเห็นควรให้ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมครั้งนี้ ส่วนกรรมการ 2 ท่าน เห็นว่าในภาวะปัจจุบันที่นโยบายการเงินอยู่ในระดับผ่อนคลายอยู่แล้ว การลดอัตราดอกเบี้ยอาจไม่ช่วยสนับสนุนการขยายตัวทางเศรษฐกิจเพิ่มได้มากนัก เมื่อเทียบกับความเสี่ยงด้านเสถียรภาพระบบการเงินที่อาจเพิ่มสูงขึ้น รวมทั้งยังจำเป็นต้องรักษาขีดความสามารถในการดำเนินนโยบายการเงิน (policy space) ที่มีจำกัดเพื่อรองรับความเสี่ยงที่อาจเพิ่มขึ้นในอนาคต

เศรษฐกิจไทยในภาพรวมมีแนวโน้มขยายตัวต่ำกว่าที่ประเมินไว้เดิมและต่ำกว่าระดับศักยภาพมากขึ้น โดยการส่งออกสินค้าอุตสาหกรรมมากกว่าที่ประเมินไว้และจะมีแนวโน้มฟื้นตัวได้ช้ากว่าที่คาดไว้ ตามปริมาณการค้าโลกที่ชะลอลงจากสภาวะการกีดกันทางการค้า ภาคการท่องเที่ยวมีแนวโน้มขยายตัวชะลอลง สำหรับด้านอุปสงค์ในประเทศ การบริโภคภาคเอกชนมีแนวโน้มชะลอลงตามรายได้ของครัวเรือนและการจ้างงานที่ปรับลดลงเร็วโดยเฉพาะในภาคการผลิตเพื่อส่งออก รวมถึงแรงกดดันจาก

หนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง แม้ว่าจะได้รับการสนับสนุนจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ การลงทุนภาคเอกชนมีแนวโน้มขยายตัวต่ำกว่าที่ประเมินไว้ อย่างไรก็ตาม การย้ายฐานการผลิตมายังไทยและโครงการร่วมลงทุนของรัฐและเอกชนในโครงสร้างพื้นฐานจะช่วยสนับสนุนการลงทุนในระยะต่อไปการใช้จ่ายภาครัฐมีแนวโน้มขยายตัวต่ำกว่าที่ประเมินไว้ ส่วนหนึ่งจากการเลื่อนการลงทุนของรัฐวิสาหกิจ ทั้งนี้ คณะกรรมการฯ เห็นว่าแนวโน้มเศรษฐกิจไทยในระยะต่อไปยังต้องเผชิญกับความเสี่ยงสูง โดยเฉพาะความเสี่ยงด้านต่างประเทศจากสภาวะการกีดกันทางการค้าระหว่างประเทศ แนวโน้มการขยายตัวของเศรษฐกิจจีนและประเทศอุตสาหกรรมหลักที่จะส่งผลกระทบต่ออุปสงค์ในประเทศ และความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ นอกจากนี้ คณะกรรมการฯ จะติดตามผลจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลและการใช้จ่ายของภาครัฐ ตลอดจนความคืบหน้าของการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานที่สำคัญและผลต่อเนื่องไปยังการลงทุนภาคเอกชน

อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเฉลี่ยทั้งปี 2562 และปี 2563 มีแนวโน้มต่ำกว่ากรอบเป้าหมายเงินเฟ้อจากราคาพลังงานที่ต่ำกว่าคาดตามเศรษฐกิจโลกที่ชะลอลง อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานมีแนวโน้มชะลอลงตามแรงกดดันด้านอุปสงค์ที่ปรับลดลง ทั้งนี้ คณะกรรมการฯ เห็นว่าการเปลี่ยนแปลงเชิงโครงสร้าง อาทิ ผลกระทบจากการขยายตัวของธุรกิจ e-commerce การแข่งขันด้านราคาที่สูงขึ้น รวมถึงพัฒนาการของเทคโนโลยีที่ทำให้ต้นทุนการผลิตลดลง ส่งผลให้อัตราเงินเฟ้อเพิ่มขึ้นได้ช้ากว่าในอดีต

ภาวะการเงินที่ผ่านมามีแนวโน้มผ่อนคลาย โดยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงและอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอยู่ในระดับต่ำ สภาพคล่องในระบบการเงินอยู่ในระดับสูง ภาคเอกชนสามารถระดมทุนได้ต่อเนื่องแต่สินเชื่อมีแนวโน้มขยายตัวชะลอลงทั้งสินเชื่อธุรกิจและสินเชื่ออุปโภคบริโภค ด้านอัตราแลกเปลี่ยน คณะกร

รมการฯ ยังกังวลต่อสถานการณ์เงินบาทที่แข็งค่าเมื่อเทียบกับประเทศคู่ค้าคู่แข่ง ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจมากขึ้นในภาวะที่ความเสี่ยงด้านต่างประเทศเพิ่มสูงขึ้น ทั้งนี้ คณะกรรมการฯ สนับสนุนให้ผ่อนคลายนโยบายการดูแลการแลกเปลี่ยนเงินเพื่อเอื้อให้เงินทุนไหลออกและสร้างสมดุลเงินทุนเคลื่อนย้าย ซึ่งจะช่วยลดแรงกดดันต่อค่าเงินบาท และช่วยให้ภาคเอกชนบริหารความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนได้สะดวกขึ้น คณะกรรมการฯ เห็นควรให้ติดตามสถานการณ์อัตราแลกเปลี่ยนและเงินทุนเคลื่อนย้ายอย่างต่อเนื่องและใกล้ชิด รวมทั้งพิจารณาดำเนินมาตรการที่เหมาะสมเพิ่มเติมตามความจำเป็น

ระบบการเงินโดยรวมมีเสถียรภาพ แต่ยังคงติดตามความเสี่ยงที่อาจสร้างความเปราะบางให้เสถียรภาพระบบการเงินได้ในอนาคตโดยเฉพาะคุณภาพสินเชื่อของธุรกิจ SMEs ที่ด้อยลง คณะกรรมการฯ เห็นว่ามาตรการดูแลเสถียรภาพระบบการเงินที่ได้ดำเนินการไปช่วยลดการสะสมความเปราะบางในระบบการเงินได้ในระดับหนึ่ง แต่ยังคงต้องติดตามพฤติกรรมแสวงหาผลตอบแทนที่สูงขึ้นในภาวะดอกเบี้ยต่ำ พฤติกรรมการก่อหนี้และความสามารถในการชำระหนี้ของภาคครัวเรือนและธุรกิจ SMEs การขยายสินทรัพย์และความเชื่อมโยงภายในของสหกรณ์ออมทรัพย์ รวมถึงการก่อหนี้ของกลุ่มธุรกิจขนาดใหญ่ที่อาจนำไปสู่การประเมินความเสี่ยงต่ำกว่าที่ควร ทั้งนี้ คณะกรรมการฯ เห็นว่าควรใช้มาตรการกำกับดูแลสถาบันการเงิน (microprudential) และมาตรการดูแลเสถียรภาพระบบการเงิน (macroprudential) ร่วมกันอย่างเหมาะสม

มองไปข้างหน้า คณะกรรมการฯ จะติดตามพัฒนาการของการขยายตัวทางเศรษฐกิจ อัตราเงินเฟ้อ และเสถียรภาพระบบการเงิน รวมทั้งปัจจัยเสี่ยงต่าง ๆ เพื่อประกอบการดำเนินนโยบายการเงินในระยะต่อไป อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจไทยยังเผชิญกับปัญหาเชิงโครงสร้างที่กระทบกับความสามารถในการแข่งขันและแนวโน้มการขยายตัวของเศรษฐกิจในอนาคต ซึ่งต้องได้รับการแก้ไขอย่างจริงจังจากทุกภาคส่วน

พาณิชย์ เผย สหรัฐฯ ประกาศระงับสิทธิ GSP

ไทยบางส่วนชั่วคราว อ่างไทยไม่คุ้มครองสิทธิ

แรงงานตามมาตรฐานสากล

สหรัฐฯ ระงับสิทธิ GSP อ่างไทยไม่คุ้มครองแรงงานตามมาตรฐานสากล มีผล 6 เดือนนับจากนี้ ผู้ส่งออกเตรียมปรับตัวรับมือภาษีนำเข้าที่เพิ่มขึ้น

นายเกียรติ รัชโน ผู้ตรวจราชการกระทรวงพาณิชย์ รักษาการแทนอธิบดีกรมการค้าต่างประเทศ เปิดเผยว่า ตามที่สมาพันธ์แรงงานและสภาอุตสาหกรรมแรงงานสหรัฐฯ (American Federation Labor & Congress of Industrial Organization: AFL-CIO) ได้ยื่นคำร้องให้ตัดสิทธิ GSP ไทย เมื่อวันที่ 4 ตุลาคม 2556 และวันที่ 16 ตุลาคม 2558 เนื่องจากเห็นว่าไทยมิได้คุ้มครองสิทธิแรงงานตามมาตรฐานระหว่างประเทศ ซึ่งที่ผ่านมาไทยได้ดำเนินการปรับปรุงร่างพระราชบัญญัติแรงงานสัมพันธ์ เพื่อให้สอดคล้องกับข้อเรียกร้องสหรัฐฯ

และมาตรฐานองค์การแรงงานระหว่างประเทศ (ILO) แต่สหรัฐฯ มองว่าไทยยังไม่สามารถดำเนินการตามข้อเรียกร้องของสหรัฐฯ ส่งผลให้เมื่อวันที่ 25 ตุลาคม 2562 ประธานาธิบดีโอบามา ได้ออกแถลงการณ์ประธานาธิบดี (President Proclamation) ระงับสิทธิพิเศษทางการค้าภายใต้ระบบสิทธิพิเศษภาษีศุลกากรเป็นการทั่วไป (Generalized System of Preferences: GSP) ที่ยกเว้นการเก็บภาษีนำเข้าเข้ากับสินค้าจากประเทศ โดยจะระงับการให้สิทธิ GSP เป็นการชั่วคราว สำหรับสินค้านำเข้าจากไทย จำนวน 573 รายการ มีผลบังคับ 6 เดือนนับจากการประกาศแถลงการณ์นี้ หรือในวันที่ 25 เมษายน 2563

นายเกียรติฯ กล่าวว่า โดยหลักการแล้วสหรัฐฯ จะมีหลักในการทบทวนพิจารณา GSP กับประเทศผู้ที่ได้รับสิทธิ อาทิ ระดับการพัฒนาประเทศ (รายได้ประชาชาติต่อหัวไม่เกิน 12,055 เหรียญสหรัฐฯ) การเปิดตลาดสินค้าและบริการ การคุ้มครองทรัพย์สินทางปัญญา การคุ้มครองสิทธิแรงงาน การกำหนด

นโยบายลงทุนที่ชัดเจน และการสนับสนุนสหรัฐฯ ในการต่อต้านการก่อการร้าย รวมถึงการกำหนดมูลค่าการนำเข้าไม่เกินกว่าด้วยความจำเป็นด้านการแข่งขัน (Competitive need limitations : CNLs) โดยถือว่าสินค้านั้นมีความสามารถแข่งขันสูงในตลาดสหรัฐฯ และไม่จำเป็นต้องได้รับสิทธิ GSP ซึ่งกำหนดไว้ 2 กรณี คือ 1) มูลค่านำเข้าสหรัฐฯ เกินมูลค่าขั้นสูงที่สหรัฐฯ กำหนดไว้ในแต่ละปี โดยในปี 2561 กำหนดไว้ที่ 185 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (โดยให้เพิ่มขึ้นทุกปี ละ 5 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ) และ 2) ส่วนแบ่งตลาดนำเข้าจากสหรัฐฯ เกินร้อยละ 50 แต่มูลค่านำเข้าสหรัฐฯ ของสินค้านั้นต่ำกว่ามูลค่าขั้นต่ำ (De Minimis Value) ที่สหรัฐฯ กำหนด ซึ่งในปี 2561 เท่ากับ 24 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ

นายเกียรติฯ กล่าวเพิ่มเติมว่า ปัจจุบันประเทศไทยเป็นประเทศที่พึ่งพาสิทธิพิเศษทางการค้า GSP มากที่สุดเป็นอันดับหนึ่งจากประเทศที่สหรัฐฯ ให้สิทธิ GSP ทั้งหมด 119 ประเทศ ขยับขึ้นมาแทนอินเดียที่ถูกตัดสิทธิ GSP ไปเมื่อวันที่ 5 มิถุนายน 2562 ที่ผ่านการระงับสิทธิ GSP ทั้ง 573 รายการ ไม่ได้หมายความว่า

ไทยจะไม่สามารถส่งออกสินค้านำเข้าไปสหรัฐฯ หรือสูญเสียมูลค่าที่ได้รับสิทธิ GSP ประมาณ 40,000 ล้านบาท ไทยยังคงส่งออกไปได้ตามปกติเพียงต้องเสียภาษีในอัตราปกติ (MFN Rate) เฉลี่ยประมาณร้อยละ 4.5 หรือคิดเป็นมูลค่าประมาณไม่เกิน 1,800 ล้านบาท สินค้าสำคัญที่ถูกระงับสิทธิ GSP ได้แก่ มอเตอร์ไซค์ แวนสายตา เครื่องจักรกลและอุปกรณ์ไฟฟ้า พลาสติกและของทำด้วยพลาสติก อาหารปรุงแต่ง เคมีภัณฑ์ อุปกรณ์ที่ทำด้วยเหล็กหรือเหล็กกล้า ทองแดง ผลิตภัณฑ์เซรามิก เครื่องประดับ โดยกลุ่มสินค้าที่ถูกเก็บภาษีอัตราสูงสุดคือ เครื่องใช้บนโต๊ะอาหารและเครื่องครัวเซรามิก (ร้อยละ 26) และอัตราต่ำสุดคือเคมีภัณฑ์ (ร้อยละ 0.1)

อย่างไรก็ดี กรมการค้าต่างประเทศ ได้เชิญผู้ประกอบการหรือเพื่อรับทราบสถานการณ์และประเมินผลกระทบหากถูกเพิกถอนสิทธิ GSP อย่างต่อเนื่องตั้งแต่ช่วงปลายปี 2561 โดยแนะนำให้ผู้ประกอบการ หาดตลาดใหม่ทดแทนตลาดเดิม (Market Diversification) โดยเฉพาะตลาดอื่นๆ ที่มีแนวโน้มเติบโตทางเศรษฐกิจ เช่น รัสเซีย ยุโรปตะวันออก อเมริกาใต้ ตะวันออกกลาง ฯลฯ ตลอดจน

การใช้ประโยชน์จากประเทศที่ไทยจัดทำความตกลงเขตการค้าเสรี FTA 13 รอบ ความตกลงจาก อาเซียน จีน ญี่ปุ่น อินเดีย ออสเตรเลีย นิวซีแลนด์ ซิลิ และเปรู ซึ่งผู้ประกอบการสามารถทั้งนำเข้าวัตถุดิบและสามารถส่งออกสินค้าโดยใช้สิทธิพิเศษทางภาษีได้จากข้อตกลง FTA รวมทั้ง ขยายการลงทุนไปยังประเทศที่ยังคงได้รับสิทธิ GSP สหรัฐฯ โดยเฉพาะประเทศเพื่อนบ้าน ได้แก่ กัมพูชา อินโดนีเซีย ฟิลิปปินส์ ซึ่งได้รับสิทธิพิเศษทางภาษีมากกว่าไทย นอกจากนี้ ผู้ประกอบการไทยจำเป็นต้องปรับกลยุทธ์ในการแข่งขัน และปรับเปลี่ยนสร้างมูลค่าเพิ่มตัวสินค้า โดยยกระดับความสามารถด้านนวัตกรรมและเทคโนโลยี ตลอดจนการแสวงหาเทคโนโลยีที่ก้าวหน้า มาปรับปรุงสินค้า ศึกษาและทำการวิจัย เพื่อพัฒนาสินค้า ให้มีคุณภาพอย่างสม่ำเสมอแทนการแข่งขันด้านราคาและเพื่อรองรับสถานการณ์ทางการค้าในตลาดโลกที่มีการแข่งขันเสรีได้

ภาครัฐคงต้องดำเนินการเจรจาขอคืนสิทธิฯ โดยเร็วที่สุด โดยคาดว่าจะยื่นขอเจรจากับสหรัฐฯ หลังช่วงการประชุม East Asia Summit ภายใต้การประชุมสุดยอดอาเซียนในประเทศไทยที่กำหนดจะจัดขึ้นในเดือนพฤศจิกายนนี้ รวมทั้งเจรจาภายใต้กรอบความตกลงการค้าและการลงทุนไทย-สหรัฐฯ (Trade and Investment Framework Agreement Joint Council : TIFA-JC) ต่อไป

คลัง ออก 4 มาตรการ

บรรเทาผลกระทบจากการแข็งค่าของเงินบาท

นายลวรรณ แสงสนิท ผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง ในฐานะโฆษกกระทรวงการคลังเปิดเผยว่า สถานการณ์การแข็งค่าของเงินบาทในปัจจุบันมีสาเหตุหลักมาจาก ผู้ส่งออกของไทยสามารถส่งสินค้าและบริการออกไปขายในต่างประเทศมีมูลค่าสูงกว่าการนำเข้าสินค้าและบริการจากต่างประเทศติดต่อกันเป็นระยะเวลาหลายปี ส่งผลให้ดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุลอย่างต่อเนื่อง

ประกอบกับนักลงทุนต่างชาติมีมุมมองที่ดีต่อปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจของประเทศไทยเมื่อเทียบกับประเทศเพื่อนบ้าน ส่งผลให้มีเงินตราจากต่างประเทศไหลเข้ามาประเทศทั้งในรูปแบบของการลงทุนในหลักทรัพย์ และการลงทุนในภาคเศรษฐกิจจริง จึงส่งผลให้เงินบาทแข็งค่าขึ้น

ที่ผ่านมา กระทรวงการคลังและธนาคารแห่งประเทศไทยได้ติดตามสถานการณ์และผลกระทบที่เกิดขึ้นจากการแข็งค่าของเงินบาทอย่างใกล้ชิด โดยเมื่อวันที่ 6 พฤศจิกายน 2562 ธนาคารแห่งประเทศไทยได้มีการปรับปรุงหลักเกณฑ์การกำกับดูแลการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศและการเคลื่อนย้ายเงินทุนระหว่างประเทศ เพื่อลดแรงกดดันที่มีต่อค่าเงินบาท ซึ่งมีสาระสำคัญโดยสรุป ดังนี้

1. การผ่อนคลายหลักเกณฑ์การนำเงินรายได้จากการส่งออกกลับเข้าประเทศ โดยการขยายวงเงินรายได้จากการส่งออกที่ไม่ต้องนำกลับเข้าประเทศ (Repatriation) จากเดิมที่มีมูลค่าต่ำกว่า 50,000 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (สรอ.) เป็นที่มีมูลค่าต่ำกว่า 200,000 ดอลลาร์ สรอ. และผ่อนผันให้ผู้ที่มีรายได้จากการส่งออกไม่ต้องนำเงินดังกล่าวกลับเข้า

ประเทศในกรณีนำไปหักลบกับคู่ค้าในต่างประเทศ

2. การผ่อนคลายหลักเกณฑ์การซื้อหรือแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ โดยอนุญาตให้สามารถโอนเงินออกนอกประเทศได้ทุกวัตถุประสงค์ ยกเว้นวัตถุประสงค์ที่กำหนดให้ต้องยื่นขออนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทย ตลอดจนอนุญาตให้สามารถโอนเงินไปซื้อ ซื้อสิทธิการเช่า หรือชำระค่าใช้จ่ายในการตกแต่งอสังหาริมทรัพย์ ในต่างประเทศได้ ทั้งกรณีถือกรรมสิทธิ์ด้วยตนเองและบุคคลในครอบครัว ในวงเงินไม่เกินปีละ 50 ล้านดอลลาร์ สรอ.

3. การผ่อนคลายหลักเกณฑ์การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ โดยอนุญาตให้นักลงทุนรายย่อยสามารถโอนเงินไปลงทุนในต่างประเทศได้เองในวงเงินไม่เกินปีละ 200,000 ดอลลาร์ สรอ. จากเดิมที่ต้องผ่านตัวกลางในประเทศ และการเพิ่มวงเงินรวมสำหรับการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศที่จัดสรรให้แก่ักลงทุนภายใต้การดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ จากเดิม 100,000 ล้านดอลลาร์ สรอ. เป็น 150,000 ล้านดอลลาร์ สรอ.

4. การผ่อนคลายการซื้อขายทองคำภายในประเทศเป็นเงิน

ตราต่างประเทศ โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด

ทั้งนี้ กระทรวงการคลังพร้อมจะประสานความร่วมมือกับธนาคารแห่งประเทศไทยในการออกมาตรการหรือนโยบายต่าง ๆ เพื่อบรรเทาผลกระทบจากการแข็งค่าของเงินบาทและการรักษาเสถียรภาพทางเศรษฐกิจต่อไป



ก.ล.ต. เตรียมปรับเกณฑ์การอนุญาตขายหุ้น IPO ของ holding company เพิ่มความยืดหยุ่นจัดโครงสร้างทางธุรกิจ

ก.ล.ต. เปิดรับฟังความคิดเห็นหลักการและร่างประกาศในการปรับปรุงเกณฑ์ที่เกี่ยวกับการอนุญาตเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ (IPO) และการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทที่ประกอบธุรกิจหลัก โดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (holding company) เพื่อให้มีความยืดหยุ่นในการจัดการโครงสร้างทางธุรกิจที่เหมาะสมยิ่งขึ้นและไม่เป็นภาระเกินควร

ด้านการเปิดเผยข้อมูล โดยกำหนดให้มีกลไกการกำกับดูแลผ่าน "บริษัทย่อยที่เป็นศูนย์กลาง"

เนื่องด้วย ที่ผ่านมาบริษัทที่ขออนุญาตเสนอขายหุ้นต่อประชาชน (บริษัท IPO) หลายรายที่มีลักษณะเป็น holding company ซึ่งมีการประกอบธุรกิจที่หลากหลายประเภทธุรกิจ และในแต่ละธุรกิจประกอบไปด้วยบริษัทย่อยจำนวนมากที่จัดตั้งขึ้นทั้งในและต่างประเทศ โดยมีบริษัทย่อยที่เป็นศูนย์กลางทำหน้าที่กำหนดนโยบายและทิศทางการดำเนินธุรกิจ ให้กับบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่อยู่ภายใต้ศูนย์กลางนั้น หรือเรียกว่า "บริษัทย่อยที่เป็นศูนย์กลาง"

ขณะที่เกณฑ์ปัจจุบันกำหนดให้บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักทั้งหมดจะต้องมีคุณสมบัติและเปิดเผยข้อมูลในแบบ filing และแบบ 56 เช่นเดียวกับบริษัท IPO ซึ่งอาจสร้างภาระให้กับบริษัทดังกล่าวเกินความจำเป็น

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) จึงมีแนวคิดปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวกับการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่และการเปิดเผยข้อมูล กรณีเป็น holding company ที่มีโครงสร้างทางธุรกิจหลากหลายประเภท และในแต่ละธุรกิจประกอบด้วยบริษัทย่อยจำนวนมากด้วยเหตุผลทางกฎหมายหรือทางการค้า ที่สอดคล้องกับรูปแบบธุรกิจของ holding company เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นและไม่สร้างภาระเกินควร โดยปรับปรุงในสาระสำคัญดังนี้

(1) บริษัทที่ต้องมีคุณสมบัติและเปิดเผยข้อมูล เช่นเดียวกับบริษัท IPO ได้แก่ บริษัทย่อยที่เป็นศูนย์กลาง เท่านั้น โดยไม่รวมถึงบริษัทย่อยที่อยู่ภายใต้ "บริษัทย่อยที่เป็นศูนย์กลาง"

(2) บริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่ประกอบธุรกิจหลักและอยู่ภายใต้บริษัทย่อยที่เป็นศูนย์กลางฯ ทุกบริษัทรวมกันต้องมีขนาดไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของบริษัทย่อยที่เป็นศูนย์กลางฯ นั้น

(3) บริษัทย่อยที่เป็นศูนย์กลางฯ ต้องมีกลไกการกำกับดูแลบริษัทย่อยที่อยู่ภายใต้ตนเอง โดยกลไกดังกล่าวต้องผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการของ holding company และมีมาตรการที่ทำให้มั่นใจได้ว่าจะมีการพิจารณาความเพียงพอและเหมาะสมของกลไกทุกปี

ทั้งนี้ ก.ล.ต. ได้เผยแพร่เอกสารรับฟังความคิดเห็นในเรื่องดังกล่าวไว้ที่เว็บไซต์ ก.ล.ต. https://www.sec.or.th/TH/Pages/PB_Detail.aspx?SECID=581 ผู้ที่เกี่ยวข้องและผู้สนใจสามารถแสดงความคิดเห็นได้ที่เว็บไซต์ หรือทาง e-mail corporat@sec.or.th หรือโทรสาร 0-2263-6502 จนถึงวันที่ 10 พฤศจิกายน 2562



กบข.มั่นใจ ศก.ไทย Q3 ขยายตัวได้ 2.9% ไตรมาส 4 ที่ 3.1% ขึ้นไป ส่วนผลตอบแทนการลงทุน กบข. สิ้นสุด31ต.ค.ทำผลตอบแทนได้ 4.7%

นายวิทย์ รัตนกร เลขาธิการคณะกรรมการ กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (กบข.) กล่าวว่า กบข.มั่นใจเศรษฐกิจไทยขยายตัวจะต้องขึ้น โดยในไตรมาส 3 คาดว่าจะขยายตัวได้ 2.9% และไตรมาส 4 ที่ 3.1% ขึ้นไป ซึ่งเป็นการฟื้นตัวจากอัตราการเติบโตที่ 2.5% ในครึ่งปีแรก เนื่องจากได้รับอานิสงส์โดยตรงจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลที่ดำเนินการมาอย่างต่อเนื่อง

ทั้งในส่วนที่เป็นมาตรการกระตุ้นการใช้ผ่านบัตรสวัสดิการแห่งรัฐสำหรับผู้มีรายได้น้อย และมาตรการช่วยเหลือเกษตรกร การกระตุ้นการบริโภคและการลงทุนภายในประเทศผ่านการส่งเสริมการท่องเที่ยวในประเทศ รวมถึงมาตรการกระตุ้นการลงทุนของธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม เป็นต้น ซึ่งคาดว่าจะทำให้มีเม็ดเงินหมุนเวียนในระบบกว่า 3.2 แสนล้านบาท

อย่างไรก็ดี ยังมีปัจจัยเสี่ยงที่ต้องจับตามองในเรื่อง ค่าเงินบาท ที่ปัจจุบันแข็งค่าขึ้น 7.82% เป็นสกุลเงินที่แข็งค่าที่สุดเป็นอันดับ 1 ในภูมิภาคเอเชีย มี



สาเหตุหลักมาจากการเกินดุลบัญชีเดินสะพัดอย่างต่อเนื่องของไทย ขณะที่สกุลเงินของประเทศอื่นในภูมิภาคไม่แข็งค่าเท่าเงินบาท เช่น ค่าเงินวอนเกาหลีอ่อนค่าลง 4.1% ค่าเงินมาเลเซียริงกิตอ่อนค่าลง 1.1% และค่าเงินฟิลิปปินส์เปโซ 3.5% ซึ่งการแข็งค่าของเงินบาทจะส่งผลกระทบต่อการขยายตัวของการส่งออกทั้งสินค้าและบริการของไทยในระยะต่อไป ประกอบกับปัจจัยเรื่องอัตราเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับต่ำมาก โดยธนาคารกลางทั่วโลกประกาศลดอัตราดอกเบี้ยเพื่อพยุงเศรษฐกิจ ซึ่ง กบข. คาดว่าธนาคารแห่ง

ประเทศไทยอาจประกาศปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายได้อย่างน้อยหนึ่งครั้งภายในสิ้นปีนี้

สำหรับผลตอบแทนการลงทุน กบข. ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562 กองทุนสามารถทำผลตอบแทนได้ 4.7% ปรับตัวขึ้นจากผลตอบแทนตลาดหุ้นประเทศพัฒนาแล้ว และการลดลงของอัตราดอกเบี้ยพันธบัตรทั่วโลก ปัจจุบัน กบข. มีเงินกองทุนภายใต้การบริหารจัดการ 935,000 ล้านบาท โดยกระจายการลงทุนในสินทรัพย์ 15 ประเภท ทั้งในประเทศและต่างประเทศ

กูรูทิสโก้หุ้บไทยสดใสยาวถึงไตรมาส 1 ปี 63 แนะอาศัยจังหวะหุ้บย่อตัวทยอยซื้อหุ้บเก็บ

กูรูทิสโก้ชี้ดัชนีหุ้บไทยมีโอกาสปรับตัวขึ้นต่อเนื่องตั้งแต่ปลายปี 2562 ไปจนถึงไตรมาส 1/2563 รับผลบวกจากสภาพคล่องทั้งใน และต่างประเทศไหลเข้า อาทิ QE, LTF, RMF รวมถึงแรงส่งจากการท่องเที่ยว และนักลงทุนซื้อหุ้บในเทศกาลจ่ายปันผล

นายวิวัฒน์ เตชะพูลผล รองกรรมการผู้จัดการและหัวหน้าฝ่ายวิเคราะห์ทางเทคนิค บล.ทิสโก้ (Mr.Viwat Techapoonphol, Deputy Managing Director, Head of Technical Analysis, TISCO Securities Co., Ltd) กล่าวถึงภาพรวมตลาดหุ้บไทยในงานสัมมนา TISCO Monthly Guru Updates ว่า ในช่วงที่เหลือของปี 2562 บล.ทิสโก้ยังคงมุมมองเชิงบวกต่อดัชนีหุ้บไทย

แม้ในเดือนตุลาคมที่ผ่านมาตลาดหุ้บไทยจะให้ผลตอบแทนต่ำที่สุดในภูมิภาค และทำให้ในเชิงเทคนิค บล.ทิสโก้ปรับเป้าหมายดัชนีสั้นปีลงมาอยู่ที่ 1,680 จุด และให้เป้าหมายดัชนีไตรมาส 1/2563 ที่ 1,720 จุด ขณะที่ในเชิงพื้นฐานหากไตรมาสที่ 4 ของปีนี้ดัชนีหุ้บไทยยังไม่ฟื้นตัวตามที่คาดการณ์

ไว้ มองว่าโอกาสปรับตัวลดลงของดัชนี (Downside) น่าจะจำกัดอยู่ที่บริเวณ 1,580 จุดเท่านั้น

ทั้งนี้ สาเหตุที่ยังมองว่าหุ้บไทยจะปรับตัวขึ้นได้และมีโอกาสปรับลดลงได้จำกัด เป็นเพราะมีปัจจัยสนับสนุนจากสภาพคล่องทั้งภายในและภายนอกประเทศ โดยปัจจัยในประเทศคาดว่าจะมีเม็ดเงินจากกองทุนรวมหุ้บระยะยาว (LTF) และกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) ไหลเข้ามาประมาณ 4 - 4.5 หมื่นล้านบาท ขณะที่สภาพคล่องจากต่างประเทศจะมาจากการอัดฉีดเม็ดเงินเข้าสู่ระบบของธนาคารทั่วโลก ผ่านการทำนโยบายผ่อนคลายนโยบายการเงิน (QE) และการลดอัตราดอกเบี้ย

นอกจากนี้ บล.ทิสโก้ยังคาดว่าในช่วงปลายปีนี้มีโอกาสที่ประเทศไทยจะได้รับการปรับอันดับความน่าเชื่อถือ (Rating) ขึ้น หลังจากที่ได้รับการปรับแนวโน้มขึ้นไปแล้วหนึ่งครั้งเมื่อช่วงกลางปีที่ผ่านมา ซึ่งประเด็นนี้จะส่งผลบวกต่อกระแสเงินทุนไหลเข้าได้ในอนาคต ดังนั้น จึงแนะนำให้นักลงทุนอาศัยช่วงที่ดัชนีหุ้บไทยย่อตัวทยอยเข้าลงทุนเป็นรอบ โดยอาจถือเพื่อไปขายทำกำไรใน

ช่วงปลายปี 2562 หรือขายทำกำไรอีกครั้งในช่วงปลายไตรมาสที่ 1/2563

"จากสถิติตั้งแต่ปี 2553-2562 พบว่าในทุกปีหุ้บไทยในช่วงไตรมาสที่ 1 จะให้ผลตอบแทนเป็นบวกเฉลี่ยที่ 6.2% หรือเพิ่มขึ้นจากดัชนีปิดปีประมาณ 90 จุด ปรากฏการณ์นี้เป็นผลจากเศรษฐกิจไตรมาสที่ 1 ของทุกปีจะได้รับแรงส่งจากการท่องเที่ยวในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปีก่อนหน้า และไตรมาสนี้เองนักลงทุนมักจะเข้าซื้อหุ้บเพื่อรอการจ่ายปันผล ดังนั้น จึงมองว่าในจังหวะที่ตลาดหุ้บย่อตัวจะเป็นโอกาสที่ดีที่นักลงทุนจะเข้าซื้อหุ้บและรอขายทำกำไรเป็นรอบ" นายวิวัฒน์กล่าว

สำหรับหุ้บแนะนำจนถึงปลายปีนี้แบ่งออกเป็น 3 อิม คือ 1. หุ้บพื้นฐานดี ราคาปรับลงมา และในเชิงเทคนิคเริ่มขึ้นได้ คือ SCB, KKP, QH, และ SPALI 2. หุ้บเด่นรับมาตรการกระตุ้นภาครัฐฯ และคาดว่าเงิน LTF และ RMF จะไหลเข้า คือ AOT, AMATA, WHA และ BEM 3. หุ้บที่คาดว่ากำไรไตรมาส 4/2562 ออกมาดี คือ CPALL, BJC, BDMS และ JWD

พิทช์ประกาศคงอันดับเครดิต CPALL ที่ A(thu) แนวโน้มเครดิตมีเสถียรภาพ

บริษัท พิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด ประกาศคงอันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาว (National Long-term Rating) ของบริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) หรือ CP ALL ที่ 'A(thu)' แนวโน้มอันดับเครดิตมีเสถียรภาพ และประกาศคงอันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาวหุ้นกู้มีประกันของบริษัทฯ ที่ 'A(thu)' และอันดับเครดิตภายในประเทศระยะสั้น (National Short-term Rating) ของ CP ALL ที่ 'F1(thu)' ในขณะเดียวกัน พิทช์ประกาศปรับเพิ่มอันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาวหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ และไม่มีหลักประกันของบริษัทฯ เป็น 'A(thu)' จาก 'A-(th)' และอันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาวหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุนของบริษัทฯ เป็น 'BBB+(th)' จาก 'BBB(th)'

อันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาวของ CP ALL ที่ 'A(thu)' ได้รับปัจจัยสนับสนุนจากสถานะทางการตลาดที่แข็งแกร่งในฐานะผู้ประกอบการร้านสะดวกซื้อที่ใหญ่ที่สุดในประเทศไทย โดยมีจำนวนร้านสะดวกซื้อภายใต้เครื่องหมายการค้า 7-Eleven มากกว่า 11,000 ร้านทั่วประเทศ บริษัทฯ มีเครือข่ายที่กว้างขวางกว่าและมีผลประกอบการที่ดีกว่าคู่แข่งเป็นอย่างมากท่ามกลางสภาพการแข่งขันที่สูงขึ้น เนื่องจากการมีทำเลของร้านที่ดี ทำให้บริษัทฯ สามารถตอบสนองพฤติกรรมของผู้บริโภคในประเทศที่เปลี่ยนแปลงตลอดเวลา อย่างไรก็ตาม จุดแข็งเหล่านี้ถูกกลดทอนลงจากการที่บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินที่ค่อนข้างสูง แม้ว่าพิทช์คาดว่าอัตราส่วนหนี้สินดังกล่าวจะทยอยลดลงในช่วง 2-3 ปีข้างหน้า

ปัจจัยที่มีผลต่ออันดับเครดิต

อัตราส่วนหนี้สินลดลงอย่างต่อเนื่อง: พิทช์คาดว่าอัตราส่วนหนี้สินที่วัดจากหนี้สินสุทธิที่ปรับปรุงแล้วต่อกระแสเงินสดจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงของเงินทุนหมุนเวียน (FFO adjusted net leverage) ของ CP ALL

น่าจะลดลงมาอยู่ในระดับประมาณ 3.5 เท่า ณ สิ้นปี 2564 จาก 4.2 เท่า ณ สิ้นปี 2561 การลดลงของอัตราส่วนหนี้สินเป็นผลจากการชะลอแผนการขยายสาขาไปต่างประเทศของบริษัทฯ ทยอยของ CP ALL คือ บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน) หรือ Makro (A(thu)/แนวโน้มอันดับเครดิตมีเสถียรภาพ) พิทช์คาดว่า กำไรจากการดำเนินงานก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) ของบริษัทฯ จะเติบโตในอัตราร้อยละ 8-10 ต่อปีในช่วง 3 ปีข้างหน้า โดยได้รับปัจจัยสนับสนุนจากการขยายสาขา รวมถึงสาขาในรูปแบบ standalone ที่มีขนาดพื้นที่ที่ใหญ่ขึ้น และสามารถให้บริการต่างๆ ได้หลากหลาย ซึ่งน่าจะมีสัดส่วนที่สูงขึ้น พิทช์คาดว่า CP ALL จะสามารถบริหารจัดการค่าใช้จ่ายลงทุนและการจ่ายเงินปันผลได้ เช่นเดียวกับที่ผ่านมาในอดีต ซึ่งทำให้บริษัทฯ สามารถสร้างกระแสเงินสดจากการดำเนินงานหลังหักค่าใช้จ่ายเพื่อการลงทุนและเงินปันผลจ่าย (Free Cash Flow) ที่เป็นบวกได้อย่างต่อเนื่องในช่วง 2-3 ปีข้างหน้า

ยอดขายเติบโตในระดับปานกลาง: พิทช์คาดว่ารายได้รวมของ CP ALL จะเติบโตในอัตราร้อยละ 9-10 ต่อปีในปี 2562 และร้อยละ 8-9 ต่อปีในปี 2563-2564 โดยได้รับปัจจัยสนับสนุนจากการขยายสาขา อัตราการเติบโตของยอดขายต่อร้านเดิม (Same Store Sale Growth) ของร้าน 7-Eleven น่าจะอยู่ที่ร้อยละ 2-3 ในช่วง 2-3 ปีข้างหน้า ซึ่งเป็นระดับที่สอดคล้องกับอัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศ และความนิยมที่เพิ่มขึ้นของผู้บริโภคในการซื้อสินค้าจากร้านสะดวกซื้อแทนร้านค้าปลีกแบบดั้งเดิม ในขณะที่ยอดขายของ Makro น่าจะได้รับปัจจัยสนับสนุนจากการฟื้นตัวของยอดขายจากสาขาภายในประเทศ ซึ่งเป็นผลจากการดำเนินกลยุทธ์ Omni-Channel รวมถึงยอดขายจากสาขาในต่างประเทศที่เพิ่มขึ้น

อัตราส่วนกำไรถูกแรงกดดันในระยะสั้น: พิทช์คาดว่าอัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงาน

ก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา ค่าตัดจำหน่าย และค่าเช่า ต่อยอดขาย (EBITDAR Margin) ของ CP ALL จะลดลงมาอยู่ในระดับร้อยละ 9.8 ถึงร้อยละ 9.9 ในปี 2562-2563 เนื่องจากค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่สูงขึ้น อันเป็นผลมาจากการเปิดร้าน 7-Eleven สาขาใหม่ที่มีขนาดพื้นที่ใหญ่ขึ้น ทำให้มีค่าใช้จ่ายด้านบุคลากรสูงขึ้น นอกจากนี้ สาขาในต่างประเทศของ Makro ยังมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่สูง ในขณะที่รายได้ยังอยู่ในระดับต่ำในช่วงแรกของการเปิดดำเนินการ อย่างไรก็ตาม EBITDAR Margin ของ CP ALL น่าจะค่อยๆ เพิ่มขึ้นในปี 2564 จากกำไรขั้นต้นที่น่าจะเพิ่มขึ้นจากการบริหารสัดส่วนของสินค้าที่จำหน่ายในร้าน (Product Mix) รวมถึงความสามารถในการสร้างรายได้และประสิทธิภาพที่เพิ่มขึ้นของสาขา

การปรับเพิ่มอันดับเครดิตแก่หนี้ที่ไม่มีหลักประกันและหนี้ด้อยสิทธิ: อันดับเครดิตของหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีหลักประกันของ CP ALL ได้รับการปรับเพิ่มอันดับเครดิต เพื่อสะท้อนถึงความเห็นของพิทช์ที่ว่า สิทธิของเจ้าหนี้ที่ไม่มีหลักประกันไม่ได้ด้อยกว่าสิทธิของเจ้าหนี้ที่มีลำดับสิทธิสูงกว่าหรือเจ้าหนี้ที่มีหลักประกันอย่างมีนัยสำคัญอีกต่อไป โดยอัตราส่วนหนี้สินที่มีลำดับสิทธิสูงกว่าต่อกำไรจากการดำเนินงานก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) ได้ลดลงมาอยู่ในระดับประมาณ 2.0 เท่า ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2562 ซึ่งเป็นระดับที่พิทช์พิจารณาว่าสิทธิของเจ้าหนี้ที่ไม่มีหลักประกันไม่ได้ด้อยกว่าเจ้าหนี้ที่มีหลักประกันหรือมีลำดับสิทธิที่สูงกว่าอย่างมีนัยสำคัญ พิทช์คาดว่า CP ALL จะทยอยชำระคืนหุ้นกู้ที่มีประกันที่ถึงกำหนดชำระในช่วง 2-3 ปีข้างหน้า ในขณะที่ Makro ชะลอการขยายสาขาไปต่างประเทศ ในขณะเดียวกัน การปรับเพิ่มอันดับเครดิตให้แก่หุ้นกู้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุนของบริษัทฯ สะท้อนถึงสัดส่วนที่ลดลงของหนี้ที่มีหลักประกันในโครงสร้างเงินทุนของบริษัทฯ ซึ่งทำให้แนวโน้มในการได้รับชำระคืนหนี้ของเจ้าหนี้ที่ด้อยสิทธิเพิ่มสูงขึ้น

พิชชประกาศคงอันดับเครดิต CPALL ที่ A(thu) แนวโน้มเครดิตมีเสถียรภาพ

การกำหนดอันดับเครดิตโดยสรุป

CP ALL มีสถานะทางการตลาดในประเทศไทยที่แข็งแกร่ง ซึ่งเปรียบเทียบกับบริษัทที่เป็นผู้นำในธุรกิจอื่นๆ เช่น บริษัทปูนซีเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) หรือ SCC (A+(tha)/แนวโน้มอันดับเครดิตมีเสถียรภาพ) ซึ่งเป็นผู้ผลิตปูนซีเมนต์และผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมีชั้นนำที่มีขนาดใหญ่ที่สุดในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม CP ALL มีความสามารถในการแข่งขันที่แข็งแกร่งกว่า ด้วยส่วนแบ่งทางการตลาดที่สูงกว่าคู่แข่งรายใหญ่อันดับสองเป็นอย่างมากนอกจากนี้ CP ALL ยังมีกระแสเงินสดที่สม่ำเสมอตลอดวัฏจักรของธุรกิจมากกว่า เนื่องจาก CP ALL จำหน่ายสินค้าที่จำเป็นในการดำรงชีวิตประจำวัน ในขณะที่กระแสเงินสดของ SCC ต้องเผชิญกับความต้องการสินค้าที่มีลักษณะเป็นวัฏจักรและความผันผวนของราคาสินค้าโภคภัณฑ์ แม้ว่าปัจจัยเหล่านี้ได้รับการชดเชยบางส่วนจากการกระจายความเสี่ยงทางธุรกิจที่ดีกว่าของ SCC อย่างไรก็ตาม สถานะทางธุรกิจที่มีความเสี่ยงที่ต่ำกว่าของ CP ALL ไม่สามารถที่จะชดเชยกับอัตราส่วนหนี้สินของ CP ALL ที่สูงกว่า SCC ได้ ทำให้อันดับเครดิตของ CP ALL อยู่ต่ำกว่าอันดับเครดิตของ SCC หนึ่งอันดับ

CP ALL มีสถานะทางธุรกิจที่แข็งแกร่งกว่าเมื่อเปรียบเทียบกับบริษัทปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) หรือ SCCC (A(thu)/แนวโน้มอันดับเครดิตเป็นลบ) ซึ่งเป็นผู้ผลิตปูนซีเมนต์ที่ใหญ่เป็นอันดับสองของประเทศไทย ซึ่งเพียงพอที่จะชดเชยอัตราส่วนหนี้สินที่สูงกว่า SCCC ได้ ดังนั้น ทั้งสองบริษัทจึงมีอันดับเครดิตอยู่ในระดับเดียวกัน อย่างไรก็ตาม แนวโน้มอันดับเครดิตเป็นลบของ SCCC สะท้อนถึงการที่บริษัทฯ กำลังเผชิญกับความท้าทายในการลดระดับอัตราส่วนหนี้สินให้ลงมาอยู่ในระดับที่สอดคล้องกับอันดับเครดิตในปัจจุบัน

อันดับเครดิตของ CP ALL อยู่ในระดับเดียวกับสถานะเครดิตโดยลำพังของ บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) หรือ GPSC (อันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาวที่ A+(tha)/แนวโน้มเครดิตมีเสถียรภาพ

สถานะเครดิตโดยลำพังที่ a(thu) ซึ่งเป็นบริษัทผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายใหญ่อันดับสองของประเทศ GPSC มีรายได้และอัตราส่วนกำไรที่มีความสม่ำเสมอมากกว่า CP ALL เล็กน้อย เนื่องจากมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าและไอน้ำระยะยาวกับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย และกับลูกค้าซึ่งมีสถานะทางธุรกิจและการเงินที่แข็งแกร่ง ซึ่งช่วยป้องกันบริษัทฯ จากความเสี่ยงด้านปริมาณการจำหน่ายไฟฟ้า อย่างไรก็ตาม ด้วยความสามารถในการแข่งขันที่แข็งแกร่งของ CP ALL รวมถึงความต้องการที่สม่ำเสมอของสินค้าที่ใช้ในการดำรงชีวิตประจำวัน ทำให้รายได้และอัตราส่วนกำไรของ CP ALL มีความผันผวนที่ต่ำเช่นกัน สถานะทางธุรกิจของ GPSC ที่แข็งแกร่งกว่า CP ALL เล็กน้อย จึงชดเชยกับอัตราส่วนหนี้สินของ GPSC ที่สูงกว่า CP ALL เล็กน้อยหลังจากที่ GPSC เข้าซื้อกิจการของบริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน) หรือ GLOW ซึ่งเป็นผู้ผลิตไฟฟ้าและไอน้ำในประเทศ รวมถึงแผนการลงทุนในอนาคต ทั้งนี้ อันดับเครดิตของ GPSC ที่ A+(tha) เป็นผลจากการปรับอันดับเครดิตเพิ่มขึ้นหนึ่งอันดับเพื่อสะท้อนถึงความเกี่ยวโยงในระดับปานกลางกับกลุ่มปตท. (AAA(thu)/แนวโน้มเครดิตมีเสถียรภาพ)

สมมุติฐานที่สำคัญ

สมมุติฐานที่สำคัญของพิชชที่ใช้ในการประมาณการ

- รายได้รวมมีการเติบโตในอัตราร้อยละ 9-10 ต่อปี ในปี 2562 และร้อยละ 8-9 ต่อปีในปี 2563-2564
- EBITDAR Margin ลดลงเล็กน้อยมาอยู่ที่ร้อยละ 9.8 ถึงร้อยละ 10 ในปี 2562-2564
- มีการเปิดร้านค้า 7-Eleven ใหม่จำนวน 700 สาขาต่อปีในช่วงปี 2562-2564 และร้านค้าขนาดใหญ่ภายในประเทศของ Makro จำนวน 5-8 สาขาต่อปีในปี 2562-2564
- มีการเปิดสาขาในต่างประเทศของ Makro 3 สาขาในปี 2562 และการขยายสาขาในต่างประเทศอย่างต่อเนื่องด้วยค่าใช้จ่ายในการลงทุนประมาณ 2.6 พันล้านบาทในปี 2563 และประมาณ 1.6 พันล้านบาทในปี 2564
- ค่าใช้จ่ายเพื่อการลงทุนจำนวน 1.9 หมื่นล้านบาทในปี 2562 และประมาณ 2.2 หมื่นล้านบาทต่อปีในปี 2563-2564 ซึ่งรวมถึงค่าใช้จ่าย

เพื่อการลงทุนในต่างประเทศของ Makro ด้วย

ปัจจัยที่อาจมีผลต่ออันดับเครดิตในอนาคต

ปัจจัยบวก:

- FFO adjusted net leverage อยู่ในระดับต่ำกว่า 3.5 เท่าอย่างต่อเนื่อง

ปัจจัยลบ:

- FFO adjusted net leverage อยู่ในระดับสูงกว่า 4.5 เท่าอย่างต่อเนื่อง

- EBITDAR Margin ที่ลดลงต่ำกว่าร้อยละ 7.5 อย่างต่อเนื่อง

สภาพคล่อง

สภาพคล่องที่แข็งแกร่ง: สภาพคล่องของ CP ALL มีปัจจัยสนับสนุนหลักจากเงินสดในมือจำนวน 3.2 หมื่นล้านบาท ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2562 และความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดที่แข็งแกร่ง รวมถึงความสามารถในการออกหุ้นกู้ในตลาดตราสารหนี้ CP ALL มีหนี้สินที่มีดอกเบี้ยประมาณ 1.8 แสนล้านบาท (รวมหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายหุ้นจำนวน 2 หมื่นล้านบาท) ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2562 โดยประมาณร้อยละ 10 ของหนี้สินดังกล่าวจะครบกำหนดชำระคืนในอีก 12 เดือนข้างหน้า นับจาก สิ้นเดือนมิถุนายน 2562 ประมาณร้อยละ 93 ของหนี้สินทั้งหมดของ CP ALL เป็นหุ้นกู้สกุลเงินบาท โดยร้อยละ 45 ของจำนวนนี้เป็นหุ้นกู้มีหลักประกันเป็นหุ้นของ Makro

อัตราส่วนทางการเงินที่ต้องดำรงไว้ตามข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ของ CP ALL ไม่ได้รับผลกระทบจากการบังคับใช้มาตรฐานการบัญชีใหม่ TAS32 ที่มีการปรับหลักเกณฑ์การจัดประเภทตราสารหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายหุ้น ซึ่งจะเริ่มในวันที่ 1 มกราคม 2563 ภายใต้หลักเกณฑ์ของ TAS32 หุ้นกู้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายหุ้นส่วนใหญ่ที่อยู่ในตลาดจะถูกจัดประเภทเป็นหนี้สินจากเดิมที่ได้รับการจัดประเภทเป็นทุน ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ออกตราสารบางรายไม่สามารถดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นตามที่กำหนดในสัญญาเงินกู้ได้

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.เดจิว : TKN แนะนำ Underperform ราคาพื้นฐาน ที่ 7.50 บ.

Taokeanoi Food & Marketing
(TKN.BK/TKN TB)*
Underperform Maintained
Price as of 12 Nov 2019 11.00
12M target price (Bt/shr) 7.50
Unchanged/Revised up(down)(%)
Unchanged
Upside/downside (%) (31.8)
Key messages

กำไรสุทธิของ TKN ใน 3Q62 อยู่ที่ 68 ล้านบาท (-31% QoQ และ -47% YoY) ต่ำกว่าประมาณการของเรา/consensus 35% ในขณะที่กำไรสุทธิงวด 9M62 อยู่ที่ 248 ล้านบาท (-43% YoY) คิดเป็นแค่ 61% ของประมาณการปีนี้ของเรา (และประมาณ 51% ของ consensus ปีนี้) ซึ่งหมายความว่าน่าจะจะมีการปรับลดประมาณการกำไรปีนี้นี้อีกประมาณ 25% จากแนวโน้มการส่งออกที่อ่อนแอ เราจึงปรับลดประมาณการกำไรปี 62F/63F/64F ลง 25%/4%/10% และปรับลด margin ปี 2562 ลง 2% แต่ยังคงประมาณการ margin ปี 2563-64 เอาไว้เท่าเดิม เรายังคงคาดว่าธุรกิจของ TKN จะฟื้นตัวขึ้นในปี 2563 และให้ premium P/E ที่ 25x จากกำไรปี 2563 ทำให้เราได้ราคาเป้าหมายใหม่ที่ 7.50 บาท (เท่าเดิม)

ผลประกอบการ 3Q62: ลดลงทั้งรายได้และมาร์จิ้น

Event

กำไรสุทธิของ TKN ใน 3Q62 อยู่ที่ 68 ล้านบาท (-31% QoQ และ -47% YoY) ต่ำกว่าประมาณการของเรา/consensus 35% ในขณะที่กำไรสุทธิงวด 9M62 อยู่ที่ 248 ล้านบาท (-43% YoY) คิดเป็นแค่ 61% ของประมาณการปีนี้ของเรา (และประมาณ 51% ของ consensus ปีนี้) ซึ่งหมายความว่าน่าจะจะมีการปรับลดประมาณการกำไรปีนี้นี้อีกประมาณ 25% จากแนวโน้มการส่งออกที่อ่อนแอ เราจึงปรับลดประมาณการกำไรปี 62F/63F/64F ลง 25%/4%/10% และปรับลด margin ปี 2562 ลง 2% แต่ยังคงประมาณการ margin ปี 2563-64 เอาไว้เท่าเดิม เรายังคงคาดว่าธุรกิจของ TKN จะฟื้นตัวขึ้นในปี 2563 และให้ premium P/E ที่ 25x จากกำไรปี 2563 ทำให้เราได้ราคาเป้าหมายใหม่ที่ 7.50 บาท (เท่าเดิม)

ลงอีกประมาณ 25%
Impact
รายได้ถูกกดดัน

รายได้ของ TKN ลดลง 3% QoQ และ 17% YoY (ต่ำกว่าประมาณการของเรา 9%) โดยรายได้จากการส่งออกลดลงอย่างมากจากทั้งการส่งออกไปจีน และประเทศอื่น ๆ ส่วนรายได้ของธุรกิจในประเทศ (43% ของรายได้รวม) ก็เพิ่มขึ้น 5% QoQ แต่ลดลง 0.5% YoY ใน 3Q62 และ เพิ่มขึ้น 2.5% ในงวด 9M62 เนื่องจากรายได้จากธุรกิจใหม่ (QSR - ข้าวกะหรี่ปุ้น) แต่หากไม่รวมธุรกิจใหม่ ธุรกิจสาหร่ายขบเคี้ยวในประเทศน่าจะลดลง ในขณะที่รายได้จากธุรกิจส่งออก (57% ของรายได้รวม) ก็ลดลงในอัตราที่เร่งขึ้นเป็น -8% QoQ และ -21% YoY ใน 3Q62 และ -9% ใน 9M62

ธุรกิจการเงินจะแสดงผลประกอบการใน 4Q62

รายได้จากยอดส่งออกไปจีน (62% ของรายได้ส่งออก และ 35% ของรายได้รวม) ลดลงอย่างมากถึง 24% YoY ใน 3Q62 และ 9% ในงวด 9M62 ซึ่งรายได้ที่ลดลงอย่างมากใน 3Q62 มีสาเหตุสำคัญมาจากการเตรียมตัวสำหรับการปรับเปลี่ยนโมเดลธุรกิจด้วยการย้ายเอเยนต์ 3 รายไปอยู่ภายใต้ Orion (พันธมิตรใหม่ในประเทศจีน) ซึ่งช่วงของการเปลี่ยนผ่านนี้จะส่งผลกระทบต่อรายได้และมาร์จิ้นไปจนสิ้นปี

Margin ลดลง

ถึงแม้ว่าบริษัทจะเปลี่ยนกลยุทธ์มาเก็บสต็อกสาหร่ายในช่วงสามไตรมาสที่ผ่านมา แต่บริษัทก็ยังไม่สามารถบริหาร margin ได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยอัตรากำไรขั้นต้น (GPM) ยังคงต่ำเป็นประวัติการณ์ที่ 27% (-100bps QoQ และ -510bps YoY) ถึงแม้ว่ารายได้จะลดลง แต่ค่าใช้จ่าย SG&A ก็ยังคงทรงตัว และกดดัน NPM ให้

ลดลงเหลือแค่ 5.3% (-220bps QoQ และ -320bps YoY) ใน 3Q62

ปรับลดประมาณการกำไรปี 62F/63F/64F ลง 25%/4%/10% และให้ราคาเป้าหมายปี 63F ที่ 7.5 บาท

การปรับประมาณการของเราสะท้อนถึง 1.) การปรับลดอัตรากำไรขั้นต้นของรายได้เหลือ 9%/+7%/+8% (จาก +6%/7%/8%) โดยส่วนใหญ่มาจากการปรับลดยอดส่งออก 2.) การปรับลด GPM ลง 200bps ในปี 2562 แต่ยังคงประมาณการ GPM ปี 2563-64 เอาไว้เท่าเดิม เราพบว่า การเปลี่ยน platform ธุรกิจในประเทศจีนจะเปลี่ยนอัตรากำไรของธุรกิจไปข้างหน้า แต่ผลการดำเนินงานที่อ่อนแอมาตลอดสามไตรมาส และการที่บริษัทไม่มีแผนชัดเจนที่จะทำให้รายได้และมาร์จิ้น ฟื้นตัวทำให้เรายังคงมุมมองระมัดระวังและใช้ P/E ที่ 25x ของกำไรปี 2563 ทำให้เราได้ราคาเป้าหมายใหม่ที่ 7.5 บาท (เท่าเดิม)

Risks

SG&A เพิ่มขึ้น, เพิ่มยอดขายสินค้าใหม่ไม่สำเร็จ, ยอดส่งออกไปจีนลดลง.

Chalie Kueyen

66.2658.8888 Ext.8851

chaliek@kgi.co.th

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.เมย์แบงก์ กิมเอ็ง : CPALL แนะนำ ซื้อเก็งกำไร ราคาเป้าหมาย ที่ 92.00 บ.

CP All (CPALL)

T-BUY

Share Price THB 80.00

12m Price Target THB 92.00

(+15%)

Previous Price Target THB 92.00

เติบโตได้ดีตามคาด

Results Review

ประเด็นการลงทุน

กำไรปกติ 3Q62 เติบโตในเกณฑ์ดี 10% YoY ซึ่งใกล้เคียงกับที่เราคาด เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของทั้งยอดขายและอัตรากำไรขั้นต้น แนวโน้มผลประกอบการ 4Q62 เติบโตทั้ง QoQ และ YoY จากผลของฤดูกาลและการขยายสาขาซึ่งยังคงเป้าหมายเปิดสาขา 700 สาขาต่อปี โดย CPALL ตั้งเป้าเปิดสาขารอบ 13,000 สาขาในปี 2564 เราแนะนำ Trading Buy ราคาเป้าหมาย (DCF, WACC 7.2%, LTG 4%) 92 บาท

ผลประกอบการ 3Q62

กำไรสุทธิ 5,612 ล้านบาท (+17% QoQ, +8% YoY) หากไม่รวมประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงานใน 2Q62 และกำไร/ขาดทุนอัตราแลกเปลี่ยน กำไรปกติเท่ากับ 5,634 ล้านบาท ใกล้เคียงกับที่เราคาด โดยเพิ่มขึ้น 5% QoQ และ 10% YoY จากการที่ยอดขายเพิ่มขึ้นจากการขยายสาขา 738 สาขา YoY (เปิด 112 สาขาใน 3Q62) ทำให้มีสาขารวมเป็น 11,640 สาขา SSSG อยู่ในเกณฑ์ดีที่ +2% (เทียบกับ +1.8% ใน 3Q61 และ +3.7% ใน 2Q62)

โดยสินค้าพร้อมรับประทานและอาหารแช่เย็นขายดีต่อเนื่อง อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น 60 bps YoY จากทั้งธุรกิจร้านเซเว่นฯ และ MAKRO ขณะที่รายได้จากเคาน์เตอร์เซอร์วิสเริ่มกลับมาเติบโตได้ประมาณ 5% ซึ่งส่วนหนึ่งมาจากธุรกิจ Banking agent นอกจากนี้ ดอกเบี้ยจ่ายลดลง 9% YoY จากการคืน

หุ้นกู้ที่ครบกำหนด

แนวโน้มผลประกอบการ

คากำไร 4Q62 เพิ่มขึ้นทั้ง QoQ และ YoY เนื่องจากเข้าสู่ช่วงไฮซีซั่นของทั้งธุรกิจร้านเซเว่นฯ และ MAKRO โดย SSSG มีแนวโน้มยังอยู่ในเกณฑ์ดี ผลประกอบการปี 2563 คาดว่าเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง โดยร้านเซเว่นฯ จะขยายสาขาอีกไม่ต่ำกว่า 700 สาขา/ปี อัตรากำไรมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นจากการเน้นขายสินค้าที่มีอัตรากำไรสูง

ความเสี่ยง

อากาศเย็นหรือฝนตกมากกว่าปกติ / รายได้เคาน์เตอร์เซอร์วิสชะลอ / การลงทุนของ MAKRO ในต่างประเทศ

Suttatip Peerasub

suttatip.p@maybank-ke.co.th

(66) 2658 6300 ext 1430



มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.ดีบีเอส วิเคราะห์ : AAV แนะนำ ถือ ราคาพื้นฐาน ที่ 2.85 บ.

Flash Note

AAV คำแนะนำ ถือ

ราคาปิด 2.50 บาท ราคาพื้นฐาน 2.85 บาท

ขาดทุนสุทธิใน 3Q19

+ บริษัทรายงานผลขาดทุนสุทธิ 471 ล้านบาทใน 3Q19 และถ้าไม่รวมกำไรจาก FX และรายการภาษีค้างจ่ายพบว่าจะเป็น Core loss 330 ล้านบาท ส่วน 9M19 มีขาดทุนสุทธิ 539 ล้านบาท ต่ำกว่าที่เราและตลาดคาดไว้

+ Load factor ต่ำลง รายได้ต่อกรม (RPK) +9.3%YoY ส่วนที่นิ่งต่อกรม (ASK) +9.7% ทำให้ Load factor ลดลงเป็น 80.5% ทางด้าน Yield (อัตราค่าโดยสาร/RPK) ลดลง -3.2%YoY แม้ว่าอัตราค่าโดยสารเพิ่ม +2.8%YoY เพราะเพิ่มเส้นทางในประเทศ สำหรับรายได้รวม +5.3%YoY เป็น 9.4 พันล้านบาท สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของอัตราค่าโดยสาร/pax ที่เพิ่มขึ้น +2.8%YoY ต้นทุนเชื้อเพลิงลดลง แต่ค่าใช้จ่ายดำเนินงานสูงขึ้น +3%YoY เป็น 10.1 พันล้านบาท โดยหลักเป็นค่าใช้จ่ายพนักงานและค่าเสื่อมที่เพิ่มขึ้น

+ คาดผลประกอบการ 4Q19F ฟิ้นตัว แต่ไม่สามารถชดเชยผลขาดทุน 9M19 ทาง DBS ปรับลดประมาณการปี 19F และ 20F เป็นขาดทุนสุทธิ 139 ล้านบาทและกำไรสุทธิ 246 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งได้สะท้อนการฟื้นตัวของผลประกอบการใน 4Q19F ไปแล้ว โดยเฉพาะนักท่องเที่ยวจีน (29% ของ

ปริมาณนักท่องเที่ยวต่างชาติไทย) ซึ่งคาดว่าจะ +2%YoY ในปีนี้

+ แนะนำถือ ปรับราคาพื้นฐานลงเป็น 2.85 บาท อิงกับ P/BV ปี 20F ที่ 0.8 เท่า ทั้งนี้ธุรกิจยังอยู่ในความท้าทายทั้งจากเศรษฐกิจชะลอตัวและการแข่งขันที่รุนแรง

นักวิเคราะห์ : จันทร์เพ็ญ ศิริธนารัตนกุล : chanpens@th.dbs.com / Siti Ruzanna Mohd Faruk / Paul YONG, CFA

บล.ฟิลลิป : RJH แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 32.00 บ.

RJH - ซื้อ TP'63: 32.00

กำไรใกล้เคียงคาด

งบรวม 3Q62 2Q62 3Q61 % y-y % q-q 9M62 9M61 % y-y

กำไร 89 48 75 +19.4 +85.2 314 185 +70.2

EPS 0.30 0.16 0.25 +19.4 +85.2 1.05 0.62 +70.2

3Q62 กำไร 89 ลบ. ใกล้เคียงคาด: กำไร 3Q62 ใกล้เคียงคาดที่ 89 ลบ. (คาดไว้ 92 ลบ.) +19.4%y-y, +85.2%q-q ตามรายได้ค่ารักษา +7.8%y-y, +8.9%q-q จากเป็น High

Season โดย y-y สำหรับลูกค้าเงินสด แม้จำนวนคนใช้ลดลงจากภาวะแล้งที่เนิ่นนานจนถึงกลางไตรมาสแต่รายได้เฉลี่ยต่อหัวเพิ่มขึ้น ส่งผลให้รายได้ลูกค้า +6% และกลุ่มผู้ประกันสังคม +11%

ตามจำนวนผู้ประกันตน +7%y-y และรายได้เฉลี่ยต่อหัวที่สูงขึ้น ต้นทุน +7.1%y-y, +4.1%q-q แต่น้อยกว่ารายได้ เทียบเป็น GPM ทำให้เพิ่มขึ้นที่ 31.6% จาก 3Q61 และ 2Q62 ที่ 31.2% และ 28.5% กอปรกับ SG&A ลดลงจากการลดต้นทุนบุคลากร เทียบต่อรายได้ อยู่ที่ 8.5% ลดลงจาก 3Q61 ที่ 9.7% และ 2Q62 ที่ 15.1% รวมทั้งได้ชำระคืนเงินกู้ยืมทั้งหมดซึ่งทำให้ดอกเบี้ยจ่ายลดลง

คงประมาณการเดิม ราคาพื้นฐาน 32 บ. : กำไร 9M62 เทียบเท่า 80% ของประมาณการทั้งปีที่ 393 ลบ. (กำไรปกติ 314 ลบ.) แนวโน้ม 4Q62 คาดอ่อนตัว q-q ตามฤดูกาล แต่ดีขึ้น y-y ทางฝ่ายยังคงประมาณการเดิม โดยปรับใช้ราคาพื้นฐานปี 63 ที่ 32 บ. คงคำแนะนำ "ซื้อ"

หทัยชนก มุลวงศ์ นักวิเคราะห์การลงทุนด้านหลักทรัพย์ #64324

หมายเหตุ: กำไร = ล้านบาท, EPS = บาท

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.ทีสโก้ : ORI แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 9.50 บ.

ORI : ยอดโอนต่ำกว่าคาด และ SG&A เพิ่มขึ้น

ผลประกอบการ 3Q19 นำผิดหวังที่ 687 ล้านบาท ลดลง 23% YoY และ 7% QoQ

ผลประกอบการที่ต่ำกว่าคาดมาจากยอดโอนที่มีมูลค่าลดลง และ SG&A ต่อยอดขายที่เพิ่มขึ้น หากเราไม่รวมกำไรพิเศษจากการขายเงินลงทุน 35 ล้านบาทใน 3Q19 เทียบกับกำไร 315 ล้านบาทใน 3Q18 จากการโอนสิทธิ์ในการขายที่ดินจะทำให้ผลประกอบการก่อนรายการพิเศษอยู่ที่ 652 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13% YoY แต่ลดลง 4% QoQ

- รายได้เพิ่มขึ้น 13% QoQ แต่ลดลง

4% YoY เนื่องจากมูลค่าการโอนที่ลดลง YoY

- อัตรากำไรเพิ่มขึ้นเป็น 48.8% จากเดิมที่ 47.4% YoY และ 48% QoQ จากการรับรู้รายได้ที่เพิ่มขึ้นของโครงการที่มีอัตรากำไรสูง

- SG&A ต่อยอดขายเพิ่มขึ้นเป็น 20.1% จากเดิมที่ 18.2% YoY เนื่องจาก

1) เปิดตัวโครงการใหม่ 7 แห่งใน 4 แบรินด์ และ

2) ค่าใช้จ่ายส่วนบุคคลที่เพิ่มขึ้น

3) ค่าเสื่อมราคาที่เพิ่มขึ้น

4) ค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มขึ้น

ปรับผลประกอบการและรายได้ลง เราปรับประมาณการปี 2019-20F ลง 14% - 8% ตามลำดับ

โดยที่มีสมมติฐานอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นเป็น 43% จากเดิมที่ 40% ในปี 2019-20F และปรับ SG&A เพิ่มขึ้นเป็น 18% จากเดิม 15% ทำให้มูลค่าที่เหมาะสมลดลงเป็น 9.50 บาท จากเดิมที่ 11.10 บาท อิง PER ที่ 10 เท่า สำหรับปี 2020F แนะนำให้ "ซื้อ"

Market Insight

E- mail :tiscoresearch@tisco.co.th



ORIGIN

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.ทริตี้ : AP แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 8.30 บ.

เอพี (ไทยแลนด์) - AP

คำแนะนำ: ซื้อ

ราคาเป้าหมาย: 8.30 บาท

Upside/Downside: +23%

Median Consensus: 8.30 บาท

กำไรเติบโตได้ด้วย JV

- AP รายงานกำไรสุทธิ 3Q62 ที่ 618 ล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้น 26.8% QoQ แต่ปรับตัวลดลง 33.2% YoY

- รายได้จากการโอนอยู่ที่ 5.89 พันล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้น 46% QoQ และ 6.9% YoY แต่ส่วนของโครงการร่วมทุน เป็นการโอนโครงการต่อเนื่องและมีการเปิดตัวโครงการ Life Sathorn Sierra ส่งผลให้มีค่าใช้จ่ายที่สูงขึ้น จึงมีการบันทึกขาดทุนที่ 26 ล้านบาท

- เริ่มโอน 2 โครงการใหม่ภายใต้การร่วมทุน หนุนกำไร 4Q62 โดดเด่น

- คาดยอด Presales อาจพลาดเป้าเล็กน้อย

- ยังคงเลือกเป็น Top Pick ของกลุ่มที่ราคาเป้าหมาย 8.30 บาท

3Q62 Earning Review

AP รายงานกำไรสุทธิ 3Q62 ที่ 618 ล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้น 26.8% QoQ แต่ปรับตัวลดลง 33.2% YoY อย่างไรก็ตามกำไรสุทธิที่รายงานสูงกว่าที่เราคาดการณ์ที่ 542 ล้านบาท เนื่องจากมีการบันทึกกำไรพิเศษจากการขายที่ดินเข้าบริษัทร่วมทุนจำนวน 43 ล้านบาท

ยอดโอนของ AP เองใน 3Q62 อยู่ที่ 5.89 พันล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้น 46% QoQ และ 6.9% YoY แต่การโอนในส่วนของโครงการร่วมทุน เป็นการโอนโครงการต่อเนื่อง ส่งผลให้มีการบันทึกกำไรที่อ่อนตัวลง YoY ประกอบกับการเปิดตัวโครงการใหม่อย่าง Life Sathorn Sjerra ใน 3Q62 ส่งผลให้มีค่าใช้จ่ายที่สูงขึ้นทั้ง QoQ และ YoY จึงมีการบันทึกขาดทุนที่ 26 ล้านบาทใน 3Q62

ยอด Presales ใน 3Q62 อยู่ที่ 7.77 พันล้านบาท ปรับตัวลดลง 5.4%QoQ และ 42%YoY โดยที่เป็นยอดของโครงการแนวราบที่ 4.56 พันล้านบาท และยอดของคอนโดที่ 3.21 พันล้านบาท ส่งผลให้มียอด Presales สะสม YTD ของคอนโดที่ 1.3 หมื่นล้านบาท และยอดของแนวราบที่ 1.76 หมื่นล้านบาท และมียอด Presales รวมนับเป็น 78.5% ของเป้าที่ 3.9 หมื่นล้านบาท

ระดับ Gross Profit Margin รวมของทั้ง AP เองและของโครงการภายใต้การร่วมทุนที่ 35% สูงกว่าที่เราคาดการณ์

เลื่อนโอน 1 โครงการ และยอด Presales มี Downside Risk

ในช่วง 4Q62 จะมีการเริ่มโอน 2 โครงการใหม่ จากเดิมคาดว่าจะมีการโอน 3 โครงการ แต่ได้เลื่อนการโอนโครงการของ AP 1 โครงการไปยังปี 2563 แทน ได้แก่โครงการ Aspire Sukhumvit Onnut แต่อย่างไรก็ดีปัจจุบันได้มีการเริ่มโอนโครงการ Life One Wireless และ Life Sukhumvit 62 แล้ว ส่งผลให้เราคาดว่ากำไรส่วนแบ่งจากการร่วมทุนใน 4Q62 จะโดดเด่นที่สุดในปี 2562

AP ได้เลื่อนเปิดโครงการบ้านเดี่ยว 5 โครงการและทาวน์โฮม 2 โครงการไปยัง 1Q63 แทน เนื่องจากความพร้อมของโครงการยังสมบูรณ์ ส่งผลให้มีโอกาสที่ AP จะพลาดเป้า Presales ในส่วนของแนวราบ

แม้การเติบโตอาจถูกกดดัน แต่ก็ยังปลอดภัย

การเติบโตของกำไรปี 2562 จะถูกกดดันจากฐานที่สูงในปี 2561 และมาตรการ LTV ที่ส่งผลให้ลูกค้ามีการชะลอการซื้อ อย่างไรก็ตาม AP มีฐานลูกค้าแนวราบที่มั่นคงและเป็นกลุ่มที่มี Real Demand เราจึงคาดว่าในปี 2563 AP จะมีการเติบโตที่แข็งแกร่งขึ้น โดยเราคาดว่ากำไรสุทธิปี 2563 เติบโตที่ 13% YoY สู่ระดับ 3.72 พันล้านบาท

ปลอดภัยเมื่อเทียบกับกลุ่ม ยังคงแนะนำ "ซื้อ" ที่ราคาเป้าหมาย 8.30 บาท

เรายังคงแนะนำ "ซื้อ" ที่ราคาเป้าหมายปี 2563 ที่ 8.30 บาท จากการอิงค่าเฉลี่ย P/E ที่ 7X โดย AP ยังถือว่าปลอดภัย เนื่องจากมี Backlog จากการร่วมทุนที่แข็งแกร่ง และโครงการของ AP ยังถือว่าได้รับการตอบรับที่ดีโดยเฉพาะโครงการแนวราบ เรายังคงเลือก AP เป็น Top Pick ของกลุ่ม และ AP ยังคงจ่ายเงินปันผลต่อเนื่อง และคาดว่าจะมี Dividend yield ที่ 4.5%

ลักษณะธุรกิจ

บริษัทพัฒนาโครงการอสังหาริมทรัพย์ที่เน้นการขายโครงการระดับ กลาง-บน ราคาขายอยู่ที่ 6-10 ล้านบาท/ยูนิตมีสัดส่วนอยู่ที่ 65% ของรายได้ ซึ่งเป็นกลุ่มที่ยังมีความต้องการซื้อสูงและมี supply ต่ำอยู่ โดยที่มีโครงการ (ปี 2559)แนวราบอยู่ ราว 58% และโครงการที่เป็นคอนโดราว 42% ซึ่งสัดส่วนจะปรับเปลี่ยนไปตามความต้องการของตลาด แต่จะรักษาสัดส่วนอยู่ในระดับที่ใกล้เคียงกัน ทาง AP ยังคงเน้นเปิดตัวโครงการในบริเวณใจกลางเมืองที่ง่ายต่อการเดินทาง และเป็นบริเวณที่ใกล้กับทางด่วน และการขนส่งมวลชน ถือว่าเป็นแหล่งที่ยังมีความต้องการซื้ออย่างต่อเนื่อง และได้ทำการขยายฐานธุรกิจโดยการร่วมทุนกับกลุ่ม Mitsubishi Estate โดยที่ AP ถือหุ้นอยู่ 51% และ AP ยังทำการกระจายความเสี่ยงโดยการนำโครงการไป Roadshow ต่างประเทศ เพื่อเพิ่มสัดส่วนลูกค้าต่างชาติ

ปัจจัยเสี่ยง

อัตราการแข่งขันการเปิดโครงการใหม่สูง, ยอดปฏิเสธสินเชื่อจากธนาคารที่เป็นตัวกดดันยอดขาย, ความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่ยังไม่ฟื้นตัวเต็มที่ ส่งผลให้ลูกค้าเลื่อนการซื้อในอนาคต, ราคาที่ดินในบริเวณเขตธุรกิจ (CBD) ปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ต้นทุนโครงการสูงขึ้นเช่นกัน, AP ยังมีโครงการใน Inventory ที่อาจมีการใช้ Pricing ในการกระตุ้นยอดขาย ซึ่งจะเป็นการกดดันอัตราการทำกำไรขั้นต้น

วฤณ มหาดำรงกุล

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 081151

v-rin@trinitythai.com

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.ธนาชาติ : WORK แนะนำ ขาย ราคาพื้นฐาน ที่ 21.00 บ.

Workpoint Enter' (WORK TB) - SELL, Price Bt20.20, TP Bt21.00

Results Comment

ผลการดำเนินงาน 3Q19 อ่อนแอกว่าคาด

WORK รายงานกำไร 44 ลบ. ใน 3Q19 ลดลง 69%y-y และ 59% qq ผลการดำเนินงานต่ำกว่าที่เราและตลาดคาด

รายได้จากการผลิตรายการโทรทัศน์ (79% ของรายได้รวม) อยู่ที่ 558 ลบ. ลดลง 27% y-y และ 7% q-q เราเชื่อว่าการลดลง y-y เป็นเพราะผลกระทบจากอัตราค่าโฆษณาที่ลดลงใน 3Q19

รายได้จากการจัดอีเวนต์ คอนเสิร์ต และละครเวที (11% ของรายได้รวม) อยู่ที่ 75 ลบ. ใน 3Q19 เทียบกับ 203 ลบ. ใน 3Q18 และ 109ลบ. ใน 2Q19 รายได้ส่วนนี้ขึ้นอยู่กับจำนวนการจัดคอนเสิร์ต ละครเวที และอีเวนต์

รายได้จากการขายสินค้าและบริการ (10% ของรายได้รวม) อยู่ที่ 71 ลบ. ใน 3Q19 เทียบกับ 33 ลบ. ใน 3Q18 และ 96 ลบ. ใน 2Q19 การเพิ่มขึ้น y-y เนื่องจากการขายผลิตภัณฑ์สุขภาพและเครื่องสำอาง "Let Me In Beauty" และ "Me Vio" ที่เพิ่มขึ้น และมีส่วนแบ่งรายได้ที่เพิ่มขึ้นจาก "1346 Hello Shops" ออกอากาศทางเวิร์คพอยท์ทีวี

3Q19 อัตรากำไรจากการดำเนินงานลดลงเหลือ 7% เทียบกับ 19%ใน 3Q18 และ 15% ใน 2Q19 การลดลงเนื่องจากธุรกิจทีวี ดิจิตอลที่อ่อนแอ

เราคาดว่าการแข่งขันที่ยากลำบากจะยังคงส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ คงคำแนะนำ "ขาย"

Kalvalee Thongsomaung | Email: kalvalee.tho@thanachartsec.co.th



workpoint

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.จีเอ็มไอ-แซด คอม : MAJOR แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 28.25 บ.

MAJOR

MAJOR CINEPLEX GROUP

Rating: BUY

Sector: Media & Publishing

Last Price (Bt) 24.70

Target Price (Bt) 28.25

Upside (%) 14.4%

หนังไทยจะต่อยอดการเติบโตของบริษัท
รายงานกำไรปกติ 3Q19 โตตามคาด

บริษัทรายงานผลประกอบการที่ระดับ 195 ล้านบาท กำไรปกติ -61.1% QoQ +67.3% YoY (ใกล้เคียงกับประมาณการของเราที่ 192 ล้านบาท) รายได้ Admission +16.6%YoY, รายได้ Concessions +18.52%YoY, รายได้โฆษณา +30.20%YoY โดยรายได้ Top 5 Box Office จะมาจากหนัง Hollywood เป็นหลัก มี Spider-Man Far from Home, Fast & Furious Present Hobbs & Shaw, The Lion King, It Chapter Two และ One Piece ด้านสัดส่วนจำนวนผู้ชมต่างจังหวัด 48% กรุงเทพฯ และปริมณฑล 52% สำหรับ ATP มาอยู่ที่ 174 บาท เพิ่มขึ้น 7 บาท เมื่อเทียบกับช่วง 3Q18 ที่ 162 บาท

ช่วง 4Q19 มองหนังไทยจะเป็นความหวัง

ผู้บริหารเผยว่าภาพยนตร์ไทยที่เตรียมเข้าฉายในช่วงเดือน ธ.ค.ของปีนี้ จะมีภาพยนตร์จาก GDH 2 เรื่องคือ ตู๊ดซี่ แอนด์ เดอะเฟค และ Happy Old Year และหนังไทยที่ทางบริษัทร่วมทุนหลายเรื่องเข้าฉาย ซึ่งมองเป็นความหวังในช่วงปลายปี หลังจากที่ยี่ปีก่อน นาคี 2 เป็นหนังไทยที่ทำเงินได้ดี เรายังคงมองมองบวกต่อแนวโน้มผลประกอบการ 4Q19 แม้ว่าเราจะไม่คาดหวังการเติบโตของกำไร YoY จากฐานที่สูงในปีก่อน แต่เราคาดว่าผลประกอบการจะสามารถเติบโตได้ต่อเนื่อง QoQ จากรายได้ภาพยนตร์ไทยที่เด่น

การร่วมทุนจะเป็น Strategy สร้าง
อุตสาหกรรมหนังไทย

ผู้บริหารเผยว่าแนวทางการผลิตภาพยนตร์ของ MAJOR จะมุ่งเป็นการหาผู้ร่วมทุนหลายรายมากขึ้น โดยมองว่าจะเกิดประโยชน์จากการกวรวทำงานร่วมกันจากหลายฝ่าย นอกจากนี้การที่ร่วมทุนในลักษณะนี้จะทำให้เงินลงทุนต่อภาพยนตร์ 1 เรื่องลดลง (ในสัดส่วนของบริษัท) ทำให้สามารถร่วมทุนผลิตภาพยนตร์ไทยที่หลากหลายมากขึ้น ซึ่ง

จะเป็นประโยชน์ต่ออุตสาหกรรมภาพยนตร์มากกว่า นอกจากนี้ ผู้บริหารยังมองถึงโอกาสของภาพยนตร์ไทยในต่างประเทศ โดยมองไปที่ประเทศจีนและประเทศเพื่อนบ้าน ซึ่งหากมีการร่วมทุนจากต่างประเทศจะช่วยเปิดตลาดและหนุนให้อุตสาหกรรมการผลิตภาพยนตร์เติบโต ซึ่งจะส่งผลบวกมาที่บริษัทที่มีโรงหนังรองรับภาพยนตร์ไทยในระยะยาว

คำแนะนำ "ซื้อ" ราคาเหมาะสมปี 2020 ที่ 28.25 บาท

ค่างานแนะนำ "ซื้อ" ประเมินราคาเหมาะสมปี 2020 ที่ 28.25 บาท อิง PER 22.33X (ค่าเฉลี่ย 5 ปี +1 S.D.) มี Upside 14.4 %

ความเสี่ยง : เศรษฐกิจชะลอตัว, ภาพยนตร์ที่ลงทุนไม่ประสบความสำเร็จ, การขยายงานมาสู่ธุรกิจสตรีมมิ่งของ Apple และ Disney

Chavin Saengsiravin

Fundamental Analyst

Sec No. 048514

(+66) 2 088 8156

Chavin.s@zcomsec.com



มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.ฟินันเซีย ไซรัส : ERW แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 7.20 บ.

ERW (ERW TB)

บมจ. ดี เอราวัณ กรุ๊ป

Current TP	Previous	Close	2020
BUY	BUY	5.80	7.20

กำไรปกติ 3Q19 ไกล่เคียงคาด//เลือกเป็น Top Pick

กำไรปกติ 3Q19 ไกล่เคียงเราและตลาด คาด

ERW ประกาศกำไรปกติ 3Q19 ออกมาที่ 43 ลบ. +298.1% Q-Q, +2.9% Y-Y ไกล่เคียงกับที่เราและตลาดคาด กลับมาเติบโต Y-Y ได้ครั้งแรกในรอบ 3 ไตรมาส รายได้จากการดำเนินงานสามารถเติบโตขึ้นได้ +7.3% Q-Q, +4.8% Y-Y แม้ Rev Par ไม่รวม Hop Inn จะ -6% Y-Y แต่ชดเชยได้จากจำนวนห้องพักที่เพิ่มขึ้นที่เพิ่มขึ้นจาก

การเปิดโรงแรมใหม่ทั้งระดับ Economy Midscale รวมถึง Hop Inn ที่มีการขยายตัวอย่างต่อเนื่อง ขณะที่ฝั่งต้นทุนอยู่ในระดับที่ใกล้เคียงคาดซึ่งเป็นระดับที่ควบคุมได้ดี ส่งผลให้ EBITDA Margin ปรับตัวดีขึ้นเป็น 25.9% ในไตรมาสนี้จาก 22.2% และ 24.7% ใน 2Q18 และ 3Q18 ตามลำดับ

คงมุมมองการฟื้นตัวในปีหน้าและเลือกเป็น Top Pick

กำไรปกติ 9M19 อยู่ที่ 288 ลบ. -19.3% Y-Y และคิดเป็น 60% ของคาดการณ์ทั้งปีที่ 480 ลบ. -10.4% Y-Y ซึ่งคาดว่ายังอยู่ในวิสัยที่ทำได้ และเรายังคงมุมมองเชิงบวกต่อการฟื้นตัวในปี 2020 เราจึงยังคงประมาณการกำไรปกติที่ 568 ลบ. +18.2% Y-Y จากจำนวนนักท่องเที่ยวที่คาดว่ายังฟื้นตัวต่อเนื่อง ค่าเงินบาทที่เริ่มอ่อนค่าส่งผลบวกต่ออุตสาหกรรมท่องเที่ยวในภาพรวม

และเรามองว่า ERW เป็นผู้ที่ได้ประโยชน์สูงสุดจากการเป็น Pure Hotel Operator และมีสัดส่วนรายได้จากธุรกิจไทยสูงถึง 95% เราจึงยังคงคำแนะนำ "ซื้อ" ราคาเหมาะสมปี 2020 ที่ 7.20 บาท (DCF WACC 6.28% Terminal Growth 3%) และเปลี่ยนมาเลือก ERW เป็น Top Pick ของกลุ่ม

ความเสี่ยง คือเหตุการณ์ไม่สงบจากเหตุก่อการร้าย ภัยธรรมชาติ การเมือง ซึ่งทำให้ความเชื่อมั่นของนักท่องเที่ยวลดลง จำนวนนักท่องเที่ยวจีนและยุโรปที่ฟื้นช้ากว่าคาด รวมถึงค่าเงินบาทที่แข็งค่า

Analyst : Veeravat Virochpoka

Register No.: 047077

Tel.: +662 646 9821

email: veeravat.v@fnsyrus.com

www.fnsyrus.com

35th
ANNIVERSARY



THE
ERAWAN
GROUP

ก่อนจะอำลา.....ปีหมูที่ไม่หมู

แมกกาซีนหุ้นอินไซด์ ฉบับเดือนพฤศจิกายน 2562 โดยคอลัมน์สังคมอินไซด์กลับ มาพบกับคุณผู้อ่าน ในเดือน 11 ก่อนจะอำลาปีหมู...ที่ไม่หมูค่ะ แต่พวกเราทีมข่าวหุ้นอิน ไซด์สัญญาว่าจะมุ่งมั่นตั้งใจทำงาน นำเสนอข้อมูลข่าวสารที่เป็นประโยชน์ต่อนักลงทุน ต่อไปอย่างไม่หยุดยั้งค่ะ

สำหรับภาพรวมสิ้นเดือนตุลาคม 2562 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทย (SET Index) ปิดที่ 1,601.49 จุด ลดลง 2.2% จากสิ้น เดือนก่อน แต่เพิ่มขึ้น 2.4% จากสิ้นปี 2561 มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันรวมของ SET และ mai ในเดือนตุลาคม 2562 อยู่ ที่ 52,059 ล้านบาท ลดลง 4.6% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน ผู้ลงทุนต่างประเทศมีสถานะขายสุทธิ 7,914 ล้านบาทใน ตลาดหลักทรัพย์ไทยซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับตลาดส่วนใหญ่ในเอเชีย



นายทูล ฤๅษะเสถียร รอง ผู้จัดการ หัวหน้าสายงาน วางแผนกลยุทธ์องค์กร ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ประเทศไทย เปิดเผยว่า ในเดือนตุลาคม ผู้ลงทุนต่างประเทศขายสุทธิด้วยมูลค่าที่ ลดลงจากเดือนก่อนเช่นเดียวกับตลาดส่วนใหญ่ในเอเชีย จากความขัดแย้งทางการค้า มีทิศทางที่ผ่อนคลายมากขึ้น การปรับลด ดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ ประกอบ กับการขยายระยะเวลาการลงมติ Brexit และในช่วง 10 เดือนแรกของปี มูลค่าระดม ทุนไทยสูงสุดในภูมิภาคหลังจากการเข้า ซื้อขายของ บมจ. แอสเสท เวิร์ด คอร์ป

(AWC) ซึ่งมูลค่าระดมทุนสูงสุดในภูมิภาค ในปี 2562

ทั้งนี้ ในเดือนตุลาคม 2562 ผู้ลงทุนต่าง ประเทศขายสุทธิในตลาดหลักทรัพย์ไทย 7,914 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากเดือนก่อน มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันรวมของ SET และ mai ในเดือนตุลาคม 2562 อยู่ที่ 52,059 ล้านบาท ลดลง 4.6% จากช่วงเดียวกัน ของปีก่อนโดย Forward และ Historical P/E ของตลาดหลักทรัพย์ไทย ณ สิ้นเดือน ตุลาคม 2562 อยู่ที่ระดับ 16.6 เท่า และ 18.5 เท่าตามลำดับ สูงกว่าค่าเฉลี่ยของ ตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ระดับ 14.9 เท่า และ 15.9 เท่าตามลำดับ ด้าน อัตรา

เงินปันผลตอบแทน ณ สิ้นเดือนตุลาคม 2562 อยู่ที่ระดับ 3.14% สูงกว่าค่าเฉลี่ยของ MSCI Emerging Market ที่อยู่ที่ 2.86%

ส่วนมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวม ของ SET และ mai ณ สิ้นเดือนตุลาคม 2562 อยู่ที่ 17.1 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.3% จากสิ้นปี 2561 ซึ่งสอดคล้องกับทิศทาง ของดัชนีขณะในช่วง 10 เดือนแรกของปี 2562 มูลค่าการระดมทุนในตลาดแรก (IPO) ของไทยอยู่ที่ระดับ 67,071 ล้านบาท

ด้านแวดวงบริษัทฯ จดทะเบียน ต้นเดือนที่ผ่านมา บริษัทจดทะเบียน ทยอยแจ้งงบการเงินไตรมาส 3/62 อย่างต่อเนื่อง หลายบจ.เอาตัว รอดทำกำไรเติบโตท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจทั้งใน - ต่างประเทศ. ที่ชะลอตัว



บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) GUNKUL ไม่ทำให้ผู้ถือหุ้นผิดหวัง อดผลงานงวด 9 เดือน กำไรพุ่งสูงถึง 1,620 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 122% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ที่มีกำไรสุทธิ 730 ล้านบาท ส่วนรายได้จากการขายไฟฟ้าพุ่งแตะ 3,372 ล้านบาท เนื่องจากรายได้จากการขายหมุน ด้าน **"โตทชา ดำรงปียวุฒิ"** มั่นใจโค้งสุดท้ายทิศทางธุรกิจยังส่งสัญญาณบวก รับรู้รายได้จากโครงการโรงไฟฟ้าที่ COD ไปแล้วกว่า 400 เมกะวัตต์ และเตรียมประมูลเพิ่มอีกเพียบ ทำให้มั่นใจรายได้ทั้งปีโตตามเป้า



บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน) PTG ประกาศกำไร Q3/62 ทะยานฟ้า 23,393.4% หลังค่าการตลาดที่ปรับตัวดีขึ้น - ธุรกิจ NonOil หุ่น พร้อมลดค่าใช้จ่ายที่มีประสิทธิภาพ

ด้านบริษัท ชโย กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) CHAYO อดกำไร Q3/62 โต 19.34% หลังรายได้จากการให้บริการเร่งรัดหนี้สิน-กำไรจากการขายทรัพย์สินรอการขายเพิ่มขึ้น



บริษัท นอร์ทอีส รับเบอร์ จำกัด (มหาชน) NER ผู้ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายยางแผ่นรมควัน ยางแท่ง และยางผสม เพื่อจำหน่ายไปยังผู้ผลิตในอุตสาหกรรมต่างๆและกลุ่มลูกค้าคนกลางทั้งในประเทศและต่างประเทศ รายงานผลประกอบการงวด 9 เดือนของปี 2562 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 มีรายได้ 9,398.57 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 43.17 % จากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีรายได้รวมอยู่ที่ 6,564.85 ล้านบาท ขณะที่กำไรสุทธิอยู่ที่ 414.80 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 43.97% ด้านผลการดำเนินงานไตรมาส 3/2562 บริษัทฯมีรายได้รวม 3,057 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 18% จากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีรายได้รวมที่ 2,593 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 143 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 21.5 % จากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 121.45 ล้านบาท



บริษัท สกาย ไอซีที จำกัด (มหาชน) SKY โชว์กำไร Q3/62 โต 503% มาที่ 170.86 ลบ. หลังกำไรรายได้รวม 1,948.13 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6,207% จากรายได้รวมใน Q3/61 ที่ 1,677.81 ล้านบาท จากทยอยส่งมอบสินค้าและบริการติดตั้งให้แก่ลูกค้าเพิ่มขึ้น



บริษัท เพาเวอร์ โซลูชัน เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) PSTC โชว์ ไตรมาส 3/62 มีผลกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท 3,030.72 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 3,024.29 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 47,012.14 รายได้รวมมีจำนวน 4,147.52 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 3,422.69 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 472.21



บริษัท ออลล์ อินสไพร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ALL เปิดตัวเลขผลประกอบการงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน ของปี 2562 กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิ จำนวน 342.37 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 14.63 ของรายได้รวม เพิ่มขึ้น 129.64 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 60.94เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิจากงวดเดียวกันปี 2561



บริษัท โนเบิล ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) NOBLE ประกาศผลประกอบการประจำไตรมาสสูงสุดเป็นประวัติการณ์ ด้วยรายได้และผลกำไรสุทธิในไตรมาส 3 ของปี 2562 มีผลประกอบการรวมอยู่ที่ 7,598 ล้านบาทและกำไรสุทธิรวม 1,151.5 ล้านบาท ซึ่งเติบโตขึ้น 368% และ 321% ตามลำดับ เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมา และส่งผลให้รายได้และกำไรสุทธิรวมของงวด 9 เดือน มีมูลค่ากว่า 12,115.9 ล้านบาท และ 2,625.3 ล้านบาท เติบโตขึ้น 260% และ 454% จากช่วงระยะเวลา 9 เดือนของปีที่แล้ว



ในทางกลับกัน บจ.หลายแห่งต้องพบกับความผิดหวัง ไม่สามารถทำผลงานสร้างกำไรให้เติบโตได้ตามเป้าหมาย จนกระทั่งถึงกับมีผลขาดทุนไปบ้างก็มีไม่น้อย ยกตัวอย่างเช่น **บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) BANPU** ที่รายงานผลประกอบการไตรมาส 3/62 ขาดทุนสุทธิ 105.96 ล้านบาท ขาดทุนสุทธิต่อหุ้น 0.021 บาทเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 2.5 พันล้านบาท กำไรสุทธิต่อหุ้น 0.484 บาทด้านรายได้จากการขายรวมจำนวน 654 ล้านเหรียญสหรัฐ (เทียบเท่า 20,084 ล้านบาท)ลดลงจำนวน 311 ล้านเหรียญสหรัฐ จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน รายได้จากธุรกิจถ่านหินลดลง 260 ล้านเหรียญสหรัฐ รายได้จากธุรกิจไฟฟ้าและไอน้ำลดลง 6ล้านเหรียญสหรัฐ และรายได้จากธุรกิจก๊าซลดลง 19 ล้านเหรียญสหรัฐ



บริษัท บิวตี้ คอมมูนิตี้ จำกัด (มหาชน) BEAUTY เปิดเผยกำไรสำหรับงวด ไตรมาส 3/62 เท่ากับ 50.85 ล้านบาท ลดลง 84.54% จากไตรมาส 3 ปี 2561 และเพิ่มขึ้น 8.73% จากไตรมาส 2 ปี 2562 และงวด 9 เดือน ปี 2562 เท่ากับ 167.17 ล้านบาท ลดลง 80.74% จากงวด 9 เดือน ปี 2561 กำไรสำหรับงวด ไตรมาส 3 ปี 2562 เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปี 2562 มาจากอัตรากำไรขั้นต้นที่เพิ่มขึ้นเล็กน้อย -และการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายได้เป็นอย่างดี



ส่วนยักษ์ใหญ่ SCC **บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) SCC** รายงานผลประกอบการ ไตรมาสที่ 3/62 มีกำไรสำหรับงวดเท่ากับ 6,204 ล้านบาท เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน มีกำไรสำหรับงวดลดลง 35% ส่วนใหญ่จากผลการดำเนินงานที่ลดลงของธุรกิจเคมีคอลส์เนื่องจากส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมลดลง 2,022 ล้านบาท และส่วนต่างราคาสินค้าลดลง โดย EBITDA ลดลง 17% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ขณะที่รายได้จากการขายลดลง 10% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน จากราคาขายสินค้าเคมีคอลส์ลดลง



บริษัท เคซีอี อิเล็คทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน) KCE เปิดผลการดำเนินงานในไตรมาส 3/62 กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิตามงบการเงินรวม 255.1 ล้านบาท ในไตรมาส 3/62 ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 60.4 จากไตรมาสที่ผ่านมา แต่ลดลงร้อยละ 54.4 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันในปี ก่อน ในขณะที่กำไรจากการดำเนินงาน (ไม่รวมผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และสำรองผลประโยชน์พนักงาน) ในไตรมาส 3/62 อยู่ที่ 217.0 ล้านบาท เทียบกับกำไรในไตรมาส 2/62 ที่ 213.3 ล้านบาท เท่ากับมีกำไรสูงขึ้นร้อยละ 1.7 แต่ลดลงร้อยละ 58.0 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันในปีก่อน



ส่วนหุ้น IPO เดือนนี้มีหุ้น IPO เข้าเทรดอย่างคึกคัก หนาตา นำโดย **บริษัท อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ชัพพลาย จำกัด (มหาชน) RBF**, **บริษัท เอส ไฮเทค แอนด์ รีเสิร์ช จำกัด (มหาชน) SHR**, บริษัท แอ็บโซลูท คลีน เอ็นเนอร์จี จำกัด (มหาชน ACE), บริษัท อินเทอร์เน็ต ฟาร์ม จำกัด (มหาชน IP บริษัท บุกิค คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) BC และบริษัท เดอะแพรคทีเคิลโซลูชั่น จำกัด (มหาชน) TPS ค่ะ.....



SET market report for October 2019

November 11, 2019

สรุปภาวะตลาดหลักทรัพย์ ตุลาคม 2562



- ณ สิ้นเดือนตุลาคม ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยเพิ่มขึ้น เพิ่มขึ้น 2.4% จากสิ้นปีก่อนในสกุลเงินบาท และเพิ่มขึ้น 10.4% ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ
- ในเดือนตุลาคม ผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิในตลาดหุ้นไทย ต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 3 ด้วยมูลค่าขายที่ลดลงจากเดือนก่อน ซึ่งสอดคล้องกับทิศทางของตลาดส่วนใหญ่ในภูมิภาค
- มูลค่าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ไทยลดลงจากเดือนก่อนแต่ยังคงสูงกว่าค่าเฉลี่ยในช่วง 6 เดือนแรกของปี
- ในช่วง 10 เดือนแรก ตลาดหลักทรัพย์ไทยยังคงมีมูลค่าการระดมทุนสูงเป็นอันดับ 1 ในอาเซียน

ณ สิ้นเดือนตุลาคม ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยเพิ่มขึ้น 2.4% จากสิ้นปีก่อนในสกุลเงินบาท และเพิ่มขึ้น 10.4% ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ



Stock index change (%YTD)

Unit: percent; (end of Dec 2018 – Oct 31, 2019)



Stock index change (%MTD)

Unit: percent; (end of Sep 2019 – Oct 31, 2019)



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

3

ในเดือนตุลาคม ผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิในตลาดหุ้นไทยต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 3 ด้วยมูลค่าขายที่ลดลง



Foreign net trading value into regional stock markets

Unit: million USD, Data as of Oct 31, 2019

	Net buy / sell													YTD 2019
	Yearly		6 months			Quarterly					Monthly			
	2017	2018	H1/18	H2/18	H1/19	3/2018	4/2018	1/2019	2/2019	3/2019	2019			
											Aug	Sep	Oct	
THAILAND	-796	-8,913	-5,642	-3,272	1,318	-876	-2,396	-407	1,725	-1,490	-1,762	-381	-258	-430
INDONESIA	-2,960	-3,656	-3,570	-87	4,843	-117	30	843	283	-1,190	-651	-519	-219	-283
MALAYSIA	2,455	-2,885	-1,707	-1,178	-1,131	-422	-756	-332	-799	-815	-662	-133	-87	-2,033
PHILIPPINES	1,095	-1,080	-1,219	139	407	-351	490	622	-215	-288	-226	-143	73	192
VIETNAM	1,163	1,884	1,564	318	432	-169	487	222	210	5	-73	-17	-71	366
TAIWAN	6,489	-12,228	-8,916	-3,313	3,479	3,248	-6,561	4,440	-961	-869	-2,785	2,532	4,093	6,703
INDIA	8,108	-4,481	-622	-3,859	10,267	-1,384	-2,475	6,942	3,325	-3,003	-2,279	997	1,781	9,045
KOREA	8,267	-5,676	-3,706	-1,970	4,524	1,618	-3,588	4,534	-10	-1,394	-2,142	-872	-208	2,922

Note: exclude mai

Source: Bloomberg

4

ในเดือนตุลาคม ผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิในตลาดหุ้นและตลาดตราสารหนี้ต่อเนื่องจากเดือนก่อน



Foreign net flow into Thai bond and equity markets

Unit: net flow (billion THB); Data as of Oct 25, 2019

	Net flow										
	Yearly		Quarterly					Monthly			YTD 2019
	2017	2018	3/2018	4/2018	1/2019	2/2019	3/2019	2019			
								Aug	Sep	Oct	
1.Government bond (LB+TB)	113.1	190.5	89.3	73.7	-21.4	5.6	-25.7	-20.1	-15.1	1.7	-39.8
2.Central bank bond	104.1	-55.5	11.5	-32.7	-21.4	40.7	-48.3	-12.1	-3.8	-4.8	-33.8
3.Equity	-26.0	-287.7	-29.0	-78.9	-13.3	54.0	-45.3	-54.2	-11.6	-2.4	-7
Total (1+2+3)	191.2	-152.7	71.8	-37.9	-56.1	100.3	-119.3	-86.4	-30.5	-5.5	-80.6
THB/USD (average)	33.92	32.32	32.97	32.82	31.63	31.59	30.72	30.76	30.57	30.38	31.23
THB/USD (end of period)	32.57	32.33	32.32	32.33	31.74	30.68	30.62	30.64	30.62	30.16	30.16

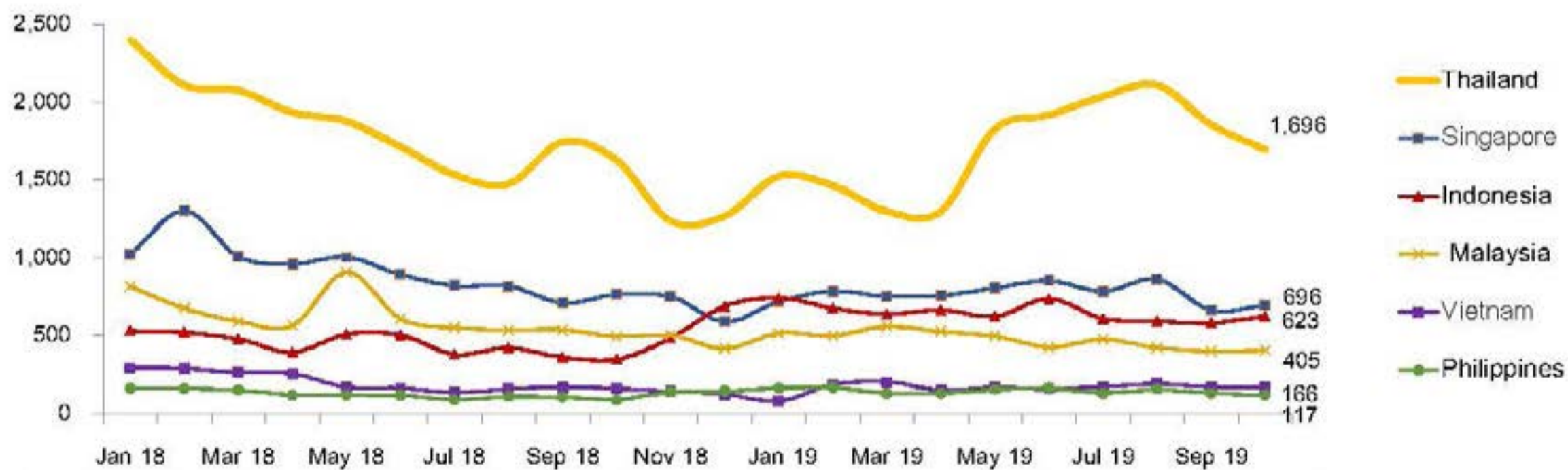
Sources: SETSMART, Thai BMA and BOT

มูลค่าซื้อขายในเดือนตุลาคมของตลาดหุ้นไทยลดลงจากเดือนก่อน แต่ยังคงสูงกว่าค่าเฉลี่ยในช่วง 6 เดือนแรกของปี



Average daily trading value

Unit: million USD ; Data as of Oct 31, 2019



Average daily trading value in SET and mai	2018	H1/2018	H1/2019	Aug-19	Sep-19	Oct-19
Average daily trading value (THB million)	57,674	65,610	49,634	65,355	57,418	52,059
% YOY	15.1%	41.0%	-24.3%	+30.4%	-1.3%	-4.6%

Source: World Federation of Exchanges (WFE), Official sources of all stock markets and SET calculation for 2019, SETSMART

ในช่วง 10 เดือนแรก ตลาดหลักทรัพย์ไทยมีมูลค่าการระดมทุนเป็นอันดับ 1 ในอาเซียน



Size of IPO issued in ASEAN exchanges

Unit: million USD ; Data as of Oct 31, 2019

Country	2018	2019 YTD	2019			2014 - Oct 19
			Aug 19	Sep 19	Oct 19	
Thailand	2,607	2,132	280	0	1,412	17,045
Singapore	522	1,175	0	0	532	9,350
Indonesia	1,287	704	0	7	65	5,386
Malaysia	167	444	14	0	45	5,157
Vietnam	2,441	0	0	0	0	3,780
Philippines	174	332	8	0	324	2,409

Top 5 IPO size in 10M2019

Listed company	Country	Industry	IPO value (million USD)	Listing month
Asset World Corp	Thailand	Property	1,334	Oct
Prime US REIT	Singapore	REITs	612	Jul
Lendlease Global Commercial	Singapore	REITs	532	Oct
Asuransi Jiwa Sinarmas	Indonesia	Life insurance	334	Jul
Leong Hup International Bhd	Malaysia	Food & Beverage	248	May

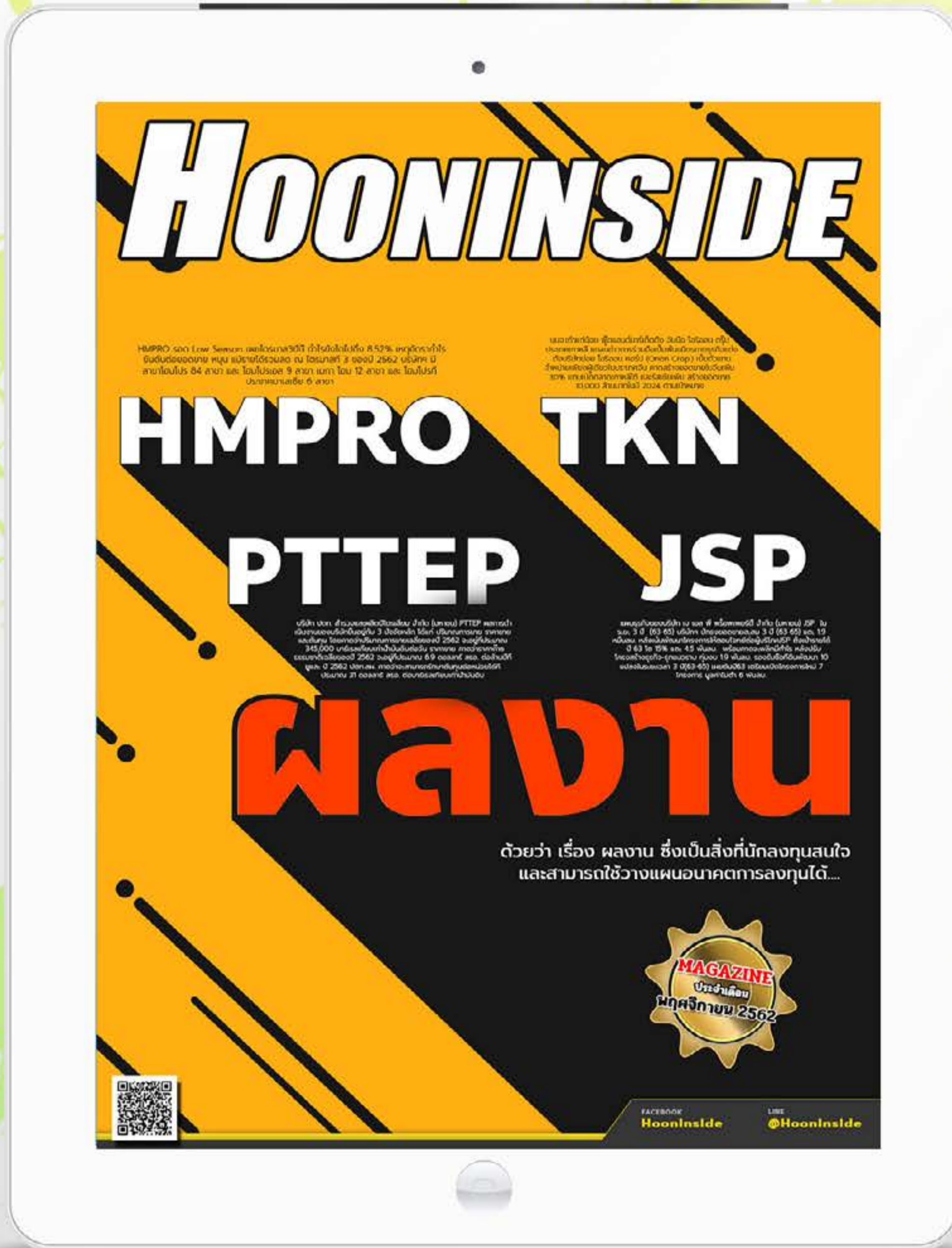
Source: Bloomberg

7



www.set.or.th

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