



ติดตามรายการ ของหุ้นอินไซด์

ได้แล้ววันนี้ที่



HOONINSIDE



HOONINSIDE

รายการ " เสรีข่าวก่อนเที่ยง " 11.30 น.

รายการ " ขงร้อนหุ้นอินไซด์ " 14.00 น.

รายการ " หุ้นอินไซด์ อัปเดต " 17.30 น.

รายการ คุญเฟื่องเรื่อง DW กับ "โค้ชเจน"

17.00 น. (ออกอากาศทุกวันศุกร์)

รายการ " ข่าวเด็ดสุดสัปดาห์ " 18.00 น.

(ออกอากาศทุกวันศุกร์)

รายการ "Hooninside Talk"

รายการ "IPO Talk"

รายการ Live Hooninside Facebook Page





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
ภักธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ
สาริต วรรณศิลป์
พิพัฒน์ นวสวัสดิ์
เทวัญ จงกลรอด
รณพงศ์ มีทอง
ภากร ยังแจ่ม

บรรณาธิการบริหาร

ประสิทธิ์ กรโขคอนันต์

รองบรรณาธิการบริหาร

สุกัญญา ศิริดวง

นักข่าว

ธาราทิพย์ พิพัฒน์
ประทุมพร ม่วงเอก

กองบรรณาธิการ

นวพร เชื้อเมืองพาน

กราฟฟิก

วิชุดพล นาคสุข
ศิวไล สอนใหม่

ติดต่อโฆษณา

คุณบี

02-276-5976

087-511-1287

090-976-4370

E-mail : reporter@hooninside.com

EDITOR TALK

ร้อน

เดือนเมษายน เดือนแห่งความร้อน ร้อนทั้งอากาศ การเมือง หลังเลือกตั้ง ก็ร้อนแรง เมื่ออยู่บนเวทีการเมือง ก็ต้องทน ต่อแรงเสียดทาน เกมการเมือง ยิ่งกว่าสาดโคลน สำหรับประชาชน แล้ว เมื่อใช้สิทธิ์เลือกตั้ง ก็ต้องปล่อยให้กลไกต่างๆทำงาน ตามรัฐธรรมนูญ ตามระบอบประชาธิปไตย ใครมีหน้าที่อะไร ก็ทำหน้าที่นั้นอย่างดีที่สุด

เศรษฐกิจโลกชะลอตัว ย่อมกดดันต่อเศรษฐกิจในประเทศ ตอนนี้ก็มีความหวัง การเจรจาการค้าสหรัฐ-จีน คงได้ข้อสรุป มีทางออก ตามที่หลายฝ่ายคาดการณ์กันไว้ หากไรทางออก ทอดเวลาออกไปอีก ย่อมมีผลกระทบต่อตลาดหุ้นทั่วโลก

ตลาดหุ้นไทย คงเคลื่อนไหว ตามตลาดหุ้นทั่วโลก ยากจะสวนกระแส โดดเด่น ในแง่นักลงทุน ก็ต้องปรับตัวให้สอดคล้องกับสถานการณ์ เน้นหรือโฟกัสหุ้นรายตัว เมื่อมีกำไรแล้ว ก็ต้องตัดตวงอย่างรวดเร็ว ด้วยเงินสด มีจำกัด เงินทองหายาก

ยิ่งศูนย์วิจัยกสิกรไทย ได้ปรับลดประมาณการเศรษฐกิจไทยในปี 2562 ลงมาที่ 3.7% จากเดิมที่ 4.0% โดยมีกรอบคาดการณ์ใหม่ที่ 3.2-3.9% เพราะส่งออกมีแนวโน้มอ่อนแรง+เศรษฐกิจคู่ค้าสำคัญของไทย ชะลอตัว...

“ไม่ว่ารูปแบบรัฐบาลผสมจะมีองค์ประกอบเป็นแบบใด ต่างก็ต้องเผชิญโจทย์การชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกที่กระทบภาคการส่งออกทั้งสิ้น ทำให้รัฐบาลใหม่คงต้องเร่งผลักดันนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจเร่งด่วนภายใต้กรอบงบประมาณปี 2562 รวมถึงการผ่านร่างงบประมาณปี 2563 ซึ่งถ้าหากการจัดตั้งรัฐบาลดำเนินการแล้วเสร็จได้ภายในเดือนมิถุนายน 2562 และมีมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจออกมาตามคาด ก็จะช่วยหนุนการบริโภคครัวเรือนได้ราว 0.2-0.4% ของจีดีพี และทำให้แนวโน้มเศรษฐกิจในช่วงครึ่งปีหลัง ดีกว่าช่วงครึ่งปีแรก”

ทีมงานแมกกาซีนฮูนอินไซด์ รายเดือน ขอให้กำลังใจนักลงทุนโชคดี พบกันใหม่ เดือนพฤษภาคม 2562 ครับ

ประสิทธิ์ กรโขคอนันต์

บรรณาธิการบริหาร

บริษัท สกาย ไอซีที จำกัด (มหาชน) SKY
ประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ
และการสื่อสาร ที่นำเสนอสินค้าและบริการ
เพื่อให้ลูกค้ามีประสบการณ์ที่ดีและการสื่อสารที่ดี
มีประสิทธิภาพและมีกระบวนการกับลูกค้าด้วย
การคิดค่าธรรมเนียมกับพื้นฐาน (Base Products)
ที่คิดและเก็บที่เริ่มต้นของสมาชิก เพื่อนำมา
ประกอบในการนำเสนอและการให้บริการที่
เหมาะสมกับการใช้งานของลูกค้าในแต่ละองค์กร
ที่มีความหลากหลาย อาทิ การให้บริการ
ออกแบบ ติดตั้งระบบความปลอดภัย
รักษาความปลอดภัยและความปลอดภัยของข้อมูล
ระบบคอมพิวเตอร์และระบบเครือข่ายและศูนย์
ดูแล บริการรักษา

ซึ่งถือว่าเป็นการให้บริษัทร่วมมือกับหน่วยงานภาค
ราชการเพื่อประโยชน์สาธารณะและการสื่อสารแบบ
เปิดเผย หรือ อาจกล่าวได้ว่าเป็น
“ผู้สนับสนุนระบบไอซีที” ซึ่งสอดคล้องกับ
สถานะปัจจุบันที่ธุรกิจต่าง ๆ มีการขยายตัวอย่าง
รวดเร็วและมีการแข่งขันสูง โดยได้มีการนำ
เอาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร
(ICT) เข้ามาร่วมพัฒนาศักยภาพ ในการดำเนิน
ธุรกิจ



AECS สหพันธ์ธุรกิจไทยในต่างประเทศและใน...พหุวัฒนธรรม
 ไทยจะมีอะตอมของอะตอมธาตุหนึ่ง
 เติบโตขึ้นเป็นปี 2,000 ล้านเท่า เติบโตขึ้นเป็นปี
 ได้เป็นจำนวนการขยายตัวของอะตอมหนึ่งตัวเพิ่มขึ้น
 ถึงหนึ่ง และ/หรือใช้โดยการ ดำเนินงาน และ/หรือ
 ขยายตัว และ/หรือเป็นในทุนมนุษย์
 เงินของ บริษัท และ/หรือเพื่อวัตถุประสงค์อื่นใด
 ตามหลักการของการ บริษัทฯ เช่นเดียว
 ปลายปี 2561 AECS เข้าลงทุนในบริษัท
 ซันไมล์ จำกัด ประกอบธุรกิจการ
 คำศัพท์เพื่อสิทธิ คือ บริษัทไทยตะวันออก และ
 ไทยบริษัท จำกัด ศูนย์ซื้อขาย และ/หรือ
 ฝ่ายบริหารอื่น และบริษัท ไทยไมล์ เอช ทีที
 มีมติเห็น ประกอบธุรกิจการค้าไทยเพื่อสิทธิ
 และ บริษัทไทยตะวันออก ซึ่ง ดำเนินการลงทุนบุคคล
 และนักลงทุนต่างชาติ รวมทั้ง สักการะเพื่อ
 บริษัท และ ธนาคารไทยอื่น จำกัด
 ACE INCORPORATION CO., LTD. ประกอบ
 ธุรกิจการลงทุนในธุรกิจอื่นเป็นหุ้นส่วนจำกัด
 ความรับผิดชอบในหุ้นจำกัด เป็นผู้ถือหุ้น
 ในบริษัทจำกัดและบริษัทมหาชนจำกัด
 รวมทั้งการเข้าร่วมลงทุนกับบุคคลเพื่อวัตถุประสงค์
 เพื่อประกอบธุรกิจในต่างประเทศและต่างประเทศ
 ภายใต้กฎหมายต่างประเทศและต่างประเทศ



RS ត្រូវ 1 ឆ្នាំបន្តបន្ទាប់.

"อาร์เอส" เป็นองค์กรที่ทำงานร่วมกับ "โลกา" โดยมุ่งเน้นความเป็นผู้นำ และสะท้อนอย่างชัดเจน เพื่อความยั่งยืนในธุรกิจ สุขภาพ และความงาม และธุรกิจสื่อ โดยขยายไปยังธุรกิจ ที่เกี่ยวเนื่องกับ ให้มีสัดส่วน รายได้ทางธุรกิจใหม่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญเพิ่ม เสริมความแข็งแกร่งของรายได้รวมของบริษัท อาร์เอส จำกัด (มหาชน) "



PLANB
ชก VGI
เข้าบ้าน

มีเหตุ ก่อสมมีผล บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน) PLANB เปิดประมูล เปิดทางให้ บริษัท วีจีเอ โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน) (VGI) เข้าลงทุน ด้วยวิธีการขายหุ้น พิธีและ นายจิรภัทร์ โสจนะโกสสินทร์ และ ดร. พิชิตสรณ์ ลือชัยจาพรินทร์ ในฐานะผู้ถือหุ้นใหญ่ PLANB ก็ได้ตัดขายหุ้นบางส่วนออกไปให้ ส่งผลให้ถือมี VGI ถือหุ้น PLANB จำนวน 18.59% อนาคต VGI จะถือหุ้น PLANB เพิ่ม ก็คงขึ้นอยู่กับโอกาส บนพื้นฐานแรก 6.40 บาทต่อหุ้น(PLANB)

แน่นอน นักวิเคราะห์ ตลาดบริษัท มองดีสิน
มองทั้งVGI เป็นบวก...

บริษัทจดทะเบียน ล้วนอยากมีความผัน มีอนาคต
ใหม่สดใส แมกกาซีนหุ้นอินไซด์ รายเดือน ประจำ
เดือนเมษายน 2562 ภูมิใจนำเสนอ 4 บจ. 4 อนาคต
น่าสนใจและน่าจับตามอง...

หมวดธุรกิจพาณิชย์และค้าปลีกสำเร็จ ปี 62 เข้าสู่
การดำเนินงานเฟส 2 ชุกกลยุทธ์หลัก เปิดกว้างมุ่ง
ขยายแพลตฟอร์มธุรกิจ MPC ผ่านหน้าจอโทรทัศน์
ทุกช่องของเมืองไทย เน้นออนไลน์และผู้แทนขาย
เล็งจับมือพันธมิตรผลิต แบรนดส์สินค้าเพิ่มต่อยอด
ขยายธุรกิจ OEM และ OBM เดินหน้าเพิ่ม BIGDATA
ทะยานสู่ 1.8 ล้านรายหัวตันยอดขาย 10,000 ล้าน
บาท ภายใน 3 ปี

ผู้ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัท
อื่น (HOLDING COMPANY) ซึ่งมีการถือ
หุ้นในบริษัทย่อยได้แก่ RAYTEL ซึ่งเป็น
ผู้รับเหมางานในการบริการจัดหาและติด
ตั้งอุปกรณ์เทคโนโลยีสารสนเทศและให้
บริการบำรุงรักษาหลังการขาย ทำให้มี
โอกาสที่จะขยายฐานลูกค้าทั้งภาครัฐและ
ภาคเอกชน

ประกาศตัวเป็นผู้นำธุรกิจการเงินดิจิทัลยุคใหม่ (NEW GLOBAL ACCEPTANCE ERA) พร้อมเปิดตัว **"PROPRIETARY TRADING"** แห่งแรกในไทย ด้วยจุดเด่นเป็น FINTECH ที่เน้นสร้างอาชีพใหม่ด้วยเทคโนโลยีทางการเงิน โดยได้รับการสนับสนุนจาก คณะกรรมการเศรษฐกิจและสังคมของเอเชียและแปซิฟิกแห่งสหประชาชาติ (UN-ESCAP)

เข้าลงทุน ด้วยถือการขายหุ้น
 พีพีและนายปรินทร์ โลจนะ
 โกสินทร์ และ ดร. พินิจสรณ์
 ลือชัยจรพันธ์ ในฐานะผู้ถือ
 หุ้นใหญ่ PLANB ก็ได้ตัดขาย
 หุ้นบางส่วนออกให้ ส่งผล
 ให้ทีลนี้ VGI ถือหุ้น PLANB
 จำนวน 18.59% เรียกว่า
 อนาคตใหม่ของPLANB น่า
 ติดตาม

HOONINSIDE

อ่านก่อนใคร เพียง 8 บาท

INSIDE HOON INSIDE DAILY MAGAZINE

PO MAI/INTERVIEW/SOCIAL BIZ/TIP & MORE # 27 March 2019

SAWAD

วางเป้าพอร์ตสินเชื่อบี 62

โต 20-30%

SAWAD วางเป้าพอร์ตสินเชื่อบี 62 โต 20-30%
ตามการขยายตัวของธุรกิจ พร้อมตั้งงบลงทุนปี 62 ราว
300-500 ลบ. ใช้พัฒนาระบบไอที - ขยายสาขาเพิ่ม ขณะที่
คาดปี 62 ใช้เงินราว 2-3 พันลบ. ข้อมูลนี้เข้ามาบริหาร
วงเงิน 1-15 หมื่นลบ. แยม อยู่ระหว่างรอเข้าบอร์ด
กรณีลงเงินเพิ่มทุน BFIT ระบุ รู้ผลก่อนประชุมพดท. 24 เม.ย.นี้

อ่านต่อหน้า 14

EA

เปิดตัว รถยนต์ไฟฟ้าอเนกประสงค์
"MINE" รุ่น SPA 1

EA เปิดตัวต้นแบบ จากธุรกิจพลังงานชุมชนเวียน เข้าสู่ผู้ผลิตรถยนต์ไฟฟ้า
นวัตกรรมเพื่อสิ่งแวดล้อมที่ออกแบบ พัฒนาและผลิตขึ้นในไทย
และถึงเวลาที่จะออกสู่สายตาประชาชน เปิดตัวรถยนต์ไฟฟ้าอเนกประสงค์ MINE รุ่น
SPA 1 ในงาน "บางกอก อินเทอร์เน็ต ชี้นับเลข 100 ปี" ครั้งที่ 40
พร้อมเปิดตัวครั้งแรกครั้งแรก สามารถเลือกสีได้ตามใจชอบได้ก่อนใคร
จัดกลยุทธ์นำจุดแข็งจากเทคโนโลยีแบตเตอรี่คุณภาพสูง ปลอดภัย
และประหยัดค่าใช้จ่ายพลังงาน ตอบสนองความต้องการคนไทย

อ่านต่อหน้า 15

บริษัทหลักทรัพย์แนะนำ

แนะนำ

บล.ธนชาต : PTTGC แนะนำ ซื้อ

บล.ธนชาต : CPF แนะนำ ซื้อ

บล.ธนชาต : BTS แนะนำ ซื้อ

บล.บัวหลวง : HUMAN แนะนำ ซื้อ

บล.เคจีไอ : COM7 แนะนำ ซื้อ

อ่านต่อหน้า 22

สู่ 1 หมื่นลบ.

แม่มดน้อยพิสดาร : ไม่นิ่ง

แม่มดน้อยภาคพิสดาร เห็น SET เดินอยู่บนความเสี่ยง บนสถานการณ์การเมืองที่ยังไม่นิ่ง ตอนนี้ได้แต่รอ ให้ถึงวันที่ 9 พฤษภาคม นี้
ที่กต. จะประกาศผล สส.อย่างเป็นทางการ แต่ในใจก็ยังแอบมีความหวังว่าสัปดาห์นี้ จะมีแรงหนุน Window Dressing
เข้ามาพยุง SET ไม่น่ามากนัก

อ่านต่อหน้า 22

FACEBOOK
Hooninside

LINE
@Hooninside

RS คู่ 1 หมั่นลบ.



อาร์เอส เป็นองค์กรที่ทำธุรกิจร่วมกับ โอกาส โดย มุ่งเน้นความเป็นผู้นำ และลงทุนอย่างต่อเนื่อง เพื่อความยั่งยืนในธุรกิจสุขภาพและความงาม และ ธุรกิจสื่อ โดยขยายไปยังธุรกิจที่เกี่ยวข้องกัน ให้ มีสัดส่วนรายได้จากธุรกิจใหม่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัย สำคัญเพื่อเสริมความแข็งแกร่งของรายได้รวม ของบริษัท อาร์เอส จำกัด (มหาชน)



วันนี้ RS พร้อมพาดำเนินการขยายหมวดเป็น ธุรกิจพาณิชย์และค้าปลีก สำเร็จ มีผล 29 มีนาคมนี้ “**สุขชัย เซบซุโซติคัล**” มั่นใจมี สินเนส โมเดลใหม่ดันกำไรพุ่งโดดเด่นทุกสถิติ สร้างการเติบโต แบบยั่งยืนในทุกมิติ สิ้นปี 62 เข้าสู่การดำเนินงานเฟส 2 ชู กลยุทธ์หลัก เปิดกว้างมุ่งขยายแพลตฟอร์มธุรกิจ MPC ผ่าน หน้าจอโทรทัศน์ทุกช่องของเมืองไทย

เน้นออนไลน์และผู้แทนขาย เล็งจับมือพันธมิตรผลิต แปรนด์ สินค้าเพิ่มยอดขายธุรกิจ OEM และ OBM เดินหน้าเพิ่ม BigData ทะยานสู่ 1.8 ล้านราย มุ่งสร้างอาณาจักรค้าปลีก ใหม่ย้ำภาพลักษณ์เป็นผู้นำและผู้ผลิตชั้นนำในกลุ่มสินค้า สุขภาพและความงาม สินค้าเครื่องประดับและความเชื่อ หวังดัน ยอดขาย 10,000 ล้านบาท ภายใน 3 ปี

► **ย้อนรอย** จุดกำเนิด RS ก่อ ตั้งในปี พ.ศ. 2519 โดยเริ่มต้นจากการ ทำธุรกิจเพลงครบวงจร ต่อมาบริษัทได้ แปลงสภาพเป็นบริษัทมหาชน และ ได้ ทำการจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในปี พ.ศ. 2546 ด้วยทุนจดทะเบียน 560 ล้านบาท และภายหลังได้ เปลี่ยนชื่อเป็น “**บริษัท อาร์เอส จำกัด (มหาชน)**”

โดย ณ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีทุนจดทะเบียนที่ออกและเรียกชำระแล้ว จำนวน 1,010,147,392 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท อย่างไรก็ตาม บริษัทได้ขยายธุรกิจมาอย่างต่อเนื่องจากธุรกิจเพลง ไปสู่ธุรกิจสื่อวิทยุ สื่อโทรทัศน์ และ ธุรกิจรับจ้างและผลิต กิจกรรม

โดยเมื่อปลายปี 2556 บริษัทฯ เป็นผู้ชนะ การประมูลคลื่นความถี่ เพื่อให้บริการ โทรทัศน์ในระบบดิจิทัล ประเภทบริการ ทางธุรกิจระดับชาติ ครอบคลุม ทั่วประเทศ ความคมชัดปกติ (Standard Definition) จำนวน 1 ช่อง และบริษัทฯ ได้นำ “ช่อง 8” ที่เดิมออกอากาศอยู่ บนระบบโทรทัศน์ ผ่านดาวเทียม เปลี่ยนมาออกอากาศใน ระบบดิจิทัลแทน ตั้งแต่เดือน เมษายน ปี 2557 เป็นต้นมา

โดยในปีเดียวกันนั้นเอง บริษัทฯ ได้เริ่ม จำหน่ายผลิตภัณฑ์สุขภาพและความงาม โดยโฆษณาผ่านสื่อโทรทัศน์และวิทยุของบ ริษัทฯ รวมทั้งเปิดตัวสินค้าผ่านช่องทาง ออนไลน์ และ ร้านค้าปลีกสมัยใหม่ รวมถึงพัฒนาระบบเทคโนโลยีซึ่ง ใช้รวบรวมวิเคราะห์ข้อมูลลูกค้า นำเสนอ สินค้า ปิดการขาย และ พัฒนาระบบหลังการขายให้มี ประสิทธิภาพ



นายสุรัชย์ เชบชฐโชติศักดิ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท อาร์เอส จำกัด

(มหาชน) RS เปิดเผยว่า “สถานการณ์ธุรกิจพาณิชย์และค้าปลีกในประเทศไทย มูลค่ากว่า 2.5 ล้านล้านบาท มีแนวโน้มกลับมาขยายตัวอีกครั้ง หลังมีการเลือกตั้งและจัดตั้งรัฐบาลใหม่ ซึ่งจะช่วยสร้างความเชื่อมั่นของ ภาคธุรกิจ ขณะที่ผู้บริโภคมีกำลังซื้อมากขึ้น สอดรับกับการเติบโตของธุรกิจพาณิชย์หลายช่องทาง (MPC) ของบริษัท ซึ่งเป็นรูปแบบธุรกิจใหม่ ที่เข้ามาตอบโจทย์กับพฤติกรรมผู้บริโภคของผู้บริโภคในยุค 4.0

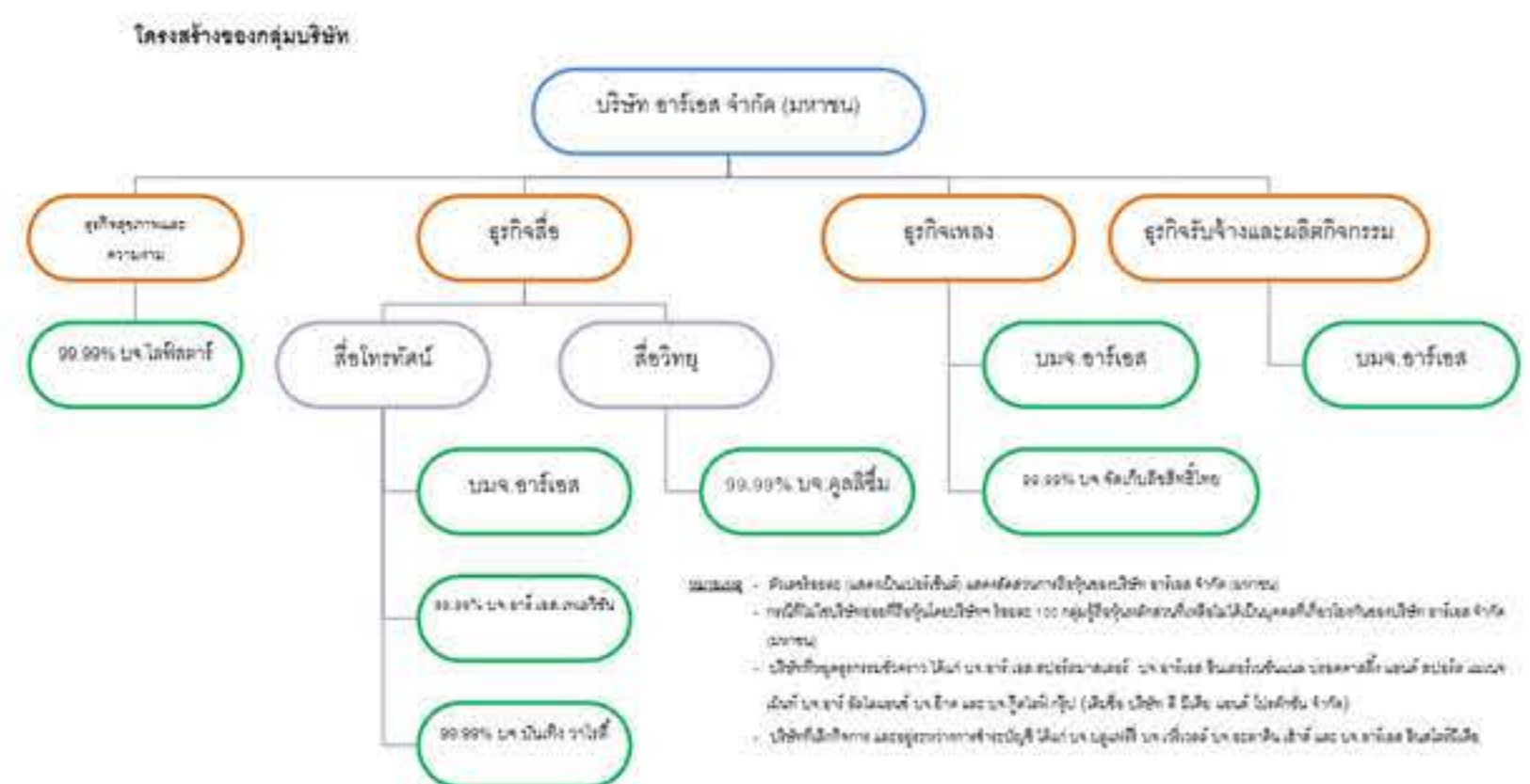
โดยในวันที่ 29 มีนาคมนี้ อาร์เอสจะเข้าสู่ “ธุรกิจพาณิชย์และค้าปลีก” อย่างสมบูรณ์แบบ จากแผนธุรกิจที่สร้างการเติบโตอย่างชัดเจนทั้งแนวราบและแนวตั้ง บริษัทฯจึงปรับรายได้ประมาณการรวมเท่ากับ 5,000 ล้านบาท เพิ่มขึ้นประมาณ 30% จากปีที่ผ่านมา และคาดว่ารายได้ธุรกิจ MPC จะมีมูลค่า 3,000 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 41% จากปี 2561 โดยมีปัจจัยสนับสนุนจาก 1. รายได้ของธุรกิจ MPC ที่ทำสถิติสูงสุดใหม่จากการ ขยายช่องทางขายการขยายแพลตฟอร์มการจำหน่ายสินค้า ที่เข้าถึงผู้บริโภคมากที่สุดในช่วงนี้ เป็นแพลตฟอร์มทีวี ช่อง 8, call1781, ช่องไทยรัฐทีวี T Shopping 02-117-3232, ช่อง 2, ช่องสบายดีทีวี เลข 141, ช่องเพลินทีวี และวิทยุคลื่นฟ้าเร็นไอต์ ซึ่งจะเข้าถึงผู้ชมมากกว่า 20 ล้านคน ตามด้วยแพลตฟอร์มสื่อออนไลน์ www.shop1781.com, LINE@shop1781, LINE@COOLanything รวมถึงผ่าน LifestarBIZ หรือตัวแทนขายตรง และห้างค้าปลีก Modern Trade และร้านค้าปลีกทั่วประเทศ

การเพิ่มความหลากหลายให้สินค้าและบริการเป็นกลยุทธ์สำคัญจึงเดินหน้าพัฒนาออกสินค้า (Product) และบริการกว่า 200 (SKU) จากการจัดมือกับเล็บบ้านระดับโลกผลิตสินค้าที่เป็นสุดยอดแห่งนวัตกรรม ตอบโจทย์ความต้องการของลูกค้า รวมไปถึงการจัดมือกับคู่ค้าเพิ่มสุดยอดสินค้าคุณภาพแบรนด์ชั้นนำอย่างสม่ำเสมอ



“สุรัชย์ เชบชฐโชติศักดิ์”

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท อาร์เอส จำกัด (มหาชน) RS



ปัจจุบันแบ่งเป็นกลุ่มสินค้าสุขภาพและความงาม (Health and Beauty) 80% ได้แก่ กลุ่มสกินแคร์ภายใต้แบรนด์มาจิก (Magique), กลุ่มแฮร์แคร์ภายใต้แบรนด์รีโวลฟ์ (Revive) และกลุ่มอาหารเสริมภายใต้แบรนด์ (S.O.M) ตามด้วยกลุ่มสินค้าเครื่องใช้ภายในบ้านและไลฟ์สไตล์ (Home&Lifestyle) 15% และกลุ่มเครื่องประดับและความเชื่อ (Accessories) และอื่นๆ 5%

โดยจะเพิ่มจำนวน Telesales ที่มีความชำนาญและเชี่ยวชาญรองรับการซื้อซ้ำของผู้บริโภค รวมทั้งให้บริการคำปรึกษาแนะนำธุรกิจตลอด 24 ชั่วโมง โดยในปีนี้ มุ่งสร้างและขยายทีม ไลฟ์สตาร์ บิส “LIFESTAR BIZ” หรือตัวแทนขายตรงขึ้นทั่วประเทศเพิ่ม ภายใต้คอนเซ็ปต์ “ขายได้ง่ายๆ เพียงปลายนิ้วสัมผัสได้” นอกจากนี้ได้ต่อยอดความสำเร็จจากการบริหารฐานข้อมูล BigData ขนาดใหญ่จาก 1.2 ล้านเพิ่มเป็น 1.8 ล้านรายให้มีประสิทธิภาพนำมาวิเคราะห์ในเชิงลึก เพื่อพัฒนาและนำเสนอสินค้าได้ตรงตามความต้องการของลูกค้า และสร้างให้เกิดการซื้อซ้ำต่อไปในอนาคต

- เบ็ดเงินโฆษณาที่เพิ่มขึ้น 7%
- ผลประกอบการช่อง 8 พลิกมาทำไรและ
- gross profit margin ขยายตัวเพิ่มเป็น 49.0% จาก 42.4%



ที่กล่าวมาทั้งหมดจะเป็นกลไกสำคัญที่ผลักดันให้
สัดส่วนรายได้ของธุรกิจพาณิชย์หลายช่องทาง
(MPC) สูงขึ้นมาก หลังอาร์เอสแสดงข้อมูลให้เห็น
ว่าประสบความสำเร็จกับ สินค้าสุขภาพและความ
งาม, สินค้าเครื่องประดับและความเชื่อ ในปีที่ผ่านมา
และจะเติบโตต่อเนื่องในปีนี้ ประกอบกับมีธุรกิจ
เครื่องใช้ในครัวเรือน มาต่อยอดอีกกลุ่มหนึ่ง ซึ่ง
การย้ายหมวดในตลาดหลักทรัพย์ฯ ถือเป็นโอกาส
ที่นักลงทุนจะได้ลงทุนในหุ้นพาณิชย์ที่มีการเติบโต
อย่างมีเสถียรภาพและสม่ำเสมอ



จากการประเมินรายได้จากการร่วมธุรกิจ
กับไทยรัฐทีวี ปี 2562 อยู่ที่ 350 ล้านบาท
และปี 2563 อยู่ที่ 455 ล้านบาท สำหรับ
การขายธุรกิจทางแนวตั้ง RS มีแผนที่
จะเป็นพาร์ทเนอร์กับผู้ผลิต Original
Equipment Manufacturer (OEM) การ
รับจ้างผลิตสินค้าให้กับแบรนด์ต่างๆ ตาม
แบบที่ลูกค้ากำหนด และ Original Brand
Manufacturer (OBM) การผลิตแบรนด์ของ
ตัวเอง ซึ่งจะได้เห็นชัดเจนภายในไตรมาส 3
นี้

ด้วยประสบการณ์วันนี้เราพร้อมก้าวขึ้นเป็น
เจ้าของโรงงานผลิตสินค้าเพื่อสร้างสรรค์
แบรนด์คุณภาพในกลุ่มสินค้าที่มีมาร์จิ้นสูง
เชื่อว่าอาร์เอสจะสร้างอาณาจักรใหม่ที่ยิ่ง
ใหญ่และมั่นคง เป็นผู้นำในธุรกิจพาณิชย์และ
ค้าปลีกของประเทศไทย กลายทุกข้อจำกัด
ที่ผู้เล่นรายอื่นยังไม่ได้ทำ มุ่งสู่ความสำเร็จ
สูงสุด โดยตั้งเป้าหมายว่าจะมียอดขายไม่ต่ำ
กว่า 1 หมื่นล้านบาทภายใน 3 ปี เป็นเรื่องที่
เป็นไปได้” นายสุรชัย กล่าวทิ้งท้าย

สำหรับ ในปี 2561 ที่ผ่านมา อาร์เอสได้ปรับ
ประมาณการรายได้ธุรกิจพาณิชย์หลาย
ช่องทาง Multi-platform Commerce
(MPC) ยอด 2,127 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 53%
จากปี 2560 ขณะที่รายได้รวมบริษัทอยู่ที่
3,827 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9% จากปี 2560
สำหรับแผนในปี 2562 บริษัทประมาณการ
รายได้รวมเท่ากับ 5,000 ล้านบาท เพิ่มขึ้น
ประมาณ 30% จากปีที่ผ่านมา และคาดว่า
รายได้ MPC จะมีมูลค่า 3,000 ล้านบาท
เพิ่มขึ้น 41% จากปีที่ 2561



2 เทพหุ่น โบกรงชื่อ RS

สำนักวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด

ออกบทวิเคราะห์ เปิดเผยว่า ยังคงคำแนะนำ “ซื้อ” RS จากการขยายธุรกิจ
พาณิชย์ (Multi-platform Commerce : MPC) เพิ่มขึ้น ประกาศร่วม
พันธมิตรกับช่องไทยรัฐทีวีในการจำหน่ายสินค้าช่วยเพิ่มฐานลูกค้าใหม่
รวมถึงแผนการเพิ่มจำนวนสินค้า SKU และ call center มากขึ้น สำหรับ
ธุรกิจมีเดียบริษัทเน้นในการใช้สื่อในการจำหน่ายสินค้าตนเองมากขึ้นซึ่งมี
ผลตอบแทนดีกว่า เราคาดว่ากำไรจากการดำเนินงานยังเพิ่มขึ้นได้อย่างต่อเนื่อง
ปีละ 26% (CAGR3y) ราคาเป้าหมายอยู่ที่ 22.00 บาท บริษัทประกาศย้าย
กลุ่มไปกลุ่ม commerce ในวันที่ 29 มี.ค. 19 นี้



▶ แนวโน้มกำไร 1Q19F ยอดขายธุรกิจ MPC เพิ่มขึ้น All time high และคาดการณ์มีเดียทรงตัว YoY

คาด RS จะกำไรจากการดำเนินงาน 1Q19F เพิ่มขึ้น YoY และทรงตัว QoQ จากการคาดการณ์ยอดขายธุรกิจ MPC ที่จะสร้างยอดขายเพิ่มขึ้นสูงสุด จาก 4Q18 และ 1Q18 ที่มียอดขายประมาณ 580 ล้านบาท เนื่องจากการทำโปรโมชั่นในช่วงไตรมาส 4 ที่ผ่านมา ส่งผลรับรู้รายได้จากการยอดขายส่งมาในไตรมาสนี้และการทำโปรโมชั่นในช่วงตรุษจีนที่ผ่านมาสร้างยอดขายเพิ่มขึ้น รวมถึงการร่วมกับช่องไทยรัฐทีวีจำหน่ายสินค้าตั้งแต่ต้นเดือนมี.ค. 19 ที่ผ่านมา มียอดขายในช่วงเริ่มต้นตอบรับดีเฉลี่ย 5-6 แสนบาท/วัน

โดย RS แบ่งรายได้จากการขายให้ช่องไทยรัฐทีวี 30% สำหรับรายได้ธุรกิจทีวีใน 1Q19F เป็นช่วง low season ของกลุ่มมีเดีย เราคาดการณ์ว่าจะลดลงเทียบกับ 4Q18 เนื่องจากฐานสูง แต่ใกล้เคียงกับ 1Q19 สำหรับปัจจุบันบริษัทมียอดจองโฆษณาทีวีล่วงหน้าแล้ว 1,300 ล้านบาท จากเป้าหมายทั้งปี 1,500 ล้านบาท ซึ่งคาดว่าจะรับรู้ใน 1Q19 ที่สัดส่วน 15% อย่างไรก็ตาม บริษัทอาจจะมีการบันทึกรายการพิเศษสำรองพนักงานเกษียณอายุตามกฎหมายใหม่ในช่วง 1Q19F จำนวน 26 ล้านบาท

ยังคงประมาณการเดิม คาดกำไรเติบโตจากการขยายธุรกิจ MPC เพิ่มช่องทางจำหน่าย เรายังคงประมาณการเดิม คาดธุรกิจการขายสินค้า (MPC) คาดเพิ่มขึ้นปี 2019F ที่ 34% และปี 2020F เพิ่มขึ้น 20% โดยในปี 2019 นี้ จะมียอดขายเพิ่มขึ้นจากการร่วมกับช่องไทยรัฐทีวีในการร่วมจำหน่ายสินค้าของ RS เพิ่มขึ้น เรายังมองเชิงบวกในการขยายธุรกิจ (MPC) ครั้งนี้ เนื่องจากช่องไทยรัฐทีวีมีกลุ่มฐานผู้ชมกว่า 3 แสนคน มีเรตติ้งอยู่ที่อันดับ 6 ที่ 0.705 เทียบกับช่อง 8 มีเรตติ้งอยู่ที่อันดับ 7 อยู่ที่ 0.532 (กลุ่ม 18 ชม, อายุ 15+)

อย่างไรก็ตาม เราคาดการณ์เติบโตจากการร่วมพันธมิตรครั้งนี้แบบอนุรักษ์นิยม ที่ 350 ล้านบาท หรือ 70% ของบริษัทคาด สำหรับธุรกิจมีเดียเรายังคงประมาณการเดิม คาดธุรกิจทีวีมีอัตราค่าโฆษณาเท่าเดิมที่ 30,000 บาท/นาทีก คาดการใช้สื่อโฆษณาเฉลี่ย 40% เนื่องจากบริษัทมีการใช้อัตราสื่อโฆษณาเองในการจำหน่ายสินค้ามากขึ้น คาดอัตราค่าโฆษณาขึ้นต้นเฉลี่ยปี 2019-20F อยู่ที่ 46% เนื่องจากรายได้ธุรกิจการจำหน่ายสินค้ามีมาร์จิ้นที่ดีกว่าเพิ่มขึ้น เราคาดการณ์กำไรจากการดำเนินงานปกติปี 2019-21F ยังเพิ่มขึ้นได้ 26% (CAGR3y)

▶ ยังคงคำแนะนำเป็น “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 22.00 บาท

ยังคงคำแนะนำ “ซื้อ” จากการคาดการณ์ผลประกอบการเติบโตจากการขยายธุรกิจจำหน่ายสินค้าเป็นหลัก อย่างไรก็ตาม นักลงทุนควรระวังเนื่องจาก RS จะมีจำนวนหุ้นที่ซื้อคืนที่ครบกำหนดขาย 30 พ.ค. 2019 จำนวน 43 ล้านหุ้น หรือ 4.28% ของทุนจดทะเบียน ราคาเฉลี่ย 10.75 บาท

ราคามูลค่าหุ้นที่เหมาะสมอยู่ที่ 22 บาท (อ้างอิงวิธี DCF, WACC 7%, T-growth 1%) PER19F อยู่ที่ 27X เทียบเท่า PEG18F ที่ 0.4X ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยกลุ่ม commerce ที่ 1.5x, คาด ROE19F อยู่ที่ 36% สูงกว่าค่าเฉลี่ยกลุ่ม commerce ที่เฉลี่ย 24.7%

ความเสี่ยง : 1) เศรษฐกิจที่ซบเซา 2) ยอดขายธุรกิจ MPC ไม่เป็นไปตามคาด



▶ กลยุทธ์ความแตกต่าง ระหว่าง RS และ TV Home Shopping ทั่วไป

มีมุมมองเชิงบวกในธุรกิจ MPC ของ RS เพิ่มขึ้น จากกลยุทธ์ของบริษัทคือ

1) สินค้าส่วนใหญ่ของบริษัทกว่า 80% ของยอดขายเป็นกลุ่มสินค้า Health & Beauty ซึ่งเป็นสินค้าที่เกิดการซื้อซ้ำและมีอัตรามาร์จิ้นสูง เน้นกลุ่มลูกค้าวัยกลางคนถึงสูงวัย (อายุ 40-50 เป็นต้นไป) ปัจจุบันมีสัดส่วนการซื้อสินค้ากว่า 80% ของยอดขาย ซึ่งมีอำนาจในการตัดสินใจซื้อสินค้า เป็นกลุ่มสินค้าที่ลูกค้าตัดสินใจซื้อสินค้าได้ง่ายเนื่องจากเป็นสินค้าเพื่อสุขภาพและความงาม สำหรับตลาดสุขภาพและความงามในประเทศไทยมีขนาดใหญ่มีมูลค่ากว่าแสนล้านบาท มีอัตราการเติบโตที่สม่ำเสมอแม้ว่าเศรษฐกิจของประเทศจะมีการขยายตัวในระดับต่ำก็ตาม และบริษัทขยายช่องทางการจำหน่ายเพิ่มขึ้นจากการหาพันธมิตรร่วมจำหน่ายสินค้าอื่นๆ ปัจจุบันมีสัดส่วนรายได้ราว 20%

2) ใช้สื่อที่มีอยู่ในมือในการเข้าถึงลูกค้าโดยตรงผ่านช่อง CH8 และวิทยุที่มีอยู่ ช่วยลดต้นทุนในการทำสื่อโฆษณา และบริษัทขยายช่องทางจำหน่ายผ่านช่องทีวีไทยรัฐเพิ่มขึ้นเพื่อขยายหาฐานลูกค้าคนดู ซึ่งมีผู้ชม 3 แสนคน/นาทีก โดยมีฐานผู้ชมส่วนใหญ่เป็นคนต่างจังหวัดและหัวเมือง 82% ซึ่งเรามองว่าเป็นประโยชน์จากการใช้โมเดลของ RS ในปัจจุบันที่ประสบความสำเร็จในการสร้างรายได้ สำหรับฐานกลุ่มคนดูของช่อง 8 จะเป็นกลุ่มผู้ชมรายการทีวีต่างจังหวัดและหัวเมือง 85% และกรุงเทพและปริมณฑล 15% ซึ่งสอดคล้องกับฐานกลุ่มลูกค้าของ RS ที่เป็นต่างจังหวัดและหัวเมือง 71% และกรุงเทพปริมณฑล 29%

3) การขายผ่าน Telesales (call center) ของ RS ทำให้บริษัทมีฐานข้อมูลลูกค้าและทราบพฤติกรรมความต้องการของผู้บริโภค ซึ่งปัจจุบันบริษัทมีฐานข้อมูลลูกค้ากว่า 1.2 ล้านรายในมือ ทำให้บริษัทได้ประโยชน์จากการใช้ฐานข้อมูลสร้างยอดขายการซื้อซ้ำจากการโทรหาลูกค้าเพื่อนำเสนอสินค้าที่ลูกค้าต้องการได้ตรงตามเป้าหมาย ปัจจุบันบริษัทมีสัดส่วนรายได้จากการโทรออก (Outbound) เพิ่มขึ้นเป็น 25% ของยอดขาย (ปี 2017 อยู่ที่ 15% ของยอดขาย)

4) บริษัทได้เพิ่มช่องทางจำหน่ายผ่านออนไลน์ ขายปลีก และขายตรง เพื่อขยายฐานลูกค้าให้ครอบคลุมมากขึ้น ปัจจุบันบริษัทมียอดขายผ่านเทเลเซล (call center) 90%, ออนไลน์ 8%, ขายปลีก (modern trade) 1% และขายตรงผ่านตัวแทนจำหน่าย 1%

บริษัทวางแผนสร้างรายได้จากรธุรกิจ MPC เพิ่มขึ้น ขยายการลงทุนร่วมกับช่องไทยรัฐทีวี



บริษัทวางแผนเป้าหมายรายได้ปี 2019 นี้ที่ 5,500 ล้านบาท เติบโต 44%YoY โดยแบ่งเป็นธุรกิจจำหน่ายสินค้า (MPC) 64% หรือ 3,500 ล้านบาท (รวมเป้าหมายร่วมจำหน่ายสินค้าจากช่องไทยรัฐทีวี 500 ล้านบาท), ธุรกิจมีเดีย 1,500 ล้านบาท (สัดส่วนรายได้ 27%) และธุรกิจเพลง 500 ล้านบาท (สัดส่วนรายได้ 9%) สำหรับธุรกิจมีเดียบริษัทคาดหวังว่าจากปีที่ผ่านมาผ่านการเน้นนำสื่อโฆษณาไปใช้ในการจำหน่ายสินค้าเองมากขึ้น

สำหรับธุรกิจจำหน่ายสินค้า MPC บริษัทมีแผนเพิ่มจำนวนสินค้าแต่ละตัว 200 SKU จากปีที่ผ่านมา 100 SKU, เพิ่มจำนวน call center 800 คน จากปัจจุบัน 500 คน และวางแผนเพิ่มตัวแทนจำหน่ายขายตรง ตั้งเป้าหมายเพิ่มสัดส่วนรายได้เป็น 10% ของยอดขายหรือ 300 ล้านบาท ตัวแทน 1,000 ราย โดยจะมีสินค้าใหม่จำหน่ายเฉพาะช่องทางนี้ 10 รายการ (ยอดขายปี 2017 อยู่ที่ 20 ล้านบาท จากตัวแทนจำหน่าย 250 ราย) และบริษัทได้วางแผนจะเป็นพันธมิตรกับบริษัทที่รับจ้างผลิตสินค้า (OEM) ให้กับ RS เพื่อสร้างความมั่นคงและยังยืนในการจัดหาแหล่งวัตถุดิบในการผลิตสินค้า



แนวโน้มผลประกอบการ 1Q19F ยอดขายธุรกิจ MPC เพิ่มขึ้น All time high และคาดธุรกิจมีเดียทรงตัว YoY

คาด RS จะทำไรจากการดำเนินงาน 1Q19F เพิ่มขึ้น YoY และทรงตัว QoQ จากการคาดการณ์ยอดขายธุรกิจ MPC ที่จะสร้างยอดขายเพิ่มขึ้นสูงสุด จาก 4Q18 และ 1Q18 ที่มียอดขายประมาณ 580 ล้านบาท เนื่องจากการทำโปรโมชันในช่วงไตรมาส 4 ที่ผ่านมา ส่งผลรับรู้รายได้จากการยอดค้างส่งมาในไตรมาสนี้และการทำโปรโมชันในช่วงตรุษจีนที่ผ่านมาสร้างยอดขายเพิ่มขึ้น



รวมถึงการร่วมกับช่องไทยรัฐทีวีจำหน่ายสินค้าตั้งแต่ต้นเดือนมี.ค. 19 ที่ผ่านมา มียอดขายในช่วงเริ่มต้นตอบรับดีเฉลี่ย 5-6 แสนบาท/วัน โดย RS แบ่งรายได้จากการขายให้ช่องไทยรัฐทีวี 30% สำหรับรายได้ธุรกิจทีวีใน 1Q19F เป็นช่วง low season ของกลุ่มมีเดีย เราคาดการณ์ว่าจะลดลงเทียบกับ 4Q18 เนื่องจากฐานสูง แต่ใกล้เคียงกับ 1Q19 สำหรับปัจจุบันบริษัทมียอดจองโฆษณาทีวีล่วงหน้าแล้ว 1,300 ล้านบาท จากเป้าหมายทั้งปี 1,500 ล้านบาท ซึ่งคาดว่าจะรับรู้ใน 1Q19 ที่สัดส่วน 15% อย่างไรก็ตาม บริษัทอาจจะมีการบันทึกรายการพิเศษสำรองพนักงานเกษียณอายุตามกฎหมายใหม่ในช่วง 1Q19F จำนวน 26 ล้านบาท

ยังคงประมาณการเดิม คาดกำไรเติบโตจากการขยายธุรกิจ MPC เพิ่มช่องทางจำหน่าย



เรายังคงประมาณการเดิม คาดธุรกิจการขายสินค้า (MPC) คาดเพิ่มขึ้นปี 2019F ที่ 34% และปี 2020F เพิ่มขึ้น 20% โดยในปี 2019 นี้ จะมียอดขายเพิ่มขึ้นจากการร่วมกับช่องไทยรัฐทีวีในการร่วมจำหน่ายสินค้าของ RS เพิ่มขึ้น เรามีมุมมองเชิงบวกในการขยายธุรกิจ (MPC) ครั้งนี้ เนื่องจากช่องไทยรัฐทีวีมีกลุ่มฐานผู้ชมกว่า 3 แสนคน มีเรตติ้งอยู่ที่อันดับ 6 ที่ 0.705 เทียบกับช่อง 8 มีเรตติ้งอยู่ที่อันดับ 7 อยู่ที่ 0.532 (กลุ่ม 18 ชม, อายุ 15+) อย่างไรก็ตาม เราคาดการณ์เติบโตจากการร่วมพันธมิตรครั้งนี้แบบอนุรักษ์นิยมที่ 350 ล้านบาท หรือ 70% ของบริษัทคาด

สำหรับธุรกิจมีเดียเรายังคงประมาณการเดิม คาดธุรกิจทีวีมีอัตราค่าโฆษณาเท่าเดิมที่ 30,000 บาท/นาที คาดการใช้สื่อโฆษณาเฉลี่ย 40% เนื่องจากบริษัทมีการใช้อัตราค่าโฆษณาเองในการจำหน่ายสินค้ามากขึ้น คาดอัตราค่าโฆษณาขึ้นต้นเฉลี่ยปี 2019-20F อยู่ที่ 46% เนื่องจากรายได้ธุรกิจการจำหน่ายสินค้ามีมาร์จิ้นที่ต่ำกว่าเพิ่มขึ้น เราคาดการณ์ไรจากการดำเนินงานปกติปี 2019-21F ยังเพิ่มขึ้นได้ 26% (CAGR3y)



บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง ระบุใน บทวิเคราะห์หลักทรัพย์ว่า

“เราอาจเห็นการขึ้นรับต่อของ RS แต่เราไม่เคยเห็น RS ยอมแพ้” บริษัทรอดชีวิตจากช่วงขาลงของอุตสาหกรรมเพลงและเป็นหนึ่งในผู้ที่ยืนหยัดได้ในสงครามดิจิทัลทีวี จากนั้นก็กลายเป็นผู้นำในการประกอบการธุรกิจขายสินค้า MPC และปีนี้จะไปต่อกับของ RS ในรายงานฉบับนี้เราจะพิจารณาเกี่ยวกับความเป็นไปได้และศักยภาพของบริษัทในการบรรลุเป้าหมายที่ได้ตั้งไว้

1 ใน 10 หุ้นไทยที่ผ่านการคัดกรองจาก Piotroski F-Score

Piotroski F-Score เป็นการคิดคะแนนหุ้นพื้นฐานดีโดยให้คะแนน 0-9 คะแนน โดยการสะท้อน 9 หัวข้อในการพิจารณาความแข็งแกร่งของสถานะทางการเงินของบริษัท Piotroski score คิดจากความสามารถในการทำกำไร, Leverage, สภาพคล่อง, แหล่งเงินทุน

และประสิทธิภาพในการดำเนินงาน หากบริษัทได้ 8 หรือ 9 คะแนนนั้นแสดงว่าบริษัทนั้นมีมูลค่าที่ดี เราได้รับ Back-test ของโมเดลดังกล่าวบน SET และพบว่าโมเดลดังกล่าวสร้างผลตอบแทน -27%, 1%, 39% และ 711% ในช่วง 1, 3, 5 และ 10 ปี และเอาชนะผลตอบแทนของ SET ที่ 263% ในระยะเวลา 10 ปี RS เป็นหนึ่งใน 10 บริษัทในตลาดหุ้นไทยที่ผ่านการคัดกรองและได้คะแนนมากกว่า 8 ขึ้นไป (และเป็นเพียงบริษัทเดียวที่ได้ 9 คะแนน; บริษัทอื่นๆได้ 8 คะแนน)

ไทยรัฐทีวี ช่องทางการขายใหม่ ของธุรกิจ MPC

RS เป็นพันธมิตรทางธุรกิจร่วมกับช่องไทยรัฐ (T-Shopping) เพื่อขายสินค้าผ่านช่องไทยรัฐทีวี (ข้อตกลงพิเศษระยะเวลา 1ปี) ไทยรัฐทีวีและช่อง 8 ของ RS มีลักษณะของกลุ่มผู้ชมที่คล้ายคลึงกัน ดังนั้นเราคาดว่าสินค้าของ RS สามารถขายให้กับผู้ชมช่องไทยรัฐทีวีได้ โดยเรามองว่านี่เป็นดีลที่ได้ผลประโยชน์ทั้งสองฝ่าย ซึ่งไทยรัฐทีวีสามารถสร้างรายได้จากช่วงเวลาที่เหลือจากการจอบโฆษณา และ RS ได้เปิดช่องทางการขายใหม่โดยไม่มีค่าใช้จ่ายเพิ่มเติม ทั้งสองช่องมีผู้ชมราวๆ 10 ล้านราย แม้ว่ากลุ่มผู้ชมจะทับซ้อนกันบ้าง เราคาดการณ์ว่าช่องไทยรัฐทีวีจะสร้างฐานผู้ชมใหม่ที่จะเห็นสินค้าของ RS อย่างน้อย 5 ล้านราย

การขายสินค้าผ่านทางโทรศัพท์เป็นรูปแบบธุรกิจที่มีศักยภาพ แต่เราไม่คิดว่าช่องไทยรัฐจะกลับมาทำธุรกิจนี้ด้วยตัวเอง เนื่องจากจะต้องลงทุนอย่างมากในการสร้างแบรนด์, การจัดตั้งศูนย์บริการทางโทรศัพท์, การจัดหาผลิตภัณฑ์ เป็นต้น ในขณะที่ช่องไทยรัฐทีวีปัจจุบันยังไม่สามารถทำกำไรได้ เราคิดว่าเจ้าของช่องจะต้องระมัดระวังในการใช้งบประมาณมากขึ้นในธุรกิจที่ตนนั้นยังไม่มีประสบการณ์

ช่องไทยรัฐทีวีคือราย แรก แต่จะไม่ใช้รายเดียว

การใช้จ่ายของผู้บริโภคที่อ่อนแอและการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมของผู้ชมได้ทำให้การแข่งขันในธุรกิจทีวีรุนแรงมากขึ้นและเสริมอำนาจให้กับเจ้าของแบรนด์มากกว่าช่องโทรทัศน์ ดังนั้นราคาต่อนาทีของเวลาโฆษณาได้มีการปรับตัวลดลง/ลด แลก แจก แถม ดังนั้น เราคาดว่าช่องทีวีอื่นที่จะเป็นพันธมิตรทางการค้ากับ RS อีก

เช่นเดียวกับ โมเดลไทยรัฐทีวี อีกทั้งเรายังคิดว่าช่องที่มาเป็นพาร์ทเนอร์กับ RS อาจให้ช่วงเวลาโฆษณาที่ขายได้ ณ ตอนนี้อาจบางส่วนให้กับ RS หากช่องเหล่านั้นได้รับรู้ว่าจะแบ่งรายได้ที่ได้จาก RS นั้นมีมูลค่ามากกว่ารายได้โฆษณาที่ขายได้ นอกจากนี้แล้วข้อมูลที่รวบรวมได้ในทุกๆวัน ทุกๆการขาย จากธุรกิจนี้จะกลายเป็นข้อมูลขนาดใหญ่ขึ้น ซึ่ง RS สามารถใช้เพื่อจัดการโฆษณาให้ประสิทธิภาพมากขึ้น, เสริมความแข็งแกร่งในการโฆษณาสินค้า ดังนั้นเราเห็นว่าฐานลูกค้าเป็นเหมือนทองคำสำหรับ RS



HOON INSIDE

INSIDE HOON INSIDE DAILY MAGAZINE

MAI/INTERVIEW/SOCIAL BIZ/TIP & MORE # 26 March 2019

อ่านก่อนใคร เพียง 8 บาท

SVI

คาดการณ์ได้แตะ 1 พันล้านเหรียญ
ภายในปี 64

SVI คาดรายได้แตะ 1 พันล้านเหรียญ ภายในปี 64
ตามการเติบโตของตลาดยุโรป อเมริกา และเอเชีย
พร้อมตั้งเป้ารายได้ ปี 62 โต 20% จากปีก่อนที่ทำได้ 480
ล้านเหรียญสหรัฐฯ หลังปีลูกค้าใหม่จากกลุ่ม automotive - clean
energy เพิ่มขึ้น - ลูกค้าจีนเพิ่ม ขณะที่วางงบลงทุนปี 62 ราว
500-600 ลบ.ไม่ปรับปรุงประสิทธิภาพเครื่องจักร
เตรียมตั้งฐานการผลิตใน อเมริกาเหนือ ใช้งบลงทุน 20 ล้านเหรียญ

อ่านต่อหน้า 13

STPI

จากคู่สัญญาตปท.
จำนวน 83.33 ล้านดอลลาร์

นายภาคิน ขาวศรีกุล กรรมการผู้จัดการ บริษัท เอสทีพีแอนด์ไอ จำกัด
(มหาชน) หรือ STPI เปิดเผยว่า ตามที่บริษัทฯ
ได้แจ้งผลการพิจารณาข้อพิพาทกับคู่สัญญาต่างประเทศ
ภายใต้กระบวนการอนุญาโตตุลาการ เมื่อวันที่ 11 มีนาคม 2562
และได้ดำเนินการขอรับชำระเงินตาม คำตัดสินดังกล่าวแล้วนับ

อ่านต่อหน้า 14

บริษัทหลักทรัพย์แนะนำ

แนะนำ

บล.เกสโก : SCB แนะนำ ซื้อ

บล.เกสโก : PYLON แนะนำ ซื้อ

บล.ดีบีเอสวิคเคอร์ส : CPN แนะนำ ซื้อ

บล.ดีบีเอสวิคเคอร์ส : RML แนะนำ

บล.ดีบีเอสวิคเคอร์ส : PTTEP แนะนำ ซื้อ

อ่านต่อหน้า 21

ชมพลังใหม่ SKY

แม่มน้อยพิสดาร : คาบลูกคาบดอก

แม่มน้อยภาคพิสดาร เห็นSET ดังแรงวานนี้ ไม่แปลกใจด้วยสถานการณ์การเมืองยังคลุมเครือ คาบลูกคาบดอก แม้ว่าจะล่าสุด
คณะกรรมการการเลือกตั้ง (กกต.) จะประกาศรายชื่อผู้ที่ได้คะแนนสูงสุดรายจังหวัด/เขตอย่างไม่เป็นทางการแล้ว ด้านгурตลาดหุ้น
" ไพบูลย์ นลินทรางกูร " โลฟเฟชบุ๊ก TISCO Mastery ยอมรับว่าผลการเลือกตั้งที่ออกมาไม่เป็นไปตามคาด

อ่านต่อหน้า 21

FACEBOOK
Hooninside

LINE
@Hooninside

▶ ขุมพลังใหม่ SKY

บริษัท สกาย ไอซีที จำกัด (มหาชน) SKY ประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร ที่นำเสนอสินค้าและบริการเพื่อให้ลูกค้ามีระบบสารสนเทศและการสื่อสารที่มีประสิทธิภาพและมีความมั่นคงปลอดภัยด้วย การดัดแปลงผลิตภัณฑ์พื้นฐาน (Base Products) ที่ดีและเป็นที่ยอมรับของสากล เพื่อนำมาประกอบในการนำเสนอและการให้บริการที่เหมาะสมกับการใช้งานของลูกค้าในแต่ละองค์กรที่มีความหลากหลาย อาทิ การให้คำปรึกษา ออกแบบ ติดตั้งระบบความปลอดภัยทั้งทางกายภาพและความปลอดภัยของข้อมูล ระบบคอมพิวเตอร์และระบบเครือข่ายและการดูแล บำรุงรักษา



ซึ่งถือว่าเป็นการให้บริการเกี่ยวกับความมั่นคงทางเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารแบบเบ็ดเสร็จ หรือ อาจกล่าวได้ว่าเป็น “ผู้รับเหมาระบบไอซีที” ซึ่งสอดคล้องกับสภาวะปัจจุบันที่ธุรกิจต่างๆ มีการขยายตัวอย่างรวดเร็วและมีการแข่งขันสูง โดยได้มีการนำเอาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร (ICT) เข้ามาช่วยพัฒนาศักยภาพในการดำเนินธุรกิจ

รอบปีที่ผ่านมา (2561) เป็นปีที่ SKY ไขว่ผลประกอบการด้วยตัวเลข กำไรสุทธิ 108.52 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,106 % จากช่วงเดียวกันปีก่อน หลังมุ่งแนวทางการดำเนินธุรกิจใหม่ที่มุ่งเน้นงานขนาดใหญ่ ที่สามารถสร้างรายได้เพิ่มขึ้น และมีความมั่นคงต่อเนื่อง โดยเฉพาะงานประมูลงานทางด้านเทคโนโลยีการสื่อสารและความมั่นคงกับภาครัฐ ซึ่งสอดคล้องกับนโยบายของภาครัฐที่กำลังมุ่งเน้นพัฒนาทางด้านเทคโนโลยีของประเทศ

ด้วยแผนไฟฟัส เน้นงานขนาดใหญ่ ถนนที่ SKY กำลังมุ่งตรงไปในปี 62 SKY จึงเคลื่อนไหว ขยับสู่การลงทุนครั้งใหม่ ด้วยการเข้าซื้อกิจการ Raytel

Holding ผู้ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ซึ่งมีการถือหุ้นในบริษัทย่อย ได้แก่ Raytel

ซึ่งเป็นผู้รับเหมางานในการบริหารจัดการและติดตั้งอุปกรณ์เทคโนโลยีสารสนเทศและให้บริการบำรุงรักษาหลังการขาย โดยการเข้าลงทุนครั้งนี้จะช่วยสนับสนุนและเพิ่มขีดความสามารถด้านบริการหลังการขายให้แก่การประกอบธุรกิจของบริษัท ตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้มากขึ้น ซึ่งทำให้บริษัทมีโอกาสที่จะขยายฐานลูกค้าทั้งภาครัฐและภาคเอกชน

งานนี้แหล่งเงินทุนในการเข้าลงทุน บริษัทฯ จะออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 50,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ 12.00 บาท แทนการชำระด้วยเงินสด (Payment in Kind) โดยจัดสรรให้แก่ Raytel Holding คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 600,000,000 บาท เพื่อเป็นค่าตอบแทนการซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดของ Raytel Holding ซึ่งได้แก่ หุ้นทั้งหมดใน Raytel ที่ Raytel Holding ถือ ณ วันโอนกิจการ คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 99.98



นายสิทธิเดช มียลากร กรรมการ บริษัท สกาย ไอซีที จำกัด (มหาชน)

SKY เปิดเผยว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2562 ของ บริษัท สกาย ไอซีที จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 22 มีนาคม 2562 มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 เพื่อพิจารณาอนุมัติการซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดตามแผนการรับโอนกิจการทั้งหมดระหว่างบริษัทฯ กับบริษัท เรย์ เทล โฮลดิ้ง จำกัด (“Raytel Holding”) ซึ่งมีผู้ถือหุ้น จำนวน 3 ราย ได้แก่ นายริวิน เพทายบรรลือ นายณฐาณ เพทายบรรลือ และนายวชิรภานต์ ชลยุทธ (“ผู้ถือหุ้นของ Raytel Holding”) โดยบริษัทฯ จะซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดของ Raytel Holding

ซึ่งหมายถึง ทรัพย์สิน หนี้สิน สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบทั้งหมดของ Raytel Holding ที่มีอยู่ในปัจจุบัน และที่จะมีในอนาคต ณ วันโอนกิจการทั้งหมด ซึ่งรวมถึงหุ้นสามัญจำนวน 99,998 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท และหุ้นสามัญที่จะเพิ่มทุนก่อนวันที่ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดและธุรกรรมการจัดสรรหุ้นเพื่อตอบแทนการรับโอนกิจการทั้งหมดเสร็จสมบูรณ์อีกจำนวน 70,000 หุ้น โดยมีมูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท ในบริษัท เรย์ เทล จำกัด (“Raytel”)



ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ถือหุ้นโดย Raytel Holding (หรือคิดเป็นร้อยละ 99.98 ของทุนจดทะเบียนของ Raytel) มีมูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 600,000,000 บาท รวมถึงการเข้าที่สัญญาโอนกิจการทั้งหมดข้อตกลงสัญญาอื่น ๆ และเอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดจาก Raytel Holding (“ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด”) โดยบริษัทฯ จะชำระราคาหุ้นดังกล่าวเป็นหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 50,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท โดยเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในราคาเสนอขายหุ้นละ 12.00 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น

ไม่เกิน 600,000,000 บาท ซึ่งราคาเสนอขายดังกล่าวเป็นราคาที่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดตามประกาศคณะกรรมการก ากับตลาดทุน ที่ กอ. 72/2558 เรื่องการอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด ลงวันที่ 28 ตุลาคม 2558 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศ กอ.72/2558”) ทั้งนี้ **“ราคาตลาด”** หมายถึงราคาซื้อขายเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลังไม่น้อยกว่า 7 วันทำการติดต่อกันแต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อขออนุมัติการเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน โดยที่ราคาซื้อขายเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ที่คำนวณย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกัน ระหว่างวันที่ 1 มีนาคม 2562 ถึง 21 มีนาคม 2562 เท่ากับ 11.86 บาท ต่อหุ้น (ข้อมูลจาก SETSMARTตาม www.setsmart.com) เพื่อใช้ ชำระเป็นค่าตอบแทนสำหรับการซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดจาก Raytel Holding

“ธุรกรรมการจัดสรรหุ้นเพื่อ ตอบแทนการรับโอนกิจการ ทั้งหมด”)

ธุรกรรมดังกล่าวจะเกิดขึ้นก็ต่อเมื่อ (ก) บริษัทฯ ได้รับทราบและพอใจในผลการตรวจสอบสถานะของ Raytel (ข) บริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 ของบริษัทฯ ซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 30 เมษายน 2562 และ (ค) สำนักงานคณะกรรมการ ก ากับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ด.”) อนุญาตให้บริษัทฯ เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่โดยเฉพาะเจาะจงต่อบุคคลในวงจำกัด ให้แก่ Raytel Holding เพื่อชำระราคาหุ้น Raytel แทนเงินสด

สำหรับผลประโยชน์ที่คาดว่าจะ เกิดกับบริษัทฯ

(1) จากการที่บริษัทฯ ชนะการประมูลโครงการจัดให้มีบริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงในพื้นที่ห่างไกล (Zone C) บริษัทฯ มีหน้าที่จะต้องให้บริการจัดการและบำรุงรักษาโครงการดังกล่าวเป็นระยะเวลา 5 ปี ซึ่งบริษัทฯ จะต้องเตรียมบุคลากรจำนวนมากเพื่อให้บริการโครงการดังกล่าวด้วยเหตุผลนี้ บริษัทฯ มีความประสงค์ที่จะว่าจ้างผู้ให้บริการรายอื่นในการดูแลจัดการ และเล็งเห็นว่า Raytel มีคุณสมบัติเพียงพอในการบริการดูแลจัดการและบำรุงรักษา ดังนั้น การที่ Raytel จะกลายเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ภายหลังการดำเนินธุรกรรมการโอนกิจการทั้งหมด จะส่งผลให้บริษัทฯ ได้รับรู้ผลกำไรในส่วนงานดังกล่าวด้วยเช่นกัน

(2) บริษัทฯ เล็งเห็นว่าในอนาคต งานบริการจัดการและบำรุงรักษาโครงการจะมีมูลค่างานที่มากขึ้น และเป็นส่วนหนึ่งของข้อกำหนดในการประมูลในอนาคต ดังนั้น การได้บุคลากรที่มีความรู้ และความสามารถที่เพียงพอจะช่วยเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันธุรกิจ

(3) Raytel มีความชำนาญด้านการบริหารบุคคลระดับ Man-Management ในงานโครงการ ICT ซึ่งลักษณะงานดังกล่าวจะมีส่วนเกี่ยวข้องกับการบริหารบุคคลระดับปฏิบัติการจำนวนมาก (Field Officer) ซึ่งบริษัทฯ ไม่มีความชำนาญในเรื่องดังกล่าว บริษัทฯ จึงเล็งเห็นว่าลักษณะงานดังกล่าวจะเป็นส่วนหนึ่งของงานโครงการภาครัฐในอนาคต ดังนั้น บริษัทฯ จึงมองว่าการเข้าทำรายการครั้งนี้จะเพิ่มขีดความสามารถของบริษัทฯ ในการรับงานจากภาครัฐในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการบริหารบุคคลมากขึ้น

ส่วนแหล่งเงินทุนในการเข้าทำรายการบริษัทฯ จะออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 50,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ 12.00 บาท แทนการชำระด้วยเงินสด (Payment in Kind) โดยจัดสรรให้แก่ Raytel Holding คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 600,000,000 บาท เพื่อเป็นค่าตอบแทนการซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดของ Raytel Holding ซึ่งได้แก่ หุ้นทั้งหมดใน Raytel ที่ Raytel Holding ถือ ณ วันโอนกิจการ คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 99.98

ทั้งนี้ในเบื้องต้นคาดว่า ธุรกิจการรับโอนกิจการทั้งหมดและธุรกรรมการจัดสรรหุ้นเพื่อตอบแทนการรับโอนกิจการทั้งหมด จะสามารถดำเนินการให้แล้วเสร็จภายใน เดือนกรกฎาคม 2562 หรือวันอื่นใดที่บริษัทฯ และ Raytel Holding ตกลงร่วมกัน (ขึ้นอยู่กับความสมบูรณ์ของเงื่อนไขบังคับ

ก่อนตามสัญญาโอนกิจการทั้งหมด) และภายหลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดและธุรกรรมการจัดสรรหุ้นเพื่อตอบแทนการรับโอนกิจการทั้งหมด รวมทั้งอนุมัติเรื่องต่าง ๆ ที่จำเป็น และ/หรือ เกี่ยวข้องกับธุรกรรมดังกล่าว

หากหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ผู้ถือหุ้นของ Raytel Holding ณ วันที่ชำระบัญชีเสร็จสิ้น ได้รับในขั้นตอนของการชำระบัญชีของ Raytel Holding นั้น เป็นหุ้นสามัญเพิ่มทุนซึ่ง Raytel Holding ถูกห้ามมิให้ขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวทั้งหมดภายในระยะเวลา 1 ปีนับแต่วันที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ (Silent Period) ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง

หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการพิจารณาคำขอให้รับหุ้นสามัญหรือ

หุ้นบุริมสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลัก ทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 ลงวันที่ 11 พฤษภาคม 2558 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ผู้ถือหุ้นของ Raytel Holding ณ วันที่ชำระบัญชีเสร็จสิ้น จะต้องถูกห้ามมิให้ขายหุ้นสามัญที่ตนได้รับในขั้นตอนของการชำระบัญชีของ Raytel Holding ตามระยะเวลาห้ามขายหุ้น (Silent Period) ที่เหลืออยู่ตามหลักเกณฑ์ดังกล่าวด้วย

สำหรับ Raytel Holding ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ซึ่งมีการถือหุ้นในบริษัทย่อยได้แก่ Raytel ซึ่งเป็นผู้รับเหมางานในการบริการจัดหาและติดตั้งอุปกรณ์เทคโนโลยีสารสนเทศและให้บริการบำรุงรักษาหลังการขาย โดยการเข้าลงทุนครั้งนี้จะช่วยสนับสนุนและเพิ่มขีดความสามารถด้านบริการหลังการขายให้แก่การประกอบธุรกิจของบริษัท ตลอดจนความต้องการของลูกค้าได้มากขึ้น ซึ่งทำให้บริษัทมีโอกาสที่จะขยายฐานลูกค้าทั้งภาครัฐและภาคเอกชน

ผลงานสำคัญที่ผ่านมาของ Raytel ในรอบ 5 ปี ที่ผ่านมา

โครงการ	ลักษณะงาน	มูลค่างาน (ล้านบาท)
โครงการจัดหาผู้เช่ารายด้าน Telecom (ARW)	จัดหาบุคคลกรผู้เช่ารายด้านเทคนิคให้กับ Vendor ต่างประเทศ	27.0
โครงการ Net ประชาธิรัฐ	สร้างอาคาร USO Net	38.0
โครงการติดตั้งระบบสื่อสารภายในอาคาร	ติดตั้งระบบสัญญาณภายในอาคาร ห้องสรรพสินค้า และโรงแรม	10.0
โครงการเช่าสัญญาณ CAT	รับสร้างฐานราก และสถานี ติดตั้งเสาสัญญาณ เพื่อให้บริการให้แก่ Operator	3.2

ข้อมูลทางการเงินของ Raytel

(หน่วย : บาท)	ปี 2560	ปี 2561
สินทรัพย์หมุนเวียน		
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	117,166.56	121,116.52
เงินลงทุนชั่วคราว	-	75,232.23
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	25,882,072.15	6,498,425.66
ลูกหนี้ค่าก่อสร้างตามสัญญาที่ยังไม่ได้เรียกเก็บ	9,588,316.57	3,406,573.76
สินค้าคงเหลือ	2,934,759.35	33,471,628.10
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	217,031.89	424,109.26

รายได้ที่รอการรับรู้ (Backlog)

บริษัทฯ ได้ประเมินข้อมูลจากรายงานผลการตรวจสอบบัญชี และข้อมูลภายในของ Raytel ซึ่ง ณ วันที่ 20 มีนาคม 2562 Raytel มีโครงการหลักที่ลงนามเพื่อผูกพันตามสัญญาแล้วจำนวน 1 โครงการ มูลค่าโครงการยอด 1,111.6 ล้านบาท (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) โดยมีรายละเอียดที่สำคัญ ดังนี้

(หน่วย : บาท)	ปี 2560	ปี 2561
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	38,739,346.52	43,997,085.53
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		
อุปกรณ์ - สุทธิ	1,031,507.22	685,236.98
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	162,245.48	132,270.61
เงินฝากที่ติดภาระค้ำประกัน	5,074,567.83	-
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	127,140.40	87,444.33
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	2,346,979.34	3,626,365.25
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	8,742,440.27	4,531,317.17
รวมสินทรัพย์	47,481,786.79	48,528,402.70
หนี้สินหมุนเวียน		
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	20,074,716.00	40,100,798.54
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	8,866,221.43	4,592,000.00
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	3,678,067.89	659,067.42
รวมหนี้สินหมุนเวียน	32,619,005.32	45,351,865.96
หนี้สินไม่หมุนเวียน		
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	635,702.00	437,221.65
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	635,702.00	437,221.65
รวมหนี้สิน	33,254,707.32	45,789,087.61
ส่วนของผู้ถือหุ้น		
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	10,000,000.00	10,000,000.00
กำไรสะสม		
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	700,000.00	700,000.00
ยังไม่ได้จัดสรร	3,527,079.47	(7,960,684.91)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	14,227,079.47	2,739,315.09
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	47,481,786.79	48,528,402.70

หมายเหตุ : 1/ จากรายงานตรวจสอบบัญชี จัดทำโดย บริษัท เจริญดี จำกัด ณ วันที่ 15 มีนาคม 2562 Raytel มีเงินกู้ยืมรวมการฝากเงิน 134.09 ล้านบาท ซึ่งเป็นเงินกู้ยืมมาใช้เป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันให้กับธนาคารพาณิชย์ไทยในการขอสินเชื่อค้ำประกัน (L/C) จำนวนเงิน 118.95 ล้านบาท

งบกำไรขาดทุน

(หน่วย : บาท)	ปี 2560	ปี 2561
รายได้จากการขายและให้บริการ	22,266,226.28	17,258,594.21
ต้นทุนจากการขายและให้บริการ	(27,250,497.23)	(14,889,718.75)
กำไรขั้นต้น	(4,984,270.95)	2,368,875.46
รายได้อื่น	1,488,272.60	289,541.39
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(10,849,005.65)	(13,697,583.89)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	(14,345,004.00)	(11,039,167.04)
ต้นทุนทางการเงิน	(1,034,682.58)	(408,901.27)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(15,379,686.58)	(11,448,068.31)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(196,775.39)	(39,696.07)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(15,576,461.97)	(11,487,764.38)

SKY ทุบสถิติกำไรปี 61 เหาะ 2,106%

บมจ. สกาย ไอซีที หรือ SKY ประกาศผลประกอบการปี 2561 มีรายได้ 966.33 ล้านบาท กำไรสุทธิ 108.52 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,106 % จากช่วงเดียวกันปีก่อน หลังวางกลยุทธ์ธุรกิจใหม่ เน้นเจาะงานขนาดใหญ่ สันปีนี้ รุกประมูลงานภาครัฐต่อเนื่อง เผยทุนงานในมือพร้อมรับรัฐรายได้ในปี นี้แล้วไม่ต่ำกว่า 3,000 ไม่นับรวมงานใหม่ในปีที่วางแผนจะเข้าประมูลอีกหลายโครงการ มั่นใจดันผลงานทั้งปีเติบโตก้าวกระโดดแน่นอน

นายสิทธิเดช มัยลาภ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท สกาย ไอซีที จำกัด (มหาชน) หรือ SKY กล่าวว่า ผลประกอบการ ปี 2561 บริษัทฯ มีรายได้รวม 966.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากรายได้รวมในปี 2560 จำนวน 427.17 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้น 79% และมีกำไรสุทธิ 108.52 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 103.60 ล้านบาท หรือคิดเป็นกำไรเพิ่มขึ้น 2,106%

เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยรายได้ที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากการที่บริษัทฯ มีแนวทางการดำเนินธุรกิจใหม่ที่มุ่งเน้นงานขนาดใหญ่ ที่สามารถสร้างรายได้เพิ่มขึ้น และมีความมั่นคงต่อเนื่อง โดยเฉพาะงานประมูลงานทางด้านเทคโนโลยีการสื่อสารและความมั่นคงกับภาครัฐ ซึ่งสอดคล้องกับนโยบายของภาครัฐที่กำลังมุ่งเน้นพัฒนาทางด้านเทคโนโลยีของประเทศ

โดยในปี 2561 บริษัทฯ ได้มีการทยอยส่งมอบและรับรัฐรายได้จากโครงการหลักๆ ที่ประมูลได้ใน ปี 2560 ได้แก่

1. โครงการจ้างผู้ให้บริการรถเข็นกระเป๋า ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ

2. โครงการซื้อขายพร้อมติดตั้งกล้องโทรทัศน์วงจรปิด (CCTV) ณ ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ และ

3. โครงการจัดให้มีสัญญาณโทรศัพท์เคลื่อนที่และบริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงในพื้นที่ชายขอบหมู่บ้านในพื้นที่ขอบ (Zone C+) กลุ่ม 4 (ภาคกลาง-ใต้) และกลุ่มที่ 5 (3 จังหวัดชายแดนภาคใต้ (รวม 4 อำเภอจังหวัดสงขลา)) ส่วนที่ 2 การจัดให้มีสัญญาณโทรศัพท์เคลื่อนที่ (Mobile Service) สำหรับให้บริการแก่สำนักงานคณะกรรมการกระจายเสียง กิจการโทรทัศน์ และกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติ (สำนักงาน กสทช.)

รายชื่อลูกค้า	มูลค่าโครงการ (ล้านบาท)	ประมาณการรายได้รอรับรู้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 (ล้านบาท)	ระยะเวลารับรู้รายได้
โครงการจัดให้มีบริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงในพื้นที่ท่าอากาศยาน (Zone C) กลุ่มที่ 5 ภาคตะวันออกเฉลี่ยเงิน 3	1,111.6	778.1	5 ปี

นอกจากนี้ยังมีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 เพื่อพิจารณาอนุมัติและรับรองงบการเงินของบริษัทฯ สำหรับปี 2561 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ซึ่งผ่านการพิจารณาของคณะกรรมการตรวจสอบและตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว และรับทราบรายงานความเห็นของผู้สอบบัญชี

พร้อมมีมติให้เสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 เพื่อพิจารณาอนุมัติการจัดสรรกำไรสุทธิของปี 2561จำนวน 13,525,000.00 บาท เป็นทุนสำรองตามกฎหมาย และพิจารณาอนุมัติงดจ่ายเงินปันผล สำหรับผลการดำเนินงานปี 2561เนื่องจากต้องรักษาสภาพคล่องไว้สำหรับการดำเนินงานปี 2562

ขณะที่มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 เพื่อพิจารณาอนุมัติการแต่งตั้งกรรมการ 3ท่าน ตามรายชื่อดังต่อไปนี้ ที่ครบกำหนดพ้นจากตำแหน่งตามวาระ กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง ได้แก่

- (1) นายอนุทิน ชาญวีรกูล
- (2) นายสิทธิเดช มัยลาภ
- (3) นายบุญเลิศ เอี้ยวพรชัย

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้กำหนดวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 โดยจะจัดขึ้นในวันที่ 30เมษายน 2562เวลา 14.00 น. โรงแรมสวิสโซเทล เลอ คองคอร์ด เลขที่ 204 ถนนรัชดาภิเษก แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10320

"รายได้และกำไรปีที่แล้วเราเติบโตอย่างก้าวกระโดดหลังจากที่บริษัทได้มีการปรับเปลี่ยนกลยุทธ์การดำเนินงานธุรกิจตั้งแต่ปี 2560 โดยมุ่งเน้นการออกแบบและติดตั้งระบบคอมพิวเตอร์ ระบบเครือข่ายไร้สาย ระบบโปรแกรมประยุกต์

รวมทั้งระบบรักษาความปลอดภัยด้านเครือข่ายองค์กร ระบบกล้องวงจรปิด และการบริการหลังการขาย โดยส่วนใหญ่เป็นการประมูลงานกับภาครัฐ ซึ่งบริษัทได้มีการชนะการประมูลโครงการมาอย่างต่อเนื่อง เช่น บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) ,สำนักงานตำรวจแห่งชาติ ,บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน) ,สำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกากระจายเสียง กิจการโทรทัศน์ และกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติ เป็นต้น" นายสิทธิเดช กล่าว

SKY วางแผนประมูลงานปี 62 เพียบ

นายสิทธิเดช กล่าวว่า สำหรับปี 2562 บริษัทฯ ให้ความสำคัญและจะรุกไปในธุรกิจหลักๆ 3 ลักษณะงาน คือ

1.Smart Security

2.Digital Platform

3.Radio Trunk

ซึ่งจะเห็นผลงานด้านนี้ของบริษัทฯ ออกมามากขึ้นในปีนี โดยในช่วงไตรมาส 1/2562 นี้ บริษัทฯ เตรียมที่จะเข้าประมูลงานใหม่ 3-4 โครงการ มูลค่ารวมหลายร้อยล้านบาท ทำให้ปีนี้บริษัทฯ

คาดว่าจะเติบโตก้าวกระโดดต่อเนื่อง จากมูลค่างานในมือ ณ ปัจจุบันจากงานที่เซ็นสัญญาไปเมื่อปีที่ผ่านมามีไม่ต่ำกว่า 2,000 ล้านบาท และที่เพิ่งเซ็นสัญญางาน USO2 ของทางกสทช. เมื่อเดือนมกราคม 2562 ที่ผ่านมามี รวม 2 โซนไม่ต่ำกว่า 3,000 ล้านบาท ในจำนวนนี้จะรับรู้เป็นรายได้ในปีนีประมาณ 900 ล้านบาท ทำให้เมื่อรวมมูลค่างานในมือกับงานใหม่ที่เซ็นสัญญาไปคาดว่าจะปีนี้จะรับรู้รายได้ไม่ต่ำกว่า 3,000 ล้านบาท ซึ่งยังไม่นับรวมงานใหม่ที่บริษัทฯ วางแผนจะเข้าไปประมูลแข่งขันอีกหลายโครงการ

สำหรับภาพรวมอุตสาหกรรมไอทีในปี 2562 คาดว่าจะเติบโตต่อเนื่อง เนื่องจากความต้องการของผู้บริโภคทั้งในส่วนของภาครัฐและเอกชนมีความต้องการที่จะบริโภคไอทีมากขึ้น โดยบริษัทฯ เองมีฐานลูกค้าในส่วนของภาครัฐประมาณ 80% ที่เหลืออีก 20% ของภาคเอกชน ซึ่งในส่วนภาครัฐเองก็ให้ความสำคัญกับการเพิ่มงบประมาณด้านไอที เพราะต้องการสร้างโครงสร้างพื้นฐานที่ดี ให้มีความมั่นคงปลอดภัยให้ด้วยองค์กรของตัวเอง

"สภายเรามีประสบการณ์ มีศักยภาพพร้อมรับงานด้านซีเคียวริตี้ ด้านไอทีเราแข่งขันกับตลาดได้แน่นอน บริษัทฯ มีความพร้อมทั้งด้านการเงิน บุคลากร ปีนี้เรามั่นใจว่าจะโตมากกว่าเดิม คาดว่าเติบโตก้าวกระโดดอย่างต่อเนื่องไม่แพ้ปีที่ผ่านมามาแน่นอน" ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท สกาย ไอซีที จำกัด (มหาชน) กล่าว



HOONINSIDE

อ่านก่อนใคร เพียง 8 บาท

INSIDE HOON INSIDE DAILY MAGAZINE NEW STOCK EXCHANGE/IPO MAI/INTERVIEW/SOCIAL BIZ/TIP & MORE # 12 March 2018



โลกใหม่ AECS

CENTEL ตั้งรายได้ปี 62 5% จาก 2.18 หมื่นลบ.

บริษัทฯ ตั้งเป้ารายได้ปี 2562 เติบโต 5% จากปีก่อน ที่มีรายได้อยู่ที่ 21,803.54 ล้านบาท โดย ในส่วนของธุรกิจ โรงแรมประมาณการอัตราการเข้าพักเฉลี่ย (GCC) สำหรับ โรงแรมเดิมปี 2562 อยู่ในช่วง 83 - 85% ขณะที่ รายได้ ต่อห้องพักเฉลี่ย (RevPAR) เติบโตประมาณ 4 - 6% เทียบกับปี 2561 อย่างไรก็ดี รายได้รวมธุรกิจ โรงแรม จะเติบโตในช่วง 2 - 3% เทียบปีก่อน

อ่านต่อหน้า 10 |

MTC

เผย 12 มี.ค. นี้ คง บล.ยูโอบี เคย์เอียน

MTC พนัก บล.ยูโอบี เคย์เอียน (ประเทศไทย) เดินสายโรดโชว์ ประเทศไต้หวัน โชว์ศักยภาพการเติบโตแบบไร้ขีดจำกัด "รายได้-กำไร" ออลไทม์ต่อเนื่อง บิ๊กบอส "ซูชาติ" เพ็ชรอำไพฯ แย้มครึ่งปีหลังจะลุยสินเชื่ เข้าซื้อรถจักรยานยนต์ ยนต์ต่อ ยอดธุรกิจ เพิ่มฐานรายได้ หนุนกำไรหลัก

อ่านต่อหน้า 11 |

บริษัทหลักทรัพย์แนะนำ

แนะนำ

บล.ฟินันเซีย ไซรัส : LIT แนะนำ ถือ

บล.ฟินันเซีย ไซรัส : CK แนะนำ ถือ

บล.ธนาชาต : RS แนะนำ ถือ

บล.กสิวิทย์ : SAWAD แนะนำ ถือ

บล.กสิวิทย์ : COL แนะนำ ถือ

อ่านต่อหน้า 19 |

แม่มดน้อยพิสดาร : ยังไหว

แม่มดน้อย ภาคพิสดาร เฝ้ามองอาการหุ้น อาการSET บอกได้เลยยังสู้ ยังคงแกว่งตัว ปากยังไหวๆตลอดเวลา หัวใจนักสู้ พร้อมเล่น ลุยเทรดตลอด จนนาทีสุดท้าย แม่มดน้อย ต้องขอชมเชย ขอคารวะ วันนี้ ยังสู้ต่อไป พรรคการเมือง ก็มีจุดยืน ออกมาให้ประชาชน ใช้สิทธิออกเสียงเลือกตั้ง 24 มีนาคมนี้ หลังเลือกตั้ง เป็นอะไร ต้องคอยดู พรรคไหนจะจับจี้กับใคร... เหตุผลเพื่อชาติ ประรองตอง สายกลาง มักใช้ได้เสมอ อี้! ด้านปัจจัยต่างประเทศ ไม่ได้มีอะไรใหม่ จนให้ขวัญผวา

อ่านต่อหน้า 19 |

FACEBOOK
Hooninside

LINE
@Hooninside





บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) AECS เดินหน้าสู่โลกใหม่ ทางการเงิน...พร้อมกับเตรียมจะออกและเสนอขายหุ้นกู้ ในวงเงินไม่เกิน 2,000 ล้านบาท เพื่อนำเงินที่ได้ รับจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้ชำระคืนหนี้เงินกู้ และ/หรือใช้ในการดำเนินงาน และ/หรือ ขยายธุรกิจ และ/หรือเป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท และ/หรือเพื่อวัตถุประสงค์ อื่นๆ ตามที่คณะกรรมการ บริษัทฯ เห็นสมควร ปลายปี 2561

AECS เข้าลงทุนในบริษัท ซิปเม็กซ์ จำกัด ประกอบธุรกิจการค้าสินทรัพย์ดิจิทัล คริปโทเคอร์เรนซี และโทเคนดิจิทัล ศูนย์ซื้อขาย และ รับฝากทรัพย์สิน และบริษัท ซิปเม็กซ์ เอเชีย ฟิทีอี ลิมิเต็ด ประกอบธุรกิจการค้าสินทรัพย์ดิจิทัล และ คริปโทเคอร์เรนซี สำหรับนักลงทุนบุคคลและนักลงทุนสถาบัน

รวมทั้ง ตั้งบริษัทย่อย บริษัท เอช อินคอร์ปอเรชั่น จำกัด ACE INCORPORATION CO., LTD. ประกอบธุรกิจการลงทุนในธุรกิจเข้าเป็นหุ้นส่วนจำกัดความรับผิดชอบในห้างหุ้นส่งจำกัด เป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทจำกัดและบริษัทมหาชนจำกัด รวมทั้งการเข้าร่วมลงทุนกับบุคคลหรือนิติบุคคล เพื่อประกอบธุรกิจทุกประเภทที่ชอบด้วยกฎหมาย ทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ

ล่าสุด AECS เซ็น MOU ผนึกกำลัง Blockchain Asset Management – Capital Trust Group ประกาศตัวเป็นผู้นำธุรกิจการ

เงินดิจิทัลยุคใหม่ (New Global Acceptance Era) พร้อมเปิดตัว **“Proprietary Trading”** แห่งแรกในไทย ด้วยจุดเด่นเป็น Fintech ที่เน้นสร้างอาชีพใหม่ด้วยเทคโนโลยีทางการเงิน โดยได้รับการสนับสนุนจาก คณะกรรมการเศรษฐกิจและสังคมของเอเชียและแปซิฟิกแห่งสหประชาชาติ (UN-ESCAP)

เรียกว่า โลกใหม่ของ AECS ก่อตัวขึ้นมาแล้ว ภายใต้ 2 บุรุษ ไซยา ยัมวิไลประธานกรรมการบริหาร (รักษาการ) รองประธานกรรมการ-ชนะเลิศ จุลจิราภรณ์ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

AECS คิดแบบอินเตอร์ 11มี.ค.2562 ได้มีการลงนามบันทึกข้อตกลงความร่วมมือ (MOU) ด้านเทคโนโลยีดิจิทัล ส่งเสริมเทคโนโลยีการเงิน (Fin-Tech) และส่งเสริมสภาพเศรษฐกิจ ระหว่าง บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) โดย ม.ร.ว. สมลาภ กิตติยากร ประธานกรรมการและกรรมการ

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ร่วมกับ ดร. พศิน สืบทรัพย์อนันต์ กรรมการบริษัท แคปปิตอล ทรัสต์ กรุ๊ป ลิมิเต็ด ซึ่งบันทึกข้อตกลงทั้ง 2 ฝ่ายในครั้งนี้ จะเป็นการช่วยส่งเสริมมีความแข็งแกร่งด้านการวางแผนแพลตฟอร์มทางธุรกิจด้วยเทคโนโลยีด้านบล็อกเชน (Blockchain Technology) และเทคโนโลยีด้านการเงิน (Fintech) ขึ้นสูง

โดยความร่วมมือของทั้ง 3 องค์กรในครั้งนี้ จะนำร่องโครงการแรก ด้วยการนำเทคโนโลยี Fintech ที่พัฒนาโดย **“แคปปิตอล ทรัสต์ กรุ๊ป”** ในรูปแบบ **“Proprietary Trading”** เพื่อสร้างอาชีพใหม่ด้วยเทคโนโลยีทางการเงิน โดยได้รับการสนับสนุนจาก คณะกรรมการเศรษฐกิจและสังคมของเอเชียและแปซิฟิกแห่งสหประชาชาติ (UN-ESCAP)

ส

สำหรับกรอบวัตถุประสงค์ของ
การลงนามความร่วมมือครั้งนี้
จะมีประเด็นหลัก 4 ประเด็น
สำคัญ ประกอบด้วย

1. การนำเอาเทคโนโลยีใหม่ๆ
(Fintech) รวมถึงการถ่ายโอน
knowledge และ know-how เข้ามาประยุกต์
ใช้ในการให้บริการที่เกี่ยวข้องกับการเงินและ
การลงทุน เช่น Blockchain, Social Trading,
Proprietary Trading และ iBillionaire
Programme

2. การนำทุน ทั้งทุนจริงและทุนดิจิทัลระหว่าง
ภูมิภาค อาทิ เช่น ในยุโรป, อเมริกา, เข้ามาใน
ภูมิภาคอาเซียน โดยเฉพาะประเทศจีนและ
ประเทศรัสเซียโดยใช้ประเทศไทยเป็นฐานที่
ตั้งหลัก

3. ส่งเสริมการสร้างโอกาสในการทำงานและ
ดูแลตัวเองตั้งแต่ธุรกิจ SME, Start-up และผู้
สูงอายุ ตลอดจนผู้ทุพพลภาพ และ

4. ปลุกฝังการอบรมความรู้ขั้นพื้นฐานด้าน
การเงินและการลงทุนให้กับ SME, Start-
up, ผู้สูงอายุ ตลอดจนผู้ทุพพลภาพ รวมถึง
นักศึกษาและผู้สนใจทั่วไป

นายไวยุทธ อุตยเฉลิม กรรมการบริหาร
บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) หรือ
AECS และผู้บริหารฝ่ายดิจิทัล แอสเซท เมเนจ
เมนต์ เปิดเผยว่า การร่วมมือครั้งนี้ ถือเป็น
นิมิตรหมายที่ดี สำหรับ AECS ที่พร้อมประกาศ
ตัวเป็น New Global Acceptance Era เปิด
ทศวรรษใหม่ของการลงทุนด้วยเทคโนโลยี
ทางการเงิน ฟินเทค Fintech โดยเราจะ นำร่อง
โครงการแรก ด้วยการนำเทคโนโลยี ฟินเทค
พัฒนา Proprietary Trade เพื่อสร้างงานใหม่
ด้วยเทคโนโลยีทางการเงิน

โดยได้รับการสนับสนุนจาก คณะกรรมการ
เศรษฐกิจและสังคมของเอเชียและแปซิฟิกแห่ง
สหประชาชาติ (UN-ESCAP) ซึ่งแพลตฟอร์มดัง
กล่าว จะยังเป็นการต่อยอดให้ AECS มีความ
แข็งแกร่งด้านทางธุรกิจ ด้าน เทคโนโลยี ฟิน
เทค Fintech มากขึ้น ซึ่งเป็นไปตามนโยบาย
และกลยุทธ์ของบริษัทฯ

ทั้งนี้ ต้องยอมรับว่า ปัจจุบันเทคโนโลยีทางการเงิน
(Fintech) เข้ามามีบทบาทและเป็นส่วน
สำคัญต่อการดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์มากขึ้น
โดยเฉพาะเทคโนโลยี Blockchain ที่สามารถ
เชื่อมต่อโลกการลงทุนเข้าไว้ด้วยกัน ประกอบ
กับนโยบายภาครัฐ ที่ต้องการผลักดันประเทศ
ไปสู่ Thailand 4.0 โดยใช้เทคโนโลยีเป็นตัว
ขับเคลื่อน ดังนั้น AECS จึงให้ความสำคัญกับ



การนำแพลตฟอร์มทางธุรกิจด้วยเทคโนโลยี
Fintech เข้ามาขับเคลื่อนด้วยเช่นกัน และยัง
ถือเป็นการสอดคล้อง กับแผนการปรับกลยุทธ์
โครงสร้างทางองค์กรใหม่ เพื่อเป้าหมายการ
เป็นผู้นำธุรกิจการเงินดิจิทัลยุคใหม่ ภายใต้
AEC Securities 4.0: New Era of AEC
Securities in Global Fintech Hub

ด้าน ดร. พศิน สืบทรัพย์อนันต์ กรรมการ
บริษัทแคปปิตอล ทรัสต์ กรุ๊ป ให้รายละเอียด
ของ “Proprietary Trading” ว่าเป็น
Fintech สำหรับผู้ลงทุนที่สนใจเทรดหุ้น แต่
ขาดข้อมูลมากพอที่จะเลือกหุ้น หรือจับจังหวะ
การซื้อขาย โดยกลไกของ Fintech ตัวนี้ จะมี
เทรดเดอร์ต้นแบบ ที่ประสบความสำเร็จจาก
การลงทุน เป็นโมเดลให้ Copy โดยผู้ลงทุนจ่าย
เพียงค่า Fee ในการใช้บริการ Fintech เท่านั้น
ซึ่งความร่วมมือกับ AECS ในครั้งนี้ ถือเป็นครั้งแรก
ในไทย และเป็นบริษัทหน้าแห่งแรก
ของไทย ที่จะถูกเชื่อมต่อเข้ากับระบบของ
“แคปปิตอล ทรัสต์ กรุ๊ป” ซึ่งสิ่งที่จะเกิดขึ้น
หลังความร่วมมือในครั้งนี้คือ นักลงทุนต่างชาติ
จะสามารถเทรดหุ้นไทยได้ง่ายขึ้น อันจะช่วย
เสริมสภาพคล่องให้กับตลาดทุนไทยได้อีกทาง

“เมื่อผู้ลงทุน Copy โมเดลต้นแบบแล้ว จะ
ได้หุ้นตัวเดียวกับโมเดลต้นแบบทั้งหมด โดย
หากมีการขายหุ้น หรือซื้อหุ้นเพิ่มเกิดขึ้น
ระบบก็จะจับจังหวะซื้อและขาย ตามโมเดล
ต้นแบบด้วยเช่นกัน ซึ่งปัจจุบัน “Proprietary
Trading” ของ “แคปปิตอล ทรัสต์ กรุ๊ป” ให้
บริการซื้อขายหุ้นในต่างประเทศอยู่แล้ว และ
ยังมีเทรดเดอร์ที่เป็นโมเดลต้นแบบอยู่เป็น
จำนวนมาก อีกทั้งยังมีการเชื่อมต่อกับบริษัท
นายหน้าค้าหลักทรัพย์จากทั่วโลกแล้วกว่า
900 บริษัท ด้วยเงินลงทุนรวมราว 80 ล้าน
เหรียญดอลลาร์สหรัฐ”



HOONINSIDE

อ่านก่อนใคร เพียง 8 บาท

INSIDE HOON INSIDE DAILY MAGAZINE NEW STOCK EXCHANGE/IPO MAI/INTERVIEW/SOCIAL BIZ/TIP & MORE # 28 March 2019

PLANB

SPC

ตั้งเป้ายอดขายปี 62

โต 6% จาก 3.33 หมื่นลบ.

SPC เปิดตัว บริษัทตั้งเป้ายอดขายในปี 2562 มีแนวโน้มเติบโตประมาณ 6% จากปีก่อน ที่มียอดขายอยู่ที่ 33,378.78 ล้านบาท ประเมินจากการที่ประชาชน ยังคงมีการจับจ่ายใช้สอยอยู่ตลอดเวลา ประกอบกับ ผลิตภัณฑ์ของบริษัทเป็นผลิตภัณฑ์ที่มีความจำเป็นต่อการบริโภค ดังนั้นไม่ว่าเศรษฐกิจจะมีสภาวะชะลอตัว หรือเติบโต ยอดขายของบริษัทก็ยังคงเติบโตสม่ำเสมอ

อ่านต่อหน้า 21 |

PTG

ลุยเปิดธุรกิจแฟรนไชส์
กาแฟพันธุ์ไทย-คอฟฟี่เวิลด์

PTG เปิดตัว บริษัทได้เปิดธุรกิจแฟรนไชส์กาแฟพันธุ์ไทย และ คอฟฟี่เวิลด์ เพื่อส่งเสริมคนที่ต้องการมีร้านกาแฟเป็นของตัวเอง รวมถึงบริษัทยังได้มีผลดีในด้านการขยายสาขา ร้านกาแฟให้เพิ่มขึ้นอีกด้วย สำหรับแฟรนไชส์ในปี 2562 ของธุรกิจ กอน-ซี โดยบริษัทวางแผนจะรักษายอดขายให้เติบโตได้ 50 - 60% ...

อ่านต่อหน้า 22 |

บริษัทหลักทรัพย์แนะนำ

แนะนำ

บล.กสิโก : VGI แนะนำ ซื้อ

บล.กสิโก : PLANB แนะนำ ซื้อ

บล.ธนชาต : VGI แนะนำ ซื้อ

บล.ธนชาต : PTG แนะนำ ซื้อ

บล.ดีบีเอสวิเคอร์ส : AMATA แนะนำ ซื้อ

อ่านต่อหน้า 31 |

VGI

เข้าบ้าน

แม่มดน้อยพิสดาร : ประคอง

แม่มดน้อย ภาคพิสดาร ห้วงเวลา ห้วงแห่งการรอ รอ กต.ประกาศผลเลือกตั้งอย่างเป็นทางการ แต่ละฝั่ง ต่างแย่งชิงความชอบธรรมจัดตั้งรัฐบาล...วานนี้ 6 พรรคการเมือง ประกอบด้วย พรรคเพื่อไทย, พรรคอนาคตใหม่, พรรคเสรีรวมไทย, พรรคประชาชาติ, พรรคเพื่อชาติ และพรรคพลังประชาชนไทย แลงข่าวร่วมลงนามสัตยาบันเพื่อหยุดยั้งการสืบทอดอำนาจของคณะรักษาความสงบแห่งชาติ (คสช.)

อ่านต่อหน้า 31 |

FACEBOOK
Hooninside

LINE
@Hooninside



PLANB

ชัก

VGI

เข้าบ้าน

มีเหตุ ก๊วยมมีผล บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน) PLANB เปิดประตู เปิดทาง ให้ บริษัท วีจี ไอ โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน) (VGI) เข้าลงทุน ด้วยถือการขาย หุ้นพีพีและ

นายปรินทร์ โลจนะโกสินทร์ และ ดร. พินิจสรณ์ ลือชัยจรพันธ์ ในฐานะผู้ถือหุ้นใหญ่ PLANB ก็ได้ ตัดขายหุ้นบางส่วนออกให้ ส่งผลให้ตอนนี้ VGI ถือหุ้น PLANB จำนวน 18.59%

อนาคต VGI จะถือหุ้น PLANB เพิ่ม ก็คงขึ้นอยู่กับโอกาส บน ต้นทุนแรก 6.40 บาทต่อหุ้น (PLANB)

แน่นอน นักวิเคราะห์ หลายบริษัท มองดีลนี้ มองหุ้น VGI เป็นบวก....

เทพทิสโก้

มองกำไรสุทธิ VGI

จะเติบโต 3 ปีนี้เฉลี่ยได้ 26%

สำนักวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด เผยว่า VGI เข้าลงทุนบริษัท แพลน บี มีเดีย “PLANB” โดยซื้อหุ้นเพิ่มทุนของ PLANB แบบ PP หรือเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่แก่บุคคลในวงจำกัด จำนวน 352.97 ล้านหุ้น หรือ 9.09% และจะเข้าซื้อจากกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมอีกหลังจากการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้สำเร็จแล้วจำนวน 368.84 ล้านหุ้น หรือ 9.5% จากผู้ถือหุ้นเดิม 4 ราย

รวมที่บริษัทจะถือหุ้น PLANB เป็น 721.80 ล้านหุ้น ราคาหุ้นละ 6.40 บาท หรือ 4,619.55 ล้านบาท คิดเป็น 18.59% ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้ว ส่งผลให้ VGI เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ PLANB สำหรับแหล่งเงินทุนที่ใช้บริษัทฯ จะใช้แหล่งเงินทุนจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน 2,900 ล้านบาท และเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน 1,700 ล้านบาท เราเชื่อว่าการร่วมทุนครั้งนี้จะช่วยลดการแข่งขันและเพิ่มผลประโยชน์ในด้านเชิงกลยุทธ์ เรายังคงประมาณการเดิมและแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมายที่ 8.90 บาท

เรามองว่าการร่วมทุนครั้งนี้จะเกิด synergy จาก

1) การต่อยอดพัฒนาสื่อโฆษณาของทั้งสองบริษัทที่ เพื่อสร้างความหลากหลาย

2) การร่วมกันจัดหาและบริหารจัดการทรัพยากรสื่อโฆษณา (Joint Sourcing) เพื่อพัฒนาคุณภาพและบริการรวมถึงจะช่วยให้เกิดการประหยัดต่อขนาด (Economies of scale) และช่วยลดต้นทุนที่ซ้ำซ้อนระหว่างกันได้ และ

3) ร่วมกันทำการตลาด เช่น การ Cross-Selling สื่อโฆษณาให้แก่ลูกค้าเสนอสื่อโฆษณาภายใต้แพคเกจการขายร่วมกัน เพื่อนำเสนอสื่อโฆษณานอกบ้าน (Outdoor media) ที่มีความหลากหลายมากยิ่งขึ้น

สำหรับการเข้าถือหุ้นใน PLANB จะทำให้บริษัทรับรู้รายได้จากเงินปันผลจากการเข้าซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นเดิมในปีนี้นับจำนวน 368.8 ล้านหุ้น @ 0.091 บาท หรือประมาณ 34 ล้านบาท และเราคาดว่าปี 2020 จะรับรู้รายได้จากเงินปันผลคิดเป็นประมาณ 1.3% ของเงินลงทุน 4,600 ล้านบาท อย่างไรก็ตามเราคาดว่าผลตอบแทนจากเงินปันผลจะชดเชยกับค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นจากการกู้ยืมในการลงทุนครั้งนี้

“เรากำไรสุทธิ FY9M18/19F คิดเป็น 75% ของกำไรทั้งปี และคาดผลประกอบการ FY18/19F กำไรสุทธิเพิ่ม

ขึ้น 31%YoY จากการขยายสื่อทุกกลุ่มในช่วงที่ผ่านมา รวมถึงรับรู้กำไรจาก Kerry TH และจากสถานะเศรษฐกิจที่คาดว่าจะฟื้นตัวจากการเลือกตั้ง ที่จะเกิดขึ้นส่งผลต่อการใช้จ่ายโฆษณาเพิ่มขึ้น เราคาดว่ารายได้รวมเฉลี่ย 3 ปีนี้เติบโต 15%(3-Year CAGR (FY18-20F)) และคาดรับรู้กำไรจาก Kerry TH ในปี FY18/19F -FY19/20F คิดเป็น 8% และ 19% ของกำไรสุทธิ จากการคาดการณ์ของ Kerry TH เติบโตแบบอนุรักษ์นิยมปี FY18-19 ที่ 30% และ 20% ตามลำดับ เรากำไรสุทธิของ VGI จะเติบโต 3 ปีนี้เฉลี่ยได้ 26%(3-Year CAGR (FY18-20F)) “ สำนักวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ระบุ

เรามีมุมมองเชิงบวกต่อ VGI จากการปรับโครงสร้างธุรกิจเพิ่มแพลตฟอร์มที่หลากหลาย และการเติบโตของธุรกิจได้อย่างยั่งยืนจากการขยายเส้นทางของ BTS รวมถึงการร่วมทุนกับ Kerry TH และ PLANB ที่จะสร้างผลประโยชน์เพิ่มขึ้น เรายังคงแนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมายอยู่ที่ 8.90 บาท อ้างอิงวิธี DCF (WACC 8%, Terminal growth 2%) โดยฐานะการเงินของบริษัทแข็งแกร่ง คาด Net D/E ปี 2018F/19F อยู่ที่ 0.2X

ความเสี่ยง : 1) เศรษฐกิจซบเซา และ 2) การขยายเส้นทางของรถไฟฟ้า BTS ไม่เป็นไปตามคาด

กรุ๊ปเอสบีซี

ชี้ VGI ซื้อหุ้น PLANB ไม่แพง

คาดเกิด Synergy-Economy of Scale ในอนาคต

บทวิเคราะห์ บจ.หลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย)

ระบุว่า VGI แจ้งเข้าซื้อหุ้น PLANB รวม 721.8 ล้านหุ้น หรือ 18.59% ที่ราคา 6.40 บาทใกล้ราคาตลาด แบ่งเป็นการซื้อจากผู้ถือหุ้นเดิม 368.8 ล้านหุ้น และหุ้นเพิ่มทุน 353.0 ล้านหุ้น หากเทียบเป็น Trailing P/E ที่ 35.6 เท่า เทียบกับ VGI และบริษัทย่อย MACO ที่ 60.4 และ 23.6 เท่า ตามลำดับ ถือว่าไม่ได้ซื้อแพง

พิจารณาว่าเป็นบวก ทาง VGI จะได้รับเงินปันผลราว 32.5 ล้านบาทต่อปี หากใช้ปันผลปี 61 มาคำนวณ ได้ที่นั่งบอร์ด 1 ตำแหน่ง ครอบครองตลาดสื่อออนไลน์ได้สูงขึ้นไปอีก จากการมี MACO อยู่แล้ว อีกทั้ง VGI ได้ทำสัญญาความร่วมมือทางธุรกิจกับ PLANB คาดว่าทำให้เกิด Synergy และเกิด Economy of Scale ในอนาคตด้วย

PLANB มีประวัติการเติบโตกำไรสูงมากปี 60 และ 61 เติบโตเฉลี่ยมากกว่า 30% เทียบ y-o-y ด้านเงินทุนในการซื้อพบว่า VGI มีเงินสดและรายการเทียบเท่า ณ สิ้นปี 61 ที่ 1.9 พันล้านบาท จากเงินทุนที่ต้องใช้ซื้อ 4.6 พันล้านบาท จึงอาจจะต้องมีการกู้เพิ่มบางส่วน แต่คาดว่าจะไม่มีปัญหา เพราะอัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อทุน ณ สิ้นปี 61 ต่ำ 0.2 เท่า

คงคำแนะนำ ซื้อ VGI บริษัทมีความน่าสนใจในเรื่องการเติบโตจากภายนอก เพิ่มเติมจากภายใน และบริษัทที่เข้าไปซื้อต่างมีแนวโน้มที่ดีใส เช่น MACO, Kerry Express, กลุ่มทรานส์แอต และล่าสุดคือ PLANB ประเมินราคาพื้นฐานด้วยวิธี DCF เป็น 8.49 บาท โดยยังไม่รวมมูลค่าของ PLANB ราคาปิดมีส่วนเพิ่มได้อีก 7%



เขียนหุ้นทรูนี้ดี

เตรียม ปรับเป้า - กำไร VGI ใหม่ หลังลงทุนใน PLANB

บทวิเคราะห์ บจ. หลักทรัพย์ทรีนิตี้ ระบุว่า VGI มีมติเข้าลงทุนในบริษัท PLANB จำนวน 722 ล้านหุ้น คิดเป็นสัดส่วน 18.59% ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ PLANB โดยมีราคาซื้อที่ราคาหุ้นละ 6.40 บาท คิดเป็นมูลค่ารวม 4,620 ล้านบาท เป็นการซื้อจากสองส่วน ดังนี้

1. ซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนจากบริษัท PLANB 353 ล้านหุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วน 9.09%

2. ซื้อจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ (ผู้ถือหุ้น 4 ราย โดยมีสองรายเป็นผู้ถือหุ้นอันดับ 2 และ 3) เป็นจำนวน 369 ล้านหุ้น คิดเป็นสัดส่วน 9.5%

บริษัทคาดว่าจะใช้เงินสดหมุนเวียนของบริษัทราว 2,900 ล้านบาท และกู้เงินอีกราว 1,700 ล้านบาท ซึ่งถือว่าเป็นการกู้เงินก้อนแรกของ VGI ในรอบหลายปี โดยบริษัทมีสิ่งที่บริษัทคาดหวังจากการเข้าลงทุนในครั้งนี้อยู่ 3 ประเด็น

1. ช่วยเพิ่มการเข้าถึงเครือข่ายสื่อโฆษณาภายนอกบ้านและการทำการตลาดร่วมกัน (Cross-selling) หรืออาจร่วมนำสื่อมาขายร่วมกันเป็นแพ็คเกจ

2. ผนึกความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ในธุรกิจสื่อโฆษณานอกบ้าน และการสร้าง synergy ของสื่อออกบ้านและสื่อออนไลน์

3. สร้าง Economies of scales บริหารจัดการทรัพยากรสื่อโฆษณาร่วมกัน

บทวิเคราะห์ระบุว่า ถือว่าเป็นอีกหนึ่งดีลที่เป็นคลื่นลูกสำคัญของบริษัทรองจากการเข้าซื้อ Kerry Express ในปีที่ผ่านมา เรามองว่าการเข้าซื้อหุ้นและการร่วมมือเป็นพันธมิตรทางธุรกิจระหว่าง VGI และ PLANB ในครั้งนี้ มีความสำคัญต่อทั้งสองบริษัทและอุตสาหกรรมสื่อออกบ้านเป็นอย่างมาก เนื่องจากทั้งสอง นับว่าเป็นบริษัทที่มีสื่อออกบ้านมากเป็นอันดับ 1 และ 2 ของตลาด ดังนั้นการลงทุนของ VGI ในครั้งนี้จะยิ่งทำให้บริษัทมีความแข็งแกร่งมากขึ้น ทั้งด้านการเติบโตของกำไร ที่จะได้รับจากผลการดำเนินงานของ PLANB รวมไปถึงการสร้าง Synergy และสร้างความร่วมมือทางธุรกิจกันของ 2 บริษัทยักษ์ใหญ่ของตลาด ซึ่งจะมีผลต่ออำนาจต่อรองทั้งทางฝั่ง Customer และ Supplier

“เนื่องจาก VGI เข้าถือหุ้นเพียง 18% ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ PLANB ดังนั้นการรับรู้รายได้จากการลงทุนใน PLANB จึงเป็นในลักษณะการรับรู้จากเงินปันผล ซึ่งจะทำให้เราคาดว่า VGI จะมีการรับรู้รายได้ ราว 65-80 ล้านบาทต่อปี (อ้างอิงเงินปันผลจาก PLANB งวดประจำปี 2019) หรือคิดเป็นสัดส่วนราว 6% ของกำไรเท่านั้น แต่เรามิ่มองบวกต่อการสร้าง Synergy และการผนึกความแข็งแกร่งของสื่อออกบ้านที่จะช่วยส่งผลให้บริษัทมีแนวโน้มเติบโตได้อย่างมั่นคงในระยะยาว เรากำลังอยู่ระหว่างการปรับประมาณการผลกระทบต่อ VGI ทั้งในด้านกำไรและราคาเป้าหมาย โดยเบื้องต้นเรามีคำแนะนำ “ถือ” บนหุ้น VGI ที่ราคาเป้าหมาย 8.50 ในขณะที่ PLANB ยังไม่มีคำแนะนำ”บทวิเคราะห์ระบุ

เสือเหลือง

จ้องปรับเป้า VGI ใหม่

บทวิเคราะห์ บริษัทหลัก ทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด

ระบุว่า มีมุมมอง บวก ต่อแผนการ
เข้าซื้อหุ้น PLANB 18.6% ของ VGI
เนื่องจาก (1) แม้ปีนผลรับสุทธิจากส่ง
ผลต่อคาดการณ์กำไรสุทธิ 2-5% ใน
1-2 ปีนี้ตามลำดับ แต่ (2) นี่เป็นการ
ปรับ/ย้าย/เพิ่มอำนาจการต่อรอง
ในอุตสาหกรรมสื่อออนไลน์ซึ่งเป็น
สื่อที่ยังเติบโต และ outperform
อุตสาหกรรม ให้ย้ายมาสู่ Media
Operator

ซึ่งจะส่งผลดีต่อราคาให้บริการ
(pricing) ในระยะยาวต่อ VGI MACO
และ PLANB และ (3) VGI อยู่ใน
สถานะเข้มแข็งทางการเงินพอในการ
ซื้อครั้งนี้ เราคงคำแนะนำ ซื้อ ราคา
เหมาะสมก่อนปรับ 10.20 บาท/หุ้น
อิง DCF

บริษัทได้เปิดเผยกับเราว่า การบันทึก
ผลประโยชน์จากการถือหุ้น PLANB



นี้จะบันทึกผ่าน การรับเงินปันผล ซึ่ง
จากข้อมูลในอดีต PLANB จะจ่าย
ปันผลปีละ 1 ครั้ง ช่วงเดือน พ.ค. (ตรงกับ
ไตรมาส 1 ของ VGI) ซึ่งล่าสุดก็ได้
ประกาศจ่ายปันผล 0.091 บาท/หุ้น
ขึ้น XD 9 พ.ค. ทำให้ในครั้งนี้ VGI จะ
รับปันผลเพียงเฉพาะจากหุ้นที่ซื้อจาก
ผู้ถือหุ้นเดิม 368.8 ล้านหุ้น คิดเป็นรายได้
33.6 ลบ. (เพราะ PLANB ออกหุ้น
PP หลังการประกาศจ่ายปันผลไปแล้ว)
ซึ่งจะส่งผลบวกต่อประมาณการกำไร
งวดปี 2562/63 ราว 2% และจะเพิ่ม
4.8% หรือ 90 ลบ. ในงวดปี 2563/64
จากการรับรู้ปันผลทั้งหมดจากจำนวน

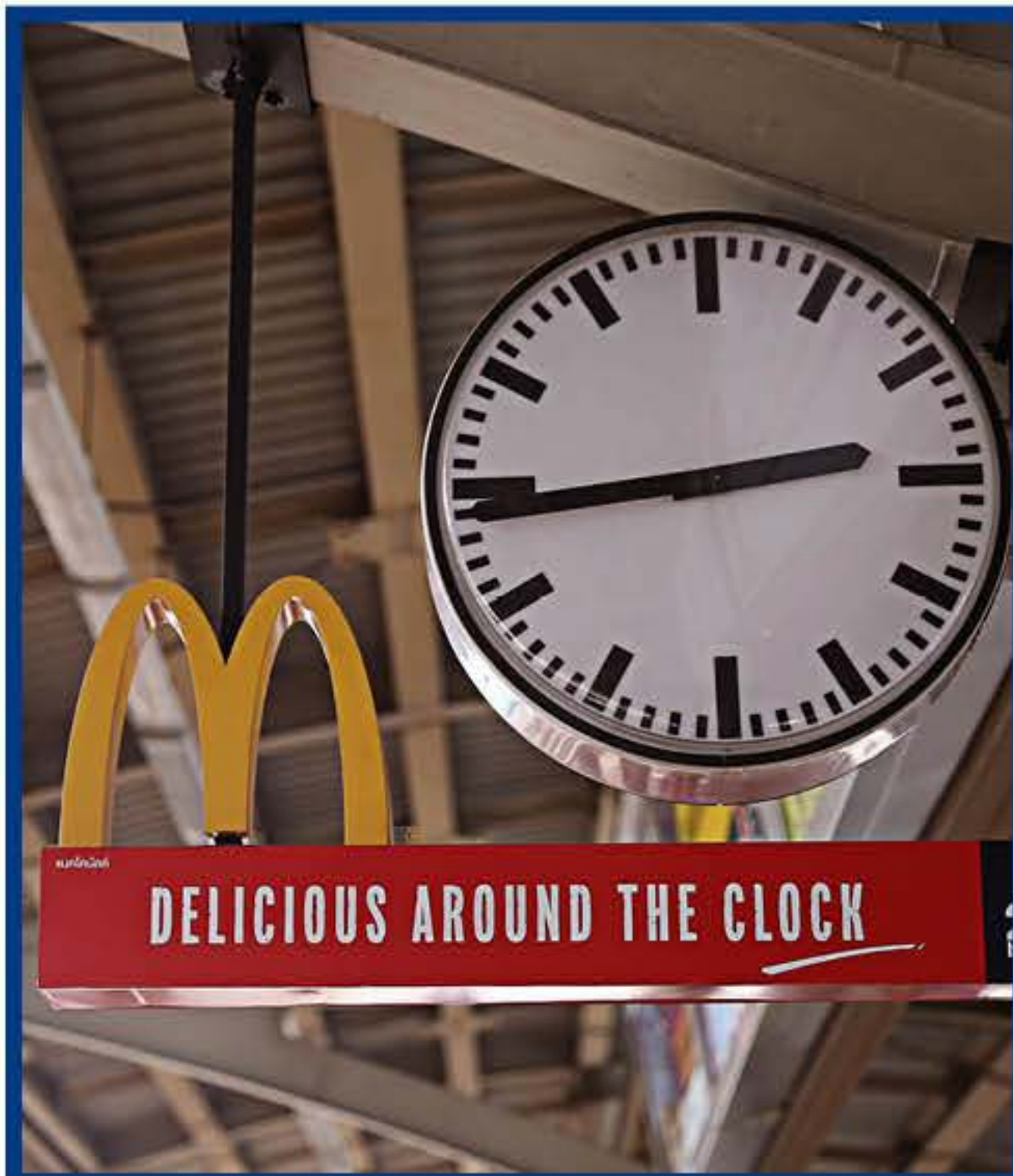
หุ้นที่เข้าซื้อ 721.8 ล้านหุ้น

“เรามีมุมมอง บวก ต่อดีลนี้
เพราะแม้เงินปันผลรับสุทธิจาก
ดอกเบี้ยจ่ายที่กู้มาซื้อหุ้นจะไม่
มากเพียงราว 40+/- ลบ. ต่อปี แต่
ความร่วมมือของเบอร์ 1 และ 2
ของสื่อออนไลน์ไทยที่มีรายได้
รวม 1 หมื่นล้านบาทครั้งนี้ มอง
ว่าจะทำให้อำนาจการต่อรองของ
ทั้ง 2 เพิ่มสูงขึ้นไปอีก จากเครือข่าย
สื่อที่ครอบคลุมอาเซียน และ
VGI จะได้ประโยชน์จากการร่วม
ขายสื่อ และลดต้นทุนที่เข้าซื้อ
อีกด้วย ขณะที่ในฝั่ง MACO ซึ่งทำ
ป้ายกลางแจ้งคล้าย PLANB ก็จะได้
ประโยชน์ทางอ้อมจากการนี้
อีกด้วย เราคงคำแนะนำ ซื้อ ราคา
เหมาะสม 10.20 บาท/หุ้น อิง
DCF”บทวิเคราะห์ระบุ

รณชาติ

โบกรงเชียร์ชื่อ VGI

บทวิเคราะห์ บล.รณชาติ ระบุว่า VGI ประกาศซื้อหุ้น 18.6% ใน Plan B Media (PLANB, “ชื่อ”) โดย 9.5% มาจากผู้ถือหุ้นเดิม และ 9.1% มาจากหุ้นที่ออกใหม่ ราคาซื้ออยู่ที่ 6.4 บาท/หุ้น หรือ คิดเป็นมูลค่ารวม 4.6 พันลบ. แหล่งเงินทุนของ VGI จะมาจากกระแสเงินสดภายในและเงินกู้ยืม



เรามองว่าดีลนี้เป็นดีลที่ดีสำหรับ VGI เนื่องจากเหตุผลสำคัญสามประการ ดังนี้

ประการแรก ราคาซื้อไม่แพง นักวิเคราะห์ของเรา คุณเกรก ทองสมอาจค์ ประเมินราคาที่เหมาะสมของ PLANB ที่ 8.5 บาท/หุ้น แม้ว่าเราจะรวม dilution จากหุ้นใหม่ แต่เรายังไม่ได้รวมประโยชน์จากผลประโยชน์ร่วมกันที่จะเกิดขึ้น (synergies) มูลค่ายุติธรรมของ PLANB น่าจะยังคงอยู่ที่ 7.7 บาท/หุ้น

ประการที่สอง เราเห็นประโยชน์ที่จะเกิด ร่วมกันระหว่าง VGI และ PLANB เช่น การเกิดการรวมตัวของตลาด (market consolidation) ด้วยไม่เพียงแต่ลดการแข่งขันด้านราคาเท่านั้น แต่ยังเพิ่มรายได้จากพื้นที่โฆษณาได้กว่า 12 พันลบ. อำนาจการต่อรองกับมีเดียเรอเจนซี่ที่เพิ่มขึ้น และการประหยัดต้นทุน

ประการที่สาม VGI มีเงินสดส่วนเกินและอยู่ในสถานะเป็นเงินสดสุทธิ ด้วยมี EBITDA มากกว่า 2 พันลบ. ต่อปี และเงินสดในมือ 3 พันลบ. ณ 3QFY19 (VGI สิ้นงวดปีในเดือนมีนาคม)

“เรายังคงคำแนะนำ “ซื้อ” VGI เราชอบบริษัทฯ เนื่องจากปัจจุบันกำลังเข้าสู่รอบการเติบโต เนื่องจาก 1) เศรษฐกิจที่ฟื้นตัวได้ผลักดันเม็ดเงินโฆษณาให้ดีขึ้น 2) พื้นที่สื่อโฆษณาใหม่จากการขยายระบบขนส่งของ BTS และประโยชน์จาก operating lever age” บทวิเคราะห์ระบุ

เอเชีย พลัส

ซื้อ VGI ซื้อ PLANB เพิ่ม Synergy ร่วมกัน

บทวิเคราะห์ บมจ. หลักทรัพย์
เอเชีย พลัส ระบุว่า VGI ประกาศ
เข้าลงทุนใน PLANB โดยการจอง
ซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนและจากผู้ถือ
หุ้นเดิมของ PLANB รวมเป็นหุ้น
จำนวน 721 ล้านหุ้น คิดเป็นสัดส่วน
18.59% ของจำนวนหุ้นที่จำหน่าย
แล้วทั้งหมดของ PLANB ในราคา
หุ้นละ 6.40 บาท คิดเป็นมูลค่า
รวมทั้งสิ้น 4.6 พันล้านบาท ดิสน์ที่
เกิดขึ้นถือเป็นการร่วมมือของสอง
ยักษ์ใหญ่ของวงการสื่อออนไลน์
ประเทศไทย มองว่าเป็นบวกแก่ทั้ง
VGI และ PLANB

ซึ่งจะทำให้เกิดความร่วมมือทาง
ธุรกิจระหว่าง VGI และ PLANB ใน
การทำธุรกิจสื่อออนไลน์ ให้เกิด
Synergy ร่วมกัน เช่น การให้ความ
เชี่ยวชาญของแต่ละบริษัทร่วมกัน
พัฒนาสื่อโฆษณานอกบ้านให้เข้าถึง
กลุ่มเป้าหมายอย่างมีประสิทธิภาพ
มากขึ้น โดยใช้ O2O Solutions ของ
VGI และ Content คุณภาพของ
PLANB ในพื้นที่ให้บริการสื่อโฆษณา
รวมกัน มูลค่ากว่า 1.2 หมื่นล้าน

บาท พร้อมร่วมนำเสนอแพ็คเกจการ
ขายร่วมกัน นอกจากนี้ยังช่วยใน
การบริหารจัดการด้านต้นทุนให้เกิด
Economy of scale

ฝ่ายวิจัยมองว่า PLANB เป็นตัว
เลือกที่ดีกว่า แม้จะมี Dilution
Effect เพิ่มขึ้น 9% จากการออกหุ้น
PP ให้ VGI แต่เงินที่ได้รับจากการ
ขายหุ้นเพิ่มทุนรวมถึงการขายหุ้น
BMN ทั้งหมด ซึ่งจะทำให้ PLANB มี
เงินสดเพิ่มขึ้นกว่า 2.5 พันล้านบาท
จะถูกนำไปใช้ในการขยายธุรกิจ

อีกทั้ง รายได้และต้นทุนค่าใช้จ่ายที่
ลดลงจากความร่วมมือกับ VGI จะ
สามารถชดเชยรายได้ในอนาคต
ที่อาจหายไป หาก PLANB ไม่ได้
ทำสัญญาต่อกับ BMN ในการขาย
โฆษณาผ่าน MRT ราว 300 ล้านบาท
ต่อปี นอกจากนี้หากพิจารณาในเชิง
Valuation PLANB ยังมีค่า PE ที่ต่ำ
กว่า VGI โดย PLANB ซื้อขายบน PE
35 เท่า ขณะที่ VGI ซื้อขายบน PE
60 เท่า



PLANB แฉเปิดประตูบ้านต้อนรับ VGI ร่วมชายคา

เหตุนำเงินขยายธุรกิจ Out of Home Media เป็นทุนหมุนเวียน

ดร.พินิจสรณ์ ลือชัยขจรพันธ์ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน)

PLANB เปิดเผยว่า ตามที่ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 ของบริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2561 ได้มีมติให้เพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) โดยมีมติให้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 352,960,736 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท คิดเป็นไม่เกินร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของ บริษัท เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)

ในการนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 2/2562 เมื่อวันที่ 26 มีนาคม 2562 ได้มีมติสำคัญดังนี้ 1. อนุมัติให้ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 352,960,736 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท ให้แก่

บุคคลในวงจำกัด ซึ่งได้แก่ บริษัท วิจิ ไอ โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน) ("VGI")

โดยมีรายละเอียดดังนี้ (ก) จำนวนหุ้นที่เสนอขายและวันที่เสนอขายหุ้นจำนวน 352,960,736 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท คิดเป็นร้อยละ 9.09 ของจำนวนหุ้นที่ออกและ จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทภายหลังการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้ อนึ่ง คณะกรรมการได้รับแจ้งจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ว่าผู้ถือหุ้นรายใหญ่ได้ทำข้อตกลงขายหุ้นของบริษัท บางส่วน (กล่าวคือ ไม่เกินร้อยละ 10) ให้แก่ VGI ซึ่งการขายหุ้นจะเกิดขึ้นหลังจากการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ VGI ในครั้งนี้ ซึ่งจะส่งผลให้ VGI กลายเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท กล่าวคือถือหุ้น ทั้งสิ้นไม่เกินร้อยละ 19 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท และ VGI จะไม่เข้าข่ายเป็นผู้มี อำนาจควบคุมของบริษัท

ดังนั้น ในการลงมติในวาระนี้ กรรมการบริษัทที่เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ซึ่งได้ทำข้อตกลงขายหุ้นให้กับ VGI มิได้เข้าร่วมประชุม คณะกรรมการและออกเสียงลงคะแนนในวาระการอนุมัติจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่ม ทุนให้แก่ VGI ในครั้งนี้ ราคาเสนอขายหุ้นและวิธีการกำหนดราคาเสนอขาย ราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนเท่ากับ 6,40 บาทต่อหุ้น รวมเป็นเงินทั้งสิ้นจำนวน 2,258,948,710.40 บาท ทั้งนี้ ราคาเสนอขายดังกล่าวเป็นราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักระหว่างวันที่ 15 มีนาคม 2562 ถึงวันที่ 25 มีนาคม 2562 ติดต่อกัน ก่อนวันที่คณะกรรมการของบริษัทกำหนดราคาเสนอขายหุ้นในคราวการประชุม คณะกรรมการบริษัทในครั้ง นี้ ("ราคาตลาด") โดยมีส่วนลดร้อยละ 0.16 ของราคาตลาดดังกล่าว ซึ่ง เป็นไปตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 ของบริษัท



PLANB แจงเปิดประตูบ้านต้อนรับ VGI ร่วมชายคา

เหตุนำเงินขยายธุรกิจ Out of Home Media เป็นทุนหมุนเวียน

(ข) อนึ่ง คณะกรรมการ ได้รับแจ้งจาก ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ว่าผู้ถือหุ้นรายใหญ่ได้ ทำข้อตกลงขายหุ้นของบริษัท บางส่วน (กล่าวคือ ไม่เกินร้อยละ 10) ให้แก่ VGI ซึ่งการขายหุ้นจะเกิดขึ้นหลังจากการ จัดสรรหุ้นสามัญ เพิ่มทุนให้แก่ VGI ใน ครั้งนี้ ซึ่งจะส่งผลให้ VGI กลายเป็นผู้ ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท กล่าวคือถือ หุ้น ทั้งสิ้นไม่เกินร้อยละ 19 ของหุ้นที่จำ หน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท และ VGI

จะไม่เข้าข่ายเป็นผู้มี อำนาจควบคุม ของบริษัท ดังนั้น ในการลงมติในวาระนี้ กรรมการบริษัทที่เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ซึ่งได้ทำข้อตกลงขายหุ้นให้กับ VGI มิได้ เข้าร่วมประชุมคณะกรรมการและออก เสียงลงคะแนนในวาระการอนุมัติจัดสรร หุ้นสามัญเพิ่ม ทุนให้แก่ VGI ในครั้งนี้

ราคาเสนอขายหุ้นและวิธีการกำหนดรา

คาเสนอขาย ราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน เท่ากับ 6.40 บาทต่อหุ้น รวมเป็นเงิน ทั้งสิ้นจำนวน 2,258,948,710.40 บาท ทั้งนี้ ราคาเสนอขายดังกล่าวเป็นราคา ถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักระหว่างวันที่ 15 มีนาคม 2562 ถึงวันที่ 25 มีนาคม 2562 ติดต่อกัน ก่อนวันที่คณะกรรมการของ บริษัทกำหนดราคาเสนอขายหุ้นในคราว การประชุม คณะกรรมการบริษัทในครั้ง นี้ (“ราคาตลาด”) โดยมีส่วนลดร้อยละ 0.16 ของราคาตลาดดังกล่าว ซึ่ง เป็นไป ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 ของบริษัท

นอกจากนี้ เนื่องจากการจัดสรรหุ้น สามัญเพิ่มทุนให้แก่ VGI ในครั้งนี้ดำเนินการหลังจากที่ คณะกรรมการบริษัทได้ มีมติเห็นชอบให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ ถือหุ้นของบริษัท เพื่อพิจารณาอนุมัติ การ จ่ายเงินปันผล ในอัตราหุ้นละ

0.091 บาท รวมเป็นเงินปันผลจ่ายทั้ง สิ้น 321,194,270.22 บาท เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 แล้ว โดยจะจ่ายให้ แก่ผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับเงินปันผลใน วันศุกร์ที่ 10 พฤษภาคม 2562 และกำ หนดจ่ายเงินปันผลในวันพฤหัสบดีที่ 30 พฤษภาคม 2562 ดังนั้น เพื่อมิให้ผู้ถือ หุ้นของบริษัทต้อง ได้รับเงินปันผลจ่าย ต่อหุ้นลดลงจากการจัดสรรหุ้นสามัญ เพิ่มทุนให้แก่ VGI ในครั้งนี้ หรือหาก บริษัท ต้องประกาศจ่ายเงินปันผลเพิ่ม เดิมจากที่ได้คาดการณ์ไว้เพื่อรองรับหุ้น สามัญเพิ่มทุนที่จัดสรรให้แก่ VGI ก็อาจ กระทบต่อแผนการใช้เงินของบริษัทได้ VGI จึงตกลงสละสิทธิในการได้รับเงิน ปันผลประจำปีของ บริษัทในครั้งนี้ โดย ผู้ถือหุ้นของบริษัทยังคงได้รับเงินปันผล จ่ายต่อหุ้นเท่าเดิม ในอัตราหุ้นละ 0.091 บาท รวมเป็นเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น 321,194,270.22 บาท

เหตุผลของการออกหุ้นเพิ่มทุนและการเสนอขายให้แก่ VGI

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าการ จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทครั้งนี้ มีวัตถุประสงค์ ในการระดมเงินทุนเพื่อนำ ไปใช้เป็นเงินลงทุนสำหรับแผนการขยาย พื้นที่สื่อโฆษณาภายนอกที่ อยู่อาศัย (Out of Home Media) เพื่อรักษาความเป็นผู้นำในตลาดสื่อโฆษณาภายนอกที่อยู่อาศัย (Out of Home Media) และเพื่อเป็นเงิน ทุนหมุนเวียนของบริษัท ซึ่งคณะกรรมการ เห็นว่า นอกเหนือจากการที่บริษัทได้รับ เงินทุนจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้ แก่ VGI แล้วบริษัทยัง ได้รับความร่วมมือ

ทางธุรกิจ (รายละเอียดตามที่จะได้อธิบาย ต่อไปข้างล่างนี้) จาก VGI ซึ่ง บริษัทคาด ว่าจะเป็นประโยชน์แก่บริษัทในอนาคต คณะกรรมการบริษัทเลือกวิธีการจัดสรร หุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ VGI แทนที่จะ เสนอขายหุ้น ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท ตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ถือหุ้น (Rights offering) เพราะการ เสนอขายหุ้น สามัญเพิ่มทุนให้แก่ VGI ในครั้งนี้เป็นการ เสนอขายหุ้นในราคาซึ่งบริษัทเห็นว่า เป็น ประโยชน์แก่บริษัท เนื่องจากมีส่วนลด เพียงร้อยละ 0.16 ของราคาตลาด และ

เนื่องจาก ความต้องการในการใช้เงินเพิ่ม ทุนครั้งนี้มีจำนวนไม่มาก คณะกรรมการ บริษัทจึงเห็นว่าการ เสนอขายหุ้นสามัญ เพิ่มทุนในรูปแบบอื่น ๆ จึงไม่ใช่ทางเลือกที่ เหมาะสมและเป็นประโยชน์แก่ บริษัทที่สุด ในขณะนี้ ในกรณีนี้ VGI ได้ขอส่งตัวแทนมา เป็นกรรมการในบริษัทจำนวน 1 ท่านซึ่งจะ ไม่มีส่วนร่วมในการบริหารงานแต่อย่างใด (3) รูปแบบการประกอบธุรกิจของบริษัท และกลุ่ม VGI นั้นมีความแตกต่างกัน

PLANB แจงเปิดประตูบ้านต้อนรับ VGI ร่วมชายคา

เหตุนำเงินขยายธุรกิจ Out of Home Media เป็นทุนหมุนเวียน

บริษัทมุ่งเน้นการให้บริการสื่อโฆษณาภายนอกที่อยู่อาศัย (Out of Home Media) โดยมี เครือข่ายครอบคลุมทั้งในประเทศและภูมิภาคอาเซียน และมุ่งเน้นการบริหารจัดการสื่อที่มี ประสิทธิภาพ ครบวงจร สามารถตอบสนองความต้องการของแบรนด์และสินค้าได้รอบด้าน และการบริการให้คำปรึกษาเรื่องการวางแผนการตลาด การคิดค้นเนื้อหา (content) ที่น่าสนใจ ในการนำเสนอธุรกิจสื่อโฆษณาของบริษัทสามารถแบ่งออกเป็น 2 กลุ่มหลัก ๆ ดังนี้

(ก) สื่อโฆษณาบนระบบขนส่งมวลชน (Transit Media) โดยเน้นสื่อโฆษณาภายนอกและภายในรถโดยสารประจำทางปรับอากาศ สื่อโฆษณาภาพนิ่ง (Classic Media) (ค) สื่อโฆษณาดิจิทัล (Dynamic Media) (ง) สื่อโฆษณาภายในห้างสรรพสินค้า (Mall Media) (จ) สื่อโฆษณาภายในซูเปอร์มาร์เก็ต (In-Store Media) สื่อโฆษณาภายในสนามบิน (Airport Media) และ (ช) สื่อโฆษณาออนไลน์ (Online Media)

ในขณะที่ VGI มุ่งเน้นธุรกิจสื่อโฆษณานอกบ้านครอบคลุม (ก) สื่อโฆษณาในระบบขนส่งมวลชน (โครงการรถไฟฟ้าบีทีเอส และโครงการรถไฟฟ้าส่วนต่อขยาย) โดยแบ่งออกเป็น 2 ประเภทหลัก คือ สื่อมัลติมีเดีย (Multimedia) และสื่อภาพนิ่ง (Static) และ (ข) สื่อโฆษณาใน อาคารสำนักงานและในที่พักอาศัย ซึ่งธุรกิจสื่อโฆษณาของ VGI ไม่ได้มีลักษณะทับซ้อนหรือ แข่งขันกันกับบริษัทแต่อย่างใด แต่บริษัทย่อยและบริษัทร่วมของ VGI ประกอบธุรกิจที่ใกล้เคียง กันหรือแข่งขันกันกับบริษัทบางอย่าง กล่าวคือ บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) (“MACO”) ซึ่ง VGI ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 31.65 ทำสื่อโฆษณากลางแจ้ง ซึ่งหลัก ๆ ได้แก่ ป้าย บิลบอร์ด และดิจิทัลบิลบอร์ด และป้ายโฆษณาที่ตั้งอยู่ตามท้องถนน (Street Furniture) (บริเวณเสาตอม่อให้สถานีรถไฟฟ้าบีทีเอส และเสาตอม่อสะพานข้ามแยกสำคัญ) และบริษัท แอโร มีเดีย กรุ๊ป

จำกัด (“AERO” ซึ่ง VGI ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 30 ทำสื่อโฆษณาในสนามบินหลัก ในประเทศไทย ทั้งสนามบินสุวรรณภูมิและสนามบินดอนเมือง และสื่อโฆษณาบนเครื่องบิน แม้ว่า MACO และ AERO ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่มของ VGI ข้างต้นจะประกอบธุรกิจสื่อโฆษณา บางประเภทที่มีลักษณะใกล้เคียงกันกับบริษัท แต่คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าการจัดสรร ทุนสามัญเพิ่มทุนของบริษัทครั้งนี้ให้แก่ VGI จำนวน 352,960,736 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 9.09 เป็น ประโยชน์แก่บริษัท โดยมีเหตุผลดังต่อไปนี้ 1. บริษัทและ VGI ได้เข้าทำข้อตกลงความร่วมมือทางธุรกิจ โดยมีสาระสำคัญหลัก ๆ ดังนี้

1.1 บริษัทและ VGI จะหารือแนวทางเพื่อนำความเชี่ยวชาญของแต่ละฝ่ายในธุรกิจสื่อโฆษณา และธุรกิจอื่นๆ ที่แต่ละบริษัทมีความชำนาญมาร่วมกันพัฒนาธุรกิจสื่อโฆษณานอกที่อยู่อาศัยให้สามารถเข้าถึงกลุ่มเป้าหมายได้อย่างแม่นยำและ สามารถวัดผลได้อย่างชัดเจน

1.2 บริษัทและ VGI จะหารือแนวทางเพื่อจัดหาและบริหารจัดการทรัพยากรสื่อโฆษณา บางอย่างร่วมกัน (joint sourcing) เพื่อเพิ่มคุณภาพการให้บริการให้รวดเร็วและมี ประสิทธิภาพยิ่งขึ้น นอกจากนี้การบริหารจัดการทรัพยากรร่วมกันยังจะช่วยให้บริษัทเกิดการประหยัดต่อขนาด (Economy of scale) ที่ดีขึ้นและช่วยลดต้นทุนที่ ค่าซ้อนระหว่างกันได้

บริษัทและ VGI จะหารือแนวทางเพื่อดำเนินการทางการตลาดร่วมกัน เช่น การ cross-selling สื่อโฆษณาให้แก่ลูกค้า และ/หรือ การซื้อขายสื่อโฆษณาระหว่างกัน นอกจากนี้ บริษัทและ VGI อาจร่วมกันนำเสนอสื่อโฆษณาภายใต้แพคเกจการขาย ร่วมกัน เพื่อนำเสนอสื่อโฆษณานอกที่อยู่อาศัยที่มีความหลากหลายและครบวงจรยิ่งขึ้น

การดำเนินการตามข้อตกลงความร่วมมือทางธุรกิจดังกล่าวข้างต้น จะทำให้บริษัท สามารถลดต้นทุน และสร้างผลกำไร อันจะก่อให้เกิดประโยชน์แก่บริษัท ทั้งนี้ การ ดำเนินการดังกล่าวจะดำเนินการให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ สัญญาความร่วมมือทางธุรกิจนี้จะมีผลใช้บังคับภายหลังจากที่การจองซื้อหุ้น เพิ่มทุนเสร็จสิ้น โดยความร่วมมือทางธุรกิจของบริษัท และ VGI ดังกล่าวจะไม่เป็น การจำกัดสิทธิและเสรีภาพของบริษัทและ VGI ในการประกอบธุรกิจที่มีอยู่ ณ ปัจจุบัน รวมถึงไม่เป็นการจำกัดสิทธิและเสรีภาพของบริษัท และ VGI ในการมองหาโอกาสใหม่ ๆ ทางธุรกิจปัจจุบันให้แก่บริษัทย่อยของบริษัท หรือของ VGI (แล้วแต่กรณี)

2.การดำเนินการตามข้อตกลงความร่วมมือทางธุรกิจดังกล่าวข้างต้น จะทำให้บริษัทสามารถลดต้นทุน และสร้างผลกำไร อันจะก่อให้เกิดประโยชน์แก่บริษัท ทั้งนี้ การ ดำเนินการดังกล่าวจะดำเนินการให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ สัญญาความร่วมมือทางธุรกิจนี้จะมีผลใช้บังคับภายหลังจากที่การจองซื้อหุ้น เพิ่มทุนเสร็จสิ้น โดยความร่วมมือทางธุรกิจของบริษัท และ VGI ดังกล่าวจะไม่เป็น การจำกัดสิทธิและเสรีภาพของบริษัทและ VGI ในการประกอบธุรกิจที่มีอยู่ ณ ปัจจุบัน รวมถึงไม่เป็นการจำกัดสิทธิและเสรีภาพของบริษัท และ VGI ในการมองหาโอกาสใหม่ ๆ ทางธุรกิจปัจจุบันให้แก่บริษัทย่อยของบริษัท หรือของ VGI (แล้วแต่กรณี) บริษัทเชื่อว่าการจัดสรรทุนสามัญเพิ่มทุนให้แก่ VGI ในครั้งนี้จะไม่ก่อให้เกิดประเด็นความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัท และ VGI เนื่องจากภายหลังการเข้าร่วมทุนของ VGI บริษัทและกลุ่ม VGI ยังคงมุ่งเน้นทำธุรกิจหลักในส่วนที่ตนมีความชำนาญ และเชี่ยวชาญ เช่นเดิม

PLANB แจงเปิดประตูบ้านต้อนรับ VGI ร่วมชายคา

เหตุนำเงินขยายธุรกิจ Out of Home Media เป็นทุนหมุนเวียน

โดยบริษัทได้กำหนดนโยบายเพื่อกำกับดูแลความขัดแย้งทางผลประโยชน์เพิ่มเติมใน “ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท (Board of Directors Charter)” เพื่อป้องกันประเด็นความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยนโยบายดังกล่าวจะกำหนดให้บุคคลที่จะเข้าเป็น กรรมการของบริษัทจะต้องไม่เป็น กรรมการและ/หรือผู้บริหารของบริษัทที่ประกอบธุรกิจที่ เป็นการแข่งขันกันกับ บริษัทโดยตรง และให้กรรมการซึ่งอาจมีส่วนได้เสียกับธุรกิจหรือ แผนธุรกิจใด ๆ ของบริษัท (รวมถึงกรรมการที่เป็นตัวแทนของ VGI) ไม่อาจเข้าร่วมประชุม และร่วมในการตัดสินใจเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว รวมถึงจะไม่ได้รับการเปิดเผยข้อมูลใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าว ดังนั้น การตัดสินใจเกี่ยวกับธุรกิจหรือแผนธุรกิจใด ๆ ที่อาจมี ประเด็นความขัดแย้งทางผลประโยชน์จะเป็นดุลพินิจของกรรมการที่ไม่มีส่วนได้เสียทั้งสิ้น

ในการลงมติในวาระนี้ กรรมการบริษัทที่เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ซึ่งได้ทำข้อตกลงขายหุ้นให้กับ VGI มิได้เข้าร่วมประชุมคณะกรรมการและออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้พิจารณาอนุมัติการแต่งตั้งกรรมการใหม่เพิ่มเติม สืบเนื่องจากวาระการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ VGI ข้างต้น คณะกรรมการบริษัทมีมติเห็นชอบให้นำเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทในคราวการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 ในวันอังคารที่ 30 เมษายน 2562 ให้ พิจารณาแต่งตั้ง นายเอ็ฟ ขน เนลสัน เหลียง (ซึ่งปัจจุบันดำรงตำแหน่งเป็น กรรมการผู้อำนวยการใหญ่ บริษัท วี จี ไอ โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน) และมีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ในธุรกิจสื่อโฆษณา รวมถึงมีคุณสมบัติในการดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทครบถ้วนตามกฎหมาย) เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการเพิ่มเติม อีกหนึ่งท่าน ซึ่งการเสนอขอแต่งตั้งกรรมการเพิ่มเติมในครั้งนี้ คณะ

กรรมการเห็นชอบให้มีการพิจารณาไปในคราวเดียวกันกับการพิจารณาแต่งตั้งกรรมการแทนกรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งตามวาระ ในวาระ ที่ 5 ของวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562

โดยมีวาระการพิจารณาดังนี้ “พิจารณาอนุมัติการแต่งตั้ง กรรมการแทนกรรมการที่ต้องออกตามวาระ และการแต่งตั้งกรรมการเข้าใหม่” พิจารณาอนุมัติการขายหุ้นสามัญของบริษัท แบงคอก เมโทร เน็ตเวิร์คส์ จำกัด (“BMN”) ให้แก่ บริษัท ทางด่วน และรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด จำนวน 5,080,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 20 ของทุนชำระแล้วของ BMN ในราคาหุ้นละ 53 บาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 269,240,000 บาท ซึ่งมีผลทำให้ BMN สิ้นสภาพการเป็นบริษัทร่วม



VGI กุมเงิน 4.61 พันล.

ซื้อหุ้น PLANB 18.59%

นายมารุต อรรถไกรวัลที กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม บริษัท วีจีไอ โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน) VGI เปิดเผยว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทวีจีไอ โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ครั้งที่ 4/2562 เมื่อวันที่ 26 มีนาคม 2562 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ เข้าลงทุนในบริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน) (“PLANB”) โดยการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ PLANB จำนวน 352,960,736 หุ้น และการซื้อหุ้นเดิม ของ PLANB จากกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม จำนวน 368,843,969 หุ้น รวมเป็นหุ้นของ PLANB ที่จะได้มาทั้งหมดจำนวน 721,804,705 หุ้น คิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 18.59 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ PLANB (ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญ เพิ่มทุนเพื่อการทำรายการในครั้งนี้) ในราคาหุ้นละ 6.40 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 4,619,550,112 บาท

เมื่อวันที่ 26 มีนาคม 2562 บริษัทฯ ได้เข้าลงนามในสัญญาจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนกับ PLANB (ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์) และสัญญาซื้อขายหุ้นเดิมกับนายปริษฐ์ โลจนะโกสินทร์ และดร. พินิจสรณ์ ลือชัยจรพันธ์ (ในฐานะผู้ขาย) ซึ่งเป็นสัญญาแบบมีเงื่อนไขบังคับ ก่อน โดยการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน ของ PLANB และการซื้อขายหุ้นเดิมภายใต้สัญญาดังกล่าวข้างต้นจะเกิดขึ้นเมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนทั้งหมด ตามที่ระบุในสัญญาดังกล่าวสำเร็จครบถ้วน หรือได้รับการผ่อนผันจากคู่สัญญาฝ่ายที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดว่าการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนและหุ้นเดิมจะเสร็จสมบูรณ์ภายในวันที่ 27 มีนาคม 2562

นายมารุต กล่าวว่า บริษัทฯ จะลงทุนในหุ้นของ PLANB ซึ่งเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีลักษณะรายการ ดังนี้ (1) บริษัทฯ จะจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ PLANB ที่จะออกและเสนอขายให้แก่บริษัทฯ ในรูปแบบของการออกและเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ตามแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) จำนวน 352,960,736 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 9.09 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ PLANB (ภายหลัง การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อการทำรายการในครั้งนี้) ในราคาหุ้นละ 6.40 บาทรวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 2,258,948,710.40 บาท ตามสัญญาจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนซึ่ง เป็นสัญญาแบบมีเงื่อนไขบังคับก่อน

VGI กุมเงิน 4.61 พันลบ.

ซื้อหุ้น PLANB 18.59%



บริษัทฯ จะเข้าซื้อหุ้นเดิมของ PLANB จากผู้ขายผ่านกระดานรายใหญ่ (Big Lot Board) คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 9.50 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ PLANB (ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อ การทำรายการในครั้งนี้) ในราคาหุ้นละ 6.40 บาท รวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 2,360,601,401.60 บาท ตามสัญญาซื้อขายหุ้นซึ่งเป็นสัญญาแบบมีเงื่อนไขบังคับก่อน ทั้งนี้ การซื้อหุ้นเดิมของ PLANB จะเกิดขึ้นภายหลังธุรกรรมการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน ของ PLANB เสร็จสมบูรณ์แล้วเท่านั้น

โดยภายหลังจากที่บริษัทฯ เข้าทำรายการดังกล่าวทั้งหมดแล้วเสร็จ บริษัทฯ จะถือหุ้นใน PLANB ทั้งหมดจำนวน 721,804,705 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 18.59 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ PLANB (ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อการทำรายการในครั้งนี้) ทั้งนี้ ข้อตกลงเกี่ยวกับเงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ ภายใต้สัญญาจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนและสัญญา

Plan.B
media

แหล่งเงินทุนที่ใช้

บริษัทฯ จะใช้แหล่งเงินทุนจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทฯ และเงินกู้ยืมจาก สถาบันการเงินสำหรับการเข้าซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ PLANB และการซื้อหุ้นเดิมของ PLANB จากผู้ขาย ทั้งนี้ เงื่อนไขการกู้ยืมเงินเพื่อมาชำระค่าตอบแทนดังกล่าวไม่มีเงื่อนไขที่จะกระทบต่อการจ่ายเงินปันผล ให้แก่ผู้ถือหุ้น และสิทธิของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

จากผลของการทำรายการ

บริษัทฯ เล็งเห็นว่าการลงทุนในหุ้นของ PLANB จะช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งในเชิงกลยุทธ์ ให้กับทั้งสองบริษัทผ่านการรวมเครือข่ายและรูปแบบของสื่อโฆษณาภายนอกที่อยู่อาศัย (Out of Home Media) โดยความร่วมมือทางธุรกิจดังกล่าวจะก่อให้เกิดประโยชน์ที่สำคัญต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น ดังนี้ (1) ช่วยเพิ่มการเข้าถึงเครือข่ายสื่อโฆษณาภายนอกที่อยู่อาศัย ซึ่งจะช่วยเพิ่มโอกาสและความสามารถในการขายสื่อโฆษณาให้กับบริษัทฯ

ซึ่งจะส่งผลให้ผลประโยชน์โดยรวม ของบริษัทฯ เติบโตมากขึ้นอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ การเข้าถือหุ้นใน PLANB ยังช่วยให้ บริษัทฯ มีรายได้จากส่วนแบ่งกำไรของ PLANB อีกทางหนึ่ง การผนึกความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ในธุรกิจสื่อโฆษณาภายนอกที่อยู่อาศัยของ ทั้งสองบริษัทจะช่วยเพิ่มโอกาสในการพัฒนาผลิตภัณฑ์สื่อโฆษณาใหม่ร่วมกัน อันจะช่วย ส่งเสริมการก้าวขึ้นเป็นผู้นำในการให้บริการด้าน O2O Solutions (Offline-Online marketing Solutions) ของบริษัทฯ

ซึ่งเป็นการผสมผสานและเชื่อมต่อโลกออฟไลน์และออนไลน์เข้าไว้ด้วยกัน เพื่อให้ตอบสนองต่อความต้องการของกลุ่มลูกค้าเป้าหมายได้อย่างสูงสุด (3) ความร่วมมือกันระหว่างบริษัทฯ และ PLANB จากการใช้ประโยชน์ระบบและเทคโนโลยีต่างๆ ร่วมกันจะช่วยให้เกิดการประหยัดต่อขนาด (Economies of Scale) ซึ่งจะส่งผลให้ ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของบริษัทฯ ลดลง โดยเฉพาะค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (Selling, General & Administrative Expenses) อันจะส่งผลให้การดำเนินงานของบริษัทฯ โดยรวมมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้นและสร้างผลตอบแทนที่ดียิ่งขึ้นแก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

NER ส่งชிகยอดขาย Q1/62

โตกว่าช่วงเดียวกันปีก่อนราว 15% มั่นใจรายได้ปี 62 ไม่พลาดเป้าที่ 1.35 หมื่นลบ.

NER ส่งชิกยอดขาย Q1/62 โตกว่าช่วงเดียวกันปีก่อนราว 15% หลังปรับปรุงประสิทธิภาพเครื่องจักร ดันกำลังการผลิตเพิ่มมึ้นใจรายได้ปี 62 ไม่พลาดเป้าที่ 1.35 หมื่นลบ. - ปริมาณขายแตะ 2.6 แสนตัน หัวกระไดไม่แห้งกองทุนเข้าพบต่อเนื่องกว่า 10 แห่ง ลั่นพร้อมเดินหน้าสร้างการเติบโต

นายชววิทย์ จิงธนสมบุรณ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท นอร์ททิส รับเบอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ NER เปิดเผยกับสำนักข่าวหุ้นอินไซด์ว่าบริษัทฯ คาดผลประกอบการไตรมาส 1/2562 ในส่วนของยอดขายมีแนวโน้มเติบโตกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อน ประมาณ 15% รับผิดชอบจากการปรับปรุงประสิทธิภาพเครื่องจักรชุดเดิม ส่งผลให้บริษัทฯ มีกำลังการผลิตที่เพิ่มขึ้น

"ในไตรมาสแรกของปี 62 คาดยอดขายเราเติบโตประมาณ 15% ส่วนหนึ่งมาจากกำลังการผลิตที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น จากเครื่องจักรชุดเดิมที่มีการปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิต และในวันหยุดปีนี้ตั้งแต่ต้นปีเรายังไม่หยุดทำให้เราทำงานได้เต็มที่ แต่ในช่วงสงกรานต์นี้เราจะหยุด 7 วันรวด" นายชววิทย์ กล่าว

ส่วนภาพรวมผลประกอบการปี 2562 บริษัทฯ ยังคงเป้ารายได้เติบโตมาอยู่ที่ระดับ 1.35 หมื่นล้านบาท เทียบกับปี 2561 ที่มีรายได้อยู่ที่ 10,084.01 ล้านบาท พร้อมคาดปริมาณการขยายทางพาราแปรรูปในปี 2562 จะเพิ่มขึ้นเป็น 2.6 แสนตัน จากปีก่อน (2561) อยู่ที่ระดับ 2.15 แสนตัน โดยในไตรมาส 2/62 บริษัทฯ จะมีกำลังการผลิตจากเครื่องจักรชุดใหม่เข้ามาอีก 6 หมื่นตัน/ปี ประกอบกับในไตรมาส 4/62

โรงงานใหม่จะเสร็จ ซึ่งมีกำลังการผลิตเพิ่มมาอีก 1.7 แสนตัน ส่งผลให้คาดว่าค่าตัวในช่วงต้นปี 2563 บริษัทฯ จะมีกำลังการผลิตรวม 4.6 หมื่นตัน ซึ่งเพียงพอที่จะรองรับออเดอร์ทั้งจากลูกค้ารายใหม่ และฐานลูกค้ารายเดิมที่เราจะพยายามรักษารฐานไว้ ซึ่งบริษัทฯ บริษัทฯ มีการทำสัญญาระยะยาว (Long Term Contact) กับลูกค้าไว้แล้วประมาณ 11 ราย ยอดขายประมาณ 1.1 หมื่นตัน/เดือน

"ในไตรมาส 2 นี้เราจะมีกำลังการผลิตจากเครื่องจักรชุดใหม่เข้ามาอีก 6 หมื่นตัน/ปี และในไตรมาส 4/62 โรงงานใหม่เราจะเสร็จซึ่งมีกำลังการผลิตเพิ่มมาอีก 1.7 แสนตันเท่ากับว่าต้นปี 63 ในไตรมาส 1 เราจะมีกำลังการผลิตรวม 4.6 หมื่นตัน ซึ่งเพียงพอที่จะรองรับออเดอร์ทั้งจากลูกค้ารายใหม่ และฐานลูกค้ารายเดิมที่เราจะพยายามรักษารฐานไว้ครับ" นายชววิทย์ กล่าว

ด้านแผนการลงทุนปี 2562 บริษัทฯ ขยายโรงงานผลิตยางแผ่นผสม (RSS Mixtures Rubber) โดยจะเริ่มเดินเครื่องในเดือน ก.พ. 62 และพร้อมรับรู้อย่างได้ตั้งแต่เดือน มีนาคม 2562 นี้ซึ่งเร็วกว่าแผนเดิมที่คาดว่าจะรับรู้รายได้ในไตรมาส 2/2562 ขณะที่การผลิตจะทำให้กำลังการผลิตยางผสมสูงขึ้น 60,000 ตันต่อปี ส่วนการก่อสร้างโรงงานผลิตยางแท่ง (STR20) และยางผสม (Mixtures Rubber) ปัจจุบันบริษัทฯ ซื้อที่ดินใกล้กับโรงงานเดิม คาดว่าโรงงานดังกล่าวคาดว่าจะแล้วเสร็จในปี 2562 ซึ่งจะส่งผลให้ต้นทุนในปี 2563 เพิ่มขึ้นเท่าตัวเป็น 4.6 แสนตันต่อปี

สำหรับแหล่งเงินทุนในการขยายโรงงานบริษัทฯ

จะนำมาจากการเสนอขายหุ้นให้กับประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) ซึ่งบริษัทฯ ได้รับเงิน IPO ประมาณ 1.5 พันล้านบาท โดยบริษัทฯ ได้มีการใช้เงิน IPO ตามวัตถุประสงค์การระดมทุน ขณะที่บริษัทฯ ยังมีความสามารถในการกู้จากสถาบันทางการเงิน โดยที่ผ่านมาได้รับความเชื่อถือจากหลายสถาบันการเงิน ทั้งนี้ปัจจุบันมีบริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (D/E) อยู่ประมาณ 1 เท่า ลดลงจากช่วงก่อน IPO ที่มี D/E อยู่ที่ 6 เท่า

ขณะที่หากจะมีการลงทุนเพิ่มเติมในอนาคต บริษัทฯ อาจจะพิจารณาออกตราสารการเงินเพื่อระดมเงินทุน โดยยืนยันว่าจะไม่มีการเพิ่มทุนอย่างแน่นอน

นายชววิทย์ กล่าวเพิ่มเติมว่า ในช่วงเดือน กุมภาพันธ์-มีนาคม มีกองทุนมาขอพบบริษัทฯ ประมาณ 9 แห่ง ขณะที่ล่าสุดเพิ่งพบกองทุน 4 แห่ง รวมทั้งยังมีนักลงทุนรายย่อยที่ให้ความสนใจเข้าไปเยี่ยมชมกิจการและโรงงานของบริษัทฯ ที่จังหวัดบุรีรัมย์อย่างต่อเนื่อง ซึ่งบริษัทฯ มีความยินดีที่จะให้ข้อมูลเพื่อให้นักลงทุนมีความเข้าใจในพื้นฐานของธุรกิจ ขณะที่บริษัทฯ พร้อมจะเดินหน้าสร้างการเติบโตให้มีผลประกอบการที่เติบโตอย่างสม่ำเสมอ

"ต้องขอบคุณนักลงทุนที่ให้ความสนใจหุ้น NER ซึ่งเราในฐานะฝ่ายบริหารขอยืนยันชัดเจนว่าไม่เคยขายหุ้นออกไป และตั้งใจทำผลงานให้ดีเพื่อที่จะกำไรมาสู่บริษัทฯ และเราเองทำงานด้วยความรอบคอบ ไม่เสี่ยง และตั้งใจทำงานอย่างดีที่สุดครับ " นายชววิทย์ กล่าว

PIMO ค่ายรถยนต์ Q1/62 โตเข้าเป้า

หลังบุกตลาดอเมริกา พร้อมวางเป้าหมายยอดขายปี 62 โต 15-20%

ลั่นกลุ่มผลห.ใหญ่พร้อมใช้สิทธิแปลงวอร์แรนต์

PIMO ค่ายรถยนต์ Q1/62 โตเข้าเป้า หลังบุกตลาดอเมริกา ค่ายนี้มีส่วนยอดขายจากตลาดอเมริกาแตะ 5-8% จากปีก่อนยังไม่มี รับอานิสงส์สงครามการค้า - ออกสินค้าใหม่ดันมาร์จิน พร้อมวางเป้าหมายยอดขายปี 62 โต 15-20% ระบุแผนเข้าซื้อกิจการที่เกี่ยวข้องในญี่ปุ่น ยังทำดีลต่อ พร้อมมองหาดีลใหม่ เสริมแกร่งธุรกิจ ขณะที่ "วสันต์ อธิโรจนกุล" บิ๊ก PIMO เผยกลุ่มผลห.ใหญ่พร้อมใช้สิทธิแปลงวอร์แรนต์

นายวสันต์ อธิโรจนกุล กรรมการผู้จัดการ บริษัท ไฟโอเนียร์ มอเตอร์ จำกัด (มหาชน) PIMO เปิดเผยกับสำนักข่าวหุ้นอินไซด์ว่า แนวโน้มยอดขายไตรมาสแรกของปี 2562 คาดว่าจะเติบโตตามที่บริษัทฯ คาดการณ์ไว้ หลังบริษัทฯ ขยายตลาดไปสู่ประเทศสหรัฐอเมริกา ซึ่งจะเริ่มเห็นยอดขายเข้ามาอย่างชัดเจนในไตรมาสนี้ โดยบริษัทฯ คาดว่าในปี 2562 ยอดขายจากตลาดสหรัฐฯ จะเข้ามาในสัดส่วนประมาณ 5-8% จากปีก่อนที่ยังไม่มีสัดส่วนยอดขายจากประเทศดังกล่าว โดยปีนี้บริษัทฯ จะเน้นทำตลาดในประเทศสหรัฐฯ

เนื่องจากเป็นตลาดใหญ่ ที่มีศักยภาพในการสร้างการเติบโตให้แก่บริษัทฯ ขณะที่สถานการณ์สงครามทางการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีน ก็ส่งผลกระทบต่อบริษัทฯ เช่นกัน เพราะปัจจุบันสหรัฐฯ มีการขึ้นภาษีสินค้านำเข้าจากจีนแล้ว 10% และจะขึ้นอีก 15% รวมเป็น 25% ทำให้บริษัทฯ สามารถเข้าไปขยายตลาดในสหรัฐฯ ได้ แม้จะมีความเสี่ยงอยู่บ้างในเรื่องของอัตราแลกเปลี่ยนเพราะค่าเงินบาทที่มีความผันผวนพอสมควร อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ได้มีการป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนไว้แล้ว

ขณะที่ในปีนี้ บริษัทฯ คาดว่าจะมีส่วนยอดขายจากต่างประเทศ จะอยู่ที่ประมาณ 40% ของ

ยอดขายรวม โดยบริษัทฯ จะพยายามรักษาสัดส่วนของยอดขายในต่างประเทศไว้ที่ระดับนี้ โดยตลาดหลักของบริษัทฯ อยู่ในประเทศออสเตรเลีย ส่วนที่เหลืออีกประมาณ 60% เป็นยอดขายในประเทศที่ยังมีแนวโน้มการเติบโตอย่างต่อเนื่อง

สำหรับยอดขายรวมทั้งปีนี้ (2562) บริษัทฯ คาดว่าจะเติบโตประมาณ 15-20% เมื่อเทียบกับปีก่อน พร้อมคาดว่ายอดผลิตรถยนต์ปีนี้จะอยู่ที่ประมาณ 900,000 ลูกต่อปี หรือคิดเป็น 3,000 ลูกต่อวัน ซึ่งเพิ่มขึ้นจากเดิมที่มียอดผลิตรถอยู่ที่ 2,000 ลูกต่อวัน ขณะที่ยอดขายดังกล่าวเป็นยอดขายจากสินค้าที่มีอยู่เดิมของบริษัทฯ ไม่รวมสินค้าใหม่ที่บริษัทฯ เตรียมจะออกจำหน่าย โดยเบื้องต้นสินค้าใหม่เป็นสินค้ากลุ่มมอเตอร์ไซค์ใช้ในชีวิตประจำวันในการผลิต คาดว่าจะสามารถมีมาร์จินที่ดีให้แก่บริษัทฯ

ส่วนงบลงทุนปีนี้ บริษัทฯ ตั้งไว้ราว 60-70 ล้านบาท เพื่อรองรับการปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิต รวมทั้งเสริมไลน์การผลิตให้สามารถรองรับคำสั่งซื้อของลูกค้า ซึ่งแผนการลงทุนดังกล่าวเป็นการลงทุนตามปกติของบริษัทฯ

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมองหาโอกาสการขยายธุรกิจ โดยการเข้าซื้อกิจการธุรกิจที่เกี่ยวข้อง ซึ่งปัจจุบันอยู่ระหว่างศึกษาแผนซื้อกิจการในประเทศญี่ปุ่นโดยใช้เวลาตีลมาสักระยะหนึ่งแล้ว แต่ทั้งนี้ดีลดังกล่าวยังมีความคืบหน้าที่ยังค่อนข้างช้า เนื่องจากทางพาร์ตเนอร์มีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างภายใน ซึ่งมีเงื่อนไขว่าต้องได้รับความยินยอมจากลูกค้ารายใหญ่ โดยหากได้รับความยินยอมจากลูกค้ารายใหญ่มากแล้ว บริษัทฯ ก็พร้อมที่จะดำเนินการตามขั้นตอนต่อไป ทั้งในขั้นตอนทางกฎหมาย และทำดีลดีลเงินที่ตามขั้นตอนต่อไป

"ดีลญี่ปุ่นยอมรับว่าเข้ามา เราต้องรอให้ทาง

นั้นได้รับความยินยอมจากทางลูกค้ารายใหญ่ตามเงื่อนไขของเขา ก่อนเราถึงจะทำดีลดีลเงินที่ต่อได้ ซึ่งขั้นตอนตรงนี้ต้องรอครับ เราจึงเริ่มมองหาดีลอื่นที่จะเข้ามาช่วยสร้างกำไร ช่วยต่อแขนต่อขา ส่วนดีลญี่ปุ่นคงต้องใจเย็นๆ เพราะเราเองก็ต้องทำให้อะไรให้ถูกต้องตามขั้นตอน อย่างไรก็ตามถ้าจบเราก็ส่งผลดีต่อเรา" นายวสันต์ กล่าว

พร้อมกันนี้ บริษัทฯ ได้มองหาดีลใหม่ ที่จะเข้ามาต่อยอดธุรกิจ และสามารถสร้างผลกำไรให้แก่บริษัทฯ ได้ โดยปัจจุบันได้เริ่มเจรจาบ้างแล้ว อย่างไรก็ตามคงยังไม่สามารถเปิดเผยรายละเอียดได้ในขณะนี้

นายวสันต์ กล่าว เพิ่มเติมถึงใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ (วอร์แรนต์) ของบริษัท ไฟโอเนียร์ มอเตอร์ จำกัด (มหาชน) PIMO ชุดที่ 1 หรือ PIMO-W1 ที่บริษัทจะเปิดให้ใช้สิทธิแปลงสภาพ PIMO-W1 เป็นหุ้นสามัญ โดยกำหนดวันใช้สิทธิในวันที่ 15 พ.ค. 2562 โดยสามารถแจ้งความจำนงค์ในการใช้สิทธิ ได้วันที่ 30 เม.ย. 2562 ถึงวันที่ 14 พ.ค. 2562 ราคาใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญอยู่ที่ 1.20 บาท/หุ้น ในอัตราการใช้สิทธิ 1 : 1

ทั้งนี้ในส่วนของกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ PIMO พร้อมที่จะใช้สิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ (วอร์แรนต์) อย่างแน่นอน ส่วนนักลงทุนที่ถือหุ้น PIMO บริษัทฯ มองว่าเป็นเรื่องของวิจรรย์ญาณของนักลงทุน ซึ่งบริษัทฯ คงไม่สามารถชี้แนะได้ อย่างไรก็ตามกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่มีการใช้สิทธิแปลง PIMO-W1 เลย บริษัทฯ ก็มีความมั่นใจว่ามีกระแสเงินสด (Cash flow) ที่เพียงพอในการขยายธุรกิจให้เติบโตอย่างต่อเนื่องในอนาคต ซึ่งบริษัทฯ เชื่อว่าได้ผ่านจุดที่แย่ที่สุดไปแล้ว และในระยะต่อไปจะมีการเติบโตที่ดีขึ้นตามลำดับ พร้อมมองหาการลงทุนที่สร้างผลตอบแทนที่ดีให้แก่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นต่อไป

SPC ตั้งเป้าหมายยอดขายปี 62 โต 6%

จาก 3.33 หมื่นลบ.ในปีก่อน ตามกำลังซื้อหนุน

นายบุญชัย โชควัฒนา ประธานกรรมการ บริษัท สหพัฒนพิบูล จำกัด (มหาชน) หรือ SPC เปิดเผยว่า บริษัทฯตั้งเป้าหมายยอดขายในปี 2562 มีแนวโน้มเติบโตประมาณ 6% จากปีก่อน ที่มียอดขายอยู่ที่ 33,378.78 ล้านบาท ประเมินจากการที่ประชาชนยังคงมีการจับจ่ายใช้สอยอยู่ตลอดเวลา ประกอบกับผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯเป็นผลิตภัณฑ์ที่มีความจำเป็นต่อการบริโภค ดังนั้นไม่ว่าเศรษฐกิจจะมีสถานะชะลอตัว หรือเติบโต ยอดขายของบริษัทฯก็ยังคงเติบโตสม่ำเสมอ แต่ถ้าหากประชาชนมีกำลังซื้อที่ดีขึ้นก็จะส่งผลดีต่อบริษัทฯมากยิ่งขึ้น

"ธุรกิจของเรายังไงก็มีการเติบโตในทุกๆปี ปีก่อนเราโต 4% ปีนี้เราตั้งไว้ที่ 6% ที่เราต้องเติบโต เพราะยังไงใครๆก็มีการกินตลอด ใครๆก็ยังคงซั๊กผ้าตลอด สินค้าเรามั่นคง และโตเรื่อยๆ ไม่ว่าสถานะเศรษฐกิจจะเป็นยังไงเราก็โตได้ ยังไงก็โตทุกปี ถ้าไรเราก็เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง เราเน้นทำสินค้าให้ดี มีคุณภาพ" นายบุญชัย กล่าว

ขณะที่สถานการณ์หลังการเลือกตั้ง มองว่าพรรคพลังประชารัฐได้เป็นผู้จัดตั้ง

รัฐบาลก็จะส่งผลดี จากการที่มีสมาชิกวุฒิสภาที่ได้มีการแต่งตั้งขึ้นมา 250 คน ก็มีโอกาสที่การทำงานมีความมั่นคงสูง แต่ถ้าหากกลายเป็นในทางตรงกันข้ามก็มีความกังวลเล็กน้อย เนื่องจากการดำเนินงานของรัฐบาลเดิมที่จะมีความต่อเนื่องมากกว่า 4-5 ปี ซึ่งประสบการณ์ที่ได้มาจากการงานหลายปี ทำให้รัฐบาลเดิมรู้ว่าจุดอ่อนหรือจุดแข็งอยู่ตรงไหนต่อจากนี้ไปคงมองว่าจะต้องมีการแก้ไขอะไรให้ดีขึ้นบ้าง และต่อไปก็จะมีทหารมาเป็นผู้บริหารประเทศน้อยลง

โดยที่ผ่านมามาต่างชาติไม่มีการยอมรับ ทำให้การเจรจาการค้าต่างๆต้องมีการหยุดชะงักลง แต่หลังจากที่รัฐบาลที่จะเข้ามาทำหน้าที่หลังจากนี้มาจากการเลือกตั้ง จะส่งผลให้นักลงทุนต่างชาติมีความเชื่อมั่นกลับมามากขึ้น

นายบุญชัย กล่าวต่อไปว่า จากการที่หลายๆฝ่ายมองว่าเศรษฐกิจในไตรมาสที่ 2/2562 จะมีแนวโน้มชะลอตัวลง ส่วนตัวมองว่าไม่ได้เป็นการชะลอ เนื่องจากตลาดจะมีวัฏจักร ที่จะกลับมาดีอีกทีในช่วงปลายปี และไม่ได้หมายความว่ากำลังซื้อจะชะลอลงตามไปด้วย เพราะมี

การชะลอมานานแล้ว จากการที่พืชผลทางการเกษตรไม่มีราคา ดังนั้นหลังจากนี้ก็จะขึ้นอยู่กับความสามารถในการบริหารของรัฐบาลชุดใหม่ว่าจะสามารถทำให้กำลังซื้อฟื้นได้หรือไม่ และในระหว่างที่มีการจัดตั้งรัฐบาล ตนมองว่าเศรษฐกิจก็ยังคงสามารถดำเนินต่อไปได้เรื่อยๆ

ส่วนนโยบายค่าแรงที่พรรคการเมืองต่างๆมีนโยบายที่จะปรับขึ้นนั้น มองว่าเป็นการสร้างกระแสนิยมจากประชาชนมากกว่า โดยพรรคพลังประชารัฐจะมีการชี้แจงว่านโยบายดังกล่าวจะเป็นนโยบายระยะ 3 ปี

โดยจะเป็นการปรับขึ้นที่เล็กน้อย ไม่ได้ปรับขึ้นทีเดียว เพราะฉะนั้นตรงนี้นั้นตนมองว่าถือเป็นความผิดพลาดอันใหญ่หลวงของพรรคพลังประชารัฐ ที่ต้องการจะเอาใจแรงงาน ซึ่งอันนี้ถือว่าผิด เพราะจากการขึ้นเป็น 300 บาท/วัน ก็ส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมมากพอสมควรอยู่แล้ว ถ้าจะขึ้นเป็น 400-425 บาท/วัน ก็ส่งผลกระทบต่อต้นทุนของผู้ประกอบการ

บอร์ด TU ไฟเขียวส่ง " ไทยยูเนี่ยน ฟีดมิลล์" เข้า SET นำเงินขยายธุรกิจ - เป็นทุนหมุนเวียน

นายไกรสร จันศิริ กรรมการ บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) หรือ TU เปิดเผยว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติ แผนการนำหุ้นของบริษัท ไทยยูเนี่ยน ฟีดมิลล์ จำกัด ("TFM") ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("ตลาดหลักทรัพย์ฯ") โดยจะดำเนินการให้มีการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน รวมทั้งหุ้นสามัญเดิมใน TFM ที่เสนอขายโดยบริษัทให้แก่ประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) ("แผนการเข้าจดทะเบียนของ TFM") โดยสามารถสรุปรายละเอียดที่สำคัญได้ดังนี้

1. อนุมัติแผนการนำ TFM เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดย TFM จะเพิ่มทุนจดทะเบียนจากเดิม 820.00 ล้านบาท เป็นทุนจดทะเบียนไม่เกิน 1,000.00 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 90.0 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 2.00 บาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละไม่เกิน 18.00 ของทุนชำระแล้วของ TFM ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ตามแผนการเข้าจดทะเบียนของ TFM

2. อนุมัติให้บริษัทเสนอขายหุ้นสามัญเดิมของ TFM ที่บริษัทถืออยู่ต่อประชาชนเป็นจำนวนไม่เกิน 19.3 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 2.00 บาท หรือคิดเป็นร้อยละไม่เกิน 3.86 ของทุนชำระแล้วของ TFM ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ตามแผนการเข้าจดทะเบียน

ของ TFM ในราคาเสนอขายและในครั้งเดียวกันกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใน TFM ให้แก่ประชาชนเป็นครั้งแรก

3. อนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของ TFM ให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทและ TFM (โครงการ ESOP) โดยแบ่งเป็นการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทเป็นจำนวนไม่เกิน 2.5 ล้านหุ้น และการจัดสรรหุ้นสามัญที่ออกใหม่ให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของ TFM เป็นจำนวนไม่เกิน 2.5 ล้านหุ้นรวมกันเป็นจำนวนไม่เกิน 5.0 ล้านหุ้น ณ มูลค่าที่ตราไว้ของหุ้น TFM เท่ากับ 2.00 บาทต่อหุ้น ซึ่งรวมกันคิดเป็นอัตราส่วนไม่เกินร้อยละ 1.00 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ TFM ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ตามแผนการเข้าจดทะเบียนของ TFM โดยหุ้นสามัญออกใหม่ที่เหลือจากการจัดสรรให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทและ TFM ตามโครงการ ESOP สามารถนำมารวมเพื่อเสนอขายต่อประชาชนเป็นการทั่วไปได้

ทั้งนี้ หากแผนการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ TFM และการเสนอขายหุ้นสามัญเดิมใน TFM ที่บริษัทถืออยู่สำเร็จลง จะส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของ บริษัทใน TFM ลดลง และเข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนตามประกาศคณะกรรมการ

กำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 และที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม ("ประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป")

โดยเมื่อคำนวณขนาดการลดลงของสัดส่วนการถือครองหุ้นของบริษัทใน TFM ตามวิธีการต่างๆ ที่กำหนดไว้ในประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป โดยอ้างอิงจากงบการเงินรวมสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ของบริษัทและของ TFM พบว่า ขนาดของรายการมีมูลค่าสูงสุดเมื่อคำนวณตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน เท่ากับร้อยละ 1.83 ซึ่งจากขนาดของรายการดังกล่าว บริษัทไม่มีหน้าที่เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับรายการการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือต้องจัดทำสารสนเทศเพื่อส่งให้แก่ผู้ถือหุ้น รวมถึงขออนุมัติการเข้าทำรายการจากผู้ถือหุ้นตามรายละเอียดที่กำหนดในประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปแต่อย่างใด

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะนำเงินที่ได้รับ จากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใน TFM ให้แก่ประชาชนเป็นครั้งแรกไปใช้ในการขยายธุรกิจ และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินกิจการ

WHAUP สยายปีก ธุรกิจสาธารณูปโภค ใน CLMV ชื่อหุ้น Cua Lo

ผู้ผลิตและจัดจำหน่ายน้ำประปา ในจังหวัดเหงะอาน ประเทศเวียดนาม 47.31%

WHAUP เดินหน้าต่อยอดสยายปีกธุรกิจ
สาธารณูปโภค กลุ่ม CLMV ส่งบริษัทย่อย
“**ดับบลิวเอชเอยูพี เหงะอาน จอยท์ สต็อก**”
เข้าซื้อหุ้น Cua Lo ผู้ผลิตและจัดจำหน่าย
น้ำประปา ในจังหวัด เหงะอาน ประเทศ
เวียดนาม จำนวน 47.31% มูลค่า 31.9 ล้าน
บาท เพื่อต่อยอดธุรกิจสาธารณูปโภค ในกลุ่ม
ประเทศ CLMV

นายวิเศษ จรุงวัฒนา ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาว
เวอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ WHAUP เปิดเผย
ว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติให้
บริษัทย่อย ภายใต้ชื่อ “บริษัท ดับบลิวเอชเอ
ยูพี เหงะอาน จอยท์ สต็อก ” เข้าซื้อหุ้นร้อย
ละ 47.31 ในบริษัท Cua Lo Water Supply
Joint Stock Company (“Cua Lo”) ประเทศ
เวียดนาม ซึ่งเป็นหนึ่งในผู้ดำเนินธุรกิจจัด
จำหน่ายน้ำประปา ในจังหวัดเหงะอาน คิด
เป็นมูลค่าซื้อขาย รวม 23,455.52 ล้านล้าน
ดองเวียดนาม หรือประมาณ 31.9 ล้านบาท

สำหรับ Cua Lo ก่อตั้งเมื่อปี 2541 เป็นผู้ผลิต
และจัดจำหน่ายน้ำประปาในจังหวัด เหงะ
อาน ปัจจุบันมีกำลังการผลิตน้ำประปา ทั้ง
สิ้น 3,000 ลูกบาศก์เมตรต่อวัน และกำลัง

อยู่ในช่วงขยายกำลังการผลิตเป็น 13,000
ลูกบาศก์เมตรต่อวัน โดยคาดว่าจะแล้วเสร็จ
ภายในไตรมาส 2/2562 นี้

นอกจากนี้ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บมจ.
ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
(WHAUP) กล่าวเพิ่มเติมว่า จังหวัดเหงะอาน
มีศักยภาพในการลงทุน อันดับต้นๆ ของ
ประเทศ รองจากฮานอย และโฮจิมินห์ โดย
การเชื่อมโยงด้านระบบคมนาคม

โดย เหงะอานมีทางหลวง 1A และทางรถไฟ
ที่เชื่อมฮานอย และโฮจิมินห์ สนามบินนานา
ชาตินิวท์ และอยู่ใกล้กับท่าเรือ ถึง 4 แห่ง
ได้แก่ ท่าเรือน้ำลึกเกือหล่อ และท่าเรือน้ำ
ลึก อีก 3 แห่ง ที่อยู่ในแผน และยังเป็นพื้นที่
เขตเศรษฐกิจพิเศษ และที่ตั้งของ เขตอุตสาหกรรม
ระดับดับบลิวเอชเอ 1 - เหงะอาน ที่รัฐบาล
สนับสนุน รองรับการลงทุนอุตสาหกรรม
อิเล็กทรอนิกส์ สิ่งทอ อาหาร โลจิสติกส์ สินค้า
อุปโภค ชิ้นส่วนยานยนต์ และอื่นๆ

จากปัจจัยดังกล่าวในข้างต้น จังหวัดเหงะอาน
ของประเทศเวียดนาม จึงมีความต้องการใช้
น้ำเพิ่มขึ้น จากทั้งภาคครัวเรือน และภาค

อุตสาหกรรม ซึ่งเติบโตตามการขยายตัวของ
เศรษฐกิจ ที่ได้รับการส่งเสริมจากภาครัฐบาล
ของเวียดนาม ดังนั้นการเข้าไปลงทุนของ
WHAUP ในครั้งนี้ จะส่งผลบวกกับบริษัทฯ
ในด้านกำไรจากธุรกิจสาธารณูปโภคในต่าง
ประเทศในอนาคต

**“ การลงทุนดังกล่าว นับเป็นอีกก้าวที่สำคัญ
ทางธุรกิจสำหรับบริษัทฯ ในการขยาย
ธุรกิจด้านสาธารณูปโภคไปยังต่างประเทศ
โดยเฉพาะในประเทศ CLMV ซึ่งเป็นพื้นที่
เป้าหมายการลงทุนของบริษัทฯในระยะ
ยาว นอกจากนี้ยังสอดคล้องกับแผนการ
ขยายธุรกิจด้านสาธารณูปโภคไปยังพื้นที่
ภายนอกนิคมอุตสาหกรรมของทางดับบลิว
เอชเอ กรุ๊ป อีกด้วย ”** นายวิเศษ กล่าว

ปัจจุบัน WHAUP มีการลงทุนในโครงการ
สาธารณูปโภค ประเทศเวียดนาม ซึ่งบริษัทฯ
ได้สิทธิในการดำเนินธุรกิจสาธารณูปโภคด้าน
น้ำ ในเขตอุตสาหกรรมดับบลิวเอชเอ-1 เหงะ
อาน ที่ประเทศเวียดนาม เป็นที่เรียบร้อยแล้ว
ซึ่งปัจจุบันอยู่ระหว่างการพัฒนาโครงการ
และคาดว่าจะดำเนินการผลิตเชิงพาณิชย์ใน
ไตรมาส 3/2562 เช่นกัน

ATP30 คาดงบ Q1/62 โตต่อเนื่อง หลังให้บริการ - รับรู้รายได้เพิ่มจากลูกค้า 2 ราย - วางเป้า ไทยรายได้ทั้งปี 465 ลบ.

ATP30 ตั้งเป้าไทยรายได้ปีนี้ 465 ล้านบาท เติบโตไม่ต่ำกว่า 10-15% เผย Q1/62 เติบโตต่อเนื่อง ให้บริการ-รับรู้รายได้เพิ่มจากลูกค้า 2 ราย อดหลังเข้า mai กำไรโต 48.53% พร้อมพัฒนาจุดแข็งสร้างความแข็งแกร่งต่อเนื่อง ประกาศใช้สิทธิ ATP30-W1 ครั้งสุดท้าย 8-22 พ.ค. นี้ ขณะที่ปี 61 รายได้ 423.86 ล้านบาท กำไรสุทธิ 40.91 ล้านบาท เตรียมจ่ายปันผล 0.04 บาทต่อหุ้น มูลค่ารวม 56.51% ของกำไรสุทธิ กำหนดจ่าย 30 เม.ย. 62

นายปิยะ เตชากุล กรรมการผู้จัดการ บริษัท เอทีพี 30 จำกัด (มหาชน) (ATP30) ผู้ดำเนินธุรกิจให้บริการรถรับส่งพนักงานจากแหล่งที่พักอาศัยในเขตชุมชนไปยังโรงงานอุตสาหกรรมหรือสถานประกอบการโดยเฉพาะรอบเขตนิคมอุตสาหกรรมในภาคตะวันออก (Eastern Seaboard) เปิดเผยว่า บริษัทมั่นใจว่าผลการดำเนินงานในปีนี้จะเติบโตได้ดีทั้งรายได้และกำไร โดยตั้งเป้าหมายรายได้ประมาณ 465 ล้านบาทหรือเติบโตไม่น้อยกว่า 10-15% และคาดว่าจะมีกำไรที่สูงขึ้นจากปี 61 อย่างมาก

ทั้งนี้ บริษัทสามารถรักษฐานลูกค้าเดิมได้ 100% มีการบริหารจัดการต้นทุนได้ดีขึ้น และมีต้นทุนต่างๆลดลง อีกทั้งในปีนี้นี้บริษัทจะปลดภาระค่าเสื่อมราคาของรถทั้งสิ้น 34 คัน รวมถึงมีรถที่หมดภาระลิขสิทธิ์เพิ่มขึ้นจำนวน 27 คัน ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทมีอัตรากำไรเพิ่มขึ้น และมีกระแสเงินสดที่ดีขึ้น

สำหรับแนวโน้มการดำเนินธุรกิจไตรมาสแรก เชื่อว่าจะเติบโตในเกณฑ์ดี จากการรับรู้รายได้เต็มไตรมาสในการให้บริการรถรับส่งนักท่องเที่ยวของ บริษัท อาร์พี ทรานสปอร์ตเทชั่น จำกัด ด้วยรถบัสจำนวน 3 คัน และรับรู้รายได้จากบริษัท ไทยเอ็นโอเค จำกัด ด้วยรถตู้ปรับอากาศจำนวน 10 คันในเดือนมี.ค.นี้ ทั้งนี้บริษัทมีลูกค้าที่อยู่ระหว่างการเจรจาอีกหลายราย

“ตั้งแต่เข้าจดทะเบียนตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ในปี 58 บริษัทได้รับความเชื่อมั่นและความไว้วางใจจากลูกค้าเพิ่มขึ้น ส่งผลให้บริษัทมีการเติบโตที่ดีอย่างต่อเนื่อง โดยรายได้ตั้งแต่ปี 58-61 เติบโตเฉลี่ย 17.21% และมีกำไรเติบโตเฉลี่ยอยู่ที่ 48.53% ซึ่งในปี ATP30 จะสามารถเติบโตได้อย่างแข็งแกร่งมากขึ้น ด้วยจุดแข็งของบริษัทที่มีการบริหารจัดการที่ดี การพัฒนาระบบการดำเนินงานด้านการควบคุมการเดินรถ และการพัฒนาบุคลากรอย่างมีประสิทธิภาพ อีกทั้งการให้บริการในธุรกิจท่องเที่ยวจะสามารถรับรู้รายได้เข้ามาเต็มปี ซึ่งจะมีส่วนเสริมในการเติบโตของบริษัทได้อย่างมีศักยภาพ” นายปิยะ กล่าว

นายปิยะกล่าวเพิ่มเติมว่า ตามที่บริษัทได้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทรุ่นที่ 1 (ATP30-W1) จำนวนรวมทั้งสิ้น 123,749,504 หน่วย เมื่อ

วันที่ 24 พ.ค.60 จะครบกำหนดอายุในวันที่ 23 พ.ค.62 ซึ่งมีระยะเวลาการแจ้งความแจ้งในการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย ระหว่างวันที่ 8-22 พ.ค.62

ทั้งนี้ ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้นราคาใช้สิทธิ 0.85 บาท ต่อ 1 หุ้น สำหรับเงินที่ได้จากการระดมทุนในครั้งนี้มีวัตถุประสงค์ เพื่อรองรับจำนวนลูกค้าที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น ทำให้บริษัทมั่นใจว่าจะมีโอกาสเติบโตอีกมากในอนาคต

ขณะที่ผลประกอบการปี 2561 บริษัทมีรายได้รวม 423.86 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันปีก่อนที่มีรายได้รวม 348.64 ล้านบาท จำนวน 75.22 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 21.58% และมีกำไรสุทธิ 40.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 26.25 ล้านบาท จำนวน 14.66 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 55.85%

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2562 มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัท ในอัตราหุ้นละ 0.04 บาท คิดเป็นจำนวนเงิน 21.92 ล้านบาท หรือคิดเป็น 56.51% ของกำไรสุทธิปี 2561 โดยจะทำการกำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล(Record Date) ในวันที่ 12 เม.ย. 62 และกำหนดจ่ายปันผลในวันที่ 30 เม.ย.62 (ขออนุมัติจากประชุมผู้ถือหุ้นวันที่ 2 เม.ย. 62)

JWD ปิดดีลเข้าถือหุ้น TRANSIMEX CORPORATION เวียดนาม

23.66% พร้อมรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนตั้งแต่ Q2/62

JWD ปิดดีลเข้าถือหุ้น 23.66% ใน TRANSIMEX CORPORATION ผู้ให้บริการโลจิสติกส์อย่างครบวงจรรายใหญ่อันดับ 3 ในเวียดนามเป็นที่เรียบร้อย พร้อมได้รับสิทธิเป็นกรรมการ 1 ตำแหน่ง เตรียมเริ่มรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนตั้งแต่ไตรมาส 2/62 เป็นต้นไป ช่วยหนุนผลการดำเนินงานปีนี้ พร้อมมั่นใจภาพรวมอุตสาหกรรมโลจิสติกส์ในเวียดนามในช่วง 5 ปีข้างหน้ามีแนวโน้มเติบโตอย่างต่อเนื่อง

นายชวินทร์ บัณฑิตกฤษดา ประธานกรรมการบริหารและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เจดับเบิลยูดี อินโฟโลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) หรือ JWD ผู้เชี่ยวชาญด้านโลจิสติกส์และซัพพลายเชนระดับอาเซียนเปิดเผยว่า หลังจากคณะกรรมการ (บอร์ด) บริษัทฯ มีมติอนุมัติให้ JWD Asia Holding Private Ltd.

ซึ่งเป็นบริษัทย่อยในประเทศสิงคโปร์และบริษัท Prosper Logistics Joint Stock Company ซึ่งเป็นบริษัทย่อยในประเทศเวียดนาม เข้าดำเนินการซื้อหุ้น 23.66% ในบริษัท TRANSIMEX CORPORATION ซึ่งเป็นผู้ให้บริการโลจิสติกส์อย่างครบวงจร ทั้งทางบก ทางน้ำ และทางอากาศรายใหญ่ในประเทศเวียดนามที่จดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์โฮจิมินห์และมีมูลค่าหลักทรัพย์อยู่ใน 500 อันดับแรก

โดยใช้เงินลงทุนรวมประมาณ 527.4 ล้านบาท (ประมาณ 390,000 ล้านดอลลาร์เวียดนาม) ล่าสุดได้ดำเนินการรับโอนหุ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว พร้อม

ทั้งได้รับสิทธิเป็นกรรมการใน TRANSIMEX CORPORATION 1 ตำแหน่งในปัจจุบัน ซึ่งถือเป็นการลงทุนใหญ่ครั้งสำคัญในปีเพื่อขยายธุรกิจในภูมิภาคอาเซียนให้ครบ 9 ประเทศภายในปีนี้

การลงทุนครั้งนี้คาดว่าจะส่งผลดีต่อผลการดำเนินงานของ JWD ในปีนี้ เนื่องจากจะเริ่มรับรู้ส่วนแบ่งกำไรตามสัดส่วนการถือหุ้นใน TRANSIMEX CORPORATION ตั้งแต่ไตรมาส 2/62 เป็นต้นไป โดยปัจจุบัน TRANSIMEX CORPORATION เป็นผู้ให้บริการ

โลจิสติกส์อย่างครบวงจรรายใหญ่อันดับ 3 ในเวียดนาม ในปีที่ผ่านมาได้มีรายได้ประมาณ 3,000 ล้านบาท และกำไรสุทธิประมาณ 300 ล้านบาท และคาดว่าจะเห็นผลการดำเนินงานเติบโตได้อย่างต่อเนื่องในปี

ทั้งนี้ TRANSIMEX CORPORATION ดำเนินธุรกิจตั้งแต่ปี 2526 ปัจจุบันมีธุรกิจหลัก ได้แก่ สถานีคัดแยกและบรรจุสินค้ารวมถึงศูนย์กระจายสินค้า (ICD & DC) ให้บริการโลจิสติกส์และขนส่งสินค้า (Logistics & Transportation) ตัวแทนนำเข้าและส่งออกสินค้านำเข้า-ส่งออก รวมถึงตัวแทนสายการบินเรือ (Freight Forwarding & Shipping Agency) และธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับโลจิสติกส์ (Real Estate)

โดยมีพื้นที่ให้บริการรวมประมาณ 4 แสนตารางเมตร และมีเน็ตเวิร์กด้านการให้บริการโลจิสติกส์

ที่แข็งแกร่งซึ่งจะช่วยสร้างฐานธุรกิจที่แข็งแกร่งในเวียดนาม

ประธานกรรมการบริหารและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร JWD กล่าวว่า ปัจจัยที่เข้าลงทุนใน TRANSIMEX CORPORATION เพื่อขยายฐานธุรกิจให้บริการโลจิสติกส์ในประเทศเวียดนาม ซึ่งเป็นหนึ่งในเป้าหมายการขยายธุรกิจในภูมิภาคอาเซียน เนื่องจากเวียดนามเป็นประเทศที่มีศักยภาพการเติบโตที่ดี เศรษฐกิจอยู่ในช่วงที่กำลังขยายตัว และเป็นฐานการผลิตสินค้าที่สำคัญในภูมิภาคนี้ จึงมีความต้องการใช้บริการด้านโลจิสติกส์เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยคาดว่าจะนับตั้งแต่ปี 2562 – 2567 ภาพรวมธุรกิจให้บริการโลจิสติกส์และตัวแทนนำเข้า-ส่งออกสินค้า จะมีแนวโน้มเติบโตเฉลี่ย 14 – 16% ต่อปี ถือว่ามีการขยายตัวที่ดีมาก

“เรามองว่าการขยายธุรกิจในเวียดนาม นอกจากจะส่งผลดีต่อการขยายธุรกิจให้บริการด้านโลจิสติกส์แล้ว จะช่วยส่งเสริมแผนงานขยายธุรกิจให้บริการอาหาร (Food Service) อีกด้วย เนื่องจาก TRANSIMEX CORPORATION เพิ่งรุกเข้าสู่ธุรกิจห้องเย็น และเป็นหนึ่งในผู้ให้บริการโลจิสติกส์แบบครบวงจร ในอนาคตจึงสามารถร่วมมือกันขยายธุรกิจโลจิสติกส์ในด้านอื่น ๆ อาทิ การรับฝากและขนส่งสินค้าเคมีภัณฑ์ สินค้าอันตราย และยานยนต์ ซึ่ง JWD มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญการดำเนินธุรกิจในประเทศไทยมานาน” นายชวินทร์ กล่าว

SMPC คาดรายได้ปี 62 โตกว่า 5 พันลบ. **หลังคาดปริมาณขายปีนี้แตะ 7.9 ล้านใบ- ออเดอร์เข้าต่อเนื่อง**

SMPC คาดรายได้ปี 62 โตกว่า 5 พันลบ. หลังคาดปริมาณขายปีนี้แตะ 7.9 ล้านใบ - ออเดอร์เข้าต่อเนื่อง วางงบลงทุนปี 62 ไม่ต่ำกว่า 500 ล้านบาท ใช้ปรับปรุงเครื่องจักร- ขยายโรงงานในตปท.เตรียมปิดดีลร่วมทุนพันธมิตรแอฟริกา สร้างโรงงานผลิตถังแก๊ส หนุนกำลังการผลิตพุ่งเกิน 10 ล้านใบ/ปี คาดชัดเจนภายในปี62

นายสุรศักดิ์ เอ็บสิริสุข กรรมการผู้จัดการ บริษัท สหมิตรถังแก๊ส จำกัด (มหาชน) หรือ SMPC เปิดเผยว่า บริษัทนาคาว่า รายได้ปี 2562 มีแนวโน้มเติบโต 10-15% หรือโตกว่า 5,000 ล้านบาท จากปีก่อนที่มีรายได้อยู่ที่ 4,696.88 ล้านบาท ตามปริมาณการขายเพิ่มขึ้น โดยในปีนี้อาคาว่า ปริมาณการขายถังแก๊สจะอยู่ที่ประมาณ 7.9 ล้านใบ จากปีก่อนอยู่ที่ 6.9 ล้านใบ และคาดว่าในปี 2563 จะมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นเป็น 9.1 ล้านใบ จากการที่บริษัทฯ ได้มีการขยายตลาดใหม่อย่างต่อเนื่องและมีความต้องการใช้ถังแก๊สเพิ่มมากขึ้น ส่งผลให้ในปัจจุบันบริษัทฯ ได้มีคำสั่งซื้อเข้ามาอย่างต่อเนื่อง

"ในปีนี้มีกำลังการผลิตที่เพิ่มอยู่ที่ 10 ล้านใบต่อปี ซึ่งการที่เราเพิ่มเพราะปัจจุบันเรามีอัตราการใช้อยู่ที่ 79% โดย

ในอุตสาหกรรมถ้าหากอัตราการใช้เกิน 90% ถือว่าค่อนข้างเสี่ยง การเพิ่มครั้งนี้เราไม่ได้เป็นการเพิ่มแรงงานเข้ามาผลิต แต่เราเพิ่มโดยการปรับปรุงประสิทธิภาพเครื่องจักร และเมื่อเรามีกำลังการผลิตเพิ่มจะทำให้เราสามารถรับออเดอร์มากขึ้น และตลาดใหม่ๆได้มากขึ้นด้วย "
นายสุรศักดิ์ กล่าว

สำหรับงบลงทุนในปีนี้นั้นบริษัทฯ วางงบลงทุนไม่ต่ำกว่า 500 ล้านบาท โดยจะใช้ในการปรับปรุงเครื่องจักรให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น ซึ่งจะใช้เงินประมาณ 100 ล้านบาท ส่วนที่เหลืออีกประมาณ 400 ล้านบาท บริษัทฯ จะใช้ในการลงทุนสร้างโรงงานผลิตถังแก๊สในประเทศแอฟริกา ซึ่งเป็นการร่วมทุนกับพันธมิตรท้องถิ่น ปัจจุบันได้มีการเจรจาไปแล้วกว่า 70-80% เบื้องต้นบริษัทฯ จะถือหุ้นมากกว่า 50 % และมีกำลังการผลิตเพิ่มขึ้นกว่า 2.5 ล้านใบ/ปี คาดว่า จะสามารถมีความชัดเจนภายในปี 2562 และถ้าหากว่ามีความชัดเจนแล้ว บริษัทฯ คาดว่าจะใช้ระยะเวลาในการก่อสร้างประมาณ 1 ปี และส่งผลให้บริษัทฯ สามารถที่จะลดต้นทุนการขนส่ง และต้นทุนภาษีนำเข้าได้ พร้อมกันนี้บริษัทฯ มีแผนที่จะเข้าไปทำธุรกิจถังแก๊สโมเนียในอินเดียด้วย

พร้อมกันนี้ บริษัทฯ มีแผนที่จะลดต้นทุนการผลิตต่อเนื่องเพื่อที่จะทำให้อัตรากำไรสุทธิของบริษัทฯ เติบโตกว่าปีก่อน ที่อยู่ที่ 11.9 % โดยการพัฒนาและปรับปรุงเครื่องจักรให้สามารถที่จะทำงานได้มีประสิทธิภาพมากขึ้น และนำหุ่นยนต์เข้ามาทดแทนแรงงาน ซึ่งคาดว่าจะการลงทุนดังกล่าวจะใช้ระยะเวลา 1.5 ปี ที่จะสามารถคุ้มทุนได้ ซึ่งจะสามารถช่วยลดต้นทุนได้ประมาณ 20% และบริษัทฯ ยังได้มีการผลิตสินค้าเพิ่มมูลค่าเพิ่มมากขึ้น ซึ่งมีมาร์จิ้นสูงกว่าสินค้าปกติได้ประมาณ 5-10%

ขณะที่นโยบายการขึ้นค่าแรงที่ประกาศไว้ที่ค่าแรงขั้นต่ำ 400-425 บาท/วัน บริษัทฯ มองว่าอาจจะได้รับผลกระทบในระยะแรก เนื่องจากบริษัทฯ มีต้นทุนแรงงานคิดเป็น 10-12% ของต้นทุนทั้งหมด แต่โดยปกติแล้วบริษัทฯ ก็ได้มีการจ่ายค่าแรงสูงกว่าค่าแรงขั้นต่ำในปัจจุบันอยู่แล้ว และบริษัทฯ ก็ได้มีการปรับกลยุทธ์ด้วยการปรับปรุงกระบวนการผลิตที่ไม่ต้องใช้แรงงานให้เพิ่มขึ้น และบริษัทฯ ก็ได้มีการศึกษาที่จะเข้าไปตั้งโรงงานผลิตในต่างประเทศที่มีค่าแรงต่ำกว่าประเทศไทยเพิ่มขึ้น รวมถึงจะสามารถลดภาษีนำเข้าได้ด้วยเช่นกัน

BAFS ตั้งเป้ารายได้ปี 62 โต 10% **จากปีก่อน พร้อมคาดปริมาณการเติมน้ำมันโต 4-5%**

BAFS ตั้งเป้ารายได้ปี 62 โต 10% จากปีก่อน พร้อมคาดปริมาณการเติมน้ำมันโต 4-5% ตามจำนวนเที่ยวบินที่เพิ่มขึ้น ขณะที่คาดว่าจะรับรู้รายได้ท่อกส่งน้ำมันบางปะอิน-พิจิตร ปี 62 ราว 200 ลบ. หลังเฟสแรกเปิดให้บริการแล้ว เตรียมเข้าประมูล โครงการจัดเก็บและเติมน้ำมันในสนามบินอู่ตะเภา มูลค่าโครงการ 3 พันลบ. ในช่วงต้นเม.ย.นี้วางงบลงทุนปี 62 ราว 3 พันลบ. ใช้ลงทุนโครงการท่อกส่งน้ำมันภาคเหนือ เฟส2- ท่อกส่งน้ำมันแรงดันสูง สุวรรณภูมิ เฟส2 คาดผลงาน Q1/62 โตกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อน หลังปริมาณการขายน้ำมันเพิ่มขึ้น

นายประกอบเกียรติ นินนาท กรรมการผู้จัดการ บริษัท บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) หรือ BAFS เปิดเผยว่า บริษัทฯตั้งเป้ารายได้ในปี 2562 เติบโต 10% จากปีก่อนที่มีรายได้อยู่ที่ 3,806.60 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ คาดว่าปริมาณการเติมน้ำมันในปีนี้มีแนวโน้มเติบโต 4-5% หรือแตะ 6,200 ล้านลิตร จากปีก่อนประมาณ 6,000 ล้านลิตร ตามจำนวนเที่ยวบินที่เปิดให้บริการเพิ่มมากขึ้น ในท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ, ท่าอากาศยานดอนเมือง, ท่าอากาศยาน

เชียงใหม่, ท่าอากาศยานภูเก็ต และท่าอากาศยานหาดใหญ่เพิ่มขึ้น ประกอบกับแนวโน้มการท่องเที่ยวที่ปรับตัวดีขึ้นในปี

ทั้งนี้ในปีนี้นักท่องเที่ยวจะมีการรับรู้รายได้จากโครงการขนส่งน้ำมันไปทางภาคเหนือ ซึ่งเฟสแรกจากคลังน้ำมัน ที่อ.บางปะอิน ถึงจ.พิจิตร ได้มีการเปิดให้บริการแล้ว เมื่อวันที่ 27 มีนาคมที่ผ่านมา และจะเริ่มรับรู้รายได้ทันทีหลังจากเปิดประมาณ 3 สัปดาห์ หรือในช่วงเดือนเมษายนนี้ โดยในปีนี้นักท่องเที่ยวจะสามารถสร้างรายได้ประมาณ 200 ล้านบาท และบริษัทฯมีลูกค้าเข้ามาแล้วค่อนข้างมาก เช่น ปตท., เชฟรอน, คาลเท็กซ์, บางจาก, เชลล์ และพีทีจี ส่วนเฟส 2 จากสถานีเพิ่มแรงดัน และแยกระบบท่อกำแพงเพชร ไปยังคลังน้ำมันลำปางมีกำหนดเริ่มก่อสร้างในเดือนเมษายน 2562 และคาดว่าจะแล้วเสร็จและเริ่มรับรู้รายได้เข้ามาในช่วงต้นปี 2563

ส่วนความคืบหน้าการเข้าประมูลโครงการบริการจัดเก็บ และเติมน้ำมันในสนามบินอู่ตะเภาว่า บริษัทฯได้มีการเตรียม

ความพร้อมที่จะเข้าประมูลโครงการดังกล่าว โดยคาดว่าจะคณะกรรมการนโยบายการพัฒนาเขตเศรษฐกิจพิเศษตะวันออก (บอร์ด EEC) จะเปิดประมูลในช่วงต้นเดือนเมษายนนี้ เบื้องต้นบริษัทฯ คาดว่าโครงการดังกล่าวจะมีมูลค่าลงทุนประมาณ 3,000 ล้านบาท ซึ่งบริษัทไม่กังวลเกี่ยวกับเงินลงทุน เพราะมีการเตรียมพร้อมไว้แล้ว โดยจะเป็นการใช้เครื่องมือทางการเงินต่างๆ ไม่ว่าจะเป็น การออกหุ้นกู้ การกู้ยืมจากสถาบันการเงิน หรือวิธีอื่นๆ วังขึ้นอยู่กับสถานการณ์ ณ ตอนนั้น

สำหรับงบลงทุนในปีนี้นักท่องเที่ยววางไว้ที่ประมาณ 3,000 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่จะใช้ในการลงทุนโครงการขนส่งน้ำมันไปทางภาคเหนือ ในเฟสที่ 2 และส่วนที่เหลืออีกเล็กน้อยใช้ลงทุนในโครงการท่อกส่งน้ำมันแรงดันสูง สุวรรณภูมิ เฟส2 ที่ปัจจุบันก่อสร้างเสร็จไปแล้วกว่า 95%

ขณะที่ผลการดำเนินงานในช่วงไตรมาสที่ 1/2562 มีแนวโน้มเติบโตกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อน จากการที่บริษัทฯ มีปริมาณการขายน้ำมันเพิ่มมากขึ้น

ECF จับมือแสงอุดมไลท์ติ้ง ขยายช่องทางจัดจำหน่ายใหม่ **ECF OUTLET ประเดิม 1 เม.ย.62 - เลื่อนเข้าลงทุนใน S-TREK**

ECF รุกธุรกิจเฟอร์นิเจอร์เต็มสูบ จับมือแสงอุดมไลท์ติ้ง ขยายช่องทางจัดจำหน่ายใหม่ ECF OUTLET ประเดิม 1 เม.ย.62 เปิดให้บริการสำนักงานใหญ่รังสิต เผยส่งออกออเดอร์ทะเล็ก เดินหน้าขยายฐานลูกค้าใหม่ จีน ฟิลิปปินส์ ชุกกลยุทธ์บริหารต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ ดันมาร์จิ้นโต

นายอาร์ักษ์ สุขสวัสดิ์ กรรมการผู้จัดการ บริษัท อีสต์โคสต์เฟอร์นิเจอร์ จำกัด (มหาชน) (ECF) ผู้ผลิตและจำหน่ายเฟอร์นิเจอร์ไม้ปาร์ติเคิลบอร์ด ไม้ยางพารา จำหน่ายทั้งในและต่างประเทศ เปิดเผยว่า บริษัทได้ร่วมมือกับบริษัท แสงอุดม ไลท์ติ้งเซ็นเตอร์ จำกัด ผู้นำด้านการออกแบบ การผลิต และจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ส่องสว่าง โคมไฟ มีศูนย์จัดจำหน่ายสินค้าและศูนย์กระจายสินค้ากว่า 30 สาขาทั่วประเทศ เพื่อเปิด ECF OUTLET แห่งแรก ณ สำนักงานใหญ่รังสิต โดยมีพื้นที่จัดแสดงสินค้าเฟอร์นิเจอร์ ในวันที่ 1 เม.ย. 62

ทั้งนี้ ECF OUTLET เป็นโชว์รูมจำหน่ายเฟอร์นิเจอร์ ทุกแบรนด์ ทุกรูปแบบ ภายใต้การผลิตและจำหน่าย รวมทั้งสินค้านำเข้าของบริษัท ซึ่งถือเป็นการเพิ่มช่องทางการจัดจำหน่ายที่

เข้าถึงกลุ่มลูกค้าในประเทศ

สำหรับแนวโน้มธุรกิจส่งออกเฟอร์นิเจอร์ในไตรมาส 1 มีสัญญาณการเติบโตที่ดี กลุ่มลูกค้าหลักในญี่ปุ่น และกลุ่มลูกค้ารายใหม่มีปริมาณการสั่งซื้อเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง จากที่บริษัทได้ขยายฐานการจำหน่ายเฟอร์นิเจอร์ออกไปประเทศจีน คาดว่าจะมียอดขายเพิ่มขึ้นในปี 2562 โดยบริษัทได้ร่วมมือกับลูกค้าออกผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ เพื่อตอบโจทย์ความต้องการและเพิ่มโอกาสสร้างยอดขายให้เพิ่มขึ้น ปัจจุบันมีสัดส่วนการจำหน่ายสินค้าต่างประเทศ 50% ภายในประเทศ 50%

“บริษัทจะมุ่งเน้นการวางแผนงานเพื่อบริหารจัดการต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อเพิ่มความสามารถในการทำกำไรในธุรกิจ ประกอบกับธุรกิจพลังงาน จะมีการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากธุรกิจพลังงานทดแทน ซึ่งปีนี้คาดว่าจะจะเป็นปีที่เห็นการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรได้ชัดเจนขึ้นจากปีที่ผ่านมา จากโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ เมืองมินบู ประเทศเมียนมาร์ ที่บริษัทเข้าลงทุนผ่าน บริษัท พลังงานเพื่อโลกสีเขียว (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งจะเริ่มมีราย

ได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าเร็ว ๆ นี้ โดยจากแผนการดำเนินงานทั้งหมด จะเป็นปัจจัยสำคัญที่ช่วยผลักดันเพิ่มความสามารถในการทำกำไรให้มีโอกาสเติบโต โดยในส่วนของรายได้บริษัทตั้งเป้ารายได้โตไม่ต่ำกว่า 10 %” นายอาร์ักษ์ กล่าว

ส่วนความคืบหน้าการเข้าศึกษาความเป็นไปได้เพื่อลงทุนในธุรกิจใหม่ด้าน IT Solution หลังจากที่บริษัทได้ลงนามร่วมกับ บริษัท เอสเทรค (ประเทศไทย) จำกัด (“S-TREK”) ในบันทึกข้อตกลงเพื่อเข้าศึกษาความเป็นไปได้ในการเข้าร่วมลงทุนในธุรกิจร่วมกัน ล่าสุดเมื่อวันที่ 29 มี.ค.62 คณะกรรมการบริษัทฯ

ได้มีมติพิจารณาอนุมัติเลื่อนการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ S-TREK ประเด็นหลักอยู่ที่เรื่องการบันทึกทางบัญชีที่ยังไม่เป็นไปตามมาตรฐานทางบัญชีที่จะต้องจัดทำเต็มรูปแบบให้เป็นมาตรฐานเดียวกับที่ใช้กับบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และด้วยระยะเวลาที่จำกัด S-TREK ไม่สามารถแก้ไขปรับปรุงในประเด็นดังกล่าวได้ ทันท่วงทีกำหนดเวลาในการเข้าทำรายการที่ผู้ขายได้ตกลงไว้กับบริษัทฯ

สามารถติดตามหูนอินไซด์

เพื่อรับข่าวเด่นและประเด็นที่คุณไม่ควรพลาดได้ที่...



www.hooninside.com



Line : @hooninside



IG : hooninside



Twitter : Hooninside



Facebook : HoonInside



Youtube : Hooninside

รู้ลึก รู้จริง คลุกวงในหูน สไตลิ่งลือๆ



บล.เอเชีย พลัส มอง SET ไตรมาส 2/62

ดัชนีหนุนด้วยการเมือง - กำไร บจ.ไตรมาสแรก - Fund Flow

มองเป้า SET ปี 62 ที่ 1705 จุด

เทพหุ่นเอเชีย พลัส มองทิศทางตลาดหุ้นไทยไตรมาส 2/2562 สดใสขึ้น หนุนด้วยการเมือง จากการที่มีรัฐบาลใหม่ที่มาจากการเลือกตั้ง และกำไรบริษัทจดทะเบียน (บจ.) ไตรมาส 1/2562 ที่ดีขึ้น รวมถึงกระแสของ Fund Flow ที่ไหลกลับ มองเป้า SET ปี 62 ที่ 1705 จุด คงน้ำหนักการลงทุนในหุ้น 50% PTT, STPI, BBL, BJC, BGRIM, JMT, M, STEC, BCH ดาวเด่น

“Outlook ตลาดหุ้นไทยไตรมาส 2 นี้เรา มองดีขึ้น ตัวหนุนหลักๆ มาจากการเมือง แม้ว่าช่วงการจัดตั้งรัฐบาลอาจขลุกขลัก มีอุปสรรค แต่โดยภาพใหญ่เรามองเป็น พัฒนาการบวก เนื่องจากมีรัฐบาลที่มาจากการเลือกตั้ง” นายเท็ดศักดิ์ ทวีธีระธรรม ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ สายงานวิจัย บล.เอเชีย พลัส กล่าว

นายเท็ดศักดิ์ ทวีธีระธรรม ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ สายงานวิจัย บล.เอเชีย พลัส กล่าวว่า จากนั้นไป ตลาดจะให้น้ำหนักประเด็นหลักๆ คือ การเมืองในประเทศ ผลการเลือกตั้งตามระบบจัดสรรปันส่วนผสม ทำให้จำนวนส.ส.กระจายตัวกันค่อนข้างมาก ทำให้เกิดข้อขัดแย้งทางการเมืองที่มีอำนาจต่อรองเพิ่มขึ้น จึงเกิดปรากฏการณ์การแย่งกันจัดตั้งรัฐบาล ทำให้การจัดตั้งรัฐบาลรอบนี้มีอุปสรรคมากกว่าทุกครั้งที่ผ่านมา

โดยรอบเวลาการเลือกตั้งรอบนี้ กกต. จะรับรองผลการเลือกตั้งให้ครบ 95% วันที่ 9 พ.ค. 2562 ดังนั้นช่วงเดือนเศษก่อนการรับรองผล จะเป็นช่วงการเจรจาต่อรองจัดตั้งรัฐบาล ซึ่งเชื่อว่าจะจัดตั้งรัฐบาลได้จนสำเร็จ และกลายเป็นพัฒนาการเชิงบวกของการเมืองไทย ที่กลับมาอยู่ภายใต้รัฐบาลที่มาจากการเลือกตั้ง ซึ่งจะส่งผลดี

ต่อ Fund Flow และ SET Index

ขณะที่เชื่อว่า กระแสของ Fund Flow น่าจะไหลออกจำกัด หลังสหรัฐฯส่งสัญญาณชะลอการขึ้นดอกเบี้ยในปีนี้ กดดันให้ Bond Yield 10 ปีสหรัฐฯปรับตัวลงแรง มาอยู่ที่ 2.4% ต่ำสุดในรอบ 14 เดือน และต่ำกว่า Bond Yield 10 ปีของไทยที่ 2.58% ด้วยส่วนต่างที่ลดลงมาจนติดลบ ถือเป็นเกราะป้องกัน Fund Flow ไหลออกจากไทย ประกอบกับผลตอบแทนจากตราสารหนี้ ที่อยู่ในระดับต่ำ น่าจะดึงดูดเงินกลับมาลงทุนในตลาดหุ้นมากขึ้น

นายเท็ดศักดิ์ กล่าวด้วยว่า ผลประกอบการของบจ.ในไตรมาส 1/2562 คาดว่ากำไรจะฟื้นตัวดีขึ้น ส่วนหนึ่งมาจากการบันทึก stock gain ของกลุ่มพลังงาน ส่วนปัจจัยภายนอก เรื่องของสงครามการค้าสหรัฐฯกับจีนผ่อนคลายลง โดยสหรัฐฯยังคงบีบจีนให้นำเข้าสินค้าจากสหรัฐฯมากขึ้น โดยใช้การชะลอขึ้นภาษีนำเข้าวงเงิน 2 แสนล้านเหรียญฯ อัตรา 10%เป็นข้อต่อรองต่อไป

แต่ผลกระทบจากเก็บภาษีนำเข้า 2 รอบวงเงิน 5 หมื่นล้านเหรียญฯ ภาษีนำเข้า 25% ยังมีอยู่ และยังส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจโลก โดยเฉพาะเศรษฐกิจสหรัฐฯและจีน หลังจากผ่านจุดสูงสุดไปแล้วในช่วงกลางปี 2561

ขณะที่วัฏจักรดอกเบี้ยโลกขาขึ้นได้สิ้นสุดลงแล้ว และมีแนวโน้มปรับลง เห็นได้จากการประชุม ธนาคารกลางสหรัฐฯ(Fed) ล่าสุดส่งสัญญาณยุติการขึ้นดอกเบี้ยชัดเจน โดยดอกเบี้ยนโยบายปัจจุบันอยู่ที่ 2.5% หลังได้ขึ้นดอกเบี้ยไปนับตั้งแต่ ธ.ค. 2558

จนถึงปัจจุบัน รวม 9 ครั้ง ราว 2.25% และเชื่อว่าประเทศอื่นๆ จะชะลอการขึ้นดอกเบี้ยตามสหรัฐฯด้วย

ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ สายงานวิจัย บล.เอเชีย พลัส กล่าวว่า ASPS คาด GDP Growth ปี 2562 เติบโต 3.4% ปัจจัยขับเคลื่อนหลักมาจากในประเทศ คือ การบริโภคครัวเรือนและการลงทุนจากการสานต่อและเดินหน้ากระตุ้นของรัฐบาลชุดใหม่ อย่างไรก็ตาม กำไรสุทธิตลาดปี 2562 ASPS ได้ปรับลดประมาณการลง เพื่อสะท้อนผลกระทบจากการที่บจ.ต้องตั้งสำรองรายการผลประโยชน์พนักงานตามพ.ร.บ. แรงงานฉบับแก้ไขรวมถึงการปรับสมมติฐานอัตราแลกเปลี่ยน จากเดิมกำหนดที่ 33 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ มาเป็น 32 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ

ภายหลังการปรับปรุง คาดกำไรสุทธิตลาดรวมที่ราว 1.06 ล้านล้านบาท คิดเป็นกำไรสุทธิต่อหุ้น (EPS) ที่ 106.58 บาท/หุ้น แต่ด้วยฐานกำไรที่ต่ำกว่าปกติในงวดปี 2561 ทำให้ EPS Growth ของตลาดหุ้นไทย ยังเติบโตได้ถึง 9% ใกล้เคียงกับตลาดหุ้นเพื่อนบ้าน

โดยหากคงระดับ PER เป้าหมายที่ 16 เท่า จะให้ SET Index เป้าหมายปี 2562 อยู่ที่ 1705 จุด มี Upside จำกัด ราว 4.4% ดังนั้นสายงานวิจัย ASPS จึงคงน้ำหนักการลงทุนในหุ้น 50% และให้เน้นไปที่หุ้นรายตัว ที่แนวโน้มกำไรเด่นในไตรมาส 1/62 เช่น PTT, STPI และหุ้นที่เติบโตตามการลงทุนและการบริโภคในประเทศ เช่น BBL, BJC, BGRIM, JMT, M, STEC รวมทั้งหุ้นผันผวนน้อยกว่าตลาด เช่น BCH

ทริคนี้ดี! คาด SET เดือน เม.ย.62 แกว่งตัว Sideways ในกรอบ 1,580-1,680 จุด เหตุนักลงทุนอยู่ในโหมด Wait & See

ทริคนี้ดี! คาด SET Index เดือน เม.ย.62 แกว่งตัว Sideways ในกรอบ 1,580-1,680 จุด เหตุ นักลงทุนอยู่ในโหมด Wait & See จากปัจจัยความยืดหยุ่นของการจัดตั้งรัฐบาลภายในประเทศ และกลยุทธ์ขึ้นขาย-ลงซื้อตามกรอบแนวต้าน-แนวรับ และเลือกลงทุนตามธีมการลงทุนแนะนำ

นายณัฐชาติ เมฆมาสิน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ ทริคนี้ดี จำกัด ประเมิน SET Index เดือน เมษายน 2562 ว่าจะแกว่งตัว Sideways โดยให้กรอบแนวต้านสำคัญไว้ที่ระดับ 1,680 จุด (อิง Forward PE 14 เท่า และประมาณการ EPS ปี 2020 ที่ 120 บาท) ส่วนกรอบแนวรับแรก ประเมินไว้ที่ 1,620 จุด (ซึ่งเป็นระดับที่ทำให้ Earning yield gap กลับเข้าสู่ค่าเฉลี่ยระยะยาว) และแนวรับสำคัญอยู่ที่ 1,580 จุด ในเชิงกลยุทธ์ แนะนำนักลงทุนใช้กลยุทธ์ ขึ้นขาย-ลงซื้อตามกรอบแนวต้าน-แนวรับดังกล่าว

สำหรับกลุ่มหุ้นที่คาดว่าจะปรับตัว Outperform ตลาดในเดือนนี้ ได้แก่ 1.กลุ่มหุ้นขนาดใหญ่ที่จ่ายปันผลสูงแต่ราคายังคง Laggard และมี Valuation ถูก ได้แก่ BBL, PTTGC, BCP 2.กลุ่มโรงกลั่นที่คาดว่าจะมีผลการดำเนินงานดีในไตรมาส 1/2562 ได้แก่ TOP 3.กลุ่มหุ้นที่ได้ประโยชน์จากการพิจารณาเกณฑ์ NVDR ของ MSCI และราคายังคง Laggard ได้แก่ MTC, BDMS, CPN, CPALL

4. กลุ่มหุ้นที่มีโอกาสถูกพิจารณานำเข้าสู่ดัชนี MSCI ในรอบเดือนพฤษภาคม ได้แก่ KTC 5.กลุ่มหุ้นที่คาดว่าจะถูกนำเข้าสู่ดัชนี SET50 ในรอบเดือนมิถุนายน ได้แก่ OSP 6.กลุ่มหุ้นอสังหาริมทรัพย์ที่อาจมีแรงเข้าซื้อเพื่อเก็บเงินปันผล ได้แก่ AP, QH 7.กลุ่มหุ้นที่รับรู้ข่าวร้ายไปมากและมีความเสี่ยงต่ำแล้ว ได้แก่ ROBINS 8.กลุ่มหุ้นที่มักปรับตัว Outperform ได้ดีในทุกไตรมาส 2 ของทุกปี ได้แก่ KCE

นายณัฐชาติ กล่าวว่า สำหรับปัจจัยสำคัญที่ต้องติดตามในเดือนนี้ ได้แก่ 1.การปรับตัวลงมาของ Bond yield สหรัฐฯทำให้ SET Index มีความน่าสนใจมากขึ้นผ่านมิติของ Earning yield gap (EYG) โดยจากการคำนวณล่าสุดพบว่าระดับดัชนีที่จะทำให้ EYG กลับเข้าสู่ค่าเฉลี่ยระยะยาวได้แก่ 1,620 จุด ซึ่งเป็นที่มาของแนวรับแรกประจำเดือนนี้ มองว่าจะจะเป็นปัจจัยประคับประคองตลาดหุ้นไทยที่สำคัญในระยะสั้น

2. ดัชนี PMI ภาคการผลิตทั่วโลกประจำเดือนมีนาคมที่เริ่มทยอยออกมาแล้วเริ่มตั้งแต่จีน เมื่อช่วงสิ้นเดือนที่ผ่านมา ซึ่งออกมาดีกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ และถือเป็นครั้งแรกในรอบ 4 เดือนที่กลับมาอยู่ในบริเวณขยายตัวได้อีกครั้ง หากในช่วงต้นเดือนเม.ย.นี้ ประเทศสำคัญอื่นอย่างเช่น ยุโรปและสหรัฐมีการรายงานตัวเลขที่ดีขึ้นจากเดือนก่อนด้วย คาดจะทำให้ดัชนี Global PMI มีการฟื้นตัวขึ้นได้ และจะส่งผลบวกเชิง Sentiment ต่อตลาดหุ้นเกิดใหม่

3.คาดการณ์ความผันผวนของตลาดหุ้นไทยจะอยู่ในระดับต่ำต่อไป เนื่องจากนักลงทุนบางส่วนอาจจะยังคงอยู่ในโหมด Wait & See จากความยืดหยุ่นของการจัดตั้งรัฐบาลภายในประเทศ ซึ่งหากวิเคราะห์จากผลการนับคะแนนล่าสุด ประเมินว่ารัฐบาลชุดใหม่อาจจำเป็นต้องเริ่มต้นจากเสียงในสภาล่างที่เกินกึ่งหนึ่งไปไม่มาก ซึ่งอาจทำให้เสถียรภาพในการบริหารงานช่วงแรกมีไม่มากเท่าที่ควร

นายณัฐชาติ ยังให้ข้อมูลเพิ่มเติมถึงผลการพิจารณาของ MSCI ที่มีมติให้ใช้ข้อมูล NVDR เข้าเป็นส่วนหนึ่งในเกณฑ์การพิจารณาคัดเลือกหุ้นเข้าสู่การคำนวณดัชนี โดยจะมีการบังคับใช้ในช่วงการปรับตะกร้าปลายเดือนพฤษภาคมนี้ เพียงรอบเดียว ทั้งนี้ ทริคนี้ดีพบว่า มีประเด็นที่น่า

สนใจดังต่อไปนี้

1.จากการคำนวณของ MSCI ที่เผยแพร่ในรอบล่าสุดปรากฏว่าไม่มีการนำหุ้น MTC ออกจากดัชนีแต่อย่างใด ซึ่งต่างจากผลการคำนวณครั้งแรกที่เผยแพร่เมื่อช่วงเดือนมกราคม

2.ถึงแม้ว่า INTUCH, DTAC, RATCH, CENTEL จะถูกนำเข้าสู่ดัชนีตามที่ MSCI ชี้แจงไว้ก่อนหน้านี้ แต่ปรากฏว่าน้ำหนักที่ได้รับมีการถูกลดทอนเล็กน้อยจากการคำนวณครั้งก่อน ด้วยเหตุนี้อาจต้องระวังแรงขาย Sell on fact ที่อาจเกิดขึ้นได้ โดยเฉพาะหุ้นที่ราคาปรับขึ้นมามากแล้ว เช่น INTUCH, DTAC, RATCH

3.จากการคำนวณล่าสุดพบว่า SCB จะเป็นหุ้นตัวเดียวที่ได้รับการลดน้ำหนักอย่างมีนัยสำคัญจากเกณฑ์ใหม่นี้

4.SAWAD ซึ่งเป็นหุ้นที่ถูกปรับลดน้ำหนักในการคำนวณครั้งก่อนของ MSCI กลับเตรียมได้รับน้ำหนักเพิ่มขึ้นจากการคำนวณล่าสุด

5.จากการสังเกตของทริคนี้ดีล่าสุดพบว่า MSCI ตัดสินใจไม่ใช้เกณฑ์ NVDR limit กับหุ้นในกลุ่มสถาบันการเงินที่ไม่ใช่ธนาคารพาณิชย์ เช่น MTC, SAWAD, AEONTS, THANI ดังนั้นมองเป็น Sentiment เชิงบวกกับหุ้นกลุ่มการเงินเหล่านี้

“กล่าวโดยสรุป หากต้องการเก็งกำไรบนธีม MSCI นี้ มองว่าตัวที่น่าสนใจได้แก่ MTC เนื่องจากไม่หลุดจากดัชนีตามที่คาดหมายไว้ รวมไปถึง BDMS, CPN, CPALL ซึ่งเป็นหุ้นที่อยู่ในดัชนี MSCI อยู่แล้ว แต่เตรียมได้รับน้ำหนักเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญและยังเป็นหุ้นที่ราคา Laggard ตลาดอีกด้วย”

บล.คิงส์ฟอร์ดคาด SET Index เม.ย.นี้ทรงตัวในกรอบ 1,620-1,670 รอผลสรุปคะแนนเลือกตั้ง-ความคืบหน้าเจรจาการค้าสหรัฐกับจีน

บล.คิงส์ฟอร์ดประเมินดัชนีหุ้นไทย เดือน เม.ย.นี้ทรงตัวในกรอบระดับ1,620-1,670 จุด เนื่องจากส่วนใหญ่ยังคงรอผลสรุปคะแนนเลือกตั้งอย่างเป็นทางการจากทาง กกต.ขณะที่ปัจจัยต่างประเทศต้องติดตามความคืบหน้าการเจรจาการค้าสหรัฐ - จีน ที่คาดว่าจะได้ข้อยุติในเม.ย.และประเด็น Brexit พร้อมแนะนำกลยุทธ์การลงทุนเลือกหุ้นใหญ่ที่ MSCI นำ NVDR เข้าคำนวณน้ำหนักการลงทุน โดยเฉพาะหุ้น DTAC-CENTEL-INTUCH-RATCH

นายอภิชัย เรามานะชัย รองกรรมการผู้จัดการฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ คิงส์ฟอร์ด จำกัด (มหาชน)

เปิดเผยว่า แนวโน้มการเคลื่อนไหวดัชนีหุ้นไทยในเดือนเม.ย. 2562 คาดจะแกว่งตัวในกรอบระดับ1,620 – 1,670 จุด เนื่องจากส่วนใหญ่ยังคงรอติดตามผลสรุปประเด็นสำคัญ ทั้งในและต่างประเทศ เช่น ผลสรุปคะแนนการเลือกตั้งสมาชิกสภาผู้แทนราษฎรอย่างเป็นทางการจากสำนักงานกกต. ซึ่งจะต้อง รับรองผลการเลือกตั้ง 95% ให้ได้ก่อนวันที่ 9 พ.ค.หลังจากนั้น 15 วันจะมีการเรียกประชุมสมานัดแรกเพื่อเลือกประธานสภา ผู้แทนราษฎรและประธานวุฒิสภา หลังจากนั้นจึงลงคะแนน 2 สภา รวมเสียง 750 เสียง เพื่อสรรหานายกรัฐมนตรี ซึ่งคาดว่าจะได้นายกฯ ใหม่ราวปลาย มิ.ย.ดังนั้นการ จับขั้วรัฐบาลจะเห็นชัดเจนในช่วงต้น พ.ค.

ขณะที่ปัจจัยต่างประเทศ ที่ต้องติดตาม

ใน เม.ย.คือ ความคืบหน้าการเจรจาการค้าสหรัฐ - จีน ที่คาดว่าจะได้ข้อยุติใน เม.ย.และประเด็น Brexit ที่สภาอังกฤษจะต้องหาข้อสรุปให้ได้ ก่อน 12 เม.ย.หรือ 22 พ.ค.นี้

ส่วนผลประกอบการ บจ.ในไตรมาส 1/62 ประเมินว่า ภาพรวมมีโอกาสฟื้นตัวจากแรงหนุนกลุ่มพลังงานและปิโตรเคมีที่จะกลับมาทำกำไรจากสต็อกน้ำมันราว 10 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล ขณะที่กำไร กลุ่มธนาคารคาดจะกลับมาขยายได้จากไตรมาส 4/61 แม้ว่าสิ้นเชิ้อช่วง 2 เดือนแรกยังทรงตัว หรือลดลง 0.35% แต่ภาระกันสำรองและค่าใช้จ่ายน่าจะปรับตัวลดลง

"กลยุทธ์การลงทุน เม.ย.นี้ ฝ่ายวิเคราะห์ประเมิน ดัชนี SET มีโอกาสเคลื่อนไหวในกรอบ 1,620 – 1,670 จุด โดยได้แรงหนุนจากช่วงจ่ายการเงินปัน ผลของหุ้นกลุ่มธนาคาร และ SCC รวมถึงรอประเมินคะแนนเสียงของพรรคการเมืองหลังจากผ่านช่วงเลือกตั้งซ่อม แนะนำทยอยซื้อหุ้นที่ได้ประโยชน์จากการลงทุนหลังเลือกตั้ง เช่น AMATA, BBL, CK, STEC, WHA หุ้นที่ผลบวก จาก MSCI ปรับใช้ NVDR ในการคำนวณดัชนี MSCI Thailand เช่น DTAC, CENTEL, INTUCH, RATCH และเฝ้ากำไรหุ้นที่คาดว่าจะกำไรไตรมาส 1/62 เติบโตดี เช่น BAY, BDMS, BH, CPF, DTAC, ERW, KTC, ROBINS, RS, SAWAD" นายอภิชัยกล่าว

อย่างไรก็ตาม ภาพรวม SET Index ดัชนี SET สิ้น มิ.ค.62 ปิดที่ระดับ 1,638.65 จุด ปรับลดลง 0.90%จากเดือน ก.พ. ที่ผ่านมา โดยต่างชาติ ขายสุทธิ 1.63 หมื่นล้านบาท พอร์ตโบรกเกอร์ขายสุทธิ 1.2 พันล้านบาท ส่วนสถาบันซื้อสุทธิ 5.7 พันล้านบาท และนักลงทุนในประเทศซื้อสุทธิ 1.19 หมื่นล้านบาท ทิศทางการลงทุนทรงตัว หลังจากคะแนนเลือกตั้ง สส.เขตของพรรคการเมืองระดับแกนนำยังคงสูสีกัน

นอกจากนี้ภาวะการลงทุนในช่วงไตรมาสแรกที่ผ่านมาดัชนี MSCI World Index ปรับเพิ่มขึ้น11% หลังจากสหรัฐเริ่มเจรจาการค้ากับจีนและราคาน้ำมันดิบที่ฟื้นตัวอย่างไรก็ตามภาวะ เศรษฐกิจโลกยังอยู่ในแนวโน้มชะลอตัว ส่งผลให้เฟดปรับลดคาดการณ์ GDP สหรัฐปีนี้ลงสู่ระดับ 2.1% จากเดิมคาดที่ 2.3% และ ECB ก็ได้ลดคาดการณ์ GDP ยูโรโซนปีนี้ลงสู่ระดับ 1.1% จากเดิมคาดที่ 1.7%

ด้านภาพรวมการส่งออก ก.พ. ของจีน ญี่ปุ่น และเกาหลีใต้ ยังชะลอตัวติดลบ ส่งผลให้ช่วง 3 สัปดาห์แรก มิ.ค.62 จากรายงาน EPFR Global Data มีเม็ดเงินไหลเข้า ลงทุนในกองทุน Investment Grade Bond รวม 1.6 หมื่นล้านดอลลาร์ ส่วนกองทุนหุ้น Emerging Market มียอดไหลออกสุทธิ -2.7 พันล้านดอลลาร์ ซึ่งสะท้อนภาพการลดความผันผวนในสินทรัพย์เสี่ยงตลาดเกิดใหม่

ก.ล.ต. เสนอปรับเกณฑ์จัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ในกระบวนการออกและเสนอขายหลักทรัพย์

ก.ล.ต. เปิดรับฟังความคิดเห็นการปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ในกระบวนการออกและเสนอขายตราสารทุนและตราสารหนี้ เพื่อช่วยเพิ่มความโปร่งใส และเพิ่มความคุ้มครองต่อผู้ลงทุนให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น

มาตรการเพื่อขจัดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เป็นหนึ่งในนโยบายสำคัญของ ก.ล.ต. โดยเฉพาะในกระบวนการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ซึ่งมีผู้ทำหน้าที่เป็นตัวกลางหลักที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ ที่ปรึกษาทางการเงิน ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ โดยตัวกลางอาจมีความสัมพันธ์กับผู้ออกและเสนอหลักทรัพย์ในลักษณะที่อาจมีผลต่อการทำหน้าที่ของตัวกลางนั้นได้ เช่น การถือหุ้นระหว่างกัน การมีกรรมกรร่วมกัน และการที่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์หรือที่ปรึกษาทางการเงินมีสถานะเป็นเจ้าหน้าที่ของผู้ออกหลักทรัพย์

ก.ล.ต. จึงมีแนวคิดปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น โดยมีทั้งมาตรการป้องกันและมาตรการเปิดเผยข้อมูลให้ผู้ลงทุนใช้ประกอบการตัดสินใจ ซึ่งเป็นแนวทางที่ได้จากผลสรุปในการดำเนินโครงการปฏิรูปกฎเกณฑ์ (regulatory reform) ที่ ก.ล.ต. ได้เชิญผู้มีส่วนได้ส่วนเสียมาร่วมกันทบทวนหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง



โดยมีที่ปรึกษาโครงการร่วมให้มุมมองตามมาตรฐานสากลด้วย

ในการนี้ ก.ล.ต. ได้เปิดรับฟังความคิดเห็นการปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังกล่าวข้างต้น รวมถึงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายหลักทรัพย์บางส่วนให้แก่ผู้ลงทุนหลัก โดยเฉพาะเจาะจง (CI) ด้วย โดยหามิให้ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์เป็น CI ในหลักทรัพย์ที่ตนรับเป็นผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์นั้น เพื่อยึดหลักการคำนึงถึงประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ

ทั้งนี้ ก.ล.ต. ได้เผยแพร่เอกสารรับฟังความคิดเห็นในเรื่องดังกล่าวไว้ที่เว็บไซต์ ก.ล.ต. www.sec.or.th/hearing ผู้เกี่ยวข้องและผู้สนใจสามารถแสดงความคิดเห็นได้ที่เว็บไซต์ หรือโทรสาร 0-2263-6502 หรือทาง e-mail: corporate@sec.or.th จนถึงวันที่ 6 เมษายน 2562



สำนักงานคณะกรรมการ
กำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ก.ล.ต. เตรียมปรับเกณฑ์การทำรายการ ที่มีนัยสำคัญและรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียน

ก.ล.ต. เปิดรับฟังความคิดเห็นการปรับปรุงเกณฑ์การทำรายการที่มีนัยสำคัญและรายการที่เกี่ยวข้องกัน เพื่อให้มีความชัดเจน ครอบคลุมการทำรายการที่มีความหลากหลายและซับซ้อนจากรูปแบบการทำธุรกิจใหม่ ๆ รวมทั้งปรับปรุงนิยามที่เกี่ยวข้องเพื่อให้เกิดความสอดคล้องกัน โดยคำนึงถึงการคุ้มครองผู้ลงทุนในระดับที่เหมาะสมและไม่เป็นภาระเกินสมควรแก่บริษัทจดทะเบียน

ปัจจุบันการทำรายการต่าง ๆ ของบริษัทจดทะเบียนมีความหลากหลายและซับซ้อนมากขึ้นตามภาวะเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมที่เปลี่ยนไป ขณะที่หลักเกณฑ์ที่มีอยู่อาจไม่ครอบคลุมการทำรายการบางอย่างหรือบางกรณีไม่สามารถนำมาบังคับใช้กับการทำรายการได้ เช่น การทำรายการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บุคคลภายนอก ซึ่งไม่ใช่ธุรกิจปกติของบริษัทจดทะเบียน ทำให้ผู้ถือหุ้นไม่มีส่วนร่วมในการตัดสินใจ

ก.ล.ต. จึงมีแนวคิดปรับปรุงเกณฑ์การทำรายการที่มีนัยสำคัญและรายการที่เกี่ยวข้องกัน รวมทั้งนิยามที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้มีความชัดเจนและมีความยืดหยุ่นมากขึ้น โดย

อ้างอิงแนวทางกำกับของต่างประเทศ และนำมาปรับใช้ให้เหมาะสมกับประเทศไทย โดยคำนึงถึงการคุ้มครองผู้ลงทุนในระดับที่เหมาะสมและไม่เป็นภาระเกินสมควรแก่บริษัทจดทะเบียน

การเสนอปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังกล่าว เช่น ปรับปรุงขนาดของรายการที่ต้องขออนุมัติจากผู้ถือหุ้น เพิ่มเติมรายการให้ความช่วยเหลือทางการเงินเป็นรายการที่ต้องปฏิบัติตามเกณฑ์การทำรายการที่มีนัยสำคัญ ยกเลิกการแบ่งประเภทรายการที่เกี่ยวข้องกัน เพื่อให้อยู่ภายใต้เกณฑ์เดียวกันให้มากที่สุด และปรับปรุงนิยาม **“ผู้ถือหุ้นรายใหญ่”** โดยให้พิจารณา **“จำนวนสิทธิออกเสียง”** แทน **“จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด”** เพื่อให้สะท้อนอำนาจควบคุมกิจการอย่างแท้จริง

ทั้งนี้ ก.ล.ต. ได้เผยแพร่เอกสารรับฟังความคิดเห็นในเรื่องดังกล่าวไว้ที่เว็บไซต์ ก.ล.ต. www.sec.or.th/hearing ผู้ที่เกี่ยวข้องและผู้สนใจสามารถแสดงความคิดเห็นได้ที่เว็บไซต์ หรือโทรสาร 0-2263-6099 หรือทาง e-mail corgov@sec.or.th จนถึงวันที่ 27 พฤษภาคม 2562

กูรูทิสโก้ชี้ Fed ยุติลดงบดุลสะท้อนเศรษฐกิจ เริ่มส่อแววขาลงแน่ทยอยขายหุ้น-ถือเงินสดเสี่ยง

กูรูทิสโก้ชี้ Fed หยุดลดงบดุลในเดือน ก.ย. หนุนสภาพคล่องโลกกลับมาเป็นบวกในไตรมาส 4 ถือเป็นปัจจัยบวกต่อตลาดหุ้น แต่อีกแง่หนึ่งกลับสะท้อนข่าวร้ายที่โอกาสเศรษฐกิจโลกกลับสู่ขาลงมีมากขึ้น แนะนำขายหุ้นและถือเงินสดเสี่ยง

นายคมศร ประกอบผล หัวหน้าศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจและกลยุทธ์ทิสโก้เปิดเผยว่า การส่งสัญญาณการดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายเป็นบวกมากขึ้นอย่างชัดเจนของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ผ่านการปรับลดคาดการณ์การขึ้นอัตราดอกเบี้ย (Dot Plot) จากเดิมที่คาดว่าจะขึ้นอัตราดอกเบี้ยสองครั้งเป็นครั้งเดียวไปตลอดทั้งปี 2562 พร้อมทั้งได้ประกาศแผนยุติการลดงบดุล (QT) โดยจะเริ่มชะลอการลดการถือครองพันธบัตรตั้งแต่เดือน พ.ค. และยุติการลดงบดุลลงในเดือน ก.ย. ซึ่งตามแผนดังกล่าว ESU ประเมินว่าขนาดงบดุลของ Fed จะลดลงจากจุดสูงสุดที่ 4.5 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ในปี 2558 มาอยู่ที่ 3.7 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ในสิ้นเดือน ก.ย. 2562 และทรงตัวที่ระดับดังกล่าวต่อไป

อย่างไรก็ตาม ขนาดของงบดุลที่ 3.7 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ณ สิ้นเดือน ก.ย. 2562 นั้นถือว่ามีความใหญ่มากหากเทียบกับแนวโน้มในช่วงก่อนวิกฤติเศรษฐกิจปี 2551 ที่ขนาดงบดุลอยู่ที่ราว 1 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่ง

หมายความว่าสภาพคล่องในสหรัฐฯ นั้นยังมีอยู่เหลือเฟือ ยิ่งไปกว่านั้นการยุติการลดขนาดงบดุลของ Fed จะหนุนให้สภาพคล่องของโลกที่ลดลงต่อเนื่องมาตั้งแต่ไตรมาส 3 ปีที่แล้ว กลับมาเพิ่มขึ้นในไตรมาส 4 ซึ่งนับเป็นปัจจัยบวกที่สำคัญต่อตลาดหุ้นในปี

“Fed คงนโยบายการเงินเดิม แต่มีท่าทีผ่อนคลายเป็นบวก (Dovish) มากกว่าที่คาด และยังคงย้ำว่าจะรอประเมินพัฒนาการทางเศรษฐกิจ ตลาดเงิน รวมถึงเงินเฟ้อในระยะข้างหน้าก่อน ซึ่งการปรับลดคาดการณ์ Dot Plot ดังกล่าวสะท้อนได้ว่า Fed อาจจะไม่ปรับขึ้นดอกเบี้ยอีกแล้วในปี และ Fed ยังจะยุติการปรับลดขนาดงบดุลในสิ้นเดือน ก.ย. อีกด้วย ทำให้สภาพคล่องจะยังคงมีอยู่มากในตลาดและเป็นปัจจัยบวกต่อตลาดหุ้น” นายคมศรกล่าว

ทั้งนี้ การส่งสัญญาณชะลอขึ้นอัตราดอกเบี้ย และการประกาศยุติการลดงบดุลของ Fed ในครั้งนี้ สะท้อนให้เห็นว่า Fed เริ่มกังวลและเห็นสัญญาณการชะลอตัวของเศรษฐกิจทั่วโลก ดังนั้น นักลงทุนยังควรลงทุนด้วยความระมัดระวังเนื่องจากเศรษฐกิจโลกนั้นเริ่มเข้าสู่ช่วงปลายวัฏจักรแล้ว ซึ่งทำให้ความเสี่ยงที่เศรษฐกิจโลกจะกลับมาเป็นขาลงนั้นมีสูงขึ้นเรื่อยๆ โดยภาพเศรษฐกิจโลกปี 2562 มีแนวโน้มชะลอตัวลงอย่างพร้อมเพรียงกัน (Global Synchronized Slowdown) หลังเครื่องมือในการกระตุ้นเศรษฐกิจ

ผ่านทั้งนโยบายทางการเงินและการคลังมีอย่างจำกัด ซึ่งต่างจากในช่วงปี 2559 ที่รัฐบาลและธนาคารกลางของประเทศต่างๆ ทั่วโลกยังมีกระสุนเพียงพอในการกระตุ้นเศรษฐกิจให้ฟื้นตัวขึ้นอย่างรวดเร็ว และหนุนให้ตลาดหุ้นโลกกลับมาเป็นขาขึ้นได้อีกครั้งใหญ่

ดังนั้น การตั้งเป้าหมายการลงทุนอาจต้องเปลี่ยนไปจากเดิมที่มุ่งเน้นสร้างผลตอบแทนสูงสุดเป็นการเน้นการบริหารความเสี่ยงและรักษาเงินต้น ซึ่งนักลงทุนอาจเลือกลงทุนในกองทุนรวมที่มีนโยบายกระจายการลงทุนในสินทรัพย์หลายประเภท เช่น หุ้น ตราสารหนี้ REIT หรือกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน เพื่อช่วยกระจายความเสี่ยงและลดความผันผวนของพอร์ตการลงทุน

พร้อมทั้งแนะนำให้ลงทุนอาศัยจังหวะที่ตลาดหุ้นปรับตัวเพิ่มขึ้นในระยะสั้นทยอยขายทำกำไรออกมาก่อน และถือเงินสดบางส่วนเพื่อช่วยลดความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนจากความเสี่ยงทางเศรษฐกิจและการเมือง TISCO ESU ยังคงให้น้ำหนักการลงทุนในตลาดหุ้นสหรัฐฯ โดยเฉพาะกลุ่ม Health Care มากกว่าตลาด (Overweight) เนื่องจาก การเติบโตทางเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ยังคงมีเสถียรภาพที่ดีกว่าประเทศอื่นๆ ทั่วโลก ขณะที่ กลุ่ม Health Care แม้ในช่วงเศรษฐกิจหดตัวกำไรของหุ้นในกลุ่มนี้มีแนวโน้มเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง

บลจ.กสิกรไทย มองระยะสั้น SET ผันผวนอยู่ในช่วง 1600-1680 จุด คงเป้า SET ณ สิ้นปี 62 ไว้ที่ 1750 จุด ด้วย Forward PE ที่ 15.7 เท่า

บลจ.กสิกรไทย เผยตลาดหุ้นไทยหลังเลือกตั้งเคลื่อนไหวในกรอบแคบ เงินลงทุนยังไม่ไหลกลับเข้าไทยในระยะสั้น จัปตาปัจจัยภายนอกที่จะส่งผลต่อตลาดหุ้นไทยในช่วงนี้มากกว่า ส่วนในระยะยาวยังเติบโตดีจากการบริโภค การลงทุนภายในประเทศ รวมถึงการท่องเที่ยว โดยยังคงเป้าหมาย SET Index ปลายปีที่ 1750 จุด

นางสาวธิดาศิริ ศรีสมิต Chief

Investment Officer (รองกรรมการผู้จัดการ สายงานจัดการลงทุน) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด (บลจ.กสิกรไทย) เปิดเผยถึงทิศทางตลาดหุ้นไทยหลังการเลือกตั้งน่าจะยังเคลื่อนไหวอยู่ในกรอบแคบ (sideways) จนกว่าจะทราบผลการเลือกตั้งอย่างเป็นทางการในวันที่ 9 พ.ค. 62 อีกทั้งการจัดตั้งรัฐบาลจะยังไม่ได้ข้อสรุปจนถึงปลายเดือนพฤษภาคมถึงต้นเดือนมิถุนายน ทำให้ยังมีความไม่แน่นอนเรื่องเสถียรภาพของรัฐบาล

ซึ่งหากเป็นรัฐบาลชุดเดิมก็จะมีผลต่อเนื่องในการสานต่อนโยบายเดิม โดยเฉพาะโครงการภาครัฐขนาดใหญ่ และ EEC ซึ่งจะช่วยให้ตลาดตอบรับในเชิงบวกได้ แต่ถ้าในทางตรงกันข้าม ตลาดน่าจะผันผวนในระยะสั้น เนื่องจากความกังวลในความต่อเนื่องของนโยบายหรือมีความล่าช้าในการดำเนินการ โดยเฉพาะนโยบายที่ได้ริเริ่มโดยรัฐบาลปัจจุบัน ทำให้ปัจจัยหนุนต่อตลาดหุ้นไทยยังมี

ความไม่ชัดเจนมากนัก และคาดว่าเม็ดเงินลงทุนจากต่างชาติยังคงไม่ไหลกลับเข้ามาในระยะสั้น ทั้งนี้ การเคลื่อนไหวของตลาดหุ้นในระยะนี้น่าจะขึ้นอยู่กับปัจจัยภายนอกประเทศเป็นหลัก อาทิเช่น ความตึงเครียดทางการค้าระหว่างสหรัฐฯ-จีน การเจรจาเรื่อง Brexit ก่อนกำหนดเส้นตาย และการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกรวมถึงมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของจีน

"บลจ.กสิกรไทย ยังคงมีมุมมองบวกต่อตลาดหุ้นไทยในระยะยาว โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากพื้นฐานเศรษฐกิจไทยที่ยังเติบโตได้จากการขับเคลื่อนของการบริโภค การลงทุนภายในประเทศ และการท่องเที่ยว ผลประกอบการปกติของบริษัทจดทะเบียนในปีนี้อาจจะยังขยายตัวได้ในอัตรา 5-6% แต่หากดูตัวเลขคาดการณ์การเติบโตของกำไรบริษัทจดทะเบียนในตลาด (consensus) จะเห็นว่ามีอัตราการเติบโต 13% เนื่องจากไตรมาส 4 ของปีที่ผ่านมา กลุ่มพลังงานมีตัวเลขขาดทุนที่เกิด stock loss จำนวนมากจากราคาน้ำมันที่ปรับตัวลงมาต่ำมากในช่วงปลายปี รวมถึงรายการพิเศษอื่นทำให้ฐานกำไรในปีที่ผ่านมาต่ำกว่าปกติ" นางสาวธิดาศิริกล่าว

ด้วยระดับดัชนีที่ปรับลดลงมาใกล้เคียงค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 5 ปี รวมทั้งอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลของตลาดโดยรวมที่ระดับ 3.4% จึงประเมินว่าในระยะ

สั้น SET Index จะปรับตัวผันผวนอยู่ในช่วง 1600-1680 จุด และยังคงเป้าหมาย ณ สิ้นปี 2562 ไว้ที่ระดับ 1750 จุด ด้วย Forward PE ที่ 15.7 เท่า

นางสาวธิดาศิริกล่าวเพิ่มเติมว่า สำหรับกองทุนที่บลจ.กสิกรไทยแนะนำ ได้แก่ กองทุนเปิดเค หุ่นระยะยาวปันผล (KDLTF) ที่เน้นลงทุนในหุ้นใหญ่ มีปัจจัยพื้นฐานดี กระจายการลงทุนในหลายกลุ่มอุตสาหกรรม เพื่อสร้างโอกาสการทำความกำไรในทุกสภาวะตลาด

โดยมุ่งหวังให้ได้ผลตอบแทนที่สูงกว่าดัชนีชี้วัด กองทุนกองทุนเปิดเค เซ็ท 50 (K-SET50) ซึ่งเป็นกองทุนประเภท Passive ที่เน้นลงทุนให้ได้ผลตอบแทนใกล้เคียงกับดัชนี SET50 ด้วยมูลค่าลงทุนขั้นต่ำเพียง 1 บาท ผ่านช่องทางดิจิทัลอย่าง K-My Funds และ K-Cyber Invest และกองทุนเปิดเค สตาร์ หุ่น-A ชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ (K-STAR-A(R)) ที่เน้นลงทุนในหุ้นที่มีศักยภาพเติบโตในระยะยาว มีการบริหารจัดการกองทุนที่โดดเด่นติดอันดับกองทุน 5 ดาว จาก Morningstar (ที่มา Morningstar ข้อมูล ณ วันที่ 28 ก.พ. 62)

สำหรับผู้ลงทุนที่สนใจกองทุน KDLTF, K-SET50 และ K-STAR-A(R) สามารถติดต่อขอรับหนังสือชี้ชวนและสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ธนาคารกสิกรไทยทุกสาขา หรือติดต่อ KAsset Contact Center 0 2673 3888

บลจ.กสิกรไทย ควักเงินกว่า 500 ล้านบาท จ่ายปันผลพร้อมลดทุนกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานฯ 29 มี.ค.นี้

นายวิฑูรย์ อัจฉริยวนิช รอง
กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์
จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด
(บลจ.กสิกรไทย) เปิดเผยว่า บลจ.
กสิกรไทย เตรียมจ่ายเงินปันผลและ
ลดทุนจดทะเบียนครั้งที่ 11 ของกอง
ทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้า
อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ABPIF)
สำหรับรอบผลการดำเนินงานตั้งแต่
1 กรกฎาคม 2561 ถึง 31 ธันวาคม
2561 ให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่มีราย
ชื่ออยู่ในสมุดทะเบียน ณ เวลา 8.00
น. ของวันที่ 18 มีนาคม 2562

โดยจ่ายปันผลในอัตรา 0.3284 บาท
ต่อหน่วย และคืนเงินลดทุนในอัตรา
0.5133 บาทต่อหน่วย ทั้งนี้ ผู้ลงทุน
จะได้รับเงินทั้งในส่วนของปันผล
และลดทุนรวมเป็นเงินอัตรา 0.8417
บาทต่อหน่วย คิดเป็นมูลค่ารวมทั้ง
สิ้น 505.02 ล้านบาท โดยมีกำหนด
จ่ายปันผลและคืนเงินลดทุนพร้อม
กันในวันที่ 29 มีนาคม 2562

นายวิฑูรย์กล่าวต่อไปว่า กองทุน
ABPIF เป็นการลงทุนในสัญญาโอน
ผลประโยชน์จากการประกอบกิจการ

ไฟฟ้าของโรงไฟฟ้าอมตะ บี.กริม
เพาเวอร์ 1 และ 2 ซึ่งตั้งอยู่ในนิคม
อุตสาหกรรมอมตะนคร จ.ชลบุรี ที่
มีรายได้หลักมาจากการทำสัญญา
ระยะยาวในการจำหน่ายกระแส
ไฟฟ้าให้การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่ง
ประเทศไทย (กฟผ.) และโรงงานใน
นิคมอุตสาหกรรมอมตะนคร

ซึ่งสัญญาโอนผลประโยชน์ของโรง
ไฟฟ้าอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 1 จะ
สิ้นสุดลงใน เดือนกันยายน 2562 ใน
ขณะที่ สัญญาโอนผลประโยชน์ของ
โรงไฟฟ้าอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 2
จะมีอายุคงเหลือจนถึงปี 2565 ทั้งนี้
นับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ABPIF มีการ
จ่ายปันผลรวมทั้งสิ้น 11 ครั้ง รวม
เป็นเงินอัตรา 4.0561 บาทต่อหน่วย
หรือคิดเป็นอัตราการจ่ายปันผลเฉลี่ย
ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน 9.14% ต่อปี

**"สำหรับมุมมองต่อธุรกิจโรงไฟฟ้า
ยังคงมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง
ภายใต้การชะลอตัวของเศรษฐกิจ
โลก โดยมีปัจจัยขับเคลื่อนจากการ
ลงทุนทั้งภาครัฐและเอกชน การ
เพิ่มประสิทธิภาพการผลิต และ**

**การปรับโครงสร้างการผลิต ส่ง
ผลให้เศรษฐกิจไทยปรับตัวดีขึ้น
อย่างต่อเนื่อง ผู้ประกอบการต่าง
ชาติอย่างจีนและญี่ปุ่น มองว่าไทย
เป็นฐานการผลิตที่น่าสนใจ อีกทั้ง
ทั้งสถาบันการเงินเพื่อการลงทุน
ระหว่างประเทศมีนโยบายสอดคล้อง
กับรัฐบาลที่จะสนับสนุนการเข้า
มาลงทุนในไทยโดยเฉพาะในพื้นที่
เขตเศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก
(EEC) ดังนั้นจึงมีแนวโน้มความ
ต้องการใช้พลังงานที่เพิ่มขึ้นใน
อนาคต ซึ่งส่งผลในเชิงบวกต่อการ
บริหารกองทุน ABPIF ให้สามารถ
สร้างผลตอบแทนได้ดีในระยะยาว"**
นายวิฑูรย์กล่าว

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
โรงไฟฟ้าอมตะ บี.กริม เพา
เวอร์ (ABPIF) จดทะเบียนใน
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ดังนั้น ผู้ลงทุนที่สนใจลงทุนใน
กองทุน ABPIF สามารถซื้อขายผ่าน
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
หรือศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ KAsset
Contact Center 0 2673 3888

ศูนย์วิจัยกสิกรไทย ลดประมาณการเศรษฐกิจ ปี 62 เหลือ 3.7% จากเดิมที่ 4.0%

ศูนย์วิจัยกสิกรไทยได้จัดงานเสวนา เรื่อง “จับอุนหภูมิเศรษฐกิจไทย หลังเลือกตั้ง” เมื่อวันอังคารที่ 2 เมษายน 2562 ที่ผ่านมา โดยจากผลสำรวจความคิดเห็นของภาคประชาชนและภาคธุรกิจในช่วงก่อนและหลังการเลือกตั้ง พบว่าการเลือกตั้งส่งผลดีต่อความเชื่อมั่น อย่างไรก็ตาม ความเชื่อมั่นดังกล่าว ยังแปรผันตามสถานการณ์การจัดตั้งรัฐบาล ทำให้ยังคงต้องติดตามอย่างใกล้ชิดต่อไป

นางสาวณัฐพร ตีร์รัตนศิริกุล ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริษัท ศูนย์วิจัยกสิกรไทย มองว่า “ไม่ว่ารูปแบบรัฐบาลผสมจะมีองค์ประกอบเป็นแบบใด ต่างก็ต้องเผชิญโจทย์การชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกที่กระทบภาคการส่งออกทั้งสิ้น ทำให้รัฐบาลใหม่คงต้องเร่งผลักดันนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจเร่งด่วนภายใต้กรอบงบประมาณ

ปี 2562 รวมถึงการผ่านร่างงบประมาณปี 2563 ซึ่งถ้าหากการจัดตั้งรัฐบาลดำเนินการแล้วเสร็จได้ภายในเดือนมิถุนายน 2562 และมีมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจออกมาตามคาด ก็จะช่วยหนุนการบริโภคครัวเรือนได้ราว 0.2-0.4% ของจีดีพี และทำให้แนวโน้มเศรษฐกิจในช่วงครึ่งปีหลัง ดีกว่าช่วงครึ่งปีแรก”

อย่างไรก็ตาม สำหรับภาพทั้งปี 2562 นั้น ศูนย์วิจัยกสิกรไทยได้ปรับลดประมาณการเศรษฐกิจไทยในปี 2562 ลงมาที่ 3.7% จากเดิมที่ 4.0% โดยมีกรอบคาดการณ์ใหม่ที่ 3.2-3.9% การปรับลดประมาณการดังกล่าว สะท้อนกิจกรรมการส่งออกที่มีแนวโน้มอ่อนแรงลง ตามผลกระทบจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจคู่ค้าสำคัญของไทย แม้ว่าประเด็นสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนจะมีพัฒนาการที่ดี

กว่าที่เคยคาดไว้เดิมก็ตาม ทั้งนี้ ได้มีการปรับลดคาดการณ์การขยายตัวของการส่งออกในปี 62 จากเดิม 4.5% เหลือ 3.2% และปรับลดคาดการณ์การขยายตัวของการนำเข้าจากเดิม 5.3% เหลือ 4.3%

ด้านแนวโน้มดอกเบี้ยในประเทศนั้น นางสาวณัฐพร คาดว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายจะทรงตัวอยู่ที่ระดับ 1.75% ตลอดปีนี้ ซึ่งเมื่อผนวกกับสภาพคล่องของระบบธนาคารพาณิชย์ที่ยังมีอยู่มาก และจังหวะการปล่อยสินเชื่อที่ยังค่อยเป็นค่อยไป คงทำให้การแข่งขันด้านอัตราดอกเบี้ยของธนาคารพาณิชย์ไทยยังไม่รุนแรง ส่วนทิศทางค่าเงินบาท คาดว่า จะเคลื่อนไหวในกรอบประมาณ 31.20-32.50 บาทต่อดอลลาร์ฯ โดยปัจจัยติดตามยังเป็นปัจจัยในประเทศ ทั้งสถานการณ์การเมืองและเศรษฐกิจไทย

บลจ.กสิกรไทย ออกโปรเอาใจมนุษย์เงินเดือน ลาออกแต่ยังลงทุนต่อได้ผ่าน RMF for PVD

นายสุรเดช เกียรติธนากร กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด (บลจ.กสิกรไทย) เปิดเผยว่า บลจ.กสิกรไทย เดินหน้าตามแผนกลยุทธ์การลงทุนแบบ 4D อย่างต่อเนื่อง เพื่อแนะนำแนวทางการลงทุนให้แก่ผู้ลงทุนภายใต้สภาวะตลาดที่มีความผันผวน โดยหยิบกลยุทธ์ ‘Duration’ ที่ยึดหลักการลงทุนและถือครองสินทรัพย์ในระยะเวลาที่เหมาะสม เพื่อสร้างผลตอบแทนที่ดีในระยะยาวผ่านโปรโมชัน RMF for PVD

นายสุรเดชกล่าวต่อไปว่า กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (Provident Fund : PVD) เป็นกองทุนที่ถูกจ้างและนายจ้างร่วมกันจัดตั้งด้วยความสมัครใจ เพื่อเป้าหมายการออมในระยะยาวสำหรับไว้ใช้จ่ายในยามเกษียณ ซึ่งหากลูกจ้างลาออกจากงาน แต่ไม่ต้องการเสียภาษีจาก

การนำเงินออกจาก PVD สามารถโอนย้ายเงิน PVD มายัง RMF เพื่อความต่อเนื่องในการลงทุนได้ แต่ต้องถือครองจนอายุ 55 ปี และนับระยะเวลารวมกับการถือครอง PVD แล้วไม่น้อยกว่า 5 ปี

“กองทุน RMF ของบลจ.กสิกรไทย มีอยู่ทั้งสิ้น 15 กองทุน ซึ่งรองรับเงินโอนย้ายจาก PVD ได้ครบทุกกองทุน หลากหลายนโยบายการลงทุนและประเภทสินทรัพย์ทั้งในและต่างประเทศ ผู้ลงทุนสามารถเลือกลงทุนให้เหมาะกับระดับความเสี่ยง และสามารถสับเปลี่ยนไปยัง RMF อื่นๆ ของบลจ.กสิกรไทยได้ผ่านแอปพลิเคชัน K-My Funds

ทั้งนี้ นับตั้งแต่เปิดให้บริการรับโอนย้าย RMF for PVD เมื่อเดือนมิ.ย. 59 จนถึงปัจจุบัน มีเม็ดเงินไหลจาก PVD เข้ามายังกองทุน

RMF ของบลจ.กสิกรไทย รวมทั้งสิ้น 2,236 ล้านบาท (ข้อมูล ณ วันที่ 28 ก.พ. 62)” นายสุรเดชกล่าว

ผู้ที่สนใจสามารถโอนย้ายเงิน PVD เข้ามายังกองทุน RMF ของบลจ.กสิกรไทย โดยทุกยอดโอนสุทธิ 1 ล้านบาท รับบัตรกำนัล Big C มูลค่า 1,000 บาท (สูงสุด 2,000 บาทต่อท่าน) ระหว่างวันที่ 1 เม.ย. – 30 ธ.ค. 62 เงื่อนไขเป็นไปตามที่บลจ.กสิกรไทยกำหนด ทั้งนี้ติดต่อขอทำรายการ RMF for PVD ผ่าน KAsset Contact Center 0 2673 3888 ในวันและเวลาทำการ

ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง และศึกษาข้อมูลภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

พีที



สั่งเลย!!

พีที น้ำมันสดใหม่

เต็มถัง



มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.กรุงศรี : IVL แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 65.00 บ.

Indorama Ventures

โรง gas cracker น่าจะเริ่มเห็นจุดคุ้มทุน (TP Bt65.0, OUTPERFORM)

โรง gas cracker ของสหรัฐกำลังอยู่ในช่วงทดลองเดินเครื่อง คาดว่าจะเริ่ม COD ได้ในเดือนเมษายน นอกจากนี้ IVL ยังได้ประโยชน์จากวัฏจักรขาลงของ PX และ MEG เราคงคำแนะนำ ซื้อ ให้ราคาเป้าหมาย 65 บาท (DCF Method) ระยะสั้นคาดผลกำไรของ IVL ใน 1Q19 จะฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่ง เมื่อเทียบ qoq จากยอดขายที่แข็งแกร่ง และไม่มีผลขาดทุนจากสต็อก

Gas cracker ในสหรัฐอยู่ระหว่างทดลองเดินเครื่อง คาดจะเริ่ม COD ในเดือน เม.ย.19

IVL อยู่ระหว่างทดลองเดินเครื่อง gas cracker ในสหรัฐซึ่ง คาดว่าจะเริ่ม COD ได้ในเดือนเม.ย. โดย gas cracker มีกำลังการผลิต ethylene, propylene, และ by products รวม 440,000 ตัน ใช้เงินลงทุนรวม US\$650 ล้าน ทั้งนี้ IVL ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนชำระแล้วของ gas cracker ไปเมื่อ 4Q18 และปัจจุบันถือหุ้นรวมเพิ่มขึ้นเป็น 90.4% (จากเดิม 76%) ระยะสั้น gas cracker จะยังไม่เพิ่ม value ให้กับ IVL (FY19-20F) เนื่องจากปัจจุบันสหรัฐยังมีอุปทาน ethylene ล้นตลาด โดยนักลงทุนคาดว่า IVL ในช่วง FY19-20 จะยังรับรู้ผลขาดทุนจาก gas cracker แห่งนี้อยู่ อย่างไรก็ตามเราประเมินว่า gas cracker น่าจะถึงจุดคุ้มทุนหลังหักต้นทุน ค่าดำเนินงาน, ต้นทุนค่าท่อขนส่ง, ค่าเสื่อมราคา และ ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย ทำให้โครงการนี้สามารถแข่งขันได้ เนื่องจากมีต้นทุนลงทุนต่ำเพียง US\$1,500/ton เทียบกับต้นทุนสำหรับสร้าง gas cracker ใหม่ที่ US\$2,500-3,000/ton

IVL ได้อานิสงส์จากวัฏจักรขาลงของ PX และ MEG

IVL ผลิต PX 10% และ MEG 15% ของปริมาณที่ต้องการใช้ และ ส่วนที่เหลือซื้อจากผู้ผลิตภายนอก จากข้อมูลล่าสุดพบว่าผู้ผลิตภายนอกจะมีกำลังการผลิต PX ใหม่เพิ่มเข้ามาในตลาด 2.4 ล้านตันในปี และ อีก 7.8 ล้านตัน ในปีหน้า เทียบกับที่เพิ่มขึ้น 2.1 ล้านตันในปีที่ผ่านมา ด้านตลาด MEG คาดว่าจะมีกำลังการผลิตใหม่เพิ่มขึ้น 3.5 ล้านตันในปี และ 2.5 ล้านตันในปีหน้า เทียบกับ 2 ล้านตัน ในปีที่ผ่านมา ปัจจัยเหล่านี้จะทำให้อัตราการใช้กำลังการผลิต PX ลดลงจาก 85% ในปี 2018 เหลือ 81% ในปี 2020 ขณะที่ MEG ลดจาก 82% เหลือ 78% ส่งผลให้ IVL ได้ประโยชน์จากต้นทุนวัตถุดิบที่ลดลง อัตราการทำกำไร (margin) ของ PTA จะกว้างขึ้น เป็น upside ให้กับ IVL

แนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 65 บาท คาดกำไรสุทธิ 1Q19 ฟื้นตัว qoq จากยอดขายที่แข็งแกร่ง และ ไม่มีผลขาดทุนจากสต็อก

เราปรับลดสมมติฐาน spread ของ MEG ปี FY19-20F เป็น US\$150/ton จากเดิมที่ US\$330/ton สำหรับทั้งสองปี และปรับลดสมมติฐานอัตราการผลิตของโรง gas cracker เหลือ 60% จาก 90% เนื่องจากความล่าช้า และของโรงงาน EO/EG เหลือแค่ 80% เนื่องจากมีการปิดซ่อมบำรุงเป็นเวลา 38 วันใน 1Q19 ซึ่งจะทำให้ประมาณการกำไรปี FY19-20F ลดลง 1.0% และ 1.2% ตามลำดับ

Naphat CHANTARASEREKUL

662 - 659 7000 ext 5000

naphat.chantaraserkul@krungsrisecurities.com

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.เดจีไอ : COM7 แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 20.50 บ.

COMPANY UPDATE Thailand

COM7

(COM7.BK/COM7 TB)*

เติบโตด้วยคุณภาพที่มากขึ้น

Outperform?Maintained

Price as of 25 Mar 2019 17.30

12M target price (Bt/shr) 20.50

Unchanged/Revised up(down)(%) (21.1)

Upside/downside (%) 18.5

Key messages

เราปรับลดประมาณการกำไรสุทธิปี 2562-63 ลง 2.2%-5.1% เพื่อสะท้อนถึงประมาณการรายได้มือถือที่อนุรักษ์นิยมมากขึ้นของเรา อย่างไรก็ตาม เราคาดว่ายอดขาย Android smartphone ของ COM7 ในปี 2562-63 น่าจะโตได้ถึง 15.6%-18.7% จากการเข้าซื้อกิจการ KingKongPhone ซึ่งมีสาขากระจายอยู่ตามห้าง hypermarket ในทุกภาคของประเทศไทย เราประเมินราคาเป้าหมายปี 2562F ที่ 20.5 บาท อิงจาก PER ที่ 25.2x เรายังคงคำแนะนำซื้อ เนื่องจากคาดว่า ROAE ปี 2562F ยังสูงถึง 31.3% ซึ่งสูงกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มที่ 23.7%

Event

ปรับประมาณการกำไร

Impact

คาดว่ากำไรจะยังเพิ่มขึ้นต่อเนื่องแม้ว่าจะมีการปรับประมาณการ

เราปรับลดประมาณการกำไรสุทธิปี 2562-63 ลง 2.2%-5.1% เพื่อสะท้อนถึงประมาณการรายได้จากธุรกิจมือถือที่อนุรักษ์นิยมมากขึ้น ซึ่งมีการปรับลด 9.7%-12.5% ทำให้เราคาดว่ารายได้รวมของบริษัทในปี 2562-63 จะโตประมาณ 12.5%-15.6% อย่างไรก็ตาม เรายังคงคาดว่าอัตรากำไรขั้นต้น ปี 2562-63 จะเพิ่มขึ้นเป็น 12.6%-12.8% จากเดิมที่คาดไว้ที่ 12.5%-12.7% เนื่องจากโครงสร้างรายได้เปลี่ยนไปในทางที่ดีขึ้น ทำให้เรายังคงคาดว่ากำไรสุทธิของ COM7 จะยังขยับสูงขึ้นต่อเนื่องเป็น 977 ล้านบาทในปี 2562 และ 1,094 ล้านบาท ในปี 2563

KingKongPhone น่าจะช่วยหนุนยอดขาย Android smartphone

Canalys ซึ่งเป็นสำนักวิเคราะห์ตลาดเทคโนโลยีในสิงคโปร์รายงานว่ายอดขาย smartphone ในประเทศไทยใน 4Q61 ลดลง 13.6% YoY เหลือ 4.9 ล้านเครื่อง โดยมีสาเหตุสำคัญมาจากยอดขายที่น่าผิดหวังของแบรนด์ใหญ่ที่เป็นเจ้าตลาด แต่ในทางกลับกัน ยอดขาย smartphone สัญชาติจีนเพิ่มขึ้นถึง 13%-73% ใน 4Q61 ทั้งนี้ Catalys ประเมินว่าหลังจากที่ยอดขาย smartphone ของไทยในปี 2561 ลดลง 8.6% YoY เหลือ 19.2 ล้านเครื่อง น่าจะฟื้นตัวขึ้นได้ 4.1% YoY ในปีนี้ จากการเติบโตของเศรษฐกิจไทยหลังการเลือกตั้ง ทั้งนี้แม้เราจะมีปรับประมาณการรายได้มือถือทั้งหมดลง เราคาดว่ายอดขาย Android smartphone ของ COM7 ในปี 2562-63 น่าจะโตได้ถึง 15.6%-18.7% จากการเข้าซื้อกิจการ KingkongPhone ซึ่งมีสาขากระจายอยู่ตามห้าง hypermarket ในทุกภูมิภาคของประเทศไทย

การขายเครือข่ายสาขาจะช่วยเพิ่มรายได้จากสินค้าที่มี margin สูง

เราคาดว่า COM7 จะขยายเครือข่ายสาขาเพิ่มขึ้น 28% YoY เป็น 827 ร้านในปีนี้ตามเป้าหมายที่บริษัทวางไว้โดยการเติบโตส่วนใหญ่จะมาจากร้าน franchise 50 ร้าน, ร้าน Banana 40 ร้าน และ KingKongPhone อีก 30 ร้าน นอกจากนี้ เราคาดว่าบริษัทจะต่อสัญญาเช่าบริหารจัดการกับ True Corporation PCL(TRUE.BK/TRUE TB)* ซึ่งจะหมดอายุในช่วงกลางปีนี้ และจะเปิดร้านที่รับบริหารเพิ่มอีก 28 ร้านในปี 2562 ทั้งนี้จากแผนขยายสาขาของบริษัท ทำให้เราคาดว่ารายได้จากการขายอุปกรณ์เสริมของ COM7 ซึ่งรวมถึงค่านายหน้าจากการขาย simcard ของ TRUE ในปี 2562-63 จะเพิ่มขึ้น 4.5%-4.6%

Valuation & Action

หลังจากที่เราปรับประมาณการกำไรใหม่แล้วทำให้เราได้ราคาเป้าหมายใหม่ปี 2562F ที่ 20.5 บาท ลดลงจากเดิมที่ 26.0 บาท โดยเราเชื่อว่า COM7 สมควรที่จะซื้อขายที่ PER เป้าหมายที่ต่ำลงที่ 25.2x เทียบกับ 31.1x ก่อนหน้านี้ จากการที่บริษัทน่าจะเข้าสู่ช่วงการเติบโตที่ช้าลง โดยเราคาดว่า 2561-2563F EPS CAGR ที่ 11.0% แต่อย่างไรก็ตาม เรายังคงคำแนะนำซื้อ เนื่องจากคาดว่า ROAE ปี 2562F ยังสูงถึง 31.3% ซึ่งสูงกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มที่ 23.7%

Risks

ยอดขาย Android smartphone ต่ำเกินคาด ขยายสาขาได้ช้ากว่าที่คาดไว้ และค่าใช้จ่ายในการกันสำรองสูงเกินคาด

Panuwat Nivedmarintre

66.2658.8888 Ext.8348

panuwatn@kgi.co.th

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.โกลเบล็ก : JUBILEE แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 18.90 บ.

COMPANY NOTE

15 มีนาคม 2562

Sector : MAI / Consumer Products ราคาปิด 14.90 บาท

JUBILEE ENTERPRISE PLC.(JUBILE) "ซื้อ" ราคาเหมาะสม 18.90 บาท

- กำไร 4Q61 ต่ำกว่าจาก GP หดพร้อมปรับประมาณการกำไรปี 62 ลดลง
- รายงานกำไร 4Q61 หดตัว -28%YoY -11%QoQ และต่ำกว่าคาด 26%
 - บริษัทตั้งเป้ารายได้ปี 62 เติบโตราว 5-8%YoY
 - ปรับลดประมาณการกำไรปี 62 ลง 13%
 - คงคำแนะนำ "ซื้อ" แต่ปรับราคาเหมาะสมลงสู่ 18.90 บาท

ประเด็นสำคัญในการลงทุน :

รายงานกำไร 4Q61 หดตัว -28%YoY และ -11%QoQ กำไรปี 61 ต่ำกว่าคาด 26% : บริษัทรายงานกำไร 4Q61 ที่ 45 ล้านบาท(ต่ำกว่าที่เราคาดไว้ 26% จากอัตรากำไรขั้นต้นอ่อนตัว) -28%YoY และ -11%QoQ แม้ว่ารายได้จากการขายจะเติบโตสู่ 424 ล้านบาท +18%QoQ เนื่องจากการจัดงาน Legendary of carat ในช่วงไตรมาส 4 ช่วยหนุนยอดขาย อย่างไรก็ตามอัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวลงสู่ 41.2% จาก 46.7% ในไตรมาสก่อนหน้าจากผลกระทบของการจัดงาน Legendary of carat ด้านสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารปรับตัวลง 1% จากไตรมาสก่อนสู่ระดับ 28.4% ของยอดขายส่งผลให้กำไร 4Q61 อยู่ที่ 45 ล้านบาท -28%YoY และ -11%QoQ อย่างไรก็ตามเมื่อดูภาพรวมปี 61 มีรายได้อยู่ที่ 1.55 พันล้านบาททรงตัวเมื่อเทียบกับปีก่อน ขณะที่อัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวดีขึ้นจากปีก่อนที่ 43.6% สู่ 44.4% จากผลของการบริหารต้นทุนสินค้าได้ดีขึ้น ด้านค่าใช้จ่ายในการขายเพิ่มขึ้นเล็กน้อย 0.2% สู่ 329 ล้านบาทจากการเพิ่มขึ้นของค่าเช่าที่สาขา ขณะที่ค่าใช้จ่ายในการขายเพิ่มขึ้น 5.3%YoY สู่ 125 ล้านบาทจากการเพิ่มจำนวนพนักงาน ส่งผลให้ปี 61 มีกำไร 191 ล้านบาท +3.5%YoY

บริษัทตั้งเป้ารายได้ปี 62 เติบโตราว 5-8%YoY : ผู้บริหารตั้งเป้ายอดขายเติบโตราว 5-8% สู่ระดับ 1.66 พันล้านบาทจากมีแผนเปิดสาขาเพิ่มอีกราว 8 สาขา (5 สาขา Jubilee และ 3 สาขา Forever mark) อีกทั้งเน้นการเพิ่มจำนวนลูกค้าใหม่และเพิ่มราคาขายเฉลี่ยต่อใบเพื่อหนุนการเติบโต และมีแผนขายสินค้าในช่องทางออนไลน์เพิ่มขึ้นแต่ลดค่าใช้จ่าย

ในการขายและบริหารจะยังทรงตัวเนื่องจากเป็นช่วงต้นของการจำหน่ายผ่านช่องทางออนไลน์ ขณะที่บริษัทตั้งเป้าอัตรากำไรขั้นต้นสูงกว่า 40% (ปี 61 มีอัตรากำไรขั้นต้น 44.4%) ด้านค่าใช้จ่ายทางการเงินคาดว่าจะลดลงจากปี 61 เนื่องจากมีการชำระคืนเงินกู้ครบจำนวน

ปรับลดประมาณการกำไรปี 62 ลง 13% : ฝ่ายวิจัยปรับลดประมาณการกำไรปี 62 ลงจาก 224 ล้านบาทสู่ 194 ล้านบาทลดลง 13% จากประมาณการเดิม เนื่องจากในปี 61 บริษัทไม่สามารถบรรลุเป้าการเติบโตของรายได้ ทำให้ปีนี้เราใช้มุมมองเชิงอนุรักษ์นิยมเพิ่มขึ้น (conservative) โดยเราคาดว่ารายได้จะเติบโตเพียง 5% สู่ระดับ 1.63 พันล้านบาท ขณะที่คาดว่าอัตรากำไรขั้นต้นจะทรงตัวที่ 44% เนื่องจากการจัดงานอีเวนต์เพิ่มจากปีละ 1 ครั้งเป็นปีละ 2 ครั้งกดดันอัตรากำไรขั้นต้น ด้านอัตราค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารคาดว่าจะปรับตัวลงเนื่องจากมีบางส่วนเป็นต้นทุนคงที่ และคาดว่าจะไม่มีค่าใช้จ่ายทางการเงินเนื่องจากบริษัทได้ชำระคืนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยไปหมดแล้ว (ปี 61 ค่าใช้จ่ายทางการเงินอยู่ที่ 0.3 ล้านบาท) โดยในปี 63 เราคาดว่าจะมีรายได้และกำไรราว 1.69 พันล้านบาทและ 208 ล้านบาท เติบโต 4% และ 7% ตามลำดับ

คงคำแนะนำ "ซื้อ" แต่ปรับราคาเหมาะสมลงสู่ 18.90 บาท : ฝ่ายวิจัยปรับใช้ราคาเหมาะสมปี 62 โดยประเมินมูลค่าพื้นฐานด้วยวิธี P/E Ratio โดยปรับลด Prospective P/E ลงจาก 20 เท่าสู่ 17 เท่า (-1S.D. จากค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 1 ปี) เนื่องจากรายได้และกำไรเริ่มชะลอการเติบโต โดยฝ่ายวิจัยคาดการณ์กำไรต่อหุ้นปี 62 ราว 1.11 บาทต่อหุ้นได้ราคาเหมาะสมใหม่ที่ 18.90 บาทต่อหุ้นลดลงจากเดิม 25.60 บาทต่อหุ้น อย่างไรก็ตามเรามองว่าราคาหุ้นปรับตัวลงมา 39% ในปี 61 โดยตอบรับข่าวผลประกอบการไปแล้ว อีกทั้งหุ้นมีการจ่ายปันผลสม่ำเสมอที่ 4-5% ต่อปี และราคาปิดล่าสุดยังต่ำกว่าราคาเหมาะสมเราจึงคงคำแนะนำ "ซื้อ"

**ความเสี่ยง : การขยายสาขาล่าช้ากว่าแผน
: การทำกิจกรรมการตลาดได้ผลต่ำกว่าคาด**

Analyst Coverage

Nuttawut Wongyaowarak

02 672-5999 ext. 5936

nuttawut@globlex.co.th

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.ทิสโก้ : MTC แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 55.00 บ.

+ MTC : การเติบโตปกติยังดี แนะนำ "ซื้อ"

ราคาหุ้นลดลง 22% จากจุดสูงสุด แนะนำให้ "ซื้อ" มูลค่าที่เหมาะสม 55 บาท

ราคาหุ้นลดลงจากจุดสูงสุดที่ 55 บาท จากแนวโน้มสินเชื่อที่อ่อนแอลงทำให้เกิดการขายทำกำไร แม้ว่าการเติบโตของสินเชื่อจะจำกัดใน 1H19 แต่เราเชื่อว่าฟื้นตัวใน 2H19 จากเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวหลังการเลือกตั้ง และในกรณีที่แย่ที่สุดเราคาดว่าผลประกอบการจะยังเติบโต 21.8%

คาดผลประกอบการโต 27% YoY เป็น 4.7 พันล้านบาท และกรณีแย่สุดโต 22% เป็น 4.5 พันล้านบาท

การเติบโตของเรามีสมมติฐานคือ 1) สินเชื่อเพิ่มขึ้น 30% YoY เป็น 4.97 หมื่นล้านบาท 2) ผลตอบแทนที่ลดลง 40 bps YoY เป็น 22.41% และ 3) Credit Cost คงที่ 120 bps โดยการเติบโตของสินเชื่อเราต่ำกว่าผู้บริหารคาดที่ 35% โดยกรณีที่แย่สุดโต 28% YoY ลดลง 70 bps YoY แต่ยังมี Credit Cost ที่ 120 bps

คาดผลประกอบการ 2H19 เติบโตสูงจากอุปสงค์ใหม่ๆ

เราคาดผลประกอบการ 2H19 จะเติบโตขึ้นจาก 1H19 โดย MTC จะเริ่มทำสินเชื่อเช่าซื้อจักรยานยนต์ใน 2H และ ณ สิ้นปี 2018 บริษัทมีสินเชื่อ 4.8 หมื่นล้านบาท มากกว่า SAWAD 55% โดยที่มีผลตอบแทน 24.2% เทียบกับ SAWAD ที่ 28.6% ซึ่งทั้ง 2 บริษัทมีผลตอบแทนที่ลดลงใน 2 ไตรมาสที่ผ่านมา จากการแข่งขันและกฎเกณฑ์ใหม่ๆ โดย MTC ยังคงรักษาดอกเบี้ยที่ต่ำกว่าข้อกำหนด 5-7% เพื่อรักษาส่วนแบ่งการตลาดและความสามารถในการแข่งขันด้านราคา แม้ว่าจะมีความเสี่ยงจากการชำระสินเชื่อล่าช้าก็ตาม

เป็นโอกาสดีในการเข้าซื้อ ปรับคำแนะนำเป็น "ซื้อ" โดยมีมูลค่าที่เหมาะสม 55 บาท (GGM) แม้ว่า MTC จะไม่ได้เข้าร่วมคำนวณ MSCJ รอบล่าสุด แต่มีความเสี่ยงเชิงบวกในอนาคตคือ การปรับเรตติ้งของ TRIS ขึ้นจาก BBB และผลประกอบการที่เพิ่มขึ้นใน 2H19



สินเชื่อรถเพื่อการเกษตร



สินเชื่อเงินกู้ที่ดิน



สินเชื่อนาโนไฟแนนซ์

Market Insight

E- mail :tiscoresearch@tisco.co.th

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.เพย์แบงก์ ทิมเว้ง : VGI แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 10.20 บ.

VGI Global Media (VGI)

กำลังเข้าทางผู้ประกอบการสื่อออนไลน์

Company Update

เรามีมุมมอง บวก ต่อแผนการเข้าซื้อหุ้น PLANB 18.6%

เรามีมุมมอง บวก ต่อแผนการเข้าซื้อหุ้น PLANB 18.6% ของ VGI เนื่องจาก (1) แม้ปันผลรับสุทธิจากส่งผลต่อคาดการณ์กำไรสุทธิ 2-5% ใน 1-2 ปีนี้ตามลำดับ แต่ (2) นี่เป็นการปรับ/ย้าย/เพิ่มอำนาจการต่อรองในอุตสาหกรรมสื่อออนไลน์ซึ่งเป็นสื่อที่ยังเติบโต และ outperform อุตสาหกรรมให้ย้ายมาสู่ Media Operator ซึ่งนี้จะส่งผลดีต่อราคาให้บริการ (pricing) ในระยะยาวต่อ VGI MACO และ PLANB และ (3) VGI อยู่ในสถานะแข็งแกร่งทางการเงินพอในการซื้อครั้งนี้ เราคงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเหมาะสมก่อนปรับ 10.20 บาท/หุ้น อิง DCF

จะเข้าซื้อหุ้นจาก ผู้ถือหุ้นเดิม และ หุ้น PP ของ PLANB

VGI แจ้งตลาดหลักทรัพย์เมื่อคืนวานนี้ว่า คณะกรรมการได้มีมติอนุมัติเข้าซื้อหุ้น 721.8 ล้านหุ้น หรือ 18.6% ในบริษัท PLANB เพื่อ VGI จะกลายเป็นผู้ถือหุ้นอันดับ 2 ซึ่งในครั้งนี้จะเป็นการเข้าซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นเดิม 4 ราย รวมจำนวน 368.8 ล้านหุ้น ในราคา 6.40 บาท ที่เหลืออีก 49% เป็นการซื้อหุ้นเพิ่มทุน PP ที่ PLANB ได้ขออนุมัติผู้ถือหุ้นไว้ก่อนหน้านี้ในราคาเดียวกัน โดย VGI จะใช้เงินทั้งสิ้น 4.6 พันล้านบาท โดยคาดว่าจะใช้เงินสด 2.9 พันล้านบาท และ 1.7 พันล้านบาทมาจากการกู้ยืม คาดจะเสร็จสิ้นในเดือน มี.ค. นี้ นอกจากนี้ VGI จะส่งกรรมการเข้าไปในบอร์ดของ PLANB จำนวน 1 คน

รับรู้ผลประโยชน์ผ่านเงินปันผลรับ ส่งผลต่อประมาณการกำไร 2-5%

บริษัทได้เปิดเผยกับเราว่า การบันทึกผลประโยชน์จากการถือหุ้น PLANB นี้จะบันทึกผ่าน การรับเงินปันผล ซึ่งจากข้อมูลในอดีต PLANB จะจ่ายปันผลปีละ 1 ครั้ง ช่วงเดือน พ.ค. (ตรงกับไตรมาส 1 ของ VGI) ซึ่งล่าสุดก็ได้ประกาศจ่ายปันผล 0.091 บาท/หุ้น ขึ้น XD 9 พ.ค. ทำให้ในครั้งนี้นี้ VGI จะรับปันผลเพียงเฉพาะจากหุ้นที่ซื้อจากผู้ถือหุ้นเดิม 368.8 ล้านหุ้น คิดเป็นรายได้ 33.6 ลบ. (เพราะ PLANB ออกหุ้น PP หลังการประกาศจ่ายปันผลไปแล้ว) ซึ่งจะส่งผลบวกต่อประมาณการกำไรงวดปี 2562/63 ราว 2% และจะเพิ่ม 4.8% หรือ 90 ลบ. ในงวดปี 2563/64 จากการรับรู้ปันผลทั้งหมดจากจำนวนหุ้นที่เข้าซื้อ 721.8 ล้านหุ้น

ความเห็น และคำแนะนำ

เรามีมุมมอง บวก ต่อดีลนี้ เพราะแม้เงินปันผลรับสุทธิจากดอกเบี้ยจ่ายที่เข้ามาซื้อหุ้นจะไม่มากเพียงราว 40+/- ลบ. ต่อปี แต่ความร่วมมือของเบอร์ 1 และ 2 ของสื่อออนไลน์ไทยที่มีรายได้รวม 1 หมื่นล้านบาทครั้งนี้ มองว่าจะทำให้อำนาจการต่อรองของทั้ง 2 เพิ่มสูงขึ้นไปอีก จากเครือข่ายสื่อที่ครอบคลุมอาเซียน และ VGI จะได้ประโยชน์จากการร่วมขายสื่อ และลดต้นทุนที่ซ้ำซ้อนอีกด้วย ขณะที่ในฝั่ง MACO ซึ่งทำป้ายกลางแจ้งคล้าย PLANB ก็จะได้ประโยชน์ทางอ้อมจากการนี้อีกด้วย เราคงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเหมาะสม 10.20 บาท/หุ้น อิง DCF

Jaroonpan Wattanawong

jaroonpan.w@maybank-ke.co.th

(66) 2658 6300 ext 1404

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ : GPSC แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 73.50 บ.

GPSC

แนะนำ : ซื้อ

FV@ : 73.5

GLOW ประกาศปันผลงวด เม.ย.-ธ.ค.

61 เท่ากับ 1.177 บาท/หุ้น ทำให้ราคา

หุ้น GLOW ที่ GPSC จะทำ Tender

Offer ลดลงเหลือ 90.81 บาท/หุ้น โดย

มีระยะเวลาในการรับซื้อรวม 35 วัน

ตั้งแต่ 25 มี.ค.-17 พ.ค. 62 ทั้งนี้หาก

GPSC ถือหุ้น GLOW ได้สัดส่วนเกินกว่า

80% มีแผนนำ GLOW ออกจาก ตลท.

ประเด็นดังกล่าวอยู่ในกรอบขั้นตอน

การเข้าซื้อ GLOW ของ GPSC ที่ได้นำ

เสนอก่อนหน้านี้ โดยราคาที่ GPSC เข้า

ทำ Tender Offer ในสัดส่วนที่เหลือ

อีก 30.89% จะลดลงมาอยู่ที่ 90.8136

บาท/หุ้น จากที่กำหนดไว้เดิม 91.9906

บาท แต่หักปันผลงวด เม.ย.-ธ.ค. 61 ที่

GLOW ประกาศล่าสุด 1.177 บาท แต่

อย่างไรก็ตามราคาสุทธิสำหรับผู้ที่จะแสดง

เจตนาขายหุ้น GLOW ให้ GPSC จะ

อยู่ที่ 90.5707 บาท เพราะต้องหักค่า

ธรรมเนียมและภาษีมูลค่าเพิ่มในการ

ขายหุ้น 0.243 บาท

ในส่วนของเงินปันผลงวด เม.ย.-ธ.ค.

61 ที่ 1.177 บาท/หุ้น จะกำหนดรายชื่อ

ผู้ถือหุ้น (Record Date) วันที่ 3 พ.ค. 62

(XD 2 พ.ค. 2562) และจ่ายปันผลในวัน

ที่ 17 พ.ค. 62 ทั้งนี้ตามรายละเอียดที่

แจ้งใน ตลท. GPSC ระบุไว้ว่าผู้ถือหุ้นที่

แสดงเจตนาทำ Tender

Offer ก่อนวันที่ 7 พ.ค.

62 จะยังเป็นผู้ได้รับสิทธิใน

เงินปันผลของ GLOW

ดังกล่าว โดยมีระยะเวลา

การทำ Tender Offer

ตั้งแต่ 25 มี.ค.-17 พ.ค.

62 (35 วัน) มีบริษัทหลัก

ทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) เป็นตัวแทน

รับซื้อ

ทั้งนี้ภายหลังการทำ Tender Offer หาก

GPSC มีสัดส่วนการถือหุ้น GLOW เกิน

กว่าหรือเท่ากับ 80% GPSC มีแผนนำ

GLOW ออกจาก ตลท. ภายในเวลา 12

เดือนนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการรับ

ซื้อ

สำหรับปัจจัยพื้นฐาน ฝ่ายวิจัยยัง

ประเมินมูลค่าพื้นฐาน GPSC ณ สิ้น

ปี 62 วิธี DCF อยู่ที่ 73.5 บาท/หุ้น

(รวม GLOW 6.5 บาท) แนะนำ "ซื้อ"

แต่ระยะสั้นเชื่อว่าจะมีแรงกดดันจาก

ทั้งภาระหนี้สินที่เพิ่มมีนัยรวมถึง

dilution จากการเพิ่มทุน ดังนั้นจึงไม่

ต้องรีบซื้อ ให้หาจังหวะลงทุนเมื่อราคา

อ่อนตัว ส่วน GLOW ประเมินมูลค่าพื้น

ฐาน ณ สิ้นปี 62 เท่ากับ 93 บาท/หุ้น

แนะนำ "Switch" จาก upside ที่จำกัด

แต่สำหรับคนที่ถือหุ้นสามารถถือรอรับ

ปันผลก่อนได้ คิดเป็น Dividend Yield

1.3%



มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.เออีซี : SAWAD แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 61.00 บ.

Stock : SAWAD

Price : 52.50

Target Price : 61.00

Rating : BUY

พื้นฐานธุรกิจยังแกร่ง พร้อมเติบโตภายใต้กฎใหม่ของ ธปท.

ผู้บริหารยังมองแนวโน้มธุรกิจสดใส แม้ต้องเผชิญคู่แข่ง รายใหม่มากขึ้น

จากงาน Opportunity Day เราสรุปประเด็นสำคัญจากการให้ ข้อมูลของผู้บริหารได้ดังนี้ 1) บริษัทตั้งเป้าหมายพอร์ตลูกหนี้ปี 2562 ที่ 25-30% ผ่านการรุกเปิดสาขาใหม่อีกราว 300 สาขา (เน้นเพิ่มสาขาในต่างจังหวัดที่มีงบลงทุนต่อ 1 สาขาไม่สูงนัก) อีกทั้งมองว่าแม้ต้องเผชิญกับการแข่งขันในตลาดที่สูงขึ้นจาก ผู้ประกอบการรายใหม่ที่จะเพิ่มขึ้นหลัง ธปท. มีความชัดเจน ในการดูแลผู้ให้บริการสินเชื่อที่มีหลักประกันเป็นทะเบียนรถ ตั้งแต่เดือน ม.ค. 62 (ทุนจดทะเบียนขั้นต่ำ 50 ล้านบาท และมี เพดานดอกเบี้ยที่ 28%) แต่บริษัทมองว่าความต้องการสินเชื่อ ในระบบยังมีอยู่มาก และบริษัทยังมีข้อได้เปรียบในด้านการ ประหยัดต่อขนาดที่เหนือกว่าคู่แข่ง 2) ผู้บริหารระบุว่าล่าสุด บริษัทได้รับเงินค่าเพิ่มทุนจากพันธมิตรจำนวน 2,500 ลบ. ทำให้มีเงินทุนเพียงพอสำหรับการขยายธุรกิจ 3) คาด Cost to Income ของบริษัทมีแนวโน้มทยอยปรับเพิ่มขึ้นจนถึง 45% (จาก 42.5% ณ สิ้นปี 2561) หลังมีการลงทุนในเทคโนโลยี เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการให้บริการมากขึ้น (ตั้งงบลงทุน ในโครงการดังกล่าว 100-200 ลบ.) และ 4) ปัจจุบันบริษัทอยู่ ระหว่างปรับปรุงรูปแบบการบริหารจัดการลูกหนี้ในพอร์ตเพื่อ ดูแลไม่ให้กลายเป็นหนี้สูญ และเพื่อรองรับมาตรฐานบัญชีใหม่ ที่จะถูกปรับใช้ในปี 2563

คงประมาณการเดิม คาดกำไรปี 62 ยังโตดี

เราคงมุมมองบวกต่อแนวโน้มธุรกิจของ SAWAD และคง

ประมาณการเดิม โดยคาดปี 2562 SAWAD จะมีกำไรสุทธิ 3,621 ลบ. โต 30.8%YoY หนุนด้วยปัจจัยบวกหลักจากทั้ง 1) การเติบโตของพอร์ตลูกหนี้ที่ยังมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง บวก กับพื้นที่ให้บริการที่ครอบคลุมมากขึ้นตามแผนเปิดสาขาใหม่ ของบริษัท 2) รับรู้ผลบวกจาก Asset Yield ที่ฟื้นตัวเต็มปี ตาม สัดส่วนการรับรู้รายได้ผ่านสัญญาเงินกู้ผ่าน BFIT ที่มากขึ้น และการทยอยยุติการปล่อยกู้สัญญาเช่าซื้อที่ปล่อยไปในช่วง ปีที่ผ่านมา และ 3) ต้นทุนทางการเงินที่มีแนวโน้มลดลงหลัง ได้รับเงินเพิ่มทุนจากพันธมิตรและจำนวนเงินฝากของ BFIT ที่เพิ่มขึ้น และ 4) ค่าใช้จ่ายในการตั้งสำรองที่มีแนวโน้มลดลง จากคุณภาพของพอร์ตลูกหนี้ที่แข็งแกร่งขึ้น และผลของการ ปรับนโยบายทางบัญชีของ BFIT (นำมูลค่าของหลักประกัน มาหักมูลหนี้ก่อนคำนวณค่าใช้จ่ายในการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะ สูญ)

ระยะยาวยังมองบวกต่อธุรกิจ บวกกับราคาหุ้นยังมี Upside จึงคงแนะนำ "ซื้อ"

เรายังชอบพื้นฐานธุรกิจของ SAWAD จากศักยภาพเติบโต ที่น่าสนใจ นอกจากนี้เนื่องจากบริษัทดำเนินธุรกิจสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นหลักประกันผ่าน BFIT ซึ่งอยู่ภายใต้ พรบ. สถาบันการเงิน ทำให้ในระยะยาวบริษัทสามารถปรับเพิ่ม อัตราดอกเบี้ยได้สูงสุดถึง 36% มากกว่าคู่แข่งรายอื่นที่เป็น Non-Bank ดำเนินธุรกิจภายใต้ใบอนุญาตสินเชื่อส่วนบุคคล ภายใต้การกำกับของ ธปท. ที่มีเพดานดอกเบี้ยที่ 28% บวก กับราคาหุ้นปัจจุบันยังมี Upside 16.2% จากมูลค่าพื้นฐาน เดิมปี 2562 (วิธี GGM) ที่ 61 บาท บวกกับมี Upside Risk หาก บริษัทได้สัดส่วนถือหุ้นใน BFIT เพิ่มขึ้นหากสามารถซื้อหุ้นเพิ่ม ทุนได้เกินกว่าสิทธิ (BFIT ประกาศเพิ่มทุนให้กับผู้ถือหุ้นเดิม ในอัตราส่วน 1 หุ้นเดิมต่อ 1.5 หุ้นเพิ่มทุน, ราคาเสนอขาย 18 บาทต่อหุ้น, XR วันที่ 3 พ.ค. 62) เราจึงยังคงคำแนะนำ "ซื้อ"

ตฤณ สิทธิสวัสดิ์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ 091364

Email: Trin.s@aecs.com

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.ดีบีเอส วิเคราะห์ : VGI แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 8.66 บ.

VGI คำแนะนำซื้อ

ราคาปิด 8.40 บาท ราคาพื้นฐาน 8.66 บาท (เดิม 8.49 บาท)

ซื้อ PLANB 18.59% หวังปันผล และพันธมิตรใหม่

+ แจ้งเข้าซื้อหุ้น PLANB 18.59% ใน PLANB ที่ราคา 6.40 บาท จากทั้งผู้ถือหุ้นเดิมและส่วนเพิ่มทุนใหม่

+ เป็นบวก เพราะถือว่าลงทุนในกิจการที่มีแนวโน้มสดใส PLANB มีอัตราการเติบโตกำไรเฉลี่ย CAGR ปี 59-61 ที่ 35% และได้รับเงินปันผลตก 70-100 ล้านบาทต่อปีใน 2 ปีข้างหน้า มีประโยชน์จาก SYNERGY กับทั้ง VGI และ MACO

+ ประเมินพบว่ามูลค่าการลงทุนต่อหุ้น VGI เป็น 0.72 บาทต่อหุ้น และเป็นส่วนเพิ่มราคาพื้นฐาน 0.18 บาทต่อหุ้น

+ แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐานใหม่ปรับเพิ่มเป็น 8.66 บาท VGI เป็นผู้เล่นสำคัญในตลาดสื่อยุคใหม่ ที่มีแนวโน้มเติบโตสูงบริษัท แจ้งเข้าซื้อหุ้น PLANB รวม 721.8 ล้านหุ้น หรือ 18.59% ที่ราคา 6.40 บาท ใกล้เคียงราคาตลาด แบ่งเป็นการซื้อจากผู้ถือหุ้นเดิม 368.8 ล้านหุ้น และหุ้นเพิ่มทุน 353.0 ล้านหุ้น หากเทียบเป็น Trailing P/E ที่ 35.6 เท่า เทียบกับ VGI และบริษัทย่อย MACO ที่ 60.4 และ 23.6 เท่า ตามลำดับ ถือว่าไม่ได้ซื้อแพง อยู่ในเกณฑ์ปานกลาง ซึ่งปกติแล้วหลักทรัพย์

กลุ่มสื่อจะซื้อขายด้วย P/E ในระดับที่สูง เทียบกับตลาด (SET) ที่ปัจจุบันเป็น 17.1 เท่า

พิจารณาว่าเป็นบวก ทาง VGI จะเน้นรับเงินปันผลจาก PLANB แต่ไม่ได้รับรู้กำไรตามส่วนได้เสีย เพราะถือหุ้นไม่ถึง 20% โดยเราคาดว่าจะได้รับเงินปันผลราว 70-100 ล้านบาทต่อปีในอีก 2 ปีข้างหน้า หากใช้ปันผลปี 61 มาเป็นแนวทางในการคำนวณ แต่สำหรับเงินปันผลที่ได้รับในงวดปี 61 บริษัทตกลงว่าจะรับเงินปันผลของ PLANB ที่ประกาศจ่าย 0.091 บาทต่อหุ้นเฉพาะในส่วนหุ้นที่ซื้อจากผู้ถือหุ้นเดิม ราว 34 ล้านบาท แต่ไม่ได้เงินปันผลในส่วนการซื้อหุ้นเพิ่มทุน อีกทั้งจะได้ที่นั่นบอร์ด 1 ที่นั่ง ครอบครองตลาดสื่อออนไลน์ได้สูงขึ้นไปอีก จากการ

มีบริษัทย่อยคือ MACO ที่ทำสื่อออนไลน์อยู่แล้วอีกทั้ง VGI ได้ทำสัญญาความร่วมมือทางธุรกิจกับ PLANB คาดว่าจะทำให้เกิด ประโยชน์จากการร่วมกันในเชิงธุรกิจ (Synergy) และเกิด การประหยัดต่อขนาด (Economies of Scale) จากการใช้ทรัพยากรร่วมกันในอนาคตด้วยประโยชน์ของการซื้อ PLANB 1) ช่วยเพิ่มการเข้าถึงเครือข่ายสื่อภายนอกที่อยู่อาศัย 2) จากประสบการณ์และความเชี่ยวชาญทั้งสองบริษัทจะช่วยพัฒนาสื่อโฆษณาใหม่ร่วมกัน ช่วยการขึ้นเป็นผู้นำของ VGI ใน O2O Solution (Offline-Online Marketing Solutions) และ 3) ช่วยให้เกิดการประหยัดต่อขนาด (Economies of Scale) จะช่วยลดค่าใช้จ่ายในการขาย-บริหารได้ในอนาคต

PLANB มีประวัติการเติบโตกำไรสูงมาก ระหว่างปี 59-61 เติบโต CAGR เฉลี่ยที่ 35% ด้านเงินทุนในการซื้อพบว่า VGI มีเงินสดและรายการเทียบเท่า ณ สิ้นปี 61 ที่ 5.2 พันล้านบาท จากเงินทุนที่ต้องใช้ซื้อทั้งหมด 4.6 พันล้านบาท จึงเพียงพอแต่อาจจะต้องมีการกู้เพิ่มบางส่วน เพราะเป็นการลงทุนระยะยาว แต่คาดว่าจะไม่มีปัญหา เพราะอัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อทุน ณ สิ้นปี 61 อยู่ในเกณฑ์ต่ำเพียง 0.2 เท่า ยังก่อนหน้านี้ได้อีกมาก จึงไม่จำเป็นต้องเพิ่มทุนสำหรับดีลนี้คงคำแนะนำ ซื้อ VGI บริษัทมีความน่าสนใจในเรื่องการเติบโตจากภายนอก เพิ่มเติมจากภายในที่มีการเติบโตสม่ำเสมออยู่แล้วคือ ขนส่ง (BTS) และ อาคารสำนักงาน การเติบโตภายนอกเป็นทางเลือกที่เร็ว ด้วยการที่ VGI เข้าไปซื้อกิจการต่างๆ ซึ่งมีแนวโน้มสดใส เช่น MACO, Kerry Express, กลุ่มทรานส์แอด และล่าสุดคือ PLANB เดิมราคาพื้นฐาน VGI เป็น 8.49 บาท เมื่อรวมมูลค่าส่วนเพิ่มของ PLANB ที่ 0.18 บาทต่อหุ้น ราคาพื้นฐานใหม่ด้วยวิธี SOP จึงเพิ่มเป็น 8.66 บาท ราคาปิดมีส่วนเพิ่มได้อีก 10% ทั้งนี้เราประเมินพบว่ามูลค่าการลงทุนต่อหุ้น VGI เป็น 0.72 บาทต่อหุ้นอิงตามราคาพื้นฐาน PLANB ที่ 8.48 บาทต่อหุ้น อย่างไรก็ตาม ประโยชน์ Synergy ในอนาคต อาจทำให้มีมูลค่าสูงกว่านี้ได้

นักวิเคราะห์&กลยุทธ์ : สมบัติ เอกวรรณพัฒนา :
sombata@th.dbs.com

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.บัวหลวง : HUMAN แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 13.00 บ.

Humanica HUMAN TB / HUMAN.BK

Sector: ICT NEUTRAL

คำแนะนำพื้นฐาน: ซื้อ

เป้าหมายพื้นฐาน: 13.00 บาท

ราคา (25/03/62): 9.40 บาท

เรามองว่ามีปัจจัยบวกในหลายๆเรื่องที่จะหนุนให้รายได้ของบริษัทสามารถเติบโตอย่างแข็งแกร่ง และยั่งยืนได้ ในขณะที่ลูกค้าใหม่ (Volume) สามารถหนุนธุรกิจบริหารจัดการทรัพยากรมนุษย์ให้เติบโตอย่างต่อเนื่อง ผลลัพธ์ที่หลากหลาย (Value) เป็นอีกหนึ่งปัจจัยที่ขับเคลื่อนการเติบโตอย่างยั่งยืน ด้วยการเปิดตัวธุรกิจหรือผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ จะเริ่มเห็นผลชัดในครึ่งหลังของปี 2562 เราคาดว่าจะเห็นผลการดำเนินงานที่ดีในครึ่งหลังของปี 2562 เราให้คำแนะนำ "ซื้อ"

มากกว่าแค่การจ่ายเงินเดือน

ทุกคนรู้ว่าเจ้าของธุรกิจขนาดเล็กนั้น สวมหมวกหลายใบ แต่มีน้อยคนที่รู้ว่าหนึ่งในนั้นคือหมวกที่ใส่ในฐานะของผู้ปล่อยกู้ หากพนักงานของคุณร้องขอการกู้เงิน คุณควรอนุมัติหรือไม่? และคุณจะให้พนักงานรับผิดชอบอย่างไร การปล่อยกู้ให้แก่พนักงานสามารถลดความกังวลทางการเงินได้ ซึ่งจะทำให้พนักงานของคุณทำงานได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น (ตามสถิติแล้ว ความตึงเครียดทางการเงินจะลด IQ และทำให้ความสามารถในการแก้ปัญหาต่ำลง) แต่การให้พนักงานกู้ยืมเงินเป็นความเสี่ยงสูงที่หลีกเลี่ยงไม่ได้

ซึ่งผลิตภัณฑ์ใหม่ของ HUMAN ได้เข้ามาตอบสนองปัญหาดังกล่าว

บริษัทประกาศเป็นพันธมิตรกับ SCB Abacus เพื่อพัฒนาแพลตฟอร์มการให้กู้ยืมออนไลน์ระบบ AI เพื่อประมวลผลสินเชื่อสำหรับพนักงานของลูกค้าของ HUMAN ด้วยสมมติฐาน 1% ของฐานข้อมูลพนักงาน 3 แสนคนของ HUMAN คิดเป็น 3,000 คน ใช้บริการแพลตฟอร์มดังกล่าวด้วยมูลค่ากู้ยืมเฉลี่ยที่ 1 แสนบาทต่อคน อัตราดอกเบี้ยต่อปีที่ 12% และส่วนแบ่งรายได้แก่ HUMAN ที่ 7% กำไรสุทธิจะเพิ่มขึ้นที่ 2 ล้านบาท

สวัสดิการยุคใหม่...เลือกได้ตามใจ คือ เทรนด์ของอนาคต

พอร์ตโฟลิโอของบริษัทมีความหลากหลายตั้งแต่บัญชีเงินเดือนไปจนถึงการบริหารจัดการทรัพยากรมนุษย์ในหลายๆด้าน HUMAN ได้มีการเสนอบริการธุรกิจใหม่ๆอย่างต่อเนื่อง และยังมีโอกาสทางธุรกิจอีกมากที่สามารถนำเสนอได้ เช่น การวางแผนทางการเงิน, Add-On Modulesหลักสูตรอบรมความรู้, การสรรหาพนักงาน, การวางแผนและการติดตามเวลา หนึ่งในบริการใหม่ที่จะเปิดตัวในปีนี้เป็น Flexi-benefits ต้องเข้าใจก่อนว่าพนักงานทุกคนนั้นแตกต่างกันและมีความต้องการที่แตกต่างกัน การใช้แผนสิทธิประโยชน์ตัวเดียวกันกับพนักงานทุกคนอาจไม่มีประสิทธิภาพเท่าที่ควร

โดยแผนงานนี้ของ HUMAN จะเริ่มต้นที่สิทธิประโยชน์ในส่วนของประกันภัย HUMAN จะกลายเป็นตลาดที่มีผลิตภัณฑ์ประกันภัยที่หลากหลายรูปแบบเป็นทางเลือกให้กับพนักงานและรับรู้รายได้ในรูปแบบการเก็บค่าคอมมิชชั่น

ไม่ได้มีเพียงแค่บริการใหม่ แต่รวมถึงการขยายธุรกิจ

กรมสรรพากรและศุลกากรของสหราชอาณาจักรประกาศการใช้ Making Tax Digital มีผลบังคับใช้วันที่ 1 เม.ย. 2562 ธุรกิจที่จดทะเบียนภาษีมูลค่าเพิ่ม (VAT) จะต้องบันทึกการจดทะเบียนภาษีมูลค่าเพิ่มในรูปแบบดิจิทัลและส่งคืนโดยการใช้ออฟต์แวร์ กฎเกณฑ์ใหม่นี้จะเร่งการใช้งานซอฟต์แวร์ทางบัญชีให้เติบโตเร็วขึ้นในธุรกิจเอสเอ็มอีในสหราชอาณาจักร สำหรับประเทศไทย HUMAN มีแผนที่จะเปิดตัวซอฟต์แวร์การบริหารจัดการทรัพยากรมนุษย์ตัวใหม่สำหรับธุรกิจเอสเอ็มอีในปีนี้ (จำนวนพนักงานของลูกค้าอยู่ที่ 100-200 ราย)

นภนต์ ใจแสน

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน

napon.jai@bualuang.co.th

+66 2 618 1349

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.เดทีซีมีโก้ : SPALI แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 23.50 บ.

SPALI

Buy

2019E TP: Bt23.50

แนวโน้มกำไร 1Q19E จะเพิ่ม YoY และคาดอ่อนลงใน 2Q19E แต่
ยังดีกว่ากลุ่ม

คงคำแนะนำ "ซื้อ" ที่ราคาเป้าหมายปี 19E ที่ 23.50 บาท

มี backlog แข็งแรงที่ 45.5 พันล้านบาท รองรับ 49%-33% ของ
รายได้โอนปี 2019-20E ของเรา

คงเป้าหมาย presales และรายได้โอนปี 2019E จะเติบโต 5%
และ 7.7%

น่าจะเห็นการเติบโต YoY ของกำไร 1Q19E คาดจะอ่อนลงใน
2Q19E แต่ยังดีกว่ากลุ่ม

เรากำหนดคำแนะนำ "ซื้อ" SPALI ซึ่งเป็นหุ้นเด่นของเรา ราคาเป้าหมายปี 2019E ที่ 23.50 บาท โดยเราคาดว่ากำไรปกติของ SPALI ในปี 2019-20E จะเติบโต 2.6%-10.4% หนุนจากรายได้โอนคอนโดและบ้านแนวราบที่คาดว่าจะเติบโต 8.9%-9.7% YoY นอกจากนี้ เราคาดว่า SPALI จะให้ผลตอบแทนจากเงินปันผลที่ระดับ 5.8%-6% สำหรับปี 2019-20E

วรรัตน์ เผ่าภคะ, no. 17992

02-624-6248



ปีใหม่ไทย

สวัสดีค่ะกลับมาพบกับแมกกาซีนหุ้นอินไซด์ กับคอลัมน์สังคมอินไซด์อีกครั้ง ฉบับนี้เราเจอกันในเดือนเมษายน ที่มีวันสำคัญและประเพณีไทย ที่เวียนมาบรรจบอีกวาระหนึ่ง นั่นคือวันสงกรานต์ซึ่ง "สงกรานต์" เป็นคำภาษาสันสกฤต แปลว่า "ผ่าน" หรือ "เคลื่อนย้ายเข้าไป" ในที่นี้หมายถึง เป็นวันที่พระอาทิตย์ ผ่านหรือเคลื่อนย้าย จากราศีมีน เข้าสู่ ราศีเมษ ในเดือนเมษายน ถือเป็นช่วงสงกรานต์หากพระอาทิตย์เคลื่อนย้าย ในช่วงเดือนอื่น ๆ ถือเป็น การเคลื่อนย้ายธรรมดา ตามปกติ นั้น พระอาทิตย์จะย้ายจากราศีหนึ่งไปสู่อีกกลุ่มดาวหนึ่งเป็นประจำทุกเดือน หรือจะเรียกว่า เป็นการย้ายจากกลุ่มดาวหนึ่งไปสู่อีกกลุ่มดาวหนึ่ง ตามหลักโหราศาสตร์หรือภาษาโหร เรียกว่า"ยกขึ้นสู่" ตัวอย่างเช่น พระอาทิตย์ขึ้นสู่ราศีเมษ ก็คือการที่พระอาทิตย์ย้ายจากกลุ่มดาวราศีมีนไปสู่กลุ่มดาวราศีเมษ ซึ่งเป็นราศีถัดไปนั่นเอง



สงกรานต์ เป็นประเพณีของประเทศไทย ลาว กัมพูชา พม่า ชนกลุ่มน้อยชาวไตแถบเวียดนาม และมณฑลยูนนานของจีน รวมถึงศรีลังกา และประเทศทางตะวันออกของประเทศอินเดีย สันนิษฐานกันว่า ประเพณีสงกรานต์นั้นได้รับวัฒนธรรมมาจากเทศกาลโฮลีในอินเดีย แต่เทศกาลโฮลีจะใช้การสาดสีแทน โดยจะจัดให้มีขึ้นในทุกวันแรม 1 ค่ำ เดือน 4 ซึ่งก็คือเดือน มีนาคม

สงกรานต์ ปีนี้ ทีมข่าวแมกกาซีนหุ้นอินไซด์ขอให้คุณผู้อ่าน และแฟนคลับที่ติดตามหุ้นอินไซด์อย่างเหนียวแน่น ไม่ว่าจะอยู่ที่ไหนขอมีความสุข สุขภาพแข็งแรง เฮงๆ รวยๆ กันทุกท่านค่ะ และอย่าลืมไปรดน้ำดำหัวขอพรจากผู้ใหญ่ รำลึกและกตัญญูต่อบรรพบุรุษที่ล่วงลับ ตลอดจนสงน้ำพระที่นำมาซึ่งความเป็นสิริมงคล เพื่อให้เป็นการเริ่มต้นปีใหม่ไทยที่มีความสุขของทุกท่านค่ะ



สำหรับภาพรวมภาวะตลาดหลักทรัพย์สำหรับเดือนมีนาคม 2562 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทย (SET Index) ปิดที่ 1,638.65 จุด เพิ่มขึ้น 4.8% จากสิ้นปี 2561 ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับตลาดหลักทรัพย์อื่นในเอเชีย มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันรวมของ SET และ mai ในเดือนมีนาคม 2562 อยู่ที่ 41,826 ล้านบาท ลดลง 10.5% จากเดือนก่อน โดยผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนบุคคลในประเทศมีสถานะซื้อสุทธิในเดือนนี้



ด้านนายศรพล ตูละเสถียร รองผู้จัดการ หัวหน้าสายงานวางแผนกลยุทธ์องค์กร ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เปิดเผยว่า ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยให้ผลตอบแทนเป็นบวกในช่วงไตรมาสแรกของปี 2562 แม้ว่าในเดือนมีนาคม ผู้ลงทุนต่างประเทศรอจังหวะการลงทุนเพื่อรอความชัดเจนจากปัจจัยภายในและต่างประเทศ แต่ผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนบุคคลในประเทศซื้อสุทธิ โดยเฉพาะผู้ลงทุนสถาบันซื้อสุทธิอย่างต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 20 ด้านมูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai ปรับลดลงจากเดือนก่อนแต่ปริมาณการซื้อขายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพิ่มขึ้น สะท้อนให้เห็นว่าผู้ลงทุนเลือกลงทุนในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามากขึ้นเพื่อบริหารความเสี่ยง สำหรับมูลค่าการระดมทุน (IPO) ในตลาดหลักทรัพย์ไทยยังคงสูงที่สุดในอาเซียนในช่วงไตรมาสแรกของปี 2562



ขณะที่จากผลการสำรวจความคิดเห็นของผู้บริหารบริษัทจดทะเบียนมีมุมมองที่เป็นบวกต่อการเติบโตของเศรษฐกิจและธุรกิจในปี 2562 นับเป็นสัญญาณที่ดีต่อการการลงทุนในระยะยาว โดย 74% ของ CEO ที่ตอบแบบสำรวจทั้งหมดคาดว่าเศรษฐกิจไทยในปี 2562 จะเติบโต 3-4% ขณะที่ 59% คาดว่าผลประกอบการในช่วงครึ่งแรกของปี 2562 จะดีขึ้นจากครึ่งหลังของปีก่อน (ข้อมูล ณ วันที่ 20 มีนาคม 2562)

จากภาพรวมดัชนีฯ ในเดือน มีนาคม 2562 เรามาต่อกันที่ แฉววงบริษัทจดทะเบียน กับบจ.ที่ฮอตที่สุดอย่าง GUNKUL ที่ล่าสุดเปิดสวิตช์ เฟิงกุดปุมสตาร์ท โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ คิมิตลี ขนาดกำลังการผลิต 33.50 เมกะวัตต์ วันที่ 1 เมษายน ที่ผ่านมา หนุนรายได้เพิ่มอีกประมาณ 470 ล้านบาท/ปี "โสภชา ดำรงปิยวุฒิ" นายหญิงแห่ง GUNKUL ระบุภาพรวมธุรกิจต่อจากนี้จะเติบโตอย่างแข็งแกร่งมากยิ่งขึ้น หลังเดินหน้าลุยงานธุรกิจโรงไฟฟ้าต่างประเทศเพิ่มแหล่งรายได้ให้ครอบคลุม หนุนรายได้โตตามเป้าหมายไม่ต่ำกว่า 25%



ทำงานไม่รู้จักเหน็ดรู้จักเหน็ดเหนื่อยจริงจริงก็ บิ๊กบอส “จอมทรัพย์ โลจายะ” แห่ง SUPER ทั้งประชุมแผนธุรกิจกับทีมงาน ทั้งเดินทางไปต่างประเทศสำรวจความคืบหน้าโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ และพลังงานลม...ขอบอกเค้าเร่งสร้างโรงไฟฟ้า 5 แห่งกำลังการผลิต 200 กว่าเมกะวัตต์ในเวียดนามให้เสร็จตามเป้าหมาย เอาใจช่วยกันนะคะ ส่วนอินฟราฟอนด์ รอฟังข่าวดีเร็วนี้ะจะบอก

แรลลี่บวกมาอย่างต่อเนื่องสำหรับ TACC เรียกได้ว่าราคาหุ้นร้อน พอกับสภาพอากาศเดือนเมษายนกันเลยทีเดียว แ่วว่าช่วงนี้ TACC เดินหน้าส่งสินค้าเครื่องดื่มต้อนรับซัมเมอร์ วางจำหน่ายใน “เซเว่น อีเลฟเว่น” พร้อมกลับไปลุยตลาดเครื่องดื่มแบรนด์ Zenya ในประเทศกัมพูชาอีกครั้ง เปิดพิมพ์เขียวปี 62 ลุยงานวิจัยและพัฒนา เพิ่มมูลค่าให้กับสินค้าใหม่และเก่า พร้อมส่งสินค้าแคแรคเตอร์บุกประเทศมาเลเซีย สิงคโปร์และเวียดนาม หนุนรายได้ปีนี้โต 15-20% ตามแผน พร้อมจ่ายปันผลงวดปี 61 ในอัตรา 0.09 บาท/หุ้น ขึ้น XD วันที่ 29 เม.ย.นี้



UAC แจกข่าวดี ผนึกพันธมิตรลงนามสัญญา สปป.ลาว ลุยโครงการจัดการขยะเพื่อผลิตพลังงานทดแทน มีกำลังผลิตไฟฟ้า 6 เมกะวัตต์ และขายพลาสติกรีไซเคิลให้กับบริษัทเอกชน ประมาณ 13,200 ตัน/ปี และขายปุ๋ยอินทรีย์เคมีให้กับหน่วยงานภาคเกษตรกรรมของ สปป.ลาว 30,000 ตัน/ปี โดยมีมูลค่าการลงทุนประมาณ 30 ล้านเหรียญสหรัฐ

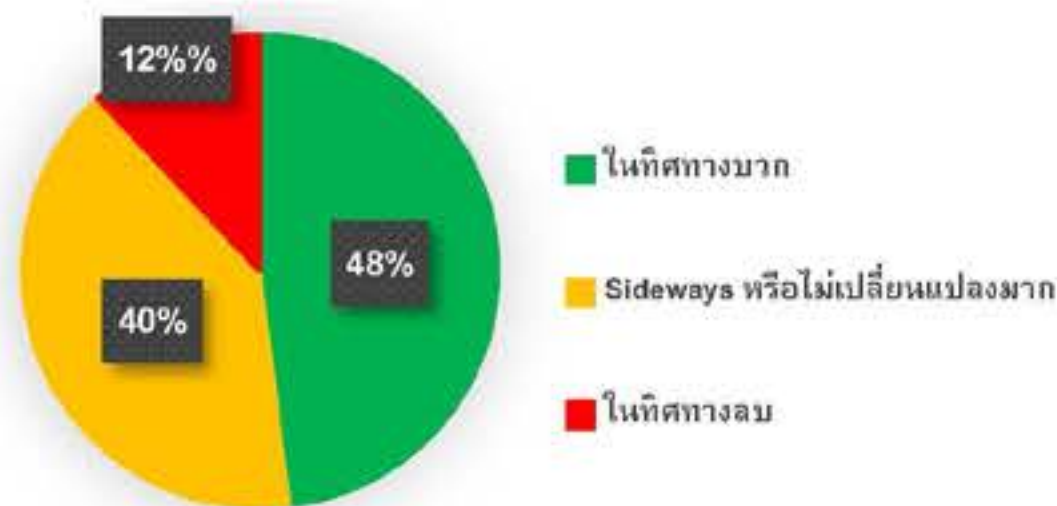


ส่วน ASAP ประกาศชัดเจน ไม่จำเป็นต้องเพิ่มทุน กระแสเงินสดยังแข็งแกร่งและสถาบันการเงินพร้อมให้การสนับสนุนวงเงินสินเชื่อเพื่อใช้ในการดำเนินกิจการ ย้ำแผนธุรกิจรถยนต์ให้เขายังเติบโตได้ มั่นใจแนวโน้มกำไรจะกลับมาขยายตัวได้ดีในปีถัดไป จากต้นทุนค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายเบี่ยงแปรผันที่ปรับตัวลดลง



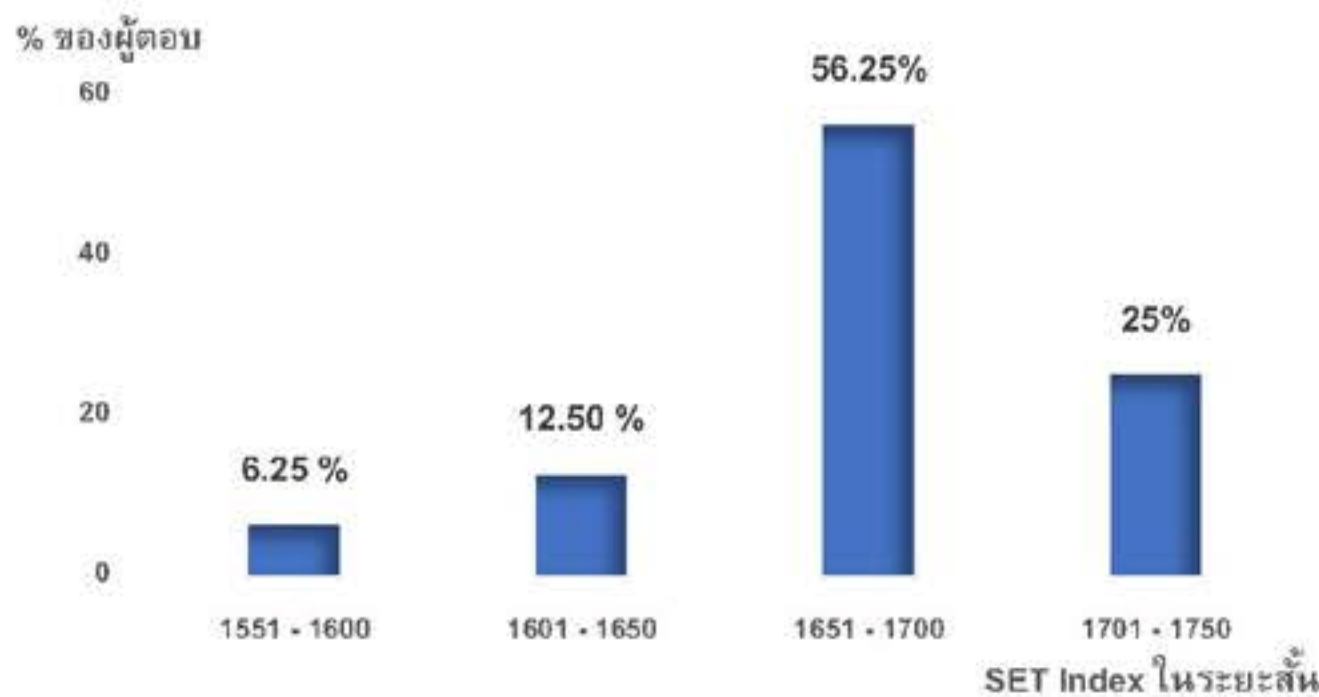
ปิดท้ายกันที่ EARTH มีข่าวมาอัพเดท ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท วันที่ 3 เม.ย. 2562 มีมติเป็นเอกฉันท์ให้นำเสนอวาระพิจารณาขอยกเว้นการเปิดให้ซื้อขายหุ้นชั่วคราวที่ติดเครื่องหมาย SP ของหุ้น EARTH ในวันที่ 1 ก.ค.2562 ตามประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) เรื่องการปรับปรุงเกณฑ์ตามแผน Regulatory Reform ต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เนื่องจากเรื่องดังกล่าวมีผลกระทบโดยตรงกับผู้ถือหุ้น และขณะนี้ผู้ถือหุ้นจำนวนหนึ่งส่งจดหมายติดต่อแจ้งทางโทรศัพท์และบางส่วนเข้ามาติดต่อด้วยตนเองที่บริษัท เพื่อให้บริษัทติดต่อประสานงานกับตลท.เพื่อให้ยกเว้นการซื้อขายหุ้นชั่วคราวและให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อลงมติ งานนี้ กำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2562 ในวันที่ 17 พ.ค.2562 โดยประธานฯ เสนอให้กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2562 (Record Date) ในวันที่ 17 เม.ย.2562 เพื่อกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้นในการเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2562

1. คาดการณ์ทิศทางการดัชนีราคาหุ้นไทย ไตรมาสที่ 2 ปี 2562



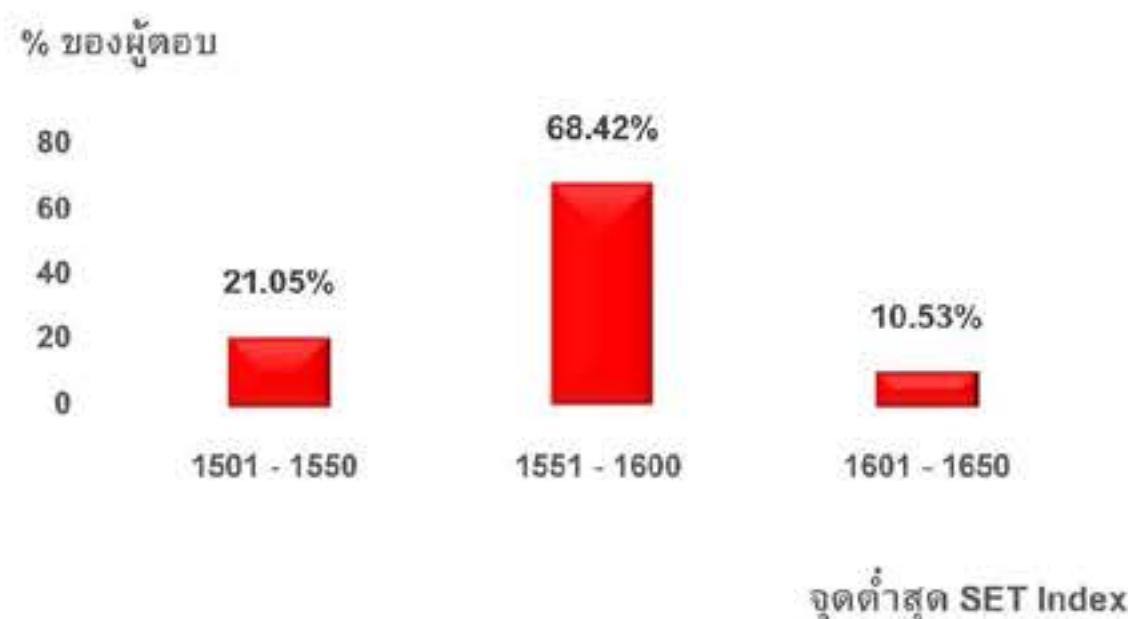
ที่มา : IAA Short-Term SET Index SURVEY 2/2019 (สมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน, 1 เม.ย.2562)

2. ค่าเฉลี่ย SET Index ระยะสั้น ไตรมาสที่ 2 เฉลี่ย 1,689 จุด



ที่มา : IAA Short-Term SET Index SURVEY 2/2019 (สมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน, 1 เม.ย.2562)

3. ค่าเฉลี่ยจุดต่ำสุด SET Index ปี 2562 อยู่ที่ระดับ 1,583 จุด



ที่มา : IAA Short-Term SET Index SURVEY 2/2019 (สมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน, 1 เม.ย.2562)

นายสมบัติ นราวุฒิชัย เลขาธิการและกรรมการ
ผู้อำนวยการสมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน แถลงผลการสำรวจ
ความเห็นของนักวิเคราะห์และผู้จัดการกองทุนต่อมุมมองในด้าน
การลงทุนและคาดการณ์ทิศทางการดัชนีราคาหุ้นไทย (SET Index)
ในปี 2562 นี้ โดยครั้งนี้มีตัวแทนที่วิเคราะห์การลงทุน ทั้งหมด
25 บริษัท แบ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์จำนวน 19 บริษัท บริษัท
หลักทรัพย์จัดการกองทุนจำนวน 5 บริษัท บริษัทโกลด์ พิวส์
เจอร์ส 1 บริษัท ผลสำรวจโดยสรุป ดังนี้

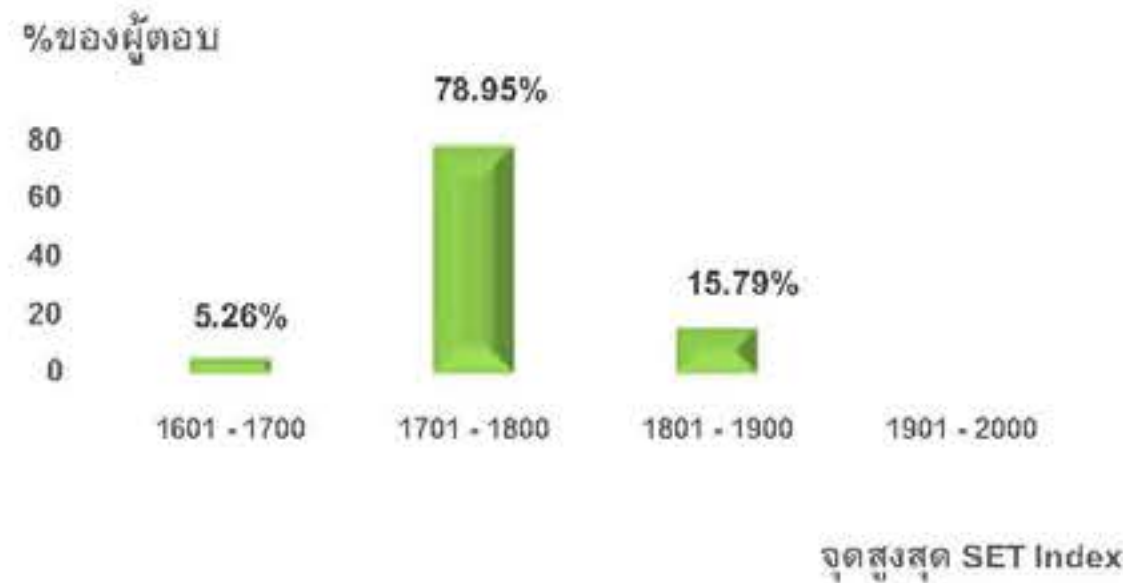
ผลสำรวจความเห็นของนักวิเคราะห์และผู้จัดการ
กองทุนร้อยละ 48 มองว่าดัชนีราคาหุ้นไทยในระยะสั้นช่วง
ไตรมาสที่ 2 มีแนวโน้มในทิศทางบวก ในขณะที่ผู้ตอบ
แบบสอบถามร้อยละ 40 มองไปในทิศทาง Sideways หรือไม่
เปลี่ยนแปลงไปมากจากไตรมาส 1 และร้อยละ 12 มองว่าตลาด
จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางลบ

ทั้งนี้นักวิเคราะห์ และผู้จัดการกองทุนคาดว่าดัชนี
ราคาหุ้นไทย ณ สิ้นไตรมาสที่ 2 จะเฉลี่ยอยู่ที่ 1,689 จุด

สำหรับปัจจัยที่มีผลต่อดัชนีราคาหุ้นไทยในระยะ
สั้นนั้นนักวิเคราะห์ส่วนใหญ่มองว่า เรื่องการเมืองภายในประเทศ
รวมไปถึงการจัดตั้งรัฐบาล เป็นปัจจัยลำดับแรกที่มีอิทธิพลต่อ
ทิศทางราคาหุ้นไทยระยะสั้น รองลงมาคือ สงครามการค้า และ
เศรษฐกิจโลก ตามลำดับ

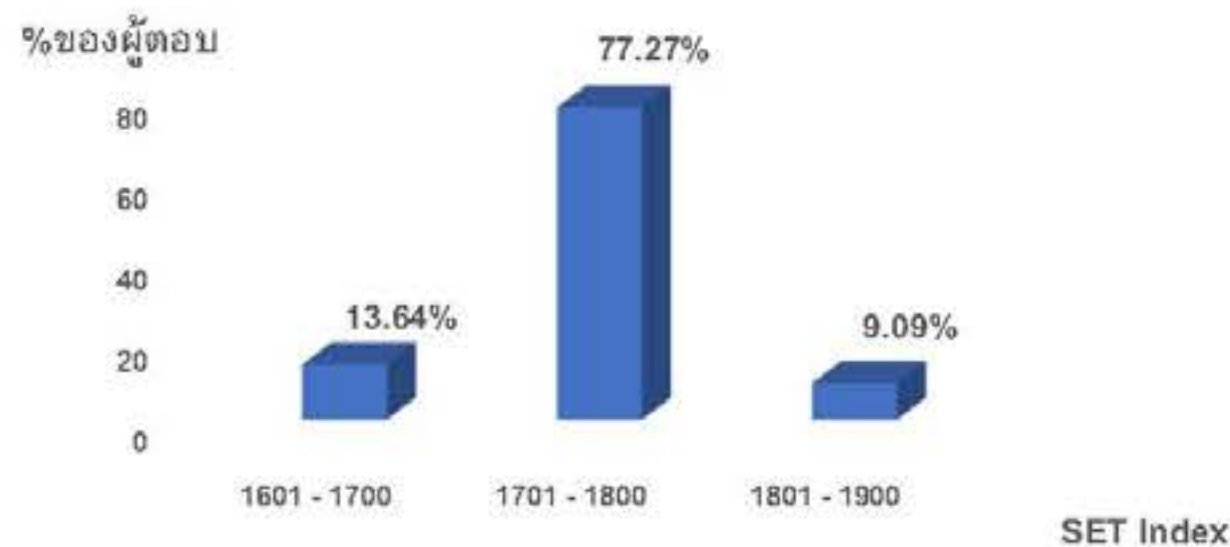
เมื่อมองภาพที่ยาวขึ้นไปถึงสิ้นปี 2562 นักวิเคราะห์
และผู้จัดการกองทุนคาดการณ์จุดต่ำสุดของดัชนีราคาหุ้นไทย
(SET Index) ระหว่างปีนับจากนี้มีค่าเฉลี่ยจุดต่ำสุด ที่ 1,583 จุด

4. ค่าเฉลี่ยจุดสูงสุด SET Index ปี 2562 อยู่ที่ระดับ 1,764 จุด



ที่มา : IAA Short - Term SET Index SURVEY 2/2019 (สมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน, 1 เม.ย.2562)

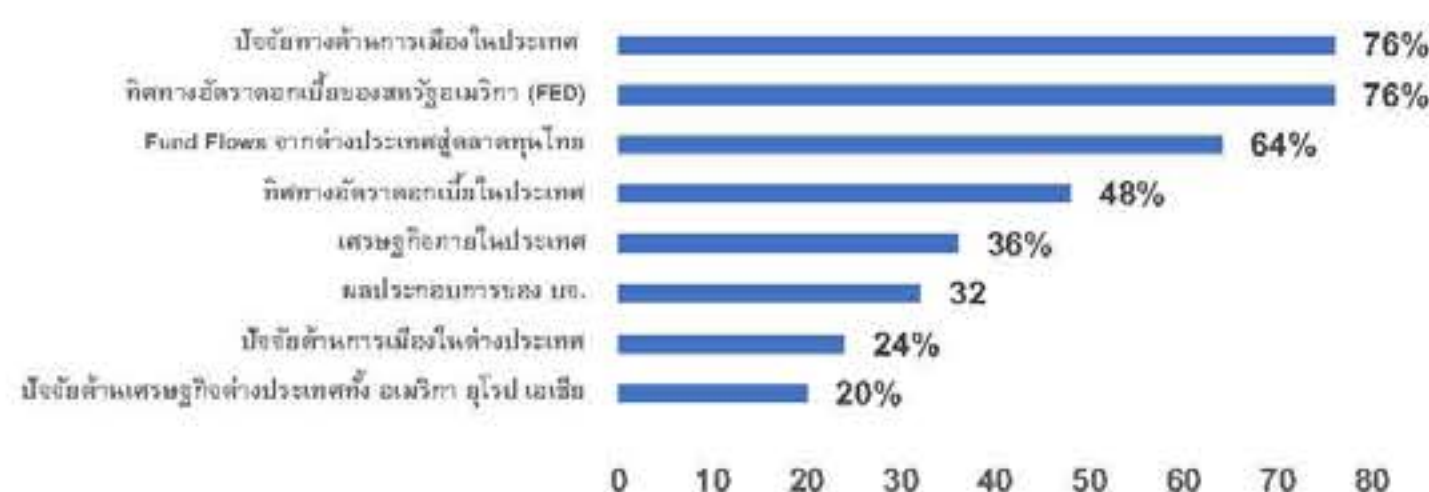
5. เป้าหมาย SET Index สิ้นปี 2562 อยู่ที่ระดับ 1,740 จุด



ที่มา : IAA Short - Term SET Index SURVEY 2/2019 (สมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน, 1 เม.ย.2562)

6. ปัจจัยที่ส่งผลบวกต่อการลงทุนในตลาดหุ้นไทยมากที่สุดปี 2562

มีผลกระทบในทางบวก



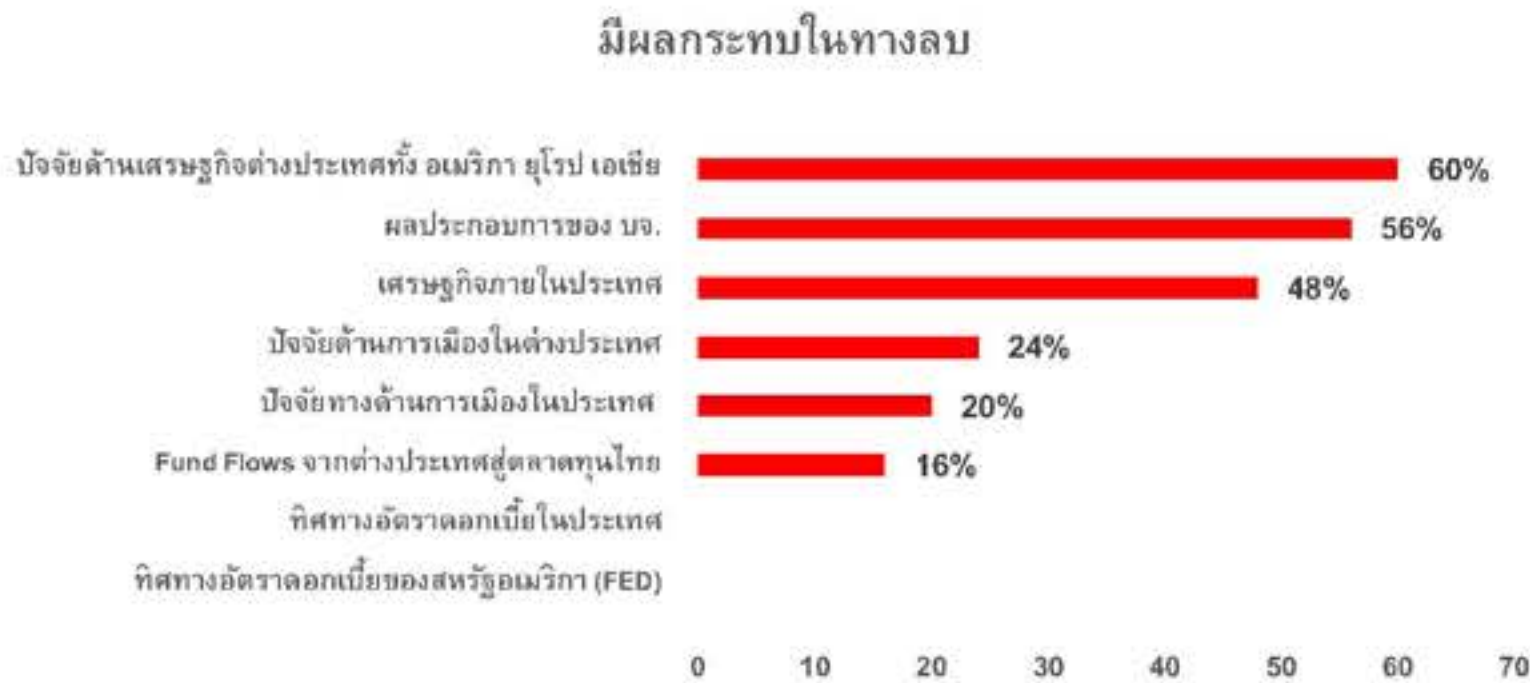
ที่มา : IAA Short - Term SET Index SURVEY 2/2019 (สมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน, 1 เม.ย.2562)

สำหรับจุดสูงสุดของ SET Index ในช่วงไตรมาส 2 ถึงสิ้นปี 2562 เฉลี่ยที่ระดับ 1,764 จุด ทั้งนี้มีผู้ตอบแบบสอบถามร้อยละ 78.95 ที่คาดว่าดัชนีจะทำจุดสูงสุด 1,701 – 1,800 จุด และมีผู้ตอบแบบสอบถามร้อยละ 15.79 ที่คาดว่าจุดสูงสุดจะอยู่ในช่วง 1,801 – 1,900 ตามลำดับ

สำหรับผลสำรวจความเห็นต่อเป้าหมายดัชนี ณ วันสิ้นปี 2562 มีค่าเฉลี่ยอยู่ที่ 1,740 จุด ซึ่งน้อยกว่าผลสำรวจของไตรมาส 1 ที่ผ่านมา โดยไม่มีผู้ตอบที่คาดว่าดัชนี ณ วันสิ้นปี 2562 จะอยู่ต่ำกว่า 1,600 จุด

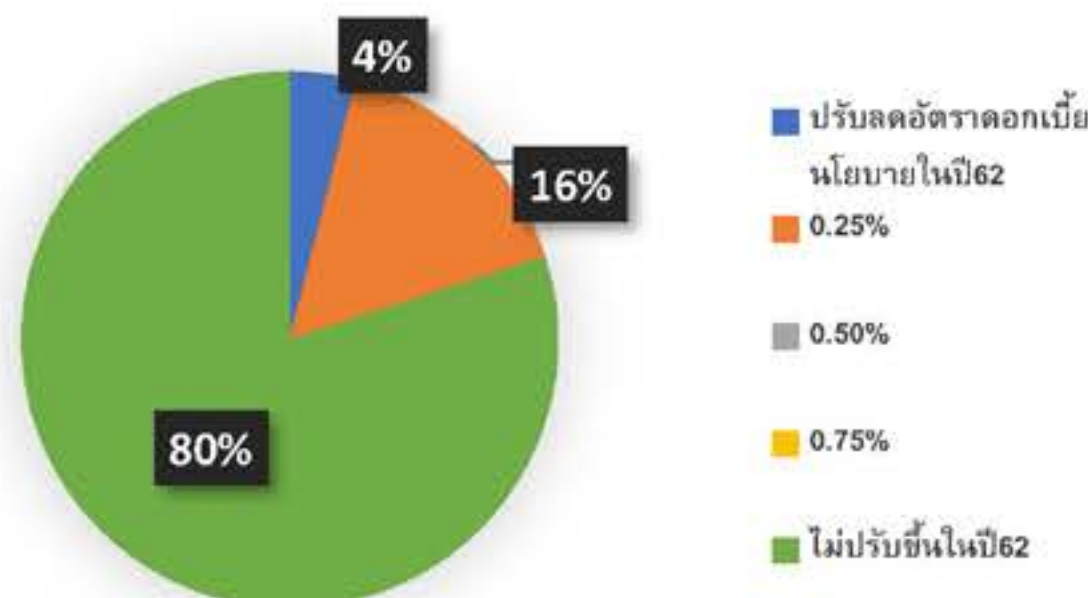
สำหรับปัจจัยที่มีผลบวกต่อดัชนีราคาหุ้นไทยในปี 2562 ได้แก่ ปัจจัยทางด้านการเมืองในประเทศ และทิศทางอัตราดอกเบี้ยของสหรัฐอเมริกา (FED) เป็น 2 ปัจจัยที่ผู้ตอบแบบสำรวจทะเลาะแนบให้อย่างชัดเจนว่าเป็นผลบวก ขณะที่ผู้ตอบ 64 % คาดว่า Fund Flow จากต่างประเทศเข้าสู่ตลาดหุ้นไทยจะเป็นปัจจัยบวก ส่วนปัจจัยอื่นๆ ไม่มีปัจจัยใดที่มีผู้ตอบถึง 50% ที่ระบุว่าเป็นบวก

7. ปัจจัยที่ส่งผลต่อการลงทุนในตลาดหุ้นไทยมากที่สุดปี 2562



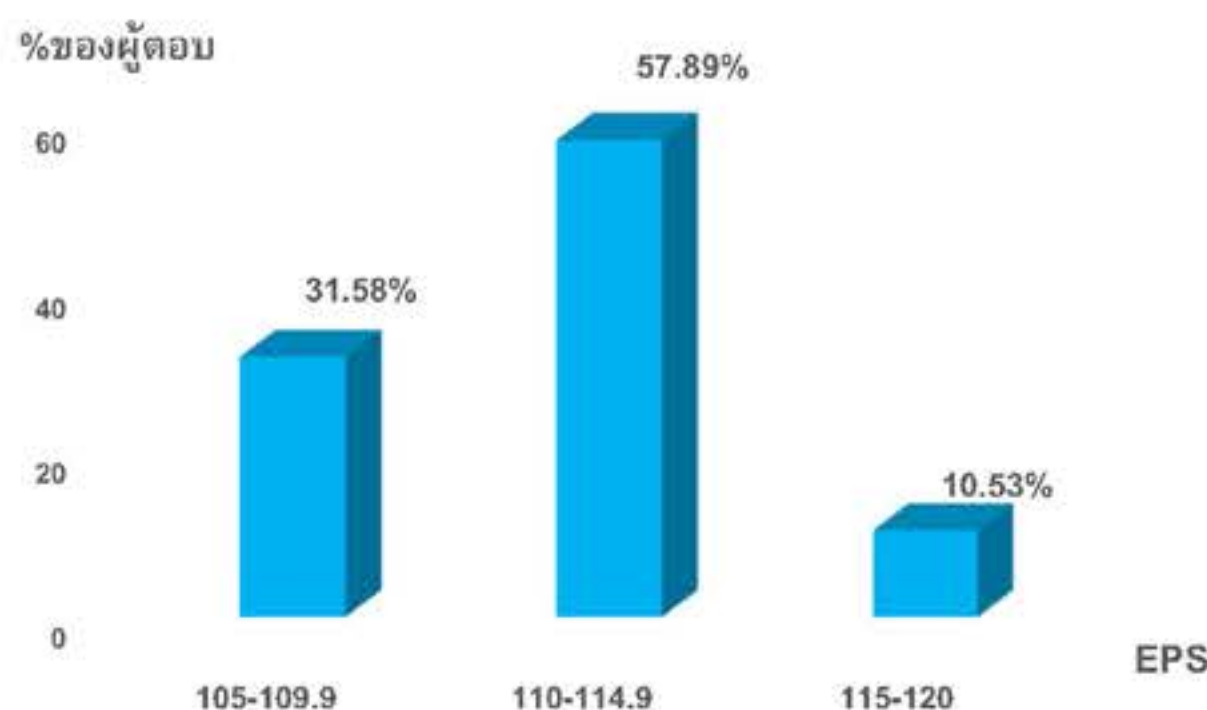
ที่มา : IAA Short - Term SET Index SURVEY 2/2019 (สมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน, 1 เม.ย.2562)

8. คาดการณ์ กนง.จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายเท่าใดในปี 2562



ที่มา : IAA Short - Term SET Index SURVEY 2/2019 (สมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน, 1 เม.ย.2562)

9. สมมติฐาน คาดการณ์กำไรตลาด (EPS) ปี 2562 เฉลี่ย 110.02 บาท



ที่มา : IAA Short - Term SET Index SURVEY 2/2019 (สมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน, 1 เม.ย.2562)

ส่วนปัจจัยที่จะส่งผลในด้านลบต่อตลาดหุ้นไทยในระยะสั้น ได้แก่ ปัจจัยด้านเศรษฐกิจต่างประเทศทั้ง อเมริกา ยุโรป เอเชีย รองลงมา คือ ผลประกอบการของ บจ. ซึ่งเป็นปัจจัยที่มีเสียงโหวตมากถึง 50% ขึ้นไป

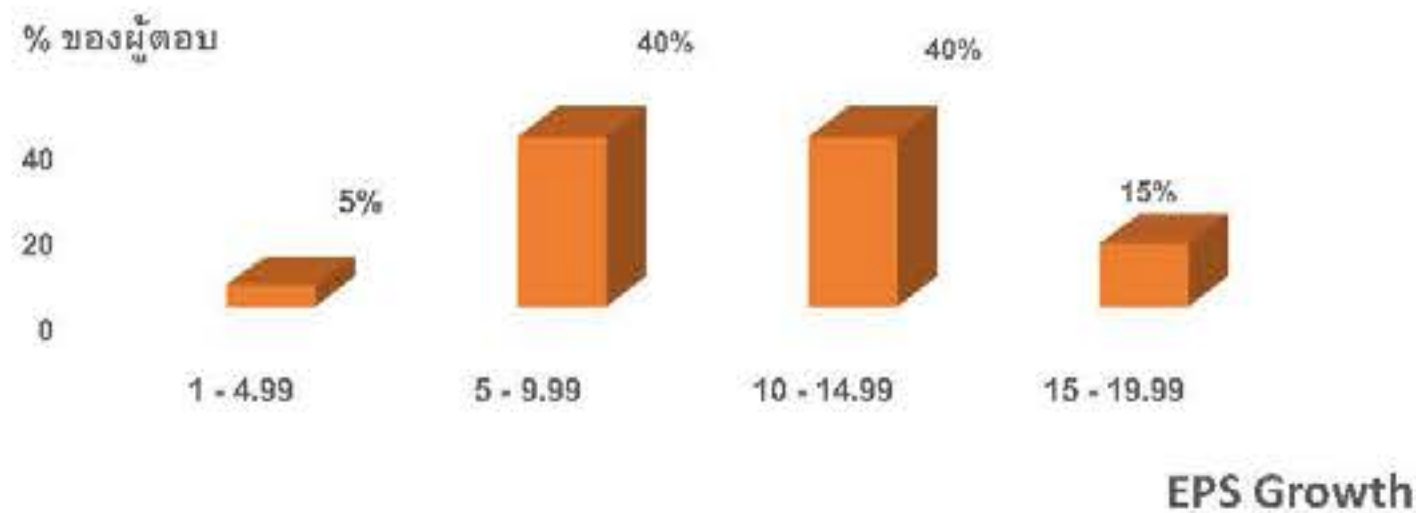
เป็นที่น่าสังเกต ปัจจัยด้านการเมืองในต่างประเทศนั้นไม่มีผลมากนักต่อทิศทางราคาหุ้นในช่วงที่เหลือนปีนี้ โดย มีผู้ตอบ มองว่าจะเป็นทั้งผลบวกและผลลบเท่ากันที่ 24%

ด้านการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของ กนง. นักวิเคราะห์คาดการณ์ว่าไม่ปรับขึ้นในปี 2562 ร้อยละ 80 ของผู้ตอบ รองลงมา คือ คาดว่าปรับขึ้น 0.25% ร้อยละ 16 และคาดว่าปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในปี 2562 เพียงร้อยละ 4

คาดการณ์กำไรสุทธิต่อหุ้น (EPS) ของตลาดเฉลี่ยที่ 110.02 บาท โดย แยกตามกลุ่มมีผู้ตอบดังนี้:

- 105 – 109.9 บาท มีผู้ตอบร้อยละ 31.58
- 110 – 114.99 บาท มีผู้ตอบร้อยละ 57.89
- 115 - 120 บาท มีผู้ตอบร้อยละ 10.53

10. EPS Growth ณ สิ้นปี 2562 เพิ่มขึ้น 9.67 %



ที่มา : IAA Short - Term SET Index SURVEY 2/2019 (สมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน, 1 เม.ย.2562)

EPS Growth ณ สิ้นปี 2562 คาดว่า EPS Growth
เฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 9.67 ส่วนอัตราการเติบโตของกำไรสุทธิ
ต่อหุ้น (EPS) แยกตามกลุ่มผู้ตอบ จะอยู่ระหว่างร้อยละ

- 1 – 4.99 มีผู้ตอบร้อยละ 5
- 5 – 9.99 มีผู้ตอบร้อยละ 40
- 10 – 14.99 มีผู้ตอบร้อยละ 40
- 15 – 19.99 มีผู้ตอบร้อยละ 15

5 หุ้นเด่น

รายชื่อหุ้นที่นักวิเคราะห์แนะนำโดยมีจำนวนสำนักวิเคราะห์แนะนำตรงกันตั้งแต่ 5 สำนักขึ้นไป มีดังนี้ (เรียงชื่อตามอักษรย่อ)

1. **AOT** มีปัจจัยสนับสนุน คือ ชิมท้องถิ่นซึ่งเป็นนโยบายหลักของแทบทุกพรรคการเมือง
2. **BBL** โดยมีปัจจัยสนับสนุน จากภาวะการลงทุนในประเทศฟื้นตัว โดยวงจรการลงทุนน่าจะหนุนสินเชื่อภาคธุรกิจ ซึ่งจะส่งผลดีต่อ BBL มากที่สุด
3. **CPALL** โดยมีปัจจัยสนับสนุน การบริโภคฟื้นตัวจากมาตรการผลักดันภาครัฐ ผลจากความเชื่อมั่นผู้บริโภค และนโยบายรัฐบาลชุดใหม่เกี่ยวกับการกระตุ้นการบริโภคเติบโตดี นอกจากนั้น CPALL ก็เป็นบริษัทที่มีกระแสเงินสดแข็งแกร่ง
4. **SCC** โดยมีปัจจัยสนับสนุน กำไรกลับมาเติบโตอีกครั้งในปี หลังจากปรับตัวลงในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา จากธุรกิจปูนซีเมนต์ฟื้นตัวและราคาน้ำมันมีเสถียรภาพ โดยแนวโน้มรายได้และกำไรเข้าสู่อำนาจ
5. **STEC** โดยอิงธีมการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานของประเทศ หุ่นรับเหมาก่อสร้างที่ได้ประโยชน์จากการเดินทางต่อ mega projects งานในมือ 1.2 แสนลบ. และมีโอกาสได้งานใหม่เพิ่ม

สมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน จัดทำและเปิดเผยข้อมูลการคาดการณ์ทิศทางการลงทุนและดัชนีราคาหุ้นไทย
(SET Index) โดยมีวัตถุประสงค์ในการเผยแพร่ข้อมูลที่เป็นประโยชน์เพื่อการพัฒนาตลาดทุนและให้ความรู้ด้านการลงทุนกับสาธารณชนทั่วไป

ผู้สนับสนุนการวิจัย



SET market report for March 2019

April 3, 2019

สรุปภาวะตลาดหลักทรัพย์ มีนาคม 2562



ผู้ลงทุนรอจังหวะการลงทุน

- ณ สิ้นไตรมาส 1/2562 SET Index เพิ่มขึ้น 4.8% จากสิ้นปี 2561 แม้ว่าชะลอตัวลงเล็กน้อยในเดือนมีนาคม
- ในเดือนมีนาคมผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิในตลาดหลักทรัพย์ไทย และมูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันลดลงจากเดือนก่อน เนื่องจากผู้ลงทุนรอความชัดเจนของทั้งปัจจัยภายในและภายนอกประเทศ
- ผู้ลงทุนสถาบันซื้อสุทธิอย่างต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 20
- มูลค่า IPO ในช่วง 3 เดือนแรกยังคงสูงที่สุดในภูมิภาค
- ปริมาณการซื้อขายในตลาดอนุพันธ์เพิ่มขึ้น 31% จากเดือนก่อน

CEO มีมุมมองเชิงบวกต่อการเติบโตของเศรษฐกิจ และพร้อมปรับตัวรับการเปลี่ยนแปลง

- 74% ของ CEO คาดว่า เศรษฐกิจไทยในปี 2562 จะเติบโตในช่วง 3-4%
- 59% ของ CEO คาดว่าผลประกอบการในช่วงครึ่งแรกของปี 2562 จะดีขึ้นจากครึ่งหลังของปีก่อน
- 64% ของ CEO มีแผนจะลงทุนเพิ่มขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้า

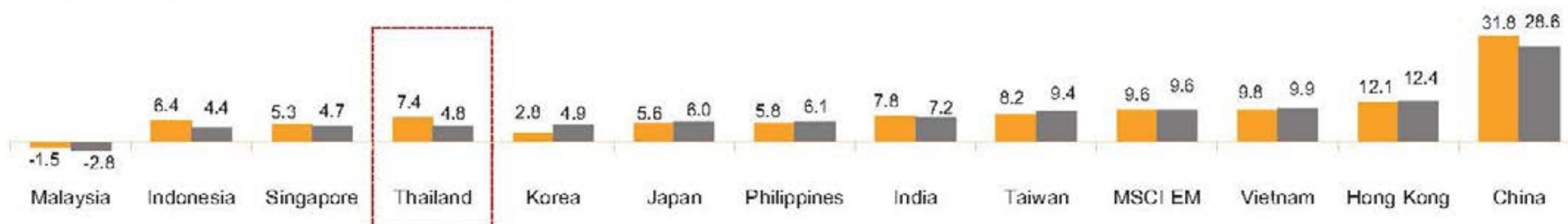
ณ สิ้นไตรมาส 1/2562 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยเพิ่มขึ้น 4.8% จากสิ้นปี 2561 แม้ว่าชะลอตัวลดลงเล็กน้อยในเดือนมีนาคม



Stock index change (%YTD)

Unit: percent; (end of Dec 2018 – Mar 29, 2019)

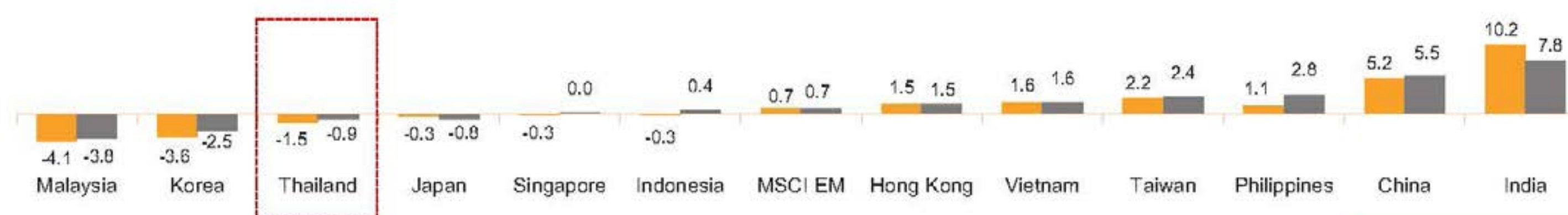
■ USD ■ Local currency



Stock index change (%MTD)

Unit: percent; (end of Feb 2019 – Mar 29, 2019)

■ USD ■ Local currency



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

3

ผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิในตลาดหุ้นไทยในไตรมาส 1/2562 แต่มูลค่าขายลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน



Foreign net trading value into regional stock markets

Unit: million USD, Data as of Mar 29, 2019

	Net buy / sell										
	Yearly		Quarterly					Monthly			2019 YTD
	2017	2018	1/2018	2/2018	3/2018	4/2018	1/2019	2019			
								Jan	Feb	Mar	
THAILAND	-796	-8,913	-1,838	-3,803	-876	-2,396	-407	214	-106	-515	-407
INDONESIA	-2,960	-3,656	-1,713	-1,857	-117	30	843	964	-238	117	843
MALAYSIA	2,455	-2,885	550	-2,258	-422	-756	-332	249	-200	-381	-332
PHILIPPINES	1,095	-1,080	-621	-598	-351	490	622	356	178	88	622
VIETNAM	1,163	1,884	488	1,076	-169	487	222	57	123	42	222
TAIWAN	6,489	-12,228	-2,361	-6,555	3,248	-6,561	4,440	1,946	2,471	23	4,440
INDIA	8,108	-4,481	2,125	-2,747	-1,384	-2,475	6,942	-75	2,249	4,768	6,942
KOREA	8,267	-5,676	-1,084	-2,622	1,618	-3,588	4,534	3,658	614	262	4,534

Note: exclude mai

Source: Bloomberg

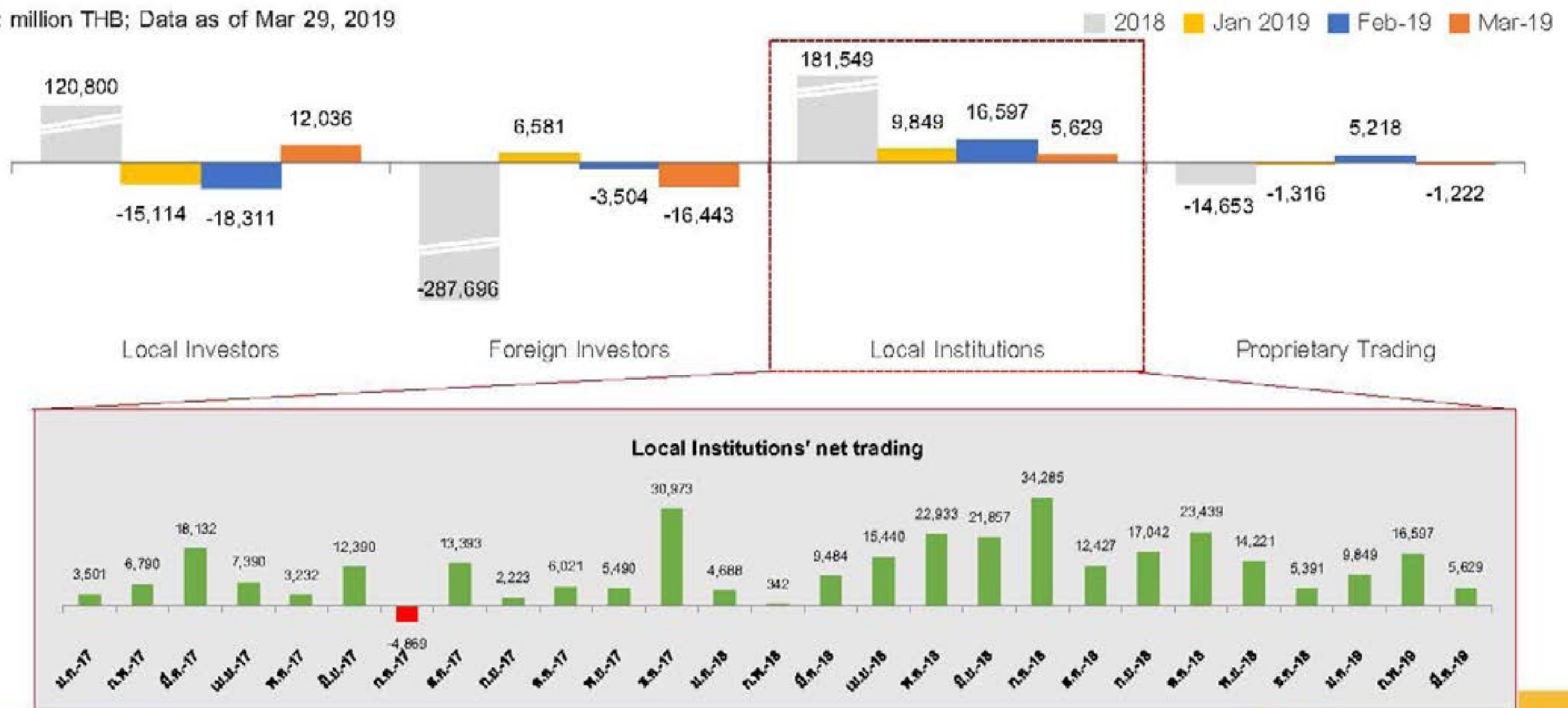
4

ผู้ลงทุนสถาบันซื้อสุทธิต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 20



Net trading position classified by investor type

Unit: million THB; Data as of Mar 29, 2019



Source: SETSMART

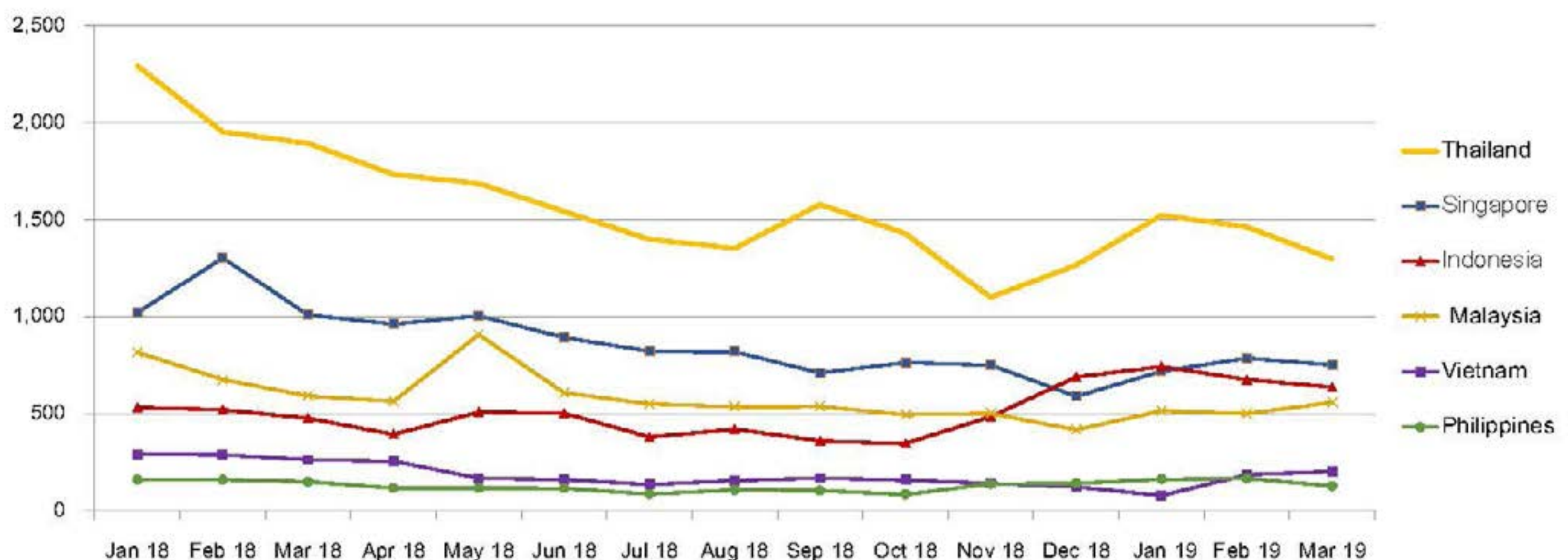
5

มูลค่าซื้อขายในเดือนมีนาคมปรับตัวลงเล็กน้อยจากเดือนก่อน แต่ยังสูงสุดในอาเซียน



Average daily trading value

Unit: million USD ; Data as of Mar 29, 2019



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

6

ตลาดหลักทรัพย์ไทยยังคงเป็นผู้นำด้านการระดมทุนเมื่อเทียบกับตลาดอื่นในอาเซียน



Size of IPO issued in ASEAN exchanges

Unit: million USD ; Data as of Mar 29, 2019

Country	Yearly					Monthly (2019)			2019	2014 –
	2014	2015	2016	2017	2018	Jan	Feb	Mar	YTD	Mar 2019
Thailand	3,024	4,350	1,503	3,428	2,607	150	31	5	186	15,908
Singapore	2,550	325	1,520	3,257	522	9	0	8	17	8,191
Malaysia	1,251	1,283	293	1,718	167	25	0	13	38	4,750
Indonesia	768	878	1,043	709	1,287	75	3	3	81	4,766
Vietnam	161	10	3	1,165	2,441	0	0	0	0	3,780
Philippines	316	116	1,017	454	174	0	0	0	0	2,077

*Vietnam exclude The Unlisted Public Company Market (UPCoM)

Source: Bloomberg

7

ปริมาณการซื้อขายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพิ่มขึ้น



Average daily trading contract classified by instruments

Unit: contracts; Data as of Mar 29, 2019

	2018	2019	%YTD	Q2/18	Q3/18	Q4/18	Q1/18	Jan 19	Feb 19	Mar 19	%MOM
		(YTD)									
SET50 Index Futures	173,649	164,975	-5.0%	166,165	175,649	176,778	164,975	161,194	137,465	193,826	41.0%
SET50 Index Options	5,561	4,556	-18.1%	5,098	4,606	5,738	4,556	4,301	4,410	4,957	12.4%
Single Stock Futures	225,846	163,933	-27.4%	244,626	199,840	173,348	163,933	164,843	144,253	180,786	25.3%
50 Baht Gold Futures	675	378	-44.0%	642	796	543	378	298	466	384	-17.6%
10 Baht Gold Futures	16,745	11,501	-31.3%	19,787	16,589	13,734	11,501	9,215	12,570	12,929	2.9%
USD Futures	2,799	3,194	14.1%	2,642	3,109	2,906	3,194	2,733	3,280	3,600	9.8%
Agricultural Futures	141	196	39.0%	148	199	201	196	184	215	191	-11.2%
Gold Deferred	434	29	-93.3%	774	191	88	29	27	36	25	-30.6%
Gold Online Futures	2,327	5,968	156.5%	-	-	-	5,968	3,736	6,181	8,113	31.3%
All Products	426,213	354,732	-16.8%	439,882	400,979	374,785	354,732	346,531	308,876	404,814	31.1%

Source: SETSMART

8

ผลการสำรวจความคิดเห็นผู้บริหาร (CEO Survey): Economic Outlook ครึ่งแรกของปี 2562

ฝ่ายวิจัย

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

9

74% ของ CEO คาดเศรษฐกิจไทยปี 2562 เติบโต 3-4% ใกล้เคียงปีก่อน

CEO Survey
(H1/2562)

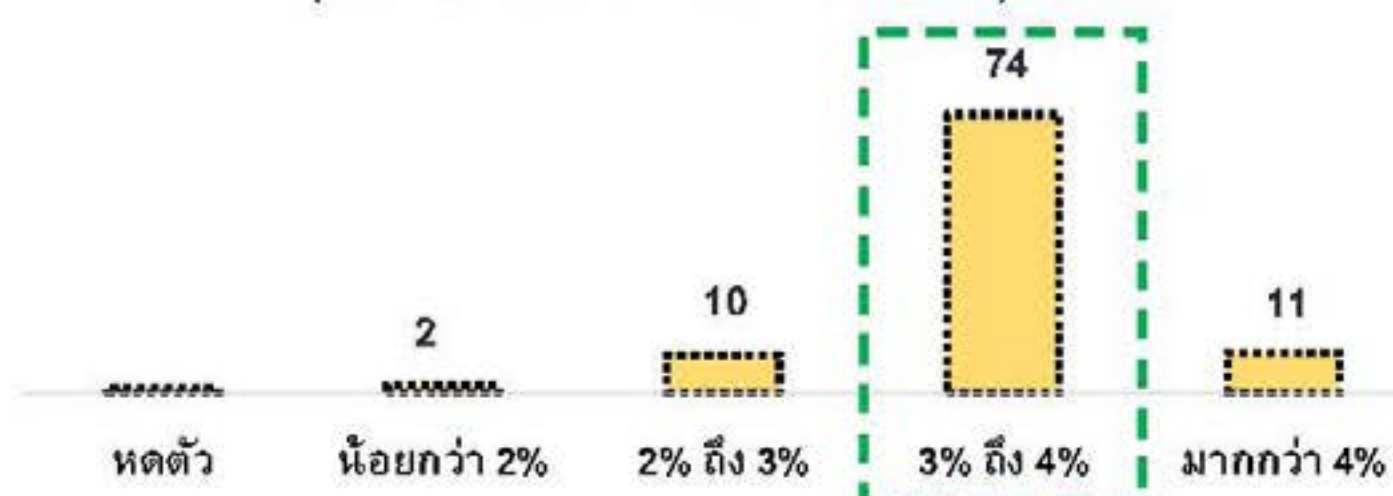
ร่วมตอบแบบสอบถาม

117
บริษัท

45%
Market Cap

การคาดการณ์การเติบโตของเศรษฐกิจไทย ในปี 2562

(หน่วย: % จำนวนบริษัทที่ตอบแบบสอบถาม)



ทุกบริษัทในหมวดธุรกิจต่อไปนี้ คาดว่าเศรษฐกิจไทยในปี 2562 จะดีขึ้น



ท่องเที่ยว
และสันทนาการ



ชิ้นส่วน
อิเล็กทรอนิกส์



กระเบื้อง
และวัสดุการพิมพ์



ของใช้ส่วนตัว
และเวชภัณฑ์

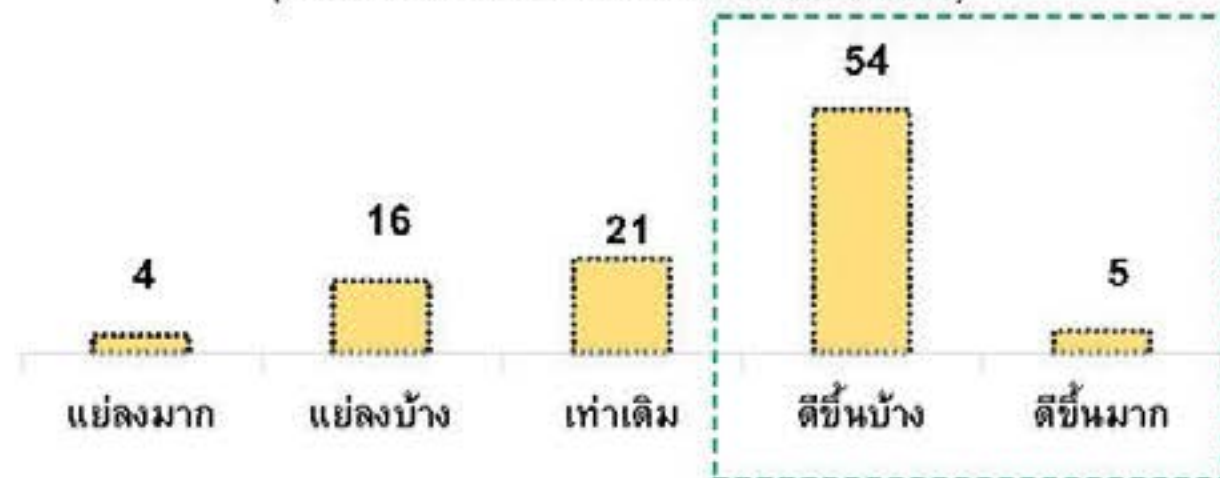


ของใช้ในครัวเรือนและ
สำนักงาน

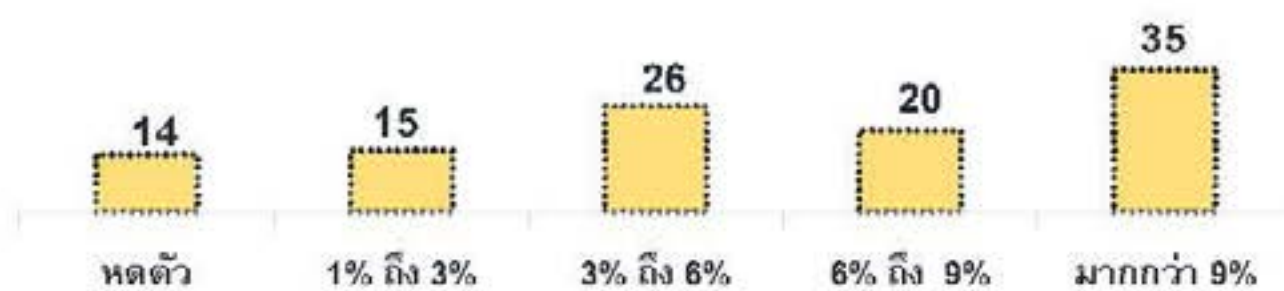
59% ของ CEO คาดว่าผลประกอบการในช่วงครึ่งแรกของปี 2562 จะดีขึ้นจากครึ่งหลังของปีก่อน
64% ของ CEO มีแผนจะลงทุนเพิ่มขึ้นในอีก 12 เดือนข้างหน้า



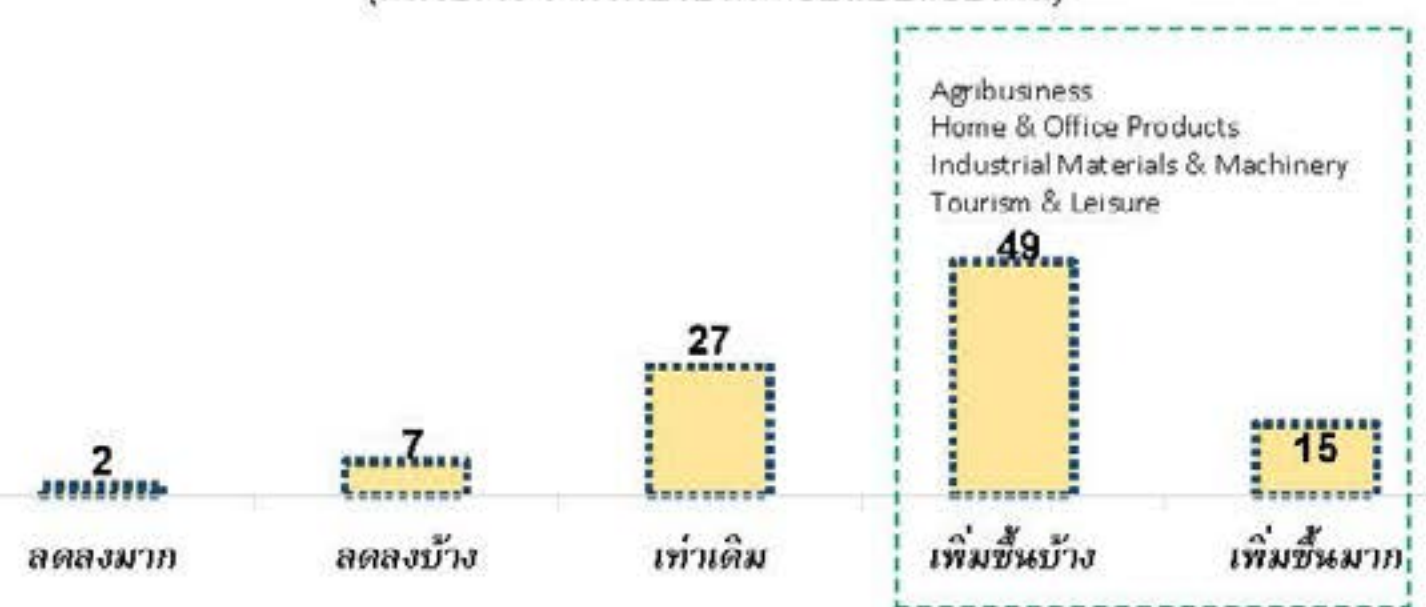
แนวโน้มรายได้ของบริษัทจดทะเบียนในช่วง H1/2562
(หน่วย: % จำนวนบริษัทที่ตอบแบบสอบถาม)



การคาดการณ์รายได้ของบริษัทจดทะเบียนในปี 2562
(หน่วย: % จำนวนบริษัทที่ตอบแบบสอบถาม)



แนวโน้มการลงทุนในช่วง 12 เดือนข้างหน้า
(หน่วย: % จำนวนบริษัทที่ตอบแบบสอบถาม)



50%

วางแผนขยายการลงทุน
ต่างจังหวัด

48%

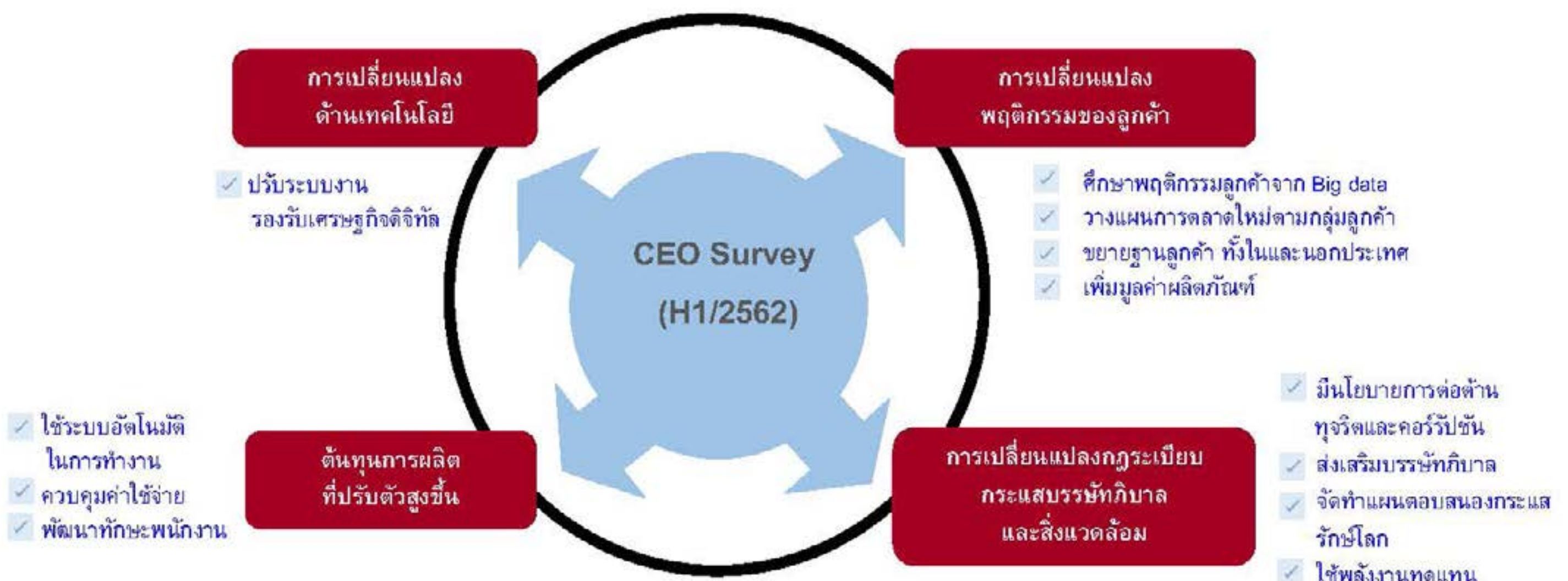
วางแผนขยายการลงทุน
ต่างประเทศ

(23 บริษัทจากทั้งหมด 52 บริษัทที่ลงทุนในต่างประเทศ)

Source: CEO Survey by CMRI, SET, TSD and Thai LCA; N of H2/2018 series = 119 and N of H1/2019 series = 110

11

CEO พร้อมปรับตัวรับการเปลี่ยนแปลง



Source: CEO Survey by CMRI, SET, TSD and Thai LCA

12

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