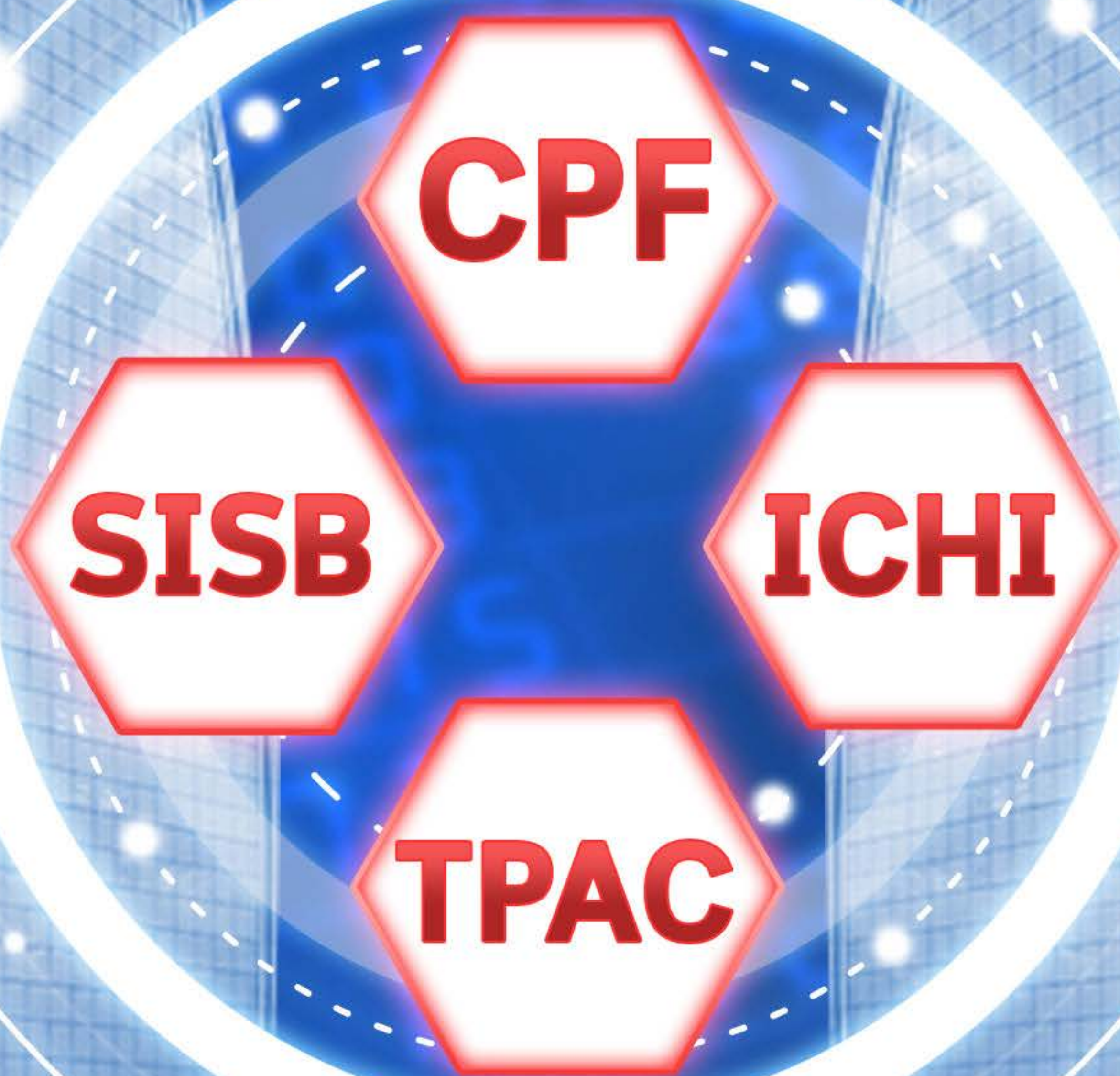


HOONINSIDE

HOON INSIDE MONTHLY NEW STOCK EXCHANGE/IPO MA/INTERVIEW/SOCIAL BIZ/TIP & MORE # MAY 2019



ความลับโต



FACEBOOK
Hooninside

LINE
@Hooninside

บริษัท นายกล้วยหอมออนไลน์ จำกัด

เลขที่ 109 ถนนพระราม9 แขวงห้วยขวาง

เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310

โทรศัพท์ 02-276-5976

E-mail : reporter@hooninside.com

www.hooninside.com

ที่ปรึกษา

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

บรรณาธิการบริหาร

ประสิทธิ์ กรโขคอนันต์

รองบรรณาธิการบริหาร

สุกัญญา ศิริดวง

นักข่าว

ประทุมพร ม่วงเอก

กองบรรณาธิการ

นวพร เชื้อเมืองพาน

กราฟฟิก

วิชัยพล นาคสุข
ศิวิไล์ สอบใหม่
ศักดาจรัส จันทรเทพ

ติดต่อโฆษณา

คุณบี

02-276-5976

087-511-1287

090-976-4370

E-mail : reporter@hooninside.com

EDITOR TALK

การค้า-การเมือง

ความร้อน อากาศร้อน กำลังผ่าน
ไป สายฝน ความเย็น ก่อตัวขึ้น....แต่
สงครามการค้าสหรัฐ-จีน เต็มไปด้วย
ความเข้มข้น เมื่อ โตตอบสหรัฐเช่นกัน

ด้วยการเก็บภาษีสินค้า วงเงิน 6 หมื่นล้านเหรียญ ส่งผลกระทบ กระเทือนต่อเศรษฐกิจโลกและตลาดหุ้นทั่วโลก
ดูแล้ว คงจะยืดเยื้อ...และติดตาม การเจรจา ระหว่าง 2 ผู้นำ สหรัฐ - จีน ในการประชุม G20 28-29 มิ.ย. นี้ เมื่อ
การค้าโลก เป็นแบบนี้ ภาครัฐกิจ ไม่ว่าจะส่งออกหรือไม่ส่งออก ก็ต้อง ปรับมือ รับมือกับผลกระทบที่เกิดขึ้น ตาม
มา ใครสายป่าน ยาว ย่อมได้เปรียบ

จากการค้า..มาสู่การเมืองในประเทศ หลังเลือกตั้ง ล่าสุด ในหลวง ก็โปรดเกล้าฯ แต่งตั้ง 250 ส.ว. แล้ว และมีพระ
ราชกฤษฎีกาเรียกประชุมรัฐสภา ตั้งแต่วันที่ 22 พฤษภาคม พ.ศ. 2562 เป็นต้นไป

พรรคการเมือง ส.ส. คงหาหนทาง สูตรที่ลงตัว จัดตั้งรัฐบาลผสม ส่วนจะอยู่นานหรือไม่ จะครบ 4 ปีหรือเปล่า แต่
สิ่งหนึ่งที่รัฐบาลใหม่ จะดำเนินการหรือลงมือ นั่นคือ การแก้ไขปัญหาปากท้อง ความเดือดร้อนของประชาชน

ที่ผ่านมา รัฐบาลชุดปัจจุบัน ก็ออกมาตราการกระตุ้นเศรษฐกิจกันมากมายแล้ว รัฐบาลใหม่ที่มาจากการเลือกตั้ง
จะมีอะไรที่กระตุ้นเพิ่มเติม บนข้อจำกัดของเม็ดเงินที่ใช้ ก็เป็นสิ่งที่น่าติดตามและจับตามอง

สำหรับตลาดหุ้นไทย เดือนพฤษภาคม เดือนแห่งการขาย ก็ได้แต่หวังเดือนมิถุนายน จะเป็นเดือนที่สร้างผล
ตอบแทนจากการลงทุน นิดหน่อย หรือ เล็กน้อย ก็ยังดี....

ขอให้นักลงทุนทุกคน ประสบกับความโชคดีในการลงทุนในตลาดหุ้นไทยครับ...

แล้วพบกันใหม่ ฉบับหน้า (มิ.ย.62)

ประสิทธิ์ กรโขคอนันต์

บรรณาธิการบริหาร

CPF

SISB

ICHI

TPAC

ความเติบโต

กิจการในตลาดหุ้น ต้องมีความเติบโต แมกกาซีนหุ้นอินไซด์ รายเดือน ประจำเดือน
พฤษภาคม 2562 ขอนำเสนอ 4 กิจการที่มีความเติบโตที่น่าสนใจ....

CPF

เผย CPF CANADA ทุ่มเงิน 498 ล้านเหรียญ
แคนาดาหรือกว่า 1.18 หมื่นลบ. ซื้อหุ้น HYLIFE
INVESTMENTS ทั้งหมด 50.1% รุกธุรกิจสุกร
ครบวงจร ส่งผลให้ CPF เข้าถึงฐานการผลิต
ผลิตภัณฑ์หมูที่มีต้นทุนต่ำและมีความมั่นคงทาง
ชีวภาพสูง รวมทั้งยังเป็นโอกาสที่จะเข้าสู่ตลาด
ในทวีป อเมริกาเหนือในอนาคต

ICHI

ให้น้ำหนักกับการเน้นการเพิ่มรายได้
จากการส่งออกมากขึ้น โดยภายในระยะ
เวลา 3 ปี คาดว่า สัดส่วนยอดขายต่าง
ประเทศจะสามารถปรับขึ้นมาแตะ 50%
ได้ จากการที่เข้าไปรุกตลาดในประเทศ
แถบ CLMV อย่างต่อเนื่อง รวมถึงตลาด
อินโดนีเซีย และจีน สิ้นปี 2561 มีรายได้
จากการส่งออกหรือต่างประเทศ 32.5%

SISB

เจรจากับพันธมิตรท้องถิ่น โดยจะเป็นการร่วม
ลงทุน หรือ ให้สิทธิในการใช้เครื่องหมายการค้า
และบริการของ SISB เช่น ที่ประเทศจีน

แต่ละมณฑลของจีน ถือว่า มีประชากรมากและ
ขนาดพื้นที่ ก็เท่ากับหรือใหญ่ประเทศไทย รวม
ถึงการเข้าไปทำธุรกิจในประเทศในกลุ่มภูมิภาค
CLMV

TPAC

ปึกธุรกิจของบริษัทจะเติบโต
เป็น 2 เท่า ในทุก ๆ 5 ปี... ปี2562
สายการบิน สหรัฐ อาริแอร์เอ
มิเรตส์ (UAE) ด้วยการซื้อธุรกิจผลิต
บรรจุภัณฑ์ที่ทำจากพลาสติก ชื่อ
กิจการ SUN PACKAGING SYSTEMS
(FZC) ("SUNPACK") ซึ่งเป็นบริษัทจำ
กััดที่จดทะเบียนจัดตั้งในเขต ปลอด
อากรระหว่างประเทศของท่าอากาศยาน
ชาร์จาห์ (SHARIAH AIRPORT
INTERNATIONAL FREE ZONE)
("SAIF") ในประเทศสหรัฐ อาริแอร์เอ
มิเรตส์ ("UAE")

นับเป็นการซื้อหุ้นSUNPACK จำนวน
89% โดยใช้เงินประมาณ 472.09 ล้าน
บาท

HOONINSIDE

อ่านก่อนใคร เพียง 8 บาท

INSIDE HOON INSIDE DAILY MAGAZINE NEW STOCK EXCHANGE/IPO MAI/INTERVIEW/SOCIAL BIZ/TIP & MORE # 23 April 2019



๔ เล็งรุกตลาด

ทวีปอเมริกาเหนือ

TSE

คาดการณ์ได้ปี 62 โตกว่าปีก่อน

TSE คาดรายได้ปี 62 โตกว่าปีก่อน หลังรับรายได้โรงไฟฟ้าชีวมวล เริ่มปี - ลุย

COD โซลาร์ฟาร์มญี่ปุ่น แห่งที่ 7 TSE เซเว่นพันมิตรท้องถิ่น

ลงทุนโรงไฟฟ้าในไต้หวัน ถึงไฮลาร์-ลุม ถึงเป้า PPA 50-100 MW

อ่านต่อหน้า 14

CKP

มั่นใจ ไชยะบุรี

เดินเครื่องครบ 8 เครื่อง Q4/62

ขณะนี้ การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.)

ได้รับซื้อไฟฟ้าจากเครื่องกำเนิดไฟฟ้า เครื่องที่ 1 ของโครงการ

ภายหลังจากที่กฟผ.อนุมัติการทดสอบการเดินเครื่องกำเนิดไฟฟ้าในช่วง Unit

Operation Period หรือ UOP

อ่านต่อหน้า 15

บริษัทหลักทรัพย์แนะนำ แนะนำ

บล.กรีนดี : MAJOR แนะนำ ซื้อ

บล.กรีนดี : SCB แนะนำ ซื้อ

บล.ฟินันเซีย ไซรัส : KKP แนะนำ ถือ

บล.ฟินันเซีย ไซรัส : BAY แนะนำ ซื้อ

อ่านต่อหน้า 24

แม่มดน้อยพิสดาร : เพลย์จิต เพลย์ใจ

แม่มดน้อย ภาคพิสดาร ใช้ลูกแก้ววิเศษ ส่องดู ภาพรวมเศรษฐกิจแล้ว อึ้งกับ ตัวเลขส่งออก เดือนมี.ค.62 ลดลง 4.88% ไตรมาสแรก
ติดลบ 1.64% มีมูลค่า 61,987.8 ล้านดอลลาร์สหรัฐท่ามกลางค่าครองชีพ ค่าไฟ ค่ารถ...ขึ้น แถม ศาลปกครองสูงสุด มีคำพิพากษา
กลับคำพิพากษาศาลปกครองกลางเป็นยกฟ้อง มีผลให้กระทรวงคมนาคม โดยการ รถไฟแห่งประเทศไทย(รฟท) ต้อง ปฏิบัติตามคำชี้ขาด
ของอนุญาโตตุลาการเมื่อวันที่ 8 พ.ย.51 โดย รฟท.ต้องคืนเงินชดเชยให้กับบริษัทโฮปเวลล์

อ่านต่อหน้า 24

FACEBOOK
Hooninside

LINE
@Hooninside



CPF เล็งรุกตลาด ทวีปอเมริกาเหนือ

บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) CPF ประกอบธุรกิจเกษตรอุตสาหกรรมและอาหารที่จำแนกธุรกิจหลักตามลักษณะของผลิตภัณฑ์ ออกเป็น 3 ประเภท คือ

- 1) ธุรกิจอาหารสัตว์ (Feed) ได้แก่ การผลิตและจำหน่ายอาหารสัตว์
- 2) ธุรกิจการเลี้ยงสัตว์ (Farm) ได้แก่ การเพาะพันธุ์สัตว์ การเลี้ยงสัตว์เพื่อการค้า และการแปรรูปเนื้อสัตว์ขั้นพื้นฐาน
- 3) ธุรกิจอาหาร (Food) ได้แก่ การผลิตเนื้อสัตว์แปรรูปปรุงรสและปรุงสุก และการผลิตผลิตภัณฑ์อาหารสำเร็จรูปหรืออาหารพร้อมรับประทาน รวมถึงกิจการค้าปลีกอาหารและร้านอาหาร

ด้วยวิสัยทัศน์ “ครัวของโลก” (Kitchen of the World) บริษัทจึงไม่หยุดนิ่งในการพัฒนาและดำเนินธุรกิจเกษตรอุตสาหกรรม และอาหารแบบครบวงจร เพื่อนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่มีคุณภาพในด้านคุณค่า รสชาติ และความปลอดภัย สามารถตรวจสอบย้อนกลับได้ โดยมุ่งมั่นในการสร้างธุรกิจตามพื้นที่ยุทธศาสตร์ และให้ความสำคัญในการสร้างกระบวนการผลิตที่ทันสมัยตามมาตรฐานระดับสากลบนพื้นฐานการใช้ทรัพยากรอย่างเหมาะสมและเป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม เพื่อยกระดับขีดความสามารถทางการแข่งขันในระดับแนวหน้าของ อุตสาหกรรมและสามารถสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหุ้นได้อย่างเหมาะสม ด้วยความใส่ใจในผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกภาคส่วน อันจะ นำไปสู่การเติบโตอย่างยั่งยืน





เพื่อเป็นการผลักดันวิสัยทัศน์
และพันธกิจข้างต้นให้บรรลุเป้า
หมาย คณะกรรมการบริษัทได้มี
การทบทวนและอนุมัติ กลยุทธ์
ของบริษัทเป็นประจำทุกปี โดย
ทิศทางกลยุทธ์องค์กรในปี
2562 แบ่งเป็น 3 ด้านหลัก

คือ เติบโตอย่างยั่งยืน มุ่งสู่ ความ
เป็นเลิศ และสร้างพื้นฐานที่
มั่นคง ควบคู่ไปกับการสร้าง
วัฒนธรรมองค์กรบนค่านิยม CPF
Way ภายใต้กรอบการ บริหาร
จัดการที่ดี อันรวมถึงการกำกับ
ดูแลกิจการ การควบคุมภายใน
และการบริหารความเสี่ยงที่
ครอบคลุม

CPF เปิดกลยุทธ์ปี 62

CPF มีความเชื่อมั่นในศักยภาพการเติบโตและการพัฒนาของอุตสาหกรรมเกษตรและ
อาหารทั่วโลกและการเติบโตของการ บริโภคในระยะยาว จึงได้กำหนดกลยุทธ์การขยาย
ธุรกิจไปยังต่างประเทศ ด้วยการนำความรู้ความเชี่ยวชาญในธุรกิจเกษตรครบวงจรที่ ท้น
สมัยไปลงทุนในประเทศต่างๆ

ขณะเดียวกัน เพื่อตอบสนองต่อความเปลี่ยนแปลงด้านพฤติกรรมของผู้บริโภค บริษัท
มีกลยุทธ์ในการ เพิ่มมูลค่าให้กับธุรกิจ เช่น ธุรกิจอาหารพร้อมรับประทานและสินค้า
แปรรูปภายใต้ตราสินค้าซีพีและตราสินค้าอื่นของบริษัท รวมถึงการ เพิ่มช่องทางการจัด
จำหน่ายสินค้าและการขยายฐานการส่งออกให้มากขึ้น รวมทั้งสร้างสรรค์นวัตกรรมเพื่อ
ประสิทธิภาพ มุ่งเน้นการ พัฒนาและดูแลบุคลากร บริหารจัดการด้วยหลักธรรมาภิบาล
และการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อสนับสนุนการเติบโตอย่างยั่งยืนของบริษัทต่อไป



ขอบเขตในการดำเนินธุรกิจ CPF จำแนกออกเป็น 2 ส่วน
หลัก คือ

(1) กิจการประเทศไทย และ (2) กิจการต่างประเทศ โดยมี
รายละเอียดสรุปได้ดังนี้



1) กิจกรรมประเทศไทย (Thailand Operations) เป็นการประกอบธุรกิจ อุตสาหกรรมและอาหารแบบครบวงจรเพื่อ จำหน่ายในประเทศ และเพื่อส่งออก ผลิตภัณฑ์เนื้อสัตว์ เนื้อสัตว์แปรรูป และอาหารพร้อมรับประทานไปจำหน่ายต่างประเทศมากกว่า 30 ประเทศ ครอบคลุม 5 ทวีปทั่วโลก

การดำเนินธุรกิจของบริษัทในประเทศไทยครอบคลุมทั้งสัตว์บกและสัตว์น้ำ โดยสัตว์บกหลัก ได้แก่ สุกร ไก่เนื้อ ไก่ไข่ เป็ด กุ้ง และปลา ซึ่งมีกระบวนการผลิตครบวงจรเริ่มตั้งแต่ การผลิตอาหารสัตว์ การเพาะพันธุ์สัตว์ การเลี้ยงสัตว์เพื่อการค้า การแปรรูปเนื้อสัตว์ ชั้น พื้นฐาน การผลิตสินค้าเนื้อสัตว์แปรรูปกึ่งปรุงสุกและปรุงสุก การผลิตผลิตภัณฑ์อาหารสำเร็จรูปหรือผลิตภัณฑ์อาหารพร้อมรับประทาน รวมถึงการดำเนินกิจการค้าปลีกอาหารและร้านอาหาร ซึ่งเป็นหนึ่งในช่องทางการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ของบริษัท



2) กิจกรรมต่างประเทศ (International Operations) เป็นการประกอบธุรกิจ อุตสาหกรรมและอาหารในต่างประเทศ รวมทั้งสิ้น 16 ประเทศ ได้แก่ จีน เวียดนาม ไต้หวัน สหรัฐอเมริกา อินเดีย ตุรกี รัสเซีย อังกฤษ กัมพูชา ฟิลิปปินส์ มาเลเซีย ลาว เบลเยียม ศรีลังกา โปแลนด์ และบราซิล

บริษัทได้ขยายฐานการผลิตไปยังประเทศที่มีโอกาสทางธุรกิจ ด้วยการนำ ความรู้ความเชี่ยวชาญในธุรกิจ อุตสาหกรรมอาหารแบบครบวงจรและ เทคโนโลยีที่ทันสมัยของกิจการประเทศไทยไปประยุกต์ใช้ในประเทศที่มีศักยภาพ ในการพัฒนา มาตรฐานการเลี้ยงสัตว์และพัฒนาประสิทธิภาพธุรกิจ อุตสาหกรรม

เพื่อส่งเสริมการผลิตเนื้อสัตว์และอาหารที่ได้มาตรฐานความ ปลอดภัยในประเทศ ต่างๆ รวมทั้งการขยายธุรกิจเนื้อสัตว์แปรรูป ธุรกิจอาหารพร้อมรับประทาน และ ช่องทางการจำหน่ายสินค้าอาหารใน ประเทศต่างๆ เหล่านั้น โดยมีการปรับกระ บวนการทำงาน กระบวนการผลิต และลักษณะผลิตภัณฑ์ให้สอดคล้องกับภูมิ สังคมของแต่ละประเทศ

CPF เล็งบุกทวีป อเมริกาเหนือ

หลังทุ่มเงินกว่า 1.18 หมื่นลบ.

ซื้อธุรกิจสุกรครบวงจรในแคนาดา

CPF เผย CPF Canada ทุ่มเงิน 498 ล้านเหรียญแคนาดาหรือกว่า 1.18 หมื่นลบ. ซื้อหุ้น HyLife Investments ทั้งหมด 50.1% รุกธุรกิจสุกรครบวงจร ส่งผลให้ CPF เข้าถึงฐานการผลิตผลิตภัณฑ์หมูที่มีต้นทุนต่ำและมีความมั่นคงทางชีวภาพสูง รวมทั้งยังเป็นโอกาสที่จะเข้าสู่ตลาดในทวีป อเมริกาเหนือในอนาคตอีกด้วย

ปัจจุบัน กลุ่ม HyLife มีโรงงานแปรรูปจำนวน 3 โรงงาน ตั้งอยู่ในประเทศแคนาดา 1 โรงงาน และประเทศเม็กซิโก 2 โรงงาน ด้วยผลิตภัณฑ์ที่มีคุณภาพสูงและมีผู้ร่วมทุนที่แข็งแกร่งอย่าง Itochu Corporation ส่งผลให้ HyLife ก้าวขึ้นเป็นผู้ส่งออกอันดับหนึ่งในการส่งออกผลิตภัณฑ์ที่ทำจากเนื้อสุกรแช่เย็นจากประเทศแคนาดาไปยัง ประเทศญี่ปุ่น ซึ่งเป็นตลาดพรีเมียม

นอกจากนี้ C.P. Vietnam ควักเงิน 33.3 ลบ.ซื้อหุ้น 70% ใน AHM สยายปีกสู่ธุรกิจร้านอาหาร ซึ่งเป็นช่องทางจำหน่ายสินค้าเนื้อสัตว์

นางกอบบญญ ศรีชัย เลขานุการบริษัท บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) (CPF) เปิดเผยว่า วันที่ 20 เมษายน 2562 CPF Canada Holdings Corp. ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท เจริญโภคภัณฑ์ อาหาร จำกัด (มหาชน) (“CPF” หรือ “บริษัทฯ”) ได้เข้าลงนามทำสัญญาซื้อหุ้นทั้งหมดของ HyLife Investments Ltd. (“HIL” หรือ “บริษัทเป้าหมาย”) (Share Purchase Agreement หรือ “สัญญา”) ซึ่งเป็นถือหุ้นใน HyLife Group Holdings Ltd. (“HyLife”) ในสัดส่วนร้อยละ 50.1 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ HyLife (การเข้าทำรายการ) ซึ่งคาดว่าจะเสร็จสมบูรณ์ภายใน 8 เดือน นับจากวันลงนามในสัญญา หลังจากที่ได้มีการปฏิบัติตามเงื่อนไขบังคับก่อนตามที่ระบุไว้ในสัญญา โดยครบถ้วนแล้ว

ทั้งนี้ หลังการเข้าทำรายการ CPF Canada Holdings Corp. จะควบรวมกิจการกับ HIL เป็นบริษัทใหม่ภายใต้กฎหมายของรัฐบริติชโคลัมเบีย ประเทศ แคนาดา โดยใช้ชื่อ CPF Canada Holdings Corp. ต่อไป

ผู้ซื้อ CPF Canada Holdings Corp. และ ผู้ขาย คือ กองทรัสต์ครอบครัวยุโรป 9 กอง ของนายดอน แจน เช่น นางคลอเดีย วีเฟอร์ นาย เดนนิส วีเฟอร์ นาย โฮเวิร์ด ซีเมนส์ นายก บอลด์ นายเดฟ เพนเนอร์ นาง แชนนอน เมเยอร์ นายเรย์ เททรอลท์ และ นายรอน ซีเลนเบิร์ก รวมถึงบุคคลธรรมดาและนิติบุคคลรวมทั้งหมดอีก 43 ราย”นางกอบบญญกล่าว และว่า ผู้ซื้อตกลง จะเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดของ HIL ซึ่งถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 50.1 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ HyLife จาก ผู้ขายในราคารวมทั้งสิ้น 498 ล้านเหรียญแคนาดา (กรณีที่ไม่มีการคืนเงินสด) หรือประมาณ 11,845 ล้านบาท ณ วันลงนามทำสัญญา



อย่างไรก็ตาม มูลค่าการลงทุนดังกล่าวอาจมีการปรับเปลี่ยนตามข้อมูลทางการเงินจริงของ HIL และ HyLife ณ วันที่การเข้าทำรายการเสร็จสมบูรณ์ ตามสูตรการคำนวณที่ระบุไว้ในสัญญา อนึ่ง หลังจากการเข้าทำรายการเสร็จสมบูรณ์แล้ว HyLife จะมีสถานะเป็นเงินลงทุนในการร่วมค้าของ CPF

บริษัทฯ เป้าหมายถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 50.1 ของ HyLife โดย HyLife มีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่เมือง La Broquerie รัฐแมนิโทบา ประเทศแคนาดา ประกอบธุรกิจสุกรครบวงจรตั้งแต่การผลิตอาหารสัตว์ ฟาร์มเลี้ยง สุกร โรงงานแปรรูปเนื้อสุกร ธุรกิจขนส่งและโลจิสติกส์ ธุรกิจจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ที่ทำจากเนื้อสุกร ปัจจุบัน กลุ่ม HyLife มีโรงงานแปรรูปจำนวน 3 โรงงาน ตั้งอยู่ในประเทศแคนาดา 1 โรงงาน และประเทศเม็กซิโก 2 โรงงาน ด้วยผลิตภัณฑ์ที่มีคุณภาพสูงและมีผู้ร่วมทุนที่แข็งแกร่งอย่าง Itochu Corporation ส่งผลให้ HyLife ก้าวขึ้นเป็นผู้ส่งออกอันดับหนึ่งในการส่งออกผลิตภัณฑ์ที่ทำจากเนื้อสุกรแช่เย็นจากประเทศแคนาดาไปยัง ประเทศญี่ปุ่น ซึ่งเป็นตลาดพรีเมียม

ทั้งนี้แหล่งที่มาของเงินทุน กระแสเงินสดภายในกลุ่ม CPF และการกู้ยืมจากภายนอก

ประโยชน์ที่บริษัทฯ จะได้รับ CPF คาดว่าจะได้รับ
ประโยชน์จากการทำรายการในด้านต่างๆ ดังต่อไปนี้

- 1) การลงทุนใน HyLife ซึ่งเป็นผู้ผลิตผลิตภัณฑ์หมูชั้นนำของ
ประเทศแคนาดา ทำให้ CPF เข้าถึงฐานการผลิตผลิตภัณฑ์หมูที่
มีต้นทุนต่ำและมีความมั่นคงทางชีวภาพสูง รวมทั้งยังเป็นโอกาส
ที่จะเข้าสู่ตลาดในทวีป อเมริกาเหนือในอนาคตอีกด้วย
- 2) เพิ่มศักยภาพของ CPF ในการเจาะตลาดพรีเมียมในประเทศ
ที่มีความสำคัญต่อยุทธศาสตร์ของบริษัทฯ เช่นประเทศญี่ปุ่น
- 3) เปิดโอกาสให้ CPF แลกเปลี่ยนความรู้ในเชิงเทคนิคและแนว
ปฏิบัติที่ดี (best practices) กับ HyLife ในด้านต่างๆ รวมถึงสูตร
อาหารสัตว์ การพัฒนาปรับปรุงพันธุ์สัตว์ การบริหารจัดการการ
เลี้ยงสุกรจัดการฟาร์ม และการแปรรูปเนื้อสุกร
- 4) เปิดโอกาสจากการร่วมมือและผนึกกำลังกันระหว่าง HyLife
และ CPF ในด้านต่างๆดังต่อไปนี้

(1) การขยายกลุ่มผลิตภัณฑ์ของ HyLife ในด้านผลิตภัณฑ์หมู
ปรุงสุกและผลิตภัณฑ์หมูเพิ่มมูลค่า จากการใช้ศักยภาพของ
CPF ในด้านผลิตผลิตภัณฑ์ดังกล่าว และ (2) การใช้ช่องทาง
ด้านความสัมพันธ์ ฐานลูกค้า และเครือข่ายการจัดจำหน่าย
ของ CPF ทั้งในประเทศจีนและประเทศสหรัฐอเมริกา เพื่อช่วย
HyLife เจาะตลาดดังกล่าวและขยายยอดขายเพิ่มขึ้น

นอกจากนี้ Charoen Pokphand Foods Canada Inc. CPF
Investment Ltd. (“CPF” หรือ “ผู้ซื้อ”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อย
ที่ CPF ถือหุ้นทั้งหมด ได้เข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญส่วนที่
เหลือทั้งหมดในบริษัทย่อย 1 แห่ง ได้แก่ Charoen Pokphand
Foods Canada Inc. (“CPF Canada”) ซึ่ง ดำเนินธุรกิจนำเข้า
และส่งออกอาหาร จากผู้ถือหุ้นรายอื่นในบริษัทย่อยดังกล่าว
ทั้งนี้ ภายหลังจากการเข้าทำรายการ ดังกล่าวข้างต้นเสร็จ
สมบูรณ์ กลุ่ม CPF จะมีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 100 ใน CPF
Canada



ซีพี สยายปีกสู่

ธุรกิจร้านอาหารในเวียดนาม

และ C.P. Vietnam Corporation (“CPV” หรือ “ผู้ซื้อ”) ซึ่งเป็นบริษัท
ย่อยทางอ้อม ของ CPF ได้เข้าทำสัญญาซื้อเงินลงทุน (“สัญญา”)
ของ AHM Lifestyles - Creative Hospitality Co., Ltd. (“AHM”) ซึ่ง
จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศเวียดนาม คิดเป็นร้อยละ 70 ของทุนจ
ทะเบียนของ AHM มูลค่า 24,150 ล้านเวียดนามดอง หรือประมาณ
33.3 ล้านบาท

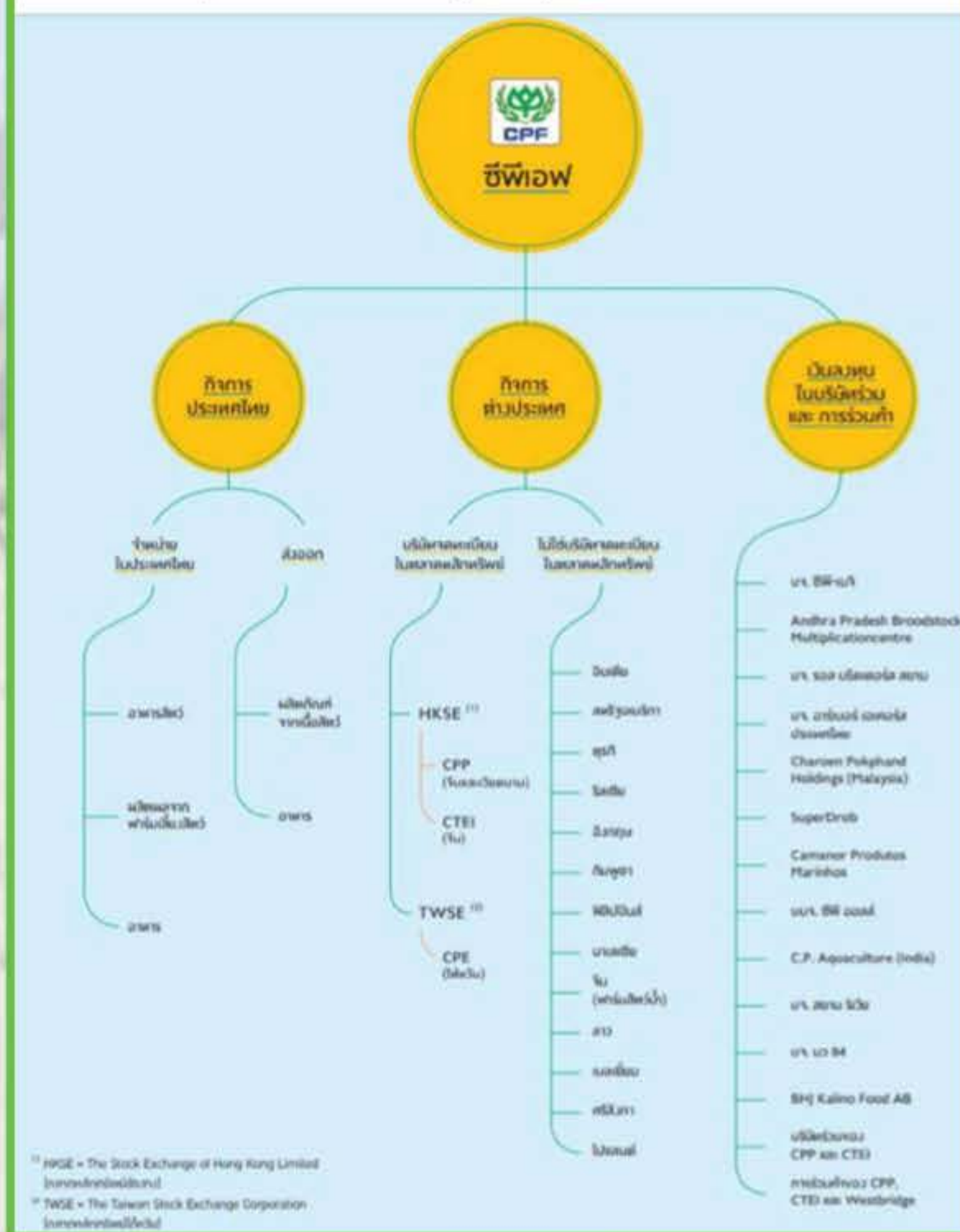
จากผู้ขาย คือ Mr. Nguyen Phu Cuong Mr. Pham Van Hung Ms.
Nguyen Thi Duong

สำหรับ AHM ดำเนินธุรกิจ ร้านอาหารโดย CPV จะได้ประโยชน์ครั้งนี้
เป็นการขยายธุรกิจเข้าสู่ธุรกิจร้านอาหาร ซึ่งเป็นช่องทางการจำหน่าย
สินค้าเนื้อสัตว์ ให้กับบริษัทฯ

ขอบเขตของการดำเนินธุรกิจทั้งของกิจการประเทศไทยและกิจการต่างประเทศได้โดยสังเขป ดังนี้

ประเทศ ธุรกิจ	อาหารสัตว์ (Feed)	การเลี้ยงสัตว์ (Farm)			อาหาร (Food)
		สุกร	สัตว์ปีก	กุ้ง	
ไทย	•	•	•	•	•
จีน	•		•	•	•
เวียดนาม	•	•	•	•	•
ไต้หวัน	•	•	•		•
อินเดีย	•		•	•	•
สหรัฐอเมริกา					•
ตุรกี	•		•		•
รัสเซีย	•	•	•		
อังกฤษ					•
กัมพูชา	•	•	•		•
ฟิลิปปินส์	•	•	•	•	
มาเลเซีย	•	•		•	•
ลาว	•	•	•		•
เบลเยียม					•
ศรีลังกา					•
โปแลนด์			•		•
บราซิล				•	

ภาพรวมการประกอบธุรกิจ และโครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561



4.4 โครงสร้างผู้ถือหุ้นของ HyLife

รายชื่อผู้ถือหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)	
	ก่อนการเข้า ทำรายการ	หลังการเข้าทำรายการ เสร็จสมบูรณ์
1. กองทรัสต์ครอบครั้ว 9 กองรวมถึงบุคคล ธรรมดาและนิติบุคคลรวมทั้งหมด 43 ราย	50.1	-
2. Itochu Corporation	49.9	49.9
3. CPF Canada Holdings Corp.	-	50.1
รวม	100.0	100.0

HOONINSIDE

อ่านก่อนใคร เพียง 8 บาท

INSIDE HOON INSIDE DAILY CHANGE/PO MAIN/INTERVIEW/SOCIAL BIZ/TIP & MORE # 29 April 2019



ICHI

รอกส่งออก

SPALI

คาดโครงการ

“ศุภาลัย ไอคอน สาทร”

SPALI คาดโครงการ “ศุภาลัย ไอคอน สาทร” ดันผลงาน Q2/62 โตสวย พร้อมลุยยอดขาย H1/62แตะ 1.7-1.8 หมื่นลบ. วางเป้าถึงปี 3.5 หมื่นลบ. ระบุไตรมาส 2/62 มีแผนเปิดโครงการใหม่ 7 โครงการ

อ่านต่อหน้า 13

FOCUS

เตรียมผูกคอนโดฯ

หัวหิน 2 โครงการ

นายธนกรวัฒน์ กองมี กรรมการผู้จัดการ บริษัท ไฟล์ส ดีเวลลอปเม้นท์ แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ FOCUS เปิดเผยในงานประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2561 ใหม่นี้ว่า ผู้ถือหุ้นได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ เข้าลงทุนในธุรกิจ พัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อการอยู่อาศัย ซึ่งเป็นธุรกิจหลักของบริษัทฯ รวมเนื้อที่ทั้งหมด 12 ไร่ 3 งาน 58.3 ตารางวา

อ่านต่อหน้า 14

บริษัทหลักทรัพย์แนะนำ

แนะนำ

บล.ไอลเบิ้ล : TACC แนะนำ ซื้อเก็งกำไร

บล.กรีนดี : ERW แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน

บล.ดีบีเอสวิเคอร์ส : PTTEP แนะนำ ซื้อ

บล.ดีบีเอสวิเคอร์ส : KKP แนะนำ ซื้อ

อ่านต่อหน้า 24

แม่มดน้อยพิสดาร : พระราชพิธีบรมราชาภิเษก

ประเทศเรา ประเทศไทย กำลังจะมีพระราชพิธีบรมราชาภิเษก พุทธศักราช 2562 เป็นพระราชพิธีบรมราชาภิเษก สมเด็จพระเจ้าอยู่หัวมหาวชิราลงกรณ บดินทรเทพยวรางกูร ขึ้นเป็น พระบาทสมเด็จพระปรเมนทรรามาธิบดีศรีสินทรมหาวชิราลงกรณ พระวชิรเกล้าเจ้าอยู่หัว อย่างสมบูรณ์ตามโบราณราชประเพณี ซึ่งจะเกิดขึ้นระหว่างวันที่ 4-6 พฤษภาคม พ.ศ. 2562

อ่านต่อหน้า 24

FACEBOOK
Hooninside

LINE
@Hooninside



ICHI

รุกส่งออก

เมื่อตลาดชาพร้อมดื่มภายในประเทศ ไม่ได้สดใส แถม กรม
สรรพสามิต แก้ไขกฎหมายและประกาศบังคับใช้ตั้งแต่ปี 2560
โดยเพิ่มการจัดเก็บภาษีสรรพสามิตจากเครื่องดื่มกลุ่มชาและ
กาแฟในอัตราร้อยละ 10 จากราคาขายปลีก

แนะนำ พร้อมจัดเก็บภาษีน้ำตาลจากเครื่องดื่มที่มีความหวาน
หรือน้ำตาลตั้งแต่ 6 มิลลิกรัมต่อปริมาตรสุทธิหนึ่งลิตรขึ้นไปใน
อัตรา 0.10 - 1.00 บาท ในปีแรก และเพิ่มอัตรการจัดเก็บขึ้น
ทุก 2 ปี โดยมีอัตรการจัดเก็บสูงสุดที่จะบังคับใช้ในปี 2564 ที่
เท่ากับ 1.00 - 5.00 บาท



บริษัท อิชิตัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ICHI
ก็มีการปรับตัวและให้น้ำหนักกับการเน้น
การเพิ่มรายได้จากการส่งออกมากขึ้น
โดยภายในระยะเวลา 3 ปี คาดว่า สัดส่วน
ยอดขายต่างประเทศจะสามารถปรับขึ้น
มาแตะ 50% ได้ จากการที่เข้าไปรุกตลาด
ในประเทศแถบ CLMV อย่างต่อเนื่อง รวมถึง
ตลาดอินโดนีเซีย และจีน สิ้นปี 2561
มีรายได้จากการส่งออกหรือต่างประเทศ
32.5%



ICHITAN



โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัทฯ

บริษัทย่อย เมื่อวันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2560 บริษัทฯ ได้จดทะเบียนจัดตั้งบริษัทย่อย ชื่อ “บริษัท อิชิตัน เพาเวอร์ จำกัด” ด้วยทุนจดทะเบียน 1,000,000 บาท (หนึ่งล้านบาทถ้วน) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อดำเนินธุรกิจจำหน่ายสินค้า ประเภทเครื่องดื่มทุกชนิดทั้ง ภายในประเทศและต่างประเทศ

โดยบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.9 บริษัทร่วมค้า เมื่อวันที่ 27 สิงหาคม 2557 บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาร่วมลงทุนกับ บริษัท ทีที อาหาร แปซิฟิก (AP) ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้น ในประเทศอินโดนีเซีย เพื่อร่วมลงทุนในบริษัท พีที อิชิตัน อินโดนีเซีย (PTI) ซึ่งเป็นกิจการร่วมค้าที่จะจัดตั้งขึ้นใหม่ ในประเทศอินโดนีเซีย และมีวัตถุประสงค์เพื่อผลิตและจำหน่ายเครื่องดื่มพร้อมดื่มภายใต้แบรนด์ “อิชิตัน” ในประเทศ อินโดนีเซีย

โดยบริษัทฯ และ AP จะเข้าลงทุนในกิจการร่วมค้าในอัตราส่วนที่เท่ากัน (อัตราร้อยละ 50 ของหุ้นที่ออกและ จำหน่ายได้ทั้งหมดของกิจการร่วมค้า) ซึ่งคิดเป็นมูลค่าเงินลงทุนจำนวนรวม 200,000 ล้านบาท อินโดนีเซีย หรือประมาณ 575 ล้านบาท บริษัทฯ ได้จ่ายชำระเงินทุนจัดตั้งบริษัทงวดแรกในอัตราร้อยละ 50 ของทุนที่เรียกชำระแล้วเป็นจำนวนเงิน 50,000 ล้านบาท อินโดนีเซีย หรือเทียบเท่า 135.6 ล้านบาท วันที่ 31 ธันวาคม 2557 “PTI” จึงกลายเป็นกิจการที่ควบคุมร่วมกัน ของบริษัทฯ

ณ วันที่ 5 มกราคม 2561 บริษัทฯ ได้รับจดหมายจากการร่วมค้าเรียกให้ชำระเงินทุนจัดตั้งบริษัทเพิ่มอีกเป็นจำนวนเงิน 60,000 ล้านบาท อินโดนีเซีย หรือเทียบเท่า 158.7 ล้านบาท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียน บริษัทฯ ได้จ่ายชำระเงินทุน ดังกล่าวแล้วเมื่อวันที่ 17 มกราคม 2561 และการร่วมค้าได้จดทะเบียนเพิ่มทุนกับ Indonesia Investment Coordinating Board แล้วเมื่อวันที่ 24 มกราคม 2561



ICHI เผยปี 61 รายได้ในปท.ตก โชคดี ส่งออกโต



ในปี 2561 บริษัทฯ มีรายได้จากการขาย 5,204.0 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 8.5 จากปีก่อน ที่มีรายได้ 5,687.5 ล้านบาท โดยมีรายได้จากการส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.4 จากปีก่อน ส่วนรายได้ภายในประเทศ ลดลงร้อยละ 15.5 ในขณะที่ EBITDA เท่ากับ 590.7 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 32.7

จากปีก่อน ซึ่งเท่ากับ 87.3 ล้านบาท มีกำไรสุทธิเท่ากับ 43.8 ล้านบาทลดลง ร้อยละ 86.1 จากปีก่อนซึ่งกำไรสุทธิเท่ากับ 315. ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากภาวะตลาดชาพร้อมดื่มภายในประเทศที่ยังคงชะลอตัวและการปรับราคาขายปลีกที่ได้รับผลกระทบจากการจัดเก็บภาษีสรรพสามิตและภาษีน้ำตาลของภาครัฐ



“ ในปี 2561 มีรายได้รวม 5,216.2 ล้านบาท แบ่งเป็นรายได้ในประเทศ ร้อยละ 67.5 และต่างประเทศร้อยละ 32.5 ลูกค้าน่า และพันธมิตรหลักของบริษัทฯ ที่มีสัดส่วนเกินร้อยละ 30 คือ DKSH โดยมีสัดส่วนยอดรวมอยู่ที่ร้อยละ 58.2 ของรายได้รวม ”

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 กำลังการผลิตรวมของบริษัทฯ เป็นดังนี้ กำลังสายการผลิตขวดรวม 7 สายการผลิต หรือคิดเป็น 1,500 ล้านขวดปี (หรือเทียบเท่า 630 ล้านลิตร/ปี) “ กำลังสายการผลิตกล่องยูเอชทีรวม 2 สายการ

ผลิต หรือคิดเป็น 200 ล้านกล่องปี (หรือเทียบเท่า 60 ล้านลิตร/ปี)

ฐานลูกค้าเป็นสิ่งสำคัญ ในปี 2562 บริษัทฯ มีแผนที่จะจัดเก็บและพัฒนาระบบฐานข้อมูลของผู้บริโภคเป็นรายบุคคลเพื่อให้รู้สึกถึงความต้องการ พฤติกรรมของผู้บริโภคเพื่อที่จะได้จัดสรรโปรแกรมทางการตลาดที่เหมาะสมและโดนใจผู้บริโภคและลูกค้าแต่ละกลุ่มอื่น จะก่อให้เกิดประสบการณ์ร่วมกับทุกแบรนด์ของบริษัทฯ และ ความจดจำของผู้บริโภคกลุ่มเป้าหมายซึ่งจะสร้างความผูกพันระหว่าง

แบรนด์ของบริษัทฯและผู้บริโภคได้อย่างยั่งยืน

ICHI มีเป้าหมายที่จะเป็นผู้นำธุรกิจเครื่องดื่มคุณภาพและนวัตกรรมที่เติบโตไปพร้อมกับสังคมที่ดี ดังนั้น บริษัทฯ จะมุ่งเน้นการพัฒนาคุณภาพผลิตภัณฑ์และผลิตภัณฑ์ใหม่ๆอย่างต่อเนื่องเพื่อเพิ่มความหลากหลายและรองรับความต้องการของผู้บริโภคที่เพิ่มขึ้น รวมถึงการพัฒนาโอกาสทางธุรกิจเพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันภายในประเทศ และต่างประเทศ โดยเฉพาะประเทศกลุ่ม CLMV

ต่อไป โดยบริษัทฯ คาดว่าจะพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่โดยเฉลี่ยปีละ 2-3 กลุ่มสินค้า

นอกจากนี้ บริษัทฯ จะมุ่งเน้นการเพิ่มประสิทธิภาพของกระบวนการทำงานโดยจะนำเทคโนโลยีที่ทันสมัยเข้ามาสนับสนุน กระบวนการผลิตเพื่อประหยัดเวลาและเพิ่มประสิทธิภาพควบคู่ไปกับการดำเนินการด้านความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม

ICHI มั่นใจยอดขาย

ปีนี้โตกว่าปีก่อน **ตั้งเป้า 3 ปี**

สัดส่วนยอดขาย ตปท. **แตะ 50%**



ICHI มั่นใจยอดขายปี 62 โตกว่าปีก่อน หลังเตรียมออกโปรดัคส์ใหม่เพิ่ม พร้อม คาดต้นทุนอัตรากำไรขั้นต่ำไม่ต่ำกว่าปี 61 ที่ 14.85% วางงบการตลาดปีนี้ราว 400 ลบ. ลดลงจากปีก่อนที่ใช้ 500 ลบ.

หลังปรับกลยุทธ์ทางการตลาด ไม่เน้นจัดโปรโมชั่น พร้อมตั้งเป้า 3 ปี ดันสัดส่วน ยอดขายตปท. แตะ 50% จากปัจจุบัน 32.5% หลังรุกตลาด CLMV -อินโดนีเซีย- จีน ขณะที่เล็งแตกไลน์ธุรกิจทำโปรดัคส์ที่ไม่ใช่เครื่องดื่ม คาดเห็นความชัดเจน ภายในปี 62

นายธนพันธ์ คงนันทะ กรรมการบริหาร และรองกรรมการผู้จัดการสายงานช่องทางการจัดจำหน่าย บริษัท อิชิตัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) หรือ ICHI เปิดเผยในงานประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2562 ว่า บริษัทฯ มั่นใจว่ายอดขายรวมในปี 2562 มีแนวโน้มเติบโตมากกว่าปีก่อน ที่ 5,204 ล้านบาท เนื่องจากในปีบริษัทฯ ได้มีการเตรียมที่จะออกผลิตภัณฑ์ใหม่เพิ่มทั้งในและต่างประเทศ เพื่อเป็นการกระตุ้นยอดขายให้มีการเติบโต และเพิ่ม

ประสิทธิภาพในการแข่งขันได้มากขึ้น พร้อมกันนี้บริษัทคาดว่าอัตรากำไรขั้นต่ำในปีนี้มีแนวโน้มเติบโตกว่าปี 2561 ที่อยู่ที่ 14.85%

“ยอดขายรวมปีนี้ดีกว่าปีก่อนแน่นอน จากการที่เราได้มีการออกโปรดัคส์ใหม่ๆเพิ่มต่อเนื่อง และมาจากการต่างประเทศ และเราก็จะทำให้อัตรากำไรขั้นต่ำ มันก็ดีขึ้นกว่าเดิมประมาณ 2 % จากปีก่อนที่ 14.85% แต่จะให้กลับไปเท่าเดิมมันก็คงไม่ได้ เพราะตอนนี้โครงสร้างธุรกิจต่างกับเมื่อก่อนโดยสิ้นเชิง” นายธนพันธ์ กล่าว

ICHI ลดงบ การตลาด 100 ลบ.

ขณะที่ในปีนี้บริษัทฯ ได้มีการปรับกลยุทธ์ทางการตลาด โดยไม่เน้นจัดโปรโมชันตามฤดูกาล เพื่อกระตุ้นยอดขาย เหมือนกับก่อนหน้านี้ เนื่องจากพฤติกรรมของผู้บริโภค และภาวะการแข่งขันที่เปลี่ยนแปลงไป ทำให้บริษัทต้องมีการปรับตัว โดยในปีนี้บริษัทฯ ได้มีการวางงบการตลาดไว้ประมาณ 400 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากปีก่อนที่อยู่ประมาณ 500 ล้านบาท

นายธนพันธ์ กล่าวเสริมว่า การตัดสินใจปรับกลยุทธ์การทำการตลาดในปีนี้ โดยการไม่จัดโปรโมชัน ในภาวะที่การแข่งขันสูงเช่นนี้ ถือว่าเป็นความท้าทายไม่น้อย แต่เมื่อผลการดำเนินงานในไตรมาสที่ 1/2562 ออกมาอย่างไม่เป็นทางการถือว่าเป็นไปในทิศทางที่ดี และทำให้บริษัทฯ มั่นใจได้ว่าตัดสินใจปรับกลยุทธ์มาในแนวทางที่ถูกต้อง และเห็นผลชัดเจน

พร้อมกันนี้บริษัทฯ คาดว่าผลการดำเนินงานในไตรมาสที่ 2/2562 จะมีการเติบโตต่อเนื่อง จากการที่บริษัทฯ ได้รับอานิสงส์จากอากาศที่ร้อนกว่าทุกปีที่ผ่านมา ที่ทำให้ผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ มียอดขายเติบโตขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ รวมถึงการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ต่อเนื่องด้วยเช่นกัน

ส่วนธุรกิจต่างประเทศในปีนี้ บริษัทฯ ได้มีการตั้งเป้าหมายยอดขายแตะ 2,000 ล้านบาท จากปีก่อนอยู่ที่ประมาณ 1,600 ล้านบาท และคาดว่าสัดส่วนยอดขายจะยังคงใกล้เคียงกับปีก่อนที่อยู่ 32.5% เนื่องจากบริษัทฯ ได้มีการวางเป้าหมายที่จะเติบโตในประเทศ ด้วยการออกผลิตภัณฑ์ใหม่เพิ่มมากระตุ้นยอดขาย

ซึ่งบริษัทฯ ก็จะต้องทำให้ผลิตภัณฑ์ใหม่ที่ยออกมานั้นประสบความสำเร็จด้วย แต่ภายในระยะเวลา 3 ปี คาดว่าสัดส่วนยอดขายต่างประเทศจะสามารถปรับขึ้นมาแตะ 50% ได้ จากการที่เข้าไปรุกตลาดในประเทศแถบ CLMV อย่างต่อเนื่อง รวมถึงตลาดอินโดนีเซีย และจีน ที่บริษัทฯ ได้มีการเข้าไปแล้ว และมีผลตอบรับที่ค่อนข้างดี



“แนวโน้มธุรกิจต่างประเทศดีขึ้น และมีการเติบโตค่อนข้างมาก โดยเราก็เข้าไปรุกในแถบ CLMV ต่อเนื่อง และก็มีอินโดนีเซียที่เราเข้าไปทำ ปีนี้ก็ตั้งเป้าหมายยอดขายที่นั่นโตค่อนข้างมาก และจะขาดทุนลดลง 80 ล้านบาท จากปีก่อนขาดทุน 110 ล้านบาท ปีนี้ก็จะเหลือ 30 ล้านบาท เพราะเราเริ่มการค้นพบแนวทางการทำการตลาดที่ตรงจุด ส่วนในจีน เราก็เตรียมจะออกผลิตภัณฑ์ใหม่เป็นนมมะพร้าว ในช่วงประมาณเดือน 6 นี้ เพื่อกระตุ้นยอดขายในจีน ” นายธนพันธ์ กล่าว



นอกจากนี้บริษัทฯ มีแผนที่จะแตกไลน์ธุรกิจไปทำผลิตภัณฑ์ที่ไม่ใช่เครื่องดื่ม เพิ่มเติม โดยจะเป็นธุรกิจใหม่ที่มีความแตกต่างจากเดิมค่อนข้างมาก และบริษัทเชื่อว่าจะสามารถเข้ามาช่วยสร้างยอดขายของบริษัทฯให้มีการเติบโตได้ ซึ่งคาดว่าจะเห็นความชัดเจนได้ภายในปีนี้ พร้อมกันนี้ในปีนี้นี้ บริษัทฯได้มีการทำธุรกิจรับจ้างผลิต (OEM) เพิ่มเติม เนื่องจากเป็นธุรกิจที่รายได้มีความแน่นอน โดยปัจจุบันบริษัทมีลูกค้าทั้งในและต่างประเทศเข้ามาแล้ว



นายธนพันธ์ กล่าวถึงกรณี กรมสรรพสามิตเตรียมปรับอัตราภาษีความหวานเพิ่มขึ้น ในรอบที่ 2 ตั้งแต่ 1 ตุลาคม 2562 โดยเครื่องดื่มที่มีปริมาณน้ำตาลเกิน 14 กรัม แต่ไม่เกิน 18 กรัม ต่อ 100 มิลลิลิตร เสียภาษี 3 บาทต่อลิตร และ ที่มีปริมาณน้ำตาลเกิน 18 กรัมต่อ 100 มิลลิลิตร เสียภาษี 5 บาทต่อลิตร

จากปัจจุบันกรมสรรพสามิตเก็บภาษีความหวานเฉลี่ยอยู่ที่ 1 บาทต่อลิตร ว่า บริษัทจะไม่ได้รับผลกระทบจากกรณีดังกล่าว เนื่องจากผลิตภัณฑ์ของบริษัทที่มีน้ำตาลสูงสุด มีเพียง 1 ชนิด คือ อันนี้เลมอน ซึ่งในปัจจุบัน บริษัทก็ได้มีการปรับสูตรลดปริมาณน้ำตาลลงมา เพื่อให้อยู่ตามเกณฑ์ขั้นต่ำที่กำหนดไว้ให้ไม่ต้องขึ้นภาษี



ICHITAN



HOONINSIDE

INSIDE HOON INSIDE DAILY MAGAZINE NEW STOCK EXCHANGE INTERVIEW/SOCIAL BIZ/TIP & MORE # 24 April 2019

DAILY

“ยิว ฮอค โคว”

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท เอสไอเอสบี จำกัด (มหาชน) หรือ SISB

SISB

บุก

จัน-CLMV

อ่านก่อนใคร เพียง 8 บาท

GULF

เผยโรงไฟฟ้า

TTCIZ-02 ขนาด 68.8 MW

นางสาวยุพาพันธ์ วงศ์วัฒน์ กรรมการบริหาร บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี
ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) GULF เปิดเผยว่า ตามที่ กัลฟ์
เอ็นเนอร์จีดีเวลลอปเม้นท์จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ได้เข้าลงทุนในโครงการ
โรงไฟฟ้าพลังงาน แสงอาทิตย์ 2 โครงการ ที่จังหวัด Tay Ninh ประเทศเวียดนาม
ได้แก่ โครงการโรงไฟฟ้า TTCIZ-01 และ TTCIZ-02

อ่านต่อหน้า 12 |

PTG

เคาะเป้า 11.80 บาท คาดกำไร Q1/62

สำนักวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ กิลด์ จำกัด ออกบทวิเคราะห์หลักทรัพย์เปิดเผยว่า
นาง พัทธินี เอ็มเนอจี หรือ PTG ยังคงแนะนำ “ซื้อ” สำหรับ PTG
จากคาดการณ์ประกอบการ 1Q19F จะเติบโตได้สูง YoY และ QoQ
ตามการเติบโตของปริมาณขายน้ำมันและการตลาดที่ยังคงอยู่ในระดับสูง

อ่านต่อหน้า 13 |

บริษัทหลักทรัพย์แนะนำ แนะนำ

บล.กรีนดี : KTB แนะนำ ซื้อ

บล.กรีนดี : HMPRO แนะนำ ถือ

บล.ฟินันเซีย ไซรัส : SCB แนะนำ ถือ

บล.ฟินันเซีย ไซรัส : DELTA แนะนำ ถือ

อ่านต่อหน้า 26 |

แม่มดน้อยพิสดาร : Sell on fact

แม่มดน้อย ภาคพิสดาร หุ่นกลุ่มแบ่งกุกขาย หลังประกาศงบไตรมาสแรกปีนี้ออกมาแล้ว ถือว่า Sell on fact คิดเสียว่า ปรับฐาน
ที่ได้พี่ใหญ่พลังงาน อย่าง PTT ส่งประกายลำแสงสีเขียว ตลอดทาง+ได้แรงส่งจาก กบง.มีมติให้ ปตท. ทอยปรับขึ้นราคาก๊าซธรรมชาติ
สำหรับยานยนต์ (NGV) สำหรับบรรดาสารณะอีก 3 บาท+ราคาน้ำมันในตลาดโลกยืนระดับสูง จน ทำให้ราคาน้ำมันในประเทศ ปรับตัวขึ้น...หุหุ

อ่านต่อหน้า 26 |

FACEBOOK
Hooninside

LINE
@Hooninside

SISB

บุก จัน-CLMV

บริษัท เอสไอเอสบี จำกัด (มหาชน) (SISB) ประกอบธุรกิจโรงเรียนนานาชาติ ซึ่งใช้หลักสูตรการศึกษาของประเทศสิงคโปร์เป็นหลักสูตรพื้นฐาน

โดยได้รับใบอนุญาตจัดตั้งโรงเรียนตามพระราชบัญญัติโรงเรียนเอกชน ปัจจุบันมีโรงเรียนนานาชาติภายในกลุ่มบริษัท 5 โรงเรียน



ป

ปัจจุบันประเทศไทยมีโรงเรียนนานาชาติทั้งหมด 182 โรงเรียน ซึ่งมีการจัดการศึกษาโดยใช้หลักสูตรการเรียนการสอนจากต่างประเทศที่มีความหลากหลายแตกต่างกัน ไม่ว่าจะเป็นหลักสูตรจากสหราชอาณาจักร (U) หลักสูตรอเมริกัน หลักสูตร IB และหลักสูตรนานาชาติอื่นๆ เช่น หลักสูตรสิงคโปร์ หลักสูตรสวิตเซอร์แลนด์ เยอรมัน หรือ ออสเตรีย เป็นต้น โดย โรงเรียนนานาชาติที่เป็นสมาชิกของสมาคมโรงเรียนนานาชาติแห่งประเทศไทย มีทั้งหมด 139 โรงเรียน (ข้อมูลจาก www.isat.or.th ณ วันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2552)

หากพิจารณาเฉพาะโรงเรียนนานาชาติที่ได้รับการรับรองคุณภาพจากสถาบันรับรองมาตรฐานสากล (รวมโรงเรียนที่อยู่ในกลุ่ม) และมีสถานที่ตั้งอยู่ในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล ซึ่งเป็นโรงเรียนที่มีลักษณะ การประกอบธุรกิจใกล้เคียงกับโรงเรียนนานาชาติในกลุ่มบริษัทฯ จะมีโรงเรียนนานาชาติในลักษณะดังกล่าวรวมจำนวน 44 โรงเรียน SISB ถือเป็นธุรกิจโรงเรียนนานาชาติ แห่งแรกที่ระดมทุนในตลาดหุ้นไทย....

SISB มี วิสัยทัศน์ (Vision) เป็นผู้ให้บริการการศึกษาคุณภาพชั้นนำ ที่ทุกคนเข้าถึงได้
“To be the leading education provider, making quality education accessible to all” ธงหรือเป้าหมายการดำเนินธุรกิจ SISB



1. บริหารโรงเรียนนานาชาติในกลุ่มบริษัทฯ ให้เป็นโรงเรียนนานาชาติชั้นนำในประเทศไทยและในภูมิภาค
2. เพิ่มจำนวนนักเรียนทั้งหมดภายในกลุ่มให้มากกว่า 4,000 คนภายใน 3-5 ปี
3. เพิ่มโอกาสในการร่วมลงทุน หรือ ให้สิทธิในการใช้เครื่องหมายการค้าและบริการของ SISB ทั้งในประเทศ ประเทศในกลุ่มภูมิภาค CLMV และประเทศจีน

วันนี้ ศริมงคล 23 เมษายน 2562 หุ่น SISB ได้ย้ายมาเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) หลังจากเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ เมื่อวันที่ 29 พฤศจิกายน 2561

เชื่อว่า หุ่น SISB เข้าเทรดใน SET คงอยู่ในสายตาของนักลงทุนสถาบันในประเทศและต่างประเทศมากขึ้น

ขณะเดียวกัน SISB ก็มีการเจรจากับพันธมิตรท้องถิ่น โดยจะเป็นการร่วมลงทุน หรือ ให้สิทธิในการใช้เครื่องหมายการค้าและบริการของ SISB เช่น ที่ประเทศจีน แต่ละมณฑลของจีน ถือว่า มีประชากรมากและขนาดพื้นที่ ก็เท่ากับหรือใหญ่ประเทศไทย รวมถึงการเข้าไปทำธุรกิจในประเทศในกลุ่มภูมิภาค CLMV



SISB คาดครึ่งปีหลัง 62

เตรียมเสนอเข้าบอร์ดฯจ่ายปันผล



นายยิว ฮอค โคว ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เอสไอเอสบี จำกัด (มหาชน) หรือ SISB เปิดเผยว่า ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2562 เมื่อวันที่ 18 เมษายน 2562 ได้มีมติอนุมัตินำทุนสำรองตามกฎหมายและทุนสำรองส่วนล้าค่าหุ้น ล้างขาดทุนสะสมของบริษัทที่มีอยู่จำนวน 71.01 ล้านบาท

โดยบริษัทคาดว่าจะกระบวนการดังกล่าวจะสามารถเสร็จได้ภายในไตรมาสที่ 2/2562 ส่งผลให้ในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2562 บริษัทอาจจะมีการนำเสนอที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทในการพิจารณาจ่ายปันผล ตามนโยบายของบริษัทที่วางไว้ไม่ต่ำกว่า 40% ของกำไรสุทธิให้กับผู้ถือหุ้นในลำดับต่อไป

SISB คาดครึ่งปีหลัง 62

เตรียมเสนอเข้าบอร์ดฯจ่ายปันผล

ช
ท

นี้ในวันที่ 23 เมษายน 2562 คณะกรรมการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้มีการ อนุมัติจ่ายหลักทรัพย์ ของบริษัทเข้ามาซื้อ

ขายในตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย (SET) เป็นวันแรกใน กลุ่มอุตสาหกรรมบริการ หมวดธุรกิจ บริการเฉพาะกิจ เนื่องจากบริษัทมี ปัจจัยพื้นฐานทางธุรกิจที่แข็งแกร่ง และมีคุณสมบัติครบถ้วนตามเกณฑ์ของตลาด หลักทรัพย์ฯ

ซึ่งบริษัทมองว่าการย้ายเข้า SET จะ สามารถเพิ่มความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุน ทั้งในและต่างประเทศ ทำให้มีมูลค่าหลัก ทรัพย์ตามราคาตลาด (มาร์เกตแคป) มาก ขึ้น และจะเป็นการปลดล็อกข้อกำหนด ของนักลงทุนสถาบันให้สามารถเข้ามา ลงทุนได้มากขึ้น

โดยปัจจุบันบริษัทมีนักลงทุนสถาบัน ถือหุ้นอยู่ประมาณ 1% จากเดิมที่เข้าซื้อ ขายในตลาด mai ในช่วงแรก 10 % ซึ่ง สาเหตุที่ลดลง เนื่องมาจากความไม่เชื่อ มั่นที่บริษัทมีคดีฟ้องร้องของนายจตุ ไร ฤกษ์ เลขาธิการพรรคประชาปัติย์ต่อ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ในความผิด ฐานกระทำการโดยไม่ชอบด้วยกฎหมาย เหตุมีคำสั่งอนุญาตให้บริษัทสามารถ เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนครั้งแรกต่อ

ประชาชนทั่วไป (IPO) หากคดีดังกล่าวมี ความชัดเจน ส่วนแผนการดำเนินธุรกิจของบริษัทในปี นี้ บริษัทตั้งเป้ารายได้เติบโตประมาณ 15 - 20% จากปีก่อนที่มีรายได้อยู่ที่ 947 ล้านบาท โดยคาดว่าจะได้รับปัจจัยสนับสนุน จากการที่นักเรียนจะเพิ่มขึ้นอีกประมาณ 200-250 คน จากสิ้นปี 2561 ที่มีนักเรียน อยู่ที่ 2,369 คน โดยปัจจุบันบริษัทมีความ สามารถในการรองรับนักเรียนได้ทั้งหมด 4,175 คน ซึ่งคาดว่าจะสามารถรองรับได้ อีก 3-5 ปี (2562-2566)

จากปัจจุบันบริษัทมีโรงเรียนรวมทั้งหมด 5 แห่ง แบ่งเป็น 4 แห่ง ภายใต้การบริหาร จัดการของบริษัท และอีก 1 แห่งเป็น บริษัทร่วมทุนกับพันธมิตร

“ทั้งปีเราตั้งเป้ารายได้โต 15-20% จาก ปีก่อน ตามจำนวนนักเรียนที่คาดว่าจะเพิ่ม ขึ้น 200-250 คน โดยไตรมาสที่ 1 /2562 ที่ผ่านมา นักเรียนก็เพิ่มมาอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ผลการดำเนินงานของเรา ทั้ง รายได้และกำไรเป็นบวก” นายยิว ฮอค ไคว กล่าว

ทั้งนี้บริษัทได้มีการเตรียมงบลงทุนไว้ ประมาณ 320 -370 ล้านบาท ใช้ในการ ขยายพื้นที่โรงเรียนนานาชาติสิงคโปร์ ธนบุรี แบ่งเป็น 70 ล้านบาท ใช้ในการ ซื้อที่ดิน ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จภายใน ไตรมาสที่ 3/2562 และอีกประมาณ 250-300 ล้านบาท ใช้ในการก่อสร้างอาคาร ซึ่ง

สามารถรองรับนักเรียนได้เพิ่มขึ้น 600 คน โดยปัจจุบันสาขานบรีสามารถรองรับ นักเรียนได้ทั้งหมด 900 คน และขณะนี้ มีนักเรียนอยู่ 515 คน บริษัทมองว่าหาก จำนวนนักเรียนเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 700 คน หรืออัตราการเข้าพักที่ 70-80% บริษัทจะ ดำเนินการวางแผนก่อสร้าง คาดว่าจะ สามารถเริ่มได้ในปี 2563-2564

“เราเตรียมพื้นที่สำหรับสร้างอาคารที่ สาขานบรี ไว้รองรับนักเรียนเพิ่ม โดย ตอนนี้เจรจาซื้อที่ดินจำนวน 8 ไร่ที่อยู่ ติดกับโรงเรียน น่าจะใช้เงินไม่เกิน 70 ล้านบาท และเราจะเริ่มสร้างก็ต่อเมื่อ จำนวนนักเรียนเพิ่มอยู่ที่ 700 คน หรือ 70-80% ของพื้นที่ที่รองรับได้ และเรา คาดว่า สิงหาคมปีหน้าก็จะอยู่ที่ 700 คน แล้ว ดังนั้นการเริ่มก่อสร้างก็จะอยู่ในช่วง ประมาณ ปี 2563-2564 ” นาย ยิว ฮอค ไคว กล่าว

ขณะที่ในปัจจุบันค่าเล่าเรียนเฉลี่ยของ นักเรียนจะอยู่ที่ 420,000-450,000 บาท/คน โดยบริษัทจะมีการปรับขึ้นค่าเล่าเรียน ในทุกปี ปีละประมาณ 5% ตามเงินเฟ้อ เนื่องจากบริษัทต้องมีการปรับขึ้นเงิน เดือนของบุคคลากรในโรงเรียนด้วย โดย ต้นทุนดังกล่าวคิดเป็น 50% ของต้นทุน ทั้งหมด แบ่งเป็น เงินเดือนครูและครูผู้ ช่วยสัดส่วน 30% และเงินเดือนพนักงาน ในโรงเรียนสัดส่วน 20%

HOONINSIDE

อ่านก่อนใคร เพียง 8 บาท

INSIDE HOON INSIDE DAILY MAGAZINE / STOCK EXCHANGE / ED MAI/INTERVIEW/SOCIAL BIZ/TIP & MORE # 26 April 2019

DAILY

TPAC

โต 2 เท่า

ทุกๆ 5 ปี

NOBLE

ธงชัย บุศราพันธ์

ซื้อ BigLot 23.32%

NOBLE เพลิดเพลิน บุศราพันธ์ ซื้อ BigLot 23.32%

- กิตติ ธนาภิธำเนว - nCrowne ขายออก

บอร์ดเรียกประชุมเกี่ยวกับ โครงสร้างการบริหาร

ส่วนนี้ ด้าน ดล. ปลด H หุ่น NOBLE

ตั้งแต่ช่วงบ่ายวันนี้ หลังเปิดเผยแพร่เอกสารสำคัญแล้ว

อ่านต่อหน้า 16 |

TPCH

สิ้นปี 62 รายได้-กำไร

ทุบสถิติออลไทม์ไฮ

นางกนกทิพย์ จันทร์พิงค์ศรี ประธานคณะกรรมการบริหาร บริษัท ทีพีซี เพลเซอร์

โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (TPCH) ผู้ดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน

เปิดเผยว่า เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2562 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562

มีมติอนุมัติจ่ายปันผลเป็นเงินสดสำหรับงวดดำเนินงานวันที่ 1 มกราคม-ธันวาคม

2561 ในอัตรา 0.0623 บาท/หุ้น ขึ้นเครื่องหมาย XD วันที่ 7 พ.ค.

อ่านต่อหน้า 17 |

บริษัทหลักทรัพย์แนะนำ

แนะนำ

บล.เคจีไอ : WHA แนะนำ ถือ

บล.เคจีไอ : FPT แนะนำ ถือ

บล.เคจีไอ : KKP แนะนำ ถือ

บล.ฟินันเซีย ไซรัส : KKP แนะนำ ถือ

อ่านต่อหน้า 23 |

แม่มดน้อยพิสดาร : เจียบ

แม่มดน้อย ภาคพิสดาร วันนี้ วันศุกร์ ตลาดหุ้นไทย คงออกแนวเจียบๆ ไร้ความคึกคัก นักลงทุน ยังคงรอดูสถานการณ์ รอข่าวดี
รอบปัจจัยบวกใหม่ๆที่สำคัญ รอเงินทุน เข้ามาลุยซื้อหุ้นแบบจัดหนัก ดังนั้น เกมหุ้น ราคาหุ้นบนกระดาน คงโพล้สาบสูญและจบในวัน
ในช่วงโมงของการซื้อขาย จากนั้น แยกย้าย บ้านใคร บ้านเรา อี้

อ่านต่อหน้า 23 |

FACEBOOK
Hooninside

LINE
@Hooninside

TPAC โต 2 เท่า ทุกๆ 5 ปี



บริษัท พลาสติก และหีบห่อไทย จำกัด (มหาชน)
TPAC ประกอบธุรกิจรับจ้างผลิตบรรจุภัณฑ์ทำจาก
พลาสติกประเภท ขวด และฝา และชิ้นส่วนพลาสติก
ในรูปแบบต่าง ๆ ตามความต้องการของลูกค้าในแต่ละ
อุตสาหกรรม เข้าจดทะเบียนเป็น บริษัท จำกัดมหาชน
เมื่อวันที่ 15 มิถุนายน 2547 ได้ขยายการประกอบธุรกิจ
ออกเป็น 3 กระบวนการผลิต

คือ กระบวนการผลิต แบบฉีด(Injection Moulding)
กระบวนการผลิตแบบเป่า (Elow Moulding) และ
กระบวนการผลิตแบบ PET (Injection - Blow
Moulding) โดยได้ทำการผลิตภายใต้ระบบคุณภาพ
มาตรฐานสากล ISO 9001:2015 และ GMP ที่ ได้รับการ
รับรองมาตรฐานสากล จากสถาบัน AJA (Anglo
Japanese Armerican Registrars)

ในระหว่างปี 2560 ได้มีการจัดตั้งบริษัทย่อยในประเทศ
อินเดีย โดยใช้ชื่อว่า บริษัท ทีแพค แพคเกจจิ่ง อินเดีย จำกัด
เพื่อการเข้าควบรวมกิจการกับบริษัท ชันไรส์ คอน
เทนเนอร์ส จำกัด ในระหว่างปี 2561 บริษัทฯ ได้รับการ
อนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการ บริษัท ครั้งที่ 3/2561
เมื่อวันที่ 6 มีนาคม 2561

ในการเข้าซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัท คัสตอม แพค
จำกัด โดยเสร็จสิ้นเมื่อวันที่ 2 พฤษภาคม 2561 และได้
เปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท ทีแพค แพคเกจจิ่ง (บางนา) จำกัด
และ เมื่อวันที่ 28 สิงหาคม 2561 บริษัท ทีแพค แพคเกจ
จิ่ง อินเดีย จำกัด ได้เข้าควบรวมกิจการกับบริษัท ชันไรส์
คอนเทนเนอร์ส จำกัด เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

ภายใต้การดำเนินงานของบริษัท พลาสติก และหีบห่อไทย จำกัด (มหาชน) จึงประกอบด้วยบริษัทย่อย 2 บริษัท

1. บริษัท ที่แพค แพคเกจจิ้ง อินเดีย จำกัด

สำนักงาน ตั้งอยู่ที่ 405 ACME Industrial Park Off 1 E Patel Road, Goregaon East NMumbai Mumbai City MH400063 INDIA โดยบริษัท พลาสติก และหีบห่อไทย จำกัด (มหาชน) เข้าถือหุ้นทั้งหมดร้อยละ 80 ใน บริษัท บริษัท ที่แพค แพคเกจจิ้ง อินเดีย จำกัด ซึ่งปัจจุบันมีทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วทั้งสิ้น 2,107,695,750 รูปี ประกอบด้วยหุ้นสามัญ 210,769,575 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 รูปี

2. บริษัท ที่แพค แพคเกจจิ้ง (บางนา) จำกัด

สำนักงาน ตั้งอยู่ที่ 75/2 ซอยร่วมใจ ถนนบางนา-ตราด กม. 18.8 ตำบลบางโฉลง อำเภอบางพลี สมุทรปราการ โดยบริษัท พลาสติก และหีบห่อไทย จำกัด (มหาชน) เข้าถือหุ้นทั้งหมดร้อยละ 100 ใน บริษัท ที่ แพค แพคเกจจิ้ง (บางนา) จำกัด ซึ่งปัจจุบันมีทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วทั้งสิ้น 101,431,370 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญ 10,143,137 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท

ขั้นตอนที่ 2 คือ การจัดการธุรกิจเพื่อรวมและบริหารจัดการบริษัทฯ ซึ่งมีขนาดใหญ่ขึ้นอย่างมีนัยยะสำคัญ

กลยุทธ์ในการประสบความสำเร็จของบริษัทฯ ในการเข้าซื้อกิจการนั้นได้รับการสนับสนุนจากเลือกผู้นำที่เหมาะสม ที่มีแรงขับเคลื่อนในตัวเอง และที่สำคัญคือมีความนิยมเดียวกันกับบริษัทฯ บริษัทฯ ได้

ประธานบริหารกลุ่มธุรกิจประเทศอินเดียคนใหม่เข้ามาร่วมงานกับเรา เปิดตัวโครงสร้างการกำกับดูแลที่แข็งแกร่ง (เช่น EY ในฐานะผู้ตรวจสอบบัญชีทั่วโลกของบริษัทฯ) กระบวนการต่าง ๆ และระบบการจัดการข้อมูล บริษัทฯ มุ่งมั่นกับการใช้ประโยชน์จากการวิเคราะห์ และใส่ใจ ในข้อมูลของบริษัทฯ

และเปรียบเทียบตัวบริษัทฯ เองกับกลุ่มบริษัทที่มีขนาดใหญ่ขึ้น เพื่อให้บริการลูกค้าของเราได้ดียิ่งขึ้นบนความสำเร็จในขั้นตอนที่ 2 บริษัทฯ สามารถบอกได้ว่า บริษัทฯ ได้เปลี่ยนแปลงอย่างแท้จริงและกลยุทธ์ ของบริษัทฯ กำลังแสดงผลลัพธ์ให้เห็น

TPAC เปิด กลยุทธ์(Stratgy)

ปี 2561 เป็นปีที่สำคัญในการดำเนินงานตามกลยุทธ์ในการเติบโตของบริษัทฯ เหมือนกับที่บริษัทฯ ได้บอกไว้ ในช่วงไม่กี่ปีที่ผ่านมา กลยุทธ์ที่สำคัญของบริษัทฯ คือ การเสริมการเติบโตของบริษัทฯ โดยการซื้อธุรกิจ บริษัทฯ ตั้งเป้าหมายไว้ว่าธุรกิจของบริษัทฯ จะเติบโตเป็น 2 เท่า ในทุกๆ 5 ปี

หลักเกณฑ์ในการซื้อกิจการของ บริษัทฯชัดเจนมาก

บริษัทฯ มุ่งเน้นในสิ่งที่เราถนัดแก่นของธุรกิจ บริษัทฯ คือ การเป็นผู้ผลิตบรรจุภัณฑ์พลาสติกคงรูปที่ปลอดภัย สำหรับการใช้งานของผู้บริโภค และนี่คือสิ่งที่บริษัทฯ เชื่อว่า โดยการลงทุนในสิ่งที่เราถนัดนั้นทำให้สินค้า ของเราดีขึ้น และทำให้ลูกค้ามีความพึงพอใจมากขึ้นอีกด้วย บริษัทฯ ให้บริการลูกค้าของบริษัทฯ ในประเทศเศรษฐกิจเกิดใหม่ที่เติบโตอย่างรวดเร็วของโลก บริษัทฯ จะเป็นผู้นำในตลาดนั้น ๆ ไม่ว่าบริษัทฯ จะเข้าไปที่ตลาดไหนก็ตาม การเข้าควบรวมกิจการในประเทศอินเดีย ทำให้บริษัทฯ ประสบความสำเร็จในเรื่องนี้ และด้วยการเข้าซื้อกิจการในประเทศไทยทำให้ตำแหน่ง ทางการตลาดของบริษัทฯ ยังคงแข็งแกร่ง และหลักเกณฑ์ข้างต้นสำเร็จได้ด้วยการเข้าซื้อกิจการทั้ง 2 ครั้งของบริษัทฯ บริษัทฯ ดำเนินกลยุทธ์ในขั้นตอนแรก ซึ่งสามารถพิสูจน์และทำให้เห็นถึงความเปลี่ยนแปลงที่เหมาะสมกับธุรกิจของ บริษัทฯ ได้อย่างสมบูรณ์



TPAC จาก อินเดีย

สูตรหรั่ง อาหารบะหมี่เรตส์

เมื่อ TPAC ปักธงธุรกิจของบริษัทฯจะเติบโตเป็น 2 เท่า ในทุกๆ 5 ปี หลังจากตั้งบริษัทย่อยในประเทศอินเดีย โดยใช้ชื่อว่า บริษัท ที่แพค แพคเกจจิ่ง อินเดีย จำกัด เพื่อการเข้าควบคุมกิจการกับบริษัท ชันไรส์ คอนเทนเนอร์ส จำกัด แล้วนั้น

ปีนี้ ปี 2562 สยายปีก สู่ประเทศสหรัฐ อาหรับเอมิเรตส์ (UAE) ด้วยการซื้อธุรกิจผลิตบรรจุภัณฑ์ที่ทำจากพลาสติก ชื่อกิจการ Sun Packaging Systems (FZC) (“Sunpack”) ซึ่งเป็นบริษัทจำกัดที่จดทะเบียนจัดตั้งในเขต ปลอดอากรระหว่างประเทศของท่าอากาศยาน ชาร์จาห์ (Sharjah Airport International Free Zone) (“SAIF”) ในประเทศสหรัฐ อาหรับเอมิเรตส์ (“UAE”)

นับเป็นการซื้อหุ้น Sunpack จำนวน 89% โดยใช้เงินประมาณ 472.09 ล้านบาท TPAC รุกอย่างนี้ ทำให้บริษัทฯ จะสามารถรองรับลูกค้า ในประเทศไทย ประเทศอินเดีย และ UAE โดยจะสามารถเสนอผลิตภัณฑ์ที่เพิ่มมูลค่าให้แก่ลูกค้าได้



TPAC คาดยัด Sunpack เสร็จ 31 ก.ค.นี้

นายวรงค์ วุฒิพุกษ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารสายการเงิน บริษัท พลาสติก และหีบห่อไทย จำกัด (มหาชน) TPAC เปิดเผยว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท พลาสติก และหีบห่อไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2562 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ หรือนิติบุคคลที่จะจัดตั้งขึ้นใหม่ โดยบริษัทฯ จะเป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดของนิติบุคคล ดังกล่าว (“SPV”) เข้าลงทุนใน Sun Packaging Systems (FZC) (“Sunpack”)

ซึ่งเป็นบริษัทจำกัดที่จดทะเบียนจัดตั้งในเขต ปลอดอากรระหว่างประเทศของท่าอากาศยานชาร์จาห์ (Sharjah Airport International Free Zone) (“SAIF”) ในประเทศสหรัฐ อาหรับเอมิเรตส์ (“UAE”)

และประกอบธุรกิจผลิตบรรจุภัณฑ์ที่ทำจากพลาสติก โดยการเข้าซื้อหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 89 ใน Sunpack จากผู้ขาย ได้แก่ Kishore Kumar Tarachand Bhatia (“K.K.I. Bhatia”) (ถือหุ้นในสัดส่วน ร้อยละ 67% ใน

Sunpack) Khalid Mahmood Malik (“K.M. Malik”) (ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 11% ใน Sunpack) Kanhaiyalal Mannalal Mundhra (“K.M. Mundhra”) (ถือหุ้นในสัดส่วน ร้อยละ 22% ใน Sunpack)

โดยค่าตอบแทนและค่าใช้จ่ายทั้งหมดในการเข้าทำธุรกรรมจะมีจำนวน ไม่เกิน 14.80 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (หรือเท่ากับประมาณ 472.09 ล้านบาท) (“ค่าตอบแทนสูงสุดจากการเข้าทำธุรกรรม”) (รวมเรียกว่า “ธุรกรรม”)



“หลังจากที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติการเข้าทำธุรกรรม บริษัทฯ จะเข้าลงนามในสัญญา ซื้อขายหุ้นที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมกับผู้ขาย (“สัญญาซื้อขายหุ้น”) ภายใน วันที่ 24 เมษายน 2562 ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดว่าการเข้าทำธุรกรรมจะเสร็จสมบูรณ์ภายใน 31 กรกฎาคม 2562 หลังจากที่ เงื่อนไขบังคับก่อนทั้งหมดภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นเป็นผลสำเร็จ หรือได้รับการผ่อนผันจากคู่สัญญาฝ่ายที่เกี่ยวข้อง และได้มีการดำเนินการต่าง ๆ ตามที่ได้ระบุไว้ในสัญญาซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์แล้ว”นายวรพงษ์กล่าว

ทั้งนี้ ธุรกิจที่ได้มามีลักษณะของธุรกิจที่คล้ายคลึงและเสริมกันและกันกับธุรกิจของบริษัทฯ ทั้งบริษัทฯ และ Sunpack ประกอบธุรกิจเดียวกัน กล่าวคือ ธุรกิจผลิตบรรจุภัณฑ์พลาสติก นอกจากนี้ ทั้งสองบริษัทต่างมีลักษณะการประกอบธุรกิจที่คล้ายกันดังต่อไปนี้ วัตถุดิบ ทั้งสองบริษัทใช้เม็ดพลาสติก (Plastic Resin) เช่น PET (Polyethylene Terephthalate) และ PP เม็ดพลาสติกผสมสี (Color Masterbatch) และสีย้อม (Colorant) เป็นวัตถุดิบหลักกระบวนการผลิต ทั้งสองบริษัทใช้กระบวนการผลิตแบบเดียวกัน ซึ่งรวมถึงการฉีดพลาสติก และการฉีด เป่าแล้วยืด (Injection Stretch Blow Molding หรือ ISBM) และใช้เครื่องจักรชนิดเดียวกัน

ลูกค้าส่วนใหญ่ของทั้งสองบริษัทอยู่ในอุตสาหกรรมอาหารและเครื่องดื่ม เกษษกรรม หรือสินค้า อุปโภคบริโภค จำหน่ายเร็ว (Fast-moving Consumer



Goods หรือ FMCG) ด้วยเหตุนี้ ธุรกิจที่จะได้มาจึงเป็นธุรกิจเดียวกันกับธุรกิจปัจจุบันของบริษัทฯ

นายวรพงษ์กล่าวว่า บริษัทฯ มีความเชี่ยวชาญในการผลิตบรรจุภัณฑ์พลาสติก และไม่มีนโยบายจะเปลี่ยนแปลงในธุรกิจหลักของ บริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ

ทั้งนี้ วัตถุประสงค์หลักของการเข้าทำธุรกรรมคือเพื่อดำเนินการตามกลยุทธ์ ในการขยายธุรกิจของบริษัทฯ เพื่อให้บริษัทฯ สามารถสร้างผลกำไรที่ดีให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยบริษัทฯ จะยังคงดำเนิน ธุรกิจผลิตบรรจุภัณฑ์ที่ทำจากพลาสติกภายหลังจากการเข้าทำธุรกรรม และกลุ่มบริษัทยังคงดำรงคุณสมบัติเหมาะสมที่จะจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

แหล่งเงินทุนที่ใช้นั้น บริษัทฯ อาจกู้ยืมเงินจำนวนไม่เกิน 500 ล้านบาทจากสถาบันการเงิน ดังกล่าวเพื่อเข้าทำธุรกรรม ซึ่งบริษัทฯ อาจนำสินทรัพย์ของบริษัทฯ หรือบริษัท ย่อยไปเป็นหลักประกันหรือไม่ก็ได้ นอกจาก

นี้ ร่างข้อกำหนดเกี่ยวกับการกู้เงินได้กำหนดเงื่อนไขให้บริษัทฯ ดำรงสัดส่วนหนี้สินต่อทุนตามงบการเงิน รวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ในสัดส่วนไม่เกิน 2.5 และ 2.0 ตามลำดับ โดยร่างข้อกำหนดเกี่ยวกับการกู้เงิน ไม่มีข้อกำหนดและเงื่อนไขอื่นที่อาจส่งผลกระทบต่อสิทธิของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

นอกจากนี้ เพื่อให้บริษัทฯ มีทางเลือกมากขึ้น บริษัทฯ อาจกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินในต่างประเทศเพื่อเข้าทำ ธุรกรรมในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐในจำนวนเทียบเท่าไม่เกิน 500 ล้านบาท



อย่างไรก็ตาม ข้อกำหนดและเงื่อนไขเกี่ยวกับการกู้เงินยังมีความไม่แน่นอน โดยบริษัทฯ อยู่ในระหว่างการเจรจา เงื่อนไขดังกล่าวกับสถาบันการเงิน โดยบริษัทฯ จะแจ้งข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้ถือหุ้นต่อไปหากเงื่อนไข เกี่ยวกับการกู้เงินที่เกี่ยวข้อง มีผลกระทบต่อสิทธิของผู้ถือหุ้นพัฒนาฐานการผลิตโดยมุ่งเน้นการตอบสนองต่อกลุ่มลูกค้าในเชิงภูมิศาสตร์



ผลประโยชน์ของธุรกรรมที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับบริษัทฯ มีดังนี้

1) เพื่อซื้อธุรกิจ “Sunpet” ส่วนที่เหลืออยู่ เมื่อบริษัทฯ ได้เข้าซื้อธุรกิจของ Sunrise Containers Limited (“Sunrise”) (ซึ่ง ณ ปัจจุบันคือ TPAC Packaging India Private Limited) ในประเทศอินเดีย ในปี 2561 บริษัทฯ ได้มาซึ่ง แบรนด์ “Sunpet” ซึ่งเป็นแบรนด์ที่ใช้กับบรรจุภัณฑ์สำหรับสินค้าอุปโภคบริโภค Sunpack และ Sunrise มีผู้ถือหุ้นรายเดียวกัน และทั้งสองบริษัทต่างประกอบธุรกิจผลิตสินค้า ภายใต้แบรนด์ “Sunpet”

- Sunpack ได้สร้างแบรนด์ Sunpet ไว้อย่างแข็งแกร่งในนครดูไบ โดยมีสินค้าวางจำหน่ายอยู่ใน แผนกเครื่องใช้ในบ้านของซูเปอร์มาเก็ตชั้นนำในนครดูไบ เช่น Carrefour และ LouLou
- โดยสรุป บริษัทฯ มีความประสงค์ที่จะได้มาซึ่ง Sunpack เพื่อซื้อธุรกิจ “Sunpet” ส่วนที่เหลืออยู่

2) พัฒนฐานการผลิตโดยมุ่งเน้นการตอบสนองต่อกลุ่มลูกค้าในเชิงภูมิศาสตร์ ฐานลูกค้าของบริษัทฯ ในปัจจุบัน ส่วนใหญ่ประกอบด้วยบริษัทข้ามชาติที่ผลิตสินค้า FMCG ทั้งนี้ นครดูไบเป็นเมืองที่บริษัทผู้ผลิตสินค้า FMCG ชั้นนำของโลกให้ความสนใจเป็นอย่างมาก โดย Sunpack มุ่งเน้นการทำธุรกิจกับบริษัทในประเทศแถบตะวันออกกลางและประเทศอินเดีย ซึ่งส่วนใหญ่เป็นบริษัทที่มีฐานการผลิตสินค้าในนครดูไบ

- ในการเข้าทำธุรกรรมในครั้งนี้ บริษัทฯ จะสามารถรองรับลูกค้าในประเทศไทย ประเทศอินเดีย และ UAE โดยจะสามารถเสนอผลิตภัณฑ์ที่เพิ่มมูลค่าให้แก่ลูกค้า

3) เพื่อยกระดับขีดความสามารถและกำลังการผลิตของบริษัทฯ

- บริษัทฯ และ Sunpack มุ่งเน้นการใช้เทคโนโลยีการหล่อพลาสติกแข็งสำหรับใช้อุปโภคบริโภค (Consumer Rigid Plastic Molding Technologies) เป็นหลัก โดยทั้งสองบริษัทต่างมี ความสามารถและความเชี่ยวชาญในอุตสาหกรรมนี้ การเข้าทำธุรกรรมในครั้งนี้ จะก่อให้เกิดการแลกเปลี่ยนความรู้ความชำนาญ ตลอดจนงานวิจัย และการพัฒนา ซึ่งจะยกระดับความเชี่ยวชาญและชื่อเสียงของทั้งสองบริษัทให้เป็นที่ยอมรับว่า สามารถผลิตและออกแบบบรรจุภัณฑ์พลาสติกแข็งได้ดีที่สุด





ผลประโยชน์ของธุรกรรมที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับบริษัทฯ มีดังนี้

4) เพื่อเพิ่มอำนาจต่อรอง Sunpack และบริษัทฯ ต่างใช้วัตถุดิบชนิดเดียวกัน เช่น พลาสติก PET และ PP

- เมื่อรวมทั้งสองบริษัทเข้ากันแล้ว จะทำให้กลายเป็นผู้ซื้อรายใหญ่ที่มีอำนาจต่อรองเพิ่มขึ้น

5) เพื่อเพิ่มความหลากหลายของฐานลูกค้าและสร้างความสัมพันธ์กับลูกค้ากลุ่มใหม่ Sunpack มีกลุ่มลูกค้าที่หลากหลาย ซึ่งการเข้าทำธุรกรรมในครั้งนี้จะทำให้บริษัทฯ สามารถ ขยายฐานลูกค้าและเพิ่มความหลากหลายให้แก่กระแสรายได้ของบริษัทฯ

- เมื่อรวมทั้งสองบริษัทเข้ากันแล้ว จะทำให้กลายเป็นผู้ซื้อรายใหญ่ที่มีอำนาจต่อรองเพิ่มขึ้น

6) เพื่อเพิ่มความมั่นคงทางการเงินจากการเข้าทำข้อตกลงทางธุรกิจที่เพิ่มมูลค่าทางการเงิน (Financially Accretive Deal) บริษัทฯ คาดว่าจะสามารถเพิ่มความแข็งแกร่งทางการเงินได้

เนื่องจาก Sunpack มีอัตราร้อยละ กำไรขั้นต้น อัตราร้อยละกำไรสุทธิ และอัตราร้อยละ EBITDA ในระดับสูงและ Sunpack มีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานที่มั่นคง



สรุปสาระสำคัญของงบแสดงฐานะทางการเงินของ Sunpack

รายละเอียด	หน่วย: ล้านบาท			หน่วย: ล้านบาท		
	หน่วย: ล้านบาท			หน่วย: ล้านบาท		
	สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2559	สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560	สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561	สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2559	สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560	สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561
เงินสดและเงินคงเหลือ ในบัญชีธนาคาร	4.69	7.33	10.94	40.72	63.63	94.96
เงินฝากและเงินรับชำระ ล่วงหน้า	1.92	1.42	2.06	16.69	12.35	17.91
เงินที่ครบกำหนดชำระ จากบุคคลที่เกี่ยวข้อง	0.13	0.00	0.00	1.17	0.00	0.00
ลูกหนี้การค้า	5.15	5.68	5.33	44.73	49.31	46.32
สินค้าคงเหลือ	1.32	1.62	1.78	11.49	14.07	15.43
สินทรัพย์ระหว่าง ก่อสร้าง	4.36	0.00	0.00	37.66	0.00	0.00
ที่ดิน อาคารและ อุปกรณ์	4.12	8.33	6.83	35.77	72.38	59.33
รวมสินทรัพย์	21.70	24.38	26.94	188.43	211.74	233.96
เจ้าหนี้การค้า	2.47	2.04	1.55	21.44	17.71	13.44
ประมาณการหนี้สิน นี้คงค้าง และหนี้สิน ๗	1.18	1.60	1.42	10.23	13.92	12.29
สำรองผลประโยชน์ ระยะยาวของพนักงาน	0.17	0.19	0.22	1.50	1.62	1.95
รวมหนี้สิน	3.82	3.83	3.19	33.17	33.24	27.68
ทุนเรือนหุ้น	0.45	0.45	0.45	3.91	3.91	3.91
เงินสำรองและส่วนเกิน ทุน	19.99	21.46	23.25	173.55	166.39	201.94
ส่วนของผู้ถือหุ้น	-2.56	-1.36	0.05	-22.20	-11.79	0.43
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	17.88	20.56	23.75	155.26	178.50	206.28

ที่มา : งบการเงินที่ตรวจสอบโดยและรายงานผู้สอบบัญชีของ Kothari Auditors & Accountants

สรุปสาระสำคัญของงบกำไรขาดทุนของ Sunpack

รายละเอียด	หน่วย: ล้านบาท			หน่วย: ล้านบาท		
	หน่วย: ล้านบาท			หน่วย: ล้านบาท		
	สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2559	สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560	สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561	สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2559	สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560	สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561
รายได้	32.61	33.99	33.91	283.21	295.17	294.50
ต้นทุน	21.29	22.14	21.69	184.89	192.27	188.39
กำไรขั้นต้น	11.32	11.85	12.22	98.32	102.90	106.12
รายได้อื่น ๆ	0.18	0.19	0.34	1.53	1.67	2.97
ค่าใช้จ่ายในการขาย	2.93	3.16	3.19	25.41	27.41	27.74
ค่าใช้จ่ายในการ บริหาร	3.77	2.89	3.06	32.72	25.11	26.56
EBITDA	6.57	8.12	8.25	57.02	70.56	71.62
ค่าเสื่อม	1.76	2.13	1.94	15.30	18.50	16.84
กำไรก่อนหักดอกเบี้ย และภาษี (EBIT)	4.80	5.99	6.31	41.72	52.06	54.78
ต้นทุนทางการเงิน	0.02	0.02	0.02	0.13	0.14	0.15
กำไรก่อนหักภาษี	4.79	5.98	6.29	41.59	51.91	54.63
ค่าใช้จ่ายภาษี	-	-	-	-	-	-
กำไรสุทธิ	4.79	5.98	6.29	41.59	51.91	54.63

ที่มา : งบการเงินที่ตรวจสอบโดยและรายงานผู้สอบบัญชีของ Kothari Auditors & Accountants

ผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้นปัจจุบัน			ผู้ถือหุ้นภายหลังจากการเข้าทำธุรกรรม		
ชื่อ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	ชื่อ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. K.K.T. Bhatia	201	67	1. บริษัทฯ	267	89
2. K.M. Malik	33	11	2. K.K.T. Bhatia	33	11
3. K.M. Mundhra	66	22	-	-	-
รวม	300	100	รวม	300	100



SCC ค่ายออดขายปีนี้โตไม่เข้าเป้า 5%

หลังโค้งแรกต่ำคาด , เลื่อนเคาะแผนลงทุนปีโตรคอมเพล็กซ์ในอินโดฯ เป็นกลางปี 63

SCC ค่ายออดขายปีนี้โตไม่เข้าเป้า 5% หลังโค้งแรกต่ำคาด รับผลกระทบราคาขายสินค้าลดลง ขณะที่ค่าผลงาน Q2/62 ต่ำกว่า Q1/62 หลังยอดขายในประเทศ-ตปท.ชะลอ จากกระทบเศรษฐกิจโลกแย่ พร้อมระบุ Q2 นี้เตรียมตั้งสำรองราว 2 พันลบ.ตามกม.แรงงานใหม่ เลื่อนเคาะแผนลงทุนปีโตรคอมเพล็กซ์ในอินโดฯ เป็นกลางปี 63

นายรุ่งโรจน์ รังสีโยภาส กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) SCC เปิดเผยว่า บริษัทฯ คาดว่ายอดขายในปี 2562 อาจจะไม่เป็นไปตามเป้าหมายที่ตั้งไว้ว่าจะเติบโต 5% จากปีก่อนทำได้ 478,438 ล้านบาท เนื่องจากไตรมาส 1/2562 บริษัทฯ มียอดขายลดลงไปถึง 5% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน หลังบริษัทฯ ได้รับผลกระทบจากส่วนต่างราคาสินค้าที่ปรับตัวลดลง โดยเฉพาะปิโตรเคมีที่ราคาสินค้าปรับตัวลดลงไปถึง 10-20% เมื่อเทียบกับไตรมาส 4/2561 หลังราคาน้ำมันปรับตัวสูงขึ้น แต่ขณะเดียวกันราคาสินค้าไม่เคมีหลักไม่สามารถเพิ่มขึ้นได้หลังจากความต้องการในตลาดที่ลดลง

ขณะที่บริษัทฯ คาดว่าไตรมาส 2/2562 ผลประกอบการจะต่ำกว่าไตรมาส 1/2562 เล็กน้อย เนื่องจากบริษัทฯ คาดว่ายอดขายสินค้าภายในประเทศจะยังคงชะลอตัวเนื่องจากว่ามีเทศกาลวันหยุดยาวที่เยอะ ส่วนในต่างประเทศก็จะชะลอตัวเช่นกัน หลังความต้องการสินค้าในตลาดโลกลดลงเนื่องจากได้รับผลกระทบจากเศรษฐกิจโลกที่ย่ำแย่หลังเผชิญปัญหาสงครามทางการค้าระหว่างสหรัฐฯ กับจีน

" ธุรกิจเคมีคอลถือว่าเป็นธุรกิจที่เรามีส่วนรายได้เยอะสุดโดยปัจจุบันอยู่ที่ 41% และคิดเป็น 52% ของกำไร ซึ่งปีนี้เราจะประเมินการเติบโตค่อนข้างยาก หลังราคาน้ำมันเพิ่มซึ่งส่งผลต่อต้นทุนของเรา โดยเฉพาะตัวเนฟทาที่ราคามีความผันผวนสูง ทั้งนี้ปัจจุบันราคาเนฟทา อยู่ที่ 573 ดอลลาร์ต่อตัน " นายรุ่งโรจน์ กล่าว

อีกทั้งในไตรมาส 2 นี้บริษัทฯ ได้เตรียมตั้งสำรองจ่ายตามมาตรฐานบัญชี ให้กับพนักงานที่เกษียณอายุ หรือทำงานครบ 20 ปี ประมาณ 2,000 ล้านบาท ภายหลังจากพระราชกฤษฎีกาประกาศบังคับใช้

ขณะที่ ธุรกิจซีเมนต์และผลิตภัณฑ์ก่อสร้าง บริษัทฯ คาดว่าปีนี้เติบโตประมาณ 2% โดยบริษัทฯ ประเมินว่าการก่อสร้างโครงสร้างพื้นฐานจะไม่มีการเปลี่ยนแปลงที่มากนัก โดยส่วนใหญ่จะมาจากทางภาครัฐเป็นส่วนใหญ่ ส่วนในแง่ของความต้องการก็ไม่น่าจะเติบโตด้วยเช่นกัน

ส่วนธุรกิจแพคเกจจิ้ง บริษัทฯ คาดว่าภายในประเทศจะเติบโต 2% เช่นกัน ซึ่งถือว่าไม่ได้เติบโตมากนักโดยเป็นไปตามสถานะของตลาดที่ความต้องการยังคงน้อยอยู่

ด้านธุรกิจโลจิสติกส์ที่บริษัทฯ ได้ร่วมมือกับ PSA สิงคโปร์ นั้น ปัจจุบันอยู่ระหว่างขั้นตอนการวางแผนธุรกิจร่วมกันในการทำท่าเรือแม่น้ำ ซึ่งบริษัทฯ มองว่าการร่วมมือดังกล่าวจะช่วยเสริมธุรกิจโลจิสติกส์ของบริษัทฯ ให้ดียิ่งขึ้น รวมถึงเป็นการต่อยอดโล

จิสติกส์ในภูมิภาคให้เติบโตได้ดีช่วยเช่นกัน อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ เชื่อว่าในช่วงครึ่งปีหลังสถานการณ์จะดีขึ้น โดยบริษัทฯ จะใช้กลยุทธ์ในการนำเทคโนโลยีเข้ามาใช้เพื่อปรับปรุงประสิทธิภาพในการผลิต รวมถึงใช้พัฒนาในระบบการขายปลีกเพื่อเป็นการลดต้นทุนของบริษัทฯ

" ตอนนี้สินค้าหลักอย่างเคมีเคิลตามตลาดโลก ถ้าหากความต้องการในตลาดลดราคาสินค้าก็จะลดลงมาร์จิ้นก็ลดลงตาม แต่เราเชื่อว่าสถานการณ์จะดีขึ้นในช่วงครึ่งปีหลัง แต่อาจต้องใช้ระยะเวลาสักพัก และเราเชื่อว่าการนำเทคโนโลยีเข้ามาใช้จะช่วยให้งานเดินได้โดยที่เราไม่ต้องเพิ่มคน รวมถึงเราก็ได้นำพวกถุงปูนที่ไม่ใช้แล้วมาทำเป็นสินค้าเพื่อเพิ่มมูลค่าด้วยเช่นกัน" นายรุ่งโรจน์กล่าว

สำหรับปีนี้บริษัทฯ ได้วางงบลงทุนไว้ราว 60,000 ล้านบาท โดยเงินจำนวนดังกล่าว บริษัทฯ จะนำไปใช้ลงทุนในโครงการปิโตรเคมีคอมเพล็กซ์ ที่ประเทศเวียดนาม ประมาณ ซึ่งปัจจุบันมีความคืบหน้าไปแล้ว 10% และ ใช้ในการขยายกำลังการผลิตในประเทศ ในโครงการมาบตาพุดโอเลฟินส์ ซึ่งโครงการดังกล่าวคาดว่าจะแล้วเสร็จในปี 2564 และใช้ในการลงทุนในสตาร์ทอัพ และนวัตกรรมใหม่ๆ รวมถึงใช้ในธุรกิจแพคเกจจิ้ง

ขณะที่โครงการลงทุนปีโตรคอมเพล็กซ์ในประเทศอินโดนีเซีย คาดว่าจะสรุปแผนการลงทุนเป็นกลางปีหน้า (2563) จากเดิมที่คาดว่าจะได้ข้อสรุปในช่วงปลายปี 2562-ต้นปี 2562 เนื่องจากต้นทุนเพิ่มขึ้นตามภาวะอุตสาหกรรม

HMPRO แอ่งกำไร Q1/62 โต 13.73% จากเดียวกันของปีก่อนตามรายได้พุ่ง

นางสาววรรณิ จันทามงคล ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ – กลุ่มบัญชีและการเงิน บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) HMPROเปิดเผยว่า เศรษฐกิจไทยในไตรมาส 1 ปี 2562 ยังคงขยายตัวในอัตราที่ลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากการบริโภคภาคเอกชนจากทั้งในภาคเกษตร

โดยเฉพาะการปรับตัวสูงขึ้นของราคาข้าว และการบริโภคภาคเกษตรที่ยังคงปรับตัวดีขึ้น ซึ่งส่วนหนึ่งเนื่องด้วยได้รับแรงสนับสนุนจากมาตรการของรัฐบาล ในขณะที่จำนวนนักท่องเที่ยวยังอยู่ในระดับทรงตัว รวมถึงการลดลงของภาคการส่งออกที่ได้รับผลกระทบจากข้อพิพาททางการค้าระหว่างสหรัฐและจีน ตลอดจนการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก

อย่างไรก็ตามการคาดการณ์ทางเศรษฐกิจของประเทศไทยในปี 2562 จะเติบโตในอัตราที่ชะลอตัวลงจากปีก่อน รวมถึงขยายตัวของการบริโภคจะยังเปราะบางจากกำลังซื้อโดยรวมที่ยังไม่ฟื้นตัวมากนักและหนี้ครัวเรือนยังคงอยู่ในระดับสูง

ด้านผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในไตรมาสนี้ยังคงเป็นไปตามแผนงานที่ได้วางไว้ โดยมียอดขายจากสินค้าสำหรับปรับปรุงคุณภาพอากาศที่สูงกว่าปกติเนื่องจากสภาพอากาศที่มีมลพิษในระดับสูง โดยเฉพาะในกรุงเทพฯ ภาคกลาง และภาคเหนือ แม้บางสาขาในกรุงเทพฯ ยังได้รับผลกระทบจากโครงการก่อสร้างระบบขนส่งสาธารณะก็ตาม อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ได้จัดกิจกรรมส่งเสริมการขายต่างๆ เช่น งาน HomePro Expo ในช่วงวันที่ 15-24 มีนาคม 2562 ซึ่งได้รับผลตอบรับตามที่ตั้งไว้ ทั้งนี้ ส่งผลให้ยอดขายสาขาเดิมในไตรมาส 1 ปี 2562 อยู่ในระดับที่น่าพอใจ โดย

บริษัทฯ มีรายได้รวมและกำไรสุทธิเป็นจำนวน 16,553.01 ล้านบาท และ 1,419.84 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 4.10% และ 13.73% จากปีก่อนหน้า ทั้งนี้บริษัทฯ ยังคงมุ่งเน้นการพัฒนาประสิทธิภาพในการดำเนินงาน ตลอดจนการเพิ่มขีดความสามารถในการขยายอัตราการทำการค้ารายชิ้น ผ่านการคัดสรรและพัฒนาคุณภาพสินค้าให้ตรงกับความต้องการของลูกค้ามากยิ่งขึ้น

และการควบคุมค่าใช้จ่าย

สำหรับการขยายสาขาในไตรมาสที่ 1 บริษัทฯ ไม่ได้มีการขยายสาขาใหม่ แต่ได้มีการย้ายสาขาโฮมโปรแฟชั่นไอส์แลนด์ จากในบริเวณศูนย์การค้าเป็นแบบสาขาที่อยู่นอกบริเวณศูนย์การค้า (Stand Alone) เพื่อรองรับความต้องการของลูกค้าที่เพิ่มขึ้น โดย ณ ไตรมาสที่ 1 ของปี 2562 บริษัทฯ มีสาขาโฮมโปร 82 สาขา และโฮมโปรเอส 8 สาขา เมกาโฮม 12 สาขา และ โฮมโปรที่ประเทศมาเลเซีย 6 สาขา

สำหรับผลการดำเนินงานงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 ซึ่งได้รับการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต โดยบริษัทฯ ได้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 15 เรื่องรายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 เป็นต้นมาซึ่งมีผลกระทบต่อรายงานทางการเงิน โดยเฉพาะการจัดกลุ่มการรายงานใหม่ในส่วนของการรายได้ต้นทุนขาย ต้นทุนค่าเช่าและค่าบริการ และค่าใช้จ่ายในการขายและบริการ ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ทั้งนี้ไม่มีผลกระทบต่อกำไรสุทธิ

บริษัทฯ มีผลกำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 1 ปี 2562 เท่ากับ 1,419.84 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 171.37 ล้านบาท หรือ 13.73% เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยมีปัจจัยหลักดังนี้

1. รายได้รวม จำนวน 16,553.01 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 652.68 ล้านบาท หรือ 4.10% ซึ่งประกอบไปด้วย

- รายได้จากการขาย จำนวน 15,399.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 525.01 ล้านบาท หรือ 3.53% โดยเป็นผลมาจากการเติบโตของยอดขายจากสาขาเดิมของธุรกิจโฮมโปร และเมกาโฮม รวมถึงการเติบโตของยอดขายจากสาขาใหม่จากธุรกิจโฮมโปรที่เปิดในปี 2561

- รายได้ค่าเช่าและบริการ จำนวน 657.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 58.62 ล้านบาท หรือ 9.78% เป็นผลมากรายได้ค่าเช่าที่เพิ่มขึ้นจากพื้นที่เช่าภายในศูนย์การค้ามาร์เกต วิลเลจและรายได้จากค่า

บริการ “Home Service

- รายได้อื่น จำนวน 495.30 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 69.04 ล้านบาท หรือ 16.20% โดยเป็นผลมาจากการเติบโตของรายได้ส่งเสริมการขายร่วมกับคู่ค้า ดอกเบี้ยรับ และรายได้เบ็ดเตล็ด

2. กำไรขั้นต้น จำนวน 4,030.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 178.34 ล้านบาท หรือ 4.63% เมื่อเทียบกับปีก่อนสำหรับอัตรากำไรขั้นต้นต่อยอดขายเพิ่มขึ้นจาก 25.89% ในปี ก่อน มาอยู่ที่ 26.17% โดยเป็นผลมาจากการปรับเปลี่ยนของส่วนผสมสินค้า มีไว้เพื่อขายทั้งกลุ่มสินค้าทั่วไป และการเพิ่มอัตรากำไรของกลุ่มสินค้า Direct Sourcing รวมถึงการปรับปรุงแผนการจัดซื้อสินค้าอย่างต่อเนื่องของธุรกิจโฮมโปร เมกาโฮม และโฮมโปรที่ประเทศมาเลเซีย

3. ต้นทุนค่าเช่าและค่าบริการจำนวน 355.02 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 21.54 ล้านบาท หรือ 6.46% เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของต้นทุนในการให้บริการ “Home Service”

4. ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร จำนวน 2,970.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 58.14 ล้านบาท หรือ 2.00% เมื่อเทียบกับปีก่อน ปัจจัยหลักของการเพิ่มขึ้นที่เป็นตัวเงินเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายกลุ่มเงินเดือน ค่าเช่า ค่าซ่อมแซม และค่าใช้จ่ายทางการตลาด อย่างไรก็ตามอัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อยอดขายมีการปรับตัวดีขึ้นโดยลดลงจาก 19.58% ในปี ก่อน มาอยู่ที่ 19.29% ซึ่งเป็นผลมาจากการบริหารและควบคุมค่าใช้จ่ายได้อย่างมีประสิทธิภาพ

5. ค่าใช้จ่ายทางการเงิน จำนวน 107.83 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.76 ล้านบาท หรือ 9.96% จากการออกหุ้นกู้ใหม่ในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2561

6. ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้จำนวน 330.21 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 45.20 ล้านบาท หรือ 15.86% เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน เป็นผลจากการกำไรก่อนหักภาษีที่เพิ่มขึ้น

พทท.ACC โหวต "ดร.อริชัย รักธรรม" ประธาน กรรมการตรวจสอบ - "กานต์ กังพิศดาร" คัมแบ็ค

ผู้ถือหุ้น ACC ลงมติให้ “ดร.อริชัย รักธรรม -กานต์ กังพิศดาร” บริหารงานต่อ เพราะมีประสบการณ์ทำงานมาอย่างยาวนานสามารถช่วยสนับสนุนให้ธุรกิจของบริษัทประสบความสำเร็จ เดินไปข้างหน้าได้อย่างมั่นคงและยั่งยืน ด้าน“ดร.อริชัย รักธรรม” ประธานกรรมการตรวจสอบ ขอบขอบคุณผู้ถือหุ้นที่ให้ความไว้วางใจ ยังคงเดินหน้าทำงานอย่างเต็มที่ เพื่อพิทักษ์และรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น

รายงานข่าวจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 ของบริษัท แอตวันซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ ACC ในวันที่ (30 เมษายน 2562) เผยว่าที่ประชุมมีมติไม่อนุมัติให้ พลเอกเกษมศักดิ์ ปลุกสวัสดิ์ ประธานกรรมการและนายเอกวัชร เสวตรัตน์ กรรมการ รักษาการ กรรมการผู้จัดการ ดำรงตำแหน่งดังกล่าวต่อ

ขณะที่ดร.อริชัย รักธรรม ประธานกรรมการตรวจสอบและนายกานต์ กังพิศดาร กรรมการ ผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เข้าดำรงตำแหน่งดังกล่าวต่ออีกวาระหนึ่ง เนื่องจากบุคคลดังกล่าวเป็นผู้มีความรู้ความสามารถและมีประสบการณ์อันเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินงานของบริษัทและช่วยสนับสนุนให้ธุรกิจของบริษัทประสบความสำเร็จ เดินไปข้างหน้าได้อย่าง

มั่นคงและยั่งยืน

ส่วนกรณีที่ นายชาญชัย เจียรจิตเลิศ ผู้ถือหุ้น ACC ได้ส่งจดหมายร้องเรียนมายังบริษัทฯ เกี่ยวกับการบันทึกข้อตกลงและสัญญาต่างๆ ของที่ดินบริเวณ จังหวัดภูเก็ต ซึ่งเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันและความคืบหน้าเกี่ยวกับการดำเนินการกล่าวโทษ นายชาญศิริ ชื่อตรง ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) รวมทั้งการกระทำอื่นๆ อันอาจเป็นการทุจริตหรือเอื้อประโยชน์ให้แก่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทนั้น

ด้านดร.อริชัย รักธรรม ประธานกรรมการตรวจสอบ ACC กล่าวว่าขอขอบคุณผู้ถือหุ้นที่ให้ความไว้วางใจและให้โอกาสในการดำรงตำแหน่งดังกล่าวต่ออีกวาระและยังอนุมัติให้ดำรงตำแหน่งรักษาการกรรมการผู้จัดการ บริษัท โดยจะเดินหน้าทำงานอย่างเต็มที่ เพื่อพิทักษ์และรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น ให้เกิดการบริหารงานอย่างโปร่งใสและมี Corporate Governance หรือ CG ที่ดีต่อไปในอนาคต

“ผมมีหน้าที่เป็นประธานกรรมการตรวจสอบ แต่ผมมองว่า ACC เป็นบริษัทฯ ที่มีศักยภาพมีธุรกิจที่สามารถเติบโตไปข้างหน้าได้ ผมอยากเห็น

บริษัทเทิร์นอะราวด์ ซึ่งหากทำได้จะเป็นสิ่งที่ภูมิใจขอเวลาในการปรับโครงสร้างการบริหารงานให้ลดความเสี่ยงต่างๆ อยากเดินไปข้างหน้า ขอเริ่มต้นใหม่” ดร.อริชัย กล่าวในที่สุด

อย่างไรก็ตามในระหว่างการประชุม นายชาญชัย เจียรจิตเลิศ ผู้ถือหุ้น ACC ได้สอบถามเกี่ยวกับการซื้อขายที่ดินในจังหวัดภูเก็ตที่เป็นรายการเกี่ยวข้องกัน พลเอกเกษมศักดิ์ ปลุกสวัสดิ์ อดีตประธานกรรมการ ชี้แจงว่าเรื่องนี้อยู่ระหว่างการชี้แจงไปยัง ก.ล.ต.โดยคาดว่าจะใช้เวลาประมาณ 2 สัปดาห์จึงจะประกาศให้สาธารณชนได้รับทราบถึงความคืบหน้า ซึ่งทางคณะผู้บริหารได้ทำหน้าที่ดีที่สุดและจะไม่ให้มีปัญหาเกิดขึ้นอย่างแน่นอน

อนึ่ง ACC เปลี่ยนชื่อมาจาก บริษัท คอมพาสส์ อีสต์ อินดัสตรี จำกัด (มหาชน) หรือ CEI ซึ่งเดิมประกอบธุรกิจผลิตพัฒนาโคมไพटकแต่งเพดาน โดยเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ตั้งแต่ปี 2536 เสนอขายให้กับนักลงทุนทั่วไปในราคา 155 บาท พาร์ 10 บาท ส่วนผลประกอบการย้อนหลังในระยะเวลา 3 ปี (2559-2561) ขาดทุนต่อเนื่อง โดยในปี 2559 ขาดทุน 22.52 ล้านบาท , ปี 2560 ขาดทุน 52.76 ล้านบาท และปี 2561 ขาดทุน 39.27 ล้านบาท

CK เตรียมประมูลงานใหม่ในประเทศปีนี้ ราว 2-3 แสนลบ. หวังได้งาน 20-30% พร้อมวางเป้ารักษา อัตรากำไรขั้นต้น 8%

"สุภามา สตรีวิศวะเวทย์" บิ๊ก CK ตั้งเป้าปี 62 จะรักษาอัตรากำไรขั้นต้นให้อยู่ที่ระดับ 8% หลังควบคุมต้นทุน-ค่าใช้จ่ายได้ดี ต้น Backlog ในมือกว่า 4.89 หมื่นลบ. คาดรับรู้ ปีนี้ 2.5 หมื่นลบ. ที่เหลือรับรู้ปีถัดไป เตรียม ประมูลงานใหม่ในประเทศปีนี้ ราว 2-3 แสน ลบ. หวังได้งาน 20-30%

นางสาวสุภามา สตรีวิศวะเวทย์ กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท ข.การช่าง จำกัด (มหาชน) หรือ CK เปิดเผยว่า บริษัทฯ ตั้ง เป้ารายได้ปี 2562 ไว้ที่ 25,000 -30,000 ล้านบาท จากปี 2561 บริษัทฯ มีรายได้ อยู่ที่ 31,176 ล้านบาท ซึ่งการตั้งเป้าหมาย ที่ระดับดังกล่าว บริษัทถือว่าเป็นระดับที่ เหมาะสม และสามารถทำตามเป้าหมายที่ วางไว้ได้ โดยบริษัทฯ ได้มีงานในมือที่รอรับ รู้รายได้ (ณ สิ้น ปี 2561) ประมาณ 48,965 ล้านบาท คาดว่าจะสามารถรับรู้รายได้ ภายในปีนี้ประมาณ 25,000 ล้านบาท ส่วน ที่เหลือจะทยอยรับรู้ไปจนถึงปี 2563 โดย สัดส่วนโครงการใน Backlog ของบริษัทแบ่ง เป็น ระบบขนส่งมวลชน 72% รถไฟฟ้ารางคู่ 17% ถนนและทางด่วน 5% พลังงาน 4% และอาคาร 2%

พร้อมกันนี้บริษัทฯ ได้มีการตั้งเป้าหมาย ในปีนี้ ที่จะรักษาอัตรากำไรขั้นต้นให้อยู่ที่

ระดับ 8% จากปีก่อนอยู่ที่ 7.92 % จากการ ที่บริษัทได้มีการควบคุมต้นทุน และบริหาร จัดการค่าใช้จ่ายต่างๆ ได้ค่อนข้างดี

"การตั้งเป้าหมายได้ของเราที่ลดลงจากปี ก่อน เป็นการตั้งแบบ Conservative ไว้ ก่อน เบสออนไลน์คล็อกที่มี ยังไม่รวมกับ งานประมูลที่จะเข้ามาอีกในปีนี้ แต่เรา ตั้งเป้าจะทำอัตรากำไรขั้นต้นให้อยู่ที่ 8% แล้วเราก็มีส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทใน เครือด้วย ซึ่งจากการที่เราได้เข้าไปลงทุน ในธุรกิจอื่นๆ ที่เป็นสัมปทานสาธารณูปโภค ต่างๆ ที่เป็นโครงสร้างพื้นฐานขนาดใหญ่ที่ ดีๆ ทั้ง BEM CKP และ TTW ทั้งสามบริษัท นี้ก็เป็นตัวที่จะคอนทริบิว ช่วยเสริมรายได้ให้เราได้ด้วย โดยจะสังเกตได้ว่าเมื่อ 4-5 ปีที่ผ่านมา กำไรเราอยู่ที่ 2 พันล้านนิดๆ ในทุกๆ ปี แม้ว่า backlog จะมีเหวี่ยงบ้าง รายได้จากการก่อสร้างจะมีขึ้นลงไปตาม สภาวะ แต่กำไรเราก็อยู่ในระดับ 2 พันล้าน บาท ในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา อันนี้ก็ถือว่าเป็น ความมั่นคงทางรายได้ ของเรา" นางสาว สุภามา กล่าว

ขณะที่โครงการในประเทศที่บริษัทเตรียม ที่จะเข้าประมูลในปีนี้ มูลค่ารวมประมาณ 200,000-300,000 ล้านบาท คาดหวังว่า จะได้งานประมาณ 20-30% ซึ่งล้วนแล้ว

แต่เป็นโครงการขนาดใหญ่ได้แก่ โครงการ รถไฟฟ้าสายสีม่วงใต้ มูลค่า 110,000 ล้านบาท, โครงการรถไฟฟ้าสายสีส้มตะวันตก มูลค่า 120,000 ล้านบาท, รถไฟฟ้าทางคู่สาย ใหม่ 9 เส้นทาง

ซึ่งคาดว่าจะมีการเปิดประมูลในส่วนของ เส้นทางบ้านไผ่-มหาสารคาม-ร้อยเอ็ด-มุกดาหาร - นครพนม ระยะทาง 60,351 กิโลเมตร, เส้นทางเด่นชัย-เชียงใหม่ ระยะ ทาง 59,924 กิโลเมตร, เส้นทางขอนแก่น-หนองคาย ระยะทาง 26,065 กิโลเมตร และเส้นทางหาดใหญ่-ปาดังเบซาร์ ระยะ ทาง 7,941 กิโลเมตร ,โครงการสนามบิน สุวรรณภูมิ เฟส 3 ได้แก่ อาคารผู้โดยสาร หลังใหม่ มูลค่างาน 42,000 ล้านบาท ส่วน ต่อขยายอาคารผู้โดยสารฝั่งตะวันตก มูลค่า งาน 6,600 ล้านบาท และรันเวย์ 3 มูลค่า งาน 22,000 ล้านบาท และโครงการขยาย โครงข่ายรถไฟฟ้าชานเมือง 3 เส้นทาง คือ สายสีแดง ช่วงรังสิต-มหาวิทยาลัย ธรรมศาสตร์ ศูนย์รังสิต มูลค่างาน 6,570 ล้านบาท , สายสีแดงอ่อน ช่วงตลิ่ง-ศาลายา มูลค่างาน 10,202.18 ล้านบาท และสายสี แดงอ่อน ช่วงตลิ่งชัน-ศิริราช รวมถึงสนามบินสุวรรณภูมิ เฟส 3 มูลค่างาน 6,645.03 ล้านบาท

CK เตรียมประมูลงานใหม่ในประเทศปีนี้ ราย 2-3 แสนลบ.หวังได้งาน 20-30% พร้อมวางแผนรักษา อัตรากำไรขั้นต้น 8%

ขณะเดียวกันบริษัทมีโครงการที่อยู่ระหว่างการประมูล ได้แก่ โครงการรถไฟฟ้าความเร็วสูงเชื่อม 3 สนามบิน (สนามบินดอนเมือง, สนามบินสุวรรณภูมิ และสนามบินอู่ตะเภา) ปัจจุบันอยู่ระหว่างเตรียมเสนอต่อคณะกรรมการ นโยบายเขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก (กพอ.) และคณะรัฐมนตรี (ครม.) เพื่ออนุมัติในวันที่ 28 พฤษภาคมนี้ จากนั้นจะดำเนินการในส่วนของการลงนามสัญญาระหว่างภาครัฐและกลุ่มซีพี ภายในวันที่ 15 มิถุนายนนี้, โครงการพัฒนาสนามบินอู่ตะเภา มูลค่า 2 แสนล้านบาท บริษัทฯได้ยื่นซองประมูลไปแล้ว และยังอยู่ระหว่างรอผลการประมูล,โครงการพัฒนาพื้นที่เชิงพาณิชย์ สถานีกลางบางซื่อ

ซึ่งเตรียมจะยื่นซองในวันที่ 30 กรกฎาคมนี้ โครงการทางหลวงพิเศษระหว่างเมืองสายบางปะอิน-นครราชสีมา และสายบางใหญ่-กาญจนบุรี ซึ่งบริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) หรือ BEM เป็นบริษัทที่จะยื่นประมูล ในวันที่ 27 มิถุนายนนี้ และในส่วนของบริษัทจะรับงานในส่วนของการก่อสร้างมูลค่างานประมาณ 7,000 ล้านบาท โครงการรถไฟฟ้าความเร็วสูง กรุงเทพ-โคราช-หนองคาย ซึ่งมีสัญญาที่จะยื่นประมูลในวันที่ 14 พฤษภาคมนี้ 3 เส้นทาง ได้แก่ แก่งคอย-กลางดง ระยะทาง 30 กิโลเมตร มูลค่างาน 11,064 ล้าน

บาท ลำตะคอง-โคกกรวด ระยะทาง 38 กิโลเมตร มูลค่างาน 11,655 ล้านบาท และพระแก้ว - สระบุรี ระยะทาง 30 กิโลเมตร มูลค่างาน 11,240 ล้านบาท,โครงการทางพิเศษ พระราม 3-ดาวคะนอง วงแหวนรอบนอกตะวันตก ขณะนี้ยังอยู่ระหว่างรอผลประมูลงานอยู่ และอาคารของ โรงพยาบาลจุฬาลงกรณ์ สภากาชาดไทย คาดจะลงนามสัญญาในเดือนมิถุนายนนี้

สำหรับงานที่บริษัทเตรียมที่จะส่งมอบ ได้แก่ โครงการเขื่อนไซยะบุรี สปป.ลาว มูลค่า 135,000 ล้านบาท ปัจจุบันมีความคืบหน้าไปแล้วกว่า 93% คาดว่าจะเริ่มเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ได้ในช่วงไตรมาส 4/2562 , โครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน (ส่วนต่อขยาย) สัญญา 2 ปัจจุบันมีความคืบหน้าไปแล้วกว่า 99% คาดว่าจะสามารถเปิดดำเนินการได้ภายในปีนี้, โครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน (ส่วนต่อขยาย) สัญญาที่ 6 ปัจจุบันมีความคืบหน้าไปแล้วกว่า 60% คาดว่าจะสามารถเปิดดำเนินการได้ภายในปี 2563

ทั้งนี้บริษัทอยู่ระหว่างศึกษาและเตรียมที่จะเข้าไปรับงานในต่างประเทศ ซึ่งจะเป็โครงการโครงสร้างพื้นฐานต่างๆ โดยปัจจุบันอยู่ระหว่างการพิจารณาถึงผลตอบแทน และความคุ้มค่าในการเข้าไป

รับงาน ได้แก่ โครงการก่อสร้างทางด่วนอย่างกึ่งในประเทศเมียนมาร์ มูลค่า 400 ล้านดอลลาร์สหรัฐ และ โครงการพัฒนาระบบน้ำประปาในประเทศศรีลังกา ซึ่งดำเนินการโดยบริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) หรือ TTW และยังมีโครงการไฟฟ้าพลังน้ำในสปป.ลาว ซึ่งดำเนินการบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ CKP แต่บริษัทจะรับในส่วนของการก่อสร้าง โดยปัจจุบันอยู่ระหว่างเจรจากับรัฐบาล คาดว่าจะเห็นความคืบหน้าเร็วขึ้น

นางสาวสุภามาส กล่าวทิ้งท้ายว่า สำหรับบริษัทฯในปัจจุบัน มองว่าต้องการที่จะเติบโตอย่างยั่งยืน และมั่นคง บริษัทไม่ได้มีเป้าหมายที่ต้องการจะเติบโตอย่างก้าวกระโดด ไม่ได้ตั้งเป้าว่าจะต้องมีการกระโดด บริษัทมีความต้องการให้มีการเติบโตที่เป็นไปอย่างยั่งยืนและมั่นคง ซึ่งจะได้จากการที่บริษัทมีผลประกอบการที่แข็งแกร่ง มีรายได้จากการก่อสร้างและการลงทุนในบริษัทสัมปทาน โครงสร้างพื้นฐานที่มีคุณภาพยอดเยี่ยม ทั้งด้านคุณภาพงาน การบริหารต้นทุน การส่งมอบงาน และบริษัทมีความพร้อมที่จะเข้าประมูลงานมูลค่ารวมกันสูงกว่า 200,000-300,000 ล้านบาท และบริษัทก็ได้มีการพัฒนาคุณภาพของบุคลากรให้มีความพร้อมต่อภาวะการแข่งขันที่ดุเดือดสม่ำเสมอ

TRUE ตั้งเป้ารายได้ปี 62 เติบโต 5-10% เตรียมนัดประชุมบอร์ดพิเศษ พิจารณาประมูลคลื่นความถี่ 700 MHz ภายใน 2 สัปดาห์

TRUE ตั้งเป้ารายได้ปี 62 โต 5-10% หลังเพิ่มมูลค่าให้กับสินค้า-เสริมความแข็งแกร่งผ่านช่องทางการขาย เล็งเปิดตัว Application ใหม่ที่อินโดนีเซีย พร้อมมองหาโอกาสในการขยายเพิ่มในแถบเอเชียในอนาคต เตรียมนัดประชุมบอร์ดพิเศษ พิจารณาประมูลคลื่นความถี่ 700 MHz ภายใน 2 สัปดาห์ เผยผลท. TRUE อนุมัติขยายวงเงินหุ้นกู้เพิ่มอีกไม่เกิน 3 หมื่นลบ. รองรับชำระหนี้หุ้นกู้ที่จะครบกำหนด - ขยายการลงทุนในอนาคต

นายศุภชัย เจียรวนนท์ ประธานกรรมการบริหาร บริษัท ทูรคอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ TRUE เปิดเผยในงานประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 ว่า บริษัทฯ ตั้งเป้ารายได้ปี 2562 เติบโต 5-10% จากปีก่อนที่มีรายได้ 177,525.69 ล้านบาท โดยในปีนี้จะใช้กลยุทธ์สร้างเครือข่ายให้มีประสิทธิภาพสูงสุด และเพิ่มมูลค่าให้กับสินค้าและเสริมความแข็งแกร่งผ่านช่องทางการขายต่างๆ สร้างความแตกต่างด้วยธุรกิจดิจิทัลรวมถึงจะบริหารค่าใช้จ่ายให้ด้วยเช่นกัน ขณะที่กำไรขั้นต้น(Ebitda)ปีนี้ บริษัทฯจะรักษาให้ทรงตัวจากปีก่อน

ขณะเดียวกันในเร็วนี้บริษัทฯยังเตรียมเปิดตัวดิจิทัลแพลตฟอร์มใหม่ ซึ่งมาในรูปแบบแอปพลิเคชัน ซึ่งจะเปิดตัวที่อินโดนีเซียเป็นที่แรก

โดยแอปพลิเคชันดังกล่าวบริษัทฯได้ทำการต่อยอดจากภายในประเทศไปสู่ต่างประเทศ โดยคอนเทนต์ในแอปพลิเคชันบางอย่างที่มีลิขสิทธิ์จะสามารถใช้ได้ครอบคลุมในประเทศต่างๆในแถบภูมิภาคอาเซียน

ทั้งนี้ ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 ของบริษัทฯได้มีมติอนุมัติให้ขยายวงเงินในการออกและเสนอขายหุ้นกู้เพิ่มเติมจำนวน 30,000 ล้านบาท ซึ่งหากรวมวงเงินหุ้นกู้เดิมจำนวน 60,000 ล้านบาท ที่ได้ออกไปเมื่อปี 2553 และ 2556 จะรวมเป็นวงเงินหุ้นกู้ไม่เกิน 90,000 ล้านบาท โดยบริษัทฯจะนำหุ้นกู้ดังกล่าวไปชำระหนี้หุ้นกู้เดิมที่ใกล้จะครบกำหนดรวมถึงใช้เพื่อสนับสนุนการลงทุนของบริษัทฯ ในอนาคต ตลอดจนเพิ่มสภาพคล่องทางการเงินให้แก่บริษัทฯ

นอกจากนี้ ยังได้อนุมัติให้บริษัทฯจัดสรรกำไรสุทธิประจำปี 2561 เพื่อเป็นทุนสำรองตามกฎหมายจำนวน 341.16 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปี 2561และพิจารณาอนุมัติการจ่ายปันผลประจำปี 2561 เป็นเงินสด ในอัตรา 0.09 บาท/หุ้น โดยจะกำหนดจ่ายในวันที่ 29 พฤษภาคม 2562

นายศุภชัย กล่าวเพิ่มเติมว่า จากกรณีที่คณะ

กรรมการกิจการกระจายเสียง กิจการโทรทัศน์ และกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติ (กสทช.) ได้ให้ผู้รับใบอนุญาตคลื่น 900 MHz ขยายเวลาการจ่ายค่าใบอนุญาตงวดสุดท้ายออกไป 10 งวดปี จากเดิม 4 ปีนับตั้งแต่วันที่เริ่มจ่ายใบอนุญาต และกำหนดให้ผู้ที่ได้รับการผ่อนผันต้องเข้าร่วมประมูลคลื่น 700 MHz และจะเปิดประมูลคลื่น 700MHz จำนวน 15 MHz เบื้องต้นราคาประมูลต่ำสุดไม่น่าจะต่ำกว่า 25,000 ล้านบาทต่อหนึ่งใบอนุญาตขนาด 15 MHz นั้น ขณะนี้บริษัทฯเตรียมเข้าประชุมบอร์ดพิเศษภายในสองสัปดาห์นี้ว่าจะเข้าร่วมประมูลคลื่นความถี่ 700 MHz หรือไม่

" ตอนนี้บริษัทฯกำลังดูความเหมาะสมอยู่ว่าจะเข้าร่วมประมูลหรือไม่ แต่ถึงไม่เข้าประมูลเราก็สามารถทำ 5G เองได้ ซึ่งการทำ 5G ต้องค่อยๆเป็นค่อยๆไป ทางจีนกับอเมริกาเพิ่งจะเริ่มทำในปีนี้อเอง ส่วนไทยคร่าวๆน่าจะทำได้ในอีกปีหรือสองปีข้างหน้า" นายศุภชัย กล่าว

อย่างไรก็ตาม ปีนี้บริษัทฯยังมีแผนที่จะขายสินทรัพย์เข้ากองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล (DIF) เพิ่ม แต่ไม่มากนักเนื่องจากส่วนใหญ่ได้ขายไปจนเกือบหมดแล้ว โดยสินทรัพย์ที่บริษัทฯจะขายได้แก่เสาโทรคมนาคม และโครงข่ายไฟเบอร์

ECF-META-SCN ดีเด่น COD โรงไฟฟ้ามินบู

เฟสแรก 50 MW ไตรมาส 2 ปี

ECF - META - SCN เดินหน้าลุยธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ใหญ่ที่สุดในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ขนาด 220 MW คาดว่าเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ไตรมาส 2 ปี 2562 และเริ่มก่อสร้างเฟส 2 ขนาด 50 MW ต่อเนื่องทันที

นายอาร์ักษ์ สุขสวัสดิ์ กรรมการผู้จัดการ บริษัท อีสต์โคสต์เพอร์นิเทค จำกัด (มหาชน) (ECF)เปิดเผยว่า บริษัทได้เข้าลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ขนาด 220 เมกะวัตต์ เมืองมินบู ประเทศเมียนมาร์ ในสัดส่วนร้อยละ 20 โดยลงทุนผ่าน บริษัท อีซีเอฟ พาวเวอร์ จำกัด ในฐานะบริษัทย่อยของบริษัท คาดว่าโครงการดังกล่าวจะเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์(COD)ในไตรมาส 2 ปี 2562 และภายหลัง COD บริษัทจะสามารถรับรู้ส่วนแบ่งกำไรได้ทันที

สำหรับความคืบหน้าการพัฒนาโครงการฯ เมื่อวันที่ 5 เม.ย.ที่ผ่านมา Power Transmission and System Control (“DPTSC”) ภายใต้การดูแลของกระทรวงพลังงานและไฟฟ้า (Ministry of Electricity and Energy; MOEE) กำลังทดสอบระบบก่อนใช้แรงดันจริง (Cold Commissioning) ซึ่งหลังจากการทดสอบโดย MOEE และผู้รับซื้อไฟฟ้า (Electric Power Generation Enterprise; EPGE) เสร็จสิ้น คาดว่าโครงการจะสามารถเริ่ม COD เฟสที่ 1 ขนาดกำลังการผลิต 50 เมกะวัตต์DC ส่วนการเริ่ม COD ของเฟสที่ 2 3 และ 4 จะทยอยการก่อสร้างให้แล้วเสร็จ โดยมีกำหนดระยะเวลาดำเนินการ

หลัง COD 360 วันของแต่ละเฟสเป็นลำดับต่อไป

อนึ่ง โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ขนาดกำลังการผลิต 220 เมกะวัตต์ ณ เมืองมินบู ประเทศสาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมาร์ เป็นโครงการที่ปัจจุบันอยู่ภายใต้การบริหารงานของ บริษัท พลังงานเพื่อโลกสีเขียว (ประเทศไทย) จำกัด หรือ GEP โดยมีผู้ลงทุนหลักคือ บริษัท อีสต์โคสต์เพอร์นิเทค จำกัด (มหาชน) (“ECF”), บริษัท เมตะคอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“META”) บริษัท สแกน อินเตอร์ จำกัด (มหาชน) (“SCN”) และ Noble Planet PTE. Ltd. (“NP”) ได้รับสัมปทานเพื่อพัฒนาและดำเนินงานแบบ BOT (Built-Operate-Transfer) ระยะเวลาสัญญา 30 ปี ด้วยอัตราค่าไฟฟ้าที่ได้รับสนับสนุนจากภาครัฐ 0.1275 USD / kWh แบ่งเป็นระยะเวลาดำเนินการก่อสร้างทั้งหมด 4 ระยะ

โดย 3 ระยะแรกมีขนาดอยู่ที่ประมาณ 50 MW ระยะสุดท้าย 70 MW ขนาดพื้นที่รวมโครงการ 836 เอเคอร์ หรือเท่ากับ 2,115 ไร่ ได้รับสิทธิเช่าพื้นที่จากรัฐบาลและบริษัทในประเทศสาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมาร์ เมื่อมีการผลิตไฟแล้วจะขายให้กับ Electric Power Generation Enterprise (“EPGE”), กระทรวงไฟฟ้าและพลังงาน รัฐบาลสาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมาร์

โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์มี

มินบู เป็นโครงการที่มีขนาดใหญ่ มีกำลังการผลิตที่สามารถตอบสนองความต้องการใช้ไฟฟ้าได้ถึง 350,000,000 kWh/ปี รองรับการใช้ไฟฟ้าได้ถึง 217,256 ครัวเรือน สอดคล้องกับปริมาณความต้องการใช้ไฟฟ้าที่สูงขึ้น คาดการณ์อัตราการเติบโตความต้องการการใช้ไฟฟ้าเฉลี่ยถึงร้อยละ 11.7 ต่อปี

อีกทั้งการเข้าถึงการใช้ไฟฟ้าของเมียนมาร์มีเพียงแค่ร้อยละ 34 ณ ปี 2558 คาดว่าการพัฒนาด้านพลังงานเพื่อให้การเข้าถึงไฟฟ้าของประชาชนที่อัตราการเติบโตดังกล่าว จะทำให้การเข้าถึงการใช้ไฟฟ้าเพิ่มขึ้นได้ถึงร้อยละ 87 ภายในปี 2573 ปัจจุบันโรงไฟฟ้าในประเทศเมียนมาร์ผลิตกระแสไฟฟ้าเพื่อการพาณิชย์แล้วจำนวน 5,134 MW และอยู่ระหว่างการก่อสร้าง คาดว่าจะแล้วเสร็จในปี 2561 ถึง 2564 อีก 996 MW

นอกจากนี้ โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ มินบู ยังเป็นโครงการโรงไฟฟ้าที่ไม่มีการปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ ปริมาณก๊าซเรือนกระจกที่ปล่อยออกมา มีน้อยมากโดยใช้ระบบพลังงานทดแทนในการผลิตไฟฟ้าหากเทียบกับโรงไฟฟ้าพลังงานถ่านหินจะปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ประมาณ 154,586,250 กิโลกรัม ต้องใช้ต้นไม้จำนวน 6,825,000,000 ต้น เพื่อดูดซับก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ในขณะที่โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ มินบู ไม่มีการปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์

OISHI คลอดงบ Q2/61/62

กำไรพุ่ง 62.7% /แจกปันผล 1.10 บ./หุ้น

OISHI ประกาศกำไร ไตรมาส 2 (สิ้นสุดมี.ค.62) เพิ่มแตะ 398.34 ลบ. แจกปันผลระหว่างกาล 1.10 บ./หุ้น ด้าน นงนุช บุณยเศรษฐกุล บิ๊ก OISHI แจงบรวมQ2/61-62 กำไรพุ่ง 62.7% เหตุธุรกิจเครื่องดื่มฟื้นตัว-การเปิดสาขา เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องของธุรกิจอาหาร และการควบคุมค่าใช้จ่ายในการขายอย่างมีประสิทธิภาพ

บริษัท โออิชิ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) OISHI ประกาศผลประกอบการ ไตรมาส 2 สิ้นสุดมี.ค.62 มีกำไรสุทธิ 398.34 ล้านบาท กำไรสุทธิต่อหุ้น 2.12 บาทเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 245.62 ล้านบาท กำไรสุทธิต่อหุ้น 1.31 บาท ขณะที่ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล (งวดดำเนินงานวันที่ 01 ต.ค. 2561 ถึงวันที่ 31 มี.ค. 2562) อัตรา 1.10 บาทต่อหุ้น โดยขึ้นเครื่องหมายวันที่ไม่ได้รับสิทธิปันผล(XD) 17 พ.ค. 2562 และมีกำหนดจ่ายวันที่ 31 พ.ค. 2562

ด้านนางนงนุช บุณยเศรษฐกุล กรรมการผู้จัดการ บริษัท โออิชิ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) OISHI และบริษัท ย่อยเปิดเผยว่า บริษัทฯ ขอชี้แจงผลการดำเนินงานรวม และฐานะทางการเงินรวมสำหรับไตรมาสที่ 2 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 ดังนี้

ผลการดำเนินงานสำหรับงวด 3 เดือน ในไตรมาสที่ 2/2561-2562 บริษัทมีรายได้จากการขายรวมทั้งสิ้น 3,482 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 360 ล้านบาท หรือคิดเป็น 11.5% เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสที่ 2/2560-2561 โดยมีรายละเอียดของแต่ละสายธุรกิจดังต่อไปนี้

ธุรกิจเครื่องดื่ม ธุรกิจเครื่องดื่มของบริษัทในไตรมาสที่ 2/2561-2562 มีรายได้ 1,685 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 169 ล้านบาท หรือ คิดเป็น 11.1% เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสที่ 2/2560-2561 จากการเติบโตของรายได้ธุรกิจเครื่องดื่ม ภายในประเทศ ซึ่งได้รับแรงสนับสนุนจากการออกรายการส่งเสริมการขายช่วงฤดูร้อนที่ประสบความสำเร็จ และการกลับมาของกำลังการผลิตสายการผลิตเครื่องดื่ม UHT หลังจากได้รับผลกระทบจากเหตุเพลิงไหม้ นอกจากนั้นรายได้การส่งออกเครื่องดื่มของบริษัทยังเติบโตอย่างต่อเนื่องจากการขยายตลาดในต่างประเทศ

ธุรกิจอาหาร ธุรกิจอาหารในไตรมาสที่ 2/2561-2562 มีรายได้จำนวน 1,798 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 191 ล้านบาท หรือคิด เป็น 11.9% เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสที่ 2/2560-2561 เนื่องจากการขยายสาขาร้านอาหารใหม่ และการเติบโต ของยอดขายสาขาเพิ่ม

ในไตรมาสที่ 2/2561-2562 บริษัทมีต้นทุนขายรวมทั้งสิ้น 2,229 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 226 ล้านบาท หรือคิดเป็น 11.3% เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสที่ 2/2560-2561

โดยมีรายละเอียดของแต่ละสายธุรกิจดังต่อไปนี้

ธุรกิจเครื่องดื่ม ต้นทุนขายของธุรกิจเครื่องดื่มเพิ่มขึ้นเช่นเดียวกับการเติบโตของรายได้ อย่างไรก็ตามอัตราส่วนต้นทุนขายต่อ รายได้ปรับตัวดีขึ้นเล็กน้อยเมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนจากประสิทธิภาพในการผลิต

ธุรกิจอาหาร ต้นทุนขายของธุรกิจอาหารเพิ่มขึ้นตามการเติบโตของรายได้อันเนื่องมาจากการขยายสาขา ร้านอาหาร อย่างไรก็ตามบริษัทสามารถรักษาระดับอัตราส่วนต้นทุนขายต่อรายได้ให้ใกล้เคียงกับงวดเดียวกันของปีก่อน

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายรวม 332 ล้านบาทในไตรมาสที่ 2/2561-2562 ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ เป็นจำนวน 83 ล้านบาท หรือคิดเป็น 20.0% เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากบริษัทสามารถควบคุมค่าใช้จ่ายด้านโฆษณาและส่งเสริมการขายได้อย่างมีประสิทธิภาพ นอกจากนั้นบริษัทยังมีการจัดรายการส่งเสริม การขายช่วงฤดูร้อนร่วมกันระหว่างธุรกิจเครื่องดื่ม และธุรกิจอาหารเพื่อให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารรวม 507 ล้านบาทในไตรมาสที่ 2/2561-2562 ลดลงเล็กน้อยเป็นจำนวน 18 ล้านบาท หรือ 3.4% เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน จากการลดลงของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน

กำไรสุทธิของบริษัทไตรมาสที่ 2/2561-2562 เป็นจำนวน 397 ล้านบาท เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญเป็นจำนวน 153 ล้านบาท หรือคิดเป็น 62.7% เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน จากการฟื้นตัวของธุรกิจเครื่องดื่ม การเปิดสาขาเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องของธุรกิจอาหาร และการควบคุมค่าใช้จ่ายในการขายอย่างมีประสิทธิภาพ

สำหรับผลการดำเนินงานสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

ในงวดครึ่งปีของปี 2561-2562 บริษัทมีรายได้จากการขายทั้งสิ้น 6,849 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 568 ล้านบาท หรือคิดเป็น 9.0% เมื่อเปรียบเทียบกับงวดครึ่งปีของปี 2560-2561 โดยมีรายละเอียดของแต่ละสายธุรกิจ ดังต่อไปนี้

ธุรกิจเครื่องดื่ม บริษัทมีรายได้ธุรกิจเครื่องดื่มงวดครึ่งปีแรกของปี 2561-2562 จำนวน 3,303 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 245 ล้าน บาท หรือคิดเป็น 8.0% เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน จากการเติบโตของรายได้ธุรกิจเครื่องดื่มใน ประเทศ ซึ่งได้รับแรงสนับสนุนจาก

การออกผลิตภัณฑ์ใหม่ การกลับมาของสายกำลังการผลิตเครื่องดื่ม UHT และการออกรายการส่งเสริมการขายช่วงฤดูร้อนที่ประสบความสำเร็จ นอกจากนั้นรายได้ส่งออกเครื่องดื่มของ บริษัทยังเติบโตอย่างต่อเนื่องจากการขยายตลาดในต่างประเทศ

ธุรกิจอาหาร บริษัทมีรายได้ธุรกิจอาหารงวดครึ่งปีแรกของปี 2561-2562 จำนวน 3,546 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 323 ล้านบาท หรือคิดเป็น 10.0% เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจากการขยายสาขาร้านอาหาร ใหม่ และการเติบโตของยอดขายสาขาเดิม

บริษัทมีต้นทุนขายในงวดครึ่งปีแรกของปี 2561-2562 รวมทั้งสิ้น 4,396 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 365 ล้านบาท หรือคิดเป็น 9.1% เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน โดยมีรายละเอียดของแต่ละสายธุรกิจดังต่อไปนี้

ธุรกิจเครื่องดื่ม ต้นทุนขายของธุรกิจเครื่องดื่มเพิ่มขึ้นเช่นเดียวกับการเติบโตของรายได้ อย่างไรก็ตามบริษัทสามารถรักษาระดับ อัตราส่วนต้นทุนขายต่อรายได้ให้ใกล้เคียงกับงวดเดียวกันของปีก่อน

ธุรกิจอาหาร ต้นทุนขายของธุรกิจอาหารเพิ่มขึ้นตามการเติบโตของรายได้จากการขยายสาขาร้านอาหาร อย่างไรก็ตามบริษัท สามารถรักษาระดับอัตราส่วนต้นทุนขายต่อรายได้ในระดับใกล้เคียงกับงวดเดียวกันของปีก่อน

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายงวดครึ่งปีแรกของปี 2561-2562 รวม 732 ล้านบาท ลดลงจำนวน 32 ล้านบาท หรือคิดเป็น 4.2% เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน โดยบริษัทสามารถในการควบคุมค่าใช้จ่ายโฆษณาและส่งเสริมการขายโดยเฉพาะการจัดรายการส่งเสริมการขายช่วงฤดูร้อนครั้งล่าสุดได้อย่างมีประสิทธิภาพ และบริษัทยังได้ลงทุนในตราสินค้าอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ เพื่อรักษาความเป็นผู้นำในตลาด ชาพร้อมดื่ม

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารในงวดครึ่งปีแรกของปี 2561-2562 รวม 1,001 ล้านบาท คงที่เมื่อเปรียบเทียบกับ งวดเดียวกันของปีก่อน จากการควบคุมค่าใช้จ่าย

กำไรสุทธิ กำไรสุทธิของบริษัทงวดครึ่งปีแรกของปี 2561-2562 อยู่ที่ 723 ล้านบาท โดยกำไรเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ จำนวน 183 ล้านบาท คิดเป็น 33.9% เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน จากการฟื้นตัวของธุรกิจ เครื่องดื่ม การเปิดสาขาเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องของธุรกิจอาหาร และการควบคุมค่าใช้จ่ายในการขายอย่างมีประสิทธิภาพ

PTTEP กำไรโค้งแรกจบ 7% ประเมิน Q2/62 ปริมาณขายเฉลี่ย 3.3 แสนบาร์เรล/วัน

PTTEP แจ้งกำไร Q1/62 ที่ 1.25 หมื่นลบ. หด 7% จากปีก่อนกำไร 1.33 หมื่นลบ. แต่ถ้าเทียบกับ Q4/61 กำไรโตกว่า 46% หลังค่าใช้จ่ายดำเนินงานลดลง - บาทแข็งค่าหนุน คาดปริมาณขายเฉลี่ย Q2/62 อยู่ที่ 330,000 บาร์เรล/วัน ประเมินทั้งปี 321,000 บาร์เรล/วัน คาด Q2/62 รักษาต้นทุนต่อหน่วยที่ประมาณ 32 ดอลลาร์/บาร์เรล มองแนวโน้มราคาน้ำมันดิบดูไบปี 62 ผันผวนและเคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 60-70 ดอลลาร์/บาร์เรล

บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) PTTEP พบว่าปรับตัวเพิ่มขึ้นในการซื้อขายช่วงบ่ายวันนี้ ขณะที่ PTTEP ประกาศผลประกอบการ ไตรมาส 1/62 มีกำไรสุทธิ 1.25 หมื่นล้านบาท กำไรสุทธิต่อหุ้น 3.03 บาทเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 1.34 หมื่นล้านบาท กำไรสุทธิต่อหุ้น 3.24 บาท

นายพงศธร ทวีสิน ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และกรรมการผู้จัดการใหญ่ PTTEP กล่าวว่า ในไตรมาส 1 ปี 2562 ปตท.สผ. มีกำไรจากการดำเนินงานปกติ (Recurring Net Income) 374 ล้านดอลลาร์ สรอ. (เทียบเท่า 11,847 ล้านบาท) ปรับสูงขึ้นร้อยละ 23 จากช่วงเดียวกันของปี 2561 ที่ 304 ล้านดอลลาร์ สรอ. (เทียบเท่า 9,578 ล้านบาท) อย่างไรก็ตาม บริษัทมีกำไรจากรายการที่ไม่ใช่การดำเนินงานปกติ (Non-recurring Items) ประมาณ 20 ล้านดอลลาร์ สรอ. ลดลงเมื่อเทียบกับ 119 ล้านดอลลาร์ สรอ. ในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า จากค่าเงินบาทที่แข็งค่าน้อยลง ซึ่งส่วนใหญ่ไม่มีผลกระทบต่อกระแสเงินสด ส่งผลให้ ปตท.สผ. มีกำไรสุทธิในไตรมาส 1 ที่ 394 ล้านดอลลาร์ สรอ. (เทียบเท่า 12,479 ล้านบาท) ลดลงประมาณร้อยละ 7 จาก 423 ล้านดอลลาร์ สรอ. (เทียบเท่า 13,381 ล้านบาท) เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2561

ทั้งนี้ ในไตรมาส 1 ปี 2562 ปตท.สผ. มีรายได้รวม 1,428 ล้านดอลลาร์ สรอ. (เทียบเท่า 45,147 ล้านบาท) เพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 15 เมื่อเทียบกับ 1,240 ล้านดอลลาร์ สรอ. (เทียบเท่า 39,105 ล้านบาท) ในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยหลักมาจากการขายเฉลี่ยเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 319,230 บาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบต่อวัน เมื่อเทียบกับ 293,099 บาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบต่อวันในไตรมาสเดียวกันของปี 2561 จากความสำเร็จในการซื้อสัดส่วนเพิ่มเติมในโครงการบงกช ประกอบกับราคาขายผลิตภัณฑ์เฉลี่ยที่

เพิ่มขึ้นเป็น 46.21 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล เทียบเท่าน้ำมันดิบ เมื่อเทียบกับ 44.01 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบในไตรมาส 1 ปี 2561 ส่งผลให้มีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานจำนวน 943 ล้านดอลลาร์ สรอ. (เทียบเท่า 29,815 ล้านบาท) และมีระดับอัตรากำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษีและค่าเสื่อมราคา (EBITDA Margin) ที่ร้อยละ 76

อย่างไรก็ตาม สำหรับผลประกอบการในไตรมาส 1 ปี 2562 บริษัทมีกำไรสุทธิ 394 ล้านดอลลาร์ สรอ. (ดอลลาร์ สรอ.) ปรับตัวสูงขึ้นมากกว่าร้อยละ 46 เมื่อเทียบกับในไตรมาสก่อนหน้าที่ 269 ล้านดอลลาร์ สรอ. โดยหลักจากต้นทุนต่อหน่วยที่มีการปรับลดลงจากเดิมที่ 32.7 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบ มาอยู่ที่ระดับ 29.3 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบ จากค่าใช้จ่ายดำเนินงานที่ลดลง รวมถึงการเพิ่มขึ้นของผลประโยชน์ทางภาษีที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยนตามค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้น เมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์ สรอ. ระหว่างไตรมาส

นอกจากนี้บริษัทยังมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานจำนวน 943 ล้านดอลลาร์ สรอ. โดยมีอัตรากำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษีและค่าเสื่อมราคา (EBITDA Margin) ที่ร้อยละ 76 สำหรับสถานะการเงินของบริษัท ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2562 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 20,150 ล้านดอลลาร์ สรอ. โดยเป็นส่วนหนึ่งของเงินสดและเงินลงทุนระยะสั้น รวมทั้งสิ้น 4,357 ล้านดอลลาร์ สรอ. ในขณะที่มีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 8,155 ล้านดอลลาร์ สรอ. ซึ่งเป็นส่วนหนี้สินที่มีดอกเบี้ย 1,961 ล้านดอลลาร์ สรอ. และส่วนของผู้ถือหุ้น 11,995 ล้านดอลลาร์ สรอ. โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.16 เท่า แสดงให้เห็นว่าบริษัทสามารถรักษาความแข็งแกร่งของโครงสร้างทางการเงินได้อย่างต่อเนื่อง

ในไตรมาส 1 ปี 2562 ปตท.สผ. และบริษัทย่อย มีปริมาณการขายเฉลี่ย 319,230 บาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบต่อวัน ลดลงจากไตรมาส 4 ปี 2561 ที่มีปริมาณการขายเฉลี่ย 320,905 บาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบต่อวัน โดยหลักจากโครงการบงกช เนื่องจากปิดซ่อมบำรุงเพื่อซ่อมแซมอุปกรณ์ รวมทั้งเหตุการณ์พายุโซนร้อนปาบึกในไตรมาส 1 ปี 2562 สำหรับราคาขายเฉลี่ยของไตรมาสนี้ลดลงเป็น 46.21 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบ (สำหรับไตรมาส 4 ปี 2561: 47.79 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบ)

พร้อมกันนี้ ปตท.สผ. พยายามรักษาระดับการผลิตของโครงการในประเทศไทย โดยคาดว่าปริมาณการขายเฉลี่ยของไตรมาส 2 ปี 2562 และทั้งปี 2562 จะอยู่ที่ประมาณ 330,000 และ 321,000 บาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบต่อวัน ตามลำดับ อันเป็นผลมาจากสัดส่วนการลงทุนเพิ่มในโครงการบงกชตั้งแต่กลางปี 2561

สำหรับไตรมาส 2 ปี 2562 และทั้งปี 2562 ปตท.สผ. คาดว่าจะสามารถรักษาต้นทุนต่อหน่วยได้ที่ประมาณ 32 และ 31 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบตามลำดับ ซึ่งสอดคล้องกับแผนการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น

ขณะที่แนวโน้มราคาเฉลี่ยน้ำมันดิบดูไบปี 2562 คาดว่าจะมีความผันผวนและเคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 60-70 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล เนื่องจากอุปทานของสหรัฐฯ จะยังคงอยู่ในระดับสูงและคาดว่าจะปรับเพิ่มขึ้นหลังจากที่ถอนส่งน้ำมันดิบขายกำลังส่งได้ภายในครึ่งปีหลัง เพื่อชดเชยการผลิตจากประเทศอื่น ๆ เช่น เวเนซุเอลา อิหร่าน และซาอุดีอาระเบีย ที่มีแนวโน้มจะลดลง อีกทั้งท่าทีของสหรัฐฯ ที่อาจจะบังคับใช้มาตรการคว่ำบาตรทางด้านนิวเคลียร์ต่ออิหร่านอย่างเต็มรูปแบบในเดือนพฤษภาคม รวมถึงความร่วมมือในการลดกำลังการผลิตของกลุ่มโอเปก (OPEC) และนอกกลุ่ม โดยเฉพาะซาอุดีอาระเบีย และรัสเซีย ซึ่งอาจส่งผลต่ออุปทานมีแนวโน้มที่จะตึงตัวตลอดทั้งปี 2562

ในด้านอุปสงค์ ถึงแม้ว่าเรื่องสถานการณ์การค้าระหว่างจีนและสหรัฐฯ มีที่ท่าว่าจะดีขึ้น แต่ยังคงมีความเสี่ยงในด้านเศรษฐกิจอื่น ๆ ไม่ว่าจะเป็นเรื่องการออกจากสมาชิกสหภาพยุโรปของประเทศอังกฤษ (Brexit) รวมถึงตัวชี้วัดทางเศรษฐกิจในบางประเทศเริ่มมีสัญญาณชะลอตัว โดยเฉพาะในประเทศกำลังพัฒนา (Emerging Countries) เช่น ตุรกี หรือแม้แต่ในประเทศพัฒนาแล้วอย่างเยอรมัน เป็นต้น อีกทั้งในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปีนี้ราคาน้ำมันดิบดูไบอาจได้รับผลกระทบจากกฎระเบียบใหม่เรื่อง IMO 2020 จากการจำกัดสัดส่วนปริมาณซัลเฟอร์ (Sulphur) ในเชื้อเพลิงที่ใช้ในการขนส่งทางเรือ ซึ่งจะทำให้อุปสงค์น้ำมันดิบดูไบซึ่งมีปริมาณซัลเฟอร์สูงลดลงในช่วงปลายปีก่อนจะเข้าสู่การบังคับใช้อย่างเต็มรูปแบบในปี 2563

ARROW วางเป้าดันกำไรสุทธิปีนี้ดีกว่าปีก่อนที่ทำได้ 153.74 ลบ. หลังราคาวัตถุดิบดีขึ้น

ARROW วางเป้าดันกำไรสุทธิปีนี้ดีกว่าปีก่อนที่ทำได้ 153.74 ลบ. คาดอัตรากำไรสุทธิมากกว่า 10% หลังราคาวัตถุดิบดีขึ้น- ย้ำปี 62 ตั้งเป้ารายได้โตไม่ต่ำกว่า 10% คยุปัจจุบัน Backlogแตะ 1 พันลบ. รับรู้ปีนี้ 70-80% และยื่นงานใหม่อีกราว 300 ลบ. ล้นคว้งงานมากกว่า 50%



นายธานินทร์ ตันประวัติ กรรมการผู้จัดการ บริษัท แอร์โรว์ ซินดิเคท จำกัด (มหาชน) (ARROW) เปิดเผยว่า คาดว่าภาพรวมกำไรสุทธิปี 2562 จะเติบโตดีกว่าปีก่อนที่มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 153.74 ล้านบาท ขณะที่คาดว่าอัตรากำไรสุทธิ (Net profit margin) จะอยู่ที่ระดับมากกว่า 10% จากปีก่อนที่อยู่ 10.27% เนื่องจากราคาวัตถุดิบปรับตัวดีขึ้น โดยเฉพาะเหล็ก ซึ่งสินค้ากลุ่มเหล็กคิดเป็นต้นทุนประมาณ 70% ของต้นทุนของบริษัทฯ

"ธุรกิจของ ARROW ไม่ได้ปรับตัวมากนัก เพราะที่ผ่านมาเราประสบปัญหาเรื่องต้นทุนวัตถุดิบพอสมควร แต่สิ่งหนึ่งที่เป็นสัญญาณที่ดีคือตอนนี้ราคาวัตถุดิบเริ่มมีเสถียรภาพมากขึ้น เริ่มนิ่งขึ้น รวมทั้งการแกว่งตัวของค่าเงินบาทก็อยู่ในกรอบแคบๆ เพราะฉะนั้นเราจึงมองว่าปีนี้จะป็นปีหนึ่งที่เราทำงานได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น ทำให้บรรทัดสุดท้ายน่าจะเป็นสัดส่วนที่เราพอใจมากขึ้น" นายธานินทร์ กล่าว

สำหรับรายได้ปีนี้ บริษัทฯ ตั้งเป้าเติบโตไม่ต่ำกว่า 10% มาอยู่ที่ประมาณ 1,600 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อนที่มีรายได้อยู่ที่ 1,497 ล้านบาท โดยปัจจุบันบริษัทฯ มีคำสั่งซื้อที่รอรับรู้เป็นรายได้ (Backlog) แล้วประมาณ 1,000 ล้านบาท ซึ่งคาดว่าจะรับรู้ปีนี้ประมาณ 70-80% ขณะที่คาดว่าในช่วงที่เหลือของปีมีโอกาสได้รับคำสั่งซื้อใหม่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องทั้งจากภาครัฐและเอกชน

"ตั้งแต่ต้นปีมา คำสั่งซื้อที่เราได้รับอยู่ในสัญญาณที่ดีขึ้น ปัจจุบันเรามี Backlog ขึ้นมาอยู่ที่ 1,000 ล้านบาท เพิ่มขึ้นมาประมาณ 10% เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน" นายธานินทร์ กล่าว

นายธานินทร์ กล่าวเพิ่มเติมว่า นอกจากนั้นบริษัทฯ ได้ยื่นเสนองานใหม่ คิดเป็นมูลค่างานประมาณ 300 ล้านบาท โดยคาดว่าจะได้รับงานมากกว่า 50% ทั้งนี้งานที่เสนอไปจะทยอยรู้ผลในช่วงที่เหลือของปีนี้

พร้อมกันนี้ จะเน้นขยายกำลังการผลิตท่อร้อยสายไฟใต้ดิน โดยจะขยายเป็น 1 ล้านเมตรต่อปี จากเดิมอยู่ที่ 3 แสนต้นต่อปี เพื่อรองรับความต้องการท่อร้อยสายไฟใต้ดินจากโครงการของภาครัฐและโครงการรถไฟฟ้า เช่นสายสีชมพู ส้ม เหลือง รวมทั้งออกผลิตภัณฑ์ใหม่ที่ผลิตจากแผ่นโพลี (PID) ที่ใช้ในระบบปรับอากาศ

"งานท่อร้อยสายไฟใต้ดิน ต้องบอกว่าที่ผ่านมาสินค้ากลุ่มนี้ชะลอตัวลงมาตลอดทั้งปี ปีที่แล้วเราก็ไม่ได้เป้าที่เราคาดหวัง แต่ปีนี้เท่าที่ประเมินสถานการณ์ คุยกับผู้รับเหมาก็คาดว่าจะกลับมาในปีนี ตัวเลขคำสั่งซื้อเป็นสัญญาณที่เป็นเชิงบวก แล้วเรามองว่าในปีนี้นักค้ากลุ่มนี้น่าจะมีความต้องการซึ่งเราก็เตรียมตัวที่จะเพิ่มกำลังการผลิตให้มากกว่าปีที่แล้วประมาณ 3 เท่า" นายธานินทร์ กล่าว

VL เคารราคาไอพีโอ 1.75 บาท เทรด 21 พ.ค.นี้

“วี.แอล. เอ็นเตอร์ไพรส์” แต่งตั้ง **“บล.โกลเบล็ก”** เป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหุ้น และแต่งตั้งผู้ร่วมจัดจำหน่ายอีก 6 แห่ง ได้แก่ บล.ฟินันเซีย ไซรัส, บล.ฟิลลิป (ประเทศไทย), บล.ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย), บล.เคทีบี (ประเทศไทย), บล.คันทรี กรุป และ บล.คิงส์ฟอร์ด พร้อมราคาเสนอขาย 1.75 บาท เติมนำเข้าไอพีโอ 280 ล้านหุ้น กำหนดวันจองซื้อวันที่ 7-9 พ.ค. 2562 จ่อเข้าเทรดตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ 21 พ.ค.นี้

นายระพีพร ศรีมงคล ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) KTCเปิดเผยว่า คาดกำไรสุทธิปี 2563 มีแนวโน้มเติบโตอย่างก้าวกระโดด เป็นผลมาจากการขยายธุรกิจอย่างต่อเนื่อง โดยการรุก 3 ธุรกิจใหม่ ประกอบด้วย ธุรกิจนาโน-ฟิโกลไฟแนนซ์ ที่คาดว่าจะภายในไตรมาส 2/62 จะเปิดให้บริการได้ ทั้งนี้เชื่อว่า ธุรกิจนาโน-ฟิโกลไฟแนนซ์ จะเป็นหัวหอกขยายฐานรายได้ใหม่ (New S-curve) ให้กับบริษัทฯ

ขณะที่บริษัทฯ จะขยายธุรกิจอี-วอลเลท โดยขณะนี้อยู่ระหว่างรอธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) อนุญาตให้ดำเนินธุรกิจ อีกทั้งยังมีแผนขยายธุรกิจสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกันด้วย

สำหรับแผนงานในปี 2562 บริษัทฯ ตั้งเป้าพอร์ตลูกหนี้โตที่ 10% และมีปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรรวมที่ 15% โดยรักษาระดับของหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) อยู่ในระดับเดียวกันกับปีก่อนหน้า ที่ 1.1% พร้อมคาดการณ์อัตรากำไรสุทธิเติบโตที่ 10% จากปี 2561 ที่มีกำไรสุทธิ 5,140 ล้านบาท

ด้าน นายชุตติเดช ชยุติ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการเงิน บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) KTCเปิดเผยว่า บริษัทฯ มีแผนออกหุ้นกู้มูลค่าประมาณ 10,000 ล้านบาท เพื่อชดเชยหนี้กู้ยืมเดิมที่จะครบกำหนดประมาณ 8,600 ล้านบาท และเพื่อมารองรับ

การขยายธุรกิจอย่างต่อเนื่อง

นายเอกจักร บัวหักดี กรรมการผู้จัดการ บริษัทในเครือของบริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินของ บริษัท วี.แอล. เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) หรือ VLเปิดเผยว่า VL ได้ลงนามในสัญญาแต่งตั้งบริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด เป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหุ้น (Lead Underwriter)

พร้อมด้วยผู้ร่วมจัดจำหน่าย และรับประกันการจัดจำหน่าย (Co-Underwriter) อีก 6 แห่ง ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), บริษัท หลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์ คิงส์ฟอร์ด จำกัด (มหาชน) อีกทั้งได้กำหนดราคาขายหุ้นสามัญให้แก่ประชาชนเป็นครั้งแรก หรือ IPO อยู่ที่หุ้นละ 1.75 บาท โดยราคาไอพีโอดังกล่าวคิดเป็นอัตราส่วนต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (P/E) ที่ 21.88 เท่า

โดยคำนวณจากกำไรสุทธิของบริษัทฯ ตั้งแต่ 1 มกราคม 2561 ถึง 31 ธันวาคม 2561 โดยการกำหนดราคาดังกล่าวมีอัตราคิดลดจากราคาเฉลี่ยจากการประเมินของนักวิเคราะห์ โดยหุ้นไอพีโอของ VL จะเปิดจองซื้อระหว่างวันที่ 7-9 พฤษภาคม 2562 และจะเข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) ในวันที่ 21 พฤษภาคม 2562

“ก่อนหน้านี้ผู้บริหารของ VL พร้อมด้วยทีมผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ได้มีการเดินสายโรดโชว์ตามจังหวัดต่างๆ ไปแล้วจำนวน 4 จังหวัด ได้แก่ เชียงใหม่, อำเภอดอนตาล จังหวัดสกลนคร,ขอนแก่น และกรุงเทพฯ ซึ่งนักลงทุนให้การตอบรับเป็นอย่างดีและเข้าฟังข้อมูลอย่างหนาแน่น”นายเอกจักร กล่าว

ด้านแผนการระดมทุนในการเสนอขายหุ้นไอพีโอครั้งนี้ เพื่อลงทุนขยายกองเรือ โดยการลงทุนซื้อเรือดังกล่าวคาดว่าจะเป็นการต่อเรือใหม่ หรือการซื้อเรือมือสองเพื่อนำมาให้บริการ อย่างไรก็ตามยังต้องพิจารณาสถานการณ์ และสถานะตลาดในขณะนั้นควบคู่ไปด้วย เพื่อเพิ่มปริมาณการขนส่งรวมต่อปี ทั้งจากการเพิ่มปริมาณขนาดบรรทุกขนส่งต่อเที่ยวเรือและเพิ่มจำนวนเที่ยวเรือ นอกจากนี้ยังนำเงินที่ได้จากการระดมทุนไปซ่อมบำรุงตามแผน รวมถึงชำระคืนเงินกู้ และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ

ขณะที่นางชุตติภา กลิ่นสุวรรณ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท วี.แอล. เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) หรือ VLกล่าวอีกว่า บริษัทจะเสนอขายหุ้นสามัญให้แก่ประชาชนเป็นครั้งแรกจำนวน 280 ล้านหุ้น แบ่งเป็นหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายโดย VL จำนวน 200 ล้านหุ้น และหุ้นสามัญเดิมที่เสนอขายโดยผู้ถือหุ้นเดิม คือ นางชุตติภา กลิ่นสุวรรณ จำนวน 80 ล้านหุ้น ซึ่งคิดเป็น 25% และ 10% ตามลำดับของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนในครั้งนี้

สำหรับบริษัทเป็นผู้ประกอบธุรกิจให้บริการขนส่ง ผลิตรถยนต์ปีโตรเลียม และผลิตรถยนต์เคมีภัณฑ์ โดยเป็นการขนส่งทางทะเล ซึ่งสินค้าหลักแบ่งออกเป็น 5 ประเภท ได้แก่ น้ำมันดิบ น้ำมันเตา น้ำมันใส น้ำมันหล่อลื่น และน้ำมันปาล์ม รวมทั้งบริษัทยังมีการให้บริการขนส่งสินค้าทั้งในประเทศและต่างประเทศให้กับบริษัทคู่ค้าที่ทำธุรกิจผู้ค้าน้ำมันเป็นหลักซึ่งต้องการผู้ให้บริการขนส่งทางเรือที่มีมาตรฐานสูง โดยในปัจจุบันบริษัทมีเรือเพื่อใช้ในการประกอบธุรกิจทั้งหมด 12 ลำ ซึ่งกองเรือมีอายุเฉลี่ยประมาณ 16 ปี และบริษัทยังมีน้ำหนักบรรทุกเรือรวม 35,081 เดทเวทตัน (DWT) และมีความสามารถในการบรรทุกน้ำมันเพื่อขนส่งรวมอยู่ที่ 36,036 ลูกบาศก์เมตร ซึ่งมีความสามารถในการขนส่งติดอันดับ 4 ของประเทศ

สามารถติดตามหูนอินไซด์

เพื่อรับข่าวเด่นและประเด็นที่คุณไม่ควรพลาดได้ที่...



www.hooninside.com



Line : @hooninside



IG : hooninside



Twitter : Hooninside



Facebook : HoonInside



Youtube : Hooninside

รู้ลึก รู้จริง คลุกวงในหูน สไตลิ่งลือๆ



บอร์ด กนง.มีมติเอกฉันท์คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 1.75%

นายทิตนันทน์ มัลลิกะมาส เลขานุการ คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) แถลงผลการประชุมกนง. ในวันที่ 8 พฤษภาคม 2562 คณะกรรมการฯ มีมติเป็นเอกฉันท์ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 1.75 ต่อปี

ทั้งนี้ในการตัดสินใจนโยบาย คณะกรรมการฯ ประเมินว่าเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวต่ำกว่าที่ประเมินไว้ อัตราเงินเฟ้อมีแนวโน้มใกล้เคียงกับขอบล่างของกรอบเป้าหมายเงินเฟ้อ ภาวะการเงินโดยรวมยังอยู่ในระดับผ่อนคลายและเอื้อต่อการขยายตัวทางเศรษฐกิจ แต่มีปัจจัยเสี่ยงต่อเสถียรภาพระบบการเงินที่ต้องติดตามอย่างต่อเนื่อง คณะกรรมการฯ เห็นว่านโยบายการเงินที่ผ่อนคลายในระดับปัจจุบันมีส่วนช่วยสนับสนุนการขยายตัวของเศรษฐกิจและสอดคล้องกับกรอบเป้าหมายเงินเฟ้อ ประกอบกับความไม่แน่นอนของภาวะเศรษฐกิจโลกและปัจจัยในประเทศยังมีอยู่สูงในระยะข้างหน้า ในการประชุมครั้งนี้คณะกรรมการฯ

จึงเห็นควรให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้เพื่อรอประเมินผลกระทบจากปัจจัยต่างๆ ให้ชัดเจนขึ้น เศรษฐกิจไทยในภาพรวมมีแนวโน้มขยายตัวต่ำกว่าที่ประเมินไว้จากการส่งออกสินค้าและการลงทุนโดยการส่งออกสินค้าขยายตัวชะลอตัวต่ำกว่าที่ประเมินไว้ตามการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกและวัฏจักรสินค้าอิเล็กทรอนิกส์

รวมถึงผลของมาตรการกีดกันทางการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีน ขณะที่ภาคการท่องเที่ยวมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง สำหรับด้านอุปสงค์ในประเทศ การบริโภคภาคเอกชนมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่องแต่ยังได้รับแรงกดดันจากหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง และการจ้างงานโดยรวมที่เริ่มทรงตัวและมีสัญญาณการชะลอตัวของการจ้างงานในภาคการก่อสร้างและภาคการผลิตเพื่อส่งออก การลงทุนภาคเอกชนมีแนวโน้มขยายตัวชะลอ อย่างไรก็ตามการย้ายฐานการผลิตมายังไทยและโครงการร่วมลงทุนของรัฐและเอกชนในโครงสร้างพื้นฐานจะช่วยสนับสนุนการลงทุน

ในระยะต่อไป ขณะที่การใช้จ่ายภาครัฐมีแนวโน้มขยายตัวต่ำกว่าที่ประเมินไว้ส่วนหนึ่งเป็นผลจากความล่าช้าของโครงการลงทุนภาครัฐ ทั้งนี้ คณะกรรมการฯ จะติดตามความเสี่ยง

ด้านต่างประเทศจากมาตรการกีดกันทางการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีน แนวโน้มการขยายตัวของเศรษฐกิจจีนและประเทศอุตสาหกรรมหลักที่จะส่งผลกระทบต่ออุปสงค์ในประเทศ รวมทั้งจะติดตามความไม่แน่นอนของปัจจัยในประเทศ รวมถึงการดำเนินนโยบายของรัฐบาลใหม่และการใช้จ่ายภาครัฐ ตลอดจนความคืบหน้าของการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานที่สำคัญและผลต่อเนื่องไปยังการลงทุนภาคเอกชน ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อแนวโน้มการขยายตัวของเศรษฐกิจในระยะต่อไป

อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเฉลี่ยทั้งปีมีแนวโน้มทรงตัวใกล้เคียงกับที่ประเมินไว้โดยราคาพลังงานที่ปรับสูงขึ้นจากการประชุมครั้งก่อน ช่วยลดเซพผลของราคาอาหารสดที่ปรับเพิ่มขึ้นน้อยกว่าคาด อย่างไรก็ตามก็ยังมีความเสี่ยงจากภาวะภัยแล้งในระยะข้างหน้า สำหรับอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานใกล้เคียงกับที่ประเมินไว้ทั้งนี้ คณะกรรมการฯ เห็นว่าการเปลี่ยนแปลงเชิงโครงสร้าง อาทิ ผลกระทบจากการขยายตัวของธุรกิจ e-commerce การแข่งขันด้านราคาที่สูงขึ้น รวมถึงพัฒนาการของเทคโนโลยีที่ทำให้ต้นทุนการผลิตลดลงส่งผลให้อัตราเงินเฟ้อเพิ่มขึ้นได้ช้ากว่าในอดีต

ภาวะการเงินที่ผ่านมามีอยู่ในระดับผ่อนคลายและเอื้อต่อการขยายตัวของเศรษฐกิจ สภาพคล่องในระบบการเงินอยู่ในระดับสูง อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงอยู่ในระดับต่ำ ภาคเอกชนยังสามารถระดมทุนได้ต่อเนื่อง โดยสินเชื่อขยายตัวต่อเนื่องทั้งสินเชื่อธุรกิจและสินเชื่ออุปโภคบริโภค ด้านอัตราแลกเปลี่ยนนับจากการประชุมครั้งก่อน เงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์ สรอ. โดยเคลื่อนไหวสอดคล้องกับเงินสกุลภูมิภาค ในระยะข้างหน้า อัตราแลกเปลี่ยนยังมีแนวโน้มผันผวนจากความไม่แน่นอนทั้งในและต่างประเทศ คณะกรรมการฯ จึงเห็นควรให้ติดตามสถานการณ์อัตรา

แลกเปลี่ยนและผลกระทบต่อเศรษฐกิจอย่างใกล้ชิด

ระบบการเงินโดยรวมมีเสถียรภาพ แต่ยังคงติดตามความเสี่ยงที่อาจสร้างความเปราะบางให้เสถียรภาพระบบการเงินได้ในอนาคต คณะกรรมการฯ เห็นว่ามาตรการดูแลเสถียรภาพระบบการเงินที่ได้ดำเนินการไปและการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ผ่านมาจะช่วยดูแลการสะสมความเปราะบางในระบบการเงินจากพฤติกรรมแสวงหาผลตอบแทนที่สูงขึ้น (search for yield) ในภาวะอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำ ซึ่งอาจนำไปสู่การประเมินความเสี่ยงต่ำกว่าที่ควร (underpricing of risks) ได้ในระดับหนึ่ง แต่ยังคงต้องติดตามการก่อหนี้ของภาคครัวเรือนที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นโดยเฉพาะสินเชื่อรถยนต์การขยายสินทรัพย์และความเชื่อมโยงภายในของสหกรณ์ออมทรัพย์ การปรับตัวของภาคอสังหาริมทรัพย์ภายหลังการปรับปรุงเกณฑ์การกำกับดูแลสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย (LTV) มีผลบังคับใช้รวมถึงการก่อหนี้ของกลุ่มธุรกิจขนาดใหญ่ที่อาจประเมินความเสี่ยงต่ำกว่าที่ควร

ทั้งนี้ การลดความเสี่ยงด้านเสถียรภาพระบบการเงินในช่วงต่อไปยังจำเป็นต้องได้รับการดูแลด้วยเครื่องมือที่หลากหลายทั้งอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่เหมาะสม มาตรการกำกับดูแลสถาบันการเงิน (microprudential) และมาตรการดูแลเสถียรภาพระบบการเงิน (macroprudential) ที่จะต้องให้ความสำคัญเพิ่มขึ้นกับความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้มองไปข้างหน้า เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง แม้แรงส่งจากอุปสงค์ต่างประเทศชะลอตัว

คณะกรรมการฯ เห็นว่านโยบายการเงินที่ผ่อนคลายในปัจจุบันยังมีความเหมาะสม โดยจะติดตามพัฒนาการของการขยายตัวทางเศรษฐกิจ อัตราเงินเฟ้อ และเสถียรภาพระบบการเงิน รวมทั้งปัจจัยเสี่ยงต่าง ๆ อย่างใกล้ชิด เพื่อประกอบการดำเนินนโยบายการเงินที่เหมาะสมในระยะต่อไป

ก.ล.ต. เตือนระวังถูกหลอก แนะนำให้ศึกษาข้อมูล รู้เขา รู้เรา ระวัง ก่อนลงทุน สินทรัพย์ดิจิทัล

การลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัลกำลังได้รับความนิยมในกลุ่มผู้ลงทุนหน้าใหม่ ยิ่งตอนนี้หลายคนกำลังมองหาแบบการลงทุนใหม่เพื่อจะได้ไม่ต้องเสียภาษี ดอกเบี้ยเงินฝากออมทรัพย์จากการที่กรมสรรพากรมีมาตรการการตรวจสอบที่เข้มข้นขึ้น ซึ่งหนึ่งในรูปแบบที่หลายคนกำลังสนใจก็คือการลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล

ถึงถึงเวลาอีกครั้งที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือ ก.ล.ต. จะต้องออกมาเตือนผู้ลงทุนที่กำลังจะเข้าไปลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล ซึ่งได้ย้ำกันอยู่เสมอว่า การลงทุนแบบนี้มีโอกาสได้รับผลตอบแทนสูงก็จริง แต่ก็มีความเสี่ยงสูงมากเช่นกัน บางคนศึกษาข้อมูลไม่ดีพอ ขาดความรู้ความเข้าใจ แต่กลับตกขบวนจึงรีบตัดสินใจลงทุน ผลที่ตามมาคือผลตอบแทนไม่เป็นอย่างที่คิด และสูญเสียเงินทั้งจำนวน

สินทรัพย์ดิจิทัลเป็นสินทรัพย์ที่เสี่ยงสูง จึงเป็นตลาดของคนที่มีความรู้และเข้าใจเทคโนโลยีอย่างดี ไม่ใช่ตลาดของผู้ลงทุนทั่วไป หากใครคิดจะลงทุนควรใช้ความระมัดระวัง อย่าหลงเชื่อโดยไม่ตรวจสอบความน่าเชื่อถือก่อน

ก.ล.ต. ได้ให้คำแนะนำว่าสิ่งที่ควรศึกษา ก่อนลงทุน คือ 1) รู้จุดประสงค์ว่าผู้ระดมทุนนำเงินไปทำอะไร มีแผนธุรกิจที่

ชัดเจนหรือไม่ 2) ทราบสิทธิผู้ถือโทเคน จากเอกสารการเสนอขาย (white paper) 3) ตรวจสอบว่ามีการเปิดเผย smart contract บนเว็บไซต์และสอดคล้องกับ white paper หรือไม่ 4) ตรวจสอบว่ากระเป๋าดิจิทัลหรือแพลตฟอร์มที่ใช้ในการระดมทุนรัดกุม น่าเชื่อถือ ไม่มีข่าวว่าถูก hacked เป็น fraud หรือ scam

สำหรับข้อควรระวังที่ควรทราบก่อนลงทุน คือ

1) ระวังถูกหลอกลวงจากต่างประเทศ หากธุรกิจไม่มีข้อมูลให้ตรวจสอบเพียงพอ ผู้ลงทุนอาจตกเป็นเหยื่อกลโกงทางออนไลน์ได้ง่าย มิฉะนั้นพออาจเข้ามาหลอกลวงโดยแฝงมาเป็นผู้ต้องการระดมทุน และผู้ลงทุนอาจมีข้อจำกัดในการได้รับความคุ้มครองทางกฎหมายหรือการดำเนินการทางกฎหมายในต่างประเทศ

2) หากดิจิทัลโทเคนที่ลงทุนไว้ไม่ได้รับความนิยม อาจซื้อขายเปลี่ยนมือได้ยาก

3) ระวังเป็นธุรกิจล้มเหลว เนื่องจาก การลงทุนใน ICO มักเป็นการลงทุนในโครงการที่ก่อตั้งใหม่ จึงมีความเสี่ยงสูงที่จะล้มเหลว

4) ระวังคำโฆษณาชวนเชื่อต่าง ๆ อาทิ “รับประกันผลตอบแทน” “โอกาสสุดท้าย” “ไม่รีบตัดสินใจ จะพลาดโอกาสทอง”

นอกจากนี้ ยังมีสิ่งที่จะต้องตระหนักไว้อีกประการหนึ่ง คือ มีการเข้าใจว่า ก.ล.ต. จะเข้าไปรับรองคริปโทเคอร์เรนซี อย่างเช่น Bitcoin หรือ Ether ซึ่งความจริงแล้ว การซื้อขายเงินดิจิทัลไม่ได้อยู่ในขอบเขตการดูแลของ ก.ล.ต. ขอบเขตการกำกับดูแลของ ก.ล.ต. จะอยู่ที่การทำ ICO ที่มีลักษณะเข้าข่ายเป็นการเสนอขายหลักทรัพย์เท่านั้น

สิ่งที่ยังได้ยินอยู่บ่อย ๆ จึงต้องย้ำเตือนกันอีกครั้ง คือ ผู้ลงทุนอาจตกเป็นเหยื่อการหลอกลวง หรือแชร์ลูกโซ่ โดยผู้ชักชวนมักอ้างผลตอบแทนสูง เพื่อเร่งรัดการตัดสินใจ นอกจากนี้ ยังพบว่ามีผู้หลอกลวงประชาชนโดยอ้างสินทรัพย์ดิจิทัล ตามที่ปรากฏข่าวว่ามีประชาชนถูกหลอกให้ลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัลผ่านเว็บไซต์ และโซเชียลมีเดีย โดยอ้างว่าเป็นบริษัทรับชุดเหรียญดิจิทัล ซึ่งเป็นสาขาจากต่างประเทศ และมีที่ตั้งอยู่ในไทย

สำหรับใครที่ต้องการศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์ดิจิทัล ก.ล.ต. ก็ได้จัดทำโมโครไซต์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลความรู้เกี่ยวกับสินทรัพย์ดิจิทัลเบื้องต้นสำหรับประชาชนโดยใช้ภาษาที่เข้าใจง่าย สะดวกในการค้นหาข้อมูล แบ่งเป็น 4 เมนูหลัก รู้เขา รู้เรา ระวัง และรู้จักบทบาท ก.ล.ต. เข้าไปดูกันได้ที่นี่ <https://เสียงสูง.com>

16 พ.ค. ปี ก.ล.ต. ใช้เกณฑ์ทุนจดทะเบียน ผู้ประกอบการธุรกิจหลักทรัพย์ สอดคล้องรูปแบบและ ความเสี่ยงของธุรกิจ

ก.ล.ต. ออกประกาศหลักเกณฑ์ทุนจดทะเบียนชำระแล้วของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ เพื่อให้เหมาะสมและสอดคล้องกับรูปแบบและระดับความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจมากขึ้น ลดภาระผู้ประกอบการ และเอื้อต่อการพัฒนาธุรกิจรูปแบบใหม่เพื่อตอบโจทย์ผู้ลงทุน มีผลตั้งแต่วันที่ 16 พฤษภาคม พ.ศ. 2562

สำหรับหลักเกณฑ์ใหม่ที่จะประกาศใช้ จะกำหนดให้ผู้ขอใบอนุญาตและผู้ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ทุกประเภท ซึ่งรวมถึงธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการค้าหลักทรัพย์ การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์ที่มีการลงทุนในหลักทรัพย์ด้วยตนเอง และธุรกิจหลักทรัพย์ที่มีการเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้าไว้ในความครอบครอง ที่เดิมต้องมีทุนจดทะเบียนซึ่งชำระแล้ว 100 ล้านบาท ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ทุนจดทะเบียนชำระแล้วโดยสรุปได้ดังนี้

(1) 100 ล้านบาท สำหรับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่มีการระดมรับผิดชอบต่อระบบชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์

(2) 25 ล้านบาท สำหรับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่มีการเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้าไว้ในความครอบครอง

(3) 25 ล้านบาท สำหรับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวมหรือการจัดการกองทุนส่วนบุคคล ที่ให้บริการแก่ผู้ลงทุนที่มีใช้ผู้ลงทุนสถาบัน

(4) 10 ล้านบาท สำหรับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวมหรือการจัดการกองทุนส่วนบุคคล ที่ให้บริการเฉพาะแก่ผู้ลงทุนสถาบัน

(5) 1 ล้านบาท สำหรับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทอื่น ๆ

นางปราณี สุคนธมาน ผู้ช่วยเลขาธิการสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) กล่าวว่า การกำหนดทุนจดทะเบียนชำระแล้วให้เหมาะสม โดยให้เป็นไปตามรูปแบบการประกอบธุรกิจและระดับความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจที่ผู้ประกอบการเลือกจะช่วยลดภาระผู้ประกอบการ โดยเฉพาะการประกอบธุรกิจขนาดเล็กหรือใช้ต้นทุนต่ำ รวมทั้งเอื้อต่อการพัฒนาธุรกิจรูปแบบใหม่เพื่อตอบโจทย์ผู้ลงทุน

นอกจากนี้ การกำหนดทุนจดทะเบียนชำระแล้วเป็นเพียงการกำหนดทุนเริ่มแรก (initial capital requirement) สำหรับผู้ประสงค์จะเข้ามาประกอบธุรกิจ และเมื่อเริ่มประกอบธุรกิจผู้ได้รับใบอนุญาตยังต้องดำรงเงินกองทุน (on-going) ซึ่งสะท้อนตามความเสี่ยงของการประกอบธุรกิจตามเกณฑ์ที่กำหนดด้วย

เทพหุ่นเมย์แบงก์ฯ มอง 10 มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ หนุน GDP ขยายตัวสู่เป้าหมาย แนะนำ BJC-ROBINS- SPALI- ERW- KTC

นายวิจิตร อารยะพิศิษฐ์ นักกลยุทธ์การลงทุน บมจ.หลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) กล่าวว่า การฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยในช่วงที่ผ่านมา พบว่าฟื้นตัวได้อย่างช้าๆ เนื่องจากมีหลายปัจจัยเข้ามากระทบทั้งจากปัจจัยภายนอก และปัจจัยภายใน ซึ่งล้วนเป็นแรงกดดันให้ GDP ไทยมีโอกาสดีบโตต่ำกว่าเป้าหมาย แต่อย่างไรก็ดี การกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐในรอบนี้ผ่านบัตรสวัสดิการแห่งรัฐฯ และมาตรการลดหย่อนภาษีต่างๆ กว่า 1.3 หมื่นล้านบาท คาดจะกระตุ้น GDP ไทยกลับมาเติบโตตามภาครัฐคาดหวังไว้ โดยแรงกระตุ้นนี้เป็นอานิสงส์บวกต่อหลายบริษัทจดทะเบียน

มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ คาดหนุน GDP โตตามเป้า : 4 เดือนที่ผ่านมา เศรษฐกิจไทยเผชิญกับปัจจัยหลายด้าน เช่น การส่งออกที่อ่อนแอจากสงครามการค้าโลก การท่องเที่ยวไทยที่ยังไม่กลับมาฟื้นตัวเต็มที่ การบริโภคที่ขยายตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป การลดเก็งกำไรในตลาดอสังหาริมทรัพย์ ผ่านการเพิ่ม LTV รวมถึงโครงการประมูลภาครัฐฯที่ล่าช้า

ซึ่งอาจทำให้ GDP ไทยโตได้ไม่ถึงเป้าที่ภาครัฐฯคาดไว้ที่ 3.9% ดังนั้นรัฐฯจึงพยายามออกนโยบายมากระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมผ่าน 2 มาตรการหลักคือ

1.การกระตุ้นเศรษฐกิจผ่านบัตรสวัสดิการแห่งรัฐฯ และ

2.การส่งเสริมการใช้จ่ายผ่านการลดหย่อนภาษี พยุงเศรษฐกิจผ่านบัตรสวัสดิการแห่งรัฐฯ รัฐฯอัดฉีดเม็ดเงินกระตุ้นเศรษฐกิจรอบนี้กว่า 1.3 หมื่นล้านบาท เข้าสู่ 4 กลุ่มเป้าหมายสำคัญ ได้แก่ ผู้พิการ จำนวน

1.16 ล้านคน, เกษตรกร จำนวน 4.1 ล้านคน, พ่อแม่ที่มีบุตร จำนวนบุตร 2.7 ล้านคน และผู้ถือบัตรสวัสดิการแห่งรัฐฯ จำนวน 14.6 ล้านคน

มาตรการภาษีส่งเสริมการใช้จ่าย 6 มาตรการลดหย่อนภาษี ที่กระจายครอบคลุมสู่หลากหลายอุตสาหกรรมที่จะช่วยกระตุ้นภาคการใช้จ่ายให้เพิ่มมากขึ้นทั้งด้าน การท่องเที่ยว, การศึกษาและกีฬา, สินค้า OTOP, การอ่าน, อสังหาริมทรัพย์ และระบบ e-Tax

กลยุทธ์การลงทุน แนะนำ 5 หุ้นเด่น ที่คาดว่าจะได้รับอานิสงส์เชิงบวกจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐฯได้แก่ BJC:อานิสงส์บวกโดยตรงจากการใช้จ่ายใช้สอยสินค้าอุปโภคบริโภค ROBIN:เน้นกระจายสาขาตามต่างจังหวัดเป็นหลัก / Valuation ไม่แพง SPALI : แผนการเติบโตยังโดดเด่น และเข้าข่ายมีที่อยู่อาศัยที่ต่ำกว่า 5 ล้านบาท ERW : สาขาโรงแรมกระจายตัวอยู่ทั้งในเมืองหลักและเมืองรอง KTC : รับผลบวกจากการใช้จ่ายใช้สอย เพื่อรับผลประโยชน์ทางภาษี



บล.ทรีบีดี คาด SET พ.ค.62 แกว่งตัวในกรอบ 1,620 – 1,720 จุด จับตาเบ็ดเงินจาก Passive fund ทั่วโลกไหลเข้าราว 6 หมื่นล้านบาทในช่วงปลายเดือน

ทรีบีดี ประเมิน SET Index เดือน พ.ค.62 แกว่งตัวในกรอบ 1,620 – 1,720 จุด เน้นจับตาเบ็ดเงินจาก Passive fund ทั่วโลกไหลเข้าราว 6 หมื่นล้านบาทในช่วงปลายเดือน เน้นถือหุ้นกลุ่มที่เตรียมได้ประโยชน์จากการปรับตะกร้าดัชนีสำคัญ และหาจังหวะเก็บหุ้นยานยนต์และหุ้น Turnaround ผลงานโตเกินกว่า 100% แล้วยังมีอัตราการเติบโตต่อเนื่อง

นายณัฐชาติ เมฆมาสิน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ ทรีบีดี จำกัด เปิดเผยว่า SET Index ในเดือนพฤษภาคม 2562 มีโอกาสแกว่งตัวในกรอบ 1,620-1,720 จุด ทั้งนี้มีปัจจัยสนับสนุนที่สำคัญ ได้แก่ การถูกเพิ่มน้ำหนักของหุ้นไทยในตะกร้าดัชนี MSCI EM ซึ่งจะให้มีเบ็ดเงินจาก Passive fund ทั่วโลกไหลเข้ามาราว 6 หมื่นล้านบาทในช่วงปลายเดือน ขณะเดียวกันราคาน้ำมันดิบที่ยังคงอยู่ในระดับสูงจะเป็นปัจจัยประคับประคองกลุ่มพลังงานรวมถึงดัชนีได้ โดยหลังจากวันที่ 2 พฤษภาคมนี้ สหรัฐฯ ได้กระตุ้นให้ 8 ประเทศสำคัญ ได้แก่ จีน อินเดีย ญี่ปุ่น เกาหลีใต้ ไต้หวัน ตุรกี อิตาลี และกรีซ ยุติการนำเข้าน้ำมันจากประเทศอิหร่านอีกต่อไป ซึ่งจะเป็นปัจจัยจำกัด Supply น้ำมันให้ไหลเข้า

สู่ตลาดน้อยลง

ส่วนปัจจัยจำกัด Upside ของดัชนีที่สำคัญยังคงได้แก่ประมาณการกำไรของบริษัทจดทะเบียนในปีที่ยังคงถูก Downgrade อย่างต่อเนื่อง ซึ่งเป็นไปตามที่คาดว่าจะเริ่มเห็นผลกระทบของการที่บริษัทต่างๆ ต้องตั้งสำรองค่าใช้จ่ายพนักงานตามพรบ.คุ้มครองแรงงานฉบับใหม่ในช่วงไตรมาส 1-2 นี้ โดยในเชิงกลยุทธ์การลงทุน หลังจากคำแนะนำขายทำกำไรไปแล้วที่บริเวณดัชนี 1,680 จุด ประเมินว่านักลงทุนสามารถรอจังหวะการเข้าลงทุนใหม่ได้ที่บริเวณดัชนีต่ำกว่าระดับ 1,650 จุด ลงมา โดยให้แนวรับแรกไว้ที่ 1,640 จุด และแนวรับสำคัญที่ 1,620 จุด

นายณัฐชาติ กล่าวต่อไปว่า ประเมินเริ่มการลงทุนที่น่าสนใจประจำเดือนพฤษภาคม ประกอบไปด้วย 1. หุ้นที่คาดว่าจะมีโอกาสดึงดูดเข้าดัชนี MSCI Standard Index ในการประกาศรอบเดือนพฤษภาคม ได้แก่ KTC 2.หุ้นที่คาดว่าจะมีโอกาสดึงดูดเข้าดัชนี SET50 Index ในการประกาศรอบเดือนมิถุนายน ได้แก่ OSP และ SAWAD 3. หุ้นที่คาดว่าจะมีโอกาสดึงดูดเข้าดัชนี SET100 Index ในการประกาศรอบเดือนมิถุนายน ได้แก่ BEC 4. หุ้นกลุ่มขึ้น

ส่วนยานยนต์ ซึ่งเป็นกลุ่มที่คาดว่าจะรายงานผลประกอบการไตรมาส 1/2562 ในเกณฑ์ดี และจากการวิเคราะห์เชิงปริมาณของทรีบีดีพบว่า มักเป็นกลุ่มที่ปรับตัวได้ดีในเดือนพฤษภาคมของทุกปี มอง STANLY มีความน่าสนใจมากที่สุด เนื่องจากเป็นหุ้นที่มีความเชื่อมั่นทางสถิติสูงกว่า 83% ที่จะให้ผลตอบแทน Total return ในเดือนพฤษภาคมเป็นบวก และยังไม่เคยให้ผลตอบแทนติดลบในเดือนดังกล่าว และ 5. หุ้นกลุ่ม Turnaround ซึ่งคาดว่าจะมีผลการดำเนินงานปีนี้เติบโตเกินกว่า 100% และยังมีอัตราการเติบโตในปี 2563-64 พร้อมทั้งมี PBV ปัจจุบันต่ำกว่า 1 เท่า ได้แก่ THRE

“ในเดือนพฤษภาคม เราประเมิน SET Index ว่าจะแกว่งตัวในกรอบ 1,620 – 1,720 จุด โดยหลังจากที่ผ่านมาแนะนำนักลงทุนขายทำกำไรไปแล้วที่ดัชนีบริเวณ 1,680 จุด มองว่าสามารถรอจังหวะการเข้าลงทุนใหม่ได้ที่บริเวณดัชนีต่ำกว่า 1,650 จุดลงมา ให้แนวรับแรกไว้ที่ 1,640 จุด และแนวรับสำคัญที่ 1,620 จุด แนะนำถือหุ้นที่ได้ประโยชน์จากการปรับตะกร้าดัชนี และหาจังหวะเข้าลงทุนหุ้นกลุ่มยานยนต์และหุ้น Turnaround” นายณัฐชาติ กล่าวในที่สุด

TMB Analytics มอง sun. **คงดอกเบี้ยยาวตลอดปี 2019 เหตุจาก** **ความเสี่ยงต่างประเทศที่เพิ่มขึ้น**

TMB Analytics มองว่า ธปท. จะคงดอกเบี้ยยาวตลอดปี 2019 เหตุจากความเสี่ยงต่างประเทศที่เพิ่มขึ้นทำให้แรงหนุนจากการขยายตัวทางเศรษฐกิจยังไม่มากพอให้ ธปท. ขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย ในขณะที่เดียวกัน การจะลดดอกเบี้ยเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจที่กำลังจะชะลอลง ก็มีข้อจำกัดจากหนี้ครัวเรือนที่พุ่งสูงขึ้นอย่างรวดเร็วซึ่งอาจเพิ่มความเสี่ยงต่อเสถียรภาพระบบการเงินได้

สำหรับการขึ้นดอกเบี้ยนโยบายปีนี้ TMB Analytics มองว่าแนวโน้มเศรษฐกิจไทยที่ขยายตัวลดลงคงไม่สามารถสนับสนุนให้ ธปท. ขึ้นดอกเบี้ยนโยบายได้

โดยเฉพาะปัจจัยเสี่ยงด้านต่างประเทศ ทั้งตัวเลขการส่งออกที่หดตัว และเศรษฐกิจโลกที่ชะลอลงจนธนาคารกลางหลักของโลกอย่างเฟดกลับไปใช้นโยบายการเงินที่ผ่อนคลายเป็นพิเศษ นอกจากนี้ ธปท. รวมถึงหน่วยงานที่เกี่ยวข้องก็มีนโยบาย macro-prudential และการกำกับดูแลที่เข้มงวดขึ้นเพื่อควบคุมพฤติกรรมแสวงหาผลตอบแทนที่สูงและรักษาเสถียรภาพของระบบการเงินในช่วงที่

ดอกเบี้ยต่ำ

แต่โอกาสที่ ธปท. จะลดดอกเบี้ยนโยบายเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมก็ยังจำกัดเช่นกัน เพราะคงปฏิเสธไม่ได้ว่าช่องทางหลักในการกระตุ้นเศรษฐกิจผ่านการลดดอกเบี้ยนโยบายก็คือช่องทางสินเชื่อ โดย ธปท. จะลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายเพื่อจูงใจให้ธนาคารพาณิชย์ปล่อยสินเชื่อให้ประชาชนรวมถึงภาคธุรกิจไปใช้จ่ายและลงทุนเพิ่มขึ้น

อย่างไรก็ดี เมื่อพิจารณาการโตของสินเชื่อในช่วงที่ผ่านมาจะพบว่าสินเชื่อภาคธุรกิจยังขยายตัวเพียง 4.4% และ 3.6% ในปี 2018 และ 2017 ตามลำดับ แต่ส่วนที่ขยายตัวสูงกลับเป็นสินเชื่อภาคครัวเรือน โดยขยายตัวกว่า 9.4% ในปี 2018 ขยายตัวต่อเนื่องมาจากปี 2017 ที่ 6.1% ส่งผลให้ยอดคงค้างสินเชื่อภาคครัวเรือนในระบบธนาคารพาณิชย์รวมแล้วกว่า 4.5 ล้านล้านบาท

นอกจากปริมาณหนี้ที่เพิ่มสูงขึ้น คุณภาพสินเชื่อก็เริ่มด้อยลง โดยหนี้ที่ค้างชำระเกิน 90 วันหรือ NPL ของสินเชื่อภาคครัวเรือนอย่างสินเชื่อที่อยู่อาศัย ล่าสุด

เพิ่มขึ้นแต่ละระดับ 7.3 หมื่นล้านบาทแล้วหรือคิดเป็น 3.25% ของสินเชื่อทั้งหมด ในขณะที่สินเชื่อรถยนต์ก็เริ่มเห็นทั้งหนี้ค้างชำระเกิน 90 วัน (NPL) และหนี้ค้างชำระเกิน 30 วันแต่ไม่เกิน 90 วัน (SM) เพิ่มขึ้นมากเช่นกัน โดย NPL อยู่ที่ระดับ 1.8 หมื่นล้าน ขยายตัวถึง 17% ในขณะที่ SM ขยายตัวกว่า 12% แต่ละระดับ 7.6 หมื่นล้าน เป็นสัญญาณบ่งบอกถึงความสามารถในการจ่ายหนี้ที่ด้อยลงของประชาชน

ดังนั้น การกระตุ้นเศรษฐกิจผ่านการลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย เพื่อเพิ่มการใช้จ่ายในช่วงที่หนี้ครัวเรือนกำลังเพิ่มขึ้นร้อนแรง อาจยิ่งเพิ่มความเปราะบางต่อเสถียรภาพระบบการเงิน และกระทบต่อความสามารถในการซื้อในอนาคตของประชาชน แม้ว่าการลดดอกเบี้ยอาจทำให้ภาระการผ่อนของประชาชนลดลง แต่สินเชื่อภาคครัวเรือนส่วนใหญ่ธนาคารพาณิชย์มักใช้การชำระคืนเงินต้นแบบคงที่อยู่แล้ว การลดดอกเบี้ยนโยบายจึงอาจไม่ช่วยมากนัก ดังนั้น TMB Analytics มองว่า ธปท. จะคงดอกเบี้ยนโยบายที่ 1.75% ยาวตลอดปี 2019

กูรูดีบีเอสฯ แจกรับการลงทุน พ.ค.

บล.ดีบีเอส วิเคราะห์ ออกบทวิเคราะห์
เปิดเผยว่า สำหรับเดือน พ.ค.62 ปัจจัย
หนุนการลงทุนตลาดหุ้นไทย ได้แก่

1) นำหนักตลาดหุ้นไทยใน MSCI EM
Index เพิ่มขึ้นจาก 2.3% เป็น 2.8%
หลังจากให้น้ำ NVDR เข้ามาคำนวณ
และอาจจะมีการนำหุ้นเข้ามาคำนวณ
เพิ่มใน Quarterly Re-balancing รอบ
พ.ค.ซึ่งจะมีผลปลายพ.ค.นี้

2) คาดดอกเบี้ยอยู่ในระดับต่ำทั่วโลก
แม้ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐและจีนจะดี
ขึ้น แต่เชื่อว่าสองประเทศยังคงนโยบาย
ผ่อนคลายการเงินไว้ก่อน ซึ่งดอกเบี้ย
ต่ำเป็นบวกต่อตลาดหุ้น โดยเฉพาะหุ้น
ปันผลสูง, Property Fund & REIT

3) การเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐกับ
จีนมีความคืบหน้าดี...คาดว่าจะบรรลุ
ข้อตกลงและลงนามกันภายในมิ.ย.นี้ ซึ่ง
จะช่วยให้บรรยากาศการลงทุนและการ
ค้าระหว่างประเทศดีขึ้น

4) จีนถอนมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ
เพิ่มเติม หลังภาคการผลิตและส่งออก
เดือนมี.ค.ฟื้นตัว และการเจรจาการค้า
กับสหรัฐไปได้ดี

5) รัฐบาลไทยออกมาตรการกระตุ้น
เศรษฐกิจ ได้แก่ a) การเพิ่มเงินช่วยเหลือ
ผู้ถือบัตรสวัสดิการรัฐ วงเงิน 1.32
หมื่นล้านบาท, b) ลดหย่อนภาษีส่งเสริม
การอ่าน ไม่เกิน 1.5 หมื่นบาท/คน (1

ม.ค.-31 ธ.ค.62), c) ลดหย่อนซื้อสินค้า
OTOP ไม่เกิน 1.5 หมื่นบาท/คน (30
เม.ย.-30 มิ.ย.62), d) ลดหย่อนท่องเที่ยว
เมืองหลักไม่เกิน 1.5 หมื่นบาท/
คน & เมืองรองไม่เกิน 2 หมื่นบาท/คน
(30 เม.ย.-30 มิ.ย.62), e) ลดหย่อนบ้าน
หลังแรก ราคาไม่เกิน 5 ล้านบาท/หลัง
ถือครอง 5+ ปี ไม่เกิน 2 แสนบาท/คน
(30 เม.ย.-31 ธ.ค.62) และ f) ส่งเสริม
e-Tax หักจ่ายลงทุนได้ 2 เท่า (30
เม.ย.-31 ธ.ค.62)

ส่วนปัจจัยเสี่ยง/ไม่แน่นอน ที่ต้อง
ติดตาม ประกอบด้วย

1) การเมืองไทย รอข้อสรุปการนับ
คะแนนหลังเลือกตั้ง และสูตรคำนวณ
ส.ส.บัญชีรายชื่อ การเมืองไทยหลัง
เลือกตั้งที่ยังไม่ชัดเจนกดดันความเชื่อ
มั่นผู้ลงทุน ส่วนโอกาสเป็นไปได้ของ
รัฐบาล มี 1.การตั้งรัฐบาลผสมที่มีเสียง
เกินกึ่งหนึ่งไม่มาก หรือ 2. ให้การเลือก
ตั้งเป็นโมฆะ ตั้งรัฐบาลรักษาการ เพื่อ
เลือกตั้งใหม่อีกรอบ

2) กระทรวงการคลังปรับลดจีดีพีไทยปี
62 เป็น +3.8% (เดิม +4.0%) สะท้อน
คาดการณ์ว่าการส่งออกโตน้อยลงเป็น
+3.4% (เดิม +4.5%) ปรับลดการลงทุน
รัฐเป็น +4.6% (เดิม +5.3%) ลงทุน
เอกชนลดเป็น +4.1% (เดิม +4.5%)
ส่วนการบริโภคภาคเอกชนลดเพียงเล็กน้อย
เป็น +4.2% (เดิม +4.3%)

3) หนี้สินภาคครัวเรือนของไทยสูง และ

ปัญหาภัยแล้ง เป็นความเสี่ยงต่อการ
เติบโตของการอุปโภคบริโภคภายใน
ประเทศ

4) การตั้งสำรองผลตอบแทนพนักงาน
ตามกฎหมายใหม่ ส่วนใหญ่จะตั้งใน
1Q-2Q62 คาดว่ารวมแล้วจะอยู่ที่ 2.5-
3 หมื่นล้านบาท ประมาณ 2-3% ของ
กำไรตลาดหุ้นไทย

5) คาดว่ากำไรตลาดหุ้นไทยงวด1Q62F
จะหดตัว YoY เพราะฐานกำไร 1Q61
สูงถึง 2.9 แสนล้านบาท แต่...จะเติบโต
ได้ QoQ เพราะกำไร 4Q61 ต่ำจากมี
ขาดทุนสต็อกจำนวนมาก

กลยุทธ์การลงทุนและหุ้นแนะนำเดือน
พ.ค.62 : ในระยะสั้นปัจจัยภายนอกมี
น้ำหนักเป็นบวกมากขึ้น ขณะที่ปัจจัย
ภายในค่อนข้างลบ แต่ Price-in
เข้ามาในตลาดพอควรแล้ว ดังนั้นจึง
มองว่ายังคงหาจังหวะซื้อสะสมหุ้นพื้น
ฐานดีเพื่อเก็งกำไรเป็นรอบหรือ/ลงทุน
ระยะยาวได้ อิมและหุ้น Top picks
สำหรับเดือน พ.ค.62 เป็นดังนี้

อิมปันผลสูง หุ้นเด่น KKP,
HREIT, WHART, JASIF

อิมเก็งกำไรผลประกอบการ หุ้น
เด่น RJH, GFPT, TU, SVI

อิม Defensive หุ้นเด่น CPALL,
BEM, RJH, GPSC

อิมวัฏจักรการลงทุน หุ้นเด่น
AMATA, STEC, SEAFKO

BTSG เตรียมออก Green Bonds

เสนอขาย สถาบัน-รายใหญ่ 21-23 พ.ค. นี้

บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) หรือ BTSG ดำเนินธุรกิจโดยมุ่งเน้นการลงทุนใน 4 กลุ่มธุรกิจ ได้แก่ ธุรกิจระบบขนส่งมวลชน ธุรกิจสื่อโฆษณา ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ และธุรกิจบริการ เตรียมเสนอขายหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green Bond) ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน และผู้ลงทุนรายใหญ่ โดยมี ธนาคารกรุงเทพ และธนาคารไทยพาณิชย์ เป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ โดยจะเสนอขายในระหว่างวันที่ 21 – 23 พฤษภาคม 2562 นี้ ซึ่งถือเป็น Green Bond ชุดแรกในประเทศไทยที่ออกภายใต้เกณฑ์การเสนอขายหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อมของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

นายสุรยุทธ ทวีกุลวัฒน์ ผู้อำนวยการใหญ่สายการเงิน บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) เปิดเผยภายในงานนำเสนอข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green Bond) ของบริษัท ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันอังคารที่ 30 เมษายน 2562 ณ โรงแรมอีสติน แกรนด์ สาทร ว่า BTSG มีวิสัยทัศน์และมีความมุ่งมั่นในการพัฒนาและดำเนินกิจการของบริษัทเพื่อความยั่งยืนของสังคมและสิ่งแวดล้อม โดยบริษัทเตรียมออกและเสนอขาย Green Bond ต่อผู้ลงทุนสถาบัน และผู้ลงทุนรายใหญ่ ซึ่งเป็นการเสนอขาย Green Bond ภายใต้เกณฑ์การเสนอ

ขายหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อมของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เป็นครั้งแรกของประเทศไทย โดยหุ้นกู้มีอายุ 2 ปี, 3 ปี, 5 ปี, 7 ปี และ 10 ปี อัตราดอกเบี้ยคงที่ และชำระดอกเบี้ยทุก 6 เดือน

โดยบริษัทจะนำเงินที่ได้จากการออก Green Bond ในครั้งนี้ ไปใช้ชำระคืนหนี้เดิมจากการลงทุนในโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพู (แคราย-มีนบุรี) และสายสีเหลือง (ลาดพร้าว-สำโรง)

ซึ่งเป็นโครงการสำคัญที่จะส่งเสริมการเดินทางด้วยระบบขนส่งมวลชนด้วยพลังงานไฟฟ้า ลดการใช้รถยนต์ และจะช่วยลดการปล่อยมลภาวะในเขตกรุงเทพมหานคร ทั้งนี้ BTSG ได้ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แล้ว โดยหุ้นกู้จะเปิดจองซื้อระหว่างวันที่ 21 – 23 พฤษภาคม 2562 นี้

นายประเสริฐ ติงกิจ SVP ผู้จัดการฝ่ายทุนธนกิจ สายวานิชธนกิจ ธนาคารกรุงเทพ และนายธนิศ ธราวิศิษฐ์ ผู้ช่วยผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงานธุรกิจตลาดทุน ธนาคารไทยพาณิชย์ ในฐานะผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ เปิดเผยว่า การเสนอขายหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม

ของ BTSG ในครั้งนี้ ถือเป็น Green Bond ชุดแรกในประเทศไทยที่ออกภายใต้เกณฑ์การเสนอขายหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อมของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และเป็นไปตามมาตรฐานสากล International Capital Market Association (ICMA)'s Green Bond Principles และ ASEAN Green Bond Principles รวมทั้ง Sustainability

ซึ่งเป็นองค์กรวิจัยอิสระชั้นนำด้าน ESG และ Corporate Governance ยังได้ประเมินและออก Second Party Opinion (SPO) ว่าหุ้นกู้เป็นไปตามมาตรฐานสากลดังกล่าว นอกจากนี้ Climate Bonds Initiative หรือ CBI ยังได้รับรองว่าหุ้นกู้เป็นไปตาม Climate Bond Standard ในเกณฑ์ Low Carbon Transport อีกด้วย

อีกทั้งยังเป็นหุ้นกู้ชุดแรกที่เปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่ในประเทศได้มีส่วนร่วมในการสนับสนุนการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมผ่านการลงทุนใน Green Bond ทั้งนี้ การออก Green Bond ของ BTSG ยังเป็นอีกก้าวที่สำคัญในการพัฒนาตลาดตราสารหนี้ไทยสู่การระดมทุนซึ่งคำนึงถึงความยั่งยืนของสังคมและสิ่งแวดล้อม สอดคล้องกับแนวคิดสากลซึ่งกำลังให้ความสำคัญด้านการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม

KTB แนวทางลัดทางรอด SMEs ด้วยหลากหลายตัวช่วยจากภาครัฐ

ธนาคารกรุงไทย ชี้ทางออกของผู้ประกอบการ SMEs ที่ต้องเผชิญความท้าทายของความก้าวหน้าอย่างก้าวกระโดดของเทคโนโลยี องค์กรความรู้ใหม่ๆ ในการดำเนินธุรกิจ และอำนาจในการต่อรอง ด้วยการพัฒนาผลิตภัณฑ์ ขยายตลาด และเข้าถึงแหล่งเงินทุน โดยหนึ่งในทางลัดที่เป็นตัวช่วย SMEs คือ การเข้าร่วมโครงการและอาศัยความช่วยเหลือจำนวนมากจากหน่วยงานภาครัฐที่พร้อมสนับสนุนและส่งเสริม

ดร.พชรพจน์ นันทรามาศ ผู้อำนวยการฝ่ายอาวุโส สายงาน Global Business Development and Strategy ธนาคารกรุงไทย KTBเปิดเผยว่า ในการทำบทวิจัยเรื่อง “เปิดทางลัด SMEs ด้วยตัวช่วยดีๆ จากภาครัฐ” พบว่า ปัญหาที่ผู้ประกอบการ SMEs ไทยต้องเผชิญในปัจจุบัน คือ การเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วของภาวะแวดล้อมในการดำเนินธุรกิจ ตลอดจนข้อเสียเปรียบจากธุรกิจที่มีขนาดเล็ก โดยอุปสรรคหลัก ได้แก่ ความก้าวหน้าอย่างรวดเร็วทางเทคโนโลยี ทำให้ความคาดหวังของลูกค้าซับซ้อนขึ้น การขาดประสบการณ์และความรู้ในบางมุม เช่น การเข้าสู่ตลาดออนไลน์ การประยุกต์ใช้เทคโนโลยีขั้นสูง อีกทั้งการเข้าถึงแหล่งเงินทุนยาก ซึ่งทำให้ SMEs ต้องการความช่วยเหลือใน 3 ด้านสำคัญ คือ การพัฒนาผลิตภัณฑ์ให้ทันสมัยตรงกับความต้องการของผู้บริโภค การเจาะตลาดทั้งออนไลน์และออฟ

ไลน์ เพื่อให้ได้ยอดขายเพิ่มมากขึ้น และการเข้าถึงแหล่งเงินทุนที่มีต้นทุนดอกเบี้ยไม่สูงมาก

“ที่ผ่านมา ภาครัฐตระหนักถึงปัญหาของ SMEs และได้ดำเนินโครงการเพื่อช่วยเหลือและสนับสนุนอย่างต่อเนื่อง เพื่อเป็นตัวช่วย จึงอยากแนะนำให้ผู้ประกอบการ SMEs ใช้ประโยชน์จากทรัพยากรเหล่านี้ อย่างเต็มที่ โดยอาจเริ่มจากศูนย์สนับสนุนและช่วยเหลือ SMEs ของกระทรวงอุตสาหกรรม (SSRC) ซึ่งเป็นศูนย์กลางที่ให้คำปรึกษาในเรื่องหลักๆ และสามารถเชื่อมโยงไปยังโครงการของหน่วยงานอื่นๆ ลดความจำเป็นที่ต้องติดตามว่าหน่วยงานใดมีทรัพยากรอะไรบ้าง หรือ One-Stop Service Center (OSS Center) ของสำนักงานส่งเสริมวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (สสว.) ที่มีบริการในลักษณะเดียวกัน โดยมีศูนย์ OSS ครอบคลุม 76 จังหวัด”

นายณัฐพร ศรีทอง หัวหน้าส่วน ซึ่งร่วมทำบทวิจัยในครั้งนี้ กล่าวเสริมว่า SMEs ที่ต้องการตัวช่วยในการพัฒนาผลิตภัณฑ์และยกระดับการผลิตสู่มาตรฐานสากล รวมทั้งสร้างความแตกต่าง เพื่อเป็นจุดขายนั้น สามารถติดต่อศูนย์ปฏิรูปอุตสาหกรรมสู่อนาคต (Industrial Transformation Center: ITC) เพื่อขอรับคำปรึกษาด้านการผลิตแบบครบวงจร ทั้งการวิเคราะห์ ออกแบบผลิตภัณฑ์ จัดหาผู้

ผลิต บริการด้านวิศวกรรม การรับรองมาตรฐานและการทดสอบตลาด รวมถึงการใช้เทคโนโลยีดิจิทัล เพื่อช่วยลดต้นทุนการผลิต ส่วนกรณีต้องการบุกตลาดออนไลน์ ในยุค Platform Economy สามารถเข้าร่วมโครงการและติดต่อหน่วยงานภาครัฐ เช่น โครงการ SME Online by OSMEP ที่บ่มเพาะ SMEs จนถึงทำการตลาดจริง Platform Thaitrade.com ซึ่งเป็นช่องทางการขายสินค้าไปต่างประเทศ และ New Economy Academy (NEA) แหล่งรวบรวมความรู้และหลักสูตรอบรมต่างๆ

“จะเห็นว่าตลาดซื้อขายออนไลน์ หรือ e-Commerce ของไทยในปีที่ผ่านมา มีมูลค่ากว่า 3.2 ล้านล้านบาท ขยายตัว 14% โดยเฉพาะรูปแบบ B2C ครองแชมป์อันดับ 1 ในภูมิภาคอาเซียน แต่การประสบความสำเร็จต้องมีความพร้อมหลายด้าน โดยเฉพาะการทำ Digital Marketing จึงน่าจะใช้ตัวช่วยจากภาครัฐ สำหรับการเข้าถึงแหล่งเงินทุน ภาครัฐมีโครงการดีๆ ทั้งการช่วยเหลือด้านหลักประกันผ่าน บสย. โครงการสินเชื่อดอกเบี้ยต่ำ เช่น สินเชื่อสำหรับ SMEs ในกลุ่ม 10 อุตสาหกรรมเป้าหมาย (S-Curve) สินเชื่อสำหรับการลงทุนในเทคโนโลยีและนวัตกรรม รวมถึงการวิจัยและพัฒนา (R&D) ตลอดจนสินเชื่อสำหรับการดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อมและการอนุรักษ์พลังงาน”

ฟิทช์คงอันดับเครดิต PTT ที่ 'BBB+' แนวโน้มเครดิตมีเสถียรภาพ

ฟิทช์ เรทติ้งส์ ประกาศคงอันดับเครดิตสากลระยะยาวสกุลเงินต่างประเทศ (International Long-Term Foreign-Currency Issuer Default Rating) และอันดับเครดิตสากลระยะยาวสกุลเงินในประเทศ (International Long-Term Local-Currency Issuer Default Rating) ของบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) หรือ ปตท. ที่ระดับ 'BBB+' และอันดับเครดิตภายในประเทศ (National Rating) ระยะยาวที่ระดับ 'AAA(tha)' แนวโน้มเครดิตมีเสถียรภาพ รายละเอียดของอันดับเครดิตทั้งหมดของ ปตท. อยู่ในส่วนสุดท้ายของรายงานนี้

การคงอันดับเครดิตสะท้อนถึงสถานะเครดิตโดยลำพัง (Standalone Credit Profile) ของ ปตท. ที่ระดับ 'bbb+' ซึ่งอยู่ในระดับเดียวกันกับอันดับเครดิตของประเทศไทย ('BBB+' แนวโน้มเครดิตมีเสถียรภาพ) อันดับเครดิตของปตท. จะยังคงเท่ากับอันดับเครดิตของประเทศไทย ในกรณีที่สถานะเครดิตโดยลำพังของปตท. ถูกปรับลดลง หากฟิทช์พิจารณาว่าความสัมพันธ์ระหว่าง ปตท. และภาครัฐฯ ภายใต้หลักเกณฑ์การจัดอันดับเครดิตองค์กรที่มีความสัมพันธ์กับภาครัฐฯ (Government-Related Entities Rating Criteria) ของฟิทช์ ยังคงเหมือนเดิม สถานะเครดิตโดยลำพัง (Standalone Credit Profile) ของปตท. สะท้อนถึงการเป็นบริษัทน้ำมันและก๊าซธรรมชาติครบวงจร รวมถึงสถานะทางการเงินที่แข็งแกร่งของบริษัทฯ ธุรกิจสำรวจและผลิตปิโตรเลียมของบริษัทฯ ยังคงเผชิญกับความท้าทายอยู่ แต่มีแนวโน้มที่จะปรับตัวดีขึ้น อัตราส่วนหนี้สิน ณ ปัจจุบันของบริษัทฯ ที่ต่ำ น่าจะช่วยรองรับการลงทุนในธุรกิจสำรวจและผลิตปิโตรเลียมที่อาจเพิ่มขึ้นจากการแก้ปัญหาเรื่องปริมาณสำรองน้ำมันและก๊าซธรรมชาติ โดยไม่ทำให้อัตราส่วนหนี้สินสูงขึ้นจนกระทบอันดับเครดิต

ปัจจัยที่มีผลต่ออันดับเครดิต

ธุรกิจสำรวจและผลิตน้ำมันและก๊าซธรรมชาติน่าจะปรับตัวดีขึ้น: แผนในการเข้าซื้อกิจการธุรกิจสำรวจและผลิตน้ำมันและก๊าซธรรมชาติของ Murphy Oil ในประเทศมาเลเซียมูลค่า 2.1 พันล้านเหรียญสหรัฐฯ ที่เพิ่งประกาศออกมา พร้อมกับการชนะการประมูลแหล่งก๊าซธรรมชาติบงกชและเอราวัณ น่าจะช่วยให้ธุรกิจสำรวจและผลิตน้ำมันและก๊าซธรรมชาติของบริษัทฯ ที่ดำเนินธุรกิจโดยบริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) หรือ ปตท. สผ. ปรับตัวดีขึ้น โดยปริมาณการผลิตน้ำมันและก๊าซธรรมชาติในช่วงห้าปีข้างหน้าจะเพิ่มขึ้นจากเดิมที่เคยคาดการณ์ว่าจะลดลง ปริมาณสำรองน้ำมันและก๊าซธรรมชาติของบริษัทฯ น่าจะเพิ่มขึ้น แม้ว่าน่าจะยังคงอยู่ในระดับที่ต่ำกว่าระดับเฉลี่ยของบริษัทสำรวจและผลิตปิโตรเลียมที่ฟิทช์จัดอันดับเครดิตในกลุ่ม 'BBB'

นอกจากนี้ การชนะการประมูลแหล่งก๊าซธรรมชาติบงกชและเอราวัณยังช่วยให้ความเสี่ยงจากการสูญเสียการผลิตจากแหล่งก๊าซธรรมชาติบงกชหมดไปอีกด้วย ซึ่งในปี 2561 บริษัทมีปริมาณการผลิตน้ำมันและก๊าซธรรมชาติจากแหล่งบงกชคิดเป็นร้อยละ 27 ของการผลิตทั้งหมด และยังทำให้ ปตท. สผ. เพิ่มความแข็งแกร่งในฐานะผู้นำในธุรกิจสำรวจและผลิตน้ำมันและก๊าซธรรมชาติในประเทศไทยอีกด้วย โดยก๊าซธรรมชาติที่ผลิตจากแหล่งบงกชและเอราวัณคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 60 ของการผลิตก๊าซธรรมชาติในประเทศไทยทั้งหมดในปี 2561

อัตราส่วนหนี้สินที่ต่ำ เพื่อรองรับการลงทุน : ฟิทช์คาดว่าสถานะทางการเงินของ ปตท. จะยังคงแข็งแกร่งและสอดคล้องกับอันดับเครดิตปัจจุบัน ถึงแม้ฟิทช์คาดการณ์ว่าอัตราส่วนหนี้สินของบริษัทฯ จะเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากแผนการเข้าซื้อกิจการดังกล่าว และแผนการลงทุนที่สูงขึ้นเพื่อสนับสนุนการผลิตน้ำมันและก๊าซธรรมชาติของ ปตท. สผ. ฟิทช์คาดว่าอัตราส่วนหนี้สินสุทธิที่ปรับปรุงแล้ว

ต่อกระแสเงินสดจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงของเงินทุนหมุนเวียน (FFO adjusted net leverage) ของปตท. จะเพิ่มขึ้นไปอยู่ที่ระดับ 1.3-1.5 เท่าในปี 2562-2564 จาก 0.7 เท่าในปี 2561 นอกจากนี้ ปตท.สผ. มีเงินสดจำนวนมากประมาณ 4.0 พันล้านเหรียญสหรัฐฯ ณ สิ้นปี 2561 ซึ่งน่าจะเพียงพอสำหรับการเข้าซื้อกิจการนี้ และยังคงมีสถานะเป็น Net Cash อยู่ ปตท.สผ. มีอัตราส่วนหนี้สินต่อกำไรจากการดำเนินงานก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (Debt to EBITDA) ในระดับต่ำที่ 0.6 เท่า ณ สิ้นปี 2561

การลงทุนที่สูงในระยะปานกลาง: ฟิทช์คาดว่าค่าใช้จ่ายในการลงทุนของบริษัทฯ และบริษัทย่อย น่าจะปรับเพิ่มขึ้นอีกในปี 2562 จากปี 2561 ที่ใช้เงินลงทุน 1.56 แสนล้านบาท เนื่องจากการลงทุนของบริษัทย่อยที่เพิ่มขึ้น นอกจากนี้ ปตท. ยังมีแผนที่จะลงทุนในธุรกิจใหม่ที่มีการเติบโตแบบก้าวกระโดด เช่น ธุรกิจห่วงโซ่คุณค่าของก๊าซธรรมชาติเหลว (LNG Value Chain) เทคโนโลยีการกักเก็บพลังงาน (Energy Storage) และโครงการเมืองอัจฉริยะ (Smart City) เพื่อขยายธุรกิจของบริษัทฯ โดยปตท. ได้กำหนดงบการลงทุนเบื้องต้นที่ประมาณ 1.88 แสนล้านบาท อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังไม่มีแผนที่เป็นรูปธรรมที่ชัดเจนสำหรับการลงทุนเหล่านี้

ความเป็นบริษัทน้ำมันและก๊าซธรรมชาติครบวงจร: อันดับเครดิตของ ปตท. สะท้อนถึงการดำเนินธุรกิจน้ำมันและก๊าซธรรมชาติแบบครบวงจร และความมีเสถียรภาพจากการที่ ปตท. มีขนาดธุรกิจกลางน้ำและปลายน้ำที่มีขนาดใหญ่และมั่นคง ซึ่งประกอบด้วยธุรกิจจำหน่ายและขนส่งก๊าซธรรมชาติ ธุรกิจจำหน่ายปลีกน้ำมัน ธุรกิจโรงกลั่นน้ำมัน และธุรกิจปิโตรเคมี โดยธุรกิจเหล่านี้ช่วยลดผลกระทบจากผลการดำเนินงานของธุรกิจสำรวจและผลิตปิโตรเลียมที่ปรับตัวลดลงมาตั้งแต่ช่วงครึ่งหลังของปี 2557

ฟิทช์คงอันดับเครดิต PTT ที่ 'BBB+' แนวโน้มเครดิตมีเสถียรภาพ

กระแสเงินสดจากการดำเนินงานของธุรกิจก๊าซที่มีความสม่ำเสมอ: สถานะทางการเงินของ ปตท. ได้รับประโยชน์จากกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของธุรกิจก๊าซธรรมชาติที่มีความสม่ำเสมอ อันเป็นผลมาจากอุปสงค์ที่มีความมั่นคง และสัญญาการจัดจำหน่ายระยะยาวซึ่งมีการกำหนดปริมาณการซื้อขั้นต่ำจากคู่สัญญาในลักษณะ take-or-pay รวมถึงโครงสร้างราคาที่สามารถส่งผ่านต้นทุนการขายให้แก่ลูกค้าได้

อัตราการทำกำไรของธุรกิจท่อขนส่งก๊าซธรรมชาติ และการขายก๊าซธรรมชาติให้แก่โรงไฟฟ้าและโรงแยกก๊าซ ไม่ได้รับผลกระทบจากความผันผวนของราคาน้ำมันและก๊าซธรรมชาติมากนัก อย่างไรก็ตามกำไรจากธุรกิจโรงแยกก๊าซและการขายก๊าซธรรมชาติให้แก่โรงงานอุตสาหกรรม ได้รับผลกระทบจากความผันผวนของราคาน้ำมันและก๊าซธรรมชาติที่สูงกว่า เนื่องจากการปรับราคาของต้นทุนก๊าซธรรมชาติตามสัญญาการซื้อขายระยะยาว จะซ้ำกว่าการปรับราคาของราคาผลิตภัณฑ์

แนวโน้มการสนับสนุนจากภาครัฐฯ ต่อ ปตท. อยู่ในระดับสูง: ฟิทช์มองว่าสัดส่วนการถือหุ้นและการควบคุมของภาครัฐฯ ต่อ ปตท. อยู่ในระดับปานกลาง โดยรัฐบาลถือหุ้นโดยตรงในปตท. ร้อยละ 51 และมีส่วนในการคัดเลือกคณะกรรมการบริษัทฯ นอกจากนี้ ฟิทช์มองว่าการสนับสนุนจากภาครัฐฯ ต่อปตท. อยู่ในระดับสูง แม้ว่าที่ผ่านมาไม่ได้มีการสนับสนุนทางการเงินให้กับบริษัทฯ เนื่องจากปตท. มีฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่ง ฟิทช์คาดว่าภาครัฐฯ น่าจะสนับสนุนทางการเงินให้กับปตท. ในกรณี

ที่บริษัทมีความต้องการ เนื่องจากปตท. มีความสำคัญในเชิงกลยุทธ์และเป็นตัวจักรสำคัญในธุรกิจน้ำมันและก๊าซธรรมชาติในประเทศไทย

ฟิทช์มองว่าผลกระทบต่อสังคมและการเมืองในกรณีที่ปตท. ผิดนัดชำระหนี้อยู่ในระดับสูง ซึ่งหากเกิดขึ้น ฟิทช์คาดว่าน่าจะมีผลกระทบต่อการจัดหาก๊าซธรรมชาติสำหรับใช้บริโภคภายในประเทศเป็นอย่างมาก ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อการผลิตไฟฟ้าและความมั่นคงทางพลังงานของประเทศ นอกจากนี้ฟิทช์คาดว่ากรณีผิดนัดชำระหนี้ อาจจะมีผลกระทบอย่างมากต่อการกู้ยืมของภาครัฐฯ และองค์กรที่มีความสัมพันธ์กับภาครัฐฯ อื่นๆ อีกด้วย

จากปัจจัยในการพิจารณาแนวโน้มการสนับสนุนจากภาครัฐฯ ต่อปตท. ข้างต้น ฟิทช์จัดอันดับเครดิตของ ปตท. อยู่ในระดับเดียวกันกับอันดับเครดิตของประเทศไทย ในกรณีที่สถานะเครดิตโดยลำพังของปตท. ที่ระดับ 'bbb+' ถูกปรับลดลง ปัจจุบัน ฟิทช์ยังไม่ได้นำปัจจัยนี้เข้าไปกำหนดอันดับเครดิตของ ปตท. เนื่องจากสถานะเครดิตโดยลำพังของ ปตท. อยู่ในระดับเดียวกันกับอันดับเครดิตของประเทศไทย

การกำหนดอันดับเครดิตโดยสรุป

อันดับเครดิตของปตท. สะท้อนถึงความเป็นบริษัทน้ำมันและก๊าซธรรมชาติครบวงจร ฟิทช์คาดว่าสถานะทางธุรกิจของธุรกิจสำรวจและผลิตปิโตรเลียมของบริษัทฯ ที่อ่อนแอเมื่อเปรียบเทียบกับ

บริษัทสำรวจและผลิตปิโตรเลียมที่ฟิทช์จัดอันดับเครดิตที่ 'BBB+' จะปรับตัวดีขึ้น แต่การดำเนินธุรกิจแบบครบวงจรไปถึงธุรกิจกลางน้ำและปลายน้ำ รวมถึงธุรกิจสำรวจและผลิตปิโตรเลียมที่มีการผลิตก๊าซธรรมชาติเป็นหลักซึ่งมีความผันผวนที่น้อยกว่า เป็นปัจจัยที่ช่วยสนับสนุนอันดับเครดิตของบริษัทฯ

อันดับเครดิตยังสะท้อนถึงขนาดธุรกิจที่มีขนาดกลางของบริษัทฯ แม้ว่า ปตท. มีขนาดธุรกิจที่เล็กกว่ามาก เมื่อเทียบกับบริษัท China National Petroleum Corporation (อันดับเครดิต A+ แนวโน้มเครดิตมีเสถียรภาพ) และบริษัท Petroliam Nasional Berhad (PETRONAS, อันดับเครดิต A- แนวโน้มเครดิตมีเสถียรภาพ) ซึ่งอันดับเครดิตของบริษัททั้งสองถูกจำกัดด้วยอันดับเครดิตของประเทศ ปตท. มีขนาดธุรกิจที่ใหญ่กว่าบริษัท OMV AG (อันดับเครดิต A- แนวโน้มเครดิตมีเสถียรภาพ)

และบริษัท Repsol, S.A. (อันดับเครดิต BBB แนวโน้มเครดิตเป็นบวก) ในด้านรายได้และกำไรจากการดำเนินงานก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) แต่บริษัทฯ มีปริมาณสำรองน้ำมันและก๊าซธรรมชาติที่ต่ำกว่าเมื่อเทียบกับ OMV ปตท. มีอัตราส่วนทางการเงินที่ใช้ในการพิจารณาอันดับเครดิตอยู่ในระดับที่ใกล้เคียงกันกับ OMV แต่ OMV ดำเนินธุรกิจในประเทศที่มีความเสี่ยงต่ำกว่า และเมื่อเทียบกับ Repsol ปตท. มีอัตราส่วนทางการเงินที่แข็งแกร่งกว่า

ฟิทช์คงอันดับเครดิต PTT ที่ 'BBB+' แนวโน้มเครดิตมีเสถียรภาพ

สมมุติฐานที่สำคัญ

สมมุติฐานที่สำคัญของฟิทช์ที่ใช้ในการประมาณการ

- ราคาน้ำมันดิบเบรนท์ ที่ราคา 65 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรลในปี 2562, 62.5 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรลในปี 2563, 60 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรลในปี 2564, 57.5 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรลในปี 2565 และปีถัดๆไป
- ปริมาณการขายของธุรกิจสำรวจและผลิตปิโตรเลียมเพิ่มขึ้นร้อยละ 6 ถึง 8 ต่อปีโดยเฉลี่ยในปี 2562-2566 (ปี 2561 เพิ่มขึ้นร้อยละ 2)
- EBITDA จากธุรกิจก๊าซธรรมชาติ และธุรกิจปิโตรเคมีและโรงกลั่นน้ำมันลดลงในปี 2562 แต่ยังคงอยู่ในระดับที่สูง
- ค่าใช้จ่ายเพื่อการลงทุนเพิ่มขึ้นในปี 2562-2563 (2561 มีการลงทุนทั้งสิ้น 1.56 แสนล้านบาท)
- การเข้าซื้อกิจการของ Murphy Oil ในประเทศมาเลเซีย มูลค่า 2.1 พันล้านเหรียญสหรัฐ ในปี 2562 แต่ไม่รวมการควบรวมและการเข้าซื้อกิจการอื่นๆ

ปัจจัยที่อาจมีผลต่ออันดับเครดิตในอนาคต

ปัจจัยบวก

- การปรับเพิ่มอันดับเครดิตสากลระยะยาวของประเทศไทยโดยที่ความสัมพันธ์ระหว่างปตท. และภาครัฐฯ ยังคงเหมือนเดิม
- การปรับเพิ่มอันดับเครดิตโดยลำพังของปตท. ไม่น่าจะเกิดขึ้นในช่วง 18-24 เดือนข้างหน้า เนื่องจากความอ่อนแอของธุรกิจสำรวจและผลิตปิโตรเลียมโดยเฉพาะสถานะปริมาณสำรองน้ำมันและก๊าซธรรมชาติ

ปัจจัยลบ

- การปรับลดอันดับเครดิตสากลของประเทศไทย

ปัจจัยที่อาจมีผลต่อการปรับลดอันดับเครดิตโดยลำพังของ ปตท. รวมไปถึง :

- การลงทุนจำนวนมากโดยใช้เงินกู้ยืม หรือกระแสเงินสดจากการดำเนินงานที่ต่ำกว่าที่คาด ซึ่งทำให้อัตราส่วนหนี้สินสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ซึ่งวัดจาก FFO adjusted net leverage ที่สูงกว่า 2.8 เท่า (ปี 2561 อยู่ที่ 0.7 เท่า)
- สถานะทางการเงินของธุรกิจสำรวจและผลิตปิโตรเลียม (ปตท. สผ.) ที่อ่อนแอลง ซึ่งวัดจาก FFO adjusted net leverage ที่สูงกว่า 2.5 เท่า และการที่ปริมาณสำรองน้ำมันและก๊าซธรรมชาติลดลงอย่างต่อเนื่องในระยะสองถึงสามปีข้างหน้า
- การเปลี่ยนแปลงในเรื่องกฎระเบียบ การแก้ไขสัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติและการปรับค่าผ่านท่อก๊าซที่ส่งผลกระทบต่อ ปตท.

สำหรับอันดับเครดิตของประเทศไทย มีปัจจัยที่อาจมีผลกับอันดับเครดิตในอนาคต ซึ่งได้แสดงไว้ในรายงานเครดิตลงวันที่ 7 ธันวาคม 2561 ดังนี้

ปัจจัยบวก:

- ความต่อเนื่องของการเติบโตทางเศรษฐกิจในช่วงที่ผ่านมาโดยไม่ทำให้เกิดการขาดดุล
- การบรรเทาของความเสี่ยงทางด้านการเมืองและสังคม ในระดับที่ช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินนโยบายภาครัฐในการบริหารประเทศและดัชนีชี้วัดทางเศรษฐกิจที่ดีขึ้น

ปัจจัยลบ :

- ความไม่มั่นคงทางการเมืองที่เกิดขึ้นใหม่ในระดับที่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อเศรษฐกิจของประเทศ
- การเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วและต่อเนื่องของหนี้สินของรัฐบาล เช่น เนื่องจากรัฐภาระทางการเงิน

คลังที่แย่ง หรือการเพิ่มขึ้นอย่างมากของหนี้สาธารณะที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต (contingent liabilities)

สภาพคล่อง

สภาพคล่องที่แข็งแกร่ง: สภาพคล่องของ ปตท. ได้รับการสนับสนุนจากเงินสดที่มีอยู่จำนวนมากถึงประมาณ 4 แสนล้านบาท ณ สิ้นปี 2561 เมื่อเทียบกับหนี้ที่ครบกำหนดชำระในอีก 12 เดือนข้างหน้าจำนวน 8.9 หมื่นล้านบาท

นอกจากนี้บริษัทยังมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานที่แข็งแกร่ง และสามารถเข้าถึงแหล่งเงินกู้ได้ง่าย รวมทั้งบริษัทฯ ยังมีภาระการชำระคืนหนี้ที่บริหารจัดการได้ โดยมีอายุเฉลี่ยของหนี้ที่ครบกำหนดชำระประมาณ 8.4 ปี

รายละเอียดของอันดับเครดิตทั้งหมดของปตท. มีดังนี้

- คงอันดับเครดิตสากลระยะยาวสกุลเงินต่างประเทศ (International Long-term Foreign-Currency Issuer Default Rating) ที่ระดับ 'BBB+'; แนวโน้มเครดิตมีเสถียรภาพ

- คงอันดับเครดิตสากลระยะยาวสกุลเงินในประเทศ (International Long-term Local-Currency Issuer Default Rating) ที่ระดับ 'BBB+'; แนวโน้มเครดิตมีเสถียรภาพ

- คงอันดับเครดิตสากลระยะสั้นสกุลเงินต่างประเทศ (International Short-term Foreign-Currency Issuer Default Rating) ที่ระดับ 'F2'

- คงอันดับเครดิตภายในประเทศ (National Rating) ระยะยาวที่ระดับ 'AAA(th)'; แนวโน้มเครดิตมีเสถียรภาพ

- คงอันดับเครดิตภายในประเทศระยะสั้นที่ระดับ 'F1+(th)'

- คงอันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาวของหุ้นกู้ไม่มีหลักประกันและไม่ด้อยสิทธิที่ระดับ 'AAA(th)'

พีที



สั่งเลย!!

พีที น้ำมันสดใหม่

เต็มถัง



มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.บัวหลวง : DTAC แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 61.00 บ.

Total Access Communication DTAC TB / DTAC.BK

Sector: ICT NEUTRAL

คำแนะนำพื้นฐาน: ซื้อ

เป้าหมายพื้นฐาน: 61.00 บาท

ราคา (25/04/62): 54.25 บาท

รายได้พลิกฟื้นครึ่งหลังของปี 2562 ; ปรับลดสมมติฐานงบลงทุน

เราเริ่มเห็นจำนวนผู้ใช้บริการที่ออกจากระบบ (churns) ที่ลดลงและค่าธรรมเนียมและเสียงบ่นจากลูกค้าที่ลดลงเช่นกัน หลังจากที่มีการปรับปรุงเพิ่มประสิทธิภาพโครงข่ายและการปรับปรุงโครงข่ายปัจจุบันให้เข้ากับโครงข่ายคลื่น 2.3 กิกะเฮิร์ตซ์ได้เสร็จสิ้นลงในไตรมาส 1/62 ซึ่งถือว่าได้เริ่มสร้างความเชื่อมั่นและเรียกความน่าเชื่อถือจากลูกค้ากลับมา ดังนั้นเราจึงคาดว่าจำนวนผู้ใช้บริการรายใหม่สุทธิและรายได้บริการมีแนวโน้มกลับมาฟื้นตัวในช่วงครึ่งหลังของปี 2562 เราทำการปรับเพิ่มราคาเป้าหมายของเราเพื่อสะท้อนงบลงทุนที่มีแนวโน้มลดลงจากเดิมสำหรับปี 2562-63 เรายังคงคำแนะนำซื้อ เนื่องจากกำไรหลักปี 2562 ที่มีแนวโน้มเติบโตก้าวกระโดด

สรุปผลประกอบการไตรมาส 1/62 กำไรหลักสูงกว่าคาด

DTAC รายงานกำไรสุทธิไตรมาส 1/62 ที่ 1.41 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 7% YoY และพลิกกลับจากขาดทุนสุทธิ 4.94 พันล้านบาทในไตรมาส 4/61 หากไม่รวมรายการพิเศษในไตรมาส 1/62 ซึ่งได้แก่ ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน 20 ล้านบาทและขาดทุนจากการตั้งด้อยค่าสินทรัพย์ 69 ล้านบาท กำไรหลักในไตรมาส 1/62 อยู่ที่ 1.49 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 43% YoY แต่ลดลง 26% QoQ กำไรสุทธิออกมาตามที่คาดก่อนหน้า และกำไรหลักสูงกว่าคาด 11% เนื่องจากภาระดอกเบี้ยจ่ายและภาษีจ่ายที่ต่ำกว่าคาด ทั้งนี้หลังจากนำ

เอามาตรฐานบัญชีใหม่ TFRS15 มาใช้ตั้งแต่ไตรมาส 1/62 เป็นต้นไป ส่งผลกระทบต่อกำไรขาดทุนไตรมาส 1/62 ได้แก่ 1) รายได้บริการลดลง 229 ล้านบาท 2) รายได้จากการขายอุปกรณ์และโทรศัพท์มือถือเพิ่มขึ้น 249 ล้านบาท 3) ค่าใช้จ่ายในการขายและการตลาดเพิ่มขึ้น 19 ล้านบาท และ 4) กำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 1 ล้านบาท รายได้บริการ (ที่ไม่รวมไอซี) หลังปรับมาตรฐานบัญชี TFRS15 ลดลง 7.1% YoY และ 2.5% QoQ แต่รายได้บริการ (ที่ไม่รวมไอซี) ก่อนปรับมาตรฐานบัญชี TFRS15 ลดลง 5.7% YoY และ 1% QoQ ดูรายละเอียดเพิ่มเติมในหน้าที่ 4

ยอดจำนวนผู้ใช้บริการที่ออกจากระบบ (churns) ลดลงหลังปรับปรุงเพิ่มประสิทธิภาพโครงข่ายเสร็จสิ้น

บริษัทตั้งเป้างบลงทุน 1.3-1.5 หมื่นล้านบาท (รวมคลื่น 900 เมกะเฮิร์ตซ์เข้าไปแล้ว) สำหรับในปี 2562 ลดลงจาก 1.95 หมื่นล้านบาทในปี 2561 บริษัทจะทำการเปิดเผยรายละเอียดด้านกลยุทธ์และทิศทางที่จะทำให้ผลประกอบการของบริษัทกลับมาฟื้นตัวในปี 2562 ในวัน "Capital Market Day" ที่จะจัดขึ้นในวันที่ 4 มิ.ย. 2562 และด้วยเป้าหมายที่จะกลับมาเติบโตทั้งจำนวนผู้ใช้บริการและรายได้ในปี 2562 บริษัทจะมุ่งเน้นปรับปรุงคุณภาพโครงข่าย เพิ่มประสบการณ์ด้านการให้บริการลูกค้า และการสร้างแบรนด์ดั้งให้แข็งแกร่งมากขึ้น รวมถึงการปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงานให้ดียิ่งขึ้น หลังจากการปรับปรุงประสิทธิภาพโครงข่ายและการปรับปรุงโครงข่ายให้เข้ากับโครงข่ายของคลื่น 2.3 กิกะเฮิร์ตซ์ เสร็จสิ้นไปแล้วในไตรมาส 1/62 เราเริ่มเห็นจำนวนผู้ใช้บริการที่ออกจากระบบและเสียงบ่นหรือคำร้องเรียนจากลูกค้าที่ลดลง และความเชื่อมั่นของลูกค้าที่มีมากขึ้นต่อคุณภาพโครงข่ายที่ดีขึ้น ซึ่งเราคาดว่าจะเห็นผลกระทบเชิงบวกต่อรายได้บริการให้กลับมาฟื้นตัวในช่วงครึ่งหลังของ ปี 2562 ผู้

บริหารยังคงไม่ได้ให้รายละเอียดใดๆ เกี่ยวกับการเข้าประมูลใบอนุญาตคลื่น 700 เมกะเฮิร์ตซ์ เนื่องจากยังคงต้องรอการประเมินมูลค่าของใบอนุญาตคลื่น 700 เมกะเฮิร์ตซ์ให้เสร็จสิ้นก่อน เรายังคงให้โอกาสที่ DTAC จะเข้าประมูลคลื่น 700 เมกะเฮิร์ตซ์อยู่ที่ 60%

งบลงทุนปี 2562-63 ที่ลดลงจากสมมติฐานเดิม; ปรับเพิ่มราคาเป้าหมาย DCF

เนื่องจาก DTAC ได้ทำการลงทุนในโครงข่ายคลื่น 2.3 กิกะเฮิร์ตซ์ในเชิงรุกโดยติดตั้งจำนวนสถานีฐานเพิ่มขึ้นอีก 6.8 พันแห่งในไตรมาส 4/61 (หรืออยู่ที่ 1.27 หมื่นแห่ง ณ สิ้นไตรมาส 4/61) และเพิ่มขึ้นอีก 2.7 พันแห่งในไตรมาส 1/62 (หรืออยู่ที่ 1.54 หมื่นแห่ง ณ สิ้นไตรมาส 1/62) เราจึงไม่คาดว่าจะเห็นงบลงทุนในคลื่น 2.3 กิกะเฮิร์ตซ์จำนวนมากในปี 2562 (ไม่ใช่ขยายการติดตั้งในจำนวนที่เท่ากับในไตรมาส 4/61) หลังจากที่ผ่านมาการติดตั้งโครงข่าย 2.3 กิกะเฮิร์ตซ์ไปแล้ว 1.5 หมื่นแห่ง (เทียบกับเป้า 2 หมื่นแห่งก่อนสิ้นปี 2563)

เราเชื่อว่า DTAC จะทำการเลือกมากขึ้นสำหรับพื้นที่ที่จะติดตั้งโครงข่าย 2.3 กิกะเฮิร์ตซ์นับจากนี้ไป ทั้งนี้เราทำการปรับสมมติฐานงบลงทุน (ที่ไม่รวมค่าประมูลคลื่นความถี่) ลดลงอีก 24% ในปี 2562 (จาก 2.2 หมื่นล้านบาทเหลือ 1.7 หมื่นล้านบาท) และลดลงอีก 27% ในปี 2563 (จาก 2 หมื่นล้านบาทเหลือ 1.5 หมื่นล้านบาท) ส่งผลให้ราคาเป้าหมายของเราซึ่งประเมินด้วยวิธี DCF ปรับเพิ่มขึ้นอีก 9% (มาอยู่ที่ 61 บาท)

ประสิทธิ์ สุจิรวรรกุล

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

prasit@bualuang.co.th

+66 2 618 1342

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.ทิสโก้ : COM7 แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 24.00 บ.



1Q19F Preview | COM7

บมจ. คอมเซเว่น

คาดผลประกอบการยังคงเติบโต YoY

เราคาด COM7 จะประกาศกำไรสุทธิ 207 ล้านบาท ยังคงเติบโต 18% YoY แต่ลดลง 21% QoQ จากปัจจัยด้านฤดูกาล

+ คาดรายได้เติบโต 12% YoY : เราคาดรายได้ของ COM7 ใน 1Q19F อยู่ที่ 7,203 ล้านบาท เติบโต 12% QoQ แต่ลดลง 11% QoQ โดยการเติบโต YoY เป็นการเติบโตในทุกธุรกิจของบริษัท โดยคาดรายได้จากธุรกิจมือถือเติบโตตามการรับรู้รายได้จากการเข้าซื้อหุ้น Kingkong Phone ที่มีจำนวนสาขา 100 สาขา จากเพียง 444

สาขาใน 1Q18 มาเป็น 650 สาขาใน 1Q19F และการออกสินค้าใหม่ของบริษัทต่างๆ อาทิ Samsung S10+, Huawei Mate series ในขณะที่การลดลง QoQ มาจากในไตรมาส 4 เป็นไตรมาสที่รับรู้รายได้จากสินค้าของ Apple ค่อนข้างมากทั้ง Iphone และ Ipad

+ คาดอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ 13% : เราคาดอัตรากำไรขั้นต้นของ COM7 อยู่ที่ 13% ใน 1Q19F เพิ่มขึ้นจาก 12.2% ใน 1Q18 (จากมีการตั้งสำรองสำหรับสินค้าในไตรมาส) และ 12.6% ใน 4Q18 ซึ่งคาดเป็นไปตามสัดส่วนผลิตภัณฑ์โดยเราคาดสินค้ามือถือกลุ่ม Android จะมีสัดส่วนที่สูงขึ้นช่วยผลักดันกำไรของบริษัท

+ เรายังคงแนะนำ "ซื้อ" สำหรับ COM7 ด้วยราคาเป้าหมาย 24 บาท โดยเราคาดจะยังคงเห็นการเติบโตต่อเนื่องในไตรมาส 2 จากสินค้ามือถือที่ออกใหม่ที่มีกระแสที่ดี อาทิ Huawei P30 series, Samsung S10+, A series รวมถึง Ipad Air 2019 ของ Apple ที่เปิดตัวในช่วงที่ผ่านมา จะเข้ามาช่วยเพิ่มยอดขายโดยรวมของบริษัท รวมทั้ง การรับรู้รายได้จากการเข้าซื้อกิจการ Kingkong Phone จะเข้ามาช่วยเพิ่มยอดโดยรวม

Sirilak Konwai

(ID: 051012)

(66) 2633 6422

sirilakk@tisco.co.th

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.จีเอ็มไอ-แซด คอม : GPI แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 2.80 บ.

GPI

GRAND PRIX INTERNATIONAL

Rating: BUY

Sector: Media & Publishing

Last Price (Bt) 2.10

Target Price (Bt) 2.80

Upside (%) 33.3

คาด 1Q19 รายงานผลประกอบการอ่อนตัวลง
4%YoY

คาด GPI รายงานกำไรสุทธิที่ระดับ 114 ล้านบาท +354%QoQ -4%YoY ผลประกอบการได้รับรู้รายได้งาน Bangkok International Motor show 2019 หนุนทำให้กลับมามีกำไรเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า ด้านรายได้เราประเมินว่าจะเพิ่มขึ้น 3% YoY เป็นผลจากจำนวนวันที่รับรู้งาน Bangkok International Motor Show มากกว่าปีก่อน 1 วัน และได้รายได้จากการจัดงานที่ Yangon หนุนสำหรับด้านต้นทุน เราคาดว่าอัตรากำไรขั้นต้นจะอ่อนตัวลงมาที่ระดับ 52% จากในช่วงปีก่อนที่ระดับ 55% ซึ่งเป็นผลจากการขาดทุนในการจัดงานที่ Yangon ที่บริษัทเริ่มจัดงานเป็นปีแรก

ช่วงเวลาของการขยายไปในตลาดต่างประเทศ และการขยายธุรกิจใหม่

หลังจากที่เราได้เข้าประชุม Analyst meeting เรามีมุมมองบวกมากขึ้นต่อการขยายงานไปยังตลาดต่างประเทศ และการขยายธุรกิจใหม่ของบริษัท เราเชื่อว่าการขยายงานไปสู่ประเทศพม่าเป็นก้าวสำคัญสำหรับการเข้าไปจับจองตลาดในอนาคต แม้ว่าในระยะเริ่มแรกจะมีผลขาดทุนจากการจัดงานในปีแรก แต่เราเชื่อว่าบริษัทจะมีพัฒนาการในด้านผลประกอบการในการจัดงานครั้งถัดไป สำหรับธุรกิจใหม่ เรามองบวกต่อการเข้าสู่ธุรกิจจัดงานแข่งขันเกมส์ เรามองว่าบริษัทมีศักยภาพในการจัดงานประเภทอื่นนอกเหนือจาก



บริษัท กรังด์ปรีซ์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)
GRAND PRIX INTERNATIONAL PUBLIC COMPANY LIMITED

งาน Motor Show และงานที่เกี่ยวข้องกับยานยนต์ เรามองว่าการเข้าสู่ธุรกิจเกมส์ มีความเสี่ยงต่ำด้วยเงินลงทุนต่ำและศักยภาพของตลาดเกมส์ที่เติบโตสูง อย่างไรก็ตาม เราคาดว่าธุรกิจการจัดงานเกมส์จะยังไม่กระทบต่อผลประกอบการอย่างมีนัยสำคัญ

คงคำแนะนำ "ซื้อ"

เราคงคำแนะนำ "ซื้อ" ด้วยราคาเหมาะสมปี 19 ที่ระดับ 2.80 บาท อิง (อิง PER 13 เท่า) แม้ว่าเราจะคาดว่าผลประกอบการในปี 19 จะอ่อนตัวลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับ YoY แต่ด้วยอัตราผลตอบแทนเงินปันผลที่สูงถึง 10.95% เรายังคงมองว่าบริษัทมีความน่าสนใจในฐานะหุ้นปันผลสูง

ความเสี่ยง: การชะลอตัวของเศรษฐกิจ , สถานที่จัดงานแสดงสินค้า , การเปลี่ยนแปลงของธุรกิจสื่อสิ่งพิมพ์

Chavin Saengsirinavin

Fundamental Analyst

Sec No. 049514

(+66) 2 088 8156

Chavin.s@zcomsec.com

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.ธนาชาติ : DELTA แนะนำ ขาย ราคาพื้นฐาน ที่ 59.00 บ.



Fundamental Story

**Delta Electronics (DELTA TB) -
SELL, Price Bt76.25, TP Bt59**

Results Comment

ผลการดำเนินงาน 1Q19 อ่อนแอ

DELTA รายงานผลกำไร 1.09 พัน
ลบ. ใน 1Q19 เพิ่มขึ้น 3% y-y และ
8% q-q โดยหากไม่รวมผลขาดทุน
จากอัตราแลกเปลี่ยนเราประเมินผล
กำไรจากการดำเนินงานปกติ 1.11
พันลบ. คงตัว y-y แต่เพิ่มขึ้น 14%
q-q ไกล่เคียงกับที่ตลาดคาดแต่ต่ำ
กว่าประมาณการของเรา ผลกำไรที่
คงตัว y-y เป็นผลจากค่าใช้จ่ายการ
ขายและบริหาร (SG&A) ที่เพิ่มขึ้น
นั้นกลบผลบวกจากรายได้ที่เติบโต
ส่วนการเพิ่มขึ้น q-q มาจากค่าใช้จ่าย
ภาษีและ SG&A ที่ลดลง

DELTA มีรายได้รวม 409 ล้าน
เหรียญสหรัฐฯ ใน 1Q19 เพิ่ม
ขึ้น 4%y-y แต่ลดลง 2% q-q โดย

บริษัทให้เหตุผลของการอ่อนตัวจาก
ไตรมาสก่อนว่ามาจากการชะลอตัว
ของตลาดรถยนต์ไฟฟ้า และความ
ผันผวนของคำสั่งซื้อในกลุ่ม
ผลิตภัณฑ์โทรคมนาคม แต่แนวโน้ม
การเติบโตรายได้ยังดูดีเมื่อเทียบ y-y

อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นเป็น 23.0%
ใน 1Q19 จาก 21.8% ใน 1Q18
จากสัดส่วนขายของผลิตภัณฑ์
ส่วนต่างกำไรสูงที่เพิ่มขึ้น และการ
ประหยัดต่อขนาด แต่คงตัวจาก
ไตรมาสก่อนเนื่องจากผลบวกของ
ยอดขายผลิตภัณฑ์กำไรสูง ถูก
ชดเชยด้วยผลกระทบจากบาทแข็ง

สัดส่วนค่าใช้จ่าย SG&A ต่อย
อดขายเพิ่มขึ้นเป็น 15.4% ใน
1Q19 จากอยู่ที่ 13.7% ใน 1Q18
และ 15.3% ใน 4Q18 การเพิ่มขึ้น
เมื่อเทียบกับปีก่อนมาจากค่าใช้จ่าย
ด้านการขาย และการออกแบบและ
พัฒนาผลิตภัณฑ์ (R&D) ที่สูงขึ้น แต่
สัดส่วนยังคงตัวจากไตรมาสก่อน
เนื่องจากค่าใช้จ่ายด้านการขายที่ลด

ลงถูกชดเชยด้วยค่า R&D ที่เพิ่มขึ้น
ส่วนค่าใช้จ่ายพนักงานคงตัวตลอด
ทั้งปีที่ผ่านมา

เรายังคงมุมมองของเราต่อการห
ตัวของความสามารถในการทำไร
ของ DELTA หลังทางบริษัทฯ เริ่ม
ใช้ข้อตกลงใหม่กับบริษัทแม่ในการ
จ่าย 'ค่าสิทธิ' ตามสัดส่วนรายได้ที่
ได้จากผลิตภัณฑ์ที่ย้ายฐานการผลิต
มา และนโยบายการช่วยเหลือสินค้า
EMS ที่มีอัตรากำไรต่ำเพื่อลดผล
กระทบจากสงครามการค้าให้กับกลุ่ม
Delta

อีกทั้งยังมีความเสี่ยงทางลบต่อ
ประมาณการกำไรของเราหลังผลกา
รดำเนินงาน 1Q19 เทียบเป็นเพียง
21% ของประมาณการทั้งปีเราจึง
ยังคงคำแนะนำ "ขาย" DELTA

Nuttapop Prasitsuksant | Email:
nuttapop.pra@thanachartsec.
co.th

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.กรุงศรี : PTTEP แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน 150.00 บ.

PTT Exploration & Production

1Q19 โตแกร่ง อุปทานตึงตัวจะ ยังหนุนราคาน้ำมัน (TP Bt150.0, OUTPERFORM)

เราคาดว่า PTTEP จะมีกำไรสุทธิใน 1Q19 ประมาณ 1.07 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น 21% qoq แต่ลดลง 20% yoy กำไร qoq ดีขึ้นเพราะไม่มีรายการ deferred tax ของโครงการ Zawtika (จากที่ต้องบันทึกรายการนี้ 2.4 พันล้านบาทใน 4Q18) โมเมนตัมของกำไรน่าจะยังแข็งแกร่งใน 2Q19 จากราคาน้ำมันที่สูงขึ้น และปริมาณยอดขายที่แข็งแกร่ง หลังจากโครงการ บงกชได้กลับมาเปิดดำเนินการอีกครั้ง (หลังจากที่ปิดในช่วงเดือนธันวาคม-กลางเดือนกุมภาพันธ์) เรายังแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 150 บาท อิงจาก P/E ปี FY19F ที่ 15.5x เท่ากับค่าเฉลี่ย 12 ปีย้อนหลัง +0.5 S.D.

ปริมาณยอดขายยังแข็งแกร่งใน 1Q19 แม้ว่าจะมีการปิดโครงการบงกชได้

เราคาดว่า PTTEP จะมีกำไรสุทธิใน 1Q19 ประมาณ 1.07 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น 21% qoq แต่ลดลง 20% yoy โดยกำไรที่เพิ่มขึ้น qoq เป็นเพราะไม่มีค่าใช้จ่าย deferred tax liability (2.4 พันล้านบาท) ของโครงการ Zawtika และค่าใช้จ่ายภาษี (1.7 พันล้านบาท) จากการขายโครงการ Montara เหมือน 4Q18 ในขณะที่ ASP น่าจะลดลงเหลือ

US\$47.0/boe จาก US\$47.8/boe ใน 4Q18 เนื่องจากราคาผลิตภัณฑ์ที่เป็นของเหลวลดลงเป็น US\$62/bbl จาก US\$66/bbl ใน 4Q18 ตามราคาน้ำมันดิบดูไบ ส่วนราคาก๊าซคาดว่าจะลดลงเป็น US\$6.8/mmbtu จาก US\$6.9 ใน 4Q18 แต่ต้นทุนต่อหน่วยน่าจะลดลงเช่นกันเป็น US\$32/boe จาก US\$32.7 ใน 4Q18 ด้านปริมาณขายคาดยอดขายจะอยู่ที่ 312k boed สูงกว่าเป้าของบริษัทที่ 309k boed แต่ยังอาจจะลดลง 3% qoq

เนื่องจากการปิดซ่อมบำรุงโครงการ บงกชได้ตั้งแต่ต้นเดือนธันวาคมจนถึงกลางเดือนกุมภาพันธ์ รายการพิเศษ เราคาดว่า PTTEP จะมีผลขาดทุนจากการป้องกันความเสี่ยงจากราคาน้ำมันที่เพิ่มขึ้น 1.3 พันล้านบาท (จากการป้องกันความเสี่ยง 5 ล้าน bbl) แต่จะถูกชดเชยจากเงินบาทแข็งค่าทำให้ประหยัดภาษีประมาณ 1.9 พันล้านบาท

ราคาน้ำมันและปริมาณขายที่เพิ่มขึ้นจะยังหนุนผลประกอบการใน 2Q19

PTTEP กลับมาเปิดดำเนินการโครงการบงกชได้อีกครั้งตั้งแต่กลางเดือนกุมภาพันธ์ ซึ่งจะทำให้ปริมาณยอดขายใน 2Q19 เพิ่มขึ้น 15k boed หรือ เพิ่มขึ้น 5% qoq โดยเราคาดว่าปริมาณยอดขายจะเพิ่มขึ้นอีก 48k boed เป็น 366k boed ใน 2H19 เมื่อ PTTEP เข้าซื้อกิจการ Murphy Oil Corporation เสร็จเรียบร้อยใน 1H19

เรามองว่าสมมติฐานราคาก๊าซปีนี้ของเราที่ US\$6.7/mmbtu ยังมี upside ในขณะที่บริษัทคาดไว้ที่ US\$6.8/mmbtu ทั้งนี้ สหรัฐประกาศว่าจะเดินทางเยือนตะวันออกกลางและจะไม่ขยายเวลาผ่อนผันให้ประเทศที่นำเข้าน้ำมันจากอิหร่านอีก ซึ่งจะทำให้อุปทานน้ำมันดิบตึงตัวมากขึ้น และหนุนให้ราคาน้ำมันดิบขยับสูงขึ้นไปอยู่เหนือ US\$70/bbl (เราใช้สมมติฐานราคาน้ำมันปีนี้ที่ US\$65/bbl)

แนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 150 บาท ราคาหุ้นจะถูก re-rate ขึ้น

เรามีมุมมองเป็นบวกกับแนวโน้มตลาดน้ำมัน และผลการดำเนินงานของ PTTEP โดยสำรวจ 1P ที่เพิ่มขึ้นอย่างมากของ PTTEP (เป็นประมาณ 1,539 ล้าน boe จาก 677 ล้าน boe เมื่อสิ้นปี 2018) และอายุสำรวจที่ยาวขึ้น (เป็น 13 ปี จากเดิม 5.5 ปี) ก็น่าจะทำให้เกิดการ re-rate หุ้น PTTEP ขึ้น ราคาเป้าหมายของเราที่ 150 บาท อิงจาก P/E ปี FY19F ที่ 15.5x เท่ากับค่าเฉลี่ย 12 ปีย้อนหลัง +0.5 S.D. โดยค่า P/E จะลดลงเหลือ 12.7x ในปี 2020F เมื่อ PTTEP เริ่มทำการผลิตก๊าซที่โครงการ Sabah H project (สินทรัพย์ของ Murphy) ในปี 2020

Naphat CHANTARASEREKUL
662 - 659 7000 ext 5000
naphat.chantaraserkul@krungrisecurities.com

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.เพย์แบงก์ กิหมเอ็ง : MACO แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 2.10 บ.

Master Ad (MACO)

BUY

Share Price THB 1.50

12m Price Target THB 2.10
(+40%)

Previous Price Target THB 2.68

คาดการณ์กำไรปีหน้า เป็นทั้งกลุ่ม OOH

Results Preview

แต่ MACO จะหนักกว่าเพราะมีการ
ปรับปรุงป้ายระหว่างไตรมาส

เนื่องจากการปรับปรุง upgrade ป้าย
Street furniture ระหว่างไตรมาส เพื่อ
มุ่งจะไปเอารายได้ที่เพิ่มเท่าตัว และ
อัตรากำไรระดับสูงในอนาคต นอกจากนี้
นี้ การเข้าสู่ช่วงชบเซา และความไม่
แน่นอนทางการเมืองระหว่างไตรมาส
1 ทำให้ในภาพรวมจึงอ่อนแอกว่า
ที่มองไว้ก่อนหน้านี้ เราปรับกำไรและ
ราคาเหมาะสมลง 21% แต่ MACO ยัง
คาดว่าจะเห็นการเติบโตของ EPS +25%
YoY ขณะที่ซื้อขายที่ P/E19F เพียง
17x ต่ำกว่า VGI (68x) และ PLANB
(33x) อย่างมีนัยสำคัญ คงคำแนะนำ
"ซื้อ"

ไตรมาส 1/62 คาดจะผิดหวังจาก
ฤดูกาล และการปรับปรุงป้ายระหว่าง
นั้น

เราคาดว่า MACO จะรายงานกำไร

ในไตรมาส 1/62 ที่ 53 ล้านบาท ลด
ลง -40% QoQ และทรงตัวจากปีก่อน
ประเด็นกดดันกำไรคือ (1) การเริ่ม
ปรับปรุงป้าย Street furniture บริเวณ
ใต้ต่อมอรัไฟฟ้า BTS จากแบบภาพ
นิ่ง เป็น LED จำนวน 42 ป้าย ซึ่งได้
รับอนุมัติจากผู้ถือหุ้นก่อนหน้านี้ ได้เริ่ม
ดำเนินการแล้วระหว่างไตรมาส ทำให้
สัดส่วนรายได้จากกลุ่มวางระบบป้าย
(SI)

จึงเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจาก 8% ใน
ไตรมาสก่อนเป็นราว 62% ในไตรมาส
นี้ ซึ่งแม้จะทำให้สามารถรักษาราย
ได้ราว 702 ล้านบาทไตรมาสนี้ได้ แต่
ว่าอัตรากำไรขั้นต้นคาดว่าจะถูกดึงลง
มาจาก 38.4% เป็นราว 31.0% จาก
ลักษณะเฉพาะของงาน SI ที่มีอัตรา
กำไรต่ำ และ (2) เริ่มเข้าสู่ช่วงชบเซา
ของอุตสาหกรรม หลังได้เร่งตัวใน
ปลายปี 2561 ไปแล้ว ขณะเดียวกัน
ความไม่ชัดเจนของการเมืองไทยใน
เดือน ม.ค.-ก.พ. ทำให้ผู้ประกอบการ
จึงชะลอการใช้ซื้อลง

ปรับประมาณการ และราคาเหมาะสม
ลง แต่ยังเหลือ upside 40%

เรามองว่าไตรมาส 2/62 สถานการณ์
จะดีขึ้น แม้ว่าป้าย Street Furniture
จะกลับมาให้บริการ แต่เชื่อจะยัง
ไม่เด่นนักเพราะการเมืองไทยยังไม่

ชัด ขณะที่คนไทยและผู้ประกอบการ
ให้ความสำคัญกับงานราชพิธี
บรมราชาภิเษกมากกว่า ซึ่งด้วยกำไร
จะไปเร่งตัวอย่างมีนัยสำคัญในครึ่ง
ปีหลังเป็นส่วนใหญ่เพราะ Street
furniture จะให้ทั้งรายได้ที่เพิ่มขึ้น 2
เท่าตัว และอัตรากำไรที่สูงมาก เรา
จึงปรับประมาณการกำไรปี 2562 ลง
มา 17% เป็น 375 ล้านบาท ยังคง
ขยายตัว +38% YoY แต่ทว่าผลของ
dilution effect จากหุ้น RO ก่อนหน้า
ทำให้ EPS19F จะขยายตัว +25% YoY
ซึ่งเมื่ออิงกับ P/E เฉลี่ยย้อนหลัง 2 ปี
ที่ 24 เท่า ราคาเหมาะสมจึงถูกทอนลง
มาเป็น 2.10 บาท/หุ้น เหลือ upside
40%

ความเสี่ยง สำคัญต่อราคาคือ Dilution Effect

(1) การปรับปรุงป้ายใต้ต่อหม้อที่ล่าช้า
และ (2) การทำ RO ติดกัน 2 ปี และมี
MACO-W2 จำนวน 1.37 ล้านหน่วยรอ
ทยอยแปลงเริ่มปีหน้า ทำให้มี dilution
effect รอเกิดที่ EPS ซึ่งไม่เป็นผลดี
ราคาหุ้น หากบริษัทไม่รักษาอัตราการ
เติบโตของกำไรที่ราว 20% ต่อปีได้

Jaroonpan Wattanawong
jaroonpan.w@maybank-ke.co.th
(66) 2658 6300 ext 1404

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.ดับเบิลยูเอสวีเคอร์ส : BH แนะนำ ถือ ราคาพื้นฐาน ที่ 197.00 บ.

BH คำแนะนำถือ

ราคาปิด 176.50 บาท ราคาพื้นฐาน 197.00 บาท

กำไร 1Q62 เป็นไปตามคาด

+ กำไร 1Q62 อยู่ที่ 1.1 พันล้านบาท (+0.2%YoY, +11.3%QoQ) เป็นไปตามคาด ทั้งนี้รายได้ทรงตัวที่ 4.7 พันล้านบาท (+0.6%YoY, -1.3%QoQ) โดยคนไข้ต่างประเทศเพิ่มขึ้นแต่คนไข้ไทยลดลง (รายได้จากคนไข้ไทยใน 1Q62 อยู่ที่ 33% ของทั้งหมด) ด้าน EBITDA margin ใน 1Q62 เท่ากับ 34.8% อ่อนลงจาก 35.5% ใน 1Q61 ส่วน SG&A/รายได้เพิ่มเป็น 18.7% ใน 1Q62 จาก 16.5% ใน 1Q61 เพราะมีค่าใช้จ่ายด้านซอฟต์แวร์และซ่อมบำรุง, ค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้น

+ เติบโตอย่างมีเสถียรภาพ คาดรายได้ปีนี้เติบโต 6% โดยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของคนไข้ต่างชาติ และมาร์จิ้นยังแข็งแกร่ง โดยประเมิน EBITDA margin ปีนี้ไว้ที่ 34.3% (ปี 61 อยู่ที่ 34.2%) คาดการณ์กำไรสุทธิปี 62 โต 4%

+ จะบันทึกผลการผลตอบแทนพนักงานตามกฎหมายใหม่ใน 2Q62 เท่ากับ 144 ล้านบาท ซึ่งจะทำให้กำไรบรรทัดสุดท้ายของ 2Q62 อาจลดลง QoQ ถ้าไม่มีกำไรพิเศษเข้ามาช่วยชดเชย

+ การควบคุมราคายา&เวชภัณฑ์และค่าบริการทางการแพทย์ คาดว่ากฎเกณฑ์จะออกมาใน 2H62 และถือเป็นปัจจัยกดดันต่อผลประกอบการของ BH ซึ่งเป็นโรงพยาบาลพรีเมียม โดย BH มีรายได้จากยา 25-30%, จากค่าหมอ 15-20% และจากอุปกรณ์การแพทย์ 5-10%

+ แนะนำเพียงถือ ให้ราคาพื้นฐาน 197 บาท ณ ราคาปัจจุบันมี P/E ปีนี้ 31 เท่า นับว่าไม่ถูกเมื่อเทียบกับการเติบโตของกำไร แต่ธุรกิจมั่นคงและ Defensive

นักวิเคราะห์ : ศศิกานต์ อุดมเวศย์ : sasikarnu@th.dbs.com / ธนินี สกิริ
เรื่องชัย : thaninees@th.dbs.com



มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.เดจิว : M แนะนำ ถือ ราคาพื้นฐาน ที่ 78.50 บ.

COMPANY UPDATE Thailand

MK Restaurant Group

(M.BK/M TB)

ประมาณการ 1Q62: คาดว่ากำไรจะเติบโตต่อเนื่อง

Neutral?Maintained

Price as of 25 Apr 2019 72.25

12M target price (Bt/shr) 78.50

Unchanged/Revised up(down)(%) Unchanged

Upside/downside (%) 8.7

Key messages

เราคาดว่ากำไรสุทธิของ M จะอยู่ที่ 674 ล้านบาทใน 1Q62(+6.6% YoY, +11.1% QoQ) โดยกำไรที่เพิ่มขึ้น YoY จะมาจากSSSG ที่เป็นบวกของร้านสุกี้ ซึ่งเป็นผลมาจากการจัดแคมเปญโปรโมชันตัวใหม่ ในขณะที่คาดว่าอัตรากำไรขั้นต้นจะลดลงเล็กน้อยทั้ง YoY และ QoQ SSSG ที่เป็นบวก และแผนขยายสาขาอย่างต่อเนื่องจะเป็นปัจจัยสำคัญที่ช่วยขับเคลื่อนการเติบโตของกำไรในปี 2562 ทั้งนี้ราคาปิดล่าสุดคิดเป็นอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลที่น่าสนใจที่ 4.0% เรายังคงคำแนะนำ ถือ และให้ราคาเป้าหมาย DCF ที่ 78.50 บาท

Event

ประมาณการ 1Q62

Impact

SSSG ที่เป็นบวก และการเปิดสาขาใหม่จะช่วยหนุนให้กำไรโต YoY

เราคาดว่ากำไรสุทธิของ M จะอยู่ที่ 674 ล้านบาทใน 1Q62 (+6.6% YoY, +11.1% QoQ) โดยกำไรที่เพิ่มขึ้น YoY จะมาจากอัตราการเติบโตของยอดขายสาขาเดิม (SSSG) ที่เป็นบวกของร้านสุกี้ ในขณะที่กำไรที่เพิ่มขึ้น QoQ จะมาจากการที่ไม่ต้องกันสำรองสำหรับผลประโยชน์พนักงานตามกฎหมายคุ้มครองแรงงานฉบับใหม่อีก เราคาดว่ารายได้ใน 1Q62 จะอยู่ที่ 4.3 พันล้านบาท (+5.7% YoY, -0.4%QoQ) ในขณะที่คาดว่าอัตรากำไรขั้นต้นจะลดลงเล็กน้อยเหลือ 68.1% ใน 1Q62 จาก 68.5% ใน 1Q61เนื่องจากมีการจัดแคมเปญเซตเมนูเป็นเวลา 42 วัน อย่างไรก็ตาม เราคาดว่าสัดส่วนอัตรากำไรขั้นต้นในการขายและบริหารต่อยอดขายน่าจะยังทรงตัวอยู่ที่ 52.1% ใน 1Q62 จาก 52.2% ใน 1Q61

ความสำเร็จของแคมเปญการตลาดจะช่วยหนุนให้ SSSG ของ MK เป็นบวก

ถึงแม้จะเกิดภาวะหมอกพิษในกรุงเทพอย่างหนักในช่วง 1Q62 แต่เราคาดว่า SSSG ของ MK จะอยู่ที่ 2.0% และของยาโยอีจะอยู่ที่ 0.0% โดยเราเชื่อว่าแคมเปญการจัดโปรโมชันเซตเมนูใหม่ในช่วงวันที่ 14มกราคม 2562 ถึง 24 กุมภาพันธ์ 2562 ของร้านสุกี้ได้รับความนิยมในหมู่ลูกค้า ในขณะที่เราคาดว่าไตรมาสนี้ M จะเพิ่มจำนวนสาขาร้านสุกี้ MK ใหม่อีก 4 สาขา และเพิ่มสาขาร้านยาโยอีอีก 4 สาขาสอดคล้องกับเป้าหมายปีของบริษัทที่ 10 สาขา และ 20 สาขาตามลำดับ

ส่วนแบ่งกำไรจากการถือหุ้นจะยังติดลบอยู่

เนื่องจากบริษัท เอ็ม-เซนโค โลจิสติกส์ จำกัด (MSL) กำลังอยู่ในระหว่างการก่อสร้างโกดังสินค้า เราจึงเชื่อว่าบริษัทในเครือแห่งนี้จะยังต้องเช่าโกดังจากบุคคลที่สามเพื่อให้บริการลูกค้าที่มีในมือ ดังนั้น เราจึงประเมินว่า MSL จะยังคงส่งผลขาดทุนมาให้บริษัท 1.4 ล้านบาท ใน 1Q62 จากที่ขาดทุน 0.2 ล้านบาทใน 4Q61 อย่างไรก็ตาม บริษัท Plenus and MK Pte Ltd. (PMK) น่าจะส่งผลกำไรเล็กน้อยมาที่ M 0.8 ล้านบาท ใน 1Q62 เพิ่มขึ้นจาก 0.6 ล้านบาท ใน 4Q61 สำหรับในปี 2562 เราคาดว่า M จะรับรู้ส่วนแบ่งผลขาดทุนจากการถือหุ้นบริษัทในเครือ 12 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2561 ที่ขาดทุนแค่ 1 ล้านบาท

Valuation & Action

เรายังคงคำแนะนำ ถือ และให้ราคาเป้าหมาย DCF เดิมที่ 78.50 บาท โดย SSSG ที่เป็นบวก และแผนขยายสาขาจะเป็นปัจจัยสำคัญที่ช่วยขับเคลื่อนการเติบโตของกำไรในปี 2562 เราคาดว่ากำไรของ M จะเร่งตัวขึ้นใน 2Q62 ซึ่งมีวันหยุดเยอะ ซึ่งจากราคาปิดล่าสุดคิดเป็นอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลที่น่าสนใจที่ 4.0%

Risks

Upside จะมาจากการที่ SSSG สูงเกินคาด, เปิดสาขาเปิดใหม่มากกว่าที่คาด ในขณะที่ Downside จะมาจากการที่จำนวนลูกค้าเข้าร้านน้อยกว่าที่คาด

Panuwat Nivedmarintre

66.2658.8888 Ext.8348

panuwatn@kgi.co.th

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.ทรีฮิต : ERW แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 8.33 บ.

เอราวัณ กรุ๊ป- ERW

คำแนะนำ: ซื้อ

ราคาเป้าหมาย: 8.33 บาท

Upside/Downside: +22%

Median Consensus: 8.60 บาท

อีตระยะ VoA ช่วย Low Season 2Q62-3Q62

- คาดกำไร 1Q62 ที่ 243 ล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้น 35% QoQ แต่ลดลง 15%YoY โดยรายได้จากโรงแรมอยู่ที่ 1.67 พันล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้น 1.8% QoQ แต่ลดลง 3% YoY

- RevPar คาดปรับตัวลดลง 7% YoY เนื่องจากอัตราการเข้าพักที่ลดลง จากจำนวนนักท่องเที่ยวที่ยังไม่ฟื้นตัวเต็มที่

- ได้รับอานิสงส์สูงสุดจากการอีตระยะเวลาเว้นค่าธรรมเนียม VOA เนื่องจากเป็น Pure Hotel Player และมีรายได้หลักจากโรงแรมในประเทศ

- ยังคงแนะนำ "ซื้อ" ที่ราคาเป้าหมายใหม่ 8.33 บาท

1Q62 Earnings Preview

คาดกำไร 1Q62 อยู่ที่ 243 ล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้น 35%QoQ แต่ลดลง 15%YoY โดยที่รายได้จากโรงแรมอยู่ที่ 1.67 พันล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้น 1.8% QoQ แต่ลดลง 3% YoY

คาด RevPar (ไม่นับรวม Hop Inn) ติดลบ 7% YoY จากอัตราการเข้าพักที่ปรับตัวลดลง 3% YoY และ ADR ที่ลดลง โดยนักท่องเที่ยวจีนและรัสเซียที่ยังคงอ่อนแอ ส่งผลให้ RevPar โรงแรมในต่างจังหวัดปรับตัวลดลง ในขณะที่โรงแรมในกรุงเทพอย่าง JW Marriot ที่มีห้องพัก 70% เป็นห้องพักใหม่ สามารถปรับเพิ่ม ADR ได้อย่างแข็งแกร่ง

แม้ว่าช่วงไตรมาส 1 จะเป็นช่วง High Season ท่องเที่ยวในประเทศ แต่เนื่องจากฐานที่สูงในช่วง 1Q61 ที่มีอัตราการเติบโตของจำนวนนักท่องเที่ยวที่ 15.8% YoY แต่ตัวเลขนักท่องเที่ยว 2M62 เติบโตเพียง 2.5% YoY ส่งผลให้กำไรของ ERW ปรับตัวลดลง YoY

คาด EBITDA Margin อยู่ที่ 33.95% สูงกว่า 32.6% ใน 4Q61 แต่ต่ำกว่าช่วง 1Q61 ที่ 36.9%

กรม.อนุมัติอีตระยะเวลาเว้นค่าธรรมเนียม VOA ต่ออีก 6 เดือน

วันที่ 24 เม.ย. 2562 ที่ประชุมคณะรัฐมนตรี (กรม.) มีมติอนุมัติขยายมาตรการในการยกเว้นการเก็บค่า

ธรรมเนียมการตรวจลงตราของคนต่างด้าวซึ่งประสงค์จะเดินทางเข้ามาในราชอาณาจักรเป็นการชั่วคราวเพื่อการท่องเที่ยวเป็นเวลาไม่เกิน 15 วัน กรณียื่นขอรับการตรวจลงตรา ณ ช่องทางอนุญาตของด่านตรวจคนเข้าเมือง (Visa On Arrival) ที่มีการเก็บอัตราค่าธรรมเนียม ประเภทนักท่องเที่ยว ชนิดใช้ได้ครั้งเดียว จำนวนเงิน 2,000 บาท ออกไปอีก 6 เดือน หรือ ตั้งแต่วันที่ 1 พ.ค.2562 - 31 ต.ค.2562 เพื่อเป็นการกระตุ้นและส่งเสริมการนักท่องเที่ยวต่างชาติให้มาท่องเที่ยวในประเทศไทย แม้ว่าจำนวนนักท่องเที่ยวใน 1Q62 คาดว่าจะเติบโตอ่อนแอกว่า 1Q61 แต่เราเชื่อว่าในช่วง 2Q62-3Q62 จะฟื้นตัวได้ดีขึ้น

เนื่องจากปี 2562 ไม่มีเทศกาลฟุตบอลโลกอย่างปี 2561 ซึ่งเราคาดว่านักท่องเที่ยวรัสเซียจะกลับมาโดดเด่นอีกครั้ง โดย ERW มีสัดส่วนนักท่องเที่ยวชาวรัสเซียที่ 4% และถูกเก็บเป็นสถานที่ที่ชาวรัสเซียให้ความนิยมในการท่องเที่ยวเป็นอย่างมาก และหากมีมาตรการให้หักลดหย่อนภาษีกรณีค่าใช้จ่ายจากการท่องเที่ยวทั่วประเทศ (จากมาตรการเดิมที่ลดหย่อนภาษีจากการท่องเที่ยว 55 เมืองรองในช่วงปี 2561) เรามองว่าจะเป็นอีกหนึ่งปัจจัยที่ ERW จะได้รับอานิสงส์จากการที่มีโรงแรมครอบคลุมในประเทศ 54 แห่ง และยังมีแผนการเปิดเพิ่มอีก 9 แห่งในปี 2562

รับอานิสงส์มาตรการรัฐ เราแนะนำซื้อ ที่ราคาเป้าหมายใหม่ 8.33 บาท

ERW เน้นการขยายฐานโรงแรมกลุ่ม Midscale และกลุ่ม Budget Hotel ที่มี Demand อยู่มากและสามารถเข้าถึงได้ง่าย การขยายโรงแรมกลุ่ม Hop Inn ในต่างจังหวัดที่มีการกระจายตัวทั่วประเทศ ส่งผลให้ ERW จับกลุ่มลูกค้าได้ทุกระดับ และเป็น Pure Hotel Player ที่มีรายได้กว่า 95% จากโรงแรมในประเทศ จึงคาดว่าจะได้รับประโยชน์สูงสุดจากการเว้นค่าธรรมเนียม VOA เราจึงยังคงแนะนำซื้อ ที่ราคาเป้าหมายใหม่ที่ 8.33 บาท จากการอิงค่า EV/EBITDA ที่ 15X (จากเดิมที่ 16X +0.5SD) เนื่องจากมีความเสี่ยงจากจำนวนนักท่องเที่ยวที่อ่อนแอใน 1Q62

ลักษณะธุรกิจ : แบ่งเป็น 2 ธุรกิจหลัก ธุรกิจโรงแรม

ธุรกิจโรงแรมเป็นธุรกิจที่ให้รายได้หลักแก่บริษัท โดยมีสัดส่วนรายได้อยู่ที่ 96% ของรายได้รวม บริษัทมีโรงแรมที่อยู่ระหว่างการดำเนินงาน 45 แห่ง และมีจำนวนห้องพักให้บริการอยู่ที่ 6,697 ห้อง โดยที่ธุรกิจโรงแรมสามารถจำแนกได้ 3 ลักษณะ ดังนี้

1) การบริหารโดยบุคคลภายนอกที่เป็นเจ้าของแบรนด์โรงแรม และมีกลุ่มลูกค้าระดับ Luxury - Mid Scale อาทิ แบรนด์ Grand Hyatt, Renaissance, JW Marriot และ Holiday Inn

2) การบริหารโดยบริษัท ภายใต้แบรนด์โรงแรมของบุคคลภายนอกในรูปแบบของการแฟรนไชส์ โดยแบรนด์ที่บริษัทได้รับสิทธิใช้ให้อยู่ภายใต้การบริหารงานของกลุ่ม Accor Hotels ทั้งหมด ซึ่งได้แก่ แบรนด์ Mercure จับกลุ่มนักท่องเที่ยวต่างชาติกำลังซื้อปานกลาง โดยเฉพาะที่มีเป้าหมายหลักในการเดินทางมาช้อปปิ้งในแหล่งใกล้เคียงอย่าง สยามสแควร์ และ MBK และอีกแบรนด์ได้แก่ IBIS ที่มีกลุ่มลูกค้าหลัก คือ กลุ่มลูกค้าระดับกลาง หรือลูกค้าที่ให้ความสำคัญกับคุณภาพการให้บริการที่มีมาตรฐานในราคาประหยัด เน้นกลุ่มลูกค้าในประเทศที่มาท่องเที่ยวหรือประชุมสัมมนา 3)การบริหารโดยบริษัทภายใต้แบรนด์ของบริษัทเอง ภายใต้ชื่อแบรนด์ HOP INN ที่เน้นลูกค้ากลุ่ม Budget เป็นหลัก เน้นราคาประหยัด แต่มีคุณภาพและมาตรฐานที่สม่ำเสมอ โดย ณ สิ้นเดือนส.ค. 2560 มี HOP INN ทั้งสิ้น 27 แห่งทั่วประเทศ และมี 2 แห่งในประเทศฟิลิปปินส์ ซึ่งเป็นประเทศแรกที่ ERW เปิดให้บริการในต่างประเทศ

ธุรกิจพื้นที่ให้เช่าและบริหารอาคาร

บริษัทประกอบธุรกิจพื้นที่ให้เช่า ได้แก่ Erawan Bangkok โดยมีผู้เช่ารายใหญ่ อาทิ Club 21, Motif และ ร้านอาหาร Nara ส่วนธุรกิจบริหารอาคาร ได้แก่ อาคารเฟลินจิตเซ็นเตอร์ โดยรายได้จากธุรกิจในส่วนนี้นับเป็นเพียง 4% ของรายได้รวมของบริษัทรายได้อื่นๆ

ERW มีการถือหุ้นกองทุน ERWPF (มีทรัพย์สิน ได้แก่ โรงแรม Ibis ภูเก็ต ปัตตอง และ Ibis พัทยา) ที่ 20% จึงมีการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรของกองทุนในรูปแบบของกำไรส่วนแบ่งของบริษัทร่วม

ปัจจัยเสี่ยง

ความไม่สงบทางการเมืองในประเทศอาจส่งผลให้การท่องเที่ยวหดตัว ในขณะที่เศรษฐกิจโลกที่ยังไม่ฟื้นตัวเต็มที่ ส่งผลให้จำนวนนักท่องเที่ยวจากต่างประเทศกดดัน แม้ว่าการเดินทางมาท่องเที่ยวในประเทศไทยมีสัดส่วนหลักมาจากประเทศจีน ซึ่งหากมีการปราบปรามการค้าเงินธุรกิจของกลุ่มทัวร์อย่างที่เคย

เกิดขึ้นในช่วงเดือนต.ค. 2559 ที่ผ่านมา ก็จะมีผลกระทบต่อรายได้จากห้องพักในโรงแรม

นักวิเคราะห์

วฤณ มหาดำรงคกุล

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 081151

v-rin@trinitythai.com

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.ฟิลิป : KKP แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 76.00 บ.



**ธนาคาร
เกียรตินาคิน
Kiatnakin Bank**

ธนาคารเกียรตินาคิน - KKP TP'62: 76.00

ซื้อ(คงคำแนะนำ)

ราคาพื้นฐาน (บาท) 76.00 (+17.54%)

ความเสี่ยงยังคงมี แต่จะดีขึ้น

ความเสี่ยงยังมี แต่น่าจะดีขึ้นในช่วงที่เหลือของปี: ผลประกอบการ 1Q62 ได้รับผลกระทบจากผลขาดทุนจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และผลขาดทุนจากการขายรถยนต์ ซึ่งน่าจะยังคงได้รับผลกระทบต่อในช่วงที่เหลือของปี อย่างไรก็ตามการเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อจะทำให้ความเสี่ยง และ NPL ลดต่ำลง

KKP ยังคงเป้าสินเชื่อไว้ที่ 8%: ถึงแม้ว่าใน 1Q62 KP จะมีสินเชื่อเติบโต 1.6% ytd โดยสินเชื่อที่เติบโตขึ้นส่วนใหญ่เป็นสินเชื่อขนาดใหญ่ ซึ่งอาจจะมีคามผันผวน และความเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อเข้าซื้ออาจทำให้สินเชื่อเข้าซื้อเติบโตได้อย่างชะลอตัว

คงประมาณการ คงราคาพื้นฐาน 76 บาท ยังแนะนำ "ซื้อ": ถึงแม้ว่ากำไร 1Q62 จะคิดเป็น 20% ของประมาณการทั้งปีที่ทางฝ่ายคาดไว้ที่ 6.1 พันล้านบาท แต่คาดว่าจะการขายหลักทรัพย์สินร่อยขาย และรายได้ดอกเบี้ยจะปรับตัวดีขึ้นได้ในช่วงที่เหลือของปี นอกจากนี้ KKP ยังเป็นหุ้นที่มีปันผลโดดเด่นในกลุ่มธนาคาร ยังคงราคาพื้นฐาน 76 บาท ยังแนะนำ "ซื้อ"

อดิสรณ์ มุ่งพาลชล นักวิเคราะห์การลงทุนด้านหลักทรัพย์ # 18577

ฤดูกาลประกาศงบมาแล้ว

สวัสดีค่ะ กลับมาพบกับคอลัมน์สังคมอินไซด์ ในแมกกาซีนหุ้นอินไซด์ ฉบับเดือนพฤษภาคม ก่อนอื่นต้องเอ่ยถึงภาพรวมดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทย ในเดือนเมษายนที่ผ่านมาดีกว่า โดยภาพรวมภาวะตลาดหลักทรัพย์สำหรับเดือนเมษายน 2562 SET Index ปิดที่ 1,673.52 จุด เพิ่มขึ้น 2.1% จากสิ้นเดือนก่อน ซึ่งสูงเป็นอันดับ 2 ในอาเซียน มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันรวมของ SET และ mai ในเดือนเมษายน 2562 อยู่ที่ 41,915 ล้านบาท ทรงตัวเมื่อเทียบกับเดือนก่อน โดยผู้ลงทุนต่างประเทศและผู้ลงทุนสถาบันในประเทศมีสถานะซื้อสุทธิในเดือนนี้

นายสรพล ตูลยะเสถียร รองผู้จัดการ หัวหน้าสายงานวางแผนกลยุทธ์องค์กร ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเปิดเผยว่า ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยให้ผลตอบแทนเป็นบวกต่อเนื่องในเดือนเมษายน 2562 และผู้ลงทุนต่างประเทศกลับมาซื้อสุทธิในตลาดหลักทรัพย์ไทย

ซึ่งสอดคล้องกับทิศทางของตลาดหลักทรัพย์อื่นในเอเชียโดยปัจจัยต่างประเทศสนับสนุนบรรยากาศการลงทุน ได้แก่ การเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐฯ กับจีนเป็นไปในทิศทางที่ประนีประนอมมากขึ้น และการขยายกำหนดเวลาการออกจากอียูของอังกฤษ แม้ว่าปัจจัยต่างๆ จะเริ่มมีความชัดเจนมากขึ้น แต่ความไม่แน่นอนยังคงมีอยู่ ผู้ลงทุนควรลงทุนอย่างระมัดระวังโดยให้ความสำคัญกับปัจจัยพื้นฐานและโอกาสในการเติบโตของธุรกิจเป็นหลัก

ขณะที่มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันรวมของ SET และ mai ในเดือนเมษายน 2562 อยู่ที่ 41,915 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.2% จากเดือนก่อน ส่วน Forward และ Historical P/E ของตลาดหลักทรัพย์ไทย ณ สิ้นเดือนเมษายน 2562 อยู่ที่ระดับ 15.5 เท่า และ 17.5 เท่าตามลำดับ สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ระดับ 14.5 เท่า และ 16.3 เท่าตามลำดับ

ด้านอัตราเงินปันผลตอบแทน ณ สิ้นเดือนเมษายน 2562 อยู่ที่ระดับ 3.12% สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียที่อยู่ที่ 2.74% โดยมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวมของ SET และ mai ณ สิ้นเดือนเมษายน 2562 อยู่ที่ 17.4 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.0% จากสิ้นปี 2561 สอดคล้องกับทิศทางของดัชนี

นายสรพล ระบุว่า ในช่วง 4 เดือนแรกของปี 2562 มูลค่าการระดมทุนในตลาดหลักทรัพย์ไทยอยู่ที่ระดับ 6,051 ล้านบาทซึ่งสูงที่สุดในอาเซียน

เข้าสู่เดือน พฤษภาคม ก็ต้องนึกถึงงบการเงินของบรรดาบริษัทจดทะเบียนที่กำลังทยอยประกาศงบ Q1/62 กันอย่างคึกคัก ทีมข่าวหุ้นอินไซด์ จึงรวบรวมงบ.ที่แจ้งงบการเงินมาแล้ว (บางส่วน) แต่ละบจ. มีผลงานอย่างไรไปติดตามกันเลยค่า



UVAN เหยงบรวม Q1/62 กำไร 35.71 ลบ. เทียบกับปีก่อน กำไร 152.43 ลบ.

IT เหยงบรวม Q1/62 กำไร 6.96 ลบ.เทียบกับปีก่อน กำไร 18.50 ลบ.

TKN เหยงบรวม Q1/62 กำไร 81 ลบ.เทียบกับปีก่อน กำไร 151 ลบ.

ROH เหยงบรวม Q1/62 กำไร 51.66 ลบ. เทียบกับปีก่อน กำไร 51.96 ลบ.

SEAOIL เหยงบรวม Q1/62 กำไร 10.72 ลบ.เทียบกับปีก่อน ขาดทุน 16.38 ลบ.

GLOW เหยงบรวม Q1/62 กำไร 1.9 พันลบ.เทียบกับปีก่อน กำไร 2.61 พันลบ.

PSL เหยงบรวม Q1/62 ขาดทุน 84.14 ลบ. เทียบกับปีก่อน กำไร 107 ลบ.

III เหยงบรวม Q1/62 กำไร 42.89 ลบ. เทียบกับปีก่อน กำไร 25.91 ลบ.

THREL เหยงบรวม Q1/62 กำไร 59.91 ลบ. เทียบกับปีก่อน กำไร 68.53 ลบ.

MAKRO เหยงบรวม Q1/62 กำไร 1.51 พันลบ. เทียบกับปีก่อน กำไร 1.62 พันลบ.

KGI เหยงบรวม Q1/62 กำไร 310 ลบ.เทียบกับปีก่อน กำไร 257 ลบ.

MONO เหยงบรวม Q1/62 ขนาดทุน 112 ลบ. เทียบกับปีก่อน กำไร 19.46 ลบ.

TNITY เหยงบรวม Q1/62 กำไร 1.1 ลบ.เทียบกับปีก่อน กำไร 23.76ลบ.

MTC เหยงบรวม Q1/62 กำไร1พันลบ.เทียบกับปีก่อน กำไร 833 ลบ.

THCOM เหยงบรวม Q1/62 พลิกเป็นขาดทุน 32.99 ลบ. เทียบกับปีก่อน กำไร 1.86 พันลบ.

SEOIL เหยงบรวม Q1/62 กำไร 10.72 ลบ.เทียบกับปีก่อน ขาดทุน 16.38 ลบ.

SNC เหยงบรวม Q1/62 กำไร 165 ลบ.เทียบกับปีก่อน กำไร 174 ลบ.

D เหยงบรวม Q1/62 กำไร 3.83 ลบ. เทียบกับปีก่อน กำไร 11.02 ลบ.

GTB เหยงบรวม Q1/62 กำไร 1.95 ลบ. เทียบกับปีก่อน ขาดทุน 4.01 ลบ.

TEAMG เหยงบรวม Q1/62 กำไร 25.05 ลบ. เทียบกับปีก่อน กำไร 21.80 ลบ.

IVL เหยงบรวม Q1/62 กำไร 3.7 พันลบ.เทียบกับปีก่อน กำไร 5.8 พันลบ.

TU เหยงบรวม Q1/62 กำไร 1.27 พันลบ.เทียบกับปีก่อน กำไร 868 ลบ.

JAS เหยงบรวม Q1/62 กำไร 559 ลบ.เทียบกับปีก่อน กำไร 757 ลบ.

TPCH เหยงบรวม Q1/62 กำไร 84 ลบ. เทียบกับปีก่อน กำไร 81 ลบ.

IRPC เหยงบรวม Q1/62 กำไรลดเหลือ 152.91 ลบ. เทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน กำไร 2.75 พันลบ.

DCC เหยงบรวมQ1/62 กำไร 306.09 ลบ. เทียบกับปีก่อน กำไร 278.76 ลบ.

RCI เหยงบรวม Q1/62 กำไร 46.29 ลบ. เทียบกับปีก่อนกำไร 1.22 ลบ.

VRANDA เหยงบรวมQ1/62 กำไร 235.77 ล้านบาท เทียบกับปีก่อน กำไร 22.23 ลบ.

MPG เหยงบรวม Q1/62 ขาดทุน 16 ลบ. เทียบกับปีก่อน ขาดทุน 17 ลบ.

HMPRO เหยงบรวม Q1/62 กำไร 1.41 พันลบ. เทียบกับปีก่อน กำไร 1.24 พันลบ.

SCC เหยงบรวม Q1/62 กำไร 1.16 หมื่นลบ. เทียบกับ Q2/61 กำไร 1.24 หมื่นลบ.

DELTA เหยงบรวม Q1/62 กำไร 1.08 พันลบ. เทียบกับปีก่อน กำไร 1.05 พันลบ.

DTAC เหยงบรวม Q1/62 กำไร 1.4 พันลบ. เทียบกับปีก่อนกำไร 1.31 พันลบ.

PTTEP เหยงบรม Q1/62 กำไร 1.24 หมื่นลบ.เทียบกับปีก่อน กำไร 1.33 หมื่นลบ.

BH เหยงบรม Q1/62 กำไร 1.08 พันลบ.เทียบกับปีก่อน กำไร 1.07 พันลบ.



แวมะมาที่ข่าวสังคม บจ. กันสัณนิศ CENTEL ประกาศแต่งตั้ง
"โสภาวดี เลิศมนัสชัย" ซึ่งจากเดิมดำรงตำแหน่งกรรมการ
อิสระและกรรมการตรวจสอบ ให้ดำรงตำแหน่ง ประธาน
กรรมการตรวจสอบ แทน นายพิสิฐ กุศลลาไสยานนท์ โดยมี
ผลตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2562 เป็นต้นไป

ปิดท้ายที่หุ้น IPO น้องใหม่ บมจ.วี.แอล. เอ็น
เตอร์ไพรส์ แต่งตั้ง “บล.โกลเบล็ก” เป็นผู้จัดการ
การจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้น
และแต่งตั้งผู้ร่วมจัดจำหน่ายอีก 6 แห่ง

ได้แก่ บล.ฟินันเซีย ไซรัส, บล.ฟิลลิป
(ประเทศไทย), บล.ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย),
บล.เคทีบี (ประเทศไทย), บล.คันทรี กรุ๊ป
และ บล.คิงส์ฟอร์ด พร้อมราคาเสนอขาย
1.75 บาท เติมน้ำขายไอพีโอ 280 ล้านหุ้น
กำหนดวันจองซื้อวันที่ 7-9 พ.ค. 2562 จ่อเข้า
เทรดตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ 21 พ.ค.นี้
คร้า.....





SET market report for April 2019

May 8, 2019

สรุปภาวะตลาดหลักทรัพย์ เมษายน 2562



ผู้ลงทุนต่างชาติกลับมาซื้อสุทธิในตลาดหลักทรัพย์ไทย

- ณ สิ้นเดือนเมษายน ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยเพิ่มขึ้น 2.1% จากสิ้นเดือนก่อนซึ่งสูงเป็นอันดับ 2 ในอาเซียน
- ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิในตลาดหุ้นไทย และผู้ลงทุนต่างชาติมีบทบาทในตลาดหุ้นไทยมากขึ้นโดยสัดส่วนมูลค่าซื้อขายของผู้ลงทุนต่างชาติในช่วง 4 เดือนแรกของปี 2562 เพิ่มขึ้นเป็น 40% จาก 36% ในปีก่อน
- ผู้ลงทุนสถาบันซื้อสุทธิอย่างต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 21
- มูลค่าซื้อขายทรงตัวเมื่อเทียบกับเดือนก่อน
- มูลค่า IPO ในช่วง 4 เดือนแรกยังคงสูงที่สุดในภูมิภาค

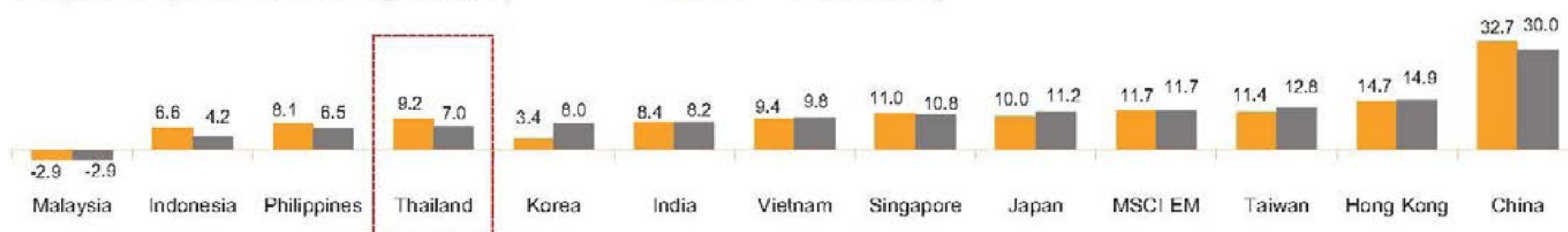
ณ สิ้นเดือนเมษายน ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยเพิ่มขึ้น 2.1% จากสิ้นเดือนก่อนซึ่งสูงเป็นอันดับ 2 ในอาเซียน



Stock Index change (%YTD)

Unit: percent; (end of Dec 2018 – Apr 30, 2019)

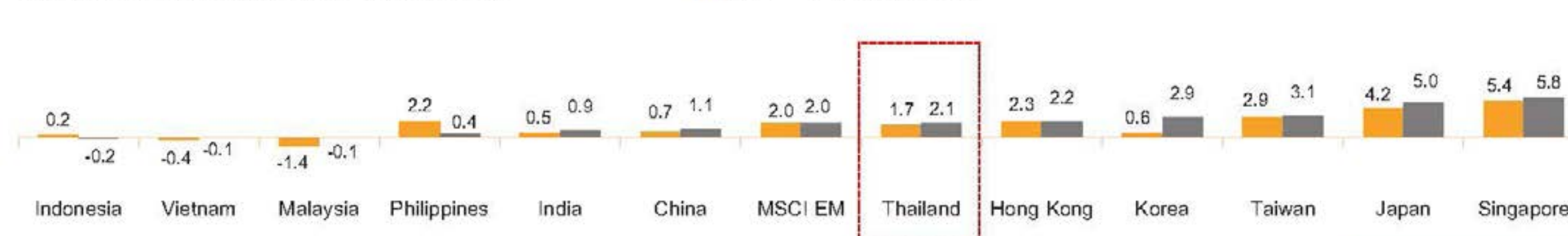
■ USD ■ Local currency



Stock Index change (%MTD)

Unit: percent; (end of Mar 2019 – Apr 30, 2019)

■ USD ■ Local currency



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

3

ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิในตลาดหุ้นไทยในเดือนเมษายนซึ่งสอดคล้องกับตลาดหลักทรัพย์อื่น



Foreign net trading value into regional stock markets

Unit: million USD, Data as of Apr 30, 2019

	Net buy / sell											
	Yearly		6 months		Quarterly				Monthly			2019 YTD
	2017	2018	H1/18	H2/18	2/2018	3/2018	4/2018	1/2019	2019			
									Feb	Mar	Apr	
THAILAND	-796	-8,913	-5,642	-3,272	-3,803	-876	-2,396	-407	-106	-515	106	-301
INDONESIA	-2,960	-3,656	-3,570	-87	-1,857	-117	30	843	-238	117	3,739	4,582
MALAYSIA	2,455	-2,885	-1,707	-1,178	-2,258	-422	-756	-332	-200	-381	-342	-674
PHILIPPINES	1,095	-1,080	-1,219	139	-598	-351	490	622	178	88	193	815
VIETNAM	1,163	1,884	1,564	318	1,076	-169	487	222	123	42	28	250
TAIWAN	6,489	-12,228	-8,916	-3,313	-6,555	3,248	-6,561	4,440	2,471	23	1,675	6,115
INDIA	8,108	-4,481	-622	-3,859	-2,747	-1,384	-2,475	6,942	2,249	4,768	1,671	8,613
KOREA	8,267	-5,676	-3,706	-1,970	-2,622	1,618	-3,588	4,534	614	262	2,251	6,785

Note: exclude mai

Source: Bloomberg

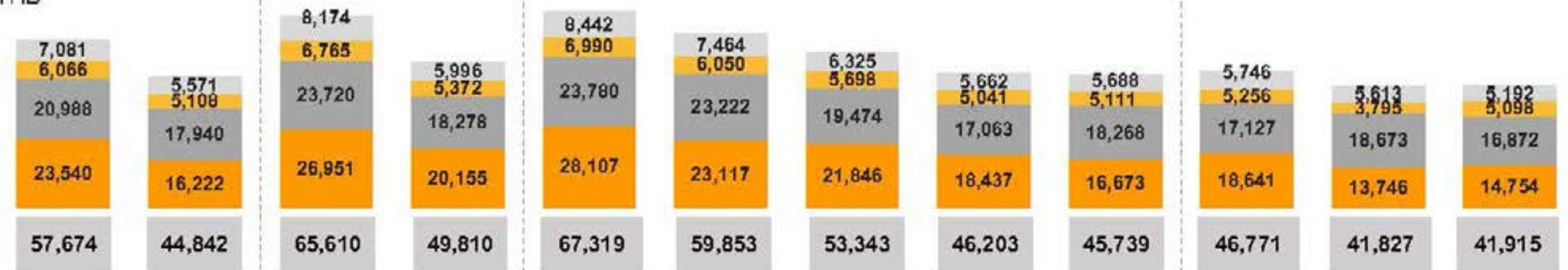
4

ผู้ลงทุนต่างชาติมีบทบาทในตลาดหุ้นไทยมากขึ้น สัดส่วนมูลค่าซื้อขายของผู้ลงทุนต่างชาติในช่วง 4 เดือนแรกของปี 2562 เพิ่มขึ้นเป็น 40%



Average daily trading value and trading proportion classified by investor types (SET and mai)

Unit: million THB



Unit: percent



Source: SETSMART, Data as of Apr 30, 2019

5

ผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิในตลาดตราสารหนี้แต่ซื้อสุทธิในตลาดหุ้นไทยในเดือนเมษายน



Foreign net flow into Thai bond and equity markets

Unit: net flow (billion THB); Data as of Apr 26, 2019

	Net flow											2019 YTD
	Yearly		6 months		Quarterly				Monthly			
	2017	2018	H1/18	H2/18	2/2018	3/2018	4/2018	1/2019	2019			
									Feb	Mar	Apr	
1.Government bond (LB+TB)	113.1	190.5	27.5	163	36.2	89.3	73.7	-21.4	-6.0	-17.2	-7.3	-28.7
2.Central bank bond	104.1	-55.5	-34.3	-21.2	-64.1	11.5	-32.7	-21.4	-8.4	2.5	-5.3	-26.7
3.Equity	-26.0	-287.7	-179.8	-107.9	-121.8	-29.0	-78.9	-13.3	-3.5	-16.4	3.0	-10.3
Total (1+2+3)	191.2	-152.7	-186.6	33.9	-149.7	71.8	-37.9	-56.1	-17.9	-31.1	-9.6	-65.7
THB/USD (average)	33.92	32.32	31.74	32.84	31.92	32.97	32.82	31.63	31.31	31.74	31.85	31.68
THB/USD (end of period)	32.57	32.33	33.03	32.33	33.03	32.32	32.33	31.74	31.51	31.74	31.92	31.92

Sources: SETSMART, Thai BMA and BOT

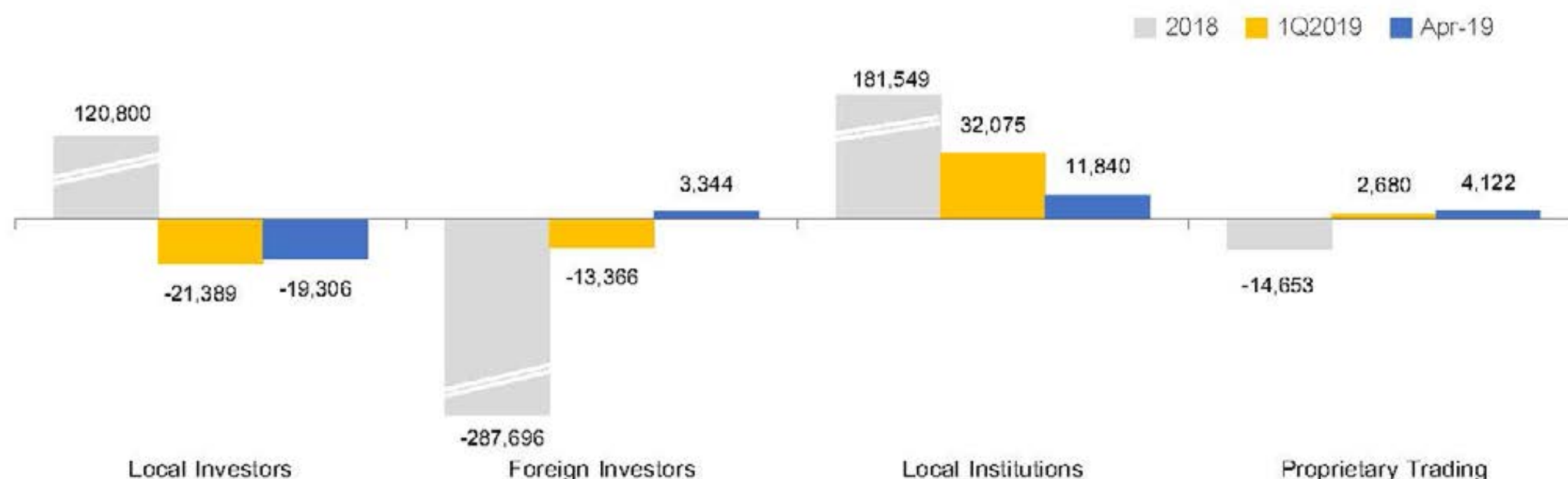
6

ผู้ลงทุนสถาบันซื้อสุทธิต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 21 นับตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2560



Net trading position classified by investor type

Unit: million THB; Data as of Apr 30, 2019



Source: SETSMART

7

มูลค่าสินทรัพย์ในกองทุนรวมหุ้นในเดือนเมษายนเติบโตขึ้น



Asset under management

Unit: million THB; Data as of Apr 30, 2019

Fund type	End of				%YTD	%MoM	% proportion Apr 19
	2018	Feb-19	Mar-19	Apr-19			
Equity Fund (Exclude Vayupak Fund)	1,074,203	1,120,803	1,116,615	1,130,648	5.3%	1.3%	23.2%
Fixed Income Fund	2,507,242	2,542,206	2,568,263	2,619,612	4.5%	2.0%	53.8%
Mixed Fund	352,404	366,864	382,406	389,216	10.4%	1.8%	8.0%
Property Fund & REIT	290,670	292,485	295,288	296,840	2.1%	0.5%	6.1%
Infrastructure fund	346,132	345,787	345,475	350,489	1.3%	1.5%	7.2%
Others	76,523	79,946	80,065	81,656	6.7%	2.0%	1.7%
Total	4,647,174	4,748,090	4,788,112	4,868,460	4.8%	1.7%	100.0%
Equity fund classified by destination							
Domestic Equity Fund (Exclude Vayupak Fund)	843,174	872,321	871,515	886,450	5.1%	1.7%	78.4%
Foreign Equity Fund	231,029	248,482	245,100	244,198	5.7%	-0.4%	21.6%
Total	1,074,203	1,120,803	1,116,615	1,130,648	5.3%	1.3%	100.0%
Equity fund classified by special fund group							
Long-Term Equity Fund (LTF)	382,164	393,214	390,742	396,367	3.7%	1.4%	35.1%
Retirement Mutual Fund - Equity (RMFEQ)	106,722	113,901	113,779	116,000	8.7%	2.0%	10.3%
Non-Tax Benefit Equity Fund	585,318	613,688	612,094	618,281	5.6%	1.0%	54.7%
Total	1,074,203	1,120,803	1,116,615	1,130,648	5.3%	1.3%	100.0%

Source: Summation of Asset Size by Classification report, Association of Investment Management Companies

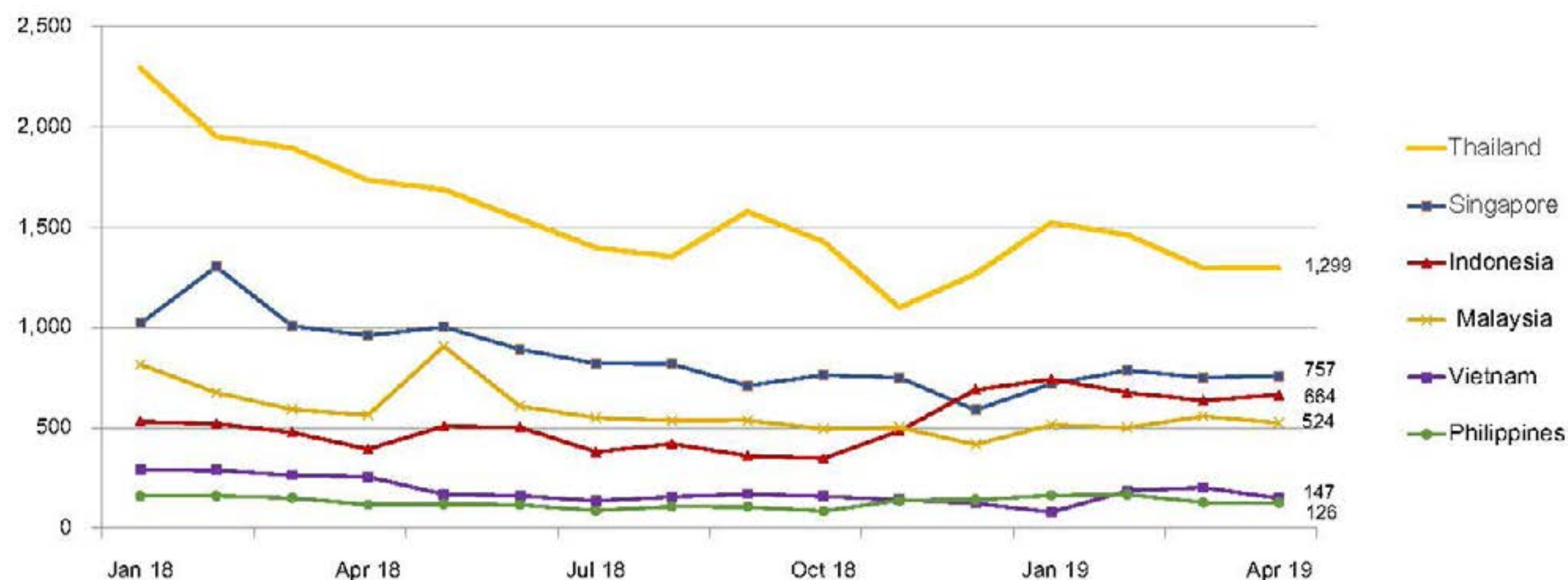
8

มูลค่าซื้อขายในเดือนเมษายนทรงตัวเมื่อเทียบกับเดือนก่อน แต่ยังสูงสุดในอาเซียน



Average daily trading value

Unit: million USD ; Data as of Apr 30, 2019



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

9

ตลาดหลักทรัพย์ไทยยังคงเป็นผู้นำด้านการระดมทุนเมื่อเทียบกับตลาดอื่นในอาเซียน



Size of IPO issued in ASEAN exchanges

Unit: million USD ; Data as of Apr 30, 2019

Country	Yearly					Quarterly	Monthly	2019	2014 –
	2014	2015	2016	2017	2018	1Q2019	Apr-19	YTD	Apr-19
Thailand	3,024	4,350	1,503	3,428	2,607	186	0	186	15,098
Singapore	2,550	325	1,520	3,257	522	17	0	17	8,191
Indonesia	768	878	1,043	709	1,287	81	29	110	4,795
Malaysia	1,251	1,283	293	1,718	167	38	3	41	4,753
Vietnam	161	10	3	1,165	2,441	0	0	0	3,780
Philippines	316	116	1,017	454	174	0	0	0	2,077

*Vietnam exclude The Unlisted Public Company Market (UPCoM)

Source: Bloomberg

10

ข้อมูลสถิติสำคัญ (ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562)

1. การอนุญาตให้เสนอขายหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุน

หน่วย : บริษัท			
ประเภทการเสนอขาย	Q1-2561	2561	Q1-2562
การเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) – หุ้น	3	23	9
การเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) – วอร์แรนต์	-	-	-
การเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนทั่วไป (PO) – หุ้น	-	-	-
การเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนทั่วไป (PO) – วอร์แรนต์	-	-	-
การเสนอขายหลักทรัพย์ต่อบุคคลในวงจำกัด (PP) – หุ้น	10	26	1
รวม	13	49	10

2. มูลค่าการเสนอขายตราสารทุน จำแนกตามลักษณะการเสนอขาย

หน่วย : ล้านบาท			
ลักษณะการเสนอขาย	Q1-2561	2561	Q1-2562
เสนอขายในประเทศ			
ขายประชาชนครั้งแรก (IPO)	1,459.80	26,737.30	1,440.00
ขายครั้งต่อไป *	19,606.82	125,125.56	9,644.44

3. มูลค่าการเสนอขายตราสารหนี้

หน่วย : ล้านบาท			
ประเภทหลักทรัพย์	Q1-2561	2561	Q1-2562
เสนอขายในประเทศ*			
- ตราสารหนี้ระยะสั้น	906,493.87	2,681,535.67	266,930.63
- ตราสารหนี้ระยะยาว	264,420.07	935,204.60	299,600.80
เสนอขายต่างประเทศ	16,051.03	236,444.63	55,428.73
รวม	1,186,964.97	3,853,184.89	621,960.16

หมายเหตุ *ผู้ออกและเสนอขายทั้งที่เป็นไทยและต่างประเทศ

4. มูลค่าการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (DW)

หน่วย : รุ่น			
	Q1-2561	2561	Q1-2562
รวม	720	2,870	868

5. ภาพรวมธุรกิจจัดการลงทุน

ประเภท	ณ สิ้นไตรมาส 1/2561	ณ สิ้นปี 2561	ณ สิ้นไตรมาส 1/2562
กองทุนรวม			
- จำนวนกองทุน	1,325	1,414	1,489
- NAV (ล้านบาท)	4,609,955	4,383,964	4,534,726
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (กอง 1-4)*			
- จำนวนกองทุน	57	55	55
- NAV (ล้านบาท)	182,350	181,177	181,177
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน**			
- จำนวนกองทุน	7	7	7
- NAV (ล้านบาท)	248,348	301,242	301,242
กองทุนส่วนบุคคล			
- จำนวนกองทุน	5,569	6,835	6,899
- NAV (ล้านบาท)	895,118	999,835	1,023,874
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ			
- จำนวนกองทุน	387	381	379
- NAV (ล้านบาท)	1,100,354	1,128,848	1,155,636

6. การทำคำแนะนำซื้อหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

การทำคำแนะนำซื้อ	Q1-2561	2561	Q1-2562
เพื่อวัตถุประสงค์ในการครอบงำกิจการ			
มูลค่าหุ้นที่เสนอซื้อ (ล้านบาท)	22,469	79,833	2,040
มูลค่าหุ้นที่เกิดรายการซื้อขายจริง (ล้านบาท)	6,099	17,582	1,377
จำนวนบริษัทที่ถูกเสนอซื้อ	5	12	3
เพื่อออกจากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ			
มูลค่าหุ้นที่เสนอซื้อ (ล้านบาท)	0	859	0
มูลค่าหุ้นที่เกิดรายการซื้อขายจริง (ล้านบาท)	0	811	0
จำนวนบริษัทที่ถูกเสนอซื้อ	0	1	0
รวม			
มูลค่าหุ้นที่เสนอซื้อ (ล้านบาท)	22,469	80,692	2,040
มูลค่าหุ้นที่เกิดรายการซื้อขายจริง (ล้านบาท)	6,099	18,393	1,377
จำนวนบริษัทที่ถูกเสนอซื้อ	5	13	3

7. การผ่อนผันเกี่ยวกับการทำคำเสนอซื้อ

หน่วย: กรณี

ประเภทการผ่อนผัน	Q1-2561	2561	Q1-2562
การผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อ	6	12	2
(1) ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอำนาจบริหาร	2	4	0
(2) เป็นการฟื้นฟูกิจการ	2	2	0
(3) ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น (white wash)	1	3	0
(4) ผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหุ้นบางส่วน	0	1	0
(5) จำเป็นและสมควร	1	2	2
การผ่อนผันขั้นตอนหรือวิธีการในการทำคำเสนอซื้อ	0	0	0

8. ข้อมูลการรับเรื่องร้องเรียน

หน่วย: เรื่อง

ประเภทเรื่องที่ร้องเรียน	Q1-2562
- ผู้บริหาร/กรรมการบริษัทจดทะเบียน	22
- ธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล	18
- การลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่ได้ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน	13
- ระบบงานธุรกิจตัวกลาง	9
- อื่น ๆ	97
รวมทั้งหมด	159
จำนวนเรื่องที่อยู่ระหว่างดำเนินการ	24
จำนวนเรื่องที่ยุติทั้งหมด	135

9. การบังคับใช้กฎหมาย

- การดำเนินการทางบริหาร

หน่วย: คน

ประเภทผู้ได้รับความเห็นชอบ	เปิดเผยพฤติกรรม			สั่งพัก			เพิกถอนความเห็นชอบ		
	Q1-2561	2561	Q1-2562	Q1-2561	2561	Q1-2562	Q1-2561	2561	Q1-2562
ผู้แนะนำการลงทุน	-	-	-	2	9	5	1	7	3
ผู้จัดการกองทุน	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ผู้บริหาร*	-	-	-	-	1	-	-	-	-
ผู้สอบบัญชี	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ที่ปรึกษาทางการเงิน	-	-	-	-	2	-	-	-	-
ผู้ควบคุมการปฏิบัติงานที่ปรึกษาทางการเงิน	-	-	-	-	2	-	-	-	-
บริษัทประเมินมูลค่าทรัพย์สิน	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ผู้ประเมินหลัก	-	-	-	-	-	-	-	-	-
รวม	0	0	0	2	14	5	1	7	3

* ผู้บริหาร หมายความว่ารวมถึง ผู้บริหารบริษัทหลักทรัพย์ ผู้บริหารบริษัทหลักทรัพย์จัดการลงทุน บุคคลผู้มีอำนาจในการจัดการ และผู้จัดการสาขา

- การดำเนินคดีอาญา

	เปรียบเทียบปรับ (เฉพาะกรณีที่มีการชำระค่าปรับ)								
	จำนวนข้อหา			จำนวนราย			จำนวนเงินค่าปรับ (บาท)		
	Q1-2561	2561	Q1-2562	Q1-2561	2561	Q1-2562	Q1-2561	2561	Q1-2562
ข้อมูลที่มีการชำระค่าปรับ	17	51	4	15	42	1	4,419,920.00	24,731,513.33	1,135,200

กล่าวโทษ					
จำนวนคดี			จำนวนผู้ถูกกล่าวโทษ		
Q1-2561	2561	Q1-2562	Q1-2561	2561	Q1-2562
5	19	3	14	85	5



ข้อมูลสถิติตลาดทุน โดย สำนักงาน ก.ล.ด.

● การดำเนินคดีทางแพ่ง

ตกลงทำบันทึกการยินยอมปฏิบัติตามมาตรการลงโทษทางแพ่งที่ ค.ม.พ. กำหนด											
จำนวนคดี			จำนวนผู้กระทำผิด			ค่าปรับทางแพ่ง*			ชดใช้เงินเท่าผลประโยชน์ที่ได้รับ*		
Q1-2561	2561	Q1-2562	Q1-2561	2561	Q1-2562	Q1-2561	2561	Q1-2562	Q1-2561	2561	Q1-2562
1	9	2	2	46	8	1,213,645.83	317,471,181.48	550,228,541.00	704,250.00	16,455,809.00	-

*เงินค่าปรับทางแพ่งและเงินค่าชดใช้คืนผลประโยชน์ที่ได้รับจากการกระทำผิด เป็นรายได้แผ่นดินที่นำส่งกระทรวงการคลัง

ไม่ยินยอมปฏิบัติตามมาตรการลงโทษทางแพ่งที่ ค.ม.พ. กำหนด					
ส่งฟ้องศาลแพ่ง (ราย)			จำนวนเงินที่ขอให้ศาลสั่ง* (บาท)		
Q1-2561	2561	Q1-2562	Q1-2561	2561	Q1-2562
75	89	35	895,891,556.00	1,136,943,972.37	2,235,358,163.33

* จำนวนเงินที่ขอให้ศาลสั่งตามมาตรการลงโทษทางแพ่ง ประกอบด้วย ค่าปรับ / เรียกคืนผลประโยชน์ / ค่าใช้จ่ายในการตรวจสอบ



“SET Talk Special: SET หลัง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ใหม่”

นายภากร ปีตธวัชชัย

กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

นายรองรักษ์ พนาปวุฒิกุล

ผู้ช่วยผู้จัดการ หัวหน้าสายงานกฎหมาย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

30 เมษายน 2562

สรุปประเด็น พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ฉบับใหม่ที่จะมีผลต่อตลาดหลักทรัพย์ SET

1. โครงสร้างคณะกรรมการ ตลาด. ใหม่

(ภายใน 120 วัน : 14 ส.ค. 2562)

วาระ 3 ปี (ไม่เกิน 2 วาระ)

ก.ส.ต.
แต่งตั้ง 6 คน



บส.สมาชิก
เลือก 4 คน



ผู้จัดการ

เป็นชาวต่างชาติไม่เกิน 2 คน
(หากจำเป็นอย่างยิ่ง)

2. กองทุน CMDF เพื่อการพัฒนาตลาดทุน

ตลาด.
นำส่ง

- ทุนประเดิม **5,700 ลบ.** (ภายใน 90 วัน : 15 ก.ค. 2562)
- รายปี = **90%** ของรายได้หลังหักค่าใช้จ่าย ภาษี และเงินสำรอง
- เมื่อมีเหตุจำเป็น CMDF สามารถให้เงินสนับสนุนแก่ ตลาด. ได้

Board
CMDF

ปร. ตลาด. (ประธาน)/ รองเลขาฯ ก.ส.ต. (รองประธาน) / ก.คลัง /
รพท. / คปท. / พจก. ตลาด. / กก.ผู้ทรงคุณวุฒิ 3 คน
(ภายใน 60 วัน : 17 มิ.ย. 2562)

3. โอกาสการทำธุรกิจและผู้เล่นรายใหม่ในธุรกิจหลักทรัพย์

3.1 เปิดให้บุคคลที่มีใช้บริษัทสมาชิกซื้อขายในตลาดได้โดยตรง (Direct Access)

3.2 อนุญาตให้สมาชิกซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนนอกตลาด (Electronic Trading Platform: ETP) ภายใต้เงื่อนไขที่กำหนด

3.3 ให้ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์อื่นที่ใช้ TSD สามารถใช้ scripless ได้

ทิศทางการทำงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ



ตลาดฯ ได้ปรับยุทธศาสตร์และอยู่ระหว่างจัดกลุ่มธุรกิจเพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้น



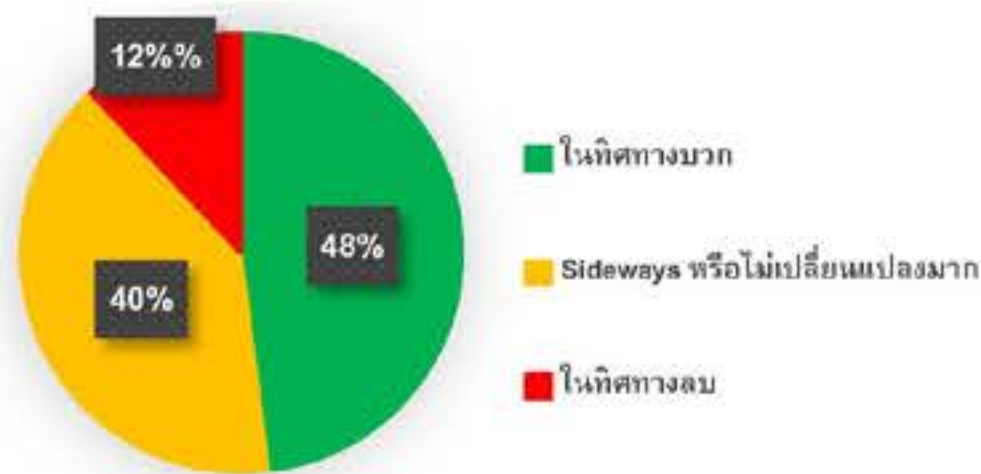
3



www.set.or.th

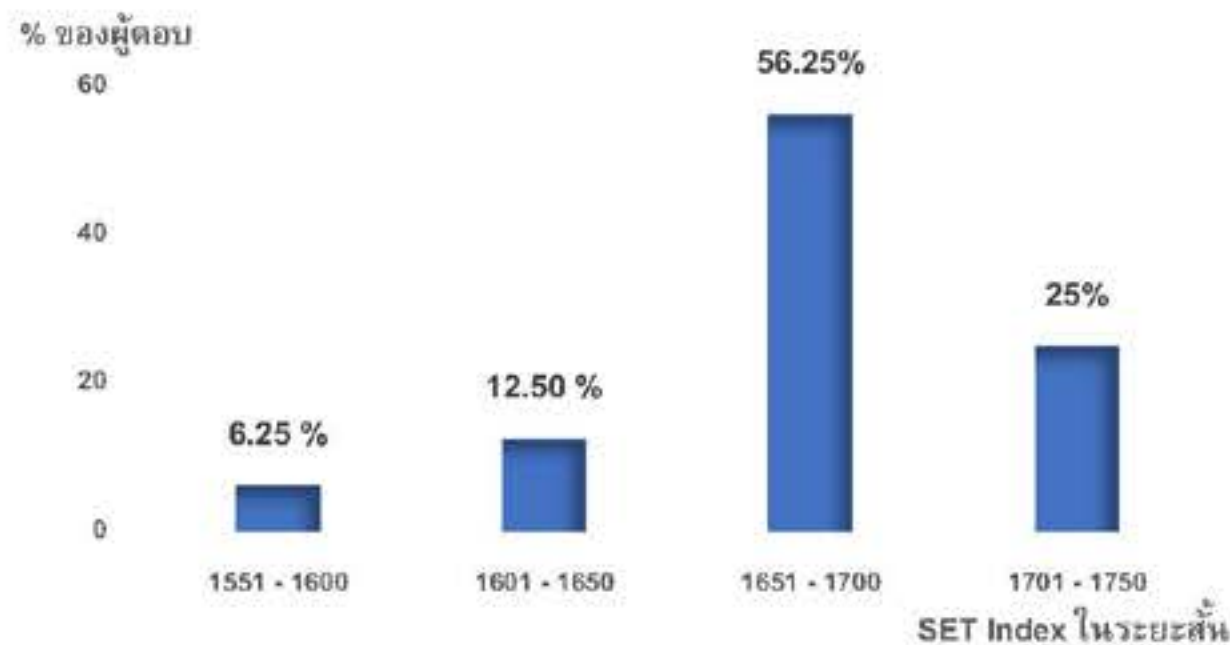
4

1. คาดการณ์ทิศทางดัชนีราคาหุ้นไทย ไตรมาสที่ 2 ปี 2562



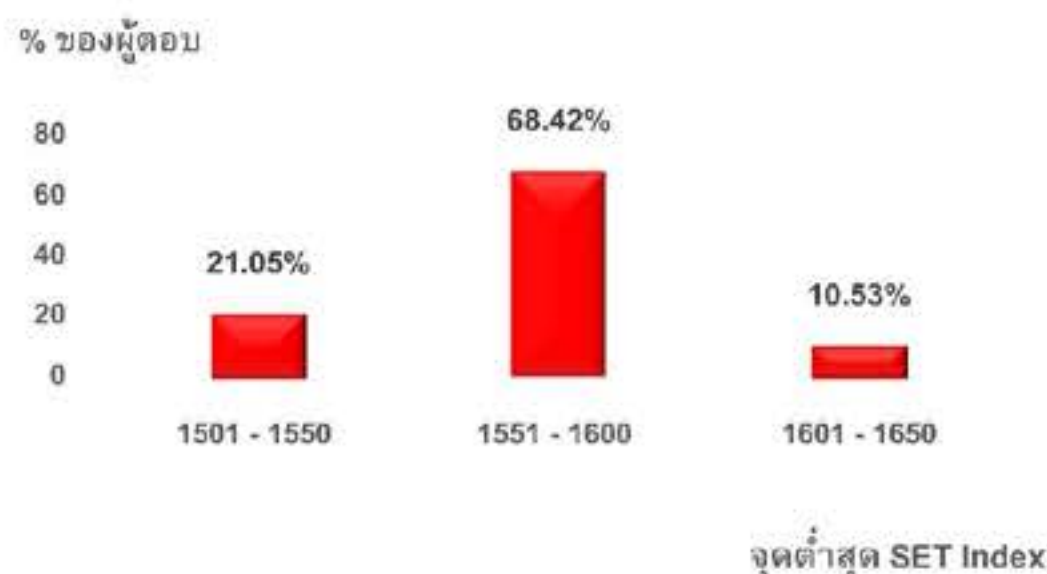
ที่มา : IAA Short-Term SET Index SURVEY 2/2019 (สมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน, 1 เม.ย.2562)

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 เลขาธิการและกรรมการผู้อำนวยการสมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน แถลงผลการสำรวจความเห็นของนักวิเคราะห์และผู้จัดการกองทุนต่อมุมมองในด้านการลงทุนและคาดการณ์ทิศทางดัชนีราคาหุ้นไทย (SET Index) ในปี 2562 นี้ โดยครั้งนี้มีตัวแทนที่วิเคราะห์การลงทุน ทั้งหมด 25 บริษัท แบ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์จำนวน 19 บริษัท บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนจำนวน 5 บริษัท บริษัทโกลด์ ฟิวส์ เจอร์ส 1 บริษัท ผลสำรวจโดยสรุป ดังนี้

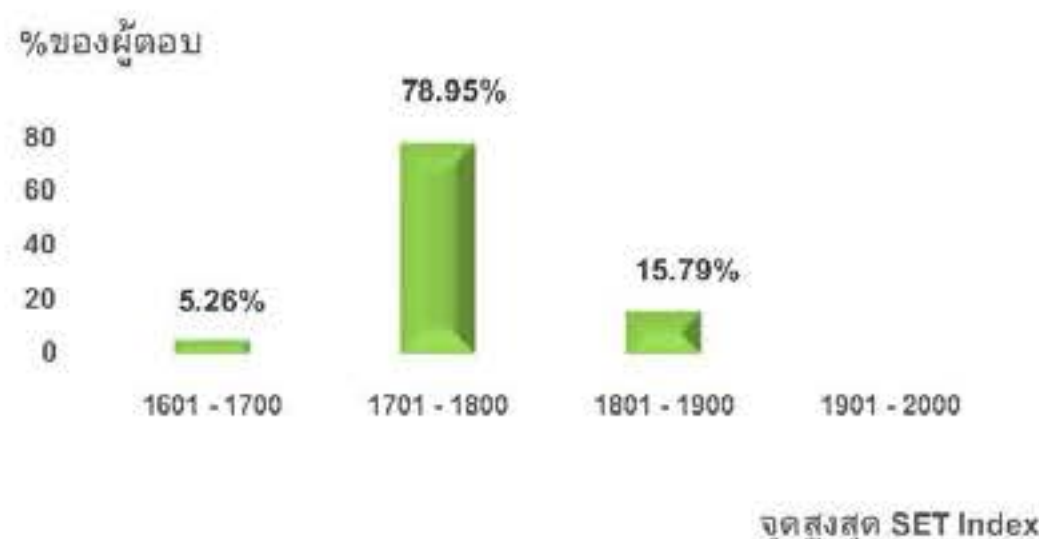
ผลสำรวจความเห็นของนักวิเคราะห์และผู้จัดการกองทุนร้อยละ 48 มองว่าดัชนีราคาหุ้นไทยในระยะสั้นช่วงไตรมาสที่ 2 มีแนวโน้มในทิศทางบวก ในขณะที่ผู้ตอบแบบสอบถามร้อยละ 40 มองไปในทิศทาง Sideways หรือไม่เปลี่ยนแปลงไปมากจากไตรมาส 1 และร้อยละ 12 มองว่าตลาดจะเปลี่ยนแปลงในทิศทางลบ

ทั้งนี้นักวิเคราะห์ และผู้จัดการกองทุนคาดว่าดัชนีราคาหุ้นไทย ณ สิ้นไตรมาสที่ 2 จะเฉลี่ยอยู่ที่ 1,689 จุด

สำหรับปัจจัยที่มีผลต่อดัชนีราคาหุ้นไทยในระยะสั้นนั้นนักวิเคราะห์ส่วนใหญ่มองว่า เรื่องการเมืองภายในประเทศ รวมไปถึงการจัดตั้งรัฐบาล เป็นปัจจัยลำดับแรกที่มีอิทธิพลต่อทิศทางราคาหุ้นไทยระยะสั้น รองลงมาคือ สงครามการค้า และเศรษฐกิจโลก ตามลำดับ

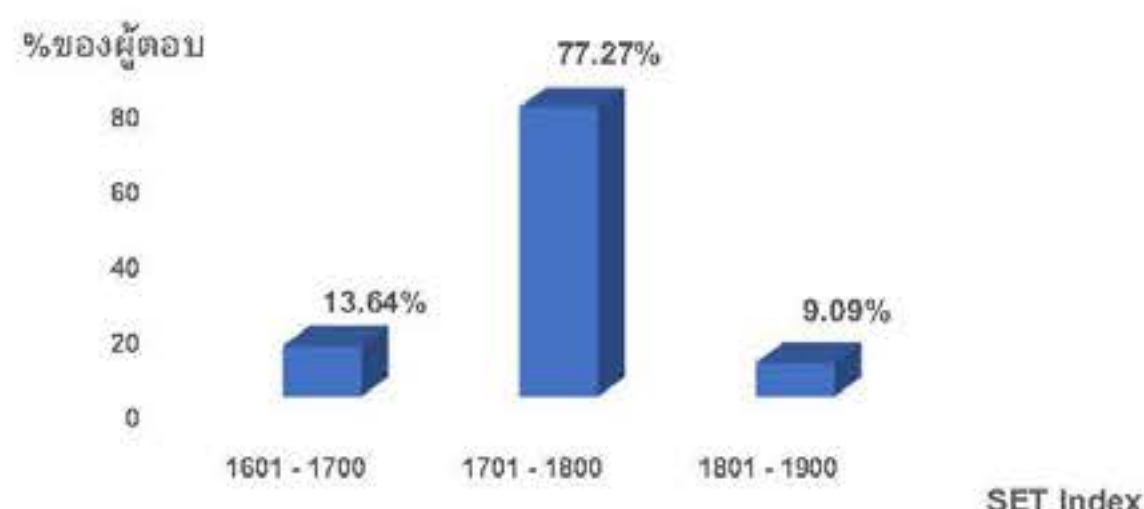
เมื่อมองภาพที่ยาวขึ้นไปถึงสิ้นปี 2562 นักวิเคราะห์ และผู้จัดการกองทุนคาดการณ์จุดต่ำสุดของดัชนีราคาหุ้นไทย (SET Index) ระหว่างปีนับจากนี้มีค่าเฉลี่ยจุดต่ำสุด ที่ 1,583 จุด

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 ทั้งนี้ผู้ตอบแบบสอบถามร้อยละ 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 ปัจจัยที่ผู้ตอบแบบสำรวจคะแนนให้อย่างชัดเจนว่าเป็นผลบวก ขณะที่ผู้ตอบ 64 % คาดว่า Fund Flow จากต่างประเทศเข้าสู่ตลาดหุ้นไทยจะเป็นปัจจัยบวก ส่วนปัจจัยอื่นๆ ไม่มีปัจจัยใดที่มีผู้ตอบถึง 50% ที่ระบุว่าเป็นบวก

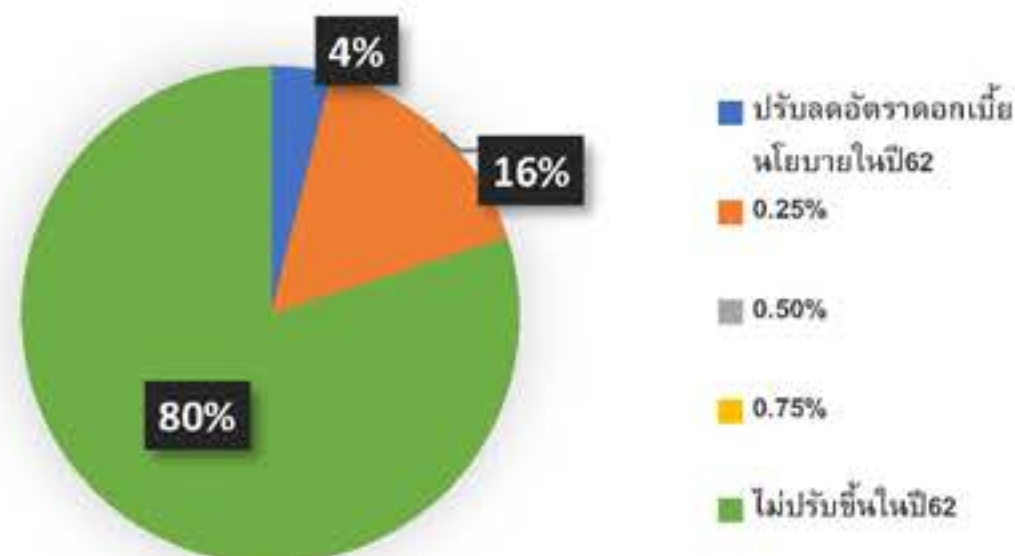
7. ปัจจัยที่ส่งผลต่อการลงทุนในตลาดหุ้นไทยมากที่สุดปี 2562

มีผลกระทบในทางลบ



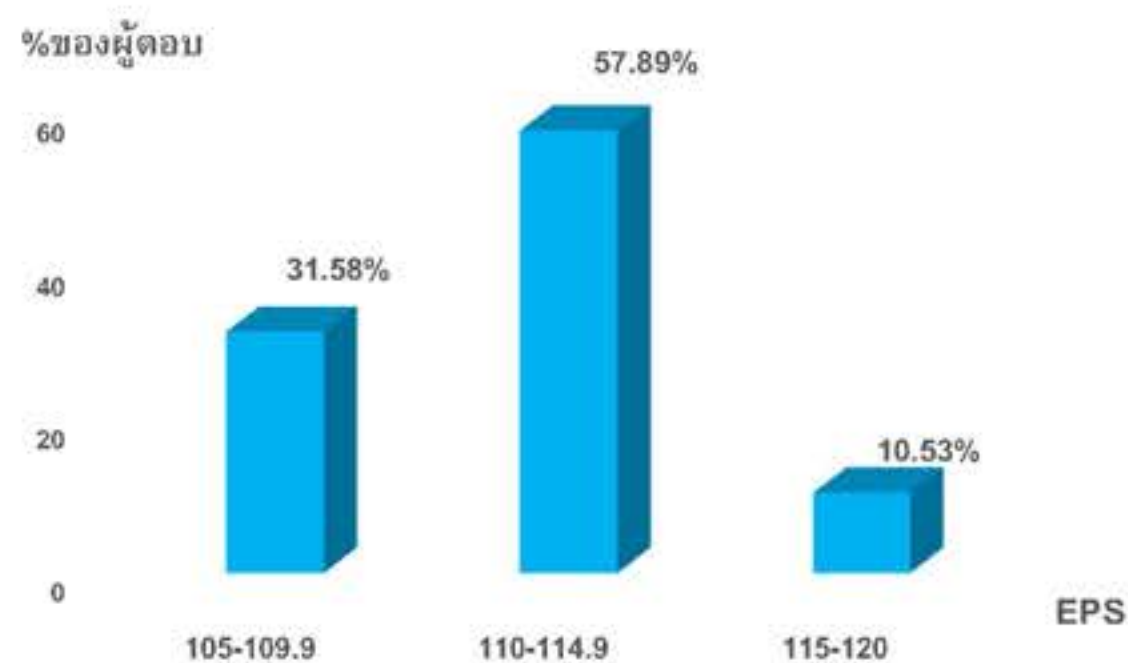
ที่มา : IAA Short - Term SET Index SURVEY 2/2019 (สมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน, 1 เม.ย.2562)

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 ปัจจัยด้านเศรษฐกิจต่างประเทศทั้งอเมริกา ยุโรป เอเชีย รองลงมา คือ ผลประกอบการของ บจ. ซึ่งเป็นปัจจัยที่มีเสียงโหวตมากถึง 50% ขึ้นไป

เป็นที่น่าสนใจคือ ปัจจัยด้านการเมืองในต่างประเทศนั้นไม่มีผลมากนักต่อทิศทางราคาหุ้นในช่วงที่เหลือนี้ โดยผู้ตอบ มองว่าจะเป็นทั้งผลบวกและผลลบเท่ากันที่ 24%

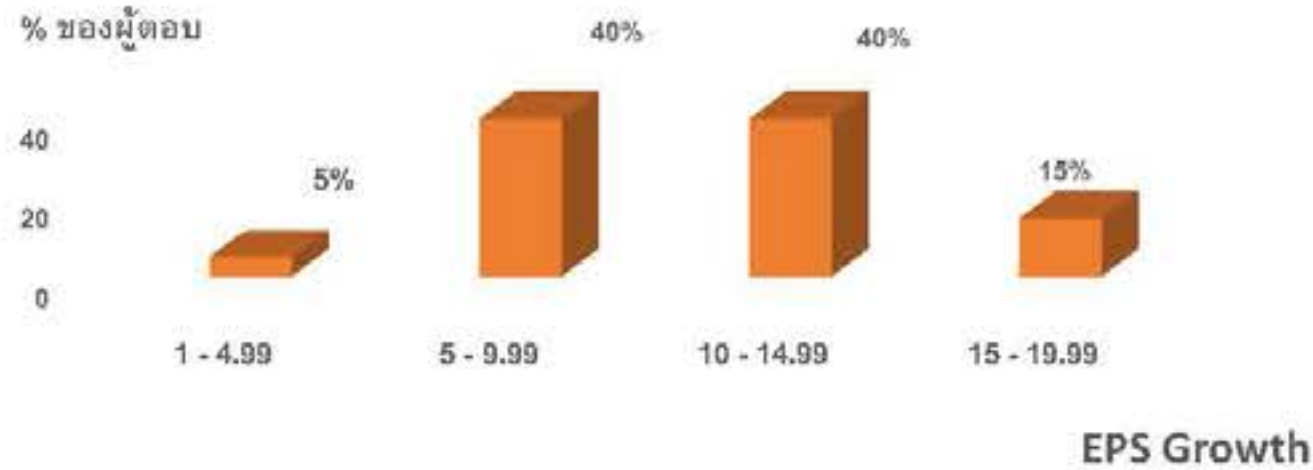
ด้านการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของ กนง. นักวิเคราะห์คาดการณ์ว่าไม่ปรับขึ้นในปี 2562 ร้อยละ 80 ของผู้ตอบ รองลงมา คือ คาดว่าปรับขึ้น 0.25% ร้อยละ 16 และคาดว่าปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในปี 2562 เพียงร้อยละ 4

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

ผู้สนับสนุนการวิจัย

10. EPS Growth ณ สิ้นปี 2562 เฉลี่ย 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 ส่วนอัตราการเติบโตของกำไรสุทธิต่อหุ้น (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 ผลดีจากความเชื่อมั่นผู้บริโภค และนโยบายรัฐบาลชุดใหม่เกี่ยวกับการกระตุ้นการบริโภคเติบโตดี นอกจากนี้ CPALL ก็เป็นบริษัทที่มีกระแสเงินสดแข็งแกร่ง
4. **SCC** โดยมีปัจจัยสนับสนุน กำไรกลับมาเติบโตอีกครั้งในปีนี้ หลังจากปรับตัวลงในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา จากธุรกิจปูนซีเมนต์ฟื้นตัวและราคาน้ำมันมีเสถียรภาพ โดยแนวโน้มรายได้และกำไรเข้าสู่อำนาจขึ้น
5. **STEC** โดยอิงซิมการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานของประเทศ หุ้นรับเหมาก่อสร้างที่ได้ประโยชน์จากการเงินหน้าต่อ mega projects งานในมือ 1.2 แสนลบ. และมีโอกาสได้งานใหม่เพิ่ม

สมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน จัดทำและเปิดเผยข้อมูลการคาดการณ์ทิศทางการลงทุนและดัชนีราคาหุ้นไทย (SET Index) โดยมีวัตถุประสงค์ในการเผยแพร่ข้อมูลที่เป็นประโยชน์เพื่อการพัฒนาตลาดทุนและให้ความรู้ด้านการลงทุนกับสาธารณชนทั่วไป

ผู้สนับสนุนการวิจัย



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