

HOONINSIDE



SPA



TQM



GPSC



ITEL

100



รับก่อนก่อนหมด!!

ประกันรถยนต์ส่วนบุคคลเงินเดือน

ผ่อน **0%**
นาน 10 เดือน



พร้อมบริการเสริมพิเศษฟรี

- บริการช่วยเหลือรถเสียฉุกเฉินบนท้องถนน 24 ชั่วโมง
- บริการไปทำธุระแทนคุณ
- รับรถไปเข้าอู่เข้าศูนย์ซ่อมแทนคุณ
- มีรถให้ใช้ระหว่างซ่อม



บริษัท ทีคิวเอ็ม อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด
กว่า 60 ปี ไม่หยุดทำดีที่สุดเพื่อคุณ

โทร. 1737, 0-2119-8888

www.tqm.co.th

LINE TQM Insurance Broker

f TQM Insurance Broker



รับประกันภัยโดย

กรุงเทพประกันภัย
Bangkok Insurance

เงื่อนไข เป็นตามกรมธรรม์ของบริษัท



บริษัท นายกล้วยหอมออนไลน์ จำกัด

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

ที่ปรึกษา

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

บรรณาธิการบริหาร

ประสิทธิ์ กรโชคนันต์

รองบรรณาธิการบริหาร

สุกัญญา ศิริดวง

นักข่าว

ประทุมพร ม่วงเอก

กองบรรณาธิการ

นวพร เชื้อเมืองพาน

กราฟฟิก

วิชัยพล นาคสุข
ศิวิไล์ สออบใหม่
ศักดาจรัส จันทรเทพ

ติดต่อโฆษณา

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

E-mail : reporter@hooninside.com

EDITOR TALK

สงคราม

สงครามการค้า ขยายขอบเขต สู่สงครามค่าเงินแล้ว เมื่อ จีน
ตอบโต้ สหรัฐ ด้วยยุทธวิธีอัตราแลกเปลี่ยน นับว่า สร้างแรงสั่น
สะเทือนไปทั่วโลก ล่าสุด สหรัฐ ประกาศชะลอการเรียกเก็บภาษี
สินค้านำเข้าจากจีนบางรายการออกไปเป็นวันที่ 15 ธ.ค. จากเดิม

วันที่ 1 ก.ย. พร้อมกับถอดสินค้าบางประเภทออกจากบัญชีรายการสินค้าที่จะถูกเรียกเก็บภาษีครั้งใหม่ที่มีอัตราเพิ่มขึ้น
10%

ทำให้อุตสาหกรรม สงครามการค้าสหรัฐ-จีน ร้อนแรงลง แต่ก็มีอีกหนึ่งปัจจัย นั่น ก็คือ การชุมนุมของชาวฮ่องกง ได้ลุกลาม
ออกไปจากเดิมที่เป็นการประท้วงร่างกฎหมายส่งตัวผู้ร้ายข้ามแดน กลายเป็นการชุมนุมเรียกร้องให้นางแคร์รี ลัม ลาออก
จากตำแหน่งผู้ว่าการเขตปกครองพิเศษฮ่องกง และเรียกร้องให้มีประชาธิปไตยในฮ่องกง รวมทั้งให้ฮ่องกงเป็นอิสระจาก
จีนแผ่นดินใหญ่

เรียกว่า สถานการณ์...จีน เฟงเล็งไปยังสหรัฐ

เรื่องหนึ่งผ่านไป ก็มีเรื่องใหม่เข้ามาแทนที่ ตลาดหุ้นเดือนสิงหาคม ผันผวนรุนแรง.....เดือนนี้ นักลงทุนคนใด ชนะตลาด
ชนะเกมหุ้น ก็ถือว่า เป็นยอดเซียนแล้ว

สำหรับปัจจัยในประเทศ เรื่องเงินเรื่องทอง กนง.ประกาศลดดอกเบี้ย 0.25% ถือว่า ผิดความคาดหมาย ต่อมา
KTBปรับลดอัตราดอกเบี้ยสินเชื่อ MOR และ MRR ลง 0.25% ต่อปี เพื่อช่วยเหลือและแบ่งเบาภาระให้กับผู้ประกอบการ
SME รวมทั้งลูกค้ารายย่อย ให้ประคองตัวและฟื้นตัวจากผลกระทบของสภาวะเศรษฐกิจที่ผันผวน ผัง KBANK ก็ปรับลด
อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ MOR และ MRR ลง 0.25% ช่วยผู้ประกอบการเอสเอ็มอีและลูกค้ารายย่อยและแบ่งก้อน คงตามรอย

ท่ามกลางหลายประเทศ ก็ลดดอกเบี้ย.....และ ดอกเบี้ยต่ำ ก็มองได้หลากหลายมุมมอง ขึ้นอยู่กับคนมองโลกในแง่บวก
หรือลบ

ขอให้นักลงทุน ประสบความสำเร็จในการลงทุน ได้กำไรกันทุกครั้ง

ประสิทธิ์ กรโชคนันต์
บรรณาธิการบริหาร



SPA



TQM



GPSC



ITEL

10

เมื่อกระโดดโลดแล่นสู่ตลาดหุ้นแล้ว ทุกๆปี ต้องโต โต ต่อเนื่อง แบบห้ามเหนื่อย ห้ามพัก เป็นอันดับ.....



TQM

ปี 2562 TQM ตั้งเป้าหมายขายจาก ที เอ็น เจ แต่ละที่ ระดับ 100 ล้านบาท และภายในปี 2567 ตั้งเป้าหมายขายแต่ละ 2,000 ล้านบาท จากกลยุทธ์การขายฐาน ดิลเลอร์และผู้นำเข้ารถยนต์รวมถึงตัวแทนนายหน้า อีสรระ ซึ่งภายในไตรมาส 3/2562 จะมีดิลเลอร์เพิ่ ทอีก 50 แห่ง และภายในสิ้นปีนี้คาดว่าจะแตะ 100 แห่ง

SPA

ตั้งเป้าหมายรายได้ปีนี้เติบโตไม่น้อยกว่า 20% เมื่อเทียบกับปีก่อนที่บริษัทฯ มีรายได้อยู่ที่ 1,152.49 ล้านบาท โดยประเมินว่า อุตสาหกรรมกลุ่มธุรกิจเพื่อสุขภาพ (WELLNESS) และกลุ่มธุรกิจเพื่อการท่องเที่ยว (TOURISM) ยังสามารถขยายตัวดี และประเทศไทยยังเป็นจุดมุ่งหมายของนักท่องเที่ยวต่างประเทศ

GPSC

แผนธุรกิจของ GPSC ในอนาคต มุ่งดำเนินงานตามยุทธศาสตร์หลัก ประกอบด้วย 1.การเติบโตพร้อมกลุ่ม ปตท. 2.การขยายการลงทุนและพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าทั้งในและต่างประเทศ และ 3.การพัฒนาธุรกิจใหม่

ITEL

วางเป้าหมายสร้างการเติบโตอย่างต่อเนื่อง ในระยะ 3-5 ปีนับจากนี้ โดยคาดว่าจะรายได้จะเติบโต 30-40% ต่อปี เนื่องจากบริษัทฯ อยู่ในอุตสาหกรรมเทคโนโลยี ซึ่งปัจจุบันมีการปรับเปลี่ยนจากระบบเดิมเป็นระบบไฟเบอร์ออฟติคมากขึ้นและยังให้ความสำคัญกับความเชื่อมต่อนมากขึ้น

HOON INSIDE

INSIDE HOON INSIDE DAILY MAGAZINE / IPO MAI/INTERVIEW/SOCIAL BIZ/TIP & MORE # 31 JULY 2019



GPSC

ขอโต

พร้อมกลุ่ม "ปตท."

IVL

ซื้อกิจการธุรกิจ ผลิตไฟเบอร์ชนิดพิเศษ

บริษัท อิมโตรีนา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) IVL ผู้ผลิตเคมีภัณฑ์
ชั้นนำระดับโลก ประกาศข้อตกลงในการเข้าซื้อกิจการบริษัท Sinterama
S.p.A. ซึ่งเป็นผู้ผลิตเส้นด้ายไฟเบอร์สำหรับขึ้นส่วนภายใน
รถยนต์และเส้นด้ายใยธรรมชาติ โดยมีการเข้าซื้อกิจการ ประกอบด้วย
ด้วยโรงงานผลิต 5 แห่งใน 4 ประเทศ ได้แก่ ประเทศอิตาลี
บราซิล จีน และเนเธอร์แลนด์

อ่านต่อหน้า 9

GULF

เพิ่มสัดส่วนลงทุน โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์

GULF เปิดตัวเมื่อวันที่ 30 กรกฎาคม 2562 Gulf International
Holding Pte. Ltd. ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้เข้าลงทุน
ในสัญญาซื้อขายหุ้นและสัญญาผู้ถือหุ้นกับ Thanh Thanh Cong
Industrial Zone Joint Stock Company ("TTCZ") ซึ่ง
เป็นบริษัทย่อยภายใต้ Thanh Thanh Cong Group ("TTC Group")

อ่านต่อหน้า 10

บริษัทหลักทรัพย์ แนะนำ

- บล.เออีซี : SPALI แนะนำ ถือ
- บล.กสิโก : RS แนะนำ ถือ
- บล.กสิโก : SCC แนะนำ ซื้อ
- บล.กสิโก : PTTEP แนะนำ ซื้อ

อ่านต่อหน้า 18

แม่มดน้อยพิศดาร : ย่อ

แม่มดน้อย ภาคพิศดาร วันนี้ วันสุดท้าย ของเดือน 7 เดือนกรกฎาคม เชื่อว่า SET มีย่อ มีลง...มีขยับขึ้น รอ เฟด ประกาศดอกเบี้ย
หากเป็นไปตามคาด ก็ดูเชิงกันต่อ ถ้าผิดคาด ก็ตัวใครตัวมัน เอาตัวรอด สถานการณ์ตอนนี้ มีเงินสด กำเงินสดในมือมากที่สุด

อ่านต่อหน้า 18

FACEBOOK
Hooninside

LINE
@Hooninside





ชอโต

พร้อมกลุ่ม "ปตท."

บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) GPSC เป็นแกนนำในการดำเนินธุรกิจไฟฟ้า เพื่อรองรับการเติบโตของธุรกิจของกลุ่ม ปตท. (PTT Groups Power Flagship) และอุตสาหกรรมอื่นๆ รวมถึงการแสวงหาโอกาสการลงทุนโครงการโรงไฟฟ้าทั้งในและต่างประเทศ อีกทั้งมุ่งมั่นในการพัฒนารูกระบบกักเก็บพลังงาน เพื่อก้าวเป็นบริษัทไฟฟ้าชั้นนำด้านนวัตกรรมและความยั่งยืนในระดับสากล

“ล่าสุด GPSC เพิ่มทุนมหาศาล มีการปรับโครงสร้างการเงิน มีการซื้อกิจการบริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน) GLOW เพื่อรวมกับ GPSC..”

แผนธุรกิจของ GPSC ในอนาคต มุ่งดำเนินงานตามยุทธศาสตร์หลักประกอบด้วย

1. การเติบโตพร้อมกลุ่ม ปตท.

2. การขยายการลงทุนและพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าทั้งในและต่างประเทศ และ

3. การพัฒนารูธุรกิจใหม่ เรียกว่า เป็นย่างก้าวนำติดตาม

อย่างไรก็ตามนับจากนี้ ภาพ GPSC พลิกเป็นหุ้น growth stock จาก dividend yield

GPSC เดินหน้าสร้าง Synergy

บอร์ด GPSC ไฟเขียวออกหุ้นเพิ่มทุน 74,000 ล้านบาท เสนอขายผู้ถือหุ้นเดิม หรือ Right Offering เน้นผู้ถือหุ้นทุกคนได้สิทธิเท่าเทียมกัน และสามารถซื้อสิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนได้ที่ราคาเดียวกัน ในอัตราส่วน 1 หุ้นเดิมต่อ 0.8819 หุ้นใหม่ โดยมีการเสนอขายหุ้นละ 56 บาท ให้ส่วนลด 20% จากราคาหุ้นถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักย้อนหลัง 30 วันทำการติดต่อกัน เตรียมเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้น 28 ส.ค. นี้หวังเสริมสร้างความแข็งแกร่งด้านการเงิน เตรียมพร้อมรองรับการขยายธุรกิจในอนาคต พร้อมเดินหน้าสร้าง Synergy ธุรกิจหลังรวมกิจการ GLOW หนุนผลดำเนินงานเติบโตยั่งยืน

นายชาติ ทิมพานิช ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) หรือ GPSC แกนนำนวัตกรรมธุรกิจไฟฟ้า

กลุ่ม ปตท. เปิดเผยว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติ เมื่อวันที่ 26 ก.ค. 2562 อนุมัติแผนการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในวงเงิน 74,000 ล้านบาท เพื่อปรับโครงสร้างทางการเงินของบริษัทฯ ให้มีฐานทางการเงินที่แข็งแกร่งมากขึ้น รองรับการพัฒนาการลงทุนในอนาคต

ในการเพิ่มทุนครั้งนี้ บริษัทฯ จะดำเนินการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 1,321.43 ล้านหุ้น เสนอขายให้กับผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering: RO) ในอัตรา 1 หุ้นเดิมต่อ 0.8819 หุ้นใหม่ สำหรับส่วนลดแก่ผู้ถือหุ้นประมาณ 20% ซึ่งทำให้การกำหนดราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวเท่ากับ

56 บาทต่อหุ้นนั้น คิดจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 30 วันทำการ ก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติเมื่อวันที่ 26 ก.ค. 2562 (ระหว่าง 13 มิ.ย.- 25 ก.ค. 2562) ให้เสนออวาระดังกล่าวต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณา ซึ่งเท่ากับประมาณ 70 บาท (ข้อมูลจาก SETSMART ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย) โดยจะเสนอในที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 พิจารณานุมัติในวันที่ 28 ส.ค. 2562 โดยจะกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน (Record Date) วันที่ 4 ก.ย. 2562 และเปิดให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนระหว่างวันที่ 30 ก.ย.- 4 ต.ค. 2562

สำหรับเงินที่ได้จากการเพิ่มทุนในครั้งนี้ บริษัทฯ จะนำเงินที่ได้รับ ส่วนหนึ่งไปชำระคืนหนี้เงินกู้ระยะสั้น (Bridge Financing) จากสถาบันการเงินและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ (ได้แก่ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) และ บริษัท นีทีที โกลบอลเคมิคอล จำกัด (มหาชน) ที่บริษัทฯ ใช้ในการเข้าซื้อกิจการของบริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน) และเพื่อเป็นการรักษาระดับอัตราส่วนทางการเงินให้เทียบเคียงได้กับบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกัน โดยมีโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสม และรองรับการลงทุนในโครงการปัจจุบันและโครงการในอนาคต

สำหรับการดำเนินงานของบริษัทฯ ภายหลักรวมกิจการ GLOW นั้น ขณะนี้อยู่ระหว่างการทำแผนเพิ่มประสิทธิภาพการ Synergy ในด้านต่างๆ ร่วมกัน ไม่ว่าจะเป็นการบริหารจัดการด้านต้นทุน การพัฒนาบุคลากร แผนเดินเครื่องผลิตไฟฟ้าและไอน้ำ แผนหยุดซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้า และ แผนการจัดหาอุปกรณ์เพื่อการซ่อมบำรุง รวมถึงความพร้อมในการรองรับการ

ให้บริการในด้านต่างๆ ให้ตรงกับความต้องการของลูกค้าที่มีอยู่ในปัจจุบัน และจำนวนลูกค้าที่จะเพิ่มขึ้นในอนาคต โดยเฉพาะการลงทุนของผู้ประกอบการในโครงการพัฒนาเขตพิเศษภาคตะวันออก (EEC)

“ทั้ง GPSC และ GLOW ทำงานร่วมกันอย่างใกล้ชิด เพื่อให้เกิด Synergy สูงสุดในด้านต่างๆ ทั้งการผลิต ต้นทุน บุคลากร การขยายโครงการให้บริการ ฯลฯ ให้สามารถตอบสนองความต้องการด้านการใช้พลังงานไฟฟ้าของประเทศ มีส่วนหนุนให้ธุรกิจเติบโตอย่างยั่งยืน” นายชาติกล่าว

สำหรับแผนธุรกิจของบริษัทฯ ในอนาคต มุ่งดำเนินงานตามยุทธศาสตร์หลักประกอบด้วย 1. การเติบโตพร้อมกลุ่ม ปตท. 2. การขยายการลงทุนและพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าทั้งในและต่างประเทศ และ 3. การพัฒนารูธุรกิจใหม่

ปัจจุบัน GPSC มีกำลังการผลิตไฟฟ้ารวม 4,986 เมกะวัตต์ โดยมีโครงการที่อยู่ระหว่างการก่อสร้างอีกหลายโครงการที่จะเริ่ม COD ในปีนี้ ทั้งในประเทศและต่างประเทศ ประกอบด้วย โรงไฟฟ้าพลังน้ำใน สปป.ลาว ได้แก่ โรงไฟฟ้าน้ำลึก 1 (NL1PC) ขนาดกำลังการผลิต 65 เมกะวัตต์ โรงไฟฟ้า โซยะบุรี (XPCL) กำลังการผลิต 1,285 เมกะวัตต์ และศูนย์ผลิตสาธารณูปการจังหวัดระยอง แห่งที่ 4 (CUP-4) กำลังผลิต 45 เมกะวัตต์ ใอน้ำ 70 ต้นต่อชั่วโมง นอกจากนี้ ยังมีอีก 3 โครงการที่จะทยอยเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ในปี 2563 2564 และ 2566 ได้แก่ โครงการผลิตไฟฟ้าผานนคร ส่วนขยาย (NNEG Expansion) โครงการโรงไฟฟ้าจากเชื้อเพลิง RDF และหน่วยผลิตไฟฟ้า ERU (Energy Recovery Unit) ตามลำดับ

3 กูรู ส่องกล้อง ชม

มองหุ้น GPSC

บจ.หลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย)

ได้ออกบทวิเคราะห์ระบุว่า GPSC เพิ่มทุนให้กับผู้ถือหุ้นเดิม 1,321.4 ล้านหุ้น จัดสรรให้กับผู้ถือหุ้นเดิม (RO) สัดส่วน 1 หุ้นเดิม ต่อ 0.8819 หุ้นใหม่ ราคาหุ้นละ 56 บาท (มี Discount จากราคาตลาด 21%) ซึ่งจะได้เงินเพิ่มทุนรวม 74 หมื่นล้านบาท เพื่อนำไปชำระคืนหนี้ระยะสั้นในการเข้าซื้อ GLOW การเพิ่มทุนครั้งนี้มี Dilution effect เท่ากับ 47%

คาดการณ์ว่ากำไรสุทธิของ GPSC จะเพิ่มเป็นเท่าตัวเมื่อทำงานการเงินร่วมกับ GLOW เนื่องจากกำลังการผลิตไฟฟ้าจะเพิ่มจาก 2.77 พัน MW เป็น 4.73 พัน MW แนวโน้มไปได้ดี และจะมี Synergies จากการซื้อกิจการ

ให้ราคาพื้นฐานหลังรวมกิจการเท่ากับ 70 บาท แนะนำซื้อลงทุน และให้ผู้ถือหุ้นเดิมใช้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุน...หมายเหตุ : ปัจจัยที่ควรระวังในระยะสั้น คือ ราคาหุ้นอาจจะอ่อนลงจากราคาเพิ่มทุนต่ำกว่าราคาตลาดอย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตาม ถ้าเป็นการลงทุนระยะยาว มองว่าการอ่อนตัวเป็นจังหวะซื้อเมื่อลงทุนระยะยาว

บมจ. หลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

ระบุว่า GPSC ประกาศเพิ่มทุนไม่เกิน 1,321.4 พันล้านบาท (Par 10 บาท) จากเดิมที่มีหุ้นจดทะเบียนชำระแล้ว 1,498.3 พันล้านบาท ทำให้คาดว่าหุ้นจดทะเบียนใหม่จะอยู่ที่ 28,197 หมื่นล้านบาท โดยหุ้นใหม่ที่เพิ่มขึ้นจะมาจากการใช้สิทธิของผู้ถือหุ้นเดิม (Right Offering) อัตราส่วน 1 หุ้นเดิม : 0.8819 หุ้นใหม่ ที่ราคา 56 บาท/หุ้น รวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 74 หมื่นล้านบาท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อนำไปชำระคืนเงินกู้ระยะสั้นที่เกิดจากการซื้อ GLOW

ทั้งนี้การเพิ่มทุนจะส่งผลให้เกิดผลกระทบต่อราคาตลาด (Price Dilution) ราว -9.8% หากสมมติให้ราคาปิด GPSC ก่อนขึ้น XR 3 ก.ย. 2562 เท่ากับ 70.75 บาท (ราคาปิดวันที่ 26 ก.ค.) ราคาตลาดหลัง XR จะเหลือ 63.84 บาท ขณะที่ dilution effect ที่เกิดขึ้นต่อผู้ถือหุ้นเดิมอยู่ที่ 46.9% ทั้งนี้ GPSC จะกำหนดให้สิทธิจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนวันที่ 30 ก.ย. และ 1-4 ต.ค. 2562

ฝ่ายวิจัยมีการปรับปรุงประมาณการ เพื่อสะท้อนสถานการณ์ปัจจุบัน ภายใต้ประมาณการใหม่ ให้ประเมินมูลค่าพื้นฐานใหม่ เท่ากับ 68 บาท (เดิม 75 บาท) และยังคงคำแนะนำซื้อ ถือเป็นการปลดล็อคความกังวล และจากนี้ไปเชื่อว่าราคาหุ้นจะเคลื่อนไหวตามทิศทางกำไรที่มีแนวโน้มเติบโตมากขึ้น อีกทั้งยังหวัง upside จากโครงการกลุ่ม PTT และการต่ออายุสัญญาโรงไฟฟ้า SPP

บล. บัวหลวง

ออกบทวิเคราะห์ระบุว่า เมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมา บอร์ดของ GPSC มีมติเพิ่มทุนขายผู้ถือหุ้นเดิม (RO) ที่ราคา 56 บาท ในสัดส่วน 1 หุ้นเดิม : 0.8819 หุ้นใหม่ สำหรับราคา RO นั้นต่ำกว่าที่เราคาดไว้ก่อนหน้านี้ที่ 65 บาท ในขณะที่จำนวนเงินที่จะได้ราว 7.4 หมื่นล้านบาท สูงกว่าที่เราคาดไว้ที่ 6.3 หมื่นล้านบาท

เช่นเดียวกันทำให้สมมติฐานค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจะลดลง (ถูกน้อยกว่าที่เราคาด) หนุนกำไรหลักของเราขึ้น 1.8-5.3% ในช่วง 2019-21 แต่จำนวนหุ้นมากกว่าที่เราคาดส่งผลให้เกิด Dilution effect ต่อ EPS ของเราในปี 2019-21 ราว 7.7-10.8% เรามีการปรับราคาเป้าหมายลงมาจาก 66 บาทเป็น 62 บาท และปรับคำแนะนำลงจาก ถือ เป็น ขาย

บิ๊ก GPSC

คาดได้เงินเพิ่มทุน 7.4 หมื่นลบ.

คืนหนี้ระยะสั้น - ครึ่งปีหลัง เล็งกู้ 6 หมื่นลบ.

น

ายชาลิต ทินหาวิช ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) GPSC เปิดเผยว่า มั่นใจว่าแผนการเพิ่มทุนจำนวน 1,321.4 ล้านหุ้น ที่จัดสรรให้กับผู้ถือหุ้นเดิม (RO) ในสัดส่วน 1 หุ้นเดิม ต่อ 0.8819 หุ้นใหม่ ที่ราคา

หุ้นละ 56 บาท

ซึ่งบริษัทฯ จะได้เงินเพิ่มทุนเข้ามาราว 7.4 หมื่นล้านบาท เพื่อนำไปชำระคืนหนี้ระยะสั้นในการเข้าซื้อกิจการบริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน) GLOW จะส่งผลให้บริษัทฯ มีอัตราหนี้สินต่อทุน (D/E) ลดลงเหลือ 1 เท่า จากปัจจุบันอยู่ที่ประมาณ 2.5 เท่า เนื่องจากบริษัทฯ จะนำระดมทุนครั้งนี้ไปใช้หนี้เงินกู้ระยะสั้นทั้งหมด โดยปัจจุบันมีเงินกู้ระยะสั้นประมาณ 130,000 ล้านบาท และมีการจ่ายภาระดอกเบี้ยจากวงเงินกู้ดังกล่าวประมาณ 3,000 ล้านบาท

อย่างไรก็ตาม การเพิ่มทุนครั้งนี้ จะทำให้จำนวนหุ้นเพิ่มขึ้นมาก แต่จะส่งผลให้ในแง่ของการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลประกอบการปี 2563 ทำให้บริษัทฯ มีศักยภาพจ่ายมากขึ้น เพราะบริษัทฯ ร่วมกับ GLOW จะทำให้บริษัทสามารถสร้างกระแสเงินสดเพิ่มขึ้น โดยภายหลังจากรวมงบ GLOW แล้ว จะทำให้บริษัทมีกระแสเงินสดเข้ามาปีละประมาณ 20,000 ล้านบาท

ขณะที่การดำเนินงานของบริษัทฯ ภายหลังจากร่วมกิจการกับ GLOW บริษัทฯ ตั้งเป้า เพิ่มกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย, ภาษี, ค่าเสื่อมและค่าตัดจำหน่าย หรือ EBITDA อยู่ที่ 1,600 ล้านบาทต่อปีตั้งแต่ปี 2567 เป็นต้นไป ซึ่งขณะนี้ ได้มีการจัดตั้งทีมงานในการพัฒนาแผนงานเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

แล้ว และในระยะต่อไปจะเป็นการร่วมกันพัฒนาแผนงานระยะสั้นและแผนงานระยะยาวต่อไป

ส่วนการเฟื่องฟูของ GLOW จากตลาดหลักทรัพย์คาดว่าจะอยู่ในช่วงเดือน ธ.ค.62 โดยในวันที่ 13 ส.ค. GLOW จะเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการเฟื่องฟูจากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่อไป

นายชาลิตกล่าวว่า ครึ่งปีหลังปีนี้ บริษัทฯ มีแผนจัดหางบการเงินระยะยาว จำนวน 60,000 ล้านบาท โดยจะเป็นในรูปแบบของการออกหุ้นกู้ และเงินกู้สถาบันการเงิน เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการขยายธุรกิจอย่างต่อเนื่อง

นายชาลิต กล่าวเพิ่มเติมว่า ภายหลังจากปรับโครงสร้างเงินทุนครั้งนี้ จะทำให้บริษัทมีเงินทุนเพียงพอที่จะรองรับการลงทุนอย่างน้อย 5 ปี (ปี 62-66) ที่คาดว่าจะมีกรอบวงเงินรวม 5 หมื่นล้านบาท ตามแผนกำลังการผลิตไฟฟ้าที่มีอยู่ในมือ ซึ่งจะผลักดันให้กำลังการผลิตไฟฟ้ารวมเพิ่มเป็น 5,400 เมกะวัตต์ จากปัจจุบันที่มี 4,986 เมกะวัตต์ ซึ่งรวมถึงกำลังการผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็ก (SPP) ที่จะหมดอายุในช่วงปี 62-68 รวม 900 เมกะวัตต์ และจะมีการสร้างทดแทน 600 เมกะวัตต์ ใช้เงินลงทุนรวมกว่า 2 หมื่นล้านบาท เพื่อทยอยจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบในช่วงปี 65-68

โรงไฟฟ้าพลังน้ำโขงบุรีในลาว ที่จะเริ่มดำเนินการผลิตเชิงพาณิชย์ (COD) ในปีนี้, โรงไฟฟ้าพลังน้ำน้ำลึก 1 ในลาว ที่เริ่ม COD แล้วเมื่อ 1 ก.ค.ที่ผ่านมา, โครงการศูนย์ผลิตสาธารณูปการ จ.ระยอง แห่งที่ 3 ส่วนขยาย (CUP-3) และแห่งที่ 4 (CUP-4) จะเริ่ม COD ปีนี้, โรงไฟฟ้า Energy Recovery Unit (ERU) ของบมจ.ไทยออยล์ (TOP) จะเริ่ม COD ในปี 66, โรงไฟฟ้านานคร ส่วนขยาย จะเริ่ม COD ปี 63, โรงไฟฟ้าขยะ ในจ.ระยอง เริ่ม COD ปี 64, โซลาร์ฟาร์ม 40 เมกะวัตต์ที่ COD แล้ว และ

อยู่ระหว่างขั้นตอนการซื้อกิจการคาดว่าจะแล้วเสร็จในเร็วๆ นี้

รวมถึงโรงไฟฟ้าตามโครงการ Gas to Power ในเมียนมา ขนาด 600 เมกะวัตต์ ร่วมกับบมจ.ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม (PTTEP) ด้วย ซึ่งคาดว่าจะสรุปได้เร็ววันนี้ หลังจากส่งแผนให้กับทางการเมียนมาเรียบร้อยแล้ว

ทั้งนี้ ตามแผน 5 ปีดังกล่าว จะมีการเพิ่มกำลังการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานฟอสซิลอีก 500 เมกะวัตต์ และกำลังการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทนอีก 500 เมกะวัตต์ จากปัจจุบันที่มีกำลังผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทนอยู่กว่า 400 เมกะวัตต์ ขณะที่ระยะยาว ปตท.ซึ่งเป็นบริษัทแม่วางแผนจะให้กลุ่ม ปตท.มีกำลังผลิตไฟฟ้าพลังงานทดแทนในมือเพิ่มอีก 8,000 เมกะวัตต์ ซึ่งจะมาจากภายในประเทศและยังมองหาโอกาสต่างประเทศที่มีศักยภาพทั้งพลังงานลมและโซลาร์ อย่างเวียดนามและไต้หวัน เป็นต้น

อย่างไรก็ตามในอนาคตบริษัทฯจะสานต่อโครงการในมือที่ GLOW ที่มีอยู่อย่างโครงการผลิตไฟฟ้าพลังน้ำ Lemro ในเมียนมา ขนาดหลายร้อยเมกะวัตต์ ก็จะหารือร่วมกันเพื่อพัฒนาโครงการต่อกับรัฐบาลเมียนมา หลังจากที่ได้โครงการได้หยุดชะงักลงในช่วงการเข้าซื้อกิจการ, มีความเป็นไปได้ในการรับโอนกิจการธุรกิจไฟฟ้าเพิ่มเติมของกลุ่มปตท. เข้ามาเป็นของบริษัทฯ ตามแผนการจัดโครงสร้างของธุรกิจไฟฟ้าของกลุ่มปตท. โดยมี GPSC เป็นเรือธงการทำธุรกิจ

นายชาลิต ยังกล่าวถึงโครงการความคืบหน้าการตั้งโรงงานแบตเตอรี่ ระบบกักเก็บพลังงาน (Energy Storage) ปัจจุบันอยู่ระหว่างการรอนำเซลล์แบตเตอรี่จากเทคโนโลยี 24M ที่ผ่านการทดลองจากห้องแล็บมาทดลองใช้ในเชิงพาณิชย์ ซึ่งคาดว่าจะรู้ผลในช่วงเดือนสิงหาคมว่าโครงการจะมีการเดินหน้าอย่างไรต่อไป

บริษัท ดีโอดี ไบโอเทค จำกัด (มหาชน)

"เป็นบริษัทที่มั่นคง ดำเนินธุรกิจอย่างมีจรรยาบรรณ มุ่งเน้นการวิจัยพัฒนา
ด้านผลิตภัณฑ์เสริมอาหารตามมาตรฐานสากล เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม"



www.dodbiotech.com

บริษัท ดีโอดี ไบโอเทค จำกัด (มหาชน)

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

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

HOON INSIDE

INSIDE HOON INSIDE DAILY MAIL CHANGE/IPO MAI/INTERVIEW/SOCIAL BIZ/TIP & MORE # 30 JULY 2019



GULF

เผยสถาบัน-รายใหญ่
แห่จองซื้อหุ้นกู้ 7,500 ล.

(GULF) เปิดเผยว่าบริษัทฯ ได้ระดมทุนค่าธนาคารเสนอ
ขายหุ้นกู้ชนิดไม่ด้อยสิทธิและไม่มีประกัน มูลค่ารวม 7,500 ล้านบาท ทั้งนี้
บริษัทได้รับความสนใจ และประสบความสำเร็จ ในการจัดจำหน่าย
หุ้นกู้ครั้งนี้เป็นอย่างดี โดยเป็นการเสนอขายหุ้นกู้ ของบริษัทครั้งแรก
หลังจาก IPO ท่ามกลางสภาวะตลาดดอกเบี้ย ที่ปรับตัวสูงขึ้น
อย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม บริษัทยังคงได้รับผลตอบแทน จากผู้ลงทุน
สถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่อย่างอันทรงพลัง โดยผู้ลงทุนแสดงความเชื่อมั่นใน

อ่านต่อหน้า 21

บล.ทรินิตี้

ชวนลงทุนในกองทุนสัญชาติเวียดนาม SSI-SCA
เสนอขาย 26 ก.ค.62

"ทรินิตี้" ชวนลงทุนในกองทุนสัญชาติเวียดนาม SSI-SCA
พร้อมเป็นตัวแทนการตลาดและจัดจำหน่ายเจ้าแรกและเจ้าเดียวในประ
ศไทย ที่ไม่ต้องเสีย Foreign Ownership Limit's Premium
เชื่อเป็นทางเลือกที่ดีที่สุดในการกระจายความเสี่ยงไปในตลาดเติบโตเร็ว
เช่นเวียดนาม เน้นการลงทุนระยะยาว ในหุ้นกลุ่มอุตสาหกรรม
ที่เติบโตควบคู่ไปกับเศรษฐกิจเวียดนาม มี Business Model
ที่ดีและมีธรรมาภิบาล

อ่านต่อหน้า 22

บริษัทหลักทรัพย์

แนะนำ

บล.เคจีไอ : NYT แนะนำ ซื้อ

บล.เคจีไอ : AAV แนะนำ ซื้อ

บล.ทีเอสไอ : SAPPE แนะนำ ถือ

บล.ดีบีเอสวิคเคอร์ส : DIF แนะนำ ซื้อ

อ่านต่อหน้า 27

ยุคทรศาสตร์ ITEL

แม่มดน้อยพิศดาร : ลุยต่อ

แม่มดน้อยภาคพิศดาร ออกไปบินท่องเที่ยวในวันหยุดยาวที่ผ่านมา ก็ถือว่าได้ไปชาร์จแบตเตอรี่ ชาร์จพลังงาน สืบค้นหาที่มาลึกลับกันต่อ
เชื่อว่านักลงทุนคงไฟต์สประชมเฟดวันที่ 30-31 ก.ค. นี้หลังธนาคารกลางยุโรป (ECB) ประกาศคงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย
ซึ่งเป็นอัตราดอกเบี้ยรีไฟแนนซ์ที่ระดับ 0% ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดเป็นประวัติการณ์ พร้อมกับคงอัตราดอกเบี้ยเงินฝากที่ธนาคารพาณิชย์
ฝากไว้กับ ECB ที่ระดับ -0.40% ขณะที่คงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่ระดับ 0.25% กันไปเรียบร้อยแล้วคร้า

อ่านต่อหน้า 27

FACEBOOK
Hooninside

LINE
@Hooninside



ยุทธศาสตร์

ITEL



ทีมข่าวหุ้นอินไซด์ เจาะยุทธศาสตร์แผนสร้างการเติบโตของ ITEL ในระยะ 3-5 ปีข้างหน้า ภายใต้การบริหารงานของผู้บริหารคนหนุ่มไฟแรง **“ณัฐชัย อนันตรัมพร”** กรรมการผู้จัดการ บริษัท อินเทอร์เน็ต เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) หรือ ITEL ชายผู้เป็นทายาท- ลูกไม้ใต้ต้น ของ **“สมบัติ อนันตรัมพร”** ผู้ก่อตั้งและเจ้าของอาณาจักร ILINK

“ณัฐชัย” บอกกับทีมข่าวหุ้นอินไซด์ว่า วางเป้าหมายสร้างการเติบโตอย่างต่อเนื่องในระยะ 3-5 ปีนับจากนี้ ปีละ 30-40% โดยนอกจากการขยายธุรกิจหลักคือบริการโครงข่ายใยแก้วนำแสง ให้บริการติดตั้งโครงข่ายและให้บริการดาต้า เซ็นเตอร์แล้ว บริษัทฯ จะไม่หยุดโต โดยมีแผนขยายธุรกิจบริการคลาวด์ (Cloud) และเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (AI) ในอนาคตให้สอดคล้องกับยุคดิจิทัล

และเมื่อโลกใบเล็กๆ ของเรา ถูกขับเคลื่อนด้วยเทคโนโลยี ธุรกิจของ ITEL ก็คงไม่ต่างจากปัจจัยพื้นฐานของชีวิตมนุษย์ ที่กลายเป็นส่วนหนึ่งของผู้คนในยุคนี้ ดังนั้นเราขอพาคณะผู้อ่าน ไปพบกับวิสัยทัศน์ ของแม่ทัพ ITEL กับภารกิจสำคัญ คือสร้างการเติบโตที่มั่นคงและชัดเจน กับบทสัมภาษณ์พิเศษนี้ไปพร้อมๆ กันเลย



Telecom
PUBLIC COMPANY LIMITED



อยากให้พูดถึงภาพรวมของ **ITEL** ในครึ่งปีแรก การเติบโตเป็นไปแผนที่เราวางไว้หรือไม่

คุณณัฐชัย : ด้วยตัว Target หรือยอดขายได้ที่เราตั้งใจจะสร้างในปี 2019 เราตั้งใจจะมียอดขายได้ทั้งสิ้นประมาณสองพันล้านซึ่งคิดการเติบโตประมาณ 30-40% จากยอดของปี 2018 ในส่วนนี้เองเราได้แบ่งสัดส่วนรายได้ไว้เป็น 2 ส่วน ส่วนของครึ่งปีแรกและครึ่งปีหลัง **ครึ่งปีแรกเราตั้งใจอยู่ที่ประมาณ 45-50% ในขณะที่ครึ่งปีหลังเราตั้งใจอยู่ที่ประมาณ 50-55%** ก็จะเป็นส่วนที่เราตั้ง Target ไว้ ในส่วนนี้เองเราเชื่อว่าเราน่าจะเป็นไปตามเป้าหมายที่เราวางเอาไว้ได้ด้วยเหตุผลว่าเรามีแผนธุรกิจที่ค่อนข้างชัดเจน มีลูกค้าที่ทำสัญญากับเราแล้วค่อนข้างชัดเจนรวมไปถึงตัว Backlog ยกมาจากปลายปีที่แล้วรวมไปถึง Quarter1 อยู่ที่ประมาณ 5,600 ล้าน เราคิดว่าตัวนี้จะเป็นฐานหลักในการรับรู้รายได้ของเราในช่วงครึ่งปีแรกรวมไปถึงครึ่งปีหลังด้วย

อัปเดต **Backlog** ว่ารับรู้ปีนี้เท่าไร

คุณณัฐชัย : ใน **Backlog 5,600 ล้านบาท** เราแบ่งเป็น 2 ส่วน **ส่วนที่ 1 เป็น 1,600 ล้าน** เป็นงานติดตั้งก็คืองานโครงการที่จะทยอยติดตั้งรับรู้ทั้งหมดใน 2 ปีข้างหน้า ส่วนนี้เองเราคาดว่าปีนี้ทั้งปี หมายถึง 3 Quarter ที่เหลือน่าจะรับรู้ที่ประมาณ 700-800 ล้านบาทก็จะเป็นส่วน **Backlog ในด้านงานติดตั้ง อีก 4,000 ล้าน** จะถูกทยอยรับรู้ในอีก 5 ปีข้างหน้าสัดส่วนไม่เท่ากัน เราคาดว่าปีนี้จะรับรู้จาก 5,000 ล้านบาทจะรับรู้ประมาณ 20-25% ในอีก 3 Quarter ที่เหลือ เพราะฉะนั้นรวมกันแล้วกับยอดขายได้ Quarter1 ทำให้เรค่อนข้างเชื่อและ **มั่นใจเป้า** **หมายรายได้ที่เราตั้งใจจะเติบโตไปและ 2,000ล้านบาทได้ในปีนี้**

สำหรับตัวแผนการในการเข้าประมูลงานใหม่ของเราในครึ่งปีหลัง และมองปริมาณงานจะออกมามากขึ้นหรือไม่หลังจากที่รัฐบาลใหม่

คุณณัฐชัย : ก็ต้องเรียนว่าในมุมมองของบริษัทเรามีลูกค้าราชการประมาณ 30% **ของยอดทั้งหมดในส่วนของนี้เองเราพูดเป็นภาพรวมว่าเราตั้งใจจะเข้านำเสนอผลงานบริการให้กับลูกค้าทั้งหมดประมาณ 4,000 ล้าน** โดยที่เราคาดหวังที่จะได้กลับมาซึ่งสัญญาประมาณ **1,400-1,500 ล้านบาท** อันนี้ก็จะเป็น Target เราและทีมร่วมกันทำงานก็จะประกอบไปด้วยทั้งหน่วยงานราชการ หน่วยงานเอกชน Banking ธนาคารต่างๆอันนี้ก็แล้วแต่งาน โอกาสไหนส่วนไหนถ้าเราพูดถึงในงานราชการหรือรัฐบาลโดยเฉพาะเราจะเริ่มเห็นความชัดเจนในครึ่งปีหลัง หลังจากที่ได้ตั้งคณะรัฐมนตรีต่างๆที่เกี่ยวข้องงบประมาณหรือการประมูลต่างๆก็คงถูกทยอยออกมา เราก็มีแผนที่จะเข้าร่วมประมูลงานขนาดใหญ่อยู่ 2-3 งาน ยกตัวอย่างเช่นงาน กสทช. ก็เป็นงานที่เป็นเป้าหมายหลักของเราก็คงมีให้เห็นในช่วงครึ่งปีหลังเหมือนกัน



เราคาดหวังสัดส่วนการดำเนินงานประมาณเท่าไร

คุณณัฐนัย : การนำเสนอการบริการเราตั้งใจจะนำเสนออยู่ที่ “ประมาณ 4,000 ล้านบาท เราคาดหวังที่จะได้สัญญากลับมาประมาณ 1,400 ล้านบาท แต่จะประกอบไปด้วยหลายส่วนไม่ใช่สัญญาใดสัญญาหนึ่งเราก็คิดเป็น Rate อยู่ที่ประมาณ 30-35%” อันนี้ก็จะ เป็นเป้าหมายหลักที่เราเคยทำได้อยู่แล้วในปีที่ผ่านมาแล้วเราก็จะมุ่งหวังที่จะพัฒนาในเรื่องของ Success rate ในการนำเสนอการบริการตรงนี้ ให้มันมากกว่า 30-35% อยู่ในแต่ละปี

นอกจากงานติดตั้งบริการต่างๆ เรามีส่วนในของ Data center อยากให้พูดถึงงานส่วนนี้

คุณณัฐนัย : Data center เป็นธุรกิจที่เราค่อนข้างภูมิใจแล้วก็มั่นใจเพราะว่าข้อมูลที่วิ่งผ่านไปจำเป็นจะต้องมีที่เก็บเราสร้าง Data center ขึ้นมาโดย Data center เฉพาะ แล้วเราก็นำเสนอการบริการนี้ให้กับกลุ่มลูกค้าที่ค่อนข้างสำคัญไม่ว่าจะเป็นธนาคารหรือว่าราชการ ปัจจุบันเรามี Data center ทั้งหมด 2 ที่ ที่แรกเราให้บริการเต็มพื้นที่เป็นเรียบร้อยแล้ว เราก็เลยไปสร้างที่สอง ที่สองเราแบ่งสร้างกันทั้งหมด 4 เฟสเฟสที่ 1 เราสร้างเสร็จแล้วมีพื้นที่ให้บริการอยู่ที่ประมาณ 180 rack

“ปัจจุบันเราอยู่ที่ประมาณ 80% ของพื้นที่ดังกล่าว เรากำลังจะวางแผนที่จะขึ้นเฟส 2 ซึ่งคาดว่าจะขึ้นได้ภายใน 3-4 เดือนข้างหน้า แล้วก็มีการนำเสนอการบริการให้กับลูกค้าในระหว่างทางตรงนี้ก็เหมือนกัน ระหว่างที่เรานำเสนอการบริการเราได้ลูกค้าเข้ามา 2 ราย จะใช้นั้นที่บริการของเรารวมทั้งสิ้นประมาณ 60-80 rack แต่ลูกค้าจะทยอยย้ายปลายปีนี้แล้วก็ต้นปีหน้า อันนี้ก็เป็นที่สัญญาที่เราได้มาแล้วเราก็เชื่อว่าอีกครั้งปีที่เหลือเราจะมีโอกาสนำเสนอลูกค้าในกลุ่มต่างๆที่มีโอกาสเป็นไปได้ก็คาดหวังที่จะได้มา”

ซึ่งปริมาณการใช้งานของลูกค้าจะทยอยเข้ามาใช้ในพื้นที่ของเราอย่างที่เรียนไป Data center เป็นสิ่งที่เราคาดหวังแล้วก็ภูมิใจ คิดว่าธุรกิจ Data center เป็นธุรกิจระยะยาว ลูกค้าย้ายเข้ามาอยู่แล้ว โอกาสที่จะย้ายออกค่อนข้างยากด้วยเหตุผลว่ามันจะกระทบข้อมูลลูกค้าอีกทีหนึ่ง เราก็เชื่อว่ารูปแบบธุรกิจเองเป็นรูปแบบที่มั่นคงแต่ว่าส่วนของเราเองต้องทำบริการหรือว่าสินค้าให้มีคุณภาพก็เป็นสิ่งที่บริษัทได้พัฒนามาตลอดระยะเวลา 6 ปี ตั้งแต่เริ่มสร้างขึ้นมา



Telecom
PUBLIC COMPANY LIMITED



ในอนาคตสัดส่วนรายได้จะค่อยๆเพิ่มขึ้นหรือไม่ จากปัจจุบันที่ประมาณเท่าไร

คุณณัฐนัย : สัดส่วนรายได้ของ Data center ต้องเริ่มว่าอยู่ที่ประมาณ 5% ของทั้งหมด ถ้าคิดเป็นตัวเลขก็ประมาณ 80-100 ล้านต่อปี ก็คาดว่าในอนาคตมีแนวโน้มในทิศทางที่เพิ่มขึ้นแต่ถามว่าจะเพิ่มเป็นสัดส่วนที่มากขึ้นเทียบกับยอดรายได้ภาพรวมที่โตขึ้นอาจจะเห็นสัดส่วนลดลง เพราะว่ารายได้รวมเราเพิ่มขึ้นเร็วแต่ Data center เป็นธุรกิจที่มั่นคงเป็นตัวเลขที่ค่อนข้าง Stable ก็จะเป็นฐานตัวหนึ่งที่ทำให้บริษัทไม่ต้องกังวลในเรื่องของการขยายขยายตรงนี้อย่างที่เรียนไปเป็นธุรกิจระยะยาวเวลาเราเอาข้อมูลไปฝากไว้ เราฝากเป็นระยะ 10 ปี 20 ปี เพราะฉะนั้นอยากให้มองระยะยาวในตัวธุรกิจ Data center

เราเป็นคนลงทุนเอง 100% หรือว่าเป็นการร่วมทุน สำหรับ Data Center

คุณณัฐนัย : Data Center เรามี 2 Data Center แห่งที่ 1 เรามีพื้นที่ให้บริการทั้งหมด 360 rack เราลงทุนเอง 100% ก็มีลูกค้ามาใช้บริการแล้ว 95% ในส่วน Data Center แห่งที่ 2 เราตั้งใจที่จะลงทุนเฟส 4 เฟส แรก 624 rack เราลงทุนไปแล้ว 1 เฟส ก็เหลืออีก 3 เฟส อันนี้จะเป็นการ Joint Venture ปัจจุบันเรา Joint Venture กับ 2 บริษัทในตลาดหลักทรัพย์ไม่ว่าจะเป็นบริษัท แอ็ดวานซ์ อินฟอร์เมชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) หรือว่า AIT แล้วก็ บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) WHA ที่เป็นให้บริการพื้นที่แล้วก็ติดตั้งเช่า





Telecom
PUBLIC COMPANY LIMITED



นอกจากธุรกิจหลักของเรา Data Center ที่เราขยายไปแล้วเราสนใจ ธุรกิจอื่นๆใหม่ เช่น Cloud หรือว่าการเข้าไปทำในส่วนของ AI

คุณณัฐนัย : ก็ในส่วนนี้มันเป็นการต่อยอดในสิ่งที่มีอยู่แล้วเรามี Data Center คือศูนย์รับฝากข้อมูลเรามีเรื่องของการเชื่อมต่อก็คือโครงข่ายไฟเบอร์ออฟติกอยู่แล้วเราเองสนใจในเรื่องของ Cloud เพราะว่ามันเป็นการต่อยอดในลูกค้าที่ใช้บริการการเชื่อมต่อของเราอยู่แล้วและก็ต้องการที่จะเอาข้อมูลไปไว้บน Cloud อันนี้แน่นอนเราไปแน่ เพียงแต่ว่ารูปแบบของการทำธุรกิจ Cloud ที่บริษัทสนใจ เราสนใจที่จะนำ Partnership แทนที่จะเป็นการลงทุนเอง ปัจจุบันเราได้ทำ Partnership หรือว่าร่วมมือกับบริษัท SIS

ซึ่งก็เป็นหนึ่งในบริษัทในตลาดหลักทรัพย์เหมือนกัน SIS มีจุดแข็งตรงที่ว่าได้มีการขายอุปกรณ์ต่างๆให้กับผู้ใช้งานเป็นปริมาณมากเพราะฉะนั้นข้อดีต้นทุนในการได้มาซึ่งอุปกรณ์ที่จะไปทำระบบ Cloud เรา น่าจะได้ต้นทุนที่แข่งขันได้ประกอบกับ Partner ของเราก็มีการเข้าถึงลูกค้า End user อยู่ค่อนข้างมากก็สามารถที่จะขายผ่านได้ ปัจจุบันความร่วมมือก็เริ่มมา 6-8 เดือนแล้วเริ่มมีลูกค้าเข้ามาทยอยใช้งาน ใช้บริการอยู่ ปัจจุบันเรามีอยู่ที่ประมาณ 100 รายจากทั้งหมดที่เราขายไปประมาณ 300 ราย ก็รอดูใน 1-2 ปีข้างหน้าเราคาดว่าตรงนี้จะเข้ามามีบทบาทในเรื่องของสัดส่วนในเชิงของรายได้มากขึ้นอาจจะยังไม่เป็นกรอบ เพราะธุรกิจ Cloud เป็นธุรกิจที่ค่อยๆ เก็บเกี่ยว ค่อยๆหา

ลูกค้าเข้ามาเติมในสิ่งที่มีอยู่แล้ว อันนี้ก็เป็นที่เราสนใจในเรื่องของ AI ก็เรียนว่าลูกค้าเอาข้อมูลมาฝากไว้ที่เราถ้าเขาไว้ใจทำในเรื่องของ Big data เราก็มียุทธศาสตร์ที่จะนำเสนอ แต่ปัจจุบันเรายังไม่ได้เปิดตัว Solution ที่เรามองหา หรือว่ากำลังดำเนินการไปอยู่ในด้านของ AI และ Big data เป็น Solution ที่เราพยายามมองว่า ต้อง User friendly คือไม่ใช่อะไรที่ใช้งานยาก ตัวเทคโนโลยีมันยากอยู่แล้วถ้าให้ User ยาก ด้วย โอกาสจะเกิดเทคโนโลยีด้วยก็ไปได้ยากความต้องการของเราคือทำเรื่องยากให้เป็นเรื่องง่ายน่าจะเห็นในอีก 2-3 ปีข้างหน้า

ส่วนไอแพนเวอร์เอง ปัจจุบันมีการรับงานอยู่พอสมควร ธุรกิจไอแพนเวอร์เราเน้นหนักในเรื่องของตัวงานระบบ มองว่าปีนี้จะมีการก่อสร้างที่เกี่ยวข้องกับการก่อสร้างและงานระบบเกิดขึ้นอยู่พอสมควร เราคิดว่าปีนี้ถ้าเราสร้างฐานรายได้ที่มั่นคงได้คงพิจารณาในเรื่องของการ Spin-off ในกาเอาบริษัทไอแพนเวอร์หรืออินเตอร์ลิงค์ เพาเวอร์ แอนด์ เอ็นจิเนียริง เข้าไปอยู่ในตลาดแต่ก็ต้องเรียนว่าปัจจุบันก็เหมือนเดิมพยายามโฟกัสงานหรือว่าโครงสร้างบริษัทก่อนที่จะคิดพิจารณาในเรื่องของตลาดทุนก็อาจจะใช้เวลา 1-2 ปี ในการปรับฐานจากบริษัทที่รับงานผ่านบริษัทแม่มาเป็นบริษัทที่รับงานด้วยตนเองแล้วหลังจากนั้นมี Backlog หรือฐานที่มั่นคงการเข้าตลาดคิดว่าจะก็เป็นสิ่งที่เป็นไปได้



Telecom
PUBLIC COMPANY LIMITED



มีโอกาสดูเห็น ITEL ไปเติบโตในต่างประเทศไหม

คุณณัฐนัย : ต้องบอกว่า ITEL มีการให้บริการกับลูกค้าต่างประเทศแล้วแต่มันเป็นการใช้สินทรัพย์ที่เรามีอยู่ในประเทศไทยก็คือโครงข่ายใยแก้วนำแสงรวมไปถึงตัว **Data center** ปัจจุบันใน 1-2 ปีข้างหน้า ผมยังไม่เห็นภาพในการไปขยายตรงนี้ด้วยเหตุผลที่ว่าโครงข่ายที่เราลงทุนในประเทศไทย **Use suasion** ที่ไม่สูงมากประมาณ 40% ณ ปัจจุบันสิ่งที่เราจะทำคือพยายาม **Use Delight** หรือสิ่งที่เราลงทุนไปแล้วให้ได้มากที่สุด ประเทศไทยเองก็เป็นจุดยุทธศาสตร์ เป็นจุดทางผ่านสำหรับประเทศเพื่อนบ้านที่เคลื่อนตัวผ่านประเทศไทยเราก็คิดว่ายังโฟกัสให้ความสำคัญในประเทศไทยก่อน แต่ส่วนที่จะไปลงทุนในอนาคตถ้าต่างประเทศมีโอกาสใดๆ เทียบกับความเสี่ยงในการลงทุนแล้วคุ้มค่าเราอาจมีการพิจารณาแล้วก็วางแผนตรงนั้นอีกทีหนึ่ง แต่ ณ ปัจจุบัน ยังไม่เห็นภาพตรงนั้น

มีโอกาสดูเห็น ITEL โตด้วยการเข้าไปซื้อกิจการไหม

คุณณัฐนัย : เราเองก็มีความคิดเพียงแต่ว่าการควบคุมกิจการต้องใช้คำว่า เราต้องเลือกกิจการที่มีอนาคตและก็ไปต่ออย่างที่เรียนว่าเราเริ่มจากการทำ Partnership ไม่ว่าจะเป็น AI , Big data ถ้ามันไปได้ดีหรือมีลูกค้าหรือตอบโจทย์ได้อย่างที่เราคาดหวังจริงๆ การ Take Over อาจจะเกิดขึ้น Step ในการเดินของเราคือ เราไม่อยากจะสร้างบริษัทโดยที่ไม่มีลูกค้าหรือบริการยังไม่ชัดเจนเราอยากจะเริ่มร่วมมือให้การทำเป็น Partnership ก่อนแล้วค่อยขยับไปถึงการลงทุน

อยากให้พูดถึงงบไตรมาสที่ 2 งบของ ITEL ทิศทางเป็นอย่างไรบ้าง แนวโน้มของการเติบโตเป็นไปตามที่เราคาดการณ์ไว้หรือไม่

คุณณัฐนัย : ในมุมมองอย่างที่บอกเราตั้ง **target** ไว้ทั้งปีเราตั้งใจจะไปแตะที่ **2,000 ล้าน** แล้วก็แบ่งเป็นสัดส่วนครึ่งปีแรกครึ่งปีหลังปัจจุบันคิดว่าเรายังเดินตามแผนนั้น ทีมงานทุกคนในบริษัทมุ่งเป้าหมายเดียวกันที่จะแตะเป้าหมาย เราเชื่อว่าเราจะแตะเป้าหมายที่เราวางไว้ได้ ส่วนของไตรมาส 2 เองก็เป็นส่วนหนึ่งของ half year ไตรมาส 1 เราก็พิสูจน์ทราบให้เห็นแล้วว่าเราสามารถทำได้ตามเป้าหมายที่เราวางไว้เชื่อว่าส่วนที่เหลือของปีและไตรมาสที่ 2 น่าจะเป็นไปตามเป้าหมายและทิศทางที่เราวางเอาไว้ คิดว่าบริษัทเราน่าจะเป็นบริษัทที่สามารถวิ่งไปแตะเป้าหมายที่เราวางไว้ได้



Telecom
PUBLIC COMPANY LIMITED



มองภาพการเติบโตในระยะ 3-5 ปี การเติบโตของ ITEL จะเป็นไปในทิศทางอย่างไรบ้าง

คุณณัฐนัย : ต้องเรียนว่าตัวบริษัทเองในระยะ 5-6 ปีย้อนหลัง ก็มีการเติบโตที่ค่อนข้างรวดเร็ว 30-40% ต่อปี หรือมากกว่านั้น ก็จะเป็นสิ่งที่เราเติบโตมาตั้งแต่เริ่มต้นวันนี้เองด้วยยอดขายได้ปีที่แล้วอยู่ที่ 1,600 ล้าน เราก็ยังเชื่อตั้งเป้าที่โตอยู่ที่ประมาณ 30-40% ต่อปี เพราะฉะนั้นก็ยังเป็นแผนค่อนข้างชัดเจนใน 3 ปีข้างหน้าด้วยตัวเทรนของเทคโนโลยีของงานของลูกค้าที่มีการปรับเปลี่ยนจากระบบเดิมเป็นระบบไฟเบอร์ออฟติกมากขึ้นให้ความสำคัญกับความเชื่อมต่อมากขึ้น เพราะการเชื่อมต่อทำให้ธุรกิจของลูกค้าเดินต่อไปได้ก็จะเป็นสิ่งที่ผลักดันให้ธุรกิจของเราสามารถโตไปข้างหน้าได้ พอลูกค้ามาใช้บริการในเรื่องของการเชื่อมต่อ ก็มีโอกาสที่จะให้ธุรกิจ Data center นำเสนอบริการเหมือนกันก็จะเป็นสิ่งที่เราทำเป็นเหมือน One stop service ถ้าเรา Add เรื่องของ AI , Big data , Cloud ต่างๆเข้ามาในอนาคตได้สำเร็จตามที่เราวางแผนไว้ตามกลยุทธ์เราเชื่อ

ว่าระยะยาวมากกว่า 3 ปี ข้างหน้าจะมียอดขายได้และการเติบโตที่ค่อนข้างมั่นคงและชัดเจน

ทั้งนี้เราไม่ได้มองแค่รายได้ เรายังมองเรื่องของกำไรรวมถึง Efficiency ต่างๆ ของบริษัท ก็จะเป็นส่วนหนึ่งที่เราโฟกัสให้ความสำคัญในปีนี้และปีหน้า ส่วนสุดท้ายที่เราจะให้ความสำคัญกับการที่จะเป็นบริษัทที่เติบโตต่อเนื่องและยั่งยืนได้นอกเหนือจากว่ามีธุรกิจที่มั่นคงขึ้นชอบในการบริการของบริษัท เราต้องมีพนักงานหรือทีมงานที่เราให้ความสำคัญดูแลเขาเหมือนกันเราก็จะมีการสอนหรือแชร์ข้อมูลไปว่าอะไรที่ทำให้ลูกค้าเลือกเราแน่นอนก็คือเรื่องของ Quality จะเกิดไม่ได้ถ้าคนไม่มี Quality อันนี้เราก็จะให้ความสำคัญในอีก 2 ปีข้างหน้า ปีนี้และปีหน้าที่เราพยายามปรับปรุงและปรับเปลี่ยนผลักดันทุกคนเพื่อเป็นเสาหลักในการเติบโตบริษัทในอนาคต

ในอนาคตเราจะเห็น ITEL ย้ายเข้าไปเทรดใน SET ใหม่

คุณณัฐนัย : มีโอกาส บริษัทอยู่ในการพิจารณาในส่วนนี้ด้วยตัวบริษัทในปีและปีหน้าคงจะผลักดันยอดขายให้เติบโตเรียกว่าเป็นหุ้นที่สามารถให้นักลงทุนไว้ใจได้หลังจากนั้นระหว่างทางเรามีการพิจารณาในเรื่องของการไปเทรดในตลาด SET เหตุผลที่เราจะเข้าไปในตลาดเราเชื่อว่าธุรกิจเราเป็นธุรกิจที่มั่นคง เพราะฉะนั้นการที่มีกองทุนเข้ามาถือก็จะเป็นตัวหนึ่งที่ตอกย้ำ ณ ปัจจุบันเรามีกองทุนที่ถืออยู่ประมาณ 3-5% โดยประมาณเราก็คิดว่าถ้าเราเพิ่มสัดส่วนตรงนี้ได้เป็น 10-15% ตามเป้าหมายที่เราวางไว้ในอนาคต การที่เราเข้าไปอยู่ใน SET ก็มีโอกาสน่าสนใจสูงที่เราจะย้ายไปน่าจะ Timeline 1-2 ปีข้างหน้า

ITEL

ปีหด 3-5 ปีรายได้โต 30-40% ต่อปี พร้อมมอง โอกาสย้ายเข้าเทรดกระดาน SET ใน 1-2 ปีข้างหน้า

ITEL ปีหด 3-5 ปีรายได้โต 30-40% ต่อปี พร้อมมองโอกาสย้ายเข้าเทรดกระดาน SET ใน 1-2 ปีข้างหน้า ขณะที่คาดการณ์ปี 62 โต 30-40% และ 2 พันลบ. หลังตุน Backlog 5.6 พันลบ. ITEL เตรียมประมูลงานใหม่ 4 พันลบ. หวังได้งาน 1.4 พันลบ. พร้อมลั่นงานใหญ่ของกสทช. วางแผนสร้าง Data center เฟส 2 จากทั้งหมด 4 เฟส ภายใน 3-4 เดือนข้างหน้า แคมป์จับมือ SIS ลุยธุรกิจ Cloud

นายณัฐชัย อนันตรัมพร กรรมการผู้จัดการ บริษัท อินเทอร์เน็ต เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) หรือ ITEL เปิดเผยกับสำนักข่าวหุ้นอินไซด์ว่า บริษัทฯ ตั้งเป้าหมายรายได้ปี 2562 ไว้ที่ระดับ 2,000 ล้านบาทคิดเป็นการเติบโต 30-40% จากปีก่อนที่บริษัทฯ มีรายได้อยู่ที่ 1,611.36 ล้านบาท โดยปัจจุบันบริษัทฯ มีงานในมือ (Backlog) อยู่ที่ 5,600 ล้านบาทที่จะทยอยรับรู้รายได้อย่างต่อเนื่อง ขณะที่ในช่วงครึ่งปีหลังนี้ บริษัทฯ จะเดินหน้าประมูลงานโครงการติดตั้งระบบสื่อสารต่อเนื่อง เพื่อเข้ามาสนับสนุนงานในมือ ซึ่งบริษัทฯ เตรียมเข้าประมูลงานมูลค่าประมาณ 4,000 ล้านบาท คาดหวังที่จะได้งานประมาณ 1,400-1,500 ล้านบาท ทั้งงานที่จะเข้าประมูลขนาดใหญ่ 2-3 งาน เช่นงาน ของสำนักงานคณะกรรมการกิจการกระจายเสียง กิจการโทรทัศน์ และกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติ (กสทช.) ที่เป็นเป้าหมายหลักที่บริษัทฯ คาดหวังว่าจะได้รับงานด้วยเช่นกัน

ทั้งนี้ปัจจุบันบริษัทฯ มีการรับงานจากภาครัฐประมาณ 30% ของยอดทั้งหมด ซึ่งมองว่าภายหลังจากการจัดตั้งรัฐบาลเรียบร้อยแล้ว การจัดสรรงบประมาณต่างๆ น่าจะเริ่มทยอยออกมาในช่วงครึ่งปีหลัง ก็เป็นโอกาสที่บริษัทฯ จะได้เข้าร่วมประมูลงาน เพื่อสนับสนุนการเติบโต ให้มีงานในมือที่เพิ่มขึ้น

“เรามีลูกค้าราชการประมาณ 30% ของยอดทั้งหมดในส่วนของตัวเองเราดูแลเป็นภาพรวมว่าเราตั้งใจเข้ามาเสนองานบริการให้กับลูกค้าทั้งหมดประมาณ 4,000 ล้าน โดยที่เราคาดหวังที่จะได้กลับมาซึ่งสัญญาประมาณ 1,400-1,500 ล้านบาท อันนี้ก็จะเป็น Target เราและทีมร่วมกันทำงานก็จะประกอบไปด้วยทั้งหน่วยงานราชการ หน่วยงานเอกชน Banking ธนาคารต่างๆ อันนี้ก็แล้วแต่งาน โอกาสไหนส่วนไหนถ้าเราพูดถึงในงานราชการหรือรัฐบาลโดยเฉพาะเราจะเริ่มเห็นความชัดเจนในครึ่งปีหลัง หลังจากที่ได้ตั้งคณะรัฐมนตรีต่างๆ ที่เกี่ยวข้องงบประมาณหรือการประมูลต่างๆ ก็คงถูกทยอยออกมา เราก็มีแผนที่จะเข้าร่วมประมูลงานขนาดใหญ่อยู่ 2-3 งาน ยกตัวอย่างเช่นงาน กสทช. ก็เป็นงานที่เป็นเป้าหมายหลักของเรา ก็คงมีให้เห็นในช่วงครึ่งปีหลังเหมือนกัน” นายณัฐชัย กล่าว

พร้อมกันนี้ บริษัทฯ ยังมีการขยายธุรกิจไปสู่ธุรกิจให้บริการเช่าพื้นที่ดาต้าเซ็นเตอร์ (Data center) โดยปัจจุบันมี Data center ทั้งหมด 2 แห่งแรกให้บริการเต็มพื้นที่เป็นเรียบร้อยแล้ว จึงมีการสร้างแห่งที่สองซึ่งบริษัทฯ แบ่งการก่อสร้าง 4 เฟส โดยเฟสที่ 1 สร้างเสร็จแล้วมีพื้นที่ให้บริการอยู่ที่ประมาณ 180 rack และกำลังจะวางแผนที่จะขึ้นเฟส 2 ซึ่งคาดว่าจะขึ้นได้ภายใน 3-4 เดือนข้างหน้า เพื่อรองรับปริมาณการใช้งานที่ลูกค้าจะทยอยเข้ามาใช้ในพื้นที่ Data center เพิ่มมากขึ้นในอนาคต

นายณัฐชัย กล่าวเพิ่มเติมว่า ปัจจุบันสัดส่วนรายได้ของ Data center อยู่ที่ประมาณ 5% ของรายได้ทั้งหมด หรือคิดเป็นประมาณ 80-100 ล้านบาทต่อปี และคาดว่าในอนาคตมีแนวโน้มในทิศทางที่เพิ่มขึ้น โดยมองว่า Data

center เป็นธุรกิจที่มั่นคงและจะเป็นฐานหนึ่งที่ทำให้บริษัทฯ ไม่ต้องกังวล เพราะสร้างรายได้ให้ได้อย่างสม่ำเสมอในระยะยาวให้บริษัทฯ

“Data Center เรามี 2 Data Center แห่งที่ 1 เรามีพื้นที่ให้บริการทั้งหมด 360 rack เราลงทุนเอง 100% ก็มีลูกค้ามาใช้บริการแล้ว 95% ในส่วน Data Center แห่งที่ 2 เราตั้งใจที่จะลงทุนเฟส 4 เฟสแรก 624rack เราลงทุนไปแล้ว 1 เฟส ก็เหลืออีก 3 เฟส อันนี้จะเป็นการ Joint Venture ปัจจุบันเรา Joint Venture กับ 2 บริษัทในตลาดหลักทรัพย์ไม่ว่าจะเป็นบริษัท แอ็ดวานซ์ อินฟอร์เมชัน เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) หรือว่า AIT แล้วก็ บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) WHA ที่เป็นให้บริการพื้นที่แล้วก็ใกล้จะเข้า” นายณัฐชัย กล่าว



นอกจากธุรกิจหลัก คือการให้บริการโครงข่าย วงจรสื่อสารข้อมูลความเร็วสูงแล้ว บริษัทฯยังมีแผนขยายธุรกิจเช่น บริการคลาวด์ (Cloud) เพื่อเป็นการต่อยอดธุรกิจโดยรูปแบบของการทำธุรกิจ Cloud ที่บริษัทสนใจ บริษัทฯ สนใจที่จะลงทุนร่วมกับพาร์ทเนอร์ (Partnership) โดยปัจจุบันได้ทำ Partnership กับบริษัท บริษัท เอสไอเอส ดิสทริบิวชัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) SIS ซึ่งเป็นในบริษัทในตลาดหลักทรัพย์(ตลท.) ซึ่ง SIS มีจุดแข็งทางธุรกิจ โดยเป็นผู้ขายอุปกรณ์ต่างๆให้กับผู้ใช้งานในปริมาณมากเพราะฉะนั้นข้อดีต้นทุนในการได้มาซึ่งอุปกรณ์ที่จะไปทำระบบ Cloud น่าจะได้ต้นทุนที่แข่งขันได้ประกอบกับ Partner ของบริษัทฯ มีการเข้าถึงลูกค้า End user อยู่ค่อนข้างมากก็สามารถที่จะขยายผ่านได้ ปัจจุบันความร่วมมือเริ่มมา 6-8 เดือนแล้ว

“ธุรกิจ Cloud เป็นธุรกิจที่ค่อนข้างเก็บเกี่ยวค่าของพวกลูกค้าเข้ามาเต็มในสิ่งที่เรามีอยู่แล้ว ส่วนในด้านของ AI และ Big data เป็น Solution ที่เรานพยายามมองว่า ต้อง User friendly คือไม่ใช่อะไรที่ใช้งานยาก ถ้าเทคโนโลยีมันยากอยู่แล้วทำให้ User ยาก ด้วยโอกาสจะเกิดเทคโนโลยีด้วยก็ไปได้ยากความต้องการของเราคือทำเรื่องยากให้เป็นเรื่องง่ายน่าจะเพิ่มในอีก 2-3 ปี ข้างหน้า” นายณัฐนัย กล่าว

นายณัฐนัย กล่าวทั้งท้ายว่า บริษัทฯ วางเป้าหมายสร้างการเติบโตอย่างต่อเนื่องในระยะ 3-5 ปีนับจากนี้ โดยคาดว่ารายได้จะเติบโต 30-40% ต่อปี เนื่องจากบริษัทฯ อยู่ในอุตสาหกรรมเทคโนโลยี ซึ่งปัจจุบันมีการปรับเปลี่ยนจากระบบเดิมเป็นระบบไฟเบอร์ออฟติกมากขึ้นและยังให้ความสำคัญกับความเชื่อมั่นต่อมากขึ้น จึงมองว่าปัจจัยดังกล่าวจะเป็นสิ่ง

ที่ผลักดันให้บริษัทฯ สามารถโตไปข้างหน้าได้ ขณะที่นอกจากการเชื่อมต่อบริษัทฯ ยังขยายไปสู่ธุรกิจ Data center และในอนาคตยังมี AI , Big data , Cloud ต่างๆเข้ามาสนับสนุน ทำให้บริษัทฯ สามารถนำเสนอ บริการได้อย่าง One stop service ทั้งนี้เชื่อว่ากลยุทธ์ที่บริษัทฯ วางไว้ จะส่งผลให้ยอดขายได้และมีการเติบโตที่ค่อนข้างมั่นคงและชัดเจนในระยะยาวมากกว่า 3 ปี ข้างหน้าจากนี้

นอกจากนี้ ยังมองโอกาสที่บริษัทฯ จะย้ายเข้าไปซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) จากปัจจุบันซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ขอสร้างยอดขายให้เติบโตโดยจะทำให้ ITEL เป็นหุ้นที่นักลงทุนสามารถไว้วางใจได้หลังจากนั้น จะมีการพิจารณาย้ายเทรดในตลาด SET โดยเชื่อว่าส่งผลให้บริษัทฯ ได้รับความสนใจจากนักลงทุนสถาบันและกองทุนมากขึ้น จากปัจจุบันมีกองทุนถือหุ้น ITEL อยู่ประมาณ 3-5% โดยบริษัทฯ คาดหวังเพิ่มสัดส่วนสถาบันเป็น 10-15% ในอนาคต

“ปีนี้และปีหน้าจะผลักดันยอดขายให้เติบโตเรียกว่าเป็นหุ้นที่สามารถให้นักลงทุนไว้วางใจได้หลังจากนั้นระหว่างทางเรามีการพิจารณาในเรื่องของการไปเทรดในตลาด SET เหตุผลที่เราจะเข้าไปในตลาดเราเชื่อว่าธุรกิจเราเป็นธุรกิจที่มีมั่นคง เพราะฉะนั้นการที่มีกองทุนเข้ามาถือก็จะเป็นส่วนหนึ่งที่ออกย้ำ ณ ปัจจุบันเรามีกองทุนที่ถืออยู่ประมาณ 3-5% โดยประมาณเราก็คิดว่าถ้าเราเพิ่มสัดส่วนตรงนี้ได้เป็น 10-15% ตามเป้าหมายที่เราวางไว้ในอนาคต การที่เราเข้าไปอยู่ใน SET ก็มีโอกาสน่าสนใจสูงที่เราจะย้ายไปน่าจะ Timeline 1-2 ปีข้างหน้า” นายณัฐนัย กล่าว



กูรูฟิลลิปฯ แนะนำ ITEL

เคาะเป้า 7.50 บาท/หุ้น

บล.ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) แนะนำ “ซื้อ” ITEL ราคาเป้าหมาย 7.50 บาท/หุ้น
 คาดกำไรของบริษัทยังคงเติบโตตามปริมาณงานที่เพิ่มขึ้น บวกกับความสามารถในการรักษาอัตรากำไรขั้นต้นโดยรวมในระดับที่มากกว่า 20% ซึ่งมากกว่าที่ทางฝ่ายคาดไว้ที่ 19.17% ในปี 62 และคาดกำไรปีนี้โต 25% y-y ที่ 166.03 ล้านบาท จึงยังคงคำแนะนำ **“ซื้อ”** ราคาพื้นฐานปี 62 ที่ 7.50 บาท

ฟิลิปป์เซียฯ คาดกำไร Q2/62

ITEL ดีต่อเนื่อง

แต่จะมีผลเต็มที่ตั้งแต่ 2Q19 เราจึงปรับลดประมาณการกำไรทั้งปีลงจากเดิม 8% เป็น 171 ล้านบาท จากเดิม 184 ล้านบาท กำไรดังกล่าวยังเติบโตสูงถึง 28% Y-Y ปรับลดราคาเป้าหมายลงเป็น 4.80 บาทจากเดิม 5.50 บาท (DCF, WACC 7%) เป้าดังกล่าวคิดเป็น Implied PE 28 เท่าปีนี้และ 25 เท่าปีหน้า และคิดเป็น PEG 1 เท่าปีนี้ และใกล้เคียงกลุ่มเราซึ่งชอบศักยภาพในการเติบโตในระยะยาวของ ITEL ซึ่งมีทั้งโอกาสในการประมูลงานใหม่และมี Recurring income ในสัดส่วนสูง จึงยังแนะนำซื้อ

ปรับประมาณการกำไรปี 2019 ลงเล็กน้อย 8% จากเดิมคาด 184.9 ล้านบาท เป็น 170.8 ล้านบาท จากการปรับอัตรากำไรขั้นต้นของธุรกิจ Data Service (บริการโครงข่ายใยแก้วนำแสง) ลงจากเดิมคาด 32% เป็น 30% เพราะต้นทุนการนำสาย Fiber optic ลง

บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลิปป์เซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) ออกบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ เปิดเผยว่า คาดกำไร 2Q19 ดีต่อเนื่องจากการรับรู้รายได้จากงานติดตั้งโครงข่าย (Installation) เพิ่มขึ้น โดยคาดกำไร +12% Q-Q, +29% Y-Y เป็น 43.5 ล้านบาท แนวโน้มครึ่งปีหลังยังสดใสจากธุรกิจ Installation ที่มีต่อเนื่อง หลักๆมาจากโครงการงานจ้างระบบสื่อสาร DMS และ USO ซึ่งต้องส่งมอบภายในปีนีราว 10-12 ล้านบาท แต่เนื่องจากเป็นโครงการขนาดใหญ่ อัตรากำไรจึงต่ำกว่าปกติ บวกกับต้นทุนการนำสาย Fiber Optic ลงดินมีแนวโน้มสูงขึ้นซึ่งมีผลไปบ้างแล้วใน 1Q19

ดินที่มีแนวโน้มสูงขึ้นจากในอดีตซึ่งมีผลกระทบไปบ้างแล้วใน 1Q19 จะมีผลเต็มที่ตั้งแต่ 2Q19 และปรับลดอัตรากำไรขั้นต้นธุรกิจ Installation (ติดตั้งโครงข่าย) ลงจากเดิม 17% เป็น 14% เนื่องจากงานที่รับรู้ในปีหลักๆ มาจากโครงการขนาดใหญ่คืองานจ้างระบบสื่อสาร DMS และ USO เฟส 2 ซึ่งเป็นงานที่มีมาร์จิ้นต่ำกว่าปกติ อย่างไรก็ตาม กำไรที่ปรับลงยังเติบโตจากปีก่อน 28.4% Y-Y

ภาพรวมใน 2Q19 จะดีขึ้นต่อเนื่องเพราะงาน Installation เริ่มทยอยเข้ามามากขึ้น โดยบริษัทคาดว่าทั้งโครงการ DMS และ USO จะต้องส่งมอบให้เสร็จภายในปีนีราว 10-12 พันล้านบาท โดยรับรู้ไป 1Q19 เพียง 222 ล้านบาท อัตรากำไรขั้นต้นของโครงการดังกล่าวที่ต่ำกว่างานก่อนๆ ของบริษัท แต่ถูกชดเชยได้จากปริมาณรายได้ที่เพิ่มสูงขึ้น เราจึง

คาดรายได้รวมใน 2Q19 ที่ 523.9 ล้านบาท +16.8% Q-Q, +6.7% Y-Y และคาดกำไรสุทธิ 43.5 ล้านบาท +11.9% Q-Q, +29% Y-Y

จากการปรับประมาณการกำไรลง กระทบมูลค่าตามวิธี DCF (WACC 7%) ทำให้ราคาเป้าหมายปี 2019 ลดลงจากเดิม 5.50 บาท เป็น 4.80 บาท ยังมี upside จากราคาหุ้นปัจจุบันราว 40% และราคาเป้าหมายดังกล่าวคิดเป็น Implied PE 28 เท่าปีนี้และ 25 เท่าปีหน้า คิดเป็น PEG 1 เท่าปีนี้ และใกล้เคียงอุตสาหกรรม เราจึงยังคงชอบศักยภาพของ ITEL ในการประมูลงานต่างๆ ในอนาคต ยังคงแนะนำซื้อ

ความเสี่ยง ต้นทุนการนำสาย Fiber Optic ลงใต้ดิน, การแข่งขัน, และเทคโนโลยีที่เปลี่ยนแปลงเร็วเกินไป

HOONINSIDE

INSIDE HOON INSIDE

STOCK EXCHANGE/IPO

SOCIAL BIZ/TIP & MORE # 24 JULY 2019

DAILY

BM

เปิดแผนครึ่งปีหลัง รายได้พุ่ง 20%

BM เปิดเผย กับสำนักข่าวหุ้นอินไซด์ว่า บริษัทฯ ตั้งเป้าหมายรายได้ปี 2562 ไว้ที่ 1,200 ล้านบาท หรือเติบโต 20% จากปีก่อนที่มีรายได้ 996.89 ล้านบาท โดยบริษัทฯ มีงานในมือ (Backlog) ประมาณ 1,000 ล้านบาท...

อ่านต่อหน้า 7

ATP30

คาดปี 62 รายได้โตตามเป้า 10-15% ต้นทุนต่ำกว่ากำไรสุทธิแตะ 10%

นายปิยะ เตชะกุล กรรมการผู้จัดการ บริษัท เอทีพี 30 จำกัด (มหาชน) ATP30 เปิดเผยกับสำนักข่าวหุ้นอินไซด์ว่า บริษัทฯ ตั้งเป้าหมายรายได้ปี 2562 เติบโต 10-15% จากปีก่อนที่มีรายได้ 423.86 ล้านบาท พร้อมคาดว่าจะมีอัตรากำไรสุทธิ (Net Profit Margin) ไม่ต่ำกว่า 10% จากปี 61 ที่มีอัตรากำไรสุทธิอยู่ที่ระดับ 9.65% เนื่องจากบริษัทฯ...

อ่านต่อหน้า 7

บริษัทหลักทรัพย์แนะนำ แนะนำ

บล.เมย์แบงก์ กิมเอ็ง : MINT แนะนำ ซื้อ

บล.เมย์แบงก์ กิมเอ็ง : TPIPP แนะนำ ซื้อ

บล.กสิโก : TMB แนะนำ ซื้อ

บล.กสิโก : TCAP แนะนำ ขาย

อ่านต่อหน้า 19

SPA

High Season

SPA หรือ สยามเวลเนสกรุ๊ป มีรอบ มีเซเคิล มีจังหวะ High Season และปีนี้ อาจต้องมาลุ้น สถิติใหม่ กำไรของ SPA ตั้งแต่ก่อตั้งกิจการ...อีกไม่นาน คงได้เห็นกำไรของ SPA ในครึ่งปีแรกปี 2562 หลังจากไตรมาสแรกปีนี้ มีกำไรสุทธิ 59.07 ล้านบาท SPA ปี 2558 มีกำไรสุทธิ 106.49 ล้านบาท ปี 2559 มีกำไรสุทธิ 140.96 ล้านบาท ปี 2560 มีกำไรสุทธิ 175.17 ล้านบาท และ ปี 2561 มีกำไรสุทธิ 205.60 ล้านบาท



แม่มดน้อยพิศดาร : ของร้อน

แม่มดน้อย ภาคพิศดาร เหล่านี้ ของร้อน หุ่นร้อน ฮอตติดดาว ก็มีให้เลือกหลายตัว เพียงแต่ นักลงทุน จะกล้าเข้าไปจับลูกเสือในถ้ำหรือเปล่านั้น เป็นของฝู๊กซ่า นักรัง ส่วนนักลงทุน ลงทุนระยะยาว ชอบของซัวร์ อาจไม่ชื่นชอบ แบบว่า แน่วใคร แนวมั่นสำจรั้า ฟรุ้งนี้ ก็เป็นวัน รัฐบาล แดงลงนโยบายรัฐบาลต่อรัฐสภา บรรยากาศการเมือง คงเป็นไปอย่างคึกคัก สุดท้าย ก็คงผ่านไปได้ด้วยดี

อ่านต่อหน้า 19

FACEBOOK
Hooninside

LINE
@Hooninside

SPA

High Season

SPA หรือ สยามเวลเนสกรุ๊ป มีรอบ มีไซเคิล มีจังหวะ High Season และ ปีนี้ อาจต้องมาลุ้น สถิติใหม่ กำไรของ SPA ตั้งแต่ก่อตั้งกิจการ.....

อีกไม่นาน คงได้เห็นกำไรของ SPA ในครึ่งปีแรกปี 2562 หลังจากไตรมาสแรกปีนี้ มีกำไรสุทธิ 59.07 ล้านบาท

SPA ปี 2558 มีกำไรสุทธิ 106.49 ล้านบาท ปี 2559 มีกำไรสุทธิ 140.96 ล้านบาท ปี 2560 มีกำไรสุทธิ 175.17 ล้านบาท และปี 2561 มีกำไรสุทธิ 205.60 ล้านบาท

กลุ่มบริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (SPA) ดำเนินธุรกิจด้านสปาเพื่อสุขภาพ และธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ สปา โดยแบ่งกลุ่มธุรกิจหลักออกเป็น 4 กลุ่มธุรกิจหลัก คือ

1. ธุรกิจสปา ธุรกิจสปา ดำเนินการให้บริการสปาแก่ลูกค้าชาวไทย และชาวต่างชาติ ภายใต้แบรนด์ "RarinJinda Wellness Spa", "Let's Relax" "บ้านสวน มาสสาจ" "Stretch me by Let's Relax" และ "Face Care by Let's Relax"

2. ธุรกิจโรงแรม และร้านอาหาร ดำเนินงานโดยบริษัท สยามเวลเนสรีสอร์ท จำกัด (SWR) ดำเนินธุรกิจบูติก โฮเทล รีสอร์ท ที่จังหวัดเชียงใหม่ ในนาม โรงแรม ระรินจินดา เวลเนส สปา รีสอร์ท (Rainlinda Wellness Spa Resort) และร้านอาหารในนาม Deck 1

3. ธุรกิจการจำหน่ายผลิตภัณฑ์สปา ดำเนินงานโดย บริษัท สยามเวลเนสแล็บ จำกัด (SWL) ดำเนินธุรกิจจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์สปาภายใต้แบรนด์ "Blooming สำหรับลูกค้าในประเทศและต่างประเทศ และดำเนินงานโดย บริษัท ไทเกอร์ออยส์ เทรดิง (ประเทศไทย) จำกัด ("TGT") ดำเนินธุรกิจ จัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์สปานำเข้าจากต่างประเทศ สำหรับลูกค้าในประเทศและต่างประเทศ

4. กิจการโรงเรียนเกี่ยวกับนวดแผนไทย ดำเนินกิจการโดย บริษัท สยามเวลเนส เอ็ดดูเคชั่น จำกัด ("SWE") ดำเนินธุรกิจ โรงเรียนเกี่ยวกับการสอนนวดแผนไทย ใน นาม "โรงเรียนสอนนวดแผนไทยบลูมมิ่ง" เพื่อให้บริการฝึกอบรม บริการนวดและสปาแก่พนักงานเทอร์ราปิส เพื่อรองรับการขยายธุรกิจ ของบริษัทและ บริษัท ไทเกอร์ออยส์ เอ็ดดูเคชั่น จำกัด ในนาม "โรงเรียนสอนความงามและสปา ไทเกอร์ออยส์" เพื่อให้บริการฝึกอบรม บริการนวดและสปาแก่พนักงานเทอร์ราปิส เพื่อรองรับการขยายธุรกิจของบริษัทและลูกค้าองค์กรของ TGT

SPA คาถา H1/62 ผลงานโตสวย

แม้นักท่องเที่ยวจีนหด - H2/62 โตต่อ

รับ High Season

SPA คาถา H1/62 ผลงานโตสวย แม้นักท่องเที่ยวจีนหด มอง H2/62 โตต่อเนื่อง รับ High Season พร้อมตั้งเป้าปี 62 รายได้โตไม่น้อยกว่า 20% จาก 1.15 พันลบ. ในปี 61 ขณะที่ครึ่งปีหลังลุยขยายสาขาในประเทศต่อเนื่อง เล็งเปิดสาขาที่เมียนมา เป็นสาขาที่ 7 วางเป้าเป็น Growth Stock บน Mega Trend หนุนผลงานโตต่อเนื่อง

นายณรัช วิวรรณโกร กรรมการบริหาร บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) หรือ SPA เปิดเผยกับสำนักข่าวหุ้นอินไซด์ว่า บริษัทฯ คาถา แนวโน้มผลประกอบการในช่วงครึ่งปีแรกของ ปี 2562 มีทิศทางเติบโตดี แม้อาจมีจำนวน นักท่องเที่ยวที่จะปรับตัวลดลง โดยเฉพาะนัก ท่องเที่ยวจีนที่หายไปจากระบบประมาณ 10% แต่ทั้งนี้นักท่องเที่ยวจีนที่หายไปจะเป็นกลุ่ม ทัวริสต์ ซึ่งไม่ใช่ลูกค้าหลักของบริษัทฯ โดยลูกค้า หลักของบริษัทฯ จะเป็นลูกค้าที่เดินทางมาด้วย ตนเอง ซึ่งยังมีอัตราการเจริญเติบโตอยู่ในช่วง ครึ่งปีแรก ขณะที่แนวโน้มในครึ่งปีหลัง คาถา ว่าแนวโน้มการเติบโตยังเติบโตอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากในช่วงครึ่งปีหลังเข้าสู่ช่วง High Season ของธุรกิจ

“จากที่เราประเมินในครึ่งปีแรกนักท่องเที่ยว จีนที่หายไปเป็นกลุ่มทัวริสต์ ซึ่งไม่ใช่ลูกค้าหลัก ของ SPA โดยลูกค้าหลักของเราจะเป็นลูกค้า ที่เดินทางมาด้วยตนเองหรือเรียกว่า FIT ซึ่ง ยังมีอัตราการเจริญเติบโตอยู่ในช่วงครึ่งปีแรก เราก็มองว่าในช่วงครึ่งปีหลังเข้าสู่ช่วง High Season ในช่วงไตรมาสที่ 3 และไตรมาส 4 ก็น่าจะเป็นทิศทางที่ดีสำหรับเรา” นายณรัช กล่าว

สำหรับปีนี้ (2562) บริษัทฯ ตั้งเป้าหมายรายได้เติบโตไม่น้อยกว่า 20% เมื่อเทียบกับปีก่อนที่ บริษัทฯ มีรายได้อยู่ที่ 1,152.49 ล้านบาท โดย

ประเมินว่า อุตสาหกรรมกลุ่มธุรกิจเพื่อสุขภาพ (Wellness) และกลุ่มธุรกิจเพื่อการท่องเที่ยว (Tourism) ยังสามารถขยายตัวดี และ ประเทศไทยยังเป็นจุดมุ่งหมายของนักท่องเที่ยว ต่างประเทศ

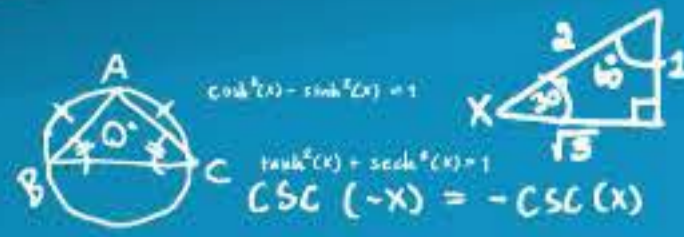
“สำหรับสปา เราเป็นผู้นำธุรกิจสปาอย่างครบ วงจร ที่ทำตั้งแต่ต้นน้ำจนถึงปลายน้ำ ซึ่งใน ครึ่งปีแรกถึงแม้จะมีข่าวคราวเรื่องนักท่องเที่ยว จีนที่หายไป แต่ภายในไตรมาส 1/62 ที่ ผ่านมา เราก็ยังเติบโตอยู่ สำหรับลูกค้าของ SPA แม้นักท่องเที่ยวจีนจะหายไป 10% แต่เราก็มองว่า ตลาดนักท่องเที่ยวจีนจะยังเติบโต ได้อยู่ รวมไปถึงกำลังซื้อของคนไทยระดับ กลาง-บน ยังใช้ง่ายในเรื่องของ Wellness อยู่” นายณรัช กล่าว

ด้านแผนการลงทุนในปีนี้ ในครึ่งปีแรก (ม.ค.- มิ.ย.62) บริษัทฯ ได้ลงทุนเปิดสาขาไปแล้ว จำนวน 5 สาขา เป็น Let's Relax ทั้งหมด 3 สาขา และ Stretch me 2 สาขา ขณะที่ในช่วง ครึ่งปีหลังนี้ บริษัทฯ มีแผนเปิดสาขาอย่างต่อเนื่อง ทั้งสาขาในประเทศ และสาขาต่างประเทศ ซึ่งสาขาในต่างประเทศ บริษัทฯ มีแผนเปิด สาขาที่ประเทศเมียนมา ซึ่งหากเป็นไปตามแผน สาขาที่เมียนมาจะเป็นสาขาต่างประเทศสาขา ที่ 7 ของบริษัทฯ จากปัจจุบันที่มีการเปิดสาขาที่ ประเทศจีน และที่ประเทศกัมพูชาแล้ว

“ครึ่งปีแรกเราเปิดไปแล้ว 5 สาขา เป็น Let's Relax ทั้งหมด 3 สาขา และ Stretch me 2 สาขา ส่วนครึ่งปีหลังเราจะทยอยเปิดสาขา อย่างต่อเนื่องครบทั้งในไตรมาส 3 และ ไตรมาส 4 เพื่อให้เรามีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง ส่วนสาขาที่ต่างประเทศตอนนี้เรามีสาขา อยู่ที่จีน และกัมพูชา และภายในสิ้นเดือนนี้เรา จะมีที่เมียนมา เป็นสาขาที่ 7 ในต่างประเทศ ครบ” นายณรัช กล่าว

นายณรัช กล่าวทิ้งท้ายว่า บริษัทฯ วางเป้า หมายให้ SPA เป็นหุ้น Growth Stock ที่มี อัตราการเติบโตอย่างต่อเนื่อง และยังคงเป็นกลุ่มธุรกิจที่ได้รับอานิสงส์จากเมกะ เทรนด์ของโลก เนื่องจากบริษัทฯ อยู่ในอุตสาหกรรมกลุ่ม ธุรกิจเพื่อสุขภาพ (Wellness) และกลุ่มธุรกิจเพื่อการท่องเที่ยว (Tourism) โดยเป็นผู้นำ ธุรกิจสปาอย่างครบวงจร ที่ทำตั้งแต่ต้นน้ำ จนถึงปลายน้ำ

“เรามองว่าเราเป็นเหมือน Growth Stock ที่อยู่บน Mega Trend ไม่ว่าจะเป็นการท่องเที่ยวและด้านสุขภาพ ซึ่งเป็นเทรนด์ที่กำลังมา โดยเฉพาะกลุ่มลูกค้าหลักที่เป็นชาวเอเชีย และ ประเทศไทยก็ยังเป็นประเทศในดวงใจของกลุ่มนักท่องเที่ยว ส่วนเรื่องสุขภาพก็เป็นกระแสที่ผู้บริโภคหันมาใส่ใจมากขึ้น ก็เป็นปัจจัย หนุนให้บริษัทฯ ยังสามารถเติบโตอย่างต่อเนื่องครบ” นายณรัช กล่าว



CONGRATULATIONS!

May you continue the journey of success with pride!

Happy 9th Anniversary

$$\lim_{h \rightarrow 0} \frac{f(x_0+h) - f(x_0)}{h} = f'(x_0)$$
$$\sinh(x) = \frac{e^x - e^{-x}}{2}$$
$$X_{k+1} = (X_k + y/X_k)^{n-1} / 2$$
$$\sin \frac{A}{2} = \sqrt{\frac{1 - \cos A}{2}}$$



$$y_{i+1} = y_i + X_n(b - a y_i)$$



Creative
Idea



HOONINSIDE

INSIDE HOON INSIDE DAILY MAGAZINE NEW STOCK & INVESTMENT NEWS/SOCIAL BIZ/TIP & MORE # 10 JULY 2019

DAILY

STA

อนุมัติ Spin-Off "ศรีตรังโกลฟส์ (ประเทศไทย)"

ต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) และการนำ STGT
เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
(“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) และ/หรือ ตลาดหลักทรัพย์อื่น (Spin-Off)
โดยสัดส่วนหุ้นที่จะเสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
เป็นจำนวนไม่เกินร้อยละ 31.00 ของหุ้นชำระแล้วทั้งหมดของ STGT

อ่านต่อหน้า 9

TQM

ต่อ ยอด (ใหญ่)

MILL

ยกเลิกซื้อทรัพย์สินของ อาร์. เอส. พี. สตีล เหตุมีแผนปรับโครงสร้างของบริษัทฯ

MILL เบื้องหน้า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2562 เมื่อวันที่
8 กรกฎาคม 2562 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัท สหร่วมวิสดุก่อสร้าง จำกัด
("สรวม") ยกเลิกการซื้อทรัพย์สิน ของบริษัท อาร์.เอส. พี. สตีล จำกัด
("RSP") โดยสาเหตุเกิดจากความล่าช้าและไม่สามารถ
ดำเนินการซื้อทรัพย์สินภายในเวลาที่กำหนดเนื่องจากสรวมไม่สามารถ
กดขี่ยอดขายได้ตามเป้า

อ่านต่อหน้า 11

บริษัทหลักทรัพย์แนะนำ แนะนำ

- บล.ฟินันเซีย ไซรัส : SVI แนะนำ ซื้อ
- บล.ฟินันเซีย ไซรัส : ITEL แนะนำ ซื้อ
- บล.ฟินันเซีย ไซรัส : MTC แนะนำ ซื้อ
- บ.กสิโก : TFG แนะนำ ถือ ราคาพื้นฐาน

อ่านต่อหน้า 21



แม่มดน้อยพิศดาร : พักเงิน

แม่มดน้อย ภาคพิศดาร มองตลาดหุ้นไทย ยังคงเป็นแหล่งพักเงิน ของต่างชาติ ด้วยยังมีผลตอบแทนที่จูงใจ และตลาดย่านเอเชีย
ก็ยังคงเป็นแหล่งพักเงินของนักเก็งกำไร ยามขาย ขายทำกำไร คิดรวมๆเหมามาๆ ก็ถือว่า บวก ก็คุ้มค่าแล้ว ตอนนี้อยู่ทุกสายตาของทั่วโลก
จับตามอง ของประธาน Fed กล่าวสุนทรพจน์ ต่อสภาองเกรส ในวันที่ 10-11 ก.ค. นี้

อ่านต่อหน้า 21

TQM

ต่อ ยอด (ใหญ่)

บริษัท ทีคิวเอ็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) TQM จัดตั้งเมื่อวันที่ 4 กรกฎาคม 2554 โดยครอบครัวพรธรรณนิภา เพื่อประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจหลักในการให้บริการนายหน้าประกันภัย โดยปัจจุบันบริษัทฯ มี บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก 2 บริษัท ได้แก่ บริษัท ทีคิวเอ็ม อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด เพื่อดำเนินธุรกิจเป็นนายหน้าประกันวินาศภัย และ บริษัท ทีคิวเอ็มไลฟ์ อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด เพื่อดำเนินธุรกิจเป็นนายหน้าประกันชีวิต นอกจากนี้ บริษัทฯ มี บริษัทย่อยที่สนับสนุนธุรกิจหลักอีก 1 บริษัท ได้แก่ บริษัท แอสแมท จำกัด เป็นผู้ให้บริการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ และซอฟต์แวร์ และบริษัทร่วมอีก 1 บริษัท ได้แก่ บริษัท ทีคิวแอลดี จำกัด เป็นผู้ให้บริการให้คำแนะนำที่เกี่ยวข้องกับการประกันภัย (รวมเรียกว่า “กลุ่มบริษัทฯ”)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 TQM Broker และ TOM Life มีรูปแบบกรมธรรม์ประกันวินาศภัยและประกันชีวิต รวมทั้งสิ้น มากกว่า 150 ผลิตภัณฑ์ จากบริษัทประกันภัยซึ่งเป็นพันธมิตรทางธุรกิจกับกลุ่มบริษัทฯ โดยเป็นบริษัทประกันวินาศภัย จำนวน 31 แห่ง และบริษัทประกันชีวิต จำนวน 14 แห่ง โดยกลุ่มบริษัทฯ มีแนวทางในการดำเนินธุรกิจเพื่อเสนอขายประกันภัย

โดยใช้ฐานข้อมูล กลุ่มลูกค้าเป้าหมายซึ่งมีทั้งลูกค้าบุคคลธรรมดา และลูกค้าองค์กร เช่น นิติบุคคลสหกรณ์ และหน่วยงานของรัฐ เป็นต้น โดยพนักงาน ขายจะติดต่อและเสนอขายประกันภัยประเภทต่างๆ ให้กับลูกค้าผ่านช่องทางการขายของกลุ่มบริษัทฯ หลากหลายช่องทาง เช่น โทรศัพท์ (Telemarketing) ออนไลน์ (Online) และการขายตรง (Face to Face) รวมทั้งการขายแบบผสมผสานระหว่างช่องทางการจำหน่ายทุกประเภท (Omni Channel)

นอกจากนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 กลุ่มบริษัทฯ มีพนักงานระดับผู้บริหาร พนักงานขาย และพนักงานระดับปฏิบัติการ รวมจำนวนประมาณ 4,221 คน ไปประจำที่สำนักงานใหญ่ สาขา และศูนย์บริการทั่วประเทศ จำนวน 74 สาขา และ 21 ศูนย์บริการ ตามลำดับ

ไตรมาสแรกปีนี้ TQM และบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิ 106.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้น เทียบกับปีก่อน มีกำไรสุทธิ 88.40 ล้านบาท สำหรับปี 2561 มีกำไรสุทธิ 404.27 ล้านบาท

ไตรมาส 2/62 จบสิ้นไปแล้ว เข้าสู่ไตรมาส 3/62 TQM ได้ต่อยอดทางธุรกิจ ด้วยการใช้จ่ายเงิน 5 ล้านบาท เข้าซื้อกิจการ บริษัท ที เจ เอ็น อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด ที่ดำเนินธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัย เพื่อเพิ่มช่องทางการขายผลิตภัณฑ์ประกันวินาศภัยอีกหนึ่งช่องทางผ่าน Dealer และตัวแทนขายรถยนต์

TQM ประกาศปี 67 กวาดรายได้ 2 พันลบ.

แย้มมีแผนเข้าซื้อกิจการประกันภัยเพิ่ม

คาดชัดเจน Q3/62

นางนภัสนันท์ พรรณนิภา ประธาน

เจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ทีคิวเอ็ม

คอร์ปอเรชั่น จำกัด(มหาชน) หรือ TQM

เปิดเผยว่า บริษัทฯ จะเข้าซื้อหุ้นใน บริษัท ที เจ เอ็น อินชัวร์รันส์ โบรกเกอร์ จำกัด ในสัดส่วน 100%

จากผู้บริหารเดิม ซึ่งที เจ เอ็น เป็นบริษัทมหาชนที่ประกันภัยที่มีความเชี่ยวชาญด้านประกันภัยรถยนต์ ในกลุ่มดีลเลอร์รถยนต์และกลุ่มผู้นำเข้ารถยนต์ โดยปี 2562 บริษัทฯ ตั้งเป้าหมายยอดขายจาก ที เอ็น เจ และที่ระดับ 100 ล้านบาท และภายในปี 2567 ตั้งเป้าหมายยอดขาย 2,000 ล้านบาท จากกลยุทธ์การขยายฐานดีลเลอร์และผู้นำเข้ารถยนต์รวมถึงตัวแทนนายหน้าอิสระ ซึ่งภายในไตรมาส 3/2562 จะมีดีลเลอร์เพิ่มอีก 50 แห่ง และภายในสิ้นปีนี้จะคาดว่าจะแตะ 100 แห่ง

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีแผนเพิ่มจำนวนนายหน้าอิสระที่มีอยู่ในธุรกิจแล้วกว่า 200,000 ราย โดยตั้งเป้าสร้างตัวแทนนายหน้า 10,000 ราย ภายในระยะเวลา 5 ปี

อีกทั้ง บริษัทฯ จะยกระดับการบริการให้เป็นมาตรฐานเดียวกับทีคิวเอ็ม ที่เน้นการให้บริการด้านประกันภัยที่เหนือระดับให้ออคคล้องกับไลฟ์สไตล์ของลูกค้าใหม่ด้วยการให้บริการ 24 ชั่วโมง ให้บริการประสานงานสินไหม ที่ปรึกษา ด้านกฎหมายและให้บริการส่งตรงถึงหน้าบ้านลูกค้า เป็นต้น รวมบริษัทฯ จะพัฒนาระบบไอทีของ ที เจ เอ็น ให้มีประสิทธิภาพมากในการให้

บริการและการขายมากขึ้น

ขณะที่ผลประกอบการของบริษัทฯ ในปี 2562 คาดว่ายอดขายเบี้ยประกันภัยจะเติบโตกว่าเป้าหมายที่วางไว้ 12,690 ล้านบาท หลังจากที บริษัทฯ ทำได้แล้ว 6,000 ล้านบาทในครึ่งปีแรก รวมถึงบริษัทฯ ตรีบริษัทยอดขายและรายได้จาก ที เจ เอ็น เข้ามาตั้งแต่ไตรมาส 3/2562 ด้วยเช่นกัน

“ ปกติแล้ว ที เจ เอ็น มีกำไรในทุกๆ ปีซึ่งปีที่ผ่านมา ก็มีกำไร 1 ล้านบาท และมีรายได้ 5 ล้านบาท ซึ่งการที่เราเข้าซื้อเราก็จะต่อยอดในอนาคต แน่แน่นอนว่าเป้าที่เราวางไว้ไม่ไกลเกินเอื้อมแน่นอนค่ะ” นางนภัสนันท์ กล่าว

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงมองหาโอกาสในการเติบโตให้แก่ธุรกิจในอนาคต ด้วยการเข้าซื้อกิจการ (M&A) ในธุรกิจประกันภัยเพิ่มเติมอย่างต่อเนื่องโดยคาดว่าจะเห็นความชัดเจนในไตรมาส 3/2562 รวมถึงบริษัทฯ ยังมีแผนรุกธุรกิจประกันภัยบ้านด้วยเช่นกัน ซึ่งปัจจุบันอยู่ระหว่างศึกษาและมองหาพันธมิตรเข้ามาร่วมลงทุน โดยคาดว่าจะเห็นความชัดเจนภายในปีนี้

นาง นภัสนันท์ กล่าวเพิ่มเติมว่า ปีนี้บริษัทฯ เตรียมเข้าประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ (บอร์ด) เพื่อเสนอให้มีการเพิ่มสภาพคล่องมากขึ้น หลังนักลงทุนให้ความสนใจเข้ามาถือหุ้น หลังบริษัทฯ ได้เดินทางให้ข้อมูล (โรดโชว์) ที่ประเทศสิงคโปร์ในช่วงที่ผ่านมา





TQM ปิดดีลใหญ่

ช่วยเพิ่มช่องทาง หมุนรายได้โตยั่งยืน

ทีคิวเอ็ม คอร์ปอเรชั่น หรือ "TQM" เข้าซื้อกิจการ ที เจ เอ็น บริษัทนายหน้าประกันภัยกลุ่มดีลเลอร์รถยนต์และกลุ่มผู้นำเข้ารถยนต์รายใหญ่ ที่มียอดขายประมาณ 30 ลบ.ในปี 2561 เพื่อต่อจิ๊กซอว์ขยายช่องทางขาย หนุนรายได้กลุ่มให้เติบโตยั่งยืน ตั้งสองผู้บริหารลุยการขยายเติบโตเต็มสูบ ชูกลยุทธ์การตลาด 5 ด้าน กลยุทธ์แรกขยายฐานดีลเลอร์เป็น 100 ราย ในปี 62 และเพิ่มนายหน้าอิสระอีก 10,000 ราย ภายใน 5 ปี กลยุทธ์ที่สอง มุ่งยกระดับบริการเป็นมาตรฐานทีคิวเอ็มทั้งหมด กลยุทธ์ที่สามยกระดับระบบเทคโนโลยี เพื่อสนับสนุนงานขายของตัวแทนด้วยโปรแกรม **"TJN Anywhere"** กลยุทธ์ที่สี่การสร้างตัวแทนนายหน้ามืออาชีพ และกลยุทธ์ที่ห้า มุ่งพัฒนาโปรดักส์เฉพาะกลุ่ม หวังดันยอดขายเข้าเป้า 100 ล้านบาทในปีนี้ และตั้งเป้า 2,000 ล้านบาท ภายใน 5 ปีจากธุรกิจดังกล่าว เสริมรายได้ **"TQM"** ให้โตตามแผนที่ตั้งไว้

ดร.อัญชลิน นรณนิภา ประธาน บริษัท ทีคิวเอ็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) เปิดเผยว่า ทีคิวเอ็มจะเข้าซื้อหุ้นใน บริษัท ที เจ เอ็น อินซัวร์รันส์ โบรกเกอร์ จำกัด ในสัดส่วน 100% จากผู้บริหารเดิม ซึ่ง ที เจ เอ็น เป็นบริษัทนายหน้าประกันภัยที่มีความเชี่ยวชาญด้านประกันภัยรถยนต์ในกลุ่มดีลเลอร์รถยนต์ และกลุ่มผู้นำเข้ารถยนต์ โดยปัจจุบันมีฐานดีลเลอร์อยู่ 5 แห่ง มียอดขายเบี้ยประกันภัยรถยนต์ราว 30 ล้านบาท ในปี 2561 ที่ผ่านมา

"ลูกค้ากลุ่มนี้เป็นลูกค้าประกันภัยรถยนต์ของดีลเลอร์และผู้นำเข้ารถยนต์ รวมถึงซูเปอร์คาร์ ซึ่งมีทั้งกลุ่มแมสและนิชมาร์เก็ต ซึ่งปัจจุบันทีคิวเอ็มให้บริการกับลูกค้าเหล่านี้อยู่แล้ว จึงไม่ยากที่จะพัฒนาและต่อยอดการขายให้กับลูกค้าจากที เจ เอ็น และดีลเลอร์เป็น

อีกช่องทางหนึ่งในการขยายฐานลูกค้าของทีคิวเอ็มให้เพิ่มขึ้น" ดร.อัญชลิน อธิบาย

ด้าน ดร.นภัสนันท์ นรณนิภา ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ทีคิวเอ็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) กล่าวว่า เพื่อบริหารงาน ที เจ เอ็น ให้เติบโตได้อย่างมั่นคง ได้แต่งตั้ง นายเอกกร อริยตริยพงศ์ และนายเกียรติสุภัทร จันทร์ฉาย ดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม ซึ่งผู้บริหารทั้งสองมีประสบการณ์ในด้านการบริหารงานในธุรกิจประกันภัยมากกว่า 20 ปี สำหรับกลยุทธ์ที่จะนำมาใช้ในการขับเคลื่อน ที เจ เอ็น ภายใต้การดำเนินงานของ ทีคิวเอ็ม คอร์ปอเรชั่น ประกอบด้วย 5 ด้าน มุ่งสนับสนุนผลผลิตยอดขายของ ที เจ เอ็น ให้โตได้ตามเป้าปีนี้ที่ 100 ล้านบาท และ 2,000 ล้านบาท ภายในปี 2567

กลยุทธ์แรก การขยายฐานดีลเลอร์และผู้นำเข้ารถยนต์ รวมถึงตัวแทนนายหน้าอิสระ ซึ่งภายในไตรมาส 3 ปีนี้จะมีดีลเลอร์เพิ่มอีก 50 แห่ง ที่พร้อมรับบริการจาก ที เจ เอ็น และจะเพิ่มขึ้นเป็น 100 แห่งภายในปี 2562 นอกจากนี้มีแผนเพิ่มจำนวนนายหน้าอิสระที่อยู่ในธุรกิจอยู่แล้วกว่า 200,000 ราย โดยตั้งเป้าสร้างตัวแทนนายหน้า 10,000 ราย ภายในระยะเวลา 5 ปี

กลยุทธ์ที่สอง การยกระดับงานบริการให้เป็นมาตรฐานเดียวกับทีคิวเอ็ม ที่เน้นการให้บริการด้านประกันภัยที่เหนือระดับ การมอบสิทธิพิเศษที่คัดสรรสอดคล้องกับไลฟ์สไตล์ของลูกค้าใหม่ ด้วยการให้บริการ 24 ชั่วโมง การให้บริการประสานงานสินไหมที่ปรึกษาด้านกฎหมาย และการให้บริการส่งตรงถึงหน้าบ้านลูกค้า เป็นต้น ทั้งนี้เพื่อมุ่งสร้างความแตกต่างที่ยกระดับบริการให้เป็นมากกว่าผู้ให้คำปรึกษา

ด้านประกันภัยกลยุทธ์ที่สาม พัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT) ของ ที เจ เอ็น ด้วยโปรแกรม TJN Anywhere

โดยจะนำเทคโนโลยีเข้ามาใช้ยกระดับงานบริการให้เกิดประสิทธิภาพมากขึ้น ทั้งระบบขายและบริการ เน้นการสร้างระบบสนับสนุนกลุ่มตัวแทนที่จะเข้ามาร่วมงานกับ ที เจ เอ็น ให้ทำงานได้สะดวกรวดเร็วในทุกสถานที่ ทันท่วงทีตามความต้องการของลูกค้ายุคดิจิทัล อาทิ ระบบคำนวณเบี้ยประกันวินาศภัย คู่มือช่วยการขายที่ตัวแทนสามารถใช้เป็นไกด์ไลน์ในการทำงาน และเตรียมความพร้อมของระบบ Back Office ตั้งแต่ระบบการคำนวณคอมมิชชั่นรับ-จ่าย ระบบบัญชีและการเงิน การออกกรมธรรม์ ระบบบริหารจัดการลูกค้า และได้เตรียมฟังก์ชันที่ลูกค้าสามารถเข้ามาเลือกซื้อประกันออนไลน์ได้ทันที ที่ www.tjn.co.th รวมถึงสร้างระบบอำนวยความสะดวกให้ลูกค้าสามารถปรึกษาเรื่องการซื้อประกันภัยรถยนต์กับทีมผู้เชี่ยวชาญได้แบบเรียลไทม์ ที่ 02 119 9599

กลยุทธ์ที่สี่ การสร้างตัวแทนนายหน้ามืออาชีพ ด้วยหลักสูตรการอบรม Intensive Agent Course เพื่อให้ตัวแทนมีความรู้ด้านประกันภัย การนำเสนอและการบริการ ตลอดจนการใช้เทคโนโลยีในการบริหารงานและการเข้าถึงผู้บริโภคได้อย่างมืออาชีพ

กลยุทธ์ที่ห้า การพัฒนาโปรดักส์เฉพาะกลุ่มให้ตรงกับความต้องการของผู้บริโภคมากขึ้น รวมทั้งในอนาคตมีแผนที่จะพัฒนาโปรดักส์ Extended Warranty ที่จะขยายระยะเวลาการรับประกันเครื่องยนต์ สำหรับรถที่ทำประกันผ่าน ที เจ เอ็น ดร.นภัสนันท์ กล่าว

"โรงงานใหม่แปรรูปสาธิตรายใหญ่ และมีเทคโนโลยีการผลิตที่ทันสมัยที่สุดในประเทศ"



ดร.ชาญกฤษ เดชวิทักษ์

รองประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้จัดการ
บริษัท ที เอส ฟลาวมิลล์ จำกัด (มหาชน)



TMILL คงเป้าปริมาณขายปีนี้โต 10% จากปีก่อน ยึดมั่นนโยบายจ่ายเงินปันผลดี ตามนโยบายจ่าย ไม่ต่ำกว่า50% ของกำไรสุทธิ

TMILL คงเป้าปริมาณขายปีนี้โต 10% จากปีก่อน ดันอัตรการใช้กำลังการผลิตเฉลี่ยทั้งปีที่ 80% ประเมินผลงานครึ่งปีแรกใกล้เคียงกับปีก่อนตามซีซั่นธุรกิจ - แข่งขันคู่แข่ง แต่ครึ่งปีหลังโตสวย หลังเข้าไฮซีซั่น ยึดมั่นนโยบายจ่ายเงินปันผลดี ตามนโยบายจ่ายไม่ต่ำกว่า 50% ของกำไรสุทธิ

นางแววตา กุลโชตธาดา รองผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและบัญชี บริษัท ที เอส ฟลาวมิลล์ จำกัด (มหาชน) หรือ TMILL เปิดเผยกับสำนักข่าวหุ้นอินไซด์ว่า บริษัทฯ คงเป้าปริมาณขายเป้าในปี 2562 โต 10% เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยจะมีอัตรการใช้กำลังการผลิตเฉลี่ยทั้งปีอยู่ที่ 80% จากปัจจุบันที่มีการใช้กำลังการผลิตอยู่ที่ประมาณ 70%

อย่างไรก็ตามในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2562 บริษัทฯ คาดว่าผลประกอบการน่าจะใกล้เคียงกับปีก่อน ซึ่งเป็นไปตามซีซั่นของธุรกิจ ประกอบกับต้นทุนการผลิตปรับตัวสูงขึ้นในปีนี้อีกทั้งมีโรงโม่คู่แข่งที่เพิ่มขึ้น แต่ทั้งนี้แม้จะมีโรงโม่คู่แข่ง

เพิ่มขึ้นมา บริษัทฯ ได้มีการปรับกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจที่ทำให้สามารถโตได้อย่างยั่งยืน โดยยังเชื่อว่าจะผลักดันผลประกอบการในครึ่งปีหลังให้ดีกว่าครึ่งปีแรก เพราะครึ่งปีหลังเป็นไฮซีซั่นของธุรกิจ

"ภาพรวมครึ่งปีแรกของเราก็เป็นไปตาม Cycle ของธุรกิจ ผลการดำเนินงานน่าจะอยู่ในช่วงกลางๆ และน่าจะดีขึ้นในช่วงครึ่งปีหลังของปี โดยในครึ่งปีแรกของปีนี้ถ้าเทียบกับปีที่แล้วน่าจะใกล้เคียงกันหรือน่าจะดีอบนิตหน่อย เพราะว่าต้นทุนการผลิตปรับตัวสูงขึ้นในปี และมีเรื่องของโรงโม่คู่แข่งที่เพิ่มขึ้น เราจึงได้มีการปรับกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจที่ทำให้เราสามารถโตได้อย่างยั่งยืนค่ะ" นางแววตา กล่าว

สำหรับค่าเงินบาทที่ปรับตัวแข็งค่าขึ้นในช่วงที่ผ่านมา ส่งผลดีต่อบริษัทฯ เนื่องจากบริษัทฯ มีการนำเข้าวัตถุดิบ 100% ซึ่งค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นจะมีผลต่อราคาวัตถุดิบที่จะใช้ในช่วงปลายปี-ต้นปีหน้า โดยบริษัทฯ มีการสต็อก

วัตถุดิบไว้ประมาณ 4-6 เดือน

"ค่าเงินบาทที่แข็งค่าก็จะส่งผลดีต่อต้นทุนของเรา เพราะเราเป็นการนำเข้าวัตถุดิบ 100% ซึ่งค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นในช่วงนี้ก็จะมีผลต่อราคาวัตถุดิบที่เราจะใช้ในช่วงปลายปี-ต้นปีหน้า แต่ที่เรามีการสต็อกวัตถุดิบไว้ 4-6 เดือน "

นางแววตา กล่าวเพิ่มเติมว่า TMILL ยังยึดมั่นในนโยบายการจ่ายเงินปันผลที่ดี โดยมีนโยบายจ่ายปันผลไม่ต่ำกว่า 50% ของกำไรสุทธิและจะมีการจ่ายอย่างต่อเนื่องทุกปี

ด้านนางสาวสุรางค์รัตน์ จงประสพทรัพย์ รองผู้อำนวยการฝ่ายโรงงาน บริษัท ที เอส ฟลาวมิลล์ จำกัด (มหาชน) หรือ TMILL กล่าวเสริมว่า บริษัทฯ ยังมีการพัฒนาผลิตภัณฑ์อย่างต่อเนื่องเพื่อรองรับความต้องการของลูกค้าที่มีการเปิดตลาดใหม่ โดยปัจจุบันมีการใช้กำลังการผลิตอยู่ที่ประมาณ 70%

PSTC รุกซื้อบิกแก๊ส เทคโนโลยี 49% ดันถือ100%

PSTC จัดสรรแลกหุ้น กลิ่นบิกแก๊ส เทคโนโลยี 49% รวมเป็น 100% หวังรับรู้ผลการดำเนินงานทั้งหมด จากการประกอบธุรกิจของ BIGGAS

นายภาณุ ศีตีสาร ประธานกรรมการบริษัท บริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) PSTC เปิดเผยว่า มติคณะกรรมการ อนุมัติการเข้า ทำรายการลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท บิกแก๊ส เทคโนโลยี จำกัด ("BIGGAS") ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ บริษัทฯ ถือหุ้นสามัญในจำนวน 41,632,000 หุ้น หรือ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 51 ของหุ้นที่ออกและ ชำระแล้ว โดยบริษัทฯ จะเข้าทำรายการรับโอน หุ้นสามัญของ BIGGAS จำนวน 39,999,998 หุ้น คิด เป็นสัดส่วนร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่ออกและ ชำระแล้ว ทั้งหมดของ BIGGAS คิดเป็นมูลค่ารวม 4,263,000,000 บาท ("หุ้นสามัญของ BIGGAS") จาก บริษัท บีจีที โฮ ลดิ้ง จำกัด ("BGTH") ภายใต้ กระบวนการโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer หรือ EBT) โดยบริษัทฯ จะซื้อและรับโอน กิจการทั้งหมดจาก BGTH ซึ่งหมายถึง ทรัพย์สิน หนี้สิน สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบ ทั้งหมด ของ BGTH ที่มีอยู่ในปัจจุบันและที่จะมีในอนาคต ณ วันโอนกิจการ

ทั้งนี้ BGTH ไม่มีหนี้สินใด ๆ และมี เพียงหุ้นสามัญ ของ BIGGAS ณ วันโอนกิจการ ดังนั้น ณ วันโอน กิจการ บริษัทฯ จะรับโอนมาซึ่งหุ้นสามัญของ BIGGAS มูลค่ารวมทั้งสิ้น 4,263,000,000 บาท ("ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด")

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะชำระค่าตอบแทนสำหรับธุรกรรม การรับโอนกิจการทั้งหมดให้กับ BGTH ด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ ออกใหม่ของบริษัทฯ จำนวน 4,981,094,116 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 42 ของ จำนวนหุ้นที่ ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลัง การเพิ่มทุน โดยกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญ เพิ่มทุนที่ออกใหม่ราคาหุ้นละ 0.86 บาท คิดเป็น มูลค่ารวมทั้งสิ้น 4,263,000,000 บาท โดยเสนอ ขายแบบ เฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ให้แก่ BGTH เพื่อเป็นค่า ตอบแทนธุรกรรมการรับโอน กิจการทั้งหมดแทน การชำระค่าตอบแทนด้วยเงินสด (Payment in Kind) ("ธุรกรรมการจัดสรรหุ้นเพื่อตอบ แทนการ รับโอนกิจการทั้งหมด") ซึ่งถือเป็นการเสนอขาย หุ้นสามัญเพิ่มทุนในราคาที่มีส่วนลดไม่เกินร้อย ละ 10 ของราคาตลาด ตามประกาศคณะกรรมการ

การกำกับตลาดทุนที่ ทจ.72/2558 เรื่อง การ อนุญาตให้บริษัทจดทะเบียน เสนอขายหุ้นที่ออก ใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) ("ประกาศ ทจ.72/2558)

ในการเข้าทำรายการลงทุนดังกล่าว เพื่อให้เป็นไป ตามเงื่อนไขตามประมวลรัษฎากรในส่วนที่เกี่ยวข้อง การโอน กิจการทั้งหมด BGTH จะต้องจดทะเบียน เลิกบริษัทภายในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันกับ การโอนกิจการทั้งหมด ของ BGTH โดยวันสิ้นสุด รอบบัญชีของ BGTH ตรงกับวันที่ 30 เมษายน ของ ทุกปี ด้วยเหตุนี้ ภายหลังจากจด ทะเบียนเลิกบริษัท ผู้ชำระบัญชีของ BGTH จึงต้องโอนทรัพย์สิน ทั้งหมดที่มีอยู่ ณ เวลาดังกล่าวของ BGTH ซึ่ง ได้แก่ หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ที่ออกและเสนอ ขายให้แก่ BGTH เพื่อเป็นค่าตอบแทนการรับโอน กิจการ ทั้งหมดคืนให้แก่ผู้ถือหุ้นของ BGTH ตาม สัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นของ BGTH ถืออยู่ เพื่อให้การชำระบัญชี เสร็จสิ้น ภายใต้อำนาจการโอน กิจการทั้งหมด ซึ่งจะส่งผลให้ในท้ายที่สุดผู้ถือหุ้น ของ BGTH จะเข้ามาเป็นผู้ถือ หุ้นของบริษัทฯ

จากการที่ BGTH จะได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ของบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 42 ของหุ้นที่ออก และชำระแล้ว ของบริษัทฯ ภายหลังจากเพิ่มทุนชำระแล้ว นั้น BGTH จะมีหน้าที่ต้องทำข้อเสนอซื้อ หลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือ หลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ("ประกาศเรื่องการเข้า ถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ") อย่างไรก็ตาม BGTH จะดำเนินการขอผ่อนผันการทำข้อเสนอซื้อ หลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ ต่อสำนักงานคณะกรรมการ กำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("สำนักงาน ก.ล.ต.") ก่อนการเข้าทำรายการ เนื่อง ด้วยกรณีมีเหตุจำเป็น และสมควร จากการได้มาซึ่ง หุ้นของบริษัทฯ เป็นการชั่วคราว ทั้งนี้ ในการเข้า ทำรายการดังกล่าว BGTH จะเป็น เพียงตัวกลาง ในการถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ ของผู้ถือหุ้นของ BGTH ซึ่งภายหลังจากเข้าทำรายการดังกล่าว BGTH จะจดทะเบียนเลิกบริษัทกับกรมพัฒนา ธุรกรรมการค้า กระทรวงพาณิชย์ และโอนหุ้นของบ ริษัทฯ ทั้งหมดที่ ถือโดย BGTH กลับคืนให้แก่ผู้ถือ หุ้นของ BGTH ภายใต้อำนาจการชำระบัญชี ทั้งนี้ เพื่อให้เป็นไปตามเงื่อนไข การโอนกิจการทั้งหมด ให้แก่กันตามประมวลรัษฎากร พระราชกฤษฎีกา กฎกระทรวงและประกาศอธิบดี กรมสรรพากรที่

เกี่ยวข้อง ซึ่งจะส่งผลให้ในท้ายที่สุด ผู้ถือหุ้นของ BGTH จะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

นอกจากนี้ ในส่วนการโอนหุ้นของบริษัทฯ ให้ผู้ ถือหุ้นของ BGTH ภายหลังจากการเลิกบริษัทและชำระ บัญชีของ BGTH ตามรายละเอียดที่ปรากฏข้างต้นนั้น ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดของ BGTH ที่จะ มีหน้าที่ต้องทำข้อเสนอซื้อ หลักทรัพย์ทั้งหมดของ บริษัทฯ โดยภายหลังจากกระบวนการทำ EBT นายธนัช ปวรวิปุลยากร ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้น ใหญ่ใน BGTH จะถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในจำนวนไม่ เกิน 2,590,168,945 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 21.84 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และ ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น วันที่ 4 มิถุนายน 2562 เมื่อ นับรวมหุ้นของบริษัทฯ ที่ถือ โดยนายธนัช ปวรวิปุลยากร จำนวน 59,000,000 หุ้น และบุคคลตามมาตรา 258 แห่งพระราช บัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) ("บุคคลตามมาตรา 258") ของนายธนัช ปวรวิปุลยากร (หากมี) จะ มีผลให้นายธนัช ปวรวิปุลยากรและบุคคลตาม มาตรา 258 ถือหุ้น ของบริษัทฯ รวมทั้งสิ้นจำนวน 2,649,168,945 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 22.34 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้ว ทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังจากเพิ่มทุนชำระแล้ว ทั้งนี้ กลุ่มผู้ถือหุ้น ของ BGTH ทุกรายไม่เข้าข่ายมีลักษณะ ความ สัมพันธ์หรือพฤติกรรมที่เข้าลักษณะเป็นการก ระทำร่วมกัน (Acting in Concert) ตามประกาศ คณะกรรมการ กำกับตลาดทุนที่ ทจ. 7/2552 เรื่อง กำหนดลักษณะความสัมพันธ์หรือพฤติกรรมที่เข้า ลักษณะเป็นการกระทำ ร่วมกับบุคคลอื่น และการ ปฏิบัติการตามมาตรา 246 และมาตรา 247 (รวม ทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) แต่อย่างไร

"บริษัทฯ จะเข้าทำรายการหลังจากได้รับอนุมัติ จากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2562 โดย บริษัทฯ คาดว่า การทำรายการดังกล่าวจะแล้ว เสร็จภายในไตรมาสที่ 4 ของปี 2562" นายภาณุ กล่าวและว่า บริษัทฯ มีวิสัยทัศน์ในการเป็นผู้นำ ด้านการบริหารจัดการระบบไฟฟ้าและพลังงาน ของประเทศ รวมถึงการเป็นผู้ ให้บริการทางด้าน ธุรกิจพลังงานอย่างครบวงจร การพิจารณาเข้า ลงทุนในหุ้นสามัญของ BIGGAS เพิ่มในสัดส่วน ร้อยละ 49 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมด ของ BIGGAS ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ ถือหุ้นสามัญใน BIGGAS ทั้งหมดในสัดส่วน ร้อยละ 100 นั้น

PSTC รุกซื้อบีกแก๊ส

เทคโนโลยี 49% ดันถือ 100%

บริษัทฯ คาดว่าจะเกิดประโยชน์ต่อบริษัทฯ ดังต่อไปนี้

(1) โอกาสในการขยายธุรกิจตามวิสัยทัศน์ของบริษัทฯ

การพิจารณาเข้าลงทุนดังกล่าว จะเป็นการสร้างโอกาสในการขยายการเติบโตของธุรกิจพลังงานของบริษัทฯ และสร้างความแข็งแกร่งให้แก่กลุ่มบริษัทฯ ซึ่งสอดคล้องกับวิสัยทัศน์ของบริษัทฯ ในด้านการประกอบธุรกิจ พลังงานอย่างครบวงจร ซึ่งครอบคลุมถึงธุรกิจการจำหน่ายเชื้อเพลิงผลิตภัณฑ์จากปิโตรเลียม ธุรกิจการให้บริการวิศวกรรมพลังงานที่เกี่ยวข้องกับก๊าซธรรมชาติ ด้านการวางระบบท่อส่งก๊าซ ท่อส่งน้ำมัน ระบบ เชื้อเพลิงก๊าซธรรมชาติเหลว (LNG) สำหรับภาคอุตสาหกรรมซึ่งเป็นงานที่ต้องใช้ทีมงานและบุคลากรที่มี ความรู้ ความสามารถ เฉพาะทาง และธุรกิจให้บริการขนส่งน้ำมันโดยระบบขนส่งทางท่อซึ่งเป็นธุรกิจที่มี ศักยภาพและมีแนวโน้มที่จะเติบโตอย่างมั่นคงในอนาคต ทั้งนี้ การที่บริษัทฯ เข้าลงทุนใน BIGGAS เพิ่มในสัดส่วนร้อยละ 49 โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เพื่อชำระสิ่งตอบแทน จะทำให้บริษัทฯ ได้มาซึ่งพันธมิตรทางธุรกิจที่สำคัญซึ่งจะได้เข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัทฯ ซึ่งจะช่วยส่งเสริมความสามารถแข่งขันและการเติบโตร่วมกันไปกับบริษัทฯ ในระยะยาว โดยไม่ต้องมี ข้อกังวลเรื่องความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือข้อจำกัดในการประกอบธุรกิจในบางส่วนที่อาจคล้ายคลึงกัน เช่น ธุรกิจให้บริการด้านวิศวกรรมพลังงาน หรือ EPC ด้วยเหตุนี้ การเข้าทำรายการดังกล่าวจะช่วยส่งเสริม การต่อยอดและขยายธุรกิจพลังงานของกลุ่มบริษัทฯ ให้มีการเติบโตอย่างมั่นคงในอนาคต

(2) เสริมสร้างผลดำเนินงานและสภาพคล่องของบริษัทฯ

ปัจจุบัน บริษัทฯ มีการรับรู้กำไรจากผลการดำเนินงานของ BIGGAS ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ในสัดส่วนร้อยละ 51 อย่างไรก็ดี การพิจารณาเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ BIGGAS ในครั้งนี้ จะมีผลทำให้บริษัทฯ ถือหุ้นสามัญของ BIGGAS ในสัดส่วนร้อยละ 100 และสามารถรับรู้ผลการดำเนินงานทั้งหมดจากการประกอบธุรกิจของ BIGGAS ซึ่งจะช่วยเสริมสร้างผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดให้แก่กลุ่มบริษัทฯ ได้ในอนาคต นอกจากนี้ การ พิจารณาเข้าทำรายการลงทุนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ แทนการชำระค่าตอบแทนเป็นเงินสด นั้น จะทำให้บริษัทฯ สามารถลดภาระในการจัดหาเงินลงทุน ภาระในการก่อหนี้ และเป็นการเพิ่มสภาพคล่องให้ บริษัทฯ โดยการสำรองเงินสดไว้เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน หรือค่าใช้จ่ายในโครงการลงทุนของกลุ่มบริษัทฯ ในขณะที่บริษัทฯ จะได้ผู้ถือหุ้นที่เป็นพันธมิตรทางธุรกิจที่สำคัญและมีประสบการณ์

ในธุรกิจพลังงานเข้ามาช่วยสนับสนุนการขยายธุรกิจให้มีการเติบโตในอนาคต (3) สร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในระยะยาว เนื่องจาก BIGGAS และบริษัทย่อยเป็นผู้ประกอบธุรกิจด้านพลังงานเชื้อเพลิงที่มีศักยภาพและมีแนวโน้มที่จะเติบโตอย่างมั่นคงในอนาคต การพิจารณาเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ BIGGAS ดังกล่าว จะช่วยเพิ่มโอกาสในการขยายธุรกิจและสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในระยะยาว ซึ่งจะเป็นผลดีต่อการระดมทุนของบริษัทฯ ต่อไปในอนาคต

"บริษัทฯ จะชำระค่าตอบแทนสำหรับการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ BIGGAS ดังกล่าว โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน ของบริษัทฯ จำนวน 4,981,094,116 หุ้น ในราคาเสนอขายหุ้นละ 0.86 บาท รวมเป็นมูลค่า 4,263,000,000 บาท ให้แก่ BGTH แทนการจ่ายเงินสด บริษัทฯ จึงไม่มีภาระในการจัดหาแหล่งเงินทุน"นายภาณุกล่าว

BIGGAS และบริษัทย่อย (รวมเรียกว่า "กลุ่ม BIGGAS") ประกอบธุรกิจหลักด้านธุรกิจพลังงาน โดยแบ่งประเภท การดำเนินธุรกิจ ดังนี้ 1) ธุรกิจจำหน่ายก๊าซ ดำเนินการโดย BIGGAS ประกอบธุรกิจการค้าก๊าซปิโตรเลียม (LPG) ภายใต้เครื่องหมายการค้า "BIGGAS" ซึ่งในปี 2558 BIGGAS ได้รับใบอนุญาตให้เป็นผู้จำหน่ายตามมาตรา 7 แห่ง พระราชบัญญัติการค้าน้ำมันเชื้อเพลิง พ.ศ. 2543 โดยมีช่องทางการจัดจำหน่ายก๊าซ ออกเป็น 2 ลักษณะ คือการขายส่งเป็นการจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ก๊าซให้แก่ลูกค้าประเภทสถานบริการก๊าซ LPG โรงงาน อุตสาหกรรม และโรงบรรจุก๊าซ LPG ในปัจจุบัน BIGGAS จะนำก๊าซ LPG มาบรรจุลงถังบรรจุก๊าซภายใน โรงบรรจุก๊าซ โดย BIGGAS เป็นผู้ดำเนินการเอง และจัดส่งให้กลุ่มลูกค้า ซึ่งเป็นร้านค้าก๊าซตามพื้นที่ ต่างๆ ในเขตปริมณฑล การจำหน่ายแบบถังบรรจุก๊าซขนาดย่อม (Cylinder) ซึ่งเป็นการบรรจุก๊าซ LPG ใส่ในถังบรรจุขนาดย่อมเพื่อขายภาคครัวเรือน

นอกจากนี้ ในปี 2562 BIGGAS เริ่มมีการจำหน่ายก๊าซ LNG (Liquefied Natural Gas) หรือ "ก๊าซธรรมชาติเหลว" ให้กับกลุ่มลูกค้าโรงงานอุตสาหกรรมและอุตสาหกรรมอื่นๆที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ดังกล่าว ทั้งนี้ ลักษณะผลิตภัณฑ์ คือ ก๊าซธรรมชาติที่ถูกลดอุณหภูมิให้อยู่ที่ประมาณ -160 องศาเซลเซียส จนเนื้อก๊าซมี ปริมาตรลดลงกว่า 600 เท่า และเปลี่ยนสภาพเป็นของเหลวเพื่อให้สะดวกและขนส่งได้ในปริมาณมาก ลักษณะ การจัดจำหน่ายแบบขายส่ง โดยจะขนส่งทางรถจากคลัง ปตท. ที่มาบตาพุด จังหวัดระยองไปยังโรงงานลูกค้า โดยตรง ทั้งนี้ BIGGAS จะมีการลงทุนติดตั้งถังเก็บและสถานีจ่ายก๊าซ LNG ให้แก่โรงงานลูกค้าโดยมีสัญญาซื้อขายในระยะยาว 5-10 ปี 2) ธุรกิจให้บริการทางด้านวิศวกรรมพลังงาน ดำเนิน

การโดย BIGGAS โดยเฉพาะธุรกิจที่เกี่ยวข้องเนื่องกันกับก๊าซธรรมชาติแบบครบวงจร ได้แก่

- งานปฏิบัติการดูแลและบำรุงรักษาสถานบริการก๊าซธรรมชาติในพื้นที่กรุงเทพมหานคร ปริมณฑล รวมถึงภูมิภาค กล่าวคือในเขตพื้นที่ภาคเหนือ ภาคกลาง และภาคตะวันออกเฉียงเหนือ รวมกว่า 160 สถานี งานออกแบบ รับเหมา ก่อสร้าง ซ่อมแซมอาคารสถานี และอุปกรณ์ระบบเติมก๊าซธรรมชาติ ให้กับสถานบริการก๊าซธรรมชาติทั้งระบบ

- งานจัดหาและติดตั้งเครื่องสูบน้ำอัดก๊าซธรรมชาติ (Compressor) พร้อมอุปกรณ์ส่วนควบงานซ่อมบำรุงและดูแลรักษาเครื่องสูบน้ำอัดก๊าซธรรมชาติ ซ่อมแซมตู้จ่ายก๊าซธรรมชาติและอุปกรณ์ รวมถึง ซ่อมแซมท่อก๊าซใต้ดิน ในสถานบริการก๊าซธรรมชาติงานซ่อมแซมและทดสอบถังขนส่งก๊าซธรรมชาติบนรถบรรทุกขนส่งก๊าซ (Long Tube)

- งานจำหน่ายถังขนส่งก๊าซธรรมชาติและชุดอุปกรณ์ 3) ธุรกิจสถานีขายปลีกก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์ (NGV) ในเส้นทางคมนาคมหลัก ดำเนินการโดย บริษัท เจเอ็น เอ็นเนอร์จี คอร์ปอเรชั่น จำกัด ("JN") ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ถือหุ้นโดย BIGGAS ร้อยละ 100 ในปัจจุบันมี สถานบริการก๊าซธรรมชาติแนวท่อ (Conventional Station) จำนวน 2 แห่ง บนถนนมิตรภาพ อำเภอแก่งคอยจังหวัดสระบุรี และอำเภอน้ำพอง จังหวัดขอนแก่น 4) ธุรกิจให้บริการขนส่งน้ำมันโดยระบบขนส่งทางท่อ (Logistics) ดำเนินการโดย บริษัท ไทย ไปป์ไลน์ เน็ตเวิร์คจำกัด (TPN") ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ถือหุ้นโดย BIGGAS เพื่อพัฒนาโครงการท่อขนส่งน้ำมันไปยังภาค ตะวันออกเฉียงเหนือ โดยท่อขนส่งน้ำมันดังกล่าวจะให้บริการขนส่งน้ำมันจาก จุดเริ่มต้นที่คลังน้ำมัน บริษัท ท่อส่งปิโตรเลียมไทย จำกัด (Thappline) ที่อำเภอเสาไห้ จังหวัดสระบุรี ไปยังภาคตะวันออกเฉียงเหนือผ่านจังหวัดสระบุรี ลพบุรี นครราชสีมา ชัยภูมิ และมีจุดสิ้นสุดที่ปลายทางซึ่งเป็นคลังน้ำมันขนาด 150 ล้านลิตร ที่ จังหวัดขอนแก่น รวมระยะทางในการให้บริการขนส่งทางท่อประมาณ 342 กิโลเมตร โดย ณ คลังปลายทางที่ จังหวัดขอนแก่นจะเป็นจุดยุทธศาสตร์ในการกระจายน้ำมันเชื้อเพลิงสู่ภูมิภาคและกลุ่มประเทศในประชาคม เศรษฐกิจอาเซียน (AEC) ได้แก่ ลาว โดยในวันที่ 8 มกราคม 2562 ที่ผ่านมา โครงการดังกล่าวได้รับการอนุมัติผลกระทบสิ่งแวดล้อม (EIA) จากสำนักงานนโยบายและแผนทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อมเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

สำหรับผลประกอบการ BIGGAS ปี 2559 มีกำไรสุทธิ 17.22 ล้านบาท ปี 2560 มีกำไรสุทธิ 11.45 ล้านบาท และปี 2561 มีกำไรสุทธิ 60.56 ล้านบาท

HMPRO แอ่งกำไร Q2/62 โต 16.31% ตามรายได้เพิ่มขึ้น หลังยอดขายสาขาเดิม-สาขาใหม่ หุน - H1/62 กำไรพุ่ง 15.05%

นางสาว วรณิ จันทามงคลผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ – กลุ่มบัญชีและการเงิน บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) HMPRO เปิดเผยว่า บริษัทฯ มีผลกำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 2 ปี 2562 เท่ากับ 1,526.63 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 214.07 ล้านบาท หรือ 16.31% เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยมีปัจจัยหลักดังนี้

1. รายได้รวม จำนวน 17,565.41 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,100.69 ล้านบาท หรือ 6.69% ซึ่งประกอบไปด้วย

- รายได้จากการขาย จำนวน 16,426.54 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 981.90 ล้านบาท หรือ 6.36% ซึ่งเป็นผลมาจากการเติบโตของยอดขายสาขาเดิมของธุรกิจโฮมโพร และเมกา โฮม รวมถึงการเติบโตของยอดขายจากสาขาใหม่จากธุรกิจโฮมโพร

- รายได้ค่าเช่าและบริการ จำนวน 627.56 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 76.53 ล้านบาท หรือ 13.89% เป็นผลมาจากรายได้ค่าเช่าที่เพิ่มขึ้นจากพื้นที่เช่าภายในศูนย์การค้ามาร์เกต วิลเลจ และพื้นที่ให้เช่าของสาขาโฮมโพรและรายได้จากค่าบริการ “Home Service”

- รายได้อื่น จำนวน 511.32 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 42.27 ล้านบาท หรือ 9.01% โดยเป็นผลมาจากการเติบโตของรายได้ส่งเสริมการขายร่วมกับคู่ค้า และดอกเบี้ยรับ

2. กำไรขั้นต้น จำนวน 4,340.99 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 318.17 ล้านบาท หรือ 7.91% เมื่อเทียบกับปีก่อนสำหรับอัตรากำไรขั้นต้นต่อยอดขายเพิ่มขึ้นจาก 26.05% ในปี ก่อน มาอยู่ที่ 26.43% โดยเป็นผลมาจากการปรับเปลี่ยนของส่วนผสมสินค้ามีไว้เพื่อขายทั้งกลุ่มสินค้าทั่วไป และการเพิ่มอัตรากำไรของกลุ่มสินค้า Direct Sourcing รวมถึงการเพิ่มประสิทธิภาพวางแผนการจัดซื้อสินค้าของธุรกิจโฮมโพร เมกาโฮม และโฮมโพรที่ประเทศมาเลเซีย แม้ว่าบริษัทฯ มีต้นทุนค่าขนส่งเพิ่มขึ้นจากต้นทุนพลังงานที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น

3. ต้นทุนค่าเช่าและค่าบริการ จำนวน 430.07 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 64.55 ล้านบาท หรือ

17.66% เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของต้นทุนในการให้บริการ “Home Service”

4. ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร จำนวน 3,064.84 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 102.35 ล้านบาท หรือ 3.45% เมื่อเทียบกับปีก่อน ปัจจัยหลักของการเพิ่มขึ้นที่เป็นตัวเงินเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายกลุ่มเงินเดือน ค่าเช่า ค่าซ่อมแซม และค่าใช้จ่ายการตลาด อย่างไรก็ตาม อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อยอดขายมีการปรับตัวลดลงจาก 19.18% ในปี ก่อน มาอยู่ที่ 18.66% ซึ่งเป็นผลการบริหารค่าใช้จ่ายได้อย่างมีประสิทธิภาพ

5. ค่าใช้จ่ายทางการเงิน จำนวน 1,079.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.71 ล้านบาท หรือ 0.91% จากการออกหุ้นกู้ใหม่ในช่วงครึ่งหลังของปี 2561

6. ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ จำนวน 350.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 46.29 ล้านบาท หรือ 15.22% เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน เป็นผลจากกำไรก่อนหักภาษีที่เพิ่มขึ้น

ทั้งนี้บริษัทฯ มีผลกำไรสุทธิสำหรับครึ่งปี แรก เท่ากับ 2,946.47 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 385.43 ล้านบาท หรือ 15.05% เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยเศรษฐกิจไทยในไตรมาส 2 ปี 2562 มีแนวโน้มขยายตัวต่ำกว่าที่ประเมินไว้จากการที่ภาคการส่งออกที่ลดลงโดยได้รับผลกระทบจากอุปสงค์ที่ลดลงทั่วโลกส่งผลให้อัตราการเติบโตของเศรษฐกิจชะลอตัวลงในประเทศคู่ค้าที่สำคัญ โดยภาคการท่องเที่ยวได้รับผลกระทบจากจำนวนนักท่องเที่ยวจีนที่น้อยลง รวมถึงการลงทุนภาคเอกชนมีแนวโน้มขยายตัวในอัตราที่ลดลง แม้การบริโภคภาคเอกชนมี

แนวโน้มขยายตัวต่อเนื่องแต่ยังได้รับแรงกดดันจากหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูงรวมถึงราคาสินค้าเกษตรที่ยังทรงตัวอยู่ในระดับต่ำ

ด้านผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในไตรมาสนี้ยังคงเป็นไปตามแผนงานที่ได้วางไว้ แม้

บางสาขาในกรุงเทพฯ ยังได้รับผลกระทบจากโครงการก่อสร้างระบบขนส่งสาธารณะก็ตาม อย่างไรก็ตามจากสภาพอากาศที่ร้อนต่อเนื่องในช่วงเดือนเมษายนและเดือนพฤษภาคม โดยในหลายพื้นที่มีอุณหภูมิสูงกว่าปกติเมื่อเทียบกับหลายปีที่ผ่านมา ส่งผลให้มียอดขายจากสินค้ากลุ่มเครื่องทำความเย็นที่สูงกว่าปกติ เช่น เครื่องปรับอากาศ พัดลม ทั้งนี้บริษัทฯ ได้จัดกิจกรรมส่งเสริมการขายต่างๆ อย่างต่อเนื่อง

ตลอดจนการจัดกิจกรรมโฮมโพร แฟร์ (HomePro Fair) ในจังหวัด เชียงใหม่ขอนแก่น และสงขลา (หาดใหญ่) ส่งผลให้ยอดขายสาขาเดิมในไตรมาส 2 ปี 2562 อยู่ในระดับที่น่าพอใจ โดยบริษัทฯ มีรายได้รวมและกำไรสุทธิเป็นจำนวน 17,565.41 ล้านบาท และ 1,526.63 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า 6.69% และ 16.31% ตามลำดับ ทั้งนี้บริษัทฯ ยังคงมุ่งเน้นการพัฒนาประสิทธิภาพในการดำเนินงาน ตลอดจนการเพิ่มขีดความสามารถในการขยายอัตราการทำการค้าขึ้นต้น ผ่านการคัดสรรและพัฒนาคุณภาพสินค้าให้ตรงกับความต้องการของลูกค้ามากยิ่งขึ้น

สำหรับการเติบโตของบริษัทย่อย ธุรกิจเมกาโฮม มีแนวโน้มการปรับตัวของยอดขายที่ดีขึ้น ส่วนธุรกิจโฮมโพรที่ประเทศมาเลเซีย ยอดขายยังคงไม่เป็นไปตามแผนงานที่วางไว้โดยมีปัจจัยหลักเป็นความเชื่อมั่นของผู้บริโภค อย่างไรก็ตามบริษัทย่อยมีประสิทธิภาพการดำเนินงานที่ดีขึ้น ซึ่งเป็นผลมาจากการปรับปรุงประสิทธิภาพในการดำเนินงานต่างๆ ผ่านการปรับปรุงด้านอัตราการทำการค้าขึ้นต้น และการบริหารค่าใช้จ่าย

สำหรับการขยายสาขาในไตรมาสที่ 2 บริษัทฯ ได้มีการขยายสาขาใหม่ 1 แห่ง ที่โฮมโพร สาขาจรัญสนิทวงศ์ซึ่งเปิดในเดือน พฤษภาคม ส่งผลให้บริษัทฯ มีสาขา ณ ไตรมาสที่ 2 ของปี 2562 บริษัทฯ มีสาขาโฮมโพร 83 สาขาและโฮมโพรเอส 8 สาขา เมกาโฮม 12 สาขา และโฮมโพรที่ประเทศมาเลเซีย 6 สาขา

DELTA ประกาศ Q2/62 กำไรสุบ 37% เหตุค่าใช้จ่าย ในการขายและบริหารเพิ่มขึ้น - ธุรกิจโทรคมนาคมใน อินเดียชะลอ

DELTA ประกาศงบQ2/62 มีกำไรสุทธิที่ 872 ล้านบาท ลดลง 37% จากช่วงเดียวกันปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 1,390 ล้านบาท ขณะที่งวด 6 เดือนแรก มีกำไรสุทธิ 1,685.65 ล้านบาท ลดลง จากช่วงเดียวกันปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 2,448.35 ล้านบาท เหตุค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้น - ธุรกิจโทรคมนาคมในอินเดียชะลอ

นายอนุสรณ์ มุทราธิศ กรรมการ บริษัท เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) DELTA เปิดเผยว่าผลดำเนินงานไตรมาส 2/62 มีกำไรสุทธิ 872 ล้านบาท ลดลง 37% จากช่วงเดียวกันปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 1,390 ล้านบาท ด้านยอดขายสินค้าและบริการในไตรมาสนี้อยู่ที่ 13,915 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.5 จากไตรมาสที่แล้ว เนื่องจากความต้องการของตลาดที่เพิ่มขึ้นสำหรับผลิตภัณฑ์เน็ตเวิร์คสวิตช์ และผลิตภัณฑ์เครื่องมือช่างอุตสาหกรรม

กำไรขั้นต้นในไตรมาสสองของปี 2562 มีจำนวน 2,772 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และลดลงร้อยละ 6.9 จากไตรมาสที่แล้ว เนื่องจากการชะลอตัวของธุรกิจโทรคมนาคมในประเทศอินเดีย และความต้องการของตลาดที่ลดลงสำหรับวัตถุดิบส่วนใหญ่ที่ใช้ในการผลิตส่งผลให้วัตถุดิบคงเหลือมีมูลค่าลดลงจากการปรับต้นทุนมาตรฐานในไตรมาสนี้ ทำให้อัตรากำไรขั้นต้นของไตรมาสนี้ลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 19.9 เทียบกับร้อยละ 22 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อนและร้อยละ 23 ในไตรมาสแรก

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (รวมค่าวิจัยและพัฒนา) ในไตรมาสนี้เพิ่มขึ้นร้อยละ 21.0 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.8 จากไตรมาสที่แล้ว เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของจำนวนบุคลากรด้านการตลาดและการวิจัยและพัฒนาเพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ให้ทันกับการเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยีอันรวดเร็ว และเพื่อรองรับกับสถานะการแข่งขันที่หลากหลายในตลาดโลกไร้พรมแดน

กำไรจากการดำเนินงานในไตรมาสนี้อยู่ที่ 658 ล้านบาท ลดลง 483 ล้านบาท จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนที่ ร้อยละ 8.7 มาอยู่ที่ร้อยละ 4.7 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารดังกล่าวข้างต้น ในขณะที่กำไรสุทธิของไตรมาสนี้อยู่ที่ 868 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 37.4 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยมีกำไรต่อหุ้นอยู่ที่ 0.70 บาท ลดลงจาก 1.11 บาทต่อหุ้นในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 47,104 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

ลูกหนี้การค้าสุทธิและลูกหนี้อื่น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 มีจำนวน 11,480 ล้านบาท ลดลง 78 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 0.7 เมื่อเทียบกับยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 โดยลูกหนี้การค้าส่วนใหญ่เป็นยอดคงค้างที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระประมาณร้อยละ 89 ยอดลูกหนี้การค้าทั้งหมด สินค้าคงเหลือ (สุทธิ)

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 มีจำนวน 10,003 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 542 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 5.7 เมื่อเทียบกับยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นของวัตถุดิบเนื่องมาจาก การชะลอตัวของธุรกิจโทรคมนาคม ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 มีจำนวน 9,935 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,758 ล้านบาทหรือร้อยละ 21.5 เมื่อเทียบกับยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ส่วนใหญ่มาจากบริษัทและบริษัทในเครือได้ลงทุนจัดตั้ง ศูนย์วิจัยและพัฒนาและโรงงานแห่งใหม่ที่อินเดีย รวมถึงการลงทุนในเครื่องจักรและอุปกรณ์ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการผลิตภายใต้โครงการ “Delta Smart Manufacturing” ที่ประเทศไทย

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 14,362 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยเมื่อเทียบกับยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 โดยมีการเปลี่ยนแปลงส่วนใหญ่จากการตั้งสำรองผลประโยชน์เพื่อพนักงาน ในระยะยาวและหนี้สินหมุนเวียนอื่นๆ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมจำนวน 32,742 ล้านบาท ลดลง 1,199 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.5 เมื่อเทียบกับยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ซึ่งเป็นผลมาจากกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นในครึ่งปีแรก และเงินปันผลที่จ่ายในไตรมาสนี้

ขณะที่งวด 6 เดือนแรก มีกำไรสุทธิ 1,685.65 ล้านบาท ลดลง จากช่วงเดียวกันปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 2,448.35 ล้านบาท

PTTEP เพยกำไร Q2/62 พุ่ง 283%แตะ 433 ล้านดอลลาร์ ปีผลระหว่างกาล 2.25 บ.

บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) หรือ ปตท.สผ. เปิดเผยผลประกอบการครึ่งแรกปี 2562 ยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่อง สะท้อนความสำเร็จของการเข้าซื้อกิจการตามแผนกลยุทธ์ซึ่งส่งผลให้ปริมาณการขายเติบโตตามเป้าหมาย ผนวกกับราคาขายผลิตภัณฑ์ที่สูงขึ้น พิจารณาจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล 2.25 บาทต่อหุ้น

นายพงศธร ทวีสิน ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ ปตท.สผ. เปิดเผยว่า บริษัทมีรายได้รวมในครึ่งปีแรก จำนวน 3,001 ล้านดอลลาร์ สรอ. (เทียบเท่า 94,830 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น ร้อยละ 17 จาก 2,562 ล้านดอลลาร์ สรอ. (เทียบเท่า 81,343 ล้านบาท) ในช่วงเดียวกันของปี 2561 โดยมีปัจจัยหลักจากปริมาณขายเฉลี่ยเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 326,971 บาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบต่อวัน จาก 297,999 บาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบต่อวันในช่วงเดียวกันปีที่แล้ว ซึ่งเป็นผลจากการเข้าซื้อสัดส่วนการถือหุ้นเพิ่มเติมในแหล่งบงกช ขณะที่ราคาขายผลิตภัณฑ์เฉลี่ยเพิ่มขึ้นเป็น 47.26 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบ จาก 45.51 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบในช่วงเดียวกันของปี 2561 ส่งผลให้ 6 เดือนแรกของปี 2562 ปตท.สผ. มีกำไรสุทธิ 827 ล้านดอลลาร์ สรอ. (เทียบเท่า 26,163 ล้านบาท) สูงขึ้น ร้อยละ 54 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีกำไรสุทธิ 536 ล้านดอลลาร์ สรอ. (เทียบเท่า 16,971 ล้านบาท) ในขณะที่

ต้นทุนต่อหน่วย (Unit cost) ในช่วงครึ่งปีแรกอยู่ที่ 30.24 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบ ซึ่งอยู่ในระดับที่บริษัทคาดการณ์ไว้

ส่วนผลประกอบการของไตรมาส 2 ปี 2562 นั้น ปตท.สผ. มีกำไรสุทธิ 433 ล้านดอลลาร์ สรอ. (เทียบเท่า 13,684 ล้านบาท) จาก 113 ล้านดอลลาร์ สรอ. (เทียบเท่า 3,590 ล้านบาท) ในช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยหลักจากปัจจัยบวกจากเงินบาทที่แข็งค่าขึ้น ส่งผลให้มีกำไรจากรายการที่ไม่ใช่การดำเนินงานปกติ (non-recurring items) รวม 44 ล้านดอลลาร์ สรอ. เมื่อเทียบกับการรับรู้ขาดทุนจากรายการที่ไม่ใช่การดำเนินงานปกติรวม 223 ล้านดอลลาร์ สรอ. ในไตรมาส 2 ปี 2561 ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากเงินบาทที่อ่อนค่าลงปีผลระหว่างกาล 2.25 บาทต่อหุ้น

จากผลประกอบการดังกล่าว ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 26 กรกฎาคม 2562 ได้อนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล สำหรับผลการดำเนินงานของ ปตท.สผ. งวด 6 เดือนแรกปี 2562 ในอัตราหุ้นละ 2.25 บาท โดยกำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล (Record Date) ในวันที่ 8 สิงหาคม 2562 และจ่ายเงินปันผลในวันที่ 23 สิงหาคม 2562

ด้านความคืบหน้าแผนการเปลี่ยนผ่านสิทธิการดำเนินการเมื่อช่วงต้นเดือน

กรกฎาคมที่ผ่านมา ปตท.สผ. ได้เสร็จสิ้นการเข้าซื้อกิจการเมอร์ฟี ออยล์ คอร์ปอเรชั่น ในประเทศมาเลเซีย ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทรับรู้ปริมาณขายเฉลี่ยเพิ่มขึ้นประมาณ 48,000 บาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบต่อวันในช่วงครึ่งหลังของปี 2562 ซึ่งจะเป็นปัจจัยสำคัญที่ทำให้ปริมาณการขายเฉลี่ยเป็นไปตามเป้าหมายของปีนี้ที่ตั้งไว้ที่ 345,000 บาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบต่อวัน

“แผนงานจากนี้ไป ปตท.สผ. จะให้ความสำคัญกับเปลี่ยนผ่านสิทธิการดำเนินการ (Transition of Operations) ให้เป็นไปอย่างราบรื่น โดยในส่วนของโครงการที่ได้จากการเข้าซื้อกิจการของเมอร์ฟีฯ ในประเทศมาเลเซีย นั้น บริษัทได้ตั้งทีมงานขึ้น โดยเฉพาะเพื่อดูแลเกี่ยวกับการโอนการดำเนินงาน สำหรับ แปลง G1/61 (แหล่งเอราวัณ) และแปลง G2/61 (แหล่งบงกช) ซึ่ง ปตท.สผ. ขณะการประชุมอยู่นั้น อยู่ระหว่างการทำงานร่วมกับกรมเชื้อเพลิงธรรมชาติและผู้ดำเนินการปัจจุบันของแปลง G1/61 เรื่องการประสานงานเพื่อเข้าพื้นที่ภายในปีนี้ เพื่อให้ ปตท.สผ. สามารถวางแผนการลงทุนล่วงหน้า เช่น การติดตั้งแท่นและหลุมเจาะที่จะใช้ในปี 2565 เมื่อบริษัทเข้าเป็นผู้ดำเนินการ เพื่อให้สามารถผลิตก๊าซธรรมชาติเพื่อตอบสนองความต้องการใช้พลังงานในประเทศได้อย่างราบรื่นและต่อเนื่อง” นายพงศธร กล่าว

IVL ซื่อกิจการบริษัท Sinterama คาดแล้วเสร็จในไตรมาส 3 ปีนี้

บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) ผู้ผลิตเคมีภัณฑ์ชั้นนำระดับโลก ประกาศข้อตกลงในการเข้าซื้อกิจการบริษัท Sinterama S.p.A ซึ่งเป็นผู้ผลิตเส้นด้ายโพลีเอสเตอร์สำหรับชิ้นส่วนภายในรถยนต์และเส้นด้ายสีสมรรถนะสูง โดยการเข้าซื้อกิจการประกอบด้วยโรงงานผลิต 5 แห่งใน 4 ประเทศ ได้แก่ ประเทศอิตาลี บราซิล จีน และบัลแกเรีย ซึ่งเป็นตลาดใหม่สำหรับโอวีแอล มีกำลังการผลิตรวมราว 30,000 ตันต่อปี ยุโรป มีการนำเข้าเส้นด้ายกว่า 275,000 ตันต่อปี ดังนั้นจึงเป็นโอกาสที่บริษัท Sinterama จะสร้างการเติบโตเพิ่มเติม ตลอดจนเสริมสร้างความแข็งแกร่งในฐานะผู้ผลิตในท้องถิ่น ปัจจุบันบริษัทมีพนักงานทั้งสิ้น 889 คน

การเข้าซื้อกิจการดังกล่าว คาดว่าจะแล้วเสร็จในไตรมาสที่ 3 ปีนี้ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับ การขออนุมัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

Sinterama เป็นผู้นำในผลิตภัณฑ์สำหรับการใช้งานที่มีความพิเศษในยุโรป มีชื่อเสียงและมีเทคโนโลยีที่ได้รับการพิสูจน์แล้วว่า มีประสิทธิภาพ บริษัทมีการบูรณาการในแนวตั้งจากเม็ดพลาสติกจนถึงเส้นด้าย โดยนำเสนอผลิตภัณฑ์เส้นด้ายโพลีเอสเตอร์ที่มีความหลากหลาย ครอบคลุมการใช้งานทั้งในกลุ่มยานยนต์ ผลิตภัณฑ์เพื่อการตกแต่งที่อยู่

อาศัย เครื่องแต่งกาย และผลิตภัณฑ์ทางเทคนิค บริษัท Sinterama มีการนำเสนอแนวทางแก้ปัญหาเชิงนวัตกรรมและมีการลงทุนในด้านการวิจัยผลิตภัณฑ์ที่ทันสมัย ตลอดจนมีการส่งสมรรถนะความรู้เป็นเวลายาวนาน นับตั้งแต่เริ่มก่อตั้งบริษัทในปี 1968 ซึ่งจะช่วยยกระดับความสามารถของโอวีแอลในการนำเสนอโซลูชันเชิงนวัตกรรมที่ตอบโจทย์ลูกค้าในกลุ่มผลิตภัณฑ์สำหรับยานยนต์และที่อยู่อาศัย รวมถึงรองรับความต้องการของลูกค้าทั้งในปัจจุบันและในอนาคต

การเข้าซื้อกิจการในครั้งนี้ มีความเหมาะสมทางกลยุทธ์สำหรับโอวีแอล Sinterama มีฐานการผลิตที่แข็งแกร่ง จึงเป็นรากฐานที่ดีสำหรับโอวีแอลในการสร้างการบูรณาการเพิ่มเติมกับธุรกิจในกลุ่มผลิตภัณฑ์ชนิดพิเศษที่มีอยู่ในปัจจุบัน ความสอดคล้องของกลุ่มผลิตภัณฑ์ ฐานลูกค้าและที่ตั้งทางภูมิศาสตร์ของทั้งสองบริษัท จะเป็นการเปิดโอกาสใหม่ๆ ในตลาด และยกระดับการให้บริการลูกค้า โดยการใช้ประโยชน์เพิ่มเติมจากความสามารถในการผลิต และห่วงโซ่อุปทานของโอวีแอล

นายอาก โลเฮีย ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มบริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส กล่าว การเข้าซื้อกิจการนี้นับเป็นอีกก้าวที่สำคัญในความร่วมมือกับพันธมิตร

เชิงกลยุทธ์อย่าง Sinterama ซึ่งเป็นหุ้นส่วนในบริษัท Trevira ตั้งตั้งแต่ปี 2554 และเป็นพันธมิตรชั้นนำทางธุรกิจเส้นด้ายที่มีมูลค่าสูง ในขณะที่เรามีการเติบโตอย่างมากในอุตสาหกรรมนี้ในช่วงหลายปีที่ผ่านมา เราเชื่อว่า Sinterama จะช่วยเร่งให้เกิดการควมรวมและส่งเสริมตำแหน่งของเราในตลาดที่มีความเฉพาะ และมีความต้องการสูง ทีมงานที่มากด้วยประสบการณ์และเป็นที่ยอมรับอย่างดีจาก Sinterama จะส่งเสริมการทำงานซึ่งกันและกันกับทีมผู้บริหารของโอวีแอล ช่วยเสริมสร้างความเป็นเลิศด้านการบริหารจัดการประสบการณ์และเครือข่ายโรงงานของ Sinterama จะช่วยให้เราสามารถให้นำเสนอบริการที่ดีที่สุดให้แก่ลูกค้าของเรา ทำให้เราอยู่ในตำแหน่งที่ดีที่จะตอบสนองความต้องการและให้บริการอย่างเหนือความคาดหวังของลูกค้าจากขนาดการดำเนินธุรกิจทั่วโลกของเราอย่างแท้จริง

Mr. Paolo Piana, ประธานบริษัท Sinterama กล่าว นับเป็นโอกาสที่ดีสำหรับ Sinterama ในการได้เป็นส่วนหนึ่งของบริษัทที่เป็นผู้นำในธุรกิจโพลีเอสเตอร์ระดับโลกที่มีความแข็งแกร่งอย่างอินโดรามา เวนเจอร์ส องค์ประกอบที่เข้ากันอย่างลงตัว จะเป็นสิ่งที่เชื่อมโยงความสัมพันธ์ที่ยาวนานกว่า 20 ปีและนำไปสู่การขึ้นเป็นผู้นำในอุตสาหกรรมเส้นด้ายโพลีเอสเตอร์ที่มีมูลค่าเพิ่ม

GPSC ระดมเงินเพิ่มทุน 7.4 หมื่นล. ชำระเงินกู้ระยะสั้น- รองรับการลงทุน คาดกด D/E ลดเหลือ 1 เท่า /ตั้งเป้า 5ปี (62-66) กำลังการผลิตแตะ 5.4 พัน MW

GPSC ระดมเงินเพิ่มทุน 7.4 หมื่นล. ชำระเงินกู้ระยะสั้น-รองรับการลงทุน คาดกด D/E ลดเหลือ 1 เท่า จากปัจจุบัน 2.5 เท่า ตั้งเป้า 5ปี (62-66) ต้นกำลังการผลิตแตะ 5,400 MW จากปัจจุบัน 4,900 MW

นายชวลิต ทิพพานิช ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) GPSC เปิดเผยว่า มั่นใจว่าแผนการเพิ่มทุนจำนวน 1,321.4 ล้านบาท ที่จัดสรรให้กับผู้ถือหุ้นเดิม (RO) ในสัดส่วน 1 หุ้นเดิม ต่อ 0.8819 หุ้นใหม่ ที่ราคาหุ้นละ 56 บาท ซึ่งบริษัทฯ จะได้เงินเพิ่มทุนเข้ามาราว 7.4 หมื่นล้านบาท

เพื่อนำไปชำระคืนหนี้ระยะสั้นในการเข้าซื้อกิจการ บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน) GLOW จะส่งผลให้บริษัทฯ มีอัตราหนี้สินต่อทุน (D/E) ลดลงเหลือ 1 เท่า จากปัจจุบันอยู่ที่ประมาณ 2.5 เท่า เนื่องจากบริษัทฯ จะนำระดมทุนครั้งนี้ไปใช้หนี้เงินกู้ระยะสั้นทั้งหมด โดยปัจจุบันมีเงินกู้ระยะสั้นประมาณ 130,000 ล้านบาท และมีการจ่ายภาระดอกเบี้ยจากวงเงินกู้ดังกล่าวประมาณ 3,000 ล้านบาท

อย่างไรก็ตาม การเพิ่มทุนครั้งนี้ จะทำให้

จำนวนหุ้นเพิ่มขึ้นมาก แต่จะส่งผลให้ในแง่ของการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลประกอบการปี 2563 ทำให้บริษัทฯ มีศักยภาพจ่ายมากขึ้น เพราะบริษัทฯ ร่วมกับ GLOW จะทำให้บริษัทสามารถสร้างกระแสเงินสดเพิ่มขึ้น โดยภายหลังจากรวมงบ GLOW แล้ว จะทำให้บริษัทมีกระแสเงินสดเข้ามาปีละประมาณ 20,000 ล้านบาท

ขณะที่การดำเนินงานของบริษัทฯ ภายหลังการร่วมกิจการกับ GLOW บริษัทฯ ตั้งเป้า เพิ่มกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย,ภาษี,ค่าเสื่อมและค่าตัดจำหน่าย หรือ EBITDA อยู่ที่ 1,600 ล้านบาทต่อปีตั้งแต่ปี 2567 เป็นต้นไป ซึ่งขณะนี้ได้มีการจัดตั้งทีมงานในการพัฒนาแผนงานเป็นที่เรียบร้อยแล้ว และในระยะต่อไปจะเป็นการร่วมกันพัฒนาแผนงานระยะสั้นและแผนงานระยะยาวต่อไป ส่วนการเพิกถอนหุ้น GLOW จากตลาดหลักทรัพย์ฯคาดว่าจะอยู่ในช่วงเดือนธ.ค. 62 โดยในวันที่ 13 ส.ค. GLOW จะเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการเพิกถอนจากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่อไป

ขณะที่ ในช่วงครึ่งปีหลัง บริษัทฯ มีแผนจัดหางเงินกู้ระยะยาว จำนวน 60,000 ล้านบาท โดยจะเป็นในรูปแบบของการออกหุ้นกู้ และเงินกู้สถาบันการเงิน เพื่อ

ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการขยายธุรกิจอย่างต่อเนื่อง

นายชวลิต กล่าวเพิ่มเติมว่า บริษัทฯ ตั้งเป้าหมายเพิ่มกำลังการผลิตไฟฟ้าใน 5 ปี (2562-2566) เป็น 5,400 เมกะวัตต์ จากปัจจุบันบริษัทฯ มีกำลังการผลิตไฟฟ้ารวม 4,986 เมกะวัตต์

โดยมีโครงการที่อยู่ระหว่างการก่อสร้างอีกหลายโครงการที่จะเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ (COD) ในปีนี้ ซึ่งมีทั้งโครงการในประเทศและต่างประเทศ ประกอบด้วย โรงไฟฟ้าพลังงานน้ำใน สปป.ลาว ได้แก่ โรงไฟฟ้าน้ำลึก 1 (NL1PC) ขนาดกำลังการผลิต 65 เมกะวัตต์ โรงไฟฟ้าไชยะบุรี (XPCL) กำลังการผลิต 1,285 เมกะวัตต์ และศูนย์ผลิตสาธารณูปการจังหวัดระยอง แห่งที่ 4 (CUP-4) กำลังการผลิต 45 เมกะวัตต์ ใอน้ำ 70 ตัน/ชั่วโมง

ทั้งนี้บริษัทฯ ได้วางแผนระยะยาวร่วมกับบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) PTT ในการขยายกำลังการผลิตพลังงานทดแทนเป็น 8,000 เมกะวัตต์ และตั้งเป้าหมายเป็น 1 ใน 3 ของผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนในประเทศ ภายในปี 2566 โดยปัจจุบันบริษัทฯ ถือเป็นผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนอันดับที่ 4 ในประเทศ

GULF เพิ่มสัดส่วนลงทุนโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ TTCIZ-01 ในเวียดนาม จาก 49% เป็น 90% คาดโอนหุ้นได้ภายใน Q4/62

นางสาวยุพาพิน วังวิวัฒน์ กรรมการบริหาร บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จีดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) GULF เปิดเผยว่าเมื่อวันที่ 30 กรกฎาคม 2562 Gulf International Holding Pte. Ltd. ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้เข้าลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นและสัญญาผู้ถือหุ้นกับ Thanh Thanh Cong Industrial Zone Joint Stock Company (“TTCIZ”)

ซึ่งเป็นบริษัทย่อยภายใต้ Thanh Thanh Cong Group (“TTC Group”) เพื่อเพิ่มสัดส่วนการลงทุนใน TTC Green Energy Investment Joint Stock Company ซึ่งเป็นผู้ดำเนินโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ TTCIZ-01 (“โครงการ TTCIZ-01”) ในประเทศเวียดนาม จากร้อยละ 49 เป็นร้อยละ 90 โดยบริษัทฯ คาดว่าจะสามารถดำเนินการโอนหุ้นได้ภายใน

ไตรมาสที่ 4 ปี 2562 หลังจากที่ได้รับการอนุมัติจากหน่วยงานภาครัฐที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ รายการดังกล่าวเกิดจากการเจรจาครั้งใหม่ระหว่างผู้ถือหุ้นภายหลังจากที่บริษัทฯ ได้ศึกษาเพิ่มเติมและพิจารณาแล้วเห็นว่าโครงการดังกล่าวมีผลตอบแทนที่ดีและเป็นโครงการที่มีศักยภาพที่จะรองรับความต้องการใช้ไฟฟ้าของประเทศเวียดนามในอนาคต

สำหรับโครงการ TTCIZ-01 ตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรม Thanh Thanh Cong ที่อำเภอ Trang Bang จังหวัด Tay Ninh ประเทศเวียดนาม มีกำลังการผลิตไฟฟ้าติดตั้งประมาณ 68.8 เมกะวัตต์ และได้เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์เมื่อวันที่ 6 มีนาคม 2562 ที่ผ่านมา โดยมีความพร้อมจ่ายไฟฟ้าสูงประมาณร้อยละ 98 ถึง ร้อยละ 100 ของกำลังการผลิตติดตั้งสามารถผลิตกระแสไฟฟ้าได้อย่างเต็ม

ประสิทธิภาพและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าเข้าระบบตามปริมาณที่ผลิตได้ทั้งหมด

รายการดังกล่าวมีขนาดรายการไม่ถึงเกณฑ์ตามข้อกำหนดที่ต้องดำเนินการตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนและไม่เป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน แต่บริษัทฯ

มีหน้าที่รายงานสารสนเทศต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องหลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศ และการปฏิบัติการใดๆของบริษัทจดทะเบียน

RATCH ทุ่ม 1.17 พันล. ถือหุ้น 70% โครงการ พลังงานลม Yandin 214 MW ในรัฐเวสเทิร์นออสเตรเลีย

RATCH ประกาศความสำเร็จในการเข้าซื้อหุ้น 70% ในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลม Yandin กำลังผลิตติดตั้ง 214 เมกะวัตต์ ในประเทศออสเตรเลีย โดยเมื่อวันที่ 26 กรกฎาคม ที่ผ่านมา บริษัท ราช-ออสเตรเลีย คอร์ปอเรชั่น จำกัด (“ราช-ออสเตรเลีย”)

บริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายและซื้อหุ้นสัดส่วน 70% ของบริษัท Yandin WF Holding Pty Ltd จากบริษัท Renewable Energy Investment Fund Pty Ltd ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ Alinta Energy Pty Ltd (“Alinta”) และเข้าซื้อหน่วยลงทุนสัดส่วน 70% ในกองทุน Yandin WF Holding Unit Trust จาก Renewable Energy Investment Fund Unit Trust การลงทุนดังกล่าวมีมูลค่า 53.31 ล้านเหรียญออสเตรเลีย หรือคิดเป็นประมาณ 1,172.82 ล้านบาท

โครงการพลังงานลม Yandin ตั้งอยู่ห่างจากเมืองเพิร์ธทางตอนเหนือประมาณ 150 กิโลเมตรในรัฐเวสเทิร์นออสเตรเลีย โครงการดังกล่าวอยู่ระหว่างการก่อสร้างโดยมีกำหนดแล้วเสร็จเพื่อจำหน่ายกระแสไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ ประมาณเดือนกันยายน ปี 2563 และมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะเวลา 15 ปี กับบริษัท Alinta Sales Pty Ltd ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ Alinta

Energy

นายกิจจา ศรีพัฒน์มางกูระ กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) เปิดเผยว่า ผลสำเร็จจากการลงทุนดังกล่าว สะท้อนถึงความมุ่งมั่นสร้างความเติบโตตามยุทธศาสตร์การลงทุนของบริษัทฯ ด้วยการเพิ่มสินทรัพย์ประเภทโรงไฟฟ้าที่มีประสิทธิภาพสูงในฐานะธุรกิจปัจจุบัน โดยเฉพาะอย่างยิ่งในประเทศออสเตรเลีย ซึ่งบริษัท ราช-ออสเตรเลีย มีฐานธุรกิจที่มั่นคงอยู่แล้ว

สำหรับโครงการ Yandin ขนาดกำลังผลิตติดตั้ง 214 เมกะวัตต์ เป็นโครงการที่ตั้งอยู่ในพื้นที่ที่มีศักยภาพด้านพลังงานลมสูงและเป็นโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลมใหญ่ที่สุดในรัฐเวสเทิร์นออสเตรเลีย การขยายการลงทุนในพื้นที่ฝั่งตะวันตกของราช-ออสเตรเลีย ครั้งนี้ จะช่วยเพิ่มศักยภาพของราช-ออสเตรเลีย ในการขยายพอร์ตการลงทุนเพิ่มขึ้น นอกเหนือจากโรงไฟฟ้ากังหันก๊าซ Kemerton โรงไฟฟ้า BP Kwinana ที่ดำเนินการอยู่แล้ว

“การลงทุนในโครงการ Yandin นี้ ส่งผลให้กำลังผลิตติดตั้งรวมของราช-ออสเตรเลีย เพิ่มขึ้นเป็น 1,250.15

เมกะวัตต์ โดยเป็นโครงการพลังงานลมขนาดใหญ่ลำดับที่สาม ถัดจากโครงการ Collector กำลังผลิต 226.8 เมกะวัตต์ ในรัฐนิวเซาท์เวลส์ ซึ่งกำลังดำเนินการก่อสร้าง และโครงการ Mount Emerald ขนาดกำลังผลิต 180.45 เมกะวัตต์ ในรัฐควีนส์แลนด์ ที่เดินเครื่องเชิงพาณิชย์แล้ว ขณะเดียวกัน ยังได้ช่วยผลักดันกำลังผลิตไฟฟ้ารวมตามสัดส่วนลงทุนของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นเป็น 7,677 เมกะวัตต์ นอกจากนี้ การลงทุนครั้งนี้ยังช่วยสร้างพันธมิตรธุรกิจที่แข็งแกร่งและเสริมสร้างความร่วมมือระหว่าง ราช กรุ๊ป และ Alinta เพื่อร่วมกันพัฒนาและเพิ่มมูลค่าทางสังคมและเศรษฐกิจให้มีส่วนได้เสียที่เกี่ยวข้องในอนาคต” นายกิจจา กล่าว

สำหรับโครงการพลังงานลม Yandin จะมีการติดตั้งกังหันลมขนาด 4.2 เมกะวัตต์ จำนวน 51 ต้น โดยไฟฟ้าจะจ่ายเข้าระบบสายส่งขนาด 330-kV ผ่านสายส่งก่อสร้างใหม่เป็นระยะทาง 10 กิโลเมตร และสถานีไฟฟ้าย่อย โดยมี Western Power ซึ่งเป็นหน่วยงานของรัฐ เป็นผู้ดำเนินการสร้างและควบคุมในส่วนของบริษัทส่งกระแสไฟฟ้า โครงการฯ ได้ลงนามในสัญญาเงินกู้มูลค่าประมาณ 364 ล้านเหรียญออสเตรเลีย หรือคิดเป็นประมาณ 8,008 ล้านบาท เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

UPA คาดปีนี้รายได้ดีกว่าปีก่อนที่ 43.56 ลบ. หลังรับ รัฐรายได้โซลาร์สหกรณ์ 3 โครงการ, ลุ้นเคาะแผนลงทุน โซลาร์ 2 โครงการ

UPA คาดปีนี้รายได้ดีกว่าปีก่อนที่ 43.56 ลบ. หลังรับรัฐรายได้ โครงการโซลาร์สหกรณ์ 3 โครงการ -ธุรกิจน้ำประปาที่ลาวที่คาดโกยรายได้แจ่มกว่าปีก่อน เข้ามาหนุน ลุ้นปีนี้เคาะแผนลงทุนโซลาร์ 2 โครงการ วางเป้าหมายกำลังการผลิต 20 MW

นายชานนท์ จารุรัตนเกื้อ ผู้จัดการฝ่ายพัฒนาธุรกิจ บริษัท ยูไนเต็ท เพาเวอร์ ออฟ เอเชีย จำกัด (มหาชน) หรือ UPA เปิดเผยกับสำนักข่าวหุ้นอินไซด์ว่าบริษัทฯ คาดรายได้ปี 2562 จะดีกว่าปีที่แล้วที่มีรายได้ 43.56 ล้านบาท หลังจากบริษัทฯ มีรายได้เข้ามาอย่างชัดเจนมากขึ้นจากการรับรู้รายได้โครงการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์แบบติดตั้งบนพื้นดิน

สำหรับหน่วยงานราชการและสหกรณ์ภาคการเกษตรจำนวน 3 โครงการ กำลังการผลิตรวม 7.95 เมกะวัตต์ ซึ่งตั้งอยู่ที่ อำเภอกะระแสสินธุ์ จังหวัดสงขลา ขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 5 เมกะวัตต์ , จังหวัดเพชรบูรณ์ ขนาดกำลังการผลิตติดตั้งรวม 1.75 เมกะวัตต์ และที่จังหวัดนครศรีธรรมราช ขนาดกำลังการผลิตติดตั้งรวม 1.20 เมกะวัตต์ โดย ทั้ง 3 โครงการ เริ่มรับรู้รายได้เข้ามาแล้ว ซึ่งคาดว่าจะมีรายได้ประมาณ 50 ล้านบาท ขณะที่ บริษัทฯ ยังมีการลงทุนในโครงการน้ำประปาเสตนดินในสปป. ลาว โดยคาดว่าปีนี้น่าจะเห็นรายได้ที่ดีกว่าปีที่แล้ว

"ปีนี้เรารับรู้รายได้ทั้ง 3 โครงการแล้ว ซึ่งมีรายได้ประมาณ 50 ล้านบาท และเรายังมี

การลงทุนน้ำประปาที่ลาว คาดว่าปีนี้น่าจะเห็นรายได้ที่ดีกว่าปีที่แล้ว และในปีนีทางฝ่ายบริหารมองหา Project เพิ่มอีก 1-2 Project อาจจะเป็นโซลาร์ในประเทศหรือต่างประเทศ เพื่อที่จะเพิ่มพอร์ตให้บริษัทฯ ถ้าเป็นไปได้ เราอยากมีพอร์ต 20 เมกะวัตต์ โดยตรงนี้รวมพลังงานทดแทนด้านอื่นๆ เช่นลม ชยะ " นายชานนท์ กล่าว

พร้อมกันนี้ บริษัทฯ ยังมีแผนการลงทุนอย่างต่อเนื่องใน 3 ธุรกิจหลักทั้งธุรกิจพลังงานธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ และ ธุรกิจสาธารณูปโภค ซึ่งในปีนีทางฝ่ายบริหารมองหาโครงการใหม่เพิ่มอีก 1-2โครงการ อาจจะเป็นโซลาร์ในประเทศหรือต่างประเทศ รวมพลังงานทดแทนด้านอื่นๆ เช่นลม หรือชยะด้วย โดยบริษัทฯ ตั้งเป้าหมายกำลังการผลิต 20 เมกะวัตต์ คาดว่าปีนี้จะสรุปการลงทุนโซลาร์ได้อีก 2 โครงการในประเทศไทย

ทั้งนี้บริษัทฯ จะแบ่งเป็นสัดส่วนเป็นการลงทุนในธุรกิจพลังงานประมาณ 60% อสังหาริมทรัพย์ 20% และสาธารณูปโภคประมาณ 20% โดยเน้นที่พลังงานเป็นหลัก ด้านแหล่งเงินทุน บริษัทฯ มีความพร้อม สามารถลงทุนได้ และปัจจุบันบริษัทฯ ไม่มีหนี้

"ตอนนี้เรามีเงินสดอยู่ในบริษัทฯ สามารถลงทุนได้ และเราไม่มีหนี้ สามารถที่จะลงทุนใน Feasibility ที่เหมาะสม ซึ่งทางทีมเทคนิคก็ดูพลังงานหลายๆ ที่ ไม่ว่าจะเป็นโซลาร์ในประเทศไทย หรือที่ต่างประเทศ และธุรกิจ

อื่นๆ เช่นสาธารณูปโภคในต่างประเทศ อย่างตอนนี้เราไปลงทุนที่ลาวเรียบร้อยแล้ว และอาจจะดูที่อื่นอีกที่หนึ่งด้วย" นายชานนท์ กล่าว

ปัจจุบันบริษัทฯ มีโครงการที่เดินเครื่องเชิงพาณิชย์(COD) แล้ว 8 เมกะวัตต์ และมีการลงนามในสัญญา MOA (Memorandum of Agreement) ของโครงการโรงไฟฟ้าที่เมียนมาอีก 200 เมกะวัตต์ โดยโครงการดังกล่าวมีขั้นตอนการจัดการทางเทคนิคที่ยังอยู่ในช่วงดำเนินการ

"ปีนี้บริษัทฯ จะมีรายได้ที่ดีขึ้น ถ้าไรถ้าจะชัดเจนน่าจะเป็นปีหน้า Project หลักๆ ของเราคือที่เมียนมา 200 เมกะวัตต์ เราพยายามต่อสัญญาPPA รวมถึงมีข่าวดีที่ADB กู้เงินเพื่อจะสร้างสายส่งเรียบร้อยแล้ว อาจจะมีชัดเจนให้เห็นในปีนี้เป็นข่าวดีของบริษัทฯ หรือในต้นปีหน้า" นายชานนท์ กล่าว

นายชานนท์ กล่าว เพิ่มเติมว่า "ทางผู้บริหารทุกคนทำงานอย่างจริงจัง ตอนนี้ก็จัดการระบบบริษัทฯ และบริษัทย่อย ทั้งพลังงาน อสังหาฯ สาธารณูปโภค ตอนนี้พยายามนำ project ดีๆ เข้ามาเพื่อสร้างผลตอบแทนที่ดีให้กับผู้ถือหุ้นทุกคน"

MORE มั่นใจรายได้ปี 62 ดีกว่าปีก่อนที่ทำได้ 253 ลบ. หลังปรับโครงสร้างธุรกิจ ขยาย KingKong Phone หันรุกธุรกิจประหยัดพลังงาน

"อมฤทธิ กล่อมจิตเจริญ" ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ แห่ง MORE มั่นใจรายได้ปี 62 ดีกว่าปีก่อนที่ทำได้ 253 ลบ. หลังปรับโครงสร้างธุรกิจ ขยาย KingKong Phone หันรุกธุรกิจประหยัดพลังงาน พร้อมเตรียมจำหน่ายน้ำประปาบนเกาะเสม็ดได้ภายในปีนี้

นายอมฤทธิ กล่อมจิตเจริญ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท มอร์ รีเทิร์น จำกัด (มหาชน) หรือ MORE เปิดเผยกับสำนักข่าวหุ้นอินไซด์ว่า บริษัทามั่นใจรายได้ปี 2562 จะเติบโตกว่าปีก่อนที่ทำได้ 235.06 ล้านบาท เนื่องจาก บริษัทได้มีการปรับโครงสร้างธุรกิจโดยจำหน่ายหุ้นทั้งหมดในบริษัท ดีเอ็นเอ รีเทล ลิ่งค์ จำกัด (DRL) ซึ่งประกอบธุรกิจจำหน่ายอุปกรณ์สื่อสารภายใต้ชื่อ KingKong Phone ให้บริษัทคอมเซเวน จำกัด (มหาชน) หรือ COM7 ไปเรียบร้อยแล้ว

และหันมาเริ่มรุกธุรกิจประหยัดพลังงาน , ธุรกิจฟื้นฟูแบตเตอรี่ที่ดำเนินการภายใต้ บริษัท อี เอส พี จำกัด ซึ่งเป็นที่ย่อยของบริษัทฯ ด้วยการนำแบตเตอรี่เก่าที่เสื่อมสภาพกลับมาฟื้นฟูและสามารถกลับมาใช้งานได้เช่นเดิม โดยปัจจุบันอุตสาหกรรมแบตเตอรี่มีมากมายไม่ว่า

จะเป็นเสาส่ง , รถยก (Forklift) , รถกอล์ฟ, รวมถึงรถยนต์อีกจำนวนหลายล้านคันบนท้องถนน

ขณะที่ บริษัทฯยังมีธุรกิจน้ำปะปาที่บริษัทฯได้ผลิตและจำหน่ายบนเกาะเสม็ด โดยปัจจุบันคาดว่าจะได้รับการอนุมัติจากกรมอุทยานเป็นที่เรียบร้อยแล้ว คาดว่าสามารถเปิดดำเนินการได้ภายในปีนี้

"ปีที่ผ่านมาเราได้มีการปรับตัวจากเดิมที่ทำธุรกิจรีเทลของKingKong Phone ซึ่งเราก็ได้จำหน่ายออกไปให้แก่ COM7 ส่วนปีนี้เราก็มาจับธุรกิจที่แฝงตัวอยู่ในบริษัทฯอยู่แล้วเพียงแต่มันค่อยๆเติบโตขึ้นมาอย่างเช่นธุรกิจประหยัดพลังงาน เราก็มีการติดตั้งอุปกรณ์ในการช่วยพลังงาน ให้กับอุตสาหกรรมใหญ่ๆ เช่น โรงสีข้าว โรงพยาบาลขนาดใหญ่ โดยหลังจากที่ติดตั้งไปแล้วสามารถลดค่าไฟได้ถึง 20%

รวมถึงยังมีอุตสาหกรรมขนาดเล็ก ปีนี้เราเพิ่งเอาตัวอุตสาหกรรมขนาดเล็กเข้ามาที่เป็นไฟฟ้าแรงต่ำ อย่างเช่นไปติดที่ 7-11 , แฟมมิลีมาร์ท หรือร้านอาหารทั่วไป เป็นต้น ซึ่งร้านเหล่านี้ใช้ค่าไฟตั้งแต่ 50,000-80,000 บาทขึ้นไป และการใช้

ค่าไฟตรงนี้ต่อเดือนค่อนข้างเสถียร และเรามองว่าเศรษฐกิจในปัจจุบันเป็นช่วงที่หลายคนต้องการรัดเข็มขัดและกิจการที่บริษัทฯดำเนินอยู่ก็สามารถเข้าไปช่วยเสริมกับสิ่งที่ผู้บริโภคต้องการ " นายอมฤทธิ กล่าว

นายอมฤทธิ กล่าวเพิ่มเติมว่า คาดว่าภาพรวมผลประกอบการของบริษัทฯในครึ่งปีแรกของปี 2562 จะเติบโตกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากปีที่ผ่านมาธุรกิจค้าปลีกค่อนข้างที่จะซบเซา รวมถึงปีนี้บริษัทฯได้ขายธุรกิจที่ไม่ก่อให้เกิดกำไรไปแล้ว เหลือแต่ธุรกิจที่ก่อให้เกิดรายได้โดยจะเห็นการเริ่มต้นตั้งแต่ไตรมาส 1/2562 - ไตรมาส 2/2562 และจะเห็นการเติบโตได้อย่างชัดเจนตั้งแต่ไตรมาส 3/2562 เป็นต้นไป หลังจากมีรัฐบาลใหม่เข้ามาทำให้ทุกอย่างมีความชัดเจนซึ่งบริษัทฯมองถึงนโยบายของรัฐบาลเป็นส่วนสำคัญในการผลักดัน หากสิ่งใดที่สอดคล้องต่อนโยบายของรัฐบาลบริษัทฯก็พร้อมที่จะเดินหน้าอย่างเต็มที่

ขณะที่ค่าเงินบาทที่แข็งค่า บริษัทฯ คาดว่าได้รับอานิสงส์จากกรณีดังกล่าวเนื่องจากบริษัทฯมีการนำเข้าสินค้าจากต่างประเทศ ทำให้ต้นทุนลดลง

วุฒิชัย จุฬางกูร CEO ใหม่ NOK เปิดแผนพลิกฟื้นธุรกิจ เตรียมรับเครื่องบินใหม่ 2 ลำ- ขยายเส้นทางบินตปท.- จับมือพันธมิตรทางธุรกิจ หุนรายได้เพิ่ม คอบคู่บริหารต้นทูน

นายวุฒิชัย จุฬางกูร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท สายการบินนกแอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ NOK เปิดเผยหลังเข้ามารับตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหารคนใหม่ของ NOK ว่า พร้อมเข้ามาแก้ปัญหาภายในบริษัทฯ

โดยได้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัท(บอร์ด) เพื่อจัดทำแผนฟื้นฟูธุรกิจเพื่อร่วมกันหาแนวทางแก้ไขปัญหาที่เกิดขึ้นซึ่งแนวทางหลักที่บริษัทจะดำเนินการเป็นอันดับแรกคือการสร้างรายได้เพิ่มขึ้นประกอบด้วย การเพิ่มเครื่องบิน ซึ่งบริษัทฯ เตรียมเซ็นสัญญาเช่าเครื่องบินลำใหม่ภายในไตรมาส 3/62 นี้ จำนวน 2 ลำ เข้ามาเสริมฝูงบินที่ปัจจุบันมีอยู่ 22 ลำ คาดว่าจะรับมอบเครื่องบินได้ในช่วงปลายปีนี้

พร้อมทั้งจะขยายเส้นทางการบินในต่างประเทศเพิ่มขึ้นเพื่อทำให้มีรายได้เพิ่มขึ้น โดยในเดือนพฤศจิกายน นี้จะเพิ่มเส้นทางบินที่ฮิโรชิม่า ประเทศญี่ปุ่น และที่ประเทศอินเดียจะเริ่มเดือนตุลาคมนี้ รวมทั้งมีแผนขยายเพิ่มที่ประเทศเวียดนาม ทั้งนี้การขยายเส้นทางการบินในต่างประเทศบริษัทฯ จะเน้นประเทศที่มีดีมานด์การท่องเที่ยวเป็นหลัก

ส่วนในประเทศจีน บริษัทจะเพิ่มเส้นทางเช่าเหมาลำอื่นสู่ประเทศจีนมากขึ้น

ทั้งนี้การขยายเส้นทางการบินในต่างประเทศจะทำให้บริษัทฯ สามารถเพิ่มประสิทธิภาพการใช้เครื่องบินต่อลำต่อวันได้เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะในหน้า High Season ประสิทธิภาพการใช้เครื่องบินเพิ่มขึ้นเป็น

11 ชั่วโมง จาก 9 ชั่วโมง

สำหรับเส้นทางบินในประเทศไทยปัจจุบัน บริษัทมีเส้นทางบิน 24 เส้นทางในหัวเมืองหลักทุกจังหวัด และมีแผนขยายเพิ่มในหัวเมืองรอง

ขณะที่จะเพิ่มรายได้อื่น นอกเหนือจากรายได้จากการขายตั๋วโดยสาร เช่นการขายห้องพักร่วมกับโรงแรม ซึ่งจากเดิมที่บริษัทฯ ไม่ได้ให้ความสำคัญกับการหารายได้จากช่องทางนี้ โดยบริษัทฯ ตั้งเป้าเพิ่มสัดส่วนรายได้ที่ไม่ได้มาจากการขายตั๋วโดยสารเพิ่มขึ้นเป็น 30% จากเดิมที่สัดส่วนรายได้ดังกล่าวอยู่ที่ 12%

นายวุฒิชัย กล่าวเสริมว่า บริษัทฯ จะมีการปรับกลยุทธ์การทำการตลาดเน้นขายผลิตภัณฑ์ที่มีมาร์จิ้นสูงขึ้น เช่นการอัพเกรดที่นั่งผู้โดยสารเป็นพรีเมียม และยังมีแผนการจัดหาพันธมิตรทางธุรกิจที่หลากหลาย ไม่ได้จำกัดเฉพาะพันธมิตรธุรกิจสายการบินเท่านั้น เช่นการจับมือกับ SE-ED เพื่อเพิ่มช่องทางการขายตั๋วโดยสารในร้าน SE-ED โดยจะเริ่มดำเนินการ 10 สาขาในกรุงเทพฯ ในเดือนกันยายนนี้ อีกทั้งยังมีการร่วมมือกับ A-Money ส่วนความร่วมมือกับสายการบินอื่นๆ บริษัทฯ มีการเจรจากับสายการบินบางกอกแอร์เวย์ รวมทั้งการบินไทย ,ไทยสไมล์ เพื่อร่วมกับทำ Inter Line ด้วย

นอกจากการหารายได้เพิ่ม บริษัทฯ จะดำเนินการลดรายจ่าย โดยตัดค่าใช้จ่ายที่ไม่จำเป็น เพื่อลดต้นทุนในการดำเนินงาน โดยการเพิ่มอัตราการใช้เครื่องบิน โดยเพิ่มการบินในเวลากลางคืนรวมถึงการ

บริหารจัดการค่าใช้จ่ายในการซ่อมบำรุงเครื่องบิน

ส่วนการแก้ไขปัญหาเรื่องความล่าช้าของเครื่องบิน บริษัทฯ ได้ดำเนินการแก้ไขปัญหาแล้ว โดยการปรับตารางการบินให้สอดคล้องกับการขึ้น-ลงของปริมาณการใช้สนามบิน รวมทั้งสั่งอะไหล่ของเครื่องบินมาสต็อกไว้ เพื่อป้องกันการรออะไหล่ระหว่างซ่อมแซมเครื่องบิน จากเดิมที่ใช้เวลาค่อนข้างนาน ส่งผลให้บริษัทฯ มีเครื่องบินไม่เพียงพอต่อความต้องการของผู้โดยสาร

ด้านปริมาณผู้โดยสารปีนี้ คาดว่าจะอยู่ในระดับที่ใกล้เคียงปีก่อนที่ 8-9 ล้านคน ขณะที่ Cabin Factor คาดว่าจะใกล้เคียงปีก่อนเช่นกัน โดยในช่วง Low season มี Cabin Factor อยู่ที่ประมาณ 85% และในช่วง High Season มี Cabin Factor อยู่ที่ 90%

นายวุฒิชัย กล่าวเพิ่มเติมว่า ขณะนี้บริษัทฯ มีความพร้อมในด้านแหล่งเงินทุน โดยได้รับเงินกู้จากผู้ถือหุ้นเข้ามาประมาณ 3,000 ล้านบาท ซึ่งปัจจุบันใช้เงินลงทุนไปแล้วประมาณ 1,000 ล้านบาท ทำให้ยังเหลือเงินที่รองรับการลงทุนอีกประมาณ 2,000 ล้านบาท และยังอยู่ระหว่างเจรจาดำเนินการเงินเคลมประกัน คาดว่าจะได้เงินเข้ามามากกว่า 100 ล้านบาท

ส่วนการหาพันธมิตรต่างประเทศเข้ามาซื้อหุ้น NOK บริษัทฯ ขอชี้แจงว่าผู้ถือหุ้นใหญ่ไม่มีนโยบายดังกล่าวแล้ว

พีที



ส่งเลย!!
พีที น้ำมันสดใหม่
เต็มถัง



บอร์ดกกนง. มีมติ 5 ต่อ 2 เสียง ลดดอกเบี้ย 0.25% เหลือ 1.5% หลังประเมิน ศก.ไทยมีแนวโน้มขยายตัวต่ำกว่าคาด

นายทิตนันทน์ มัลลิกะมาส เลขาธิการ คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) แถลงผลการประชุมกนง. ในวันที่ 7 สิงหาคม 2562 โดยคณะกรรมการฯ มีมติ 5 ต่อ 2 เสียงให้ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายร้อยละ 0.25 ต่อปี จาก ร้อยละ 1.75 เป็นร้อยละ 1.50 ต่อปี โดยให้มีผลทันที ขณะที่ 2 เสียงเห็นควรให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 1.75 ต่อปี

ในการตัดสินใจนโยบาย คณะกรรมการฯ ประเมินว่าเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวต่ำกว่าที่ประเมินไว้จากการส่งออกสินค้าที่หดตัวและเริ่มส่งผลกระทบต่อประเทศ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปมีแนวโน้มต่ำกว่าขอบล่างของกรอบเป้าหมายเงินเฟ้อภาวะการเงินโดยรวมยังอยู่ในระดับผ่อนคลาย เสถียรภาพระบบการเงินได้รับการดูแลไปแล้วบางส่วน แต่ยังมีปัจจัยเสี่ยงที่ต้องติดตาม นโยบายการเงินที่ผ่อนคลายมากขึ้นจะมีส่วนช่วยสนับสนุนการขยายตัวของเศรษฐกิจและเอื้อให้อัตราเงินเฟ้อทั่วไปกลับสู่กรอบเป้าหมายการมีส่วนร่วมใหญ่จึงเห็นควรให้ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายส่วนกรรมการ 2 ท่านเห็นว่าการลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในภาวะที่นโยบายการเงินอยู่ในระดับที่ผ่อนคลายอยู่แล้ว อาจไม่ช่วยสนับสนุนการขยายตัวทางเศรษฐกิจเพิ่มได้มากนัก เมื่อเทียบกับความเสี่ยงด้านเสถียรภาพระบบการเงินที่อาจเพิ่มสูงขึ้น รวมทั้งยังมีความจำเป็นที่ต้องรักษาขีดความสามารถในการดำเนินนโยบายการเงิน (policy space) เพื่อรองรับความเสี่ยงในอนาคต

เศรษฐกิจไทยในภาพรวมมีแนวโน้มขยายตัวต่ำกว่าที่ประเมินไว้เดิมและต่ำกว่าระดับศักยภาพโดยการส่งออกสินค้าหดตัวมากกว่าที่ประเมินไว้ตามเศรษฐกิจคู่ค้าและปริมาณการค้าโลกที่ชะลอลงจากสภาวะการกีดกันทางการค้าที่ทวีความรุนแรงและขยายวงกว้างมากขึ้น ภาคการท่องเที่ยวมีแนวโน้มขยายตัวชะลอลง สำหรับด้านอุปสงค์ในประเทศ การบริโภคภาคเอกชนมีแนวโน้มชะลอลงตามรายได้ของครัวเรือนนอกภาคเกษตรและการจ้างงานที่ปรับ

ลดลง โดยเฉพาะการจ้างงานในภาคการผลิตเพื่อส่งออก รวมทั้งยังได้รับแรงกดดันจากหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง การลงทุนภาคเอกชนมีแนวโน้มขยายตัวชะลอลง

อย่างไรก็ดีการย้ายฐานการผลิตมายังไทยและโครงการร่วมลงทุนของรัฐและเอกชนในโครงสร้างพื้นฐานจะช่วยสนับสนุนการลงทุนในระยะต่อไป การใช้จ่ายภาครัฐมีแนวโน้มขยายตัวต่ำกว่าที่ประเมินไว้ตามการลงทุนภาครัฐซึ่งส่วนหนึ่งจากข้อจำกัดด้านการเบิกจ่าย รวมทั้งการประกาศใช้ พ.ร.บ. งบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2563 ที่คาดว่าจะล่าช้า ทั้งนี้ คณะกรรมการฯ จะติดตามความเสี่ยงด้านต่างประเทศจากสภาวะการกีดกันทางการค้าระหว่างประเทศที่สูงขึ้น แนวโน้มการขยายตัวของเศรษฐกิจจีนและประเทศอุตสาหกรรมหลักที่จะส่งผลกระทบต่ออุปสงค์ในประเทศ และความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ รวมทั้งจะติดตามการดำเนินนโยบายของรัฐบาลใหม่และการใช้จ่ายภาครัฐ ตลอดจนความคืบหน้าของการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานที่สำคัญและผลต่อเนื่องไปยังการลงทุนภาคเอกชน ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อแนวโน้มการขยายตัวของเศรษฐกิจในระยะต่อไป

อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเฉลี่ยทั้งปีมีแนวโน้มต่ำกว่าขอบล่างของกรอบเป้าหมายเงินเฟ้อจากราคาพลังงานที่ปรับลดลงเร็ว รวมทั้งอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานที่มีแนวโน้มชะลอลงตามแรงกดดันด้านอุปสงค์ที่ปรับลดลง ทั้งนี้ คณะกรรมการฯ เห็นว่าการเปลี่ยนแปลงเชิงโครงสร้าง อาทิ ผลกระทบจากการขยายตัวของธุรกิจ e-commerce การแข่งขันด้านราคาที่สูงขึ้น รวมถึงพัฒนาการของเทคโนโลยีที่ทำให้ต้นทุนการผลิตลดลงส่งผลให้อัตราเงินเฟ้อเพิ่มขึ้นได้ช้ากว่าในอดีต

ภาวะการเงินที่ผ่านมามีอยู่ในระดับผ่อนคลาย สภาพคล่องในระบบการเงินอยู่ในระดับสูง อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงอยู่ในระดับต่ำ ภาคเอกชนยังสามารถระดมทุนได้ต่อเนื่อง แต่สินเชื่อมีแนวโน้มขยายตัว

ชะลอลงทั้งสินเชื่อธุรกิจและสินเชื่ออุปโภคบริโภค ด้านอัตราแลกเปลี่ยน คณะกรรมการฯ ยังมีความกังวลต่อสถานการณ์เงินบาทที่แข็งค่าเมื่อเทียบกับประเทศคู่ค้าคู่แข่ง ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจมากขึ้นในสภาวะที่การกีดกันทางการค้ารุนแรงขึ้น จึงเห็นควรให้ติดตามสถานการณ์อัตราแลกเปลี่ยนและเงินทุนเคลื่อนย้ายอย่างใกล้ชิด รวมทั้งประเมินความจำเป็นของการดำเนินมาตรการที่เหมาะสมเพิ่มเติมระบบการเงินโดยร่วมมือเสถียรภาพ แต่ยังคงติดตามความเสี่ยงที่อาจสร้างความเปราะบางให้เสถียรภาพระบบการเงินได้ในอนาคต

คณะกรรมการฯ เห็นว่ามาตรการดูแลเสถียรภาพระบบการเงินที่ได้ดำเนินการไปช่วยลดผลการสะสมความเปราะบางในระบบการเงินได้ในระดับหนึ่ง แต่ยังคงต้องติดตามการก่อหนี้ของภาคครัวเรือนที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น

การขยายสินทรัพย์และความเชื่อมโยงภายในของสหกรณ์ออมทรัพย์รวมถึงการก่อหนี้ของกลุ่มธุรกิจขนาดใหญ่ที่อาจประเมินความเสี่ยงต่ำกว่าที่ควร ทั้งนี้ ในระยะต่อไปที่เศรษฐกิจมีแนวโน้มชะลอลงและอัตราดอกเบี้ยอยู่ในระดับต่ำต่อเนื่อง มาตรการกำกับดูแลสถาบันการเงิน (microprudential) และมาตรการดูแลเสถียรภาพระบบการเงิน (macroprudential) ยิ่งต้องมีบทบาทมากขึ้นในการดูแลความเสี่ยงด้านเสถียรภาพระบบการเงินมองไปข้างหน้า คณะกรรมการฯ จะติดตามพัฒนาการของการขยายตัวทางเศรษฐกิจ อัตราเงินเฟ้อและเสถียรภาพระบบการเงิน รวมทั้งปัจจัยเสี่ยงต่าง ๆ โดยเฉพาะผลกระทบของสภาวะการกีดกันทางการค้าระหว่างประเทศอย่างใกล้ชิด เพื่อประกอบการดำเนินนโยบายการเงินที่เหมาะสมในระยะต่อไป อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจไทยยังต้องเผชิญกับปัญหาเชิงโครงสร้างที่กระทบกับความสามารถในการแข่งขันและแนวโน้มการขยายตัวของเศรษฐกิจในอนาคต ซึ่งต้องได้รับการแก้ไขอย่างจริงจังจากทุกภาคส่วน

ไพบูลย์ หารือกระทรวงคลังเคาะกองทุน

ลดหย่อนภาษีแทน LTF

ไพบูลย์เผย FETCO เตรียมเสนอ กองทุนรูปแบบใหม่แก่รัฐมนตรีคลัง ชู จุดเด่นเอื้อประโยชน์ทางภาษีแก่ผู้มี รายได้ระดับปานกลางเพิ่ม ตอบโจทย์ การลงทุนนโยบายรัฐบาลเหตุ 65% ลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน-หุ้นยั่งยืน-เอ สเอ็มอี

นายไพบูลย์ นลินทรางกูร ประธาน เจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด ในฐานะประธานสภา ธุรกิจตลาดทุนไทย เปิดเผยใน ระหว่างร่วมรายการ “LIVE with Guru เจาะลึกกับผู้รู้เรื่องการลงทุน” ในเพจเฟซบุ๊ก TISCO Mastery ว่า ภายในวันที่ 5 -11 ส.ค.62 สภาธุรกิจ ตลาดทุนไทย (FETCO) จะเข้าไป นำเสนอข้อมูลให้กับรัฐมนตรีว่าการ กระทรวงการคลัง เพื่อให้พิจารณาใน ประเด็นของกองทุนรูปแบบใหม่ ที่จะ เข้ามาทดแทนกองทุนรวมหุ้นระยะ ยาว (LTF) ซึ่งจะหมดอายุภายในปี 2562 โดยรูปแบบของกองทุนใหม่จะ ให้สิทธิประโยชน์การลดหย่อนภาษี แก่ผู้ที่มีรายได้ปานกลางและผู้ที่มีราย ได้น้อยมากขึ้น

ทั้งนี้กองทุนรูปแบบใหม่จะมีลักษณะ

เด่น 2 ข้อ ได้แก่ ข้อแรกสามารถเพิ่ม วงเงินการลงทุนสูงสุดได้ 30% ของ รายได้พึงประเมิน และยอดรวมไม่ เกิน 250,000 บาท จากเดิมที่เคย กำหนดให้สามารถลงทุนได้สูงสุดที่ 15% ของรายได้พึงประเมิน และยอด รวมไม่เกิน 500,000 บาท เพื่อช่วย ลดความเหลื่อมล้ำ และข้อสองเสนอ ให้มีการปรับเปลี่ยนประเภทของหลัก ทรัพย์ที่กองทุนรวมจะลงทุนได้ ด้วย การกำหนดสัดส่วนการลงทุน 65% ให้ลงทุนในกองทุนรวมโครงสร้าง พื้นฐานขนาดใหญ่ (Infrastructure Fund) กลุ่มหุ้นยั่งยืนที่ดำเนินธุรกิจ โดยคำนึงถึงสิ่งแวดล้อม สังคม และ มีธรรมาภิบาล (Environmental, Social and Governance หรือ ESG) รวมถึงหุ้นเอสเอ็มอี ด้วย

นายไพบูลย์ กล่าวเพิ่มเติมว่า วัตถุประสงค์ของการตั้งกองทุน LTF คือต้องการให้คนไทยตื่นตัวเรื่อง การลงทุนในตลาดทุนมากขึ้น และ ต้องการกระตุ้นให้เกิดการออมใน ระยะยาว โดยระยะเวลาที่ผู้ลงทุนมี ข้อกำหนดต้องถือครองอย่างน้อย 7 ปีปฏิทินนั้น จึงถือว่ายังมีความเหมาะสม อย่างไรก็ตาม กองทุนนี้ถือได้ ว่าประสบความสำเร็จในหลายด้าน

หากพิจารณาข้อมูลในแง่ของขนาด กองทุน ณ ปัจจุบัน กองทุน LTF มี ขนาดกองทุนสูงถึง 3 แสนกว่าล้าน บาท ขณะที่อัตราผลตอบแทนหาก ลงทุนตั้งแต่ยุคแรกๆ และไม่มีการ ขายออกเลยจะให้ผลตอบแทนสูงถึง หลายเท่าตัว และที่สำคัญสามารถ สร้างวัฒนธรรมการออมระยะยาวให้ คนไทยได้ และยังช่วยตอบโจทย์ประ เทศทั้งในแง่ของการลดความเหลื่อม ล้าลง

“เสียงตอบรับจากกระทรวงการคลัง ในเบื้องต้นมีแนวโน้มที่ดี โดยใน สัปดาห์หน้าสภาธุรกิจตลาดทุนไทย จะเข้าไปอธิบายประโยชน์ต่างๆ ให้รัฐมนตรีคลังได้เห็น และส่วนตัว เชื่อว่าการลงทุนผ่านกองทุนในรูป แบบใหม่นี้จะช่วยให้คนไทยเข้าถึง การลงทุนในหุ้นมากขึ้น การลงทุน ในหุ้นให้ผลตอบแทนที่ดีหากลงทุน ในระยะยาว โดยเฉพาะในยุคที่ ประเทศไทยกำลังก้าวเข้าสู่สังคมผู้ สูงอายุ ซึ่งเงินออม-เงินลงทุนเป็นสิ่ง ที่สำคัญมาก หากได้รับผลตอบแทน ที่ดีก็จะทำให้สามารถใช้ชีวิตอย่าง สุขสบายในวัยเกษียณได้” นาย ไพบูลย์กล่าว

EXIM BANK

ลดคาดการณ์ส่งออกไทยปี 62 ขยายตัว 0.2%

EXIM BANK ซึ่งส่งออกไทยครั้งหลังปี 2562 มีความหวังอยู่ในกลุ่มสินค้าไทยที่มีอัตลักษณ์เฉพาะตัว และเป็นที่ยอมรับในตลาดโลก ประกอบกับกลยุทธ์กระจายตลาดไปยังตลาดใหม่และพัฒนานวัตกรรมเพื่อตอบโจทย์ความต้องการของผู้บริโภคยุคใหม่ ขณะที่ EXIM BANK เร่งสนับสนุนผู้ส่งออก โดยเฉพาะ SMEs ให้เริ่มต้นและขยายธุรกิจได้มากขึ้น โดยเงินให้สินเชื่อคงค้างแก่ลูกค้า SMEs โตก้าวกระโดด 69% ในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา เป็นผลจากการพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการ รวมทั้งการบ่มเพาะผู้ประกอบการไทยให้เป็นผู้ส่งออกรายใหม่ได้มากขึ้น

นายพิศิษฐ์ เสรีวิวัฒนา กรรมการผู้จัดการ ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย (EXIM BANK) เปิดเผยว่า ในช่วงครึ่งแรกปี 2562 มูลค่าส่งออกของไทยหดตัวถึง 2.9% เป็นผลของสงครามการค้าที่ยังยืดเยื้อระหว่างสหรัฐฯ-จีน ทำให้สินค้าส่งออกของไทยในห่วงโซ่การผลิตและห่วงโซ่ตลาดจีนสูงหดตัวต่อเนื่อง อาทิ คอมพิวเตอร์และส่วนประกอบ แผงวงจรไฟฟ้า เม็ดพลาสติก จากสถานการณ์ดังกล่าว หลายหน่วยงานรวมทั้ง EXIM BANK ได้ปรับลดคาดการณ์การขยายตัวของมูลค่าส่งออกของไทยในปี 2562 โดยคาดว่าจะขยายตัว 0.2%

การส่งออกของไทยในครึ่งหลังปี 2562 มีความหวังอยู่ในกลุ่มสินค้าดาวรุ่ง ที่มีมูลค่าส่งออกขยายตัวสูงต่อเนื่องในช่วงหลายปีที่ผ่านมาท่ามกลางปัจจัยเสี่ยงรุนแรง ได้แก่ สินค้าอุปโภคบริโภคซึ่งไทยมีความเชี่ยวชาญ โดยเฉพาะอาหารแปรรูป ผักและผลไม้ เครื่องดื่ม เครื่องปรุงรส เครื่องสำอาง ขณะเดียวกันหลายสินค้าก็ได้โอนสิทธิ์จากการท่องเที่ยวที่ช่วยประชาสัมพันธ์อัตลักษณ์ความเป็นไทยให้เป็นที่รู้จักไปทั่วโลก อาทิ อาหาร สมุนไพร และของใช้ในครัวเรือน นอกจากนี้ยังมี กลุ่มสินค้าที่ได้โอนสิทธิ์จากสงครามการค้า โดยสินค้าไทยที่ผลิตคล้ายกับสินค้าจีนสามารถแทรกตัวเข้าไปเพิ่มส่วนแบ่งในตลาดสหรัฐฯ อาทิ ยางล้อ ของเล่น เครื่องนุ่งห่ม เครื่องใช้ไฟฟ้า เป็นต้น

ขณะเดียวกัน ยังมีกลุ่มสินค้าที่แข่งขันได้ในระยะสั้น เนื่องจากการปรับตัวของผู้ประกอบการไทยเพื่อลดผลกระทบของสงครามการค้า อาทิ กลุ่มสินค้าที่หนีไปตลาดหลบภัย ส่วนใหญ่เป็นสินค้าที่อยู่ในห่วงโซ่อุปทานของจีน ซึ่งผู้ประกอบการไทยปรับตัวได้ค่อนข้างดีโดยการหาตลาดหลบภัยเพื่อทดแทนตลาดจีนที่หดตัว เช่น คอมพิวเตอร์และส่วนประกอบ ขยายตัวสูงในตลาดอินเดีย เม็กซิโก เวียดนาม แผงวงจรไฟฟ้า ขยายตัวสูงในตลาดเม็กซิโก เบลเยียม รวมถึงไม้และผลิตภัณฑ์ ขยายตัวสูงในตลาด CLMV (กัมพูชา สปป.ลาว เมียนมา และเวียดนาม) อินเดีย ซึ่งแม้ว่าการส่งออกไปตลาดเหล่านี้จะไม่สามารถชดเชยตลาดจีนได้

ทั้งหมด แต่ก็สามารถบรรเทาผลกระทบและช่วยพยุงการส่งออกของไทยได้ระดับหนึ่ง ขณะเดียวกันเป็นที่น่าสังเกตว่ามีสินค้าบางกลุ่มที่ตอบโจทย์ความต้องการเดิมในตลาดใหม่ๆ ได้ นับเป็นการชดเชยตลาดส่งออกเดิมที่ชะลอลง เช่น การส่งออกยางพาราที่หดตัวจากความต้องการของจีน ซึ่งเป็นตลาดส่งออกยางพาราอันดับ 1 ของไทย ชะลอลง แต่ขยายตัวได้ดีในตลาดอื่น อาทิ ยุโรป ตะวันออก แคนาดา แต่ในอนาคตยางพาราไทยต้องพัฒนาผลิตภัณฑ์ให้มีมูลค่าเพิ่มสูงขึ้น เพื่อให้ออกแข่งขันได้ในระยะยาว รถยนต์และส่วนประกอบไปออสเตรเลียซึ่งเป็นตลาดส่งออกอันดับ 1 ของไทยที่หดตัว แต่การส่งออกไปตลาด CLMV และอินเดียกลับขยายตัวสูงจากชนชั้นกลางที่เพิ่มขึ้นและความต้องการรถยนต์ใช้น้ำมันที่ยังมีต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม ในระยะยาวสินค้าไทยต้องใช้เทคโนโลยีการผลิตหรือนวัตกรรมเข้ามาพัฒนาให้ตอบสนองความต้องการของผู้บริโภคยุคใหม่ที่เปลี่ยนแปลงไป อาทิ กระแสรักษ์สิ่งแวดล้อมทำให้ความต้องการรถยนต์ไฟฟ้า (EV) และเคมีภัณฑ์ชีวภาพมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น

อีกหนึ่งเครื่องยนต์ที่จะเข้ามาประคับประคองการส่งออกสินค้าของไทยได้เป็นอย่างดี คือ การส่งออกบริการ ที่ไม่เพียงภาคการท่องเที่ยวที่ไทยติดอันดับ 1 ใน 10 ของโลกทั้งในแง่ของรายได้และจำนวนนักท่องเที่ยวเท่านั้น แต่ไทยยังมีภาคบริการอื่นๆ ที่มีศักยภาพและเติบโตได้ดีไม่แพ้กัน อาทิ การก่อสร้าง โลจิสติกส์ และธุรกิจนันทนาการ ที่ผู้ประกอบการไทยเริ่มเป็นที่รู้จักมากขึ้น ซึ่งจะช่วยต่อยอดการส่งออกสินค้าที่เกี่ยวข้องได้อีกช่องทางหนึ่ง

นายพิศิษฐ์ กล่าวต่อไปว่า EXIM BANK เร่งสนับสนุนผู้ส่งออก โดยเฉพาะ SMEs ให้เริ่มต้นและขยายธุรกิจได้มากขึ้น โดยเงินให้สินเชื่อคงค้างแก่ลูกค้า SMEs โตก้าวกระโดดจาก 22,930 ล้านบาทในปี 2557 เป็น 38,834 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2562 เพิ่มขึ้น 69% ในรอบ 5 ปี และเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เพิ่มขึ้น 17.79%

โดยจำนวนเงินให้สินเชื่อคงค้างของ EXIM BANK ทั้งหมดในช่วงครึ่งแรกปี 2562 อยู่ที่ 107,183 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10,706 ล้านบาท หรือ 11.10% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ทำให้เกิดปริมาณธุรกิจ (Business Turnover) 94,750 ล้านบาท โดยเป็นปริมาณธุรกิจ SMEs 52,953 ล้านบาท ทั้งนี้ มีผู้ส่งออก SMEs เข้าถึงบริการของ EXIM BANK เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยคิดเป็นสัดส่วน 12.48% ของผู้ส่งออก SMEs ทั้งประเทศ สอดคล้องกับจำนวนลูกค้า SMEs ที่เพิ่มขึ้นโดยเป็นผลจากการพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการ รวมทั้งการบ่มเพาะผู้ประกอบการไทยให้เป็นผู้ส่งออกรายใหม่ได้มากขึ้น

ปัจจุบัน EXIM BANK มีวงเงินที่ให้การสนับสนุนแก่สินเชื่อโครงการระหว่างประเทศรวมทั้งสิ้น 86,024 ล้านบาท มีเงินให้สินเชื่อคงค้าง ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2562 จำนวน 41,330 ล้านบาท และมีเงินให้สินเชื่อคงค้างเพื่อสนับสนุนผู้ประกอบการไทยขยายฐานการค้าและกวาดลงทุนไป CLMV จำนวน 30,415 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,338 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

นอกเหนือจากเงินทุน EXIM BANK ได้ให้บริการประกันการส่งออก เพื่อช่วยให้ผู้ประกอบการไทยมั่นใจที่จะบุกตลาดใหม่หรือขยายการส่งออกมากขึ้น ในครึ่งแรกปี 2562 EXIM BANK มีปริมาณธุรกิจด้านการรับประกันการส่งออกและประกันความเสี่ยงการลงทุน 53,290 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9,153 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยเป็นปริมาณธุรกิจของ SMEs จำนวน 11,487 ล้านบาท หรือ 21.56% ของปริมาณธุรกิจสะสมรวม

ผลการดำเนินงานโดยรวมของ EXIM BANK ในครึ่งแรกปี 2562 EXIM BANK มีกำไรสุทธิ 523 ล้านบาท อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพของธนาคาร (NPLs Ratio) ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2562 อยู่ที่ 4.26% โดยมี NPLs จำนวน 4,566 ล้านบาท และมีเงินสำรองหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 10,027 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,318 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยเป็นสำรองหนี้พียงกันตามเกณฑ์ธนาคารแห่งประเทศไทยจำนวน 6,167 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนเงินสำรองที่เกินไว้แล้วต่อสำรองหนี้พียงกัน 162.58% ทำให้ EXIM BANK ยังคงดำรงฐานะการเงินที่มั่นคง

“ปัจจุบันการส่งออกของไทยอาจหดตัวลง แต่ยังมีภูมิทัศน์ที่คิดว่าคู่แข่งหลายประเทศ เพราะอัตลักษณ์ความเป็นไทยมีชื่อเสียงในระดับโลก ทำให้สินค้าไทยยังเป็นที่ต้องการอีกมากในต่างประเทศ แต่การเปลี่ยนแปลงของกระแสโลกและพฤติกรรมผู้บริโภคใหม่เป็นสิ่งที่คาดเดาได้ยาก ผู้ส่งออกไทยต้องทันข่าวสาร ปรับปรุงสินค้าและบริการให้ตอบสนองหรือชี้นำผู้บริโภคได้ เพื่อการทำตลาดอย่างประสบความสำเร็จ และยังยืน EXIM BANK พร้อมให้การสนับสนุนผู้ส่งออกสินค้าและบริการของไทย รวมทั้งผู้ส่งออกทางอ้อมในซัพพลายเชน ทั้งด้านคำปรึกษา เครื่องมือทางการเงินและเครื่องมือป้องกันความเสี่ยงที่จะช่วยให้สินค้าไทยขยายตลาดไปยังผู้มีกำลังซื้อทั้งในตลาดใหม่และตลาดเดิมได้ นำมาสู่การพัฒนาประเทศไทยอย่างยั่งยืนแม้ในภาวะเศรษฐกิจโลกผันผวน” นายพิศิษฐ์กล่าว

ก.ล.ต. เปิดตัวแอปพลิเคชัน "SEC Check First"

ก.ล.ต. เปิดตัวแอปพลิเคชันใหม่ "SEC Check First" สำหรับผู้ลงทุนและประชาชน ซึ่งสามารถใช้เป็นตัวช่วยในการค้นหารายชื่อผลิตภัณฑ์ บุคคล และผู้ประกอบการธุรกิจตัวกลางในตลาดทุนที่ได้รับอนุญาตจาก ก.ล.ต. ด้วยตนเองได้โดยสะดวก เพื่อให้มีข้อมูลเบื้องต้นประกอบการตัดสินใจและสร้างภูมิคุ้มกัน ไม่ให้ตกเป็นเหยื่อกลโกงในการลงทุน

"นางสาวรีนวดี สุวรรณมงคล เลขาธิการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เปิดเผยว่า "ก.ล.ต. ให้ความสำคัญในด้านการคุ้มครองผู้ลงทุนให้เข้มแข็ง ซึ่งถือเป็นส่วนหนึ่งของแนวทางการดำเนินนโยบายของ ก.ล.ต. จึงริเริ่มโครงการพัฒนาแอปพลิเคชันที่เป็นประโยชน์ต่อผู้ลงทุนและประชาชน ให้สามารถตรวจสอบข้อมูลเบื้องต้นได้ง่ายและสะดวก ซึ่งเป็นหนึ่งในมาตรการป้องกันไม่ให้ประชาชนตกเป็นเหยื่อกลโกงการลงทุน และยกระดับการคุ้มครองผู้ลงทุน"

แอปพลิเคชัน SEC Check First สามารถค้นหาข้อมูล บุคคลหรือบริษัท ผลิตภัณฑ์การลงทุนต่าง ๆ ทั้งที่เกี่ยวข้องเกี่ยวกับหลักทรัพย์และสินทรัพย์ดิจิทัล รวมทั้งสามารถตรวจสอบรายชื่อผู้ที่ไม่ได้รับใบอนุญาตจาก ก.ล.ต. ซึ่งปรากฏในทะเบียนรายชื่อ Investor Alert โดยมีขั้นตอนการค้นหาที่สะดวก และรวดเร็วจากหน้าจอ โทรศัพท์มือถือ เพียงใส่ชื่อที่ต้องการจะทราบว่ารายชื่อดังกล่าวได้รับใบอนุญาต หรือความเห็นชอบ หรือจด



ทะเบียนภายใต้การกำกับดูแลของ ก.ล.ต. หรือไม่

นอกจากนี้ ผู้ใช้แอปพลิเคชัน SEC Check First ยังสามารถสอบถามข้อมูลหรือชี้เบาะแสที่หน้าแอปพลิเคชันได้ที่ อาทิ โทร. 1207 อีเมล : info@sec.or.th แบบฟอร์มออนไลน์ และลิงค์ไปยังหน้าเรื่องร้องเรียนของเว็บไซต์ ก.ล.ต. สำหรับโทรศัพท์มือถือที่ใช้ระบบปฏิบัติการ IOS สามารถดาวน์โหลดแอปพลิเคชันเพื่อใช้งานได้จาก AppStore และ Play Store สำหรับระบบปฏิบัติการ Android

ก.ล.ต. เตรียมแก้เกณฑ์ลดอุปสรรค

บจ. ปรับโครงสร้างการถือหุ้น รองรับการควบรวม กิจการ

ก.ล.ต. เปิดรับฟังความคิดเห็น การปรับปรุงหลักเกณฑ์เพื่อลด อุปสรรคแก่ บจ. ในการปรับ โครงสร้างการถือหุ้นเพื่อรองรับ การควบหรือรวมกิจการ

โดยเปิดทางให้การเสนอขายเงิน ลงทุนในหุ้นที่ถือโดยบริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทย่อยสามารถ ทำได้โดยสะดวก โดยยังคงมีกลไก คัดกรองสิทธิของผู้ถือหุ้น รวมทั้ง ปรับปรุงหลักเกณฑ์เพื่อให้ บจ. ออก TSR ให้ผู้ถือหุ้นเดิมตาม สัดส่วนการถือหุ้น โดยไม่ออกให้ผู้ ถือหุ้นรายที่จะทำให้ บจ. มีหน้าที่ ตามกฎหมายต่างประเทศ ซึ่งเป็น ไปตามที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุม ผู้ถือหุ้น ได้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับ หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) มีแนวคิดที่จะแก้ไขหลัก เกณฑ์การเสนอขายเงินลงทุนใน หุ้นที่ถือโดยบริษัทจดทะเบียน หรือบริษัทย่อย เพื่อให้การเสนอ ขายเงินลงทุนดังกล่าวซึ่งเป็นไป ตามแผนการปรับโครงสร้างการ ถือหุ้นก่อนการควบรวมกิจการ สามารถทำได้โดยสะดวก โดย กรณีเป็นเงินลงทุนในหุ้นของ

บริษัทมหาชนจำกัด จะยกเว้นการ ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลและ ร่างหนังสือชี้ชวน และกรณีเป็น เงินลงทุนในหุ้นของบริษัทจำกัด จะให้เสนอขายผู้ลงทุนเกิน 50 รายได้ โดยผู้เสนอขายต้องจัดให้ มีกลไกคุ้มครองสิทธิของผู้ถือหุ้น ดังนี้

(ก) เป็นการเสนอขายตามมติ ที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือ หุ้นของผู้เสนอขาย โดยหนังสือ นัดประชุมผู้ถือหุ้นต้องให้ข้อมูล เพียงพอต่อการตัดสินใจ เช่น ขั้นตอนการปรับโครงสร้างการถือหุ้น และการควบรวมกิจการ ข้อดี ข้อ เสีย ผลกระทบ และความเห็นของ คณะกรรมการบริษัท เป็นต้น

(ข) ราคาหุ้นที่เสนอขายต้อง เป็นมูลค่ายุติธรรมที่ประเมินโดยที่ ปรีกษาทางการเงินที่ได้รับความ เห็นชอบจากสำนักงานและมีความ เป็นอิสระจากผู้เสนอขาย

(ค) มีบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็น อิสระในการให้คำแนะนำและ ประเมินความเหมาะสมที่จะลงทุน ของผู้มีสิทธิจองซื้อหุ้นเดิม

(ง) แจกจ่ายข้อมูลหุ้นเดิมที่ เสนอขายให้เฉพาะผู้มีสิทธิจองซื้อ ก่อนวันจองซื้อไม่น้อยกว่า 14 วัน และไม่โฆษณาการเสนอขายหุ้น เดิมเป็นการทั่วไป

นอกจากนี้ ก.ล.ต. เสนอปรับปรุง หลักเกณฑ์การออกใบแสดงสิทธิ ในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ (TSR) เพื่อให้บริษัทจดทะเบียน สามารถออก TSR ให้ผู้ถือหุ้นของ ตนตามสัดส่วนการถือหุ้น โดย ไม่ออกให้ผู้ถือหุ้นรายที่จะทำให้ บริษัทจดทะเบียนมีหน้าที่ตาม กฎหมายต่างประเทศ ซึ่งเป็นไป ตามที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ ถือหุ้น

ทั้งนี้ ก.ล.ต. ได้เผยแพร่เอกสารรับ ฟังความคิดเห็นในเรื่องดังกล่าวไว้ ที่เว็บไซต์ ก.ล.ต. https://www.sec.or.th/TH/Pages/PB_Detail.aspx?SECID=483 ผู้เกี่ยวข้อง และผู้สนใจสามารถแสดงความคิดเห็นได้ที่เว็บไซต์ หรือโทรสาร 02-033-9590 หรือ 02-263-6548 หรือทาง e-mail: wimol@sec.or.th หรือ chompunut@sec.or.th จนถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562

BOI เผยครึ่งปีแรกยอดการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศเพิ่มขึ้น กว่าเท่าตัว มูลค่า 1.5 แสนล้านบาท ญี่ปุ่นครองแชมป์อันดับ 1

บีโอไอเผยยอดขอรับส่งเสริมการลงทุนครึ่งปีแรกปี 2562 จำนวน 758 โครงการ มูลค่ากว่า 2.3 แสนล้านบาท เป็นการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมเป้าหมายถึงร้อยละ 57 สอดรับยุทธศาสตร์การพัฒนาเศรษฐกิจของประเทศ ด้านยอดการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศเพิ่มขึ้นกว่าเท่าตัว มูลค่า 1.5 แสนล้านบาท ญี่ปุ่นครองแชมป์อันดับ 1 ของมูลค่าการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ

นางสาวดวงใจ อัครจินตจิตร เลขาธิการคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (บีโอไอ) เปิดเผยว่า ภาวะการส่งเสริมการลงทุนครึ่งปีแรกของปี 2562 (มกราคม-มิถุนายน) มียอดขอรับการส่งเสริมการลงทุนรวมทั้งสิ้น 758 โครงการ เพิ่มขึ้นร้อยละ 7 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีจำนวน 707 โครงการ ขณะที่มูลค่าการลงทุนรวม 232,610 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 17 เนื่องจากในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2561 มีโครงการลงทุนขนาดใหญ่ คือ โครงการผลิตน้ำมันเชื้อเพลิงสำเร็จรูป ของบริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)

ทั้งนี้ โครงการลงทุนที่ยื่นขอรับการส่งเสริมการลงทุนในปีนี้อยู่ในอุตสาหกรรมเป้าหมายถึงร้อยละ 57 มูลค่ารวม 131,850 ล้านบาท สะท้อนถึงแนวโน้มและทิศทางการ

ลงทุนที่สอดคล้องกับนโยบายไทยแลนด์ 4.0 โดยส่วนใหญ่อยู่ในกลุ่มเครื่องใช้ไฟฟ้าและอิเล็กทรอนิกส์ รองลงมาเป็นอุตสาหกรรมยานยนต์ และชิ้นส่วน เกษตรและแปรรูปอาหาร เช่น กิจกรรมดาต้าเซ็นเตอร์ กิจกรรมเคเบิลใต้น้ำ การผลิตเครื่องจักร และอุปกรณ์อัตโนมัติ (Automation) เป็นต้น

นอกจากนี้กลุ่มเทคโนโลยีชีวภาพเริ่มมีการขอรับการส่งเสริมเพิ่มขึ้นอย่างมากเช่นกัน เช่น โครงการผลิตสารกระตุ้นการเจริญเติบโตของเซลล์สำหรับเป็นส่วนผสมในเครื่องสำอาง โครงการวิจัยและพัฒนาเชื้อจุลินทรีย์ในการผลิตน้ำตาลไม่น้ำตาล เป็นต้น

สำหรับการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (FDI) ซึ่งช่วง 6 เดือนแรกของปีนี้ มีจำนวน 468 โครงการ เพิ่มขึ้นร้อยละ 4 ขณะที่มูลค่าเพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนคิดเป็นร้อยละ 109 ด้วยมูลค่าที่เพิ่มขึ้นจาก 70,530 ล้านบาท เป็น 147,169 ล้านบาท โดยเป็นการลงทุนจากประเทศญี่ปุ่นสูงสุดเป็นอันดับ 1 ด้วยมูลค่า 42,454 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 29 ของมูลค่า FDI ทั้งหมด ตามด้วยจีน 24,278 ล้านบาท สวิตเซอร์แลนด์ 11,443 ล้านบาท สิงคโปร์ 7,615 ล้านบาท และฮ่องกง 7,534 ล้านบาท

ทั้งนี้การขอรับการส่งเสริมการลงทุน

ในเขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก (อีอีซี) มีมูลค่ารวม 118,050 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 51 ของมูลค่าการขอรับการส่งเสริมการลงทุนทั้งหมด แบ่งเป็นจังหวัดชลบุรี 68,210 ล้านบาท ระยอง 40,310 ล้านบาท และฉะเชิงเทรา 9,530 ล้านบาท

นางสาวดวงใจ กล่าวว่า การส่งเสริมการลงทุนของบีโอไอเป็นส่วนหนึ่งในการขับเคลื่อนยุทธศาสตร์การเติบโตของประเทศและเศรษฐกิจไทย โดยตั้งแต่เดือนมกราคม - มิถุนายน 2562 บีโอไออนุมัติให้การส่งเสริมการลงทุนรวม 717 โครงการ มูลค่ารวม 191,790 ล้านบาท ทั้งนี้ได้ช่วยสนับสนุนเศรษฐกิจโดยสร้างงานให้คนไทย 43,878 ตำแหน่ง ส่งเสริมให้เกิดการใช้วัตถุดิบในประเทศ คิดเป็นมูลค่า 236,216 ล้านบาทต่อปี โดยเฉพาะในกลุ่มเคมีภัณฑ์ พลาสติก และกระดาษ และคิดเป็นมูลค่าการส่งออกที่สร้างรายได้เข้าประเทศ 337,245 ล้านบาทต่อปี

นอกจากนี้ ยังได้ก่อให้เกิดการสร้างงานในส่วนภูมิภาคมากขึ้น เช่น ล่าสุด บีโอไอได้อนุมัติให้การส่งเสริมกิจการผลิตเฟอร์นิเจอร์ มูลค่าเงินลงทุน 1,500 ล้านบาท ตั้งโครงการที่อำเภอหนองจิก จังหวัดปัตตานี ซึ่งโครงการดังกล่าวจะก่อให้เกิดการจ้างงานกว่า 4,000 ตำแหน่งในพื้นที่ชายแดนภาคใต้

บล.กิสโก้ชี้เดือน ส.ค. ปัจจัยลบรุมหุ้นไทย P คาดดัชนีแกว่งในกรอบ 1,640 - 1,710 จุด

บล.กิสโก้คาดหุ้นไทยเดือนสิงหาคม แกว่งในกรอบ 1,640-1,710 จุด นักลงทุนยังห่วงสงครามการค้า, MSCI ปรับน้ำหนักหุ้นไทยลง และ กำไรจบ. โตน้อย แนะลงทุนหุ้นปันผลงาม กำไรโตดี และหุ้นที่ขึ้นน้อยกว่าตลาด พร้อมจับตาเศรษฐกิจทั่วโลกอาจเข้าสู่ภาวะถดถอยในปี 63 หากเกิดขึ้นจริงหุ้นไทยอาจลงไปแตะ 1,200 จุด

นายวิวัฒน์ เตชะพูลผล รองกรรมการผู้จัดการและหัวหน้าฝ่ายวิเคราะห์ทางเทคนิค บล.กิสโก้ (Mr.Viwat Techapoonphol, Deputy Managing Director, Head of Technical Analysis, TISCO Securities Co., Ltd) กล่าวถึงภาพรวมตลาดหุ้นไทยในงานสัมมนา TISCO Monthly Guru Updates ว่า ในเชิงเทคนิค บล.กิสโก้คาดว่าหุ้นไทยเดือนสิงหาคม 2562 จะมีแนวรับที่ 1,640 - 1,660 จุด และมีแนวต้านที่ 1,710 - 1,730 จุด แม้ว่าปัจจุบันตลาดหุ้นไทยอยู่ในระดับใกล้เคียงแนวรับแล้ว แต่นักลงทุนส่วนใหญ่ยังไม่ตัดสินใจเข้าซื้อหุ้น เพราะกังวลเรื่องสหรัฐฯ จะจัดเก็บภาษีนำเข้าจากจีนเพิ่มอีก 10% ในวงเงิน 3 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งหากสหรัฐฯ ประกาศใช้จริงจะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจและตลาดหุ้นทั่วโลก ประกอบกับนักลงทุนคาดว่าผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนไทยจะออกมาลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน

นอกจากนี้ ตลาดหุ้นไทยยังมีปัจจัยลบเรื่องการปรับน้ำหนักดัชนี MSCI Emerging Market ที่เตรียมเพิ่มน้ำหนัก

หุ้นจีน A-Share จาก 5% เป็น 15% ทำให้ต้องปรับลดน้ำหนักหุ้นไทยลง ซึ่งประเด็นการปรับลดน้ำหนักหุ้นไทยในดัชนี MSCI นั้นคาดว่าจะทำให้เงินทุนต่างชาติไหลออกจากหุ้นไทยประมาณ 9,000 ล้านบาท

สำหรับประเด็นหนุนหุ้นไทยในเดือนสิงหาคม บล.กิสโก้ประเมินว่าเงินทุนต่างชาติจะยังคงไหลเข้า หลังจาก ฟิทช์ เรทติ้งส์ และมูดีส์ปรับมุมมองความน่าเชื่อถือประเทศไทยเป็นบวก อนุพันธ์ป้องกันความเสี่ยงผิดนัดชำระหนี้ของไทยลดลงต่อเนื่องต่ำที่สุดนับตั้งแต่ปี 2551 จึงคาดว่าในช่วงที่เหลือของปี นักลงทุนต่างชาติจะเข้ามาซื้อสุทธิหุ้นไทยอีกประมาณ 50,000 ล้านบาท หลังจากช่วง 6 ปีที่ผ่านมา มีสถานะขายสุทธิหุ้นไทยไปกว่า 600,000 ล้านบาท อีกทั้งในเดือนกันยายนจะมีปัจจัยหนุนจากการประชุมธนาคารกลางสำคัญต่างๆ ทั่วโลก ซึ่งคาดว่าแต่ละแห่งจะประกาศปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง หรืออาจจะใช้นโยบายทางการเงินที่ผ่อนคลายมากขึ้น เพื่อลดผลกระทบจากเศรษฐกิจที่ได้รับผลกระทบจากสงครามการค้า

ส่วนกลยุทธ์การลงทุนในเดือนสิงหาคม แนะนำให้เลือกลงทุนหุ้นรายตัว เน้นที่หุ้นขนาดกลาง และขนาดเล็กที่ปรับขึ้นน้อยกว่าตลาด และหุ้นที่คาดว่าจะมีผลประกอบการดี จ่ายปันผลสูง โดยมีหุ้นเด่นในเดือนสิงหาคมคือ BCP, CK, HANA, PLANB, PYLON, ROJNA และ TPIPP

นายวิวัฒน์กล่าวอีกว่า สำหรับประเด็นที่ควรจับตามองจากนี้ไปจนถึงสิ้นปี

คือ เศรษฐกิจทั่วโลกจะเข้าสู่ภาวะเศรษฐกิจถดถอยหรือไม่ ถึงแม้ว่าขณะนี้ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) จะเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงอีก 1 ครั้งเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ และนักลงทุนทั่วโลกคาดว่า Fed จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงอีก 1 ครั้งในปีนี้ และ 2 ครั้งในปีหน้า แต่การลดอัตราดอกเบี้ยลงไม่ได้การันตีว่าจะช่วยให้เศรษฐกิจฟื้นเสมอไป เพราะในช่วง 50 ปีที่ผ่านมา Fed ลดอัตราดอกเบี้ยลงไปทั้งสิ้น 9 ครั้ง มีเพียง 4 ครั้ง เศรษฐกิจกลับมาขยายตัวต่อ และอีก 5 ครั้ง เศรษฐกิจกลับชะลอตัวลงและเข้าสู่ภาวะถดถอยในที่สุด

"ตัวชี้วัดหนึ่งที่ทำให้นักลงทุนเริ่มกลับมาพูดถึงเศรษฐกิจถดถอยคือ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี ของสหรัฐฯ อยู่ในระดับต่ำกว่าอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 3 เดือน ของสหรัฐฯ มากกว่า 2 เดือนแล้ว แสดงให้เห็นว่านักลงทุนทั่วโลกเริ่มมองว่าเศรษฐกิจระยะยาวจะมีปัญหา ทั้งนี้ หากปีหน้าเกิดเศรษฐกิจถดถอยจริง ตัวเลขเศรษฐกิจจะเริ่มโตลดลงอย่างเห็นได้ชัดในไตรมาสที่ 4 ของปี 2563 ขณะที่ตลาดหุ้นทั่วโลกจะเริ่มปรับลดลงตั้งแต่ไตรมาสที่ 1 ปี 2563 ซึ่งในกรณีเลวร้าย คาดว่าดัชนีหุ้นไทยจะปรับลดใช้เวลา 2 - 3 ปี ไปอยู่ที่ 1,400 - 1,200 จุด หรือลดลงประมาณ 500 จุด จากดัชนีปิดปี 2562 ที่ 1,750 จุด หากเป็นเช่นนั้นแนะนำให้ นักลงทุนเข้าซื้อทองคำ ซึ่งมองว่าปีนี้ราคาทองคำจะปิดปีที่ 1,500 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อออนซ์ พร้อมเปิดสถานะ Long Put Options และ Short Futures" นายวิวัฒน์กล่าว

กูรูโอร่า คาด SET ส.ค.มีลุ้นวิ่ง แต่อยู่ในกรอบ จำกัด

หุ้นเด่น ADVANC-AP-CK-JKN-KBANK-PTTEP

บล.โอร่า ลุ้นดัชนีตลาดหุ้นไทยเดือน ส.ค. ไปต่อ จากแรงหนุนภายในประเทศ หลังเปิดนโยบายรัฐบาล และคาดมีการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจระยะสั้น - ยาว กันต่อเนื่อง แต่ปัจจัยการเจรจาการค้าระหว่าง สหรัฐ-จีน กลับมาสร้างความกังวลอีกครั้งหลังเบรกไปก่อนหน้านี้ หลังการเจรจาล่าสุดไม่มีความชัดเจน โดยคัดหุ้นเด่นประจำเดือนนี้ ชู ADVANC-AP-CK-JKN-KBANK-PTTEP

ฝ่ายวิจัย บริษัทหลักทรัพย์โอร่า จำกัด (มหาชน) หรือ AIRA ประเมินทิศทางตลาดหุ้นไทย ในช่วงเดือนสิงหาคมว่า ยังมีโอกาสปรับขึ้น แต่อยู่ในกรอบจำกัด โดยได้ปัจจัยหนุนจากประเด็นในประเทศ โดยเฉพาะความเชื่อมั่นลงทุนหลังการเข้ามาของรัฐบาลชุดใหม่ และแถลงนโยบายพร้อมคาดมีการออกมาตรการต่างๆ เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจทั้งในระยะสั้นและระยะยาว

พร้อมทั้งคาดว่าสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือมีแนวโน้ม

ปรับเพิ่มอันดับ Credit Rating จาก Lower Medium Grade เป็น Upper Medium Grade ระยะถัดไป หลังเพิ่ม Outlook จาก Stable เป็น Positive เมื่อ กรกฎาคมที่ผ่านมา แต่ทั้งนี้อาจจะมีแรงขายทำกำไร (Sell on Fact) หลังหมดช่วงประกาศผลประกอบการไตรมาส 2/2562 ช่วงกลางเดือนสิงหาคมนี้ และติดตามการประชุมของคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ในวันที่ 7 สิงหาคม 2562 ซึ่งคาดว่าจะยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 1.75%

ด้านปัจจัยต่างประเทศนั้น คาดว่าประเด็นสงครามการค้าสหรัฐฯ และจีน จะกลับมาสร้างความกังวลต่อการลงทุนรอบใหม่ หลังจากการเจรจาล่าสุดยังไม่มีความคืบหน้า พร้อมกับยังมีความไม่แน่นอน แต่ทั้งนี้ยังได้รับปัจจัยบวกจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของเฟดลง 0.25% ซึ่งเป็นครั้งแรกในรอบเกือบ 11 ปี แต่คงต้องติดตามกันต่อว่าในช่วงที่เหลือของปีนี้เฟดจะมีทิศทางอย่างไรต่อ เพราะการประชุมล่าสุดไม่มีการ ส่งสัญญาณ

ใดๆ บ่งชี้การปรับลดดอกเบี้ย พร้อมทั้งจับตากระแส Fund Flow ที่ไหลเข้า Emerging Market และไทย อาจชะลอลงบ้าง

ดังนั้นแนะนำกลยุทธ์ลงทุนในเดือนสิงหาคม โดยคัดหุ้นเด่น ดังนี้ ADVANC, AP, CK, JKN, KBANK และ PTTEP อีกทั้งแนะนำหุ้นกลุ่มค้าปลีกและท่องเที่ยว คาดได้รับประโยชน์จากมาตรการของภาครัฐฯ ที่ออกมาเพื่อกระตุ้นการบริโภคในประเทศและท่องเที่ยว รองลงมาหุ้นกลุ่มพลังงาน ทั้งกลุ่มน้ำมัน เช่น PTTEP จากราคาน้ำมันดิบดูไบ ที่คาดเคลื่อนไหวอยู่ในกรอบ 60 - 70 ดอลลาร์/บาร์เรล และกลุ่มโรงกลั่น เช่น TOP และ SPRC จากค่าการกลั่นที่ฟื้นตัว และคาดทรงตัว 6 - 7 ดอลลาร์/บาร์เรล และหุ้นที่มีปัจจัยโดดเด่นเฉพาะตัว เช่น SCB ที่คาดผลประกอบการมีแนวโน้มเติบโตโดดเด่นจากการขาย SCB Life ให้กับ FWD พร้อมคาดจ่ายปันผลพิเศษ ประมาณ 18 - 19 บาท/หุ้น

ศูนย์วิจัยกสิกรไทย มองกำลังซื้อที่อยู่อาศัย ในเขตกรุงเทพฯและปริมณฑล ยังไม่ฟื้นตัวดี ส่งผลให้จำนวนที่อยู่อาศัยค้างขาย ณ สิ้นปี 62 อยู่ในระดับสูง

ศูนย์วิจัยกสิกรไทย ประเมินตลาดที่อยู่อาศัยในช่วงที่เหลือของปี 2562 ยังมีความท้าทายรอบด้านรออยู่ ส่งผลให้ผู้ประกอบการมีความระมัดระวังในการเปิดโครงการใหม่ รวมถึงปรับแผนธุรกิจให้สอดคล้องกับสภาวะตลาดมากยิ่งขึ้นในช่วงครึ่งหลังของปี โดยให้ความสำคัญกับโครงการระดับกลางที่ราคามีความใกล้เคียงกับความสามารถซื้อของกำลังซื้อกลุ่มผู้บริโภคทั่วไป (Mass Customer) ที่ตั้งอยู่บริเวณสวนเชื่อมตอระบบขนส่งสาธารณะ

แรงซื้อในประเทศน่าจะชะลอตัวลงจากกำลังซื้อที่ยังไม่ฟื้นตัวดี กอปรกับหนี้สินครัวเรือนต่อ GDP ที่ยังอยู่ในระดับสูง โดยเฉพาะกลุ่มที่มีความเปราะบาง รวมถึงปัจจัยทางธุรกิจเอง ส่งผลให้กลุ่มผู้ซื้อเพื่อการลงทุนทั้งระยะสั้นและยาวอาจชะลอการลงทุนเพิ่มเพื่อรอดูสถานการณ์ ขณะที่กลุ่มที่ซื้อเพื่ออยู่อาศัยที่มีอยู่อย่างจำกัดบางส่วนน่าจะได้ประโยชน์จากนโยบายภาครัฐที่อาจช่วยเร่งการตัดสินใจของซื้อ

สถานการณ์การชะลอตัวดังกล่าวและทิศทางการปรับแผนธุรกิจของผู้ประกอบการ รวมถึงกำลังซื้อทั้งชาวไทยและต่างชาติที่มีแนวโน้มที่จะชะลอตัวลง ทำให้ ศูนย์วิจัยกสิกรไทย มองว่า จำนวนที่อยู่อาศัยค้างขาย ณ สิ้นปี 2562 จะอยู่ที่ประมาณ 196,000 - 201,000 หน่วย หดตัวร้อยละ 1.9 ถึงขยายตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.6 จากปี 2561 อย่างไรก็ตามยังคงต้องติดตามนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ ที่อาจมีการประกาศในช่วงครึ่งหลังของปี รวมไปถึงการเร่งทำตลาดของผู้ประกอบการในช่วงโค้งสุดท้ายของปีก่อนที่กฎหมายภาษีที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง จะมีการเริ่มจัดเก็บในวันที่ 1 มกราคม 2563

ภาวะของตลาดที่อยู่อาศัยในช่วงครึ่งแรกของปี 2562 ที่ผ่านมา มีความน่าสนใจเป็นอย่างมาก เนื่องจากมีภาพสะท้อนจากเครื่องชี้ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ที่อยู่อาศัยทั้งบวกและลบเกิดขึ้นในระยะเวลาเดียวกัน โดยเห็นได้จากจำนวนโครงการที่อยู่อาศัยใหม่ในเขตกรุงเทพฯและปริมณฑลที่มีจำนวนเพิ่มขึ้น ขณะเดียวกันอัตราการจัดซื้อที่อยู่อาศัยใหม่ยังมีการชะลอตัว เนื่องจากปัจจัยทั้งด้านเศรษฐกิจของไทยและสภาพของเศรษฐกิจโลกที่ส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของกลุ่มลูกค้าทั้งชาวไทยและต่างชาติ ส่งผลให้รัฐบาลได้เข้ามากระตุ้นตลาดผ่านนโยบายลดภาษีสำหรับที่อยู่อาศัยหลังแรก รวมไปถึงการลดค่าธรรมเนียมการโอนกรรมสิทธิ์ซื้อที่อยู่อาศัย ในช่วงไตรมาสที่ 2 ของปีซึ่งคาดว่าจะจะเป็นประโยชน์ให้แก่กลุ่มผู้ที่กำลังตัดสินใจซื้อหรือโอนที่อยู่อาศัย ดังนั้นภาพรวมของตลาดในช่วงครึ่งปีแรกก็ยังคงถือว่าอยู่ในภาวะที่ทรงตัว ทั้งนี้ ศูนย์วิจัยกสิกรไทย ได้ทำการวิเคราะห์ทิศทางของตลาดอสังหาริมทรัพย์ที่อยู่อาศัยในช่วงที่เหลือของปี 2562 ดังนี้

สำหรับทิศทางการลงทุนของผู้ประกอบการที่อยู่อาศัยในเขตกรุงเทพฯและปริมณฑลในช่วงที่เหลือของปี ศูนย์วิจัยกสิกรไทย คาดว่าผู้ประกอบการน่าจะมีการชะลอการลงทุน รวมถึงมีการปรับแผนธุรกิจให้สอดคล้องกับสภาวะตลาดที่แท้จริงมากยิ่งขึ้น โดยหันมาเปิดโครงการในระดับราคาที่เหมาะสมกับความสามารถซื้อของกำลังซื้อผู้บริโภคทั่วไป (Mass Customer) ที่มีความต้องการซื้อที่อยู่อาศัยเป็นของตัวเองมากกว่าที่จะเลือกเจาะกลุ่มลูกค้าเฉพาะ (Niche Customer) อย่างผู้ที่มีกำลังซื้อสูงเหมือนที่ผู้ประกอบการบางส่วนได้ทำในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา ทั้งนี้ถึงแม้ว่าจำนวนหน่วยเปิดตัวในครึ่งปีหลังมีแนวโน้มที่จะสูงขึ้นกว่าครึ่งปีแรกก็ตาม แต่น่าจะเป็นผลมาจากปัจจัยตามฤดูกาลประกอบกับโครงการบางส่วนที่ผู้ประกอบการจำเป็นต้องเปิดตัวตามแผนธุรกิจ อย่างไรก็ตาม เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนคาดว่าจำนวนที่อยู่อาศัยเปิดใหม่เขตกรุงเทพฯและปริมณฑลจะมีการหดตัวลงอย่างมากและส่งผลให้ยอดรวมทั้งปี 2562 น่าจะมีจำนวนอยู่ที่ 1.0

- 1.1 แสนหน่วย หดตัวลงร้อยละ 14-18 เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา

โครงการที่คาดว่าจะได้รับความนิยมในการเปิดตัวในช่วงที่เหลือของปี 2562 ได้แก่ ที่อยู่อาศัยในราคาระดับกลาง ประเภททาวน์เฮ้าส์ ทาวน์โฮม และอาคารชุด ซึ่งตั้งอยู่บริเวณจุดเชื่อมต่อรถไฟฟ้าที่กำลังสร้างเสร็จ แต่กระจายไปยังเขตกรุงเทพฯรอบนอก อาทิ มีนบุรี ลาดพร้าว พัฒนาการ ปากเกร็ด เป็นต้น โดยคาดว่าโครงการระดับกลางในกลุ่มนี้จะมีราคาเฉลี่ยอยู่ที่ 2-5 ล้านบาท เพื่อเจาะกลุ่มผู้ที่ต้องการซื้อไว้อยู่อาศัย อาทิ กลุ่มผู้ที่อยู่ในวัยเริ่มทำงาน (First Jobber) หรือกลุ่มคนรุ่นใหม่ที่มีมองหาที่อยู่อาศัยเพื่อขยายครอบครัว ซึ่งทั้งสองกลุ่มนี้เป็นกลุ่มที่มีสัดส่วนสูงในกำลังแรงงานปัจจุบัน

อย่างไรก็ดีจากข้อมูลของ เอเจนซี ฟอรั เรียลเอสเตท แอฟแฟร์ส แสดงให้เห็นว่าจำนวนที่อยู่อาศัยค้างขายสะสม ณ กลางปี 2562 ในกลุ่มราคาระดับกลางทั้งแนวราบและอาคารชุดเป็นกลุ่มที่มีจำนวนโครงการหน่วยเหลือขายสูงมากเมื่อเทียบกับหน่วยเหลือขายทั้งหมด โดยสามารถแบ่งเป็นที่อยู่อาศัยประเภททาวน์เฮ้าส์ระดับกลาง ราคา 2-5 ล้านบาท ที่มีสัดส่วนสูงถึงร้อยละ 67.9 ของจำนวนที่อยู่อาศัยเหลือขายประเภททาวน์เฮ้าส์ทั้งหมดในเขตกรุงเทพฯและปริมณฑล ขณะที่อาคารชุดระดับกลางที่ราคา 2-5 ล้านบาท ที่เป็นหน่วยเหลือขายนั้นมีสัดส่วนสูงถึงร้อยละ 44.7 ของจำนวนอาคารชุดเหลือขายทั้งหมดในเขตกรุงเทพฯและปริมณฑล สะท้อนให้เห็นว่าผู้ประกอบการเองก็อาจพบกับการแข่งขันที่รุนแรงอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ ถึงแม้จะพยายามปรับแผนมาเปิดโครงการในราคาระดับกลาง จากที่โครงการระดับนี้มีจำนวนหน่วยเหลือขายสูง กอปรกับเป็น Segment ที่มีผู้ประกอบการเข้ามาลงทุนอย่างหนาแน่นทั้งรายเล็ก-รายใหญ่ ส่งผลให้ผู้ประกอบการอาจจำเป็นต้องเพิ่มโปรโมชั่นทางการตลาดเพื่อที่จะให้สามารถขายโครงการดังกล่าวในช่วงครึ่งปีหลังได้

ทางฝั่งของความต้องการที่อยู่อาศัยนั้น ถึงแม้ว่าในช่วงโค้งสุดท้ายของปีอาจมีความเคลื่อนไหวจากทั้งกิจกรรมทางการตลาดของผู้ประกอบการเพื่อกระตุ้นยอดขายก่อนที่จะเริ่มมีการจัดเก็บภาษีที่ดินและสิ่งปลูกสร้างในวันที่ 1 มกราคม 2563 รวมถึงนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของฝั่งรัฐบาล แต่เมื่อเทียบกับปัจจัยท้าทายต่างๆที่ยังคงมีอยู่และคาดว่าจะมีผลต่อกำลังซื้อ และความเชื่อมั่นรวมถึงนโยบายกำกับดูแลสินเชื่อ (LTV) ที่อาจส่งผลทางด้านจิตวิทยาของผู้บริโภคในประเทศ กอปรกับกำลังซื้อที่ชะลอตัวของกลุ่มผู้ซื้อต่างชาติ ปัจจัยต่างๆที่กล่าวมานี้ส่งผลให้ ศูนย์วิจัยกสิกรไทย คาดว่ายอดจองซื้อที่อยู่อาศัยเขตกรุงเทพฯและปริมณฑลในช่วงครึ่งปีหลังน่าจะชะลอตัวลงจากครึ่งปีแรก ส่งผลให้ยอดรวมทั้งปี 2562 น่าจะมีการหดตัวประมาณร้อยละ 10 - 14 เมื่อเทียบกับทั้งปี 2561 ที่ผ่านมา

ความท้าทายของแรงซื้อจากผู้บริโภคในประเทศนั้น เป็นผลจากความกังวลต่อสถานะเศรษฐกิจ กำลังซื้อที่มีอย่างจำกัด รวมไปถึงความสามารถในการชำระหนี้ซึ่งสะท้อนจากสัดส่วนหนี้สินครัวเรือนต่อ GDP ที่อยู่ในระดับสูง รวมถึงยอดคงค้างหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) ของสินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภคที่มีมูลค่าเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปีที่ผ่านมา ส่งผลให้ผู้บริโภคบางกลุ่มอาจมีข้อจำกัดในการขอสินเชื่อเพิ่มในช่วงครึ่งปีหลัง โดยเฉพาะกลุ่มผู้บริโภคที่มีความเปราะบางต่อสถานการณ์เศรษฐกิจ

ทั้งนี้การชะลอตัวของแรงซื้อที่อยู่อาศัยในช่วงครึ่งปีหลังน่าจะมาจากกลุ่มผู้ซื้อเพื่อการลงทุนทั้งระยะสั้นและยาว เนื่องจากเป็นกลุ่มที่ได้รับผลกระทบจากปัจจัยหลายๆด้านในเวลาเดียวกัน อาทิ จากนโยบายกำกับดูแลสินเชื่อ ส่งผลให้จำเป็นต้องใช้เงินลงทุนที่สูงกว่าเดิมมาก ประกอบกับการแข่งขันที่รุนแรงและจำนวนห้องเช่าที่มีอยู่มากในปัจจุบันอาจส่งผลให้ผลตอบแทนการลงทุน (Net Yield) จากการให้เช่าที่อยู่อาศัยอาจไม่ได้สูงเหมือนในอดีตที่ผ่านมา นอกจากนี้ยังอาจมีแรงกดดันจากกฎหมายภาษีที่ดินและสิ่งปลูกสร้างที่จะมีการเริ่มจัดเก็บในปี 2563 ที่อาจส่งผลให้นักลงทุนกลุ่มนี้เลือกที่จะชะลอการลงทุนไป หรือเลือกกระจายการลงทุนไปยังสินทรัพย์ประเภทอื่น ๆ มากยิ่งขึ้น อย่างไรก็ตาม การชะลอตัวดังกล่าวอาจส่งผลบวกต่อตลาดทั้งฝั่งผู้ซื้อและผู้ขายในระยะยาว เนื่องจากช่วยให้ตลาดเข้าสู่ภาวะสมดุล หลังจากที่ขยายตัวอย่างต่อเนื่องในช่วงหลายปีที่ผ่านมา

ในขณะเดียวกัน ทางฝั่งของผู้ซื้อเพื่ออยู่อาศัยเอง ที่มีอยู่อย่างจำกัด น่าจะได้รับประโยชน์จากนโยบายภาครัฐที่ได้เข้ากระตุ้นตลาดและสร้างบรรยากาศเชิงบวกในภาวะที่มีความท้าทายอย่างมาก ทั้ง 1. มาตรการทางภาษี สำหรับกลุ่มผู้ซื้อที่เสียภาษี โดยเป็นการซื้อที่อยู่อาศัยหลังแรก เพื่อเป็นการซื้ออยู่อาศัยจริงในราคาไม่เกิน 5 ล้านบาท 2. มาตรการลดค่าธรรมเนียมในการทำธุรกรรมกรซื้อที่อยู่อาศัย โดยอาจช่วยเร่งการตัดสินใจให้แก่ผู้บริโภคที่มีแผนซื้อที่อยู่อาศัยในปี

ภาพรวมของตลาดอสังหาริมทรัพย์ชาวต่างชาติในช่วงครึ่งหลังของปี 2562 นี้ น่าจะมีการหดตัวต่อเนื่องจากช่วงครึ่งปีแรก หลังจากเริ่มมีสัญญาณการชะลอตัวให้เห็นในไตรมาสแรกของปีผ่านมูลค่าเงินโอนจากต่างชาติเพื่อซื้ออาคารชุดที่หดตัวลงถึงร้อยละ 16.3 (YoY) ทั้งนี้หนึ่งในปัจจัยที่คาดว่าน่าจะส่งผลให้มีการชะลอตัวลง เกิดจากการปรับตัวสูงขึ้นของราคาที่อยู่อาศัยในเขตกรุงเทพฯและปริมณฑล กอปรกับการแข็งค่าของเงินบาทส่งผลให้เงินลงทุนในการครอบครองที่อยู่อาศัย (Purchase Price) ในประเทศไทยสำหรับชาวต่างชาติมีราคาสูงขึ้น นอกจากนี้ผลจากการแข่งขันที่สูงขึ้นของอาคารชุดได้ทำให้การขยายตัวของราคาให้เช่า (Gross Rental Rate) ในหลายๆโครงการแทบไม่มีการปรับตัวขึ้นสะท้อนให้เห็นจากการเปลี่ยนแปลงค่าเช่าโดยเฉลี่ยของโครงการกลุ่มตัวอย่างที่มีการขยายตัวแต่เพียงร้อยละ 0.5 จึงทำให้ผลตอบแทนการลงทุนจากค่าเช่า (Gross Rental Yield) อาคารชุดบางแห่งอาจมีการหดตัวลงเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา จากปัจจัยต่างๆที่กล่าวมาอาจทำให้ผู้ซื้อชาวต่างชาติเลือกที่จะชะลอการลงทุนเพื่อดูทิศทางของตลาดก่อนตัดสินใจ ทั้งนี้กลุ่มผู้ซื้อชาวต่างชาติที่มีการขยายตัวอย่างมากในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมาอาจมีการหดตัวลงในช่วงครึ่งหลังของปี 2562 (YoY) จากปัจจัยแวดล้อมต่างๆที่ได้กล่าวไปข้างต้น รวมถึงฐานจำนวนที่สูงในครึ่งหลังของปี 2561 ทำให้กำลังซื้อบางส่วนอาจถูกดูดซับไปตั้งแต่ช่วงปีที่ผ่านมา

โดยสรุป ตลาดอสังหาริมทรัพย์ประเภทที่อยู่อาศัย ในช่วงครึ่งหลังของปี 2562 ยังอาจพบกับความท้าทายที่ต่อเนื่องมาจากในช่วงครึ่งแรกของปี ทั้งจากผู้ประกอบการที่มีหน่วยเหลือขายสูง รวมถึงสภาพเศรษฐกิจและกำลังซื้อของผู้บริโภคทั้งชาวไทยและต่างชาติ ซึ่งน่าจะส่งผลให้มีการชะลอตัวในช่วงที่เหลือของปีต่อเนื่องไปจนถึงในช่วงต้นปี 2563 การชะลอตัวดังกล่าวอาจส่งผลบวกต่อตลาดทั้งฝั่งผู้ซื้อและผู้ขายในระยะยาว เนื่องจากช่วยให้ตลาดเข้าสู่ภาวะสมดุล หลังจากที่ขยายตัวอย่างต่อเนื่องในช่วงหลายปีที่ผ่านมา อย่างไรก็ตามยังคงต้องติดตามนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐที่อาจจะมีการประกาศในช่วงครึ่งหลังของปี รวมถึงทำให้ผู้ประกอบการในการทำตลาดช่วงโค้งสุดท้ายของปีก่อนการจัดเก็บภาษีที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง ในวันที่ 1 มกราคม 2563

FETCO เหยียดดัชนีความเชื่อมั่นรวมทุกกลุ่ม

นักลงทุนในอีก 3 เดือนข้างหน้า (ต.ค.62) อยู่ในเกณฑ์ Bullish

นายไพบูลย์ นลินทรานุกร ประธานกรรมการสภาธุรกิจตลาดทุนไทย เปิดเผยดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index) ประจำเดือนสิงหาคม 2562 ว่า “ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนในอีก 3 เดือนข้างหน้าปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นเดือนที่สองอยู่ในเกณฑ์ร้อนแรง (Bullish) เป็นเดือนแรกในรอบห้าเดือน โดยผลสำรวจพบว่าเงินทุนไหลเข้าจากต่างประเทศและแนวโน้มนโยบายทางการเงินสหรัฐเป็นปัจจัยจุดความเชื่อมั่นนักลงทุนมากที่สุด ขณะที่ความขัดแย้งสงครามทางการค้าและแนวโน้มผลประกอบการบริษัทจดทะเบียน เป็นปัจจัยจุดความเชื่อมั่นนักลงทุน”

ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index) ประจำเดือนสิงหาคม 2562 ได้ผลสำรวจโดยสรุป ดังนี้

- ดัชนีความเชื่อมั่นรวมทุกกลุ่มนักลงทุนในอีก 3 เดือนข้างหน้า (ตุลาคม 2562) อยู่ในเกณฑ์ “ร้อนแรง” (Bullish) (ช่วงค่าดัชนี 120 - 159) โดยเพิ่มขึ้น 19.89% มาอยู่ที่ระดับ 131.21
- ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนกลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ทรงตัวอยู่ใน Zone ร้อนแรงอย่างมาก (Very Bullish)
- ดัชนีความเชื่อมั่นกลุ่มนักลงทุนต่างประเทศเพิ่มขึ้นอยู่ใน Zone ร้อนแรง (Bullish)
- ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนรายบุคคลเพิ่มขึ้นมาอยู่ใน Zone ร้อนแรง (Bullish)
- ดัชนีความเชื่อมั่นกลุ่มนักลงทุน

สถาบันในประเทศ ลดลงมาอยู่ใน Zone ทรงตัว (Neutral)

- หมวดธุรกิจที่น่าสนใจมากที่สุด คือ หมวดพาณิชย์ (COMM)
- หมวดธุรกิจที่ไม่น่าสนใจมากที่สุด คือ หมวดสื่อและสิ่งพิมพ์ (MEDIA)
- ปัจจัยหนุนที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นไทยมากที่สุด คือ เงินทุนเคลื่อนย้ายระหว่างประเทศ
- ปัจจัยจุดที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นไทยมากที่สุด คือ สถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างประเทศ

ผลสำรวจ ณ เดือนกรกฎาคม ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนเพิ่มขึ้นเป็นเดือนที่สอง อยู่ในเกณฑ์ร้อนแรงเป็นเดือนแรกในรอบห้าเดือน โดยกลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ ทรงตัวอยู่ที่เกณฑ์ร้อนแรงอย่างมาก กลุ่มบัญชีนักลงทุนรายบุคคลและกลุ่มนักลงทุนต่างประเทศเพิ่มขึ้นจากเกณฑ์ทรงตัวมาอยู่ที่เกณฑ์ร้อนแรง ขณะที่กลุ่มสถาบันในประเทศลดลงจากเกณฑ์ร้อนแรงมาอยู่ที่เกณฑ์ทรงตัว

ในช่วงเดือนกรกฎาคม ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับตัวเคลื่อนไหว Sideway ในช่วง 1706-1748 จุด จากระดับสูงสุดช่วงต้นเดือนเคลื่อนไหวลดลงสลับกับการพักตัว โดยดัชนีมาอยู่ระดับต่ำสุดของเดือนที่ 1706 จุด ในช่วงปลายเดือน โดยทิศทางการลงทุน ในอีก 3 เดือนข้างหน้า ปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นนักลงทุนมากที่สุดคือการเคลื่อนย้ายเงินทุนระหว่างประเทศจากนักลงทุนต่างประเทศเข้าซื้อสุทธิในตลาดหุ้น รองลงมาคือนโยบายทางการเงินของสหรัฐ

จากการส่งสัญญาณการลดอัตราดอกเบี้ยในช่วงครึ่งปีหลัง 2562 และการคาดหวังนโยบายภาครัฐภายหลังจากการแถลงนโยบายต่อรัฐสภา ขณะที่สถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างประเทศ

โดยการเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐและจีน ยังมีการเปลี่ยนแปลงไม่สามารถคาดการณ์ได้ เป็นปัจจัยจุดความเชื่อมั่นนักลงทุนมากที่สุด รองลงมาคือความกังวลผลประกอบการบริษัทจดทะเบียน จากเศรษฐกิจโลกชะลอตัว การส่งออกที่ลดลงและค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้น เป็นปัจจัยที่นักลงทุนจับตามอง สำหรับปัจจัยทางเศรษฐกิจโลกที่ต้องติดตามได้แก่ ภาวะเศรษฐกิจโลกที่มีแนวโน้มชะลอตัวท่ามกลางปัญหาทางการค้าระหว่างจีนและสหรัฐจากการประกาศปรับขึ้นภาษีนำเข้าของสหรัฐ 10% ในสินค้านำเข้าจากจีนในสัดส่วนที่เหลือ

และการงัดนำเข้าสินค้าเกษตรจากสหรัฐของจีน ค่าเงินหยวนที่อ่อนค่ามาที่ 7 หยวนต่อดอลลาร์ นโยบายทางการเงินของธนาคารกลางทั่วโลก ภายหลังจากธนาคารกลางสหรัฐประกาศลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% เป็นครั้งแรกในรอบ 11 ปี แนวโน้มการเก็บภาษีนำเข้าภาษีรถยนต์ของสหรัฐที่ส่งผลกระทบต่อยุโรปและญี่ปุ่น การเจรจา Brexit ภายหลังจากเข้ารับตำแหน่งของนายกรัฐมนตรีอังกฤษท่านใหม่ที่ประกาศออกจาก EU ในวันที่ 31 ต.ค.62 ไม่ว่าจะสามารถได้ข้อตกลงหรือไม่ก็ตาม สัญญาผ่อนคลายนโยบายการเงินเพิ่มเติมของ EU จากปัจจัยเงินเฟ้อต่ำกว่าเป้าหมาย 2% ทิศทางนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของจีนจากตัวเลข GDP ไตรมาส 2 ปี 2562 อยู่ที่ 6.2% ต่ำสุดในรอบ 30 ปี รวมถึงปัญหาความขัดแย้งด้านภูมิรัฐศาสตร์ในตะวันออกกลาง เป็นปัจจัยที่นักลงทุนจับตามอง

FETCO เหยียดชี้ความเชื่อมั่นรวมทุกกลุ่ม

นักลงทุนในอีก 3 เดือน ข้างหน้า (ต.ค.62) อยู่ในเกณฑ์ Bullish

ดัชนีคาดการณ์อัตราดอกเบี้ย
(Interest Rate Expectation Index)
เดือนสิงหาคม 2562

“ผลจากดัชนีคาดว่าอัตราดอกเบี้ย
นโยบายจะไม่เปลี่ยนแปลงจาก
ระดับ 1.75% ส่วนอัตราผลตอบแทน
พันธบัตรรัฐบาลอายุ 5 ปี และอายุ 10
ปีมีแนวโน้มไม่เปลี่ยนแปลงในอีก 7
สัปดาห์ข้างหน้านับจากวันที่ทำการ
สำรวจ (19 ก.ค. 62) เนื่องจากแนว
โน้มเศรษฐกิจไทยและอัตราเงินเฟ้อ
อยู่ในระดับที่ยังไม่จำเป็นต้องใช้
นโยบายผ่อนคลายทางการเงิน”

นางสาวอริยา ติरणะประกิจ รอง

กรรมการผู้จัดการ สมาคมตลาด
ตราสารหนี้ไทย เปิดเผยดัชนีคาด
การณ์อัตราดอกเบี้ย (Interest Rate
Expectation Index) เดือนสิงหาคม
2562 โดยมีรายละเอียด ดังนี้

- ดัชนีคาดการณ์อัตราดอกเบี้ย
นโยบายในการประชุม กนง. รอบเดือน
สิงหาคมนี้ อยู่ที่ระดับ 52 เพิ่มขึ้นเล็กน้อย
จากครั้งที่แล้ว แต่ยังคงอยู่ใน
เกณฑ์ “ไม่เปลี่ยนแปลงไปจากปัจจุบัน
(Unchanged)” สะท้อนมุมมองของ
ตลาดที่ว่าการประชุม กนง. ในเดือน
สิงหาคมนี้ จะยังคงดอกเบี้ยนโยบายอยู่
ที่ระดับร้อยละ 1.75 ต่อไป โดยมีอัตรา
การขยายตัวทางเศรษฐกิจที่ชะลอ
ลง อัตราเงินเฟ้อที่ยังต่ำกว่ากรอบเป้าหมาย

หมาย และ Fund flow จากต่างชาติที่
ลดลง เป็นปัจจัยกำหนดที่สำคัญ

- ดัชนีคาดการณ์อัตราผลตอบแทน
พันธบัตรรัฐบาล 5 ปีและ 10 ปี ใน
รอบการประชุม กนง. กันยายน 2562
(ประมาณ 7 สัปดาห์ข้างหน้า) อยู่ที่
ระดับ 45 และ 48 ตามลำดับ เพิ่มขึ้น
จากครั้งที่แล้ว แต่ยังคงอยู่ในเกณฑ์
“ไม่เปลี่ยนแปลงไปจากปัจจุบัน
(Unchanged)” ซึ่ง Bond yield 5 ปีอยู่
ที่ระดับ 1.75% และ Bond yield 10 ปี
อยู่ที่ 1.95% ณ วันที่ทำการสำรวจ (19
ก.ค. 62) โดยปัจจัยหนุนสำคัญ ได้แก่
ทิศทางอัตราดอกเบี้ยโลกที่มีแนวโน้ม
ลดลง อุปสงค์อุปทานในตลาดตราสาร
หนี้ และ Fund flow จากต่างชาติ



สภาธุรกิจ

ตลาดทุนไทย

Federation of Thai Capital Market Organizations

BAY จับมือซีเคียวริตี้ แบงก์ **รุกตลาดสินเชื่อรายย่อยในฟิลิปปินส์**

คณะกรรมการธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) มีมติอนุมัติการขยายธุรกิจไปยังประเทศฟิลิปปินส์ โดยให้ธนาคารหรือบริษัทย่อยของธนาคารเข้าซื้อหุ้นร้อยละ 50 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วในบริษัท เอสบีไฟแนนซ์ คอมพานี อิงค์ (SB Finance Company, Inc. หรือ SBF) ซึ่งเป็นหนึ่งในบริษัทไฟแนนซ์ในประเทศฟิลิปปินส์ที่มีการเติบโตสูงจากซีเคียวริตี้ แบงก์ คอร์ปอเรชั่น (Security Bank Corporation) โดยคาดว่าจะดำเนินการแล้วเสร็จภายในไตรมาส 4/2562 ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับ การได้รับอนุมัติจากหน่วยงานกำกับดูแล

การร่วมลงทุนครั้งนี้มีความมุ่งหวังเพื่อต่อยอดความแข็งแกร่งของกรุงศรีและซีเคียวริตี้ แบงก์ คอร์ปอเรชั่น ในธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลแบบไม่มีหลักประกัน รวมทั้งการร่วมกันสร้างโอกาสในธุรกิจอื่นรวมถึง ธุรกิจบัตรเครดิต สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ และธุรกิจประกัน

นายเชอิจิโระ อาคิตะ กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) กล่าวว่า “กรุงศรีมีความยินดีอย่างยิ่งที่เป็นพันธมิตรกับสถาบัน

การเงินชั้นนำอย่างซีเคียวริตี้ แบงก์ โดยธนาคารทั้งสองจะทำงานร่วมกันในการพัฒนาและส่งเสริมผลิตภัณฑ์สินเชื่อเพื่อรายย่อยที่มีคุณภาพแก่ผู้บริโภคในประเทศฟิลิปปินส์ ความร่วมมือที่เกิดจากการผสมผสานศักยภาพ ความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ระหว่างกรุงศรีและซีเคียวริตี้ แบงก์ จะช่วยเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันทางธุรกิจของ SBF พร้อมทั้งเพิ่มโอกาสเจาะตลาดในการให้บริการแก่ผู้บริโภคในตลาดสินเชื่อเพื่อรายย่อยของฟิลิปปินส์ที่กำลังเติบโตอย่างสูง”

“การเข้าซื้อหุ้น SBF ครั้งนี้ นับเป็นอีกก้าวในการขยายธุรกิจสินเชื่อเพื่อรายย่อยของกรุงศรีให้เติบโตยิ่งขึ้นไปอีก ระดับ ขณะเดียวกันยังเป็นการต่อยอดกลยุทธ์ของธนาคารในการสร้างการเติบโตจากภายนอก (Inorganic Growth) ด้วย ทั้งนี้ เครือข่ายที่ครอบคลุมทั่วโลกของมิตซูบิชิ ยูเอฟเจ ไฟแนนเชียล กรุ๊ป (MUFG) ทำให้กรุงศรีพร้อมต่อยอดความเชี่ยวชาญและความสามารถด้านธุรกิจการเงินเพื่อรายย่อยไปสู่

ประเทศอื่นในภูมิภาคนอกเหนือไปจากประเทศในกลุ่ม CLMV ได้อย่าง

แข็งแกร่ง” นายอาคิตะกล่าวเพิ่มเติม

นายชันจิฟ วอห์รา ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ซีเคียวริตี้ แบงก์ คอร์ปอเรชั่น กล่าวว่า “ซีเคียวริตี้ แบงก์ คอร์ปอเรชั่น และ กรุงศรี ต่างมีความมุ่งมั่นขับเคลื่อนการดำเนินธุรกิจโดยยึดลูกค้าเป็นศูนย์กลาง ความร่วมมือระหว่างสององค์กรจะทำให้ SBF สามารถนำกลยุทธ์ที่ทำให้กรุงศรีก้าวขึ้นเป็นผู้นำตลาดสินเชื่อรายย่อยในประเทศไทยมาปรับใช้ในฟิลิปปินส์ ซึ่งจะช่วยเพิ่มศักยภาพในการขับเคลื่อนธุรกิจให้เติบโตรวดเร็วขึ้น สามารถนำเสนอนวัตกรรมผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่หลากหลายและตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้มากขึ้น ส่งผลให้ส่วนแบ่งการตลาดลูกค้ารายย่อยเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ”

การร่วมลงทุนครั้งนี้จะช่วยกระชับความสัมพันธ์ระหว่างกรุงศรีและซีเคียวริตี้ แบงก์ คอร์ปอเรชั่น ให้แข็งแกร่งยิ่งขึ้น โดยทั้งสององค์กรเป็นธนาคารพันธมิตรที่มีความสำคัญเชิงกลยุทธ์ในเครือมิตซูบิชิ ยูเอฟเจ ไฟแนนเชียล กรุ๊ป (MUFG) สถาบันการเงินที่ใหญ่ที่สุดของญี่ปุ่นและหนึ่งในสถาบันการเงินที่ใหญ่ที่สุดของโลก

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.ทิสโก้ : PTTEP แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 148.00 บ.

PTTEP : การดำเนินงานใน 2Q19 แข็งแกร่ง

การดำเนินงานดีตามคาด

PTTEP รายงานผลประกอบการ 2Q19 ที่ 1.37 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น 10% QoQ และ 281% YoY โดยผลประกอบการที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากผลของค่าเงิน โดยมีกำไรพิเศษในไตรมาสนี้หลายรายการเช่น ค่าเงิน 830 ล้านบาท, กำไรจากการป้องกันความเสี่ยง 350 ล้านบาท, การตั้งสำรองแรงงาน 570 ล้านบาท และกำไรอื่นๆ 222 ล้านบาท หากไม่รวมรายการพิเศษ ผลประกอบการจะอยู่ที่ 1.29 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น 9% QoQ และ 20% YoY ตามที่เราและตลาดคาด และคิดเป็น 53% จากประมาณการทั้งปีของเรา

- ปริมาณการขายเพิ่มขึ้น 5% QoQ: โดยยอดขายอยู่ที่ 335kboed ใน 2Q19 เพิ่มขึ้น 5% QoQ และ 10% YoY หนุนโดยแหล่งบงกชใต้ที่กลับมาดำเนินงานหลังปิดปรับปรุงใน 1Q19

- ราคาขายเฉลี่ยเพิ่มขึ้นเล็กน้อย: โดยราคาขายเฉลี่ยเพิ่มขึ้นเป็น 48.26 boe ใน 2Q19 จากเดิมที่ 46.2 boe ใน 1Q19 และ 46.9 boe ใน 2Q18 โดยที่ราคาซื้อขายอยู่ที่ 7.03 ดอลลาร์/

mmbtu เพิ่มขึ้น 2% QoQ และ 13% YoY และราคาของผลิตภัณฑ์แบบเหลวมีส่วนลดจากดูไบที่ลดลง QoQ โดยอยู่ที่ 65.25 ดอลลาร์ เพิ่มขึ้น 11% QoQ แต่ลดลง 7% YoY

- ต้นทุนต่อหน่วยเพิ่มขึ้น QoQ แต่ยังเป็นไปตามคาด : ต้นทุนต่อหน่วยเพิ่มขึ้นจาก 29.3 ดอลลาร์/boe ใน 1Q19 เป็น 31.1 ดอลลาร์/boe ใน 2Q19 แต่ยังต่ำกว่า 2Q18 ที่ 32 ดอลลาร์/boe โดยต้นทุนที่เพิ่มขึ้นส่วนหนึ่งมาจากการตั้งสำรองด้านแรงงาน

คาดการณ์ดำเนินงานดีต่อเนื่อง

เราคาดว่าดำเนินงานจะดีต่อเนื่องใน 3Q19F จากปริมาณการผลิตที่เพิ่มขึ้นจากในมาเลเซีย แต่การผลิตในอ่าวไทยจะเพิ่มขึ้นเพียง 6% เป็น 356 kboed และต้นทุนต่อหน่วยที่เพิ่มขึ้นเป็น 32 ดอลลาร์/boe จากต้นทุนในการสำรวจที่เพิ่มขึ้น แต่ราคาขายเฉลี่ยจะลดลงเล็กน้อยตามราคาในตลาดดูไบและมาเลเซีย

เราเลือกเป็นหุ้นแนะนำของกลุ่ม โดยแนะนำให้ "ซื้อ" โดยมีมูลค่าที่เหมาะสม 148 บาท (DCF) โดยมีความเสี่ยงคือ 1) ราคาน้ำมันดิบที่ลดลง 2) การ



PTTEP

ปิดนอกกำหนดการ 3) ต้นทุนในการดำเนินงานที่มากกว่าคาด 4) ความล้มเหลวในการสำรวจ 5) การทำ M&A และตัดจำหน่าย และ 6) ต้นทุน และความล่าช้าของโครงการใหม่ๆ

Market Insight

E-mail : tiscoresarch@tisco.co.th

นวพร เชื้อเมืองพาน : เรียบเรียง

โทร : 02-276-5976

อีเมล : reporter@hooninside.com

ที่มา : สำนักข่าวหุ้นอินไซด์

วันที่ : 30 กรกฎาคม พ.ศ. 2562

ที่มา: <http://www.hooninside.com>

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.ฟินันเซีย ไซรัส : BAY แนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย ที่ 44.60 บ.

BAY (BAY TB)

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา

Current Previous Close 2019
TP

BUY BUY 38.25 44.60

กำไรสุทธิและสินเชื่อเติบโตกว่า
ที่เราคาดการณ์

กำไร 2Q19 ดีกว่าที่เราคาด

BAY รายงานกำไรสุทธิ 2Q19 ที่ 7 พันลบ. ลดลง 45%Q-Q แต่เพิ่มขึ้น 12%Y-Y ดีกว่าที่เราคาด หากไม่นับรายการการขายเงินลงทุนในบริษัทเงินติดล้อ กำไรสุทธิในไตรมาสนี้จะเพิ่มขึ้นราว 1% เทียบกับกำไรปกติที่อยู่ที่ราว 6.9 พันลบ. ในไตรมาสก่อน ซึ่งดีกว่าที่เราคาดไว้ราว 7% ซึ่งเกิดจากรายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิที่ดีกว่าคาด (เกิดจากรายได้ค่าธรรมเนียมจากรธุรกิจเช่าซื้อ การจัดการกองทุนส่วนบุคคลและหลักทรัพย์), กำไรจากการขาย NPA และการขายเงินลงทุนรวมกันราว 600 ลบ. รวมถึงค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานควบคุมได้ดีกว่าที่เราคาดไว้

ในไตรมาสนี้ BAY จะถือเงินลงทุน

ในเงินติดล้อลดลงเป็น 50% (จากบริษัทย่อยเป็นบริษัทร่วมค้า) ทำให้เห็นการปรับตัวลงของรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อราว 2%Q-Q และ NIM หดตัวลงราว 0.20% เป็น 3.57% (สินเชื่อของบริษัทเงินติดล้อเป็นสินเชื่อ High-yield)

สินเชื่อเพิ่มขึ้นตามคาด คุณภาพหนี้ยังดี

เงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้น 2.7%Q-Q และ 4.8%YTD ดีกว่าที่คาดไว้ BAY มีการเติบโตของสินเชื่อกระจายไปในทุกกลุ่มลูกค้า กลุ่มสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ +3.1%Q-Q (ทั้งจากบริษัทไทยและญี่ปุ่น) จากกลุ่มสินเชื่อ SME ราว 2.6%Q-Q และกลุ่มสินเชื่อรายย่อย 2.5%Q-Q (หลักๆ มาจากสินเชื่อเช่าซื้อ และบัตรเครดิต+สินเชื่อส่วนบุคคล)

ด้านคุณภาพหนี้ NPL ชัยบัลง 0.8%Q-Q โดย NPL Ratio ลดลงมาอยู่ที่ 1.96% จาก 1.99% ในไตรมาสก่อน โดยมี Coverage ratio แข็งแกร่งที่ 168.5% จาก 165.7% ใน 4Q18

คงราคาเหมาะสมที่ 44.60 บาท

"ซื้อ"

กำไรสุทธิ 1H19 อยู่ที่ 19,747 ลบ. +58%Y-Y และคิดเป็น 64% ของประมาณการกำไรของเราทั้งปี โดยที่กำไรใน 2H19 จะลดลงจากกำไรจากเงินลงทุนที่ลดลง เราคงประมาณการกำไรปกติที่ 2.5 หมื่นลบ. +0.8%Y-Y และคงกำไรสุทธิปี 2019 ที่ 3.09 หมื่นลบ. +24%Y-Y คงราคาเหมาะสมปี 2019 ที่ 44.60 บาท คงคำแนะนำ ซื้อ

Analyst : Sunanta
Vasapinyokul, CFA

Register No.: 019459

Tel.: +662 646 9680

email: sunanta.v@fnsyrus.com

www.fnsyrus.com

นภาพร เชื้อเมืองพาน : เรียบเรียง
โทร : 02-276-5976

อีเมล : reporter@hooninside.com

ที่มา : สำนักข่าวหุ้นอินไซด์

วันที่ : 22 กรกฎาคม พ.ศ. 2562

ที่มา: <http://www.hooninside.com>

บล.เคจีไอ : NYT แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 5.80 บ.

Namyong Terminal
(NYT.BK/NYT TB)
Outperform Maintained
Price as of 25 Jul 2019 4.94
12M target price (Bt/shr) 5.80
Unchanged / Revised up (down) (%)
(3.3)
Upside/downside (%) 17.4
Key messages

เราคาดว่ากำไรจากธุรกิจหลักของ NYT ใน 2Q62F จะอยู่ที่ 97 ล้านบาท (+5.4% YoY, -16.9%QoQ) จากรายได้ 341 ล้านบาท (+3.0%YoY, -11.9% QoQ) โดยรายได้ที่เพิ่มขึ้น YoY จะเป็นเพราะมีพื้นที่โกดังสินค้าเพิ่มขึ้น (120,700 ตรม.) ในขณะที่ รายได้ที่ลดลง QoQ จะเป็นเพราะปัจจัยฤดูกาล เราคาดว่ากำไรจากธุรกิจหลักใน 1H62F จะคิดเป็น 48.3% ของประมาณการกำไรปีนี้ของเรา สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย รายงานว่ายอดส่งออกถยนต์ใน 2Q62 อยู่ที่ 260,020 คัน (-2.5% YoY, -13.3% QoQ) โดยยอดส่งออกที่ลดลง QoQ เป็นเพราะช่วงวันหยุดยาว เราปรับลดประมาณการกำไรปี 2562-63 ลงเนื่องจากรายได้ equity income และดอกเบี้ยต่ำกว่าที่คาดไว้ 3.6% และ 4.4% ตามลำดับ เรายังคงคำแนะนำซื้อ และขยับไปใช้ราคาเป้าหมายกลางปี 2563 ที่ 5.80 ซึ่งคำนวณโดยวิธี DCF (ใช้ WACC ที่ 9.0%, terminal growth ที่ 1%)

ประมาณการ 2Q62: ผ่านตามฤดูกาล Event

ประมาณการ 2Q62

Impact

คาดว่ากำไรจากธุรกิจหลักใน 2Q62F จะเพิ่มขึ้น YoY แต่ลดลง QoQ

เราคาดว่ากำไรจากธุรกิจหลักของ NYT ใน 2Q62F จะอยู่ที่ 97 ล้านบาท (+5.4% YoY, -16.9%QoQ) จากรายได้ 341 ล้านบาท (+3.0%YoY, -11.9% QoQ) เราคาดว่ารายได้

ได้จากทำเรือใน 2Q62F (79.8% ของรายได้ในไตรมาส) จะอยู่ที่ 272 ล้านบาท (ทรงตัว YoY, -14.5% QoQ) โดยรายได้ที่ลดลง QoQ จะเป็นเพราะปัจจัยฤดูกาล ในขณะที่คาดว่ารายได้จากบริการคลังสินค้า (20.2% ของรายได้ใน 2Q62F) จะอยู่ที่ 69 ล้านบาท (+13.3% YoY, ทรงตัว QoQ) โดยรายได้ที่เพิ่มขึ้น YoY จะเป็นเพราะมีพื้นที่คลังสินค้าเพิ่มขึ้น (120,700 ตรม.) เราคาดว่าอัตรากำไรขั้นต้นจะลดลง QoQ จาก 46.4% เหลือ 45.2% และเมื่อรวมสำรองเพื่อผลประโยชน์พนักงานแล้ว เราคาดว่ากำไรสุทธิใน 2Q62F จะอยู่ที่ 95 ล้านบาท (+3.0% YoY, -18.8% QoQ) ทั้งนี้ เราคาดว่ากำไรจากธุรกิจหลักใน 1H62F จะคิดเป็น 48.3% ของประมาณการกำไรปีนี้ของเรา

ยอดส่งออกรถยนต์ใน 2Q62 ทรงตัว YoY

สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย รายงานว่ายอดส่งออกรถยนต์ใน 2Q62 อยู่ที่ 260,020 คัน (-2.5% YoY, -13.3% QoQ) โดยยอดส่งออกที่ลดลง QoQ เป็นเพราะช่วงวันหยุดยาว ในขณะที่ตลาดส่งออกหลักอย่างเช่น เอเชีย, ออสเตรเลีย และตะวันออกกลาง ยังคงฟื้นตัวได้ดี แต่อย่างไรก็ตาม เราควรต้องจับตาดตลาดออสเตรเลียเนื่องจากยอดขายรถยนต์ใน 1H62 ลดลงอย่างมากถึง 11.4% YoY เนื่องจากเศรษฐกิจอยู่ในขาลง และยังมีปัญหาน้ำมันที่แพงขึ้นอีก ในขณะที่ราคาน้ำมันดิบ (>60\$/bbl) จะส่งผลกระทบต่อตลาดตะวันออกกลาง เรายังคงใช้สมมติฐานอัตราการเติบโตของยอดส่งออกรถยนต์ปี 2562-63 ที่ 1%

ปรับประมาณการกำไรปี 2562-63 เนื่องจากรายได้ equity income และดอกเบี้ยต่ำกว่าคาด

เราคาดว่ารายได้ Equity income จากท่าเรือ C0 จะต่ำกว่าที่ประเมินไว้ก่อนหน้านี้เนื่องจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกส่งผลกระทบต่อการลงทุนหลัก แต่เราเชื่อว่าอานิสงส์จากการซื้อกิจการจะมาในรูปแบบ

ของการใช้งานท่าเรือ C0 เพิ่ม หรือธุรกิจอื่นที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการท่าเรือ อย่างเช่น การขนส่ง หรือคลังสินค้า ฯลฯ แต่เราน่าจะเริ่มเห็นพัฒนาการเชิงบวกได้ในปลายปีนี้ ในขณะที่รายได้ดอกเบี้ยจะต่ำกว่าที่คาดไว้เนื่องจาก NYT มีการชำระค่าหุ้นใน LRT (922 ล้านบาท) ดังนั้น เราจึงปรับลดประมาณการกำไรสุทธิปี 2562-63 ลง 3.6% และ 2.1% ตามลำดับ

Valuation and action

เรายังคงคำแนะนำซื้อ และขยับไปใช้ราคาเป้าหมายกลางปี 2563 ที่ 5.80 ซึ่งคำนวณโดยวิธี DCF (ใช้ WACC ที่ 9.0%, terminal growth ที่ 1%) ซึ่งจากราคาปิดล่าสุดคิดเป็นอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลที่น่าสนใจที่ 6.8% และ 7.1% สำหรับปี 2562-63

Risks

การส่งออกรถยนต์ชะลอตัวเกินคาด, ขยายสัมปทาน A5 ไม่สำเร็จ, รั่วรั้อยรายได้ค่าเช่า

Sumek Chantrasuriyarat

66.2658.888 Ext.8840

sumekc@kgi.co.th

Wisuwat Yaikwawong (Assistant Analyst)

66.2658.888 Ext.8855

wisuwaty@kgi.co.th

นภาพร เชื้อเมืองพาน : เรียบเรียง

โทร : 02-276-5976

อีเมล : reporter@hooninside.com

ที่มา : สำนักข่าวหุ้นอินไซด์

วันที่ : 26 กรกฎาคม พ.ศ. 2562

ที่มา : <http://www.hooninside.com>

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.เพย์แบงก์ กิมเอ็ง : TSTH แนะนำ ถือ ราคาเป้าหมาย ที่ 0.85 บ.



Tata Steel (Thailand) (TSTH)

HOLD

Share Price THB 0.69

12m Price Target THB 0.85

(+23%)

Previous Price Target THB 0.85

1Q62/63 พื้นตัวมีกำไร แต่ยังต่ำ

Results Review

ผลประกอบการ 4Q61/62

TSTH มีผลประกอบการ 1Q62/63 (เม.ย.-มิ.ย.2562) พื้นตัวกลับมา มีกำไร แต่ยังอยู่ในระดับต่ำ 32 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 42%YoY แต่ ดีขึ้น จากไตรมาสก่อนที่ขาดทุน 117 ล้านบาท อัตรากำไรขั้นต้นไตรมาสนี้ดีขึ้น เล็กน้อย 3.5% เทียบกับไตรมาสก่อน 1.4% แรงแหนุนต้นทุนเศษเหล็กที่อ่อนตัวลง แต่ลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อน 4% ความต้องการเหล็กก่อสร้างทรงยาวยังอยู่ในระดับต่ำ

ทำให้ปริมาณขายยังคงค่อนข้างต่ำ 299,000 ตัน (-1%QoQ, +6%YoY) ส่วนราคาขายเฉลี่ยในไตรมาสนี้ใกล้เคียงไตรมาสก่อน แต่ก็ลดลงจากปีก่อนเหลือ 18,129 (+0%QoQ, -6%YoY) รวมแล้วมูลค่ายอดขายเท่ากับ 5,420 (-1%QoQ, 0%YoY) ไตรมาสนี้ TSTH มีการตั้งสำรองตามกฎหมายแรงงานใหม่ 57 ล้านบาท แต่ก็มียาได้เงินประกันจากการระเบิดของเตาหลอมไฟฟ้าเมื่อปีก่อนเข้ามาชดเชย

แนวโน้มผลประกอบการ

แนวโน้มผลประกอบการ 2Q62/63 (ก.ค.-ก.ย. 2562) คาดจะยังไม่เด่น จากอุปทานที่เกิดจากผู้ผลิตจากเตาหลอมเหนี่ยวนำไฟฟ้า (Induction furnace) เพิ่มขึ้น กดดันราคาขายปัจจุบันอ่อนตัวลงจากราคาเฉลี่ยในไตรมาสสอง ส่วนปัญหาต้นทุนวัตถุดิบเศษเหล็กราคาไม่ ได้ปรับลดลงมากนัก ในขณะที่ต้นทุน Graphite Electrode เริ่มอ่อนตัวลงบ้าง โดยสถานการณ์ปัจจุบันอุตสาหกรรมเหล็กเส้นยังล้นตลาดทั้งในและต่างประเทศ ทำให้มีการแข่งขันสูง

คำแนะนำการลงทุน

กลุ่ม Hebei Steel ผู้ผลิตเหล็กชั้นนำจากจีน ร่วมกับกลุ่ม Tata Steel อินเดีย

ตั้งบริษัทสัดส่วน 70% : 30% เข้าซื้อหุ้นทั้งหมด 67.9% จากกลุ่ม Tata Steel อินเดีย ที่ราคา 0.79 บาท และจะต้องทำข้อเสนอซื้อทั้งหมด ปัจจุบันมีความล่าช้า แต่ก็ยังไม่ได้ยกเลิก ราคาหุ้นปัจจุบันซื้อขายซื้อขายต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น 1.09 บาท เราประเมินราคาเป้าหมายอิงกับ ค่าเฉลี่ย P/BV เท่ากับ 0.78 เท่า ได้เท่ากับ 0.85 บาท เราแนะนำ ถือ ไว้รอขายที่ราคา Tender Offer ประมาณ 0.79 บาท ซึ่งจะใกล้ราคาเป้าหมายของเรา

ความเสี่ยง

ราคาเหล็กผันผวน, อุตสาหกรรมเหล็กยังล้นตลาด, ความต้องการอ่อนแอ

Surachai Pramualcharoenkit
surachai.p@maybank-ke.co.th
(66) 2658 6300 ext 1470

นภาพร เชื้อเมืองพาน : เรียบเรียง

โทร : 02-276-5976

อีเมล : reporter@hooninside.

com

ที่มา : สำนักข่าวหุ้นอินไซด์

วันที่ : 30 กรกฎาคม พ.ศ. 2562

ที่มา: <http://www.hooninside.com>

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.ทริตี้ : ROBINS แนะนำ ซื้อเก็งกำไร ราคาพื้นฐาน ที่ 60.00 บ.

Stock Comment

ห้างสรรพสินค้าโรบินสัน -
ROBINS

คำแนะนำ: ซื้อเก็งกำไร
ราคาปิด: 60.25 บาท
ราคาเป้าหมาย: 60.00 บาท
หมวดอุตสาหกรรม/ธุรกิจ:
บริการ/พาณิชย์

ประกาศปรับโครงสร้างกลุ่ม CRC
และการเพิกถอนหลักทรัพย์

การปรับโครงสร้างกลุ่ม "Central
Retail" (CRC) ผู้ถือหุ้นใหญ่
ROBINS ร้อยละ 53.83 เสนอซื้อ
ROBINS ราคา 66.50 บาทต่อหุ้น
โดยแลกกับหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ
หุ้น CRC (Share Swap) และเพิก
ถอนหุ้น ROBINS ออกจากตลาด
หากการ IPO ของ CRC สำเร็จ เพื่อ
รวมธุรกิจเป็นบริษัทเดียว โดยจะ
มีการประชุมผู้ถือหุ้น วันที่ 5 ก.ย.
2562

มุมมองเบื้องต้น

CENTRAL RETAIL

- ในเบื้องต้นเรามีมุมมอง
เป็นบวกต่อประเด็นดังกล่าว
เนื่องจาก

เรามีมุมมองเชิงบวกต่อประเด็น
ดังกล่าว แนะนำ "เก็งกำไร" โดย
ถึงแม้ราคาพื้นฐานของเราจะอยู่
ที่ 60.00 บาท ทว่าราคาเทคนเดอร์
อยู่ที่ 66.50 บาทต่อหุ้น สูงกว่า
ราคาปัจจุบัน 60.25 บาทต่อหุ้น
คิดเป็นราว 10.4% (ราคาปิด 26
ก.ค. 2562) โดยคาดว่าราคาหุ้น
จะปรับตัวขึ้นมาที่ราคาเทคนเดอร์
หรือมากกว่า เนื่องจากเป็นโอกาส
ของผู้ถือหุ้น ROBINS ที่จะได้สิทธิ์
Share Swap หุ้น IPO ของ CRC
ซึ่งเป็นเจ้าของธุรกิจค้าปลีกราย
ใหญ่

- กระบวนการปรับ
โครงสร้างและการเพิกถอน
ขั้นตอนต่างๆจะต้องผ่านมติการ
ประชุมผู้ถือหุ้นในวันที่ 5 ก.ย.

2562 โดยต้องผ่านมติไม่น้อยกว่า
3 ใน 4 ผู้คัดค้านไม่เกิน 10% โดย
หากมติผ่านที่ประชุม ในเบื้องต้น
คาดว่ากำหนดการ IPO ของ CRC
และกระบวนการเพิกถอนหลัก
ทรัพย์ ROBINS จะแล้วเสร็จไม่
เกินสิ้นปี 2563 (จะมีการประชุม
นักวิเคราะห์วันที่ 31 ก.ค. 2562)

- ความเสี่ยง : CRC ไม่
สามารถเข้า IPO ได้ตามแผน, ผู้
ถือหุ้น ROBINS ไม่เห็นด้วยกับ
การเพิกถอนหลักทรัพย์

เกษ ตวงทอง
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์:
045626
kate@trinitythai.com

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.ดีบีเอส วิเคราะห์หุ้น : PTTEP แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 159.00 บ.

ราคาปิด 134 บาท ราคาพื้นฐาน 159 บาท

กำไรสุทธิ 2Q62 เป็นไปตามคาด

+ กำไรสุทธิ 2Q62 เท่ากับ 13.7 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นก้าวกระโดด +281%YoY และ +10%QoQ ใกล้เคียงกับที่เราคาดการณ์ไว้ โดยปัจจัยหนุน คือ ปริมาณขายเพิ่ม +10%YoY, +5%QoQ เป็น 3.34 แสนบาร์เรล/วัน หลังแหล่งบงกชกลับมาดำเนินงานตามปกติ, ราคาขายเฉลี่ยสูงขึ้น +3%YoY, +4%QoQ เป็น 48.26 ดอลลาร์/บาร์เรล และมีกำไร FX 827 ล้านบาท และในไตรมาสนี้มีบันทึกสำรอง Employee benefit 18 ล้านดอลลาร์ ค่ารอยัลตี้และค่าใช้จ่ายดำเนินงานเพิ่มขึ้นตามราคาน้ำมันและ Write off 20 ล้านดอลลาร์ ด้าน Core profit 2Q62 เท่ากับ 13.1 พันล้านบาท (+173%YoY, -7%QoQ)

+ ประกาศจ่ายปันผลระหว่างกาล 2.25 บาท/หุ้น กำหนด XD 8 ส.ค.62 ณ ราคาหุ้น 134 บาท คิดเป็น Interim dividend yield 1.7%

+ แนวโน้มไปได้ดี ปริมาณขายเติบโตได้จากการซื้อ Murphy Oil Corp ในมาเลเซียตั้งแต่ 10 ก.ค.62 สำหรับ 3Q62F คาดการณ์ว่า Core profit จะอยู่ที่ 10.5 พันล้านบาท อ่อนลง -13%YoY, -19%QoQ

+ แนะนำซื้อ ให้ราคาพื้นฐาน 159 บาท โดยประเมินว่าราคาน้ำมันดิบในระยะสั้นน่าจะทรงตัวอยู่ได้จากความไม่สงบในตะวันออกกลาง, สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐต่ำกว่าคาด และอิหร่าน & เวเนซุเอลาผลิตน้ำมันดิบน้อยลง

นักวิเคราะห์ : ดุลเดช บิค : duladethb@th.dbs.com

นาวพร เชื้อเมืองพาน : เรียบเรียง

โทร : 02-276-5976

อีเมล : reporter@hooninside.com

ที่มา : สำนักข่าวหุ้นอินไซด์

วันที่ : 30 กรกฎาคม พ.ศ. 2562

ที่มา : <http://www.hooninside.com>



PTTEP

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.เออีซี : SPALI แนะนำ ถือ ราคาพื้นฐาน ที่ 23.30 บ.

Stock : SPALI

Price : 22.50

Target Price : 23.30

Rating : HOLD

คาดช่วงไตรมาส 2 เป็นจุดต่ำสุด
ของปี

ช่วง 2Q62 คาดกำไรสุทธิหดตัว
24.1%QoQ หลังผลกระทบ LTV

ช่วง 2Q62 คาด SPALI มีกำไรสุทธิ
1,160 ล้านบาท หดตัว 24.1%QoQ
หลังมีปีจจ่ายลบ ดังนี้ 1) รายได้จากการ
ขายและบริการคาดหดตัว 12.7%QoQ
ที่ระดับ 5,543 ล้านบาทจากผลกระท
ทบมาตรการ LTV และวันหยุดยาวช่วง
2Q62 ที่มากทำให้คาดมีการโอนน้อย
ลง 2)

อัตรากำไรขั้นต้นคาดปรับลงเป็น
39.0% จาก 40.3% ในช่วง 1Q62 จาก
การทยอยโอนโครงการศุภาลัย เอลิท
สุวรรณศ ที่มี มาร์จิ้นลดลง บวกกับโอน
โครงการแนวราบในสัดส่วนราว 55%
3) SG&A/Sales คาดปรับเพิ่มขึ้นเป็น
13.0% จาก 10.3% ในช่วง 1Q62
จากการทำการตลาดโครงการศุภาลัย
ไอคอน สาทร์ มูลค่าโครงการ 1.33
หมื่นล้านบาท 4) มีค่าใช้จ่ายพิเศษ
47 ล้านบาทจากการบันทึกผลกระทบ
จากการเปลี่ยนแปลงกฎหมายแรงงาน
เกี่ยวกับอัตราค่าชดเชยกรณีเลิกจ้าง

เราปรับลดประมาณกำไรปี 2562 เล็ก
น้อยหลังภาพรวมภาวะตลาดชะลอตัว



เราปรับลดประมาณกำไรสุทธิปี
2562 เล็กน้อยเหลือ 6,307 ล้าน
บาทโต 9.3%YoY แม้ช่วงเริ่มต้นใช้
มาตรการ LTV จะทำให้ภาพรวมตลาด
ชะลอตัวบวกค่าเงินบาทที่แข็งค่า
ทำให้กระทบลูกค้าต่างชาติ สะท้อน
จากยอด Presale ของ SPALI ช่วง
1H62 ที่ระดับ 13,307 ล้านบาท หด
ตัว 23%YoY แต่อย่างไรก็ดีช่วง 2H62
คาดภาพรวมอสังหาริมทรัพย์จะมีการ
ฟื้นตัวหลังตลาดเริ่มมีการเปิดโครง
การใหม่ๆ มากขึ้น บวกกับ SPALI ยัง
มี Backlog 43,434 ล้านบาท ทยอย
รับรู้ได้ตั้งแต่ปี 2562-2567 และรับรู้ปี
นี้ที่ระดับ 10,189 ล้านบาท (Secured
Revenue ที่ 60.9% ของประมาณการ
ทั้งปี)

ปรับลดคำแนะนำเป็น "ถือ" ด้วยมูลค่า
พื้นฐานใหม่ปี 2562 ที่ 23.30 บาท

แม้คาดปี 2562 จะยังเห็นกำไรสุทธิ
เติบโต YoY แต่ราคาหุ้นปัจจุบันเหลือ

Upside เพียง 3.6% จากมูลค่าพื้น
ฐานใหม่ปี 2562 ที่ระดับ 23.30 บาท
อิง PER 7.9x (ค่าเฉลี่ย PER ของหุ้น
ในกลุ่มผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์) ด้วย
ความระมัดระวังเราจึงปรับลดค่า
แนะนำจาก "ซื้อ" เป็น "ถือ" และคาด
ยังให้ Div. Yield ที่ระดับ 4.9%

ภัทรพล จันทรอินทร์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ 089932

E-mail : Patarapon.j@aecs.com

นภาพร เชื้อเมืองพาน : เรียบเรียง

โทร : 02-276-5976

อีเมล : reporter@hooninside.

com

ที่มา : สำนักข่าวหุ้นอินไซด์

วันที่ : 30 กรกฎาคม พ.ศ. 2562

ที่มา: <http://www.hooninside.com>

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.โกลเบล็ก : ATP30 แนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย ที่ 2.16 บ.

COMPANY NOTE 26 กรกฎาคม 2562
MAI / Services ราคาปิด 1.52 บาท
ATP30 PLC. (ATP30) "ซื้อ" ราคาเหมาะสม 2.16 บาท

คาดการณ์ 2Q62 เติบโต YoY แต่หดตัว QoQ

คาดการณ์กำไร 2Q62 รว 11 ลบ. +19%YoY -9%QoQ
รายได้โตต่อเนื่อง แต่กำไรโตมากกว่า
ภาพการเติบโตของอุตสาหกรรมยังสดใส ตามการขยายพื้นที่ EEC
คงคำแนะนำ "ซื้อ" ราคาเหมาะสม 2.16 บาท

ประเด็นสำคัญในการลงทุน :

คาดการณ์กำไร 2Q62 รว 11 ลบ. +19%YoY -9%QoQ : เราคาดการณ์รายได้ 2Q62 รว 116.5 ลบ. +15%YoY +3%QoQ หลังจากที่ 1H62 เพิ่มจำนวนรถโดยสารไปแล้วกว่า 25 คัน เพื่อรองรับลูกค้าใหม่จำนวน 2 ราย โดยมีสัญญาแต่ละแห่งไม่ต่ำกว่า 10 ลบ. และเริ่มให้บริการแล้วเมื่อ 2Q62 ที่ผ่านมา ค่า %GPM เราคาดว่าจะปรับตัวดีขึ้นเหนือระดับ 27% เทียบกับ 2Q61 อยู่ที่ระดับ 25% โดยได้รับอานิสงส์จากปี 61 ที่ผ่านมาที่มีรถหมดภาระค่าเสื่อม 10 ปี เพิ่มขึ้นราว 18 คัน สู่ระดับ 33 คัน และจะมารู้เพิ่มเติมปีในปีนี้อย่างไรก็ดี ผลประกอบการอาจถูกกระทบเล็กน้อยจาก One-time expense ค่าใช้จ่ายในการตั้งสำรองผลประโยชน์พนักงานราว 1.5 ลบ. ส่งผลให้เราคาดการณ์กำไร 2Q62 รว 11 ลบ. +19%YoY -9%QoQ

รายได้โตต่อเนื่อง แต่กำไรโตมากกว่า : แนวโน้มการเติบโตของรายได้จะยังคงเติบโตต่อเนื่องตามการขยายฐานของลูกค้าใหม่ ขณะที่ลูกค้ารายเดิมยังคงเซ็นสัญญาใช้บริการต่อ นอกจากนี้ บริษัทฯยังมีแผนขยายรถโดยสารในปีทั้งหมด 30 คัน สู่ระดับ 400 คัน ณ ปลายปี โดย 1H62 เพิ่มไปแล้ว 25 คัน เพื่อรองรับลูกค้าทั้งหมดที่เข้าจะเพิ่มมาในปีนี้อย่างน้อย 3 ราย โดยเริ่มให้บริการไปแล้ว 2 ราย เมื่อไตรมาส 2 ที่ผ่านมา และอีก 1 ราย จะเริ่มให้บริการ 1 ส.ค. 62 เบื้องต้นเราประมาณการรายได้ทั้งปี 62 รว 479 ลบ. +13.5%YoY ขณะที่กำไรปีนี้จะเติบโตในอัตราที่สูงกว่ารายได้ จากอานิสงส์รถหมดค่าเสื่อมราคาในปีที่ผ่านมา หนุน %GPM ปรับตัวขึ้นเหนือระดับ 27% เทียบกับปี 61 ซึ่งอยู่ที่ระดับ 25.6% นอกจากนี้ ยังได้ปัจจัยสนับสนุนจากรถหมดภาระผ่อนในปีนี้อีกราว 27 คัน ซึ่งจะทำให้อัตราส่วนค่าใช้จ่ายทางการเงินต่อรายได้ปรับตัวลดลงมาที่ระดับ 3.56% จากปี 61 อยู่ที่ระดับ 3.74% ส่งผลให้เราคาดการณ์กำไรปี 62 รว 49.6 ลบ. +21%YoY

ภาพการเติบโตของอุตสาหกรรมยังสดใส ตามการขยายพื้นที่ EEC : ปัจจุบันบริษัทฯมีจำนวนลูกค้าทั้งสิ้น 35 ราย ซึ่งกว่า 85% อยู่ในพื้นที่แถบ EEC แบ่งเป็นในพื้นที่นิคมอุตสาหกรรม จ.ชลบุรี 9 ราย นิคมอุตสาหกรรม จ.ระยอง 20 ราย นิคมอุตสาหกรรม จ.ฉะเชิงเทรา 1 ราย ขณะที่ภาพรวมอุตสาหกรรมในเขตพื้นที่ EEC อยู่ในเกณฑ์เติบโตสูง โดย กรอ. เผยว่าช่วง ม.ค.-ก.ค. ที่ผ่านมา พื้นที่ EEC มีการลงทุนในโรงงานอุตสาหกรรมสูงถึง 7.5 หมื่นลบ. สูงกว่าค่าเฉลี่ยจาก 2 ปีที่ผ่านมา ซึ่งอยู่ที่ระดับ 3 หมื่นลบ. โดยตลอดทั้งปีคาดว่าจะมีเม็ดเงินลงทุนรวมทั่วประเทศไม่ต่ำกว่า 4.3 แสนลบ. +20%YoY และคิดเป็นเฉพาะพื้นที่ EEC ไม่ต่ำกว่า 60% ขณะที่ผู้บริหารเชื่อว่า ผลจากการขยายการลงทุนในแถบพื้นที่ EEC ปีนี้ จะออกดอกผลให้กับบริษัทในการมีลูกค้าใหม่เพิ่มขึ้นในปีหน้า

คงคำแนะนำ "ซื้อ" ราคาเหมาะสม 2.16 บาท : ฝ่ายวิจัยจัด ATP30 อยู่ในธีมหุ้น EEC play เราประเมินราคาเหมาะสมด้วยวิธี Prospective PE โดยอิง PE Ratio ที่ระดับ 26.7 เท่า(-0.25SD ของค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 2 ปี) และคาดการณ์กำไรต่อหุ้นปี 62 รว 0.09 บาทต่อหุ้น ได้ราคาเหมาะสม 2.16 บาท ซึ่งมีอ็อปไซด์จากราคาปัจจุบัน จึงคงคำแนะนำ "ซื้อ"

ความเสี่ยง

- ลูกค้าเก่าไม่ต่อสัญญาใช้บริการ
- บริษัทจัดหารถให้บริการไม่ทันตามกำหนดเวลา
- ราคาน้ำมันปรับเพิ่มขึ้น
- จำนวนนักท่องเที่ยวจีนลดลง

Analyst Coverage
Wilasinee Boonmasungsong
02-672-5937
wilasinee@globlex.co.th

Assistant analyst :
Salakbun Wongakaradeth

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.กรุงศรี : PTTEP แนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย ที่ 150.00 บ.

PTT Exploration & Production

กระจายพอร์ตธุรกิจสู่
ตะวันออกกลางเพิ่มขึ้น (TP Bt
150.0, OUTPERFORM)

PTTEP ประกาศว่าจะเข้าซื้อหุ้น
100% กับ Partex ที่ราคา US\$622
ล้าน โดยการเข้าซื้อหุ้นครั้งนี้
สอดคล้องกับกลยุทธ์ของ PTTEP ที่
จะเน้นการลงทุนในแหล่งปิโตรเลียม
ที่สมบูรณ์ในแถบตะวันออกกลาง
เพิ่มขึ้น การซื้อ Partex ส่งผลดี
ต่อ PTTEP คือ ปริมาณขาย +4%,
ปริมาณสำรอง 2P +5%, EBITDA
margin 75% เราปรับเพิ่มประมาณ
การณ์กำไรสุทธิในปี 2020-2022
ขึ้น 5-7% และคงคำแนะนำ ซื้อ ให้
ราคาเป้าหมาย 150 บาท

กระจายพอร์ตลงทุนใน
ตะวันออกกลาง, แอฟริกา และ
อเมริกาใต้ เพิ่มขึ้น

PTTEP ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้น
(SPA) 100% กับ Partex Holding
B.V. (Partex) จาก Calouste
Gulbenkian Foundation ของ
โปรตุเกส มูลค่าประมาณ US\$622
ล้าน ทั้งนี้ Partex เป็นผู้ลงทุนใน
กิจการปิโตรเลียมในตะวันออกกลาง
มายาวนานกว่า 80 ปี และปัจจุบัน
ถือหุ้นอยู่ใน 7 โครงการ ครอบคลุม
5 ประเทศ โดยเน้นที่ โอมาน และ
UAE (ดูหน้า 2) มีปริมาณยอด
ขายรวมในปี 2018 ที่ 16k boed
ผลผลิตส่วนใหญ่เป็นของเหลว

100% โดยสำรอง 2P อยู่ที่ 65 ล้าน
boe อิงจาก working interest คิด
เป็น EV/boe ที่ US\$9.5 แต่ต้องรวม
หุ้น 2% ในโรงงาน liquefaction
ขนาด 10.4 ล้านตันในโอมาน และ
โรงแยกก๊าซขนาด 8 BCFD ที่ UAE
ด้วย ดังนั้น จึงเทียบกันไม่ได้กับ
EV/boe ที่ US\$7.8 จากการจ่ายซื้อ
สินทรัพย์ของ Murphy เมื่อเดือน
มีนาคมที่ผ่านมา เบื้องต้นคาดตี
การเข้าซื้อ Partex จะแล้วเสร็จใน
ช่วงปลายปีนี้

การซื้อ Partex จะเพิ่มปริมาณขาย
ให้ PTTEP 4%, สำรอง 2P +5%
และให้ EBITDA margin เฉลี่ยที่
75%

การซื้อ Partex จะทำให้ปริมาณการ
ผลิตของ PTTEP ในปี 2020 เพิ่ม
ขึ้น 4% และทำให้ปริมาณสำรองปิ
โตรเลียม 2P เพิ่มขึ้น 5% จากเดิม
1,302 ล้าน boe (หลังซื้อสินทรัพย์
ของ Murphy) และสำรอง 1P เพิ่ม
ขึ้น 2% จากที่ประเมินไว้ที่ 1,539m
boe ในปลายปี 2019 ทั้งนี้ เราคาด
ว่าสินทรัพย์ของ Partex จะทำให้
อายุสำรองปิโตรเลียมของ PTTEP
ยาวขึ้นอีก 0.5 ปี เป็น 12.5 ปี
ภายหลังจากซื้อ Partex จะทำให้
PTTEP มีปริมาณสำรอง 2P เป็น
สัดส่วนของก๊าซธรรมชาติประมาณ
70% และ ของเหลว 30% (จาก
75% ก๊าซ และ 25% ของเหลวเมื่อ
ปลายปี 2018) EBITDA margin
ของ Partex อยู่เฉลี่ยอยู่ที่ระดับ
75% ซึ่งเป็นระดับเดียวกับ EBITDA

margin ของ PTTEP ในปัจจุบัน

คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย
150 บาท

เรารวมปริมาณยอดขาย 16k boed
ของ Partex เข้าไว้ในประมาณ
การณ์ของเราตั้งแต่ปี FY20 เป็นต้น
ไป ซึ่งจะทำให้ประมาณการกำไร
ของ PTTEP ในปี 2020-2022 เพิ่ม
ขึ้น 5-7% เรายังคงคำแนะนำ ซื้อ
โดยให้ราคาเป้าหมายที่ 150 บาท
อิงจาก P/E ปี FY19F ที่ 15.5x ซึ่ง
เท่ากับค่าเฉลี่ย 12 ปีย้อนหลัง +0.5
S.D. เรามองว่า PTTEP ยังมี upside
อีก เนื่องจาก P/E จะลดลงเหลือ
12.5x ในปี 2020F จากการเริ่ม
ทำการผลิตปิโตรเลียมของโครงการ
Sabah H (สินทรัพย์ของ Murphy)
ในปี 2020 พร้อม ๆ กับที่ธุรกรรม
ซื้อ Partex เสร็จเรียบร้อยในปลาย
ปีนี้พอดี

Naphat CHANTARASEREKUL
662 - 659 7000 ext 5000
naphat.chantaraserkul@
krungsrisecurities.com
นภาพร เชื้อเมืองพาน : เรียบเรียง
โทร : 02-276-5976
อีเมล : reporter@hooninside.
com
ที่มา : สำนักข่าวหุ้นอินไซด์
วันที่ : 20 มิถุนายน พ.ศ. 2562
ที่มา: <http://www.hooninside.com>

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.เคทีซีมีได้ : GPSC แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 77.00 บ.

GPSC

Buy

2020E TP: Bt77.00

การเพิ่มทุนเป็นไปตามแผน

- ผลกระทบจาก dilution effect ถูกชดเชยด้วยศักยภาพการเติบโต
- ประกาศเพิ่มทุนตามแผน
- การเพิ่มทุนผ่านตลาดอัตรารัฐส่วนนี้สนับสนุน และรองรับการเติบโตในอนาคต
- คาดงบการเงิน GPSC (รวม GLOW) จะมี dilution effect บน EPS ราว 47%

การเข้าซื้อกิจการของ GLOW ทำให้ GPSC กลายเป็นผู้ผลิตไฟฟ้ารายใหญ่อันดับ 3 ในประเทศ (ด้วยกำลังการผลิตตามสัดส่วนร่วมทุนที่จะเพิ่มขึ้นเป็น 4,766 เมกะวัตต์ ในปี 2020 และเร่งตัวขึ้นเป็น 5,026 เมกะวัตต์ ในปี 2023) อีกทั้งมีโรงไฟฟ้า SPP ที่ประสิทธิภาพสูงในสัดส่วนที่สูงขึ้น ซึ่งสามารถรองรับการเติบโตของความต้องการใช้ไฟฟ้าที่ขยายตัวเพิ่มเติมในมาบตาพุด

และพื้นที่ใกล้เคียง รวมทั้งมีความเสี่ยงเชิงบวกจากแรงผลักดันทางธุรกิจในอนาคต ขณะที่ประมาณผลการดำเนินงานของ GPSC (หลังรวม GLOW) จะอยู่ในแนวโน้มขาขึ้น โดยคาดการณ์ของเรา (เบื้องต้น) คาดผลกระทบจาก dilution effect บนกำไรต่อหุ้น (EPS) จะน้อยกว่าผลกระทบจาก dilution effect จากจำนวนหุ้นเพิ่มทุน เราปรับคำแนะนำขึ้นเป็น "ซื้อ" (จากเดิม "Outperform") และได้ปรับราคาเป้าหมายเป็นปี 2020E ที่ 77 บาท ซึ่งคาดว่าจะมี upside gain ที่น่าดึงดูด เมื่อเทียบกับราคาตลาดหลังเพิ่มทุน

พัชริน เกษมอานันท์ทนะ, no. 17834

02-695-5837

การเดินทาง

สวัสดิ์คะ กลับมาพบกับคอลัมน์สิงคมอินไซด์ ในแมกกาซีนฮูนอินไซด์ ฉบับเดือนสิงหาคม ที่การเดินทางของตลาดหุ้นไทย ยังดำเนินต่อไปอย่างต่อเนื่อง แม้ว่าจะมีความเสี่ยงจากสถานการณ์ สงครามการค้าสหรัฐฯ-จีนที่ปะทุขึ้นรอบใหม่ หลังประธานาธิบดี โดนัลด์ ทรัมป์ แห่งสหรัฐฯ ประกาศขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าจีน 10% มูลค่า 3 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐฯ มีผลบังคับใช้ วันที่ 1 ก.ย. 2562 ขณะที่ที่จีนปล่อยให้หยวนอ่อนค่าลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 11 ปี และประกาศระงับการนำเข้าสินค้าเกษตรจากสหรัฐฯ เพื่อตอบโต้รัฐบาลสหรัฐฯที่บุกเรียกเก็บภาษีนำเข้าจากจีนเพิ่มอีก 3 แสนล้านดอลลาร์ ประเด็นดังกล่าวส่งผลให้นักลงทุนกังวลว่าสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯและจีนอาจทวีความรุนแรงมากขึ้น ดังนั้นประเด็นที่ควรจับตามองจากนี้ไปจนถึงสิ้นปีคือ เศรษฐกิจทั่วโลกจะเข้าสู่ภาวะเศรษฐกิจถดถอยหรือไม่ ซึ่งนักลงทุนต้องติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิดต่อไปคะ

ขณะที่รวมภาวะตลาดหลักทรัพย์สำหรับเดือนกรกฎาคม 2562 ที่ผ่านมา ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทย (SET Index) ปิดที่ 1,711.97 จุด ลดลง 1.1% จากสิ้นเดือนก่อน และเพิ่มขึ้น 9.5% จากสิ้นปี 2561 มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันรวมของ SET และ mai ในเดือนกรกฎาคม 2562 อยู่ที่ 64,050 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 23% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน โดยผู้ลงทุนต่างประเทศมีสถานะซื้อสุทธิต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 4 ด้วยมูลค่าซื้อสุทธิสูงสุดในอาเซียน

ด้านนายศรพล ตฤยะเสถียร รองผู้จัดการ หัวหน้าสายงานวางแผนกลยุทธ์องค์กร ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เปิดเผยว่า ในเดือนกรกฎาคม ตลาดหลักทรัพย์ไทย ได้รับผลบวกจากความเชื่อมั่นด้านเสถียรภาพทางการเมืองภายในประเทศที่ดีขึ้น



สอดคล้องกับการปรับ outlook เป็นบวกของบริษัทจัดอันดับ rating ส่งผลให้ผู้ลงทุนต่างประเทศยังคงซื้อสุทธิอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม ควรจับตามองความเสี่ยงจากปัจจัยภายนอก ได้แก่ สถานการณ์สงครามการค้าที่เริ่มมีสัญญาณของความขัดแย้งที่รุนแรงขึ้น ความขัดแย้งทางการค้าระหว่างญี่ปุ่นและเกาหลีใต้ ตลอดจนทิศทางการดำเนินนโยบายทางการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ

และหากไปดู ในช่วง 7 เดือนแรกของปี 2562 มูลค่าการระดมทุนในตลาดแรก (IPO) ของไทยอยู่ที่ระดับ 14,131 ล้านบาท ปลายเดือน ก.ค. ที่ผ่านมา มีหุ้นน้องใหม่ อย่าง **ILM** เข้ามาเทรดวันแรก โดยเปิดเทรดวันแรกที่ 22.30 บ. จากราคา IPO 22 บ. ขณะที่ ARIN เปิดเทรดวันแรกเมื่อวันที่ 10 ก.ค. 62

ที่ผ่านมาที่ 1.63 บาท ลดลง 9.44% จากราคาขาย IPO 1.80 บาท/หุ้น

ส่วนแวดวงบริษัทจดทะเบียน เริ่มที่ “**ชมกมล พุ่มพันธุ์ม่วง**” หญิงเก่งแห่ง **บมจ.ดับบลิวพีเอ็นเนอริยี (WP)** ที่มีดีครบเครื่อง หลังล่าสุดขึ้นแท่นตำแหน่ง ประธานเจ้าหน้าที่บริหารไปเรียบร้อยแล้ว ตอกย้ำให้เห็นถึงความเป็นต้นแบบของนักธุรกิจรุ่นใหม่ไฟแรง ที่พร้อมจะนำพาองค์กรเติบโตอย่างมีศักยภาพ และสร้างผลตอบแทนที่ดีให้กับผู้ถือหุ้น...เห็นแล้วปลื้มใจแทนครอบครัว WP จริงๆ คร้า ทีมข่าวหุ้นอินไซด์ต้องขอแสดงความยินดีด้วยคะ



แ่วว่าเฮีย พิระพงศ์ จรุงญเอก นายใหญ่แห่ง ORI ดอดร่วมหารือและพูดคุยกับ นายมาร์ค โม่เบียส (Mr. Mark Mobius) 1 ใน 10 นักลงทุนที่ยิ่งใหญ่ที่สุดของโลก ผู้เคยมีประสบการณ์บริหารพอร์ตในตลาดหุ้นเกิดใหม่ขนาดกว่า 5 หมื่นล้านเหรียญสหรัฐฯ และผู้ก่อตั้งกองทุน Mobius Capital Partners โดยทาง Mobius Capital Partners มีความสนใจในหุ้น ORI เนื่องจากเป็นหุ้นมีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) และอัตราส่วนเงินปันผลต่อหุ้น (Dividend yield) สูงผนวกกับได้รับการแนะนำจากทาง KTZmico



MTC บินลัดฟ้าเดินทางโรดโชว์สหรัฐอเมริกา “**นิวยอร์ก, บอสตัน, ชิคาโก และซานฟรานซิสโก**” ระหว่างวันที่ 12-16 สิงหาคมนี้ เดินทางร่วมกับ DBS Vickers ขณะนี้มีกองทุนตอบรับฟังข้อมูลแล้วกว่า 20 แห่ง มั่นใจได้รับความสนใจคึกคัก พร้อมโชว์ศักยภาพการเป็นผู้นำตลาดสินเชื่อบริหารจัดการยานยนต์ และนาโนไฟแนนซ์ โดยเฉพาะผลงานครึ่งปีแรก ยังคงทำนิวไฮได้ต่อเนื่อง แม้ครึ่งปีหลังจะปล่อยกู้เข้าซื้อกิจการยานยนต์เจาะฐานลูกค้า 2 ล้านรายทั่วประเทศ หนุนรายได้กำไรทั้งปีทะลุเป้าหมาย



การเดินทาง

TITLE สุดเจ๋งรายงานกำไร 6 เดือนแรกปี 62 โตแรง 715.75 % จากงวดเดียวกันปีก่อน และ รายได้รวมพุ่งแตะ 883.83

ล้านบาท เพิ่มขึ้น 431.30% จากงวดเดียวกันปีก่อน เนื่องจากทยอยรับรู้ยอดโอนจากโครงการเดิมทั้งหมดในบางภูมิภาค เฟส 1-2 และขาดรายได้บางส่วนขณะที่เตรียมแผนเปิด



โครงการใหม่ครึ่งปีหลัง ฟาก "ศศิพงษ์ ปิ่นแก้ว" ประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม มั่นใจผลงานปีนี้ เข้าเป้ารายได้แตะ 1 พันล้านบาท ทบสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์ เดินหน้าตุนที่ดิน เพื่อใช้พัฒนาโครงการในอนาคต

TFG เปิดกำไร ไตรมาส 2/62 พุ่ง 133.41% จากงวดเดียวกันปีก่อนแตะ 518.50 ล้านบาท ขณะที่รายได้รวมเท่ากับ 7,290.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.61% จากงวด



เดียวกันปีก่อน รับผลดีจากราคาซื้อขายเนื้อสัตว์ ทั้ง ไก่ และสุกร ปรับตัวสูงขึ้นโดดเด่น ความต้องการพุ่ง เนื่องจากผลกระทบโรคระบาด ASF สุกรในประเทศจีน เดินหน้าเจาะตลาดใหม่ๆ พร้อมเพิ่มประสิทธิภาพไลน์ผลิตนำเครื่องจักร Automation มาใช้มากขึ้น ช่วยลดต้นทุนหนุ่นกำไร บอร์ดเคาะจ่ายปันผลระหว่างกาลอัตราหุ้นละ 0.07 บาท "วินัย เตียวสมบูรณ์กิจ" ประเมินครึ่งปีหลังแนวโน้มดี มั่นใจผลงานปีนี้มีทิศทางดีต่อเนื่อง

QTC มาตามนัด โชว์กำไรครึ่งปีแรกแตะ 119 ล้านบาท เมื่อเทียบจากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีผลขาดทุน 55 ล้านบาท ขณะที่ผลการดำเนินงาน Q2/62 โดดงายได้รวม 236 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 40 ล้านบาท จากงวดเดียวกันของปีก่อน ขาดทุนสุทธิ 13 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการรับรู้รายได้การขายหม้ออุปโภคบริโภค-ธุรกิจพลังงาน โซลาร์เซลล์ เพิ่มขึ้น ด้านผู้บริหาร "พลพัฒน์ ต้นธณสุนัน" ประกาศ ขอเดินหน้าจัดทัพธุรกิจ ปั้นทีมงานขายต่างประเทศเพิ่ม หวังขยายฐานเจาะตลาดต่างประเทศ พร้อมส่งซิกล่ำสุด ตุนออเดอร์ ในมีอยู่แล้ว 530 ล้านบาท คาดทยอยส่งตั้งแต่ปีนี้ บวกธุรกิจตัวแทนจำหน่าย DE BUSDUCT และผลิตภัณฑ์ใหม่ SMART TRANSFORMER และ SUPER LOW LOSS TRANSFORMER หนุ่นทั้งปีรายได้ เป็นไปตามเป้า ไม่ต่ำกว่า 1,000 ล้านบาท



ปิดท้ายที่ **BAY** ประกาศขยายธุรกิจไปยัง

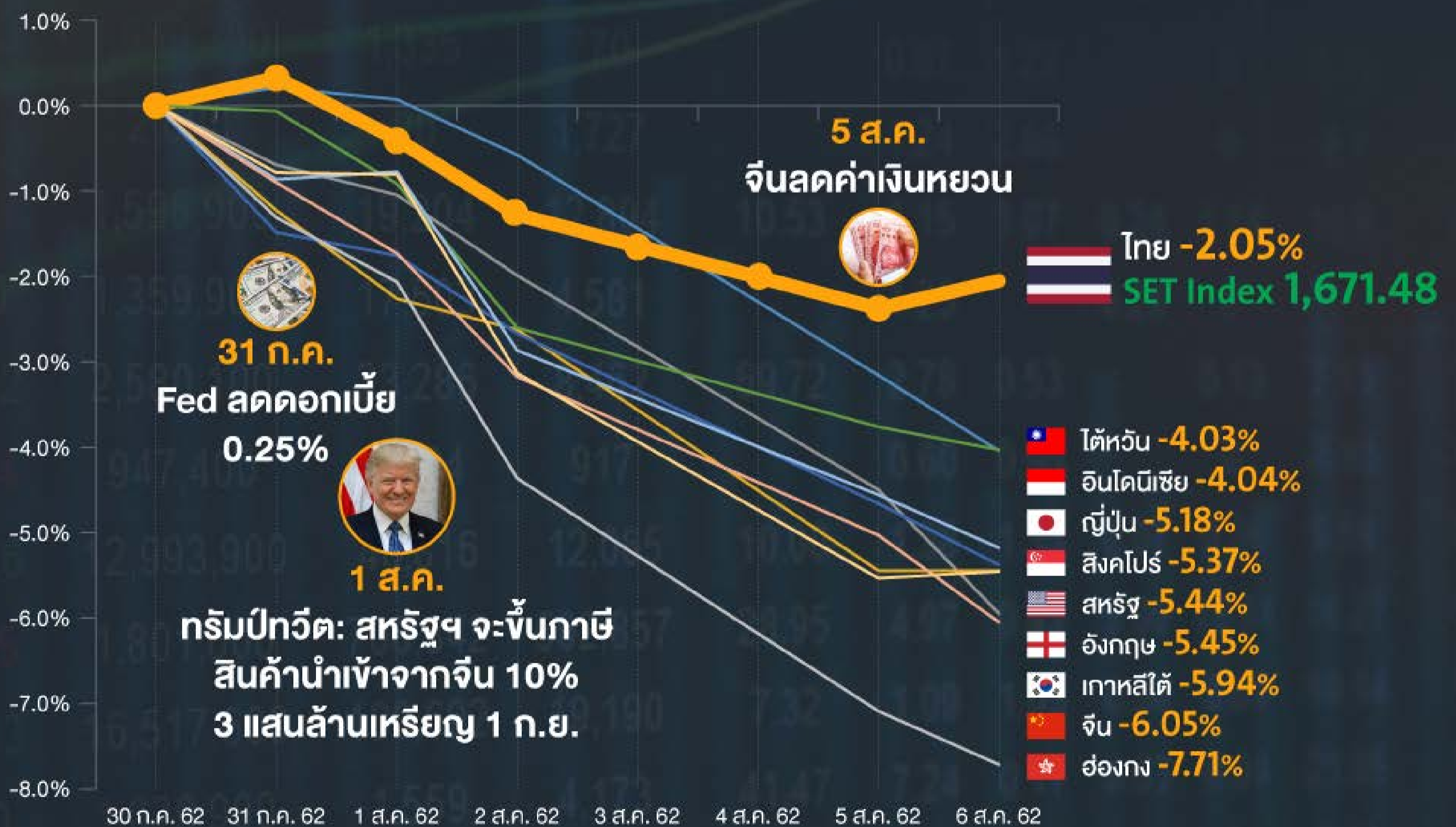
ประเทศฟิลิปปินส์โดยให้ธนาคารหรือบริษัทย่อยของธนาคารเข้าซื้อหุ้นร้อยละ 50 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วในบริษัท เอสบีไฟแนนซ์ คอมพานี อิงค์ (SB Finance Company, Inc. หรือ SBF) ซึ่งเป็นหนึ่งในบริษัทไฟแนนซ์ในประเทศฟิลิปปินส์ที่มีการเติบโตสูงจากซีเคียวริตี้ แบงก์ คอร์ปอเรชั่น (Security Bank Corporation) โดยคาดว่าจะดำเนินการแล้วเสร็จภายในไตรมาส 4/2562 ระบการร่วมลงทุนครั้งนี้มีความมุ่งหวังเพื่อต่อ ยอดความแข็งแกร่งของกรุงศรีและซีเคียวริตี้ แบงก์ คอร์ปอเรชั่น ในธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลแบบไม่มีหลักประกัน รวมทั้งการร่วมกันสร้างโอกาสในธุรกิจอื่นรวมถึง ธุรกิจบัตรเครดิต สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ และรถจักรยานยนต์ และธุรกิจประกัน



ดัชนีหุ้นไทยปรับตัวลดลงน้อยกว่า ตลาดหุ้นขนาดใหญ่ ท่ามกลางหลายปัจจัยภายนอกประเทศรุนแรง

ความเคลื่อนไหวดัชนี

หน่วย: เปอร์เซ็นต์เปลี่ยนแปลง (วันฐาน 30 ก.ค. 62 = 0)





SET market report for July 2019

August 7, 2019

สรุปภาวะตลาดหลักทรัพย์ กรกฎาคม 2562



- ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยเพิ่มขึ้น 9.5% จากสิ้นปีก่อน
- ท่ามกลางปัจจัยลบต่อการลงทุนในช่วงปลายเดือนต่อเนื่องตั้งแต่เดือนสิงหาคม SET Index ลดลงน้อยกว่าตลาดอื่นในภูมิภาค
- ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิในตลาดหุ้นไทยต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 4 ด้วยมูลค่าที่สูงกว่าในตลาดอาเซียนอื่น
- มูลค่าซื้อขายของ SET และ mai ในเดือนกรกฎาคมเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง โดยเพิ่มขึ้น 23% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

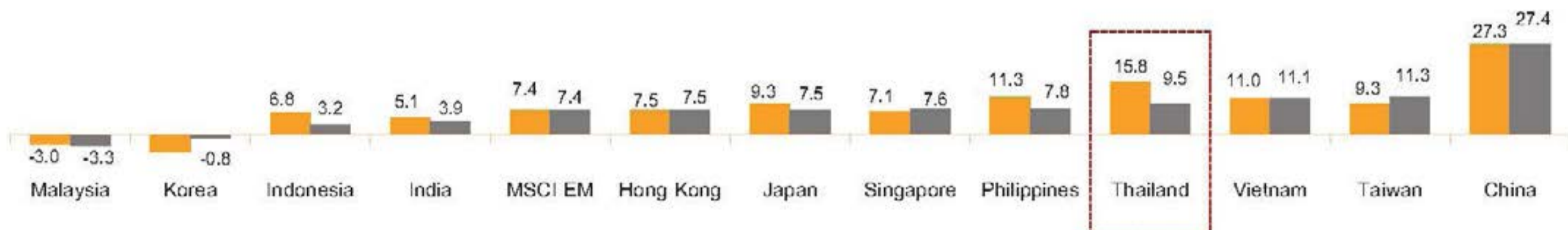
ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยเพิ่มขึ้น 9.5% จากสิ้นปีก่อน



Stock Index change (%YTD)

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

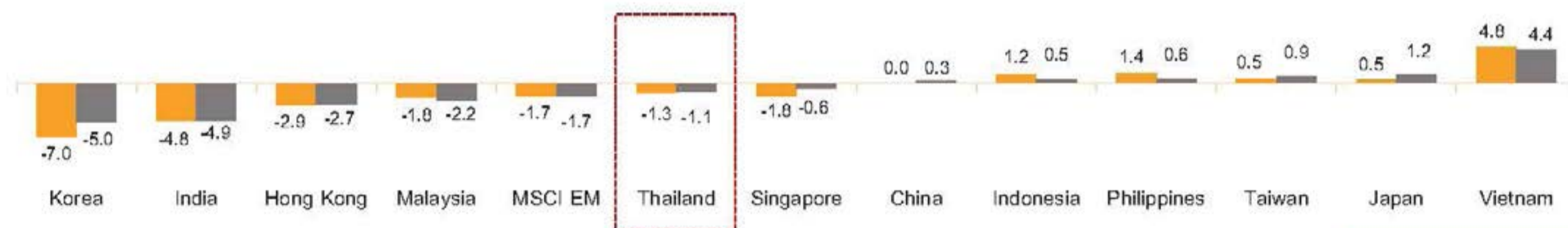
Legend: USD (orange), Local currency (grey)



Stock Index change (%MTD)

Unit: percent; (end of Jun 2019 – Jul 31, 2019)

Legend: USD (orange), Local currency (grey)



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

3

4 กลุ่มอุตสาหกรรมให้ผลตอบแทนมากกว่า SET index เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อน



SET Index classified by industry

Data as of Jul 31, 2019

	%YoY			%MTD			%YTD	Weight Mkt cap.
	2016	2017	2018	May 19	Jun 19	Jul 19	Jul 19	Jul 19
SET	19.8	13.7	-10.8	-3.2	3.4	-1.1	9.5	100%
SET50	18.6	17.7	-7.9	-3.4	3.5	-1.7	8.2	69%
Agro & Food	36.3	-1.9	-22.4	1.6	6.6	1.4	20.7	7%
Technology	7.5	7.5	-14.8	-2.7	8.1	0.3	19.5	10%
Resource	38.5	19.6	-6.3	-5.2	2.4	-1.4	12.2	22%
Service	20.7	19.7	-8.7	-3.7	3.4	-0.2	10.8	26%
Property	4.0	6.6	-13.2	-1.9	4.3	-2.2	8.7	15%
Financial	17.7	11.5	-9.2	-1.6	2.4	-1.2	3.7	16%
Consumption	6.2	-5.1	-24.5	-6.1	-4.6	-2.2	-3.0	1%
Industrial	33.6	28.7	-13.9	-6.4	-3.0	-6.1	-13.4	5%

Source: SETSMART

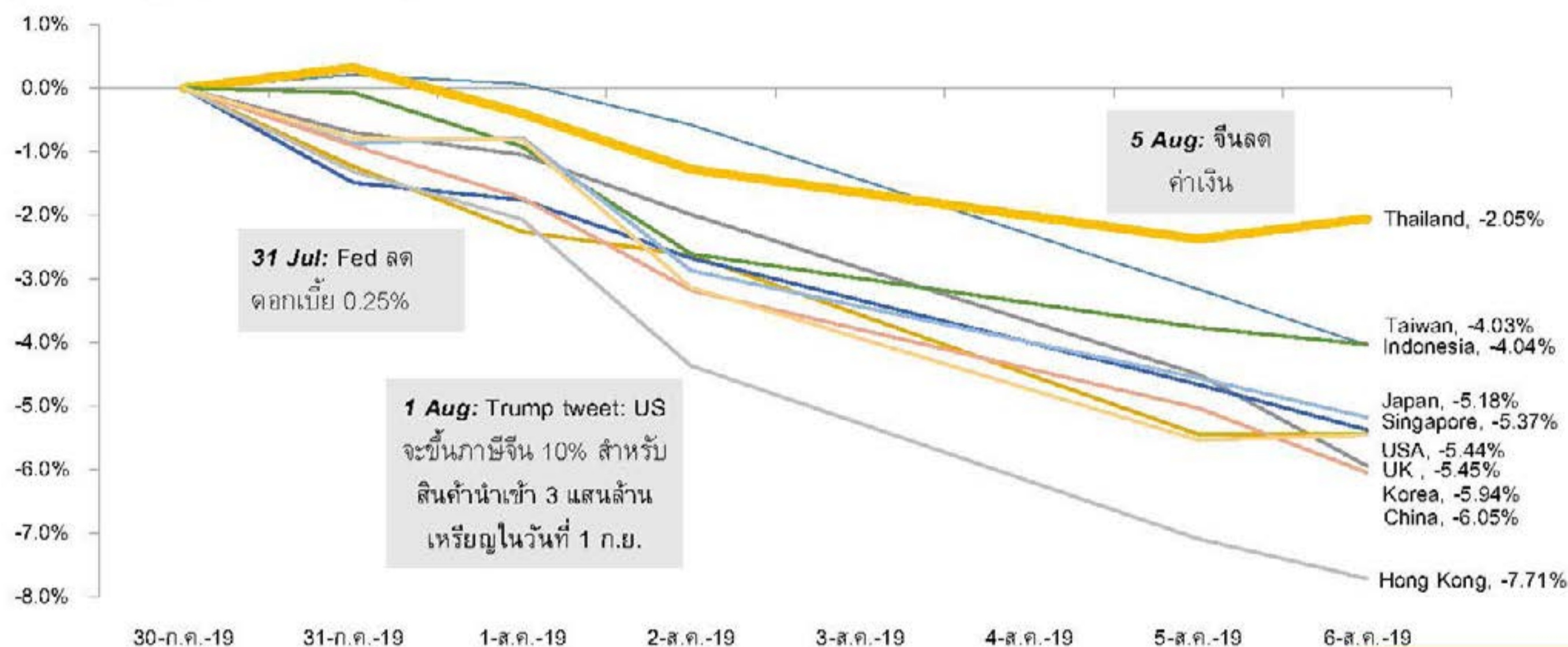
4

ผู้ลงทุนควรติดตามปัจจัยภายนอกอย่างใกล้ชิด ทั้งนี้ SET Index ลดลงน้อยกว่าตลาดหลักทรัพย์ขนาดใหญ่



Index movement

Unit: percent change; (rebased 30 Jul = 0)



ในเดือนกรกฎาคม ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิในตลาดหุ้นไทยต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 4



Foreign net trading value into regional stock markets

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

	Net buy / sell													YTD 2019
	Yearly		6 months			Quarterly					Monthly			
	2017	2018	H1/18	H2/18	H1/19	2/2018	3/2018	4/2018	1/2019	2/2019	2019			
											May	Jun	Jul	
THAILAND	-796	-8,913	-5,642	-3,272	1,318	-3,803	-876	-2,396	-407	1,725	114	1,505	653	1,971
INDONESIA	-2,960	-3,656	-3,570	-87	4,843	-1,857	-117	30	843	4,000	-514	775	-20	4,823
MALAYSIA	2,455	-2,885	-1,707	-1,178	-1,131	-2,258	-422	-756	-332	-799	-489	32	-20	-1,151
PHILIPPINES	1,095	-1,080	-1,219	139	407	-598	-351	490	622	-215	-270	-138	81	488
VIETNAM	1,163	1,884	1,564	318	432	1,076	-169	487	222	210	162	20	95	527
TAIWAN	6,489	-12,228	-8,916	-3,313	3,479	-6,555	3,248	-6,561	4,440	-961	-3,726	1,090	-616	2,863
INDIA	8,108	-4,481	-622	-3,859	10,267	-2,747	-1,384	-2,475	6,942	3,325	1,423	231	-1,721	8,546
KOREA	8,267	-5,676	-3,706	-1,970	4,524	-2,622	1,618	-3,588	4,534	-10	-2,548	287	1,620	6,144

Note: exclude mai

Source: Bloomberg

ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิในตลาดหุ้นแต่ขายสุทธิในตลาดตราสารหนี้ในเดือนกรกฎาคม



Foreign net flow into Thai bond and equity markets

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

	Net flow										
	Yearly		Quarterly					Monthly			YTD 2019
	2017	2018	2/2018	3/2018	4/2018	1/2019	2/2019	2019			
								May	Jun	Jul	
1. Government bond (LB+TB)	113.1	190.5	36.2	89.3	73.7	-21.4	5.6	-3.5	16.4	9.5	-6.3
2. Central bank bond	104.1	-55.5	-64.1	11.5	-32.7	-21.4	40.7	8.5	37.5	-32.4	-13.1
3. Equity	-26.0	-287.7	-121.8	-29.0	-78.9	-13.3	53.7	3.8	46.9	20.2	60.6
Total (1+2+3)	191.2	-152.7	-149.7	71.8	-37.9	-56.1	100.0	8.8	100.8	-2.7	41.2
THB/USD (average)	33.92	32.32	31.92	32.97	32.82	31.63	31.59	31.80	31.10	30.82	31.51
THB/USD (end of period)	32.57	32.33	33.03	32.32	32.33	31.74	30.68	31.53	30.68	30.88	30.88

Sources: SETSMART, Thai BMA and BOT

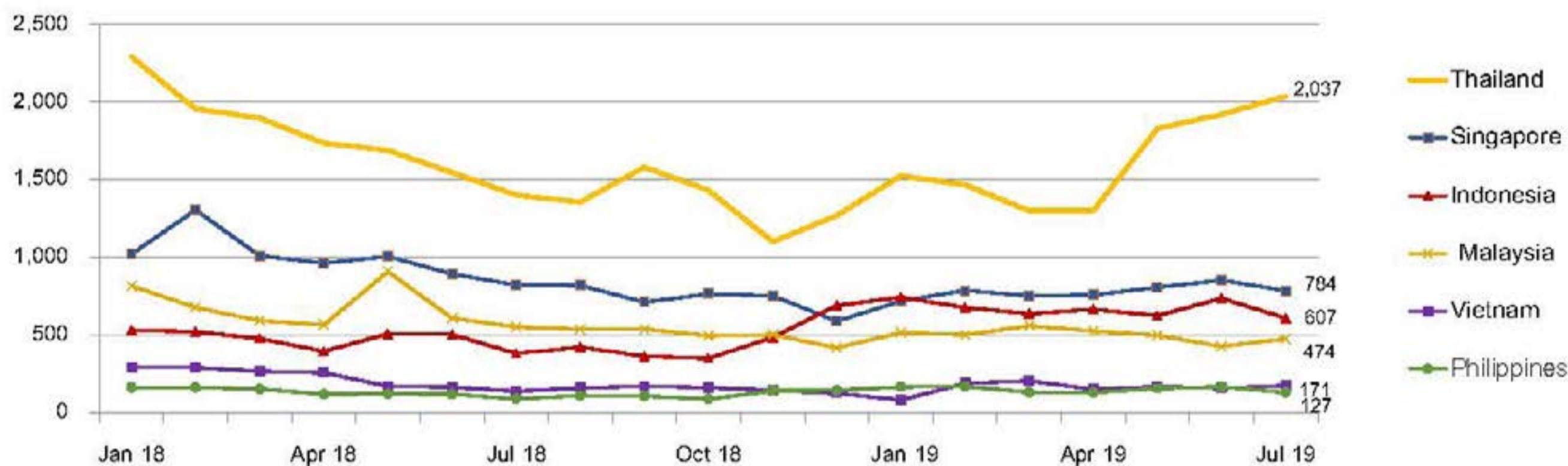
7

มูลค่าซื้อขายในเดือนกรกฎาคมเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง โดยเพิ่มขึ้น 23% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน



Average daily trading value

Unit: million USD | Data as of Jul 31, 2019



Average daily trading value in SET and mai (THB million)	2018	H1/2018	H2/2018	H1/2019	May-19	Jun-19	Jul-19
Average daily trading value	57,674	65,610	49,802	49,634	58,692	60,533	64,050
% YOY	15.1%	41.0%	-7.2%	-24.3%	-3.63%	+5.48%	+23.05%

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

8

ในช่วง 7 เดือนแรก ตลาดหลักทรัพย์ไทยมีมูลค่าการระดมทุนเป็นอันดับ 3 ในอาเซียน



Size of IPO issued in ASEAN exchanges

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

Country	2018	2019 YTD	2019			2014 –
			May-19	Jun-19	Jul-19	Jul-19
Thailand	2,607	440	63	20	172	15,353
Singapore	522	643	5	3	619	8,818
Malaysia	167	385	252	45	48	5,098
Indonesia	1,287	632	4	36	483	5,314
Vietnam	2,441	0	0	0	0	3,780
Philippines	174	0	0	0	0	2,077

Top 5 IPO size in 7M2019

Listed company	Country	Industry	IPO value (million USD)	Listing month
Prime US REIT	SINGAPORE	REITs	612	Jul
Asuransi Jiwa Sinarmas	INDONESIA	Life insurance	334	Jul
Leong Hup International Bhd	MALAYSIA	Food & Beverage	248	May
S Prime Growth Leasehold REIT	THAILAND	REITs	137	Jan
AIM CG REIT	THAILAND	REITs	90	Jul

Source: Bloomberg

9



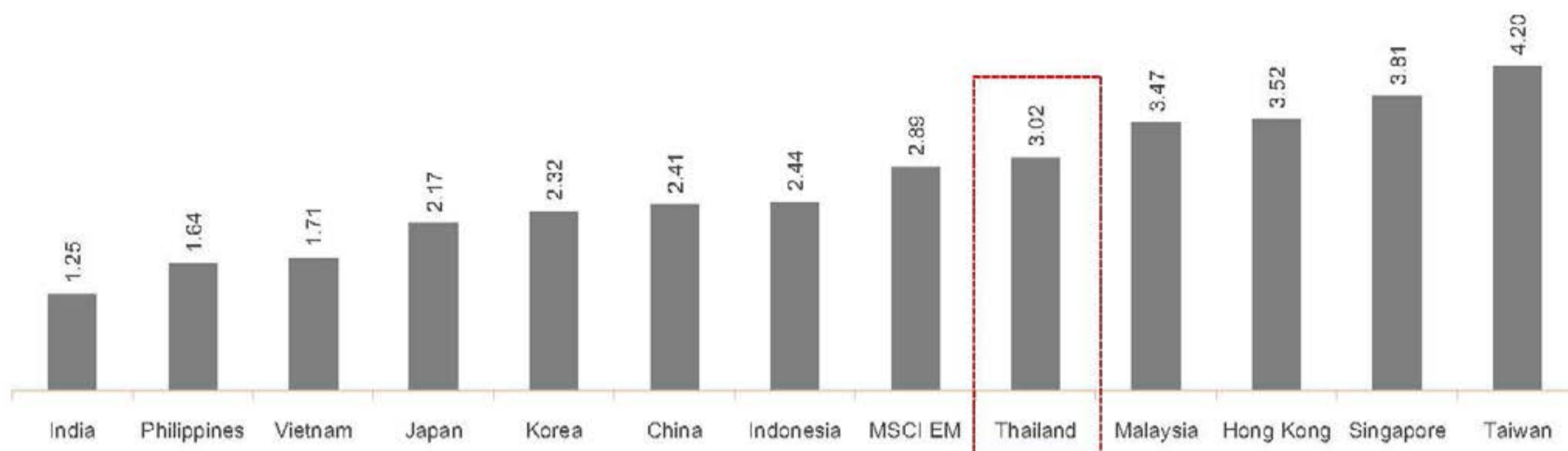
www.set.or.th

ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม อัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลอยู่ที่ 3.02% ซึ่งสูงกว่าค่าเฉลี่ย MSCI Emerging Markets



Market Dividend Yield

Unit: percent ; Data as of Jul 31, 2019



Source: Bloomberg, Market dividend yield . Previous 12-month dividend value divided by market capitalization at the end of the month.

11

มูลค่าสินทรัพย์ของกองทุนรวมหุ้นในประเทศปรับตัวลดลง 2.5% ซึ่งลดลงมากกว่า SET Index เดือนกรกฎาคม



Asset under management

Unit: million THB; Data as of Jul 31, 2019

Fund type	End of				%YTD	%MoM	% proportion Jul 19
	2018	May-19	Jun-19	Jul-19			
Equity Fund (Exclude Vayupak Fund)	1,074,203	1,095,796	1,137,729	1,114,635	3.8%	-2.0%	22.5%
Fixed Income Fund	2,507,242	2,655,797	2,655,385	2,682,533	7.0%	1.0%	54.1%
Mixed Fund	352,404	391,891	399,371	413,484	17.3%	3.5%	8.3%
Property Fund & REIT	290,670	302,114	301,383	301,945	3.9%	0.2%	6.1%
Infrastructure fund	346,132	346,789	345,303	350,292	1.2%	1.4%	7.1%
Others	76,523	85,111	92,696	95,097	24.3%	2.6%	1.9%
Total	4,647,174	4,877,498	4,931,867	4,957,986	6.7%	0.5%	100.0%
Equity fund classified by destination							
Domestic Equity Fund (Exclude Vayupak Fund)	843,174	866,491	904,179	881,547	4.6%	-2.5%	79.1%
Foreign Equity Fund	231,029	229,305	233,550	233,088	0.9%	-0.2%	20.9%
Total	1,074,203	1,095,796	1,137,729	1,114,635	3.8%	-2.0%	100.0%
Equity fund classified by special fund group							
Long-Term Equity Fund (LTF)	392,164	386,689	403,502	394,070	3.3%	-2.1%	35.4%
Retirement Mutual Fund - Equity (RMFEQ)	106,722	111,709	118,109	116,892	9.5%	-1.0%	10.5%
Non-Tax Benefit Equity Fund	585,318	597,398	616,118	602,873	3.0%	-2.1%	54.1%
Total	1,074,203	1,095,796	1,137,729	1,114,635	3.8%	-2.0%	100.0%

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

12

ข้อมูลสถิติสำคัญไตรมาสที่ 2 ปี 2562 (ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562)

1. การอนุญาตให้เสนอขายหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุน

หน่วย: บริษัท

ประเภทการเสนอขาย	Q2-2561	H1-2561	2561	Q2-2562	H1-2562
การเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) – หุ้น	4	7	23	5	14
การเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) – วอร์เรนต์	0	0	0	0	0
การเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนทั่วไป (PO) – หุ้น	0	0	0	0	0
การเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนทั่วไป (PO) – วอร์เรนต์	0	0	0	0	0
การเสนอขายหลักทรัพย์ต่อบุคคลในวงจำกัด (PP) – หุ้น	4	14	26	5	6
รวม	8	21	49	10	20

2. มูลค่าการเสนอขายตราสารทุน จำแนกตามลักษณะการเสนอขาย

หน่วย: ล้านบาท

ลักษณะการเสนอขาย	H1-2561	2561	H1-2562
เสนอขายในประเทศ			
ขายประชาชนครั้งแรก (IPO)	2,482.80	26,737.30	4,057.14
ขายครั้งต่อไป*	100,858.97	125,125.56	35,213.62
เสนอขายต่างประเทศ	0	0	0
รวม	103,341.77	151,862.86	39,270.76

*ที่มาจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ไม่รวม Stock Dividend)

ข้อมูลสถิติตลาดทุน โดย สำนักงาน ก.ล.ด.

3. มูลค่าการเสนอขายตราสารหนี้

หน่วย: ล้านบาท

ประเภทหลักทรัพย์	Q2-2561	H1-2561	2561	Q2-2562	H1-2562
เสนอขายในประเทศ*					
- ตราสารหนี้ระยะสั้น	910,114.22	1,816,608.09	2,681,535.67	335,733.92	602,664.55
- ตราสารหนี้ระยะยาว	226,664.95	491,085.02	935,204.60	310,863.80	610,464.60
เสนอขายต่างประเทศ	57,208.76	73,259.79	236,444.63	21,444.09	76,872.82
รวม	1,193,987.93	2,380,952.90	3,853,184.89	668,041.81	1,290,001.97

*ผู้ออกและเสนอขายทั้งที่เป็นไทยและต่างประเทศ

4. มูลค่าการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (DW)

หน่วย: รุ่น

	Q2-2561	H1-2561	2561	Q2-2562	H1-2562
รวม	701	1,421	2,870	850	1,718

5. ภาพรวมธุรกิจจัดการลงทุน

ประเภท	ณ สิ้นไตรมาส 2/2561	ณ สิ้นปี 2561	ข้อมูลล่าสุด*
กองทุนรวม			ณ สิ้นเดือน พ.ค. 2562
- จำนวนกองทุน	1,319	1,413	1,508
- NAV (ล้านบาท)	4,447,667	4,383,964	4,602,680
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (กอง 1-4)			ณ สิ้นปี 2561
- จำนวนกองทุน	55	55	55
- NAV (ล้านบาท)	181,177.05	183,493.94	183,493.94
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน			ณ สิ้นไตรมาส 1/2561
- จำนวนกองทุน	7	7	7
- NAV (ล้านบาท)	301,252	346,486	345,240
กองทุนส่วนบุคคล			ณ สิ้นเดือน พ.ค. 2562
- จำนวนกองทุน	5,962	6,835	7,034
- NAV (ล้านบาท)	897,744	999,836	1,084,692
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ			ณ สิ้นไตรมาส 1/2561
- จำนวนกองทุน	383	381	379
- NAV (ล้านบาท)	1,100,686	1,128,848	1,155,636

*ข้อมูลล่าสุดตามกำหนดส่งข้อมูลของกองทุนแต่ละประเภท

ข้อมูลสถิติตลาดทุน โดย สำนักงาน ก.ล.ด.

6. ภาพรวม employee's choice ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

	Q2-2561	2561	Q2-2562*
จำนวน master fund (กองทุน)	173	176	177
จำนวนนายจ้างที่มี employee's choice (ราย)**	-	6,919	-

*ข้อมูล ณ มี.ค. 2562 เนื่องจากข้อมูลจากรายงาน Q2-2562 ยังไม่มีการนำส่ง

** ฝ่ายงานมีการปรับปรุงวิธีการเก็บข้อมูลนายจ้างที่มี employee's choice เพื่อให้ได้ข้อมูลที่ถูกต้องมากขึ้น ซึ่งเริ่มขอข้อมูลจาก บลจ. สิ้นปี 2561 (ข้อมูลเป็นรายครึ่งปี) ทำให้มีข้อมูลแสดงเฉพาะสิ้นปี 2561

7. การทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อกรอบงำกิจการ

การทำข้อเสนอซื้อ	Q2-2561	H1-2561	2561	Q2-2562	H1-2562
มูลค่าหุ้นที่เสนอซื้อ (ล้านบาท)					
มูลค่าหุ้นที่เกิดรายการซื้อขายจริง (ล้านบาท)	24,262	46,731	79,833	117,189	119,229
มูลค่าหุ้นที่เสนอซื้อ (ล้านบาท)	7,360	13,459	17,582	76,166	77,543
จำนวนบริษัทที่ถูกเสนอซื้อ	1	6	12	5	8
เพื่อออกจากความเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ					
มูลค่าหุ้นที่เสนอซื้อ (ล้านบาท)	-	-	859	-	-
มูลค่าหุ้นที่เกิดรายการซื้อขายจริง (ล้านบาท)	-	-	811	-	-
จำนวนบริษัทที่ถูกเสนอซื้อ	-	-	1	-	-
รวม					
มูลค่าหุ้นที่เสนอซื้อ (ล้านบาท)	24,262	46,731	80,692	117,189	119,229
มูลค่าหุ้นที่เกิดรายการซื้อขายจริง (ล้านบาท)	7,360	13,459	18,393	76,166	77,543
จำนวนบริษัทที่ถูกเสนอซื้อ	1	6	13	5	8

ข้อมูลสถิติตลาดทุน โดย สำนักงาน ก.ล.ด.

8. การผ่อนผันเกี่ยวกับการทำข้อเสนอซื้อ

หน่วย: กรณี

ประเภทการผ่อนผัน	Q2-2561	H1-2561	2561	Q2-2562	H1-2562
การผ่อนผันการทำข้อเสนอซื้อ	0	6	12	0	2
(1) ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอำนาจบริหาร	0	2	4	0	0
(2) เป็นการฟื้นฟูกิจการ	0	2	2	0	0
(3) ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น (white wash)	0	1	3	0	0
(4) ผ่อนผันการทำข้อเสนอซื้อหุ้นบางส่วน	0	0	1	0	0
(5) จำเป็นและสมควร	0	1	2	0	2
การผ่อนผันขั้นตอนหรือวิธีการในการทำข้อเสนอซื้อ	0	0	0	0	0

9. ข้อมูลการรับเรื่องร้องเรียน

หน่วย: เรื่อง

ประเภทเรื่องที่ร้องเรียน	Q2-2562
- การชักชวนให้ลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่ได้อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน	93
- การเปิดซื้อขายหุ้นที่หยุดพักการซื้อขายเพื่อให้สามารถกลับมาซื้อขายได้ชั่วคราว	45
- การบังคับใช้มาตรการลงโทษทางแพ่ง	25
- อื่น ๆ	115
รวมทั้งหมด	278
จำนวนเรื่องที่อยู่ระหว่างดำเนินการ	51
จำนวนเรื่องที่ยุติทั้งหมด	227

10. การบังคับใช้กฎหมาย

- การดำเนินการทางบริหาร

หน่วย: กน

ประเภทผู้ได้รับความเห็นชอบ	เปิดเผยพฤติกรรม					สังกัด					เท็กซอนความเห็นชอบ				
	Q2-2561	H1-2561	2561	Q2-2562	H1-2562	Q2-2561	H1-2561	2561	Q2-2562	H1-2562	Q2-2561	H1-2561	2561	Q2-2562	H1-2562
ผู้แนะนำการลงทุน	-	-	-	-	-	2	4	9	2	7	1	2	7	-	2
ผู้จัดการกองทุน	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ผู้บริหาร*	-	-	-	-	-	-	-	1	-	5	-	-	-	-	-
ผู้สอบบัญชี	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ที่ปรึกษาทางการเงิน	-	-	-	-	-	-	-	2	-	-	-	-	-	-	-
ผู้ควบคุมการปฏิบัติงานที่ปรึกษาทางการเงิน	-	-	-	-	-	-	-	2	-	-	-	-	-	-	-
บริษัทประเมินมูลค่าทรัพย์สิน	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ผู้ประเมินหลัก	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
รวม	0	0	0	0	0	2	4	14	2	12	1	2	7	0	2

* ผู้บริหาร หมายความรวมถึง ผู้บริหารบริษัทหลักทรัพย์ ผู้บริหารบริษัทหลักทรัพย์จัดการลงทุน บุคคลผู้มีอำนาจในการจัดการ และผู้จัดการสาขา

- การดำเนินคดีอาญา

เปรียบเทียบปรับ (เฉพาะกรณีที่มีการชำระค่าปรับ)	Q2-2561	H1-2561	2561	Q2-2562	H1-2562
จำนวนข้อหา	11	28	51	8	12
จำนวนราย	7	22	46	7	8
จำนวนเงินค่าปรับ (บาท)	6,025,360.00	10,445,280.00	24,731,513.33	6,313,250.00	7,448,450.00

กล่าวโทษ	Q2-2561	H1-2561	2561	Q2-2562	H1-2562
จำนวนคดี	5	10	19	2	5
จำนวนผู้ถูกกล่าวโทษ	31	45	85	10	15

หมายเหตุ บางเรื่องที่สำนักงานกล่าวโทษจะนับมากกว่า 1 คดี เนื่องจากพฤติกรรมในเรื่องนั้นเป็นการกระทำความผิดที่ต่างประเภทกัน ซึ่งสามารถแยกดำเนินคดีได้

- การดำเนินคดีทางแพ่ง

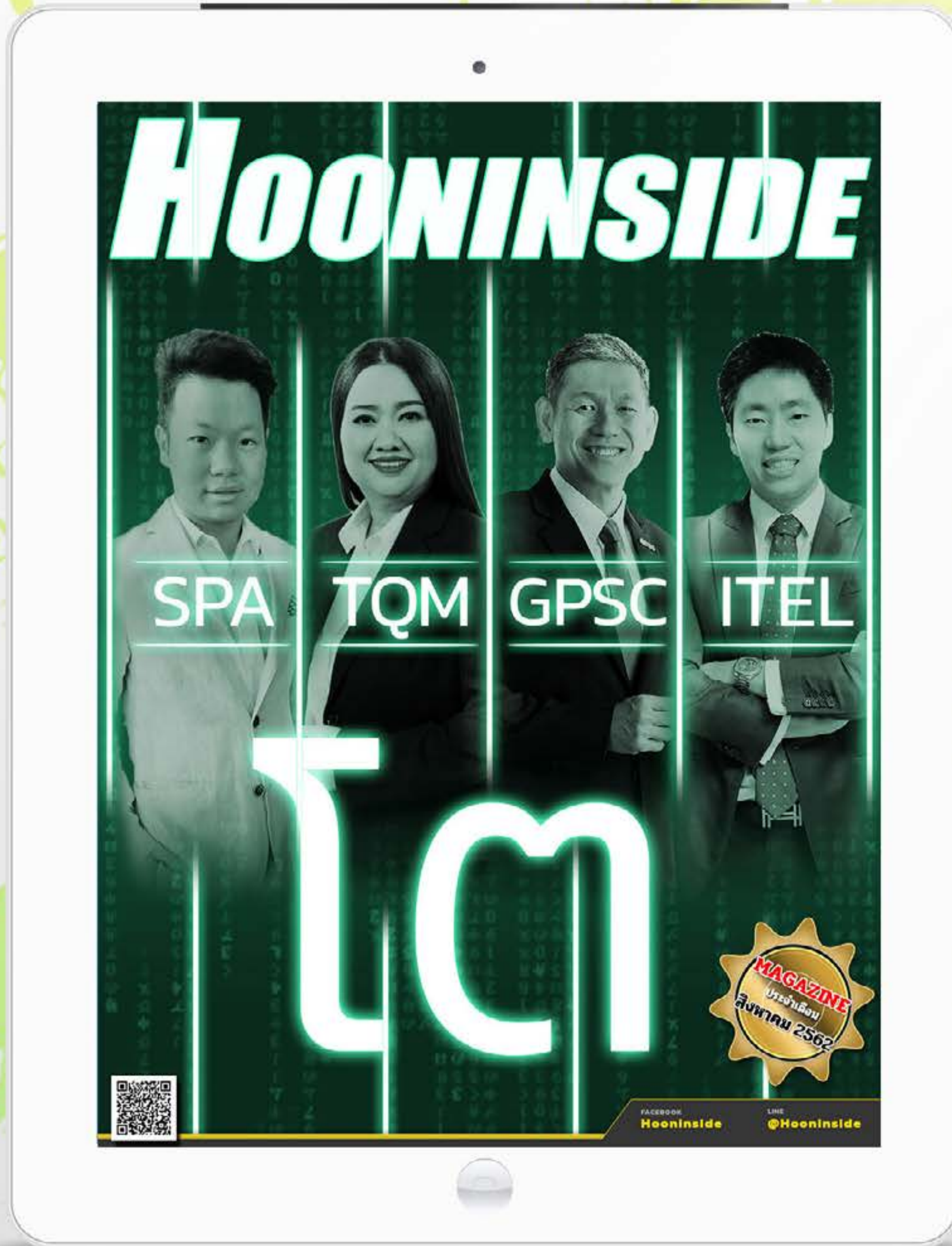
ตกลงทำบันทึกการยินยอมปฏิบัติตามมาตรการลงโทษทางแพ่งที่ ก.ม.พ. กำหนด					
	Q2-2561	H1-2561	2561	Q2-2562	H1-2562
จำนวนคดี	5	6	9	3	4
จำนวนผู้กระทำผิด	35	37	46	16	22
ค่าปรับทางแพ่ง*	134,494,582.26	135,708,228.09	317,471,181.50	56,848,065.65	584,233,181.65
ค่าใช้จ่ายแทนผลประโยชน์ที่ได้รับ*	2,852,625	3,556,875	16,455,809	24,855,880	24,855,880

*เงินค่าปรับทางแพ่งและเงินค่าค่าใช้จ่ายแทนผลประโยชน์ที่ได้รับจากการกระทำผิด เป็นรายได้แผ่นดินที่น่าส่งกระทรวงการคลัง

ไว้อินยอมปฏิบัติตามมาตรการลงโทษทางแพ่งที่ ก.ม.พ. กำหนด					
	Q2-2561	H1-2561	2561	Q2-2562	H1-2562
ส่งฟ้องศาลแพ่ง (ราย)	-	-	89	35	35
จำนวนเงินที่ขอให้ศาลสั่ง* (บาท)	-	-	1,136,943,972.37	2,235,358,163	2,235,358,163

* จำนวนเงินที่ขอให้ศาลสั่งตามมาตรการลงโทษทางแพ่ง ประกอบด้วย ค่าปรับ / เรียกคืนผลประโยชน์ / ค่าใช้จ่ายในการตรวจสอบ

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