

HOONINSIDE

MAGAZINE

ประจำเดือน

ตุลาคม 2562



อยู่เฉยๆ ไม่ได้



FACEBOOK
Hooninside

LINE
@Hooninside

บริษัท ดีโอดี ไบโอเทค จำกัด (มหาชน)

"เป็นบริษัทที่มั่นคง ดำเนินธุรกิจอย่างมีจรรยาบรรณ มุ่งเน้นการวิจัยพัฒนา
ด้านผลิตภัณฑ์เสริมอาหารตามมาตรฐานสากล เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม"



www.dodbiotech.com

บริษัท ดีโอดี ไบโอเทค จำกัด (มหาชน)

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

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



บริษัท นายกล้วยหอมออนไลน์ จำกัด

เลขที่ 109 ถนนพระราม9 แขวงห้วยขวาง

เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310

โทรศัพท์ 02-276-5976

E-mail : reporter@hooninside.com

www.hooninside.com

ที่ปรึกษา

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

บรรณาธิการบริหาร

ประสิทธิ์ กรโชคนันต์

รองบรรณาธิการบริหาร

สุกัญญา ศิริดวง

นักข่าว

ประทุมพร ม่วงเอก

กองบรรณาธิการ

นวพร เชื้อเมืองพาน

กราฟฟิก

วิชัยพล นาคสุข
ศิวไล สอนใหม่
ศักดาจรัส จันทรเทพ

ติดต่อโฆษณา

คุณบี

02-276-5976

087-511-1287

090-976-4370

E-mail : reporter@hooninside.com

EDITOR TALK

ขุนทาง

หนทางข้างหน้าอีกยาวไกล บนความหวัง อัน
แสนสวยสดงดงาม บนความยากลำบาก หากเรา
มีความฝัน มีจินตนาการแล้ว ก็เหมือนตั้งน้ำทิพย์
ชโลมใจ

9 เดือนสำหรับตลาดหุ้นไทยที่ผ่านมา คงมีเศษเสี้ยวของนักลงทุนที่ประสบความสำเร็จ มีผล
กำไรอย่างเป็นกอบเป็นกำ สำหรับไตรมาสสุดท้ายของปี2562แล้ว ทิศทางตลาดหุ้น ก็หวังว่า
จะดีกว่าที่ผ่านมา

ภาพรวมเศรษฐกิจโลกชะลอตัว ด้วยไฟสงครามการค้าสหรัฐและจีน เศรษฐกิจไทย ย่อมได้
รับผลกระทบไม่อาจหลีกเลี่ยงได้ การปรับลดประมาณการของปีนี้และปีหน้า ก็มีให้เห็นต่อ
เนื่อง ดังนั้น นักลงทุนก็คงต้องปรับตัว ต้องโฟกัสหุ้นที่ต้องการลงทุนให้เหลือน้อยที่สุด เพราะ
หมดยุคการปาเป้าไปเรียบร้อยแล้ว

ภาครัฐ ก็พยายามทุกวิถีทาง เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจในประเทศ ด้วยมาตรการชิม ช้อป ใช้ บน
ความหวัง จะมีเม็ดเงินออกมกระตุ้นเศรษฐกิจ เฟสแรก ประสบความสำเร็จ เฟส2 คงตาม
มาในระยะเวลาอันใกล้

นอกจากชิม ช้อป ใช้ ภาครัฐ ก็ออกมาตราส่งเสริมการท่องเที่ยว เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจอีกครั้ง
ดังนั้นเศรษฐกิจไทยไตรมาส4ปีนี้ ตัวเลข คงจะออกมาดีกว่าไตรมาสที่3 ส่วนปีหน้า เชื่อว่า
ภาครัฐ จะมีมาตรการต่างๆกระตุ้นเศรษฐกิจไทย โปรดติดตาม
ขอให้นักลงทุน ประสบความสำเร็จต่อการลงทุนในตลาดหุ้นไทยครับ

ประสิทธิ์ กรโชคนันต์
บรรณาธิการบริหาร



อยู่เฉยๆ ไม่ได้

ภายใต้แรงกดดันจากสถานะเศรษฐกิจโลกชะลอตัว การดำรงอยู่ในตลาดหุ้น ย่อมทำให้อยู่เฉยๆ ไม่ได้
ในหัวของผู้บริหาร บริษัทจดทะเบียน ต้องคิดว่า จะขยายธุรกิจ จะเติบโตอย่างไร.....

TPCH

เผย บริษัทฯอยู่ระหว่างเจรจากับพันธมิตรที่ประเทศเมียนมา เพื่อสร้างโรงไฟฟ้าชีวมวล (BIO GAS) กำลังการผลิตรวม 30 เมกะวัตต์ โดยเฟสแรกคาดว่าจะใช้งบลงทุนราว 600 ล้านบาท ทั้งนี้การเจรจาดังกล่าวคาดว่าจะได้รับความชัดเจนปี 2563 ซึ่งการลงทุนดังกล่าวคาดว่าจะใช้ระยะเวลาการก่อสร้างราว 12 เดือน

PSTC

บริษัท BIGGAS ซึ่งเป็นบริษัท ย่อยของ PSTC ได้ลงนามสัญญา ซื้อ/ขายหุ้นและจองซื้อหุ้นของบริษัท ไทย ไปป์ไลน์เน็ตเวิร์ค จำกัด หรือ TPN จำนวน 44.6% มูลค่ากว่า 3,000 ล้านบาท ให้กับ บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) หรือ EGCO GROUP เมื่อวันที่ 4 กันยายน 2562 นับจากนี้ ชวนให้ติดตาม....

DOD

ดึงมืออาชีพ ธนา รังสิกุล เป็น รองประธานกรรมการบริษัท , ประธานกรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่บริหารคนใหม่ แทนการลาออกของนางสาวเรณูมาศ อิศรภักดี

สำหรับ ธนา รังสิกุล มีประสบการณ์ที่โดดเด่น เคยเป็นผู้จัดการผลิตภัณฑ์อาวุโส ของจอห์นนี่ วอล์กเกอร์ แบล็ก เลเบล แห่ง บริษัท ดิอาจีโอ โมเอ็ท เฮนเนสซี่ (ประเทศไทย) จำกัด มาก่อน วรวิทย์ จรูญสมิทธิ์ เป็นกรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่สายงานการตลาด เคยเป็นกรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่สายงานการตลาด ผู้บริหารแห่ง บริษัท ช้าง อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด,เคยทำงาน....

BCPG

ได้เพิ่มมูลค่าและรายได้ให้กับกิจการตัวเอง นั่นคือ เข้าลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ ในเมืองเชียงขวาง สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว ขนาดกำลังการผลิตไฟฟ้า

ติดตั้งรวม 69 MW โดยใช้เงินประมาณ 5,315.18 ล้านบาท

HOONINSIDE

INSIDE HOON INSIDE DAILY MAGAZINE NEW ST

/INTERVIEW/SOCIAL BIZ/TIP & MORE # 23 September 2019

PTT

เตรียมยื่นอุทธรณ์

หลังศาลแพ่งสั่งจ่าย RPC 390 ลบ.

นายชาญศิลป์ ตรีนุชกร ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) PTT เปิดเผยว่า ตามที่ เมื่อ ปี 2559 คณะอนุญาโตตุลาการ ได้มีคำชี้ขาดให้ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ("ปตท.") จ่ายค่าเสียหายแก่บริษัท อาร์พีจี จำกัด (มหาชน) (RPC) จากการบอกเลิกสัญญาโดยมิชอบ ด้วยกฎหมาย

อ่านต่อหน้า 9

GPI

คงเป้ารายได้ปี 62 โต 10%
จากปีก่อน ไม่หวั่นแม้เศรษฐกิจจะชะลอ

นายพีระพงศ์ เอี่ยมสำเภา กรรมการบริหาร บริษัท กรังด์ปรีซ์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) หรือ GPI เปิดเผยว่า บริษัทฯ คงเป้าหมายรายได้ ปี 2562 เติบโต 10 % จากปี 2561 ที่ปลายได้อยู่ที่ 744.37 ล้านบาท 95% แล้ว แล้วคาดว่าจะได้ครบทั้งหมดแน่นอน ขณะที่การจัดงาน Motor Show ใน

ประเทศพม่า จะยืมนับวันที่ 21-23 กุมภาพันธ์ 2563

อ่านต่อหน้า 9

บริษัทหลักทรัพย์

แนะนำ

บล.กรีนดี : KCE แนะนำ ซื้อ

บล.เคจีไอ : ERW แนะนำ ถือ

บล.กสิโก : AOT แนะนำ ซื้อ

บล.กสิโก : BTS แนะนำ ถือ

อ่านต่อหน้า 22

BCPG

เพิ่มมูลค่า

รายได้

แม่มดน้อยพิสดาร : เทคนิค

แม่มดน้อย ภาคพิสดาร องค์การเพื่อความร่วมมือและการพัฒนาทางเศรษฐกิจ หรือ OECD

ปรับลดคาดการณ์ GDP โลกลงสู่ 2.9% ต่ำสุดในรอบ 10 ปี ส่นค. กระทรวงพาณิชย์ แลงตัวเลขการค้าระหว่างประเทศของไทยในเดือน ส.ค.62 โดยระบุว่า การส่งออกมีมูลค่า 21,914.9 ล้านบาทหรือสหรัฐฯ หดตัว -4.0% จากที่ขยายตัว 4.28% ในเดือนก.ค.ที่ผ่านมา ขณะที่ตลาดค้าส่งออกในเดือนส.ค.จะหดตัว -1.8 ถึง -2.3%

อ่านต่อหน้า 22

FACEBOOK
Hooninside

LINE
@Hooninside

BCPG

เพิ่มมูลค่า-รายได้

บริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน) BCPG

ยังคงถือธง พร้อมปักธงไม่เปลี่ยน เดินหน้าขยายธุรกิจโดยตั้งเป้า EBITDA เติบโตร้อยละ 15 - 20 ด้วยเงินลงทุน 50,000 ล้านบาท สำหรับ 5 ปี (2563 - 2567) ใช้กลยุทธ์ 4Es ในการสร้างการเติบโตที่ยั่งยืนขององค์กร ได้แก่ Expanding มุ่งเน้นการเติบโตในธุรกิจหลักของบริษัทฯ ด้วยการขยายธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนไปยังประเทศในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก

ความตั้งใจของ BCPG ตั้งเป้าหมายในการพัฒนาโครงการในลักษณะ greenfield development ให้มากขึ้น เพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่สูงขึ้น Extending ขยายธุรกิจเพื่อรองรับทิศทางของธุรกิจพลังงานในอนาคต อาทิ การพัฒนาผลิตภัณฑ์ด้าน Digital Energy เพื่อรองรับเทคโนโลยีที่เปลี่ยนแปลงไป รวมถึงธุรกิจต่อยอดภายในกลุ่มบริษัทบางจาก เช่นระบบกักเก็บพลังงาน (energy storage system)

จากการลงทุนเหมืองลิเทียมของบางจาก Enhancing การพัฒนาบุคลากรให้มีทักษะองค์ความรู้ในเชิงลึก พัฒนาศักยภาพของพนักงานและกระบวนการทำงาน เพื่อให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด และ Evaluating บริหารสินทรัพย์ด้วยการติดตามการดำเนินงานอย่างสม่ำเสมอ และปรับเปลี่ยนเมื่อได้รับผลตอบแทนที่สูงกว่า

ล่าสุด BCPG ได้เพิ่มมูลค่าและรายได้ให้กับกิจการตัวเอง นั่นคือ เข้าลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ ในเมืองเชียงขวาง สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว ขนาดกำลังการผลิตไฟฟ้าติดตั้งรวม 69 MW โดยใช้เงินประมาณ 5,315.18 ล้านบาท

โดย Phongsabthavy Roads and Bridges



Construction and Irrigation Sole Co., Ltd. เป็นผู้ขายให้ และบริษัทฯ

อยู่ระหว่างการศึกษาโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ

อื่นๆ ของผู้ขาย ซึ่งเป็นโครงการที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว

นับว่า BCPG ต้องการเพิ่มมูลค่า-รายได้ให้กับตัวเอง...นับจากนี้ ทุกย่างก้าวของBCPG นำติดตาม...



BCPG เข้าลงทุนโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ

ที่เชียงขวาง สปป.ลาว - คาดโอนหุ้นเสร็จ Q3/62

นายบัณฑิต สะเพียรชัย
กรรมการผู้จัดการใหญ่
บริษัท บีซีพีจี จำกัด
(มหาชน) BCPG

เปิดเผยว่า ที่ประชุมคณะกรรมการ
ของบริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน)
("บริษัทฯ") ครั้งที่ 10/2562 เมื่อวันที่
17 กันยายน 2562 ได้มีมติอนุมัติให้
บริษัท บีซีพีจี ไปโอเพาเวอร์ 2 จำกัด
("BBP2")

(ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ที่
บริษัทฯ ถือหุ้น จำนวนร้อยละ 100
และจะทำการเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท บีซี
พีจี อินโดไชน่า จำกัด ในภายหลัง) เข้า
ซื้อหุ้นจำนวนร้อยละ 100 ของ Nam
San 3A Power Sole Co., Ltd.
("Nam San 3A")

ซึ่งเป็นบริษัทจำกัดจดทะเบียนจัดตั้ง
ในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชน
ลาว เพื่อลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้า
พลังน้ำ ในเมืองเชียงขวาง สาธารณรัฐ
ประชาธิปไตย ประชาชนลาว ขนาดกำลัง
การผลิตไฟฟ้าติดตั้งรวม 69 MW
("โครงการฯ")

โดยบริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาซื้อขาย
หุ้น ของ Nam San 3A ในวันที่ 19
กันยายน 2562 ("สัญญาซื้อขาย
หุ้น") เพื่อซื้อหุ้นทั้งหมดของบริษัทดังกล่าว
จาก Phongsavathavy Roads
and Bridges Construction and
Irrigation Sole Co., Ltd.

BBP2 จะเข้าซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของ
Nam San 3A รวมถึงจะชำระหนี้สิน
ระหว่าง Nam San 3A กับผู้ขาย รวม
ถึงบริษัทในเครือของผู้ขาย ในราคา
รวมไม่เกิน 174.04 ล้านเหรียญสหรัฐฯ



(หรือประมาณ 5,315.18 ล้านบาท)
ทั้งนี้ ณ วันที่ทำธุรกรรมเสร็จสมบูรณ์
Nam San 3A จะชำระหนี้สินที่
เกี่ยวข้องทั้งหมดตามที่ระบุไว้ในเงื่อนไข
โดยการเข้าทำรายการครั้งนี้ BBP2
จะแบ่งการชำระเงินออกเป็น 2 ส่วน
ดังนี้

(ก) ในวันที่ธุรกรรมเสร็จสมบูรณ์
(Closing) BBP2 จะชำระราคาให้แก่ผู้
ขาย จำนวนไม่เกิน 144.87 ล้านเหรียญ
สหรัฐฯ (หรือประมาณ 4,424.33 ล้าน
บาท)

(ข) หากผู้ขายสามารถเจรจาเรื่องการ
ปรับอัตราค่าไฟฟ้าเพิ่มขึ้นได้สำเร็จ หรือ
Nam San 3A สามารถเข้าทำสัญญา
ซื้อขายไฟฟ้าฉบับใหม่ เป็นเหตุให้อัตรา
ค่าไฟฟ้าเพิ่มขึ้น และส่งผลให้รายได้ของ
Nam San 3A โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน
สำหรับการใช้คำนวณที่ 288.43 บาท
ต่อ 1 บาท ณ วันที่ 18 กันยายน 2552
ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย

โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนสำหรับการใช้

คำนวณที่ 30.54 บาท ต่อ 1 เหรียญ
สหรัฐฯ ณ วันที่ 18 กันยายน 2562
ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย

ทั้งนี้บริษัทฯ อยู่ระหว่างการศึกษา
โครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำอื่นๆ ของผู้
ขาย ซึ่งเป็นโครงการที่เปิดดำเนินการ
เชิงพาณิชย์แล้ว

**"สินทรัพย์ที่จะได้มาคือ หุ้น
สามัญที่ออกและจำหน่ายแล้ว
และได้เรียกชำระราคาค่าหุ้น
เต็มมูลค่าหุ้นแล้ว จำนวนร้อยละ
100 ของ Nam San 3A เป็น
จำนวน 1,000,000 หุ้น มูลค่า
ที่ตราไว้หุ้นละ 232,000 กีบ
(LAK) (หรือประมาณ 804.35
บาท) ในราคาซื้อขายรวมไม่เกิน
174.04 ล้านเหรียญสหรัฐฯ (หรือ
ประมาณ 5,315.18 ล้านบาท) ซึ่ง
ผู้ขายคาดว่าจะโอนหุ้นทั้งหมด
ใน Nam San 3A ให้แก่ BBP2
ภายในไตรมาส 3 ของ ปี 2562
ภายใต้ข้อกำหนดว่าเงื่อนไข
บังคับก่อนต่างๆ (Conditions
Precedent) ภายใต้สัญญาซื้อ
ขายหุ้นได้ ดำเนินการเสร็จสิ้น
ครบถ้วนหรือได้รับการผ่อนผัน"**

นายบัณฑิตกล่าวและว่า แหล่งเงินทุน
ที่ใช้ครั้งนี้มาจาก กระแสเงินสดภายใน
บริษัทฯ และเงินกู้จากสถาบันการเงิน

ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดกับบริษัทฯ

(1) การลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลัง
น้ำ นับว่าสอดคล้องกับกลยุทธ์ของบ
ริษัทฯ ในการขยายธุรกิจโครงการผลิต
ไฟฟ้าพลังงานทดแทนซึ่งเป็นธุรกิจหลัก
ของบริษัทฯ

(2) โครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำเป็น
โครงการผลิตไฟฟ้าจากพลังงาน

ทดแทนรูปแบบที่น่าสนใจ และเป็นการ
ต่อยอดและขยายฐานธุรกิจพลังงาน
หมุนเวียนไปยังธุรกิจผลิตไฟฟ้าพลัง
น้ำ ซึ่งเป็นพลังงานหมุนเวียน ประเภท
ใหม่ของบริษัทฯ นับว่าเป็นการลงทุนที่
ช่วยให้บริษัทฯ เพิ่มการกระจายความ
เสี่ยงของรายได้จากการดำเนินธุรกิจ
(Diversification)

(3) โครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำเป็น
โครงการผลิตไฟฟ้าที่มีรายได้ที่มั่นคง
และผลตอบแทนการลงทุนที่คุ้มค่า

(4) การขยายฐานการลงทุนของบริษัทฯ
ไปยังสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชน
ลาว ซึ่งนับว่าเป็นประเทศที่มีศักยภาพใน
การเติบโตทางเศรษฐกิจ และมีศักยภาพ
ในการพัฒนาโรงไฟฟ้าพลังน้ำ

(5) โครงการฯ ที่บริษัทฯ เข้าลงทุนได้มี
การจำหน่ายเชิงพาณิชย์เป็นที่เรียบร้อยแล้ว
ซึ่งทำให้บริษัทฯ สามารถรับรู้รายได้ทันที
หลังจากการเข้าลงทุน โดยโครงการฯ
มีอายุสัมปทานเหลืออีกมากกว่า 20 ปี

(6) การลงทุนของบริษัทฯ ครั้งนี้ นับว่า
เป็นการเพิ่มความรู้ความสามารถของบ
ริษัทฯ ในการบริหารจัดการโครงการโรง
ไฟฟ้าพลังน้ำ ซึ่งเป็นแหล่งพลังงานใหม่
ที่บริษัทฯ ไม่เคยลงทุน เพื่อต่อยอดการ
บริหารจัดการโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ
ในอนาคต

(7) การลงทุนครั้งนี้ ถือเป็นการสร้าง
ความสัมพันธ์อันดีทางธุรกิจกับกลุ่ม
ผู้ขาย ซึ่งมีประสบการณ์และความ
เชี่ยวชาญในธุรกิจผลิตไฟฟ้าจาก
พลังงานทดแทนหลายรูปแบบทั้งใน
สาธารณรัฐประชาธิปไตย ประชาชนลาว
สาธารณรัฐสังคมนิยมเวียดนาม และ
ประเทศใกล้เคียง โดยนับว่าเป็นการเพิ่ม
โอกาสในการลงทุนโครงการผลิตไฟฟ้า
ประเภทอื่นๆ ที่มีศักยภาพในอนาคตสำหรับ
บริษัทฯ

บีซีพีจี รุก ลงทุน โรงไฟฟ้าพลังน้ำในลาว ผงดำนำธุรกิจพลังงานหมุนเวียนในเอเชีย

บริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน)

เดินหน้าขยายธุรกิจพลังงาน
หมุนเวียนอย่างต่อเนื่องด้วยการ
เข้าลงทุนโครงการโรงไฟฟ้าพลัง
น้ำ ในเมืองเชียงขวาง สาธารณรัฐ
ประชาธิปไตยประชาชนลาว ขนาดกำลังการผลิต
ไฟฟ้าติดตั้งรวม 69 เมกะวัตต์

นับเป็นการต่อยอดและขยายฐานการลงทุน ใน
พลังงานหมุนเวียนประเภทใหม่ของบริษัทฯ ไปยัง
ประเทศสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว
ซึ่งมีศักยภาพในการเติบโตทางเศรษฐกิจ และมี
ทรัพยากรทางธรรมชาติที่เหมาะสมกับโครงการผลิต
ไฟฟ้าพลังน้ำ

นายบัณฑิต สะเพียรชัย กรรมการผู้จัดการ ใหญ่บริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน)

เปิดเผยว่า เมื่อวันที่ 17 กันยายน 2562 คณะกรรมการ
บริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติให้บริษัท บีซีพีจี ไปโอเพา
เวอร์ 2 จำกัด (BBP2)

ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ที่บริษัทฯ ถือหุ้น
จำนวนร้อยละ 100 เข้าซื้อหุ้นจำนวนร้อยละ 100
ของ บริษัท Nam San 3A Power จำกัด ซึ่ง



เป็นบริษัทจำกัดจดทะเบียนจัดตั้งในสาธารณรัฐ
ประชาธิปไตยประชาชนลาว เพื่อลงทุนในโครงการ
โรงไฟฟ้าพลังน้ำ ในเมืองเชียงขวาง สาธารณรัฐ
ประชาธิปไตยประชาชนลาว ขนาดกำลังการผลิต
ไฟฟ้าติดตั้งรวม 69 เมกะวัตต์

การลงทุนในครั้งนี้จะทำให้บริษัทฯ ถือหุ้นใน
โครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ Nam San 3A Power
กำลังการผลิตติดตั้ง 69 เมกะวัตต์ โดยโครงการ
ทั้งหมดจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่การไฟฟ้าสาธารณรัฐ
ประชาธิปไตยประชาชนลาว (EDL) ภายใต้สัญญา
รับซื้อขายไฟฟ้า 27 ปี นับตั้งแต่วันที่เปิดดำเนินการ
เชิงพาณิชย์เมื่อวันที่ 29 มกราคม 2559

บีซีพีจีจะใช้เงินลงทุนในครั้งนี้รวมทั้งสิ้น 173 ล้าน
เหรียญสหรัฐหรือประมาณ 5,315 ล้านบาท โดยจะ
ใช้แหล่งเงินทุนจากกระแสเงินสดภายในบริษัทฯ และ
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน และเริ่มรับรู้รายได้ทันที
หลังการเข้าลงทุน

“การลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำใน
ครั้งนี้สอดคล้องกับกลยุทธ์ของบริษัทฯ ในการ

ต่อยอดเทคโนโลยีการ
ผลิตไฟฟ้าในรูปแบบ
ใหม่ ที่มีความน่าสนใจ
และการขยายฐานธุรกิจ
โครงการผลิตไฟฟ้าจาก
พลังงานหมุนเวียน ไปยัง
ประเทศต่างๆ ครอบคลุม

ทั่วภูมิภาคเอเชีย ซึ่งการ
ลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ ไปยังประเทศ
สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว จะช่วย
ทำให้รายได้ของบริษัทฯ มีเสถียรภาพมากขึ้น
เป็นการสร้างสมดุลของความหลากหลายของโรง
ไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนของบริษัทฯ ซึ่งส่งผลให้ผู้
ถือหุ้นได้รับผลตอบแทนในรูปแบบเงินปันผลที่สม่ำเสมอ
ขึ้นด้วย จึงเป็นอีกก้าวสำคัญของบริษัทฯ ในการ
บริหารจัดการโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ เพิ่มเติม
จากธุรกิจโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์
พลังงานลม และพลังงานความร้อนใต้พิภพ ใน
ประเทศไทย ญี่ปุ่น ฟิลิปปินส์ และอินโดนีเซีย “

“บริษัทฯ มั่นใจว่าการลงทุนครั้งนี้จะเป็นผลดี
ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และเพิ่มโอกาส
ในการลงทุนโครงการผลิตไฟฟ้าโครงการอื่นที่
มีศักยภาพในอนาคต นำมาซึ่งการเติบโตอย่าง
ยั่งยืนของบริษัทฯ อย่างแน่นอน” นายบัณฑิต
กล่าว



งบแสดงฐานะทางการเงิน	31 ธ.ค. 2559 (ตรวจสอบแล้ว)		31 ธ.ค. 2560 (ตรวจสอบแล้ว)		31 ธ.ค. 2561 (ตรวจสอบแล้ว)	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
เงินกู้ยืมระยะสั้น	44,287.4	194.8	44,311.9	174.9	4,373.0	16.7
หนี้สินที่เกี่ยวข้อกัน	4,110.2	18.1	376,253.1	1,485.4	675,082.4	2,574.1
ลูกหนี้ทางการค้าและลูกหนี้อื่น	2,372.5	10.4	10,414.1	41.1	15,879.8	60.5
หนี้สินหมุนเวียนอื่นๆ	-	-	158.2	0.6	822.1	3.1
รวมหนี้สินหมุนเวียน	50,770.1	223.3	431,137.3	1,702.1	696,157.3	2,654.4
รวมหนี้สิน	50,770.1	223.3	431,137.3	1,702.1	696,157.3	2,654.4
หุ้นสามัญ	1,048,056.8	4,610.4	385,896.8	1,523.5	232,000.0	884.6
กำไรสะสม	114,143.9	502.1	158,649.8	626.3	15,439.9	58.9
รวมส่วนผู้ถือหุ้น	1,162,200.7	5,112.5	544,546.6	2,149.9	247,439.9	943.5
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,212,970.8	5,335.9	975,683.9	3,852.0	943,597.2	3,597.9



งบแสดงฐานะทางการเงิน

งบแสดงฐานะทางการเงิน	31 ธ.ค. 2559 (ตรวจสอบแล้ว)		31 ธ.ค. 2560 (ตรวจสอบแล้ว)		31 ธ.ค. 2561 (ตรวจสอบแล้ว)	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
เงินสด	17.5	0.1	823.2	3.3	210.4	0.8
ลูกหนี้ทางการค้า	29,430.2	129.5	8,779.2	34.7	14,029.4	53.5
ลูกหนี้ที่เกี่ยวข้อกัน	179,214.3	788.4	-	-	594.1	2.3
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นๆ	-	-	72.6	0.3	60.0	0.2
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	208,662.0	918.0	9,675.0	38.2	14,893.9	56.8
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1,003,371.6	4,413.8	964,999.4	3,809.8	926,627.1	3,533.2
ที่ดินอาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	-	-	1,009.5	4.0	975.1	3.7
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นๆ	937.1	4.1	-	-	1,101.2	4.2
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,004,308.7	4,417.9	966,008.9	3,813.8	928,703.3	3,541.1
รวมสินทรัพย์	1,212,970.8	5,335.9	975,683.9	3,852.0	943,597.2	3,597.9

งบกำไรขาดทุน

งบกำไรขาดทุน	1 ม.ค. 2559 – 31 ธ.ค. 2559 (ตรวจสอบแล้ว)		1 ม.ค. 2560 – 31 ธ.ค. 2560 (ตรวจสอบแล้ว)		1 ม.ค. 2561 – 31 ธ.ค. 2561 (ตรวจสอบแล้ว)	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
รายได้จากการขายไฟ	160,295.8	701.8	196,027.4	770.0	204,312.7	775.2
รายได้อื่น	0.3	0.0	1,893.7	7.4	3,765.0	14.3
รายได้รวม	160,296.1	701.8	197,921.1	777.4	208,077.7	789.5
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	6,802.3	29.8	12,257.5	48.1	15,095.5	57.3
ค่าเสื่อมและค่าตัดจำหน่าย	35,526.0	155.5	38,421.0	150.9	38,426.6	145.8
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	-	-	7.3	0.0	156.4	0.6
กำไรสุทธิ	117,967.8	516.5	147,235.3	578.4	154,399.2	585.8



ชื่อและประเภทโครงการ	โครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ Nam San 3A
ที่ตั้งโครงการ	เมืองเชียงขวาง สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว
วันที่เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ (COD)	29 มกราคม 2559
อายุสัญญา	27 ปี นับตั้งแต่วันเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์
กำลังการผลิตติดตั้ง	69 MW
ประเภทการซื้อขายไฟฟ้าให้ EDL	ประเภทรับประกันการรับซื้อ (Take-or-Pay Condition)

HOONINSIDE

INSIDE HOON INSIDE DAILY MAGAZINE NEW STOCK

VIEW/SOCIAL BIZ/TIP & MORE # 11 September 2019

DAILY

GUNKUL

พลังงานลมห้วยบงพุ่ง

รับโอนสิทธิ์พายุโซนร้อน

บมจ. กันกุลเอ็นจิเนียริง (GUNKUL) รับโอนสิทธิ์พายุโซนร้อน "วิภา-ไพล" ถล่มภาคอีสาน-เหนือ ส่งผลบวกต่อโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลมที่ห้วยบง หนุนกำลังการผลิตพุ่ง รวมถึงช่วงครึ่งปีหลังจะมีรายได้ที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ "โคกชา ดำรงชัยวุฒิ" ระบุดังกล่าวหรือของปีนี้มีงานประมาณ 100 ล้านบาทได้ลุ้นอีกเพียบ ดอกเบี้ยรายได้ปีโตไม่ต่ำกว่า 30% หรือแตะ 8,000 ล้านบาท อาบิลสิทธิ์โซลาร์ฟาร์ม - สม - งาน EPC โตต่อเนื่อง

อ่านต่อหน้า 9

AH

อนุมัติขายหุ้น บ. ร่วมค้าในเวียดนาม

โดยมีมติอนุมัติหลักการสำหรับการขายหุ้นบริษัท อาบีโก วิน ฟาสท์ ออโต้พาร์ทส์ จำกัด (AVAP) ซึ่งเป็นบริษัทร่วมค้าที่ทางบริษัท ถือหุ้นร้อยละ 51.0 โดย AVAP ประกอบธุรกิจผลิตชิ้นส่วนโลหะปั๊มชิ้นรูปและประกอบชิ้นส่วนรถยนต์ในประเทศเวียดนาม

อ่านต่อหน้า 8

บริษัทหลักทรัพย์

แนะนำ

บล.เควีไอ : SO แนะนำ ซื้อ

บล.กสิโก : TRUE แนะนำ ซื้อ

บล.ดีบีเอสวิเคเคอร์ส : NOBLE แนะนำ ถือ

บล.ดีบีเอสวิเคเคอร์ส : ADVANC แนะนำ ซื้อ

อ่านต่อหน้า 18

TPCH

ลุยเมียนมา

กนกทิพย์ จันทรพลังศรี

ประธานคณะกรรมการบริหาร

บริษัท ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) หรือ TPCH

แม่มดน้อยพิสดาร : ชอร์ต

แม่มดน้อย ภาคพิสดาร ส่องกล้องวิเศษ พบเห็นหลายหุ้น มีแรงซอร์ตมากมาย สงสัย เอาขึ้นยาก ก็ต้องเอาลง แทงลง เสียเลย ... Short Sale มาแล้ว ดังนั้น ก็ควรระมัดระวัง เพราะคนทำ Short Sale ย่อมไม่ธรรมดา ยกเว้น มีรายการ สู้ จัดค้น ไล่ราคาสวนกลับ เพื่อให้ คนทำชอร์ต ต้องตื่นนอน กลับมาซื้อหุ้นคืน เพื่อส่งมอบให้กับโบรกเกอร์ ซึ่งเป็นผู้ให้ยืมหลักทรัพย์(หุ้น)

อ่านต่อหน้า 18

FACEBOOK
Hooninside

LINE
@Hooninside

พม่า หรือ เมียนมา มีชื่อทางการว่า สาธารณรัฐแห่งสหภาพพม่า หรือ สาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมา เป็นรัฐเอกราชในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ มีพรมแดนติดกับอินเดีย บังกลาเทศ จีน ลาว และไทย หนึ่งในสามของพรมแดนพม่าที่มีความยาว 1,930 กิโลเมตรเป็นแนวชายฝั่งตามอ่าวเบงกอลและทะเลอันดามัน ด้วยพื้นที่ 676,578 ตารางกิโลเมตร

TPCH

ลุยเมียนมา



ประเทศพม่าเป็นประเทศที่ใหญ่เป็นอันดับที่ 40 ของโลก และใหญ่เป็นอันดับที่ 2 ในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ หลายบริษัทในตลาดหุ้นพากันไปบุกทองในเมียนมา หวังหอบทรัพย์ สมบัติกลับมาเมืองไทย แต่ใช้ว่า ทุกบริษัท จะบรรลุเป้าหมายสมหวังในสิ่งต้องการ....เรียกว่า เป็นความท้าทายของเหล่านักบุกทอง

เมียนมา ถือว่า มีทรัพยากร ก๊าซ แร่ธาตุ จำนวนมาก ขณะเดียวกัน ประเทศกำลังอยู่ระหว่างการพัฒนา ซึ่งมีความต้องการใช้พลังงาน จำนวนมาก โดยเฉพาะไฟฟ้า

และแล้ว บริษัท ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) หรือ TPCH ประกอบธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน โดยมีบริษัท ช้างแรก ไบโอเพาเวอร์ จำกัด

ซึ่งประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากชีวมวลเป็นบริษัทแกน ถือว่า ประสบความสำเร็จอย่างมาก โดยเฉพาะในประเทศ สะท้อนได้จากตัวเลขผลประกอบการ โดยปี 2558 มีกำไรสุทธิ 46.61 ล้านบาท ปี 2559 กำไรสุทธิ

201.17 ล้านบาท ปี 2560 กำไรสุทธิ 208.11 ล้านบาท ปี 2561 กำไรสุทธิ 353.90 ล้านบาทและครึ่งปีแรกปีนี้ มีกำไรสุทธิ 180.30 ล้านบาท

ปี 2561 TPCH ได้มีการลงทุนในบริษัทย่อยและกิจการ ร่วมค้าที่มีแผนดำเนินการประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนรวมทั้งสิ้นจำนวน 12 แห่ง

บริษัทฯ มีรายได้หลักเป็นเงินปันผลจากบริษัทที่เข้าไปถือหุ้น และบริษัทย่อยแห่งใหม่ที่จะลงทุนในอนาคต ตามเป้าหมายที่ต้องการขยาย

ธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนอย่างต่อเนื่อง โดยบริษัทฯ ได้มีการศึกษาถึงความเป็นไปได้ในการลงทุนในโครงการ (Project Feasibility Study)ตามเป้าหมาย เมื่อโครงการนั้นๆ ความน่าสนใจ ให้ผลตอบแทนคุ้มค่าตามนโยบายของบริษัทและสอดคล้องกับนโยบายรัฐบาล

เพื่อเป็นส่วนหนึ่งในการ สร้างความมั่นคงในการผลิตไฟฟ้าจากเชื้อเพลิงพลังงานหมุนเวียนอย่างยั่งยืน บริษัทจะทำการจดทะเบียนจัดตั้งบริษัท แห่งใหม่เพื่อรองรับการพัฒนาโครงการ โดยบริษัทฯ อาจลงทุนเองทั้งหมดหรือร่วมลงทุนกับพันธมิตรของบ

บริษัทฯ เพื่อให้การดำเนินการได้รับประโยชน์สูงสุดและนอกจากจะเป็นผู้ศึกษาและพัฒนาโครงการแล้ว บริษัทฯ ยังศึกษาถึง โอกาสในการเข้าร่วมลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าที่เจ้าของโครงการเดิมได้มีการพัฒนาโครงการแล้วโดยบริษัทฯ จะเข้าไป สอบทานธุรกิจก่อนเข้าลงทุนและจะต้องสอดคล้องกับนโยบายการลงทุนที่บริษัทฯ ได้กำหนดไว้

เป้าหมายสำหรับปี 2562

1. มีโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานชีวมวลที่กำลังผลิตติดตั้งเพิ่มเติมที่ประมาณ 90 เมกะวัตต์ จาก การเข้าซื้อกิจการและประมูลโครงการตามแผนนโยบายของรัฐบาล
2. ประมูลโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานขยะตามแผนนโยบายของรัฐบาลเพิ่มเติมโดยวางเป้าหมายที่กำลังผลิตติดตั้งรวมประมาณ 40 เมกะวัตต์
3. พัฒนาโครงการที่ประกอบธุรกิจเกี่ยวกับพลังงานในต่างประเทศ



ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง
TPC POWER HOLDING

TPCH บุก

BIOGAS ในเมียนมา

**นางกนกทิพย์ จันทน์ลึงศรี ประธาน
คณะกรรมการบริหาร บริษัท ทีพีซี
เพาเวอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)
หรือ TPCH**

เปิดเผยว่า บริษัทฯอยู่ระหว่างเจรจากับพันธมิตรที่ประเทศเมียนมา เพื่อสร้างโรงไฟฟ้าชีวมวล (BIO GAS) กำลังการผลิตรวม 30 เมกะวัตต์ โดยเพิ่งแรกคาดว่าจะใช้งบลงทุนราว 600 ล้านบาท ทั้งนี้การเจรจาดังกล่าวคาดว่าจะได้รับความชัดเจนปี 2563 ซึ่งการลงทุนดังกล่าวคาดว่าจะใช้ระยะเวลาการก่อสร้างราว 12 เดือน

สำหรับ แผนการดำเนินงานครึ่งปีหลังของปี 2562 จะมีโรงไฟฟ้าที่จ่ายไฟเข้าสู่ระบบเพิ่มอีก 20 เมกะวัตต์ในไตรมาส 4/62 ประกอบด้วย โรงไฟฟ้าชีวมวล TPCH 1, TPCH 2 ส่งผลให้มีโรงไฟฟ้าที่จ่ายไฟเข้าสู่ระบบเพิ่มเป็น 80 เมกะวัตต์

จากปัจจุบันอยู่ที่ 60 เมกะวัตต์ และจะทยอยรับรู้รายได้ตั้งแต่ไตรมาส 1/2563 เป็นต้นไป ซึ่งขณะนี้การก่อสร้างโรงไฟฟ้าทั้งสองแห่งมีความคืบหน้าไปแล้วกว่า 50% โดยบริษัทฯตั้งเป้าที่จะมีใบอนุญาตซื้อขายไฟฟ้า (PPA) ในปี 2563 อยู่ที่ 200 เมกะวัตต์

ขณะที่ การลงทุนโรงไฟฟ้าขยะชุมชนบริษัทฯมีแผนการลงทุน 4-5 โครงการ กำลังการผลิตไม่เกิน 10 เมกะวัตต์/โครงการ

โดยความชัดเจนคาดว่าจะเห็นในปี 2563 ทั้งนี้บริษัทฯตั้งเป้าที่จะมีกำลังการผลิตจากโรง

ไฟฟ้าขยะชุมชน 50 เมกะวัตต์ภายในปี 2563 จากปัจจุบันได้เซ็นสัญญาซื้อขายไฟฟ้าในโครงการโรงไฟฟ้าขยะชุมชนขององค์การบริหารส่วนจังหวัดนนทบุรี กับการไฟฟ้านครหลวง (กฟน.) ซึ่งมีกำลังการผลิต 10 เมกะวัตต์

ทั้งนี้ภายในเดือนกันยายน 2562 ภาครัฐจะมีการประกาศแผนพัฒนาพลังงานทดแทนและพลังงานทางเลือก AEDP2018

โดยร่างแผน AEDP2018 มีการเพิ่มสัดส่วนพลังงานทดแทนจากพลังงานทั้งหมดอยู่ที่ 30% โดยจะมีการจัดสรรโรงไฟฟ้าชีวมวลและโรงไฟฟ้าขยะชุมชนให้เอกชนเข้าลงทุนเพิ่ม ซึ่งบริษัทฯมองว่าเป็นโอกาสของบริษัทฯ เนื่องจากบริษัทฯมีความเชี่ยวชาญโรงไฟฟ้าทั้งสองประเภท

นอกจากนี้ บริษัทฯยังมีโครงการที่ยังอยู่ระหว่างการก่อสร้างรวมอีก 39 เมกะวัตต์ซึ่งมีกำหนดจ่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (SCOD) ภายในปี 2563 ประกอบด้วย โรงไฟฟ้าบริษัท ปัตตานี กรีน จำกัด โรงไฟฟ้าบริษัท ทีพีซี เอช เพาเวอร์ 5 จำกัด และโรงไฟฟ้าบริษัท สยาม เพาเวอร์ จำกัด



TPCH

วางแผนครึ่งปีหลัง จ่ายไฟโรงไฟฟ้าชีวมวล 20 MW

TPCH เดินหน้า COD โรงไฟฟ้าชีวมวล TPC1, TPC2 กำลังการผลิต 20 เมกะวัตต์ ภายในไตรมาส 4/62 หนุนรายได้เข้าเป้าหมาย บิ๊กบอส “กนกทิพย์ จันทน์ลลิตศรี” พร้อมเดินหน้าประมูลโรงไฟฟ้าชีวมวล-ขยะชุมชนรอบใหม่ ตั้งเป้าหมายยื่นประมูลราว 130 เมกะวัตต์ ลั่นปี 63 รายได้โตโดดเด่น

นางกนกทิพย์ จันทน์ลลิตศรี ประธานคณะกรรมการบริหาร บริษัท ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) หรือ TPCH

ประกอบธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน มีบริษัท ช่างแรก โบโอเพาเวอร์ จำกัด (CRB)

ซึ่งประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากชีวมวล เป็นบริษัทแกน เปิดเผยว่า แผนการดำเนินงานครึ่งปีหลัง บริษัทฯ มีกำหนดจ่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) ของโรงไฟฟ้าชีวมวล TPC1, TPC2 ซึ่งมีกำลังการผลิตติดตั้ง 20 เมกะวัตต์ ในไตรมาส 4/62 จะทำให้เพิ่มกำลังการผลิตรวมอยู่ที่ 80 เมกะวัตต์ จากปัจจุบันมีกำลังการผลิตอยู่ที่ 60 เมกะวัตต์ และจะทยอยรับรู้รายได้ในไตรมาส 1/63 นั้นใจรายได้ปี 2562 เติบโตตามเป้าหมายที่วางไว้

ทั้งนี้ บริษัทยังมีโครงการที่ยังอยู่ระหว่างการก่อสร้างรวมอีก 39 เมกะวัตต์ ซึ่งมีกำหนดจ่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (SCOD) ภายในปี 2563 ประกอบด้วยโรงไฟฟ้าบริษัท ปิดตานี กรีน จำกัด (PTG) โรงไฟฟ้าบริษัท ทีพีซีเอช เพาเวอร์ 5 จำกัด (TPCH5) และโรงไฟฟ้าบริษัท สยาม เพาเวอร์ จำกัด (SP)

“ขณะนี้การก่อสร้างโรงไฟฟ้าชีวมวล TPC1, TPC2 ลืบหน้ากว่า 50% แล้ว มันใจว่าจะสามารถ COD ได้ภายในไตรมาส 4/62

และสามารถทยอยรับรู้รายได้ภายในไตรมาสแรกของปี 63 เป็นต้นไป โดยในปีหน้ากำลังการผลิตไฟฟ้าและรายได้จะเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ”นางกนกทิพย์ กล่าว

ประธานคณะกรรมการบริหาร กล่าวต่อว่า สำหรับแผนพัฒนาพลังงานทดแทนและพลังงานทางเลือก พ.ศ. 2561-2580 (AEDP2018) ซึ่งจะประกาศภายในเดือนกันยายนนี้ โดยร่างแผน AEDP2018 มีการเพิ่มสัดส่วนพลังงานทดแทนจากพลังงานทั้งหมดอยู่ที่ 30%

โดยจะมีการจัดสรรโรงไฟฟ้าชีวมวลและโรงไฟฟ้าขยะชุมชนให้เอกชนเข้าลงทุนเพิ่มอย่างแน่นอน นับเป็นการสนับสนุนโอกาสของบริษัท เนื่องจากบริษัทมีความเชี่ยวชาญโรงไฟฟ้าทั้ง 2 ประเภท โดยบริษัทคาดว่าจะเข้าร่วมประมูลโรงไฟฟ้าชีวมวล กำลังการผลิตประมาณ 90 เมกะวัตต์และโรงไฟฟ้าขยะชุมชนกำลังการผลิตประมาณ 40 เมกะวัตต์ เพื่อให้กำลังการผลิตของโรงไฟฟ้าเป็นไปตามเป้าหมายที่บริษัทฯ ได้วางไว้

อนึ่ง ผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนแรกของปี 2562 มีกำไรสุทธิ 180.30 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 5.05% จากงวดเดียวกันปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 171.64 ล้านบาท ส่วนรายได้รวมอยู่ที่ 804.86 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.07% จากงวดเดียวกันปีก่อน เนื่องจากรับรู้รายได้เพิ่มเติมจากโรงไฟฟ้า 6 แห่ง “CRB, MWE, MGP, TSG, PGP, SGP” ที่จ่ายไฟเชิงพาณิชย์ได้ครบตามขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 60 เมกะวัตต์



"โรงงานโมแปงสาธิตรายใหญ่ และมีเทคโนโลยีการผลิตที่ทันสมัยที่สุดในประเทศ"



ดร.ชาณุภุช เดชวิทักษ์

รองประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้จัดการ
บริษัท ที เอส ฟลาวมิลล์ จำกัด (มหาชน)



HOONINSIDE

INSIDE HOON INSIDE DAILY MAGAZINE NEW STOCK EXCHANGE/IPO MAI/INTERVIEW/SOCIAL BIZ/TIP & MORE # 26 September 2019

GUNKUL

เซ็น MOU กับ “ม.บเรศวร”

พัฒนานวัตกรรมสมาร์ตกริด

บมจ. กึนกุลเอ็นจิเนียริง (GUNKUL) ลงนามความร่วมมือ (MOU) กับ
วิทยาลัยพลังงานทดแทนและสมาร์ตกริดเทคโนโลยี มหาวิทยาลัย
บเรศวร ร่วมวิจัยและพัฒนานวัตกรรมสมาร์ตกริดเทคโนโลยีและเมือง
อัจฉริยะ (Smart Grid & Smart City) และเทคโนโลยีพลังงานเกี่ยว
เนื่องเพื่อรองรับอุตสาหกรรมพลังงานที่เปลี่ยนไปตามกระแสโลก

อ่านต่อหน้า 8

CK

ได้งานก่อสร้างอาคาร
ของสภาฯชาติไทย

ดร. อรุณ วัฒนาศาสตร์ กรรมการและผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงาน
ทรัพยากรมนุษย์และบริหารทั่วไป บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ขอแจ้ง
ให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยทราบว่า บริษัทฯ ได้ลงนามสัญญารับจ้าง
ก่อสร้างอาคารศูนย์บูรณาการบริการด้านการแพทย์และสาธารณสุข

อ่านต่อหน้า 9

บริษัทหลักทรัพย์

แนะนำ

บล.เมย์แบงก์ กิมเอ็ง : HMPRO แนะนำ ซื้อ

บล.กิสโก้ : SCC แนะนำ ซื้อ

บล.ดับเบิลยูเคเคอร์ส : NOBLE แนะนำ ซื้อ

บล.ดับเบิลยูเคเคอร์ส : MTC แนะนำ ซื้อ

อ่านต่อหน้า 17

พันธมิตร

แม่มดน้อยพิสดาร : ตามคาด

แม่มดน้อย ภาคพิสดาร เห็นกนง.คงดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่เดิม 1.50% ถือเป็นไปตามคาด ตามด้วย ปรับลดGDPปีนี้เหลือโต2.8% จาก 3.3%
ปีหน้า เหลือโต3.3% จาก 3.7% ส่งออกปีนี้ ติดลบ 1% จาก 0% นับว่า สอดคล้องกับความจริง ส่วนจากนี้จะปรับลดอีกหรือไม่
เรื่องนี้ เป็นอะไรที่ต้องคอยติดตามความเคลื่อนไหว

อ่านต่อหน้า 17

FACEBOOK
Hooninside

LINE
@Hooninside



วันนี้ บริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) PSTC

การประกอบธุรกิจของบริษัทและบริษัทย่อยสามารถแบ่งออกตามประเภทของการดำเนินธุรกิจเป็น 3 ธุรกิจหลัก ได้แก่

1.ธุรกิจออกแบบ จำหน่าย และติดตั้งระบบจ่ายไฟฟ้าและตรวจวัดจัดการสภาพแวดล้อม ซึ่งดำเนินการโดย PSTC ได้แก่ ระบบสำรองไฟฟ้า ระบบตรวจวัดและจัดการสภาพแวดล้อม ระบบผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทน และระบบประหยัดพลังงาน

2. ธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน โดยบริษัทย่อย

3. ธุรกิจจำหน่ายและขนส่งผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมเหลว เล็ก บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) EGCO ประกอบธุรกิจด้านการลงทุนโดยการถือหุ้นในบริษัทต่าง ๆ (Holding company) ที่ประกอบธุรกิจ

1) ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าทั้งในฐานรายใหญ่ (IPP-Independent Power Producer) และรายเล็ก (SPP-Small Power Producer)

2) ธุรกิจการให้บริการด้านเทคนิคการจัดการแก๊ส ไฟฟ้าและโรงงานอุตสาหกรรมต่าง ๆ ทั้งในและต่างประเทศ เป็นพันธมิตร

การที่ PSTC มีพันธมิตรอย่าง EGCO จะเสริมสร้างความแข็งแกร่งในการบริหารโครงการและเพิ่มโอกาสในการต่อยอดโครงการอื่นในอนาคต เห็นอย่างนี้แล้ว ขอบอกว่า ชวนให้ติดตาม ทุกย่างก้าวของ PSTC-EGCO



PSTC ระบุเริ่มต้นที่ดี ร่วมมือกับ ผลิตไฟฟ้า

นายภาณุ ศีตสาร ประธานกรรมการบริษัท บริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) PSTC

เปิดเผยว่า ตามที่ปรากฏข่าวแจ้งตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันนี้ บริษัท Biggas ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ PSTC ได้ลงนามสัญญา ซื้อ/ขายหุ้นและจองซื้อหุ้นของบริษัท ไทย ไปป์ไลน์เน็ตเวิร์ค จำกัด หรือ TPN จำนวน 44.6% มูลค่ากว่า 3,000 ล้านบาท ให้กับบริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) หรือ EGCO Group เมื่อวันที่ 4 กันยายน 2562 และได้ทำการลงนามสัญญาผู้ถือหุ้นในวันที่ 25 กันยายน 2562 ถือว่า เป็นการเริ่มต้นที่ดีของความร่วมมือกับทาง EGCO Group ในโครงการขยายระบบการขนส่งน้ำมันทางท่อ ในเส้นทางภาคตะวันออกเฉียงเหนือ จากจังหวัด สระบุรี ไปยังจังหวัดขอนแก่น ระยะทางทั้งสิ้น 342.8 กม. มูลค่าการลงทุนกว่า 9,000 ล้านบาทของบริษัท TPN

ปัจจุบันนี้การก่อสร้างได้เริ่มต้นไปพอสมควร แล้วนับจากที่ทางบริษัท TPN ได้รับอนุมัติ EIA โดยกำหนดการก่อสร้างแล้วเสร็จปลายไตรมาสที่ 2 ของปี 2564 โดยการร่วมมือกันกับทาง EGCO Group ในครั้งนี้จะเสริมสร้างความแข็งแกร่งในการบริหารโครงการ และเพิ่ม โอกาสในการต่อยอดโครงการอื่นในอนาคต

ทั้งนี้ภายใต้บริษัทร่วม TPN ยังมีโครงการอื่น ๆ ที่อยู่ระหว่างการดำเนินการศึกษา อาทิเช่น การต่อเชื่อมท่อขนส่งน้ำมันจากขอนแก่น ไปยังประเทศลาว ทั้งนี้ ทางบริษัท PSTC จะแจ้งข่าวในความคืบหน้าด้านต่างๆ ผ่านทาง ตลาดหลักทรัพย์ต่อไป



ณ ปัจจุบันนี้ บริษัท PSTC ได้เข้าถือหุ้น 100% ในบริษัท Biggas หลังจากการประชุมผู้ถือหุ้น ได้มีมติอนุมัติเข้าทำรายการ Swap หุ้นที่มูลค่า 0.86 บาทไปเมื่อวันที่ 19 กันยายน 2552 เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

นายภาณุกล่าวว่า การขายหุ้นในครั้งนี้ทางบริษัท Biggas จะยังคงมีส่วนการถือหุ้นในบริษัท TPN มากกว่า 51% แต่เนื่อง ด้วยการเป็น Joint control ทางบริษัทได้ปรึกษากับผู้สอบบัญชีตามหลักการบัญชีแล้ว PSTC จะไม่สามารถรับรู้ TPN ในฐานะบริษัทย่อยได้ต่อไป จะรับรู้ได้เฉพาะกำไร เหมือนบริษัทร่วม ในส่วนผลตอบแทนจากการขายหุ้นในครั้งนี้ บริษัทยังไม่ได้คำนวณเพราะต้องรอให้ทางผู้สอบบัญชีเป็นผู้สรุปออกมาในสิ้นงวดไตรมาสที่ 3 อีกครั้งหนึ่ง

นายภาณุกล่าวว่า การขายหุ้นในครั้งนี้ทางบริษัท Biggas จะยังคงมีส่วนการถือหุ้นในบริษัท TPN มากกว่า 51% แต่เนื่อง ด้วยการเป็น Joint control ทางบริษัทได้ปรึกษากับผู้สอบบัญชีตามหลักการบัญชีแล้ว PSTC จะไม่สามารถรับรู้ TPN ในฐานะบริษัทย่อยได้ต่อไป จะรับรู้ได้เฉพาะกำไร เหมือนบริษัทร่วม ในส่วนผลตอบแทนจากการขายหุ้นในครั้งนี้ บริษัทยังไม่ได้คำนวณเพราะต้องรอให้ทางผู้สอบบัญชีเป็นผู้สรุปออกมาในสิ้นงวดไตรมาสที่ 3 อีกครั้งหนึ่ง

หลังจากการครบถ้วนแล้วเสร็จตามมติผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 19 กันยายน 2552 และตามที่ได้แจ้งในการแถลงข่าว ไปก่อนหน้านี้ บริษัท PSTC จะแบ่งกลุ่มธุรกิจออกเป็น 4 กลุ่มคือ

1. ธุรกิจด้านไฟฟ้าและระบบสำรองไฟฟ้ารวมถึงระบบจัดการบริหารพลังงาน
2. ธุรกิจจำหน่ายไฟฟ้า ทั้งในรูปแบบ PPA และ Private PPA
3. ธุรกิจด้าน Oil and Gas
4. ธุรกิจรับเหมา EPC ด้านพลังงานครบวงจร

ทั้งนี้ในส่วนธุรกิจ EPC ด้านพลังงานครบวงจร ปัจจุบันกลุ่มบริษัทมีงานในมือที่ได้รับแล้ว และกำลังจะได้อยู่ เกือบ 4,000 ล้านบาท บริษัทจะจัดตั้งบริษัทย่อยขึ้นมาใหม่โดยร่วมมือกับพันธมิตรที่มีประสบการณ์ และจะแจ้งผ่าน ทางตลาดหลักทรัพย์ให้ทราบต่อไปในอนาคต

PSTC คงเป้ารายได้ปีนี้โต 20-25%

นายภาณุ กล่าวว่า จากการคาดการณ์ บริษัทยังคงตัวเลขการเติบโตของรายได้ในปีที่ประมาณ 20-25 % และจะก้าวกระโดดในปี หน้ากว่า 30% จากงานในมือที่มีอยู่ในปัจจุบัน รวมทั้ง PPA ที่กำลัง cod เพิ่มขึ้น และจากการที่บริษัทมีกระแสเงินสดที่ ได้รับมาจากการขายหุ้น TPN ให้กับทาง EGCO Group ส่งผลให้บริษัทมีต้นทุนทางการเงินที่ลดลง ซึ่งส่งผลดีต่อ ต้นทุนการดำเนินการของบริษัท และรายจ่ายดอกเบี้ยที่ลดลงอีกจำนวนหนึ่งอีกด้วย

“ผมในฐานะประธานกรรมการบริษัท PSTC และในนามของคณะกรรมการบริหาร ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นที่เชื่อมั่นใน การดำเนินงานของบริษัท และขอขอบคุณ EGCO Group ที่ไว้วางใจเข้ามาร่วมลงทุนใน TPN ครึ่งนี้ ผมเชื่อมั่นว่าจาก จุดนี้บริษัท PSTC จะเติบโตต่อไปในหลายมิติ ที่จะสร้างรายได้และความมั่นคงให้กับบริษัท และตอบแทนผู้ถือหุ้น และ นวัตกรรม ให้เจริญเติบโตร่วมกันอย่างยั่งยืนต่อไป”นายภาณุ กล่าว

เอ็กโก กรุ๊ป เปิดฉากธุรกิจใหม่ ลงทุนใน โครงการขยายระบบขนส่งน้ำมันทางท่อ

บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) หรือ เอ็กโก กรุ๊ป

เปิดฉากธุรกิจใหม่ที่เกี่ยวเนื่องกับพลังงานในประเทศ โดยการลงทุนสัดส่วนร้อยละ 44.6 ในบริษัท ไทยไปป์ไลน์ เนตเวิร์ค จำกัด เพื่อดำเนินโครงการขยายระบบขนส่งน้ำมันทางท่อไปยังภาคตะวันออกเฉียงเหนือ มุ่งขยายโอกาสการลงทุนไปสู่ธุรกิจท่อขนส่งน้ำมัน ซึ่งให้ผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว

นายจักรกฤษ นิบุลย์ไพโรจน์ กรรมการผู้จัดการใหญ่ เอ็กโก กรุ๊ป เปิดเผยว่า เอ็กโกได้เข้าซื้อหุ้นสามัญในบริษัท ไทยไปป์ไลน์ เนตเวิร์ค จำกัด (“TPN”) ซึ่งดำเนินธุรกิจให้บริการขนส่งน้ำมันโดยระบบขนส่งทางท่อ ไปยังภาคตะวันออกเฉียงเหนือ และให้บริการคลังน้ำมัน จากบริษัท บิ๊กแก๊ส เทคโนโลยี จำกัด (“BIGGAS”) จำนวน 7,739,998 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 43 ของทุนจดทะเบียน และได้จองซื้อหุ้นเพิ่มทุนใน TPN อีกจำนวน 3,185,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท

รวมเป็นจำนวนทั้งหมด 10,924,998 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 44.6 ของทุนจดทะเบียนทั้งหมดหลังการเพิ่มทุน โดยมีมูลค่าการลงทุนประมาณ 3,000 ล้านบาท ทั้งนี้ เอ็กโกได้ลงนามในสัญญาซื้อขายและจองซื้อหุ้น เมื่อวันที่ 4 กันยายน 2552 และลงนามในสัญญาผู้ถือหุ้น ในวันที่ 25 กันยายน 2552

รวมเป็นจำนวนทั้งหมด 10,924,998 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 44.6 ของทุนจดทะเบียนทั้งหมดหลังการเพิ่มทุน โดยมีมูลค่าการลงทุนประมาณ 3,000 ล้านบาท ทั้งนี้ เอ็กโกได้ลงนามในสัญญาซื้อขายและจองซื้อหุ้น เมื่อวันที่ 4 กันยายน 2552 และลงนามในสัญญาผู้ถือหุ้น ในวันที่ 25 กันยายน 2552



โนมูระฯ อัมเป้า PSTC สู่ 1.20 บ.



บทวิเคราะห์ บล.โนมูระ พัฒน สิน ระบุว่า PSTC

แจ้งตลาดฯ ขายหุ้น TPN (ไทยไปป์ไลน์ เน็ตเวิร์ค) ให้ EGCO ในสัดส่วน 43% (PSTC ถือ 57%) ที่ราคา 374.8 บาทต่อหุ้น มูลค่ารวม 2.90 พันลบ. ได้รับเงินสดทันที ส่งผลให้ D/E Ratio ลดลงเหลือเพียง 0.28x ในขณะที่ยอดกำไรสุทธิใน 3Q19F นี้เพิ่มขึ้น โดยแบ่งออกเป็น

2 ส่วน i) กำไรขาย TPN 43% ที่ +1.77 พันลบ. ii) ยอดกลับรายการสินทรัพย์ (Revalue Asset) +2.34 พันลบ. รวมเป็นกำไรส่วนเพิ่ม 4.11 พันลบ.

จึงปรับประมาณการกำไรสุทธิ 2019F ขึ้นสู่ระดับ 4.32 พันลบ. เพิ่มขึ้น +1,983% และปรับมูลค่าพื้นฐาน 2019F ขึ้นสู่ 1.20 บาทต่อหุ้น (เดิม 0.88 บาท) คงคำแนะนำซื้อ



PSTC เผย EGCO เข้าซื้อหุ้น 43% ใน "ไทยไปป์ไลน์ เน็ตเวิร์ค"

นางสาวอนงค์ หานิชเจริญนาน ประธาน เจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน บริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) PSTC

เปิดเผยว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เพาเวอร์โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ครั้งที่ 3/2562 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 18 กรกฎาคม 2562 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัท บิ๊กแก๊ส เทคโนโลยี จำกัด ("BIGGAS")

ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 51 ของทุนจดทะเบียน จำหน่ายหุ้นสามัญของบริษัท ไทยไปป์ไลน์ เน็ตเวิร์ค จำกัด ("TPN") จำนวน 7,739,998 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 43 ของทุนจดทะเบียน ซึ่ง TPN เป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท ประกอบธุรกิจให้บริการขนส่งน้ำมันโดยระบบขนส่งทางท่อ

ทั้งนี้บริษัท บิ๊กแก๊ส เทคโนโลยี จำกัด ("BIGGAS") ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัท ถือหุ้นร้อยละ 51 ของทุนจดทะเบียน ได้จำหน่ายหุ้นสามัญของ บริษัท ไทยไปป์ไลน์ เน็ตเวิร์ค จำกัด ("TPN") จำนวน 7,739,998 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาทหรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 43 ของทุนจดทะเบียน ให้แก่ผู้ซื้อในราคารวมทั้งสิ้น 2,901.50 ล้านบาท โดยมีการลงนามในสัญญาซื้อขายและจองซื้อหุ้นเมื่อวันที่ 4 กันยายน 2562 และลงนามในสัญญาผู้ถือหุ้น ในวันที่ 25 กันยายน 2562

สำหรับผู้ซื้อคือบริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) ("EGCO") ซึ่งเป็นผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายใหญ่รายแรกของประเทศไทย ที่มุ่งเน้นการพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าที่มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับลูกค้าทั้งในประเทศและในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิกตลอดจนธุรกิจพลังงานที่เกี่ยวข้องเนื่องจากการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า ซึ่งในปัจจุบันโรงไฟฟ้าต่าง ๆ ในกลุ่ม EGCO สามารถผลิตไฟฟ้าจากเชื้อเพลิงหลากหลายประเภท ทั้งก๊าซธรรมชาติถ่านหิน ชีวมวล พลังงานน้ำ พลังงานแสงอาทิตย์ พลังงานลมและพลังงานความ

ร้อนใต้พิภพ

โดยบริษัทฯจะได้รับเงินสดจำนวน 2,901.50 ล้านบาท ซึ่งเป็นราคาที่ตกลงร่วมกันระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย โดยแบ่งชำระเป็น 2 งวดดังนี้

- + งวดแรกจำนวน 1,661.50 ล้านบาท ในวันซื้อขายและจองซื้อหุ้น TPN
- + งวดที่สองจำนวน 1,240.00 ล้านบาท ภายใต้งบประมาณเมื่อ TPN เข้าลงนามในสัญญาผู้ถือหุ้นเพื่อการก่อสร้างโครงการ

สำหรับผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับบริษัท การขายหุ้นสามัญของ TPN จะทำให้บริษัทได้รับมูลค่าสิ่งตอบแทนจำนวน 2,901.50 ล้านบาท ที่บริษัทจะนำมาลงทุนในโครงการใหม่ ๆ ของกลุ่มบริษัท ที่จะเกิดขึ้นในอนาคตและเสริมสภาพคล่องด้านกระแสเงินสด ประกอบกับมีพันธมิตรที่มีความรู้ความเชี่ยวชาญในด้านพลังงาน ส่งผลให้โครงการท่อน้ำมันมีศักยภาพในการดำเนินงานมากยิ่งขึ้น

วัตถุประสงค์การใช้เงินที่ได้รับจากการจำหน่ายสินทรัพย์เพื่อเป็นเงินทุนในการลงทุนในโครงการใหม่ ๆ ของกลุ่มบริษัท ที่จะเกิดขึ้นในอนาคต

คณะกรรมการบริษัททุกท่านมีความเห็นว่าการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินของบริษัทเป็นราคาที่เหมาะสม และมีพันธมิตรทางธุรกิจที่แข็งแกร่งและมีศักยภาพสูงด้านพลังงานส่งผลดีกับโครงการขนส่งน้ำมันทางท่อ



HOONINSIDE

INSIDE HOON INSIDE DAILY MAGAZINE NEW INTERVIEW/SOCIAL BIZ/TIP & MORE # 12 September 2019

D

SEA OIL

ตั้งเป้ารายได้ปี 62 โต 20-30%

พร้อมคาดพลิกมีกำไรในรอบ 3 ปี

บริษัทฯ ตั้งเป้ารายได้ปี 2562 เติบโต 20-30% จากปีก่อนที่มีรายได้ 4,817.22 ล้านบาท พร้อมมั่นใจว่าปีนี้จะสามารถพลิกกลับมาเป็นกำไรสุทธิได้ในรอบ 3 ปี เนื่องจาก โดยครึ่งปีแรกที่ผ่านมาบริษัทฯ สามารถสร้างการเติบโตของกำไรสุทธิได้แล้ว 847% หลังผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ย่อยก็บริษัทฯ ได้เข้าลงทุน เช่น บริษัทในประเทศสิงคโปร์ และบริษัทในประเทศมาเลเซีย สร้างผลตอบแทนที่ดีให้แก่บริษัทฯ

อ่านต่อหน้า 10

PRIME

ตั้ง 2 บ.ย่อยใหม่

รองรับธุรกิจรับเหมาก่อสร้างระบบผลิตไฟฟ้า

PRIME เปิดเผยว่าในวันที่ 10 กันยายน 2562 ที่ประชุมคณะกรรมการบริหาร ครั้งที่ 2/2562 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ ดำเนินการจัดตั้งบริษัทย่อยใหม่จำนวน 2 บริษัท โดยมีรายละเอียดดังนี้...

อ่านต่อหน้า 10

บริษัทหลักทรัพย์

แนะนำ

บล.ดีบีเอสวิเคอร์ส : TASCO แนะนำ ชื่อ

บล.ดีบีเอสวิเคอร์ส : CENTEL แนะนำ ชื่อ

บล.ฟัลลิป : ADVANC แนะนำ ชื่อ

อ่านต่อหน้า 20

“ พี่ไฟ

ความยิ่งใหญ่

ของ DOD ”

แม่มดน้อยพิสดาร : สัญญาณบอก

แม่มดน้อย ภาคพิสดาร เห็นสัญญาณบอก แห่ง การเจรจาการค้าสหรัฐและจีน ที่จะเปิดโต๊ะ เจรจากันต้นเดือนตุลาคมนี้ หลังจาก จีน ได้ประกาศรายชื่อสินค้านำเข้าจากสหรัฐที่จะถูกยกเว้นภาษี 25% ซึ่งมี 16 รายการ มีผล 1 ปี (17 ก.ย. ปีนี้ถึง 16 ก.ย. ปีหน้า) เชื่อว่า นักลงทุนทั่วโลก คงเปิดฉากตะลุมบอนในเกมหุ้นอีกครั้ง...ท่ามกลาง ตัวแปร อย่าง ลดดอกเบี้ย คงเกิดขึ้นในเร็ววันนี้ หุ

อ่านต่อหน้า 20

FACEBOOK
Hooninside

LINE
@Hooninside



ก ลุ่มอิสระรักดี
และกลุ่มผู้
ถือหุ้นใหญ่
บริษัท **ดีโอดี**

ไบโอเทค จำกัด (มหาชน)

DOD ดำเนินธุรกิจรับจ้างผลิต
ผลิตภัณฑ์เสริมอาหารภายใต้
ตราสินค้าของลูกค้า และ
ตราสินค้าของบริษัท **"Dai a
to" (ได เอโตะ)** คิดการใหญ่
ต้องการให้ DOD เติบโตยิ่งใหญ่ ไม่ใช่แค่ใน
ประเทศ

เพื่อความยิ่งใหญ่ ของ **DOD**

อภินันท์ วัชรวิทย์ เป็น
กรรมการบริหาร และ
ประธานเจ้าหน้าที่สาย
งานการเงิน (CFO) เคย
เป็น CFO บริษัท โอเชียน
คอมเมิร์ซ จำกัด (มหาชน)
OCEAN

ตอนนี้ ถือว่า **DOD** มีความ
ครบเครื่อง..ชวนให้ติดตาม



จำเป็นต้องใช้ทีมงานมืออาชีพ เข้ามาบริหาร
โดยกลุ่มอิสระรักดีและ ผู้ถือหุ้นใหญ่ **DOD** จะ
เป็น ผู้ประเมินผลงานและติดตาม....

ภาพใหญ่ ของ **DOD** ถูกตั้งธงและเตรียม
พร้อมไว้แล้ว ที่เหลือ คงเป็นหน้าที่ของทีม
บริหารชุดใหญ่ ประกอบด้วย **ธนา รังสิ
กุล** เป็น รองประธานกรรมการบริษัท ,
ประธานกรรมการบริหาร และประธานเจ้า
หน้าที่บริหารคนใหม่ แทนการลาออกของ
นางสาวเรณูมาศ อิสระรักดี

สำหรับ **ธนา รังสิกุล** มีประสบการณ์ที่
โดดเด่น เคยเป็นผู้จัดการผลิตภัณฑ์อาวุโส ของ
จอห์นนี่ วอล์กเกอร์ แบล็ก เลเบิล แห่ง บริษัท
ดีอาจีโอ โมเอ็ท เฮนเนสซี่ (ประเทศไทย) จำกัด
มาก่อน

วรรัตน์ จรูญสมิทธิ์ เป็นกรรมการบริหาร และ

ประธานเจ้าหน้าที่สายงานการตลาด เคย
เป็นกรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่
สายงานการตลาด ผู้บริหารแห่ง บริษัท
ซ้าง อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ,เคยทำงานที่
Unilever และเคยเป็น Marketing Manager
ริชมอนด์ (บางกอก) ผู้บัญชาการวิสกี้ตระกูล
Johnnie Walker

ก่อนหน้านี้ **DOD** ตั้งบริษัท Diodi
International Trading Limited ซึ่งเป็น
บริษัทร่วมในประเทศจีน

เพื่อรองรับการขยายธุรกิจด้านการขาย Online
ในประเทศจีน



และตั้งบริษัทย่อย บริษัท สยาม เออเบิล เทค
จำกัด จัดตั้งเป็นโรงสกัดเพื่อผลิตสารสกัดจาก
พืชและสมุนไพร เพื่อรองรับการขยายธุรกิจ

ดังนั้น เป้าหมายการดำเนินธุรกิจ ของ **DOD** ที่
มุ่งพัฒนาบริษัทให้เป็นผู้ผลิตผลิตภัณฑ์เสริม
อาหารที่มีคุณภาพระดับสากล

และสร้างความสามารถในการแข่งขัน ให้ยั่งยืน
โดยการวิจัยและพัฒนาผลิตภัณฑ์อย่างต่อเนื่อง
รวมถึงลดต้นทุนการผลิตสินค้า โดยจัด
ตั้งโรงงานสกัดเพื่อใช้ ผลิตวัตถุดิบของตนเอง
..อนาคต คงแฝงไว้ ซึ่งความยิ่งใหญ่ ภายใต้ 2
ขุนพล 1 แม่ทัพหญิง....



DOD ปรับทัพครั้งใหญ่

"Next DOD"

ก

กลุ่มอิสระภักดี ปรับกลยุทธ์องค์กรครั้งใหญ่
"Next DOD" ตั้ง 4 ผู้บริหารมือดี ดูแล
ครอบคลุม 4 สายงานหลัก สร้างความแข็งแกร่ง
แต่งตั้ง "ธนา รังสิกุล" ขึ้นแทนประธานเจ้า
หน้าที่บริหารคนใหม่ รับไม้ต่อขยายกิจการผงาดสู่
ผู้นำธุรกิจผลิตผลิตภัณฑ์ความงามและสุขภาพ ทั้ง
ผลิตภัณฑ์เครื่องสำอางและสกินแคร์ ผลิตภัณฑ์เสริมอาหาร แบบครบ
วงจร ชันในภูมิภาคเอเชีย พร้อมเดินหน้า ตั้ง Strategic Partner
ต่อยอดขยายตลาดทั้งในไทยและต่างประเทศ สานต่อนโยบายมุ่งสู่เป้า
หมายผู้นำด้าน One Stop Service Solution พร้อมระบุ กลุ่มผู้ถือ
หุ้นใหญ่ และ กลุ่มอิสระภักดี ยังคงถือครองหุ้นในสัดส่วนเดิม

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ดีโอดี โบโอเทค จำกัด (มหาชน) หรือ
DOD มีมติแต่งตั้ง นายธนา รังสิกุล เข้าดำรงตำแหน่งรองประธาน
กรรมการบริษัท , ประธานกรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่
บริหารคนใหม่ แทนการลาออกของนางสาวเรณูมาศ อิสระภักดี ซึ่ง
ดำรงตำแหน่งเป็น รองประธานกรรมการบริษัท , ประธานกรรมการ
บริหาร , ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร(รักษาการ) , กรรมการผู้จัดการ



ทั้งนี้ ในช่วงเดือนมิถุนายนที่ผ่านมา บริษัทฯได้เรียนเชิญ MS.TAN
SIEW SAN อดีตเอกอัครราชทูตสาธารณรัฐสิงคโปร์ ประจำประเทศไทย
และเคยดำรงตำแหน่งผู้บริหารระดับสูงในประเทศสิงคโปร์ อีกทั้ง ใน
ปัจจุบัน ท่านยังร่วมดำรงตำแหน่งเป็นคณะกรรมการบริษัทชั้นนำใน
เอเชียหลายบริษัท เข้ามาดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทและกรรมการ
อิสระ ของ DOD ซึ่งการตอบรับเชิญในการเข้ามาดำรงตำแหน่งในครั้งนี้
บริษัทฯถือว่าเป็นการได้รับเกียรติอย่างสูง จาก
บุคคลผู้ทรงคุณวุฒิ ที่มากด้วยความรู้ ความสามารถ
เกี่ยวข้องกับงานด้านต่างประเทศเป็นอย่างดี ที่สำคัญ
ยังมีความสัมพันธ์อันดีกับรัฐบาล และหน่วยงาน
สำคัญของไทยและสิงคโปร์ รวมถึงประเทศอื่นๆใน
ภูมิภาคเอเชียด้วย โดยการเข้ามาดำรงตำแหน่งกรรมการ
บริษัทฯของอดีตเอกอัครราชทูตฯ นับว่าเป็นการ
ช่วยผลักดันให้บริษัทฯขยายฐานลูกค้า และยังเป็นการ
เปิดโอกาส

ในการเพิ่มช่องทางการต่อยอดธุรกิจ ไปยังบริษัทชั้น
นำในเอเชีย อาทิ สิงคโปร์,เกาหลี,ญี่ปุ่น,อินโดนีเซีย
และจีน ได้เพิ่มมากขึ้น

ดังนั้น จากแผนการปรับโครงสร้างการบริหาร ตั้งแต่ช่วงกลางปีที่ผ่านมา
จนถึงปัจจุบัน ทำให้เห็นได้ว่า DOD มีการส่งไม้ต่อ ไปยังทีมงาน
ผู้บริหาร ที่มีความเชี่ยวชาญและเป็นมืออาชีพ ในการบริหารธุรกิจ ซึ่ง
เป็นการันตีถึงประสิทธิภาพของทีมผู้บริหารชุดใหม่ ที่จะช่วยสร้างความ
เติบโต และก่อให้เกิดประโยชน์กับองค์กรและผู้ถือหุ้น อย่างสูงสุด

**นายธนา รังสิกุล ประธานเจ้าหน้าที่บริหารคนใหม่ บริษัท ดี
โอดี โบโอเทค จำกัด (มหาชน) หรือ DOD** เปิดเผยว่า ภายหลัง
เข้ารับตำแหน่งอย่างเป็นทางการในวันที่ 1 ตุลาคม 2562

โดยส่วนตัวและทีมคณะผู้บริหารชุดใหม่ มีความพร้อมในการเดินหน้าสาน
ต่อขับเคลื่อนนโยบายบริษัทให้เป็นไปตามยุทธศาสตร์ของบริษัทฯที่วาง
ไว้ก่อนหน้านี้ เพื่อให้สอดคล้องกับแนวทางพัฒนาการให้บริการในรูปแบบ
One Stop Service Solution สู่การเป็นผู้นำธุรกิจผลิตผลิตภัณฑ์
ความงามและสุขภาพ ทั้งผลิตภัณฑ์เครื่องสำอางและสกินแคร์ ผลิตภัณฑ์
เสริมอาหาร แบบครบวงจร ในระดับภูมิภาคเอเชีย (Regional) และไปสู่
ระดับโลก (Global) ในอนาคต....



(รักษาการ) , รองกรรมการผู้จัดการสายปฏิบัติการ
ได้มีหนังสือแจ้งความประสงค์ลาออกจากตำแหน่ง
ดังกล่าว มีผลตั้งแต่วันที่ 10 กันยายน 2562
เป็นต้นไป เนื่องจากติดภารกิจอื่นๆ



นอกจากนี้ คณะกรรมการยังมีมติแต่งตั้งผู้บริหาร
ระดับสูงคนใหม่อีก 3 ราย ประกอบด้วย นายเอกภูติชัย บุญศิริยศฐากูล
ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท , กรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่
สายงานปฏิบัติการ ,นายวรวิทย์ จรูญสมิทธิ์ ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ
บริหาร และประธานเจ้าหน้าที่สายงานการตลาด และนางสาวอภิรดี วั่ง
วิทยา ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่สาย
งานการเงิน (CFO) โดยทุกตำแหน่ง ให้มีผลตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม
2562 เป็นต้นไป

สำหรับแผนการปรับโครงสร้างองค์กรครั้งใหญ่ในครั้งนี้ เป็นเพียงการ
ปรับโครงสร้างการบริหารเพื่อรองรับการขยายธุรกิจเท่านั้น ขณะที่กลุ่มผู้
ถือหุ้นใหญ่ และกลุ่มอิสระภักดี ยังคงถือครองหุ้นในสัดส่วนเดิม โดยทาง
กลุ่มอิสระภักดี มีความมั่นใจ ในการผลักดันทีม "Next DOD" รุ่นใหม่ ที่
จะเข้ามานำพาองค์กร เพื่อก้าวขึ้นสู่การเป็นบริษัทชั้นนำในภูมิภาคเอเชีย
และมุ่งสู่ระดับโลกต่อไป ซึ่งปัจจุบันโครงสร้างธุรกิจของบริษัทฯเติบโต
มากขึ้นหลายเท่าตัว จึงจำเป็นต้องเปิดโอกาสให้ผู้บริหารมืออาชีพ ที่มี
ความพร้อมทั้งประสบการณ์ และความเชี่ยวชาญเข้ามาบริหารงาน ให้
บรรลุเป้าหมายขยายธุรกิจให้เติบโตแข็งแกร่งเทียบบริษัทชั้นนำ

OTA IAD

イッセイダ



ป

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กล่าวอีกว่า รู้สึกเป็นเกียรติ ที่มีโอกาสเป็นส่วนหนึ่งในการร่วมขับเคลื่อน DOD ซึ่งการเข้ามาจับช่วงต่อครั้งนี้ ถือว่าเป็นความท้าทายกับทีมคณะผู้บริหารใหม่ทุกคน ที่จะเข้ามาสานต่อนโยบาย

ตามเจตนารมณ์ ของกลุ่มอัครภักดิ์ ซึ่งเป็นผู้ก่อตั้งบริษัทฯจนนำพาบริษัทฯก้าวเข้าสู่มาเป็นบริษัทมหาชน

ซึ่งหลังจากนี้ต่อไปจะเป็นทีมผู้บริหารชุดใหม่ มาจับช่วงต่อในการบริหารงานภายในองค์กรทั้งหมด โดยยอมรับ DOD มีศักยภาพการเติบโตในอนาคตอย่างต่อเนื่อง หลังจากที่มีการแตกไลน์ธุรกิจ พร้อมทั้งดึงพันธมิตรทางธุรกิจ มาร่วมเป็น Strategic Partner ซึ่งเป็นกลุ่มในประเทศ และ ต่างประเทศ ในการต่อยอดธุรกิจตั้งแต่ปลายปี 2561 ที่ผ่านมาจนถึงปัจจุบัน

“ การเข้ามาดำรงตำแหน่งในครั้งนี้ จะเข้ามาผลักดันผลการดำเนินงานให้ดีขึ้นอย่างต่อเนื่องในทุกๆ มิติ ผ่านการบริหารงานอย่างมืออาชีพ เพื่อต่อยอดธุรกิจด้านยอดขาย ให้เติบโตอย่างมีนัยสำคัญ รวมถึงการเปิดโอกาสในการหาพันธมิตรทางธุรกิจใหม่ๆ เข้ามาเสริมศักยภาพและความแข็งแกร่ง นอกจากนี้ เตรียมยกระดับประสิทธิภาพการทำงาน ให้สามารถขับเคลื่อน ในการผลิตและรองรับออเดอร์ใหม่ๆที่จะเข้ามาได้เพิ่มมากขึ้น ” นายธนา กล่าว

อย่างไรก็ตาม ทีมคณะผู้บริหารชุดใหม่ จะยังคงเดินหน้าสานต่อแผนการปรับโครงสร้างทางธุรกิจ เพื่อต่อยอดผลการดำเนินงานให้เติบโตแบบยั่งยืน โดยในช่วงครึ่งปีหลัง ยอมรับว่าทิศทางธุรกิจปรับตัวในทิศทางที่ดีขึ้น โดยจะเห็นได้จากยอดขายออเดอร์ ผลิต

สินค้าในกลุ่มผลิตภัณฑ์เสริมอาหาร ที่ทยอยเข้ามาเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

โดยเฉพาะ จากบริษัท อัลทิมาไลฟ์ จำกัด (DOD ถือหุ้นอยู่ 80%) ซึ่งดำเนินธุรกิจในรูปแบบขายตรง ภายใต้ผลิตภัณฑ์เสริมอาหาร ที่เน้นสารสกัดจากธรรมชาติทั้งหมด อาทิ One Whey (เวย์โปรตีน) , Levarean (เลวารีน) , Prepo Fiber and Detox (เพรโป) , Callox (แคลล๊อกซ์) , Zinegra (ซีนีกรา) , DOD H.Coffee (ดีโอดี เอช. คอฟฟี่) และ R3verse Vine (อาร์3เวสไวน์)

โดยล่าสุดมีออเดอร์ เข้ามาแล้วมูลค่ารวมกว่า 300 ล้านบาท ซึ่งจะทยอยรับรู้เป็นรายได้ต่อเนื่องไปจนถึงสิ้นปีนี้ โดยกลุ่มผลิตภัณฑ์เสริมอาหารที่ได้รับความนิยมจากกลุ่มผู้บริโภค ได้แก่ ผลิตภัณฑ์เสริมอาหารเพื่อดูแลรูปร่างและผิวพรรณ, ผลิตภัณฑ์เสริมอาหารเพื่อดูแลสุขภาพ และผลิตภัณฑ์เสริมอาหารสำหรับกลุ่มผู้สูงอายุ

ในขณะที่บริษัท พีซีซีเอ แล็บบอราทอรี จำกัด (PCCA) ดำเนินธุรกิจผลิตผลิตภัณฑ์เครื่องสำอาง และสกินแคร์ แบบครบวงจร

ซึ่งเป็นการลงทุนผ่าน บริษัท ดีโอดี เอ็มทีดีไลฟ์ จำกัด (DOD ถือหุ้นอยู่ 99.99%)

นั้น หลังจากบริษัทฯได้มีการออกแบบ คิดค้นผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ให้มีความหลากหลายชนิดผลิตภัณฑ์ อาทิ ครีมนกันแดด แผ่นมาร์คหน้า ลิปสติก ครีมรองพื้น โฟมล้างหน้า ครีมสครับหน้า โลชั่นกันยู่งสำหรับเด็ก ฯลฯ ส่งผลให้ล่าสุด มียอดออเดอร์ที่สั่งผลิตในรูปแบบ OEM เข้ามาแล้วคิดเป็นมูลค่ารวมกว่า 50 ล้านบาท ซึ่งจะทยอยรับรู้เป็นรายได้ ตั้งแต่ไตรมาส 3/2562 เป็นต้นไป



ECF แลกไลน์ เข้าลงทุน KPN Academy คาถ ม.ค.63 เสรี

บริษัท อีสต์โคสต์เฟอริเทค จำกัด (มหาชน) (“ECF”) เปิดเผยว่าที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 9/2562 เมื่อวันที่ 20 กันยายน 2562 ได้มีมติเห็นชอบการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท เคพีเอ็น อะคาเดมี่ จำกัด (“KPNA”) ในสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 57.52 ของหุ้นสามัญทั้งหมดของ KPNA ด้วยวิธีการแลกหุ้นสามัญ (Share Swap)

คิดเป็นมูลค่ารวมการลงทุนไม่น้อยกว่า 460.18 ล้านบาท เดิมหน้า แลกไลน์ธุรกิจโรงเรียนสอนดนตรีสากล ภายใต้แบรนด์ “KPN Music” โรงเรียนสอนภาษาจีน “KPN Chinese” และการเป็นผู้ให้บริการระบบกวดวิชา U-Sierra platform & AD’TID ทั้งนี้ KPN Music คือโรงเรียนสอนดนตรีสากลทุกประเภท รวมถึงบัลเล่ต์และแดนซ์ เป็นแบรนด์ที่รู้จักอย่างกว้างขวางในประเทศไทยมาเป็นเวลายาวนานกว่า 20 ปี ปัจจุบันมีสาขาที่เปิดให้บริการกว่า 48 สาขาทั่วประเทศ สำหรับ KPN Chinese โรงเรียนสอนภาษาจีน ปัจจุบันมีสาขาเปิดให้บริการรวม 7 สาขา

ส่วนประโยชน์ที่ได้รับจากการลงทุนครั้งนี้ เพื่อเป็นการขยายและแตกไลน์ไปสู่ธุรกิจใหม่ที่มีโอกาสเติบโตในอนาคตภายใต้แบรนด์โรงเรียนสอนดนตรีที่เก่าแก่เป็นที่รู้จักอย่างกว้างขวางในประเทศไทย ทั้งนี้การเข้าลงทุนดังกล่าว จะเป็นไปตามเงื่อนไขบังคับก่อนที่มีข้อตกลงร่วมกัน โดยผู้ขายจะต้องดำเนินการตามเงื่อนไขให้แล้วเสร็จและครบถ้วนก่อนการเข้าทำรายการ คาดว่าการเข้าลงทุนจะแล้วเสร็จภายในไม่เกินเดือนมกราคม ปี 2563 นี้

KPN Music ในฐานะธุรกิจหลักที่ทาง KPNA เป็นผู้เข้าลงทุน ก่อตั้งเมื่อ พ.ศ. 2543 โดยคุณหญิงพรทิพย์ ณรงค์เดช และบุตรชาย คือ คุณณพ ณรงค์เดช โดยได้สืบสานต่อเจตนารมณ์ของครอบครัว โดยเชื่อว่าดนตรีสามารถส่งเสริมและจรรโลงสังคมได้และดนตรียังมีบทบาทในการพัฒนาคุณภาพชีวิตและจิตใจของเยาวชน นอกจากนี้ คุณครูสอนดนตรีของ KPN Music จะต้องผ่านการ audition ตามระบบก่อน โดยจะมีการแบ่งระดับคุณครูออกเป็น 3 ระดับเพื่อควบคุมคุณภาพ ประกอบกับในโลกยุคปัจจุบันเปลี่ยนแปลงไปจากเมื่อ

ก่อน โดยผู้ปกครองล้วนหันมาให้ความสำคัญกับการเพิ่มทักษะทางด้านดนตรีให้กับบุตรหลาน เพื่อประโยชน์ด้านการพัฒนาทางด้านสมอง การเข้าสังคม ความมั่นใจในตัวเอง รวมถึงสามารถนำไปพัฒนาต่อยอดทางด้านอาชีพได้ในอนาคต

นอกจากจะมีธุรกิจของ KPN Music แล้วยังมี KPN Chinese ซึ่งเป็นโรงเรียนสอนภาษาจีน ก็เป็นแบรนด์ที่เป็นที่รู้จักในตลาด รวมถึงการเป็นผู้ให้บริการระบบกวดวิชา U-Sierra platform & AD’TID นอกจากนี้ยังมีโอกาสด้านการประมูลงานจากภาครัฐ ซึ่งในอดีตที่ผ่านมา ทาง KPNA ก็มีโอกาสรายได้ผ่านช่องทางการประมูลงาน โครงการให้ความรู้ทางด้านดนตรีให้กับโรงเรียนของรัฐบาลที่ผ่านมา ซึ่งถือเป็นโอกาสที่จะสามารถสร้างรายได้อีกช่องทางหนึ่งของ KPNA เช่นกัน ซึ่งจากการประเมินมูลค่ากิจการของ KPNA ในปัจจุบันมีมูลค่าไม่ต่ำกว่า 800 ล้านบาท โดยไม่รวมรายได้จากงานภาครัฐที่อาจจะเกิดขึ้นในอนาคต

CHOW ลุย COD โรงไฟฟ้าโซลาร์ฟาร์ม เพิ่มอีก 1 โครงการ ขนาด 7.2 MW หุ่นมีโรง ไฟฟ้าที่จ่ายไฟแล้ว 67.12 MW

CHOW เผย โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศญี่ปุ่น COD เพิ่มอีก 1 โครงการ ขนาด 7.2 เมกะวัตต์ (DC) มั่นใจหนุนรายได้ในกลุ่มพลังงานเติบโตต่อเนื่อง

นายศุภชัย ยิ้มสุวรรณ ผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและบริหาร บริษัท เซาท์ สตีล อินดัสทรี จำกัด (มหาชน) หรือ CHOW ผู้ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์เหล็กแท่งยาว (Steel Billet) รายใหญ่ของประเทศที่มีคุณภาพเป็นที่ยอมรับในระดับสากล และธุรกิจพลังงาน

ทดแทนประเภทพลังงานแสงอาทิตย์ เปิดเผยถึงความคืบหน้าของโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ (Solar Farm) ในประเทศญี่ปุ่นว่า โครงการโรงไฟฟ้าโอโมริ (Aomori) ขนาดกำลังการผลิต 7.2 เมกะวัตต์ ได้ขายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ (Commercial Operation Date: COD) กับการไฟฟ้าญี่ปุ่น เพิ่มอีก 1 โครงการ เมื่อวันที่ 30 กันยายน 2562 ที่ผ่านมา ซึ่งจะสนับสนุนให้รายได้จากกลุ่มธุรกิจพลังงานเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง

ปัจจุบัน CHOW มีโครงการโรงไฟฟ้า

พลังงานแสงอาทิตย์ที่จำหน่ายไฟเข้าระบบแล้ว 67.12 เมกะวัตต์ และมีเป้าหมายจะพัฒนาให้ครบ 500 เมกะวัตต์ภายในเวลา 5 ปี ตามนโยบายที่วางไว้ โดยหลังจากนี้ บริษัทฯ ยังมุ่งขยายธุรกิจพลังงานอย่างต่อเนื่อง เพื่อสานต่อปณิธานของคณะกรรมการบริษัทฯ ที่ต้องการลงทุนในธุรกิจที่มีศักยภาพก่อให้เกิดรายได้และกระแสเงินสดที่สม่ำเสมอ ซึ่งสนับสนุนให้ผลประกอบการของ CHOW เติบโตได้อย่างแข็งแกร่งและมั่นคงในอนาคต สร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว



ORI เผย 9 เดือนแรกไทยยอดขาย 2.31 หมื่นลบ. มั่นใจปีทะลุเป้า 2.8 หมื่นลบ.

"ออริจิ้น พร็อพเพอร์ตี้" ไทยยอดขายไตรมาส 3 ไป 10,188 ล้านบาท หลังยอดขายโครงการแบรนด์ "ดิ ออริจิ้น" 4 โครงการแรกฉลุย ปิดการขายเร็วๆ 3 โครงการ "พาร์ค ออริจิ้น จุฬา-สามย่าน" และ "พาร์ค ออริจิ้น ราชเทวี" ที่คู่กวาดยอดขายรีเซลเฉลี่ย 80% ล่าสุดเคนซิงตัน ระยอง มาแรงกวาดยอดขาย 90% ส่งท้ายไตรมาส 9 เดือน 23,148 ล้านบาท หรือราว 83% ของเป้าหมายยอดขายทั้งปี ต่อยอด Q4 ด้วยโครงการบ้านจัดสรร "บริทาเนีย" และ "ออริจิ้น สมาร์ท ซิตี้ ระยอง" มั่นใจยอดขายทั้งปีทะลุเป้า 28,000 ล้านบาท

นายพีระพงศ์ จรูญเอก ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ออริจิ้น พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) หรือ ORI ผู้พัฒนาธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ครบวงจรเปิดเผยว่า บริษัทสามารถสร้างยอดขายในช่วงไตรมาส 3/2562 ได้ถึงกว่า 10,188 ล้านบาท เนื่องจากโครงการคอนโดมิเนียมแบรนด์ ดิ ออริจิ้น (The Origin) ที่เปิดตัวอย่างต่อเนื่องจำนวน 4 โครงการ ตั้งแต่ช่วงปลายไตรมาส 2 ประสบความสำเร็จอย่างยอดเยี่ยมเหนือความคาดหมาย โดยมีถึง 3 โครงการที่สามารถปิดการขายได้แล้ว 100% (Sold Out) ได้แก่ 1. ดิ ออริจิ้น รามคำแหง 209 อินเทอร์เน็ต 2. ดิ ออริจิ้น รัชดา-ลาดพร้าว 3. ดิ ออริจิ้น ลาดพร้าว 15

"ขณะเดียวกัน ดิ ออริจิ้น สุขุมวิท 105 ที่เพิ่งเปิดรีเซลเมื่อกลางเดือน ก.ย. ที่ผ่านมาก็ได้รับการตอบรับที่ดี ส่งผลให้ภาพรวมอัตรายอดขาย หรือ Take up rate ของแบรนด์ดิ ออริจิ้นที่เปิดตัวไป 4 โครงการ สูงถึงกว่า 85% สะท้อนถึงความสำเร็จของกลยุทธ์ Blue Ocean ของบริษัท ที่มุ่งเจาะทำเลศักยภาพที่ยังมีการ

แข่งขันไม่สูง และความสำเร็จของการเจาะตลาดกลุ่ม Gen Z ซึ่งเป็นกลุ่มกำลังซื้อใหม่ที่ยังไม่มีผู้ประกอบการอสังหาริมทรัพย์เข้าไปครองใจ" นายพีระพงศ์กล่าว

นอกจากนี้ โครงการคอนโดมิเนียมระดับลักซ์วรีแบรนด์พาร์ค ออริจิ้น (PARK ORIGIN) 2 โครงการที่ทยอยเปิดตัวในช่วงไตรมาส 2-3 มูลค่าโครงการรวมกว่า 7,500 ล้านบาท ก็สร้างยอดขายกลับมายังบริษัทได้อย่างต่อเนื่อง โดยโครงการพาร์ค ออริจิ้น จุฬา-สามย่าน และโครงการพาร์ค ออริจิ้น ราชเทวี ต่างมียอดขายแล้วกว่า 80% ขณะเดียวกัน โครงการเคนซิงตัน ระยอง คอนโดมิเนียมโลว์ไรส์ภายใต้โครงการออริจิ้น สมาร์ท ซิตี้ ระยอง ก็ได้รับการตอบรับที่น่าพึงพอใจ ล่าสุดคิดเป็นยอดขาย 90% ของจำนวนยูนิตที่เปิดขายจากกระแสตอบรับที่ดีตลอดทั้งไตรมาส 3 ส่งผลให้บริษัทมียอดขายสะสม 9 เดือนแรกของปี 2562 อยู่ที่ 23,148 ล้านบาท หรือคิดเป็น 83% ของเป้าหมายยอดขายของทั้งปี 2562

นายพีระพงศ์ กล่าวอีกว่า ในช่วงไตรมาส 4/2562 บริษัทยังมีโครงการที่จะทยอยเปิดตัวอย่างเป็นทางการอีกจำนวนมาก เป็นโครงการคอนโดมิเนียมแบรนด์ดิ ออริจิ้น 2 โครงการ โครงการบ้านจัดสรรแบรนด์บริทาเนีย (Britania) อีก 4-5 โครงการ โครงการนอตติง ฮิลล์ ระยอง ซึ่งเป็นหนึ่งในโครงการไฮไลต์ภายใต้โครงการออริจิ้น สมาร์ท ซิตี้ ระยอง (Origin Smart City Rayong) รวมถึงโครงการเดอะ แฮมป์ตัน ศรีราชา บาย ออริจิ้น แอนด์ ดุสิต (The Hampton Sriracha by Origin and Dusit) ซึ่งเป็นโครงการร่วมทุนระหว่างบริษัทกับกลุ่มดุสิตธานี (DTC) คิดเป็นมูลค่าโครงการรวมไม่น้อยกว่า 14,000 ล้านบาท

"ด้วยจุดแกร่งเรื่องความเข้าใจลูกค้าหรือ Empathy ภาพรวมปีนี้ เราจึงคัดสรรทำเลศักยภาพ โครงการคุณภาพ ในเซ็กเมนต์ที่เหมาะสม มาเปิดตัวเพื่อตอบสนองความต้องการของผู้บริโภค ขณะเดียวกัน เรายังมีโครงการพร้อมอยู่ หรือ Ready to move แนวรถไฟฟ้าในอีกหลากหลายทำเล ที่ยังคงมีผู้บริโภคทยอยเข้ามาจับจองกันอย่างต่อเนื่อง จึงมั่นใจว่าปีนี้เราจะสามารถสร้างยอดขายได้ถึง 28,000 ล้านบาท ตามเป้าหมายที่ตั้งไว้" นายพีระพงศ์กล่าว

ทั้งนี้ ในช่วงไตรมาส 4 บริษัทยังเตรียมออกโปรโมชั่นใหม่ๆ เพื่อตอบโจทย์ของผู้บริโภคอีกด้วย คาดว่าจะเปิดตัวโปรโมชั่นได้เร็วๆ นี้

สำหรับบริษัท ออริจิ้น พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) มีโครงสร้างธุรกิจหลากหลายประกอบด้วย 1.ธุรกิจพัฒนาที่อยู่อาศัยเพื่อการขาย (Residential Development Business) พัฒนาคอนโดมิเนียมและบ้านจัดสรรมาแล้ว 65 โครงการ เช่น แบรินด์ พาร์ค ออริจิ้น (PARK ORIGIN), ดิ ออริจิ้น (The Origin) ในทบบริดจ์ (KnightsBridge), นอตติง ฮิลล์ (Notting Hill), เคนซิงตัน (Kensington) และ บริทาเนีย (BRITANIA) รวมมูลค่าโครงการกว่า 103,000 ล้านบาท 2.ธุรกิจที่สร้างรายได้หมุนเวียนต่อเนื่อง (Recurring Income Business) เช่น โรงแรม เซอร์วิส อพาร์ทเมนต์ ค่าปลีก 3.ธุรกิจบริการ (Service Business) เช่น ธุรกิจการจัดการอสังหาริมทรัพย์ ธุรกิจตัวแทนซื้อ ขาย เช่า อสังหาริมทรัพย์ ธุรกิจที่ปรึกษาด้านอสังหาริมทรัพย์ และยังมีวิสัยทัศน์ในการขยายประเภทธุรกิจใหม่ๆ อย่างต่อเนื่อง เพื่อให้เป็นผู้ประกอบการอสังหาริมทรัพย์แบบครบวงจร

D เพิ่มทุน 80 ล้านหุ้นขาย RO ในอัตรา 5:1 ราคา 2.50 บ. พร้อมแจกฟรี D-W1 รองรับแผนขยายธุรกิจ คืบหน้าสถาบันการเงิน

บอร์ด D ไฟเขียวเพิ่มทุน 80 ล้าน
หุ้น ขาย RO จำนวน 40 ล้านหุ้น
ในอัตรา 5 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นใหม่ใน
ราคาหุ้นละ 2.50 บาท ส่วนที่เหลือ
40 ล้านหุ้น รองรับวอร์แรนท์ที่จะออก
เพื่อจัดสรรให้ผู้ถือหุ้นที่ใช้สิทธิหุ้นเพิ่ม
ทุน ในอัตราส่วน 1 หุ้นสามัญใหม่ต่อ
1 วอร์แรนท์ ราคาใช้สิทธิ 4.00 บาท
ต่อหุ้น รองรับแผนขยายธุรกิจ-คืบหน้า
สถาบันการเงิน

ทพ.พรศักดิ์ ตันตาปกุล ประธาน
เจ้าหน้าที่บริหารและรองประธาน
กรรมการ บริษัท เดนทัล คอร์ปอเรชั่น
จำกัด (มหาชน) (D)เปิดเผยว่า ที่
ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯมีมติ
ให้เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 140 ล้าน
บาท โดยออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน
80 ล้านหุ้น ซึ่งจะจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้น

เดิมของบริษัทจำนวน 40 ล้านหุ้น ใน
อัตราส่วน 5 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นเพิ่มทุน
ในราคาเสนอขายหุ้นละ 2.50 บาท
กำหนดวันจองซื้อและชำระเงินระหว่าง
วันที่ 13-17 ม.ค.2563

ส่วนหุ้นเพิ่มทุนอีก 40 ล้านหุ้น เพื่อ
รองรับใบสำคัญแสดงสิทธิหรือ
วอร์แรนท์ D-W1 ที่จะออกและจัดสรร
ให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยบริษัทจะออก D-W1
จำนวนไม่เกิน 40 ล้านหน่วย เพื่อเป็น
สิ่งตอบแทนและเป็นการจูงใจในการ
จองซื้อหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท โดยไม่คิด
มูลค่า ซึ่งกำหนดอัตราส่วน 1 หุ้นสามัญ
ใหม่ต่อ 1 วอร์แรนท์ ในราคาการใช้
สิทธิเท่ากับ 4.00 บาทต่อหุ้น

สำหรับเงินที่ได้จากการเพิ่มทุนดัง

กล่าว บริษัทฯจะนำไปใช้เป็นเงิน
ทุนหมุนเวียนเพื่อรองรับการขยาย
ธุรกิจและนำไปชำระคืนเงินกู้ยืมจาก
สถาบันการเงิน โดยการเพิ่มทุนดัง
กล่าวเป็นการรองรับการขยายตัวทาง
ธุรกิจในอนาคตของบริษัทฯ และช่วย
เพิ่มความแข็งแกร่งให้แก่โครงสร้าง
ทางการเงินทำให้อัตราส่วนหนี้สินต่อ
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทลดลง รวม
ทั้งทำให้บริษัทมีสภาพคล่องของเงิน
ทุนหมุนเวียนสูงขึ้น

นอกจากนี้ ยังมีมติอนุมัติการลดทุนจด
ทะเบียนจากเดิม 110 ล้านบาทเป็น
100 ล้านบาท โดยการตัดหุ้นสามัญ
ที่ยังไม่ได้นำออกจำหน่ายจำนวน 20
ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท
ซึ่งเป็นหุ้นที่ยังไม่ได้จัดสรรให้แก่บุคคล
ในวงจำกัด (PP)



CKP เตรียม COD โรงไฟฟ้าพลังน้ำไชยะบุรี 1,220 MW ภายใน ต.ค.นี้

นายธนวัฒน์ ตรีวิศวะเวทย์ กรรมการผู้จัดการ บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) CKP เปิดเผยว่า ขณะนี้ การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) ได้ออกหนังสือรับรองความพร้อมในการขายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (Commercial Operation Date : COD) สำหรับเครื่องกำเนิดไฟฟ้าจำนวน 7 เครื่อง กำลังการผลิตรวม 1,220 เมกะวัตต์ของโรงไฟฟ้าพลังน้ำไชยะบุรี เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

ภายหลังที่บริษัทฯ ได้ทยอยเดินเครื่องทดสอบระบบการจ่ายไฟฟ้าเข้าสู่ระบบของ กฟผ.เป็นไปอย่างราบรื่น มีความเสถียรและมั่นคง โดยในช่วงทดสอบระบบไฟฟ้าดังกล่าว เป็นการขายไฟฟ้าราคาถูกก่อนการขายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ และบริษัทฯ มั่นใจพร้อมส่งไฟฟ้าสะอาดสู่ประเทศไทยภายในเดือนตุลาคมอย่างแน่นอน

โรงไฟฟ้าพลังน้ำไชยะบุรี เป็นโรงไฟฟ้าพลังน้ำแบบฝายน้ำล้นแห่งแรกบนแม่น้ำโขงตอนล่าง ตั้งอยู่ในแขวงไชยะบุรี สปป.ลาว เริ่มการก่อสร้างตั้งแต่ปี 2555 มีกำลังการผลิตติดตั้งรวมทั้งสิ้น 1,285 เมกะวัตต์ โดยอยู่ในสัญญาการซื้อขายไฟให้แก่ กฟผ. ทั้งหมด 1,220 เมกะวัตต์ ผลิตไฟฟ้าได้ 7,370 ล้านหน่วยต่อปี จากเครื่องกำเนิดไฟฟ้าขนาดเครื่องละ 175 เมกะวัตต์ จำนวน 7 เครื่อง โดยส่งเข้าสู่ประเทศไทยด้วยสายส่งขนาด 500 กิโลโวลต์ จากสปป.ลาว เข้าทาง อ.ท่าลี่ จ.เลย และส่งให้รัฐวิสาหกิจไฟฟ้าลาว (EdL) จำนวน 1 เครื่อง ขนาด 60 เมกะวัตต์ ด้วยขนาด

สายส่ง 115 กิโลโวลต์ ภายใน สปป.ลาว

ทั้งนี้ กฟผ.ได้อนุมัติการทดสอบเดินเครื่องกำเนิดไฟฟ้าและเริ่มซื้อไฟจากเครื่องกำเนิดไฟฟ้าเครื่องแรกอย่างเป็นทางการ เมื่อเดือนเมษายน 2562 ที่ผ่านมา โดยเครื่องกำเนิดไฟฟ้าหลักทั้ง 7 เครื่อง ต้องผ่านการทดสอบจ่ายไฟเข้าสู่ระบบของ กฟผ. ด้วยมาตรฐานที่เข้มงวดเพื่อให้โรงไฟฟ้าพลังน้ำไชยะบุรี สามารถทำหน้าที่เป็นโรงไฟฟ้าหลักที่รองรับความต้องการใช้ไฟฟ้าของประเทศไทยในช่วงเวลาที่มีความต้องการใช้ไฟฟ้าสูงของแต่ละวัน (Daily Peaking) รวมถึงสามารถทำหน้าที่รองรับสภาพฉุกเฉินกรณีที่มีโรงไฟฟ้าขนาดใหญ่บริเวณข้างเคียงเกิดขัดข้อง โรงไฟฟ้าไชยะบุรีจะสามารถเพิ่มกำลังผลิตชดเชยส่วนที่ขาดได้อย่างทันท่วงทีภายในระยะเวลาอันรวดเร็ว

จึงถือเป็นข้อดีของโรงไฟฟ้าพลังน้ำที่จะช่วยรักษาเสถียรภาพการจ่ายไฟในระบบของ กฟผ. โดยการทดสอบระบบพร้อมกันทั้ง 7 เครื่อง มีทั้งแบบทดสอบสมรรถนะการเดินเครื่องแยกเป็นเครื่องๆ (Individual Test) และทดสอบเดินเครื่องพร้อมกันเป็นชุด โดยโรงไฟฟ้าพลังน้ำไชยะบุรี สามารถเดินเครื่องแบบมีความยืดหยุ่นสูง ซึ่ง CKPower ผู้ดำเนินโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำไชยะบุรี มั่นใจว่าเป็นโรงไฟฟ้าพลังน้ำที่ไม่มีผลกระทบต่อท้ายน้ำ ยังคงสภาพทางธรรมชาติตลอดเวลาไม่ว่าจะผลิตไฟฟ้าหรือไม่ก็ตาม

นายธนวัฒน์ กล่าวว่า เพื่อให้ความมั่นใจแก่ผู้ถือหุ้นและกลุ่มนักลงทุน นอกจากการเปิดขายไฟเชิงพาณิชย์ได้ทันตามเวลาอย่างพร้อมสมบูรณ์แล้ว แนวทางการลงทุนด้านไฟฟ้าพลังน้ำของ CKPower ยังคงคำนึงถึงการพัฒนาโรงไฟฟ้าที่อยู่บนความสมดุลระหว่างธุรกิจและสิ่งแวดล้อม

เป็นอันดับแรกของการบริหารโครงการด้วยมูลค่าการลงทุนเพื่อรักษาระบบนิเวศของโรงไฟฟ้าพลังน้ำไชยะบุรี สูงถึง 19,000 ล้านบาท มีการศึกษาก่อนเริ่มโครงการและเลือกใช้เทคโนโลยีที่ทันสมัยที่สุดในโลก โดยมีธรรมชาติเป็นต้นแบบ ยังคงเดินหน้าพัฒนาระบบการดูแลสิ่งแวดล้อมต่อไป เพื่อให้โรงไฟฟ้าพลังน้ำไชยะบุรี เป็นมาตรฐานที่สำคัญว่าหากจะลงทุนผลิตไฟฟ้าบนแม่น้ำโขงต้องกล้าที่จะดูแลสิ่งแวดล้อมควบคู่กันด้วยถึงจะทำให้การผลิตไฟฟ้าบนแม่น้ำโขงนั้นยั่งยืน

โรงไฟฟ้าพลังน้ำไชยะบุรี ถือเป็นโรงไฟฟ้าพลังน้ำชนิดฝายทดน้ำที่ใหญ่ที่สุดในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ที่มีมูลค่าลงทุนด้านสิ่งแวดล้อมสูงเป็นประวัติการณ์ มีความทันสมัยด้วยประตูละบายตะกอนแขวนลอยและตะกอนหนักได้น้ำ มีเทคโนโลยีทางปลาผ่านที่ทันสมัย ที่สำคัญคือศึกษาบนลำน้ำโขงด้วยพันธุ์ปลาน้ำโขงทั้งหมด จึงถือว่าเป็นการ ศึกษาพฤติกรรมปลาน้ำโขงที่ต่อเนื่องและมีข้อมูลที่ครอบคลุมที่สุดของโลก ในขณะนี้

CHAYO เผย 9 เดือนแรก ชื้อหนี้เข้าพอร์ตกว่า 4,807 ลบ. พร้อมเจรจากับสถาบันการเงิน 2-3 ราย มั่นใจรายได้ปีนี้โต 15% ตามเป้า

CHAYO แยมผลงานช่วงโค้งสุดท้ายของปีคึกคัก โชว์ 9 เดือนแรก ชื้อหนี้ด้วยคุณภาพเข้ามาบริหารแล้ว 4,807.32 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นหนี้ที่มีหลักประกัน หนี้พอร์ตสินทรัพย์ด้วยคุณภาพที่บริหารได้อย่างต่อเนื่อง ขณะที่ปัจจุบันอยู่ระหว่างเจรจากับสถาบันการเงิน 2-3 ราย มั่นใจรายได้ปีนี้โตอีก 15% ตามเป้า ด้านบอร์ดไฟเขียว ประกาศจ่ายปันผลเป็นหุ้นและเงินสด รวมอัตรา 0.0277777 บ./หุ้น ตอบแทนที่ให้การสนับสนุนบริษัทฯ ด้วยดีเสมอมา

นายสุขสันต์ ยะสะสินธุ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ชโย กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) หรือ CHAYO ผู้ดำเนินธุรกิจบริหารสินทรัพย์ทั้งที่มีหลักประกันและไม่มีหลักประกัน ธุรกิจเจรจาติดตามเร่งรัดหนี้สิน ธุรกิจปล่อยสินเชื่อ และกิจการศูนย์บริการข้อมูลลูกค้า เปิดเผยถึง แนวโน้มผลประกอบการในปี โดยคาดว่าจะเติบโตตามเป้าหมายที่บริษัทได้วางไว้ โดยบริษัทฯ ยังเดินหน้าซื้อหนี้ด้วยคุณภาพเข้ามาบริหารอย่างต่อเนื่อง โดยในช่วงโค้งสุดท้ายของปี สถาบันการเงินจะทยอยขายปล่อยหนี้ด้วยคุณภาพออกมาเพิ่มมากขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงครึ่งปีแรก

โดย ในครึ่งปีแรก (สิ้นสุด 30 มิถุนายน 2562) CHAYO ชื้อหนี้ด้วยคุณภาพเข้ามาบริหารจำนวน 1,540.12 ล้านบาท ในขณะที่ในไตรมาส (สิ้นสุด 30 กันยายน 2562) CHAYO ชื้อหนี้ด้วยคุณภาพเข้ามาบริหารเพิ่มจำนวน 3,267.2 ล้านบาท ส่งผลให้ใน 9 เดือนแรกของปีนี้ CHAYO ชื้อหนี้ด้วยคุณภาพเข้ามาบริหารแล้วจำนวน 4,807.32 ล้านบาท

“ในช่วง 9 เดือนแรกของปีนี้ CHAYO ชื้อหนี้ด้วยคุณภาพเข้ามาบริหารรวม 4,807.32 ล้านบาท โดยเฉพาะในไตรมาส 3 เป็นช่วงที่มีหนี้ทยอยออกมาเพิ่มขึ้น และคาดว่าจะมีต่อเนื่องไปจนถึงปลายปี ซึ่งปัจจุบัน อยู่ระหว่างเจรจากับซื้อหนี้กับสถาบันการเงินอีก 2-3 แห่ง สนับสนุนแผนงานการซื้อหนี้ในปี 2562 ของ CHAYO พร้อมทั้งเดินหน้าธุรกิจปล่อยสินเชื่อเสริมทัพผลประกอบการปี 2562 คาดทำนิวไฮตามเป้าหมายรายได้จะเติบโตไม่ต่ำกว่า 15% จากปีก่อนมีรายได้ 265 ล้านบาท กำไรสุทธิ 85 ล้านบาท” นายสุขสันต์ กล่าว

ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ

ได้มีมติอนุมัติจ่ายปันผล เป็นหุ้นและเงินสด รวมในอัตราหุ้นละ 0.0277777 บาท มูลค่าที่ตราไว้ (Par) 0.50 บาท โดยจ่ายจากกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร ให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตรา 20 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นปันผล (หรือประมาณ 30 ล้านหุ้น) หรือคิดเป็นอัตราจ่ายปันผลหุ้นละ 0.025 บาท และจ่ายปันผลเป็นเงินสดในอัตราหุ้นละ 0.0027777 บาท กำหนดรายชื่อผู้มีสิทธิได้รับปันผล (Record date) 18 พฤศจิกายน 2562 วันที่ไม่ได้รับสิทธิปันผล (XD) 15 พฤศจิกายน 2562 และวันที่จ่ายปันผล 3 ธันวาคม 2562 เพื่อตอบแทนผู้ถือหุ้น และเพิ่มสภาพคล่องให้แก่บริษัทฯ

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้อนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 30 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เพื่อรองรับการจ่ายหุ้นปันผล สนับสนุนให้ทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นเป็น 315 ล้านบาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 300 ล้านบาท โดยกำหนดการจัดงานประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2562 ในวันที่ 8 พฤศจิกายนนี้ เวลา 10.00 น. ณ ห้องประชุมเจมินี ชั้น 3 โรงแรมมิราเคิล แกรนด์ คอนเวนชั่น กรุงเทพฯ

AMATA ตั้งเป้ายอดขายที่ดินปี 63 โต 10% จากปีนี้คาดทำได้ 900 ไร่ รับอานิสงส์เทรดวอร์-นโยบายรัฐหนุน

AMATA ตั้งเป้ายอดขายที่ดินปี 63 โต 10% จากปีนี้คาดทำได้ 900 ไร่ รับอานิสงส์เทรดวอร์-นโยบายรัฐหนุน คาดภายในระยะ 2 ปี เห็นความชัดเจนการเข้าลงทุนนิคมอุตสาหกรรมในสปป.ลาว

นายวิบูลย์ กรมดิษฐ์ กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่การตลาด บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ **AMATA** เปิดเผยว่า บริษัทฯตั้งเป้ายอดขายที่ดินปี 2563 โต 10% จากปีนี้ (2562) คาดทำได้ 900 ไร่ เนื่องจากบริษัทฯ ได้รับอานิสงส์จากสงครามทางการค้าระหว่างสหรัฐฯกับจีน ส่งผลให้มีลูกค้าจีนทยอยเข้ามาซื้อที่ดินในประเทศไทยจำนวนมาก รวมถึงมาตรการส่งเสริมการลงทุนจากทางภาครัฐ (BOI) ในเฉพาะแพคเกจ Thailand Plus ซึ่งเป็นอีกหนึ่งปัจจัยที่เข้ามาช่วยหนุนเช่นกัน

ทั้งนี้ ปัจจุบันบริษัทฯมีที่ดินที่อยู่ระหว่างรอการพัฒนา รวม 14,000 ไร่ แบ่งเป็น ที่ดินจังหวัดชลบุรี

10,000 ไร่ และ ที่ดินจังหวัดระยอง 4,000 ไร่ ซึ่งเป็นที่ดินพร้อมจำหน่ายรวม 1,000 ไร่

โดยปัจจุบันที่ดินดังกล่าวมีกลุ่มลูกค้าจากประเทศจีนหลายรายสนใจเป็นจำนวนมาก ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผู้ประกอบการที่ได้รับผลกระทบจากสงครามการค้าซึ่งติดปัญหาด้านการส่งสินค้าไปยังสหรัฐฯ เช่น กลุ่มยานยนต์ เป็นต้น โดยปีนี้บริษัทฯคาดว่าจะมียอดขาย(Presale)ที่ดินจากกลุ่มลูกค้าจีนประมาณ 70-80% ซึ่งอยู่ในระดับเดียวกันกับปีที่ผ่านมา

ขณะที่ ปัจจุบันบริษัทฯมียอดขายรอโอน (Backlog) อยู่ที่ประมาณ 3,750 ล้านบาท ซึ่งจะสามารถรับรู้เป็นรายได้ในปีนี้ประมาณ 60-70% ที่เหลือจะทยอยรับรู้ในปีถัดไป

นายวิบูลย์ กล่าวเพิ่มเติมว่า บริษัทฯได้ตั้งงบลงทุนประมาณ 4,000-5,000 ล้านบาท เพื่อใช้สำหรับการลงทุนลงทุนซื้อที่ดินและพัฒนาที่ดินเพื่อรองรับลูกค้าในอนาคต

ทั้งนี้ บริษัทฯตั้งเป้าจะมีรายได้ประจำในอนาคต เพิ่มขึ้น 80% จากปัจจุบัน 50% ของรายได้รวม หลังบริษัทฯได้ร่วมลงทุนโครงการสาธารณูปโภค เช่น โรงไฟฟ้า, ระบบน้ำ, คลังสินค้า และการให้เช่าที่ดิน

ด้านการลงทุนในต่างประเทศ บริษัทฯมีแผนเข้าลงทุนในนิคมอุตสาหกรรมและจัดตั้งเมืองอัจฉริยะประเทศลาว โดยบริษัทฯคาดว่า การลงทุนในลาว จะสามารถเห็นความชัดเจนภายในระยะเวลาอีก 2 ปีข้างหน้า(2564)

นายวิบูลย์ กล่าวเพิ่มเติมด้วยว่า วันที่ 14 พฤศจิกายนนี้ เตรียมเข้าประชุมคณะกรรมการบริษัท(บอร์ด) เพื่อรับรองผลประกอบการ ไตรมาส 3/2562 รวมถึงเสนอแผนงบประมาณของปี 2563 ด้วยเช่นกัน เบื้องต้นปีหน้า บริษัทฯมีแผนเดินทางให้ข้อมูลแก่นักลงทุน (โรดโชว์) รวมถึงอัปเดตธุรกิจ ในประเทศ ญี่ปุ่นและเกาหลี

ALL เพย Presales 9 เดือนแรก มีล้นแตะ 7 พันลบ. โชว์ Backlog 1.1 หมื่นลบ.ทยอยรับรายได้ 3 - 4 ปีต่อเนื่อง

ALL ส่งซิก ยอด Presales 9 เดือนแรก มีล้นแตะ 7,000 ล้านบาท ทั้งปีทีวางไว้ หนูน ยอด Backlog ในมือติดฟุ้ง 11,000 ล้านบาท ส่งผลสามารถทยอยรับรายได้ยาวต่อเนื่องใน 3 - 4 ปีข้างหน้า ด้าน CEO “ธนากร ธนวิทธิ” ระบุ จากกลยุทธ์การบริหารแบบเชิงรุก ดำเนินธุรกิจแบบครบวงจรมากขึ้น ทำให้มั่นใจว่าเป้าหมายได้ใน 3 ปีจากนี้ (ปี 2563 - 2565) จะเติบโตอีกเท่าตัว

นายธนากร ธนวิทธิ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ออลล์ อินสไปร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) หรือ ALL ผู้ให้บริการด้านอสังหาริมทรัพย์ที่อยู่อาศัยหลากหลายประเภท เพื่อตอบโจทย์ความต้องการของลูกค้าในทุกกลุ่มแบบครบวงจร (Total Real Estate Solutions)เปิดเผยว่า หลังจากทีบริษัทฯ ได้มีการเปิดตัวโครงการ อิมเพรสชั่น เอกมัย และดิ เอ็กเซล ลาดพร้าว - สุทธิสาร ตั้งแต่ช่วงต้นปีที่ผ่านมา ปรากฏว่าทุกโครงการได้รับการตอบรับที่ดีจากลูกค้าอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้บริษัทฯ มีการประมาณการยอดขาย (Presales) ในช่วง 9 เดือนแรก มีแนวโน้มแตะที่ระดับ 6,500 ล้านบาท ซึ่งเกินกว่า 90% ของเป้าหมายการที่บริษัทฯ วางไว้

“จากการประมาณการยอดขายเบื้องต้น บริษัทฯ ทำได้แล้วมากกว่า 6,500 ล้านบาท ซึ่งเป็นยอดขายที่เติบโตทะลุเป้าหมาย (จริงๆ คือ 90% ของเป้าหมาย) ยอดขายทั้งปีที่ตั้งไว้ตั้งแต่ต้นปีที 7,000 ล้านบาท โดยยอดขายส่วนใหญ่มาจากการเปิดขายโครงการใหม่อย่างต่อเนื่อง ขณะเดียวกันบริษัทฯ ได้ปรับกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจ โดยเน้นการพัฒนาโครงการคอนโดมิเนียมในแนวรถไฟฟ้า บวกกับการเจาะเข้าถึงกลุ่มผู้ซื้อที่อยู่อาศัยจริง (Real Demand) ในระดับราคาขายที่เหมาะสม ทำให้คอนโดมิเนียมในทุกทำเลของบริษัทฯ มีกระแสตอบรับอย่างดี” นาย

ธนากร กล่าว

ทั้งนี้จากที่มีการประมาณการเบื้องต้นยังเป็นเครื่องตอกย้ำให้บริษัทฯ มั่นใจถึงอัตราการเติบโตของผลการดำเนินงานในปี 2562 ว่า เป็นไปตามแผนที่วางไว้ตั้งแต่ต้น เมื่อเทียบจากปีก่อน ที่มีรายได้รวม 2,342.97 ล้านบาท โดยในช่วงครึ่งปีแรกบริษัทฯ มีรายได้รวมแล้ว 1,691.94 ล้านบาท ขณะที่แนวโน้มรายได้รวมในช่วง 9 เดือนแรก ก็มีแนวโน้มเติบโตในทิศทางที่ดีขึ้นตามลำดับ

โดยจะเห็นได้จาก ณ ปัจจุบัน บริษัทฯ มี Backlog แล้วที 11,000 ล้านบาท ซึ่งยอดดังกล่าวบริษัทฯ สามารถทยอยรับรายได้ในช่วง 3 - 4 ปีอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีโครงการรอรับรายได้ในไตรมาส 4 ประกอบด้วย ดิ เอ็กเซล ไฮด์อะเวย์ สุขุมวิท 50 มูลค่าโครงการ 1,900 ล้านบาท โครงการ ดิ เอ็กเซล ไฮด์อะเวย์ สุขุมวิท 71 มูลค่าโครงการ 1,600 ล้านบาท โครงการ เดอะ วิชั่น ลาดพร้าว - นวมินทร์ มูลค่าโครงการ 1,400 ล้านบาท และโครงการ อิมเพรสชั่น ภูเก็ต มูลค่าโครงการ 2,100 ล้านบาท

“สำหรับ Backlog ที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจากช่วงต้นปีที่ผ่านมา เป็นผลมาจากโครงการใหม่ทีบริษัทฯ เปิดขายได้รับการตอบรับที่ดี เช่น โครงการ ดิ เอ็กเซล ลาดพร้าว - สุทธิสาร ของมูลค่าโครงการ 1,200 ล้านบาท เปิดขายในช่วงวันที่ 3 - 4 สิงหาคมที่ผ่านมา กลุ่มลูกค้าให้ความสนใจเป็นอย่างมาก สามารถกวาดยอดขาย Presales รวมกว่า 1,000 ล้านบาท หรือคิดเป็นมากกว่า 90% ของมูลค่าโครงการเป็นต้น” นายธนากร กล่าว

พร้อมกันนี้ บริษัทฯ ยังเตรียมวางกลยุทธ์ เพื่อเจาะตลาดกลุ่มลูกค้าต่างประเทศอย่างต่อเนื่อง หลังจากทีเปิด

ทีมผู้บริหาร 4 สัญชาติ ทั้ง จีน สิงคโปร์ ไต้หวัน ญี่ปุ่น ซึ่งดำเนินการผ่าน บริษัทไทย ดี เรียลเอสเตท จำกัด (Thai D) ทีประกอบธุรกิจเป็นตัวแทนและนายหน้าขายอสังหาริมทรัพย์สำหรับตลาดต่างประเทศ ทั้งนี้เพื่อให้ครอบคลุมทุกมิติของกลุ่มลูกค้าทั้งในประเทศ และต่างประเทศ โดยล่าสุดขณะนี้ดีมานด์ความต้องการของกลุ่มลูกค้าดังกล่าวทยอยเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ดังนั้นบริษัทฯ จึงเชื่อมั่น ภายใ 5 ปีข้างหน้า ALL จะมียอดขาย (Presales) ในต่างประเทศแตะระดับ 25,000 ล้านบาท อย่างแน่นอน

ส่วนกรณีความคืบหน้าในการเข้าลงทุนในสิทธิการเช่าช่วงอาคารศูนย์การค้า เดอะ นิว ฟอรัม พลาซ่า (The New Forum Plaza) จังหวัดชลบุรีนั้น คาดว่าจะแล้วเสร็จ และจะเปิดให้บริการในเชิงพาณิชย์ ในช่วงครึ่งปีหลัง 2563 จะส่งผลให้บริษัทฯ จะมีรายได้จากค่าเช่าเฉลี่ย 200 ล้านบาทต่อปี ตั้งแต่ปี 2564 เป็นต้นไป ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทฯ มีรายได้จากธุรกิจดังกล่าว เข้ามา 5,800 ล้านบาท ตลอดอายุสัญญาเช่า 29 ปี ซึ่งแบ่งเป็นรายได้จากค่าเช่า 90% และอื่นๆ อีก 10%

อย่างไรก็ตาม จากแผนการปรับโครงสร้างทางธุรกิจ บริษัทฯ จึงมั่นใจผลประกอบการในช่วง 3 ปีจากนี้ (ปี 2563 - 2565) จะเติบโตอย่างต่อเนื่อง จาก 3 ธุรกิจหลัก ประกอบด้ว รายได้จากการขายอสังหาริมทรัพย์ รายได้ประจำจากการให้เช่าพื้นที่ และรายได้จากงานบริการ จากปัจจุบันทีมีรายได้จากการขายอสังหาริมทรัพย์และมียาได้จากงานบริการ โดยแนวโน้มผลการดำเนินงานในช่วง 3 ปีจากนี้ จะมีอัตราการเติบโตทีระดับ 100% ต่อปี ขณะที่แนวโน้มกำไรสุทธิจะเติบโตในทิศทางเดียวกันกับรายได้รวม โดยจะมาจากการทยอยส่งมอบยอด Backlog อย่างต่อเนื่อง

CPW เคารราคาไอพีโอ 2.38 บาท/หุ้น ระดมทุน 380.8 ล้าน บาท เปิดจองซื้อ 8 - 10 ตุลาคมนี้ คาดเทรดใน SET 18 ตุลาคม 62

CPW กำหนดราคา IPO ที่ 2.38 บาท/หุ้น ระดมทุน 380.8 ล้านบาท เงินที่ได้นำไปใช้ขยายและปรับปรุงสาขา รวมทั้ง ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและชำระคืนหนี้ เพิ่มศักยภาพการแข่งขัน และขยายโอกาสในอนาคต "ปรเมศร์ เจริญสุข" ซีอีโอ มั่นใจ CPW เป็นผู้นำในธุรกิจสินค้าดิจิทัลไลฟ์สไตล์ที่หลากหลายที่สุด และอยู่ในธุรกิจที่มีโอกาสเติบโตสูง "ม.ล.ทองมกุฏ ทองใหญ่" ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บล.เคที ซีมิโก้ ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินและแกนนำการจัดจำหน่ายในครั้งนี้ ย้ำราคาไอพีโอสะท้อนพื้นฐานแข็งแกร่ง มั่นใจ CPW จะได้รับการตอบรับที่ดีจากนักลงทุน พร้อมควง Co-Underwrite 3 แห่ง ร่วมขายหุ้น เปิดจองซื้อระหว่างวันที่ 8 - 10 ตุลาคมนี้ และคาดว่าจะเข้าซื้อขายใน SET 18 ตุลาคม 62

หม่อมหลวงทองมกุฏ ทองใหญ่ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินและผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ บริษัท คอปเปอร์ไวร์ด จำกัด (มหาชน) หรือ CPW เปิดเผยว่า มั่นใจหุ้น IPO ของ CPW จะได้รับความสนใจจากนักลงทุนอย่างดี โดยบริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) จำนวน 160 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้ (พาร์) หุ้นละ 0.50 บาท คิดเป็น 26.67% ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ สำหรับจำนวนหุ้นที่เสนอขายจัดสรรให้แก่ประชาชนทั่วไปตามดุลยพินิจของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ 56.31% นักลงทุนสถาบัน 35% ผู้มีอุปการคุณของบริษัท 5.50% กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท 3.19%

กำหนดราคาไอพีโอไว้ที่หุ้นละ 2.38 บาท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุน 380.8 ล้านบาท พิจารณาจากอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิ (P/E Ratio) 19.83 เท่า โดยคำนวณกำไรสุทธิต่อหุ้น จากผลการดำเนินงานในช่วง 4 ไตรมาสล่าสุด (ตั้งแต่ไตรมาส 3/2561 ถึง ไตรมาส 2 /2562) เทียบกับอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิ (P/E Ratio) เฉลี่ยของ COM7 และ SPVI ซึ่งมีลักษณะการประกอบธุรกิจใกล้เคียงกับ CPW มีค่าเท่ากับ 20.47 เท่า

ทั้งนี้ จะเปิดจองซื้อระหว่างวันที่ 8 - 10 ตุลาคม 2562 โดยมีผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายอีก 3 แห่ง ประกอบด้วย บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลัก

ทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และคาดว่าจะเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) กลุ่มอุตสาหกรรมบริการ หมวดธุรกิจพาณิชย์ ในวันที่ 18 ตุลาคม 2562 โดยใช้ชื่อย่อในการซื้อขายหลักทรัพย์ว่า **"CPW"**

"ราคาไอพีโอของ CPW ถือเป็นระดับราคาที่เหมาะสมกับปัจจัยพื้นฐานที่แข็งแกร่ง และมีความน่าสนใจอย่างมาก ด้วยความเชี่ยวชาญของผู้บริหารในธุรกิจกว่า 19 ปี และศักยภาพการเติบโตของบริษัท ในฐานะผู้นำธุรกิจสินค้ากลุ่มดิจิทัลไลฟ์สไตล์ เป็นธุรกิจที่ได้รับอานิสงส์จากการขับเคลื่อนนโยบายของภาครัฐ และการที่ประเทศไทยกำลังเดินเข้าสู่ยุคของ IoT และ 5G เทคโนโลยีจะยิ่งเข้ามามีบทบาทสำคัญ สนับสนุนให้สินค้าของบริษัทฯ ได้รับการตอบรับเพิ่มขึ้น ทำให้เชื่อมั่นว่า CPW จะเป็นหุ้นที่อยู่ในเทรนด์การเติบโต และได้รับความสนใจจากนักลงทุน ทั้งนี้ ไม่กังวลภาวะตลาดหุ้นที่ผันผวน เชื่อมั่นในปัจจัยพื้นฐานของบริษัทฯ อีกทั้ง ก่อนหน้านี้ ผู้บริหารได้โชว์นำเสนอข้อมูลแก่นักลงทุน ได้รับการตอบรับจากนักลงทุนเป็นอย่างดี

ด้านนายปรเมศร์ เจริญสุข ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท คอปเปอร์ไวร์ด จำกัด (มหาชน) หรือ CPW กลุ่มธุรกิจค้าปลีกและค้าส่งสินค้าดิจิทัลไลฟ์สไตล์จากแบรนด์ชั้นนำ ทันสมัย ตอบสนองลูกค้าสำหรับชีวิตยุคใหม่ เปิดเผยถึงแผนการระดมทุนในครั้งนี้จะช่วยเพิ่มศักยภาพในการเติบโตให้กับบริษัทฯ โดยเตรียมนำเงินที่ได้จากการระดมทุนจำนวนเงินที่ได้จากการระดมทุนในครั้งนี้หลังหักค่าธรรมเนียมต่างๆ จำนวนประมาณ 360.24 ล้านบาท นำไปใช้ขยายสาขาร้านค้าปลีก 70.00 ล้านบาท การปรับปรุงสาขาร้านค้าปลีก ปัจจุบัน 18.00 ล้านบาท นอกจากนี้ส่วนที่เหลือ จะใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน 272.24 ล้านบาท ระยะเวลาดำเนินการโดยประมาณ ในช่วง มกราคม - ธันวาคม 2563

กลยุทธ์ในช่วงต่อจากนี้ CPW เดินหน้ารุกตลาดสินค้าดิจิทัลไลฟ์สไตล์เต็มกำลัง เพื่อต่อยอดการเป็นผู้นำที่มีสินค้าที่หลากหลายที่สุดในประเทศ ผ่านช่องทางการจัดจำหน่ายที่แข็งแกร่ง (B2C) และมีธุรกิจค้าส่ง (B2B) ผ่าน บริษัท โคแอน จำกัด (KOAN) ซึ่งเป็นบริษัทย่อย รวมทั้ง ช่องทางการจำหน่ายผ่านออนไลน์ เสริมผลประกอบการให้แข็งแกร่ง หวังตอบสนองความต้องการของผู้บริโภคยุคใหม่ สินค้าเทคโนโลยีจะเข้ามาเข้ามา

เติมเต็มและตอบโจทย์การใช้ชีวิต โดยสัดส่วนสินค้าดิจิทัลไลฟ์สไตล์ของบริษัทฯ ในช่วงที่ผ่านมา มีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง และในงวดครึ่งปีแรกมีสัดส่วน 46.33% ของรายได้รวม สะท้อนกลยุทธ์ที่วางไว้ประสบความสำเร็จ และจะเติบโตรับโอกาสในอนาคต โดยบริษัทฯ มีนโยบายขยายสาขาร้านค้าปลีกในปี 2563 จำนวน 6 สาขา ได้แก่ ร้าน .life และร้าน Apple Brand Shop เพื่อเข้าถึงกลุ่มลูกค้าเป้าหมายของบริษัทฯ รวมถึงใช้ปรับปรุงสาขาร้านค้าปลีกจำนวน 3 สาขา ได้แก่ ร้าน .life ให้มีความทันสมัยและมีเอกลักษณ์มากยิ่งขึ้น

ปัจจุบัน CPW มีร้านค้าปลีกภายใต้การบริหารงานของบริษัทฯ จำนวน 40 สาขา ได้แก่ ร้าน .life (ดอทไลฟ์) จำนวน 20 สาขา ซึ่งรวมร้านดอทไลฟ์ สาขาใหม่ล่าสุด ที่เซ็นทรัลแจ้งวัฒนะ จะเปิดดำเนินการเมื่อวันที่ 17 ตุลาคม 2562 ร้าน iStudio by copperwired 13 สาขา ร้าน Ai-สยาม ดิสคัฟเวอรี 1 สาขา ร้าน iServe 5 สาขา U-Store by copperwired 1 สาขา โดยผลประกอบการ 3 ปีย้อนหลังที่ผ่านมา กลุ่มบริษัทคอปเปอร์ไวร์ด มีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง ทั้งรายได้และกำไรสุทธิ มีสาเหตุหลักมาจากการสัดส่วนที่เพิ่มขึ้นของการขายกลุ่มสินค้าดิจิทัลไลฟ์สไตล์ และการขยายธุรกิจค้าส่งของบริษัทย่อยซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นที่สูงสำหรับผลประกอบการล่าสุดงวดประจำ 6 เดือนแรกปี 2562 มีรายได้รวมอยู่ที่ 1,577.80 ล้านบาท เติบโต 5.90% กำไรขั้นต้นอยู่ที่ 236.98 ล้านบาท เติบโต 8.56% กำไรสุทธิอยู่ที่ 26.48 ล้านบาท ลดลง 33.33% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน โดยกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นสะท้อนการบริหารจัดการของบริษัทฯ และสินค้ากลุ่มที่มีอัตรากำไรเติบโต ขณะที่ กำไรสุทธิปรับลดลง มีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการขาย เนื่องจากมีการปิดปรับปรุงร้าน .life สาขาสยามพารากอน ในช่วงเดือน กุมภาพันธ์ - ต้นเดือนเมษายน 2562 อีกทั้งยังมีการเปิดสาขาใหม่ เพื่อรองรับการเติบโตของธุรกิจในอนาคต สำหรับสัดส่วนรายได้หลักงวดประจำ 6 เดือนแรกปี 2562 ได้แก่ กลุ่มสินค้าดิจิทัลไลฟ์สไตล์ (Digital lifestyle) 46.33% กลุ่มโทรศัพท์มือถือ (Smartphone) 22.94% กลุ่มคอมพิวเตอร์และแท็บเล็ต (Computer & Tablet) 27.72% กลุ่มบริการซ่อมแซม และรับประกัน 2.43% ของรายได้รวม

อย่างไรก็ตาม ในช่วงครึ่งปีหลังเป็นช่วงไฮซีซั่นของธุรกิจ มีสินค้าใหม่ทยอยเปิดตัว อาทิ Apple Watch, iPad, iPhone รุ่นใหม่ มั่นใจ จะเป็นช่วงที่ CPW สร้างการเติบโตได้สูงตามเป้าหมายที่วางไว้

ก.ล.ต.นับหนึ่งไฟลิ่ง "เดอะแพรคทีเคิลโซลูชัน" เตรียมหุ้นไอพีโอ 80 ล้านหุ้น คาดเข้าเทรด mai ภายใน Q4/62

ก.ล.ต.นับหนึ่งไฟลิ่ง "เดอะแพรคทีเคิลโซลูชัน" หรือ TPS ระดมทุนในตลาดหลักทรัพย์ mai เตรียมหุ้นไอพีโอ 80 ล้านหุ้น คิดเป็น 28.57% ของจำนวนหุ้นทั้งหมด เผยนำเงินระดมทุนไปใช้รองรับแผนการขยายธุรกิจ ด้วยการจัดตั้งศูนย์ปฏิบัติการเครือข่าย และจัดตั้งศูนย์ข้อมูลเพื่อแสดงระบบรักษาความปลอดภัยและระบบการติดต่อสื่อสาร คืบเงินกู้ ส่วนที่เหลือใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน

นางสาวพัชพร สรรคบุรณรักษ์ กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงิน บริษัท เดอะแพรคทีเคิลโซลูชัน จำกัด (มหาชน) (TPS) เปิดเผยว่าสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ได้นับหนึ่งแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ (ไฟลิ่ง) ของ TPS เมื่อวันที่ 4 ตุลาคม 2562 โดยบริษัทมีแผนเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนทั่วไปครั้งแรก (IPO) จำนวน 80 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้ (พาร์) 0.50 บาทต่อหุ้น คิดเป็นสัดส่วน 28.57% ของจำนวนหุ้นสามัญที่จดทะเบียนแล้วทั้งหมด คาดว่าจะเสนอขายหุ้นไอพีโอ และเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็มเอ ไอ (mai) ภายในไตรมาส 4 ปีนี้

TPS มีความโดดเด่นที่น่าสนใจในหลายด้าน โดยเฉพาะการเป็นตัวแทนจำหน่ายผลิตภัณฑ์ของ CISCO ระดับ Gold Certified Partner ซึ่งปัจจุบันในประเทศไทยมีเพียง 11 รายเท่านั้น และบริษัทฯ ยังเป็นพันธมิตรกับผู้ผลิตอุปกรณ์เครือข่ายสารสนเทศชั้นนำระดับโลกรายอื่นๆ อีก ได้แก่ NetApp, Palo Alto Networks, Symantec, VMware และ FORTINET พร้อมกับมีทีมงานผู้เชี่ยวชาญที่มีประสบการณ์การทำงานซึ่งสามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าจนเป็นที่พึงพอใจ

“บริษัทฯ เป็นพันธมิตรกับผู้ผลิตอุปกรณ์เครือข่ายสารสนเทศชั้นนำระดับโลกได้แก่ บริษัท ซีเอสเคเอ็ม อิงค์ (Cisco) และผู้ผลิตอุปกรณ์และซอฟต์แวร์ไอทีอีกหลายราย โดยบริษัทฯ มีผู้เชี่ยวชาญเฉพาะด้าน ทำให้ได้รับ Gold Certified Partner จาก Cisco และสามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้เป็นอย่างดี นอกจากนี้ยังมีความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้า และคู่ค้า และมีทางเลือกที่หลากหลายในการให้บริการ เช่น การให้บริการในรูปแบบสัญญาเช่าทางการเงิน มีการให้บริการดูแลและบำรุงรักษาระบบภายหลังการขาย และการส่งมอบงานที่ตรงต่อเวลา ทำให้ในช่วงที่ผ่านมาได้รับการ

ยอมรับจากลูกค้าชั้นนำทั้งภาครัฐ และเอกชน โดยมีกลุ่มลูกค้าในอุตสาหกรรมที่หลากหลาย ได้แก่ อุตสาหกรรมโทรคมนาคม อุตสาหกรรมยานยนต์ อุตสาหกรรมน้ำมันและโรงกลั่น อุตสาหกรรมปูนซีเมนต์ โรงพยาบาล สถาบันการเงิน สถาบันการศึกษา และโลจิสติกส์ เป็นต้น นอกจากนี้บริษัทฯ มีการขยายธุรกิจไปสู่ธุรกิจด้านการออกแบบและพัฒนาระบบซอฟต์แวร์เพื่อขยายขอบเขตการให้บริการให้ครอบคลุมงานได้ครบวงจรมากยิ่งขึ้น”นางสาวพัชพรกล่าว

ขณะเดียวกันในอนาคตธุรกิจของ TPS ยังมีศักยภาพที่จะเติบโตได้อีกมาก ด้วยปัจจัยที่สนับสนุนสำคัญคือการลงทุนของหน่วยงานภาครัฐ โดยมีงบประมาณรายจ่ายมากถึง 3 ล้านล้านบาท สำหรับการขับเคลื่อนยุทธศาสตร์ชาติ เพื่อส่งเสริมสังคมดิจิทัลและสร้างการเข้าถึงการใช้บริการสื่อสารอย่างเท่าเทียม ตามแผนการปฏิรูปโครงสร้างทางเศรษฐกิจโดยการใช้นวัตกรรมและเทคโนโลยี (ประเทศไทย 4.0) และแผนพัฒนาดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจและสังคม (Digital Economy) มุ่งเน้นโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัล ส่วนการลงทุนด้านเทคโนโลยีสารสนเทศของภาคเอกชนก็มีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่องเช่นกัน จากการเปลี่ยนแปลงจากระบบ 4G ไปสู่ 5G ซึ่งจะทำให้มีการลงทุนในด้านนี้มากขึ้น ดังนั้นจึงส่งผลบวกต่อการดำเนินธุรกิจของ TPS

TPS มีสัดส่วนรายได้หลักมาจากธุรกิจจำหน่ายและวางระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ โดยคิดเป็นสัดส่วนเฉลี่ยในช่วงปี 2559-2561 เท่ากับ 77.39% ในขณะที่สัดส่วนรายได้ส่วนที่เหลือหลักๆ มาจากรายได้จากการให้บริการดูแลและบำรุงรักษาระบบภายหลังการขาย คิดเป็นสัดส่วนเฉลี่ยในช่วงปี 2559-2561 เท่ากับ 19.70% ในขณะที่ 6 เดือนแรกของปี 2562 สัดส่วนรายได้ของธุรกิจจำหน่ายและวางระบบเทคโนโลยีสารสนเทศต่อสัดส่วนรายได้จากการให้บริการดูแลและบำรุงรักษาระบบภายหลังการขายอยู่ที่ประมาณ 75% ต่อ 25%

สำหรับผลการดำเนินงานย้อนหลังในปี 2559 - 2561 และงวด 6 เดือนแรกของปี 2562 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายและให้บริการเท่ากับ 595.97 ล้านบาท 847.54 ล้านบาท 536.58 ล้านบาท และ 321.31 ล้านบาท ตามลำดับ และมีกำไรสุทธิเท่ากับ 61.18 ล้านบาท 54.04 ล้านบาท 42.01 ล้านบาท และในงวด 6 เดือนแรกของปี 2562 เท่ากับ 22.15 ล้านบาท ตามลำดับ

ทั้งนี้ เมื่อเปรียบเทียบรายได้จากการขายและ

บริการในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2562 เทียบกับ 6 เดือนแรกของปี 2561 พบว่าบริษัทฯ มีรายได้เพิ่มขึ้นกว่า 55% ในขณะที่กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นกว่า 503% และบริษัทฯ ยังมีอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นกว่า 34%

นายบุญสม กิจเกษตรสถาพร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เดอะแพรคทีเคิลโซลูชัน จำกัด (มหาชน) (TPS) เปิดเผยว่า เงินที่ได้จากการระดมทุนในครั้งนี้ จะนำไปใช้ในการจัดตั้งศูนย์ปฏิบัติการเครือข่าย (Network Operation Center: NOC) การจัดตั้งศูนย์ข้อมูลเพื่อแสดงระบบรักษาความปลอดภัยและระบบการติดต่อสื่อสาร (DEMO Data Center, Security & Collaboration) ชูระคืบเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินจากการลงทุนซื้อที่ดินและก่อสร้างอาคารสำนักงานใหญ่แห่งใหม่ และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ

“บริษัทฯ มีแผนที่จะขยายการบริการเพื่อให้บริการครอบคลุมด้านเทคโนโลยีสารสนเทศมากขึ้น จึงมีแผนงานโครงการในอนาคตดังนี้ 1.การจัดตั้งศูนย์ปฏิบัติการเครือข่าย เพื่อรองรับการให้บริการดูแลและติดตามความเคลื่อนไหว (Monitor) ของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศในองค์กรของลูกค้า 2. การจัดตั้งศูนย์ข้อมูลแสดงระบบรักษาความปลอดภัยและระบบการติดต่อสื่อสาร เพื่อใช้เป็นเครื่องมือในการส่งเสริมการขาย เพื่อเพิ่มโอกาสในการขายผลิตภัณฑ์และบริการของบริษัทฯ โดยให้ลูกค้าเห็นถึงวิธีการทำงานของระบบจริงและประสิทธิภาพของระบบงานต่างๆ และ 3.บริษัทฯ มีนโยบายที่จะขยายฐานลูกค้าให้เพิ่มมากขึ้น โดยเฉพาะการรับงานโครงการที่มีขนาดใหญ่ขึ้นจากลูกค้าทั้งหน่วยงานของรัฐและเอกชน ซึ่งจำเป็นที่จะต้องใช้เงินทุนหมุนเวียนมากขึ้น โดยบริษัทฯ คาดว่าจะใช้แหล่งเงินทุนจากการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนในครั้งนี้ เพื่อสนับสนุนแผนงานดังกล่าว”นายบุญสม กล่าวในที่สด

ทั้งนี้ TPS ดำเนินธุรกิจเป็นผู้ให้คำปรึกษาออกแบบ จัดทำ ติดตั้ง และจำหน่ายผลิตภัณฑ์และอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ แบ่งการให้บริการของบริษัทฯ เป็น 3 ธุรกิจ ได้แก่ ธุรกิจจำหน่ายอุปกรณ์และวางระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ ธุรกิจให้บริการดูแลและบำรุงรักษาระบบภายหลังการขาย ธุรกิจให้บริการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศอื่นๆ ปัจจุบันบริษัทฯ ได้เป็นพันธมิตรทางธุรกิจในระดับ Gold Certified Partner จาก บริษัท ซีเอสเคเอ็ม อิงค์ (CISCO) ซึ่งเป็นเจ้าของผลิตภัณฑ์ด้านระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่มีชื่อเสียงจากประเทศสหรัฐอเมริกา และได้รับการยอมรับจากลูกค้าทั่วโลก

พีที



สั่งเลย!!

พีที น้ำมันสดใหม่

เต็มถัง



SCB EIC หั่นเศรษฐกิจไทยปี 62 เหลือ 2.8%

จากเดิมคาดโต 3% หลังสงครามการค้า

ยืดเยื้อกระทบส่งออกและท่องเที่ยว

ศูนย์วิจัยเศรษฐกิจและธุรกิจ ธนาคารไทยพาณิชย์ ปรับลดประมาณการเศรษฐกิจไทย ปี 2562 เหลือ 2.8% จากประมาณการเดิมที่ 3.0% โดยมีสาเหตุหลักจากสงครามการค้าที่ยืดเยื้อ รวมถึงผลกระทบสะสมของการตั้งกำแพงภาษีระหว่างจีนและสหรัฐฯ ในช่วงที่ผ่านมา เริ่มส่งผลเป็นวงกว้างมากขึ้นในหลายประเทศ โดยผลกระทบในระยะหลังไม่ได้กระจุกตัวเพียงแค่การผลิตภาคอุตสาหกรรม การค้าระหว่างประเทศ และการลงทุน แต่เริ่มกระจายตัวทำให้ภาคบริการชะลอตัวลงอีกด้วย นอกจากนี้ ความเสี่ยงที่จะเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอย (technical recession) ยังมีแนวโน้มสูงขึ้นโดยเฉพาะประเทศที่เศรษฐกิจพึ่งพาการค้านระหว่างประเทศค่อนข้างมาก เช่น เยอรมนี ฮังการี และสิงคโปร์ ซึ่งจากการที่เศรษฐกิจชะลอตัวและความเสี่ยงด้านค่าเงินบาททำให้ธนาคารกลางทั่วโลกเริ่มกลับมาใช้นโยบายการเงินแบบผ่อนคลายเพื่อประคับประคองการชะลอตัวของเศรษฐกิจ

รวมถึงหลายประเทศที่มีความสามารถในการทำนโยบายการคลัง (fiscal policy space) ก็เริ่มมีการออกมาตรการการคลังเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจเช่นกัน ซึ่งจากปัจจัยข้างต้น ไอไอซีประเมินว่าเศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มชะลอตัวต่อเนื่อง และเมื่อรวมกับการแข็งค่าของค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับค่าเงินของประเทศคู่ค้าและคู่แข่ง ก็จะทำให้ภาคการส่งออกและการใช้จ่ายของนักท่องเที่ยวในรูปแบบของเงินบาทได้รับผลกระทบ ดังนั้น ไอไอซีจึงมีการปรับลดประมาณการอัตราขยายตัวของมูลค่าส่งออกเป็นหดตัวที่ -2.5% ขณะที่ภาคท่องเที่ยว แม้จะคงคาดการณ์จำนวนนักท่องเที่ยวที่ 40.1 ล้านคน แต่มีการปรับลดประมาณการค่าใช้จ่ายเฉลี่ยต่อหัวของนักท่องเที่ยวตามการแข็งค่าของเงินบาท ด้านอุปสงค์ในประเทศ สัญญาณการชะลอตัวของการใช้จ่ายภาคเอกชนชัดเจนมากขึ้น โดยเฉพาะยอดขายที่อยู่อาศัยในภาคอสังหาริมทรัพย์และยอดขายรถยนต์ที่หดตัวตามภาวะเศรษฐกิจที่อ่อนตัวลงสะท้อนจากการจ้างงานที่หดตัวโดยเฉพาะในภาคอุตสาหกรรมรายได้ภาคการท่องเที่ยวและภาคเกษตรที่ซบเซาและความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่ลดต่ำลง รวมทั้งความระมัดระวังในการปล่อยสินเชื่อของสถาบันการเงินจากสัญญาณคุณภาพสินเชื่อที่ด้อยลง และมาตรการกำกับดูแลการให้สินเชื่อที่เข้มงวดขึ้น สำหรับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐที่ประกาศในช่วงเดือนสิงหาคมที่ผ่านมา ไอไอซีประเมินว่าจะมีผลช่วยพยุงการใช้จ่ายสินค้าไม่คงทนในช่วงที่เหลือของปี 2562 เป็นสำคัญ อย่างไรก็ตาม ความล่าช้าของการผ่าน พรบ. งบ

ประมาณปี 2563 จะกระทบต่อเม็ดเงินลงทุนภาครัฐในส่วนของการใหม่

สำหรับปี 2563 ไอไอซีคาดเศรษฐกิจไทยจะขยายตัวที่ 2.8% ตามแนวโน้มเศรษฐกิจโลกที่จะชะลอตัวต่อเนื่องและภาระหนี้ครัวเรือนที่จะกดดันกำลังซื้อในประเทศ ความเสี่ยงด้านค่าเงินบาทจากผลกระทบของสงครามการค้าที่ยืดเยื้อและความเสี่ยงที่จะเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอยในหลายประเทศ ยังคงเป็นปัจจัยหลักที่ทำให้การฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกยังคงเปราะบาง ดังนั้น ไอไอซีประเมินว่าการฟื้นตัวของส่งออกไทยจะเป็นไปอย่างช้า ๆ (0.2% ในปี 2563) ในส่วนของภาคอุปสงค์ในประเทศ ไอไอซีคาดการณ์การลงทุนภาคเอกชนมีแนวโน้มขยายตัวชะลอตัวจากปี 2562 เล็กน้อย ตามอุปสงค์ของการส่งออกที่ยังฟื้นตัวไม่ชัดเจน ประกอบกับการก่อสร้างภาคเอกชนในธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ที่ได้รับผลกระทบจากมาตรการ LTV นอกจากนี้ การบริโภคภาคเอกชนมีทิศทางชะลอตัวเช่นกันจากหลายปัจจัยกดดัน ได้แก่ ภาระหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง และความระมัดระวังในการปล่อยสินเชื่อของสถาบันการเงิน ด้วยเหตุนี้ การลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานและการบริโภคของภาครัฐรวมถึงมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมจะมีบทบาทมากขึ้นต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยในปี 2563

ด้านนโยบายการเงิน ไอไอซีคงมุมมอง กนง. มีโอกาสลดดอกเบี้ยอีก 1 ครั้งในไตรมาสที่ 4/2562 สู่ระดับ 1.25% ซึ่งเป็นระดับที่ต่ำที่สุดในประวัติศาสตร์ และจะคงอัตราดอกเบี้ยตลอดปี 2563 แม้ในช่วงเดือนสิงหาคมที่ผ่านมา กนง. จะได้ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงแล้ว 1 ครั้ง และล่าสุดในการประชุมเดือนกันยายนได้ปรับลดประมาณการเศรษฐกิจของทั้งปี 2562 และปี 2563 แต่ในระยะถัดไป ความเสี่ยงด้านค่าเงินบาททั้งในและนอกประเทศที่มีสูงขึ้น จะทำให้ กนง. มีโอกาสปรับลดประมาณการเศรษฐกิจไทยปี 2563 ที่คาดว่าจะโตถึง 3.3% ลงได้อีก ประกอบกับแนวโน้มเงินเฟ้อที่จะยังอยู่ต่ำกว่ากรอบเป้าหมายทั้งในปีนี้และปีหน้า น่าจะทำให้ กนง. พิจารณาปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงอีก 1 ครั้งในไตรมาสที่ 4/2562 และจะคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ระดับ 1.25% ตลอดทั้งปี 2563 เพื่อประคับประคองกำลังซื้อในประเทศผ่านช่องทางการลดต้นทุนทางการเงิน ซึ่งแม้ว่าจะไม่กระตุ้นให้เกิดการกู้ยืมใหม่ได้มากนักภายใต้ความไม่แน่นอนที่ยังอยู่ในระดับสูง แต่จะมีส่วนลดภาระการชำระหนี้ให้กับครัวเรือนและธุรกิจ SME ที่มีหนี้อยู่แล้วเป็นสำคัญ ในส่วนของปัญหาเสถียรภาพระบบการเงินจากภาวะ

อัตราดอกเบี้ยต่ำต่อเนื่องยาวนาน กนง. น่าจะใช้มาตรการ macro และ micro prudential เป็นเครื่องมือหลักในการจัดการความเสี่ยง สำหรับทิศทางของค่าเงินบาท ไอไอซีประเมินว่า ค่าเงินบาทจะยังได้รับแรงกดดันด้านแข็งค่าเมื่อเทียบกับสกุลเงินในภูมิภาคอย่างต่อเนื่องจากดุลบัญชีเดินสะพัดของไทยที่เกินดุลสูง แนวโน้มการปรับลดดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางในภูมิภาคที่อาจทำได้มากกว่าของไทยซึ่งอัตราดอกเบี้ยนโยบายอยู่ในระดับค่อนข้างต่ำอยู่แล้ว ตลอดจนเงินทุนเคลื่อนย้ายที่เข้ามาเป็นช่วง ๆ จากการที่เงินบาทถูกมองว่าเป็นสกุลเงินที่ปลอดภัยของภูมิภาค ซึ่งจะทำให้ค่าเงินบาทเคลื่อนไหวอยู่ในช่วง 30-31 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐในช่วงปี 2563

ปัจจัยเสี่ยงต่อเศรษฐกิจไทยในระยะต่อไปมาจากทั้งภายในและภายนอก โดยสงครามการค้ายังคงเป็นความเสี่ยงสำคัญที่อาจมีความรุนแรงเพิ่มขึ้นได้อีกและอาจทำให้การส่งออกและการท่องเที่ยวของไทยได้รับผลกระทบมากกว่าที่คาด ซึ่งส่งผลกระทบทำให้เศรษฐกิจไทยในปี 2020 อาจชะลอตัวมากกว่าคาด นอกจากนี้ ปัจจัยภายนอกอื่น ๆ ที่ต้องจับตาคือความขัดแย้งด้านภูมิรัฐศาสตร์ เช่น Brexit การประท้วงในฮ่องกง และความขัดแย้งระหว่างญี่ปุ่นและเกาหลีใต้ ที่อาจทำให้เศรษฐกิจโลกชะลอตัวเพิ่มเติม และอาจเกิดความผันผวนในตลาดเงินโลกได้ ขณะที่ความเสี่ยงภายในประเทศมาจากความเปราะบางทางการเงินที่มีมากขึ้นทั้งในส่วนของภาคครัวเรือนและภาคธุรกิจ SME สะท้อนจากระดับหนี้เสีย (NPL) ทั้งในส่วนสินเชื่ออุปโภคบริโภคและสินเชื่อธุรกิจ SME ที่โน้มสูงขึ้นจากผลกระทบสะสมของภาระหนี้ที่เพิ่มสูงขึ้นรายได้ที่ชะลอตัวตามภาวะเศรษฐกิจ และการเปลี่ยนแปลงเชิงโครงสร้างที่ทำให้ยอดขายของธุรกิจและรายได้ของครัวเรือนมีแนวโน้มกระจุกตัวมากขึ้น นอกจากนี้ ความล่าช้าในการจัดทำงบประมาณ รวมถึงประสิทธิภาพในการเบิกจ่ายของภาครัฐ ก็ยังเป็นอีกปัจจัยเสี่ยงภายในสำคัญที่ส่งผลต่อการเติบโตของเศรษฐกิจในระยะข้างหน้า

โดย : ดร.ยรรยง ไทยเจริญ
รองผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสูงสุด
Economic Intelligence Center
ธนาคารไทยพาณิชย์ (จำกัด) มหาชน
EIC Online: www.scbeic.com

ที่มา: ศูนย์วิจัยเศรษฐกิจและธุรกิจ
ธนาคารไทยพาณิชย์ ประจำวันที่ 8 ต.ค. 2562

ศูนย์วิจัยกสิกรไทย หัน GDP ไทยปี 62 ลงมาอยู่ที่ 2.8% มองปี 63 ยังมีความเสี่ยงที่อาจจะต่ำกว่า 3%

ศูนย์วิจัยกสิกรไทยปรับลดประมาณการเศรษฐกิจไทยปี 2562 ลงมาอยู่ที่ 2.8% จากเดิม 3.1% ขณะที่คาดการณ์เศรษฐกิจไทยในปีหน้าว่ามีความเสี่ยงที่จะต่ำกว่า 3.0% จากหลายปัจจัยลบ

นางสาวณัฐพร ตริรัตน์ศิริกุล ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ศูนย์วิจัยกสิกรไทย เปิดเผยว่าการปรับลดจีดีพีปี 2562 มาจากเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัว ทำให้ตัวเลขส่งออกของไทยในช่วง 8 เดือนแรกที่ผ่านมาหดตัวมากกว่าคาด โดยหดตัวในหลายกลุ่มสินค้าและเกือบทุกตลาดหลัก ซึ่งส่งผลให้ปรับลดประมาณการการส่งออกลงเหลือ -2.0% ถึง 0.0% จากเดิมที่ 0.0%

สำหรับในปี 2563 ปัจจัยเสี่ยงเศรษฐกิจโลกที่ยังมีอยู่มาก ทำให้การส่งออกยังคงหดตัว ซึ่งเป็นเงื่อนไขสำคัญที่ทำให้จีดีพีมีโอกาสต่ำกว่า 3.0% อย่างไรก็ตามประมาณการนี้ตั้งอยู่บนเงื่อนไขแวดล้อมที่ประเมินได้ ณ ขณะนี้ และยังไม่รวมมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ โดยในปีนี้อาคาว่ามาตรการ “ชิม ช้อป ใช้” จะช่วยหนุนจีดีพีราว 0.02% ส่วนในปีหน้าต้องรอดูติดตามว่าจะมีมาตรการทางการคลังเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ

เพิ่มเติมหรือไม่ ซึ่งหากมี ก็ควรเน้นไปที่การดูแลแรงงานที่ไม่มีหลักประกันทางสังคมรองรับ อย่างเช่นกลุ่มอาชีพอิสระ รวมถึงเอสเอ็มอีที่ยอดขายชะลอตัวลง หลังผู้บริโภคระงับการใช้จ่าย ในส่วนของมาตรการทางการเงินนั้น มองว่า กนง.อาจลดดอกเบี้ยได้อีก เพียงแต่มาตรการทางการเงินต้องใช้เวลากว่าจะทยอยเห็นผลบวกต่อเศรษฐกิจ

ด้าน ดร.ศิวสัน เหลืองสมบูรณ์ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ศูนย์วิจัยกสิกรไทย มองว่าประเด็นข้อพิพาททางการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนที่ยังคงยืดเยื้อ จะกระทบการส่งออกของไทยในปี 2563 เพิ่มเติมอีก 1,000-2,500 ล้านดอลลาร์ฯ หลังต้องรับรู้ผลกระทบจากการเก็บภาษีนำเข้าจากสินค้าจีนต่อเนื่อง ขณะที่ในปี 2562 คาดการณ์ผลกระทบไว้ที่ 2,100-3,000 ล้านดอลลาร์ฯ

นอกจากนี้ แม้ว่าไทยอาจได้รับ



ประโยชน์จากการย้ายฐานการผลิตบ้าง แต่ก็จะเน้นไปที่ธุรกิจที่ไทยเป็นฐานการผลิตเดิม ส่วนสถานการณ์ Brexit คาดว่า มีความเป็นไปได้สูงที่สหราชอาณาจักรจะต้องออกจากสหภาพยุโรปแบบ No Deal โดยขั้นตอนต่อไปคือการตกลงกันเรื่องรูปแบบและข้อตกลงทางการค้าระหว่างกัน รวมถึงประเด็นพรมแดนไอร์แลนด์เหนือ ซึ่งพัฒนาการเหล่านี้จะมีผลกระทบต่อตลาดเงิน แม้ว่าผลกระทบของ Brexit ต่อเศรษฐกิจไทยจะมีไม่มากนัก

IVL เตรียมออกหุ้นกู้ด้วยสิทธิลักษณะคล้ายทุนมูลค่า 1.5 หมื่นลบ. ดอกเบี้ย 5 ปีแรก 5% ต่อปี หวังดึงดูดนักลงทุนวงกว้าง

บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) หรือ IVL บริษัทเคมีภัณฑ์ระดับโลก เตรียมออกและเสนอขายหุ้นกู้ด้วยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุน มูลค่าไม่เกิน 15,000 ล้านบาทล่าสุด ซึ่งเมื่อวันที่ 26 กันยายน 2562 ทริสเรตติ้ง คงอันดับเครดิตองค์กรที่ระดับ "AA-" ด้วยแนวโน้ม "Stable" และอันดับเครดิตหุ้นกู้ด้วยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุนของบริษัทฯ ที่ระดับ "A" ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต "Stable"

หุ้นกู้ด้วยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุนฯ ดังกล่าว กำหนดอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 5.00% ต่อปี จ่ายดอกเบี้ยทุกๆ 3 เดือน ซึ่งเป็นอัตราที่จูงใจสำหรับการลงทุนในภาวะปัจจุบัน ซึ่งอัตราดอกเบี้ยนโยบายอยู่ที่ 1.50% และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 5 ปีอยู่ที่ 1.40% และอายุ 10 ปี อยู่ที่ 1.49% ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้ง ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกรุงไทย ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ เป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ด้วยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุนฯ ในครั้งนี้ โดยคาดว่าจะเปิดเสนอขายระหว่างวันที่ 4 - 7 พฤศจิกายน 2562 จองซื้อขั้นต่ำ 1 แสนบาท

IVL เป็นบริษัทเคมีภัณฑ์อันดับที่ 35 ของโลก โดยวัดจากรายได้รวมปี 2561 ตามรายงานของ 'Chemical Week' ทั้งนี้ ในช่วงปี 2557 - 2562 IVL ได้เสริมสร้างความแข็งแกร่งทางธุรกิจและสถานะการเงิน ด้วยการขยายการลงทุนในกลุ่มธุรกิจต่างๆ ได้แก่ Integrated PET, เส้นใยสำหรับเครื่องแต่งกาย เครื่องใช้ในบ้าน ผลิตภัณฑ์สุขอนามัย และยานยนต์, ออกไซด์แบบบูรณาการและอนุพันธ์, เคมีภัณฑ์ชนิดพิเศษ และบรรจุภัณฑ์ โดยมีโรงงานผลิต 101 แห่ง ใน 31 ประเทศ ครอบคลุมทุกภูมิภาคทั่วโลก ทั้งเอเชีย อเมริกาเหนือ อเมริกาใต้ ยุโรป และแอฟริกา ซึ่งในช่วงเวลาดังกล่าว IVL ได้เพิ่มความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ไปสู่ผลิตภัณฑ์ที่มีมูลค่าเพิ่ม ผลิตภัณฑ์ที่มีความจำเป็น และเพิ่มมูลค่าทรัพย์สินทางปัญญา ในรูปแบบของ

แบรนด์ สิทธิบัตร เครื่องหมายการค้า และเทคโนโลยีการผลิต

นายอาลภ โสเอีย ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มบริษัท อินโดรามา เวนเจอร์สกล่าวว่า "เพื่อรองรับการเติบโตและความหลากหลายของธุรกิจ IVL ได้ขยายการบริหารงานทั้งสำนักงานส่วนกลาง สำนักงานภูมิภาค และส่วนธุรกิจต่างๆ ด้วยแนวทางเชิงกลยุทธ์และการเติบโตอย่างมั่นคง ส่งผลให้ในรอบ 5 ปีที่ผ่านมา รายได้และกระแสเงินสดของ IVL เพิ่มขึ้นอย่างก้าวกระโดดและต่อเนื่อง ซึ่งจะส่งผลต่อการเติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาว"

นายชันเจย์ อาสุจา ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการเงิน บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์สเสริมว่า "ในช่วง 5 ปีมานี้ IVL ได้เสริมความแข็งแกร่งของธุรกิจและสถานะทางการเงินของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง ทั้งการผลิตแบบบูรณาการระดับโลกที่ขยายไปยังทุกภูมิภาคครอบคลุมตลาดสำคัญๆ ที่มีการบริโภคสูง ซึ่งความหลากหลายและความเป็นผู้นำเหล่านี้ ทำให้ IVL ได้รับการจัดอันดับการลงทุนที่ดีและจะสามารถยกระดับความแข็งแกร่งของบริษัทได้อย่างเหมาะสม"

ด้วยกลยุทธ์ทางธุรกิจดังกล่าว ทำให้ในปี 2560 ทริสเรตติ้ง ได้เพิ่มอันดับความน่าเชื่อถือของ IVL จาก "A+" แนวโน้ม "Stable" เป็น "A+" แนวโน้ม "Positive" จากนั้นในปี 2561 ได้เพิ่มอันดับความน่าเชื่อถือของ IVL อีกครั้ง จาก "A+" แนวโน้ม "Positive" เป็น "AA-" แนวโน้ม "Stable" และเพิ่มอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ด้วยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุนฯ จาก "A-" แนวโน้ม "Stable" เป็น "A" แนวโน้ม "Stable"

Dow Jones Sustainability Index หรือ DJSI ให้การยอมรับการดำเนินธุรกิจตามแนวทางการพัฒนาอย่างยั่งยืนของ IVL โดยได้รับคัดเลือกให้เป็นสมาชิกดัชนีความยั่งยืนดาวโจนส์ กลุ่ม

ดัชนีตลาดประเทศเกิดใหม่ (DJSI Emerging Markets) ตั้งแต่ปี 2560 และการดำเนินงานที่ดีขึ้นทั้งด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และการกำกับดูแล (ESG Rating) บริษัทฯ ได้รับคัดเลือกให้เป็นสมาชิกดัชนีความยั่งยืนดาวโจนส์ระดับโลก (DJSI World) และยังคงเป็นสมาชิกดัชนีความยั่งยืนดาวโจนส์ กลุ่มดัชนีตลาดประเทศเกิดใหม่ (DJSI Emerging Markets) ต่อเนื่องเป็นปีที่ 3 ด้วยความมุ่งมั่นและความเป็นผู้นำในการจัดการปัญหาพลาสติกด้วยการรีไซเคิล IVL ได้ประกาศแผนการลงทุนเพิ่มเติมสำหรับโรงงานรีไซเคิล PET ทั้งในรูปแบบการขยายกำลังการผลิตของโรงงานที่ดำเนินการปัจจุบัน และการเข้าซื้อกิจการที่เหมาะสมทั่วโลก ซึ่งจะสามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าทั้งภาครัฐและเอกชนที่ผลักดันให้ใช้พลาสติก PET รีไซเคิล หรือ rPET เพิ่มมากขึ้น

สำหรับผลการดำเนินงานในรอบ 12 เดือนสิ้นสุด 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ มีรายได้ประมาณ 376,000 ล้านบาท มีกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อม และค่าตัดจำหน่าย (Core EBITDA) ประมาณ 45,000 ล้านบาท กำไรสุทธิ 21,000 ล้านบาท และสามารถสร้างกระแสเงินสดจากการดำเนินงานได้ 38,000 ล้านบาท อีกทั้งยังได้จ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นอย่างสม่ำเสมอ นอกจากนี้ ยังได้เพิ่มความแข็งแกร่งด้านสถานะการเงินจากการที่มีการใช้สิทธิแปลงสภาพวอร์แรนท์ ระหว่างปี 2560 - 2561 ประมาณ 31,000 ล้านบาท และมีกรกระจายความหลากหลายของแหล่งเงินทุน ทั้งจากการกู้ยืมสถาบันการเงิน ซึ่งรวมถึงเงินกู้สีเขียว (Green loans) และการออกหุ้นกู้ทั้งในตลาดการเงินในประเทศและต่างประเทศ รวมถึงการออกหุ้นกู้ด้วยสิทธิฯ ในครั้งนี้

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และร่างหนังสือชี้ชวนที่ www.sec.or.th

BGRIM ออกหุ้นกู้ด้วยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุนขายผู้ ลงทุนทั่วไป มูลค่า 6 พันลบ. พร้อมส่วนสำรองเสนอ ขาย 2 พันลบ. คาดเสนอขาย 19-21 พ.ย.นี้

บี.กริม เพาเวอร์ ผู้ผลิตไฟฟ้าภาคเอกชนชั้นนำของไทย เตรียมเสนอขายหุ้นกู้ด้วยสิทธิ เพื่อเสริมความแกร่ง เตรียมความพร้อมลุยพัฒนาโรงไฟฟ้าทั้งในและต่างประเทศ ยื่นไฟลิ่ง ก.ล.ต. เสนอขายหุ้นกู้ด้วยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุนแก่ผู้ลงทุนทั่วไป มูลค่าเสนอขายรวม 6 พันล้านบาท พร้อมส่วนสำรองเสนอขาย 2 พันล้านบาท โดยหุ้นกู้ได้เรตติ้ง BBB+ จากทริสเรตติ้ง ขณะที่เรตติ้งองค์กรอยู่ที่ 'A' แนวโน้ม 'คงที่' คาดเสนอขายระหว่างวันที่ 19 - 21 พ.ย.นี้ จ่ายดอกเบี้ย 5.00% ต่อปีในช่วง 5 ปีแรก พร้อมแต่งตั้ง ธ.กรุงเทพ ธ.กรุงไทย ธ.กสิกรไทย ธ.ไทยพาณิชย์ บล. ภัทร และ บล. เอเซีย พลัส เป็นผู้จัดการการจำหน่าย

นางปริยนาต สุนทรวาทะ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บมจ.บี.กริม เพาเวอร์ (หรือ BGRIM) ผู้ผลิตไฟฟ้าภาคเอกชนชั้นนำของไทยเปิดเผยว่า บริษัทอยู่ระหว่างการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูล (ไฟลิ่ง) ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อขออนุญาตออกและเสนอขายหุ้นกู้ด้วยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุนแก่ผู้ลงทุนทั่วไป โดยตั้งเป้าเสนอขายรวม 6 พันล้านบาท พร้อมส่วนสำรองเสนอขายอีกไม่เกิน 2 พันล้านบาท โดยคาดว่าจะเปิดจองซื้อระหว่างวันที่ 19 - 21 พฤศจิกายนนี้ ซึ่งเหตุผลในการออกหุ้นกู้ด้วยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุนในครั้งนี้ คือเสริมสร้างความแข็งแกร่งของโครงสร้างทางการเงินของบริษัท เพื่อให้สอดคล้องและรองรับกับแผนการเติบโตอย่างยั่งยืนของบริษัทในอนาคต ทั้งนี้ ตั้งแต่บริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี 2560 บริษัทสามารถทำผลงานได้เกินเป้าหมายมาโดยตลอด โดยได้ขยายโรงไฟฟ้าหลากหลายรูปแบบทั้งในและต่างประเทศ

“เมื่อปี 2560 ช่วงที่เรานำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เรา

มีโครงการที่เปิดดำเนินการแล้วรวมถึงโครงการที่อยู่ระหว่างการก่อสร้างและพัฒนา ทั้งหมด 30 โครงการ กำลังการผลิตรวม 1,646 เมกะวัตต์ ซึ่งในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา เราได้พิสูจน์ให้เห็นถึงศักยภาพในการเติบโตของบริษัทในระดับภูมิภาคอย่างชัดเจน ด้วยการขยายการลงทุนในโรงไฟฟ้าหลากหลายรูปแบบ ทั้งในประเทศและต่างประเทศ ไม่ว่าจะเป็นการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่เวียดนาม 2 แห่ง ขนาด 257 เมกะวัตต์ และ 420 เมกะวัตต์ ซึ่งถือเป็นโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ใหญ่ที่สุดในภูมิภาคอาเซียน รวมถึงโรงไฟฟ้าพลังงานใน สปป. ลาว โดยปัจจุบัน บริษัทมีโรงไฟฟ้าที่เปิดดำเนินการแล้วเพิ่มขึ้นเป็น 45 โครงการ กำลังการผลิตรวม 2,892 เมกะวัตต์ และอยู่ระหว่างศึกษาโอกาสการลงทุนใน เกาหลีใต้ มาเลเซีย กัมพูชา และฟิลิปปินส์ เพื่อแสวงหาโอกาสการลงทุนที่น่าสนใจและมีผลตอบแทนที่เหมาะสมในอนาคต” ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร BGRIM กล่าว

ทั้งนี้ บี.กริม เพาเวอร์ (BGRIM) เป็นหนึ่งในธุรกิจหลักภายใต้กลุ่ม บี.กริม ซึ่งดำเนินธุรกิจเคียงคู่กับประเทศไทยมายาวนานกว่า 140 ปี และเป็นผู้บุกเบิกการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานหลายด้าน รวมถึงเป็นผู้บุกเบิกธุรกิจผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายแรกของประเทศไทย ภายใต้ BGRIM ซึ่งดำเนินธุรกิจไฟฟ้ามายาวนานกว่า 20 ปี ในปัจจุบัน BGRIM มีกำลังการผลิตที่มาจากโครงการโรงไฟฟ้าในประเทศราว 75% และในต่างประเทศราว 25% ทั้งนี้ บริษัทมีเป้าหมายที่จะขยายกำลังการผลิตเป็น 5,000 เมกะวัตต์ ภายในปี 2565 จากปัจจุบันที่มีโครงการโรงไฟฟ้าทั้งหมดรวมโครงการที่อยู่ระหว่างการก่อสร้างและพัฒนาทั้งหมด 56 โครงการ กำลังการผลิตรวม 3,245 เมกะวัตต์ ซึ่งจะทยอยเปิดให้

ดำเนินการเชิงพาณิชย์ภายในปี 2568

สำหรับจุดเด่นของ BGRIM นั้น นอกจากจะเป็นธุรกิจผลิตไฟฟ้าซึ่งเป็นโครงสร้างพื้นฐานที่มีความจำเป็นต่อทั้งการใช้ชีวิตของประชาชนและภาคธุรกิจแล้ว ธุรกิจของบริษัทยังถือว่ามีความมั่นคงทางกระแสเงินสด จากการทำสัญญาขายไฟฟ้าระยะยาว 20-25 ปีกับ กฟผ. กฟน. การไฟฟ้าลาว และการไฟฟ้าเวียดนาม รวมถึงมีสัญญาขายไฟฟ้าและไอน้ำกับโรงงานในนิคมอุตสาหกรรมชั้นนำในประเทศไทย 6 แห่ง ซึ่งมีอายุสัญญาประมาณ 10 - 15 ปี ซึ่งจุดเด่นนี้รวมถึงประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในการบริหารโครงการโรงไฟฟ้า ทำให้บริษัทได้รับเรตติ้ง 'A' แนวโน้ม 'คงที่' จาก ทริสเรตติ้ง และหุ้นกู้ด้วยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุนได้รับเรตติ้ง 'BBB+'

สำหรับผู้ลงทุนที่สนใจ สามารถศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ www.sec.or.th หรือติดต่อผ่านสาขาธนาคารดังต่อไปนี้

- ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ยกเว้นสาขาไมโคร โทร. 1333
- ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) โทร. 02-111-1111
- ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) โทร. 02-888-8888 ต่อ 819
- ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) โทร. 02-777-6784
- บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) โทร. 02-305-9442 และ
- บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด โทร. 02-680-4004

ตลก.เผย ผลสำรวจ CEO Survey คาดเศรษฐกิจไทยในช่วงครึ่ง หลังของปี 62 ไตรลดจากการสำรวจครั้งก่อน - แนวโน้มการ ลงทุนในช่วง 12 เดือนข้างหน้าอยู่ที่ระดับเดิม รอดูความชัดเจน สถานการณ์เศรษฐกิจ

SET NOTE ฉบับที่ 11/2562 ผลสำรวจ
ความคิดเห็นผู้บริหารบริษัทจดทะเบียน
(CEO Survey): Economic Outlook
ในช่วง 6 เดือนหลังของปี 2562 โดย
น.ส. สุมิตรา ตั้งสมวรพงษ์ ฝ่ายวิจัย
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

Executive Summary

“CEO คาดการณ์ว่า เศรษฐกิจไทยใน
ช่วงครึ่งหลังของปี 2562 จะเติบโตลด
ลงจากการสำรวจครั้งก่อน โดยคาด
ว่าในปี 2562 เศรษฐกิจไทยจะเติบโต
ในช่วง 2% ถึง 3% ทั้งนี้ เศรษฐกิจ
ไทยในช่วงครึ่งหลังของปีจะได้รับแรง
สนับสนุนจากปัจจัยภายในประเทศเป็น
สำคัญ ทั้งนโยบายการคลังและการใช้
จ่ายภาครัฐ เสถียรภาพการเมืองไทย
และการท่องเที่ยว ขณะที่ปัจจัยเสี่ยง
สำคัญต่อการเติบโตทางเศรษฐกิจของ
ไทยเป็นปัจจัยที่มีความเชื่อมโยงกับ
ต่างประเทศ โดยเฉพาะสถานการณ์
เศรษฐกิจโลก สงครามการค้า ค่าเงิน
บาทหรือการส่งออกที่ได้รับผลกระทบ
จากทิศทางการค้า โดย 85% ของ CEO
ที่ตอบแบบสอบถามคาดว่าสงครามการ
ค้าจะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทย”

- CEO คาดว่าทิศทางอุตสาหกรรมของ
บริษัทจดทะเบียนในครึ่งหลังของปี 2562
มีทิศทางที่แย่ลงเมื่อเทียบกับการสำรวจ
ครั้งก่อน โดย 42% ของ CEO คาดว่า
อุตสาหกรรมของตนจะแย่ลงตามทิศทาง

ภาวะเศรษฐกิจ อย่างไรก็ตาม 31% คาด
ว่าอุตสาหกรรมจะปรับดีขึ้นเนื่องจาก
ครั้งแรกของปี 2562

- อย่างไรก็ตาม 52% ของ CEO คาด
ว่าผลการดำเนินงานในช่วง 6 เดือนหลัง
ของปี 2562 จะปรับตัวดีขึ้นและรายได้
รวมของปี 2562 จะเติบโตมากกว่า 6%
โดยเฉพาะบริษัทจดทะเบียนในหมวด
พาณิชย์ หมวดการแพทย์ หมวดประกัน
ภัยและประกันชีวิต เป็นต้น

- แนวโน้มการลงทุนในช่วง 12 เดือน
ข้างหน้า CEO คาดว่าจะรักษาระดับการ
ลงทุนในระดับเดิม โดยรอดูความชัดเจน
ของสถานการณ์ทางเศรษฐกิจและเพิ่ม
ความระมัดระวังในการลงทุน อย่างไรก็ตาม พบว่า 50% ของ CEO วางแผนใน
การขยายการลงทุนในต่างประเทศ เป้า
หมายหลักในการลงทุนต่างประเทศยังคง
เป็นประเทศในกลุ่มเพื่อนบ้านในอาเซียน
ทั้งในกลุ่มประเทศกัมพูชา ลาว เมียนมา
และเวียดนาม (CLMV) และอินโดนีเซีย
ฟิลิปปินส์

- ด้านการส่งออก พบว่า CEO คาด
การณ์การส่งออกในช่วง 6 เดือนหลังของ
ปี 2562 มีการเปลี่ยนทิศทางการ
สำรวจครั้งก่อน โดย 36% คาดว่าจะอยู่
ในระดับเดิม ขณะที่ 33% คาดว่าจะแย
ลง และ 31% คาดว่าจะดีขึ้น

- CEO ส่วนใหญ่มีความกังวลใจมาก

ขึ้นเกี่ยวกับกำลังซื้อภายในประเทศ ซึ่ง
เป็นแรงขับเคลื่อนเศรษฐกิจหลักใน
ปัจจุบัน และมีความวิตกกังวลเพิ่มขึ้น
มากสำหรับสถานการณ์เศรษฐกิจของคู่
ค้าต่างประเทศ โดยขยับมาเป็นอันดับ
2 จากอันดับ 8 ขณะที่ปัญหาขาดแคลน
แรงงานมีฝีมือลดลงไปอยู่อันดับ 3

Disclaimer: ข้อมูลที่ปรากฏใน
เอกสารฉบับนี้ จัดทำขึ้นบนพื้นฐาน
ของข้อมูลที่มีความน่าเชื่อถือโดยมี
วัตถุประสงค์เพื่อให้ความรู้และแนวคิด
แก่ผู้อ่าน มิใช่การให้คำแนะนำด้านการ
ลงทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
มิได้ให้การรับรองในความถูกต้องของ
ข้อมูล และไม่รับผิดชอบต่อความเสี
หายใดๆ ที่เกิดขึ้น อันเนื่องจากการนำ
ข้อมูลไม่ว่าส่วนใดส่วนหนึ่งหรือทั้งหมด
ไปใช้อ้างอิง หรือเผยแพร่ไม่ว่าใน
ลักษณะใด นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์
แห่งประเทศไทยขอสงวนสิทธิในการ
เปลี่ยนแปลง แก้ไข เพิ่มเติมข้อมูลไม่ว่า
ส่วนใดส่วนหนึ่งหรือทั้งหมดตามหลัก
เกณฑ์ที่เห็นสมควร ความเห็นที่ปรากฏ
ในรายงานฉบับนี้ เป็นความคิดเห็น
ส่วนตัวของผู้เขียน ซึ่งไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับ
ความเห็นของตลาดหลักทรัพย์แห่ง
ประเทศไทย

รายละเอียดเพิ่มเติม: [https://
www.set.or.th/th/setresearch/
information/setnote.html](https://www.set.or.th/th/setresearch/information/setnote.html)

FETCO เผยดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนในอีก 3 เดือน

นายไพบูลย์ นลินทรางกูร ประธานกรรมการสภาธุรกิจตลาดทุนไทย เปิดเผยดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index) ประจำเดือนตุลาคม 2562 ว่า “ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนในอีก 3 เดือนข้างหน้าปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยอยู่ในเกณฑ์ทรงตัว (Neutral) เป็นเดือนที่สอง โดยผลสำรวจพบว่านักลงทุนคาดหวังนโยบายภาครัฐและภาวะเศรษฐกิจในประเทศ เป็นปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นนักลงทุน ขณะที่ความขัดแย้งทางการค้าระหว่างประเทศเป็นปัจจัยลดความเชื่อมั่นนักลงทุนมากที่สุด”

ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index) ประจำเดือนตุลาคม 2562 ได้ผลสำรวจโดยสรุป ดังนี้

- ดัชนีความเชื่อมั่นรวมทุกกลุ่มนักลงทุนในอีก 3 เดือนข้างหน้า (ธันวาคม 2562) อยู่ในเกณฑ์ “ทรงตัว” (Neutral) (ช่วงค่าดัชนี 80 - 119) โดยเพิ่มขึ้น 8.64% มาอยู่ที่ระดับ 111.62

- ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนกลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นอยู่ใน Zone ทรงตัว (Neutral) เช่นเดิม

- ดัชนีความเชื่อมั่นกลุ่มนักลงทุนต่างประเทศลดลงเล็กน้อยอยู่ใน Zone ร้อนแรง (Bullish) เช่นเดิม

- ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนรายบุคคลเพิ่มขึ้นมาอยู่ใน Zone ทรงตัว (Neutral)

- ดัชนีความเชื่อมั่นกลุ่มนักลงทุนสถาบันในประเทศเพิ่มขึ้นเล็กน้อยอยู่ใน Zone

ทรงตัว (Neutral)

-หมวดธุรกิจที่น่าสนใจมากที่สุด คือ หมวดพลังงานและสาธารณูปโภค (ENERG)

-หมวดธุรกิจที่ไม่น่าสนใจมากที่สุด คือ หมวดธุรกิจเหล็ก (STEEL)

-ปัจจัยหนุนที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นไทยมากที่สุด คือ นโยบายภาครัฐ

- ปัจจัยลดที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นไทยมากที่สุด คือ สถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างประเทศ

“ผลสำรวจ ณ เดือนกันยายน ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยอยู่ในเกณฑ์ทรงตัวเป็นเดือนที่สอง โดยกลุ่มบัญชีนักลงทุนรายบุคคลฟื้นตัวขึ้นมาอยู่ในเกณฑ์ทรงตัวจากเกณฑ์ขบเซาในเดือนก่อน กลุ่มนักลงทุนสถาบันในประเทศและกลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นอยู่ที่เกณฑ์ทรงตัวเช่นเดิม ขณะที่กลุ่มนักลงทุนต่างประเทศลดลงเล็กน้อยอยู่ที่เกณฑ์ร้อนแรงเช่นเดิม

ในช่วงเดือนกันยายน ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับตัวเคลื่อนไหวทรงตัวในทิศทางลดลงเล็กน้อยจากระดับ 1654 จุด โดยดัชนีทยอยปรับตัวลดลงในช่วงครึ่งเดือนหลัง ภายหลังการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายสหรัฐลง 0.25% แต่ไม่ส่งสัญญาณความต่อเนื่องของการปรับลดอัตราดอกเบี้ย ทำให้ดัชนีฯ เคลื่อนไหวอยู่ในช่วง 1630 จุด ในช่วงปลายเดือน โดยทิศทางการลงทุน ในอีก 3 เดือนข้างหน้า ปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นนักลงทุน

มากที่สุดคือความเชื่อมั่นในปัจจัยในประเทศ จากความคาดหวังนโยบายภาครัฐที่ทยอยออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ รองลงมาคือภาวะเศรษฐกิจในประเทศและการไหลเข้าออกของเงินทุน เป็นปัจจัยหนุนความเชื่อมั่น

อย่างไรก็ตามนักลงทุนมีความกังวลปัจจัยต่างประเทศจากสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างประเทศที่คาดว่าจะมีความยืดเยื้อไม่แน่นอน แม้ว่าทิศทางการเจรจาทางการค้าระหว่างสหรัฐและจีนจะคลี่คลายลงในช่วงนี้ก็ตาม เป็นปัจจัยลดความเชื่อมั่นนักลงทุนมากที่สุด รองลงมาคือกังวลผลกระทบต่อภาวะเศรษฐกิจในภูมิภาคและผลประกอบการบริษัทจดทะเบียน สำหรับปัจจัยทางเศรษฐกิจโลกที่ต้องติดตามได้แก่ ความคืบหน้าการเจรจาทางการค้าระหว่างสหรัฐและจีนที่จะมีขึ้นในช่วงต้นเดือนต.ค. แนวโน้มการพิจารณา BREXIT ภายหลังศาลสูงของอังกฤษตัดสินให้เปิดการประชุมสภา ทำให้ลดความเสี่ยงการพิจารณา No-Deal BREXIT ภายในวันที่ 31 ต.ค.62 ทิศทางความต่อเนื่องของนโยบายผ่อนคลายเศรษฐกิจของธนาคารกลางสหรัฐภายหลังลดดอกเบี้ยนโยบายเป็นครั้งที่ 2 ในรอบปี รวมถึงนโยบายของอียูที่ประกาศลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายและออกมาตรการ QE เพิ่มเติม ขณะที่นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจในประเทศของภาครัฐ การพิจารณาร่างพรบ.งบประมาณและมุมมองอัตราดอกเบี้ยนโยบายในระยะข้างหน้า เป็นปัจจัยในประเทศที่ต้องติดตาม”

กูรูทิสโก้ชี้ไตรมาส 4 หุ่นไทยสดใส รับสภาพคล่องเพิ่ม LTF-RMF ไหลเข้า ให้เป้าสิ้นปี 1,680 จุด

กูรูทิสโก้ชี้หุ้นไทยไตรมาส 4 สดใส สภาพคล่องทั่วโลกหนุน เงิน LTF-RMF ไหลเข้า เปิดซื้อหุ้นเด่นพื้นฐานดี แต่ราคาร่วงแรงต่ำสุดในรอบ 2-4 ปี พร้อมแนะจัดพอร์ตซื้อทองเก็บช่วงเดือน พ.ย. นี้

นายวิวัฒน์ เตชะพูลผล รองกรรมการผู้จัดการและหัวหน้าฝ่ายวิเคราะห์ทางเทคนิค บล.ทิสโก้ กล่าวถึงภาพรวมตลาดหุ้นไทยในงานสัมมนา TISCO Monthly Guru Updates ว่า ในเชิงเทคนิคคาดว่าจากนี้จนถึงสิ้นปี 2562 ดัชนีหุ้นไทยจะค่อยๆ ปรับตัวเพิ่มขึ้นจนไปถึงเป้าหมายปลายปีที่ 1,680 จุดได้ เนื่องจากความเสี่ยงขาลงของตลาดหุ้นเริ่มมีจำกัด หลังจากที่ผ่านมาดัชนีหุ้นไทยปรับลดลงอย่างต่อเนื่อง 3 เดือนติดกัน ขณะที่ในไตรมาส 4/2562 จะเริ่มมีสภาพคล่องจากการกระตุ้นเศรษฐกิจของธนาคารกลางสำคัญๆ ไหลเข้าสู่ระบบ รวมถึงยังเป็นช่วงที่จะมีเม็ดเงินไหลเข้ามาลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) และกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) มากที่สุดด้วย

“ไตรมาสที่ 4 เป็นไตรมาสที่มีข่าวดีรอยู่มาก โดยเฉพาะสภาพคล่องที่จะมีเพิ่มขึ้นในระบบ ทั้งจากการหยุดลดขนาดงบดุลของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ตั้งแต่เดือนสิงหาคมที่ผ่านมา และนักลงทุนยังคาดว่า FED จะลดดอกเบี้ยลงอีก 2 ครั้งในปีนี้อีก ทั้ง ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ยังกลับมาทำมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ (QE) เดือนละ 2 หมื่นล้าน

ยูโรแบบยังไม่กำหนดวันสิ้นสุดตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน เป็นต้นไป” นายวิวัฒน์กล่าว

อย่างไรก็ตาม หากวิเคราะห์ถึงปริมาณเงินที่จะเข้ามาลงทุนในกองทุน LTF และ RMF ในช่วงไตรมาส 4/2562 คาดว่าจะปรับตัวลดลงจากปีก่อนๆ โดยประเมินว่าจะอยู่ที่ประมาณ 3-4 หมื่นล้านบาท ซึ่งลดลงจากไตรมาส 4/2561 ที่มีเม็ดเงินเข้ามาประมาณ 5.3 หมื่นล้านบาท และไตรมาส 4/2560 ที่มีเม็ดเงินเข้ามา 5.2 หมื่นล้านบาท เพราะนักลงทุนเป็นกังวลเรื่องการเติบโตของเศรษฐกิจในระยะยาว ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนระหว่างการลงทุนในช่วง 7 ปีปฏิทินของกองทุน LTF และการลงทุนในระยะยาวของ RMF ได้ ดังนั้น จึงเป็นเหตุให้นักลงทุนอาจตัดสินใจแบ่งเงินเข้ามาลงทุนใน LTF และ RMF ในสัดส่วนที่น้อยลง และหันไปใช้วิธีอื่นในการช่วยลดหย่อนภาษีแทน

สำหรับหุ้นเด่นแนะนำไปจนถึงสิ้นปี 2562 แบ่งออกเป็น 3 อิม ได้แก่ 1.หุ้นพื้นฐานดี แต่ในรอบ 2-4 ปีราคาปรับลงมาต่ำสุด ได้แก่ BBL, KBANK, SCB และ SPALI 2.หุ้นรับมาตรการรัฐกระตุ้นเศรษฐกิจ ได้แก่ AOT, CPALL, BJC, AMATA, WHA และ ROJNA 3.หุ้นกำไรดีไตรมาส BEM, ERW, SEAFco, TRUE และ TU

นายวิวัฒน์ กล่าวอีกว่า สำหรับนักลงทุนที่ต้องการจัดพอร์ตการลงทุนเพื่อลดความเสี่ยงจากสถานการณ์เศรษฐกิจที่มีความไม่แน่นอนสูง และมีแนวโน้มที่จะเข้าสู่ภาวะเศรษฐกิจถดถอยในปี 2563 ส่วนตัวแนะนำให้ทยอยเข้าซื้อทองคำ ซึ่งถือเป็นหนึ่งในสินทรัพย์ปลอดภัยในช่วงเศรษฐกิจขาลง โดยควรรอจังหวะที่ราคาทองย่อตัว ซึ่งคาดว่าจะเกิดในช่วงเดือนพฤศจิกายน 2562 เพราะเป็นช่วงที่สภาพคล่องทั่วโลกเพิ่มขึ้น มองราคาทองคำโลกย่อตัวลงที่ 1,440 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อออนซ์ เป็นจังหวะเข้าซื้อและรอขายในปี 2563 ที่คาดว่าราคาทองคำจะปรับขึ้นไปอยู่ที่ 1,650 - 1,700 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อออนซ์

ขณะที่การลงทุนในตลาดทองคำไทย แนะนำให้เข้าซื้อเมื่อราคาลงไปอยู่ที่บาทละ 21,400 บาท และคาดว่าปี 2563 ราคาทองคำในประเทศจะปรับตัวขึ้นไปอยู่ที่บาทละ 23,200 - 24,000 บาท โดยได้รับแรงหนุนจากเงินบาทเริ่มกลับมาอ่อนค่า และราคาทองคำโลกปรับเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ งานสัมมนา TISCO Monthly GURU Updates เป็นหนึ่งในกิจกรรมสัมมนาที่จัดขึ้นเป็นประจำทุกเดือนเพื่อเผยแพร่บทวิเคราะห์และทิศทางการลงทุนเพื่อช่วยให้ลูกค้าทิสโก้และนักลงทุนบรรลุเป้าหมายทางการเงิน ตามกลยุทธ์ของทิสโก้ในการเป็นผู้แนะนำการลงทุนชั้นนำหรือ Top Advisory House

บล.เอเชีย พลัส มอง SET ไตรมาส 4/62

แกว่งขึ้น หลังดอกเบี๋ยขาลง - กำไรบจ.ไตรมาส 3 ดีขึ้น

บล.เอเชีย พลัส มองหุ้นไทยไตรมาส 4/62 มีแนวโน้มแกว่งตัวขึ้น หลังราคาหุ้นสะท้อนปัจจัยลบสงครามการค้าสหรัฐฯ กับจีน และการที่อังกฤษจะออกจากสหภาพยุโรปไปมากแล้ว ขณะที่ปัจจัยหนุนจากคาดการณ์ว่าคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีโอกาสปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย รวมถึงกำไรบริษัทจดทะเบียนไตรมาส 3/62 ที่จะฟื้นตัวจากไตรมาส 2/62

นายเทิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ และหัวหน้าสายงานวิจัย บล.เอเชีย พลัส กล่าวว่า ทิศทางตลาดหุ้นไทยไตรมาสสุดท้ายของปี 62 น่าจะแกว่งตัวขึ้น ปัจจัยผลักดันมาจากในประเทศ โดยเฉพาะเรื่องดอกเบี้ย โดยเชื่อว่าการประชุมกนง.งวดเดือนพ.ย. 62 มีโอกาสปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% ทำให้ส่วนต่างผลตอบแทนตลาดทุนกับตราสารหนี้มีมากขึ้น หนุน Earning Yield Gap ขึ้นมาที่ 4.68% สูงกว่าค่าเฉลี่ยย้อนหลังที่ 4.28% ส่งผลให้สินทรัพย์เสี่ยงอย่างตลาดหุ้นน่าสนใจมากขึ้น และมีโอกาสเห็นเม็ดเงินโยกย้ายเข้ามาลงทุน

ตลาดหุ้นไทยไตรมาส 4 ยังจะได้แรงหนุนจากผลประกอบการไตรมาส

3/62 ของบริษัทจดทะเบียน (บจ.) ในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งน่าจะมีกำไรรวมราว 2.5 แสนล้านบาท ฟื้นตัวดีขึ้นจากไตรมาส 2/62

“ในไตรมาส 4 เราให้น้ำหนักเรื่อง ดอกเบี๋ยมากที่สุด มีโอกาสเห็นกนง. ลดดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุม เดือนพฤศจิกายน ทำให้ Earning Yield Gap สูงขึ้น ตามมาด้วยการโยกย้ายเม็ดเงินเข้าสู่ตลาดหุ้น และอีกเรื่องที่หนุนตลาดคือกำไรบจ. ไตรมาส 3 เราเชื่อว่าจะออกมาดีกว่าไตรมาส 2” คุณเทิดศักดิ์ กล่าว

ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ สายงานวิจัย บล.เอเชีย พลัส กล่าวอีกว่า การพิจารณางบประมาณปี 2563 วาระแรกในวันที่ 17 ต.ค.62 รวมทั้งมีความคาดหวังว่าไทยอาจถูกปรับเพิ่มอันดับความน่าเชื่อถือ 1 ขั้นเป็น Upper Medium Grade ทั้งสองประเด็นนี้ จะเป็น Sentiment ด้านบวกต่อตลาดหุ้นไทยในไตรมาส 4 ด้วย

ขณะที่ปัจจัยกดดันจากเรื่องสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯกับจีนที่ยืดเยื้อ ยังคงมีน้ำหนักกดดันเศรษฐกิจและตลาดหุ้นโลกในช่วงที่เหลือของปีนี้ รวมถึงกรณีที่อังกฤษจะออกจากสหภาพยุโรป (Brexit) แบบ

No deal ที่ยังไม่มีข้อสรุปที่ชัดเจน อย่างไรก็ตาม เชื่อว่าช่วงที่ผ่านมา ราคาหุ้นในตลาดได้สะท้อนปัจจัยลบทั้งสองประเด็นไปพอสมควรแล้ว

นายเทิดศักดิ์ กล่าวว่า สายงานวิจัยฯ ยังคงประเมิน SET Index สิ้นปี 62 ที่ 1,655 จุด อิง PER เหมาะสมที่ 16.45 เท่า จากฐานของแนวโน้มกำไรบจ.ปี 62 ที่ราว 9.99 แสนล้านบาท คิดเป็นกำไรสุทธิต่อหุ้นที่ 100.64 บาท ซึ่งที่ SET Index เป้าหมายดังกล่าวมี Upside จากปัจจุบันราว 1-2% ด้วยสถานการณ์ดังกล่าว จึงควรใช้กลยุทธ์การลงทุนในหุ้นพื้นฐานดี แต่ราคายัง Underperform ตลาด

โดยหุ้นที่ปัจจัยพื้นฐานแข็งแกร่ง และมี Valuation ถูกกลุ่มแรก ซึ่งสายงานวิจัยฯ คัดกรองมา เป็นหุ้นที่จ่ายปันผลสูง (High Dividend Yield) นำโดย PTTEP, LH และ SPALI และยังมีหุ้นกลุ่มธนาคารพาณิชย์อย่าง BBL ที่ควรหาจังหวะเข้าซื้อหลังประกาศงบไตรมาส 3/62 รวมไปถึงหุ้นที่คาดว่าจะสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มให้แก่พอร์ตได้ อย่าง JWD และ PLANB เป็นต้น

ต.ค. ยังคงผันผวน ตามปัจจัยภายนอก แะดักทางหุ้นนำลงทุน
BBL – CBG – CPN – GPSC - SPA และ STEC

พร้อมทั้ง แะลงทุนหุ้นกลุ่ม ที่สามารถรับ
ความเสี่ยงจากเศรษฐกิจที่มีความผันผวน
เช่น กลุ่มโรงไฟฟ้า เป็นต้น และทยอย
สะสมหุ้นเชิงพื้นฐานที่ผลการดำเนินงาน
เติบโตต่อเนื่องในปี 2563 ซึ่งมีหุ้นที่น่า
สนใจ อาทิ BBL โดยให้ราคาเป้าหมายที่
209 บาท , CBG ราคาเป้าหมาย(ปี63)ที่
91 บาท , CPN ราคาเป้าหมายที่ 90 บาท,
GPSC ราคาเป้าหมายที่ 76 บาท, SPA
ราคาเป้าหมายที่ 17.20 บาท และ STEC
ราคาเป้าหมาย(ปี63)ที่ 27.25 บาท

เทพหุ่นกรีนตี้ มองกรอบ SET ต.ค. 62

ที่ 1,540-1,700 จุด หวังหุ้น AWC เข้าเทรดช่วยจุดพลุ
ความคึกคักในตลาดหุ้นไทย ชู 2 ธีมการลงทุนเด่น

นายณัฐชาติ เมฆมาสิน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บล.ทรีนิตี้ เปิดเผยว่าแนวโน้ม SET Index ตุลาคม 2562 และในช่วงที่เหลือของปีนี้จะแกว่งอยู่ในกรอบ 1,540-1,700 จุด โดยระดับแนวรับที่ 1,540 จุดนั้นเทียบเท่า Forward PE 14 เท่า ส่วนแนวต้านยังคงถูกจำกัดด้วยมิติของ Valuation เป็นสำคัญ โดยในกรณีฐานประเมินที่ 1,650 จุด (Forward PE 15 เท่า) แต่สามารถถูกยกขึ้นเป็น 1,700 จุดได้ หากกนง.ปรับลดดอกเบี้ยอีก 1 ครั้ง (Forward PE 15.4 เท่า) ในช่วงปลายปีนี้

ขณะเดียวกันคาดว่าภาวะตลาดหุ้นไทยในช่วงครึ่งหลังของเดือนตุลาคมจะดีกว่าครึ่งเดือนแรก จากสภาพคล่องที่น่าจะเริ่มกลับมาภายหลังจากหุ้น AWC เข้าตลาดเรียบร้อยแล้ว และ Positive surprise ที่อาจเกิดขึ้นจากปัจจัยสงครามการค้าและ Brexit

นายณัฐชาติ กล่าวต่อไปว่าหาก SET Index ยังไม่ลงมาถึงแนวรับแรกที่ 1,600 จุด แนะนำเพียงถือหุ้นในส่วนเดิม แต่หาก SET Index หลุดระดับ 1,600 จุดลงมา แนะนำเป็นจังหวะในการทยอยเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในหุ้นได้ (คาดการณ์เม็ดเงิน LTF ที่รออยู่อีกราว 4-5 หมื่นล้านจะเป็นตัวช่วยพยุง

ตลาดตั้งแต่จุดนี้) และหากเห็นระดับ 1,540 จุด มองเป็นบริเวณที่สามารถเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในหุ้นได้ถึง 100% ทั้งนี้ ยังคงแนะนำ Selective ไปยังธีมการลงทุนหลัก 2 ธีมได้แก่

1. ธีม 'Low bond yield' หรือกลุ่มที่ได้ประโยชน์จาก Bond yield ต่ำ เนื่องจากประเมินว่า Bond yield ทั่วโลกจะยังอยู่ในระดับต่ำต่อไป ถึงแม้ว่าจะมีการปรับขึ้นเล็กน้อยระหว่างทาง เนื่องจากเศรษฐกิจโลกที่ยังคงชะลอตัว ประกอบกับแนวโน้มนโยบายของธนาคารกลางต่างๆ ทั่วโลกที่กลับมาผ่อนคลายมากขึ้นอีกครั้ง ล่าสุดถ้อยคำที่ออกมาจาก Statement การประชุมธนาคารกลางสหรัฐ ที่ผ่านมามีอยู่ในโทน Dovish พอสมควร ซึ่งอาจเป็นการปูทางไปยังการปรับลดดอกเบี้ยนโยบายอีก 0.25% ในช่วงที่เหลือของปีนี้ มองกลุ่มหุ้นที่น่าสนใจบนธีม Low bond yield นี้ได้แก่ กลุ่มไฟแนนซ์ อาทิ S11, THANI, CHAYO, JMT กลุ่มสาธารณูปโภค อาทิ RATCH, TPCH, EASTW และกลุ่มสื่อสาร อาทิ ADVANC, INTUCH

2. ธีมหุ้นในดัชนี SET50 ที่ปรับลงมาแรง โดยแนะนำให้หาจังหวะ "ซื้อเมื่ออ่อนตัว" ในช่วง 1-2 สัปดาห์ข้างหน้านี้ไปยังหุ้นในกลุ่ม เช่น IVL, IRPC, BH,

CPF, LH เนื่องจากคาดว่าหุ้นเหล่านี้มีโอกาสปรับตัวรื้อवादดีกว่าตลาด ภายหลังหุ้น AWC เข้าเป็นส่วนหนึ่งของสมาชิกของดัชนี SET50 ในช่วงกลางเดือนตุลาคม ทั้งนี้ หากอ้างอิงผลการศึกษาของทรีนิตี้ในอดีตจะพบว่า หุ้นที่ถูกปรับลดน้ำหนักหรือหุ้นที่ถูกถอดออกจากดัชนี SET50 นั้น มักปรับย่อตัวลงในช่วง 3 สัปดาห์ก่อนหน้าวันบังคับใช้จริงไปจนถึงวันบังคับใช้จริง แต่จะสามารถกลับมาปรับตัว Outperform ตลาดได้หลังจากนั้น สำหรับรอบนี้วันบังคับใช้จริงของหุ้น AWC น่าจะตรงกับวันที่ 16 ตุลาคม

ทั้งนี้ มอง Positive surprise ที่อาจเกิดขึ้นได้ในเดือนนี้ได้แก่ 1.ข้อตกลงการค้าชั่วคราว (Interim deal) ที่อาจเกิดขึ้นระหว่างสหรัฐฯและจีน ประเมินรูปแบบที่อาจเกิดขึ้นได้ง่ายและเร็ว ได้แก่ การเลื่อนการเพิ่มอัตราภาษีเป็น 30% บนสินค้านำเข้าจากจีนมูลค่า 2.5 แสนล้านเหรียญออกไปอีกจากวันที่ 15 ตุลาคมนี้ 2.การเลื่อนเส้นตาย Brexit ออกไปจากวันที่ 31 ตุลาคมปีนี้ ไปเป็นวันที่ 31 มกราคมปี 2020 (ประเมินมีโอกาสเกินกว่า 90%) และ 3.โอกาส 50:50 ที่ Moody's จะประกาศเพิ่มอันดับเครดิตของไทยจากระดับปัจจุบันที่ Baa1 ซึ่งอาจประกาศออกมาในช่วงใดช่วงหนึ่งในไตรมาส 4 นี้

บล.คันทรีกรุ๊ป คว้ามงกะโปรเจดัดลเมคเกอร์ ดึง Navis Capital Partners ร่วมทุน “ศรีไทยเดลีฟู้ดส์”

บล.คันทรีกรุ๊ป โซวพลังสุดยอดดัดลเมคเกอร์ โซวความสำเร็จจับคู่ธุรกิจ ดึง Navis Capital Partners ยักษ์ใหญ่กองทุนส่วนบุคคลในภูมิภาคเอเชีย ร่วมทุน “ศรีไทยเดลีฟู้ดส์” ตันฐานะทางการเงินแข็งแกร่งรองรับแผนขยายธุรกิจในอนาคต

ดร.วีรพัฒน์ เพชรคุปต์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ให้คำปรึกษาทางการเงินแก่ บริษัท ศรีไทยเดลีฟู้ดส์ จำกัด (SDF) ซึ่งเป็นบริษัทผู้นำในการรับจ้างผลิต (OEM) เครื่องปรุงรสอาหารครบวงจร และ ฟู้ด โซลูชั่น ในประเทศไทย เปิดเผยว่า บริษัทฯประสบความสำเร็จในการจับคู่ธุรกิจระหว่าง Navis Capital Partners (Navis) ซึ่งเป็นบริษัทที่ลงทุนในบริษัทนอกตลาด (private-equity firm) ประกาศการลงทุนในบริษัท ศรีไทยเดลีฟู้ดส์ จำกัด

ทั้งนี้ “ศรีไทยเดลีฟู้ดส์” มีความโดดเด่นในการให้บริการและสร้างการสนับสนุนในวงการธุรกิจอาหารบริการด่วน และ ประเภทอาหารพิเศษ รวมไปถึง ยังมีแนวโน้มการเติบโตในกลุ่มประเทศอื่น ๆ ในเอเชียด้วย ปัจจุบัน ศรีไทยเดลีฟู้ดส์ยังได้ขยายการให้บริการสู่ผลิตภัณฑ์อาหาร (เช่น ซาปรุ้งแตง, ซาเขียวและซอสปรุงรสให้กับร้านอาหารและเครือข่ายเครื่องดื่ม) ช่วยให้ลูกค้าสามารถควบคุมต้นทุนและประหยัดเวลาการเตรียมอาหาร .

โดยในช่วง 20 ปีที่ผ่านมา กลุ่มเครื่องปรุงและเครื่องปรุงรสของไทยเติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่อง ซึ่งได้แรงหนุนจากการขยายตัวของโรงแรม ธุรกิจร้านอาหารบริการด่วน (QSR: Quick Service Restaurant) ธุรกิจร้านอาหารที่มีการให้บริการเต็ม

รูปแบบและสาขาร้านอาหารแฟรนไชส์ภาคเป็นต้น

“ถือเป็นหนึ่งในการเป็นที่ปรึกษาด้านการการเงินของ บล.คันทรีกรุ๊ป ที่สามารถหาพันธมิตรที่มีศักยภาพเข้ามาร่วมลงทุนกับ บริษัท ศรีไทยเดลีฟู้ดส์ ซึ่งดีลนี้นำทีมโดยคุณอัสวานี อาสุจา รองกรรมการผู้จัดการสายงานพาณิชย์ โดยการลงทุนในครั้งนี้ จะทำให้ฐานะทางการเงินของ ศรีไทยเดลีฟู้ดส์มีความแข็งแกร่ง เพิ่มศักยภาพในการแข่งขัน และขยายตลาดในอนาคต ผลักดันธุรกิจเติบโตอย่างมั่นคงและยั่งยืน”

เรามีทีมงานพาณิชย์หลากหลายทีม ซึ่งแต่ละทีมประกอบด้วยบุคลากรมีคุณภาพเชี่ยวชาญและมีประสบการณ์ในสายงานมากกว่า 10 ปีที่จะให้คำปรึกษาและแนะนำด้านการเงินอย่างสร้างสรรค์รวมถึงการระดมทุนผ่านเครื่องมือทางการเงินได้อย่างครบวงจร และนำเสนอแนวคิดนวัตกรรมทางการเงินในการออกผลิตภัณฑ์ต่างๆ ที่ตรงต่อความต้องการและเกิดประโยชน์สูงสุดต่อลูกค้า

ทั้งนี้ บล.คันทรี กรุ๊ป ดำเนินธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และที่ปรึกษาการลงทุนชั้นนำของเมืองไทย มีฝ่ายการตลาดและทีมวิเคราะห์ที่แข็งแกร่งและครอบคลุมทั้งตลาดตราสารหนี้และตราสารทุนการให้คำแนะนำทางการเงินการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ กองทุนส่วนบุคคลและบริการซื้อขายหลักทรัพย์ มีทั้งหมด 10 สาขาทั่วประเทศ” ดร. วีรพัฒน์ กล่าว

บริการด้านพาณิชย์ธุรกิจโดยผู้เชี่ยวชาญ เพื่อเพิ่มศักยภาพให้ธุรกิจ

ครอบคลุมการจัดหาเงินทุน การออกและเสนอขายหน่วยลงทุน ไปจนถึงการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินแบบครบวงจร

บริการด้านพาณิชย์ธุรกิจโดยผู้เชี่ยวชาญ เพื่อเพิ่มศักยภาพให้ธุรกิจ ครอบคลุมการจัดหาเงินทุน การออกและเสนอขายหน่วยลงทุน ไปจนถึงการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินแบบครบวงจร

บริการด้านพาณิชย์ธุรกิจโดยผู้เชี่ยวชาญ เพื่อเพิ่มศักยภาพให้ธุรกิจ ครอบคลุมการจัดหาเงินทุน การออกและเสนอขายหน่วยลงทุน ไปจนถึงการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินแบบครบวงจร

ขณะที่นาย David Ireland ตำแหน่ง Senior Partner ของ Navis Capital ให้ความเห็นที่รู้สึกประทับใจในการพัฒนาของ ศรีไทยเดลีฟู้ดส์ และความสามารถในการพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่อย่างต่อเนื่อง รู้จักที่จะปรับตัวเข้ากับการเปลี่ยนแปลงที่รวดเร็วของพฤติกรรมผู้บริโภคและแนวโน้มใหม่ที่จะเกิดขึ้นของอุตสาหกรรม

นอกจากนี้ ศรีไทยเดลีฟู้ดส์ยังถือว่าเป็นบริษัทที่มีความแข็งแกร่งและความสัมพันธ์อันยาวนานกับบรรษัทข้ามชาติชั้นนำทั้งในและต่างประเทศ ซึ่งมีโอกาสที่จะขยายตัวในประเทศไทยและภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก ซึ่งเรารู้สึกตื่นเต้นที่จะได้เป็นพันธมิตรร่วมกับผู้ก่อตั้ง เพื่อพัฒนาขีดความสามารถทั้งด้านผลิตภัณฑ์และการขาย

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.เคจีไอ : PTTGC แนะนำ ถือ ราคาพื้นฐาน ที่ 52.00 บ.

PTT Global Chemical
(PTTGC.BK/PTTGC TB)*

Neutral Maintained

Price as of 3 Oct 2019 51.75

12M target price (Bt/shr)
52.00

Unchanged/Revised up(down)(%)
(20.0)

Upside/downside (%) 0.5

Key messages

เราคาดว่ากำไรสุทธิของ PTTGC ใน 3Q62 จะอยู่ที่ 2.8 พันล้านบาท (-78% YoY, +29% QoQ) โดยกำไรที่ลดลง YoY จะมาจากการที่ spread ของ HDPE และ PX ลดลงอย่างมีนัยสำคัญถึง 34% และ 43% YoY ตามลำดับ ในขณะที่ผลกำไรที่ฟื้นตัวขึ้น QoQ เป็นเพราะมีผลขาดทุนจากสต็อกน้ำมันสุทธิลดลงเหลือแค่ 153 ล้านบาทใน 3Q62 จากที่มีกำไรจากสต็อกน้ำมันสุทธิสูงถึง 1.4 พันล้านบาทใน 2Q62 นอกจากนี้เราปรับลดประมาณการกำไรสุทธิของ PTTGC ลงปีละ 27% เหลือ 1.77 หมื่นล้านบาทในปีนี้ และ 2.37 หมื่นล้านบาทในปีหน้า จากการที่เราปรับลด สมมติฐาน spread ของ HDPE/LLDPE/MEG ลง 8-37% เหลือ US\$490/450/210/ton ในปี 2562 และ US\$400/400/200/ton ในปี 2563 และเรายังปรับลดราคาเป้าหมาย 1H63 ลงเหลือ 52.00 บาท จากเดิม 65.00 บาท อิงจาก EV/EBITDA ที่ 7.0x เพื่อสะท้อนการปรับลดประมาณการกำไรลง โดยถึงแม้เราจะคาดว่าผลประกอบการ 3Q62 จะดีขึ้น QoQ แต่เรายังเป็นห่วงวัฏจักรขาลงของตลาด olefins ดังนั้นเราจึงแนะนำให้หลีกเลี่ยงการลงทุนใน PTTGC ไปก่อนอย่างน้อยก็จนกว่าจะผ่านปีนี้ไปแล้ว

ประมาณการ 3Q62: Spread ของ olefins แย่เกินคาด

Event

ประมาณการ 3Q62, ปรับลด
ประมาณการกำไรปี 2562/63, และปรับ
ลดราคาเป้าหมาย

Impact

คาดว่ากำไรสุทธิใน 3Q62F จะลดลงถึง 78% YoY แต่เพิ่มขึ้น 29% QoQ เราคาดว่ากำไรสุทธิของ PTTGC ใน 3Q62 จะอยู่ที่ 2.8 พันล้านบาท (-78% YoY, +29% QoQ) โดยกำไรที่ลดลง YoY จะมาจากการที่ spread ของ HDPE และ PX ลดลงอย่างมีนัยสำคัญถึง 34% และ 43% YoY ตามลำดับ ในขณะที่ผลกำไรที่ฟื้นตัวขึ้น QoQ เป็นเพราะมีผลขาดทุนจากสต็อกน้ำมันสุทธิลดลงเหลือแค่ 153 ล้านบาทใน 3Q62 จากที่มีกำไรจากสต็อกน้ำมันสุทธิสูงถึง 1.4 พันล้านบาทใน 2Q62 นอกจากนี้เราคาดว่า base GRM ของ PTTGC จะพุ่งขึ้นถึง 37% QoQ เป็น US\$4.8/bbl เนื่องจาก spread ของน้ำมันเบนซินและน้ำมันดีเซลเพิ่มขึ้น และคาดว่าอัตราการกลั่นจะเพิ่มขึ้น 8% QoQ เป็น 147KBD

หลังจากที่โรงกลั่นประสบปัญหาทางเทคนิคใน 2Q62 ดังนั้นเราจึงคาดว่ากำไรจากธุรกิจโรงกลั่นจะเป็นตัวหลักที่ช่วยขับเคลื่อนการเติบโตของกำไรใน 3Q62 ในขณะที่เรายังคาดว่ากำไรจากธุรกิจ aromatics จะเพิ่มขึ้น QoQ หลังจากที่ได้รับอนุญาตให้เพิ่มการผลิตเพิ่มขึ้น QoQ จาก 72% เป็น 100% เนื่องจากมีการปิดโรงงาน Aromatics I ตามแผนเป็นเวลา 53 วันใน 2Q62 และ spread ของ BZ พุ่งขึ้นถึง 213% QoQ เป็น US\$163/ton แต่อย่างไรก็ตาม เราคาดว่ากำไรจากธุรกิจ olefins จะลดลงอย่างมาก QoQ เนื่องจาก spread ของผลิตภัณฑ์ olefins ปลายน้ำทุกตัวลดลง โดยเฉพาะอย่างยิ่ง spread ของ HDPE ที่ US\$452/ton (-34% QoQ), spread ของ LLDPE ที่ US\$418/ton (-17% QoQ), และ spread ของ MEG ที่ US\$174/ton (-44% QoQ)

ปรับลดประมาณการกำไรสุทธิปี
2562/63F ลงปีละ 27%

เราปรับลดประมาณการกำไรสุทธิของ PTTGC ลงปีละ 27% เหลือ 1.77 หมื่นล้านบาทในปีนี้ และ 2.37 หมื่นล้านบาทในปีหน้า จากการปรับลดสมมติฐาน spread ของ olefins ลงหลังจากที่ spread ของ HDPE ลดลงต่อเนื่องถึง 34% QoQ เป็น US\$452/ton ใน 3Q62 โดยลดลงต่ำกว่า US\$400/ton เป็นเดือนแรกในเดือนกันยายน ดังนั้นเราจึงปรับลดสมมติฐาน spread ของ HDPE/LLDPE/MEG ลง 8-37% เหลือ US\$490/450/210/ton ในปี 2562 และ US\$400/400/200/ton ในปี 2563 เนื่องจากตลาด PE ยังคงถูกกดดันจากโรงงาน PE ใหม่ขนาดใหญ่กำลังการผลิตรวม 4.3MTA ที่เพิ่มเข้ามาในตลาดในปี 2562 และอีก 6.8MTA ในปี 2563 คิดเป็นอัตราการเติบโตที่ 4-6% YoY

Valuation & Action

เราปรับลดราคาเป้าหมาย 1H63 ลงเหลือ 52.00 บาท จากเดิม 65.00 บาท อิงจาก EV/EBITDA ที่ 7.0x เพื่อสะท้อนการปรับลดประมาณการกำไรลง แต่อย่างไรก็ตาม เรายังคงคำแนะนำถือ เพราะราคาหุ้นได้ลดลงมาเทรดอยู่ที่ 0.8x P/B ในปัจจุบัน ซึ่งต่ำกว่า -2.0sd เรียบร้อย โดยถึงแม้เราจะคาดว่าผลประกอบการ 3Q62 จะดีขึ้น QoQ แต่เรายังเป็นห่วงวัฏจักรขาลงของตลาด olefins ดังนั้นเราจึงแนะนำให้หลีกเลี่ยงการลงทุนใน PTTGC ไปก่อนอย่างน้อยก็จนกว่าจะผ่านปีนี้ไปแล้ว

Risks

ราคาน้ำมันดิบ, GRM และ spread ปีโตรเคมีลดลง, การปิดโรงกลั่นตามแผนเป็นเวลา 54 วันใน 4Q62

Kaweewit Thawilwithayanon
66.2658.8888 Ext. 8847
kaweewitt@kgi.co.th

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.ฟินันเซีย ไซรัส : CHG แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 2.70 บ.

CHG (CHG TB)

บมจ. โรงพยาบาลจุฬารัตน์

Current BUY

Previous BUY

Close 2.44

2020 TP 2.70

คาดการณ์ 3Q19 พื้นตัวแรง

เราคาดการณ์กำไรปกติ 3Q19 ของ CHG จะกลับมาเติบโตโดดเด่น +38.7% Q-Q, +25.4% Y-Y จาก High Season และผลขาดทุนของโรงพยาบาลใหม่ทีลดลงและมีโอกาสเริ่มพลิกมีกำไรได้ในช่วง 4Q19-1Q20 เป็นต้นไป ซึ่งจะเป็นบวกต่อผลการดำเนินงานในอนาคต เราจึงประมาณการกำไรปกติปี 2019-2020 +8% Y-Y และ +13.3% Y-Y ตามลำดับ นอกจากนี้ยังมี Upside เพิ่มเติมจากการพิจารณาปรับขึ้นค่าหัวประกันสังคมในปีหน้า เรายังคงราคาเหมาะสมปี 2020 ที่ 2.70 บาท และคงคำแนะนำ "ซื้อ"

คาดการณ์ 3Q19 พลิกมาโตเด่นทั้ง Q-Q และ Y-Y

แนวโน้มผลการดำเนินงาน 3Q19 คาดว่าจะเติบโตโดดเด่นโดยคาดการณ์กำไรปกติที่ 189 ลบ. +38.7% Q-Q, +25.4%

Y-Y หนุนโดย High Season ส่งผลให้รายได้คาดว่าจะเติบโตแข็งแกร่ง +10.6% Q-Q, +13.5% Y-Y จากโรงพยาบาลหลักทั้งจุฬารัตน์ 3 9 และ 11 ที่ยังดีต่อเนื่อง ขณะที่ผลขาดทุนของรพ.รวมแพทย์ฉะเชิงเทราและรพ.จุฬารัตน์ 304 คาดว่าจะขาดทุนลดลงต่อเนื่อง (เรคาดขาดทุนรวมกันใน 3Q19 ราว 20 ลบ. เทียบกับ 35 ลบ. ใน 2Q19) โดยเรคาด EBITDA Margin ใน 3Q19 จะขยายตัวขึ้นเป็น 24.5% จาก 19.8% และ 22.5% ใน 2Q19 และ 3Q18 ตามลำดับ

คาดการณ์โรงพยาบาลใหม่ทยอยพลิกกำไรใน 4Q19-1Q20

หลังจากที่เราได้เยี่ยมชมรพ.รวมแพทย์ฉะเชิงเทราและรพ.จุฬารัตน์ 304 และได้พูดคุยกับผู้บริหาร เราคาดว่าทั้ง 2 แห่งจะมีลุ้นเริ่มพลิกมีกำไรได้ในช่วง 4Q19-1Q20 เป็นต้นไป จากจำนวนผู้ป่วยและรายได้ที่เติบโตอย่างต่อเนื่องและจะเป็นบวกโดยเฉพาะอย่างยิ่งกับผลการดำเนินงานทั้งไตรมาสสุดท้ายของปีนี้ต่อเนื่องปี 2020 โดยเรายังคงประมาณการกำไรปกติที่ 684 ลบ. +8% Y-Y และ 776 ลบ. +13.3% Y-Y นอกจากนี้ยังมีโอกาส Upside เพิ่มเติมจากการพิจารณาปรับเพิ่มการจ่ายเงินของประกันสังคมในปีหน้าหลังสมาคมโรงพยาบาลเอกชนได้ยื่นคำขอ

ซึ่งคาดว่าจะเห็นความชัดเจนมากขึ้นในช่วงสิ้นปีนี้

คงคำแนะนำ "ซื้อ"

จากโมเมนต์การเติบโตของกำไร CHG ที่ผ่านจุดต่ำสุดและคาดกลับมาโต Y-Y ได้อีกครั้งตั้งแต่ 3Q19 เป็นต้นไปต่อเนื่องปี 2020 และไม่มีแรงกดดันด้านต้นทุนจากโรงพยาบาลใหม่อย่างมีนัยยะโดยจะมีโครงการใหม่เพียงศูนย์มะเร็งสุวรรณภูมิขนาด 10 เตียงที่จะเปิดดำเนินการในปี 2020 เรายังคงคำแนะนำ "ซื้อ" ราคาเหมาะสมปี 2020 ที่ 2.70 บาท (DCF WACC 6.36% Terminal Growth 3%)

ความเสี่ยง คือ เศรษฐกิจและการบริโภคในประเทศที่อาจกลับมาชะลอตัว สำนักงานประกันสังคมจ่ายเงินได้น้อยกว่าที่ประกาศ โรงพยาบาลใหม่ที่อาจถ่วงผลการดำเนินงานนานกว่าคาด

Analyst: Veeravat Virochpoka

Register No.: 047077

Tel.: +662 646 9821

email: veeravat.v@fnsyrus.

com

www.fnsyrus.com

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.เพย์แบงก์ กิมเอ็ง : PTTEP แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 159.00 บ.

PTT E&P (PTTEP)

YoY แต่ลดลง QoQ

BUY

Share Price THB 120.00

12m Price Target THB 159.00
(+33%)

Previous Price Target THB 159.00

คาดการณ์ลดลง QoQ แต่เพิ่ม YoY

Results Preview

ประเด็นการลงทุน

เรายังคงแนะนำ ซื้อ PTTEP ผลประกอบการปกติ 3Q62 คาดจะเติบโต YoY ตามปริมาณขาย แต่กำไรจากการดำเนินงานคาดชะลอตัว QoQ ตามราคาน้ำมัน อย่างไรก็ตาม ผลประกอบการคาดจะกลับมาฟื้นตัว QoQ ใน 4Q62 ตามปริมาณขาย เรามองเหตุโจมตีโรงน้ำมันในซาอุดีอาระเบีย ก.ย. ที่ผ่านมาจะส่งผลให้ราคาน้ำมันซื้อขายด้วย Premium ที่เพิ่มสูงขึ้น และส่งผลบวกโดยตรงต่อ PTTEP เรายังคงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย DCF 159 บาท (WACC 10.4% และ Terminal growth 1.0%)

คาดการณ์กำไรจากการดำเนินงานเพิ่ม

คาดการณ์กำไรจากการดำเนินงาน 3Q62 เพิ่ม 11.5% YoY แต่ลดลง 12.5% QoQ เป็น 10,760 ล้านบาท ผลประกอบการปกติเพิ่มขึ้น YoY เป็นผลจากปริมาณขายที่คาดเพิ่ม 16.2% YoY เพียงพอชดเชยราคาขายเฉลี่ย (ASP) ที่คาดลดลง 2.6% YoY ผลประกอบการก่อนตัว QoQ เนื่องจาก ASP ลดลง 3.8% QoQ เป็น 46.4 เหรียญต่อ BOE และต้นทุนผลิตเพิ่ม 2.9% QoQ เป็น 32.0 เหรียญต่อ BOE มีผลมากกว่าปริมาณขายที่เพิ่มขึ้น 5.9% QoQ เป็น 354 KBOED ปริมาณขายเพิ่มขึ้นจากการเริ่มรับรู้ผลผลิตของแหล่ง Sabah K and SK309 & SK311 ในมาเลเซียเป็นครั้งแรก ASP คาดลดลงเป็นไปในทิศทางเดียวกับน้ำมันดิบดูไบ และราคาก๊าซฯ ที่ลดลง 4.0% QoQ เป็น 6.8 เหรียญต่อ MMBTU ต้นทุนผลิตต่อหน่วยเพิ่มขึ้น ส่วนหนึ่งคาดเป็นผลจากการบันทึกค่าใช้จ่ายในการสำรวจที่เพิ่มขึ้น เมื่อรวมผลจาก Deferred tax ที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของ FX ประมาณ 14 ล้านบาท เราคาดว่ากำไรสุทธิเท่ากับ 11,200 ล้านบาท ลดลง 18.2% QoQ

ผลประกอบการปกติคาดฟื้นตัว QoQ ใน 4Q62

เราคาดผลประกอบการปกติจะกลับมาฟื้นตัว QoQ ใน 4Q62 จากปริมาณขายที่คาดจะเพิ่มขึ้นจากการรับรู้ปริมาณขายของแหล่งในมาเลเซียเต็มไตรมาส (จากที่ขาดไป 10 วันใน 3Q62) รวมถึงการกลับมารับก๊าซฯ จากแหล่งบงกชตามปกติของ PTT

ความเสี่ยง

ราคาน้ำมันและ LNG ต่ำกว่าคาด OPEX และ CAPEX สูงกว่าคาด การเปลี่ยนแปลงของ FX ทำให้มีรายการพิเศษจำนวนมาก

Sutthichai Kumworachai
sutthichai.k@maybank-ke.co.th

(66) 2658 6300 ext 1400

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.ดับเบิลยูเอสวีเคเคเค : CENTEL แนะนำ ถือ ราคาพื้นฐาน 33.75 บ.

CENTEL คำแนะนำ ถือ

ราคาปิด 31.75 บาท ราคาพื้นฐาน 33.75 บาท

แจ้งร่วมทุนโครงการโรงแรมที่ญี่ปุ่น

ได้มีการลงนามในสัญญาร่วมทุนในโครงการกรีนฟิลด์ โรงแรม เซ็นทารา แกรนด์ โอซาก้า ระดับ 5 ดาว ด้วยจำนวน 515 ภูเก็ต ที่ย่าน Namba ทั้งนี้ CENTEL ถือหุ้น 51% ในบริษัทร่วมทุน ผู้ร่วมทุนรายอื่นๆคือ Taisei Corporation และ Kanda Realty & Development มูลค่าการลงทุนเป็น 10 พันล้านบาท ด้านการก่อสร้างเริ่มปี 63 เสร็จปี 66 บริษัทคาดว่าจะเปิดให้บริการได้ประมาณกลางปี 66



บริษัทคาดว่าเม็ดเงินลงทุนจะมาจากกระแสเงินสดในบริษัท และเงินกู้ ยังไม่จำเป็นต้องใช้ส่วนทุน เราเห็นว่าโครงการนี้มีโอกาสที่จะเพิ่มมูลค่าพื้นฐาน แต่ก็ไม่ถึงกับมีนัยสำคัญ หากโครงการนี้สำเร็จ เราคาดว่าจะมีโอกาที่เกิดการร่วมทุนทำโรงแรมที่ญี่ปุ่นเพิ่มอีกในอนาคต

คำแนะนำ ถือ ยังไม่พบแรงกระตุ้นราคาหุ้นในระยะนี้ ยกเว้นถ้าได้ประโยชน์ ชิมช้อปใช้บ้าง แต่ยังคงมีความกังวลเรื่องการเช่าที่ดินที่หัวหินต่อในระยะยาว หลังหมดอายุ 15 พ.ค.62 มาถึงปัจจุบันก็ยังไม่สามารถขยับได้ เพียงแต่ต่ออายุการเช่าไป 1 ปี เพื่อทำโรงแรม เซ็นทารา แกรนด์ รีสอร์ท แอนด์ วิลลา ต่อไปที่อัตราค่าเช่าแพงขึ้น อีกทั้งยังอยู่ในช่วงการลงทุนโรงแรม กว่าจะเห็นผลต้องใช้เวลาอีกนาน ส่วนใหญ่เป็นปี 63 ถึงจะเปิดให้บริการได้

นักวิเคราะห์ : นันทิกา เวียงเพิ่ม : nantikaw@th.dbs.com

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.ทิสโก้ : JWD แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 12.50 บ.

JWD : การเติบโตจะเร่งตัวขึ้น
ผ่านการทำ M&A

การเติบโตระดับ 2 หลักในช่วง
3Q19F และ 9M19F

จากการประชุมกับผู้บริหาร
เราเชื่อว่า ผลประกอบการ
ของ JWD จะเติบโตในระดับ 2
หลัก YoY ในช่วง 3Q19F และ
9M19F โดยที่ธุรกิจหลักทั้ง 3
ด้านของบริษัทจะเป็นปัจจัย
หนุนรายได้ในอนาคต ในขณะที่
ที่ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุน
และ JV จะทำให้ผลประกอบการ
เพิ่มขึ้น แต่เราปรับลดรายได้ปี
2019-21F ลง รวมถึงผล
ประกอบการจากสมมติฐาน
ธุรกิจลานเก็บสินค้าและอาหาร
ที่ชะลอตัวลงในปี 2019F รวม
ถึงธุรกิจรถยนต์ในปี 2020-21F
เราแนะนำให้ "ซื้อ" โดยมีมูลค่า
ที่เหมาะสม 12.50 บาท ลดลง
จากเดิมที่ 13.70 บาท

เราคาดผลประกอบการ 3Q19F
เพิ่มขึ้น 23% YoY และ 8%
QoQ

เราคาดการณ์รายได้รวมที่ 882 ล้าน
บาท เพิ่มขึ้น 4% YoY และ
6% QoQ หนุนโดยที่เก็บสินค้า
อันตราย (15% YoY) ห้องเย็น
(15% YoY) และสินค้าทั่วไป
เพิ่มขึ้น 40% YoY ตรงข้ามกับ
รายได้ของการขนส่งและอาหาร
ที่ลดลง ด้านส่วนแบ่งกำไรจาก
เงินลงทุนและ JV เพิ่มขึ้น 1
เท่า YoY และ 30% QoQ ตาม
ลำดับจาก PPSEZ ที่กัมพูชา,
Transimex ที่เวียดนาม และ
CJ Logistics โดยอัตรากำไรขึ้น
ต้นอยู่ที่ 28.4% ในช่วง 3Q19F
เทียบกับ 26.1% ในช่วง 3Q18
และ 28% ในช่วง 2Q18 ทำให้
ผลประกอบการรายได้ไตรมาส
จะเพิ่มขึ้น 23% YoY และ 8%
QoQ เป็น 86 ล้านบาท

ปรับรายได้และประมาณการปี
2019-21F ลง

เราปรับประมาณการรายได้
ปี 2019-21F ลง 4-9% เพื่อ
สะท้อนมุมมองในเชิงรับต่อ
ธุรกิจมากขึ้นสำหรับลานเก็บ

สินค้าและอาหารในปี 2019F
ประมาณการรายได้จากกลุ่ม
ยานยนต์ที่ลดลงในปี 2020-
21F นอกจากนี้เราปรับอัตรา
กำไรขั้นต้นลงเป็น 27.8%
จากเดิมที่ 28.7% จากธุรกิจ
ลานเก็บสินค้าและอาหารในปี
2019F แต่ยังคงปี 2020-21F
ทำให้เราปรับประมาณการลง
8-19%

มูลค่าที่เหมาะสมใหม่ที่ 12.50
บาท (DCF)

มูลค่าที่เหมาะสม 12.50 บาท
(DCF) หนุนโดยรายได้จาก
สัมปทานในระยะยาว และ
อัตรากำไรที่เพิ่มขึ้น โดยเราใช้
สมมติฐานของ WACC ที่ 7.4%
และมีความเสี่ยงคือ การสิ้นสุด
สัมปทาน, การหาที่ดินใหม่ๆ
และความล่าช้าในการทำ M&A
และ JV

Market Insight

E- mail :tiscoresearch@
tisco.co.th

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.ฟิลลิป : PSL แนะนำ ทயอยซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 9.10 บ.

PSL - ทยอยซื้อ TP'63: 9.10

3Q62 คาดกำไรพื้นฐานต่อหน่วยมีนัยทั้ง y-y และ q-q

งบรวม 3Q62E 2Q62 3Q61 % y-y % q-q
9M62E 9M61 % y-y

กำไร 191 -141 107 79.1 173.9 -34 306
-111.2

EPS 0.12 -0.09 0.07 79.1 173.9 -0.02 0.20
-111.2

คาด 3Q62 กำไร 191 ลบ. +79.1%y-y และ +173.9% q-q: ดัชนีค่าระวางเรือเฉลี่ย BSI และ BHSI พื้นฐานต่อหน่วยมีนัยสำคัญ q-q และเป็นไตรมาสแรกของปีที่โตได้ y-y ที่ 8.4% และ 37.1% ตามลำดับ คาดค่าระวางเรือ +38.9% q-q และ +16.6% y-y ที่ 13,100 ดอลลาร์ เรือเก่าเดิม 36 ลำ ส่วนค่าใช้จ่ายเดินเรือคาด +8% y-y ที่ 5,070 ดอลลาร์ เงินบาทแข็งค่า 6.9% คาดรายได้รวม +2.6% y-y เป็น 1,348 ล้านบาท และต้นทุนคาด -3.7% อีกทั้งดอกเบี้ยจ่ายลดลง 21.9% หนุนกำไรพื้นฐาน

ดัชนีค่าระวางเรืออ่อนตัวลงปลาย 3Q62 และ 4Q

จะอ่อนลงตามฤดูกาล : ทั้ง ดัชนี BSI และ BHSI กลับมาอ่อนตัวลงปลาย 3Q62 จากการนำเข้าสินแร่เหล็กของจีนชะลอลงและการขนส่งธัญพืชยังไม่เป็นปกติจากสงครามการค้าระหว่างสหรัฐ-จีนยังไม่มีข้อตกลง อีกทั้งปกติ 4Q จะอ่อนตัวลง q-q ตามฤดูกาล ทำให้คาดว่า 4Q62 กำไรจะอ่อนตัวลง q-q แต่ y-y คงต้องดูภาพรวมทั้งไตรมาส

ยังคงคำแนะนำ "ทยอยซื้อ" ราคาพื้นฐานปี 2563 ที่ 9.10 บาท: ดัชนีค่าระวางเรือที่ฟื้นดีกว่าคาด ทำให้ภาพรวมดูดีขึ้นมาก อย่างไรก็ตาม ยังคงคาดการณ์ปี 2562 ขาดทุนที่ 57 ล้านบาทไว้ก่อน โดยจะพิจารณาอีกครั้งหลังประกาศงบ และปี 2563 คาดจะพลิกกำไรที่ 264 ล้านบาท ปรับไปใช้ราคาพื้นฐานปี 2563 ที่ 9.10 บาท

สยาม ตียนนัท นักวิเคราะห์การลงทุนด้านหลักทรัพย์ # 17970

หมายเหตุ: กำไร = ล้านบาท, EPS = บาท

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.ทรีฮิต : AUCT แนะนำ ถือ ราคาพื้นฐาน ที่ 8.80 บ.

สหการประมูล - AUCT

คำแนะนำ: ถือ

ราคาเป้าหมาย 8.80 บาท

Upside/Downside 0%

Median Consensus - บาท

การเติบโตในปี 2019 โตเด่น แต่ต้อง
จับตาในปี 2020 อย่างใกล้ชิด

AUCT คือผู้จัดการประมูลรถยนต์มือสอง
รายใหญ่ของประเทศไทย

คาดยอดขายรถยนต์ในประเทศช่วง
2H19 และ 2020 จะชะลอตัวเล็กน้อย
เนื่องจากการชะลอตัวทางเศรษฐกิจและ
การคุมเข้มสินเชื่อจากสถาบันการเงิน

คาดกำไรของ AUCT เติบโตได้อย่าง
โดดเด่นในปี 2019 ที่ 221 ล้านบาท
(+29.7%) แต่ในปี 2020 จะต้องติดตาม
สถานะอุตสาหกรรมอย่างใกล้ชิด

เริ่มต้นคำแนะนำ "ถือ" บนราคาเป้าหมายปี 2020 ที่ 8.80 บาท บริษัทมี
ฐานะทางการเงินแข็งแกร่ง อีกทั้งจ่าย
เงินปันผลในระดับที่น่าพอใจ แต่การ
เติบโตในอนาคตยังคงไม่ชัดเจน

ผู้จัดการประมูลรถยนต์รายใหญ่ของ
ประเทศ

บริษัทสหการประมูลหรือ AUCT
ประกอบธุรกิจเป็นคนกลางในการ

จัดการประมูลทรัพย์สินทุกประเภท โดย
มุ่งเน้นไปในทรัพย์สินที่เกี่ยวกับรถยนต์
และรถจักรยานยนต์ บริษัทมีรายได้ที่
เกี่ยวกับการประมูลทรัพย์สินประเภท
นี้กว่า 90% ของรายได้รวม โดยรถยนต์
ส่วนใหญ่ที่นำมาประมูลนั้นมาจากกลุ่ม
สถาบันการเงิน ที่มีการยึดรถจากการ
ปล่อยสินเชื่อรถยนต์ ในขณะที่ผู้ประมูล
ส่วนใหญ่จะเป็นผู้ค้ารถยนต์มือสอง
ปัจจุบันบริษัทมีจุดประมูลรถทั้งสิ้น 13
แห่ง ครอบคลุมทั่วภูมิภาคของประเทศ

อุตสาหกรรมเริ่มเข้าสู่ช่วงเริ่มต้นของ
การชะลอตัว

ธุรกิจการประมูลรถยนต์ของ AUCT มี
ความเกี่ยวเนื่องกับธุรกิจยานยนต์ของ
ประเทศไทยอย่างชัดเจน เนื่องจาก
รถที่ถูกนำมาประมูล เป็นรถยนต์มือ
สองที่หมุนเวียนอยู่ในตลาด ดังนั้น
จำนวนรถที่ถูกนำมาประมูลจึงมีความ
สัมพันธ์โดยตรงกับยอดขายรถยนต์ใน
ประเทศไทยในช่วง 1 ปีก่อนหน้า โดย
เราคาดว่ายอดขายรถยนต์ในปี 2019-
2020 ที่มีสัญญาณชะลอตัว (คาดลดลง
1.1% และ 2.9% เป็น 1.03 ล้านคันและ
1 ล้านคันตามลำดับ) จะเริ่มส่งผลกระทบต่อผล
การดำเนินงานของบริษัทได้ในปี 2020-
2021 เป็นต้นไป

คาดรายได้เติบโตแข็งแกร่งในปี 2019
แต่ปี 2020 ต้องติดตามอย่างใกล้ชิด

เราคาดว่า AUCT จะมีผลการดำเนินงาน
ในปี 2019 สูงที่สุดเป็นประวัติการณ์

เติบโต 29.7% เป็น 221 ล้านบาท จาก
จำนวนยอดขายรถยนต์ที่สดใสในช่วง
1-2 ปีที่ผ่านมา ทำให้จำนวนรถยนต์ที่
ถูกนำเข้ามาประมูลนั้นมีจำนวนมากตาม
ไปด้วย

อย่างไรก็ตาม ในปี 2020 เราคาดว่า
บริษัทจะยังคงเติบโตได้อีกเล็กน้อย
เป็น 231 ล้านบาท(+4.5% YoY) ซึ่ง
เป็นอัตราการเติบโตที่ชะลอตัวลงเมื่อ
เทียบกับปี 2019 สอดคล้องกับยอด
ขายรถยนต์ที่เริ่มชะลอตัวในช่วง 2H19
เป็นต้นไป

แนะนำ "ถือ" บนราคาเป้าหมายปี 2020
ที่ 8.80 บาท

เรายอมรับว่า AUCT จะมีผลการดำเนินงาน
ในปี 2019 ที่โดดเด่น แต่ในปี 2020
นั้นยังถือว่าไม่ชัดเจน เนื่องจากสถานะ
อุตสาหกรรมนั้นเริ่มเข้าสู่ช่วงชะลอตัว
เราจึงเริ่มต้นคำแนะนำ AUCT เพียง
"ถือ" บนราคาเป้าหมายปี 2020 ที่ 8.80
บาท บริษัทมีจุดเด่นจากอัตราเงินปันผล
ที่ค่อนข้างสูงถึง 4.5% ต่อปี

ความเสี่ยง ปริมาณรถยนต์ที่ถูกนำเข้า
มาประมูลมีจำนวนลดลง, การแข่งขัน
บนตลาดรถมือสอง

นฤดม มุจจลินทร์กุล

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์:050809

E-mail:Naruedom@trinitythai.
com

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.โกลเบล็ก : TACC แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 6.45 บ.

COMPANY UPDATE

4 ตุลาคม 2562

MAI / Agro & Food Industry

ราคาปิด 4.66 บาท

T.A.C CONSUMER PLC. (TACC)

"ซื้อ" ราคาเหมาะสม 6.45 บาท

เพิ่มคาดการณ์กำไรปี 62 อีก 32.4% ส่งผล
เติบโต 129%YoY

- คาดแนวโน้ม 3Q62 เติบโต YoY
อ่อนตัวเล็กน้อย QoQ แม้เข้าสู่ Low
Season

- ปรับคาดการณ์กำไรปี 62 เพิ่มขึ้น
32.4% ส่งผลเติบโต 130%YoY

- คงคำแนะนำ "ซื้อ" ปรับราคาเหมาะสมปี 62 เพิ่มขึ้นสู่ 6.45 บาท (จากเดิม
4.90 บาท)

ประเด็นสำคัญ

คาดแนวโน้ม 3Q62 เติบโต YoY อ่อนตัวเล็กน้อย QoQ แม้เข้าสู่ Low Season: เราคาดการณ์รายได้ใน 3Q62 รว 394 ลบ. (+21%YoY -2.2%QoQ) สามารถเติบโตได้ในระดับ double-digit YoY ตามการขยายสาขาของ 7-Eleven ประกอบกับผลิตภัณฑ์ออกใหม่ อาทิ Hershey's (โกโก้เย็น) และชา นมบุก (All-caf?) ได้กระแสตอบรับดีมากในช่วงไตรมาสที่ผ่านมา อย่างไรก็ดี รายได้อาจอ่อนตัวลง QoQ จากการเข้าสู่ช่วง Low Season แต่ไม่ได้อ่อนตัวแรงเท่าหลายปีก่อนหน้า โดยรายได้ที่อ่อนตัวลงถูกชดเชยด้วยรายได้จากธุรกิจใหม่ Character Business (B2C) ที่เริ่มเติบโตอย่างมีนัยสำคัญ

ปัจจุบันเริ่มต่อยอดขยายฐานลูกค้าไปยัง
แถบประเทศเพื่อนบ้าน อาทิ มาเลเซีย
สิงคโปร์ ลาว กัมพูชา เมียนมา และ
เวียดนาม ซึ่งคาดว่าจะช่วยสนับสนุนให้
สัดส่วนรายได้ B2B : B2C เพิ่มขึ้นมาที่

ระดับราว 82% : 18% จากปี 61 อยู่ที่ระดับ
86% : 14% ส่วน %GPM คาดว่าจะอยู่ที่
ระดับราว 30.5% (เท่ากับ 3Q61) แต่อ่อน
ตัวเล็กน้อยจาก 2Q62 ที่ระดับ 31.1% ตาม
รายได้ที่ลดลง ส่งผลให้เรคาดกำไร 3Q62
ราว 37 ลบ. (+ 66%YoY -14%QoQ)

ปรับคาดการณ์กำไรปี 62 เพิ่มขึ้น 32.4%
+129%YoY: ผลประกอบการงวด 1H62
เท่ากับ 76 ลบ. (+106%YoY) คิดเป็น 64%
ของประมาณการกำไรทั้งปี 62 ที่ 119 ลบ.
และเพื่อเป็นการสะท้อนผลประกอบการ
ที่กลับมาเติบโตอย่างแข็งแกร่ง เราจึงปรับ
ประมาณการรายได้และกำไรปี 62 เพิ่มขึ้น
เป็น 1,570 ลบ. (เพิ่มขึ้น 5.2%) +22%YoY
และ 157 ลบ. (เพิ่มขึ้น 32%) +129%YoY
โดยมีปัจจัยเติบโต 3 ข้อหลัก 1) เติบโต
ตามการขยายสาขาของร้านสะดวกซื้อ
7-Eleven 2) ผลิตภัณฑ์ใหม่ได้กระแสตอบ
รับดี 3) ธุรกิจ Character Business เริ่ม
ขยายตัวแข็งแกร่ง ล่าสุดเพิ่งได้รับสิทธิลาย
การ์ตูนของคนไทย 'หมาจ๋า'

ซึ่งจะทำให้ได้ลูกค้ารายใหม่อีก 1-2 ราย
นอกจากนี้ คาดผลประกอบการยังมีปัจจัย
หนุนจากการขยายธุรกิจออกนอกฐาน
7-Eleven ในการจัดส่งตู้เครื่องดื่มพร้อม
ซิงให้กับร้านเครื่องดื่มชั้นนำ อาทิ กาแฟ
มอลซัน, Jungle caf?, ARABITIA และ CP
FreshMart รวมทั้งหมดราว 500 สาขา
พร้อมกับเล็งหาโอกาสขยายเข้าสู่ร้าน Caf?
อื่นๆ นอกจากนี้ เราคาดว่าผลประกอบ
ใน 4Q62 จะทำสูงสุดของปีที่ราว 44 ลบ.
+367%YoY และ +21%QoQ โดยมีปัจจัย
สนับสนุนจากการเข้าสู่ช่วง High Season
ของธุรกิจ และการจัด Event ใหญ่ที่จะเกิด
ขึ้นในช่วงปลายปี

คงคำแนะนำ "ซื้อ" ปรับราคาเหมาะสมปี
62 เพิ่มขึ้นสู่ 6.45 บาท (จากเดิม 4.90
บาท): เราประเมินราคาเหมาะสมด้วยวิธี
Average PER ย้อนหลัง 2 ปี ที่ 25 เท่า และ
ปรับเพิ่มประมาณกำไรสุทธิต่อหุ้นปี 62 สู่

ระดับ 0.26 บาท/หุ้น จากเดิมอยู่ที่ระดับ
0.20 บาท/หุ้น คำนวณได้ราคาเหมาะสม
ใหม่ที่ 6.45 บาท (จากเดิม 4.90 บาท)
ทำให้ Upside เปิดกว้างมากกว่า 30% จาก
ราคาปัจจุบัน จึงคงคำแนะนำ "ซื้อ"

ความเสี่ยง

- i) ธุรกิจมีการแข่งขันสูงและรุนแรง
- ii) รายได้กว่า 90% พึ่งพิงร้าน 7-11
- iii) ผลิตภัณฑ์ใหม่ไม่ประสบความสำเร็จ

Analyst: Wilasinee

Boonmasungsong

02 672 5937

wilasinee@globlex.co.th

Assistant: analyst Salakbun
Wongakaradeth

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.ธนชาต : THANI แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 8.00 บ.

BUY (Unchanged) TP: Bt 8.00
(From: Bt 7.40)

Change in Numbers Upside : 12.7%
3 OCTOBER 2019

Ratchthani Leasing Pcl (THANI TB)
มีการบริหารจัดการที่ดี

เนื่องจากเกิดภัยแล้งและน้ำท่วม
บริษัทฯ จึงให้ความระมัดระวังในการให้
สินเชื่อเพื่อลดความเสี่ยงด้านคุณภาพ
สินทรัพย์ แม้เราจะปรับอัตราการ
เติบโตของสินเชื่อลง แต่ปรับดอกเบี้ย
จ่าย และ credit cost ลง ดังนั้นเราจึง
ปรับกำไรและราคาเป้าหมายขึ้นมาอยู่
ที่ 8 บาท คงคำแนะนำ “ซื้อ”

ให้ความระมัดระวังในการให้สินเชื่อ
มากขึ้น...

แม้เราคาดว่า การเบิกเงินกู้ใหม่จะดีขึ้น
ใน 3Q19 ที่ 6.3 พันลบ. และ 6.0 พัน
ลบ. ใน 2Q19 และ 6.2 พันลบ. ใน
1Q19 แต่เราเห็นความเป็นไปได้ที่
จะบรรลุเป้าสินเชื่อใหม่ที่ 26.4 พัน
ลบ. ในปี 2019 ยากขึ้น โดยปัจจัย
กดดันไม่ใช่เรื่องของอุปสงค์ แต่เป็น
เรื่องของการเติบโตของสินเชื่อที่น่า
จะอ่อนแอกว่าที่คาดไว้ เนื่องจาก
บริษัทฯ ให้ความระมัดระวังในการให้
สินเชื่อมากขึ้น ด้วยได้รับผลกระทบ
จากภัยแล้งใน 2Q19 และน้ำท่วม
ใน 3Q19 ทำให้บริษัทฯ มีความกังวล
ต่อหนี้เสีย จึงมีการปล่อยสินเชื่อ
บรรทุกที่มีมูลค่าสูง อย่างระมัดระวัง
และเพื่อสะท้อนปัจจัยเหล่านี้ เราจึง
ปรับลดอัตราการเติบโตของสินเชื่อลง

จาก 14% ในปี 2019F, 12.5% ในปี
2020F และ 10.7% ในปี 2021F เป็น
11.4%, 11% และ 9.6% ตามลำดับ
เนื่องจาก THANI เน้นลูกค้าที่มีคุณภาพ
สูง เราจึงคาดว่าอัตราผลตอบแทนจะ
ลดลงมาอยู่ที่ 7% เทียบกับเดิมที่ 7.2%

...แต่ค่าใช้จ่ายต่ำกว่าคาด

แม้ว่าเราจะต้องปรับลดสมมติฐาน
อัตราการเติบโตของสินเชื่อ และอัตรา
ผลตอบแทนจากการให้สินเชื่อลง แต่
บริษัทฯ สามารถบริหารต้นทุนทางการเงิน
ได้ดีกว่าที่เราคาดไว้ THANI ได้
ออกหุ้นกู้มูลค่ารวม 8.1 พันลบ. ระยะ
เวลาเฉลี่ย 2.8 ปี ที่อัตราดอกเบี้ยหน้า
ตัว 3% เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ใน
ระดับต่ำยาวนานออกไป บริษัทฯ

จึงปรับลด liability duration โดยเพิ่ม
สัดส่วนเงินกู้ยืมระยะสั้นจาก 44% ใน
4Q18 เป็น 63% ใน 2Q19 ด้วยอัตรา
ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมระยะยาวและระยะ
สั้นต่างกันมากกว่า 1% เราจึงคาดว่า
ต้นทุนทางการเงินเฉลี่ย ของ THANI
จะยังคงอยู่ในระดับต่ำที่ 2.35% ในปี
2019-20 และเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่เพียง
2.38-2.4% จากปี 2021 และด้วยการ
ปรับลดสำรองทั่วไปลง เราจึงคาดว่า
credit cost จะลดลงมาอยู่ที่ 0.3%,
0.35% และ 0.4% ในปี 2019-21F

ปรับเพิ่มกำไร และราคาเป้าหมาย
สุทธิแล้ว เราปรับเพิ่มประมาณการ
กำไรของเราขึ้น 8% ในปี 2019F
และ 3% ในปี 2020F นอกจากนี้เรา
ยังคาดว่าบริษัทฯ จะรายงานกำไร
แข็งแกร่งใน 3Q19 ที่ 527 ลบ. เพิ่ม

ขึ้น 22% y-y และ 3% q-q หนุนโดย
สินเชื่อที่เติบโต 12% y-y ตั้งสำรองที่
ลดลง และค่าธรรมเนียมหน้าจาก
การขายประกันที่สูงขึ้น ปัจจัยเหล่านี้
น่าจะยังคงผลักดันกำไรใน 4Q19
และเราคาดว่า EPS จะเติบโต 26%
y-y ในปี 2019F และจะชะลอตัวลง
เหลือ 10% ในปี 2020F และ 8% ในปี
2021F เนื่องจากไม่มีการกลับรายการ
ตั้งสำรองนอกจากนี้เรายังปรับเพิ่ม
ราคาเป้าหมายเป็น 8 บาท จากเดิม
7.4 บาทเนื่องจากเราปรับ มาใช้ปีฐาน
2020 และปรับลด WACC ลงเหลือ
11.5% จาก 12%

คงคำแนะนำ “ซื้อ”

เรายังคงชอบ THANI จากการเป็นผู้นำ
ในธุรกิจเช่าซื้อรถบรรทุกและซูเปอร์
คาร์ มีปัจจัยพื้นฐานที่แข็งแกร่ง และ
เรื่องราวการเติบโตที่ดี ตลาดมีความ
กังวลต่อความเป็นไปได้ถูกปรับลด
อันดับความน่าเชื่อถือ จากการเปลี่ยน
โครงสร้างผู้ถือหุ้นแต่ไม่ใช่เรื่องใหม่
และ THANI ยังสามารถบริหารจัดการ
ต้นทุนทางการเงินได้ดี แม้ว่าต้นทุน
กู้ของบริษัทฯ ถูกปรับขึ้นเทียบเท่ากับการ
ถูกปรับลดอันดับเครดิตจริงไปแล้ว
ราคาหุ้นปัจจุบันมี upside 13% คงคำแนะนำ “ซื้อ”

SARACHADA SORNSONG

662 – 617 4966

sarachada.sor@thanachartsec.
co.th

คำปลื้มอย่าง BJC

**สวัสดีค่ะ คุณผู้อ่านที่น่ารักทุกท่าน กลับมาพบกับแมกกาซีนหุ้นอินไซด์อีกครั้งฉบับนี้
เราพบกันเป็นฉบับที่ 10 ของปี 2562 กันแล้วค่ะ**

ซึ่งปัจจัยเรื่องสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ-จีน ยังส่งผลกระทบต่อภาพรวมเศรษฐกิจทั่วโลก และกระทบมายังตลาดหุ้น ส่วนปัจจัยภายในประเทศเดือนนี้คงจะเริ่มมี Preview กำไรของบริษัทจดทะเบียน(บจ.) ในไตรมาส 3/62 ออกมาให้เห็นกันบ้างแล้วละค่ะ

แม้ว่าบางโบรกเกอร์คาดว่ากำไรตลาดหุ้นไทยจะหดตัว -7 ถึง -10%YoY แต่ก็ยังมีปัจจัยหนุนจากมาตรการกระตุ้นของรัฐบาล ซึ่งกำลังจะออกมาตรการกระตุ้นต่างชาติเที่ยวไทย, ชิม-ชอป-ใช้เฟส 2

ซึ่งเป็น Sentiment บวกหุ้นคำปลื้มอย่าง BJC

สำหรับภาพรวมภาวะตลาดหลักทรัพย์เดือนกันยายน 2562 ที่ผ่าน มา ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทย (SET Index) ปิดที่ 1,637.22 จุด ลดลง 1.1% จากสิ้นเดือนก่อน แต่เพิ่มขึ้น 4.7% จากสิ้นปี 2561 มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันรวมของ SET และ mai ในเดือนกันยายน 2562 อยู่ที่ 57,417 ล้านบาท ลดลง 1.3% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกัน ปีก่อน มูลค่าลงทุนต่างประเทศมีสถานะขายสุทธิ 11,576 ล้านบาทในตลาดหลักทรัพย์ไทยซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับทุกตลาดในอาเซียน



นายพรพล ตูละเสถียร รองผู้จัดการ หัวหน้าสายงานวางแผนกลยุทธ์องค์กร ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เปิดเผยว่า ในเดือนกันยายน ตลาดหลักทรัพย์ไทยเปลี่ยนแปลงในทิศทางเดียวกับตลาดส่วนใหญ่ในอาเซียน ในเดือนนี้ความขัดแย้งทางการค้ามีทิศทางที่ผ่อนคลายมากขึ้นจากการเปิดเจรจาระหว่างจีนและสหรัฐฯ การปรับลดดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ ประกอบกับเงินสกุลเยนญี่ปุ่นอ่อนค่า ซึ่งส่งผลดีต่อการค้าของญี่ปุ่น ผู้ลงทุนจึงเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในเอเชียตะวันออก อย่างไรก็ตาม สำหรับตลาดหลักทรัพย์ไทยมี 4 กลุ่มอุตสาหกรรมที่ให้ผลตอบแทนสูงกว่า SET

Index ได้แก่ กลุ่มเทคโนโลยี กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร กลุ่มทรัพยากร และกลุ่มบริการ ซึ่งมีปัจจัยภายในประเทศสนับสนุนการเติบโตของธุรกิจ ทั้งโอกาสจากการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานด้านการสื่อสารและพลังงาน การขยายตัวของเขตเมืองและการท่องเที่ยว

ทั้งนี้ในเดือนกันยายน 2562 มูลค่าลงทุนต่างประเทศขายสุทธิในตลาดหลักทรัพย์ไทย 11,576 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากเดือนก่อน ขณะที่มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันรวมของ SET และ mai ในเดือนกันยายน 2562 อยู่ที่ 57,417 ล้านบาท ลดลง 1.3% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

ด้าน Forward และ Historical P/E ของ

ตลาดหลักทรัพย์ไทย ณ สิ้นเดือนกันยายน 2562 อยู่ที่ระดับ 16.5 เท่า และ 17.3 เท่าตามลำดับ สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ระดับ 14.4 เท่า และ 15.5 เท่าตามลำดับ ส่วนอัตราเงินปันผลตอบแทน ณ สิ้นเดือนกันยายน 2562 อยู่ที่ระดับ 3.12% สูงกว่าค่าเฉลี่ยของ MSCI Emerging Market ที่อยู่ที่ 2.93%

ขณะที่มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวมของ SET และ mai ณ สิ้นเดือนกันยายน 2562 อยู่ที่ 17.1 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.7% จากสิ้นปี 2561 ซึ่งสอดคล้องกับทิศทางของดัชนี และ ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2562 มูลค่าการระดมทุนในตลาดแรก (IPO) ของไทยอยู่ที่ระดับ 22,839 ล้านบาท



ส่วนแวดวงบริษัทจดทะเบียนเริ่มที่ บิ๊กบอส “ จอมทรัพย์ โลจายะ ” แห่ง SUPER ผู้ประกอบการด้านพลังงานทดแทน ช่วงนี้ไฉไลสุดๆ แถมยัง เดินหน้ารุกขยายการลงทุนด้านพลังงานทดแทน ทั้งในและต่างประเทศไม่ได้หยุดพัก และยังคงทยอย COD โครงการในมือต่อเนื่อง ล่าสุดได้ยื่นแฉว่า เร็วๆนี้เตรียมจ่ายไฟเชิงพาณิชย์ในโครงการ โรงไฟฟ้าโซลาร์ที่ประเทศเวียดนามอีก 1 โครงการ ซึ่งมีขนาดกำลังการผลิตอยู่ที่ 50 เมกะวัตต์ และจะทำให้กำลังการผลิตโรงไฟฟ้าโซลาร์ ในเวียดนามเพิ่มขึ้น จากปัจจุบันอยู่ที่ 236.72 เมกะวัตต์ ...งานนี้ บรรดาแฟนคลับ และผู้ถือหุ้นคงได้เฮ! กันอีกรอบแน่นอนคร้าา

INFRASET

ด้าน IPO น้องใหม่ INSET หุ่นผู้ให้บริการก่อสร้างศูนย์ข้อมูลและโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคมแบบครบวงจร หนึ่งในเดียวในตลาดหลักทรัพย์ mai เปิดเทรดวันแรก เมื่อวันที่ 8 ต.ค. ที่ผ่านมา ราคาเปิดเทรดสุดประทับใจ ราคาพุ่งเหนือจอง 9.29% จากราคาไอพีโอ 2.69 บาทต่อหุ้น ฟากที่ปรึกษาทางการเงิน ระบุหุ้นพื้นฐานแน่น สัดส่วนหนี้ต่อทุนต่ำ แนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง มีความพร้อมรับงานที่มีมูลค่าสูงขึ้นหลังเข้าจดทะเบียน หนุนอนาคตเติบโตไม่ต่ำกว่า 10-20% ต่อปี



ขณะที่ แม่ทัพใหญ่ “**ศกดิ์บวร พุกกะณะสุต**” กรรมการผู้จัดการ INSET ลั่น พร้อมเดินหน้าขยายธุรกิจตามแผนงานที่วางไว้ โดยเตรียมนำเงินที่ได้จากการระดมทุนในครั้งนี ไปใช้ในการขยายธุรกิจเพิ่มเติม เช่น โครงการก่อสร้างโครงข่ายท่อร้อยสายสื่อสารลงใต้ดินในพื้นที่กรุงเทพมหานคร และโครงการวางระบบเครือข่ายรวมถึงอุปกรณ์ WiFi (โครงการ Google Station) รวมทั้งใช้เป็นเงินหมุนเวียน



เขียสริต สดบสร์กัต แห่ง DRT ประกาศพร้อมรับฤดูกาลขายสินค้าวัสดุก่อสร้างช่วงปลายปี หลังใช้จังหวะช่วงไตรมาส 3 เร่งผลิตสินค้าเพิ่มปริมาณสต็อกขึ้นมายุ่งในระดับปกติเฉลี่ยประมาณ 30 วัน ชูความพร้อมด้านทีมช่างติดตั้งพร้อมให้บริการแก่ลูกค้าโครงการได้ 500 ยูนิตต่อเดือน ด้านผู้บริหารประเมินภาพรวมตลาดวัสดุก่อสร้างมีแนวโน้มที่ดีขึ้นต่อเนื่อง หลังเริ่มเห็นสัญญาณความต้องการใช้สินค้าเพื่อปรับปรุงและซ่อมแซมที่อยู่อาศัยสูงขึ้น พร้อมตั้งเป้ารักษาการเติบโตที่ดีในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปีนี้



บอร์ด D ไฟเขียวเพิ่มทุน 80 ล้านหุ้น ขาย RO จำนวน 40 ล้านหุ้น ในอัตรา 5 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นใหม่ ในราคาหุ้นละ 2.50 บาท ส่วนที่เหลือ 40 ล้านหุ้น รองรับวอร์แรนท์ที่จะออกเพื่อจัดสรรให้ผู้ถือหุ้นที่ใช้สิทธิ หุ้นเพิ่มทุน ในอัตราส่วน 1 หุ้นสามัญใหม่ต่อ 1 วอร์แรนท์ ราคาใช้สิทธิ 4.00 บาทต่อหุ้น รองรับแผนขยายธุรกิจ-คืบหน้าสถาบันการเงิน

เลี้ยวโค้ง พี่พงศ์ จรุงเอก แห่ง ORI ยึดแคมเปญยอดขายไตรมาส 3 ไป 10,188 ล้านบาท หลังยอดขายโครงการแบรนด์ “ดี ออร์จิน” 4 โครงการแรกลุย ปิดการขายรัวๆ 3 โครงการ “พาร์ค ออร์จิน จุฬา-สามย่าน” และ “พาร์ค ออร์จิน ราชเทวี” ตีคู่กวาด ยอดฟรีเซลเฉลี่ย 80% ล่าสุดเคนซิงตัน ระยอง มาแรงกวาดยอด 90% ส่งท้ายไตรมาส หนุนยอดขายสะสม 9 เดือน 23,148 ล้านบาท หรือราว 83% ของเป้าหมายยอดขายทั้งปี ต่อยอด Q4 ด้วยโครงการ บ้านจัดสรร “บริทาเนีย” และ “ออร์จิน สมาร์ท ซิตี้ ระยอง” มั่นใจ หนุนยอดขายทั้งปีทะลุเป้า 28,000 ล้านบาท



CHAYO ส่งซิกผลงานช่วงโค้งสุดท้ายของปีคึกคัก แม้ราคาหุ้นปรับตัวลง ถือว่าเป็นไปตามภาวะตลาด “สุขสันต์ ยศะสินธุ์” ซีอีโอ ยืนยันผู้ถือหุ้นหลักยังถือหุ้นแน่น ขณะที่ผลประกอบการยังเติบโตสดใสไม่มีอะไรน่ากังวล โดยเฉพาะธุรกิจซื้อหนี้มาบริหารและธุรกิจติดตามหนี้ มีการเติบโตในระดับที่น่าพอใจ ส่งเสริมให้รายได้ปี 2562 ทำนิวไฮตามเป้าหมาย รายได้เติบโตไม่ต่ำกว่า 15%แน่นอน (รายได้ 6 เดือนแรกของปีนี้เติบโตกว่า 27% เมื่อเทียบกับ 6 เดือนของปีก่อน) และเพื่อตอบแทนผู้ถือหุ้น วันที่ 1 ต.ค.นี้ คณะกรรมการบริษัทได้มีมติเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อประกาศจ่ายปันผล เป็นหุ้นในอัตรา 20 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นปันผล (หรือประมาณ 30 ล้านหุ้น) หรือคิดเป็นอัตราจ่ายปันผลหุ้นละ 0.025 และเงินสดในอัตราหุ้นละ 0.0027778 รวมเป็นการจ่ายปันผลในอัตราหุ้นละ 0.0277778 บาทต่อหุ้น โดยกำหนดวันประชุมผู้ถือหุ้นเป็นวันที่ 8 พฤศจิกายน นี้ และกำหนด XM สำหรับเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นในวันที่ 15 ตุลาคมนี้และ XD สำหรับรับเงินปันผลในวันที่ 15 พฤศจิกายน 2562 นี้ และจะจ่ายปันผลในวันที่ 3 ธันวาคมนี้ ดังนั้นเป็นโอกาสดีของนักลงทุน ที่จะเก็บหุ้นดี ๆ แวะเก็บหุ้นเข้าพอร์ตเลยจ้า



SET market report for September 2019

October 7, 2019

สรุปภาวะตลาดหลักทรัพย์ กันยายน 2562



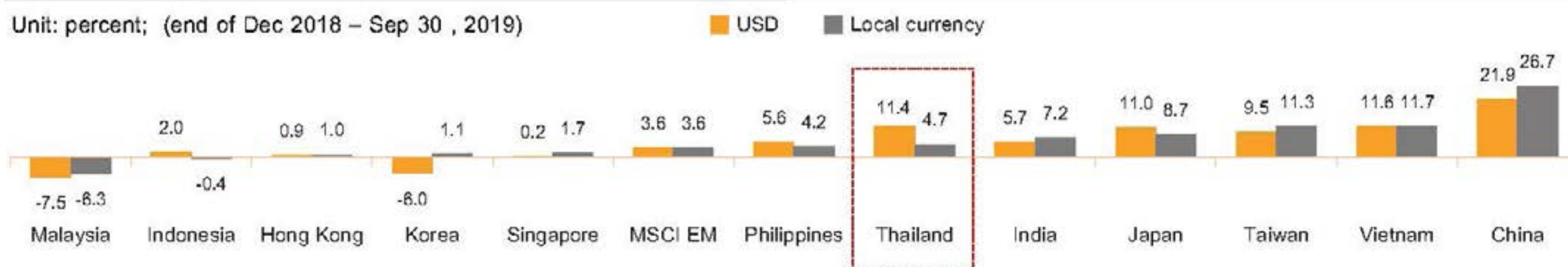
- ณ สิ้นเดือนกันยายน ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยเพิ่มขึ้น 4.7% จากสิ้นปีก่อนในสกุลเงินบาท แต่เพิ่มขึ้น 11.4% ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐซึ่งสูงเป็นอันดับ 3 ในภูมิภาครองจากจีน และเวียดนาม ตามลำดับ
- กลุ่มเทคโนโลยี กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร กลุ่มทรัพยากร และกลุ่มบริการให้ผลตอบแทนมากกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อน
- ในเดือนกันยายน ผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิในตลาดหุ้นไทยเช่นเดียวกับทุกตลาดในภูมิภาค
- มูลค่าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ไทยลดลงจากเดือนก่อนซึ่งสอดคล้องกับทิศทางของตลาดในภูมิภาค และเป็นการลดลงเป็นครั้งแรกหลังจากเพิ่มขึ้นติดต่อกัน 5 เดือน อย่างไรก็ตาม มูลค่าซื้อขายในเดือนกันยายนยังคงสูงกว่าค่าเฉลี่ยในช่วง 8 เดือนแรกของปี
- ในช่วง 9 เดือนแรก ตลาดหลักทรัพย์ไทยยังคงมีมูลค่าการระดมทุนสูงเป็นอันดับ 1 ในอาเซียน

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยเพิ่มขึ้น 4.7% จากสิ้นปีก่อนในสกุลเงินบาท
และเพิ่มขึ้น 11.4% ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ



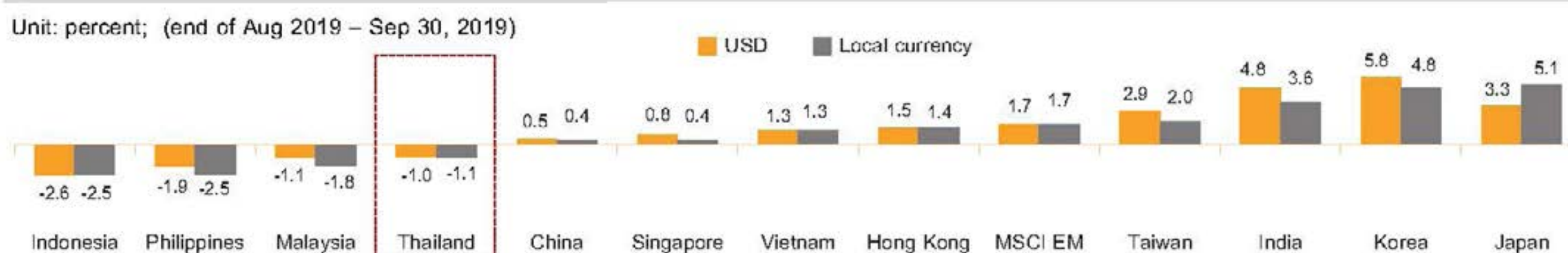
Stock Index change (%YTD)

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



Stock Index change (%MTD)

Unit: percent; (end of Aug 2019 – Sep 30, 2019)



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

3

4 กลุ่มอุตสาหกรรมให้ผลตอบแทนมากกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อน



Index classified by industry

Data as of Sep 30, 2019

	%YoY			%MTD			%YTD	Weight Mkt cap.
	2016	2017	2018	Jul 19	Aug 19	Sep 19	Sep 19	Sep 19
SET	19.8	13.7	-10.8	-1.1	-3.3	-4.4	4.7	100%
SET50	18.6	17.7	-7.9	-1.7	-3.0	-3.6	4.3	69%
Technology	7.5	7.5	-14.8	0.3	2.7	-1.8	17.3	10%
Agro & Food	36.3	-1.9	-22.4	1.4	-1.6	-5.0	14.7	6%
Resource	38.5	19.6	-6.3	-1.4	-3.6	-1.5	10.5	23%
Service	20.7	19.7	-8.7	-0.2	-1.7	-2.5	8.1	26%
Property	4.0	6.6	-13.2	-2.2	-3.6	-5.7	2.6	14%
Financial	17.7	11.5	-9.2	-1.2	-7.7	-9.1	-5.8	15%
Consumption	6.2	-5.1	-24.5	-2.2	-3.4	-4.4	-7.3	1%
Industrial	33.6	28.7	-13.9	-6.1	-9.7	-12.5	-24.2	4%

Source: SETSMART

4

ในเดือนกันยายน ผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิในตลาดหุ้นไทยเช่นเดียวกับตลาดส่วนใหญ่ในภูมิภาค



Foreign net trading value into regional stock markets

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

	Net buy / sell													YTD 2019
	Yearly		6 months			Quarterly					Monthly			
	2017	2018	H1/18	H2/18	H1/19	3/2018	4/2018	1/2019	2/2019	3/2019	2019			
											Jul	Aug	Sep	
THAILAND	-796	-8,913	-5,642	-3,272	1,318	-876	-2,396	-407	1,725	-1,490	653	-1,762	-381	-172
INDONESIA	-2,960	-3,656	-3,570	-87	4,843	-117	30	843	283	-1,190	-20	-651	-519	-64
MALAYSIA	2,455	-2,885	-1,707	-1,178	-1,131	-422	-756	-332	-799	-815	-20	-662	-133	-1,946
PHILIPPINES	1,095	-1,080	-1,219	139	407	-351	490	622	-215	-288	81	-226	-143	119
VIETNAM	1,163	1,884	1,564	318	432	-169	487	222	210	5	95	-73	-17	437
TAIWAN	6,489	-12,228	-8,916	-3,313	3,479	3,248	-6,561	4,440	-961	-869	-616	-2,785	2,532	2,610
INDIA	8,108	-4,481	-622	-3,859	10,267	-1,384	-2,475	6,942	3,325	-3,003	-1,721	-2,279	997	7,264
KOREA	8,267	-5,676	-3,706	-1,970	4,524	1,618	-3,588	4,534	-10	-1,394	1,620	-2,142	-872	3,130

Note: exclude mai

Source: Bloomberg

5

ในเดือนกันยายน ผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิในตลาดหุ้นและตลาดตราสารหนี้ต่อเนื่องจากเดือนก่อน



Foreign net flow into Thai bond and equity markets

Unit: net flow (billion THB); Data as of Sep 30, 2019

	Net flow										
	Yearly		Quarterly					Monthly			YTD 2019
	2017	2018	3/2018	4/2018	1/2019	2/2019	3/2019	2019			
								Jul	Aug	Sep	
1.Government bond (LB+TB)	113.1	190.5	89.3	73.7	-21.4	5.6	-25.7	9.5	-20.1	-15.1	-41.5
2.Central bank bond	104.1	-55.5	11.5	-32.7	-21.4	40.7	-48.3	-32.4	-12.1	-3.8	-29.0
3.Equity	-26.0	-287.7	-29.0	-78.9	-13.3	54.0	-45.3	20.5	-54.2	-11.6	-4.6
Total (1+2+3)	191.2	-152.7	71.8	-37.9	-56.1	100.3	-119.3	-2.4	-86.4	-30.5	-75.1
THB/USD (average)	33.92	32.32	32.97	32.82	31.63	31.59	30.72	30.82	30.76	30.57	31.31
THB/USD (end of period)	32.57	32.33	32.32	32.33	31.74	30.68	30.62	30.88	30.64	30.62	30.62

Sources: SETSMART, Thai BMA and BOT

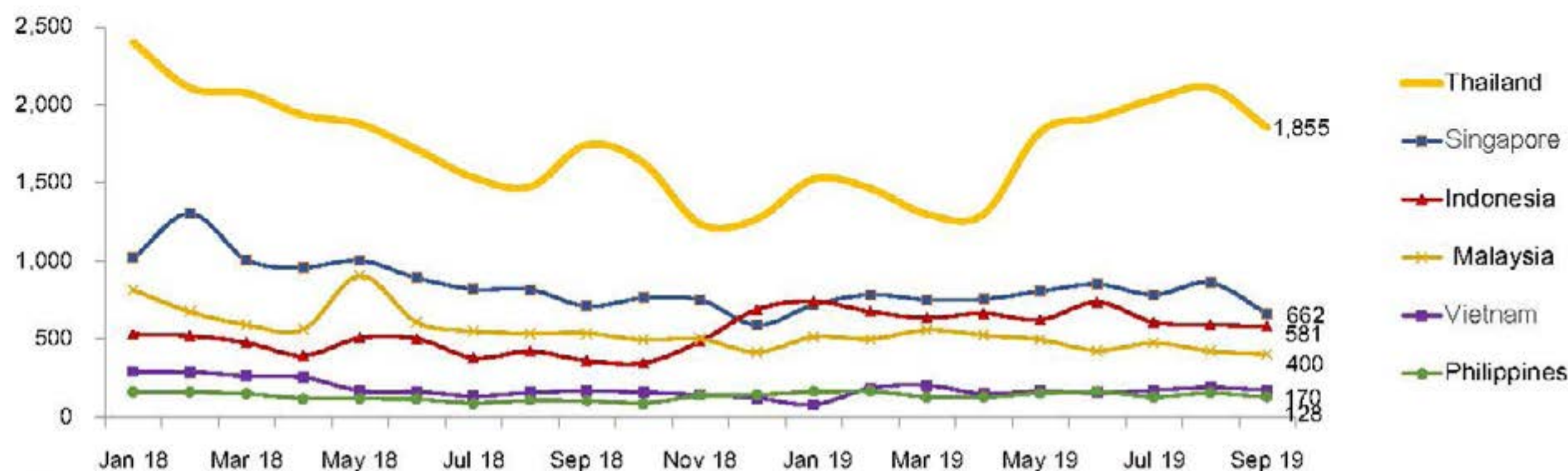
6

มูลค่าซื้อขายในเดือนกันยายนของทุกตลาดในอาเซียนลดลงจากเดือนก่อน สำหรับตลาดหุ้นไทยมูลค่าซื้อขายในเดือนกันยายนยังคงสูงกว่าค่าเฉลี่ยในช่วง 8 เดือนแรกของปี



Average daily trading value

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



Average daily trading value in SET and mai	2018	H1/2018	H1/2019	Jul-19	Aug-19	Sep-19
Average daily trading value (THB million)	57,674	65,610	49,634	64,050	65,355	57,417
% YOY	15.1%	41.0%	-24.3%	+23.05%	+30.37%	-1.3%

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

7

ในช่วง 9 เดือนแรก ตลาดหลักทรัพย์ไทยมีมูลค่าการระดมทุนเป็นอันดับ 1 ในอาเซียน



Size of IPO issued in ASEAN exchanges

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

Country	2018	2019 YTD	2019			2014 - Sep 19
			Jul 19	Aug 19	Sep 19	
Thailand	2,607	720	172	280	0	15,633
Singapore	522	643	619	0	0	8,818
Indonesia	1,287	639	483	0	7	5,321
Malaysia	167	399	48	14	0	5,112
Vietnam	2,441	0	0	0	0	3,780
Philippines	174	8	0	8	0	2,085

Top 5 IPO size in 9M2019

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
Super Energy Power Plant Infrastructure fund	Thailand	Energy	162	Aug
S Prime Growth Leasehold REIT	Thailand	REITs	137	Jan

Source: Bloomberg

8

ผลการสำรวจความคิดเห็นผู้บริหาร (CEO Survey): แนวโน้มเศรษฐกิจ และการเติบโตของธุรกิจในช่วงครึ่งหลังของปี 2562

9

Executive Summary



- CEO คาดว่าในครึ่งหลังของปี 2562 เศรษฐกิจไทยจะเติบโตในช่วง 2% ถึง 3%
- เศรษฐกิจในช่วงที่เหลือของปีได้รับแรงสนับสนุนจากปัจจัยภายในประเทศเป็นสำคัญ ทั้งจากการลงทุนภาครัฐ เสถียรภาพการเมืองไทย และการขยายตัวของการท่องเที่ยว
- ปัจจัยเสี่ยงสำคัญต่อการเติบโตของเศรษฐกิจไทยมีความเชื่อมโยงกับปัจจัยในต่างประเทศเป็นหลัก ได้แก่ การชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก สงครามการค้า การแข็งค่าของเงินบาทซึ่งกระทบความสามารถในการส่งออก
- CEO ส่วนใหญ่ (80%) คาดว่ารายได้ยังคงเติบโต และ 52% คาดว่ารายได้ของปี 2562 จะเติบโตมากกว่า 6% โดยเฉพาะบริษัทในหมวดการท่องเที่ยวและสินค้าการ หมวดวัสดุก่อสร้าง เป็นต้น
- CEO เพิ่มความระมัดระวังในการขยายการลงทุนมากขึ้น อย่างไรก็ตาม 87% ของ CEO ยังคงหรือเพิ่มแผนการลงทุนในช่วง 12 เดือนข้างหน้า
- CEO ส่วนใหญ่คาดว่าจะการส่งออกในช่วงครึ่งหลังของปี 2562 จะทรงตัวหรือลดลง
- CEO มีความกังวลเพิ่มขึ้นอย่างมากว่าเศรษฐกิจของประเทศคู่ค้าจะส่งผลกระทบเชิงลบต่อธุรกิจ
- CEO เห็นว่าการยกระดับมาตรฐานด้าน ESG เป็นผลบวกต่อธุรกิจมากกว่าปัจจัยอื่น

บริษัทร่วมตอบแบบสอบถาม 118 บริษัท คิดเป็น 46% ของ SET market capitalization 

Survey timeframe



Sample Group



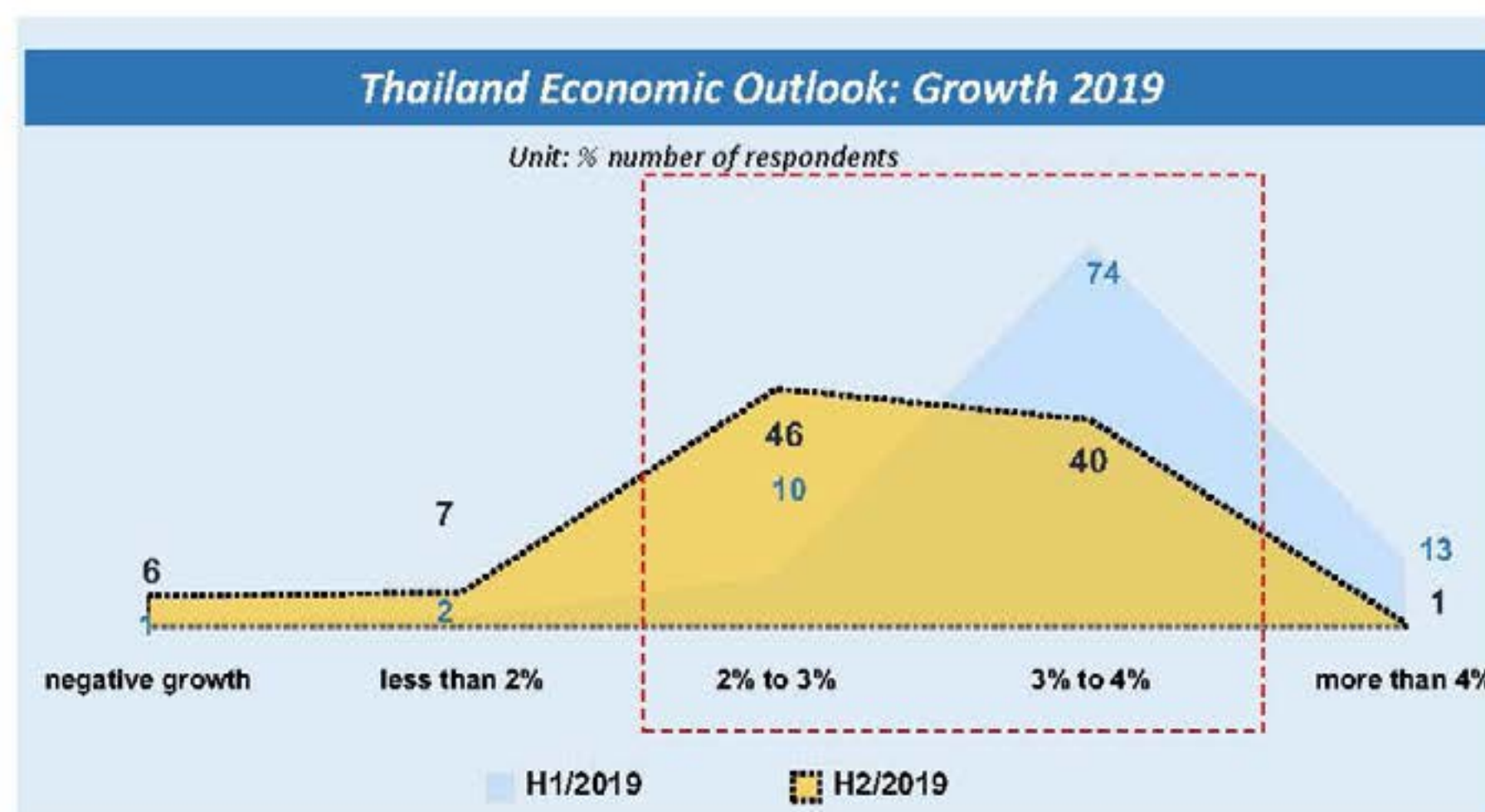
Source: CEO Survey by CMRI, SET, TSD and Thai LCA; Market Capitalization as of August 2019

11

1.แนวโน้มเศรษฐกิจ ปี 2562



ในภาพรวม CEO คาดว่าเศรษฐกิจไทยในครึ่งหลังของปี 2562 จะเติบโต 2% - 3% สอดคล้องกับการปรับประมาณการเศรษฐกิจของสำนักต่าง ๆ



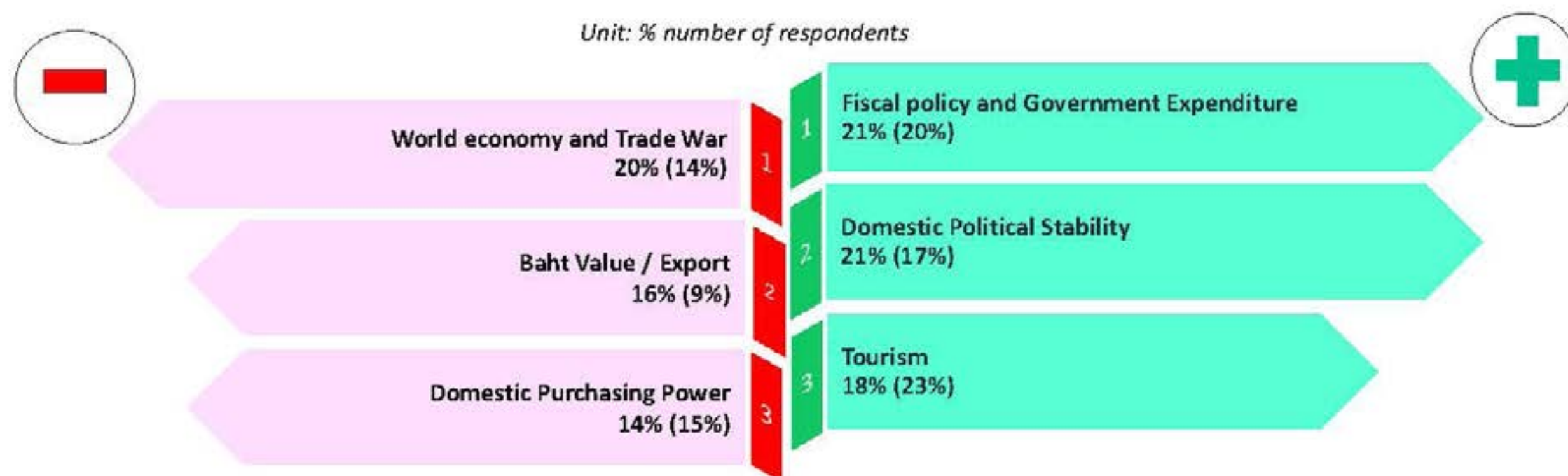
Source: CEO Survey by CMRI, SET, TSD and Thai LCA; N of H1/2019 series = 111; N of H2/2019 = 114

12

1.แนวโน้มเศรษฐกิจ ปี 2562: ปัจจัยสนับสนุนและปัจจัยเสี่ยง



CEO คาดว่าเศรษฐกิจในช่วงครึ่งหลังของปี 2562 ได้รับแรงสนับสนุนจากปัจจัยภายในประเทศเป็นสำคัญ ทั้งการลงทุนภาครัฐ เสถียรภาพการเมืองไทย และการท่องเที่ยว ขณะที่ปัจจัยเสี่ยงสำคัญเชื่อมโยงกับต่างประเทศ เป็นหลัก โดยเฉพาะสถานการณ์เศรษฐกิจโลกและสงครามการค้า ค่าเงินบาทและการส่งออก



Source: CEO Survey by CMRI, SET, TSD and Thai LCA; N of H2/2019 series = 118

Note: Ranked by responded frequency; % = number of responded / total frequency

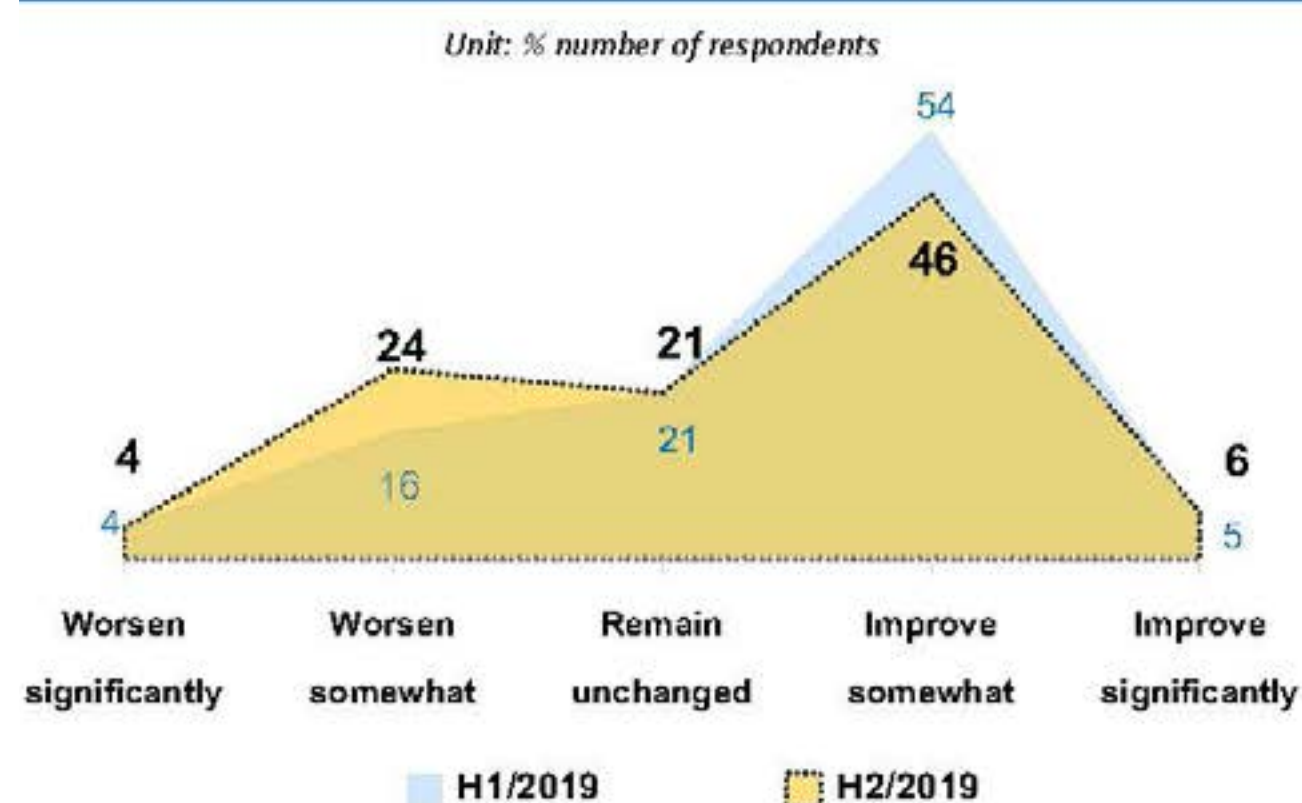
13

2.แนวโน้มผลประกอบการบริษัทจดทะเบียน



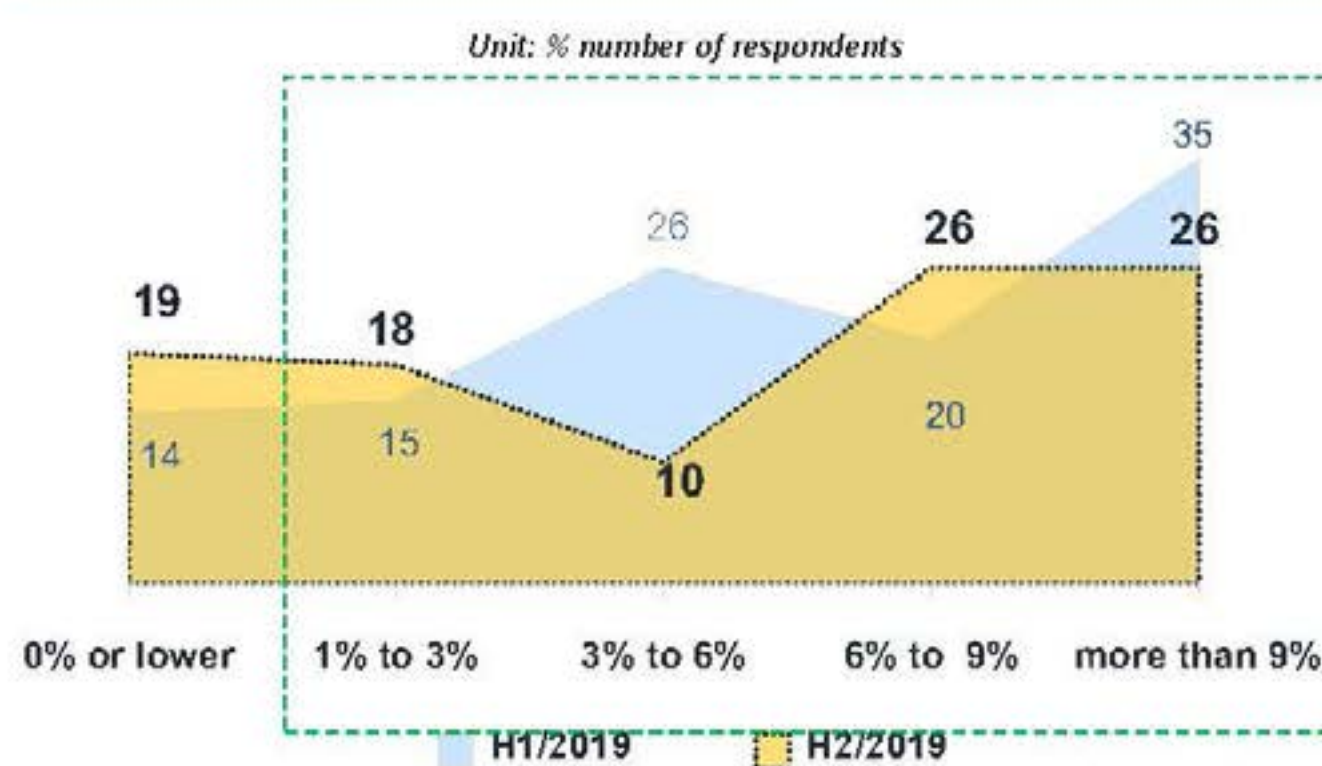
ความเชื่อมั่นต่อการเติบโตของรายได้ปรับลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับครึ่งแรกของปี อย่างไรก็ตาม CEO ส่วนใหญ่ (80%) คาดว่ารายได้ยังคงเติบโต และ 52% คาดว่ารายได้ของปี 2562 จะเติบโตมากกว่า 6%

CEO Survey : Trend of total revenue in H1/2019 and H2/2019



N of H1/2019 series = 108; N of H2/2019 = 112

CEO Survey : Company's revenue growth rate 2019?



N of H1/2019 series = 110; N of H2/2019 = 115

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

14

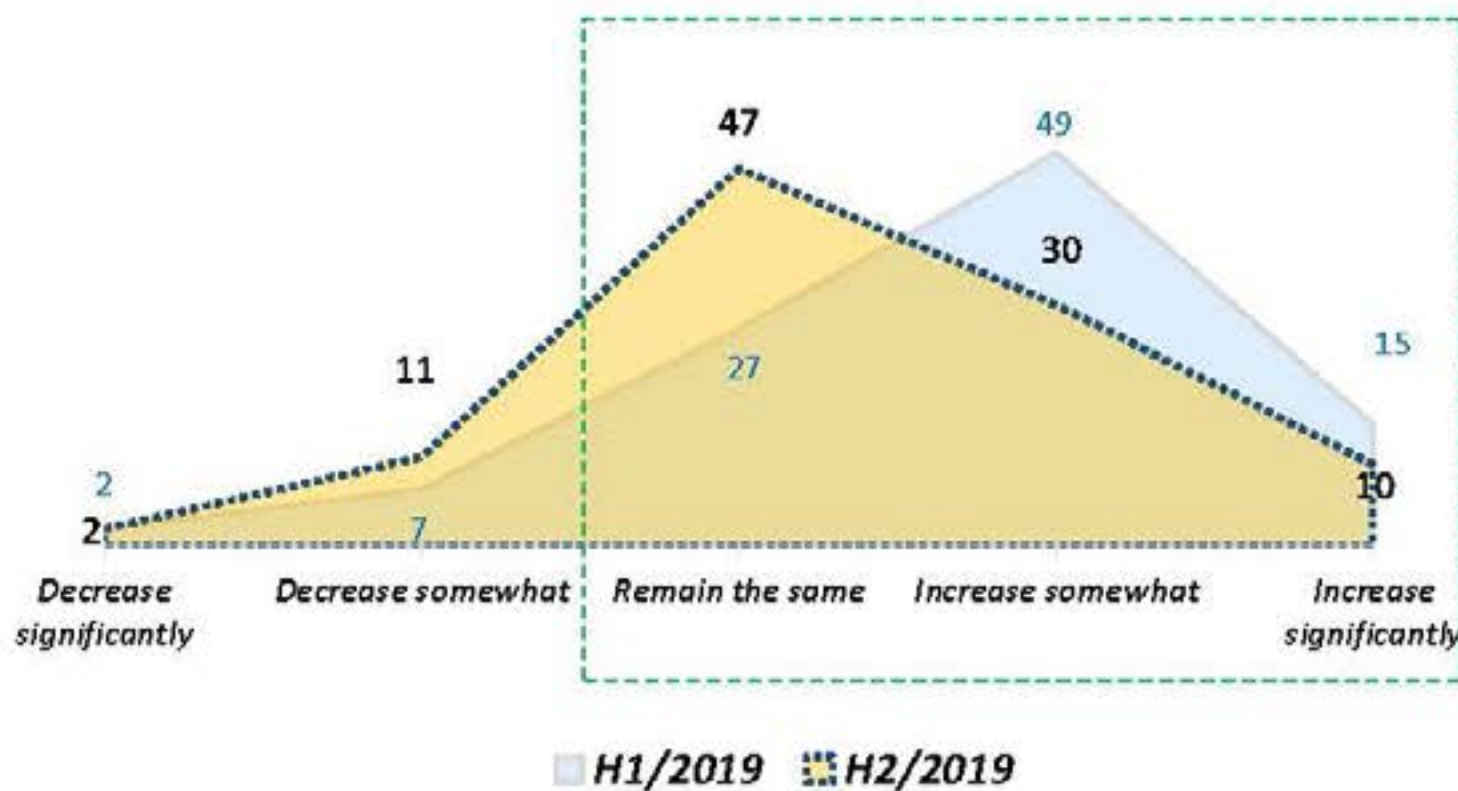
3. แนวโน้มการลงทุน



87% ของ CEO คงหรือเพิ่มแผนการลงทุนในช่วง 12 เดือนข้างหน้าทั้งในและต่างประเทศ

Investment Outlook in next 12 months

Unit: % number of respondents



45% of CEO plan to expand their business to rural

- All of respondents in
 - Commerce
 - Tourism & Leisure
- More than 50% of respondents in
 - Information & Communication Technology
 - Energy & Utilities
 - Finance & Securities
 - Property Development

50% of CEO plan to go abroad (Thailand Direct Investment: TDI)

- All of respondents in
 - Commerce
 - Home & Office Products
 - Electronic Components
 - Construction Services
- More than 75% of respondents in
 - Energy & Utilities
 - Petrochemicals & Chemicals
 - Insurance

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

15

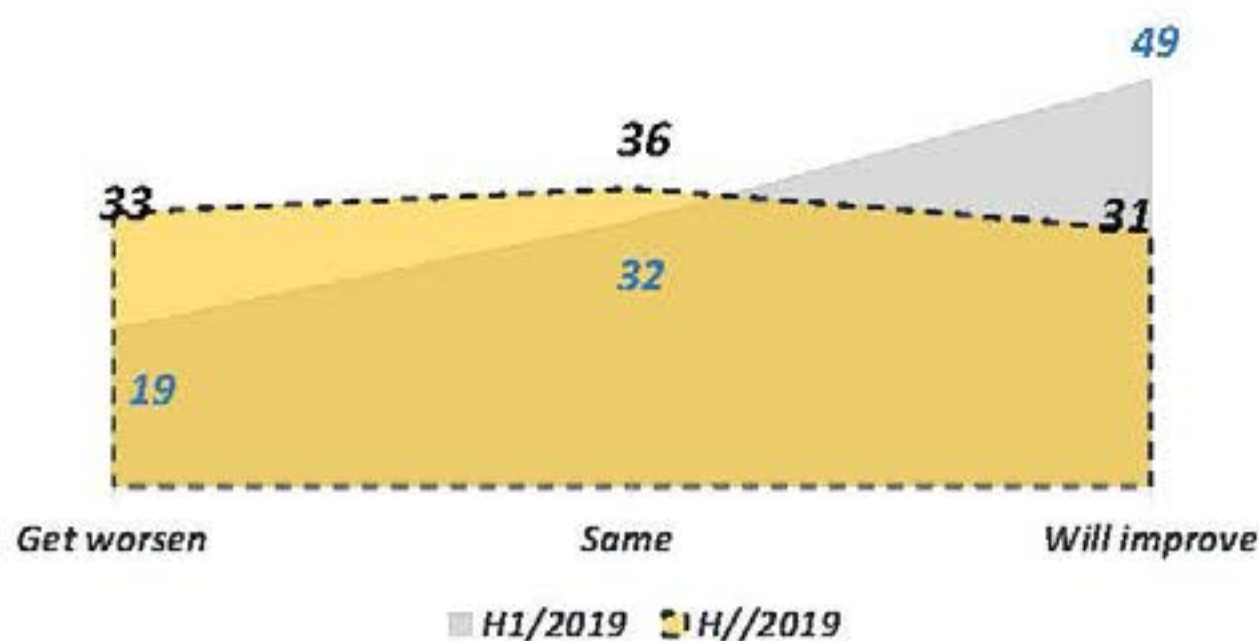
4. แนวโน้มการส่งออก



CEO ส่วนใหญ่คาดการณ์ว่าการส่งออกในช่วงครึ่งหลังของปี 2562 จะทรงตัวหรือลดลง โดยตลาดส่งออกที่สำคัญของกลุ่มบริษัทที่ตอบแบบสอบถามได้แก่ ตลาดอาเซียน ญี่ปุ่น จีน ยุโรป อเมริกา

CEO Survey: Export trend in next 6 months

Unit: % of export companies



CEO Survey: Export trend in next 6 months

The top 3 export markets of listed companies doing export business

Unit: % of export companies (%previous survey)



Source: CEO Survey by CMRI, SET, TSD and Thai LCA; N of H2/2019 series = 108, There are 39 companies doing export business.

16

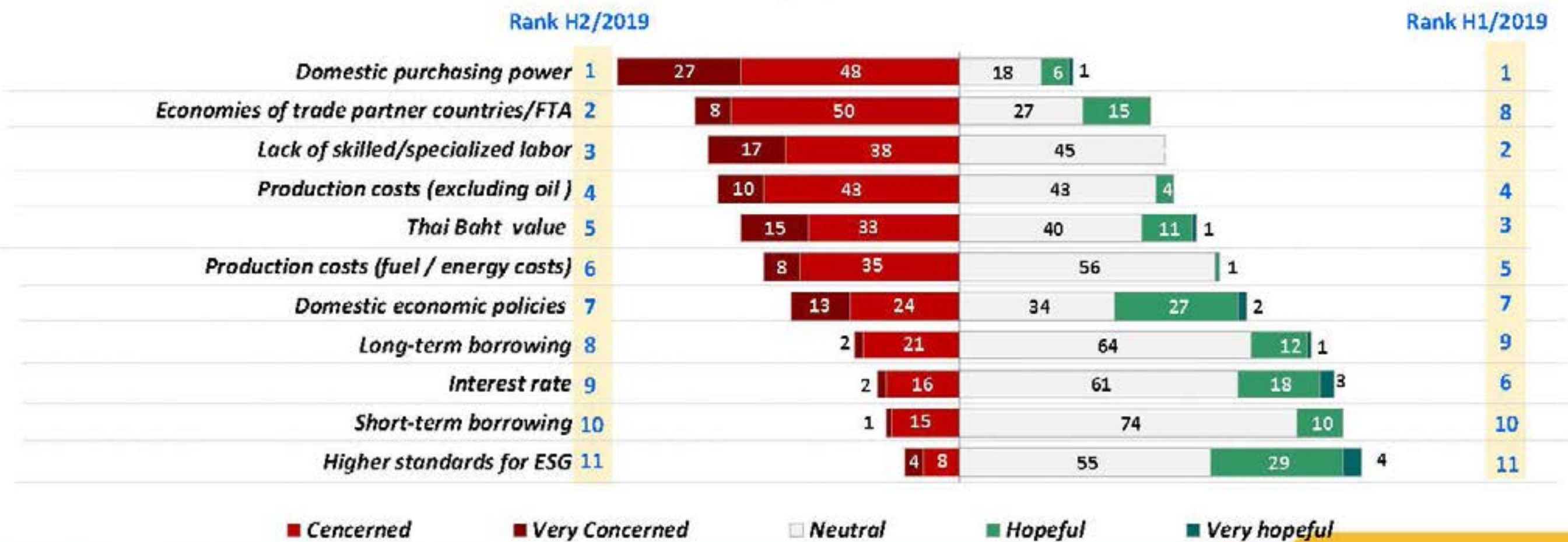
5. ปัจจัยที่มีผลต่อธุรกิจ



CEO มีความกังวลเพิ่มขึ้นอย่างมากว่าเศรษฐกิจของประเทศคู่ค้าจะส่งผลกระทบต่อธุรกิจ ในทางกลับกันเห็นว่าการยกระดับมาตรฐานด้าน ESG จะส่งผลเชิงบวกต่อธุรกิจมากกว่าปัจจัยอื่น

Sentiment of CEOs towards following business factors

Unit: % number of respondents



Source: CEO Survey by CMRI, SET, TSD and Thai LCA; N of H2/2019 series = 116

17

6. การปรับตัวของธุรกิจ



CEO ได้ให้ความคิดเห็นเพิ่มเติมเกี่ยวกับการปรับกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจ ในแบบสอบถาม (Open-end questions) ดังนี้

รูปแบบการดำเนินธุรกิจ (Business Model)

- รักษาฐานธุรกิจหลัก ไม่กระจายการลงทุนไปยังธุรกิจที่ไม่มีความเชี่ยวชาญ
- กระจายการลงทุนในหลายประเภทเพื่อบริหารความเสี่ยงจากการลงทุนด้านใดด้านหนึ่ง
- เปลี่ยนรูปแบบการดำเนินธุรกิจให้รองรับเศรษฐกิจดิจิทัล
- พัฒนาเครื่องมือในการบริหารบริหารงานให้สอดคล้องกับบริบทที่เปลี่ยนแปลง

ด้านการเงิน:

- ควบคุมค่าใช้จ่ายทุกด้าน
- เพิ่มความระมัดระวังในลงทุน โดยเฉพาะการลงทุนในโครงการใหม่ และระมัดระวังด้านการขยายการจ้างงานเพิ่ม

ด้านการเติบโตอย่างยั่งยืน

- มีนโยบายการต่อต้านทุจริตและคอร์รัปชัน
- กำหนดนโยบายการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

ปรับแผนการตลาดใหม่ (New Marketing plan)

จากการศึกษาพฤติกรรมลูกค้าจาก Big Data

- Product:** พัฒนานวัตกรรมสินค้าและบริการที่มี High-Valued ควบคู่กับการตอบโต้ภัยแนวทิศเศรษฐกิจหมุนเวียน (Circular Economy) และสร้างการตลาดแบบ Demand Driven by innovation
- Place:** เพิ่มช่องทางการจัดจำหน่ายทาง Digital platform
- Promotion:** วางแผนการตลาดที่หลากหลายตามกลุ่มผู้บริโภค

ด้านการผลิต

- ปรับกระบวนการผลิตให้มีประสิทธิภาพ

Source: CEO Survey by CMRI, SET, TSD and Thai LCA; N of H2/2019 series = 18

18

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