HOONINSIDE

INSIDE HOON INSIDE DAILY MAGAZINE NEW STOCK EXCHANGE/IPO MAI/INTERVIEW/SOCIAL BIZ/TIP & MORE # 18 February 2020

BTS
กำไรนิวไฮ
เพราะมี ป

สั่งเลย!!
พีที น้ำมันสดใหม่
เต็มถัง
FRESH
E

CONTENT

ข่าวจากปก 3

ข่าวบริษัทจดทะเบียน 8

ข่าวการเงิน 12

แม่มดพิสดาร 15

สรุปการซื้อขาย 16

ที่ปรึกษา
ชาลทอง ปัทมพงศ์
ภัทธีรา ดิลกรุ่งธีรเทพ
สาธิต วรรณศิลปิน
พิพัฒน์ นวสวัสดิ์
เทวัญ จงกลรอด
ธณพงศ์ มีทอง
ภากร ยังแจ่ม

บรรณาธิการบริหาร
ประสิทธิ์ กรโชคอนันต์

หัวหน้าข่าว
สุกัญญา ศิริรวง

กองบรรณาธิการ
นวพร เชื้อเมืองพาน
ประทุมพร ม่วงเอก
สิริวัฒนา กลางประพันธ์

กราฟิก
วิชิตพล นาคสุข
ศิวิไล สอบใหม่
ศักดาวุธ จันทร์เทพ

ติดต่อโฆษณา
คุณนุ้ย
02-276-5976
E_mail : reporter@hooninise.com

BTS กำไรนิวไฮ เพราะมี U

บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) BTS

รายงานผลประกอบการในไตรมาส 3 ปี 2562/63 (ต.ค.–ธ.ค.62) รายได้รวมจากการดำเนินงาน จำนวน 11,069 ล้านบาท ขณะที่ใร กำไรจากการดำเนินงานก่อนค่าเสื่อมราคา ค่าตัดจำหน่าย ดอกเบี้ย และภาษี จำนวน 2,253 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 21.0% หรือ 391 ล้นบาท จากปีก่อน

ด้านกำไรสุทธิหลังหักภาษีจากรายการที่เกิดขึ้นเป็นประจำ (หลังหักส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย) สูงสุดเป็นประวัติการณ์ จำนวน 2,378 ล้านบาท เติบโตอย่างโดดเด่นถึง 142.7% หรือ 1,398 ล้านบาท จากปีก่อน ส่งผลให้กำไรสุทธิ (หลังหักส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย) จำนวน 2,460 ล้านบาท เติบโตอย่างมีนัยสำคัญ 106.9% หรือเพิ่มขึ้น 1,271 ล้านบาท จากปีก่อน

BTS ระบุในไตรมาส 3 ปี 2562/63 มีการรับรู้รายได้จากการให้บริการติดตั้งงานระบบและจัดหารถไฟฟ้าขบวนใหม่ภายใต้สัญญาสัมปทานสำหรับโครงการรถไฟฟ้าส่วนต่อขยายสายสีเขียวใต้และเหนือ และรายได้ค่าก่อสร้างโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพูและสีเหลือง รวมจำนวน 6.7 พันล้านบาทรายได้จากการให้บริการเดินรถและซ่อมบำรุง จำนวน 942 ล้นบาท เติบโตอย่างแข็งแกร่ง 66.6% หรือ 376 ล้านบาท จากปีก่อน

ขณะที่รายได้ค่าโดยสารในระบบรถไฟฟ้าสีเขียวสายหลักในไตรมาส 3 ปี 2562/63 เติบโต 1.3% หรือ 24 ล้านบาท จากปีก่อน เป็น 1,816 ล้านบาท เป็นผลมาจากการเติบโตของจำนวนเที่ยวการเดินทางที่เพิ่มขึ้น 2.2% จากปีก่อน เป็น 63.0 ล้านเที่ยวคน ในไตรมาสนี้ ธุรกิจสื่อโฆษณาสามารถสร้างรายได้สูงสุดนับตั้งแต่เปิดดำเนินการ จำนวน 1,836 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 24.7% หรือ 364 ล้านบาท จากปีก่อน

นอกจากนี้ในไตรมาสนี้ บริษัทฯ รับรู้ส่วนแบ่งกำไรสุทธิจาก ยู ซิตี้ (บริษัทร่วมของบริษัทฯ) จำนวน 1,279 ล้านบาท เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเทียบกับส่วนแบ่งกำไรสุทธิจำนวน 82 ล้านบาทในปีก่อน การเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการบันทึกกำไร จำนวน 1,118 ล้านบาท จากการที่ ยู ซิตี้ ขายหมอชิตแลนด์รวมถึงผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นของ ยู ซิตี้

ด้านนายรังสิน กฤตลักษณ์

กรรมการบริหารและผู้อำนวยการใหญ่สายปฏิบัติการ บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) BTS เปิดเผยมุมมองผู้บริหารว่าธุรกิจระบบขนส่งมวลชนของเรายังคงเติบโตได้อย่างต่อเนื่องท่ามกลางความท้าทายและปัจจัยเสี่ยงภายนอกในปัจจุบัน โดยจำนวนเที่ยวการเดินทางสะสมในช่วง 9 เดือนแรก (คือเมษายนถึงเดือนธันวาคม 2562) เติบโตขึ้น 3.6% จากปีก่อน เป็น 186.5 ล้านเที่ยวคน ในขณะที่รายได้จากการให้บริการเดินรถและซ่อมบำรุงยังคงเติบโตเพิ่มขึ้น โดยมีปัจจัยหลักมาจากการเปิดให้บริการสถานีใหม่ทั้ง 9 สถานีของโครงการส่วนต่อขยายสายสีเขียวใต้ตั้งแต่เดือนธันวาคม 2561 ที่ผ่านมา เรากำลังเดินทางเข้าสู่ช่วงไตรมาสสุดท้ายของปีด้วยความเชื่อมั่นว่าจะสามารถบรรลุเป้าหมายรายได้จากการให้บริการเดินรถและซ่อมบำรุง จำนวน 3.4 พันล้านบาทได้ ดังจะเห็นได้จากในช่วง 9 เดือนที่ผ่านมา มีการบันทึกรายได้ดังกล่าวไปแล้วจำนวน 2.6 พันล้านบาท

สำหรับโครงการรถไฟฟ้ายังคงคืบหน้า ไม่ว่าจะเป็นส่วนต่อขยายสายสีเขียวเหนือ(หมอชิต – คูคต) ที่ปัจจุบันได้มีการเปิดให้บริการแล้ว 5 สถานีจากทั้งหมด 16 สถานีเราคาดว่าจะเปิดเพิ่มอีก 4 สถานีในเดือนมิถุนายน 2563 และคาดว่าจะเปิดให้บริการแบบเต็มสายได้ภายในปีนี้ ทั้งนี้ การเปิดให้บริการสถานีใหม่ๆ จะช่วยเพิ่มรายได้จากการให้บริการเดินรถและซ่อมบำรุงของเราในอนาคต ในส่วนของโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพูและสีเหลืองสายหลักนั้น จากการที่ รฟม. ส่งมอบพื้นที่บางส่วนล่าช้าอาจส่งผลกระทบต่อความคืบหน้าในการก่อสร้าง และส่งผลให้มีการรับรู้รายได้งานก่อสร้างจากทั้ง 2 โครงการดังกล่าวน้อยกว่าที่คาดการณ์ไว้ (เป้ารายได้อยู่ในช่วง 23–27 พันล้านบาท) อย่างไรก็ดี เราคาดว่าสถานการณ์ดังกล่าวจะไม่ยืดเยื้อ และเรายังคงพยายามเดินหน้าเร่งการก่อสร้างให้สามารถเปิดดำเนินการได้ภายในกรอบเป้าหมายเดิมที่เคยวางไว้ในเดือนตุลาคม 2564 นอกจากนี้ ยังมีความคืบหน้าในโคงการส่วนต่อขยายสายสีชมพู (ศรีรัช – เมืองทองธานี ระยะทาง 3.0 กิโลเมตร 2สถานี) ซึ่งในขณะนี้ได้รับการอนุติจากที่ประชุมคณะกรรมการ รฟม. เป็นที่เรียบร้อยแล้วและอยู่ในระหว่างรอการอนุมัติจาก EIA และคณะรัฐมนตรี

สำหรับโครงการโครงสร้างพื้นฐานอื่นๆ อาทิ โครงการทางหลวงพิเศษระหว่างเมือง (บางปะอิน – นครราชสีมา: M6 และบางใหญ่ – กาญจนบุรี: M8) คาดว่าจะสามารถลงนามในสัญญาได้ในเดือนเมษายน 2563 ในขณะที่การต่อสัญญาสัมปทานโครงการรถไฟฟ้าสายสีเขียวยังอยู่ในระหว่างรอคณะรัฐมนตรีพิจารณาและอนุมัตินอกจากนี้ เรา (ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของกิจการร่วมค้าบีบีเอส ยังได้รับคัดเลือกให้เป็นผู้ชนะประมูลโครงการสนามบินนานาชาติอู่ตะเภา ซึ่งขณะนี้อยู่ในระหว่างการเจรจาสัญญาและคาดว่าจะสามารถลงนามสัญญาได้ภายในเดือนมิถุนายน 2563

4 เซียนหุ้น ประสานเสียง BTS รายงานกำไร งวด Q3/62/63 (ต.ค.-ธ.ค.62) ดีกว่าคาด

บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย)

ออกบทวิเคราะห์ เปิดเผยว่า BTS รายงานกำไรสูงกว่าตลาดคาด 1 พันล้านบาท จากกำไรพิเศษของ U city โดยหากหักรายการขายที่ดินดังกล่าวออกไป ผลการดำเนินงานก็ยังถือว่าแข็งแกร่ง กำไรปกติ 1.3 พัน ลบ. +23% QoQ และ +26% YoY โดยการลดลงของรายได้งานก่อสร้างรถไฟฟ้าช่วยทำให้อัตรากำไรขั้นต้นกลับมาอยู่ในโครงสร้างที่ดีขึ้นมาก เรามีแนวโน้มปรับประมาณการกำไรปี 2562/63 ขึ้น แต่มองว่าไม่กระทบต่อราคาเหมาะสมอย่างมีนัยสำคัญ จึงคงคำแนะนำ "ถือ" ราคาเหมาะสม 12.80 บา/ท หุ้น อิง SOTP

BTS มีกำไรสุทธิ 2.46 พัน ลบ. +92% QoQ และ +107% YoY โดยกำไรสูงกว่าตลาดคาดราว 1 พัน ลบ. อันเนื่องมากจาก บริษัทร่วม Ucity ได้บันทึกกำไรจากการขายที่ดิน หมอชิตแลนด์ 1.12 พัน ลบ. ดังนั้นหากหักรายการนี้ออกไป กำไรจะเป็น 1.34 พัน ลบ. +23% QoQ และ +26% YoY ผลักดันจากรายได้ O&M +67% YoY จากการเดินรถส่วนต่อขยายสายสีเขียวตอนใต้เต็มรูปแบบ และธุรกิจสื่อโดย VGI ที่ผลัดดันด้วยกลยุทธ์ O2O solution ที่ตอบโจทย์ลูกค้า ทำให้สามารถหักล้างการลดลงของงานก่อสร้างรถไฟฟ้าสายสีเหลืองและชมพูได้อย่างดี ซึ่งบนสัดส่วนของงานก่อสร้างที่ลดลงเหลือ 65% จาก 85% ของรายได้รวม นั่นจึงทำให้อัตรากำไรขั้นต้นฟื้นเป็น 19.3% จากเพียง 9.1% ในปีก่อน กลับมาอยู่ในโครงสร้างที่ดี

กำไรจากการดำเนินงานหลักคิดเป็น 83% ของประมาณการของเรา อีกทั้งการจ่ายปันผล 1H62/63 ที่สูง 0.18 บาท/ หุ้น (เราคาดทั้งปี 0.22 บาท) ดังนั้นเราจึงมีแนวโน้มปรับประมาณการกำไรปี 2562/63 ขึ้นอีกเล็กน้อย แต่มองว่าอาจไม่ได้ส่งผลกระทบต่อ valuation อย่างมีนัยสำคัญเท่ากับการจะได้ขยายสัมปทานรถไฟฟ้าสายสีเขียว (core line) หรือไม่ เราจึงคงคำแนะนำ "ถือ" เพื่อรับปันผลไว้ตามเดิม

ความเสี่ยง : การลงทุนโครงการขนาดใหญ่ (เช่น รถไฟฟ้าสายสีเหลือง ชมพู, สนามบินอู่ตะเภา) ที่มีความเสี่ยงต่อการขาดทุนในระยะแรก อาจส่งผลต่อให้ระยะแรกของการดำเนินงานจะกดดันกำไรและราคาหุ้นได้สั้น

บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย)

ออกบทวิเคราะห์ เปิดเผยว่า 3Q63 กำไร +106.9% y-y เป็น 2,460 ลบ.: รายได้ -44.8% เป็น 10,240 ลบ. จากงานรับเหมา/ติดตั้งระบบรถไฟฟ้าที่เป็นรายได้ใหญ่สุด -54.3% แม้บริการ/ขาย +34.3% จากรายได้โฆษณาและรับจ้างเดินรถไฟฟ้าที่เพิ่มขึ้น ต้นทุน -50.8% ตามรายได้รับเหมาฯที่ลดลง แต่ SG&A +32.4% จากรถไฟ้าส่วนต่อขยายและควบรวมบริษัทใหม่ รายได้อื่น +18.4% จากดอกเบี้ยรับที่ลงทุนโครงการรถไฟฟ้าให้ภาครัฐไปก่อน กลับกันดอกเบี้ยจ่ายก็โตเช่นกัน ส่วนแบ่งกำไร +427.7% ทั้งกิจการร่วมค้าขาดทุนลดลงและบริษัทร่วมกำไรเพิ่มขึ้น หลักจาก U ที่มีกำไรขายที่ดิน จึงรับรู้ส่วนแบ่ง 1,118 ลบ. หากไม่รวม BTS จะกำไรโต 12.9%

4Q63 กำไรโตจากรายการพิเศษและรายได้บริการ/ขายเติบโต: จะมีกำไรพิเศษก้อนใหญ่จากบริษัทร่วมขายที่ดินให้ CPN และไม่ต้องรับรู้ขาดทุนต่อไป ขณะที่การดำเนินงานปกติโตจากธุรกิจโฆษณาและรับจ้างเดินรถไฟฟ้าเขียวเหนือที่เปิดอีก 4 สถานี ส่วนรับเหมาฯอาจโตหากส่งมอบงานได้เพิ่มและเทียบกับคาดการณ์ของ BTS ที่ปีนี้จะรับรู้ 2.9-3.3 หมื่น ลบ. ซึ่ง 9M63 รับรู้มาแล้ว 2.23 หมื่น ลบ.

ยังแนะนำ "ซื้อ" ราคาพื้นฐาน 14.50 บาท: ยังคาดกำไรในปี 2563-64 ที่ 6,937 ลบ. และ 4,095 ลบ. ราคาพื้นฐาน 14.50 บาท ยังแนะนำ "ซื้อ"

บริษัทหลักทรัพย์ทรีนีตี้

ออกบทวิเคราะห์ เปิดเผยว่า รถไฟฟ้าสีเขียวส่วนต่อขยายยังคงคาดเปิดให้บริการภายในปีนี้ สายสีชมพูและเหลืองยังคงคาดว่าจะเปิดทันปี 22 โครงการมอเตอร์เวย์และโครงการอู่ตะเภาคาดจะลงนามในในกลางปีนี้ ในขณะที่รถไฟฟ้าสายสีส้มคาดว่าจะเปิดประมูลช่วงปลายปีนี้ แต่อย่างไรก็ตาม ประเด็นที่ตลาดกำลังจับตามองมากที่สุดอย่างการเจรจาต่อสัญญาสายสีเขียวกลับเงียบหายไป เรามองว่าอาจจะล่าช้ากว่าที่เราและตลาดคาดหวังไว้ แต่ยังเชื่อว่าภายในปีนี้คงจะมีความชัดเจนมากขึ้น

คงคำแนะนำ "ถือ" BTS บนราคาเป้าหมาย 12 บาทบริษัทยังมีการเติบโตที่สดใสแต่ประเด็นการเจรจาต่อสัญญารถไฟฟ้าสายสีเขียวที่ยืดเยื้อทำให้เรายังไม่ปรับประมาณการและราคาเป้าหมายจากเดิม โดยยังคงนำแนะนำ "ถือ"

ที่ราคาเป้าหมาย 12 บาท โดยเรายังไม่ได้รวมผลบวกจากโครงการในอนาคตของบริษัทและประเด็นการต่อสัญญาเข้ามาในประมาณการ ซึ่งถือว่าบริษัทยังดูดีและมี Hidden upside อีกมาก ทั้งนี้ บริษัทได้ประกาศจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลที่ 0.18 บาท ต่อหุ้น คิดเป็นอัตราเงินปันผลที่ 1.4%

ความเสี่ยง ความล่าช้าของการประมูลโครงการรถไฟฟ้าสายใหม่ เม็ดเงินโฆษณามีการชะลอตัว การเจรจาเส้นทางรถไฟฟ้าสายสีเขียวไม่ได้เป็นประโยชน์กับ BTS

4 เซียนหุ้น ประสานเสียง BTS รายงานกำไรงวด Q3/62/63 (ต.ค.-ธ.ค.62) ดีกว่าคาด

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)

ระบุว่า กำไรสุทธิของ BTS ใน 3Q63 (ตุลาคม-ธันวาคม 2563) อยู่ที่ 2.46 พันล้านบาท (+106.9% YoY, +92.5% QoQ) ซึ่งรวมกำไรพิเศษจำนวน 1.12 พันล้านบาท จากการที่ U City ขายหมอชิตแลนด์ ทั้งนี้ กำไรออกมาดีกว่าที่เราคาดไว้ 111% และดีกว่า consensus 130% โดยกำไรสุทธิใน 3Q63 และ 9M63 คิดเป็น 63.9% และ 120.2% ของประมาณการกำไรสุทธิปี FY63F ของเราที่ 3.85 พันล้านบาท หากไม่รวมรายการพิเศษที่เกิดจากการกำไรการขายที่ดินเข้ามา กำไรปกติใน 3Q63 และ 9M63 คิดเป็น 34.8% และ 91.2% ของประมาณการกำไรปกติปี FY63F ของเราที่ 3.85 พันล้านบาท ทั้งนี้ โครงสร้างรายได้ใน 3Q63 มาจากธุรกิจรถไฟฟ้า 78% สื่อ 17% อสังหาริมทรัพย์ 1% และบริการ 4% ของรายได้จากการดำเนินงานทั้งหมด เรายังคงคำแนะนำซื้อ และให้ราคาเป้าหมายที่ 15.20 บาท

กำไรสุทธิของ BTS ใน 3Q63 (ตุลาคม-ธันวาคม 2563) อยู่ที่ 2.46 พันล้านบาท (+106.9% YoY, +92.5% QoQ) ซึ่งรวมกำไรพิเศษจำนวน 1.12 พันล้านบาทจากการที่ U City ขายหมอชิตแลนด์ ทั้งนี้ กำไรออกมาดีกว่าที่เราคาดไว้ 111% และดีกว่า consensus 130% โดยกำไรสุทธิใน 3Q63 และ 9M63 คิดเป็น 63.9% และ 120.2% ของประมาณการกำไรสุทธิปี FY63F ของเราที่ 3.85 พันล้านบาท หากไม่รวมรายการพิเศษที่เกิดจากการกำไรการขายที่ดินเข้ามา กำไรปกติใน 3Q63 และ 9M63 คิดเป็น 34.8% และ 91.2% ของประมาณการกำไรปกติปี FY63F ของเราที่ 3.85 พันล้านบาท ทั้งนี้ โครงสร้างรายได้ใน 3Q63 มาจากธุรกิจรถไฟฟ้า 78% สื่อ 17% อสังหาริมทรัพย์ 1% และบริการ 4% ของรายได้จากการดำเนินงานทั้งหมด โดยประเด็นสำคัญที่น่าสนใจมีดังนี้

i) รายได้จากการดำเนินงานลดลง เนื่องจากรายได้จากธุรกิจรถไฟฟ้าลดลงถึง 49.4%YoY เนื่องจากรับรู้รายได้จากงานก่อสร้างรถไฟฟ้าสายสีชมพูและเหลืองลดลงใน 3Q63 ขณะที่ต้นทุนการดำเนินงานลดลงตามรายได้จากการดำเนินงาน โดยลดลงถึง 51.1% YoY เนื่องจากต้นทุนจากการก่อสร้างรถไฟฟ้าสายสีชมพูและเหลืองลดลง

ii) รายได้จากธุรกิจสื่อ อสังหาริมทรัพย์ และบริการเพิ่มขึ้น 24.7%, 28.1% และ 23.9% YoY ตามลำดับ โดยส่วนใหญ่มาจาก i) รายได้ที่เพิ่มขึ้นจากธุรกิจสื่อตามการเติบโตของสื่อบนระบบขนส่ง และการรวมรายได้จากสื่อนอกบ้านจาก International Advertising และ

(ii) รายได้จากการก่อสร้างเพิ่มขึ้นจากรายได้ของ HHT Construction Company Limited ซึ่งอยู่ที่ 109 ล้านบาท

iii) กำไรขั้นต้นของ BTS ปรับตัวขึ้นสอดคล้องกับงานโยธาที่ลดลง โดยงวด 3Q63 บริษัททำ gross margin ได้เท่ากับ 20.1% ซึ่งดีขึ้นอย่างเห็นได้ชัดเมื่อเทียบกับ 9.7% ในงวด 3Q62 และ 16.1% ในงวด 2Q63

iv) BTS รับรู้รายได้เพิ่มขึ้นอย่างมากจากที่ U City ขายหมอชิตแลนด์ 1.12 พันล้านบาท

มีโอกาสปรับเพิ่มประมาณการกำไรปี FY20F

จากผลประกอบการที่ออกมาดีเกินคาดใน 9M63 เราเห็นว่ากำไรจากธุรกิจหลักของบริษัทจะดีกว่าที่เราคาดไว้ โดยได้แรงหนุนอย่างต่อเนื่องจากธุรกิจรถไฟฟ้าและสื่อตั้งแต่ปี FY63

Valuation & action
ในขณะนี้ คาดว่ากำไรสุทธิปี FY63-64F จะอยู่ที่ 3.85 พันล้านบาท (+34.1% YoY) และ 5.04 พันล้านบาท (+30.7% YoY) ตามลำดับ โดยเรายังคงคำแนะนำซื้อ และให้ราคาเป้าหมาย SOTP ที่ 15.20 บาท

Risks : เศรษฐกิจฟื้นตัวช้าเกินคาด และเกิดปัญหาความขัดแย้งทางการเมือง

บล.ทิสโก้ แนะนำซื้อ BTS

ราคาพื้นฐาน ที่ 15.10 บาท BTS รายงานกำไรสุทธิสร้างสถิติสูงสุดใน 3Q19/20 จำนวน 2,460 ล้านบาท เติบโต 107% YoY และ 92.5% QoQ ซึ่งส่วนหนึ่งมาจากการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรที่เพิ่มขึ้นมาที่ 1,500 ล้านบาท เนื่องจาก U City รับรู้กำไรจากการขายหมอชิตแลนด์จำนวน 1,555 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม หากไม่รวมกำไรพิเศษจากการขายหมอชิตแลนด์ของ U City ซึ่งรับรู้ส่วนแบ่งกำไร 1,118 ล้านบาท BTS บันทึกกำไรปกติ 1,342 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12.9% YoY และ 5% QoQ ซึ่งยังสูงกว่าที่เราและตลาดคาดไว้ 1,133 ล้านบาทและ 1,085 ล้านบาท ตามลำดับ

ธุรกิจหลักรับจ้างเดินรถไฟฟ้าและสื่อสร้างรายได้สูงสุดต่อเนื่อง

สำหรับธุรกิจหลักของ BTS ยังคงเติบโตดี โดย 1) รายได้จากธุรกิจรถไฟฟ้าแม้จะลดลงจากรายได้จากการก่อสร้างสายสีเหลืองและชมพูที่ลดลงตามขั้นตอนการก่อสร้าง แต่เรามองว่าส่วนสำคัญของบริษัท คือ รายได้จากการรับจ้างเดินรถ (O&M) ที่ยังเติบโตสูง 67% YoY และ 9% QoQ มาอยู่ที่ 942 ล้านบาท ตามการเปิดส่วนต่อขยายสายสีเขียวใต้เต็มปี และสายสีเขียวเหนือ 5 สถานี (ห้าแยกลาดพร้าว - ม. เกษตรศาสตร์) 2) ธุรกิจสื่อที่รายได้และกำไรสุทธิสร้างสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์ ตามขยายสื่อของ VGI เองและร่วมกับพันธมิตร และ 3) ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ที่ขยายตัวเช่นเดียวกัน จากธนาซิตี้ นอกจากนี้ เรายังเห็นแนวโน้มที่ดีจากความสามารถในการทำกำไรที่ปรับตัวดีขึ้น โดย GPM เพิ่มมาอยู่ที่ 19.3% และ EBITDA Margin มาอยู่ที่ 37.2%

คาดดีต่อเนื่องในไตรมาส 4 และปีหน้า

กำไรปกติใน 9MFY19/20 รวมอยู่ที่ 3,365 ล้านบาท คิดเป็น 81% ของประมาณการทั้งปีของเรา ด้วยผลการดำเนินงานที่ดีกว่าคาด เรามีแนวโน้มปรับประมาณการผลประกอบการขึ้น โดยเรามองว่าการดำเนินงานของ BTS ยังมีทิศทางที่ดีจากการเปิดให้บริการส่วนต่อขยายสายสีเขียวเหนือ 5 สถานีที่รับรู้เต็มไตรมาส และมีแผนที่จะเปิดอีก 4 สถานีในเดือนมิถุนายน 2020 ซึ่งเราคาดรายได้จาก O&M สำหรับปี FY2019/20F อยู่ที่ 3,562 ล้านบาท (+57% YoY) (รับรู้ไปแล้ว 2,638 ล้านบาท) และ 5,330 ล้านบาท (+50% YoY) ใน FY2020/21F

ยังคงแนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 15.10 บาท

BTS ยังอยู่ระหว่างการรอความชัดเจนในหลายโครงการ ดังนี้ 1) การเจรจาต่อสัญญาสัมปทานสายสีเขียว อยู่ระหว่างเสนอ ครม. 2) โครงการมอเตอร์เวย์ 2 สาย มูลค่า 3.9 หมื่นล้านบาท ซึ่งอยู่ระหว่างการเจรจาคาดลงนาม เม.ย. 3) โครงการเมืองการบิน สนามบินอู่ตะเภา คาดลงนาม มิ.ย. 2020 และ 4) โครงการรถไฟฟ้าสายสีส้มตะวันตก (ศูนย์วัฒนธรรม-บางขุนนนท์)มูลค่า 1.4 แสนล้านบาท สัมปทาน PPP Net Cost 30 ปี คาดจะคัดเลือกเอกชนภายในเดือน ต.ค. และได้ผู้ชนะประมูลลงนามใน ก.พ. 2021 ซึ่ง BTS มีความสนใจเข้าร่วมประมูลโครงการดังกล่าว เรายังคงแนะนำ "ซื้อ" สำหรับ BTS ด้วยราคาเป้าหมาย 15.10 บาท (SOTP) ปัจจัยเสี่ยงมาจาก 1) การเจรจาต่อรองเงื่อนไขสัมปทานสายสีเขียวที่ล่าช้าหรือไม่ได้ต่อสัญญาสัมปทาน 2) ความล่าช้าของโครงการต่างๆ 2) สภาวะเศรษฐกิจที่จะกระทบต่อธุรกิจอื่นๆ ของบริษัท

กำไรสุทธิสร้างสถิติใหม่ ดีกว่าที่เราและตลาดคาด

BTS รายงานกำไรสุทธิสร้างสถิติสูงสุดใน 3Q19/20 จำนวน 2,460 ล้านบาท เติบโต 107% YoY และ 92.5% QoQ มาจาก

1) รายได้จากธุรกิจรถไฟฟ้าลดลง 49% YoY จากรายได้จากการก่อสร้างสายสีชมพูและเหลืองที่ลดลง : แม้รายได้จะลดลงจากรายได้จากการก่อสร้างสายสีเหลืองและชมพูที่ลดลงตามขั้นตอนการก่อสร้าง มาอยู่ที่ 4,500 ล้านบาทใน 3QFY19/20 จาก 13,616 ล้านบาทใน 2QFY19/20 แต่เรามองว่าส่วนสำคัญสำหรับรายได้จากธุรกิจรถไฟฟ้าของบริษัท คือ รายได้จากการรับจ้างเดินรถ (O&M) ที่ยังมีทิศทางการเติบโตสูง 67% YoY และ 9% QoQ มาอยู่ที่ 942 ล้านบาท ตามการเปิดส่วนต่อขยายสายสีเขียวใต้เต็มปี และสายสีเขียวเหนือ 5 สถานี (ห้าแยกลาดพร้าว - ม. เกษตรศาสตร์)

2) ธุรกิจสื่อสร้างสถิติใหม่ต่อเนื่อง : จากรายได้และกำไรสุทธิสร้างสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์ จากการเติบโตและขยายสื่อของ VGI เองและร่วมกับพันธมิตร โดยรายได้ใน 3QFY19/20 อยู่ที่ 1,836 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 24.7% YoY

3) ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์เติบโต 32% YoY และ 5% QoQ มาที่ 113 ล้านบาท หลักๆ จากธนาซิตี้ฯ ที่สามารถดำเนินงานดีต่อเนื่อง

4) ความสามารถในการทำกำไรดีขึ้น ใน 3QFY19/20 ความสามารถในการทำกำไรของ BTS ดีขึ้น โดยอัตรากำไรขั้นต้นดีขึ้นมาอยู่ที่ 19.3% จาก 9.5% YoY และ 15.8% QoQ และ EBITDA Margin เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 37.2% จากเพียง 10% YoY และ 16.8% QoQ ซึ่งมาจากรายได้จากการก่อสร้างรถไฟฟ้าสายสีชมพูและสายสีเหลืองซึ่งมีอัตรากำไรที่ต่ำมีสัดส่วนลดลง

5) กำไรสุทธิที่สร้างสถิติสูงสุดใหม่ส่วนหนึ่งมาจากการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมและบริษัทร่วมค้ารวม 1,500 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 240 ล้านบาทใน 3QFY18/19 และ 284 ล้านบาทใน 2QFY19/20 ซึ่งเหตุผลหลักมาจากส่วนแบ่งกำไรจาก U City ที่เพิ่มขึ้นสูงจากไตรมาสที่ผ่านมาที่บันทึกขาดทุน 6.8 ล้านบาท และ 82 ล้านบาทใน 3QFY18/19 มาบันทึก 1,279 ล้านบาทในไตรมาสนี้ เนื่องจาก U City รับรู้กำไรจากการขายหมอชิตแลนด์ในไตรมาสจำนวน 1,555 ล้านบาท

หากไม่รวมกำไรพิเศษจากการขายหมอชิตแลนด์ของ U City ซึ่งรับรู้กำไร 1,118 ล้านบาท BTS จะบันทึกกำไรปกติ 1,342 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12.9% YoY และ 5% QoQ ซึ่งก็ยังสูงกว่าที่เราและตลาดคาดไว้ 1,133 ล้านบาท และ 1,085 ล้านบาท ตามลำดับ และกำไรจากการดำเนินงานอยู่ที่ 2,045 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 15.4% YoY และ 9.5% QoQ ซึ่งสอดคล้องกับประมาณการของเรา

"โรงงานโม่แป้งสาลีรายใหญ่ และมีเทคโนโลยีการผลิตที่ทันสมัยที่สุดในประเทศ"

TU เผยกำไร Q4/62 หด 13.6% ตามยอดขายลดลง - บาทแข็งกระทบ /ปันผลหุ้นละ 0.22 บ./หุ้น XD 2 มี.ค. 63

บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) TU เปิดเผยว่า ผลประกอบการปี 2562 มีกำไรสุทธิ 3,815 ล้านบาท เทียบกับปี 2561 มีกำไรสุทธิ 3,256 ล้านบาท ขณะที่กำไรสุทธิไตรมาส 4/2562 อยู่ที่ 1,057 ล้านบาท ลดลง 13.6% เมื่อเทียบกับไตรมาส 4/2561 โดยการปรับลดลงดังกล่าวมาจากยอดขายที่ลดลง การปรับลดมูลค่าในเงินลงทุน และรายจ่ายภาษีที่ปรับเพิ่มขึ้ น แม้ว่าอัตรากำไรจากการดำเนินงานจะฟื้นตัวขึ้นจากปีก่อนหน้าก็ตาม อัตราก ำไรสุทธิไตรมาส 4/2562 อยู่ที่ 3.2% จากระดับ 3.4% ในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้าหากแยกผลกระทบจากการตั้งสำรองค่าใช้จ่ายทางกฎหมาย

สำหรับการดำเนินคดีความในประเทศสหรัฐอเมริกาจำนวน1,402 ล้านบาท บริษัทฯ รายงานกำไรสุทธิจากการดำเนินงานปรกติปี 2562 อยู่ที่ 5,218 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.5% เมื่อเทียบกับก ำไรสุทธิจากการดำเนินงานปรกติของปี 2561 โดยมีสาเหตุหลักเนื่องจากอัตรากำไรของบริษัทปรับเพิ่มขึ้นแม้ว่ายอดขายจะปรับลดลง และมีการปรับลดมูลค่าในเงินลงทุนก็ตาม โดยอัตรากำไรสุทธิจากการดำเนินงานปรกติปี 2562 อยู่ที่ 4.1%เมื่อเทียบกับ 3.9% ในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้ากำไรสุทธิตามหน้างบอยู่ที่ 3,816 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 17.2% จากปีก่อนหน้า

รายได้รวมในไตรมาสที่ 4/2562 บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ ป จำกัด มหาชน (บริษัทฯ) รายงานยอดขายลดลง 8.8% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 4/2561 มาอยู่ที่ 32,854 ล้านบาทโดยสาเหตุหลักจากค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับเงินสกุลหลักอื่น (เหรียญสหรัฐอ่อนค่า 8%, ยูโร 11% และปอนด์สเตอร์ลิง 8%) หากแยกผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนออก ยอดขายยังคงปรับตัวลดลง 3.7% แม้ว่าปริมาณการขายจะปรับเพิ่มขึ้น 2.7% ก็ตามเนื่องจากราคาวัตถุดิบหลักปรับลดลง (ราคาเฉลี่ยปลาทูน่าไตรมาส4/2562 อยู่ที่ 950 เหรียญสหรัฐ/ตัน ลดลง 33% จากปีก่อนหน้า)โดยยอดขายปี 2562 อยู่ที่ 126,275 ล้านบาท ลดลง 5.3% เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้า หรือลดลงเพียง1.4% หากแยกผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนออก

บริษัทฯ ประกาศจ่ายเงินปันผลประจำปีมูลค่า 0.22 บาทต่อหุ้น ทำให้เงินปันผลจ่ายสำหรับผลประกอบการปี2562อยู่ที่ 0.47 บาทต่อหุ้น (เพิ่มขึ้นจาก 0.40 ในปี 2561) ซึ่งอัตราการจ่ายปันผลคิดเป็น59% ของกำไรสุทธิ โดยจะขึ้นเครื่องหมาย XD วันที่ 2 มี.ค. 63

บิ๊ก TASCO พอใจรายได้-กำไรปี 62 ส่วน 2 ถังเก็บน้ำมันที่เสียหายทั้งหมด ก่อสร้างเสร็จใน Q1/63

นายชัยวัฒน์ ศรีวรรณวัฒน์ กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท ทิปโก้แอสฟัลท์ จำกัด (มหาชน) หรือ TASCO ผู้ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ยางมะตอย เพื่อใช้ในงานก่อสร้างและซ่อมบำรุงทาง เปิดเผยว่า ผลประกอบการของบริษัทฯในงวดปี 2562 (1 มกราคม - 31 ธันวาคม 2562) บริษัทฯ มียอดขายยางมะตอยอยู่ที่ 2.26 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 47% จากปีก่อนที่ขายได้ 1.54 ล้านตัน โดยแบ่งเป็นตลาดในประเทศจำนวน 0.45 ล้านตัน และตลาดต่างประเทศจำนวน 1.81 ล้านตัน ส่งผลให้บริษัทฯ มีรายได้จากการขายและบริการ 36,893 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 3,123 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 454% จากงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 564 ล้านบาท

ขณะที่ในไตรมาส 4/2562 มียอดขายยางมะตอยอยู่ที่ 0.59 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 21% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน มีรายได้รวม 9,658 ล้านบาท และกำไรสุทธิ 640 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 385% จากงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 132 ล้านบาท

“ในปี 2562 ผลประกอบการออกมาเป็นที่น่าพอใจทั้งรายได้และกำไรบริษัทฯ ได้รับน้ำมันดิบเข้ามาป้อนโรงกลั่นอย่างสม่ำเสมอ ส่งผลบวกต่อยอดขายทั้งในประเทศและตลาดต่างประเทศ รวมทั้งในปีนี้บริษัทยังได้รับเงินค่าสินไหมทดแทนจากเหตุการณ์เพลิงไหม้ที่เกิดขึ้นในปี 2561 จำนวน 2 งวด โดยงวดแรกจำนวนประมาณ 450 ล้านบาท และงวดที่ 2 จำนวน 143 ล้านบาท ซึ่งเป็นค่าสินไหมทดแทนสำหรับถังเก็บน้ำมันดิบและสินค้าคงคลังที่เสียหายจากเหตุการณ์เพลิงไหม้ โดยเงินชดเชยนี้ยังไม่รวมความเสียหายจากการที่ธุรกิจหยุดชะงัก” นายชัยวัฒน์ กล่าว

สำหรับความคืบหน้าการซ่อมถังเก็บน้ำมันดิบที่มีความเสียหายจำนวน 2 ถัง ขณะนี้สามารถกลับมาใช้งานตั้งแต่ปลายปี 2562 ที่ผ่านมา ส่วนอีก 2 ถังที่เสียหายทั้งหมด มีกำหนดการสร้างแล้วเสร็จภายในไตรมาส 1/2563

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติให้เสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติจ่ายเงินปันผล สำหรับผลการดำเนินงานงวดปี 2562 ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในอัตราหุ้นละ 1.10 บาท โดยกำหนดวันที่ไม่ได้รับสิทธิปันผล (XD) วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563 กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล (Record Date) วันที่ 2 มีนาคม 2563 และกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 24 เมษายน 2563

SMART ตั้งเป้ารายได้ปี 63

โตไม่ต่ำกว่า 5% มาที่ 490 ลบ.

คาดนโยบายระเบียงเศรษฐกิจพิเศษ EEC หนุน

นายรังสี ทีปกรสุขเกษม กรรมการผู้จัดการ บริษัท สมาร์ทคอนกรีต จำกัด (มหาชน) (SMART) ผู้ผลิตและจำหน่ายอิฐมวลเบาด้วยระบบอบไอน้ำภายใต้ความดันสูงเพื่อใช้ในงานก่อสร้าง และงานกั้นผนังอาคารเปิดเผยว่า ผลประกอบการงวดไตรมาส 4/62 มีรายได้รวม 124.08 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 24.90 ล้านบาท หรือ 25.11% จากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีรายได้รวม 99.18 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 20.99 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีขาดทุนสุทธิ 2.73 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 867.53%

ส่วนผลประกอบการงวดปี 2562 มีรายได้รวม 466.52 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 100.51 ล้านบาท หรือ 27.44% จากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีรายได้รวม 366 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 14.23 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีขาดทุนสุทธิ 22.93 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 67.16 ล้านบาท

ทั้งนี้ผลประกอบการปรับตัวดีขึ้น เนื่องจากปริมาณการใช้งานวัสดุอิฐมวลเบาของโครงการเมกะโปรเจคภาครัฐ โครงการก่อสร้างภาคเอกชน อีกทั้งในช่วงที่ผ่านมาบริษัทได้ขยายช่องทางการจัดจำหน่ายในทุกช่องทาง อาทิ โมเดิร์นเทรด ห้างค้าปลีกวัสดุก่อสร้าง เพิ่มตัวแทนจำหน่าย ร้านค้าวัสดุก่อสร้าง จึงสามารถกระจายสินค้าเข้าสู่กลุ่มลูกค้าเป้าหมายได้เพิ่มขึ้น

นอกจากนี้คณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติจ่ายปันผลแก่ผู้ถือหุ้นในสัดส่วน 72% ของกำไรสุทธิหลังหักขาดทุนสะสมและสำรองตามกฎหมาย จากนโยบายปันผลไม่ต่ำกว่า 40% ของกำไรสุทธิ หรือ คิดเป็นเงินปันผลที่จะจ่ายในอัตราหุ้นละ 0.05 บาท คิดเป็นจำนวนเงินประมาณ 23 ล้านบาท

สำหรับทิศทางธุรกิจปี 2563 คาดว่าจะมีแนวโน้มที่ดี จากนโยบายระเบียงเศรษฐกิจพิเศษ EEC ผลักดันให้เกิดการลงทุนก่อสร้างนิคมอุตสาหกรรม คลังสินค้า โครงการเมกะโปรเจคขนาดใหญ่ งานโครงการก่อสร้างอาคารภาครัฐ และผู้ประกอบการอสังหาริมทรัพย์ทยอยลงทุนในโครงการใหม่ ปัจจัยดังกล่าวส่งผลให้ความต้องการสินค้ากลุ่มวัสดุก่อสร้าง-อิฐมวลเบาปรับตัวดีขึ้น

สำหรับกลยุทธ์ในการขับเคลื่อนธุรกิจ บริษัทมีแผนเดินหน้าทำการตลาดเชิงรุก แนะนำสินค้าให้เป็นที่รู้จัก ผลักดันสินค้าผ่านช่องทางการจำหน่ายให้หลากหลายมากขึ้น และมีการขยายฐานลูกค้าทุกกลุ่มอย่างต่อเนื่อง อีกทั้งมุ่งเน้นการทำตลาดผลิตภัณฑ์ใหม่ "อิฐมวลเบาตกแต่งและคานทับหลัง" มากขึ้น เพื่อเพิ่มมูลค่าให้กับสินค้า ควบคู่กับการใช้กลยุทธ์ O2O (Online to Offline) เพื่อกระตุ้นการสร้างยอดขายให้เติบโต และสร้างการรับรู้กับลูกค้าในวงกว้าง ผ่านสื่อออนไลน์และโซเชียลมีเดีย ทั้งนี้สัดส่วนรายได้งานภาครัฐอยู่ที่ 28% ภาคเอกชน 70% และต่างประเทศ 2%

สำหรับการขยายตลาดกลุ่มประเทศ CLMV บริษัทมีการส่งสินค้าไปจำหน่ายในประเทศกัมพูชาและสปป.ลาว เพื่อใช้ในงานก่อสร้างและงานโครงสร้างพื้นฐานของภาครัฐ โดยมีกระแสตอบรับที่ดีและมีออเดอร์สั่งซื้อสินค้าต่อเนื่องจากตัวแทนจำหน่ายในประเทศดังกล่าว นอกจากนี้ บริษัทยังคงเดินหน้าเจรจาหาพันธมิตรเป็นตัวแทนจำหน่าย เพื่อขยายตลาดในกลุ่มประเทศ CLMV อย่างต่อเนื่อง โดยในปีนี้บริษัทตั้งเป้ารายได้ 490 ล้านบาท หรือเติบโตไม่ต่ำกว่า 5%

UV แจงไตรมาส 1 ปี 63 (ต.ค.-ธ.ค. 62)

ลดลง 78% เหตุจำหน่ายหลักทรัพย์ GOLD

บริษัท ยูนิเวนเจอร์ จำกัด (มหาชน) UV เปิดเผยว่า ตามที่ บริษัท ยูนิเวนเจอร์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ได้จัดส่งงบการเงินไตรมาส 1 ปี 2563 ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 (ไม่รวมผลประกอบการของ บริษัท แผ่นดินทอง พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด(มหาชน) (GOLD)) เปรียบเทียบกับงบการเงินไตรมาส 1 ปี 2562 ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2561 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2561 (ซึ่งเป็นงบการเงินที่ยังรวมผลประกอบการของ GOLD อยู่) จะเห็นว่าบริษัทฯ มีกำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ตามงบการเงินรวมในไตรมาสนี้จำนวน 35.4 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 78 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน อันเนื่องมาจากบริษัทฯ ได้จำหน่ายหลักทรัพย์ของ GOLD ในไตรมาส 4 ปี 2562 ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2562 เมื่อวันที่ 19กรกฎาคม 2562 ทำให้ไม่ได้รับรู้ผลประกอบการจาก GOLD อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้รับเงินจากการขายหลักทรัพย์ของ GOLD ดังกล่าวเป็นจำนวนเงินประมาณ 7,700 ล้านบาท ซึ่งสามารถจะนำมาใช้ลงทุนในธุรกิจที่มีศักยภาพเพื่อเพิ่มผลประกอบการให้แก่บริษัทฯ ต่อไปในอนาคต

บริษัทฯ มีผลกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวมในไตรมาส 1 ปี 2563 (ต.ค.-ธ.ค. 2562) จำนวน 35.4ล้านบาท ลดลงร้อยละ 78 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน อันเนื่องมาจากบริษัทฯ ได้จำหน่ายหลักทรัพย์ของ GOLD ในไตรมาส 4 ปี 2562 ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2562 เมื่อวันที่ 19 กรกฎาคม 2562

ขณะที่บริษัทฯ มีรายได้จากการขาย บริการและให้เช่า (“รายได้หลัก”) สำหรับไตรมาส 1 ปี 2563 (ต.ค.-ธ.ค.2562) จำนวน 1,104.3 ล้านบาท โดยมาจากธุรกิจอสังหาริมทรัพย์เพื่อขาย 669.9 ล้านบาท จากอสังหาริมทรัพย์เพื่อเช่าและธุรกิจโรงแรม 57.0 ล้านบาท จากการขายและการให้บริการ 372.6 ล้านบาท และรายได้ค่าการจัดการ 4.7 ล้านบาท โดยรายได้หลักในไตรมาส 1 ปี 2563 ลดลงร้อยละ 79 เมื่อเปรียบเทียบกับงบการเงินในไตรมาส 1 ปี 2562 ซึ่งยังรวมผลการดำเนินงานของ GOLD อยู่อย่างไรก็ตาม หากเปรียบเทียบกับงบการเงินในไตรมาส 1 ปี 2562 ที่ไม่ได้รวมผลการดำเนินงานของ GOLD จะพบว่ารายได้หลักของบริษัทฯ ในไตรมาส 1 ปี 2563 เพิ่มขึ้น 148.4 ล้านบาทหรือคิดเป็นสัดส่วนที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 16 ซึ่งส่วนใหญ่มาจากการโอนกรรมสิทธิ์คอนโดที่มากขึ้น

univentures

CENTEL แย้มปลาย ก.พ. นี้ ประชุมบอร์ด เคาะงบปี 62 พร้อมประเมินผลกระทบจากสถานการณ์โควิด-19

นายรณชิต มหัทธนพฤทธิ์ รองประธานอาวุโส ฝ่ายการเงินและบริหาร บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน) หรือ CENTEL เปิดเผยกับสำนักข่าวหุ้นอินไซด์ว่า ประมาณช่วงปลายเดือนกุมภาพันธ์ 2563 บริษัทฯจะมีการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ (บอร์ด) เพื่อรับรองงบปี 2562 รวมถึงอัพเดตสถานการณ์ไวรัสโคโรนา (COVID-19) ที่มีกระทบต่อบริษัทฯ โดยจากการประเมินเบื้องต้น บริษัทฯยอมรับว่าได้รับได้รับผลกระทบต่อจำนวนนักท่องเที่ยวที่เข้ามาพักน้อยลง อย่างไรก็ตามสัดส่วนนักท่องเที่ยวอันดับหนึ่งที่เข้ามาพักโรงแรมของบริษัทฯยังคงเป็นนักท่องเที่ยวไทย และยุโรป

"โคโรนาไวรัสยังไงก็กระทบแน่นอนครับ แต่ไม่ใช่ว่ากระทบแค่เรามันกระกระทบโรงแรมอื่นๆไปด้วย นอกจากจีนที่เดินทางมาน้อยลงชาติอื่นๆก็น้อยลงด้วย แต่โรงแรมเรานักท่องเที่ยวจีนไม่ใช่อันดับหนึ่ง ส่วนใหญ่จะเป็นคนไทยและยุโรปมากกว่า ซึ่งตอนนี้เราก็ประเมินการเติบโตของรายได้ปี2563 ค่อนข้างยากเพราะธุรกิจท่องเที่ยวไม่รู้สถานการณ์จะคลี่คลายเมื่อไหร่ เราคงต้องติดตามข่าวความคืบหน้าการแพร่ระบาดหวังว่าจะลดลงเรื่อยๆ" นายรณชิต กล่าว

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯยังคงมั่นใจว่าผลประกอบการของปี2562 จะยังคงเติบโตตามที่คาดการณ์อยู่ เนื่องจากช่วงครึ่งปีหลังบริษัทฯได้รับผลกระทบจากจีนน้อยลง แต่จะถึงตามเป้าที่วางไว้ 5% หรือไม่ยังคงไม่สามารถบอกได้

อนึ่ง CENTEL รายงานปี 2561 มีรายได้ 21,803.54 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 2,177.61 ล้านบาท ขณะที่งวด 9 เดือนแรกของปี 2562 มีกำไรสุทธิ 1,273.32 ล้านบาท และมีรายได้ 15,957.05 ล้านบาท

บริษัทหลักทรัพย์ธนชาต ออกบทวิเคราะห์ เปิดเผยว่า ประเมิน CENTEL ได้รับผลกระทบจากไวรัสโคโรนาเช่นเดียวกับโรงแรมอื่นๆ แต่เราคาดว่าผลการดำเนินงานจะใช้เวลาในการฟื้นตัวนานกว่า MINT และERW ด้วยเป็นเพราะมีผลขาดทุนจากโรงแรมใหม่และการปรับปรุงห้องพัก คงคำแนะนำ "ถือ" CENTEL

ยังคงคำแนะนำ "ถือ" CENTEL เนื่องจาก 1) เราคาดว่ากำไรของCENTEL จะฟื้นตัวช้ากว่า MINT และ ERW โดยคาดว่า CENTEL จะมีEPS เติบโต 14% ในปี 2021F เทียบกับ 17% ของ MINT และ 96% ของERW เราคาดว่า CENTEL น่าจะได้รับผลกระทบจากการปรับปรุงห้องพักในปี 2021F ขณะที่โรงแรมใหม่น่าจะมีผลขาดทุนในปีแรก 2) แม้ราคาหุ้นจะปรับตัวลงอย่างมาก แต่ CENTEL ยังไม่ถูก ด้วยซื้อขายที่ 2021F PE(ฟื้นตัวจากการระบาดของไวรัส) ที่ 26 เท่า เทียบกับ EPS ที่เติบโต 14%นอกจากนี้ CENTEL ยังซื้อขายที่ -0.5STD PE ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย 5 ปี การดำเนินงานของ CENTEL นั้นอ่อนแอกว่า MINT และ ERW ตั้งแต่ปีที่แล้ว(เราคาดว่ากำไรจะลดลง 28% ในปี 2019F ซึ่งเป็นผลมาจากธุรกิจโรงแรมและอาหารที่อ่อนแอ) บทวิเคราะห์นี้เป็นส่วนหนึ่งของบทวิเคราะห์กลุ่มโรงแรม "ผลกระทบจากไวรัสโคโรนา" วันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2020

ผลกระทบจากไวรัสโคโรนาประมาณ 90% ของรายได้โรงแรมของ CENTEL นั้นมาจากโรงแรมในกรุงเทพ พัทยา สมุย ภูเก็ต และมัลดีฟส์ ซึ่งเป็นที่ซึ่งได้รับผลกระทบอย่างมากจากการลดลงอย่างมากของนักท่องเที่ยว จากรายได้ทั้งหมดของบริษัทฯ รายได้จากโรงแรมคิดเป็น 45% และ 55% ที่เหลือมาจากธุรกิจอาหาร เราคาดว่าธุรกิจโรงแรมจะได้รับผลกระทบทั้งด้านจำนวนผู้เข้าพักและราคา นอกจากนี้ธุรกิจอาหารของ CENTEL น่าจะได้รับผลกระทบเช่นกันจากจานวนนักท่องเที่ยวมายังประเทศลดลงและคนไทยรับประทานอาหารนอกบ้านน้อยลง ดังนั้นเราจึงคาดว่ากำไรของ CENTEL จะลดลง 51%y-y ใน 1H20F และ 34% ในปี 2020F

มาตรฐานบัญชีใหม่ฉบับที่ 16 (TFRS 16) ซึ่งรับรู้สัญญาเช่าดำเนินงานเป็นสินทรัพย์ที่คิดค่าเสื่อมราคาและเป็นหนี้สินทางการเงินมีภาระดอกเบี้ยจ่ายในงบกำไรขาดทุน ราว 80% ของธุรกิจโรงแรมและธุรกิจอาหารของCENTEL อยู่ภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงาน และจะกลายเป็นสินทรัพย์ที่มีค่าเสื่อมราคาและมีหนี้สินทางการเงินที่มีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย เราคาดว่าหนี้สินจะเพิ่มขึ้น 14 พันลบ. และจะมีผลกระทบต่อกำไร 100 ลบ. อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนจะเพิ่มขึ้นเป็น 1.5 เท่า ในปี 2020F (จากคาดการณ์ก่อนหน้าของเราที่ 0.6 เท่า) แต่ยังคงต่ำกว่าข้อกาหนดทางการเงินของ CENTEL ที่2.0 เท่า

ปรับลดประมาณการกำไรลง 47% ในปี 2020F สะท้อนผลกระทบของไวรัสและมาตรฐานบัญชีใหม่ นอกจากนี้เรายังปรับลดประมาณการกำไรปี2021-22F ลง 36-45% สะท้อนมาตรฐานบัญชีใหม่ และธุรกิจอาหารที่อ่อนแอกว่าที่คาด มาตรฐานบัญชีใหม่จะส่งผลกระทบต่อกำไรปี 2020Fราว 10% สำหรับธุรกิจอาหารของ CENTEL เราคาดว่ายอดขายสาขาเดิมจะหดตัวลง 6.0% เทียบกับหดตัว 4.5% ในปี 2019F หลังจากปรับลดกำไรลง ราคาเป้าหมายปี 2020F ของเราถูกปรับลงเหลือ 24.5 บาท (จาก36 บาท) และเราคาดว่ากำไรของ CENTEL จะหดตัวลง 34% ในปี 2020Fเติบโต 14% ในปี 2021F และ 30% ในปี 2022F

8th
ANNIVERSARY
ช่องยูทูปหุ้นอินไซด์ ทันเหตุการณ์ ตอบโจทย์การลงทุน
ครบ ๘ ปีสู่ปีที่ ๙

บล.บัวหลวง ชี้ช่องเพิ่มผลตอบแทน "ยุคจีดีพีไทยเติบโตต่ำ" ผ่านการลงทุน DR อ้างอิงดัชนีหุ้นเวียดนามชั้นนำ 30 ตัว

หลักทรัพย์บัวหลวง ผู้ออก DR เจ้าแรกของไทย ชี้ช่องลงทุนสร้างโอกาสใหม่ และกระจายความเสี่ยงใน "ยุคจีดีพีไทยเติบโตต่ำ" ผ่าน "E1VFVN3001" อ้างอิง ETF ดัชนี VN30 Index ประเทศเวียดนาม รับอานิสงส์เศรษฐกิจเวียดนามเติบโตเฉลี่ยปีประมาณ 6- 7% หนุนด้วยยอดส่งออกที่ขยายตัวทุกปี ขณะที่เม็ดเงินลงทุนต่างชาติไหลเข้าต่อเนื่อง หลังรัฐบาลเตรียมเสนอร่างกฎหมายพัฒนาตลาดทุนเอื้อประโยชน์นักลงทุนต่างชาติ

นายบรรณรงค์ พิชญากร กรรมการผู้จัดการ กิจการค้า หลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) เปิดเผยว่า ในยุคที่อัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจ (GDP) ของประเทศไทยเติบโตค่อนข้างจำกัด หลังธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ออกมาปรับลดคาดการณ์จีดีพีปี 63 อยู่ที่ 2.8% เมื่อเทียบกับตัวเลขทางเศรษฐกิจของประเทศเวียดนามที่ขยายตัวได้อย่างรวดเร็ว โดยทางการเวียดนามคาดการณ์ว่า ปีนี้เศรษฐกิจจะโตที่ระดับ 6.3% ดังนั้นการกระจายการลงทุนไปในเวียดนามถือเป็นอีกทางเลือกหนึ่งในการเพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทนในระยะยาว

โดยเฉพาะการลงทุนใน "ตราสารแสดงสิทธิการฝากหลักทรัพย์ต่างประเทศ" (Depositary Receipt) หรือ DR ที่มีหลักทรัพย์ที่รับฝากเป็นกองทุนรวม ETF ที่อ้างอิงกับดัชนี VN30 Index สะท้อนหุ้นชั้นนำ 30 บริษัทของตลาดหุ้นเวียดนาม และเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนซื้อขายอยู่ในตลาดหลักทรัพย์โฮจิมินห์ ประเทศเวียดนาม บริหารจัดการ โดย Viet Fund Management หรือ VFM ซึ่งหลักทรัพย์บัวหลวงเป็นผู้ออก DR เจ้าแรกของไทย ใช้สัญลักษณ์ว่า "E1VFVN3001" ที่เริ่ม ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ประเทศไทย เมื่อวันที่ 18 ธ.ค. 61

ปัจจุบัน DR "E1VFVN3001" ได้รับความสนใจลงทุนจากนักลงทุนอย่างมาก เห็นได้จากมูลค่าตลาด (Market Cap) ในช่วง 1 ปีที่ผ่านมาที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น จากกว่า 600 ล้านบาท มาอยู่ระดับ 1,447 ล้านบาท (ตัวเลข ณ วันที่ 14 ก.พ. 63) โดยดัชนี VN30 ของตลาดหุ้นเวียดนาม ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมาให้ผลตอบแทนสูงถึง 11.8% ชนะตลาดหุ้นไทยที่ให้ผลตอบแทนเพียง 3.5%

"ค่าเงินบาทในปี 63 มีแนวโน้มอ่อนค่าลงเฉลี่ย 3-4% ส่งผลบวกต่อ DR "E1VFVN3001" ฉะนั้นถือเป็นจังหวะที่ดีในการเข้าลงทุนระยะยาว เพื่อกระจายความเสี่ยง และเพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทนที่ดีในอนาคต โดยในปีที่ผ่านมาเวียดนามเนื้อหอมมาก เห็นได้ชัดจากการที่ผู้ประกอบการจากประเทศจีนย้ายโรงงานการผลิตมายังเวียดนามจำนวนมาก และหากร่างกฎหมายหลักทรัพย์ของเวียดนามได้รับการแก้ไขจะทำให้ตลาดหุ้นเวียดนามยิ่งน่าสนใจมากขึ้น" นายบรรณรงค์กล่าว

นายบรรณรงค์ กล่าวต่อว่า สำหรับปัจจัยบวกที่สนับสนุนการลงทุนในตลาดหุ้นเวียดนาม มีด้วยกันหลากหลายประเด็น คือ 1. เศรษฐกิจเวียดนามมีโอกาสขยายตัวต่อเนื่องเฉลี่ยปีละ 6-7% เมื่อเทียบกับไทยที่มีแนวโน้มเติบโตต่ำ หนุนโดยภาคอุตสาหกรรม ,ภาคการผลิตที่เติบโตโดดเด่น รับอานิสงส์ค่าแรงระดับต่ำ 180 บาทต่อวัน และภาคการบริโภคที่ยังขยายตัวต่อเนื่อง เพราะเวียดนามมีประชากรมากถึง 97 ล้านคน ส่วนใหญ่อยู่ในวัยทำงาน ทำให้มีการจับจ่ายใช้สอยค่อนข้างมาก สอดคล้องกับรายงานการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของ Moody's ที่คงอันดับความน่าเชื่อถือเวียดนามระดับ Ba3 ขณะที่ Fitch Ratings และ S&P คงอันดับความน่าเชื่อถือเวียดนามระดับ BB

ยอดส่งออกของเวียดนามในปี 63 อาจขยายตัวต่อเนื่อง จากปี 62 ที่เติบโตมากถึง 8.4% แซงหน้าส่งออกของไทยที่ได้รับผลกระทบจากสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯและจีน ขณะเดียวกันในอนาคตเวียดนามมีแนวโน้มจะเป็น ผู้นำส่งออกในตลาดยุโรปหลังรัฐสภาสหภาพยุโรป (อียู) อนุมัติข้อตกลงการค้าเสรี (เอฟทีเอ) กับเวียดนาม ซึ่งจะ เอื้อประโยชน์ต่อการส่งออกสิ่งทอ รองเท้า และเฟอร์นิเจอร์ไม้ของเวียดนามไปยังยุโรป โดยข้อตกลงดังกล่าวจะยกเลิก การจัดเก็บภาษีสินค้าประมาณ 99% ที่มีการส่งออก เริ่มมีผลบังคับใช้ในเดือน ก.ค.นี้

เม็ดเงินลงทุนจากนักลงทุนต่างชาติหน้าใหม่มีโอกาสไหลเข้าสู่ตลาดหุ้นเวียดนามมากขึ้น เนื่องจากรัฐบาลเวียดนามเตรียมเสนอร่างกฎหมายพัฒนาตลาดทุน เพื่อเอื้อประโยชน์ต่อนักลงทุนต่างชาติ และรองรับการ Upgrade เป็น "ตลาดเกิดใหม่" (Secondary Emerging market) ในช่วง 2-3 ปีข้างหน้า เช่น การปรับ foreign limit เป็น 100% และการออก NVDR เป็นต้น ซึ่งในปี 62 เวียดนามมีเม็ดเงินลงทุนต่างชาติ (FDI) เติบโตเฉลี่ย 7.2% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยไหลเข้าภาคอุตสาหกรรมการผลิตมากที่สุด

4.รัฐบาลเวียดนามเตรียมพัฒนาประเทศต่อเนื่อง ด้วยการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานจำนวนมาก รองรับการเป็นเจ้าภาพจัดการแข่งขันซีเกมส์ปี 64 คาดว่าจะใช้เม็ดเงินลงทุนประมาณ 6.5 แสนล้านบาท เพิ่มขึ้นประมาณ 16% เมื่อเทียบกับปีก่อน และ 5.การเมืองมีเสถียรภาพ แม้ภายในปี 63 จะมีการเลือกตั้งใหม่ แต่ด้วยระบบการเมืองที่มีความคล้ายคลึงกับประเทศจีนจึงไม่น่าจะมีการเปลี่ยนแปลงที่ส่งผลกระทบต่อการเติบโตทางเศรษฐกิจ เป็นต้น

"แม้ในระยะสั้นตลาดหุ้นเวียดนามยังไม่ได้ถูกปรับอันดับขึ้น แต่การที่ตลาดหุ้นคูเวตได้เลื่อนชั้นจากกลุ่มประเทศตลาดชายขอบ (Frontier Market) ไปอยู่ในกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ (Emerging Markets) จะส่งผลให้ตลาดหุ้นเวียดนามได้เพิ่มสัดส่วนน้ำหนักการลงทุนในดัชนี MSCI กลุ่ม Frontier Market จากสัดส่วน 12.3% ขึ้นเป็น 30% สูงกว่า 1 เท่าตัว" นายบรรณรงค์ กล่าว

สำหรับการลงทุนใน DR "E1VFVN3001" จะเหมาะกับผู้ที่ต้องการกระจายการลงทุนในหุ้น หรือ ETF ต่างประเทศที่ไม่ต้องการความยุ่งยาก จากการไปลงทุนตรงในต่างประเทศ และต้องการลงทุนระยะกลาง-ยาว มากกว่าการซื้อรายวัน โดยผู้ที่สนใจลงทุน DR "E1VFVN3001" สามารถซื้อขายได้ง่ายๆ ผ่านบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีอยู่กับแต่ละบริษัทหลักทรัพย์ที่ใช้บริการอยู่แล้ว ศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.bualuang.co.th/dr หรือ 0-2 618-1111

บลจ.วรรณ ตั้งเป้า SET ปีนี้ 1,650 จุด จับตาการเมืองในประเทศ-เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มชะลอตัวต่อเนื่อง หลังพ.ร.บ. ปี63 ล่าช้า

บลจ.วรรณ เดินหน้าเสนอขายกองทุนทางเลือก ONE-COMPLEX1YMIXED อายุ 1 ปี รองรับนักลงทุนฐานกลุ่มเงินฝากหรือสนใจลงทุนในตราสารหนี้ที่ต้องการลดความเสี่ยงจากการขาดทุนเงินต้น โชว์โอกาสรับผลตอบแทนสูงสุด 5.25% พร้อมมองดัชนีตลาดหุ้นไทยปีนี้มีโอกาสปรับตัวขึ้นในกรอบ เป้าหมายของดัชนีอยู่ที่ระดับประมาณ 1,650 จุด ทั้งนี้ ให้ติดตามปัจจัยการเมืองและเศรษฐกิจในประเทศอาจกดดันบรรยากาศการลงทุน

นายพจน์ หะริณสุต ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด เปิดเผยว่า บริษัทเตรียมเปิดเสนอขายกองทุนเปิด วรรณ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 1Y MIXED ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (ONE-COMPLEX1YMIXED) ระหว่างวันที่ 17-26 กุมภาพันธ์นี้ ซึ่งเป็นอีกหนึ่งกองทุนทางเลือก(Alternative Investment) ที่ทางบลจ. วรรณได้นำเสนอเพื่อรองรับความต้องการของนักลงทุนที่ต้องการลดความเสี่ยงจากการขาดทุนเงินต้น โดยกองทุน ONE-COMPLEX1YMIXED มีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ และหรือเงินฝากทั้งในและต่างประเทศ และสัญญาคอลวอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือ สัญญาคอลออปชั่น (Call Option) ซึ่งผลตอบแทนของกองทุนจะขึ้นอยู่กับดัชนีอ้างอิง SET50 index ในอีกประมาณ 1 ปีข้างหน้า โดยสัดส่วนการลงทุนแบ่งออกเป็น 2 ส่วน ส่วนแรกประมาณ 98% ลงทุนในตราสารหนี้และหรือเงินฝาก ซึ่งส่วนที่เหลือจะพิจารณาลงทุนใน สัญญาคอลวอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือ สัญญาคอลออปชั่น (Call Option)

“ในช่วงปี 62 ที่ผ่านมาทางบลจ.วรรณได้นำร่องเสนอขายกองทุนทางเลือก ONE-COMPLEXS501YA ถือว่าได้รับการตอบรับที่ดีโดยส่วนใหญ่เป็นฐานกลุ่มลูกค้าเงินฝาก และเป็นความร่วมมือกันระหว่างบลจ.วรรณและธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) โดยนำมาซึ่งการเปิดเสนอขายกองทุน ONE-COMPLEX1YMIXED ในครั้งนี้ โดยความน่าสนใจของกองทุนนี้เรายังคงเน้นนโยบายลดความเสี่ยงจากการขาดทุนเงินต้น ซึ่งขั้นต่ำนักลงทุนยังได้รับผลตอบแทน 0.25% หากดัชนีปรับตัวลดลงหลังจากสิ้นสุดโครงการ และการแบ่งสัดส่วนการลงทุนในสัญญาคอลวอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลออปชั่น (Call Option) เพื่อต้องการเพิ่มผลตอบแทนให้กับผู้ลงทุน ดังนั้น นักลงทุนที่เหมาะสำหรับกองทุนนี้ ยังคงเป็นนักลงทุนที่ต้องการลดความเสี่ยงจากการขาดทุนเงินต้น และกลุ่มลูกค้าที่ยังสนใจลงทุนในตราสารหนี้ รวมถึงต้องการจัดสรรเงินฝากบางส่วนเพื่อหาโอกาสเพิ่มผลตอบแทน” นายพจน์กล่าว

อย่างไรก็ดี ผู้ลงทุนมีโอกาสรับผลตอบแทนจากการกองทุน ONE-COMPLEX1YMIXED ได้ 3 เงื่อนไข โดยเงื่อนไขแรก ราคาปิดของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาน้อยกว่าหรือเท่ากับราคาปิดของดัชนีอ้างอิงในวันเริ่มต้นสัญญา โดยไม่มีวันใดวันหนึ่งรวมถึงวันพิจารณาที่ราคาปิดของดัชนีอ้างอิงสูงกว่า 10% ของราคาปิดของดัชนีในวันเริ่มต้นสัญญา หากเข้าเงื่อนไขดังกล่าว ผู้ลงทุนจะไม่ได้รับผลตอบแทนจากสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แต่จะได้รับเงินต้นและผลตอบแทนประมาณ 0.25% เงื่อนไขที่สอง ราคาปิดของดัชนี ณ วันพิจารณามากกว่าแต่ไม่เกิน 10% ของราคาปิดของดัชนีในวันเริ่มต้นสัญญา โดยไม่มีวันใดวันหนึ่งรวมถึงวันพิจารณาที่ราคาปิดของดัชนีอ้างอิงสูงกว่า 10% ของราคาปิดของดัชนีอ้างอิงในวันที่เริ่มต้นสัญญา หากเข้าเงื่อนไขที่สอง ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้นเท่ากับ 50% ของดัชนีอ้างที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นบวกกับ 0.25% หรือ ได้รับผลตอบแทนประมาณสูงสุด 5.25% ในส่วนของเงื่อนไขข้อที่สาม มีวันใดวันหนึ่งรวมถึงวันพิจารณาที่ราคาปิดของดัชนีอ้างอิงปรับตัวเพิ่มขึ้นมากกว่า 10% ของราคาปิดของดัชนีในวันเริ่มต้นสัญญา หากเข้าเงื่อนไขข้อสาม ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทน 1.50% สัญญาซื้อขายล่วงหน้าบวกกับ 0.25% หรือได้รับผลตอบแทนประมาณ 1.75% โดยทั้ง 3 เงื่อนไขจะเริ่มต้นสัญญาภายใน 1 ปีและขั้นต่ำในการลงทุน 500,000 บาท

นายพจน์กล่าวต่อถึงภาพตลาดหุ้นไทยว่า บลจ.วรรณ ตั้งเป้าหมายของดัชนี 1,650 จุด โดยมองว่าปัจจัยที่ต้องติดตามอย่างต่อเนื่องของปีนี้ การเมืองในประเทศ รวมถึงเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มชะลอตัวต่อเนื่อง จากความล่าช้าของ พ.ร.บ. งบประมาณ 2563 หนี้ภาคครัวเรือนที่สูงกดดันการบริโภคภายในประเทศปัญหาภัยแล้งที่คาดการณ์ว่าจะหนักสุดในรอบหลายปี ทั้งนี้การใช้มาตรการนโยบายอัตราดอกเบี้ยต่ำทั้งในและต่างประเทศจะยังคงเป็นปัจจัยเสริมให้มีเม็ดเงินลงทุนไหลเข้าสู่ตลาดหุ้นอยู่เช่นกัน ประกอบกับอัตราเงินปันผลของบริษัทจดทะเบียนอยู่ในระดับที่น่าลงทุนโดยประเมินอัตราการจ่ายปันผลของบริษัทจดทะเบียนอยู่ที่ประมาณ 3%

อย่างไรก็ดี ยังคงต้องติดตามสถานการณ์การระบาดของไวรัส Covid-19 และผลกระทบต่อเศรษฐกิจโลกจากการชะลอลงของเศรษฐกิจจีนอย่างมากในไตรมาสแรกปีนี้ ขณะที่เศรษฐกิจไทยจะได้รับผลกระทบแรงจากการชะลอลงของนักท่องเที่ยว รวมทั้งความไม่แน่นอนของการเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐฯและจีนในระยะถัดไป ดังนั้น มองว่า ดัชนีตลาดหุ้นไทยมีโอกาสปรับตัวขึ้นได้ในกรอบไม่เกิน 10% เนื่องจากภาวะแวดล้อมจำนวนมากกดดันขณะที่ปัจจัยสนับสนุนมีจำนวนน้อยกว่า

KBANK คาด ศก.ไทย มีแนวโน้มชะลอลงโดยเฉพาะในไตรมาส 1/63 กดดันธปท. ลดอัตราดอกเบี้ย ในเดือนมี.ค. 63 - เงินบาทยังอ่อนค่า

ธนาคารกสิกรไทย ออกบทวิเคราะห์ เปิดเผยว่า สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) รายงานว่าจีดีพีไทยในไตรมาสที่ 4 ปี 2019 ขยายตัว 1.6%YoY (0.2%QoQ sa) ต่ำสุดในรอบ 5 ปี ชะลอลงจากไตมาสก่อนที่ 2.6%YoY (ปรับปรุงเพิ่มขึ้นจาก 2.4%YoY) และต่ำกว่าที่ตลาดคาดไว้ที่ 1.9%YoY โดยเป็นผลจากการบริโภคภาคเอกชนและการลงทุนชะลอลง ส่วนการใช้จ่ายเพื่อบริโภคของภาครัฐ รวมทั้งการส่งออกสินค้าและบริการหดตัวลง ทั้งปี 2019 เศรษฐกิจไทยขยายตัว 2.4% จาก 4.1% ในปี 2018 ทั้งนี้ สศช. ประเมินว่าเศรษฐกิจไทยทั้งปี 2020 จะขยายตัวในกรอบ 1.5-2.5% ต่ำกว่าประมาณการครั้งก่อนที่ 2.7-3.7%

รายละเอียด:

ภาคการใช้จ่าย ทุกภาคส่วนเศรษฐกิจชะลอลงถึงหดตัว ยกเว้น การลงทุนภาคเอกชน

- การใช้จ่ายภาครัฐหดตัว เนื่องจากการประกาศใช้ พ.ร.บ. งบประมาณที่ล่าช้า การอุปโภคภาครัฐขยายตัวชะลอลงที่ 0.5%YoY (ก่อนหน้า +3.7%) โดยเฉพาะรายจ่ายซื้อสินค้าและบริการ แม้ว่าค่าตอบแทนแรงงานยังขยายตัวต่อเนื่อง ด้านการลงทุนภาครัฐหดตัวถึง 5.1%YoY (ก่อนหน้า +3.7%) แม้ว่าการลงทุนของรัฐวิสาหกิจเร่งตัวการส่งออกสินค้าหดตัวสูง โดยหดตัว 5.1%YoY (ก่อนหน้า -0.1%)

- การส่งออกลดลงทุกหมวดสินค้า เนื่องจากอุปสงค์ในตลาดโลกที่ชะลอตัวลง และผลกระทบของนโยบายกีดกันทางการค้าผ่านห่วงโซ่การผลิตของจีนทำให้การส่งออกสินค้าสำคัญ อาทิ สินค้ากลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ ยานพาหนะทั้งรถยนต์นั่งและรถกระบะ เคมีภัณฑ์ และผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมีหดตัว รวมทั้งมีการปิดโรงกลั่นทำให้การส่งออกน้ำมันสำเร็จรูปลดลง ด้านการส่งออกสินค้าเกษตรหดตัวจากการส่งออกข้าวเป็นสำคัญ เนื่องจากราคาสินค้าไทยสูงกว่าคู่แข่ง และจีนระบายสต็อกไปยังแอฟริกา อย่างไรก็ตาม ดุลการค้ายังเป็นบวก เนื่องจากการนำเข้าหดตัวสูงขึ้นถึง 8.6%YoY โดยหดตัวทุกหมวดสินค้า

- การบริโภคภาคเอกชนขยายตัวชะลอลง โดยขยายตัว 4.1%YoY (ก่อนหน้า 4.3%) เนื่องจากรายได้ครัวเรือนและความเชื่อมั่นต่อการใช้จ่ายลดลง ทำให้การใช้จ่ายทุกหมวดสินค้าชะลอลง โดยเฉพาะยอดซื้อพาหนะที่ลดลงถึง 11.1% อย่างไรก็ตาม มาตรการภาครัฐช่วยพยุงการใช้จ่ายหมวดโรงแรมและภัตตาคารยังคงขยายตัวสูง การลงทุนภาคเอกชนขยายตัวเร่งขึ้นโดยขยายตัว 2.6%YoY (ก่อนหน้า 2.3%) เนื่องจากมีการก่อสร้างโรงงานอุตสาหกรรม และอาคารในภาคบริการและขนส่ง ขณะที่การลงทุนเครื่องมือเครื่องจักรชะลอตัวในภาคยานยนต์และอุตสาหกรรม ส่วนการนำเข้ารถไฟฟ้า เครื่องบินเอกชน และเครื่องมือเครื่องจักรสำนักงานยังสนับสนุนการลงทุน

- สินค้าคงคลัง ณ ราคาประจำปีมีมูลค่าเพิ่มขึ้น 1.26 แสนล้านบาทจากไตรมาสก่อน เนื่องจากการสะสมสินค้าเกษตรในฤดูเก็บเกี่ยว สินค้าอุตสาหกรรมที่มีคำสั่งซื้อจากต่างประเทศลดลง และการนำเข้าทองคำในช่วงที่ราคาลดลง

ภาคการผลิต

- ภาคการท่องเที่ยวช่วยพยุงเศรษฐกิจในไตรมาสที่ 3 การผลิตที่เกี่ยวกับการท่องเที่ยว อาทิ ที่พักแรมและร้านอาหาร และขนส่งขยายตัวเร่งขึ้นมาที่ 6.8%YoY (ก่อนหน้า 6.7%) และ 3.9%YoY (ก่อนหน้า 3.1%) ตามลำดับ เนื่องจากมีจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติในไตรมาสดังกล่าวทั้งสิ้น 10.3 ล้านคน หรือเพิ่มขึ้น 6.4%YoY ด้านภาคเกษตรกรรมกลับมาหดตัว 1.6%YoY (ก่อนหน้า 2.7%YoY) เนื่องจากผลผลิตของข้าวเปลือก อ้อย ปาล์มน้ำมัน และข้าวโพดเลี้ยงสัตว์ที่ลดลง โดยส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากภาวะภัยแล้ง

- ภาคอุตสาหกรรมได้รับผลกระทบมากขึ้นจากอุปสงค์ในตลาดโลกที่ชะลอตัวและนโยบายภาษีนำเข้าสหรัฐฯ-จีน โดย หดตัว 2.3%YoY จากที่ลดลง 0.8% ในไตรมาสก่อน โดยเฉพาะการผลิตกลุ่มอุตสาหกรรมวัตถุดิบ สินค้าทุนและเทคโนโลยี ด้านก่อสร้างหดตัว 1.9% (ก่อนหน้า 2.7%) โดยเฉพาะโครงการก่อสร้างของรัฐบาล เนื่องจากความล่าช้าในการประกาศใช้ พ.ร.บ. งบประมาณประจำปี 2020 ส่งผลให้การเบิกจ่ายงบประมาณเพื่อการลงทุนด้านการก่อสร้างลดลง

แนวโน้มเศรษฐกิจไทยปี 2020

- สศช. ปรับลดประมาณการเศรษฐกิจไทยปี 2020 ลงมาอยู่ที่กรอบประมาณการ 1.5-2.5% (ค่ากลาง 2.0%) จากประมาณการในเดือนพฤศจิกายนที่ 2.7% - 3.7% (ค่ากลาง 3.2%) เป็นการขยายตัวชะลอลงจาก 2.4% ในปีก่อนหน้า โดยมีปัจจัยฉุดรั้งการขยายตัวสำคัญจากภาคต่างประเทศ (1) ผลกระทบจากการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ที่จะส่งผลให้นักท่องเที่ยวต่างชาติลดลง 31.5%YoY ในไตรมาสแรก และลดลง 4.2%YoY ในไตรมาสที่ 2 ทำให้รายได้รับจากนักท่องเที่ยวต่างชาติทั้งปี 2020 ลดลง 150,000 ล้านบาทจากปีก่อน (2) ปริมาณการส่งออกสินค้าในรูปดอลลาร์ฟื้นตัวน้อยกว่าที่ประเมินไว้ จากเดิมที่คาดว่าจะขยายตัวที่ 2.4% ในประมาณการครั้งก่อนมาขยายตัวเพียง 1.5% จากที่หดตัวสูง 3.5% ในปี 2019 ตามการปรับลดคาดการอัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจโลก ส่วนผลกระทบจากไวรัสโควิด-19ต่อห่วงโซ่การผลิตและการขนส่งสินค้าเบื้องต้นยังอยู่ในระดับจำกัด

- ด้านอุปสงค์ในประเทศมีแนวโน้มขยายตัวน้อยกว่าประมาณการเดิม เช่นกัน (1) การบริโภคภาคเอกชนมีแนวโน้มขยายตัว 3.5% ชะลอลงกว่าประมาณการเดิมที่ 3.7% จากผลกระทบของภัยแล้งที่ชัดเจนและรุนแรงมากขึ้น รวมทั้งผลของไวรัสโควิด-19 ต่อฐานรายได้รับในภาคการท่องเที่ยว ขณะที่ การผ่อนคลายนโยบายการเงินและการคลังจะยังสนับสนุนเศรษฐกิจ และ (2) การลงทุนรวมมีแนวโน้มขยายตัว 3.6% จาก 2.2% ในปีก่อนตามการลงทุนภาครัฐที่เร่งขึ้น แต่น้อยกว่าประมาณการเดิมจากแนวโน้มการเบิกจ่ายงบประมาณที่ล่าช้ากว่าต้นเดือนกุมภาพันธ์ และการลงทุนภาคเอกชนปรับดีขึ้นช้าๆ เนื่องจากยังมีปัจจัยฉุดรั้งจากการส่งออกที่ฟื้นตัวน้อย ทำให้ความต้องการลงทุนเพื่อเพิ่มกำลังการผลิตยังต่ำ

ธนาคารกสิกรไทยประเมินว่า เศรษฐกิจไทยที่มีแนวโน้มชะลอลงโดยเฉพาะในไตรมาสที่ 1 ของปี 2020 จะกดดันให้ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมเดือนมีนาคม และเงินบาทยังอ่อนค่า เนื่องจากคาดว่าในช่วงครึ่งแรกของปีเศรษฐกิจของไทยทุกภาคส่วนจะอ่อนแอลงโดยมีปัจจัยกดดันจากการระบาดของเชื้อไวรัส สงครามการค้า และภัยแล้ง อีกทั้งการใช้จ่ายภาครัฐ โดยเฉพาะการลงทุนยังถูกจำกัดจากงบประมาณที่ล่าช้า ทำให้นโยบายการคลังยังไม่สามารถสนับสนุนเศรษฐกิจไทยได้เช่นกัน โดยเศรษฐกิจทั้งภาคต่างประเทศ อุปสงค์ในประเทศที่อ่อนแอ รวมทั้งแนวโน้มการผ่อนคลายนโยบายการเงินของ ธปท. ทำให้ธนาคารกสิกรไทยประเมินเงินบาท ณ สิ้นครึ่งแรกของปีในกรอบ 31.50-32.00 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ก่อนจะกลับมาแข็งค่า ณ สิ้นปี 2020 ในกรอบ 30.00-30.50 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ

ที่มา: ธนาคารกสิกรไทย จำกัด ประจำวันที่ 17 ก.พ. 2563

แม่มดน้อย ภาคพิสดาร

แกว่งแคบ

แม่มดน้อยพิสดาร ออกโบยบินในวันจันทร์ เริ่มต้นสัปดาห์ ดัชนีฯ แกว่งตัวอยู่ในกรอบแคบๆ บน GDP ปี 62 ที่สภาพัฒน์เผยเพิ่งประกาศออกมาสดๆ ร้อนๆ โดย GDP เติบโตเพียง 2.4% ต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ และคาดการณ์ GDP ปี 63 อาจโตเพียง 1.5-2.5% จากการแพร่ระบาดของ COVID-19 และปัญหาภัยแล้ง

วานนี้ดัชนีตลาดหุ้นไทยปิดที่ 1,527.25 จุด เพิ่มขึ้น 0.95 จุด หรือ 0.06% มูลค่าการซื้อขาย 52,494.10 ล้านบาท สรุปสถาบันในประเทศขายสุทธิ 733.40 ล้านบาท บัญชีบริษัทหลักทรัพย์ขายสุทธิ 436.04 ล้านบาท นักลงทุนต่างประเทศขายสุทธิ 1,118.49 ล้านบาท นักลงทุนทั่วไปในประเทศซื้อสุทธิ 2,287.93 ล้านบาท

วานนี้ดัชนีตลาดหุ้นไทยปิดที่ 1,527.25 จุด เพิ่มขึ้น 0.95 จุด หรือ 0.06% มูลค่าการซื้อขาย 52,494.10 ล้านบาท สรุปสถาบันในประเทศขายสุทธิ 733.40 ล้านบาท บัญชีบริษัทหลักทรัพย์ขายสุทธิ 436.04 ล้านบาท นักลงทุนต่างประเทศขายสุทธิ 1,118.49 ล้านบาท นักลงทุนทั่วไปในประเทศซื้อสุทธิ 2,287.93 ล้านบาท

วันนี้น้อง **BAM** โดนเท ท่ามกลาง เสี่ยงหึ่งๆ ว่า น้องจะโดนปรับอันดับเครดิตเรทติ้งส์จาก ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย) ที่จะเกิดขึ้นในอีก 2 สัปดาห์ข้างหน้านี้ ดังนั้นด้วยราคาหุ้นที่ปรับตัวขึ้นไปมาก ทำให้นักลงทุนตัดสินใจขายลดความเสี่ยงออกมาเพื่อรอความชัดเจนก่อน ซึ่งปัจจุบัน BAM มีประเด็นกดดันคือ อันดับเครดิตภายในประเทศน่าจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างผู้ถือหุ้นใหญ่ที่ลดลง เพราะระดับความสัมพันธ์กับภาครัฐอาจเปลี่ยนแปลงไป จากปัจจุบันอันดับเครดิตของ BAM อยู่ที่ "AA-" คร้า....

TU ประกาศปี 2562 มีกำไรสุทธิ 3,815 ล้านบาท เทียบกับปี 2561 มีกำไรสุทธิ 3,256 ล้านบาท ขณะที่กำไรสุทธิไตรมาส 4/62 อยู่ที่ 1,057 ล้านบาท ลดลง 13.6% เมื่อเทียบกับไตรมาส 4/2561 โดยการปรับลดลงดังกล่าวมาจากยอดขายที่ลดลง การปรับลดมูลค่าในเงินลงทุน และรายจ่ายภาษีที่ปรับเพิ่มขึ้น แม้ว่าอัตรากำไรจากการดำเนินงานจะฟื้นตัวขึ้นจากปีก่อนหน้าก็ตาม อัตรากำไรสุทธิไตรมาส 4/2562 อยู่ที่ 3.2% จากระดับ 3.4% ในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้าหากแยกผลกระทบจากการตั้งสำรองค่าใช้จ่ายทางกฎหมาย ด้านรายได้รวมในไตรมาสที่ 4/62 ยอดขายลดลง 8.8% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 4/61 มาอยู่ที่ 32,854 ล้านบาทโดยสาเหตุหลักจากค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับเงินสกุลหลักอื่น (เหรียญสหรัฐอ่อนค่า 8%, ยูโร 11%และปอนด์สเตอร์ลิง 8%) หากแยกผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนออก ยอดขายยังคงปรับตัวลดลง 3.7% แม้ว่าปริมาณการขายจะปรับเพิ่มขึ้น 2.7% ก็ตามเนื่องจากราคาวัตถุดิบหลักปรับลดลง (ราคาเฉลี่ยปลาทูน่าไตรมาส 4/2562 อยู่ที่ 950 เหรียญสหรัฐ/ตัน ลดลง 33% จากปีก่อนหน้า) โดยยอดขายปี 2562 อยู่ที่ 126,275 ล้านบาท ลดลง 5.3% เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้า หรือลดลงเพียง 1.4% หากแยกผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนออก พร้อมประกาศจ่ายเงินปันผลประจำปีมูลค่า 0.22 บาทต่อหุ้น ทำให้เงินปันผลจ่ายสำหรับผลประกอบการปี2562 อยู่ที่ 0.47 บาทต่อหุ้น (เพิ่มขึ้นจาก 0.40 ในปี 2561) ซึ่งอัตราการจ่ายปันผลคิดเป็น 59% ของกำไรสุทธิ โดยจะขึ้นเครื่องหมาย XD วันที่ 2 มี.ค. 63

SMART เปิดงบปี 62 กวาดรายได้รวม 466.82 ล้านบาท พร้อมพลิกกำไรสุทธิ 44.23 ล้านบาท เตรียมจ่ายปันผล 0.05 บาท/หุ้น ส่วนทิศทางธุรกิจปี 63 แนวโน้มค่อนข้างดี นโยบายโครงการภาครัฐหนุน EEC โครงการอสังหาฯ ทยอยลงทุน เดินหน้าขยายฐานลูกค้ารายย่อย ผู้รับเหมา สถาปนิก ชูกลยุทธ์พัฒนาสินค้า อิฐมวลเบาตกแต่ง-ประหยัดพลังงาน ขยายช่องทางจำหน่ายผ่านโมเดิร์นเทรด ดีลเลอร์ทั่วประเทศ ขณะที่ตลาดต่างประเทศ มียอดสั่งซื้อต่อเนื่อง ตั้งเป้ารายได้ปีนี้ เติบโตไม่ต่ำกว่า 5% รายได้ 490 ล้านบาท

WHAUP จับมือ กฟภ. ลุยโปรเจ็กต์นำร่องเพื่อพัฒนานวัตกรรมด้านพลังงาน เช่นระบบ Smart Microgrid, Peer-to-Peer Energy Trading, Energy Storage และนวัตถกรรมด้านพลังงานอื่นๆ ในบริเวณพื้นที่นิคมอุตสาหกรรมดับบลิวเอชเอ กรุ๊ป เป็นที่เรียบร้อย พร้อมระบุตามแผนในปี 2563 บริษัทฯ จะมีกำลังการผลิตไฟฟ้าติดตั้งตามสัดส่วนการถือหุ้นทั้งสิ้นอยู่ที่ 591 เมกะวัตต์

บริษัทหลักทรัพย์แนะนำ

บล.เมย์แบงก์ กิมเอ็ง : **BTS** แนะนำ ถือ ราคาพื้นฐาน ที่ 12.80 บ.
บล.ทิสโก้ : **TOP** แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 80.00 บ.
บล.ทิสโก้ : **SVI** แนะนำ ถือ ราคาพื้นฐาน ที่ 3.22 บ.
บล.ทิสโก้ : **MTC** แนะนำ ถือ ราคาพื้นฐาน ที่ 66.00 บ.
บล.ทิสโก้ : **LPN** แนะนำ ถือ ราคาพื้นฐาน ที่ 5.80 บ.
บล.ทิสโก้ : **KCE** แนะนำ ถือ ราคาพื้นฐาน ที่ 23.20 บ.
บล.ทิสโก้ : **KCE** แนะนำ ถือ ราคาพื้นฐาน ที่ 23.20 บ.
บล.ทิสโก้ : **AOT** แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 76.50 บ.
บล.ทิสโก้ : **SAPPE** แนะนำ ถือ ราคาพื้นฐาน ที่ 21.60 บ.
บล.ทิสโก้ : **BTSGIF** แนะนำ ถือ ราคาพื้นฐาน ที่ 10.00 บ.
บล.ทิสโก้ : **BTS** แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 15.10 บ.
บล.ดีบีเอสวิคเคอร์ส : **TASCO** แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 25.00 บ.

SET The Stock Exchange of Thailand

สรุปมูลค่าการซื้อขาย

หน่วย: ล้านบาท

นักลงทุน	ซื้อ		ขาย		สุทธิ	
	มูลค่า	%	มูลค่า	%	มูลค่า	%
สถาบันในประเทศ	7,203.82	13.72	7,937.22	15.12	-733.40	-
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	6,088.34	11.60	6,524.38	12.43	-436.04	-
นักลงทุนต่างประเทศ	16,591.74	31.61	17,710.23	33.74	-1,118.49	-
นักลงทุนทั่วไปในประเทศ	22,610.20	43.07	20,322.26	38.71	2,287.93	-

มูลค่าการซื้อขายสะสมในช่วง 1 - 17 ก.พ. 2563

หน่วย: ล้านบาท

นักลงทุน	ซื้อ		ขาย		สุทธิ	
	มูลค่า	%	มูลค่า	%	มูลค่า	%
สถาบันในประเทศ	78,399.97	13.58	69,872.25	12.10	8,527.72	-
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	76,266.79	13.21	75,845.17	13.14	421.63	-
นักลงทุนต่างประเทศ	215,689.62	37.36	226,024.63	39.15	-10,335.01	-
นักลงทุนทั่วไปในประเทศ	207,038.37	35.86	205,652.71	35.62	1,385.66	-

มูลค่าการซื้อขายสะสมตั้งแต่ 1 ม.ค. - 17 ก.พ. 2563

หน่วย: ล้านบาท

นักลงทุน	ซื้อ		ขาย		สุทธิ	
	มูลค่า	%	มูลค่า	%	มูลค่า	%
สถาบันในประเทศ	254,177.77	13.02	257,991.12	13.22	-3,813.35	-
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	260,321.94	13.34	260,721.37	13.36	-399.42	-
นักลงทุนต่างประเทศ	739,349.94	37.89	766,987.39	39.30	-27,637.46	-
นักลงทุนทั่วไปในประเทศ	697,680.91	35.75	665,830.68	34.12	31,850.23	-

mai Market for Alternative Investment

สรุปมูลค่าการซื้อขาย

หน่วย: ล้านบาท

นักลงทุน	ซื้อ		ขาย		สุทธิ	
	มูลค่า	%	มูลค่า	%	มูลค่า	%
สถาบันในประเทศ	4.79	0.91	2.39	0.45	2.40	-
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	0.26	0.05	1.00	0.19	-0.74	-
นักลงทุนต่างประเทศ	34.63	6.58	23.91	4.54	10.73	-
นักลงทุนทั่วไปในประเทศ	486.42	92.46	498.81	94.81	-12.39	-

มูลค่าการซื้อขายสะสมในช่วง 1 - 17 ก.พ. 2563

หน่วย: ล้านบาท

นักลงทุน	ซื้อ		ขาย		สุทธิ	
	มูลค่า	%	มูลค่า	%	มูลค่า	%
สถาบันในประเทศ	63.42	0.99	57.10	0.89	6.32	-
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	15.80	0.25	12.79	0.20	3.01	-
นักลงทุนต่างประเทศ	422.67	6.61	233.93	3.66	188.74	-
นักลงทุนทั่วไปในประเทศ	5,896.84	92.16	6,094.92	95.25	-198.08	-

มูลค่าการซื้อขายสะสมตั้งแต่ 1 ม.ค. - 17 ก.พ. 2563

หน่วย: ล้านบาท

นักลงทุน	ซื้อ		ขาย		สุทธิ	
	มูลค่า	%	มูลค่า	%	มูลค่า	%
สถาบันในประเทศ	279.85	1.55	220.27	1.22	59.58	-
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	49.68	0.28	26.74	0.15	22.93	-
นักลงทุนต่างประเทศ	1,027.79	5.71	767.23	4.26	260.57	-
นักลงทุนทั่วไปในประเทศ	16,643.88	92.46	16,986.96	94.37	-343.08	-

สิบอันดับหลักทรัพย์

ดัชนี	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง	%เปลี่ยนแปลง	สูงสุด	ต่ำสุด	ปริมาณ ('000 หุ้น)	มูลค่า (ล้านบาท)
SET	1,527.25	+0.95	+0.06	1,532.87	1,523.74	16,807,530	52,494.10
SET50	1,025.18	+3.16	+0.31	1,028.12	1,021.04	978,280	27,051.91
SET100	2,249.17	+7.54	+0.34	2,255.44	2,240.30	1,448,359	33,115.63
sSET	665.41	+0.55	+0.08	669.21	664.48	449,924	1,540.01
SETCLMV	927.49	-0.29	-0.03	932.37	925.08	337,925	7,621.64
SETHD	1,087.59	+7.69	+0.71	1,091.28	1,081.12	403,811	12,925.99
SETTHSI	941.03	+4.72	+0.50	943.03	935.47	946,066	25,323.26
SETWB	950.64	-0.97	-0.10	957.42	949.44	299,199	6,835.39
mai	304.24	-0.58	-0.19	306.13	304.24	323,964	526.11

มูลค่าซื้อขาย 10 อันดับ

หลักทรัพย์	มูลค่า AOM ('000 บาท)	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง (%)
BAM	9,851,597.55	27.75	-3.75 (-11.90%)
ADVANC	3,096,217.60	214.00	+10.00 (+4.90%)
GPSC	1,841,041.10	76.75	+2.50 (+3.37%)
AOT	1,712,921.40	70.00	- (-)
INTUCH	1,602,882.68	57.00	+2.00 (+3.64%)
KCE	1,404,621.12	25.25	+1.25 (+5.21%)
CPALL	1,294,108.72	70.75	+1.00 (+1.43%)
PTT	1,250,147.82	43.00	- (-)
SAWAD	1,144,530.38	76.25	-2.50 (-3.17%)
GULF	1,092,893.60	187.50	+1.00 (+0.54%)

ราคาเพิ่มขึ้น 10 อันดับ

หลักทรัพย์	ปริมาณ AOM (หุ้น)	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง (%)
JUTHA <C>	7,700	0.34	+0.05 (+17.24%)
CPH	100	3.92	+0.52 (+15.29%)
THIP	430,500	23.90	+2.90 (+13.81%)
MONO	2,514,000	0.82	+0.07 (+9.33%)
ALT	6,512,500	2.76	+0.22 (+8.66%)
U	41,041,400	1.67	+0.13 (+8.44%)
APEX <C>	1,075,600	0.13	+0.01 (+8.33%)
TIPCO	4,911,400	7.55	+0.55 (+7.86%)
NEP <C>	200,000	0.16	+0.01 (+6.67%)
BJCHI	2,274,100	1.82	+0.11 (+6.43%)

ปริมาณซื้อขาย 10 อันดับ

หลักทรัพย์	ปริมาณ AOM (หุ้น)	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง (%)
BAM	332,376,600	27.75	-3.75 (-11.90%)
BEAUTY	221,493,600	2.66	+0.06 (+2.31%)
TRUE	156,165,000	3.90	-0.04 (-1.02%)
IRPC	118,036,600	2.84	-0.06 (-2.07%)
ACE	111,929,000	3.38	+0.18 (+5.62%)
TMB	99,302,700	1.41	- (-)
WHA	77,747,300	3.40	-0.04 (-1.16%)
KCE	56,140,100	25.25	+1.25 (+5.21%)
BTS	47,886,800	12.90	+0.20 (+1.57%)
BEM	46,178,800	10.80	-0.20 (-1.82%)

ราคาลดลง 10 อันดับ

หลักทรัพย์	ปริมาณ AOM (หุ้น)	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง (%)
AQ <C>	1,172,400	0.01	-0.01 (-50.00%)
ROBINS	426,800	35.50	-14.50 (-29.00%)
SPORT <C>	319,000	0.12	-0.04 (-25.00%)
BAM	332,376,600	27.75	-3.75 (-11.90%)
NVD	559,700	1.67	-0.17 (-9.24%)
LHK	954,800	2.40	-0.22 (-8.40%)
EMC	1,708,800	0.12	-0.01 (-7.69%)
AJA	5,296,200	0.27	-0.02 (-6.90%)
MCOT	1,638,400	8.80	-0.50 (-5.38%)
TNR	125,500	8.00	-0.45 (-5.33%)

HOONINSIDE

ติดตาม Magazine Hooninside ได้แล้ววันนี้

WWW.HOONINSIDE.COM

LINE SQUARE : HOONINSIDE

NEWSCENTER

PROGRAM NEWS CENTER

@HOON_INSIDE

ติดต่อฝ่ายโฆษณา 02-276-5976 , E-mail: reporter@hooninside.com