

HOONINSIDE

INSIDE HOON INSIDE DAILY MAGAZINE NEW STOCK EXCHANGE/IPO MAI/INTERVIEW/SOCIAL BIZ/TIP & MORE # 24 February 2020



ทางแผน 5 ปี



บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) CPN ดำเนินธุรกิจพัฒนาและให้เช่าพื้นที่ศูนย์การค้าขนาดใหญ่

และประกอบธุรกิจอื่นที่เกี่ยวข้องและ ส่งเสริมการประกอบธุรกิจพัฒนาและให้เช่าพื้นที่ศูนย์การค้า

เช่น อาคารสำนักงาน โรงแรม ที่พักอาศัย และศูนย์อาหาร รวมถึงการลงทุนในกองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ (CPNCG)

และทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ (CPNREIT) และเป็นผู้บริหารอสังหาริมทรัพย์ของกองทุนรวมฯ และกองทรัสต์ฯ

FACEBOOK
HoonInside

LINE
@HoonInside

พีที



ส่งเลย!!
พีที น้ำมันสดใหม่
เต็มถัง





ที่ปรึกษา

ชาลทอง ปัทมพงศ์
ภัทธีรา ดิลกรุ่งธีรเทพ
สาธิต วรรณศิลป์
พิพัฒน์ นวสวัสดิ์
เทวัญ จงกลรอด
ธณพงศ์ มีทอง
ภากร ยิ่งแจ่ม

บรรณาธิการบริหาร

ประสิทธิ์ กรโชคนันต์

หัวหน้าข่าว

สุกัญญา ศิริรวง

กองบรรณาธิการ

นภาพร เชื้อเมืองพาน
ประทุมพร ม่วงเอก
สิริวัฒนา กลางประพันธ์

กราฟิก

วิจิตพล นาคสุข
ศิริไล สอบใหม่
ศักดาวุธ จันทรเทพ

ติดต่อโฆษณา

คุณนุ้ย
02-276-5976

E_mail : reporter@hooninise.com

CONTENT

ข่าวจากปก	4
ข่าวบริษัทจดทะเบียน	12
ข่าวการเงิน	16
แม่ดพิสดาร	18
สรุปการซื้อขาย	19

MAGAZINE HOONINSIDE

new stock aexchange / ipo mai / interview / social biz / tip & more

CPN

กางแผน 5 ปี

บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) CPN ดำเนินธุรกิจพัฒนาและให้เช่าพื้นที่ ศูนย์การค้าขนาดใหญ่ และประกอบธุรกิจอื่นที่เกี่ยวข้องและ ส่งเสริมการประกอบ ธุรกิจพัฒนาและให้เช่าพื้นที่ศูนย์การค้า เช่น อาคารสำนักงาน โรงแรม ที่พักอาศัย และศูนย์อาหาร รวมถึงการลงทุนในกองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ (CPNCG) และทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ (CPNREIT) และเป็นผู้บริหารอสังหาริมทรัพย์ของกองทุนรวมฯ และกองทรัสต์ฯ

เปิดแผน กางแผน และเป้าหมายทางธุรกิจในระยะ 5 ปี (ปี 2563-2566) ที่จะมียอดเติบโตในอัตราเฉลี่ย (CAGR) ประมาณร้อยละ 12 ต่อปี เพื่อให้บรรลุเป้าหมายดังกล่าว บริษัทฯ ได้กำหนด แนวทางการขยาย ธุรกิจในรูปแบบการพัฒนาโครงการอสังหาริมทรัพย์ แบบผสม (Mixed-use Development) ประกอบด้วย การพัฒนาโครงการศูนย์การค้าใหม่ การปรับปรุง สิ้นทรัพย์ที่มีอยู่ในปัจจุบัน เพื่อเพิ่มมูลค่ารวมถึงการ ปรับขึ้นค่าเช่าตามปกติ และการปรับปรุงกระบวนการ ดำเนินงานเพื่อให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น

นอกจากนี้ ยังมีการพัฒนาโครงการที่พักอาศัย และ อาคารสำนักงาน รวมถึงศึกษาโอกาสเข้าซื้อกิจการ (M&A) ในสินทรัพย์ที่มีศักยภาพเติบโต สูง และให้ผลตอบแทนการลงทุนที่ดี ภายใต้ความ เจริญทางเศรษฐกิจที่ขยายตัวสู่พื้นที่รอบนอก กรุงเทพมหานครและต่างจังหวัด บริษัทฯ มีการศึกษา โอกาสทางธุรกิจค้าปลีกในรูปแบบใหม่รวมทั้งนวัตกรรม ด้านการ ออกแบบและตกแต่งศูนย์การค้า เพื่อยก ระดับ ให้ศูนย์การค้ามีความทันสมัย พร้อมมอบ ประสบการณ์ ที่หลากหลายเพื่อตอบสนองต่อรูปแบบการใช้ชีวิตของ ลูกค้าที่เปลี่ยนแปลงไป อยู่เสมอทั้งลูกค้าชาวไทยและ นักท่องเที่ยวชาวต่างชาติ

นอกจากนั้น บริษัทฯ ได้ศึกษาโอกาสการลงทุน ในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ในประเทศ ที่มี โอกาสและศักยภาพในการเติบโต อาทิ มาเลเซีย และ เวียดนาม รวมถึงศึกษาโอกาสการลงทุนในธุรกิจใหม่ ที่มีศักยภาพการเติบโตสูง เพื่อขยายช่องทางในการ สร้างรายได้ใหม่และสอดคล้องกับแผนการเติบโตตาม เป้าหมายในอนาคตอย่างมั่นคงและยั่งยืน

CPN ปีครึ่ง

ลงทุน อยุรยา ศรีราชา และจันทบุรี

CPN ได้ประกาศแผนการลงทุนใหม่ 3 แห่งในจังหวัดที่มีศักยภาพสูงของประเทศ ได้แก่ อยุรยา ศรีราชา และจันทบุรี เพื่อตอบรับการเติบโตทั้งในด้านการลงทุนใน infrastructure การค้าของประเทศ การอุตสาหกรรม และการท่องเที่ยว ด้วยรูปแบบ โครงการมิกซ์ยูสรูปแบบใหม่ นำโดยการสร้างศูนย์การค้าที่มีเอกลักษณ์เฉพาะท้องถิ่น นั้นๆ ประกอบไปด้วย



- 1.) โครงการมิกซ์ยูส เซ็นทรัลพลาซ่า อยุรยา ประกอบด้วยศูนย์การค้า ศูนย์ประชุมโรงแรม และที่พักอาศัย ภายใต้แนวคิด ความเมืองรองแห่งพระนครศรีอยุธยา คาดว่าจะเปิดให้บริการในปี 2564
- 2.) โครงการมิกซ์ยูส เซ็นทรัลพลาซ่า ศรีราชา ประกอบด้วยศูนย์การค้า ศูนย์ประชุมโรงแรม อาคารสำนักงาน ที่พักอาศัย และศูนย์การศึกษา ภายใต้แนวคิด LivingGreen in Smart City of EEC Center คาดว่าจะเปิดให้บริการในปี 2564
- 3.) โครงการมิกซ์ยูส เซ็นทรัลพลาซ่า จันทบุรี ประกอบด้วยศูนย์การค้าและการพัฒนาในรูปแบบผสม อื่นๆ ภายใต้แนวคิด The Shining Gem of ECC plus 2 คาดว่าจะเปิดให้บริการในปี 2565

นอกจากนี้ ยังจับมือร่วมกับบริษัท ดุสิตธานี จำกัด (มหาชน) ในการพัฒนาโครงการดุสิต เซ็นทรัล พาร์ค เมื่อวันที่ 1 เมษายน 2562 เพื่อต่อยอดธุรกิจให้เติบโตในระยะยาว และ สร้างผลตอบแทนที่ดีได้ในอนาคต โครงการตั้งอยู่บนทำเลที่มีศักยภาพสูงสุดแห่งหนึ่งในใจ กลางเมืองกรุงเทพฯ บนที่ดินกว่า 23 ไร่ บนที่ดินบริเวณหัวมุมถนนสีลมและถนนพระราม 4 เชื่อมต่อกับระบบขนส่งมวลชนทั้งรถไฟฟ้า BTS และรถไฟฟ้าใต้ดิน MRT ในส่วนของโครงการมี องค์ประกอบดังนี้



ศูนย์การค้าเซ็นทรัล พาร์ค พื้นที่เช่าประมาณ 80,000 ตร.ม. โดยบริษัทฯ มี สัดส่วนลงทุนในโครงการร้อยละ 85 นำเสนอความโดดเด่นในการสร้างประสบการณ์ ให้เข้ากับคนแต่ละกลุ่ม และคิดสรรแบรนด์ชั้นนำระดับโลกและประเทศไทยให้ครอบคลุมทุกไลฟ์สไตล์ที่หลากหลายของคนเมือง โดยให้ความสำคัญกับ สัดส่วนพื้นที่สีเขียวกว่า 1,000 ตร.ม.

อาคารสำนักงานเซ็นทรัล พาร์ค ออฟฟิศเซส พื้นที่เช่าประมาณ 90,000 ตร.ม. โดยบริษัทฯ มี สัดส่วนลงทุนในโครงการร้อยละ 100 ภายใต้คอนเซ็ปต์ sharing economy สร้างสรรค์พื้นที่ให้ผู้เช่าสามารถออกแบบและใช้ประโยชน์ได้อย่างสูงสุด

โรงแรมดุสิตธานี กรุงเทพฯ ขนาด 250 ห้อง โดยบริษัทฯ มีสัดส่วนลงทุนใน โครงการร้อยละ 40 โดยโรงแรมยังคงเอกลักษณ์โดดเด่นของอาคารเดิมด้วยยอด ชฎาสีทองซึ่งได้รับแรงบันดาลใจจากพระปรางค์วัดอรุณราชวรารามฯ โดยนำกลับมา ออกแบบใหม่บนชั้นดาดฟ้าให้กลายเป็นจุดชมวิวยอดสูงของอาคาร พร้อมพื้นที่สำหรับจัดแสดงแกลลอรี่แบบดิจิทัล รวมถึงร้านอาหารและรูฟท้อปบาร์

โครงการที่พักอาศัย รวมทั้งสิ้น 389 ยูนิต ภายใต้ชื่อ "ดุสิต เรสซิเดนเชส" จำนวน 159 ยูนิต และ "ดุสิต พาร์คไซด์" จำนวน 230 ยูนิต โดยบริษัทฯ มีสัดส่วนลงทุนใน โครงการร้อยละ 40 นำเสนอจุดเด่นในแง่ของทำเลที่ตั้งที่มีสิ่งอำนวยความสะดวกครบครัน

โครงการดุสิต เซ็นทรัล พาร์ค จะเริ่มทำการก่อสร้างหลังจากทำการรื้อถอนโรงแรมดุสิตธานี กรุงเทพฯ (เดิม) เสร็จเรียบร้อยแล้ว โดยคาดว่าจะก่อสร้างเสร็จทยอยเปิดให้บริการ ภายในปี 2567 เริ่มจากโรงแรมดุสิตธานี กรุงเทพฯ (โฉมใหม่) ตามด้วยศูนย์การค้าเซ็นทรัล พาร์ค และอาคารสำนักงาน เซ็นทรัล

พาร์ค ออฟฟิศเซส ในส่วนของโครงการที่พักอาศัยจะ เปิดจองภายในปี 2562 โดยจะก่อสร้างแล้วเสร็จและพร้อมโอนให้ลูกค้าภายในปี 2568

นอกจากนี้ บริษัทฯ มีแผนการปรับปรุงศูนย์การค้าระหว่างปี 2563-2565 ทั้งหมด 14 แห่ง ซึ่ง เป็นการปรับปรุงใหญ่ 2 แห่ง ประกอบด้วย 1.) เซ็นทรัลพลาซ่า พระราม 2 เป็น The Largest Regional mall - Gateway of South Bangkok เชื่อมโยงทุกทิศของขอบเมือง ชั้นใน และจะพลิกดินให้ย่านพระราม 2 กลายเป็น new urbanized district แห่งใหม่ของ กรุงเทพฯ และจัดสรรพื้นที่ประมาณ 37 ไร่

สำหรับการพัฒนาพื้นที่สีเขียวขนาดใหญ่ "Central Plearn Park" และ 2.) เซ็นทรัลพลาซ่า รามอินทรา ภายใต้แนวคิด Living Lab of Ramindra เพื่อรองรับกลุ่มประชากรที่เติบโตขึ้นจากที่พักอาศัยที่จะพัฒนาตามการเติบโตของ infrastructure ในย่านรามอินทรา อาทิ Monorail สายสีชมพู รวมถึงมีแผนการปรับปรุงทั่วไปอีก 12 แห่ง ได้แก่ เซ็นทรัลพลาซ่า พระราม 9, เซ็นทรัลเฟสติวัล อีสต์วิลล์, เซ็นทรัลพลาซ่า บางนา, เซ็นทรัลพลาซ่า แจ้งวัฒนะ, เซ็นทรัลพลาซ่า ขอนแก่น, เซ็นทรัล พลาซ่า อุดรธานี, เซ็นทรัลเฟสติวัล เชียงใหม่ และเซ็นทรัลพลาซ่า เชียงใหม่แอร์พอร์ต, เซ็นทรัลเฟสติวัล พัทยา บีช, เซ็นทรัล มารีนา พัทยา, เซ็นทรัลเฟสติวัล สมุย และเซ็นทรัล เฟสติวัล หาดใหญ่

โครงการของ GLAND บริษัทฯ ยังคงศึกษาแผนการพัฒนาโครงการบนที่ดินเปล่าที่อยู่ภายใต้ GLAND ซึ่งเป็นทำเลที่มีศักยภาพสูงในกรุงเทพฯ อย่างต่อเนื่อง โดยคาดว่าจะได้ข้อสรุป ภายในปี 2563 ในขณะที่เดียวกันบริษัทฯ มีแผนที่จะเพิ่มประสิทธิภาพในสินทรัพย์ที่ดำเนินการ แล้วให้เกิดประโยชน์สูงสุด เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการเติบโตของ GLAND ต่อไปในอนาคต

ขณะที่ ปัจจุบันบริษัทฯ อยู่ระหว่างเตรียมแผนการ

ลงทุนในประเทศเวียดนาม ซึ่งเป็นตลาดที่มีแนวโน้มการเติบโตที่โดดเด่น และจะเป็นแรงขับเคลื่อนสำคัญในการเติบโตของธุรกิจระยะยาวอีกแห่งหนึ่ง และยังคงศึกษาหาโอกาสเข้าลงทุนในตลาดที่มีศักยภาพในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ต่อไป

การพัฒนาโครงการอสังหาริมทรัพย์แบบผสมในบริเวณใกล้ศูนย์การค้าของบริษัทฯ บริษัทฯ เล็งเห็นศักยภาพในการพัฒนาโครงการศูนย์การค้าในลักษณะพื้นที่แบบผสม (Mixed-

use project) โดยวางแผนใช้ประโยชน์จากที่ดินที่เหลืออยู่ในบริเวณศูนย์การค้าในปัจจุบันเพื่อพัฒนาธุรกิจเกี่ยวเนื่องอื่นๆ อาทิ โครงการที่พักอาศัย อาคารสำนักงาน และ โรงแรม เพื่อสนับสนุนธุรกิจศูนย์การค้าซึ่งเป็นธุรกิจหลักให้เกิดประโยชน์สูงสุดและสร้าง มูลค่าเพิ่มแก่บริษัทฯ

โครงการที่พักอาศัย ปัจจุบันบริษัทฯ ได้เปิดตัวโครงการที่พักอาศัยรูปแบบคอนโดมิเนียม จำนวน 9 โครงการในกรุงเทพฯ และต่างจังหวัด ซึ่งได้ก่อสร้างแล้วเสร็จและทยอยโอนแล้ว 7 โครงการ และอยู่ระหว่างการก่อสร้างอีก 2 โครงการ รวมถึงมีโครงการที่พักอาศัยรูปแบบ บ้านเดี่ยว จำนวน 1 โครงการในกรุงเทพฯ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังคงศึกษาบริเวณที่มี ศักยภาพในการพัฒนาโครงการที่พักอาศัยอย่างต่อเนื่อง โดยมีแผนการประกาศโครงการ ใหม่ในอนาคตต่อไป โดยมีแผนที่จะเปิดโครงการที่พักอาศัยอีก 2 โครงการภายในไตรมาส 1 ปี 2563 และมีแผนที่จะเปิดตัวโครงการเพิ่มเติมระหว่างปีอีกเช่นกัน

การให้เช่าทรัพย์สินแก่กองทรัสต์ CPNRFIT เมื่อวันที่ 22 พฤศจิกายน 2562 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นทรัสต์ของ CPNREIT มีมติอนุมัติ ให้ CPNREIT เข้าสินทรัพย์ของบริษัทฯ ซึ่งประกอบไปด้วยศูนย์การค้า 4 แห่ง ได้แก่ 1.) เซ็นทรัลมารีนา มีสัญญาให้เช่าเป็นระยะเวลา 15 ปี สิ้นสุดปี 2578 2.) เซ็นทรัลพลาซ่า ลำปาง มีสัญญาให้เช่าเป็นระยะเวลา 22 ปี สิ้นสุดปี 2584 3.) เซ็นทรัลพลาซ่า สุราษฎร์ธานี มีสัญญาให้เช่าเป็นระยะเวลา 30 ปี และ 4.) เซ็นทรัลพลาซ่า อุบลราชธานี มีสัญญาให้เช่า เป็นระยะเวลา 30 ปี โดยคาดว่าทั้งสี่รายการดังกล่าว รวมถึงการลงนามสัญญาขยาย ระยะเวลาสิทธิการเช่าโครงการเซ็นทรัลพลาซ่า พระราม 2 ไปอีก 30 ปี สิ้นสุดปี 2598 จะ ดำเนินการแล้วเสร็จภายในไตรมาส 2 ปี 2563 โดยมีมูลค่ารวมรายการทั้งหมดไม่เกิน 48,560 ล้านบาท

CPN คาดปี 63 รายได้รวมโต 8%

เหตุรายได้จากการให้เช่าและบริการ-อสังหาฯหนุน



ในปี 2563 บริษัทฯ คาดการณ์ว่ารายได้รวมสามารถเติบโตได้ประมาณร้อยละ 8 จากปีก่อนหน้า โดยมีปัจจัยสนับสนุนดังต่อไปนี้

- รายได้จากการให้เช่าและบริการโดยรวมยังคงเติบโตได้ดี แม้ว่าในปี 2563 จะไม่มี ศูนย์การค้าใหม่เปิดให้บริการ แต่ยังสามารถเติบโตจากศูนย์การค้าเดิม ศูนย์การค้า ที่ปรับปรุงแล้วเสร็จ และศูนย์การค้าใหม่ในปี 2562

- รายได้จากการขายอสังหาริมทรัพย์ที่จะเติบโตขึ้น โดยบริษัทฯ มีจำนวนโครงการที่ พักอาศัยที่เปิดตัวแล้วและอยู่ระหว่างการขายและโอนอยู่ 7 โครงการ ณ สิ้นปี 2562 พร้อมกับมีโครงการที่เตรียมเปิดตัวในปี 2563 เพิ่มขึ้นอีก 4-5 โครงการ โดยบางโครงการสามารถรับรู้เป็นรายได้ภายในปี โดยเฉพาะจากโครงการที่อยู่ใกล้ ศูนย์การค้าที่ยังคงมีอุปสงค์ที่แข็งแกร่ง

- รายได้อื่นๆ ที่จะเติบโตสอดคล้องกับการเติบโตของธุรกิจศูนย์การค้า

CPN ระบุว่า ในปี 2563 บริษัทฯ คาดการณ์ว่าต้นทุนการดำเนินงานจะเพิ่มสูงขึ้น แต่ในอัตราที่ต่ำกว่าการเติบโตของรายได้ โดยบริษัทฯ ยังคงเน้นบริหารโครงสร้างต้นทุนการดำเนินงานอย่าง ต่อเนื่อง โดยมีแนวทางลดต้นทุนค่าสาธารณูปโภค ซึ่งเป็นต้นทุนหลักของธุรกิจให้เช่าและ บริการอย่างต่อเนื่อง โดยมีมาตรการประหยัดพลังงานที่ใช้ตามศูนย์การค้าต่าง อาทิ การวาง แผงโซลาร์รูฟท็อป และการเปลี่ยนระบบสาธารณูปโภคให้มีการค่าใช้จ่ายต่อหน่วยการใช้ งานที่ลดลง รวมถึงการควบคุมต้นทุนอื่นๆ ให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

โดยแผนการบริหารต้นทุนการดำเนินงาน ประกอบกับความสามารถในการเพิ่มรายได้ที่กล่าวไว้ จะช่วยให้อัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมุ่งเน้นบริหารต้นทุนทางการเงินให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

โดยมีแผนที่จะปรับโครงสร้างดอกเบี้ยของเงินกู้ยืมให้สอดคล้องกับแนวโน้มดอกเบี้ยที่อยู่ขาลง ประกอบกับการลดหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยภายหลังจากการเข้าทำรายการกับ CPNREIT แล้วเสร็จ ส่งผลให้ต้นทุนทางการเงิน (ไม่รวมผลกระทบจากมาตรฐานรายงานทางการเงินที่ 16) ปรับตัว ลดลงได้

ในปี 2563 บริษัทฯ คาดการณ์ว่าค่าใช้จ่ายการบริหารจะปรับตัวสูงขึ้นในอัตราที่สอดคล้องกับ การเติบโตของรายได้ อาทิ ค่าใช้จ่ายการตลาดที่จะช่วยส่งเสริมการเพิ่มรายได้จากศูนย์การค้า และบริหารค่าใช้จ่ายด้านบริหารธุรกิจและองค์กรให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น ส่งผลให้อัตรา ค่าใช้จ่ายการบริหารต่อรายได้รวม (SG&A Expense to Total Revenue Ratio) อยู่ในระดับ ใกล้เคียงกับปีก่อนหน้าได้

CPN แจงผลงานปี 62 กำไรโต 7.4%

เหตุ ธุรกิจขายโครงการอสังหาริมทรัพย์

รายได้เช่าและให้บริการศูนย์การค้าที่โตเด่น

บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) หรือ CPN เปิดเผยว่า ในปี 2562 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิเท่ากับ 11,621 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.4 จากปีก่อน (งวดไตรมาส 4 ปี 2562 เท่ากับ 3,468 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 41.8 จากช่วงเดียวกัน ของปีก่อน)

โดยหลักมาจากกำไรธุรกิจขายโครงการอสังหาริมทรัพย์ที่เติบโตอย่างมี นัยสำคัญ โดยมาจากรายได้จากการให้เช่าและให้บริการศูนย์การค้าที่เติบโตอย่างโดดเด่น และการบริหารค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพ ประกอบกับส่วนแบ่ง กำไรจากบริษัทร่วมและกิจการร่วมค้าที่เพิ่มขึ้น แม้ต้นทุนทางการเงินปรับตัวเพิ่มขึ้นจากปีก่อน เนื่องจากมีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสูงขึ้น ภายหลังจากเข้าซื้อกิจการ GLAND เมื่อเดือน กันยายน 2561 และมีเงินกู้ยืมเพิ่มขึ้นจากการขยายธุรกิจเพื่อสร้างการเติบโตจากแหล่งรายได้ใหม่ก็ตาม อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดี บริษัทฯ ยังมุ่งเน้นที่จะบริหารต้นทุนและค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพและเหมาะสมกับสภาพแวดล้อมการดำเนินงานธุรกิจ

โดยปี 2562 บริษัทฯ มีรายได้รวม 38,403 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.7 จาก ปีก่อน

ทั้งนี้ บริษัทฯ ยังคงดำเนินธุรกิจตามแผนงานที่วางไว้ โดยให้ความสำคัญกับการเพิ่มประสิทธิภาพในการสร้างรายได้ ทั้งจากการเปิดศูนย์การค้าใหม่ การปรับปรุงศูนย์การค้าที่เปิดดำเนินการอยู่แล้ว และธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ประเภท

อื่นตามแผนการพัฒนาโครงการอสังหาริมทรัพย์แบบผสม (Mixed-use Development) เช่น โครงการที่พักอาศัย รวมถึงการศึกษาโอกาสเข้าซื้อกิจการ (M&A) ที่น่าสนใจ และให้ผลตอบแทนที่ดี ควบคู่กับการบริหารต้นทุนการดำเนินงานและ ค่าใช้จ่ายในการบริหารอย่างต่อเนื่อง

นอกจากนี้บริษัทฯ อยู่ระหว่างการทำการขายให้เช่า สิทธิบัตรแก่ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โทรท (CPNREIT) เพิ่มเติมอีก 4 แห่ง รวมถึงการต่ออายุสิทธิการเช่าของเซ็นทรัลพลาซ่า พระราม 2 ให้แก่ CPNREIT โดยมีมูลค่ารายการสูงสุดไม่เกิน 48,560 ล้านบาท ตามที่ข่าวแจ้งตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 17 ตุลาคม 2562 โดยปัจจุบัน บริษัทฯ บริหารจัดการศูนย์การค้า 34 แห่ง มีพื้นที่ให้เช่าสุทธิรวม 1.8 ล้านตารางเมตร (ตร.ม.) รวมถึงมีอัตราการเช่าพื้นที่ศูนย์การค้า ในประเทศเฉลี่ย ณ สิ้นปี 2562 เท่ากับร้อยละ 93

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ มีศูนย์การค้าภายใต้การบริหารงานรวม 34 โครงการ (อยู่ในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล 15 โครงการ ต่างจังหวัด 18 โครงการ และต่างประเทศ 1 โครงการ) ศูนย์อาหาร 30 แห่ง อาคารสำนักงานให้เช่า 7 อาคาร โรงแรม 2 แห่ง และโครงการที่พักอาศัยเพื่อขาย ประกอบด้วย โครงการแนวสูง 9 โครงการ ขายและ โอนทั้งหมดแล้ว 3 โครงการ สร้างเสร็จและอยู่ระหว่างโอน 4 โครงการ และอยู่ระหว่างการ พัฒนา 2

โครงการ และโครงการแนวราบ 1 โครงการ ซึ่งนับรวมอสังหาริมทรัพย์ที่ได้โอน ไปยังทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โทรท (CPNREIT) และกองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN คอมเมอร์เชียล โทรท (CPNCG)

ณ สิ้นปี 2562 อัตราการเช่าพื้นที่ศูนย์การค้าในประเทศของบริษัทฯ เฉลี่ยที่ร้อยละ 93 เท่ากันกับช่วงปีก่อน โดยศูนย์การค้าส่วนใหญ่สามารถรักษาอัตราการเช่าพื้นที่ให้อยู่ใน ระดับสูงได้ แม้จะได้รับผลกระทบระยะสั้นบางส่วนจากศูนย์การค้าที่อยู่ระหว่างการปรับปรุง ก็ตาม อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดี ศูนย์การค้าที่อยู่ระหว่างการปรับปรุงจะทยอยแล้วเสร็จภายในปี 2563 ซึ่งจะช่วยให้อัตราการเช่าพื้นที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อไปในอนาคต หากรวมศูนย์การค้าเซ็นทรัล ไลฟ์ ดี ที่เปิดให้บริการเต็มรูปแบบเมื่อเดือนมิถุนายน 2562 อัตราการเช่าพื้นที่ศูนย์การค้า ทั้งหมดเฉลี่ยเท่ากับร้อยละ 93 โดยภาพรวมอัตราการเช่าพื้นที่ศูนย์การค้าเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนที่ร้อยละ 91 โดยศูนย์การค้าเซ็นทรัล ไลฟ์ ดี มีอัตราการเช่าพื้นที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

ทั้งนี้ CPN ได้ประกาศจ่ายเงินปันผล 1.30 บาท/หุ้น และออกตั๋วเงินระยะสั้นและ/หรือหุ้นกู้ระยะสั้นจำนวนไม่เกิน 15,000 ล้านบาท อายุ ไม่เกิน 270 วัน เสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนในวงจำกัด ประเภทผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ เสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนในวงจำกัดไม่เกินสิบราย

บอร์ด CPN ไฟเขียว

เปิดโครงการซื้อหุ้นคืน ไม่เกิน 77 ล้านหุ้น

นางสาวอัมพาวีร์ ชมภูพงษ์เกษม
เลขานุการบริษัท บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา
จำกัด (มหาชน) CPN

จำนวนหุ้นที่จะซื้อคืนไม่เกิน 77,000,000 หุ้น หรือคิดเป็นจำนวนไม่เกินร้อยละ 1.7 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ในวงเงินไม่เกิน 5,000 ล้านบาท

เปิดเผยว่า ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท
เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2563
เมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2563 ได้มีมติอนุมัติ
โครงการซื้อหุ้นคืนเพื่อบริหารทางการเงินโดย

โดยเป็นการซื้อในตลาดหลักทรัพย์แห่ง
ประเทศไทย ระหว่างวันที่ 6 มีนาคม 2563 - 5
กันยายน 2563



ทริสเรทติ้งคงอันดับเครดิตองค์กร & หุ้นกู้ฯ CPN ที่ "AA" แนวโน้ม "Stable"

ทริสเรทติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรและหุ้นกู้ไม่ด้วยสิทธิ ไม่มีหลักประกันของ บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) CPN ที่ระดับ "AA" ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต "Stable" หรือ "คงที่" อันดับเครดิตสะท้อนถึงสถานะผู้นำของบริษัทในธุรกิจศูนย์การค้าในประเทศไทย ตลอดจนผลงานในการบริหารศูนย์การค้าคุณภาพสูง และกระแสเงินสดที่สม่ำเสมอจากรายได้ค่าเช่าและค่าบริการตามสัญญาของบริษัท ทั้งนี้ การพิจารณาอันดับเครดิตยังคำนึงถึงความต้องการเงินลงทุนจำนวนมากเพื่อใช้รองรับแผนการขยายธุรกิจของบริษัทในช่วงปี 2563-2565 อีกด้วย

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต เป็นผู้นำในธุรกิจศูนย์การค้าในประเทศไทย

ทริสเรทติ้งพิจารณาว่าบริษัทมีความสามารถในการแข่งขันที่แข็งแกร่งที่สุดในกลุ่มผู้ประกอบการธุรกิจศูนย์การค้าในประเทศไทย ทั้งนี้ ณ เดือนกันยายน 2562 บริษัทบริหารศูนย์การค้าจำนวน 34 แห่งซึ่งประกอบด้วยศูนย์การค้าในเขตกรุงเทพฯ 15 แห่ง ในต่างจังหวัด 18 แห่ง และในมาเลเซีย 1 แห่ง นอกจากนี้ บริษัทยังบริหารพื้นที่ค้าปลีกของ บริษัท แกรนด์ คาแนล แลนด์ จำกัด (มหาชน) อีก 1 แห่งด้วย บริษัทมีพื้นที่ค้าปลีกทั้งหมดขนาด 1.8 ล้านตารางเมตร (ตร.ม.) สถานะผู้นำของบริษัทยังเป็นผลมาจากการมีส่วนแบ่งทางการตลาดที่มากที่สุดถึง 20% ของพื้นที่ค้าปลีกทั่วประเทศและมีอัตราการเช่าที่สูงเกินกว่า 90% ในช่วงหลายปีที่ผ่านมาอีกด้วย

รายได้ค่าเช่าและค่าบริการจากศูนย์การค้าของบริษัทเติบโต 6% จากช่วงเดียวกันของปีก่อนเป็น 2.7 หมื่นล้านบาทในปี 2561 และ 8% จากช่วงเดียวกันของปีก่อนเป็น 2.17 หมื่นล้านบาทในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2562 ภายใต้สมมติฐานพื้นฐานของ ทริสเรทติ้งคาดว่าบริษัทจะเปิดศูนย์การค้าแห่งใหม่จำนวน 6 แห่งในช่วงปี 2563-2565 ซึ่งจะส่งผลให้พื้นที่ค้าปลีกของบริษัทเท่ากับ 2 ล้าน ตร.ม. ภายในปี 2565 นอกจากนี้ ทริสเรทติ้งยังคาดว่าบริษัทจะรักษาอัตราการเช่าโดยรวมไว้ที่ประมาณ 90% โดยจะมีอัตราการเติบโตของค่าเช่าที่ระดับ 2%-3% ต่อปีได้อีกด้วย ทั้งนี้ ทริสเรทติ้งคาดว่ารายได้ค่าเช่าและค่าบริการจากศูนย์การค้าของบริษัทจะอยู่ในช่วง 2.7-3 หมื่นล้านบาทต่อปีในระหว่างปี 2562-2565

ผลงานที่ได้รับการยอมรับในการบริหาร ศูนย์การค้าคุณภาพสูง

ทริสเรทติ้งประเมินว่าคุณภาพของสินทรัพย์โดยรวมของบริษัทอยู่ในเกณฑ์ดีซึ่งเป็นผลมาจากการมีสินทรัพย์สร้างรายได้ที่กระจายตัวซึ่งตั้งอยู่ในทำเลดีรวมทั้งยังมีฐานผู้เช่าที่หลากหลายและแข็งแกร่ง บริษัทมีการปรับปรุงศูนย์การค้าและปรับเปลี่ยนผู้เช่าอย่างสม่ำเสมอเพื่อให้ศูนย์การค้าทันสมัยและดึงดูดลูกค้า โดยปัจจัยที่สามารถดึงดูดลูกค้าได้เป็นอย่างดี ได้แก่ ห้างสรรพสินค้าเซ็นทรัล ห้างสรรพสินค้าโรบินสัน โรงภาพยนตร์ ซูเปอร์มาร์เก็ต ร้านแบรนด์เนม และห้องโถงเอนกประสงค์ขนาดใหญ่สำหรับจัดกิจกรรมต่าง ๆ ซึ่งผู้เช่าหลักที่มีความหลากหลายเหล่านี้ยังช่วยดึงดูดผู้เช่ารายย่อยเฉพาะทางรายอื่น ๆ ได้อีกด้วย ทั้งนี้ ศูนย์การค้าที่มีคุณภาพสูงยังช่วยดึงดูดผู้เช่ารายย่อยทั้งที่เป็นแบรนด์ภายในประเทศและจากต่างประเทศซึ่งช่วยให้บริษัทสามารถรักษากำไรได้อย่างมั่นคงในทุกช่วงวงจรเศรษฐกิจ บริษัทมีการบริหารอายุของสัญญาเช่าอย่างรอบคอบเพื่อลดความเสี่ยงจากการต่อสัญญาของผู้เช่า ทั้งนี้ ประมาณ 30% ของสัญญาเช่าที่บริษัทมีกับผู้เช่าจะครบกำหนดในทุกปี

มีกระแสเงินสดที่สม่ำเสมอจากรายได้ค่าเช่าและค่าบริการตามสัญญา และอัตรากำไรที่น่าพอใจ

ทริสเรทติ้งคาดว่าบริษัทจะยังคงมีผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งต่อไป ทั้งนี้ เนื่องจากพื้นที่เช่าของบริษัทประมาณ 60% อยู่ภายใต้สัญญาเช่าอัตราคงที่ (สัญญาเช่า 3 ปีและสัญญาเช่าระยะยาว) โดยอัตราค่าเช่าคงที่มีประโยชน์ในด้านการมีกระแสเงินสดที่สม่ำเสมอในทุกๆ สถานการณ์ทางเศรษฐกิจ อย่างไรก็ตาม พื้นที่เช่า 40% ของบริษัทเป็นสัญญาเช่าแบบแบ่งส่วนรายได้ของผู้เช่าและมีอัตราค่าเช่าขั้นต่ำ ทั้งนี้ บริษัทมีรายได้จากสัญญาเช่าแบบแบ่งส่วนรายได้โดยอิงตามยอดขายของผู้เช่า ในขณะที่อัตราค่าเช่าขั้นต่ำจะช่วยลดความเสี่ยงหากธุรกิจของผู้เช่าอยู่ในช่วงขาลง

อัตราส่วนกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่ายต่อดอกเบี้ยจ่ายของบริษัทอยู่ที่ประมาณ 60% ในช่วงปี 2557-2560 แต่ลดลงเป็น 56% ในปี 2561 และ 58% ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2562 แม้ว่าจะลดลง แต่อัตราส่วนกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่ายต่อดอกเบี้ยจ่ายของบริษัทยังอยู่ในเกณฑ์ค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม ทั้งนี้ ความสามารถในการทำกำไรของบริษัทอาจได้รับแรงกดดันจากการแข่งขันที่รุนแรงของผู้ประกอบการธุรกิจศูนย์การค้าและช่องทางจัดจำหน่ายอื่น ๆ ได้ในอนาคต อย่างไรก็ตาม ทริสเรทติ้งเชื่อว่าความสามารถในการรักษาอัตราการเช่าในระดับสูง การปรับเพิ่มค่าเช่า และการควบคุมต้นทุนในการดำเนินงานได้จะช่วยให้นักลงทุนมั่นใจในอัตรากำไรที่น่าพอใจเอาไว้ได้

ทริสเรทตั้งคองอันดับเครดิตองค์กร & หุ้นกู้ฯ CPN ที่ "AA" แนวโน้ม "Stable"

เน้นการพัฒนาโครงการ อสังหาริมทรัพย์แบบผสมผสานมากขึ้น

แผนธุรกิจของบริษัทในช่วง 3 ปีข้างหน้าจะเน้นการพัฒนาโครงการอสังหาริมทรัพย์แบบผสมผสานมากขึ้น นอกเหนือจากการพัฒนาศูนย์การค้าแล้วบริษัทยังพัฒนาอสังหาริมทรัพย์รูปแบบอื่นๆ ซึ่งรวมถึง อาคารสำนักงาน โรงแรม และที่อยู่อาศัยในทำเลที่ติดกับศูนย์การค้าของบริษัทเอง ปัจจุบันบริษัทอยู่ระหว่างการพัฒนาโครงการอสังหาริมทรัพย์แบบผสมผสานขนาดใหญ่คือ "ดูสิต เซ็นทรัลพาร์ค" ร่วมกับ บริษัท ดูสิตธานี จำกัด (มหาชน) ในบริเวณหัวมุมถนนสีลมและถนนพระราม 4 โดยศูนย์การค้าและอาคารสำนักงานของบริษัทจะก่อสร้างแล้วเสร็จและพร้อมเปิดดำเนินการในช่วงปลายปี 2566 นอกจากนี้ บริษัทยังมีแผนในการนำที่ดินบริเวณโครงการเดอะแกรนด์ พระราม 9 และที่ดินบนถนนพหลโยธินซึ่งถือโดยบริษัทแกรนด์ คาแนล แลนด์ ไปพัฒนาเป็นโครงการอสังหาริมทรัพย์แบบผสมผสานซึ่งประกอบด้วย ศูนย์การค้า อาคารสำนักงาน และโครงการที่อยู่อาศัย สำหรับที่ดินบนบริเวณถนนกำแพงเพชรและในพื้นที่ดอนเมืองนั้นจะพัฒนาเป็นโครงการที่อยู่อาศัย ในกรณีนี้ ทริสเรทตั้งได้รวมการลงทุนในอาคารสำนักงาน โรงแรม ที่อยู่อาศัย และธุรกิจอื่น ๆ ที่สนับสนุนธุรกิจหลักของบริษัทไว้ในประมาณการแล้ว

มีความต้องการเงินลงทุนจำนวนมากโดยคาดว่าภาระหนี้สินจะอยู่ที่ประมาณ 50%

ภายใต้สมมติฐานพื้นฐาน ทริสเรทตั้งคาดว่าบริษัทจะใช้เงินลงทุนจำนวน 2.2-2.4 หมื่นล้านบาทต่อปีในช่วงปี 2563-2565 และคาดว่าบริษัทจะขยายธุรกิจศูนย์การค้าทั้งในประเทศและต่างประเทศอีกด้วย ทั้งนี้ เงินลงทุนดังกล่าวรวมการปรับปรุงและการปรับรูปแบบศูนย์การค้าที่มีอยู่ในปัจจุบันด้วย

แม้จะมีการขยายธุรกิจเชิงรุก แต่ทริสเรทตั้งก็มองว่าความต้องการเงินลงทุนเพื่อการเติบโตตามแผนของบริษัทจะยังคงอยู่ในระดับปานกลาง ทั้งนี้ แผนการจัดหาแหล่งเงินทุนของบริษัทรวมถึงการขายและการให้เข้าช่วงศูนย์การค้าของบริษัทแก่ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โทรก (CPNREIT) ในปี 2563 ส่วนเงินที่ได้รับจากการขายและการให้เข้าช่วงดังกล่าวจะช่วยลดความต้องการแหล่งเงินทุนได้ส่วนหนึ่ง ในกรณีนี้ ทริสเรทตั้งคาดว่าบริษัทจะสามารถรักษาอัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อเงินทุนเอาไว้ที่ประมาณ 50% และอัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายที่ระดับต่ำกว่า 4 เท่าในช่วงปี 2563-2565 ในขณะที่อัตราส่วนเงินลงทุนจากการดำเนินงานต่อหนี้สินทางการเงินนั้นคาดว่าจะอยู่ที่ระดับ 20%-25%

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต "Stable" หรือ "คงที่" สะท้อนถึงความคาดหวังของทริสเรทตั้งว่าบริษัทจะยังคงรักษาผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งเอาไว้ได้ ทั้งนี้ ทริสเรทตั้งคาดว่าบริษัทจะยังคงวินัยทางการเงินโดยรักษาอัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อเงินทุนให้อยู่ที่ประมาณ 50% และอัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายให้ต่ำกว่า 4 เท่า

สภาพคล่องที่เพียงพอ

ทริสเรทตั้งประเมินว่าสภาพคล่องทางการเงินของบริษัทจะมีเพียงพอในช่วง 12 เดือนข้างหน้า โดย ณ เดือนกันยายน 2562 แหล่งเงินทุนของบริษัทประกอบด้วยเงินสดจำนวน 1.5 พันล้านบาทและเงินลงทุนระยะสั้นจำนวน 0.7 พันล้านบาท นอกจากนี้ บริษัทยังมีวงเงินกู้จากสถาบันการเงินที่ยังไม่ได้เบิกใช้จำนวน 1.5 พันล้านบาทและวงเงินกู้ระยะสั้นที่ยังไม่ได้เบิกใช้อีกจำนวน 1.14 หมื่นล้านบาท ทั้งนี้ ทริสเรทตั้งคาดว่าเงินลงทุนจากการดำเนินงานของบริษัทในปี 2563 จะอยู่ที่ 2.3 หมื่นล้านบาท (รวมการขายและการให้เข้าช่วงทรัพย์สินแก่ CPNREIT) โดยแหล่งเงินทุนดังกล่าวถือว่าเพียงพอต่อความต้องการของบริษัท ภาระหนี้สินทางการเงินที่จะครบกำหนดชำระในอีก 12 เดือนข้างหน้าประกอบด้วยหนี้ระยะสั้นจำนวน 6.4 พันล้านบาทและหนี้ระยะยาวจำนวน 3.4 พันล้านบาท นอกจากนี้ บริษัทยังตั้งงบลงทุนสำหรับปี 2563 ไว้ที่ 2.2 หมื่นล้านบาทด้วย

ทริสเรทตั้งเชื่อว่าบริษัทจะสามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขของหุ้นกู้ได้ในช่วง 12-18 เดือนข้างหน้า บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อเงินทุน ณ เดือนกันยายน 2562 เท่ากับ 0.45 เท่า ซึ่งเป็นระดับที่ต่ำกว่าเงื่อนไขของหุ้นกู้ที่กำหนดไว้ที่ 1.75 เท่า ในขณะที่อัตราส่วนหนี้สินรวมหักเงินกู้ที่มีหลักประกันต่อหนี้สินรวมหักเงินกู้ที่มีหลักประกัน ณ เดือนกันยายน 2562 เท่ากับ 5 เท่าซึ่งยังคงสูงกว่าเงื่อนไขของหุ้นกู้ที่ 1.5 เท่าด้วย

สมมติฐานพื้นฐาน

- + บริษัทจะเปิดศูนย์การค้าใหม่จำนวน 6 แห่งในช่วงปี 2563-2565 ซึ่งทำให้คาดว่าพื้นที่เช่าจะเพิ่มขึ้นเป็น 2 ล้าน ตร.ม. ภายในปี 2565 โดยจะมีอัตราการเช่าอยู่ที่ประมาณ 90% และอัตราค่าเช่าจะปรับเพิ่มขึ้นที่ระดับ 2%-3% ต่อปี
- + รายได้จากการดำเนินงานรวมจะอยู่ที่ 3.5-4 หมื่นล้านบาทต่อปีในช่วงปี 2562-2565
- + งบลงทุนจะอยู่ที่ 2.2-2.4 หมื่นล้านบาทต่อปีในช่วงปี 2563-2565
- + อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อเงินทุนจะอยู่ที่ประมาณ 50% และอัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายจะต่ำกว่า 4 เท่าในช่วงปี 2563-2565
- + บริษัทจะขายและให้เข้าช่วงทรัพย์สินของบริษัทและสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ อาคารสำนักงาน จีแลนด์ (GLANDRT) ให้แก่ CPNREIT ในปี 2563

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

อันดับเครดิตของบริษัทอาจปรับเพิ่มขึ้นหากการขยายธุรกิจของบริษัทช่วยเสริมความแข็งแกร่งอย่างมีนัยสำคัญให้แก่ตำแหน่งทางธุรกิจและสถานะทางการเงินของบริษัท ในทางตรงกันข้าม อันดับเครดิตและ/หรือแนวโน้มอันดับเครดิตอาจปรับลดลงหากผลการดำเนินงานและ/หรือสถานะทางการเงินของบริษัทอ่อนแอลงอย่างมีนัยสำคัญจากระดับเป้าหมาย

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- วิธีการจัดอันดับเครดิตธุรกิจทั่วไป, 26 กรกฎาคม 2562
- อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและการปรับปรุงตัวเลขทางการเงิน, 5 กันยายน 2561

อันดับเครดิตองค์กร : AA

อันดับเครดิตตราสารหนี้ : หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน

CPN20DA: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 800 ล้านบาท ใ้ก่อนปี 2563 AA
 CPN218A: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 1,900 ล้านบาท ใ้ก่อนปี 2564 AA
 CPN210A: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 300 ล้านบาท ใ้ก่อนปี 2564 AA
 CPN21DA: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 800 ล้านบาท ใ้ก่อนปี 2564 AA
 CPN221A: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 1,000 ล้านบาท ใ้ก่อนปี 2565 AA
 CPN225A: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 1,500 ล้านบาท ใ้ก่อนปี 2565 AA
 CPN228A: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 800 ล้านบาท ใ้ก่อนปี 2565 AA
 CPN22DA: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 600 ล้านบาท ใ้ก่อนปี 2565 AA
 CPN235A: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 2,000 ล้านบาท ใ้ก่อนปี 2566 AA
 CPN258A: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 1,000 ล้านบาท ใ้ก่อนปี 2568 AA

ในวงเงินไม่เกิน 3,600 ล้านบาท ใ้ก่อน
 ภายใน 15 ปี AA
 แนวโน้มอันดับเครดิต: Stable

ทริสเรตติ้ง คงอันดับเครดิตองค์กร **GLAND** ที่ **"BBB"** แนวโน้ม **"Stable"**

ทริสเรตติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรของ บริษัท แกรนด์ คาแนล แลนด์ จำกัด (มหาชน) GLAND ที่ระดับ **"BBB"** ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต **"Stable"** หรือ **"คงที่"** โดยอันดับเครดิตสะท้อนถึงรายได้ที่สม่ำเสมอ ซึ่งบริษัทได้รับจากค่าเช่าและค่าบริการภายใต้สัญญาจากพื้นที่เช่าของ อาคารสำนักงานและพื้นที่ค้าปลีก รวมถึงการมีขนาดธุรกิจที่เล็กจากการ มีสินทรัพย์ที่สร้างรายได้จำนวนน้อยในทำเลที่ตั้งเพียงแห่งเดียว ทั้งนี้ อันดับเครดิตยังได้รับแรงหนุนบางส่วนจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท คือ บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) ซึ่งได้รับอันดับเครดิต **"AA/ Stable"** จากทริสเรตติ้งด้วย

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

มีรายได้ที่สม่ำเสมอโดยอัตราค่าเช่าก่อน ดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่ายต่อรายได้คาดว่าจะอยู่ที่ระดับ 43%-45%

ทริสเรตติ้งคาดว่าสินทรัพย์ที่บริษัทมีอยู่ใน ปัจจุบันจะยังคงสร้างรายได้ที่สม่ำเสมอให้แก่บริษัทต่อไป บริษัทปล่อยเช่าพื้นที่อาคารสำนักงานและพื้นที่ค้าปลีกส่วนใหญ่ภายใต้ สัญญาเช่าแบบคงที่นาน 3 ปียกเว้นพื้นที่ อาคารสำนักงานของ Unilever House ซึ่ง บริษัทปล่อยเช่าให้แก่ บริษัท ยูนิลีเวอร์ ไทย เทรดดิ้ง จำกัด เป็นเวลา 20 ปี เนื่องจาก สินทรัพย์ของบริษัทค่อนข้างใหม่ จึงคาดว่า ผู้เช่าพื้นที่ส่วนใหญ่จะต่ออายุสัญญาเช่าอีก ในอนาคต นอกจากนี้ บริษัทยังปรับเพิ่มค่าเช่าพื้นที่ทุกๆ 3 ปี

อีกทั้งสัญญาเช่าแบบค่าเช่าคงที่ที่ทำให้ บริษัทมีกระแสเงินสดที่แน่นอนจากรายได้ค่าเช่าและบริษัทยังมีรายได้เงินปันผลจากการ ถือหุ้น 15% ใน GLANDRT อีกด้วย ภายใต้สมมติฐานพื้นฐาน ของทริสเรตติ้งคาดว่าบริษัทจะสามารถรักษาอัตราค่าเช่าของ อาคารสำนักงานที่สูงเกินกว่า 95% และ พื้นที่ค้าปลีกที่ 65%-70% เอาไว้ได้ และยัง คาดว่าอัตราค่าเช่าจะปรับเพิ่มขึ้น 3% ต่อปี ในช่วง 3 ปีข้างหน้า ทั้งนี้ คาดว่ารายได้จากการดำเนินงานรวมของบริษัทจะอยู่ที่ 1.3-1.5 พันล้านบาทต่อปีในช่วงปี 2562-2565

อัตราค่าเช่าก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่ายต่อรายได้ของ บริษัทเท่ากับ 50%-52% ในช่วงปี 2560 จนถึงช่วง 9 เดือนแรกของปี 2562 โดย อัตราส่วนดังกล่าวยังอยู่ในเกณฑ์ค่าเฉลี่ย ของอุตสาหกรรม อย่างไรก็ตาม ความ สามารถในการทำกำไรของบริษัทอาจได้รับ แรงกดดันจากการแข่งขันที่รุนแรงของผู้ ประกอบการธุรกิจศูนย์การค้าและปริมาณ พื้นที่อาคารสำนักงานและพื้นที่ค้าปลีกให้เช่า ที่เพิ่มขึ้นในอนาคต ทั้งนี้ ทริสเรตติ้งคาดว่าบริษัทจะสามารถรักษาอัตราค่าเช่าก่อน ดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่ายต่อรายได้ที่ระดับ 43%-45% เอาไว้ ได้ในช่วงปี 2563-2565

มีฐานรายได้ประจำที่มีขนาดเล็กและกระจุก

ตัว
ทริสเรตติ้งมองว่ารายได้ค่าเช่าและค่าบริการ ที่บริษัทได้รับจากอสังหาริมทรัพย์เพื่อเช่า นั้นมีค่อนข้างน้อยเมื่อเทียบกับผู้ประกอบการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อเช่ารายอื่นๆ อีกทั้งยังกระจุกตัวอยู่ในทำเลที่ตั้งเพียง แห่งเดียวและมีผู้เช่ารายใหญ่เพียงไม่กี่ราย บริษัทพัฒนาอาคารสำนักงาน 4 แห่งบน ถนนพระราม 9 ซึ่งประกอบด้วย อาคาร เอและอาคารบีของ "The 9th Towers" อาคาร "Unilever House" และอาคาร "G Tower" โดยอาคารทั้ง 4 แห่งดังกล่าวมี พื้นที่เช่ารวม 148,772 ตารางเมตร (ตร.ม.) และมีพื้นที่ค้าปลีกรวม 25,944 ตร.ม. (รวม พื้นที่ค้าปลีกของโครงการ "Belle Grand Rama 9") ทั้งนี้ บริษัทได้ให้เช่าช่วงพื้นที่ อาคารสำนักงานของ The 9th Towers และ Unilever House แก่ทริสเรตติ้งเพื่อการ ลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ อาคาร สำนักงาน จีแลนด์ (GLANDRT) ตั้งแต่ปี 2560

ปัจจุบันรายได้ค่าเช่าและค่าบริการส่วนใหญ่ ของบริษัทมาจากอาคารสำนักงานเพียง แห่งเดียว คือ G Tower ซึ่งมีพื้นที่อาคาร สำนักงานให้เช่า 67,440 ตร.ม. และมีอัตราการเช่าสูงกว่า 95% ในช่วงปี 2560-2562 ในขณะที่ค่าเช่าเฉลี่ยอยู่ที่ 730-760 บาท ต่อ ตร.ม. ต่อเดือน ทั้งนี้ อาคารสำนักงาน G Tower มีผู้เช่ารายใหญ่ที่สุด 3 รายซึ่ง เข้าพื้นที่คิดเป็นสัดส่วนประมาณ 60% ของพื้นที่ให้เช่าทั้งหมด นอกจากนี้ บริษัท ยังมีพื้นที่ค้าปลีกให้เช่าจำนวนเล็กน้อยใน แต่ละอาคารอีกด้วย โดยพื้นที่ค้าปลีกให้เช่า ทั้งหมดมีจำนวน 25,944 ตร.ม. อัตราการเช่าพื้นที่ค้าปลีกของอาคาร Belle Grand Rama 9 อาคาร The 9th Towers และ อาคาร Unilever House ยังคงต่ำกว่าระดับ 50%-70% ในขณะที่อัตราการเช่าพื้นที่ค้าปลีกของอาคาร G Tower อยู่ในระดับสูง ที่ 80% ทริสเรตติ้งมองว่ารายได้ของบริษัท กระจุกตัวค่อนข้างสูงอยู่ในสินทรัพย์เพียง แห่งเดียว โดยรายได้ค่าเช่าและค่าบริการ จากอาคาร G Tower มีสัดส่วนถึง 50% ของรายได้จากการขายและบริการรวมของ บริษัทในช่วงปี 2561-2562

ภาระหนี้อยู่ในระดับ ปานกลาง

ภายใต้สมมติฐานของทริสเรตติ้งคาดว่าบริษัทจะลงทุน จำนวน 0.4-0.7 พันล้านบาทต่อปีในช่วงปี 2563-2564 และ จะเพิ่มขึ้นเป็น 2 พันล้านบาทในปี 2565 หลังจากกลายเป็น ผู้ถือหุ้นใหญ่ในบริษัทแล้ว บริษัทเซ็นทรัลพัฒนามีแผนจะ นำที่ดินเปล่าที่ทั้ง 4 แปลงมาให้บริษัทพัฒนาเป็นสินทรัพย์ที่ สร้างรายได้

โดยที่ดินในโครงการ The Grand Rama 9 และที่ดินบน ถนนพหลโยธินนั้นจะพัฒนาเป็นโครงการอสังหาริมทรัพย์ แบบผสมผสานซึ่งประกอบด้วย ศูนย์การค้า อาคาร สำนักงาน และที่อยู่อาศัย ส่วนที่ดินบนถนนกำแพงเพชร และที่ดินในพื้นที่ดอนเมืองจะพัฒนาเป็นโครงการที่อยู่อาศัย ทริสเรตติ้งคาดว่าบริษัทจะต้องการใช้เงินกู้สำหรับพัฒนา โครงการใหม่เหล่านี้ตั้งแต่ปี 2565 เป็นต้นไป

ทั้งนี้ บริษัทมีแผนจะจัดหาแหล่งเงินทุนด้วยการให้เช่าช่วง พื้นที่อาคารสำนักงานและพื้นที่ค้าปลีกของอาคาร G Tower แก่ทริสเรตติ้งเพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท (CPNREIT) ภายในปี 2566 ในกรณีนี้ ทริส เรตติ้งเชื่อว่าบริษัทจะสามารถรักษาอัตราส่วนหนี้สินทางการเงิน ต่อเงินกู้เอาไว้ที่ระดับประมาณ 50% ซึ่งบริษัทจะต้อง รักษาอัตราส่วนหนี้สินที่มีการดอกเบี้ยต่อเงินกู้ให้ต่ำกว่า 3 เท่าเพื่อให้เป็นไปตามเงื่อนไขทางการเงินของหุ้นกู้

สภาพคล่องที่สามารถ บริหารจัดการได้

ทริสเรตติ้งประเมินว่าสภาพคล่องของบริษัทอยู่ในระดับที่สามารถบริหารจัดการได้ในช่วง 12 เดือนข้างหน้า ณ เดือนกันยายน 2562 แหล่งเงินทุน ของบริษัทประกอบด้วยเงินสดจำนวน 0.1 พันล้านบาทและวงเงินกู้ระยะ สั้นที่ยังไม่ได้เบิกใช้จำนวน 0.4 พันล้านบาท นอกจากนี้ บริษัทเซ็นทรัล พัฒนาฯยังให้วงเงินกู้ระยะสั้นจำนวน 2.5 พันล้านบาทแก่บริษัทในช่วงปลาย ปี 2562

อีกด้วย ทริสเรตติ้งคาดว่าเงินกู้จากการดำเนินงานของบริษัทในปี 2563 จะอยู่ที่ 0.1 พันล้านบาท ในขณะที่บริษัทมีภาระหนี้ที่จะครบกำหนดชำระใน อีก 12 เดือนข้างหน้าจำนวน 1.8 พันล้านบาทซึ่งประกอบด้วยตัวแลกเงิน และตัวสัญญาใช้เงินระยะสั้นจำนวน 0.96 พันล้านบาทและหนี้ระยะยาว จำนวน 0.8 พันล้านบาท ทั้งนี้ คาดว่าบริษัทจะใช้เงินลงทุนจำนวน 0.4 พัน ล้านบาทในปี 2563

บริษัทยังมีสินทรัพย์ที่ปลอดภาระค่าประกันในจำนวนที่มีนัยสำคัญซึ่ง ประกอบด้วยที่ดินในราคาต้นทุนที่จำนวน 4.13 พันล้านบาท รวมถึงการ ถือหุ้นในสัดส่วน 50% ใน บริษัท เบย์วอเตอร์ จำกัด ซึ่งเป็นเจ้าของที่ดิน 48 ไร่ที่มีมูลค่าที่ดิน 7.85 พันล้านบาท (100%) บนถนนพหลโยธิน และ เงินลงทุนในสัดส่วน 15% ใน GLANDRT มูลค่า 0.78 พันล้านบาท ซึ่ง สินทรัพย์เหล่านี้สามารถใช้เป็นหลักประกันได้แก่หนี้ที่บริษัทมี ความต้องการกู้เงินจากธนาคาร

การสนับสนุนจากบริษัท เซ็นทรัลพัฒนา

ทริสเรตติ้งมองว่าบริษัทจะยังคงได้รับการสนับสนุนทางธุรกิจและการเงินจากบริษัท เซ็นทรัลพัฒนาต่อไป ทั้งนี้ ณ เดือนธันวาคม 2562 บริษัทเซ็นทรัลพัฒนาถือหุ้นใหญ่ ในบริษัทในสัดส่วน 67.53% ด้วยความเชี่ยวชาญในธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ของ บริษัทเซ็นทรัลพัฒนาจึงทำให้คาดว่าโครงการอสังหาริมทรัพย์แบบผสมผสานใหม่ ๆ บนถนนพระราม 9 และถนนพหลโยธินจะสร้างรายได้และทำกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่ายที่แน่นอนให้แก่บริษัทในช่วงหลายปีข้างหน้า

นอกเหนือจากการดำเนินธุรกิจแล้ว ทริสเรตติ้งมองว่าบริษัทเซ็นทรัลพัฒนายังเข้า มามีส่วนร่วมในการกำหนดนโยบายทางการเงินของบริษัทเป็นอย่างมากอีกด้วย โดย บริษัทมีนโยบายที่จะรักษาอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อเงินกู้ให้ต่ำกว่า 1 เท่า นอกจากนี้ บริษัทเซ็นทรัลพัฒนายังให้วงเงินกู้ระยะสั้นแก่บริษัทเพื่อช่วยลดต้นทุนทางการเงินและ จ่ายชำระคืนหนี้อีกด้วย

ทริสเรตติ้ง คงอันดับเครดิตองค์กร **GLAND** ที่ **"BBB"** แนวโน้ม **"Stable"**

สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

- + อัตราการเข้าอาคารสำนักงานโดยรวมน่าจะอยู่ในระดับสูงเกินกว่า 95% และอัตราการเข้าพื้นที่ค้าปลีกจะอยู่ที่ระดับ 65%-70% โดยค่าเช่าจะเติบโตที่ระดับ 3% ต่อปีในช่วงปี 2563-2565
- + รายได้จากการดำเนินงานรวมจะอยู่ที่ 1.3-1.5 พันล้านบาทต่อปี
- + อัตราค่าไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่ายต่อรายได้น่าจะอยู่ที่ระดับ 43%-45%
- + อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อเงินทุนจะอยู่ที่ระดับประมาณ 50%
- + งบลงทุนจะอยู่ที่ 0.4-0.7 พันล้านบาทต่อปีในช่วงปี 2563-2564 และจะเพิ่มขึ้นเป็น 2 พันล้านบาทในปี 2565

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต "Stable" หรือ "คงที่" สะท้อนความคาดหวังของทริสเรตติ้งว่าผลการดำเนินงานและสถานะทางการเงินของบริษัทจะเป็นไปตามที่ทริสเรตติ้งประมาณการไว้ นอกจากนี้ ทริสเรตติ้งยังคาดว่าสินทรัพย์ในปัจจุบันของบริษัทจะยังคงสร้างกระแสเงินสดที่สม่ำเสมอต่อไป อีกทั้งยังเชื่อว่าบริษัทจะปฏิบัติตามนโยบายทางการเงินที่เข้มงวดของบริษัท เช่น ทรัสพัฒนาและรักษาอัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อเงินทุนที่ระดับประมาณ 50%

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

อันดับเครดิตและ/หรือแนวโน้มอันดับเครดิตอาจได้รับการปรับเพิ่มขึ้นหากรายได้หรือกระแสเงินสดของบริษัทเติบโตขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ในขณะที่บริษัทยังคงรักษาสถานะทางการเงินเอาไว้ได้ในระดับที่ใกล้เคียงกับปัจจุบัน ทั้งนี้ การสนับสนุนที่เพิ่มขึ้นจากบริษัทเช่น ทรัสพัฒนา ร่วมกับการมีบูรณาการทางธุรกิจที่มากขึ้นจะส่งผลในทางบวกต่ออันดับเครดิต ในทางตรงกันข้าม ผลการดำเนินงานและ/หรือสถานะทางการเงินที่อ่อนแอลงอาจส่งผลในทางลบต่ออันดับเครดิตและ/หรือแนวโน้มอันดับเครดิตได้

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- วิธีการจัดอันดับเครดิตธุรกิจทั่วไป, 26 กรกฎาคม 2562
- อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและการปรับปรุงตัวเลขทางการเงิน, 5 กันยายน 2561

บริษัท แกรนด์ คาแนล แลนด์ จำกัด (มหาชน) (GLAND)

อันดับเครดิตองค์กร: **BBB**
แนวโน้มอันดับเครดิต: **Stable**



"โรงงานใหม่แป้งสาธิตรายใหญ่ และมีเทคโนโลยีการผลิตที่ทันสมัยที่สุดในประเทศ"



ดร.ชาญกฤษ เดชวิทักษ์

รองประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้จัดการ
บริษัท ที เอส ฟลาวมิลล์ จำกัด (มหาชน)





IRPC เตรียมขายที่ดินโครงการร่วมทุน หีดอุตสาหกรรม WHA รับรู้รายได้ทั้งหมดในปี 64

**นางสาวกัญญามาส ฤทธิเดช
ผู้จัดการฝ่ายการเงินและลงทุน
สัมพันธ์ บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด
(มหาชน) IRPC**เปิดเผยว่า บริษัทได้เตรียม
ที่ดินเพื่อขาย จำนวน 2,152 ไร่ ให้กับ บริษัท ดับ
บลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ
WHA เพื่อดำเนินธุรกิจอุตสาหกรรมบนที่ดินร่วม
กัน ซึ่งทยอยรับรู้ทั้งหมดในปี 2564 โดยปัจจุบัน
รับรู้กำไรไปแล้ว 124 ล้านบาท จากปัจจุบัน IRPC
มีที่ดินทั้งหมดประมาณ 10,000ไร่ สำหรับที่ดิน
บางส่วนบริษัทจะนำมาทำประโยชน์ในธุรกิจ
ภายใน เช่น ที่ดินบ้านขยายดา และ โรงงาน โดย
ภาษีที่ดินทั้งหมด คิดเป็นเงินประมาณ 7ล้านบาท

สำหรับปีนี้ บริษัทมองการเติบโตของธุรกิจ
ว่าจะสามารถมีรายได้เพิ่มขึ้น 100 - 200 ล้าน
บาท โดยบริษัทได้นำสินค้าอะตอมร่วมผลิตงาน
กับพาร์ทเนอร์ที่เป็นบริษัทผลิตรถยนต์ เพื่อ
ตอบโจทย์รถ EVCAR โดยบริษัทจะเป็นผลิตเม็ด
พลาสติก และชิ้นส่วนที่เป็นพลาสติก มันวาว ที่
เป็นส่วนประกอบของรถ EVCAR โดยจะสามารถ
COD ได้ภายในปีนี้ และมองว่าในปี2564-2568 จะ
ทำให้บริษัทมีการเติบโตอย่างก้าวกระโดดของ
รายได้อยู่ที่ 2,000 ล้านบาท

ขณะที่ ภาพรวมตลาดปิโตรเคมี ในปี2563
บริษัทคาดว่าความต้องการใช้ผลิตภัณฑ์ปรับ
ตัวดีขึ้นจากการปรับเพิ่มประมาณการขยาย
ตัวของเศรษฐกิจโลกปี 2563 ของธนาคารโลก
เพิ่มขึ้นเป็น 2.5% ในปี 2563 จาก 2.4% ในปี
2562 และการแพร่ระบาดของไวรัส COVID-19
ส่งผลให้ความต้องการพลาสติกในกลุ่มสินค้า
เวชภัณฑ์ และสินค้าบรรจุภัณฑ์เพื่อการขนส่ง
(Delivery Products) สูงขึ้น

อย่างไรก็ตาม จากสถานการณ์ความไม่
แน่นอนทางเศรษฐกิจและการลดการบริโภค
พลาสติกที่ใช้ครั้งเดียว (Single Use Plastic)
ตลอดจนการเพิ่มขึ้นของกำลังการผลิตใหม่ที่มี
มาอย่างต่อเนื่อง บริษัทฯ จึงได้ให้ความสำคัญ
ต่อการพัฒนาผลิตภัณฑ์มูลค่าสูงด้วยการวิจัย
และพัฒนา ร่วมกับลูกค้าอย่างใกล้ชิดและต่อเนื่อง
รวมถึงการหาพันธมิตรทางการผลิต และการ
ตลาดในกลุ่มผลิตภัณฑ์ชนิดพิเศษ เพื่อเพิ่มมูลค่า
ผลิตภัณฑ์ เช่น กลุ่มผลิตภัณฑ์ยานยนต์ กลุ่ม
ผลิตภัณฑ์ท่อนลอยน้ำสำหรับโซลาร์เซลล์ และกลุ่ม
ผลิตภัณฑ์เพื่อพัฒนาแบตเตอรี่

อีกทั้งบริษัทฯ ได้มองหาตลาดใหม่ๆ ในกลุ่ม
ประเทศ AEC ที่มีแนวโน้มเศรษฐกิจโตต่อเนื่อง มุ่ง

เน้นการพัฒนานวัตกรรมเพื่อตอบสนองให้ตรง
ต่อความต้องการของลูกค้าและสิ่งแวดล้อม หรือ
Human Centric โดยเฉพาะในประเทศเวียดนาม

นอกจากนี้ IRPC ได้ร่วมลงนามบันทึก
ความเข้าใจ (MOU) กับ บริษัท พีทีที แทง
ค์ เทอร์มินอล จำกัด และ บริษัท ไทย ไปป์ไลน์
เน็ตเวิร์ค จำกัด เพื่อเพิ่มช่องทางในการขยาย
ตลาดโดยพัฒนาระบบขนส่งน้ำมันทางท่อ จาก
โรงกลั่นน้ำมัน IRPC ไปสู่ระบบขนส่งน้ำมันทาง
ท่อของ Thapline เพื่อร่วมกันสร้างช่องทาง
ขนส่งผลิตภัณฑ์น้ำมัน High Speed Diesel
ตามมาตรฐาน Euro V และน้ำมันเชื้อเพลิง
อากาศยาน (Jet A1)





PTT แจงผลงานปี62 กำไรสูง 22.3%

เหลือ 9.29 หมื่นลบ. เหตุ EBITDA ลด - ค่าเสื่อมราคา
และค่าตัดจำหน่าย GPSC และ PTTEP เพิ่มขึ้น

บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)

หรือ PTT เปิดเผยว่า บริษัทฯขอรายงานผลประกอบการปี 2562 โดยบริษัทฯมีกำไรสุทธิ ในปี 2562 มีจำนวน 92,951 ล้านบาท ลดลง 26,696 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 22.3 เนื่องจาก EBITDA ที่ลดลง และค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายเพิ่มขึ้นของ GPSC และ PTTEP แม้ว่ามีผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เพิ่มขึ้นจากค่าเงินบาทในปี 2562 ที่แข็งค่ามากกว่า ปี 2561 และผลขาดทุนจากตราสารอนุพันธ์ลดลง แม้ว่าค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ลดลงตามผลการดำเนินงาน

ทั้งนี้ ในปี 2562 ปตท. และบริษัทย่อย มี EBITDA จำนวน 288,972 ล้านบาท ลดลง 62,424 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 17.8 จาก 351,396 ล้านบาท ในปี 2561 สาเหตุหลักจากผลการดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจปิโตรเคมีและการกลั่นปรับลดลง เนื่องจากส่วนต่างราคาน้ำมันสำเร็จรูปกับน้ำมันดิบที่ลดลงในทุกผลิตภัณฑ์ แม้มีกำไรจากสต็อกน้ำมันในปี 2562 ขณะที่ปี 2561 มีขาดทุนจากสต็อกน้ำมัน รวมถึงส่วนต่างราคาผลิตภัณฑ์กับวัตถุดิบของผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมี สายโพลีเอทิลีนและอะโรเมติกส์ปรับลดลง เช่นเดียวกับกลุ่มธุรกิจก๊าซธรรมชาติที่มีผลการด

เนินงานลดลง โดยหลักจากธุรกิจโรงแยกก๊าซ เนื่องจาก ราคาขายอ้างอิงปิโตรเคมีปรับลดลงมาก ในขณะที่ต้นทุนก๊าซธรรมชาติสูงขึ้น แม้ว่าปริมาณขายเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม EBITDA ของกลุ่มธุรกิจเทคโนโลยีและวิศวกรรมปรับเพิ่มขึ้น โดยหลักจากการเข้าซื้อ GLOW ของ GPSC รวมถึง EBITDA ของธุรกิจสำรวจและผลิตปิโตรเลียมเพิ่มขึ้น จากปริมาณขายเฉลี่ยเพิ่มขึ้น จากการเข้าซื้อสัดส่วนการลงทุนเพิ่มในโครงการบงกช และการเข้าซื้อ อภิการของบริษัท Murphy และ Partex ของ PTTEP ทั้งนี้ ในปี 2562กลุ่ม ปตท. มีค่าใช้จ่ายชดเชยพนักงานเพิ่มเติมตามประกาศคณะกรรมการแรงงานรัฐวิสาหกิจสัมพันธ์ และ พ.ร.บ.คุ้มครองแรงงานฉบับใหม่ รวม 4,219 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายในการสำรวจปิโตรเลียมของธุรกิจสำรวจและผลิตปิโตรเลียมเพิ่มขึ้น

2,470 ล้านบาทรวมถึง ปตท. รับรู้ค่าความเสียหายของคดีความ จำนวน 2,105 ล้านบาท และมีการตั้งค่าเผื่อต่อค่าท่อส่งก๊าซฯ จำนวน 498 ล้านบาท ในขณะที่ ปี 2561 มีการบันทึกค่าใช้จ่ายจากความเสียหายจากวัตถุดิบคงคลังของบริษัท โกลบอลกรีนเคมิคอล จำกัด(มหาชน) (GGC) จำนวน 2,004 ล้านบาท และการรับรู้ผลขาดทุนจากการขายสินทรัพย์แหล่งมอหนาราของ PTTEP จำนวน 1,886ล้านบาท

อย่างไรก็ตามที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ (บอร์ด) ยังมีมติอนุมัติจ่ายปันผลเป็นเงินสด 1.10 บาทต่อหุ้น และวันที่ไม่ได้รับสิทธิปันผล (XD) : 04 มี.ค. 2563





EGCO
GROUP

EGCO ล้นปี63 ทางสู่ทางกลยุทธ์จัดหาเชื้อเพลิง - ธุรกิจใหม่ด้าน Smart Energy Solution

บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) หรือ EGCO เปิดเผยว่า ในปี 2563 เอ็กโกได้ปรับวิสัยทัศน์ใหม่เป็น “เป็นบริษัทไทยชั้นนำที่ดำเนินธุรกิจพลังงานอย่างยั่งยืน ด้วย ความใส่ใจที่จะธำรงไว้ซึ่งสิ่งแวดล้อมและการพัฒนาสังคม” โดยเอ็กโกจะขับเคลื่อนธุรกิจด้วยกลยุทธ์สำคัญตาม หลักของ Balanced Scorecard ครอบคลุมมุมมอง (Perspectives) 4 ด้าน ประกอบด้วย มุมมองด้านการเงิน (Financial Perspective), มุมมองด้านลูกค้า (Customer Perspective), มุมมองด้านกระบวนการจัดการภายใน (Internal Business Process Perspective) และมุมมองด้านการเรียนรู้และเติบโต (Learning and Growth Perspective) ซึ่งจะช่วยให้องค์กรบรรลุวิสัยทัศน์ เป้าหมายองค์กร ตลอดจนสร้างความเติบโตอย่างยั่งยืนให้ บริษัทในอนาคต

สำหรับแผนกลยุทธ์ประจำปี 2563 เอ็กโกได้ขยายทิศทางการลงทุน โดยมุ่งเน้นที่จะเสริมสร้างความ แข็งแกร่งในธุรกิจผลิตไฟฟ้า ต่อยอดไปสู่การลงทุนในธุรกิจจัดหาเชื้อเพลิง และแสวงหาโอกาสการลงทุนในธุรกิจ ใหม่ด้าน Smart Energy Solution เสริมด้วยกลยุทธ์ทางการเงินที่จะมุ่งเน้นการจัดการแหล่งเงินทุนที่มีต้นทุน

ในระดับที่แข่งขันได้ พร้อมทั้งลดความเสี่ยงทางด้านการเงินเพื่อเพิ่มระดับความสามารถในการแข่งขัน ซึ่งเป็น หนึ่งในปัจจัยแห่งความสำเร็จของบริษัท นอกจากนี้ เอ็กโกให้ความสำคัญกับการบริหารจัดการโรงไฟฟ้าที่ เดิมเครื่องเชิงพาณิชย์แล้วให้มีประสิทธิภาพสูงสุดและบริหารจัดการโครงการโรงไฟฟ้าที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง ให้แล้วเสร็จตามกำหนด ภายใต้งบประมาณที่วางไว้ รวมถึงบริษัทเน้นการเสริมสร้างความแข็งแกร่งด้าน ทรัพยากรบุคคล เพื่อเพิ่มขีดความสามารถของบุคลากรและมั่นใจถึงความสำเร็จในระยะยาว นอกจากนี้ เอ็กโกมี ความตั้งใจที่จะยกระดับความยั่งยืนและการกำกับดูแลกิจการที่ดีขององค์กร ให้มีมาตรฐานในระดับสากล ซึ่งใน ภาพรวมแล้วกลยุทธ์องค์กรจะนำไปสู่การสร้างคุณค่าระยะยาวให้แก่ผู้มีส่วนได้เสียของบริษัท

ขณะที่ บริษัทฯขอรายงานผลประกอบการปี 2562 โดยบริษัทฯมีกำไรจากการดำเนินงานจำนวน 10,368 ล้านบาท ลดลงจากปี ก่อนจำนวน 13,004 ล้านบาท เนื่องจาก เอ็กโก พลัส : ผลประกอบการลดลงจำนวน 2,373 ล้านบาท สาเหตุหลักจากดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ยืมจาก เอ็กโก ดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ยืมสำหรับใช้ลงทุนในพาวู อีเอส และรายได้อื่นลดลง เนื่องจากปี 2561 มีการ

รับรู้กำไรจากการเลิกบริษัทที่เอ็กโกถือหุ้นทางอ้อมจำนวนร้อยละ 100 ในเอ็กโกบีวีไอ อีกทั้งค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลเพิ่มขึ้น และมีค่าใช้จ่ายภาษีหัก หนี้ ที่จ่ายจากเงินปันผลของพาวู อีเอส

ปีแอลซีพี : ผลประกอบการลดลงจำนวน 1,028 ล้านบาท สาเหตุหลักจากรายได้ค่าไฟฟ้าจากความ พร้อมจ่าย (AP) ลดลงตามที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า อีกทั้งดอกเบี้ยจ่ายและค่าใช้จ่ายในการ บริหารทั่วไปเพิ่มขึ้น ในขณะที่กำไรจากการขายไฟฟ้าเพิ่มขึ้น เนื่องจากระยะเวลาในการบำรุงรักษา น้อย กว่าช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน เพราะในปี 2561 มีการบำรุงรักษาตามแผน และรายได้อื่นเพิ่มขึ้นจาก ค่าชดเชยอุปกรณ์ของผู้รับเหมาก่อสร้าง (EPC Contractor)

เอ็นทีพีซี : ผลประกอบการลดลงจำนวน 175 ล้านบาท สาเหตุหลักจากรายได้ค่าขายไฟฟ้าลดลง เนื่องจากปริมาณน้ำที่ใช้ในการผลิตกระแสไฟฟ้าน้อยกว่าช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน และต้นทุนขาย เพิ่มขึ้น เนื่องจากค่าปรับจากการผลิตไฟฟ้าไม่ได้ตามสัญญาเพราะมี Unplanned Outage ในขณะที่ ดอกเบี้ยจ่ายและค่าใช้จ่ายในการบริหารทั่วไปลดลง



8th



ANNIVERSARY

ช่องยูทูปหุ้นอินไซด์ ก็นเหตุการณ์ ตอบโจทย์การลงทุน

ครบ 8 ปีแล้วที่ ๑



YLG ปรับเป้าราคาทองคำปี63 ชีไวรัสโควิด19

-ความไม่สงบตะวันออกกลาง - บากอ่อนหนุนทองคำพุ่ง

วรายแอลจีเผยราคาทองคำปีนี้พุ่งแรงทะลุแนวต้านแรกที่เคยคาดไว้ มองเป้าหมายต่อไป หลังผ่านบริเวณ 1,616 ดอลลาร์ต่อออนซ์ มีสิทธิ์ทะยานต่อยังเป้าถัดไปที่ 1,700 ดอลลาร์ต่อออนซ์ หรือ 25,500 บาทต่อบาททองคำ ซึ่งปัจจัยหนุนราคาทองคำในตลาดโลกพุ่งแรงมาจากความกังวลการระบาดไวรัส COVID19 ที่จะกระทบเศรษฐกิจในวงกว้าง ปัญหาความไม่สงบในตะวันออกกลางที่ยังยืดเยื้อ และเงินบาทที่อ่อนค่าจากการปรับลดดอกเบี้ยนโยบาย พร้อมแนะจังหวะเข้าลงทุน ที่แนวรับ 1,545 ดอลลาร์ต่อออนซ์ หรือ 23,100 บาทต่อบาททองคำ

นางพรรณ นววัฒนทรัพย์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท วายแอลจี บุลเลียน อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (YLG) ผู้นำเข้าและส่งออกทองคำแท่งรายใหญ่ของไทย เปิดเผยถึงสถานการณ์ราคาทองคำที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบ 7 ปีว่า ภาพรวมในปีี้ราคาทองคำยังคงเคลื่อนไหวในทิศทางขาขึ้น หลังจากผ่านบริเวณ 1,616 ดอลลาร์ต่อออนซ์ซึ่งเป็นระดับสูงสุดของราคาทองคำในเดือน มี.ค. ปี 2556 และเป็นกรอบแนวต้านแรกของปีนี้ที่ YLG เคยประเมินไว้ ทำให้ราคามีแนวโน้มปรับตัวขึ้นต่อไปโดยจะมีโอกาสที่ราคาทองคำจะปรับตัวสูงขึ้นสู่ระดับ 1,700 ดอลลาร์ต่อออนซ์ หากผ่านได้จะมีแนวต้านถัดไปอยู่ในโซน 1,800 ดอลลาร์ต่อออนซ์ ซึ่งเป็นโซนระดับสูงสุด ของราคา ช่วงเดือน ก.พ. ,ก.ย. และ ต.ค. ปี 2555 และเป็นจุดที่ราคาทดสอบหลายครั้งแต่ก็ไม่สามารถผ่านได้

ส่วนราคาทองคำในประเทศ คาดว่ายังคงได้รับแรงหนุนเพิ่มเติมจากการอ่อนค่าของค่าเงินบาท เนื่องจากปัญหาภัยแล้งที่กระทบต่อกำลังซื้อของเกษตรกร การระบาดของไวรัส COVID-19 ที่กระทบต่อภาคท่องเที่ยวหลังจากจำนวนนักท่องเที่ยวจีนหายไป ซึ่งส่งผลให้ GDP ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ การชะลอตัวทางเศรษฐกิจจะเพิ่มโอกาสที่ธนาคารแห่งประเทศไทยจะมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงเพิ่มเติมอีก ซึ่งจะยิ่งเป็นปัจจัยกดดันให้ค่าเงินบาทเคลื่อนไหวในกรอบของการอ่อนค่า จึงเพิ่มโอกาสที่ราคาทองคำในประเทศจะแตะระดับ 25,500-27,000 บาทต่อบาททองคำภายในปีนี้



YLG ปรับเป้าราคาทองคำปี63 ซีไวรัสโควิด19

-ความไม่สงบตะวันออกกลาง - บากอ่อนหนุนทองคำพุ่ง

“ปีนี้ปีเป็นปีที่ราคาทองคำทะยานขึ้นนับตั้งแต่ต้นปี โดยราคาทองคำในตลาดโลก หรือ Gold Spot ปรับตัวสูงขึ้น 118 ดอลลาร์ต่อออนซ์ หรือเพิ่มขึ้น 7.78 % จากราคาเปิด 1,517 ดอลลาร์ต่อออนซ์ สู่ระดับ 1,635 ดอลลาร์ต่อออนซ์ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 7 ปี โดยทองคำได้รับปัจจัยบวกหลายเรื่องในปีนี้ได้แก่ สถานการณ์ความตึงเครียดระหว่างสหรัฐและอิหร่านในช่วงต้นปี ล่าสุดเกิดการระบาดของไวรัสโคโรนาสายพันธุ์ใหม่ หรือ Covid 19 ซึ่งจะกระทบต่อการเติบโตทางเศรษฐกิจทั่วโลก กระตุ้นการคาดการณ์เฟดลดดอกเบี้ยปีนี้ ส่วนตลาดบอนด์กลับมาเกิดภาวะ inverted yield curve ระหว่างบอนด์ยีลด์สหรัฐอายุ 3 เดือน และอายุ 10 ปี ซึ่งยิ่งสร้างความวิตกว่าเศรษฐกิจสหรัฐอาจเผชิญภาวะถดถอย (Recession) ในอนาคต ทั้งนี้ไม่เพียงแต่ราคาทองคำในตลาดโลกที่พุ่งขึ้น แต่ราคาทองคำในประเทศไทยได้รับแรงหนุนเพิ่มเติมจากการอ่อนค่าของค่าเงินบาท โดยค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเนื่องจาก กนง. ลดดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 1.00% ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดเป็นประวัติการณ์หลังเศรษฐกิจไทยเผชิญความเสี่ยงรอบด้าน จึงมีแนวโน้มปรับลดดอกเบี้ยอีกในอนาคต จากการอ่อนค่าของค่าเงินบาทจึงทำให้ราคาทองคำในประเทศไทยปรับตัวสูงขึ้น 2,800 บาทต่อบาททองคำ หรือ +12.93% จากราคาเปิดที่ 21,650 บาทต่อบาททองคำ สู่ระดับ 24,450 บาทต่อบาททองคำ ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่วันที่ 2 ม.ค.ปี 2556 หรือสูงสุดในรอบกว่า 7 ปี” นางพรรณมภ์ กล่าว (อัปเดตราคา ณ วันที่ 21 ก.พ. 2020 เวลา 14.43 น.)

สำหรับกลยุทธ์การลงทุนในปี 2563 สามารถหาจังหวะเข้าซื้อใกล้บริเวณแนวรับ 1,545 ดอลลาร์ต่อออนซ์ หรือ 23,100 บาทต่อบาททองคำ และทยอยแบ่งพอร์ตเพื่อขายทำกำไรเป็นระยะ โดยขายทำกำไรบริเวณแนวต้าน 1,700-1,800 ดอลลาร์ต่อออนซ์ หรือ 25,500-27,000 บาทต่อบาททองคำ ทุกรูปแบบ หากหลุดแนวรับ 1,545 ดอลลาร์ต่อออนซ์ควรตัดขาดทุนบางส่วน แล้วถอยจุดซื้อไปยังแนวรับถัดไปบริเวณ 1,445 ดอลลาร์ต่อออนซ์ หรือ 21,600 บาทต่อบาททองคำ

นักลงทุนที่สนใจเปิดบัญชีซื้อ-ขาย ทองคำแท่งกับ YLG สามารถซื้อขายได้ตลอด 24 ชั่วโมง ทาง www.ylgonline.com และทาง YLG Online Application บน App Store ที่ทำให้ซื้อขายทองคำทุกทีได้อย่างง่ายดาย ตลอดจนการบริการส่งมอบทองคำแท่งให้กับลูกค้าด้วยความรวดเร็ว และสามารถใช้บริการออมทองผ่าน <https://www.ylggoldsaving.com/> ซึ่งใช้เงินลงทุนเพียงครั้งละ 100 บาทเท่านั้น





แม่มน้อย ภาคพิสดาร

เล่นกันต่อ

แม่มน้อย ภาคพิสดาร วันนี้ สัปดาห์นี้ ตลาดหุ้นไทย คงเล่นกันต่อไป หลังจาก ศาลรัฐธรรมนูญวินิจฉัย ยุบพรรคอนาคตใหม่ กรณีกู้ยืมเงินจากนายธนธร จึงรุ่งเรืองกิจ หัวหน้าพรรคอนาคตใหม่ จำนวน 191.2 ล้านบาทและสั่งเพิกถอนสิทธิเลือกตั้งกรรมการบริหาร พรรคอนาคตใหม่ 10 ปี นับวันศาลามีคำสั่งฯ ส่วนการอภิปรายไม่ไว้วางใจ รัฐมนตรี 25 - 27 ก.พ.2563 และคาดว่า จะลงมติในวันที่ 28 ก.พ.2563 เชื่อว่า คงไม่มีเสถียรภาพรัฐบาล

แต่ตัวแปรที่ แม่มน้อย กังวลและหนักใจ นั่นคือ การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา หรือ โควิด-19 ลูกกลมไปเรื่อย....สร้างความกังวลให้กับทั่วโลก ดังนั้น ตลาดหุ้นไทย ยังคงมีความเสี่ยง ท่ามกลาง ราคาทองคำปรับตัวขึ้นคะ...

ศุกร์ที่ผ่านมา ดัชนีตลาดปิดที่ระดับ 1,495.09 จุด ลดลง 3.85 จุด หรือ 0.26% มูลค่าการซื้อขาย 56,082.23 ล้านบาท สรุปลงทุนในประเทศซื้อสุทธิ 1,546.49 ล้านบาท บัญชีบริษัทหลักทรัพย์ซื้อสุทธิ 97.58 ล้านบาท นักลงทุนต่างประเทศขายสุทธิ 2,776.87 ล้านบาท นักลงทุนทั่วไปในประเทศซื้อสุทธิ 1,132.81 ล้านบาท

ศุกร์ที่ผ่าน สถาบันในประเทศ ชักแถว กลับมาซื้อหุ้นอีกครั้ง หลังจาก 2 วันที่ผ่านมา ถล่มขายหุ้นออกมาอย่างหนัก ดุจนกรู ผลตัดสินพรรคอนาคตใหม่....สงสัย ซอर्टหุ้น แล้ว ซื้อคืนอย่างรวดเร็ว อีอิ...

JUBILE อวดผลงานปี 2562 โตสวยทั้งรายได้และกำไร กวาดรายได้ 1,806 ล้านบาท กำไร 262 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 37% ส่วนกระแสเศรษฐกิจ จากการวางแผนนำดาต้าเข้ามาใช้ทำงาน ทั้งการวางกลยุทธ์ การบริหารสินค้า และการบริหารจัดการลูกค้า เสนอบอร์ดอนุมัติจ่ายเงินปันผลอีก 0.49 บาท/หุ้น กำหนดจ่ายวันที่ 21 พฤษภาคมนี้ พร้อมเปิดแผนธุรกิจปี 2563 ตั้งเป้ารายได้เติบโต 8-10% โดยเน้นกลยุทธ์การเพิ่มยอดขายทั้งในสาขาเดิม และสาขาใหม่ จากสินค้าคอลเลคชันใหม่ราคาโดนใจ พร้อมลุย E-Commerce ต่อเนื่อง

COM7 ผลงานปี 62 โภจรายได้ 33,362.5 ลบ. โต 19.5% กำไร 1,215.8 ลบ. โต 36.1% จากสินค้าในทุกกลุ่มผลิตภัณฑ์มียอดขายเติบโต โดยเฉพาะช่วงโค้งสุดท้ายของปี ไอโฟนรุ่น 11 กระแสตอบรับแรงสุด !!! เพื่อตอบแทนผู้ถือหุ้น บอร์ดไฟเขียวจ่ายปันผลจากผลการดำเนินงานและกำไรสะสม รวม 0.80 บ./หุ้น

กำหนดจ่าย 26 พ.ค.นี้ พร้อมกำหนดกลยุทธ์ปี 63 โตอย่างแข็งแกร่ง รับปัจจัยบวกจาก 5G และสินค้าเทคโนโลยีกระตุ้นตลาด เดินหน้าขยายสาขาอีก 168 สาขา จากสิ้นปี 62 มี 787 สาขา ควบคุมการบริหารจัดการภายในที่ดี สนับสนุนเป้าหมายรายได้ปีนี้เติบโต 10%

วายแอลอี เผย ราคาทองคำปีนี้พุ่งแรงทะลุแนวต้านแรกที่เคยคาดไว้ มองเป้าหมายต่อไป หลังผ่านบริเวณ 1,616 ดอลลาร์ต่อออนซ์ มีสิทธิ์ทะยานต่อยังเป้าถัดไปที่ 1,700 ดอลลาร์ต่อออนซ์ หรือ 25,500 บาทต่อบาททองคำ ซึ่งปัจจัยหนุนราคาทองคำในตลาดโลกพุ่งแรงมาจากความกังวลการระบาดไวรัส COVID19 ที่จะกระทบเศรษฐกิจในวงกว้าง ปัญหาความไม่สงบในตะวันออกกลางที่ยังยืดเยื้อ และเงินบาทที่อ่อนค่าจากการปรับลดดอกเบี้ยนโยบาย พร้อมแนะจังหวะเข้าลงทุน ที่แนวรับ 1,545 ดอลลาร์ต่อออนซ์ หรือ 23,100 บาทต่อบาททองคำ

PSH ตั้งเป้าปีนี้ โภจยอดขาย 3.8 หมื่นลบ.-รายได้รวม 4หมื่นลบ. เปิดโครงการใหม่ 30 โครงการ มูลค่า 3.6 หมื่นลบ. บริษัทฯ มียอดรอรับรู้รายได้ (Backlog) มูลค่าสูงถึง 29,000 ล้านบาท ซึ่งคาดว่าจะรับรู้รายได้ในปี 10,900 ล้านบาท ที่เหลือจะทยอยรับรู้ใน 2-3 ปีข้างหน้า

ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) ชวนลูกค้าบัตรเครดิตธนชาติ ซ้อปปีงสินค้าแบรนด์ดังปลอดอากรที่คิง เพาเวอร์ (King Power) ทำอากาศยานสุวรรณภูมิ ดอนเมือง มหานคร รางน้ำ และสาขาอื่นๆ ให้ผ่อนชำระ 0% นานสูงสุด 10 เดือน เมื่อลูกค้าซ้อปครบ 20,000 บาทขึ้นไป/เซลล์สลิป สามารถผ่อน 0% ได้ 6 เดือน และซ้อปครบ 30,000 บาทขึ้นไป/เซลล์สลิป ผ่อน 0% ได้ 10 เดือน สามารถรับสิทธิ์ได้ตั้งแต่วันที่ - 31 มี.ค. 2563

AGE แจ้งผลการดำเนินงานปี 62 โชว์รายได้รวม 6,196 ล้านบาท ลดลง 22 % กำไรสุทธิ 273 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 114% โดยกวาดยอดขายถ่านหิน ทั้งปี 2.8 ล้านตัน เป็นผลจากการนโยบายลดต้นทุนและเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน พร้อมประกาศจ่ายปันผล 0.09 บาท/หุ้น และ รวบพาร์เป็น 0.50 บาท/หุ้น จาก 0.25 บาท/หุ้น ด้านผู้บริหาร “พนม วรรณสถาพร” เดินเกมรุก ตั้งเป้ารายได้รวมปี 63แตะ 8,000 ล้านบาท ลุยการให้บริการด้านโลจิสติกส์ ขนส่งทางน้ำและทางบก รวมทั้งการให้บริการท่าเรือและคลังสินค้า ด้วยจำนวนกองเรือ 36 ลำ ท่าเรือ 3 ท่า รองรับ การขนส่งสินค้าในอนาคต ส่วนตลาดถ่านหินเน้นทำการตลาดในประเทศ และประเทศเวียดนาม พร้อมตั้งเป้ายอดขายปีนี้ 3.6 ล้านตัน



บริษัทหลักทรัพย์แนะนำ

บล.เคทีบี (ประเทศไทย) : **MTC** แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 75.00 บ.
 บล.เคทีบี (ประเทศไทย) : **DOHOME** แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 11.30 บ.
 บล.หยวนต้า (ประเทศไทย) : **SAT** แนะนำ TRADING ราคาพื้นฐาน ที่ 15.80 บ.
 บล.หยวนต้า (ประเทศไทย) : **PTT** แนะนำ TRADING ราคาพื้นฐาน ที่ 45.00 บ.
 บล.ทรินิตี้ : **BCP** แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 34.50 บ.
 บล.ทรินิตี้ : **ANAN** แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 2.50 บ.
 บล.ทิสโก้ : **SF** แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 7.10 บ.

บล.ทิสโก้ : **PTT** แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 43.00 บ.
 บล.เคจีไอ : **MAJOR** แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 26.25 บ.
 บล.เคจีไอ : **COM7** แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 31.50 บ.
 บล.ฟิลลิป : **TKS** แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 9.40 บ.
 บล.ฟิลลิป : **SF** แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 6.70 บ.
 บล.ดีบีเอสวิคเคอร์ส : **PTT** แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 52.00 บ.
 บล.ดีบีเอสวิคเคอร์ส : **CK** แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 24.00 บ.



สำหรับ PT
เราไม่ได้หยุดอยู่แค่การให้บริการด้านพลังงาน
แต่ทุกที่ทั่วไทย PT จะไปถึง
เพื่อเป็นอีกหนึ่งในใจคนไทยทั่วประเทศ

*บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน)





The Stock Exchange of Thailand

สรุปมูลค่าการซื้อขาย

หน่วย: ล้านบาท

นักลงทุน	ซื้อ		ขาย		สุทธิ	
	มูลค่า	%	มูลค่า	%	มูลค่า	%
สถาบันในประเทศ	6,748.48	12.03	5,201.99	9.28	1,546.49	-
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	7,336.17	13.08	7,238.60	12.91	97.58	-
นักลงทุนต่างประเทศ	21,907.77	39.06	24,684.64	44.02	-2,776.87	-
นักลงทุนทั่วไปในประเทศ	20,089.81	35.82	18,957.01	33.80	1,132.81	-

มูลค่าการซื้อขายสะสมในช่วง 1 - 21 ก.พ. 2563

หน่วย: ล้านบาท

นักลงทุน	ซื้อ		ขาย		สุทธิ	
	มูลค่า	%	มูลค่า	%	มูลค่า	%
สถาบันในประเทศ	105,899.50	12.80	105,160.34	12.72	739.16	-
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	113,844.62	13.77	107,489.45	13.00	6,355.16	-
นักลงทุนต่างประเทศ	312,043.87	37.73	327,517.40	39.60	-15,473.53	-
นักลงทุนทั่วไปในประเทศ	295,237.05	35.70	286,857.84	34.69	8,379.20	-

มูลค่าการซื้อขายสะสมตั้งแต่ 1 ม.ค. - 21 ก.พ. 2563

หน่วย: ล้านบาท

นักลงทุน	ซื้อ		ขาย		สุทธิ	
	มูลค่า	%	มูลค่า	%	มูลค่า	%
สถาบันในประเทศ	281,677.30	12.80	293,279.21	13.32	-11,601.91	-
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	297,899.76	13.53	292,365.65	13.28	5,534.11	-
นักลงทุนต่างประเทศ	835,704.19	37.97	868,480.17	39.46	-32,775.97	-
นักลงทุนทั่วไปในประเทศ	785,879.59	35.70	747,035.81	33.94	38,843.77	-



Market for Alternative Investment

สรุปมูลค่าการซื้อขาย

หน่วย: ล้านบาท

นักลงทุน	ซื้อ		ขาย		สุทธิ	
	มูลค่า	%	มูลค่า	%	มูลค่า	%
สถาบันในประเทศ	5.00	1.03	9.63	1.98	-4.63	-
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	0.61	0.13	0.75	0.15	-0.14	-
นักลงทุนต่างประเทศ	32.12	6.61	23.86	4.91	8.26	-
นักลงทุนทั่วไปในประเทศ	448.49	92.24	451.99	92.96	-3.49	-

มูลค่าการซื้อขายสะสมในช่วง 1 - 21 ก.พ. 2563

หน่วย: ล้านบาท

นักลงทุน	ซื้อ		ขาย		สุทธิ	
	มูลค่า	%	มูลค่า	%	มูลค่า	%
สถาบันในประเทศ	77.76	0.90	78.68	0.91	-0.92	-
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	140.00	1.63	15.33	0.18	124.67	-
นักลงทุนต่างประเทศ	569.54	6.62	322.22	3.74	247.32	-
นักลงทุนทั่วไปในประเทศ	7,818.05	90.85	8,189.11	95.16	-371.06	-

มูลค่าการซื้อขายสะสมตั้งแต่ 1 ม.ค. - 21 ก.พ. 2563

หน่วย: ล้านบาท

นักลงทุน	ซื้อ		ขาย		สุทธิ	
	มูลค่า	%	มูลค่า	%	มูลค่า	%
สถาบันในประเทศ	294.19	1.46	241.86	1.20	52.33	-
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	173.87	0.86	29.29	0.14	144.58	-
นักลงทุนต่างประเทศ	1,174.66	5.81	855.51	4.23	319.15	-
นักลงทุนทั่วไปในประเทศ	18,565.09	91.87	19,081.16	94.42	-516.07	-



สิบอันดับหลักทรัพย์

ดัชนี	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง	%เปลี่ยนแปลง	สูงสุด	ต่ำสุด	ปริมาณ ('000 หุ้น)	มูลค่า (ล้านบาท)
SET	1,495.09	+3.85	+0.26	1,495.17	1,476.89	16,699,484	56,082.23
SET50	1,003.51	+3.52	+0.35	1,003.66	989.65	1,472,798	36,213.72
SET100	2,201.09	+7.44	+0.34	2,201.23	2,170.95	1,947,570	41,512.22
sSET	648.11	+0.83	+0.13	648.11	641.20	332,459	1,127.07
SFTCI MV	891.42	-6.67	-0.74	893.18	877.99	652,522	12,729.68
SETHD	1,071.05	-1.55	-0.14	1,071.20	1,058.53	737,833	15,729.35
SETTHSI	919.71	+4.12	+0.45	920.15	907.49	1,370,519	33,228.57
SETWB	930.42	+2.50	+0.27	931.63	916.39	484,569	12,785.36
mai	298.49	+0.30	+0.10	298.49	295.40	228,506	486.22

มูลค่าซื้อขาย 10 อันดับ

หลักทรัพย์	มูลค่า AOM ('000 บาท)	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง (%)
BAM	3,340,044.65	29.25	+1.75 (+6.36%)
AOT	3,260,222.30	65.25	+0.75 (+1.16%)
SCB	1,995,092.80	97.50	-0.25 (-0.26%)
PTT	1,991,652.70	44.50	-0.25 (-0.56%)
CPF	1,889,042.42	29.75	+1.00 (+3.48%)
CRC <ST>	1,623,241.25	41.25	-0.50 (-1.20%)
GPSC	1,491,293.25	74.75	+1.75 (+2.40%)
GULF	1,458,682.70	182.00	+3.50 (+1.96%)
SCC	1,433,109.70	350.00	-6.00 (-1.69%)
ADVANC	1,365,011.50	211.00	+5.00 (+2.43%)

ราคาเพิ่มขึ้น 10 อันดับ

หลักทรัพย์	ปริมาณ AOM (หุ้น)	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง (%)
EIC	1,400	0.04	+0.01 (+33.33%)
UT	4,200	16.00	+1.50 (+10.34%)
CCP	17,457,800	0.31	+0.02 (+6.90%)
FANCY	462,300	0.47	+0.03 (+6.82%)
BFIT	4,639,200	41.75	+2.50 (+6.37%)
BAM	118,414,200	29.25	+1.75 (+6.36%)
SDC	362,100	0.17	+0.01 (+6.25%)
TPP	500	16.90	+0.90 (+5.62%)
CPL	2,500	0.95	+0.05 (+5.56%)
CSR	100	71.75	+3.75 (+5.51%)

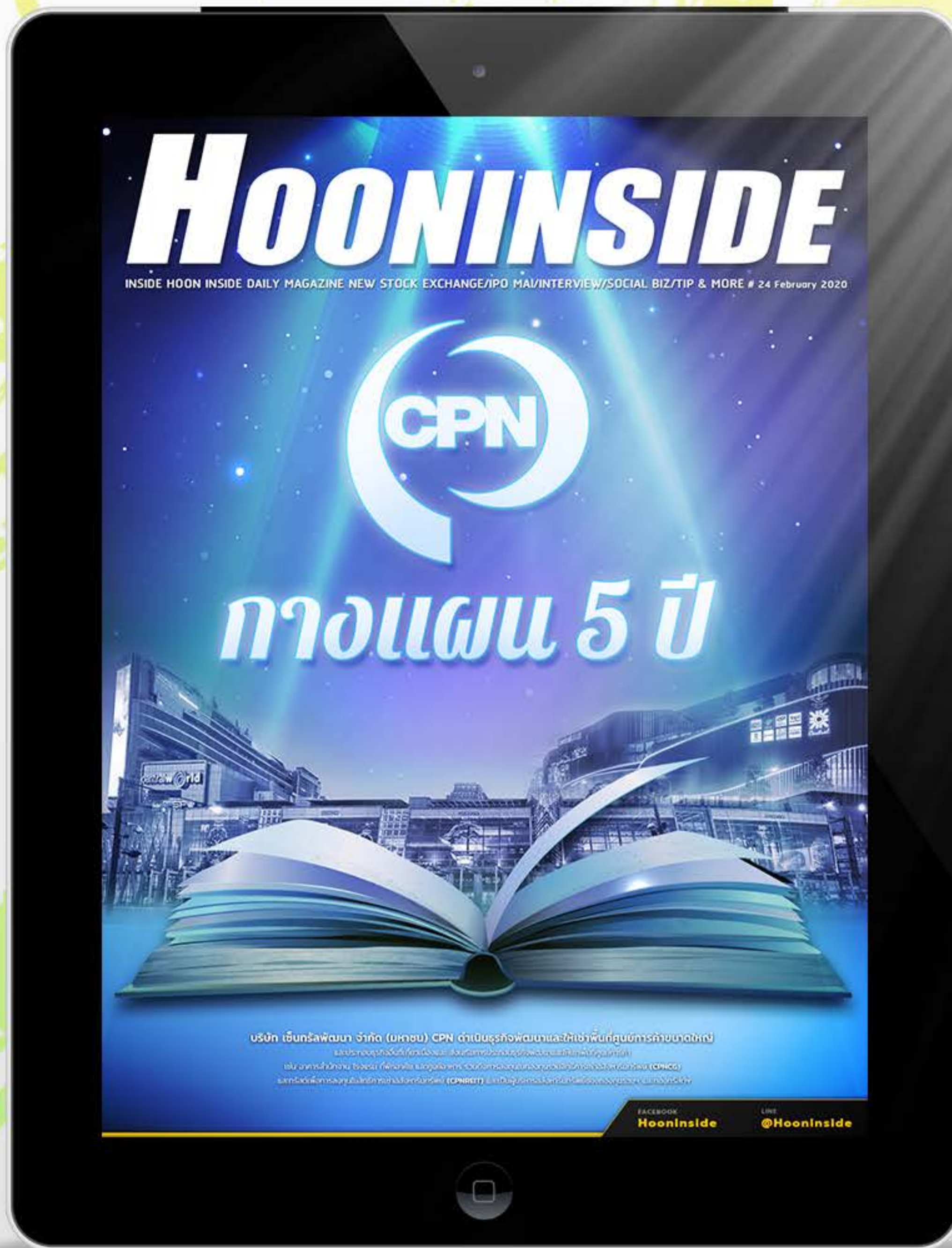
ปริมาณซื้อขาย 10 อันดับ

หลักทรัพย์	ปริมาณ AOM (หุ้น)	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง (%)
IRPC	299,320,400	2.68	-0.14 (-4.96%)
TMB	173,482,200	1.33	-0.01 (-0.75%)
BEAUTY	150,873,100	2.36	-0.12 (-4.84%)
BAM	118,414,200	29.25	+1.75 (+6.36%)
BANPU	107,524,500	9.10	-0.75 (-7.61%)
TRUE	76,295,400	3.70	-0.04 (-1.07%)
CPF	65,234,500	29.75	+1.00 (+3.48%)
WHA	62,127,100	3.34	+0.02 (+0.60%)
AOT	50,594,600	65.25	+0.75 (+1.16%)
BEM	45,971,600	10.80	+0.10 (+0.93%)

ราคาลดลง 10 อันดับ

หลักทรัพย์	ปริมาณ AOM (หุ้น)	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง (%)
AQ <C>	5,401,500	0.01	-0.01 (-50.00%)
SPORT <C>	527,000	0.08	-0.02 (-20.00%)
TWZ	38,064,000	0.07	-0.01 (-12.50%)
TRC	1,381,100	0.11	-0.01 (-8.33%)
OCC	6,000	12.40	-1.10 (-8.15%)
BIG	22,810,800	0.58	-0.05 (-7.94%)
APEX <C>	1,006,000	0.12	-0.01 (-7.69%)
BANPU	107,524,500	9.10	-0.75 (-7.61%)
RPC	3,701,000	0.57	-0.04 (-6.56%)
TPCORP	3,200	10.20	-0.70 (-6.42%)

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