

HOONINSIDE

ดู

แมกาซีนรายเดือน

พฤศจิกายน 2563



**EXPERTISE IN MANAGING
NON-PERFORMING LOANS PROFESSIONALLY**



Chayo
Chayo Group Pcl.

Chayo Group Public Company Limited

44/499-504 Phahonyothin Rd, Khwaeng Anusawari,

Khet Bang Khen, BKK. 10220

Customer Support : 02-016-4411

www.chayo555.com



บริษัท นายกล้วยหอมออนไลน์ จำกัด

เลขที่ 109 ถนนพระราม9 แขวงห้วยขวาง

เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310

โทรศัพท์ 02-276-5976

E-mail : reporter@hooninside.com

www.hooninside.com

ที่ปรึกษา

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

บรรณาธิการบริหาร

ประสิทธิ์ กรโขคอนันต์

รองบรรณาธิการบริหาร

สุกัญญา ศิริดวง

นักข่าว

ประทุมพร ม่วงเอก

กองบรรณาธิการ

นวพร เชื้อเมืองพาน

กราฟฟิก

วิชัยพล นาคสุข
ศิวไล สอนใหม่
ศักดาจรัส จันทรเทพ

ติดต่อโฆษณา

คุณบี

02-276-5976

087-511-1287

090-976-4370

E-mail : reporter@hooninside.com

EDITOR TALK

วัคซีน..กำลังจะมา

ตลาดหุ้นทั่วโลก บรรยายภาพการลงทุนกลับมาคึกคักอีกครั้ง หลังจากทราบผลการเลือกตั้งสหรัฐฯ ระหว่าง "โดนัลด์ ทรัมป์" กับ "โจ ไบเดน" โดย "โจ ไบเดน" คือ ผู้ที่ได้รับการเลือกเป็นประธานาธิบดีสหรัฐฯ คนที่ 46 ต่อมา บริษัท ยาไฟเซอร์ (Pfizer) ที่ร่วมกับบริษัท พันธมิตร BioNTech เปิดเผยผลการทดสอบวัคซีนโควิด-19 เฟส 3 ซึ่งประสบความสำเร็จมากกว่า 90 เปอร์เซ็นต์ ในการป้องกันการติดเชื้อโคโรนาไวรัสของกลุ่มตัวอย่างอาสาสมัครที่เข้าร่วมในการทดสอบการวิเคราะห์ข้อมูลการทดสอบครั้งนี้ จัดทำโดยคณะกรรมการอิสระ โดยมีอาสาสมัครเข้าร่วมเกือบ 40,000 คนใน 6 ประเทศ รวมทั้งสหรัฐฯ

สะท้อนให้เห็นถึงความคืบหน้าของวัคซีน เมื่อวัคซีน โควิด-19 กำลังจะมาแบบนี้ ในแง่มุมมองนักลงทุนทั่วโลก มีความหวัง ลูกขึ้นซื้อขายหุ้นอีกครั้ง หุ้นโรงแรม ท่องเที่ยว สายการบิน สนามบิน.. แม้แต่หุ้นแบงก์ ราคาหุ้นต่างปรับตัวเพิ่มขึ้น ความเชื่อมั่น ของนักลงทุน กลับมาแล้ว ทุกฝ่าย มองเศรษฐกิจโลก รวมถึงเศรษฐกิจไทย น่าจะมีแนวโน้มฟื้นตัว ตลาดน้ำมัน ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้น นักลงทุนต่างประเทศที่เคยทอดทิ้ง เคยขายหุ้น ก็กลับเข้ามาซื้อหุ้นในตลาดหุ้นไทยอีกครั้ง

เรียกว่า ไม่สนใจ ปัจจัยการเมืองในประเทศ โดยเรื่องนี้เป็นประเด็นรอง หรือแม้แต่ ข่าวบริษัทจดทะเบียนประกาศข่าวผลประกอบการไตรมาสปี 2563

ตลาดหุ้นดี สุดคึก บาทแข็ง นักลงทุนต่างชาติ เริ่มยกทัพกลับมาอีกครั้ง นักลงทุนในประเทศอย่างสถาบัน รายย่อย ก็พร้อมตักตวงกำไรจากหุ้น ก็คราวนี้ ขอให้ผู้อ่านทุกคน มีความสุขกับเกมหุ้นครับ

ประสิทธิ์ กรโขคอนันต์

บรรณาธิการบริหาร

7UP

แมกกาซีนรายเดือน

พฤศจิกายน 2563

เป้าหมายมีไว้พุ่งชน บจ.เอนก ก็เช่นเดียว แมกกาซีนหุ้นอินไซด์ รายเดือน ฉบับเดือนพฤศจิกายน 2563
คัดสรรเรื่องราว น่าสนใจ น่าติดตาม

7UP

หรือ บริษัท เซเวน ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) เพิ่มความแข็งแกร่งของรายได้อีก 1 ขา นั่น คือ การทำธุรกิจขายน้ำประปาให้กับการประปาส่วนภูมิภาค (กปภ.) ล่าสุด ผู้ถือหุ้น 7UP อนุมัติให้ซื้อหุ้นโกลด์ ชอรัส เพิ่มอีก 40% ต้นคือเพิ่มเป็น 81%

NER

"ทุกคนมีความฝันและเราเองก็มีความตั้งใจที่จะทำฝันนั้นให้เป็นจริงได้ เราวางเป้าหมายที่จะเข้า SET100 ในปี 2565 " นั่นคือ เสี่ยงขอม ชูวิทย์ ชีวรสสมบุญรัตน์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท นอร์ทอีส รับเบอร์

SCGP

พร้อมนำหุ้นเข้าซื้อขายวันแรกในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) 22 ตุลาคมนี้ ลุ้นเข้าคำนวณดัชนี SET 50 ชุติภรณ์พาณิชย์พานิชย์ประธานกรรมการบริหาร บริษัท นอร์ทอีส รับเบอร์ Packaging Solutions ที่แตกต่างจากรายอื่น

DOD

ตอนนี้ ตั้งเป้าทำสู่การเป็นผู้นำเบอร์หนึ่ง ในการผลิตผลิตภัณฑ์เสริมอาหารกลุ่ม โพรไบโอติกส์ (Probiotics) ในรูปแบบเชื้อจุลินทรีย์ที่มีชีวิตพร้อมทำงาน (Active) แห่งแรก ในประเทศไทย โดยจุลินทรีย์ได้รับการรับรองจากสถาบันวิจัยระดับโลก ตอบโจทย์ผู้บริโภคที่รักสุขภาพสำหรับกระตุ้นยอดขายให้สูงสุดท้ายปีนี้ ซึ่งปัจจุบันมีคำสั่งซื้อจากลูกค้ารายใหญ่หลายราย ล่าสุดปิดดีลออเดอร์ OEM ลูกค้ารายใหญ่ 2-3 รายแล้วคาดว่าจะมีรายได้ประมาณ 100 ล้านบาทต่อปี

HOONINSIDE

7UP

คำนำ
ประปา

เซเว่น ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)

7UP

ค่าน้ำประปา

7UP หรือ บริษัท เซเว่น ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ได้เสริมความแข็งแกร่งของรายได้อีก 1 บา นั้น คือ การทำธุรกิจขายน้ำประปาให้กับ การประปาส่วนภูมิภาค (กปภ.) ล่าสุด ผู้ถือหุ้น 7UP อนุมัติให้ซื้อหุ้นโกลด์ชอร์สเพิ่มอีก 40% ดันถือเพิ่มเป็น 81%

โกลด์ ชอร์ส ดำเนินธุรกิจพัฒนาระบบสาธารณูปโภคด้านการประปา พื้นที่ให้บริการหลักอยู่ในจังหวัดพังงาและภูเก็ต และได้รับสัญญาขายน้ำประปาให้กับ การประปาส่วนภูมิภาค (กปภ.) เพื่อส่งน้ำประปาให้กับจังหวัดภูเก็ต เป็นระยะเวลา 30 ปี หรือระหว่างปี 2560-2589

บริษัท เซเว่น ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) เดิมชื่อ บริษัท เพอร์มัม จำกัด (มหาชน) (จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท เซ

เว่น ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2561) จดทะเบียน จัดตั้งเป็นนิติบุคคลประเภทบริษัทจำกัดกับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 18 กันยายน 2538 ด้วยทุนจดทะเบียนจำนวน 30 ล้านบาท ต่อมาได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2545 และได้รับอนุมัติให้เป็น บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 3 เมษายน 2545 บริษัทได้มีการเพิ่มทุนเพื่อรองรับการเติบโต ทางธุรกิจ และเป็นการเพิ่มศักยภาพการแข่งขัน

โดยปัจจุบันบริษัทมีทุนจดทะเบียนรวมทั้งสิ้น 3,635,517,722 บาท และมี ทุนที่ออกและชำระแล้วจำนวน 3,029,598,102 บาท

ปัจจุบันบริษัทประกอบธุรกิจหลัก 5 กลุ่มธุรกิจ ได้แก่ 1) กลุ่มธุรกิจสถานีบริการแก๊สและน้ำมัน 2) กลุ่มธุรกิจการสื่อสารโทรคมนาคม และ Internet of Things (IoT) 3) กลุ่มธุรกิจพลังงานทดแทน 4) กลุ่มธุรกิจสาธารณูปโภค 5) กลุ่มธุรกิจค้าปลีกค้าส่ง



โดยบริษัทได้มองหาโอกาสในการขยายธุรกิจอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ ในปี 2562 ที่ผ่านมา บริษัทได้ลงทุนเพิ่มเติมในธุรกิจ ดังต่อไปนี้

1. ธุรกิจกำจัดกากอุตสาหกรรม โดยบริษัทได้เข้า ลงทุนในหุ้นสามัญของ บริษัท ยูนิเวอร์แซล เวสต์ แมนเนจเม้นท์ จำกัด (ชื่อเดิม บริษัท เอเชียรีไซเคิล โฮ ลดิ้ง จำกัด) ("UWM")

ซึ่งมีทุนจดทะเบียน 450 ล้านบาท ผ่านการซื้อหุ้น
สามัญจำนวน 1,350,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ
100 บาท คิดเป็นร้อยละ 30.00 ของจำนวนหุ้นที่
ออกและชำระแล้วของ UWM โดยชำระ เดิมมูลค่า
แล้วรวมเป็นมูลค่า 135 ล้านบาท ซึ่ง UWM ถือหุ้น
ในบริษัท เอเชีย รีไซเคิลเทคโนโลยี จำกัด ("ART")
และบริษัท เอเชีย เวสต์ แมนเนจเม้นท์ จำกัด
("AWM") เท่ากับร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียน
ที่ออกและชำระแล้ว

ปัจจุบัน ART ตั้งอยู่ที่อำเภอพนมสารคาม จังหวัด
ฉะเชิงเทรา และ AWM ตั้งอยู่ที่อำเภอบ่อทอง
จังหวัดชลบุรี ดำเนิน ธุรกิจคัดแยกและกำจัดกาก
อุตสาหกรรมโดยการฝังกลบ ได้รับใบอนุญาตจาก
กรมโรงงานลำดับที่ 105 ประกอบกิจการคัดแยก
และฝังกลบสิ่งปฏิกูลหรือวัสดุที่ไม่ใช้แล้วชนิดไม่
เป็นของเสียอันตราย และลำดับที่ 106 ประกอบ
กิจการนำตัว ทำละลาย กัมมันต์ ตัวทำละลายอื่นๆ
น้ำมันหล่อลื่น และน้ำยาหล่อเย็น ที่ใช้งานแล้วมา
ผ่านกระบวนการเพื่อนำกลับมา ใช้ใหม่ ซึ่งอยู่ใน
กระบวนการของอนุญาตอุตสาหกรรมเพื่อขอรับใบ
อนุญาตประเภท 88 คือ ผลิตพลังงานไฟฟ้าสำหรับ
ใช้ในโรงงาน และใบอนุญาตโรงงานลำดับที่ 101 คือ
เผาขยะอุตสาหกรรมทั้งประเภทที่เป็นอันตราย
และแบบไม่เป็นอันตราย ซึ่งใน อนาคต ART มี
แผนการขยายธุรกิจบริหารจัดการขยะแบบอันตราย
โดยการเผาทำลายด้วยอุณหภูมิสูง และผลิตและจำ

หน่าย กระแสไฟฟ้า ซึ่งอยู่ระหว่างการศึกษาคความ
เป็นไปได้ของโครงการ

2. ธุรกิจพลังงานทดแทน โดยบริษัทได้เข้าลงทุนซื้อ หุ้นในโครงการโรงไฟฟ้าประชารัฐ

โดยผ่านการซื้อหุ้นสามัญของ บริษัท ฮีโกล เอ็นเนอร์
ยีกรุป คอร์ปอเรชั่น จำกัด ("ECO") เป็นจำนวน
130,766,665 หุ้น และเป็นผู้มีอำนาจควบคุมของ
บริษัท และบริษัทย่อย ในราคาหุ้นละ 0.3823 บาท
คิดเป็นมูลค่าลงทุนรวมทั้งสิ้น 50.00 ล้านบาท คิด
เป็นสัดส่วนร้อยละ 76.92 ของ ทุนจดทะเบียนชำระ
แล้ว

ECO ดำเนินกิจการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจาก
พลังงานทดแทนทุกประเภท รวมถึงการรับจ้าง
รับเหมา สร้างโรงงาน ไฟฟ้า และติดตั้งเครื่องจักร
ในการผลิตกระแสไฟฟ้าจากพลังงานทดแทนทุก
ประเภท ทั้งนี้ ECO เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ใน บริษัท
ประชารัฐชีวมวล แม่ลาน จำกัด และบริษัท ประชา
รัฐชีวมวล บันนังสตา จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทที่มีการ
ร่วมทุนระหว่างภาครัฐ คือ บริษัท พีอีเอ เอ็นคอม
 จำกัด (PEA ENCOM) วิศวกรกลุ่มชนผลิตภัณฑ์
เพอร์นิเจอร์แม่ลาน วิศวกรกลุ่มชนไม้เบญจพรรณ
 บันนังสตา และ ECO ซึ่งเป็นผู้ได้รับสัญญาซื้อ
ขายไฟฟ้าโครงการไฟฟ้าประชารัฐ สำหรับพื้นที่ 3
 จังหวัดชายแดนภาคใต้ประเภท เชื้อเพลิงชีวมวล
 โดยคาดว่าจะรับรู้รายได้ในปี 2564 ผ่านโครงการโรง
ไฟฟ้าประชารัฐทั้ง 2 โรง ที่ได้ทำการลงทุนผ่านบริษัท
ย่อย คือ บริษัท ประชารัฐชีวมวล แม่ลาน จำกัด และ
บริษัท ประชารัฐชีวมวล บันนังสตา จำกัด

3. ธุรกิจอุปกรณ์ประหยัดพลังงาน โดยเข้าลงทุนใน บริษัท เอ็นเนอร์ยี รีโซลูชัน จำกัด ("ERV")

ผ่านการเข้าซื้อหุ้นสามัญของ ERW จำนวน
25,000 หุ้น ของทุนจดทะเบียน 5 ล้านบาท ซึ่ง
คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 50 และในภายหลังได้ชำระ
เงิน เพื่อบริษัทเพื่อเข้าซื้อหุ้นเพิ่มทุนจำนวน 275,000
หุ้นของทุนจดทะเบียน 100 ล้านบาท โดยภายหลัง
การเพิ่มทุนจะถือหุ้นรวมเป็น จำนวน 300,000 หุ้น
ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 30 ของทุนจดทะเบียน
และมีการเรียกชำระหุ้นแล้วร้อยละ 50 ของทุน จด
ทะเบียน โดย ERW มีการลงทุนในโครงการติดตั้ง
ระบบระบายความร้อน Cooling Tower ซึ่งเป็นผล
งานที่ได้รับการจด อนุสิทธิบัตรกับกรมทรัพย์สิน
ทางปัญญา โดยอุปกรณ์ดังกล่าวจะกลุ่มประหยัด
พลังงานในกลุ่มธุรกิจอุตสาหกรรม อาคาร สำน
ักงาน ธุรกิจโรงแรม และห้างสรรพสินค้า

บริษัทคาดการณ์ว่าเทคโนโลยีประหยัดพลังงานซึ่ง
เป็นที่สนใจทั้งภาครัฐ และ ภาคเอกชน โดยเฉพาะ
อย่างยิ่งในด้าน อุตสาหกรรม ซึ่งถือว่าเป็นตัวแปร
ที่สำคัญในการบริหารจัดการด้านต้นทุน ซึ่งทุกฝ่าย
ได้ให้ความสำคัญ และ เล็งเห็นถึงประโยชน์ จึงมีการ
คิดประดิษฐ์นวัตกรรมในด้านการประหยัดพลังงาน
อย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ เทคโนโลยีประหยัด
พลังงานเกี่ยวกับระบบ ระบายความร้อน Cooling
Tower ก็เป็นอีกสิ่งหนึ่งที่มีความน่าสนใจในการ
ลงทุน โดย ERV มีความเชี่ยวชาญในเรื่องดังกล่าว
บริษัทจึงเล็งเห็นถึงประโยชน์ในการขยายและพัฒนา
ต่อยอดธุรกิจด้านพลังงาน และผลประโยชน์ระยะ
ยาวในการเข้าร่วมทุน ในธุรกิจนี้



ผู้ถือหุ้น 7UP อนุมัติลงทุนโคลด์ ซอร์สเพิ่ม ดันถือหุ้นเป็น 81%

ประเดิมขายน้ำประปาให้กปภ. ภายในปีนี้ 4 หมื่นลบ.ม./วัน

ผู้ถือหุ้น 7UP อนุมัติให้ซื้อหุ้นโคลด์ ซอร์สเพิ่มอีก 40% ดันถือเพิ่มเป็น 81% หลังมองเห็นโอกาสทางธุรกิจ จากการที่โคลด์ ซอร์สได้รับสัมปทานขายประกอบกิจการประปาให้กปภ. เพื่อส่งน้ำให้จังหวัดภูเก็ตเป็นระยะเวลา 30 ปี ด้วยกำลังการผลิต 9.6 หมื่นลบ.ม.ต่อวัน จะแบ่งระยะการก่อสร้างโรงกรองน้ำออกเป็น 4 เฟส คาดแล้วเสร็จภายในปี 2565 และสร้างรายได้ราว 550 ล้านบาทต่อปี อัตรากำไรขั้นต้นสูงถึง 70% ประเดิมส่งน้ำ 2 เฟสแรก รวม 48,000 ลบ.ม. ต่อวัน ภายในปี 63

บริษัท เซเวน ยูนิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ 7UP ได้จัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2563 มีมติอนุมัติให้ลงทุนเพิ่มเติมโครงการผลิตน้ำประปาในจังหวัดภูเก็ต ด้วยการซื้อหุ้นบริษัท โกลด์ ซอร์ส จำกัด หรือ GS เพิ่มอีกในสัดส่วน 40% คิดเป็นมูลค่าการลงทุน 550 ล้านบาท จะส่งผลให้ 7UP ถือหุ้นใน โกลด์ ซอร์ส เพิ่มเป็น 81%

นายสิทธิชัย ฤทธิวรรณ ประธานกรรมการบริหาร ของ 7UP เปิดเผยว่า สาเหตุที่บริษัทฯ ตัดสินใจลงทุนซื้อหุ้นในโกลด์ ซอร์ส เพิ่ม เพราะเห็นว่าเป็นโอกาสการลงทุนที่ดี และจัดอยู่ในธุรกิจสาธารณูปโภค ซึ่งเป็นธุรกิจเป้าหมายการลงทุนของบริษัทฯ โดยโกลด์ ซอร์ส ดำเนินธุรกิจพัฒนาระบบสาธารณูปโภคด้านการประปา พื้นที่ให้บริการหลักอยู่ในจังหวัดพังงา และภูเก็ต และได้รับสัญญาขายน้ำประปาให้กับการประปาส่วนภูมิภาค (กปภ.) เพื่อส่งน้ำประปาให้กับจังหวัดภูเก็ต เป็นระยะเวลา 30 ปี หรือระหว่างปี 2560-2589 ซึ่งจะช่วยสร้างรายได้มั่นคงให้กับบริษัทฯ ในระยะยาว

ตามแผนธุรกิจของโกลด์ ซอร์ส จะก่อสร้างให้เต็มกำลังการผลิต 96,000 ลูกบาศก์เมตรต่อวันภายในปี 2565 โดยแบ่งการก่อสร้างออกเป็น 4 เฟส เฟสละ 24,000 ลูกบาศก์เมตรต่อวัน ปัจจุบันได้การก่อสร้างงานวางท่อและ

โรงกรองน้ำเฟสที่ 1 เรียบร้อยแล้ว และอยู่ระหว่างก่อสร้างในเฟสที่ 2 โดยคาดว่าจะแล้วเสร็จในช่วงไตรมาส 4 ของปี 2563 นี้ และจะทำให้โกลด์ ซอร์ส มีกำลังการผลิตน้ำประปา รวม 48,000 ลูกบาศก์เมตรต่อวัน และคาดว่าจะได้รับสัญญาขายน้ำประปาให้กับกปภ. ขึ้นค่า 40,000 ลูกบาศก์เมตรต่อวัน ในราคาขายเฉลี่ยที่ 15.90 บาทต่อลูกบาศก์เมตร ภายในปี 2563 นี้ และกำลังการผลิตน้ำดิบที่เหลือจะกระจายขายให้กับผู้ซื้อรายย่อยในพื้นที่จังหวัดภูเก็ต

“การเข้าทำรายการดังกล่าวคาดว่าจะแล้วเสร็จในเดือนมกราคม 2564 ทำให้บริษัทฯ เริ่มรับรู้รายได้จากการขายน้ำประปาใน 2 เฟสแรกได้ในไตรมาสแรกของปี 2564 โดยคาดว่าจะสร้างรายได้ให้เดือนละ 20 ล้านบาท หรือกว่า 200 ล้านบาทต่อปี กรณีขยายกำลังการผลิตได้เต็มกำลังผลิต คาดว่าจะสร้างรายได้ราว 550 ล้านบาท และจะเป็นผลให้สัดส่วนรายได้จากธุรกิจจำหน่ายน้ำประปา เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ประมาณ 30% ของรายได้ของบริษัทฯ โดยจะมีส่วนสำคัญในการสร้างผลประกอบการที่ดีให้กับบริษัทฯ อย่างมั่นคงในระยะยาว เนื่องจากธุรกิจดังกล่าวมีอัตรากำไรขั้นต้นในระดับสูงถึง 70% และมีอายุสัมปทานเป็นระยะเวลานานถึง 30 ปี”

ทั้งนี้ โอกาสทางธุรกิจในการขายน้ำประปาในจังหวัดภูเก็ตยังมีอีกสูง เนื่องจากเป็นจังหวัดท่องเที่ยวหลักของประเทศ พบว่าความต้องการใช้น้ำกรณีสูงสุดอยู่ที่ 300,000 ลูกบาศก์เมตรต่อวัน ในขณะที่ปัจจุบันกปภ. สามารถให้บริการรองรับได้เพียง 80,000-100,000 ลูกบาศก์เมตรต่อวัน แม้ว่าจะรวมกำลังการผลิตในส่วนของบริษัทฯ เข้าไปด้วยแล้วก็ตาม ทั้งนี้ ความต้องการใช้น้ำของจังหวัดภูเก็ตยังมีมากกว่ากำลังการผลิตน้ำประปาในปัจจุบัน ซึ่งนับเป็นโอกาสที่ดีในการขยายธุรกิจของโกลด์ ซอร์สในอนาคต



7UP เผย Q2/63 โคยกำไร 25 ลบ.

ต้นงวด 6 เดือนปี 63 กำไรสุทธิโต 59%

หลังตีमानด์แก๊ส-น้ำมันพุ่ง

นายสิทธิชัย ฤกษ์วิวัฒน์ ประธานกรรมการบริหาร บริษัท เซเวน ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ 7UP เปิดเผยว่าในไตรมาส 2/2563 บริษัทฯ สามารถรักษาการเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง โดยมีกำไรสุทธิ 25 ล้านบาท และมีรายได้ 261 ล้านบาท สืบเนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 เริ่มคลี่คลายทำให้สถานการณ์ต่าง ๆ ใกล้เคียงเข้าสู่ภาวะปกติ ส่งผลให้ความต้องการใช้แก๊สและน้ำมัน ซึ่งเป็นธุรกิจหลักในการสร้างรายได้ให้กับบริษัทฯ มีทิศทางที่ดีขึ้น

ขณะที่ธุรกิจอื่น ๆ ไม่ว่าจะเป็น ธุรกิจสื่อสารโทรคมนาคม และ Internet of Thing ธุรกิจพลังงานทดแทน ธุรกิจสาธารณูปโภค และธุรกิจกำจัดกากอุตสาหกรรม เริ่มมีทิศทางที่ดีขึ้น ซึ่งจะได้รับรายได้บางธุรกิจเพิ่มขึ้น ในปี 2563

สำหรับผลประกอบการงวดไตรมาส 2 ยังสามารถรักษาการเติบโต ส่งผลให้งวด 6 เดือนแรกของปีนี้ บริษัทฯ มีรายได้รวม 627 ล้านบาท เติบโตในระดับ 32% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนหน้าที่มีรายได้รวม 475 ล้านบาท และส่งผลให้งวด 6 เดือนของปี 2563 มีกำไรสุทธิ 59 ล้านบาท เติบโตในอัตราสูงถึง 59% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 37 ล้านบาท

“จากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 กระทบต่อการเติบโตทางด้านเศรษฐกิจของประเทศไทยในปีนี้ และยังคงคาดการณ์ได้ยากถึงจุดสิ้นสุดของวิกฤตที่ภาวะเศรษฐกิจจะกลับเข้าสู่ภาวะปกติ อย่างไรก็ตาม ธุรกิจจำหน่ายแก๊สแอลพีจีและน้ำมัน ซึ่งเป็นธุรกิจหลักในการสร้างรายได้หลักจะได้รับผลกระทบจากมาตรการปิดเมือง และกระแสการทำงานจากบ้าน ทำให้ความต้องการใช้ลดลง แต่โดยรวมแล้วยังเป็นธุรกิจที่ยังจำเป็นสำหรับการขนถ่ายและภาคธุรกิจ ทั้งในด้านการดำเนินธุรกิจ การขนส่งและการคมนาคม ดังจะเห็นได้ว่าผลประกอบการของบริษัทฯ ในงวดไตรมาส 2 ของปีนี้ ซึ่งเป็นช่วงที่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ดังกล่าวมากที่สุด ยังสามารถสร้างการเติบโตได้ และทำให้มีความมั่นใจว่า รายได้ของบริษัทฯ ในงวดปี 2563 คาดว่าจะเติบโตไม่น้อยกว่า 15% เป็นไปตามเป้าหมายที่ตั้งไว้” นายสิทธิชัย กล่าว

ภายใต้สถานการณ์ปัจจุบันไม่ไดกระทบต่อแผนธุรกิจของบริษัทฯ โดยในส่วนของบริษัทฯ แคมวอเตอร์ ซีพีพลาซ่า จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทในเครือของบริษัทฯ ดำเนินธุรกิจปรับปรุงคุณภาพน้ำเพื่อการเลี้ยงกุ้งให้แก่ บริษัท เครือเจริญโภคภัณฑ์ จำกัด (มหาชน) ได้มีแผนขยายกำลังการผลิตและส่งออกในเฟส 3 จากเดิมส่งน้ำเป็นจำนวน 64,000 ลบ.ม. ต่อวัน เป็นส่งน้ำเพิ่มขึ้นอีก 40,000 ลบ.ม. ต่อวัน รวมเป็น 104,000 ลบ.ม. ต่อวัน ในอนาคต

โดยอยู่ภายใต้ระยะเวลาสัญญาการส่งน้ำ 12 ปี ซึ่งคาดว่าจะเริ่มรับรู้รายได้ในช่วงปลายปี 2563 ทั้งนี้ การขยายการดำเนินงานกิจการดังกล่าวยังได้รับประโยชน์ทางภาษีจากสำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (บีโอไอ) อีกด้วย

ขณะเดียวกัน บริษัทฯ ยังคงมองหาโอกาสการลงทุนเพื่อกระจายฐานรายได้และกระจายความเสี่ยง ล่าสุดได้เข้าลงทุนซื้อหุ้นในบริษัท โกลด์ ฮอร์ส จำกัด หรือ GS

ซึ่งดำเนินธุรกิจพัฒนาระบบสาธารณูปโภคด้านการประปา พื้นที่ดำเนินการโครงการในปัจจุบันผลิตและจำหน่ายน้ำประปาในจังหวัดภูเก็ต คิดเป็นมูลค่า 550 ล้านบาท หลังการเข้าลงทุนในครั้งจะทำให้บริษัทฯ กลายเป็น



เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ใน GS สัดส่วน 41%

สำหรับแหล่งเงินลงทุนจะมาจากเงินทุนหมุนเวียน และเงินที่ได้จากการออกหุ้นกู้แปลงสภาพก่อนหน้านี้ มูลค่า 650 ล้านบาท โดยคณะกรรมการบริษัทฯ เล็งเห็นโอกาสในการสร้างรายได้และผลกำไรที่แน่นอนให้กับบริษัทฯ ในระยะยาว โดยปัจจุบัน GS ให้บริการน้ำประปาในจังหวัดภูเก็ต และมีแผนขยายการส่งน้ำให้แก่ลูกค้าภาครัฐ ซึ่งคาดว่าจะสามารถขยายการส่งน้ำได้เพิ่มเติมอีก 40,000 ลบ.ม. ต่อวัน ภายในปี 2563 นี้ และมีแผนจะขยายการให้บริการให้ครอบคลุมพื้นที่อื่นในภาคใต้ที่ขาดแคลนน้ำต่อไป

HIGH INSIDE

ดีโอดี

ไบโอเทค

รุกเสริมอาหาร

กลุ่ม
ไพรไบโอติกส์

ธนิน ศรีเศรษฐ์

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท
ดีโอดี ไบโอเทค จำกัด(มหาชน) หรือ DOD



ดีไอดี ไบโอเทค

รุกเสริมอาหาร

กลุ่ม
โพรไบโอติกส์

ปีนี้ ปี 2563 นับเป็นปีที่ดี คำไร
พื้นตัว.... ของ บริษัท ดีไอดี ไบโอ
เทค จำกัด (มหาชน) DOD

ดำเนินธุรกิจเป็นผู้รับจ้างผลิตผลิตภัณฑ์
เสริมอาหาร (Dietary Supplement
Product) ที่มีส่วนประกอบหลักมาจาก
สารสกัดจากธรรมชาติ โดยให้บริการครบ
วงจร แบบ One Stop Service ตั้งแต่
การให้คำปรึกษาด้านผลิต การคิดค้น
และพัฒนาสูตรผลิตภัณฑ์เสริมอาหารให้
สอดคล้องความต้องการของลูกค้า การ
ออกแบบสินค้าและบรรจุภัณฑ์ การให้

คำปรึกษาด้านการตลาดและช่องทางใน
การจัดจำหน่าย ตลอดจนการผลิตและ
การ ควบคุมการผลิตที่ได้คุณภาพ ได้รับ
การรับรองมาตรฐานจากกรมโรงงาน
อุตสาหกรรม การขึ้นทะเบียนเพื่อขอรับ
เลข สารบบอาหาร (เลข อย.) ของ
ผลิตภัณฑ์เสริมอาหารภายใต้ตราสินค้า
ต่างๆ ต่อสำนักงานคณะกรรมการอาหาร
และยา (อย.)

โดยมีโรงงานผลิตผลิตภัณฑ์เสริมอาหาร
ที่มีคุณภาพ ปลอดภัย ตามมาตรฐาน
สากล และพัฒนานวัตกรรมอย่างต่อเนื่อง
เพื่อ สร้างความพึงพอใจให้แก่ลูกค้า

โดยผลิตภัณฑ์เสริมอาหารของบริษัท
แบ่งออกเป็น 2 กลุ่มหลักๆ ได้ดังนี้



1) ผลิตภัณฑ์เสริมอาหารเพื่อสุขภาพ เป็นผลิตภัณฑ์เสริมอาหารเพื่อดูแลรูปร่าง และผลิตภัณฑ์เสริมอาหารเพื่อดูแล
ผิวพรรณ

2) ผลิตภัณฑ์เสริมอาหารเพื่อสุขภาพ เป็นผลิตภัณฑ์เสริมอาหารเพื่อระบบขับถ่าย ช่วยเพิ่มปริมาณกากใยอาหาร ทำ
ให้ท้องไม่ผูก และดีท็อกซ์ลำไส้ รวมทั้งผลิตภัณฑ์เสริมอาหารบำรุงสมอง และผลิตภัณฑ์เสริมอาหารประเภทโปรตีน

ผลิตภัณฑ์ของบริษัทมีการจำหน่ายให้แก่ลูกค้าใน
ประเทศทั้งหมด โดยส่วนใหญ่เป็นการผลิตตามคำ
สั่งซื้อของลูกค้าและภายใต้ตราสินค้าของลูกค้ากำหนด
ซึ่งลูกค้าส่วนใหญ่เป็นบริษัทซื้อขายไป (Trading
Company) ที่ทำหน้าที่เป็น คนกลางหรือเป็นผู้รวบรวม
คำสั่งซื้อจากลูกค้ารายย่อยต่างๆ ที่ต้องการมี
ผลิตภัณฑ์เสริมอาหารภายใต้ตราสินค้าของตนเอง
เช่น ดารา นักแสดง ศิลปินหรือบุคคลที่มีชื่อเสียงต่างๆ
ตลอดจนคลินิกเสริมความงาม บริษัทขายตรง หรือ

บริษัทที่มีหน้าร้านขายสินค้าเครื่องสำอางในห้าง
สรรพสินค้า เป็นต้น นอกจากนี้ บริษัทยังเป็นผู้ผลิต
และจำหน่ายผลิตภัณฑ์เสริมอาหาร เพื่อสุขภาพ ภายใต้
ตราสินค้า "Dai a to" (ได เอ้โตะ) ซึ่งเป็นตราสินค้า
ของบริษัทเอง ได้แก่ โปรตีนไดเอทอรา Dai a to

ผลประกอบการปี 2561 DOD มีรายได้รวม 673.12
ล้านบาท กำไรสุทธิ 305.26 ล้านบาท ปี 2562 มีรายได้รวม
797.50 ล้านบาท กำไรสุทธิ 86.71 ล้านบาท
และครึ่งปีแรกปี 2563 มีรายได้รวม 778.38 ล้านบาท

กำไรสุทธิ 103.69 ล้านบาท

สิ่งที่น่าจับตามอง คำไรของDOD พื้นตัวอย่าง
แข็งแรงแฉอีกครั้ง ล่าสุด DOD ออกผลิตภัณฑ์เสริม
อาหารกลุ่มใหม่ประเภทโพรไบโอติกส์ (Probiotics)
โดยบริษัทนับว่าเป็นรายแรกของประเทศไทยที่มี
โรงงานผลิตผลิตภัณฑ์เสริมอาหารกลุ่มใหม่ประเภท
โพรไบโอติกส์ (Probiotics) รูปแบบเชื้อจุลินทรีย์ที่มี
ชีวิตพร้อมทำงาน (Active)ซึ่งจะเป็นตัวขับเคลื่อนทั้ง
รายได้และกำไรต่อไป

DOD ตั้งเป้าก้าวสู่การเป็นผู้นำเบอร์หนึ่ง

ผลิตภัณฑ์เสริมอาหารกลุ่ม โปรไบโอติกส์

DOD ตั้งเป้าก้าวสู่การเป็นผู้นำเบอร์หนึ่ง ในการผลิตผลิตภัณฑ์เสริมอาหารกลุ่ม โปรไบโอติกส์ (Probiotics) ในรูปแบบเชื้อจุลินทรีย์ที่มีชีวิตพร้อมทำงาน (Active) แห่งแรก ในประเทศไทย โดยจุลินทรีย์ได้รับการรับรองจากสถาบันวิจัยระดับโลก ตอบโจทย์ดีมานด์ เทรนด์รักสุขภาพสำหรับกระดุนยอดขายโค้งสุดท้ายปีนี้ ซึ่งปัจจุบันมีคำสั่งซื้อจากลูกค้ารายใหญ่หลายราย ล่าสุดปิดดีลออเดอร์ OEM ลูกค้ารายใหญ่ 2-3 รายแล้วคาดว่าจะมีรายได้ประมาณ 100 ล้านบาทต่อปี

นายณิน ศรีเศรษฐี ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทดีโอดีไบโอเทค จำกัด(มหาชน) หรือ DOD เปิดเผยว่า ผลิตภัณฑ์เสริมอาหารกลุ่มโปรไบโอติกส์ในตลาดโลกมีแนวโน้มการเติบโตอย่างก้าวกระโดด โดยดูได้จากมูลค่าตลาดปี 2560 อยู่ที่ 8,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯและถูกคาดการณ์ว่าในปี 2564 จะเพิ่มเป็น 14,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตอย่างน้อยเฉลี่ย 11.2% ต่อปี ขณะที่ผู้บริโภคคนไทยมีแนวโน้มตอบรับ กับผลิตภัณฑ์เสริมอาหารประเภทกลุ่ม โปรไบโอติกส์มากขึ้น เชื่อว่าผลิตภัณฑ์ดังกล่าวจะเป็นส่วนหนึ่งในการช่วยผลักดันยอดขายบริษัทให้เติบโตได้อย่างชัดเจนในอนาคตอันใกล้

บริษัทฯ จึงได้ค้นคว้านวัตกรรมใหม่เพื่อตอบโจทย์ความต้องการของผู้บริโภคคนไทยที่รักสุขภาพ ด้วยการออกผลิตภัณฑ์เสริมอาหารกลุ่มใหม่ประเภทโปรไบโอติกส์ (Probiotics) โดยบริษัทฯนับว่าเป็นรายแรกของประเทศไทยที่มีโรงงานผลิตผลิตภัณฑ์เสริมอาหารกลุ่มใหม่ประเภทโปรไบโอติกส์ (Probiotics) รูปแบบเชื้อจุลินทรีย์ที่มีชีวิตพร้อมทำงาน (Active) โดยการคัดเลือกเชื้อจุลินทรีย์ที่มีชีวิต (Ac-

tive) ที่มีงานวิจัยรองรับในระดับสากลจากผู้ผลิตโปรไบโอติกส์ชั้นนำระดับโลก นำมาผ่านขั้นตอนกระบวนการผลิตในห้อง Lab ที่มีคุณภาพขั้นสูง เช่น การควบคุมอุณหภูมิและความชื้นสัมพัทธ์ เป็นต้น เพื่อให้ได้เป็นผลิตภัณฑ์โปรไบโอติกส์ที่การันตีจำนวนเชื้อจุลินทรีย์ดีพร้อมทำงานช่วยรักษาสมดุลในร่างกายทั้งในระบบทางเดินอาหารและระบบขับถ่าย รวมทั้งเพิ่มระบบภูมิคุ้มกันของร่างกายให้ดีขึ้น

ล่าสุดบริษัทฯได้รับออเดอร์จากกลุ่มลูกค้าที่เป็นผู้ประกอบการธุรกิจอาหารเสริมรายใหญ่จำนวนหลายรายให้ผลิตผลิตภัณฑ์อาหารเสริมอาหารประเภทโปรไบโอติกส์รูปแบบเชื้อจุลินทรีย์ที่มีชีวิต (Active) คาดว่าจะเริ่มส่งมอบสินค้าและรับรู้รายได้ในไตรมาส 4/2563 เป็นต้นไป โดยคาดว่าจะมีรายได้ประมาณ 100 ล้านบาทต่อปี

“ ปัจจุบันผลิตภัณฑ์ประเภทโปรไบโอติกส์รูปแบบเชื้อจุลินทรีย์ที่มีชีวิต (Active) ได้รับการตอบรับเป็นอย่างดีจากกลุ่มลูกค้าจำนวนมาก ล่าสุดบริษัทฯเริ่มได้รับออเดอร์จากกลุ่มลูกค้าที่เป็นผู้ประกอบการธุรกิจอาหารเสริมรายใหญ่จำนวน 2-3 รายจ้างผลิตผลิตภัณฑ์อาหารเสริม

อาหารประเภทโปรไบโอติกส์ คาดว่าจะเริ่มส่งมอบสินค้าและรับรู้รายได้ของกำลังการผลิตเฟสแรกในไตรมาส 4/2563 โดยมุ่งเน้นเป็นผลิตภัณฑ์ ผงในซองขนาด เล็ก 3 กรัม

พร้อมรับประทาน โดยเบื้องต้นตั้งเป้าการผลิตสินค้าในช่วงแรกจะมีกำลังการผลิตอย่างน้อย 1 ล้านซองต่อเดือน คาดเป็นส่วนผลักดันรายได้เพิ่มขึ้นอย่างน้อย 100 ล้านบาทต่อปี และหลังจากนั้นก็จะพิจารณาขยายการผลิตเพิ่มมากขึ้นตามความต้องการของกลุ่มลูกค้าอีกหลายราย และมีแนวทางเพิ่มผลิตภัณฑ์ประเภทแคปซูลในเฟสถัดไป”

นายณิน ศรีเศรษฐี กล่าวย้ำว่า บริษัทฯมีความมั่นใจว่าผลิตภัณฑ์เสริมอาหารกลุ่มโปรไบโอติกส์ที่เป็นผลิตภัณฑ์ใหม่จะได้รับความนิยมอย่างมากจากผู้บริโภค เพราะด้วยขั้นตอนและกระบวนการผลิต รวมถึงการคัดเลือกนำเข้าเชื้อจุลินทรีย์ที่มีชีวิต (Active) ที่ได้รับการการันตีจากสถาบันระดับโลก ด้วยความโดดเด่นด้านคุณภาพของผลิตภัณฑ์ ทำให้เชื่อมั่นว่าบริษัทฯจะเป็นผู้นำของผู้ผลิตผลิตภัณฑ์เสริมอาหารโปรไบโอติกส์รูปแบบเชื้อจุลินทรีย์ที่มีชีวิต (Active) ของประเทศไทย

"โรงงานโมแปงสาธิตรายใหญ่ และมีเทคโนโลยีการผลิตที่ทันสมัยที่สุดในประเทศ"



ดร.ชาณุภุช เดชวิทักษ์

รองประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้จัดการ
บริษัท ที เอส ฟลาวมิลล์ จำกัด (มหาชน)



พีที



สั่งเลย!!

พีที น้ำมันสดใหม่

เติมถัง



HOOHINSIDE



NER

ล้นปี 65

เข้า SET 100

NER ลั่นปี 65

เข้า SET 100

เกมหุ้น NER ทวีความรุนแรง พร้อมด้วยปริมาณการซื้อขาย
หนาแน่นต่อเนื่อง สะท้อนถึงความมั่นใจของนักลงทุน ขณะ
เดียวกันแผนธุรกิจ รุกหน้าตามแผนการที่วางไว้

เจ้าของ ชูวิทย์ จักรนสมบูรณ์ มุ่งมั่นการทำธุรกิจ
พร้อมเปิดประตูบ้าน ต้อนรับนักลงทุนแบบไม่แบ่ง
แยกและที่สำคัญคือการ พบปะนักวิเคราะห์อย่าง
สม่ำเสมอ อธิบายข้อสงสัยทุกอย่าง เพื่อสร้างความ
เข้าอก เข้าใจในธุรกิจของ NER มีความแตกต่าง
จากผู้ประกอบการรายอื่นอย่างไร



วันนี้ NER มีแผนการเข้าไปอยู่ใน SET 100 ในปี 2565
แน่นอน แผนธุรกิจ การเติบโตต้องแหลมคม โปรดติดตาม

นายชูวิทย์ จักรนสมบูรณ์ ประธานเจ้าหน้าที่
บริหาร บริษัท นอร์ทอีส รีเสิร์ช จำกัด (มหาชน) หรือ NER

เปิดเผยกับสำนักข่าวหุ้นอินไซด์ว่า บริษัทฯ ตั้ง
เป้าหมายสร้างผลประกอบการให้มีการเติบโต
อย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2565 บริษัทฯ คาด
ว่ายอดขายจะแตะระดับ 24,000 ล้านบาท
เป็นผลจากการขยายธุรกิจ โดยเบื้องต้นแผน
ธุรกิจปี 2564 บริษัทฯ จะมีการปรับเครื่องจักร
โรงงานแห่งที่ 2 ที่เพิ่งสร้างเสร็จ โดยจะซื้อเตา
อบอีกเตาหนึ่งขึ้นมา ซึ่งจะสามารถเพิ่มกำลัง
การผลิตได้อีก 40,000 ตันต่อปี ใช้เงินลงทุน
ไม่เกิน 60 ล้านบาท ทำให้ บริษัทฯ มีกำลังการ
ผลิตในปี 2564 ช่วงครึ่งปีหลังอยู่ที่ 500,000
ตัน ปัจจุบันบริษัทฯ มีกำลังการผลิต 460,000
ตันต่อปี

“ในปี 2564 บริษัทฯ ประมาณการยอดขาย
20,500 ล้านบาท ปี 2565 ประมาณการไว้ที่
24,000 ล้านบาท โดยผลิตภัณฑ์ใหม่แผ่นปู
รองในคอกปลุสตัวจะมีสัดส่วนประมาณ 15-
20% ของยอดขายของบริษัทฯ ซึ่งจะมาเพิ่ม
ยอดขายจาก 24,000 ล้านบาท ขึ้นไปอีกครึ่ง
ครั้ง” นายชูวิทย์ กล่าว

พร้อมกันนี้ บริษัทฯ เดินหน้าพัฒนาผลิตภัณฑ์
ใหม่ เพื่อต่อยอดธุรกิจอย่างต่อเนื่อง โดย
ล่าสุดผลิตภัณฑ์ใหม่แผ่นปูรองในคอกปลุสตัว
ปัจจุบันโรงงานของบริษัทฯ ยังไม่สามารถสั่ง
เครื่องจักรเข้ามาได้ เนื่องจากมีสถานการณ์โควิด-19
อย่างไรก็ตามบริษัทฯ มีการติดต่อไป
ทางไต้หวัน ซึ่งทางบริษัทฯ อาจจะเปลี่ยนใจไม่
ต้องบินไปดูเครื่องจักรแล้ว อาจจะตัดสินใจสั่ง

เครื่องจักรเลย เพราะว่าถ้ารอก็จะเสียโอกาสไป

เนื่องจากโครงการเราล่าช้าไปประมาณ 6 เดือน
แล้ว เพราะฉะนั้นจึงไม่อยากล่าช้าต่อ ซึ่งจะทำให้
แผนงานที่วางไว้กระทบไปด้วย ก็เลยอาจจะสั่ง
เครื่องจักรภายในไม่เกิน 2 เดือนนี้ หลังจาก
ที่ควบคุมไลน์เครื่องจักรและราคาอีกครั้งหนึ่ง
ซึ่งจะไม่ให้งบลงทุนสูง คาดใช้งบลงทุนไม่น่า
เกิน 150 ล้านบาท ขณะที่ปัจจุบันบริษัทฯ เข้า
โครงการกับทางการยางแห่งประเทศไทย ซึ่ง
จะมีเงินสนับสนุน เงินกู้ยืมดอกเบี้ยต่ำ ทำให้
บริษัทฯ มีต้นทุนที่ลดลง

“ผลิตภัณฑ์ใหม่แผ่นปูรองในคอกปลุสตัว
ตลาดในเมืองไทยยังไม่ใหญ่มาก โดยตลาด
ที่เป็นเป้าหมายของบริษัทฯ คือออสเตรเลีย
และนิวซีแลนด์ ในกลุ่มผู้เลี้ยงวัวนม โดยวัว
นม 1 ตัวจะใช้แผ่นปูรองในคอกปลุสตัว 1 แผ่น
ราคาขายที่เราวางไว้คือ 1,750 บาท/แผ่น ใน
เมืองไทยมีวัวนมอยู่ประมาณ 6 แสนตัว ซึ่ง
ตัวเลขที่เราหวังคือ 2-3 หมื่นตัว/ปี ตัวเลข
ยังไม่มีความสำคัญมาก แต่ที่ออสเตรเลีย และ
นิวซีแลนด์ รวมกันมีวัวนมมากกว่า 600 ล้าน
ตัว ดังนั้นจึงเป็นเป้าหมายที่เราจะเข้าไปลุยตลาด
นี้ได้ และทำได้ เนื่องจากสินค้าที่เราผลิตออก
มา จากการส่งสินค้าไปทดสอบแล้วลูกค้าตอบ
รับดี จากสุขภาพวัวที่ดีขึ้น ปริมาณน้ำนมที่
ดีขึ้น ทำให้เรามีความมั่นใจในการลงทุนครั้งนี้
และยังเป็นการพัฒนาต่อยอดไปหาสินค้าอื่นๆ
ในอุตสาหกรรมอื่นๆ ได้ด้วย ซึ่งเราเองมีการเซ็น
MOU กับ มอ. พัฒนาสินค้าใหม่อย่างต่อเนื่อง
และจดลิขสิทธิ์ด้วย” นายชูวิทย์ กล่าว



นายชูวิทย์ กล่าวเพิ่มเติมว่า บริษัทฯ ยังได้วางเป้าหมายที่จะเข้าไปอยู่ใน SET100 ภายในปี 2565

“ทุกคนมีความฝันและเราเองก็มีความตั้งใจที่จะทำฝันนั้นให้เป็นจริงได้ เราวางเป้าหมายที่จะเข้า SET100
ในปี 2565” นายชูวิทย์ กล่าว

สำหรับแนวโน้มผลประกอบการไตรมาส 3/63 บริษัทฯ คาดว่าจะสามารถทำจุดสูงสุดใหม่ หลังบริษัทฯ
รับรู้กำไรจากการผลิตจากโรงงานใหม่เข้ามาเต็มไตรมาส โดยคาดว่าจะมีการแข่งขันต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ
และประกาศงบให้นักลงทุนรับทราบ ประมาณวันที่ 9 พฤศจิกายน นี้

“ไตรมาส3/63 เรามีผลผลิตจากเฟส 2 เข้ามาเพิ่มประมาณ 1 แสนตัน ซึ่งตรงนี้เป็นตัวเลขการผลิต และยอดการขายที่เป็นนิวไฮ ทำให้ผลประกอบการไตรมาส 3/2563 มีความโดดเด่นขึ้นมาเป็นอย่างมาก ซึ่งโรงงานแห่งที่ 2 เราทดสอบเครื่องจักรเสร็จเดือนมิถุนายน ก็คือปลายไตรมาส2 ในเดือนกรกฎาคม เราเริ่มส่งออกสินค้าจากโรงงานที่ 2 ได้ทันที ส่วนไตรมาส4 ก็จะดีต่อเนื่องไปด้วย เพราะเราสามารถผลิตได้เต็มที่ และไตรมาส4/63 จะมีความพิเศษเรื่องยอดขายซึ่งเป็นการขายในช่วงราคาขาขึ้น ซึ่งจะทำให้ประสิทธิภาพการทำการกำไรของบริษัทฯ ดีขึ้น” นายชูวิทย์ กล่าว

ทั้งนี้ปัจจุบันราคายางแผ่นรมควันซื้อขายกันอยู่ที่ 70 บาท/กิโลกรัม ขึ้นมาจากประมาณ 55 บาท/กิโลกรัม ในช่วงไตรมาส2/63 แต่ว่าราคา ณ วันนี้จะเห็นยอดการขายไตรมาส1/64 ขณะที่ในปี 2563 ค่าราคายางเฉลี่ยทั้งปีอยู่ที่ประมาณ 57-62 บาท/กิโลกรัม แต่ในปี 64 ราคาเฉลี่ยทั้งปีก็ประมาณการไว้คือ 65-70 บาท/กิโลกรัม

“ ปีนี้จริงๆ เราประมาณการกำไรอาจไว้ 50 บาท/กิโลกรัมทั้งปี ยิ่งสถานการณ์โควิดมาในช่วงไตรมาส2/63 ทุกคนก็กังวลใจว่าราคาที่ประมาณการไว้จะหลุดไป แต่สถานการณ์โควิดทุกๆ ประเทศในโลกสามารถควบคุมสถานการณ์ได้ค่อนข้างดี และเร็วโดยเฉพาะประเทศจีน ทำให้สถานการณ์พลิกเปลี่ยนภายในแค่ระยะเวลา 1 เดือน หลังจากสงครามต้นปีต้นมา ราคาขยับในประเทศไทย และราคาขยับในตลาดโลกอยู่ในสถานะขาขึ้นอย่างเต็มตัว ซึ่งสะท้อนมาที่ผลประกอบการของบริษัทฯ ” นายชูวิทย์ กล่าว

ด้านการเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป ให้กับนักลงทุนเฉพาะเจาะจง (PP) ขณะนี้มีลูกค้าที่ประเทศจีน 2-3 ราย ให้ความสนใจ ขณะที่หลังจากที่ Daiwa Fund Consulting Co.Ltd. นักลงทุนสถาบันจากประเทศญี่ปุ่นได้เข้ามาถือหุ้น NER แล้ว Daiwa มีการประสานงานไปหาลูกค้าญี่ปุ่น 2-3 ราย ซึ่งทางบริษัทฯ เองรอทางญี่ปุ่นตอบกลับมา ซึ่งหากได้ลูกค้าญี่ปุ่นบาง

รายเข้ามาน่าจะสร้างความมั่นใจให้นักลงทุนได้

นายชูวิทย์ กล่าวถึงกายว่า ราคาหุ้นที่ขึ้นมาแรง ไม่มีความแปลกใจเพราะว่าผลประกอบการที่แสดงออกมา ขณะที่สภาพัฒน์ก็มีนักวิเคราะห์ เข้ามา Visit โรงงานของบริษัทฯ ซึ่งนักวิเคราะห์มีความเห็นที่ตรงกับสิ่งที่บริษัทฯ ทำอยู่มีประโยชน์ต่อผลประกอบการค่อนข้างมาก ดังนั้นจึงคาดว่าน่าจะจูงใจนักลงทุนที่จะเข้ามาที่ราคาหุ้น

“ ณ วันนี้หลายๆ อย่างก็ประจวบกับกับสิ่งที่เราทำได้ รวมถึงต้นทุนในโรงงานเราไม่ได้เพิ่มขึ้น ราคาขายยางมีแนวโน้มที่จะขึ้นไปเรื่อยๆ ตรงนี้ผมมองว่าสะท้อนกลับมาที่ราคาหุ้น ซึ่งผมก็ต้องขอบคุณนักลงทุนทุกท่านที่สนใจหุ้น NER พร้อมย้ำว่าผู้บริหารทุกคนมีความตั้งใจในการทำงาน เพื่อให้บริษัทฯ เติบโต ขณะที่ในครอบครัวผมไม่มีแนวคิดจะขายหุ้นออกไปอีกแล้ว ตรงนี้นักลงทุนไม่ต้องกังวลครับ ” นายชูวิทย์ กล่าว

บล.เมย์แบงก์ กิมเอ็ง ลั่นโกซื้อ NER แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 5.00 บ.

บริษัทหลักทรัพย์เมย์แบงก์ กิมเอ็ง ออกบทวิเคราะห์ เปิดเผยว่า บริษัท นอร์ทอีส รับเบอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ NER และทยอยสะสมซื้อ คาดหวังจะเห็น Success Story ของ NER คล้ายๆ กับ STA ที่เกิดขึ้นในปีนี้ ด้วยการต่อยอดธุรกิจยางที่กำลังเติบโตแรงระหว่างปี 2563-64 ด้วยการเพิ่มธุรกิจปลายน้ำจากยางพาราที่ให้มาระจิ้นสูงกว่าธุรกิจเดิม 2 เท่าตัวเข้าไปในปี 2565 โดยระหว่างเตรียมเข้าสู่ S-Curve ที่ 2 นี้ เราคาดว่า NER จะยังคงแสดงกำไรสุทธิปีนี้น่าพอใจ 959 ลบ. +112% YoY และ 1,378 ลบ. +44% YoY ในปี 2564 ด้วยกำลังการผลิตใหม่ +59% ที่เพิ่งเข้ามาเมื่อ มี.ย. 63 ผนวกแนวโน้มมาร์จิ้นที่เริ่มขยับขึ้นหลังอุตสาหกรรมได้ผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว ราคาหุ้นปัจจุบันซื้อขายที่ PEG 0.11-0.15 เท่า ยังไม่ได้สะท้อนการเติบโตของกำไร ส่วน P/E20F ก็ต่ำเพียง 6.2 เท่า แนะนำทยอยสะสม “ซื้อ” ราคาเหมาะสมปี 2564 ที่ 5.00 บาท/ หุ้น อิง P/E เฉลี่ยย้อนหลัง 7.0 เท่า มีส่วนลด STA ที่ 10%

---โมเดลธุรกิจยางที่แตกต่าง ให้ผลลัพธ์ที่ยอดเยียม---

การเป็นศูนย์กลางเพื่อแปรรูปยางของเกษตรกร แล้วใช้การจับชนปริมาณ (volume) ซื้อและขาย ที่อิงกับราคาในตลาดสิงคโปร์ (SICOM) เดียวกัน แล้วกำหนดราคาแบบ Cost plus ที่ต้องการ ทำให้ NER คุณอัตรากำไรได้ดี เราพบว่าอัตรากำไรสุทธิเฉลี่ยตั้งแต่เข้าตลาดอยู่ที่ 4.7% สูงกว่าค่าเฉลี่ย 5 ปีของ STA (1.2%) และ TRUBB (-0.9%) ซึ่งแม้ NER ต้องใช้เงินทุนหมุนเวียนสูงกับโมเดลแบบนี้ จนทำให้ D/E สูง 1.6 เท่าตลอดเวลา แต่กว่า NER ก็ยังไม่เคยขาดทุนเลย นับแต่จดทะเบียนในตลาดหุ้น

---ธุรกิจปลายน้ำ คือ S-Curve ที่ 2---

ระหว่างกำไรกำลังเข้าต่อเนื่องในปี 2564 ในเวลาเดียวกันนี้ NER จะลงทุน 220 ลบ. เพื่อทำโรงงานแปรรูปยางเป็น “ยางแผ่นรมควัน” ที่ใช้ในวงการอุตสาหกรรมเมืองหนาว ซึ่งครอบครัวผู้บริหารมีประสบการณ์ด้านนี้มายาวนาน โดยตั้งเป้าหมาย 1 ล้านแผ่นในปี 2565 ซึ่งหากทำได้ จะมีขนาด 10% ของรายได้ในปี 2562 แต่ให้อัตรากำไรขั้นต้นสูงถึง 25% เทียบกับ 12-13% ในธุรกิจปัจจุบัน อย่างไรก็ตาม เราวางสมมติฐานไว้ที่ 3.8 แสนแผ่นในปีแรก (25% ของกำลังการผลิตรวม) โดยข้อดีของธุรกิจนี้ คือ การขยายอัตรากำไรเพื่ิน การลดแรงกดดันของ D/E และ กระแสเงินสดที่ดีขึ้นอีกด้วย

---ความเสี่ยง---

(1) ความผันผวนของราคายางธรรมชาติ (2) มติเสนอขายหุ้น PP แบบ General mandate 154 ล.ก. จะมีอายุถึง ก.พ. 64 ซึ่งอาจทำให้เกิด EPS dilution effect ได้ 10% หากมีการใช้สิทธิ ซึ่งผู้บริหารเผยว่าได้เตรียมเผื่อไว้แก่ผู้ร่วมทุนที่เป็นบริษัทต่างชาติต่างประเทศ เพื่อเสริมความแข็งแกร่งระยะยาว

---การประเมินมูลค่า---

ราคาเหมาะสมปี 2564 ที่ 5.00 บาท/ หุ้น : เราใช้ P/E เป้าหมาย 7.0 เท่า คูณกับ EPS คาดการณ์ปี 2564 ที่ 0.72 บาท/ หุ้น ซึ่งได้รวม dilution effect ของ NER-W1 ไปแล้ว 3 ใน 4 ส่วน (เปลี่ยนแปลงสุดท้าย พ.ค. 2565) โดยมองว่า P/E อ้างอิงนี้ อยู่ในระดับที่เหมาะสม เพราะเป็น P/E เฉลี่ยในอดีตของ NER อีกทั้งยังมีส่วนลดจาก P/E20F ของ STA อยู่ราว 10% จากขนาดของรายได้ที่เล็กกว่า 4-5 เท่าตัว แต่ในแง่อัตรากำไรจากธุรกิจยาง NER ทำได้สูงกว่า STA โดย NER มี อัตรากำไรสุทธิปี 2562 ที่ 4.1% เทียบกับ STA ที่ 2.6% ในปี 2561 ซึ่งในขณะนั้น ยังไม่มีผลของกำไรของ STGT เข้ามาสนับสนุนเหมือนปี 2563 ซึ่งในปีนั้น STA ซื้อขายที่ P/E สูงถึง 9.0 เท่า

ในแง่มุมมองของ PEG NER มี PEG ระหว่างปี 2563-64 เพียง 0.11 - 0.15 เท่า สะท้อนว่า ราคาหุ้นยังไม่ได้ตอบรับการเติบโตของกำไรปี 2563-64 ที่ +112% YoY และ +44% YoY ตามลำดับ



---การดำเนินธุรกิจ---

ความเป็นมา : บริษัท นอร์ทอีส รับเบอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ NER ก่อตั้งในปี 2549 ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มต้น 20 ลบ. ทำธุรกิจผลิตและจำหน่ายแผ่นยางรมควัน (Ribbed Smoked Sheet : RSS) และผลิตภัณฑ์จากยางพารา ต่อมาในปี 2552 ก็ได้พัฒนาผลิตภัณฑ์ยางผสม (Mixtures Rubber หรือเรียกว่ายาง Compound) และปี 2556 ก็สามารถผลิตยางแท่ง (Standard Thai Rubber 20 : STR20) ซึ่งมีลูกค้าหลักอยู่ในอุตสาหกรรมยานยนต์ทั้งในประเทศ และต่างประเทศ เช่น จีน สิงคโปร์ และ ออสเตรเลีย เป็นหลัก

NER จัดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เมื่อ พ.ย. 2561 ด้วยราคา IPO ที่ 2.58 บาท (พาร์ 0.50 บาท) โดยมีบริษัท แอสเซท โพร แมเนจเม้นท์ (APM) เป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 770 ลบ. มีหุ้นทั้งหมด 1,540 ล้านหุ้น และยังมี NER-W1 จำนวน 308 หน่วยอยู่บนกระดาน ซึ่งเกิดมาจากการจัดสรร 5 หุ้นสามัญ : 1 warrant ในราคาใช้สิทธิ 1.80 บาท หมดอายุ 26 พ.ค. 2

ปัจจุบันครอบครัว “ธนสมบูรณ์” ถือหุ้นใหญ่ 61% และบริหาร NER ทั้งหมด ซึ่งในการประชุม ผลท. 20 เม.ย. 2563 ก็ได้มีการขออนุมัติ PP mandate 154 ล้านหุ้น เพื่อเตรียมไว้รองรับกับผู้ร่วมทุนในอนาคต (Strategic partner) ปัจจุบันมีผู้สอบบัญชีอนุญาต คือ บริษัท เอ็ม อาร์ แอนด์ แอสโซซิเอต

ผลิตภัณฑ์ 3 ชนิด ยาง Compound กำลังเด่น : บริษัทได้รับอนุญาตให้เป็นผู้ผลิตและส่งออกยางพาราไปยังนอกราชอาณาจักร และเป็นผู้จัดให้มีการวิเคราะห์ทดสอบคุณภาพยางตาม พรบ.ควบคุมยาง พ.ศ.2542 โดยผลิตภัณฑ์ส่วนใหญ่จะสนับสนุนในอุตสาหกรรมรถยนต์ โดยแต่ละชนิดจะมีคุณลักษณะ ดังนี้

1. ยางแผ่นรมควัน (Ribbed Smoked Sheet : RSS) เป็นยางแผ่นดิบที่ทำให้แห้งด้วยความร้อน แบ่งออกเป็น 5 เกรด (ชั้น 1-5) โดยบริษัทจะผลิตชั้น 2-5 เป็นหลัก สัดส่วนรายได้ของกลุ่มนี้ 35% ของรายได้รวมในปี 2562
2. ยางแท่ง (Standard Thai Rubber 20 : STR20) เป็นยางที่ได้รับความนิยมมาก เพราะเป็นยางที่มีคุณสมบัติมาตรฐานมากกว่า RSS โดยบริษัทผลิตยางในเกรด STR20 คือ เป็นยางที่มีสิ่งสกปรกไม่เกิน 0.16% โดยยางกลุ่มนี้ต้องได้รับการรับรองมาตรฐานจากกรมวิชาการเกษตร ซึ่งบริษัทมีห้องทดสอบที่ได้รับอนุญาตอยู่แล้ว โดยสัดส่วนรายได้จากยางกลุ่มนี้คือ 31% ของรายได้รวมในปี 2562
3. ยางผสม (Mixtures Rubber) หรือเรียกว่ายาง Compound (CP) คือ ยางธรรมชาติที่มีการผสมยางสังเคราะห์ภายใต้ความร้อน 120 องศา สามารถนำไปผลิตเป็นสินค้าได้หลากหลาย เช่น ยางรถยนต์ ยางรถคอกสวน ท่อ ยางรัดของ ยางกลุ่มนี้สามารถทำได้ทั้งแบบ RSS Mixtures Rubber (RSS-CP) และ STR Mixtures Rubber (STR-CP) โดยยางกลุ่มนี้มีสัดส่วน

28% ของรายได้รวมในปี 2562 โดยจุดสังเกตสำคัญคือ ยาง CP กำลังเริ่มได้รับความนิยมมากขึ้นเรื่อยๆ จากในเรื่องคุณสมบัติ และ ความต้องการของลูกค้ากลุ่มจีน จนปัจจุบันมีสัดส่วนเพิ่มเป็น 57% ของรายได้รวมในไตรมาส 2/63 จากเพียง 34% ในปี 2561

ฐานการผลิต และ กำลังการผลิตใหม่ : ฐานการผลิตอยู่ที่จังหวัดบุรีรัมย์ มีโรงงาน 3 แห่ง กระจายในอำเภอประโคนชัย โดยกำลังการผลิตรวม ณ สิ้นปี 2562 อยู่ที่ 292,800 ตัน/ปี โดยโรงงานเหล่านี้ก่อสร้างระหว่างปี 2549-2559 ซึ่งจะได้สิทธิประโยชน์ทางภาษี 6-8 ปี และได้ส่วนลดภาษีอีก 50% ไปอีก 5 ปี นอกจากนี้ NER ก็ได้ก่อสร้างโรงงานแห่งใหม่เสร็จแล้วอีก 1 แห่ง กำลังการผลิต 172,800 ตัน/ปี และได้เริ่มผลิตเพื่อส่งมอบลูกค้าแล้วตั้งแต่ มิ.ย. 2563

กลุ่มลูกค้า กำลังเปลี่ยนจาก Trader ไปสู่ ผู้ผลิตยางรถยนต์ (End user) : ในปี 2562 ลูกค้ากว่า 78% จะเป็นกลุ่มผู้ค้าคนกลาง (Trader) ในประเทศจีน สิงคโปร์ ทำให้องค์กรมองได้ว่ามีความผันผวนของคำสั่งซื้อ อย่างไรก็ดีจากการสัมภาษณ์ล่าสุด ผู้บริหารเผยว่า ปัญหาของอุตสาหกรรมในช่วงปลายปี 2562 ทำให้เกิดการเปลี่ยนไปของโครงสร้างผู้ขาย และทำให้กลุ่มลูกค้าโรงงานได้เข้ามาเป็นลูกค้าโดยตรงกับ NER เพิ่มขึ้นมากขึ้นอย่างมีนัยสำคัญเป็น 50-60% โดยตัวอย่างลูกค้ากลุ่มนี้ เช่น Bridgestone และ ผู้ผลิตยางรถยนต์จากจีน

กระบวนการขายปิดความเสี่ยงได้ดี : บริษัทจะใช้

การจัดซื้อในปริมาณ (Volume) ที่เท่ากัน ระหว่างปริมาณยางพาราที่ซื้อในช่วงเช้าจากเกษตรกร กับ ผลิตภัณฑ์ยางที่ขายให้กับลูกค้า ทั้งในตลาด spot และ สัญญาระยะยาว โดยทั้งคู่จะอ้างอิงจากฐานราคาเดียวกัน (อิงจากตลาดสิงคโปร์ Singapore Commodity Exchange : SI-COM) และมีการกำหนดกำไรที่ต้องการไว้ (Cost plus) ส่วนการส่งมอบผลิตภัณฑ์ก็จะช้าออกไปกว่า 1-2 ไตรมาส

เพราะต้องผ่านกระบวนการผลิต และขนส่ง โดยการกำหนดกำไรที่ต้องการ (มาร์จิ้น) จะแปรผันตามสถานการณ์ภายในเดือนที่กำหนดราคานั้นๆ โดยหากทิศทางราคายางเป็นขาขึ้น อำนาจการต่อรองกำหนดมาร์จิ้นก็จะมีแนวโน้มเป็นของผู้ผลิตอย่าง NER ตัวอย่าง การส่งมอบยางในไตรมาส 4/63 นั้น จะเกิดมาจากการกำหนดราคาในช่วงปลายไตรมาส 2 ซึ่งเป็นจังหวะที่ราคายางกำลังฟื้นตัวขึ้น ดังนั้นการส่งมอบผลิตภัณฑ์ก็จะเกิดขึ้นในไตรมาส 4/63 จึงมีแนวโน้มที่จะรับรู้อัตรากำไรขั้นต้น (GPM) ในระดับสูง

โครงสร้างต้นทุน : ต้นทุนหลักของบริษัทคือ ยางพารา สัดส่วน 88% ของต้นทุนรวม ขณะที่ต้นทุนอื่นๆไม่ได้สูงมากนัก 1-4% โดยหากพิจารณาในลักษณะต้นทุนบริหารต่อหน่วยก็ขาย เราคำนวณพบว่าต้นทุนต่อหน่วยกำลังลดลงอย่างต่อเนื่อง เหลือเพียง 394 ลบ./ตัน จากกำลังการผลิตที่เพิ่มขึ้น ขณะที่ต้นทุนยังควบคุมได้ดี ทำให้กำลังได้ประโยชน์จากขนาด



---ภาวะอุตสาหกรรม---

แนวโน้มอุปสงค์ยาง 2H63 กลายเป็นคนละภาพกับ 1H63 : องค์กรศึกษาเรื่องยางระหว่างประเทศ (IRSG) คาดว่าหลังจาก COVID-19 เริ่มแพร่ระบาด ส่งผลให้อุตสาหกรรมมีการสะดุดเกิดขึ้น กล่าวคือ อุปสงค์จะหดตัวถึง 13% เป็น 12.1 ล้านตัน ขณะที่อุปทานจะหดตัว 7.6% เป็น 12.9 ล้านตันส่วนหนึ่งเกิดจากภาวะอากาศ ซึ่งจะเห็นว่าการเกิดภาวะอุปทานส่วนเกินรุนแรงราว 8.6 แสนตัน

จากก่อนหน้านี้ IRSG คาดว่าปี 2563 จะอยู่ในสภาวะสมดุล นั่นจึงเป็นเหตุให้ ราคาผลิตภัณฑ์ยางพาราจึงปรับตัวลดลงแรงเกือบ 30% ในปลายเดือน มิ.ย. 2563 อย่างไร้กีด เมื่อการทยอยเปิดเมือง (unlock) เริ่มขึ้น โดยเฉพาะประเทศจีน เราพบว่า อุปสงค์ในยางเริ่มฟื้นตัวขึ้น และเร่งตัวขึ้น รุนแรงกว่าคาดจาก 2 ประเด็น

1. อุปสงค์ในถุงมือยางเพิ่มขึ้นอย่างรุนแรง จากการเป็นอุปกรณ์การแพทย์ที่ใช้ในขั้นตอนการตรวจ การรักษาผู้ป่วย COVID-19 จึงทำให้อุปสงค์ในถุงมือยางเร่งตัวจากภาวะปกติ 10-12% ต่อปี เป็น 20% ในปี 2563 และเชื่อกันว่าจะลากยาวต่อไปปี 2564 ซึ่งด้วยราคาถุงมือยางที่เพิ่มกว่าเท่าตัวในปีนี้ จึงดึงดูดให้ผลผลิตยางพาราวิ่งเข้าไปสู่อุตสาหกรรมถุงมือยางเป็นลำดับแรกแทนที่อุตสาหกรรมยางรถยนต์
2. พฤติกรรมการหันมาใช้รถยนต์ส่วนตัวมากขึ้นของชาวจีน จากความกังวลในการใช้ชีวิตบนระบบขนส่งมวลชน ทำให้ยอดขายรถยนต์ในจีน โดยเฉพาะรถยนต์ eco-car เริ่มได้รับความนิยมมากขึ้นส่งผลให้ ความต้องการยางสำหรับการผลิตยางล้อรถยนต์เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ โดยในเดือน ก.ค. ยอดขายรถยนต์ในจีนขยายตัวถึง +16.4% YoY สูง 2.1 ล้านคัน ส่วนยอดขายสะสมขยายตัว +11.8% YoY ที่ 12.3 ล้านคัน

อุปทานแนวโน้มออกมาน้อยกว่าคาด : IRSG ได้คาดการณ์ว่าผลผลิตยางในปี 2563 ของโลก จะหดตัวลง -5.2% YoY โดยประเทศไทยยังคงเป็นผู้ผลิตรายใหญ่ที่สุด 33% ของโลก ซึ่งเฉพาะประเทศไทย คาดผลิตจะลดลงถึง -11% YoY (รวมผลกระทบจาก COVID-19 เข้าไปแล้ว) รวมถึงภาวะฝนตกชุกเป็นอุปสรรคต่อการกรีดยาง ขณะที่ในระยะยาว พื้นที่ปลูกยางพาราสุทธิของโลก กำลังทยอยลดลงปีละ 6.8% ไปจนถึงปี 2572

ดังนั้นด้วยเหตุการณ์ระยะสั้นในช่วง 6-12 เดือนข้างหน้า เราเชื่อว่า ราคายางพาราแนวโน้มจะปรับตัวขึ้น จากอุปสงค์ที่ฟื้นตัวเร็วกว่าคาด ขณะที่อุปทานคาดว่าจะยังฟื้นตัวได้อย่างจำกัด โดยการยางแห่งประเทศไทยคาดว่าราคายางเดือน ต.ค. 2563 “จะแกว่งตัวในกรอบแคบๆ แต่ก็มีโอกาสปรับตัวสูงขึ้น” ซึ่งเป็นจังหวะที่ดีของ NER ในการกำหนดราคาขาย เพื่อให้ได้อัตรากำไรที่สูงขึ้นในรอบส่งมอบไตรมาส 2 ปีหน้า

---แนวโน้มผลการดำเนินงานปี 2563-65---

กำไรจะเติบโตสวยงาม YoY ไปอีก 6 ไตรมาส และจะเด่นมากในไตรมาส 4/63 : จากกำลังการผลิตใหม่ที่จะเพิ่มขึ้นอีก 59% หรืออีก 172,800 ตัน/ปี ที่เริ่มเข้ามาผลิตตั้งแต่เดือน มิ.ย. 2563 ขณะที่อุปสงค์ใหม่จาก Triangle Tire และ LLIT ได้เข้ามารอแล้ว

เราคาดว่ากำไรปกติในไตรมาส 3/63 จะทำได้ 227 ล้านบาท ขยายตัว +41.9% QoQ และ +64.4% YoY เป็นสถิติใหม่ของบริษัท แม้ว่าอัตรากำไรขั้นต้น (Gross profit margin) อาจต้องถอยลงมาระยะสั้นสู่ 10.8% จาก 12.3% ในไตรมาส 2/63 อันเนื่องมาจาก ค่าเสื่อมราคาของโรงงานแห่งใหม่ และ การกำหนดราคาขายที่เกิดขึ้นในช่วงปลายไตรมาส 1/63 ซึ่งราคายางอยู่ในระดับต่ำจากประเด็น COVID-19 แต่กว่าในไตรมาส 4/63 ซึ่งเป็นช่วงที่โรงงานใหม่ทำงานเต็มที่ และ ราคายางก็ถูกกำหนดในปลายไตรมาส 2/63 เราเชื่อว่าในไตรมาสนี้ รายได้ อัตรากำไร และ กำไร จะออกมาทำสถิติใหม่ทุกบรรทัด

EPS เติบโตเฉลี่ย 61% CAGR (ปี 2519-2022) : ในปี 2563 เราคาดว่ากำไรปกติ 959 ล้านบาท ขยายตัว +112% YoY ผลักดันจากกำลังการผลิตใหม่ที่จะเข้ามาในช่วง 2H63 ขณะที่อัตรากำไรขั้นต้น จะเริ่มเร่งตัวขึ้นไตรมาส 4/63 จากกระบวนการกำหนดราคาที่เกิดขึ้นในปลายไตรมาส 2/63 เช่นเดียวกับกับการประหยัดโดยขนาด ที่กำลังเกิดขึ้นต่อเนื่อง ส่งผลให้ในปี 2564 กำไรปกติจะได้ประโยชน์เต็มที่จากกำลังการผลิตใหม่ และ อัตรากำไรที่สูงตามทิศทางของราคายาง เราคาดว่ากำไรปกติที่ 1,378 ลบ. ขยายตัว +43.6% YoY ส่วนปี 2565 จะเป็นปีแรกที่ธุรกิจปลายน้ำ (ผลิตแผ่นรองนอนสัตว์) จะเริ่มทำงาน ซึ่งเป็นอีก 1 S-curve ที่น่าสนใจ

ธุรกิจปลายน้ำ เริ่มสร้างรายได้ปี 2565 : NER จะใช้เงินลงทุน 220 ลบ. เริ่มลงทุนในปี 2564 เพื่อก่อสร้างโรงงานผลิตแผ่นรองนอนสัตว์กำลังการผลิต 1.5 ล้านแผ่นต่อปี เพื่อจำหน่ายในประเทศออสเตรเลีย โดยครอบคลุมผู้บริโภคนี้อุปกรณ์สูงด้านประสิทธิภาพมากกว่า 20 ปี และได้ทดลองผลิต และเริ่มทำตลาดแล้วในประเทศออสเตรเลีย ซึ่งมีการเลี้ยงวัวมากกว่า 300 ล้านตัว ซึ่งมีการศึกษาว่า แม้วัวที่ถูกเลี้ยงบนแผ่นรองนอนนี้ จะผ่อนคลาย สุขภาพดี และให้ผลผลิตน้ำนมมากกว่าปกติ 5% อีกด้วย โดยผู้บริหารตั้งเป้าหมาย 1 ล้านชิ้นในปี 2565 หรือคิดเป็นราว 1.7 พัน ลบ. ซึ่งจะมีสัดส่วนสูงราว 10% ของรายได้ในปี 2562

New S-curve ใหม่ นี้ จะส่งผลกับบริษัทหลายด้าน : (1) เร่งอัตรากำไรให้สูงขึ้น โดยธุรกิจเดิมจะให้อัตรากำไรขั้นต้นราว 13% +/- ขณะที่ธุรกิจแผ่นรองนอนสัตว์ ให้อัตรากำไรค่าหัวสูงถึง 25% ดังนั้นการมีธุรกิจนี้เข้ามาจะทำให้ อัตรากำไรในภาพรวมดีขึ้น และ ให้ margin of safety ที่ดีขึ้นต่อผลกำไร (2) ธุรกิจยาง แบบจับ matching volume ของ NER จะต้องใช้เงินลงทุนเวียนสูง เมื่อแปรผันตามไปปริมาณการขาย ทำให้ระดับ D/E จะสูงตลอดเวลาเฉลี่ย 1.5 เท่า ดังนั้นธุรกิจใหม่ นี้ จะช่วยลดภาระของงบดุลได้อีกด้วย (3) หากธุรกิจใหม่นี้ทำได้ดี โอกาสการทำ IPO และ unlock value ให้กับ NER ก็มีความเป็นไปได้เช่นกันในอนาคต



สมมติฐานของเรา : ประกอบไปด้วย

- (1) เราประเมินว่า คำสั่งซื้อใหม่จากกลุ่มลูกค้าโรงงาน จะสามารถเข้ามารองรับกำลังการผลิตใหม่ได้ตามแผน คาดอัตราใช้กำลังการผลิตจะสูงระดับ 96% ในปี 2564
- (2) อัตราการขึ้นต้น มีแนวโน้มจะยกตัวสูงขึ้นในปี 2564ราว 100 bps เป็น 12.0% ผลักดันจากภาวะการฟื้นตัวของอุปสงค์ยางจากอุตสาหกรรมยานยนต์ และ อุปสงค์ที่ยังแข็งแกร่งมากในอุตสาหกรรมยางมือยางธรรมชาติ ขณะที่อุปทานยังอยู่ทรงตัว
- (3) ขณะที่การได้ประโยชน์จากขนาด (Economies of scale) คาดจะดึงให้อัตรากำไรในระดับต่างๆยกตัวขึ้น
- (4) เราให้สมมติฐานยอดขายของแผ่นรองนอนอย่างระมัดระวังที่ 3.8 แสนชิ้นในปีแรก ซึ่งต่ำกว่าเป้าของผู้บริหารที่ 1 ล้านชิ้น อย่างไรก็ตาม เราติดตามการก่อสร้างโรงงานในปี 2564 และ การเตรียมงาน เพื่อประเมินโอกาสในปี 2565 อีกครั้งหนึ่ง

---ความเสี่ยง---

ราคายาง กับ ธรรมชาติของยางพารา : เนื่องจาก เป็นวัตถุดิบจากการเกษตร ทำให้มีความเสี่ยงในการผันผวนของผลผลิตยางธรรมชาติได้ นอกจากนี้ระหว่างไตรมาส 2 ในเดือน เม.ย.-พ.ค. ผลผลิตยางจะออกสู่ตลาดน้อย

ทำให้ราคายางจะปรับตัวสูงขึ้นในช่วงนั้นๆได้ นอกจากนี้สภาวะการไม่สมดุลระหว่างอุปสงค์-อุปทานของโลก ก็จะส่งผลต่อราคายางในตลาดโลกด้วย ซึ่งจะส่งผลต่อดัชนีของบริษัทรubber โดยหากราคายางเปลี่ยนแปลง 1 บาท/ กก. จะส่งผลต่อประมาณการรายได้ 2% และประมาณการกำไร 3%

ราคาน้ำมันดิบ ยางสังเคราะห์ และ ยางธรรมชาติ : น้ำมันดิบเป็นองค์ประกอบสำคัญในการผลิตยางสังเคราะห์ (Synthetic Rubber) ซึ่งเป็นสินค้าทดแทนของยางธรรมชาติ ดังนั้นหากราคาน้ำมันดิบขึ้น ก็จะปรับสูตรเพื่อใช้ยางธรรมชาติมากขึ้น ซึ่งเมื่ออุปสงค์เพิ่มขึ้น ก็จะดึงให้ราคายางธรรมชาติปรับตัวขึ้นตามไปด้วย

การเก็งกำไรของ Trader : ตลาดสินค้าโภคภัณฑ์ เป็นตลาดที่มีการเก็งกำไรกันสูงมาก ทั้งเป็นการเก็งกำไรเพื่อส่งมอบสินค้า หรือ แม้แต่การเก็งกำไรเพื่อป้องกันหรือชดเชยกับมุมมองต่อเงินเฟ้อในอนาคต รวมไปถึง การเก็งกำไรต่อแนวโน้มของประเทศไทยผู้ผลิตยางอีกด้วย

อัตราแลกเปลี่ยน : จะมีผลต่อบริษัทเนื่องจาก แม้ว่าจะทำการจับคู่ volume การซื้อวัตถุดิบ และ การขายสินค้าแล้ว บริษัทจะทำการซื้อสัญญา Forward เพื่อจับคู่กันไป ทำให้การอ่อนค่าของเงินบาท จะทำให้เกิดการบันทึกขาดทุนจากสัญญา Forward ได้ แต่อย่างไรก็ตามส่วนใหญ่เป็นเพียงรายการทางบัญชี

เคทีบีฯ อัปเดต NER เป็น 5 บาท จากเดิมที่ 4.1 บาท

บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด แนะนำ ชื่อ NER แต่ปรับราคาเป้าหมายขึ้นเป็น 5.00 บาท ยังคงอิง 2020E PER ที่ 9x (+15D ค่าเฉลี่ยย้อนหลังตั้งแต่เปิดตัว) จากเดิมที่ 4.10 บาท จากการปรับกำไรปี 2020E เพิ่มขึ้น 21% เรามองบวกจาก site visit สำหรับนักวิเคราะห์

เนื่องจากการเพิ่มกำลังผลิตที่ใช้ระบบควบคุมที่ไม่ได้เพิ่มพนักงานมากนัก เราคาดว่า NER จะรายงานกำไรปกติ 3Q20E ที่ 219 ล้านบาท +59% YoY, +37% QoQ จากธุรกิจยางธรรมชาติได้ผลดีจากการฟื้นตัวของผลผลิตจาก COVID-19 คลายตัวลง

ปรับประมาณการปี 2020E ขึ้น 21% มาอยู่ที่ 853 ล้านบาท (+58% YoY) เนื่องจากครึ่งปีหลังแนวโน้มราคายางปรับตัวขึ้นจากการขาดดุลจากลูกค้าจีนกลับมาเริ่มการผลิต ซึ่งเมื่อราคายางจะลดลงในไตรมาส 2 เนื่องจากลูกค้าขายเป็นราคาที่ถูกช่วงล่างหน้า SICOM ในช่วงพ.ค.-มิ.ย.ที่ราคายางค่อนข้างต่ำที่ 35-38 ดอลลาร์/ตัน ส่งผลให้ยอดขายอยู่ที่ 4 พันล้านบาท +29% YoY, +46% QoQ

ราคาหุ้นปรับเพิ่มขึ้น +28% และ outperform SET +29% ใน 1 เดือนจากการปรับแนวโน้มที่ดีในครึ่งปีหลัง ทั้งนี้เราอิงแนะนำ ชื่อ ปัจจุบัน NER ในที่ 2020E PER ที่ 7x ซึ่งต่ำกว่าค่าเฉลี่ยกลุ่มยางที่ 11x โดยมี key catalyst คือ ลูกค้าเริ่มกลับมาผลิตหลัง COVID-19 ผ่านพ้นจุด Peak รวมถึงการเดินเครื่องกำลังการผลิตใหม่ตั้งแต่ 3Q20 เป็นต้นไป

Event: Site visit & 3Q20E earnings preview

มีมุมมองเป็นบวกจาก site visit เราได้ไปเยี่ยมชมโรงงานของ NER ที่จังหวัดบุรีรัมย์ ในวันที่ 16-17 ต.ค. (site visit for group analysts) โดยผู้บริหารได้ให้ข้อมูล 2 ส่วนหลักคือ 1) ส่วนเพิ่มกำลังการผลิตใหม่ และ 2) ส่วนของอาคารเก็บวัตถุดิบที่ได้รับความเสี่ยงจากไฟไหม้เมื่อวันที่ 22 ก.ย.2020

1) ส่วนเพิ่มกำลังการผลิตใหม่ การเพิ่มกำลังผลิตเป็นระบบ automatic wet process ที่ใช้ระบบควบคุมโดยเครื่องจักรเป็นหลัก ดังนั้นจึงไม่ได้เพิ่มพนักงานมากนัก (see figure 5) กำลังการผลิตของโรงงานใหม่จะเพิ่มขึ้นจากเดิม 60% (2.92 แสนตัน/ปี เป็น 4.65 แสนตัน/ปี เพิ่มขึ้น 1.72 แสนตันต่อปี) และเริ่มเดินการผลิตแล้วในไตรมาสสาม

2) ส่วนของอาคารเก็บวัตถุดิบที่ได้รับความเสี่ยงจากไฟไหม้ ส่วนที่ไฟไหม้มีความเสียหายเพียงเล็กน้อยและไม่กระทบต่อการผลิต เนื่องจากเป็นส่วนที่ใช้เก็บยางผสมและรอตัวเพื่อใช้ผลิตยางผสมและใช้ในการผลิตเส้นเชือกยาง ไม่ได้เป็นส่วนของสินค้าที่ต้องส่งมอบ โดยบริษัทจะมีการตั้งสำรองประมาณ 30 ล้านบาทไว้ก่อนใน 3Q20 ซึ่งคาดว่าจะได้รับการชดเชยจากประกันภัยใน 4Q20 หรือ 1Q21

คาดการณ์กำไร 3Q20E จะทำสถิติสูงสุดใหม่ เราคาดว่า NER จะรายงานกำไรปกติ 3Q20E ที่ 219 ล้านบาท (+59% YoY, +37% QoQ) (ไม่รวมการตั้งสำรองจากไฟไหม้โกดังประมาณ 30 ล้านบาท)

การเติบโต YoY เนื่องจาก ธุรกิจยางธรรมชาติได้ผลดีจากต้นทุนที่อ่อนตัวลง ผู้ประกอบการหลายรายออกจากอุตสาหกรรมไป ทำให้ภาวะการแข่งขันแย่งชิงวัตถุดิบยางธรรมชาติลดลงน้อยลงไปในปีนี้ แม้ราคาเฉลี่ยจะลดลงมา 5% YoY ที่ประมาณ 35 บาท แต่ปริมาณขายคาดว่าจะเพิ่มขึ้น +57% (YoY) จากความต้องการฟื้นตัวหลังผลกระทบจาก COVID-19 คลายตัวลง

ขณะที่การเพิ่มขึ้น QoQ เป็นผลจากปริมาณขายเพิ่มขึ้นเป็น

หลัก โดยปริมาณขายใน 3Q20E อยู่ที่ใกล้เคียง 100,000 ตัน (+57% YoY, +61% QoQ) เนื่องจากความต้องการที่เพิ่มมากขึ้นจากลูกค้าอย่างกลับมาเริ่มการผลิต ซึ่งเมื่อราคายางจะลดลงในไตรมาส 2 เนื่องจากลูกค้าขายเป็นราคาที่ถูกช่วงล่างหน้า SICOM ในช่วงพ.ค.-มิ.ย.ที่ราคายางค่อนข้างต่ำที่ 35-38 ดอลลาร์/ตัน ส่งผลให้ยอดขายอยู่ที่ 4 พันล้านบาท +29% YoY, +46% QoQ

อย่างไรก็ตามบริษัทมีการตั้งสำรองผลกระทบจากไฟไหม้โรงงานประมาณ 30 ล้านบาท (คาดว่าจะเป็นส่วนของการขาด 24 ล้านบาท และ วัตถุดิบ 6 ล้านบาท) ส่งผลให้กำไรสุทธิอยู่ที่ 189 ล้านบาท +28% YoY, -16% QoQ

ปรับกำไรสุทธิปี 2020E/21E ขึ้น 21%/10% ตามลำดับ เราปรับประมาณการปี 2020E ขึ้น 21% มาอยู่ที่ 853 ล้านบาท (+58% YoY) เนื่องจากครึ่งปีหลังแนวโน้มราคายางปรับตัวขึ้นจากการขาดดุลจากลูกค้าจีนกลับมาเริ่มการผลิต ซึ่งเมื่อราคายางจะลดลงในไตรมาส 2 เนื่องจากลูกค้าขายเป็นราคาที่ถูกช่วงล่างหน้า SICOM ในช่วงพ.ค.-มิ.ย.ที่ราคายางค่อนข้างต่ำที่ 35-38 ดอลลาร์/ตัน ส่งผลให้ยอดขายอยู่ที่ 4 พันล้านบาท +29% YoY, +46% QoQ

ขณะที่ในปี 2021E กำไรสุทธิปรับเพิ่มจากเดิม 10% มาที่ 1.08 พันล้านบาท (+15% YoY) เราปรับราคายางเพิ่มขึ้นเป็น 43 บาทต่อ กก. และปรับอัตรากำไรเป็น 11.8% จากเดิมที่ 11% เนื่องจากจะรับรู้ economies of scales จากกำลังการผลิตใหม่ที่เพิ่มขึ้นเช่นกัน

ราคาเป้าหมายที่ 5.0 บาท ปรับเพิ่มจากเดิมที่ 4.1 บาท ยังคงอิง 2020E PER ที่ 9x (+15D ค่าเฉลี่ยย้อนหลังจากเปิดตัว) โดยมี key catalyst คือ บริษัทยังมีเงินติดมือจากการขยายกำลังผลิต รวมถึงโรงงานของลูกค้าในจีนเริ่มกลับมาเดินการผลิต ขณะที่ความเสี่ยงคือ การฟื้นตัวของ COVID-19 ล่าช้ากว่าที่คาดไว้

HOONINSIDE

SCGP

SCG Packaging



เอสซีจี แพคเกจจิ้ง

ลุ้นเข้าค่านวณ

ดัชนี SET 50

เอสซีจี แพลคเกจจิ้ง

ลุ้นเข้าคำนวณ ดัชนี SET 50

วันนี้ วันพฤหัสบดีที่ 22 ตุลาคม 2563 เป็นวันแรกของหุ้นบริษัท เอสซีจี แพลคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน) SCGP ดำเนินธุรกิจบริษัทฯ เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจหลักในการให้บริการโซลูชันด้านบรรจุภัณฑ์แบบครบวงจร ซึ่งแบ่งออกเป็น 2 สายธุรกิจหลัก คือ สายธุรกิจบรรจุภัณฑ์แบบครบวงจรและสายธุรกิจเยื่อและกระดาษ รวมถึงธุรกิจอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง เบื้องต้นในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยคาดว่าจะได้รับความสนใจจากนักลงทุน

SCGP เป็นผู้ผลิตกระดาษบรรจุภัณฑ์รายใหญ่ที่สุดในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ มีกำลังการผลิตรวม 4.0 ล้านตันต่อปี (รวมกำลังการผลิตของ Fajar) และเป็นผู้ผลิตบรรจุภัณฑ์กล่องลูกฟูก (Corrugated Con-

talners) รายใหญ่ที่สุดในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ มีกำลังการผลิตรวม 1.1 ล้านตันต่อปี

นอกจากนี้ จากข้อมูลของ ฟรอสต์ แอนด์ ซัลลิวัน จัดทำ ณ เดือนสิงหาคม 2563 ในปี 2562 บริษัทฯ ยังเป็นผู้ให้บริการโซลูชันด้านกระดาษบรรจุภัณฑ์แบบครบวงจรที่ใหญ่ที่สุดในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ เมื่อพิจารณาจากปริมาณการขาย

หลังจากหุ้น SCGP เข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินและผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายร่วมฯ คาดว่า SCGP จะเข้าข่ายเป็นหลักทรัพย์ที่คำนวณดัชนี SET 50 ตามเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย



อย่างไรก็ตาม SCGP เป็นบริษัทชั้นนำที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) เพื่อให้บริการโซลูชันด้านบรรจุภัณฑ์แบบครบวงจรในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ นำเสนอทั้งบรรจุภัณฑ์จากเยื่อและกระดาษ (Fiber-Based Packaging) บรรจุภัณฑ์จากวัสดุสมรรถนะสูงและพอลิเมอร์ (Performance and Polymer Packaging หรือ "PPP") และภาชนะบรรจุอาหาร (Food Service Products) พร้อมบริการออกแบบ การพิมพ์และโซลูชันที่หลากหลายตามลูกค้าต้องการ จากข้อมูลของ ฟรอสต์ แอนด์ ซัลลิวัน จัดทำ ณ เดือนสิงหาคม 2563 ในปี 2562 บริษัทฯ เป็นผู้ผลิตกระดาษบรรจุภัณฑ์รายใหญ่ที่สุดในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ มีกำลังการผลิตรวม 4.0 ล้านตันต่อปี (รวมกำลังการผลิตของ Fajar) และเป็นผู้ผลิตบรรจุภัณฑ์กล่องลูกฟูก (Corrugated Containers) รายใหญ่ที่สุดในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ มีกำลังการผลิตรวม 1.1 ล้านตันต่อปี นอกจากนี้ จากข้อมูลของ ฟรอสต์ แอนด์ ซัลลิวัน จัดทำ ณ เดือนสิงหาคม 2563 ในปี 2562 บริษัทฯ ยังเป็นผู้ให้บริการโซลูชันด้านกระดาษบรรจุภัณฑ์แบบครบวงจรที่ใหญ่ที่สุดในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ เมื่อพิจารณาจากปริมาณการขาย

ทั้งนี้ บริษัทฯ เป็นหนึ่งในผู้ให้บริการชั้นนำด้านบรรจุภัณฑ์แบบครบวงจรขนาดใหญ่ที่สุดในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ที่มีรูปแบบธุรกิจแบบบูรณาการในแนวดิ่ง และมีแหล่งจัดหารวัตถุดิบเองได้โดยตรง เช่น เศษกระดาษรีไซเคิล (Recovered Paper หรือ "RCP") ไม่ เยื่อและกระดาษ การที่บริษัทฯ

สามารถเข้าถึงวัตถุดิบที่สำคัญและผลิตภัณฑ์ขั้นต้นได้โดยตรงเป็นสิ่งสำคัญในการเสริมสร้างคุณภาพของผลิตภัณฑ์ขั้นปลาย และความน่าเชื่อถือในการส่งมอบสินค้าให้ลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ รวมถึงรักษาความสามารถในการแข่งขันด้านต้นทุน สิ่งเหล่านี้ส่งผลให้โครงสร้างธุรกิจบรรจุภัณฑ์แบบครบวงจรของบริษัทฯ มีเป้าหมายที่จะลอกเลียนแบบได้โดยง่าย ทั้งนี้ บริษัทฯ มีเป้าหมายที่จะรักษาสถานะในการเป็นผู้ให้บริการด้านบรรจุภัณฑ์ชั้นนำในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ และเป็นผู้ประกอบการรายแรก ๆ ที่นำเสนอโซลูชันด้านบรรจุภัณฑ์แบบครบวงจรด้วยผลิตภัณฑ์ที่มีนวัตกรรมตามแนวคิดปรัชญาเศรษฐกิจหมุนเวียน

การดำเนินงานของบริษัทฯ แบ่งออกเป็น 2 ธุรกิจหลัก ได้แก่ สายธุรกิจบรรจุภัณฑ์แบบครบวงจร (Integrated Packaging Chain) และสายธุรกิจเยื่อและกระดาษ (Fibrous Chain)

- สายธุรกิจบรรจุภัณฑ์แบบครบวงจร: บริษัทฯ จำหน่ายผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์จากเยื่อและกระดาษ (Fiber-Based Packaging) กระดาษบรรจุภัณฑ์ (Packaging Paper) และบรรจุภัณฑ์จากวัสดุสมรรถนะสูงและพอลิเมอร์ (Performance and Polymer Packaging) ในส่วนของบรรจุภัณฑ์จากเยื่อและกระดาษ (Fiber-Based Packaging) บริษัทฯ ผลิตและจำหน่ายบรรจุภัณฑ์กล่องลูกฟูก (Corrugated Containers) บรรจุภัณฑ์กล่องพิมพ์สีเพื่อการแสดงสินค้า (Retail Display Packaging) ถุงกระดาษรีไซเคิลสำหรับสินค้าอุปโภคบริโภค

และถุงอุตสาหกรรมเป็นหลัก และเพื่อส่งเสริมการนำเสนอผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์จากเยื่อและกระดาษที่แข็งแกร่งและตอบสนองความต้องการของลูกค้า บริษัทฯ จึงได้พัฒนาธุรกิจสาย PPP ตั้งแต่ปี 2558 จนสามารถผลิตบรรจุภัณฑ์แบบอ่อนตัว (Flexible Packaging) และบรรจุภัณฑ์แบบคงรูป (Rigid Packaging)

ซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์ที่เหมาะสมกับลูกค้าผู้ดำเนินธุรกิจในการผลิตสินค้าอุปโภคบริโภคที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว (Fast-Moving Consumer Goods หรือ "FMCG") เช่น อาหารและสินค้าอุปโภคบริโภค โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 บริษัทฯ มีผลิตภัณฑ์ในสายธุรกิจบรรจุภัณฑ์แบบครบวงจรที่ครอบคลุมและหลากหลายประมาณ 120,000 รูปแบบ (Stocking Keeping Unit หรือ "SKU") เพื่อรองรับตลาดผู้บริโภคที่มีแนวโน้มความต้องการที่หลากหลายและเติบโตสูง นอกจากนี้เพื่อเป็นการสนับสนุนการนำเสนอผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์ของบริษัทฯ ฝ่ายโซลูชันด้านการออกแบบของบริษัทฯ กล่าวคือ อินสไพร์ สตูดิโอ ("Inspired Studio") ซึ่งเป็นศูนย์ออกแบบและพัฒนาผลิตภัณฑ์แบบครบวงจรของบริษัทฯ ยังให้บริการออกแบบสำหรับผลิตภัณฑ์ ระบบขายหน้าร้าน (point-of-sale) และวัตถุประสงค์ทางการตลาดอื่นๆ ที่ชนะรางวัลต่างๆ มาแล้วด้วย

- สายธุรกิจเยื่อและกระดาษ: บริษัทฯ จำหน่ายภาชนะสำหรับบรรจุอาหาร ผลิตภัณฑ์เยื่อและกระดาษ ซึ่งส่วนใหญ่ประกอบไปด้วยกระดาษพิมพ์เขียน และเยื่อกระดาษ

เปิดเส้นทาง ผลงาน SCGP



สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 2561 และ 2562 และงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 SCGP มีกำไรสุทธิ/งวด จำนวน 5,374 ล้านบาท 6,826 ล้านบาท 5,891 ล้านบาท และ 4,198 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ เท่ากับร้อยละ 6.5 ร้อยละ 7.8 ร้อยละ 6.6 และร้อยละ 9.1 ตามลำดับ โดยการเปลี่ยนแปลงของอัตรากำไรจากการดำเนินงานของบริษัทฯ มีสาเหตุที่สอดคล้องกันกับการเปลี่ยนแปลงของอัตรากำไรจากการดำเนินงานของบริษัทฯ

ทั้งนี้ การลดลงของอัตรากำไรสุทธิในปี 2562 ยังได้รับผลกระทบจากการเพิ่มขึ้นของดอกเบี้ยเงินกู้ยืมจาก SCC และเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน เพื่อเป็นเงินทุนในการควบรวมกิจการ Fajar และการบันทึกการรวมเงินกู้ยืมของบริษัทฯ ทั่วทั้งบริษัทฯ ควบรวมกิจการมา ส่วนการเพิ่มขึ้นของอัตรากำไรสุทธิสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 ได้รับผลกระทบจากอัตรากำไรที่แท้จริงที่ลดลง

ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเปลี่ยนแปลงอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลของประเทศอินโดนีเซีย

บริษัท เอสซีซี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน) SCGP เปิดเผยว่า ผลการดำเนินงานในไตรมาสที่ 2 ของปี 2563 รายได้จากการขาย เท่ากับ 21,636 ล้านบาท ลดลง 11% จากไตรมาสก่อน จากผลการดำเนินงานของทั้งสายธุรกิจบรรจุภัณฑ์แบบครบวงจร รวมถึงสายธุรกิจเยื่อและกระดาษที่ลดลง สำหรับ EBITDA ของเอสซีซี เท่ากับ 3,963 ล้านบาท ลดลง 21% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน ในขณะที่กำไรสุทธิสำหรับงวด เท่ากับ 1,904 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10% จากไตรมาสก่อน เนื่องจากเอสซีซีมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินกู้ยืมสกุลดอลลาร์สหรัฐของ PT.Fajar Surya Wisesa Tbk. (Fajar) ในขณะที่ไตรมาสที่ 1 ปี 2563 มีขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินกู้ยืมดังกล่าว

ผลการดำเนินงานของช่วงครึ่งปีแรกของปี 2563

รายได้จากการขายของเอสซีซีเท่ากับ 45,903 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยรายได้จากการขายจากสายธุรกิจบรรจุภัณฑ์แบบครบวงจรเพิ่มขึ้น ในขณะที่รายได้จากการขายจากสายธุรกิจเยื่อและกระดาษลดลง สำหรับ EBITDA ในครึ่งปีแรกของเอสซีซีเท่ากับ 8,994 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 26% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

โดยมีสาเหตุหลักมาจากการรวมผลการดำเนินงานของ Fajar และ Visy Packaging Thailand Limited (Visy Packaging Thailand) ในขณะที่มีกำไรสุทธิสำหรับงวด เท่ากับ 3,636 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 40% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากในไตรมาสที่ 2 ปี 2562 เอสซีซีมีการบันทึกค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงาน ซึ่งได้ปรับเงินชดเชยของลูกจ้างตามกฎหมายเพิ่มเติม เป็นจำนวน 527 ล้านบาท

SCGP วางกลยุทธ์การเติบโต

ในภูมิภาคอาเซียน ด้วยโมเดลธุรกิจ Packaging Solutions ที่แตกต่าง

บมจ.เอสซีจี แพคเกจจิ้ง ("SCGP") พร้อมนำหุ้นเข้าซื้อขายวันแรกในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) 22 ตุลาคมนี้ ลุ้นเข้าค่านวณดัชนี SET 50 ผู้ศรัทธาผู้นำด้านบรรจุภัณฑ์แบบครบวงจรในภูมิภาคอาเซียน ด้วยโมเดลธุรกิจ Packaging Solutions ที่แตกต่างจากรายอื่น สามารถตอบโจทย์ความต้องการของลูกค้าแบบเฉพาะราย มีผลิตภัณฑ์ที่หลากหลายและอยู่ในไลฟ์สไตล์ทุกวันของผู้บริโภค พร้อมวางกลยุทธ์ขยายการลงทุนในภูมิภาคอาเซียนอย่างต่อเนื่องเพื่อสร้างการเติบโตอย่างมั่นคง

นายวิชาญ จิตร์ภักดี ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน) หรือ SCGP เปิดเผยว่า บริษัทฯ พร้อมนำหุ้นเข้าซื้อขายหลักทรัพย์วันแรกในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยวันที่ 22 ตุลาคม 2563 ในกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม หมวดบรรจุภัณฑ์ โดยใช้ชื่อย่อ "SCGP" ในการซื้อขายหลักทรัพย์ คาดว่าด้วยศักยภาพของบริษัทฯ ที่เป็นผู้นำธุรกิจด้านบรรจุภัณฑ์แบบครบวงจรในภูมิภาคอาเซียน จะสร้างความเชื่อมั่นและได้รับการตอบรับที่ดีจากนักลงทุนที่ต้องการร่วมเติบโตไปพร้อมกับบริษัทฯ

หลังจากเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย SCGP จะนำเงินจากการระดมทุนมาใช้ขยายธุรกิจ เช่ารถบรรทุกและเป็นเงินทุนหมุนเวียน โดยวางแผนขยายการลงทุนในภูมิภาคอาเซียนอย่างต่อเนื่องเพื่อสร้างการเติบโตที่มั่นคง พร้อมกันนี้ได้วางโมเดลธุรกิจ Packaging Solutions ที่แตกต่างเพื่อตอบสนองความต้องการ

ด้านการดำเนินงานที่แก่ลูกค้า ตลอดจนรักษาตำแหน่งผู้นำธุรกิจด้านบรรจุภัณฑ์แบบครบวงจรในภูมิภาคอาเซียน

"ต้องขอขอบคุณนักลงทุนที่เชื่อมั่นใน SCGP โดยเราวางกลยุทธ์ที่จะเติบโตในภูมิภาคอาเซียนต่อไปอย่างมั่นคงพร้อมทั้งวางแผนสื่อสารสร้างแบรนด์ SCGP ให้เป็นที่รู้จักมากยิ่งขึ้น โดยปัจจุบันมีฐานลูกค้ากระจายตัวในอุตสาหกรรมต่าง ๆ และมีธุรกิจที่หลากหลาย ทำให้บรรจุภัณฑ์ของ SCGP กลายเป็นส่วนหนึ่งในไลฟ์สไตล์ทุก ๆ วันของผู้บริโภค (Packaging in Everyday Life)" นายวิชาญ กล่าว

นางสาววิภา เลิศนิมิตร ผู้ช่วยผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงาน Investment Banking ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินและผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายร่วม กล่าวว่า การเสนอขายหุ้น IPO ของ SCGP ที่ผ่านมา ได้รับการตอบรับอย่างดีเยี่ยมจากนักลงทุนสถาบันและนักลงทุนรายย่อย ซึ่งจะเพิ่มความแข็งแกร่งด้านฐานะการเงินแก่ SCGP รองรับขยายธุรกิจต่อไป จึงเชื่อว่าหลังจากเข้าซื้อขายหลักทรัพย์วันแรก จะได้รับความสนใจจากนักลงทุน โดยคาดว่า SCGP จะเข้าข่ายเป็นหลักทรัพย์ที่คำนวณดัชนี SET 50 ตามเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ทั้งนี้ SCGP เป็นบริษัทที่มีโมเดลธุรกิจที่แตกต่างและมีผลิตภัณฑ์รวมถึงบริการอย่างครบวงจร ในช่วงที่ผ่านมาจึงสามารถเติบโตอย่างแข็งแกร่งท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจที่ผันผวน รวมถึงมีจุดเด่นที่น่าสนใจ เช่น เป็นผู้นำธุรกิจด้านบรรจุภัณฑ์แบบครบวงจรที่จะได้รับแรงเสริมจากการใช้จ่ายสินค้าอุปโภคบริโภค บรรจุภัณฑ์ที่มีการออกแบบโดยคำนึงถึงความต้องการของผู้บริโภค สามารถตอบสนองความต้องการผู้บริโภคในยุค New Normal ได้อย่างดี นอกจากนี้ SCGP ยังดำเนินธุรกิจโดยยึดหลัก ESG หรือการคำนึงถึงสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล ซึ่งเป็นแนวคิดของการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

นายพิเชษฐ สิทธิอำนวย กรรมการผู้อำนวยการ บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายร่วม กล่าวว่า คาดว่า SCGP จะเป็นหุ้นที่ได้รับการตอบรับที่ดีจากนักลงทุน เนื่องจากมีปัจจัยพื้นฐานที่โดดเด่น โดยเป็นบริษัทที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญการดำเนินธุรกิจมากกว่า 40 ปี มีการพัฒนาโมเดลธุรกิจและขยายการลงทุนอย่างต่อเนื่อง มีสินค้าที่ครอบคลุมทั้งบรรจุภัณฑ์กระดาษและบรรจุภัณฑ์จากพอลิเมอร์ มีฐานลูกค้าในอุตสาหกรรมที่หลากหลาย มีการนำเสนอโซลูชันที่สามารถตอบโจทย์การออกแบบบรรจุภัณฑ์ตามความต้องการเฉพาะแต่ละราย รวมถึงดำเนินธุรกิจโดยใช้ใจการดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม และใช้ทรัพยากรอย่างคุ้มค่าเพื่อความยั่งยืน



ตลก. รับ SCGP เริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ 22 ต.ค. นี้

บมจ. เอสซีจี แพคเกจจิ้ง ผู้นำในธุรกิจให้บริการโซลูชันด้านบรรจุภัณฑ์แบบครบวงจรในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ พร้อมซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 22 ต.ค. นี้ ด้วยมูลค่าหลักทรัพย์ ณ ราคา IPO 148,874.25 ล้านบาท โดยใช้ชื่อย่อในการซื้อขายหลักทรัพย์ ว่า "SCGP"

นายแมนพงศ์ เสนาณรงค์ รองผู้จัดการ หัวหน้าสายงานผู้ออกหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เปิดเผยว่า ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยินดีต้อนรับ บมจ. เอสซีจี แพคเกจจิ้ง ธุรกิจให้บริการโซลูชันด้านบรรจุภัณฑ์แบบครบวงจร เข้า จดทะเบียนและเริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ในกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม หมวดบรรจุภัณฑ์ โดยใช้ชื่อย่อในการซื้อขายหลักทรัพย์ว่า "SCGP" ในวันที่ 22 ตุลาคม 2563

SCGP ดำเนินธุรกิจโดยการลงทุนในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจหลัก ได้แก่ ธุรกิจบรรจุภัณฑ์แบบครบวงจร และ ธุรกิจเชื้อเพลิงและกระดาษ โดยรายได้หลักกว่า 80% มาจากสายธุรกิจบรรจุภัณฑ์แบบครบวงจร ที่มุ่งเน้นการนำเสนอสินค้าและบริการด้วยโซลูชันที่หลากหลายกว่า 120,000 รูปแบบ (SKUs) เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าทุกกลุ่ม จากข้อมูลการสำรวจในปี 2562 บริษัทเป็นผู้ประกอบการกระดาษบรรจุภัณฑ์ลูกฟูกและบรรจุภัณฑ์กล่องลูกฟูก อันดับ 1 ในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ มีส่วนแบ่งทางการตลาดที่ 36% โดยผู้ประกอบการอันดับที่ 2 มีส่วนแบ่งทางการตลาด

อยู่ที่ 12% ทั้งนี้ บริษัทนับเป็นผู้ผลิตกระดาษบรรจุภัณฑ์รายใหญ่ที่สุดในภูมิภาค ด้วยกำลังการผลิตรวม 4 ล้านตันต่อปี ปัจจุบันมีโรงงานผลิตในทุกสายธุรกิจ รวม 40 แห่ง ตั้งอยู่ใน 5 ประเทศ ได้แก่ ไทย เวียดนาม อินโดนีเซีย ฟิลิปปินส์ และ มาเลเซีย

SCGP มีทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 4,253.55 ล้านบาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญเดิม 3,126 ล้านหุ้น หุ้นสามัญเพิ่มทุน 1,127.55 ล้านหุ้น (ไม่รวมการจัดสรรหุ้นส่วนเกินจำนวน 169.13 ล้านหุ้น) เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนทั่วไปครั้งแรก (IPO) ในระหว่างวันที่ 28 กันยายน - 7 ตุลาคม 2563 ในราคาหุ้นละ 35.00 บาท คิดเป็นมูลค่าระดมทุน 39,464.25 ล้านบาท และมีมูลค่าหลักทรัพย์ ณ ราคา IPO 148,874.25 ล้านบาท โดยมี ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และมีผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญ 2 ราย ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด และ บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)

นายวิชาญ จิตร์ภักดี ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร SCGP เปิดเผยว่า มีความยินดีเป็นอย่างยิ่งที่หุ้น SCGP จะได้เข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พร้อมเชื่อมั่นว่า การเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์จะช่วยเสริมความแข็งแกร่งด้านการขยายธุรกิจ การชำระคืนเงินกู้ยืม และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ โดย SCGP มีแผนการลงทุนในภูมิภาคอาเซียนอย่างต่อเนื่อง เพื่อมุ่งนำเสนอบรรจุภัณฑ์ตามความต้องการของลูกค้าได้อย่างหลากหลาย โดยเฉพาะบรรจุภัณฑ์สำหรับสินค้าอุปโภคบริโภคที่มีศักยภาพเติบโตสูง รวมถึงการนำ

เสนอ Packaging Solutions เพื่อตอบสนองทุกความต้องการของลูกค้า พร้อมทั้งมุ่งคิดค้นและพัฒนาบรรจุภัณฑ์นวัตกรรมเพื่อสร้างมูลค่าเพิ่ม ตลอดจนการให้ความสำคัญกับการดำเนินธุรกิจภายใต้หลักเศรษฐกิจหมุนเวียน (Circular Economy) เพื่อรักษาความเป็นผู้นำด้านบรรจุภัณฑ์ที่ตอบโจทย์ลูกค้าทุกกลุ่มได้อย่างครอบคลุมและครบวงจร

โดย SCGP มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในแต่ละปี ในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินรวมหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลและหลังหักสำรองต่าง ๆ ทุกประเภทตามที่กฎหมายและบริษัทฯ กำหนดไว้ ทั้งนี้ อาจพิจารณาจ่ายเงินปันผลแตกต่างไปจากนโยบายที่กำหนดไว้ได้ ขึ้นอยู่กับผลประกอบการ สภาพคล่องทางการเงิน และความจำเป็นในการใช้เงินทุนหมุนเวียนเพื่อบริหารกิจการ และแผนการขยายธุรกิจในอนาคต รวมถึงภาวะเศรษฐกิจ

SCGP มีผู้ถือหุ้นใหญ่หลัง IPO ได้แก่ บริษัทปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) (SCC) ถือหุ้นรวม 68.81% ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว ทั้งนี้ ภายหลังจากการจัดหาหุ้นและดำเนินการส่งมอบหุ้นคืนแล้ว สัดส่วนการถือหุ้นของ SCC จะมีจำนวนไม่ต่ำกว่า 70% ของทุนชำระแล้วภายหลังการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้

ผู้ลงทุนและผู้สนใจ โปรดดูรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนของบริษัทที่เว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ด. ที่ www.sec.or.th และข้อมูลทั่วไปของบริษัทที่ www.scgpacaging.com และที่ www.set.or.th



☎ 0-2659-8000 www.utrade.co.th

UOB KayHian

บมจ.หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน
ที่ปรึกษาการลงทุน ที่คุณมั่นใจ

เริ่มต้นลงทุนอย่างมืออาชีพกับเรา

- กราฟทางเทคนิคแบบเรียลไทม์
- ระบบซื้อขายที่ทันสมัย ใช้งานง่าย
- เครือข่ายครอบคลุมทั่วทุกภูมิภาค
- เจาะลึกการลงทุน ครบคลุม จับไว
ส่งตรงถึงคุณทุกวัน
- ทั้งการโอนเงินและการฝากหลักประกัน
เป็นเรื่องง่ายผ่านบริการ Bill Payment

Products & Services

- **ตราสารทุน**
(Equity Instruments)
- **ตราสารอนุพันธ์**
(Derivatives Instruments)
- **ตราสารหนี้**
(Debt Instruments)
- **กองทุนรวม**
(Mutual Fund)
- **วาณิชธนกิจ**
(Investment Banking Services)

NER โชว์ผลงาน Q3/63 สุดแกร่ง กำไรทะลุ 150 ล้านบาท ทำนิวไฮต่อเนื่อง-เล็งเจาะตลาดอินเดีย

NER ภาวะผลงานไตรมาส 3 ปี 2563 กำไรพุ่ง 150 ล้านบาท ทำสถิติสูงสุดใหม่ต่อเนื่อง หลังปริมาณการขายทะลุ 1 แสนตัน กวาดรายได้รวมไปเกือบ 4,337 ล้านบาท ตามยอดคำสั่งซื้อทั้งในและต่างประเทศ โดยเฉพาะยอดส่งมอบออเดอร์ระยะยาวลูกค้า 2 รายใหญ่ จากจีนรวม 7.2 หมื่นตัน/ปี มั่นใจแนวโน้มโค้งสุดท้ายยังโดดเด่น รับอานิสงส์ราคายางพาราพุ่ง-ขยายฐานลูกค้าอินเดีย หนุนภาพรวมผลงานทั้งปี 2563 มีโอกาสทะลุเป้า

นายชูวิทย์ จิธรสมบูรณ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท นอร์ทอีส รับเบอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ NER ผู้ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายยางแผ่นรมควัน (Ribbed Smoked Sheet : RSS), ยางแท่ง (Standard Thai Rubber : STR) และยางผสม (Mixtures Rubber) เพื่อจำหน่ายไปยังผู้ผลิตในอุตสาหกรรมยานยนต์ และกลุ่มผู้ค้าคนกลาง ทั้งในและต่างประเทศ เปิดเผยภาพรวมผลการดำเนินงานไตรมาส 3 ปี 2563 ว่า บริษัทมีกำไรสุทธิ 152.32 ล้านบาท (โดยได้รวมความเสียหายจากกรณีเกิดเพลิงไหม้อาคารเก็บสินค้าเมื่อวันที่ 22 กันยายน 2563 จำนวนเงิน 30.89 ล้านบาท ซึ่งเงินจำนวนดังกล่าวอยู่ระหว่างการเรียกร้องจากบริษัทประกันภัย) นับเป็นการเติบโตที่โดดเด่นทำสถิติสูงสุดครั้งใหม่ (นิวไฮ) ต่อเนื่องจากไตรมาส 2/63 ตามยอดขายที่เพิ่มขึ้น รวมถึงประสิทธิภาพการบริหารจัดการต้นทุนการผลิต และค่าใช้จ่ายปรับตัวขึ้น

โดยมีปริมาณการขาย 106,292 ตัน ปรับเพิ่มขึ้นเกือบ 72% เทียบจากช่วงเดียวกันปีก่อน คิดเป็นรายได้จากการขายรวมทั้งสิ้น 4,336.79 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 41.87% จากช่วงเดียวกันปีก่อน ตามปริมาณยอดคำสั่งซื้อ (Order) จากลูกค้าทั้งในและต่างประเทศ โดยเฉพาะลูกค้าจากประเทศจีนที่ปรับเพิ่มสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งบริษัทฯ ได้ทยอยส่งมอบยางพาราสัญญาระยะยาว (Long Term Contact) ให้กับลูกค้ารายใหญ่ ซึ่งเป็นผู้ผลิตยางรถยนต์และรถบรรทุกรายใหญ่จากประเทศจีน จำนวน 2 ราย ได้แก่ LLIT และ Triangle Tyre รวม 72,000 ตัน/ปี และเป็นสัญญาระยะสั้นอีกราว 2-3 ราย

นายชูวิทย์ กล่าวเพิ่มเติมว่า คำสั่งซื้อที่ปรับเพิ่มสูงขึ้น หนุนกำลังการผลิตโรงงานแห่งใหม่ขยับเป็น 70% ส่งผลให้กำลังการผลิตรวมโรงงาน 2 แห่งในปัจจุบันอยู่ที่ 360,000 ตัน และจะขยับเพิ่มเป็น 406,000 ตันในปี 2564 ขณะเดียวกันบริษัทฯ ยังสามารถบริหารจัดการประสิทธิภาพการผลิตได้ดียิ่งขึ้น



สำหรับช่วงโค้งสุดท้ายของปี 2563 มั่นใจผลการดำเนินงานยังคงเติบโตโดดเด่นทำนิวไฮต่อเนื่อง ส่งผลให้ภาพรวมทั้งปี 2563 มีโอกาสเติบโตสูงกว่าเป้าหมายที่ตั้งไว้ รายได้ 17,000 ล้านบาท และยอดขาย 365,000 ตัน อีกทั้งยังมีโมเมนตัมการเติบโตที่โดดเด่นต่อเนื่องในปี 2564 ตามปริมาณคำสั่งซื้อที่เพิ่มสูงขึ้น รวมถึงอานิสงส์ราคายางพาราที่มีแนวโน้มขยับสูงขึ้นต่อเนื่อง ตามปริมาณความต้องการในตลาดโลก

นอกจากนี้บริษัทฯ ยังมุ่งเดินหน้าขยายฐานลูกค้าใหม่ ๆ โดยเฉพาะประเทศอินเดีย เนื่องจากเป็นตลาดใหญ่และอัตราการเติบโตค่อนข้างสูง ซึ่งล่าสุดอยู่ระหว่างการเจรจาลูกค้ารายใหญ่ในอินเดียสัญญา Long Term Contact จำนวน 2 ราย เบื้องต้นคาดว่าจะสามารถสรุปรายละเอียดเงื่อนไขคำสั่งซื้อที่ชัดเจนได้ภายในช่วงต้นปี 2564



SNC ปักธงรายได้ปี 64 โต 20-25% **จากธุรกิจ OEM หนุน - Q4/63เตรียมใช้งบ 400 ลบ.** **ขยายสร้างโรงงาน-ซื้อเครื่องจักร หวังขยาย OEM**

SNC ปักธงรายได้ปี 64 โต 20-25% จากธุรกิจ OEM หนุน พร้อมส่งชิงผลงาน Q4/63 โตต่อเนื่อง รับไฮซีซั่น-คำสั่งซื้อเริ่มกลับมา SNC มั่นใจปี 63 รายได้โต 15-20% ขณะที่โค้งสุดท้ายเตรียมใช้งบ 400 ลบ. ขยายสร้างโรงงาน-ซื้อเครื่องจักร หวังขยาย OEM ให้เติบโต

นายรัฐภูมิ นันทวุฒิ กรรมการผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน บริษัท เอส เอ็น ซี ฟอรั่ม จำกัด (มหาชน) หรือ SNC เปิดเผยว่า บริษัทฯ ตั้งเป้ารายได้ปี 2564 เติบโต 20-25% ซึ่งการเติบโตจะมาจากธุรกิจรับจ้างผลิต (OEM) เป็นหลัก เดิมทีแล้วบริษัทฯ ผลิตเพียงเครื่องปรับอากาศเท่านั้น แต่ปัจจุบันมีการขยายไปผลิตโทรทัศน์ และตู้เย็นเพิ่มเข้ามา ซึ่งส่วนใหญ่มักจะเป็นคำสั่งรับจ้างผลิตจากลูกค้าต่างประเทศ

ดังนั้นในไตรมาส 4/2563 บริษัทฯ จึงได้เตรียมพร้อมขยายกำลังการผลิตธุรกิจรับจ้างผลิต (OEM) โดยใช้งบลงทุน 400 ล้านบาท จากงบลงทุนทั้งหมดที่วางไว้ในปีนี้ 1,200 ล้านบาท เพื่อใช้ในการขยายธุรกิจ OEM สร้างโรงงานและซื้อเครื่องจักร ซึ่งจะช่วยให้ปีหน้าบริษัทฯ มีศักยภาพในการรับงานรับจ้างผลิตได้เพิ่มมากขึ้น โดยปัจจุบันบริษัทฯ มีสัดส่วนรายได้จากธุรกิจ OEM อยู่ที่ 65% และธุรกิจงานชิ้นส่วน 35%

สำหรับเงินลงทุนจะมาจากจากกระแสเงินสดที่มีอยู่ในมือ 1,128 ล้านบาท และกู้ยืมจาก

สถาบันการเงิน โดยปัจจุบันบริษัทฯ มีอัตราหนี้สินต่อทุน (D/E) 0.91 เท่า

ด้านแนวโน้มผลประกอบการไตรมาส 4/2563 คาดว่าจะเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง เนื่องจากไตรมาส 3/2563 หลังปัจจุบันคำสั่งซื้อเริ่มกลับมา ประกอบกับธุรกิจรับจ้างผลิต (OEM) ยังคงเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง ดังนั้นบริษัทฯ จึงมั่นใจว่าผลประกอบการทั้งปีนี้ ยอดขายจะเติบโต 15-20% จากปีก่อนที่ทำได้ 7,247.70 ล้านบาท

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยอมรับการแพร่ระบาดของโควิด-19 ส่งผลต่อให้ผลประกอบการไตรมาส 2/2563 ชะลอเป็นอย่างมาก ในธุรกิจผลิตชิ้นส่วนเครื่องปรับอากาศ โดย 9 เดือนแรกสามารถผลิตได้ 16 ล้านเครื่อง ปรับตัวลดลง 10% เมื่อเทียบกับปีก่อนหลังการส่งออกชะลอตัว ถึงแม้ตลาดในประเทศจะเติบโต 1.9% ก็ตาม แต่ภาพรวมแล้วมีสัดส่วนการส่งออกที่ค่อนข้างสูงถึง 80-90% ส่งผลให้ภาพรวมปรับตัวลดลง ดังนั้นบริษัทฯ จึงคาดว่าทั้งปีจะมีการผลิตเครื่องปรับอากาศอยู่ที่ประมาณ 20.8 ล้านเครื่อง ลดลงจากปีก่อนที่ทำได้ 23 ล้านเครื่อง

ขณะที่อุตสาหกรรมรถยนต์ถือว่าได้รับผลกระทบค่อนข้างมาก โดยทั้งปีคาดว่าจะสามารถผลิตได้ 1.4 ล้านคัน แบ่งเป็นส่งออก 7 แสนคัน และในประเทศ 7 แสนคัน ซึ่ง 9 เดือนแรกที่ผ่านมาสามารถผลิตได้แล้ว 960,000 คัน ปรับตัวลดลง 39% จากช่วง

เดียวกันของปีก่อนที่ผลิตได้ 1.57 ล้านคัน

ด้านเครื่องซักผ้าสถานการณ์ไม่ดีทั้งในประเทศและการส่งออกไปยังต่างประเทศ ทั้งปีคาดว่าจะสามารถผลิตได้ 5.9 ล้านเครื่อง ปรับตัวลดลงจากปีก่อนที่ผลิตได้ 6.4 ล้านเครื่อง หลัง 9 เดือนแรกผลิตได้ 4.61 ล้านเครื่อง ลดลง 9.1% จากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่ผลิตได้ 5 ล้านเครื่อง

ส่วนการผลิตตู้เย็นถือว่าทำได้ค่อนข้างดีส่วนกระแส โดย 9 เดือนแรกที่ผ่านมาสามารถผลิตได้ 5.95 ล้านเครื่อง เติบโต 7.8% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่ทำได้ 5.52 ล้านเครื่อง ซึ่งเป็นการเติบโตจากทั้งในประเทศและต่างประเทศ หลังลูกค้าของบริษัทฯ หลายรายในแบรนด์ยุโรปและญี่ปุ่นได้มีการย้ายฐานการผลิตเข้ามาในประเทศไทย เนื่องการยุโรปมีการระบาดของไวรัสโควิด-19 รุนแรงเป็นอย่างมาก ดังนั้นบริษัทฯ จึงคาดว่าทั้งปีจะมีการผลิตตู้เย็นอยู่ที่ 7.8 ล้านตู้ เติบโต 8% จากปีก่อนทำได้ 7.2 ล้านตู้

"บริษัทฯ ยังคงให้ความสำคัญกับมาตรการป้องกันโควิด-19 อย่างต่อเนื่อง ในขณะที่เดียวกันก็ได้ปรับลดขนาดองค์กรให้เหมาะสมกับสถานการณ์ทางเศรษฐกิจ บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการรักษาสภาพคล่องทางการเงินทั้งการรับเงินจากลูกค้าและการบริหารสินค้าคงคลัง" นายรัฐภูมิ กล่าว

WGE จ่อยื่นประมูลงานใหม่ 4 พันล.

หนุน Backlog ครึ่งปีหลังทะลัก ดันผลงานปี 64 โตก้าวกระโดด



WGE เตรียมยื่นประมูลงานใหม่ ทั้งโครงการของภาครัฐและเอกชน มูลค่ารวมกว่า 4,000 ล้านบาท ดัน Backlog ครึ่งปีหลังล้นทะลัก จากปัจจุบันทุนไว้แล้วกว่า 1,500 ล้านบาท เดินหน้าทยอยรับรู้รายได้ต่อเนื่อง ฟาก"เกรียงศักดิ์ บัวนุ่ม" ประธานกรรมการบริหาร ระบุหลังจากเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เพิ่มศักยภาพการเข้าประมูลงาน โครงการขนาดใหญ่มากขึ้น โดยเฉพาะงานภาครัฐ ตั้งเป้าเพิ่มสัดส่วนเป็น 50% จากปัจจุบัน 23% หนุนผลงาน ปี 64 โตก้าวกระโดด

นายเกรียงศักดิ์ บัวนุ่ม ประธานกรรมการบริหาร บริษัทเวล เกรด เอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) หรือ WGE ผู้ให้บริการรับเหมาก่อสร้างอาคารแบบครบวงจรเปิดเผยว่า บริษัทฯอยู่ระหว่างการเตรียมยื่นประมูล

งานโครงการใหม่ ทั้งในส่วนงานภาครัฐ และเอกชน ซึ่งมีมูลค่ารวมกว่า 4,000 ล้านบาท โดยมีทั้งงานรับเหมาก่อสร้างอาคาร งานรับเหมาก่อสร้างโรงงานอุตสาหกรรม และอื่นๆ ทั้งนี้ ปัจจุบันมีงานในมือที่รอรับรู้รายได้ (Backlog) ณ ครึ่งแรกของปี 2563 มูลค่ารวมอยู่ที่ 1.5 พันล้านบาท โดยจะทยอยรับรู้รายได้อย่างต่อเนื่อง

รวมทั้ง บริษัทฯมีแผนจะเน้นรับงานรับเหมาก่อสร้างโรงงานอุตสาหกรรม ประเภทอาหารมากขึ้น เนื่องจากมีแนวโน้มอุตสาหกรรมอาหารเติบโตได้ดี และมีอัตรากำไรขั้นต้นสูงกว่างานประเภทอื่นๆ ขณะเดียวกันใช้ระยะเวลาก่อสร้างน้อยกว่า ซึ่งปัจจุบัน บริษัทฯมีงานรับเหมาก่อสร้างโรงงานอุตสาหกรรมที่อยู่ระหว่างการยื่นประมูลอีก 2-3 แห่ง มูลค่าโครงการละประมาณ 200 ล้านบาท ดังนั้น

บริษัทฯจึงมั่นใจว่า จะช่วยทำให้ผลงานในปี 2564 เติบโตได้อย่างก้าวกระโดด

"ภายหลังจากที่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักแล้วทำให้บริษัทฯ มีฐานทุนเพิ่มขึ้น ส่งผลให้สามารถเข้าประมูลงานในโครงการที่มีขนาดใหญ่มากขึ้น ช่วยผลักดันการเติบโตได้ดี และบริษัทฯจะหันมารับงานภาครัฐมากขึ้น โดยตั้งเป้าหมายเพิ่มสัดส่วนรายได้เป็น 50% จากปีนี้อยู่ที่ 23% ที่เหลือเป็นงานภาคเอกชน"

ประธานกรรมการบริหาร กล่าวอีกว่าสำหรับแผนงานระยะยาวอีก 3 ปีข้างหน้า ตั้งเป้าหมายมีส่วนแบ่งทางการตลาดติดอันดับ 1 ใน10 ของอุตสาหกรรมผู้รับเหมาก่อสร้างอาคาร และสามารถสร้างผลตอบแทนที่ดีให้กับผู้ถือหุ้นอย่างสม่ำเสมอ

HMPRO คาดปี 63 ยอดขายลดลงไม่เกิน 20% จากปีก่อน หลังโควิด-19 กระทบ-กำลังซื้อผู้บริโภคยังเบาบาง



HMPRO คาดปี 63 ยอดขายลดลงไม่เกิน 20% จากปีก่อน หลังโควิด-19 กระทบ-กำลังซื้อผู้บริโภคยังเบาบาง พร้อม เตรียมจัดงาน Homepro Expro 13-22 พ.ย.นี้ - มาตรการ "ช้อปดีมีคืน" หนุนผลงานโค้งสุดท้าย

นางสาววรรณิ จันทามงคล ผู้ช่วยกรรมการฝ่ายบัญชีและการเงิน บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ HMPRO

เปิดเผยว่า บริษัทฯ คาดว่ายอดขายปี 2563 จะปรับตัวลดลงไม่เกิน 20% จากปีก่อนทำได้ 67,423.88 ล้านบาท เนื่องจาก ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ดังนั้นบริษัทฯ จึงจำเป็นต้องปิดสาขาชั่วคราวไปสองเดือนในไตรมาส 2/2563 ซึ่งถือเป็นไตรมาสที่ได้รับผลกระทบมากที่สุด ส่งผลให้ยอดขาย 9 เดือนแรกของปีนี้ปรับตัวลดลง

8.32% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

ขณะที่แนวโน้มผลประกอบการไตรมาส 4 /2563 คาดว่าจะใกล้เคียงกับไตรมาส 3/2563 โดยยอมรับว่ายอดขายสาขาลดลงในเดือนตุลาคมที่ผ่านมา ยังคงติดลบ แต่อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ยังคงเดินหน้าจัดกิจกรรมทางการตลาดเพื่อกระตุ้นกำลังซื้อของผู้บริโภค รวมถึงสร้างยอดขายต่อเนื่อง โดยจะมีการจัดงาน Homepro Expro ครั้งที่ 32 ในวันที่ 13-22 พฤศจิกายนนี้ ซึ่งเป็นช่วงที่มีมาตรการ "ช้อปดีมีคืน" ของรัฐบาลเข้ามาช่วยสนับสนุนพอดี

ด้านแผนการขยายสาขาในปีนี้ บริษัทฯ ยังคงเป้าเปิดสาขา Homepro เพิ่มในประเทศ 2 แห่ง โดยแห่งที่ 1 เปิดไปแล้วเมื่อเดือนตุลาคมที่ผ่านมา ที่สาขารังสิตคลอง 4 ส่วนแห่งที่ 2 จะเปิดที่สาขาสุโขสวัสดิ์ ในเดือนพฤศจิกายนนี้

ส่งผลให้ภายในสิ้นปีนี้บริษัทฯ จะมี Homepro ทั้งสิ้น 86 สาขา จากปัจจุบัน 84 สาขา ส่วน Homepros มี จำนวน 9 สาขา MEGA Home จำนวน 14 สาขา และมีสาขาที่มาเลเซีย จำนวน 6 สาขา

"ตอนนี้ดัชนี CCI กับ CPI สะท้อนออกมาไม่ค่อยดีนักหลังจากโควิด-19 ไป โดยสภาพกำลังซื้อของผู้บริโภคที่ยังคงเบาบางมาก ในปีหน้าเราก็ไม่รู้ว่าภาพใหญ่มันจะสามารถฟื้นตัวได้ไหม ตลาดบริโภคที่ยังไม่มีวัคซีนรักษาโรค และต่างชาติยังไม่สามารถเข้ามาในประเทศได้ แต่ในส่วนของเรา ก็จะพยายามลดต้นทุนให้มากที่สุด และผลักดันสินค้าที่สร้างกำไรให้มากขึ้นเน้นมาร์จิ้นสูง โดยปัจจุบันเรามีสินค้าทั้ง 36 แกรนด์ คิดเป็นกว่า 5,000 รายการ" นางสาววรรณิ กล่าว

TASCO โชว์กำไร Q3/63 พุ่งแตะ 1,862 ล้านบาท ยอดขายยางมะตอยอยู่ที่ 0.51 ล้านตัน

TASCO ผลงานไตรมาส 3/63 สุดแข็งแกร่ง มีกำไรสุทธิ 1,862 ล้านบาท ได้รับปัจจัยบวกจากการเร่งเบิกจ่ายงบประมาณในประเทศในช่วงไตรมาส 2 ต่อเนื่องไตรมาส 3 รวมถึงต้นทุนราคาน้ำมันดิบในสต็อกที่ต่ำและราคาขายยางมะตอยที่สูง

นายชัยวัฒน์ ศรีวรรณวัฒน์ กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท ทีพีโก้แอสฟัลท์ จำกัด (มหาชน) หรือ TASCO ผู้ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ยางมะตอย เพื่อใช้ในงานก่อสร้างและซ่อมบำรุงทางเปิดเผยถึงผลการดำเนินงานในไตรมาส 3/2563 บริษัทฯ มียอดขายยางมะตอยอยู่ที่ 0.51 ล้านตัน แบ่งเป็นตลาดในประเทศจำนวน 0.19 ล้านตัน และตลาดต่างประเทศจำนวน 0.32 ล้านตัน ส่งผลให้ไตรมาส 3/2563 มีรายได้จากการขายและบริการ 8,576 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 1,862 ล้านบาท

“ผลประกอบการออกมาเป็นที่น่าประทับใจเป็นอย่างมากในไตรมาส 3/2563 การขายตลาดในประเทศได้รับปัจจัยบวกจากการเร่งเบิกจ่ายเงินงบประมาณประจำปี 2563 ที่เริ่มเบิกจ่ายตั้งแต่ปลายไตรมาส 2/2563 จนถึงสิ้นเดือนกันยายน 2563 ส่งผลให้ยอดขายในประเทศดีมากในไตรมาส 3/2563 สำหรับตลาดต่างประเทศอาจได้รับผลกระทบบ้างจากการแพร่ระบาดของไวรัส Covid-19 โดยเฉพาะประเทศอินโดนีเซียที่มีมาตรการ Lockdown ส่งผลให้หลายๆ โครงการก่อสร้างและซ่อมถนนถูกเลื่อนออกไปโดยไม่มีกำหนด อย่างไรก็ตามตลาดในบางประเทศ เช่น เวียดนามก็ยังมียอดขายที่เติบโตอย่างแข็งแกร่ง ท้ายสุดบริษัทฯ ได้รับประโยชน์จากราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกซึ่งอยู่ในระดับต่ำประกอบกับการที่ราคาขายยางมะตอยโดยเฉลี่ยในไตรมาสที่ 3



ของตลาดในประเทศและตลาดต่างประเทศหลักๆ อยู่ในระดับที่สูงส่งผลให้บริษัทมีกำไรขั้นต้นที่สูง” นายชัยวัฒน์ กล่าว

นอกจากนี้ในเดือนตุลาคม 2563 ที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้รับคำสั่งใหม่ทดแทนจากเหตุการณ์เพลิงไหม้ส่วนที่สามจำนวน 179 ล้านบาทโดยประมาณ และอยู่ในขั้นตอนการเจรจาต่อรองคำสั่งใหม่ทดแทนจากบริษัทประกันเพิ่มเติม

สำหรับกรณีการหยุดซื้อน้ำมันดิบจากประเทศเวเนซุเอลาซึ่งจะมีผลช่วงปลายเดือนพฤศจิกายน 2563 บริษัทฯ อยู่ในระหว่างการพิจารณาซื้อน้ำมันดิบชนิดอื่นเพื่อทดแทนน้ำมันดิบจากประเทศเวเนซุเอลา ทั้งจากผู้ผลิตน้ำมันโดยตรงและบริษัทค้าน้ำมัน รวมถึงจัดหายางมะตอยจากโรงกลั่นอื่นๆ ในภูมิภาคสำหรับสนับสนุนธุรกิจ Trading ในตลาดต่างประเทศของบริษัทฯ ในระหว่างนี้บริษัทฯ ขอเรียนว่าบริษัทฯ ยังมีน้ำมันดิบในสต็อกที่เพียงพอให้โรงกลั่นของบริษัทฯ ผลิตไปจนถึงไตรมาสที่ 1/2564 เป็นอย่างน้อย

GPSC โชว์ผลงาน Q3/63 กำไรเพิ่ม 36% เดินหน้าขยายลงทุนธุรกิจ New S-Curve



GPSC ผลประกอบการแกร่ง กำไรโตต่อเนื่อง โดยไตรมาส 3 ทำกำไร 2,574 ลบ. เพิ่มขึ้น 678 ลบ. หรือ 36% จากไตรมาสก่อนหน้า หนุนผลงาน 9 เดือน ปี 63 กวาดกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 107% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน รับผลประโยชน์ Synergy ธุรกิจ GPSC-GLOW เต็ม 3 ไตรมาส เดินหน้าขยายลงทุน New S-Curve ธุรกิจไฟฟ้าแห่งอนาคต

นายชวลิต ทิพพานิช ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน) หรือ GPSC แถลงว่า ผลประกอบการไตรมาส 3 ปี 2563 บริษัท มีรายได้ 16,601 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 2,574 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 36% เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2563 และเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2562 บริษัท มีกำไรสุทธิปรับตัวเพิ่มขึ้น จำนวน 1,681 ล้านบาท หรือ 188% ส่งผลให้การดำเนินงาน 9 เดือนของปี 2563 บริษัท มีรายได้ 53,047 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10%

ในช่วงไตรมาส 3 ของปีนี้ ถึงแม้ว่ารายได้จากการขายไฟฟ้าและไอน้ำจะลดลงตามราคาก๊าซธรรมชาติ รวมถึงโรงไฟฟ้าแก๊ส-วัน หยุดซ่อมบำรุง 8.5 วัน และโรงไฟฟ้าโกลว์ พลังงาน ระยะที่ 5 หยุดซ่อมแซม อย่างไรก็ตาม ด้วยการบริหารจัดการโรงไฟฟ้าและต้นทุนก๊าซธรรมชาติที่ปรับตัวลดลง ประกอบกับ บริษัทฯ รับรู้ส่วนแบ่งกำไรของโรงไฟฟ้าพลังน้ำ

ไชยะบุรีมากขึ้น เนื่องจากเป็นช่วงฤดูฝน รวมถึงเงินปันผลรับจากบริษัท ราชบุรีเพาเวอร์ จำกัด ทำให้บริษัทฯ มีผลประกอบการที่ดีขึ้น นอกจากนี้ ปัจจัยหลักที่หนุนผลประกอบการงวด 9 เดือนปี 2563 ของบริษัทฯ ให้เติบโตอย่างแข็งแกร่ง นอกเหนือจากที่ได้กล่าวข้างต้นแล้ว ยังมีผลมาจากการรับรู้รายได้และกำไรของบริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (GLOW) เต็มทั้ง 9 เดือน ในขณะที่ในช่วงปี 2562 รับรู้รายได้จาก GLOW เพียง 18 วัน ในช่วงไตรมาส 1 และรับรู้เต็มไตรมาสในช่วงไตรมาส 2 และไตรมาส 3

"ผลการดำเนินงานทั้งในงวดไตรมาส 3 และงวด 9 เดือนของปีนี้ สะท้อนให้เห็นถึงความแข็งแกร่งของ GPSC ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากการ Synergy ระหว่าง GPSC และ GLOW ที่นอกจากจะสร้างผลประโยชน์ร่วมกันแล้ว ยังเสริมความแข็งแกร่งของธุรกิจ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีการพัฒนาธุรกิจที่สามารถตอบสนองความต้องการของกลุ่มลูกค้าได้เป็นอย่างดี ทั้งความต้องการใช้ไฟฟ้า ไอน้ำ และสาธารณูปโภค จึงสนับสนุนให้ผลการดำเนินงานเติบโตอย่างต่อเนื่องแม้ในภาวะวิกฤติ" นายชวลิต กล่าว

ทั้งนี้ บริษัทฯ ยังคงเดินหน้าขยายการลงทุนด้านนวัตกรรม เพื่อสร้างรายได้จากธุรกิจในรูปแบบใหม่ที่เป็น New S-Curve เพื่อการเติบโตในอนาคต โดยแผนการขยายการลงทุนในธุรกิจใหม่ดังกล่าว ประกอบด้วย (1) Battery Business การลงทุน

โรงงานผลิตแบตเตอรี่ต้นแบบ Semi Solid กำลังการผลิตเฟสแรก 30 เมกะวัตต์-ชั่วโมง โดยคาดว่าจะได้ First battery cell ภายในเดือนธันวาคม 2563 ขณะนี้บริษัทฯ ได้มีการประสานงานกับหลายภาคส่วนในการทำตลาดทั้ง Mobility และ Stationary รองรับความต้องการใช้งานรถโดยสารพลังงานไฟฟ้า (EV Bus) สถานีอัดประจุไฟฟ้า และการประยุกต์ใช้งานด้านอื่น ๆ เป็นต้น ก่อนที่จะพิจารณาขยายการลงทุนในเฟสต่อไป (2) Energy Storage & System Integration การพัฒนาธุรกิจการเป็นผู้ให้บริการระบบกักเก็บพลังงานอัจฉริยะ (Smart Energy Storage System: ESS) ซึ่งใช้ในการควบคุมการจัดเก็บและการใช้พลังงานอย่างมีประสิทธิภาพ ปัจจุบัน บริษัทฯ ได้ดำเนินการโครงการต่างๆ เช่น การร่วมมือกับ บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) หรือ GC นำระบบ ESS ขนาด 1.5 เมกะวัตต์-ชั่วโมง เพิ่มความมั่นคงและประสิทธิภาพของระบบไฟฟ้าที่ป้อนให้แก่อาคารสำนักงานและศูนย์นวัตกรรมและเทคโนโลยีของ GC จังหวัดระยอง โครงการนำร่องเมืองอัจฉริยะ หรือ "smart city" ให้กับสถาบันวิจัยสิริเมธี (VISTEC) เพื่อพัฒนานวัตกรรมใหม่ๆ หรือ innovation platform รองรับอุตสาหกรรมเป้าหมาย New S-Curve เป็นต้น และ (3) Smart Energy Management การศึกษา วิเคราะห์ คัดเลือกเทคโนโลยีในการบริหารจัดการพลังงานที่เหมาะสมกับตลาด New Energy เพื่อสร้างโอกาสทางธุรกิจใหม่ ๆ ในอนาคต

TPLAS โชว์ 9 เดือนแรก กำไรแตะ 23.90 ลบ. เดินเครื่องปี 64 เร่งผลิตบรรจุภัณฑ์กระดาษเพิ่ม 12 ล้านกล่อง/ปี

TPLAS แจ้งผลการดำเนินงานงวด 9 เดือนแรกของปี 2563 มีรายได้รวม 346.78 ล้านบาท กำไรสุทธิ 23.90 ล้านบาท ลดลง 0.85% จากต้นทุนวัตถุดิบปรับตัวลดลงกว่า 10% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน กดดันราคาขายปรับตัวลดลงตามไปด้วย แม้ความต้องการใช้บรรจุภัณฑ์ประเภทถุงพลาสติกยังมีต่อเนื่อง ด้าน MD “ธีระชัย ธีระรุจินนท์” ระบุ ติมาณการใช้ถุงพลาสติกพื้นผิวหลังยอดความต้องการใช้เพิ่มขึ้นกว่า 10-15% จากช่วงโควิด-19 พร้อมเดินเกมรุกหลังติดตั้งเครื่องจักรผลิตบรรจุภัณฑ์กล่องกระดาษ บรรจุอาหาร ครบ 4 เครื่องแล้วเสร็จ เร่งไลน์ผลิตปีหน้าแตะ 12 ล้านกล่องต่อปี ต้นรายได้ในอนาคตเพิ่ม

นาย ธีระชัย ธีระรุจินนท์ กรรมการผู้จัดการ บริษัท ไทยอุตสาหกรรมพลาสติก (1994) จำกัด (มหาชน) หรือ TPLAS ผู้นำด้านการผลิตและจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ถุงบรรจุอาหาร และ ถุงหิ้ว ภายใต้ตราสัญลักษณ์ “หมากรุก” และฟิล์มยืดห่อหุ้มอาหาร ภายใต้ตราสัญลักษณ์ “Vow Wrap” และบรรจุภัณฑ์กล่องกระดาษบรรจุอาหารภายใต้แบรนด์ “B-LEAF” เปิดเผยถึงผลการดำเนินงาน งวด 9 เดือนแรกของปี 2563 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 ว่า บริษัทฯ มีรายได้รวม 346.78 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 23.90 ล้านบาท ลดลง 0.85% จากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 24.11 ล้านบาท ขณะที่ผลการดำเนินงาน งวดไตรมาส 3/2563 บริษัทฯ มีรายได้รวม 121.364 ล้านบาท กำไรสุทธิ อยู่ที่ 8.33 ล้านบาท ลดลง 6.19% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ที่มีกำไรสุทธิ 8.88 ล้านบาท

ทั้งนี้ เนื่องจากต้นทุนราคาวัตถุดิบเฉลี่ย (เม็ดพลาสติก) ปรับตัวลดลงกว่า 10% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน ส่งผลให้ราคาขายเฉลี่ยปรับตัวลดลงไปด้วย เพราะการกำหนดราคาขายจะอิงกับราคาวัตถุดิบในการผลิต แม้ว่าความต้องการใช้ผลิตภัณฑ์ถุงบรรจุอาหาร และถุงหิ้ว พร้อมทั้งฟิล์มยืดห่อหุ้มอาหาร ยังคงมีความต้องการใช้อย่างต่อเนื่องก็ตาม

กรรมการผู้จัดการ TPLAS ยังได้กล่าวถึงภาพรวมธุรกิจในช่วงโค้งสุดท้ายของปีนี้ว่า ขณะนี้บริษัทฯ ได้มีการกลยุทธ์ทางธุรกิจต่อเนื่องไปในปี 2564 แล้ว



โดยยังคงเดินหน้าขยายไลน์การผลิตผลิตภัณฑ์ใหม่ในกลุ่มสินค้าบรรจุภัณฑ์กระดาษ สำหรับบรรจุอาหาร ภายใต้ตราสินค้า “B-LEAF” อย่างต่อเนื่อง ล่าสุดบริษัทฯ ได้ดำเนินการติดตั้งเครื่องจักรครบทั้ง 4 เครื่อง เป็นที่เรียบร้อยแล้ว ทั้งนี้ภายหลังการติดตั้งแล้วเสร็จ จะส่งผลให้ในปี 2564 บริษัทฯ จะมีกำลังผลิตเพิ่มขึ้นในเชิงพาณิชย์เป็น 12 ล้านใบต่อปี จากปัจจุบันบริษัทฯ มีกำลังผลิตอยู่ที่ 6 ล้านใบต่อปี

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีการวางกลยุทธ์ในการเพิ่มไลน์ผลิตใหม่ ไปยังบรรจุภัณฑ์กระดาษ ประเภท จาน ถ้วย รวมถึงบรรจุภัณฑ์ในกลุ่มเบเกอรี่ เพื่อสร้างความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ให้ครอบคลุมกลุ่มผู้บริโภคมากขึ้น ซึ่งไลน์การผลิตบรรจุภัณฑ์ดังกล่าวจะเริ่มมีการชัดเจน และ ผลิตในเชิงพาณิชย์ได้ภายในปี 2564 ดังนั้นจากโอกาสในการขยายลงทุนในช่วงต้น จะส่งผลให้ภาพรวมผลการดำเนินงานเติบโตเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในอนาคต

ด้านนาย อภิรัตน์ ธีระรุจินนท์ รองกรรมการผู้จัดการ

TPLAS กล่าวเพิ่มเติมว่า ภาพรวมอุตสาหกรรมด้านบรรจุภัณฑ์ รูปแบบกล่องบรรจุอาหาร และบรรจุภัณฑ์พลาสติก รูปแบบถุงอาหารในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปีนี้ ยังคงเติบโตจากต้นทุนความต้องการใช้ของผู้บริโภคจากกลุ่มลูกค้า อาทิ ยี่ปี่ว ชาปี่ว เพิ่มขึ้นกว่า 10-15 % เมื่อเทียบกับเปรียบกับช่วงต้นปีที่ผ่านมา ซึ่งเป็นผลจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19

อย่างไรก็ตาม สำหรับภาพรวมผลการดำเนินงานบริษัทฯ ในปีนี้ มองว่ายังคงสามารถเติบโตได้ โดยเฉลี่ย 15% ซึ่งสัดส่วนรายได้หลักยังคงมาจากจำหน่ายผลิตภัณฑ์ถุงบรรจุอาหาร ถุงหิ้ว และฟิล์มยืดห่อหุ้มอาหาร ประมาณ 95% และในส่วนกล่องกระดาษบรรจุอาหาร ประมาณ 5% ซึ่งเป็นผลมาจากการปรับกลยุทธ์แบบเชิงรุก โดยการเพิ่มไลน์ผลิตในส่วนของการผลิตผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ที่มุ่งตอบโจทย์ความต้องการของกลุ่มลูกค้าที่รักษาสีสิ่งแวดล้อมจะเข้ามาสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับบริษัทฯ ในอนาคต

INSET มั่นใจโค้งสุดท้ายสัญญาณดี ahunผลงานปีนี้เข้าเป้า ที่ระดับ 10-15%



บมจ.อินฟราเซท (INSET) เปิดงบไตรมาส 3/63 รายได้แตะ 530 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 24% จากงวดเดียวกันปีก่อน ขณะที่กำไรสุทธิ 52 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.5% จากงวดเดียวกันปีก่อน เนื่องจากรับรู้งานในมือที่ตุนไว้ รวมทั้งควบคุมต้นทุนค่าใช้จ่ายได้อย่างมีประสิทธิภาพ ทำให้อัตรากำไรขั้นต้นยังอยู่ในระดับที่ดี ฟาก"ศักดิ์บวร พุกกะณะสุมิต" กรรมการผู้จัดการ ประเมินโค้งสุดท้ายสัญญาณดี อันสืบสานงาน Data Center และงานวางระบบ 5G มีเข้ามาต่อเนื่อง สนับสนุนผลงานปีนี้โตเข้าเป้าหมายที่ระดับ 10-15%

นายศักดิ์บวร พุกกะณะสุมิต กรรมการผู้จัดการ บมจ.อินฟราเซท (INSET) เปิดเผยว่า ภาพรวมผลการดำเนินงานในงวดไตรมาส 3/2563 มีรายได้รวมอยู่ที่ 530 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 24 % จากงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีรายได้เท่ากับ 428 ล้านบาท ขณะที่กำไรสุทธิ อยู่ที่ 52 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.5% จากงวดเดียวกันปีก่อนมีกำไรสุทธิเท่ากับ 50 ล้านบาท

ส่วนผลการดำเนินงานในงวด 9 เดือนของปี 2563 บริษัทมีรายได้รวมอยู่ที่ 1,060 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5% จากงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีรายได้รวมเท่ากับ 1,006 ล้านบาท

ส่วนกำไรสุทธิอยู่ที่ 102 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5% จากงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิเท่ากับ 97 ล้านบาท

สำหรับปัจจัยที่สนับสนุนให้มีรายได้ และกำไรเพิ่มขึ้น เนื่องจากรับรู้งานในมือ (Backlog) ของโครงการต่าง ๆ อย่างต่อเนื่อง โดยในงวดไตรมาส 3/2563 บริษัทฯ รับรู้รายได้ส่วนใหญ่ จากโครงการงานติดตั้งวงจรกรองสัญญาณย่านความถี่ 850 MHz ตามประกาศ กสทช. และโครงการสร้างศูนย์ Data Center แบบครบวงจร ให้กับบริษัท กรุงไทย คอมพิวเตอร์เซอร์วิส เซส จำกัด (KTBCS) ซึ่งมูลค่ารับรู้ทั้ง 2 โครงการรวม 371.47 ล้านบาท ขณะเดียวกันที่ผ่านมา บริษัทฯ มีการควบคุมต้นทุนค่าใช้จ่ายได้อย่างดี ส่งผลให้ความสามารถอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ในระดับที่ดีต่อเนื่อง

"ภาพรวมผลการดำเนินงานในไตรมาส 3/2563 ยังอยู่ในทิศทางที่ดี แม้ว่าจะต้องเผชิญกับภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัว จากผลกระทบของสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคไวรัสโควิด-19 แต่บริษัทฯ ยังสามารถรักษาการทำได้ไว้ได้"

นายศักดิ์บวร กล่าวอีกว่า ในช่วงโค้งสุดท้าย

ของปี 2563 บริษัทฯ ประเมินว่าการดำเนินธุรกิจยังอยู่ในทิศทางที่ดี โดยปัจจุบันบริษัทฯ มี backlog ตุนไว้แล้วกว่า 2 พันล้านบาท ขณะที่งานประเภท Data Center และงานการขยายโครงข่าย 5G ของผู้ประกอบการโทรคมนาคมคาดว่าจะเห็นการลงทุนมากขึ้น จึงทำให้บริษัทฯ ยังคงเป้าหมายรายได้ปีนี้เติบโตระดับ 10-15% จากปีก่อนที่มีรายได้ 1.2 พันล้านบาท

นอกจากนี้ ประเมินว่าจากสถานการณ์โควิด-19 ที่ผ่านมาน่าจะเป็นแรงกระตุ้นการขยายการลงทุนด้าน IT จากภาคเอกชนให้เพิ่มขึ้น เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันในยุคถัดไป ดังนั้นเมื่อการขยายการลงทุนเพิ่มขึ้น ก็น่าจะเป็นโอกาสที่ดีที่ทำให้มีปริมาณงานในมือสูงขึ้นอีกด้วย

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงนโยบายที่จะเพิ่มสัดส่วนรายได้ประจำสม่ำเสมอ เพื่อสนับสนุนการเติบโตระยะยาวให้มีความมั่นคง ทั้งนี้ ในปีนี้ บริษัทฯ คาดว่าจะมีสัดส่วนรายได้จะมาจากธุรกิจโครงสร้างพื้นฐาน และโครงข่ายโทรคมนาคม ประมาณ 50% , ธุรกิจก่อสร้างศูนย์ข้อมูลและระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ 40% และธุรกิจงานซ่อมบำรุงและบริการ ซึ่งเป็นรายได้ประจำ (Recurring income) 10%

TU โชว์กำไร Q3/63 พุ่งนิวไฮ

หลังยอดขายโตในทุกกลุ่มธุรกิจ
อาหารทะเลแช่แข็งพลิกฟื้นกลับมา

บริษัท ไทยยูเนียน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
TU เปิดเผยว่า ผลประกอบการไตรมาส
3/2563 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิสูงถึง 2
พันล้านเป็นครั้งแรกในประวัติศาสตร์
ยอดขายเติบโตในทุกกลุ่มธุรกิจ อาหาร
ทะเลแช่แข็งพลิกฟื้นกลับมา

ในไตรมาสที่ 3/2563 บริษัท ไทยยู
เนียน กรุ๊ป จำกัด มหาชน (บริษัทฯ
) รายงานยอดขายเพิ่มขึ้น 9.3% เมื่อ
เทียบกับไตรมาสที่ 3/2562มาอยู่ที่
34,784 ล้านบาทโดยมาจากทุกธุรกิจ
หลักเติบโต ในขณะที่กลุ่มสินค้าธุรกิจ
อาหารทะเลแปรรูปยังรายงานยอดขาย
ที่เติบโต

อย่างต่อเนื่อง ธุรกิจอาหารทะเลแช่
แข็งได้พลิกฟื้นกลับมารายงานยอด
ขายเติบโตกว่า 4.7% จากปีก่อนหน้า
เนื่องจากธุรกิจร้านอาหารได้กลับมา
เปิดร้าน ค่าเงินบาทอ่อนตัวเมื่อเทียบกับ
สกุลเงินหลักอื่นส่งผลให้ยอดขาย
9 เดือนแรกของปี 2563 ปรับเพิ่มขึ้น
5.9% มาอยู่ที่ 98,938 ล้านบาท

กำไรขั้นต้นเนื่องจากยอดขายสินค้า
แบรนด์ที่มีอัตรากำไรสูงปรับเพิ่มขึ้น
และการดำเนินงานที่มีประสิทธิภาพ
มากขึ้น ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นใน
ไตรมาสที่ 3/2563 อยู่ที่ 18.2% เพิ่ม



ขึ้น 2.25%

จากปีก่อนหน้า ดังนั้นบริษัทรายงาน
ตัวเลขกำไรขั้นต้นไตรมาส 3/2563 ที่
6,327 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 24.6% จากปี
ก่อนหน้า กำไรขั้นต้น 9 เดือนแรกของ
ปี 2563 เพิ่มขึ้น 17.4%

บริษัทรายงานกำไรจากการดำเนินงาน
1,998 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 31.8% จากปี
ก่อนหน้า ซึ่งเป็นผลมาจากกำไรขั้นต้น
ที่ปรับสูงขึ้นอัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อ
ยอดขายลดลงมาอยู่ที่ 12.4% เมื่อเทียบกับ
11.2% ในไตรมาส 3/2562 ค่าใช้
จ่ายการบริหารที่ปรับสูงขึ้นนั้นส่วน

Thai Union

หนึ่งเกิดจากการตั้งสำรองการเสื่อม
มูลค่าของเงินลงทุนในบริษัทในเครือ
TU Canada อันเนื่องมาจากเหตุการณ์
ไฟไหม้ที่เกิดขึ้น กำไรจากการดำเนินงาน
9 เดือนแรกของปีอยู่ที่ 5,883 ล้าน
บาท เพิ่มขึ้น 43.3% จากปีก่อนหน้า

กำไรสุทธิไตรมาส 3/2563 อยู่ที่ 2,056
ล้านบาท สูงสุดเป็นประวัติศาสตร์ เพิ่ม
ขึ้น 50% จากปีก่อนหน้า ซึ่งเป็นผลมา
จากธุรกิจหลักแข็งแกร่ง กำไรสุทธิ 9
เดือนแรกของปีอยู่ที่ 4,789 ล้านบาท
เพิ่มขึ้น 74% จากปีก่อนหน้า และหาก
แยกค่าใช้จ่ายทางกฎหมายในไตรมาส
2/2562 ออก กำไรสุทธิ 9 เดือนยังคง
ปรับตัวเพิ่มขึ้น 15%จากปีก่อน

UAC ปรับโครงสร้างธุรกิจ ขายหุ้น Non-Core Business

เน้นธุรกิจพลังงานทดแทน - เคมีภัณฑ์สะอาด สู่การก้าวอย่างยั่งยืนในอนาคต

บมจ. ยูเอซี โกลบอล (UAC) จัดทัพโครงสร้างธุรกิจบริษัทย่อยใหม่ ขายหุ้น บจ.ยูเอซี ยูทิลิตี้ส์ 30% ให้กับ บริษัท พีทีอี พลัส จำกัด (PTE Plus) ผู้เชี่ยวชาญด้านธุรกิจให้บริการในการสำรวจและผลิตปิโตรเลียม และขายหุ้นทั้งหมด ในบจ.เซปัก๊าซ ยูเอซี 49.00% พร้อมประกาศขอมุ่งพัฒนาธุรกิจพลังงานทดแทน - เคมีภัณฑ์สะอาด เป็นหลัก ตั้งเป้าก้าวสู่การเป็นผู้นำด้านพลังงานสะอาดอย่างยั่งยืนในอนาคต

นายชัชพล ประสพโชค ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการ บริษัท ยูเอซี โกลบอล จำกัด (มหาชน) หรือ UAC เปิดเผยว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติให้บริษัทเปลี่ยนแปลงการถือหุ้นในบริษัทย่อย และบริษัทร่วมทุน เพื่อเพิ่มความคล่องตัวในการบริหารงานตามนโยบายในการมุ่งเน้นพัฒนาธุรกิจ เพื่อก้าวสู่การเป็นผู้นำด้านพลังงานสะอาดอย่างยั่งยืนในอนาคต

โดยรายละเอียดสำหรับการขายหุ้น มีดังนี้ บมจ.ยูเอซี โกลบอล (UAC) ในฐานะผู้ถือหุ้น 99.998% ในบริษัท ยูเอซี ยูทิลิตี้ส์ จำกัด ได้ขายหุ้น จำนวน 30% ให้กับ บริษัท พีทีอี พลัส จำกัด (PTE Plus) ผู้เชี่ยวชาญด้านธุรกิจให้บริการในการสำรวจและผลิตปิโตรเลียม ซึ่งบริษัทฯ เล็งเห็นว่าการเข้ามาถือหุ้นของ PTE Plus จะส่งผลบวกกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯในอนาคต เพราะบริษัทฯมีทั้งโรงงานผลิต ผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียม (PPP) โรงไฟฟ้าเสาเถียรเอ และโรงไฟฟ้าประดู่เผ่า ที่มีการใช้พลังงานในรูปแบบก๊าซ ธรรมชาติที่เผาทั้งเป็นเชื้อเพลิงในการผลิต

ในด้านบริษัทย่อย ยูเอซี เอ็นเนอร์ยี จำกัด ที่ UAC ถือหุ้นอยู่ 100% ได้มีการขายหุ้นในบจ.เซปัก๊าซ ยูเอซี ทั้งหมด 49% ให้กับนางสาว



ธัญพัฒน์ นันทพันธ์ เนื่องจากเซปัก๊าซ ยูเอซีดำเนินธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง (EPC) ซึ่งจัดว่าเป็น Non-Core Business เพื่อเอื้อต่อการปรับโครงสร้างธุรกิจให้เป็นไปตามนโยบายของบริษัทที่มุ่งเน้นการลงทุนด้านพลังงานทดแทน และเคมีภัณฑ์สะอาดเป็น Core Business

“การปรับโครงสร้างธุรกิจในบริษัทย่อยครั้งนี้ เพื่อเป็นการวางกรอบการดำเนินธุรกิจของ UAC ให้มีความชัดเจนมากขึ้นตามนโยบายการลงทุนทั้งในประเทศและกลุ่มประเทศ CLMV เพื่อสร้างอัตราการเติบโตในทุกมิติ ไม่ว่าจะเป็นในธุรกิจ Trading พลังงานทดแทน และโรงงานผลิตในอุตสาหกรรมเคมีภัณฑ์ต่อไปในอนาคต”

BCPG เผย Q3/63 กำไรนิวไฮ 673.1 ลบ. หลังรับรู้ โรงไฟฟ้าพลังน้ำใน สปป.ลาว 2 โครงการ เต็มไตรมาส - ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุน โรงไฟฟ้าในอินโดฯ เพิ่มขึ้น



บริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน) BCPG เปิดเผยว่า ในไตรมาสที่ 3/2563 กลุ่มบริษัทฯ บันทึกกำไรสุทธิอยู่ที่ 673.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ จากทั้งไตรมาสที่ 3/2562 และไตรมาสที่ 2/2563 ที่ 271.9 และ 318.3 ล้านบาท หรือร้อยละ 67.8 และ 89.7 ตามลำดับ โดยมีสาเหตุหลักเช่นเดียวกับการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติและการรับรู้ผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนในไตรมาสที่ 3/2563 เมื่อเทียบกับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนในไตรมาสที่ 3/2562 และไตรมาสที่ 2/2563

ไตรมาสที่ 3/2563 : กลุ่มบริษัทฯ บันทึกกำไรจากการดำเนินงานปกติเติบโตอย่างมีนัยสำคัญจากทั้งไตรมาสที่ 3/2562 และไตรมาสที่ 2/2563 ที่ร้อยละ 56.9 และ 70.4 ตามลำดับ มาอยู่ที่ 642.7 ล้านบาท นับเป็นจุดสูงสุดใหม่รายไตรมาส โดยมีปัจจัยดังต่อไปนี้

(+) การรับรู้ผลการดำเนินงานในช่วงฤดูกาล (High season) เต็มไตรมาสเป็นครั้งแรก ของโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำใน สปป.ลาว 2 โครงการ ได้แก่ “Nam San 3A” และ “NamSan 3B”

(+) การรับรู้ผลการดำเนินงานจากโครงการใหม่ คือ โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศไทย “RPV” จำนวน 4 โครงการ กำลังการผลิตตามสัญญาที่ 20.0 เมกกะวัตต์ ที่กลุ่มบริษัทฯ เข้าซื้อตั้งแต่วันที่ 11 สิงหาคม 2563

(+) การรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนใต้พิภพ ประเทศอินโดนีเซียเพิ่มขึ้น

(-) มีลมรุ่มพัดผ่านโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลมในประเทศฟิลิปปินส์ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อน ส่งผลให้ความเร็ว

ลมลดลง

ในไตรมาสที่ 3/2563 รายได้รวมอยู่ที่ 1,237.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ จากทั้งไตรมาสที่ 3/2562 และไตรมาสที่ 2/2563 ร้อยละ 56.7 และร้อยละ 27.7 ตามลำดับและมีสาเหตุหลักมาจาก

(1) การเข้าสู่ช่วงฤดูกาล (High season) ของการผลิตไฟฟ้าจากพลังน้ำใน สปป.ลาว ในไตรมาสที่ 3/2563 ส่งผลให้ปริมาณน้ำไหลผ่านโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำของกลุ่มบริษัทฯ ทั้ง 2 โครงการ เพิ่มขึ้นอย่างนัยสำคัญ

(2) การเริ่มรับรู้รายได้จากโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ 4 โครงการ ที่เข้าซื้อในเดือน สิงหาคม 2563 ดังกล่าวข้างต้น

ALT รับอานิสงส์ New Normal ยอดใช้แบนด์วิดท์พุ่ง จุดแข็งมีสถานีเชื่อมต่อมากที่สุด ครอบคลุมบริการทั่วภูมิภาค



กลุ่มเอแอลที รับอานิสงส์ยุค New Normal ประเมินยอดใช้แบนด์วิดท์ที่เชื่อมต่ออินเทอร์เน็ตในภูมิภาคเติบโตก้าวกระโดด 35-40% ต่อปี ชูศักยภาพเหนือคู่แข่ง หลังทุ่มงบลงทุนกว่าพันล้าน สร้างโครงข่ายเคเบิลใยแก้วนำแสงรองรับการเชื่อมต่ออินเทอร์เน็ตทั้งในและต่างประเทศ เผยมีสถานีเชื่อมต่อมากที่สุดในประเทศ 15 จุด ครอบคลุมรอบแนวพรมแดน

นายสมชาย ตริรัตนกุล รองกรรมการผู้จัดการ สายงานการตลาดและการขาย บริษัท อินเทอร์เน็ตเอ็นช้านแนล เกทเวย์ จำกัด (IG) ซึ่งเป็นบริษัทลูกของ บริษัท เอแอลที เทเลคอม จำกัด (มหาชน) หรือ ALT

ที่ประกอบธุรกิจให้บริการโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม สำหรับการบริการวงจรสื่อสารความเร็วสูง และบริการชุมสายอินเทอร์เน็ตทั้งในประเทศและต่างประเทศ เปิดเผยว่าการล็อกดาวน์ของประเทศต่าง ๆ จากการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ทำให้มีการใช้งานอินเทอร์เน็ตเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในภูมิภาคเอเชียรวมทั้งประเทศไทย ซึ่งคาดการณ์ว่าความต้องการใช้แบนด์วิดท์เพื่อการเชื่อมต่ออินเทอร์เน็ตเกตเวย์ในภูมิภาคนี้จะเติบโตประมาณ 35-40% ต่อปี สะท้อนให้เห็นภาพที่ชัดเจนของ

ยุค New Normal ที่มีผู้คนใช้อินเทอร์เน็ตติดต่อกันนานขึ้นและมากขึ้นกว่าปกติ

นายสมชาย กล่าวต่อว่าบริษัทฯ ได้รับอานิสงส์โดยตรงจากความต้องการใช้แบนด์วิดท์เพื่อการเชื่อมต่ออินเทอร์เน็ตที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากบริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการเช่าใช้โครงข่ายสื่อสารสัญญาณความเร็วสูงเพื่อการเชื่อมต่ออินเทอร์เน็ตในรูปแบบเป็นเกตเวย์ทั้งในประเทศและกลุ่มประเทศอาเซียน ผ่านการเชื่อมต่อทางเคเบิลใยแก้วนำแสงภาคพื้นดินที่บริษัทฯ ได้ลงทุนสถานีเชื่อมต่อไว้ 15 จุดรอบพรมแดนประเทศเพื่อนบ้าน ได้แก่ สถานีเชื่อมต่อไทย-เมียนมาร์ 5 จุด ไทย-สปป.ลาว 5 จุด ไทย-กัมพูชา 2 จุด และ ไทย-มาเลเซีย 3 จุด

โดยบริษัทฯ ได้มีการลงทุนติดตั้งอุปกรณ์โครงข่ายสื่อสารสัญญาณความเร็วสูง (DWDM) ต่อยอดจากโครงข่ายเส้นใยแก้วนำแสงของกลุ่มบริษัท ALT และพันธมิตรทั้งในประเทศและต่างประเทศ เป็นระยะทางรวมกันกว่า 12,000 กิโลเมตร ด้วยมูลค่าการลงทุนกว่า 1,000 ล้านบาท

“บริษัทฯ มีจุดการเชื่อมต่อกับประเทศเพื่อนบ้านมากที่สุดในขณะนี้ ซึ่งหลังจากการเปิดให้บริการอย่างเป็นทางการในปี

2561 เป็นต้นมาได้มีลูกค้าที่เป็นบริษัทโทรคมนาคมชั้นนำและบริษัทผู้ให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ในภูมิภาคกว่า 20 ราย มาใช้งานเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2561 คิดเป็นแบนด์วิดท์รวม 260 Gbit/s ในปี 2562 มีแบนด์วิดท์รวม 470 Gbit/s และเติบโตอย่างก้าวกระโดดในปี 2563 ซึ่งขณะนี้มีการใช้งานแบนด์วิดท์รวมแล้วกว่า 1 Tbit/s (1,000 Gbit/s)” นายสมชาย กล่าว

อย่างไรก็ตามจากถาวรที่จุดภูมิศาสตร์ของประเทศไทย ตั้งอยู่ในจุดที่เหมาะสมกับการเป็นศูนย์กลางการเชื่อมต่อแลกเปลี่ยนอินเทอร์เน็ต (Digital Hub) จึงทำให้ประเทศเพื่อนบ้าน เช่น เมียนมาร์ สปป.ลาว กัมพูชา และเวียดนาม นิยมมาใช้ไทยเป็นจุดแลกเปลี่ยนหรือเป็นทางผ่านไป ยังประเทศมาเลเซียสิงคโปร์ และบริษัทฯ ถือว่ามีความได้เปรียบคู่แข่งเนื่องจากกลุ่มบริษัท ALT ได้ลงทุนสร้างโครงข่ายเคเบิลใยแก้วนำแสงไว้หลากหลายเส้นทาง แต่ละเส้นทางมีความปลอดภัยสูง และมีจุดเชื่อมต่อจำนวนมาก ทำให้บริษัทฯ สามารถออกแบบโครงข่ายได้ตรงตามความต้องการของลูกค้าและสามารถให้บริการได้อย่างรวดเร็วถึงแม้ว่าจะอยู่ในสภาวะการล็อกดาวน์

SCC คาดยอดขายปีนี้ - 9%

จากเดิมคาด - 6% หลังธุรกิจเคมีคอลส์ ได้รับผลกระทบจากโควิด-19



นายรุ่งโรจน์ รังสิโยภาส กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัทปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) SCC เปิดเผยว่า บริษัทฯ คาดว่ายอดขายปี 2563 จะปรับตัวลดลง -9% จากเดิมที่คาดว่าจะลดลง -6% เนื่องจาก ธุรกิจเคมีคอลส์ได้รับผลกระทบจากราคาสินค้าที่ปรับตัวลดลงตามราคาน้ำมันดิบโลก หลังได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีการปรับกลยุทธ์ธุรกิจเคมีเคิลด้วยการนำนวัตกรรมต่างๆ เข้ามาใช้ ลงทุนเทคโนโลยีและเน้นผลิตสินค้าที่มีคุณภาพสูง รวมถึงบริษัทฯ จะใช้ทรัพยากรให้เกิดประโยชน์สูงสุดตามนโยบาย Circular Economy

ทั้งนี้ บริษัทฯ วางงบลงทุนในปี 2563 อยู่ที่ประมาณ 60,000 ล้านบาท โดยในช่วง 9 เดือนแรก บริษัทฯ ได้ใช้ไปแล้ว 37,298 ล้านบาท ซึ่ง

ส่วนใหญ่จะใช้รองรับการก่อสร้างโรงงานใหม่ รวมถึงโครงการขยายกำลังการผลิตและปรับปรุงประสิทธิภาพรวมถึงการเข้าซื้อกิจการ(M&A) อย่างเนื่อง สำหรับปีนี้ถือว่าบริษัทฯ มีการใช้ลงทุนน้อยมากเมื่อเทียบกับปีอื่นๆ ที่ผ่านมา หลังสถานการณ์ในปัจจุบันไม่เอื้ออำนวยต่อการลงทุน ซึ่งมีบางโครงการที่ได้ชะลอการลงทุนออกไปก่อน

ด้านความคืบหน้าโครงการขยายกำลังผลิตโอเลฟินส์ บริษัทฯ มาบตาพุด โอเลฟินส์ จำกัด หรือ MOC ยังคงคืบหน้าตามแผนปัจจุบันมีความคืบหน้าแล้ว 97% ซึ่งหากแล้วเสร็จจะสามารถเพิ่มกำลังการผลิตโอเลฟินส์ของ MOC เพิ่มขึ้นอีก 350,000 ตันต่อปี เป็น 2,050,000 ตัน จากปัจจุบัน 1,700,000 ตัน ส่วนโครงการปิโตรคอมเพล็กซ์(LSP) ในเวียดนาม บริษัทฯ ยังคงคืบหน้าลงทุนต่อเนื่องเช่นกัน

"โควิด-19 กระทบเศรษฐกิจทั่วโลกเป็นอย่างมาก ไม่ใช่แค่เพียงบ้านเราเท่านั้น ในบ้านเราถือว่าจัดการเรื่องสุขภาพได้ดี แต่เรื่องเศรษฐกิจนี้ยังคงเป็นอย่างที่เห็นเพราะจากการปิดประเทศนักท่องเที่ยวไม่สามารถเดินทางเข้ามาได้

และบ้านเราต้องการท่องเที่ยวเป็นส่วนใหญ่นหลายธุรกิจทั้งอาหาร โรงแรม สปา ต่างโดนกันเป็นโดมิโน ส่วนในบริษัทเราธุรกิจที่โดนหนักสุดคงจะเป็นเคมีเคิลโดยเฉพาะในกลุ่มยานยนต์ แต่มีบางกลุ่มอย่างแพคเกจจิ้ง และเฮลปีอิงที่ยังคงไปได้ ด้านธุรกิจก่อสร้างแน่นอนว่าที่พักอาศัยโดนหนัก แต่ยังมีโครงการโครงสร้างพื้นฐานจากทางภาครัฐที่มีงานอย่างต่อเนื่องซึ่งส่วนใหญ่โครงการได้มีการประมูลและพร้อมก่อสร้างเป็นที่เรียบร้อย จึงไม่ได้รับผลกระทบเท่าใดนัก"

นายรุ่งโรจน์ กล่าว

PTTEP คาดปริมาณขายเฉลี่ยปี 63 อยู่ที่ 350,000 บาร์เรล/วัน

ลดลงจากปี 62 เหตุรับผลกระทบสถานการณ์โควิด-19



PTTEP คาดปริมาณขายเฉลี่ยปี 63 อยู่ที่ 350,000 บาร์เรล/วัน ลดลงจากปี 62 เหตุรับผลกระทบสถานการณ์โควิด-19 วางเป้ารักษาอัตราการเติบโตของการผลิตเฉลี่ยต่อปี(CAGR) ที่ 5% ภายในปี 73

บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) PTTEP เปิดเผยว่า แนวโน้มภาพรวมธุรกิจในอนาคต บริษัทฯ คาดราคาน้ำมันดิบในไตรมาสสุดท้ายของปี 2563 จะยังคงเป็นภาพของการค่อย ๆ พ้นตัวจากจุดต่ำสุดของวิกฤติโควิด-19 ในไตรมาส 2 ซึ่งการฟื้นตัวดังกล่าวอาจจะเป็นไปได้ช้ากว่าที่คาด เนื่องจากผลกระทบจากโควิด-19 ยาวนานกว่าที่คาดการณ์ โดยมีการระบอบรอบสองในประเทศสำคัญ เช่น สหรัฐอเมริกา อังกฤษ และฝรั่งเศส และการระบาดในสหรัฐอเมริกา (สหรัฐฯ) และอินเดีย ที่ยังคงมีอย่างต่อเนื่องถึงแม้ว่ากิจกรรมทางเศรษฐกิจในหลายประเทศเริ่มเข้าสู่ภาวะปกติ อาทิ การเดินทางโดยรถยนต์ การผลิตภาคอุตสาหกรรม ซึ่งคาดว่าจะต้องใช้เวลาถึงครึ่งปีหลังของ 2564 อุปสงค์น้ำมันจึงจะค่อยฟื้นกลับมาในระดับก่อนเกิดโควิด-19 ในด้านอุปทาน คาดว่าจะถูกควบคุมให้สมดุลกับอุปสงค์ต่อไปโดยกลุ่ม OPEC+ ซึ่งส่วนใหญ่สามารถลดกำลังการผลิตได้ตามข้อตกลง

อย่างไรก็ดี ยังต้องมีการจับตามองบางประเทศซึ่งที่ผ่านมาไม่สามารถปฏิบัติตามข้อตกลง เช่น อิรักและไนจีเรีย อาจเป็นสาเหตุให้เกิดความขัดแย้งในการร่วมมือของกลุ่ม OPEC+ ได้ ในขณะที่กิจกรรมการลงทุนขุดเจาะน้ำมันของบริษัทน้ำมันทั่วโลกคาดว่าจะอยู่ในระดับต่ำต่อไป จะช่วยให้อุปทานน้ำมันดิบโลกลดการเติบโตลงหรือแม้กระทั่งอาจเติบโตติดลบได้ในอนาคต โดยเฉพาะในสหรัฐฯ การผลิตและจำนวนแท่นขุดเจาะน้ำมันลดลงอย่างมีนัยสำคัญมาอยู่ในระดับต่ำที่สุดในรอบ 10 ปี แต่ทั้งนี้ หากราคาน้ำมันดิบสูงขึ้นจนมากกว่าต้นทุนในการผลิต Shale อุปทานจากสหรัฐฯ ก็จะสามารถกลับมาได้บ้างในระยะสั้น ส่งผลให้ราคาน้ำมันในช่วงไตรมาส 4 ปี 2563 น่าจะฟื้นตัวขึ้น โดยคาดว่าราคาเฉลี่ยจะเคลื่อนไหวอยู่ในกรอบ 40-45 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยปัจจัยที่น่าจับตา ได้แก่ การเลือกตั้งสหรัฐอเมริกา

ในเดือนพฤศจิกายนซึ่งจะมีผลต่อทิศทางเศรษฐกิจโลก และการประชุมใหญ่ประจำปีของกลุ่ม OPEC ในเดือนธันวาคมซึ่งจะมีผลต่อการกำหนดทิศทางอุปทานน้ำมัน

สำหรับปี 2563 คาดว่าสถานการณ์ LNG ในตลาดโลกยังคงอยู่ในสภาวะล้นตลาด โดยกำลังการผลิตรวมจากโครงการเดิมและโครงการใหม่จะเพิ่มขึ้นจากปี 2562 ประมาณ 20 ล้านตัน (คิดเป็นร้อยละ 6) (ที่มา: FGE ณ เดือนกันยายน 2563) อย่างไรก็ตามในช่วงครึ่งปีหลังโครงการใหญ่ในประเทศออสเตรเลียและสหรัฐอเมริกา มีการหยุดการผลิต ทำให้ปริมาณการผลิตรวมลดลงสำหรับราคา LNG ในไตรมาส 4 ปี 2563 มีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้นจากความต้องการใช้ LNG ในช่วงฤดูหนาวที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้น รวมถึงปัจจัยทางด้านเศรษฐกิจที่เริ่มฟื้นตัวในหลายประเทศ โดยตลาดคาดว่าราคา Asian Spot LNG เฉลี่ยปี 2563 จะอยู่ที่ประมาณ 3.5 ดอลลาร์/สตร. ต่อล้านบีทียู (ที่มา: FGE, WM, PIRA)

นอกจากนี้ ปัจจัยด้านอุปทานเกี่ยวกับการผลิตที่ไม่เป็นไปตามแผนของโครงการปัจจุบัน รวมถึง จำนวนโครงการที่ได้รับอนุมัติให้ก่อสร้างในช่วงปี 2559- 2560 มีปริมาณน้อย ส่งผลให้อุปทานออกมาไม่เพียงพอต่อความต้องการในปี 2565- 2567 โดยคาดว่าสภาวะล้นตลาดของ LNG จะเริ่มกลับเข้าสู่จุดสมดุลในปี 2568

ทั้งนี้ จากสถานการณ์ราคา Spot LNG ที่ปรับลดลงมาในระดับต่ำกว่า 3 ดอลลาร์/สตร. ต่อล้านบีทียู ในช่วงไตรมาส 2 ทำให้คณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน (กกพ.) มีนโยบายให้มีการนำเข้า LNG จากตลาดจรเข้ามาใช้ ในประเทศเพิ่มขึ้นเพื่อลดต้นทุนค่าไฟฟ้า ประกอบกับความต้องการพลังงานโดยรวมที่ลดลง จึงทำให้มีการเรียกซื้อก๊าซธรรมชาติจากอ่าวไทยลดลงด้วย แต่อย่างไรก็ตาม ในช่วงปลายเดือนกันยายนราคา Spot LNG ได้ปรับตัวสูงขึ้นมาอยู่ในระดับที่มากกว่า 5 ดอลลาร์/สตร. ต่อล้านบีทียู แล้ว เป็นผลให้การนำเข้าจริงในปี 2563 น่าจะต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ในไตรมาส 2 โดยในไตรมาสนี้จะเห็นได้ว่าปริมาณการเรียกซื้อก๊าซในอ่าวไทยโดยเฉพาะในโครงการหลัก อาทิ โครงการ

บางกอกและโครงการคอนแท็ค 4 เพิ่มขึ้นแล้วเมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมาและบริษัทคาดว่า การเรียกซื้อก๊าซจะสูงขึ้นต่อเนื่องในไตรมาสหน้า

PTTEP ระบุว่า ผลการดำเนินงานของบริษัทขึ้นอยู่กับ 3 ปัจจัยหลัก ได้แก่ ปริมาณการขาย ราคาขายและต้นทุน โดยบริษัทได้ติดตามและปรับเปลี่ยนแนวโน้มผลการดำเนินงานสำหรับปี 2563 ให้สอดคล้องกับแผนการดำเนินงานและสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป มีสรุปประมาณการดังนี้

ปตท.สผ. คาดว่าปริมาณการขายเฉลี่ยของปี 2563 จะอยู่ที่ประมาณ 350,000 บาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบต่อวัน ซึ่งลดลงจากปริมาณการขายเฉลี่ยปี 2562 จากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 ที่ทำให้ความต้องการพลังงานลดลง ประกอบกับมีการนำเข้า LNG เพื่อใช้ในประเทศเพิ่มขึ้นจากการที่ราคา Spot LNG ปรับตัวลดลงเป็นอย่างมากในช่วงครึ่งแรกของปี

ราคาขาย:

- ราคาน้ำมันดิบของบริษัทจะผันแปรตามราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก
- ราคาก๊าซธรรมชาติซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์หลักของบริษัทนั้นไม่มีโครงสร้างราคาส่วนหนึ่งผูกกับราคาน้ำมันย้อนหลังประมาณ 6-24 เดือน

บริษัทคาดว่าราคาก๊าซธรรมชาติเฉลี่ยของปี 2563 จะอยู่ที่ประมาณ 6.3 ดอลลาร์/สตร. ต่อล้านบีทียู เป็นผลจากการปรับตัวของราคาน้ำมันในตลาดโลก

- การประกันความเสี่ยงราคาน้ำมัน ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2563 มีปริมาณน้ำมันภายใต้สัญญาประกันความเสี่ยงที่ยังไม่ครบกำหนดอยู่ที่ประมาณ 9 ล้านบาร์เรล ทั้งนี้ บริษัทมีความยืดหยุ่นในการปรับแผนการประกันความเสี่ยงราคาน้ำมันตามความเหมาะสม

PTTEP คาดปริมาณขายเฉลี่ยปี 63 อยู่ที่ 350,000 บาร์เรล/วัน ลดลงจากปี 62 เหตุรับผลกระทบสถานการณ์โควิด-19

สำหรับปี 2563 ปตท.สผ. คาดว่าจะสามารถรักษาดำเนินการต่อหน่วยได้ประมาณ 30 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบ โดยคาดว่าจะสามารถลดรายจ่ายจากแผนการลงทุนเดิมได้มากกว่าร้อยละ 16 จากประมาณ 4,600 ล้านดอลลาร์ สรอ. ที่ตั้งไว้เมื่อต้นปี

พร้อมกันนี้ ปตท.สผ. ได้ทำการปรับแผนปฏิบัติการให้สอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลง เพื่อเพิ่มความได้เปรียบในการแข่งขัน และส่งเสริมการเติบโตอย่างยั่งยืน ซึ่งสามารถสรุปได้ดังต่อไปนี้

1. เสริมความแข็งแกร่งให้กับธุรกิจหลักของ ปตท.สผ. โดยพิจารณาปรับแผนพัฒนาและแผนการผลิตให้เหมาะสมด้วยต้นทุนที่แข่งขันได้ โดยบริษัทได้กำหนดเป้าหมายในการลดต้นทุนต่อหน่วย (Unit Cost) อย่างต่อเนื่อง ให้อยู่ในระดับ Top quartile ของ

กลุ่มอุตสาหกรรม (ที่ระดับประมาณ 25 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบ) ในขณะที่ยังคงสามารถรักษาอัตราการเติบโตของการผลิตเฉลี่ยต่อปี(CAGR) ที่ร้อยละ 5 ภายในปี 2573 โดยการทบทวนแผนงานและพิจารณาปรับลดงบประมาณลงทุน

สำหรับปี 2563 และปีถัด ๆ ไป โดยเน้นการเพิ่มมูลค่าของโครงการทั้งหมด ซึ่งประกอบด้วย การเลือกกิจกรรมที่ไม่จำเป็นต้องออกไปการปรับแผนพัฒนาโครงการให้สอดคล้องตามการคาดการณ์ของอุปทานหลังสถานการณ์โควิด-19 ตลอดจนการศึกษาค่าเหมาะสมในการนำเทคโนโลยีใหม่มาใช้เพื่อปรับปรุงประสิทธิภาพการทำงานและลดต้นทุนในอนาคต

2. ขยายพอร์ตการลงทุนและผลิต โดยการแสวงหาโอกาสการลงทุนในช่วงวิกฤตครั้งนี้ร่วมกับพันธมิตรทางธุรกิจ (Strategic Alliance) ที่มีประสบการณ์ในด้านการสำรวจและผลิตปิโตรเลียม เพื่อรักษาอัตราส่วนปริมาณสำรองปิโตรเลียมต่อการผลิตที่ 7 ปี

3. ขับเคลื่อนธุรกิจก๊าซธรรมชาติเหลว (LNG) แบบครบวงจร โดยการปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ LNG ของบริษัท และกำหนดเป้าหมายการลงทุนร่วมกันทั้งในต้นน้ำและในโรงงานผลิต (Upstream & Liquefaction) โดยมุ่งเน้นส่งเสริมการพัฒนาขีดความสามารถของบุคลากรควบคู่กันไปด้วย

4. แสวงหาโอกาสการลงทุนในธุรกิจใหม่ เช่น ธุรกิจไฟฟ้า การแสวงหาโอกาสการลงทุนในโครงการ

พลังงานหมุนเวียนเช่น พลังงานแสงอาทิตย์และลม และการต่อยอดและขยายธุรกิจ AI & Robotics Venture (ARV) ใน 4 ภาคส่วน ซึ่งได้แก่ การตรวจสอบและซ่อมบำรุงอุปกรณ์ใต้ทะเล การเกษตร การแพทย์ และการใช้อากาศยานไร้คนขับ (Drone) ในการตรวจสอบทางเทคนิค และเร่งรัดผลักดันการพัฒนาโครงการ Gas to Power ในประเทศเมียนมา โดยบริษัทมีเป้าหมายว่าภายในปี 2573 ร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิรวมจะมาจากธุรกิจใหม่เหล่านี้

5. ปรับเปลี่ยนการทำงานให้เข้ากับฐานวิถีชีวิตใหม่ (New Normal) เป้าหมายหลักประการหนึ่งของ ปตท.สผ. คือการเตรียมบริษัทให้พร้อมสำหรับโลกหลังโควิด-19 โดยการเพิ่มประสิทธิภาพการทำงานในระยะยาวผ่าน Transformation Initiatives ต่างๆ เพื่อให้บริษัทสามารถอยู่คู่กับราคาน้ำมันที่ผันผวนในทุกสถานการณ์ ดังนี้

- Organizational Transformation จัดทำ workshop และ special camp เพื่อสร้างความเปลี่ยนแปลงทางความคิดให้กับพนักงานโดยการกำหนดเป้าหมายที่มีจุดมุ่งหมายที่ชัดเจน ส่งเสริมรูปแบบการทำงานเป็นเครือข่ายแทนที่จะเป็นลำดับขั้น เน้นขีดความสามารถให้กับทุกคน รวมทั้งส่งเสริมความกล้าที่จะลองและความโปร่งใสของการทำงาน ให้เกิดความร่วมมือในการมีเป้าหมายร่วมกันและพร้อมรับการเปลี่ยนแปลง ทำให้พนักงานได้ทำงานอย่างมีความสุขและสร้างประโยชน์เพิ่มเติมให้กับบริษัทฯ ได้อย่างมากมาย

- New Normal Transformation ใช้ “วิธีการทำงานแบบใหม่” (New Way of Working) เพื่อให้พนักงานมีความยืดหยุ่นและมีอิสระในการจัดระเบียบตัวเอง โดยการเปิดให้ใช้ remote working รวมถึงส่งเสริมความคิดใหม่ๆ เช่น การเปิดใจให้กว้างความพยายามที่จะลองทำสื่อสารให้บ่อยขึ้น จัดการทีมให้มีประสิทธิภาพ และการตอบโต้ในเชิงสร้างสรรค์

- Digital Transformation นำเทคโนโลยีดิจิทัลและออนไลน์มาประยุกต์ใช้ เพื่อส่งเสริมการทำงานในรูปแบบใหม่ (New Way of Working) ที่มีประสิทธิภาพและประสิทธิผลมากขึ้น เช่น การพัฒนาระบบ Digital HR ที่สามารถทำ Workforce data analytics และใช้ A.I. เพื่อช่วย talent management and succession planning

ในการบริหารจัดการทางการเงิน ปตท.สผ. มุ่งเน้นการสร้างวินัยทางการเงินและยังคงให้ความสำคัญในการรักษาโครงสร้างทางการเงินที่แข็งแกร่ง โดย ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2563 บริษัทมีเงินสดในมือประมาณ 3,500 ล้านดอลลาร์ สรอ. และมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นประมาณ 0.33 เท่า ซึ่งยังคงสภาพคล่องและอยู่ในกรอบนโยบายการเงินของบริษัท นอกจากนี้ บริษัทได้บริหารจัดการโครงสร้างทางการเงินในส่วนของผู้ถือหุ้นด้วยเงินสดดอลลาร์ สรอ. ต่อเนื่องจากปลายปี 2562 ส่งผลให้ต้นทุนทางการเงินลดลงจากร้อยละ 4.41 เป็น 3.58 โดยไม่มีภาระเงินกู้ที่ต้องชำระในปี 2563-2564 บริษัทจึงมั่นใจว่าสถานะทางการเงินที่แข็งแกร่งและสภาพคล่องที่สูงของบริษัทพร้อมรองรับความผันผวนของราคาน้ำมัน และสถานะเศรษฐกิจโลกที่คาดว่าจะยังคงชะลอตัวอีกระยะหนึ่ง

นอกจากนี้ ปตท.สผ. ยังส่งเสริมการวิจัย พัฒนา ประยุกต์ใช้เทคโนโลยี และสร้างนวัตกรรมเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ และลดต้นทุนในการสำรวจและผลิตปิโตรเลียม โดยมีจุดประสงค์หลักในการวิจัยและพัฒนาเทคโนโลยีได้แก่ การแยกก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ออกจากก๊าซธรรมชาติ การแยกสิ่งปนเปื้อนที่ไม่ต้องการออกจากก๊าซธรรมชาติเหลว การเพิ่มปริมาณการผลิตน้ำมันดิบ การลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมการผลิต การรีไซเคิลและนำกลับใช้ปิโตรเลียม และการเพิ่มประสิทธิภาพในการผลิตและการบำรุงรักษา โดยในไตรมาส 3 ปี 2563 มีโครงการวิจัยและพัฒนาเทคโนโลยีที่อยู่ระหว่างดำเนินการ 38 โครงการ ซึ่งมีโครงการที่อยู่ระหว่างทดสอบในขั้นนำร่องประมาณ 10 โครงการ อีกทั้ง ยังมีระบบการบริหารจัดการด้านความปลอดภัย มั่นคง อาชีวอนามัย และสิ่งแวดล้อม (Safety, Security, Health and Environment Management System – SSHE MS) ใน ก า ร ดำ เนิน งาน ข อง บริษัท โดย มุ่ง เน้น ให้ เกิด ความ สูญเสีย น้อยที่สุด

ในไตรมาส 3 ปี 2563 ปตท.สผ. มีเหตุการณ์การเกิดอุบัติเหตุที่มีการบาดเจ็บจนถึงขั้นหยุดงาน (LTIF) เท่ากับ 0.04 และมีอัตราการเกิดอุบัติเหตุที่มีการบาดเจ็บทั้งหมด (TRIR) เท่ากับ 0.20 ทั้งนี้ LTIF และ TRIR อยู่ในระดับเทียบเคียงกับค่าเฉลี่ยของสมาคมผู้ผลิตน้ำมันและก๊าซนานาชาติ (IOGP)

ทั้งนี้ในไตรมาส 3 ปตท.สผ. ได้รับคัดเลือกให้เป็นสมาชิกดัชนีความยั่งยืนระดับโลก “FTSE4Good Index Series” ต่อเนื่องเป็นปีที่ 5 จากบริษัท ฟุตซี รัสเซล ซึ่งแสดงให้เห็นว่า ปตท.สผ. มีคุณสมบัติตรงตามข้อกำหนดของ FTSE4Good Index Series ซึ่งเป็นดัชนีที่ใช้ชี้วัดผลการดำเนินงานทั้งด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG)

GLOBAL เผยโค้ง 3/63 กำไรเพิ่มขึ้น 3.58%

หลังปรับกลยุทธ์เพิ่มยอดขายชิงส่วนแบ่งการตลาด

Global House

นายวิฑูรย์ สุริยวงกุล ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท สยามโกลบอลเฮาส์ จำกัด (มหาชน) GLOBAL เปิดเผยว่า บริษัทฯมีผลกำไรสุทธิประจำไตรมาสที่ 3/2563 เท่ากับ 460.37 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 15.92 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 3.58%เมื่อเทียบกับระยะเวลาเดียวกันของปี 2562 และหากเปรียบเทียบกับยอดขายคิดเป็น 7.15% ของยอดขาย และสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 เท่ากับ 1,594.73 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 79.42 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 5.24% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2562 และหากเปรียบเทียบกับยอดขายคิดเป็น 8.00% ของยอดขาย โดยมีปัจจัยหลัก ดังนี้

1) รายได้จากการขาย สำหรับไตรมาส 3/2563 เท่ากับ 6,439.00 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปี 2562 จำนวน 74.64 ล้านบาท หรือลดลง 1.15% และ สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 เท่ากับ 19,932.46 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปี 2562 จำนวน 1,420.83 ล้านบาท หรือลดลง 6.65% เนื่องจากสภาวะเศรษฐกิจที่หดตัว จากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา 2019(COVID-19)

2) รายได้อื่น สำหรับไตรมาส 3/2563 เท่ากับ 237.74 ล้านบาท ใกล้เคียงกับงวดเดียวกันของปี 2562 และ สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 เท่ากับ 693.09 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปี 2562 จำนวน 64.89 ล้านบาท หรือ ลดลง 8.56 % เป็นผลมาจากการลดลงของรายได้ค่าบริการ รายได้บริหารคลังสินค้าและรายได้ส่งเสริมการขาย

3) กำไรขั้นต้นประจำไตรมาส 3/2563 เท่ากับ 1,461.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากระยะเวลาเดียวกันของปี 2562 จำนวน 91.65 ล้านบาท หรือ 6.69% และ คิดเป็นอัตรา 22.70%

ของรายได้จากการขาย ซึ่งมีสัดส่วนเพิ่มขึ้น 1.67% เมื่อเทียบกับระยะเวลาเดียวกันของปี 2562 และสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 เท่ากับ 4,588.67 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปี 2562 จำนวน 351.78 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 8.30% คิดเป็นอัตรา 23.02 % ของรายได้จากการขาย ซึ่งมีสัดส่วนเพิ่มขึ้น 3.18% เมื่อเทียบกับระยะเวลาเดียวกันของปี 2562 เนื่องมาจากการปรับสัดส่วน และการกระตุ้นยอดขายจำหน่ายสินค้ากลุ่ม House Brand เป็นสำคัญ

4) ต้นทุนในการจัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายการบริหาร (ไม่รวมค่าเสื่อมราคาค่าเช่า (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ไม่เกิดขึ้นจริง และค่าเช่า (ขาดทุน) จากเงินลงทุนชั่วคราวที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง) ประจำไตรมาส 3/2563 เท่ากับ 796.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากระยะเวลาเดียวกันของปี 2562 จำนวน 30.76 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 4.01% โดยค่าใช้จ่ายดังกล่าวคิดเป็น 12.38% ของยอดขาย และสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 เท่ากับ 2,279.73 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปี 2562 จำนวน 21.87 ล้านบาท หรือ เพิ่มขึ้น 0.97% โดยค่าใช้จ่ายดังกล่าวคิดเป็น 11.44% ของยอดขายเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายกลุ่มเงินเดือน ของสาขาที่เปิดใหม่ 5 สาขา นอกจากนี้บริษัทฯ ได้ปรับใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน ส่งผลให้บริษัทฯต้องบันทึกค่าเผื่อนี้ ส่งผลให้สูญเพิ่มขึ้น 4.36 ล้านบาท

5) ต้นทุนทางการเงิน ประจำไตรมาส 3/2563 เท่ากับ 60.92 ล้านบาท ลดลงจากระยะเวลาเดียวกันของปี 2562 จำนวน 11.29 ล้านบาท หรือ 15.80% และสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 เท่ากับ 193.10 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของ ปี 2562 จำนวน 3.84 ล้านบาท หรือ 1.95% เนื่องจากบริษัทฯได้ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้น และ

ระยะยาวจากสถาบันการเงิน ในไตรมาสที่ 1 และไตรมาสที่ 2 ปี 2563 เป็นผลให้ดอกเบี้ยจ่ายลดลง

6) กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี และค่าเสื่อมราคา (EBITDA) ประจำไตรมาส 3/2563 เท่ากับ 909.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากระยะเวลาเดียวกันของปี 2562 จำนวน 50.32 ล้านบาท หรือ 5.86 % และสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 เท่ากับ 2,989.56 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปี 2562 จำนวน 230.37 ล้านบาท หรือ 8.35% เนื่องจาก ำไรขั้นต้นที่เพิ่มขึ้น

ณ 30 กันยายน 2563 บริษัทฯมีจำนวนสาขา รวม 68 สาขา เพิ่มขึ้นจากระยะเวลาเดียวกันของปี 2562 จำนวน 5 สาขา โดยมีผลประกอบการประจำไตรมาส เมื่อเปรียบเทียบกับระยะเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมา มีผลกำไรสุทธิ (เฉพาะกิจการ) เท่ากับ 442.19 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 15.27 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 3.58% และเมื่อรวมส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในการร่วมค้าผ่านบริษัทโกลบอลเฮาส์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด และการลงทุนในบริษัทย่อยในนาม Global House Cambodia Co.,Ltd เข้ามาด้วยจะทำให้บริษัทฯ มีผลกำไรสุทธิตามงบการเงินรวม เท่ากับ 460.37 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากระยะเวลาเดียวกันของปี 2562 จำนวน 15.92 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 3.58% เนื่องจากบริษัทฯได้ปรับกลยุทธ์การดำเนินงาน เพื่อเพิ่มยอดขายและส่วนแบ่งการตลาด

ทั้งนี้ บริษัทฯยังคงตระหนักถึงความปลอดภัยของลูกค้า และพนักงานทุกคน แม้ว่าภาครัฐจะสามารถควบคุมการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา 2019(COVID-19) ได้แล้ว บริษัทฯยังคงถือปฏิบัติตามแนวทางของกระทรวงสาธารณสุขอย่างเคร่งครัด



Dr. Cathleen Maleenont
Chairman of the Board and CEO

TSE
Thai Solar Energy PCL.

To become a world-class regional leader in providing renewable energy through reliable technologies to serve both commercial and social societies

HEAD OFFICE

725 Metropolis Building, 19th FL., Sukhumvit Road, Klongton Nua, Wattana, Bangkok 10110

PHONE : (66) 2 258 4530 – 34 FAX : (66) 2 258 4534 EMAIL : info@thaisolarenergy.com

www.thaisolarenergy.com

ก.ล.ต. เผยความคืบหน้าโครงการ Regulatory Guillotine ยกระดับความสามารถในการแข่งขันของภาคธุรกิจ และลดภาระของประชาชน



ก.ล.ต. เผยความคืบหน้าโครงการ Regulatory Guillotine โดยปรับปรุง กฎเกณฑ์ทุกด้าน ผ่านโครงการย่อย 81 โครงการ เพื่อยกระดับความสามารถในการแข่งขันของภาคธุรกิจและลดภาระของประชาชน สอดคล้องกับหลักการในมาตรา 77 แห่งรัฐธรรมนูญ

นางสาวรีนวดี สุวรรณมงคล เลขาธิการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) กล่าวว่า “ตามที่ ก.ล.ต. ได้เปิดตัวโครงการนำร่องภายใต้โครงการ Regulatory Guillotine จำนวน 21 โครงการย่อย โดยมีเป้าหมายเพื่อลดขั้นตอน กระบวนการ และเอกสารที่ต้องยื่นต่อ ก.ล.ต. รวมทั้งทบทวนกฎเกณฑ์ให้มีเท่าที่จำเป็น และสอดคล้องกับสภาพการณ์ปัจจุบัน โดย ก.ล.ต. ได้ดำเนินการอย่างต่อเนื่องทำให้ในปัจจุบันมีจำนวน 81

โครงการย่อย ที่กำหนดแล้วเสร็จ ภายในปี 2563 - 2565 ซึ่งคาดว่าจะช่วยส่งผลดี คือ 1) ลดจำนวนกระดาษ 1,946,804 แผ่นต่อปี 2) ลดระยะเวลาการดำเนินการ 102,035 ชั่วโมงต่อปี และ 3) ลดต้นทุนการดำเนินการ 217,806,703 บาทต่อปี

นอกจากนี้ ก.ล.ต. ได้แต่งตั้งคณะทำงานปฏิรูปกฎเกณฑ์ด้านตลาดทุน (Regulatory Guillotine) เพื่อยกระดับความสามารถในการแข่งขันของภาคธุรกิจและลดภาระของประชาชน โดยการดำเนินการในระยะต่อไปจะมีที่ปรึกษาผู้ทรงคุณวุฒิที่มีความเชี่ยวชาญในด้าน Regulatory Guillotine ทั้งในภาควิชาการและภาคเอกชนร่วมให้ความเห็นในคณะทำงานด้วย เพื่อขับเคลื่อนโครงการดังกล่าวให้บรรลุวัตถุประสงค์ตามเป้าหมาย”

ทั้งนี้ โครงการย่อยที่มีกำหนดแล้วเสร็จภายในไตรมาส 3 ปี 2563 มีจำนวน 5 โครงการย่อย ซึ่ง ก.ล.ต. ได้ดำเนินการเสร็จเรียบร้อยแล้ว ได้แก่ 1) โครงการพัฒนากระบวนการยื่นขออนุมัติจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมแบบไร้กระดาษ (paperless) 2)

โครงการยุบรวมแบบ filing เสนอขายตราสารหนี้จาก 32 แบบ ให้เหลือเพียง 13 แบบ 3) โครงการเพิ่มช่องทางการยื่นแบบคำขอความเห็นชอบเป็นผู้สอบบัญชีในตลาดทุนซึ่งลงลายมือชื่อดิจิทัล โดยทาง e-mail 4) โครงการทบทวนหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจำกัดการถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวม และ 5) โครงการทบทวนระเบียบวิธีปฏิบัติของ ก.ล.ต. ว่าด้วยการรับส่งข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์

ก.ล.ต. ระดมความเห็นการกำหนดให้สภาธุรกิจตลาดทุนไทย (FETCO) มีสถานะเป็นนิติบุคคลตามกฎหมาย

ก.ล.ต. เปิดรับฟังความคิดเห็นต่อการแก้ไขพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ) เพื่อกำหนดให้สภาธุรกิจตลาดทุนไทย (FETCO) มีสถานะเป็นนิติบุคคลตามกฎหมาย เพื่อส่งเสริมและสนับสนุนการพัฒนาธุรกิจตลาดทุนให้เติบโตต่อเนื่องอย่างยั่งยืน

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ร่วมกับสภาธุรกิจตลาดทุนไทยมีแนวคิดยกระดับสภาธุรกิจตลาดทุนไทยเป็น “สภาตลาดทุนแห่งประเทศไทย” มีฐานะเป็น “นิติบุคคล” ในทางกฎหมาย ทัดเทียมกับองค์กรอื่นในภาคเศรษฐกิจ และสนับสนุนให้การประสานความร่วมมือกับองค์กรทั้งภาครัฐและภาคเอกชนมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

ก.ล.ต. จึงขอเปิดรับฟังความคิดเห็นจากผู้ที่เกี่ยวข้อง เพื่อนำไปประกอบการพิจารณาเสนอร่างกฎหมายต่อไป โดยหลักการที่เสนอมีสาระสำคัญกำหนดให้สภาตลาดทุนแห่งประเทศไทย

(1) เป็นนิติบุคคลตามกฎหมาย

พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ

(2) มีวัตถุประสงค์ในการส่งเสริมและสนับสนุนการพัฒนาธุรกิจตลาดทุนให้เติบโตต่อเนื่องอย่างยั่งยืน มีเสถียรภาพและมีประสิทธิภาพ รวมทั้งประสานความร่วมมือกับองค์กรและหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจตลาดทุน ตลอดจนดำเนินกิจการอื่นที่เป็นประโยชน์ต่อธุรกิจตลาดทุน หรือเพื่อให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์โดยได้รับอนุญาตจากคณะกรรมการ ก.ล.ต.

(3) มีคณะกรรมการที่มาจากกรรมการโดยตำแหน่งและกรรมการที่สมาชิกเลือกตั้ง เป็นผู้



สำนักงานคณะกรรมการ กำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

บริหารจัดการสภาให้เป็นไปตามข้อบังคับ โดยที่ประธานกรรมการเป็นผู้แทนนิติบุคคล และมีสมาชิก 2 ประเภท ได้แก่ สมาชิกก่อตั้งและสมาชิกสามัญ

ก.ล.ต. เผยแพร่เอกสารรับฟังความคิดเห็นในเรื่องดังกล่าวไว้ที่เว็บไซต์ ก.ล.ต. (https://www.sec.or.th/TH/Pages/PB_Detail.aspx?SECID=662) ผู้ที่เกี่ยวข้องและผู้สนใจร่วมแสดงความคิดเห็นได้ที่เว็บไซต์ หรือที่ 0-2033-9516, 0-2263-6279, 0-2033-9882 หรือทาง e-mail: chaowaporn@sec.or.th จนถึงวันที่ 27 พฤศจิกายน 2563

บล.เมย์แบงก์ กิมเอ็งมองตลาดหุ้นไทยเริ่มเข้าสู่จุดฟื้นตัว ให้น้ำหนักต่อนโยบายเชิงบวก ของว่าที่ประธานาธิบดีคนใหม่ของสหรัฐ

นายธีรเศรษฐ์ พรหมพงษ์ นักกลยุทธ์ เศรษฐศาสตร์มหภาค บมจ.หลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) ประเมินว่า สำหรับ Joe Biden ว่าที่ประธานาธิบดีคนที่ 46 ของสหรัฐอเมริกา แม้การนับคะแนนผลการเลือกตั้งสหรัฐจะยังไม่จบอย่างเป็นทางการ แต่สถานการณ์ล่าสุด Joe Biden มีโอกาสสูงที่จะชนะการเลือกตั้งได้เป็นประธานาธิบดีคนใหม่ของสหรัฐฯ ซึ่งหากคะแนนไม่พลิกไปจากปัจจุบัน ผลจะจบลงที่ชัยชนะของ Joe Biden ด้วยคะแนน Electoral Vote ที่ 270 ต่อ 268 ซึ่งถือเป็นผลที่ออกมาสอดคล้องกับผลสำรวจก่อนการเลือกตั้งที่ Joe Biden นำมาโดยตลอด แต่กลับกลายเป็นว่าไม่ได้ชนะขาดเหมือนที่ตลาดคาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้ เนื่องจาก Donald Trump สามารถกวาดคะแนนในรัฐใหญ่อย่าง Texas และ Swing States อย่าง Florida, Georgia และ North Carolina จึงทำให้ผลที่ออกมาค่อนข้างสูสี นอกจากนี้ยังถือเป็นชัยชนะที่ไม่เบ็ดเสร็จเด็ดขาดของฝั่ง Democrat ที่ได้เสียงข้างมากในสภาผู้แทนราษฎร (House of Representatives) แต่ในขณะวุฒิสภา (Senate) เสียงข้างมากตกเป็นของ Republican

ส่งผลให้ตลาดลดความคาดหวังการเห็น Blue Wave ชัยชนะที่ไม่เบ็ดเสร็จเด็ดขาด แม้สะท้อนถึงความไม่เป็นปึกแผ่นของรัฐบาล และอาจสร้างความกังวลต่อการผ่านมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจด้านการคลังรอบใหม่ของสหรัฐ แต่หากมองย้อนกลับไปช่วงระหว่างการนับคะแนน มีจังหวะคะแนนของ Donald Trump พลิกกลับมาแข่ง และมีทำที่ว่า จะเก็บชัยชนะ ส่งผลให้เกิดแรงขายทำกำไรกดดันตลาดหุ้นทั่วโลกปรับฐานลงไปแล้วในระหว่างวัน บ่งชี้ถึงภาวะตลาดที่ผิดหวังต่อการเกิด Blue Wave และสะท้อนไปแล้วในราคาหุ้น ดังนั้น แม้ว่าผลที่ออกมารัฐบาลของ Joe Biden จะไม่ได้ครองเสียงข้างมากทั้งสภาล่างและสภาสูง ก็จะไม่ส่งผลกระทบเชิงลบต่อตลาดอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากตลาด “ไม่ได้อยู่บนความคาดหวังที่สูง” หากเทียบกับช่วงก่อนหน้านี้

เกิด Election Rally ตลาดหุ้นไทยที่ซื้อมานาน จะให้น้ำหนักปัจจัยบวกระยะสั้น ความชัดเจนของผลการเลือกตั้งที่มาพร้อมกับความคาดหวังที่จะเห็นการเปลี่ยนแปลงไปในทางที่ดีขึ้น ภายใต้การนำของรัฐบาลชุดใหม่ ตลอดจนการผลักดันนโยบายเศรษฐกิจที่ค้างคามาดังแต่ก่อนการ

เลือกตั้งให้เดินหน้าต่อ รวมถึงโอกาสการใช้มาตรการผ่อนคลายทางการเงินที่จะยังมีต่อเนื่องในระยะยาว ซึ่งจะเป็นปัจจัยที่ก่อให้เกิดภาวะ Risk On ในตลาดการเงินทั่วโลกจากสภาพคล่องในระบบที่จะยังสูงขึ้นต่อเนื่อง และหากประเมินภาพตลาดหุ้นไทยก็พบว่าอยู่ในภาวะที่ซื้อมานาน จึงมีความเป็นไปได้สูงที่จะถึงจุดปลดล็อกและเริ่มเข้าสู่จุดฟื้นตัว โดยคาดว่าตลาดจะให้น้ำหนักต่อนโยบายเป็นเชิงบวกของ Joe Biden ที่จะเกิดขึ้นในระยะสั้น มากกว่านโยบายที่เป็นลบต่อตลาดหุ้นซึ่งส่วนใหญ่จะเกิดขึ้นในระยะยาว และเกิดขึ้นไม่ถาวรนักท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจที่ยังชะลอตัว อาทิเช่น การปรับขึ้นภาษี หรือ Green Energy ที่กระทบต่ออุตสาหกรรม Oil and Gas เป็นต้น ทั้งนี้ประเมินว่าหุ้นกลุ่มที่น่าจะ Outperform ในกรอบระยะเวลา 1-3 เดือน จาก Election Rally และต่อเนื่องไปจนมีโอกาสดังเกิด January Effect คือหุ้นกลุ่มขนาดใหญ่ที่ปัจจุบันราคาอยู่ในจุดที่น่าสนใจ และเริ่มมีสัญญาณบวกสะท้อนโอกาสที่แนวโน้มผลประกอบการจะผ่านพ้นจุดต่ำสุด

Blue Chip Stocks Play (กลยุทธ์การลงทุน)

•Value Play: ราคาปรับตัวลงมามากจนอยู่ในจุดที่น่าสนใจและน่าจะเป็นเป้าเข้าซื้อของกลุ่มนักลงทุนสถาบันฯ (Top Picks: PTT CPALL GULF)

•Earnings Delivered Play: หุ้นแนวโน้มผลประกอบการ 2H63 เด่น (Top Picks: CBG SAWAD)

•Turnaround: หุ้นที่มีโอกาสพลิกกลับมาทำกำไรและราคาน่าจะผ่านพ้นจุดต่ำสุดไปแล้ว (Top Picks: CRC)



CIS มอง ทองคำ-บิทคอยน์ แนวโน้มขาขึ้น รับผลเลือกตั้งสหรัฐฯ

ทั่วโลกย้ายเงินลงสินทรัพย์เสี่ยงหวังผลตอบแทนสูง

นักลงทุนรุ่นใหม่ มองความชัดเจนของการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ ส่งผลให้นักลงทุนทั่วโลกย้ายเงินมาลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงมากขึ้นอย่างตลาดหุ้น มองราคาทองคำ-บิทคอยน์ มีโอกาสปรับขึ้น ขณะที่สถิติย้อนหลังระบุหลังจากการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ ตลาดหุ้นไทยให้ผลตอบแทนเฉลี่ย 11.5% ในช่วงเวลา 6 เดือน แนะนำให้ระวังปีนี้มีวิกฤตไวรัสโควิด-19 และโดนัลด์ ทรัมป์ เดินหน้าฟ้องร้องให้นับคะแนนใหม่ ส่งผลให้ตลาดหุ้นทั่วโลก รวมถึงหุ้นไทยมีความผันผวน

นายณพวีร์ พุกกะมาน นักลงทุน ผู้ก่อตั้ง Creative Investment Space (CIS) สถาบันให้ความรู้ด้านนวัตกรรมการลงทุนรูปแบบใหม่ เปิดเผยว่า การที่ตลาดหุ้นทั่วโลก ทั้งสหรัฐอเมริกาและไทย ตลอดจนสินค้าโภคภัณฑ์อย่างทองคำ และสินทรัพย์ดิจิทัลอย่างบิทคอยน์ ปรับตัวพุ่งแรงเมื่อคืนที่ผ่านมา (5 พ.ย. 63) เป็นผลมาจากเริ่มเห็นความชัดเจนว่า โจ ไบเดน มีโอกาสจะขึ้นมาเป็นประธานาธิบดีสหรัฐฯ คนใหม่ แม้ผลการเลือกตั้งยังไม่เสร็จสิ้น แต่จากผลคะแนนถือว่ามีโอกาสสูงที่ผู้สมัครจากพรรคเดโมแครตจะเป็นผู้ชนะ

ตัวชี้วัดที่น่าสนใจคือ Dollar Index อ่อนค่าลงอย่างรวดเร็วเมื่อคืนที่ผ่านมา ส่งผลบวกต่อราคาสินค้าโภคภัณฑ์และสินทรัพย์ดิจิทัลอย่าง ทองคำและบิทคอยน์ โดยราคาทองคำพุ่งแรงกว่า 2.88% หรือประมาณ 50 ดอลลาร์สหรัฐฯ ทำให้ล่าสุดทองคำเคลื่อนไหวอยู่ที่ 1,950 ดอลลาร์สหรัฐฯ ขณะที่บิทคอยน์ พุ่งแรงเกือบ 10% แตะระดับ 15,500 ดอลลาร์สหรัฐฯ สูงสุดในรอบสามปี

“การที่ดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่า บ่งบอกว่านักลงทุนทั่วโลกกำลังนำเงินออกไปลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงมากขึ้นอย่างตลาดหุ้น ถ้าหากแนวโน้มของค่าเงินดอลลาร์สหรัฐยังคงอ่อนค่า หลุดแนวรับเดิมที่ระดับ 92.063 จุด จะยิ่งส่งผลดีต่อสินทรัพย์อื่น โดยเฉพาะทองคำและบิทคอยน์”

ทางด้านตลาดหุ้น ประเด็นที่น่าสนใจ คือผลการเลือกตั้งสภาล่างและสภาสูง มีผลออกมาเป็นทั้งสองพรรคที่ครองเก้าอี้ในสัดส่วนใกล้เคียงกัน ทำให้แม้ว่า โจ ไบเดน จะขึ้นมาเป็นประธานาธิบดี ก็ไม่สามารถเปลี่ยนแปลงนโยบายทางด้านภาษีและตลาดหุ้นของโดนัลด์ ทรัมป์ ได้ ไม่ว่าจะเป็นนโยบายการปรับขึ้นภาษีเงินได้นิติบุคคล หรือมาตรการควบคุมกฎระเบียบสถาบันการเงินและบริษัทในกลุ่มเทคโนโลยี ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อตลาดหุ้นสหรัฐฯ

นอกจากนี้ ยังมีสถิติย้อนหลังที่ระบุว่าหลังจากการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ ยกเว้นในปีที่เกิดพองพยุบต่อพายุและวิกฤตซับไพร์ม ดัชนี S&P500 และ SET Index จะปรับตัวขึ้นทุกครั้ง ส่วนตลาดหุ้นไทยจะให้ผลตอบแทน



เฉลี่ย 11.5% ในช่วงเวลา 6 เดือน หลังจากการเลือกตั้งเสร็จสิ้นลง อย่างไรก็ตามต้องไม่ลืมว่าปีนี้เป็นปีที่เกิดวิกฤตเศรษฐกิจจากไวรัสโควิด-19 สถิติดังกล่าวจึงอาจจะใช้ไม่ได้เสมอไป

ทั้งนี้ หาก โจ ไบเดน เป็นประธานาธิบดีสหรัฐฯ ได้จริงจะมีความเสี่ยงในเรื่องนโยบายในการหาเสียงของพรรคเดโมแครต ด้านการจัดการการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 มีความเป็นไปได้สูงว่าจะนำนโยบายล็อกดาวน์กลับมาใช้อีกครั้ง เพื่อควบคุมการแพร่ระบาด ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจเนื่องจากภาคธุรกิจจะกลับมาหยุดชะงักอีกครั้ง โดยคาดว่านโยบายใหม่อาจเกิดขึ้นหลังเข้ารับตำแหน่งอย่างเป็นทางการในช่วงต้นปีหน้า

นายณพวีร์ กล่าวอีกว่า ผลตอบแทนสินทรัพย์ต่างๆ ในรอบหนึ่งเดือนที่ผ่านมาปรากฏว่า บิทคอยน์สร้างผลตอบแทนสูงสุดที่ 8.46% ขณะที่ดัชนี S&P500 อยู่ที่ 5.31% ส่วนทองคำอยู่ที่ 1.44% มองว่าทองคำยังมีส่วนต่างการทำกำไรจากราคา (Upside Gain) อีกพอสมควรหลังที่ผ่านมาราคาค่อนข้างจะต่ำ (Underperform) เมื่อเทียบกับบิทคอยน์ ซึ่งเป็นสินทรัพย์ที่มีคุณสมบัติเดียวกันจึงมองว่าเป็นโอกาสในการลงทุนโดยมีเป้าหมายอยู่ที่จุดสูงสุดเดิมที่ระดับ 2,000 ดอลลาร์สหรัฐฯ ขึ้นไป

“อย่างไรก็ตาม ต้องติดตามภาวะตลาดหลังจากนี้อย่างใกล้ชิด เนื่องจากอาจมีความผันผวนที่ โดนัลด์ ทรัมป์ อาจเดินหน้าฟ้องศาลให้มีการนับคะแนนเลือกตั้งใหม่ในหลายรัฐที่คะแนนสูสี อาจส่งผลกระทบต่อคะแนนเสียงที่เปลี่ยนแปลงได้ในอนาคต ดังนั้น ในระยะสั้นจึงอาจมีความผันผวนเกิดขึ้นในตลาดการเงินได้เช่นกัน”

FETCO เผยดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนในอีก 3 เดือนข้างหน้าอยู่ที่ระดับ 61.27 ปรับตัวลดลง 9% จากเดือนก่อนหน้าอยู่ในเกณฑ์ “ซบเซา” ต่อเนื่อง

นายไพบูลย์ นลินทรางกูร ประธานกรรมการสภาธุรกิจตลาดทุนไทย เปิดเผยดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index) ผลสำรวจในเดือนตุลาคม 2563 พบว่า “ในอีก 3 เดือนข้างหน้าดัชนีอยู่ที่ระดับ 61.27 ปรับตัวลดลง 9% จากเดือนก่อนหน้า และยังคงอยู่ในเกณฑ์ “ซบเซา” ต่อเนื่องเป็นเดือนที่สาม นักลงทุนคาดหวังการเติบโตของเศรษฐกิจในประเทศเป็นปัจจัยหนุนมากที่สุด รองลงมาคือนโยบายภาครัฐและการไหลเข้าออกของเงินทุน สำหรับปัจจัยที่ลดความเชื่อมั่นนักลงทุนมากที่สุด ได้แก่ สถานการณ์ทางการเมืองในประเทศ รองลงมาคือการถดถอยของเศรษฐกิจในประเทศ และการท่องเที่ยวในประเทศ รวมถึงความกังวลต่อการระบาดระลอกสองของ Covid-19”

ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index) สำรวจในเดือนตุลาคม 2563 ได้ผลสำรวจโดยสรุปดังนี้

-ดัชนีความเชื่อมั่นรวมทุกกลุ่มนักลงทุนในอีก 3 เดือนข้างหน้า (มกราคม 2564) อยู่ในเกณฑ์ “ซบเซา” (ช่วงค่าดัชนี 40 – 79) ต่อเนื่องเป็นเดือนที่สาม อยู่ที่ระดับ 61.27

-ความเชื่อมั่นนักลงทุนทุกกลุ่มปรับตัวลดลงอยู่ในระดับ “ซบเซา”

-หมวดธุรกิจที่น่าสนใจมากที่สุด คือหมวดอาหารและเครื่องดื่ม (FOOD)

-หมวดธุรกิจที่ไม่น่าสนใจมากที่สุด คือหมวดธนาคาร (BANK)

-ปัจจัยหนุนที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นไทยมากที่สุด คือ การเติบโตของเศรษฐกิจในประเทศ

-ปัจจัยลดที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นไทยมากที่สุด คือ สถานการณ์การเมืองในประเทศ

“ผลสำรวจ ณ เดือนตุลาคม 2563 รายการกลุ่มนักลงทุน พบว่า ความเชื่อมั่นนักลงทุนทุกกลุ่มปรับตัวลงมาอยู่ในเกณฑ์ “ซบเซา” โดยกลุ่มนักลงทุนบุคคลปรับตัวลง 2.2% อยู่ที่ระดับ 78.57 กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ปรับตัวลดลง 37.5% อยู่ที่ ระดับ 62.50 กลุ่มนักลงทุนสถาบันในประเทศปรับตัวลดลง 8.7% อยู่ที่ระดับ 62.50 และกลุ่มนักลงทุนต่างชาติปรับตัวลดลง 6.7% อยู่ที่ระดับ 40.00

ช่วงครึ่งเดือนแรกของเดือนตุลาคม 2563 SET index ปรับตัวอยู่ในกรอบแคบระหว่าง 1,247.59—1.263.99 จุด และปรับตัวลงในช่วงครึ่งเดือนหลังในทิศทางเดียวกับตลาดหุ้นส่วนใหญ่ทั่วโลก เนื่องจากนักลงทุนผิดหวังจากความไม่คืบหน้าของมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจชุดใหม่ของสหรัฐฯ และจำนวนผู้ติดเชื้อในประเทศหลักๆ ในยุโรปและอเมริกากลับมาเพิ่มสูงขึ้นในช่วงที่ผ่านมา ในส่วนของประเทศไทยยังโดนแรงกดดันจากความรุนแรงของสถานการณ์การเมืองในประเทศ มีการประกาศสถานการณ์ฉุกเฉินที่มีความร้ายแรงในเขตท้องที่กรุงเทพมหานคร โดย ณ สิ้นเดือนตุลาคม 2563 SET Index ปิดที่ 1,194.95 จุด ปรับตัวลดลงจาก

เดือนก่อน 3.40% อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจยังได้รับปัจจัยสนับสนุนจากการมีรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังคนใหม่ มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่ภาครัฐระดมออกมาอย่างต่อเนื่อง และการขยายระยะเวลาโครงการ “เราเที่ยวด้วยกัน” ซึ่งคาดว่าจะช่วยกระตุ้นให้ประชาชนจับจ่ายใช้สอยในไตรมาสสุดท้ายของปี 2563

นักลงทุนคาดหวังการเติบโตของเศรษฐกิจในประเทศเป็นปัจจัยหนุนมากที่สุด รองลงมาคือนโยบายภาครัฐและการไหลเข้าออกของเงินทุน สำหรับปัจจัยที่ลดความเชื่อมั่นนักลงทุนมากที่สุด ได้แก่ สถานการณ์ทางการเมืองในประเทศ รองลงมาคือการถดถอยของเศรษฐกิจในประเทศ และการท่องเที่ยวในประเทศ รวมถึงความกังวลต่อการระบาดระลอกสองของ Covid-19

ปัจจัยต่างประเทศที่น่าติดตาม ได้แก่ ทิศทางเศรษฐกิจหลังผลการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ การเจรจาการค้าระหว่าง UK และ EU เพื่อหาข้อตกลงก่อนที่จะจบ Transition period ในปลายปีนี้ ในส่วนของปัจจัยในประเทศที่ต้องติดตามได้แก่ ความยืดหยุ่นของการชุมนุมทางการเมือง และการประกาศผลประกอบการไตรมาสสามของบริษัทจดทะเบียน”

ดัชนีคาดการณ์อัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Expectation Index) เดือนพฤศจิกายน 2563

ผลจากดัชนีสะท้อนการคาดการณ์ของตลาดที่คงมุมมองเช่นเดียวกับครั้งที่แล้ว ว่า กนง. จะรักษาอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 0.5% ในการประชุมเดือนพฤศจิกายนนี้ ส่วนอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 5 ปี และอายุ 10 ปี ณ สิ้นไตรมาส 4 มีแนวโน้มไม่เปลี่ยนแปลงมากนักจากการสำรวจเมื่อวันที่ 26 ต.ค. 63 เนื่องจากการคาดการณ์ว่า กนง. จะคงดอกเบี้ยในระดับต่ำต่อไป แต่ต้องติดตามปัจจัยความไม่แน่นอนจากต่างประเทศในประเด็นผลการเลือกตั้งสหรัฐฯ BREXIT และสถานการณ์ COVID ที่อาจส่งผลให้อัตราผลตอบแทนผันผวนได้

นางสาวอริยา ติระณะประกิจ รองกรรมการผู้จัดการ สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย เปิดเผยดัชนีคาดการณ์อัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Expectation Index) เดือนพฤศจิกายน 2563 โดยมีรายละเอียด ดังนี้

-ดัชนีคาดการณ์อัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุม กนง. รอบเดือนพฤศจิกายนนี้อยู่ที่ระดับ 50 ซึ่งอยู่ในระดับเดียวกับครั้งที่แล้วและอยู่ในเกณฑ์ “ไม่เปลี่ยนแปลง (Unchanged)” สะท้อนมุมมองของตลาดที่ว่าการประชุม กนง. ในเดือนพฤศจิกายนนี้ กนง. น่าจะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ร้อยละ 0.5 เนื่องจาก อัตราดอกเบี้ยปัจจุบันอยู่ในระดับต่ำแล้ว การลดดอกเบี้ยเพิ่มเติมอาจมีผลต่อเศรษฐกิจน้อยลง โดยยังมีมาตรการด้านการเงินอื่นๆ เพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวเศรษฐกิจ เช่นมาตรการช่วยเหลือ SME และมาตรการ soft loan

-ดัชนีคาดการณ์อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล 5 ปีและ 10 ปี ณ สิ้นไตรมาส 4 ยังคงอยู่ในเกณฑ์ “ไม่เปลี่ยนแปลง (Unchanged)” โดยปรับตัวลดลงจากครั้งก่อน สะท้อนมุมมองของตลาดที่ว่าอัตราผลตอบแทนพันธบัตร 5 ปี และ 10 ปีน่าจะยังทรงตัวใกล้เคียงระดับ 0.86% และ 1.41% ตามลำดับ ณ วันที่ทำการสำรวจ (26 ต.ค. 63) โดยปัจจัยที่มีผลต่อการคาดการณ์ได้แก่ ความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจในประเทศ ทิศทางอัตราดอกเบี้ยโลก และ Fund Flow ต่างชาติ



บอร์ดบีโอไอ ไฟเขียวหนุนลงทุน 6 โครงการใหญ่มูลค่ากว่า 3.5 หมื่นลบ.

บอร์ดบีโอไอ เห็นชอบอนุมัติ 6 โครงการใหญ่ รวมมูลค่าเงินลงทุนกว่า 3.5 หมื่นล้านบาท ในกิจการผลิตถยนต์ไฟฟ้า กิจการผลิตไฟฟ้า และกิจการผลิตน้ำตาลและน้ำเชื่อม พร้อมอัดมาตรการชุดใหญ่กระตุ้นลงทุน พื้นอีวี ชูไทยฐานผลิตในภูมิภาค

นางสาวดวงใจ อัศวจินตจิตร์ เลขาธิการคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (บีโอไอ) เปิดเผยภายหลังการประชุมคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน หรือ บอร์ดบีโอไอ ซึ่งมี พล.อ.ประยุทธ์ จันทร์โอชา นายกรัฐมนตรีเป็นประธาน ว่าที่ประชุมเห็นชอบให้ส่งเสริมการลงทุน 6 โครงการใหญ่ รวมมูลค่าเงินลงทุน 35,687.43 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

1. บริษัท น้ำตาลนิวกวางสินหลี่ จำกัด กิจการผลิตน้ำตาลและน้ำเชื่อม เงินลงทุน 5,071.84 ล้านบาท ตั้งโครงการในจังหวัดสระแก้ว ตามนโยบายส่งเสริมการลงทุนในเขตพัฒนาเศรษฐกิจพิเศษชายแดน (SEZ) โดยมีกำลังการผลิตน้ำตาลและน้ำเชื่อมปีละประมาณ 374,550 ตัน ผลิตเพื่อการส่งออก 1,777.45 ล้านบาท/ปี คิดเป็นร้อยละ 65 ของมูลค่าการจำหน่าย

2. บริษัท ออโต้อัลลายแอนซ์ (ประเทศไทย) จำกัด กิจการผลิตรถยนต์ไฟฟ้าแบบผสมเสียบปลั๊ก และรถยนต์ไฟฟ้าแบบแบตเตอรี่ เงินลงทุน 3,247 ล้านบาท ตั้งโครงการในนิคมอุตสาหกรรมอีสเทิร์นซีบอร์ด ระยอง จังหวัดระยอง ผลิตรถยนต์ไฟฟ้าแบบผสมเสียบปลั๊ก (PLUG-IN HYBRID ELECTRIC VEHICLES-PHEV) ปีละประมาณ 5,000 คัน และรถยนต์ไฟฟ้าแบบแบตเตอรี่ (BATTERY ELECTRIC VEHICLES-BEV) ปีละประมาณ 1,000 คัน ผลิตเพื่อจำหน่ายในประเทศทั้งสิ้น

3. บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 1 จำกัด กิจการผลิตไฟฟ้า ไอน้ำ และน้ำปราศจากแร่ธาตุ เงินลงทุน 6,000 ล้านบาท ตั้งโครงการในนิคมอุตสาหกรรมอมตะซิตี้ชลบุรี จังหวัดชลบุรี ผลิตไฟฟ้า 157.32 เมกะวัตต์ ไอน้ำ 75 ตัน/ชั่วโมง

และน้ำปราศจากแร่ธาตุ 1,566 ลูกบาศก์เมตร/วัน

4. บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 2 จำกัด กิจการผลิตไฟฟ้า และไอน้ำ เงินลงทุน 5,400 ล้านบาท ตั้งโครงการในนิคมอุตสาหกรรมอมตะซิตี้ ชลบุรี จังหวัดชลบุรี ผลิตไฟฟ้า 157.32 เมกะวัตต์ และไอน้ำ 75 ตัน/ชั่วโมง

5. บริษัท โกลว์ เอสพีพี 1 จำกัด กิจการผลิตไฟฟ้า และไอน้ำ เงินลงทุน 11,300 ล้านบาท ตั้งโครงการในนิคมอุตสาหกรรมเอเชีย จังหวัดระยอง ผลิตไฟฟ้า 290 เมกะวัตต์ และไอน้ำ 120 ตัน/ชั่วโมง

6. บริษัท บางกอก โคเจนเนอเรชั่น จำกัด กิจการผลิตไฟฟ้า ไอน้ำ และน้ำปราศจากแร่ธาตุ เงินลงทุน 4,668.59 ล้านบาท ตั้งโครงการในนิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด จังหวัดระยอง ผลิตไฟฟ้า 162 เมกะวัตต์ ไอน้ำ 90 ตัน/ชั่วโมง และน้ำปราศจากแร่ธาตุ 250 ลูกบาศก์เมตร/ชั่วโมง

นอกจากนี้ ที่ประชุมได้เห็นชอบมาตรการส่งเสริมการลงทุนหลายด้าน โดยเปิดประเภทกิจการให้การส่งเสริมการลงทุนเพิ่มเติม ได้แก่ กิจการโรงพยาบาลผู้สูงอายุ กิจการดูแลผู้สูงอายุ และกิจการวิจัยทางคลินิก พร้อมทั้งเปิดให้การส่งเสริมรอบใหม่อีก 2 ประเภทกิจการ คือ กิจการผลิตรถยนต์ไฟฟ้า (อีวี) และกิจการเพื่อส่งเสริมให้ไทยเป็นศูนย์กลางการค้า การลงทุน และเป็นฐานการผลิตที่สำคัญของโลก รวมทั้งขยายเวลาและปรับมาตรการปรับปรุงประสิทธิภาพ เพื่อสนับสนุนการปรับตัวของผู้ประกอบการให้สอดคล้องกับสภาพการแข่งขันในปัจจุบัน

---เปิด 2 กิจการใหม่รับสังคมสูงอายุ---

ที่ประชุมได้เห็นชอบเปิดให้การส่งเสริมการลงทุนกิจการบริการดูแลและฟื้นฟูผู้สูงอายุ เพื่อกระตุ้นให้เกิดการลงทุนในกิจการดูแลผู้สูงอายุ

แบบครบวงจร รองรับการเข้าสู่สังคมสูงวัยอย่างสมบูรณ์ในปี 2564 ซึ่งคาดว่าประเทศไทยจะมีจำนวนประชากรที่มีอายุ 60 ปีขึ้นไป ไม่น้อยกว่า 13 ล้านคน หรือร้อยละ 20 ของประชากรทั้งหมด โดยอนุมัติเปิด 2 ประเภทกิจการใหม่ ได้แก่ 1) กิจการโรงพยาบาลผู้สูงอายุ โดยจะได้รับสิทธิประโยชน์ยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลเป็นเวลา 5 ปี และ 2) กิจการศูนย์ดูแลผู้สูงอายุ หรือผู้มีภาวะพึ่งพิง โดยจะได้รับสิทธิประโยชน์ยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลเป็นเวลา 3 ปี

---เปิดกิจการวิจัยทางคลินิก---

นอกจากนี้ เพื่อส่งเสริมการเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันด้านการแพทย์ของประเทศไทย และสนับสนุนเป้าหมายให้ไทยเป็นศูนย์กลางสุขภาพนานาชาติ (Medical Hub) ได้อย่างสมบูรณ์ ทั้งในด้านการผลิต บริการ การวิจัยและพัฒนา รวมทั้งเป็นโอกาสให้สถาบันการแพทย์ของไทยได้รับการถ่ายทอดเทคโนโลยีจากผู้เชี่ยวชาญระดับโลกที่จะมาดำเนินการวิจัยทางคลินิกในประเทศไทย ที่ประชุมจึงอนุมัติเปิดให้ส่งเสริมกิจการวิจัยทางคลินิก (Clinical Research) โดยครอบคลุม 2 กิจการย่อย คือ กิจการสนับสนุนและบริหารจัดการการวิจัยทางคลินิก (Contract Research Organization: CRO) และศูนย์การวิจัยทางคลินิก (Clinical Research Center: CRC) โดยให้ได้รับสิทธิประโยชน์ยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล 8 ปี โดยไม่จำกัดวงเงิน

---หนุนลงทุนกิจการยานพาหนะไฟฟ้าทุกประเภท---

ที่ประชุมเห็นชอบให้เปิดให้การส่งเสริมการลงทุนการผลิตยานพาหนะไฟฟ้า (อีวี) รอบใหม่ หลังจากหมดระยะเวลาการยื่นคำขอรับการส่งเสริมไปตั้งแต่ปี 2561 โดยในรอบนี้ เปิดให้การส่งเสริมยานพาหนะไฟฟ้าทุกประเภท ทั้งรถยนต์ รถจักรยานยนต์ รถสามล้อ รถโดยสาร และรถบรรทุก รวมถึงเรือที่ขับเคลื่อนด้วยพลังงานไฟฟ้า จากเดิมที่มีการส่งเสริมเฉพาะรถยนต์ไฟฟ้าและรถโดยสารไฟฟ้า โดยมีสิทธิประโยชน์และเงื่อนไข ดังนี้

บอร์ดบีโอไอ ไฟเขียวหนุนลงทุน 6 โครงการใหญ่มูลค่ากว่า 3.5 หมื่นลบ.

1) โครงการผลิตรถยนต์ไฟฟ้า มุ่งเน้นการผลิตรถยนต์ไฟฟ้าแบบแบตเตอรี่เป็นหลัก (Battery Electric Vehicles: BEV) แต่ให้มีการผลิตรถยนต์ไฟฟ้าแบบผสมควบคู่ไปด้วยกันได้

ในกรณีที่ขนาดการลงทุนไม่น้อยกว่า 5,000 ล้านบาท การผลิตรถยนต์ไฟฟ้าแบบแบตเตอรี่ (BEV) จะได้รับสิทธิยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล 8 ปี และหากมีการลงทุนด้านวิจัยและพัฒนา ก็สามารถได้รับสิทธิเพิ่ม

ในกรณีที่ขนาดการลงทุนน้อยกว่า 5,000 ล้านบาท การผลิตรถยนต์ไฟฟ้าแบบแบตเตอรี่ (BEV) จะได้รับสิทธิยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล 3 ปี และจะได้รับสิทธิเพิ่มขึ้นหากดำเนินการได้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด เช่น เริ่มผลิตภายในปี 2565 มีการผลิตชิ้นส่วนสำคัญเพิ่มเติมจากข้อกำหนดพื้นฐาน มีปริมาณการผลิตจริงมากกว่า 10,000 ชิ้นต่อปี และมีการลงทุนด้านวิจัยและพัฒนา

ถ้ามีโครงการผลิตรถยนต์ไฟฟ้าแบบ Plug-in Hybrid Electric Vehicles หรือ PHEV ด้วย จะได้รับสิทธิยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล 3 ปี ทั้งนี้ ต้องการผลิตชิ้นส่วนรถยนต์ไฟฟ้าอย่างน้อย 3 ชิ้น

2) โครงการผลิตรถจักรยานยนต์ไฟฟ้าแบบแบตเตอรี่ จะได้รับสิทธิยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล 3 ปี โดยจะได้รับสิทธิเพิ่มขึ้นหากดำเนินการได้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด เช่น เริ่มผลิตภายในปี 2565 มีการผลิตแบตเตอรี่ไฟฟ้าที่เริ่มจากขั้นตอน Module มีการผลิตชิ้นส่วนสำคัญอื่นๆ เพิ่มเติม เช่น Traction Motor และมีการลงทุนด้านวิจัยและพัฒนา

3) โครงการผลิตสามล้อไฟฟ้าแบบแบตเตอรี่ จะได้รับสิทธิยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล 3 ปี โดยจะได้รับสิทธิเพิ่มขึ้นหากดำเนินการได้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด เช่น เริ่มผลิตภายในปี 2565 มีการผลิตแบตเตอรี่ไฟฟ้าที่เริ่มจากขั้นตอน Module มีการผลิตชิ้นส่วนสำคัญอื่นๆ เพิ่มเติม เช่น Traction Motor และมีการลงทุนด้านวิจัยและพัฒนา

4) โครงการผลิตรถโดยสารไฟฟ้าและรถบรรทุกไฟฟ้าแบบแบตเตอรี่ จะได้รับสิทธิยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล 3 ปี โดยจะได้รับสิทธิเพิ่มขึ้นหากดำเนินการได้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด เช่น เริ่มผลิตภายในปี 2565 มีการผลิตแบตเตอรี่ไฟฟ้าที่เริ่มจากขั้นตอน Module มีการผลิตชิ้นส่วนสำคัญอื่นๆ เพิ่มเติม เช่น Traction Motor และ

มีการลงทุนด้านวิจัยและพัฒนา

ทั้งนี้ การผลิตยานยนต์ไฟฟ้าแบบแบตเตอรี่ทุกประเภท ผู้ลงทุนจะต้องเสนอแผนงานรวม (Package) เช่น โครงการผลิตยานยนต์ไฟฟ้าแบบแบตเตอรี่ โครงการผลิตแบตเตอรี่ไฟฟ้า แผนการนำเข้าเครื่องจักรและติดตั้ง แผนการผลิตในระยะ 1 – 3 ปี แผนการผลิตหรือจัดหาชิ้นส่วนอื่นๆ และแผนการพัฒนาผู้ผลิตวัตถุดิบในประเทศไทย (ที่มีคนไทยถือหุ้นข้างมาก) เป็นต้น

นอกจากนี้ ยังปรับปรุงข้อบ่งชี้และสิทธิประโยชน์ของประเภทกิจการผลิตชิ้นส่วนและอุปกรณ์สำหรับยานพาหนะไฟฟ้า โดยเพิ่มเติมรายการชิ้นส่วนสำคัญอีก 4 รายการ ได้แก่

1) High Voltage Harness 2) Reduction Gear 3) Battery Cooling System และ 4) Regenerative Braking System พร้อมทั้งปรับปรุงสิทธิประโยชน์ให้สูงขึ้นมาขึ้นสำหรับกิจการผลิตแบตเตอรี่ที่มีการลงทุนในขั้นตอนที่ใช้เทคโนโลยีมากขึ้น โดยให้สิทธิประโยชน์ในการลดหย่อนอากรขาเข้าวัตถุดิบและวัสดุจำเป็นที่ไม่มีการผลิตในประเทศ ในอัตราร้อยละ 90 เป็นระยะเวลา 2 ปี ในกรณีที่มิเช่นนั้น การผลิต Module หรือ Cell เพื่อผลัดกันให้ไทยเป็นฐานการผลิตที่สำคัญในภูมิภาค

พร้อมกันนี้ คณะกรรมการยังให้ความเห็นชอบการปรับปรุงประเภทกิจการต่อเรือหรือซ่อมเรือ ให้ครอบคลุมถึงการผลิตเรือที่ขับเคลื่อนด้วยพลังงานไฟฟ้าด้วย โดยจะได้รับสิทธิประโยชน์ยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล 8 ปี

ตั้งแต่ปี 2560 - 2562 มีโครงการผลิตรถยนต์ไฟฟ้าได้รับการอนุมัติให้การส่งเสริมฯ รวม 26 โครงการ มูลค่าการลงทุนกว่า 78,099 ล้านบาท โดยมี 7 โครงการที่มีการผลิตและจำหน่ายเชิงพาณิชย์แล้ว แบ่งเป็นประเภทกิจการ HEV (Hybrid Electric Vehicles) 3 ราย ได้แก่ นิสสัน ฮอนด้า และโตโยต้า ประเภทกิจการ PHEV (Plug-in Hybrid Electric Vehicles) 2 ราย ได้แก่ เมอร์เซเดส เบนซ์ และบีเอ็มดับเบิลยู และ ประเภทกิจการ BEV (Battery Electric Vehicles) 2 ราย ได้แก่ พ่อมม และ ทูคาโน นอกจากนี้ ยังมีผู้ผลิตชิ้นส่วนสำคัญที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนแล้ว จำนวน 14 โครงการ โดยในจำนวนนี้เป็นผู้ผลิตแบตเตอรี่ไฟฟ้า 10 โครงการ

--ปลุกกิจการ IPO อีกครั้ง--

เพื่อส่งเสริมและยกระดับให้ไทยเป็นศูนย์กลาง

การค้า การลงทุน และเป็นฐานการผลิตที่สำคัญของโลก ที่ประชุมมีมติเปิดให้การส่งเสริมกิจการศูนย์จัดหาจัดซื้อวัตถุดิบ ชิ้นส่วน และส่วนประกอบระหว่างประเทศ (International Procurement Office: IPO) อีกครั้ง โดยให้สิทธิประโยชน์ยกเว้นอากรขาเข้าเครื่องจักร และยกเว้นอากรขาเข้าวัตถุดิบหรือวัสดุจำเป็นสำหรับการผลิตเพื่อส่งออก

---ขยายมาตรการปรับปรุงประสิทธิภาพ---

ที่ประชุมได้เห็นชอบให้ปรับปรุงมาตรการส่งเสริมการลงทุนเพื่อปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิต โดยเปลี่ยนชื่อเป็น “มาตรการปรับปรุงประสิทธิภาพ” เพื่อให้ครอบคลุมทั้งภาคการผลิตและภาคบริการ พร้อมทั้ง ขยายมาตรการปรับปรุงประสิทธิภาพด้านการยกระดับไปสู่มาตรฐานเพื่อความยั่งยืนในระดับสากล (Sustainability Certification) ให้ครอบคลุมถึงอุตสาหกรรมอื่นๆ นอกเหนือจากภาคเกษตร ในการดำเนินการให้ได้รับรองมาตรฐานต่างๆ เช่น มาตรฐานระบบการจัดการความปลอดภัยด้านอาหาร (ISO 22000) มาตรฐานผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรมระบบการจัดการป่าไม้แบบยั่งยืน (ISO 14061) เป็นต้น

นอกจากนี้ ยังอนุญาตให้โครงการที่เคยได้รับการส่งเสริมภายใต้มาตรการส่งเสริมการลงทุนเพื่อปรับปรุงประสิทธิภาพมาแล้ว สามารถขอรับการส่งเสริมซ้ำในมาตรการย่อยเดียวกันได้ และขยายเวลายื่นขอรับการส่งเสริมจนถึงวันทำการสุดท้ายของปี 2565

ทั้งนี้ ยังคงให้สิทธิประโยชน์ยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลเป็นสัดส่วนร้อยละ 50 ของวงเงินในการปรับปรุง เป็นเวลา 3 ปี สำหรับโครงการที่มีการปรับปรุงประสิทธิภาพด้านใดด้านหนึ่ง ใน 4 มาตรการย่อย ได้แก่

1) การประหยัดพลังงาน การใช้พลังงานทดแทน หรือการลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม 2) การปรับเปลี่ยนเครื่องจักร 3) การวิจัยและพัฒนา หรือออกแบบทางวิศวกรรม และ 4) การยกระดับไปสู่มาตรฐานเพื่อความยั่งยืนในระดับสากล

มาตรการปรับปรุงประสิทธิภาพใช้กับกิจการที่ดำเนินการอยู่แล้ว ไม่ว่าจะได้รับการส่งเสริมหรือไม่ก็ตาม โดยต้องเป็นประเภทกิจการที่อยู่ในข่ายได้รับการส่งเสริมจากบีโอไอ และหากเป็นผู้ประกอบการ SMEs กำหนดให้มีเงินลงทุนขั้นต่ำเพียง 500,000 บาท

บล.บัวหลวง เผย เดือน ต.ค. 63 AOT ยังรั้งอันดับขายชอร์ตสูงสุดเป็นเดือนที่ 3 ด้วยยอดชอร์ต 2,741 ล้านบาท ตามติดมาด้วย PT

บล.บัวหลวง เปิดเผยว่า ดัชนี ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) ปรับตัวลดลงปิดที่ระดับ 1,194.95 จุด ณ วันที่ 30 ต.ค. 63 ลดลง 3.40% จากระดับดัชนี 1,237.04 จุด ณ วันที่ 30 ก.ย. 63 โดยมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ เดือน ต.ค. 63 มีมูลค่ารวม 1,031,845 ล้านบาท เฉลี่ย 51,592 ล้านบาทต่อวัน

ในขณะที่มูลค่าขายชอร์ตเดือน ต.ค. 63 มีมูลค่ารวม 42,032 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าขายชอร์ตเฉลี่ย 2,102 ล้านบาทต่อวัน สูงกว่าเดือน ก.ย. 63 (11,965 ล้านบาท) อยู่ 251.29% แต่ต่ำกว่าเดือน ต.ค. 62 (66,360 ล้านบาท) อยู่ 36.66%

สัดส่วนมูลค่าขายชอร์ตเทียบกับการซื้อขายบนกระดานหลักของเดือน ต.ค. 63 อยู่ที่ 4.07% สูงกว่าเดือน ก.ย. 63 ที่ 1.30% แต่ต่ำกว่าเดือน ต.ค. 62 ที่ระดับ 6.14% โดยจำนวนหลักทรัพย์ที่ขายชอร์ตเดือน ต.ค. 63 นั้นมี 275 หลักทรัพย์ มากกว่าเดือน ก.ย. 63 ที่ 217 หลักทรัพย์ และมากกว่าเดือน ต.ค. 62 ที่ 269 หลักทรัพย์

สัดส่วนมูลค่าขายชอร์ตเทียบกับการซื้อขายบนกระดานหลักที่ระดับ 4.07% และมูลค่าขายชอร์ตเฉลี่ยวันละ 2,102 ล้านบาท ในเดือน ต.ค. 63 ที่ผ่านมานั้น ยังคงมีประเด็นข่าวที่กดดันภาวะตลาดและการซื้อขายหลักทรัพย์ ได้แก่ ตลาดหุ้นสหรัฐ มีโอกาสปรับฐานตามผลโพลเลือกตั้งสหรัฐ ที่เอียงไปทาง “เดโมแครต” และในเคสนี้ MS มองเป็นลบกับตลาดหุ้นสหรัฐ, โรงพยาบาล (BH BDMS BCH) วิตกข่าวการแย่งตัวบุคลากรบวกกับข่าวยกเลิกบัตรทอง รพ.กว่า 100 แห่งที่มีการทุจริต, รัฐบาลประกาศสถานการณ์ฉุกเฉินที่มีความร้ายแรงในเขต กทม.และนักรลงทุนวิตกผลกระทบจากการชุมนุมประท้วงแบบแฟลชม็อบ กระจายไปพื้นที่ต่างๆ คาดกระทบกับธุรกิจ เช่น ค้าปลีก, โรงแรม ท่องเที่ยว, ขนส่งมวลชน, กลุ่มแบงก์-งบบุคลากรใหญ่แยกว่าคาด เพราะตั้งสำรองเพื่อเพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นการตั้งสำรองเพื่อหนีเสีย เพราะผลก

กระทบโควิด-19, โควิด-19 ยังคงระบาดต่อเนื่องที่สหรัฐและยุโรปหลายประเทศ รวมถึงความกังวลด้านผู้ชุมนุมและการเมืองของไทย ส่งผลให้ SET INDEX ในสัปดาห์สุดท้ายของเดือน ลดต่ำกว่า 1,200 จุด เป็นต้น

หากพิจารณาข้อมูลขายชอร์ตเป็นรายหลักทรัพย์ พบว่าหลักทรัพย์ที่นิยมขายชอร์ตมากที่สุดในเดือน ต.ค. 63

เมื่อพิจารณาตามมูลค่าขายชอร์ต 3 อันดับสูงสุด ได้แก่

อันดับที่ 1 หลักทรัพย์ บมจ. ท่าอากาศยานไทย (AOT) มูลค่าขายชอร์ต

2,741 ล้านบาท คิดเป็น 10.26% เทียบมูลค่าซื้อขายบนกระดานหลัก

อันดับที่ 2 หลักทรัพย์ บมจ. ปตท. (PTT) มูลค่าขายชอร์ต

2,739 ล้านบาท คิดเป็น 8.54% เทียบมูลค่าซื้อขายบนกระดานหลัก

อันดับที่ 3 หลักทรัพย์ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) มูลค่าขายชอร์ต

1,746 ลบ. คิดเป็น 5.67% เทียบมูลค่าซื้อขายบนกระดานหลัก

หากพิจารณาตามสัดส่วนมูลค่าขายชอร์ตเทียบกับมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์บนกระดานหลัก สูงที่สุดในเดือน ต.ค. 63 ได้แก่

อันดับที่ 1 หลักทรัพย์ บมจ. ท่าอากาศยานไทย (AOT)

มี % มูลค่าขายชอร์ตที่ 10.26% คิดเป็นมูลค่าขายชอร์ต 2,741 ล้านบาท

อันดับที่ 2 หลักทรัพย์ ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) (TMB)

มี % มูลค่าขายชอร์ตที่ 9.72% คิดเป็นมูลค่าขายชอร์ต 290 ล้านบาท

อันดับที่ 3 หลักทรัพย์ ดิ เอราวัณ กรุ๊ป (ERW)

มี % มูลค่าขายชอร์ตที่ 9.61% คิดเป็นมูลค่าขายชอร์ต 102 ล้านบาท

หากพิจารณาข้อมูลขายชอร์ตเป็นราย NVDR ของหลักทรัพย์ พบว่า NVDR ที่นิยมขายชอร์ต มากที่สุดในเดือน ต.ค. 63

อันดับที่ 1 NVDR ของหลักทรัพย์ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (KBANK-R)

มูลค่าขายชอร์ต 1,015 ล้านบาท สัดส่วนการขายชอร์ต 3.29%

อันดับที่ 2 NVDR ของหลักทรัพย์ บมจ. ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล (MINT-R)

มูลค่าขายชอร์ต 956 ล้านบาท สัดส่วนการขายชอร์ต 5.08%

อันดับที่ 3 NVDR ของหลักทรัพย์ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (SCB-R)

มูลค่าขายชอร์ต 814 ล้านบาท สัดส่วนการขายชอร์ต 5.15%

SET index ในเดือน ต.ค. เคลื่อนไหวในลักษณะ Sideway down ต่อลงหลุดระดับ 1,200 จุด สวนทางกับตลาดในภูมิภาค โดยเฉพาะ TIP Market ที่ทั้งอินโดนีเซียและฟิลิปปินส์ต่างปรับตัวขึ้นสวนทาง แม้ว่าภาพรวมจะมี fund flow ไหลออกไม่ต่างกัน AOT ยังรั้งอันดับขายชอร์ตสูงสุดเป็นเดือนที่ 3 ด้วยยอดชอร์ต 2,741 ล้านบาท ตามติดมาด้วย PTT กับมูลค่าขายชอร์ต 2,739 ล้านบาทก่อนจะเว้นระยะกับ KBANK ด้วยมูลค่าขายชอร์ต 1,746 ล้านบาทตามลำดับ อันดับอื่นๆ ใน Top 10 มีมูลค่าชอร์ตราว 1,000 – 1,600 ล้านบาท เรียกได้ว่ากลับมียอดขายชอร์ตไม่ต่างจากช่วงต้นปี ก่อนจะมีการใช้เกณฑ์ zero plus tick rules ขายชอร์ตตลอด 6 เดือนก่อนหน้านี้ สัดส่วนการขายชอร์ตสูงสุดเดือนนี้เป็น AOT มีสัดส่วนการขายชอร์ตเทียบกระดานหลักที่ 10.26% สอดคล้องกับกับมูลค่าขายชอร์ต ด้าน Top 10 อันดับอื่นๆ มีสัดส่วนการขายชอร์ตในกรอบราว 7.0%-9.0% มาถึงมูลค่าการชอร์ตเฉพาะหลักทรัพย์ NVDR ยังเป็น KBANK-R ต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 3 ด้วยมูลค่าการชอร์ต 1,015 ล้านบาทดังข้างต้น โดยเป็นหลักทรัพย์ NVDR ตัวเดียวที่ติด Top 10 Overall

กกร. คงคาดการณ์เศรษฐกิจไทยปี 63

หดตัวในกรอบ -9.0% ถึง -7.0%

ส่งออก -10.0% ถึง -8.0% ,เงินเฟ้อทั่วอยู่ในกรอบ -1.5% ถึง -1.0%

คณะกรรมการร่วมภาคเอกชน 3 สถาบัน (กกร.) เปิดเผยว่า เศรษฐกิจไทยปลายไตรมาสที่ 3 ได้อานิสงส์จากการฟื้นตัวของภาคอุตสาหกรรมในต่างประเทศ การส่งออกในเดือนกันยายนปรับตัวดีขึ้นมาก หดตัวเพียง 3.9% เทียบกับเดือนสิงหาคมที่หดตัว 7.9% ภาคเกษตรและภาคอุตสาหกรรมดีขึ้น อาทิ ชิ้นส่วนรถยนต์ คอมพิวเตอร์และส่วนประกอบ และเม็ดพลาสติก ฟื้นตัวได้ดีสอดคล้องกับทิศทางของภาคอุตสาหกรรมในต่างประเทศ ส่วนการใช้ภายในประเทศฟื้นตัวโดยมีมาตรการของภาครัฐสนับสนุน สำหรับปีหน้าอาจจะมีปัญหาเรื่องตู้คอนเทนเนอร์ขาดแคลนทำให้ค่าระวางเรือที่มีแนวโน้มสูงขึ้น โดย กกร.นำคณะไปหารือกับกระทรวงคมนาคมเพื่อวางแผนรับมือในอนาคต

การแพร่ระบาดระลอกสองของโควิด-19 ที่รุนแรงในหลายประเทศเป็นความเสี่ยงหลักในช่วงที่เหลือของปี 2563 ประเทศหลักในสหภาพยุโรป ประกาศล็อกดาวน์ประมาณ 1 เดือน ในช่วงเดือนพฤศจิกายนเพื่อรับมือกับการแพร่ระบาดของโควิด-19 ซึ่งแม้การล็อกดาวน์ในครั้งนี้จะเน้นจำกัดกิจกรรมของผู้บริโภค ไม่ได้ให้หยุดภาคการผลิต แต่ก็คาดว่าจะทำให้การฟื้นตัวของเศรษฐกิจโดยรวมแผ่วลง ในเบื้องต้นคาดว่าจะกระทบ GDP ไทยในไตรมาสที่ 4 ราว 0.37-0.5% เนื่องจากคาดว่าจะมีผลกระทบต่อความต้องการสินค้าส่งออก

ผลการเลือกตั้งสหรัฐฯ ส่งผลต่อนโยบายการค้าและการลงทุนที่เปลี่ยนไปซึ่งมีผลทั้งบวกและลบ โดยหากนายโจ ไบเดน จากพรรคเดโมแครต ชนะการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ และพรรคเดโมแครตสามารถครองเสียงข้างมากทั้งในสภาผู้แทนราษฎรและวุฒิสภา อาจส่งผลให้นโยบายการค้าระหว่างประเทศของสหรัฐฯ กับคู่ค้ามีแนวโน้มกลับมาอ่อนคลายมากขึ้น

หากไม่เกิดการระบาดระลอกใหม่ในประเทศไทย หรือสามารถควบคุมโรคให้อยู่ในวงจำกัดได้ กอปรกับเม็ดเงินจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมในช่วงที่เหลือของปี เช่น มาตรการคนละครึ่ง และมาตรการช้อปดีมีคืน เข้าสู่ระบบเศรษฐกิจ ที่ประชุม กกร. มองว่า กิจกรรมทางเศรษฐกิจในช่วงไตรมาส 4 น่าจะฟื้นตัวได้ต่อไป สำหรับทั้งปี 2563 กกร. คาดการณ์ว่าเศรษฐกิจไทยจะหดตัวในกรอบ -9.0% ถึง -7.0% ขณะที่คาดว่า การส่งออกจะหดตัวในกรอบ -10.0% ถึง -8.0% ส่วนอัตราเงินเฟ้อทั่วไปคาดว่าจะอยู่ในกรอบ -1.5% ถึง -1.0%

กกร.เห็นว่าเขตการค้าเสรี หรือ FTA เป็นเรื่องที่มีความสำคัญต่อไทยเป็นอย่างมาก โดยเฉพาะ FTA ในกรอบใหม่และปัจจุบันยังอยู่ในการเตรียมการ เช่น FTA Thai-UK, FTA Thai-EU, CPTPP เป็นต้น ซึ่ง กกร.ได้พิจารณาแล้วว่ามีความหลายข้อบ่งชี้ที่เกี่ยวข้องกัน ใน FTA เกือบทุกกรอบ ทั้งในระดับพหุภาคีและทวิภาคี ได้แก่ UPOV (การคุ้มครองพันธุ์พืชใหม่), CL (Compulsory Licensing), แรงงาน และการจัดซื้อจัดจ้างภาครัฐ โดย กกร.จะเสนอให้รัฐบาลจัดตั้งคณะทำงานร่วมกันระหว่างภาครัฐที่มีกระทรวงที่เกี่ยวข้องต่างๆ กับ กกร. เพื่อให้มีการเตรียมตัวครอบคลุมในทุกภาคส่วน โดยอยากให้มีการจัดตั้งโดยเร็วเพื่อไม่ให้ไทยเสียโอกาสในเวทีการค้าโลก

สำหรับแผนการช่วยเหลือผู้ประกอบการในภาคธุรกิจโรงแรมที่มีข้อเสนอของภาคเอกชนได้เสนอไปยังภาครัฐก่อนหน้านี้ เรื่องการตั้งกองทุนเพื่อซื้อโรงแรมที่ยังมีศักยภาพตามความเหมาะสม โดย กกร.ได้มีการตั้งคณะทำงานเพื่อศึกษาเรื่องดังกล่าวโดยละเอียด

จากสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส COVID-19 ส่งผลให้รัฐบาลไทยจำเป็นต้องออกมาตรการปิดเมืองปิดประเทศหรือมาตรการล็อกดาวน์ เพื่อ

ควบคุมและป้องกันการแพร่กระจายของเชื้อโรคดังกล่าว ทำให้เกิดผลกระทบโดยตรงต่อการเดินทางของนักท่องเที่ยวต่างชาติ รวมทั้งวิกฤตินี้ ยังสะท้อนถึงปัญหาวีซ่าและใบอนุญาตทำงานของกลุ่มบุคคลดังกล่าวอีกด้วย

ทั้งนี้ รัฐบาลไทยได้แก้ไขปัญหบางส่วนเพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่สายการบินและกลุ่มบุคคลดังกล่าวเป็นที่เรียบร้อยแล้ว อาทิ การลดทอนเอกสารและลดขั้นตอนการดำเนินการ ตามประกาศกรมการจัดหางาน ลงนาม ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 โดย กกร.จะส่งข้อเสนอเพิ่มเติมไปยังสำนักงานตรวจคนเข้าเมือง เพื่อแก้ไขปัญหเกี่ยวกับวีซ่าและใบอนุญาตทำงานของนักท่องเที่ยวต่างชาติ ดังนี้

1. เสนอให้สามารถยื่นขอเปลี่ยนประเภทวีซ่าจาก Non-Immigrant O Visa เป็น Non-Immigrant B Visa ภายในประเทศไทยได้ เนื่องจากชาวต่างชาติจำเป็นต้องเดินทางกลับไปยังประเทศต้นทางของตนเพื่อเปลี่ยนประเภทวีซ่าดังกล่าว
2. เสนอให้แรงงานต่างด้าวทักษะสูงสามารถอยู่ในประเทศไทยต่อได้เป็นระยะเวลา 3 เดือน หลังจากที่ได้รับใบอนุญาตทำงานหมดอายุหรือถูกยกเลิกไป เพื่อหางานใหม่
3. เสนอให้ยกเว้นการรายงานตัวทุก 90 วัน แก่แรงงานต่างด้าวทักษะสูง โดยให้แจ้งเฉพาะกรณีที่มีการย้ายที่อยู่ถาวร

กกร. ขอให้ภาครัฐเร่งรัดการจ่ายเงินการจัดซื้อจัดจ้างภาครัฐทุกโครงการภายใน 30 วัน หลังจากการตรวจรับเรียบร้อยแล้ว เพื่อช่วยในการเสริมสภาพคล่องทางการเงินภาคเอกชน และทางภาคเอกชนขนาดใหญ่กว่า 100 บริษัทได้ร่วมกันชำระหนี้ภายใน 30 วันแล้ว

คลัง เคาะมาตรการด้านการเงินและมาตรการด้านภาษี เพื่อช่วยเหลือผู้ประกอบการภาคธุรกิจท่องเที่ยว

นายอาคม เติมพิทยาไพสิฐ รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังเปิดเผยว่า จากการผ่อนคลายมาตรการการควบคุมการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา (COVID-19) หลังจากสถานการณ์การแพร่ระบาดเริ่มบรรเทาลง รวมไปถึงการดำเนินมาตรการรักษาระดับการบริโภคในประเทศเพื่อกระตุ้นอุปสงค์ในประเทศ และแนวทางการให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ของสถาบันการเงินเฉพาะกิจหลังสิ้นสุดมาตรการพักชำระหนี้ ส่งผลให้ภาคธุรกิจบางสาขาเริ่มส่งสัญญาณกลับมาฟื้นตัวได้ แต่ภาคธุรกิจท่องเที่ยวทั้งที่เป็นบริษัทขนาดใหญ่ ธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม และสาขาธุรกิจที่เกี่ยวข้อง โดยเฉพาะผู้ประกอบการที่มีลูกค้าหลักเป็นกลุ่มนักท่องเที่ยวต่างชาติยังคงประสบปัญหา

เมื่อวันที่ 3 พฤศจิกายน 2563 คณะรัฐมนตรีจึงได้มีมติเห็นชอบการแก้ไขปัญหาข้อติดขัดและขยายระยะเวลาการดำเนินมาตรการ เพื่อบรรเทาความเดือดร้อนและช่วยเหลือผู้ประกอบการในภาคธุรกิจท่องเที่ยวและธุรกิจที่เกี่ยวข้อง ให้สามารถเข้าถึงแหล่งเงินทุนในระบบสถาบันการเงินได้อย่างทั่วถึง และมีสภาพคล่องที่เพียงพอในการดำเนินธุรกิจต่อไป ได้ โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1) ปรับเพิ่มวงเงินสินเชื่อต่อราย Soft loan ท่องเที่ยวและที่เกี่ยวข้องของธนาคารออมสิน จากเดิมไม่เกิน 20 ล้านบาทต่อราย เป็นไม่เกิน 100 ล้านบาทต่อราย โดยธนาคารออมสินให้สินเชื่อแก่สถาบันการเงินในอัตราร้อยละ 0.01 ต่อปี และสถาบันการเงินปล่อยสินเชื่อต่อให้ผู้ประกอบการ ดอกเบี้ยร้อยละ 2 ต่อปี เป็น

ระยะเวลา 2 ปี และขยายระยะเวลารับคำขอสินเชื่อออกไปจนถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2564

2) ขยายขอบเขตคุณสมบัติของผู้ประกอบการ SMEs ภายใต้โครงการ PGS Soft Loan พลัส วงเงิน 57,000 ล้านบาท ของบริษัทประกันสินเชื่ออุตสาหกรรมขนาดย่อม (บสย.) ให้ครอบคลุมถึงผู้ประกอบการที่มีคุณสมบัติเข้าร่วมมาตรการสินเชื่อ Soft loan ท่องเที่ยวตาม 1) แต่ยังไม่ได้รับสินเชื่อตามมาตรการดังกล่าว จากเดิมที่ บสย. คำประกันให้เฉพาะกับผู้ประกอบการ SMEs ที่ได้รับสินเชื่อตามพระราชกำหนดการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ผู้ประกอบการวิสาหกิจที่ได้รับผลกระทบจากการระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 พ.ศ. 2563 (พ.ร.ก. Soft Loan) ทั้งนี้ บสย. คิดค่าธรรมเนียมร้อยละ 1.75 ต่อปี ระยะเวลาค้ำประกัน 8 ปี โดยเริ่มค้ำประกันในต้นปีที่ 3 นับจากวันที่ผู้ประกอบการแต่ละรายได้รับสินเชื่อ

3) ขยายระยะเวลารับคำขอสินเชื่อ Soft loan ออมสินฟื้นฟูท่องเที่ยวไทย วงเงิน 5,000 ล้านบาท ออกไปจนถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2564 โดยธนาคารออมสินปล่อยสินเชื่อสำหรับผู้ประกอบการรายย่อยในธุรกิจท่องเที่ยวและ Supply Chain วงเงินไม่เกิน 500,000 บาทต่อราย ดอกเบี้ยร้อยละ 3.99 ต่อปี ระยะเวลากู้ 5 ปี ปลอดชำระเงินต้น 1 ปี

4) ขยายระยะเวลารับคำขอสินเชื่อ Extra cash วงเงิน 10,000 ล้านบาท ออกไปจนถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2564 โดย

ธนาคารธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย ปล่อยสินเชื่อสำหรับผู้ประกอบการ SMEs ขนาดย่อมในธุรกิจท่องเที่ยวและธุรกิจอื่น ๆ ทั้งบุคคลธรรมดาและนิติบุคคล วงเงินไม่เกิน 3 ล้านบาทต่อราย ดอกเบี้ยร้อยละ 3 ต่อปี ใน 2 ปีแรก ระยะเวลากู้ 5 ปี

นอกจากนี้ เพื่อเป็นการลดต้นทุนให้แก่ผู้ประกอบการสายการบิน และส่งผลให้สายการบินสามารถปรับลดค่าโดยสาร ทำให้ประชาชนมีค่าใช้จ่ายในการเดินทางลดลงและตัดสินใจเดินทางท่องเที่ยวภายในประเทศเพิ่มขึ้น คณะรัฐมนตรีได้มีมติเห็นชอบการลดอัตราภาษีสรรพสามิตน้ำมันเชื้อเพลิงสำหรับเครื่องบินไอพ่น จาก 4.726 บาทต่อลิตร เหลือ 0.20 บาทต่อลิตร โดยมีผลหลังเวลา 24.00 น. ของวันที่ 3 พฤศจิกายน 2563 จนถึงวันที่ 30 เมษายน 2564

กระทรวงการคลังมั่นใจว่ามาตรการด้านการเงินและมาตรการด้านภาษีเพื่อช่วยเหลือผู้ประกอบการภาคธุรกิจท่องเที่ยว จะทำให้การช่วยเหลือผู้ประกอบการที่ได้รับผลกระทบจากเชื้อไวรัส COVID-19 เป็นไปอย่างทั่วถึงและเพียงพอ และจะเป็นหนึ่งในกลไกสำคัญในการช่วยเหลือและเยียวยาผู้ประกอบการภาคธุรกิจท่องเที่ยวและสาขาธุรกิจที่เกี่ยวข้อง ให้สามารถผ่านพ้นวิกฤตช่วงนี้ไปได้ โดยกระทรวงการคลังจะติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิดและพร้อมที่จะออกมาตรการที่เหมาะสมได้อย่างทันท่วงที ทั้งนี้ สำหรับมาตรการด้านการเงินผู้ประกอบการที่สนใจสามารถติดต่อได้ที่สถาบันการเงินที่เข้าร่วมโครงการตั้งแต่บัดนี้เป็นต้นไป

บลจ.ทิสโก้ชวนสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ลงทุนต่อเนื่อง ใน RMF for PVD เพิ่มโอกาสรับผลตอบแทนที่ดี เพื่อเป้าหมายการเกษียณ

บลจ.ทิสโก้ชวนสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่ออกจากงาน ย้ายงาน นายจ้างเลิกกิจการหรือเลิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และสมาชิกที่เกษียณอายุ โอนย้ายเงินจาก PVD มาลงทุน RMF for PVD เพื่อการลงทุนที่ต่อเนื่อง

นายสุภัทร ชัยสุวรรณ ผู้อำนวยการสายการตลาด และที่ปรึกษาการลงทุน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด กล่าวว่า เพื่อให้การลงทุนที่มีเป้าหมายเพื่อการเกษียณมีโอกาสสร้างผลตอบแทนที่ดี และลงทุนได้อย่างต่อเนื่อง บลจ.ทิสโก้แนะนำให้สมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (PVD) ที่ออกจากงาน ย้ายงาน นายจ้างเลิกกิจการหรือเลิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และสมาชิกกองทุน PVD ที่เกษียณอายุ โอนย้ายเงินจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (PVD) มาลงทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพที่รับโอนเงินจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (RMF for PVD) ซึ่งผู้ลงทุนสามารถเลือกกองทุนที่มี นโยบายการลงทุน และความเสี่ยงที่เหมาะสมกับตัวเอง เพื่อเป็นส่วนหนึ่งในการเพิ่มโอกาสสร้างความมั่งคั่งยามเกษียณ

สำหรับ บลจ.ทิสโก้มีกองทุน RMF for PVD หลายนโยบายการลงทุนให้เลือกได้แก่ 1.กองทุนเปิด ทิสโก้ ตราสารหนี้เพื่อการเลี้ยงชีพ ชนิดหน่วยลงทุน PVD (TFIRMF-P) กองทุนรวมตราสารหนี้ ความเสี่ยงระดับ 4 (เสี่ยงปานกลางค่อนข้างต่ำ) เน้นลงทุนใน พันธบัตร, ตัวเงินคลัง ที่ออกโดยรัฐบาลไทย และหุ้นกู้ ที่ออกโดยเอกชนในไทย 2. กองทุนเปิด ทิสโก้ อินคัม พลัส เพื่อการเลี้ยงชีพ ชนิดหน่วยลงทุน PVD (TINRMF-P) กองทุนรวมผสม ความเสี่ยงระดับ 5 (เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง) กระจายการลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ อาทิ ตราสารหนี้ไทย หุ้นไทย และกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ คุณภาพดี เป็นต้น 3. กองทุนเปิด ทิสโก้ พลัส เพื่อการเลี้ยงชีพ ชนิดหน่วยลงทุน PVD (TFPRMF-P) กองทุนรวมผสม ความเสี่ยงระดับ 6 (เสี่ยงสูง) เน้นลงทุนในหุ้นไทย หรือ/และ ตราสารหนี้ไทย เป็นกองทุนผสมแบบไม่กำหนดสัดส่วน

4. กองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ ชนิดหน่วยลงทุน PVD (TEGRMF-P) กองทุนรวมตราสารทุน ความเสี่ยงระดับ 6 (เสี่ยงสูง) เน้นลงทุนในหุ้นไทย โดยกระจายการลงทุนในหุ้นพื้นฐานดี ใช้ นโยบายการลงทุนแบบเชิงรุก 5. กองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ ชนิดหน่วยลงทุน PVD (TMSRMF-P) กองทุนรวมตราสารทุน ความเสี่ยงระดับ 6 (เสี่ยงสูง) เน้นลงทุนในหุ้นไทยที่มีมูลค่าตลาดไม่เกิน 80,000 ล้านบาท ใน SET และ

/หรือ mai ใช้นโยบายการลงทุนแบบเชิงรุก และ 6. กองทุนเปิด ทิสโก้ เทคโนโลยี อีควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ ชนิดรองรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (TTECHRMF-P) กองทุนรวมตราสารทุน ความเสี่ยงระดับ 7 (เสี่ยงสูง) เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน iShares Expanded Tech Sector ETF ที่ลงทุนในหุ้นที่เกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรม Technology ทั้งนี้ กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมเทคโนโลยี จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

อย่างไรก็ตาม สมาชิกกองทุน PVD ที่โอนย้ายมายังกองทุน RMF for PVD นอกจากจะลงทุนได้อย่างต่อเนื่องเพื่อเป้าหมายการเกษียณ และเพิ่มโอกาสรับผลตอบแทนที่ดีแล้ว ยังได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีต่อเนื่องจากกองทุน PVD ได้อีกด้วย โดยสมาชิกกองทุน PVD จะได้รับยกเว้นภาษีเมื่อมีอายุครบ 55 ปี และเป็นสมาชิกกองทุน PVD และ RMF for PVD ต่อเนื่องไม่น้อยกว่า 5 ปี และหากสมาชิกมีอายุครบ 55 ปี และเป็นสมาชิกกองทุน PVD มาแล้วไม่น้อยกว่า 5 ปี ณ วันโอนย้ายจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ใดๆ เพิ่มเติมจากการโอนไปยังกองทุน RMF for PVD

พิเศษสำหรับลูกค้าที่โอนย้ายเงินจากกองทุน PVD มายังกองทุน RMF for PVD และโอนย้ายกองทุน RMF for PVD จาก บลจ.อื่น มายังบลจ. ทิสโก้ ระหว่างวันที่ 1 พฤศจิกายน 2563 – 31 มีนาคม 2564 ทุกๆ 50,000 บาท รับหน่วยลงทุนกองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น (TISCOSTF) 100 บาท สูงสุดไม่เกิน 2,000 บาท (1 ท่านต่อ 1 สิทธิ)

ทั้งนี้ กองทุนเปิด TINRMF-P และ TTECHRMF-P อาจมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนจากการลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งกองทุนมีนโยบายป้องกัน



ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนของ RMF for PVD กรณีการลงทุนที่ผิดเงื่อนไข ผู้ลงทุนจะมีภาระภาษีเทียบเท่ากับการนำเงินออกจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพก่อนกำหนดเวลา และผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า ศึกษาข้อมูลสำคัญของกองทุนรวม โดยเฉพาะนโยบายการลงทุน เงินไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และผลการดำเนินงานของกองทุนที่ได้เปิดเผยไว้ที่ www.tiscoasset.com ก่อนตัดสินใจลงทุน และสามารถติดต่อสอบถามรายละเอียดหรือขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ บลจ. ทิสโก้ หรือ ธนาคารทิสโก้ทุกสาขา, TISCO Contact Center โทร. 0 2633 6000 กด 4, 0 2080 6000 กด 4 และ www.tiscoasset.com หรือ แอปพลิเคชัน TISCO My Funds

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.ธนชาต : VGI แนะนำ ถือ ราคาพื้นฐาน ที่ 7.00 บ.

Fundamental Story

VGI Global Media Pcl (VGI TB) - HOLD, Price Bt6.55, TP Bt7.00

Results Comment

ผลการดำเนินงาน 2QFY21 เป็นไปตามคาด

VGI รายงานกำไรปกติ 12 ลบ. ในปี 2QFY21 ลดลง 96% y-y และจากขาดทุน 104 ลบ. ใน 1QFY21 ผลการดำเนินงานเป็นไปตามที่เราคาด กำไรที่อ่อนแอมีสาเหตุหลักมาจากการปรับตัวที่ช้าของเม็ดเงินโฆษณา ในช่วงเกิดโควิด-19

แม้เราคาดว่ากำไรของ VGI จะค่อยๆ ปรับตัวใน 3QFY21 เนื่องจากการควบคุมที่มีประสิทธิภาพของไทย และมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ แต่หุ้นซื้อขายที่ระดับที่เหมาะสมแล้วในมุมมองของเรา ดังนั้นเราจึงคงคำแนะนำถือ VGI

รายได้รวมของ VGI ลดลง 31% y-y ใน 2QFY21 การปรับตัวที่ช้าของเม็ดเงินโฆษณาในช่วงการระบาดของโควิด-19 เป็นสาเหตุให้รายได้จากสื่อเคลื่อนที่ สื่อในสำนักงาน และสื่อดิจิทัลลดลง 24% y-y, 18% y-y และ 26% ใน 2QFY21 ตามลำดับ

เนื่องจากมี operating leverage ที่สูงโดยธรรมชาติ อัตรากำไรขั้นต้นจึงลดลงเหลือ 40% ใน 2QFY21 เทียบกับ 49% ใน 2QFY20 ขณะที่ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้น 5% y-y เนื่องจากมีค่าใช้จ่ายพิเศษ 24 ลบ.

แม้มีกำไรจาก Kerry Express แต่การขาดทุนจาก Master Ad และบริษัทย่อย ทำให้ส่วนแบ่งกำไรของ VGI ติดลบ 53 ลบ. ใน 2QFY21 จากที่เป็นบวก 29 ลบ. ใน 2QFY20

ความเสี่ยงที่สำคัญ : การปรับตัวของการบริโภคได้เพิ่มความเชื่อมั่นของผู้ลงโฆษณา ซึ่งมีผลให้ค่าใช้จ่ายในการโฆษณาสูงขึ้น

Saksid Phadthananarak | Email: saksid.pha@thanachartsec.co.th



มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.เมย์แบงก์ กิมเอ็ง : IVL แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 33.00 บ.

Indorama Ventures (IVL TB)

ผ่านจุดต่ำสุดแล้ว

คงแนะนำ ซื้อ รอจังหวะย่อ ค่อยเข้า
สะสม

EBITDA งวด 9 เดือนแรก คิดเป็น 60% ของประมาณการปีนี้ของเรา (Core EBITDA เท่ากับ 77% ของการคาดการณ์) ดังนั้น อาจะพลาดเป้า เราแนะนำนักลงทุนมองข้ามข้อดีไปปี 64 เนื่องจากผลประกอบการน่าจะดีขึ้นอย่างเห็นได้ชัดจากภาวะเศรษฐกิจและการดำเนินงานที่กลับสู่ภาวะปกติ คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมายไม่เปลี่ยนแปลงที่ 33 บาท (8.5x FY21 EV / EBITDA เฉลี่ย 10yr) หลังจากราคาหุ้นพุ่ง 17% MTD หุ้น IVL อาจะแกว่งไซด์เวย์ เนื่องจากแก้ปัญหาลดลงรอจังหวะราคาย่อลงมาเป็นโอกาสในการสะสม เนื่องจากส่วนต่างราคาผลิตภัณฑ์อยู่ที่ระดับต่ำสุดเป็นประวัติการณ์ และมีแนวโน้มที่จะผ่านจุดต่ำสุด

EBITDA หลัก 3Q20 ลดลงตามเหตุปัจจัย

3Q20 NPAT อยู่ที่ 380 ล้านบาท +147% QoQ, -52% YoY แต่ต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ที่ประมาณ 1 พันล้านบาท Core EBITDA ลดลง 19% QoQ เป็น 251 ล้านบาท (7.8 พันล้านบาท) จากการขาดทุนเพียงครั้งเดียว ได้แก่ เหตุพายุเฮอริเคนลอรา (โรงงานพอร์ตเนเชส) 35 ล้านบาท และเหตุฟ้าผ่า (

ทะเลสาบชาร์ลส์) 17 ล้านบาทสหรัฐ ส่งผลให้ EBITDA หลักจะทรงตัว QoQ ที่ 303 ล้านบาทสหรัฐ IVL น่าจะได้รับเงินจากประกัน 3-4 ล้านบาทสหรัฐจากที่ขาดทุน 17 ล้านบาทสหรัฐในไตรมาส 4/63 (หักได้ 13-14 ล้านบาทสหรัฐ) IVL ขาดทุนพิเศษ 608 ล้านบาท จาก 1) ทรัพย์สินเสียหาย 8 ล้านดอลลาร์สหรัฐในทะเลสาบชาร์ลส์ 2) ปริมาณการผลิตรวมเพิ่มขึ้น 7% QoQ เป็น 3.68MT (+17% PET, + 47% Fibers, -16% IOD) อย่างไรก็ตาม PET และ IOD core EBITDA ลดลง 12% และ 78% QoQ เนื่องจากอัตรากำไรที่ลดลง

โครงการโอลิมปัส - ผบท. เพิ่มเป้า
ประหยัดต้นทุน

ผู้บริหารเผยว่า Project Olympus จะช่วยประหยัด EBITDA ได้เพิ่มขึ้น 582 ล้านบาทสหรัฐภายในปี 2566 (ระบุก่อนหน้านี้ 350 ล้านบาทสหรัฐ) หลังจากการศึกษาเชิงลึก (โครงการเล็ก ๆ 1,000-2,000 โครงการ) ไฟเบอร์จะยังคงเป็นส่วนสำคัญของการบริหารต้นทุน เรายังไม่ได้รวมประเด็นนี้ในการคาดการณ์ของเรา แต่จะตรวจสอบต่อไป ใน 9 เดือนแรก 63 โครงการโอลิมปัสช่วยประหยัดได้ 64 ล้านบาทสหรัฐ โดยตั้งเป้าไว้ที่ 176 ล้านบาทสหรัฐในปี 64 ขณะที่อัตราส่วน D / E ปี 63 จะยังคงอยู่ที่ 1.4 เท่า แต่ตั้งเป้าที่จะลดลงเหลือ 1.25-1.3

เท่าภายในปี 64 เนื่องจากผลประกอบการฟื้นตัว capex ปี 64 อยู่ที่ 800 ล้านบาท

แนวโน้มปี 64

ผู้บริหารย้ำแนวโน้มปี 64 ขึ้นอยู่กับสถานการณ์ Covid19 คลี่คลาย ความคล่องตัวที่ดีขึ้นจะช่วยให้ไฟเบอร์ (mobility and apparel) และน้ำมันเบนซินฟื้นตัว ความต้องการเส้นใยที่เพิ่มขึ้น (70% ของความต้องการ PTA) จะหนุนการฟื้นตัวของสเปรต integrated PET (-23% QoQ

เนื่องจากราคา PTA อ่อนตัว) อุปสงค์เส้นใยปี 63 ลดลง 10% YoY และคาดว่าจะฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่ง (+5% อุปสงค์ในอดีต) การฟื้นตัวของราคาน้ำมันจะช่วยเพิ่มสเปรต MBTE (-50% YoY) ปริมาณคาดเพิ่มขึ้นตามลำดับเมื่อผ่อนคลายล็อกดาวน์ ปริมาณ IOD จะเพิ่มขึ้นอย่างมากในไตรมาส 1Q21 เนื่องจากแครกเกอร์ Lake Charles จะกลับมาออนไลน์ ขณะที่ 4Q เป็นช่วงโลว์ซีซั่นสำหรับ PET แต่ปริมาณน่าจะเพิ่มขึ้นเนื่องจาก PET กลายเป็นวัสดุบรรจุภัณฑ์ที่ต้องการในช่วง Covid19 เราคงสมมติฐานสเปรตของ PET ที่ 210 ล้านบาทสหรัฐ / ตัน ในปี 64 ความเสี่ยงหลักคือราคาน้ำมันดิบที่อ่อนแอจะทำให้อัตรากำไรของ IOD อ่อนตัวลง

Kaushal Ladha, CFA

Kaushal.l@maybank-ke.co.th

(66) 2658 5000 ext 1392

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.ดีบีเอสวิคเคอร์ส : PTTGC แนะนำ ถือ ราคาพื้นฐาน ที่ 44.00 บ.

PTTGC คำแนะนำ ถือราคาปิด 46.25 บาท ราคาพื้นฐาน 44 บาท ธุรกิจปิโตรเคมียังแข็งแกร่งใน 4Q63F

กำไรสุทธิ 3Q63 เท่ากับ 908 ล้านบาท ต่ำกว่าที่เรา
และตลาดคาดไว้ 42%/46% โดยกำไรสุทธิลดลงจาก 2.66
พันล้านบาท ใน 3Q62 และ 1.67 พันล้านบาทใน 2Q63
เพราะถูกกระทบโดยค่าการกลั่น GRM อ่อนแอ (-73%YoY,
-48%QoQ เป็น 1.22 ดอลลาร์/บาร์เรล), สเปรตอะโรเมติก
ส์ลดลง (-56%YoY, -43%QoQ เป็น 78 ดอลลาร์/ตัน) และ
ขาดทุนอัตราแลกเปลี่ยน

แนวโน้ม 4Q63F คาดธุรกิจโพลิเมอร์จะดีต่อเนื่อง และ
ธุรกิจอะโรเมติกส์ดีขึ้นเล็กน้อยเพราะเป็นช่วงฤดูหนาวทำให้
ความต้องการซื้อเสื้อผ้าและเครื่องนุ่งห่มเพิ่มขึ้น นอกจากนี้
ยังมีการเปิดโรงงาน PTA เพิ่มในเอเชีย และมีการสะสมสต็อก
เพิ่ม หลังจากระดับสต็อกผู้ผลิตในอาเซียนต่ำกว่าระดับค่า
เฉลี่ย 5 ปี ส่วนค่าการกลั่นยังอ่อนแอ

คงคำแนะนำถือ ให้ราคาพื้นฐาน 44 บาท อิงกับ P/BV ปีนี้ที่
0.68 เท่า (-1.25SD ของค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 5 ปี)



มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.หยวนต้า : IRPC แนะนำ "TRADING" ราคาเป้าหมาย 2.60 บาท/หุ้น

IRPC (IRPC)

Thailand : Energy and Utilities

TRADING (Maintain)

TP upside (downside) +16.1%

Close Nov 9, 2020

Price 2.24

12M Target 2.60

งบดีกว่าคาดจากค่าใช้จ่าย

Earnings Results

ประกาศงบ 3Q63 กำไรสุทธิ 1.6 พันล้านบาท พลิกจากขาดทุนสุทธิ 0.4 พันล้านบาทใน 2Q63 และขาดทุนสุทธิ 1.3 พันล้านบาทใน 3Q62 ดีกว่าที่เรา และ Bloomberg consensus คาด

หากหักรายการพิเศษจากอนุพันธ์ป้องกันความเสี่ยง อัตราแลกเปลี่ยน ฯลฯ ที่ 115 ล้านบาท และกำไรสต็อกน้ำมัน 2.8 พันล้านบาท ผลการดำเนินงานปกติจะขาดทุน 588 ล้านบาท ดีกว่าคาดการณ์ของเรา และตลาดที่ประเมินว่าจะขาดทุนปกติ 0.8 1.0 พันล้านบาท สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายการดำเนินงานที่ทำได้ดีกว่าคาด

สรุปสาระสำคัญดังนี้ ผลการดำเนินงานปกติฟื้นตัว QoQ โดยขาดทุนลดลงจาก 1.1 พันล้านบาทใน 2Q63 หนุนจาก 1) อัตราการผลิตสูงขึ้นเป็น 195 KBD (+3% QoQ) 2) Market GIM เพิ่มขึ้นเป็น US\$8.7/bbl (+3% QoQ) โดยค่าการกลั่นที่อ่อนแอลงจากการปรับตัวลงของส่วนต่างราคาน้ำมันดีเซล และต้นทุนน้ำมัน (Crude Premium) สูงขึ้น สามารถชดเชยได้จาก P2F margin ของปิโตรเคมีที่ปรับขึ้นตามส่วนต่างราคาโอเลฟินส์ และ Styrenics (ABS) เนื่องจากอุปสงค์ของการผลิตสินค้า Hygiene, ยานยนต์, และเครื่องใช้ในครัวเรือนฟื้นตัวได้อย่างรวดเร็ว 3) ค่าใช้จ่ายการดำเนินงานลดลงเหลือ US\$6.1/bbl (-12% QoQ) จากค่าซ่อมบำรุงลดลง ทั้งนี้ เมื่อเทียบกับ 3Q62 ผลการดำเนินงานปกติขาดทุนเพิ่มขึ้นจาก 499 ล้านบาทใน 3Q62 กัดดันจากอัตรากำไร (Market GIM) ของธุรกิจโรงกลั่นที่ลดลงเหลือ US\$0.7/bbl (-79% YoY)

Our Take

แนวโน้ม 4Q63 ผลการดำเนินงานหลักดีขึ้น QoQ จากส่วนต่างราคาปิโตรเคมี PP และ ABS ที่ยังปรับตัวขึ้นได้ดีต่อเนื่อง รวมทั้งค่าการกลั่นที่เริ่มฟื้นตัวจากส่วนต่างราคาปิโตรเลียม และต้นทุนน้ำมัน Crude premium ลดลง อย่างไรก็ตาม ประเมินว่า Market GIM ที่ระดับ US\$10-11/bbl จะทำให้ผลการดำเนินงานได้แค่แตะระดับจุดคุ้มทุนเท่านั้น

บริษัทฯ อยู่ระหว่างวางแผนปรับโครงสร้างพนักงานตามนโยบายควบคุมค่าใช้จ่าย (Noah) ซึ่งจะช่วยให้บริษัทฯ สามารถควบคุมค่าใช้จ่ายในระยะยาวได้ดีขึ้น โดยปี 2564 ผู้บริหารคาดว่าจะช่วยลดค่าใช้จ่ายลงได้ 0.5 พันล้านบาท และตั้งเป้าลดค่าใช้จ่ายเฉลี่ย 1 พันล้านบาท/ปี ภายใน 5 ปีข้างหน้า อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีโอกาสบันทึกค่าใช้จ่ายจากโครงการดังกล่าวจำนวน 1.7 พันล้านบาทใน 4Q63 ซึ่งจะส่งผลให้ประมาณการปี 2563 ของเราที่คาดว่าจะขาดทุน 6.1 พันล้านบาทยังมี Downside

ราคา ณ ปัจจุบันซื้อขายอยู่บน PBV ที่ 0.6x นับว่ามีส่วนลดจากค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 10 ปีกว่า -2.0SD ถือว่าไม่แพง อย่างไรก็ตาม แนวโน้มผลการดำเนินงานหลัก 4Q63 1H64 ยังมีความเปราะบางกว่าคู่แข่ง ทางพื้นฐานคงคำแนะนำ TRADING สำหรับ Laggard play ราคาเหมาะสม 2.60 บาท

Research Analysts:

Parinth Nikornkittikosol

Tel. 662 009 8075

E-Mail Parinth.n@yuanta.co.th

ID 085699

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.จีเอ็มไอ-แซด คอม : ASK แนะนำ "BUY" ราคาเป้าหมาย 24 บาท/หุ้น

ASK

ASIA SERMKIJ LEASING

Rating: BUY

Sector: Finance & Securities

Last Price (Bt) 19.20

Target Price (Bt) 24.00

Upside (%) 25.0

3Q20 กำไรดีเกินคาด แม้ตั้งสำรองสูงจากการ Write-off

กำไรสุทธิ 3Q20 ดีเกินคาด คุณภาพสินทรัพย์ดีตามคาดจาก Write-off นี้เก่า

ASK รายงานกำไรสุทธิงวด 3Q20 ที่ 232 ลบ. +1%QoQ +3%YoY สูงกว่าคาดที่ 216 ลบ. จาก 1) สินเชื่อเติบโตดีกว่าคาด +2.5%QoQ (คาด 2.4%QoQ) จากการเติบโตของสินเชื่อเช่าซื้อสอดคล้องกับทิศทางของยอดขายรถยนต์ในประเทศที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น (ASK มีสัดส่วนสินเชื่อเช่าซื้อประมาณ 94% ของพอร์ตสินเชื่อทั้งหมดของบริษัท) 2) NIM ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 5.3% (คาด 5.1%) ซึ่งเป็นระดับเดียวกับช่วง 1Q20 จากสินเชื่อที่ฟื้นตัว รวมทั้งการกลับมาจ่ายหนี้ของลูกค้าหลังหมดมาตรการช่วยเหลือ และ 3) ค่าใช้จ่ายดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นน้อยกว่าคาดอยู่ที่ 248 ลบ. (คาด 254 ลบ.) โดย Cost to Income ลดลงมาทำระดับต่ำสุดในรอบ 9m ที่ 36.6%

ทั้งนี้บริษัทมีการ Write-off หนี้จำนวนมากใน 3Q20 (โดยส่วนใหญ่เป็นสินเชื่อเช่าซื้อที่มีการค้างชำระมานาน) ส่งผลให้ %NPL ลดลงมาเหลือเพียง 2.6% ซึ่งเป็นไปตามคาด โดยการ Write-off ทำให้บริษัทมีการตั้งค่าใช้จ่ายสำรองเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 135 ลบ. +73%QoQ +14%YoY (คาด 128 ลบ.)

คาดสินเชื่อฟื้นตัว หนุนกำไรทำสถิติสูงสุดใหม่ต่อเนื่อง

เรายังคงมองว่าการเติบโตของสินเชื่อของบริษัทจะยังสามารถทำได้ต่อเนื่องหากไม่มีการ Lock Down อีกครั้ง สอดคล้องกับกิจกรรมทางเศรษฐกิจในอุตสาหกรรมต่างๆ โดยคาดสินเชื่อกลุ่มรถยนต์ รถบรรทุกที่เกี่ยวข้องกับภาคการท่องเที่ยวจะฟื้นตัวได้ในช่วงปลายปีหน้าหลังต่างประเทศมีวัคซีนใช้อย่างแพร่หลาย โดยเราคาดสินเชื่อในปี 20 - 21 +8.3%YoY และ +7.1%YoY ตามลำดับ ซึ่งจะช่วยหนุนให้กำไรทำสถิติเติบโตได้อย่างต่อเนื่องทุกปีนับตั้งแต่ปี 06 ส่งผลให้เงินปันผลจ่ายสูงขึ้นต่อเนื่องเช่นกัน (Payout Ratio 70%)

แนะนำ ซื้อ ราคาเหมาะสม 24.00 บาท Upside 25% ไม่รวมปันผลอีกราว 9%

ยังคงแนะนำ ซื้อ ASK ราคาเหมาะสมปี 21 ที่ 24.00 บาท ราคาปัจจุบันมี Upside ราว 25% และคาดการณ์ผลตอบแทนจากเงินปันผลราว 9% โดย ASK เป็นหุ้นในกลุ่ม Dividend Play (Dividend Yield สูง+จ่ายปันผลต่อเนื่อง+จำนวนเงินปันผลไม่ลดลง+Payout Ratio 70%คงที่) อย่างไรก็ตามการจ่ายปันผลในสัดส่วนที่สูงส่งผลให้ D/E ของบริษัทมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง โดย 3Q20 บริษัทมี D/E ที่ 6.95x ลดลงจากไตรมาสก่อนที่ 7.87x เนื่องจากมีการเบิกเงินกู้เพื่อรองรับสถานการณ์ฉุกเฉินจากการ Lock Down ขณะที่ปัจจุบันการดำเนินธุรกิจกลับมาเป็นปกติ ทั้งนี้บริษัทจะพิจารณาเพิ่มทุนที่ D/E ประมาณ 8x เพื่อรองรับเงื่อนไขเงินกู้จากธนาคาร D/E < 10x

ความเสี่ยง: การออกกฎหมายควบคุมดอกเบี้ยสินเชื่อ, การจำกัดการใช้รถเก่า, การขาดสภาพคล่องทางการเงิน, ต้นทุนเงินทุนที่สูงขึ้น, การ Lock Down

Sutthivit Tesanaboon

Fundamental Analyst

Sec No. 028533

(+66) 2 088 8158

Sutthivit.t@zcomsec.com

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.เคจีไอ : VGI แนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 8.10 บาท/หุ้น

VGI Global Media
(VGI.BK/VGI TB)*

Outperform Maintained

Price as of November 9, 2020 6.55

12M target price (Bt/shr) 8.10

Unchanged/Revised up(down)(%) (2.4)

Upside/downside (%) 23.7

Key messages

VGI รายงานกำไรสุทธิในงวด 2Q63/64 บาท (กรกฎาคม 2563 กันยายน 2563) อยู่ที่ 12 ล้านบาท พลิกจากที่ขาดทุนสุทธิ 104 ล้านบาทใน 1Q63/64 แต่ลดลง 97% YoY โดยผลประกอบการที่ดีขึ้น QoQ ใน 2Q63/64 เป็นเพราะ i) รายได้เพิ่มขึ้น 61% QoQ เป็น 717 ล้านบาท บวกกับค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลง แต่เมื่อเทียบ YoY กำไรสุทธิลดลงเนื่องจากรายได้ลดลง 31% YoY ทั้งนี้ผลประกอบการที่ออกมาถือว่าใกล้เคียงกับคาดการณ์ของเรา แต่ดีกว่าที่ตลาดคาดว่าจะขาดทุน 12 ล้านบาท ทำให้เรายังคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2563/64F เอาไว้ที่ 181 ล้านบาท (-87% YoY) และปี 2564/65 ไว้ที่ 871 ล้านบาท (+383% YoY) อย่างไรก็ตามเราได้ปรับลดราคาเป้าหมาย SOTP ปี 2563/64 ลงจากเดิมที่ 8.30 บาท เหลือ 8.10 บาท ตามสัดส่วนการลงทุนใน KERRY ที่จะลดลงจาก 23% เหลือ 19% หลัง KERRY มีแผนจะเข้าจดทะเบียนใน SET เรายังคงคำแนะนำซื้อ VGI

ผลประกอบการ 2Q63/64: เป็นไปตามคาด

Event

VGI รายงานกำไรสุทธิใน 2Q63/64 (กรกฎาคม 2563 กันยายน 2563) อยู่ที่ 12 ล้านบาท พลิกจากที่ขาดทุนสุทธิ 104 ล้านบาทใน 1Q63/64 แต่ลดลง 97% YoY โดยผลประกอบการที่ออกมาถือว่าใกล้เคียงกับคาดการณ์ของเรา แต่ดีกว่าที่ตลาดคาดว่าจะขาดทุน 12 ล้านบาท

Impact

ผลประกอบการใน 2Q63/64 พลิกเป็นกำไรเนื่องจากรายได้เพิ่มขึ้น

ผลประกอบการที่ดีขึ้น QoQ ใน 2Q63/64 เป็นเพราะ i) รายได้เพิ่มขึ้น 61% QoQ เป็น 717 ล้านบาท เพราะรายได้จากสื่อนอกบ้าน (Out Of Home หรือ OOH) เพิ่มขึ้นเป็น 480 ล้านบาท (+80% QoQ) ตามอัตราการใช้สื่อที่ขยับเพิ่มขึ้นจาก 28% ใน 1Q63/64 เป็นประมาณ 50% ในขณะที่รายได้จากบริการด้านดิจิทัลกลับมาอยู่ที่ 237 ล้านบาท และ ii) ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลง 3% QoQ แต่เมื่อเทียบ YoY กำไรสุทธิลดลงเนื่องจากรายได้ลดลง 31% YoY

คงประมาณการกำไรปี 2563/64F- 2564/65F เอาไว้เท่าเดิม

ถึงแม้ว่าบริษัทจะมีผลขาดทุนสุทธิ 92 ล้านบาทใน 1H63/64F แต่เรายังคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2563/64F เอาไว้ที่ 181 ล้านบาท (-87% YoY) และปี 2564/65 ไว้ที่ 871 ล้านบาท (+383% YoY) เพราะเราเชื่อว่าผลประกอบการใน 2H63/64F จะโตตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ซึ่งจะช่วยหนุนยอดโฆษณา รวมถึงสื่อนอกบ้านซึ่งเป็นธุรกิจหลักของ VGI ด้วย สำหรับในปี 2564/65F เราคาดว่าจะกำไรได้ถึง 383% YoY เนื่องจาก i) คาดว่าเศรษฐกิจจะฟื้นตัว ii) วิถีชีวิตปัจจุบันหนุนให้สื่อดิจิทัลได้รับความนิยมมากขึ้นจะช่วยหนุนบริการด้านดิจิทัลของบริษัท และ iii) ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทในเครือเพิ่มขึ้นทั้งในประเทศ และต่างประเทศ

มีแนวโน้มเชิงบวกจากการนำ KERRY เข้าจดทะเบียนใน SET

ในปัจจุบัน VGI ถือหุ้น 23% ใน KERRY ซึ่งเป็นบริษัทรับส่งพัสดุ โดย VGI เปิดเผยว่าสัดส่วนการถือหุ้นจะลดลงเหลือ 19% หลังจาก KERRY ที่มีแผนจะนำหุ้นเข้าจดทะเบียนใน ตลท. โดยจะออกหุ้นใหม่ 300 ล้านหุ้นเพื่อขายแก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (Initial Public Offering -IPO) ซึ่งจะทำให้จำนวนหุ้นของ KERRY เพิ่มขึ้นจากเดิมที่มีอยู่ 1,440 ล้านหุ้น เป็น 1,740 ล้านหุ้น อย่างไรก็ตาม เราเชื่อว่าการนำ KERRY เข้าตลาดจะมีแนวโน้มเชิงบวกต่อหุ้น VGI นอกจากนี้เราคาดว่าเม็ดเงินที่ KERRY ระดมได้จาก IPO จะช่วยหนุนการดำเนินงานในอนาคต ซึ่งจะทำให้ส่วนแบ่งกำไรที่ส่งต่อมาให้ VGI เพิ่มขึ้น

Valuation and action

เราปรับลดราคาเป้าหมาย SOTP ปี 2563/64 ลงจากเดิมที่ 8.30 บาท เหลือ 8.10 บาท ตามสัดส่วนการลงทุนใน KERRY ที่จะลดลง เรายังคงคำแนะนำซื้อ VGI เนื่องจาก i) คาดว่ากำไรจะฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่งในปี 2564/65F และ ii) upside จากการขยายเส้นทางรถไฟฟ้า BTS ซึ่งจะหนุนการเติบโตในอนาคตของ VGI

Risks

รายได้จากสื่อ OOH ต่ำเกินคาด

Piyathida Sonthisombat
66.2658.8888 Ext.8852
piyathidas@kgi.co.th

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.ทรีบีดี : PTTEP แนะนำ "ซื้อเก็งกำไร" ราคาเป้าหมาย 90 บาท/หุ้น



PTTEP

Stock Comment

ที่มา แนวหน้า)

ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม PTTEP

ความคิดเห็นและคำแนะนำ

คำแนะนำ : ซื้อเก็งกำไร

ราคาปิด: 84 บาท

ราคาเป้าหมาย: 90 บาท

หมวดอุตสาหกรรม: พลังงานและสาธารณูปโภค

เรามีมุมมองเป็นบวกโดยตรงต่อราคาหุ้น PTTEP ในระยะสั้น ตามราคาน้ำมันที่ปรับขึ้นแรงเมื่อคืนที่ผ่านมา โดยราคาน้ำมัน Brent ปรับขึ้นกว่า 5% มาอยู่ที่ระดับ USD42/bbl นอกจากนี้ ชาติได้มีการเสนอต่อกลุ่ม OPEC ให้มีการลดกำลังผลิตเพิ่มเติม หากความต้องการใช้น้ำมันในช่วงฤดูหนาวลดลง

(+) ราคาน้ำมันดิบทะเลสาบ หลังแถลงประกาศผลการทดสอบวัคซีนโควิด-19 มีประสิทธิภาพ

เรายังคงคำแนะนำ Trading Buy ใน PTTEP ที่ราคาเป้าหมาย 90.00 บาท ตามทิศทางราคาน้ำมันที่ปรับขึ้น แต่อย่างไรก็ดี ผลประกอบการ 4Q20 อาจจะชะลอตัวเนื่องจากราคาก๊าซที่ปรับลดลง (ราคาก๊าซมี lag time ตามราคาน้ำมันอยู่ 6-9 เดือน)

ผลทดสอบวัคซีนได้ผลดี

ราคาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัสและเบรนท์ปรับเพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบหลายเดือน หลังได้รับแรงสนับสนุนจากการแถลงผลการทดสอบวัคซีนโควิด-19 ที่พัฒนาร่วมกันของบริษัท Pfizer และ BioNTech โดยระบุว่า การทดลองวัคซีนประสบความสำเร็จ ซึ่งมีประสิทธิภาพในการป้องกันโรคโควิด-19 มากกว่าร้อยละ 90 สำหรับผู้ที่ไม่เคยติดเชื้อมาก่อน และทำให้บริษัทมีโอกาสที่ยื่นเรื่องขออนุญาตต่อสำนักงานอาหารและยาสหรัฐฯ (FDA) แบบฉุกเฉินเพื่อให้สามารถใช่วัคซีนนี้แก่ประชาชนได้เร็วขึ้น (

ความเสี่ยง: ความเสี่ยงจากการฟื้นตัวของ demand น้ำมันที่ล่าช้าจากผลกระทบ COVID-19 และการลดกำลังการผลิตของกลุ่ม OPEC

เอกรินทร์ วงษ์ศิริ, CFA

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 055680

ekkarin@trinitythai.com

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.ฟิลิป : BEM แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 11.10 บ.



BEM ซื้อ TP64: 11.10

คาด 3Q63 กำไรยังลดลง y-y แต่ฟื้นแรง q-q

งบรวม 3Q63E 2Q63 3Q62 % y-y % q-q 9M63E 9M62 % y-y

กำไร 821 152 937 -12.4 +439.0 1,481 4,914 -69.9

EPS 0.05 0.01 0.06 -12.4 +439.0 0.10 0.32 -69.9

คาด 3Q63 กำไร -12.4% y-y , +439% q-q ที่ 821 ลบ.: ตามสถานการณ์ COVID-19 ที่ผู้ใช้รถไฟฟ้า -15.4% y-y, +115.3% q-q เป็น 26.10 ล.เที่ยว และทางด่วน -8.5% y-y, +42.7% q-q ที่ 104.44 ล.เที่ยว คาดรายได้ -13.3% y-y, +42% q-q หักวันหยุดที่ไม่เก็บค่าทางด่วน 7 วันตามสัญญาใหม่ ต้นทุน -23.8% เพราะทางด่วนขั้นที่ 2 ที่ต่อสัญญาตัดค่าเสื่อมหมดแล้ว และอีก 2 เส้นทางได้ยืดอายุสัมปทานค่าเสื่อมจึงลดลง ซึ่งมาชดเชยต้นทุนรถไฟฟ้าที่เพิ่มขึ้นจากเปิดเต็มเส้นทาง SG&A และต้นทุนการเงินเพิ่มขึ้นจากรถไฟฟ้าดำเนินงานหมดแล้ว

คาด 4Q63 ฟื้นตัวต่อเนื่องตาม COVID-19: สถานการณ์ของ COVID-19 ในประเทศที่ดีขึ้นมาก น่าจะยังเห็นการฟื้นตัวของผู้ใช้รถไฟฟ้าและทางด่วนฟื้นตัวเป็นลำดับ แม้อาจได้รับผลกระทบจากการชุมนุมประท้วงอยู่บ้าง อีกทั้งยังจะได้รับผลดีจากต้นทุนทางด่วนที่ลดลงตามค่าเสื่อมหลังจากมีการต่อสัญญาใหม่ไปเมื่อ ก.พ. 63 และรายได้ของรถไฟฟ้าที่เพิ่มขึ้น จะเข้ามาชดเชยต้นทุนของรถไฟฟ้าได้มากขึ้น

ยังคงแนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน 11.10 บาท: ทางฝ่ายยังคงคาดการณ์กำไรปี 2563 และ 2564 ที่ 2,048 ลบ. และ 3,491 ลบ. โดยมีแนวโน้มจะปรับคาดการณ์ขึ้นได้หากเป็นไปตามคาด ยังคงแนะนำ ซื้อ

หมายเหตุ: กำไร = ล้านบาท, EPS = บาท

สยาม ตียนานท์, นักวิเคราะห์การลงทุนด้านหลักทรัพย์ #17970

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.คิงส์ฟอร์ด : IRPC แนะนำ ซื้อเก็งกำไร ราคาพื้นฐาน ที่ 2.60 บ.

Earnings Results | IRPC

Stock Rating Trading BUY

Current Price THB 2.24

Target Price THB 2.60

Sector Energy & Utilities

IRPC

การฟื้นตัวของผลการดำเนินงานเป็นไปอย่างจำกัดช่วงที่เหลือ

IRPC รายงานผลประกอบการ 3Q63 พลิกกำไรสุทธิ 1.6 พันล้านบาท

คาด 4Q63 ทอยยฟื้นแต่ Market GIM ยังไม่มากพอ Break-even

แนะนำ ซื้อเก็งกำไร ราคาเหมาะสมปี 64 ที่ 2.60 บาท

ผลประกอบการ 3Q63 พลิกเป็นกำไรสุทธิจากสต็อกน้ำมันดิบ

IRPC รายงานผลประกอบการงวด 3Q63 พลิกกำไรสุทธิอยู่ที่ 1,556 ล้านบาท ดีขึ้นจาก 3Q62 ที่ขาดทุนสุทธิ 1,321 ล้านบาท และ 2Q63 ที่ขาดทุนสุทธิ 411 ล้านบาท โดยผลดำเนินการดีขึ้นหลักๆ เป็นเพราะมีกำไรจากสต็อกน้ำมันสุทธิ (รวม LCM) รวม 3.8 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 3Q62 ที่ขาดทุน 1.3 พันล้านบาท และ 2Q63 ที่กำไร 89 ล้านบาท หักลบผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 129 ล้านบาท และขาดทุนจากอนุพันธ์ทางการเงินและน้ำมันที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงอีกประมาณ 1.1 พันล้านบาท

อย่างไรก็ตามหากตัดรายการพิเศษออกผลการดำเนินงานหลักยังคงอ่อนแอต่อเนื่อง โดยขาดทุนปกติอยู่ที่ 915 ล้านบาท แม้ Market GIM จะเพิ่มขึ้น +3%QoQ เป็น US\$8.74/bbl ส่วนใหญ่มาจากธุรกิจปิโตรเคมีที่ส่วนต่างราคา HDPE และ ABS ปรับเพิ่มขึ้นตามความต้องการใช้บรรจุภัณฑ์ รวมถึงการฟื้นตัวของอุตสาหกรรมเครื่องใช้ไฟฟ้าและยานยนต์หลังผ่อนคลายมาตรการ Lockdown โดย Market P2F ปรับตัวเพิ่มขึ้น +45%QoQ อยู่ที่ US\$6.76/bbl ช่วยชดเชยธุรกิจปิโตรเคมีที่ค่าการกลั่นได้รับผลกระทบจากส่วนต่างราคาผลิตภัณฑ์ที่ลดลงและต้นทุน Crude Premium เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ส่งผลให้ค่าการกลั่น Market GRM ลดลง -72%QoQ อยู่ที่ US\$0.73/bbl ประกอบกับต้นทุนรวมต่อหน่วยยังอยู่ในระดับสูงราว US\$11/bbl ทำให้ผลการดำเนินงานหลักยังไม่สามารถ Break-even ได้ รวมแล้วใน 9M63 บริษัทจึงมีผลขาดทุนสุทธิ 7,760 ล้านบาท เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่ขาดทุนสุทธิ 661 ล้านบาท

คาด 4Q63 ทอยยฟื้นแต่ Market GIM ยังไม่มากพอ Break-even

สำหรับแนวโน้ม 4Q63 คาดผลการดำเนินงานหลักยังไม่ถึงจุด Break-even แต่ก็ขาดทุนลดลง QoQ จากต้นทุนน้ำมันดิบที่ลดลงตามประกาศราคา OSP ของซาอุดี โดยน้ำมันดิบประเภท Arab Light ที่โรงกลั่น IRPC ใช้เป็นส่วนใหญ่พลิกกลับมาเป็น Discount ใน 4Q63 ประกอบกับส่วนต่างราคาผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมีทอยยฟื้นตัวด้วยผลบวกจากการคลาย Lockdown

และตัวเลขทางเศรษฐกิจมีทิศทางดีขึ้น โดยเฉพาะกลุ่มโอเลฟินส์ที่มีความต้องการใช้เพิ่มขึ้นในอุตสาหกรรมแพทย์และบรรจุภัณฑ์อาหาร ส่วนกลุ่มสไตรีนคส์หนุนจากอุตสาหกรรมผลิตเครื่องใช้ไฟฟ้า รวมถึงการ COD โครงการ ABS Expansion ช่วยเพิ่มกำลังการผลิตขึ้นอีก 6,000 ตันต่อปี อย่างไรก็ตามคาดว่าจะมีการบันทึกค่าใช้จ่ายจากโครงการ Early Retirement เข้ามาประมาณ 1.7 พันล้านบาท (จำนวนที่บันทึกจริงยังไม่แน่นอน) ถือเป็น Downside ที่เรายังไม่ได้รวมเข้าไปในประมาณการปี 63

แนะนำ ซื้อเก็งกำไร ประเมินราคาเหมาะสม 2.60 บาท

เราประเมินราคาเหมาะสมปี 64 ที่ 2.60 บาท อิง PBV Multiplier 0.7x ที่ระดับ -1.5SD แนะนำ ซื้อเก็งกำไร การฟื้นตัวระยะสั้นยังถูกกดดันจากโครงสร้างต้นทุนที่ยังอยู่ในระดับสูง และค่าใช้จ่าย One time ที่ต้องถูกบันทึกใน 4Q63 แต่เรามองเป็นบวกหลังจากบริษัทปรับลด Staff Cost ผ่านโครงการ NOAH แล้วจะสามารถลดค่าใช้จ่ายได้เฉลี่ยปีละ 1 พันล้านบาทในช่วงเวลา 5 ปี ข้างหน้า ช่วยลดความผันผวนของผลประกอบการ และทำให้ความสามารถในการทำกำไรดีขึ้นในระยะยาว

Nopporn Chaykaew

Registration No. 043964

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.ทิสโก้ : TU แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 21.00 บ.

TU : ปรับคำแนะนำเป็น ซื้อ จากการดำเนินงานของ Red Lobster ที่ฟื้นตัว

ผลประกอบการแข็งแกร่งและ RL ฟื้นตัวขึ้น

เราปรับคำแนะนำของ TU ขึ้นเป็น ซื้อ จากผลประกอบการที่เพิ่มขึ้นในช่วงของโรคระบาดต่อเนื่องไปยังกลางปี 2021F ก่อนที่จะกลับสู่ปกติในช่วงปลายปี ทำให้แนวโน้มของอัตรากำไรสูงกว่าช่วงปกติ นอกจากนี้ การปรับปรุงการดำเนินงานของ RL ทำให้ผลประกอบการดีขึ้นใน 3Q20 ช่วยลดต้นทุน และทำให้การดำเนินงานดีขึ้นในอนาคต

กระบวนการเปลี่ยนแปลง RL และอัตรากำไรเป็นปัจจัยสำคัญในปี 2021F

การลดต้นทุนของ RL เริ่มเห็นผลใน 3Q20 หลังจากที่ขาดทุนใกล้เคียงกับ 3Q19 ในขณะที่รายได้ลดลงกว่า 25 -30% ซึ่งเป็นสิ่งที่ดีต่อ TU ทำให้เราปรับประมาณการปี 2021F ขึ้น ทำให้เราคาดว่าจะรายงานผลประกอบการปี 2020 2021F ที่ขาดทุน 321 ล้านบาท ก่อนกลับมากำไร 787 ล้านบาทตามลำดับ และด้วยอัตรากำไรที่สูงในช่วง 1H21F เป็นปัจจัยหนุนจะทำให้อัตรากำไรขึ้นต้นปี 2021F อยู่ที่ 16.4% สูงขึ้นจากปี 2019 ที่ 15.9% แต่ต่ำกว่าปี 2020F ที่ 17.3%

เราแนะนำให้ ซื้อ โดยมีมูลค่าที่เหมาะสมเพิ่มขึ้นเป็น 21.00 บาท อิง PER ที่ 16.2 เท่า แต่มีความเสี่ยงคือ ราคาปลาที่ผันผวน, ค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้น และการดำเนินงานของ RL ที่แย่กว่าคาด

Market Insight

E- mail :tiscoresearch@tisco.co.th

สังคมอินไซด์ : ความหวัง

สวัสดิ์ค่ะกลับมาพบกับแมกกาซีนฮูนอินไซด์ ฉบับเดือนพฤศจิกายน 2563 เดือนนี้เรารับผลการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐอเมริกาโดยนายโจ ไบเดน เข้าวินคว่ำตำแหน่งประธานาธิบดีสหรัฐฯ คนที่ 46 ส่วนสถานการณ์โควิด-19 มีข่าวดีให้เรามีความหวังต่อไป ล่าสุดไฟเซอร์ ซึ่งเป็นบริษัทยารายใหญ่ของสหรัฐ ออกมาแถลงว่าผลการทดลองวัคซีน COVID19 ของบริษัทนั้นมีประสิทธิภาพถึง 90%

สำหรับเดือนตุลาคม 2563 ที่ผ่านมา ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ในกลุ่มประเทศกำลังพัฒนาปรับตัวดีกว่ากลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว ซึ่งมีความกังวลเกี่ยวกับจำนวนผู้ติดเชื้อ COVID-19 ที่เพิ่มมากขึ้นในสหรัฐอเมริกา และเกรงจะเกิด Lock Down รอบ 2 ใน EU แต่ SET Index ปรับตัวทิศทางตรงข้ามกับดัชนีของตลาดหลักทรัพย์อื่นๆ ในภูมิภาค ส่วนหนึ่งน่าจะมาจากความไม่แน่นอนจากสถานการณ์ทางการเมืองในประเทศ



นายสุพล ตฤณเสถียร รองผู้จัดการ หัวหน้าสายงานวางแผนกลยุทธ์องค์กร ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เปิดเผยว่า ณ สิ้นเดือนตุลาคม 2563 SET Index ปิดที่ 1,194.95 จุด ลดลง 3.4% จากเดือนก่อน และปรับลดลง 24.4% จากสิ้นปีก่อน อยู่ในระดับที่ใกล้เคียงกับ MSCI ASEAN อย่างไรก็ดี SET Index ที่ปรับลดลงทำให้อัตราส่วน P/E ratio ปรับลดลงมาใกล้เคียงกับตลาดหลักทรัพย์อื่นๆ ในภูมิภาค

อีกทั้งอัตราเงินปันผลตอบแทน ณ สิ้นเดือนตุลาคม 2563 อยู่ที่ระดับที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชีย ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยกับสิ้นปี พบว่าหลายอุตสาหกรรมปรับตัวดีกว่า SET Index โดยเฉพาะในหมวดธุรกิจที่มีความเชื่อมโยงกับการส่งออกไปยังต่างประเทศ อาทิเช่น หมวดของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์ หมวดธุรกิจการเกษตร และหมวดชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ในส่วนของมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันรวมใน SET และ mai ในเดือนตุลาคม 2563 อยู่ที่ 53,269 ล้านบาท ทำให้ในช่วง 10 เดือนแรกของปี 2563 มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันรวมอยู่ที่ 63,417 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 17.9% จากช่วงเดียวกันของ

ปีก่อน นอกจากนี้ mai Index ทำสถิติสูงสุดในปี 2563 ที่ 327.12 จุด (7 ต.ค.) ก่อนปิดที่ 309.56 จุด ณ สิ้นเดือนตุลาคม

ในเดือนนี้ผู้ลงทุนในประเทศมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 8 โดยผู้ลงทุนต่างชาติยังมีสถานะเป็นผู้ขายสุทธิอย่างต่อเนื่อง โดยใน 10 เดือนแรกของปี 2563 ขายสุทธิในตลาดหลักทรัพย์ไทยกว่า 2.98 แสนล้านบาท ในขณะที่ผู้ลงทุนกลุ่มอื่นเป็นผู้ซื้อสุทธิ

ขณะที่เดือนตุลาคม 2563 มีกิจกรรม IPO อย่างต่อเนื่อง โดยมีบริษัทเข้าจดทะเบียนซื้อขายใหม่ใน SET 4 บริษัท ใน mai 5 บริษัท ทำให้ใน 10 เดือนแรกของปี 2563 SET มีมูลค่าระดมทุน (IPO) สูงที่สุดเมื่อเทียบกับตลาดหลักทรัพย์อื่นๆ ใน ASEAN

นอกจากนี้ mai Index ทำสถิติสูงสุดในปี 2563 ที่ 327.12 จุด (7 ต.ค.) ก่อนปิดที่ 309.56 จุด ณ สิ้น

เดือนตุลาคม

ในเดือนนี้ผู้ลงทุนในประเทศมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 8 โดยผู้ลงทุนต่างชาติยังมีสถานะเป็นผู้ขายสุทธิอย่างต่อเนื่อง โดยใน 10 เดือนแรกของปี 2563 ขายสุทธิในตลาดหลักทรัพย์ไทยกว่า 2.98 แสนล้านบาท ในขณะที่ผู้ลงทุนกลุ่มอื่นเป็นผู้ซื้อสุทธิ

Forward และ Historical P/E ของตลาดหลักทรัพย์ไทย ณ สิ้นเดือนตุลาคม 2563 อยู่ที่ระดับ 21.5 เท่า และ 20.7 เท่าตามลำดับ สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ระดับ 17.0 เท่า และ 18.2 เท่าตามลำดับ

อัตราเงินปันผลตอบแทน ณ สิ้นเดือนกันยายน 2563 อยู่ที่ระดับ 3.54% สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ 2.77%



ITEL อวดผลงานโดดเด่น

ประกาศผลการดำเนินงานไตรมาส 3/63 มีกำไร 49.96 ลบ. ส่วนรายได้รวมอยู่ที่ 475.78 ลบ. ด้านบิลบอสัญญะ อนันต์ธรมพร ลุยไตรมาสสุดท้ายเร่งเครื่องนำเสนอ งานทั้งงานภาครัฐ-เอกชน มูลค่ากว่าพันล้านบาท อวดแบ็กล็อกแน่น 4,136 ล้านบาท ซึ่งจะรับรู้รายได้บางส่วนในปีนี้ ส่วนที่เหลือจะทยอยรับรู้รายได้ในปีถัดไป มั่นใจผลประกอบการปี 2563 ออกมาดีแน่นอน



VGI ผู้นำการตลาด

Offline-to-Online ("O2O") โซลูชันส์ บนแพลตฟอร์มธุรกิจสื่อโฆษณา ธุรกิจบริการชำระเงิน และธุรกิจโลจิสติกส์ ไม่หวั่นแม้ช่วงที่ผ่านมารธุรกิจได้รับผลกระทบจาก COVID-19 โดยตรง เผยผลการดำเนินงานล่าสุดในไตรมาสที่ 2 ของปี 2563/64 สามารถพาธุรกิจฝ่าวิกฤต COVID-19 ด้วย Ecosystem ที่ครบวงจร นำพาบริษัทฯ พลิกมีกำไรสุทธิที่ 12 ล้านบาท ด้วยรายได้ที่ 717 ล้านบาท โดยในไตรมาสนี้ธุรกิจสื่อโฆษณานอกบ้านมีรายได้ที่ 480 ล้านบาท และธุรกิจบริการด้านดิจิทัลมีรายได้ 237 ล้านบาท



ด้าน MACO แจ้งผลการดำเนินงานไตรมาส 2 ปี 2563/64

มีรายได้จากการดำเนินธุรกิจที่ 507 ล้านบาท ลดลง 32.2% เมื่อเทียบกับปีก่อน มีปัจจัยหลักมาจากการได้รับผลกระทบอย่างมากจากการที่แบรนด์และนักการตลาดชะลอการใช้โฆษณา อันเนื่องมาจากผลกระทบที่ยาวนานของสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรค COVID-19 ที่ส่งผลให้เศรษฐกิจโลกเข้าสู่ภาวะถดถอยอย่างรุนแรง จึงทำให้ธุรกิจโฆษณาทั้งในและต่างประเทศได้รับผลกระทบในเชิงลบ ด้วยเหตุนี้ทำให้บริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิ 161 ล้านบาทในไตรมาสนี้



บริษัท ที เอส ฟลาวมิลล์ จำกัด (มหาชน) TMILL

โรงงานไม่แบ่งสาส์รายใหญ่และมีเทคโนโลยีการผลิตที่ทันสมัยที่สุดในประเทศ มุ่งมั่นทำตามนโยบายจ่ายปันผลสม่ำเสมอ แบบที่เรียกได้ว่าไม่ขาดตกบกพร่อง ล่าสุดขึ้นเครื่องหมายวันที่ไม่ได้รับสิทธิปันผล(XD) วันที่ 11 พฤศจิกายน 2563 งานนี้ผู้ถือหุ้นเตรียมรอรับปันผล ในอัตราหุ้นละ 0.08 บาท รับเงินเข้ากระเป๋า 26 พฤศจิกายน 2563 ได้เลย....



นับถอยหลัง บมจ.อีสเทิร์นพาวเวอร์ กรุ๊ป หรือ EP

จัดประชุมสามัญเพื่อลงมติอนุมัติลงทุนพลังงานลม 160 เมกะวัตต์ งานนี้ “ยูทอร์ ชิน สุทธิกุล” ประธานกรรมการ มั่นใจมติผ่านฉลุย เพราะการลงทุนดังกล่าวมีแต่สร้างมูลค่าเพิ่ม แกมว่า “ปายูทอร์” ยังเดินหน้าคว้าโอกาสลงทุนเพิ่มต่อเนื่อง เรียกว่างานนี้ตั้งใจให้ EP ขยับขึ้นแท่นเป็นบริษัทบิกเบมที่ลงทุนพลังงานลมในเวียดนามมากที่สุดให้ได้ .. ก็ต้องคอยลุ้นคอยเชียร์คอยฟังข่าวกันไปว่า EP จะมีโอกาสคว้าโครงการลมเข้ามาอยู่ในมือได้จริงและมากน้อยแค่ไหน โปรดติดตามละคร้าา



MJD ต่อยอดธุรกิจใหม่ “PeopleScape”

ธุรกิจที่ปรึกษาและพัฒนาบุคลากรด้านอสังหาริมทรัพย์ ครบวงจรในยุค New Normal ด้วย 4 บริการหลัก ที่ปรึกษาการพัฒนาทรัพยากรมนุษย์และองค์การ - ที่ปรึกษาด้านการพัฒนากระบวนการธุรกิจ - การจัดฝึกอบรมสัมมนา - การบริหารจัดการทรัพยากรบุคคล หวังเป็นศูนย์รวมนวัตกรรมการเรียนรู้เพื่อทั้งบุคคลและองค์กร ช่วยเพิ่มทักษะและประสิทธิภาพในการทำงานตอบโจทย์ การเปลี่ยนแปลงยุค New Normal ประเดิมหลักสูตรแรก “Transforming Real Estate Management” เต็มเต็มทักษะการบริหารโครงการหลักชัยทรัพย์สินองค์ความรู้ด้านดิจิทัลและ PropTech พร้อมกลยุทธ์การขายอย่างเข้าใจลูกค้า



‘บมจ.เด็กดีสยามลิซซิ่ง’ ผู้ให้บริการสินเชื่อรายย่อยระดับภูมิภาค

เตรียมเสนอขายหุ้น IPO จำนวนไม่เกิน 546 ล้านหุ้นต่อกัยด้วยจุดแข็งด้านผลิตภัณฑ์สินเชื่อหลากหลาย มีความโปร่งใส เป็นมิตรและเป็นธรรม คุณภาพการให้บริการเหนือระดับ เร่งสปีดขยายการเติบโตเท่าตัว ตั้งเป้าขยายสาขาทั่วประเทศเพิ่มเป็น 1,119 สาขาภายในปี 2566 พร้อมลงทุนเทคโนโลยีพัฒนาพีเจเอชใหม่ วางเป้าหมาย 3 ปี พอร์ตสินเชื่อแตะ 12,000 ล้านบาท สู่หนึ่งในผู้นำบริษัทจดทะเบียนที่ให้บริการสินเชื่อรายย่อยระดับชาติ ล่าสุดสำนักงาน ก.ล.ต. ได้อนุมัติแบบคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ และได้รับอนุมัติเริ่มนับ 1 ไพล์สิ่งแล้วอยู่ในระหว่างลุยไรด์โชว์ผู้ลงทุนสถาบัน และผู้ลงทุนรายย่อยต่อไป โดยคาดว่าจะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ภายในปี 63



โอโฮ!!! บมจ. เจ.อาร์.ดับเบิลยู.ยูทิลิตี้ (JR)

กลายเป็นหุ้นน้องใหม่ไอพีโอ เนื้อหอมราศีจับกันที่ เมื่อบรรดากองทุนต่างรุมจับจองข้อมูลกับแบบหัวบันไดไม่แห้ง งานนี้ เล่นเอาผู้บริหารสุดเก่งอย่าง “จรัญ วิวัฒน์เจษฎาวงศ์” คิวแน่นเอี้ยด. รับเดินสายให้ข้อมูลกันแบบรัวๆ แหมว่ามีหลายกองทุน บอกได้เลย ของเขาดีจริง คุณภาพแน่น แกมพื้นฐานสุดแกร่ง ใครเห็นก็อยากทำความรู้จัก อย่างนี้ต้องเกาะติดกันไว้ รับรองมีเซอร์ไพรส์ เอาเป็นว่า อย่าลืมนักว่าหุ้นไฟพอร์ตไว้ จะได้ขึ้นใจส่งท้ายสิ้นปีกันนะคร้าบ



ภาวะตลาดหลักทรัพย์ ตุลาคม 2563

9 พฤศจิกายน 2563

สรุปสถิติสำคัญตลาดหลักทรัพย์ไทย ตุลาคม 2563



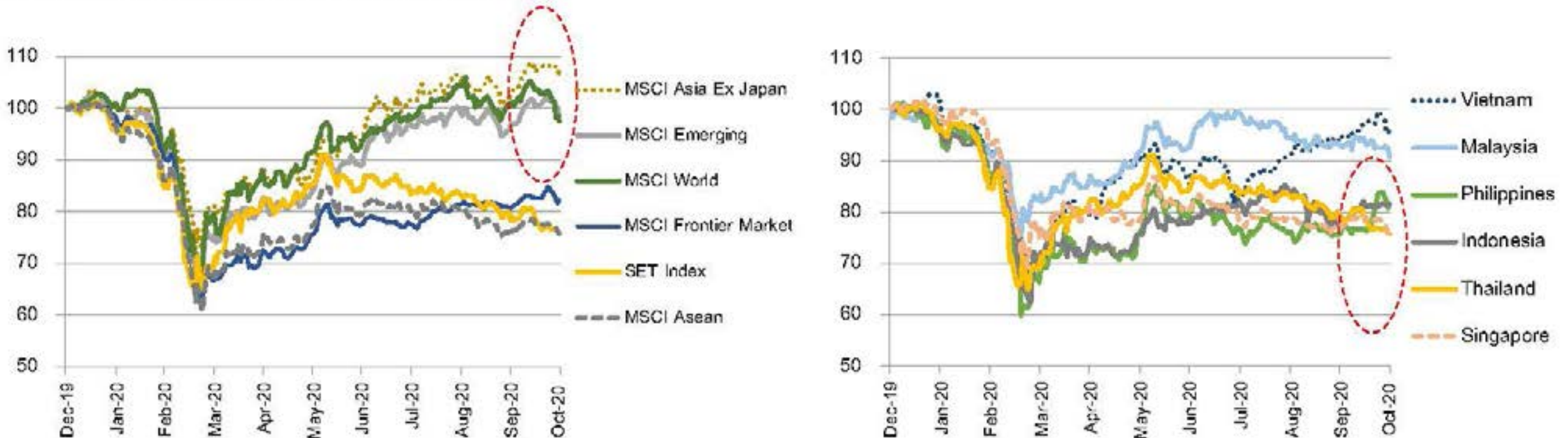
- ในเดือนตุลาคม 2563 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ในกลุ่มประเทศกำลังพัฒนาปรับตัวดีกว่ากลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว ซึ่งมีความกังวลเกี่ยวกับจำนวนผู้ติดเชื้อ COVID-19 ที่เพิ่มมากขึ้นในสหรัฐอเมริกาและเกรงจะเกิด Lock Down รอบ 2 ใน EU แต่ SET Index ปรับตัวทิศทางตรงข้ามกับดัชนีของตลาดหลักทรัพย์อื่น ๆ ในภูมิภาค ส่วนหนึ่งน่าจะมาจากความไม่แน่นอนจากสถานการณ์ทางการเมืองในประเทศ
- ณ สิ้นเดือนตุลาคม 2563 SET Index ปิดที่ 1,194.95 จุด ลดลง 3.4% จากเดือนก่อน และปรับลดลง 24.4% จากสิ้นปีก่อน อยู่ในระดับที่ใกล้เคียงกับ MSCI ASEAN อย่างไรก็ดี SET Index ที่ปรับลดลงทำให้อัตราส่วน P/E ratio ปรับลดลงมาใกล้เคียงกับตลาดหลักทรัพย์อื่น ๆ ในภูมิภาค อีกทั้งอัตราเงินปันผลตอบแทน ณ สิ้นเดือนตุลาคม 2563 อยู่ที่ระดับที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชีย
- เมื่อพิจารณารายอุตสาหกรรมเทียบกับสิ้นปี พบว่าหลายอุตสาหกรรมปรับตัวดีกว่า SET Index โดยเฉพาะในหมวดธุรกิจที่มีความเชื่อมโยงกับการส่งออกไปยังต่างประเทศ อาทิเช่น หมวดของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์ หมวดธุรกิจการเกษตร และหมวดชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์
- มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันรวมใน SET และ mai ในเดือนตุลาคม 2563 อยู่ที่ 53,269 ล้านบาท ทำให้ในช่วง 10 เดือนแรกของปี 2563 มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันรวมอยู่ที่ 63,417 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 17.9% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน นอกจากนี้ mai Index ทำสถิติสูงสุดในปี 2563 ที่ 327.12 จุด (7 ต.ค.) ก่อนปิดที่ 309.56 จุด ณ สิ้นเดือนตุลาคม
- ในเดือนนี้ผู้ลงทุนในประเทศมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 8 โดยผู้ลงทุนต่างชาติยังมีสถานะเป็นผู้ขายสุทธิอย่างต่อเนื่อง โดยใน 10 เดือนแรกของปี 2563 ขายสุทธิในตลาดหลักทรัพย์ไทยกว่า 2.98 แสนล้านบาท ในขณะที่ผู้ลงทุนกลุ่มอื่นเป็นผู้ซื้อสุทธิ
- ในเดือนตุลาคม 2563 มีกิจกรรม IPO อย่างต่อเนื่อง โดยมีบริษัทเข้าจดทะเบียนซื้อขายใหม่ใน SET 4 บริษัท ใน mai 5 บริษัท ทำให้ใน 10 เดือนแรกของปี 2563 SET มีมูลค่าระดมทุน (IPO) สูงที่สุดเมื่อเทียบกับตลาดหลักทรัพย์อื่น ๆ ใน ASEAN

ในเดือนตุลาคม 2563 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ในกลุ่มประเทศกำลังพัฒนาปรับตัวดีกว่ากลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว ซึ่งมีความกังวลเกี่ยวกับจำนวนผู้ติดเชื้อ COVID-19 ที่เพิ่มมากขึ้นใน USA และเกรงจะเกิด Lock Down รอบ 2 ใน EU แต่ SET index ปรับตัวทิศทางตรงข้ามกับดัชนีของตลาดหลักทรัพย์อื่นๆ ในภูมิภาค ส่วนหนึ่งน่าจะมาจากความไม่แน่นอนทางการเมืองในประเทศ



Stock index movement (in local currency)

Data as of Oct 31, 2020; rebased end-2019 = 100



3

ณ สิ้นเดือนตุลาคม 2563 SET Index ปิดที่ 1,194.95 จุด ลดลง 3.4% จากเดือนก่อน และปรับลดลง 24.4% จากสิ้นปีก่อน อยู่ในระดับที่ใกล้เคียงกับ MSCI ASEAN ที่ลดลง 24.4% จากสิ้นปีก่อนหน้า



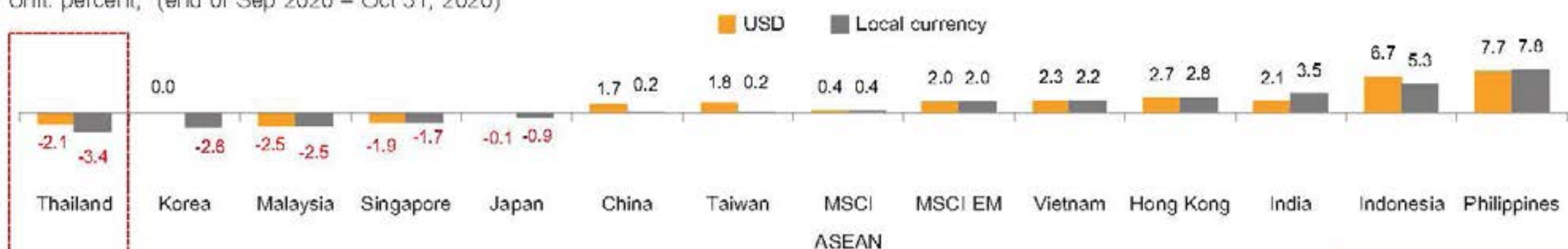
Stock index price change 2020 (%YTD)

Unit: percent; (end of Dec 2019 – Oct 31, 2020)



Stock index price change (%MTD)

Unit: percent; (end of Sep 2020 – Oct 31, 2020)



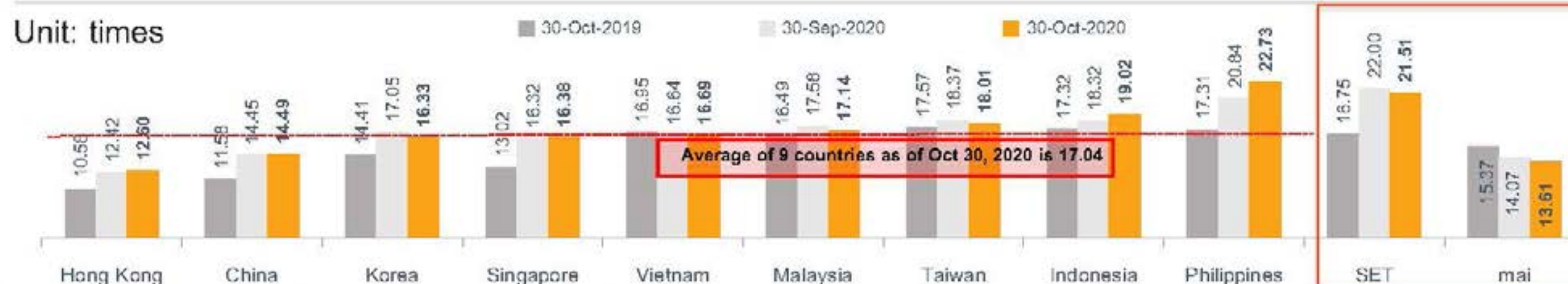
4

อย่างไรก็ดี SET Index ที่ปรับลดลงทำให้อัตราส่วน Forward และ Historical P/E ratio ปรับลดลงมาอยู่ที่ 21.51 และ 20.73 ตามลำดับ ซึ่งใกล้เคียงกับตลาดหลักทรัพย์อื่น ๆ ในภูมิภาค



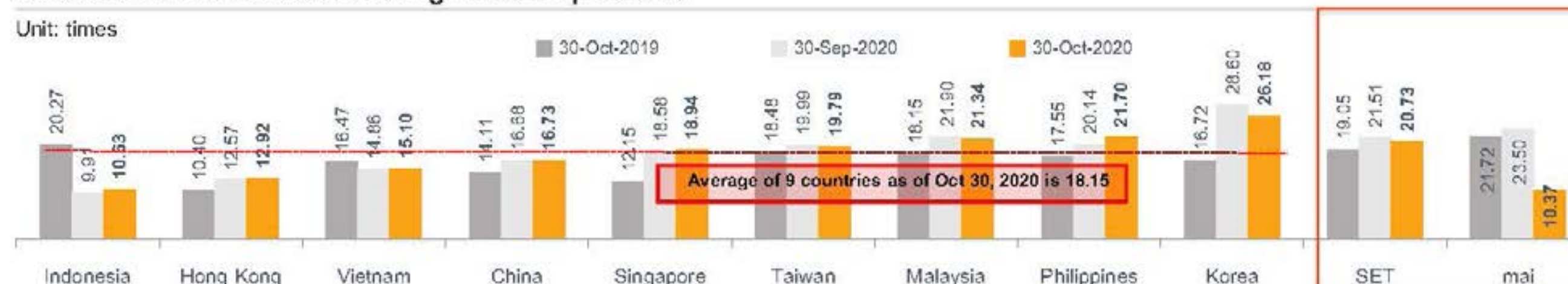
Forward P/E of Thailand and regional comparisons

Unit: times



Historical P/E of Thailand and regional comparisons

Unit: times



Source: Bloomberg, *Historical P/E of SET and mai from SETSMART

Forward P/E Ratio : The measure of the price-to-earning ratio (P/E) using forecasted earnings for the next 12 months from analyst consensus in Bloomberg data base.

Historical P/E Ratio: The measure of the price-to-earning ratio (P/E) using trailing 12 months earning in the calculation.

5

อีกทั้งอัตราเงินปันผลตอบแทน ณ สิ้นเดือนตุลาคม 2563 อยู่ที่ระดับ 3.54% สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ 2.77%



Market Dividend Yield

Unit: percent



Source: Bloomberg

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

6

เมื่อพิจารณารายอุตสาหกรรมเทียบกับสิ้นปี พบว่าหลายอุตสาหกรรมปรับตัวดีกว่า SET Index โดยเฉพาะในหมวดธุรกิจที่มีความเชื่อมโยงกับการส่งออกไปยังต่างประเทศ อาทิเช่น หมวดของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์ หมวดธุรกิจการเกษตร และหมวดชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์



SET index classified by industry

(Data as of Oct 31, 2020, rebased end-2019 = 100)

	%YoY			%MTD			%YTD	Weight Mkt cap.
	2017	2018	2019	Aug 20	Sep 20	Oct 20	Oct 20	Oct 20
SET	13.7	-10.8	1.0	-1.3	-5.6	-3.4	-24.4	100%
SET50	17.7	-7.9	2.3	-2.2	-7.5	-4.5	-30.2	65%
Consumption	-5.1	-24.5	-13.5	-9.4	6.8	10.8	11.7	2%
Agro & Food	-1.9	-22.4	13.0	0.8	-5.5	-3.3	-6.1	8%
Technology	7.5	-14.8	10.2	-0.9	-1.4	2.0	-6.2	12%
Industrial	28.7	-13.9	-22.8	-1.1	-7.1	-0.4	-20.8	6%
Service	19.7	-8.7	3.5	1.1	-3.6	-7.6	-25.0	21%
Property	6.6	-13.2	-5.4	-2.3	-7.7	-5.2	-28.2	13%
Resource	19.6	-6.3	8.9	-5.6	-9.3	-3.9	-29.4	26%
Financial	11.5	-9.2	-7.4	1.6	-5.3	0.9	-34.4	13%

■ = %YTD ปรับตัวดีกว่า SET
□ = %YTD ปรับตัวเป็นบวก

Source: SETSMART

7

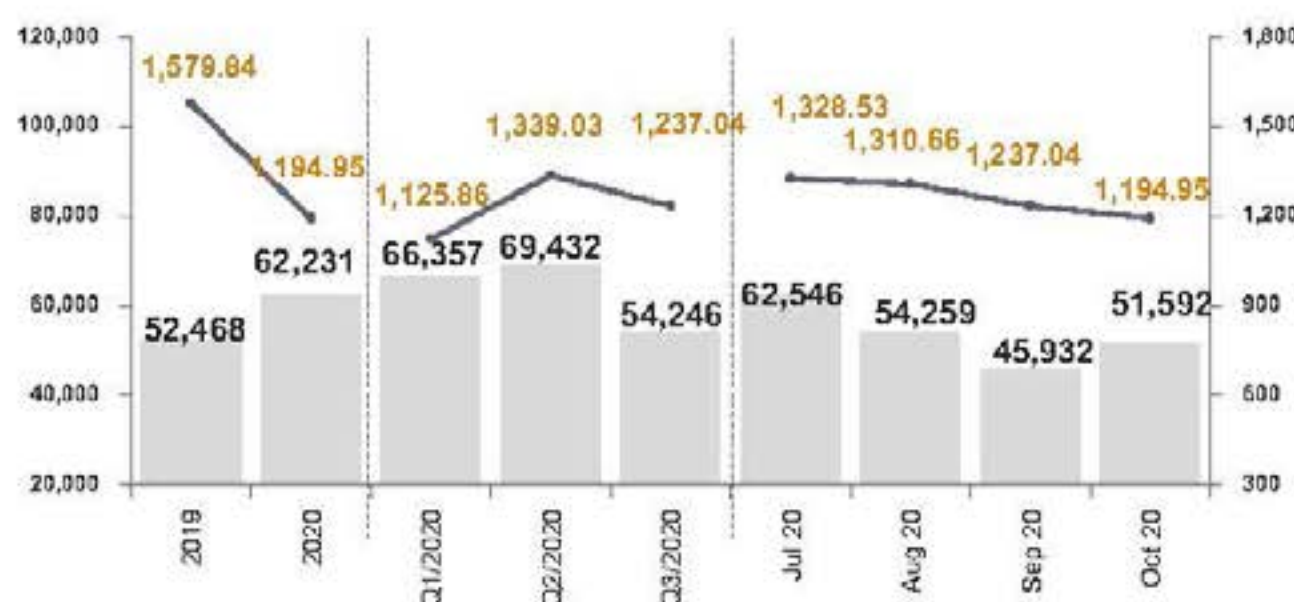
มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันรวมใน SET และ mai ในเดือนตุลาคม 2563 อยู่ที่ 53,269 ล้านบาท ทำให้ในช่วง 10 เดือนแรกของปี 2563 มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันรวมอยู่ที่ 63,417 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 17.9% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน



SET average daily trading value and SET Index

Unit: Trading value (million THB (LHS), Index (RHS)

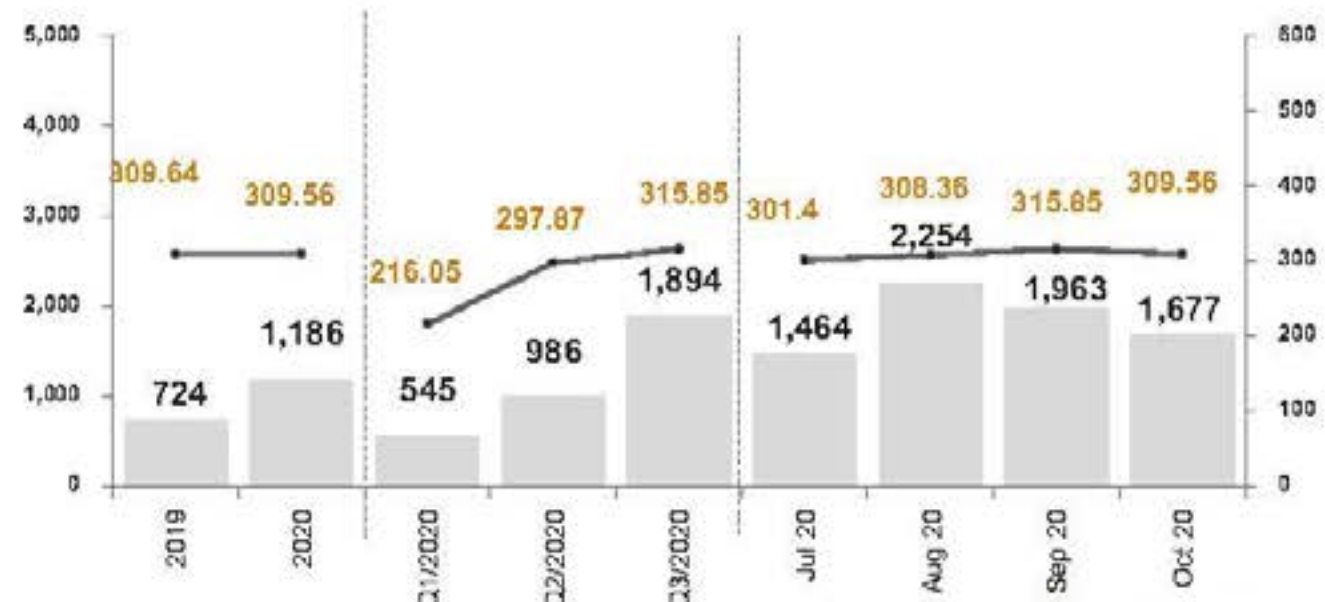
■ Average daily trading value — SET Index at the end of period



mai average daily trading value and mai Index

Unit: Trading value (million THB (LHS), Index (RHS)

■ Average daily trading value — mai Index at the end of period



SET and mai (THB million)	2019	2020 (YTD)	Q1/2020	Q2/2020	Q3/2020	Jun 20	Jul 20	Aug 20	Sep 20	Oct 20
Average daily trading value	53,192	63,417	66,901	70,418	56,139	77,359	64,010	56,512	47,896	53,269
% YOY	-7.8%	17.9%	46.3%	30.9%	-9.9%	27.8%	-0.1%	-13.5%	-15.1%	2.3%

Source: SETSMART, Data as of Oct 30, 2020

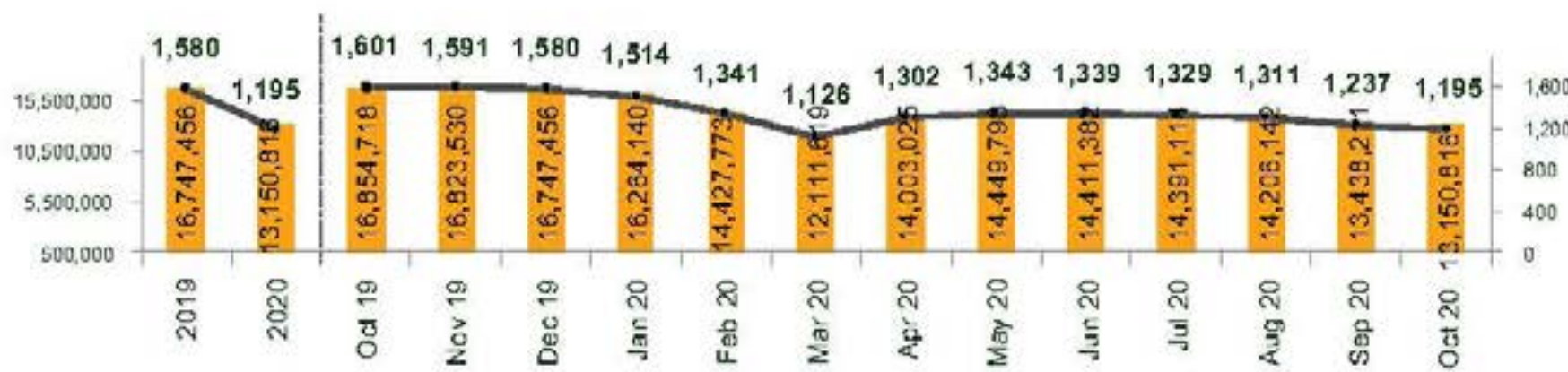
8

นอกจากนี้ mai Index ทำสถิติสูงสุดในปี 2563 ที่ 327.12 จุด (7 ต.ค.) ก่อนปิดที่ 309.56 จุด ณ สิ้นเดือนตุลาคม



SET Market capitalization and SET index

Unit: Market cap.(million THB) (LHS); Index (RHS)

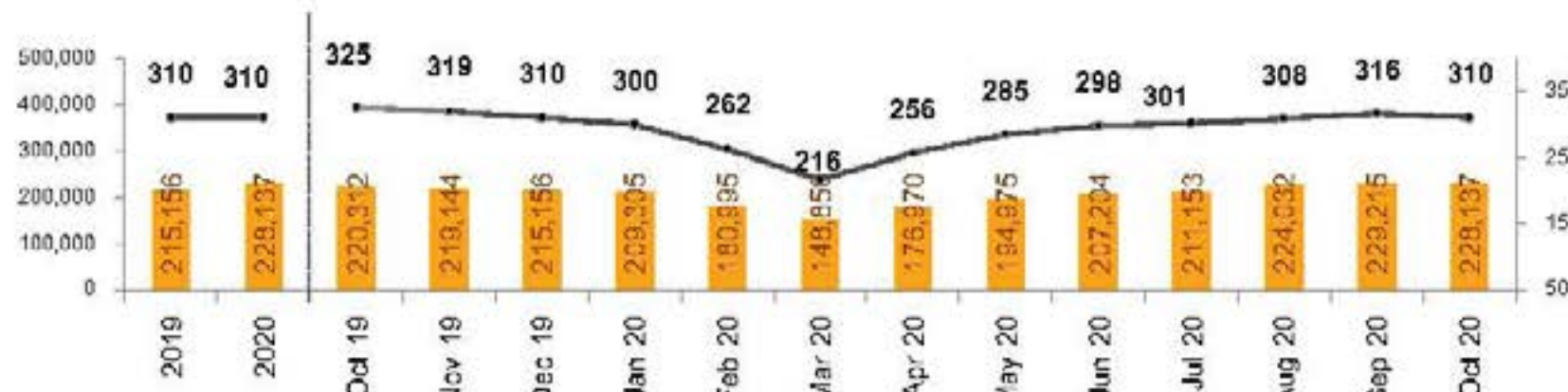


2020

SET	Market Cap (million THB)	Index
High	16,966,345 (Jan 17, 20)	1,600.48 (Jan 17, 20)
Low	11,020,154 (Mar 23, 20)	1,024.46 (Mar 23, 20)
Average	14,336,474	
%YTD	-21.48%	-24.36%

mai Market capitalization and mai index

Unit: Market cap.(million THB) (LHS); Index (RHS)



2020

mai	Market Cap (million THB)	Index
High	237,663 (Oct 7, 20)	327.12 (Oct 7, 20)
Low	145,119 (Mar 24, 20)	210.79 (Mar 24, 20)
Average	201,908	
%YTD	6.03%	-0.03%

Source: SETSMART, data as of Oct 30, 2020

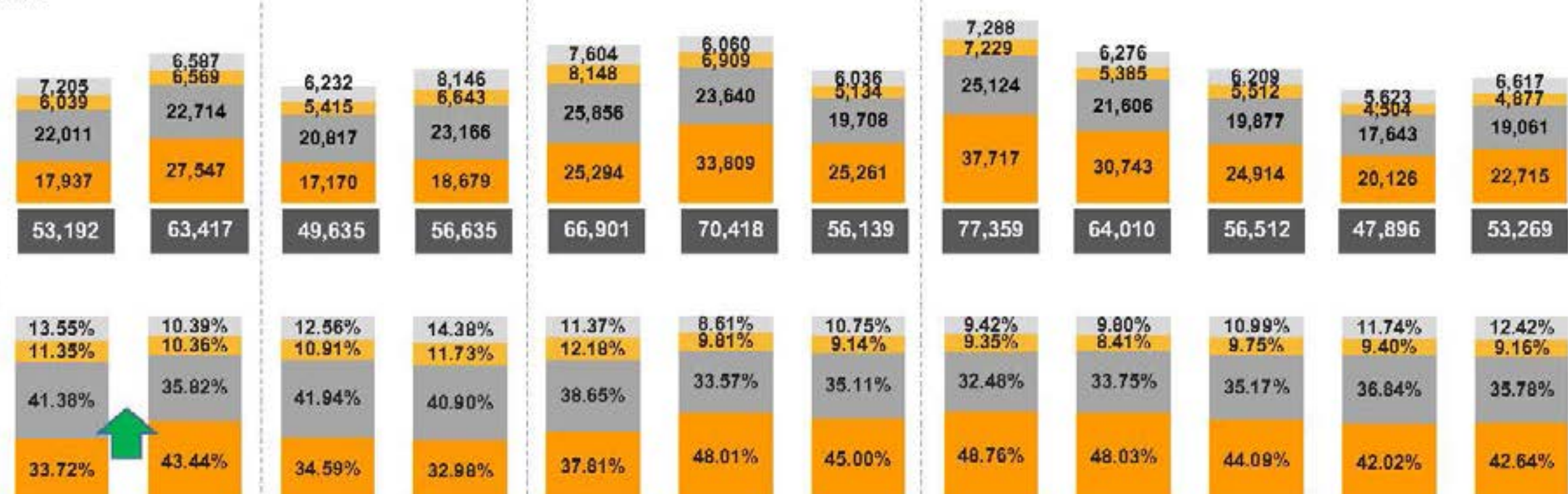
9

ในเดือนนี้ผู้ลงทุนในประเทศมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 8 โดยคิดเป็น 43.44% ของมูลค่าการซื้อขายรวมในช่วง 10 เดือนแรกของปี

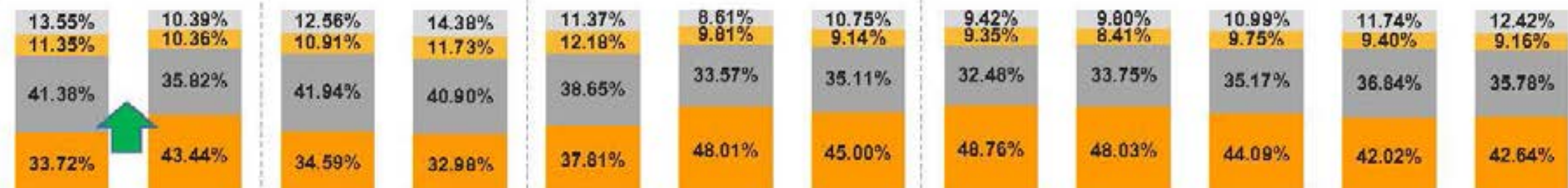


Average daily trading value and trading proportion classified by investor types (SET and mai)

Unit: million THB



Unit: percent



Local Investors Foreign Investors Local Institutions Proprietary Trading

Source: SETSMART, Data as of Oct 30, 2020

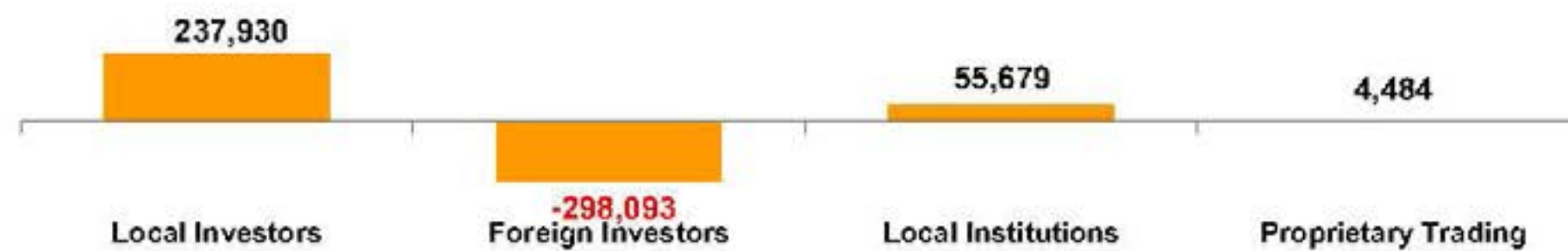
10

ผู้ลงทุนต่างชาติยังมีสถานะเป็นผู้ขายสุทธิอย่างต่อเนื่อง โดยใน 10 เดือนแรกของปี 2563 ขายสุทธิในตลาดหลักทรัพย์ไทยกว่า 2.98 แสนล้านบาท ในขณะที่ผู้ลงทุนกลุ่มอื่นเป็นผู้ซื้อสุทธิ



Net trading position classified by investor type (YTD)

Unit: million THB



Net trading value of foreign investors

Unit: million THB



Source: SETSMART, Data as of Oct 30, 2020

11

ในเดือนตุลาคม 2563 มีกิจกรรม IPO อย่างต่อเนื่อง โดยมีบริษัทเข้าจดทะเบียนซื้อขายใหม่ใน SET 4 บริษัท ใน mai 5 บริษัท ทำให้ใน 10 เดือนแรกของปี 2563 SET มีมูลค่าระดมทุน (IPO) สูงที่สุดเมื่อเทียบกับตลาดหลักทรัพย์อื่น ๆ ใน ASEAN



Size of IPO issued in ASEAN exchanges

Unit: million USD ; Data as of Oct 31, 2020

Country	2018	2019	Aug 20	Sep 20	Oct 20	10M2020
Thailand	2,406	2,714	228	72	1,424	4,486
Indonesia	1,287	899	23	9	0	385
Singapore	522	1,175	0	0	346	548
Malaysia	167	460	6	0	406	479
Vietnam	2,441	0	0	0	0	0
Philippines	174	332	249	0	521	802

*cross-border IPO excluded

Note: รายชื่อหุ้น IPO เดือน ต.ค. 2563 [Click](#)

Source: Bloomberg

Top 5 IPO size in 10M2020

Listed company	Country	Industry	IPO value (million USD)	Listing month
Central Retail Corp PCL	Thailand	Retail	2,321.1	Feb
SCG Packaging PCL	Thailand	Industrial	1,306.2	Oct
Converge ICT Solutions Inc	Philippines	Media	521.8	Oct
Sri Trang Gloves Thailand	Thailand	Industrial	493.4	Jul
MR DIY Group M Bhd	Malaysia	Retail	362.7	Oct

12

ในช่วง 10 เดือนแรกของปี 2563 ปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 456,923 สัญญา เพิ่มขึ้น 9.7% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ที่เพิ่มขึ้นจาก SET50 Index Futures , Gold Online Futures และ Currency Futures



Average daily trading contract classified by instruments

Unit: contracts; Data as of Oct 30, 2020

	2019 (10M)	2020 (10M)	%YoY ³	Q1/2020	Q2/2020	Q3/2020	Sep 20	Oct 20	%MOM ⁴
SET50 Index Futures	169,060	222,079	31.4%	288,319	184,965	193,723	234,674	209,838	-10.6%
SET50 Index Options	6,789	6,091	-10.3%	7,783	3,926	5,780	7,186	8,184	13.9%
Single Stock Futures	205,988	171,915	-16.5%	231,031	169,944	133,978	129,010	105,425	-18.3%
50 Baht Gold Futures	531	415	-21.8%	588	298	423	369	194	-47.4%
10 Baht Gold Futures ¹	15,300	11,441	-25.2%	14,921	7,392	13,177	12,211	7,419	-39.2%
Gold Online Futures ⁷	15,600	33,859	117.0%	42,705	22,968	37,304	34,843	28,338	-18.7%
Interest Rate Futures ¹	-	-	n.a.	-	-	-	-	-	n.a.
Silver Futures ¹	-	-	n.a.	-	-	-	-	-	n.a.
Brent Crude Oil Futures ¹	-	-	n.a.	-	-	-	-	-	n.a.
USD Futures ¹	2,831	11,022	289.3%	8,718	8,157	15,517	14,164	13,384	-5.5%
Sector Index Futures ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
Agricultural Futures ⁸	218	85	-61.0%	241	23	8	11	7	-36.4%
Gold Deferred ⁶	142	16	-88.7%	31	1	20	45	4	-91.1%
All Products ²	416,458	456,923	9.7%	594,337	397,674	399,930	432,512	372,792	-13.8%

Note

- 1 Calculate from the total volume traded during that period, divided by the number of business days in that period.
- 2 Calculate by total trading volume of each instrument / number of business days of each instrument.
- 3 Calculated from the average daily trading volume of 10M/2020 and 10M/2019.
- 4 Calculated from the average daily trading volume in Oct 2020 compared with Sep 2020.
- 5 TFEX ready for first agricultural trading "RSS3 Futures" on Feb 15, 2018
- 6 TFEX ready for gold deferred futures trading on Sep 4, 2017
- 7 TFEX ready for gold online futures trading on Nov 5, 2017

Source: SETSMART

13



www.set.or.th

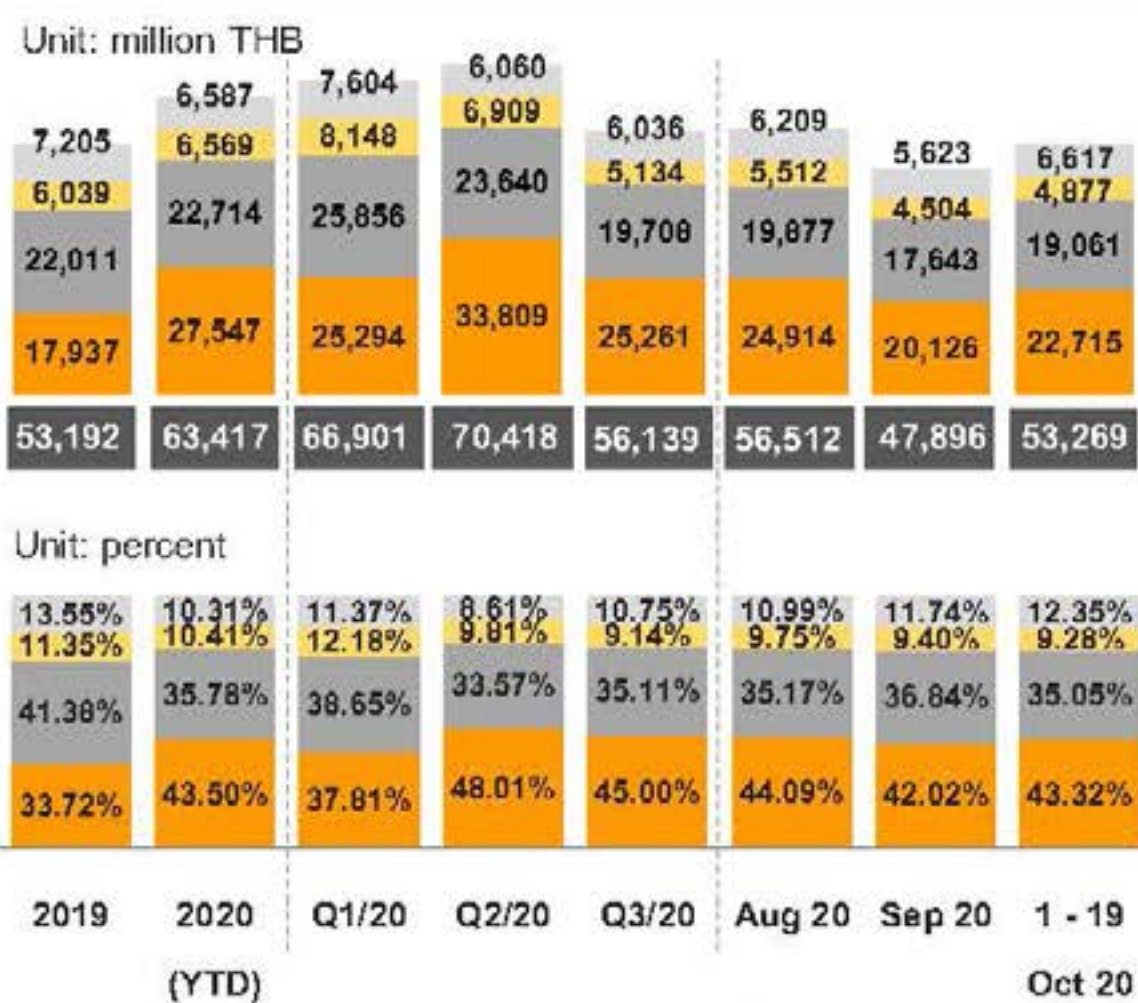


Appendix

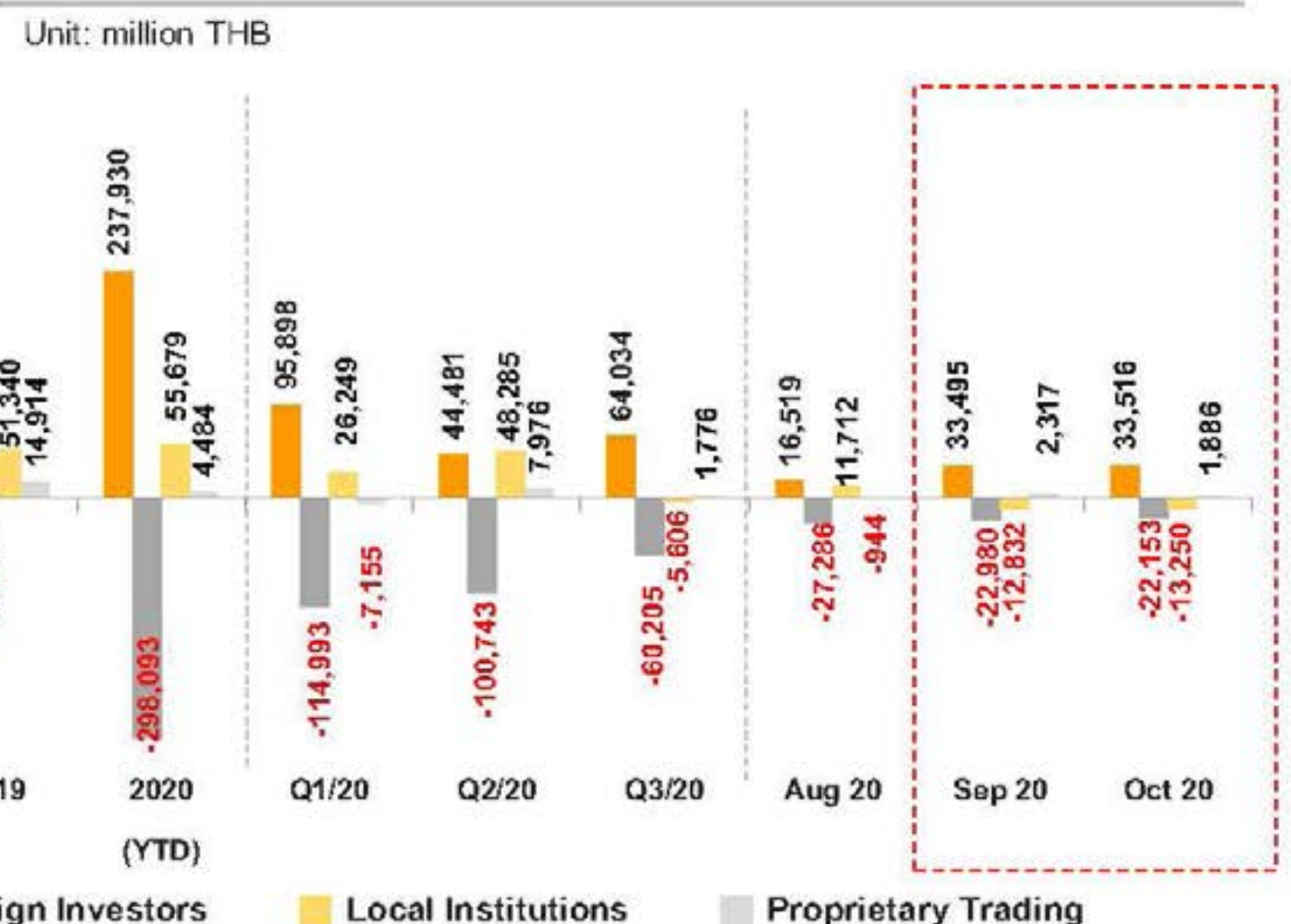
Market Activities



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



Net Trading Value classified by investor types (SET and mai)



SET in the regional context



Foreign net trading value into regional stock markets

Unit: million USD, Data as of Oct 31, 2020

	Net buy / sell										
	Yearly		6 months		Quarterly			Monthly			2020 YTD
	2018	2019	H2/19	H1/20	1/2020	2/2020	3/2020	2020			
								Aug	Sep	Oct	
THAILAND	-8,913	-1,495	-2,813	-6,799	-3,639	-3,160	-1,948	-887	-738	-701	-9,449
INDONESIA	-3,656	3,463	-1,380	-1,038	-714	-325	-1,895	-582	-1,049	-252	-3,185
MALAYSIA	-2,885	-2,524	-1,393	-3,790	-1,790	-2,000	-1,433	-356	-476	-161	-5,384
PHILIPPINES	-1,080	-239	-646	-1,075	-396	-679	-691	-261	-306	-156	-2,173
VIETNAM	1,884	287	-145	-101	-374	273	-124	-145	55	-312	-537
TAIWAN	-12,228	10,050	6,571	-18,841	-17,878	-963	-3,339	-2,183	-1,425	-609	-22,789
INDIA	-4,481	13,438	3,171	-2,184	-6,602	4,418	6,518	6,416	-731	2,696	6,737
KOREA	-5,676	921	-3,603	-21,678	-13,697	-7,981	-2,560	-2,301	-990	-439	-24,679

Note: exclude mai

Source: Bloomberg

17

รายชื่อหุ้น IPO ในเดือนตุลาคม 2563

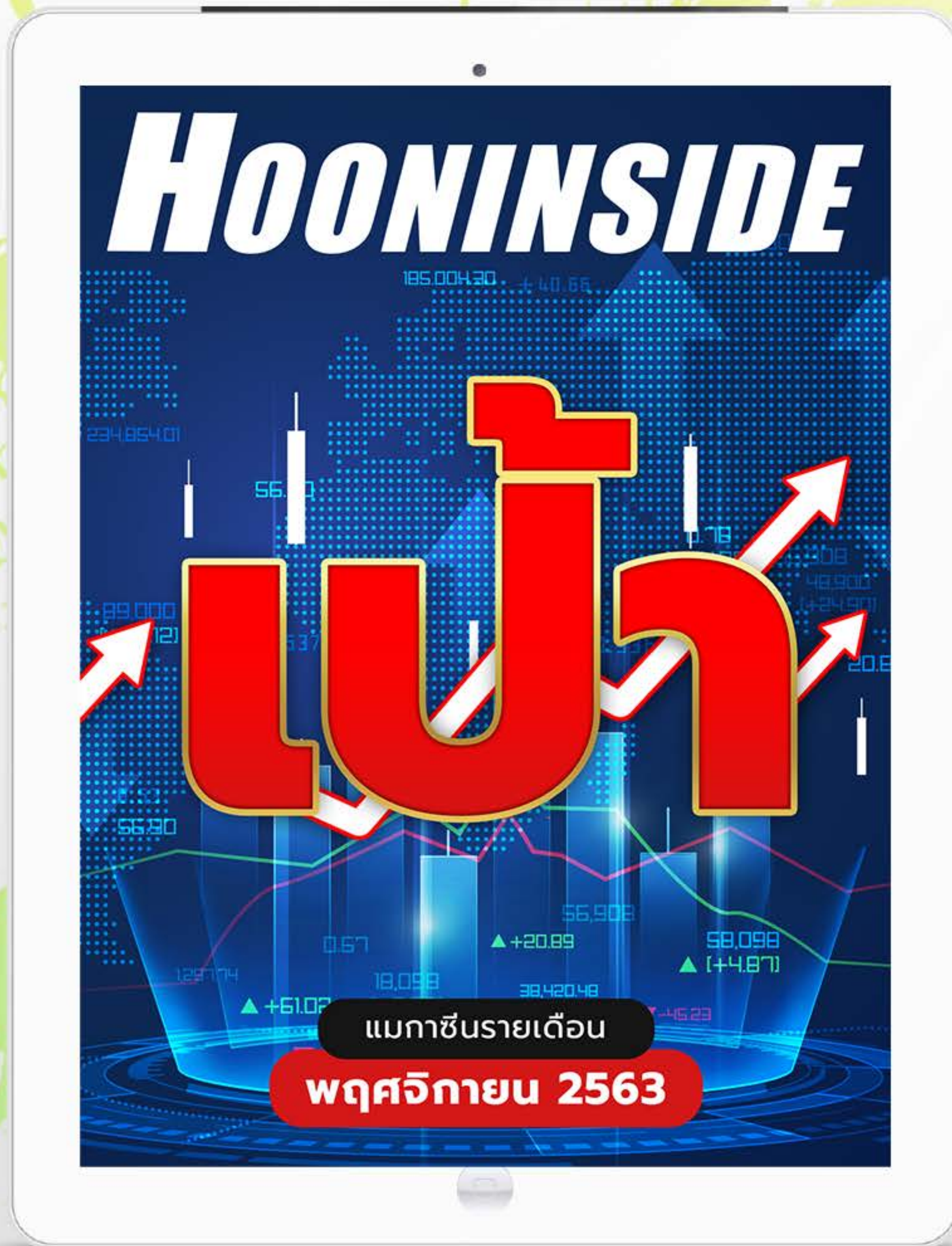


หลักทรัพย์	กลุ่มอุตสาหกรรม	ข้อมูล ณ IPO			การซื้อขายวันแรก			
		มูลค่ารวมทุน (ล้านบาท)	มูลค่าเสนอขาย (ล้านบาท)	มูลค่าหลักทรัพย์ (ล้านบาท)	ราคาเสนอขาย	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	วันที่
SET		118,315.42	146,687.17	467,874.11				
Stock		113,065.42	141,437.17	462,624.11				
SCGP	INDUS	39,464.25	45,383.80	148,874.25	35.00	35.00	0.00	22/10/2563
SO	SERVICE	552.50	552.50	2,015.00	6.50	6.40	-1.54	14/10/2563
NRF	AGRO	1,334.00	1,564.00	6,236.59	4.60	6.05	+31.52	09/10/2563
MICRO	FINCIAL	622.75	622.75	2,477.75	2.65	5.45	+105.66	01/10/2563
mai		2,977.32	3,133.32	11,192.40				
Stock		2,977.32	3,133.32	11,192.40				
SFT	INDUS	456.00	456.00	1,672.00	3.80	3.66	-3.68	29/10/2563
DHOUSE	PROPCON	130.32	130.32	504.00	0.60	0.61	+1.67	26/10/2563
PRAPAT	INDUS	150.00	150.00	510.00	1.50	1.46	-2.67	20/10/2563
SK	PROPCON	92.28	92.28	368.00	0.80	1.20	+50.00	08/10/2563
KK	SERVICE	60.72	60.72	202.40	0.88	2.12	+140.91	07/10/2563

Source: Stock Exchange of Thailand (as of 7 Oct 2020)

18

Hooninside



ติดตาม Magazine Hooninside ได้แล้ววันนี้



www.hooninside.com



www.ebook.in.th



www.mono.co.th

ติดต่อฝ่ายโฆษณา 081-906-9647 , E-mail: reporter@hooninside.com