

HOONINSIDE



ติดตาม

ผลงาน

GPSC MTC TU WEH



บริษัท นายกล้วยหอมออนไลน์ จำกัด

เลขที่ 109 ถนนพระราม9 แขวงห้วยขวาง

เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310

โทรศัพท์ 02-276-5976

E-mail : reporter@hooninside.com

www.hooninside.com

ที่ปรึกษา

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

บรรณาธิการบริหาร

ประสิทธิ์ กรโขคอนันต์

รองบรรณาธิการบริหาร

สุกัญญา ศิริดวง

นักข่าว

ประทุมพร ม่วงเอก

กองบรรณาธิการ

นวพร เชื้อเมืองพาน

กราฟฟิก

วิชัยพล นาคสุข
ศิวไล สออบใหม่
ศักดาจรัส จันทรเทพ

ติดต่อโฆษณา

คุณบี

02-276-5976

087-511-1287

090-976-4370

E-mail : reporter@hooninside.com

EDITOR TALK

วัคซีน

ในที่สุด วัคซีน ป้องกันไวรัส โควิด-19
ก็อุบัติขึ้น นับเป็นสัญญาณที่ดี ต่อ ชาวโลก
เศรษฐกิจโลก โดยตลาดหุ้นทั่วโลก ต่างพา
กันปรับตัวขึ้นอย่างร้อนแรง บนความหวัง

เศรษฐกิจโลกในปี 2564 จะฟื้นตัว ประกอบกับตัวเลขเศรษฐกิจของแต่ละประเทศในปีนี้ ก็ดีดลบน้อยกว่าที่คาดการณ์กันไว้

เม็ดเงิน หลั่งไหลสู่ตลาดสินทรัพย์เสี่ยง (หุ้น) ตลาดหุ้นย่านเอเชีย เป็นเป้าหมายของกระแสทุน
ค่าเงินบาท แข็งค่า นักลงทุนต่างชาติ กลับมาซื้อหุ้นอีกครั้ง นักลงทุนในประเทศ กระโดดเข้าเก็ง
กำไร อีกขาหนึ่ง ก็เทขายทำกำไร เรียกว่า บริหารเงิน จัดการกระสุน อย่างมีประสิทธิภาพ ชาวหุ้น
มีความสุข แต่ประชาชน หาเข้ากินค่า ยังคงลำบาก แต่ก็มีความหวัง บนเศรษฐกิจแห่งความเป็น
จริง ยังคงได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของไวรัส โควิด-19 ที่เกิดขึ้นทั่วโลก

ตลาดหุ้นไทย ปี 2564 ทุกคน มองโลกสวยงาม ด้วย วัคซีน ป้องกันไวรัส โควิด-19 จะมา
ช่วยพลิกโลก พลิกเศรษฐกิจโลกให้กับมาบวกอีกครั้ง การค้าโลก คงสดใส ด้วย ไบเดน เป็น
ประธานาธิบดีสหรัฐ.....บนความสวยงาม สดใสในอนาคต ก็ไม่ควรประมาทความแน่นอน
คือ ความไม่แน่นอน วันนี้สุข พรุ่งนี้อาจทุกข์ ก็ไปได้

ขอให้นักลงทุนทุกคน โชคดี ดำรงอย่างมีสติโลกเรานี้ ไร้ความแน่นอนครับ

พบกันใหม่ปี 2564

ประสิทธิ์ กรโขคอนันต์

บริษัท ดีโอดี ไบโอเทค จำกัด (มหาชน)

"เป็นบริษัทที่มั่นคง ดำเนินธุรกิจอย่างมีจรรยาบรรณ มุ่งเน้นการวิจัยพัฒนา
ด้านผลิตภัณฑ์เสริมอาหารตามมาตรฐานสากล เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม"



www.dodbiotech.com

บริษัท ดีโอดี ไบโอเทค จำกัด (มหาชน)

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

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



GPSC MTC TU WEH

แมกกาซีนหุ้นอินไซด์ รายเดือน เดือนธันวาคม 2563 ขอให้นักลงทุน
ติดตาม ผลงาน ของ 4 บริษัท ด้วยเรื่องราว ชวนน่าสนใจ....

เริ่ม MTC

ประกาศไตรมาส 3/63 กำไรสุทธิแตะ 1,340 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 24.07% YoY ยืนยันรักษาระดับนิวไฮต่อเนื่อง โดยพอร์ตสินเชื่อกลับมาเติบโตได้เกินคาด สูงถึง 6.05% จากไตรมาสก่อนแตะ 67,000 ล้านบาท สอดรับกับฤดูกาลขึ้นและเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจ พร้อมคว้า THSI ผ่านการคัดเลือกเป็นหุ้นยั่งยืนปีที่ 2 ติดต่อกัน

บอร์ด GPSC

ประกาศแต่งตั้ง นายวรวัฒน์ พิกยศิริ ดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่คนใหม่ มีผล 1 ธ.ค. 2563 เติมนักการค้าขับเคลื่อนนวัตกรรมพลังงานเพื่อความยั่งยืนในระดับสากล เตรียมพร้อมขยายการลงทุนธุรกิจไฟฟ้าทั้งในและต่างประเทศรองรับการพัฒนาเทคโนโลยี New S-Curve ตอบโจทย์ธุรกิจพลังงานแห่งอนาคต

บมจ.ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป TU

เผย ผลประกอบการไตรมาส 3/2563 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิสูงถึง 2 พันล้านเป็นครั้งแรกในประวัติศาสตร์ ยอดขายเติบโตในทุกกลุ่มธุรกิจ อาหารทะเลแช่แข็งพลิกเป็นกลับมา

"การร กิตติอิสรานนท์"

ประธานกรรมการบริหาร บริษัท วินด์ เอนเนอร์ยี่ โฮลดิ้ง จำกัด หรือ WEH ระบุเป้าหมายธุรกิจที่จะเป็นกำลังการผลิตวินด์ เอนเนอร์ยี่ เป็น 1,500 เมกะวัตต์ จากปัจจุบันมี 717 เมกะวัตต์ ด้วยการขยายการลงทุนในอาเซียน ซึ่งขณะนี้กำลังจะโดดเข้าไปร่วมลงทุนกับภาคเอกชนที่ประเทศเวียดนาม เฟสแรกที่จะเริ่มดำเนินการที่จะเข้าไปลงทุนประมาณ 600-800 เมกะวัตต์ แหล่งเงินทุนที่ใช้จะเป็นครั้งแรกที่บริษัทฯ ใช้เครื่องมือทางการเงินโดยวิธีการออกหุ้นกู้ วงเงินประมาณ 2-3 พันล้านบาท ดอกเบี้ย 6-6.5% จ่ายดอกเบี้ยทุกๆ 3 เดือน โดยเตรียมจะออกเสนอขายในเดือน ธันวาคมนี้

HOOHINSIDE

GPSC

วรวุฒน์ พิทยศิริ

คุณ GPSC

และแล้ว ก็ถึงเวลา ปรับกำลังพลในกลุ่ม ปตท. ซึ่ง ชวลิต กิตฺพาวนิช
ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)
หรือ GPSC ก็ลาออก จากการเป็นกรรมการ กรรมการบริหารความเสี่ยง และประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่
โดยให้มีผลตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2563 เป็นต้นไป



อรรถวัฒน์ พัทยศิริ คุณ GPSC

และแล้ว ก็ถึงเวลา ปรับกำลังพลในกลุ่มปตท. ซึ่ง ชวลิต กิตฺยพาวนิช ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน) หรือ GPSC ก็ลาออก จากการเป็นกรรมการ กรรมการบริหาร ความเสี่ยง และประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ โดยให้มีผลตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2563 เป็นต้นไป

อรรถวัฒน์ โออาร์พีซี จำกัด (มหาชน) หรือ IRPC มี มติเห็นชอบแต่งตั้ง นายชวลิต กิตฺยพาวนิช ดำรงตำแหน่ง ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ พร้อม กิ่งแต่งตั้งเป็นกรรมการและเลขานุการคณะกรรมการบริษัทฯ ต่อจากนายบพดล ปันสุภา ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและ กรรมการผู้จัดการใหญ่ ที่จะกลับไปรับภารกิจอื่นที่ ปตท. โดย ให้มีผลตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2563 เป็นต้นไป ทั้งนี้ นายบพดลฯ ยังคงดำรงตำแหน่ง กรรมการบริษัทฯ IRPC ต่อไป

บอร์ด GPSC ลงมติแต่งตั้งให้นายอรรถวัฒน์ พัทยศิริ ขึ้น ดำรงตำแหน่งกรรมการ กรรมการบริหารความเสี่ยง และ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ GPSC คนใหม่ มีผลตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2563 เป็นต้นไป เรียกว่าทำให้การบริหารงานของ GPSC เป็นไปอย่างราบรื่น

1 ธ.ค. 63

วรวัฒน์ พัทยศิริ

คุม GPSC

บอร์ด GPSC ประกาศแต่งตั้ง นายวรวัฒน์ พัทยศิริ ดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่คนใหม่ มีผล 1 ธ.ค. 2563 เทียบหน้าการกิจขับเคลื่อนนวัตกรรมพลังงานเพื่อความยั่งยืนในระดับสากล เตรียมพร้อมขยายการลงทุนธุรกิจไฟฟ้าทั้งในและต่างประเทศ รองรับการพัฒนาเทคโนโลยี New S-Curve ตอบโจทย์ธุรกิจพลังงานแห่งอนาคต

บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) หรือ GPSC ได้แจ้งมติคณะกรรมการบริษัทฯ นัดพิเศษครั้งที่ 13/2563 เมื่อวันที่ 6 พฤศจิกายน 2563 ที่ได้รับทราบการลาออกของนายชวลิต กิตฺติพาวนิช จากตำแหน่งกรรมการ กรรมการบริหารความเสี่ยง และประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ GPSC มีผลตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2563 และได้อนุมัติการแต่งตั้งให้นายวรวัฒน์ พัทยศิริ ขึ้นดำรงตำแหน่ง กรรมการ กรรมการบริหารความเสี่ยง และประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ GPSC คนใหม่ มีผลตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2563 เป็นต้นไป

ทั้งนี้ การแต่งตั้งดังกล่าว เพื่อให้การบริหารงานของ GPSC ดำเนินการได้อย่างต่อเนื่อง โดย นายวรวัฒน์ พัทยศิริ มีคุณสมบัติครบถ้วน พร้อมด้วยประสบการณ์และความเชี่ยวชาญด้านการบริหารจัดการทั้งด้านเทคโนโลยีและนวัตกรรม เพื่อให้เป็นไปตามวิสัยทัศน์และกลยุทธ์ของ GPSC ในฐานะบริษัทผลิตไฟฟ้าชั้นนำด้านนวัตกรรมและความยั่งยืนในระดับสากล และแคนาดาในการดำเนินธุรกิจไฟฟ้าของกลุ่ม ปตท. ที่มีเป้า

หมายในการขยายธุรกิจ โดยเพิ่มกำลังการผลิตไฟฟ้าทั้งในและต่างประเทศ เพื่อมุ่งสู่การสร้างเสถียรภาพด้านพลังงาน ควบคู่ไปกับการพัฒนานวัตกรรมพลังงาน เพื่อก้าวสู่ธุรกิจ S-Curve ที่จะรองรับการเปลี่ยนแปลงด้านเทคโนโลยีเพื่อสร้างรายได้ในอนาคต

นายวรวัฒน์ พัทยศิริ อายุ 54 ปี ปัจจุบันดำรงตำแหน่ง รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ นวัตกรรมและดิจิทัล บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) และได้ร่วมงานกับกลุ่ม ปตท. มากกว่า 20 ปี โดยเคยดำรงตำแหน่งสำคัญๆ ในกลุ่ม ปตท. อาทิ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ แผนกลยุทธ์กลุ่มธุรกิจปิโตรเลียมขั้นปลาย ปตท. ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริหารกลยุทธ์กลุ่มธุรกิจปิโตรเลียมขั้นปลาย ปตท. และผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ ปตท. ปฏิบัติงาน Secondment ตำแหน่ง President บริษัท พีทีที เอ็มซีซี ปิโอบีคอม จำกัด เป็นต้น

สำหรับประวัติการศึกษา สำเร็จการศึกษาในระดับปริญญาโท บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ และปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตรบัณฑิต (วิศวกรรมเคมี) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย และผ่านการฝึกอบรมหลักสูตรผู้บริหารทั้งในและต่างประเทศ อาทิ หลักสูตร Direct Certification Program (DCP) จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) หลักสูตร NI-DA-Wharton Exclusive Leadership program จาก The Wharton School of the University of Pennsylvania, USA เป็นต้น

GPSC โชว์กำไร Q3/63 โต 188%

เหตุค่าใช้จ่ายการบริการลดลง

ส่วนแบ่งกำไรจาก บ.ร่วมและ บ.ร่วมค้าเพิ่มขึ้น

บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) หรือ GPSC เปิดเผยว่า บริษัทฯออกรายงานผลประกอบการไตรมาส3/2563 มีกำไรสุทธิจำนวน 2,574 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 188% จากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 893 ล้านบาท เนื่องจาก

รายได้และค่าใช้จ่ายอื่น ในไตรมาสที่ 3 ปี 2563 มีรายได้อื่นสุทธิเท่ากับ 543 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 252 ล้านบาท จากไตรมาสที่ 3 ปี 2562 โดยสาเหตุหลักมาจากเงินปันผลรับจากบริษัท ราชบุรีเพาเวอร์ จำกัดจำนวน 270 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 165 ล้านบาท จากไตรมาสที่ 3 ปี 2562

• ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร และอื่น ๆ ในไตรมาสที่ 3 ปี 2563ลดลง 733 ล้านบาท จากไตรมาสที่ 3 ปี 2562 โดยสาเหตุหลักมาจากต้นทุนทางการเงินที่ลดลงหลังจากการเพิ่มทุนแล้วเสร็จ จำนวน930 ล้านบาท ในขณะที่ ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้เพิ่มขึ้น 185 ล้านบาท

• ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและร่วมค้าในไตรมาสที่ 3 ปี 2563 ในไตรมาสที่ 3 ปี 2563 เท่ากับ 638 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 500 ล้านบาท จากไตรมาสที่ 3 ปี 2562 โดยสาเหตุหลักมาจากส่วนแบ่งกำไรจากโรงไฟฟ้าพลังน้ำโซยะบุรีที่เพิ่มขึ้น455 ล้านบาท หลังจากได้ดำเนินการเชิงพาณิชย์ในเดือนตุลาคม 2562

• ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม ลดลง 205 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักผลประกอบการของโรงไฟฟ้าเคอเคโค-วัน และโรงไฟฟ้าห้วยเหาะที่ลดลง และจากการรับรู้ผลประกอบการจาก GLOW จำนวนร้อยละ99.83 ในไตรมาสที่ 3 ปี 2563 ขณะที่ไตรมาสที่ 3 ปี 2562 บริษัทฯรับรู้ผลประกอบการจาก GLOW จำนวนร้อยละ 95.25

ขณะที่ กำไรขั้นต้น ต้น บ. อ. โรงไฟฟ้า ผู้ผลิต อิส ะ (IPP) ลดลง442 ล้านบาท สาเหตุหลักจาก

• กำไรขั้นต้นของโรงไฟฟ้าเคอเคโค-วันที่ลดลง เนื่องจากรายได้ค่าความพร้อมจ่าย (AP) ลดลง จากการหยุดซ่อมบำรุง8.5 วัน และราคาถ่านหินที่ปรับตัวลดลง

• กำไรขั้นต้นของโรงไฟฟ้าห้วยเหาะที่ลดลง อันเนื่องมาจากปริมาณการผลิตไฟฟ้าที่ลดลงจากสภาวะภัยแล้งในปี2563

• กำไรขั้นต้นของโรงไฟฟ้าขนาดเล็ก (SPP) เพิ่มขึ้น269 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากผลการดำเนินงานจากการขายไฟฟ้าและไอ ่อ นำให้กับลูกค้า อุต สา ห ก รร ม ที่ดีขึ้นอันเนื่องมาจากราคาซื้อขายธรรมชาติที่ปรับตัวลดลง ถึงแม้ว่าจะมีการปรับค่า Ft ลงในเดือนกันยายน ปี2563 และปริมาณการขายไฟฟ้าให้กับ EGAT และปริมาณการขายไฟฟ้าและไอ ่อ ให้กับลูกค้าอุตสาหกรรมจะลดลงก็ตาม

• กำไรขั้นต้นของโรงไฟฟ้าขนาดเล็กมาก (VSPP) และอื่น ๆเพิ่มขึ้น 81 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากการรับรู้กำไรขั้นต้นของ บริษัท โกลบอล ี นิวเอเบิล เพาเวอร์ จำกัด (GRP) ภายหลังการเข้าซื้อกิจการเมื่อวันที่ 26 มีนาคม 2563

บล. ทีสโก้ แนะนำ “ถือ” GPSC

ราคาเป้าหมาย 64 บาท/หุ้น

สำนักวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ ทีสโก้ จำกัด ออกบทวิเคราะห์ เปิดเผยว่า บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน) หรือ GPSC รายงานผลประกอบการ 3Q20 ที่ 2.6 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 36% QoQ และ 188% YoY ด้านการดำเนินงานหลักอยู่ที่ 2.9 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 29% QoQ และ 89% YoY โดยตัวเลขที่ออกมาดีกว่าที่เราและตลาดคาดจากรายได้ของไฮดรโอ (โรงไฟฟ้าขนาด 1.3GW ที่ถือหุ้น 25%) ประกอบกับต้นทุนค่าก๊าซที่ลดลง ทำให้ผลประกอบการเพิ่มขึ้น QoQ ด้านผลประกอบการ YoY เพิ่มขึ้นจากต้นทุนทางการเงินที่ลดลงด้วย (การชำระหนี้เชื่อในการซื้อ GLOW) โดยผลประกอบการ 9M20 คิดเป็น 89% จากประมาณการทั้งปี

อัตราค่าโรงแป่งไฟฟ้า SPP คงที่ QoQ โดยเพิ่มขึ้น 1% ในขณะที่ YoY เพิ่มขึ้น 7% GPSC ประสบปัญหาในการจ่ายไฟของ GLOW Energy Phase 5 โรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซกำลังการผลิต 328 MW ซึ่งเป็นโรงไฟฟ้าที่มีอัตรา

กำไรดีสุด ทำให้ประสิทธิภาพในการผลิตไฟฟ้าลดลง แม้ว่าต้นทุนค่าก๊าซและค่าเงินจะลดลงก็ตาม ด้านต้นทุนค่าก๊าซลดลง 9% QoQ และ 11% YoY ยอดขายไฟฟ้าของ GPSC Cogen ลดลง 6% QoQ ในขณะที่ไฮดรโอมีการผลิตไฟฟ้าเพิ่มขึ้น เนื่องจากการเข้าฤดูฝน (กำไร 446 ล้านบาท เทียบกับขาดทุน 59 ล้านบาท 2Q20)

คาดว่า GPSC จะรายงานผลประกอบการดีขึ้นต่อใน 4Q20F แม้ว่าจะถูกกระทบจากผลของฤดูกาล แต่ด้วยต้นทุนค่าก๊าซที่ลดลง และการกลับมาดำเนินงานของ Glow Phase 5 จะทำให้ต้นทุนของก๊าซลดลง 7% QoQ ในช่วง 4Q20F

แนะนำให้ ถือ โดยมีมูลค่าที่เหมาะสม 64 บาท (DCF) โดยมีความเสี่ยงคือ การปิดปรับปรุง, อุปสงค์ที่ลดลง และต้นทุนก๊าซที่เพิ่มขึ้น แต่มีปัจจัยบวกจากการเพิ่มกำลังการผลิต และราคาก๊าซที่ลดลง



บล. เคจีไอ แนะนำ แนะนำซื้อ GPSC

ราคาเป้าหมายปี 64 ที่ 87 บาท

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ระบุว่า กำไรจากธุรกิจหลักของ GPSC ใน 3Q63 อยู่ที่ 2.9 พันล้านบาท (+133.7% YoY, +28.5% QoQ) ดีกว่าประมาณการของเรา 19.7% และดีกว่า Bloomberg consensus 38.8% เนื่องจากรายได้ equity income จาก XPCL สูงเกินคาด ซึ่งเป็นผลมาจากการที่กระแสเงินสดอยู่ระดับสูงสุด ทั้งนี้ หากรวมรายการพิเศษกำไรสุทธิจะอยู่ที่ 2.6 พันล้านบาท (+188.3% YoY, +35.8% QoQ)

เนื่องจากกำไรจากธุรกิจหลักใน 9M63 คิดเป็น 99.7% ของประมาณการกำไรปีของเรา ดังนั้น เราจึงปรับเพิ่มประมาณการกำไรจากธุรกิจหลักในปี 2563 ขึ้นอีก 30.2% เราคาดว่า GPSC จะได้อานิสงส์จากการที่ Biden ชนะการเลือกตั้งในสหรัฐฯ เนื่องจากจะทำให้อุปสงค์ battery storage เพิ่มขึ้น เรายังคงคำแนะนำซื้อ และให้ราคาเป้าหมาย SOTP ปี 2564 ที่ 87 บาท เราคาดว่ากำไรจากธุรกิจหลักใน 4Q63 จะลดลง QoQ แต่คาดว่ากำไรจากธุรกิจหลักในปี 2564 จะเพิ่มขึ้น 13.8% จาก i) ต้นทุนค่าก๊าซของ SPP ลดลง ii) ส่วนแบ่งกำไรจาก XPCL เพิ่มขึ้น และ iii) ได้อานิสงส์จาก synergies เพิ่มขึ้นเป็น 900 ล้านบาท จาก 500 ล้านบาทในปี 2563

กำไรจากธุรกิจหลักของ GPSC ใน 3Q63 อยู่ที่ 2.9 พันล้านบาท (+133.7% YoY, +28.5% QoQ) ดีกว่าประมาณการของเรา 19.7% และดีกว่า Bloomberg consensus 38.8% เนื่องจากรายได้ equity income จาก XPCL สูงเกินคาดซึ่งเป็นผลมาจากการที่กระแสเงินสดอยู่ระดับสูงสุด ทั้งนี้ หากรวมรายการพิเศษ (กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน 7 ล้านบาท และกำไรจากการประเมินมูลค่าตราสารทางการเงิน 14 ล้านบาท และต้นทุน amortization ของ GLOW 363 ล้านบาท) กำไรสุทธิจะอยู่ที่ 2.6 พันล้านบาท (+188.3% YoY, +35.8% QoQ)

จะได้อานิสงส์จากนโยบายพลังงานสะอาดถ้าหาก Biden ชนะการเลือกตั้ง

ตั้ง จากการรายงานผลการเลือกตั้งสหรัฐฯ เราคาดว่า Biden จะชนะในรัฐ Wisconsin และ Michigan และใกล้จะได้ 270 เสียงจาก electoral votes แล้ว ทั้งนี้ การที่ Biden ชนะการเลือกตั้งจะส่งผลดีต่ออุตสาหกรรมพลังงานหมุนเวียน ซึ่งการที่ GPSC เข้าไปลงทุนใน 24M (R&D ของ battery storage ซึ่งบริษัทถือหุ้นอยู่ 32.7%) ก็จะได้อานิสงส์จากอุปสงค์ battery storage (หนึ่งในส่วนประกอบสำคัญของ grid sustainability) ที่เพิ่มขึ้น โดย 24M จะมีโอกาสใช้เทคโนโลยีของบริษัทร่วมกับทางพันธมิตร

ปรับเพิ่มประมาณการกำไรจากธุรกิจหลักในปี 2563 ขึ้นอีก 30.2% เนื่องจากกำไรจากธุรกิจหลักใน 9M63 คิดเป็น 99.7% ของประมาณการกำไรปีของเรา ดังนั้น เราจึงปรับเพิ่มประมาณการกำไรจากธุรกิจหลักในปี 2563 ขึ้นอีก 30.2% โดย i) ปรับเพิ่มอัตราค่าโรงแป่งไฟฟ้าขึ้นอีก 8.0% (ปรับเพิ่มอัตราค่าโรงแป่งไฟฟ้าของ SPPs เนื่องจากราคาถ่านหินต่ำเกินคาด และคาดว่าจะได้อานิสงส์มากขึ้นจาก synergy กับ GLOW) ii) ปรับลดค่าใช้จ่าย SG&A ลง 20.1%

ยังคงคำแนะนำซื้อ และให้ราคาเป้าหมาย SOTP ปี 2564 ที่ 87 บาท โดยคาดว่ากำไรจากธุรกิจหลักใน 4Q63 จะลดลง QoQ เนื่องจาก i) เป็นช่วง low season ของ IPPs ii) กระแสไฟฟ้าที่ XPCL ลดลง เราคาดว่ากำไรจากธุรกิจหลักในปี 2564 จะเพิ่มขึ้น 13.8% จาก i) ต้นทุนค่าก๊าซของ SPP ลดลง ii) ส่วนแบ่งกำไรจาก XPCL เพิ่มขึ้น และ iii) ได้อานิสงส์จาก synergies เพิ่มขึ้นเป็น 900 ล้านบาท จาก 500 ล้านบาทในปี 2563

Risks ความล่าช้าในการจัดสรรกำลังการผลิตใหม่, มีการเปลี่ยนแปลงกฎเกณฑ์ของทางการ, โรงไฟฟ้าหยุดผลิตไฟฟ้า และความล่าช้าในการก่อสร้างโครงการใหม่

บล.หยวนต้า แนะนำ “ซื้อ” GPSC

ราคาเป้าหมาย 73 บาท/หุ้น

บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) เปิดเผยในบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ว่า GPSC ประกาศงบ 3Q63 กำไรสุทธิ 2.6 พันล้านบาท ดีกว่าที่เราและตลาดคาดมากภาพรวมผลประกอบการออกมาน่าประทับใจ ผลักดันด้วยส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุน และรายได้เงินปันผลรับ โดยกำไรสุทธิเติบโต +36% QoQ และ +189% YoY ขึ้นทำระดับสูงสุดของบริษัทฯ สรุปสาระสำคัญดังนี้ 1) แม้รายได้จะลดลงมาอยู่ที่ 1.7 หมื่นล้านบาท (-8% QoQ, -14% YoY) จากการปรับตัวลดลงของปริมาณขาย และราคาขายของโรงไฟฟ้า IPP และ SPP แต่ด้วย 2) ต้นทุนก๊าซธรรมชาติที่ลดลงเป็น 247 บาท/mmbtu (-9% QoQ, -11% YoY) 3) ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนที่เพิ่มขึ้นเป็น 638 ล้านบาท (+482% QoQ, +363% YoY) โดยหลักมาจากการรับรู้กำไรของโรงไฟฟ้าโซลาร์ ซึ่ง 3Q63 เป็นช่วงไฮซีซั่นของธุรกิจ และดอกเบี้ยจ่ายโครงการลดลง 4) ต้นทุนการเงินลดลง -48% YoY จากการปรับโครงสร้างเงินทุน 5) ประโยชน์ Synergy ที่เกิดจากการบริหารงานร่วมกันระหว่าง GPSC และ GLOW โดย 9M63 รับรู้ประโยชน์ดังกล่าวไปแล้ว 466 ล้านบาท (ตั้งแต่ 1.6 พันล้านบาทภายในปี 2567) 6) รายได้อื่นเพิ่มขึ้น +60% QoQ และ +87% YoY โดยมาจากการรับรู้เงินปันผลจากราชบุรีเพาเวอร์ 270 ล้านบาท 7) ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมลดลง -49% QoQ และ -50% YoY ตามผลประกอบการของโรงไฟฟ้าเคเคเค-วัน และโรงไฟฟ้าห้วยเหาะ

คงประมาณการกำไรสุทธิปี 2563-2564 ที่ 6.6 พันล้านบาท (+62% YoY) และ 7.6 พันล้านบาท (+15% YoY) ตามลำดับ ทั้งนี้ กำไรปกติ และกำไรสุทธิ 9M63 ทำได้ 87-92% ของประมาณการทั้งปีแล้ว ทำให้คาดการณ์ปี 2563 ของเรามี Upside

แนวโน้มผลประกอบการ 4Q63 แม้รายได้จากการไฟฟ้าของ IPP จะลดลงตามฤดูกาล และการปรับค่า Ft เดือนก.ย. -ธ.ค.ลง 0.83 สตางค์/หน่วย เป็น -12.43 สตางค์/หน่วย แต่เชื่อว่ากำไร 4Q63 จะประคองตัว QoQ และเติบโตสูง YoY หนุนจาก 1) โรงไฟฟ้า GLOW Phase 5 สามารถกลับมาเดินเครื่องจักรได้ตามปกติ 2) เริ่มรับรู้รายได้จากการเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ของโรงไฟฟ้า NNERG ส่วนต่อขยาย กำลังผลิต 18 MWe ตั้งแต่ 31 ต.ค. 3) ความต้องการใช้ไฟฟ้าจากภาคอุตสาหกรรม และปิโตรเคมีสูงขึ้น 4) ต้นทุนก๊าซธรรมชาติลดลงจากการปรับสัญญาราคาก๊าซในอ่าวไทย และมีแนวโน้มอยู่ระดับต่ำจนถึง 1H64

หุ้นยังมีปัจจัยบวกระยะสั้นจาก 1) ความคืบหน้าโครงการ Gas to Power 600 MW ในเมียนมาร์ของ PTTEP ซึ่งคาดว่าจะโครงการจะมีความชัดเจนเกี่ยวกับการลงทุน และพันธมิตรด้านธุรกิจไฟฟ้าภายในสิ้นปี 2) เริ่มผลิตเบตเตอรีจากโรงงานต้นแบบ (Pilot plant) ช่วงสิ้นปี 2563 ซึ่งหากกระแสตอบรับดี จะเป็นโอกาสในการพัฒนาเชิงพาณิชย์ ซึ่งเป็นการเติบโตที่น่าสนใจในระยะยาว

การเติบโตระยะยาวน่าสนใจด้วยการสนับสนุนจากเครือ PTT เนื่องจากเป็น Flagship ด้านไฟฟ้า สาธารณูปโภคของกลุ่มฯ ทำให้มีโอกาสขยายการลงทุนไปพร้อมกับบริษัทในเครือ รวมทั้งการเติบโตไปพร้อมกับ Trend การใช้พลังงานของโลก

ราคา ณ ปัจจุบันซื้อขายบน PER64 และ PBV64 ที่ 18.2x และ 1.6x ตามลำดับ นับว่าต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มโรงไฟฟ้าขนาดใหญ่ในประเทศที่อยู่ระดับ 20.x และ 1.9x ตามลำดับ

ราคาปัจจุบันมี Upside gain 21.7% เราคงคำแนะนำซื้อ ราคาเหมาะสม ณ สิ้นปี 2564 ที่ 73.00 บาท



บล.ดีบีเอสฯ แนะนำ “ซื้อ” GPSC

ราคาเป้าหมาย 95 บาท/หุ้น

บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด แนะนำ ซื้อ GPSC ราคาพื้นฐาน 95 บาท บริษัทมีกำไรสุทธิ 3Q63 เท่ากับ 2.57 พันล้านบาท เติบโตก้าวกระโดด +118%YoY, +36%QoQ ดีกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ เนื่องจาก 1) ส่วนแบ่งกำไรจากโรงไฟฟ้าสูงขึ้นเป็น 638 ล้านบาท (+363%YoY, +482%QoQ) เพราะปริมาณน้ำสูงขึ้นจึงผลิตไฟฟ้าได้มากขึ้น บวกกับความต้องการใช้ไฟของโรงไฟฟ้านครเพิ่มขึ้น และ 2) ต้นทุนถ่านหิน & ก๊าซในการผลิตไฟฟ้าลดลง แต่บางส่วนถูกชดเชยด้วยปริมาณขายไฟของโรงไฟฟ้า IPP และ SPP ที่ต่ำลง

แนวโน้ม 4Q63F ยังแข็งแกร่ง เพราะต้นทุนก๊าซยังลดลงราว -10%QoQ, อุปสงค์ไฟฟ้าในภาคอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะอุตสาหกรรมหนักและอิเล็กทรอนิกส์ รวมถึงผลประกอบการโรงไฟฟ้าพลังน้ำดีต่อเนื่อง

คงคำแนะนำซื้อ ให้ราคาพื้นฐาน 95 บาท (SOP) ทั้งนี้คาดการณ์ว่ากำไรสุทธิปี 63F-64F จะเติบโตได้ต่อเนื่อง และให้ DY ประมาณ 2.0-2.5% ต่อปี

บล. เคจีไอ แนะนำ แนะนำซื้อ GPSC

ราคาเป้าหมายปี 64 ที่ 87 บาท

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ระบุว่า กำไรจากธุรกิจหลักของ GPSC ใน 3Q63 อยู่ที่ 2.9 พันล้านบาท (+133.7% YoY, +28.5% QoQ) ดีกว่าประมาณการของเรา 19.7% และดีกว่า Bloomberg consensus 38.8% เนื่องจากรายได้ equity income จาก XPCL สูงเกินคาดซึ่งเป็นผลมาจากการที่กระแสเงินสดสูงสุด ทั้งนี้ หากรวมรายการพิเศษ กำไรสุทธิจะอยู่ที่ 2.6 พันล้านบาท (+188.3% YoY, +35.8% QoQ) เนื่องจากกำไรจากธุรกิจหลักใน 9M63 คิดเป็น 99.7% ของประมาณการกำไรปีของเรา ดังนั้น เราจึงปรับเพิ่มประมาณการกำไรจากธุรกิจหลักในปี 2563 ขึ้นอีก 30.2% เราคาดว่า GPSC จะได้อานิสงส์จากการที่ Biden ชนะการเลือกตั้งในสหรัฐ เนื่องจากจะทำให้อุปสงค์ battery storage เพิ่มขึ้น เรายังคงคำแนะนำซื้อ และให้ราคาเป้าหมาย SOTP ปี 2564 ที่ 87 บาท เราคาดว่ากำไรจากธุรกิจหลักใน 4Q63 จะลดลง QoQ แต่คาดว่ากำไรจากธุรกิจหลักในปี 2564 จะเพิ่มขึ้น 13.8% จาก i) ต้นทุนค่าก๊าซของ SPP ลดลง ii) ส่วนแบ่งกำไรจาก XPCL เพิ่มขึ้น และ iii) ได้อานิสงส์จาก synergies เพิ่มขึ้นเป็น 900 ล้านบาท จาก 500 ล้านบาทในปี 2563

กำไรจากธุรกิจหลักของ GPSC ใน 3Q63 อยู่ที่ 2.9 พันล้านบาท (+133.7% YoY, +28.5% QoQ) ดีกว่าประมาณการของเรา 19.7% และดีกว่า Bloomberg consensus 38.8% เนื่องจากรายได้ equity income จาก XPCL สูงเกินคาดซึ่งเป็นผลมาจากการที่กระแสเงินสดสูงสุด ทั้งนี้ หากรวมรายการพิเศษ (กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน 7 ล้านบาท และกำไรจากการประเมินมูลค่าตราสารทางการเงิน 14 ล้านบาท และต้นทุน amortization ของ GLOW 363 ล้านบาท) กำไรสุทธิจะอยู่ที่ 2.6 พันล้านบาท (+188.3% YoY, +35.8% QoQ)

จะได้อานิสงส์จากนโยบายพลังงานสะอาดถ้าหาก Biden ชนะ

การเลือกตั้ง จากการรายงานสดผลการเลือกตั้งสหรัฐ เราคาดว่า Biden จะชนะในรัฐ Wisconsin และ Michigan และใกล้จะได้ 270 เสียงจาก electoral votes แล้ว ทั้งนี้ การที่ Biden ชนะการเลือกตั้งจะส่งผลดีต่ออุตสาหกรรมพลังงานหมุนเวียน ซึ่งการที่ GPSC เข้าไปลงทุนใน 24M (R&D ของ battery storage ซึ่งบริษัทถือหุ้นอยู่ 32.7%) ก็จะได้อานิสงส์จากอุปสงค์ battery storage (หนึ่งในส่วนประกอบสำคัญของ grid sustainability) ที่เพิ่มขึ้น โดย 24M จะมีโอกาสใช้เทคโนโลยีของบริษัทผ่านทางพันธมิตร

ปรับเพิ่มประมาณการกำไรจากธุรกิจหลักในปี 2563 ขึ้นอีก 30.2% เนื่องจากกำไรจากธุรกิจหลักใน 9M63 คิดเป็น 99.7% ของประมาณการกำไรปีของเรา ดังนั้น เราจึงปรับเพิ่มประมาณการกำไรจากธุรกิจหลักในปี 2563 ขึ้นอีก 30.2% โดย i) ปรับเพิ่มอัตรากำไรขั้นต้นขึ้นอีก 8.0% (ปรับเพิ่มอัตรากำไรขั้นต้นของ SPPs เนื่องจากราคาก๊าซดิบต่ำเกินคาด และคาดว่าจะได้อานิสงส์มากขึ้นจาก synergy กับ GLOW) ii) ปรับลดค่าใช้จ่าย SG&A ลง 20.1%

ยังคงคำแนะนำซื้อ และให้ราคาเป้าหมาย SOTP ปี 2564 ที่ 87 บาท โดยคาดว่ากำไรจากธุรกิจหลักใน 4Q63 จะลดลง QoQ เนื่องจาก i) เป็นช่วง low season ของ IPPs ii) กระแสไฟฟ้าที่ XPCL ลดลง เราคาดว่ากำไรจากธุรกิจหลักในปี 2564 จะเพิ่มขึ้น 13.8% จาก i) ต้นทุนค่าก๊าซของ SPP ลดลง ii) ส่วนแบ่งกำไรจาก XPCL เพิ่มขึ้น และ iii) ได้อานิสงส์จาก synergies เพิ่มขึ้นเป็น 900 ล้านบาท จาก 500 ล้านบาทในปี 2563

Risks ความล่าช้าในการจัดสรรกำลังการผลิตใหม่, มีการเปลี่ยนแปลงกฎเกณฑ์ของทางการ, โรงไฟฟ้าหยุดผลิตไฟฟ้า และความล่าช้าในการก่อสร้างโครงการใหม่

บล.หยวนต้า แนะนำ "ซื้อ" GPSC

ราคาเป้าหมาย 73 บาท/หุ้น

บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) เปิดเผยในบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ว่า GPSC ประกาศงบ 3Q63 กำไรสุทธิ 2.6 พันล้านบาท ดีกว่าที่เรา และตลาดคาดมาก ภาพรวมผลประกอบการออกมาน่าประทับใจ ผลักดันด้วยส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุน และรายได้เงินปันผลปรับ โดยกำไรสุทธิเติบโต +36% QoQ และ +189% YoY ขึ้นทำระดับสูงสุดของบริษัทฯ สรุปสาระสำคัญดังนี้ 1) แม้รายได้จะลดลงมาอยู่ที่ 1.7 หมื่นล้านบาท (-8% QoQ, -14% YoY) จากการปรับตัวลดลงของปริมาณขาย และราคายาวของโรงไฟฟ้า IPP และ SPP แต่ด้วย 2) ต้นทุนก๊าซธรรมชาติที่ลดลงเป็น 247 บาท/mmBtu (-9% QoQ, -11% YoY), 3) ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนที่เพิ่มขึ้นเป็น 638 ล้านบาท (+482% QoQ, +363% YoY)

โดยหลักมาจากการรับรู้กำไรของโรงไฟฟ้าโซลาร์เซลล์ ซึ่ง 3Q63 เป็นช่วงไฮซีซั่นของธุรกิจ และดอกเบี้ยจ่ายโครงการลดลง 4) ต้นทุนการเงินลดลง -48% YoY จากการปรับโครงสร้างเงินทุน 5) ประโยชน์ Synergy ที่เกิดจากการบริหารงานร่วมกันระหว่าง GPSC และ GLOW โดย 9M63 รับรู้ประโยชน์ดังกล่าวไปแล้ว 466 ล้านบาท (ตั้งแต่ 1.6 พันล้านบาทภายในปี 2567) 6) รายได้อื่นเพิ่มขึ้น +60% QoQ และ +87% YoY โดยมาจากการรับรู้เงินปันผลรับจากรัฐวิสาหกิจ 270 ล้านบาท 7) ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมลดลง -49% QoQ และ -50% YoY ตามผลประกอบการของโรงไฟฟ้าเคเคเค-วัน และโรงไฟฟ้าห้วยเหาะ

คงประมาณการกำไรสุทธิปี 2563 2564 ที่ 6.6 พันล้านบาท (+62% YoY) และ 7.6 พันล้านบาท (+15% YoY) ตามลำดับ ทั้งนี้ กำไรปกติ และกำไรสุทธิ 9M63 ทำได้ 87-92% ของประมาณการทั้งปีแล้ว ทำให้คาดการณ์ปี 2563 ของเรามี Upside

แนวโน้มผลประกอบการ 4Q63

แม้รายได้จากการไฟฟ้าของ IPP จะลดลงตามฤดูกาล และการปรับค่า Ft เดือน ก.ย. - ธ.ค. ลง 0.83 สตางค์/หน่วย เป็น -12.43 สตางค์/หน่วย แต่เชื่อว่ากำไร 4Q63 จะประคองตัว QoQ และเติบโตสูง YoY หนุนจาก 1) โรงไฟฟ้า GLOW Phase 5 สามารถกลับมาเดินเครื่องจักรได้ตามปกติ 2) เริ่มรับรู้รายได้จากการเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ของโรงไฟฟ้า NNERG ส่วนต่อขยาย กำลังผลิต 18 MWe ตั้งแต่ 31 ต.ค. 3) ความต้องการใช้ไฟฟ้าจากภาคอุตสาหกรรม และปิโตรเคมีสูงขึ้น 4) ต้นทุนก๊าซธรรมชาติลดลงจากการปรับสัญญาซื้อขายในอ่าวไทย และมีแนวโน้มอยู่ระดับต่ำจนถึง 1H64

หุ้นยังมีปัจจัยบวกระยะสั้นจาก 1) ความคืบหน้าโครงการ Gas to Power 600 MW ในเมียนมาร์ของ PTTEP ซึ่งคาดว่าโครงการจะมีความชัดเจนเกี่ยวกับการลงทุน และพันธมิตรด้านธุรกิจไฟฟ้าภายในสิ้นปี 2) เริ่มผลิตเบตเตอรีจากโรงงานต้นแบบ (Pilot plant) ช่วงสิ้นปี 2563 ซึ่งหากกระแสตอบรับดี จะเป็นโอกาสในการพัฒนาเชิงพาณิชย์ ซึ่งเป็นการเติบโตที่น่าสนใจในระยะยาว

การเติบโตระยะยาวน่าสนใจด้วยการสนับสนุนจากเครือ PTT เนื่องจากเป็น Flagship ด้านไฟฟ้า สาธารณูปโภคของกลุ่มฯ ทำให้มีโอกาสขยายการลงทุนไปพร้อมกับบริษัทในเครือ รวมทั้งการเติบโตไปพร้อมกับ Trend การใช้พลังงานของโลก

ราคา ณ ปัจจุบันซื้อขายบน PER64 และ PBV64 ที่ 18.2x และ 1.6x ตามลำดับ นับว่าต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มโรงไฟฟ้าขนาดใหญ่ในประเทศที่อยู่ระดับ 20.x และ 1.9x ตามลำดับ

ราคาปัจจุบันมี Upside gain 21.7% เราคงคำแนะนำซื้อ ราคาเหมาะสมสิ้นปี 2564 ที่ 73.00 บาท

บล.ดีบีเอสฯ แนะนำ “ซื้อ” GPSC

ราคาเป้าหมาย 95 บาท/หุ้น

บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเตอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด แนะนำ ซื้อ GPSC ราคาพื้นฐาน 95 บาท บริษัทมีกำไรสุทธิ 3Q63 เท่ากับ 2.57 พันล้านบาท เติบโตกว่าไตรมาสก่อน +118%YoY, +36%QoQ ดีกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ เนื่องจาก 1) ส่วนแบ่งกำไรจากโรงไฟฟ้าสูงขึ้นเป็น 638 ล้านบาท (+363%YoY, +482%QoQ) เพราะปริมาณน้ำสูงขึ้นจึงผลิตไฟฟ้าได้มากขึ้น บวกกับความต้องการใช้ไฟของโรงไฟฟ้านครเพิ่มขึ้น และ 2) ต้นทุนถ่านหิน & ก๊าซในการผลิตไฟฟ้าลดลง แต่บางส่วนถูกชดเชยด้วยปริมาณขายไฟของโรงไฟฟ้า IPP และ SPP ที่ต่ำลง

แนวโน้ม 4Q63F ยังแข็งแกร่ง เพราะต้นทุนก๊าซยังลดลงราว -10%QoQ อุปสงค์ไฟฟ้าในภาคอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะอุตสาหกรรมหนักและอิเล็กทรอนิกส์ รวมถึงผลประกอบการโรงไฟฟ้าพลังน้ำดีต่อเนื่อง

คงคำแนะนำซื้อ ให้ราคาพื้นฐาน 95 บาท (SOP) ทั้งนี้คาดการณ์ว่ากำไรสุทธิปี 63F-64F จะเติบโตต่อเนื่อง และให้ DY ประมาณ 2.0-2.5% ต่อปี



บล.แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ แนะนำ “ซื้อ” GPSC

ราคาเป้าหมาย 78 บาท/หุ้น

บริษัทหลักทรัพย์แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ เปิดเผยว่า GPSC กำไร 3Q63 เติบโตสูง YoY และดีกว่าตลาดคาดการณ์ GPSC รายงานกำไรสุทธิ 3Q63 ที่ 2.6 พันลบ. (+36%QoQ, +188%YoY) ดีกว่าตลาดคาดการณ์ โดยผลการดำเนินงานของโรงไฟฟ้า IPP จะลดลงตามรายได้ค่าความพร้อมจ่ายที่ลดลงของโครงการเคอิกไควันตามการหยุดซ่อมบำรุงและราคาถ่านหินที่ลดลง แต่ได้รับการชดเชยจากกำไรของ SPP ที่ดีขึ้นตามสัดส่วนการถือหุ้น GLOW ที่เพิ่มขึ้น YoY รวมถึงต้นทุนก๊าซธรรมชาติที่ลดลงมากเป็น 247 บ./MMBTU (-9%QoQ, -11%YoY) แม้ปริมาณการขายไฟรวมจะลดลงจากการหยุดซ่อมบำรุงของ Glow Energy Phase 5 ก็ตาม และกำไรของ VSPP ก็เพิ่มขึ้น จากการรับรู้โครงการใหม่ Solar (GRP) ที่ทำ M&A เข้ามาตั้งแต่ มี.ค. และประเด็นบวกสำคัญคือส่วนแบ่งกำไรจาก บ. ร่วม และ JV สูงขึ้นมาก โดยเฉพาะจากโซลาร์ที่เพิ่มขึ้นมากเป็น 446 ลบ. (2Q63 : บาททุน -59 ลบ., 3Q62 : บาททุน -9 ลบ.) เนื่องจากเข้าสู่ฤดูฝนทำให้ผลิตไฟฟ้าได้มากขึ้น ประกอบกับต้นทุนการเงินลดลง นอกจากนี้ ยังได้ผลบวกจากรายได้เงินปันผลที่สูงเป็นพิเศษจากโรงไฟฟ้าราชบุรีเพาเวอร์ (GPSC ถือหุ้น 15%) รวมถึงการควบคุมค่าใช้จ่ายดำเนินงานให้ลดลงทั้ง QoQ, YoY

แนวโน้มกำไร 4Q63F ลดลง QoQ, แต่เติบโต YoY กำไร 9M63 ทำได้ 6.1 พันลบ. (+108%YoY) และคิดเป็น 77% ของประมาณ

การกักปี การเติบโตหลักๆ เกิดจากการรวมรายได้ของ GLOW ที่มากขึ้นและส่วนแบ่งกำไรจาก JV ที่สูงขึ้น รวมถึงค่าใช้จ่ายดำเนินงานลดลง ทั้งนี้ เรายังคงประมาณการกำไรและมองว่าแนวโน้มกำไร 4Q63F จะลดลง QoQ แต่เติบโต YoY การลดลง QoQ หลักๆ เกิดจากโครงการโซลาร์ที่เพิ่งผลิตไฟฟ้าได้ลดลงตามฤดูกาล และการไม่มีรายได้เงินปันผลจำนวนมาก ขณะที่การเพิ่มขึ้น YoY เกิดจากการรับรู้รายได้โครงการใหม่ร่วมกับต้นทุนก๊าซธรรมชาติที่ลดลง รวมถึงได้ประโยชน์จากต้นทุนการเงินลดลง

คงคำแนะนำซื้อ ด้วยราคาเป้าหมาย 78 บ. เราคงคำแนะนำซื้อ ด้วยราคาเป้าหมายเดิม 78 บ. โดย GPSC ยังคงมีผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่ง การเพิ่มพอร์ตโรงไฟฟ้าให้กระจายตัวหลากหลายประเภทขึ้นช่วยให้ผลการดำเนินงานในภาพรวมปรับตัวดีขึ้น นอกจากนี้ ฐานกำไรสะสมที่เพิ่มขึ้นช่วยให้อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนลดลง อันเป็นการเพิ่มโอกาสการทำ M&A ในอนาคต

ปัจจัยเสี่ยง
ภาวะเศรษฐกิจและปัจจัยแวดล้อม ได้แก่ เศรษฐกิจเติบโตต่ำกว่าคาด จนกระทบความต้องการใช้ไฟฟ้าของภาคอุตสาหกรรม ราคาก๊าซ อัตราแลกเปลี่ยน และอัตราดอกเบี้ย ความล่าช้าของโครงการลงทุน ได้แก่ โครงการก่อสร้างหรืออยู่ระหว่างการพัฒนาไม่เป็นไปตามคาด

HOONINSIDE



MTC

ประกาศไตรมาส 3/63

กำไรสุทธิแตะ 1,340 ล้านบาท

เพิ่มขึ้น 24.07% YoY

ชูชาติ เพ็ชรอำไพ

ประธานกรรมการบริหาร

บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) หรือ MTC

MTC

ออลไทยมิโฮ

MTC

ออลไทม์ไฮ



บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) หรือ MTC ประกาศไตรมาส 3/63 กำไรสุทธิแตะ 1,340 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 24.07% YoY ยังคงรักษาระดับนิวไฮต่อเนื่อง โดยพอร์ตสินเชื่อกลับมาเติบโตได้เกินคาด สูงถึง 6.05% จากไตรมาสก่อน แตะ 67,000 ล้านบาท สอดรับกับฤดูไฮซีซั่นและความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจ พร้อมคว้า THSI ผ่านการคัดเลือกเป็นหุ้นยั่งยืนปีที่ 2 ติดต่อกัน

ด้าน “ชูชาติ เพ็ชรอำไพ” ประธานกรรมการบริหาร MTC เปิดใจถึงกลยุทธ์ช่วงโค้งสุดท้ายของปีนี้ มุ่งเน้นไปที่ 3 ประเด็นหลัก พร้อมวางแผนขับเคลื่อนเข้าสู่การพัฒนาย่างยั่งยืนตามแผนระยะกลาง 3 ปีถัดไป ส่วนปีนี้ลุ้นผลงานทะลุเป้าหมายโต 20-25% พร้อม คุม NPL ไม่เกิน 2%

นายชูชาติ เพ็ชรอำไพ ประธานกรรมการบริหาร บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) หรือ MTC เปิดเผยว่า ภาพรวมผลการดำเนินงานในงวดไตรมาส 3/2563 มีกำไรสุทธิ 1,340 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 24.07 % จากงวดเดียวกันปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 1,080 ล้านบาท และยังคงทำระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์

โดยมียอดสินเชื่อคงค้าง 66,995 ล้านบาท เพิ่มขึ้น คิดเป็น 16.22% เทียบช่วงเดียวกันของปี

ก่อน ซึ่งอยู่ที่ 57,647 ล้านบาท พอร์ตสินเชื่อเติบโตได้ดีเนื่องจากความต้องการฟื้นตัวหลังเข้าสู่การเปิดเทอมใหม่ และฤดูเก็บเกี่ยวของเกษตรกร ขณะที่คุมต้นทุนการเงินได้ดี เดินหน้าเพิ่มสาขาเป็น 4,798 สาขา ขณะที่ผลการดำเนินงานงวด 9 เดือนแรกของปี 2563 บริษัทฯ มีรายได้สุทธิอยู่ที่ 10,842 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 17.43% จากงวดเดียวกันปีก่อนมีรายได้สุทธิเท่ากับ 9,233 ล้านบาท

HOONINSIDE



“ภาพรวมผลการดำเนินงาน 9 เดือนของปี 2563 จะเห็นว่าการเติบโตของสินเชื่อยังมีความแข็งแกร่งและฟื้นตัวจากไตรมาสที่ 2 ที่เป็นช่วง Lockdown และมีมาตรการช่วยเหลือจากทางภาครัฐออกมามากมาย โดยสินเชื่อยาวตัว 6.05% จากไตรมาสก่อน ทั้งนี้เรามองว่าการเติบโตของพอร์ตสินเชื่อยังเป็นไปอย่างแข็งแกร่งและมีคุณภาพ เนื่องจากการเติบโตฐานลูกค้าจากรายการย่นย่อเป็นหลัก ด้วยอุปสงค์ที่ฟื้นตัวจากการเปิดเทอมใหม่ ฤดูกาลเก็บเกี่ยวของเกษตรกร และการปรับตัวของกลุ่มลูกค้าที่เราเชื่อว่าจะมีความยืดหยุ่นสูง และสิ่งที่สำคัญคือการที่ MTC สามารถขยายเครือข่ายสาขาเพิ่มขึ้นเป็น 4,798 สาขา ทำให้มีโอกาสทางธุรกิจมากขึ้นในแง่ของ Economy of scale รวมทั้งมีการควบคุมต้นทุนทางการเงินทำได้ต่อเนื่อง เราจึงสามารถรักษา Spread ให้คงที่ได้” นายชูชาติกล่าว

ประธานกรรมการบริหาร กล่าวอีกว่า สำหรับกลยุทธ์ช่วงโค้งสุดท้ายของปีนี้ บริษัทฯ ยังคงมุ่งเน้นไปที่ 3 ประเด็นหลัก ประกอบด้วย การจัดการต้นทุนทางการเงิน ซึ่งจะช่วยรักษา Spread ให้คงที่ โดยเงินทุนใหม่ของบริษัทฯ บางส่วนมาจากเงินกู้ดอกเบี้ยต่ำ และบางส่วนมาจากการออกหุ้นกู้มีต้นทุนที่ถูกกว่าหุ้นกู้เดิม และคาดว่าต้นทุนทางการเงินของบริษัทฯ ภายหลังจากการเลือกตั้งสหรัฐฯ จะไม่ได้รับผลกระทบจากอัตราผลตอบแทนของตลาด พันธบัตรที่คาดว่าจะเพิ่มสูงขึ้นแต่อย่างใด เนื่องจากความต้องการในการลงทุนในบริษัทฯ ที่มีเรตติ้ง BBB+ ในประเทศจะเพิ่มสูงขึ้น ทำให้บริษัทฯ คาดหวังว่า ต้นทุนทางการเงินในช่วงปลายปีนี้จะไม่ได้รับผลกระทบจากปัจจัย

ดังกล่าว

ขณะที่การคุมคุณภาพสินทรัพย์ ซึ่งรวมถึงการตั้งสำรองตามมาตรฐานบัญชีฉบับที่ 9 (TFRS9) ให้เหมาะสม และเพียงพอต่อความเสี่ยงด้านคุณภาพหนี้ โดยจะคุมหนี้เสียไว้ไม่เกินระดับ 2% ตามเป้าที่วางไว้ก่อนหน้านี้ ตลอดจนการเร่งผลักดันการพัฒนาเทคโนโลยี เพื่อยกระดับ Customer Experience เพื่อช่วยสนับสนุนการเติบโตในระยะยาวและเพื่อสร้าง Competitive Edge เพื่อรองรับการแข่งขันที่สูงขึ้นในอนาคต ซึ่งเป็นหนึ่งในกลยุทธ์ในการพัฒนาเพื่อความยั่งยืนของบริษัทฯ ที่สำคัญ

นอกจากนี้ล่าสุด การที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ประกาศรายชื่อหุ้นยั่งยืน หรือ Thailand Sustainability Investment (THSI) ประจำปี 2563 ซึ่ง MTC เป็น 1 ในหุ้น ที่ผ่านการคัดเลือกเข้าสู่รายชื่อหุ้นยั่งยืน 124 บริษัทและเป็นการติดอันดับ 2 ปีซ้อนต่อเนื่อง ทั้งนี้สะท้อนให้เห็นถึงความมุ่งมั่นในการพัฒนาธุรกิจของบริษัทฯ ที่ให้ความสำคัญกับการเติบโตอย่างยั่งยืน ไม่ได้มองเฉพาะเรื่องของกำไรเพียงอย่างเดียว โดยให้ความสำคัญกับการคำนึงถึงสังคม สิ่งแวดล้อม และบรรษัทภิบาล (ESG) ในกระบวนการดำเนินงานมากขึ้นด้วย

บล.ฟิลิป แนะนำทยอยซื้อ MTC ราคาพื้นฐาน ที่ 61.00 บ.



บริษัทหลักทรัพย์ฟิลิป (ประเทศไทย) ออกบทวิเคราะห์ เปิดเผยว่า MTC รายงานกำไร 3Q63 เพิ่มขึ้น 24% y-y และ 5.8% q-q โดยมีกำไร 1.3 พันล้านบาท ทาสถิติสูงสุดใหม่อีกครั้งตามคาด โดยกำไรที่เพิ่มขึ้นยังคงมาจากรายได้ดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นตามการเติบโตของสินเชื่อ นอกจากนี้ในไตรมาสนี้ยังมีการโอนกลับสำรองเป็นรายได้ด้วยจากคุณภาพสินทรัพย์ที่ดีขึ้น

สินเชื่อเร่งตัวขึ้น เปรอเซ็นต์ NPL ลดต่ำลง: MTC มีสินเชื่อเร่งตัวขึ้นใน 3Q63 โดยเพิ่มขึ้น 6.1% q-q และ 11.6% ytd โดยเป็นการเพิ่มขึ้นตามจำนวนสาขาที่เพิ่มขึ้น ในขณะที่ NPL เพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อยเป็น 674 ล้านบาท จากไตรมาสก่อนที่มีอยู่ 661 ล้านบาท และทำให้สัดส่วน NPL ต่อสินเชื่อรวมลดลงเหลือเพียง 1% จาก 1.04% ในไตรมาสก่อน

คงประมาณการ คงราคาพื้นฐาน แต่ปรับคำแนะนำลงเป็น ทยอยซื้อ: คงประมาณการกำไรปี 63 ไว้ที่ 4.9 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 16.2% y-y และคงราคาพื้นฐานไว้ที่ 61 บาท ราคาหุ้นในปัจจุบันปรับขึ้นมาทำให้เหลือส่วนต่างน้อยลง จึงปรับลดคำแนะนำลงมาเป็น ทยอยซื้อ

หมายเหตุ: กำไร = ล้านบาท, EPS = บาท

บล. เคทีบีฯ แนะนำซื้อ MTC เป้า 65 บาท

บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด ออกบทวิเคราะห์ เปิดเผยว่า คงคำแนะนำ ซื้อ MTC และราคาเป้าหมายที่ 65.00 บาท อิง 2020E PBV ที่ 6.7x (-0.25SD below 5-yr average PBV) บริษัทรายงานกำไรสุทธิ 3Q20 ที่ 1.34 พันล้านบาท (+24% YoY, +6% QoQ) ใกล้เคียงกับที่ตลาดคาด โดยเพิ่มขึ้น YoY จากสินเชื่อที่ขยายตัว +17% YoY

ตามปัจจัยฤดูกาล และค่าใช้จ่ายย่ำแย่ลดลง ในขณะที่ยกเลิกหนี้เพิ่ม QoQ จากสินเชื่อที่ขยายตัว +6% QoQ และ loan yield ดีขึ้นเป็น 21.8% ตามจำนวนวันที่มากขึ้นในงวด นอกจากนี้เราประเมินว่ากำไรสุทธิ 3Q20 ที่เติบโตอย่างแข็งแกร่งนั้นมาจากผลการดำเนินงานหลักของบริษัทสังเกตได้จาก PPOP ที่ขยายตัวสูง +18% YoY, +9% QoQ ทั้งนี้เรายังคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2020E ที่ 5.14 พันล้านบาท (+21% YoY) และปี 2021E ที่ 6.06 พันล้านบาท (+18% YoY)

ราคาหุ้นปรับตัวเพิ่มขึ้น และ outperform SET +10% ในช่วง 3 เดือนที่ผ่านมาจากผลการดำเนินงานที่ขยายตัวต่อเนื่อง และไม่ได้มีผลกระทบอย่างมีนัยจากมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้ที่ผ่านมา อย่างไรก็ตามเรายังคงคำแนะนำ ซื้อ จากผลการดำเนินงานที่ยังคงขยายตัวต่อเนื่อง คิดเป็น 2019-2021E net profit +20% CAGR และ ROAE ในระยะยาวที่ยังสูง 26%

กำไร 3Q20 เป็นไปตามคาด บริษัทรายงานกำไรสุทธิ 3Q20 ที่ 1.34 พันล้านบาท (+24% YoY, +6% QoQ) ใกล้เคียงกับที่ตลาด และเราคาด โดยกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น YoY จาก 1) สินเชื่อขยายตัวเพิ่มขึ้น +17% YoY จากการเข้าสู่ฤดูเปิดเทอมและฤดูกาลทางการเกษตร รวมทั้งสาขาที่เพิ่มขึ้นเป็น 4,798 แห่ง (3Q19 = 3,961) และ 2) ค่าใช้จ่ายย่ำแย่ลดลงคิดเป็น credit cost 32 bps (3Q19 = 83 bps) จากระดับสำรองที่สูงในอดีต

ด้านกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น QoQ จาก 1) สินเชื่อขยายตัวที่ +6% QoQ รวมทั้งความต้องการสินเชื่อที่อยู่ในระดับสูง สังเกตได้จาก loan/branch ปรับตัวขึ้นเป็น 14.0 ล้านบาท (2Q20 = 13.9 ล้านบาท) และ 2) loan yield ที่ 21.8% เพิ่มขึ้นจาก 2Q20 ที่ 21.5% จากจำนวนวันที่มากขึ้นในงวด (3Q20 = 92 วัน, 2Q20 = 89 วัน) อย่างไรก็ตามค่าใช้จ่ายย่ำแย่ปรับตัวขึ้น QoQ จากการสิ้นสุดระยะเวลาให้ความช่วยเหลือ ทำให้ลูกหนี้จัดชั้น Stage 1 ลดลงเป็น 92% (2Q20 = 93%) และลูกหนี้ Stage 2 เพิ่มขึ้นเป็น 6.8% (2Q20 = 5.9%)

คงกำไรสุทธิปี 2020E/2021E ขยายตัว +21%/+18% เราคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2020E ที่ 5.14 พันล้านบาท (+21% YoY) และปี 2021E ที่ 6.06 พันล้านบาท (+18% YoY) โดยเป็นผลของ 1) สินเชื่อที่จะขยายตัว +15%/+13% ตามจำนวนสาขาที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง, 2) NPLs เพิ่มขึ้นเป็น 1.4%/1.3% จากการสิ้นสุดมาตรการให้ความช่วยเหลือ 3 เดือน และ 3) credit cost ที่ 52/70 bps สะท้อนระดับสำรองที่เพียงพอ (9M20 = 29 bps)

ราคาเป้าหมาย 65.00 บาท อิง 2020E PBV 6.7x (-0.25SD below 5-yr average PBV) โดยเราประเมินว่า MTC ควรที่จะเทรด Discount จากค่าเฉลี่ยในอดีต จากการแข่งขันในอุตสาหกรรมที่เพิ่มขึ้น ภายใต้หลังที่ธนาคารออมสินเตรียมจะประกาศความร่วมมือกับผู้ประกอบการ non-bank ในอุตสาหกรรม และคาดว่าจะเริ่มดำเนินงานปล่อยสินเชื่อจำนำทะเบียนรถจักรยานยนต์ที่ดอกเบี้ยต่ำประมาณ 18% ในช่วง 1Q21 โดยเราได้ประเมินถึงโอกาสที่ลูกหนี้จะ refinance ไปกู้ธนาคารออมสินนั้นจะไม่เกิน 8% ของสินเชื่อรวม ings ส่วนลูกหนี้กลุ่มพนักงานเอกชน 50% ที่เชื่อว่าจะมีศักยภาพในการย้ายสูง และคาดว่าสินเชื่อที่ย้ายออกไปทุกๆ 1% ของสินเชื่อรวมจะกระทบต่อกำไรสุทธิปี 2021E ที่ -1%



ดีบีเอสฯ แนะนำ "ซื้อ"

MTC

ราคาเป้าหมาย 58 บาท/หุ้น

บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) ระบุว่า MTC รายงานกำไรสุทธิ 3Q63 ทำสถิติสูงสุดใหม่เท่ากับ 1.34 พันล้านบาท (+24%YoY, +6%QoQ) ดีกว่าที่เราคาดไว้ โดยการเติบโต YoY เป็นผลจากสินเชื่อขยายตัว,

สัดส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ลดลง และตั้งสำรอง ECL ต่ำลง ส่วนการขยายตัว QoQ เป็นเพราะการเติบโตของสินเชื่อ, Yield และสเปกตรัมหนี้, สัดส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ลดลง แม้ว่าจะตั้งสำรอง ECL เพิ่ม QoQ ก็ตาม

NPL ratio ยังคงต่ำที่ 1.0% ในสิ้น 3Q63 เทียบกับ 1.04% ในสิ้น 2Q63 ส่วน Coverage ratio ลดลงเป็น 199% ในสิ้น 3Q63 จาก 212% ในสิ้น 2Q63 แต่ก็ยังอยู่ในระดับที่สูงมาก

คงคำแนะนำซื้อ ปัจจุบันให้ราคาพื้นฐานไว้ที่ 58 บาท

บล.หยวนต้า ลั่นโกซื้อ MTC

ราคาเป้าหมาย 68 บาท/หุ้น

บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) ออกบทวิเคราะห์ เปิดเผยว่า MTC รายงานกำไรสุทธิ 3Q63 จำนวน 1,340 ลบ. เพิ่มขึ้น 24.0%YoY และ 5.8%QoQ หลังได้แรงหนุนหลักจาก 1) รายได้ดอกเบี้ยรับขยับขึ้น 5.1%QoQ สอดคล้องกับขนาดของพอร์ตสินเชื่อที่เร่งตัวขึ้น 6.1%QoQ จากความต้องการใช้เงินด่วนที่ฟื้นตัวขึ้น บวกกับ NIM ที่ปรับขึ้นเล็กน้อยเป็น 18.9% จาก 18.7% ใน 2Q63 หลังโครงการช่วยเหลือลูกค้าและโครงการสินเชื่อดอกเบี้ยพิเศษครบกำหนดอายุ และ 2) Cost to Income Ratio ปรับลดลงจาก 48.7% ใน 2Q63 เหลือ 46.9% จากแผนคุมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่เข้มงวดมากขึ้นและการลดจำนวนพนักงานต่อสาขา



ในส่วนของคุณภาพสินทรัพย์ พบว่าระดับ NPL Ratio ใน 3Q63 ปรับตัวลงเหลือ 1.00% จาก 1.04% ใน 2Q63 ขณะที่ Coverage Ratio ลดลงเล็กน้อยเหลือ 199.5% จาก 211.7% ในไตรมาสก่อน หลังมีการโอนกลับรายการสำรองจำนวน 53 ลบ. ตามภาวะ ศก. ในประเทศที่ผ่อนคลายมากขึ้น ซึ่งเรามองว่ายังเป็นระดับ Coverage Ratio ที่ค่อนข้างสูงหากเทียบกับคู่แข่งในกลุ่ม

แนวโน้ม 4Q63 ต่อ หุ่นด้วยความต้องการสินเชื่อที่เพิ่มขึ้นและค่าใช้จ่ายลดลงจากผลดำเนินงานช่วง 9M63 ที่ออกมาดีกว่าที่เราประเมินไว้ หลังการตั้งสำรองต่ำกว่าคาด และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่ลดลงได้เร็ว ทำให้เราปรับเพิ่มประมาณการกำไรของ MTC ตั้งแต่ปี 2563 ขึ้นเฉลี่ยปีละ 6.7% โดยภายใต้ประมาณการใหม่ คาดกำไรสุทธิของ MTC มีโอกาสโตต่อ QoQ และ YoY ใน 4Q63 หุ่นด้วยการฟื้นตัวของยอดสินเชื่อใหม่

หลังกิจกรรมทาง ศก. ในประเทศปรับตัวดีขึ้น บวกกับรับรู้รายได้จากสาขาใหม่ที่ ณ สิ้น 3Q63 ได้เปิดเพิ่มไปแล้วกว่า 691 สาขา (มากกว่าแผนเดิมเปิดสาขาทั้งปีที่ 600 สาขา) ขณะที่ Asset Yield แม้มีแรงกดดันจากผลของการทยอยปรับลดดอกเบี้ยของผลิตภัณฑ์หลักของบริษัท แต่บางส่วนจะถูกชดเชยด้วยต้นทุนทางการเงินที่ต่ำลง รวมทั้ง MTC มีชุด Yield ที่ต่ำลงด้วยการรุกขยายสินเชื่อเช่าซื้อมอเตอร์ไซด์มือหนึ่ง (Yield 27-28%) ให้กับลูกค้าของบริษัทมากขึ้น นอกจากนี้บริษัทยังอยู่ระหว่างปรับลดค่าใช้จ่ายต่อสาขาโดยลดจำนวนพนักงานต่อสาขาลงเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการ ทำให้ Cost to Income Ratio มีแนวโน้มปรับตัวลง ส่วนการตั้งสำรองคาดเริ่มผ่อนคลายลงต่อตาม Outlook ของ ศก. ไทยที่ดีขึ้นจากเดิม หุ่นทั้งปี 2563 คาด MTC จะมีกำไรสุทธิ 5,210 ลบ. โต 23%YoY

เพิ่มคำแนะนำเป็น ซื้อ ราคาหุ้นมี Upside ธุรกิจโตได้จากสินเชื่อเช่าซื้อ

มองทิศทางการเติบโตของ MTC ยังมีโอกาสที่จะขยายตัวต่อได้จากธุรกิจเช่าซื้อมอเตอร์ไซด์มือหนึ่งที่ปัจจุบันยังไม่ได้ Upscale มากนัก และยังมีจำกัดเฉพาะกับลูกค้าประวัติดีของบริษัท รวมทั้งความต้องการใช้เงินด่วนที่เร่งตัวขึ้น คาดหุ่นการเติบโตของสินเชื่อจำนำทะเบียนรถ ขณะที่ราคาหุ้นปัจจุบันยังมี Upside 20.4% หลังปรับไปใช้มูลค่าพื้นฐานใหม่ปี 2564 ที่ 68 บาท (วิธี GGM) เราจึงปรับเพิ่มคำแนะนำจาก Trading เป็น ซื้อ โดยมีประเด็นที่ต้องติดตามคือแผนรื้อตลาดของธนาคารออมสินที่มีโอกาสกับชื้อกับสินเชื่อหลักของบริษัท



บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)

32/1 ถนนจรัญสนิทวงศ์ แขวงบางอ้อ เขตบางพลัด กรุงเทพฯ 10700 ☎ 02 880 1033 📠 02 880 1173

งบกำไรขาดทุนรวม	เปลี่ยนแปลง			
สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 และ 2562				
หน่วย: ล้านบาท	2563	2562	จำนวน	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมในการให้บริการสินเชื่อและสัญญาเช่าซื้อ	3,555	3,104	451	14.53%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	173	183	(10)	-5.46%
รายได้อื่น	9	17	(8)	-47.06%
รวมรายได้	3,737	3,304	433	13.10%
ค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหาร	1,533	1,428	105	7.35%
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	-	116	(116)	-100.00%
รวมค่าใช้จ่าย	1,533	1,544	(11)	-0.71%
กำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน	2,204	1,760	444	25.23%
ขาดทุนจากการตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงิน ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายและถูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	(106)	-	(106)	100%
ต้นทุนทางการเงิน	(467)	(408)	(59)	14.46%
ผลกำไรและกลับรายการขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	53	-	53	100%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	1,684	1,352	332	24.56%
ภาษีเงินได้	344	272	72	26.47%
กำไรสำหรับงวด	1,340	1,080	260	24.07%
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.63	0.51	0.12	23.53%

ฐานะการเงินของบริษัทฯและบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงินรวม	30 กันยายน 2563	31 ธันวาคม 2562	เปลี่ยนแปลง	
หน่วย: ล้านบาท			จำนวน	ร้อยละ
สินทรัพย์หมุนเวียน	39,134	35,922	3,212	8.94%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	33,768	25,950	7,818	30.13%
สินทรัพย์รวม	72,902	61,872	11,030	17.83%
หนี้สินหมุนเวียน	19,449	16,312	3,137	19.23%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	34,139	29,588	4,551	15.38%
หนี้สินรวม	53,588	45,900	7,688	16.75%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	19,314	15,972	3,342	20.92%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	72,902	61,872	11,030	17.83%

HUMANINSIDE



TU

โซว์ครั้งแรกในชีวิต

กำโรทะลุ 2 พันลบ.

TU

โชว์ครั้งแรกในชีวิต

กำไรทะลุ 2 พันลบ.

บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) หรือ TU เป็น หนึ่งในบริษัทอาหารทะเลที่ใหญ่ที่สุดในโลก TU เป็น เจ้าของแบรนด์อาหารทะเลชั้นนำต่างๆ ในหลายๆ ตลาด หลัก รวมทั้งมีเครือข่ายในการจัดหาวัตถุดิบ ผลิตและ เครือข่ายการกระจายสินค้าครอบคลุมทั่วโลก โดยมี ผลิตภัณฑ์หลัก ได้แก่ กุ้ง กล้วยน้ำว้า กระป๋องและกุ้งแช่แข็ง นอกจากนี้ TU ยังมีธุรกิจรับจ้างผลิต ที่ผลิตให้แบรนด์ ของลูกค้าอีกด้วย

ในด้านการพัฒนาที่ยั่งยืน TU ยังได้ให้ คำมั่นว่าจะมีส่วนทำให้เกิดการพัฒนาทางเศรษฐกิจ และสังคม การมีทรัพยากรธรรมชาติที่ยั่งยืน รวมทั้ง ดำเนินธุรกิจอย่างมีจริยธรรม

TU เผยไตรมาส 3 ปีนี้

กำไร 2 พันลบ.

เป็นครั้งแรกในประวัติศาสตร์

บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) TU เปิดเผยว่า ผลประกอบการไตรมาส 3/2563 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิสูงถึง 2 พันล้านบาทเป็นครั้งแรกในประวัติศาสตร์ ยอดขายเติบโตในทุกกลุ่มธุรกิจ อาหารทะเลแช่แข็งพลิกฟื้นกลับมา

ในไตรมาสที่ 3/2563 บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด มหาชนรายงานยอดขายเพิ่มขึ้น 9.3% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3/2562 มาอยู่ที่ 34,784 ล้านบาทโดยมาจากทุกธุรกิจหลักเติบโต ในขณะที่กลุ่มสินค้าธุรกิจอาหารทะเลแปรรูปยังรายงานยอดขายที่เติบโตอย่างต่อเนื่อง

ธุรกิจอาหารทะเลแช่แข็งได้พลิกฟื้นกลับมารายงานยอดขายเติบโตกว่า 4.7% จากปีก่อนหน้าเนื่องจากธุรกิจร้านอาหารได้กลับมาเปิดร้าน ค่าเงินบาทอ่อนตัวเมื่อเทียบกับสกุลเงินหลักอื่นส่งผลให้

ยอดขาย 9 เดือนแรกของปี 2563 ปรับเพิ่มขึ้น 5.9% มาอยู่ที่ 98,938 ล้านบาท

กำไรขั้นต้นเนื่องจากยอดขายสินค้าแบรนด์ที่มีอัตรากำไรสูงปรับเพิ่มขึ้น และการดำเนินงานที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นในไตรมาสที่ 3/2563 อยู่ที่ 18.2% เพิ่มขึ้น 2.25% จากปีก่อนหน้า ดังนั้นบริษัทรายงานตัวเลขกำไรขั้นต้นไตรมาส 3/2563 ที่ 6,327 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 24.6% จากปีก่อนหน้า กำไรขั้นต้น 9 เดือนแรกของปี

2563 เพิ่มขึ้น 17.4%

บริษัทฯ รายงานกำไรจากการดำเนินงาน 1,998 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 31.8% จากปีก่อนหน้า ซึ่งเป็นผลมาจากกำไรขั้นต้นที่ปรับสูงขึ้นอัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อยอดขายลดลงมาอยู่ที่ 12.4% เมื่อเทียบกับ 11.2% ในไตรมาส 3/2562 ค่าใช้จ่ายการบริหารที่ปรับสูงขึ้นส่วนหนึ่งเกิดจากการตั้งสำรองการเสื่อมมูลค่าของเงินลงทุนในบริษัทในเครือ TU Canada อันเนื่องมาจากเหตุการณ์ไฟไหม้ที่เกิดขึ้น กำไรจากการดำเนินงาน 9 เดือน

แรกของปีอยู่ที่ 5,883 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 43.3% จากปีก่อนหน้า

“กำไรสุทธิไตรมาส 3/2563 อยู่ที่ 2,056 ล้านบาท สูงสุดเป็นประวัติการณ์ เพิ่มขึ้น 50% จากปีก่อนหน้า ซึ่งเป็นผลมาจากธุรกิจหลักแข็งแกร่ง กำไรสุทธิ 9 เดือนแรกของปีอยู่ที่ 4,789 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 74% จากปีก่อนหน้า และหากแยกค่าใช้จ่ายทางกฎหมายในไตรมาส 2/2562 ออก กำไรสุทธิ 9 เดือนยังคงปรับตัวเพิ่มขึ้น 15%จากปีก่อน” TU ระบุ

TU อวด 9 เดือนแรกปีนี้

เงินสดรับจากกิจกรรมการดำเนินงาน

อยู่ที่ 11,512 ล้านบาท

TU ระบุว่า ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2563 เงินสดรับจากกิจกรรมการดำเนินงานอยู่ที่ 11,512 ล้านบาท กระแสเงินสดที่เป็นบวกนั้นมี สาเหตุหลักจากผลการดำเนินงานที่มีกำไรในระหว่างปี โดย บริษัทฯ รายงาน EBITDA จำนวน 9,866 ล้านบาทในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2563 แม้ว่าสินทรัพย์หมุนเวียนจะเพิ่มขึ้นตาม ราคาวัตถุดิบและยอดขายที่ปรับเปลี่ยนขึ้น วันของเงินทุน หมุนเวียนในไตรมาส 3/2563 ยังอยู่ที่ระดับ 105 วัน ซึ่งลดลงจาก 111 วันในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้า เงินสดสุทธิที่ใช้ในกิจกรรมการลงทุนอยู่ที่ 2,858 ล้านบาท ซึ่ง สอดคล้องกับการลดงบเงินลงทุนลงมาจาก 3,700 ล้านบาท (จากเดิมที่ตั้งไว้ที่ 4,900 ล้านบาทในช่วงต้นปี)

บริษัทมุ่งเน้น การลงทุนเฉพาะที่เพิ่มประสิทธิภาพและสร้างการเติบโต เป็น หลักในสถานการณ์เช่นปัจจุบัน บริษัทฯ บันทึกเงินสดจ่ายสุทธิสำหรับกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 7,732 ล้านบาทใน 9 เดือนแรกของปี 2563 โดยมี สาเหตุหลักมาจากการชำระคืนหนี้ การจ่ายดอกเบี้ยจ่ายอัน เกี่ยวเนื่องกับหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายหุ้น และรายได้รับ ที่ลดลง จากบริษัทที่เกี่ยวข้อง จำนวนเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดรวมผล ขาดทุนจาก อัตราแลกเปลี่ยนของเงินสดและรายการเทียบเท่า มีเงินสด เพิ่มขึ้นเท่ากับ 1,173 ล้านบาท ส่งผลให้เงินสดและรายการ เทียบเท่า เงินสด ณ สิ้นไตรมาส 3/2563 อยู่ที่ 5,862 ล้านบาท (รวมผลกระทบ จากการใช้เงินกู้ระยะสั้น Overdraft)

สำหรับในไตรมาส 3/2563 จำนวนวันลูกหนี้การค้าสุทธิอยู่ที่ 33 วัน ทรงตัวจากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยบริษัทฯ สามารถรักษา ประสิทธิภาพในการจัดเก็บหนี้จากลูกค้าในช่วงภาวะการ ระบอบของโรค COVID-19 จำนวนวันสินค้าคงคลังสุทธิ ณ ไตรมาส 3/2563 ปรับเพิ่ม ขึ้น เล็กน้อยมาอยู่ที่ระดับ 123 วัน จากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่ 120 วัน เนื่องจากมูลค่าสินค้าคงคลังเพิ่มขึ้นจากราคาวัตถุดิบ ปลาเก๋นที่ ปรับเพิ่มขึ้น

อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน ณ สิ้นไตรมาส 3/2563 อยู่ที่ระดับ 1.40 เท่า ลดลงเมื่อเทียบกับ 1.70 เท่า ในช่วงเวลาเดียวกันของ ปีก่อนหน้า เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของหนี้สินระยะยาวที่มีกำหนด ชำระใน 1 ปีที่มีจำนวน เพิ่มขึ้น

อัตราผลตอบแทนต่อเงินทุน (ROCE) ในไตรมาส 3/2563 อยู่ที่ 9.2% เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากระดับ 8.3% ในไตรมาส 3/2562 โดยมี เหตุผลหลัก มาจากการประกอบกิจการที่ปรับตัวดีขึ้น (กำไรสุทธิ ก่อนดอกเบี้ยและภาษี ปรับเพิ่มขึ้น 27.3% จากปีก่อนหน้า) แม้ว่าจะมีการออกหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่มี ลักษณะคล้ายหุ้นซึ่งมีการ

บันทึกเป็นส่วนหนึ่งของส่วนของผู้ถือหุ้นในปี 2563 หนี้สินที่มีการดอกเบี้ย สุทธิลดลง 1,351 ล้านบาท จาก ณ สิ้น ปี 2562 คิดเป็น 2.3% ซึ่งมี เหตุผลหลักมาจากการชำระหนี้ตาม ปรกติ ส่งผลให้สัดส่วนหนี้สินที่มี การดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของ ผู้ถือหุ้น ณ สิ้นไตรมาส 3/2563 อยู่ที่ 0.97 เท่า เมื่อเทียบกับ 1.07 เท่า ณ สิ้นปี 2562 บริษัทฯ ยังสามารถสร้าง กระแสเงินสดที่แข็งแกร่ง ทำให้บริษัทฯ สามารถจ่ายหนี้สินคืนได้ระหว่าง ปีอย่างต่อเนื่อง

สัดส่วนหนี้สินที่มีการดอกเบี้ยต่อกำไรจากการดำเนินงานก่อน หัก ต้นทุนทางการเงิน ภาษีจ่าย ค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัด จำหน่าย (EBITDA) ในไตรมาส 3/2563 ปรับลดลงมาอยู่ที่ 4.17 เท่า จากระดับ 5.38 เท่า ในไตรมาส 3/2562 โดยมีสาเหตุ มาจากหนี้สินที่มีการ ดอกเบี้ยสุทธิปรับลดลง 10.2% เมื่อเทียบกับ ปีก่อนหน้า และ EBITDA ปรับเพิ่มขึ้น 22.0% เมื่อเทียบกับ ปีก่อนหน้า 1 อัตราส่วนความสามารถ ในการจ่ายดอกเบี้ยในไตรมาส 3/2563 อยู่ที่ 6.61 เท่า เพิ่มขึ้นจาก 4.46 เท่าในไตรมาส 3/2562 โดยมี สาเหตุหลักมาจากการดำเนินงาน ที่ดีขึ้น (กำไรก่อนดอกเบี้ย และภาษีปรับเพิ่มขึ้น 27.3% และต้นทุน การการเงินลดลง 14.0% จากปีก่อนหน้า)

ไตรมาสสาม

ยังแข็งแกร่ง

จากแรงเชื่อมั่นของผู้บริโภค

ผู้บริโภคทั่วโลกยังคงเชื่อมั่นในคุณภาพของผลิตภัณฑ์จากไทยยูเนียนที่ใส่ใจในเรื่องสุขภาพและ คุณค่าทางโภชนาการ ส่งผลให้ผลการดำเนินงานในไตรมาสที่ 3 ของบริษัทยังคงดีต่อเนื่อง จาก สถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 ส่งผลให้ผู้บริโภคปรับเปลี่ยนพฤติกรรม เกิดเทรนด์การรับประทานอาหารเพื่อสุขภาพมากขึ้น และทำอาหารทานที่บ้าน มีการเลือกซื้อผลิตภัณฑ์ และอาหารที่เก็บได้ยาวนาน รวมไปถึงอาหารสัตว์เลี้ยง เนื่องจากผู้คนทั่วโลกใช้เวลาอยู่กับบ้านและ ครอบครัวมากขึ้น นอกจากนี้ยังหันมาสนใจสัตว์เลี้ยงในบ้าน เช่น สุนัขและแมว

ยอดขายประจำไตรมาสที่ 3 ปี 2563 อยู่ที่ 34,784 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.3% เมื่อเทียบกับ ปีก่อนหน้า โดยกำไรสุทธิพุ่ง สูงทะลุระดับ 2 พันล้านอยู่ที่ 2,056 ล้านบาท สูงขึ้นกว่า ปีก่อนหน้าถึง 49.7% โดย ยอดขายที่เพิ่มขึ้นนี้แบ่งเป็น ธุรกิจอาหารทะเลแปรรูปบรรจุ กระป๋องมียอดขาย 16,259 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12.4% ธุรกิจอาหารแช่แข็งและธุรกิจ ที่เกี่ยวข้องมียอดขายเพิ่มขึ้น 4.7% อยู่ที่ 13,370 ล้านบาท และธุรกิจผลิตภัณฑ์อาหารสัตว์ เลี้ยงและผลิตภัณฑ์เพิ่มมูลค่า มียอดขายเพิ่มขึ้น 12% อยู่ที่ 5,155 ล้านบาท

“ผลประกอบการของไทยยู เนียนในไตรมาสที่ผ่านมาเป็น ผลจากกลยุทธ์ทางธุรกิจในการพัฒนาการดำเนินงาน ให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น ประกอบกับความต้องการของผู้บริโภคที่ปรับเปลี่ยนไปตาม สถานการณ์การแพร่ระบาด ในปัจจุบัน” นายธีรพงศ์ จัน ศิริ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ไทยยูเนียน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) กล่าว **“ในช่วง ระยะหลายปีที่ผ่านมา บริษัท ได้ลงทุนทั้งในธุรกิจหลักและ ธุรกิจที่มีอัตราการกำไรสูง อาทิ ธุรกิจส่วนประกอบอาหาร หรือ Ingredients และ เทคโนโลยีนวัตกรรมอาหาร สำหรับสถานการณ์โควิด-19 นั้น ยังเป็นสิ่งที่ทุกธุรกิจต้อง เผชิญ โดยไทยยูเนียนเองได้ มีมาตรการต่างๆ และทำงาน อย่างหนักเพื่อที่จะผลิตสินค้า ได้อย่างต่อเนื่องเพื่อสนอง**

ความต้องการของลูกค้าของ เราทั่วโลก ไทยยูเนียนรู้สึก ยินดีที่ผู้บริโภคยังคงเชื่อมั่น และให้การตอบรับแบรนด์ต่างๆ ของเรามากมายทั่วโลกอย่างต่อเนื่อง”

และในฐานะผู้นำในอุตสาหกรรม อาหาร ไทยยูเนียนลงทุนใน นวัตกรรมอย่างต่อเนื่อง โดย ล่าสุดในไตรมาสที่ 3 ของปี ได้ จับมือกับฟู้ดเทคสตาร์ทอัพ 4 บริษัท โดย 3 บริษัทนั้นมา จากโครงการ สปอช-ออฟ ไทย ยูเนียนได้ร่วมก่อตั้งขึ้นในปี 2562

นายธีรพงศ์ กล่าวต่อไปว่า วิสัย ทัศน์ของไทยยูเนียนคือร่วม สร้างระบบนิเวศน์สตาร์ทอัพ เทคโนโลยีและนวัตกรรมอาหาร ไทยยูเนียนเองได้มีการเริ่ม ทำตลาดผลิตภัณฑ์อาหารทะเล ที่ผลิตจากโปรตีนจากพืชใน ประเทศไทย เนื่องจากผู้บริโภค มีความต้องการโปรตีนที่เป็น มิตรต่อสิ่งแวดล้อมและยั่งยืน มากขึ้น

บริษัทสตาร์ทอัพที่ไทยยูเนียน ได้ร่วมลงทุนได้แก่ บันนา ฟู้ดส์ ที่พัฒนาโปรตีนทางเลือก ส่วน อัลเคมี ฟู้ดเทค นั้นมุ่ง เน้นในด้านอาหารสำหรับผู้ป่วย และ โอโรปรีโอ เป็นบริษัทที่ นำเทคโนโลยีเข้ามาช่วยในการ บริหารจัดการฟาร์มเลี้ยงสัตว์ น้ำ ส่วนบริษัท วิสไวร์ส นิว โปรตีน เป็นผู้ในการลงทุนใน โปรตีนทางเลือก

ถึงแม้ว่าตลาดโปรตีนทางเลือก ในประเทศไทยยังอยู่ในช่วง

เริ่มต้น แต่สำหรับตลาดสินค้า ประเภทดังกล่าวในระดับโลก นั้นถือว่าเป็นแนวโน้มการเติบโต ที่สูงทีเดียว โดยปัจจุบันตลาด โปรตีนทางเลือกของโลกละมี ขนาดถึง 12,800 ล้านดอลลาร์ สหรัฐ และยังมีแนวโน้มว่าจะ เติบโตในช่วงระหว่าง ปี 2562-2568 ถึง 6.8% เฉลี่ยต่อปี

ด้วยวิสัยทัศน์และนวัตกรรม ของไทยยูเนียนที่มีการพัฒนา อย่างต่อเนื่อง ทำให้บริษัทได้รับ การยอมรับในระดับสากล ไม่ว่าจะเป็นการที่ประธานเจ้าหน้าที่ บริหารได้รับการจัดอันดับโดย นิตยสาร Intrafish ในฐานะ ผู้ทรงอิทธิพลอันดับ 1 ใน อุตสาหกรรมอาหารทะเลโลก ได้รับรางวัล SDG Impact Award จากเวที Responsible Business Award 2020 ด้วยโครงการต่างๆ ที่ริเริ่ม เพื่อขับเคลื่อนเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน ขององค์การ สหประชาชาติ (UN SDGs) และล่าสุดไทยยูเนียนยังได้รับการคัดเลือกให้ติดอันดับดัชนี FTSE4Good Emerging Index เป็นปีที่ 5 ติดต่อกัน

“เรายังคงดำเนินธุรกิจโดย รักษาระดับกระแสเงินสด พิจารณาโอกาสต่างๆ ที่เข้ามา และบริหารจัดการสายการผลิต ของเราโดยเน้นย้ำเรื่องสุขภาพ และความปลอดภัยเป็นสำคัญ เพื่อที่จะสามารถผลิตสินค้า คุณภาพให้กับผู้บริโภคทั่วโลก ได้อย่างต่อเนื่อง” นายธีรพงศ์ กล่าว



Third Quarter 2020 Financial Results

Net Sales	THB 34.8 billion	↑ +9.3% YoY
Gross Profit	THB 6.33 billion	↑ +24.6% YoY
Net Profit	THB 2.06 billion	↑ +49.7% YoY
Free Cash Flow	THB 2.51 billion	
ND/E	0.97 times	

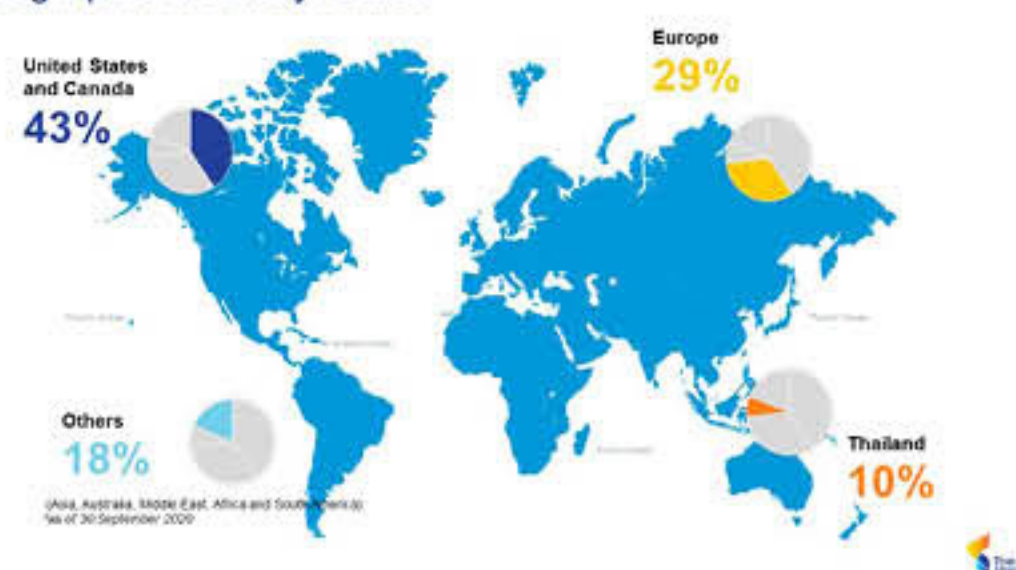


ผลประกอบการไตรมาส 3 ปี 2563

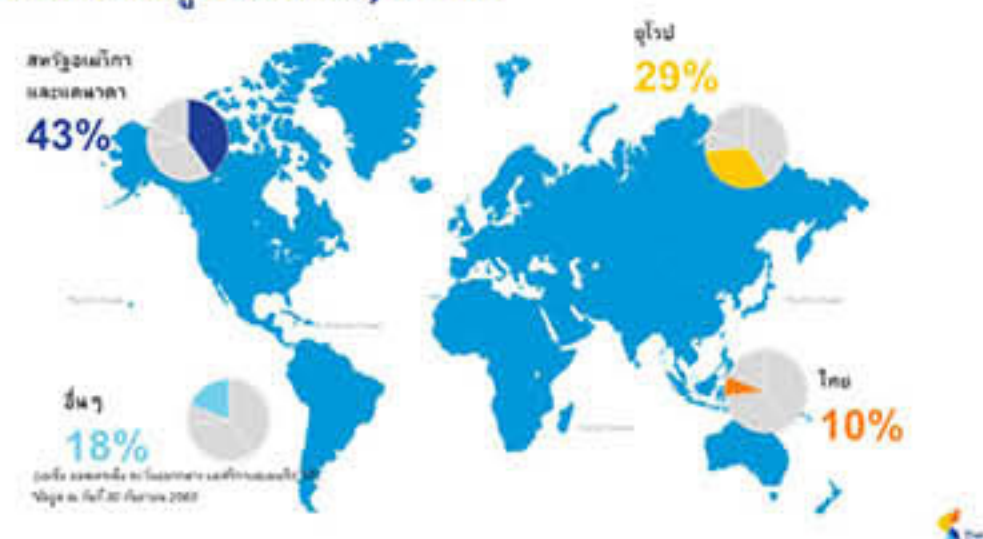
*เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันปีก่อนหน้า

ยอดขาย	34,784 ล้านบาท	↑ +9.3%
กำไรขั้นต้น	6,327 ล้านบาท	↑ +24.6%
กำไรสุทธิ	2,056 ล้านบาท	↑ +49.7%
กระแสเงินสดอิสระ	2,511 ล้านบาท	
สัดส่วนหนี้ต่อทุน	0.97 เท่า	

Geographic diversity: Sales



ยอดขายตามภูมิภาคต่าง ๆ ทั่วโลก



HOONINSIDE

นาย **อ. คำร**
กิตติอิสรานนท์

ประธานกรรมการบริหาร
บริษัท วินด์ เอนเนอร์ยี่ โฮลดิ้ง จำกัด หรือ WEH

ยุทธศาสตร์

วินด์ เอนเนอร์ยี่ โฮลดิ้ง

บริษัท วินด์ เอนเนอร์ยี่ โฮลดิ้ง จำกัด WEH ก่อตั้งขึ้นในปี พ.ศ. 2552 และถือเป็น
บริษัทแรกที่เป็นผู้นำด้านอุตสาหกรรมพลังงานลมในประเทศไทย โดยครองสัดส่วน
มากกว่า 42% ของโควตาการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานลมในประเทศ

ยุทธศาสตร์

วินด์ เอนเนอร์ยี โฮลดิ้ง

บริษัท วินด์ เอนเนอร์ยี โฮลดิ้ง จำกัด WEH ก่อตั้งขึ้นในปี พ.ศ. 2552 และถือเป็นบริษัทแรกที่เป็นผู้นำด้านอุตสาหกรรมพลังงานลมในประเทศไทย โดยครองสัดส่วนมากกว่า 42% ของโควตาการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานลมในประเทศ



ล่าสุด “**กัธร กิตติธรรานนท์**” ก้าวขึ้นมาดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริหาร บริษัท วินด์ เอนเนอร์ยี โฮลดิ้ง จำกัด หรือ WEH อย่างเต็มตัว ภายหลังจากได้รับเสียงโหวตให้เปลี่ยนกรรมการผู้มีอำนาจ ในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งล่าสุด เรียกได้ว่า “**กัธร กิตติธรรานนท์**” เป็นคนหนุ่ม คนรุ่นใหม่ ไฟแรงที่มีพลังอย่างเหลือล้น บนเป้าหมายธุรกิจที่จะปั้นกำลังการผลิตวินด์ เอนเนอร์ยี เป็น 1,500 เมกะวัตต์ จากปัจจุบันมี 717 เมกะวัตต์ ด้วยการขยายการลงทุนในอาเซียน ซึ่งขณะนี้กำลังจะโดดเข้าไปร่วมวงพลังงานทดแทนที่ประเทศเวียดนาม

“**กัธร กิตติธรรานนท์**” เล่าให้ทีมข่าวหุ้นอินไซด์ฟังว่า เฟสแรกที่เวียดนามที่จะเข้าไปลงทุนประมาณ 600-800 เมกะวัตต์ แหล่งเงินทุนที่ใช้จะเป็นครั้งแรกที่บริษัทฯ ใช้เครื่องมือทางการเงินโดยวิธีการออกหุ้นกู้ วงเงินประมาณ 2-3 พันล้านบาท ดอกเบี้ย 6-6.5% จ่ายดอกเบี้ยทุกๆ 3 เดือน

โดยเตรียมจะออกเสนอขายในเดือน ธันวาคมนี้ นอกจากการขยายธุรกิจแล้ว วินด์ เอนเนอร์ยี ยังมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนให้กับผู้ถือหุ้น

โดย ผู้บริหารหนุ่มไฟแรง แย้มๆ ให้ฟังว่า ในปี 63 จะจ่ายปันผลไม่น้อยกว่า 15 บาทต่อหุ้น หลังจากจ่ายปันผลระหว่างกาลเป็นครั้งแรกในอัตรา 1.40 บาทต่อหุ้น เรื่องราวของ วินด์ เอนเนอร์ยี ภายใต้อำนาจการบริหารงาน-ยุทธศาสตร์ ของ “**กัธร กิตติธรรานนท์**” จะเป็นอย่างไรขอเชิญคุณผู้อ่านไปทำความรู้จักเขาไปพร้อมๆ กันได้เลยค่ะ....



หมายเหตุ : แบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนอยู่ระหว่างการพิจารณา
โดย สำนักงาน ก.ล.ด. ซึ่งยังไม่มีการขึ้นทะเบียน

คำเตือน : การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และ
ความเสี่ยงก่อนการตัดสินใจลงทุน

คำธร กิตติอิสรานนท์

ประธานกรรมการบริหาร

บริษัท วินด์ เอนเนอร์ยี โฮลดิ้ง จำกัด หรือ WEH

อยากให้คุณคำธรแนะนำตัวเอง

ผมคำธร กิตติอิสรานนท์ ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริหาร บริษัท วินด์ เอนเนอร์ยี โฮลดิ้ง จำกัด หรือ WEH โดยผมได้รับความไว้วางใจจากผู้ถือหุ้นรายย่อย ที่ได้มีการโหวตเปลี่ยนกรรมการ ซึ่งคณะกรรมการก็ได้มีการแต่งตั้งผลเป็นประธานกรรมการแต่ต้องบอกว่าผมได้ทำงานกับวินด์มาตั้งแต่ปี 2009 ปีที่ก่อตั้งเลย ตั้งแต่สร้างโครงการแรกในประเทศไทยทำให้มีความรู้เรื่องบริษัทๆดี จึงได้รับการสนับสนุนจากคุณพ่อ คือคุณประเดช กิตติอิสรานนท์ ที่เสนอให้เป็นประธานกรรมการและกรรมการท่านอื่นก็เห็นชอบด้วย

ตัดสินใจนานมึนที่เข้ามารับไม่ต่อการเข้ามาบริหารวินด์ เอนเนอร์ยี

ผมใช้เวลาตัดสินใจไม่นาน เพราะเป็นกรรมการบริษัทๆ อยู่แล้ว มีความรู้เรื่องบริษัทๆดีอยู่แล้วว่าต้องทำอะไรบ้าง พอได้รับการเสนอชื่อเป็นประธานกรรมการบริหาร ก็มั่นใจว่าทำได้ครับ

แต่ถึงอย่างไรผมก็ยังอายุไม่เยอะมาก อาจจะยังอ่อนประสบการณ์ แต่ทางบอร์ดมีผู้มีประสบการณ์ค่อนข้างเยอะ ไม่ว่าจะเป็นคุณพ่อ คุณวิชัย ซึ่งเป็นประธานบอร์ด รวมถึง คุณณพพล , คุณอำนาจชัย ที่มีความรู้เกี่ยวกับเรื่องไฟฟ้า รวมทั้งอีกหลายๆ ท่านที่สนับสนุนอยู่ข้างหลัง ทำให้ผมมั่นใจมากขึ้นครับ ผมมองว่าตัวผมเองทำงานมาตั้งแต่เด็ก ตอนนี้ก็รับอยู่บริษัทหนึ่งเป็นรองเจ้านายด้วย

มีนโยบายสร้างการเติบโตให้วินด์ เอนเนอร์ยีอย่างไร

ต้องบอกว่าโครงการโรงไฟฟ้าของวินด์ เอนเนอร์ยี ได้ก่อสร้างและ COD ไปทั้งหมดแล้วทำให้ความเสี่ยงน้อยมากๆ โดยมี 8 โครงการ PPA 690 เมกะวัตต์ ติดตั้งทั้งหมด 717 เมกะวัตต์ รายได้เข้ามาเต็มปี 2562 บริษัทๆ มีรายได้ 1.2 หมื่นล้านบาท ค่าไร 5.8 พันล้านบาท ซึ่งเราตั้งเป้ามีจำนวนเมกะวัตต์ติดตั้งภายใน 3-5 ปีข้างหน้าจะเพิ่มให้เป็นประมาณ 1,500 เมกะวัตต์ ก็คือเพิ่มอีก 800 เมกะวัตต์ ส่วนเรื่องการบริหารงานต้องบอกก่อนว่าบริษัทหลังงานสะอาดเราไม่สามารถควบคุมเรื่องรายได้ได้มาก

แต่เราจะควบคุมเรื่องรายจ่ายได้ เพราะฉะนั้นถ้าจะดู Performance ของผู้บริหารว่าเราเก่งมากน้อยแค่ไหน เราต้องดูจากการควบคุมรายจ่าย ซึ่งตั้งแต่ผมเข้ามาได้มีการตั้งเป้าลดรายจ่าย ภายในปี 64 เราจะลดลงให้ได้อย่างน้อย 200 ล้านบาท จากปี 2562 ที่มีรายจ่าย 600-700 ล้านบาท ของบริษัทแม่ครับ ปี 64 ผมคิดว่าจะเหลือ 400 ล้านบาท

หมายเหตุ : แบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนอยู่ระหว่างการพิจารณา
โดย สำนักงาน ก.ล.ด. ซึ่งยังไม่มีการบังคับใช้*

คำเตือน : การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และ
ความเสี่ยงก่อนการตัดสินใจลงทุน



กำลังการผลิตที่จะเพิ่มอีกเท่า ตัวใน 5 ปีข้างหน้าจะอย่างไร

ต้องบอกว่าแผน PPP ล่าสุด เรื่องพลังงานลมยังไม่มีความแน่ชัด
มากนัก ขณะที่ PPA ในประเทศไทยโอกาสค่อนข้างน้อย เพราะว่า
เรามีพลังงานสำรองในประเทศเกินอยู่สัก 30-40% คือมันเกินอยู่
จากจริงๆ มันควรจะเกินสัก 15-20% ทำให้เราต้องขยายไปต่าง
ประเทศ ซึ่งเป็นความต้องการของเราอยู่แล้วที่จะไป Global ซึ่ง
ขณะนี้ดูที่ประเทศเวียดนาม และยุโรป ,อเมริกา ด้วย แต่ตอนนี้
เวียดนามมีโอกาสสูงสุด ทำให้เรามีการศึกษาเพิ่มมากขึ้น

อยากทำที่เมกะวัตต์ที่เวียดนาม

เฟสแรกผมมองไว้ 600-800 เมกะวัตต์ ทำให้ผมมีการจัดทำเรื่องเงิน
ลงทุนไว้ โดยเราเตรียมหุ้นกู้ เพื่อสนับสนุนการพัฒนาโครงการในช่วง
แรก ในแง่ฐานะการเงินเรามีกำไรปีละประมาณ 5,000-6,000 ล้าน
บาท เพราะฉะนั้นฐานะการเงินแข็งแกร่งอยู่แล้ว แต่ที่เราออกหุ้นกู้
เพราะว่าเราพึ่งใช้หนี้ของบริษัทแม่หมดไป ในเดือนกรกฎาคมที่ผ่านมา
โดยใช้เวลาประมาณ 2 ปี ในการใช้หนี้ 8,000 ล้านบาทหมด

แต่ทั้งนี้บางท่านอาจจะสงสัยว่าเราฐานะการเงินดีแล้วทำไมถึงกู้ ตรงนี้
ก็เป็นเพราะว่าโอกาสที่เวียดนามเข้ามาเร็วกว่าเงิน เราจึงต้องการออก
หุ้นกู้เพื่อมาลงทุนในโปรเจกต์ เพราะไม่เงินเราต้องรอเงินก่อน

วงเงินหุ้นกู้ที่ออกเท่าไร

โครงการที่เวียดนามใช้เงินลงทุนประมาณ 2-3 พันล้านบาท
โดยวงเงินที่เราขอบอร์ดและผู้ถือหุ้นไว้ประมาณ 1 หมื่นล้านบาท
แต่ล็อตแรกเราจะออก 2-3 พันล้านบาทก่อน

ที่ผ่านมาเคยออกหุ้นกู้มัย

ไม่เคยครับ นี่จะเป็นครั้งแรกเลย ทำให้ยังไม่มีเครดิตเรตติ้ง แต่ตรง
นี้เป็นเป้าหมายว่าเราจะทำในปี 64 รวมทั้งปีนี้ติดปัญหาเรื่องโควิด ทำให้
บริษัทเรตติ้งมีความยุ่งยากในการเรตติ้งบริษัทที่เราออกไปแล้ว
และช่วงนั้นทางเราเองก็ไม่ได้สะดวกให้บริษัทเรตติ้งเข้ามา เพราะว่าต้อง
ป้องกันโรค

หมายเหตุ : แบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนอยู่ระหว่างการพิจารณา
โดย สำนักงาน ก.ล.ด. ซึ่งยังไม่เป็นผลบังคับใช้*

คำเตือน : การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และ
ความเสี่ยงก่อนการตัดสินใจลงทุน

คิดว่าการออกหุ้นกู้จะได้รับ กระแสตอบรับดีมัย

ผมบอกอย่างนี้ดีกว่าว่า วินด์ เอนเนอร์ยี มีลูกค้ารายเดียว คือ EGAT ซึ่งทุกคนก็รู้ว่าเครดิตเรตติ้งของ EGAT ดีมากๆ ดีพอกับเครดิตเรตติ้งของรัฐบาลเลย ฉะนั้นโอกาสที่เข่าจะเบี้ยวหนี้เราเป็นไปไม่ได้ แล้วก็มีสัญญาทางภาครัฐเป็นสัญญาประเภท Roll Over 5 ปี ต่อปี แล้วได้ Adder 10 ปีซึ่งตอนนี้เฉลี่ยแล้วเราเหลืออยู่ 8 ปี พูดง่ายๆ คือ วินด์ เอนเนอร์ยี จะมีกำไรอีก 5-6 พันล้านบาท ไปอีก 8 ปี ทำให้ผมมีความมั่นใจ 100% เลยว่าเราคืนหุ้นกู้ได้แน่นอน นอกจากนี้ เราออก 1 ปี 9 เดือน ประมาณ 21 เดือน ทุกๆ 7 เดือนจะเอาเงินเข้าไปฝากเพื่อเป็นหลักประกันของผู้ถือหุ้นกู้ประมาณ 1 ใน 3 เป็นหลักประกันว่าเราจะคืนเงินได้ โอกาสที่จะเกิด Accident น้อยมากๆ เพราะอย่างที่เรียนคือเรามีสัญญากับทาง EGAT และค่าลมที่เราวัดมา ตามค่าเฉลี่ย 30 ปี ปีนี้เป็นปีที่ลมน้อยที่สุดตั้งแต่เราวัดลมมา ปีนี้ลมเบาที่สุดในรอบ 20 ปี ทำให้เราคาดการณ์ว่าเราจะมีกำไรน้อยที่สุดคือ 4 พันล้านบาท ซึ่งก็ยังจ่ายหุ้นกู้ได้ครบ โดยปกติแล้วลมจะไม่แย่ 2 ปีติด ปี 62 เป็นปีที่ลมดีมาก ในรอบ 10 ปีเลย



จะมีลือต 2 ลือต 3 มามั้ย

เรากำลังดูอยู่ครับ ถ้าเรามีความจำเป็นต้องใช้เงิน ถ้ายังไม่มีโครงการใหม่ๆ มาก็คาดว่าอาจจะยังไม่ออกขึ้นอยู่กับการใช้เงินครับ

อัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ประมาณกี่%

ที่เรากำหนดไว้ตอนนี้ 6-6.5% ถ้าเทียบกับธุรกิจเดียวกัน เราให้เรตค่อนข้างสูง ส่วนหนึ่งก็เพราะว่าเรายังไม่มีเรตติ้งด้วยครับ และเราต้องการให้นักลงทุนรู้จักด้วยครับเพราะพึ่งเข้ามาในตลาดนี้



จัดสรรอย่างไร

เรามีบริษัทหลักทรัพย์เข้ามาช่วยขาย 5 โบรคฯ แล้วและเจรจาอีก 2 แห่ง คาดว่าจะมี 7 แห่ง ที่มี คือบริษัท หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน ซึ่งหุ้นกู้ที่เราออก 2-3 พันล้านบาท จะรวมกัน 1 พันล้านบาท รองรับดีมานด์ด้วยครับ



หมายเหตุ : แบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนอยู่ระหว่างการพิจารณา
โดย สำนักงาน ก.ล.ด ซึ่งยังไม่มีการบังคับใช้*

คำเตือน : การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และ
ความเสี่ยงก่อนการตัดสินใจลงทุน

โอกาสที่จะได้โครงการที่ เวียดนาม มีไม่น้อยแค่ไหน

เราจะทำตั้งแต่ลงเสาเข็มเลย หลายๆ คนอาจจะเข้าไป PPA แล้ว
ก่อสร้าง แต่ผมจะเข้าไปตั้งแต่เรายังไม่มีอะไรเลย โดยศึกษาตั้งแต่ต้น
จะเน้น IRR จะมากกว่าคนอื่น แต่ก็มีความเสี่ยงมากกว่านะ แต่ด้วย
ความที่เราเป็นผู้เชี่ยวชาญด้านนี้เราสามารถลดความเสี่ยงได้

จุดเด่นหุ้นกู้ของ วินด์ เอนเนอร์ยี

หุ้นกู้ที่เราจะออกเราคาดว่าจะขายเดือนธันวาคมนี้ ในช่วงกลางเดือน
ออกทั้งหมด 2,000 ล้านบาท รวมกรีนชู 1,000 ล้านบาท เท่ากับ
2,000-3,000 ล้านบาท มีดอกเบี้ย 6-6.5% แล้วก็มีเงินที่จะเอา
เป็นหลักประกันฝากเข้าไปทุก 7 เดือน จำนวน 1 ใน 3 ของจำนวนที่ได้
โดยถ้าได้ 3 พันล้านบาท เราก็จะฝาก 1,000 ล้านบาท 7 เดือน
ซึ่งเงินตรงนี้จะถูกปล่อยคืนเมื่อครบกำหนดไม่มีสิทธิ์คือมาที่บริษัท
คืนไปที่ผู้ถือหุ้นกู้เลย ก็จะเป็นการลดความเสี่ยงสำหรับผู้ถือหุ้นกู้
และเราจะจ่ายดอกเบี้ยทุกๆ 3 เดือน

อัปเดตการเข้าตลาดหุ้น

เราจะเตรียมความพร้อมเรื่องการเข้าตลาดให้ได้มากที่สุด
อย่างที่ทราบว่ามีข่าวเรื่องการทะเลาะกันของผู้ถือหุ้น ซึ่ง
การที่เราจะเข้าไอพีโอได้เราต้องได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือ
หุ้น ผมเองในฐานะผู้บริหารผมทำได้แค่เตรียมความพร้อม
ให้ได้มากที่สุด ถ้าเกิดถึงวันที่ผู้ถือหุ้นทุกคนพร้อมแล้วเรา
ก็จะสามารถนำ วินด์ เอนเนอร์ยี โฮลดิ้ง เข้าตลาดหุ้นได้
นอกจากนี้เราเพิ่งปันผลครั้งแรกตั้งแต่ก่อตั้งบริษัทฯ มาใน
เดือนตุลาคม ปันผลไป 150 ล้านบาท ได้ไปคนละ 1.40 บาท/
หุ้น เราคาดว่าปีหน้าจะปันผลประมาณ 15 บาท อย่างที่บอก
ว่าเราจะทำ 5-6 พันล้านบาท เก็บเงินไว้คืนหนี้หุ้นกู้ ปีละ
1,500 ล้านบาท ก็ยังเหลือเงินอีกเยอะครับ



หมายเหตุ : แบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนอยู่
ระหว่างการพิจารณา โดย สำนักงาน ก.ล.ด. ซึ่งยังไม่เป็นผลบังคับใช้*

คำเตือน : การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และ ความเสี่ยง
ก่อนการตัดสินใจลงทุน

PTG ปักธงปี 64 รายได้

ปริมาณจำหน่ายน้ำมัน โต 8-12% หลังโควิดคลี่คลาย

PTG ปักธงปี 64 รายได้-ปริมาณจำหน่ายน้ำมัน โต 8-12% หลังโควิดคลี่คลาย พร้อมทุ่มงบลงทุน 4-5 พัน ลบ. ขยายสาขาธุรกิจ oil - non-oil ขณะที่ประเมิน Q4 /63 ปริมาณจำหน่ายน้ำมัน โต 8-12% จากช่วงเดียวกันปีก่อน รับไฮซีซั่น-ค่าการตลาดดี

นายพิทักษ์ รัชกิจประการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน) หรือ PTG เปิดเผยว่า บริษัทฯ ตั้งเป้ารายได้ปี 2564 เติบโต 8-12% จากปีนี้ที่คาดว่าจะเติบโต 6-10% ซึ่งมาจากปริมาณจำหน่ายน้ำมันที่คาดว่าจะเติบโต 8-12% หรือแตะที่ระดับ 5,400-5,600 ล้านลิตร จากปีนี้คาดว่าจะทำได้ 5,000 ล้านลิตร เนื่องจาก โดยมองว่าสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 ในประเทศปรับตัวดีขึ้น และไม่ได้รับแรงกดดันจากมาตรการล็อกดาวน์เหมือนในปีนี้ และคาดว่าจะปลายไตรมาส 3/2564 จะเริ่มมีวัคซีนป้องกันออกมาใช้แล้ว

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังวางงบลงทุนปีหน้า 4,000-5,000 ล้านบาท แบ่งเป็น ใช้สำหรับขยายสถานีบริการน้ำมันและก๊าซ LPG เพิ่มอีก 150-200

สาขา จากสิ้นปีนี้คาดว่าจะอยู่ที่ 2,100 สาขา โดยใช้งบลงทุนประมาณ 3,000-3,500 ล้านบาท ใช้สำหรับขยายธุรกิจ Non-oil ประมาณ 1,000 ล้านบาท ส่วนที่เหลืออีก 500 ล้านบาท รองรับลงทุนธุรกิจอื่น

ขณะเดียวบริษัทฯ มีแผนขยายสมาชิก PT Maxcard ในปีหน้าเพิ่มอีก 3 ล้านราย เป็น 18 ล้านราย จากสิ้นปีนี้ที่คาดว่าจะเพิ่มเป็น 15 ล้านราย

ด้านผลประกอบการ ไตรมาส 4/2563 คาดว่าปริมาณจำหน่ายน้ำมันจะเติบโต 8-12% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน หลังเข้าไฮซีซั่น หมดฤดูฝนและเข้าสู่ฤดูการเก็บเกี่ยว รวมถึงกิจกรรมการท่องเที่ยวมากขึ้น ซึ่งหนุนยอดการใช้น้ำมันดีเซลและเบนซินปรับตัวเพิ่มขึ้น รวมถึงค่าการตลาดยังคงดีอยู่และเชื่อว่า จะดีไปจนถึงปีหน้า

“ในเดือนพฤศจิกายน มียอดจำหน่ายน้ำมันดีเซลโตมากกว่า 10% จากเดือนตุลาคมที่อยู่ระดับประมาณ 340 ล้านลิตร เพราะหมดหน้าฝนไปแล้วและเข้าสู่ช่วงท่องเที่ยว” นายพิทักษ์ กล่าว



GUNKUL กุ่ม 1.25 พันล.ซื้อหุ้น DST 100%

ขยายฐานโรงไฟฟ้าเวียดนาม 50 MW หนุนกำไรต่อปีเพิ่มขึ้น 120 ล้านบาท

GUNKUL

not only the energy, we care

บอร์ต บมจ. กันกุลเอ็นจิเนียริง (GUNKUL) ไฟเขียวเข้าซื้อหุ้น บริษัท Doan Son Thuy Investment JSC (DST) สัดส่วน 100% คิดเป็นมูลค่า 1,258.58 ล้านบาท ครองสิทธิ์โรงไฟฟ้าโซลาร์ฟาร์มเวียดนามกำลังการผลิตรวม 50 เมกะวัตต์ หนุนกำไรต่อปีเพิ่มขึ้น 120 ล้านบาท “โสภชา ดำรงปิยวุฒิ” ระบุการซื้อหุ้น DST ครั้งนี้ หนุนการเติบโตในอนาคตทั้งด้านทรัพย์สิน ผลกำไร และสร้างผลตอบแทนอย่างต่อเนื่องให้กับผู้ถือหุ้น ที่สำคัญทำให้บริษัทมีกำลังผลิตไฟฟ้าสะสมเพิ่มขึ้นตามเป้าหมายที่ตั้งไว้ มั่นใจนับจากนี้ภาพรวมธุรกิจ GUNKUL เติบโตต่อเนื่องทั้งรายได้และกำไร

นางสาวโสภชา ดำรงปิยวุฒิ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) (GUNKUL) เปิดเผยว่า คณะกรรมการบริษัทฯ อนุมัติให้บริษัทฯ เข้าซื้อหุ้นสามัญของบริษัท Doan Son Thuy Investment JSC (DST) สัดส่วน 100% ซึ่งจัดตั้งขึ้นในประเทศสาธารณรัฐสังคมนิยมเวียดนาม เพื่อเข้าลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ Phong Dien II กำลังการผลิตรวม 50 เมกะวัตต์ ที่เมือง Hue มูลค่าการลงทุนโครงการ 1,258,582,550 บาท โดยมีอัตรารับซื้อ

ไฟฟ้าในรูปแบบ Feed-in Tariff ที่ 0.0709 เหรียญดอลลาร์สหรัฐต่อหน่วย เป็นระยะเวลา 20 ปี โดยมีกำหนดจำหน่ายไฟฟ้าในเชิงพาณิชย์ในวันที่ 15 ธันวาคม 2563

การเข้าซื้อหุ้นสามัญของบริษัท DST มีวัตถุประสงค์เพื่อต้องการลงทุนในกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศสาธารณรัฐสังคมนิยมเวียดนาม นอกจากเป็นการขยายฐานการดำเนินงานของบริษัทฯ ในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้แล้ว ยังเป็นการส่งเสริมการเติบโตทั้งในด้านสินทรัพย์และผลประกอบการของบริษัทฯ

นอกจากนี้ยังเป็นการดำเนินงานตามนโยบายของบริษัทฯ ที่จะขยายกำลังการผลิตโรงไฟฟ้าจากพลังงานทดแทนทั้งในประเทศและต่างประเทศ ซึ่งบริษัทฯ เล็งเห็นว่าเป็นกลุ่มธุรกิจที่มีศักยภาพ ความเสี่ยงจากการดำเนินงานต่ำ ตลอดจนสามารถสร้างแหล่งที่มาของรายได้ให้แก่กลุ่มบริษัทฯ ได้อย่างมั่นคงและต่อเนื่องในระยะยาว ส่งผลให้บริษัทฯ สามารถรับรู้รายได้จากโครงการต่อปีประมาณ 150 ล้านบาท โดยมี EBITDA ต่อปีประมาณ 120 ล้านบาท ตลอดระยะเวลา 20 ปี โดยเงิน

ลงทุนนำมาจากการกู้ยืมสถาบันและเงินลงทุนของบริษัทฯ บางส่วน

“คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาแล้วเห็นว่าการลงทุนในกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่เวียดนามเป็นการปฏิบัติตามนโยบายส่งเสริมให้บริษัทฯ ก้าวสู่ความเป็นผู้นำในการประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าจากพลังงานทดแทนทั้งในประเทศและต่างประเทศ ซึ่งเมื่อได้ประเมินถึงพื้นที่ในการก่อสร้างโรงไฟฟ้า ผลตอบแทนการลงทุน ผลการเข้าศึกษาทางด้านเทคนิค กฎหมาย บัญชีและการเงินแล้ว เห็นว่าโครงการฯ มีศักยภาพในการประกอบธุรกิจเชิงพาณิชย์ โดยส่งเสริมให้บริษัทฯ มีอัตราการเติบโตทั้งทรัพย์สินและผลกำไรให้กับบริษัทและผู้ถือหุ้นอย่างต่อเนื่องในอนาคต ที่สำคัญทำให้บริษัทฯ มีจำนวนเมกะวัตต์สะสมเพิ่มขึ้นตามเป้าหมายของบริษัทที่ตั้งไว้ และยังมีโครงการที่อยู่ในระหว่างการเจรจา ซึ่งคาดว่าจะจบได้ภายในเดือนธันวาคมนี้ อีก 1 โครงการ โดยปี 2563 รายได้และกำไรบริษัทฯ ยังคงเป้าตามที่ตั้งไว้” นางสาวโสภชากล่าว

NER ล้นปี 64 ยอดขายแตะ 2.1-2.4 หมื่นลบ. หลังอัปกำลังการผลิต-ลูกค้าต่อคิวสั่งออเดอร์แน่น



NER วางเป้าหมายยอดขายปี 64 แตะ 2.1-2.4 หมื่นลบ. หลังอัปกำลังการผลิตเพิ่ม - ราคา ยางฟุ้ง-ลูกค้าต่อคิวสั่งออเดอร์ พร้อมควัก เงิน 240 ลบ. ใช้ลงทุนธุรกิจแผ่นปูนอน ในคอกปศุสัตว์ หวังเริ่มเดินเครื่องผลิต พร้อมขายก่อน Q2/64 ขณะที่ส่งซิกผล งาน Q4/63 สุดปัง ตามราคายางประเมิน คาดสิ้นปีนี้ ราคาเฉลี่ย 55-60 บ./ก.ก. ส่วนปี 64 คาดเฉลี่ย 60-70 บ./ก.ก.

นายชุติต จิรสนสมบูรณ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท นอร์ทอิส รับเบอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ NERเปิดเผยว่า บริษัทวางเป้าหมายยอดขายปี 2564 แตะ ที่ระดับ 21,000-24,000 ล้านบาท และมีปริมาณการขายอยู่ที่ 410,000 ตัน เนื่องจาก กำลังการผลิตปรับตัวเพิ่ม ขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 465,000 ตัน จากเดิม 290,000 ตัน รวมถึงประเมินว่าทิศทาง ราคายางพาราจะปรับตัวสูงขึ้นมาอยู่ที่ ระดับ 60-70 บาท/กิโลกรัม จากปีนี้ ราคา เฉลี่ยอยู่ที่ 55-60 บาท/กิโลกรัม หลังมี ความต้องการใช้เพิ่มขึ้นโดยเฉพาะใน

อุตสาหกรรมการผลิตยางมียาง อีกทั้ง บริษัทคาดว่าอุตสาหกรรมการผลิตยาง ล้อรถยนต์จะเห็นสัญญาณการฟื้นตัวที่ดี อีกครั้ง โดยปัจจุบันบริษัทมีคำสั่งซื้อเข้า มาแล้ว ประกอบกับปัจจุบันบริษัทยังมี คำสั่งซื้อจากลูกค้าใหม่และลูกค้ารายได้ ในรูปแบบระยะยาว(Long Term)เพิ่มขึ้น

ด้านงบลงทุนปี 2564 วางไว้ที่ 240 ล้าน บาท เพื่อใช้รองรับการขยายธุรกิจแผ่น ปูนอนในคอกปศุสัตว์ ซึ่งปัจจุบันอยู่ในขั้น ตอนการการจดลิขสิทธิ์ในด้านของรูป ลักษณะ หากแล้วเสร็จขั้นตอนดังกล่าว บริษัทก็คาดว่าจะเริ่มกระบวนการลงทุน เครื่องจักรและผลิตเพื่อจำหน่ายได้ทันที ภายในไตรมาส 2/2564 ทั้งนี้จากการที่ บริษัทนสำรวจตลาดผลิตภัณฑ์ประเภท แผ่นปูนอนวัวพบว่า ตลาดมีความ ต้องการสูงและใช้ต้นทุนผลิตในระดับต่ำ จึงเป็นสินค้าที่มีกำไรขั้นต้นในระดับที่สูง ซึ่งเป็นอีกหนึ่งปัจจัยที่ช่วยสนับสนุนการ เติบโตของบริษัทในปีหน้าด้วยเช่นกัน

นายชุติต กล่าวเพิ่มเติมถึงแนวโน้ม ไตรมาส 4/2563 บริษัทมั่นใจว่าผลการ ดำเนินงานจะทำจุดสูงสุดของปีนี้ เนื่อง ด้วยได้จำหน่ายสินค้าล่วงหน้าในช่วงที่ ราคายางอยู่ในระดับสูงสุดของปี ดังนั้น รายได้ทั้งปีประเมินว่าจะเป็นไปได้ตามเป้าหมายที่วางไว้ 17,000 ล้านบาท

สำหรับเหตุการณ์เพลิงไหม้คลังเก็บสินค้า ของบริษัทในช่วงเดือนกันยายนที่ผ่านมา บริษัทได้มีการบันทึกสำรองค่า เสียหายไปแล้วช่วงไตรมาส 3/2563 จำนวน 30.89 ล้านบาท โดยอาคารดัง กล่าวมีประกันภัยในส่วนของอาคาร ประมาณ 10 ล้านบาทและประกันภัยใน ส่วนของสินค้า 200 ล้านบาท ซึ่งปัจจุบัน บริษัทอยู่ระหว่างการตกลงค่าสินไหม กับบริษัทประกันภัยที่บริษัททำไว้กับ 11 บริษัท คาดว่าจะสามารถสรุปตัวเลขและ บันทึกกลับมาในช่วงไตรมาส 4/2563

TPCH COD โรงไฟฟ้า TPCH ขนาด 9.2 MW กำลังผลิตไฟฟ้าชีวมวลพุ่งแตะ 89.3 MW

TPCH มาตามนัด กดปุ่มจำหน่าย ไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ใน โครงการโรงไฟฟ้าชีวมวล ที่พีซีเอช เพาเวอร์ 1 (TPCH 1) ขนาดกำลังการผลิต 9.2 เมกะวัตต์ หนุนกำลังการผลิตไฟฟ้าชีวมวลเพิ่มเป็น 89.3 เมกะวัตต์ จากเดิม 80.1 เมกะวัตต์ ฟาก "กนกทิพย์ จันทรพลังศรี" ประธาน คณะกรรมการบริหาร ระบุ เตรียม COD เพิ่มอีก 1 แห่ง ภายในสิ้นปีนี้ สนับสนุนผลงานปี 63 เดบิตเข้าเป้า หมาย

นางกนกทิพย์ จันทรพลังศรี ประธาน คณะกรรมการบริหาร บริษัท ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) หรือ TPCH เปิดเผยว่า บริษัทฯ ได้จำหน่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ (COD) ให้กับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) ภายใต้โครงการโรงไฟฟ้าชีวมวล ที่พีซีเอช เพาเวอร์ 1 (TPCH 1) ตำบลบุดี อำเภอเมือง จังหวัดยะลา ขนาดกำลังการผลิตเสนอขาย 9.2 เมกะวัตต์ ไปเรียบร้อยแล้ว เมื่อวันที่ 27 พฤศจิกายน 2563 ที่ผ่านมา ซึ่งการจ่ายไฟฟ้าเป็นไปตามแผนที่วางไว้ และจะช่วยสนับสนุนให้ผลประกอบ

การของบริษัทฯ เติบโตอย่างต่อเนื่อง และมีความมั่นคงในอนาคต

“การ COD โรงไฟฟ้าชีวมวล TPCH 1 จะส่งผลให้บริษัทฯ มีขนาดกำลังการผลิตโรงไฟฟ้าชีวมวลเสนอขายรวมอยู่ที่ 89.3 เมกะวัตต์ จากเดิม 80.1 เมกะวัตต์ จากการขายไฟเข้าระบบทั้ง 8 แห่ง ประกอบด้วย โรงไฟฟ้าชีวมวล CRB, MWE, MGP, TSG, PGP, SGP, PTG และ TPCH 5 ซึ่ง TPCH 1 จะเป็นโรงไฟฟ้าแห่งที่ 9 และบริษัทฯ คาดว่าจะสามารถ COD โรงไฟฟ้าชีวมวล เพิ่มอีก 1 แห่งภายในสิ้นปีนี้ ซึ่งมั่นใจว่าจะช่วยสนับสนุนผลประกอบการให้เติบโตได้อย่างมั่นคงในระยะยาว” นางกนกทิพย์กล่าว

ด้านนายเชิดศักดิ์ วัฒนวิจิตรกุล กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) หรือ TPCH กล่าวว่า ขณะนี้โรงไฟฟ้าชีวมวล ที่พีซีเอช เพาเวอร์ 2 (TPCH 2) มีขนาดกำลังการผลิตเสนอขาย 9.2 เมกะวัตต์ อยู่ในขั้นตอนการทดสอบ

ขนานไฟฟ้าของโรงไฟฟ้าชีวมวลเข้ากับสายส่ง คาดว่าจะสามารถ COD ได้ภายในไตรมาส 4/2563 ซึ่งเป็นไปตามแผนที่บริษัทฯ วางไว้

ขณะเดียวกัน บริษัทฯ วางแผนในการเตรียม COD โรงไฟฟ้าขยะสยาม พาวเวอร์ (SP) ขนาดกำลังการผลิตเสนอขาย 8.0 เมกะวัตต์ ในไตรมาส 1/2564 และอยู่ระหว่างดำเนินการก่อสร้างโครงการโรงไฟฟ้าประชารัฐชีวมวล แม่ลาน ขนาดกำลังการผลิตเสนอขาย 2.85 เมกะวัตต์ และ โรงไฟฟ้าประชารัฐชีวมวล บันนังस्ता ขนาดกำลังการผลิตเสนอขาย 2.85 เมกะวัตต์

“บริษัทฯ ตั้งเป้าการ COD โรงไฟฟ้าชีวมวลในปี 2563 ให้มีกำลังการผลิตรวมอยู่ที่ 98.5 เมกะวัตต์ และยังคงเดินหน้า COD โรงไฟฟ้าทั้งชีวมวล และโรงไฟฟ้าขยะ ตามแผนที่วางไว้ พร้อมทั้งมองหาโอกาสการลงทุนในโครงการใหม่ๆ เพื่อสร้างผลตอบแทนที่ดีให้กับผู้ถือหุ้น” นายเชิดศักดิ์กล่าว

COM7 ตั้งธงปี 64 ทำไร NewHigh รับอานิสงส์ 5G

COM7 มั่นใจรายได้ปี 63 โตตามเป้า 10% หลังยอดจองไอโฟน 12 ทะลุดัน ลุ้นยอดขาย Q4/63 ทำNewHigh - ตั้งเป้าปี 64 รายได้โต 10% พร้อมวางงบลงทุนราว 400 ลบ. เปิดสาขามากกว่า 100 สาขา-ปรับปรุงระบบซอฟต์แวร์ อยู่ระหว่างศึกษาลงทุนธุรกิจใหม่ที่เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจเดิม คาดชัดเจน Q2/64

นายสุระ คณิตทวิกุล ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน) COM7 เปิดเผยว่า บริษัทฯ คาดรายได้ปี2563 ยังคงสามารถเติบโตได้ตามเป้าหมายเดิมที่วางไว้ 10% จากแนวโน้มของผลประกอบการในไตรมาสที่4/2564 ที่คาดว่าจะทำรายได้ดีกว่าไตรมาสที่3/63 และสร้างผลงานทำNew High เติบโตดีขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมาจากการเปิดตัวiPhone12 ในวันที่20 พ.ย.ที่ผ่านมา ได้รับการตอบรับที่ดีจากลูกค้ามากกว่า iPhone11 แม้ว่าวันขายของiPhone12จะมีน้อยกว่า แต่ยอดจองไอโฟน 12 มีมากกว่า ไอโฟน 11 อย่างเห็นได้ชัด

นอกจากนี้ บริษัทยังวางแผนการดำเนินงานในปี 2564 โดยวางเป้าหมายในการทำกำไรสุทธิให้มีสถิติใหม่ (NewHigh)ตามรายได้ที่เติบโต อีกทั้งคาดว่าจะอัตรากำไรสุทธิจะกลับไปอยู่ในระดับปกติที่ 3% จากไตรมาส

3/63 ที่ปรับตัวขึ้นมายุ่งราว 4% จากสถานการณ์โควิด-19 ที่มีการปรับตัวขึ้น ทำให้สามารถกลับมาจ่ายค่าเช่าในระดับเดิม หลังเจ้าของพื้นที่เช่าได้ปรับลดค่าเช่าลงในช่วงไตรมาส 2/63 ที่ผ่านมา

ขณะที่คาดว่ารายได้ในปี2564 จะเติบโตต่อเนื่อง10% จากยอดขาย iPhone 12 ที่จะยังขายดีต่อเนื่อง ประกอบกับเทคโนโลยี 5G ที่จะเข้ามาสนับสนุนให้อุปกรณ์ITและสมาร์ตโฟนต่างๆ มีการอัปเดตขึ้น เพื่อรองรับความต้องการใช้งาน5Gมากขึ้นไปด้วย อีกทั้งยังมองเห็นการซื้อiPhone11 ที่ยังมีต่อเนื่องจากลูกค้าที่ให้ความสนใจหลังราคาไอโฟนรุ่นเก่าๆปรับตัวลดลงแต่ยังคงคุณภาพดี อีกทั้งยังมีกลุ่มลูกค้าใหม่ๆที่ไม่เคยใช้ไอโฟนแต่มีความสนใจหันมาลองใช้และเลือกiPhone11ที่ราคาไม่สูงมาก

พร้อมกันนี้ บริษัทได้วางงบลงทุนรวมในปี2564 ไว้ที่ 400 ล้านบาท โดยบริษัทฯมีแผนขยายสาขาใหม่เพิ่มอีกไม่ต่ำกว่า 100สาขา ซึ่งจะเน้นสาขาในต่างจังหวัดให้เพิ่มขึ้น หรือคิดเป็นสัดส่วน70% และเพิ่มสาขาในกรุงเทพฯ อีก 30% โดยเฉลี่ยงบลงทุนการขยายแต่ละสาขาจะอยู่ที่ราวๆ 3-10 ล้านบาท/สาขา ซึ่งจะทำให้สิ้นปี2564 บริษัทจะมีสาขากว่า 900 สาขา และจะใช้งบลงทุนอีก 40ล้าน

บาท สำหรับการทำระบบฮาร์ดแวร์ และ ซอฟต์แวร์ เพื่อฝึกอบรมบุคลากรให้มีประสิทธิภาพมากขึ้นซึ่ง รวมถึงพัฒนาPlatform Online ที่พัฒนามาจากเว็บไซต์ www.bnn.in.th ซึ่งบริษัทมีแผนเปิดตัวแอปพลิเคชัน Banana ในไตรมาสที่1/64 โดยเป็นแพลตฟอร์มที่สร้างขึ้นเพื่อรองรับการช้อปปิ้งออนไลน์และไปรษณีย์ที่หน้าร้านของBanana

“เราหันมาใส่ใจและพัฒนาแพลตฟอร์มออนไลน์มากขึ้น เพราะในช่วงที่ก่อนเกิดCovid-19 เรามียอดขายจากออนไลน์เพียง2%เท่านั้น แต่หลังจากเกิดโควิดเราได้รับยอดขายผ่านออนไลน์เพิ่มขึ้นเป็น 5% ซึ่งคาดว่าจะภายใน2ปี หลังจากที่เราทำพัฒนาแอปพลิเคชัน Banana เราคาดว่าจะทำให้ยอดขายออนไลน์เติบโตเพิ่มขึ้นเป็น10%“ นายสุระ กล่าว

นอกจากนี้บริษัทฯ บริษัทยังอยู่ระหว่างการศึกษาลงทุนในธุรกิจที่มีความเกี่ยวเนื่องกัน โดยใช้จุดแข็งในด้านฐานลูกค้าซึ่งบริษัทเป็นค้าปลีกที่มีเครือข่ายลูกค้าในปัจจุบันอยู่ที่ 2 ล้านราย และมีการสั่งซื้อสินค้ากับบริษัทราว 2 ล้านชิ้น/ปี รวมถึงจุดแข็งด้านสาขาที่ครอบคลุมทั่วประเทศ จะสามารถช่วยต่อยอดธุรกิจย่อยของบริษัทให้เติบโตได้ ซึ่งคาดว่าจะเห็นความชัดเจนภายในไตรมาส 2/64

BAFS คาดปริมาณเติมน้ำมันปี 64

โต 24-25% และ 2.92 พันล้านลิตร หลังผ่านจุดต่ำสุดแล้ว พร้อมกระจาย
เสี่ยง ลงทุนธุรกิจประกอบรถเติมน้ำมัน-รถไฟฟ้า-โรงไฟฟ้า

BAFS คาดปริมาณเติมน้ำมันปี 64 โต 24-25% และ 2.92 พันล้านลิตร หลังเชื่อกันผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว พร้อม วางงบลงทุนปี 64 1.6 พันล้านบาท โครงการท่อส่งน้ำมันภาคเหนือ-คาร์โก้ สุวรรณภูมิ เฟส 2 ทั้งนี้ คาดโครงการท่อส่งน้ำมันภาคเหนือ คาดแล้วเสร็จ 100% ใน Q3/64 พร้อมมีแผนลงทุนธุรกิจประกอบรถเติมน้ำมัน-รถไฟฟ้า-ซื้อโรงไฟฟ้า เพื่อกระจายความเสี่ยงธุรกิจ

นายประกอบเกียรติ นินนาท กรรมการผู้อำนวยการใหญ่ บริษัท บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) หรือ BAFS เปิดเผยว่า บริษัทฯ คาดว่าปริมาณเติมน้ำมันปี 2564 จะแตะที่ระดับ 2,927 ล้านลิตร หรือเติบโต 24-25% จากปีนี้ที่คาดว่าทำได้ 2,352 ล้านลิตร สอดคล้องกับสมาคมขนส่งทางอากาศระหว่างประเทศ (IATA) คาดการณ์ไว้ และบริษัทฯ ก็คาดว่าจะรายได้ปีหน้าจะเติบโตไปในทิศทางเดียวกัน กับปริมาณการเติมน้ำมันเช่นกัน เนื่องจาก บริษัทฯ มองว่าได้ผ่านจุดต่ำสุดในไตรมาส 2/2563 ที่อยู่ในช่วงล็อกดาวน์ไปแล้ว

สำหรับกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจในปี 2564 บริษัทฯ จะพยายามลดค่าใช้จ่าย รวมถึงชะลอการลงทุนที่ไม่จำเป็นออกไปก่อนเพื่อเป็นการรักษากระแสเงินสดไว้ในมือ

ให้มากที่สุด พร้อมหาแหล่งเงินทุนรองรับเพื่อสร้างสภาพคล่อง ขณะเดียวกันยังมองหาโอกาสในการขยายธุรกิจใหม่รวมถึงธุรกิจที่เกี่ยวข้องที่สามารถสร้างผลตอบแทนได้ทันทีเพื่อเป็นการกระจายความเสี่ยงจากธุรกิจหลัก

ทั้งนี้ ปัจจุบันบริษัทฯ มีแผนเข้าลงทุนธุรกิจโรงไฟฟ้า ซึ่งรูปแบบการลงทุนจะมีทั้งซื้อกิจการ (M&A) และร่วมทุน (JV) ปัจจุบันอยู่ระหว่างเจรจากับพันธมิตรทั้งในประเทศและต่างประเทศ คาดว่าจะเห็นความชัดเจนในปี 2564 ซึ่งบริษัทฯ มีงบลงทุนรองรับเป็นที่เรียบร้อยแล้ว ส่วนผลตอบแทนจากการลงทุน (IRR) ยังไม่สามารถประเมินได้ซึ่งขึ้นอยู่กับแต่ละโครงการ นอกเหนือจากนี้ บริษัทฯ ยังมีแผนขยายไปยังธุรกิจอื่นๆ เพิ่มเติม เช่น การประกอบรถเติมน้ำมันรถไฟฟ้า รถยนต์ภาคพื้นดิน เป็นต้น

ขณะที่งบลงทุนรวมปี 2564 ไว้ที่ 1,600 ล้านบาท เพื่อใช้ลงทุนโครงการขยายระบบท่อขนส่งน้ำมันสายเหนือไปยังคลังน้ำมันจังหวัดลำปาง มีความคืบหน้าก่อสร้างไปแล้วกว่า 97% คาดว่าแล้วเสร็จและเปิดดำเนินการในช่วงไตรมาส 3/2564 ทั้งนี้ โครงการดังกล่าวมี IRR ที่ 8% ส่วนที่เหลือใช้ลงทุนในโครงการคาร์โก้ สุวรรณภูมิ เฟส 2



ACG ส่งชیک Q4/63

ยอดขายฟื้นตัว รับอานิสงส์ค่ายรถยนต์ฮอนด้าเปิดตัวรถรุ่นใหม่บุกตลาดอีโคคาร์



ACG ดีลเลอร์รายใหญ่รถยนต์ฮอนด้า ส่งชีกแนวโน้มผลงาน Q4/63 ฟื้นตัว รับอานิสงส์ค่ายรถยนต์ฮอนด้า เตรียมเปิดตัว 2 รุ่นใหม่ บุกตลาดอีโคคาร์ ในงานมอเตอร์เอ็กซ์โป ที่จะจัดขึ้นในช่วงปลายปีนี้ พร้อมแคมเปญเดือด! กระตุ้นยอดขาย ชิงส่วนแบ่งการตลาด และรักษาความเป็นผู้นำในตลาดรถยนต์นั่งโดยรวมได้อย่างต่อเนื่อง

นายภานุมาศ รั้งกุลณวัฒน์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ออโตคอร์ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (ACG) ดีลเลอร์รายใหญ่รถยนต์ฮอนด้า เปิดเผยว่า แนวโน้มผลการดำเนินงานในไตรมาส 4/63 ของกลุ่มบริษัท คาดว่าจะฟื้นตัวอย่างมีนัยสำคัญ สอดคล้องกับยอดขายที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้นในช่วงปลายปี หลังค่ายรถยนต์ฮอนด้ามีแผนบุกตลาดอีโคคาร์ หรือซีตีคาร์ และได้เปิดตัวและเปิดจองรถยนต์สองรุ่นใหม่ ภายใต้ธีม The City Series ซึ่งได้แก่ ฮอนด้า ซีตี อี : เอชอีวี หรือรุ่นไฮบริด และฮอนด้า ซีตี แสทซ์แบ็ก ในวันที่ 24 พ.ย.นี้ และเตรียมเปิดตัวอีกครั้งในงาน Motor Expo 2020 (มหกรรมยานยนต์ ครั้งที่ 37) ระหว่างวันที่ 2-13 ธันวาคม 2563 นี้

โดยค่ายรถยนต์ฮอนด้ายังเตรียมจัดแคมเปญและโปรโมชั่นสุดพิเศษมากมาย รวมถึงการจัดโปรโมชั่นควบคู่กับสถาบันการเงินในการปล่อยสินเชื่อ เพื่อกระตุ้นยอดขาย ผลักดันตลาดรถยนต์ฟื้นตัวในปลายปี ซึ่งมั่นใจว่าจะได้รับการตอบรับจากผู้บริโภคเป็นอย่างดี

“แม้ว่าสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิดที่ทำให้ภาวะเศรษฐกิจทั้งในและนอกประเทศตกต่ำลง แต่ในช่วง 10 เดือนที่ผ่านมา ส่วนแบ่งทางการตลาดของฮอนด้าก็ยังคงเพิ่มขึ้นจาก 27.3% เป็น 28.5% ในส่วนของตลาดรถยนต์นั่ง และคาดว่าทั้งปีจะมีส่วนแบ่งทางการตลาดเพิ่มขึ้นเป็น 29% จากปีที่ผ่านมาอยู่ที่ 27% เท่านั้น ซึ่งเน้นย้ำถึงความเป็นแบรนด์ชั้นนำของฮอนด้าได้เป็นอย่างดี”

“หลังจากสถานการณ์การแพร่ระบาดไวรัสโควิด-19 เริ่มคลี่คลาย ผู้บริโภคเริ่มมีความมั่นใจในภาวะเศรษฐกิจในปีหน้า ทำให้ยอดขายเริ่มกลับมาฟื้นตัว โดยปัจจุบันบริษัทฯมี

สาขาให้บริการจำนวน 9 สาขา เพื่อรองรับความต้องการของลูกค้า และพร้อมให้บริการลูกค้าได้อย่างครบวงจร ทั้งบริการก่อนและหลังการขาย ภายใต้ทีมงานที่มีคุณภาพ สำหรับการที่ค่ายรถยนต์ฮอนด้า จะทำการเปิดตัวรถยนต์อีโคคาร์ เราเชื่อมั่นว่าจะได้รับการตอบรับที่ดีจากลูกค้าแน่นอน เนื่องจากที่ผ่านมา รถยนต์ฮอนด้าถือเป็นเจ้าตลาดรถยนต์นั่ง และเทรนด์ของรถยนต์อีโคคาร์ กำลังเป็นที่ยอมรับและได้รับการสนับสนุนจากภาครัฐ”

“สำหรับแนวคิดมาตรการโครงการรถเก่าแลกรถใหม่ของภาครัฐที่กำลังอยู่ระหว่างการพิจารณานั้น หากมีความชัดเจนในประเด็นดังกล่าว เชื่อมั่นว่าจะมีส่วนช่วยกระตุ้นให้เศรษฐกิจกลับมาฟื้นตัวได้โดยเร็ว เพราะจะทำให้เกิดดีมานด์ของผู้ที่ต้องการเปลี่ยนรถที่แท้จริงในตลาดออกมา ซึ่งจะทำให้ค่ายรถยนต์ได้รับประโยชน์อย่างแน่นอน” ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกล่าวในที่สุด

CHOW จับมือ “ฮาโก้ อิเลคทริก”

ลุยตลาด Solar Rooftop ครบวงจร

CHOW ปรับแผนขยายธุรกิจพลังงาน ช่วง โควิด-19 ระบาด หันบุกตลาด Solar Rooftop แบบครบวงจร หลังพบศักยภาพการเติบโตสูง รัฐให้การสนับสนุนตามแผนพัฒนาพลังงานทดแทน จับมือพันธมิตร “ฮาโก้ อิเลคทริก” ผู้เชี่ยวชาญด้านอุปกรณ์ไฟฟ้า ลงขันผุดบริษัทลูกบุกตลาดเต็มตัว ตั้งเป้าติดตั้งฟาร์มรายได้ 800 ลบ. ภายใน 5 ปี

นายอนาวิต จิรธรรมศิริ ประธานกรรมการบริหาร บริษัท เซาท์ สตีล อินดัสทรี จำกัด (มหาชน) หรือ CHOW ผู้ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์เหล็กแท่งยาว (Steel Billet) รายใหญ่ของประเทศ และธุรกิจพลังงานพลังงานทดแทนประเภทพลังงานแสงอาทิตย์ เปิดเผยว่าในช่วงที่ประเทศต่างๆ ทั่วโลกได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 ทำให้การขยายธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในต่างประเทศต้องชะงักงัน บริษัทฯ จึงได้ปรับแผนการขยายธุรกิจ โดยหันมาให้ความสำคัญกับตลาดในประเทศเพิ่มมากขึ้น โดยเฉพาะธุรกิจรับเหมาติดตั้งระบบผลิตพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา (Solar Rooftop) หลังจากภาครัฐให้การสนับสนุนแผนผลิต



ไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์อย่างต่อเนื่อง ตามแผนพัฒนาพลังงานแสงอาทิตย์เพิ่ม 6,000 MW ตั้งแต่ปี 2558 ถึง 2579

“บริษัทฯ เล็งเห็นโอกาสการเติบโตสูงในตลาด Solar Rooftop จึงได้จับมือกับบริษัท ฮาโก้ อิเลคทริก (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นผู้เชี่ยวชาญด้านจัดจำหน่ายอุปกรณ์ไฟฟ้าที่ได้มาตรฐานและมีชื่อเสียงมานานกว่า 40 ปี จัดตั้งบริษัท เซาท์ แอนด์ ฮาโก้ โซลาร์ จำกัด (Chow and Haco Solar Co., Ltd) ร่วมทุนในสัดส่วน 50:50 ขยายธุรกิจ รับเหมาติดตั้งระบบโซลาร์บนหลังคา ร่วมกัน”

นายอนาวิต กล่าวต่อว่า บริษัท เซาท์ แอนด์ ฮาโก้ โซลาร์ จำกัด เป็นบริษัทรับเหมาติดตั้งระบบโซลาร์บนหลังคาที่มีความเชี่ยวชาญในธุรกิจเป็นอย่างดี จากประสบการณ์ประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์มาแล้วทั้งในและต่างประเทศ มีความพร้อมทั้งบุคลากร เครื่องมือและอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับระบบโซลาร์ ซึ่งมีคุณภาพได้มาตรฐานตามที่หน่วยงานราชการกำหนด ในขณะเดียวกันมีทีมงานการตลาดที่มีความเชี่ยวชาญในธุรกิจ ซึ่งบริษัทฯ มีเป้าหมายจะมีรายได้ 800 ล้านบาท ภายในเวลา 5 ปี

AOT ปรับประมาณการจราจรทางอากาศ ปีงบประมาณ 64

คาดมีปริมาณเที่ยวบินรวม 446,986 เที่ยวบิน - ผู้โดยสารรวม 47.91 ล้าน
คน /ปี 66 กลับมาอยู่ในระดับเดียวกับปี 62 ก่อนเกิดโควิด-19

บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) AOT เปิดเผยว่า ตามหนังสือที่อ้างถึง บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) (ทอท.) ได้รายงานข้อมูลการวิเคราะห์สถานการณ์ผลกระทบและประมาณการปริมาณการจราจรทางอากาศระหว่างปีงบประมาณ 2563 - 2566 อันเนื่องมาจากสถานการณ์แพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (โควิด-19) ให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) ทราบ ความละเอียดทราบแล้วนั้นในการประชุมคณะกรรมการทอท. ครั้งที่ 12/2563 เมื่อวันที่ 25 พฤศจิกายน 2563

ทอท. ได้รายงานการปรับประมาณการปริมาณจราจรทางอากาศจากการประเมินผลกระทบสถานการณ์ในปัจจุบันของการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ระหว่างปีงบประมาณ 2564-2566 โดยในปีงบประมาณ 2564 คาดว่าจะมีปริมาณเที่ยวบินรวม 446,986 เที่ยวบิน และมีผู้โดยสารรวม 47.91

ล้านคน ปีงบประมาณ 2565 คาดว่าจะมีปริมาณเที่ยวบินรวม 776,763 เที่ยวบิน และผู้โดยสารรวม 110.88 ล้านคน และคาดว่าปริมาณการจราจรทางอากาศจะกลับมาอยู่ในระดับเดียวกับปีงบประมาณ 2562 ก่อนเกิดการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ในปีงบประมาณ 2566

ทั้งนี้ การปรับประมาณการจราจรทางอากาศข้างต้นมีความแตกต่างไปจากประมาณการเดิมเฉพาะจำนวนผู้โดยสารระหว่างประเทศที่ลดลงร้อยละ

10.5 และเที่ยวบินระหว่างประเทศลดลงร้อยละ 11.9 จากประมาณการเดิมอันเนื่องมาจากข้อจำกัดของด้านควบคุมโรคในการคัดกรองผู้โดยสารระหว่างประเทศขาเข้า ส่วนจำนวนผู้โดยสารภายในประเทศเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.4 และเที่ยวบินภายในประเทศเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.2 จากประมาณการเดิมซึ่งเป็นผลมาจากมาตรการผ่อนคลายระยะที่ 5 ตามคำสั่งศูนย์บริหารสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (โควิด -19) ที่ 6/2563 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563



บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)
Airports of Thailand Public Company Limited



บอร์ด SPCG เคาะลงทุนโซลาร์ฟาร์มใน EEC 500 MW มูลค่า 2.3 หมื่นลบ. พร้อมเพิ่มทุน 81.8 ล้านหุ้น ราคา 22 บ./หุ้น ให้ Mitsu แลกหุ้น SET Energy

บอร์ด SPCG เคาะลงทุนโครงการผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ใน EEC กำลังการผลิต 500 MW มูลค่าลงทุน 2.3 หมื่นลบ. ผ่าน เซท เอนเนอจี บ.ร่วมกับ “PEA ENCOM” เผยจะรับโอนกิจการทั้งหมด ของ มิตซู เพาเวอร์ (Mitsu) ที่ถือหุ้นในเซท เอนเนอจี โดยออกหุ้นเพิ่มทุนพีพี 81.80 ล้านหุ้น ราคาหุ้นละ 22 บาท ส่งผลให้ ถือหุ้นเพิ่มเป็น 80% จาก 40% พร้อมอนุมัติเพิ่มทุน General Mandate ไม่เกิน 97,399,000 หุ้น ขาย PP หนุนพัฒนาโครงการฯ อย่างมีประสิทธิภาพ

ดร.วันดี กุญชรยาคง จุลเจริญ กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน) SPCG เปิดเผยว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 10/2563 เมื่อวันที่ 25 พฤศจิกายน 2563 ซึ่งได้พิจารณาและอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติการลงทุนในโครงการผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์สำหรับใช้ในพื้นที่เมืองใหม่ เขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก (“EEC”) กำลังการผลิตติดตั้งรวมไม่น้อยกว่า 500 เมกะวัตต์ (“โครงการฯ”) ซึ่งมีมูลค่าการลงทุนไม่เกิน 23,000 ล้านบาท ผ่านบริษัท เซท เอนเนอจี จำกัด (“SET Energy”) ซึ่งเป็นบริษัทร่วมทุนกับบริษัท พีอีเอ เอ็นคอม อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (“PEA ENCOM”) ซึ่งจัดตั้งโดยการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (“กฟภ.”) เพื่อดำเนินธุรกิจการลงทุนด้านพลังงานสะอาดและพลังงานไฟฟ้าในรูปแบบต่างๆ โดยการเข้าลงทุนในโครงการฯ มีวัตถุประสงค์เพื่อขับเคลื่อนให้พื้นที่ EEC ก้าวเข้าสู่การเป็นสังคมคาร์บอนต่ำ (Low Carbon Society) เป็นเมืองพลังงานสะอาด และเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อมสอดคล้องกับการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development Goals: SDGs) รวมถึงช่วยเสริมสร้างความมั่นคงด้านพลังงาน สนับสนุนการขับเคลื่อนเศรษฐกิจของประเทศในระยะยาว

นอกจากนี้การเข้าลงทุนในโครงการฯ จะช่วยเพิ่มศักยภาพในการสร้างรายได้และกระแสเงินสดของบริษัทฯ โดยการลงทุนในโครงการฯ บริษัทฯ อาจพิจารณาจัดหาเงินทุนในรูปแบบ เงินกู้สถาบันการเงิน (Project Finance) ที่ SET Energy การ

ออกหุ้นกู้ และ/หรือ การเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ที่บริษัทฯ หากจำเป็น ทั้งนี้ จะมีการเริ่มลงทุนในโครงการฯ ต่อเมื่อ SET Energy เข้าทำลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ PEA ENCOM ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในเดือนพฤศจิกายน 2563 และบริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในวันที่ 15 มกราคม 2564

พร้อมกันนี้ เห็นชอบให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้ารับโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) (“การโอนกิจการทั้งหมด”) ของบริษัท มิตซู เพาเวอร์ กรุ๊ป จำกัด (“Mitsu”) ซึ่งถือหุ้นใน SET Energy จำนวน 400,000 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 40 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมด โดยบริษัทฯ จะดำเนินการออกและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนสามัญจำนวนไม่เกิน 81,800,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ให้แก่ Mitsu เพื่อชำระมูลค่ากิจการทั้งหมดของ Mitsu ที่บริษัทฯ ได้มา โดยการเข้ารับโอนกิจการคาดว่าจะเกิดขึ้นภายในเดือนมกราคม 2564 ทั้งนี้ จะเกิดขึ้นภายหลังจาก SET Energy จะต้องเข้าลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ PEA ENCOM แล้วเสร็จ และได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องในปัจจุบัน เป็นดังต่อไปนี้

- บริษัทฯ ถือหุ้นสามัญใน SET Energy จำนวน 400,000 หุ้น (คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 40.00)
- Mitsu ถือหุ้นสามัญใน SET Energy จำนวน 400,000 หุ้น (คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 40.00)
- PEA ENCOM ถือหุ้นสามัญใน SET Energy จำนวน 200,000 หุ้น (คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 20.00)

โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ ใน SET Energy หลังการเข้ารับโอนกิจการทั้งหมด บริษัทฯ ถือหุ้นสามัญใน SET Energy ในสัดส่วน 80% และ PEA ENCOM ถือ 20.0%

การรับโอนกิจการทั้งหมดและการออกและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ จะดำเนินการภายหลังจากที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งจะเกิดขึ้นในเดือนมกราคม ปี 2564

ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดว่าจะเริ่มดำเนินการตามแผนการลงทุนโครงการฯ ภายใตปี 2564 และคาดว่าจะเริ่มการก่อสร้างใน ปี 2564 โดยจะลงทุนตามปริมาณความต้องการการใช้ไฟฟ้าในพื้นที่เมืองใหม่น้อยกว่า 5 ต่ำบลในเขตอำเภอบางละมุง โดยคาดการณ์ที่จะก่อสร้างแล้วเสร็จและพร้อมดำเนินการเชิงพาณิชย์รวมอย่างน้อย 300 เมกะวัตต์ ภายใตปี 2565 และจะพิจารณาการลงทุนเพิ่มกำลังผลิตติดตั้งอีก 200 เมกะวัตต์ตามการเพิ่มขึ้นของปริมาณใช้ไฟฟ้าที่คาดการณ์ในพื้นที่ดังกล่าว ซึ่งคาดว่าจะก่อสร้างแล้วเสร็จและพร้อมดำเนินการเชิงพาณิชย์ไม่น้อยกว่า 500 เมกะวัตต์ภายในปี 2569 ทั้งนี้บริษัทฯ จะมีการพิจารณาการลงทุนก่อสร้างตามปริมาณการใช้ไฟฟ้าในพื้นที่ดังกล่าวในกรณีที่ปริมาณการใช้ไฟฟ้าในพื้นที่ดังกล่าวมีการเปลี่ยนแปลง

ขณะที่บริษัทฯ จะดำเนินการเข้ารับโอนกิจการทั้งหมด ซึ่ง Mitsu ถือหุ้นใน SET Energy ร้อยละ 40 โดยการรับโอนกิจการทั้งหมดมีมูลค่ารายการทั้งสิ้น 1,799,600,000 บาท โดยภายหลังการรับโอนกิจการทั้งหมดดังกล่าวเสร็จสมบูรณ์ บริษัทฯ จะดำเนินการออกและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนสามัญให้แก่ผู้ถือหุ้นของ Mitsu เพื่อชำระมูลค่ากิจการทั้งหมดของ Mitsu ที่บริษัทฯ ได้มา

SPCG ระบุว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เห็นชอบให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ และแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. เรื่องทุนจดทะเบียนโดยรายละเอียดการลดทุนมีดังต่อไปนี้

บอร์ด SPCG เคาะลงทุนโซลาร์ฟาร์มใน EEC 500 MW มูลค่า 2.3 หมื่นลบ. พร้อมเพิ่มทุน 81.8 ล้านหุ้น ราคา 22 บ./หุ้น ให้ Mitsu แลกหุ้น SET Energy



(ก) ลดทุนจดทะเบียนจาก 1,016,389,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียน 973,990,000 บาทโดยตัดหุ้นที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายจำนวน 42,399,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท

(ข) แก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4. เรื่องทุนจดทะเบียน เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียน

นอกจากนี้ เห็นชอบให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ และแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. เรื่องทุนจดทะเบียนเพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนดังกล่าว โดยการเพิ่มทุนจดทะเบียนเป็นการเพิ่มทุนสำหรับการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) โดยจัดสรรให้ Mitsu เพื่อชำระมูลค่ากิจการทั้งหมดของ Mitsu และการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) เพื่อสนับสนุนความสามารถทางการเงินในการพัฒนาโครงการฯ โดยการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. เรื่องทุนจดทะเบียน มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

(ก) เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 973,990,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียน 1,153,189,000 บาทโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 179,199,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท

(ข) แก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4. เรื่องทุนจดทะเบียน เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียน

อีกทั้งเห็นชอบให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 81,800,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) โดยจัดสรรให้ Mitsu ในราคาหุ้นละ 22.00 บาท เพื่อชำระมูลค่ากิจการทั้งหมดของ Mitsu ทั้งนี้ Mitsu ไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทอจ. 21/2551 โดยราคาเสนอขายหุ้นออกใหม่ตามที่เราได้ข้างต้นไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำเนื่องจากเป็นราคาที่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 15 วันทำการก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติ (คำนวณจากราคาตลาดระหว่างวันที่ 4 พฤศจิกายน 2563 ถึงวันที่ 24 พฤศจิกายน 2563 ซึ่งเท่ากับ 21.06 บาทต่อหุ้น ทั้งนี้ร้อยละ 90 ของราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักเท่ากับ 18.95 บาทต่อหุ้น) ดังนั้น การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดครั้งนี้จึงต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมออกเสียง

พร้อมเห็นชอบให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติการจัดสรร

หุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) จำนวนไม่เกิน 97,399,000 หุ้นมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด เพื่อสนับสนุนความสามารถทางการเงินในการพัฒนาโครงการฯ และเสริมสร้างความสามารถในการบริหารโครงสร้างเงินทุนอย่างมีประสิทธิภาพ

เห็นชอบให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติแก้ไขเพิ่มเติมวัตถุประสงค์ของบริษัทฯ จำนวน 1 ข้อ เพื่อให้สอดคล้องกับการรับโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) ซึ่งส่งผลให้วัตถุประสงค์ของบริษัทฯ มีจำนวนทั้งหมดเป็น 34 ข้อพร้อมทั้งแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 3. เรื่องวัตถุประสงค์ เป็นดังต่อไปนี้

“ข้อ 34 ประกอบกิจการโอนหรือรับโอนกิจการ รวมถึงทรัพย์สินและหนี้สินอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบกิจการของบริษัทจำกัดอื่น หรือบริษัทมหาชนจำกัดอื่น”

อนุมัติการเรียกประชุมวิสามัญ ผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564 ในวันศุกร์ที่ 15 มกราคม 2564 เวลา 09.30 น. ณ ห้องฟูจิ แกรนด์บอลรูม ชั้น 4 โรงแรมนิโก้ กรุงเทพฯ เลขที่ 27 ซอยสุขุมวิท 55 (ทองหล่อ) ถนนสุขุมวิท แขวงคลองตันเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110

BA กัดฟันปี 64

พยายามทำให้ขาดทุนน้อยที่สุด-ได้รับการลงทุนใหม่



BA กัดฟันปี 64 พยายามทำให้ขาดทุนน้อยที่สุด-ได้รับการลงทุนใหม่ พร้อมเดินหน้าลดจำนวนเครื่องบินต่อเนื่อง คาดปี65 เหลือเครื่องบินไอพ่น 15 ลำ แยมมีแผนขยายเส้นทางบินไปจีน หลังมองมีโอกาสเติบโตดี

นายอนวัช ลีละวัฒน์วัฒนา รองกรรมการผู้อำนวยการใหญ่อาวุโส สายงานการเงินและบัญชี บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) หรือ BA เปิดเผยว่า บริษัทฯยอมรับว่าปี 2564 จะยังมีผลขาดทุนสุทธิอยู่ หากภาครัฐยังไม่เปิดให้เดินทางระหว่างประเทศได้ แต่อย่างไรก็ตามบริษัทฯจะพยายามทำให้มีผลขาดทุนน้อยที่สุด และพยายามรักษาสภาพคล่องให้มากที่สุดรวมถึงยกเลิกหรือชะลอการลงทุนโครงการต่างๆออกไปก่อน

นอกจากนี้บริษัทฯยังได้เจรจากับสถาบันการเงินเพื่อขอยืดระยะเวลาในการชำระหนี้ออกไป โดยได้รับความช่วยเหลือเป็นอย่างดี ขณะเดียวกันยังมีเดินหน้าลดจำนวนเครื่องบินต่อ

เนื่องโดยคาดว่าในปี 2565 จะเหลือเครื่องบินไอพ่นประมาณ 15 ลำ พร้อมกันนี้ยังเดินหน้าลดค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการบินด้วยเช่นกัน

ด้านภาพรวมผลประกอบการปี 2563 คาดว่าจำนวนเที่ยวบินจะปรับตัวลดลง 65% และ Load Factor ลดลง 69% ผู้โดยสารลดลง 68% หลังได้รับผลกระทบจากโควิด-19 ทำให้เที่ยวบินชะลอตัว โดยปัจจุบันบริษัทฯมีการใช้เครื่องบินเพียง 10 ลำจากทั้งหมด 39 ลำ เพื่อเป็นการลดค่าใช้จ่ายในการบำรุงรักษา และในไตรมาส 4/2563 บริษัทฯมีแผนขายเครื่องบิน ATR72-500 ออก จำนวน 2 ลำ ส่งผลให้สิ้นปีนี้ จะเหลือเครื่องบิน จำนวน 37 ลำ

อย่างไรก็ตามบริษัทฯได้ปรับกลยุทธ์หันมาเน้นเที่ยวบินในประเทศมากขึ้น โดยไตรมาส 4/2563 มีแผนขยายเส้นทางบินใหม่ 5 แห่ง ได้แก่ กรุงเทพฯ-ตราด , กรุงเทพฯ-กระบี่ ,

สมุย-ภูเก็ต , อุตะเถา-ภูเก็ต , สมุย - อุตะเถา พร้อมกันนี้ยังมีแผนขยายเส้นทางไปยังประเทศจีนหลังมองว่ามีแนวโน้มเติบโตดีและมีศักยภาพที่เป็นประโยชน์ต่อธุรกิจของเรา และนอกเหนือจากขนส่งผู้โดยสารแล้วยังมีการขายแบบเช่าเหมาลำด้วยเพื่อรองรับนักท่องเที่ยวจีนหากมีการเปิดประเทศ โดยเส้นทางที่มองไว้ได้แก่ สมุย-ฉินตู และ สมุย-ฉิงชิ่ง

สำหรับความคืบหน้าการลงทุนในสนามบิน อุตะเถาปัจจุบันเริ่มสำรวจพื้นที่สำหรับการก่อสร้างแล้วตั้งแต่ต้นเดือนตุลาคม 2563 ซึ่งปัจจุบันได้มีการจัดทำประมาณการผู้โดยสารใกล้เสร็จแล้ว และอยู่ระหว่างพิจารณาแผนผังเลย์เอาต์อาคารผู้โดยสารหลังใหม่ รวมถึงศูนย์ขนส่งภาคพื้นดิน โดยคาดว่าจะมีการแข่งขันออกแบบเสร็จสิ้นประมาณสิ้นปี 2563 และสามารถคัดเลือกผู้ชนะได้ภายในไตรมาส 1/2564

BCH ตั้งเป้าปี 64 ปีมรายได้โต 10-15%

2 sw.ใหม่หนุน - ขอโควตาประกันสังคมเพิ่ม

BCH คาดรายได้ปี 64 โต 10-15% พร้อมคงเป้าอัตรามาร์จิ้น 28-30% หลังมีรายได้จาก 2 รพ.ใหม่หนุน พร้อมวางงบลงทุนปี 64 ที่ 721 ลบ. ลุยก่อสร้างรพ. เกษมราษฎร์ อินเตอร์เนชั่นแนล เวียงจันทน์ - รพ.เกษมราษฎร์ ปราจีนบุรี ใหม่แล้วเสร็จ อีกทั้งเล็งขอโควตาประกันสังคมเพิ่มอีก 1 หมื่นราย จาก 1.06 ล้านราย เป็น 1.07 ล้านราย ขณะที่มั่นใจ Q4/63 รายได้โตโดดเด่น หลังเข้าสู่ฤดูโรคระบาด-มีรายได้จากโครงการประกันสังคมหนุน แต่รับรายได้ปี 63 ทรงตัวจากปีก่อนที่ทำได้ 8.99 พันลบ. รับผลกระทบโควิด-19 ด้านโบรคฯ เซียร์ซื้อ BCH เป้า 20 บ. ชี้แนวโน้มกำไร 4Q20 คาดยังแข็งแกร่งจากรายได้เงินสดที่ทยอยฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง

นายภูมิพัฒน์ ฉัตรนรเศรษฐ์ ผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและนักลงทุนสัมพันธ์ บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิเทล จำกัด (มหาชน) หรือ BCH เปิดเผยว่า บริษัทฯ ตั้งเป้ารายได้ปี 2564 จะเติบโต 10-15% จากปีนี้ที่มองว่ามีฐานที่ต่ำแล้ว พร้อมรักษา Ebitda margin ที่ระดับ 28-30% โดยการเติบโตของรายได้มีปัจจัยบวกมาจากการที่บริษัทฯ จะเปิดให้บริการโรงพยาบาลใหม่ 2 แห่ง ได้แก่ โรงพยาบาลเกษมราษฎร์ ปราจีนบุรี อย่างเป็นทางการในเดือน วันที่ 1 มกราคม 2564 ซึ่งคาดว่าจะมีผู้ประตุนเข้ามาสมัครใช้สิทธิจำนวนมาก และโรงพยาบาลเกษมราษฎร์ อินเตอร์เนชั่นแนล

เวียงจันทน์ ที่จะเปิดให้บริการในช่วงไตรมาส 2/2564 นอกจากนี้ ปีหน้าบริษัทฯ ยังเตรียมขอโควตาประกันสังคมเพิ่มอีก 10,000 ราย จากปัจจุบันมีโควตาทั้งสิ้น 1,060,000 ราย ซึ่งหากมีรายได้ส่วนนี้เพิ่มเข้ามาจะทำให้รายได้รวมปี 2564 มีโอกาสเติบโตมากกว่า 10-15%

ด้านงบลงทุนปีหน้าบริษัทฯ วางไว้ที่ 721 ล้านบาทเพื่อใช้สำหรับรองรับก่อสร้างโรงพยาบาลเกษมราษฎร์ ปราจีนบุรี ให้แล้วเสร็จ จำนวน 131 ล้านบาท ส่วนที่เหลือใช้สำหรับก่อสร้างโรงพยาบาลเกษมราษฎร์ อินเตอร์เนชั่นแนล เวียงจันทน์ โดยปัจจุบันมีความคืบหน้าไปแล้วกว่า 90% ทั้ง 2 แห่ง อีกทั้งบริษัทฯ ยังมีแผนปรับปรุงและรีโนเวทโรงพยาบาลเดิม เบื้องต้นคาดว่าจะใช้งบลงทุนประมาณ 20-25 ล้านบาท/แห่ง ส่วนภาพรวมผลประกอบการไตรมาส 4/2563 บริษัทฯ มั่นใจว่าจะเติบโตได้อย่างต่อเนื่องจากไตรมาส 3/2563 และเติบโตโดดเด่นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน หลังเข้าสู่ฤดูการของโรคระบาดโดยเฉพาะ โรคระบาดไวรัสอาร์เอสวีที่เกิดในเด็ก นอกจากนี้ยังมีปัจจัยสนับสนุนจากรายได้ของผู้ประกันตน ด้วยการให้บริการฉีดวัคซีนไขหวัดใหญ่สำหรับผู้ประกันตนที่มีอายุตั้งแต่ 50 ปีขึ้นไป โดยปัจจุบันบริษัทฯ มีสัดส่วนรายได้จากผู้ประกันตนที่มีอายุ 50 ปีขึ้นไปอยู่ที่ประมาณ 17% ของผู้ประกันตนทั้งหมด

อีกทั้ง บริษัทฯ ยังมีการให้บริการทางการแพทย์กรณีผ่าตัดแบบวันเดียวกลับ (One Day Surgery: ODS) เพื่อเพิ่มสิทธิประโยชน์ให้แก่ผู้ประกันตนสามารถเข้าถึงบริการทางการแพทย์ขั้นสูงที่มีคุณภาพ ลดระยะเวลาการรอคอยผ่าตัดการพักฟื้น และลดค่าใช้จ่ายในการดูแลรักษา ซึ่งจะพร้อมให้บริการแก่ผู้ประกันตนตั้งแต่ไตรมาส 4/2563 เป็นต้นไป

อย่างไรก็ตามถึงแม้ภาพรวมไตรมาส 4/2563 จะเติบโตได้อย่างโดดเด่นแต่ก็ไม่สามารถสนับสนุนให้รายได้ทั้งปีนี้จะเติบโตได้ เนื่องจาก 9 เดือนแรกที่ผ่านมามีรายได้อาจปรับตัวลดลงแล้ว -1.4% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน หลังได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ดังนั้นบริษัทฯ จึงคาดว่ารายได้ปี 2563 จะสามารถทำได้ใกล้เคียงกับปีก่อนที่ทำได้ 8,998.64 ล้านบาท

ส่วนความคืบหน้าในการสร้างโรงพยาบาลมะเร็ง ปัจจุบันอยู่ระหว่างขั้นตอนการศึกษา หากมีความชัดเจนจะแจ้งให้ทราบทันที แต่เบื้องต้นคาดว่าจะใช้งบลงทุนในการก่อสร้างไม่เกิน 100 ล้านบาท

PTT เปิดตัวธุรกิจให้บริการซื้อ

ขายใบรับรองพลังงานหมุนเวียนอย่างครบวงจรรายแรกในประเทศไทย

PTTต่อยอดความเป็นผู้นำด้านนวัตกรรมพลังงานแห่งอนาคต เปิดตลาดธุรกิจซื้อ-ขายใบรับรองพลังงานหมุนเวียน (Renewable Energy Certificate หรือ REC) โดยนำเทคโนโลยีบล็อกเชนมาใช้ประโยชน์เพื่อตอบสนองความต้องการการจัดหาพลังงานหมุนเวียนในประเทศไทยและภูมิภาคอาเซียนอย่างครบวงจร สานต่อพันธกิจด้านความยั่งยืน

นายวรวัฒน์ พิทยศิริ รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ นวัตกรรมและดิจิทัล บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)เปิดเผยว่า ปตท. ได้รับการรับรองจาก The International REC Standard (I-REC Standard) ตั้งแต่เดือนตุลาคมที่ผ่านมาให้เป็นตัวแทนให้บริการขึ้นทะเบียนอุปกรณ์พลังงานหมุนเวียนทั้งในส่วนของการขอใบรับรองฯ และการซื้อขายใบรับรองฯ ในรูปแบบเบ็ดเสร็จในที่เดียว (One Stop Service) รายแรกของประเทศไทย เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่บริษัทผู้ประกอบการในประเทศไทยและบริษัทต่างประเทศที่มีโรงงานหรือสถานประกอบการในประเทศไทยและ/หรือภูมิภาคอาเซียน รวมถึงบริษัทที่มีความสนใจมีส่วนร่วมในการเข้าถึงพลังงานสะอาดในชุมชน

เช่น โซลาร์ชุมชน (community solar) เป็นต้น โดยได้เริ่มมีลูกค้าใช้บริการการซื้อ – ขายพลังงานหมุนเวียนตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน 2563 ที่ผ่านมา ทั้งนี้ ปตท. ได้พัฒนาแพลตฟอร์ม ReAcc (Renewable Energy Acceleration Platform) ผ่านการใช้ระบบบล็อกเชนที่เพิ่มประสิทธิภาพด้านความปลอดภัยในการทำธุรกรรมทางการเงิน รองรับการซื้อขายใบรับรองพลังงานหมุนเวียน (Renewable Energy Certificate หรือ REC) การทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (Corporate Power Purchase Agreement หรือ CPPA) และการใช้พลังงานหมุนเวียนกับรถยนต์ไฟฟ้า ซึ่งการพัฒนาธุรกิจดังกล่าวสอดคล้องกับวิสัยทัศน์ของ ปตท. ในการนำเทคโนโลยีที่เกิดจากการผสมผสานด้วยความรู้ ความเชี่ยวชาญ นวัตกรรม และดิจิทัล ในทุกมิติของกระบวนการดำเนินงานมาใช้ให้เกิดประโยชน์ หรือ Technology for All

“แพลตฟอร์ม ReAcc ริเริ่มโดยทีม นวัตกรรมของ ปตท. (PTT Expresso) และเป็นฝีมือของนักพัฒนา software คนไทยร่วมกับ องค์กรไม่แสวงหาผลกำไรด้านบล็อกเชนในภาคพลังงานระดับโลก โดยแพลตฟอร์มใหม่นี้จะเป็นหนึ่งใน

กลไกที่ช่วยขับเคลื่อนการเปลี่ยนแปลงด้านการใช้พลังงานหมุนเวียนให้บรรลุเป้าหมายการใช้พลังงานสะอาดของประเทศไทยในอนาคต อีกทั้งยังเป็นประโยชน์ในแง่ของการเชื่อมต่อสองทิศทางระหว่างบริษัทผู้ซื้อและบริษัทผู้พัฒนาพลังงานหมุนเวียน รวมถึงส่งเสริมให้เกิดโอกาสในการลงทุนธุรกิจด้านพลังงานหมุนเวียนให้เกิดขึ้นใหม่ภายในประเทศ เกิดการสร้างงานสร้างรายได้ กระตุ้นเศรษฐกิจ นำไปสู่การพัฒนาอย่างยั่งยืนร่วมกันต่อไป” นายวรวัฒน์ กล่าว

การบริหารธุรกิจ ReAcc ดำเนินการภายใต้ บริษัท อัลฟ่าคอม จำกัด ซึ่ง ปตท. เป็นผู้ถือหุ้นบริษัทฯ ดังกล่าวในอัตราร้อยละ 100 โดยได้เปิดให้บริการขึ้นทะเบียนอุปกรณ์พลังงานหมุนเวียนเพื่อขอใบรับรองฯ และซื้อขายใบรับรองฯ ที่สอดคล้องกับมาตรฐานการประกาศรับรองการใช้พลังงานทดแทนระดับนานาชาติ หรือ The International REC Standard (I-REC Standard) แบบครบวงจรแล้ว และจะเปิดให้บริการแพลตฟอร์ม ReAcc อย่างเต็มรูปแบบในช่วงต้นปี 2021 โดยสามารถดูข้อมูลหรือรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ www.reacc.io

AMATA รับยอดขายที่ดินปี 63 ตำเป้า 950 ไร่

เหตุโควิด-19 กระทบลูกค้าต่างชาติเลื่อนเซ็นสัญญาซื้อที่ดิน

นายวิบูลย์ กรมดิษฐ์ กรรมการบริหารและประธานเจ้าหน้าที่การตลาด บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) AMATA เปิดเผยว่า บริษัทคาดว่าภาพรวมการขายที่ดินในปี 2563 อาจทำได้ต่ำกว่าเป้าหมายที่วางไว้ที่ 950 ไร่ เนื่องจากได้รับผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ที่ส่งผลให้นักลงทุนส่วนใหญ่ที่เป็นชาวต่างชาติไม่สามารถเดินทางเข้ามาสำรวจที่ดินและเซ็นสัญญาซื้อขายได้ โดยในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2563 บริษัทได้มีการโอนที่ดินไปแล้ว จำนวน 708.5 ไร่

ทั้งนี้ปัจจุบันมีลูกค้าต่างชาติที่ขอเลื่อนกำหนดการเซ็นสัญญาออกไปในปี 2564 กว่า 9-10 ราย ซึ่งนับเป็นจำนวนที่ดินรวมกันกว่าหลายร้อยไร่ ซึ่งบริษัทและลูกค้าต้องรอติดตามดูสถานการณ์ของโรคระบาดโค

วิด-19 จนกว่าจะมีความคลี่คลาย ประกอบกับการเฝ้าติดตาม

นโยบายจากภาครัฐบาลที่จะช่วยหนุนให้นักลงทุนต่างชาติเข้ามาประเทศไทยได้ง่ายขึ้น หากมีการปรับการกักตัวในรูปแบบ Area Quarantine หรือการกักตัวในห้องพัก 10 วัน ตามรูปแบบเดิม โดยมีการกำกับติดตามใกล้ชิดในพื้นที่ที่กำหนดอีก 4 วันนั้น หากสามารถทำได้จริงก็จะเป็นผลดีต่อบริษัทที่ลูกค้าจะเข้ามาทำธุรกรรมในประเทศไทยได้ในระยะเวลาที่กระชับขึ้น

พร้อมกันนี้ บริษัทได้เปิดเผยกลยุทธ์การดำเนินงานในปี 2564 โดยบริษัทฯ จะเน้นการควบคุมค่าใช้จ่ายด้านการบริหารงานให้ลดลง ประกอบด้วย การปรับลดการเดินทางระหว่างประเทศ รวมถึงการซื้อที่ดิน

แปลงใหม่ที่ยังไม่มีความจำเป็นออกไปก่อน เนื่องจากปัจจุบันบริษัทยังคงมีที่ดินเปล่ารอการพัฒนาอยู่ในมืออีกกว่า 13,000 ไร่ ซึ่งเป็นพื้นที่ในนิคมอุตสาหกรรม อมตะ ซิตี้ ชลบุรี ราวๆ 3,000 ไร่ และพื้นที่นิคมอุตสาหกรรม อมตะ ซิตี้ ระยอง อีกมากกว่า 9,000 ไร่ เป็นต้น

ทั้งนี้ จะให้ความสำคัญกับการรักษากระแสเงินสดเป็นหลัก เพื่อเป็นการสร้างความแข็งแกร่งทางการเงินไว้ให้ได้มากที่สุด เพื่อรองรับสถานการณ์ภาวะเศรษฐกิจในอนาคต ซึ่งบริษัทยังคงเป็นห่วงปัจจัยภายในประเทศด้านการเมืองของไทยซึ่งยังมีความอ่อนไหวและต้องจับตาความเคลื่อนไหวอย่างใกล้ชิดว่าจะมีทางออกอย่างไร



ERW คาด RevPAR ปี 64 ดีขึ้น

หลังกลับมาเปิดโรงแรมครบ 71 แห่ง หวังอีก 2-3 ปี

ฟื้นเท่ากับช่วงก่อนเกิดโควิด

ERW คาด RevPAR ปี 64 ดีขึ้น หลังกลับมาเปิดโรงแรมครบ 71 แห่ง หวังอีก 2-3 ปี ฟื้นเท่ากับช่วงก่อนเกิดโควิด หันงบลงทุนเหลือ 500-600 ลบ. จากต้นปีตั้งไว้ที่ 1.4 พันลบ. เน้นลงทุนอย่างระมัดระวัง - รักษากระแสเงินสด

นางสาววรรณ อิงคตานุวัฒน์ รองกรรมการผู้จัดการ และประธานเจ้าหน้าที่การเงิน บริษัท ดี เอราวัณ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ERW เปิดเผยว่า บริษัทฯ ดำเนินกลยุทธ์โดยปรับตัวให้เข้ากับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป หลังจากเกิดการแพร่ระบาดของโควิด-19

โดยได้ดำเนินมาตรการลดต้นทุน และควบคุมค่าใช้จ่ายที่ไม่จำเป็น โดยในไตรมาส 3/63 บริษัทฯ สามารถลดค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานได้ 46% จากไตรมาส 3/62

ทั้งนี้ บริษัทฯ มั่นใจว่าจะสามารถดำเนินธุรกิจภายใต้สถานการณ์ที่ท้าทายได้ โดยปัจจุบันบริษัทฯ มีกระแสเงินสดในมือประมาณ 1.4 พันล้านบาท และยังได้เงินสนับสนุนจากสถาบันการเงินอีก 5.7 พันล้านบาท อีกทั้งยัง Explore ทางเลือกทางการเงินอื่นๆ ในทุก Options แต่จะดูโอกาสการใช้ที่เหมาะสมกับสถานการณ์

ขณะที่ในส่วนของงบลงทุน บริษัทฯ ได้มีการปรับลดงบลงทุนเหลือประมาณ 500-600 ล้านบาท จากช่วงต้นปี 2563 ที่บริษัทฯ ตั้งงบลงทุนไว้ที่ 1.4 พันล้านบาท



บาท โดยระงับการลงทุนโครงการใหม่ๆ ออกไปก่อน แต่จะลงทุนในโครงการที่ดำเนินการอยู่แล้วเท่านั้น ซึ่งบริษัทฯ มีแผนจะเปิดโรงแรม ฮีลอปินน์ อีก 5 แห่ง ในประเทศไทย และประเทศฟิลิปปินส์ โดยคาดว่าจะเปิด 2 แห่งในประเทศไทย ช่วงไตรมาส 4/63 ส่วนอีก 3 แห่งจะไปเปิดในปี 2564 แบ่งเป็นในประเทศไทย 1 แห่ง และในประเทศฟิลิปปินส์ 2 แห่ง

สำหรับทิศทางผลประกอบการปี 2564 บริษัทฯ คาดภาพรวมรายได้ต่อห้องพัก

เฉลี่ย (RevPar) จะปรับตัวดีขึ้นเล็กน้อย เนื่องจากบริษัทฯ ได้ทยอยกลับมาเปิดให้บริการโรงแรมครบทั้งหมด 71 แห่งทั้งในประเทศไทยและฟิลิปปินส์ โดยในส่วนของจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ ตามที่การท่องเที่ยวแห่งประเทศไทยคาดการณ์ไว้คือ 12.5 ล้านคน ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะเริ่มเห็นนักท่องเที่ยวเริ่มกลับเข้ามาในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2564 ทำให้คาดว่า RevPar ในปี 64 ยังต่ำกว่าปี 2562 อย่างไรก็ตาม คาดว่าอีก 2-3 ปี จะเริ่มเห็นธุรกิจกลับมาฟื้นตัวกลับมาเท่ากับก่อนเกิดสถานการณ์โควิด-19

AS มั่นใจปี 63

รายได้โตกว่า 100% แยกกลางปี64 หวนจ่ายปันผล

AS มั่นใจรายได้ปี 63 โตกว่า 100% หลัง 9 เดือนแรกพุ่งสวย มองปี 64 โตต่อเนื่อง คาดปีหน้าใช้งบลงทุนราว 100-150 ลบ . ซื้อเกมใหม่- ปรับปรุงระบบIT แยกปี 64 เปิดตัวเกมใหม่ 6-10 เกม เล็งบุกตลาดใหม่ อินโดฯ - เวียดนาม คาดกลับมาจ่ายปันผลราวกลางปี 64 หลังผลงานโตแกร่ง

นายปราโมทย์ สุตจิตพร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เอเซียซอฟต์แวร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) AS เปิดเผยว่า บริษัทฯ มั่นใจรายได้ปี 2563 จะเติบโตกว่า100% หลังผลประกอบการงวด 9 เดือนแรกของปี 2563 บริษัทฯ มีรายได้เติบโตมากกว่า100% แล้ว โดยมีรายได้อยู่ที่ 1,020.13 ล้านบาท จากรายได้ปีก่อนอยู่ที่ 767.62 ล้านบาท โดยในช่วงที่เหลือของปีนี้ บริษัทฯ จะเปิดตัวเกมใหม่ 1 เกม เป็นเกมบน PC

ทั้งนี้ บริษัทฯ เชื่อว่าแนวโน้มผลประกอบการปี 2564 รายได้จะยังเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยขณะนี้ บริษัทฯ อยู่ระหว่างจัดทำแผนธุรกิจปี 2564 โดยเบื้องต้น

บริษัทฯ คาดว่าจะเปิดตัวเกมใหม่ 6-10 เกม จากปี 2563 ที่เปิดตัวเกมใหม่ไปประมาณ 6-7 เกม โดยจะทยอยเปิดเกมใหม่ในไตรมาส 1/64 จำนวน 4 เกม แบ่งเป็นเกมมือถือ 2 เกม และเกมบนPC 2 เกม อีกทั้งในปี 2564 บริษัทฯ จะบุกตลาดใหม่ๆ มากขึ้น อาทิ ตลาดในประเทศอินโดนีเซีย และตลาดในประเทศเวียดนามซึ่งเป็นตลาดใหญ่ ที่คาดว่าจะสามารถสร้างการเติบโตให้บริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง ซึ่งจากการเปิดตลาดใหม่ๆ ในต่างประเทศ จะส่งผลให้สัดส่วนรายได้จากตลาดต่างประเทศปรับตัวเพิ่มขึ้น ในปี2564 จากงวด 9 เดือนแรกของปี 2563 ที่บริษัทฯ มีสัดส่วนรายได้จากต่างประเทศกว่า 60% และอีก 41% เป็นตลาดในประเทศ ขณะที่มีสัดส่วนรายได้จากเกมบน PC ประมาณ 90% และเกมมือถือประมาณ 10% ซึ่งปีหน้าคาดว่าจะสัดส่วนรายได้จากเกมมือถือจะเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ

สำหรับปีหน้า (2564) บริษัทฯ คาดการณ์ว่าจะใช้งบลงทุนประมาณ 100-150 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่จะใช้ในการ

ซื้อเกมใหม่ๆ รวมทั้งคอนเทนต์ใหม่เพื่อเปิดตัว และอีกประมาณ 20-30 ล้านบาท จะใช้รองรับการปรับปรุงระบบ IT เช่นการอัปเดตระบบ ความเร็ว ให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น

นายปราโมทย์ กล่าวเพิ่มเติมว่า จากผลประกอบการของบริษัทฯ ที่กลับมาเติบโตอย่างแข็งแกร่ง ทำให้คาดว่าจะสามารถกลับมาจ่ายเงินปันผลได้ประมาณกลางปี 2564 รวมทั้งช่วงเวลาดังกล่าวคาดว่าจะได้รับเงินปันผลจากบริษัทลูกในต่างประเทศ ที่จะจ่ายปันผลให้บริษัทด้วย ขณะที่ในช่วงที่ผ่านมา ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติเปลี่ยนนโยบายจ่ายเงินปันผลเป็นจ่ายไม่ต่ำกว่า50% ของกำไรสุทธิ จากเดิมที่มีนโยบายจ่ายปันผลไม่ต่ำกว่า 30% ของกำไรสุทธิ

"ปี 2020 เราเติบโตและกลับมาแข็งแกร่ง ดูจากตัวเลขทางการเงินที่ออกมา ทำให้เราสามารถมองไปข้างหน้าได้อย่างมั่นใจ" นายปราโมทย์ กล่าว

PRAPAT ปีกรงปี 64

รายได้ไม่ต่ำกว่า 900 ลบ.เร่งสร้างคลังสินค้า-โซว์รูม ,วางงบลงทุน 50 ลบ.

PRAPAT ปีกรงปี64 รายได้ไม่ต่ำกว่า 900 ลบ. จากปีนี้คาดว่าจะทำได้ 880 ลบ. หลังเร่งสร้างคลังสินค้า-โซว์รูม วางงบลงทุน 50 ลบ. ลงทุนระบบบัญชี-เพิ่มกำลังการผลิต พร้อมติดตั้งโซลาร์รูฟ 330 KV ต้นปี64 ที่โรงงานเขาย้อย หวังลดต้นทุน

นายวีระพงศ์ ลือสกุล ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท พีรพัฒน์เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) หรือ PRAPAT เปิดเผยว่า สำหรับแผนการดำเนินงานในปี 2564 บริษัท ฯ ตั้งเป้ารายได้มากกว่า 900 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯจะมีการเพิ่มศูนย์บริการเพื่อจัดแสดงสินค้าและช่องทางการจำหน่ายการรักษาฐานลูกค้าเดิมและสร้างฐานลูกค้าใหม่รวมถึงการขยายธุรกิจไปยังประเทศเพื่อนบ้าน

“ในปี 2564 บริษัท ฯ คาดว่าจะสามารถสร้างรายได้เพิ่มขึ้นจากปีนี้ซึ่งคาดว่าจะมีรายได้รวมประมาณ 880 ล้านบาทเป็นมากกว่า 900 ล้านบาท และเติบโตเฉลี่ยเพิ่มขึ้นเป็นสองหลัก โดยมาจากการเพิ่มโซว์รูมสินค้าและการเพิ่มตัวแทนการจัดจำหน่ายทั้งในและต่างประเทศการขยายฐานลูกค้าใหม่รวมถึงการบริหารจัดการต่างๆถึงแม้ว่าธุรกิจบางส่วนจะยังคงได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด -19 โดยเฉพาะในกลุ่มลูกค้าโรงแรมและกลุ่มพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ แต่คาดว่าในปีหน้าจะฟื้นตัวดี ”นายวีระพงศ์ กล่าว

อย่างไรก็ตามบริษัทฯยอมรับว่าปี 2563 กำไรสุทธิจะปรับตัวลดลง เมื่อเทียบกับ

ปี 2562 ที่มีกำไรสุทธิ 50 ล้านบาท หลังได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 โดยเฉพาะกลุ่มท่องเที่ยวที่ได้รับผลกระทบมากที่สุด แต่ทั้งนี้บริษัทฯเชื่อว่าปีหน้ากำไรสุทธิจะสามารถกลับมาอยู่ในระดับใกล้เคียงปี2562ได้

สำหรับกลยุทธ์หลังเกิดสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด -19 บริษัทฯได้มีการปรับจาก Cleaning Solution เป็น Cleaning HYGIENE Solution ด้วยการเจาะเข้าไปยังตลาดใหม่ๆ เช่น ออฟฟิศ หน่วยงานราชการ โรงเรียน เป็นต้น ซึ่งปีหน้าบริษัทฯก็จะมีบริการหลังการขาย รวมถึงการพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ด้วยกลยุทธ์ PPG SYNERGY คือ One team One platform One package และเน้นเจาะตลาดในทุกภาคธุรกิจ ทั้งในประเทศ และต่างประเทศ

ขณะที่บริษัทฯมีแผนติดตั้งโซลาร์รูฟที่อู่ปูนหลังคาโรงงานที่เขาย้อย ขนาดติดตั้ง 330 กิโลวัตต์(KV) โดยใช้งบลงทุนประมาณ 8 ล้านบาท เบื้องต้นคาดว่าจะสามารถติดตั้งได้ประมาณต้นปี 2564 เพื่อหวังลดต้นทุนในการผลิต

ทั้งนี้ บริษัทฯ และ บริษัท ย่อยมีโครงสร้างรายได้มาจากรายได้จากการขายคิดเป็นสัดส่วนประมาณ 80% ของรายได้รวม และที่เหลืออีกประมาณ 20% มาจากรายได้จากการค่าเช่าและบริการ โดยมีสัดส่วนรายได้จากขายมาจากกลุ่มธุรกิจหลัก 7 ประเภท ได้แก่ กลุ่มผลิตภัณฑ์ซักกรีดกลุ่มผลิตภัณฑ์ฆ่าเชื้อกลุ่มผลิตภัณฑ์ค่านครัวกลุ่มผลิตภัณฑ์

แม่บ้านและทำความสะอาดพื้นจากยออดขายกลุ่มผลิตภัณฑ์ที่ใช้ในครัวเรือนกลุ่มผลิตภัณฑ์สระว่ายน้ำและกลุ่มผลิตภัณฑ์เครื่องทำน้ำร้อนประหยัดพลังงาน

ส่วนรายได้ที่มาจากค่าเช่าและบริการนั้นมีสัดส่วนรายได้มาจากกลุ่มธุรกิจ 4 กลุ่มหลัก ได้แก่ งานบริการสำหรับกลุ่มผลิตภัณฑ์ด้านครัวงานบริการสำหรับกลุ่มผลิตภัณฑ์สระว่ายน้ำงานบริการสำหรับผลิตภัณฑ์เครื่องทำน้ำร้อนประหยัดพลังงานและรายได้บริการอื่น

นายวีระพงศ์กล่าวต่อว่าในตอนนี้ บริษัท ฯ อยู่ระหว่างการก่อสร้างโซว์รูมวังมะนาวสำหรับการจัดแสดงสินค้าและสาธิตการใช้ผลิตภัณฑ์โดยใช้งบลงทุนประมาณ 9 ล้านบาทเพื่อเจาะกลุ่มลูกค้าเป้าหมายโดยตรง ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จในเดือนธันวาคมนี้ รวมถึงการก่อสร้างคลังสินค้าขนาด 5,800 ตารางเมตร เพื่อเป็นคลังขนถ่ายสินค้าและคาดว่าจะใช้เวลาในการก่อสร้าง 12-18 เดือนใช้งบลงทุนประมาณ 72 ล้านบาทซึ่งเป็นเม็ดเงินที่ได้จากการขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (ไอพีโอ)

อย่างไรก็ดีในส่วนของเม็ดเงินดังกล่าว บริษัท ฯ ได้นำมาลงทุนในระบบบัญชีประมาณ 20 ล้านบาทซึ่งคาดว่าจะเริ่มดำเนินการในไตรมาส 4 นี้โดยใช้ระยะเวลาในการดำเนินงานประมาณ 12-15 เดือนจึงจะแล้วเสร็จและอีก 30 ล้านบาทได้นำมาลงทุนในระบบควบคุมการผลิตซึ่งคาดว่าจะสามารถดำเนินการได้ในช่วงไตรมาสแรกของปีหน้าและใช้ระยะเวลาในการดำเนินงาน 12-18 เดือน

BGRIM เตรียมจับมือ 3 พันธมิตรยักษ์ PTT- GPSC - AMATA

ลงทุนพัฒนาศูนย์กักเก็บพลังงาน ลอยน้ำ MOU ต้นปี 64 ,ปี 71 ต้นรายได้พุ่งแตะ 1.5 แสนลบ.

บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ BGRIM ชุ่มทำดี ลงทุนครั้งใหญ่ งานนี้จับมือ 3 พันธมิตรยักษ์ใหญ่ PTT- GPSC - AMATA ร่วมลงทุนพัฒนาศูนย์กักเก็บพลังงาน ลอยน้ำ MOU ต้นปี 64 พร้อมวางเป้าหมายปี 71 ต้นรายได้พุ่งแตะ 1.5 แสนลบ. หลังลุยธุรกิจไฟฟ้าในประเทศ-ต่างประเทศต่อเนื่อง

นายฮาราลด์ ลิงค์ ประธานกรรมการ บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ BGRIM เปิดเผยว่า บริษัทฯ มีแผนลงทุนพัฒนาศูนย์กักเก็บพลังงานในประเทศเมียนมา ร่วมกับพันธมิตร 3 ราย ได้แก่ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) หรือ PTT , บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ AMATA และ บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน) หรือ GPSC ซึ่งเชื่อว่าความร่วมมือจากพันธมิตรที่แข็งแกร่งจะสนับสนุนให้การพัฒนาศูนย์กักเก็บพลังงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยบริษัทฯ คาดว่า จะลงนามบันทึกความเข้าใจ (MOU) ในต้นปี 2564 เพื่อพัฒนาศูนย์กักเก็บพลังงาน

พร้อมกันนี้ บริษัทฯ ยังมีการลงทุนทำระบบกักเก็บพลังงาน (Energy Storage System: ESS) ทั้งโรงไฟฟ้าเดิมที่มีอยู่แล้ว และ

โรงไฟฟ้าใหม่ที่เตรียมพัฒนา ซึ่งปัจจุบันบริษัทก็เตรียมเซ็นสัญญาทำระบบกักเก็บพลังงาน (Energy Storage System: ESS) ขนาด 50 เมกะวัตต์ ที่อุตะเถา ถือว่าเป็นโครงการขนาดใหญ่

อีกทั้งบริษัทฯ ยังเจรจากับการไฟฟ้าประเทศเกาหลี (KEPCO) เพื่อร่วมกันทำน้ำมันรั่วไหลพิษจากสาหร่าย คาดว่าเดือนกุมภาพันธ์ จะเห็นความชัดเจน และยังทำไฮโดรเจนเพื่อลดการปล่อยคาร์บอน โดยตั้งเป้าในอนาคตทำให้โรงไฟฟ้าของบริษัทฯ รั่วไหลพิษ

ทั้งนี้กลุ่มบี.กริมตั้งเป้ารายได้รวมปี 2571 อยู่ที่ระดับ 150,000 ล้านบาท จากปีนี้คาดว่าจะทำได้ 60,000 ล้านบาท โดยการเติบโตจะมาจากธุรกิจไฟฟ้าเป็นหลัก ซึ่งปัจจุบันมีสัดส่วนรายได้กว่า 70% โดยบริษัทฯ ให้ความสำคัญการลงทุนโครงการโรงไฟฟ้าในประเทศเวียดนามเป็นหลัก เพราะมีโอกาสเติบโตสูง โดยที่ผ่านมาได้มีการลงทุนทำโรงไฟฟ้าพลังงานลม และโครงการพลังงานแสงอาทิตย์ (โซลาร์) ในเวียดนาม กำลังการผลิตรวม 667 เมกะวัตต์ไปแล้ว มีการจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบ (COD) ช่วงกลางปี 2562

นอกจากนี้ในปี 2564 คาดว่า

จะทยอยเห็นความชัดเจนการเข้าลงทุนในเวียดนามมากขึ้น ซึ่งที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้ลงนามสัญญาความร่วมมือกับ บริษัท ปีโตร เวียดนาม เพาเวอร์ (Petrovietnam Power Corporation) เพื่อร่วมศึกษาและพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าขนาดกำลังการผลิต 3,000 เมกะวัตต์ โดยใช้ก๊าซธรรมชาติเหลว (LNG) เป็นเชื้อเพลิง รวมถึงโครงการนำเข้าและจำหน่าย LNG เพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิงสำหรับโรงงานผลิตไฟฟ้าในประเทศเวียดนาม

ขณะที่บริษัทฯ ยังมีแผนศึกษาและพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าแห่งที่ 2 ขนาดกำลังการผลิต 3,000 เมกะวัตต์ โดยใช้ก๊าซธรรมชาติเหลว (LNG) เป็นเชื้อเพลิง ซึ่งโรงไฟฟ้าแห่งที่ 2 นี้บริษัทฯ จะศึกษาและพัฒนาเอง

ขณะเดียวกันยังอยู่ระหว่างเจรจากับพันธมิตรที่สหรัฐอเมริกา เพื่อร่วมกันศึกษาพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าขนาดกำลังการผลิต 2,000 เมกะวัตต์ โดยใช้ก๊าซธรรมชาติเหลว (LNG) เป็นเชื้อเพลิงที่เวียดนามด้วยเช่นกัน ขณะที่ประเทศมาเลเซีย บริษัทฯ ก็มีโอกาที่จะเข้าไปร่วมทุนโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติคาดว่าจะเห็นความชัดเจนเร็วขึ้น

WP ผนึก “วันเดอร์ฟู้ด อินเตอร์เนชั่นแนล”

บุกธุรกิจอาหาร คาดสร้างกำไรปีละกว่า 10% ของกำไรรวม พร้อมปักธงเพิ่มเป็น 40% ใน 5 ปี

WP ผนึก “วันเดอร์ฟู้ด อินเตอร์เนชั่นแนล” บุกธุรกิจอาหาร คาดสร้างกำไรปีละกว่า 10% ของกำไรรวม พร้อมปักธงเพิ่มเป็น 40% ใน 5 ปี -คงเป้าปริมาณขายแก๊ส LPG ปี64 ที่ 8 แสนตัน พร้อมวางงบ 400-500 ลบ.ขยายธุรกิจต่อเนื่อง

นายณพวงค์ โอมาธิกุล รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร สายงานการเงิน และบริหารองค์กร บริษัท ดับบลิวพี เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน) WP เปิดเผยว่า สำหรับปี 2564 บริษัทยังคงเป้าปริมาณจำหน่าย แก๊ส LPG อยู่ที่ประมาณ 800,000 ตัน จากปีนี้ที่คาดว่าจะประมาณกว่า 700,000 ตัน อย่างไรก็ตามบริษัทเชื่อว่าสถานการณ์ในปีหน้าไม่ปรับตัวแย่งลงและไม่ดีขึ้นจากปีนี้เท่าไรนัก หลังสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ยังไม่สามารถคลี่คลายได้

“ธุรกิจแก๊สปีหน้าน่าจะเหมือนปีนี้ ถ้าหากยังไม่มีการเปิดประเทศ โดยปัจจุบันยอดขายภาคครัวเรือนในจังหวัดท่องเที่ยวหายไปเยอะมาก ส่วนธุรกิจโรงแรมและห้างสรรพสินค้าก็มีการใช้แก๊สไม่ถึง 50% ส่วนในปีหน้าไม่ต้องพูดถึง แต่อย่างไรก็ตามถึงยอดขายเราตก แต่มาร์เก็ตแชร์เราก็เพิ่มขึ้นเป็น 18% จากเดิมอยู่ที่ 17%” นายณพวงค์

กล่าว

ขณะที่ล่าสุดบริษัทได้จับมือ “วันเดอร์ฟู้ด อินเตอร์เนชั่นแนล” ซึ่งก่อตั้งโดยเชฟมิชลินสตาร์ “แอนดี้ ยัง เอกสกุล” ลุยธุรกิจอาหารเต็มตัวภายใต้แบรนด์ “วันเดอร์ฟู้ด” ขยายโอกาสทางธุรกิจและสร้างรายได้จากช่องทางใหม่ ซึ่งคาดว่า ธุรกิจอาหารจะมีการเติบโตได้ดีกว่าธุรกิจหลักที่ทำอยู่ในปัจจุบัน ประเมินแล้วว่าจะมีอัตราผลตอบแทนจากการลงทุน(IRR) ไม่ต่ำกว่า 20% เมื่อเทียบกับธุรกิจหลักที่ทำได้เพียง 12%

สำหรับปีหน้าบริษัทวางงบลงทุนรวมประมาณ 400 - 500 ล้านบาท เพื่อใช้สำหรับลงทุนธุรกิจซ่อมถึง 100 ล้านบาท ใช้สำหรับซื้อถังบรรจุ แก๊ส 200 - 300 ล้านบาท และใช้สำหรับลงทุนในธุรกิจอาหาร 50 ล้านบาทส่วนที่เหลือใช้สำหรับเป็นเงินทุนสำรอง

อย่างไรก็ตาม ธุรกิจอาหารในปีหน้าบริษัทจะเน้นขยาย แบรนด์ “วันเดอร์ฟู้ด” ด้วยการขยายร้านอาหารแบรนด์เดิมในเครือที่จัดตั้ง ได้แก่ ผัดไทยไฟทะเล, ข้าวซอย Hungry Rabbit, ร้านอาหาร Hyper Fine Dining ระดับมิชลินสตาร์ 1 ดาวในชื่อ Table 38

และPi Kun (ปีกุน)

รวมถึงต่อยอดธุรกิจอื่น ที่เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจเดิมในธุรกิจอาหารเช่น ธุรกิจอาหารแช่แข็ง ธุรกิจแคทเทอริ่งและการขยายแฟรนไชส์ไปยังต่างประเทศ เบื้องต้นบริษัทมองในเอเชียเป็นอันดับแรกโดย เริ่มที่ประเทศจีนก่อน ซึ่งหากประสบความสำเร็จแล้วบริษัทจะขยายไปยังอเมริกาเป็นอันดับถัดไป

ทั้งนี้บริษัทฯ เชื่อมั่นว่าวันเดอร์ฟู้ดจะสามารถสร้างผลกำไรได้ปีละกว่า 10% ของกำไรรวมของบริษัทฯ และสร้างการเติบโตได้ตามเป้าหมายที่บริษัทวางไว้ได้ในด้วยสัดส่วนของกำไร 40% ของบริษัท ภายใน 5 ปี(68)

พร้อมกันนี้ปัจจุบันบริษัทอยู่ระหว่างเจรจากับพันธมิตรในการขยายธุรกิจอาหารอย่างต่อเนื่อง ขาดความชัดเจนภายในปีหน้า อย่างไรก็ตามเบื้องต้นจะเป็นการร่วมทุน(JV) ระหว่างบริษัท วันเดอร์ฟู้ด โฮลดิ้ง จำกัด และบริษัทพันธมิตรและในอนาคตหากธุรกิจอาหารมีการเติบโตจนถึงขั้นต้องใช้เงินระดมทุนจำนวนมากในการขยาย บริษัทก็มีแผนจะนำ ธุรกิจอาหารเข้าระดมทุนในตลาดหลักทรัพย์ต่อไป

MCS ตั้งเป้ารายได้ปี 64 ไม่ต่ำกว่า 5 พันลบ.

คาดพิกกำไร 1.15 พันลบ. หลังทุน Backlog ในมือ 1.7 แสนตัน ทอยรับรู้ถึงปี 65

MCS ตั้งเป้ารายได้ปี 64 ไม่ต่ำกว่า 5 พันลบ. คาดพิกกำไร 1.15 พันลบ. หลังทุน Backlog ในมือ 1.7 แสนตัน ทอยรับรู้ถึงปี 65 พร้อมคาดการณ์รายได้ปี 63 พุ่งกว่า 4 พันลบ. โยกกำไร 1 พันลบ. หลังส่งมอบงานที่เหลือของปีนี้อีก 1 หมื่นตัน

นายไวยวน ชี ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เอ็ม.ซี.เอส.สตีล จำกัด (มหาชน) MCS เปิดเผยว่า บริษัทฯ ระบุว่า บริษัทฯ คาดว่าภาพรวมของผลการดำเนินงานในไตรมาส 4/2563 จะเติบโตดีขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาส 3/2563 และเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2562 เนื่องจากบริษัทฯ ยังเหลือปริมาณส่งมอบเหล็กโครงสร้าง (Backlog) อีกประมาณ 10,000 ตัน ด้วยราคาขายเฉลี่ย 250,000 บาท/ตัน ซึ่งจะเป็นการอ้างอิงตามอัตราแลกเปลี่ยนทางการเงินในระดับ 30 บาทเทียบกับเงิน 100 บาท

ขณะที่คาดว่ารายได้รวมของบริษัทฯ ในปี 2564 จะทำสถิติสูงสุดใหม่ หรือเติบโตแตะที่ระดับ 5,000 ล้านบาท โดยคาดว่าจะมีกำไรสุทธิจะเติบโตมาที่ 1,150 ล้านบาท ตามปริมาณการขายโครงสร้างเหล็กที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้นมาที่ 90,000 ตัน ด้วยราคาขายเฉลี่ยไม่น้อยกว่า 250,000 บาทต่อตัน อ้างอิงจากค่าเงินบาทที่ระดับ 29.50 บาท/ค่าเงินเยน 100 บาท จากปีนี้น่าจะมีปริมาณการขาย

โครงสร้างเหล็กอยู่ที่ 60,000 ตัน

พร้อมกันนี้บริษัทฯ ยังมีงานในมือ (Backlog) อยู่ที่ 1.7 แสนตัน ซึ่งจะเป็โครงการขนาดใหญ่ในประเทศญี่ปุ่นเป็นหลัก คาดว่าจะสามารถทยอยส่งมอบงานได้ไปจนถึงปี 2565 ขณะที่ในปีหน้าคาดว่าจะสามารถส่งมอบงานได้ราว 50,000-60,000 ตัน โดยหลักจะเป็นงานก่อสร้างตึกที่ใหญ่ที่สุดในประเทศญี่ปุ่น หรือ The Toranomon Azabudai Project เป็นต้น ซึ่งในประเทศญี่ปุ่นยังมีการลงทุนโครงการขนาดใหญ่อย่างต่อเนื่อง เป็นโอกาสที่ดีในการที่บริษัทจะได้รับงานอีกมากมาย

โดยปัจจุบันบริษัทฯ มีการเดินเครื่องกำลังการผลิตในประเทศไทยอยู่ที่ 50,000 ตันต่อปี จากกำลังการผลิตที่รองรับได้ทั้งหมด 70,000 ตันต่อปี, บริษัททยอย M.C.S. Steel-Xiamen Co.,Ltd. ประเทศจีน มีกำลังการผลิตอยู่ที่ 15,000-20,000 ตันต่อปี และบริษัททยอย M.C.S.-Japan Co.,Ltd. ประเทศญี่ปุ่น มีกำลังการผลิตอยู่ที่ 15,000 ตันต่อปี ซึ่งในปีหน้ายังไม่มีแผนลงทุนขยายกำลังการผลิตดังกล่าว เนื่องจากยังสามารถรองรับงานได้อยู่

ขณะที่ในปี 63 คาดว่ารายได้จะเติบโตราว 4,000 ล้านบาท และ

กำไรสุทธิเติบโตเป็น 1,000 ล้านบาท จาก 9 เดือนที่ผ่านมา มีรายได้แล้วที่ 3,520.36 ล้านบาท และกำไรสุทธิที่ 730 ล้านบาท ตามการส่งมอบงานในช่วงที่เหลือของปีอีก 10,000 ตัน จาก 9 เดือน ส่งมอบงานไปแล้ว 50,000 ตัน

ด้านข้อมูลล่าสุด ณ เดือน ต.ค. 2563 บริษัทมีงานที่อยู่ในมือเตรียมรับรู้รายได้ (Backlog) อยู่ที่ 220,000 ตัน โดยส่วนใหญ่จะเป็นงานในประเทศญี่ปุ่น ซึ่งได้มีปริมาณส่งมอบเหล็กโครงสร้างไปแล้วประมาณ 50,000 ตัน หากรวมกับไตรมาส 4/2563 จะทำให้ในปี 2563 มีปริมาณส่งมอบเหล็กโครงสร้างรวมเกือบ 60,000 ตัน ซึ่งจะช่วยหนุนภาพรวมทั้งปี 2563 ทำสถิติสูงสุดใหม่ (นิวไฮ) มีรายได้รวมมากกว่า 4,000 ล้านบาท และกำไรสุทธิประมาณ 1,000 ล้านบาท

ขณะที่ในช่วง 9 เดือนแรก บริษัทมีรายได้รวมแล้ว 3,520.36 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 730.35 ล้านบาท โดยเป็นไปตามราคาขายเฉลี่ยเพิ่มขึ้นมาอยู่ในระดับสูง แบ็กล็อกส่วนใหญ่เป็นงานซับซ้อนในทุกโครงการ และไม่ซับซ้อนอยู่ด้วย ปัจจุบันโครงการขนาดใหญ่สามารถทำราคาขายเฉลี่ยสูงที่ระดับ 300,000 บาทต่อตัน รวมถึงส่งออกไปประเทศญี่ปุ่นเป็นส่วนใหญ่ และมีกำไรค่อนข้างดี

PTTEP ตั้งงบลงทุน 5 ปี (64-68) ไว้ที่ 23,637 ล้านบาท

คาดยอดขายปิโตรเลียมเฉลี่ยโตเฉลี่ย 6%/ปี พร้อมมองโอกาสลงทุนพลังงานหมุนเวียน

นายพงษ์ธร ทวีสิน ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) หรือ PTTEP เปิดเผยว่า แผนการดำเนินงานประจำปี 2564 ของ ปตท.สผ. และบริษัทย่อย ตามแนวคิดการพัฒนายั่งยืนซึ่งประกอบด้วย 3 องค์ประกอบหลัก ได้แก่ การพัฒนาสู่องค์กรแห่งความเป็นเลิศ (High Performance Organization – HPO) การกำกับดูแลกิจการที่ดี การบริหารความเสี่ยง และการกำกับปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ (Governance, Risk Management and Compliance - GRC) และการสร้างคุณค่าในระยะยาวให้แก่ผู้มีส่วนได้เสีย (Stakeholder Value Creation – SVC) โดยมีประมาณการรายจ่ายรวมทั้งสิ้น 4,196 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (ดอลลาร์ สรอ.) แบ่งเป็นรายจ่ายลงทุน (Capital Expenditure) 2,588 ล้านดอลลาร์ สรอ.

และรายจ่ายดำเนินงาน (Operating Expenditure) 1,608 ล้านดอลลาร์ สรอ. แผนการดำเนินงานในปี 2564 จะให้ความสำคัญกับแผนงานหลัก ดังนี้

1. การรักษาปริมาณการผลิตจากโครงการผลิตหลักที่สำคัญ ได้แก่ โครงการเอส 1 โครงการบงกช โครงการอาทิตย์ โครงการในมาเลเซีย และโครงการชอติกา รวมถึงการเตรียมความพร้อมสำหรับการดำเนินการโครงการ จี 1/61 (แหล่งเอราวัณ) และ จี 2/61 (แหล่งบงกช) ให้เป็นไปตามแผนที่วางไว้ โดยได้จัดสรรรายจ่ายลงทุนจำนวน 1,943 ล้านดอลลาร์ สรอ. เพื่อสนับสนุนกิจกรรมดังกล่าว

2. การเพิ่มปริมาณการผลิตในอนาคต โดยมุ่งเน้นและผลักดัน 2 โครงการหลักที่อยู่ในระหว่างการพัฒนา ได้แก่ โครงการโมซัมบิก แอเรีย วัน และ โครงการแอลจีเรีย ฮาสสิ เบอร์ ราเคซ ให้สามารถเริ่มการผลิตได้ตามแผน และการเร่งการพัฒนาโครงการมาเลเซีย ชาราวัก เอสเค 410 ปี ซึ่งประสบความสำเร็จในการเจาะสำรวจ เพื่อให้

สามารถเข้าสู่ขั้นตอนของการตัดสินใจลงทุนขั้นสุดท้าย (Final Investment Decision) โดยบริษัทได้จัดสรรรายจ่ายลงทุนในส่วนนี้เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 493 ล้านดอลลาร์ สรอ.

3. การเร่งกิจกรรมการสำรวจเพื่อค้นหาทรัพยากร (Contingent Resources) เพื่อรองรับการเติบโตในระยะยาว โดยได้จัดสรรรายจ่ายลงทุนจำนวน 152 ล้านดอลลาร์ สรอ. ซึ่งส่วนใหญ่เป็นรายจ่ายในการเจาะหลุมสำรวจและประเมินผลสำหรับโครงการสำรวจในประเทศมาเลเซีย และเม็กซิโก

เพื่อการดำเนินงานตามแผนข้างต้น ปตท.สผ. ได้จัดทำประมาณการรายจ่ายสำหรับแผนการลงทุน 5 ปี (ปี 2564 – 2568) ตามรายละเอียดดังนี้

รายจ่ายลงทุน (Capital Expenditure)
ปี2564 = 2,588 ล้านดอลลาร์ สรอ.
ปี2565 = 3,035 ล้านดอลลาร์ สรอ.
ปี2566 = 2,975 ล้านดอลลาร์ สรอ.
ปี2567 = 3,083 ล้านดอลลาร์ สรอ.
ปี2568 = 2,339 ล้านดอลลาร์ สรอ.
ปี2564-2568 = 14,020 ล้านดอลลาร์ สรอ.

รายจ่ายดำเนินงาน (Operating Expenditure)
ปี2564 = 1,608 ล้านดอลลาร์ สรอ.
ปี2565 = 2,582 ล้านดอลลาร์ สรอ.
ปี2566 = 1,804 ล้านดอลลาร์ สรอ.
ปี2567 = 1,851 ล้านดอลลาร์ สรอ.
ปี2568 = 1,772 ล้านดอลลาร์ สรอ.
ปี2564-2568 = 9,617 ล้านดอลลาร์ สรอ.

รายจ่ายรวมทั้งสิ้น (Total Expenditure)
ปี2564 = 4,196 ล้านดอลลาร์ สรอ.
ปี2565 = 5,617 ล้านดอลลาร์ สรอ.

ปี2566 = 4,779 ล้านดอลลาร์ สรอ.
ปี2567 = 4,934 ล้านดอลลาร์ สรอ.
ปี2568 = 4,111 ล้านดอลลาร์ สรอ.
ปี2564-2568 = 23,637 ล้านดอลลาร์ สรอ.

จากแผนงานดังกล่าว ส่งผลให้ ปตท.สผ. คาดการณ์ตัวเลขประมาณการขายปิโตรเลียมเฉลี่ยต่อวันจากโครงการปัจจุบัน ระหว่างปี 2564 -2568 โดยมีอัตราการเติบโตของปริมาณการขายโดยเฉลี่ยต่อปีแบบทบต้น (Compound Annual Growth Rate : CAGR) ในช่วง 5 ปี ประมาณร้อยละ 6 ดังรายละเอียดต่อไปนี้

ปริมาณการขายปิโตรเลียมเฉลี่ย
ปี2564 = 375 พันบาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบต่อวัน
ปี2565 = 436 พันบาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบต่อวัน
ปี2566 = 446 พันบาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบต่อวัน
ปี2567 = 466 พันบาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบต่อวัน
ปี2568 = 462 พันบาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบต่อวัน

นอกจากนี้ ปตท.สผ. ยังให้ความสำคัญกับการปรับตัวเพื่อพร้อมรับมือกับสภาพการดำเนินธุรกิจสำรวจและผลิตปิโตรเลียมที่เปลี่ยนแปลงไป โดยศึกษาโอกาสการลงทุนในธุรกิจใหม่ อาทิ การพัฒนาโครงการ Gas to Power ในประเทศเมียนมา เพื่อต่อยอดและสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับแหล่งก๊าซธรรมชาติที่บริษัทมีการลงทุนอยู่แล้ว และการขยายธุรกิจ AI & Robotics Venture (ARV) รวมถึงการแสวงหาโอกาสการลงทุนในโครงการพลังงานหมุนเวียน เพื่อสร้างมูลค่าที่ยั่งยืนให้แก่ผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย

พีที



สั่งเลย!!

พีที น้ำมันสดใหม่

เต็มถัง



**ก.ล.ต. เตรียมปรับปรุง พ.ร.บ.
หลักทรัพย์ฯ ในส่วนที่เกี่ยวกับตราสารหนี้ ให้
สอดคล้องกับสภาพการณ์ปัจจุบัน**



ก.ล.ต. เปิดรับฟังความคิดเห็น
หลักการเพื่อเตรียมเสนอแก้ไข
พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และ
ตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (พ.ร.บ.
. หลักทรัพย์ฯ) ในส่วนที่เกี่ยวกับ
ตราสารหนี้ เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นใน
การระดมทุนของผู้ออกและเสนอขาย
และเพิ่มความคุ้มครองผู้ถือหุ้นกู้

ด้วยสำนักงานคณะกรรมการกำกับ
หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ได้พิจารณาทบทวน พ.ร.บ.
. หลักทรัพย์ฯ และพบว่า บทบัญญัติ
บางส่วนที่เกี่ยวกับตราสารหนี้อาจไม่
สอดคล้องกับสภาพการณ์ปัจจุบัน อาทิ
การกำหนดมูลค่าขั้นต่ำของหุ้นกู้ ซึ่ง
อาจเป็นอุปสรรคต่อการเข้าถึงตลาด
ตราสารหนี้ของผู้ลงทุนรายย่อยที่มี
เงินลงทุนจำนวนน้อย ข้อห้ามเกี่ยว
กับการหักกลบลบหนี้ (set-off) ที่อาจ

เป็นการเพิ่มขั้นตอนและค่าใช้จ่ายโดย
ไม่จำเป็น ในกรณีที่มีการออกหุ้นกู้ใหม่
เพื่อต่ออายุหุ้นกู้เดิม (rollover) และ
การปรับโครงสร้างหนี้ (refinance)
รวมถึงข้อจำกัดเกี่ยวกับการแต่งตั้งผู้
แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่ต้องแสดงความจำนง
ตั้งแต่ขออนุญาตไม่สามารถแต่งตั้ง
เพิ่มภายหลังได้ และไม่มีบทบัญญัติ
รองรับการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือพันธบัตร
ที่ออกโดยหน่วยงานของรัฐที่รัฐบาล
มิได้ค้ำประกัน ซึ่งจะเป็นกลไกช่วย
เพิ่มความคุ้มครองผู้ถือหุ้นกู้หรือ
พันธบัตรดังกล่าว

ก.ล.ต. จึงมีแนวคิดที่จะเสนอแก้ไข
พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ตามรายละเอียด
ดังนี้ (1) การยกเลิกการกำหนดมูลค่า
ขั้นต่ำของหุ้นกู้ (100 บาทต่อหน่วย
) แต่ผู้ออกตราสารหนี้ต้องกำหนดให้
มูลค่าของหุ้นกู้ที่เสนอขายมีมูลค่าเท่า

กัน (2) การอนุญาตให้สามารถหักกลบลบ
หนี้ได้ สำหรับกรณีการออกหุ้นกู้
ใหม่เพื่อต่ออายุหุ้นกู้เดิมและการปรับ
โครงสร้างหนี้ (3) ผู้ออกตราสารหนี้
สามารถแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ภาย
หลังได้รับอนุญาตออกหุ้นกู้ได้ และ (4)
การเพิ่มบทบัญญัติรองรับผู้แทนผู้ถือ
พันธบัตรที่ออกโดยหน่วยงานของรัฐ
ซึ่งรัฐบาลมิได้ค้ำประกัน

ทั้งนี้ ก.ล.ต. ได้เผยแพร่เอกสารรับ
ฟังความคิดเห็นในเรื่องดังกล่าวไว้
ที่เว็บไซต์ ก.ล.ต. [https://www.
sec.or.th/TH/Pages/PB_Detail.
aspx?SECID=680](https://www.sec.or.th/TH/Pages/PB_Detail.aspx?SECID=680) ผู้ที่เกี่ยวข้องและผู้
สนใจสามารถแสดงความคิดเห็นได้ที่
เว็บไซต์ หรือทาง e-mail : [kruaonn@
sec.or.th](mailto:kruaonn@sec.or.th), pattarav@sec.or.th หรือ
chavisa@sec.or.th จนถึงวันที่ 30
ธันวาคม 2563

ก.ล.ต. เตรียมออกประกาศยกเว้นให้บริษัท ในกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ออกกฎเกณฑ์บางประเภทได้ โดยไม่ต้องขอความเห็นชอบจากคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ก.ล.ต. เปิดรับฟังความคิดเห็นร่างประกาศการยกเว้นกฎเกณฑ์ที่ไม่ต้องขอความเห็นชอบจากคณะกรรมการกำกับตลาดทุน (ก.ต.ท.) สำหรับบริษัทในกลุ่มตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้แก่ ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำนักหักบัญชีหลักทรัพย์ และศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ เพื่อให้เกิดความยืดหยุ่นในการปฏิบัติงาน โดยยังสามารถบรรลุเป้าหมายเรื่องการคุ้มครองผู้ลงทุน การมีตลาดทุนที่เป็นธรรม มีประสิทธิภาพ โปร่งใส หลีกเลี่ยงการกีดกันการแข่งขัน และการลดความเสี่ยงของระบบโดยรวม

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เตรียมออกประกาศตามที่ได้รับความเห็นชอบจาก ก.ต.ท. ในการยกเว้นกฎเกณฑ์สำหรับศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำนักหักบัญชีหลักทรัพย์ และศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่มตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ไม่ต้องขอความเห็นชอบจาก ก.ต.ท. โดยให้อื่นร่างกฎเกณฑ์นั้นต่อสำนักงานล่วงหน้าอย่างน้อย 10 วันทำการ พร้อมรายงานผลการรับฟังความคิดเห็นของร่างกฎเกณฑ์ดังกล่าวจากผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย (ถ้ามี) ก่อนนำออกใช้บังคับ ซึ่งสรุปกฎเกณฑ์ที่เข้าข่ายกรณีข้างต้น ได้แก่

- (1) กฎเกณฑ์ที่กำหนดสาระให้สอดคล้องกับพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 หรือพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 หรือกฎเกณฑ์ที่กำหนดโดยคณะกรรมการ ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือสำนักงาน หรือ
- (2) กฎเกณฑ์ที่ปรับปรุงโดยยังคงสาระสำคัญของกฎเกณฑ์เช่นเดียวกับการปรับปรุงในลักษณะการจัดหมวดหมู่ใหม่ หรือเพื่อแก้ไขข้อขัดแย้งที่ขัดแย้งระหว่างการยกเว้น

ทั้งนี้ ก.ล.ต. ได้เผยแพร่เอกสารรับฟังความคิดเห็นเกี่ยวกับการออกประกาศยกเว้นกฎเกณฑ์ดังกล่าว ไว้ที่เว็บไซต์ ก.ล.ต. https://www.sec.or.th/TH/Pages/PB_Detail.aspx?SECID=676 ผู้ที่เกี่ยวข้องและผู้สนใจสามารถแสดงความคิดเห็นได้ที่เว็บไซต์ หรือทาง e-mail sarochac@sec.or.th หรือ sarochat@sec.or.th จนถึงวันที่ 11 ธันวาคม 2563



ก.ล.ต. เตรียมปรับปรุง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ให้มีความยืดหยุ่นและทันสมัยยิ่งขึ้น รองรับเทคโนโลยีใหม่

ก.ล.ต. เปิดรับฟังความคิดเห็นเกี่ยวกับการปรับปรุง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ให้มีความยืดหยุ่น ทันสมัย และไม่เป็นอุปสรรคในทางปฏิบัติ เพื่อรองรับการใช้เทคโนโลยีใหม่ ๆ ในการระดมทุน การซื้อขาย การชำระราคา และการส่งมอบหลักทรัพย์

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) อยู่ระหว่างเสนอปรับปรุงพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (พ.ร.บ.หลักทรัพย์ฯ) ในประเด็นต่าง ๆ เพื่อให้มีความยืดหยุ่น ทันสมัย และไม่เป็นอุปสรรคในทางปฏิบัติ และให้รองรับรูปแบบใหม่ ๆ ของการระดมทุน การซื้อขาย การชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ที่มีการนำเทคโนโลยีมาประยุกต์ใช้ ซึ่งจะช่วยส่งเสริมการแข่งขัน รวมทั้งปรับปรุงการกำกับดูแลในเรื่องเดียวกันให้มีความสอดคล้องกันเพิ่มประสิทธิภาพ และมีการคุ้มครองผู้ลงทุนที่เหมาะสมยิ่งขึ้น ก.ล.ต. จึงเปิดรับฟังความคิดเห็นต่อหลักการปรับปรุง พ.ร.บ.หลักทรัพย์ฯ โดยแบ่งออกเป็น 6 ส่วน ซึ่งสรุปเป็นสาระสำคัญ ดังนี้

(1) การแก้ไขเพื่อรองรับการออกเสนอขายโทเคนดิจิทัล โดยปรับปรุงบทนิยามของ "หลักทรัพย์" ในมาตรา 4 ให้ยืดหยุ่นและครอบคลุมถึงสินทรัพย์อื่น ๆ ที่มีลักษณะ (substance) เหมือนหรือคล้ายกับหลักทรัพย์ และปรับปรุงถ้อยคำในมาตราต่าง ๆ ใน พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ เพื่อให้รองรับการซื้อขายหลักทรัพย์แบบดิจิทัล

(2) การแก้ไขในประเด็นศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ โดยปรับปรุงบทบัญญัติที่เกี่ยวข้องกับการจัดตั้ง คุณสมบัติของผู้ขออนุญาต การประกอบธุรกิจ และการเลิกศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ โดยศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์จะรองรับการซื้อขายหลักทรัพย์และโทเคนดิจิทัลที่มีลักษณะคล้ายกับหลักทรัพย์ นอกจากนี้ ได้ปรับปรุงคุณสมบัติของกรรมการ ผู้บริหารและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ สำนักหักบัญชีและศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ให้สอดคล้องกับบุคลากรในธุรกิจหลักทรัพย์ เพื่อประโยชน์ของผู้ใช้บริการ

(3) การแก้ไขเพื่อเพิ่มความชัดเจนในการคุ้มครองทรัพย์สินของผู้ฝากหรือลูกค้าของผู้ฝากหลักทรัพย์ กรณีศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ล้มละลาย และเพิ่มความชัดเจนในสิทธิความเป็นเจ้าของหลักทรัพย์ของผู้ฝากหลักทรัพย์ หรือลูกค้าของผู้ฝากหลักทรัพย์

(4) การแก้ไขเพื่อยกระดับการกำกับดูแลตลาดหลักทรัพย์ให้เป็นมาตรฐานสากล โดยให้อำนาจคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดเกณฑ์ประกอบธุรกิจเพื่อให้ตลาดหลักทรัพย์เกิดความชัดเจนในการปฏิบัติหน้าที่ เพื่อบรรลุภารกิจและความคาดหวังตามกฎหมาย รวมถึงลงโทษเมื่อฝ่าฝืนกฎเกณฑ์หรือคำสั่ง

(5) การแก้ไขเพื่อยกระดับการกำกับดูแลผู้สอบบัญชีที่ตรวจสอบงบการเงินของตลาดหลักทรัพย์และศูนย์

ซื้อขายหลักทรัพย์ โดยกำหนดให้ผู้สอบบัญชีต้องได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. และต้องสังกัดในสำนักงานสอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีดังกล่าวต้องไม่เป็นกรรมการ ผู้จัดการ พนักงาน หรือลูกจ้างของตลาดหลักทรัพย์หรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ แล้วแต่กรณี

(6) การแก้ไขเพื่อขยายขอบเขตมาตรการป้องกันการกระทำความผิดไม่เป็นธรรมให้ครอบคลุมการซื้อขายหลักทรัพย์ในทุกช่องทางการซื้อขาย (trading platform/venue)

นอกจากนี้ ก.ล.ต. ได้เสนอปรับปรุงบทบัญญัติในพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้มีความสอดคล้องกับบุคลากรในธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ทั้งนี้ ก.ล.ต. ได้เผยแพร่เอกสารรับฟังความคิดเห็นในเรื่องดังกล่าวไว้ที่เว็บไซต์ ก.ล.ต. https://www.sec.or.th/TH/Pages/PB_Detail.aspx?SECID=674 ผู้เกี่ยวข้องและผู้สนใจสามารถแสดงความคิดเห็นได้ที่เว็บไซต์ หรือทาง e-mail: thitika@sec.or.th, patarasaya@sec.or.th, saroachac@sec.or.th, saroachat@sec.or.th หรือ thanapatk@sec.or.th จนถึงวันที่ 24 ธันวาคม 2563

บล.ทิสโก้ชี้หุ้นไทยอาจพักฐานระยะสั้น

แต่มองเป็นจังหวะสะสมเพิ่ม คาดตลาดมีโอกาสปรับขึ้นต่อต้นปีหน้า

บล.ทิสโก้ชี้ตลาดหุ้นไทยเริ่มแพงเมื่อเทียบกับภูมิภาค และมีโอกาสพักฐานในระยะสั้น แต่มองเป็นจังหวะสะสมเพิ่มรับเงินทุนต่างชาติไหลเข้าในช่วง 2-3 เดือนข้างหน้า พร้อมเปิด 3 เปิดวิธีเลือกหุ้นเด่นนำลงทุน

นายอภิชาติ ผู้บรรเจิดกุล ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานวิเคราะห์เชิงกลยุทธ์ บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด (Mr. Apichat Poobunjirdkul, Senior Strategist, TISCO Securities Co., Ltd) เปิดเผยว่า ในช่วงที่ผ่านมาตลาดหุ้นไทยปรับตัวเพิ่มขึ้นแบบ “พลิกหน้ามือเป็นหลังมือ” เพราะได้รับปัจจัยบวกสองประเด็นคือ 1. นายโจ ไบเดน ชนะการเลือกตั้งสหรัฐฯ ตามที่ประเมินไว้ ซึ่งนโยบายของ “ไบเดน” คาดจะเป็นผลดีต่อการค้า รวมถึงเศรษฐกิจโลก 2. ความคืบหน้าของวัคซีนป้องกัน COVID-19 ใกล้เคียงความจริงมากขึ้น และผลการทดลองมีประสิทธิภาพป้องกัน COVID-19 ได้สูงกว่า 90% โดยหากการคิดค้นวัคซีนสำเร็จจะทำให้การส่งออก และการท่องเที่ยวกลับมาฟื้นตัว ซึ่งไทยเป็นหนึ่งในประเทศที่จะได้รับประโยชน์จากประเด็นดังกล่าว

“จากสองปัจจัยข้างต้นหนุนให้กระแสเงินทุนต่างประเทศไหลเข้าไทย และนักลงทุนต่างชาติพลิกกลับมาซื้อสุทธิเป็นครั้งแรกในรอบ 16 เดือน ส่งผลให้ดัชนีหุ้นไทย (SET Index) วิ่งขึ้น 4 สัปดาห์ติดต่อกัน

ตลอดทั้งเดือน พ.ย. และดัชนีหุ้นไทยปรับขึ้นกว่า 200 จุด ทะลุระดับ 1,400 จุดไปได้ ซึ่งดัชนีดังกล่าวดีกว่าที่ บล.ทิสโก้ประเมินไว้ว่าดัชนีสิ้นปีจะอยู่ที่ 1,370 จุด” นายอภิชาติกล่าว

ทั้งนี้ บล.ทิสโก้มองว่าในช่วง 2-3 เดือนข้างหน้าตลาดหุ้นไทยมีโอกาสปรับขึ้นอีก โดยคาดว่านักลงทุนต่างชาติมีโอกาสซื้อสุทธิอีก 4-5 หมื่นล้านบาท ซึ่งจากการศึกษาความเคลื่อนไหวของ SET Index และทิศทางการลงทุนของนักลงทุนต่างชาติพบว่า เม็ดเงินต่างชาติที่ไหลเข้าและไหลออกทุก ๆ 1 หมื่นล้านบาท จะมีผลให้ SET Index เปลี่ยนแปลงขึ้นหรือลงราว 29 จุด เพราะฉะนั้นหากเม็ดเงินต่างชาติไหลเข้าตามที่ประเมินไว้ มีโอกาสจะได้เห็น SET Index ที่ระดับ 1,520-1,540 ในช่วงเวลา 2-3 เดือนข้างหน้า

อย่างไรก็ตาม แม้ตลาดหุ้นไทยยังได้อานิสงส์จากแนวโน้มกระแสเงินทุนไหลเข้า แต่ระหว่างทางมีโอกาสสูงที่จะเกิดการพักฐานในระยะสั้น เนื่องจาก SET Index ณ ปัจจุบันที่ขึ้นมาอยู่ที่บริเวณ 1,410 จุด ส่งผลให้ราคาหุ้นเริ่มแพงเมื่อเทียบกับภูมิภาคอีกครั้ง โดยปัจจุบันหุ้นไทยมีระดับ Fwd. PER ปี 21F สูงกว่า 18 เท่า ขณะที่ Forward PER ของตลาดหุ้นภูมิภาคนี้ (MSCI Asia ex. JP) ที่อยู่ที่ 15.4 เท่า นอกจากนี้ทางปัจจัยเทคนิคยังเกิดสัญญาณเชิงลบด้วย ทั้งภาวะ “Overbought” และ

“Negative Divergence” เพราะฉะนั้น จึงแนะนำนักลงทุนไม่ต้องรีบร้อนไล่ซื้อ แต่ควรรอให้ตลาดปรับฐานลงมาก่อน และต้องเลือกลงทุนหุ้นเป็นรายตัวมากขึ้น

สำหรับหุ้นที่น่าสนใจในเดือน ธ.ค. นี้ นอกจากจะเป็นหุ้นขนาดใหญ่แล้ว ควรเลือกหุ้นที่มีคุณสมบัติ 3 ประการ คือ 1. “Underperform” โดยราคาหุ้นในปีนี้อาจปรับตัวลงมากกว่า SET Index ที่ปรับลง 10% และปัจจุบันยังขึ้นน้อยอยู่ 2. “Underowned” คือหุ้นที่ต่างชาติลดสัดส่วนการถือครองหุ้นลงมากกว่าปีที่แล้วและปัจจุบันยังคงถือครองหุ้นต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของปีนี้ 3. “Undervalued” หุ้นที่ราคาปัจจุบันยังมีโอกาสปรับขึ้นหากเทียบกับมูลค่าที่เหมาะสมที่ บล.ทิสโก้ประเมิน นอกจากนี้ ควรเป็นหุ้นที่คาดว่าจะมีปัจจัยบวกสนับสนุนเฉพาะตัว เช่น BAM, BJC, CPN, SCC และ STEC และ/หรือ หุ้นที่มีการจ่ายปันผลดี เช่น KKP, RATCH และ TVO

โดยสรุป หุ้นเด่นเดือน ธ.ค. คือ BAM, BJC, CPN, KKP, RATCH, SCC, STEC และ TVO สำหรับแนวรับและแนวต้านสำคัญของ SET Index เดือนนี้อยู่ที่ 1,390-1,400, 1,365-1,370 และ 1,450, 1,480 จุด ตามลำดับ

กกร. คาดการณ์เศรษฐกิจไทยปี 63 ดีขึ้น

ปรับตัวดีขึ้น -7.0% ถึง -6.0% ส่งออก -8.0% ถึง -7.0%

คณะกรรมการร่วมภาคเอกชน 3 สถาบัน (กกร.) จัดการประชุมประจำเดือนธันวาคม 2563 โดยมีนายสุพันธุ์ มงคลสุธี ประธานสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย นายกลินท์ สารสิน ประธานสภาหอการค้าแห่งประเทศไทย และนายผยง ศรีวณิช ประธานสมาคมธนาคารไทย เป็นประธานร่วม ณ โรงแรมคอนราด เรสซิเดนซ์ กรุงเทพฯ โดยที่ประชุม กกร. มีความเห็นว่า

- เศรษฐกิจโลกและไทยในไตรมาสที่สี่ปี 2563 แฉลงเมื่อเทียบกับไตรมาสที่สาม ความคืบหน้าของการพัฒนาวัคซีนโควิด-19 และผลการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ ที่เป็นบวกต่อมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจและนโยบายการค้าของสหรัฐฯ เป็นปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกในช่วงโค้งสุดท้ายของไตรมาสที่สี่ อย่างไรก็ตาม การฟื้นตัวมีสัญญาณแผ่วลง นอกจากนี้ การส่งออกของไทยยังได้รับผลกระทบทางอ้อมจากมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดของโควิด-19 ที่เข้มงวดขึ้นภายหลังจากการกลับมาระบาดที่รุนแรงขึ้นในหลายประเทศ

- เศรษฐกิจไทยคาดว่าจะปรับตัวดีขึ้นในปี 2564 แต่ยังไม่กลับสู่ภาวะปกติ ภาคการส่งออกของไทยมีแนวโน้มฟื้นตัวตามภาวะเศรษฐกิจโลกที่คาดว่าจะปรับตัวดีขึ้น ในหลังจากมีการใช้วัคซีนในวงกว้างในช่วงครึ่งหลังของปี นอกจากนี้ เศรษฐกิจโลกยังน่าจะได้รับปัจจัยบวกจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจสหรัฐฯ และเศรษฐกิจจีนที่ขยายตัวต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจไทยจะยังไม่กลับสู่ภาวะปกติ เนื่องจากภาคการท่องเที่ยวที่มีสัดส่วนกว่าร้อยละ 10 ของ GDP ยังฟื้นตัวได้อย่างจำกัด รวมถึงตลาดแรงงานยังคงเปราะบาง

- ภาครัฐยังต้องเป็นกลไกหลักในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจในปี 2564 มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจและกำลังซื้อของครัวเรือนที่มีความต่อเนื่องยังคงมีความจำเป็นในการประคับประคองเศรษฐกิจประเทศ นอกจากนี้ การลงทุนของภาครัฐในโครงสร้างพื้นฐานที่สำคัญจะเป็นแรงสนับสนุนการเติบโตของเศรษฐกิจและสร้างความเชื่อมั่นของนักลงทุน รวมถึงยกระดับความสามารถในการแข่งขันของธุรกิจไทยในระยะยาว

- สำหรับประมาณการเศรษฐกิจปี 2563 กกร. ปรับคาดการณ์เศรษฐกิจในปี 2563 ดีขึ้น โดยที่ GDP ปี 2563 จะหดตัวในกรอบ -7.0% ถึง -6.0% ขณะที่การส่งออกจะหดตัวในกรอบ -8.0% ถึง -7.0% ส่วนอัตราเงินเฟ้อทั่วไปคาดว่าจะหดตัวอยู่ในกรอบ -1.0% ถึง -0.9%

- สำหรับปี 2564 แม้เศรษฐกิจไทยจะได้รับแรงสนับสนุนจากเศรษฐกิจโลกที่ฟื้นตัว แต่ยังคงมีปัจจัยเสี่ยงที่เศรษฐกิจไทยต้องเผชิญในระยะข้างหน้า ที่ประชุม กกร. จึงคาดการณ์ว่าเศรษฐกิจไทยปี 2564 จะขยายตัวได้ในกรอบ 2.0% ถึง 4.0% ขณะที่การส่งออกจะขยายตัวในกรอบ 3.0% ถึง 5.0% ส่วนอัตราเงินเฟ้อทั่วไปคาดว่าจะอยู่ในกรอบ 0.8% ถึง 1.2%

- มาตรการช่วยเหลือผู้ประกอบการธุรกิจโรงแรมท่องเที่ยว สมาคมโรงแรมไทยได้มาเสนอในที่ประชุม กกร. ขอให้ภาครัฐพิจารณาข้อเสนอ 2 มาตรการ 1. มาตรการสินเชื่อดอกเบี้ยต่ำ (Soft Loan) สำหรับกรณีหนี้คงเหลือเดิมปรับลดอัตราดอกเบี้ยเป็นคงที่ 2% พร้อมทั้งพักการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยเป็นระยะเวลา 2 ปี และขอวงเงินสนับสนุนเพิ่มสภาพคล่องให้แก่ธุรกิจไทย อนุมัติปล่อยสินเชื่อได้ไม่เกินรายละ 60 ล้านบาท/โรงแรม ในอัตราดอกเบี้ย 2% ปลอดการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยเป็นระยะเวลา 2 ปี เมื่อครบกำหนดแล้วให้แปลงเป็นสินเชื่อระยะยาวดอกเบี้ยต่ำผ่อนชำระกับธนาคารพาณิชย์ หากลูกค้ามีหลักประกันไม่พอ ขอให้ บสย. หรือรัฐบาลเป็นผู้จัดตั้งกองทุนค้ำประกัน และไม่จำกัดสิทธิสำหรับโรงแรมขนาดใหญ่ที่มีวงเงินรวมเกิน 500 ล้านบาท 2. มาตรการสนับสนุนเงินเดือนค่าจ้างร้อยละ 50 Co-payment เพื่อรักษาการจ้างงาน สนับสนุนให้นายจ้างหรือเจ้าของสถานประกอบการจ้างพนักงานเดิมจำนวน 200,000 คน (จำนวนไม่เกิน 30% ของจำนวนพนักงานปัจจุบัน) ระยะเวลาดำเนินโครงการ 1 ปี

- กกร. ได้มีการหารือเรื่อง ปัญหาขาดแคลนตู้สินค้าอย่างรุนแรง โดยคาดว่าปัญหาการขาดแคลนตู้จะคลี่คลายในช่วงไตรมาส 2 ของปี 2564 ซึ่งส่งผลกระทบต่ออัตราค่าระวางเรือ และต้นทุนสินค้าของประเทศไทยด้วย โดย กกร. มีข้อเสนอ ดังนี้

- 1 การแก้ปัญหาระยะสั้น เสนอให้สมาคมผู้ส่งออก

สินค้าประเภทต่างๆ ประสานเจรจากับสายเดินเรือต่างๆ โดยตรง เพื่อจัดทำสัญญาการใช้บริการ (Service Contract) ที่ระบุข้อตกลงในเรื่องค่าระวางเรือและการจัดสรรระวางเรือและจำนวนตู้สินค้าที่ยอมรับได้ทั้งสองฝ่าย

- 2 ส่งเสริมให้สายเดินเรื่อนำเรือแม่ขนาดใหญ่ของเส้นทางหลัก เช่น สายเอเชีย-ยุโรป สายเอเชีย-อเมริกา สายเอเชีย-ตะวันออกกลาง ฯลฯ เข้ามาเปิดบริการวิ่งตรง (Direct call service) ที่ท่าเรือแหลมฉบังให้มากขึ้น โดยเสนอให้กรมเจ้าท่า ปรับปรุงกฎระเบียบการนำร่องเรือเข้าเทียบท่าเรือแหลมฉบังที่ได้จำกัดความยาวเรือตลอด ไร่ที่ 300 เมตร ให้เพิ่มขึ้นเป็น 400 เมตร

- 3 ขอเสนอให้ภาครัฐ สนับสนุนส่งเสริมการนำตู้คอนเทนเนอร์เปล่าเข้ามาในประเทศไทย โดยการปรับลดอัตราค่าภาระขนถ่ายและค่าภาระหน้าท่าสำหรับการนำเข้าตู้เปล่า เพื่อลดต้นทุนการนำเข้าตู้เปล่าเข้ามา ซึ่งจะสร้างแรงจูงใจให้สายการเดินเรื่อนำเข้าตู้เปล่าเข้ามาเก็บไว้ในประเทศไทยมากขึ้น และจะช่วยสร้างงานและสร้างรายได้ให้แก่ภาคธุรกิจบริการซ่อมแซมบำรุงรักษาตู้คอนเทนเนอร์ในประเทศไทยอีกด้วย

- กกร. ได้มีการหารือถึงการใช้อัพพลีเคชันด้านการท่องเที่ยวแบบครบวงจร อาทิ จองโรงแรมที่พักภายในประเทศ จองตั๋วเครื่องบิน และร้านอาหาร ซึ่งขณะนี้ มีแอปพลิเคชัน TAGTHAI (ทักทาย) โดยเป็นแอปพลิเคชัน ที่หอการค้าไทยและสภาหอการค้าแห่งประเทศไทย ได้พัฒนาร่วมกับพันธมิตรหลายภาคส่วนทั้งภาครัฐและเอกชน ที่ประชุม กกร. จึงเห็นควรสนับสนุนและร่วมมือกัน โปรโมท ต่อยอดให้มีการใช้อัพพลีเคชัน TAGTHAI อย่างแพร่หลาย เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจภายในประเทศ รวมทั้ง เป็นการเพิ่มประสิทธิภาพและพัฒนาการท่องเที่ยวให้เติบโตได้อย่างยั่งยืน

- กกร. ขอขอบคุณภาครัฐที่เริ่มมีการศึกษาความร่วมมือการค้าระหว่างประเทศ (FTA Thai-EU)

- ทั้งนี้ขอให้ภาครัฐมีมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง รวมถึงให้มีการใช้จ่ายของภาครัฐและเร่งเบิกจ่ายงบประมาณภาครัฐอย่างต่อเนื่อง

ดีลอยท์ เผยปี 63 ประเทศไทยเป็นดาวเด่น มูลค่าหุ้นไอพีโอรวม 3.9 พันล้านเหรียญสหรัฐ สูงกว่าห้าประเทศในเซาท์อีสต์เอเชียรวมกัน

ดีลอยท์ได้เปิดเผยข้อมูลล่าสุดซึ่งชี้ให้เห็นว่าตลาดหุ้นในภูมิภาคเซาท์อีสต์เอเชียยังคงแข็งแกร่งท่ามกลางวิกฤติและความไม่แน่นอนมากมายในปี 2563 นับตั้งแต่วิกฤติการณ์การระบาดของโควิด-19 ความตึงเครียดในสงครามการค้าระหว่างจีนและสหรัฐอเมริกา รวมไปถึงผลกระทบจากการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ ส่งผลให้ภาพรวมระยะเวลา 10 เดือนครึ่งของ ปี 2563 หุ้นไอพีโอของบริษัทในภูมิภาคจำนวน 100 บริษัท ที่มีการเสนอขายต่อสาธารณะ สามารถระดมทุนได้เป็นมูลค่ารวม 6.44 พันล้านเหรียญสหรัฐ

แม้ว่าจำนวนไอพีโอรวมจะลดลงร้อยละ 38 จาก 161 บริษัท ในปี 2562 และ มูลค่ารวมหุ้นรวมลดลงร้อยละ 12 จาก 7.34 พันล้านเหรียญสหรัฐ แต่มูลค่ารวมของตลาดไอพีโอกลับสูงขึ้นร้อยละ 3 หรือเท่ากับ 25.96 พันล้านเหรียญสหรัฐ ในปี 2563 นับเป็นข่าวดีที่ตลาดหุ้นในเซาท์อีสต์เอเชียยังคงมีผลการดำเนินงานที่ดี ท่ามกลางเศรษฐกิจโลกที่มีความผันผวน

ประเทศไทยยังคงรั้งตำแหน่งผู้นำที่สามารถระดมทุนได้สูงสุดในตลาดเซาท์อีสต์เอเชียเป็นปีที่สองติดต่อกัน โดย บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และ บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน) ของประเทศไทย อยู่ในตำแหน่งที่หนึ่งและสองในกระดานผู้นำหุ้นไอพีโอของภูมิภาคเซาท์อีสต์เอเชีย สามารถระดมทุนได้เป็นจำนวนเงินรวม 1.77 พันล้านเหรียญสหรัฐ และ 1.27 พันล้านเหรียญสหรัฐ ตามลำดับ มูลค่ากว่าครึ่งหนึ่งของมูลค่าหุ้นไอพีโอรวมทั้งหมดที่สามารถระดมทุนได้ในตลาดเซาท์อีสต์เอเชีย และจากการเติบโตต่อเนื่องของเศรษฐกิจ ค่าเงินที่มีความแข็งแกร่ง อัตราดอกเบี้ยต่ำ และสภาพคล่องของเศรษฐกิจในประเทศ ส่งผลให้ไอพีโอในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยสามารถระดมทุนได้มูลค่าสูงถึง 3.94 พันล้านเหรียญสหรัฐ ณ วันที่ 15 พฤศจิกายน 2563 ถือเป็น 61% ของทุนที่ระดมได้ในปี 2563 ทำให้ประเทศไทยเป็นดาวเด่นของภูมิภาค นับเป็นปีที่ 4 ติดต่อกันที่ประเทศไทยสามารถระดมทุนจากไอพีโอที่เข้าตลาด ได้สูงกว่า 2 พันล้านเหรียญสหรัฐ และเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่ปี 2558 ที่มีมูลค่าการระดมทุนทะลุ 3 พันล้านเหรียญสหรัฐ

นางวิลาสินี กฤษณามระ Disruptive Events Advisory Leader ดีลอยท์ ประเทศไทย กล่าวว่า “ตลาดไอพีโอของประเทศไทยมีศักยภาพและแข็งแกร่งมากที่สุดตลาดหนึ่งในภูมิภาคเซาท์อีสต์เอเชีย เป็นผลจากความสามารถของบริษัทของไทยเอง และได้แรงสนับสนุนจากนักลงทุน

ที่มีความสนใจในธุรกิจด้านอุปโภคบริโภค ทำให้ตลาดไอพีโอในประเทศไทยยังคงดึงดูดนักลงทุนและผู้จัดการกองทุนได้”

ด้านตลาดหลักทรัพย์เบอร์ซาของมาเลเซีย กลุ่ม Mr D.I.Y. Group (M) Berhad สามารถระดมทุนได้ 326 ล้านเหรียญสหรัฐ ถือเป็นบริษัทที่มีมูลค่าในการเข้าตลาดสูงสุดในสามปี ในขณะที่บริษัทเข้าตลาดใหม่มีจำนวนลดลงเหลือเพียง 18 บริษัทในปีนี้ เทียบกับ 30 บริษัท ในปีก่อน โดยในปี 2563 ตลาดหลักทรัพย์มาเลเซีย สามารถระดมทุนได้มีมูลค่ารวม 481 ล้านเหรียญสหรัฐ เพิ่มขึ้นจากปี 2562 ที่มีมูลค่า 447 ล้านเหรียญสหรัฐ

มร. หว่อง คา ซุน Disruptive Events Advisory Leader ดีลอยท์ มาเลเซีย กล่าวว่า “ตัวเลขปริมาณการซื้อขายหุ้นเพิ่มขึ้นจากประมาณร้อยละ 86% และ 208% ในไตรมาสที่ 2 และ 3 ของปี 2563 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันในปีก่อน ปริมาณการซื้อขายยังคงมีมูลค่าสูง โดยนักลงทุนส่วนใหญ่ให้ความสนใจในหุ้นที่เกี่ยวข้องกับ เทคโนโลยี และ เฮลท์แคร์”

AREIT, Inc ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ REIT (Real Estate Investment Trust) บริษัทแรกที่เข้าตลาดหลักทรัพย์ฟิลิปปินส์ ด้วยมูลค่าหุ้นไอพีโอ 255 ล้านเหรียญสหรัฐ ในเดือนสิงหาคม 2563 คิดเป็นร้อยละ 31 ของการระดมทุนหุ้นไอพีโอในตลาดหลักทรัพย์ของฟิลิปปินส์ นอกเหนือจากบริษัท Converge Information and Communications Technology Solutions Inc, ที่สามารถระดมทุนได้ 523 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือร้อยละ 65 ของทุนหุ้นไอพีโอในตลาด

ในปี 2563 มีบริษัท ไอพีโอ จำนวน 46 บริษัทที่เข้าตลาดหลักทรัพย์อินโดนีเซีย เป็นถือเป็นจำนวนไอพีโอที่มากที่สุด ในเซาท์อีสต์เอเชียในปีนี้เป็นผลจากการที่บริษัทขนาดเล็ก และขนาดกลาง จำนวนมากที่เข้าตลาด หลังจากที่มีการผ่อนคลายกฎระเบียบในการเข้าตลาดหลักทรัพย์อินโดนีเซีย ในปี 2560

ทางด้านของสิงคโปร์ Nanofilm Technologies International Limited (Nanofilm Technologies) บริษัทสัญชาติสิงคโปร์ ระดมทุนได้ 345 ล้านเหรียญสหรัฐ ถือว่ามากที่สุดในการกระดานหลักซึ่งโดยปกติบริษัทที่ครองกระดานในระยะหลังจะเป็น REITs ที่จดทะเบียนในตลาด

ณ วันที่ 15 พฤศจิกายน 2563 ตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ สามารถระดมทุนหุ้นไอพีโอได้ 852 ล้านเหรียญสหรัฐ จาก จำนวน ไอพีโอที่เข้าตลาดทั้งหมด 8 บริษัท ซึ่งนอกจาก Nanofilm Technologies ก็ยังรวมถึง ไอพีโอ REIT อีก 2 บริษัทในกระดานหลักที่สามารถระดมทุนได้ถึง 479 ล้านเหรียญสหรัฐ และอีก 5 บริษัทที่ทำการซื้อขายบนกระดาน Catalist ที่สามารถระดมทุนได้ 29 ล้านเหรียญสหรัฐ เทียบกับ 2.26 พันล้านเหรียญสหรัฐ จากจำนวน 11 ไอพีโอ ในปีที่แล้ว

มิส เท ฮวี ลิง Disruptive Events Advisory Leader ดีลอยท์ เซาท์อีสต์ เอเชีย และสิงคโปร์ พูดถึง ผลกระทบของโควิด-19 ที่มีต่อตลาดหุ้นว่า “ ในช่วงวิกฤติเช่นนี้ บริษัทยังสามารถเติบโตได้โดยการปรับโมเดลธุรกิจ ธุรกิจเฮลท์แคร์ได้ผลกระทบในแง่บวกจากวิกฤติโควิด-19 นักลงทุนเองก็มีการตอบรับกับตลาดและมีการปรับตัวสำหรับ next normal เราเห็นปริมาณการซื้อขายที่เพิ่มขึ้นในช่วงล็อกดาวน์ เทคโนโลยีมีส่วนช่วยอย่างมาก และการทำไอพีโอโรดโชว์แบบเวอร์ชวล ก็ช่วยให้บริษัทสามารถเข้าถึงนักลงทุนได้มากยิ่งขึ้น”

สำหรับบางประเทศ REITs ยังคงดึงดูดนักลงทุนได้ดี เนื่องจากมีความผันผวนต่ำ อัตราเงินปันผลสูง และสามารถเข้าถึงอสังหาริมทรัพย์ที่มีคุณภาพสูง สถานพยาบาล รวมถึงสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับ e-commerce หรือ ดิจิทัลได้ REITs ในเซาท์อีสต์ เอเชีย ยังมีโอกาสสูงในการเติบโต จากแนวโน้มการเติบโตของประชากรและสังคมเมืองในภูมิภาคนี้

มิส เท ฮวี ลิง Disruptive Events Advisory Leader ดีลอยท์ เซาท์อีสต์ เอเชีย และสิงคโปร์ เชื่อว่าปี 2564 เซาท์อีสต์ เอเชียก็ควรจะยังคงเติบโตต่อไป และตลาดจะกลับตัวเป็นขาขึ้นทันทีที่มีวัคซีนป้องกันโควิด-19 ที่ปลอดภัยและได้ผล “โควิดทำให้บริษัทต่างๆ ต้องทบทวนวิธีการดำเนินธุรกิจและการคาดการณ์การเติบโตของธุรกิจ อีกทั้งยังต้องมองหาโอกาสในการระดมทุนจากตลาดหลักทรัพย์เพื่อสร้างความเติบโตของธุรกิจ เพื่อคงความสามารถแข่งขันต่อไปได้ในสถานการณ์อันท้าทายนี้ ถึงโควิดจะยังไม่จบและเราต้องอยู่ในภาวะนี้ต่อไปอีกระยะหนึ่ง แต่ตลาดเซาท์อีสต์ เอเชียก็ยังคงมีความหลากหลายและน่าดึงดูดสำหรับนักลงทุน”

หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 15 พฤศจิกายน 2563 ไม่รวมข้อมูล ไอพีโอ ในช่วง 16 พฤศจิกายน ถึง 31 ธันวาคม 2563

TFEX เพิ่มสินค้าใหม่ JRF-Japanese Rubber Futures เริ่มเทรด 30 พ.ย. 63



ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) เตรียมเปิดเทรดสินค้าใหม่ Japanese Rubber Futures ยางพาราล่วงหน้าซื้อขายตามราคารายการในตลาด JPX (TOCOM) เริ่มซื้อขาย 30 พฤศจิกายน 2563

นางสาวรินใจ ชาครพิพัฒน์
กรรมการผู้จัดการ บริษัท
ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
(ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
) กล่าวว่า TFEX จะเริ่มซื้อขาย
สินค้าใหม่ Japanese Rubber
Futures (JRF) หรือ ยางพารา
ล่วงหน้าอ้างอิงกับราคา RSS3 ที่
ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ญี่ปุ่น
(Japan Exchange Group: JPX)
หรือตลาด TOCOM เดิม ในวันที่ 30
พฤศจิกายน 2563 นี้

Japanese Rubber Futures จะซื้อ
ขายเป็นสกุลเงินเยนต่อกิโลกรัม แต่
ชำระราคาและคำนวณกำไรขาดทุน
เป็นเงินบาท โดยกำหนดให้ราคา
ยางที่เปลี่ยนแปลงไปทุกๆ เยน มีค่า
เท่ากับ 300 บาท ในลักษณะเดียวกับ
Gold Online Futures ทำให้ซื้อ

ขายได้โดยไม่ต้องกังวลเรื่องความ
เสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน สะดวก
กว่าการไปเปิดบัญชีซื้อขายในต่าง
ประเทศ ผู้ลงทุนสามารถซื้อขาย
Japanese Rubber Futures ใน
TFEX ได้ต่อเนื่องตั้งแต่ 9.15-16.55
น. ทั้งนี้ Japanese Rubber Futures
มีขนาดสัญญาเทียบเท่ากับยางหนัก
1 ตัน และชำระราคาเป็นเงินสดไม่มี
การส่งมอบ

“ยางพาราเป็นสินค้าเกษตรที่
มีความสำคัญของประเทศไทย
โดยไทยเป็นผู้ส่งออกยางแผ่นรม
ควันชั้น 3 (RSS3) อันดับหนึ่งของ
โลก ดังนั้น การเคลื่อนไหวของ
ราคารายางจึงมีความสำคัญอย่าง
มากต่อผู้ประกอบการ ที่ผ่านมาร
าการยางพารามีความผันผวนสูง
(ประมาณ 29% ในปี 2563) การ
มีเครื่องมือบริหารความเสี่ยงจึง
จำเป็นในการดำเนินธุรกิจให้มี
ประสิทธิภาพมากขึ้น ในด้านผู้
ลงทุน ความผันผวนก็อาจถือเป็น
โอกาสในการสร้างผลตอบแทน
ได้ สำหรับผู้ลงทุนและผู้ประกอบ
การในไทยนั้น ต่างคุ้นเคยกับการ
ใช้ยางพาราล่วงหน้าในตลาด JPX

หรือ TOCOM เดิมของญี่ปุ่น ในการ
จัดการความเสี่ยงหรือการทำกำไร
จากราคารายาง ดังนั้น Japanese
Rubber Futures ซึ่งอ้างอิงกับ
ราคารายางในตลาดดังกล่าวน่าจะ
ตอบโจทย์กลุ่มผู้เกี่ยวข้องในไทยที่
คุ้นเคยกับการซื้อขายยางในตลาด
ญี่ปุ่นได้ อีกทั้งยังไม่มีความเสี่ยง
จากอัตราแลกเปลี่ยนง่ายต่อการ
ซื้อขาย และไม่มีข้อกังวลเรื่องการ
ส่งมอบสินค้าจริง” นางสาวรินใจ
กล่าว

เพื่อเตรียมความพร้อมในการซื้อ
ขาย TFEX ได้ร่วมกับบริษัทสมาชิก
จัดสัมมนาให้ความรู้เกี่ยวกับสินค้า
กลยุทธ์การเทรด และเครื่องมือซื้อ
ขายแก่ผู้ลงทุนอย่างต่อเนื่อง รวมทั้ง
จัดกิจกรรมแข่งขันเทรดด้วยพอร์ต
จำลองเพื่อให้ผู้ลงทุนได้ทดลองเทรด
สินค้าใหม่ก่อนเริ่มซื้อขายจริง ผู้ที่
สนใจสามารถติดต่อบริษัทสมาชิก
TFEX หรือดูรายละเอียดเกี่ยวกับ
สินค้า กิจกรรม สัมมนา และโปรโม
ชันต่าง ๆ ได้ที่ www.TFEX.co.th
โทร. 0 2009 9999

BAY คาด GDP ปี 64 โต 3.3% จากปีนี้ - 6.4% มองการส่งออกปีหน้าโต 4.4% พร้อมการลงทุนจากรัฐ-เอกชนหนุน

ดร.สมประวิณ มันประเสริฐ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงานวิจัยและหัวหน้าทีมวิจัยเศรษฐกิจ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา (BAY) เปิดเผยว่า ธนาคารได้มีการคาดการณ์การเติบโตของ GDP ประเทศไทยในปี 2564 เติบโตที่ 3.3% พร้อมทั้งปรับเพิ่มการเติบโตของ GDP ในปี 2563 อยู่ที่ -6.4% จากเดิมที่คาดไว้ 10.3% โดยมองว่าการส่งเสริมการกระตุ้นเศรษฐกิจ และการใช้จ่ายของภาครัฐมีการเร่งตัวขึ้น ส่งผลให้ภาพรวมการเติบโตเศรษฐกิจใน Q3/2563 และการส่งออกสินค้าดีกว่าที่คาดไว้ ซึ่งเชื่อว่าเศรษฐกิจจะสามารถกลับมาเป็นบวกได้ในช่วงไตรมาส 2/64

ขณะที่องค์การการค้าโลก (WTO) คาดการณ์ว่าการเติบโตของยอดส่งออกโลกจะกระเตื้องขึ้นเป็นบวก 7.2% ในปี 2564 จากคาดการณ์ที่ -9.2% ในปี 2563 นอกจากนี้ ยังมีโอกาสการเติบโตในระยะปานกลางจากภูมิภาคอาเซียนที่กำลังขยายความสัมพันธ์ทางเศรษฐกิจ และแนวโน้มการพึ่งพากันภายในภูมิภาคมากขึ้น (Regionalization)

พร้อมกันนี้ บริษัทยังมองว่าการส่งออกจะเป็นตัวกระตุ้นที่สำคัญในการสร้างการเติบโตของ GDP จากผลประโยชน์ที่จะได้รับการลงทุนภาคเอกชนในอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับการส่งออก ประกอบกับแนวโน้มเชิงบวกจากเศรษฐกิจในอาเซียน ด้วยปัจจัยหนุนจากการประสานความร่วมมือและการเปิดเสรีด้านการค้าและการลงทุนที่จะมีการพึ่งพากันภายในภูมิภาคมากขึ้น (Regionalization) ซึ่งจะช่วยสนับสนุนภาคส่งออกและ ภาคการผลิตของประเทศในระยะปานกลาง

ดังนั้น ธนาคารจึงได้ปรับเพิ่มคาดการณ์

การเติบโตของส่งออกปี 2563 จาก -12.5% เป็น -7.5% และ ประเมินส่งออกในปี 2564 จะเติบโตที่ 4.5% โดยมีปัจจัยหนุนจากการฟื้นตัวขึ้นในปี และ แนวโน้มเติบโตต่อเนื่องด้วยเหตุผลได้แก่

- 1.อุปสงค์ที่เพิ่มสูงขึ้นสำหรับผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการป้องกันการแพร่ระบาดของโควิด-19 อุปกรณ์ทางการแพทย์ และผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับ นโยบายการทำงานจากที่บ้าน (Work From Home) และ
- 2.สัญญาณการฟื้นตัวตามวัฏจักร ของภาคการผลิตจากการเติบโตของเศรษฐกิจในประเทศกลุ่มอุตสาหกรรมหลักที่มีการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดใหญ่

อย่างไรก็ตาม ยังมีความกังวลต่อสถานการณ์การเมืองภายในประเทศที่มีความยืดเยื้อและคาดว่าจะเป็ปัจจัยกดดัน GDP ในประเทศต่อไปถึงปี 2564 ในระดับปานกลางจากสถานการณ์การประชุมดังกล่าวมอว่ายังอยู่ในการควบคุมได้และยังไม่ได้สร้างความรุนแรงหรือเกิดการจลาจล ซึ่งมองว่าปัจจัยนี้ปัจจัยการเมืองในระดับนี้จะลดรั้งการเติบโตของ GDP อยู่ที่ 0.6-1.0% แต่หากมีการยกระดับความรุนแรงมากขึ้นก็จะยิ่งส่งผลกระทบต่อให้การเติบโตลดลงไปอีก

ด้านการเติบโตของกลุ่มท่องเที่ยวมองว่ายังคงน่าเป็นห่วง โดยธนาคารได้คาดการณ์ว่าจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติจะลดลงมาที่ 4.0 ล้านคนในปี 2564 จาก 6.7 ล้านคน ในปี 2563 จากความกังวลของสถานการณ์แพร่ระบาดโควิด-19 แม้จะมีข่าวดีเกี่ยวกับความ คืบ

หน้าของการพัฒนาวัคซีนก็ตาม แต่แนวโน้มการเพิ่มขึ้นของจำนวนผู้ติดเชื้อที่เป็นนักท่องเที่ยวต่างชาติจะยังชะงัก ตัวเลขต่อเนื่องจนถึงไตรมาส 4/2564 ท่ามกลางวัคซีนที่ผลิตออกมาให้ใช้กันได้อย่างทั่วถึงแล้ว

นอกจากนี้ ธนาคารได้มีการปรับเพิ่มคาดการณ์การเติบโตของการลงทุนภาคเอกชนปี 2563 เป็น -11% และคาดการณ์เติบโตปี 2564 ที่ 3.2% อีกทั้งปรับเพิ่มคาดการณ์การเติบโตของการลงทุนภาครัฐปี 2563 มาที่ 12.5% และคาดว่าจะเติบโตที่ 10.5% ในปี 2564 จากการเร่งเบิกจ่ายงบประมาณของรัฐบาล ซึ่งรัฐบาลมีแผนที่จะจัดตั้งคณะกรรมการเพื่อเร่งการเบิกจ่ายงบประมาณ ขณะที่ความล่าช้าของการผ่านร่างกฎหมายงบประมาณปี 2563 กลับกลายเป็นปัจจัยบวกสำหรับอัตราการขยายตัวของการลงทุนภาครัฐในปี 2564 เนื่องจากฐานการคำนวณที่ต่ำเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า

รทั้งนี้ บริษัทได้ปรับเพิ่มคาดการณ์การเติบโตของการบริโภคภาคเอกชนปี 2563 จาก -4.2% เป็น -1.1% และคาดว่าจะเติบโตที่ 2.5% ในปี 2564 โดยการใช้จ่ายของผู้บริโภคในปี 2563 จะหดตัวน้อยกว่าที่คาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้ ด้วยปัจจัยหนุนจากมาตรการให้เงินช่วยเหลือวงเงินมากกว่า 4 แสนล้านบาทในช่วง Q2-Q3/2563 และมาตรการส่งเสริมการใช้จ่ายในประเทศ เป็นเงินประมาณ 1 แสนล้านบาทใน Q4/2563 ซึ่งเชื่อว่าในปีหน้าจะมีการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม ด้วยงบประมาณพิเศษของรัฐบาลวงเงิน 2 แสนล้านบาทที่จะช่วยให้เกิดกำลังซื้อเพิ่มมากขึ้น เป็นปัจจัยหนุนการบริโภคภาคเอกชนให้เติบโตต่อเนื่อง

ตลาด.เผย Q3/63 บจ.

มียอดขายและกำไรสุทธิฟื้นตัวหลังมาตรการผ่อนคลาย

ไตรมาส 3/2563 บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มียอดขายและกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า หลังมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดไวรัส COVID-19 ผ่อนคลายลง แต่ผลประกอบการ 9 เดือนแรก ยังคงลดลงจากแรงกดดันที่ผ่านมา

นายแมนพงศ์ เสนาณรงค์ รองผู้จัดการ หัวหน้าสายงานผู้ออกหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เปิดเผยว่า บจ. จำนวน 697 บริษัท หรือคิดเป็น 94.3% จากทั้งหมด 739 บริษัท (ไม่รวมบริษัทในกลุ่มที่เข้าข่ายอาจถูกเพิกถอน หรือ NC บริษัทที่แก้ไขการดำเนินงานไม่ได้ตามกำหนด หรือ NPG กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน) นำส่งผลการดำเนินงานงวด 9 เดือนแรกของปี 2563 และไตรมาส 3/2563 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 พบว่า บจ. ที่รายงานผลกำไรสุทธิมีจำนวน 483 บริษัท คิดเป็น 69.3% ของ บจ. ที่นำส่งงบการเงินทั้งหมด

ผลการดำเนินงานในไตรมาส 3/2563 ดีขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า โดย บจ. มียอดขายรวม 2,495,389 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.6% มีกำไรจากการดำเนินงานหลัก 216,831 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 46.2% และมีกำไรสุทธิ 137,576 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 24.4% อีกทั้งมีความสามารถในการทำกำไรดีขึ้น คือ มีอัตรากำไรขั้นต้น

(Gross profit margin) 23.5% จาก 22.2% มีอัตรากำไรจากการดำเนินงานหลัก (Core profit margin) 8.7% จาก 6.5% และมีอัตรากำไรสุทธิ (Net profit margin) 5.5% จาก 4.8% ซึ่งผลการดำเนินงานของ บจ. สอดคล้องกับรายงานการเติบโตของเศรษฐกิจไทย (Real GDP Growth Rate) ในไตรมาส 3/2563 ที่ 6.5% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า ตามรายงานของสำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

“ มาตรการป้องกันการแพร่ระบาดไวรัส COVID-19 ที่ผ่อนคลายเป็นช่วย ให้ บจ. เกือบทุกหมวดธุรกิจฟื้นตัวดีขึ้น มียอดขายและกำไรสุทธิปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า โดยเฉพาะกลุ่มอาหาร สินค้าเวชภัณฑ์ และบรรจุภัณฑ์ที่เข้ามามีบทบาทในชีวิตประจำวันมากขึ้น นอกจากนี้ ยังพบว่า มี บจ. บางแห่งในหมวดธุรกิจสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ได้ขยายไปสู่ธุรกิจด้านดิจิทัล (Digital platform) การจัดเก็บข้อมูลและจัดการฐานข้อมูลออนไลน์ (Cloud storage and Data center) ที่ตอบสนองวิถีชีวิตแบบใหม่ (New normal) ได้ดีขึ้นเช่นกัน สำหรับหมวดธุรกิจควรติดตามใกล้ชิด คือ หมวดธุรกิจด้านการเงินซึ่งมีการตั้งสำรองสำหรับหนี้เสียเพิ่มขึ้น และธุรกิจที่พึ่งพิงนักท่องเที่ยวต่างประเทศ เช่น หมวดขนส่ง และหมวดท่องเที่ยวและสันทนาการ ” นายแมนพงศ์ กล่าว

อย่างไรก็ดี ผลกระทบของสงครามราคาน้ำมันและโรคระบาดไวรัส COVID-19 ได้ส่งผลการดำเนินงานในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2563 บจ. มียอดขายรวม 7,539,285 ล้านบาท ลดลง 15.1% โดยมีกำไรจากการดำเนินงานหลัก (Core profit) อยู่ที่ 494,119 ล้านบาท ลดลง 28.4% และมีกำไรสุทธิ 327,429 ล้านบาท ลดลง 51.1% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีอัตรากำไรขั้นต้นลดลงจาก 21.3% เป็น 20.5% มีอัตรากำไรจากการดำเนินงานหลักลดลงจาก 8.4% เป็น 5.4% และมีอัตรากำไรสุทธิลดลงจาก 7.8% เป็น 3.7% สำหรับฐานะการเงินของกิจการ ณ สิ้นไตรมาส 3/2563 บจ. ไทยมีหนี้สินเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ทำให้อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (ไม่รวมอุตสาหกรรมการเงิน) ปรับสูงขึ้นมาอยู่ที่ 1.63 เท่า เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันในปีก่อนที่ 1.35 เท่า

ด้านผลการดำเนินงานของ บจ. ในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) ช่วง 9 เดือนแรกของปี 2563 มียอดขายรวม 121,613 ล้านบาท ลดลง 8.5% มีกำไรจากการดำเนินงานหลัก 4,640 ล้านบาท ลดลง 5.6% และมีกำไรสุทธิ 2,613 ล้านบาท ลดลง 69.4% จากช่วงเดียวกันในปีก่อน

กูรูทิสโก้คาด ปี 64 เศรษฐกิจ ดอกเบี้ยวโลกปรับขึ้นรับวัคซีน COVID ชี้หุ้นกลุ่ม ' วัฏจักรเศรษฐกิจ' เตรียมกลับมาโดดเด่นอีกครั้ง

กูรูทิสโก้ชี้ปี 2564 เศรษฐกิจโลกเตรียมปรับตัวดีขึ้นรับข่าววัคซีน COVID-19 ประสบความสำเร็จ และอัตราดอกเบี้ยเปลี่ยนทิศเป็นขาขึ้น หนุนหุ้นกลุ่มวัฏจักรเศรษฐกิจ เช่น สินค้าฟุ่มเฟือย สินค้าอุตสาหกรรม กลับมาบูมอีกครั้ง

นายคมศร ประกอบผล หัวหน้าศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจและกลยุทธ์ทิสโก้ (Mr.Komsorn Prakobphol, Head of Economic Strategy Unit, TISCO Economic Strategy Unit : TISCO ESU) เปิดเผยว่า ในปี 2563 ที่กำลังจะผ่านไปเป็นปีของหุ้นเทคโนโลยีอย่างแท้จริง เพราะถึงแม้เศรษฐกิจโลกจะหดตัวอย่างรุนแรงจากผลกระทบของ COVID-19 แต่ราคาหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี (Tech) กลับพุ่งขึ้นอย่างมาก โดยนับตั้งแต่ต้นปีหุ้นเทคโนโลยีขึ้นนำอย่าง Amazon, Amazon และ Netflix ได้ปรับตัวขึ้นมาแล้วกว่า 50% ในขณะที่ดัชนีตลาดหุ้นสหรัฐฯ (S&P500) ปรับตัวขึ้นมาเพียง 10% ซึ่งหมายความว่าในปีนี้หุ้นส่วนใหญ่ในตลาดแทบไม่ปรับตัวขึ้นเลยในปี

"คงปฏิเสธไม่ได้ว่าหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีเป็นผู้ชนะอย่างแท้จริงจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 โดยหุ้นเหล่านี้นอกจากจะไม่ได้รับผลกระทบเชิงลบจาก COVID-19 แล้ว ยังได้อานิสงส์จากการเร่งให้เกิดการเปลี่ยนพฤติกรรมของผู้บริโภคให้หันมาใช้เทคโนโลยีใน

ชีวิตประจำวันและการทำงานมากขึ้น ทั้งการซื้อขายออนไลน์ บริการความบันเทิงผ่านเทคโนโลยีสตรีมมิ่ง รวมถึงเทคโนโลยีที่ช่วยในการทำงานทางไกลแบบ Work from Home ซึ่งทำให้งีการเหล่านี้มีแนวโน้มเติบโตสูงขึ้นในระยะยาว" นายคมศรกล่าว

ทั้งนี้ นอกการเปลี่ยนพฤติกรรมของผู้บริโภคซึ่งเป็นปัจจัยหลักในการผลักดันราคาหุ้นแล้ว อัตราดอกเบี้ยที่ลดลงอย่างรวดเร็วท่ามกลางการผ่อนคลายนโยบายการเงินของธนาคารกลางทั่วโลก ก็เป็นอีกปัจจัยบวกต่อราคาหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีอีกด้วย เนื่องจากตามหลักการการคำนวณมูลค่าโดยวิธีการคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow (DCF) ทำให้การลดลงของดอกเบี้ยส่งผลบวกต่อหุ้นที่มีการเติบโตของกระแสเงินสดในอนาคตสูง เนื่องจากอัตราคิดลดที่ลดลงจะส่งผลให้กระแสเงินสดในอนาคตมีมูลค่าสูงขึ้น

ซึ่งหุ้นในกลุ่มเทคโนโลยีเป็นหุ้นที่นักลงทุนมองถึงการเติบโตของกำไรในระยะยาว ไม่ถูกกระทบมากนักจากภาวะเศรษฐกิจปัจจุบัน ดังนั้น การลดลงของดอกเบี้ยทำให้มูลค่าปัจจุบัน (Present Value) ของกระแสเงินสดในอนาคตเพิ่มขึ้น จึงทำให้หุ้นในกลุ่มนี้ มีราคาพุ่งขึ้นอย่างรวดเร็ว ดังจะเห็นได้จากมูลค่า (Valuation) ของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีที่ปรับตัวสูงขึ้นอย่างมากเมื่อเทียบกับใน

อดีต ในขณะที่หุ้นกลุ่มอื่นๆ กลับเทรดที่ Valuation ที่ต่ำลง

อย่างไรก็ตาม ภาวะเศรษฐกิจและการลงทุนที่จะเปลี่ยนไปในปีหน้า อาจทำให้หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีไม่ได้เป็นผู้นำตลาดขึ้นอีกต่อไป โดยศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจและกลยุทธ์ทิสโก้มองว่าในปีหน้า อัตราดอกเบี้ย (Bond yield) ในตลาดจะกลับมาเป็นขาขึ้น ตามการฟื้นตัวของตัวเลขเศรษฐกิจ และความชัดเจนจากการเลือกตั้งสหรัฐฯ รวมทั้งข่าวดีจากการค้นพบวัคซีนป้องกัน COVID-19 ได้สำเร็จ ซึ่งจะเริ่มแจกจ่ายในปีหน้า

ทั้งนี้ อัตราดอกเบี้ยระยะยาวที่เพิ่มขึ้นตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ จะเป็นปัจจัยบวกต่อหุ้นวัฏจักร (Cyclical Stocks) ที่ราคาเคลื่อนไหวตามวัฏจักรเศรษฐกิจ เช่น กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม (Industrials), สินค้าฟุ่มเฟือย (Consumer Discretionary) และสินค้าวัสดุ (Materials) นอกจากนี้ Valuation ของหุ้นเหล่านี้ก็ยังถูกกว่าเมื่อเทียบกับตลาดโดยรวม ก็จะเป็นอีกหนึ่งปัจจัยที่หนุนให้หุ้นเหล่านี้กลับมาให้ผลตอบแทนสูงกว่าหุ้นกลุ่มที่ได้ประโยชน์จาก COVID-19 (Tech, Healthcare) และกลุ่มที่ได้ประโยชน์จากดอกเบี้ยต่ำ (Consumer staples และ Utilities) ที่นำตลาดขึ้นในปี

ศูนย์วิจัยกสิกรไทย มองตลาดที่อยู่อาศัยปี 2564 ผ่านจุดต่ำสุด แต่ยังคงเผชิญความท้าทาย

ศูนย์วิจัยกสิกรไทย เปิดเผยว่า ทิศทางตลาดที่อยู่อาศัยในปี 2564 น่าจะผ่านจุดต่ำสุดมาแล้ว แต่แนวโน้มข้างหนายังคงเผชิญกับความท้าทายต่างๆ อาทิ การฟื้นตัวของเศรษฐกิจ กำลังซื้อทั้งชาวไทยและต่างชาติ และสถานการณ์โควิด-19 ทั้งในและต่างประเทศ นอกจากนี้ แรงกดดันจากจำนวนที่อยู่อาศัยสะสมรอขายที่ทรงตัวอยู่ในระดับสูง โดยเฉพาะอย่างยิ่งที่อยู่อาศัยประเภททาวน์เฮ้าส์ที่มีจำนวนสะสมเร่งตัวสูงขึ้น ส่งผลทำให้ผู้ประกอบการยังระมัดระวังในการเปิดโครงการเพิ่มเติม ด้วยปัจจัยดังกล่าว ศูนย์วิจัยกสิกรไทย มองว่า ในปี 2564 การเปิดโครงการที่อยู่อาศัยใหม่ในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล น่าจะอยู่ที่ประมาณ 7.2-7.5 หมื่นหน่วย หรือหดตัวประมาณร้อยละ 1.4 ถึงขยายตัวเล็กน้อยร้อยละ 2.7 ขณะที่ยอดโอนกรรมสิทธิ์ในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล คาดว่าทรงตัวอยู่ระดับใกล้เคียงกับปีที่ผ่านมาโดยคาดว่าจะมีจำนวน 1.85 – 1.89 แสนหน่วย หรือหดตัวประมาณร้อยละ 1.1 ถึงขยายตัวเล็กน้อยร้อยละ 1.1 อย่างไรก็ตาม ยังคงต้องติดตามนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ ที่อาจเข้ามาช่วยสร้างบรรยากาศเชิงบวกต่อธุรกิจที่อยู่อาศัยในระยะข้างหน้า

ตลาดอสังหาริมทรัพย์ที่อยู่อาศัยเริ่มมีข่าวดี เมื่อบริษัทผู้พัฒนาผู้ป้องกันการค้าปลีกโควิด 2 ราย มีผลทดลองที่มีความคืบหน้าอย่างมาก ขณะที่รายงานตัวเลขเศรษฐกิจไทยในไตรมาส 3 ของปี 2563 ของ สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) มีการฟื้นตัวดีกว่าที่คาด อย่างไรก็ตาม ตลาดอสังหาริมทรัพย์ที่อยู่อาศัยยังต้องใช้เวลากว่าสักระยะกว่าที่จะฟื้นตัว

ดังนั้น ในช่วงที่เหลือของปี 2563 ผู้ประกอบการพัฒนาที่อยู่อาศัยยังให้ความสำคัญกับการทำตลาดเพื่อกระตุ้นเร่งสร้างยอดขายทั้งกลุ่มลูกค้าในประเทศและชาวต่างชาติที่ให้ความสนใจในตลาดที่อยู่อาศัยของไทยอย่างต่อเนื่อง ส่วนหนึ่งมาจากตลาดยังไม่มั่นใจว่ารัฐบาลจะมีการต่ออายุมาตรการลดค่าธรรมเนียมการโอนและค่าจดจำนองที่อยู่อาศัยที่จะสิ้นสุดลงในวันที่ 24 ธันวาคม 2563 โดยเฉพาะการเร่งระบายที่อยู่อาศัยที่สร้างเสร็จรอขาย ที่มีการปรับลดราคา การแจกของสมนาคุณ เพื่อเร่งกระตุ้นการตัดสินใจซื้อที่อยู่อาศัยของผู้บริโภคที่มีความพร้อมทางการเงิน แม้จะกระทบต่อผลกำไรของผู้ประกอบการบางราย แต่เป็นการรักษาระดับสภาพคล่องให้กับธุรกิจ ทำให้ผู้ประกอบการพัฒนาที่อยู่อาศัยส่วนใหญ่ปรับเปลี่ยนแผนการเปิดโครงการที่อยู่อาศัยใหม่ไปยังปีหน้า สำหรับทิศทางตลาดอสังหาริมทรัพย์ที่อยู่อาศัยในปี 2564 ศูนย์วิจัยกสิกรไทยมองว่า

ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ที่อยู่อาศัยปี 2564 ยังคงทรงตัวอยู่ในระดับใกล้เคียงกับปีที่ผ่านมา

แนวโน้มของตลาดที่อยู่อาศัยในปี 2564 ยังมีหลายปัจจัยที่ต้องติดตาม โดยเฉพาะปัจจัยโควิด-19 ทั้งในและต่างประเทศ ที่จะเป็นตัวแปรสำคัญ ซึ่งหากทางการไทยสามารถบริหารจัดการไม่ให้เกิดการระบาดของโรคโควิดในประเทศ กอปรกับสถานการณ์การระบาดในต่างประเทศไม่ได้ยกระดับรุนแรงอย่างมีนัยสำคัญนั้น น่าจะช่วยให้เศรษฐกิจไทยยังสามารถรักษาระดับการฟื้นตัวได้ ซึ่งจะส่งผลในด้านบวกต่อความต้องการซื้อที่อยู่อาศัย และการลงทุนของผู้ประกอบการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่อยู่อาศัย ให้มีภาพที่ไม่แย่งไปกว่าในปี 2563

• การลงทุนโครงการที่อยู่อาศัยใหม่ปี 2564: ผู้ประกอบการยังเผชิญกับโจทย์ที่ซับซ้อนเนื่องจากจำนวนที่อยู่อาศัยสะสมรอขายยังทรงตัวสูงในหลายประเภทและราคา

การลงทุนเปิดโครงการที่อยู่อาศัยใหม่ในปี 2564 คาดว่ายังต่ำกว่าระดับศักยภาพ เนื่องจากตลาดที่อยู่อาศัยมีปัจจัยเฉพาะที่ส่งสมมานานอย่างจำนวนที่อยู่อาศัยสะสมรอขายที่ยังทรงตัวระดับสูงเมื่อเทียบกับความสามารถในการระบายที่อยู่อาศัยของผู้ประกอบการ โดย ณ สิ้นปี 2563 คาดว่า

จำนวนที่อยู่อาศัยรอขายสะสมอยู่ที่ประมาณ 2.17 แสนหน่วย นอกจากนี้ เมื่อพิจารณาตามประเภทของที่อยู่อาศัยพบว่า ที่อยู่อาศัยทุกประเภทมีจำนวนที่อยู่อาศัยรอขายทรงตัวสะสมทรงตัวระดับสูง โดยในกลุ่มคอนโดมิเนียมและทาวน์เฮ้าส์มีสัดส่วนของจำนวนที่อยู่อาศัยรอขายสะสมคิดเป็นสัดส่วนสูงถึงร้อยละ 74 ของจำนวนที่อยู่อาศัยรอขายทั้งหมด โดยเฉพาะที่อยู่อาศัยประเภททาวน์เฮ้าส์ที่ในระยะหลังมีจำนวนรอขายสะสมเร่งตัวขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากผู้ประกอบการหลายราย อย่างเช่นผู้ประกอบการพัฒนาที่อยู่อาศัยทั้งรายใหญ่และกลางจากเดิมที่เคยให้ความสำคัญกับการพัฒนาตลาดคอนโดมิเนียมได้ปรับแผนการลงทุนหันมาเปิดทาวน์เฮ้าส์พร้อมกัน ทำให้ตลาดทาวน์เฮ้าส์เริ่มมีความเสี่ยงจากอุปทานเหลือขายสะสมเพิ่มขึ้น

ด้วยจำนวนที่อยู่อาศัยสะสมรอขายที่สูงดังกล่าว ส่งผลทำให้ผู้ประกอบการยังต้องเผชิญกับความยากลำบากในการทำตลาดมากขึ้นกว่าในปีที่ผ่านมา เนื่องจาก ในปี 2564 ปัจจัยแวดล้อมตลาดอสังหาริมทรัพย์ที่อยู่อาศัยมีความเสี่ยงสูงมากขึ้น จากภาวะเศรษฐกิจที่ยังฟื้นตัวระดับต่ำ ซึ่งมีผลต่อกำลังซื้อและความสามารถในการเข้าถึงสินเชื่อของผู้บริโภค นอกจากนี้ ความท้าทายในการดึงดูดกำลังซื้อใหม่ๆ เนื่องจากกลุ่มเป้าหมายถูกดูดซับไปในช่วงหลายปีที่ผ่านมาจากการทำตลาดอย่างหนักของผู้ประกอบการและมาตรการกระตุ้นตลาดที่อยู่อาศัย รวมถึงกำลังซื้อของชาวต่างชาติน่าจะยังไม่กลับมา

ขณะเดียวกันการลงทุนโครงการใหม่ในปี 2564 ผู้ประกอบการยังเผชิญข้อจำกัดจากการที่สถาบันการเงินให้ความระมัดระวังในการปล่อยสินเชื่อเพื่อพัฒนาที่อยู่อาศัย ดังนั้น จึงเป็นโจทย์ที่ซับซ้อนสำหรับผู้ประกอบการพัฒนาที่อยู่อาศัยในการทำตลาด ภายใต้สถานการณ์ที่ผู้ประกอบการบางรายยังจำเป็นต้องเปิดโครงการใหม่ เพื่อบริหารจัดการรายได้ในระยะ 1-2 ปีข้างหน้า

ศูนย์วิจัยกสิกรไทย มองว่า การเปิดโครงการที่อยู่อาศัยใหม่ในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล คงจะทรงตัวอยู่ระดับใกล้เคียงกับปี 2563 โดยน่าจะอยู่ที่ประมาณ 7.2- 7.5 หมื่นหน่วย หรือหดตัวประมาณร้อยละ 1.4 ถึงขยายตัวเล็กน้อย 2.7 (YoY) และคาดว่าจะเป็นการเปิดตัวโครงการในกลุ่มคอนโดมิเนียม หลังจากผู้ประกอบการชะลอการเปิดโครงการ เพื่อระบายสินค้าค้างขายและรักษาสภาพคล่องทางการเงินในปี 2563 โดยโครงการที่อยู่อาศัยเปิดใหม่ส่วนใหญ่จะยังเน้นไปยังกลุ่มลูกค้าระดับกลาง ซึ่งเป็นฐานลูกค้าที่มีขนาดใหญ่ในตลาด อย่างไรก็ตาม เนื่องจากปัจจัยแวดล้อมตลาดยังมีความไม่แน่นอนสูง ทำให้แผนการลงทุนโครงการที่อยู่อาศัยใหม่คงจะมีการปรับเปลี่ยนตามสถานการณ์ที่เกิดขึ้น

นอกจากนี้ ศูนย์วิจัยกสิกรไทย เห็นว่า การเปิดโครงการที่อยู่อาศัยใหม่ในระยะข้างหน้า ผู้ประกอบการคงต้องทำความเข้าใจกับตลาดให้มากขึ้น เน้นกลุ่มตลาดผู้ซื้อชาวไทยเพื่ออยู่อาศัยจริง (Real Demand) ที่ยังคงมีกำลังซื้อ และมีความต้องการเฉพาะ จึงอาจต้องให้ความสำคัญกับการออกแบบที่แตกต่าง โดยชูจุดเด่นในเรื่องของความคุ้มค่าต่อพื้นที่ที่เพิ่มมากขึ้น รวมถึงการปรับลดขนาดของโครงการ โดยเลือกเปิดโครงการที่สอดคล้องกับความต้องการในพื้นที่เพื่อลดความเสี่ยงและปิดการขายเร็วขึ้น หลีกเลี่ยงทำเลที่มีการแข่งขันและจำนวนเหลือขายสูงในหลายประเภทและระดับราคา เช่น นนทบุรี-บางบัวทอง รังสิต-ปทุมธานี บางนา-เทพารักษ์ เป็นต้น นอกจากนี้ ในระยะหลังผู้ประกอบการบางรายเริ่มหันไปจับกลุ่มผู้บริโภคในบริเวณเขตพื้นที่รอบนอกที่มีส่วนต่อรถไฟฟ้าสายใหม่มากขึ้น และมีจำนวนสะสมเพิ่มขึ้น ทำให้ผู้ประกอบการที่มีแผนจะเปิดโครงการในพื้นที่ดังกล่าวคงต้องประเมินสถานการณ์ตลาดเช่นกัน

• กิจกรรมการซื้อขายที่อยู่อาศัยของผู้บริโภคในประเทศยังทรงตัว ... ขณะที่กลุ่มผู้ซื้อต่างชาติอาจยังมีข้อจำกัดในเรื่องการเดินทางและปัจจัยทางด้านเศรษฐกิจ สำหรับกิจกรรมการซื้อที่อยู่อาศัยในปี 2564 คาดว่าน่าจะใกล้เคียงกับปี 2563 เนื่องจากปัจจัยเศรษฐกิจที่กำลังอยู่ในช่วงฟื้นตัวจากผลกระทบการระบาดของโควิด-19 ส่งผลให้กำลังซื้อน่าจะยังไม่กลับมา ประกอบกับความกังวลต่อความมั่นคงในอาชีพ โดยเฉพาะในกลุ่มผู้เริ่มทำงาน (First Jobber) ซึ่งถือเป็นอีกกลุ่มลูกค้าสำคัญของผู้ประกอบการที่อยู่อาศัย ที่คงต้องใช้ระยะเวลาอีกสักพักกว่ากำลังซื้อและความเชื่อมั่นของผู้บริโภคกลุ่มดังกล่าวจะกลับมา

ขณะที่ปี 2563 เนื่องจากปัจจัยเศรษฐกิจที่กำลังอยู่ในช่วงฟื้นตัวจากผลกระทบการระบาดของโควิด-19 ส่งผลให้กำลังซื้อน่าจะยังไม่กลับมา ประกอบกับความกังวลต่อความมั่นคงในอาชีพ โดยเฉพาะในกลุ่มผู้เริ่มทำงาน (First Jobber) ซึ่งถือเป็นอีกกลุ่มลูกค้าสำคัญของผู้ประกอบการที่อยู่อาศัย ที่คงต้องใช้ระยะเวลาอีกสักพักกว่ากำลังซื้อและความเชื่อมั่นของผู้บริโภคกลุ่มดังกล่าวจะกลับมา

ขณะที่กลุ่มผู้ซื้อชาวต่างชาติ ซึ่งถือเป็นอีกกลุ่มที่มีความสำคัญในตลาดที่อยู่อาศัยของไทย เนื่องจากมีสัดส่วนมูลค่าการโอนกรรมสิทธิ์สูงถึงประมาณ 1 ใน 5 ของยอดโอนทั้งประเทศ สำหรับการโอนกรรมสิทธิ์ของต่างชาติในปี 2564 แม้สถานการณ์โควิด-19 ในประเทศจะดีขึ้น และกลุ่มผู้ประกอบการจะพยายามเร่งทำตลาดเพื่อดึงดูดนักลงทุนต่างชาติทั้งกลุ่มผู้ซื้อรายย่อย รวมถึงกลุ่มนักลงทุนที่ซื้อแบบเหมา (Big Lot) ผ่านทั้งตัวแทนที่เป็นเอเยนต์ในประเทศปลายทาง และช่องทางออนไลน์ แต่คาดว่าจำนวนชาวต่างชาติที่จะเข้ามาซื้อในระยะข้างหน้าก็ยังคงมีจำกัด เนื่องจากข้อจำกัดในการเดินทางระหว่างประเทศ ประกอบกับการแพร่ระบาดซ้ำในประเทศสำคัญของโลก ซึ่งคาดว่าจะส่งผลกระทบต่อเนืองกับความเชื่อมั่นและความสามารถของผู้ซื้อชาวต่างชาติ นอกจากนี้ยังมีประเด็นเรื่องการแข่งขันของตลาดที่อยู่อาศัยในแต่ละประเทศที่น่าจะส่งผลต่อการตัดสินใจซื้อที่อยู่อาศัยของชาวต่างชาติอีกด้วย

จากเหตุผลดังกล่าว ทำให้ศูนย์วิจัยกสิกรไทย มองว่าอัตราการจองซื้อที่อยู่อาศัยในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑลในปี 2564 จะมีจำนวนอยู่ที่ประมาณ 7.1 – 7.6 หมื่นหน่วย หรือหดตัวประมาณร้อยละ 5.3 ถึงขยายตัวเล็กน้อย 1.3 (YoY) ขณะที่ยอดโอนกรรมสิทธิ์ในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล จะทรงตัวอยู่ระดับใกล้เคียงกับปีที่ผ่านมาโดยคาดว่าจะมีจำนวน 1.85 – 1.89 แสนหน่วย หรือหดตัวประมาณร้อยละ 1.1 ถึงขยายตัวเล็กน้อย 1.1 (YoY) อย่างไรก็ตาม ยังคงต้องติดตามความคืบหน้ามาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐที่จะช่วยหนุนตลาดที่อยู่อาศัยอย่างมาตรการช่วยเหลือ/แบ่งเบาภาระการซื้อที่อยู่อาศัย ขณะที่การกระตุ้นตลาดอสังหาริมทรัพย์ในกลุ่มชาวต่างชาติยังคงต้องติดตามรายละเอียดเนื่องจากเป็นประเด็นที่มีหลายหน่วยงานเกี่ยวข้อง

โดยสรุป ศูนย์วิจัยกสิกรไทย คาดว่าสถานการณ์ตลาดอสังหาริมทรัพย์ในปี 2564 เป็นการปรับตัวในทิศทางที่ค่อยเป็นค่อยไป เนื่องด้วยปัจจัยแวดล้อมของตลาดที่อยู่อาศัยยังไม่เอื้อ ทำให้ผู้ประกอบการยังต้องระมัดระวังการลงทุน เช่นเดียวกับกิจกรรมการซื้อขายที่อยู่อาศัยยังมีข้อจำกัดสูง ทำให้ผู้ประกอบการยังคงต้องทำการตลาดอย่างหนัก

นอกจากนี้ ตลาดอสังหาริมทรัพย์คงจะมีอุณหภูมิการแข่งขันที่รุนแรง โดยเฉพาะเมื่อผู้ประกอบการรายใหญ่ต่างเปิดกลยุทธ์เชิงรุกอย่างหนักในทุกกลุ่มลูกค้า ทำให้ผู้ประกอบการรายกลาง และรายเล็กต้องปรับตัวในการทำธุรกิจ เพื่อให้สามารถแข่งขันได้ในตลาด โดยตัวแปรสำคัญของความสำเร็จของโครงการที่จะเกิดขึ้นนอกจากจะอยู่ที่ตัวสินค้าและทำเลแล้ว ยังต้องอาศัยศักยภาพเฉพาะตัวในด้านการบริหารจัดการในมิติหลายๆ ด้าน เช่น การบริหารต้นทุน ในภาวะที่ยอดขายยังต่ำ ขณะที่ต้นทุนการทำธุรกิจคงตัวสูง ไม่รวาราคาวัสดุก่อสร้าง ราคาที่ดิน ภาษีที่ดินและสิ่งปลูกสร้างที่คาดว่าจะกลับมาจัดเก็บเต็มรูปแบบ การบริหารต้นทุนให้ต่ำกว่ายอมหมายถึงการตั้งราคาได้ต่ำกว่าคู่แข่ง หรือมีการเงินกำไรที่สูงกว่าคู่แข่ง รวมถึงการนำเทคโนโลยีมาปรับใช้ให้เข้าถึงกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย และการจัดการบริหารต้นทุนให้มีประสิทธิภาพ เช่น การบริหารทรัพยากร และพื้นที่ โดยอาจนำเทคโนโลยีด้านการวิเคราะห์ข้อมูลเข้ามาช่วยประเมินผล ประกอบกับการปรับรูปแบบไปทำการตลาดผ่านช่องทางออนไลน์มากยิ่งขึ้น รวมถึงการนำเทคโนโลยีการสร้างสภาพแวดล้อมเสมือนจริงทั้งในรูปแบบ 2 มิติ และ 3 มิติ เพื่อช่วยดึงดูดและเข้าถึงกลุ่มผู้บริโภคจำนวนมากได้อย่างรวดเร็วขึ้น

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.ดีบีเอสวิคเคอร์ส : AEONTS แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 210.00 บ.



Company Update AEONTS คำแนะนำ
ซื้อ

ราคาปิด 167.00 บาท ราคาพื้นฐาน
210.00 บาท (เดิม 141.00 บาท)

พร้อมจะกลับมาสู่ความสดใส

คาดการณ์กำไร 3Q64 (ก.ย.-พ.ย.
.63) ลดลง เป็น 930 ล้านบาท (-6.1%
y-o-y; -3.7% q-o-q) เพราะอัตราผล
ตอบแทน (Yields) ที่ลดลง ตามสภาพ
แวดล้อมทางธุรกิจที่ยังไม่เอื้ออำนวย
พอร์ตมีการหดตัวลง หากเป็นไปตามคาด
กำไรในรอบ 9M63 จะเป็น 76% เทียบ
กับประมาณการทั้งปี

ในภาพรวมผลการดำเนินงานยัง
ขึ้นกับเรื่องการเก็บหนี้และการบริหาร

จัดการเกี่ยวกับต้นทุน คาดว่ายอดสินเชื่อ
ยังหดตัวลง 1% q-o-q และเป็นไตรมาส
ที่สามแล้ว ที่เป็นเช่นนี้ ผลกระทบจากโค
วิด-19 และล็อกดาวน์ การจับจ่ายใช้สอย
ที่ลดลง คาดว่า Yields ใน 3Q64 จะปรับ
ลงเป็น 20%

แนวโน้มมีศักยภาพที่ดีทางธุรกิจ
จากการขยายตัวของสินเชื่อ (Credit
Line) โดยเฉพาะลูกค้ากลุ่มที่มีรายได้ต่ำ
กว่า 3 หมื่นบาทต่อเดือน ซึ่งคิดเป็น 70%
จากพอร์ตทั้งหมด และสามารถเพิ่ม
วงเงินการกู้ได้ชั่วคราวในช่วง 1 ส.ค.63-
31ธ.ค.64) เป็น 2 เท่าจากเงินเดือน จาก
แต่เดิมที่ 1.5 เท่า

คงคำแนะนำ ซื้อ แต่ปรับราคาพื้น
ฐานใหม่ขึ้นเป็น 210.00 บาท โดยได้มี

การปรับประมาณการปี 64-65 ให้ดีขึ้น
โดยรวมคาดการณ์กำไรปี 64 (สิ้นสุด ก.พ.
.64) และ 65 (สิ้นสุด ก.พ.65) มีอัตรา
การเปลี่ยนแปลงเป็น -20%/+5%เทียบ
y-o-y นั่นคือ สามารถจะกลับมาฟื้นตัว
ได้ในอนาคต เมื่อสถานการณ์ต่างๆดีขึ้น
และใช้ Forward P/BV ปี 65(สิ้นสุด
ก.พ.65) เพิ่มขึ้นเป็น 2.8 เท่า ซึ่งคิดเป็น
+1 SD จากค่าเฉลี่ย P/BV 5 ปี ซึ่งปัจจุบัน
ตลาดรับความเสี่ยงได้มากขึ้น (Risk
Appetite)

นักวิเคราะห์ : ธนินี สิริเรืองชัย :
thaninees@th.dbs.com

suttatip.p@maybank-ke.co.th
(66) 2658 6300 ext 1430

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.เมย์แบงก์ กิมเอ็ง : SABINA แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 25.00 บ.

Sabina (SABINA)

ฟื้นตัวได้ดีกว่าคาด

TP Revision

ประเด็นการลงทุน

เราปรับประมาณการกำไรขึ้นสะท้อนถึงยอดขายฟื้นตัวดีกว่าที่คาด ทั้งการขายทางหน้าร้าน และ NSR ขณะที่อัตรากำไรมีแนวโน้มฟื้นตัวจากการเพิ่มสัดส่วนสินค้านำเข้าซึ่งมีต้นทุนต่ำกว่าการผลิตเอง คาดว่ากำไร 4Q63 เพิ่มขึ้น QoQ แต่ยังคง YoY ก่อนที่จะกลับมาเติบโตอย่างมีนัยสำคัญในปี 2564 เราคงคำแนะนำซื้อ โดยปรับราคาเป้าหมาย (DCF) เพิ่มจาก 24.30 บาท เป็น 25 บาท

ปรับเพิ่มประมาณการกำไร

เราปรับประมาณกำไรปี 2563-2564 ขึ้น 8% และ 3% ตามลำดับ สะท้อนถึงยอดขายสินค้าแบรนด์ทางหน้าร้าน และ Non Store Retailing (NSR) ฟื้นตัวดีกว่าที่คาด โดยเฉพาะ NSR ซึ่งคาดว่าจะสัดส่วนยอดขายจะเพิ่มจาก 10% ในปี 2562 มาเป็น 20% ในปี 2563 และ 21% ในปี 2564 โดยเราประเมินกำไรปีนี้ลดลง 31% ก่อนที่จะฟื้นตัว 35% ในปี 2564 จากยอดขายเติบโตและอัตรากำไรขั้นต้นฟื้นตัวจากการนำเข้าสินค้ามาขายมากขึ้น เพื่อทดแทนการผลิตเองซึ่งลดกำลังการผลิตไป 25% ตั้งแต่ปี 2563

ยอดขายและอัตรากำไร 4Q63 จะฟื้นตัวดีขึ้น QoQ

ยอดขายทางหน้าร้านฟื้นตัว และมีการเปิดตัวสินค้าใหม่

Level Bra ใน 4Q63 ส่วนโครงการช้อปปิ้งดีมีคืน คาดว่าจะผลักดันยอดขายในช่วงปลายปี ขณะที่แคมเปญ 11.11 ได้รับการตอบรับดี โดย SABINA เป็นแบรนด์ขายดีที่สุดของ Lazada สำหรับกลุ่มสินค้าแฟชั่น อีกทั้งแคมเปญ 12.12 มีแนวโน้มจะทำยอดขายได้ดีต่อเนื่อง เรายังคาดว่าอัตรากำไรจะฟื้นตัวจากการเพิ่มสัดส่วนการนำเข้าสินค้าซึ่งมีต้นทุนต่ำกว่าการผลิตเอง และค่าใช้จ่ายด้านพนักงานลดลงจากจำนวนพนักงานลดลง 473 คน หรือ 10.4% เมื่อเทียบกับต้นปี เราจึงประเมินว่ากำไรสุทธิ 4Q63 จะเติบโต QoQ แต่ลดลงเล็กน้อย YoY

ฐานะการเงินแข็งแกร่ง จ่ายเงินปันผลสม่ำเสมอ

SABINA เน้นการขายผ่านทาง NSR ซึ่งคาดว่าจะเติบโตสูง โดยคาดว่าสัดส่วนยอดขายจะเพิ่มเป็น 30% ใน 3 ปีข้างหน้า ส่วนการขายทางหน้าร้านยังคงมีความสำคัญและสร้างยอดขายหลักให้บริษัทแม้ว่าในปีหน้าจะมีการลดจำนวนสาขา 10-20 จุด บริษัทยังมีฐานะการเงินแข็งแกร่ง อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อทุน 0.1 เท่า ขณะที่เงินลงทุน (CAPEX) ไม่เกิน 10 ล้านบาท/ปี ทำให้สามารถจ่ายเงินปันผลได้สม่ำเสมอ อัตราผลตอบแทนประมาณ 5%

ความเสี่ยง: โควิด-19 ระบาดรอบ 2 เศรษฐกิจชะลอตัว ต้นทุนผลิตสูงขึ้น การนำเข้าสินค้ามีปัญหา

Suttatip Peerasub

suttatip.p@maybank-ke.co.th

(66) 2658 6300 ext 1430

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.ฟิลิป : AAV แนะนำ ทயอยซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 2.38 บ.

เอเชีย เอวิชั่น AAV

ดีขึ้นเรื่อย ๆ จากตลาดในประเทศพื้น ปี
หน้ารอต่างประเทศกลับ

3Q63 ขาดทุนปกติฟื้นตัวขึ้นมาก q-q
ตามจำนวนผู้โดยสารที่เพิ่มขึ้น

3Q63 ขาดทุนสุทธิ 1,837 ล้านบาท
เพิ่มขึ้น 340.9% y-y จากผู้โดยสาร -64.8%
เหลือ 1.86 ล้านคน มีเพียงนักท่องเที่ยวไทย
เพราะยังไม่มีการบินระหว่างประเทศ
รายได้เฉลี่ย/ตัว/คน -31.6% เหลือ 996 บาท
จากการแข่งขันที่สูงหลังสายการบินกลับ
มาให้บริการมากขึ้นรายได้บริการ -77.5%
y-y เหลือ 2,122 ล้านบาท ต้นทุน -53.3%
ตามเที่ยวบินที่ลดลง, การใช้มาตรฐานบัญชี
ใหม่ TFRS 16 และมาตรการช่วยเหลือจาก
AOT ลดค่าขึ้นลง/จอดเครื่องบิน SG&A
-57% จากการควบคุมค่าใช้จ่ายที่ไม่จำเป็น
ให้เหมาะกับรายได้ ขาดทุนอัตราแลกเปลี่ยน
735 ล้านบาท จากปีก่อน 80 ล้านบาท จาก
เงินบาทที่อ่อนค่าลง ซึ่งส่วนใหญ่จากหนี้สิน
สัญญาเช่าเครื่องบินที่เป็นดอลลาร์สหรัฐฯ
และมีขาดทุนจากตราสารอนุพันธ์อีก 108
ล้านบาทจากการทำ hedging น้ำมัน ตาม
มาตรฐานบัญชีใหม่ TFRS 15 ต้นทุนการเงิน
+107.1% y-y ผลจาก TFRS 16 แต่หาก
เทียบ q-q ขาดทุนสุทธิเพิ่มขึ้นเพราะ 2Q63
มีกำไรอัตราแลกเปลี่ยน 1,814 ล้านบาท
และมีขาดทุนจากตราสารอนุพันธ์ 170 ล้าน
บาท หากไม่นับรวมเรื่องอัตราแลกเปลี่ยน
และตราสารอนุพันธ์ ขาดทุนปกติ 3Q63 จะ
ดีขึ้นมากเป็น 994 ล้านบาทจาก 2Q63 ที่
ขาดทุน 2,823 ล้านบาท ตามผู้โดยสารที่
เพิ่มขึ้นมากกว่า 0.28 ล้านคนใน 2Q63

4Q63 ยังขาดทุนต่อเนื่องแต่ดีขึ้น q-q
จากตลาดในประเทศพื้น แต่ยังไม่มีความหวัง
ประเทศ

4Q63 คาดยังขาดทุนอยู่ เพราะมีเพียง
ตลาดในประเทศ แม้จะฟื้นตัวขึ้น q-q แต่
เทียบ y-y ยังคงลดลงโดยมีปัจจัยเข้ามา

ช่วย คือ 1) มาตรการกระตุ้นท่องเที่ยวภาค
รัฐ เราเที่ยวด้วยกัน ประกาศวันหยุดเพิ่ม
และยังไม่สามารถเดินทางไปต่างประเทศ
จึงหันมาท่องเที่ยวในประเทศ 2) ได้รับการ
ช่วยเหลือจากรัฐโดยลดภาษีสรรพสามิต
น้ำมันเครื่องบินจาก 4.726 บาท เหลือ 0.20
บาท ตั้งแต่ 10 เม.ย. 63 30 เม.ย. 2564 3)
มาตรการช่วยเหลือจาก AOT ในการลดค่า
ขึ้นลง-จอดเครื่องบินและค่าเช่าสำนักงาน
จนถึง มี.ค. 2565 4) การขยายฐานบินไป
ยังสนามบินสุวรรณภูมิเริ่ม 25 ก.ย. 63 ซึ่ง
บินอยู่ 5 เส้นทาง และมีเพียงไทยเวียดเจ็ท
ที่เป็นสายการบินต้นทุนต่ำร่วมบินอยู่ด้วย
ทำให้การแข่งขันที่สุวรรณภูมิมีน้อยและช่วย
เพิ่มส่วนแบ่งตลาดในประเทศ รวมถึงเพิ่ม
บริการคาร์โก้ 5) Rebrand เว็บไซต์ Airasia.com
โดยเพิ่มฟังก์ชันใช้งานมากขึ้นเพื่อให้บริการ
OTA (online travel agency) เช่นเดียวกับ
เอ็กซ์พีเดีย, อโกด้า หรือ ทราเวลโลก้า จอง
ตัวสายการบิน จองโรงแรม หรือทั้ง 2 อย่าง
(SNAP) และบริการอื่น ๆ เช่น กิจกรรมเกี่ยว
กับการท่องเที่ยว สุขภาพ สปา และประกัน
ภัย เป็นต้น ซึ่งได้รับการตอบรับค่อนข้างดี
โดยเดือน ต.ค. มีผู้จอง SNAP กว่า 7,000
Room Night 6) แม้สายการบินต่าง ๆ ได้
เพิ่ม capacity ใกล้เคียงก่อน COVID-19 แต่
เพราะเป็น high season การเดินทางสูง
ขึ้นทำให้การแข่งขันด้านราคาลดลง รายได้
เฉลี่ย/ตัว/คนจะดีขึ้น q-q โดยทั้งปี AAV คาด
จะมีผู้ใช้บริการที่ 9.3 ล้านคน -58% y-y (
ในประเทศ -40%, ระหว่างประเทศ -84%)
ทางฝ่ายคาดการณ์รายได้เฉลี่ย/ตัว/คน 14% y-y
จึงมีรายได้บริการ -65% เป็น 14,072 ล้าน
บาท และขาดทุนสุทธิที่ 4,708 ล้าน
บาท

ปี 2564 จะเห็นรายได้แหล่งอื่นเพิ่ม

ในปี 2564 จะเห็นรายได้จากแหล่งอื่น
เข้ามาเสริมรายได้จากค่าโดยสาร คือ 1)
รายได้คาร์โก้ จากการเพิ่มฐานการบินมาที่
สนามบินสุวรรณภูมิที่ให้บริการคาร์โก้ราว
90% ของประเทศ โดยจะให้เทเลพอร์ต(

บริษัทร่วมทุน) เป็นผู้ดำเนินงานและรับรู้รายได้
ได้เป็น Revenue Sharing และ 2) airasia.
com จะขยายการให้บริการด้าน OTA มาก
ขึ้นและไปสู่ e-Commerce ทั้ง เป็นหน้าร้าน
ขายสินค้า -ขนส่ง - delivery และ Fintech
ในการชำระค่าบริการ โดยแอร์เอเชียกรุป
คาดหวังใน 5 ปีจะมีรายได้ 50% และอีก 50
%มาจากธุรกิจสายการบิน ซึ่ง AAV จะได้
ประโยชน์ด้วย

ปี 2564 ดีขึ้นจากตลาดในประเทศพื้น
โดยลุ้นต่างประเทศกลับมาครั้งปี หลัง ราคา
พื้นฐาน 2.38 บาท แนะนำ ทอยซื้อ

จากคาดการณ์ของ ททท. โดยมี
scenario ของการฟื้นตัวนักท่องเที่ยวไทย
ในช่วงต้นปี 2564 เม.ย. 64 คนไทยจะมีการ
เดินทาง 99.125 ล้านครั้ง จากปี 2563 ที่
90 ล้านครั้ง ในขณะที่นักท่องเที่ยวต่างชาติ
น่าจะเริ่มกลับมาในช่วงครึ่งปีหลัง 2564 ซึ่ง
ททท. คาดถ้าเริ่ม 3Q63 จะมีนักท่องเที่ยว
ต่างชาติเข้าประเทศ 12.5 ล้านคน แต่ถ้าเป็น
4Q63 จะอยู่ที่ 6.1 ล้านคน อิงค่าเฉลี่ยจาก
ตัวเลขช่วงต้น คาด AAV จะมีผู้โดยสารในปี
2564 ที่ 12.63 ล้านคน +36% y-y แต่ก็ยัง
มีความเสี่ยงหากเกิดการระบาดของ COVID
-19 ในประเทศระลอก 2 และการกลับมา
ของนักท่องเที่ยวต่างชาติช้ากว่าที่ ททท.
คาดการณ์โดยยังไม่รวมธุรกิจคาร์โก้และ
airasia.com เพื่อรอดูข้อมูลที่ชัดเจนก่อน
คาดการณ์รายได้จะเพิ่มขึ้นเป็น 20,662 ล้านบาท
และขาดทุนสุทธิลดลงเหลือ 1,851 ล้านบาท
อิง P/B เฉพาะกิจการเฉลี่ย 3 ปีย้อนหลังที่
1.14 เท่า ลบด้วย 1SD แม้ฟื้นตัวดีแต่ก็ยัง
ไม่พลิกมีกำไร ซึ่งเทียบเท่า P/B ที่ 0.90 เท่า
ราคาพื้นฐานอยู่ที่ 2.38 บาท แนะนำ ทอยซื้อ

สยาม ตียนานท์

นักวิเคราะห์การลงทุนด้านหลักทรัพย์
#17970

โทร: 66 2 635 1700 # 483

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.ทีเอสโก้ : TFG แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 6.60 บ.

บลจ. ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป

Rating BUY (Unchanged)

12mth price target (THB) Bt6.60 (From Bt5.40)

Current price (01/12/2020) 4.90

Upside/Downside 35%

CG rating 4

ESG rating -

Thai CAC Certified

ขยายกำลังการผลิตรองรับธุรกิจสุกร

สรุปประชุมนักวิเคราะห์ (01/12/20)

บริษัทวางเป้าหมายรายได้ปี 2021 เพิ่มขึ้น +10% จากการส่งออกไก่แปรรูป

การคาดการณ์ยอดขายไก่เพิ่มขึ้น +5% และธุรกิจสุกรเพิ่มขึ้น 15% โดยคาดการณ์ไก่จะทรงตัวใกล้เคียงกับปี 2020 แต่ราคาสุกรคาดว่าจะลดลงเนื่องจาก supply ในประเทศจีนเริ่มฟื้นตัว หลังจากผลกระทบจากโรค ASF ที่ระบาดในช่วงปีที่ผ่านมาส่งผลให้ supply ที่จีนและเวียดนามลดลงไป 30-40% อย่างไรก็ตาม ในปีนี้ supply จีนได้ฟื้นตัวกลับมาได้แล้วประมาณ 10%

บริษัทตั้งเป้าหมายการส่งออกไก่ปีหน้าเพิ่มขึ้น +8% อยู่ที่ 65,000 ตัน จากปี 2020 นี้คาดว่าจะ 60,000 ตัน โดยในปีหน้าคาดว่าจะส่งออกในส่วนของไก่แปรรูปปรุงสุกไปญี่ปุ่นเพิ่ม ด้านประเทศจีนและยุโรปคาดการณ์การส่งออกปีหน้าทรงตัว

บริษัทจัดตั้งบริษัทย่อย Money Hub มีแผนเปิดธุรกิจใหม่ให้บริการสินเชื่อแก่พนักงานและลูกค้าของบริษัทโดยคาดว่าจะเริ่มปีหน้าโดยอยู่ระหว่างขอใบอนุญาตวางเป้าหมายรายได้ 100 ล้านบาท จากวงเงินให้สินเชื่อ 500-600 ล้านบาท ปัจจุบันบริษัทมีพนักงานในเครือกว่า 18,000 คน

งบลงทุนปี 2021 ตั้งเป้าหมาย 2,500 ล้านบาท จากการขยายกำลังการผลิตในประเทศ 2,000 ล้านบาท และที่ประเทศเวียดนาม 500 ล้านบาท โดยในประเทศไทยจะขยายกำลังการผลิตฟาร์มสุกร โรงชำแหละสุกรเพิ่มขึ้นกำลังการผลิต +15% และขยายธุรกิจอาหารสัตว์รองรับปริมาณการขยายเลี้ยงสุกรที่เพิ่มขึ้น คาดจะดำเนินงานได้ใน 4Q21 และจะขยายธุรกิจ food ใส์กรอก ไปกับช่องทางจำหน่ายของสาขาที่มีอยู่

แผนขยายกำลังการผลิตสุกรในเวียดนามเพิ่มกำลังการผลิตเท่าตัว ปัจจุบันบริษัทเลี้ยงสุกร 7,500 ตัว/เดือน คาดจะเพิ่มขึ้นเป็น 15,000 ตัว/เดือนใน 2Q21 เป็นต้นไป และบริษัทมีแผนบุกตลาดไก่ที่ประเทศเวียดนามใน 2H21

ปรับประมาณการเพิ่มขึ้น จากธุรกิจสุกรดีกว่าที่คาด

ภาพรวมกำไรสุทธิ 9M20 อยู่ที่ 2,312 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 63% YoY จากธุรกิจสุกรที่เพิ่มขึ้นเป็นหลักทั้งราคาขายและปริมาณที่เพิ่มขึ้น และต้นทุนทั้งข้าวโพดอาหารสัตว์และกากถั่วเหลืองลดลงทำให้มาร์จิ้นเพิ่มขึ้น แนวโน้มกำไรสุทธิ 4Q19F คาดประมาณ 700 ล้านบาท เพิ่มขึ้น YoY จากธุรกิจสุกรเป็นหลัก แต่ลดลง QoQ เนื่องจากราคาขายสุกรที่ลดลงเป็นหลัก เราปรับประมาณการกำไรสุทธิปี 2020F เพิ่มขึ้นจากคาดการณ์เดิม 17% อยู่ที่ 2,845 ล้านบาท (+98% YoY) จากธุรกิจสุกรที่ดีกว่าที่คาด แต่คาดการณ์กำไรสุทธิปีหน้าใกล้เคียงเดิมอยู่ที่ 2,908 (+2% YoY) จากคาดการณ์การส่งออกเพิ่มขึ้น ราคาไก่ใกล้เคียงเดิมแต่ราคาสุกรคาดว่าจะลดลง -7% คาดรายได้จากอาหารสัตว์เพิ่มขึ้น 20% จากการจำหน่ายภายนอกเพิ่มขึ้นและการขยายเครือข่าย contract farming เรายังคงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมายใหม่อยู่ที่ 6.6 บาท จาก 5.4 บาท อ้างอิง PER-0.5STDV ที่ 14X

Anchalín Charoenpit

(ID : 045566)

(66) 2633 6478

anchalinc@tisco.co.th



มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.หยวนต้า : AH แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 26.50 บ.

Company Update
AH

Thailand : Automotive
Action
BUY (Maintain)
TP upside (downside) 44%
Close Dec 03, 2020
Price (THB) 18.40
12M Target (THB) 26.50
Previous Target (THB) 26.50



Whats new?

- ราคาตลาด 4Q63 ยังมีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่องจากทั้งตลาดในประเทศ และตลาดต่างประเทศที่ค่ายรถกลับมาผลิตเพิ่มขึ้น
- ราคาตลาดกำไรปี 2564 เติบโตก้าวกระโดดตามอุตสาหกรรมผลิตรถที่ฟื้นตัว และรับผลบวกจากการที่บริษัทคู่แข่งปิดตัวไปในช่วง COVID ได้ออร์เดอร์ใหม่เพิ่ม 300 ล้านบาท

Our view

- ผลประกอบการของ AH ผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว ซึ่งเริ่ม Turnaround ใน 2H63 และเติบโตโดดเด่นในปี 2564
- เราคงคำแนะนำ ซื้อ โดยคงมูลค่าพื้นฐานปี 64 ที่ 26.50 บาท
- ราคาหุ้นถือว่ายังถูกโดยซื้อขายที่ P/BV ราว 0.67x ของประมาณการปี 2564 ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มที่ 0.9x

AAPICO HITECH

แนวโน้มสดใส...เข้าสู่ช่วงวัฏจักรกำไรขาขึ้น

คาด 4Q63 ยังเติบโตโดดเด่น YoY

คาดแนวโน้มผลประกอบการ 4Q63 ฟื้นตัวต่อเนื่อง YoY ตามอุตสาหกรรมผลิตรถยนต์ของประเทศ ที่คาดว่าจะปรับเพิ่ม 24%QoQ เป็น 4.4 แสนคัน จากการที่ค่ายรถกลับมาผลิตเป็นปกติ หลายค่ายมีการออกโมเดลใหม่ รวมถึงมีการจัดงานมอเตอร์โชว์ ช่วยกระตุ้นยอดขายในประเทศ โดย AH ให้ข้อมูลว่ายอดขายเพิ่มขึ้นตามอุตสาหกรรม โดยเฉพาะกลุ่มลูกค้า นิสสันและอิชูซุ ที่มีคำสั่งซื้อเพิ่มขึ้น ขณะที่ธุรกิจต่างประเทศฟื้นตัวต่อเนื่อง ทั้งธุรกิจของบริษัทร่วม ที่โปรตุเกส ที่กลับมาผลิตปกติ และธุรกิจจำหน่ายรถยนต์ที่มาเลเซีย ที่ยังมีปัจจัยสนับสนุนด้านการลดภาษีจากรัฐบาล ส่วนประสิทธิภาพในการทำกำไรดีขึ้น เนื่องจากบริษัทร่วม SGAH ที่พลิกกลับมาไม่กำไร หลังปรับโครงสร้างธุรกิจตัดทิ้งธุรกิจที่มีผลขาดทุนต่ออเมริกา สำหรับผลกระทบจากสถานการณ์ค่าเงินบาทที่แข็งค่า คาดว่าจะกระทบกำไรของบริษัทบ้างแต่ไม่มาก เนื่องจากบริษัทยังได้ทำประกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไว้

ปี 64 65 โตตามอุตสาหกรรม และได้ออร์เดอร์ใหม่ แทนคู่แข่งที่ล้มหายไปกับ COVID

ปี 2564 เราคาดกำไรปกติจะเติบโต 872%YoY เป็น 799 ล้านบาท โดยยอดขายฟื้นตัวตามอุตสาหกรรม จากสถานการณ์ COVID-19 ทั่วโลกคลี่คลายไปในทางที่ดีขึ้น การผลิตของอุตสาหกรรมจะปรับสู่ระดับปกติ ประเมินยอดขายผลิตรถยนต์ของอุตสาหกรรมปรับเพิ่ม 12%YoY เป็น 1.57 ล้านคัน และรับผลบวกจากการที่บริษัทขึ้นส่วนคู่แข่งปิดตัวไปในช่วง COVID-19 ส่งผลให้บริษัทได้ออร์เดอร์ใหม่เข้ามาราว 300 ล้านบาท เป็นออร์เดอร์ในประเทศ 200 ล้านบาท และออร์เดอร์ต่างประเทศ 100 ล้านบาท ขณะที่ในปี 2565 จะได้ออร์เดอร์ใหม่เพิ่มเข้ามาอีก 1,500 ล้านบาท หนุนให้ผลประกอบการเติบโตต่อเนื่อง

คงคำแนะนำ ซื้อ

เรามองว่าผลประกอบการของ AH ผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว ขณะที่ผลประกอบการเข้าสู่ช่วง turnaround และจะกลับมาเติบโตโดดเด่นในปี 2564 นอกจากนี้ยังมีประเด็นบวกจากการที่นิสสันย้ายฐานการผลิตจากอินโดนีเซียมายังประเทศไทย โดย AH มีสัดส่วนรายได้จากนิสสัน สำหรับการผลิตชิ้นส่วน OEM ราว 4% ซึ่งมองว่ามีโอกาสได้ออร์เดอร์มากขึ้น ส่วนประเด็น EV-CAR มองเป็นบวกต่อบริษัทมากกว่าเป็นลบ ซึ่งเริ่มมีออเดอร์เข้ามาบางส่วน แต่เชื่อว่าจำนวนออเดอร์จะเพิ่มขึ้นต่อเนื่องในอนาคตสอดคล้องกับปริมาณการใช้รถยนต์ EV ที่จะแพร่หลายขึ้น เราคงมูลค่าพื้นฐาน ปี 2564 ที่ 26.50 บาท อิง PE เฉลี่ย 5 ปี ที่ 10.7x เรามองว่าราคาหุ้นถือว่ายังถูกโดยซื้อขาย P/BV เพียง 0.67x ของประมาณการปี 2564 ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มที่ 0.9x

Research Analysts:
Thakol Banjongruek
Tel. 662 009 8067
E-Mail Thakol.b@yuanta.co.th
ID 004927

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.เคจีไอ : TOP แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 61.00 บ.

Thai Oil
(TOP.BK/TOP TB)*

Outperform Maintained

Price as of 3 Dec 2020 51.75

12M target price (Bt/shr) 61.00

Unchanged/Revised up(down)(%) 17.3

Upside/downside (%) 17.9



Key messages

เราคาดว่าจะกำไรสุทธิของ TOP ในปี 2564 จะฟื้นตัวขึ้นอย่างมีนัยสำคัญมาอยู่ที่ 8.5 พันล้านบาท จากที่คาดว่าจะขาดทุนสุทธิ 4.3 พันล้านบาทในปี 2563 เนื่องจาก i) คาดว่าจะมีกำไรจากสต็อกน้ำมัน 2.6 พันล้านบาท จากขาดทุนจากสต็อกน้ำมันถึง 8.1 พันล้านบาทในปี และ ii) base GRM จะพุ่งสูงขึ้น YoY จาก US\$0.3/bbl เป็น US\$3.3/bbl ในปี 2564 นอกจากนี้ เราปรับเพิ่มราคาเป้าหมายปี 2564 เป็น 61.00 บาท จากเดิมที่ 52.00 บาท อิงจาก EV/EBITDA ที่เพิ่มขึ้นจาก 6.5x เป็น 7.0x เพื่อสะท้อนถึงการปรับเพิ่มประมาณการกำไรปี 2564 นอกจากนี้ เรายังคาดว่าผลประกอบการใน 4Q63 จะดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากจะมีกำไรพิเศษ 5.6 พันล้านบาท จากการขายหุ้น 8.91% ใน Global Power Synergy Public (GPSC.BK/GPSC TB)* ดังนั้นเราจึงยังคงคำแนะนำซื้อ TOP และเพิ่ม TOP เข้ามาในรายการหุ้นเด่นของเราในกลุ่มพลังงานสำหรับปี 2564 เนื่องจากเรามองเป็นบวกกับแนวโน้มของตลาดโรงกลั่น

หุ้นแถวหน้าในกลุ่มโรงกลั่น

Event

ปรับประมาณการ และปรับเพิ่มราคาเป้าหมาย

Impact

ปรับลดประมาณการปีนี้ลง แต่ปรับเพิ่มประมาณการปีหน้าขึ้น

เราปรับลดประมาณการปี 2563 ลงอีก 198% เป็นขาดทุนสุทธิ 4.3 พันล้านบาท เนื่องจากเราปรับสมมติฐานผลขาดทุนจากสต็อกน้ำมันในปีเพิ่มขึ้น ตามการปรับลดสมมติฐานราคาน้ำมันดิบดูไบในปีจากเดิม US\$45/bbl เหลือ US\$42/bbl แต่ยังคงสมมติฐานราคาน้ำมันดิบดูไบปี 2564 เอาไว้เท่าเดิมที่ US\$53/bbl โดยเราคาดว่าบริษัทจะมีผลขาดทุนจากสต็อกน้ำมันในปี 8.1 พันล้านบาท จากเดิมที่คาดว่าจะขาดทุนจากสต็อกน้ำมันแค่ 6.1 พันล้านบาท แต่อย่างไรก็ตาม เราปรับเพิ่มประมาณการกำไรจากสต็อกน้ำมันในปีหน้าขึ้นจากเดิมอีก 27% เป็น 2.6 พันล้านบาท ในขณะที่เดียวกันเราปรับลดประมาณการ base GRM ของ TOP ในปีนี้ลงจากเดิมที่ US\$1.0/bbl เหลือ US\$0.3/bbl เนื่องจากคาดว่า spread ของน้ำมันเบนซิน, น้ำมันเครื่องบิน และน้ำมันดีเซลในปีนี้จะลดลงเหลือ US\$4.5/2.3/6.0/bbl จากผลกระทบของวิกฤติ COVID-19 แต่เรายังคงประมาณการ base GRM ปี 2564 เอาไว้เท่าเดิมที่ US\$3.3/bbl ทั้งนี้ หลังจากที่เราปรับเพิ่มประมาณการกำไรจากสต็อกน้ำมันปีหน้าแล้ว เราจึงปรับเพิ่มประมาณการกำไรสุทธิปี 2564 ขึ้นอีก 4% เป็น 8.5 พันล้านบาท

คาดว่าผลประกอบการจะพลิกฟื้นครั้งใหญ่ในปี 2564F

เราคาดว่าจะกำไรสุทธิของ TOP ในปี 2564 จะฟื้นตัวขึ้นอย่างมีนัยสำคัญมาอยู่ที่ 8.5 พันล้านบาท จากที่คาดว่าจะขาดทุนสุทธิ 4.3 พันล้านบาทในปี 2563 เนื่องจากจะมีกำไรจากสต็อกน้ำมันและ base GRM สูงขึ้น เราคาดว่าจะมีกำไรจากสต็อกน้ำมัน 2.6 พันล้านบาทในปีหน้า จากขาดทุนจากสต็อกน้ำมันถึง 8.1 พันล้านบาทในปี เนื่องจากคาดว่าราคาน้ำมันดิบดูไบจะเพิ่มขึ้น YoY จาก US\$42/bbl ในปี 2563 เป็น US\$53/bbl ในปี 2564 นอกจากนี้ เรายังคาดว่า base GRM ของ TOP จะพุ่งสูงขึ้น YoY จาก US\$0.3/bbl เป็น US\$3.3/bbl ในปี 2564 เนื่องจาก spread ของน้ำมันเบนซิน, น้ำมันเครื่องบิน และน้ำมันดีเซลเพิ่มขึ้นเป็น US\$9.0/6.0/12.0/bbl ในปีหน้า เพราะ i) อุปสงค์เพิ่มขึ้นจากสถานการณ์ COVID-19 ที่คลี่คลายลงไปจากการนำวัคซีนมาใช้ในวงกว้างในปีหน้า โดยเฉพาะอย่างยิ่งอุปสงค์น้ำมันเครื่องบิน ที่คาดว่าจะฟื้นตัวขึ้นประมาณ 1.3MBD YoY หลังจาก that IATA คาดว่าอุปสงค์การเดินทางทางอากาศทั่วโลกจะโตถึง 50% YoY ในปี 2564 และ ii) มีการปิดโรงกลั่น และปรับเปลี่ยนมาเป็น terminal หรือโรงงานผลิต biofuel ประมาณ 1.9MBD ในปี 2563-64 นอกจากนี้ เรายังคาดว่า spread ของ PX จะเพิ่มขึ้น 20% YoY เป็น US\$206/ton และ spread ของ BZ จะฟื้นตัวขึ้น 17% YoY เป็น US\$96/ton เนื่องจากอุปทาน PX ใหม่ในปี 2564 จะอยู่ที่แค่ 2.5MTA จากที่มีอุปทานใหม่ถึง 7.8MTA ในปี 2563

Valuation & Action

เราปรับเพิ่มราคาเป้าหมายปี 2564 เป็น 61.00 บาท จากเดิมที่ 52.00 บาท อิงจาก EV/EBITDA ที่เพิ่มขึ้นจาก 6.5x เป็น 7.0x เพื่อสะท้อนถึงการปรับเพิ่มประมาณการกำไรปี 2564 นอกจากนี้ เรายังคาดว่าผลประกอบการใน 4Q63 จะดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากจะมีกำไรพิเศษ 5.6 พันล้านบาท จากการขายหุ้น 8.91% ใน Global Power Synergy Public (GPSC.BK/GPSC TB)* ดังนั้นเราจึงยังคงคำแนะนำซื้อ TOP และเพิ่ม TOP เข้ามาในรายการหุ้นเด่นของเราในกลุ่มพลังงานสำหรับปี 2564 เนื่องจากเรามองเป็นบวกกับแนวโน้มของตลาดโรงกลั่น

Risks

ความผันผวนของราคาน้ำมันดิบ, GRM และ spread ของปิโตรเคมี

Kaweewit Thawilwithayanon

66.2658.8888 Ext. 8847

kaweewitt@kgi.co.th

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.กรุงศรี : EPG แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 7.60 บ.

EASTERN POLYMER
(EPG TB/ EPG.BK)
BUY

Target price Bt7.60 (+24.6%) Price Bt6.10

มองบวก

คาดการณ์ใหม่จากบริษัทมีแนวโน้มเป็นบวก แม้ว่าจะดูอนุรักษ์นิยมใน มุมมองของเรา เราคาดว่าจะเห็นการฟื้นตัวของส่วนแบ่งจาก
กิจการร่วม

ค้าและกำไรพิเศษ 40ลบ. ที่จะรับรู้ใน 3QFY21 จากโครงการรัฐบาล สหรัฐฯ บรรเทาผลกระทบของ Covid คงคำแนะนำ ซื้อ ราคา เป้า
หมาย 7.6 บาทต่อหุ้น ปันผลระหว่างกาลขึ้นเครื่องหมาย XD 0.09 บาทต่อหุ้นในวันที่ 27 พ.ย.

ปรับคาดการณ์ยอดขายของบริษัทเล็กน้อย แต่เปลี่ยนอัตรากำไรขั้นต้นสูง

EPG มีการปรับคาดการณ์ยอดขายสำหรับปี FY21 (เม.ย. 20- มี.ค. 21) สู่ระดับ -10% ถึง -12% yoy จาก -12% yoy คาดรายได้ฉนวน
ยางลดลง 10% yoy จากการก่อสร้างที่ชะลอตัวลง จากเดิมทรงตัว yoy ในคาดการณ์ครั้งก่อนหน้า รายได้จากชิ้นส่วนยานยนต์จะลดลง
เพียง 15% yoy จาก -25% ได้รับแรงหนุนจากการฟื้นตัวของภาคการผลิตยานยนต์และยอดขายยานยนต์ในประเทศ คาดการณ์รายได้
บรรจุภัณฑ์จะทรงตัว yoy ฝ่ายบริหารปรับคาดการณ์อัตรากำไรขั้นต้นสำหรับทั้งสามธุรกิจขึ้นสู่ระดับ 41-43% สำหรับธุรกิจฉนวนยาง (
จาก 40%), 26-28% สำหรับชิ้นส่วนยานยนต์ (จาก 23%), และ 18-20% (จาก 16%) โดยสมมติฐานของเรามีมุมมองเชิงบวกมากกว่าใน
แง่ของรายได้ แต่อนุรักษ์นิยมกว่าในแง่อัตรากำไรขั้นต้น

การฟื้นตัวของส่วนแบ่งกำไรจากกิจการร่วมค้า รายได้พิเศษ 40ลบ. จากโครงการรัฐบาลสหรัฐฯ ที่บรรเทาผลกระทบของ Covid

EPG เริ่มเห็นคำสั่งซื้อที่แข็งแกร่งในธุรกิจชิ้นส่วนยานยนต์ พนักงานจำเป็นต้องทำงานล่วงเวลา (over-time) ตั้งแต่ส.ค. จนถึงช่วง
ปีใหม่ กิจการร่วมค้า (SumirikoEastern Rubber และ Zeon Advanced Polymix) จะมีส่วนแบ่งกำไรมากขึ้นจากการดำเนินงานที่เริ่มฟื้น
ตัว คาดว่า EPG จะมีกำไร 21ลบ. ใน 2QFY21 จากกำไร 40-50ลบ. ต่อไตรมาสในอดีต นอกจากนี้ EPG จะมีกำไรพิเศษ 40ลบ. (US\$1.3m)
จากโครงการบรรเทาผลกระทบ Covid-19 ของรัฐบาลสหรัฐฯที่จะรับรู้ใน 3QFY21 โดยEPG ได้บันทึกกำไรพิเศษ 40ลบ. จากรัฐบาล
ออสเตรเลียใน 2Q

คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 7.6 บาทต่อหุ้น ปันผลระหว่างกาลขึ้นเครื่องหมาย XD 0.09บาทต่อหุ้นในวันที่ 27 พ.ย

เราเชื่อว่าแนวโน้มการฟื้นตัวเพิ่งจะเริ่มขึ้น และเห็นอ็อปไซด์จากประมาณการกำไรในปีFY21-22F ราคาเป้าหมาย 7.6 บาทต่อหุ้น
เทียบเท่า 27x/20x FY21/22F PE และเงินปันผลระดับ 2.8%/2.8% ตามลำดับ

Naphat CHANTARASEREKUL

Fundamental investment analyst on securities

+662 659 7000 ext 5000

naphat.chantaraserekul@krungsrisecurities.com



CREATIVE
INNOVATION
ORGANIZATION

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.ธนชาต : BAM คำแนะนำและราคาพื้นฐาน Under Review



Fundamental Story

Bangkok Commercial Asset Pcl (BAM TB) U.R., Price Bt22.3, TP U.R

Results Comment

กำไรอ่อนแออย่างมาก

BAM รายงานกำไร 3Q20 ที่อ่อนแอกว่าที่ 298 ลบ. ลดลง 66% y-y แต่เพิ่มขึ้น 120% q-q

การติดตามหนี้ปรับตัวดีขึ้นจาก 2Q20 แต่ในอัตราที่ช้ากว่าที่คาด
ในขณะเดียวกัน BAM ก็ใช้สิทธิประโยชน์ทางภาษีรอการตัดบัญชีในไตรมาสนี้

การตั้งสำรองเพิ่มขึ้นอย่างมาก y-y เป็นผลมาจากการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 9 เนื่องจาก BAM ต้องรับรู้รายได้จากเงิน
กู้ยืม จำนวนเงินที่ได้รับดีขึ้น q-q แต่ไม่มากเท่าที่เราคาดไว้

BAM ได้รับ NPL จำนวน 1.6 พันลบ. ในไตรมาสนี้ การซื้อสินทรัพย์รวมใน 9M20 อยู่ที่ 9.3 พันล้านบาท

เราต้องทบทวนคาดการณ์และราคาเป้าหมายของเราอีกครั้ง

Sarachada Sornsong | Email: Sarachada.sor@thanachartsec.co.th

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.เคทีบี (ประเทศไทย) : BJC แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 43.00 บ.

Berli Jucker

Sector: Commerce

Bloomberg ticker BJC TB

Recommendation BUY(previously HOLD)

Current price Bt36.50

Target price Bt43.00 (previously Bt33.00)

Upside/Downside +17%



แนวโน้มการจับจ่ายใช้สอยฟื้นตัวดีขึ้น

เราปรับคำแนะนำขึ้นเป็น ซื้อ จากเดิม ถือ และราคาเป้าหมาย 43.00 บาท อิง Core 2021E PER ที่ 36x (ค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 5 ปี) ปรับเพิ่มขึ้นจากเดิมที่ 33.00 บาท อิง Core 2020E PER ที่ 28x (-1SD ค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 5 ปี) โดยเราปรับไปใช้เป้าหมายปีหน้ารวมถึงrate กลับไปซื้อขายที่ระดับ PER ก่อนโควิด การฟื้นตัวของ BJC ค่อนข้างใช้เวลา เนื่องจากยังต้องค่อยๆ ปรับและบริหาร product mix เราปรับประมาณกำไรสุทธิในปี 2020E ลงเล็กน้อย 4% อยู่ที่ 4.1 พันล้านบาท (-44% YoY) จากการคาดว่า SSSG ของ BIG C จะยังอยู่ระดับติดลบ -16% YoY จากเดิมที่คาดว่าจะอยู่ -12% YoY ทั้งนี้เราคาดว่า ผลประกอบการจะฟื้นตัวขึ้นใน 4Q20E จากการเข้าสู่ช่วงฤดูกาลจับจ่ายใช้สอย การเดินทางท่องเที่ยวของประชาชนที่จะมีมากขึ้นรวมถึงได้รับประโยชน์จากมาตรการสนับสนุนจากภาครัฐ เช่น ช้อปดีมีคืน ขณะที่ในปี 2021E เราคาดว่า บริษัทจะยังคงมีกำไร 4.9 พันล้านบาท (+19% YoY) เพราะกำลังซื้อมีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น รวมถึงการจัดเตรียมงบประมาณจากภาครัฐซึ่งจะส่งผลดีต่อธุรกิจเวชภัณฑ์ อีกทั้งคาดว่าจะการท่องเที่ยวในประเทศมีแนวโน้มฟื้นตัวขึ้นในปีหน้า

ราคาหุ้นปรับตัวขึ้น outperform SET 5% ใน 1 เดือน เพราะกำลังซื้อเริ่มฟื้นตัวกลับมา ปัจจุบัน BJC เทรดที่ 2021E Core PER ที่ 30x ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 5 ปี ที่ 36x โดยมี key catalyst คือ การเข้าสู่ festive season และได้รับการสนับสนุนจากมาตรการกระตุ้นของภาครัฐ

Event: Company update

ธุรกิจบรรจุกภัณฑ์และmodern retail เริ่มมีการฟื้นตัวขึ้น ในธุรกิจบรรจุกภัณฑ์ (14% ของยอดขาย) บริษัทมียอดขายจำหน่ายบรรจุกภัณฑ์กระป๋องให้กับกลุ่มลูกค้าใหม่คือสินค้ากาแฟกระป๋อง และเบียร์ไฮสปีดขนาด 500 มิลลิลิตร ซึ่งยังสามารถเติบโตได้ดี ขณะที่ธุรกิจบรรจุกภัณฑ์กระป๋องในเวียดนามฟื้นตัวขึ้นหลังจากได้รับผลกระทบจาก second wave ของโควิด-19 ใน 3Q20 อัตรากำไรขั้นต้นมีแนวโน้มฟื้นตัวขึ้นจากการปรับปรุงการผลิตและควบคุมต้นทุน ส่วนธุรกิจบรรจุกภัณฑ์ขวดแก้วคาดว่าจะมียอดขายเพิ่มขึ้นจากกลุ่มเครื่องดื่มวิตามินและสินค้าแอลกอฮอล์ที่มีแนวโน้มเติบโตสูง แต่อัตรากำไรขั้นต้นจะถูกกระทบเล็กน้อยจากการปิดซ่อมเตาเผาซึ่งเป็นไปตามแผนเป็นเวลา 2 เดือนใน 4Q20 ขณะที่กลุ่มค้าปลีก modern retail (67% ของยอดขาย) SSSG ในเดือนต.ค.คาดว่าจะอยู่ในระดับประมาณ -14-16% ดีขึ้นมาจาก -17.8% ใน 3Q21 และเริ่มมีสัดส่วนสินค้ากลุ่มแฟชั่นที่มีอัตรากำไรสูงเข้ามาเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อน โดยค่าอัตรากำไรขั้นต้นไตรมาสที่เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 18.9% จาก 9M20 ที่ 18.7%

ปรับกำไรสุทธิ 2020E ลงเล็กน้อย 4% การฟื้นตัวของ BJC ค่อนข้างใช้เวลา เนื่องจากยังต้องค่อยๆ ปรับและบริหาร product mix เราปรับประมาณกำไรสุทธิในปี 2020E ลงเล็กน้อย 4% อยู่ที่ 4.1 พันล้านบาท (-44% YoY) จากการคาดว่า SSSG ของ BIG C จะยังอยู่ระดับติดลบ -16% YoY จากเดิมที่คาดว่าจะอยู่ -12% YoY ทั้งนี้เราคาดว่า ผลประกอบการจะฟื้นตัวขึ้นใน 4Q20E จากการเข้าสู่ช่วงฤดูกาลจับจ่ายใช้สอย การเดินทางท่องเที่ยวของประชาชนที่จะมีมากขึ้นรวมถึงได้รับประโยชน์จากมาตรการสนับสนุนจากภาครัฐ เช่น ช้อปดีมีคืน ขณะที่ในปี 2021E เราคาดว่า บริษัทจะยังคงมีกำไร 4.9 พันล้านบาท (+19% YoY) เพราะกำลังซื้อมีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น รวมถึงการจัดเตรียมงบประมาณจากภาครัฐซึ่งจะส่งผลดีต่อธุรกิจเวชภัณฑ์ อีกทั้งคาดว่าจะการท่องเที่ยวในประเทศมีแนวโน้มฟื้นตัวขึ้นในปีหน้า

Valuation/Catalyst/Risk

ราคาเป้าหมาย 43.00 บาท อิง Core 2021E PER ที่ 36x (ค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 5 ปี) ปรับเพิ่มขึ้นจากเดิมที่ 33.00 บาท อิง Core 2020E PER ที่ 28x (-1SD ค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 5 ปี) โดยเราปรับไปใช้เป้าหมายปีหน้ารวมถึงกลับไปซื้อขายที่ระดับ PER ก่อนโควิด โดยมี key catalyst คือ มาตรการกระตุ้นจากภาครัฐ ขณะที่ความเสี่ยงคือ ต้องระวัง second wave ของ โควิด-19

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.จีเอ็มไอ-แซด คอม : SONIC แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 1.69 บ.

SONIC

SONIC INTERFREIGHT

Rating: BUY

Industry: Services

Last Price (Bt) 1.32

Target Price (Bt) 1.69

Upside (%) 28.0

3Q20 กำไรปกติพุ่งทำ All time High!!! จากรายได้ขนส่งโตทุกแบบ



กำไรปกติ 3Q20 ทำสถิติสูงสุดที่ 14 ลบ. +110%QoQ +57%YoY

SONIC รายงานกำไรปกติที่ 14 ลบ. +110%QoQ +57%YoY โดยเป็นผลจาก 1)การเติบโตของรายได้หลักที่สามารถฟื้นตัวได้จากในไตรมาสก่อนที่ได้รับผลกระทบจากการ Lock Down ทั้งนี้รายได้หลักปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 299 ลบ. +5%QoQ +6%YoY จากการขนส่งทั้ง 3 แบบฟื้นตัว โดยรายได้จากการขนส่งทางเรืออยู่ที่ 185 ลบ. +1%QoQ +3%YoY (ปรับตัวขึ้นได้น้อยคาดเกิดจากเกิดปัญหาขาด Supply ตู้คอนเทนเนอร์ในอุตสาหกรรม) รายได้จากการขนส่งทางบกอยู่ที่ 89 ลบ. +7%QoQ +4%YoY (ปรับตัวขึ้นได้ดีหลังคลายมาตรการ Lock Down ใน 2Q20 รวมทั้งการเพิ่มจำนวนรถในช่วงปีที่ผ่านมา) และรายได้จากการให้บริการขนส่งทางอากาศอยู่ที่ 22 ลบ. +33%QoQ +63%YoY (คาดเป็นผลจากการขนส่งทางเรือที่ชะงักทำให้ลูกค้าบางส่วนส่งสินค้าทางอากาศแทนเป็นการชั่วคราว) 2)อัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวดีขึ้นตาม Demand ที่เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะการขนส่งทางเรือที่ Low Supply ในช่วงที่ผ่านมา และ 3)ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (ไม่รวมรายการพิเศษ) อยู่ที่ 45 ลบ. ทรงตัว QoQ -2%YoY จากการควบคุมค่าใช้จ่าย

ทั้งนี้บริษัทมีค่าใช้จ่ายพิเศษจากคดีความราว 2.4 ลบ. ซึ่งบันทึกในค่าใช้จ่ายในการบริหาร ส่งผลให้กำไรสุทธิอยู่ที่ 12 ลบ. +73%QoQ +35%YoY

คาดการณ์กำไรเติบโตต่อเนื่อง 4Q20 - 2021

เราคาดว่ารายได้และกำไรของบริษัทจะเติบโตอย่างต่อเนื่องจาก 1)การขนส่งทางเรือที่ยัง Low Supply ทำให้บริษัทสามารถปรับเพิ่มราคาได้ อย่างไรก็ตามเราคาดว่าปัญหาดังกล่าวจะลดลงในช่วง 2021 ส่งผลให้บริษัทมี Volume จากการขนส่งทางเรือเพิ่มมากขึ้นจาก Demand ที่ยังคงค้าง 2)การขนส่งทางบกคาดว่าจะมี Demand เพิ่มขึ้นต่อเนื่องจากการส่งออก - นำเข้าที่เพิ่มขึ้น QoQ รวมทั้งการขนส่งข้ามชายแดนที่มี Demand สูงขึ้น และ 3)การขนส่งทางอากาศคาดเพิ่มสูงขึ้นใน 4Q20 เนื่องจากไม่สามารถส่งสินค้าทางเรือได้ ทำให้ลูกค้าบางส่วนต้องปรับมาใช้บริการขนส่งทางอากาศที่มีค่าใช้จ่ายสูงกว่าเป็นการชั่วคราว โดยคาดว่ารายได้ส่วนนี้จะลดลงในปี 21 หลังการขนส่งทางเรือกลับมาเป็นปกติ

โดยเราคาดว่ากำไรสุทธิใน 4Q20 จะทำจุดสูงสุดใหม่ที่ 16 ลบ. +39%QoQ +21%YoY รวมทั้งกำไรสุทธิปี 21 จะทำจุดสูงสุดใหม่เช่นเดียวกันที่ 56 ลบ. +17%YoY

แนะนำ ซื้อ ราคาเหมาะสม 1.69 บาท Upside 28%

แนะนำ ซื้อ SONIC ราคาเหมาะสมปี 21 ที่ 1.69 บาท (อิงค่าเฉลี่ย PE ย้อนหลังตั้งแต่เข้าตลาด +1S.D. ที่ 16.6 เท่า) ราคาปัจจุบันซื้อขายที่ระดับ Trailing PE 16.2 เท่า ต่ำกว่า Trailing PE ของ WICE ที่ 20.5 เท่า และ Trailing PE ของ III ที่ 20.1 เท่า

ความเสี่ยง: การ Lock Down ปิดประเทศ, การติดเชื้อของพนักงานขับรถ, การขาดแคลนตู้คอนเทนเนอร์, ลูกค้าปิดกิจการไม่สามารถชำระหนี้

Sutthivit Tesanaboon

Fundamental Analyst

Sec No. 028533

(+66) 2 088 8158

Sutthivit.t@zcomsec.com

แรลลี่บวก

สวัสดิ์ค๊ะ กลับมาพบกับแมกกาซีนฮูนอินไซด์ ฉบับเดือนธันวาคม ส่งท้ายปี 2563 ซึ่งเป็นเดือนที่เรายังต้องเฝ้าติดตามสถานการณ์โควิด-19

อย่างใกล้ชิดหลังพบ 2 หญิงไทย ลักลอบเข้าไทยด้วยช่องทางธรรมชาติ หลังไปทำงานที่เมียนมา ติดเชื้อโควิด -19 ด้านภาวะตลาดหุ้นไทยยังอยู่ในทิศทางที่สดใส เรียกได้ว่าหุ้นไทย แรลลี่บวกอย่างต่อเนื่อง วอลุ่มเทรดคึกคักช่วงปลายปี ตามความคืบหน้าของวัคซีน สร้างความหวังต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและกำไรบริษัทจดทะเบียน บวกกับ Fund Flow กลับมาไหลเข้าตลาดหุ้นไทยอีกครั้ง



**ทั้งนี้ นายศรพล ตริยะเสถียร รองผู้จัดการ
หัวหน้าสายงานวางแผนกลยุทธ์องค์กร
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เปิดเผยว่า ณ
สิ้นเดือนพฤศจิกายน 2563 SET Index ปิดที่
1,408.31 จุด เพิ่มขึ้น 17.85% จากเดือนก่อนซึ่ง
ปรับเพิ่มขึ้นสูงสุดของปี 2563 และปรับเพิ่มขึ้น
สูงที่สุดเมื่อเทียบกับตลาดหลักทรัพย์อื่นๆ**

ในเอเชีย ทั้งนี้หากพิจารณากลุ่มหลักทรัพย์ที่ปรับ
ตัวดีกว่า SET Index ได้แก่ หลักทรัพย์ขนาดใหญ่
(SET50 และ SET100) ในหมวดธุรกิจพลังงาน
และสาธารณูปโภค ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์ และ
ธนาคาร จากการที่ธุรกิจมีความมั่นคงและราคา
หลักทรัพย์ปรับตัวลดลงมากในช่วงก่อนหน้าทำให้
ได้รับความสนใจโดยเฉพาะจากผู้ลงทุนต่างชาติ

โดย ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน 2563 SET Index
ปิดที่ 1,408.31 จุด เพิ่มขึ้น 17.85% จากเดือนก่อน
ซึ่งปรับเพิ่มขึ้นสูงสุดของปี 2563 และปรับเพิ่ม
ขึ้นสูงที่สุดเมื่อเทียบกับตลาดหลักทรัพย์อื่นๆ ใน
เอเชีย และหากพิจารณากลุ่มหลักทรัพย์ที่ปรับ
ตัวดีกว่า SET Index ในเดือนพฤศจิกายน ได้แก่
หลักทรัพย์ขนาดใหญ่ (SET50 และ SET100) ใน

หมวดธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค ปิโตรเคมี
และเคมีภัณฑ์ และธนาคาร

เมื่อพิจารณารายอุตสาหกรรมเทียบกับสิ้นปี
2562 พบว่าหลายอุตสาหกรรมปรับตัวดีกว่า
SET Index โดยเฉพาะในอุตสาหกรรมที่มีความ
เชื่อมโยงกับการส่งออกไปยังต่างประเทศ
 อาทิเช่น กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร กลุ่ม
เทคโนโลยี กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค และกลุ่ม
สินค้าอุตสาหกรรม

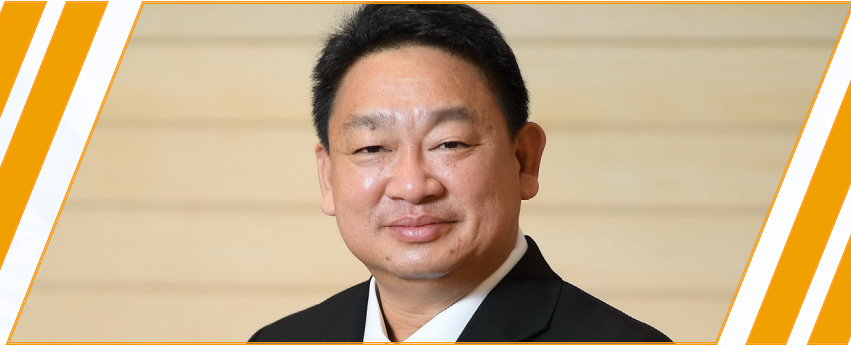
มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันรวมใน SET และ
mai ในเดือนพฤศจิกายน 2563 อยู่ที่ 90,084
ล้านบาท ซึ่งเป็นค่าเฉลี่ยรายเดือนที่สูงที่สุดเป็น
ประวัติการณ์ ทำให้ในช่วง 11 เดือนแรกของปี
2563 มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันรวมอยู่ที่ 65,917
ล้านบาท เพิ่มขึ้น 22.8% จากช่วงเดียวกันของปี
ก่อน

ผู้ลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็นผู้ซื้อสุทธิเป็นเดือน
แรกในรอบ 16 เดือน ด้วยมูลค่า 32,506 ล้านบาท
(1.08 พันล้าน USD) ซึ่งคิดเป็นมูลค่าเงินทุนไหล

เข้าสูงที่สุดใน ASEAN อีกด้วย ทำให้ใน 11 เดือน
แรกของปี 2563 ผู้ลงทุนต่างชาติมีสถานะขาย
สุทธิในตลาดหลักทรัพย์ไทย 2.65 แสนล้านบาท
จากที่ขายสุทธิ 2.98 แสนล้านบาท ในเดือนก่อน
หน้า

ในเดือนพฤศจิกายน 2563 มีกิจกรรม IPO อย่าง
ต่อเนื่อง โดยมีบริษัทเข้าจดทะเบียนซื้อขายใหม่ใน
SET 4 บริษัท ใน mai 2 บริษัท ทำให้ใน 11 เดือน
แรกของปี 2563 SET มีมูลค่าระดมทุน (IPO)
สูงที่สุดเมื่อเทียบกับตลาดหลักทรัพย์อื่นๆ ใน
ASEAN

Forward และ Historical P/E ของ
ตลาดหลักทรัพย์ไทย ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน
2563 อยู่ที่ระดับ 26.3 เท่า และ 24.0 เท่าตามลำดับ
สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่ง
อยู่ที่ระดับ 18.5 เท่า และ 22.2 เท่าตามลำดับ อัตรา
เงินปันผลตอบแทน ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน
2563 อยู่ที่ระดับ 3.00% สูงกว่าค่าเฉลี่ยของ
ตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ 2.50%



บอสใหญ่ ใจถึง แห่ง NER

ส่วนแวดวงบริษัทจดทะเบียนเดือนนี้ มีข่าวความคืบหน้าทางธุรกิจมาอย่างต่อเนื่อง เริ่มจากเฮีย ชูวิทย์ จึงธนสมบูรณ์ บอสใหญ่ ใจถึง แห่ง NER อัปเดตราคาขายที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นช่วงนี้ว่า ส่งผลดีเป็นอย่างมากต่อบริษัทฯ เพราะช่วงนี้ลูกค้ามีการสั่งซื้อสินค้าเป็นจำนวนมาก เพราะได้มีการประเมินว่าราคารายางอาจจะปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงกว่านี้ แต่ทางบริษัทก็ยังคงขายสินค้าปกติตามสินค้าที่มีอยู่ ซึ่งหากทิศทางราคารายางยังมีการปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ผลประกอบการของบริษัทจะมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นตามไปด้วย

บอสใหญ่ NER ระบุว่าสาเหตุที่ราคารายางมีการปรับตัวเนื่องจากราคารายางมีการปรับตัวตามตลาดล่วงหน้าปรับตัวสูงขึ้นต่อเนื่อง อันมีผลมาจากความต้องการใช้ยางแผ่นรมควันในอุตสาหกรรมการผลิตที่มีปริมาณเพิ่มขึ้นและความต้องการในการขายยางแผ่นรมควันลดลงในช่วงนี้ เนื่องจากทางภาคใต้เกิดวิกฤตสถานการณ์น้ำท่วมและน้ำป่าไหลหลากในหลายพื้นที่จึงไม่สามารถกรีดยางได้ ประกอบการระบาดของโควิดที่กลับมาอีกครั้งทำให้เพื่อนบ้าน ทำให้ไม่มีแรงงานกรีดยางเข้ามาในประเทศไทย



หัวเรือใหญ่ LH

"อดิสร รัตนกันธราพูล" หัวเรือใหญ่ LH แจ้งข่าว Land and Houses U.S.A. Inc. ซึ่งเป็นบริษัทย่อยกับบริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100 ได้ขายอพาร์ทเมนต์ที่ชื่อ The Mode Residence ในรัฐแคลิฟอร์เนียให้กับบุคคลที่ไม่มีความสัมพันธ์กับบริษัทฯ ในราคา 80.05 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็นเงินไทยประมาณ 2,415.59 ล้านบาท (ที่อัตราแลกเปลี่ยน 1 ดอลลาร์สหรัฐ = 30.176 บาท) ส่วนผลให้มีกำไรจากการขายทรัพย์สินก่อนหักภาษีเงินได้จำนวนประมาณ 13.77 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็นเงินไทยประมาณ 415.52 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ จะรับรู้กำไรในไตรมาสที่ 4 ปี 2563



เตรียมให้บริการ IT Solution

"สิริเดช มัยลาภ" บิ๊กบอส SKY เตรียมให้บริการ IT Solution ใหม่เพื่อรุกตลาด B2B ตอบโจทย์ไลฟ์สไตล์ให้การใช้ชีวิตสะดวกสบายมากขึ้น ด้วยเทคโนโลยีที่ทันสมัย มั่นใจผลักดันให้สายแข็งแกร่งยิ่งขึ้นทั้งในด้านศักยภาพทางธุรกิจและการพัฒนาองค์กร ชูผลการดำเนินงาน 9 เดือน มั่นใจทั้งปีทำรายได้รวมไม่ต่ำกว่า 3 พันล้านบาท



ZEN เปิดเกมรุกสตรีทฟู้ดเต็มสูบ ส่ง 'เขียง'

ZEN เปิดเกมรุกสตรีทฟู้ดเต็มสูบ ส่ง 'เขียง' ปั้นโมเดลใหม่ 'รถเข็น' รุกขยายแฟรนไชส์อาหารไทยสไตล์ "จัดจ้าน ถึงเครื่อง ถึงใจ" ขยายพื้นที่ต่างจังหวัด ขานรับตลาดสตรีทฟู้ด ปีหน้าที่มีอัตราการเติบโต 5 - 6% หรือมีมูลค่าตลาดรวมกว่า 340,000 ล้านบาท ชูโลว์คอสต์โมเดลลงทุนต่ำ คืนทุนเร็ว 1-2 ปี หวังเป็นโมเดลขนาดเล็กเข้าถึงชุมชนและขยายฐานลูกค้าได้ครอบคลุมยิ่งขึ้น ประเดิมเปิดสาขาทันแบบย่านท่าพระ และเปิดให้บริการที่จังหวัดสุราษฎร์ธานี มั่นใจโมเดลรถเข็นจะสร้างอาชีพแก่คนในท้องถิ่น



TK หุ่นพื้นฐานอนาคตสดใสเติบโต แข็งแกร่งตลอด 18 ปี

ล่าสุดยื่นแบบรายงานการเปลี่ยนการถือครองหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หลังแม่ทัพใหญ่แห่งวงการเข้าซื้อธุรกิจยานยนต์ในประเทศไทย นางสาวปฐมา ฟูประภา กรรมการผู้จัดการ บริษัท อีทีอาร์ จำกัด (มหาชน) ซื้อหุ้นบิ๊กล็อต TK 2 รอบในไตรมาสเดียว โดยเข้าซื้อรอบแรกที่ราคาเฉลี่ย 7.00 บาท จำนวน 2,183,700 หุ้น และล่าสุดเข้าซื้อรอบที่ 2 ที่ราคาเฉลี่ย 7.75 บาท เพิ่มอีกจำนวน 893,900 หุ้น รวมถือครองหุ้น TK หลัง 2 บิ๊กล็อต จำนวน 30,644,267 หุ้น ราคาเฉลี่ย 7.22 บาทต่อหุ้น แสดงให้เห็นถึงความมั่นใจในศักยภาพการดำเนินธุรกิจ โดยเฉพาะโอกาสการขยายตัวในต่างประเทศ



CHOW ไม่ได้หายไปไหนนะคร้า

"อนาวิล จิรธรรมศิริ" บิ๊กบอส CHOW ไม่ได้หายไปไหนนะคร้า ล่าสุด จรดปากกาลงนามในสัญญาร่วมกับ บริษัท อาโก้ อิเลคทริก (ประเทศไทย) จำกัด ผู้จัดจำหน่ายอุปกรณ์ไฟฟ้าครบวงจรจัดตั้งบริษัท เซาว์ แอนด์ อาโก้ โซลาร์ จำกัด ขยายธุรกิจรับเหมาติดตั้งระบบผลิตพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา (Solar Rooftop) ร่วมกัน แม่นดน้อยขอรอดติดตามความคืบหน้าต่อไปคร้า.....



เจมดี PRIME

"สมประสงค์ ปัญจะลักษณ์" เจมดี PRIME แจกข่าวที่ประชุมคณะกรรมการบริหาร ครั้งที่ 13/2563ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 2 ธันวาคม 2563ได้มีมติอนุมัติให้บริษัท ไพรม์ โซลาร์เอ็นเนอร์ยีคอร์ปอเรชั่น จำกัด ("PSE")ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ เข้าซื้อหุ้นสามัญจำนวน 42,500 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10ดอลลาร์ไต้หวัน) คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 85 ของทุนจดทะเบียนของบริษัท Jinaili Energy Co., Ltd. ("JINAILI") ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นในประเทศไต้หวัน จากบริษัท KWE Corporation ("KWE") ด้วยมูลค่าการเข้าทำรายการเท่ากับ 425,000 ดอลลาร์ไต้หวัน เพื่อสร้างโอกาสทางธุรกิจในประเทศไต้หวัน โดยภายหลังการทำธุรกรรมดังกล่าวJINAILI ถือเป็นบริษัทย่อยของบริษัท



ภาวะตลาดหลักทรัพย์ พุศิจิกายน 2563

8 ธันวาคม 2563

สรุปสถิติสำคัญตลาดหลักทรัพย์ไทย พุศิจิกายน 2563



- ในเดือนพฤษภาคม 2563 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ทั่วโลกปรับตัวขึ้นจากปัจจัยบวกที่สำคัญ ได้แก่ การชะลอตัวของพรรคเดโมแครตในสหรัฐฯ ที่มีนโยบายส่งเสริมความร่วมมือทางการค้าโลกทำให้นักวิเคราะห์ปรับคาดการณ์ทั้งเศรษฐกิจโลกและราคาสินค้าโภคภัณฑ์ว่า จะฟื้นตัวรวดเร็วขึ้น อีกทั้งความคืบหน้าการพัฒนายารักษาป้องกันไวรัส COVID-19 ของบริษัทยาขนาดใหญ่หลายแห่ง
- ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2563 SET Index ปิดที่ 1,408.31 จุด เพิ่มขึ้น 17.85% จากเดือนก่อน ซึ่งปรับเพิ่มขึ้นสูงสุดของปี 2563 และปรับเพิ่มขึ้นสูงที่สุดเมื่อเทียบกับตลาดหลักทรัพย์อื่น ๆ ในเอเชีย และทั้งนี้ หากพิจารณากลุ่มหลักทรัพย์ที่ปรับตัวดีกว่า SET Index ในเดือนพฤษภาคม ได้แก่ หลักทรัพย์ขนาดใหญ่ (SET50 และ SET100) ในหมวดธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์ และธนาคารจากการที่ธุรกิจมีความมั่นคงและราคาหลักทรัพย์ปรับตัวลดลงมากในช่วงก่อนหน้าทำให้ได้รับความสนใจโดยเฉพาะจากผู้ลงทุนต่างชาติ
- มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันรวมใน SET และ mai ในเดือนพฤษภาคม 2563 อยู่ที่ 90,084 ล้านบาท ซึ่งเป็นค่าเฉลี่ยรายเดือนที่สูงที่สุดเป็นประวัติการณ์ ทำให้ในช่วง 11 เดือนแรกของปี 2563 มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันรวมอยู่ที่ 65,917 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 22.8% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน
- ผู้ลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็นผู้ซื้อสุทธิเป็นเดือนแรกในรอบ 16 เดือน ด้วยมูลค่า 32,506 หมื่นล้านบาท (1.08 พันล้าน USD) ซึ่งคิดเป็นมูลค่าเงินทุนไหลเข้าสูงที่สุดใน ASEAN อีกด้วย ทำให้ใน 11 เดือนแรกของปี 2563 ผู้ลงทุนต่างชาติมีสถานะขายสุทธิในตลาดหลักทรัพย์ไทย 2.65 แสนล้านบาท จากที่ขายสุทธิ 2.98 แสนล้านบาท ในเดือนก่อนหน้า
- ในเดือนพฤษภาคม 2563 มีกิจกรรม IPO อย่างต่อเนื่อง โดยมีบริษัทเข้าจดทะเบียนซื้อขายใหม่ใน SET 4 บริษัท ใน mai 2 บริษัท ทำให้ใน 11 เดือนแรกของปี 2563 SET มีมูลค่าระดมทุน (IPO) สูงที่สุดเมื่อเทียบกับตลาดหลักทรัพย์อื่น ๆ ใน ASEAN

Highlight ตลาดหลักทรัพย์ไทย พฤศจิกายน 2563



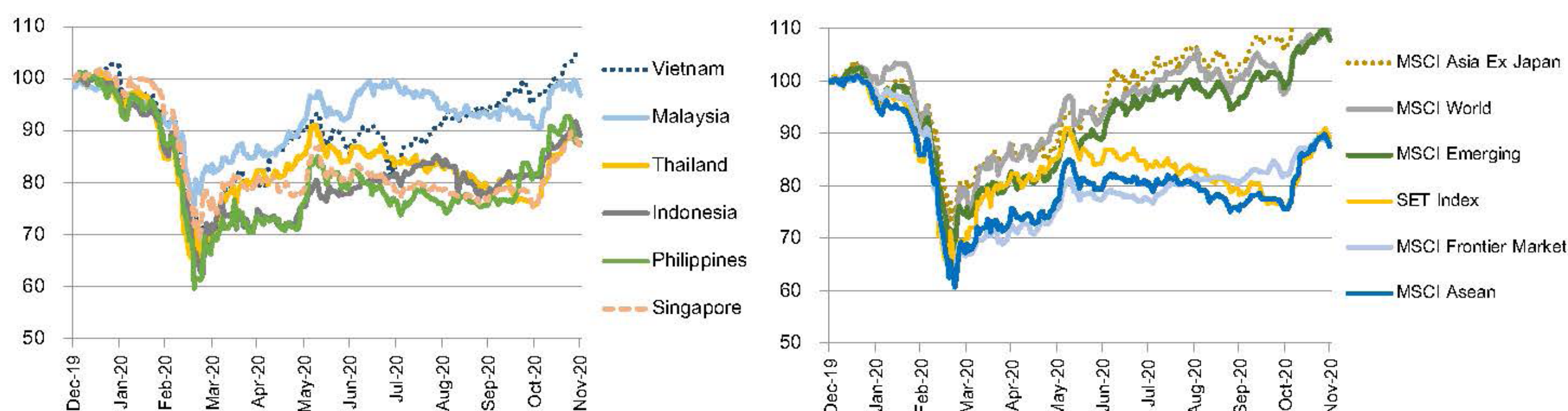
- เดือน พ.ย. 2563 SET index ปรับเพิ่มขึ้น 213.36 จุด (17.9% MTD) เป็นการปรับขึ้นในหนึ่งเดือนที่สูงสุดในปี 2563 และเป็นอันดับที่ 3 นับตั้งแต่เปิดตลาดฯ มา (2 ครั้งแรกเกิดในปี 2536) โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับเพิ่มขึ้นสูงสุด 3 อันดับแรกคือ สินค้าอุตสาหกรรม ทรัพยากร และการเงิน
 - กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม ประกอบด้วย หมวดธุรกิจ ปิโตรฯ (เพิ่มขึ้น 37.12% ปิดสูงที่สุดในรอบ 11 เดือน) หมวดชิ้นส่วนยานยนต์ (เพิ่มขึ้น 22.36% ปิดสูงที่สุดในรอบ 15 เดือน) และหมวดวัสดุอุตสาหกรรมและเครื่องจักร (เพิ่มขึ้น 16.59% ปิดสูงที่สุดในรอบ 1 เดือน)
 - กลุ่มทรัพยากร นำโดยหมวดธุรกิจ ประกอบด้วย หมวดพลังงาน (เพิ่มขึ้น 24.96% ปิดสูงที่สุดในรอบ 4 เดือน)
 - กลุ่มการเงิน นำโดยหมวดธุรกิจ ประกอบด้วย หมวดธนาคาร (เพิ่มขึ้น 28.90% ปิดสูงที่สุดในรอบ 5 เดือน) หมวดเงินทุนและหลักทรัพย์ (เพิ่มขึ้น 12.05% ปิดสูงที่สุดในรอบ 9 เดือน)
- SET50 index ปิดที่ 908.61 จุด ณ สิ้นเดือน พ.ย. 2563 สูงที่สุดในรอบ 10 เดือน เปลี่ยนแปลง 21.76% จากเดือนก่อนหน้าซึ่งเป็นการเปลี่ยนแปลงภายในเดือนเดียวที่สูงที่สุดตั้งแต่เดือน ก.ย. 2541
- ด้านมูลค่าการซื้อขาย SET + mai ในเดือน พ.ย. 2563 ที่ 90,084 ล้านบาท ทำสถิติสูงสุดในประวัติศาสตร์จากข่าวดีเรื่อง election rally และ vaccine hope ในช่วงต้นเดือนและการปรับพอร์ตตาม MSCI rebalance ในช่วงปลายเดือนทำให้มีถึง 6 วันที่มีมูลค่าการซื้อขายเกิน 1 แสนบาทต่อวัน
- ผู้ลงทุนต่างชาติกลับมาซื้อครั้งแรกตั้งแต่ ก.ค. 2562 ด้วยมูลค่าซื้อสุทธิที่สูงที่สุดในรอบ 17 เดือน
- ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน 621,620 สัญญาสูงที่สุดในรอบ 7 เดือน

ในเดือนพฤศจิกายน 2563 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ทั่วโลกปรับตัวดีขึ้นจากปัจจัยบวกที่สำคัญ ได้แก่ ผลการชนะเลือกตั้งของพรรคเดโมแครตในสหรัฐฯ ที่มีนโยบายส่งเสริมความร่วมมือทางการค้าโลกทำให้มีการคาดการณ์ฟื้นตัวเศรษฐกิจโลกที่รวดเร็วขึ้น อีกทั้งมีรายงานความคืบหน้าการพัฒนาวัคซีนป้องกันไวรัส COVID-19 ของบริษัทขนาดใหญ่หลายแห่ง



Stock index movement (in local currency)

Data as of Nov 30, 2020; rebased end-2019 = 100

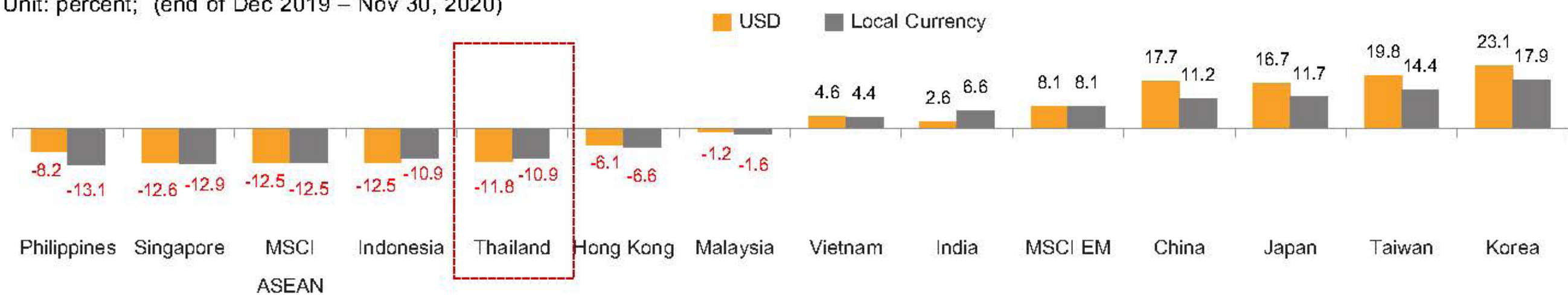


ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน 2563 SET Index ปิดที่ 1,408.31 จุด เพิ่มขึ้น 17.85% จากเดือนก่อน ซึ่งเป็นการปรับเพิ่มขึ้นสูงสุดของปี 2563 และเป็นการปรับเพิ่มขึ้นสูงที่สุดเมื่อเทียบกับตลาดหลักทรัพย์อื่น ๆ ในเอเชีย



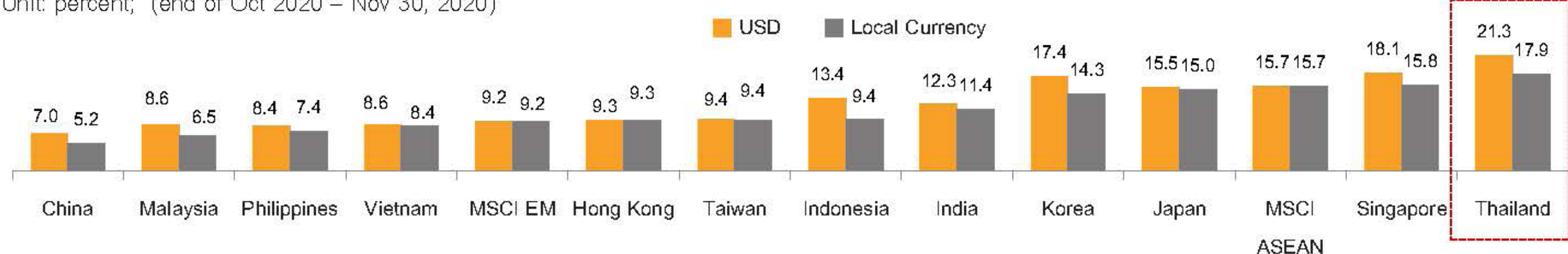
Stock index price change 2020 (%YTD)

Unit: percent; (end of Dec 2019 – Nov 30, 2020)



Stock index price change (%MTD)

Unit: percent; (end of Oct 2020 – Nov 30, 2020)



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

5

เมื่อพิจารณารายอุตสาหกรรมเทียบกับสิ้นปี 2562 พบว่าหลายอุตสาหกรรมปรับตัวดีกว่า SET Index โดยเฉพาะในอุตสาหกรรมที่มีความเชื่อมโยงกับการส่งออกไปยังต่างประเทศ อาทิเช่น กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร กลุ่มเทคโนโลยี กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค และกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม



SET index classified by industry

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

	%YoY			%MTD			%YTD	Weight Mkt cap.
	2017	2018	2019	Sep 20	Oct 20	Nov 20	Nov 20	Nov 20
SET	13.7	-10.8	1.0	-5.6	-3.4	17.9	-10.9	100%
SET50	17.7	-7.9	2.3	-7.5	-4.5	21.8	-15.0	67%
Agro & Food	-1.9	-22.4	13.0	-5.5	-3.3	10.1	3.3	7%
Technology	7.5	-14.8	10.2	-1.4	2.0	8.8	2.0	11%
Consumption	-5.1	-24.5	-13.5	6.8	10.8	-8.9	1.7	1%
Industrial	28.7	-13.9	-22.8	-7.1	-0.4	26.3	0.0	6%
Resource	19.6	-6.3	8.9	-9.3	-3.9	25.0	-11.8	22%
Service	19.7	-8.7	3.5	-3.6	-7.6	16.1	-13.0	26%
Property	6.6	-13.2	-5.4	-7.7	-5.2	18.1	-15.2	13%
Financial	11.5	-9.2	-7.4	-5.3	0.9	22.1	-20.0	14%

■ = %YTD ปรับตัวดีกว่า SET
□ = %YTD ปรับตัวเป็นบวก

Source: SETSMART

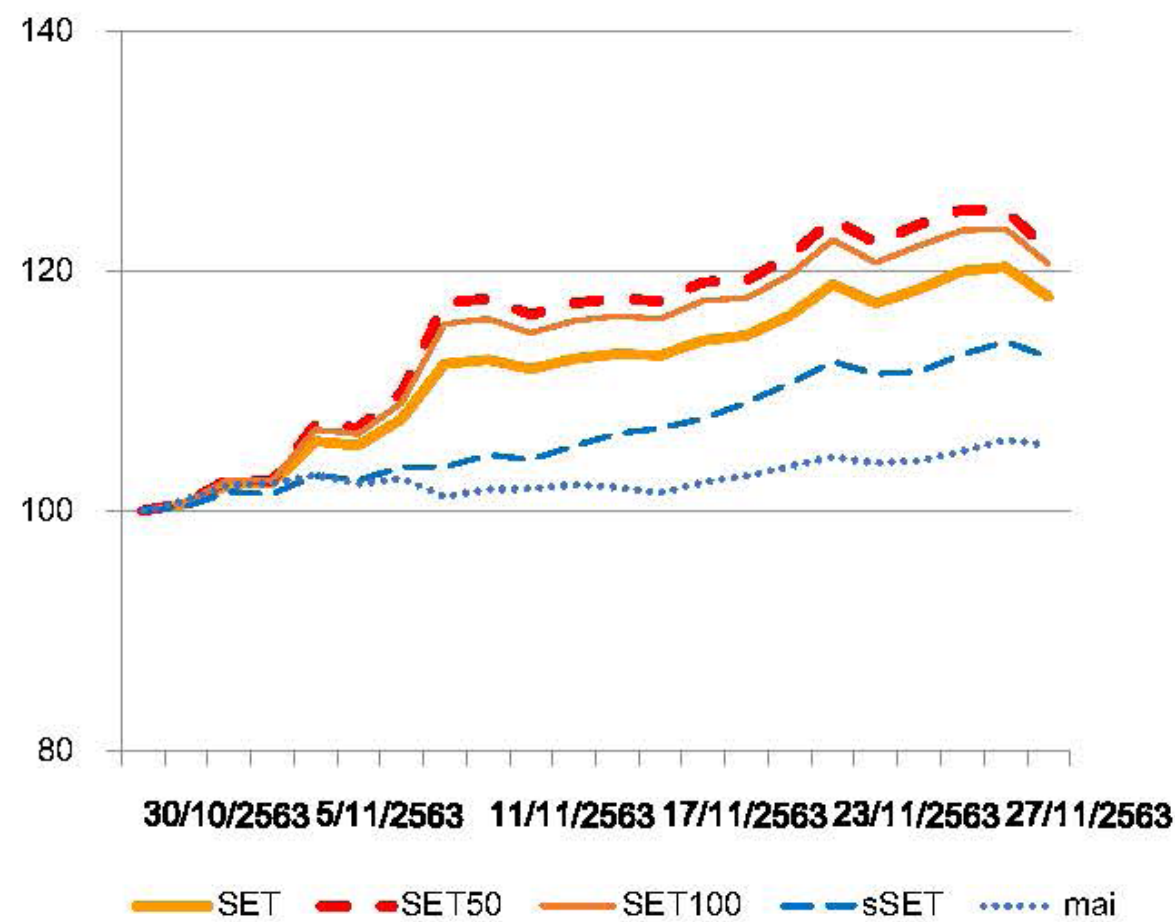
6

หากพิจารณากลุ่มหลักทรัพย์ที่ปรับตัวดีกว่า SET Index ในเดือน พ.ย. 2563 ได้แก่ หลักทรัพย์ที่มีขนาดใหญ่ที่อยู่ในหมวดธุรกิจพลังงาน ปิโตรเคมี และธนาคาร จากการที่ธุรกิจมีความมั่นคงและราคาหลักทรัพย์ปรับตัวลดลงมากในช่วงก่อนหน้า ทำให้ได้รับความสนใจโดยเฉพาะจากผู้ลงทุนต่างชาติ



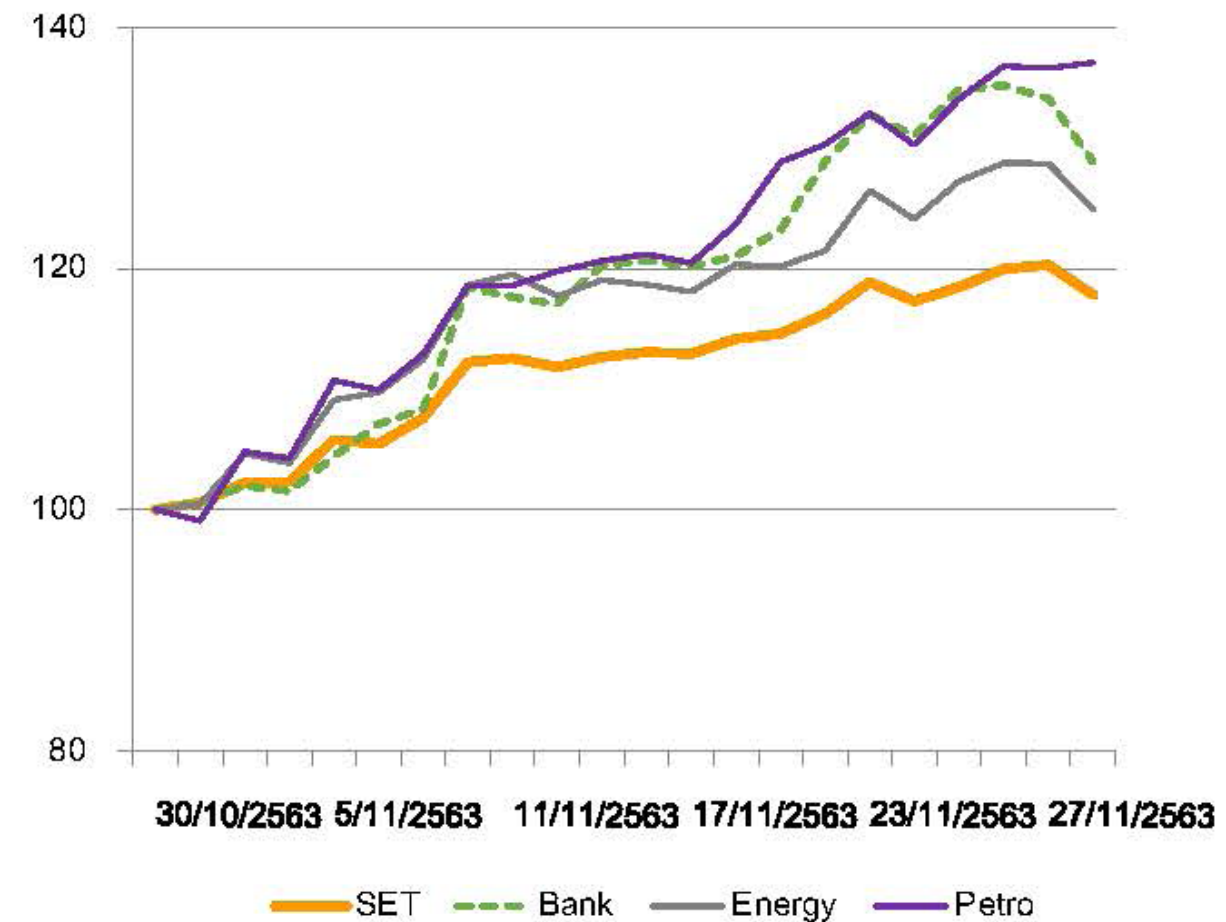
หุ้นกลุ่มขนาดใหญ่ (SET50 และ SET100) ปรับตัวดีกว่า SET Index

(Data as of Nov 30, 2020; rebased Oct 31, 2020 = 100)



หมวดธุรกิจที่ราคาหลักทรัพย์ปรับตัวดีกว่าดัชนีตลาดมาก

(Data as of Nov 30, 2020; rebased Oct 31, 2020 = 100)



Source: SETSMART

7

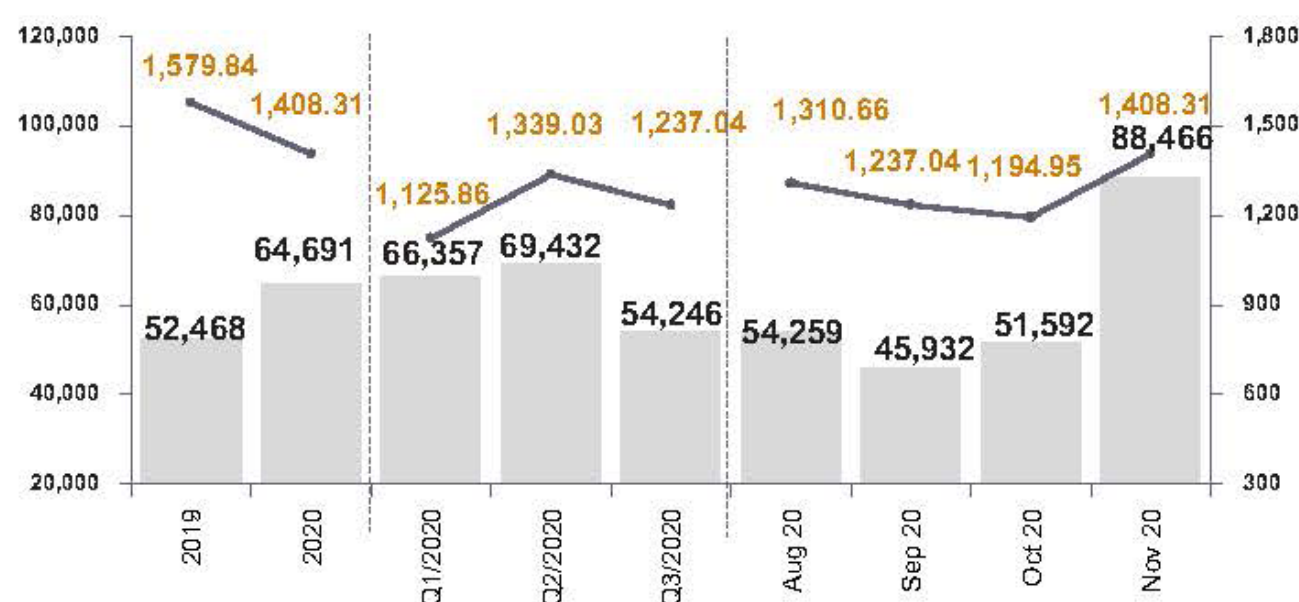
มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันรวมใน SET และ mai ในเดือนพฤศจิกายน 2563 อยู่ที่ 90,084 ล้านบาท ซึ่งเป็นค่าเฉลี่ยรายเดือนที่สูงที่สุดเป็นประวัติการณ์ ทำให้ในช่วง 11 เดือนแรกของปี 2563 มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันรวมอยู่ที่ 65,917 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 22.8% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน



SET average daily trading value and SET Index

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

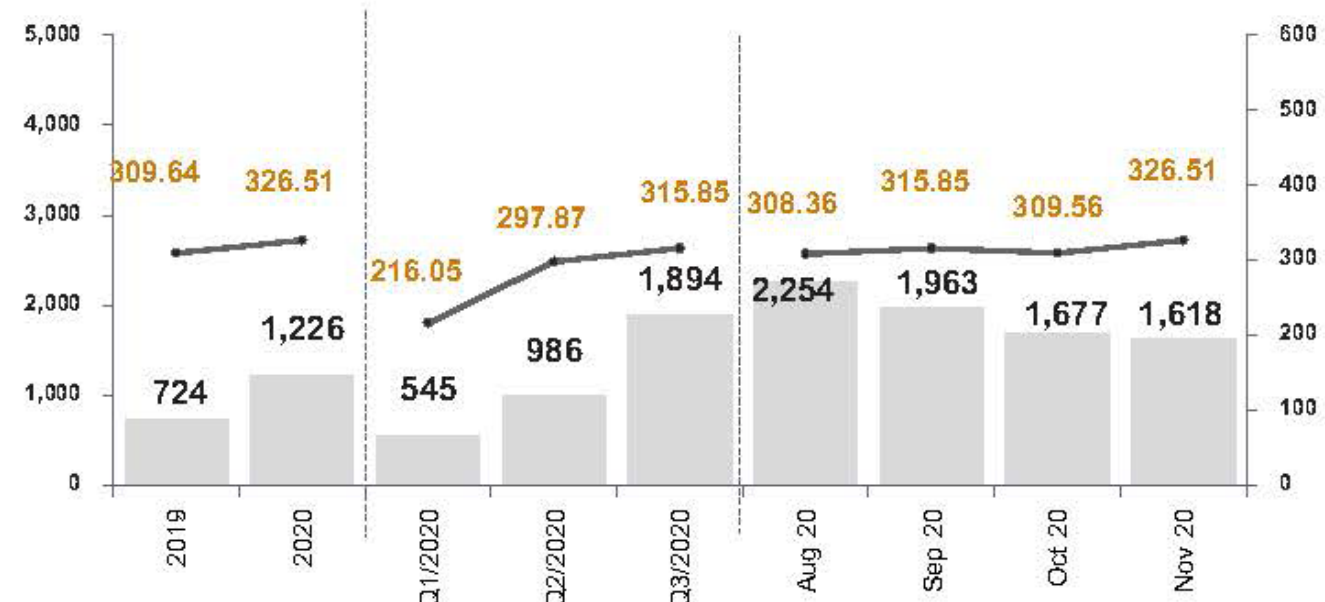
■ Average daily trading value — SET Index at the end of period



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	Jul 20	Aug 20	Sep 20	Oct 20	Nov 20
Average daily trading value	53,192	65,917	66,901	70,418	56,139	64,010	56,512	47,896	53,269	90,084
% YOY	-7.8%	22.8%	46.3%	30.9%	-9.9%	-0.1%	-13.5%	-15.1%	2.3%	70.6%

Source: SETSMART, Data as of Nov 30, 2020

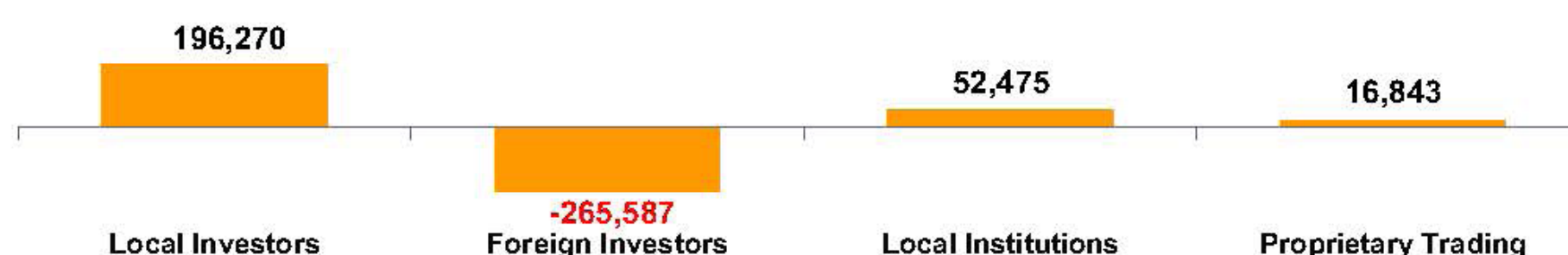
8

ผู้ลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็นผู้ซื้อสุทธิเป็นเดือนแรกในรอบ 16 เดือน ด้วยมูลค่า 3.25 หมื่นล้านบาท ทำให้ใน 11 เดือนแรกของปี 2563 ผู้ลงทุนต่างชาติมีสถานะขายสุทธิในตลาดหลักทรัพย์ไทย 2.65 แสนล้านบาท จากที่ขายสุทธิ 2.98 แสนล้านบาท ในเดือนก่อนหน้า



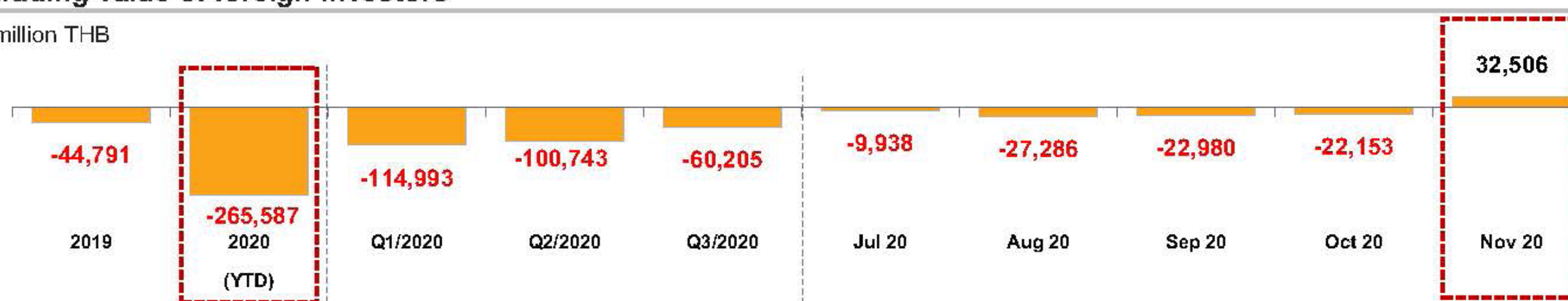
Net trading position classified by investor type (YTD)

Unit: million THB



Net trading value of foreign investors

Unit: million THB



Source: SETSMART, Data as of Nov 30, 2020

9

ในเดือนพฤศจิกายนนี้ มีมูลค่าเงินทุนไหลเข้าจากต่างชาติมาที่ตลาดหลักทรัพย์ไทยสูงที่สุดใน ASEAN



Foreign net trading value into regional stock markets

Unit: million USD, Data as of Nov 30, 2020

	Net buy / sell										
	Yearly		6 months		Quarterly			Monthly			2020 YTD
	2018	2019	H2/19	H1/20	1/2020	2/2020	3/2020	2020			
								Sep	Oct	Nov	
THAILAND	-8,913	-1,495	-2,813	-6,799	-3,639	-3,160	-1,948	-738	-701	1,081	-8,368
INDONESIA	-3,656	3,463	-1,380	-1,038	-714	-325	-1,895	-1,049	-252	244	-2,941
MALAYSIA	-2,885	-2,524	-1,393	-3,790	-1,790	-2,000	-1,433	-476	-161	-251	-5,635
PHILIPPINES	-1,080	-239	-646	-1,075	-396	-679	-691	-306	-156	-169	-2,342
VIETNAM	1,884	287	-145	-101	-374	273	-124	55	-312	-160	-697
TAIWAN	-12,228	10,050	6,571	-18,841	-17,878	-963	-3,339	-1,425	-609	4,506	-18,284
INDIA	-4,481	13,438	3,171	-2,184	-6,602	4,418	6,518	-731	2,696	8,322	14,868
KOREA	-5,676	921	-3,603	-21,678	-13,697	-7,981	-2,560	-990	-439	5,199	-19,475

Note: exclude mai

Source: Bloomberg

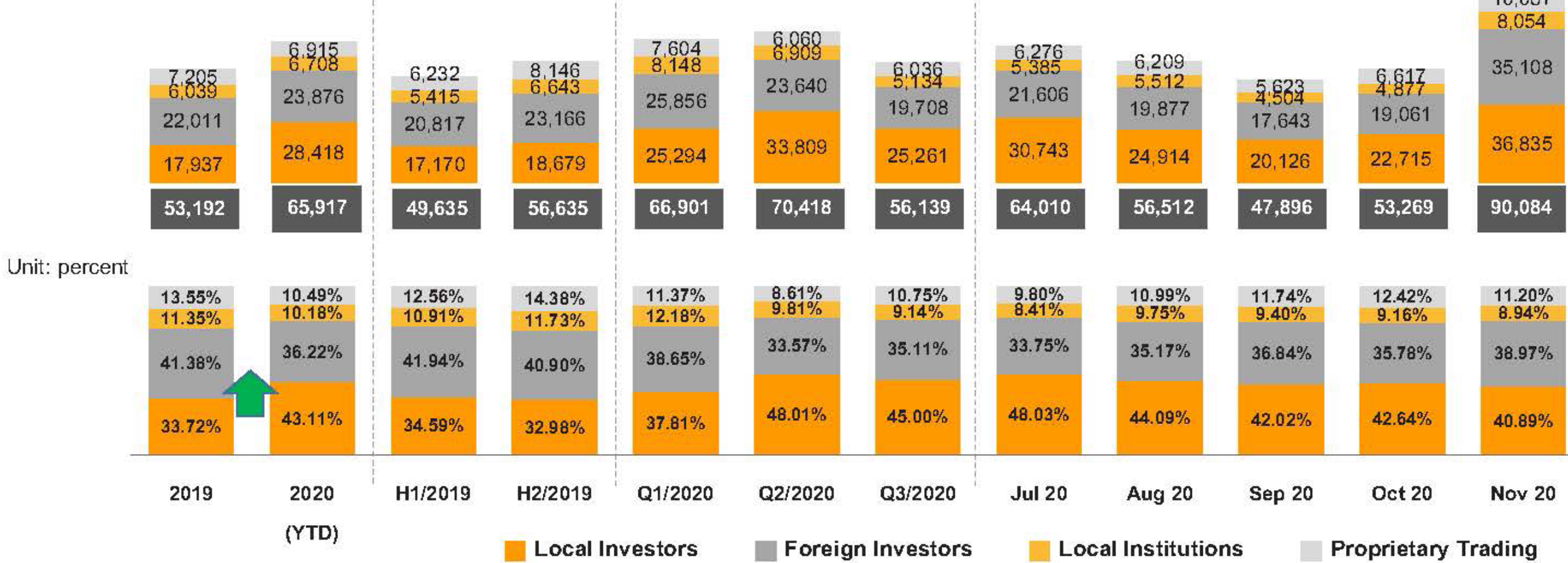
10

ในเดือนนี้ผู้ลงทุนในประเทศมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 9 โดยคิดเป็น 43.11% ของมูลค่าการซื้อขายรวมในช่วง 11 เดือนแรกของปี



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

Unit: million THB



Source: SETSMART, Data as of Nov 30, 2020

11

ในเดือนพฤศจิกายน 2563 มีกิจกรรม IPO อย่างต่อเนื่อง โดยมีบริษัทเข้าจดทะเบียนซื้อขายใหม่ใน SET 4 บริษัท ใน mai 2 บริษัท ทำให้ใน 11 เดือนแรกของปี 2563 SET มีมูลค่าระดมทุน (IPO) สูงที่สุดเมื่อเทียบกับตลาดหลักทรัพย์อื่นๆ ใน ASEAN



Size of IPO issued in ASEAN exchanges

Unit: million USD ; Data as of Nov 30, 2020

Country	2018	2019	Sep 20	Oct 20	Nov 20	11M2020
Thailand	2,406	2,714	72	1,424	109	4,595
Indonesia	1,287	899	9	0	0	385
Singapore	522	1,175	0	346	0	548
Malaysia	167	460	0	406	0	479
Vietnam	2,441	0	0	0	0	0
Philippines	174	332	0	521	0	802

*cross-border IPO excluded

Top 5 IPO size in 11M2020

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	1306.2	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

Source: Bloomberg [Click](#)

12



www.set.or.th



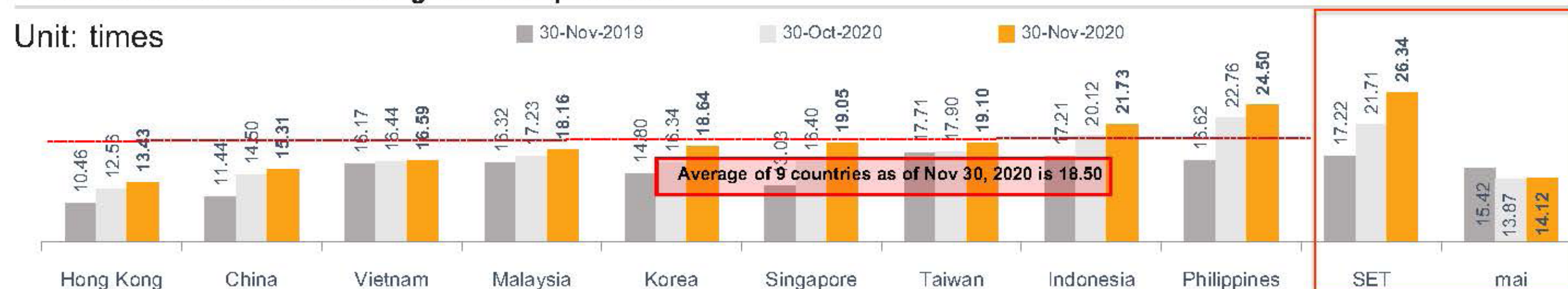
Appendix

SET in the regional context



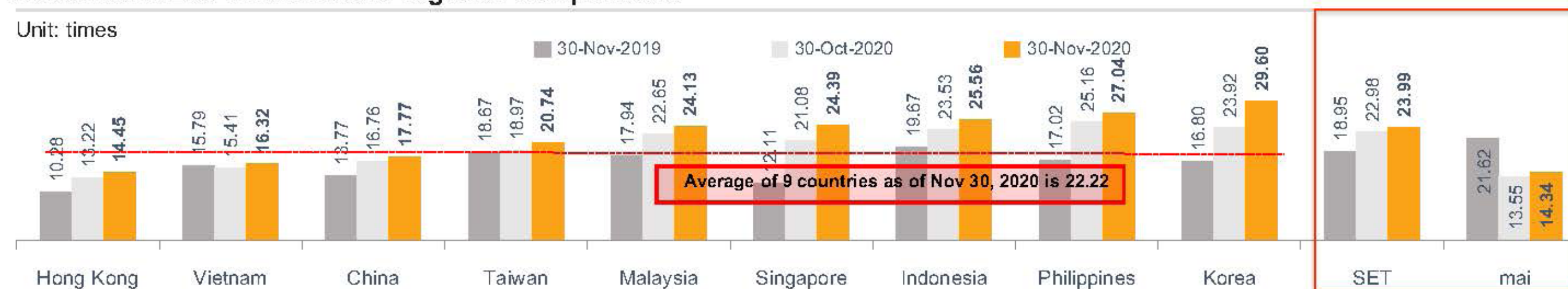
Forward P/E of Thailand and regional comparisons

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.

15

SET in the regional context



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.

16

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