

HOONINSIDE

ฟ้าวิคสุด โรค 5G = 19

MAGAZINE
ประจำเดือน
มีนาคม 2563



FACEBOOK
Hooninside

LINE
@Hooninside



บริษัท นายกล้วยหอมออนไลน์ จำกัด

เลขที่ 109 ถนนพระราม9 แขวงห้วยขวาง
เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310
โทรศัพท์ 02-276-5976
E-mail : reporter@hooninside.com
www.hooninside.com

ที่ปรึกษา

ชาलग ปัทมพงศ์
ภัทธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ
สาริต วรรณศิลป์
พัฒน นวสวัสดิ์
เทวัญ จงกลรอด
รณพงศ์ มีทอง
ภากร ยังแจ่ม

บรรณาธิการบริหาร

ประสิทธิ์ กรโชคอนันต์

รองบรรณาธิการบริหาร

สุกัญญา ศิริดวง

นัทข้าว

ประทุมพร ม่วงเอก

กองบรรณาธิการ

นวพร เชื้อเมืองพาน

กราฟฟิก

วิชัยพล นาคสุข
ศิวิไล์ สอบใหม่
ศักดาจรัส จันทรเทพ

ติดต่อโฆษณา

คุณบี
02-276-5976
087-511-1287
090-976-4370

E-mail : reporter@hooninside.com

EDITOR TALK

โควิด-19 ทุบเศรษฐกิจ

ในที่สุด องค์การอนามัยโลก (WHO) ออกแถลงการณ์ไวรัส COVID-19 เป็นการระบาดทั่วโลก (PANDEMIC) เรียกว่า ไม้ได้จำกัด แต่ไม่ก็ประเทศเท่านั้น ผลกระทบจากโควิด-19 ลุกลามไปยังเศรษฐกิจของแต่ละประเทศ ซึ่งก่อให้เกิดมีผู้ติดเชื้อ ผู้ป่วยติดเชื้อและผู้เสียชีวิตเพิ่มขึ้น โดยยังไม่มีความชัดเจนแต่อย่างใด นอกจากการใช้จ่ายด้านไวรัส รักษา ซึ่งผู้เสียชีวิต ส่วนใหญ่ เป็นกลุ่มคนสูงอายุ

การแพร่ระบาดของโควิด-19 ส่งผลให้นักลงทุน เทขายหุ้นออกมามาก ทำให้ ดัชนีตลาดหุ้นไทย ปรับตัวลงต่ำกว่า 1,200 จุด (12 มีนาคม 2563) นักลงทุนในประเทศ ประสบกับสภาวะการขาดทุนเป็นส่วนใหญ่ ท่ามกลางเศรษฐกิจในประเทศ ชะลอตัวหลายสำนัก หลายนักพยากรณ์ ต่างพากันลดเป้าหมายการเติบโตทางเศรษฐกิจลง

คณะรัฐมนตรี ได้มีมติเห็นชอบ เรื่อง มาตรการดูแลและเยียวยาผลกระทบจากไวรัสโคโรนาต่อเศรษฐกิจไทยทั้งทางตรงทางอ้อม ระยะที่ 1 ตามที่กระทรวงการคลังเสนอ อาทิ มาตรการสินเชื่อดอกเบี้ยต่ำเพื่อช่วยเหลือผู้ประกอบการที่ได้รับผลกระทบทั้งทางตรงและทางอ้อมจากการระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา (COVID-19) โดยธนาคารออมสินสนับสนุนเงินทุนดอกเบี้ยต่ำวงเงินรวม 150,000 ล้านบาท ให้แก่สถาบันการเงิน โดยคิดดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 0.01 ต่อปี และสถาบันการเงินให้สินเชื่อแก่ผู้ประกอบการในอัตราร้อยละ 2 ต่อปี ระยะเวลา 2 ปี วงเงินสินเชื่อสูงสุดต่อรายไม่เกิน 20 ล้านบาท

มาตรการลดเงินสมทบเข้ากองทุนประกันสังคมของนายจ้างและลูกจ้าง และมาตรการสร้างความเชื่อมั่นในระบบตลาดทุน โดยให้ประชาชนทั่วไปหักลดหย่อนค่าซื้อหน่วยลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการออม (SUPER SAVINGS FUND หรือ SSF) ที่มีนโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิได้ตามที่จ่ายจริงแต่ไม่เกิน 200,000 บาท โดยแยกจากวงเงินหักลดหย่อนค่าซื้อหน่วยลงทุนใน SSF กรณีปกติ และไม่อยู่ภายใต้เพดานวงเงินหักลดหย่อนรวมในกองทุนเพื่อการเกษียณทั้งหมด โดยต้องซื้อระหว่างวันที่ 1 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2563 และถือหน่วยลงทุนไว้ไม่น้อยกว่า 10 ปี ทั้งนี้ เงื่อนไขอื่นๆ ให้เป็นไปตามประกาศอธิบดีกรมสรรพากร

มาตรการภาษี เช่น มาตรการคืนสภาพคล่องให้แก่ผู้ประกอบการในประเทศ โดยลดอัตราภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายจากอัตราร้อยละ 3 เหลืออัตราร้อยละ 1.5 สำหรับการจ่ายเงินได้พึงประเมินตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2563 และลดเหลืออัตราร้อยละ 2 สำหรับการจ่ายเงินได้พึงประเมินตามข้อกำหนด ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564 ที่จ่ายผ่านระบบการหักภาษี ณ ที่จ่ายทางอิเล็กทรอนิกส์ (E-WITHHOLDING TAX) เป็นต้น

จากการระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา (COVID-19) ในครั้งนี้ หวังว่า นักลงทุน จะดูแลตนเองและรักษาสุขภาพให้แข็งแรง เพราะเรื่องสุขภาพนั้น สำคัญกว่าเงินทองมากมาย ไปไหน มาไหน ในแหล่งชุมชน ก็ควรสวมหน้ากากอนามัย ครับ

ขอให้ทุกคนโชคดี
ประสิทธิ์ กรโชคอนันต์
บรรณาธิการบริหาร

ข่าวล่าสุด โควิด-19

MAGAZINE
ประจำเดือน
มีนาคม 2563

แมกกาซีนหุ้นอินไซด์ รายเดือน วางแผงในตลาดออนไลน์ โดยองค์การอนามัยโลก (WHO) ออกแถลงการณ์ไวรัส COVID-19 เป็นการระบาดทั่วโลก นับว่าวิกฤติไวรัส COVID-19 เกิดขึ้นแล้ว ทีมงานหุ้นอินไซด์ พยายามคัดเรื่องราวจากปกเดือนกุมภาพันธ์ ให้เข้ากับสถานการณ์ปัจจุบันมากที่สุด

PWC เผยธุรกิจทั่วโลกมีการพึ่งพาธรรมชาติและความหลากหลายทางชีวภาพมากกว่าที่คาด โดยคิดเป็นมูลค่าทางเศรษฐกิจถึง 44 ล้านล้านดอลลาร์ หรือมากกว่าครึ่งของจีดีพีโลก ชี้กลุ่มอุตสาหกรรมก่อสร้าง-เกษตร-อาหารและเครื่องดื่มเป็น 3 กลุ่มอุตสาหกรรมที่มีการพึ่งพาธรรมชาติมากที่สุด โดยมีมูลค่าทางเศรษฐกิจรวมกันคิดเป็น 2 เท่าของขนาดเศรษฐกิจของเยอรมนี แนะนำทุกภาคส่วนเร่งปกป้องและฟื้นฟูแหล่งทรัพยากรทางธรรมชาติเพื่อลดความเสี่ยงที่รุนแรง หลังข้อมูลทางวิทยาศาสตร์พบ 25% ของพันธุ์พืชและสัตว์ถูกคุกคามจากการกระทำของมนุษย์ โดยมีกว่าล้านสายพันธุ์ที่กำลังเผชิญกับการสูญพันธุ์ และอีกจำนวนมากคาดสูญพันธุ์ในทศวรรษนี้

บอร์ด AOT มีมติอนุมัติแนวทางให้ความช่วยเหลือผู้ประกอบการ ณ ท่าอากาศยานที่อยู่ในความรับผิดชอบ ดำเนินงานของ ทอท.ทั้ง 6 แห่ง โดยคาดว่า รายได้ลดลง 5% ของปีงบประมาณ 62

IRPC ปรับกลยุทธ์การดำเนินงานปี 63 ได้รับความท้าทายตลาดโลกผันผวน เน้นขยายตลาดในประเทศ รุกผลิตสินค้ามูลค่าเพิ่ม บริหารความเสี่ยงเพื่อป้องกันความผันผวนของส่วนต่างราคาผลิตภัณฑ์น้ำมัน ลดการพึ่งพาการใช้น้ำมันดิบจากแหล่งตะวันออกกลาง

GUNKUL ยังคงเชื่อปีนี้ รายได้และกำไรสุทธิ จะเติบโตอย่างโดดเด่น ส่วน ITEL บอกจะเป็นปีที่เห็นบริษัท มีรายได้สูงเป็นประวัติการณ์ โดยคาดว่าจะมีรายได้แตะระดับ 2,400 ล้านบาท ในส่วนของกำไรนั้นคาดว่าจากการมี BACKLOG สะสมอยู่มาก

HOONINSIDE

INSIDE HOON INSIDE DAILY MAGAZINE NEW STOCK EXCHANGE/IPO MAI/INTERVIEW/SOCIAL BIZ/TIP & MORE # 21 February 2020

COVID-19

กักเซาทำไม

AOT

COVID 19

กักเซาะทำไม AOT

สถานการณ์แพร่ระบาดของโรคปอดอักเสบจากเชื้อไวรัสโคโรนาสายพันธุ์ใหม่ (Covid-19) ส่งผลกระทบในวงกว้าง โดยเฉพาะอุตสาหกรรมท่องเที่ยว รวมถึง บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) AOT หรือ ทอท.ประกอบธุรกิจท่าอากาศยานของประเทศไทย โดยธุรกิจหลักประกอบด้วย การจัดการ การดำเนินงาน และการพัฒนาท่าอากาศยาน



โดยมีท่าอากาศยานในความรับผิดชอบ 6 แห่ง คือ ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ ท่าอากาศยานดอนเมือง ท่าอากาศยานเชียงใหม่ ท่าอากาศยานแม่ฟ้าหลวง เชียงราย ท่าอากาศยานภูเก็ต และท่าอากาศยานหาดใหญ่ ซึ่งท่าอากาศยานทั้ง 6 แห่งนี้ ให้บริการเที่ยวบินภายในประเทศและระหว่างประเทศ โดยมีท่าอากาศยานสุวรรณภูมิเป็นท่าอากาศยานหลักของประเทศ

การเกิดสถานการณ์แพร่ระบาดของโรคปอดอักเสบจากเชื้อไวรัสโคโรนาสายพันธุ์ใหม่ (Covid-19) ที่แพร่ระบาดอย่างรุนแรงในประเทศจีนอยู่ในขณะนี้ ได้ส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมการท่องเที่ยวของไทย จากมาตรการที่ประเทศจีนประกาศห้ามนักท่องเที่ยวประเภทหมู่คณะ (กรุ๊ปทัวร์) เดินทางออกนอกประเทศตั้งแต่วันที่ 27 มกราคม 2563 นอกจากนี้ สถานการณ์ดังกล่าวได้สร้างความตระหนักให้กับนักท่องเที่ยวทั่วโลกต่อการเดินทางมายังประเทศไทยและประเทศในภูมิภาค ซึ่งคณะรัฐมนตรีได้มีมติกำหนดมาตรการด้านต่างๆ เพื่อพยุงอุตสาหกรรมท่องเที่ยวไทย รวมทั้งได้มีข้อสั่งการของนายกรัฐมนตรีให้หน่วยงานทุกภาคส่วนเร่งดำเนินการตามกรอบอำนาจหน้าที่ เพื่อลดผลกระทบทางเศรษฐกิจและสังคม ให้สอดคล้องกับมติคณะรัฐมนตรีด้วยนั้น

AOT

ช่วยเหลือผู้ประกอบการ ลดรายได้ลดลง 5% ของปีงบประมาณ 62

นางสาวชนาลัย ฉายากุล เลขาธิการ บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) AOT เปิดเผยว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) (ทอท.) ครั้งที่ 3/2563 เมื่อวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2563 มีมติอนุมัติแนวทางให้ความช่วยเหลือผู้ประกอบการ ท่าอากาศยานที่อยู่ในความรับผิดชอบดำเนินงานของ ทอท.ทั้ง 6 แห่ง โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1. ปรับลดค่าผลประโยชน์ตอบแทนคงที่รายเดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2563 – 31 มกราคม 2564 ในอัตราร้อยละ 20 และตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2564 – 31 มีนาคม 2565 ให้ฝ่ายบริหาร ทอท. พิจารณาแนวทางการปรับลดค่าผลประโยชน์ตอบแทนคงที่รายเดือน และนำเสนอคณะกรรมการ ทอท. พิจารณาต่อไป
2. ปรับลดค่าผลประโยชน์ตอบแทนอัตราร้อยละและมีการกำหนดค่าผลประโยชน์ตอบแทนขั้นต่ำเป็นรายเดือนหรือรายปี ให้เรียกเก็บเฉพาะค่าผลประโยชน์ตอบแทนในอัตราร้อยละ โดยยกเว้นการเรียกเก็บค่าผลประโยชน์ตอบแทนขั้นต่ำรายเดือนหรือรายปี มีกำหนดระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2563 – 31 มีนาคม 2565



3. ทอก. สงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือยกเลิกเงื่อนไขการให้ความช่วยเหลือผู้ประกอบการตามข้อ 1 และ 2 ให้เหมาะสมกับสถานการณ์และผลกระทบจากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนาสายพันธุ์ใหม่ (Covid-19)

4. เลื่อนการชำระค่าผลประโยชน์ตอบแทนในการประกอบกิจการซึ่งครบกำหนดชำระตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2563 - เดือนกรกฎาคม 2563 ออกไปเป็นระยะเวลา 6 เดือน ในกรณีที่ผู้ประกอบการร้องขอ

5. กรณีเป็นผู้ประกอบการที่ได้รับอนุญาตให้ดำเนินการหรือถูกกำกับดูแลตามกฎหมายว่าด้วยการร่วมลงทุนระหว่างรัฐและเอกชน ให้ ทอก. พิจารณาดำเนินการให้เป็นไปตามขั้นตอนที่กฎหมายดังกล่าวกำหนด

ทั้งนี้ ทอก. คาดว่ามาตรการให้ความช่วยเหลือผู้ประกอบการข้างต้น จะส่งผลกระทบต่อรายได้ของ ทอก. ลดลงประมาณร้อยละ 5 ของรายได้จากการดำเนินงานในปีงบประมาณ 2562



เราประเมินในกรณีแย่งสุด หากสถานการณ์ดังกล่าวคลี่คลายในช่วงปลายปี 2563 จะทำให้จำนวนผู้โดยสารรวมในปี 2563 ลดลง 20% YoY (เดิมคาดว่าจะเติบโต 1.5% YoY) และ (2) รายได้จากสัมปทานที่คาดว่าจะลดลงจากแผนการช่วยเหลือผู้ประกอบการภายในท่าอากาศยานของ AOT เพื่อบรรเทาผลกระทบจากการลดลงของ AOT เนื่องจากเราประเมินว่าจะกระทบรายได้ในส่วนดังกล่าวประมาณ 19% จากประมาณการเดิมเหลือ 1.57 หมื่นล้านบาท ลดลง 10% YoY ภายใต้สมมติฐานที่ว่าผลกระทบของการแพร่ระบาดของเชื้อ COVID-19 จะสิ้นสุด ณ สิ้นปี 2563 รวมทั้งแนวทางช่วยเหลือผู้ประกอบการภายในท่าอากาศยานของ AOT จะกระทบจำนวนเที่ยวบินจำนวนผู้โดยสาร และรายได้สัมปทาน ในปี 2564 (ต.ค. 63 - ก.ย. 64) ทำให้เราปรับลดประมาณการกำไรสุทธิปี 2564 ประมาณ 9% เหลือ 2.67 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น 31% YoY

หากเป็นไปตามสมมติฐานประมาณการจำนวนเที่ยวบินและจำนวนผู้โดยสาร รวมทั้งรายได้สัมปทานที่ลดลง เราคาดว่าบริษัทจะมีกำไรสุทธิ 2Q63 (ม.ค. - มี.ค. 63) อยู่ที่ 4.97 พันล้านบาท ลดลง 32.2% QoQ และลดลง 35% YoY และกำไรสุทธิ 3Q63 (เม.ย. - มิ.ย. 63) อยู่ที่ 4.12 พันล้านบาท ลดลง 17.1% QoQ และลดลง 30% YoY โดยในช่วง 4Q63 แนวโน้มผลประกอบการยังคงลดลงทั้ง QoQ และ YoY ซึ่งส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากแนวโน้มธุรกิจปกติที่ยังเป็น Low

ธุรกิจ เอเชีย เวลท์

รุมหันรายได้ - กำไร AOT

บล. เอเชีย เวลท์ ออกบทวิเคราะห์ระบุว่า เราปรับลดประมาณการกำไรสุทธิ AOT ปี 2563 (ต.ค. 62 - ก.ย. 63) ลง 25% จากเดิมที่ 2.7 หมื่นล้านบาท เหลือ 2.0 หมื่นล้านบาท ลดลง 16.5% YoY เพื่อสะท้อน (1) จำนวนเที่ยวบิน และจำนวนผู้โดยสารที่ลดลงมากกว่าคาด จากผลของการแพร่ระบาดของเชื้อ COVID-19 ซึ่งมีความเป็นไปได้ที่ความเสี่ยงดังกล่าวจะกระทบจำนวนผู้โดยสารรวมทั้งกลางปี 2562 โดยในช่วง 1Q63 (ต.ค. - ธ.ค. 62) จำนวนผู้โดยสารยังคงเติบโต 3% YoY

เนื่องจากยังคงเป็น High season ของธุรกิจ จนเข้าเดือน ม.ค. 63 การเติบโตมีอัตราที่ชะลอตัวลง และเริ่มลดลงอย่างมีนัยสำคัญในช่วงเดือน ก.พ. โดยจำนวนเที่ยวบินและจำนวนผู้โดยสารรวมระหว่างวันที่ 1 - 15 ก.พ. ปรับลดลง 13.1% YoY และ 26.8% YoY ตามลำดับ



season โดยก่อนหน้านั้นบริษัทประกาศผลประกอบการ 1Q63 (ต.ค. - ธ.ค. 62) มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 7.3 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 43.2% QoQ และเพิ่มขึ้น 15.0% YoY

“เชื่อว่าเรามีโอกาสกลับมาปรับเพิ่มประมาณการกำไรสุทธิปี 2563 - 2564 AOT อีกครั้ง หากสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อ COVID-19 กลับมาเร็วกว่าที่เราคาด (สมมติฐานกรณีแย่งสุด เราคาดว่าผลกระทบของเชื้อ COVID-19 จะสิ้นสุด ณ สิ้นปี 2563) และทำให้แนวทางช่วยเหลือผู้ประกอบการภายในท่าอากาศยานของ AOT จะยกเลิกเร็วกว่ากำหนด ซึ่งจะทำให้รายได้รวมไม่กระทบมากอย่างที่เราระเมินไว้ข้างต้น โดยในกรณี

กระทบน้อยสุด การแพร่ระบาดของเชื้อ COVID-19 จะสิ้นสุด 3Q63 (มิ.ย. 63) จะทำให้จำนวนผู้โดยสารลดลง 10.7% YoY เราคาดว่าราคาหุ้นที่ปรับลดลงกว่า 14% ในรอบ 3 เดือน รวมถึงเมื่อวานนี้ที่ราคาหุ้นลดลงในช่วงบ่าย และปิดตลาดปรับลดลง 2.17% เราเชื่อว่าสะท้อนความกังวลต่อรายได้รวมจากแนวทางช่วยเหลือผู้ประกอบการภายในท่าอากาศยานของ AOT ทำให้ราคาหุ้นที่ปรับลดลงเป็นจังหวะที่ดีต่อการเข้าลงทุน โดยเราปรับลดราคาเป้าหมายลง 6% เพื่อให้สอดคล้องกับการปรับลดประมาณการกำไรสุทธิ ได้ราคาเป้าหมายใหม่ที่ 79 บาท ยังคงแนะนำ “ซื้อ” เช่นเดิม “บทวิเคราะห์ระบุ

เทพธิดา คงเขี้ยวชื่อ AOT



บทวิเคราะห์ บล.ธนาชาติ ระบุว่า การที่ AOT ประกาศมาตรการช่วยเหลือผู้ประกอบการที่ได้รับผลกระทบจากการระบาดของ Covid - 19 ที่สนามบินของ AOT มาตรการที่สำคัญมีดังต่อไปนี้

1) สำหรับผู้ประกอบการที่จ่ายค่าธรรมเนียมคงที่รายเดือน AOT จะเสนอส่วนลด 20% สำหรับค่าธรรมเนียมระหว่างวันที่ 1 ก.พ. 2020 - 31 มี.ค. 2021 และมอบหมายให้ฝ่ายบริหารพิจารณาแนวทางการให้ส่วนลดระหว่างวันที่ 1 ก.พ. 2021 - 31 มี.ค. 2022 หากสถานการณ์ไม่ดีขึ้น

2) สำหรับผู้ประกอบการที่จ่ายส่วนแบ่งรายได้หรือผลประโยชน์ตอบแทนขั้นต่ำแล้วแต่แบบไหนจะสูงกว่า AOT จะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมแบบส่วนแบ่งรายได้ในระหว่างวันที่ 1 ก.พ. 2020 - 31 มี.ค. 2022

แต่อย่างไรก็ตาม AOT ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงแก้ไข หรือยกเลิกเงื่อนไขการให้ความช่วยเหลือผู้ประกอบการให้เหมาะสมกับสถานการณ์และผลกระทบจากการระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา (Covid-19)

AOT คาดว่ามาตรการต่างๆ จะทำให้รายได้ลดลง 5% จึงผลการดำเนินงานในปี FY19 เนื่องจากรายได้รวมในปี FY19 อยู่ที่ 63 พันลบ. กำไรลดลง 5% จึงเท่ากับ 3 พันลบ. กล่าวอีกนัยหนึ่งคือ 3 พันลบ. คิดเป็น 18% ของรายได้สัมปทานของ AOT ในปี FY19 ดังนั้นรายได้สัมปทานที่ลดลง (หลังหักภาษี) 2.5 พันลบ. จะทำให้ประมาณการกำไรของเราที่ 22 พันลบ. ในปี FY20F ลดลงเหลือ 20 พันลบ. หรือ 11% y-y

มาตรการเหล่านี้สามารถขยายไปยัง FY22F ได้ แต่เนื่องจากเราเชื่อว่าไวรัสจะอยู่เพียง 6 เดือน และคาดว่าผู้โดยสารจะฟื้นตัวอย่างมากในปี FY22F เราจึงไม่เห็นเหตุผลที่ AOT จะยังคงใช้มาตรการเหล่านี้ต่อไปในปี FY22F ซึ่งหากเป็นกรณีนี้ จะส่งผลกระทบต่อราคาเป้าหมายของเรา 1-2 บาท/หุ้น

เราเชื่อว่ามาตรการเหล่านี้จะยังคงกดดันราคาหุ้นของ AOT แต่อย่างไรก็ตาม เรายังคงมองว่าเป็นโอกาสในการเข้าสะสมหุ้นเพื่อได้ประโยชน์จากการฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่งของทั้งธุรกิจการบินและธุรกิจที่ไม่เกี่ยวกับการบินในปี FY22F เรายังคงคำแนะนำ "ซื้อ" AOT ราคาพื้นฐาน ที่ 82.00 บาท และยังคงเป็นหุ้นที่เราชอบที่สุดในกลุ่มฯ

หมอหุ้ทิสโก้ ปรับประมาณการ AOT

บทวิเคราะห์ บล.ทิสโก้ ระบุว่า AOT รายงานต่อ SET ว่าได้มีการออกมาตรการ 5 แผนเพื่อช่วยผู้ประกอบการในสนามบิน 6 แห่งที่ได้รับผลกระทบจาก COVID-19 ดังนี้

- 1) ส่วนลดค่าใช้จ่ายรายเดือน 20% นับจากเดือน ก.พ. - 31 มี.ค. 2021 (และสามารถต่ออายุได้จนถึง 31 มี.ค. 2022)
- 2) การยกเลิกประกันรายได้ขั้นต่ำของผู้มีส่วนแบ่งรายได้ตั้งแต่วันที่ 1 ก.พ. 2020 - 31 มี.ค. 2022 และ 3) ต่ออายุการชำระค่าสัมปทาน 6 เดือน เพื่อช่วยผู้ได้รับผลกระทบ

เราคาดส่งผลกระทบต่อรายได้ราว 3.67 พันล้านบาท ทำให้เราปรับประมาณการปี FY2020 ลง 12.5% เป็น 1.82 หมื่นล้านบาท ซึ่งเป็นผลกระทบจากของ King Power เป็นส่วนใหญ่ และการการันตีรายได้ขั้นต่ำ สำหรับปี FY2021 เราปรับประมาณการลง 35% โดยเราคาดว่า SG&A จะลดลงตามรายได้ที่ลดลง เราคาดว่ามาตรการช่วยเหลือนี้จะหมดลงใน FY4Q21 แต่คาดว่าผลกระทบต่อปี FY2022 จำกัด ประกอบกับสมมติฐานใหม่สำหรับจุดรับสินค้า ทำให้เราปรับมูลค่าที่เหมาะสมลง 2.5 บาท เป็น 74 บาท

ความกังวลของ AOT จะมีต่อเนื่องจนกว่าผู้บริหารจะกลับมา

แม้ว่าผลกระทบต่อมูลค่าที่เหมาะสมจะจำกัด แต่การที่ AOT เข้ามาช่วยผู้เช่าประตู ทำให้นักลงทุนเกิดความน่าเชื่อถือของสัญญา โดยหากเรานำการประกันรายได้ขั้นต่ำออกมูลค่าที่เหมาะสมของ AOT จะลดลง 9 บาท แต่ผลกระทบต่อมูลค่าที่เหมาะสมจะจำกัด เนื่องจาก การการันตีรายได้ขั้นต่ำจะกลับมาในครึ่งหลังของปี 2H20 - 1H21 หากผู้โดยสารเริ่มกลับมา

เราแนะนำให้ "ซื้อ" โดยมีมูลค่าที่เหมาะสม 74 บาท อ้างอิง DCF

เขียนหุ้นเคทีบี ลดเพดานบิน AOT



บทวิเคราะห์ บล.เคทีบี (ประเทศไทย) ระบุว่า เราปรับคำแนะนำ AOT ลง เป็น "ถือ" และปรับลดราคาเป้าหมายเป็น 76.00 บาท ยังอิงวิธี DCF (WACC = 7%, terminal growth = 4%) จากเดิม 83.00 บาท

โดยเรามีการปรับลดกำไรสุทธิปี FY2020E-21E ลง จากเดิม -18% และ -37% เป็นปี FY2020E ที่ 2 หมื่นล้านบาท -20% YoY และปี FY2021E ที่ 2.27 หมื่นล้านบาท +13% YoY ส่วนปี FY2022E คาดกำไรสุทธิจะกลับมาเติบโตโดดเด่น +60% YoY จาก

1) วนนี้บอร์ด AOT ได้มีการออกมาตรการเยียวยาช่วยผู้ประกอบการภายในสนามบินจากผลกระทบโควิด-19 ซึ่งเราประเมินว่าจะมีผลกระทบต่อกำไรสุทธิในปี FY2020E-22E ลดลงจากเดิมนำ -2 พันล้านบาท, -1.3 หมื่นล้านบาท และ -7 พันล้านบาท ตามลำดับ หรือรวมประมาณ -2.2 หมื่นล้านบาท กระทบต่อราคาเป้าหมายราว 2 บาท/หุ้น

2) เราปรับลดจำนวนผู้โดยสารปี FY2020E ลง -12% YoY เป็น 125 ล้านคน ต่ำกว่าเดิมที่คาดว่าจะลดลง -5% YoY เนื่องจากผลกระทบไวรัสโควิด-19 มากกว่าคาด ซึ่งปัจจุบันมีการแพร่ระบาดไปทั่วโลก ทำให้จำนวนผู้โดยสารที่นอกเหนือจากจีนปรับตัวลดลงมากเช่นเดียวกัน, 3) เรายังมีการปรับลดการเติบโตของผู้โดยสารในระยะยาว จากเศรษฐกิจโลกที่เติบโตช้าลง ซึ่งจะกระทบต่อราคาเป้าหมายราว 5 บาท ทั้งนี้ ราคาหุ้นปรับลงและ underperform SET -10% และ -4% ในช่วง 3 เดือน และ 1 เดือนที่ผ่านมา จากการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 กระทบการท่องเที่ยว

และเรามีการปรับลดคำแนะนำ AOT ลงเป็น ถือ เนื่องจากผลกระทบของไวรัสโควิด-19 ที่มากกว่าคาด ส่งผลกดดันกำไรสุทธิในช่วงที่เหลือของปีนี้อย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ ผลกระทบจากมาตรการช่วยเหลือเยียวยาผู้ประกอบการเป็น negative surprise ทำให้ราคาหุ้นในระยะสั้นมีโอกาสปรับตัวลดลงแรง

บล.ทรีบีดี วิเคราะห์เจาะลึก AOT

บทวิเคราะห์ บล.ทรีบีดี ระบุว่า ข้อมูลจาก AOT แจ้งว่าจำนวนเที่ยวบินในช่วง 1-15 ก.พ. นั้นมีการปรับตัวลงอย่างรุนแรงถึง 13.1% ในขณะที่จำนวนผู้โดยสารลดลงแรงถึง 26.8% ส่งผลให้ FYTD (ต.ค.-ก.พ.) จำนวนเที่ยวบินและผู้โดยสารลดลง 2.8% และ 1.3% ตามลำดับ

และไม่มีแนวโน้มจะฟื้นตัวแต่อย่างใด เรามองว่าจำนวนเที่ยวบินและผู้โดยสารน่าจะลดลงในระดับนี้ไปจนถึงเดือนมี.ค.เป็นอย่างน้อย ก่อนจะเริ่มลดลงในอัตราที่น้อยลงและกลับเข้าสู่สภาวะปกติในช่วงต้น 4Q20 เป็นต้นไป ทั้งนี้ สถานการณ์ดังกล่าวขึ้นอยู่กับความรุนแรงของ COVID-19 ด้วยว่าจะสามารถควบคุมได้เมื่อไหร่

ส่งผลให้ AOT ออกมาตรการเยียวยาผู้ประกอบการภายในท่าอากาศยาน

AOT ได้ออกมาตรการเยียวยาผู้ประกอบการภายในท่าอากาศยานในหลายด้าน (อ่านรายละเอียดได้ในส่วนถัดไป) ซึ่งเรามองว่าการออกมาตรการเยียวยานั้นจะช่วยให้ผู้ประกอบการได้ก็จริง แต่ AOT เองก็จะได้รับผลกระทบที่รุนแรงเช่นเดียวกัน ในเบื้องต้น AOT คาดว่าการออกมาตรการเยียวยาจะส่งผลกระทบต่อรายได้รวมราว 5%

ปรับประมาณการสะท้อน COVID-19 และมาตรการเยียวยา

ด้วยเหตุผลดังกล่าว ทำให้เราปรับประมาณการรายได้ในปี FY20 ของบริษัท ดังนี้

1. ปรับประมาณการจำนวนเที่ยวบินและผู้โดยสารลดลง 6.3% และ 9.6% ตามลำดับ จากเดิมที่คาดว่าจะจำนวนเที่ยวบินและผู้โดยสารจะทรงตัว
2. ปรับประมาณการรายได้จากรัฐกิจส่วนแบ่งรายได้ลดลง 20% อ้างอิงจากมาตรการเยียวยาของบริษัท จากเดิมที่คาดว่าจะไม่เติบโต

ทำให้เราคาดว่าบริษัทจะมีรายได้ลดลงราว 10% YoY เป็น 5.7 หมื่นล้านบาท ในขณะที่ต้นทุนส่วนใหญ่ของบริษัทเป็นต้นทุนคงที่ ไม่สามารถบริหารให้ลดลงได้อย่างมีนัยยะสำคัญ ทำให้เราคาดว่าบริษัทจะมีกำไรปกติลดลงเป็น 2 หมื่นล้านบาท (-21.3% YoY) ต่ำที่สุดในรอบ 4 ปี

ปรับคำแนะนำเป็น “ซื้อเมื่ออ่อนตัว” ระยะสั้นควรหลีกเลี่ยง

AOT ออกมาตรการเยียวยาผู้ประกอบการที่มีโอกาสกินระยะเวลายาวถึง 3 ปี ซึ่งเรามองว่านานเกินไป ตลาดอาจตอบรับในเชิงลบอย่างรุนแรงจากประเด็นดังกล่าว อีกทั้งสถานการณ์ COVID-19 ยังดูน่าห่วง และคาดว่าจะกดดันบรรยากาศการท่องเที่ยวรุนแรงกว่าที่เราคาด ทำให้เราปรับราคาเป้าหมายปี FY20 จากเดิม 81 บาท เป็น 74 บาท แนะนำหลีกเลี่ยงในระยะสั้นรอ “ซื้อเมื่ออ่อนตัว” โดยรอจนกว่าสถานการณ์ COVID-19 จะเริ่มคลี่คลายและจำนวนผู้โดยสารเริ่มติดลบน้อยลง

ความเสี่ยง การเปลี่ยนแปลงของจำนวนผู้โดยสาร, การก่อสร้างโครงการอื่นๆในอนาคต

รายละเอียดของมาตรการเยียวยาผู้ประกอบการ

AOT ได้ประกาศแนวทางการให้ความช่วยเหลือผู้ประกอบการ ณ ท่าอากาศยาน เนื่องจากได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส Covid-19 โดยมีรายละเอียด 5 ข้อ ดังนี้

1. ปรับลดค่าผลประโยชน์ตอบแทนคงที่รายเดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2020 - 31 มกราคม 2021 ในอัตรา 20% และตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2021 - 31 มีนาคม 2022 ให้ฝ่ายบริหาร AOT พิจารณา แนวทางการปรับลดค่าผลประโยชน์ตอบแทนคงที่รายเดือน และนำเสนอคณะกรรมการ AOT พิจารณาต่อไป

2. ปรับลดค่าผลประโยชน์ตอบแทนอัตราร้อยละและมีการกำหนดค่าผลประโยชน์ตอบแทนขั้นต่ำเป็นรายเดือนหรือรายปี ให้เรียกเก็บเฉพาะค่าผลประโยชน์ตอบแทนในอัตราร้อยละโดยยกเว้น การเรียกกำหนดค่าผลประโยชน์ตอบแทนขั้นต่ำเป็นรายเดือนหรือรายปี มีกำหนดระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2020 - 31 มีนาคม 2023

3. AOT สงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลง แก้อภัยหรือยกเลิกเงื่อนไขการให้ความช่วยเหลือ ผู้ประกอบการตามข้อ 1 และ 2 ให้เหมาะสมกับสถานการณ์และผลกระทบจากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา สายพันธุ์ใหม่ (Covid-19)

4. เลื่อนการชำระค่าผลประโยชน์ตอบแทนในการประกอบกิจการซึ่งครบกำหนดชำระตั้งแต่วันที่ 1 เดือนกรกฎาคม 2020 ออกไปเป็นระยะเวลา 6 เดือน ในกรณีที่ผู้ประกอบการร้องขอ

5. กรณีเป็นผู้ประกอบการที่ได้รับอนุญาตให้ดำเนินการหรือถูกกำกับดูแลตามกฎหมายว่าด้วย การร่วมลงทุนระหว่างรัฐและเอกชน ให้ AOT พิจารณาดำเนินการให้เป็นไปตามขั้นตอนที่กฎหมายดังกล่าวกำหนด

โดย AOT คาดว่าผลกระทบของการเยียวยาในครั้งนี้จะทำให้รายได้ของบริษัท ลดลงราว 5% ของรายได้ในปี FY20

ความเห็น : AOT ใจดีเยียวยาผู้เช่า แต่บริษัทได้รับผลกระทบรุนแรง จากมาตรการเยียวยาดังกล่าว เรา

สามารถสรุปเป็น 2 ประเด็นสำคัญได้ ดังนี้

1. ตามมาตรการเยียวยาข้อที่ 1 หมายถึงการเยียวยาผู้ประกอบการภายในท่าอากาศยานที่มีสัญญาเช่าในอัตราค่าเช่าคงที่ ซึ่ง AOT จะปรับอัตราค่าเช่าลงให้เป็นจำนวน 20% เป็นระยะเวลา 1 ปี (1 กุมภาพันธ์ 2020 - 31 มกราคม 2021) ซึ่งบริษัทจะมีการพิจารณาต่ออายุมาตรการดังกล่าวได้ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2021 - 31 มีนาคม 2022 ได้อีก 1 ครั้ง

2. ตามมาตรการเยียวยาข้อที่ 2 คือการเยียวยากลุ่มธุรกิจเช่าพื้นที่ดิวตี้ฟรีและกิจกรรมเชิงพาณิชย์ในท่าอากาศยาน ซึ่งสัญญาดังกล่าวเป็นสัญญาที่ AOT สามารถเลือกรับค่าตอบแทนได้ ระหว่าง ส่วนแบ่งรายได้หรือ Minimum Guarantee อย่างใดอย่างหนึ่งที่ให้ผลตอบแทนกับ AOT มากกว่า โดยมาตรการเยียวยาครั้งนี้จะทำให้ AOT ไม่คิด Minimum Guarantee หากผลตอบแทนในปีนี้ต่ำกว่าเกณฑ์ โดยจะเป็นการคิดส่วนแบ่งรายได้แทน มีกำหนดระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2020 - 31 มีนาคม 2022

มาตรการดังกล่าวส่งผลให้เราได้ปรับประมาณการรายได้จากส่วนแบ่งค่าบริการลง 20% เหลือ 1.4 หมื่นล้านบาท

ออกมาตรการเยียวยานานเกินไป ถึงแม้ว่าจะสามารถปรับแก้ได้ก็ตาม

การที่ AOT เลือกออกมาตรการเยียวยาผู้ประกอบการภายในท่าอากาศยานที่มีสัญญาเช่าในอัตราค่าเช่าคงที่เป็นระยะเวลา 1 ปี เรามองว่าเหมาะสม แต่การที่บริษัทออกมาตรการเยียวยาธุรกิจเช่าพื้นที่ดิวตี้ฟรีและกิจกรรมเชิงพาณิชย์ในท่าอากาศยานยาวถึง 2 ปีนั้น ถือว่านานเกินไป เนื่องจากเราคาดว่าสถานการณ์ COVID-19 จะเริ่มคลี่คลายได้ในช่วงปลายปีนี้และมีจำนวนผู้โดยสารกลับมาเติบโตได้เป็นปกติในช่วงปีหน้า

ส่งผลกระทบต่อฐานะในปี FY21

การที่ AOT ธุรกิจเช่าพื้นที่ดิวตี้ฟรีและกิจกรรมเชิงพาณิชย์ในท่าอากาศยานยาวถึง 2 ปี จนถึง FY22 นั้นจะส่งผลกระทบต่อรายได้ของบริษัทอย่างรุนแรงในปี FY21 เนื่องจากสัญญา

ดิวตี้ฟรีบนท่าอากาศยานสุวรรณภูมินั้นกำลังจะหมดลงในช่วงสิ้นเดือนสิงหาคม 2020 นี้ และเริ่มสัญญาใหม่ที่มีการตกลง Minimum Guarantee ไว้สูงถึง 1.5 หมื่นล้านบาท (สูงกว่าผลตอบแทน 20% ในปัจจุบันที่ระดับ 5 พันล้านบาทถึง 3 เท่า) ซึ่งมาตรการเยียวยาครั้งนี้จะทำให้โอกาสการรับรู้รายได้ 1.5 หมื่นล้านบาทนั้นลดลงเหลือในระดับเดิมที่ราว 5-6 พันล้านบาทต่อปีเท่านั้น นอกจากนี้ยังมีสัญญาอื่นๆอีกเช่น

1. โครงการบริหารจัดการกิจกรรมเชิงพาณิชย์ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ บริษัทจะได้ค่าตอบแทน 20% ของยอดขาย หรือ Minimum Guarantee ปีแรกเป็นจำนวนเงิน 5.8 พันล้านบาท

2. โครงการดิวตี้ฟรีบน 3 ท่าอากาศยานภูมิภาค บริษัทจะได้ค่าตอบแทน 15% ของยอดขาย หรือ Minimum Guarantee ปีแรกเป็นจำนวนเงิน 2.33 พันล้านบาท

โดยสรุปแล้ว เราคาดว่าในปี FY21 นี้ บริษัทมีโอกาสสูญเสียรายได้จากระดับ 2.4 หมื่นล้านบาทเหลือเพียง 9 พันล้านบาทเท่านั้น (-62.5%) ส่งผลกระทบต่อฐานะอย่างรุนแรงต่อรายได้และกำไรของบริษัทในปี FY21

Kingpower ได้สัมปทาน Pick-up Counter

AOT ได้มีมติอนุมัติให้ บริษัท คิง เพาเวอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ เป็นผู้ได้รับสิทธิประกอบกิจการให้บริการเคาน์เตอร์ส่งมอบสินค้าปลอดอากร (Pick-up Counter ณ ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ) โดยมีกำหนดอายุสัญญา ระหว่างวันที่ 28 กันยายน 2020 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2030

AOT แจ้งว่า Kingpower เสนอค่า Minimum Guarantee ปีแรกสูงกว่าที่ AOT เคยได้รับอยู่เดิม และสูงกว่าที่ AOT คาดหมายไว้ โดยค่าตอบแทนดังกล่าวจะถูกปรับขึ้นทุกปีให้สอดคล้องกับอัตราเงินเฟ้อที่อ้างอิงจากกระทรวงพาณิชย์ และการเติบโตของจำนวนผู้โดยสาร (ระหว่างประเทศ) ตลอดอายุสัญญา ทั้งนี้ AOT จะเปิดให้บริการเคาน์เตอร์ส่งมอบสินค้าปลอดอากรควบคู่ไปด้วย โดยคิดอัตราส่วนแบ่งรายได้ที่ 5%

“โรงพยาบาลแปงสาส์รายใหญ่
และมีเทคโนโลยีการผลิตที่ทันสมัยที่สุดในประเทศ”



ดร.ชาตฤกษ์ เดชธัญญ์

ผู้อำนวยการฝ่ายบริหารโครงการ
บริษัท ทีเอ็มแอล จำกัด (มหาชน)



HOONINSIDE

INSIDE HOON INSIDE DAILY MAGAZINE NEW STOCK EXCHANGE/IPO MAI/INTERVIEW/SOCIAL BIZ/TIP & MORE # 14 February 2020

IRPC รั้งมือ ตลาดโลกผันผวน



IRPC รับมือ

ตลาดโลกผันผวน

IRPC ปรับกลยุทธ์การดำเนินงานปี 63 รับความท้าทายตลาดโลกผันผวน เน้นขยายตลาดในประเทศ รุกผลิตสินค้ามูลค่าเพิ่ม บริหารความเสี่ยงเพื่อป้องกันความผันผวนของส่วนต่างราคาผลิตภัณฑ์น้ำมัน ลดการพึ่งพาการใช้วัตถุดิบจากแหล่งตะวันออกกลาง พร้อมรับแนวโน้มความต้องการใช้ปิโตรเคมีที่เพิ่มขึ้น ขณะที่ไตรมาส 4 ยังได้รับผลกระทบจากสงครามการค้าจีน-สหรัฐฯ พร้อมจ่ายปันผลผู้ถือหุ้น 0.10 บาท/หุ้น



นายพดล ปิ่นสุภา กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน) หรือ IRPC เปิดเผยว่า บริษัทฯ ได้ปรับแผนกลยุทธ์การดำเนินงานในปี 2563 เพื่อรักษาความสามารถในการแข่งขันและเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงาน โดยขยายตลาดในประเทศเพิ่มขึ้น (Domestic First) เพื่อลดความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนของตลาดโลก เพิ่มการเจาะตลาดสินค้ามูลค่าเพิ่มร่วมกับพันธมิตร (Strategic Partners) และปรับปรุงประสิทธิภาพของโรงงานผลิต (Reliability Improvement) ป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาน้ำมัน (Hedging Management) รวมทั้งลดการพึ่งพาการใช้วัตถุดิบจากตะวันออกกลางเพื่อบริหารความเสี่ยงแหล่งวัตถุดิบ (Secured Feedstock)

บริษัทฯ คาดการณ์ว่าความต้องการใช้น้ำมันของตลาดโลกอยู่ที่ประมาณ 102.1 ล้านบาร์เรลต่อวัน เพิ่มขึ้น 1.3 ล้านบาร์เรลต่อวัน จากปีที่แล้ว เนื่องจากโรงกลั่นกลับมาเดินกำลังการผลิตอย่างเต็มที่เพื่อผลิตน้ำมันตามมาตรฐานน้ำมันเดินเรือใหม่ (IMO 2020) รวมทั้งสงครามการค้าระหว่างสหรัฐอเมริกาและจีนเริ่มผ่อนคลาย โดยคาดการณ์ราคาเฉลี่ยน้ำมันดิบดูไบปี 2563 อยู่ในช่วง 55 - 65 เหรียญสหรัฐฯ ต่อบาร์เรล

ส่วนภาพรวมตลาดปิโตรเคมี คาดว่าความต้องการใช้ผลิตภัณฑ์ปรับตัวดีขึ้นจากการปรับเพิ่มปริมาณการผลิตของเศรษฐกิจโลกปี 2563 ของธนาคารโลก เพิ่มขึ้นเป็น 2.5% ในปี 2563 จาก 2.4% ในปี 2562 และการแพร่ระบาดของ

ของไวรัส COVID-19 ส่งผลให้ความต้องการพลาสติกในกลุ่มสินค้าเวชภัณฑ์ และสินค้าบรรจุภัณฑ์เพื่อการขนส่ง (Delivery Products) สูงขึ้น

อย่างไรก็ตาม จากสถานการณ์ความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจและการลดการบริโภคพลาสติกที่ใช้ครั้งเดียว (Single Use Plastic) ตลอดจนการเพิ่มขึ้นของกำลังการผลิตใหม่ที่มีมาอย่างต่อเนื่อง บริษัทฯ จึงได้ให้ความสำคัญต่อการพัฒนาผลิตภัณฑ์มูลค่าสูงด้วยการวิจัยและพัฒนาร่วมกับลูกค้าอย่างใกล้ชิดและต่อเนื่อง รวมถึงการหาพันธมิตรทางการผลิต และการตลาดในกลุ่มผลิตภัณฑ์ชนิดพิเศษ เพื่อเพิ่มมูลค่าผลิตภัณฑ์ เช่น กลุ่มผลิตภัณฑ์ยานยนต์ กลุ่มผลิตภัณฑ์ทัน

ลอยน้ำสำหรับโซลาร์เซลล์ และกลุ่มผลิตภัณฑ์เพื่อพัฒนาแบตเตอรี่

สำหรับผลการดำเนินงานไตรมาส 4/2562 เริ่มดีขึ้น โดยมีขาดทุนสุทธิ 513 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาส 3/2562 ที่ขาดทุนสุทธิ 1,321 ล้านบาท เป็นผลมาจากการบริหารจัดการความเสี่ยงด้านราคา (Hedging) แม้จะได้รับผลกระทบจากสงครามการค้าระหว่างสหรัฐอเมริกาและจีนที่ยืดเยื้อเรื่อยมาตั้งแต่กลางปี 2561 และความขัดแย้งระหว่างสหรัฐอเมริกาและอิหร่านที่ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายด้านการขนส่งสูงขึ้น ประกอบกับ supply ใหม่จากจีนและมาเลเซีย ทำให้ส่วนต่างของราคาผลิตภัณฑ์ลดลง

เพื่อลดผลกระทบดังกล่าว บริษัทฯ ได้มองหาตลาดใหม่ๆ ในกลุ่มประเทศ AEC ที่มีแนวโน้มเศรษฐกิจโตต่อเนื่อง มุ่งเน้นการพัฒนานวัตกรรมเพื่อตอบสนองให้ตรงต่อความต้องการของลูกค้าและสิ่งแวดล้อม หรือ Human Centric ทำให้ลูกค้ามีความพึงพอใจสูงสุด รวมถึงธุรกิจผลิตเม็ดพลาสติกโพรพิลีนที่มีความต้องการสูงมากในแถบยุโรป

นายพดล กล่าวว่า ปี 2563 สถานการณ์ตลาดโลกมีแนวโน้มที่จะดีขึ้น ไม่ว่าจะเป็นผลจากการเซ็นสัญญาระหว่างสหรัฐอเมริกาและจีน ทำให้สงครามการค้าผ่อนคลายลง ส่วน

ต่างราคาน้ำมันกำมะถันต่ำ (LSFO) ที่ดีขึ้น และหากแนวโน้มตลาดเป็นไปตามคาด บริษัทฯ ก็สามารถดำเนินการผลิตอย่างต่อเนื่องที่เพิ่มขึ้นจาก 2 แสนบาร์เรลต่อวัน ในปี 2562 เป็น 2.15 แสนบาร์เรลต่อวันได้

นอกจากนี้ IRPC ได้ร่วมลงนามบันทึกความเข้าใจ (MOU) กับ บริษัท พีทีที แทงค์ เทอร์มินอล จำกัด และ บริษัท ไทย ไปป์ไลน์ เน็ตเวิร์ค จำกัด เพื่อเพิ่มช่องทางในการขยายตลาด โดยพัฒนาระบบขนส่งน้ำมันทางท่อ จากโรงกลั่นน้ำมัน IRPC ไปสู่ระบบขนส่งน้ำมันทางท่อของ Thappline เพื่อร่วมกันสร้างช่องทาง

ขนส่งผลิตภัณฑ์น้ำมัน High Speed Diesel ตามมาตรฐาน Euro V และน้ำมันเชื้อเพลิงอากาศยาน (Jet A1)

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลดำเนินงานประจำปี 2562 ในอัตรา 0.10 บาท ต่อหุ้น คิดเป็นเงินประมาณ 2,043 ล้านบาท จากกำไรสะสมส่วนที่ยังไม่ได้จัดสรร โดยจะเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติในวันที่ 7 เมษายน 2563 ต่อไป



กลยุทธ์นี้ตี ใจแข็ง

คงเชียร์ชื่อ IRPC

แม้ผลงานต่ำกว่าคาด

- บล. แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์: IRPC แนะนำ "HOLD" ราคาเป้าหมาย 3.85 บาท/หุ้น
- บล. ดิเจนิตี้: IRPC แนะนำ "HOLD" ราคาเป้าหมาย 3.40 บาท/หุ้น
- บล. เคทีบี (ประเทศไทย): IRPC แนะนำ "HOLD" ราคาเป้าหมาย 3.20 บาท/หุ้น
- บล. ทรีวีดี: IRPC แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 4.70 บาท/หุ้น
- บล. เอเชีย เวลท์: IRPC แนะนำ "HOLD" ราคาเป้าหมาย 3.80 บาท/หุ้น
- บล. ดีบีเอส: IRPC แนะนำ "ถือ" ราคาเป้าหมาย 3.3 บาท/หุ้น
- บล. หยวนต้า: IRPC แนะนำ "TRADING" ราคาเป้าหมาย 3.10 บาท/หุ้น
- บล. กลีกรไทย: IRPC แนะนำ "ถือ" ราคาเป้าหมาย 3.10 บาท/หุ้น

บทวิเคราะห์ บจ. หลักทรัพย์กรีนิตี้ ระบุว่า IRPC ประกาศ 4Q19 ออกมาต่ำกว่าคาด โดยขาดทุนสุทธิ 513 ล้านบาท เนื่องจากทั้งราคาขายและปริมาณขาย รวมถึง Market GIM ที่ลดลง และ SG&A ที่สูงกว่าคาด

- ในภาพรวม Market GRM ของทั้งปีโตรเลียมและปิโตรเคมีลดลงจากไตรมาสก่อน โดยเกิดผลขาดทุนสุทธิอีกหนึ่งไตรมาส ส่วนหนึ่งเกิดจาก SG&A ที่สูงกว่าคาด

- ผลการดำเนินงาน 4Q19 ขาดทุนสุทธิอยู่ที่ 513 ล้านบาท โดยขาดทุนลดลงจากไตรมาสก่อน ทว่าแย่กว่าที่เราคาดว่าจะเป็นกำไรเล็กน้อย เนื่องจากค่าใช้จ่าย SG&A สูงกว่าที่คาดไว้ 260 ล้านบาท และปริมาณขายที่ต่ำกว่าเราคาดราวร้อยละ 9

- ด้านปิโตรเคมี มีปริมาณการขายลดลงร้อยละ 8 และรายได้ลดลงร้อยละ 13 จากการลดลงของสเปดราคาผลิตภัณฑ์ทุกประเภท เมื่อเทียบกับ Naphtha ร้อยละ 9-29 จากไตรมาสที่แล้ว โดยเฉพาะอย่างยิ่งในกลุ่ม Olefins ส่วนด้านปิโตรเลียม มีปริมาณการขายลดลงร้อยละ 6 และรายได้ลดลงร้อยละ 4 จากไตรมาสก่อน

ผลประกอบการที่ออกมาถือว่าต่ำกว่าที่คาดการณ์และต่ำกว่าเมื่อเทียบกับไตรมาสที่แล้ว รวมถึงไตรมาสเดียวกันของปีก่อน อันเนื่องมาจากปัจจัยต่อไปนี้

ธุรกิจโรงกลั่น Q4 ดีน้อยกว่าคาด จาก Crude Premium เพิ่มขึ้น แต่มี Hedging Gain

จะเห็นได้ว่า Market GRM ของธุรกิจปิโตรเลียมลดลงจากไตรมาสก่อน จาก 3.4 ดอลลาร์ต่อบาร์เรลเหลือ 1.7 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล โดยส่วนหนึ่งมาจากศัทธิภาพของหน่วย RDCC ในไตรมาสนี้ ยังไม่ทำงานแบบ 100% ซึ่งเรามองว่าปัจจัยนี้ น่าจะส่งผลดีต่อกำไรในส่วนของ Market GRM ในไตรมาส 4 เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนราว 0.7 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล

โดยผลดีต่อสเปดเพิ่มเติมจาก Catalytic Cooler ยังคงเห็นได้ไม่ชัดเจนในระดับหนึ่ง ในขณะที่ สเปดระหว่าง Brent/Dubai เพิ่มขึ้นเป็น 2.73 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล จาก 2.37 ดอลลาร์ต่อบาร์เรลในไตรมาสก่อน ซึ่งผลดีของ RDCC ที่น่าจะส่งผลชัดเจนมากขึ้นจากปัจจัยสเปดระหว่าง Brent/Dubai ที่เป็นบวกมากขึ้นนั้น ในความเป็นจริงแล้ว ไม่ได้เกิดขึ้นอย่างเต็มที่

หากพิจารณาจาก Stock Gain/Loss ของสินค้าคงคลังน้ำมันในไตรมาสนี้ พบว่ามี Stock Gain สุทธิ 736 ล้านบาท โดยสูงกว่าเราคาดไว้ค่อนข้างมาก โดยเกิดจากราคาน้ำมันดิบท้ายไตรมาส 4 สูงกว่าท้ายไตรมาสก่อน และการเก็บสินค้าคงคลังที่สูงเพื่อเลี่ยงค่า Freight ที่แพงขึ้นมากในเดือนตุลาคมที่ผ่านมา จึงส่งผลให้กำไรขั้นต้นจากผลิตผลทางบัญชี (Accounting GRM) เท่ากับ 4,341 ล้านบาท หรือ 8.14 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล สูงกว่าไตรมาสก่อน ดังรูปที่ 1

อย่างไรก็ดี ในไตรมาสนี้ มี Hedging Gain ที่ 841 ล้านบาท จากการทำ Hedging น้ำมันดีเซลไว้ 12 ล้านบาร์เรล หรือคิดเป็นร้อยละ 30 ของกำลังการผลิต

ธุรกิจปิโตรเคมี ถูกกดดัน จากราคาผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมี PP/ABS ที่ลดลง

ธุรกิจปิโตรเคมี มี Market GIM ลดลงจาก 5.5 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล ในไตรมาสก่อน เป็น 3.8 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล ในไตรมาสนี้ เนื่องจากการลดลงของราคาปิโตรเคมี โดยเฉพาะอย่างยิ่งในผลิตภัณฑ์ HDPE และ PP ที่มีสเปดเมื่อเทียบกับ Naphtha ลดลงราวร้อยละ 22 และ 15 ตามลำดับ เมื่อเทียบกับไตรมาสที่แล้ว ดังรูปที่ 2 เนื่องจากผลกระทบจากสงครามการค้า

โดยเมื่อรวมทั้งหมด จะพบว่า Market GIM เท่ากับ 3,605 ล้านบาท หรือ 6.76 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล ลดลงจากไตรมาสก่อนที่ 3.4 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล ดังรูปที่ 3

เราขอการให้ Guideline ของผู้บริหารในการประเมินผลการดำเนินงานในปี 2020

ความเสี่ยง ความผันผวนของราคาน้ำมัน, Unplanned Outage, ความล่าช้าโครงการ

คำแนะนำ ซื้อ ด้วยราคาเป้าหมาย ที่ 4.70 บาท



โรงแห่คิงส์ฟอร์ด คาด IRPC โค้งแรกปีนี้

ผลงานยังอ่อนแอ เหตุปิดซ่อมบำรุงหน่วย Hyvahl

บทวิเคราะห์ บล.คิงส์ฟอร์ด จำกัด

(มหาชน) เปิดเผยว่า แนวโน้มผลการดำเนินงาน IRPC ใน 1Q63 คาดว่ายังอ่อนแอ เนื่องจาก 1) บริษัทมีแผนปิดซ่อมบำรุงหน่วย Hyvahl เพื่อเปลี่ยน Catalyst เป็นเวลา 1 เดือน ถึงสิ้นเดือน ก.พ. และปิดซ่อมหน่วยผลิตปิโตรเคมีอีกบางส่วน กระทั่งต่อปริมาณการกลั่นเฉลี่ย 1Q63 ลดลงอยู่ที่ 185 KBD 2) Market GIM

อาจจะฟื้นตัวได้ไม่มากนัก โดยในส่วนของค่าการกลั่นต้นทุน Crude Premium และค่าขนส่งช่วง ม.ค.-ก.พ.ยังอยู่ในระดับสูง อีกทั้ง LSFO Spread ถูกกดดันจากรัฐบาลจีนอนุญาตให้ส่งออกน้ำมันเตากำมะถันต่ำมากขึ้น ขณะที่ส่วนต่างราคาผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมีเริ่มฟื้นตัวได้บ้าง

หลังสหรัฐฯ-จีนบรรลุข้อตกลงการค้าเฟสแรก อย่างไรก็ตามก็ยังมีความกังวลจากการแพร่ระบาดของ Coronavirus ซึ่งจะกระทบต่อภาคการผลิตของประเทศจีน

รวมถึงกำลังการผลิตใหม่จากโครงการ RAPID ในประเทศมาเลเซียที่จะ COD ในช่วง 2Q63 มากไปกว่านั้นราคาน้ำมันดิบที่ลดลงแรงจากสิ้นปีก่อน เสริมด้วยค่าเงินบาทพลิกกลับมาอ่อนค่า ทำให้มีโอกาสรับรู้ผลขาดทุนสุทธิ

และขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน ดังนั้นจึงมีความเสี่ยงที่ผลการดำเนินงานจะขาดทุนสุทธิต่อเนื่องอีกไตรมาส เราปรับลดคาดการณ์กำไรสุทธิปี 63-64 ลง 71% และ 21% อยู่ที่ 1.27 พันล้านบาท และ 3.46 พันล้านบาท ตามลำดับ ภาย

ได้สมมติฐานปริมาณการกลั่นเฉลี่ยปี 63 ที่ 200KBD และ Market GIM ปี 63-64 10\$/bbl และ 11\$/bbl ลดลงตามภาวะตลาด

“เราปรับลดราคาเหมาะสม IRPC ลง มาที่ 3.40 บาท (เดิม 4.00 บาท) จึง PBV 0.85x (-1.5SD) แม้ราคาหุ้นปรับตัวลงจน Valuation น่าสนใจ ซื้อขายบน PBV ที่ 0.7x ระดับ -2SD ของค่าเฉลี่ยในอดีต แต่เนื่องด้วยการฟื้นตัวของธุรกิจปิโตรเคมีที่ยังเปราะบางดังนั้นแนะนำเพียง “ถือ” โดยบริษัทประกาศจ่ายปันผลปี 62 ที่ 0.10 บาท/หุ้น Yield 3.3% ขึ้น XD วันที่ 26 ก.พ.”บทวิเคราะห์: ธีระบุ

ค่ายแลนด์ แอนด์ เฮาส์

แจกเป้าใหม่ IRPC 3.85 บาท

บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)

ออกบทวิเคราะห์ระบุว่า แนวโน้ม 1Q63F เราคาดว่า IRPC ยังคงมีผลการดำเนินงานที่อ่อนแอใน 1Q63F โดยปัจจัยลบหลักเข้ามาพร้อมๆ กันได้แก่ : 1) Crude Intake ลดลง QoQ เป็น 185 KBD เนื่องจากปิดซ่อมบำรุงหน่วย Hyvahl; 2) Crude Spreads ลดลงมาก QTD ทั้ง ULG95

และน้ำมันดิบ; 3) มีผลขาดทุนสต็อกน้ำมันจำนวนมากจากราคาน้ำมันดิบลดลงมาก QTD; 4) เงินบาทอ่อนค่าลง ทำให้จะเกิดผลขาดทุนจาก FX & Derivatives อย่างไรก็ตาม ผลการดำเนินงาน

งานที่อ่อนแอจะถูกชดเชยบางส่วนจากกำไรจาก Oil Hedging ราว 1.6 พันลบ. เนื่องจาก IRPC เข้าทำสัญญา Hedging น้ำมันดิบในช่วงที่ราคาสูง ขณะที่ราคาปัจจุบันลดลง QTD

แนะนำเพียง “ถือ” ด้วยราคาเป้าหมายใหม่ 3.85 บ. ด้วยแนวโน้มระยะสั้น IRPC ยังคงมีผลการดำเนินงานที่อ่อนแอจากราคาน้ำมันที่อ่อนตัวลง, Crack Spreads ลดลง, Petrochemical Spreads อ่อนแอ, การปิดซ่อมบำรุงหน่วย Hyvahl, คาดมีผลขาดทุนจาก FX และสต็อกน้ำมันใน 1Q63F แม้ราคาหุ้นจะถูกมากเพียง 20F P/B ที่ 0.75x แต่แนะนำเพียง “ถือ” ด้วยราคาเป้าหมายใหม่ 3.85 บ. จึง FY63 P/B

0.96x (ค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 10 ปี - 1 S.D.)

ปัจจัยเสี่ยง

เศรษฐกิจโลก ภาวะชะลอตัว/ชะงักงันของเศรษฐกิจโลกอาจส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบโลก ค่าการกลั่น ส่วนต่างราคาปิโตรเคมีอะโรเมติกส์ และอัตราแลกเปลี่ยนมีความผันผวนและต่ำกว่าประมาณการ

อุปทานน้ำมันส่วนเกิน การผลิต Shale Oil ของสหรัฐฯ เป็นปัจจัยกดดันต่อการลดลงของราคาน้ำมันดิบโลก



IRPC แจงปี 62 พลิกเป็นขาดทุน 1.17 พันลบ.

เหตุการณ์ดำเนินงานปรับตัวลดลง

บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน) IRPC เปิดเผยว่า

ในปี 2562 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายสุทธิ 216,577 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 16 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากราคาขายลดลงร้อยละ 12 จากราคาน้ำมันดิบปรับตัวลดลง และค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้น รวมทั้งปริมาณขายลดลงร้อยละ 4 โรงกลั่นน้ำมันใช้อัตราการผลิตเฉลี่ยที่ 197,000 บาร์เรลต่อวัน ลดลงร้อยละ 5 เนื่องจากการหยุดซ่อมบำรุงตามแผนของโรงงาน RDCC เป็นเวลา 28 วันและโรงกลั่นน้ำมัน (ADU 1) 18 วัน

บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นจากการผลิตตามราคาตลาด (Market GIM) อยู่ที่ 19,555 ล้านบาท (8.70 เหรียญสหรัฐฯ ต่อบาร์เรล) ปรับตัวลดลงร้อยละ 42 เป็นผลจากภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวจากผลกระทบของสงครามการค้า ระหว่างสหรัฐฯกับจีน ทำให้ความต้องการสินค้าลดลง ขณะที่อุปทานปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะจากสหรัฐฯและกำลังการผลิตใหม่ในภูมิภาค ส่งผลให้ส่วนต่างราคาผลิตภัณฑ์ทั้งกลุ่มปิโตรเลียมและปิโตรเคมีส่วนใหญ่ปรับตัวลดลงอย่างมากทั้งนี้ บริษัทฯ ยังคงดำเนินโครงการ Everest และ Everest Forever (E4E) อย่างต่อเนื่อง เพื่อเพิ่ม

ประสิทธิภาพกระบวนการผลิตและปรับปรุงกระบวนการทำงานทั่วทั้งองค์กร

บริษัทฯ มีกำไรจากสต็อกน้ำมันสุทธิรวม 614 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นกำไรจากการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงของราคาน้ำมันดิบและผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียม (Oil Hedging) เทียบกับปีก่อนที่มีขาดทุนจากสต็อกน้ำมันสุทธิ 1,238 ล้านบาท ทำให้กำไรขั้นต้นจากการผลิตทางบัญชี (Accounting GIM) ลดลงอยู่ที่ 20,169 ล้านบาท (8.97เหรียญสหรัฐฯ ต่อบาร์เรล) หรือลดลงร้อยละ 38 รายได้อื่นๆ มีจำนวน 2,021 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 28

ส่วนใหญ่จากการบันทึกกำไรเงินค่าปรับจากการรับประกันผลงานก่อสร้างของโครงการ UHV ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน มีจำนวน 14,786 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5 ส่วนใหญ่จากการบันทึกค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้นเนื่องจากการปรับอัตราค่าชดเชยให้กับลูกจ้างจากเดิม 300 วันเป็น 400 วัน ตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานฉบับใหม่ ส่งผลให้บริษัทฯ มีกำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษีและค่าเสื่อมราคา (EBITDA) อยู่ที่ 5,940 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 68



ต้นทุนทางการเงินสุทธิ มีจำนวน 934 ล้านบาท ลดลง 1,293 ล้านบาท เนื่องจากค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นทำให้บริษัทฯ บันทึกกำไรจากการทำสัญญาแลกเปลี่ยนเงินต้นและดอกเบี้ย (Cross Currency Swap: CCS) จำนวน 951 ล้านบาท เทียบกับปีก่อนขาดทุนจาก CCS จำนวน 276 ล้านบาท และมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 458 ล้านบาท เทียบกับปีก่อนมีกำไรอยู่ที่ 68 ล้านบาท จากเงินกู้สกุลเงินเหรียญสหรัฐฯ มีมูลค่าลดลงเมื่อเทียบกับสกุลเงินบาท

นอกจากนี้ บริษัทฯ บันทึกกำไรจากการด้อยค่าและจำหน่ายทรัพย์สิน

770 ล้านบาท เทียบกับปีก่อนบันทึกกำไร 296 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นกำไรจากการกลับรายการด้อยค่าที่ดินและเงินลงทุน และบันทึกกำไรจากการขายที่ดินให้กับบริษัท ดับบลิวเอชเอ อินดัสเตรียล เอสเตทระยอง จำกัด (WHA IER) บริษัทฯ มีเครดิตภาษีเงินได้ 779 ล้านบาท เทียบกับปีก่อนมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ 1,147 ล้านบาท

ส่วนใหญ่เกิดจากผลการดำเนินงานปรับตัวลดลง ส่งผลให้ในปี 2562 บริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิ 1,174 ล้านบาท เทียบกับปี 2561 มีกำไรสุทธิ 7,735 ล้านบาท



HOONINSIDE

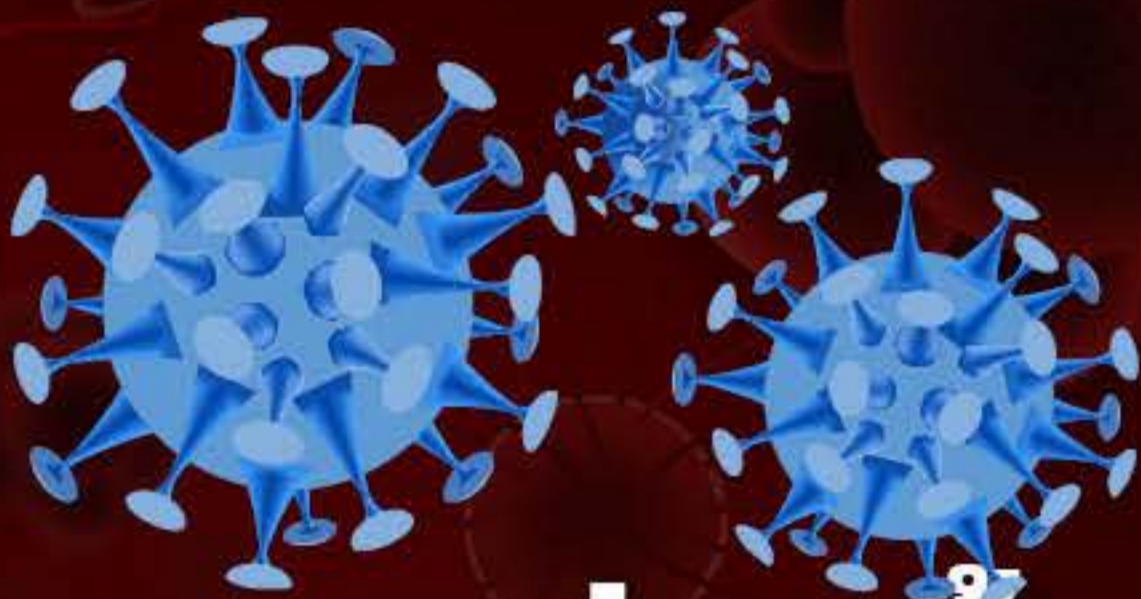
INSIDE HOON INSIDE DAILY MAGAZINE NEW STOCK EXCHANGE/IPO MA/INTERVIEW/SOCIAL BIZ/TIP & MORE # 27 February 2020

GUNKUL-ITEL

ฟ้าโควิด-19

GUNKUL-ITEL

ฝ่าโคโรวิด-19



สถานการณ์การแพร่ระบาดเชื้อไวรัส Covid-19 ที่ทั่วโลก ยังมีสถิติจำนวนผู้ติดเชื้อเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องและยังไม่มีที่ท่าว่าจะลดจำนวนลงวันนี้ (26 ก.พ. 63) นพ.สุขุม กาญจนพิมาย ปลัดกระทรวงสาธารณสุข แถลงว่า พบคนไทย 3 คนในครอบครัวเดียวกันติดเชื้อไวรัสโคโรนาสายพันธุ์ใหม่ (โควิด-19) โดยผู้เป็นปู่และย่าเดินทางกลับมาจากไปเที่ยวฮอกไกโด ประเทศญี่ปุ่น และนำเชื้อกลับมาติดหลานชายวัย 8 ขวบ สายการบินไทยแอร์เอเชีย เอ็กซ์ ประกาศให้ผู้เดินทางด้วยเที่ยวบิน XJ 621 จากซัปโปโร-ดอนเมือง ในวันที่ 20 ก.พ.63

ควรรพแพทย์โดยด่วนหลังจากมีผู้เดินทาง 2 คนติดเชื้อไวรัสโคโรนาสายพันธุ์ใหม่ รพ.บี.แควร์ฯ ขอความร่วมมือผู้รับบริการทุกท่าน แจ้งประวัติที่เป็นความจริง - ชี้อนุกรณโรงพยาบาลทั้ง 30 คน ตรวจสอบเชื้อไวรัสการแพร่ระบาดเชื้อไวรัส Covid-19 ไม่ได้สร้างความหวั่นไหวกับบริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) หรือ GUNKUL และ บริษัท อินเทอร์เน็ตประเทศไทย จำกัด (มหาชน) หรือ ITEL โดย GUNKUL ยังคงเชื่อมั่น รายได้ และกำไรสุทธิ จะเติบโตอย่างโดดเด่น ส่วน ITEL บอกจะเป็นปีที่เห็นบริษัท มีรายได้สูงเป็นประวัติการณ์ โดยคาดว่าจะมีรายได้แต่ละระดับ 2,400 ล้านบาท ในส่วนของกำไรนั้นคาดว่าจะจากการมี Backlog สะสมอยู่มาก

GUNKUL เชื่อปีนี้

รายได้-กำไรโตโดดเด่น

"ปีนี้อาจจะรายได้ และกำไรสุทธิ จะเติบโตอย่างโดดเด่น โดยคาดว่ารายได้รวมแต่ละระดับ 9,000 ล้านบาท หรือเติบโตประมาณ 25% เนื่องจากทยอยรับรู้รายได้จากโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ และพลังงานลม ทั้งในและต่างประเทศ ที่ดำเนินการจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) เต็มปี และปีนี้คาดว่าจะจำหน่ายไฟฟ้า เพิ่มอีกกว่า 100 เมกะวัตต์ และตั้งงบประมาณปีละประมาณ 5,000 ล้านบาท รวมถึงธุรกิจเหมืองแร่ และธุรกิจรับเหมาก่อสร้างที่ยังคงมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง ขณะที่บริษัทฯ เตรียมเข้าร่วมประมูลโครงการต่างๆ ของ กฟภ. กฟผ. และ กฟน. คิดเป็นมูลค่ากว่า หมื่นล้านบาท เมื่อต่อยอดธุรกิจ จึงส่งผลให้อัตรารายได้และกำไรเติบโตตามเป้าหมายที่ตั้งไว้"

นางสาวศุภษา ดำรงปิยวุฒิ ประธานกรรมการบริหาร

บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) หรือ GUNKUL เปิดเผยว่า

สำหรับผลการดำเนินงานงวดปี 2562 (สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562) ของบริษัท และบริษัทย่อย พบว่า มีผลกำไรสุทธิ 2,147.33 ล้านบาทเทียบกับงวดเดียวกันกับปีก่อน มีกำไรสุทธิ 1,085.17 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,062.16 ล้านบาท หรือคิดเป็น 97.88%

โดยกลุ่มบริษัท 4 มีรายได้รวมเท่ากับ 7,195.26 ล้านบาท เทียบจากงวดเดียวกันของปีก่อน มีรายได้รวมอยู่ที่ 6,460.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 734.37 ล้านบาท คิดเป็น 11.37% โดยแบ่งเป็นรายได้จากการรับเหมาก่อสร้างและการให้บริการจำนวน 1,067.67 ล้านบาท และรายได้จากการขายไฟฟ้าและส่วนเพิ่มราคาซื้อขายไฟฟ้าจำนวน 4,504.40 ล้านบาท

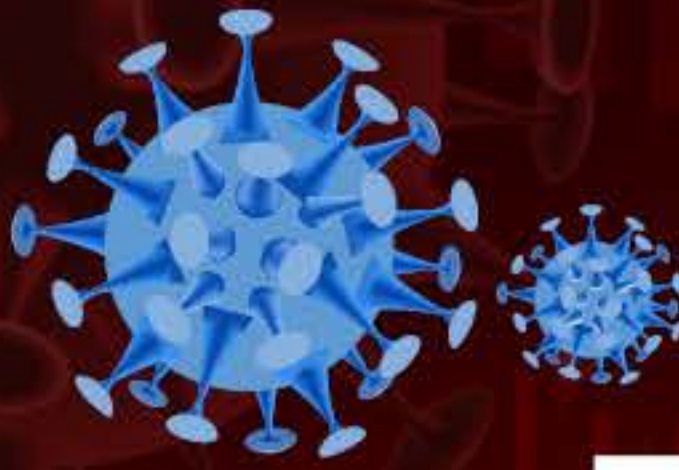
ทั้งนี้ จากผลการดำเนินงานที่เติบโตเพิ่มขึ้นที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ได้มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผล สำหรับงวดปี 2562 ให้กับผู้ถือหุ้นเป็นเงินสดในอัตราหุ้นละ 0.136 บาท รวมเป็นเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น 1,200 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 137.88 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ หรือ คิดเป็นร้อยละ 56.52 ของงบการเงินรวมของบริษัทฯ โดยกำหนดให้ผู้ถือหุ้นที่จะมีชื่อปรากฏ ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record Date) ในวันที่ 29 เมษายน 2563 วันที่ไม่ได้รับสิทธิปันผล (XD) วัน 28 เมษายน 2563 และกำหนดจ่ายเงินปันผล ในวันที่ 15 พฤษภาคม 2563

GUNKUL
not only the energy, we care



ITEL ลั่น

ปีนี้รายได้สูงเป็นประวัติการณ์



นายณัฐชัย อนันต์รัมย์พร

กรรมการผู้จัดการ บริษัท อินเทอร์เน็ต ประเทศไทย จำกัด (มหาชน) หรือ ITEL เปิดเผยว่า ผลการดำเนินงานธุรกิจปี 2563 จะเป็นปีที่เห็นบริษัท มีรายได้สูงเป็นประวัติการณ์ โดยคาดว่าจะมีรายได้แตะระดับ 2,400 ล้านบาท ในส่วนของกำไรนั้นคาดว่าจะจากการมี Backlog สะสมอยู่มากพอสมควร โดยปัจจุบันบริษัท มีสัญญาในมือ (Backlog) อยู่แล้วทั้งสิ้น 4,578 ล้านบาท เป็นงานบริการโครงข่าย 3,566 ล้านบาท งานให้บริการติดตั้งโครงข่าย 857 ล้านบาท และงานให้บริการพื้นที่ดาต้า เซ็นเตอร์ 155 ล้านบาท ซึ่งทำให้อัตรากำไรสุทธิของบริษัทมีทิศทางที่ดี พร้อมรุกตลาดเต็มรูปแบบทั้งภาครัฐและเอกชน โดยเฉพาะบริการโซลูชันด้านการรักษาความปลอดภัยสำหรับองค์กร ซึ่งถือเป็นธุรกิจที่บริษัทมีความเชี่ยวชาญและมีแนวโน้มการเติบโตในอนาคต

“ในปี 2563 นี้ แม้ในสถานะสภาพเศรษฐกิจและสังคมชะลอตัว บริษัทฯ ยังมั่นใจว่าจะไม่กระทบกับการลงทุนและการใช้งานโครงสร้างพื้นฐานที่สำคัญในการพัฒนาต่อไปในอนาคต บริษัทฯ จึงต้องเตรียมพร้อมเสมอในการทำธุรกิจด้วยการสร้างฐานเงินทุนที่เข้มแข็งขึ้น พร้อมรองรับงานใหม่ๆ ที่กำลังจะเกิดขึ้นในปีนี ซึ่งจะส่งผลให้อัตราการทำกำไรปรับตัวดีขึ้น ส่งผลแก่ประโยชน์ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัทฯ ต่อไป” นายณัฐชัย กล่าว

ส่วนผลการดำเนินงานปี 2562 บริษัทฯ มีรายได้รวม 2,346.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 45.63% จากปี 2561 มีรายได้รวมอยู่ที่ 1,611.36 ล้านบาท ขณะที่กำไรสุทธิจากการดำเนินงานอยู่ที่ 181.00 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 36.09% จากปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 133.00 ล้านบาท

สำหรับผลประกอบการไตรมาส 4/2562 บริษัทฯ มีรายได้รวมอยู่ที่ 550.07 ล้านบาท และมีกำไรสำหรับงวดไตรมาส 4/2562 จำนวน 44.45 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 30.70% เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

ส่งผลให้ภาพรวมกำไรสุทธิในปี 2562 เป็นไปตามแผนที่วางไว้ ทั้งนี้เป็นผลสืบเนื่องจากบริษัทฯ มีโครงข่ายครอบคลุมพื้นที่ 75 จังหวัด รวมทั้งมีการเพิ่มเส้นทางเชื่อมต่อไปยังลูกค้าหลากหลายเส้นทาง ซึ่งสามารถสร้างความพึงพอใจให้ลูกค้าได้มากขึ้น และที่ผ่านมามีบริษัทสร้างความน่าเชื่อถือของคุณภาพโครงข่ายจนสร้างความมั่นใจให้กับลูกค้า ทำให้บริษัท ยังคงมีฐานลูกค้าเพิ่มมากขึ้น อีกทั้งบริษัทฯ ยังสามารถรักษาสถานะลูกค้าในปีก่อนไว้ได้เนื่องจากประสิทธิภาพของโครงข่ายที่เหนือกว่าคู่แข่งรายอื่นในตลาดทำให้รายได้เติบโตอย่างต่อเนื่อง

สำหรับรายได้จากการให้บริการโครงข่ายในปี 2562 อยู่ที่ 848.86 ล้านบาท เติบโตสูงขึ้นจากปีก่อนหน้า 26.42% จากปี 2561 มีรายได้ 671.44 ล้านบาท ขณะที่รายได้จากการให้บริการติดตั้งโครงข่ายในปี 2562 เติบโตสูงขึ้นจากปีก่อนหน้า 66.88% หรืออยู่ที่ 1,387.53 ล้านบาท จากปี 2562 มีรายได้อยู่ที่ 831.45 ล้านบาท โดยบริษัทฯ จะยังคงบริหารจัดการโซลูชันต่างๆ ให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด โดยการรับงานติดตั้งโครงข่ายอย่างต่อเนื่อง ซึ่งเป็นความเชี่ยวชาญของบริษัทฯ และลูกค้ามีความมั่นใจในบริการของบริษัทฯ อยู่แล้ว

ในปี 2562 ที่ผ่านมา บริษัทฯ รับรู้รายได้โครงการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงในพื้นที่ห่างไกล (USO Phase 2) จำนวน 950.18 ล้านบาท ซึ่งคาดว่าจะติดตั้งแล้วเสร็จทั้งหมดและเริ่มทยอยรับรู้รายได้จากการให้บริการต่อเนื่องตั้งแต่ไตรมาส 1/2563 เป็นต้นไป พร้อมลุยพัฒนาโซลูชัน 5G เพื่อต่อยอดการให้บริการโครงการ Tele Health ของสำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกากระจายเสียง กิจการโทรทัศน์ และกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติ (สำนักงาน กสทช.) มูลค่า

โครงการรวมกว่า 6,000 ล้านบาท

ซึ่งเป็นส่วนต่อยอดโครงการเน็ตประชารัฐและเตรียมรับงานส่งสัญญาณระบบ-ติดตั้งโครงข่าย 5G ของ Mobile operator อีกทั้งยังเป็นการต่อยอดโอกาสได้รับงานติดตั้งโครงข่ายย่อยให้กับบริษัท Supplier ที่เป็นคู่สัญญาของ Mobile operator โดยบริษัท ยังมีงานอีกหลายโครงการที่อยู่ระหว่างรอผลการประมูล อย่างไรก็ตาม จากการบริหารจัดการที่ดี และการรุกการให้บริการในทุกธุรกิจ สนับสนุนให้ผลงานเติบโตแข็งแกร่ง

ขณะที่รายได้จากการให้บริการดาต้า เซ็นเตอร์ทั้งปี เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า 6.72% อันเนื่องมาจากฐานลูกค้าที่ใช้งานปี 2562 มีมากถึง 95% ทำให้รายได้จากการให้

บริการดาต้า เซ็นเตอร์ในปี 2562 อยู่ที่ 93.91 ล้านบาท จากปีก่อนหน้า อยู่ที่ 88.00 ล้านบาท ซึ่งยังมีทิศทางที่เติบโตอย่างต่อเนื่อง ขณะเดียวกัน บริษัทฯ วางกลยุทธ์ในการเพิ่มเทคโนโลยีใหม่ๆ เพื่อขยายฐานลูกค้าใหม่ๆ



HOON INSIDE

INSIDE HOON INSIDE DAILY MAGAZINE

INTERVIEW/SOCIAL BIZ/TIP & MORE # 2 March 2020



“วิกฤตเศรษฐกิจ” ภัยคุกคาม ทั่วโลก

FACEBOOK
Hooninside

LINE
@Hooninside

“วิกฤต ธรรมชาติ” ภัยคุกคาม จัดพีโลก



PwC เผยธุรกิจทั่วโลกมีการพึ่งพาธรรมชาติและ ความหลากหลายทางชีวภาพมากกว่าที่คาด โดยคิดเป็นมูลค่าทางเศรษฐกิจถึง 44 ล้านล้านดอลลาร์ หรือมากกว่าครึ่งของจีดีพีโลก ซึ่งกลุ่มอุตสาหกรรม ก่อสร้าง - เกษตร - อาหาร และ เครื่องดื่มเป็น 3 กลุ่มอุตสาหกรรมที่มีการพึ่งพาธรรมชาติมากที่สุด โดยมีมูลค่าทางเศรษฐกิจรวมกันคิดเป็น 2 เท่าของขนาดเศรษฐกิจของเยอรมนี แม้ทุกภาคส่วนเร่งปกป้องและฟื้นฟูแหล่งทรัพยากรทางธรรมชาติเพื่อลดความเสี่ยงที่รุนแรง หลังข้อมูลทางวิทยาศาสตร์พบ 25% ของพันธุ์พืชและสัตว์ถูกคุกคามจากการกระทำของมนุษย์ โดยมีกว่าล้านสายพันธุ์ที่กำลังเผชิญกับการสูญพันธุ์ และอีกจำนวนมากคาดสูญพันธุ์ในทศวรรษนี้

นาย ศิระ อินทรกำรชัย

ประธานกรรมการบริหาร บริษัท PwC ประเทศไทย เปิดเผยถึงรายงานเศรษฐกิจธรรมชาติใหม่ หรือ The New Nature Economy Report ที่สภาเศรษฐกิจโลก (World Economic Forum) ร่วมกับ PwC ประเทศสหราชอาณาจักร จัดทำขึ้นเพื่อวิเคราะห์กลุ่มอุตสาหกรรมและห่วงโซ่อุปทานจำนวนทั้งสิ้น 163 กลุ่มพบว่า ธุรกิจทั่วโลกมีการพึ่งพาธรรมชาติมากกว่าที่คาด โดยคิดเป็นมูลค่าทางเศรษฐกิจถึงราว 44 ล้านล้านดอลลาร์ หรือมากกว่า 50% ของจีดีพีโลกมาจากธุรกิจที่มีการพึ่งพาธรรมชาติและ ความหลากหลายทางชีวภาพในระดับปานกลางหรือระดับสูงมาก ขึ้นอยู่กับลักษณะของนิเวศบริการ โดยการผสมผสานดอกไม้ คุณภาพน้ำ และการควบคุมโรคเป็น 3 ตัวอย่างบริการของระบบนิเวศที่ให้กับมนุษย์

ทั้งนี้ รายงานระบุว่า การพึ่งพาธรรมชาติที่อยู่ในระดับสูงดังกล่าว ส่งผลให้ธุรกิจมีความเสี่ยงเมื่อเกิดภัยพิบัติหรือการสูญเสียทางธรรมชาติ โดยอุตสาหกรรมก่อสร้าง (มูลค่า 4 ล้านล้านดอลลาร์) การเกษตร (มูลค่า 2.5 ล้านล้านดอลลาร์) และอาหารและเครื่องดื่ม (มูลค่า 1.4 ล้านล้านดอลลาร์) ถือเป็นกลุ่มอุตสาหกรรมที่ใหญ่ที่สุด 3 อันดับที่มีการพึ่งพาธรรมชาติมากที่สุด นอกจากนี้ เมื่อรวมมูลค่าทางเศรษฐกิจ

ของทั้ง 3 อุตสาหกรรมเข้าด้วยกันแล้ว ยังมีขนาดใหญ่เป็น 2 เท่าของเศรษฐกิจเยอรมนี โดยอุตสาหกรรมเหล่านี้มีการสกัดทรัพยากรโดยตรงจากป่าไม้และมหาสมุทร หรือใช้ประโยชน์จากสินค้าและบริการของระบบนิเวศ เช่น ดินดี น้ำสะอาด การผสมเกสรดอกไม้ และสภาพภูมิอากาศที่ไม่แปรปรวน

หากสภาพธรรมชาติไม่อยู่ในภาวะที่เอื้อให้มนุษย์ได้ใช้ประโยชน์จากนิเวศบริการดังกล่าวได้ ก็จะส่งผลให้การดำเนินงานของกลุ่มอุตสาหกรรมเหล่านี้ต้องหยุดชะงัก โดย 15% ของจีดีพีโลก (หรือคิดเป็น 13 ล้านล้านดอลลาร์) ถูกขับเคลื่อนโดยอุตสาหกรรมที่ต้องพึ่งพาธรรมชาติในระดับสูง ขณะที่ 37% ของจีดีพีโลก (หรือคิดเป็น 31 ล้านล้านดอลลาร์) ถูกขับเคลื่อนโดยอุตสาหกรรมที่ต้องพึ่งพาธรรมชาติในระดับปานกลาง

รายงานยังพบว่า อุตสาหกรรมอีกจำนวนมากมี “การพึ่งพาธรรมชาติอย่างซ่อนเร้น”

ในห่วงโซ่อุปทานและมีความเสี่ยงต่อการหยุดชะงักมากกว่าที่คาด เช่น 6 กลุ่มอุตสาหกรรมที่มีมูลค่าเพิ่มรวม (Gross Value Added: GVA) ของตนน้อยกว่า 15% ที่พึ่งพาธรรมชาติในระดับสูงมาก แต่มากกว่า 50% ของมูลค่าเพิ่มรวมของห่วงโซ่อุปทานกลับมีการพึ่งพา



ธรรมชาติในระดับปานกลางหรือระดับสูงมาก ได้แก่ อุตสาหกรรมเคมีและวัสดุ การบิน การเดินทางและการท่องเที่ยว อสังหาริมทรัพย์ เหมืองและโลหะ ห่วงโซ่อุปทานและขนส่ง และ ค่าปลีกสินค้าอุปโภคบริโภคและไลฟ์สไตล์

หากพิจารณาในระดับโลก รายงานพบว่า เศรษฐกิจขนาดใหญ่ที่มีมูลค่าของจีดีพีในกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีการพึ่งพาธรรมชาติสูงที่สุด ได้แก่ สาธารณรัฐประชาชนจีน (2.7 ล้านล้านดอลลาร์) ตามด้วย สหภาพยุโรป (2.4 ล้านล้านดอลลาร์) และ สหรัฐอเมริกา (2.1 ล้านล้านดอลลาร์) นี่ยังสะท้อนให้เห็นว่า แม้แต่ภูมิภาคที่มีส่วนแบ่งทางเศรษฐกิจต่อความเสี่ยงจากการสูญเสียทางธรรมชาติในระดับต่ำกว่า ก็สามารถสร้างความเสียหายต่อทรัพยากรธรรมชาติอย่างมีนัยสำคัญในระดับโลก ดังนั้น นี่จึงไม่ใช่เรื่องที่สามารถนิ่งนอนใจได้

“เราจำเป็นต้องกำหนดความสัมพันธ์ระหว่างมนุษย์กับธรรมชาติกันใหม่ เพราะความเสียหายทางธรรมชาติที่เกิดขึ้นจากกิจกรรมทางเศรษฐกิจไม่ใช่เรื่องภายนอกอีกต่อไป รายงานฉบับนี้ชี้ให้เห็นว่า ความเสียหายทางธรรมชาติมีความสำคัญต่อธุรกิจทุกภาคส่วนและเป็นความเสี่ยงที่มีความจำเป็นเร่งด่วนต่อความมั่นคงทางเศรษฐกิจโดยรวมในอนาคต”

นาย โดมินิค วอร์เรย์ กรรมการผู้

จัดการ สภาเศรษฐกิจโลก กล่าว

นางสาว ซิลีน เออร์เวเจอร์ หัวหน้าสายงานนวัตกรรมโลกและความยั่งยืน PwC ประเทศอังกฤษ กล่าวว่า ขนาดและความรุนแรงของความเสียหายทางธรรมชาติเป็นสัญญาณที่ทำให้ธุรกิจต้องตื่นและลุกขึ้นมาสร้างความเปลี่ยนแปลงก่อนที่จะสายเกินไป เพราะความเสี่ยงที่เราเห็นทั้งทางด้านกายภาพ ภัยธรรมชาติและกฎหมาย การตลาด และชื่อเสียงชี้ให้เห็นว่า ภัยธรรมชาติต้องเป็นปัญหาสำคัญสำหรับการบริหารความเสี่ยงขององค์กร เรามีโอกาสในการช่วยสนับสนุนหน่วยงานกำกับดูแล ภาคธุรกิจ และนักลงทุนในการแก้ปัญหาการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศและธรรมชาติ ซึ่งทั้งคู่มักมีความเกี่ยวข้อง และสร้างความเสี่ยงต่อระบบเศรษฐกิจโลก สำหรับสภาพภูมิอากาศนั้น ผู้นำธุรกิจจำเป็นต้องระบุและลดความเสี่ยง ในขณะที่เดียวกันก็ต้องมีส่วนร่วมในการฟื้นฟูธรรมชาติด้วย

ด้านนาย อลัน โจป ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ยูนิลีเวอร์ กล่าวว่า ความจำเป็นเร่งด่วนที่รายงานนี้ชี้ให้เห็นคือ เราต้องตั้งอยู่ในสถานการณ์วิกฤติจากการที่เราทุกคนต่างพึ่งพาและใช้ประโยชน์จากธรรมชาติอย่างไม่เห็นคุณค่า ผู้นำธุรกิจและผู้นำภาครัฐยังมีเวลาที่จะดำเนินการตามผลจากการศึกษาของรายงานฉบับนี้ หากเราทำงานร่วมกันในการผลักดันอนุสัญญาสหประชาชาติว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ครั้งที่ 15 (COP 15) และอนุสัญญาสหประชาชาติว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ครั้งที่ 26 (COP 26) ก็น่าจะช่วยขับเคลื่อนให้ภาวะของโลกออกจากห้องฉุกเฉินไปอยู่ห้องพักพิงได้

ส่วนนาย มาร์โค แลมเบอร์ตินี ผู้อำนวยการองค์กร WWF International กล่าวว่า หากเราร่วมมือกัน เราสามารถทำให้ธรรมชาติกลายเป็นหัวใจสำคัญของเศรษฐกิจโลกที่ดีได้ งานวิจัยนี้ให้หลักฐานสำคัญที่ชี้ว่า เศรษฐกิจของเรามีการพึ่งพาและใช้ประโยชน์จากธรรมชาติอย่างมหาศาล ดังนั้น ธุรกิจต้องมีบทบาทที่สำคัญในการฟื้นฟูธรรมชาติที่สูญเสียไป โดยประยุกต์ใช้แนวทางปฏิบัติของการทำธุรกิจอย่างยั่งยืน ในส่วนของภาครัฐต้องมีการตัดสินใจที่แน่วแน่และนำข้อตกลงใหม่เพื่อธรรมชาติและผู้คนในปี 2563 มาใช้เพื่ออนาคตของเศรษฐกิจและสังคมของเรา

ศักยภาพของเศรษฐกิจเชิงบวกต่อธรรมชาติ

ทั้งนี้ ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับธรรมชาติสามารถถูกรวมอยู่ในแผนงานด้านการบริหารความเสี่ยงระดับองค์กร (Enterprise risk management) และกระบวนการ “อีเอสจี” หรือ สิ่งแวดล้อม (Environmental) สังคม (Social) และบรรษัทภิบาล (Governance) รวมทั้งการตัดสินใจลงทุน และรายงานทางการเงิน และ รายงานที่ไม่ใช่ทางการเงินที่องค์กรมีอยู่ โดยการใช้กรอบที่คล้ายคลึงกันในเรื่องความเสี่ยงด้านสิ่งแวดล้อมในการจัดหมวดหมู่ จะทำให้การบูรณาการมีประสิทธิภาพและประสิทธิผลในการตัดสินใจทางธุรกิจมากขึ้น

ปัจจุบัน ธุรกิจขนาดใหญ่หลายแห่งได้ใช้กรอบความร่วมมือที่เสนอโดยคณะทำงานด้านความมั่นคงทางการเงินในการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินที่เกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงทางด้านสภาพอากาศเพื่อทำการระบุ วัตถุประสงค์ และจัดการความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงทางสภาพภูมิอากาศ ซึ่งนี้สามารถนำมาปรับและใช้ประโยชน์ในการจัดการความเสี่ยงทางธรรมชาติได้

นาย วอร์เรย์ กล่าวเสริมว่า เป็นสิ่งสำคัญที่จะต้องทราบว่ายังมีหนทางข้างหน้า ภาคธุรกิจสามารถกำหนดทางเดินเฉพาะที่จะช่วยแก้ปัญหาเพื่อปรับปรุงผลลัพธ์จากการสูญเสียและความเสียหายตามธรรมชาติภายในทศวรรษนี้ได้ ด้วยการชะลอและหยุดการสูญเสียของความหลากหลายทางชีวภาพ จากนั้นช่วยกันฟื้นฟูธรรมชาติ โดยมีส่วนร่วมในการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกให้เหลือศูนย์ภายในช่วงกลางศตวรรษ ผ่านการใช้โซลูชันที่เป็นมิตรกับธรรมชาติเป็นพื้นฐาน นี่จะทำให้เกิดประโยชน์ร่วมกันต่อทั้งธรรมชาติ สภาพภูมิอากาศ ผู้คน และเศรษฐกิจ แต่เราต้องเริ่มสร้างการเปลี่ยนแปลงตั้งแต่นี้

ด้วยกระแสความต้องการความโปร่งใสและความรับผิดชอบที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ทำให้ต้นทุนทางธุรกิจสำหรับบริษัทที่ยังไม่ได้เริ่มผนวกธรรมชาติเข้ากับการดำเนินงานหลักขององค์กรเพิ่มสูงขึ้น โดยหากบริษัทไหนที่เพิกเฉยต่อประเด็นนี้ก็จะถูกทิ้งไว้เบื้องหลัง ตรงกันข้ามกับบริษัทที่พร้อมรับการเปลี่ยนแปลง จะสามารถใช้ประโยชน์จากโอกาสใหม่ ๆ ได้

ทั้งนี้ รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์ในการกระตุ้นให้เกิดการทำงานร่วมกันระหว่างภาครัฐและเอกชนในปี 2563 โดยมุ่งไปที่อนุสัญญาสหประชาชาติว่าด้วยความหลากหลายทางชีวภาพ (UN Convention on Biological Diversity: CBD) และการประชุมรัฐภาคีอนุสัญญาสหประชาชาติว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ครั้งที่ 15 (COP

15) ณ นครคุนหมิง สาธารณรัฐประชาชนจีน และธุรกิจเพื่อการขับเคลื่อนธรรมชาติที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ UN CBD ยังได้เปิดตัวร่างกรอบความหลากหลายทางชีวภาพในช่วงหลังปี 2563 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อกำหนดเส้นทางเพื่อเปลี่ยนแปลงความสัมพันธ์ของสังคมกับความหลากหลายทางชีวภาพและการอยู่ร่วมกับธรรมชาติอย่างผาสุกภายในปี 2593

นาย ศิระ กล่าวสรุปว่า จะเห็นได้ว่าภัยพิบัติทางธรรมชาติได้ส่งผลกระทบต่ออย่างใหญ่หลวงต่อระบบเศรษฐกิจ ธุรกิจ สังคม ชุมชน และประชาชนทั่วไปอย่างไร้ที่ติ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในปีนี้ โลกต้องเผชิญกับเหตุการณ์ที่ท้าทายหลายอย่างไม่ว่าจะเป็นภาวะโลกร้อนที่ส่งผลเสียต่อระบบนิเวศในทวีปแอนตาร์กติกา วิกฤตไฟฟ้าที่ออสเตรเลีย มลภาวะฝุ่นในกรุงเทพและปริมณฑล หรือแม้กระทั่ง การระบาดของไวรัสโควิด-19 ที่สร้างความท้าทายไม่น้อยไปกว่าภัยพิบัติทางธรรมชาติ นี่เป็นแค่ตัวอย่างบางส่วนที่แสดงให้เห็นถึงความจำเป็นที่ทุกภาคส่วนต้องตระหนักถึงการใช้ทรัพยากรธรรมชาติอย่างมีประสิทธิภาพและการสร้างผลกระทบเชิงบวกอย่างยั่งยืน

“สำหรับประเทศไทย ในช่วงที่ผ่านมา เราเห็นสัญญาณที่ดีของการตระหนักถึงการดำเนินธุรกิจตามเป้าหมายการพัฒนาอย่างยั่งยืน โดยเฉพาะบริษัทจดทะเบียน หลังจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยให้ความสำคัญกับเรื่องนี้ โดยมีการจัดทำรายชื่อนักลงทุนยั่งยืน หรือ THSI เพื่อเป็นทางเลือกให้นักลงทุนได้ลงทุนในธุรกิจที่ให้ความสำคัญกับสิ่งแวดล้อม รวมทั้งดัชนี SETTHSI ที่แสดงความเคลื่อนไหวของราคาหุ้นของบริษัทที่ดำเนินการตามหลักอีเอสจี ในส่วนของภาครัฐ ก็มีการส่งเสริมเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน หรือ เอสดีจี ขององค์การสหประชาชาติ โดยยังบรรจุเป้าหมายนี้ไว้ในกรอบยุทธศาสตร์ชาติระยะ 20 ปี แผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติฉบับที่ 12 (พ.ศ. 2560-2564) รวมทั้งนโยบายไทยแลนด์ 4.0 และล่าสุดเมื่อต้นปีที่ผ่านมามีการรณรงค์เพื่อลดและเลิกใช้ถุงพลาสติกของห้างสรรพสินค้า และร้านค้าต่าง ๆ ซึ่งทั้งหมดเป็นจุดเริ่มต้นที่ดีของการเคลื่อนไหวเพื่อดูแลรักษาธรรมชาติและลดปัญหาสิ่งแวดล้อมอย่างจริงจัง แต่เราไม่ควรหยุดเพียงเท่านี้ เพราะยังมีสิ่งที่จะต้องช่วยกันทำอีกมากในอนาคต ซึ่งต้องอาศัยความร่วมมือและจิตสำนึกจากทุกฝ่าย”นาย

PTG เผยปีนี้ กลุ่มเงิน 5 พันล้าน ลุยธุรกิจหลัก-นอนออยล์-กลุ่มธุรกิจใหม่/เตรียมจะขยายธุรกิจ LPG ภาคครัวเรือน

PTG ก้าวสู่สถานีบริการน้ำมันที่มี ยอดขายอันดับ 2 ของประเทศ ตั้ง งบลงทุนปี 63 ที่ 5,000 ล้านบาท วางเป้าหมายขยายธุรกิจน้ำมันโต 15-20% เล็งเพิ่มสถานีบริการน้ำมันเป็น 2,200 แห่ง พร้อมลุยธุรกิจ LPG ภาค ครัวเรือน และเพิ่มการให้บริการ PT Max card ระดับ Prestige ยกกระดับ และเพิ่มสิทธิประโยชน์แบบเต็ม แมกซ์ และเดินหน้าโครงการปาล์ม คอมเพล็กซ์เต็มกำลังผลิตสนอง นโยบายรัฐ

นาย พิทักษ์ รัชกิจประการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน) หรือ PTG เปิดเผย ว่า แผนธุรกิจในปี 2563 จะเป็นปี ที่โดดเด่น โดยบริษัทวางแผนใช้งบ ลงทุนประมาณ 5,000 ล้านบาท แบ่ง เป็น กลุ่มธุรกิจหลัก (Core Business) 4,000 ล้านบาท กลุ่มธุรกิจนอนออยล์ (Non-oil) 500 ล้านบาท และ กลุ่มธุรกิจใหม่ (New Business) 500 ล้านบาท เพื่อสร้างรายได้ทางธุรกิจ ให้มีการเติบโตอย่างแข็งแกร่ง

อีกทั้งบริษัทได้วางเป้าหมายยอดขายน้ำมัน เติบโตขึ้น 15-20% เพิ่มจำนวนสถานี บริการเป็น 2,200 แห่ง พร้อมขยาย ธุรกิจใหม่ๆ เพิ่มมากขึ้น รวมถึงขยาย ฐานสมาชิกผู้ถือบัตร PT Max Card เพิ่มเป็น 15 ล้านสมาชิก ซึ่งภาย หลังจากการสำรวจสถิติพบว่า 72% ของสมาชิกรับบัตร PT Max Card มา ใช้ที่สถานีบริการเป็นประจำ ดังนั้น จึงมีความตั้งใจที่จะยกระดับความ พิเศษแก่ลูกค้าประจำไปอีกขั้นด้วย การออกบัตร PT Max Card ระดับ

Prestige เพื่อตอบแทนลูกค้าอย่าง แท้จริง

พร้อมกันนี้บริษัทยังเดินหน้าหา พันมิตรรายใหม่ๆ ที่จะมาช่วยทำให้ PT Max Card กลายเป็นบัตรที่มีดี ลดี ๆ ที่จะมาเติมเต็มไลฟ์สไตล์ของ ลูกค้าอย่างแท้จริง ซึ่งเมื่อเร็วๆ นี้ ทาง PTG ได้จับมือกับ อีอิตเทรี วอช แอนด์ คราย และกลุ่มบริษัทฟาร์ม โชคชัย เพื่อนำเสนอสิทธิประโยชน์ อันมากมายและไม่เหมือนใครให้กับ ลูกค้า PT Max Card

นายพิทักษ์ กล่าวอีกว่า ในปี 2563 โครงการปาล์มคอมเพล็กซ์จะเดิน เครื่องเต็ม 100% และจะมีกำลังการผลิตไบโอดีเซล (B100) 500,000 ลิตรต่อวัน และน้ำมันปาล์มเพื่อ บริโภค (โอเลอิน) 200,000 ลิตรต่อ วัน ทั้งนี้จากนโยบายภาครัฐในการ เพิ่มสัดส่วนการผสมน้ำมันปาล์ม บริสุทธิ์ในน้ำมันดีเซล 10 % หรือ B10 จากเดิม B7 ทำให้ความต้องการ น้ำมันไบโอดีเซลขยายตัวส่งผลกระทบต่อธุรกิจโดยปัจจุบันโครงการปาล์ม คอมเพล็กซ์เตรียมพร้อมเดินเครื่อง เพื่อรองรับนโยบายรัฐบาลอย่างเต็ม ที่

ขณะเดียวกันในปีบริษัทเตรียม พร้อมจัดจำหน่าย B10 ในสถานี บริการน้ำมันภายในวันที่ 1 มีนาคม 2563 ตามนโยบายของภาครัฐ โดย ข้อดีของ B10 คือช่วยลดมลพิษ และปริมาณฝุ่น PM2.5 สร้างสมดุล อุตสาหกรรมปาล์มของประเทศ พร้อมทั้งสร้างสมดุลปริมาณการใช้

ในภาคพลังงานและเพื่อการบริโภค ตลอดจนสร้างเสถียรภาพราคา ปาล์มน้ำมัน ขณะที่การขยายตัว ของ B20 เราเป็นไปอย่างรวดเร็วแต่ ครอบคลุม โดยมุ่งเน้นจุดจำหน่ายที่มี ศักยภาพทำให้ปีที่ผ่านมาเรามีส่วน แบ่งทางการตลาดเป็นอันดับ 1 อยู่ที่ 32.1%

นอกจากนี้ในธุรกิจก๊าซ LPG กำลัง เป็นไปในทิศทางที่ดีอย่างต่อเนื่อง โดยบริษัทตั้งเป้าหมายในปี 2563 ที่ เตรียมจะขยายธุรกิจก๊าซปิโตรเลียม เหลว (LPG) ภาคครัวเรือน เนื่องจาก เห็นโอกาสในการทำตลาด จาก ปัจจุบันที่มีการจำหน่าย LPG ผ่าน สถานีบริการในภาคขนส่งเท่านั้น โดย พีทีจีคาดว่าจะขยายในส่วนของ LPG จะเติบโตได้ 30-40% จากปีที่แล้ว และยังตั้งเป้าที่จะขึ้นแท่นเป็นผู้ให้ บริการสถานีก๊าซ Auto LPG อันดับ 1 ในประเทศไทยในอนาคตอีกด้วย

“ในปี 2562 ที่ผ่านมานับเป็นอีกปี ที่ประสบความสำเร็จตามเป้าหมาย ที่ตั้งไว้ โดยเราได้วางรากฐานให้ พีทีจีก้าวขึ้นไปเป็นมากกว่าธุรกิจ พลังงาน ซึ่งบนความมุ่งมั่นทุ่มเทที่ เราทำมาโดยตลอดส่งผลให้เราก้าว ขึ้นเป็นผู้นำสถานีบริการน้ำมันที่มี ยอดขายอันดับ 2 ของประเทศได้ อย่างเต็มภาคภูมิ และเชื่อมั่นอย่าง ยิ่งว่าในปี 2563 ที่เรากำลังก้าวสู่ ปีที่ 33 นี้ จะเป็นปีที่น่าจับตามอง กับความสดใหม่มากมายที่กำลัง จะเกิดขึ้นรับกับความท้าทายทาง เศรษฐกิจ” นายพิทักษ์ กล่าว

NER โชว์กำไรปี 62 พุ่ง 10.78% เคาะปันผลทันที 0.14 บ./หุ้น พร้อมแจกวอร์แรนต์ 5 : 1

NER เผยผลประกอบการปี 2562 เติบโตโดดเด่น รายได้เพิ่ม 29.33% และ 13,005 ล้านบาท ต้นกำไรสุทธิโตต่อเนื่อง 10.78% และ 538.88 ล้านบาท รับโอนสิทธิลูกค้านายายฐานการผลิต - สิงคโปร์ทำสัญญา Long Term เพิ่ม ประกาศจ่ายเงินปันผล 14 สตางค์/หุ้น พร้อมแจกวอร์แรนต์ NER-W1 อัตรา 5 : 1 ราคา 1.80 บาท/หุ้น มั่นใจปี 2563 เติบโตต่อเนื่อง เตรียมเปิดโรงงานใหม่ ขยายกำลังการผลิต 1.76 แสนตัน พร้อมรุกโรงไฟฟ้า-แผ่นปูรองนอนสัตว์ อัมพาร์จัน

นายชูวิทย์ จิงธนสมบุรณ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท นอร์ทอิสรับเบอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ NER ผู้ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายยางแผ่นรมควัน ยางแท่ง และยางผสม เพื่อจำหน่ายไปยังผู้ผลิตในอุตสาหกรรมยานยนต์ และกลุ่มผู้ค้าคนกลาง ทั้งในและต่างประเทศ เปิดเผยภาพรวมผลการดำเนินงานงวดปี 2562 ว่า บริษัทฯ มีรายได้จากการขายรวม 13,005.50 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 29.33% เทียบจากช่วงเดียวกันปีก่อนอยู่ที่ 10,056.20 ล้านบาท

โดยเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของรายได้

จากการขายในประเทศ 27.02% และ 8,443.78 ล้านบาท ตามปริมาณคำสั่งซื้อที่เพิ่มขึ้นจากการย้ายฐานการผลิตของลูกค้าจีน และรายได้จากการขายต่างประเทศเติบโตขึ้น 33.83% และ 4,561.72 ล้านบาท เนื่องจากการทำสัญญาระยะยาว (Long Term Contact) กับลูกค้าต่างประเทศที่เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2561 โดยเฉพาะลูกค้ารายใหม่จากสิงคโปร์ ขณะเดียวกันบริษัทยังได้เพิ่มกำลังการผลิตในส่วนของการผลิตภัณฑ์ยางผสมอัดแท่ง (RSS-CPR) ซึ่งเริ่มมียอดขายตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2562

สำหรับกำไรขั้นต้นอยู่ที่ 1,119.54 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.66% เทียบจากช่วงเดียวกันปีก่อนอยู่ที่ 1,039.89 ล้านบาท และกำไรสุทธิอยู่ที่ 538.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.78% เทียบจากช่วงเดียวกันปีก่อนอยู่ที่ 486.46 ล้านบาท

ทั้งนี้ล่าสุดคณะกรรมการบริษัท (บอร์ด) มีมติจ่ายเงินปันผล 14 สตางค์ต่อหุ้น คิดเป็นอัตราการจ่ายเงินปันผล 42.12% ของกำไรสุทธิ ซึ่งกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นได้รับสิทธิ (Record date) วันที่ 30 เมษายน 2563 และจ่ายเงินปันผลในวันที่

11 พฤษภาคม 2563 พร้อมกับมีมติให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 พิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท (วอร์แรนต์) ครั้งที่ 1 (NER-W1) จำนวนไม่เกิน 308,000,000 หน่วย แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น อัตราส่วน 5 ต่อ 1 ราคา 1.80 บาทต่อหุ้น ซึ่งกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นได้รับสิทธิ (Record date) วันที่ 30 เมษายน 2563 และกำหนดจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิในวันที่ 27 พฤษภาคม 2563

สำหรับภาพรวมผลการดำเนินงานปี 2563 มีแนวโน้มขยายตัวดีต่อเนื่อง ตั้งเป้ารายได้จากการขายรวมเติบโต และ 21,000 ล้านบาท ตามปริมาณความต้องการของตลาดโลก ซึ่งขณะนี้บริษัทได้รับคำสั่งซื้อล่วงหน้าและมีลูกค้ารายใหม่เพิ่มขึ้น โดยในช่วงไตรมาส 2 จะเปิดทำการโรงงานแห่งใหม่ กำลังการผลิต 1.76 แสนตัน พร้อมเดินหน้าขยายโรงไฟฟ้าชีวภาพ โดยในช่วงไตรมาส 3 จะเริ่มขายไฟเฟสแรกจำนวน 4.3 เมกกะวัตต์ (MW) ให้โครงการโรงไฟฟ้าชุมชน ควบคู่ไปกับการทำตลาดแผ่นปูรองนอนสัตว์อย่างเต็มรูปแบบ ซึ่งจะผลักดันรายได้และกำไรให้เติบโตขึ้นตามแผน

GUNKUL กำไรปี 62 โตแรง 97.88% และ 2,147 ลบ. แจกปันผลเป็นเงินสด 0.136 บ./หุ้น ลุ้นปี 63 รายได้รวมแตะ 9 พันลบ.

บมจ.กัณฑ์เอ็นจิเนียริง (GUNKUL) สูดยอด! ไชว้งบปี' 62 กวาดกำไร 2,147.33 ล้านบาท เทียบจากงวดเดียวกันของปีก่อนเท่ากับ 1,085.17 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 97.88% ด้านบอร์ดไม่รอช้า ไฟเขียวจ่ายปันผลเป็นเงินสดให้ผู้ถือหุ้นทันที ในอัตรา 0.136 บาทต่อหุ้น กำหนดจ่ายในวันที่ 30 เมษายน 2563 นี้ ด้าน"โสภชา ดำรงปิยวุฒิ" ส่งชกปีนี้มีลุ้นโครงการใหม่ๆ เข้ามาทุกไตรมาส แคมรับรูรายได้เต็มปีจากธุรกิจพลังงานทดแทน ขณะที่ธุรกิจเทรดดิ้ง-รับเหมาโตต่อเนื่อง ดันรายได้ปี 63ทะลุ 9,000 ล้านบาท เติบโตประมาณ 25%

นางสาวโสภชา ดำรงปิยวุฒิ ประธานกรรมการบริหาร บริษัท กัณฑ์เอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) หรือ GUNKUL เปิดเผยว่า ผลการดำเนินงานงวดปี 2562 (สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562) ของบริษัทและบริษัทย่อย พบว่า มีผลกำไรสุทธิ 2,147.33 ล้านบาทเทียบกับงวดเดียวกันกับปีก่อน มีกำไรสุทธิ 1,085.17

ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,062.16 ล้านบาท หรือคิดเป็น 97.88%

โดยกลุ่มบริษัท ฯ มีรายได้รวมเท่ากับ 7,195.26 ล้านบาท เทียบจากงวดเดียวกันของปีก่อน มีรายได้รวมอยู่ที่ 6,460.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้น ล้านบาท คิดเป็น 11.37% โดยแบ่งเป็นรายได้จากการรับเหมาก่อสร้างจำนวน 1,067.67 ล้านบาท และรายได้จากการขายไฟฟ้าและส่วนเพิ่มราคาซื้อขายไฟฟ้าจำนวน 4,504.40 ล้านบาท

ทั้งนี้ จากผลการดำเนินงานที่เติบโตเพิ่มขึ้นที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ได้มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผล สำหรับงวดปี 2562 ให้กับผู้ถือหุ้นเป็นเงินสดในอัตราหุ้นละ 0.136 บาท รวมเป็นเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น 1,200 ล้านบาท โดยกำหนดให้ผู้ถือหุ้นที่จะมีชื่อ ปรากฏ ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (RecordDate) ในวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2563 วันที่ไม่ได้รับสิทธิปันผล (XD) วันที่ 24 เมษายน

2563 และกำหนดจ่ายเงินปันผล ในวันที่ 30 เมษายน 2563

"ปีนี้เชื่อว่ารายได้ และกำไรสุทธิ จะเติบโตอย่างโดดเด่น โดยคาดว่าจะรายได้รวมแตะระดับ 9,000 ล้านบาท หรือเติบโตประมาณ 25% เนื่องจากทยอยรับรู้รายได้จากโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ และพลังงานลม ทั้งในและต่างประเทศ ที่ดำเนินการจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) เต็มปี และปีนี้คาดว่าจะจำหน่ายไฟฟ้าเพิ่มอีกกว่า 100 เมกะวัตต์ และตั้งงบลงทุนปีละประมาณ 5,000 ล้านบาท รวมถึงถึงธุรกิจ เทรดดิ้ง และธุรกิจรับเหมาก่อสร้างที่ยังคงมีการเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง ขณะที่บริษัทฯ เตรียมเข้าร่วมประมูลโครงการต่างๆ ของ กฟผ. กฟน. และกฟน. คิดเป็นมูลค่ากว่า หมื่นล้านบาท เพื่อต่อยอดธุรกิจ จึงส่งผลให้อัตรารายได้และกำไรเติบโตตามเป้าหมายที่ตั้งไว้" นางสาวโสภชากล่าวในที่สุด



TMILL ตั้งเป้าปี 63 ยอดขายโตไม่ต่ำกว่า 5% ปี 62 โชว์กำไร 101 ล้านบาทพร้อมปันผลหุ้นละ 0.11 บาท

TMILL เอาใจผู้ถือหุ้น ยังคงนโยบาย
จ่ายเงินปันผลเพื่อตอบแทนผู้ถือหุ้น
เช่นเดียวกับปีที่ผ่านมา ประกาศจ่าย
ปันผลจากผลกำไรสุทธิ ในอัตรา 0.11
บาท/หุ้น ขึ้นเครื่องหมายวันที่ไม่ได้รับ
สิทธิปันผล (XD) 26 มี.ค. 63 มีกำหนด
จ่ายวันที่ 28 พ.ค. นี้ ตั้งเป้าปี 63 ยอด
ขายโตไม่ต่ำกว่า 5%

นางแววตา กุลโชตธาดา รองผู้อำนวยการ
ฝ่ายการเงินและบัญชี บริษัท ที
เอส ฟลาวมิลล์ จำกัด (มหาชน) หรือ
TMILL โรงงานโม้แป้งสาธิตรายใหญ่
และมีเทคโนโลยีการผลิตที่ทันสมัย
ที่สุดในประเทศ เปิดเผยผลการดำเนินงาน
ปี 2562 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ
101.28 ล้านบาท ซึ่งลดลง 5.31 ล้าน
บาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2561 ที่
กำไร 106.6 ล้านบาท แต่บริษัทก็ยังคง
นโยบายจ่ายเงินปันผลเพื่อตอบแทนผู้
ถือหุ้นเช่นเดียวกับปีที่ผ่านมา

ทั้งนี้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท
ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทจ่ายเงินปันผล
จากกำไรสุทธิปี 2562 ให้แก่ผู้ถือหุ้นใน
อัตราหุ้นละ 0.11 บาท โดยกำหนดราย
ชื่อผู้มีสิทธิได้รับเงินปันผล (Record
Date) ในวันที่ 27 มีนาคม 2563 และ
มีกำหนดการจ่ายเงินปันผล ในวันที่
28 พฤษภาคม 2563 ซึ่งเมื่อรวมกับ
เงินปันผลระหว่างกาลที่จ่ายไปแล้ว
เท่ากับปี 2562 TMILL ปันผลให้กับผู้
ถือหุ้นรวม 0.19 บาท คิดเป็น 74.79%
ของกำไรสุทธิ และคิดเป็นอัตราผล
ตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นถึง 7.14% เมื่อ
เทียบกับราคาของหุ้นที่ 2.66 บาท ณ
วันที่ 27 ก.พ. 63

นางแววตา กล่าวต่อไปว่าผลประกอบการ
ปี 2562 ถือว่าดีกว่าที่บริษัทฯ ตั้ง
เป้าหมายไว้ โดยปริมาณขายเติบโต
ได้ถึง 5.5% ถึงแม้ว่าสภาพเศรษฐกิจ
ของประเทศโดยรวมอาจโตเพียงเล็กน้อย

บริษัทฯ ยังคงตั้งเป้าหมายการ
เพิ่มปริมาณการขายในปี 2563 ไม่ต่ำ
กว่า 5% โดยจะเน้นเพิ่มยอดขายทั้งกับ
ลูกค้ารายเดิมและขยายฐานลูกค้าใหม่
ให้ครอบคลุมทั่วประเทศมากขึ้นต่อไป

สำหรับสถานการณ์การระบาดของ
โคโรนาไวรัส (COVID-19) ที่ส่งผลกระทบ
ต่อภาพรวมเศรษฐกิจทั่วโลก และ
หลายอุตสาหกรรมด้วยเช่นกัน ซึ่งใน
ส่วนของบริษัทฯ ยังไม่ได้รับผลกระทบ
ในขณะนี้ แต่อย่างไรก็ตามบริษัทฯ
ได้มีการติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิด
เพื่อที่จะสามารถประเมินถึงผลกระทบ
ได้ หากสถานการณ์ดังกล่าวมีความ
ยืดเยื้อต่อไป พร้อมทั้งยังมุ่งมั่น
ดำเนินธุรกิจด้วยความรอบคอบภายใต้
สถานการณ์ที่ท้าทาย และยังคงดำเนิน
นโยบายธุรกิจอย่างรัดกุม เน้นบริหาร
ต้นทุนให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุดเพื่อ
สร้างการเติบโตอย่างยั่งยืน



PSTC เผยตั้งเป้าปี 63 โตกว่า 20% / รอรับรู้อย่างไรธุรกิจ EPC ไว้แล้วกว่า 3 พันลบ./ มีโรงไฟฟ้าชีวภาพขนาด 5.6 เมกะวัตต์ COD แล้ว

PSTC เผยตั้งเป้าปี 63 โตกว่า 20% /รอรับรู้อย่างไรธุรกิจ EPC ไว้แล้วกว่า 3 พันลบ./มีโรงไฟฟ้าชีวภาพขนาด 5.6 เมกะวัตต์ COD แล้ว พร้อมแจกขายหุ้นบิกล็อตให้นักลงทุนรายใหญ่ที่เป็น VI จำนวน 173 ล้านหุ้น เพราะเป็นพันธมิตรลงทุนระยะยาว แต่อีกส่วนยอมรับถูก Force sell เพราะใช้มาร์จิ้นในการซื้อ จึงต้องขายเพื่อปิดบัญชีมาร์จิ้น

ดร.พระนาย กังวาลรัตน์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (PSTC) เปิดเผยถึงกรณีราคาหุ้นที่ปรากฏในรายงานเป็นการขายจากผู้บริหารสองท่านคือ คุณภาณุ ศีติสารและดร.พระนาย กังวาลรัตน์ จนกระทั่งวันนี้ (2 มีนาคม 2563) ราคาหุ้นร่วงติดฟลอร์ ทั้งนี้ในจำนวนดังกล่าวมีนักลงทุนรายใหญ่เข้ามาซื้อไป รวมถึงมีรายการ Big lot จำนวน 173 ล้านหุ้น ราคา 0.35 สต. ซึ่งเป็นการเข้าลงทุนระยะยาวของของนักลงทุนท่านหนึ่ง

ทั้งนี้เพราะมองว่า margin loan เป็นเครื่องมือที่นำมาใช้ในการลงทุน เลยตัดสินใจกู้เงินมาเพื่อซื้อหุ้น แต่ตลาดเกิดปัญหาใช้หวัดไวรัส Covid-19 ทำให้ราคาหุ้นของบริษัทตกลงมารุนแรง ทำให้หุ้นอยู่ในสถานะ force sell จึงจำเป็นต้องตัดขายออกมาทั้งหมด เพื่อปิดสถานะ และทำการขายหุ้นให้นักลงทุนรายใหญ่บางท่านเข้ามาเก็บเพื่อลงทุนระยะยาวต่อไป

อย่างไรก็ตาม จากเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นในครั้งนี้ ไม่กระทบแผนธุรกิจ หรือโครงสร้างการบริหารแต่ประการใด อีกทั้งโครงสร้างของกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ยังไม่มีการเปลี่ยนแปลง

พร้อมกันนี้ขอให้นักลงทุนและผู้ถือหุ้นมั่นใจได้ในเรื่องของแผนการดำเนินธุรกิจยังคงเป็นไปตามเป้าหมายที่วางไว้ โดยในปี 2563 ตั้งเป้ารายได้เติบโต มากกว่า 20% จากปีก่อน โดยบริษัทฯไม่ได้รับผลกระทบ

จากวิกฤตไวรัสที่แพร่ระบาดอยู่ในขณะนี้ เนื่องจากธุรกิจทุกกลุ่มมีสัญญาณที่ดี รวมทั้งมีงานในมือรอรับรู้อย่างไรในส่วนธุรกิจ EPC ไว้แล้วกว่า 3,000 ล้านบาท ซึ่งจะทยอยรับรู้อย่างต่อเนื่อง และรวมถึงมีโรงไฟฟ้าชีวภาพขนาด 5.6 เมกะวัตต์ ได้เริ่ม COD ไปแล้วเมื่อ 28 ก.พ. 2563 ขนาด 4.6 เมกะวัตต์ ส่วนที่เหลืออยู่ระหว่างการทดสอบขนานไฟ คาดว่าจะสามารถจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ปลายสัปดาห์นี้

นอกจากนี้ ยังเตรียมงบลงทุนประมาณ 1,000 ล้านบาท โดยเน้นการขยายการลงทุนโรงไฟฟ้า Private PPA เพื่อสร้างรายได้และผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว โดยปัจจุบันบริษัทฯมีความพร้อมทั้งแหล่งเงินทุนและเทคโนโลยี รวมทั้งยังเดินหน้าลงทุนในธุรกิจด้านการจำหน่ายระบบก๊าซ LNG ให้กับกลุ่มอุตสาหกรรมเพิ่มเติม

SKY มาตามนัดกำไรปี 62 เกะ 101%

SKY เผยกำไรปี 62 โยกำไร 218.51 ล้านบาท โต 101% จากปีก่อน หลังทยอยส่งมอบงานให้ลูกค้าในโครงการขนาดใหญ่ ด้านรายได้รวมปี 62 พุ่งแตะ 3,960.63 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,994.30 ล้านบาท โต 310% เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนที่ 966.33 ล้านบาท

นายสิทธิเดช มัยลาภ กรรมการบริษัท สกาย ไอซีที จำกัด (มหาชน) SKY เปิดเผยว่า ผลประกอบการปี 2562 บริษัทมีรายได้รวมในปี 2562 จำนวน 3,960.63 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,994.30 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 310 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน (ปี 2561 : 966.33 ล้านบาท) และบริษัทมีกำไรสุทธิในส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่จำนวน 218.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 109.99 ล้านบาท ซึ่งกำไรที่เพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 101 เมื่อเทียบกับปีก่อน (ปี 2561 กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ 108.52 ล้านบาท) ซึ่งเป็นผลมาจากการเติบโตของรายได้ของบริษัทที่เพิ่มขึ้น

ทั้งนี้ รายได้ที่เพิ่มขึ้นในปีส่วนใหญ่มาจากการที่บริษัททยอยส่งมอบสินค้าและบริการติดตั้งให้แก่ลูกค้าในโครงการขนาดใหญ่และรับรู้รายได้จากโครงการหลัก อันได้แก่

(1) โครงการจัดหาและติดตั้งระบบวิทยุสื่อสารดิจิทัล ระยะที่ 2 ของสำนักงานตำรวจแห่งชาติ

(2) โครงการจ้างเพิ่มความจุโครงข่ายเชื่อมโยงไปยังชายแดนและไปยังสถานีเคเบิลใต้น้ำกับศูนย์โทรคมนาคม ของ บริษัททกส โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน)

(3) โครงการจัดให้มีบริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงในพื้นที่ห่างไกล (Zone C) กลุ่มที่ 3 ภาคตะวันออกเหนือ 1 และกลุ่มที่ 6 ภาคกลาง 1 กับสำนักงานคณะกรรมการกิจการกระจายเสียง กิจการโทรทัศน์ และกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติที่บริษัทเพิ่งชนะการประมูลและได้ลงนามในสัญญาในช่วงไตรมาสแรก ของปี 2562

(4) การรับรู้รายได้จากโครงการติดตั้งระบบประชุมทางไกล (Video Conference) สำหรับสำนักงานสรรพสามิตพื้นที่ทำให้บริษัทมีรายได้รวมในปี 2562 จำนวน 3,960.63 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,994.30 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 310 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน (ปี 2561 : 966.33 ล้านบาท) และบริษัทมีกำไรสุทธิในส่วนที่เป็นของบริษัท

ใหญ่ จำนวน 218.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 109.99 ล้านบาท ซึ่งกำไรที่เพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 101 เมื่อเทียบกับปีก่อน (ปี 2561 กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ 108.52 ล้านบาท) ซึ่งเป็นผลมาจากการเติบโตของรายได้ของบริษัทที่ได้กล่าวมาข้างต้น

สำหรับปี 2562 บริษัทได้มีการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม เป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 130.83 ล้านบาทโดยแบ่งเป็น

(1) ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัท เทิร์นคีย์ คอมมูนิเคชั่น เซอร์วิส จำกัด (“ทีเคซี”) จำนวน 133.13 ล้านบาท ซึ่งกำไรส่วนใหญ่มาจากการที่ทีเคซีได้มีการรับรู้รายได้และกำไรจากการส่งมอบงานโครงการใหญ่ๆหลายโครงการ ทั้งจากลูกค้าภาครัฐและภาคเอกชน

(2) ส่วนแบ่งผลขาดทุนจากบริษัท แอสโตร โซลูชั่นส์ จำกัด (“แอสโตร”) จำนวนเงิน 2.30 ล้านบาท เนื่องจากแอสโตรเพิ่งเริ่มมีการรับรู้รายได้จากโครงการจัดทำ Digital Platform ตามนโยบาย AOT 4.0 ในไตรมาส 3 ของปี 2562 ทำให้บริษัทยังคงมีขาดทุนจากค่าใช้จ่ายทางด้านบุคคลากรสำหรับปี 2562

ECF ไซวปี 62 กำไรสุทธิโต 35.17% - ปันผลหุ้นละ 0.014300 บาท พร้อมตั้งเป้า รายได้ปี 63 โตไม่ต่ำกว่า 10-15 %

ECF เผยผลประกอบการปี 62 รายได้รวม 1,290.90 ล้านบาท กำไรสุทธิ 39.27 ล้านบาท เล็งจ่ายปันผลหุ้นละ 0.014300 บาท ชุกกลยุทธ์ขับเคลื่อนธุรกิจปี 63 เพิ่มมาร์จิ้น บริหารจัดการต้นทุนการขาย และการบริหาร ธุรกิจเฟอร์นิเจอร์ ปรับโครงสร้างการจัดจำหน่าย เน้นช่องทางที่มีประสิทธิภาพ ขยายฐานลูกค้าใหม่ทั้งในและต่างประเทศ พร้อมพัฒนาสินค้าใหม่ ปมยอดขาย ธุรกิจพลังงาน เดินหน้าเร่งสปีดลุยโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ มินิบู เมียนมาร์ ครบ 4 เฟส 220 เมกะวัตต์ ภายใน 2 ปี สร้างการเติบโตของกำไรอย่างต่อเนื่อง

นายอาร์กซ์ สุขสวัสดิ์ กรรมการผู้จัดการ บริษัท อีสต์โคสต์เฟอร์นิเจอร์ จำกัด (มหาชน) (ECF) ผู้ผลิตและจำหน่ายเฟอร์นิเจอร์ไม้ปาร์ติเคิลบอร์ด เฟอร์นิเจอร์ไม้อย่างพารา จำหน่ายทั้งในและต่างประเทศ เปิดเผยถึง ผลการดำเนินงานปี 2562 บริษัทมีรายได้รวมทุกกลุ่มธุรกิจ 1,290.90 ล้านบาท ปรับตัวลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีรายได้รวม 1,443.33 ล้านบาท หรือปรับตัวลดลง 10.56 % ซึ่งรายได้จากธุรกิจเฟอร์นิเจอร์ที่เป็นธุรกิจหลัก 1,195.30 ล้านบาท ปรับตัวลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีรายได้ธุรกิจเฟอร์นิเจอร์ 1,297.19 ล้านบาท อย่างไรก็ตามแม้ว่ารายได้ภาพรวมของบริษัทมีการปรับตัวลดลง แต่ทั้งนี้บริษัทมีกำไรสุทธิประจำปี 39.27 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้น 35.17% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 29.05 ล้านบาท สาเหตุสำคัญเกิดจากการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากการเข้าลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ เมืองมินิบู เมียนมาร์ ซึ่งขณะนี้ได้เริ่มมีรายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าในเชิงพาณิชย์ เฟสที่ 1 ขนาด 50 เมกะวัตต์แรกเป็นที่เรียบร้อยตั้งแต่วันที่ 27 กันยายน 2562 ที่ผ่านมา

ทั้งนี้ผลประกอบการของบริษัทมีแนวโน้มดีขึ้นนอกเหนือจากการทยอยรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากธุรกิจพลังงานทดแทนแล้ว บริษัทยังมีการวางแผนงานเพื่อบริหารจัดการต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ ลดค่าใช้จ่าย ประกอบกับควบคุมค่าใช้จ่ายในการเข้าศึกษาความเป็นไปได้ในธุรกิจอื่น ๆ ที่ไม่ใช่เฟอร์นิเจอร์ให้เกิดความคุ้มค่ามากที่สุด

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติจ่ายปันผลหุ้นละ 0.0143 บาท คิดเป็นจำนวนเงินรวมการจ่ายไม่เกิน 13.72 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรารายได้ปันผล 42% ของกำไรสุทธิของบริษัทหลังหักสำรองตามกฎหมาย โดยจะทำการกำหนดวันกำหนดรายชื่ผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล(Record Date) ในวันที่ 5 พ.ค. 2563 และกำหนดจ่ายปันผลในวันที่ 22 พ.ค.2563 (ภายหลังวันที่ขออนุมัติจากประชุมผู้ถือหุ้นวันที่ 22 เม.ย 2563)

สำหรับภาพรวมธุรกิจในปี บริษัทมุ่งเน้นสร้างการเติบโตจากธุรกิจเฟอร์นิเจอร์ และธุรกิจพลังงาน โดยธุรกิจเฟอร์นิเจอร์มีสัญญาณการเติบโตที่ค่อนข้างมีนัยสำคัญจากการจำหน่ายเฟอร์นิเจอร์ส่งออกต่างประเทศ มุ่งเน้นขยายตลาดกลุ่มลูกค้ารายใหม่ในญี่ปุ่น อินเดีย ตะวันออกกลาง และจีน ซึ่งถือเป็นลูกค้ารายใหญ่ ที่มีศักยภาพสามารถสร้างโอกาสการเติบโตของคำสั่งซื้อเฟอร์นิเจอร์ในอนาคตได้อย่างต่อเนื่อง ปัจจุบันบริษัทมียอดคำสั่งซื้อสินค้าที่คาดว่าจะเติบโตอย่างต่อเนื่องในปี 2563 นี้ อีกทั้งยังมีกลุ่มลูกค้ารายใหญ่ที่มีศักยภาพอยู่ระหว่างการเจรจาอีกหลายราย เห็นได้จากตัวเลขยอดคำสั่งซื้อที่เกิดขึ้นไตรมาสที่ 1 มีสัญญาณการเติบโตจากปีก่อนมาก

ขณะที่ตลาดในประเทศ บริษัทมีแผนปรับโครงสร้างการจัดจำหน่าย มุ่งเน้นกระตุ้นยอดขายในช่องทางจำหน่ายใหม่ ๆ ที่มีประสิทธิภาพ ผ่านร้านโมเดิร์นเทรดชั้นนำที่มีสาขาทั่วประเทศ ล่าสุดสามารถเพิ่ม

ช่องทางจำหน่ายผ่านร้านโมเดิร์นเทรดได้อีก 2 ราย ซึ่งแต่ละรายมีโอกาสการเติบโตผ่านการขยายสาขาอย่างต่อเนื่องด้วยเช่นกัน นอกจากนี้ยังได้เริ่มออกผลิตภัณฑ์ใหม่เพื่อจำหน่ายในรูปแบบอุปกรณ์ก่อสร้างที่ใช้วัตถุดิบจากไม้อย่างพารา เพื่อจำหน่ายให้กับกลุ่มลูกค้าผู้รับเหมาที่รับงานติดตั้งให้กับผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์รายใหญ่หลายรายของประเทศ ทั้งนี้ บริษัทพยายามรักษาสัดส่วนรายได้จากยอดขายต่างประเทศอยู่ที่ 55 % และในประเทศ อยู่ที่ 45 %

สำหรับธุรกิจพลังงานทดแทน ในปีนี้จะเห็นการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรอย่างชัดเจนมากขึ้น โดยที่ผ่านมารับรู้รายได้จากโรงไฟฟ้าพลังงานชีวมวลภาคใต้ขนาด 7.5 เมกะวัตต์ ขณะที่โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ขนาด 220 MW มินิบู ประเทศเมียนมาร์ ที่เฟสแรก (50 MW) สามารถจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ COD และเริ่มรับรู้ส่วนแบ่งกำไรงวดแรกเข้ามาเต็มในไตรมาส 4/62 ส่วนเฟสที่ 2 3 และ 4 อยู่ระหว่างวางแผนเพื่อก่อสร้างให้ครบโดยเร็วที่สุด ซึ่งหากครบทั้ง 4 เฟส บริษัทคาดการณ์รับรู้ส่วนแบ่งกำไรอย่างน้อยไม่ต่ำกว่า 80 -100 ล้านบาทต่อปี ขณะเดียวกัน ยังมีโครงการโรงไฟฟ้าทั้งในและต่างประเทศที่อยู่ระหว่างการศึกษความเป็นไปได้ในการเข้าลงทุน โดยบริษัทจะมุ่งเน้นในโครงการที่มีผลตอบแทนสูง และจะเน้นการเข้าลงทุนเองเป็นหลัก

อย่างไรก็ตาม บริษัทตั้งเป้ารายได้รวมเติบโตไม่ต่ำกว่า 10-15 % และเพิ่มอัตรากำไรสุทธิไม่น้อยกว่า 4-5 % โดยปัจจัยสนับสนุนการเติบโตมาจากการขยายตลาดของธุรกิจเฟอร์นิเจอร์ และการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากธุรกิจพลังงานทดแทน ซึ่งปีนี้จะเห็นการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรอย่างชัดเจนมากขึ้น และคาดว่าจะเริ่มเห็นสัดส่วนกำไรสุทธิทยอยปรับตัวเพิ่มขึ้นจากธุรกิจต่าง ๆ ในปีนี้

BCH ตั้งเป้ารายได้ปี 63 โต 10-15% คุมงบ 1.5-1.6 พันล.รองรับก่อสร้าง รพ.เกษมราษฎร์ เวียงจันทน์

BCH ตั้งเป้ารายได้ปี 63 โต 10-15% ตามการเติบโตของลูกค้าประกันสังคม-คนไข้ทั่วไป พร้อม คาดสิ้นปี 63 ลูกค้าประกันสังคมโต 5% และ 904,000 ราย จากปัจจุบัน 886,000 ราย ขณะที่ คุมงบ 1.5-1.6 พันล.รองรับก่อสร้าง รพ.เกษมราษฎร์ เวียงจันทน์ คาดเปิดให้บริการต้นปี 64

นายภูมิพัฒน์ ฉัตรนรเศรษฐ ผู้ อำนวยการฝ่ายการเงินและนักลงทุนสัมพันธ์ บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน) หรือ BCH เปิดเผยว่า บริษัทฯตั้งเป้ารายได้ปี 2563 โต 10-15% จากปีก่อนเป็นไปตามการเติบโตของลูกค้าประกันสังคม โดยสิ้นปีนี้บริษัทฯคาดว่าจะอยู่ที่ 904,000 ราย เติบโต 5% จากปัจจุบัน 886,000 ราย โดยบริษัทฯมีไคว้ดำในการเพิ่มลูกค้ากลุ่มดังกล่าว อยู่ที่ 1.22 ล้านราย พร้อมคาดว่ารายได้จากผู้ประกันตนจะมีการเติบโตถึง 13.5%

อีกทั้ง สำนักงานประกันสังคม ยังได้

ปรับอัตราค่าบริการทางการแพทย์ในปีให้แก่อสถานพยาบาลคู่สัญญาในระบบประกันสังคมเพิ่มขึ้นซึ่งถือเป็นอีกหนึ่งปัจจัยที่ช่วยสนับสนุนรายได้ให้เติบโตเช่นกัน ทั้งนี้ปัจจุบันบริษัทฯมีสัดส่วนลูกค้าประกันสังคมอยู่ที่ 35% ผู้ป่วยทั่วไป 64.4% และรายได้อื่นๆ 1.3%

ขณะที่ รายได้จากคนไข้ทั่วไปของโรงพยาบาลเกษมราษฎร์ รามคำแหง บริษัทฯก็คาดว่าจะยังมีเติบโตอย่างต่อเนื่องจากปีก่อน รวมถึงยังมีศูนย์ให้บริการทางการแพทย์เฉพาะทางซึ่งเปิดให้บริการตั้งแต่ปีที่ผ่านมา โดยบริษัทฯก็ได้มีการบริหารจัดการต้นทุนส่งผลให้ค่าใช้จ่ายปรับตัวดีขึ้น

สำหรับปัจจุบันบริษัทฯมีสัดส่วนรายได้จากลูกค้าต่างชาติอยู่ที่ 11-12 % ซึ่งส่วนใหญ่ใช้บริการที่โรงพยาบาล เวิลด์เมดิคอล และโรงพยาบาลเกษมราษฎร์ รามคำแหง ดังนั้นบริษัทฯจึงไม่มีความกังวลถึงการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19

ด้านความคืบหน้าของศูนย์ให้บริการผู้มีบุตรยาก(IVF)ปีนี้บริษัทฯตั้งเป้าจะมีผู้ใช้บริการ จำนวน 400 ราย ซึ่งปัจจุบันอยู่ระหว่างทำการตลาด แต่อย่างไรก็บริษัทฯยอมรับว่าอาจได้รับผลกระทบจากไวรัสโควิด-19 เล็กน้อย ซึ่งส่งผลให้ลูกค้าสามารถเลื่อนการใช้บริการได้

พร้อมกันนี้ ในปี 2563 บริษัทฯมีแผนเปิดให้บริการโรงพยาบาลใหม่ 2 แห่ง ได้แก่ 1. โรงพยาบาลเกษมราษฎร์ อินเตอร์ อยุธยาประเทศ โดยมีจำนวนเตียง 51 เตียง ซึ่งจะเปิดให้บริการได้ภายในเดือนพฤศจิกายนนี้ และคาดว่าจะถึงจุดคุ้มทุนภายในระยะเวลา 9-10 ปี และ 2. โรงพยาบาลเกษมราษฎร์ อินเตอร์ ปรานจินบุรี จำนวน 115 เตียง คาดว่าจะเปิดให้บริการภายในไตรมาส 4/2563 หลังก่อสร้างเร็วกว่ากำหนด โดยคาดว่าจะถึงจุดคุ้มทุนภายใน 1 ปี ขณะที่ ต้นปี 2564 บริษัทฯยังเตรียมเปิดโรงพยาบาลเกษมราษฎร์ อินเตอร์ เวียงจันทน์ จำนวน 110 เตียง โดยใช้งบลงทุนในการก่อสร้าง 1,500-1,600 ล้านบาท

ORI ตั้งเป้าปีนี้ โภยยอดขาย 2.15 หมื่นลบ.- รายได้ 1.6 หมื่นลบ.-เปิด 14 โครงการใหม่ มูลค่ากว่า 2 หมื่นลบ.

ORI วางแผนก้าวเข้าสู่ทศวรรษที่ 2 ปี 63 แยก 6 กลุ่มบริษัทย่อย 6 ประเภทธุรกิจ สمارทคอนโด-ลักซ์วีวีคอนโด-บ้านจัดสรร-อสังหาฯในแถบพื้นที่อีอีซี-อสังหาฯที่สร้างรายได้ต่อเนื่อง-บริการ เปิดกลยุทธ์ “Open for Growth, Open Platform” เปิดรับความร่วมมือกับพันธมิตรร่วมสร้างสรรค์สิ่งใหม่ๆ ในทุกประเภทธุรกิจ เชื่อมโยงระบบนิเวศ อสังหาฯ เตรียมแตกแบรนด์บ้านจัดสรร Belgravia ลุยตลาดลักซ์วีวี 10-35 ล้าน และเตรียมพัฒนาโครงการในจังหวัดเศรษฐกิจสำคัญ หวัง 5 ปีทุกบริษัทในเครือก้าวสู่ระดับท็อป เปิดโอกาสบริษัทแม่ลุยธุรกิจ “Beyond Property” ตั้งเป้าเปิดโครงการใหม่ปี 63 กว่า 20,000 ล้านบาท โภยยอดขาย 21,500 ล้านบาท และสร้างรายได้ 16,000 ล้านบาท

นายพีระพงศ์ จรุงเอก ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ออริจิ้น พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) หรือ ORI ผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ครบวงจร เปิดเผยว่า ในวาระก้าวเข้าสู่ทศวรรษที่ 2 บริษัทได้วางวิสัยทัศน์ระยะยาวในการปรับเปลี่ยนบริษัทให้กลายเป็นธุรกิจขนาดใหญ่ที่สามารถเติบโตไปได้อย่างยั่งยืน พร้อมรับมือทุกสภาวะความเปลี่ยนแปลงของโลก เริ่มต้นจากปี 2563 ที่จะเป็นทศวรรษแห่งการปฏิรูป (The Decade of Transformation) ปฏิรูปองค์กรสู่ลักษณะกลุ่มธุรกิจขนาดใหญ่ ปรับเปลี่ยนออริจิ้น พร็อพเพอร์ตี้ โดยแตกบริษัทย่อยออกมา 6 กลุ่มบริษัท เพื่อเดินหน้าใน 6 ประเภทธุรกิจ ประกอบด้วย 1.บริษัท ออริจิ้น คอนโดมิเนียม จำกัด นำโดย นายเกรียงไกร กริบงการ ดำเนินธุรกิจพัฒนา คอนโดมิเนียมกลุ่มสมาร์ทคอนโด มีแบรนด์หลักคือ ดิ ออริจิ้น (The Origin) 2.บริษัท พาร์ค ลักซ์วีวี จำกัด นำโดย นายสิริพงศ์ ศรีสว่างวงศ์ ดำเนินธุรกิจพัฒนาคอนโดมิเนียมระดับลักซ์วีวี มีแบรนด์หลักคือ ไนท์บริดจ์

(KnightsBridge) และพาร์ค ออริจิ้น (PARK ORIGIN) 3.บริษัท บริทาเนีย จำกัด นำโดย นางศุภลักษณ์ จันทรพิทักษ์ ดำเนินธุรกิจพัฒนาบ้านจัดสรร มีแบรนด์หลักคือ บริทาเนีย (Britania)

4.บริษัท ออริจิ้น อีอีซี จำกัด นำโดย นายอรุช ช่างทอง ดำเนินธุรกิจพัฒนาโครงการอสังหาริมทรัพย์ในแถบเขตเศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก (อีอีซี) 5.บริษัท วัน ออริจิ้น จำกัด นำโดย นายปิติพงษ์ ไตรนุรักษ์ ดำเนินธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่สร้างรายได้ต่อเนื่อง (Recurring Income Business) เช่น โรงแรม พื้นที่ค้าปลีก สำนักงานให้เช่า โครงการมิกซ์ยูส และ 6.บริษัท พรีเมเซอร์วิส โซลูชั่น จำกัด ดำเนินธุรกิจบริการด้านอสังหาริมทรัพย์สมัยใหม่ครบวงจร

“การปฏิรูปองค์กร หรือ Organization Transform จะทำให้บริษัทมีพอร์ตธุรกิจที่หลากหลายมากขึ้น ช่วยกระจายความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจ ขณะเดียวกัน ทุกบริษัทย่อยก็จะมีอิสระในการดำเนินงานมากขึ้น มีขั้นตอนในการดำเนินธุรกิจลดลง สามารถเติบโตได้อย่างรวดเร็วและรอบทิศทางมากขึ้น รวมถึงสามารถปรับตัวและรับมือปัจจัยภายนอกได้เหมาะสมกับแต่ละประเภทธุรกิจมากขึ้น การเปลี่ยนแปลงครั้งนี้ จะเป็นก้าวสำคัญสู่การเติบโตอย่างยั่งยืน” นายพีระพงศ์ กล่าว

นายพีระพงศ์ กล่าวอีกว่า นอกจากการปฏิรูปโครงสร้างองค์กรแล้ว บริษัทได้วางอีกหนึ่งกลยุทธ์ในการสร้างการเติบโต คือ กลยุทธ์ “Open for Growth, Open Platform” เปิดรับพันธมิตรในหลากหลายรูปแบบมาร่วมเป็นคู่คิด เติมเต็มโน้วฮาว เพิ่มขีดความสามารถซึ่งกันและกันในการสร้างสรรค์

นวัตกรรมในที่อยู่อาศัย พื้นที่เชิงพาณิชย์และบริการที่เกี่ยวข้องกับอสังหาริมทรัพย์ เชื่อมโยงและสร้างความแข็งแกร่งระหว่างหลากหลายประเภทธุรกิจ จนเกิดเป็นระบบนิเวศธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ (Real Estate Ecosystem)

“ภาคธุรกิจทั่วโลกกำลังให้ความสำคัญกับการสร้างความร่วมมือ หรือ Synergy ทั้งระหว่างประเภทธุรกิจเดียวกันและต่างประเภทธุรกิจกัน สิ่งที่เกิดขึ้นตามมาจาก Synergy ก็คือการเติบโตได้อย่างก้าวกระโดด การก้าวข้ามขีดจำกัดดั้งเดิมของตัวเอง วันนี้ออริจิ้นจึงเลือกเดินไปข้างหน้าด้วยเส้นทางที่สอดคล้องกับเทรนด์ของโลก เปิดกว้างสำหรับการเติบโต เปิดโอกาสให้พันธมิตรที่มีศักยภาพและมีวิสัยทัศน์สอดคล้องกัน สามารถมาเชื่อมต่อหรือ Plug-in กับ Open Platform ในทุกกลุ่มธุรกิจในเครือของเรา โมเดลนี้จะทำให้เราสเกลธุรกิจได้อย่างแข็งแกร่ง และนำพาออริจิ้นสู่การเติบโตอย่างไร้ขีดจำกัด หรือ Infinite Growth” นายพีระพงศ์ กล่าว

ทั้งนี้ ตัวอย่างกลุ่มที่บริษัทเปิดรับมาร่วมเป็นพันธมิตร เช่น กลุ่มพันธมิตรร่วมทุน (JV Partner), กลุ่มเจ้าของที่ดิน (Land Owner), กลุ่มผู้พัฒนาเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องกับการบริการและอสังหาริมทรัพย์ (Service & Property Related Tech), กลุ่มซัพพลายเออร์ทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับอสังหาริมทรัพย์ ฯลฯ ล่าสุด บริษัทกำลังอยู่ระหว่างเจรจาร่วมทุนกับพันธมิตรใหม่หลากหลายสัญชาติมากขึ้น คาดว่าจะเปิดเผยรายละเอียดความร่วมมืออย่างเป็นทางการได้เร็วๆ นี้ สำหรับผู้สนใจร่วมเป็นพันธมิตรกับเครือออริจิ้น สามารถติดต่อและสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ investment@origin.co.th หรือ www.origin.co.th/open-platform

ORI ตั้งเป้าปีนี้ โทยกยอดขาย 2.15 หมื่นล.- รายได้1.6หมื่นล.-เปิด 14 โครงการใหม่ มูลค่ากว่า 2 หมื่นล.

นายพีระพงศ์ กล่าวอีกว่า ช่วง 5 ปีแรกของทศวรรษที่ 2 ของออริจินจะเป็นช่วงผลักดันให้ทุกบริษัทในเครือสามารถเติบโตไปจนถึงระดับท็อปของประเภทธุรกิจนั้นๆ โดยมีแผนดำเนินธุรกิจใหม่ๆ หลากหลายเรื่อง อาทิ การพัฒนาแบรนด์บ้านจัดสรรระดับลักซ์วรี เบลกราเวีย (Belgravia) ขึ้นในปี 2563 เพื่อเจาะตลาดผู้ต้องการบ้านหรูระดับ 10-35 ล้านบาท รวมถึงการกระจายการพัฒนาโครงการไปยังจังหวัดเศรษฐกิจสำคัญ อาทิ นครปฐม สมุทรสงคราม สมุทรสาคร ฉะเชิงเทรา ชลบุรี ระยอง หลังจากสามารถทำให้ทุกบริษัทในเครือก้าวขึ้นสู่ระดับท็อปแล้ว บริษัทอาจพิจารณาการลงทุนในกลุ่มประเภทธุรกิจใหม่ๆ ที่ไม่ใช่ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับอสังหาริมทรัพย์ (Beyond Property) ต่อไป

สำหรับแผนธุรกิจในปี 2563 บริษัทจะให้ความสำคัญกับการปรับโครงสร้างภายในองค์กร สร้างรากฐานการเติบโตของทุกประเภทธุรกิจอย่างยั่งยืน พร้อมทั้งปรับแผนให้สอดคล้องกับสถานการณ์ปัจจัย

ภายนอก จึงจะเปิดตัวโครงการใหม่ในกลุ่มที่อยู่อาศัยทั้งสิ้น 14 โครงการ รวมมูลค่ากว่า 20,000 ล้านบาท ประกอบด้วย โครงการกลุ่มสมาร์ตคอนโดมิเนียม แบรินด์ติ ออริจิน 2 โครงการ มูลค่ารวม 4,200 ล้านบาท โครงการกลุ่มลักซ์วรีคอนโดมิเนียม 1 โครงการ มูลค่ารวม 2,300 ล้านบาท โครงการกลุ่มบ้านจัดสรร 10 โครงการ มูลค่ารวม 12,100 ล้านบาท ครอบคลุมทั้งแบรนด์บริทาเนีย และแบรนด์ใหม่ 3 แบรินด์ ได้แก่ แกรนด์บริทาเนีย ไบรตัน และ เบลกราเวีย โครงการกลุ่มออีซี 1 โครงการ มูลค่ารวม 1,400 ล้านบาท ภายใต้แบรนด์เดอะ แฮมป์ตัน (The Hampton) ในศรีราชา

ขณะเดียวกัน บริษัทคาดว่าจะสามารถสร้างยอดขายได้ทั้งสิ้น 21,500 ล้านบาท และสร้างรายได้รวมได้ทั้งสิ้น 16,000 ล้านบาท โดยมาจากทั้งธุรกิจพัฒนาที่อยู่อาศัยเพื่อการขาย ธุรกิจบริการ และธุรกิจที่สร้างรายได้ต่อเนื่อง ซึ่งจะเริ่มรับรู้รายได้ในปีนี้เป็นปีแรก

บริษัท ออริจิน พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) มีโครงสร้างธุรกิจหลากหลาย ประกอบด้วย 1.ธุรกิจพัฒนาที่อยู่อาศัยเพื่อการขาย (Residential Development Business) พัฒนา คอนโดมิเนียมและบ้านจัดสรรมาแล้ว 71 โครงการ เช่น แบรินด์ พาร์ค ออริจิน (PARK ORIGIN) ติ ออริจิน (The Origin) ไนท์บริดจ์ (KnightsBridge), นอตติง ฮิลล์ (Notting Hill), เคนซิงตัน (Kensington) และ บริทาเนีย (BRITANIA) รวมมูลค่าโครงการกว่า 110,000 ล้านบาท 2.ธุรกิจที่สร้างรายได้ต่อเนื่อง (Recurring Income Business) เช่น โรงแรม เซอร์วิส อพาร์ทเมนต์ ค้าปลีก 3.ธุรกิจบริการ (Service Business) เช่น ธุรกิจการจัดการอสังหาริมทรัพย์ ธุรกิจตัวแทนซื้อ ขาย เช่า อสังหาริมทรัพย์ ธุรกิจที่ปรึกษาด้านอสังหาริมทรัพย์ และยังมีวิสัยทัศน์ในการขยายประเภทธุรกิจใหม่ๆ อย่างต่อเนื่อง เพื่อให้เป็นผู้ประกอบการอสังหาริมทรัพย์แบบครบวงจร

BGC หั่นเป้ารายได้ปี 63 เหลือโต 5-6% จากเดิม 8-9% เหตุไวรัสโควิด-19 แพร่ระบาด ตั้งงบ 2 พันล. รองรับแผน M&A

BGC หั่นเป้ารายได้ปี 63 เหลือโต 5-6% จากเดิม 8-9% เหตุไวรัสโควิด-19 แพร่ระบาด พร้อมตั้งงบ 2 พันล. รองรับแผน M&A ธุรกิจแพคเกจจิ้ง-พลังงาน

นายสิลปรัตน์ วัฒนเกษตร กรรมการผู้จัดการ บริษัท บีจีคอนเทนเนอร์ ก्लाส จำกัด (มหาชน) BGC เปิดเผยว่าบริษัทฯ ปรับลดเป้าหมายรายได้รวมของปี 2563 เหลือเติบโต 5-6% จากเดิมคาดเติบโต 8-9% สาเหตุมาจากสถานการณ์ไวรัสโควิด-19 ที่มีความรุนแรงขึ้นส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจทั่วโลก อย่างไรก็ตามบริษัทคาดว่าจะยังไม่ได้รับผลกระทบด้านยอดขายในช่วง 3 เดือนแรกของปีนี้ แต่อาจเริ่มกระทบในช่วงไตรมาสที่ 2 และ 3 เป็นต้นไป โดยยอดขายของบริษัทฯ มักเติบโตดีในช่วงไตรมาส 1-2 และ 4 เนื่องจากเป็นช่วงฤดูร้อน และเทศกาลปลายปีที่ทำให้สินค้าขายดีมาก



แต่ในไตรมาสที่ 3 เป็นช่วงฤดูกาลหน้าฝน ทำให้ลูกค้ามีการจับจ่ายใช้สอยน้อยลง อากาศที่แปรปรวนหรือเย็นขึ้นทำให้ลดการทานเครื่องดื่ม บริษัทฯ จึงปรับกลยุทธ์ในไตรมาสนี้ด้วยการส่งออกขายต่างประเทศมากขึ้น ทดแทนยอดขายที่ลดลงในประเทศ

สำหรับปีนี้บริษัทได้มีการวางงบประมาณจำนวน 2,000 ล้านบาท เพื่อดำเนินการเข้าควบรวมกิจการ (M&A) ด้านพลังงาน ได้แก่ การผลิตไฟฟ้าแสงแผงเซลล์แสงอาทิตย์ (โซลาร์), โรงไฟฟ้าจากพลังงานลม, โรงไฟฟ้าจากพลังงานน้ำ, โรง

ไฟฟ้าพลังงานความร้อนใต้พิภพ ซึ่งปัจจุบันอยู่ระหว่างการเจรจาอยู่ประมาณ 2-3 ราย คาดชัดเจนไม่เกินไตรมาส 4/2563 รวมถึงโครงการ M&A ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการผลิตขวดแก้ว (ธุรกิจผลิตบรรจุภัณฑ์ขวดแก้ว)

โดยปัจจุบันบริษัทอยู่ระหว่างการเจรจากับธุรกิจในส่วนดังกล่าว ประมาณ 2 ราย เชื่อทยอยเห็นความชัดเจนตั้งแต่ช่วงไตรมาส 3/2563) ซึ่งถือเป็นธุรกิจหลักของบริษัทในปัจจุบัน หวังขยายช่องทางสร้างรายได้และสนับสนุนการเติบโตอย่างต่อเนื่องในอนาคต

KUN คาดรายได้ปี63 พุ่งนิวไฮจากปีก่อนที่ทำได้ 652.67 ลบ. อัตรากำไรสุทธิจะดีกว่าปีก่อนที่อยู่ระดับ 8.7%

KUN คาดรายได้ปี 63 พุ่งนิวไฮจากปีก่อนที่ทำได้ 652.67 ลบ. -อัตรากำไรสุทธิจะดีกว่าปีก่อนที่อยู่ระดับ 8.7% เหตุบริษัทจะทยอยส่งมอบโครงการในมือตามแผนที่ตั้งไว้ วางงบซื้อที่ดินปีนี้อาจ 300-500 ลบ. รองรับแผนพัฒนาโครงการใหม่-เคาะแผนเปิดโครงการแนวราบทิศที่3 ภายในช่วงQ3/63 ลุยพัฒนาภายในปีนี้

นางประวีรัตน์ เทวอักษร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท วิลล่า คุณาลัย จำกัด (มหาชน)KUN เปิดเผยว่า คาดผลประกอบการในปี 2563 จะเติบโตทำสถิติสูงสุดใหม่ (นิวไฮ) ต่อเนื่องจากปีก่อนที่มีรายได้รวม 652.67 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิที่ 56.31 ล้านบาท โดยตั้งเป้าหมายรายได้ในปี 2563 เติบโตเป็นเลข2หลัก ขณะที่คาดว่าอัตรากำไรสุทธิจะดีกว่าปีก่อนที่อยู่ระดับ 8.7% เนื่องจากบริษัทจะทยอยส่งมอบโครงการในมือตามแผนที่ตั้งไว้

ทั้งนี้ ปัจจุบันบริษัท มียอดขายรอโอน (Backlog) ในมือมูลค่ารวมกว่า 140 ล้านบาท จะทยอยรับรู้รายได้ทั้งหมดภายในปี 2563 อย่างไรก็ตาม จะมียอด Backlog ใหม่ๆ เข้ามาทดแทนยอดที่ทยอยรับรู้อย่างต่อเนื่อง จากการขายโครงการที่มีอยู่ในพอร์ตและการขายโครงการใหม่ๆ และยังมีสินค้าที่อยู่ระหว่างก่อสร้างและขาย (สต็อก) มูลค่ารวมกว่า 900 ล้านบาท จากโครงการทั้งหมด ซึ่งจะหนุนการรับรู้รายได้ในปี 2563-2564

พร้อมกันนี้ในปี 2563 บริษัทตั้งเป้าหมายยอดขาย (Presale) ไว้ที่ 1,200 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่ทำได้ประมาณ 1,000 ล้านบาท โดยบริษัทมีแผนการเปิดตัวโครงการใหม่ จำนวน 2 โครงการ มูลค่าโครงการรวม 2,300 ล้านบาท ประกอบ

ด้วย 1. โครงการ คุณาลัย บีกินส์ 2 ซึ่งเป็นโครงการประเภททาวน์โฮม รวม 363 หน่วย มูลค่าโครงการประมาณ 800 ล้านบาท จะเปิดการขายอย่างเป็นทางการภายในไตรมาส 2/2563 และ 2. โครงการคุณาลัย จอย 2 ซึ่งเป็นโครงการประเภทบ้านแฝด-บ้านเดี่ยว 2 ชั้น รวม 411 หน่วย มูลค่าโครงการประมาณ 1,500 ล้านบาท โดยจะเปิดการขายอย่างเป็นทางการภายในไตรมาส 3/2563 ซึ่งทั้ง 2 โครงการดังกล่าวจะเป็นโครงการที่สร้างเสร็จบางส่วนก่อนเปิดการขายอย่างเป็นทางการ โดย KUN จะสามารถรับรู้รายได้เร็วขึ้นหลังการขาย

นางประวีรัตน์ กล่าวเพิ่มเติมว่า บริษัท มีวิสัยทัศน์ (Vision) ที่จะขยายการพัฒนาโครงการที่อยู่อาศัยแนวราบเพื่อขยายรายได้แบรนด์ “คุณาลัย” ให้ครบ 4 ทิศรอบกรุงเทพฯ (เหนือ ใต้ ตะวันออก และตะวันตก) เพื่อสร้างการเติบโตที่แข็งแกร่ง ดังนั้นในปี 2563 บริษัทตั้งเป้าหมายที่จะขยายการลงทุนพัฒนาโครงการที่อยู่อาศัยแนวราบภายใต้แบรนด์ “คุณาลัย” ไปในทิศที่ 3 ของกรุงเทพฯ โดยขณะนี้อยู่ระหว่างการพิจารณาและศึกษาในโซนเหนือและใต้ของกรุงเทพฯ ซึ่งในเบื้องต้นคาดว่าจะสามารถสรุปได้ในช่วงไตรมาส 3/2563 นี้ และคาดว่าจะสามารถพัฒนาโครงการทิศที่3 ได้ภายในปีนี้ จากปัจจุบันบริษัทมีโครงการใน 2 ทิศรอบกรุงเทพฯ ได้แก่ ทิศตะวันตกของกรุงเทพฯ คือในโซนพื้นที่บางบัวทอง ซึ่งบริษัทมีความชำนาญ และทิศตะวันออกของกรุงเทพฯ คือในโซนจังหวัดฉะเชิงเทรา ซึ่งเป็นทิศใหม่ที่มีการขยายการพัฒนาที่อยู่อาศัยแห่งใหม่ภายใต้โครงการคุณาลัย จอย ออน 314 ในช่วงปลายปี 2562 ที่ผ่านมา

ส่วนการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 (COVID-19) บริษัทไม่ได้รับผลกระทบเนื่องจากโครงการตั้งอยู่ในโซนชานเมืองและเป็นพื้นที่ของกลุ่มคนเฉพาะ ไม่ได้เป็นพื้นที่สาธารณะ (พื้นที่เปิด) หรือเป็นพื้นที่เสี่ยง ทำให้ยังมีลูกค้าที่สนใจมาชมโครงการของบริษัทอย่างต่อเนื่อง

ขณะที่ประเมินว่าแนวโน้มผลการดำเนินงานในช่วงไตรมาส 1/2563 จะเติบโตขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน จากการส่งมอบโครงการตามแผน ประกอบกับการทำตลาดเจาะกลุ่มลูกค้าเฉพาะมากขึ้น และสินค้าที่บริษัทพัฒนาขึ้นสามารถตอบโจทย์ลูกค้าได้ตรงจุด ประกอบมองว่าปีนี้เป็นปีของผู้ซื้อ เนื่องจากได้รับประโยชน์จากอัตราดอกเบี้ยที่ปรับลง ขณะที่ราคาขายสินค้าไม่ได้มีการขยับขึ้น

ด้านงบลงทุนในการซื้อที่ดินของปี 2563 บริษัทตั้งไว้ที่ 300-500 ล้านบาท ซึ่งแหล่งเงินทุนจะมาจากการกู้ยืมจากสถาบันการเงินเป็นหลัก โดยปัจจุบันบริษัทมีอัตราหนี้สินต่อทุน (D/E) อยู่ระดับ 1.05 เท่า รวมทั้งยังมีเงินระดมทุนIPO ที่เหลืออยู่ประมาณ30 ล้านบาท

ขณะเดียวกันบริษัทยังศึกษาแนวทางการใช้เครื่องมือทางการเงินอื่นๆ เช่นการออกหุ้นกู้ ซึ่งบริษัทยังไม่เคยออกหุ้นกู้ เป็นต้น ทั้งนี้เพื่อนำเงินที่ได้รับจากการใช้เครื่องมือทางการเงินดังกล่าวมารองรับแผนการขยายธุรกิจอย่างต่อเนื่อง โดยบริษัทฯ คาดว่าแนวโน้มผลการดำเนินงานในช่วง 3 ปีข้างหน้า (ปี 2563-2565) จะเติบโตอย่างต่อเนื่อง

ตลก. ออกมาตรการช่วยเหลือผู้ประกอบการ ในตลาดทุนฝ่าวิกฤต COVID-19

กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ ออกมาตรการช่วยเหลือผู้ประกอบการในตลาดทุน ทั้ง บจ. บล. บลจ. และคัสโตเดียนที่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรค COVID-19 โดยลดค่าธรรมเนียมรายปีแก่หลักทรัพย์จดทะเบียนที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ฯ (TSD) เป็นนายทะเบียน ค่าธรรมเนียมจดทะเบียนรายปีแก่บริษัทที่เข้าร่วมกิจกรรม Opportunity Day ค่าธรรมเนียมแก่บริษัทสมาชิก และค่าธรรมเนียมรักษาหลักทรัพย์ เพื่อแบ่งเบาภาระค่าใช้จ่าย ช่วยลดต้นทุนการดำเนินงาน และเสริมสภาพคล่องให้ธุรกิจ มูลค่ารวม 500 ล้านบาท

นายภากร ปีตธวัชชัย กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กล่าวว่า จากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคจากเชื้อไวรัสโคโรนาสายพันธุ์ใหม่ 2019 (COVID-19) ที่ขยายวงกว้างกว่า 100 ประเทศทั่วโลก ซึ่งส่งผลกระทบต่อการค้าดำเนินงานของภาคธุรกิจ ประกอบกับสภาพการแข่งขันและการเปลี่ยนแปลงเทคโนโลยีในอุตสาหกรรมหลักทรัพย์ซึ่งส่งผลกระทบต่อผู้ประกอบการในตลาดทุนอย่างมาก ซึ่งได้มีการหารือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องและเริ่มมีมาตรการช่วยเหลือผู้ประกอบการในตลาดทุนตั้งแต่ปี 2562 และล่าสุดกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ออกมาตรการเพื่อแบ่งเบาภาระค่าใช้จ่าย ช่วยลดต้นทุนการดำเนินงาน และเสริมสภาพคล่องให้ธุรกิจ ประกอบด้วย

1. มาตรการช่วยเหลือบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ โดยลดภาระค่าใช้จ่ายให้กับบริษัทที่มอบหมายให้บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ฯ (TSD) เป็นนายทะเบียน ได้แก่ บริษัทจดทะเบียน บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โดยลดค่าธรรมเนียมรายปี 20% ในปี 2563 ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายของธุรกิจลดลง นอกจากนี้ เพื่อส่งเสริมให้บริษัทจดทะเบียนเปิดเผยข้อมูลเพื่อให้ผู้ลงทุนใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะลดค่าธรรมเนียมรายปีแก่บริษัทจดทะเบียนที่เข้าร่วมกิจกรรม Opportunity Day ในปี 2563-2564 ตามจำนวนครั้งที่เข้าร่วมเสนอข้อมูล และข้อกำหนดตามวิธีปฏิบัติในการจัดประชุม

2. มาตรการช่วยเหลือบริษัทสมาชิก แบ่งเป็น 3 ส่วน ได้แก่

2.1 มาตรการลดต้นทุนการทำธุรกรรมใน TFEX โดยลดค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรม ตั้งแต่ค่าธรรมเนียมการใช้บริการระบบ streaming ค่าธรรมเนียมการซื้อขายและการชำระราคาของ SET50 Futures และ SET50 Options รวมทั้งยังมีมาตรการให้ส่วนลดเพิ่มเติมสำหรับปี 2563 อีกด้วย

2.2 มาตรการสนับสนุนบริษัทผู้ออก DW โดยลดค่าธรรมเนียมการจดทะเบียน DW ซึ่งเริ่มดำเนินการมาตั้งแต่ปี 2562 และจะพิจารณาเพิ่มมาตรการให้ส่วนลดค่าธรรมเนียมจดทะเบียน DW ที่มีการพัฒนา

ผลิตภัณฑ์และให้ความรู้ผู้ลงทุนตามเงื่อนไขที่ตลาดกำหนด เป็นการช่วยลดต้นทุนผู้ประกอบการ

2.3 มาตรการสนับสนุนสมาชิกในการให้บริการผู้ลงทุนบุคคล สนับสนุนให้สมาชิกใช้เทคโนโลยีในการพัฒนาบริการซื้อขายแก่ผู้ลงทุนบุคคล โดยเพิ่มช่องทางการเชื่อมต่อกับระบบซื้อขายสำหรับผู้ลงทุนบุคคลของสมาชิกแต่ละรายโดยไม่คิดค่าใช้จ่ายใด ๆ

3. มาตรการช่วยเหลือสมาชิกผู้ฝากหลักทรัพย์ ของ TSD ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ ธนาคารผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ โดยลดค่าธรรมเนียมรักษา

หลักทรัพย์ 20% ตั้งแต่ 1 เมษายน - 31 ธันวาคม 2563 เพื่อช่วยแบ่งเบาภาระค่าใช้จ่ายของสมาชิกผู้ฝากในช่วงภาวะเศรษฐกิจชะลอตัว

“ตลาดหลักทรัพย์ฯ ตระหนักดีว่าผู้ประกอบการเป็นพลังสำคัญในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจของประเทศ จึงพร้อมแบ่งเบาภาระของภาคธุรกิจในตลาดทุนให้สามารถดำเนินงานได้อย่างต่อเนื่อง โดยมาตรการครั้งนี้ครอบคลุมบริษัทกว่า 800 บริษัท ทั้ง บจ. บล. บลจ. และคัสโตเดียน ขณะเดียวกัน ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังคงติดตามสถานการณ์ใกล้ชิด และพร้อมสนับสนุนการทำงานของภาคตลาดทุนในทุกมิติ รวมทั้งร่วมมือกับภาครัฐในการดำเนินนโยบายเพื่อช่วยเหลือผู้ประกอบการให้ก้าวผ่านสถานการณ์นี้ไปด้วยกัน” นายภากรกล่าว

คลัง ออกมาตรการดูแลและเยียวยาผลกระทบจากไวรัสโคโรนา ต่อเศรษฐกิจไทยทั้งทางตรงทางอ้อม ระยะที่ 1

นายอุตตม สาวนายน รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังเปิดเผยว่า การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส COVID-19 ขยายวงกว้างขึ้นทั่วโลกและมีจำนวนผู้ติดเชื้อพุ่งสูงขึ้นต่อเนื่องส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทยทั้งทางตรงและทางอ้อม เริ่มต้นจากภาคบริการ โดยเฉพาะการท่องเที่ยวซึ่งมีส่วนร้อยละ 12 ของ GDP นักท่องเที่ยวหดหาย โดยในเดือนกุมภาพันธ์ 2563 นักท่องเที่ยวจมน้ำกว่าร้อยละ 85 และนักท่องเที่ยวโดยรวมหดตัวร้อยละ 44 ทำให้ธุรกิจท่องเที่ยวซบเซากระทันหัน ต่อมาผลกระทบขยายวงไปยังภาคการอุตสาหกรรม ทำให้ห่วงโซ่การผลิตและการขนส่งสินค้าระหว่างประเทศขาดตอน การค้าระหว่างประเทศหยุดชะงัก ท้ายที่สุดผู้ประกอบการขาดรายได้ สภาพคล่องไม่เพียงพอ มีความเสี่ยงถึงขั้นปิดกิจการ ตลอดจนประชาชนทั่วไป ขาดรายได้ เผชิญความเสี่ยงอาจถูกเลิกจ้างงานจำนวนมาก

กระทรวงการคลังรับผิดชอบการดูแลเศรษฐกิจไทยในภาพรวม เล็งเห็นถึงความเสี่ยงต่อเศรษฐกิจไทย ซึ่งก่อนเหตุการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส COVID-19 ก็อยู่ในภาวะที่ต้องเผชิญความท้าทายรอบด้าน เช่น ทั้งการกีดกันทางการค้าระหว่างประเทศและความไม่แน่นอนทางภูมิรัฐศาสตร์จึงจำเป็นต้องออกมาตรการเพื่อพยุงและลดความเสี่ยงทางเศรษฐกิจอย่างทันที่ที่ กระทรวงการคลังจึงเสนอมาตรการเพื่อดูแลและเยียวยาผู้ได้รับผลกระทบทั้งผู้ประกอบการและประชาชน โดยยึดหลัก “ทันการณ์ ตรงเป้าหมาย และชั่วคราวตามจำเป็น” เพื่อบรรเทาผลกระทบและเสริมสภาพคล่องให้ผู้ประกอบการ รวมถึงแบ่งเบาภาระค่าใช้จ่ายให้ประชาชน โดยเมื่อวันที่ 10 มีนาคม 2563 คณะรัฐมนตรีได้มีมติเห็นชอบ เรื่อง มาตรการดูแลและเยียวยาผลกระทบจากไวรัสโคโรนา ต่อเศรษฐกิจไทยทั้งทางตรงทางอ้อม ระยะที่ 1 ตามที่กระทรวงการคลังเสนอ โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. มาตรการด้านการเงิน ประกอบด้วย 4 มาตรการ ดังนี้

1.1 มาตรการสินเชื่อคอกเบี้ยต่ำเพื่อช่วยเหลือผู้ประกอบการที่ได้รับผลกระทบทั้งทางตรงและทางอ้อมจากการระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา (COVID-19) โดยธนาคารออมสินสนับสนุนเงินทุนคอกเบี้ยต่ำวงเงินรวม 150,000 ล้านบาท ให้แก่สถาบันการเงิน โดยคิดคอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 0.01 ต่อปี และสถาบันการเงินให้สินเชื่อแก่ผู้ประกอบการในอัตราร้อยละ 2 ต่อปี ระยะเวลา 2 ปี วงเงินสินเชื่อสูงสุดต่อรายไม่เกิน 20 ล้านบาท

1.2 มาตรการพักต้นเงินลดคอกเบี้ยและขยายระยะเวลาชำระหนี้แก่ลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบจากไวรัสโคโรนา (COVID-19) ของสถาบันการเงินเฉพาะกิจ โดยสถาบันการเงินเฉพาะกิจ (SFIs) มีมาตรการด้านการเงินเพื่อช่วยเหลือผู้ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส COVID-19 ด้วยการผ่อนปรนเงื่อนไขการชำระหนี้และเงื่อนไขการรับประกันในค้ำต่าง ๆ เช่น การพักชำระหนี้เงินต้น การลดอัตราคอกเบี้ยเงินกู้ การขยายระยะเวลาการชำระหนี้ และการผ่อนคลายนโยบายการจ่ายค่าสินไหมทดแทน เป็นต้น นอกจากนี้ SFIs บางแห่งยังมีมาตรการสินเชื่อเพิ่มเติมเพื่อเสริมสภาพคล่อง รวมถึงมีโครงการ Refinance หนี้นับถว้างในอัตราคอกเบี้ยต่ำลง

1.3 มาตรการให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทย โดยธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ได้ออกแนวทางในการให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ที่ส่งผลกระทบ

ต่อเศรษฐกิจไทย เพื่อให้สถาบันการเงินและบริษัทลูกในกลุ่ม สถาบันการเงินเฉพาะกิจ รวมถึงผู้ประกอบการที่ได้รับสินเชื่อที่มีไปสถาบันการเงิน เร่งดำเนินการให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ในเชิงรุกอย่างทันเหตุการณ์ เช่น ผ่อนปรนเกณฑ์การจัดชั้นสินเชื่อปกติ เพิ่มความยืดหยุ่นในการอนุมัติเงินกู้ เพื่อให้ลูกหนี้มีสภาพคล่องเพียงพอในการดำเนินธุรกิจหรือดำเนินชีวิตประจำวันต่อไปได้

1.4 มาตรการสินเชื่อเพื่อส่งเสริมการจ้างงานของสำนักงานประกันสังคม โดยสำนักงานประกันสังคมจะร่วมกับสถาบันการเงินสนับสนุนสินเชื่อคอกเบี้ยต่ำวงเงิน 30,000 ล้านบาท ให้แก่สถานประกอบการที่ขึ้นทะเบียนประกันสังคมและจ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนประกันสังคมมาแล้วไม่น้อยกว่า 3 เดือน และต้องรักษาจำนวนผู้ประกันตนไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของจำนวนผู้ประกันตน ณ วันที่ได้รับสินเชื่อเป็นระยะเวลา 3 ปี เพื่อเป็นการช่วยเหลือผู้ประกอบการให้ยังคงสามารถจ้างลูกจ้างต่อไปได้ในสภาวะเศรษฐกิจปัจจุบัน

2. มาตรการภาษี ประกอบด้วย 4 มาตรการ ดังนี้

2.1 มาตรการคืนสภาพคล่องให้แก่ผู้ประกอบการในประเทศ โดยลดอัตราภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายจากอัตราร้อยละ 3 เหลืออัตราร้อยละ 1.5 สำหรับการจ่ายเงินได้พึงประเมินตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2563 และลดเหลืออัตราร้อยละ 2 สำหรับการจ่ายเงินได้พึงประเมินตามข้อกำหนด ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564 ที่จ่ายผ่านระบบการหักภาษี ณ ที่จ่ายทางอิเล็กทรอนิกส์ (e-Withholding Tax)

2.2 มาตรการภาษีเพื่อลดภาระคอกเบี้ยจ่ายของผู้ประกอบการ โดยผู้ประกอบการวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (Small and Medium Enterprises : SMEs) ที่เข้าร่วมมาตรการสินเชื่อคอกเบี้ยต่ำเพื่อช่วยเหลือผู้ประกอบการที่ได้รับผลกระทบทั้งทางตรงและทางอ้อมจากการระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา (COVID-19) และมีการจัดทำบัญชีเดียว สามารถหักรายจ่ายได้ 1.5 เท่า สำหรับรายจ่ายคอกเบี้ยที่เกิดขึ้นระหว่างวันที่ 1 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563

2.3 มาตรการส่งเสริมเสถียรภาพของการจ้างงานในสถานการณ์การระบาดของโรคติดเชื้อไวรัส COVID-19 โดยให้ผู้ประกอบการ SMEs สามารถหักรายจ่ายได้ 3 เท่า สำหรับรายจ่ายที่ได้จ่ายไปเป็นค่าจ้างของเดือนเมษายน 2563 ถึงเดือนกรกฎาคม 2563 ให้แก่ลูกจ้างที่เป็นผู้ประกันตนตามกฎหมายว่าด้วยประกันสังคมและได้รับค่าจ้างไม่เกิน 15,000 บาทต่อคนต่อเดือน โดยต้องคงการจ้างงานในช่วงดังกล่าวไว้ไม่น้อยกว่าจำนวนลูกจ้างที่เป็นผู้ประกันตน ณ วันสุดท้ายของเดือนธันวาคม 2562

2.4 มาตรการเร่งคืนภาษีมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้ประกอบการภายในประเทศ โดยพิจารณาคืนเงินภาษีมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้ประกอบการส่งออกที่ตี กรณียื่นแบบ ภ.พ.30 ทางอินเทอร์เน็ตจะได้รับคืนภายใน 15 วัน และกรณียื่นแบบ ภ.พ.30 ที่สำนักงานสรรพากรพื้นที่สาขาจะได้รับคืนภายใน 45 วัน

3. มาตรการช่วยเหลืออื่น ๆ ประกอบด้วย 4 มาตรการ ดังนี้

3.1 มาตรการบรรเทาภาระการจ่ายค่าน้ำค่าไฟ รัฐวิสาหกิจกระทรวงเจ้าสังกัดที่เกี่ยวข้องและหน่วยงานกำกับ (Regulator) บรรเทาภาระโดยพิจารณาถึงแนวทางการลด

และเลื่อนการชำระค่าน้ำและค่าไฟ หรือแนวทางที่เหมาะสม เช่น คินค่าประกันการใช้ไฟบางส่วน เป็นต้น ให้กับผู้ที่ได้รับผลกระทบจากเชื้อไวรัส COVID-19

3.2 มาตรการลดเงินสมทบเข้ากองทุนประกันสังคมของนายจ้างและลูกจ้าง เพื่อลดอัตราเงินสมทบเข้ากองทุนประกันสังคมของนายจ้างและผู้ประกันตนตามมาตรา 33 แห่งพระราชบัญญัติกองทุนประกันสังคม พ.ศ. 2533 จากอัตราร้อยละ 5 เป็นร้อยละ 0.1 ของค่าจ้าง เป็นระยะเวลา 3 เดือน โดยเงินสมทบของรัฐบาลให้คงอัตราเดิมที่ร้อยละ 2.75 ของค่าจ้าง พร้อมทั้งปรับลดจำนวนเงินสมทบของผู้ประกันตนตามมาตรา 39 และรัฐจ่ายเงินสมทบในจำนวนเท่าเดิม เพื่อลดภาระค่าใช้จ่ายของนายจ้างและผู้ประกันตนในการนำส่งเงินสมทบเข้ากองทุนประกันสังคมในช่วงที่ภาคส่วนต่าง ๆ ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส COVID-19

3.3 มาตรการบรรเทาภาระค่าธรรมเนียม ค่าเช่า ค่าตอบแทนในการให้บริการของส่วนราชการและรัฐวิสาหกิจ ส่วนราชการและรัฐวิสาหกิจลดหรือชะลอหรือเลื่อนการเก็บค่าธรรมเนียม ค่าเช่าราชพัสดุ ค่าตอบแทนในการให้บริการ หรือค่าใช้จ่ายอื่นเพื่อบรรเทาภาระให้แก่ผู้ประกอบการที่ได้รับผลกระทบจากเชื้อไวรัส COVID-19

3.4 มาตรการเพิ่มประสิทธิภาพการใช้จ่ายเงินงบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2563 โดยลดระยะเวลาการรับฟังความคิดเห็นร่างขอบเขตงานหรือรายละเอียดคุณลักษณะเฉพาะ และระยะเวลาการเผยแพร่ประกาศและเอกสารข้อหรือแจ้ง สำหรับการจัดซื้อจัดจ้างและการบริหารพัสดุภาครัฐ ปรับเพื่อให้กระบวนการจัดซื้อจัดจ้างเกิดความรวดเร็วยิ่งขึ้น รวมถึงให้หน่วยงานเร่งดำเนินการเบิกจ่ายเงินงบประมาณรายจ่ายลงทุนปีเดียวที่เป็นการจัดหาพัสดุที่มีวงเงินต่อรายการไม่เกิน 2 ล้านบาท ให้แล้วเสร็จภายในเดือนพฤษภาคม 2563

3.5 มาตรการสร้างความเชื่อมั่นในระบบตลาดทุน โดยให้ประชาชนทั่วไปที่กักตุนค่าน้ำค้ำหน่วยลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการออม (Super Savings Fund หรือ SSF) ที่มีนโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิได้ตามที่จ่ายจริงแต่ไม่เกิน 200,000 บาท โดยแยกจากวงเงินที่กักตุนค่าน้ำค้ำหน่วยลงทุนใน SSF กรณีปกติ และไม่อยู่ภายใต้เพดานวงเงินที่กักตุนรวมในกองทุนเพื่อการเกษียณทั้งหมด โดยต้องซื้อระหว่างวันที่ 1 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2563 และถือหน่วยลงทุนไว้ไม่น้อยกว่า 10 ปี ทั้งนี้ เงื่อนไขอื่น ๆ ให้เป็นไปตามประกาศอธิบดีกรมสรรพากร

3.6 มาตรการให้ความช่วยเหลือแก่ผู้ได้รับผลกระทบจากโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 หรือโควิด 19 โดยกำหนดให้มีแนวทางให้ส่วนราชการสามารถจ่ายเงินเพื่อป้องกันเยียวยา สร้างแรงจูงใจในการคงการจ้างงาน รวมถึงการพัฒนาศักยภาพของผู้ที่ได้รับผลกระทบจากโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 เป็นการเฉพาะและเร่งด่วน โดยได้เตรียมวงเงิน 20,000 ล้านบาท จากงบกลาง เพื่อรองรับการดำเนินการดังกล่าวเป็นการเฉพาะ

กระทรวงการคลังมั่นใจ มาตรการดูแลและเยียวยาผลกระทบจากไวรัสโคโรนาต่อเศรษฐกิจไทยทั้งทางตรงทางอ้อม ระยะที่ 1 จะช่วยบรรเทาและป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นต่อภาคการผลิตและอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้เศรษฐกิจยังขับเคลื่อนต่อไปได้ กระทรวงการคลังจะติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิดและพร้อมที่จะออกมาตรการที่เหมาะสมมาดูแลเศรษฐกิจไทยอย่างทันที่ทั้งที่เมื่อสถานการณ์เปลี่ยนแปลงไป

TISCO ESU หั่น GDP ไทยปีนี้ โตเพียง 0.8% ต่ำสุดในรอบ 9 ปี

ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจและกลยุทธ์ทิสโก้ คาด GDP ไทยปี 2563 โตเพียง 0.8% ต่ำสุดในรอบ 9 ปี และยังมีความเสี่ยงว่าทั้งปีนี้จะติดลบ หากสถานการณ์ COVID-19 ภัยแล้ง และราคาน้ำมันพุ่งแรงและยืดเยื้อเกินกว่าคาด ซึ่งเริ่มเห็นต้นทุนซื้อประกันความเสี่ยงสูงขึ้นราวเท่าตัวเมื่อเทียบกับช่วงต้นปี ประเมินกองทุนดอกเบี้ยนโยบายลงอีกครั้งเร็วสุดในรอบการประชุมถัดไปวันที่ 25 มี.ค.นี้

นายธรรมรัตน์ กิตติศิริพัฒน์ หัวหน้าฝ่ายวิจัยเศรษฐกิจ ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจและกลยุทธ์ทิสโก้ (TISCO ESU) (Mr. Thammarat Kittisiripat, Head of Economic Unit, TISCO Economic Strategy Unit) เปิดเผยว่า สถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัส COVID-19 มีความรุนแรงเพิ่มมากขึ้น โดยจำนวนผู้ติดเชื้อนอกประเทศจีนเพิ่มขึ้นเกินกว่าระดับ 26,000 ราย ซึ่งในช่วง 1 - 8 มีนาคม 2563 จำนวนผู้ติดเชื้อใหม่เพิ่มขึ้นในอัตราเร่งเฉลี่ย 2,400 คนต่อวัน เทียบกับระดับเพิ่มขึ้นเฉลี่ยเพียง 200 คนต่อวัน ในเดือนกุมภาพันธ์ 2563 ภาครัฐบาลอิตาลีสั่งปิดเมืองทั้งประเทศ ให้ประชาชนอยู่แต่ในบ้านและห้ามรวมตัวกันในที่สาธารณะ หลังจำนวนผู้ติดเชื้อในอิตาลีเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว ขณะที่จำนวนผู้ติดเชื้อสะสมในจีนสูงเกินกว่าระดับ 8 หมื่นราย แต่อัตราการเพิ่มขึ้นของจำนวนผู้ติดเชื้อใหม่ในจีนกลับลดลงอย่างเห็นได้ชัด จากระดับการเพิ่มขึ้นเฉลี่ยราว 2,300 คนต่อวัน ในเดือนกุมภาพันธ์ เหลือการเพิ่มขึ้นเฉลี่ยราว 100 คนต่อวัน ในวันที่ 1-8 มีนาคม

TISCO ESU จึงมองว่าพัฒนาการของสถานการณ์ COVID-19 ในปัจจุบันรุนแรงกว่าที่เราประเมินไว้เดิม ทั้งจากการแพร่ระบาดนอกประเทศจีน และตัวเลขเบื้องต้นของจำนวนนักท่องเที่ยวต่าง

ชาติที่เดินทางผ่าน 5 สนามบิน ได้แก่ สุวรรณภูมิ, ดอนเมือง, เชียงใหม่, หาดใหญ่ และภูเก็ต ในเดือนกุมภาพันธ์ - มีนาคมที่หดตัวลงแรงกว่าที่ประเมินไว้ โดยในเดือนกุมภาพันธ์หดตัว 46% เมื่อเทียบกับปีก่อน และในระหว่างวันที่ 1-6 มีนาคม 2563 หดตัวถึง 58% ดังนั้น จึงได้ปรับลดสมมติฐานจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติจากเดิมคาดว่าจะลดลงเพียง 2.2 ล้านรายหรือลดลง 5% เมื่อเทียบกับปีก่อน เป็นปรับลดลง 7.3 ล้านรายหรือลดลง 18% ส่งผลให้จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติในปี 2563 คาดว่าจะอยู่ที่ระดับ 32.5 ล้านคนเท่านั้น

โดย TISCO ESU มองว่า สถานการณ์การท่องเที่ยวทั้งต่างชาติเที่ยวไทยและไทยเที่ยวไทยที่แย่งลง จะส่งผลกระทบต่อพื้นที่ภาคกลางและภาคใต้มากที่สุด เนื่องจากเป็นแหล่งพื้นที่หลักของนักท่องเที่ยว โดยกว่า 80% ของเม็ดเงินการใช้จ่ายของนักท่องเที่ยวต่างชาติ และเกือบ 60% ของการใช้จ่ายของนักท่องเที่ยวไทยกระจุกตัวใน 2 ภูมิภาคดังกล่าว

จากรายได้ของภาคการท่องเที่ยวที่แย่งลงอย่างมีนัยยะ ประกอบกับห่วงโซ่การผลิตที่ได้รับผลกระทบจากการที่จีนปิดเมือง (Supply Disruption) รวมทั้งอุปสงค์ต่างประเทศและในประเทศที่อ่อนแอลง ทำให้ TISCO ESU ปรับลดคาดการณ์ GDP ไทยในปี 2563 ลงมาอยู่ที่ 0.8% จากคาดการณ์เดิมที่ 1.7% ซึ่งเป็นระดับการเติบโตของ GDP ที่ต่ำที่สุดในรอบ 9 ปี นับตั้งแต่ปี 2552 โดยคาดว่าเศรษฐกิจไทยจะหดตัวในไตรมาส 1 และไตรมาส 2 ก่อนที่จะกลับมาขยายตัวเป็นบวกได้ในช่วงครึ่งหลังของปี

นอกจากนี้ ด้วยแนวโน้มเศรษฐกิจที่อ่อนแอลงอย่างมีนัยยะ TISCO ESU คาดว่าคณะกรรมการ

นโยบายการเงิน (กนง.) จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงเพิ่มเติมอีกอย่างน้อย 0.25% ไม่เกินช่วงไตรมาส 2 นี้ เร็วที่สุด คาดว่าจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงในการประชุมวันที่ 25 มีนาคม 2563 หลังจากได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงไปแล้ว 0.25% ในการประชุมวันที่ 5 กุมภาพันธ์ที่ผ่านมา

อย่างไรก็ดี TISCO ESU มองว่ามีโอกาสที่ GDP ทั้งปีอาจจะติดลบได้ในปีนี้ จากความเสี่ยงสำคัญหลายประการ ได้แก่ 1) ความไม่แน่นอนของการแพร่ระบาดของ COVID-19 ที่มีอยู่สูง อาจรุนแรงและยืดเยื้อกว่าที่เราคาดไว้ในกรณีฐาน 2) ความรุนแรงของสถานการณ์ภัยแล้งที่อาจแย่งกว่าคาด ซึ่งก่อนหน้านี้ประเมินว่าภัยแล้งจะลากยาวเพียง 5 เดือนคือระหว่างเดือนมกราคมถึงเดือนพฤษภาคม ซึ่งจะกระทบต่อ GDP ประมาณ 0.2% อย่างไรก็ตาม หากผลผลิตเสียหายกว่าที่คาดหรือสถานการณ์ลากยาวกว่าที่ประเมินไว้ จะกระทบต่อปริมาณผลผลิตและรายได้เกษตรกรให้แย่งลงกว่าที่คาด โดยเฉพาะอย่างยิ่งหากภัยแล้งรุนแรงและลากยาวไปจนถึงช่วงฤดูการเก็บเกี่ยวช่วงสิ้นปี โดยเฉพาะข้าวนาปีที่ผลผลิตกว่า 90% ออกสู่ตลาดในช่วงเวลาดังกล่าว

3) ความไม่สงบของสถานการณ์การเมืองในประเทศ ซึ่งเกิดขึ้นหลังจากศาลรัฐธรรมนูญมีคำวินิจฉัยให้ยุบพรรคอนาคตใหม่ และ 4) ราคาน้ำมันทรงตัวในระดับต่ำมากเป็นเวลานาน ซึ่งเมื่อวันที่ 9 มีนาคมที่ผ่านมา ราคาน้ำมัน WTI ซื้อขายต่ำกว่าระดับ 30 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อบาร์เรล หลังชาวอูเคอาระเบียวางแผนปรับเพิ่มกำลังการผลิตน้ำมันกว่า 10 ล้านบาร์เรลต่อวัน ในเดือนเมษายน และปรับลดราคาขาย OSP (Official Selling Price) สำหรับน้ำมันดิบทุกเกรดที่ส่งมอบให้แก่ลูกค้าทุกประเทศ

หลังไม่สามารถบรรลุข้อตกลงกับพันธมิตร OPEC และรัสเซียได้

“หากราคาน้ำมันดิบอยู่ในระดับต่ำเป็นเวลานาน แม้ว่าจะส่งผลบวกในด้านต้นทุนพลังงานที่ต่ำลง ลดค่าครองชีพของครัวเรือน ลดต้นทุนขนส่งของภาคธุรกิจ ลดต้นทุนการนำเข้าน้ำมัน และเชื่อเพลิงลง รวมถึงช่วยลดแรงกดดันต่อการขาดดุลการค้าในหมวดพลังงาน เนื่องจากไทยเป็นประเทศนำเข้าน้ำมันสุทธิ แต่จะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจคู่ค้าที่พึ่งพิงรายได้จากการขายน้ำมัน เช่น รัสเซียและตะวันออกกลาง ให้แย่งลง ดังเช่นในช่วงปี 2557-2559 ที่ราคาน้ำมันร่วงลงแรง นักท่องเที่ยวจากรัสเซียปรับตัวลงอย่างเห็นได้ชัด โดยขยายตัวติดลบเป็นระยะเวลายาวนานเกือบสองปี อีกทั้งราคาน้ำมันที่ลดลง ยังส่งผลกระทบต่อรายได้จากการส่งออกผ่านราคาสินค้าส่งออก รวมถึงราคาสินค้าเกษตร ให้ปรับตัวลดลงอีกด้วย” นายธรรมรัตน์กล่าว

อย่างไรก็ตาม ความกังวลต่อแนวโน้มเศรษฐกิจที่อ่อนแอลงไปมาก ส่งผลให้ CDS Spread ของพันธบัตรรัฐบาลอายุ 5 ปี (เสมือนเป็นต้นทุนของการซื้อประกันความเสี่ยงจากโอกาสผิดนัดชำระ) ของไทยพุ่งสูงขึ้นอย่างรวดเร็ว เกินกว่าระดับ 0.50% และสูงขึ้นราวเท่าตัวเมื่อเทียบกับช่วงต้นปี แม้ยังต่ำกว่าระดับในช่วงวิกฤตซับไพรม์ ปี 2551-2552 นำท่วม ปี 2554 และวิกฤตราคาน้ำมันที่ต่ำ ปี 2557-2559 แต่ก็สะท้อนว่าตลาดกำลังกังวลมากขึ้นต่อภาวะเศรษฐกิจและฐานะการเงินของตราสารที่ตนเองถือครองอยู่ ไม่ว่าจะเกิดจากความเสียหายที่ผู้ออกตราสารอาจถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือลง หรือมีโอกาสผิดนัดชำระหนี้เพิ่มสูงขึ้น จึงเป็นอีกหนึ่งตัวเลขที่ต้องจับตา

TMB เผยจับตาพิษ Covid-19

ขวัดการค้าและห่วงโซ่การผลิตไทยเสียหาย 2.4 แสนลบ.

ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจ ทีเอ็มบี หรือ TMB Analytics (ทีเอ็มบี อนาลิติกส์) เผย Covid-19 กระทบต่อมูลค่าการค้าไปจีน ราว 20% ในครึ่งปีแรก เจ็บหนักแต่พอรับได้ ชี้หากยึดเยื้อเกินกว่าครึ่งปีแรก จะส่งผลกระทบต่อต้นทุนวัตถุดิบให้สูงขึ้น และอาจช็อคการจ้างงานในประเทศได้

สถานการณ์การระบาดของไวรัส Covid-19 ยังคงขยายวงกว้างมากขึ้น โดยเฉพาะพบผู้ติดเชื้อนอกประเทศ จีนเพิ่มขึ้น ทำให้ยอดผู้ติดเชื้อทั่วโลก ขยับสูงขึ้นทะลุแสนราย และมีแนวโน้มที่สถานการณ์จะไม่คลี่คลายได้โดยเร็วส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจจีนและเศรษฐกิจทั่วโลก ล่าสุดกองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) ปรับลดคาดการณ์เศรษฐกิจจีนสู่ระดับ 5.6% ต่ำสุดในรอบ 3 ทศวรรษ ซึ่งส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจประเทศต่างๆ โดยเฉพาะสินค้าที่เป็นซัพพลายเชนจากจีน ที่ผู้ผลิตจีนจำเป็นต้องหยุดการผลิตเพื่อลดการแพร่ระบาด

ในปีที่ผ่านมา มูลค่าการค้ารวมของไทย พึ่งพิงตลาดจีนถึง 16% ของการค้ารวม และมีมูลค่าสูง 2.5 ล้านล้านบาทแยกเป็นสัดส่วนการนำเข้า 61% และการส่งออก 39% ของมูลค่าการค้าไปจีนรวม ชี้ว่าผลกระทบจากการชะตาดาวน์ดังกล่าวจะส่งผลกระทบต่อ "ซัพพลายเชนการค้ากับจีนฝั่งผู้นำเข้ามากกว่าฝั่งผู้ส่งออก"

ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจ ทีเอ็มบี ประเมินผลกระทบต่อภาคการค้าไทย-จีนจากการที่รัฐบาลจีนใช้มาตรการเข้มงวดชะตาดาวน์ประเทศเพื่อควบคุมการแพร่ระบาด จะทำให้ครึ่งปีแรกของปี 2563 มูลค่าการค้าไทยไปจีนลดลงราว 2.4 แสนล้านบาท หรือหดตัว 20% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน คิดเป็น 1.6% ของมูลค่าการค้ารวม

และประเมินว่าสถานการณ์การค้าไทยจะค่อยๆ ฟื้นตัวได้ประมาณครึ่งปีหลัง ตามการคาดการณ์การแพร่ระบาดของ Covid-19 ที่ค่อยๆ ลดความรุนแรงลง

เมื่อพิจารณาผลกระทบรายกลุ่มสินค้าจะพบว่า สินค้าส่งออกที่จะได้รับผลกระทบในระดับสูง ได้แก่ เคมีภัณฑ์ (ลดลง 22.7 พันล้านบาท) ยางพารา (ลดลง 15.2 พันล้านบาท) และสินค้าเกษตร (ลดลง 8.0 พันล้านบาท) จะเห็นว่ากลุ่มสินค้าส่งออกที่ได้รับผลกระทบจากการชะตาดาวน์ดังกล่าวจะเป็นกลุ่มสินค้าเกษตรแปรรูป และสินค้าอุตสาหกรรมที่เป็นวัตถุดิบเป็นส่วนใหญ่ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อกำลังซื้อของเกษตรกรและแรงงานที่อยู่ในภาคการผลิตสินค้าวัตถุดิบที่เน้นส่งออกไปยังตลาดจีน

ด้านสินค้านำเข้าที่จะได้รับผลกระทบจากจีนหยุดผลิตหรือไม่สามารถขนส่งสินค้าได้ ได้แก่ ชิ้นส่วนคอมพิวเตอร์และเครื่องมืออิเล็กทรอนิกส์ (ลดลง 53.4 พันล้านบาท) เครื่องใช้ไฟฟ้าและชิ้นส่วน (ลดลง 26.8 พันล้านบาท) และเครื่องจักรและชิ้นส่วน (ลดลง 15.9 พันล้านบาท) จะพบว่าสินค้านำเข้าที่ได้รับผลกระทบจะเป็นสินค้าสำเร็จรูปที่นำเข้ามาบริโภคในประเทศและส่วนหนึ่งเป็นสินค้าวัตถุดิบต้นทุนต่ำจากจีนที่ผู้ประกอบการนำเข้ามาเพื่อผลิตแล้วขายในประเทศหรือส่งออกต่อ

ทั้งนี้ ในกลุ่มผู้ผลิตที่นำเข้าวัตถุดิบจากจีนมีความจำเป็นที่จะต้องมองหาแหล่งนำเข้าอื่นๆ เพื่อมาชดเชยในช่วงครึ่งปีแรกที่วัตถุดิบจากจีนหายไป ทั้งนี้ ประเมินว่าสถานการณ์การผลิตในจีนจะหดตัวอย่างมากในช่วงไตรมาสแรกและน่าจะกระทบต่อเนื่องมาถึงไตรมาสสอง ซึ่งคาดว่าผล

ของการขาดแคลนสินค้าวัตถุดิบจะไม่กระทบต่อการผลิตในระยะสั้นๆ มากนัก เพราะผู้ผลิตยังพอผลิตสินค้าได้จากสต็อกของวัตถุดิบที่ยังคงเหลืออยู่บ้างและอาจหันไปสั่งซื้อจากซัพพลายเชนประเทศอื่นๆ ทดแทน แต่ต้องยอมรับว่าภาวะวัตถุดิบจากแหล่งใหม่ต้นทุนจะสูงขึ้นตามไปด้วย

เมื่อพิจารณาผลกระทบต่อผู้ประกอบการ โดยวิเคราะห์ผ่านโครงสร้างรายได้จากการส่งออกและนำเข้าปี 2562 โดยใช้เกณฑ์คัดเลือกผู้ได้รับผลกระทบมีสัดส่วนการค้าพึ่งพิงตลาดจีนสูงกว่า 30% ขึ้นไป พบว่าส่วนใหญ่ผู้ประกอบการได้รับผลกระทบจะเป็นผู้นำเข้า และเมื่อเจาะลึกผลกระทบต่อขนาดธุรกิจ พบว่ากว่า 90% ของจำนวนผู้ค้าขายกับจีนจะเป็นกิจการ SMEs ซึ่งได้รับผลกระทบคิดเป็นสัดส่วน 33% ของมูลค่าการค้าไปจีน ในขณะที่ 10% ของจำนวนผู้ค้าขายกับจีนเป็นกิจการขนาดใหญ่ แต่หากคิดเป็นผลกระทบเชิงมูลค่าการค้าคิดเป็นสัดส่วนถึง 67% ของมูลค่าการค้าไปจีนรวม

ทั้งนี้ ประเมินว่าสถานการณ์การค้ากับจีนจะเริ่มดีขึ้นในช่วงครึ่งปีหลัง ตามการคาดการณ์ว่าการแพร่ระบาดของ Covid-19 จะค่อยๆ รุนแรงลดลง อย่างไรก็ตาม หากการแพร่ระบาดยืดเยื้อจนทำให้ภาคการผลิตจีนชะตาดาวน์ออกไปเกินกว่าครึ่งปีแรก คาดว่าจะส่งผลกระทบต่อซัพพลายเชนในประเทศ ทำให้วัตถุดิบขาดแคลน และส่งผลกระทบทำให้ผู้ผลิตที่พึ่งพิงการนำเข้าวัตถุดิบจากจีนมีต้นทุนการนำเข้าจากแหล่งอื่นที่สูงขึ้น จนทำให้ผู้ผลิตบางกลุ่มรับไม่ไหว ชะลอการผลิตออกไป ทำให้รายได้ของกิจการลดลง ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อเนื่องไปยังการจ้างงานในประเทศเป็นประเด็นที่ต้องติดตามอย่างใกล้ชิด

KTB คาดจีดีพีปีนี้โต 1.5%

หากไวรัสโคโรนาเขย่าเศรษฐกิจทั่วโลก กินเวลา 6 เดือนเต็ม

ศูนย์วิจัยธนาคารกรุงไทย ประเมินเศรษฐกิจไทยปีนี้จะเติบโตที่ 1.5% หากการแพร่ระบาดของโควิด-19 ที่เขย่าเศรษฐกิจทั่วโลก กินเวลา 6 เดือนเต็ม เผยรายได้จากการท่องเที่ยวของไทยในปีนี้จะหายไปราว 2.78 แสนล้านบาท และหากภัยแล้งรุนแรง อาจทำให้พืชผลการเกษตรหลักสูญเสียรวมถึง 5.8 หมื่นล้านบาท อย่างไรก็ตาม อัตราการเบิกจ่ายงบลงทุนของรัฐคาดว่าจะอยู่ที่ 67% สูงกว่าค่าเฉลี่ย 5 ปีที่ผ่านมา และมีโอกาสเห็นอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงไปอยู่ที่ 0.75% ต่อปี ในครึ่งปีแรก ส่วนราคาน้ำมันที่ลดลงแรงอาจทำให้เอกชนชะลอการลงทุน

ดร.พชรพจน์ นันทรามาศ ผู้อำนวยการฝ่ายอาวุโส ศูนย์วิจัย Krungthai COMPASS ธนาคารกรุงไทย เปิดเผยว่า การแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนาสายพันธุ์ใหม่ 2019 (โควิด-19) ที่ขยายวงกว้างไปทั่วโลก ส่งผลกระทบต่อภาคการท่องเที่ยว และภาคการส่งออก ที่เป็นเครื่องยนต์หลักทางเศรษฐกิจไทย โดยคาดว่าจะรายได้จากการท่องเที่ยวของไทยปีนี้จะหายไปราว 2.78 แสนล้านบาท จำนวนนักท่องเที่ยวในช่วงครึ่งปีแรกเมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ในกรุงเทพฯ จะลดลงประมาณ 3 ล้านคน ภูเก็ตและเชียงใหม่จะลดลงกว่า 1 ล้านคน โดยรายได้ของธุรกิจโรงแรม ร้านอาหารและแหล่งช้อปปิ้งต่างๆ จะได้รับผลกระทบเป็นมูลค่ากว่า 2 แสนล้านบาท ส่วนด้านการส่งออก คาดว่าจะหดตัว 1.9% โดยผลกระทบ

ต่อการส่งออกคาดว่าจะสั้นกว่าผลกระทบต่อภาคการท่องเที่ยว

“การแพร่ระบาดของโควิด-19 ส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจโลกมากกว่าที่หลายฝ่ายคาด เนื่องจากการแพร่ระบาดไม่ได้จำกัดอยู่แค่ประเทศจีนแล้ว แต่ได้ลามไปประเทศที่มีขนาดเศรษฐกิจใหญ่อื่นๆ ด้วย เช่น สหรัฐอเมริกา ญี่ปุ่น เกาหลีใต้ และอิตาลี โดยขณะนี้ยังไม่สามารถคาดการณ์ว่าการแพร่ระบาดของโควิด-19 จะสิ้นสุดเมื่อไหร่ ซึ่งหากใช้เวลา 6 เดือนเต็ม มีโอกาสที่เศรษฐกิจไทยจะโตเพียง 1.5% ภาพการลงทุนของเอกชนในปีนี้อาจไม่สดใส และมีแนวโน้มจะชะลอเพิ่มเติม เพราะราคาน้ำมันลดลงแรง นอกจากนี้เศรษฐกิจไทยยังต้องเผชิญกับอีกหลายปัจจัยเสี่ยง ทั้งภัยแล้ง เศรษฐกิจอาเซียนที่ชะลอลง สงครามการค้าที่ยังยืดเยื้อ และข้อตกลง EVFTA ของเวียดนามที่จะเพิ่มอุปสรรคต่อการส่งออกสิ่งทอไทยในตลาดยุโรป โดยเฉพาะภัยแล้งหากรุนแรง อาจทำให้พืชผลการเกษตรหลัก ได้แก่ ข้าว มันสำปะหลัง และอ้อย สูญเสียรวม 5.8 หมื่นล้านบาท กระทบต่อกำลังซื้อของครัวเรือนในภาคเกษตร”

ดร. มานะ นิมิตรวานิช ผู้อำนวยการฝ่าย กล่าวเพิ่มเติมว่า ภาครัฐจะเป็นแรงขับเคลื่อนสำคัญสำหรับเศรษฐกิจไทยในปี นี้ ผ่านการเร่งรัดการเบิกจ่ายงบประมาณประจำปี 2563 ของทุก

ส่วนราชการ โดยการเบิกจ่ายรายจ่ายประจำจะสามารถเบิกจ่ายเต็มวงเงินที่ 2.4 ล้านล้านบาท ส่วนงบลงทุนจะเบิกจ่ายได้ไม่ต่ำกว่า 67% สูงกว่าค่าเฉลี่ย 5 ปีที่ผ่านมา นอกจากนี้ คาดว่าภาครัฐจะระดมมาตรการกระตุ้นการบริโภคออกมาอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะการกระตุ้นการท่องเที่ยวในประเทศหลังโควิด-19 คลี่คลาย การต่อยอดมาตรการกระตุ้นการบริโภค ชิมช้อปใช้ มาตรการช่วยเหลือผู้ประกอบการท่องเที่ยวที่ได้รับผลกระทบ ซึ่งจะช่วยสร้างความเชื่อมั่นให้กับภาคเอกชนและระดับประคองเศรษฐกิจในไตรมาสที่ 2 และ 3 ของปีนี้ ส่วนภาวะตลาดที่อยู่อาศัยในปี นี้ จะได้รับประโยชน์จากมาตรการต่างๆ ของภาครัฐ โดยเฉพาะการลดค่าธรรมเนียมและจดจำนอง

“ด้านนโยบายการเงิน Krungthai COMPASS มองว่ามีแนวโน้มที่ธนาคารแห่งประเทศไทยจะผ่อนคลายเป็นเพิ่มเติม และมีโอกาสจะเห็นการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายไปอยู่ที่ 0.75% ต่อปี ในช่วงครึ่งปีแรก ซึ่งต่ำสุดเป็นประวัติการณ์ เพื่อลดภาระการชำระหนี้ให้กับผู้ประกอบการและครัวเรือน ค่าเงินบาทมีแนวโน้มอ่อนค่าลงในช่วงครึ่งปีแรก โดยเฉพาะในไตรมาสที่สอง แต่จะกลับมาแข็งค่าขึ้นตามการฟื้นตัวของการท่องเที่ยวและการส่งออกในช่วงครึ่งปีหลัง ส่วนดุลบัญชีเดินสะพัด คาดว่าจะเกินดุลในระดับสูงเนื่องจากราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกปรับตัวลดลงอย่างมาก”

กูรูเอเชีย พลัส สับเป้ากำไรต่อหุ้น บจ.ปีนี้ ลงเหลือ 79.62 บ. / หุ้นจาก 85.59 บ.

บทวิเคราะห์ บล.เอเชีย พลัส เปิดเผยว่า ตลาดหุ้นเผชิญกับแรงกดดันมากมาย ในช่วง 3 เดือนแรกของปี 2563 หลักๆ คือ การระบาดของไวรัส COVID-19 แม้ในจีนจะเริ่มมีผู้ติดเชื้อชะลอลง แต่ทว่าสถานการณ์ไวรัส COVID-19 ในประเทศอื่นๆ กลับมีแนวโน้มรุนแรงขึ้น อาทิ อิตาลีมียอดผู้ติดเชื้อสะสมขึ้นแซงจีน

และล่าสุดยังมีประเด็นซาอุดีอาระเบียกลับมาเพิ่มกำลังผลิตน้ำมัน กดดันราคาน้ำมันปรับฐานแรง ดังนั้นฝ่ายวิจัย ASPS ปรับลดสมมติฐานราคาน้ำมันดิบดูไบลงเหลือ 40 และ 45 เหรียญฯ ในปี 2563 และตั้งแต่ปี 2564 เป็นต้นไป จากความล้มเหลวของการประชุมกลุ่ม OPEC สอดคล้องกับผลกระทบจากทั้ง supply ที่เพิ่ม และ demand ที่ชะลอลงจาก COVID-19 ที่น่าจะยืดเยื้อ รวมถึงบริษัทจดทะเบียนอื่นๆ ที่ได้ผลกระทบจาก COVID-19 และปัจจัยลบเฉพาะตัว

ส่งผลฝ่ายวิจัยเป็นต้องปรับลด EPS เป็นครั้งที่ 2 ในรอบ 1

ไตรมาส เพื่อให้สอดคล้องกับสถานะตลาด ณ ปัจจุบัน มากที่สุด จากเดิมประเมินกำไรบริษัทจดทะเบียนปี 2563 ไว้ที่ 9.18 แสนล้านบาท ปรับลดลง 6.4 หมื่นล้านบาท หรือ 7% (ลดลงจากหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตร 5.7 หมื่นล้านบาท และหุ้นอื่นๆ อีก 6.9 พันล้านบาท) จนล่าสุดมีกำไรบริษัทจดทะเบียนปี 2563 อยู่ที่ 8.54 แสนล้านบาท คิดเป็น EPS63F 79.62 บาท/หุ้น (ลดลงจาก 85.59 บาท/หุ้น)

และหากพิจารณา Valuation ของ SET Index ณ ปัจจุบัน 1271.25 จุด โดยพิจารณาผ่าน Market Earning Yield Gap ภายใต้อัตรา EPS63F ใหม่ที่ระดับ 79.62 บาท/หุ้น พร้อมกับใช้ Bond Yield 1 ปี ณ ปัจจุบัน ที่ 0.80% จะได้ Market Earning Yield Gap เท่ากับ 5.46 % ถือว่าสูงมาก และหากประเมินเป้าหมายของ SET แบบอนุรักษ์นิยม โดยใช้ Market Earning Yield Gap ที่ระดับ 5 % จะได้ช่วงซื้อขายที่ P/E 17.24 เท่า พอคุณกับ EPS63F ใหม่ที่ระดับ 79.62 บาท/หุ้น จะได้เป้าหมาย SET Index ปี 2563 ใหม่ที่ 1372 จุด



บล.ไอรา คัดหุ้นเด่นประจำเดือน มี.ค. ชู CK-STECS-SEAF-CPF-ADVANC-AP-ASK-GULF อนาคตสดใส

บล.ไอรา ประเมินทิศทางตลาดหุ้นไทย เดือน มี.ค. ยังปรับตัวลงได้ต่อ จากการแพร่ระบาดของไวรัส COVID-19 ที่ลุกลามไปทั่วโลก จุดเศรษฐกิจไตรมาส 1/63 หดตัว พร้อมแนะจับตา กนง. เล็งหาบทสรุปทางการเงินหวังพยุงเศรษฐกิจ ในการประชุมในเดือนนี้ ให้กรอบดัชนี แนวรับแรกที่ 1,290 จุด และแนวรับถัดไป 1,250 จุด ส่วนแนวต้านแรก 1,400 จุด และแนวต้านถัดไป 1,460 จุด แนะนำกลยุทธ์ลงทุนในหุ้นกลุ่มรับเหมาก่อสร้าง – กลุ่มอาหาร-หุ้นพื้นฐานดี กำไรเด่น ชู CK-STECS-SEAF-CPF-ADVANC-AP-ASK-GULF สดใส

ฝ่ายวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ไอรา จำกัด (มหาชน) หรือ AIRA ประเมินทิศทางตลาดหุ้นไทยในช่วงเดือนมีนาคม ว่าดัชนีมีโอกาสปรับตัวลงได้ต่อ จากความกังวลต่อการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส COVID-19 ที่ลุกลามไปทั่วโลก ทำให้ตลาดอยู่ในสถานะ Risk-off พร้อมความกังวลต่อเศรษฐกิจโลก รวมถึงไทยไตรมาส 1/2563 ที่มีโอกาสชะลอตัวรุนแรง และแนวโน้มการปรับประมาณการ EPS ของตลาดลงหลังผลประกอบการไตรมาส 4/2562 ออกมาต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้

รวมถึงแรงกดดันต่อกลุ่มธนาคารทั้งจากการปรับเกณฑ์การคิดค่าธรรมเนียมของธนาคาร ซึ่งคาดครอบคลุมผลิตภัณฑ์

ทางการเงินและกลุ่มลูกค้าเกือบทั้งหมด และแนวโน้มการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุม กนง. วันที่ 25 มี.ค. นี้ จากก่อนหน้านี้มีความกังวลต่อ NPL ที่มีแนวโน้มสูงขึ้น หลังหลายธุรกิจได้รับผลกระทบจากเศรษฐกิจไทยที่ซบเซา

ล่าสุด ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ประกาศลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงแบบ “ฉุกฉิน” 0.5% ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยนโยบายของเฟดปรับลดลงมาอยู่ที่ระดับ 1.00-1.25% เพื่อลดผลกระทบจากการแพร่ระบาดของไวรัสโคโรน่าสายพันธุ์ใหม่ หรือ “โควิด-19” ที่ส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจของสหรัฐ ซึ่งเป็นการลดดอกเบี้ยนโยบายของเฟดในครั้งนี้ เกิดขึ้นก่อนการประชุมรอบปกติ ในวันที่ 17-18 มี.ค. 2563

อย่างไรก็ตามตลาดมีโอกาสเกิด Technical Rebound ได้บ้าง หลังดัชนีปรับตัวลงค่อนข้างมากในช่วงที่ผ่านมา จากปัจจัยกระตุ้นเชิงบวกเล็กๆ ได้บ้าง แต่ยังไม่สามารถชดเชยปัจจัยกดดันข้างต้น ทำให้มองเป็นโอกาสในการขายลดความเสี่ยงเมื่อตลาดหุ้นติดตัว โดยทางเทคนิคมีแนวรับแรกที่ 1,290 จุด และแนวรับถัดไป 1,250 จุด ส่วนแนวต้านแรก 1,400 จุด และแนวต้านถัดไป 1,460 จุด

ส่วนปัจจัยที่ยังคงต้องจับตาต่อเนื่อง อาทิ กนง. จะมีการประชุมในวันที่ 25 มีนาคม นี้ รวมทั้งติดตามสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส COVID-19 ที่สร้างความตระหนกให้กับนักลงทุนเป็นอย่างมากในช่วงที่ผ่านมา และยังคงต้องดูสถานการณ์ราคาน้ำมัน คาดว่ามีโอกาสปรับขึ้นได้ หากกลุ่มผู้ผลิตน้ำมันขยายระยะเวลาการลดการผลิตออกไปจากเดิมครบกำหนดเดือนมีนาคมนี้

ดังนั้นแนะนำกลยุทธ์การลงทุนเป็นชะลอการลงทุนออกไปก่อน โดยเข้าสู่โหมด Wait and See และถือเงินสดหรือทองคำไว้ในพอร์ตเป็นหลัก อย่างไรก็ตามสำหรับนักลงทุนระยะยาว และรับความเสี่ยงได้สูง แนะนำหาโอกาสในการทยอยเข้าสะสมหุ้นที่ไม่ได้รับผลกระทบแต่ราคาปรับตัวลงตามตลาด เช่น กลุ่มรับเหมาก่อสร้าง เช่น CK, STECS และ SEAFCO รองลงมาหุ้นกลุ่มอาหาร เช่น CPF ซึ่งราคาหุ้นได้ปรับตัวลงมาแรง และหุ้นที่มีปัจจัยเฉพาะตัวตามปัจจัยพื้นฐานที่น่าสนใจ และเป็นโอกาสในการเข้าสะสม โดยมีหุ้นแนะนำสำหรับเดือนมีนาคม ที่น่าสนใจ ได้แก่ ADVANC, AP, ASK, CPF, GULF และ SEAFCO เป็นต้น

ศูนย์วิจัยกสิกรไทย หันจิตพิไทยปี 63 เหลือ 0.5% จากประมาณการเดิมที่ 2.7% จากเหตุ ไวรัสโควิด-19

ศูนย์วิจัยกสิกรไทย หันจิตพิไทยปี 63 เหลือ 0.5% จากประมาณการเดิมที่ 2.7% จากเหตุไวรัสโควิด-19 ประเมินรายได้นักท่องเที่ยวต่างชาติจะหายไป 4.1 แสนล้านบาท คิดเป็น 2.4% ของจีดีพี รับผลกระทบโควิด-19 คาด ธปท. ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายเพิ่มเติมอีกอย่างน้อย 0.25-0.50% ในระยะที่เหลือของปีนี้ -แบงก์ลดตาม

นางสาวณัฐพร ตริรัตน์ศิริกุล ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริษัท ศูนย์วิจัยกสิกรไทย จำกัด เปิดเผยว่า ภายใต้เงื่อนไขที่มองว่า สถานการณ์การระบาดของไวรัสโควิด-19 ในจีน สามารถควบคุมจำนวนการเพิ่มขึ้นของผู้ติดเชื้อได้ในระยะ 1-2 เดือนข้างหน้า สถานการณ์ในประเทศอื่น ๆ โดยเฉพาะประเทศอิตาลีและเกาหลีใต้สามารถควบคุมได้ในไตรมาส 2 และสถานการณ์ในไทย ยังไม่ปรากฏเหตุการณ์ที่จำนวนผู้ติดเชื้อเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วในเวลาสั้น ๆ นั้น คาดว่าจะทำให้เห็นจีดีพีในปีขยายตัวเหลือ 0.5% จากประมาณการเดิมที่ 2.7% อย่างไรก็ตาม แม้อูเหมือนว่าตัวเลขนี้จะปรับลดค่อนข้างมาก แต่ก็เป็นการประเมินตามสถานการณ์ที่เปลี่ยนค่อนข้างเร็ว และหากการระบาดมีสัญญาณคลี่คลายลงภายในช่วงครึ่งปีแรกตามสมมติฐาน

คงจะทำให้เห็นจีดีพีที่กลับมาเป็นบวกได้ในไตรมาส 4 ทั้งนี้ ยากย่ำว่าสถานการณ์รอบนี้ไม่เหมือนปี 2540 เนื่องจากรอบนี้เป็นเหตุการณ์รุนแรงที่เกิดจากปัจจัยภายนอก ขณะที่ปี 2540 มาจากปัญหาภายในเศรษฐกิจและภาคธุรกิจที่ไม่สมดุลซึ่งแก้ยากกว่าและฟื้นตัวได้ช้ากว่ามาก

ผลกระทบหนักสุดคงอยู่ที่ภาคการท่องเที่ยว ซึ่งคาดว่ารายได้ของนักท่องเที่ยวต่างชาติจะหายไป 4.1 แสนล้านบาท คิดเป็น 2.4% ของจีดีพี ขณะที่จำนวนนักท่องเที่ยวจะหายไป 8.3 ล้านคน หรือหดตัว -20.8% จากปีก่อนหน้า นอกจากนี้ ยังมีภาคการค้าระหว่างประเทศของไทยที่การส่งออกจะหดตัวลึกขึ้นเป็น -5.6% จากเดิมที่ประเมินไว้ที่ -1.0% เนื่องจากการแพร่ระบาดที่ขยายเป็นวงกว้างมากขึ้นส่งผลให้เศรษฐกิจโลกทรุด และความต้องการต่อสินค้าออกไทยลดลง ตลอดจนกระทบห่วงโซ่การผลิต โดยเฉพาะของจีนที่กระทบต่อเนื่องมายังภาคการผลิตของไทย ขณะเดียวกันการบริโภคและลงทุนในประเทศมีแนวโน้มชะลอลงเช่นกัน เพราะผู้บริโภคหลีกเลี่ยงการใช้จ่ายและเดินทางออกนอกบ้าน อันทำให้ธุรกิจค้าปลีกไทยในปีนี้น่าจะได้รับผลกระทบไม่ต่ำกว่าแสนล้านบาท ทั้งหมดนี้ทำให้ต้องจับตา

ปัญหาสภาพคล่องของธุรกิจและสถานการณ์การจ้างงาน ซึ่งเป็นประเด็นเฉพาะหน้าที่ภาครัฐต้องเข้าไปดูแลเป็นลำดับแรก ๆ อีกทั้งยังต้องติดตามการเบิกจ่ายงบประมาณ รวมถึงความเป็นไปได้ที่จะออกงบประมาณเพิ่มเติมด้วย

ส่วนนโยบายการเงินนั้น คาดว่าผลกระทบที่จะทยอยปรากฏชัดเจนขึ้นผ่านโอกาสการหดตัวชั่วคราวของจีดีพีในไตรมาส 1 และไตรมาส 2 ของปี จะทำให้ ธปท. ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายเพิ่มเติมอีกอย่างน้อย 0.25-0.50% ในระยะที่เหลือของปีนี้ ซึ่งจะตามมาด้วยการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารพาณิชย์ และแม้ทางเลือกการปรับลดอัตราดอกเบี้ยอาจไม่ใช่ยาวิเศษที่พลิกฟื้นกิจกรรมทางเศรษฐกิจได้อย่างรวดเร็วในจังหวะไม่ปกติเช่นนี้ แต่ก็คงช่วยบรรเทาภาระต้นทุนทางการเงินของภาคธุรกิจและครัวเรือนลงได้บางส่วน สำหรับทิศทางเศรษฐกิจในช่วงครึ่งปีหลังนั้น คาดว่าหากสถานการณ์การระบาดของไวรัสฯ เป็นไปตามสมมติฐานคือเริ่มดีขึ้น อาจทำให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจและจีดีพีกลับมาขยายตัวเป็นบวกอีกครั้ง

สำหรับธุรกิจธนาคารพาณิชย์ไทย สถานการณ์การ

ชะลอลงตัวของเศรษฐกิจ โดยเฉพาะในช่วงครึ่งปีแรก จะส่งผลกระทบต่อรายได้ ทั้งรายได้จากดอกเบี้ยและรายได้ค่าธรรมเนียม โดยเฉพาะรายได้ดอกเบี้ยหลักจากเงินให้สินเชื่อที่จะเผชิญทั้งผลกระทบจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเพิ่มเติม และสินเชื่อที่ศูนย์วิจัยกสิกรไทยปรับลดประมาณการของอัตราการเติบโตลงมาที่ระดับไม่เกิน 1% ในปี 2563 (เดิมมองกรอบล่างไว้ที่ 3.0%) เทียบกับ 2.2% ณ สิ้นปี 2562 ขณะที่ ค่าใช้จ่ายในการตั้งสำรองหนี้ด้วยคุณภาพอาจเพิ่มขึ้นตามทิศทางเอ็นพีแอลที่มีโอกาสขยับขึ้นจาก 2.98% เมื่อสิ้นปี 2562 โดยต้องรอดูสถานการณ์และตัวเลขไตรมาสแรกที่จะออกมาภายใต้มาตรฐานบัญชีใหม่ด้วยเพื่อประเมินทิศทางที่ชัดเจนอีกครั้ง

อย่างไรก็ตาม โจทย์สำคัญกว่าของธนาคารพาณิชย์ไทย ณ ขณะนี้ คือการช่วยเหลือลูกค้าผ่านมาตรการต่าง ๆ ที่ร่วมมือกับทางการ เพื่อให้ลูกค้าผ่านพ้นช่วงยากลำบากนี้ไปก่อน ขณะที่ผลกระทบต่อผลประกอบการในปีนี้เป็นสิ่งที่นักลงทุนรับรู้ไประดับหนึ่งแล้ว และเป็นทิศทางที่สอดคล้องกับสถาบันการเงินทั่วโลก

ก.ล.ต. เผยได้อนุมัติกองทุนรวมเพื่อการออม (SSF) แล้ว 17 กองทุน

นางสาวรื่นวดี สุวรรณมงคล เลขาธิการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เปิดเผยว่า "ก.ล.ต. ได้ออกเกณฑ์รองรับการจัดตั้ง SSF เมื่อวันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2563 และเพื่ออำนวยความสะดวกให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.) สามารถเสนอขายกองทุนดังกล่าวให้ผู้ลงทุนที่สนใจได้อย่างรวดเร็ว ก.ล.ต. จึงได้เปิดให้มีการอนุมัติการจัดตั้งกองทุนรวมเพื่อการออม (SSF) แบบอัตโนมัติ (auto-approval) สำหรับ SSF ที่ไม่ได้มีลักษณะซับซ้อน ซึ่งปัจจุบัน ณ วันที่ 4 มีนาคม 2563 ก.ล.ต. ได้อนุมัติ SSF ไปแล้ว 17 กองทุน"

ทั้งนี้ หลังจากที่ถูกกระทรวงว่าด้วยการ

ยกเว้นรายการซึ่งเกี่ยวข้องกับการให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีแก่ SSF และประกาศอธิบดีกรมสรรพากรซึ่งกำหนดหลักเกณฑ์ในรายละเอียด ได้ลงประกาศในราชกิจจานุเบกษา ตามลำดับแล้ว ในส่วนของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน จะเตรียมจัดทำประกาศเกี่ยวกับระบบในการขายคืนหน่วยลงทุนเพื่อขอความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. ในลำดับถัดไป เพื่อให้ บลจ. มีระบบงานที่เป็นมาตรฐานและสอดคล้องกับเงื่อนไขการได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี

สำหรับผู้ลงทุนสามารถลงทุนใน SSF โดยได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีสูงสุด ร้อยละ 30 ของเงินได้พึงประเมินและไม่เกิน 200,000 บาท และเมื่อรวมกับ

กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ ประกันบำนาญและกองทุนเกษียณอื่น ๆ สูงสุดไม่เกิน 500,000 บาท

นอกจากนี้ ไม่ได้กำหนดให้ต้องลงทุนทุกปีแต่อย่างใด อีกทั้ง SSF มีนโยบายการลงทุนที่หลากหลายทั้งตราสารทุนตราสารหนี้ และทรัพย์สินทางเลือก จึงเป็นทางเลือกสำหรับผู้ลงทุนโดยเฉพาะอย่างยิ่ง ผู้ที่เริ่มต้นวัยทำงานและประชาชนทั่วไปที่ต้องการเริ่มสะสมเงินเพื่อความมั่นคงทางการเงินในระยะยาว โดยสามารถเลือกลงทุนในนโยบายการลงทุนต่างๆ ได้ตามระดับความเสี่ยงที่ตนยอมรับได้

ก.ล.ต.

MFC เปิดขายไอพีโอ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี โฟกัส อควิตี้ วันนี้ถึง 17 มี.ค. 63 - ชีเหมาะสมสำหรับผู้ สนใจลงทุนในระยะยาว

นายสดาวุธ เตชะอุบล รักษาการ กรรมการผู้จัดการ บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) MFC เปิดเผยว่า กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี โฟกัส อควิตี้ M-FOCUS เป็นกองทุนรวมตราสารทุนในประเทศที่มีนโยบายลงทุนในหุ้นที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จำนวนไม่เกิน 30 บริษัท มีกลยุทธ์การลงทุนแบบมุ่งหวังผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active Management)

ซึ่งจะคัดเลือกหุ้นที่มีปัจจัยพื้นฐานดี และหรือมีศักยภาพในการเจริญเติบโตที่ดี โดยใช้ปัจจัยพื้นฐาน ประกอบกับการวิเคราะห์ทางเทคนิค และมีการปรับสัดส่วนการลงทุนให้สอดคล้องกับสถานะตลาดการลงทุนในแต่ละขณะ มีโอกาสรับเงินปันผลเมื่อกองทุนสามารถจ่ายได้อย่างน้อยปีละครั้ง

สายบริหารกองทุนเอ็มเอฟซี มองปัจจัยสนับสนุนการลงทุนได้แก่ ในช่วงที่ผ่านมาตลาดตราสารทุนไทยได้รับผลกระทบจากปัจจัยการแพร่ระบาดของโรค COVID-19 ทำให้ในระยะสั้นตลาดมีความผันผวนค่อนข้างรุนแรง แต่สำหรับมุมมองการลงทุนในระยะยาว การที่ตลาดปรับตัวลงมาถือเป็นโอกาสที่ดีในการลงทุน

เนื่องจากราคาหุ้นมีการปรับตัวลงมาใกล้เคียงกับในอดีตที่เคยเกิดวิกฤต จึงเป็นช่วงเวลาที่เหมาะสมในการคัดกรองหุ้นที่มีปัจจัยพื้นฐานดีและมีศักยภาพในการเติบโตสูง เพื่อสร้างพอร์ตการลงทุนที่มุ่งเน้นผลตอบแทนการลงทุนที่ดีในระยะยาว

กองทุนเปิด M-FOCUS เหมาะสำหรับผู้สนใจลงทุนในระยะยาว โดยคาดหวังผลตอบแทนระยะยาวที่ดี

กว่าการลงทุนในตราตราสารทุนหุ้นทั่วไปที่ลงทุนในหุ้นหลายตัว และตราสารหนี้ทั่วไป สามารถรับความผันผวนของราคาหุ้นที่กองทุนไปลงทุน ซึ่งอาจจะปรับตัวสูงขึ้นหรือลดลงต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้ มีความยืดหยุ่นในภาวะที่ตลาดมีการเปลี่ยนแปลงไปโดยสามารถลดน้ำหนักการถือหุ้นเมื่อตลาดอยู่ในภาวะขาลง เพื่อรักษาเงินต้น และเมื่อตลาดกำลังจะกลับสู่ขาขึ้นก็สามารถเข้าซื้อหุ้นในราคาต้นทุนต่ำได้

ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลเพื่อทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนการตัดสินใจลงทุน สำหรับผู้สนใจสามารถลงทุนขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรกได้ตั้งแต่ 1,000 บาท และมูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป 1,000 บาท โดยสามารถซื้อและขายคืนหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการ

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.มัยแบงก์ กิมเอ็ง : COM7 แนะนำ ถือ ราคาเป้าหมาย ที่ 22.75 บ.

Com7 PCL (COM7)

HOLD

Share Price THB 21.10

12m Price Target THB 22.75
(+10%)

Previous Price Target THB
30.50

อุปสงค์-อุปทานที่ไม่สัมพันธ์ในช่วงสั้น

Rating Change

ประเด็นการลงทุน

หลังจากอีกหนึ่งปีที่ดีผ่านพ้น ทว่าในช่วง 3-6 เดือนข้างหน้า ความเสี่ยงได้ถูกเปิดออกทั้งในแง่อุปสงค์ (กำลังซื้อที่ชะลอจาก COVID-19) และอุปทาน (สินค้าคงคลังที่อาจไม่พอขาย-สินค้าใหม่ 5G ที่ยังมาช้า) อาจจุดโมเมนตัมกำไรใน 1H63 ก่อนจะเร่งฟื้นตัวในครึ่งปีหลัง กรณีที่สถานการณ์ไม่ยืดเยื้อเกินครึ่งปี เราปรับเป้ากำไรปีนี้ -16% คาดจะทรงตัวจากปีก่อน จึงลดคำแนะนำเป็น ถือ บนราคาเป้าหมาย 22.75 บาท อิงวิธี DCF

กำไร 4Q62 ดึงตามท้องเรื่อง

งวด 4Q62 มีกำไรสุทธิ 385 ลบ. +34%QoQ, +46%YoY ไกล่กับที่คาด แต่ดีกว่าตลาดคาด 27% รายได้การขายแต่หมื่นล้านบาทราย

ไตรมาสครั้งแรก +28%YoY มาจากสินค้า Apple ที่กระแสบรรลุดี โดยเฉพาะ iPhone 11, iPad, Watch แม้ในแง่ GPM ที่ 12.3% ย่อตัวเล็กน้อยตามสัดส่วนสินค้า Apple ที่เพิ่มขึ้น แต่ SG&A/Sale 7.8% ดีขึ้นจาก Operating leverage ทำสถิติใหม่ รายปีเท่ากับ 1,216 ลบ. +37%YoY

ต้น(อาจจะ)ร้าย...ปลาย(อาจจะ)ดี คาดกำไรปีนี้ทรงตัว YoY

กลยุทธ์การเติบโตในปีของ COM7 ยังคงรุกเพิ่มส่วนแบ่งในตลาด IT จากปัจจุบัน 10% ควบคู่กับหาโอกาสบน Segment ใหม่ (Gaming, IoTs, EV) ผ่านการขยายสาขาจาก 787 สาขา เป็น 955 สาขาภายในสิ้นปี อย่างไรก็ตาม ปัจจัยภายนอกกดดันทั้งในแง่อุปสงค์ (Demand) i) การบริโภคในประเทศที่ยังซบเซา ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคลดลง 11 เดือนติดต่อกัน (ก.พ.62-ม.ค.63) ii) สาขาในเมืองท่องเที่ยว (10% ของรายได้) อาจได้รับผลกระทบจาก COVID-19 รวมถึงฝั่งอุปทาน (Supply) i) สินค้าคงคลังอาจไม่พอขายใน มี.ค. หลังผู้ผลิตในจีนยังกลับมาผลิตไม่เต็มที่ ii) 5G adoption ที่ยังช้าในช่วงครึ่งปีแรก ซึ่งจะไปเร่งในช่วง 4Q63F ที่คาดว่า iPhone 5G เริ่มออกสู่ตลาด

ดังนั้นสมมติฐานเดิมประเมินยอดขาย +10%YoY อาจมี Downside

risk มากกว่าคาด เราจึงปรับลดเหลือขยายตัว +3%YoY เมื่อรวมกับข้อมูลจากผู้บริหารประเมินค่าใช้จ่ายสุทธิหลังปรับใช้ TFRS16 ทำให้ต้นทุนเพิ่มขึ้น 60-80 ลบ./ปี (กระทบกำไรสุทธิ -5%) เราจึงปรับคาดการณ์กำไรปี 63 อย่างอนุรักษ์นิยม -16% เป็น 1,226 ลบ. ทรงตัว YoY

ปรับคำแนะนำลงเป็น ถือ บนราคาเหมาะสม 22.75 บาท เพื่อสะท้อนความเสี่ยงข้างหน้าที่ยังสูง เราปรับคำแนะนำลงเป็น ถือ บนราคาเหมาะสมใหม่ 22.75 บาท/หุ้น อิงวิธี DCF ปรับ WACC จาก 6.71% เป็น 7.98% (ปรับ Beta 0.86 เป็น 0.90, Rm 9% เป็น 10%) เทียบเท่า Fwd P/E = 22X เท่ากับกรอบล่างของหุ้นกลุ่มค้าปลีกเฉลี่ย 22-25X โดยมีความเสี่ยงคือ การชะลอตัวของภาวะเศรษฐกิจและการบริโภค, การแข่งขันที่สูงในกลุ่ม, การเข้ามาเปิดสาขาในประเทศไทยของ Apple

Thanatphat Suksrichavalit
Thanatphat.S@maybank-ke.co.th

(66) 2658 5000 ext 1401

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.ทริสตี : BCH แนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย ที่ 19.90 บ.

บางกอก เซน ฮอสปิทอล- BCH

คำแนะนำ: ซื้อ

ราคาเป้าหมาย: 19.90 บาท

Upside/Downside: +52%

Median Consensus: 20.00 บาท

รายได้ประกันสังคมเติบโตต่อเนื่อง Margin ยังดี

- รายงานกำไรสุทธิ 4Q62 ที่ 228.1 ล้านบาท ปรับตัวลดลง 15% YoY โดยที่มีรายได้รวมอยู่ที่ 2.23 พันล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้น 3.9% YoY และ EBITDA Margin ที่ 24.3%

- กำไรทั้งปี 2562 อยู่ที่ 1.13 พันล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้น 4.2% YoY จากรายได้รวมที่ 9.0 พันล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้น 9.9% YoY

- ประกันสังคมเพิ่มค่าเหมาจ่ายรายหัว 8.5% และคาดจำนวนผู้ประกันตนจะเพิ่ม 5% YoY

- ยังคงแนะนำ "ซื้อ" ที่ราคาเป้าหมายใหม่ 19.90 บาท/หุ้น อิง WACC ที่ 7%

4Q62 Earnings Review

BCH รายงานกำไรสุทธิ 4Q62 ที่ 228.1 ล้านบาท ปรับตัวลดลง 15% YoY โดยที่มีรายได้รวมอยู่ที่ 2.23 พันล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้น 3.9% YoY และ EBITDA Margin ที่ 24.3%

กำไรทั้งปี 2562 อยู่ที่ 1.13 พันล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้น 4.2% YoY จากรายได้รวมที่ 9.0 พันล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้น 9.9% YoY

รายได้จากประกันสังคมปรับตัวสูงขึ้น 5.8% YoY โดยที่มีจำนวนผู้ประกันตนที่สูงขึ้น 9.7% YoY เป็น 8.61 แสนราย แต่รายได้ต่อหัวปรับตัวลดลง 3.5% YoY เนื่องจากการปรับลดการเบิกจ่ายของ Adj.RW ? 2

เนื่องจากงบประมาณกลางไม่เพียงพอ

รายได้จากกลุ่ม IPD ของคนไข้ทั่วไปปรับตัวสูงขึ้น 15% YoY จากการเปิดศูนย์การแพทย์เฉพาะทางที่เพิ่มมากขึ้น และได้รับการสนับสนุนจากรายได้ผู้ป่วยในชาวต่างชาติของ WMC ที่มีรายได้ต่อบิลสูงขึ้นจาก 8.15 แสนบาทเป็น 1.2 ล้านบาท/บิล

คาดจำนวนผู้ประกันตนจากประกันสังคมปรับตัวสูงขึ้น 5% YoY โดยที่ปัจจุบัน BCH มีโควตาอยู่ที่ 1.22 ล้านราย และคาดรายได้จะเพิ่มขึ้นสามารถเติบโตได้จากการปรับเพิ่มรายได้ต่อหัวเฉลี่ยที่ 8.5%

รายได้ประกันสังคมคาดโตต่อเนื่อง แต่ COVID-19 ส่งผลกระทบต่อคนไข้ต่างชาติระยะสั้น

WMC ได้เปิดให้บริการศูนย์ IVF เมื่อเดือนม.ค. 2563 ที่ผ่านมา แต่เนื่องจาก COVID-19 ส่งผลกระทบต่อคนไข้ไม่สามารถเดินทางออกนอกประเทศได้ ประกอบกับรายได้ 80% ของ WMC มาจากคนไข้ต่างชาติ จึงส่งผลให้การเติบโตอาจชะลอลงชั่วคราว แต่ก็ยังมีข่าวดีจากการปรับเพิ่มค่าเหมาจ่ายรายหัวจากสำนักประกันสังคมของปี 2563 ที่เฉลี่ยแล้วทาง BCH จะได้รับรายได้จากประกันสังคมเพิ่มขึ้นราว 8.5% ต่อหัว ซึ่งปัจจุบัน BCH เป็นกลุ่มโรงพยาบาลที่มี Market share ของกลุ่มประกันสังคมสูงที่สุด และมีสัดส่วนรายได้อยู่ที่กว่า 30% ส่งผลให้ BCH จะสามารถบันทึกรายได้ได้เพิ่มขึ้น คาดจำนวนผู้ประกันตนจากประกันสังคมปรับตัวสูงขึ้น 5% YoY โดยที่ปัจจุบัน BCH มีโควตาอยู่ที่ 1.22 ล้านราย

ยังคงแนะนำ "ซื้อ" ที่ราคาเป้าหมายใหม่ 19.90 บาท

เรายังคงแนะนำ "ซื้อ" ที่ราคาเป้าหมายปี 2563 ที่ 19.90 บาท โดยเราคาดปี 2563

กำไรจะมีการเติบโตที่ 14.36% YoY และการเติบโตของรายได้จะมาจก 1) การเปิดศูนย์แพทย์เฉพาะทางเพิ่ม 2) การเปิดให้บริการโรงพยาบาลเกษมราษฎร์ อินเตอร์เนชั่นแนล อยุธยาประเทศไทย ในเดือนพ.ค. 2563 3) คาดปี 2563 โรงพยาบาลเกษมราษฎร์รามคำแหงจะมีกำไรเป็นบวกเป็นปีแรก 4) รายได้จาก WMC ในส่วนของศูนย์ IVF ที่มีลูกค้าชาวไทยเพิ่มมากขึ้น ช่วยลดผลกระทบของกลุ่มลูกค้าจีนที่ไม่สามารถเดินทางมาประเทศไทยได้ ทั้งนี้ BCH ประกาศจ่ายเงินปันผลรอบ 2H62 ที่ 0.13 บาท XD วันที่ 8 พ.ค. 2563

ปัจจัยเสี่ยง

การปรับนโยบายการเบิกค่ารักษาพยาบาลของกลุ่มประกันสังคมในอนาคต เนื่องจาก BCH มีสัดส่วนรายได้จากกลุ่มนี้สูงถึง 35% ของรายได้รวม

ปัจจัยทางสภาพอากาศที่ส่งผลให้จำนวนผู้ป่วยผันแปรไปตามฤดูกาล

การระบาดของโรคต่างๆตามแต่ละปีที่มีระยะเวลาและอัตราการรักษาที่แตกต่างกัน

การแข่งขันด้านราคาและบริการของโรงพยาบาลใกล้เคียง

การสรรหาบุคลากร อาทิ แพทย์ผู้เชี่ยวชาญในการให้บริการ

วฤณ มหาดำรงกุล

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 081151

v-rin@trinitythai.com

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.ดีบีเอส วิเคราะห์ : WHA แนะนำ ถือ ราคาพื้นฐาน ที่ 2.87 บ.

WHA คำแนะนำ ถือ

ราคาปิด 2.66 บาท ราคาพื้นฐาน 2.87 บาท (เดิม 4.65 บาท)

ปรับประมาณการลงสะท้อนปี 62

กำไรสุทธิปี 62 ต่ำกว่าคาด 9% แต่ยังเพิ่มได้ 11% y-o-y รายการด้อยลงคือ กำไรขายสินทรัพย์ และกำไรตามส่วนได้เสีย

ส่วนกำไร 4Q62 เป็น 1.2 พันล้านบาท (-18% y-o-y, +111% q-o-q) และต่ำคาด 21% ปีผลงวดสุดท้าย 0.0535 บาท

ปรับประมาณการกำไรปีนี้และปีหน้าลงมากในอัตรา -20%/-16% ตามลำดับ สะท้อนหลายธุรกิจจ่ออ่อนลง

คำแนะนำ ถือ ราคาพื้นฐานใหม่ปรับลดเป็น 2.87 บาท ประเมินด้วยส่วนลด 35% จาก NAV ราคาหุ้นปรับลงมากไปจนมีส่วนเพิ่มได้ 8% และคาดการณ์อัตราผลตอบแทนปันผลปีนี้ที่ 3.3% กำไรสุทธิปี 62 ต่ำกว่าคาด 9% เป็น 3.2 พันล้านบาท แต่ยังเพิ่มได้ 11% y-o-y ส่วนกำไร 4Q62 เป็น 1.2 พันล้านบาทต่ำกว่าคาดอยู่ 21% คิดเป็นการลดลง 18% y-o-y แต่ฟื้นตัวขึ้น 111% q-o-q ปีผลงวดสุดท้าย 0.0535 บาท XD 8 พ.ค.63 และจ่ายปันผล 25 พ.ค.63 คิดเป็นอัตราผลตอบแทนปันผล 2% ส่วนปันผลทั้งปี 62 เป็น 0.1350 บาท คิดเป็นอัตรารายจ่าย 62% หลังจาก 9M62 จ่ายไปแล้ว 0.0815 บาท

สาเหตุที่กำไรออกมาต่ำกว่าคาดในงวดปี 62 คือ 1) รายได้ค่าเช่าและค่าบริการสินค้ามีการปรับปรุงรายได้อาคารสำนักงานให้จาก WHABT ทำให้รายได้รวมลดลง 9.2% 2) ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทรวมลดลง 13% โดยเฉพาะโรงไฟฟ้า Gheco-One มีกำไรจากการดำเนินงานต่ำลง 4.6% เนื่องจากค่าไฟฟ้าพร้อมจ่าย (AP) ปรับลง แม้ปี 62 จะมีกำไรอัตราแลกเปลี่ยนถึง 338

ล้านบาท (+509%) ก็ตาม และ 3) เริ่มมีส่วนแบ่งขาดทุนจากบริษัทร่วมในธุรกิจสาธารณูปโภคเข้ามา 13.5 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการเพิ่มกำลังการผลิตน้ำอีก 150,000 ลบม.ต่อวันสำหรับเฟส 1B (SDWTP) ที่เริ่มเชิงพาณิชย์ตั้งแต่ พ.ย.62 ทำให้เริ่มมีค่าเสื่อมราคาเพิ่มขึ้น แต่รายได้ยังเข้ามาน้อย

แต่กำไรสุทธิปี 62 ยังเติบโตได้ 11% y-o-y ธุรกิจที่กำไรขึ้นต้นยังเติบโตคือ 1) ค่าเช่า-บริการและสาธารณูปโภคเพิ่ม 12% y-o-y 2) นิคมอุตสาหกรรมโต 67% y-o-y 3) ดอกเบี้ยจ่ายลดลง 16% y-o-y แต่รายการที่ทำให้กำไรเติบโตไม่สูงมากคือ กำไรขึ้นต้นจากการขายสินทรัพย์เข้ากองทุนฯ WHART ลดลงถึง 41% y-o-y ซึ่งอัตรากำไรขึ้นต้นต่ำเป็นพิเศษเนื่องจากมีรายได้บางส่วนเกิดจากการกลับรายการของ WHABT อีกทั้งรายการขายสินทรัพย์ที่อยู่ในรูปบริษัทร่วมทุนก็ปรับลดลง 48% เป็น 240 ล้านบาท

กำไรสุทธิ 4Q62 ฟื้นตัวดีจาก q-o-q ในอัตราร้อยถึง 111% สาเหตุหลักมาจาก 4Q62 มีการขายสินทรัพย์เข้า WHART แต่ฐาน 3Q62 ไม่มีการขายสินทรัพย์ ส่วนสาเหตุที่ลดลงเทียบ y-o-y ในอัตรา 18% นั้นคล้ายกับที่อธิบายตามกำไรตลอดปี 62 แต่มีข้อนำสังเกตคือ กำไรตามส่วนได้เสียปรับลดลงถึง 55% y-o-y

ฐานะการเงินปี 62 มีหนี้เงินกู้เพิ่มขึ้น อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อทุนเป็น 1.23 เท่า เทียบกับปี 61 ที่ 1.19 เท่า มูลค่าทางบัญชีต่อหุ้นเป็น 2.00 บาท และกระแสเงินสดจากการดำเนินงานปี 62 เป็น +2.0 พันล้านบาท มากขึ้นเทียบกับปี 61 ที่ +0.423 พันล้านบาท

ปรับประมาณการปี 63 และ 64 ลดลงมากในอัตรา -20%/-16% ตามลำดับ สะท้อนหลายธุรกิจจ่ออ่อนลง โดยปรับลดรายได้ให้น้อยลงปีนี้และปี 64 คือ 1) ค่าเช่า-บริการ

และสาธารณูปโภค -4%/-5% 2) นิคมอุตสาหกรรม -11%/-11% สืบเนื่องจากมียอดขายรอโอน (Backlog) สิ้นปี 62 เป็นเพียง 349 ไร่ นอกจากนี้ได้ปรับยอดขายนิคมฯ ปีนี้และปี 64 ลดลงเป็น 980/1,020 ไร่ ตามลำดับ และ 3) รายได้จากการขายสินทรัพย์ปรับลงมากในอัตรา -37%/-36% ตามลำดับ สะท้อนการขายสินทรัพย์ประเภทในนามกิจการร่วมทุนบางส่วนจะไปปรากฏในกำไรตามส่วนได้เสีย และปรับลดกำไรตามส่วนได้เสีย (equity income) ลงมากที่สุด -30%/-20% สะท้อนรายได้ค่าไฟฟ้าพร้อมจ่าย (AP) ของ Gheco-One ปรับลง และปีนี้มีแนวโน้มจะเกิดขาดทุนอัตราแลกเปลี่ยนจากหนี้ต่างประเทศ ซึ่งเงินบาทกลับมาอ่อนค่าลง

ระยะสั้นราคาหุ้นอาจตอบรับทางลบจากโรคโควิด-19 กังวลลูกค้าเงินและประเทศอื่นๆ ชะงักการลงทุนจากโรคโควิด-19 และภาวะ Disruption จากปัญหา Supply Chain ที่เริ่มมีปัญหามาจากโรคระบาด โดยเฉพาะลูกค้าเงินนั้นปัจจุบันเป็นลูกค้าหลักของกลุ่มนิคมอุตสาหกรรม รวมทั้ง WHA ด้วย

คำแนะนำเป็นถือ หลังปรับประมาณการคาดการณ์อัตราดอกเบี้ยโตกำไรปีนี้และปี 64 เป็น -2%/+9% เทียบ y-o-y ถือว่าไม่ถึงกับสดใส เราได้ปรับ NAV ลดลงเป็น 4.41 บาท หลังสะท้อนราคาขายนิคมฯ ให้ลดลงจาก EEC ที่ล่าช้า และมูลค่าบริษัทย่อย WHAUP ให้น้อยลง และใช้ส่วนลดเพิ่มขึ้นเป็น 35% สะท้อนความเสี่ยงไวรัสโควิด-19 ได้ราคาพื้นฐานใหม่เป็น 2.87 บาท ราคาหุ้นปรับลงมากไปจนมีส่วนเพิ่มได้ 8% และคาดการณ์อัตราผลตอบแทนปันผลปีนี้ที่ 3.3% จึงแนะนำเพียง ถือ

นักวิเคราะห์&กลยุทธ์ : สมบัติ เอกวรรณพัฒนา : sombata@th.dbs.com

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.ฟิลลิป : SAWAD แนะนำ ชื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 73.00 บ.

ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น - SAWAD TP'63: 73.00

ซื้อ (ปรับขึ้นจากทยอยซื้อ)

ราคาปิด (บาท) 63.75

ยังมั่นใจการเติบโต

ยังมั่นใจว่าปีนี้จะปล่อยสินเชื่อเพิ่มได้ 20 - 30% : และยังคงเป้านี้ไว้เหมือนเดิม โดยในปีนี้จะเปิดสาขาเพิ่ม 300 - 400 สาขา ถึงแม้ว่าลูกค้าบางส่วนจะได้รับผลกระทบจากไวรัส COVID-19 ก็ตาม โดย SAWAD นั้นได้มีมาตรการช่วยเหลือลูกค้าแล้ว

มาตรฐานบัญชีใหม่ส่งผลต่อผลประกอบการ: โดยจะทำให้ค่าเช่าเพิ่มสูงขึ้น และทำให้ค่าใช้จ่ายเพิ่มสูงขึ้น นอกจากนี้การตั้งสำรองที่ไม่สมดุลในบริษัทถูก อาจจะส่งผลให้ SAWAD มีการตั้งสำรองเพิ่มสูงขึ้นในปี

ปรับลดประมาณการกำไร ปรับราคาพื้นฐานเป็น 73 บาท แต่ปรับคำแนะนำเป็น "ซื้อ": จากค่าใช้จ่าย และการตั้งสำรองที่จะสูงขึ้น ทำให้ทางฝ่ายปรับลดประมาณการกำไรปี 63 ลงเหลือ 4.3 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 15.7% y-y จากเดิมคาดไว้ที่ 4.5 พันล้านบาท ปรับราคาพื้นฐานลงมาเป็น 73 บาท อย่างไรก็ตามราคาหุ้นที่ลดลงมาก ทำให้มีส่วนต่างจากราคาพื้นฐานมากขึ้น จึงปรับเพิ่มคำแนะนำขึ้นมาเป็น "ซื้อ"

อดิสรณ์ มุ่งพาลชล นักวิเคราะห์การลงทุนด้านหลักทรัพย์ # 18577

หมายเหตุ: กำไร = ล้านบาท, EPS = บาท



ศรีสวัสดิ์

คอร์ปอเรชั่น

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.เออีซี : SPALI แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 19.10 บ.

Stock : SPALI

Price : 16.20

Target Price : 19.10

Rating : BUY

ปี 63 คาดทยอยโอนโครงการแนวราบมากขึ้น

ช่วง 4Q62 กำไรปกติมากกว่าคาดหลังรายได้จากการโอนมากกว่าคาด

ช่วง 4Q62 SPALI มีกำไรปกติ 1,839 ล้านบาทโต 44.8%QoQ มากกว่าคาด หลังมีปัจจัยบวก ดังนี้ 1) รายได้จากการขายและบริการโต 23.8%QoQ ที่ระดับ 7,089 ล้านบาท หลังมีการทยอยโอนโครงการคอนโดต่อเนื่อง 2) อัตรากำไรขั้นต้นปรับดีขึ้นเป็น 40.4% จาก 39.0% หลังมีโครงการคอนโดมาร์จิ้นสูงทยอยโอน 3) SG&A/Sales ปรับลดลงเป็น 11.1% จาก 12.3% หลังมีการควบคุมค่าใช้จ่ายภายในที่ดี ส่งผลให้ทั้งปี SPALI มีกำไรปกติที่ระดับ 5,450 ล้านบาท (ไม่รวมรายการพิเศษบันทึกสำรองผลประโยชน์พนักงาน 47 ล้านบาทช่วง 2Q62)

คงประมาณการเดิมสะท้อนโครงการแนวราบเพิ่มขึ้นและการระบายสินค้าคงเหลือแล้ว

เราคาด SPALI มีกำไรปกติปี 2563 ที่ระดับ 5,148 ล้านบาท แมื่อยอด Presale ของ SPALI ปี 2562 อยู่ที่ระดับ 22,324 ล้านบาท หดตัว 33.1%YoY จากสภาพตลาดอสังหาฯที่ชะลอตัว แต่อย่างไรก็ดี SPALI มี Backlog ในมือกว่า 38,655 ล้านบาท สามารถรับรู้รายได้ในปี 2563 ที่ระดับ 10,051 ล้านบาท ทำให้มี Secure Revenue ที่ 42% จากประมาณการรายได้รวมปี 2563 ที่ระดับ 24,152 ล้านบาทใกล้เคียงเป้าบริษัทที่ระดับ 24,000 ล้านบาท อีกทั้ง Backlog ที่เหลือกว่า 28,604 ล้านบาทยังสามารถทยอยรับรู้ได้ถึงปี 2567

ปรับคำแนะนำจาก "ถือ" เป็น "ซื้อ" ด้วยมูลค่าพื้นฐานเดิมปี 2563 ที่ 19.10 บาท

เรายังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อ SPALI จากแผนการเปิดโครงการแนวราบในสัดส่วน 64% ของแผนที่จะเปิดทั้งปี บวกกับบริษัทมี Backlog ในมือ 38,655 ล้านบาท สามารถรับรู้รายได้ถึงปี 2567 อีกทั้งราคาหุ้นปัจจุบันมี Upside เพิ่มขึ้นเป็น 17.90% หลังปรับลงตามภาวะตลาด จากมูลค่าพื้นฐานปี 2563 ที่ระดับ 19.10 บาท อิง PER เดิมที่ 7.9x (ค่าเฉลี่ย PER ของหุ้นในกลุ่มผู้พัฒนาอสังหาฯ) และ SPALI ประกาศจ่ายปันผลอีก 0.6 บาท/หุ้น จากผลประกอบการช่วง 2H62 โดย XD วันที่ 29 เม.ย. 2563 คิดเป็น Div. Yield 3.70% ทำให้เราปรับคำแนะนำจาก "ถือ" เป็น "ซื้อ"

ภัทรพล จันทร์อินทร์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ 089932

E-mail : Patarapon.j@aecs.com

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.คิงส์ฟอร์ด : AMATA แนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย ที่ 19.30 บ.

Earning Result | AMATA

Stock Rating BUY

Current Price THB 14.50

Target Price THB 19.30

Sector: Property & Construction/Property Development

AMATA CORPORATION

Presale ที่ต่ำในปีก่อนส่งผลให้การโอนที่ดินปีนี้ น่าจะลดลง กดดันรายได้

+ กำไรสุทธิ 4Q22 อยู่ที่ 250 ลบ. +115%YoY, ลด -68%QoQ ต่ำกว่าที่ตลาดคาด

+ สถานะ Backlog และ Outlook ในปีนี้ของ AMATA

+ แนะนำ "ซื้อ" โดยมีราคาเป้าหมายปี 2563 ที่ 19.30 บาท

+ กำไรสุทธิไตรมาส 4 ที่ 250 ลบ. +115%YoY, -68%QoQ ต่ำกว่าคาดการณ์ 19%

+ สำหรับไตรมาส 4 ของ AMATA กำไรสุทธิออกมาต่ำกว่าที่เราและตลาดคาดไว้ประมาณ 19% ส่วนกำไรสุทธิทั้งปี 2562 อยู่ที่ 1.74 พัน ลบ. เป็นการขยายตัวโดดเด่น +71%YoY โดยในปี 2562 มีการโอนที่ดินสูงถึง 867 ไร่ (ไทย: 854 ไร่ และเวียดนาม 13 ไร่) เทียบกับปี 2561 ที่โอนที่ดินได้เพียง 454 ไร่ สำหรับธุรกิจ Recurring ทั้งสาธารณูปโภคและธุรกิจให้เช่าโรงงานรายได้รวมยังขยายตัวได้ถึง +7.2%YoY สะท้อนถึงกิจกรรมของลูกค้าในนิคมที่ยังเติบโตต่อเนื่อง แต่จุดที่ถือว่าทาง AMATA พลัดเป้าไปอย่างมากในปีก่อนคือยอด Presale โดยในช่วงต้นปี 2562 ทางบริษัทเคยตั้งเป้าเอาไว้ถึง 950 ไร่ แต่จบปี 2562 AMATA ทำไปได้เพียง 648 ไร่ หรือพลัดเป้าไปกว่า 31% ซึ่งจะทำให้ทิศทางของรายได้จากการขายที่ดินในปี 2563 มีโอกาสชะลอตัวลง YoY ขณะเดียวกันธุรกิจทางฝั่ง Recurring ในปีนี้ก็ยังคงต้องติดตามอย่างใกล้ชิดเพราะลูกค้ากลุ่มใหญ่ของอคมตะอยู่ในกลุ่มอุตสาหกรรมยานยนต์ ซึ่งกำลังอยู่ในช่วงของการชะลอตัวลงของอุปสงค์ของผู้บริโภค (ยอดขายรถยนต์ก็ลดลง) ฉะนั้นธุรกิจทั้งทางตรงและธุรกิจที่เกี่ยวข้องเนื่องกันกับอุตสาหกรรมนี้มีโอกาสที่จะลดการใช้บริการสาธารณูปโภคลง

+ สถานะ Backlog และ Outlook ในปีหน้าของ AMATA

+ AMATA มี Backlog ณ สิ้นปี 2562 อยู่ที่ระดับ 2,584 ลบ. โดยในปี AMATA น่าจะวางเป้าการ Presale และการโอนที่ดินเอาไว้ใกล้เคียงกับปีก่อนสำหรับ Presale อาจจะเริ่มมีการตั้งเป้าการขายของนิคมทางฝั่งพม่าซึ่งเป็นนิคมแห่งใหม่เพิ่ม ส่วนนิคมทางฝั่งเวียดนามในปีนี้ก็ยังมีโอกาสที่จะได้ขายได้เช่นกัน โดยรวมทางบริษัทน่าจะวางเป้าหมายทั้งปี 2563 สำหรับ Presale ที่ 700-1,000 ไร่ ส่วนยอดโอนน่าจะวางไว้ไม่เกิน 950 ไร่ ที่กล่าวมาข้างต้นเป็นเพียงการคาดเดาและยังต้องรอการให้ข้อมูลจากทางบริษัทในช่วง Opportunity Day อย่างไรก็ตามในทางปฏิบัติเราประเมินว่ายอดโอนที่ดินในปีนี้น่าจะลดลงอย่างมีสำคัญเพราะ Presale ในปี 2562 อยู่ที่ 648 ไร่ เทียบกับปี 2561 ที่มียอด Presale ถึง 863 ไร่ (ห่างกันประมาณ 33%) ทำให้ปีก่อนยอดโอนที่ดินเติบโตแบบก้าวกระโดด และนอกจากความเสี่ยงเรื่องการโอนที่ดินแล้วในปี 2563 ช่วง 1H63 ทั่วโลกกำลังเผชิญสถานการณ์การระบาดของไวรัส Covid-19 ซึ่งทำให้ภาคการผลิตทั่วโลกโดยเฉพาะจีนเกิดการชะลอตัวลง สำหรับประเด็นนี้ทางรัฐบาลจีนเตรียมอัดฉีดเม็ดเงินเข้ามาในระบบเศรษฐกิจในช่วงไตรมาส 2-3 เพื่อช่วยพยุงภาพรวมทั้งปี 2563 ซึ่งจุดนี้ยังยากที่จะประเมินว่าจะสามารถชดเชยส่วนที่หายในครึ่งแรกของปีนี้ได้มากน้อยแค่ไหน ประเด็นดังกล่าวส่งผลต่อทั้งทางตรงและทางอ้อมของภาคการผลิตและการลงทุนซึ่งเราจะต้องติดตามสถานการณ์กันต่อไป

+ แนะนำ "ซื้อ" โดยมีราคาเป้าหมายปี 2563 ที่ 19.30 บาท

+ ฝ่ายวิจัยประเมินกำไรสุทธิปี 2563-2564 ที่ 1.55 พัน ลบ. และ 1.7 พัน ลบ. -10.5%YoY และ +9%YoY ตามลำดับ การชะลอตัวลง YoY ในปี 2563 มาจากธุรกิจพัฒนาที่ดินนิคมอุตสาหกรรมที่เราคาดว่าจะมียอดโอนที่ดินลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ในส่วนของการประเมินมูลค่าพื้นฐานของ AMATA ปี 2563 เราประเมินไว้ที่ 19.30 บาท อิง AVG PE ย้อนหลัง 5 ปี -0.25SD= 13.22X ปัจจุบันราคา Upside ประมาณ +33% เราจึงแนะนำ "ซื้อ"

Piyatat Pasommanatsakul

Registration No. 081741

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.หยวนต้า (ประเทศไทย) : BCH แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 22.50 บ.

BANGKOK CHAIN HOSPITAL (BCH)

Thailand : Healthcare

BUY (Maintain)

TP upside (downside) 71%

Close March 02, 2020

Price 13.10

12M Target 22.50

แนวโน้มปี 63 ยังเติบโต...Covid -19 กระทบระยะสั้น

Event

สรุปสาระสำคัญจากการประชุมนักวิเคราะห์วันที่ 2 มี.ค. 2563

บริษัทให้ข้อมูลในเดือน ม.ค - ก.พ รายได้ยังคงเติบโตดี จากทั้งกลุ่มเงินสด และประกันสังคม ขณะที่ ในเดือน มี.ค เริ่มเห็นผลกระทบจาก Covid-19 แต่ยังไม่รุนแรงมาก โดยบริษัทมีสัดส่วนลูกค้าต่างชาติอยู่ที่ 11% ของรายได้รวม

ปี 2563 คาดรายได้ประกันสังคมจะเติบโตดี จากผลบวกการปรับขึ้นค่าหัวประกันสังคม ด้วย สัดส่วนรายได้จากประกันสังคมที่ 35% ของรายได้รวม โดย ประกันสังคมมีการปรับเพิ่มค่าบริการทางการแพทย์ที่เหมาจ่าย อัตรา 1,640 บาท/คน/ปี(+ 9.3%) กรณีผู้ป่วยในด้วยโรคที่มีค่าใช้จ่ายสูง อัตรา 746 บาท/คน/ปี(+16%) และกรณี ผู้ป่วยนอก ที่สถานพยาบาลต้องมีการรักษาผู้ป่วยประกันตนป่วยด้วยโรคเรื้อรังอัตรา 453 บาท/คน/ปี(+1.3%) ขณะที่เมื่อหักส่วนที่ประกันสังคมยกเลิก Customer Complaint และ Discharge type สุทธิแล้วรายได้จากโครงการประกันสังคม เพิ่มขึ้นราว 5.6%

บริษัทตั้งเป้ารายได้รวมปี 2563 เติบโต 10 - 15%YoY และโรงพยาบาล WMC เติบโต 20%YoY เป็นกรณี base case ว่า Covid-19 ไม่มีติดเยื่อ

ปี 2563 - 2564 บริษัทมีแผนในการเปิดโรงพยาบาลใหม่ ได้แก่ โรงพยาบาลเกษมราษฎร์รัฐประเศ (90 เตียง เปิด พ.ค 63) เกษมราษฎร์ปราจีนบุรี (115 เตียง เปิด 4Q63) และ เกษมราษฎร์อินเตอร์เนชั่นแนลเวียงจันทร์ (254 เตียง เปิด 1Q21) โดยปี 63 แม้คาดจะมีค่าเสื่อมเพิ่มขึ้นจาก รพ.ใหม่ แต่จะชดเชยกับ เกษมราษฎร์รามคำแหงที่จะพลิกกลับมาไม่กำไรในปีนี้ ส่วนเกษมราษฎร์อินเตอร์เนชั่นแนลเวียงจันทร์ ตั้งเป้าจะถึงจุดคุ้มทุนในปีที่ 2

Our Take

BCH เป็นโรงพยาบาลที่ได้รับประโยชน์มากที่สุด หลังจากการที่คณะกรรมการประกันสังคมมี การปรับขึ้นค่าเหมาจ่ายรายหัว ด้วยฐานผู้ประกันตนที่มีอยู่ 8.7 แสนรายสูงสุดในกลุ่ม โรงพยาบาลเอกชน ขณะที่เรามองว่าผลกระทบเชิงลบจากการปรับลดค่าบริการเหมาจ่าย (Adjusted RW > 2) จะลดลง หลังจากปรับเพิ่มอัตราต่อหัวมากขึ้น

ปี 2563 เราคาดว่ากำไรสุทธิจะเติบโต 13%YoY เป็น 1,374 ล้านบาท โดยมีปัจจัยสนับสนุนจาก 1) รายได้ยังเติบโตจากทั้งกลุ่มเงินสดที่เน้นการรักษาโรคเฉพาะทางมากขึ้น 2) จำนวนโควตาประกันสังคมที่คาดว่าจะยังเพิ่มต่อเนื่อง 5 หมื่นราย และผลจากการปรับขึ้น ค่าหัวประกันสังคม 2) WMC ที่คาดว่าจะมีรายได้มากขึ้น หลังปรับปรุงศูนย์เบาหวานในปี 2562 และ จะรับผลบวกเต็มปี จากการเปิดศูนย์IVF ใน 4Q62 3) ประสิทธิภาพในการทำกำไรดีขึ้น จากโรงพยาบาลเกษมราษฎร์รามคำแหง ที่ผ่านจุดคุ้มทุน และอัตรากำไรของโครงการประกันสังคมที่เพิ่มขึ้น

คงคำแนะนำ "ซื้อ" ราคาสูงสะท้อนข่าวลบมากไป ขณะที่ประมาณการของเราได้รวมผลกระทบจาก Covid-19 แล้ว คาดรายได้เติบโต 9% ต่ำกว่าที่บริษัทตั้งเป้าที่ 10 - 15% เบื้องต้น เราคงมูลค่าพื้นฐานที่ 22.50 บาท อิงวิธีDCF ที่ส่วนลด WACC 7.1%

Research Analysts:

Thakol Banjongruck

Tel. 662 009 8067

E-Mail Thakol.b@yuanta.co.th

ID 004927

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.เคจีไอ : TCAP แนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย ที่ 61.00 บ.

Thanachart Capital

(TCAP.BK/TCAP TB)*

Outperform Maintained

Price as of 27 Feb 2020 53.25

12M target price (Bt/shr) 61.00

Unchanged/Revised up(down)(%) Unchanged

Upside/downside (%) 14.5

Key messages

ข้อมูลที่ได้จากผู้บริหารทำให้เชื่อมั่นมากขึ้นว่า TCAP จะวางตำแหน่งตัวเองเป็นหุ้นปันผล ซึ่งประวัติการจ่ายปันผลในอดีตจะเป็นแนวสำหรับจ่ายปันผลเพิ่มขึ้นในอนาคต ทั้งนี้ แม้ว่าเศรษฐกิจจะผันผวนหนัก แต่การลงทุนหลาย ๆ ธุรกิจของ TCAP ก็ยังฟื้นตัวได้ดี และทำกำไรแบบ recurring อย่างสม่ำเสมอให้กับบริษัท และยิ่งบวกกับกำไรพิเศษจากการลงทุน และโครงการซื้อหุ้นคืนก็ยิ่งจะทำให้บริษัทสามารถจ่ายเงินปันผลได้ 3.00 บาท/หุ้นในปี 2563 ก่อนข้างแน่นอน ดังนั้น เราจึงยังคงคำแนะนำซื้อ และคงราคาเป้าหมายที่ 61 บาท (P/E ที่ 10.0x และ P/BV ที่ 1.1x)

เปลี่ยนตัวเองเป็นหุ้นปันผล

Event

ประชุมนักวิเคราะห์

Impact

การเพิ่มนี้จะทำให้ ROE เพิ่มขึ้นในอนาคต

หลังจากที่โอน Tbank ไปอยู่ภายใต้ TMB แล้ว TCAP จะกลายเป็น holding company อย่างแท้จริง ซึ่งมูลค่าหลักจะมาจากการลงทุนในบริษัทอื่น ๆ (figure 1) แต่หากไม่รวมหนี้ของบริษัทในเครือ (THANI) งบดุลของ TCAP จะมีหนี้้น้อยมาก โดยสัดส่วน net D/E จะ <0.5x ซึ่งจากการที่บริษัทได้เรตติ้ง A+ จาก TRIS Rating ทำให้ TCAP มีโอกาสที่จะก่อหนี้เพิ่มจน D/E เพิ่มจนถึง 3.0x เพื่อนำไปใช้ลงทุนเพิ่มผลกำไร หรือจ่ายปันผลในอัตราที่สูง

กำไรประเภท Recurring จะอยู่ที่ประมาณ 5 พันล้านบาท

หลังจากแยก Thanachart Bank และ Thanachart Fund ออกไปแล้ว การลงทุนของ TCAP จะมีดังแสดงใน Figure 1 ซึ่งมูลค่าการลงทุนหลัก ๆ จะมาจาก MBK, Thanachart Insurance, Thanachart Securities, THINI และ AMC อีกสามแห่ง ซึ่งในจำนวนนี้มีหลายธุรกิจที่มีผลกำไรค่อนข้างสม่ำเสมอ ยกเว้น THANI AMC และ MBK ซึ่งอยู่ในโหมดของการเติบโต และ profile การเติบโตก็ค่อนข้างแข็งแกร่ง ทั้งนี้ หากใช้สมมติฐานว่ากำไรของ TMB อยู่ที่ 1.2 หมื่นล้านบาท กำไรรวมของการลงทุนในพอร์ตของ TCAP จะอยู่ที่ประมาณ 5.0 พันล้านบาทในปี 2563 ในขณะที่กำไรจากการขาย Ajinomoto จะเป็นกำไรส่วนพิเศษที่เพิ่มขึ้นมา

MBK และ AMC อาจจะเป็นเป้าหมายการลงทุนใหม่

TCAP ยังมีเงินสดในมือเหลือหลังจากจบโครงการซื้อหุ้นคืนอีกประมาณ 3.7 พันล้านบาท ซึ่งเมื่อพิจารณาพอร์ตการลงทุนของบริษัท เราคิดว่า TCAP อาจพิจารณาซื้อหุ้นเพิ่มใน MBK และธุรกิจ AMC เพื่อซื้อสินทรัพย์ที่ประสบปัญหาจากภาวะเศรษฐกิจที่อ่อนแอ ทั้งนี้มูลค่าสินทรัพย์ที่ประสบปัญหาของ AMC ทั้ง 3 แห่งอยู่ที่ 3-3.5 พันล้านบาท

คงคำแนะนำซื้อ และให้ราคาเป้าหมายปี 63F ที่ 61.00 บาท (P/BV ที่ 1.1x, P/E ที่ 10.0)

เราใช้สมมติฐานว่าส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทในเครืออยู่ที่ 5.0 พันล้านบาท และมีกำไรพิเศษจากการลงทุนอีก 2.5 พันล้านบาทจากการขายหุ้น 6% ใน AJINOMOTO (จากมูลค่าเดิม 7.1 พันล้านบาท) ซึ่งกำไรส่วนนี้จะทำให้ ROE >12% (ซึ่งเป็นเป้าของบริษัท) และทำให้บริษัทสามารถจ่ายเงินปันผลสำหรับปี 2563 ได้ที่ 3.00 บาทต่อหุ้น หรือมากกว่านั้น ในขณะที่โครงการซื้อหุ้นคืนโดยใช้งบ 6.0 พันล้านบาทเพื่อซื้อหุ้นไม่เกิน 97 ล้านหุ้นในช่วง 25/2/63-10/8/63 จะช่วยจำกัด downside ของราคาหุ้น ดังนั้น เราจึงยังคงคำแนะนำซื้อ และคงราคาเป้าหมายที่ 61 บาท (P/E ที่ 10.0x และ P/BV ที่ 1.1x)

Risks

มีการขยายกรอบเวลาดีล M&A NPL เพิ่มขึ้น และตั้งสำรองเพิ่มขึ้น

Charlie Kueyen

66.2658.8888 Ext.8851

chalie@kgi.co.th

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.ธนชาต : SPA แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 16.00 บ.

Fundamental Story

Siam Wellness Group (SPA TB) - BUY, Price Bt11.30, TP Bt16.00

Results Comment

กำไร 4Q19 ออกมาดีตามคาด

SPA รายงานผลกำไรจากการดำเนินงานออกมาที่ 68 ลบ. ใน 4Q19 เพิ่มขึ้น 38% y-y แต่ทรงตัว q-q ใกล้เคียงกับประมาณการของเรา โดยการเติบโตยอดขายที่ออกมาอ่อนแกว่าคาดถูกชดเชยลงด้วยค่าใช้จ่ายที่ลดลงมากกว่าคาดเช่นกัน ทั้งนี้ผลกำไรที่ออกมาตอนนี้ยังไม่ได้สะท้อนผลกระทบจากการระบาดของโรค COVID-19

รายได้ออกมาต่ำกว่าคาดเล็กน้อยที่ 338 ลบ. ใน 4Q19 เพิ่มขึ้น 12% y-y แต่ลดลง 8% q-q โดยการเติบโต y-y นั้นสอดคล้องไปกับอัตราการขยายสาขา แต่อาจสื่อให้เห็นถึงการเติบโตของยอดขายต่อสาขาที่อ่อนตัวลงในไตรมาสนี้ ส่วนการลดลง q-q เป็นผลจากฐานที่สูงในไตรมาสก่อน

อัตรากำไรขั้นต้นปรับดีขึ้นมาเป็น 32.9% ใน 4Q19 (จาก 30.8% ใน 3Q19) เนื่องจากผลของการประหยัดต่อขนาดหลังยอดขายเติบโตดีและยอดการให้บริการต่อครั้งที่สูงขึ้นจากกลยุทธ์การให้บริการเป็นแพ็คเกจ ส่วนอัตรากำไรที่ลดลงจาก 33.3% ใน 3Q19 เป็นผลจากยอดขายที่ลดลง

ค่าใช้จ่ายการขายและบริหารรวม (SG&A) ลดลง 21% y-y และ 22% q-q เป็นผลจากการยุติการดำเนินธุรกิจสปาเล็บ 'Chaba' และการกลับรายการการตั้งสำรองหนี้สูญ ทำให้สัดส่วน SG&A ต่อยอดขายลดลงเหลือ 9.7% ใน 4Q19 จาก 11.5% ใน 3Q19 และ 13.7% ใน 4Q18

SPA ประกาศจ่ายปันผลเป็นสด 0.03 บาทต่อหุ้น และปันผลเป็นหุ้นในสัดส่วน 2 หุ้นเดิม ต่อ 1 หุ้นใหม่ โดยจะขึ้นเครื่องหมาย XD ในวันที่ 12 พฤษภาคม และจ่ายปันผลในวันที่ 25 พฤษภาคม 2020 นี้ โดยการจ่ายปันผลนี้รวมเทียบเป็น 36% ของกำไรสุทธิปี 2019

SPA มีความเสี่ยงสูงต่อผลกระทบที่จะเกิดขึ้นจากการระบาดของโรค COVID-19 เนื่องจากกว่า 70% ของรายได้นั้นมาจากนักท่องเที่ยว โดยเฉพาะนักท่องเที่ยวชาวจีน แต่อย่างไรก็ตามเรามองว่าราคาหุ้นที่ปรับลงมาแรงนั้นได้สะท้อนผลกระทบเหล่านั้นไปมากแล้ว เราจึงยังคงแนะนำ "ซื้อ" แม้มองว่ามีความเสี่ยงทางลบต่อประมาณการกำไรของเรา

Nuttapop Prasitsuksant | Email: nuttapop.pra@thanachartsec.co.th

COVID-19 - สงครามน้ำมันสะเทือนโลก..

สวัสดิ์คะกลับมาพบกับคอลัมน์สิงคมอินไซด์ บนหน้าปิดแมกกาซีนฮูนอินไซด์ออนไลน์ฉบับเดือน มีนาคม 2563 ที่มีแรงสั่นสะเทือนมหาศาล ตลาดหุ้นโลกมีความผันผวนจากแรงขายหุ้นกลุ่มพลังงานตามราคาน้ำมันดิบที่ปรับลดลงอย่างมาก หลังกลุ่ม OPEC และพันธมิตร หลังรัสเซีย ไม่สามารถบรรลุข้อตกลงในการปรับลดกำลังการผลิตลงเพิ่มเติม โดยรัสเซียไม่เห็นด้วยตามที่ OPEC ต้องการให้ประเทศพันธมิตร ให้ความร่วมมือลดการผลิตน้ำมันจำนวน 500,000 บาร์เรล ต่อวัน จากจำนวน 1.5 ล้านบาร์เรล ต่อวันที่กำหนดไว้ ประกอบกับซาอุดีอาระเบีย ประกาศลดราคาขายน้ำมันอย่างเป็นทางการ และประกาศพร้อมที่จะเพิ่มการผลิตน้ำมัน นอกจากนี้ ตลาดหุ้นโลกยังมีแนวโน้มได้รับปัจจัยกดดัน จากความกังวลจำนวนผู้ติดเชื้อไวรัส COVID-19 ในต่างประเทศ ที่ยังคงเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ทำให้นักลงทุนกังวลต่อแนวโน้มเศรษฐกิจที่จะชะลอตัวลง



ขณะที่ ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2563 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทย (SET Index) ปิดที่ 1,340.52 จุด ลดลง 11.5% จากเดือน ม.ค. อย่างไรก็ดี มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันรวมของ SET และ mai ในปี 2563 อยู่ที่ 65,860 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 23.8% จากค่าเฉลี่ยทั้งปี 2562 ด้านผู้ลงทุนต่างชาติมีสถานะขายสุทธิ 19,399 ล้านบาทในตลาดหลักทรัพย์ไทย โดยเป็นไปในทิศทางเดียวกับตลาดส่วนใหญ่ในอาเซียน

นายศรพล ตูลยะเสถียร รองผู้จัดการ หัวหน้าสายงานวางแผนกลยุทธ์องค์กร ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เปิดเผยว่า ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทย (SET Index) ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ปี 2563 ปิดที่ 1,340.52 จุด ลดลง 15.1% จากสิ้นปีก่อน และ 11.5% จากสิ้นเดือนก่อนหน้า โดย กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค และ กลุ่มเทคโนโลยี ให้ผลตอบแทนมากกว่า SET Index

ในเดือนกุมภาพันธ์ 2563 ผู้ลงทุนต่างชาติขาย

สุทธิในตลาดหลักทรัพย์ไทย 19,399 ล้านบาท

มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันรวมของ SET และ mai ในเดือนกุมภาพันธ์ 2563 อยู่ที่ 65,860 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 23.8% ค่าเฉลี่ยทั้งปี 2562

Forward และ Historical P/E ของตลาดหลักทรัพย์ไทย ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2563 อยู่ที่ระดับ 14.1 เท่า และ 15.7 เท่าตามลำดับ สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ระดับ 12.6 เท่า และ 14.8 เท่าตามลำดับ

อัตราเงินปันผลตอบแทน ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2563 อยู่ที่ระดับ 3.9% สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ 3.0%

มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวมของ SET และ mai ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2563 อยู่ที่ 14.6 ล้านล้านบาท ลดลง 13.9% จากสิ้นปี 2562

ในเดือนกุมภาพันธ์ 2563 มูลค่าการระดมทุนครั้งแรก (IPO) ของไทยอยู่ที่ระดับ 55,902 ล้านบาท ในขณะที่การเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน (SPO) มีมูลค่ารวม 1,786 ล้านบาท

ทั้งนี้ ในเดือนกุมภาพันธ์ 2563 ตลาดหลักทรัพย์ไทยได้รับผลกระทบจากการระบาดของ COVID-19 เช่นเดียวกับตลาดหลักทรัพย์ทั่วโลก แม้ว่าผลกระทบต่อเศรษฐกิจจะเกิดขึ้นอย่างฉับพลันตั้งแต่เดือนมกราคม โดยเฉพาะในภาคการท่องเที่ยว อย่างไรก็ตาม จากผล CEO Survey Special Issue เดือนมีนาคม 2563 พบว่าบริษัทจดทะเบียนไทยมีแนวทางการรับมือกับวิกฤติโดยการเพิ่มความยืดหยุ่นในการทำงานผ่านการทำงานออนไลน์และการประชุมทางไกล ออกผลิตภัณฑ์ใหม่ที่สอดคล้องกับภาวะตลาดและใช้ช่องทางการทำตลาดดิจิทัลมากขึ้น รวมถึงการหาแหล่งวัตถุดิบภายในประเทศทดแทนการใช้วัตถุดิบจากต่างประเทศ

DBS VICKERS SECURITIES

**ด้านเทพหุ้นดีบีเอส วิคเคอร์ส SCAN หาหุ้นธุรกิจ
มั่นคงและจ่ายปันผลสูงใน DBS Coverage ระบุ
ว่า ดัชนีกลุ่มที่ลดลงแรงกว่าตลาด คือ ปีโตรเคมี
(ลดกว่า -35%YTD) ตามมาด้วย กลุ่มพลังงาน
และธนาคาร(ลดลง -28%) ส่วนโรงพยาบาล
อสังหาริมทรัพย์ และขนส่ง (ลดลง -17%)**

ส่วนกลุ่มที่ดัชนีลดลงน้อยกว่าตลาดมาก คือ กลุ่มไฟแนนซ์
(-4%YTD) รองลงมาเป็น กลุ่มอาหารอิเล็กทรอนิกส์ ค้าปลีก และ
สื่อสาร (ที่ลดลง -13% ถึง -15%)

ณ ระดับ SET Index ปัจจุบันที่ 1271 จุด มี Trailing P/E 14.7 เท่า
ต่ำสุดนับตั้งแต่ปี 2015 โดยใกล้เคียงกับปี 2014 ที่มีเหตุการณ์
รัฐประหารในประเทศ แต่สูงกว่าช่วงปี 2011 ที่เกิดปัญหาน้ำ
ท่วมใหญ่ (Trailing P/E อยู่ที่ 11เท่า) และปี 2008 ที่มีวิกฤต
แฮมเบอร์เกอร์ (Trailing P/E ลงไปถึง 6 เท่า) อย่างไรก็ตาม ถ้า
ควบคุม COVID-19 ได้ภายใน 1H20 หรือมีวัคซีนออกมาเร็วก็จะทำให้
Trailing P/E ไม่ลดลงไปต่างจนเป็นเลขหลักเดียว

**ตอบคำถามที่ว่า หุ้น Big Cap ที่ให้ปันผลสูงใน DBS
Coverage มีอะไรบ้าง ? เราได้ทำการ SCAN หุ้นที่ทำการ
วิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานทั้งหมด พบว่า # หุ้น Big Cap ที่ให้
Dividend Yield (DY) ประมาณ 7% ต่อปี (ณ ราคาปัจจุบัน)
และมีปัจจัยพื้นฐานแข็งแกร่งพอที่จะผ่านภาวะกดดันนี้ไปได้ คือ
LH และ AP**

ทั้งนี้ทั้งสองบริษัทได้ผ่านวิกฤตมาหลายรอบแล้ว และได้มีการปรับตัวด้วย
การเน้นโครงการแนวราบมากขึ้นในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา สภาพคล่องทางการเงิน
เงินอยู่ในเกณฑ์ดี หนี้สินสุทธิต่อทุนอยู่ระดับ 0.9-1.0 เท่า ซึ่งไม่ได้สูงมาก

ส่วนหุ้นพื้นฐานที่ให้ DY ประมาณ 5.0-5.5% ที่น่าสนใจ ได้แก่ BBL, TISCO,
TCAP โดยทั้ง 3 หุ้นอยู่ในกลุ่มธนาคารพาณิชย์ ซึ่ง BBL โดดเด่นในกลุ่ม
ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ที่กำลังดำเนินการซื้อแบงก์ในอินโดนีเซียเพื่อ
ต่อยอดการเติบโตของธุรกิจ在不同ประเทศ ส่วน TISCO

เป็นแบงก์เล็กที่ดำเนินธุรกิจระมัดระวังในช่วงที่เศรษฐกิจชะลอตัว มี ROE
สูงกว่า 18% ด้าน TCAP ได้ขาย TBANK ออกไปซึ่งเป็นการ Unlock
value สิทธิประโยชน์และเงินลงทุนที่มีอยู่ในปัจจุบันก็มีคุณภาพดี

สำหรับหุ้นที่เป็นผู้นำในธุรกิจและให้ DY 4% กว่าต่อปี คือ AMATA,
ADVANC, PTT ทั้งนี้เรามองว่า AMATA ยังคงเป็นผู้นำธุรกิจนิคม
อุตสาหกรรมและยูทิลิตี้ โดยมีการลงทุนในเวียดนามที่เศรษฐกิจมีการ
เติบโตดีด้วย ทำเลนิคมของบริษัทดีมาก มีที่ดินในพื้นที่ EEC กว่า 1 หมื่นไร่
ส่วน ADVANC

เป็นผู้นำในธุรกิจสื่อสารและดิจิทัลของไทย ซึ่งมีความจำเป็นใช้ในชีวิต
ประจำวันมากขึ้นเรื่อยๆ ด้าน PTT ก็มีผู้นำด้านพลังงานครบวงจรของไทย
โดยมีการกระจายความเสี่ยงทางธุรกิจที่ดี เพราะมีทั้งธุรกิจสำรวจ & ผลิต
ก๊าซและน้ำมัน, ธุรกิจโรงแยกก๊าซ, ธุรกิจท่อส่งก๊าซ, ธุรกิจโรงกลั่น, ธุรกิจ
ปีโตรเคมี และธุรกิจค้าปลีก



WHA GROUP ลำสุด ได้ CEO คนใหม่ “ นิพนธ์ บุญเดชา บัณฑิต ” เขามานั่งเป็นแม่ทัพ ในการบริหารงานด้านสาธารณูปโภค และพลังงาน ภายใต้ บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ WHAUP ซึ่งมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มี.ค.นี้ โดยงานนี้ แ่วๆ มาว่า หลังจากเข้ามารับตำแหน่งปั๊บ ก็เร่งวางกลยุทธ์เพื่อขับเคลื่อนนโยบายทางธุรกิจ สู่การขยายธุรกิจพัฒนาเทคโนโลยี เพื่อการบริหารจัดการน้ำ และพลังงาน... พร้อมนำพาองค์กรสู่ความสำเร็จและยั่งยืน ได้ยืนเรื่องดีๆ แบบนี้ที่ไร อดดีใจแทนผู้ถือหุ้น WHAUP ไม่ได้



SAV หรือ บมจ. สามารถ เอวีเอชเอ็น ไซลูชั่นส์ บริษัทในกลุ่มสามารถ เมื่อก้าวต่อไปของ “ภาณุมาศ รัศกุลนุวัฒน์” บิ๊กบอส บมจ.อโตะคอร์ป โฮลดิ้ง (ACG) กำลังจะเกิดขึ้น เพราะนอกจากจะเป็นดีลเลอร์รายใหญ่ของค่ายฮอนด้าแล้ว ลำสุดประกาศเปิดตัวธุรกิจใหม่เป็นธุรกิจ Fast fit ที่ให้บริการครบวงจรแบบวันสต็อปเซอร์วิสภายใต้แบรนด์ “อโตะคลิก” เรียกได้ว่า เพิ่มธุรกิจทั้งทีก็ต้องเลือกที่ถนัด และสามารถต่อยอดได้อย่างแท้จริง เข้าถึงฐานลูกค้าได้กว้างขึ้น แหม!! ธุรกิจไม่รั่วไหลแถมมีเม็ดเงินไหลเข้าจากทุกทาง.. แบบนี้ ก็ขอให้เป็นที่ทองของ ACG ต่อไปนะคร้า!!!!



ว่าด้วยเรื่องโควิด-19 ที่ทำเอาหลายธุรกิจสิ้นคลอนไปตาม ๆ กัน แต่สำหรับ เฮียพอล หรือ “สมพล รณาดำรงค์ศักดิ์” บิ๊กบอส บมจ.ฟอร์จูน พาร์ท อินดัสตรี (FPI)

ว่าด้วยเรื่องโควิด-19 ที่ทำเอาหลายธุรกิจสิ้นคลอนไปตาม ๆ กัน แต่สำหรับ เฮียพอล หรือ “สมพล รณาดำรงค์ศักดิ์” บิ๊กบอส บมจ.ฟอร์จูน พาร์ท อินดัสตรี (FPI) ที่ขยันทำธุรกิจจนทำให้ FPI ฝ่าฟันอุปสรรคต่างๆ ได้ดีโดยผลประกอบการปี 62 ถือว่าแจ่มแจ๋ว ด้วยกำไรเพิ่มขึ้นถึง 48.78% แหมแ่วว่า.. ปัญหาการแพร่ระบาดของไวรัส ถือเป็นโอกาสในวิกฤติ ก็ว่าได้ เพราะตอนนี้เริ่มมีคำสั่งออเดอร์อะไหล่ยานยนต์ที่เบนเข็มจากจีน ไปรีโวออเดอร์ในประเทศอื่นแทน ซึ่งงานนี้แจ็กพอตก็มาตกที่ FPI พอดีพอดี..เอาเป็นว่า เฮียพอลคนขยัน พร้อมเก็บทุกออเดอร์ รู้แบบนี้หาจังหวะตุ๋นหุ้นเข้าพอร์ตได้แล้วคร้า..



ภาวะตลาดหลักทรัพย์ กุมภาพันธ์ 2563

9 มีนาคม 2563

สรุปสถิติสำคัญตลาดหลักทรัพย์ไทย กุมภาพันธ์ 2563



- เดือนกุมภาพันธ์ 2563 SET Index ลดลง 11.5% จากสิ้นเดือนก่อนในสกุลเงินบาท และ 12.3% ในสกุลดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งเคลื่อนไหวในทิศทางเดียวกับตลาดในภูมิภาค
- ผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิในตลาดหลักทรัพย์ไทยซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับตลาดส่วนใหญ่ในภูมิภาค
- มูลค่าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ไทยเพิ่มขึ้น 23.8% จากค่าเฉลี่ยในปี 2562
- ไทยยังคงเป็นผู้นำในด้านมูลค่าการระดมทุนในตลาดแรก (IPO)

ปัจจัยสำคัญที่ต้องติดตามในระยะสั้น

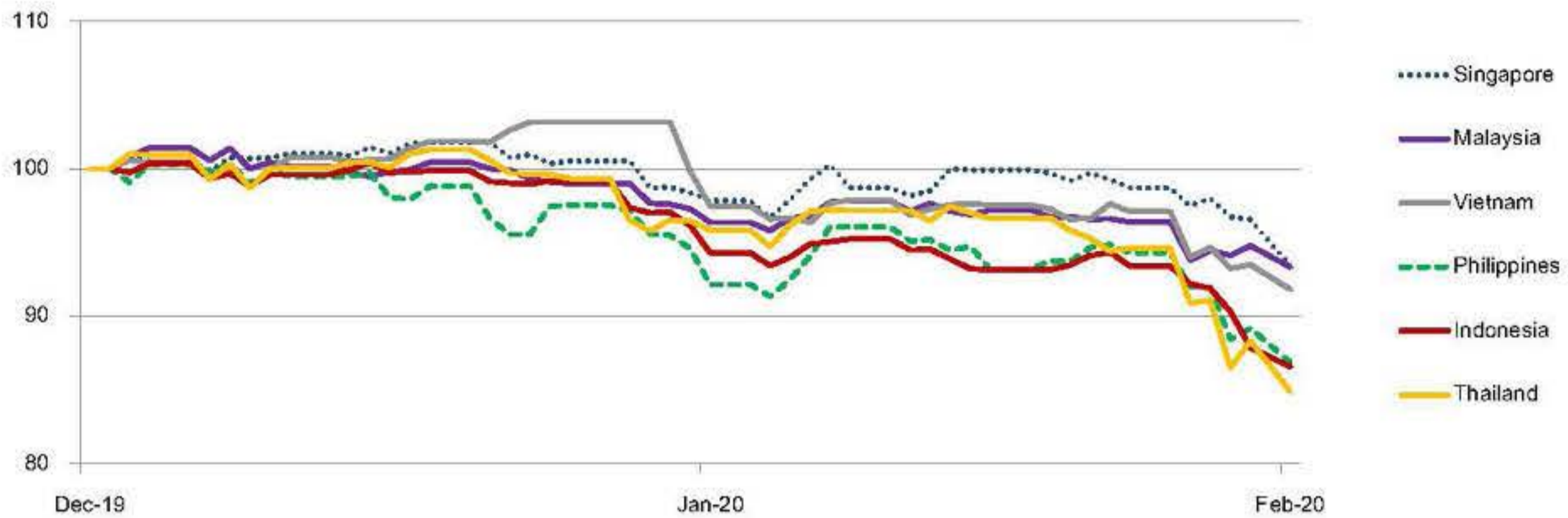
- การเริ่มดำเนินกิจกรรมทางเศรษฐกิจตามปกติของจีนซึ่งจะส่งผลดีต่อ supply chain ในไทย
- ระยะเวลาและประสิทธิภาพการควบคุมโรคระบาดของไทย และประเทศเศรษฐกิจขนาดใหญ่
- ความต่อเนื่องของโครงการลงทุนภาครัฐ
- นโยบายการเงินของธนาคารกลางในประเทศเศรษฐกิจขนาดใหญ่เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ



ตลาดหลักทรัพย์ไทยเคลื่อนไหวในทิศทางเดียวกับตลาดอาเซียน

Stock index movement (in local currency)

Data as of Feb 28, 2020; rebased end-2019 = 100



Source: Bloomberg

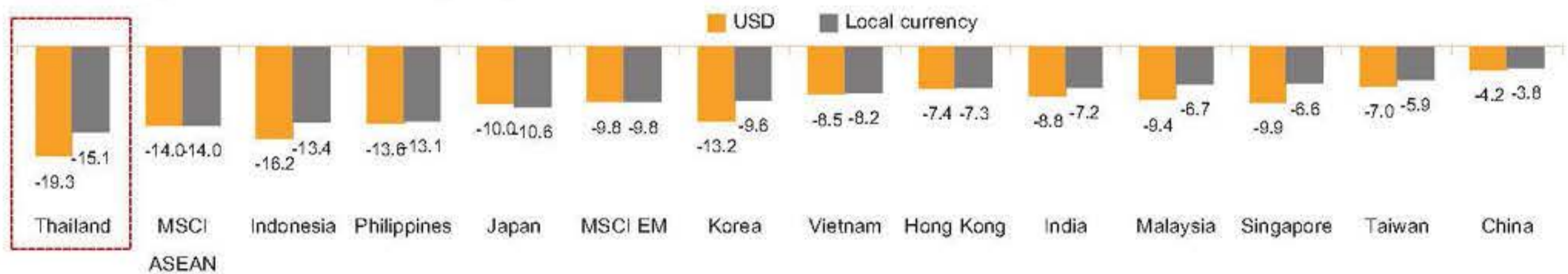
3

ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2563 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยลดลง 11.5% จากสิ้นเดือนก่อนในสกุลเงินบาท และ 12.3% ในสกุลดอลลาร์



Stock index price change 2020 (%YTD)

Unit: percent; (end of Dec 2019 – Feb 28, 2020)



Stock index price change (%MTD)

Unit: percent; (end of Jan 2020 – Feb 28, 2020)



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

4



ในเดือนกุมภาพันธ์ 2563 ผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิในตลาดหลักทรัพย์ไทยซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับตลาดส่วนใหญ่

Foreign net trading value into regional stock markets

Unit: million USD, Data as of Feb 28, 2020

	Net buy / sell											2020 YTD
	Yearly		6 months		Quarterly				Monthly			
	2018	2019	H1/19	H2/19	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	2019 Dec	2020 Jan Feb		
THAILAND	-8,913	-1,495	1,318	-2,813	-407	1,725	-1,490	-1,323	-811	-562	-627	-1,189
INDONESIA	-3,656	3,463	4,843	-1,380	843	283	-1,190	-190	571	1	-340	-339
MALAYSIA	-2,885	-2,524	-1,131	-1,393	-332	-799	-773	-620	-244	-33	-390	-423
PHILIPPINES	-1,080	-239	407	-646	622	-215	-288	-358	-173	-164	-179	-343
VIETNAM	1,884	287	432	-145	222	210	5	-150	-33	85	-117	-32
TAIWAN	-12,228	10,050	3,479	6,571	4,440	-961	-869	7,440	1,386	-1,143	-3,586	-4,729
INDIA	-4,481	13,438	10,267	3,171	6,942	3,325	-3,003	6,174	1,139	1,372	877	2,249
KOREA	-5,676	921	4,524	-3,603	4,534	-10	-1,394	-2,209	1,024	-165	-3,000	-3,165

Note: exclude mai
Source: Bloomberg

5



ในเดือนกุมภาพันธ์ 2563 ผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิในตลาดหุ้นและตลาดตราสารหนี้

Foreign net flow into Thai bond and equity markets

Unit: net flow (billion THB); Data as of Feb 28, 2020

	Net flow										2020 YTD
	Yearly			Quarterly				Monthly			
	2017	2018	2019	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	2019 Dec	2020 Jan Feb		
1. Government bond	113.1	190.5	-35.1	-21.4	5.6	-25.7	6.4	3.7	8.7	-17.7	-9.0
2. Central bank bond	104.1	-55.5	-38.4	-21.4	40.7	-48.3	-9.4	1.6	0.6	-1.5	-0.9
3. Equity	-26.0	-287.7	-44.6	-13.3	54.0	-45.3	-40.0	-24.5	-17.3	-19.4	-36.7
Total	191.2	-152.7	-118.1	-56.1	100.3	-119.3	-43.0	-19.2	-8.0	-38.6	-46.6
THB/USD (average)	33.92	32.32	31.05	31.63	31.59	30.72	30.26	30.20	30.43	31.34	30.86
THB/USD (end of period)	32.57	32.33	29.97	31.74	30.68	30.62	29.97	29.97	31.22	31.52	31.52

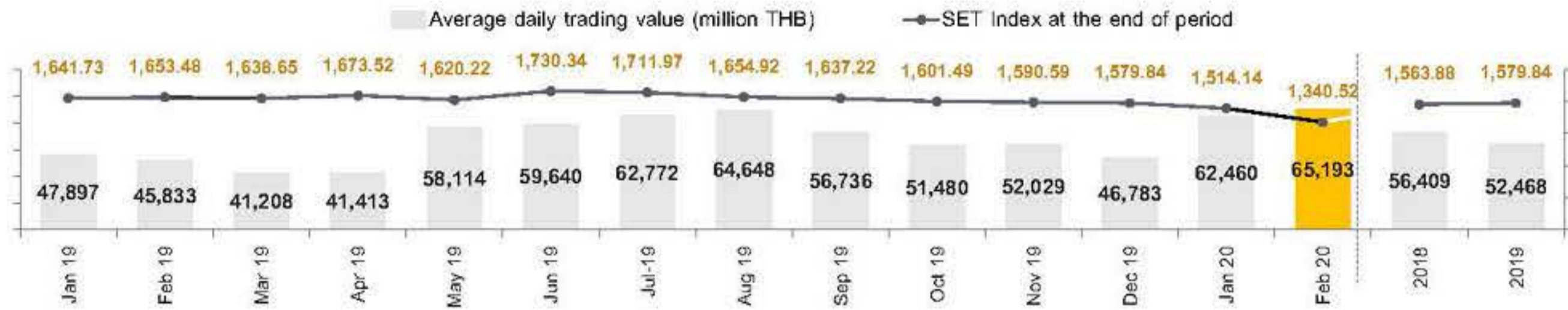
Sources: SETSMART, Thai BMA and BOT

6

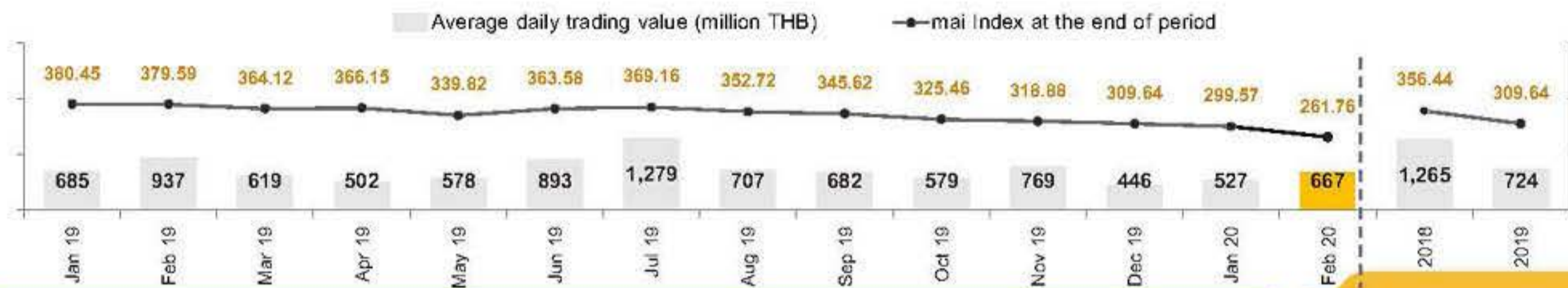


ในเดือนกุมภาพันธ์ 2563 มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันรวมใน SET และ mai เพิ่มขึ้น 23.8% จากปีก่อน

SET average daily trading value and SET Index



mai average daily trading value and mai Index



Source: The Stock Exchange of Thailand



ในเดือนกุมภาพันธ์ 2563 ตลาดหลักทรัพย์ไทยมีมูลค่าการระดมทุนครั้งแรก (IPO) เป็นอันดับ 1 ในอาเซียน

Size of IPO issued in ASEAN exchanges

Unit: million USD ; Data as of Feb 28, 2020

Country	2018	2019	Dec 19	Jan 20	Feb 20	2014 - Feb 2020
Thailand	2,406	2,714	344	7	2,321	18,747
Singapore	522	1,175	0	2	170	7,334
Indonesia	1,287	899	138	71	34	5,686
Malaysia	167	460	0	11	28	5,212
Vietnam	2,441	0	0	0	0	3,780
Philippines	174	332	0	0	0	2,409

*cross-border IPO excluded

Top 5 IPO size in 2M2020

Listed company	Country	Industry	IPO value (million USD)	Listing month
Central Retail Corp PCL	Thailand	Retail	2,321.1	Feb
Elite Commercial REIT	Singapore	REIT	170.5	Feb
InNature Bhd	Malaysia	Retail	27.8	Feb
Diamond Citra Propertindo	Indonesia	Construction services	15.9	Feb
Perintis Triniti Properti	Indonesia	Property	15.6	Jan

Source: Bloomberg



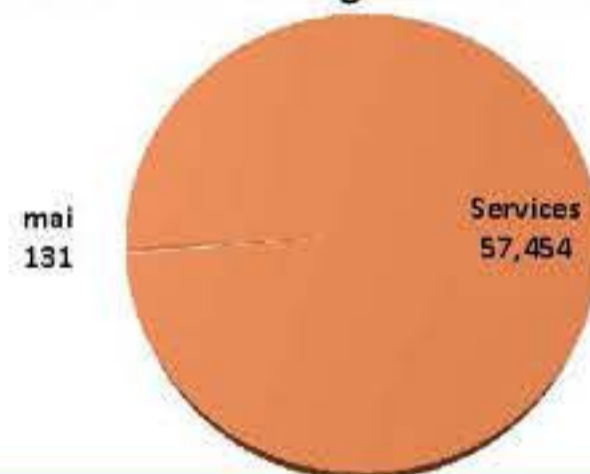
มูลค่าการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน (Secondary Offering) สูงกว่า IPO

Unit: million THB

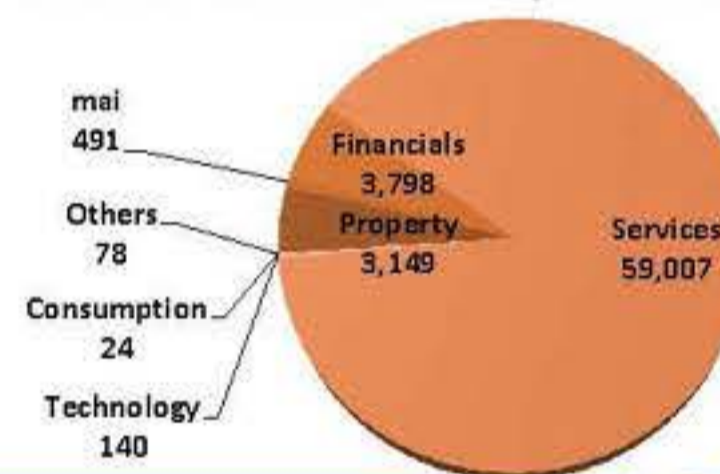
Types	Yearly				Quarterly					Monthly		
	2019	2019 (2M)	2020 (2M)	%YoY	4/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	Dec 19	Jan 20	Feb 20
Initial Public Offering	90,839	5,899	56,127	851.55%	68,026	6,052	2,477	14,311	67,999	10,469	225	55,902
Secondary Offering	311,321	5,681	10,561	84.42%	13,619	9,644	29,546	57,987	208,995	59,444	8,776	1,786
- Public Offering	97,482	-	3,146	n.a.	623	-	-	19,285	78,197	54,246	3,146	-
- Private Placement	48,511	2,565	5,482	112.34%	2,746	5,461	5,496	25,908	11,646	4,195	5,351	131
- Convertible Bond	4,732	16	-	-100.00%	-	24	385	4,318	-	-	-	-
- Warrant	61,843	289	168	-47.19%	1,789	1,019	14,194	3,766	37,715	1,004	143	25
- Right Offering	98,754	2,811	1,766	-37.20%	8,229	3,140	9,470	4,711	81,433	-	136	1,630
Grand Total	402,159	11,580	66,688	473.65%	81,646	15,696	32,023	72,298	276,994	69,913	9,001	57,688

1 IPO in February 2020
1. Central Retail Corporation plc. (CRC). Value THB 55,902 million

Accumulated fund raising value in February 2020



Accumulated fund raising value in 2020 (YTD)



Source: The Stock Exchange of Thailand; Data as of Mar 5, 2020.





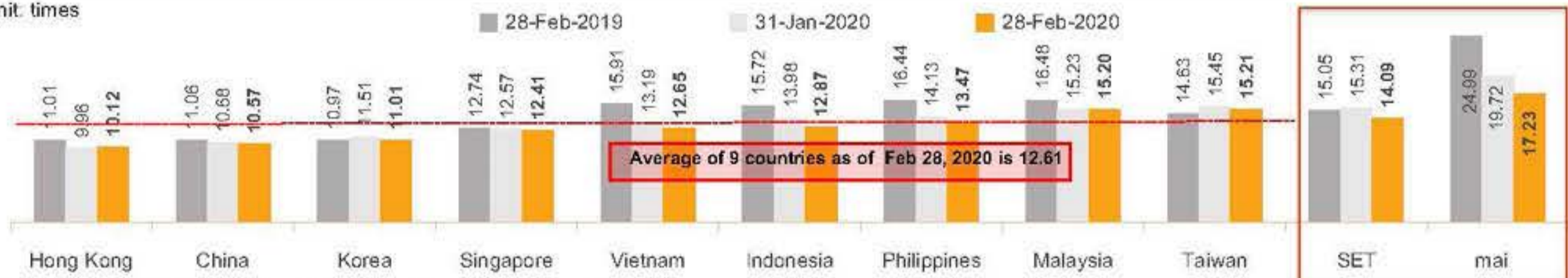
Appendix

SET in the regional context



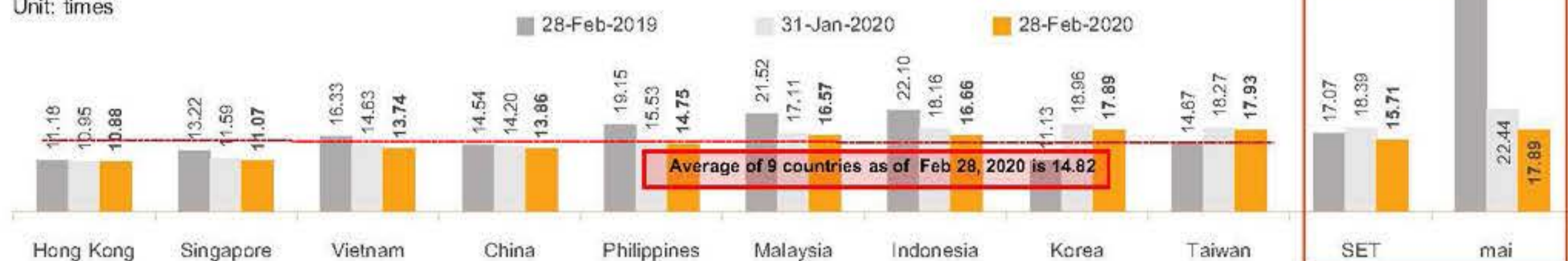
Forward P/E of Thailand and regional comparisons

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.

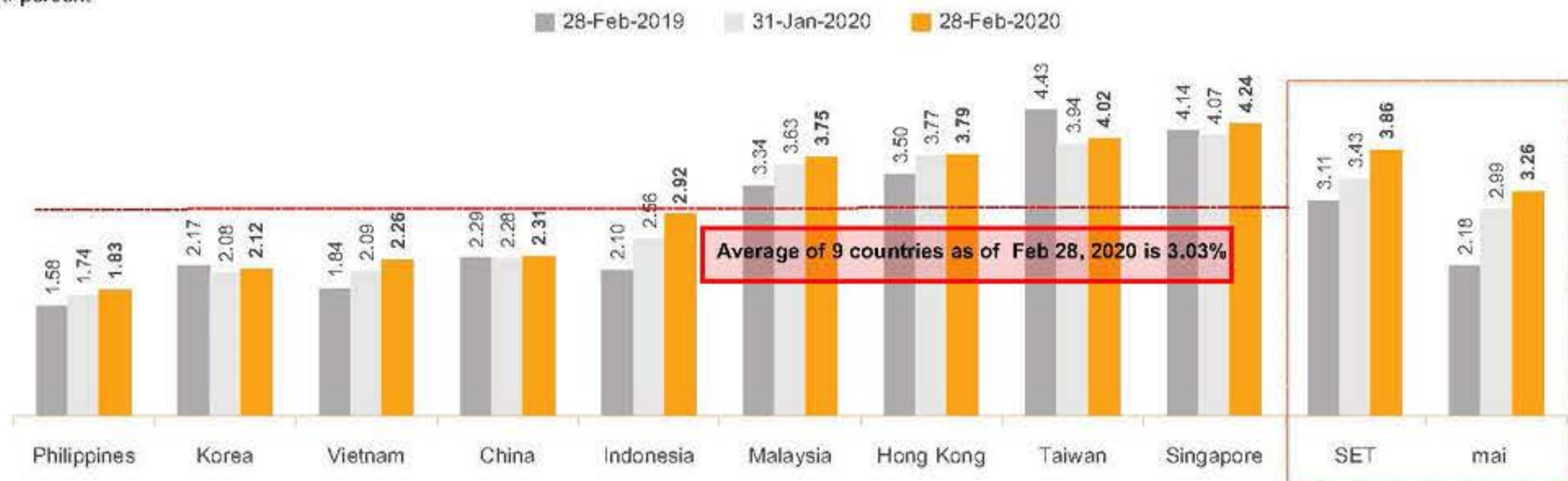
Historical P/E Ratio: The measure of the price-to-earning ratio (P/E) using trailing 12 months earning in the calculation.



SET in the regional context

Market Dividend Yield

Unit: percent



Source: Bloomberg

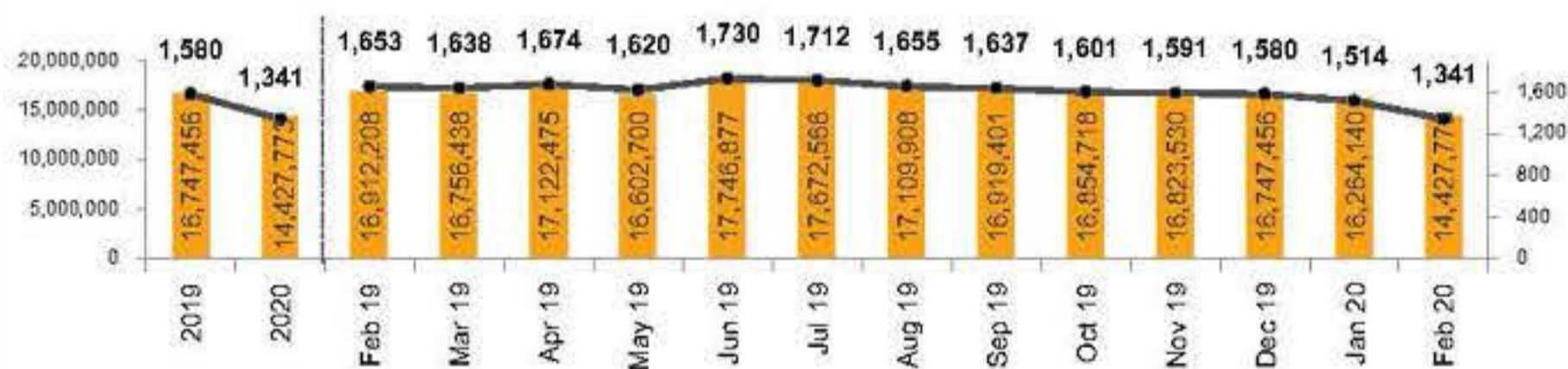
Market dividend yield : Previous 12-month dividend value divided by market capitalization at the end of the month.

Market Activities



SET Market capitalization and SET index

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

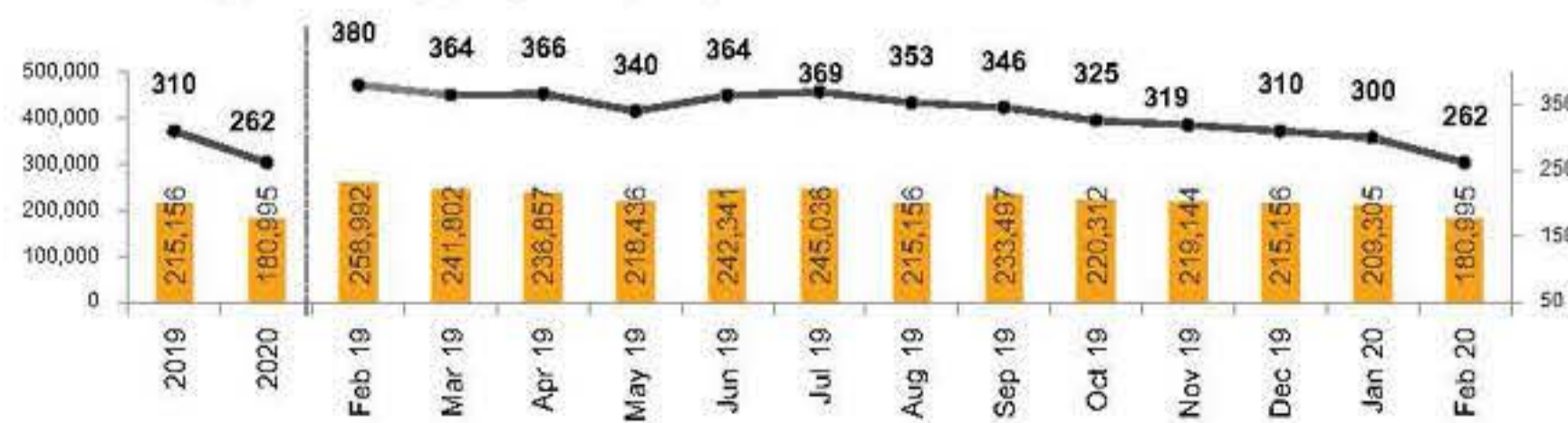


2020

SET	Market Cap (million THB)	Index
High	16,966,345 (Jan 17, 20)	1,600.48 (Jan 17, 20)
Low	16,045,420 (Feb 28, 20)	1,340.52 (Feb 28, 20)
Average	16,266,978	
%YTD	-15.85%	-15.15%

mai Market capitalization and mai index

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



2020

mai	Market Cap (million THB)	Index
High	216,584 (Jan 3, 20)	311.58 (Jan 3, 20)
Low	207,468 (Feb 28, 20)	261.76 (Feb 28, 20)
Average	212,511	
%YTD	-15.88%	-15.26%

Source: SETSMART, data as of Feb 28, 2020

Market Activities: TFEX



Average daily trading contract classified by instruments

Unit: contracts, Data as of Feb 28, 2020

	2019 (2M)	2020 (2M)	%YoY ³	Dec 19	Jan 20	Feb 20	%MOM ⁴
SET50 Index Futures ¹	150,198	223,784	48.99%	214,917	200,193	251,100	25.43%
SET50 Index Options	4,352	7,832	79.96%	7,636	6,681	9,166	37.20%
Single Stock Futures	155,301	224,665	44.66%	290,416	231,418	216,846	-6.30%
50 Baht Gold Futures	376	545	44.95%	264	500	598	19.55%
10 Baht Gold Futures ¹	10,770	14,115	31.06%	7,871	11,768	16,834	43.05%
Interest Rate Futures ¹	-	-	n.a.	-	-	-	n.a.
Silver Futures ¹	-	-	n.a.	-	-	-	n.a.
Brent Crude Oil Futures ¹	-	-	n.a.	-	-	-	n.a.
USD Futures ¹	2,986	6,843	129.17%	3,688	5,378	8,538	58.77%
Sector Index Futures ¹	-	-	n.a.	-	-	-	n.a.
Agricultural Futures ⁵	199	245	23.12%	266	229	264	15.40%
Gold Deferred ⁶	31	33	6.45%	95	25	43	69.33%
Gold Online Futures ⁷	4,869	30,530	527.03%	20,199	26,517	35,177	32.66%
All Products²	329,081	508,593	54.55%	535,351	482,708	538,565	11.57%

Note

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

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