



ใครให้มากกว่านี้!!

KKP หั่น GDP ไทยปี63 เป็นลงลึกถึง -6.8%

/SCB EIC ทำนายหดตัวที่ -5.6%



KKP ปรับลดคาดการณ์เศรษฐกิจไทยปีนี้อีกครั้งจาก -2.4% เป็นลงลึกถึง -6.8% หลัง COVID-19 รุนแรงขึ้นกว่าเดิม ด้าน SCB EIC ประเมินเศรษฐกิจไทยปี63 เข้าสู่ภาวะถดถอยและหดตัวที่ -5.6%

KKP Research ปรับประมาณการอัตราขยายตัวทางเศรษฐกิจลงอีกครั้งจาก -2.4% เป็นลงลึกถึง -6.8% จากสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ที่มีความรุนแรงขึ้นกว่าเดิม และมาตรการควบคุมที่เข้มงวดขึ้นทั้งในประเทศและต่างประเทศ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจให้หดตัวลึกและยาวนานยิ่งขึ้นกว่าที่เคยประเมินไว้

อ่านต่อหน้า 3

THANI ยันมีเงินเพียงพอรองรับธุรกิจ



นายโกวิท รุ่งวัฒนโสภณ
ประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้จัดการ
บริษัท ราชธานีลิซซิ่ง จำกัด (มหาชน) THANI

THANI แจงไม่มีการเปลี่ยนแปลง หรือมีพัฒนาการที่มีนัยสำคัญในการดำเนินธุรกิจ หลังราคาหุ้นร่วง ด้านโบรกเกอร์ชี้หุ้น THANI ดิ่งจน floor เมื่อวานนี้ panic เกินเหตุ เชื่อหลังจบโควิด-19 ผลประกอบการจะฟื้นตัว

นายโกวิท รุ่งวัฒนโสภณ ประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้จัดการ บริษัท ราชธานีลิซซิ่ง จำกัด (มหาชน) THANI เปิดเผยว่า ตามที่บริษัท ราชธานีลิซซิ่ง จำกัด (มหาชน) ได้รับการสอบถามจากนักลงทุนและนักวิเคราะห์หลักทรัพย์เกี่ยวกับราคาหุ้นของบริษัทที่ปรับตัวลง จากข่าวที่บริษัทมีตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดภายในปีนี้ ประมาณ 11,000 ล้านบาท

อ่านต่อหน้า 10

ACE สร้างความมั่นใจให้ผดท. ยัน COVID -19 ไม่กระทบธุรกิจ

ACE เลื่อนการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 ออกไปอย่างไม่มีกำหนด จนกว่าสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนา (COVID-19) จะกลับเข้าสู่สภาวะปกติ นายธนัชชัย บัณฑิตวรภูมิ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท แอ็บโซลูท คลีน เอ็นเนอร์จี้ จำกัด (มหาชน) หรือ ACE เปิดเผยว่า "บริษัทฯ ได้เห็นควรให้มีการเลื่อนการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 จากกำหนดการเดิม วันที่ 24 เมษายน 2563 ออกไปอย่างไม่มีกำหนด รวมทั้งยกเลิกวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 จากเดิมวันที่

อ่านต่อหน้า 12



สำหรับ PT
เราไม่ได้หยุดอยู่แค่การให้บริการด้านพลังงาน
แต่ทุกที่ทั่วไทย PT จะไปถึง
เพื่อเป็นที่หนึ่งในใจคนไทยทั่วประเทศ

"บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน)"



ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 1140 วันที่ 3 มีนาคม 2563 รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตส์กล้วยๆ ฉบับละ 4 บาท



มาแล้ว!!

โปรแรงครบรอบวันเกิด

เสิร์ฟแมกกาซีนออนไลน์ถึงมือคุณ
ผ่านกรุปไลน์



ทั้งแมกกาซีนหุ้นอินไซด์รายวันและรายเดือน , สเปนเชียลหุ้นอินไซด์ , นิวส์หุ้นอินไซด์
ในราคาปีละ 3,960 บาท (เล่มละ 15 บาท)

พิเศษฉลอง 9ปี หุ้นอินไซด์
จ่ายเพียง
3,000
บาท/ปี

วิธีการชำระเงิน

บัญชี บจก.นายกล้วยหอมออนไลน์
บัญชีออมทรัพย์ ธนาคารกสิกรไทย สาขาอโศก
เลขที่บัญชี 741-243-700-9

แล้วส่งหลักฐานการโอนเงินมาที่ แฟกซ์. 02-276-5977
หรือโทรแจ้งทีมงานโดยตรงที่ โทร. 02-276-5976

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976

Hoon INSIDE Special ภาคบ่าย



ฉบับที่ 1140 วันที่ 3 มีนาคม 2563

รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตลส์กล้วยๆ

ฉบับละ 4 บาท

ใครให้มากกว่านี้!!

KKP หั่น GDP ไทยปี63 เป็นลบลึกถึง -6.8%

/SCB EIC ทำนายหดตัวที่ -5.6%

KKP ปรับลดคาดการณ์เศรษฐกิจไทยปี
นี้อีกครั้งจาก -2.4% เป็นลบลึกถึง -6.8% หลัง
COVID-19 รุนแรงขึ้นกว่าเดิม ด้าน SCB EIC ประเมิน
เศรษฐกิจไทยปี63 เข้าสู่ภาวะถดถอยและหดตัว
ที่ -5.6% จากเศรษฐกิจโลกเข้าสู่ภาวะถดถอยและ
จำนวนนักท่องเที่ยวที่ลดมากกว่าคาด

KKP Research ปรับประมาณการอัตราขยาย
ตัวทางเศรษฐกิจลงอีกครั้งจาก -2.4% เป็นลบลึก
ถึง -6.8% จากสถานการณ์การแพร่ระบาดของ
COVID-19 ที่มีความรุนแรงขึ้นกว่าเดิม และมาตรการ
ควบคุมที่เข้มงวดขึ้นทั้งในประเทศและต่างประเทศ
ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจให้หดตัว
ลึกและยาวนานยิ่งขึ้นกว่าที่เคยประเมินไว้

พัฒนาการที่สำคัญภายหลังจากการประเมินครั้ง
ก่อนที่ส่งผลให้ต้องมีการปรับลดคาดการณ์ GDP ลง
ในครั้งนี้ได้แก่

1. เศรษฐกิจโลกเข้าสู่ภาวะถดถอยรุนแรงกว่า
ที่เคยคาดไว้ จากตัวเลขผู้ติดเชื้อในสหรัฐอเมริกา
และยุโรปที่เพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วและเป็นวงกว้าง

มากขึ้น ทำให้หลายประเทศมีการประกาศมาตรการ
ที่เข้มงวดมากขึ้นเพื่อพยายามควบคุมสถานการณ์
การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส ที่นักเศรษฐศาสตร์
ของ Bank of America ล่าสุดปรับลดคาดการณ์
เศรษฐกิจประเทศหลักลงอย่างหนัก โดยเศรษฐกิจ
สหรัฐอเมริกาคาดว่าจะติดลบถึง 6% สหภาพยุโรป
ติดลบที่ 7.6% และเศรษฐกิจจีนคาดว่าจะขยายตัวได้
เพียง 1.2% ทำให้เศรษฐกิจโลกโดยรวมจะหดตัวถึง
2.7% จากการประมาณการครั้งก่อนที่คาดขยายตัว
0.3% ซึ่งจะเป็นการหดตัวที่รุนแรงยิ่งกว่าในช่วงที่
เศรษฐกิจโลกเข้าสู่ภาวะถดถอยในปี 2009

2. มาตรการปิดเมืองและ social distancing ที่
เข้มข้นขึ้น รัฐบาลไทยประกาศสถานการณ์ฉุกเฉิน
พร้อมกับเพิ่มความเข้มงวดในการควบคุมการแพร่
ระบาดในประเทศ มีการประกาศปิดร้านค้า ร้านอาหาร
และสถานที่ต่างๆ เป็นวงกว้าง รวมถึง
ล่าสุดมีการประกาศใช้มาตรการเคอร์ฟิวทั่วประเทศ
ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อการค้าปลีกสินค้าและบริการ
ภายในประเทศมากกว่าที่เคยประเมินไว้

3. การประกาศปิดการเข้าออกระหว่างประเทศ

รวมทั้งการประกาศปิดเมืองในหลายจังหวัดเพื่อ
ควบคุมการแพร่ระบาดข้ามจังหวัด จะส่งผลให้ภาค
การท่องเที่ยวทั้งต่างชาติและภายในประเทศได้รับ
ผลกระทบหนักขึ้นไปอีกจากที่เคยคาดไว้ใน การ
ประเมินครั้งก่อน

เศรษฐกิจที่ได้รับผลกระทบอย่างหนักจาก
COVID-19 นี้จะทำให้เกิดภาวะการว่างงานเป็นวง
กว้าง โดยภาคธุรกิจที่จะได้รับผลกระทบโดยตรง
ได้แก่ โรงแรมและร้านอาหาร ภาคการค้า และภาค
การขนส่ง มีการจ้างงานรวมถึง 10.1 ล้านคน หรือคิด
เป็นสัดส่วนราว 30% ของการจ้างงานรวมทั้งประเทศ
และในจำนวนนี้เป็นการทำงานนอกระบบถึง 5.6
ล้านคน หรือ 55% ดังนั้น ผลกระทบทางเศรษฐกิจ
ต่อธุรกิจเหล่านี้จะส่งผลให้แรงงานจำนวนมากต้อง
ถูกเลิกจ้างหรือถูกขอให้หยุดงานชั่วคราว นอกจากนี้
ภาคธุรกิจอื่น ๆ เช่น ภาคการผลิต ภาคการก่อสร้าง
และบริการอื่น ๆ ก็จะได้รับผลกระทบจาก
อุปสงค์ที่ลดลงด้วยเช่นกัน KKP Research คาดว่า
อาจมีการว่างงานสูงถึง 5 ล้านคน หรือคิดเป็นอัตรา
การว่างงาน 13% ในช่วงกลางปีนี้ ก่อนที่สถานการณ์
จะเริ่มคลี่คลายในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี

“เราคือผู้ผลิตยางคุณภาพชั้นนำ เพื่อทุกอุตสาหกรรม
อย่างเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม”



บริษัท เนอร์ทอส รับเบอร์ จำกัด (มหาชน)
Tel. 0-4466-6928, 0-4466-6929
www.nerubber.com

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 1140 วันที่ 3 มีนาคม 2563 **รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตส์กล้วยๆ** ฉบับละ 4 บาท

ใครให้มากกว่านี้!!

KKP หั่น GDP ไทยปี63 เป็นลบลึกถึง -6.8% /SCB EIC ทำนายหดตัวที่ -5.6%

แม้ว่าที่ผ่านมาภาครัฐได้มีมาตรการด้านนโยบาย การคลังและการเงินออกมาเพื่อตอบสนองกับปัญหาที่เกิดขึ้น แต่

KKP Research มองว่ายังมีความจำเป็นที่ต้องมี มาตรการเพิ่มเติมอย่างเร่งด่วนในสามด้านใหญ่ คือ

- ทบทวนและจัดสรรงบประมาณอย่างเร่งด่วนให้ กับงานด้านสาธารณสุขเพื่อสร้างความสามารถในการ ตรวจสอบความเชื่อมโยง คัดแยก และรักษาผู้ ติดเชื้อ และจัดหาอุปกรณ์ที่เหมาะสมและมีคุณภาพ ให้กับบุคลากรทางการแพทย์ เพื่อให้การควบคุมการ ระบาดของโรคทำได้มีประสิทธิภาพ

- มีมาตรการทางการคลังระยะสั้นเพื่อเยียวยา และลดภาระของผู้ได้รับผลกระทบจากมาตรการ ต่างๆ ของรัฐ รวมไปถึงเตรียมมาตรการกระตุ้น เศรษฐกิจเพื่อรองรับแรงงานในระยะต่อไป

- จัดเตรียมมาตรการด้านการเงินเพื่อป้องกันไม่

ให้เกิดปัญหาในระบบการเงิน เช่น เตรียมมาตรการ รองรับปัญหาการขาดสภาพคล่องในตลาดการเงิน มาตรการสนับสนุนสินเชื่อดอกเบี้ยต่ำ และมาตรการ ผลักดันสภาพคล่องในระบบการเงินช่วยเหลือธุรกิจ และครัวเรือนที่ได้รับผลกระทบจากการขาดรายได้

ขณะศูนย์วิจัยเศรษฐกิจและธุรกิจ ธนาคารไทย พาณิชย์ (Economic Intelligence Center :EIC) ประเมินเศรษฐกิจโลกปี 2020 จะเข้าสู่ภาวะเศรษฐกิจ ถดถอย (global economic recession) และมีแนวโน้มหดตัวที่ -2.1% จากสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลง อย่างรวดเร็ว โดยเฉพาะอย่างยิ่งจากการเปลี่ยนแปลง ไปในทางที่รุนแรงกว่าคาดของ 3 ปัจจัยหลัก ได้แก่ 1) ผลของการแพร่ระบาดไวรัส COVID-19 ทั่วโลกที่ รุนแรงขึ้น 2) มาตรการควบคุมที่เข้มงวดของหลาย ประเทศ และ 3) ตัวเลขเร็ว จากเศรษฐกิจหลักที่แสดง ถึงการหดตัวของกิจกรรมเศรษฐกิจที่มากกว่าคาด จึงทำให้คาดว่าเศรษฐกิจโลกจึงมีแนวโน้มปรับแย่ มากกว่าที่เคยคาดไว้เดิม

ในส่วนของเศรษฐกิจไทย EIC ได้มีการปรับ

ประมาณการเศรษฐกิจไทยปี 2020 ลงเป็นหดตัว ที่ -5.6% โดยคำนึงถึง 4 ปัจจัยสำคัญ ได้แก่ 1) เศรษฐกิจโลกเข้าสู่ภาวะถดถอย 2) จำนวนนักท่องเที่ยว ที่คาดว่าจะลดลงมากกว่าคาด 3) ผลกระทบต่อการ บริโภคจากการประกาศปิดเมือง (lockdown) และ 4) ผลจากมาตรการการเงินและการคลังล่าสุด รวมถึงมาตรการอัดฉีดเพิ่มเติมของภาครัฐผ่าน พรก. กู้ ฉุกเฉิน ที่คาดว่าจะมีเม็ดเงินเพิ่มเติมอีกประมาณ 2 แสนล้านบาท

ทั้งนี้หากสถานการณ์ COVID-19 จบเร็วกว่าใน กรณีฐาน GDP ไทย มีโอกาสหดตัวน้อยลงอยู่ที่ -3.2% แต่หากสถานการณ์ COVID-19 รุนแรงและยืดเยื้อ มากกว่าคาด ก็อาจทำให้จำนวนนักท่องเที่ยวและภาค ส่งออกของไทยปรับลดลงมากกว่าเดิม ซึ่งก็จะส่งผลก ระทบต่อเนื่องไปยังภาคเศรษฐกิจในประเทศ ทั้งด้าน การบริโภคและการลงทุนภาคเอกชน จึงมีแนวโน้ม ทำให้เศรษฐกิจไทยปี 2020 หดตัวได้มากถึง -7.2%



“เราคือผู้ผลิตยางคุณภาพชั้นนำ เพื่อทุกอุตสาหกรรม
อย่างเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม”

บริษัท นอร์ทอัส รับเบอร์ จำกัด (มหาชน)
Tel. 0-4466-6928, 0-4466-6929
www.nerubber.com

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 1140 วันที่ 3 มีนาคม 2563 **รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตส์กล้วยๆ** ฉบับละ 4 บาท

ใครให้มากกว่านี้!!

KKP หั่น GDP ไทยปี63 เป็นลบลึกถึง -6.8%

/SCB EIC ทำนายหดตัวที่ -5.6%

EIC คาดในกรณีฐาน (Base case) สถานการณ์แพร่ระบาดของ COVID-19 มีแนวโน้มสิ้นสุดในช่วงปลายไตรมาส 3 จากเดิมที่คาดว่าจะสิ้นสุดในช่วงต้นไตรมาส 3 (รูปที่1) โดยในกรณีฐาน EIC ยังคงสมมติฐานตัวเลขการเพิ่มของผู้ติดเชื้อใหม่ในประเทศจีนได้ผ่านจุดสูงสุดแล้วในเดือนกุมภาพันธ์และจะค่อย ๆ ปรับดีขึ้นตามลำดับจนไม่มีการเพิ่มขึ้นของผู้ติดเชื้ออย่างมีนัยสำคัญในช่วงกลางไตรมาส 2 แต่ได้มีการปรับสมมติฐานการระบาดนอกประเทศจีนซึ่งคาดว่าจะรุนแรงมากขึ้นกว่าที่เคยคาด โดยจะมีผู้ติดเชื้อเพิ่มขึ้นมากสุดในช่วงกลางไตรมาส 2 และจะสิ้นสุดในช่วงปลายไตรมาสที่ 3

สำหรับในกรณีดีกว่า (Better case) คาดความรุนแรงของการระบาดของทั้งในประเทศจีนจะเหมือนกับในกรณีฐาน แต่การระบาดจะสิ้นสุดในระยะเวลาที่สั้นกว่า ส่วนการระบาดนอกประเทศจีนจะมีความรุนแรงมากสุดในช่วงต้นไตรมาส 2 และมีแนวโน้มสิ้นสุดในช่วงปลายไตรมาสที่ 2

สำหรับกรณีเลวร้าย (Worse case scenario) EIC ประเมินว่าการระบาดในจีนอาจกลับมารุนแรงอีกครั้ง (second wave) ในช่วงต้นไตรมาส 2 หลังจากที่เริ่มมีผู้ติดเชื้อลดลงในช่วงที่ผ่านมา ด้านระยะเวลาในการควบคุมโรคก็จะนานกว่าในกรณีฐาน โดยในจีนจะสิ้นสุดในช่วงกลางไตรมาส 3 ขณะที่สถานการณ์นอกประเทศจีนคาดว่าจะยังคงมีผู้ติดเชื้อเพิ่มขึ้นต่อเนื่องจนรุนแรงมากที่สุดในช่วงปลายไตรมาส 2 และการระบาดจะสิ้นสุดในช่วงกลางไตรมาส 4 ของปีนี้

ทางด้านสถานการณ์การแพร่ระบาด COVID-19 ในไทยนั้น EIC คาดว่าจะมีความคล้ายคลึงกับสถานการณ์ระบาดของกลุ่มประเทศนอกจีน โดยในกรณีฐานคาดว่าจะมีความรุนแรงมากสุดในช่วงกลางไตรมาส 2 และจะสามารถควบคุมการแพร่ระบาดได้ในช่วงปลายไตรมาส 3 ของปีนี้ ทั้งนี้แม้การแพร่ระบาดจะสิ้นสุด แต่ EIC คาดว่าความเชื่อมั่นของผู้บริโภคและนักท่องเที่ยวจะมีการฟื้นตัวอย่างช้า ๆ

ก่อนที่สถานการณ์ด้านการบริโภคและการท่องเที่ยวของหลายประเทศทั่วโลกจะกลับมาเป็นปกติ

EIC ประเมินเศรษฐกิจโลกปี 2020 เข้าสู่ภาวะเศรษฐกิจถดถอย (global economic recession) โดยหดตัวลง -2.1% โดยจากสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว โดยเฉพาะอย่างยิ่งการเปลี่ยนแปลงไปในทางที่รุนแรงกว่าคาดของ 3 ปัจจัยหลัก ได้แก่ 1) ผลของการแพร่ระบาดไวรัส COVID-19 ทั่วโลกที่รุนแรงขึ้น 2) มาตรการควบคุมที่เข้มงวดของหลายประเทศ และ 3) ตัวเลขเร็วจากเศรษฐกิจหลักที่แสดงถึงการหดตัวของกิจกรรมเศรษฐกิจที่มากกว่าคาด EIC จึงได้มีการปรับประมาณการณ์อัตราการเติบโตของเศรษฐกิจโลกปี 2020 เป็นหดตัว -2.1% และเข้าสู่ภาวะเศรษฐกิจถดถอย โดยรายละเอียดของ 3 ปัจจัยหลักมีดังนี้



“เราคือผู้ผลิตยางคุณภาพชั้นนำ เพื่อทุกอุตสาหกรรม
อย่างเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม”


บริษัท นอร์ทอัส รับเบอร์ จำกัด (มหาชน)
Tel. 0-4466-6928, 0-4466-6929
www.nerubber.com

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 1140 วันที่ 3 มีนาคม 2563 **รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตลกล้วยๆ** ฉบับละ 4 บาท

ใครให้มากกว่านี้!!

KKP หั้น GDP ไทยปี63 เป็นลบลึกถึง -6.8%

/SCB EIC ทำนายหดตัวที่ -5.6%

1) ไวรัส COVID-19 ได้แพร่กระจายไปทั่วโลก (pandemic) เร็วและมากกว่าสมมุติฐานเดิม จากเดิม EIC คาดการณ์เศรษฐกิจโลกในปี 2020 จะเติบโตที่ 1.8% ซึ่งในขณะนั้น (13 มีนาคม) ประเทศที่พบผู้เสียชีวิตจากไวรัส COVID-19 ครอบคลุม 40 ประเทศทั่วโลก โดยมีจำนวนผู้เสียชีวิตสะสมในจีนจาก COVID-19 มากกว่าผู้เสียชีวิตสะสมนอกประเทศจีน แต่ล่าสุด (30 มีนาคม) พบผู้เสียชีวิตจากไวรัส COVID-19 ครอบคลุมถึง 124 ประเทศ โดยมีจำนวนผู้เสียชีวิตนอกประเทศจีนสูงกว่าจำนวนผู้เสียชีวิตในจีนและต่างกันถึง 9.6 เท่า

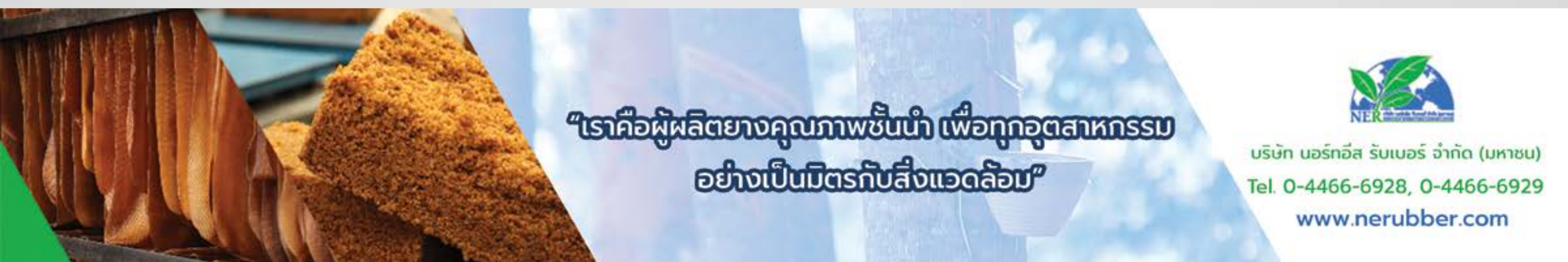
การแพร่กระจายของไวรัสที่เร็วและกระจายเป็นวงกว้างทำให้ EIC คาดว่าการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกให้กลับสู่สถานการณ์ปกติอาจล่าช้าออกไปอีก โดยสมมุติฐานล่าสุดคาดว่าเศรษฐกิจโลกจะเริ่มฟื้นตัวอย่างช้า ๆ ในไตรมาสที่ 3 ของปี 2020 เป็นต้นไป

2) ทางการของหลายประเทศได้ออกมาตรการ

ควบคุมการแพร่กระจายที่เข้มงวด ส่งผลให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจของหลายประเทศทั่วโลกชะงักลงรุนแรงกว่าที่คาดการณ์ไว้เดิม เนื่องจากจำนวนผู้ติดเชื้อเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วในหลายประเทศ ทำให้รัฐบาลในหลายประเทศทั่วโลกพยายามควบคุมสถานการณ์การแพร่ระบาดด้วยการออกมาตรการควบคุมต่าง ๆ โดยแบ่งออกเป็น 2 กลุ่ม ได้แก่ มาตรการจำกัดการเดินทางระหว่างประเทศ (lockdown) เช่น กลุ่มสหภาพยุโรปได้ออกมาตรการห้ามการเดินทางของนักท่องเที่ยวต่างชาติเข้าประเทศสมาชิกเป็นเวลา 30 วัน เป็นต้น และมาตรการเพิ่มระยะห่างทางสังคม (Social distancing) เช่น การจำกัดการเดินทางระหว่างเมือง การขอความร่วมมือให้พลเมืองอยู่แต่ในที่พักอาศัยเท่านั้นยกเว้นมีเหตุจำเป็น การปิดสถาบันการศึกษาและปิดร้านค้าที่ไม่ได้ขายสินค้าจำเป็นลงชั่วคราว เป็นต้น โดย EIC ประเมินว่ามาตรการดังกล่าวน่าจะส่งผลให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจของหลายประเทศทั่วโลกชะงักลง (sudden stop) รุนแรงกว่าที่คาดการณ์ไว้เดิม โดยเฉพาะการบริโภคภายในประเทศที่คาดว่าจะ

จะหดตัวรุนแรงในช่วงไตรมาสที่ 1 และ 2

3) ตัวเลขเร็ว (High frequency data) ในหลายประเทศเศรษฐกิจหลักหดตัวมากกว่าที่คาด โดยตัวเลขเศรษฐกิจจีนในเดือนมกราคมและกุมภาพันธ์แสดงถึงกิจกรรมการผลิตและการบริโภคที่ชะงักลงรุนแรง ผลผลิตอุตสาหกรรมและยอดค้าปลีกของจีนในเดือนกุมภาพันธ์หดตัว 13.5%YOY และ 21.1%YOY ตามลำดับ (รูปที่ 2 ซ้ายมือ) นอกจากนี้ตัวเลขเร็วของประเทศเศรษฐกิจหลักอื่น ๆ แสดงให้เห็นกิจกรรมในภาคการผลิตและภาคบริการหดตัวลงอย่างมีนัยสำคัญ สะท้อนจากดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ของสหรัฐฯ ยูโรโซน และญี่ปุ่นในเดือนมีนาคมลดลงเหลือ 40.5, 31.4 และ 35.8 ตามลำดับ (รูปที่ 2 ขวามือ) ซึ่งอยู่ในระดับที่ใกล้เคียงหรือต่ำกว่าช่วงวิกฤตการเงินปี 2008-2009



“เราคือผู้ผลิตยางคุณภาพชั้นนำ เพื่อทุกอุตสาหกรรม
อย่างเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม”


บริษัท นอร์ทอัส รับเบอร์ จำกัด (มหาชน)
Tel. 0-4466-6928, 0-4466-6929
www.nerubber.com

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 1140 วันที่ 3 มีนาคม 2563 **รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตลส์ล้วยๆ** ฉบับละ 4 บาท

ใครให้มากกว่านี้!!

KKP หั่น GDP ไทยปี63 เป็นลบลึกถึง -6.8%

/SCB EIC ทำนายหดตัวที่ -5.6%

จาก 3 สาเหตุข้างต้นส่งผลให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจทั่วโลกมีแนวโน้มที่จะชะงักลงอย่างรุนแรง EIC จึงได้มีการปรับประมาณการทางเศรษฐกิจของหลายประเทศหลักลง และคาดว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ ญี่ปุ่น และยูโรโซนจะเข้าสู่ภาวะถดถอยทางเทคนิค (Technical recession) ในช่วงครึ่งแรกของปีนี้ และประเมินว่าเศรษฐกิจโลกในปี 2020 จะเข้าสู่ภาวะถดถอย (global recession) โดยหดตัวลง -2.1% YOY สำหรับประมาณการเศรษฐกิจรายประเทศของ EIC นั้นแสดงอยู่ในรูปที่ 3

ในส่วนของเศรษฐกิจไทย EIC ได้มีการปรับประมาณการอัตราการเติบโตของเศรษฐกิจปี 2020 ลงเป็นหดตัวที่ -5.6% โดยคำนึงถึง 4 ปัจจัยสำคัญ ได้แก่ 1) เศรษฐกิจโลกเข้าสู่ภาวะถดถอย 2) จำนวนนักท่องเที่ยวที่นำจะลดลงมากกว่าคาด 3) ผลกระทบต่อการบริโภคจากการประกาศปิดเมือง (lockdown) และ 4) ผลจากมาตรการการเงินและการคลังล่าสุด รวมถึงเม็ดเงินเพิ่มเติมจาก พรก. กู้ฉุกเฉิน โดยมีราย

ละเอียดดังนี้

1) เศรษฐกิจโลกถดถอย และปัญหาด้าน supply disruption ที่รุนแรงเพิ่มมากขึ้นจากการหยุดชะงักด้านการผลิตของหลายประเทศทั่วโลก รวมถึงราคาน้ำมันในตลาดโลกที่ลดลงอย่างรวดเร็วตามแนวโน้มอุปสงค์น้ำมันโลกที่ลดลงซึ่งจะส่งผลการส่งออกสินค้าที่เกี่ยวข้องกับน้ำมันและปิโตรเคมีของไทย (EIC ได้มีการปรับคาดการณ์ราคาน้ำมัน Brent เฉลี่ยปี 2020 ลงจาก 43.1 เป็น 36.4 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล) ส่งผลต่อภาคส่งออกไทยโดยตรง โดย EIC คาดว่ามูลค่าการส่งออกไทยในปี 2020 มีแนวโน้มหดตัวถึง -12.9% โดยเฉพาะในช่วงครึ่งแรกของปีที่มีแนวโน้มหดตัวสูง

2) EIC ปรับลดคาดการณ์จำนวนนักท่องเที่ยวปี 2020 เหลือ 13.1 ล้านคน (เดิมคาด 27.7 ล้านคน) จากข้อมูลจริงล่าสุดที่หดตัวมากกว่าคาด ประกอบกับเศรษฐกิจโลกหดตัวน่าจะทำให้ความต้องการท่องเที่ยว

ในช่วงที่เหลือของปีนี้ลดลงอย่างมาก โดยจากข้อมูลนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เดินทางผ่าน 5 สนามบินหลัก (สุวรรณภูมิ ดอนเมือง ภูเก็ต เชียงใหม่ และหาดใหญ่) ล่าสุด พบว่าในช่วงวันที่ 1-28 มีนาคม 2020 นักท่องเที่ยวหายไปกว่า -78%YOY และในช่วงหลังหดตัวเกือบ 100%YOY (รูปที่ 4) ซึ่งเป็นอัตราหดตัวที่มากกว่าที่ EIC เคยคาดการณ์ไว้ จึงทำให้ EIC ปรับประมาณการนักท่องเที่ยวใหม่ในส่วนของอัตราหดตัวที่ลึกที่สุด (Max drawdown) จากเดิมที่เคยคาดไว้ที่ -75% ในเดือนเมษายน เป็น -100% หรือหายไปทั้งหมดในช่วงเดือนเมษายน - พฤษภาคม (รูปที่ 5) สอดคล้องกับสถานการณ์ล่าสุดที่หลายประเทศเริ่มมีมาตรการปิดประเทศ ทำให้ไม่มีการเดินทางของนักท่องเที่ยวเข้าไทย ขณะที่ในส่วนของไทย แม้จะยังไม่มีการปิดประเทศ แต่มาตรการที่เข้มงวดในการเข้าประเทศ ก็จะเป็นปัจจัยสำคัญที่ทำให้ EIC คาดว่านักท่องเที่ยวจะหายไปทั้งหมดในช่วงเดือนเมษายนและพฤษภาคม



“เราคือผู้ผลิตยางคุณภาพชั้นนำ เพื่อทุกอุตสาหกรรม
อย่างเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม”


บริษัท นอร์ทอัส รับเบอร์ จำกัด (มหาชน)
Tel. 0-4466-6928, 0-4466-6929
www.nerubber.com

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 1140 วันที่ 3 มีนาคม 2563 **รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตลส์ล้วยๆ** ฉบับละ 4 บาท

ใครให้มากกว่านี้!!

KKP หั้น GDP ไทยปี63 เป็นลบลึกถึง -6.8%

/SCB EIC ทำนายหดตัวที่ -5.6%

นอกจากนั้น EIC ประเมินว่าการฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวต่างชาติจะช้ากว่าที่คาดการณ์ไว้เดิม โดยจากเดิมที่คาดว่าจำนวนนักท่องเที่ยวจะสามารถฟื้นตัวได้เท่ากับปีก่อน (0%YOY) ภายในสิ้นปีนี้ ล่าสุด EIC ประเมินว่าจำนวนนักท่องเที่ยวในแต่ละเดือนของช่วงที่เหลือของปีน่าจะหดตัวทุกเดือนเมื่อเทียบกับปีที่แล้ว เนื่องจากสถานการณ์การระบาดของ COVID-19 ที่แพร่กระจายไปในหลายประเทศหลักมากขึ้น รวมถึงภาวะเศรษฐกิจโลกที่หดตัวสูง โดยเฉพาะในช่วงครึ่งปีแรก น่าจะส่งผลโดยตรงต่อรายได้ของผู้คนในหลายประเทศทั่วโลก ดังนั้น จึงคาดว่าเม็ดเงินท่องเที่ยวจะมีการฟื้นตัวในช่วงครึ่งหลังของปี แต่ก็ยังไม่สามารถฟื้นตัวได้ใกล้เคียงกับระดับนักท่องเที่ยวปีก่อนหน้า โดยคาดว่าในช่วงสิ้นปี นักท่องเที่ยวที่เดินทางเข้าไทยจะมีจำนวนเพียงครึ่งหนึ่ง (-50%YOY) ของระดับปีก่อนเท่านั้น

ทั้งนี้จากเหตุผลข้างต้น EIC จึงคาดการณ์ในกรณีฐานว่านักท่องเที่ยวปี 2020 จะเหลือเพียง 13.1

ล้านคน อย่างไรก็ตาม จากความไม่แน่นอนที่สูงด้านการระบาดของ COVID-19 EIC จึงประเมินจำนวนนักท่องเที่ยวในอีก 2 กรณี ซึ่งมีสมมติฐานที่สอดคล้องกับระยะเวลาในการแพร่ระบาดของ COVID-19 ที่ได้กล่าวในช่วงต้นของรายงาน โดยในกรณีดีกว่า (Better) จำนวนนักท่องเที่ยวอาจมีมากถึง 17.6 ล้านคน ขณะที่ในกรณีเลวร้าย (Worse) จำนวนนักท่องเที่ยวจะเหลือเพียง 10.3 ล้านคน

3) การประกาศปิดเมือง (lockdown) ในหลายเมืองสำคัญของไทย ประกอบกับความตื่นกลัวด้านการระบาดของ COVID-19 จะส่งผลกระทบต่อ การบริโภคสินค้าหลายประเภท โดยจากหลายงานศึกษาของสื่อและสำนักวิจัยชั้นนำ ที่ศึกษาเกี่ยวกับพฤติกรรมผู้บริโภคในช่วงที่เกิดโรคระบาด ซึ่งมีการอ้างอิงไปถึงในช่วงที่เกิดโรคระบาดในอดีต (เช่น SARS และ MERS) รวมถึงในช่วงที่มีการปิดเมืองของจีน พบว่าในช่วงเกิดโรคระบาด สินค้าที่จะมียอดขายเพิ่มขึ้น ได้แก่ สินค้าจำพวกอาหาร เนื่องจากจะมีการ

กักตุนสินค้าเพื่อเตรียมพร้อมในการใช้ชีวิตที่บ้าน และสินค้าจำพวกการทำมาหากิน ยา ที่เกี่ยวกับการดูแลสุขภาพ ขึ้น รวมถึงการใช้บริการอินเทอร์เน็ตก็จะเพิ่มขึ้น จากการสั่งซื้อสินค้าออนไลน์ การทำงานที่บ้าน และกิจกรรมสันทนาการออนไลน์ เช่น ดูหนัง ฟังเพลง และเล่นเกม เป็นต้น

ขณะที่สินค้าและบริการที่มีแนวโน้มได้รับผลกระทบมาก คือสินค้าที่เกี่ยวข้องกับการเดินทางท่องเที่ยว และงานนิทรรศการสังสรรค์ต่าง ๆ ได้แก่ สินค้าและบริการในหมวดโรงแรมและร้านอาหาร การคมนาคมขนส่ง และกิจกรรมสันทนาการ ด้านสินค้าอื่น ๆ ที่ได้รับผลกระทบรองลงมา คือเครื่องดื่มแอลกอฮอล์ เครื่องแต่งกาย เฟอร์นิเจอร์ การศึกษา (ปิดโรงเรียนทั้งภาคปกติและกวดวิชา) และการใช้สาธารณูปโภค (การใช้ที่บ้านอาจเพิ่มขึ้น แต่การใช้ของห้างสรรพสินค้าจะลดลงมากกว่า)



“เราคือผู้ผลิตยางคุณภาพชั้นนำ เพื่อทุกอุตสาหกรรม
อย่างเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม”


บริษัท นอร์ทอัส รับเบอร์ จำกัด (มหาชน)
Tel. 0-4466-6928, 0-4466-6929
www.nerubber.com

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 1140 วันที่ 3 มีนาคม 2563

รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตลกล้วยๆ

ฉบับละ 4 บาท

ใครให้มากกว่านี้!!

KKP หั่น GDP ไทยปี63 เป็นลบเล็กน้อยถึง -6.8%

/SCB EIC ทำนายหดตัวที่ -5.6%

ทั้งนี้จากการคำนวณผลกระทบแยกตามระดับของผลกระทบที่ได้กล่าวไปข้างต้น พบว่าในช่วงที่ความกลัวของประชาชนสูงสุดหรือมีการปิดเมืองในหลายเมืองของไทย (peak period) การบริโภคภาคเอกชนโดยรวมจะลดลง -7.3% ของ GDP (รูปที่ 6) โดยถ้าเหตุการณ์ดังกล่าวมีระยะเวลา 1 เดือนก็จะทำให้ GDP ต่อเดือนลดลง 7.3% หรือโดยเฉลี่ยแล้ว GDP ทั้งปีจะหายไปประมาณ -0.6 percentage point ทั้งนี้ EIC คาดว่าสถานการณ์ peak ของไทยที่มีการปิดเมืองหรือผู้คนมีความกลัวสูงสุดจะอยู่ในช่วงปลายเดือนมีนาคมจนถึงช่วงกลางเดือนมิถุนายน ซึ่งจะกระทบต่อการบริโภคสินค้าหลายประเภทตามที่ได้วิเคราะห์ไปข้างต้น

4) มาตรการภาครัฐที่ทยอยจัดทำในช่วงก่อนหน้ามีแนวโน้มช่วยพยุงเศรษฐกิจเท่านั้น ขณะที่ประสิทธิภาพในการกระตุ้นเศรษฐกิจมีจำกัด โดยตั้งแต่ต้นปี ภาครัฐได้มีมาตรการบรรเทาผลกระทบจาก COVID-19 ทั้งที่มาจากมาตรการด้านการเงินและการคลัง ซึ่งสามารถสรุปได้ดังตารางที่ 1 อย่างไรก็ตาม EIC ประเมินว่ามาตรการส่วนใหญ่ที่จัดทำนั้น จะมีส่วนช่วยพยุงเศรษฐกิจเท่านั้น โดยจะเน้นไปยังการช่วยเหลือด้านสภาพคล่องให้กับผู้ที่ได้รับผลกระทบ ขณะที่ประสิทธิภาพในการกระตุ้นเศรษฐกิจยังมีจำกัด โดยจะมีเพียงมาตรการสนับสนุนเงินผู้ที่ได้รับผลกระทบคนละ 5,000 บาทต่อเดือน เป็นระยะเวลา 3 เดือน ที่จะเป็นเม็ดเงินใหม่เข้าสู่ระบบ

เศรษฐกิจ แต่จากขนาดเม็ดเงินที่ไม่สูงมาก ประกอบกับในช่วงเศรษฐกิจซบเซาในปัจจุบัน จึงทำให้คาดว่าประสิทธิภาพในการกระตุ้นเศรษฐกิจจึงมีไม่มากนัก

อย่างไรก็ดี คาดว่าในระยะข้างหน้า ภาครัฐจะมีมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมจากการออกพรก. กู้ฉุกเฉิน โดยจากข่าวล่าสุด คาดว่าจะมีเม็ดเงินประมาณ 2 แสนล้านบาท ซึ่งเป็นเม็ดเงินขนาดใหญ่ที่จะเข้ามาประคับประคองเศรษฐกิจปีนี้ได้ โดยสำหรับประมาณการเศรษฐกิจรอบนี้ EIC ได้มีสมมติฐานใส่เม็ดเงินดังกล่าวไว้ในระบบเศรษฐกิจเต็มจำนวน ผ่านการช่วยเหลือด้านรายได้ของประชาชน ทั้งนี้ต้องมีการติดตามอย่างใกล้ชิดต่อไปว่ามาตรการเพิ่มเติมจะมีขนาดเป็นไปตามคาดหรือไม่ รวมถึงลักษณะของโครงการที่จัดทำ ซึ่ง EIC จะทำการประเมินอย่างละเอียดในโอกาสต่อไป (จากการประเมินเบื้องต้น EIC คาดว่าเม็ดเงินใหม่ทุก 5 หมื่นล้านบาทที่อัดฉีดเข้าระบบเศรษฐกิจ จะสามารถกระตุ้น GDP ได้ 0.25 percentage point)

โดยสรุป EIC ประมาณการในกรณีฐานว่า GDP ไทยปี 2020 จะหดตัวที่ -5.6% ซึ่งเป็นการปรับลดคาดการณ์จากครั้งก่อนที่คาดว่าเศรษฐกิจไทยจะหดตัวที่ -0.3% โดยมีสาเหตุหลักจากภาคเศรษฐกิจจริงของหลายประเทศทั่วโลกได้รับผลกระทบอย่างหนักและทันที (sudden stop) ทำให้เศรษฐกิจโลก

มีทิศทางหดตัว ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทยผ่านการส่งออกที่ลดลง นอกจากนี้ จำนวนนักท่องเที่ยวมีแนวโน้มลดลงมากกว่าที่คาดไว้เดิมค่อนข้างมากตามข้อมูลจริงในช่วงหลังที่นักท่องเที่ยวหายไปเกือบ 100% ประกอบกับการฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยวที่มีแนวโน้มฟื้นตัวช้ากว่าที่คาดไว้เดิม เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจหดตัวจะส่งผลกระทบต่อรายได้ของนักท่องเที่ยวในช่วงที่เหลือของปี นอกจากนี้ การประกาศปิดเมืองหลายแห่งในประเทศไทย ก็เป็นอีกหนึ่งปัจจัยที่ทำให้เศรษฐกิจปีนี้ปรับแย่ลง เนื่องจากจะส่งผลโดยตรงต่อการใช้จ่ายของภาคครัวเรือนที่ลดลงในหลายประเภทสินค้า แม้จะมีบางสินค้าที่ได้รับประโยชน์บ้างก็ตาม

ทั้งนี้หากสถานการณ์ COVID-19 จบเร็วกว่าในกรณีฐาน GDP ไทย มีโอกาสหดตัวน้อยลงที่ -3.2% แต่หากสถานการณ์ COVID-19 รุนแรงและยืดเยื้อมากกว่าคาด ก็อาจทำให้จำนวนนักท่องเที่ยวและภาคส่งออกของไทยปรับลดลงมากกว่าเดิม ซึ่งก็จะส่งผลกระทบต่อเนื้องไปยังภาคเศรษฐกิจในประเทศ ทั้งด้านการบริโภคและการลงทุนภาคเอกชน จึงมีแนวโน้มทำให้เศรษฐกิจไทยปี 2020 หดตัวได้มากถึง -7.2%

โดย : Economic Intelligence Center (EIC)
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
EIC Online: www.scbeic.com



“เราคือผู้ผลิตยางคุณภาพชั้นนำ เพื่อทุกอุตสาหกรรม
อย่างเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม”



บริษัท เนอร์ทรี รับเบอร์ จำกัด (มหาชน)
Tel. 0-4466-6928, 0-4466-6929
www.nerubber.com

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 1140 วันที่ 3 มีนาคม 2563

รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตลกล้วยๆ

ฉบับละ 4 บาท

THANI ยันมีเงินเพียงพอ รองรับธุรกิจ

นายโกวิท รุ่งวัฒนโสภณ ประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้จัดการ บริษัท ราชธานีลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) THANIเปิดเผยว่า ตามที่บริษัท ราชธานีลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) ได้รับการสอบถามจากนักลงทุน และนักวิเคราะห์หลักทรัพย์เกี่ยวกับราคาหุ้นของบริษัทที่ปรับตัวลง จากข่าวที่บริษัทมีตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดภายในปีนี้ประมาณ 11,000 ล้านบาท

อย่างไรก็ตามบริษัทได้มีการออกตราสารหนี้ระยะยาวเพื่อรองรับตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดในไตรมาส 1 ที่ผ่านมาแล้วกว่า 6,000 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทมีแผนรองรับสำหรับการออกตราสารหนี้เพื่อทดแทนตราสารหนี้ที่จะครบกำหนด และมีวงเงินกับสถาบันการเงินต่างๆ เพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจตามปกติอย่างเพียงพอ

บริษัทขอเรียนชี้แจงสถานการณ์ ณ ปัจจุบันว่าบริษัทยังคงดำเนินกิจการตามปกติ ทั้งนี้ บริษัทมิได้มีการเปลี่ยนแปลง หรือมีพัฒนาการที่มิมีนัย

สำคัญในการดำเนินธุรกิจของบริษัท นอกเหนือไปจากสิ่งที่บริษัทได้เปิดเผยต่อสาธารณชนแล้ว

บล.แลนด์ แอนด์ เฮาส์ ออกบทวิเคราะห์เปิดเผยว่า ในภาวะการณ์เศรษฐกิจปัจจุบัน การปิดโรงงานของ Isuzu แม้กระทบ supply รถบรรทุกใหม่ แต่ยังมี supply รถบรรทุกเก่าชดเชย ขณะ demand ไม่ได้มีมากนัก แม้ว่า Isuzu จะประกาศปิดโรงงานไป 2 โรงชั่วคราว 17 วัน แต่เราไม่ได้มองว่าจะกระทบยอดปล่อยสินเชื่อรถบรรทุกใหม่ของ THANI แต่อย่างใด โดยเชื่อว่ายังมีรถเก่าให้ปล่อยสินเชื่อ และมองว่าในช่วงเวลานี้ความต้องการสินเชื่อคงไม่ได้มากด้วย จนเกิดปัญหาแต่อย่างใด มองไม่น่าจะมีประเด็นลบจากข่าวดังกล่าว

ภาวะเศรษฐกิจซบเซาจากผลโควิด-19 โดยรวมเป็นลบ แต่ยังมีปัจจัยบวกจากแนวโน้มดอกเบี้ยขาลงช่วยชดเชย ผลจากภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัว เดิมมีเพียงปัญหาภัยแล้งทำให้ผลผลิตทางการเกษตรลดลง ส่งผลต่อการขนส่งโดยใช้รถ

บรรทุก ขณะปัจจุบันปัญหาโควิด-19 ส่งผลกระทบต่ออย่างหนักโดยเฉพาะการท่องเที่ยวไทย ทำให้ผู้บริโภคที่เป็นนักท่องเที่ยวหายไปเป็นจำนวนมาก กระทบต่อรถตู้ที่ส่งสินค้า ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อยอดปล่อยสินเชื่อ ปัจจุบันบริษัทฯ อยู่ระหว่างช่วยเหลือลูกค้าที่ได้รับผลกระทบโควิด-19 โดยปรับโครงสร้างหนี้ให้ลูกค้า ซึ่งจะช่วยให้ NPL ยังคงไม่ได้เพิ่มขึ้นมาก ทั้งนี้ จากการสอบถามทาง IR ของ THANI ในช่วง 2 เดือนแรกของปี 63 ยังไม่ได้รับผลกระทบมากนัก ผลกระทบจะเกิดขึ้นมี.ค.เป็นต้นไป และขึ้นอยู่กับว่าจะจบเร็วหรือช้า ซึ่งเรามองว่าผลกระทบโควิด-19 น่าจะกระทบต่อผลประกอบการ 2Q63 มากกว่า ส่วนอันดับเครดิตของ THANI ที่ยังติด Negative outlook หลังจากปรับโครงสร้างผู้ถือหุ้นจาก TBANK เป็น TCAP จากการสอบถาม IR ทราบว่าทางทริสตาเข้ามาทบทวนอันดับเครดิตแล้ว คาดรู้ผลภายในเดือนเม.ย.นี้ ซึ่งเรามองว่ามีโอกาสที่จะปรับเรตติ้งลงและจะส่งผลต่อต้นทุนการเงินที่สูงขึ้น แต่เชื่อว่าแนวโน้มดอกเบี้ยขาลงจนเข้าใกล้ 0% น่าจะชดเชยได้



www.tmill.co.th

บริษัท ที เอส ฟลาวมิลล์ จำกัด (มหาชน) Tel. 0-2017-9999



ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976

Hoon
inside.com
Special ภาคบ่าย
HOON INSIDE



ฉบับที่ 1140 วันที่ 3 มีนาคม 2563

รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตลกลัวๆ

ฉบับละ 4 บาท

THANI ยันมีเงินเพียงพอ รองรับธุรกิจ

ปรับลดประมาณการกำไรปี 63 ลง 8.5% คาดยังมีกำไร 1,744 ลบ. หดตัวลง -11% YoY สะท้อนสภาพเศรษฐกิจที่ไม่เอื้อในปัจจุบัน แม้ 2 เดือนแรกTHANI ไม่ได้รับผลกระทบมากนัก เชื่อ 1Q63 ยังประคองตัวได้ แต่น่าจะกระทบอย่างหนัก ใน 2Q63 จึงปรับประมาณการการเติบโตของสิน เชื่อลงจากโต 7% เป็นหดตัวลง -3% และปรับ credit cost ขึ้นจาก 0.85% เป็น 0.9% ของสิน เชื่อรวม สะท้อนคุณภาพสินทรัพย์ที่คาดว่าจะด้อย ลงในภาวะการณ์ปัจจุบัน ทำให้เราปรับประมาณ การกำไรปี 63 ของ THANI ลงจากประมาณการ เดิม 8.5% คาดมีกำไรสุทธิ 1,744 ลบ. หรือมีกำไร หดตัวลงจากปีก่อน 11% ยังเชื่อว่าหลังโควิด-19 จบ รัฐบาลจะต้องออกมาตรการเร่งฟื้นฟูประเทศ อัดฉีดเงินเข้าระบบ เร่งการเติบโตในทุกๆ ด้าน ซึ่ง น่าจะส่งผลดีต่อ THANI ให้เร่งตัวได้ใน 2H63

คำแนะนำ

ราคาหุ้นที่ตกไปที่ Floor สะท้อนภาพลบเกิน กว่าปัจจัยพื้นฐานที่ควรจะเป็นของ THANI ที่มี ROE สูงถึง 22% แนะนำ "ซื้อเก็งกำไรระยะสั้น" เรา

มีการปรับราคาเป้าหมายปี 63 ของ THANI ลง มาอยู่ที่ 4.40 บ. โดยประเมินด้วยวิธี GGM อิง PBV ที่ 2X ของ BV63F หรือเทียบเท่า P/E 63F ที่ 9.4x ภายใต้สมมติฐาน ROE 20% (ปรับลงจาก 23%) COE 12% g=4% อย่างไรก็ตาม ราคาหุ้นที่มีแรง panic sell ลงไปติด floor เมื่อวานมองว่า เกินปัจจัยพื้นฐานที่ยังแกร่งอยู่ แต่ภายใต้ภาวะ ตลาดหุ้นที่ผันผวน และมีโอกาสที่ผลประกอบการ 2Q63 จะไม่ตึง จึงแนะนำเพียง "ซื้อเก็งกำไรระยะสั้น"

ปัจจัยเสี่ยง

เศรษฐกิจชะลอตัวหนักรวม ถึงคุณภาพสินทรัพย์ที่ด้อยลงมากกว่าคาด



www.tmill.co.th



บริษัท ที เอส ฟลาวมิลล์ จำกัด (มหาชน) Tel. 0-2017-9999



ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976

HOON INSIDE Special ภาคบ่าย
Hoon inside .com



ฉบับที่ 1140 วันที่ 3 มีนาคม 2563

รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตลกล้วยๆ

ฉบับละ 4 บาท

ACE สร้างความมั่นใจให้ผดท. ยัน COVID -19 ไม่กระทบธุรกิจ

ACE เลื่อนการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 ออกไปอย่างไม่มีกำหนด จนกว่าสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนา (COVID-19) จะกลับเข้าสู่สภาวะปกติ ยันมีแผนบริหารความเสี่ยงและป้องกันความเสี่ยงรวมทั้งมาตรการต่างๆ เพื่อรองรับหาก COVID -19 ทวีความรุนแรงมากขึ้น พร้อมยืนยันไวรัสไม่กระทบธุรกิจและผลการดำเนินงาน

◆ นายระชัย บัณฑิตวรภูมิ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท แอ็บโซลูท คลีน เอ็นเนอร์จี จำกัด (มหาชน) หรือ ACE เปิดเผยว่า "บริษัทฯ ได้เห็นควรให้มีการเลื่อนการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 จากกำหนดการเดิม วันที่ 24 เมษายน 2563 ออกไปอย่างไม่มีกำหนด รวมทั้งยกเลิกวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 จากเดิมวันที่ 10 มีนาคม 2563 (Record Date) ด้วย จนกว่าสถานการณ์การแพร่ระบาด

ของไวรัสโคโรนา 2019 (COVID -19) จะกลับเข้าสู่สภาวะปกติ ซึ่งการเลื่อนประชุมสามัญผู้ถือหุ้นฯ ดังกล่าว ไม่กระทบต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ ถ้าหากเข้าสู่สภาวะปกติ คณะกรรมการบริษัทฯ จะกำหนดวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นใหม่ และจะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบต่อไป

เป็นที่ทราบกันดีว่าสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID -19) ปัจจุบันมีจำนวนผู้ติดเชื้อเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องและมีแนวโน้มการแพร่ระบาดที่ทวีความรุนแรงมากขึ้นในประเทศไทย แต่ด้วยสภาพการประกอบธุรกิจของบริษัทที่มีลักษณะกระจายตัวในพื้นที่ต่างๆ ตามที่ตั้งของโรงไฟฟ้าทั่วทุกภูมิภาค โดยไม่ได้กระจุกตัวอยู่ในย่านชุมชนซึ่งเป็นพื้นที่เสี่ยงต่อการแพร่ระบาดของโรคในพื้นที่ใดพื้นที่หนึ่ง รวมทั้งการที่บริษัทฯ ได้มีแผนบริหารความเสี่ยงและป้องกันความเสี่ยงรวมทั้งมาตรการต่างๆ เพื่อรองรับหากเหตุการณ์การแพร่ระบาด

ของ COVID -19 ทวีความรุนแรงมากขึ้น โดยเป็นการเตรียมการมาแต่เนิ่นๆ ตั้งแต่ที่เริ่มพบผู้ป่วย COVID -19 รายแรกๆ ในประเทศไทย ดังนั้นบริษัทฯ จึงเชื่อมั่นว่าเหตุการณ์การแพร่ระบาดของ COVID -19 นั้นแทบจะไม่มีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจและผลประกอบการของบริษัทฯ แต่อย่างใดเลย"



บริษัท ดีโอด ไบโอเทค จำกัด (มหาชน)
Tel.0-3444-6333, 0-3444-6444
www.dodbiotech.com



"เป็นบริษัทที่มั่นคง
ดำเนินธุรกิจอย่างมีธรรมาบรรณ มุ่งเน้นการวิจัยพัฒนา
ด้านผลิตภัณฑ์เสริมอาหารตามมาตรฐานสากล
เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม"

สามารถติดตามหูนอินไซด์

เพื่อรับข่าวเด่นและประเด็นที่คุณไม่ควรพลาดได้ที่...



www.hooninside.com



Line : @hooninside



IG : hooninside



Twitter : Hooninside.com



Facebook : HoonInside



Youtube : HoonInside

รู้ลึก รู้จริง คลุกวงในหูน สัปดาห์ลือๆ

