

HOOHINSIDE



NER

ล้นปี 65

เข้า SET 100



ที่ปรึกษา

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

บรรณาธิการบริหาร

ประสิทธิ์ กรโชคนันต์

หัวหน้าข่าว

อนุภา ศิริวง

กองบรรณาธิการ

นภาพร เชื้อเมืองพาน
ประทุมพร ม่วงเอก
สิริวัฒนา กลางประพันธ์

กราฟิก

วิจิตพล นาคสุข
ศิริไล สออบใหม่
ศักดาวิธ จันทรเทพ

ติดต่อโฆษณา

คุณนุ้ย
02-276-5976

E_mail : reporter@hooninise.com

CONTENT

ข่าวจากปก	4
ข่าวบริษัทจดทะเบียน	10
ข่าวการเงิน	16
อินไซด์ Business	19
สรุปการซื้อขาย	20

MAGAZINE HOONINSIDE

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

APM

Asset Pro Management

Financial Solutions for your Business Success

นำความสำเร็จสู่ธุรกิจด้วยหลักคิดทางการเงิน

บริการของเรา

- การนำบริษัทเข้าจดทะเบียน ในตลาดหลักทรัพย์ฯ (IPO)
- ประสานงานจัดหาแหล่งเงินทุน (Loan Arranger)
- จัดหาผู้ร่วมลงทุน (Joint Venture)
- การปรับโครงสร้างหนี้
- ซื้อ-ขาย หรือควบรวมกิจการ
- ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

Asset Pro Management Co., Ltd.

999/9 The Offices at Central World 10th Fl.,
Rama I Road, Patumwan, Bangkok 10330

Tel: +66 2264-5678

Fax: +66 2264-5679

email : center@assetpro.co.th

Website : www.APMassetpro.com



NER ล้นปี 65

เข้า SET 100

เกมหุ้น NER ทวีความรุนแรง พร้อมด้วยปริมาณการซื้อขายหนาแน่นต่อเนื่อง สะท้อนถึงความมั่นใจของนักลงทุน ขณะเดียวกันแผนธุรกิจ รุกหน้าตามแผนการที่วางไว้

เจ้าของ ชูวิทย์ จักรนสมบูรณ์ มุ่งมั่นการทำธุรกิจ พร้อมเปิดประตูบ้าน ต้อนรับนักลงทุนแบบไม่แบ่งแยกและที่สำคัญคือการ พบปะนักวิเคราะห์อย่างสม่ำเสมอ อธิบายข้อสงสัยทุกอย่าง เพื่อสร้างความเข้าใจในธุรกิจของ NER มีความแตกต่างจากผู้ประกอบการรายอื่นอย่างไร



วันนี้ NER มีแผนการเข้าไปอยู่ใน SET 100 ในปี 2565 แน่แน่นอน แผนธุรกิจ การเติบโตต้องแหลมคม โปรดติดตาม

นายชูวิทย์ จักรนสมบูรณ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท นอร์ทอีส รับเบอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ NER

เปิดเผยกับสำนักข่าวหุ้นอินไซด์ว่า บริษัทฯ ตั้งเป้าหมายสร้างผลประกอบการให้มีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2565 บริษัทฯ คาดว่ายอดขายจะแตะระดับ 24,000 ล้านบาท เป็นผลจากการขยายธุรกิจ โดยเบื้องต้นแผนธุรกิจปี 2564 บริษัทฯ จะมีการปรับเครื่องจักรโรงงานแห่งที่ 2 ที่เพิ่งสร้างเสร็จ โดยจะซื้อเตาอบอีกเตาหนึ่งขึ้นมา ซึ่งจะสามารถเพิ่มกำลังการผลิตได้อีก 40,000 ตันต่อปี ใช้เงินลงทุนไม่เกิน 60 ล้านบาท ทำให้บริษัทฯ มีกำลังการผลิตในปี 2564 ช่วงครึ่งปีหลังอยู่ที่ 500,000 ตัน ปัจจุบันบริษัทฯ มีกำลังการผลิต 460,000 ตันต่อปี

“ในปี 2564 บริษัทฯ ประมาณการยอดขาย 20,500 ล้านบาท ปี 2565 ประมาณการไว้ที่ 24,000 ล้านบาท โดยผลิตภัณฑ์ใหม่แผ่นปูรองในคอกปลุสตัวจะมีสัดส่วนประมาณ 15-20% ของยอดขายของบริษัทฯ ซึ่งจะมาเพิ่มยอดขายจาก 24,000 ล้านบาท ขึ้นไปอีกครึ่งครับ” นายชูวิทย์ กล่าว

พร้อมกันนี้ บริษัทฯ ได้พัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ เพื่อต่อยอดธุรกิจอย่างต่อเนื่อง โดยล่าสุดผลิตภัณฑ์ใหม่แผ่นปูรองในคอกปลุสตัว ปัจจุบันโรงงานของบริษัทฯ ยังไม่สามารถส่งเครื่องจักรเข้ามาได้ เนื่องจากมีสถานการณ์โควิด-19 อย่างไรก็ตามบริษัทฯ มีการติดต่อไปทางไต้หวัน ซึ่งทางบริษัทฯ อาจจะเปลี่ยนใจไม่ต้องบินไปดูเครื่องจักรแล้ว อาจจะตัดสินใจสั่ง

เครื่องจักรเลย เพราะว่าถ้ารอที่จะเสียโอกาสไป

เนื่องจากโครงการเราล่าช้าไปประมาณ 6 เดือนแล้ว เพราะฉะนั้นจึงไม่อยากล่าช้าต่อ ซึ่งจะทำให้แผนงานที่วางไว้กระทบไปด้วย ก็เลยอาจจะสั่งเครื่องจักรภายในไม่เกิน 2 เดือนนี้ หลังจากก็ถูกควมไลน์เครื่องจักรและราคาอีกครั้งหนึ่ง ซึ่งจะไม่ให้งบลงทุนสูง คาดใช้งบลงทุนไม่น่าเกิน 150 ล้านบาท ขณะที่ปัจจุบันบริษัทฯ เข้าโครงการกับทางการยางแห่งประเทศไทย ซึ่งจะมีเงินสนับสนุน เงินกู้ยืมดอกเบี้ยต่ำ ทำให้บริษัทฯ มีต้นทุนที่ลดลง

“ผลิตภัณฑ์ใหม่แผ่นปูรองในคอกปลุสตัว ผลิตในเมืองไทยยังไม่ใหญ่มาก โดยตลาดที่เป็นเป้าหมายของบริษัทฯ คือออสเตรเลียและนิวซีแลนด์ ในกลุ่มผู้เลี้ยงวัวนม โดยวัวนม 1 ตัวจะใช้แผ่นปูรองในคอกปลุสตัว 1 แผ่น ราคาขายที่เราวางไว้คือ 1,750 บาท/แผ่น ในเมืองไทยมีวัวนมอยู่ประมาณ 6 แสนตัว ซึ่งตัวเลขที่เราหวังคือ 2-3 หมื่นตัว/ปี ตัวเลขยังไม่มีความสำคัญมาก แต่ที่ออสเตรเลียและนิวซีแลนด์ รวมกันมีวัวนมมากกว่า 600 ล้านตัว ดังนั้นจึงเป็นเป้าหมายที่เราจะเข้าไปลุยตลาดนี้ได้ และทำได้ เนื่องจากสินค้าที่เราผลิตออกมาจากการส่งสินค้าไปทดสอบแล้วลูกค้าตอบรับดี จากสุขภาพวัวที่ดีขึ้น ปริมาณน้ำนมที่ดีขึ้น ทำให้เรามีความมั่นใจในการลงทุนครั้งนี้ และยังเป็นการพัฒนาต่อยอดไปหาสินค้าอื่นๆ ในอุตสาหกรรมอื่นๆ ได้ด้วย ซึ่งเราเองมีการเซ็น MOU กับ มอ. พัฒนาศักยภาพไม่อย่างต่อเนื่องและจดลิขสิทธิ์ด้วย” นายชูวิทย์ กล่าว



นายชูวิทย์ กล่าวเพิ่มเติมว่า บริษัทฯ ยังได้วางเป้าหมายที่จะเข้าไปอยู่ใน SET100 ภายในปี 2565

“ทุกคนมีความฝันและเราเองก็มีความตั้งใจที่จะทำฝันนั้นให้เป็นจริงได้ เราวางเป้าหมายที่จะเข้า SET100 ในปี 2565” นายชูวิทย์ กล่าว

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

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

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

“ ปีนี้จริงๆ เราประมาณการกำไรอย่างไว้ 50 บาท/กิโลกรัมทั้งปี ยิ่งสถานการณ์โควิดมาในช่วงไตรมาส2/63 ทุกคนก็กังวลใจว่าราคาปริมาณการไถ่จะหลุดไป แต่สถานการณ์โควิดทุกๆ ประเทศในโลกสามารถควบคุมสถานการณ์ได้ค่อนข้างดี และเร็วโดยเฉพาะประเทศจีน ทำให้สถานการณ์พลิกเปลี่ยนภายในแค่ระยะเวลา 1 เดือน หลังจากสงกรานต์เป็นต้นมา ราคาขยับในประเทศไทย และราคาขยับในตลาดโลกอยู่ในสถานะขาขึ้นอย่างเต็มตัว ซึ่งสะท้อนมาที่ผลประกอบการของบริษัทฯ ” นายชูวิทย์ กล่าว

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

รายเข้ามาน่าจะสร้างความมั่นใจให้นักลงทุนได้

นายชูวิทย์ กล่าวถึงกำไรว่า ราคาหุ้นที่ขึ้นมาแรง ไม่มีความแปลกใจเพราะว่าผลประกอบการที่แสดงออกมา ขณะที่สภาพัฒน์ก็มีวิเคราะห์ เข้ามา Visit โรงงานของบริษัทฯ ซึ่งนักวิเคราะห์มีความเห็นที่ตรงกับสิ่งที่บริษัทฯ ทำอยู่มีประโยชน์ต่อผลประกอบการค่อนข้างมาก ดังนั้นจึงคาดว่าปัจจัยดังกล่าวจึงสะท้อนมาที่ราคาหุ้น

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

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

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

---โมเดลธุรกิจยางที่แตกต่างกันให้ผลลัพธ์ที่ยอดเยียม---

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

---ธุรกิจปลายน้ำ คือ S-Curve ที่ 2---

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

---ความเสี่ยง---

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

---การประเมินมูลค่า---

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

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



---การดำเนินธุรกิจ---

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

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

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

ผลิตภัณฑ์ 3 ชนิด ยาง Compound กำลังเด่น : บริษัท ได้รับอนุญาตให้เป็นผู้ผลิตและส่งออกยางพาราไปยัง นอกอาเซียน และเป็นผู้จัดให้มีการวิเคราะห์ทดสอบ คุณภาพยางตาม พรบ.ควบคุมยาง พ.ศ.2542 โดย ผลิตภัณฑ์ส่วนใหญ่จะสนับสนุนในอุตสาหกรรมรถยนต์ โดยแต่ละชนิดจะมีคุณสมบัติ ดังนี้

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

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

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

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

กระบวนการขายปิดความเสี่ยงได้ดี : บริษัทจะใช้

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

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

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



---ภาวะอุตสาหกรรม---

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

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

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

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

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

---แนวโน้มผลการดำเนินงานปี 2563-65---

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

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

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

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

New S-curve ใหม่ จะส่งผลกับบริษัทหลายด้าน : (1) เร่งอัตรากำไรให้สูงขึ้น โดยธุรกิจเดิมจะให้อัตรากำไรขั้นต้นราว 13% +/- ขณะที่ธุรกิจแผ่นรองนอนสัตว์ ให้อัตรากำไรขั้นต้นสูงถึง 25% ดังนั้นการมีธุรกิจนี้เข้ามาจะทำให้ อัตรากำไรในภาพรวมดีขึ้น และ ให้ margin of safety ที่ดีต่อผลกำไร (2) ธุรกิจยาง แบบจับ matching volume ของ NER จะต้องใช้เงินลงทุนเวียนสูง ปรึเปลี่ยนตามไปปริมาณการขาย ทำให้ระดับ D/E จะสูงตลอดเวลาเฉลี่ย 1.5 เท่า ดังนั้นธุรกิจใหม่จะช่วยลดภาระของงบดุลได้อีกด้วย (3) หากธุรกิจใหม่นี้ทำได้ โอกาสการทำ IPO และ unlock value ให้กับ NER ก็มีความเป็นไปได้เช่นกันในอนาคต



สมมติฐานของเรา : ประกอบไปด้วย

(1) เราประเมินว่า คำสั่งซื้อใหม่จากกลุ่มลูกค้าโรงงาน จะสามารถเข้ามารองรับกำลังการผลิตใหม่ได้ตามแผน คาดอัตราใช้กำลังการผลิตจะสูงระดับ 96% ในปี 2564

(2) อัตราการขึ้นต้น มีแนวโน้มจะยกตัวสูงขึ้นในปี 2564ราว 100 bps เป็น 12.0% ผลักดันจากภาวะการฟื้นตัวของอุปสงค์ยางจากอุตสาหกรรมยานยนต์ และ อุปสงค์ที่ยังแข็งแกร่งมากในอุตสาหกรรมยางล้อยางธรรมชาติ ขณะที่อุปทานยังอยู่ทรงตัว

(3) ขณะที่การได้ประโยชน์จากขนาด (Economies of scale) คาดจะดึงให้อัตรากำไรในระดับต่างๆยกตัวขึ้น

4) เราให้สมมติฐานยอดขายของแผ่นรองนอนอยู่ระหว่างระดับที่ 3.8 แสนชิ้นในปีแรก ซึ่งต่ำกว่าเป้าของผู้บริหารที่ 1 ล้านชิ้น อย่างไรก็ตามการก่อสร้างโรงงานในปี 2564 และการเตรียมงาน เพื่อประเมินโอกาสในปี 2565 อีกครั้งหนึ่ง

---ความเสี่ยง---

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

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

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

การเก็งกำไรของ Trader : ตลาดสินค้าโภคภัณฑ์ เป็นตลาดที่มีการเก็งกำไรกันสูงมาก ทั้งเป็นการเก็งกำไรเพื่อส่งมอบสินค้า หรือ แม้แต่การเก็งกำไรเพื่อป้องกันหรือชดเชยกับต้นทุนของต่อเงินเพื่อในอนาคต รวมไปถึง การเก็งกำไรต่อแนวโน้มของประเทศไทยผู้ผลิตยางอีกด้วย

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

เคทีบีฯ อัปเดต NER เป็น 5 บาท จากเดิมที่ 4.1 บาท

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

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

ปรับประมาณการปี 2020E ขึ้น 21% มาอยู่ที่ 853 ล้านบาท (+58% YoY) เนื่องจากครึ่งปีหลังแนวโน้มราคายางปรับตัวขึ้นจากความต้องการจากลูกค้าในจีนกลับมาเริ่มการผลิต เราจึงปรับราคายางแท่งจากเดิมที่ 42 บาทต่อกก. มาเป็น 43 บาทต่อกก. อีกทั้งกำลังการผลิตของโรงงานใหม่จะเพิ่มขึ้นจากเดิม 60% และจำนวนคนงานไม่ได้เพิ่มขึ้นมากนัก ทำให้เราปรับ gross margin เป็น 11.75% จากเดิมที่ 10.5% ขณะที่ในปี 2021E เราปรับอัตรากำไรขึ้นเป็น 11.8% จากเดิมที่ 11.0% เนื่องจากรับรู้ economies of scales จากกำลังการผลิตใหม่ที่เพิ่มขึ้นเต็มปี

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

Event: Site visit & 3Q20E earnings preview

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

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

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

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

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

ขณะที่การเพิ่มขึ้น QoQ เป็นผลจากปริมาณขายเพิ่มขึ้นเป็น

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

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

ปรับกำไรสุทธิปี 2020E/21E ขึ้น 21%/10% ตามลำดับ เราปรับประมาณการปี 2020E ขึ้น 21% มาอยู่ที่ 853 ล้านบาท (+58% YoY) เนื่องจากครึ่งปีหลังแนวโน้มราคายางปรับตัวขึ้นจากความต้องการจากลูกค้าในจีนกลับมาเริ่มการผลิตในระดับ 70-80% รวมถึงอุปทานที่ตึงตัวเพราะความต้องการถ่วงดุลยางด้วย เราจึงปรับราคายางแท่งจากเดิมที่ 42 บาทต่อกก. มาเป็น 43 บาทต่อกก. อีกทั้งกำลังการผลิตของโรงงานใหม่จะเพิ่มขึ้นจากเดิม 60% (2.92 แสนตัน/ปี เป็น 4.65 แสนตัน/ปี เพิ่มขึ้น 1.72 แสนตันต่อปี) ทั้งนี้ 3Q20 จะใช้กำลังการผลิตโรงงานใหม่ 70% และการเพิ่มกำลังการผลิตในครึ่งปีจำนวนคนงานไม่ได้เพิ่มขึ้นมากนัก ต้นทุนจึงไม่เพิ่มตามกำไร ทำให้ margin จะเพิ่มขึ้น เราจึงปรับ gross margin จากเดิมที่ 10.5% เป็น 11.5%

ขณะที่ในปี 2021E กำไรสุทธิปรับเพิ่มจากเดิม 10% มาที่ 1.08 พันล้านบาท (+15% YoY) เราปรับราคายางแท่งขึ้นเป็น 43 บาทต่อกก. และปรับอัตรากำไรขึ้นเป็น 11.8% จากเดิมที่ 11% เนื่องจากรับรู้ economies of scales จากกำลังการผลิตใหม่ที่เพิ่มขึ้นเต็มปี

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

EPP มุ่งเน้น ทำตลาด



EASTERN POLYPACK

ในกลุ่มบรรจุภัณฑ์พลาสติก

ประเภทกล่องใส่อาหารและถ้วยน้ำดื่ม
ตอบโจทย์พฤติกรรมผู้บริโภคในทุกไลฟ์สไตล์



คุณนาวัฒน์ วัชรปกรณ

กรรมการผู้จัดการ บริษัท อีสเทิร์น โพลีแพค จำกัด หรือ EPP

บริษัทย่อยของ บริษัท อีสเทิร์นโพลีเมอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) หรือ EPG

เปิดเผยว่า EPP เป็นผู้ผลิตและจัดจำหน่ายสินค้าบรรจุภัณฑ์พลาสติกสำหรับเครื่องดื่มและอาหาร ซึ่งมีความพร้อมด้านเทคโนโลยีและเครื่องจักรการผลิต และได้รับการรับรองมาตรฐานความสะอาด ความปลอดภัยด้านอาหาร ได้แก่ HACCP/ GMP และ BRC เป็นต้น จึงสามารถรองรับลูกค้ากลุ่มอุตสาหกรรม และกลุ่มส่งออกได้เป็นอย่างดี นอกจากนี้ บรรจุภัณฑ์ของ EPP เป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม โดยนำหลัก 3R (Reduce Reuse และ Recycle) มาใช้ในกระบวนการผลิตและผลิตภัณฑ์ อีกทั้งได้พัฒนาผลิตภัณฑ์จากวัตถุดิบประเภทพลาสติกชีวภาพ (Bioplastics) และบรรจุภัณฑ์ประเภทกระดาษ เพื่อตอบสนองความต้องการใช้บรรจุภัณฑ์ของผู้บริโภคได้อย่างครบวงจร

ในปีน้ EPP มุ่งเน้นทำตลาดในกลุ่มบรรจุภัณฑ์พลาสติกประเภทกล่องใส่อาหารและถ้วยน้ำดื่ม โดยเฉพาะอย่างยิ่งขยายประเภทกล่องใส่อาหารเติบโตขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากไลฟ์สไตล์ของผู้บริโภคเปลี่ยนไปเน้นการสั่งอาหารเดลิเวอรี่เพิ่มขึ้น เมื่อเร็วๆ นี้ EPP ได้ร่วมสนับสนุนการจัดงาน “Thailand Coffee Fest 2020” โดยนำบรรจุภัณฑ์พลาสติกภายใต้แบรนด์ EPP และ eici ได้แก่ ถ้วยน้ำและฝา ที่มีคุณภาพเหมาะสมกับการบรรจุกาแฟและเครื่องดื่ม/ กล่องเบเกอร์ PET/ กล่องอาหาร PP ขนาด 750 ml และ 500 ml และ ถ้วย Bio Plus ซึ่งเป็นกลุ่มผลิตภัณฑ์ที่ใส่ใจสิ่งแวดล้อมมาจัดแสดงในงานซึ่งได้รับ การตอบรับที่ดีจากลูกค้า อีกทั้งภายในงานได้จัดกิจกรรมให้ความรู้ เช่น เวิร์กชอปการนำภาชนะเหลือใช้จากการบริโภคในชีวิตประจำวันมาสร้างพื้นที่สีเขียว (Reuse) ฟานกิจกรรม Desert Garden จัดสวนจากกล่องอาหาร/ Macrame Pot ถักกระถางต้นไม้มาโคราม และให้ความรู้เกี่ยวกับการจัดการขยะอย่างถูกวิธีเพื่อนำไป Recycle ต่อไป

คุณนาวัฒน์ วัชรปกรณ

กรรมการผู้จัดการ บริษัท อีสเทิร์น โพลีแพค จำกัด หรือ EPP

TPOLY GROUP

มุ่งมั่นพัฒนานองค์กร และสังคมอย่างยั่งยืน ด้วยปณิธานของผู้บริหารที่ว่า

“เรามีความมุ่งมั่นที่จะทำให้บริษัทเติบโตอย่างมั่นคง และยั่งยืน

ดำเนินงานโดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย มุ่งเน้นจริยธรรม และความรับผิดชอบต่อสังคม”



กนกทิพย์ จันทรพลิงศรี
ประธานกรรมการบริหาร



1. พัฒนาพลังงานอย่างยั่งยืน

โรงไฟฟ้าพลังงานสะอาด 10 แห่ง จำหน่ายไฟฟ้าได้
(109 MW) ในปี 2563

2. พัฒนาชุมชนและสังคมอย่างยั่งยืน

โครงการ โรงเรียนน้ำพี้ไถ่ห้อง อาคารไทยโพลีคอนส์หลังที่ 3
อ.บางสะพานน้อย จ.ประจวบคีรีขันธ์



3. พัฒนาสิ่งแวดล้อมอย่างยั่งยืน

โรงไฟฟ้า 4 แห่งของบริษัทในเครือ (TPCH)
รับรางวัลธรรมบาลสิ่งแวดล้อมปี 2561 - 2562

บริษัท ไทยโพลีคอนส์ จำกัด (มหาชน) THAI POLYCONS PUBLIC COMPANY LIMITED

ที่อยู่บริษัท : 2.4 ซอยประเสริฐมนูกิจ 29 แขวง 8 ถนนประเสริฐมนูกิจ แขวงจรัลชัย เขตลาดพร้าว กรุงเทพมหานคร 10230. (รามอินทรา14)

Tel : 02-942-6491-6, 02-943-2930-8 Fax : 02-942-6497-8 Website : www.thaipolycons.co.th



ทีพีซี แอสเสท
TPC ASSET



ทีพีซี พาวเวอร์ โฮลดิ้ง
TPC POWER HOLDING



ทีพีซี บางกอก ซัพพลาย
TPC BANGKOK SUPPLY



ไทยโพลีคอนส์
Thai Polycons



PTG เพิ่มสัดส่วนหุ้น “สยามอโต้แบคส์” เป็น 76.52% ตามแผนธุรกิจ Non-Oil

“PTG” ทุ่มซื้อหุ้น สยามอโต้แบคส์ เพิ่ม พร้อมลุยขยายธุรกิจ non-oil เพิ่มเป็น 700สาขาภายในสิ้นปี 63

นายพิทักษ์ รัชกิจประการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน) หรือ PTG เปิดเผยว่า บริษัทฯ ได้เพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท สยามอโต้แบคส์ จำกัด โดยการซื้อหุ้นสามัญเดิม จำนวน 6,500,003 หุ้น จากผู้ถือหุ้นของสยามอโต้แบคส์ ซึ่งไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ

หลังจากการเข้าซื้อหุ้นเพิ่มในครั้งนี้ ส่งผลให้บริษัทฯ ถือหุ้นสยามอโต้แบคส์ จากเดิม 6,500,000 หุ้น คิดเป็น 38.26% ของหุ้นทั้งหมด รวมเป็น 13,000,003 หุ้น หรือ คิดเป็น 76.52% ของหุ้นทั้งหมด ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าหลังจากที่ได้ซื้อหุ้นในครั้งนี้จะสามารถกำหนดทิศทางการดำเนินงานได้ คล่องตัวมากยิ่งขึ้น ซึ่งเป็นไปตามแผนในการเดินหน้าขยายธุรกิจที่ไม่ใช้น้ำมัน (non-oil)

สยามอโต้แบคส์ ประกอบกิจการศูนย์บริการและซ่อมบำรุงสำหรับรถยนต์ในรูปแบบควิกเซอร์วิสที่มีจุดให้บริการทั้งในและนอกสถานีสบริการ โดยบริษัทฯ มีเป้าหมายที่จะขยายการให้บริการของศูนย์บริการให้ครอบคลุมมากยิ่งขึ้น พร้อมทั้งต่อยอดการให้บริการที่หลากหลาย ครบวงจร และมีคุณภาพมากยิ่งขึ้น

“ในปีนี้บริษัทฯ ยังคงเป้าการขยายสาขาของสถานีสบริการน้ำมันและสถานีสบริการแก๊สแอลพีจี ที่จำนวน 50-100 สาขา ส่วนธุรกิจ Non-Oil ที่ตั้งเป้าจะขยายสาขาให้เพิ่มเป็นจำนวน 700 สาขา ซึ่งได้แก่ กาแฟพันธุ์ไทยและคอฟฟี่เวิลด์ แม็กซ์มาร์ท ร้านแก๊สแอลพีจีครัวเรือน และอโต้แบคส์ ถือเป็นการเพิ่มช่องทางในการสร้างรายได้และทำกำไรให้บริษัทฯ เพิ่มขึ้น พร้อมกับเชื่อมโยงระบบบัตรสมาชิกกับพันธมิตรที่หลากหลาย เพื่อเพิ่มมูลค่าให้กับผู้ถือบัตร สร้างความพึงพอใจให้แก่ลูกค้าให้มากที่สุด” นายพิทักษ์ กล่าว



RBF ตั้งบ.ย่อยแห่งใหม่

รุกจำหน่ายสินค้าพืชสมุนไพรที่ร่วมพัฒนา
ด้วยนวัตกรรมและเทคโนโลยีขั้นสูง

บริษัท อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ซัพพลาย จำกัด (มหาชน)

RBF เปิดเผยว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2563 เมื่อวันที่ 22 ตุลาคม 2563 มีมติจัดตั้งบริษัทย่อยแห่งใหม่ เพื่อรับรองการขยายธุรกิจ โดยจะจดทะเบียนจัดตั้งบริษัทชื่อ บริษัท อาร์บีเจ จำกัด เพื่อเพิ่มโอกาสทางธุรกิจในการจำหน่ายสินค้าพืชสมุนไพรที่ร่วมพัฒนา โดยการใช้นวัตกรรมและเทคโนโลยีขั้นสูง มีทุนจดทะเบียน จำนวนหุ้น 10,000,000 บาท จำนวน 100,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้และ มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (ราคาพาร์) 100 บาท

ทั้งนี้ บริษัท อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ซัพพลาย จำกัด (มหาชน) RBF จะถือหุ้น 51% และ 2. บริษัท บีเจ ฟู้ดกรุ๊ป จำกัด ถือหุ้น 24% โดยแหล่งเงินทุนที่ใช้มาจากเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ

TPBI ตั้ง บ.ย่อย TPBI UK ASSETS LIMITED เพื่อปรับโครงสร้างทรัพย์สินในอังกฤษ

นายกมล บริสุทธนะกุล ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน บริษัท ทีพีบีไอ จำกัด (มหาชน) (TPBI) เปิดเผย

ว่า บริษัท ทีพีบีไอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ซึ่งเป็น บริษัทย่อยร้อยละ 99.99 ของ TPBI ได้จัดตั้งบริษัทย่อยในประเทศอังกฤษ ในเดือนกันยายน 2563

บริษัทย่อยดังกล่าว ชื่อ TPBI UK ASSETS LIMITED ประเภทกิจการเพื่อปรับโครงสร้างหรือจัดการทรัพย์สินและทรัพย์สินของกลุ่ม TPBI ในประเทศอังกฤษ ทุนจดทะเบียน 10 ปอนด์สเตอร์ลิง (หรือประมาณ 403 บาท) อ้างอิงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิงเทียบกับเงินสกุลบาท ตามประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันที่ 24 กันยายน 2563 ซึ่ง 1 ปอนด์สเตอร์ลิง มีมูลค่าเท่ากับ 40.30 บาท

แหล่งที่มาของเงินทุน มาจาก เงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ





TFG ร่วมทุน CooperL ผู้ผลิตสุกรครบวงจร อันดับ 1 ของฝรั่งเศส สร้างฟาร์มสุกร “ปู่ทวดพันธุ์” ในไทย มูลค่า 500 ลบ.คาดแล้วเสร็จกลางปี 64

บมจ.ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป (TFG) ลงนามความร่วมมือกับ บริษัท CooperL ผู้ผลิตสุกรครบวงจรใหญ่อันดับ 1 ของประเทศฝรั่งเศส จัดตั้งบริษัทร่วมทุน “บริษัท ไทยฟู้ดส์ นิวเคลียส จีเนติกส์ จำกัด” เพื่อสร้างฟาร์มสุกรปู่ทวดพันธุ์ในไทย มูลค่ากว่า 500 ล้านบาท คาดสร้างเสร็จในกลางปี 2564 ฟาก “วินัย เตียวสมบุรณ์กิจ” ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เผยการร่วมทุนครั้งนี้ เพื่อสร้างความยั่งยืนธุรกิจสุกร ลดการนำเข้าพันธุ์จากต่างประเทศ และยกระดับความเป็นผู้นำด้านสายพันธุ์ และการผลิตสุกรสู่ระดับโลก

นายวินัย เตียวสมบุรณ์กิจ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (TFG) เปิดเผยว่า บริษัทฯ เล็งเห็นความสำคัญของการสร้างความยั่งยืนในการทำธุรกิจการผลิตสุกรครบวงจร ผ่านโครงการความร่วมมือกับบริษัทชั้นนำสายพันธุ์สุกร บริษัท CooperL ซึ่งเป็นบริษัทที่ผลิตสุกรครบวงจรใหญ่เป็นอันดับ 1 ของประเทศฝรั่งเศส

ทั้งนี้ บริษัท CooperL ประกอบธุรกิจใน 6 ประเทศในทวีปยุโรป และ 3 ประเทศในทวีปเอเชีย นับตั้งแต่ปี 2561 บริษัทไทยฟู้ดส์ฯ ได้ลงนามความร่วมมือกับบริษัท CooperL ทางด้านการพัฒนาองค์ความรู้และเทคโนโลยีด้านโรงเรือนและอุปกรณ์ฟาร์ม ด้านสายพันธุ์สุกร การจัดการฟาร์มและระบบการป้องกันโรค

การจัดการด้านอาหารสุกร การจัดการด้านโรงเชือดและแปรรูปสุกร จากความร่วมมือที่ดีที่ผ่านมา จึงได้พัฒนาความร่วมมือดังกล่าวในการจัดตั้งบริษัทร่วมทุน เพื่อสร้างฟาร์มสุกรปู่ทวดพันธุ์ (GGP: Great grandparent farm) ขึ้นในประเทศไทยมูลค่ากว่า 500 ล้านบาท

โดยบริษัทไทยฟู้ดส์ และบริษัท CooperL ได้ลงนามความร่วมมือในการทำธุรกิจเมื่อวันที่ 22 เมษายน 2563 ผ่านระบบการประชุมทางไกล ซึ่งกำหนดการแล้วเสร็จของฟาร์มปู่ทวดพันธุ์ ภายในกลางปี 2564 และฟาร์มสุกรปู่ทวดพันธุ์นี้ ประกอบด้วย 3 สายพันธุ์ได้แก่ Piertain, Large white/Yorkshire และ Landrace สามารถผลิตสุกรปู่ย่าพันธุ์ (GP: grandparent) สำหรับการใช้ภายในบริษัทไทยฟู้ดส์ฯ และส่งออกสู่ตลาดทั้งในประเทศไทยและประเทศเพื่อนบ้าน ซึ่งจะช่วยเสริมแผนการขยายธุรกิจสุกรของบริษัทไทยฟู้ดส์ฯ ในอนาคต

"วัตถุประสงค์ของการร่วมทุนกับบริษัทสายพันธุ์สุกรชั้นนำของโลกอย่างบริษัท CooperL จะช่วยนำเทคโนโลยีการผลิตสุกร โดยใช้ big data มาช่วยในการจัดการด้านพันธุกรรม, การพัฒนาสายพันธุ์สุกร โดยใช้เทคโนโลยีระดับโมเลกุล, การใช้เทคโนโลยีมาตรฐานฟาร์มในการป้องกันโรคขั้นสูงให้อยู่ในระดับเดียวกับฟาร์มมาตรฐานยุโรป ตลอดจนเทคโนโลยีด้านการ

จัดการโปรแกรมการให้อาหารที่แม่นยำ และการสร้างมูลค่าเพิ่มของผลิตภัณฑ์เนื้อสุกร การปรับปรุงสายพันธุ์สุกรเป็นต้นทางที่มีความสำคัญมากที่สุดให้การขับเคลื่อนการผลิตสุกร และการควบคุมต้นทุนการผลิต และก้าวสู่ขีดความสามารถในการผลิตสุกรระดับโลก" นายวินัยกล่าว

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกล่าวอีกว่า จากการร่วมทุนสร้างฟาร์มสุกรปู่ทวดพันธุ์ของบริษัทไทยฟู้ดส์ฯ และบริษัท CooperL จะทำให้บริษัทไทยฟู้ดส์ฯ มีความยั่งยืนทางธุรกิจการผลิตสุกรตั้งแต่ต้นน้ำถึงปลายน้ำอย่างแท้จริง ลดการนำเข้าพันธุ์สุกรจากบริษัทสายพันธุ์สุกรที่อยู่ต่างประเทศ

นอกจากนี้ บริษัทไทยฟู้ดส์ฯ ได้ตกลงเป็นตัวแทนจัดจำหน่ายสายพันธุ์สุกรจากบริษัท Nucleus ซึ่งเป็นบริษัทลูกในเครือของบริษัท CooperL อีกด้วย โดยตั้งแต่ปี 2561 ถึงปัจจุบันได้มีการนำเข้าสายพันธุ์สุกร Piertain ซึ่งเป็นสายพันธุ์ที่ให้ผลผลิตเนื้อแดงสูงและประสิทธิภาพการเติบโตที่ดีขึ้น และสายพันธุ์ Large white/Yorkshire, Landrace ซึ่งช่วยเพิ่มจำนวนตัวนมสุกรที่ส่งผลต่ออัตราการรอดชีวิตลูกสุกรและสุขภาพลูกสุกรได้ดีกว่าสายพันธุ์อื่นๆ อย่างไรก็ตาม สุกรทั้ง 2 สายพันธุ์ได้นำเข้ามาใช้ในการปรับปรุงสายพันธุ์สุกรของบริษัทอย่างต่อเนื่อง



DHOUSE ปิดจองซื้อหุ้นไอพีโอ

หักลงทุนให้การตอบรับดี

เตรียมลงสหามเทรด mai 26 ต.ค.นี้

นายสมภพ คักดีพันธ์พูน ประธานกรรมการ บริษัท แอสเซท โปร แมเนจเม้นท์ จำกัด หรือ APM

ในฐานะ ที่ปรึกษาทางการเงิน เปิดเผยว่า DHOUSE เตรียมเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) เป็นวันแรกในวันที่ 26 ต.ค. นี้ โดยการเสนอขายหุ้นไอพีโอ วันที่ 16 และ 19-20 ต.ค.ที่ผ่านมา มีการตอบรับจากนักลงทุนทั่วประเทศเป็นอย่างดี

ทั้งนี้ เป็นผลมาจากการโรดโชว์ให้ข้อมูลแนะนำบริษัทกับนักลงทุนใน 10 จังหวัด ประกอบด้วย ชลบุรี นครปฐม นครสวรรค์ นครราชสีมา ขอนแก่น อุบลราชธานี เชียงใหม่ สุราษฎร์ธานี สงขลา และกรุงเทพมหานคร ในระหว่างวันที่ 17 -28 ก.ย. ที่ผ่านมา และที่ห้องค้าบริษัทหลักทรัพย์ชั้นนำต่าง ๆ กว่า 6 บริษัทหลักทรัพย์รวมถึงกระจายหุ้นผ่านผู้ร่วมจัดจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุนทั้งหมด 7 แห่ง ประกอบด้วย บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบีเคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี

(ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ภายหลังการระดมทุน DHOUSE จะสามารถสร้างการเติบโตเพิ่มขึ้น จากฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่งและความพร้อมในการดำเนินธุรกิจที่มีประสิทธิภาพ เพื่รองรับการเติบโตของตลาดอสังหาริมทรัพย์ที่มีแนวโน้มขยายตัวได้อีกมาก เนื่องจาก DHOUSE เป็นหนึ่งในผู้นำการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ของจ.มหาสารคาม ที่ถือว่ายังมีโอกาสเติบโตได้อีกในอนาคต

นายวิชา โตมานะ กรรมการผู้จัดการสายงานวาณิชธนกิจ บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุน กล่าวว่า เชื่อว่าหุ้น DHOUSE จะได้รับความสนใจจากนักลงทุนทั่วไปในการซื้อขาย เนื่องจากเป็นบริษัทที่มีความสามารถในการทำกำไรที่ดี ธุรกิจมีโอกาสเติบโต

โดยบริษัทมีการเสนอขายหุ้นไอพีโอ DHOUSE จำนวน 217.20 ล้านหุ้น ในราคาเสนอขายหุ้นละ 0.60 บาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท คิดเป็น

อัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (P/E) เท่ากับ 19.87 เท่า ซึ่งถือว่าเป็นราคาที่เหมาะสม

นายพงศ์พจน์ เลิศรุ่งพร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ดีเอสพัฒนา จำกัด (มหาชน) หรือ DHOUSE

เปิดเผยว่า ขอขอบคุณนักลงทุนทุกท่านที่ให้ความสนใจจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ทำให้การเสนอขายหุ้นไอพีโอในครั้งนี้ประสบความสำเร็จเป็นอย่างดี ซึ่งการระดมทุนจะส่งผลให้บริษัทสามารถขยายธุรกิจและสร้างการเติบโตได้ตามกรอบเวลาที่ทางบริษัทวางไว้

การเสนอขายหุ้นไอพีโอกับนักลงทุนในครั้งนี้ ถือเป็นก้าวสำคัญสำหรับ DHOUSE ที่จะสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืนต่อไปในอนาคต โดยภายหลังการระดมทุน บริษัทพร้อมเดินหน้าพัฒนาโครงการอสังหาริมทรัพย์ตามแผนธุรกิจและแผนการตลาดในโครงการ U Park และโครงการแกรนด์ บิช 2 และเพื่อชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน รวมถึงใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ ทั้งนี้ บริษัทมีนโยบายจ่ายปันผลให้ผู้ถือหุ้นไม่ต่ำกว่า 40% ของกำไรสุทธิหลังจากหักสำรองต่าง ๆ นายพงศ์พจน์ กล่าว

พีที



สั่งเลย!!

พีที น้ำมันสดใหม่

เต็มถัง



"โรงงานโมแปงสาธิตรายใหญ่ และมีเทคโนโลยีการผลิตที่ทันสมัยที่สุดในประเทศ"



ดร.ชาณุภุช เดชวิทักษ์

รองประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้จัดการ
บริษัท ที เอส ฟลาวมิลล์ จำกัด (มหาชน)



กูรูทิสโก้ 3 มาตรการกระตุ้นใช้จ่าย หุน GDP ได้เล็กน้อย

จากปัจจุบันมอง GDP ปี63 จะติดลบ 8%

ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจและกลยุทธ์ทิสโก้ 3 มาตรการกระตุ้นการใช้จ่ายภาครัฐช่วยหนุน GDP ได้เพียงเล็กน้อยเท่านั้น โดยประเมินมาตรการเพิ่มเงินให้ผู้มีบัตรสวัสดิการแห่งรัฐได้ผลมากที่สุด ขณะที่มาตรการซื้อปดิมิตินอาจวัดเป้า 1.11 แสนล้านบาท

นายธรรมรัตน์ กิตติสิริพัฒน์ หัวหน้าฝ่ายวิจัยเศรษฐกิจ ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจและกลยุทธ์ทิสโก้ (TISCO ESU) (Mr.Thammarat Kittisiripat, Head of Economic Unit, TISCO Economic Strategy Unit) เปิดเผยว่าในช่วงที่ผ่านมารัฐบาลได้ออกมาตรการกระตุ้นการใช้จ่ายในประเทศผ่าน 3 โครงการ ได้แก่ 1. โครงการ “คนละครึ่ง” วงเงินประมาณ 30,000 ล้านบาท 2. โครงการ “เพิ่มกำลังซื้อให้แก่ผู้มีบัตรสวัสดิการแห่งรัฐ” วงเงิน 21,000 ล้านบาท และ 3. โครงการ “ช้อปดีมีคืน” โดยให้ประชาชนนำเงินที่ใช้จ่ายในสินค้าและบริการมาหักภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาได้ แต่ไม่เกิน 30,000 บาท ทั้งนี้ จากการประเมินเบื้องต้น ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจและกลยุทธ์ทิสโก้ (TISCO ESU) คาดว่าโครงการที่น่าจะก่อให้เกิดเม็ดเงินใช้จ่ายใกล้เคียงกับงบประมาณที่รัฐตั้งเป้าไว้มากที่สุด คือ โครงการ “เพิ่มกำลังซื้อให้แก่ผู้มีบัตรสวัสดิการแห่งรัฐ” ขณะที่โครงการ “ช้อปดีมีคืน” อาจทำได้ไม่ถึงเป้าที่รัฐคาดหวังไว้

“TISCO ESU คาดว่า โครงการเพิ่มกำลังซื้อให้แก่ผู้มีบัตรสวัสดิการแห่งรัฐน่าจะสัมฤทธิ์ผลมากที่สุด เพราะเสมือนเป็นเงินฟรี หรือ “เงินให้เปล่า 100%” จากรัฐบาล ที่แจกให้แก่กลุ่มเป้าหมายที่มีรายได้น้อยจำนวน 14 ล้านคน ขณะที่โครงการที่น่าจะสัมฤทธิ์ผลรองลงมาคือ โครงการ “คนละครึ่ง” เพราะมีลักษณะการแจกเงินเหมือนกัน แต่เป็นการแจกเงินในรูปแบบที่รัฐช่วยออกค่าใช้จ่ายให้ครึ่งหนึ่งของการใช้จ่ายสำหรับสินค้าที่ดำรงชีวิตประจำวัน โดยผู้เข้าโครงการจะได้รับเงินอุดหนุนสูงสุด 3,000 บาทต่อคน จากยอดใช้จ่าย 6,000 บาท ซึ่งเสมือนกับว่าผู้ใช้จ่าย “ได้เงินกลับคืนมา 50% (cash back)” นายธรรมรัตน์กล่าว

อย่างไรก็ตาม สำหรับโครงการ “คนละครึ่ง” ทางศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจและกลยุทธ์ทิสโก้ ก็ไม่ได้คาดหวังว่าจะมียอดใช้จ่ายเต็มจำนวน เพราะหากดูโครงการในอดีตเมื่อปลายปี 2562 อย่างโครงการ “ชิมช้อปใช้” ที่ให้ประชาชนจับจ่ายใช้สอยผ่าน G-Wallet 2 เพื่อรับเงินคืนสูงสุด 20% ก็มีผู้ใช้สิทธิไม่ถึงครึ่งหนึ่ง แม้โครงการคนละครึ่งจะได้เงินกลับคืนมาสูงกว่า 50% น่าจะช่วยสร้างแรงจูงใจในการใช้จ่ายมากกว่า แต่ประชาชนยังต้องควักเงินในกระเป๋าออกเองครึ่งหนึ่งอยู่ดี ทำให้ความสัมฤทธิ์ผลคงไม่เทียบเท่ากับโครงการเพิ่มกำลังซื้อให้แก่ผู้มีบัตรสวัสดิการแห่งรัฐที่รัฐเป็นผู้ควักเงินในกระเป๋าออกมาให้ใช้จ่ายแทนทั้งหมด

นายธรรมรัตน์กล่าวอีกว่า สำหรับโครงการ “ช้อปดีมีคืน” นั้นเป็นไปได้ยากที่จะก่อให้เกิดเม็ดเงินใช้จ่ายถึง 111,000 ล้านบาท ตามที่รัฐตั้งเป้าหมายไว้ เพราะแรงจูงใจในการใช้จ่ายจะขึ้นอยู่กับอัตราภาษีเงินได้ของแต่ละบุคคลที่ต้องเสียภาษี ตั้งแต่อัตราภาษีที่เสีย 5% ไปจนถึงอัตราสูงสุดที่ 35% ดังนั้น ผู้ใช้จ่ายจะ “ได้เงินคืนกลับมา 5 - 35%” ตามแต่ขั้นของอัตราภาษีเงินได้ของผู้ใช้จ่าย หรือคิดเป็นเงินได้กลับคืนมาสูงสุด 1,500-10,500 บาท ของแต่ละขั้นอัตราภาษีจ่าย

ทั้งนี้ หากพิจารณาจากข้อมูลจำนวนผู้เสียภาษีในแต่ละฐานอัตราภาษีในปี 2558 พบว่า มีผู้ต้องเสียภาษีในอัตรา 5% และ 10% จำนวนประมาณ 2.5 ล้านคน ซึ่งคนกลุ่มนี้หากเข้าร่วมมาตรการและใช้จ่ายเต็มจำนวนที่ 30,000 บาทจะได้รับเงินคืนคิดเป็น 1,500 บาท และ 3,000 บาท ตามลำดับเท่านั้น จะเห็นได้ว่าจำนวนเงินที่ได้กลับคืนมานั้น ไม่เกินกว่าจำนวนเงินที่รัฐช่วยออกให้สูงสุด 3,000 บาทภายใต้โครงการคนละครึ่ง และจากการที่รัฐกำหนดให้เลือกรับสิทธิในโครงการใดโครงการหนึ่งหนึ่งเท่านั้น อาจทำให้คนในกลุ่มดังกล่าวอาจเกิดความลังเลที่จะเลือกเข้าร่วมมาตรการช้อปดีมีคืน แต่เลือกเข้าร่วมโครงการคนละครึ่งมากกว่า (ตอนนี้มีผู้ลงทะเบียนขอรับสิทธิโครงการคนละครึ่งแล้ว 6.6 ล้านคน จากที่เปิดรับทั้งหมด 10 ล้านคน) เพราะได้รับเงินคืนกลับมาสูงสุดที่ 3,000 บาทเหมือนกัน แต่ใช้จ่ายสูงสุดเพียงแค่ 6,000 บาทเท่านั้น และเป็นการใช้จ่ายในสินค้าที่จำเป็นต่อการดำรงชีวิตประจำวันที่สอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจที่อ่อนแอ และผู้บริโภคยังต้องระมัดระวังใน

เรื่องของการใช้จ่ายอยู่

ขณะที่มีจำนวนผู้เสียภาษีที่เหลืออีกเพียงประมาณ 1 ล้านคนเศษเท่านั้น ที่ต้องเสียภาษีในอัตราตั้งแต่ 15% ขึ้นไป หากสมมติให้คนกลุ่มนี้ใช้จ่ายเงินเต็มที่ที่ 30,000 บาท เพื่อนำไปหักภาษี ก็จะก่อให้เกิดเม็ดเงินใช้จ่ายเพียง 30,000 กว่าล้านบาทเท่านั้น ดังนั้น คงต้องลุ้นกันมากพอสมควรที่จะให้การใช้จ่ายภายใต้โครงการช้อปดีมีคืนเป็นไปตามเป้าหมายที่รัฐตั้งเป้าไว้ถึง 1 แสนกว่าล้านบาท อย่างไรก็ตาม อย่างน้อยทั้ง 3 มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ ก็ช่วยให้บรรยากาศการจับจ่ายใช้สอยคึกคักขึ้นในไตรมาส 4/2563 และส่งผลบวกต่อ GDP เล็กน้อย จากปัจจุบันมองว่า GDP ปี 2563 จะติดลบที่ระดับ 8%

ส่วนในปี 2564 หลังมาตรการกระตุ้นการบริโภคสิ้นสุดลงแล้ว มีความเป็นไปได้สูงว่าประชาชนอาจกลับมาระมัดระวังการใช้จ่ายภายใต้ภาวะเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวช้า หลังจากที่ได้มีการเร่งใช้จ่ายไปแล้วในช่วงก่อนหน้านี้เพื่อรับสิทธิประโยชน์จากมาตรการข้างต้น ประกอบกับตลาดแรงงานที่ยังเปราะบางอยู่มาก โดยในไตรมาสที่ 2/2563 มีผู้ว่างงานชั่วคราว (ผู้มีงานทำแต่ไม่ได้ทำงาน) สูงกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อนกว่า 2 ล้านคน หรือคิดเป็นสัดส่วนเกือบ 6% ของกำลังแรงงานทั้งหมด อีกทั้งเรื่องของการเมืองที่ดูมีความระอุมากขึ้น เป็นอีกปัจจัยสำคัญที่จะเข้ามาซ้ำเติมเศรษฐกิจที่อ่อนแออยู่แล้วได้



บลจ.ไทยพาณิชย์ โซว์ผลงานจ่ายปันผล กองทุนญี่ปุ่น-หุ้นผันผวนต่ำ

นางนันท์มนัส เปี่ยมกวิทย์มนัส ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการลงทุน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด เปิดเผยว่า บริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลกองทุนหุ้นต่างประเทศพร้อมกัน 2 กองทุน ในวันที่ 21 ตุลาคม 2563 ที่ผ่านมา ประกอบด้วยกองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นญี่ปุ่น (ชนิดจ่ายเงินปันผล) (SCBNK225D) สำหรับผลการดำเนินงานระหว่างวันที่ 1 ต.ค. 2562 – 30 ก.ย. 2563 ในอัตรา 0.3689 บาทต่อหน่วย ซึ่งที่ผ่านมาได้มีการจ่ายปันผลระหว่างกาลเมื่อวันที่ 22 เม.ย. 2563 ไปแล้วจำนวน 0.1384 บาทต่อหน่วย เหลือจ่ายงวดนี้ 0.2305 บาทต่อหน่วย ซึ่งนับเป็นครั้งที่ 12 รวมจ่ายปันผล 3.5787 บาทต่อหน่วย (นับจากจัดตั้งกองทุนเมื่อ 11 ต.ค. 2556) และกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ หุ้น LOW VOLATILITY (ชนิดจ่ายเงินปันผล) (SCBLEQ) สำหรับผลการดำเนินงานระหว่างวันที่ 1 เม.ย. 2563 – 30 ก.ย. 2563 ในอัตรา 0.2280 บาทต่อหน่วย ซึ่งนับเป็นครั้งที่ 8 รวมจ่ายปันผล 1.4841 บาทต่อหน่วย (นับจากจัดตั้งกองทุนเมื่อ 28 เม.ย. 2559)

ทั้งนี้ กองทุน SCBNK225D จัดเป็นกองทุน 5 ดาว ประเภท Thailand Fund Japan Equity ของมอร์นิ่งสตาร์ (ข้อมูล ณ วันที่ 30 ก.ย. 2563) มีนโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Nikkei 225 Exchange Traded Fund (กองทุนหลัก) เฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน บริหารงานโดย Nomura Asset Management Co.,Ltd. จัดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์โตเกียว ประเทศญี่ปุ่น และลงทุนในสกุลเงินเยน (JPY) มีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารทุนทั้งหมดที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีนิคเคอิ 225 และตราสารทุนที่กำลังจะมาเป็นส่วนประกอบของดัชนีนิคเคอิ 225 ในสัดส่วนการลงทุนเดียวกับจำนวนหุ้นในดัชนีนิคเคอิ 225 (Nikkei 225 Index หรือ Nikkei Stock Average) มีการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่ลงทุนในต่างประเทศ

ส่วนกองทุน SCBLEQ มีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Low Volatility Equity Portfolio (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน (Share Class) I สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) บริหารโดย AllianceBernstein L.P. โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ทั้งนี้กองทุนหลักลงทุนในหุ้นทั่วโลกมีการบริหารจัดการเชิงรุก (Active) โดยการคัดเลือกหุ้นในพอร์ตที่มีคุณภาพดี มีความผันผวนต่ำ

ราคาน่าสนใจ สามารถลดความผันผวนในพอร์ตโดยรวมได้ ปัจจุบันมีการกระจายการลงทุนในหุ้น 70 - 90 ตัว กระจายการลงทุนไปยังหลากหลายอุตสาหกรรม เช่น กลุ่มไอที การเงิน เฮลท์แคร์ และสินค้าฟุ่มเฟือย ซึ่งส่วนใหญ่อยู่ในสหรัฐอเมริกา สหราชอาณาจักร ญี่ปุ่น ฯลฯ

นางนันท์มนัส กล่าวว่า ในช่วงต้นปี 2563 ความไม่แน่นอนจากเหตุการณ์ไวรัส COVID-19 ระบาดทำให้นักลงทุนเกิดความวิตกกังวลต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่หยุดชะงัก กระทบการฟื้นตัวของห่วงโซ่อุปทาน โดยเฉพาะสินค้าที่เกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรมไฮเทค เช่น Semi-Conductor ซึ่งเป็นสินค้าส่งออกสำคัญของญี่ปุ่น และนักท่องเที่ยวสัญชาติหลักที่เข้ามาเที่ยวในญี่ปุ่น รวมไปถึงการประกาศเลื่อนการจัดแข่งขันโอลิมปิก 2563 ที่เป็นแรงผลักดันภาคการบริโภคหลัก แต่ด้วยการสนับสนุนจากภาครัฐโดยนโยบายการคลังคิดเป็นมูลค่า 117 ล้านล้านเยน ซึ่งถ้ารวมนโยบายภาครัฐทั้งหมดคิดเป็นร้อยละ 40 ของตัวเลข GDP ญี่ปุ่นต่อปี นอกจากนี้ธนาคารกลางญี่ปุ่นได้ออกมาตรการบรรเทาสภาพเศรษฐกิจโดยการเพิ่มเพดานการเข้าซื้อตราสารการเงินระยะสั้น และตราสารหนี้ที่ออกโดยภาครัฐอีกเอกชนที่ 30 ล้านล้านเยนต่อปีถึงเดือนมี.ค. 2564 รวมไปถึงยกเลิกเพดานการเข้าซื้อพันธบัตรรัฐบาลที่ 80 ล้านล้านเยนต่อปี และเข้าซื้อ ETFs และ JPREITS เพื่อสนับสนุนตลาดอย่างต่อเนื่อง ด้วยมาตรการสนับสนุนจากทั้งภาครัฐและธนาคารกลาง ประกอบกับตัวเลขผู้ติดเชื้อที่ลดลง

อย่างมีนัยยะ ทำให้ตลาดหุ้นญี่ปุ่นสามารถดันราคากลับมาใกล้เคียงจุดสูงสุดของปี 2563

สำหรับตลาดหุ้นทั่วโลก ถึงแม้ว่าจะเผชิญความผันผวนจากปัจจัยต่างๆ จนส่งผลให้เศรษฐกิจโลกหยุดชะงัก อย่างไรก็ตาม ธนาคารกลางได้ผนึกกำลังกับรัฐบาลทั่วโลกเร่งออกนโยบายเพื่อต่อสู้กับวิกฤติในครั้งนี้ผ่านมาตรการต่างๆ ทั้งนโยบายการเงินและการคลัง อาทิ การประกาศลดดอกเบี้ยฉุกเฉิน การเพิ่มปริมาณวงเงิน Quantitative Easing (QE) การออกกลไกการปล่อยสินเชื่อพิเศษต่างๆ และเดินหน้านโยบายช่วยเหลือเพื่อชดเชยผลกระทบทางเศรษฐกิจให้กับประชาชนอย่างเต็มที่ ทำให้นักลงทุนเริ่มคลายความกังวล ประกอบกับตลาดหุ้นทั่วโลกเริ่มปรับตัวขึ้นภายหลังลงสู่จุดต่ำสุดของปีในช่วงปลายเดือนมี.ค. สำหรับในระยะถัดไป คาดว่าตลาดหุ้นทั่วโลกยังคงได้รับแรงหนุนจากภาวะอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับต่ำ และปริมาณ QE ที่ออกมาในปริมาณมาก อย่างไรก็ตาม นักลงทุนควรจับตาดูการเลือกตั้งในสหรัฐฯ ที่สร้างความไม่แน่นอนเชิงนโยบาย

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน สนใจสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกวันทำการ ได้ที่ SCBAM Call Center โทร.02-777-7777 กด 0 กด 6 หรือผู้สนับสนุนการขายทุกราย



บลจ.ยูโอบี แนะนำกองทุนรวมตลาดเงินผลตอบแทนโดดเด่นอันดับหนึ่ง

ในกลุ่มอุตสาหกรรมแก้หนี้ลงทุนนิติบุคคล

บลจ. ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด ชูกองทุนเปิด ไทย แคช แมเนจเม้นท์ ชนิดเพื่อผู้ลงทุนนิติบุคคล (TCMF-I) กองทุนรวมตลาดเงินที่มีผลตอบแทนย้อนหลังของกองทุนโดดเด่นเป็นอันดับหนึ่งในกลุ่มอุตสาหกรรม* ลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐและตราสารหนี้คุณภาพสภาพคล่องสูง ซื้อขายได้ทุกวันทำการและได้รับเงินค่าขายคืนวันทำการถัดไป แนะนำสำหรับลูกค้านิติบุคคลที่ต้องการจัดสรรเงินลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงต่ำ

นางสาวรัชดา ตั้งหะรัฐ กรรมการผู้จัดการ สายพัฒนาธุรกิจ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด

เปิดเผยว่า บลจ. ยูโอบี เล็งเห็นโอกาสท่ามกลางภาวะตลาดปัจจุบันที่ผันผวน ทั้งจากปัจจัยสถานการณ์โควิดที่ยังมีอยู่ และภาวะอัตราดอกเบี้ยนโยบายในประเทศที่อยู่ในระดับต่ำ ที่อัตราร้อยละ 0.5 และคาดว่าจะคงอยู่ในระดับปัจจุบันต่อเนื่องไปถึงปี 2564 การลงทุนในกองทุนตลาดเงินจึงเป็นทางเลือกที่น่าสนใจ ซึ่งเน้นการลงทุนในตราสารหนี้คุณภาพที่มีระดับความเสี่ยงต่ำและมีสภาพคล่องของกองทุนสูง

กองทุนเปิด ไทย แคช แมเนจเม้นท์ ชนิดเพื่อผู้ลงทุนนิติบุคคล (TCMF-I) เป็นกองทุนรวมตลาดเงินที่เน้นลงทุนในตราสารหนี้คุณภาพที่มีความมั่นคง โดยแนะนำสำหรับนักลงทุนนิติบุคคลสถาบัน เพื่อการจัดสรรพอร์ตการลงทุนเพื่อให้มีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก ซึ่งกองทุน TCMF-I เป็นกองทุนที่มีผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนโดดเด่นเป็นอันดับหนึ่งในกลุ่มอุตสาหกรรม ประเภทกลุ่ม Money Market General จัดกลุ่มโดย Morningstar

Thailand จากกลยุทธ์การบริหารกองทุนแบบ active โดยมีการปรับพอร์ตการลงทุนตามภาวะตลาด ประกอบกับการคิดค่าธรรมเนียมของกองทุนในอัตราที่ต่ำ ทำให้ผลการดำเนินงานตั้งแต่ต้นปีถึงปัจจุบันและตั้งแต่จัดตั้งกองทุน อยู่ที่ 0.94% ต่อปี และ 1.33% ต่อปี ซึ่งให้ผลการดำเนินงานสูงกว่า เกณฑ์มาตรฐานอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือน เฉลี่ย 3 ธนาคารพาณิชย์ใหญ่ อยู่ที่ 0.40% ต่อปี และ 0.82% ต่อปี ตามลำดับ (ที่มา : Morningstar Thailand, 30 ก.ย. 2563)

นางสาวรัชดา กล่าวเสริมว่า การลงทุนในภาวะปัจจุบันที่ตลาดยังไม่มีทิศทางชัดเจน และมีความผันผวนจากปัจจัยการระบาดโควิด-19 ที่ยังคงมีอยู่ อีกทั้งประเด็นการเลือกตั้งสหรัฐอเมริกาในต้นเดือน พ.ย. ที่อาจส่งผลกระทบต่อตลาดการลงทุนทั่วโลก กองทุน TCMF-I จึงเป็นหนึ่งในทางเลือกที่น่าสนใจสำหรับนักลงทุนนิติบุคคลหรือกลุ่มสถาบัน เพื่อกระจายการลงทุนและสร้างความมั่นคงให้พอร์ตการลงทุน พร้อม

คำนึงถึงการดำรงสภาพคล่องที่เพียงพอ ซึ่งกลยุทธ์การลงทุนกองทุน TCMF-I จะเน้นลงทุนในตราสารหนี้ระยะสั้นที่มีคุณภาพและมีความมั่นคง โดยกว่า 70% ของพอร์ตการลงทุนนั้น ลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐและเงินฝาก (ข้อมูล ณ 30 ก.ย. 2563) และลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชนที่มีอันดับความน่าเชื่อถือตั้งแต่ A- ขึ้นไป โดยกองทุน TCMF-I เหมาะสำหรับนักลงทุนที่ต้องการสภาพคล่องและแสวงหาการลงทุนที่มีโอกาสรับผลตอบแทนในระยะเวลาที่สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก อีกทั้งเงินลงทุนของนักลงทุนนิติบุคคลหรือสถาบันยังมีโอกาสเติบโตในช่วงภาวะตลาดผันผวน และอัตราดอกเบี้ยต่ำอีกด้วย ทั้งนี้การลงทุนสามารถซื้อและขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนดังกล่าวได้ทุกวันทำการ และจะได้รับเงินค่าขายคืนในวันทำการถัดไป (T+1)” (โปรดศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในโครงการจัดการกองทุน)





อินไซด์ Business

**เอไอเอส พนัก ปตท. เดินหน้า 5G
สร้างนวัตกรรมรองรับเทคโนโลยี Unmanned
ร่วมฟื้นฟูภาคอุตสาหกรรมไทย**



**เคทีซีเปิดบ้าน
ต้อนรับชมรมอาสาพิทักษ์สิทธิผู้ถือหุ้น**



**SCM จัดงาน "SCM Health Creator Camp"
แคมป์สำหรับนักสร้างสรรค์สุขภาพ**





สรุปมูลค่าการซื้อขาย

หน่วย: ล้านบาท

นักลงทุน	ซื้อ		ขาย		สุทธิ	
	มูลค่า	%	มูลค่า	%	มูลค่า	%
สถาบันในประเทศ	4,052.70	6.12	9,197.99	13.88	-5,145.29	-
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	8,789.08	13.27	7,027.04	10.61	1,762.04	-
นักลงทุนต่างประเทศ	26,361.54	39.79	27,023.45	40.79	-661.91	-
นักลงทุนทั่วไปในประเทศ	27,052.22	40.83	23,007.07	34.72	4,045.15	-

มูลค่าการซื้อขายสะสมในช่วง 1 - 22 ต.ค. 2563

หน่วย: ล้านบาท

นักลงทุน	ซื้อ		ขาย		สุทธิ	
	มูลค่า	%	มูลค่า	%	มูลค่า	%
สถาบันในประเทศ	69,168.54	8.80	78,917.46	10.04	-9,748.93	-
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	100,446.54	12.78	97,870.39	12.45	2,576.15	-
นักลงทุนต่างประเทศ	277,931.91	35.37	292,077.59	37.17	-14,145.68	-
นักลงทุนทั่วไปในประเทศ	338,329.77	43.05	317,011.31	40.34	21,318.46	-

มูลค่าการซื้อขายสะสมตั้งแต่ 1 ม.ค. - 22 ต.ค. 2563

หน่วย: ล้านบาท

นักลงทุน	ซื้อ		ขาย		สุทธิ	
	มูลค่า	%	มูลค่า	%	มูลค่า	%
สถาบันในประเทศ	1,336,965.67	10.79	1,278,542.26	10.32	58,423.41	-
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	1,305,580.04	10.54	1,300,692.70	10.50	4,887.34	-
นักลงทุนต่างประเทศ	4,357,038.10	35.17	4,648,857.78	37.53	-291,819.68	-
นักลงทุนทั่วไปในประเทศ	5,387,402.83	43.49	5,158,893.91	41.65	228,508.92	-



Market for Alternative Investment

สรุปมูลค่าการซื้อขาย

หน่วย: ล้านบาท

นักลงทุน	ซื้อ		ขาย		สุทธิ	
	มูลค่า	%	มูลค่า	%	มูลค่า	%
สถาบันในประเทศ	12.28	1.13	8.04	0.74	4.24	-
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	0.17	0.02	0.61	0.06	-0.44	-
นักลงทุนต่างประเทศ	47.91	4.41	161.80	14.89	-113.89	-
นักลงทุนทั่วไปในประเทศ	1,026.13	94.44	916.05	84.31	110.09	-

มูลค่าการซื้อขายสะสมในช่วง 1 - 22 ต.ค. 2563

หน่วย: ล้านบาท

นักลงทุน	ซื้อ		ขาย		สุทธิ	
	มูลค่า	%	มูลค่า	%	มูลค่า	%
สถาบันในประเทศ	381.77	1.43	441.64	1.66	-59.87	-
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	45.28	0.17	50.58	0.19	-5.30	-
นักลงทุนต่างประเทศ	1,653.00	6.21	1,903.45	7.15	-250.45	-
นักลงทุนทั่วไปในประเทศ	24,547.93	92.19	24,232.31	91.00	315.62	-

มูลค่าการซื้อขายสะสมตั้งแต่ 1 ม.ค. - 22 ต.ค. 2563

หน่วย: ล้านบาท

นักลงทุน	ซื้อ		ขาย		สุทธิ	
	มูลค่า	%	มูลค่า	%	มูลค่า	%
สถาบันในประเทศ	2,953.16	1.26	2,256.37	0.97	696.79	-
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	1,025.43	0.44	744.25	0.32	281.18	-
นักลงทุนต่างประเทศ	14,359.02	6.14	12,876.01	5.51	1,483.01	-
นักลงทุนทั่วไปในประเทศ	215,406.17	92.15	217,867.15	93.21	-2,460.98	-



สืบอันดับหลักทรัพย์

ดัชนี	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง	%เปลี่ยนแปลง	สูงสุด	ต่ำสุด	ปริมาณ ('000 หุ้น)	มูลค่า (ล้านบาท)
SET	1,213.61	-2.87	-0.24	1,223.48	1,204.73	24,047,832	66,255.54
SET50	762.68	-2.42	-0.32	771.22	755.75	1,257,894	27,885.34
SET100	1,716.16	-4.06	-0.24	1,733.38	1,700.18	2,365,522	37,387.12
sSET	598.78	+1.94	+0.32	600.86	594.49	724,807	3,765.86
SETCLMV	790.66	+1.86	+0.24	796.96	781.54	848,486	15,817.80
SETHD	814.87	+0.59	+0.07	822.17	804.63	611,625	13,779.81
SETTHSI	727.79	-2.83	-0.39	735.02	721.28	1,204,583	28,892.20
SETWB	808.65	+2.05	+0.25	817.59	799.96	476,944	10,721.44
mai	308.52	+0.66	+0.21	309.26	306.44	532,237	1,086.49

มูลค่าซื้อขาย 10 อันดับ

หลักทรัพย์	มูลค่า AOM ('000 บาท)	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง (%)
SCGP <ST>	11,855,445.28	35.00	- (-)
CPALL	2,214,664.22	57.00	-1.25 (-2.15%)
STA	1,933,153.68	32.25	+0.25 (+0.78%)
NER	1,769,821.89	4.76	-0.08 (-1.65%)
PTTEP	1,619,752.15	81.50	+1.50 (+1.88%)
AOT	1,466,657.40	54.00	-1.00 (-1.82%)
GULF	1,445,960.80	28.50	-1.00 (-3.39%)
SCC	1,320,313.10	335.00	-6.00 (-1.76%)
KBANK	1,247,809.68	75.25	-0.50 (-0.66%)
PTT	1,224,905.18	32.25	- (-)

ปริมาณซื้อขาย 10 อันดับ

หลักทรัพย์	ปริมาณ AOM (หุ้น)	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง (%)
NER	366,598,300	4.76	-0.08 (-1.65%)
SCGP <ST>	329,771,200	35.00	- (-)
SUPER	217,681,100	0.83	-0.01 (-1.19%)
WHA	129,864,200	2.50	- (-)
TMB	104,925,000	0.82	-0.01 (-1.20%)
THANI	88,723,200	3.26	+0.06 (+1.88%)
IRPC	87,604,500	2.00	-0.02 (-0.99%)
QH	85,125,400	2.14	+0.02 (+0.94%)
MICRO	83,270,400	4.62	-0.06 (-1.28%)
MAX	74,162,000	0.01	- (-)

ราคาเพิ่มขึ้น 10 อันดับ

หลักทรัพย์	ปริมาณ AOM (หุ้น)	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง (%)
TFI <C, NP>	953,800	0.12	+0.02 (+20.00%)
GOLDF	2,100	5.95	+0.85 (+16.67%)
CPL	21,300	1.19	+0.14 (+13.33%)
TKN	29,575,300	11.50	+1.10 (+10.58%)
LUXF	400	6.30	+0.55 (+9.57%)
COM7	17,817,000	44.00	+3.50 (+8.64%)
PR9	6,363,700	7.75	+0.50 (+6.90%)
WHAUP	11,097,100	4.12	+0.26 (+6.74%)
TRUBB	54,861,600	1.91	+0.12 (+6.70%)
SABINA	850,600	21.20	+1.30 (+6.53%)

ราคาลดลง 10 อันดับ

หลักทรัพย์	ปริมาณ AOM (หุ้น)	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง (%)
MNIT	50,400	1.34	-0.15 (-10.07%)
TOPP	100	172.50	-18.50 (-9.69%)
TU-PF	3,200	0.66	-0.07 (-9.59%)
TRC	7,226,700	0.10	-0.01 (-9.09%)
SIS	7,161,900	20.50	-1.90 (-8.48%)
CPNREIT	5,499,500	17.40	-1.50 (-7.94%)
ANAN	5,544,900	1.41	-0.10 (-6.62%)
TSTE	10,600	6.40	-0.45 (-6.57%)
GGC	851,900	7.95	-0.55 (-6.47%)
AEC <C>	14,100,100	0.30	-0.02 (-6.25%)

HOONINSIDE



ติดตาม Magazine Hooninside ได้แล้ววันนี้



WWW.HOONINSIDE.COM



LINE SQUARE : HOONINSIDE

NEWSCENTER

PROGRAM NEWS CENTER



@HOON_INSIDE

ติดต่อฝ่ายโฆษณา 02-276-5976 , E-mail: reporter@hooninside.com