

HOONINSIDE



ช่างหน้า



HOONINSIDE



HOONINSIDE



สนใจติดต่อโฆษณา
02-276-5976

บริษัท นายกล้วยหอมออนไลน์ จำกัด

เลขที่ 109 ถนนพระราม9 แขวงห้วยขวาง

เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310

โทรศัพท์ 02-276-5976

E-mail : reporter@hooninside.com

www.hooninside.com

ที่ปรึกษา

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

บรรณาธิการบริหาร

ประสิทธิ์ กรโชคนันต์

รองบรรณาธิการบริหาร

สุกัญญา ศิริดวง

นักข่าว

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

ความหวัง

ประธานาธิบดีสหรัฐ คงทำให้เม็ดเงินจากสหรัฐ ย้าย หลังไหลมายัง ภูมิภาคเอเชียบนความหวัง ความกังวลของการแพร่ระบาดของไวรัส โควิด-19 ทั่วโลก ก็ลดลง หลายประเทศ ทอยอดฉีดวัคซีนโควิด-19 เพื่อปกป้องพลเมือง

เช่นเดียวกัน หลายประเทศ ต้องใช้มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจภายใน....และแม้จะมีวัคซีน แต่กว่าจะสร้างความมั่นใจ การเดินทาง การไปมาหาสู่เหมือนกับในอดีต คงต้องใช้เวลา ท่ามกลาง ผู้คนปรับตัว เข้าสู่โหมดวิถีชีวิตใหม่...อนาคตไม่เหมือนเดิมอีกต่อไป สิ่งใหม่ มาชดเชยสิ่งเก่า ของเก่า ก็ต้องปรับตัวให้สอดคล้องกับยุคใหม่

สำหรับตัวเลขเศรษฐกิจปีนี้ของไทย คงออกมาดีกว่าปี 2563....

15 ก.พ.64 สภาพัฒน์ แลงตัวเลขเศรษฐกิจไตรมาส 4/63 หดตัว - 4.2% ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับการหดตัว -6.4% ในไตรมาส 3/63 และเมื่อปรับผลของฤดูกาลออกแล้วเศรษฐกิจไตรมาส 4/63 จะขยายตัว 1.3% จากไตรมาส 3/63 เนื่องจากการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนกลับมาขยายตัว การลงทุนภาคเอกชนและการส่งออกสินค้าลดลงในอัตราที่ชะลอลง ขณะที่การใช้จ่ายและภาคลงทุนภาครัฐขยายตัว แต่ภาพรวมทั้งปี 63 เศรษฐกิจไทยหดตัว -6.1% เทียบกับการขยายตัว 2.3% ในปี 62

ปีนี้ ดัชนีตลาดหุ้นไทย จะสามารถทะยานสู่ 1,600 จุด 1,650 จุด ได้หรือไม่....โปรดติดตามและมีความหวัง

ขอให้นักลงทุนและผู้อ่านทุกคน โชคดีครับ

ประสิทธิ์ กรโชคนันต์
บรรณาธิการบริหาร

มกราคม ผ่านไป เดือนกุมภาพันธ์ 2564 ตลาดหุ้นไทย ยืน 1,500 จุด ได้ นักลงทุน มีความหวัง บนความคึกคักของตลาดหุ้นทั่วโลก รวมถึงตลาดหุ้นไทย นโยบายของ โบเดน

บริษัท ดีโอดี ไบโอเทค จำกัด (มหาชน)

"เป็นบริษัทที่มั่นคง ดำเนินธุรกิจอย่างมีจรรยาบรรณ มุ่งเน้นการวิจัยพัฒนา
ด้านผลิตภัณฑ์เสริมอาหารตามมาตรฐานสากล เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม"



www.dodbiotech.com

บริษัท ดีโอดี ไบโอเทค จำกัด (มหาชน)

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

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



ข้างหน้า

มองไปข้างหน้า ก็ต้องมองอนาคต แมกกาซีนหุ้นอินไซด์ รายเดือน ฉบับเดือนกุมภาพันธ์ 2564
ขอนำ 4 บจ. ล้วนมีเส้นทาง ก้าวเดินไปข้างหน้า นำจับตามอง

ปิฉุ ปี 2564

เป็นปีที่ บริษัท เอสซีไอ อิเล็คทริก จำกัด (มหาชน) หรือ SCI กลับเข้าสู่โหมดการเติบโตต่อเนื่องจากปีก่อน พลังการขยายรับรู้ว่าในมือที่ตุนไว้แล้วกว่า 1 พันล้านบาท พร้อมเตรียมประมูลงานใหม่ ราวนี้ เกรียวกร เพียรวิทย์สกุล ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เอสซีไอ อิเล็คทริก มั่นใจว่ากระแสเศรษฐกิจชะลอจากผลกระทบโควิด-19 ได้

SABINA เดินหน้าฝ่าวิกฤติโควิด-19

ปรับโครงสร้างองค์กรครั้งใหญ่ ต้นทุนสูงใหม่ขึ้นมีส่วนร่วมบริหาร ประกาศแต่งตั้ง “ดวงดาว มหะนาถนันท” ขึ้นดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหารการส่งเสริมธุรกิจ รับผิดชอบบริหารช่วยการสร้างความได้ พร้อมปรับกลยุทธ์ระยะสั้นและระยะยาวเพื่อเป็นพันธมิตรกับลูกค้าและสร้างความพึงพอใจสูงสุดให้กับลูกค้าและสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืน

SSP เปิดแผนปี 64

จ่อ COD โซลาร์ฟาร์มญี่ปุ่นโครงการ Leo1 ขนาด 20 MW ในไตรมาส 3/64 ตามมาด้วยวันดีฟาร์มเวียดนามขนาด 48 MW ต้นกำลังการผลิตแต่ละ 200 MW หนุนผลงานปีต่อไปต่อเนื่อง ฝากผู้บริหาร “วรุตม์ สรรพารักษ์กุล” วางเป้าหมายใน 3-5 ปี โตก้าวกระโดด กำลังการผลิตไฟฟ้าทะลุ 400 MW

IVL คาดการณ์กำไรก่อนหักดอกเบี้ย

ภายในปี 2566 IVL คาดการณ์กำไรก่อนหักดอกเบี้ยภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย หรือ EDITDA เพิ่มขึ้นอีกเท่าตัว และมีอัตราผลตอบแทนต่อเงินลงทุนดำเนินงาน หรือ ROCE เพิ่มขึ้นเป็นสองเท่า โดยไอวีแอลจะสร้างกระแสเงินสดที่ดี เพื่อให้สอดคล้องกับเป้าหมายการจัดการเงินลงทุน ลงทุนในโครงการนำสนใจที่ให้ลูกค้า รักษา นโยบายการจ่ายปันผลเพื่อตอบแทนผู้ถือหุ้น รวมทั้งลดอัตราส่วนหนี้สินจาก 1.46 เหลือ 0.6 เท่า

HOOONINSIDE

INDORAMA
VENTURES

IVL

อาลก โลเอีย

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่ม
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)

เพิ่ม **EBITDA** อีกเท่าตัว

ROCE สองหลัก

IVL

เพิ่ม EBITDA อีกเท่าตัว

ROCE สองหลัก

ภายในปี 2566 ไอวีแอลคาดการณ์กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย หรือ EBITDA เพิ่มขึ้นอีกเท่าตัว และมีอัตราผลตอบแทนต่อเงินทุนดำเนินงาน หรือ ROCE เพิ่มขึ้นเป็นสองหลัก

บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) ผู้ผลิตเคมีภัณฑ์ชั้นนำระดับโลก จัดงาน IVL Capital Markets Day 2021 รายงานความคืบหน้าการดำเนินงานเชิงกลยุทธ์ ซึ่งมีใจความสำคัญ ดังนี้



HOONINSIDE



แพลตฟอร์ม บุคลากร และ ระบบของเรา พร้อมสำหรับการเติบโต

แม้

ว่าปี 2563 จะเป็นปีที่ท้าทาย แต่รูปแบบการดำเนินธุรกิจของไอวีแอลที่มีการบูรณาการแนวดิ่ง และดำเนินงานในหลากหลายภูมิภาคได้รับการพิสูจน์ว่ามีความยืดหยุ่น สามารถปรับตัวตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลง ด้วยการเติบโตเชิงปริมาณที่แข็งแกร่ง

และการบริหารเงินทุนที่รอบคอบ เพื่อรักษาความมั่นคงของกระแสเงินสดสำหรับการดำเนินงาน ผลกระทบต่ออุปสงค์และสเปิร์ดในกลุ่มธุรกิจต่างๆ ส่วนใหญ่เกิดขึ้นเพียงชั่วคราว และคาดว่าจะกลับมาแข็งแกร่งพร้อมการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ

นอกจากนี้ คณะผู้บริหารได้ใช้โอกาสในปี 2563 เพื่อ

‘เตรียมพร้อมสำหรับการเติบโต’

โดยปรับโครงสร้างการบริหารธุรกิจ สร้างทีมผู้นำที่เข้มแข็งในทุกกลุ่มธุรกิจ และส่งเสริมการทำงานด้วยระบบสนับสนุนต่างๆ อาทิ การจัดตั้ง Centers of excellence การใช้ประโยชน์ร่วมกันจากทรัพยากรในองค์กร หรือการใช้ระบบ ERP ที่เป็นมาตรฐานเดียวกันมาใช้ทั้งองค์กร

ปรับกลยุทธ์ สำหรับกลุ่มธุรกิจ

แต่ละกลุ่มธุรกิจได้ปรับปรับกลยุทธ์เพื่อให้สอดคล้องกับสภาพแวดล้อมมหภาคที่เปลี่ยนแปลงไป เป้าหมายที่สูงขึ้นจากการปรับเปลี่ยนขององค์กร โอกาสที่ได้จากประโยชน์ของการดำเนินงานที่เป็นหนึ่งเดียวกันทั้งไอวีแอล (One IVL) และโอกาสการเติบโตใหม่ๆ ไปยังธุรกิจที่เกี่ยวข้องกัน

โครงการ

Olympus

และแผนงานในปีแรก

การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างธุรกิจเพื่อลดต้นทุนของบริษัทฯ ซึ่งเรียกว่า โครงการ Olympus เริ่มต้นอย่างมั่นคง โดยไอวีแอลดำเนินงานไปแล้วกว่าร้อยละ 25 มากกว่าแผนงานที่กำหนดไว้สำหรับปีแรก ด้วยการประเมินผลภายในและประสิทธิภาพการดำเนินงานที่ดี

เราตั้งเป้าหมายใหม่ที่ทำนายสำหรับโครงการ Olympus ในการลดต้นทุนให้ได้ 610 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ภายในปี 2566 (จากเป้าหมายเดิม 350 ล้านดอลลาร์สหรัฐที่ประกาศไว้เมื่อปีที่แล้ว ซึ่งประกอบด้วยโครงการปรับต้นทุนและการเพิ่มศักยภาพธุรกิจอย่างเต็มที่กว่า 2,500 โครงการ

HOONINSIDE



ผู้นำการดำเนินธุรกิจ

อย่างยั่งยืนและเศรษฐกิจหมุนเวียน

ไอวีแอลมุ่งส่งเสริมด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) และได้รับการยอมรับจากองค์กรที่จัดอันดับในฐานะผู้นำในอุตสาหกรรมเคมีภัณฑ์ นอกจากนี้ ไอวีแอลกำลังดำเนินตามเป้าหมายการรีไซเคิลระดับโลกที่ได้ให้คำมั่นสัญญาไว้ ภายในปี 2568

คาถาของการเงิน แข็งแกร่ง

ภายในปี 2566 ไอวีแอลคาดการณ์กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย หรือ EDITDA เพิ่มขึ้นอีกเท่าตัว และมีอัตราผลตอบแทนต่อเงินลงทุนดำเนินงาน หรือ ROCE เพิ่มขึ้นเป็นสองหลัก โดยไอวีแอลจะสร้างกระแสเงินสดที่ดี เพื่อให้สอดคล้องกับเป้าหมายการจัดการเงินทุน ลงทุนในโครงการนำสนใจที่ให้คุณค่า รักษานโยบายการจ่ายเงินปันผลเพื่อตอบแทนผู้ถือหุ้น รวมทั้งลดอัตราส่วนหนี้สินจาก 1.46 เหลือ 0.6 เท่า

“แม้เป็นปีที่ท้าทาย แต่ปี 2563 ทำให้ผมมั่นใจในธุรกิจของเราจะยิ่งขึ้นไปอีก ท่ามกลางการแพร่ระบาด เราได้เสริมความแข็งแกร่งให้แพลตฟอร์ม เพิ่มศักยภาพบุคลากรของเรา และพัฒนาระบบให้ก้าวหน้า ทำให้เราอยู่ในตำแหน่งที่ดีในการสร้างผลประโยชน์จากโอกาสที่เกิดขึ้นในช่วงสถานการณ์ฟื้นตัว เพิ่มศักยภาพของไอวีแอลให้เต็มที่ และเตรียมบริษัทฯ ให้พร้อมสำหรับอนาคต”

**นายอาลค โลเอีย ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
กลุ่มบริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด**

IVL

หุ้นวัฏจักรเด่น ได้เวลาซื้อ

บล.เมย์แบงก์ กิมเอ็งฯออกบทวิเคราะห์หุ้น IVL ระบุว่า ในมุมมองของเรา IVL เป็นหนึ่งในหุ้นวัฏจักรที่ดีที่สุดในบรรดาหุ้นที่เราศึกษา ปัจจัยหนุนสำคัญคือวัฏจักร เนื่องจากจะมีต่อ multiplier 1) การใช้น้ำมันเบนซินจะเพิ่ม MBTE 2) การฟื้นตัวของภาคค้าปลีกจะหนุนอุปสงค์เส้นใยและรองรับสเปรต PTA เราเชื่อว่าส่วนต่างผลิตภัณฑ์อยู่ที่ระดับต่ำสุดในประวัติศาสตร์และมีแนวโน้มสูงขึ้นตามปัจจัยวัฏจักรและการเปลี่ยนแปลงอุปสงค์ / อุปทานที่ดีขึ้น คงแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมายไม่เปลี่ยนแปลงที่ 43 บาท (EV / EBITDA ปี 64 ที่ 10 เท่าเฉลี่ย 10 ปี) การประชุมนักวิเคราะห์จะจัดขึ้นในวันที่ 24 ก.พ.นี้

EBITDA หลัก 4Q63 อ่อนตัวตาม ฤดูกาลของ PET + สเปรต

คาด EBITDA หลัก 4Q63 จะอ่อนตัวลง 5% QoQ เป็น 238 ล้านเหรียญสหรัฐ เนื่องจากการอ่อนตัวของ PET ตามฤดูกาลและส่วนต่างราคา PET รวมลดลง 5% ปริมาณขายรวมจะยังคงทรงตัว QoQ แต่ PET ที่ลดลง 8% อย่างไรก็ตามได้แรงหนุนจาก IOD (ผลกระทบจากพายุเฮอริเคนลอราใน 3Q63 ผ่อนคลายลง) และไฟเบอร์ซึ่งกลับสู่ระดับ 1Q2Q เนื่องจากกลุ่มธุรกิจ Mobility และไลฟ์สไตล์ฟื้นตัวตามความต้องการที่เพิ่มขึ้น เข้ามาช่วยชดเชยสำหรับ IOD กำไรยังคงลดลง ขณะที่ MEG สเปรตเพิ่มขึ้น +11% QoQ แต่ MBTE ยังคงอยู่ที่ 64 เหรียญสหรัฐ / ตัน (-41% QoQ) อย่างไรก็ตาม กำไรที่รายงานจะปรับตัวดีขึ้น QoQ จากกำไรจากสต็อก 25 ล้านเหรียญสหรัฐใน PX และ MEG (แนฟทาเป็นวัตถุดิบ ราคาน้ำมันดิบเพิ่มขึ้น) หากรวมค่าประกันไฟฟ้า (4Q63หรือ 1Q64) กำไรจะเพิ่มขึ้น 10-15 ล้านเหรียญสหรัฐ

IOD และ Fiber จากตัวจุดรายได้กลายเป็นปัจจัยหนุนสำคัญ

ในปี 63 กลุ่มธุรกิจต้นน้ำของ IOD (MEG, MBTE, แครกเกอร์) ขาดทุน สเปรตของ MBTE ยังคงต่ำกว่าต้นทุนเงินสด แต่คาดว่าจะฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่งในปี 64 (+100-150 ล้านดอลลาร์สหรัฐ YoY) จากราคาน้ำมันดิบที่เพิ่มขึ้น (ความได้เปรียบจากจีนขึ้น) และการบริโภคน้ำมันเบนซิน การเพิ่มขึ้นทุกๆ 100 เหรียญสหรัฐ / ตัน ใน MBTE จะเพิ่ม 60 ล้านเหรียญสหรัฐให้กับรายได้ทั้งปี โรงงาน Lake Charles จะกลับมาออนไลน์ใน 2Q64 นอกจากนี้ เรายังคาดว่าฟื้นตัวอย่างมั่นคงในกลุ่มไฟเบอร์ (+80-100 ล้านเหรียญสหรัฐ) จาก 1) โมเมนต์การฟื้นตัวในไตรมาส 3/63 จะยังคงมีอยู่เนื่องจากผลกระทบของ Covid19 ผ่อนคลายลง 2) ภาคสิ่งทอของจีนจะเติบโตอย่างแข็งแกร่ง 3) การลดต้นทุนของโครงการ Olympus มุ่งเน้นที่เส้นใย 4) การเปลี่ยนแปลงด้านการจัดการในแนวตั้งคาดจะทำให้ธุรกิจกลุ่มนี้ดีขึ้น

ปี 64 พร้อมเดินหน้าเต็มสูบ

เราคาดว่าปริมาณจะเติบโต 7% YoY (PET 5-6%, IOD และ Fibers 10%) IVL มีความชัดเจนเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ในช่วง 2 เดือนแรกของปีและสัญญาณเริ่มต้นเป็นบวก ขณะที่สเปรตผลิตภัณฑ์ค่อยๆ มีแนวโน้มสูงขึ้น YTD รวมถึง MBTE (ดีกว่าระดับ พ.ย. / ธ.ค.) สเปรตของ integrated PET ดีขึ้นตามลำดับ (MoM) โดยเพิ่มขึ้นจาก 174 เหรียญสหรัฐ / ตันในเดือนตุลาคมเป็น 195 เหรียญสหรัฐ / ตันในเดือนธันวาคม อัตราค่าตู้คอนเทนเนอร์ที่เพิ่มขึ้นจากอุปทานที่ตึงตัวนั้นเป็นผลบวก เนื่องจาก IVL มีธุรกิจ在美国และยุโรป (ผู้นำเข้าสุทธิ) การส่งออกของจีนมีการแข่งขันน้อย เรายังคงสมมติฐานราคา integrated PET ปี 64 ที่ 210 เหรียญสหรัฐ / ตันเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอุปทานดีขึ้น ทั่วโลกมีเพียงจีนเท่านั้นที่คาดว่าจะเพิ่มกำลังการผลิตในครึ่งปีหลัง 64 เพื่อตอบสนองความต้องการที่เพิ่มขึ้น



HOONINSIDE



SABINA

ยุค คุณรุ่นในหัว

SABINA

ยุค คนรุ่นใหม่



บริษัท ซาบีน่า จำกัด (มหาชน) หรือ SABINA

ผู้ผลิตและจำหน่ายชุดชั้นในสตรี ภายใต้แบรนด์คนไทยอันดับหนึ่งของประเทศไทย ด้วยช่องทางการจำหน่ายที่ครอบคลุมทั่วประเทศ ผ่านทุกช่องทาง การจัดจำหน่าย และขยายไปยังประเทศเพื่อนบ้านในประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน โดยเฉพาะ CLMV (กัมพูชา ลาว เมียนมาร์ และเวียดนาม) รวมทั้งภูมิภาคอื่นของโลก นอกจากนี้ ยังเป็นผู้ผลิตชุดชั้นในให้กับแบรนด์ชุดชั้นในชั้นนำในต่างประเทศ (OEM)



สินค้าชุดชั้นใน “ซาบีน่า” มีสินค้าครอบคลุมทุกกลุ่มวัยในทุกระดับราคา ที่ตลาดต้องการ อีกทั้งยังเป็นผู้นำแฟชั่นและ ฟังก์ชัน โป๊พพร้อมๆ กัน คือ ภายนอกมีดีไซน์ที่สวยงาม ขณะที่ภายในมีเรื่องฟังก์ชันที่เป็นไปตามสรีระของผู้สวมใส่ มีความเหมาะสมกับรูปร่างของกลุ่มลูกค้าเป้าหมายเป็นรายบุคคล ตามข้อมูลการวิจัยและผลสำรวจตลาดโดยวิเคราะห์เพื่อนำไปใช้ในการผลิต เพื่อก้าวไปสู่การผลิตชุดชั้นในที่มีคุณภาพดี สวมใส่สบาย และคงความทันสมัยเสมอ

บริษัทฯ ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 17 สิงหาคม 2538 ชื่อเดิมว่า บริษัท เจ แอนด์ ดี แอพพารเอล จำกัด มีทุนจดทะเบียน เริ่มแรก 1 ล้านบาท ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายชุดชั้นในให้แก่บริษัทย่อย และลูกค้าซึ่งเป็นผู้จัดจำหน่ายชุดชั้นในไปยัง ต่างประเทศ (OEM - Original Equipment Manufacturer) โดยบริษัทย่อยคือ บริษัท ซาบีน่า ฟาร์อีสท์ จำกัด ตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 11 มกราคม 2520

บริษัทฯ และบริษัทย่อย ก่อตั้งขึ้นจากการร่วมทุนกันของสมาชิกกลุ่มที่ 2 ของครอบครัว “ธนาสงคราม” นำโดยนาย วิโรจน์ ธนาสงคราม ซึ่งมีความชำนาญพิเศษในอุตสาหกรรมชุดชั้นใน ต่อเนื่องจากสมาชิกกลุ่มที่ 1 ของครอบครัวซึ่งมีจุดเริ่มต้น จาก “ห้างหุ้นส่วนจำกัด ห้างยกทรงจินตนา” (ปัจจุบันเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท จินตนา แอพพารเอล จำกัด) ประกอบธุรกิจชุดชั้นใน ภายใต้การบุกเบิกของคุณจินตนาและคุณอดุลย์ ธนาสงคราม ผู้เป็นมารดาและบิดาของนายวิโรจน์ ซึ่งเป็นผู้บริหารและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ

บริษัท เจ แอนด์ ดี แอพพารเอล จำกัด (มหาชน) ได้เปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท ซาบีน่า จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 18 พฤษภาคม 2550 มีสำนักงานจดทะเบียนตั้งอยู่เลขที่ 177 หมู่ที่ 8 ตำบลวังไก่อเลื้อย อำเภอหันคา จังหวัดชัยนาท และสำนักงาน สาขา 4 สาขาประกอบด้วย

1. เลขที่ 12 ถนนอรุณอมรินทร์ แขวงอรุณอมรินทร์ เขตบางกอกน้อย กรุงเทพมหานคร
2. เลขที่ 30/5 หมู่ 12 ก.พุทธมณฑลสาย 5 ตำบลไร่ขิง อำเภอสามปราน จังหวัดนครปฐม
3. เลขที่ 236 หมู่ที่ 10 ตำบลทุ่ง อำเภอมะนัง จังหวัดยะลา
4. เลขที่ 81 ,106 หมู่ที่ 6 ตำบลหนองโสน อำเภอเมือง จังหวัดบุรีรัมย์

HOONINSIDE



ตั้ง คนรุ่นใหม่ บริหารงาน หวังเติบโตอย่าง ยั่งยืน

นายบุญชัย ปัทมธัมพร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ซาบีน่า จำกัด (มหาชน) หรือ SABINA

ผู้ผลิตและจัดจำหน่ายชุดชั้นในภายใต้แบรนด์ “ซาบีน่า” เปิดเผยว่า ปีนี้ถือเป็นปีแห่งการเปลี่ยนแปลงของบริษัท เพราะเป็นครั้งแรกที่ “SABINA” เขย่าโครงสร้างการบริหารในองค์กรอย่างจริงจัง เพราะหลังจากการแพร่ระบาดของโควิด-19 ระลอกแรกเมื่อต้นปี 2563 จนถึงการระลอกใหม่ในช่วงปลายปีที่ผ่าน มา ทำให้บริษัทฯ ตัดสินใจทบทวนโครงสร้างองค์กร เพื่อให้การบริหารงานมีประสิทธิภาพมากขึ้นและนำมาซึ่งการเติบโตอย่างยั่งยืน รวมถึงการรองรับกับแรงกดดันในภาวะวิกฤติในอนาคต

ล่าสุด บริษัทฯ ได้ประกาศแต่งตั้งนางสาวดวงดาว มหะนาวานนท์ ขึ้นดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหาร การส่งเสริมธุรกิจ (Chief Commercial Officer : CCO) ถือเป็นกำลังเสริมสำคัญของ SABINA และเป็นทีมคนรุ่นใหม่ที่จะขับเคลื่อนบริษัทฯ ควบคู่ไปกับทีมผู้บริหารระดับสูง ซึ่งประกอบด้วย นางสาวพิชชา ธนาสงคราม ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการตลาด (Chief Marketing Officer : CMO) และนายสมคิด ผดุงเกียรติศักดิ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน (Chief Financial Officer : CFO)

“วิกฤติโควิด-19 ทำให้เราต้องปรับตัว และทำให้เรารู้ว่า ใจเดียวของคนรุ่นใหม่มีค่ามากกับการเสริมทัพธุรกิจภายใต้การ

ใช้ชีวิตแบบนิว นอร์มอล ที่การซื้อขายเกิดขึ้นในแพลตฟอร์มออนไลน์ และโซเชียลมีเดียต่างๆ เป็นส่วนใหญ่ และที่ผ่านมาแนวคิดของคนรุ่นใหม่ๆ ก็ทำให้ SABINA อยู่ในเทรนด์ได้เสมอ ขณะเดียวกัน การปรับโครงสร้างองค์กรครั้งนี้ ยังเป็นการกระชับช่องทางออนไลน์และออฟไลน์ให้เป็นหนึ่งเดียวกันด้วยการขับเคลื่อนของทีมบริหารรุ่นใหม่ ซึ่งนอกจากจะเป็นการเตรียมความพร้อมที่จะเดินหน้าต่อหลังจากสถานการณ์โควิดคลี่คลายแล้ว ยังจะสามารถสร้างการเติบโตให้กับบริษัทฯ ได้อย่างยั่งยืนอีกด้วย” นายบุญชัยกล่าว

ด้าน นางสาวดวงดาว มหะนาวานนท์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการส่งเสริมธุรกิจ SABINA กล่าวว่า การกิจหลักของงานส่งเสริมธุรกิจ จะมุ่งเน้นการบริหารช่องทางสร้างรายได้ให้กับธุรกิจหลักให้เป็นไปตามเป้าหมายขององค์กร โดยจะครอบคลุมทั้งการกำหนด ดูแลและควบคุมกลยุทธ์ ตลอดจนเป้าหมายทางการค้าให้เป็นไปตามแผนงานที่วางไว้ รวมถึงรับผิดชอบในการร่วมวางแผน พัฒนาปรับปรุงแผนงานด้านการขาย การตลาด การกำหนดงบประมาณตามสถานะและความต้องการของตลาดให้เป็นไปตามเป้าหมาย รับผิดชอบดูแลปรับเปลี่ยนโครงสร้างการบริหารการขาย ปรับปรุงรูปแบบการขายใหม่ๆ ให้สอดคล้องกับสถานะตลาด ที่เน้นความรวดเร็วและคล่องตัว

SABINA เดินหน้าฝ่าวิกฤติโควิด-19 ปรับโครงสร้างองค์กรครั้งใหญ่ ดันคนรุ่นใหม่ขึ้นมีส่วนร่วมบริหาร ประกาศแต่งตั้ง “ดวงดาว มหะนาวานนท์” ขึ้นดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหารการส่งเสริมธุรกิจ รับผิดชอบบริหารช่องทางสร้างรายได้ พร้อมปรับกลยุทธ์กระชับออนไลน์และออฟไลน์ให้เป็นหนึ่งเดียว

เน้นความรวดเร็ว คล่องตัว เพื่อสร้างความพึงพอใจสูงสุดให้กับลูกค้าและสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืน ขณะที่ซีโอเอ็มขององค์กรต้องแฮนด์ไอเดียคนรุ่นใหม่เพื่อให้ทันกระแส นิว นอร์มอล พร้อมเดินหน้าเต็มสูบหลังสถานการณ์โควิดคลี่คลาย

“การปรับองค์กรของ SABINA ครั้งนี้ เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของตลาดในปัจจุบัน ที่เรายึดความต้องการของลูกค้าเป็นสิ่งสำคัญ ซึ่ง CCO จะเชื่อมการทำงานหลักๆ ระหว่างทีมหารายได้ที่ทำงานติดกับลูกค้า กับทีมการตลาด ทีมวิเคราะห์และพัฒนา ให้เป็นหนึ่งเดียวกัน ทำให้การสื่อสารต่างๆ กระชับขึ้น เร็วขึ้น ทันต่อเหตุการณ์ที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วในปัจจุบัน เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ เพราะต้องยอมรับว่า

ปัจจัยท้าทายที่สุดในเวลานี้ เป็นเรื่องของความไม่แน่นอนจากปัจจัยที่ควบคุมไม่ได้จากภายนอก ทำให้องค์กรต้องพยายามปรับปรุงและพัฒนาอย่างต่อเนื่อง โดยจะต้องสร้างความพึงพอใจให้กับลูกค้าที่ให้การสนับสนุนสินค้าและบริการของ SABINA มุ่งโดยตลอด ดังนั้น เป้าหมายหลักในวันนี้ จะเริ่มต้นจากการปรับตัวใหม่ วางแผน วางกลยุทธ์ คนให้พร้อมรับการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นอย่างรวดเร็ว โดยจะต้องสอดคล้องกับเป้าหมายหลักขององค์กร เพื่อให้เราเติบโตได้อย่างยั่งยืน” ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการส่งเสริมธุรกิจ SABINA กล่าว

Sabina

HOONINSIDE





HOOONINSIDE

SCI

โต ต่อเนื่อง

เกรียงไกร

เพียรวิทยาสกุล

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

บริษัท เอสซีไอ อิเล็คทริก จำกัด (มหาชน)

The SCI logo is located in the bottom right corner. It features the letters 'sci' in a stylized, lowercase font. The 's' and 'c' are connected, and the 'i' has a dot. The logo is white with a blue outline, set against a dark blue background.



นายเกรียงไกร เพียรวิทยาสกุล

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เอสซีไอ อิเล็คทริก จำกัด (มหาชน)

SCI โตต่อเนื่อง

ปี 2564 เป็นปีที่

บริษัท เอสซีไอ อิเล็คทริก จำกัด (มหาชน) หรือ SCI และบริษัทย่อยประกอบธุรกิจแบ่งออกเป็น 4 กลุ่มหลัก คือ

1. ผลิตและจำหน่ายตู้สวิตช์บอร์ด รางเดินสายไฟและอุปกรณ์รองรับ
2. ผลิตและจำหน่ายเสาไฟฟ้าแรงสูง เสาสื่อสารโทรคมนาคม และโครงสร้างเหล็กชุดกัลวาไนซ์และบริการชุบสังกะสี
3. ธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน (ปัจจุบันมีธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานขนาดเล็ก)
4. ธุรกิจบริการรับเหมาติดตั้งระบบส่งไฟฟ้าแรงสูงและระบบไฟฟ้าจำหน่าย จะมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง

ด้วย SCI มี Backlog ในส่วนของธุรกิจผลิต ประมาณ 1,000 ล้านบาท จากทั้งตู้สวิตช์บอร์ด รางเดินสายไฟ และเสาส่งไฟฟ้าแรงสูง

ขณะที่ธุรกิจรับเหมาก่อสร้างมีงานอีก 180 ล้านบาท ซึ่งคาดว่าจะสามารถรับรู้รายได้ทั้งหมดในปี 2564 สะท้อนให้เห็นว่า ปี 2564 SCI คงเติบโตอย่างต่อเนื่องแบบไม่มีเงื่อนไข

ลุยขยายรับเหมาก่อสร้าง ป้อนงานผลิตใน พม่า

SCI เปิดแผนปี 2564 กลับเข้าสู่โหมดการเติบโตต่อเนื่องจากปีก่อน ผลจากทยอยรับรู้งานในมือที่ดูไปแล้วกว่า 1 พันล้านบาท พร้อมเตรียมประมูลงานใหม่อีกเพียบ ฟาก “เกรียงไกร เพียรวิทยาสกุล” ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ระบุว่าในมือจะรับรู้รายได้ในปีนี้ทั้งหมด พร้อมลุยขยายงานรับเหมาก่อสร้างในประเทศ และเร่งป้อนงานผลิตให้กับโรงงานที่เมียนมาเต็มสปีด เพื่อสร้างรายได้เพิ่ม สนับสนุนอนาคตเติบโตยิ่งขึ้น มั่นใจฝ่ากระแสเศรษฐกิจชะลอจากผลกระทบโควิด-19 ได้อย่างแน่นอน

นายเกรียงไกร เพียรวิทยาสกุล ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เอสซีไอ อิเล็คทริก จำกัด (มหาชน) หรือ SCI

เปิดเผยว่า ภาพรวมการดำเนินธุรกิจในปี 2564 คาดว่าธุรกิจจะเติบโตกว่าปี 2563 ซึ่งปัจจัยสนับสนุนจะมาจากงานผลิต และรับเหมาก่อสร้างในประเทศเป็นหลัก โดยมีปัจจัยสนับสนุนมาจากงานลงทุนโครงสร้างพื้นฐานภาครัฐ ซึ่งเดิมจะเปิดประมูลในปี 2563 แต่ถูกเลื่อนมาจะทยอยเปิดประมูลในปีนี้ ทั้งงานรถไฟ และสายส่งไฟฟ้า รวมถึงสถานีไฟฟ้า ซึ่งประเมินว่าการลงทุนภาครัฐในปีนี้ ยังสามารถเดินหน้าต่อไปได้ โดยเฉพาะงานโครงสร้างพื้นฐานขนาดใหญ่ เนื่องจากภาครัฐพยายามจะเร่งผลักดันโครงการต่างๆ ออกมา เพื่อเป็นการช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจไทย

“ปัจจุบันบริษัทมี Backlog ในส่วนของธุรกิจผลิต ประมาณ 1,000 ล้านบาท จากทั้งตู้สวิตช์บอร์ด รางเดินสายไฟและเสาส่งไฟฟ้าแรงสูง ขณะที่ธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง **มีงานอีก 180 ล้านบาท** ซึ่งคาดว่าจะสามารถรับรู้รายได้ทั้งหมดในปี 2564 ขณะเดียวกัน บริษัทฯ ยังคงจะเข้าประมูลงานใหม่เพื่อเติมเพื่อให้มี Backlog สะสมจนถึงปีหน้า โดยตอนนี้มีงานที่ยื่นซองประมูลไปแล้วอีกหลายโครงการ แต่ยังไม่ประกาศผลการประมูลอยู่”

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กล่าวว่าการขยายการดำเนินงานในปีนี้ บริษัทจะเน้นหางานป้อนให้กับโรงงานผลิตเสาส่งไฟฟ้าแรงสูง และเสาโทรคมนาคมในประเทศเมียนมา เพื่อจะสร้างรายได้เพิ่ม สนับสนุนการเติบโต รวมทั้งบริษัทพยายามขยายงานรับเหมาก่อสร้างในประเทศ ซึ่งเป็นธุรกิจใหม่ที่กำลังเริ่มทำ เมื่อปลายปี 2563 ที่ผ่านมา และมีแนวโน้มที่ดี โดยมีแผนจะเข้าประมูลงานรับเหมาก่อสร้างสถานีไฟฟ้าเพิ่มเติม เช่นกัน

นอกจากนี้ ในส่วนของธุรกิจพลังงานทดแทน และสาธารณูปโภค ซึ่งลงทุนผ่านบริษัทร่วมทุน คือ บริษัท ที ยูทีลิตี้ส์ จำกัด (TU) นั้น ปัจจุบันมีงานติดตั้งโซลาร์รูฟท็อปของโรงงานอุตสาหกรรมที่สามารถ COD ไปแล้ว ประมาณ 4 เมกะวัตต์ (MW) และมีการแผนจะเพิ่มกำลังการผลิตซึ่งคาดว่าจะปีนี้จะ COD ได้รวม 6 เมกะวัตต์ (MW) ส่วนงานอื่นๆ บริษัทฯ ได้เตรียมพร้อมสำหรับยื่นประมูลโรงไฟฟ้าชุมชน หากมีการเปิดประมูลก็สามารถยื่นได้ทันที

สำหรับกรณีการแพร่ระบาดของโรคใหม่ของโควิด-19 บริษัทฯ ได้มีการเตรียมความพร้อมรับมือกับสถานการณ์ที่เกิดขึ้น โดยออกระเบียบปฏิบัติสำหรับพนักงานและผู้มาติดต่อในวิธี New normal รวมถึงการกำหนด BCP สำหรับรับมือการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 หากมีการพบผู้ติดเชื้อในบริษัทฯ และมั่นใจว่าจะสามารถผ่านวิกฤติในครั้งนี้ไปได้อย่างแน่นอน

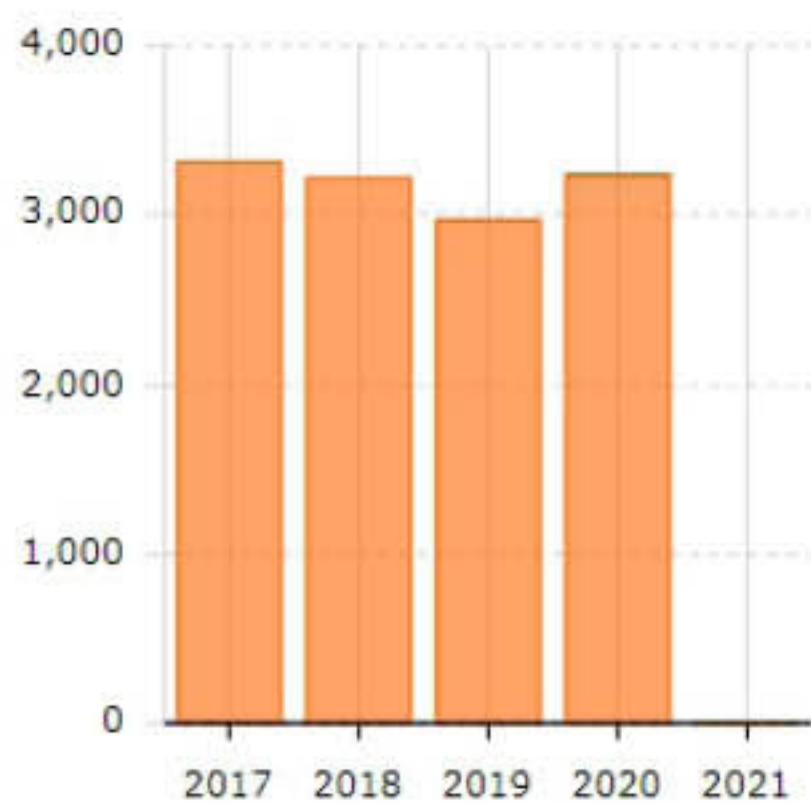


SCI Electric Public Company Limited
บริษัท เอสซีไอ อิเล็คทริก จำกัด (มหาชน)

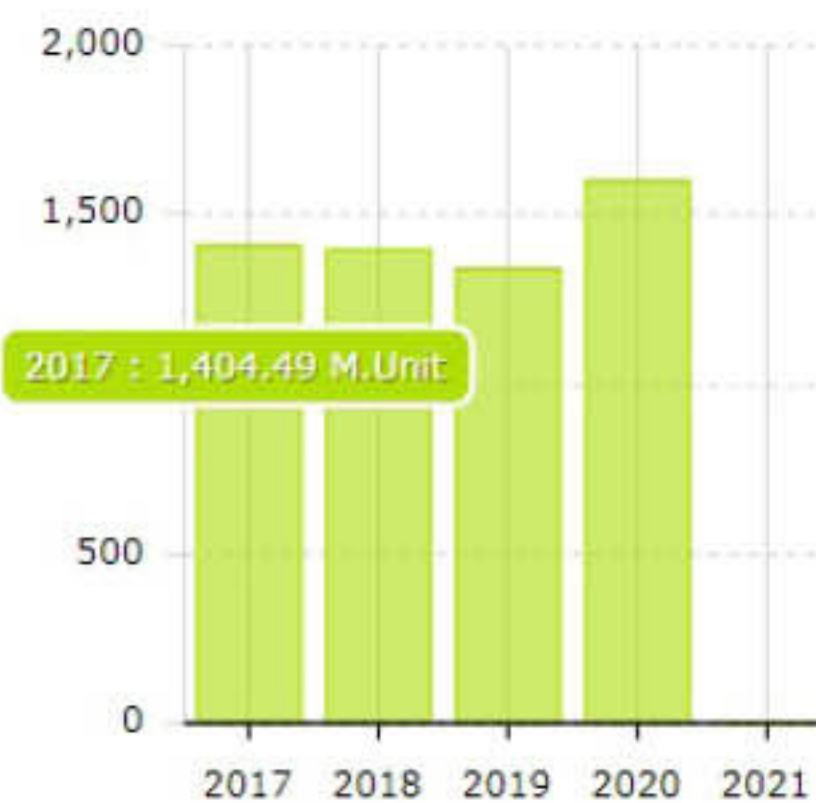
งวดงบการเงิน ณ วันที่	งบปี 60 31/12/2560	งบปี 61 31/12/2561	งบปี 62 31/12/2562	ไตรมาส3/63 30/09/2563
บัญชีทางการเงินที่สำคัญ				
สินทรัพย์รวม	3,312.75	3,213.88	2,968.37	3,237.81
หนี้สินรวม	1,404.49	1,395.41	1,340.77	1,597.21
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,898.46	1,809.94	1,622.22	1,636.80
มูลค่าหุ้นที่เรียกชำระแล้ว	750.00	750.00	750.00	750.00
รายได้รวม	1,678.29	1,306.96	1,132.26	1,021.76
กำไรสุทธิ	20.50	-45.47	-134.83	18.48
กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.03	-0.06	-0.18	0.02
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ				
ROA(%)	1.39	-1.21	-3.66	0.60
ROE(%)	1.07	-2.45	-7.86	-0.90
อัตรากำไรสุทธิ(%)	1.22	-3.48	-11.91	1.81

(หน่วย: บาท)

Assets (M.Unit)



Liability (M.Unit)



HOONINSIDE



HOW WIN INSIDE SSP

วรุตม์ ธรรมารานุกุลปต์

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

บริษัท เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (SSP)



3-5 ^{ล้น} **ปี**
โต ^{ก้าว} **กระโดด**

SSP ลั่น 3-5 ปี โตก้าวกระโดด

โจเซฟ โรบินเนตต์ ไบเดิน จูเนียร์ หรือโจ ไบเดิน
ทันแท่น กำลังก้าวสู่ประธานาธิบดีสหรัฐ โดย 20 มกราคม 2564 จะเข้าพิธีสาบานตัว หนึ่งในนโยบายหลายนโยบาย นั่นคือ การสนับสนุนพลังงานทางเลือก....ส่งผลให้หุ้นพลังงานทางเลือก ได้รับความสนใจจากนักลงทุน นักเก็งกำไร



**โดย บริษัท เสริมสร้าง พาวเวอร์
คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (SSP)**

ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน และธุรกิจที่เกี่ยวข้องอื่นๆ ทั้งในและต่างประเทศ ทั้งนี้มีบริษัท เสริมสร้าง พลังงาน จำกัด เป็นบริษัทแกน ดำเนินโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ตั้งอยู่ที่ จ.ลพบุรี มีปริมาณพลังงานไฟฟ้าเสนอขายตามสัญญา 40 เมกะวัตต์

SSP เปิดแผนปี 64 จ่อ COD โซลาร์ฟาร์มญี่ปุ่นโครงการ Leo1 ขนาด 20 MW ในไตรมาส 3/64 ตามมาด้วยวินด์ฟาร์มเวียดนามขนาด 48 MW ต้นกำลังการผลิตแตะ 200 MW หนุนผลงานนิวไฮต่อเนื่อง ฟากผู้บริหาร “วรุตม์ ธรรมารานุคุปต์” วางเป้าหมายใน 3-5 ปี โตก้าวกระโดด กำลังการผลิตไฟฟ้าทะลุ 400 MW



ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร SSP กล่าวอีกว่า ปัจจุบันบริษัทฯมีกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา 143 เมกะวัตต์ และมี Backlog ในมืออีกกว่า 134.6 เมกะวัตต์ ซึ่งเตรียมทยอย COD ภายในช่วง 4 ปีข้างหน้า โดยบริษัทฯ มีการรับรู้รายได้จากโครงการโซลาร์ฟาร์ม ประเทศเวียดนามและมองโกเลียรวม 55 เมกะวัตต์ ตลอดจนโรงไฟฟ้า ซึ่งเปิดดำเนินการระหว่างปี 2561 ทั้งในประเทศไทยและประเทศญี่ปุ่นรับรู้รายได้เต็มปี ส่งผลให้ในปัจจุบัน SSP มีกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญาในมือรวม 143 เมกะวัตต์ ก่อนที่จะขยับเป็น 200 เมกะวัตต์ภายในสิ้นปีนี้ และวางเป้าหมายใน 3-5 ปีข้างหน้า กำลังการผลิตเพิ่มเป็น 400 เมกะวัตต์ ผลักดันผลการดำเนินงานสร้างสถิติสูงสุดใหม่ต่อเนื่อง

นายวรุตม์ ธรรมารานุคุปต์
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (SSP)

เปิดเผยว่า แผนการดำเนินงานของบริษัทฯในปี 2564 ยังคงเดินหน้าก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ โครงการ Leo1 ในประเทศญี่ปุ่น ขนาดกำลังการผลิต 20 เมกะวัตต์ โดยคาดว่าจะสามารถจ่ายไฟเข้าระบบเชิงพาณิชย์ (COD) ได้ภายในไตรมาส 3/64 และโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลม ที่ประเทศเวียดนาม ขนาดกำลังการผลิต 48 เมกะวัตต์ คาด COD ในไตรมาส 4/64 ผลักดันกำลังการผลิตไฟฟ้าทั้งในและต่างประเทศเพิ่มเป็น 200 เมกะวัตต์ ส่วนโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ โครงการ Leo2 ในประเทศญี่ปุ่นขนาดกำลังการผลิต 17 เมกะวัตต์ คาด COD ในปี 2566

“แนวโน้มผลการดำเนินงานในปีนี้ คาดว่าจะเติบโตอย่างก้าวกระโดดตามกำลังการผลิตไฟฟ้าที่เพิ่มขึ้น ซึ่งเรายังคงมองหาโอกาสการขยายการลงทุนโปรเจกต์ใหม่ๆอย่างต่อเนื่อง ทั้งในประเทศและต่างประเทศ ไม่ว่าจะเป็นโครงการโซลาร์ฟาร์ม วินด์ฟาร์ม โรงไฟฟ้าชีวมวล และโรงไฟฟ้าเชื้อเพลิงธรรมชาติในกลุ่มประเทศ CLMV เพื่อสร้างเสถียรภาพของกำไรให้เติบโตได้อย่างต่อเนื่องและมั่นคง”

AMATA ชะลอลงทุนนิคมฯในเมียนมา

เกาะติดนโยบายการเมืองรัฐบาลใหม่

“อมตะ” เกาะติดสถานการณ์ความผันแปรทางการเมืองในเมียนมา ชะลอแผนการลงทุนโครงการพัฒนานิคมฯเมืองอัจฉริยะอมตะอย่างถ่วง หลังเริ่มพัฒนาเฟสแรกแล้ว 500 ไร่ ลงทุน 140 ล้านบาท ปลายปี 63 ยอมรับต้องประเมินสถานการณ์ความเคลื่อนไหวทางการเมืองต่อเนื่อง ลุ้นนโยบายรัฐบาลชุดใหม่ ขับเคลื่อนเศรษฐกิจ ย้ำศักยภาพพื้นที่ในเมียนมาเป็นโอกาสของนักลงทุน จ่อเจรจารอลงทุน 20 ราย ทั้งญี่ปุ่น และ ยุโรป

นายวิบูลย์ กรมดิษฐ์ กรรมการบริหารและประธานเจ้าหน้าที่การตลาด บริษัท อมตะคอร์ปอเรชัน จำกัด (มหาชน) (AMATA)

เปิดเผยว่า จากสถานการณ์การเปลี่ยนแปลงทางการเมืองที่เกิดขึ้นในสาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมา ขณะนี้ อมตะได้มีการประเมินสถานการณ์อย่างใกล้ชิด เนื่องจากมีโครงการอยู่ระหว่างเข้าไปพัฒนาเมืองอัจฉริยะอมตะอย่างถ่วง (Yangon Amata Smart & Eco City, YASEC) หลังจากได้รับใบอนุญาต (license) จากรัฐบาลเมียนมาในการประกอบกิจการนิคมอุตสาหกรรมในพื้นที่เมืองอย่างถ่วง บนพื้นที่ประมาณ 2,000 เอเคอร์ หรือ ประมาณ 5,000 ไร่ โดยปัจจุบันได้มีการพัฒนาพื้นที่ในระยะแรกแล้ว โดยใช้งบลงทุนประมาณ 140 ล้านบาท ประมาณ 200 เอเคอร์ หรือ ประมาณ 500 ไร่ ตั้งแต่ปลายเดือนธันวาคม 2563 ที่ผ่านมา

ทั้งนี้จากสถานการณ์ความผันแปรทางการเมือง ประกอบกับการแพร่ระบาดของโควิด 19 ที่เกิดขึ้น ยอมรับว่าแผนการพัฒนาโครงการดังกล่าวได้รับผลกระทบต่อการเข้าไปพัฒนานิคมฯ ดังนั้นอาจจะทำให้แผนการพัฒนามีความล่าช้าออกไปอีก ซึ่งอาจจะส่งผลต่อการตัดสินใจเข้ามาลงทุนของกลุ่มลูกค้า ที่อยู่

ระหว่างการเจรจาเข้ามาลงทุนในพื้นที่ ประมาณ 20 ราย ที่มีทั้งญี่ปุ่น และ ยุโรป ส่วนใหญ่เป็นกลุ่มนักลงทุนต่างชาติ 100 เปอร์เซนต์

“ยอมรับว่านักลงทุนต่างชาติโดยส่วนใหญ่กังวลต่อการเปลี่ยนแปลงทางการเมืองของรัฐบาลในเมียนมา โดยเฉพาะกลุ่มยุโรป และประเทศอเมริกา เนื่องจากกลุ่มประเทศเหล่านี้มักจะไม่เห็นด้วยกับนโยบายการแทรกแซงทางการเมือง ดังนั้นจึงอาจจะส่งผลต่อการตัดสินใจเข้ามาลงทุนในประเทศเมียนมาในระยะต่อไป แต่อย่างไรก็ตามคงต้องรอความชัดเจนนโยบายของรัฐบาลชุดใหม่ในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจของประเทศเมียนมาต่อไป” นายวิบูลย์ กล่าว

อย่างไรก็ตามแผนการพัฒนาโครงการดังกล่าวในระยะต่อไป อมตะ เตรียมแผนเพื่อรับมือกับสถานการณ์ที่เกิดขึ้น หากเกิดกรณีที่นักลงทุนยังไม่ตัดสินใจเข้ามา จึงจำเป็นต้องเลื่อนการพัฒนาลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานทั้งระบบไฟฟ้า และระบบน้ำ แต่เมื่อสถานการณ์กลับเข้าสู่สภาวะปกติก็คงเดินหน้าพัฒนาโครงการดังกล่าวต่อไป

สำหรับแผนการพัฒนานิคมฯโครงการในเมียนมา เป็นการขยายพื้นที่เพื่อรองรับการลงทุนที่จะเกิดขึ้น ในอุตสาหกรรมที่ต้องใช้แรงงาน ถือเป็นพื้นที่ที่มีศักยภาพที่มีความพร้อมในการสร้างความได้เปรียบทางการค้า เนื่องจากเป็นประเทศที่เปิดใหม่ มีต้นทุนค่าแรงที่ต่ำ ประกอบกับนักลงทุนที่เข้ามาลงทุนจะได้สิทธิประโยชน์ทางภาษีในการส่งออก ดังนั้นหากรัฐบาลเมียนมา ใช้หลักการในระบอบประชาธิปไตย ก็จะสามารถสร้างความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุนและต่างประเทศได้



PTTEP เข้าซื้อสัดส่วนลงทุน 20% โครงการก๊าซฯ Oman Block 61 มูลค่า 2,450 ล้านดอลลาร์ฯ

PTTEP เข้าซื้อสัดส่วนลงทุน 20% ในโครงการก๊าซฯ Oman Block 61 ซึ่งเป็นแหล่งผลิตก๊าซธรรมชาติขนาดใหญ่ในรัฐสุลต่านโอมาน มูลค่า 2,450 ล้านดอลลาร์ฯ ระบบสามารถเพิ่มปริมาณการขายปิโตรเลียมได้ทันทีและสร้างการเติบโตในระยะยาวให้กับบริษัท รวมทั้ง ยังเป็นการต่อยอดโอกาสการลงทุนในอนาคตของ ปตท.สผ. ในตะวันออกกลาง

นายพงศธร ทวีสิน ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) หรือ PTTEPเปิดเผยว่า เมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2564 บริษัท PTTEP MENA Limited ซึ่งบริษัทย่อยของ ปตท.สผ. ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายสัดส่วนการลงทุน (Sale and Purchase Agreement : SPA) เพื่อเข้าซื้อสัดส่วนร้อยละ 20 ในโครงการOman Block 61 ในรัฐสุลต่านโอมาน (ประเทศโอมาน) จากบริษัท BP Exploration (Epsilon) Limited (“BP”) ซึ่งปัจจุบัน BP ถือสัดส่วนการลงทุนร้อยละ 60 (ร้อยละ 40 ภายหลังการเข้าซื้อ) และเป็นผู้ดำเนินการ ผู้ร่วมทุนอื่นๆ ประกอบด้วยบริษัท Makarim Gas Development LLC (OQ) และบริษัท PCOman Ventures Limited (PETRONAS) โดยถือสัดส่วนการลงทุนร้อยละ 30 และร้อยละ 10 ตามลำดับ

โครงการ Oman Block 61 เป็นโครงการผลิตก๊าซธรรมชาติ(ก๊าซฯ) บนบกในตอนกลางของประเทศโอมานและมีขนาดพื้นที่ 3,950 ตารางกิโลเมตร โดยผลิตก๊าซฯ คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 35ของปริมาณการผลิตของประเทศในปัจจุบัน ก๊าซฯ ที่ผลิตได้จะนำไปใช้ในประเทศโอมาน และจำหน่ายให้กับ Oman LNG Plant ซึ่งเป็นหน่วยงานในสังกัดของรัฐบาลโอมาน โครงการประกอบไปด้วย 2 ส่วนได้แก่ Khazzan ซึ่งเริ่มการผลิตในปี 2560 และ Ghazeer ซึ่งเริ่มผลิตในเดือนตุลาคม ปี 2563 โครงการมีศักยภาพในการพัฒนาก๊าซฯ ได้ถึง 10.5 ล้านล้านลูกบาศก์ฟุต และมีกำลังการผลิตก๊าซฯ รวมเฉลี่ยต่อวัน 1.5 พันล้านลูกบาศก์ฟุต และคอนเดนเสทมากกว่า 65,000 บาร์เรล (สัดส่วนร้อยละ 100 ของโครงการ)

นอกจากนี้ กลุ่มผู้ร่วมทุนยังมีแผนจะเพิ่มกำลังการผลิตในอนาคตอีกด้วย โครงการมีมูลค่ารวมประมาณ 2,450 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (ดอลลาร์ สรอ.) โดยจะมีการปรับลดมูลค่าและเงินทุนหมุนเวียนตามเงื่อนไขใน SPA และอาจมีการรับรู้มูลค่าการซื้อเพิ่มเติมในจำนวนไม่เกิน 140 ล้านดอลลาร์ สรอ. หากสามารถบรรลุเงื่อนไขที่ระบุไว้ใน SPA โดย ปตท.สผ. จะชำระมูลค่าการซื้อขายด้วยเงินสดที่มีอยู่ ณ วันที่การซื้อขายมีผลสมบูรณ์ (Completion date) ซึ่งรวมถึงการได้รับอนุมัติจากหน่วยงานรัฐที่เกี่ยวข้อง โดยคาดว่าจะเสร็จสิ้นภายในปี 2564

การเข้าซื้อสัดส่วนการลงทุนร้อยละ 20 ในโครงการนี้ เป็นไปตามแผนกลยุทธ์การลงทุนของปตท.สผ. ที่ให้ความสำคัญกับการขยายฐานการลงทุนในภูมิภาคตะวันออกกลาง โดยเฉพาะโครงการที่มีปริมาณสำรองขนาดใหญ่ มีต้นทุนการผลิตต่อหน่วยต่ำ และมีผู้ร่วมทุนกับบริษัทชั้นนำ นอกจากนี้ ยังสอดคล้องกับกลยุทธ์การเพิ่มสัดส่วนการขายก๊าซฯ เพื่อลดผลกระทบจากความผันผวนของราคาและตลาดน้ำมันดิบในอนาคต อีกทั้งยังเป็นการต่อยอดกลยุทธ์การลงทุนในธุรกิจก๊าซแบบครบวงจร ของปตท.สผ. อีกด้วย

ทั้งนี้ แปลง 61 เป็นแหล่งก๊าซธรรมชาติบนบกที่มีปริมาณสำรองขนาดใหญ่ที่มีการผลิตก๊าซธรรมชาติถึงประมาณร้อยละ 35 ของประเทศ นับเป็นแหล่งก๊าซฯ ที่มีความสำคัญอย่างยิ่งกับตลาดก๊าซฯ ของโอมาน ซึ่งการเข้าร่วมทุนครั้งนี้ จะสามารถเพิ่มปริมาณสำรองปิโตรเลียมและเพิ่มปริมาณการขายให้กับบริษัทได้ทันที รวมทั้งเปิดโอกาสให้ ปตท.สผ. ได้มีส่วนร่วมพัฒนาโครงการที่มีศักยภาพในประเทศโอมานร่วมกับพันธมิตรซึ่งเป็นบริษัทน้ำมันระดับโลก

"ก่อนหน้านี้ ในปี 2562 ปตท.สผ. ได้เข้าไปลงทุนในโครงการฟิธีโอ (แปลง 6) ซึ่งเป็นโครงการผลิตน้ำมันดิบบนบกที่ใหญ่ที่สุดในโอมาน และโครงการโอมานแอลเอ็นจี ซึ่งเป็นโรงงานผลิตแอล

เอ็นจี ซึ่งการเข้าไปลงทุนในแปลง 61 นี้ ก๊าซธรรมชาติที่ผลิตได้ ก็ถูกป้อนเข้าสู่โครงการโอมาน แอลเอ็นจี ที่ ปตท.สผ. ได้ร่วมทุนอยู่ สอดคล้องกับทิศทางการเติบโตของบริษัทที่ให้ความสำคัญกับการลงทุนในแหล่งปิโตรเลียมที่มีศักยภาพ อีกทั้ง ยังเป็นการต่อยอดการลงทุนในห่วงโซ่ธุรกิจก๊าซ (Gas Value Chain) ของบริษัท เพื่อสร้างความแข็งแกร่งและการเติบโตให้กับบริษัทในระยะยาว และที่สำคัญยังเป็นการเสริมสร้างฐานการลงทุนและโอกาสการลงทุนของ ปตท.สผ. ในอนาคตในภูมิภาคตะวันออกกลางได้เป็นอย่างดี" นายพงศธร กล่าวเพิ่มเติม

แปลง 61 ตั้งอยู่ตอนกลางของประเทศโอมาน ครอบคลุมพื้นที่ประมาณ 3,950 ตารางกิโลเมตร มีแหล่งก๊าซธรรมชาติที่สำคัญ ได้แก่ แหล่งคาห์ซซาน (Khazzan) ซึ่งเริ่มผลิตในปี 2560 และแหล่งกาห์ซีเยร์ (Ghazeer) เริ่มผลิตในเดือนตุลาคม 2563 โดยมีอัตราการผลิตก๊าซธรรมชาติรวมกันประมาณ 1,500 ล้านลูกบาศก์ฟุตต่อวัน (MMSCFD) และคอนเดนเสท มากกว่า 65,000 บาร์เรลต่อวัน ซึ่งแปลงดังกล่าวสามารถพัฒนาแหล่งก๊าซรวมโดยได้ถึง 10.5 ล้านล้านลูกบาศก์ฟุต (TCF)

หากการดำเนินการซื้อขายเสร็จสิ้น บีพี ซึ่งเป็นผู้ดำเนินการ จะมีสัดส่วนการลงทุนร้อยละ 40 บริษัท โอคิว (OQ) ซึ่งเป็นบริษัทน้ำมันแห่งชาติโอมาน ร้อยละ 30, ฟิธีโอพี มีนา ร้อยละ 20 และบริษัท ฟิซี โอมานเวเนเจอร์ส ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของปิโตรนาส (PETRONAS) ร้อยละ 10

ปัจจุบัน ปตท.สผ. มีการลงทุนในประเทศโอมาน ทั้งธุรกิจขั้นต้น (Upstream) และธุรกิจขั้นกลาง (Midstream) ได้แก่ โครงการฟิธีโอ (แปลง 6) โครงการมคโคชนา (แปลง 53) ซึ่งเป็นแหล่งผลิตน้ำมันดิบบนบกขนาดใหญ่ โครงการโอมาน ออนชอร์ แปลง 12 และโครงการโอมาน แอลเอ็นจี ซึ่งเป็นโรงงานผลิตก๊าซธรรมชาติเหลวแห่งเดียวในโอมาน

EGCO ปักธงสหรัฐอเมริกา เข้าซื้อหุ้น

“ลินเดน โคเจน” โรงไฟฟ้าโคเจนเนอเรชัน กำลังการผลิต 972 เมกะวัตต์

บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) หรือ เอ็กโก กรุ๊ป ประกาศความสำเร็จในการเข้าลงทุนในโรงไฟฟ้า โคเจนเนอเรชัน “ลินเดน โคเจน” ที่ใช้ก๊าซธรรมชาติ เป็นเชื้อเพลิง ขนาดกำลังการผลิต 972 เมกะวัตต์ ตั้งอยู่ที่เมืองลินเดน รัฐนิวเจอร์ซีย์ ประเทศสหรัฐอเมริกา ซึ่งบริหารและถือโดยบริษัท ลินเดน ทอปปิก แอลแอลซี (Linden Topco LLC)

นายเทพรัตน์ เทพพิทักษ์ กรรมการผู้จัดการใหญ่ เอ็กโก กรุ๊ป เปิดเผยว่า “บริษัท เอ็กโก ลินเดน ทู แอลแอลซี (EGCO Linden II, LLC) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่เอ็กโกถือหุ้นทั้งหมด ได้ลงนามสัญญาซื้อขายหุ้นกับบริษัท เออีไอเอฟ ลินเดน เอสพีวี แอลแอลซี (AEIF Linden SPV, LLC) และบริษัท ไฮสตาร์ แคปปิตอล จีพี โฟร์ แอลพี (Highstar Capital GP IV, L.P.) เมื่อวันที่ 29 มกราคม 2564 เพื่อลงทุนในสัดส่วนร้อยละ 28 ในบริษัท ลินเดน ทอปปิก แอลแอลซี (Linden Topco LLC) โดยคาดว่าจะการซื้อขายหุ้นจะแล้วเสร็จใน

ไตรมาสที่ 2 ปี 2564 หลังจากดำเนินการตามเงื่อนไขต่างๆ ในการปิดรายการซื้อขายแล้วเสร็จ

โรงไฟฟ้า “ลินเดน โคเจน” ขายไฟฟ้าและให้บริการเสริมความมั่นคงในระบบไฟฟ้าแก่ระบบและโครงข่ายไฟฟ้าในรัฐนิวยอร์ก (NY-ISO Zone J) และตลาด

ซื้อขายไฟฟ้า พีเจเอ็ม พีเอส นอร์ธ (PJM PS North) ในรัฐนิวเจอร์ซีย์ ซึ่งเป็นตลาดไฟฟ้า 2 แห่ง ที่มีความต้องการไฟฟ้าและกำลังไฟฟ้าสำรองสูงที่สุดในประเทศสหรัฐอเมริกา นอกจากนี้ โรงไฟฟ้า “ลินเดน โคเจน” ยังมีสัญญาขายไอน้ำและไฟฟ้าระยะยาวกับผู้รับซื้อรายใหญ่ที่มีความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่น่าลงทุน

นายเทพรัตน์ กล่าวว่า “การซื้อหุ้นโรงไฟฟาลินเดน โคเจน นับเป็นการเข้าลงทุนครั้งแรกในประเทศสหรัฐอเมริกาของเอ็กโก กรุ๊ป ซึ่งเป็นตลาดพลังงานขนาดใหญ่ ที่มีกำลังการผลิตไฟฟ้ารวมทั้งประเทศมากกว่า 1,100 กิกะวัตต์ มีโอกาสใน



การลงทุนในธุรกิจพลังงานหมุนเวียนอีกมาก รวมทั้งยังส่งเสริมการผลิตไฟฟ้าจากก๊าซธรรมชาติด้วย ดังนั้นการลงทุนครั้งนี้ นับเป็นก้าวสำคัญของเอ็กโก กรุ๊ป ในการเปิดเข้าสู่ตลาดสหรัฐอเมริกา และสร้างฐานการลงทุนเพื่อต่อยอดสู่โอกาสการลงทุนใหม่ในสหรัฐอเมริกาต่อไป ในอนาคต”

WICE เผยแผนปี 64 ทำนิวไฮต่อเนื่อง ตั้งเป้ารายได้แตะ 3.8 พันลบ. ชูทำกำไรธุรกิจขนส่งข้าม ชายแดน เน้นรับงานมาร์จีนสูง

WICE เผยทิศทางการธุรกิจปี 64 ทำนิวไฮต่อเนื่อง ตั้งเป้ารายได้เติบโต 3,800 ล้านบาท ชูกลยุทธ์เพิ่มความสามารถในการทำกำไร ธุรกิจขนส่งข้ามชายแดน เน้นรับงานมาร์จีนสูง เพิ่มบริการโซลูชันแพ็คเกจให้บริการขนส่งต้นทางถึงปลายทาง รองรับลูกค้าจีนย้ายฐานผลิตสู่เอเชียตะวันออกเฉียงใต้ พร้อมลงทุนสร้างตู้คอนเทนเนอร์ รับดีมานด์พุ่ง ขยายงานร่วมกับบริษัทในเครือ อพ. ฐานลูกค้าจีน โชว์จุดแข็งบริการครบวงจร มีเครือข่ายรองรับทุกประเทศการค้าสำคัญ ก้าวสู่เป้าหมายผู้นำโลจิสติกส์ในเอเชีย

นายชุตศ คณนทร กรรมการผู้จัดการฝ่ายพัฒนาธุรกิจ บริษัท ไวส์ โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) (WICE) ผู้ให้บริการโลจิสติกส์ระหว่างประเทศแบบครบวงจร เปิดเผยว่า บริษัทตั้งเป้ารายได้ปี 64 ตั้งเป้ารายได้เติบโต 3,800 ล้านบาท และรักษาอัตรากำไรสุทธิประมาณ 6% ถือเป็นปีแห่งการเติบโตทำนิวไฮต่อเนื่อง เนื่องจากลงทุนขยายการให้บริการและบริหารจัดการที่ดีของ WICE และเครือข่ายโลจิสติกส์ก่อนหน้านี้ ทั้ง WICE Logistics (Singapore) Pte. Ltd., WICE Logistics (Hong Kong) Ltd., Euroasia Total Logistics Co., Ltd., WICE Logistics (Shenzhen) Co.,Ltd. และ WICE Supply Chain Solutions Co.,Ltd มีรายได้เข้ามาอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้การดำเนินงานของบริษัทเติบโตอย่างมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

สำหรับกลยุทธ์การดำเนินงานในปีนี้ ประกอบด้วย 1. มุ่งเน้นเพิ่มความสามารถในการทำกำไรให้สูงขึ้นจากธุรกิจให้บริการโลจิสติกส์ขนส่งข้ามชายแดน (Cross Border Services) ภายใต้การบริหารงานของบริษัทร่วมทุน ETL โดยเตรียมปรับแนวทางการบริหารจัดการวางแผนลดต้นทุนให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น พร้อมทั้งขยายการให้บริการขนส่งสินค้าที่มีมาร์จีนสูง และเพิ่มปริมาณสินค้าเที่ยวขากลับให้สูงขึ้น

โดยการเพิ่มปริมาณงานขนส่งสินค้าระหว่างประเทศแบบ Door-to-Door งานบริการขนส่งสินค้าในประเทศ-ระหว่างประเทศ งานบริหารจัดการคลังสินค้า งาน Cross Border และขยายการให้บริการขนส่งสินค้า

แบบไม่เต็มตู้ (LTL) เพื่อเป็นทางเลือกให้แก่ลูกค้าที่มีปริมาณของไม่มาก เพิ่มช่องทางสร้างรายได้และอัตรากำไรสุทธิอีกหนึ่งช่องทาง สำหรับรองรับงานขนส่งข้ามชายแดนที่มีดีมานด์เพิ่มสูงขึ้น

บริษัทมีการทยอยลงทุนสั่งซื้อตู้คอนเทนเนอร์เพิ่มประมาณ 200 ตู้ คาดว่าจะสามารถรับตู้ได้ครบจำนวนภายในไตรมาส 2/64 หลังจากที่ผ่านมาภาวะตู้คอนเทนเนอร์ขาดตลาด ทำให้ลูกค้าทั้งในประเทศและต่างประเทศหันมาใช้บริการ Cross Border เพิ่มขึ้น

2. วางแผนขยายฐานลูกค้าไปยังอุตสาหกรรมที่หลากหลาย และอุตสาหกรรมที่มีแนวโน้มเติบโตได้ดีของประเทศ อาทิ กลุ่มอุตสาหกรรมสินค้าอิเล็กทรอนิกส์และกลุ่มยานยนต์ เนื่องจากบริษัทเห็นความต้องการใช้บริการโลจิสติกส์ของอุตสาหกรรมดังกล่าวมีปริมาณสูง จากการรองรับ 5G ที่ขยายตัวมากในเอเชีย และอุตสาหกรรมยานยนต์มีแนวโน้มฟื้นตัวจาก

ความต้องการที่เพิ่มขึ้น และค่ายรถยนต์ปรับโมเดลใหม่ รองรับระบบไฟฟ้า จึงวางแนวทางเพิ่มการรับงานขนส่ง เพื่อสร้างโอกาสใหม่และรายได้ให้กับธุรกิจ

3. ขยายฐานลูกค้าที่ต้องการย้ายฐานการผลิตจากจีนมาสู่แถบเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ โดยเฉพาะประเทศไทย เวียดนาม และกัมพูชา โดยการนำเสนอโซลูชันแพ็คเกจการให้บริการขนส่งวัตถุดิบและอุปกรณ์เครื่องจักรให้กับโรงงานตั้งแต่ต้นทางจนถึงปลายทาง

4. เน้นกลยุทธ์ให้คำแนะนำลูกค้า ผ่าน WICE Supply Chain Solutions Co.,Ltd. (บริษัทย่อย) ให้บริการด้าน Supply Chain ครบวงจร ทั้งงานคลังสินค้า การกระจายสินค้า การขนส่งสินค้า (Equipment) ขนาดใหญ่ ซึ่งมีแนวโน้มที่ดี จากการขยายตัวของปริมาณงานบริหารจัดการคลังสินค้า และการขนส่งสินค้าเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้บริษัทวางแผนเชื่อมโยงเส้นทางขนส่ง

ระหว่างประเทศจีนและประเทศไทยเข้าด้วยกัน โดยการวางแผนบริหารจัดการขนส่งเพื่อช่วยลดต้นทุนให้กับลูกค้า

"ภาพรวมธุรกิจโลจิสติกส์ในปีนี มองว่ามีแนวโน้มดีขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไป แม้สถานการณ์เศรษฐกิจโลกยังคงมีความไม่ชัดเจน แต่ก็เริ่มเห็นความคลี่คลายในบางเรื่องบ้างแล้ว เห็นจากสัญญาณตัวเลขการส่งออกเดือน ธ.ค. 63 พลิกกลับมาเป็นบวกครั้งแรกในรอบ 8 เดือน โดยขยายตัวอยู่ที่ 4.71% ขณะที่ภาวะการแข่งขันของธุรกิจโลจิสติกส์ที่สูงในปัจจุบัน ทำให้ WICE มีการปรับเปลี่ยนกลยุทธ์การให้บริการอยู่ตลอดเวลา และสิ่งสำคัญที่ทำให้เกิดความได้เปรียบทางการแข่งขัน คือ WICE มีความหลากหลายของการให้บริการที่ครบวงจร เข้าใจความต้องการของลูกค้าเสมอ และยังมีข้อได้เปรียบจากการมีเครือข่ายโลจิสติกส์ที่ครอบคลุมเชื่อมโยงสู่ประเทศต่าง ๆ เพื่อการกระจายความเสี่ยง ถือเป็นการยกระดับสู่เป้าหมายการเป็นผู้นำโลจิสติกส์ในภูมิภาคเอเชีย" นายชุตศ กล่าว

ขณะที่ปัจจุบันสัดส่วนรายได้แบ่งตามประเทศ ได้แก่ WICE HK-CN 35% , WICE TH 25% , WICE SG 16% , ETL 24% ซึ่งประกอบด้วยสัดส่วนรายได้จากงานบริการทางอากาศ (Air Freight) 45%, การขนส่งทางทะเล (Sea Freight) 20%, ขนส่งสินค้าข้ามพรมแดน (Cross Border Service) 25% , และงาน Logistics 10%

อย่างไรก็ตาม บริษัทยังคงเดินหน้าสร้างโครงข่ายพันธมิตรโลจิสติกส์ทั้งในประเทศและต่างประเทศอย่างต่อเนื่อง ครอบคลุมการบริการขนส่งทุกรูปแบบ ทั้งการขนส่งทางบก ทางน้ำ ทางอากาศ ตอบโจทย์ทุกความต้องการของลูกค้า ผ่านการทำงานร่วมกันกับเครือข่ายสาขาของ WICE ทั่วมด โดยมุ่งเน้นตลาดจีนเป็นหลัก ทั้งในฮ่องกง เซี่ยงไฮ้ กวางโจว เซินเจิ้น เพื่อเพิ่มขีดความสามารถทางธุรกิจ ขยายฐานลูกค้าขนาดกลาง-เล็กเพิ่มขึ้น และสร้างการเติบโตร่วมกันในอนาคต

RS โดย บ.ไลฟ์สตาร์ จับมือพันธมิตร ยื่นผลิตภัณฑ์ - อาร์เอส มอลล์ เตรียมแผนรุกเต็มสูบ มองโอกาสใหม่ปีมียอด

หลังจากกระทรวงสาธารณสุขประกาศปลดล็อกกัญชงให้สามารถนำไปใช้ประโยชน์โดยไม่จัดเป็นยาเสพติดนั้น บริษัท ไลฟ์สตาร์ จำกัด ในฐานะผู้ผลิตนวัตกรรมด้านสุขภาพและความงามระดับโลก และ อาร์เอส มอลล์ (RS Mall) แพลตฟอร์มจำหน่ายสินค้าและบริการเพื่อสุขภาพและความเป็นอยู่ที่ดีแบบองค์รวมของทุกคน บริษัทในเครือ บริษัท อาร์เอส จำกัด (มหาชน) หรือ อาร์เอส กรุ๊ป ประกาศความพร้อมจับมือพันธมิตรบริหารจัดการตั้งแต่ต้นน้ำถึงปลายน้ำ ทั้งการผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ในหมวดสกินแคร์ เครื่องดื่ม และอาหารเสริมที่มีสารสกัดจากกัญชง ผ่านทุกช่องทาง ช่วยผลักดันรายได้ให้เป็นไปตามเป้าของบริษัท

นายสุรัชย์ เชษฐโชติศักดิ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท อาร์เอส จำกัด (มหาชน) เปิดเผยว่า "ในเรื่องของกัญชงนั้น บริษัท ไลฟ์สตาร์ ซึ่งเป็นบริษัทในเครือของอาร์เอส กรุ๊ป มีความสนใจและมีการศึกษาเรื่องของงานวิจัยมาอยู่ตลอด โดยเฉพาะการนำส่วนต่างๆ ของกัญชงไปแปรรูปและสร้างมูลค่าเพิ่มเป็นผลิตภัณฑ์สุขภาพ เช่น ช่อดอกนำไปผลิตยา สารสกัดจากกัญชง ไปนำไปผลิตอาหาร ผลิตภัณฑ์สมุนไพร เครื่องสำอาง น้ำมันจากเมล็ดกัญชงนำไปผลิตเป็นผลิตภัณฑ์เสริมอาหาร ผลิตภัณฑ์สมุนไพร เครื่อง

สำอาง สารสกัดจาก กัญชงนำไปผลิตเป็นเครื่องดื่ม เครื่องสำอาง และผลิตภัณฑ์สมุนไพร เป็นต้น ซึ่งที่ผ่านมาเราได้เตรียมความพร้อม โดยร่วมมือกับสถาบันวิจัยชั้นนำศึกษาและคิดค้นสูตรเพื่อนำกัญชงมาพัฒนาและต่อยอดเป็นผลิตภัณฑ์นวัตกรรม ทั้งในส่วนของสกินแคร์ เครื่องดื่ม และอาหารเสริม รวมถึงมีการพูดคุยกับพันธมิตรที่เป็นผู้ปลูกกัญชงเชิงพาณิชย์ โรงสกัด และผู้ผลิตไว้อย่างเรียบร้อย ยืนยันว่าทางเราและพันธมิตร ได้มีการเตรียมการมานานและมีความพร้อมทั้งการผลิตและการจำหน่ายในทันที"

ในขณะที่ อาร์เอส มอลล์ แพลตฟอร์มจำหน่ายสินค้าและบริการเพื่อสุขภาพและความเป็นอยู่ที่ดีแบบองค์รวมของทุกคนก็เตรียมรุกตลาดพร้อมต่อยอดการขายอย่างเต็มสูบ ภายใต้กลยุทธ์ดังนี้

1. อาร์เอส มอลล์ มีจุดเด่นและความเชี่ยวชาญในการเล่าเรื่องที่แตกต่าง ซึ่งกัญชงมีรายละเอียดและสรรพคุณที่ซับซ้อน จึงสามารถสร้างรูปแบบการนำเสนอได้หลากหลาย อาทิ การไลฟ์สดสาธิตวิธีการใช้ หรือการนำผู้มีประสบการณ์ในการใช้งานจริงมาร่วมให้ความคิดเห็นและแบ่งปันข้อมูล เป็นต้น
2. จำหน่ายในทุกช่องทาง ทั้งออนไลน์

ผ่านสถานีโทรทัศน์ช่อง 8 และพันธมิตรช่องดิจิทัลทีวีจากหลากหลายช่องชั้นนำ และออนไลน์ ทั้งเว็บไซต์ www.rsmall.co.th และ Line @rsmall

3. อาร์เอส มอลล์ มีทีมเทเลเซลล์ กว่า 500 คน ที่มีความเชี่ยวชาญในเรื่องของสุขภาพ สามารถนำเสนอสินค้าและให้บริการลูกค้าได้ตลอด 24 ชั่วโมง รวมถึงการใช้ Data and Voice Analytics มาวิเคราะห์ความต้องการของลูกค้า

"ปัจจุบัน อาร์เอส มอลล์ มีฐานข้อมูลลูกค้ากว่า 1.6 ล้านราย จำหน่ายสินค้าที่เกี่ยวข้องกับสุขภาพเป็นจำนวนมาก ทำให้ที่ผ่านมา เราได้รับคำถามและความสนใจจากลูกค้าเกี่ยวกับกัญชงจากทุกช่องทางและมีการเก็บข้อมูลเพื่อนำมาใช้ประโยชน์และต่อยอดในการสร้างผลิตภัณฑ์ที่ตอบโจทย์ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการส่งเสริมสุขภาพที่ดี เพียงแต่ยังต้องรอรายละเอียดจากทางภาครัฐในการผลิตและจัดจำหน่ายให้ถูกต้องและปลอดภัย หากมีการปลดล็อกในส่วนนี้เราก็มั่นใจว่าผลิตภัณฑ์จากกัญชงจะได้รับการตอบรับจากลูกค้าส่วนใหญ่ของเราอย่างแน่นอน" คุณสุรัชย์กล่าวปิดท้าย

ECF ทางแผนปี64 ตั้งเป้ารายได้โต 10-12% รับอานิสงส์โควิด-19 ออเดอร์เฟอร์นิเจอร์ล้น เร่งขยายกำลังการผลิต

ECF เผยแผนธุรกิจปี 2564 ตั้งเป้ารายได้โต 10-12% เร่งแผนขยายกำลังการผลิต หุ้มนงบลงทุน 40 ล้านบาท ชุกกลยุทธ์ดันมาร์จินเพิ่ม ลดต้นทุน ธุรกิจเฟอร์นิเจอร์ ออเดอร์ทั้งในและต่างประเทศล้น รับอานิสงส์โควิด-19 รับการใช้ชีวิตรูปแบบใหม่ (New Normal) ขณะที่ความต้องการสินค้ายังสูง ลุยขยายตลาดส่งออกต่อเนื่อง ในประเทศขยายช่องทางจำหน่ายออนไลน์ และโมเดิร์นเทรด ปีรายได้ ธุรกิจพลังงาน โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ มินิบู ประเทศเมียนมาร์ เฟส 2 (50 MW) คาดสามารถ COD ภายในไตรมาส 3 ปีนี้

นายอารักษ์ สุขสวัสดิ์ กรรมการผู้จัดการ บริษัท อีสต์โคสต์เฟอร์นิเทค จำกัด (มหาชน) (ECF) ผู้ผลิตและจำหน่าย เฟอร์นิเจอร์ไม้ปาร์ติเคิลบอร์ด เฟอร์นิเจอร์ไม้ยางพาราจำหน่ายทั้งในและต่างประเทศ เปิดเผยถึงภาพรวมธุรกิจในปีนี้ว่า บริษัทมุ่งเน้นที่จะสร้างการเติบโตจากธุรกิจหลัก คือ ธุรกิจเฟอร์นิเจอร์ และธุรกิจพลังงาน โดยตั้งเป้ารายได้รวมเติบโตไม่ต่ำกว่า 10-12 % และตั้งงบลงทุน 40 ล้านบาท สำหรับธุรกิจเฟอร์นิเจอร์เพื่อเพิ่มเครื่องจักรและไลน์การผลิต รองรับปริมาณคำสั่งซื้อ

ทั้งนี้ ปัจจัยสนับสนุนการเติบโตมาจากการขยายตลาดของ

ธุรกิจเฟอร์นิเจอร์ทั้งในและต่างประเทศ และการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากธุรกิจพลังงานทดแทน คาดว่า จะเริ่มเห็นสัดส่วนกำไรสุทธิค่อย ๆ ปรับตัวดีขึ้นจากการวางแผนงานเพื่อบริหารจัดการต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ ลดต้นทุนและค่าใช้จ่าย

สำหรับแผนการดำเนินงานของบริษัทในปีนี้ ธุรกิจเฟอร์นิเจอร์มีสัญญาณการเติบโตอย่างมีนัยสำคัญ จากการจำหน่ายเฟอร์นิเจอร์ส่งออกต่างประเทศ โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากช่วงโควิด-19 มีผู้คนพักอาศัยอยู่บ้าน เพื่อลดการแพร่ระบาด และมีรูปแบบการทำงานแบบ Work from home มากขึ้น ส่งผลให้ปริมาณคำสั่งซื้อลูกค้าต่างประเทศเพิ่มสูงขึ้น

นอกจากนี้ บริษัทมีแผนการขยายตลาดในประเทศ มุ่งเน้นกระตุ้นยอดขายผ่านช่องทางจำหน่ายใหม่ อาทิจำหน่ายผ่านออนไลน์ ร้านโมเดิร์นเทรดชั้นนำที่มีสาขาทั่วประเทศ พร้อมทั้งแผนการขยายสาขาที่เพิ่มขึ้น รวมถึงยังมีแผนจะเพิ่มตัวแทนจำหน่ายในต่างจังหวัดหัวเมืองใหญ่ ซึ่งถือเป็นการเพิ่มช่องทางการเข้าถึงกลุ่มลูกค้าในประเทศผ่านลูกค้าของบริษัท เพื่อสร้างความหลากหลายของช่องทางการจำหน่ายสินค้า ลดการพึ่งพิงเพียงช่องทางใดช่องทางหนึ่ง

ขณะที่ตลาดต่างประเทศ ยังสามารถเติบโตได้อีกมาก โดยเฉพาะกลุ่มลูกค้าประเทศอินเดีย จีน อเมริกา ญี่ปุ่น มีคำสั่งซื้อทยอยเข้ามา มากกว่าเป้าหมายที่ตั้งไว้ ส่งผลให้บริษัทวางแผนเพิ่มกำลังการผลิตเพื่อรองรับคำสั่งซื้อ ที่เข้ามาเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องได้ ขณะนี้บริษัทได้รับคำสั่งซื้อสินค้าถึงไตรมาส 2 ปีนี้แล้ว อีกทั้งยังมีกลุ่มลูกค้ารายใหญ่ที่มีศักยภาพอยู่ระหว่างการเจรจาอีกหลายราย ปัจจุบันบริษัทมีสัดส่วนรายได้จากยอดขายต่างประเทศอยู่ที่ 66% และในประเทศอยู่ที่ 34%

สำหรับธุรกิจพลังงานทดแทน ที่ผ่านมารับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ขนาด 220 MW เมืองมินบู ประเทศเมียนมาร์ สำหรับเฟสแรก (50 MW เรียบร้อยแล้ว) โดยบริษัทคาดการณ์รับรู้ส่วนแบ่งกำไรเฟส 2 (50 MW) ภายในไตรมาส 4/64 ส่วนเฟสที่ 3 และ 4 อยู่ระหว่างวางแผนเพื่อก่อสร้างให้ครบโดยเร็วที่สุด ภายในปี 2565 นี้

นอกจากนี้ ยังมีโครงการโรงไฟฟ้าทั้งในและต่างประเทศที่อยู่ระหว่างการศึกษาความเป็นไปได้ในการเข้าลงทุน โดยบริษัทจะมุ่งเน้นเข้าศึกษาความเป็นไปได้ในการเข้าลงทุนในโครงการที่มีผลตอบแทนสูง และจะเน้นการเข้าลงทุนเองเป็นหลัก

SPALI คาดปี 64 กำไร-รายได้ โต New High เตรียมเปิด 31 โครงการใหม่ 3.4 หมื่นลบ.

SPALI คาดปี 64 กำไร-รายได้ โต New High หลังโครงการคอนโดฯ สร้างเสร็จพร้อมโอนฯ ที่รอรับรู้อย่างได้จำนวนมาก พร้อมตั้งเป้าปี 64 โกยยอดขาย 2.7 หมื่นลบ. -รายได้ 2.8 หมื่นลบ. เตรียมเปิดโครงการใหม่ทั้งแนวราบ-คอนโดฯ รวม 31 โครงการ มูลค่า 3.4 หมื่นลบ. วางบชี้อที่ดิน 8 พันลบ. มองตลาดอสังหาฯ ปี 64 โตขึ้นจากปี 63 -กลับสู่ภาวะปกติในเวลาไม่นาน จากปรับตัวเข้าสู่ยุค New Normal

ดร.ประทีป ตั้งมติธรรม ประธานกรรมการบริหาร บริษัท ศุภลักษ์ จำกัด (มหาชน) SPALI เปิดเผยว่า ทิศทางสถานการณ์ตลาดอสังหาริมทรัพย์ของประเทศไทยปี 2564 คาดว่าจะมีแนวโน้มเติบโตขึ้นจากปี 2563 และจะกลับสู่ภาวะปกติในเวลาไม่นาน จากการปรับตัวเข้าสู่ยุค New Normal ในปีที่ผ่านมา ท่ามกลางวิกฤตโควิด-19 หลายบริษัทฯ ต้องปรับตัวอย่างรวดเร็ว และทันต่อสถานการณ์

การดำเนินธุรกิจของ บมจ.ศุภลักษ์ ในปี 2564 นี้ ก้าวสู่ปีที่ 32 บริษัทฯ ยังคงมุ่งมั่นสร้างสรรค์นวัตกรรมที่อยู่อาศัยการออกแบบผลิตภัณฑ์ใหม่ แบบบ้านใหม่ การพัฒนาคุณภาพสินค้าและบริการให้ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง ครอบคลุมทั้งในกรุงเทพฯ ปริมณฑล และภูมิภาค รวมทั้งเดินหน้านำลงทุนในทำเลใหม่ๆ ที่จะขยายตลาดให้กว้างขึ้น ตอบสนองไลฟ์สไตล์ของกลุ่มลูกค้าให้ครอบคลุมทุกวัย และมุ่งเน้นเจาะตลาด “เรียลติมานด์” หรือกลุ่มผู้ซื้อเพื่ออยู่อาศัยจริง เพราะลูกค้าในกลุ่มนี้ เมื่อซื้ออสังหาริมทรัพย์แล้ว มักจะดำเนินการโอนกรรมสิทธิ์ตามกำหนด ลดความเสี่ยงในการทิ้งดาวน์ จึงเป็นกลุ่มลูกค้าที่มีความเสี่ยงต่ำ

นอกจากนี้ บริษัทฯ มีความพร้อมทางต้นทุนทางการเงิน จากอันดับเครดิตองค์กรจาก ทรียส์เรตติ้ง ระดับ A สะท้อนถึงสถานะทางการเงินที่แข็งแกร่ง ความสามารถในการดำเนินธุรกิจที่มีการเติบโต และมีแนวโน้มในการสร้างรายได้ และกำไรของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง เมื่อเทียบกับบริษัทพัฒนาอสังหาริมทรัพย์รายใหญ่ ถือว่า บริษัทฯ มีภาระหนี้สินที่ต่ำที่สุดในกลุ่มอุตสาหกรรมและต้นทุนทางการเงินต่ำกว่า 1.9% ต่อปี ปีนี้ บริษัทฯ จะขยายการลงทุนในต่างประเทศอย่างต่อเนื่อง เพราะที่ผ่านมาได้ผลน่าพอใจ โดยคาดว่าปีนี้มีรายได้จากการขายในต่างประเทศรวมประมาณ 5,350 ล้านบาท

ในปีที่ผ่านมา มีการดูแลพนักงาน เพื่อเป็นองค์กรแห่งความสุข และขับเคลื่อนองค์กรไปสู่ความสำเร็จ รวมถึงผู้รับเหมา ซัพพลายเออร์ ครอบคลุม ด้วยจิตสำนึกความรับผิดชอบต่อสังคมขององค์กร ภายใต้แนวคิด “ศุภลักษ์ ใส่ใจ...สร้างสรรค์สังคมไทย” บริษัทฯ ได้คำนึงถึง Stakeholder ทุกกลุ่ม นำไปสู่การพัฒนาที่ยั่งยืนตามกระบวนการ SPGs (Sustainable Development Goals) และขับเคลื่อนการพัฒนา

องค์กรอย่างยั่งยืนสู่ CSR-IN-PROCESS ให้ความสำคัญกับผู้มีส่วนได้เสียในทุกกระบวนการผลิต ถ่ายทอดผ่านกิจกรรมหลากหลายรูปแบบที่เป็นประโยชน์ต่อสังคมอย่างแท้จริง

จากการรักษาการเติบโตอย่างยั่งยืน สะท้อนจากภาพความสำเร็จในปี 2563 บริษัทฯ ได้รับรางวัลเกียรติยศจากองค์กรชั้นนำต่างๆ อาทิ รางวัลสุดยอดองค์กรแห่งปี Thailand Top Company Awards 2020 จัดโดยมหาวิทยาลัย หอการค้าไทย ร่วมกับนิตยสาร Business+ รางวัล Thailand Sustainability Investment (THSI) 2563 จากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ร่วมกับวารสารการเงินธนาคาร, 3 รางวัลเกียรติยศจาก FIABCI – Thai Prix D’ Excellence Awards 2020 จากสมาคมการค้าอสังหาริมทรัพย์สากล, รางวัล Asia Pacific Property Awards 2020-2021 โครงการศุภลักษ์ ไอคอน สาทร จาก Asia Pacific Property Awards, รางวัล Asia’s Greatest CEO 2019-20 โดย United Research Services ของ URS Media & AsiaOne Magazine และ รางวัลเกียรติยศระดับสากล Thailand Real Estate Personality of the Year 2020 จาก PropertyGuru Thailand Property Awards 2020

ด้าน นายไตรเดช ตั้งมติธรรม กรรมการผู้จัดการ บริษัท ศุภลักษ์ จำกัด (มหาชน) เปิดเผยว่า ภาพรวมในปี 2563 ที่ผ่านมา ถือเป็นอีกปีที่มีความท้าทาย แต่บริษัทฯ ก็สามารถก้าวผ่านมาได้อย่างมั่นคง ด้วยความพร้อมทางต้นทุนทางการเงิน และการบริหารความเสี่ยง เพื่อปรับตัวรับมือกับการเปลี่ยนแปลงจากปัจจัยภายนอก ทำให้ผลงานในปีที่ผ่านมาเป็นที่น่าพึงพอใจ โดยเฉพาะตลาดที่อยู่อาศัยแนวราบ เห็นได้จากยอดลูกค้า Walk เยี่ยมชมโครงการ และยอดจองที่เพิ่มมากขึ้น โดยในปีที่ผ่านมา มีการเปิดตัวโครงการทั้งแนวราบ และคอนโดมิเนียม รวม 28 โครงการ มูลค่ารวม 24,540 ล้านบาท มียอดขายรวม 24,376 ล้านบาท แบ่งเป็น โครงการแนวราบ 25 โครงการ (กรุงเทพฯ และปริมณฑล 11 โครงการ, ภูมิภาค 14 โครงการ) และโครงการคอนโดมิเนียม 3 โครงการ

ด้านทิศทางการดำเนินธุรกิจ และกลยุทธ์สำคัญของบริษัทฯ ในปี 2564 เพื่อเป็นแรงขับเคลื่อนองค์กรสู่เป้าหมายที่ตั้งไว้ บริษัทฯ ได้วางกลยุทธ์ธุรกิจที่จะก้าวไปข้างหน้า..เติบโตอย่างผู้นำ และยั่งยืน ทั้งด้านรายได้และกำไร

- โดยมุ่งมั่นนำหลักการทำงานแบบ Agile มาปรับใช้ภายในองค์กร เพื่อพัฒนาสินค้าและบริการ ขององค์กรได้อย่างรวดเร็ว
- พัฒนาผลิตภัณฑ์ โดยเตรียมเปิดตัวแบรนด์ใหม่ พร้อมแบบบ้านใหม่ ฟังก์ชันใหม่ ให้ตอบโจทย์ยุค

New Normal

- เตรียม Launch แอปพลิเคชัน Supalai Sabai ที่ครอบคลุมทุกการบริการอย่างครบวงจร อาทิ การทำธุรกรรมทางการเงิน และบริการหลังการขาย
- ส่งเสริมด้าน Waste management ในกระบวนการก่อสร้าง โดยกำหนดแนวทางการทำงานเพื่อลดปริมาณความสูญเสียของวัสดุก่อสร้างได้อย่างเหมาะสม และสามารถจัดการกับเศษวัสดุก่อสร้างให้เกิดมูลค่าสูงสุด รวมทั้งลดผลกระทบที่มีต่อสิ่งแวดล้อม อีกทั้งการจับมือกับพันธมิตรทางธุรกิจรายใหญ่ ที่มี ความน่าเชื่อถือ และเลือกใช้วัสดุก่อสร้างที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม

โดยตั้งเป้าหมายยอดขาย 27,000 ล้านบาท และเป้าหมายรายได้ 28,000 ล้านบาท ซึ่งมีแผนการเปิดตัวโครงการใหม่จำนวนมากโดยเฉพาะโครงการแนวราบ โดยวางแผนเปิดตัวโครงการใหม่ 31 โครงการ แบ่งเป็นโครงการแนวราบ 27 โครงการ และโครงการคอนโดมิเนียม 4 โครงการ คิดเป็นมูลค่ารวม 34,000 ล้านบาท และกำหนดงบประมาณการจัดซื้อที่ดิน 8,000 ล้านบาท

ทั้งนี้คาดว่าปี 2564 นี้ จะเป็นอีกปีที่ บริษัทฯ มีการเติบโต ทางด้านรายได้ และกำไร แบบ New High จากโครงการคอนโดฯ สร้างเสร็จพร้อมโอนฯ ที่รอรับรู้อย่างได้จำนวนมาก และเชื่อว่าโครงการแนวราบจะมีแนวโน้มเติบโต ได้ต่อเนื่องเช่นกัน นอกจากนี้บริษัทฯ ขอเป็นส่วนหนึ่งในการส่งต่อความปรารถนาดีและความห่วงใย ฝากไปถึงบุคลากรทางการแพทย์ รวมถึงคนไทยทุกคน เชื่อว่าเราจะผ่านวิกฤตโควิด-19 ครบนี้ไปด้วยกันโดยเร็ว

นายไตรเดช กล่าวเพิ่มเติมว่า ปัจจุบัน (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563) บริษัทฯ มียอดขายที่รับรู้รายได้ (Backlog) ทั้งหมด 37,564 ล้านบาท โดยจะทยอยรับรู้ในปีนี้ จำนวน 16,192 ล้านบาท และทยอยรับรู้ต่อเนื่องในปี 2565-2567 อีกจำนวน 12,764 ล้านบาท, 5,274 ล้านบาท และ 3,334 ล้านบาท ตามลำดับ

สำหรับแผนออกหุ้นกู้ในปีนี้ บริษัทฯ ยังคงอยู่ในช่วงพิจารณาและรอดูช่วงเวลาในการดำเนินการ ซึ่งขึ้นอยู่กับสภาพความพร้อมของตลาดฯ ภาพรวมเศรษฐกิจและสภาพคล่องของบริษัทฯ ในช่วงเวลานั้นๆ เช่นเดียวกับแผนงานลงทุนในต่างประเทศที่ยังอยู่ในระหว่างรอติดตามสถานการณ์ของการแพร่ระบาดเชื้อไวรัสโควิด-19 เนื่องจากในต่างประเทศยังคงมีสถานะที่น่าเป็นห่วง อย่างไรก็ตาม ปัจจุบันบริษัทฯ ได้มีการลงทุนอสังหาริมทรัพย์ในประเทศออสเตรเลีย ไปแล้ว จำนวน 11 โครงการ

IVL วางกลยุทธ์ ตั้งเป้าเพิ่ม EBITDA อีกเท่าตัว และ ROCE สองหลัก ในปี 66

บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) ผู้ผลิตเคมีภัณฑ์ชั้นนำระดับโลก จัดงาน IVL Capital Markets Day 2021 รายงานความคืบหน้าการดำเนินงานเชิงกลยุทธ์ ซึ่งมีใจความสำคัญ ดังนี้

แพลตฟอร์ม บุคลากร และระบบของเรา พร้อมสำหรับการเติบโต

แม้ว่าปี 2563 จะเป็นปีที่ท้าทาย แต่รูปแบบการดำเนินธุรกิจของไอวีแอลที่มีการบูรณาการแนวตั้ง และดำเนินงานในหลากหลายภูมิภาคได้รับการพิสูจน์ว่ามีความยืดหยุ่น สามารถปรับตัวตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงด้วยการเติบโตเชิงปริมาณที่แข็งแกร่ง และการบริหารเงินทุนที่รอบคอบ เพื่อรักษาความมั่นคงของกระแสเงินสดสำหรับการดำเนินงาน ผลกระทบต่ออุปสงค์และอุปทานในกลุ่มธุรกิจต่างๆ ส่วนใหญ่เกิดขึ้นเพียงชั่วคราว และคาดว่าจะกลับมาแข็งแกร่งพร้อมการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ

นอกจากนี้ คณะผู้บริหารได้ใช้โอกาสในปี 2563 เพื่อ 'เตรียมพร้อมสำหรับการเติบโต' โดยปรับโครงสร้างการบริหารธุรกิจ สร้างทีมผู้นำที่เข้มแข็งในทุกกลุ่มธุรกิจ และส่งเสริมการทำงานด้วยระบบสนับสนุนต่างๆ อาทิ การจัดตั้ง Centers of excellence การใช้ประโยชน์ร่วมกันจากทรัพยากรในองค์กร หรือการใช้ระบบ ERP ที่เป็นมาตรฐานเดียวกันมาใช้ทั้งองค์กร

โครงการ Olympus และแผนงานในปีแรก

การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างธุรกิจเพื่อลดต้นทุนของบริษัทฯ ซึ่งเรียกว่าโครงการ Olympus เริ่มต้นอย่างมั่นคงโดยไอวีแอลดำเนินงานไปแล้วกว่าร้อยละ 25 มากกว่าแผนงานที่กำหนดไว้สำหรับปีแรก ด้วยการประเมินผลภายในและประสิทธิภาพการดำเนินงานที่ดี เราตั้งเป้าหมายใหม่ที่ทำนายสำหรับโครงการ Olympus ในการลดต้นทุนให้ได้ 610 ล้านเหรียญสหรัฐภายในปี 2566 (จากเป้าหมายเดิม 350 ล้านเหรียญสหรัฐที่ประกาศไว้เมื่อปีที่แล้ว) ซึ่งประกอบด้วยโครงการปรับต้นทุนและการเพิ่มศักยภาพธุรกิจอย่างเต็มที่กว่า 2,500 โครงการ

ปรับกลยุทธ์สำหรับกลุ่มธุรกิจ

แต่ละกลุ่มธุรกิจได้ปรับปรับกลยุทธ์เพื่อให้สอดคล้องกับสภาพแวดล้อมมหภาคที่เปลี่ยนแปลงไป เป้าหมายที่สูงขึ้นจากการปรับเปลี่ยนขององค์กร โอกาสที่ได้จากประโยชน์ของการดำเนินงานที่เป็นหนึ่งเดียวกันทั้งไอวีแอล (One IVL) และโอกาสการเติบโตใหม่ๆ ไปยังธุรกิจที่เกี่ยวข้องกัน

ผู้นำการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนและเศรษฐกิจหมุนเวียน

ไอวีแอลมุ่งส่งเสริมด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) และได้รับการยอมรับจากองค์กรที่จัดอันดับ

ในฐานะผู้นำในอุตสาหกรรมเคมีภัณฑ์ นอกจากนี้ ไอวีแอลกำลังดำเนินการตามเป้าหมายการรีไซเคิลระดับโลกที่ได้ให้คำมั่นสัญญาไว้ ภายในปี 2568

คาดการณ์การเงินแข็งแกร่ง

ภายในปี 2566 ไอวีแอลคาดการณ์กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย หรือ EBITDA เพิ่มขึ้นอีกเท่าตัว และมีอัตราผลตอบแทนต่อเงินทุนดำเนินงาน หรือ ROCE เพิ่มขึ้นเป็นสองหลัก โดยไอวีแอลจะสร้างกระแสเงินสดที่ดี เพื่อให้สอดคล้องกับเป้าหมายการจัดการเงินทุน ลงทุนในโครงการที่น่าสนใจที่ให้ผลตอบแทน การขยายเงินปันผลเพื่อตอบแทนผู้ถือหุ้น รวมทั้งลดอัตราส่วนหนี้สินจาก 1.46 เหลือ 0.6 เท่า

นายออลก โลเฮีย ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มบริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส กล่าวว่า "แม้เป็นปีที่ท้าทาย แต่ปี 2563 ทำให้ผมมั่นใจในธุรกิจของเรายิ่งขึ้นไปอีก ท่ามกลางการแพร่ระบาด เราได้เสริมความแข็งแกร่งให้แพลตฟอร์ม เพิ่มศักยภาพบุคลากรของเรา และพัฒนาระบบให้ก้าวหน้า ทำให้เราอยู่ในตำแหน่งที่ดีในการสร้างผลประโยชน์จากโอกาสที่เกิดขึ้นในช่วงสถานการณ์ฟื้นตัว เพิ่มศักยภาพของไอวีแอลให้เต็มที่ และเตรียมบริษัทฯ ให้พร้อมสำหรับอนาคต"

SMART ตั้งเป้ารายได้ปี 64 โตไม่ต่ำกว่า 5% มาที่ราว 440 ลบ. ชุกยุทธ์พัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ ขยายช่องทางการจัดจำหน่าย

SMART เผยทิศทางการธุรกิจปี 64 มองครึ่งปีหลังตลาดอิฐมวลเบาโตต่อเนื่อง ชุกยุทธ์พัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ ขยายช่องทางการจัดจำหน่าย ปีมียอดขาย ตั้งเป้าเติบโตไม่ต่ำกว่า 5% ประมาณ 440 ล้านบาท

SMART เผยทิศทางการธุรกิจปี 64 มองแนวโน้มครึ่งปีหลังดีกว่าครึ่งปีแรก งานโครงการภาครัฐหนุน-ภาคเอกชน นิคมอุตสาหกรรม โครงการอสังหาฯ ททยอยลงทุน ชุกยุทธ์ออกสินค้าใหม่อิฐมวลเบาตกแต่ง-ประหยัดพลังงาน ปีมียอดขาย พร้อมขยายช่องทางจำหน่ายผ่านโมเดิร์นเทรด ดีลเลอร์ทั่วประเทศ ขณะที่ตลาดต่างประเทศ มียอดสั่งซื้อต่อเนื่อง ตั้งเป้ารายได้ปีนี้เติบโตไม่ต่ำกว่า 5% รายได้ 440 ล้านบาท หากโควิด-19 จบอย่างรวดเร็วในครึ่งปีแรก

นายรังสี ทีปกรสุขเกษม กรรมการผู้จัดการ บริษัท สมาร์ทคอนกรีต จำกัด (มหาชน) (SMART) ผู้ผลิตและจำหน่ายอิฐมวลเบาด้วยระบบบอบไอน้ำภายใต้ความดันสูงเพื่อใช้ในการก่อสร้าง และงานกันผนังอาคารเปิดเผยว่า ทิศทางธุรกิจปี 2564 คาดว่าครึ่งปีหลังจะมีแนวโน้มที่ดีกว่าครึ่งปีแรก จากโครงการเมกะโปรเจกขนาดใหญ่ งานโครงการก่อสร้างอาคารภาครัฐ นโยบายระเบียบเศรษฐกิจพิเศษ EEC ผลักดันให้เกิดการลงทุนก่อสร้างนิคมอุตสาหกรรม คลังสินค้าและผู้ประกอบการอสังหาริมทรัพย์ ททยอยลงทุนในโครงการใหม่ ปัจจัยดังกล่าวส่งผลให้ความต้องการสินค้ากลุ่มวัสดุก่อสร้าง-อิฐมวลเบาปรับตัวดีขึ้น

สำหรับกลยุทธ์ในการขับเคลื่อนธุรกิจ

บริษัทมีแผนเดินหน้าทำการตลาดเชิงรุก ออกสินค้าใหม่อิฐมวลเบาตกแต่งเพิ่ม 2 ลาย ในปีนี้ จากเดิม 5 ลาย เนื่องจากมีกระแสตอบรับที่ดีจากกลุ่มลูกค้า และยอดขายเติบโตต่อเนื่อง พร้อมผลักดันสินค้าผ่านช่องทางการจำหน่ายผ่านโมเดิร์นเทรด ดีลเลอร์ให้มากขึ้น และขยายฐานลูกค้าทุกกลุ่มอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะกลุ่มลูกค้าใหม่ อาทิ ผู้รับเหมาต่างประเทศที่เข้ามาพัฒนาโครงการอสังหาฯ และก่อสร้างโรงงาน นิคมอุตสาหกรรมในพื้นที่ภาคตะวันออก

บริษัทยังมุ่งเน้นการทำตลาดผลิตภัณฑ์ใหม่ อิฐมวลเบาตกแต่งและประหยัดพลังงาน" ให้เป็นที่รู้จักมากขึ้น เพื่อเพิ่มมูลค่าให้กับสินค้า ควบคู่กับการใช้กลยุทธ์ O2O (Online to Offline) เพื่อกระตุ้นการสร้างยอดขายให้เติบโต และสร้างการรับรู้กับลูกค้าในวงกว้าง ผ่านสื่อออนไลน์และโซเชียลมีเดียต่อเนื่อง ทั้งนี้ สัดส่วนรายได้ งานภาครัฐอยู่ที่ 60 % ภาคเอกชน 38 % และต่างประเทศ 2% ขณะที่สัดส่วนรายได้แบ่งตามกลุ่มผลิตภัณฑ์อิฐมวลเบา 94 % อิฐมวลเบาตกแต่ง 5 % และอื่นๆ 1 %

สำหรับการขยายตลาดกลุ่มประเทศ



CLMV บริษัทฯยังมีการส่งสินค้าไปจำหน่ายในประเทศกลุ่มนี้ เพื่อใช้ในการก่อสร้างและงานโครงสร้างพื้นฐานของภาครัฐ โดยมีกระแสตอบรับที่ค่อนข้างดีและมีออเดอร์สั่งซื้อสินค้าต่อเนื่องจากตัวแทนจำหน่ายในประเทศดังกล่าว นอกจากนี้ บริษัทยังคงเดินหน้าเจรจาหาพันธมิตรเป็นตัวแทนจำหน่าย เพื่อขยายตลาดในกลุ่มประเทศ CLMV อย่างต่อเนื่อง โดยในปีนี้นับตั้งเป้ารายได้ 440 ล้านบาท หรือเติบโตไม่ต่ำกว่า 5% หากโควิด-19 จบอย่างรวดเร็วในครึ่งปีแรก

AIT ตั้งเป้าปีนี้ ไทยรายได้ 6.5 พันลบ. ส่วนมาจากการรับรู้มูลค้างงานในมือ ณ 14 ม.ค.64 อยู่ที่ 6.3 พันลบ ปัจจุบันรอคำสั่งซื้อจากลูกค้าอีก 200 ลบ.

นายศิริพงษ์ อุ่นทรพันธุ์ ประธานคณะกรรมการบริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่บริษัท แอ็ดวานซ์อินฟอร์เมชันเทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) หรือ AIT เปิดเผยว่า ในปีนี้ บริษัทฯ ตั้งเป้าหมายรายได้ 6,500 ล้านบาท โดยส่วนหนึ่งจะมาจากการรับรู้มูลค้างงานในมือ (Backlog) ซึ่ง ณ วันที่ 14 มกราคม 2564 อยู่ที่ 6,300 ล้านบาท นอกจากนี้ ยังมีงานที่อยู่ระหว่างรอคำสั่งซื้อจากลูกค้าอีกประมาณ 200 ล้านบาท

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ เตรียมความพร้อมเข้าร่วมประมูลงานใหม่อย่างต่อเนื่อง โดยจะเข้าร่วมประมูลงานทั้งภาครัฐและภาคเอกชน ซึ่งจากการประเมินสถานการณ์ มองว่าภาครัฐยังคงเดินหน้าลงทุนโครงสร้างพื้นฐานและการคมนาคมตามงบประมาณปี 2564 เนื่องจากมีความจำเป็นต่อการพัฒนาประเทศ และเพื่อขับเคลื่อนเศรษฐกิจให้เดินหน้าต่อไปได้ ส่วนภาคเอกชน ต้องรอประเมินสถานะเศรษฐกิจและความสามารถในการบริหารงาน

“เป้าหมายการเติบโตในปีนี้มีมาจาก Backlog ที่มีในมือแล้วส่วนหนึ่ง และการเข้าร่วมประมูลงานทั้งภาครัฐและเอกชน ซึ่งมองว่ายังใ้ภาครัฐต้องดำเนินการตามงบประมาณประจำปี 2564 อยู่แล้วเพื่อพัฒนาและขับเคลื่อนเศรษฐกิจ นอกจากนี้เป็นโครงการที่ยังต้องเร่งดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง ส่วนภาคเอกชนอาจจะต้องรอประเมินสถานะเศรษฐกิจ เนื่องจากบางบริษัทอาจได้รับผลกระทบจากสถานการณ์โควิด-19 ทำให้ต้องเลื่อนการลงทุนออกไป” นายศิริพงษ์ กล่าว



TACC ตั้งเป้าปี 64 รายได้โต 10-15% **ลุยเสิร์ฟสินค้าเข้า โลกดเครื่องดื่มในเซเว่นฯ - All Cafe มอง** **โอกาสซื้อกิจการหรือร่วมลงทุนต่อเนื่อง**

TACC เปิดแผนปี 64 ลุยเสิร์ฟเครื่องดื่มใหม่เข้าโลกดเครื่องดื่มใน "เซเว่นฯ- All Caf?" ต่อเนื่อง พร้อมขยายตลาดใหม่ กระตุ้นยอดขาย เล็งส่งคาแรคเตอร์ใหม่บุกตลาดเอาใจแฟนคลับเต็มสูบ มั่นใจได้รับการตอบรับจากผู้บริโภคไม่แพ้ "Rilakkuma-หมาจ๋า" หนุนรายได้ปีนี้เติบโต 10-15%

นายชัชวี วัฒนสุข ประธานกรรมการบริหาร บริษัท ที.เอ.ซี. คอนซูเมอร์ จำกัด (มหาชน) (TACC) เปิดเผยว่า แผนการดำเนินงานในปี 2564 บริษัทฯ ตั้งเป้าหมายรายได้เติบโต 10-15% เทียบกับปีที่ผ่านมา โดยคาดว่าในช่วงครึ่งปีแรกจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ยังไม่แน่นอน และสถานะเศรษฐกิจที่ไม่ดีนัก โดยบริษัทฯ ยังคงใช้กลยุทธ์การเจริญเติบโตของยอดขายด้วยการพัฒนาผลิตภัณฑ์และออกเครื่องดื่มใหม่ๆ ในกลุ่มสินค้าเครื่องดื่มเย็นในโลกดและเครื่องดื่มในมุม All Cafe ที่ร้าน 7-Eleven

สำหรับช่วงครึ่งปีหลังคาดว่าแนวโน้มการบริโภคจะฟื้นตัวตามภาวะเศรษฐกิจ หลังมีความชัดเจนในเรื่องวัคซีนป้องกันโรคโควิด-19 ทำให้ประชาชนเริ่มกลับมาจับจ่ายใช้สอยและกิจกรรมทางเศรษฐกิจ เริ่มกลับเข้าสู่ภาวะปกติ โดยแผนการดำเนินงานในปีนี้ บริษัทฯ จะเดินหน้าเต็มกำลังหลังจากสถานการณ์คลี่คลาย รวมถึงการขยายตลาดไปยังกลุ่มลูกค้านอกเหนือเซเว่นฯ

"ที่ผ่านมา TACC ได้มีการขยายฐานพันธมิตรธุรกิจเครื่องดื่ม ในธุรกิจ



Cafe Business ได้แก่ ร้านกาแฟ มอลชุน, Jungle cafe, Arabita cafe, CP fresh mart, Black canyon กาแฟพันธุ์ไทย และล่าสุดที่ร้านอาหาร IKEA ซึ่งในปีนี้จะมีการขยายตลาดใหม่มากขึ้น และพันธมิตรรายใหม่เพิ่มมากขึ้น เพื่อผลักดันรายได้ของบริษัทฯเติบโตอย่างแข็งแกร่ง"

สำหรับธุรกิจคาแรคเตอร์ นอกเหนือจาก "Rilakkuma" และ "หมาจ๋า" ในปี 2564 บริษัทฯ เตรียมเปิดตัวคาแรคเตอร์ตัวใหม่ ซึ่งมั่นใจว่าจะได้รับการตอบรับจากผู้บริโภค และคู่ค้าที่เป็นพันธมิตรเป็นอย่างดี และเป็นการเพิ่มพอร์ตคาแรคเตอร์ให้มีความหลากหลายมากยิ่งขึ้น

ประธานกรรมการบริหาร TACC กล่าวอีกว่า ในส่วนของการเข้าซื้อกิจการหรือเข้าร่วมลงทุน (M&A) บริษัทฯ ยังคงมองหาโอกาสอย่างต่อเนื่อง เพื่อเพิ่มโอกาสทางธุรกิจ และเพิ่มแหล่งที่มาของรายได้ให้เติบโตอย่างแข็งแกร่งและยั่งยืน สร้างผลตอบแทนที่ดีกับผู้ถือหุ้น อย่างไรก็ตาม การร่วมลงทุน หรือซื้อกิจการ ต้องพิจารณาอย่างรอบด้าน เพื่อป้องกันความเสี่ยง และรักษาผลประโยชน์ให้กับบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น ซึ่งมีแนวโน้มว่าจะเห็นความคืบหน้าในการพิจารณาในเรื่องนี้อย่างชัดเจน

AGE ย้ำเป้าปีนี้ รายได้ 1.1 หมื่นลบ. ยอดขายถ่านหิน 5.5 ล้านตัน

AGE ส่งสัญญาณถ่านหินฟื้น จากความต้องการใช้พลังงานทางปริมาณผลิต หนุนราคาถ่านหินขยับไปแต่ละระดับ 90 ดอลลาร์ต่อตัน ส่งบวกต่อ AGE ด้านประธานกรรมการบริหาร “พนม วรรณสถาพร” สบช่องลุยขยายตลาดในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้เพิ่ม หวังดันยอดขายถ่านหินปีนี้เข้าเป้า 5.5 ล้านตัน พร้อมวางแผนบุกธุรกิจโลจิสติกส์ด้านขนส่งเพิ่ม ขณะที่ธุรกิจพลังงาน ส่อแววโตต่อเนื่อง ตั้งเป้าปี 2564 รายได้รวมแต่ละระดับ 1.1 หมื่นล้านบาท

นายพนม วรรณสถาพร ประธานกรรมการบริหาร บริษัท เอเชีย กรีน เอนเนอจี จำกัด (มหาชน) หรือ AGE ผู้จัดจำหน่ายถ่านหินบิทูมินัส (ถ่านหินสะอาด) เปิดเผยถึงภาพรวมอุตสาหกรรมถ่านหินในปี 2564 ว่า มีการฟื้นตัวอย่างชัดเจนมากขึ้น ตั้งแต่ไตรมาส 4/2563 ที่ผ่านมา เนื่องจากเป็นช่วงไฮซีซั่นของธุรกิจ จากความต้องการสต็อกถ่านหิน เพื่อสำรองใช้ในช่วงฤดูหนาว อีกทั้งสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ทำให้มีข้อจำกัดเรื่องการขนส่งถ่านหินในหลายประเทศโดยเฉพาะประเทศจีน ประกอบกับประเทศอินโดนีเซีย ซึ่งเป็นประเทศผู้ส่งออกถ่านหินรายใหญ่ ประสบปัญหาอุทกภัยหลายแห่ง ส่งผลกระทบต่อการส่งออกถ่านหิน ซึ่งจากปัจจัยดังกล่าว หนุนให้ราคาถ่านหิน ขยับไปแต่ละระดับ 90 ดอลลาร์ต่อตัน ทำให้ค่าเฉลี่ยราคาถ่านหินจากช่วงต้นปี จนถึงปัจจุบันอยู่ที่ระดับ 85 ดอลลาร์ต่อตันเพิ่มขึ้นกว่า 41% เมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยราคาถ่านหินจากช่วงปีที่ผ่านมา

สำหรับทิศทางการเติบโตของบริษัทฯ ในปีหน้า ได้มีการวางกลยุทธ์เพื่อเจาะตลาดถ่านหินในต่างประเทศ เพื่อเตรียมบุกตลาดในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้เพิ่มขึ้น ซึ่งในส่วนของการตลาดในประเทศ บริษัทฯ มีศักยภาพ และความพร้อมในการจัดเก็บถ่านหิน เนื่องจากคลังของ AGE สามารถรองรับการกองเก็บได้เฉลี่ยสูงถึง 1 ล้านตัน ประกอบกับบริษัทฯ มีบริการด้านโลจิสติกส์



ส์ ที่มีความพร้อมด้านขนส่งทั้งทางบกและทางน้ำ

ดังนั้นจากกลยุทธ์การขยายตลาดในธุรกิจถ่านหิน ทำให้บริษัทฯ ตั้งเป้าอัตราการเติบโตโดยยอดขายถ่านหินในปีไว้ที่ 5.5 ล้านตัน แบ่งเป็นยอดจำหน่ายในประเทศ 3.5 ล้านตัน และต่างประเทศ 2 ล้านตัน โดยปัจจุบันบริษัทฯ มียอดคำสั่งซื้อถ่านหินในมือ (Back log) จำนวน 1 ล้านตัน ซึ่งจะทยอยส่งมอบทั้งหมดภายในครึ่งปีแรก

ส่วนแผนขยายธุรกิจโลจิสติกส์ด้านขนส่งนั้น ประธานกรรมการบริหาร บมจ. เอเชีย กรีน เอนเนอจี กล่าวเพิ่มเติมว่า บริษัทฯ ยังเดินหน้าขยายธุรกิจโลจิสติกส์ต่อเนื่อง โดยมีแผนการพัฒนาพื้นที่ส่วนขยายท่าเรือที่ 4 นอกจากนี้บริษัทฯ เตรียมดำเนินการในเชิงพาณิชย์ สำหรับโรงคัดร่อนแห่งที่ 4 ภายในปลายเดือนมกราคมนี้ ส่งผลให้ AGE มีโรงคัดร่อนรวมทั้งหมด 5 โรง ซึ่งจากแผนธุรกิจดังกล่าวยังเป็นการต่อยอดศักยภาพของบริษัทฯ ที่มีการให้บริการในรูปแบบที่ครบวงจรมากยิ่งขึ้น ทำให้บริษัทฯ ตั้งเป้าการเติบโตของรายได้รวมในปีนี้แต่ละระดับ

11,000 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน

“หลังจากที่บริษัทฯ ได้มุ่งมั่นปรับกลยุทธ์ทางธุรกิจตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา ในปีนี้ถือว่าเป็นปีทองของ AGE ที่เห็นโครงสร้างธุรกิจที่ชัดเจนยิ่งขึ้น จนผลดอกออกผลเป็นผลการดำเนินงานที่เติบโตอย่างมั่นคงและชัดเจน สำหรับธุรกิจพลังงาน ซึ่งเกิดจากบริษัทร่วมทุน ภายใต้บริษัท แอท เอนเนอจี โซลูชั่น จำกัด ปัจจุบันมีการดำเนินโครงการโรงไฟฟ้าโซลาร์ ขนาด 5 เมกะวัตต์ และโครงการการขายไอน้ำ ให้กับลูกค้าขนาดเตา Boiler รวม 16 ตัน ยังคงอยู่ระหว่างศึกษาการลงทุนในโครงการขายไอน้ำ และโครงการลงทุนโรงไฟฟ้าเพิ่มเติมหลายโครงการ โดยปีนี้ได้ตั้งงบลงทุนในส่วนธุรกิจโลจิสติกส์ไว้ประมาณ 100 ล้านบาท ” นายพนม กล่าว

ก.ล.ต. ลงโทษทางแพ่ง พงษ์ศักดิ์ โล่ห์ทองคำ -นนทียา พลวัฒน์ กรณีอาศัยข้อมูลภายในซื้อหุ้น SVI ปรับรวม 38.33 ลบ.

ก.ล.ต. เปิดเผยมการดำเนินคดีด้วย
มาตรการลงโทษทางแพ่งกับผู้กระทำ
ความผิด 2 ราย ได้แก่ นายพงษ์ศักดิ์ โล่ห์
ทองคำ (นายพงษ์ศักดิ์) และนางสาวนนทียา
พลวัฒน์ (นางสาวนนทียา) กรณีร่วม
กันซื้อหุ้นบริษัทเอส วี ไอ จำกัด (มหาชน)
(SVI) โดยรู้หรือครอบครองข้อมูลภายใน
โดยให้ผู้กระทำความผิดทั้ง 2 รายชำระ
เงินรวมจำนวน 38,330,254 บาท และ
กำหนดระยะเวลาห้ามบุคคลทั้ง 2 ราย
เป็นกรรมการหรือผู้บริหาร

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลัก
ทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)
ได้รับข้อมูลจากตลาดหลักทรัพย์แห่ง
ประเทศไทย และตรวจสอบเพิ่มเติม
พบว่า ในช่วงเดือนมิถุนายน 2561 นาย
พงษ์ศักดิ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
กรรมการบริษัท และกรรมการผู้จัดการ
ของ SVI รู้ข้อมูลภายในเกี่ยวกับผลการ
ดำเนินงานไตรมาสที่ 2 ปี 2561 ของ SVI
ที่มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจำนวนมากอย่างมี
นัยสำคัญ และนายพงษ์ศักดิ์ได้ร่วมกับ
นางสาวนนทียา ซื้อหุ้น SVI โดยใช้บัญชี
ซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท Eagle
Mount Asia Equities Limited จำนวน
รวม 23,951,000 หุ้น ระหว่างวันที่ 25
มิถุนายน ถึง 17 กรกฎาคม 2561 ก่อน
มีการเปิดเผยข้อมูลภายในดังกล่าวต่อ

ตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 10 สิงหาคม
2561 เวลา 19.27 น.

การกระทำของนายพงษ์ศักดิ์เป็นการ
ฝ่าฝืนพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และ
ตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (พ.ร.บ.หลัก
ทรัพย์ฯ) ที่แก้ไขเพิ่มเติมโดยฉบับที่ 5
พ.ศ. 2559 มาตรา 242(1) ประกอบ
มาตรา 243(1) ซึ่งมีบทกำหนดโทษตาม
มาตรา 296 และมาตรา 296/2 แห่ง
พ.ร.บ.หลักทรัพย์ฯ ที่แก้ไขโดยฉบับ
ที่ 5 ประกอบมาตรา 83 แห่งประมวล
กฎหมายอาญา และการกระทำของ
นางสาวนนทียาเป็นการฝ่าฝืนมาตรา
242(1) แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ที่แก้ไข
โดยฉบับที่ 5 ซึ่งมีบทกำหนดโทษตาม
มาตรา 296 แห่ง พ.ร.บ.หลักทรัพย์ฯ ที่
แก้ไขโดยฉบับที่ 5 ประกอบมาตรา 83
แห่งประมวลกฎหมายอาญา

คณะกรรมการพิจารณามาตรการลงโทษ
ทางแพ่ง (ค.ม.พ.) มีมติให้ ก.ล.ต. นำ
มาตรการลงโทษทางแพ่งมาใช้บังคับ
กับนายพงษ์ศักดิ์ โดยให้ชำระเงินค่า
ปรับทางแพ่ง ส่งคืนผลประโยชน์ที่ได้
รับหรือพึงได้รับจากการกระทำความ
ผิด และชดใช้ค่าใช้จ่ายเนื่องจากการ
ตรวจสอบการกระทำความผิด คิดเป็น

เงินรวม 37,638,583 บาท และนางสาว
นนทียา โดยให้ชำระเงินค่าปรับทางแพ่ง
และชดใช้ค่าใช้จ่ายเนื่องจากการตรวจ
สอบการกระทำความผิด คิดเป็นเงินรวม
691,671 บาท และกำหนดระยะเวลา
ห้ามผู้กระทำความผิดทั้ง 2 รายเป็น
กรรมการหรือผู้บริหารในบริษัทที่ออก
หลักทรัพย์หรือบริษัทหลักทรัพย์ โดย
ในส่วน of นายพงษ์ศักดิ์ เป็นเวลา 12
เดือน และนางสาวนนทียา เป็นเวลา 8
เดือน

การกำหนดระยะเวลาห้ามเป็นกรรมการ
หรือผู้บริหารดังกล่าวข้างต้นจะมีผลนับ
ตั้งแต่วันที่ผู้กระทำความผิดลงนามใน
บันทึกการยินยอมปฏิบัติตามมาตรการ
ลงโทษทางแพ่งที่ ค.ม.พ. กำหนด หาก
ผู้กระทำความผิดทั้ง 2 รายไม่ยินยอม
ก.ล.ต. จะมีหนังสือขอให้พนักงานอัยการ
ดำเนินการฟ้องคดีต่อศาลแพ่งเพื่อ
กำหนดมาตรการลงโทษทางแพ่งในอัตรา
ที่ไม่ต่ำกว่าที่ ค.ม.พ. กำหนดจนถึงอัตรา
สูงสุดที่กฎหมายบัญญัติ

ทั้งนี้ เงินค่าปรับทางแพ่งและเงินค่า
ชดใช้คืนผลประโยชน์ที่ได้รับจากการก
ระทำความผิด เป็นรายได้แผ่นดินที่นำส่ง
กระทรวงการคลัง

พีที



สั่งเลย!!

พีที น้ำมันสดใหม่

เต็มถัง



TMB Analytics ชีการบริโภคเอกชนมี สัญญาณฟื้นตัว ชีการบริโภคเอกชนมีสัญญาณฟื้นตัว

ที่เอ็มบี ชีการบริโภคเอกชนมีสัญญาณฟื้นตัวจากยอดขายรถที่โตดีกว่าคาด แต่ยังคงจุกตัวในภาคเหนือและอีสาน มียอดขายรถปีคอปพุ่งมากกว่าร้อยละ 64 การบริโภคเอกชนโตแบบประคองตัว ด้วยมีปัจจัยแรงจูงจากการบริการและท่องเที่ยว

การระบาดของโควิด-19 ระลอกใหม่ แม้คาดการณ์ระดับความรุนแรงน้อยกว่าปี 2563 แต่ได้ส่งผลกระทบต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่กำลังอยู่ในช่วงฟื้นตัว และมีแนวโน้มกลับสู่โหมดชะลอตัวอีกครั้งในปี 2564 โดยเฉพาะเริ่มเห็นเครื่องชีการบริโภคภาคเอกชนในเดือนธันวาคมที่โตแผ่วลง อย่างไรก็ดี พบว่ามีสัญญาณบวกจากยอดขายรถในประเทศที่ปรับดีขึ้นต่อเนื่อง นับตั้งแต่ปลายไตรมาสแรกในปี 2563 ล่าสุดยอดขายรถพุ่งแตะกว่า 1 แสนคันในเดือนธันวาคมหรือเพิ่มขึ้น 11% จากช่วงเดียวกันปี 2562 ซึ่งเป็นปัจจัยหนึ่งที่สะท้อนการบริโภคภาคเอกชนโดยรวมสามารถฟื้นตัวได้เร็วและฟื้นอย่างต่อเนื่อง

--การฟื้นตัวของตลาดรถยนต์ยังไม่ทั่วถึง เต็มโตในกลุ่มรถยนต์เชิงพาณิชย์--

ยอดขายรถยนต์ที่ฟื้นตัวดีขึ้นดังกล่าว ทำให้ยอดขายโดยรวมทั้งปี 2563 อยู่ที่ 792,146 คันหรือหดตัวราว -21.4% ซึ่งหดตัวน้อยกว่าที่หลายสำนักวิจัยเศรษฐกิจคาดการณ์ไว้ ซึ่งประเมินจากสภาพเศรษฐกิจที่ถูกกระทบจากโควิด-19 และการชะลอตัวของภาคบริการ ทำให้ยอดขายไม่น่าจะมากกว่า 650,000 คัน แต่ทว่าในความจริงไม่ได้เป็นเช่นนั้น เนื่องจากยอดขายรถยนต์ในครึ่งปีหลังพลิกฟื้นกลับมาหดตัวเพียง -4.2% ซึ่งดีกว่าครึ่งปีแรกที่หดตัวมากถึง -37.3% และเมื่อมาพิจารณาอุปสงค์ของรถยนต์พบว่า ยอดขายรถยนต์เชิงพาณิชย์ครึ่งปีหลังขยายตัว 2.5% ซึ่งดีกว่าครึ่งปีแรกที่หดตัว -34.4% ในขณะที่รถยนต์นั่งครึ่งปีหลังหดตัว -11.8% ดีกว่าครึ่งปีแรกที่หดตัว -40.6% จะเห็นว่าครึ่งปีหลังรถยนต์เชิงพาณิชย์มีสัญญาณการฟื้นตัวที่ดีขึ้น

--ยอดขายรถยนต์เชิงพาณิชย์ ได้รับอานิสงส์จากภาคเกษตรและการส่งออกที่ฟื้นตัวเป็นหลัก--

จากข้อมูลการจดทะเบียนรถใหม่ในปี 2563 พบว่ารถยนต์เชิงพาณิชย์ในภาคเหนือและภาคอีสาน ภาคตะวันออก กรุงเทพฯและปริมณฑล มียอดจดทะเบียนในครึ่งปีหลังหดตัวเพียง -7.7% -12.7% และ -14% จากครึ่งปีแรกที่หดตัวอย่างหนักกว่า -40% โดยสาเหตุที่ยอดจดทะเบียนรถยนต์เชิงพาณิชย์ทยอยปรับตัวดีขึ้นในช่วงครึ่งปีหลัง พบว่า ภาคเหนือและภาคอีสานนั้นมาจากผลผลิตข้าวปรับตัวดีขึ้น ในขณะที่ภาคตะวันออก กรุงเทพฯและปริมณฑล ได้รับอานิสงส์จากการส่งออกอาหาร อิเล็กทรอนิกส์ และเคมีภัณฑ์ที่ฟื้นตัว ตลอดจนการคลคลายล็อกดาวน์ทำให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจในประเทศฟื้นตัวขึ้นบ้าง ในขณะที่ ภาคใต้ และภาคกลางยังได้รับผลกระทบจากการท่องเที่ยวที่ทรุดตัว

--ยอดใช้จ่ายสินค้าคงทนที่เพิ่มขึ้น ยังไม่ใช่บทสรุปของการบริโภคภาคเอกชนฟื้นชัดเจน--

กิจกรรมทางเศรษฐกิจที่สะท้อนถึงการบริโภคภาคเอกชน โดยหลัก ๆ ประกอบด้วยการใช้จ่ายในหมวด 1) สินค้าคงทน เช่น รถยนต์ รถจักรยานยนต์ 2) สินค้าไม่คงทน ได้แก่ อาหาร เครื่องดื่ม เสื้อผ้า 3) ภาคบริการ ได้แก่ โรงแรม ค่าบริการด้านสาธารณสุข โภค ซึ่งจากการวิเคราะห์ลักษณะการฟื้นตัวของภาคบริการเอกชน หลังเกิดวิกฤต ได้แก่ วิกฤตต้มยำกุ้งปี 2540 วิกฤตการเงินโลกปี 2552 วิกฤตการเงินโลกปี 2556-2557 และล่าสุดปี 2563 เป็นวิกฤตโควิด พบว่าลักษณะการฟื้นตัวของภาคบริการ หลังวิกฤตต้มยำกุ้งและวิกฤตการเงินโลก ขึ้นมาโดยการเติบโตของการใช้จ่ายในภาคบริการที่ขยายตัว 8-10% และสินค้าคงทน 3-5% ขณะที่ช่วงหลังวิกฤต

การเมืองในประเทศในปี 2560 พบว่าการใช้จ่ายในภาคบริการฟื้นตัวเร็วเช่นเดียวกับวิกฤตที่ผ่านมา แต่การใช้จ่ายในสินค้าคงทนกลับชะลอตัวลงมากเนื่องจากปี 2555-2556 โครงการรถคันแรกได้ดึงดีมานด์จากในอนาคตมาใช้

สำหรับในช่วงวิกฤตโควิด-19 พบว่าในช่วงครึ่งแรกของปี 2563 ดัชนีสินค้าคงทนหดตัวถึง 20.6% แต่เริ่มพลิกขยายตัวเป็นบวกในเดือนกันยายน 2563 และขยายต่อเนื่องจนสูงกว่าค่าเฉลี่ยปี 2563 ในเดือนธันวาคม ทำให้ครึ่งหลังของปีกลับมาเป็นบวก 1.1% ขณะที่การใช้จ่ายหมวดบริการยังคงหดตัวแรง 23.8% แม้ภาครัฐออกมาตรการกระตุ้นการท่องเที่ยวในประเทศ ส่วนการใช้จ่ายสินค้าไม่คงทนอยู่ระดับประคองตัวหรือลดลง 0.7% ด้วยผลจากมาตรการเยียวยาและกระตุ้นการใช้จ่าย

สำหรับแนวโน้มการใช้จ่ายของแต่ละหมวดในปีนี้ คาดว่าการใช้จ่ายสินค้าคงทนมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ด้วยปัจจัยหนุนจากผลผลิตเกษตรที่เพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่มีภัยแล้ง รายได้ภาคเกษตรที่อยู่ในเกณฑ์ดีและการประกันราคาสินค้าเกษตร และแนวโน้มภาคการส่งออกที่มีทิศทางดีขึ้น แต่การใช้จ่ายในภาคบริการที่เคยช่วยพยุงการบริโภคในอดีต ยังคงเผชิญกับความท้าทายการควบคุมการแพร่ระบาดโควิดระลอกใหม่ ทำให้การฟื้นตัวเป็นไปได้ค่อนข้างล่าช้าและมีแนวโน้มปรับตัวขึ้นในช่วงครึ่งปีหลัง

อย่างไรก็ตาม การทำให้การบริโภคภาคเอกชนกลับมาขยายตัวอย่างแท้จริง การใช้จ่ายใน 3 หมวดข้างต้นโดยเฉพาะการใช้จ่ายสินค้าคงทนและการใช้จ่ายในภาคบริการจะต้องกลับมาเติบโตไปด้วยกัน โดยการใช้จ่ายสินค้าคงทนต้องฟื้นตัวต่อเนื่องและภาคบริการฟื้นตัวจากการท่องเที่ยวทั้งในประเทศและต่างประเทศ ซึ่งจะทำให้การบริโภคภาคเอกชนกลับมาเป็นเครื่องยนต์สำคัญขับเคลื่อนเศรษฐกิจตามเดิม

กกร. คงประมาณการศก.ไทยปี 64 ขยายตัวในกรอบ 1.5- 3.5% -ส่งออกขยายตัว 3- 5% และอัตราเงินเฟ้อทั่วไปอยู่ในกรอบ 0.8-1.0%

วันพุธที่ 3 กุมภาพันธ์ 2564 คณะกรรมการร่วมภาคเอกชน 3 สถาบัน (กกร.) จัดการประชุมประจำเดือน กุมภาพันธ์ 2564 โดยมี นายสุพันธุ์ มงคลสุธี ประธานสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย เป็นประธาน กกร. นายกลินท์ สารสิน ประธานสภาหอการค้าแห่งประเทศไทย และนายผยง ศรีวณิช ประธานสมาคมธนาคารไทย เป็นประธานร่วม ณ ห้องบอลรูม ชั้น 4 โรงแรมคอนราด เรสซิเดนซ์ กรุงเทพฯ โดยที่ประชุม กกร. มีความเห็นว่า

ภาวะเศรษฐกิจไทยในช่วงไตรมาสที่ 1 ปี 2564 ถูกกดดันจากการระบาดของโควิด-19 ระลอกใหม่ที่ยังไม่คลี่คลายและมีความไม่แน่นอนสูง ทั้งนี้ การฟื้นตัวของเศรษฐกิจในระยะสั้นขึ้นอยู่กับ 2 ปัจจัยหลัก ได้แก่ 1) ความสามารถในการควบคุมสถานการณ์แพร่ระบาดของโควิด-19 ซึ่งจำเป็นต้องเร่งตรวจเชิงรุกและแยกผู้ติดเชื้อ และ 2) มาตรการเยียวยาผู้ประกอบการและแรงงานที่ได้รับผลกระทบจากมาตรการควบคุมโควิด-19 รวมไปถึงการปรับแก้ข้อกีดกันค้าขายในประเทศ ความท้าทายหลักจะอยู่ที่ตลาดแรงงานซึ่งมีความเปราะบาง เนื่องจากการระบาดของโควิด-19 ระลอกใหม่ในหลายจังหวัดได้ซ้ำเติมธุรกิจหลายประเภทที่ยังไม่ทันได้ฟื้นตัวจากการระบาดครั้งก่อน ทั้งนี้ คาดว่าแรงงานที่มีชั่วโมงการทำงานต่ำกว่าศักยภาพจะมีจำนวนเพิ่มสูงขึ้น ส่งผลต่อรายได้และกำลังซื้อโดยรวมลดลง

หลายประเทศเริ่มฉีดวัคซีน ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญที่จะทำให้กิจกรรมเศรษฐกิจสามารถกลับมาดำเนินได้อย่างต่อเนื่องในปี 2564 แม้เศรษฐกิจโลกในไตรมาสแรกของปี 2564 จะมีแนวโน้มชะลอตัวลงจากกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่ได้รับผลกระทบจากมาตรการควบคุมโรคที่เข้มข้นในหลายประเทศ แต่จำนวนผู้ติดเชื้อในประเทศเหล่านั้นเริ่มลดลง ประกอบกับหลายประเทศดำเนินการฉีดวัคซีน

ไปแล้ว และมีจำนวนผู้ที่ได้รับวัคซีนเพิ่มขึ้นเป็นลำดับ ทำให้คาดการณ์ได้ว่าจะสามารถกลับมาผ่อนคลายมาตรการควบคุมโรคได้ในระยะถัดไป ซึ่งจะทำให้กิจกรรมเศรษฐกิจกลับมาดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม ยังคงต้องติดตามสถานการณ์เชื้อไวรัสกลายพันธุ์ที่อาจส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพของวัคซีนโควิด-19 ตลอดจนความสามารถในการส่งมอบวัคซีนในหลายประเทศที่อาจกีดกันการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกในระยะต่อไป

กกร. ขอให้ภาครัฐเร่งแก้ไขปัญหาการขาดแคลนตู้คอนเทนเนอร์ ซึ่งจะเป็นอุปสรรคต่อการส่งออกสินค้า และรองรับผลผลิตทางการเกษตรที่กำลังจะทยอยออกตั้งแต่เดือนมีนาคม โดยขอให้ท่าเรือแหลมฉบังเปิดให้เรือแม่ขนาด 400 เมตร เข้ามามากที่สุด และลดค่าใช้จ่ายเพื่อจูงใจให้เร่ร่อนนำตู้คอนเทนเนอร์เปล่าเข้ามาให้มากขึ้น

เศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มจะฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป ตามทิศทางการผ่อนคลายมาตรการควบคุมโรคในประเทศต่างๆ ส่วนสถานการณ์ในประเทศ หากสามารถควบคุมสถานการณ์โรคระบาดให้อยู่ในวงจำกัด และผ่อนคลายมาตรการควบคุมที่จำกัดกิจกรรมทางเศรษฐกิจได้ภายในไตรมาสแรก ประกอบกับมีมาตรการภาครัฐที่สามารถบรรเทาผลกระทบของภาคธุรกิจและกลุ่มผู้ได้รับผลกระทบอย่างตรงจุดที่ประชุม กกร. ยังคงประมาณการเศรษฐกิจไทยปี 2564 ที่จะขยายตัวได้ในกรอบ 1.5% ถึง 3.5% ประมาณการการส่งออกในปี 2564 คาดว่าจะขยายตัว 3% ถึง 5% ส่วนอัตราเงินเฟ้อทั่วไปจะอยู่ในกรอบ 0.8% ถึง 1.0%

กกร. ขอให้ภาครัฐให้ความสำคัญกับเรื่องวัคซีน โดยให้กำหนดเป็นวาระแห่งชาติ เพื่อให้เกิดความมั่นใจกับต่างประเทศ ทั้งในภาคเศรษฐกิจและภาค

การท่องเที่ยว (Vaccine Passport) ทั้งนี้ อยากให้ภาครัฐจัดทำกระบวนการและวิธีการในการฉีดและกระจายวัคซีนให้ชัดเจน และทั่วถึงเพียงพอต่อจำนวนประชากรในภาคหน้า รวมถึงแรงงานต่างด้าว โดยภาคเอกชนยินดีให้ความร่วมมือกับภาครัฐเรื่องค่าใช้จ่าย โดยขอลดหย่อนภาษีเรื่องการฉีดวัคซีน

จากสถานการณ์ทางการเมืองในสหภาพเมียนมา กกร. มีข้อกังวลว่าหากมีการแทรกแซงทางการเมืองจากต่างประเทศ อาจส่งให้การค้าระหว่างไทยกับเมียนมาได้รับผลกระทบ โดยเฉพาะการนำเข้าสินค้าจากไทย และขอให้การเปลี่ยนถ่ายอำนาจของรัฐบาลเมียนมาเป็นไปโดยสงบ และให้คงข้อตกลงหรือสัญญาเกี่ยวกับประชาคมต่าง ๆ

กกร. ได้รับทราบความคืบหน้าการดำเนินโครงการ Regional Digital Trade Connectivity (RDTC) ของ ASEAN-BAC ภายใต้ชื่อโครงการ Digital Trade Connect ที่ ASEAN-BAC ประเทศไทยเป็นผู้ผลักดัน เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการทำธุรกรรมการค้าระหว่างประเทศ ช่วยลดต้นทุนและระยะเวลา และสร้างโอกาสให้ SME เข้าถึงการค้าระหว่างประเทศและเข้าถึงสินเชื่อได้ดีขึ้น โดยดำเนินการเพื่อให้มีการปรับเปลี่ยนการทำธุรกรรมการค้าขายระหว่างประเทศจากเดิมที่เป็นการทำด้วยกระดาษที่ต้องมีการนำเข้าข้อมูลเดียวกันในระบบผู้เกี่ยวข้องหลายครั้งมาเป็นการทำที่เชื่อมโยงทุกภาคส่วนที่เกี่ยวข้องเข้าด้วยกันผ่านระบบดิจิทัล ผ่านการทำงานในการสร้าง Compatibility และ Connectivity ให้เกิดขึ้นในภูมิภาคที่ทำธุรกรรมการค้าแบบดิจิทัลร่วมกัน และที่ประชุมอยากให้ผลักดันให้โครงการดังกล่าวและโครงการ National Digital Trade Connectivity (NDTP) ของประเทศไทยให้สำเร็จและเกิดผลได้โดยเร็ว

ก.ล.ต. เตรียมออกประกาศรองรับ การเสนอขายกองทุนรวมระหว่างฮ่องกงและไทย

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เปิดรับฟังความคิดเห็นร่างประกาศรองรับการเสนอขายกองทุนรวมภายใต้โครงการจัดการลงทุนระหว่างเขตบริหารพิเศษฮ่องกงแห่งสาธารณรัฐประชาชนจีนและไทย ภายหลังจากลงนามบันทึกความเข้าใจ (MoU) ระหว่าง ก.ล.ต. และ Securities and Futures Commission (SFC) เมื่อวันที่ 20 มกราคม 2564

ตามที่ ก.ล.ต. และ SFC ได้พัฒนากรอบความร่วมมือแบบทวิภาคี ด้านการเสนอขายกองทุนรวมภายใต้โครงการจัดการลงทุนระหว่างเขตบริหารพิเศษฮ่องกงแห่งสาธารณรัฐประชาชนจีนและไทย (Mutual Recognition of Funds between Hong Kong Special Administrative Region of the People's Republic of China and Thailand : HK-TH MRF) ซึ่ง ก.ล.ต. และ SFC ได้ร่วมลงนาม MoU เมื่อวันที่ 20 มกราคม 2564 เพื่ออำนวยความสะดวกด้านการเสนอขายกองทุน

รวมระหว่างกันภายใต้โครงการดังกล่าวนี้ โครงการ HK-TH MRF จะช่วยเพิ่มโอกาสให้ผู้ประกอบธุรกิจในการขยายฐานผู้ลงทุน และเพิ่มทางเลือกในการลงทุนให้กับผู้ลงทุนของทั้งสองตลาด รวมทั้งเป็นการเสริมสร้างความร่วมมือด้านตลาดทุนตามบันทึกความเข้าใจว่าด้วยการเสริมสร้างความสัมพันธ์ทางเศรษฐกิจระหว่างรัฐบาลแห่งราชอาณาจักรไทยกับรัฐบาลเขตบริหารพิเศษฮ่องกงแห่งสาธารณรัฐประชาชนจีน ที่ได้ร่วมลงนามเมื่อปี 2562

ในการนี้ ก.ล.ต. จึงได้ยกร่างประกาศรวม 3 ฉบับ เพื่อขยายขอบเขตหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายกองทุนรวมต่างประเทศในไทย (inbound) และการนำกองทุนรวมไทยไปเสนอขายในต่างประเทศ (outbound) ให้รองรับ HK-TH MRF ด้วย โดยกองทุนรวมที่ได้รับการอนุมัติจัดตั้งและเสนอขายเป็นการทั่วไปจากประเทศที่กองทุนรวมนั้นจัดตั้งขึ้น (home country) และมีลักษณะเป็นไปตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องของ home country

รวมทั้งข้อกำหนดเพิ่มเติมใน MoU สามารถเสนอขายหน่วยลงทุนต่อผู้ลงทุนทั่วไปในอีกประเทศหนึ่ง (host country) ผ่านตัวแทนขายหน่วยลงทุนที่ได้รับอนุญาตใน host country ภายใต้โครงการ HK-TH MRF ได้ โดยใช้หลักการในการกำกับดูแลในแนวทางเดียวกับการกำกับดูแลโครงการจัดการลงทุนกลุ่มอาเซียน (ASEAN Collective Investment Schemes : ASEAN CIS) และโครงการจัดการลงทุนในเอเชียตามกรอบเอเปค (Asia Region Funds Passport : ARFP) ที่มีประกาศรองรับแล้ว

ทั้งนี้ ก.ล.ต. ได้เผยแพร่เอกสารรับฟังความคิดเห็นเรื่องดังกล่าวไว้ที่เว็บไซต์ ก.ล.ต. https://www.sec.or.th/TH/Pages/PB_Detail.aspx?SECID=692 ผู้ที่เกี่ยวข้องและผู้สนใจสามารถแสดงความคิดเห็นได้ที่เว็บไซต์ หรือทาง e-mail slil@sec.or.th หรือ sireetho@sec.or.th จนถึงวันที่ 5 มีนาคม 2564

ศูนย์วิจัยกสิกรไทย คาดตรุษจีน ปี 64 คนกรุงฯ ใช้จ่ายหดตัว 10.4% หลีกเลียงโควิด-19 โดยการหันมาช้อปออนไลน์มากขึ้น

ศูนย์วิจัยกสิกรไทยมองว่า การระบาดของโควิด-19 ระลอกใหม่ ยังคงเป็นปัจจัยสำคัญที่กดดันการใช้จ่ายในช่วงเทศกาลตรุษจีนของคนกรุงเทพฯ ในปี 2564 แม้ว่าภาครัฐจะมีมาตรการต่างๆ ออกมากระตุ้น ไม่ว่าจะเป็นมาตรการคนละครึ่ง เพื่อช่วยบรรเทาค่าใช้จ่ายให้กับผู้บริโภคได้บางส่วน พร้อมกับการประกาศให้เป็นวันหยุดพิเศษ 1 วัน เพื่อกระตุ้นให้มีการท่องเที่ยวและเกิดการใช้จ่ายขึ้น รวมถึงการผ่อนปรนมาตรการที่เกี่ยวกับโควิด-19 ระลอกใหม่ในกรุงเทพฯ เมื่อวันที่ 1 ก.พ. 64 ที่ผ่านมา แต่ด้วยกำลังซื้อของผู้บริโภคที่ยังไม่ฟื้นตัว ทำให้คาดว่าจะยังคงใช้จ่ายอย่างระมัดระวัง

- ศูนย์วิจัยกสิกรไทยจึงคาดว่า เม็ดเงินใช้จ่ายในช่วงเทศกาลตรุษจีนของคนกรุงเทพฯ ในปี 2564 น่าจะหดตัวประมาณร้อยละ 10.4 (กรอบประมาณการหดตัวร้อยละ 8-12) เมื่อเทียบกับปีก่อน ที่ไม่ได้รับผลกระทบจากโควิดมากนัก หรือคิดเป็นการใช้จ่ายกว่า 11,700 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม ยังต้องติดตามสถานการณ์การระบาดของโควิด รวมถึงมาตรการในการควบคุมการระบาดของภาครัฐ ซึ่งหากพื้นที่กรุงเทพฯ กลับมามีจำนวนผู้ติดเชื้อเพิ่มขึ้นในช่วงตรุษจีนหลังจากการผ่อนปรนมาตรการฯ ก็อาจจะทำให้การใช้จ่ายของคนกรุงเทพฯ หดตัวเพิ่มขึ้นกว่าที่คาด

- การระบาดของโควิด-19 เร่งให้คนกรุงเทพฯ มีการปรับเปลี่ยนพฤติกรรมโดยการสั่งซื้อเครื่องเซ่นไหว้จัดชุดสำเร็จรูปผ่านช่องทางออนไลน์ หรือโทรสั่งให้ร้านค้าส่งเดลิเวอรี่กันมากขึ้นกว่าปีก่อนๆ ซึ่งผู้ประกอบการควรมีการปรับตัวและเพิ่มบริการให้สอดคล้องกับพฤติกรรมดังกล่าว และที่สำคัญหากผู้ประกอบการสามารถสร้างความเชื่อมั่นให้กับผู้บริโภคในเรื่องของคุณภาพสินค้า โดยเฉพาะความสดใหม่ของเนื้อสัตว์และผลไม้ รวมถึงความคุ้มค่าคุ้มค่าราคาเมื่อเทียบกับการเดินทางไปเลือกซื้อเอง ก็น่าจะช่วยให้ผู้บริโภคหันมาเลือกซื้อสินค้าผ่านช่องทางดังกล่าวมากขึ้น

เทศกาลตรุษจีนปี 2564 ถือเป็นปีที่ท้าทายพอสมควรสำหรับผู้ประกอบการ เพราะต้องเผชิญกับแรงกดดันจากการระบาดของโควิด-19 ระลอกใหม่ ซึ่งมีผลโดยตรงต่อการใช้จ่ายของคนกรุงเทพฯ อย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ แม้ว่าภาครัฐจะมีมาตรการออกมาช่วยเหลือผู้บริโภค เช่น มาตรการคนละครึ่ง รวมถึงประกาศให้วันตรุษจีนปีนี้ เป็นวันหยุดพิเศษ 1 วัน เพื่อกระตุ้นการใช้จ่าย แต่เนื่องจากผู้บริโภคยังคงกังวลกับรายได้ในอนาคต และยังมีค่าใช้จ่ายอย่างระมัดระวัง ดังนั้น ผู้ประกอบการจำเป็นต้องวางแผนรับมือกับความท้าทายต่างๆ เพื่อให้เกิดรายได้เข้ามาหมุนเวียนหรือประคองธุรกิจให้อยู่รอด ทั้งนี้ ศูนย์วิจัยกสิกรไทยได้ทำการสำรวจพฤติกรรมการใช้จ่ายของคนกรุงเทพฯ ในช่วงเทศกาลตรุษจีนปี 2564 โดยมีรายละเอียดที่น่าสนใจ ดังนี้

- คนกรุงเทพฯ คาดว่าจะใช้จ่ายลดลงในทุกกิจกรรม โดยเฉพาะการใช้จ่ายด้านการท่องเที่ยว ทำบุญ และการแจกเงินแต๊ะเอีย แม้ว่าภาครัฐจะมีการผ่อนปรนมาตรการที่เกี่ยวกับโควิด-19 ระลอกใหม่ในกรุงเทพฯ เมื่อวันที่ 1 ก.พ. 64 ที่ผ่านมา แต่ด้วยสถานการณ์การระบาดของโควิด-19 ที่ยังไม่กลับเข้าสู่ภาวะปกติ

ประกอบกับกำลังซื้อของผู้บริโภคที่ได้รับผลกระทบยาวนานและยังไม่ฟื้นตัวต่อเนื่องจากปีก่อนหน้า ทำให้คาดว่า บรรยากาศของการใช้จ่ายในช่วงเทศกาลตรุษจีนปี 2564 นี้ อาจจะไม่คึกคัก และผู้บริโภคน่าจะมีการใช้จ่ายที่ค่อนข้างประหยัดกว่าปีก่อนๆ ซึ่งจากการสำรวจของศูนย์วิจัยกสิกรไทยพบว่า คนกรุงเทพฯ วางแผนที่จะใช้จ่ายลดลงในทุกกิจกรรม และบางกิจกรรม เช่น ท่องเที่ยว/ทำบุญ หรือให้เงินแต๊ะเอียก็ได้มีการงดหรือยกเลิกการทำกิจกรรมในปีนี้

ดังนั้น ศูนย์วิจัยกสิกรไทยจึงคาดว่า เม็ดเงินการใช้จ่ายของคนกรุงเทพฯ ในช่วงเทศกาลตรุษจีนปี 2564 น่าจะอยู่ที่ประมาณ 11,700 ล้านบาท หดตัวถึงร้อยละ 10.4 (กรอบประมาณการหดตัวร้อยละ 8-12) เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ที่อาจจะยังไม่ได้รับผลกระทบจากโควิด-19 มากนักหากเทียบกับตรุษจีนปีนี้ โดยเม็ดเงินดังกล่าวแบ่งเป็น การใช้จ่ายเครื่องเซ่นไหว้ 5,600 ล้านบาท (หดตัวร้อยละ 5.1) การใช้จ่ายท่องเที่ยว/ทำบุญ/ทานข้าวนอกบ้าน 2,900 ล้านบาท (หดตัวร้อยละ 20.8) และการแจกเงินแต๊ะเอีย 3,200 ล้านบาท (หดตัวร้อยละ 8.1) อย่างไรก็ตาม ยังต้องติดตามสถานการณ์การระบาดของโควิด รวมถึงมาตรการในการควบคุมของภาครัฐอีกครั้ง ซึ่งหากพื้นที่กรุงเทพฯ กลับมามีจำนวนผู้ติดเชื้อเพิ่มขึ้นในช่วงเทศกาลตรุษจีนหลังจากการผ่อนปรนมาตรการฯ ก็อาจจะทำให้การใช้จ่ายของคนกรุงเทพฯ หดตัวเพิ่มขึ้นกว่าที่คาด

- โควิด-19 เร่งการปรับเปลี่ยนพฤติกรรมการเลือกซื้อสินค้าของคนกรุงเทพฯ โดยหันมาสั่งซื้อผ่านช่องทางออนไลน์ หรือโทรสั่งซื้อให้ผู้ประกอบการทำการจัดส่งแทนการออกไปเลือกซื้อสินค้าเองมากขึ้น เนื่องจากผู้บริโภคบางส่วนยังไม่มั่นใจในความปลอดภัย และพยายามเว้นระยะห่าง หรือหลีกเลี่ยงการเดินทางออกนอกบ้านหากไม่จำเป็น (Social distancing) ประกอบกับการปรับกลยุทธ์การตลาดของผู้ประกอบการหลายรายที่ต่อเนื่องจากปีที่แล้ว ทั้งผู้ประกอบการค้าปลีก Modern trade รวมถึงผู้ประกอบการเอสเอ็มอีหรือรายย่อย ที่มีการขยายช่องทางการสั่งซื้อสินค้าผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์หรือโทรสั่งและมีบริการจัดส่งถึงที่พิกัดมากขึ้น ส่งผลให้ปีนี้เป็นรูปแบบของการจัดเตรียมของเซ่นไหว้มีการเปลี่ยนแปลงที่ชัดเจนขึ้น กล่าวคือ คนกรุงเทพฯ กว่าร้อยละ 34 หันมาซื้อเครื่องเซ่นไหว้ตรุษจีนผ่านช่องทางดังกล่าวกันมากขึ้นกว่าปีก่อนที่มีเพียงร้อยละ 11 เท่านั้น

นอกจากนี้ จากการสำรวจยังพบว่า คนกรุงเทพฯ กว่าร้อยละ 43 สนใจซื้อเครื่องเซ่นไหว้ที่จัดสำเร็จรูปไว้แล้วเพิ่มขึ้นกว่าปีก่อนหน้าที่มีเพียงร้อยละ 22 ของคนที่ตอบแบบสอบถาม โดยส่วนใหญ่ให้เหตุผลว่า สามารถตอบโจทย์ความต้องการได้อย่างครบครันและสะดวกรวดเร็ว โดยเฉพาะการตอบโจทย์พฤติกรรมของคนรุ่นใหม่ ซึ่งถือเป็นอีกกลุ่มที่ท้าทายสำหรับผู้ประกอบการในปัจจุบัน ไม่ว่าจะเป็นข้อจำกัดทางด้านเวลา ความรู้ความเข้าใจในการทำพิธี รวมถึงข้อจำกัดทางด้านที่พักอาศัยที่อาจจะไม่เอื้อต่อการไหว้ตรุษจีน ดังนั้น หากผู้ประกอบการมีการปรับตัวให้สอดคล้องกับพฤติกรรมที่เปลี่ยนแปลงไปของผู้บริโภคได้เร็ว ก็น่าจะช่วยให้ธุรกิจที่เกี่ยวข้องยังคงมีรายได้เข้ามาหมุนเวียน หรือประคองธุรกิจภายใต้แรงกดดันต่างๆ ไว้ได้

- ผู้ประกอบการเร่งสร้างความเชื่อมั่นในเรื่องของคุณภาพของสินค้าและราคาที่เหมาะสม ซึ่งถือเป็นปัจจัยสำคัญที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อเครื่องเซ่นไหว้ผ่านช่องทางออนไลน์ของคนกรุงเทพฯ จากการสำรวจพบว่า คนกรุงเทพฯ ที่ยังไม่สนใจซื้อเครื่องเซ่นไหว้ผ่านช่องทางออนไลน์หรือโทรสั่ง เนื่องจากส่วนใหญ่กว่าร้อยละ 84 กังวลในเรื่องของคุณภาพของเครื่องเซ่นไหว้ โดยเฉพาะเนื้อสัตว์และผลไม้ รองลงมาร้อยละ 75 มองว่าเครื่องเซ่นไหว้มีราคาที่สูงกว่าเมื่อเทียบกับการออกไปเลือกซื้อเอง และกว่าร้อยละ 60 มองว่าเครื่องเซ่นไหว้ที่จำหน่ายผ่านช่องทางออนไลน์ยังมีให้เลือกจำกัด และไม่หลากหลาย

ดังนั้น ศูนย์วิจัยกสิกรไทยมองว่า หากผู้ประกอบการสามารถปรับกลยุทธ์และแก้ปัญหาตรงจุดนี้ได้ โดยเฉพาะในเรื่องของคุณภาพ และจำหน่ายในราคาที่ไม่แพงหรือแตกต่างจากหน้าร้านมากเกินไป หรือผู้บริโภครู้สึกถึงความคุ้มค่าคุ้มค่าราคา ก็น่าจะสร้างความมั่นใจให้กับผู้บริโภค และช่วยให้ผู้บริโภคหันมาซื้อสินค้าผ่านช่องทางดังกล่าวกันมากขึ้น เช่น มีการจัดเซตเครื่องเซ่นไหว้สำเร็จรูปหลากหลายราคาให้ผู้บริโภคเลือก หรือให้ผู้บริโภคเป็นคนกำหนดราคาที่ต้องการชุดเซตเครื่องเซ่นไหว้สำเร็จรูปที่ราคาไม่เกินงบประมาณเท่าไร ซึ่งราคาที่สูงขึ้นขึ้นอยู่กับน้ำหนัก ชนิดหรือประเภทของเนื้อสัตว์และผลไม้ ทั้งนี้ เพื่อเป็นการอำนวยความสะดวกให้กับผู้บริโภค นอกจากนี้ ผู้ประกอบการอาจจะมีโปรโมชั่นการจัดส่งฟรี กรณีที่ผู้บริโภคสั่งซื้อเป็นเซตตามยอดใช้จ่ายที่กำหนด หรือจัดส่งฟรีทุกคำสั่งซื้อ ก็อาจจะช่วยให้ผู้บริโภคท่ามกลางกำลังซื้อที่เปราะบาง และต้องการสินค้าที่มีความคุ้มค่าคุ้มค่าราคา เป็นต้น

โดยสรุป ศูนย์วิจัยกสิกรไทยมองว่า เทศกาลตรุษจีนของคนกรุงเทพฯ ในปีนี้น่าจะไม่คึกคักเท่าที่ควร โดยผู้บริโภคยังคงเผชิญปัจจัยท้าทายทางด้านโควิด-19 ระลอกใหม่ ที่ส่งผลต่อกำลังซื้อที่ยังไม่ฟื้นตัวต่อเนื่องจากปีที่แล้ว ซึ่งถือเป็นโจทย์ที่ผู้ประกอบการต้องเผชิญในระยะสั้น และต้องเร่งปรับตัวเพื่อให้ธุรกิจยังคงตอบโจทย์พฤติกรรมผู้บริโภคได้ โดยเฉพาะการปรับตัวเข้าหาช่องทางออนไลน์ ที่ในปีนี้เป็นผู้บริโภคหันมาให้ความสนใจกันมากขึ้น ควบคู่ไปกับการสร้างความเชื่อมั่นในเรื่องของคุณภาพและราคาที่คุ้มค่าเมื่อเทียบกับการซื้อหน้าร้าน

อย่างไรก็ดี โจทย์ในระยะยาวก็น่าจะเป็นเรื่องของมุมมองต่อเทศกาลตรุษจีนที่เปลี่ยนแปลงไปของคนรุ่นใหม่ จึงนำมาซึ่งความท้าทายของผู้ประกอบการ ที่หาว่าอย่างไรจะดึงดูดใจหรือดึงดูดกลุ่มคนรุ่นใหม่ ให้เข้ามามีส่วนร่วมและผูกพันกับเทศกาล เพื่อให้เกิดการสืบทอดและเกิดการใช้จ่ายสะพัดไปยังธุรกิจต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง กับเทศกาลตรุษจีนให้ยังคงมีอยู่ในระยะข้างหน้า

CURRENT ISSUEปีที่ 27 ฉบับที่ 3185

ที่มา: ศูนย์วิจัยกสิกรไทย ประจำวันที่ 2 ก.พ. 2564

บล.ทิสโก้ชี้เดือน ก.พ.-มี.ค.

"หุ้นปันผล" ราคาพุ่งทุกปีแนะใช้จังหวะหุ้นย่อตัวเข้าสะสม

บล.ทิสโก้คาดการณ์หุ้นไทยช่วงครึ่งเดือนแรกอาจย่อตัวรับสภาพคล่องถูกดึงออกชั่วคราว หลังมีหุ้นไอพีโอ และบอนด์ "เราชนะ" ออกใหม่ แนะนำสายจังหวะทยอยซื้อหุ้นปันผล พร้อมเปิดสถิติช่วง ก.พ.-มี.ค. หุ้นปันผลมักปรับตัวขึ้นโดดเด่น

นายอภิชาติ ผู้บรรเจิดกุล ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานวิเคราะห์เชิงกลยุทธ์ บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด (Mr. Apichat Poobunjirdkul, Senior Strategist, TISCO Securities Co., Ltd)เปิดเผยว่า ในช่วงหลายปีที่ผ่านมา ผลตอบแทนจากเงินปันผลถือว่าเป็นเสน่ห์อย่างหนึ่งของตลาดหุ้นไทย เพราะนอกจากจะชนะอัตราเงินเฟ้อแล้ว ยังดีกว่าเมื่อเทียบกับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปีของไทย ที่อยู่ในระดับ 1.2% เท่านั้น ซึ่งถือว่าค่อนข้างต่ำเป็นอย่างมาก

อย่างไรก็ตาม แม้ภาพรวมผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนไทย (บจ.) ในปี 2563 จะหดตัวรุนแรง โดยคาดว่าจะติดลบเกือบ 40% จากผลกระทบของ COVID-19 แต่อัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลของตลาดหุ้นไทยน่าจะอยู่ระดับน่าพอใจที่ประมาณ 2% และคาดว่าจะเพิ่มขึ้นเป็น 2.5% ในปี 2564 ซึ่งมากกว่าตลาดหุ้นทั่วโลกที่มีอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลเฉลี่ยประมาณ 2%

ในส่วนของ หุ้นกลุ่มธนาคาร คาดว่าน่าจะกลับมาจ่ายเงินปันผลได้เป็นปกติในช่วงปลายเดือนกุมภาพันธ์นี้ หลังจากธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ได้ยกเลิกคำสั่งการห้ามการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล

"จากการศึกษาความเคลื่อนไหวราคาหุ้นที่มีการจ่ายเงินปันผลสูงนับตั้งแต่ปี 2558 เป็นต้นมา พบว่า ในช่วงเดือนกุมภาพันธ์ถึงเดือนมีนาคมของทุกปี มีโอกาสสูงถึง 83-100% ที่หุ้นปันผลมักจะให้ผลตอบแทนที่ดีกว่าตลาด (Outperform) และมักให้ผลตอบแทนโดยรวมเฉลี่ยดีกว่าตลาดประมาณ 2.5% ดังนั้น บล.ทิสโก้จึงให้ความสำคัญกับหุ้นปันผลมากเป็นพิเศษสำหรับการลงทุนในช่วง 2 เดือนนี้" นายอภิชาติกล่าว

สำหรับเดือนกุมภาพันธ์นี้ ประเมินว่าตลาดหุ้นไทยช่วงครึ่งเดือนแรกจะมีแนวโน้มแกว่งไซด์เวย์ดาวน์-หาฐานใหม่ เพราะมีแรงกดดันจากแนวโน้มการปรับลดกำไรบจ.ตามภาวะเศรษฐกิจ ซึ่งปัจจุบันนักวิเคราะห์ในตลาดมองว่าอัตราราคาปิดต่อกำไรต่อหุ้นของหุ้นไทย (SET EPS) ปี 2564 และ 2565 จะอยู่ที่ 76.9 บาท และ 90.8 บาทตามลำดับ ประกอบกับเม็ดเงินในตลาดอาจดึงตัวชั่วคราวจากการเสนอขายหุ้น IPO ขนาดใหญ่ ผสมโรงกับตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่เตรียมปรับปรุงเกณฑ์หุ้นที่มีสัดส่วนผู้ถือหุ้นรายย่อย

อยู่ในระดับต่ำ (ฟรีโฟลทต่ำ) ใหม่ ทำให้มีแรงขายปรับพอร์ตอยู่ในระยะสั้น

ซึ่งล่าสุดนักลงทุนสถาบันในประเทศขายสุทธิเดือนมกราคมต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 5 ขณะที่นักลงทุนต่างชาติพลิกกลับมาขายสุทธิ และยังไม่มีสัญญาณเม็ดเงินลงทุนไหลเข้าก้อนใหม่ ผสานกับการกู้เงินของรัฐบาลด้วยการออกพันธบัตรออมทรัพย์ มูลค่ารวม 6 หมื่นล้านบาท เพื่อใช้ในโครงการ "เราชนะ" จะกดดัน Fund Flows ต่อเนื่องจนถึงช่วงกลางเดือนนี้ ก่อนที่จะมีโอกาสกลับมาไหลเข้าในช่วงครึ่งหลังของเดือนกุมภาพันธ์ หลังจากหุ้น IPO ขนาดใหญ่เข้าจดทะเบียนในตลาดแล้ว และสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายพันธบัตรออมทรัพย์พิเศษ "เราชนะ"

นายอภิชาติกล่าวอีกว่า หากตลาดหุ้นไทยปรับตัวลงตามที่คาด บล.ทิสโก้แนะนำว่าควรใช้โอกาสนี้เป็นจังหวะทยอยตักรับ โดยมี 3 ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจสำหรับเดือนกุมภาพันธ์ คือ 1. หุ้นปันผลดี แนะนำ AP, DCC, KKP, และ SCB 2. หุ้นได้ประโยชน์จากวัคซีน-การฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ แนะนำ BDMS, SCGP และ STGT และ 3. หุ้นที่มีปัจจัยบวกหนุนเฉพาะตัว แนะนำ KCE และ TWPC

กนง. มีมติเป็นเอกฉันท์ คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 0.50% ต่อปี เพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจที่ยังมีความไม่แน่นอนสูง

นายทิตนันทน์ มัลลิกะมาส เลขานุการ คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) แถลงผลการประชุม กนง. ในวันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2564 คณะกรรมการฯ มีมติเป็นเอกฉันท์ ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 0.50 ต่อปี เพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจที่ยังมีความไม่แน่นอนสูง

คณะกรรมการฯ ประเมินว่า แม้ว่าในระยะสั้นเศรษฐกิจไทยจะได้รับผลกระทบจากการระบาดระลอกใหม่ แต่แรงกระตุ้นจากมาตรการของภาครัฐและการส่งออกที่ฟื้นตัวดีขึ้นส่งผลให้เศรษฐกิจไทยโดยรวมยังขยายตัวได้ต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจไทยยังเผชิญกับความเสี่ยงด้านต่ำและความไม่แน่นอนที่สูงขึ้นในระยะข้างหน้า จึงยังต้องการแรงสนับสนุนจากอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่อยู่ในระดับต่ำอย่างต่อเนื่อง คณะกรรมการฯ จึงเห็นควรให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ในการประชุมครั้งนี้ และรักษาขีดความสามารถในการดำเนินนโยบายการเงินที่มีจำกัดเพื่อใช้ในจังหวะที่เหมาะสมและเกิดประสิทธิผลสูงสุด

คณะกรรมการฯ ประเมินว่า ผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทยจากการระบาดระลอกใหม่ของ COVID-19 ไม่รุนแรงเท่ากับการระบาดระลอกแรกจากมาตรการควบคุมการระบาดที่ไม่เข้มงวดเท่าครั้งก่อน นอกจากนี้ เศรษฐกิจยังได้รับแรงกระตุ้นจากมาตรการของภาครัฐที่ออกมาได้เร็วและตรงจุด และการส่งออกที่ฟื้นตัวดีขึ้นส่งผลให้เศรษฐกิจไทยขยายตัวได้ต่ำกว่าประมาณการเดิมบ้าง อย่างไรก็ตาม การฟื้นตัวของเศรษฐกิจยังมีความไม่แน่นอนสูง โดยในระยะสั้นขึ้นอยู่กับสถานการณ์และมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดของ COVID-19 ระลอกใหม่ ขณะที่ในระยะ

ถัดไปขึ้นอยู่กับ การกลับมาของนักท่องเที่ยวต่างชาติ ประสิทธิภาพและการกระจายวัคซีนป้องกัน COVID-19 แรงสนับสนุนจากภาครัฐที่เพียงพอและต่อเนื่อง และตลาดแรงงานที่เปราะบางขึ้นจากการระบาดระลอกใหม่ ทำให้จำนวนผู้ว่างงานและเสมือนว่างงานมีแนวโน้มสูงขึ้นในระยะสั้น นอกจากนี้ การฟื้นตัวของแต่ละภาคเศรษฐกิจที่แตกต่างกันมากขึ้นจะส่งผลต่อความยั่งยืนของการเติบโตทางเศรษฐกิจในระยะต่อไป ด้านระบบการเงินมีเสถียรภาพ แต่มีความเปราะบางมากขึ้นในบางจุดจากผลกระทบของการระบาดระลอกใหม่ โดยเฉพาะกลุ่มครัวเรือนที่มีรายได้น้อยและธุรกิจ SMEs สำหรับอัตราเงินเฟ้อทั่วไปจะกลับเข้าสู่กรอบเป้าหมายในช่วงกลางปี 2564 และจะอยู่ใกล้เคียงกับขอบล่างของกรอบเป้าหมายตลอดช่วงประมาณการ โดยการคาดการณ์อัตราเงินเฟ้อในระยะปานกลางยังยึดเหนี่ยวอยู่ในกรอบเป้าหมาย

สภาพคล่องโดยรวมอยู่ในระดับสูงและต้นทุนทางการเงินอยู่ในระดับต่ำ แต่การกระจายตัวของสภาพคล่องยังไม่ทั่วถึงจากความเสี่ยงด้านเครดิตที่เพิ่มขึ้นตามฐานการเงินที่เปราะบาง โดยเฉพาะธุรกิจที่ฟื้นตัวช้าและครัวเรือนที่ถูกระทบเพิ่มเติมจากการระบาดระลอกใหม่ ด้านอัตราแลกเปลี่ยน เงินบาทเทียบกับดอลลาร์ สรอ. เคลื่อนไหวสอดคล้องกับเงินสกุลภูมิภาค คณะกรรมการฯ เห็นควรให้ติดตามสถานการณ์ค่าเงินบาทอย่างใกล้ชิดและพิจารณาความจำเป็นของการดำเนินมาตรการที่เหมาะสมเพิ่มเติม รวมถึงผลักดันการสร้างระบบนิเวศใหม่ของตลาดอัตราแลกเปลี่ยน (FX ecosystem) อย่างต่อเนื่อง

คณะกรรมการฯ เห็นว่าความต่อเนื่องของมาตรการภาครัฐและการประสานนโยบายระหว่างหน่วยงานมีความสำคัญต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในระยะถัดไป โดยนโยบายการเงินต้องผ่อนคลายเป็นต่อเนื่อง มาตรการทางการเงินและสินเชื่อควรเร่งกระจายสภาพคล่องไปสู่ผู้ได้รับผลกระทบให้ตรงจุดและทันการณ์ อาทิ มาตรการค้ำประกันสินเชื่อเพื่อลดความเสี่ยงด้านเครดิต การผลักดันให้สถาบันการเงินเร่งปรับปรุงโครงสร้างหนี้ให้เกิดผลในวงกว้าง รวมทั้งพิจารณามาตรการอื่น ๆ เพิ่มเติมเพื่อเสริมประสิทธิภาพการกระจายสภาพคล่องและเพื่อรองรับเศรษฐกิจช่วงฟื้นฟูในอนาคต ขณะที่มาตรการทางการเงินคลังต้องพยุงเศรษฐกิจโดยไม่ขาดช่วง โดยเฉพาะการเร่งเบิกจ่ายภายใต้แผนฟื้นฟูเศรษฐกิจหลังสามารถควบคุมการระบาดระลอกใหม่ได้ ควบคู่กับดำเนินการนโยบายด้านอุปทานเพื่อปรับรูปแบบธุรกิจและยกระดับทักษะแรงงาน ซึ่งจะช่วยให้เศรษฐกิจฟื้นตัวอย่างยั่งยืน

ภายใต้กรอบการดำเนินนโยบายการเงินที่มีเป้าหมายเพื่อรักษาเสถียรภาพราคา ควบคู่กับดูแลเศรษฐกิจให้เติบโตอย่างยั่งยืนและเต็มศักยภาพ และรักษาเสถียรภาพระบบการเงิน คณะกรรมการฯ ยังคงให้น้ำหนักกับการสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจเป็นสำคัญ รวมถึงจะติดตามความเพียงพอของมาตรการภาครัฐและปัจจัยเสี่ยงต่าง ๆ โดยเฉพาะสถานการณ์การระบาดทั้งในและต่างประเทศ ในการดำเนินนโยบายการเงินในระยะข้างหน้า โดยพร้อมใช้เครื่องมือ นโยบายการเงินที่เหมาะสมเพิ่มเติมหากจำเป็น

ธนาคารก็สโก๊ตแะ! ชะลอลงทุนหุ้นเทคโนโลยี หลังพบ 2 ปัจจัยเสี่ยงจ่อลดราคา

ธนาคารก็สโก๊ตแะ! เดือนลูกค้าชะลอลงทุนหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี หลังราคาหุ้นขึ้นมามากเมื่อเทียบกับในอดีต ขณะที่สถานการณ์แพร่ระบาด COVID -19 เริ่มดีขึ้นอาจทำให้กำไรของธุรกิจวิ่งตามไม่ทันราคาหุ้น แล้วยังต้องเผชิญปัจจัยลบจากดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ที่ขยับตัวเพิ่มขึ้น กดดันมูลค่าหุ้นในอนาคต

นายณัฐฤติ เหล่าพิสุทธิทรัพย์ ผู้อำนวยการอาวุโสที่ปรึกษาการลงทุนทิสโก้เวลธ์ ธนาคารก็สโก๊ต จำกัด (มหาชน) (Mr.Nattakrit Laotaweessap, Head Of Wealth Advisory of TISCO Bank Public Company Limited) เปิดเผยว่าจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID - 19 ในปีที่ผ่านมา ส่งผลให้หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีหลายบริษัทได้รับความสนใจจากนักลงทุนอย่างมาก จนผลักดันให้ราคาทะยานตัวขึ้นต่อเนื่อง โดยบางบริษัทพุ่งขึ้นสูงกว่า 100% เช่น บริษัท Zoom Video Communications ผู้พัฒนาแอปพลิเคชันสำหรับการประชุมออนไลน์ ราคาหุ้นในช่วงเดือนมีนาคมถึงตุลาคมปี 2563 ปรับตัวเพิ่มขึ้นถึง 700% ดันให้อัตราราคาต่อกำไรต่อหุ้น (P/E) ไปอยู่ที่เกือบ 300 เท่า

หรือแม้กระทั่ง Tesla ผู้ผลิตและพัฒนารถยนต์ไฟฟ้า ก็พบว่านับตั้งแต่ช่วงเดือนมีนาคม 2563 ถึงวันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2564 ราคาหุ้นได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมหาศาลถึง 1,000% ผลักให้ P/E พุ่งไปอยู่ที่กว่า 1,700 เท่า ซึ่งธนาคารก็สโก๊ตมีความเห็นว่าราคาหุ้นเทคโนโลยีหลายบริษัทปรับขึ้นไปมากแล้ว และอาจมีความเสี่ยงที่จะปรับตัวลดลงได้ หากมีปัจจัยลบเข้ามากดดัน

“ต้องยอมรับว่าหุ้นเทคโนโลยีหลายตัว

ปรับขึ้นมามากแล้ว และธนาคารก็สโก๊ตก็เริ่มเห็นสัญญาณบางอย่างที่จะกดดันราคาหุ้นเทคโนโลยีในอนาคต เช่น อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลของสหรัฐฯ (Bond Yield) เริ่มปรับตัวเพิ่มขึ้น ดังนั้น ในช่วงที่ผ่านมาจึงเริ่มแนะนำให้ลูกค้า “ชะลอการลงทุนในหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีไปบ้างแล้ว และในเร็วๆ นี้จะแนะนำหุ้นกลุ่มใหม่ที่มีศักยภาพการเติบโตในอนาคตมาเป็นทางเลือกให้ลูกค้าลงทุน ซึ่งคาดว่าจะช่วยสร้างผลตอบแทนที่ดีให้ลูกค้าไม่น้อยไปกว่าการลงทุนในหุ้นเทคโนโลยี” นายณัฐฤติกล่าว

สำหรับปัจจัยเสี่ยงของหุ้นเทคโนโลยีที่เพิ่มขึ้นนั้น โดยสรุปแล้วมีทั้งสิ้น 2 ปัจจัยคือ 1. มูลค่า (Valuation) ที่ปรับตัวขึ้นมากเมื่อเทียบกับในอดีต และกำไรอาจตามไม่ทันราคาหุ้น โดยปัจจุบันดัชนี Nasdaq 100 ซึ่งเป็นหนึ่งในดัชนีที่รวบรวมหุ้นเทคโนโลยีไว้มากที่สุด มีอัตราส่วนระหว่างราคาหลักทรัพย์ต่อกำไรสุทธิคาดการณ์ต่อหุ้นใน 12 เดือนข้างหน้า (12 m Forward P/E Ratio) อยู่ที่ระดับ 39.6 เท่า ปรับตัวเพิ่มขึ้นมากเมื่อเปรียบเทียบกับช่วง 5 ปี และ 10 ปี ก่อนหน้าที่ซื้อขายเฉลี่ยอยู่ที่เพียง 26.1 เท่าและ 22.8 เท่าตามลำดับ

ทั้งนี้ การเพิ่มขึ้นของราคาหุ้นในช่วงที่ผ่านมา นักลงทุนคาดหวังว่ากำไรของหุ้นเทคโนโลยีจะเพิ่มขึ้นตามพฤติกรรมของผู้บริโภคที่หันมาพึ่งพาการใช้เทคโนโลยีในการดำเนินชีวิต ช่วงที่ COVID - 19 แพร่ระบาด แต่ด้วยปัจจุบันการแพร่ระบาดมีแนวโน้มลดลง และรัฐบาลหลายประเทศเร่งฉีดวัคซีนป้องกัน COVID-19 ให้กับประชาชน สองประเด็นนี้อาจทำให้คนพึ่งพาเทคโนโลยี

ชะลอลงกว่าช่วงที่มีการแพร่ระบาดใหม่ๆ และส่งผลให้กำไรของธุรกิจเทคโนโลยีอาจไม่เป็นไปตามที่คาดหวังไว้ จึงมีโอกาสราคาหุ้นจะปรับตัวลงรับความผิดหวัง ปัจจัยข้างต้นจึงเป็นปัจจัยเสี่ยงที่ต้องระวังในการลงทุนหุ้นเทคโนโลยีในช่วงต่อจากนี้

2. การเร่งฉีดวัคซีน COVID - 19 อาจทำให้เศรษฐกิจฟื้นตัว หนุนอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับตัวเพิ่มขึ้น กดดันราคาหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ตามหลักการการคำนวณมูลค่าหุ้นด้วยวิธีการคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow) หรือ DCF ซึ่งใช้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล (Bond Yield) เป็นเครื่องมือในการคำนวณมูลค่า พบว่า การลดลงของ Bond Yield ในช่วงที่ผ่านมาส่งผลบวกต่อหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีที่มีการเติบโตของกระแสเงินสดในอนาคตสูง เนื่องจากอัตราคิดลดที่ลดลงจะส่งผลให้มูลค่าปัจจุบัน (Present Value) ของกระแสเงินสดในอนาคตมีมูลค่าสูงขึ้น

อย่างไรก็ตาม ตั้งแต่ต้นปี 2564 เริ่มเห็นการปรับตัวเพิ่มขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ระยะยาว เช่น พันธบัตรอายุ 10 ปีได้ปรับตัวขึ้นมาจากระดับ 0.9% มาอยู่ที่ 1.10% และมีแนวโน้มว่าจะปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อไปถึง 1.40% ในเร็วๆ นี้ เป็นผลมาจากนักลงทุนคาดว่าอัตราเงินเฟ้อจะเร่งตัวขึ้นในช่วงไตรมาส 2 ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ประกอบกับมาตรการต่างๆ ของสหรัฐฯ ที่กำลังเพิ่มออกมา ซึ่งการที่ Bond Yield กลับมาปรับตัวสูงขึ้นย่อมส่งผลกดดันต่อราคาหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีได้

ก.ล.ต. ยกระดับการดำเนินการกับข้อร้องเรียน ของผู้ลงทุนให้มีประสิทธิภาพและลดภาระผู้ประกอบการ

ก.ล.ต. ปรับปรุงหลักเกณฑ์การดำเนินการกับข้อร้องเรียนของลูกค้าของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พร้อมทั้งปรับรูปแบบการรายงานข้อมูลร้องเรียนต่อ ก.ล.ต. จากการจัดส่งแบบกระดาษเป็นการจัดส่งทางอิเล็กทรอนิกส์ เพื่อลดภาระและต้นทุนของผู้ประกอบธุรกิจ รวมถึงยกระดับการดำเนินการเรื่องข้อร้องเรียนให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

ภายใต้หลักเกณฑ์ปัจจุบัน การรายงานข้อมูลการดำเนินการเกี่ยวกับข้อร้องเรียนของลูกค้าที่ผู้ประกอบธุรกิจรายงานต่อ ก.ล.ต. นั้น มีรูปแบบและการจัดหมวดหมู่ข้อร้องเรียนที่หลากหลายและแตกต่างกันโดยจัดส่งในรูปแบบกระดาษและต้องรายงานทั้งที่เป็นรายไตรมาสและรายกรณีเมื่อได้รับแจ้งข้อร้องเรียนของผู้ลงทุน

จาก ก.ล.ต. อันเป็นภาระและต้นทุนแก่ภาคธุรกิจ และยังต้องใช้เวลาในการประมวลผลข้อมูลดังกล่าว

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) จึงได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการรายงานข้อมูลข้อร้องเรียนตามที่ได้รับข้อเสนอแนะจากภาคธุรกิจ โดยให้จัดส่งข้อมูลต่อ ก.ล.ต. ทางระบบอิเล็กทรอนิกส์ ทุกกรณีเป็นรายไตรมาส ซึ่งจะช่วยลดภาระและต้นทุนของผู้ประกอบธุรกิจ โดยคาดว่าจะทำให้ลดกระดาษได้ประมาณ 9,000 แผ่นต่อปี และลดต้นทุนในการจัดทำและการจัดส่งเอกสารได้ประมาณ 420,000 บาทต่อปี

นอกจากนี้ ผู้ประกอบธุรกิจสามารถนำข้อมูลที่ได้จากระบบงานไปใช้ในการปรับปรุงการ

ดำเนินการกับข้อร้องเรียนของลูกค้า และจัดให้มีมาตรการในการป้องกันเพื่อไม่ให้เกิดข้อร้องเรียนในลักษณะเดิมขึ้นอีก ขณะที่ ก.ล.ต. จะมีข้อมูลที่ครบถ้วนและอยู่ในรูปแบบที่พร้อมใช้สำหรับติดตามความคืบหน้าในการแก้ไขปัญหาเรื่องร้องเรียน ซึ่งจะช่วยให้การวางแผนการกำกับดูแลและป้องกันปัญหาที่อาจเกิดขึ้นได้อย่างมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้นเช่นกัน

ทั้งนี้ การปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของโครงการ Regulatory Guillotine* ซึ่งมีเป้าหมายเพื่อลดภาระและต้นทุนของผู้ประกอบธุรกิจ ในขณะเดียวกัน จะช่วยให้การบริหารจัดการเรื่องร้องเรียนของผู้ประกอบธุรกิจและการกำกับดูแลมีประสิทธิภาพมากขึ้น อันจะส่งผลให้ผู้ลงทุนได้รับการคุ้มครองอย่างเหมาะสมยิ่งขึ้น

เจแอลแอล คาดแนวโน้มตลาดอสังหาฯ

ไทยครึ่งแรกปี 64 จะยังไม่เปลี่ยนจากปีที่ผ่านมา

นางสุพินท์ มีชูชีพ กรรมการผู้จัดการ
บริษัทที่ปรึกษาและบริการด้าน
อสังหาริมทรัพย์ เจแอลแอล

วิเคราะห์ว่า สภาพเศรษฐกิจที่ถดถอยทั้งในประเทศไทยและทั่วโลก ส่งผลให้ความต้องการในตลาดอสังหาริมทรัพย์กลุ่มหลักทุกประเภทปรับตัวลดลงนับตั้งแต่ต้นปี 2563 แม้ในปี 2564 จะมีความคาดหวังสูงเกี่ยวกับการคลี่คลายของวิกฤติการณ์โรคระบาดตามที่หลายประเทศรวมทั้งประเทศไทยตั้งเป้าว่าจะมีการเริ่มทยอยใช้วัคซีน แต่การฟื้นตัวของเศรษฐกิจยังคงต้องอาศัยเวลา ดังนั้น จึงคาดว่า ความต้องการในภาคอสังหาริมทรัพย์จะยังไม่มี การปรับตัวดีขึ้นอย่างน้อยไปจนถึงกลางปี

โอกาสสำหรับนักลงทุน

วิกฤติการณ์โควิด-19 ส่งผลกระทบต่อตลาดอสังหาริมทรัพย์มากกว่าที่หลายฝ่ายเคยคาดการณ์ไว้เมื่อช่วงต้นปี 2563 ที่สถานการณ์โรคระบาดเพิ่งเริ่มขยายตัว อสังหาริมทรัพย์กลุ่มหลักทุกประเภทล้วนได้รับผลกระทบอย่างทั่วถึง ไม่ว่าจะเป็นโรงแรม ศูนย์การค้า คอนโดมิเนียม และไม่ว่าแม้แต่ตลาดอาคารสำนักงานของกรุงเทพฯ ที่มีปัจจัยพื้นฐานแข็งแกร่งและค่าเช่าปรับเพิ่มสูงขึ้นติดต่อกันมาเป็นเวลาหลายปี แม้ระดับความรุนแรงของผลกระทบที่ได้รับอาจแตกต่างกันไป

ความผันผวนที่เกิดขึ้นในภาคอสังหาริมทรัพย์ ทำให้เจ้าของและผู้ประกอบการอสังหาริมทรัพย์ต้องปรับกลยุทธ์เพื่อหาช่องทางเพิ่มกระแสเงินสดเพื่อแก้ปัญหาเฉพาะหน้าและปรับตัวให้สามารถรองรับอนาคตระยะยาวรวมถึงพิจารณาทบทวนพอร์ตอสังหาริมทรัพย์ และโครงการที่มีหรือที่วางแผนไว้ ซึ่งนำไปสู่โอกาสที่มีมากขึ้นสำหรับนักลงทุน

การเสนอขายโรงแรมมีให้เห็นมากขึ้น โดยเฉพาะในหัวเมืองท่องเที่ยวที่พึ่งพาตลาด

นักท่องเที่ยวชาวต่างชาติเป็นหลักซึ่งได้รับผลกระทบมากกว่าจากสถานการณ์โควิด และโรงแรมที่เสนอขายส่วนใหญ่เป็นโรงแรมบริหารโดยผู้ประกอบการไทย ทั้งนี้ สำหรับโรงแรมคุณภาพดีในทำเลชั้นดี พบว่า ราคาที่เสนอขายไม่ได้ต่ำกว่าราคาที่มีเสนอขายในช่วงก่อนโควิดมากนัก แต่ขณะเดียวกัน ผู้ขายมีความยืดหยุ่นในการเจรจาเรื่องราคากับผู้สนใจซื้อเพิ่มขึ้น

จึงมีความเป็นไปได้สูงขึ้นที่ราคาของผู้ซื้อและผู้ขายคาดหวัง จะขยับเข้าใกล้กันมากขึ้น ซึ่งทำให้คาดว่า ตลาดการลงทุนซื้อขายโรงแรมจะเริ่มกลับมามีกิจกรรมเพิ่มขึ้นในระยะปานกลางเพื่อเคลียร์ยูนิตเหลือขายในโครงการและเพิ่มกระแสเงินสด ผู้พัฒนาโครงการคอนโดมีการเสนอส่วนลดสำหรับบางยูนิต รวมไปถึงการเสนอขายยกมัดในราคาพิเศษ

มีที่ดินมากขึ้นที่ถูกนำออกมาเสนอขายหรือให้เช่าระยะยาว ทั้งโดยบริษัทพัฒนาโครงการคอนโดบางส่วนที่ตัดสินใจยกเลิกแผนการเปิดโครงการเพิ่ม และเจ้าของที่ดินที่ใช้ประโยชน์ไม่เต็มศักยภาพ ทั้งนี้ แม้ราคาเสนอขายหรือให้เช่าจะยังไม่ถือว่าต่ำกว่าช่วงเวลาปกติมากนัก แต่มีสัญญาณว่า ผู้ขายหรือผู้ให้เช่าหลายรายพร้อมปรับราคาให้สอดคล้องกับสถานการณ์ความเป็นจริงในตลาดมากขึ้น

เริ่มมีการเสนอขายอาคารสำนักงานให้เห็น ทั้งที่เป็นอาคารเก่าพร้อมโอกาสการปรับปรุง และบางโครงการที่อยู่ระหว่างก่อสร้าง บริษัทพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ของไทย เริ่มสนใจมองหาหุ้นส่วนที่เป็นบริษัท/นักลงทุนต่างชาติที่มีความแข็งแกร่ง ทั้งทางด้านการเงินและนวัตกรรม เพื่อเข้ามาช่วยเสริมสร้างขีดความสามารถในการแข่งขัน และลดความเสี่ยง

ในขณะที่ตลาดอสังหาริมทรัพย์กลุ่มหลักพบกับความท้าทายมากขึ้น ยังมีอสังหาริมทรัพย์ทางเลือกกลุ่มอื่นที่ยังมีโอกาสเติบโต อาทิ อสังหาริมทรัพย์กลุ่มโลจิสติกส์ที่มีความต้องการมีศักยภาพใน

การขายตัวสูงตามการเติบโตอย่างก้าวกระโดดของภาคธุรกิจอีคอมเมิร์ซ โดยเฉพาะแพลตฟอร์มการซื้อขายออนไลน์ ซึ่งมีความต้องการเพิ่มมากขึ้นในการใช้คลังสินค้าและศูนย์กระจายสินค้า แต่ทั้งนี้ หากมีผู้ประกอบการรายใหม่ที่เกิดขึ้น จะขยายการลงทุนเข้ามาในธุรกิจการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ในกลุ่มนี้ อาจไม่ใช่เรื่องง่ายนัก เพราะตลาดอสังหาริมทรัพย์ประเภทนี้ มีผู้ประกอบการรายหลักเพียงสองรายที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญสูงที่ครองส่วนแบ่งการตลาดส่วนใหญ่อยู่ก่อนแล้ว อย่างไรก็ตาม โอกาสสำหรับผู้เล่นรายใหม่ยังคงมี เนื่องจากมีผู้พัฒนาโครงการอสังหาริมทรัพย์ในกลุ่มคลังสินค้า/โลจิสติกส์จากต่างประเทศจำนวนมากขึ้นที่สนใจหาโอกาสเข้ามาลงทุนพัฒนาโครงการ เพื่อรองรับความต้องการจากลูกค้าของตนที่อยู่ในประเทศไทย และสนใจที่จะร่วมลงทุนกับผู้ประกอบการชาวไทย

ยังมีอสังหาริมทรัพย์ทางเลือกอื่นๆ ที่มีศักยภาพสูงสำหรับการลงทุน อาทิ ดาด้า เซ็นเตอร์ รวมไปถึงบ้านพักผู้สูงวัยระดับไฮเอนด์สำหรับชาวไทยผู้มีฐานะและชาวต่างชาติ แม้ผู้พัฒนาโครงการอสังหาริมทรัพย์ไทยหลายรายอาจไม่มีประสบการณ์ตรงในการพัฒนาและบริหารอสังหาริมทรัพย์ทางเลือกเหล่านี้ แต่มีความเป็นไปได้ที่จะสามารถร่วมลงทุนกับผู้ประกอบการต่างชาติที่มีความเชี่ยวชาญและมีช่องทางในการเจาะตลาดลูกค้าจากต่างประเทศ

ในภาวะที่ตลาดอสังหาริมทรัพย์เกิดความเปลี่ยนแปลงขึ้นอย่างรวดเร็ว ตามพัฒนาการที่เกิดขึ้นในโลกดิจิทัลและเทคโนโลยี ซึ่งส่งผลให้วิถีการใช้ชีวิตของผู้คนและความต้องการในการใช้ประโยชน์อสังหาริมทรัพย์เปลี่ยนแปลงไป ผู้ประกอบการอสังหาริมทรัพย์ต้องจินตนาการถึงความเป็นไปได้ใหม่ๆ ที่อาจเกิดขึ้นได้ในอนาคต เพื่อให้สามารถพบโอกาสใหม่ๆ ในการขยายธุรกิจและกระจายการลงทุน

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.กิสโก้ : CPN แนะนำ ถือ ราคาพื้นฐาน ที่ 64.00 บ.

CPN : แนะนำให้ ซื้อ จากการฟื้นตัวหลัง COVID

ปรับประเมินกำไร 2020F ขึ้น เพื่อสะท้อนการดำเนินงานที่ดีขึ้น

เราปรับประเมินกำไรปี 2020F ขึ้นอีก 15% เพื่อสะท้อนค่าใช้จ่ายโดยรวมที่ลดลง โดยเฉพาะในส่วนของ SG&A เนื่องจากการทำแคมเปญลดราคาที่น้อยลงในปีนี้ เราประเมินกำไรช่วง Q4 ที่ 2.4 พันลบ. ลดลง 33% YoY และ 3% QoQ เราได้ปรับการประเมินกำไร 2021-22F ลงเล็กน้อยเพื่อสะท้อนรายได้ที่ลดลงจากการปิดพื้นที่ให้เช่าในห้างย่านสถานที่ท่องเที่ยวเป็นระยะเวลานาน มูลค่าเหมาะสมลดลงจาก 66 บาท เหลือ 64 บาท เนื่องจากเราประเมินกำไรไปจนถึงสิ้น 2021F และเพิ่ม WACC เป็น 7.9%

เซ็นทรัล พลาซ่า มหาชัย กลับมาให้บริการ มีผู้ใช้บริการ 4Q20 มากขึ้น

เซ็นทรัล พลาซ่า มหาชัย เปิดให้เข้าใช้บริการในเดือนนี้หลังปิดมานานกว่าหกสัปดาห์ แม้จะหยุดให้บริการตั้งแต่ช่วงกลาง ธ.ค.เนื่องจากการระบาด อัตราการเข้าใช้บริการยังถือว่าปรับตัวดีขึ้นอยู่ที่ 80-85% ของระดับปกติ อัตราการเข้าใช้บริการของห้างในกรุงเทพฯ ค่อนข้างถูกกดดันในช่วงปลาย ธ.ค. ที่ผ่านมามีด้วยตัวเลขราว 40-45%

โดยรวมการหยุดให้บริการของสาขามหาชัยด้วย ในส่วนของเซ็นทรัล พลาซ่า มหาชัย นั้นได้กลับมาให้บริการแค่บางส่วน โดยร้านเสื้อผ้า ร้านอาหาร และร้านอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์เริ่มมีประกอบการดีขึ้น และค่อนข้างมีทิศทางเป็นบวกในช่วง 4Q20 โดยรวม CPN ยังคงลดค่าเช่าพื้นที่ลงราว 20-25% ซึ่งใกล้เคียงกับในช่วง 4Q20 (โดยลดให้ห้างในแหล่งท่องเที่ยวลงราว 27-28%) CPN มีกำหนดการเปิดเผยผลการดำเนิน

งานในวันที่ 19 ก.พ. และเข้าพุดคุยกับนักวิเคราะห์ในวันที่ 25 ก.พ.

ซื้อ สำหรับโอกาสในการเติบโตหลังการระบาด

เราประเมินมูลค่าเหมาะสมที่ 64.00 บาท (SOTP) โดยประเมินมูลค่าธุรกิจหลักโดยใช้ DCF ในส่วนของธุรกิจหลักที่มีผลประกอบการสม่ำเสมอ ประเมินจาก DCF ด้วย WACC ที่ 7.9% (จาก 7.8%) เราใช้ terminal growth rate ที่ 2% (ซึ่งสอดคล้องกับการประเมินส่วนภาคธุรกิจ) ปัจจัยเสี่ยงเชิงลบ การใช้จ่ายผู้บริโภคที่ต่ำกว่าคาด , การเติบโตของเศรษฐกิจที่ช้า (กระทบการขยายตัว), อัตราการเติบโตของกำไรที่ต่ำลงเนื่องจากกำไรจากการดำเนินการที่ต่ำลง

Market Insight

E- mail :tiscoresearch@tisco.co.th

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.ฟิลิป : BEC แนะนำ ทயอยซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 9.00 บ.

BEC ทอยซื้อ TP64:9.00

คาด 4Q63 กำไรเพิ่มขึ้นทั้ง y-y, q-q

งบรวม 4Q63E 3Q63 4Q62 % y-y % q-q 2563E 2562 % y-y

กำไร 158 60 -259 161.1 163.4 -323 -397 18.6

EPS 0.08 0.03 -0.13 161.1 163.4 -0.16 -0.20 18.6

คาด 4Q63 กำไรเพิ่มขึ้น 163.4% q-q: มีกำไร 158 ลบ. ตามรายได้เพิ่ม 25.9% q-q ที่ 1,665 ลบ. จากเม็ดเงินโฆษณาในอุตสาหกรรมฟื้นตัว U Rate เพิ่มขึ้นเป็น 77% จาก 61% ใน 3Q63 แต่ราคาขายปรับลงเล็กน้อย จากโควิด-19 ที่กลับมาระบาด จึงกลับมารีรันละคร และรายได้จากลิขสิทธิ์และออนไลน์ปรับตัวดีขึ้น จาก simulcast ละครไปจีน 2 เรื่องและการมีละครใหม่ดีต่อรายได้ออนไลน์ ต้นทุนและ SG&A สูงขึ้น q-q จากผลิตละครใหม่และเงินชดเชยเลิกจ้างพนักงาน อีกทั้งจะมีกำไรจากการขายหุ้นบีอีซี เทโรฯ ส่วน y-y ที่ดีขึ้น เพราะปีก่อนมีการตั้งค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญเข้ามา 146 ลบ. และค่าใช้จ่ายยังอยู่ในระดับสูง

คาด 1Q64 ยังมีแนวโน้มฟื้นตัว y-y: แม้จะได้รับผลกระทบจากโควิด-19 แต่ตัวช่วยคือ ค่าใช้จ่ายที่ลดลง จากการนำละครมารีรัน ควบคุมต้นทุน และ SG&A ที่ลดลงตามจำนวนพนักงานที่ลดไป 300 คนในปลายปี 63 จึงยังฟื้นตัวได้ y-y

คงขาดทุนปี 63 แต่เพิ่มกำไรปี 64 ขึ้น ยังแนะนำ ทอยซื้อ: ยังคาดการณ์ขาดทุนปี 63 ที่ 323 ลบ. และปรับกำไรปี 64 ขึ้นเป็น 547 ลบ. โดยปรับรายได้ขึ้นและลดค่าใช้จ่ายลง ราคาพื้นฐานให้อยู่ที่ 9 บาท และคาดว่าจะกลับมาจ่ายปันผลได้อีกครั้ง ยังคงคำแนะนำ ทอยซื้อ

หมายเหตุ: กำไร = ล้านบาท, EPS = บาท

สยาม ตียนานท์, นักวิเคราะห์การลงทุนด้านหลักทรัพย์ #17970

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.ดีบีเอสวิคเคอร์ส : CPALL แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 80.00 บ.

In The News

CPALL(ราคาปิด 58.50 บาท):Fitch Ratings (Thailand) ลดอันดับเครดิต เป็น A- (เดิม A) แนวโน้ม Stable

Story : Fitch Ratings (Thailand) ประกาศลดอันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาวของ CPALL เป็น A- (จากเดิม A) และให้แนวโน้มมีเสถียรภาพ (Stable) ซึ่งการปรับลดอันดับเครดิตเป็นผลจากผลกระทบโควิด-19 ทำให้กระแสเงินสดจากการดำเนินงานน้อยลง และส่งผลต่อเนื่องถึงปี 64 จึงไม่สอดคล้องกับอันดับเครดิตเดิม ทาง Fitch คาดว่าสิ้นปี 63 บริษัทจะมีอัตราส่วนหนี้สิน 6.6 เท่า แล้วค่อยๆ ลดเป็น 5.5 เท่าในสิ้นปี 65 (ซึ่งสูงขึ้นจากคาดการณ์เดิมที่ 5.0 เท่า) หลังจากเข้าลงทุน 8.6 หมื่นล้านบาท เพื่อเข้าถือหุ้น 40% ในเทสโก้ประเทศไทยและมาเลเซีย (รวมเรียกว่า เทสโก้ เอเชีย) เมื่อธ.ค.63 และเทสโก้เอเชียจะมีการก่อหนี้อีก 4 พันล้านUSD รวมทั้งคาดว่าเทสโก้เอเชียจะไม่สามารถจ่ายปันผลให้ CPALL ได้ในปี 64-65

สำหรับ MAKRO (บริษัทย่อย CPALL) ทาง Fitch มองว่าได้รับผลกระทบน้อยกว่า CPALL จึงคงอันดับเครดิตไว้ที่ A- แนวโน้มมีเสถียรภาพ (Stable) เพราะยอดขายที่ลดลงในกลุ่มโรงแรม ร้านอาหาร และจัดเลี้ยง ได้รับชดเชยบางส่วนจากการเพิ่มขึ้นของยอด



ขายออนไลน์และลูกค้าครัวเรือน หลังมีโควิด

Implication : เป็นข่าวลบในระยะสั้นกับ CPALL โดยเฉพาะในเรื่องของต้นทุนทางการเงินที่จะเพิ่มขึ้นเมื่อมีการออกกู้ยืม/หรือออกตราสารการเงินเพิ่มเติม อย่างไรก็ตาม ในระยะยาวทาง CPALL ยังคงมีสภาพคล่องทางการเงินที่ดี กระแสเงินสดจากการดำเนินงานเพียงพอต่อการชำระคืนหนี้ที่ครบกำหนดใน 12 เดือนข้างหน้า (สิ้นก.ย.63 มีเงินสด 4.9 หมื่นล้านบาท ขณะที่หนี้ครบกำหนดชำระใน 12 เดือนข้างหน้า 3.6 หมื่นล้านบาท) นอกจากนั้นยังมีการออกหุ้นกู้เข้ามาด้วย

Recommendation : ฝ่าฝืนวิจัยฯ

DBS คงคำแนะนำซื้อ CPALL เพื่อลงทุนระยะยาว โดยให้ราคาพื้นฐาน 80 บาท โดยคาดว่าธุรกิจจะเริ่มฟื้นตัวได้ดีขึ้นตั้งแต่ 2H64 เป็นต้นไปหลังจากวิกฤตโควิดคลี่คลายเมื่อการใช้วัคซีนกระจายตัวมากขึ้น ได้รับผลตอบแทนการลงทุนในเทสโก้เอเชีย รวมทั้งจะเติบโตจากการลงทุนในต่างประเทศด้วย

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

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

BEC: เคทีบีเอสที แนะนำ "BUY" ราคาเป้าหมาย 10.50 บาท/หุ้น

BEC World

Sector: Media

Bloomberg ticker BEC TB

Recommendation BUY (maintained)

Current price Bt8.45

Target price Bt10.50 (previously Bt8.70)

Upside/Downside +24%

คาด 4Q20E Adex พุ่งตัวดี, 2021E ปีแห่งการ turnaround และยังมี upside จากการกลับมาของคอนสตรัค

เรายังคงคำแนะนำ ซื้อ และปรับราคาเป้าหมายขึ้นเป็น 10.50 บาท อิง PER ที่ 38.0x (เดิม 8.70 บาท อิง PER ที่ 38.0x) จากการปรับประมาณการผลประกอบการปี 2020E/21E ขึ้น เพื่อสะท้อนการฟื้นตัวของเม็ดเงินโฆษณาที่เร็วกว่าคาด โดยเราประเมินกำไรสุทธิ 4Q20E ที่ 165 ล้านบาท พลิกฟื้นจากขาดทุนสุทธิ -259 ล้านบาทใน 4Q19 จาก gross profit margin (GPM) ที่ขยายตัวเพราะ cost saving program (content cost ลดลง, ได้รับยกเว้นค่า MUX และลด USO fee) และโต +176% QoQ จาก 1) รายได้รวมปรับตัวเพิ่มขึ้น +23% QoQ (รายได้โฆษณา +14%, copyright & sales of good +78%) และ 2) GPM ขยายตัวจาก utilization rate ที่ดีขึ้น

เราปรับประมาณผลประกอบการปี 2020E/21E ขึ้น 14%/20% โดยเราประเมินปี 2020E จะขาดทุนสุทธิที่ -318 ล้านบาท และปี 2021E จะพลิกกลับมาเป็นกำไรสุทธิที่ 552 ล้านบาท ซึ่งเป็นการ turnaround ครั้งแรกในรอบ 3 ปี

ราคาหุ้น outperform SET +3%/+58% ใน 1 และ 3 เดือน จากผลดำเนินงานที่พลิกกลับมาเป็นกำไรใน 3Q20 อย่างไรก็ตามเรายังคงคำแนะนำ ซื้อ โดย BEC เทรดอยู่ที่ PER ที่ 30.6x เราเชื่อมั่นว่ายังไม่สะท้อนกำไรที่จะ turnaround ในปี 2021E และเติบโตต่อเนื่อง +30% YoY ในปี 2022E อีกทั้งยังมี upside จากการกลับมาทำข่าวของคอนสตรัค ที่ชนะจินดา อดีตผู้ประกาศข่าวช่อง 3 ที่ได้รับเรตติ้งสูงมากในอดีต

Event: 4Q20E Earnings preview

คาดกำไร 4Q20E พุ่งตัว YoY โตโดดเด่น QoQ เราประเมินกำไรสุทธิ 4Q20E ที่ 165 ล้านบาท พลิกฟื้นจากขาดทุนสุทธิ -259 ล้านบาทใน 4Q19 และโตโดดเด่น +176% QoQ กำไรฟื้นตัว YoY หนุนโดย gross profit margin ที่ขยายตัว จาก cost saving ทั้งจาก content cost ที่ลดลง, ยกเลิก analog ตั้งแต่ 2Q20, ได้รับยกเว้นค่า MUX และลด USO fee สำหรับกำไรที่โตแข็งแกร่ง QoQ ส่งผลจาก 1) รายได้โฆษณาปรับตัวเพิ่มขึ้น +14% QoQ จากเม็ดเงินกลุ่มทีวีดิจิทัลที่ปรับตัวขึ้น +10% QoQ และ utilization rate ที่ปรับตัวดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญอยู่ที่ 77% (3Q20 = 61%),

2) รายได้จาก copyright & sales of good ขยายตัว +78% QoQ โดยรายได้ Global Content Licensing (GCL) เติบโต +132% QoQ จากการ simulcast ละคร 2 เรื่อง และ 3) GPM ยังคงขยายตัว QoQ แม้เราคาดว่า content cost จะเพิ่ม QoQ เนื่องจากใน 4Q20E จะมีรีรันเพียง 1 เดือนคือช่วง ธ.ค. เมื่อเทียบกับ 3Q20 ที่รีรัน 2 เดือน แต่เราเชื่อมั่นว่ารายได้ค่าโฆษณาที่เพิ่มขึ้นจะช่วยชดเชย content cost ที่เพิ่มขึ้นได้ จึงไม่ส่งผลกระทบต่อ GPM

มี upside จากคอนสตรัคกลับมาเล่าข่าว จากประเด็นข่าวกรณีการพักโทษคอนสตรัค สู่ที่ชนะจินดา อดีตผู้ประกาศข่าวช่อง 3 โดยคาดว่าจะออกจากรอเรือนจำในช่วง มี.ค. เราคาดว่ามีโอกาสเป็นไปได้หากคอนสตรัคกลับมาทำงาน เราคาดว่าจะมีความเป็นไปได้สูงที่จะกลับไปเล่าข่าวที่ช่อง 3 ดังนั้นหากเป็นไปตามที่เราคาดการณ์ เราประเมินว่า BEC รายได้และกำไรที่เพิ่มขึ้น จาก เรตติ้งที่เพิ่มขึ้น ส่งผลให้ค่าโฆษณาเพิ่มขึ้นทั้งจากรายการเรื่องเล่า และรายการก่อนหน้าเช้ารายการและหลังรายการเรื่องเล่าด้วย โดยเราได้ทำการประเมินเบื้องต้นจากข้อมูลในอดีตสมัยที่คอนสตรัคจัดรายการ ทำให้เราคาดว่า BEC จะมีรายได้เพิ่มขึ้น 617 ล้านบาท และกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 68 ล้านบาทต่อปี (อิงจาก net profit margin ที่ 11% และค่าโฆษณาต่อวินาทีที่ปรับตัวลดลง 10% จากอัตราค่าโฆษณาเดิมช่วงคอนสตรัคทำรายการเนื่องจากเม็ดเงินโฆษณาปรับตัวลดลง) อย่างไรก็ตาม เรายังไม่ได้รวมรายได้ข้างต้นในประมาณการ

Implication

ปรับประมาณการปี 2020E-21E ขึ้น เราปรับประมาณผลประกอบการปี 2020E 21E ขึ้น 14% และ 20% ตามลำดับ เพื่อสะท้อนสัญญาณการฟื้นตัวของเม็ดเงินโฆษณาที่เร็วกว่าคาดใน 4Q20E แม้มีการระบาดของ COVID-19 ระลอกใหม่ตั้งแต่ปลาย ธ.ค. 2020 แต่เราคาดว่าจะส่งกระทบจำกัดใน 1Q21E เนื่องจากรัฐบาลสามารถควบคุมสถานการณ์การแพร่ระบาดได้ และคาดวัคซีนจะเริ่มเข้าไทยไตรมาสแรกใน ก.พ. นอกจากนี้ เราคาดว่า Media buyer ได้มีการวางแผนการลงโฆษณาเพื่อรองรับสถานการณ์อย่างมีประสิทธิภาพ และมีมาตรการภาครัฐช่วยกระตุ้นกำลังซื้อของผู้บริโภคทำให้ผู้ประกอบการ FMCG ใช้งบโฆษณาเพิ่มขึ้น เพื่อเพิ่ม share of wallet ดังนั้น เราคาดว่ากำไรจะกลับมาเติบโตโดดเด่นตั้งแต่ 2Q21E เป็นต้นไป สำหรับปี 2020E เราประเมินขาดทุนสุทธิที่ -318 ล้านบาท ฟื้นตัวจากขาดทุนสุทธิปี 2019 ที่ -397 ล้านบาท

สำหรับปี 2021E เราประเมินกำไรสุทธิที่ 552 ล้านบาท ผลประกอบการ turnaround ครั้งแรกในรอบ 3 ปี บนสมมติฐาน 1) รายได้รวมปรับตัวเพิ่มขึ้น +12% YoY หนุนโดยรายได้โฆษณา +13% YoY จากเม็ดเงินโฆษณาที่ฟื้นตัวและรายได้ copyright & sale of goods +10% YoY และ 2) gross profit margin ขยายตัว YoY จากการรับรู้ cost saving จากการลด content cost, ปรับ organization structure เต็มปี และการยกเว้นค่า MUX fee เต็มปี

Valuation/Catalyst/Risk

ปรับราคาเป้าหมายขึ้นเป็น 10.50 บาท อิง PER38.0x (เดิม 8.70 บาท อิง PER38.0x) เราคาดว่า PER 38.0x มีความเหมาะสม จากแนวโน้มผลประกอบการที่ turnaround ในปี 2021E และยังคงเติบโตต่อเนื่อง +30% ในปี 2022E

Analyst: Jacqueline Nham, (Reg. no. 112603)

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.เมย์แบงก์ กิมเอ็ง : MTC แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 77.00 บ.

Muangthai Capital PCL (MTC TB)

เดินหน้าเต็มสูบ

เพิ่มคาดการณ์กำไรและ TP จากสินเชื่อโตแกร่ง ซื้อ

เราไม่กังวลเรื่องการแข่งขันที่รุนแรงเนื่องจากตลาดสินเชื่อจำนำทะเบียนรถมีขนาดใหญ่และมีศักยภาพในการเติบโตอย่างมาก MTC มีสินเชื่อรถจักรยานยนต์ 2 ล้านคันในพอร์ตเทียบกับรถจักรยานยนต์จดทะเบียน 21 ล้านคันในประเทศ ปรับเพิ่มคาดการณ์กำไรปี 64-65 ขึ้น 2-4% เพื่อสะท้อนการเติบโตของสินเชื่อที่แข็งแกร่งขึ้นและต้นทุนสินเชื่อที่ลดลง คงคำแนะนำ ซื้อและเพิ่ม TP เป็น 77 บาท (P/BV ปี 64 ที่ 6.3 เท่า, P/E 26.6 เท่า และ LT ROE 25.9%) จาก 68 บาท ความเสี่ยงสำคัญ คือ การเติบโตของสินเชื่อ NIM และคุณภาพสินทรัพย์อ่อนแอกว่าคาด

กำไร 4Q63 โต 22% YoY

เราคาดว่า MTC จะรายงานกำไร 4Q63 ที่ 1.38 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 22% YoY และ 3% QoQ จากการเติบโตของสินเชื่อที่แข็งแกร่ง ต้นทุนสินเชื่อที่ลดลงและการควบคุมต้นทุนที่ดี ซึ่งจะทำให้กำไรเติบโต 23% YoY ในปี 63 สินเชื่อน่าจะเติบโต 17% YoY และ 5% QoQ เป็น 7.1 หมื่นล้านบาทเนื่องจากอุปสงค์ที่ฟื้นตัวจากฤดูเก็บเกี่ยว MTC ได้ขยายเครือข่ายสาขาเป็น 4,883 สาขา (+19% YoY) ในปี 2563 จาก 4,107 ในปี 2562 NIM น่าจะลดลง 43bps QoQ เป็น 18.5% เนื่องจาก MTC ได้ลดอัตราดอกเบี้ยสำหรับสินเชื่อรถยนต์และรถจักรยานยนต์เหลือ 18% (จาก 19%) ในเดือน ธ.ค. 63 MTC จะประกาศผลประกอบการ 4Q63 และปี 2563 ในวันที่ 16 ก.พ. และจะมีการประชุมนักวิเคราะห์ในวันที่ 17 ก.พ. นี้

ควบคุมต้นทุนได้ดี คุณภาพสินทรัพย์ทรงตัว

เราคาดการณ์ว่า OPEX จะเติบโตช้าลงที่ 6% YoY เทียบกับรายได้ที่เติบโต 12% YoY เนื่องจากการควบคุมต้นทุนที่ดี ส่งผลให้ต้นทุนต่อรายได้คาดว่าจะลดลงเหลือ 46.9% ใน 4Q63 จาก 49.5% ใน 4Q62 ขณะที่ PPOp น่าจะเติบโต 17% YoY ใน 4Q63 ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น 69 ล้านบาทหรือต้นทุนเครดิต 40bp เทียบกับ 90bp ใน 4Q62 อัตราส่วน NPL น่าจะทรงตัว QoQ ที่ 1.0% ใน 4Q63 เนื่องจาก MTC ให้ความสำคัญกับลูกค้าในภาคเกษตร เราจึงคาดว่าคุณภาพสินทรัพย์จะยังคงแข็งแกร่งเนื่องจาก (1) รายได้เกษตรกรที่สูงขึ้น (2) เกี่ยวข้องกับภาค SME ต่ำ (3) โครงการแจกเงินสดจากรัฐบาล (4) ขนาดตัวเล็กและอัตราส่วนการให้สินเชื่อโดยเทียบกับมูลค่าหลักประกันต่ำ (LTV)

คาดสินเชื่อเติบโตแกร่ง หนุน EPS โต 18-22% ในปี 63-65

เราคาดว่า MTC จะขยายพอร์ตสินเชื่อและเพิ่มประสิทธิภาพสาขาเพื่อชดเชยการลดลงของอัตราผลตอบแทนสินเชื่อ ผู้บริหารตั้งเป้าขยายสินเชื่อเข้าซื้อ HP สำหรับรถจักรยานยนต์ (อัตราผลตอบแทนเงินกู้ 24%) เพื่อชดเชยกับอัตราผลตอบแทนของสินเชื่อที่ลดลง (18%) เราคาดว่าเงินกู้ HP จะคิดเป็น 3% ของบัญชีเงินกู้ในปี 2564 เทียบกับ 0.5% ในปี 2563 และปรับประมาณการกำไรขึ้น 2-4% สำหรับปี 64-65 หลังจากเพิ่มคาดการณ์สินเชื่อขยายตัวเป็น 20% และลดต้นทุนสินเชื่อเหลือ 50bps MTC จะออกหุ้นกู้ 4 พันล้านบาท (BBB+) ในอัตราดอกเบี้ยหน้าตัว 2.95-3.23% สำหรับระยะเวลา 2-3 ปีเทียบกับต้นทุนการระดมทุนที่ 3.65% ณ ไตรมาส 3/63 การเปลี่ยนราคาพันธบัตรจะส่งผลต้นทุนทางการเงินลดลง 3.53% ในปีนี้

Jesada Techahusdin, CFA

jesada.t@maybank-ke.co.th

(66) 2658 6300 ext 1395

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

STI: หยวนต้า แนะนำ "BUY" ราคาเป้าหมาย 10.50 บาท/หุ้น

Company Update
STI

Thailand: Property & Construction (MAI)

Action
BUY (Maintain)
TP upside (downside) 35.48 %
Close Feb 4, 2021
Price (THB) 7.75
12M Target (THB) 10.50
Previous Target (THB) 10.50

Whats new?

- คาด 4Q63 มีกำไรสุทธิ 30.7 ล้านบาท -31%QoQ จากการบันทึกค่าใช้จ่ายพนักงานที่สูงกว่าไตรมาสอื่น แต่ +41% YoY จากการทยอยรับรู้ Backlog ของตัวเอง และการรับรู้รายได้ของ AEC เต็มไตรมาส

Our view

- คงประมาณการปี 2563 ที่ 145 ล้านบาท +69% YoY และคาดการณ์กำไรปี 2564 ที่ 175 ล้านบาท +21% YoY อาจมี Upside จากงานภาครัฐที่เร่งตัวขึ้นผ่าน AEC และ Synergy ในการควบคุมค่าใช้จ่ายที่เริ่มเห็นผลบวกมากขึ้น
- ยังคงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเหมาะสมปี 2564 เท่ากับ 10.50 บาท มี Upside 35% พ่วงปันผลอีกราว 5-7% ต่อปี

STONEHENGE INTER

กาลเวลาทำให้เรามีสติมากขึ้น

คาดงบ 4Q63 ยังคงโตเด่น YoY พร้อมปันผลพ่วง

เราคาดว่ากำไรสุทธิ 4Q63 ที่ 30.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 41% YoY จากการรับรู้รายได้ของ AEC ที่เพิ่มเข้ามาจากปีที่แล้ว แต่ลดลง 31% QoQ จากการบันทึกค่าใช้จ่ายพนักงานสูงกว่าไตรมาสอื่น ทำให้อัตรากำไรสุทธิลดลงเหลือ 6.1% จาก 9.2% ใน 3Q63 อีกทั้งยังมีค่าใช้จ่ายจากการตัด Good Will ในการควบรวมกิจการประมาณ 4 ล้านบาท ทำให้อัตรากำไรขั้นต้นลดลงเหลือ 30.5% จาก 34.6% ใน 4Q62

Backlog ยังอยู่ในระดับสูง และรอประมูลงานใหม่ใน 1Q64

ปัจจุบัน STI มี Backlog รวมอยู่ที่ราว 4.1 พันล้านบาท เป็นของกลุ่ม STI ที่ 1.9 พันล้านบาท และ AEC ประมาณ 2.2 พันล้านบาท โดยเป็นงานที่ครอบคลุมทั้งงานภาครัฐและเอกชน ทำให้ผลกระทบจากความเสี่ยงทางการเมืองมีไม่มาก อีกทั้งยังมีงานรัฐบาลที่รอยื่นประมูลใน 1Q64 อีกหลายงาน ได้แก่ งานที่ปรึกษาสนามบินอู่ตะเภา คาดว่าจะรู้ผลภายใน 1Q64 มูลค่างานประมาณ 400-500 ล้านบาท และงานโครงการรถไฟฟ้าสายตะวันออก เด่นชัย-เชียงรายได้ และสายอีสาน บ้านไผ่-นครพนม มูลค่าโครงการรวม 2 โครงการราว 600-800 ล้านบาท คาดว่าจะรู้ผลภายใน 2Q64 หาก STI ได้งานดังกล่าว จะช่วยหนุนให้ Backlog อยู่ในระดับสูงสุด ที่ 5.5 พันล้านบาท ซึ่งถือเป็น Upside ที่เรายังไม่รวมในประมาณการ

นอกจากนี้ STI ยังมีศักยภาพในการรับงานจากภาคเอกชนอย่างต่อเนื่อง แม้ว่าการก่อสร้างตึกสูงจะชะลอตัว แต่พันธมิตรที่แข็งแกร่งยังทำให้การรับรู้งานเป็นไปตามปกติ ขณะที่ความเข้มงวดในการก่อสร้างเพื่อความปลอดภัยและป้องกันฝุ่นละออง PM2.5 ทำให้เจ้าของโครงการจำเป็นต้องใช้ที่ปรึกษาความสามารถสูง STI จึงแทบไม่ถูกกระทบจากการชะลอตัวทางเศรษฐกิจและการเมืองในประเทศ

คาดกำไรสุทธิปีนี้ 145 ล้านบาท +69% YoY และปีหน้า 175 ล้านบาท +20% YoY

เรายังคงคาดการณ์กำไรสุทธิปี 2563 ที่ 145 ล้านบาท โต 69% YoY จากการรับรู้รายได้ของ AEC ตั้งแต่ เม.ย. 63 และคาดกำไรสุทธิจะทำจุดสูงสุดใหม่ต่อเนื่องในปี 2564 ที่ 175 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 21% YoY จาก Backlog ที่เพียงพอรับรู้รายได้ในช่วง 3 ปีข้างหน้า และผลจากการรับรู้รายได้ของ AEC เต็มปี รวมถึง เราคาดว่าจะเห็น Synergy ในแง่ของการควบคุมต้นทุนระหว่างกันมากขึ้น นอกจากนี้ เป็นไปได้ที่งานภาครัฐจะเร่งอนุมัติโครงการลงทุนใหม่และตรวจริบโครงการลงทุนเดิม เพื่อเป็นการกระตุ้นเศรษฐกิจทางอ้อมผ่านนโยบายการคลัง

ยังคงคำแนะนำ ซื้อ เนื่องจาก Valuation ไม่แพง และมีฐานะทางการเงินแข็งแกร่ง

PER2563-2564 ยังต่ำเพียง 11-14 เท่า เทียบกับค่าเฉลี่ยของกลุ่มที่ 15 เท่า ด้วยอัตรากำไรและฐานะทางการเงินที่ดีกว่ากลุ่ม เรายืนยันว่า STI ควรซื้อขายที่ระดับ Premium เรา ยังคงคำแนะนำ ซื้อ อิง PER ที่ 15 เท่า ได้ราคาเหมาะสมปี 2564 เท่ากับ 10.50 บาท มี Upside 35% พ่วงปันผลอีกราว 5-7% ต่อปี

Research Analysts:
Natapon Khamthakrue
Tel. +662 009 8075
E-Mail natapon.k@yuanta.co.th
ID 026636

Sarin Wutthisirisart
Assistant Analyst

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

GPSC : เครือข่าย "Neutral" ราคาเป้าหมาย 79.25 บาท/หุ้น

Global Power Synergy
(GPSC.BK/GPSC TB)*

Neutral Downgraded

Price as of 4 Feb 2021 76.25

12M target price (Bt/shr) 79.25

Unchanged/Revised up(down)(%) (1.9)

Upside/downside (%) 3.9

Key messages

เราคาดว่ากำไรจากธุรกิจหลักของ GPSC ใน 4Q63F จะอยู่ที่ 2.0 พันล้านบาท (+43.4% YoY, -30.3% QoQ) โดยกำไรที่เพิ่มขึ้น YoY จะเป็นผลมาจาก i) ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยลดลง และ ii) ต้นทุนก๊าซลดลง ในขณะที่กำไรที่ลดลง QoQ จะเป็นเพราะ i) ปัจจัยฤดูกาลของ IPP ii) รายได้ equity income จาก XPCL ลดลงเนื่องจากเป็นช่วง low season และ iii) ค่าใช้จ่าย SG&A เพิ่มขึ้น ซึ่งหากผลประกอบการ 4Q63 เป็นไปตามคาดจะทำให้กำไรจากธุรกิจหลักในปี 2563F เท่ากับ 98.2% ของประมาณการกำไรปี 2563F ที่ปรับใหม่ของเรา เราปรับลดประมาณการกำไรจากธุรกิจหลักในปี 2564 ลงจากเดิม 14.6% เพื่อสะท้อนถึงสมมติฐานค่าเงินบาทที่แข็งขึ้น และ AP ที่ลดลงของ GHECO-One เราปรับลดคำแนะนำจากซื้อ เป็นถือ โดยประเมินราคาเป้าหมาย DCF ปี 2564 ที่ 79.25 บาท เนื่องจากเหลือ upside จำกัด เราคิดว่าความคืบหน้าในการเข้าซื้อกิจการ (พลังงานหมุนเวียนในอินเดีย) จะเป็นปัจจัยกระตุ้นในระยะสั้น ซึ่งเรายังไม่ได้รวมเข้ามาในประมาณการของเรา ประมาณการ 4Q63: กำไรเพิ่มขึ้น YoY

Event

ประมาณการ 4Q63, ปรับลดคำแนะนำ และราคาเป้าหมาย

Impact

คาดว่ากำไรจากธุรกิจหลักใน 4Q63 จะเพิ่มขึ้น YoY แต่ลดลง QoQ

เราคาดว่ากำไรจากธุรกิจหลักของ GPSC ใน 4Q63F จะอยู่ที่ 2.0 พันล้านบาท (+43.4% YoY, -30.3% QoQ) โดยกำไรที่เพิ่มขึ้น YoY จะเป็นผลมาจาก i) ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยลดลง และ ii) ต้นทุนก๊าซลดลง (-10.3% YoY, -17.3% QoQ) ในขณะที่กำไรที่ลดลง QoQ จะเป็นเพราะ i) ปัจจัยฤดูกาลของ IPP ii) รายได้ equity income จาก XPCL ลดลงเนื่องจากเป็นช่วง low season และ iii) ค่าใช้จ่าย SG&A เพิ่มขึ้น สำหรับรายการที่ไม่เกี่ยวกับการดำเนินงาน เราคาดว่า GPSC จะมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่รู้ 10 ล้านบาท และค่าใช้จ่าย amortization ของ GLOW อีก 350 ล้านบาท ทำให้กำไรสุทธิใน 4Q63 อยู่ที่ 1.7 พันล้านบาท (+46.4% YoY, -34.9% QoQ) ซึ่งหากผลประกอบการ 4Q63 เป็นไปตามคาดจะทำให้กำไรจากธุรกิจหลักในปี 2563F เท่ากับ 98.2% ของประมาณการกำไรปี 2563F ที่ปรับใหม่ของเรา

ปรับลดประมาณการกำไรจากธุรกิจหลักในปี 2564 ลง 14.6% จากค่าเงินบาท และ GHECO-One

เราปรับลดประมาณการกำไรจากธุรกิจหลักในปี 2564 ลงจากเดิม 14.6% เพื่อสะท้อนถึง i) AP ที่ลดลงของ GHECO-One และ ii) สมมติฐานค่าเงินบาทปีนี้ที่แข็งขึ้นจากเดิมที่ 31 บาท/ดอลลาร์ เป็น 29.50 บาท/ดอลลาร์ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อทั้ง IPPs, SPPs และโรงไฟฟ้าพลังน้ำ (XPCL) ซึ่งรายได้ผูกอยู่กับสกุลดอลลาร์ นอกจากนี้ เรายังปรับสมมติฐานค่าเงินบาทในระยะยาวจากเดิม 31 บาท/ดอลลาร์ เป็น 29 บาท/ดอลลาร์ ซึ่งจะทำให้ราคาเป้าหมายลดลง 1.9%

โรงงานผลิตแบตเตอรี่ semi solid state ขนาด 30MWh จะเริ่มทำการผลิต และทำให้กำไรมี upside

GPSC คาดว่าจะเริ่มเปิดดำเนินการโรงงานผลิตแบตเตอรี่ semi state ได้ใน 2Q64 ซึ่งจะช่วยให้ GPSC มีโอกาสเข้าร่วมการประมูลโครงการ E-Bus ของ ขสมก. (2,500 คัน) เราเชื่อว่า GPSC จะหาพันธมิตรเพื่อเข้าร่วมประมูลโครงการนี้ ซึ่งการที่จะทำได้ตามข้อกำหนดการใช้ชิ้นส่วนในประเทศ (local content) ขั้นต่ำที่ 50% จำเป็นต้องใช้แบตเตอรี่ (หนึ่งในสามของต้นทุน) ที่ผลิตภายในประเทศ และ GPSC ก็เป็นหนึ่งในสองผู้ผลิตแบตเตอรี่ลิเธียมในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม เรายังไม่ได้รวมปัจจัยนี้เข้าไว้ในประมาณการกำไร และการประเมินมูลค่าหุ้น

Valuation & Action

เราปรับลดคำแนะนำจากซื้อ เป็นถือ โดยประเมินราคาเป้าหมาย DCF ปี 2564 ที่ 79.25 บาท เนื่องจากเหลือ upside จำกัด เราคิดว่าความคืบหน้าในการเข้าซื้อกิจการ (พลังงานหมุนเวียนในอินเดีย) จะเป็นปัจจัยกระตุ้นในระยะสั้น ซึ่งเรายังไม่ได้รวมเข้ามาในประมาณการของเรา

Risks

ความล่าช้าในการจัดสรรกำลังการผลิตใหม่, มีการเปลี่ยนกฎเกณฑ์ของทางการ, โรงไฟฟ้าหยุดผลิตไฟฟ้า, และความล่าช้าในการก่อสร้างโครงการใหม่

Wisuwat Yaikwawong, CFA
66.2658.8888 Ext.8855
wisuwaty@kgi.co.th

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

XO: โกลเบลิก แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 15 บาท/หุ้น

COMPANY NOTE

MAI / AGRO & FOOD Industry

EXOTIC FOOD PLC. (XO)

5 กุมภาพันธ์ 2564

ราคาปิด 13.10 บาท

"ซื้อ" ราคาเหมาะสม 15.00 บาท

คาดการณ์ 4Q63 อ่อนตัว QoQ แต่ปี 64 เติบโตต่อเนื่อง

- รายงานกำไร 9M63 เติบโต 92% YoY จากรายได้เติบโต 25%
- คาดผลประกอบการ 4Q63 อ่อนตัว QoQ แต่เติบโต YoY
- ปรับเพิ่มกำไรปี 63 และ 64 สู่ 317 และ 361 ลบ.
- คงคำแนะนำ ซื้อ พร้อมปรับใช้ราคาเหมาะสมปี 64 ที่ 15.00 บาท

ประเด็นสำคัญในการลงทุน :

รายงานกำไร 9M63 เติบโต 92% YoY จากรายได้เติบโต 25% : บริษัทมีรายได้ 9M63 เท่ากับ 957 ลบ. +25%YoY โดยเติบโตจากตลาดยุโรปเป็นหลักเนื่องจากประชาชนมีการซื้อวัตถุดิบเพิ่มขึ้นเพื่อประกอบอาหารเองในช่วงล็อกดาวน์ ขณะที่ยอดขายในประเทศอังกฤษค่อยๆ พุ่งตัวขึ้นจากปีก่อนหลังเปลี่ยนผู้จัดจำหน่ายใหม่แต่กว่าจะมียอดขายใกล้เคียงกับปี 2561 ที่ราว 200 ลบ. คาดว่าจะใช้เวลาอีก 1-2 ปี ขณะที่ %GPM ปรับดีขึ้นมาที่ระดับ 39.6% เพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่ 36.7% เนื่องจากเกิด Economies of scales ในการผลิตและบริษัทได้ทำสัญญาซื้อกระเทียมและน้ำตาลทรายล่วงหน้าไปจนถึงกลางปี 2564 ด้านสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อยอดขายปรับตัวลงจาก 21.0%ของยอดขายในปี 62 สู่ 14.6% เนื่องจากไม่มีกิจกรรมออกงานแสดงสินค้าและการปันส่วนค่าเสื่อมราคาของโรงงานเป็นค่าใช้จ่ายบริหารลดลงหลังโรงงานใช้กำลังการผลิตเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ บริษัทรายงานกำไร 9M63 ที่ 236 ลบ. +92%YoY และคิดเป็น 74% ของประมาณการ

คาดผลประกอบการ 4Q63 อ่อนตัวลง QoQ แต่เติบโต YoY : ฝ่ายวิจัยคาดว่ารายได้ 4Q63 จะอ่อนตัวลงเล็กน้อยจากไตรมาสก่อนสู่ 320 ลบ. ลดลง 7% QoQ เนื่องจากอุปทานเรือขนส่งขาดแคลน (กระทบรายได้บริษัทราว 3% จากปกติที่ระดับ 1%) ขณะที่คาดว่าอัตรากำไรขั้นต้นจะอ่อนตัวเล็กน้อยสู่ 41-42% จากระดับ 42.14% ในไตรมาสก่อน ส่งผลให้เรคาดกำไรสุทธิราว 80-85 ลบ.หดตัว 12-16%QoQ แต่เติบโตอย่างมีนัยสำคัญจากปีก่อน

ปรับเพิ่มกำไรปี 63 และ 64 สู่ 317 และ 361 ลบ.: ฝ่ายวิจัยปรับเพิ่มคาดการณ์กำไรปี 63 และ 64 จาก 242 ลบ. และ 253 ลบ. สู่ 317 ลบ. และ 336 ลบ.เติบโต 130% และ 6% ตามลำดับ โดยได้แรงหนุนจากการแพร่ระบาดของ COVID ในยุโรปที่มีจำนวนผู้ติดเชื้อเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องทำให้หลายประเทศประกาศ ล็อกดาวน์รอบ 2 นอกจากนี้บริษัทมีการจ่ายค่า Listing fee ในประเทศแถบยุโรป เพื่อให้สินค้าของบริษัทมีการกระจายได้ครอบคลุมเพิ่มขึ้น ส่งผลให้ผู้บริโภคสามารถเข้าถึงสินค้าได้ง่ายยิ่งขึ้น นอกจากนี้หากกลยุทธ์ดังกล่าวประสบความสำเร็จจะปรับใช้กับภูมิภาคอื่นเพิ่มเติม ด้านต้นทุนการผลิตบริษัทได้ล็อกราคาน้ำตาล กระเทียม และพริกไว้จนถึงปลายปี 64 ทำให้คาดว่าอัตรากำไรขั้นต้นจะทรงตัวในระดับ 40-42% ได้เช่นเดียวกับปี 63

คงคำแนะนำ ซื้อ พร้อมปรับใช้ราคาเหมาะสมปี 64 ที่ 15.00 บาท : ฝ่ายวิจัยประเมินราคาเหมาะสมด้วยวิธี Prospective PE ที่ระดับ PE ราว 19 เท่า ซึ่งเป็นค่าเฉลี่ย PE Ratio ย้อนหลัง 1 ปี พร้อมปรับใช้ราคาเหมาะสมปี 64 ที่ 15.00 บาท ซึ่งราคาปิดล่าสุดต่ำกว่าราคาเหมาะสมจึงคงแนะนำ ซื้อ

ความเสี่ยง

- ราคาวัตถุดิบปรับตัวขึ้น
- ค่าเงินบาทแข็งค่า
- การแพร่ระบาดโควิด-19 สิ้นสุดลง

Analyst Coverage: Nuttawut Wongyaowarak

02 672 5805

nuttawut@globlex.co.th

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

PTTEP : กรีนตี้ แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 118 บาท/หุ้น

ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม PTTEP

คำแนะนำ: ซื้อ

ราคาเป้าหมาย: 118 บาท

Upside/Downside: +11%

Median Consensus: 118 บาท

PTTEP รุกไม่หยุด เข้าซื้อ 20% ในแหล่งก๊าซ Oman ต้น Volume เพิ่มอีก 10-17% Upside หุ้นเพิ่ม 6-10 บาทต่อหุ้น

- เรายังคงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 118 บาทซึ่งเรายังไม่รวม upside จากโครงการ Oman ดังกล่าวอีกราว 6-10 บาทต่อหุ้น
- ผู้บริหาร PTTEP ยังคงเน้นกลยุทธ์เชิง Active ต่อไป เน้นการ Utilize Asset ที่ได้มาจาก M&A และต่อยอดธุรกิจไปยังปลายน้ำซึ่งจะช่วยลดความผันผวนต่อราคาน้ำมัน
- เรายังมองเชิงบวกต่อการประชุมนักวิเคราะห์ในครั้งนี้ โดยโครงการส่วนใหญ่เป็นไปตามที่บริษัทวางแผนไว้ และการเจาะสำรวจก็ได้ผลที่ดีกว่าคาด
- Highlight สำหรับการประชุมในครั้งนี้มี 2 ประเด็นด้วยกันคือ 1) เรื่องที่บริษัทยังไม่สามารถเข้าพื้นที่ G1/61 (เอราวัณ) ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อแผนงานและ operation และ 2) เข้าซื้อสัดส่วน 20% ในโครงการ Oman Block 61 คิดเป็น Volume เพิ่ม 17%
- ประเมิน Upside ต่อราคาหุ้นเบื้องต้นของโครงการ Oman ประมาณ 6-10 บาทต่อหุ้น (สมมติฐาน Gas price USD3.5-4/MMCFD, EBITDA Margin 80%)

Event: Analyst Meeting

ยังเน้นกลยุทธ์เชิงรุกต่อ ล่าสุดซื้อแหล่ง Oman ต้น Volume เพิ่มอีก 10-17%

ผู้บริหาร PTTEP ยังคงเน้นกลยุทธ์เชิง Active ต่อไป เน้นการ Utilize Asset ที่ได้มาจาก M&A และต่อยอดธุรกิจไปยังปลายน้ำซึ่งจะช่วยลดความผันผวนต่อราคาน้ำมัน โดยมีสำคัญ

Short term ในปี 2021-2022 นี้จะมีกำลังการผลิตเพิ่มจาก 1 โครงการ Sabah H ซึ่งเป็นแหล่งก๊าซธรรมชาติที่มาเลเซีย กำลังการผลิต 270 MMSCFD (คิดเป็นสัดส่วนเฉพาะ PTTEP ประมาณ 25 KBOED) , 2 โครงการ G2/61 (บงกช) 700 MMSCFD ซึ่งยังเป็นไปตามแผนเหมือนเดิม ในขณะที่โครงการ G1/61 (เอราวัณ) นั้นยังมีความล่าช้าในการส่งมอบพื้นที่ซึ่งถ้า PTTEP ยังไม่สามารถเข้าพื้นที่ได้กลางปี 2021 การผลิตอาจจะไม่เป็นไปตามแผนที่วางไว้ และ 3) PTTEP เพิ่งจะลงนามในสัญญาซื้อขายในสัดส่วน 20% ใน Oman Block 61 ซึ่งผู้บริหารคาดว่าจะมีปริมาณขายเพิ่มขึ้น 10% หรือราว 37 KBOED โดย deal จะแล้วเสร็จในปี 2021 นี้ (รายละเอียดเพิ่มเติมของโครงการจะอยู่ถัดไป)

Medium term 2023-2026 โครงการ gas-to-power ในพม่าคาดว่าจะทำเรื่อง PPA ในแล้วเสร็จภายในปี 2021 นี้ และจะ FID ในปี 2022 , โครงการ SK410B Lang Lebah ได้ทำการเจาะสำรวจเสร็จแล้วและผลที่ได้ดีกว่าที่คาดไว้

ความเห็น

เรามองมองเชิงบวกต่อการประชุมนักวิเคราะห์ในครั้งนี้ โดยโครงการส่วนใหญ่เป็นไปตามที่บริษัทวางแผนไว้ และการเจาะสำรวจก็ได้ผลที่ดีกว่าคาด ประเด็น Highlight สำหรับการประชุมในครั้งนี้มี 2 ประเด็นด้วยกันคือ

1) เรื่องที่บริษัทยังไม่สามารถเข้าพื้นที่ G1/61 (เอราวัณ) ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อแผนงานและ operation ของบริษัทได้ ซึ่งทางผู้บริหารชี้แจงว่าถ้าภายในกลางปี 2021 ยังไม่สามารถเข้าพื้นที่ได้ บริษัทเตรียมแผนสำรองที่จะหาแหล่งก๊าซจากที่อื่นมาทดแทนไปก่อน

2) การเข้าไปซื้อสัดส่วน 20% ในโครงการ Oman Block 61 ก่อนช่วงมีนัยสำคัญมากซึ่งเราประเมินถ้าคิดเป็น volume เต็มปีที่ PTTEP จะได้เพิ่มมาประมาณ 65 KBOED หรือเพิ่มขึ้น 17% จากกำลังการผลิตในปี 2021 และคิดเป็น Upsideต่อราคาเป้าหมาย 6-10 บาท สำหรับรายละเอียดของโครงการ Oman Block 61 มีดังนี้

PTTEP เข้าไปซื้อสัดส่วน 20%

เงินลงทุน 2,450 Mil USD

กำลังการผลิตก๊าซ 1.5 พันล้านลูกบาศก์ฟุตต่อวัน และคอนเดนเสท 65,000 บาร์เรลต่อวัน (ที่สัดส่วน 100%)

ศักยภาพในการพัฒนา 10.5 ล้านล้านลูกบาศก์ฟุต (ที่สัดส่วน 100%)

ซึ่งเราค่อนข้างที่จะมองเป็น Deal ที่ดีสำหรับ PTTEP จาก

คิดเป็นกำลังการผลิตที่เพิ่มขึ้นต่อ PTTEP ประมาณ 65 KBOED หรือ เพิ่มขึ้น 17% จากกำลังการผลิตในปี 2021

Reserve Life ประมาณ 20 ปี (สัญญา PSC 30 ปี) ยังมี upside ในการขุดสำรวจเพิ่มเพราะยังเป็น Early stage

มี High EBITDA Margin , Cash cost USD2-3/bbl

ราคาซื้อที่ถูก Deal Value per barrel เพียง USD6-7/bbl เทียบกับที่ซื้อขายกันในตลาดที่ USD10/bbl และมูลค่า Book value per barrel ของ PTTEP อยู่ที่ USD10/bbl

ประเมิน Upside ต่อราคาหุ้นเบื้องต้นประมาณ 6-10 บาทต่อหุ้น (สมมติฐาน Gas price USD3.5-4/MMCFD, EBITDA Margin 80%)

เรายังคงประมาณการกำไรปี 2021 ที่ 2.7 หมื่นล้านบาท โดยเรายังไม่นับรวม Upside Volume จากโครงการ Oman นี้เข้าไป (เนื่องด้วย deal ยังไม่แล้วเสร็จ) ถ้าคิดเป็น pro-rate ปีนี้ที่บริษัทประมาณการไว้จะเพิ่มขึ้นราว 10% โดยเราคาดว่า Deal น่าจะแล้วเสร็จใน 2Q21 นี้

เรายังคงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 118 บาทซึ่งเรายังไม่รวม upside จากโครงการ Oman ดังกล่าวอีกราว 6-10 บาทต่อหุ้น

ความเสี่ยง: Deal ไม่สำเร็จ , การฟื้นตัวของ demand น้ำมันที่ล่าช้าจากผลกระทบ COVID-19 และการลดกำลังการผลิตของกลุ่ม OPEC

เอกรินทร์ วงษ์ศิริ

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 055680

ekkarin@trinitythai.com

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

NOBLE: ฟันเชี่ย ไซรัส แนะนำ "BUY" ราคาเป้าหมาย 8.50 บาท/หุ้น

NOBLE (NOBLE TB)
บมจ. โนเบิล ดีเวลลอปเม้นท์

BUY
Previous HOLD
2021 Target Price (Bt) 8.50
Price (02/02/2021) 7.20
up/downside (%) +18.1%
SET Index 1,486.25

งบ 4Q20 ดีกว่าเคยคาด หุ้นราคาถูกปั่นผลสูง

เราประเมินกำไร 4Q20 ดีกว่าที่เคยคาด +20% Q-Q, +41% Y-Y เป็น 630 ล้านบาท หนุนจากการโอนโครงการใหม่ได้มากกว่าคาด โดยการเติบโตดี หนุนจากการบันทึกรายได้ขายที่ดิน บวกกับอัตรากำไรขั้นต้นขยับขึ้น หลังโอนคอนโดใหม่ที่มีมาร์จินดี ทำให้เราปรับเพิ่มประมาณการปี 2020 ขึ้น 10% เป็น 1.8 พันล้านบาท (-37% Y-Y) ส่วนปี 2021 ปรับเพิ่ม 4% เป็นทรงตัว Y-Y บนสมมติฐานรวมการขายโครงการ Commercial ใน 4Q21 และสามารถขายคอนโด Noble Above Wireless-Ruamrudee ยกโครงการได้ ซึ่งแม้ยอดขายจะชะลอหลังมีสต็อกเหลือขายไม่มาก บวกกับมีแผนโอนคอนโดใหม่เพียง 1 แห่ง แต่ถูกชดเชยด้วยอัตรากำไรขั้นต้นที่ขยับขึ้น เราปรับราคาเหมาะสมขึ้นเป็น 8.50 บาท จุดเด่นคือเทรคเบส PE2021 เพียง 5.5x พร้อมค่าเงินปันผล 11% ต่อปีสูงสุดในกลุ่มฯ โดย 2H20 คาด Yield สูง 6.3% เท่ากับทั้งปีของกลุ่มฯ

แนวโน้มกำไร 4Q20 ดูดีกว่าเคยคาด ขยายตัว Q-Q และ Y-Y

เราคาดการณ์กำไร 4Q20 ที่ 630 ล้านบาท (+20% Q-Q, +41% Y-Y) ดีกว่าที่เราและตลาดคาดการณ์หน้าว่าจะหดตัว Q-Q อยู่ระดับ 450-500 ล้านบาท มีสาเหตุจากยอดขายที่ทำได้สูงขึ้น คาดอยู่ที่ 3 พันล้านบาท (-8% Q-Q, +10% Y-Y) จากการโอนคอนโดใหม่ได้มากกว่าคาด โดยเฉพาะโครงการ Nue Around Sukhumvit 33 (มูลค่า 2.5 พันล้านบาท, Sold 72%) ที่คาดว่าจะรับรู้ถึง 40% ของมูลค่าโครงการ และ Nue Noble Change Wattana (มูลค่า 2.4 พันล้านบาท, Sold 89%) ที่คาดว่าจะรับรู้ 20% ของมูลค่าโครงการ โดยการโอนของชาวต่างชาติซึ่งเป็นจุดแข็งของ NOBLE ยังไปได้ดี คาดคิดเป็นสัดส่วนกว่า 40% ของยอดขายรวม ทั้งนี้ กำไรที่เติบโต Q-Q มาจากรายได้ขายที่ดินเมือง Furano ประเทศญี่ปุ่นราว 210 ล้านบาท ส่วนการเร่งขึ้น Y-Y จากอัตรากำไรขั้นต้นขายอสังหาฯที่ได้โอนส่งจากคอนโดใหม่ที่มีมาร์จินดี คาดปรับขึ้นเป็น 38.1% เทียบกับ 34.5% ใน 4Q19 ที่มีการจัดโปรโมชั่นระบายสต็อก

ปรับประมาณการปี 2020-2021 ขึ้น 10% และ 4% ตามลำดับ

เราปรับเพิ่มประมาณการกำไรปกติปี 2020 ขึ้น 10% เป็น 1.8 พันล้านบาท ชะลอ 37% Y-Y (รวมรายได้ขายที่ดิน) สะท้อนการโอนโครงการใหม่ได้มากกว่าคาด ขณะที่ปี 2021 ปรับเพิ่ม 4% จากสมมติฐานใหม่ที่มีการขาย Noble Remix Commercial ซึ่งอยู่ระหว่างเจรจากับผู้ซื้อ คาดมูลค่าขายราว 1 พันล้านบาท และ มาร์จิน 30% คาดบันทึกใน 4Q21 รวมถึงแผนการขายยกโครงการส่วนที่เหลือของ Noble Above Wireless-Ruamrudee ซึ่งปัจจุบันมีสต็อกเหลือขายราว 750 ล้านบาท อย่างไรก็ดี กำไรปกติปี 2021 คาดทรงตัว Y-Y จากยอดขายที่คาดว่าจะหดตัว 10% Y-Y จากสินค้าพร้อมโอนที่มีไม่มากนักราว 2 พันล้านบาท หลังช่วง 2 ปีที่ผ่านมาเร่งระบายสต็อก บวกกับแผนการโอนคอนโดใหม่มีเพียง 1 โครงการอย่าง Noble Ambience Sukhumvit 42 (มูลค่า 1.7 พันล้านบาท, Sold 88%) ใน 2Q21 เทียบกับปี 2020 ที่มีถึง 4 โครงการใหม่ แต่ชดเชยด้วยอัตรากำไรขั้นต้นที่คาดว่าจะขยับขึ้นเป็น 39.5% จาก 37.7% ในปี 2020 จากโครงการใหม่มีสัดส่วนต่อยอดขายที่สูงขึ้น

Backlog มีคุณภาพ รองรับยอดโอนมากเป็นอันดับต้นๆ

Backlog ณ สิ้นปี 2020 อยู่ระดับสูง 1.3 หมื่นล้านบาท หยอดรับรู้ถึงปี 2023 โดยคาดว่าจะรับรู้ในปี 2021 ที่ 5.2 พันล้านบาท รองรับคาดการณ์ยอดโอนของเราแล้ว 57% ซึ่งมากที่สุดเป็นอันดับต้นๆของกลุ่มอสังหาฯ แม้มีสัดส่วนของต่างชาติ 29% แต่ไม่น่ากังวล เนื่องจากเก็บค่าขึ้นสูงถึง 30-50% และมีอัตราการยกเลิกของชาวต่างชาติทรงตัวเพียง 5-7% แม้ในช่วงการแพร่ระบาด COVID-19 อย่างไรก็ดี สถานการณ์ COVID-19 ที่คลี่คลาย และการเปิดประเทศที่คาดใน 2H21 จะเป็นตัวเร่งให้นักลงทุนต่างชาติกลับเข้ามาในประเทศ โดยเฉพาะชาวจีน ซึ่ง NOBLE ถือว่าได้ประโยชน์โดยตรง และมีแต้มต่อคู่แข่ง จากเครือข่ายที่แข็งแกร่งของ Fulcrum Global

ปรับเพิ่มราคาเหมาะสมเป็น 8.50 บาท PE ต่ำ ปันผลสูง

เราปรับราคาเหมาะสมขึ้นเป็น 8.50 บาท (อิง PER เดิม 6.4x) สะท้อนการปรับเพิ่มประมาณการ จุดเด่นคือราคาหุ้นซื้อขายบน PE2021 เพียง 5.5x ต่ำกว่ากลุ่มฯ ที่ 8.9x พร้อมผลตอบแทนเงินปันผลสูงเฉลี่ย 11% ต่อปีสูงสุดในกลุ่มอสังหาฯ โดยสมมติฐาน Payout 60% คาด NOBLE จ่าย 0.45 บาท/หุ้น Yield 6.3% ในงวด 2H20 เป็นระดับสูงเท่ากับทั้งปีของกลุ่มฯ ขณะที่ติดตามการรุกเปิดโครงการใหม่ปีนี้มีมากที่สุดเป็นประวัติการณ์ 11 โครงการ รวม 4.5 หมื่นล้านบาท โดยความสำเร็จของการขายจะเป็น Catalyst ต่อราคาหุ้น ทั้งนี้ ประกาศงบ 4Q20 วันที่ 25 ก.พ.

Analyst: Thanyatorn Songwutti
Register No.: 101203
Tel.: +662 646 9805
email: Thanyatorn.s@fnsyrus.com
www.fnsyrus.com

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

AIE : จีเอ็มไอ-แซด คอม แนะนำ "BUY" ราคาเป้าหมาย 1.06 บาท/หุ้น

AIE AI ENERGY

Rating: BUY

Industry: Resources

Last Price (Bt) 0.92

Target Price (Bt) 1.06

Upside (%) 15.1

คาดการณ์ผลประกอบการ 4Q20 โดดเด่น

คาด 4Q20 รายงานกำไรสุทธิ +291%QoQ

เราคาดว่า AIE จะรายงานกำไรสุทธิงวด 4Q20 ที่ 215 ลบ. +291%QoQ+1444%YoY ด้านรายได้เราคาดว่าจะเพิ่มขึ้น 55.6% QoQ ผลจากการขยายกำลังการผลิตไบโอดีเซลขึ้นมาที่ระดับ 7 แสนลิตร/วัน แล้วเสร็จในช่วงเดือน พ.ย จากในช่วง 3Q20 ที่มีกำลังผลิต 6 แสนลิตร/วัน รวมถึงเป็นผลจากราคา B100 ที่ปรับเพิ่มขึ้นตาม CPO ที่ปรับเพิ่มขึ้น ราคา B100 อยู่ที่ราว 30 บาท/ลิตร ในเดือน ต.ค. และมายืนเหนือ 40 บาท ในช่วงเดือน พ.ย.-ธ.ค. ขณะที่ค่าเฉลี่ยในช่วง 3Q20 อยู่ที่ราว 24.7 บาท/ลิตร ด้านอัตรากำไรขั้นต้น เราประเมินว่าจะอยู่ที่ระดับ 15.5% ซึ่งได้กำไรต่อคนปาล์มดิบจากการปรับเพิ่มขึ้นของ CPO จากช่วงปลาย 3Q20 ที่ 25 บาท/ก.ก. ขึ้นมาที่ระดับ 38.25 บาท/ก.ก (+53%) ในช่วงปลาย 4Q20 หนุน

ปรับเพิ่มประมาณการปี 2020

เราปรับเพิ่มประมาณการกำไรสุทธิปี 2020 ให้สอดคล้องกับประมาณการ 4Q20 ใหม่ (215 ลบ.) เพิ่มขึ้นจากประมาณการ 4Q20 เดิม (140 ลบ.) ทั้งนี้ เราประเมินว่าปี 2020 จะรายงานกำไรสุทธิที่ระดับ 450 ลบ.+367% YoY สาเหตุหลักของการปรับเพิ่มประมาณการมาจากราคาปาล์มน้ำมันภายในประเทศที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นแรงกว่าที่เราประเมินไว้เดิม

คงแนะนำ ซื้อ ราคาเหมาะสม 1.06 บาท

เราคงคำแนะนำ ซื้อ ด้วยราคาเหมาะสมปี 21 ที่ 1.06 บาท อิง PER 15X ยังมี Upside จากราคาปัจจุบัน 15.1% เราคงมองว่าบริษัทจะรายงานผลประกอบการ 4Q20 เป็นจุดสูงสุดของปีหนุนจากกำลังการผลิตที่เพิ่มขึ้น,กำไรจากสต็อกน้ำมันปาล์มดิบ และช่วง High Season ของการใช้ไบโอดีเซลภายในประเทศ สำหรับมุมมองต่อผลประกอบการใน 1Q21 ในเดือน ม.ค. ราคา B100 ยังทรงตัวในระดับสูง ราคาอ้างอิง B100 วันที่ 27 ม.ค. อยู่ที่ระดับ 42.18 บาท/ลิตร เรามีมุมมองค่อนข้างบวก โดยหากราคา B100 สามารถยืนในระดับสูงได้ต่อเนื่องจะเป็น Upside Risk ของประมาณการเดิมของเรา

ความเสี่ยง: ราคาน้ำมันปาล์มลดลง, สูตรราคาอ้างอิง B100 ของภาครัฐ, การกำหนดสัดส่วนน้ำมันไบโอดีเซลในน้ำมันดีเซล

Chavin Saengsirinavin

Fundamental Analyst

Sec No. 048514

(+66) 2 088 8156

Chavin.s.t@zcomsec.com

คอลัมน์สังคมอินไซด์ : เดือนแห่งความรัก

สวัสดิ์ค่ะ กลับมาพบกับแมกกาซีนหุ้นอินไซด์ ฉบับเดือนมกราคม ประเดิมศักราชใหม่ 2564 ปีฉลู ก่อนอื่นต้องกล่าวคำว่าสวัสดิ์ปีใหม่ 2564 กับแฟนคลับหุ้นอินไซด์ทุกท่าน ขออำนาจคุณพระศรีรัตนตรัย และสิ่งศักดิ์สิทธิ์ในสากลโลก จงดลบันดาลให้ท่านและครอบครัวจงมีแต่ความสุขความเจริญ คิดหวังสิ่งใดขอให้สมความมุ่งมาดปรารถนา สุขภาพพลานามัยแข็งแรงสมบูรณ์ ปราศจากโรคภัยไข้เจ็บ และฝ่าภัยโรคระบาดโควิด-19 ไปด้วยกันให้ได้นะคะ



สวัสดิ์ค่ะ กลับมาพบกับแมกกาซีนหุ้นอินไซด์ ฉบับเดือนกุมภาพันธ์ 2564 เดือนแห่งความรัก ขอให้คุณผู้อ่านแฟนคลับหุ้นอินไซด์ทุกท่านมีความสุขที่สดใส ส่วนภาวะตลาดหุ้นไทย ก็ขอให้สดชื่น นักลงทุนแอปบีถ้วนหน้าค่ะ

สำหรับภาพรวมภาวะตลาดหลักทรัพย์เดือนมกราคม 2564 ที่ผ่านมา ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยปรับตัวดีขึ้น แม้ว่าจะเผชิญปัจจัยลบจากการแพร่ระบาดของไวรัส COVID-19 รอบใหม่ภายในประเทศทำให้ภาครัฐได้ออกมาตรการ partial lockdown และ จำกัดการเดินทางข้ามจังหวัดในบางพื้นที่ อย่างไรก็ดี ผลตอบรับเชิงบวกจากการชนะเลือกตั้งทั้งในสภาล่างและสภานบนของพรรคเดโมแครต (Blue Wave) และเศรษฐกิจโลกที่ฟื้นตัวดีขึ้น สอดคล้องกับภาพรวมการส่งออกไทยในเดือนธันวาคม 2563 ขยายตัวถึง 4.71% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อนหน้า ซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นครั้งแรกในรอบ 8 เดือนและสูงสุดในรอบ 22 เดือน ทำให้ SET Index ปิดในแดนบวก

ทั้งนี้ นายศพล ตูละเสถียร รองผู้จัดการ หัวหน้าสายงานวางแผนกลยุทธ์องค์กร ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เปิดเผยว่า ณ สิ้นเดือนมกราคม 2564 SET Index ปิดที่ 1,466.98 จุด เพิ่มขึ้น 1.2% จากเดือนก่อน ซึ่งปรับเพิ่มขึ้นสูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์อื่นๆ

ในภูมิภาค โดย MSCI ASEAN Index ปรับลดลง 1.9% เมื่อพิจารณารายอุตสาหกรรมเทียบกับสิ้นปี 2563 พบว่าหลายอุตสาหกรรมปรับตัวดีกว่า SET Index อาทิ กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร กลุ่มเทคโนโลยี กลุ่มธุรกิจการเงิน กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค และกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม

โดย ณ สิ้นเดือนมกราคม 2564 SET Index ปิดที่ 1,466.98 จุด เพิ่มขึ้น 1.2% จากเดือนก่อน ซึ่งปรับเพิ่มขึ้นสูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์อื่นๆ ในภูมิภาค โดย MSCI ASEAN Index ปรับลดลง 1.9% ในเดือนมกราคม 2564 หลายอุตสาหกรรมปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อน โดยอุตสาหกรรมที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงกว่า SET Index อาทิ กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร กลุ่มเทคโนโลยี กลุ่มธุรกิจการเงิน กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค และกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม

นอกจากนี้ ณ สิ้นเดือนมกราคม 2564 มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดของ mai เพิ่มขึ้น 6.26% โดย mai Index ปรับตัวขึ้นต่อเนื่องมาปิดที่ระดับ 356.33 จุด ซึ่งเป็นระดับสูงที่สุดในรอบ 18 เดือน

ด้านมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันรวมใน SET และ mai ในเดือนมกราคม 2564 อยู่ที่ 100,509 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 59.6% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเป็นค่าเฉลี่ยรายเดือนที่ทำสถิติสูงสุดเป็น

ประวัติการณ์เป็นเดือนที่สามติดต่อกัน และเป็นเดือนที่สองที่สภาพคล่องเกิน 1 แสนล้านบาท

ขณะที่ผู้ลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็นผู้ขายสุทธิเป็นเดือนแรกในรอบ 3 เดือน ด้วยมูลค่า 1.07 หมื่นล้านบาท ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศและกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ขายสุทธิด้วยมูลค่า 1.60 หมื่นล้านบาท และ 942 ล้านบาท ตามลำดับ ขณะที่ผู้ลงทุนรายย่อยซื้อสุทธิด้วยมูลค่า 2.76 หมื่นล้านบาท

ในเดือนนี้ผู้ลงทุนในประเทศมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 11 คิดเป็น 46.61% ของมูลค่าการซื้อขายรวม เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าที่ 43.66%

ส่วน Forward และ Historical P/E ของตลาดหลักทรัพย์ไทย ณ สิ้นเดือนมกราคม 2564 อยู่ที่ระดับ 19.0 เท่า และ 26.0 เท่าตามลำดับ สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ระดับ 14.4 เท่า และ 22.7 เท่าตามลำดับ

และอัตราเงินปันผลตอบแทน ณ สิ้นเดือนมกราคม 2564 อยู่ที่ระดับ 2.69% สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ 2.35%



มาต่อที่แวดวงบริษัทจดทะเบียน เริ่มที่กระแสวิกฤตขงนั้นมาแรงกันที่ อย.

มาต่อที่แวดวงบริษัทจดทะเบียน เริ่มที่กระแสวิกฤตขงนั้นมาแรงกันที่ อย. เปิดให้มีการ
ขออนุญาตทำธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับ กัญชง หลายบริษัทที่อยู่ในตลาดหลักทรัพย์ให้
ความสนใจในการทำธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับกัญชง หนึ่งในนั้นคือ บริษัท พิกิจ เอ็นเนอ
ยี จำกัด (มหาชน) หรือ PTG แ่วว่า PTG มีความพร้อมในการทำธุรกิจที่เกี่ยวข้อง
กับกัญชง ด้วยนโยบายในการดำเนินธุรกิจของบริษัทให้ความสำคัญกับการพัฒนา
วิสาหกิจชุมชนอยู่แล้ว อะไรที่เป็นประโยชน์กับชาวบ้าน บริษัทพร้อมจะทำ ทั้งนี้
บริษัทมีธุรกิจอาหารและเครื่องดื่มอย่างบริษัท กาแฟพันธุ์ไทย จำกัด ที่มารองรับเพื่อ
ต่อยอดในธุรกิจนี้ ขอบอกว่า PTG อินเทรนด์ไม่ตกกระแสแรงจัดของกัญชงแน่นอน



ด้าน DOD ประกาศความพร้อมยื่นใบ อนุญาตตั้งโรงงานสกัดสาร CBD

และผู้ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์สารสกัดจากกัญชง เต็มรูปแบบ พร้อม
เดินหน้าพนัก ม.แม่โจ้ รับซื้อกัญชงคุณภาพสูงจากเครือข่ายเกษตรกรผู้ยื่น
ขอรับใบอนุญาตเพาะปลูก ช่วยสร้างมูลค่าเพิ่มให้เดิม "Value Chain" ตั้งแต่
ต้นน้ำไปถึงปลายน้ำ วางแผนขยายโรงงานสกัด เพื่อรองรับการสกัดสาร
CBD เฟสแรก รองรับการผลิตและส่งออกผลิตภัณฑ์สู่ตลาดโลก



'สาริต สดบรภัต' ผู้บริหารของ DRT

ไปกันที่เหตุการณ์ทางการเมืองที่ประเทศเพื่อนบ้านของเรา ที่เกิด
รัฐประหารในเมียนมา อาจทำให้เกิดความกังวลว่าจะกระทบ
ผู้ส่งออกสินค้าไทย ล่าสุด 'สาริต สดบรภัต' ผู้บริหารของ
DRT เชื่อความวุ่นวายครั้งนี้ ไม่กระทบรายได้จากการส่ง
ออก เพราะวัสดุก่อสร้างเป็นสินค้าที่มีความจำเป็นสำหรับนำ
ไปก่อสร้างและซ่อมแซมที่อยู่อาศัย แคมระยะสั้นยังช่วยกระตุ้น
ความต้องการสินค้าเพื่อเก็บสต็อกในช่วงนี้เพิ่มขึ้นอีกด้วย



ดร.วิทยา อินาลา

ด้าน ดร.วิทยา อินาลา ประธานกรรมการบริหารและ ประธานเจ้า
หน้าที่บริหาร บริษัท เมกาเคม (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
MGT เปิดเผยว่า การทำรัฐประหารในสาธารณรัฐแห่งสหภาพ
เมียนมาเมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2564 ไม่มีผลกระทบต่อ
ดำเนินงานและผลประกอบการของบริษัทฯและบริษัทในเครือ
แต่อย่างใด



PTTEP ยังคงผลิตก๊าซธรรมชาติใน เมียนมาได้ตามปกติ

ส่วนยักษ์ใหญ่ PTTEP ระบุว่า จากเหตุการณ์สถานการณ์ทางการเมืองที่เกิดขึ้นในประเทศเมียนมา เมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2564 นั้น บริษัท ปตท.สผ.อินเตอร์เนชันแนล จำกัด (ปตท.สผ.อ.) สำนักงานอย่างถาวร ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ยังคงดำเนินการผลิตก๊าซธรรมชาติจากโครงการชอติกา รวมถึงโครงการร่วมทุน ได้แก่ โครงการยาดานา และโครงการเยตากุน เพื่อสร้างความมั่นคงทางพลังงาน และการบริหารงานต่าง ๆ ในภาพรวมได้ตามปกติโดยบริษัทมีแผนบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ (Business Continuity Plan BCP) เพื่อรองรับการบริหารจัดการธุรกิจในทุกภาวะฉุกเฉินต่าง ๆ ได้อย่างต่อเนื่องและมีประสิทธิภาพ อย่างไรก็ตาม บริษัทจะติดตามสถานการณ์ดังกล่าวอย่างใกล้ชิด หากมีความคืบหน้าจะแจ้งให้ทราบต่อไป



บมจ.ออริจิ้น ขายบิกเก็ต 503 ล้านหุ้น

ให้โฮลดิ้งครอบครัวจรรยาเอก "ทุนพิรดา" เข้าถือเพิ่มเป็น 25% หวังเพิ่มความชัดเจนการถือหุ้นและเพิ่มความคล่องตัวการบริหารจัดการทรัพย์สินครอบครัวจรรยาเอก บิ๊กบอส "พระพงศ์" ยืนยัน ไม่มีผลกระทบต่อนโยบายและอำนาจบริหารงาน



บมจ.ทีคิวอาร์ (TQR) เคารราคาไอพีโอหุ้นละ 5.10 บาท

เปิดจองซื้อระหว่างวันที่ 9-11 ก.พ.64 ได้ถูกขั้วเข้าเทรดในตลาดหลักทรัพย์ฯ mai วันที่ 17 ก.พ.นี้ แต่งตั้ง บล.ธนชาต เป็นแกนนำอันเดอร์ไรท์ ระบุเป็นราคาที่เหมาะสมกับปัจจัยพื้นฐาน มั่นใจเปิดจองซื้อกระแสตอบรับดี หลังปิดโรดโชว์พบว่านักลงทุนสถาบันและนักลงทุนรายย่อยให้ความสนใจอย่างคึกคัก ชูจุดเด่นผู้ให้บริการนายหน้าประกันภัยต่อแบบครบวงจร ฐานะการเงินแข็งแกร่ง สามารถสร้างกำไรขยายตัวต่อเนื่องทุกปี และเป็นธุรกิจที่มีโอกาสเติบโตสูงในอนาคต



RT ทางแผนธุรกิจ ตั้งเป้ารายได้ปี 64

ทำนิวโอต่อเนื่อง โตไม่ต่ำกว่า 20% และ 3,600 ล้านบาท รักษาอัตรากำไรขั้นต้นไม่ต่ำกว่า 22% ปรับกลยุทธ์เชิงรุกเน้นรับงานมาร์จินสูงและงานโครงสร้างพื้นฐานทุกรูปแบบ อาทิ งานอุโมงค์ งานเขื่อน งานถนน หนุน Backlog 7,000 ล้านบาท รับรู้ปี 64-66 พร้อมลงทุนเพิ่มเครื่องจักร-คลังสินค้า รองรับงานภาครัฐและเอกชน ล่าสุดจ่อเซ็นสัญญาคว้งงานก่อสร้างระบบระบายน้ำ จ.เชียงใหม่ มูลค่า 280 ล้านบาท



ภาวะตลาดหลักทรัพย์ มกราคม 2564

8 กุมภาพันธ์ 2564

สรุปสถิติสำคัญตลาดหลักทรัพย์ไทย มกราคม 2564



- ในเดือนมกราคม 2564 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยปรับตัวดีขึ้น แม้ว่าจะเผชิญปัจจัยลบจากการแพร่ระบาดของไวรัส COVID-19 รอบใหม่ ภายในประเทศทำให้ภาครัฐได้ออกมาตรการ **partial lockdown** และ จำกัดการเดินทางข้ามจังหวัดในบางพื้นที่ อย่างไรก็ตาม ผลตอบแทนเชิงบวกจากผลการชนะเลือกตั้งทั้งในสภาล่างและสภานิติบัญญัติของพรรคเดโมแครต (Blue Wave) และเศรษฐกิจโลกที่ฟื้นตัวดีขึ้น สอดคล้องกับภาพรวมการส่งออกไทยในเดือนธันวาคม 2563 ขยายตัวถึง 4.71% เทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อนหน้า ซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นครั้งแรกในรอบ 8 เดือนและสูงสุดในรอบ 22 เดือน ทำให้ SET Index ปิดในแดนบวก
- ณ สิ้นเดือนมกราคม 2564 SET Index ปิดที่ 1,466.98 จุด เพิ่มขึ้น 1.2% จากเดือนก่อน ซึ่งเป็นการปรับเพิ่มขึ้นสูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์อื่น ๆ ในภูมิภาค โดย MSCI ASEAN Index ปรับลดลง 1.9% เมื่อพิจารณารายอุตสาหกรรมเทียบกับสิ้นปี 2563 พบว่าหลายอุตสาหกรรมปรับตัวดีกว่า SET Index อาทิ กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร กลุ่มเทคโนโลยี กลุ่มธุรกิจการเงิน กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค และกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม นอกจากนี้ ณ สิ้นเดือนมกราคม 2564 มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดของ mai เพิ่มขึ้น 6.26% โดย mai Index ปรับตัวขึ้นต่อเนื่องมาปิดที่ระดับ 356.33 จุด ซึ่งเป็นระดับสูงที่สุดในรอบ 18 เดือน
- มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันรวมใน SET และ mai ในเดือนมกราคม 2564 อยู่ที่ 100,509 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 59.6% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเป็นค่าเฉลี่ยรายเดือนที่ทำสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์เป็นเดือนที่สามติดต่อกัน และเป็นเดือนที่สองที่สภาพคล่องเกิน 1 แสนล้านบาท
- ผู้ลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็นผู้ขายสุทธิเป็นเดือนแรกในรอบ 3 เดือน ด้วยมูลค่า 1.07 หมื่นล้านบาท ทั้งนี้ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศและกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ขายสุทธิด้วยมูลค่า 1.60 หมื่นล้านบาท และ 942 ล้านบาท ตามลำดับ ในขณะที่ผู้ลงทุนรายย่อยซื้อสุทธิด้วยมูลค่า 2.76 หมื่นล้านบาท
- ในเดือนนี้ผู้ลงทุนในประเทศมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 11 โดยคิดเป็น 46.61% ของมูลค่าการซื้อขายรวม เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าที่ 43.66%

กลุ่มอุตสาหกรรมที่คาดว่าจะได้อานิสงส์จากการฟื้นตัวของสหรัฐในยุค Blue Wave



ด้านสิ่งแวดล้อม

- การกลับเข้าไปร่วม Paris Agreement ซึ่งเป็นข้อตกลงร่วมกันทั่วโลกเรื่องการแก้ปัญหาการเปลี่ยนแปลงภูมิอากาศ (Climate Change)
- ยกเลิกโครงการท่อส่งน้ำมัน Keystone XL รวมถึงระงับแผนการขุดเจาะน้ำมันในมหาสมุทรอาร์กติก



- ธุรกิจเกี่ยวกับพลังงานสะอาด/ พลังงานทดแทน
- Sustainable และ ESG investing

ด้านสาธารณสุข และฟื้นฟูจาก COVID-19

- ให้ความสำคัญกับการหยุดการแพร่ระบาด และให้การสนับสนุนงานวิจัย COVID-19, การเร่งตรวจหาผู้ติดเชื้อและฉีดวัคซีนอย่างทั่วถึง รวมถึงเตรียมอุปกรณ์ทางการแพทย์
- มาตรการเยียวยาผลกระทบที่เกิดจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 (American Rescue Plan) มูลค่ากว่า 1.9 ล้านล้านดอลลาร์

- ธุรกิจเกี่ยวกับการแพทย์ Biotech และ Medical devices
- ธุรกิจเกี่ยวกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโดยรวม เช่น หุ้น Cyclical และ Consumer Discretionary

ด้านการจัดซื้อจัดจ้างของภาครัฐ

- นโยบายจัดซื้อจัดจ้างภาครัฐ Buy America ซึ่งจะใช้จ่ายเงินถึง 600,000 ล้านดอลลาร์ เป็นการสร้างเศรษฐกิจ สร้างตำแหน่งงานใหม่ ๆ จากพลังงานทางเลือก/พลังงานสะอาด และมุ่งไปที่เทคโนโลยีดิจิทัลขั้นสูง การปรับเปลี่ยนมาใช้รถยนต์ไฟฟ้า (EV) และการสนับสนุนสตาร์ทอัพ

- ธุรกิจเกี่ยวกับ Technology/ AI/ 5G/ Start up
- ธุรกิจเกี่ยวกับยานยนต์ไฟฟ้า (EV) และ supply chain ได้แก่ Semiconductor/ Battery/ Sensor

Source: Biden-Harris campaign, Bloomberg, CNBC วิเคราะห์ข้อมูลโดยฝ่ายวิจัย SET

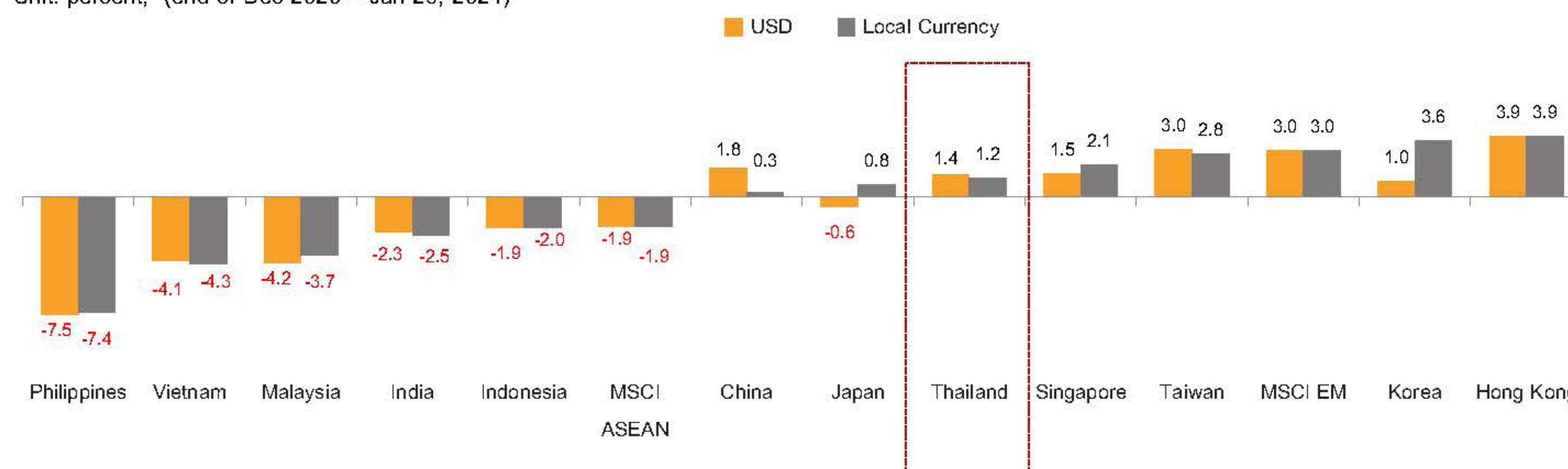
3

ณ สิ้นเดือนมกราคม 2564 SET Index ปิดที่ 1,466.98 จุด เพิ่มขึ้น 1.2% จากเดือนก่อน ซึ่งเป็นการปรับเพิ่มขึ้นสูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทวีปอื่น ๆ ในภูมิภาค โดย MSCI ASEAN Index ปรับลดลง 1.9%



Stock index price change 2021 (%YTD)

Unit: percent; (end of Dec 2020 – Jan 29, 2021)



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

4

ในเดือนมกราคม 2564 หลายอุตสาหกรรมปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อน โดยอุตสาหกรรมที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงกว่า SET Index อาทิเช่น กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร กลุ่มเทคโนโลยี กลุ่มธุรกิจการเงิน กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค และกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม



SET Index classified by industry

(Data as of Jan 29, 2021; rebased end-2020 = 100)

	%YoY			%MTD			%YTD	Weight Mkt cap.
	2017	2018	2019	Nov 20	Dec 20	Jan 21	Jan 21	Jan 21
SET	13.7	-10.8	1.0	17.9	2.9	1.2	1.2	100%
SET50	17.7	-7.9	2.3	21.8	0.2	0.7	0.7	68%
Agro & Food	-1.9	-22.4	13.0	10.1	-3.5	5.6	5.6	7%
Technology	7.5	-14.8	10.2	8.8	19.2	3.8	3.8	12%
Financial	11.5	-9.2	-7.4	22.1	7.1	3.3	3.3	15%
Consumption	-5.1	-24.5	-13.5	-8.9	0.7	3.1	3.1	1%
Industrial	28.7	-13.9	-22.8	26.3	5.7	2.6	2.6	6%
Service	19.7	-8.7	3.5	16.1	-3.2	0.0	0.0	24%
Property	6.6	-13.2	-5.4	18.1	-0.5	-0.8	-0.8	13%
Resource	19.6	-6.3	8.9	25.0	3.1	-0.9	-0.9	22%

■ = %YTD ปรับตัวดี
กว่า SET
□ = %YTD ปรับตัว
เป็นบวก

Source: SETSMART

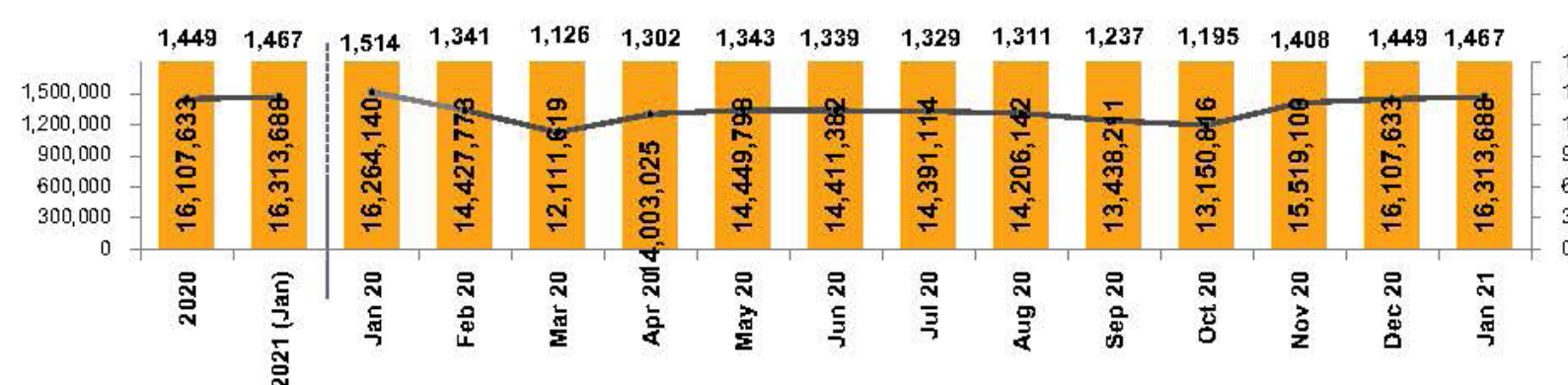
5

ณ สิ้นเดือนมกราคม 2564 มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดของ mai เพิ่มขึ้น 6.26% โดย mai Index ปรับตัวขึ้นต่อเนื่องมาปิดที่ระดับ 356.33 จุด ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 18 เดือน



SET Market capitalization and SET index

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

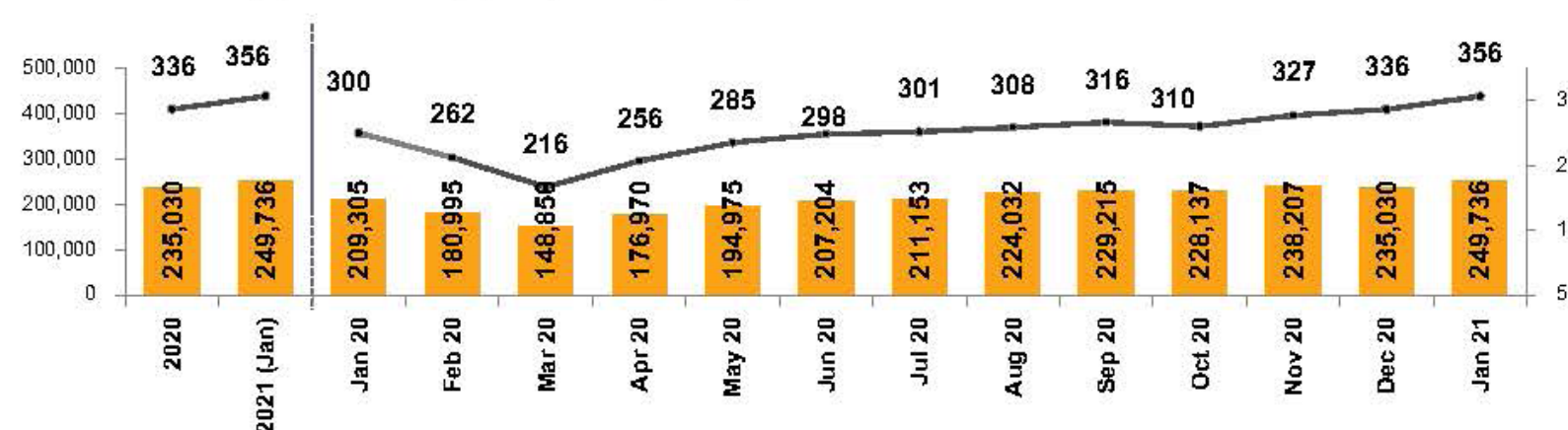


2021

SET	Market Cap (million THB)	Index
High	17,198,763 (Jan 13, 21)	1,547.31 (Jan 13, 21)
Low	16,313,688 (Jan 29, 21)	1,466.98 (Jan 29, 21)
Average	16,772,084	
%YTD	1.28%	1.22%

mai Market capitalization and mai index

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



2021

mai	Market Cap (million THB)	Index
High	250,756 (Jan 27, 21)	358.02 (Jan 27, 21)
Low	236,120 (Jan 4, 21)	337.62 (Jan 4, 21)
Average	244,388	
%YTD	6.26%	5.96%

Source: SETSMART, data as of Jan 29, 2021

6

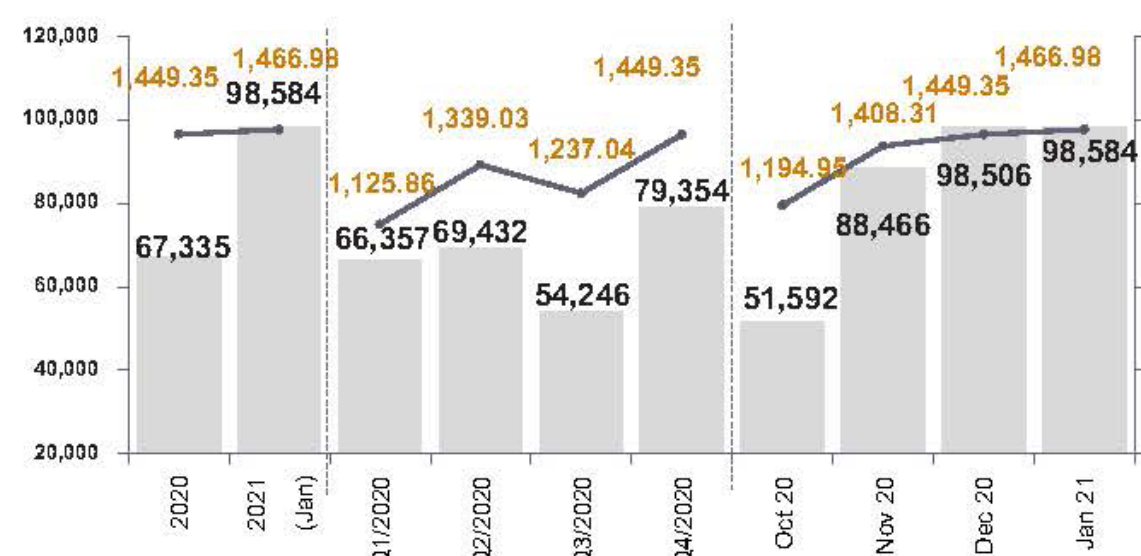
มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันรวมใน SET และ mai ในเดือนมกราคม 2564 อยู่ที่ 100,509 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 59.6% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเป็นค่าเฉลี่ยรายเดือนที่ทำสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์เป็นเดือนที่สามติดต่อกัน และเป็นเดือนที่สองที่สภาพคล่องเกิน 1 แสนล้านบาท



SET average daily trading value and SET Index

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

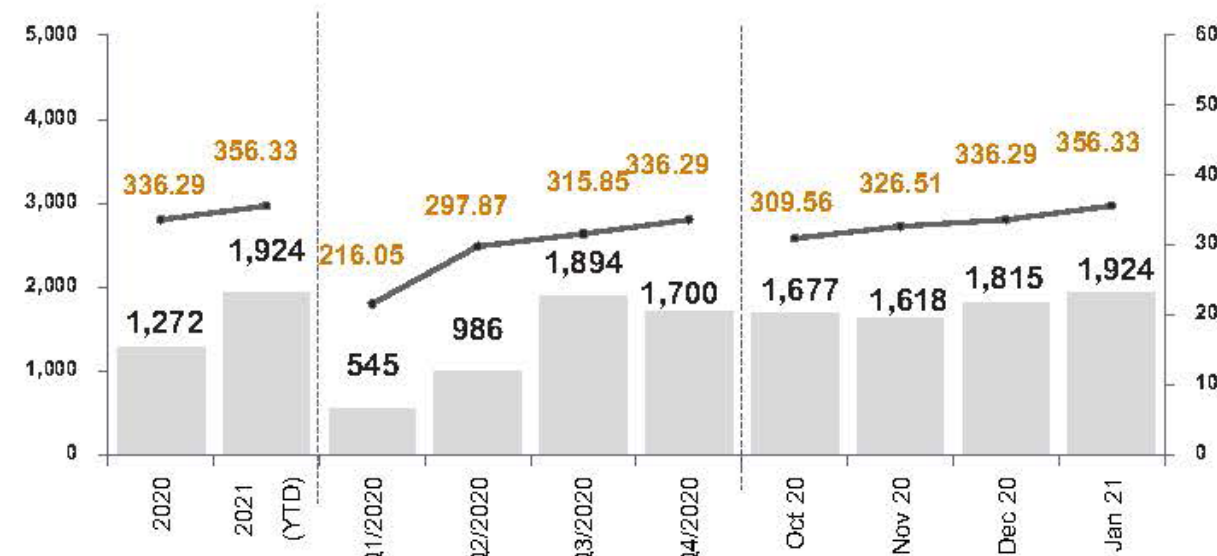
■ Average daily trading value — SET Index at the end of period



mai average daily trading value and mai Index

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

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



SET and mai (THB million)	2020	2021 (YTD)	Q1/2020	Q2/2020	Q3/2020	Q4/2020	Oct 20	Nov 20	Dec 20	Jan 21
Average daily trading value	68,607	100,509	66,901	70,418	56,139	81,054	53,269	90,084	100,321	100,509
% YOY	29.0%	59.6%	46.3%	30.9%	-9.9%	59.5%	2.3%	70.6%	112.4%	59.6%

Source: SETSMART, Data as of Jan 29, 2021

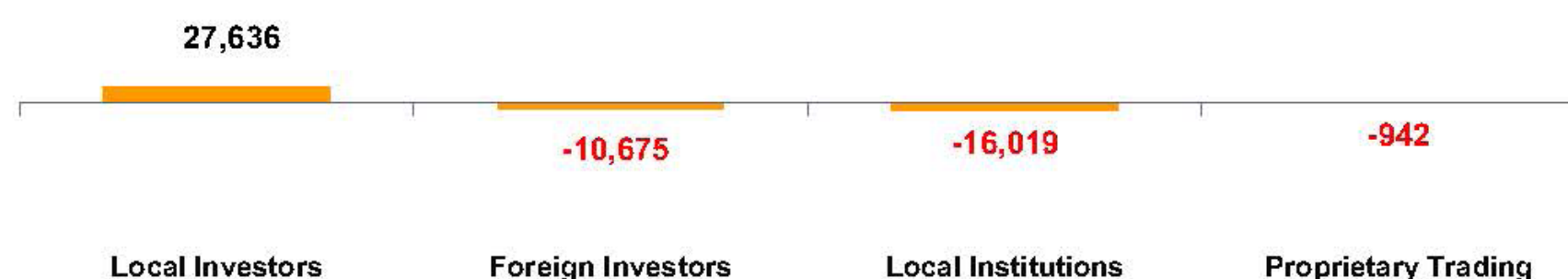
7

ผู้ลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็นผู้ขายสุทธิเป็นเดือนแรกในรอบ 3 เดือน ด้วยมูลค่า 1.07 หมื่นล้านบาท ทั้งนี้ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศและกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ขายสุทธิด้วยมูลค่า 1.60 หมื่นล้านบาท และ 942 ล้านบาท ตามลำดับ ในขณะที่ผู้ลงทุนรายย่อยซื้อสุทธิด้วยมูลค่า 2.76 หมื่นล้านบาท



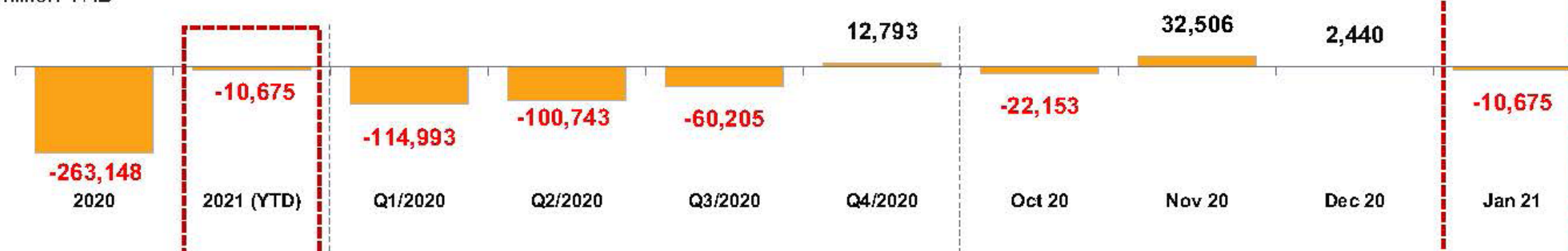
Net trading position classified by investor type (YTD)

Unit: million THB



Net trading value of foreign investors

Unit: million THB



Source: SETSMART, Data as of Jan 29, 2021

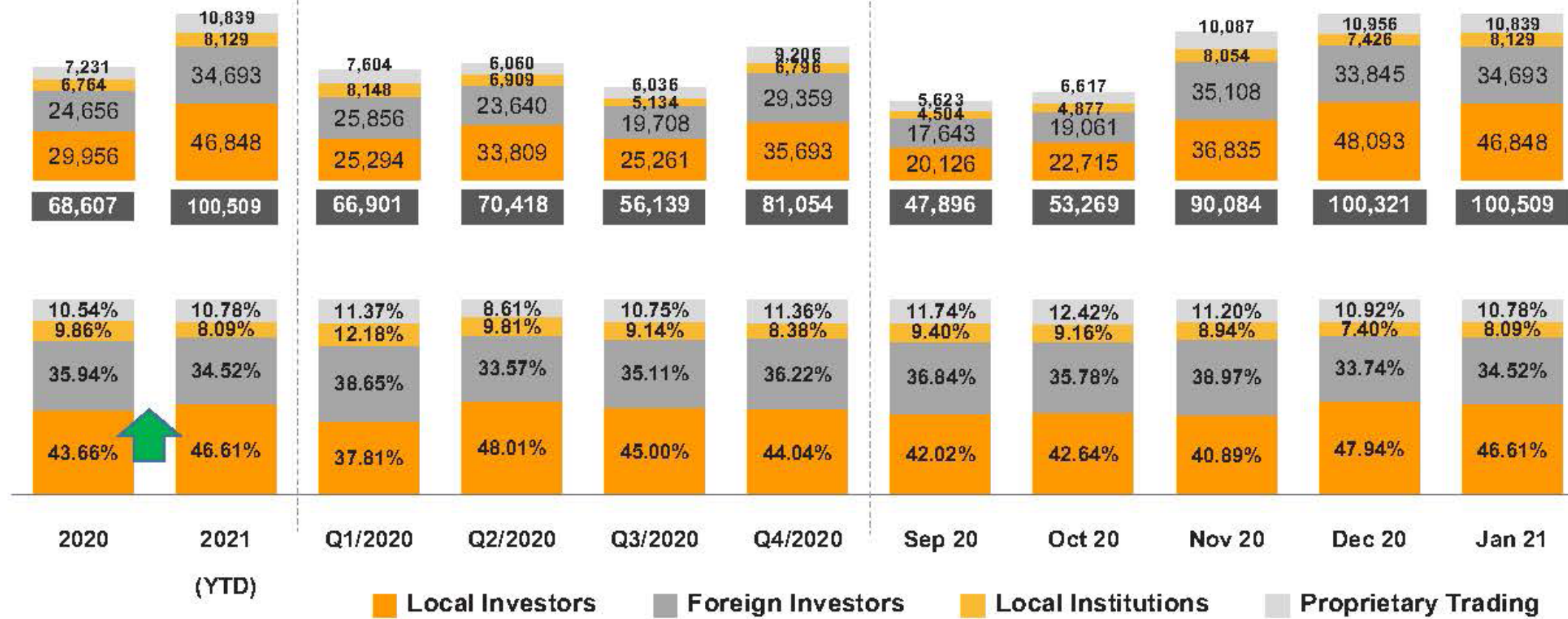
8

ในเดือนนี้ผู้ลงทุนในประเทศมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 11 โดยคิดเป็น 46.61% ของมูลค่าการซื้อขายรวม เพิ่มขึ้นจากจากปีก่อนหน้าที่ 43.66%



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

Unit: million THB



Source: SETSMART, Data as of Jan 29, 2021

9



www.set.or.th



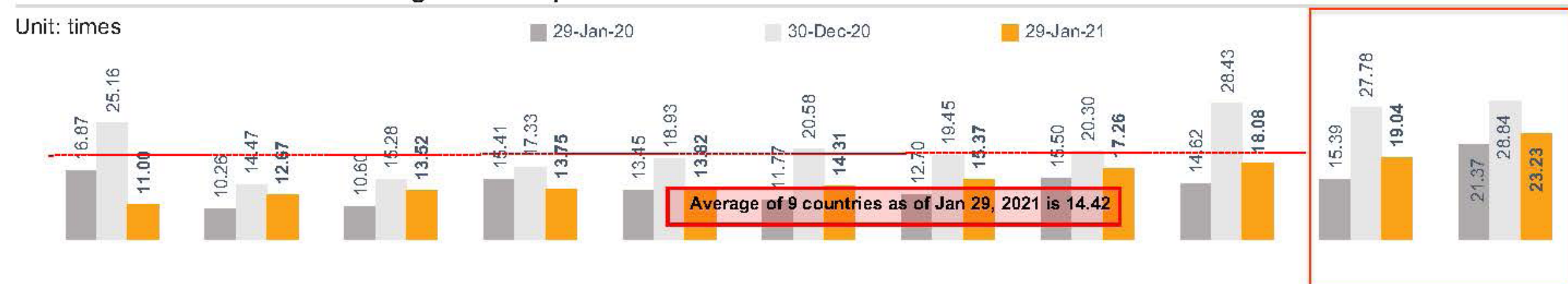
Appendix

SET in the regional context



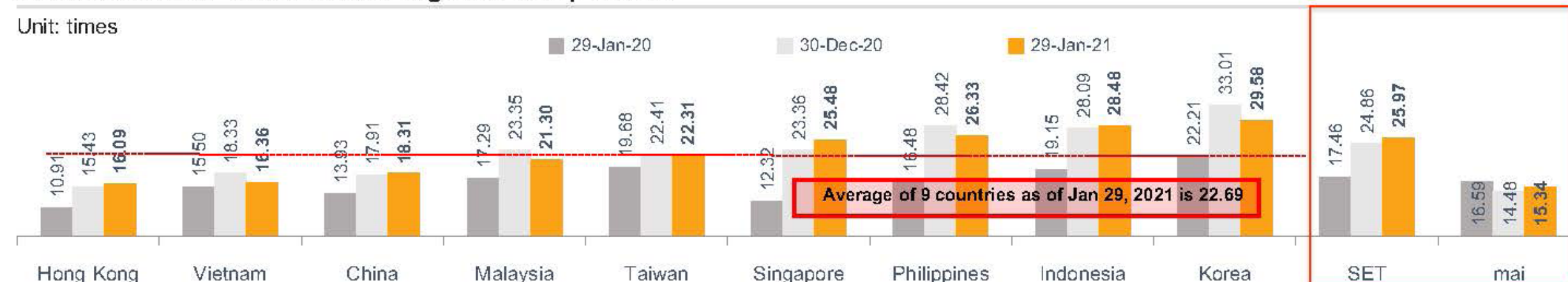
Forward P/E of Thailand and regional comparisons

Unit: times



Historical P/E of Thailand and regional comparisons

Unit: times



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

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

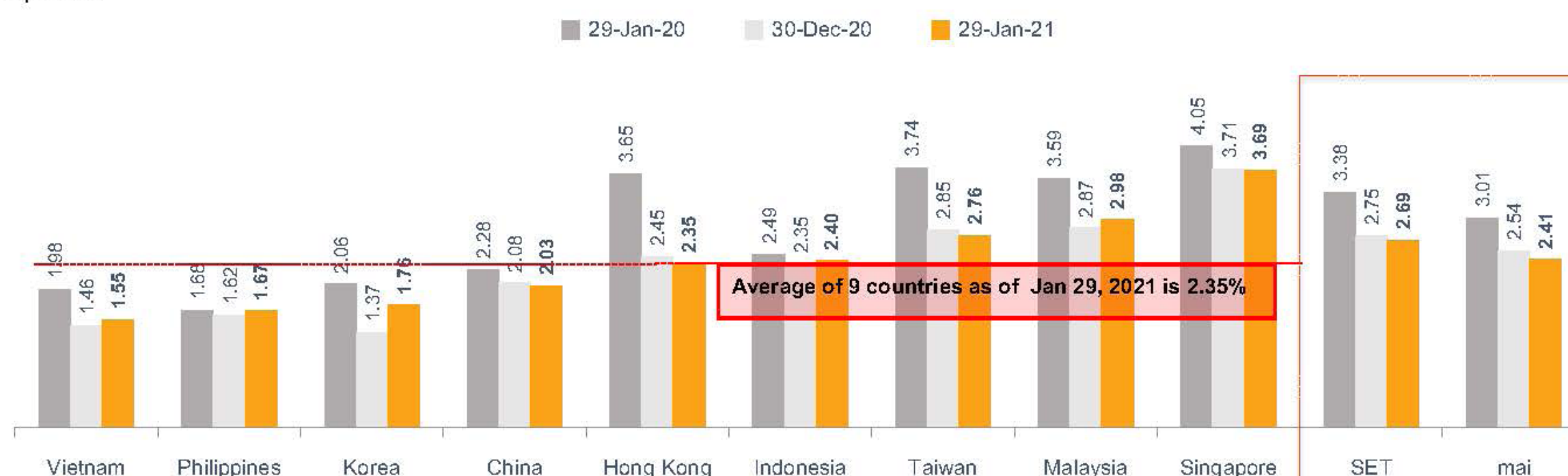
Historical P/E Ratio: The measure of the price-to-earning ratio(P/E) using trailing 12 months earning in the calculation.

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.

13

Market Activities in TFEX



Average daily trading contract classified by instruments

Unit: contracts; Data as of Jan 29, 2021

	2020	2020 (YTD)	2021 (YTD)	%YoY ³	Q1/2020	Q2/2020	Q3/2020	Q4/2020	Dec 20	Jan 21	%MOM ⁴
SET50 Index Futures ¹	236,485	200,193	241,628	20.7%	288,319	184,965	193,723	276,137	303,300	241,628	-20.3%
SET50 Index Options	6,990	6,681	7,974	19.4%	7,783	3,926	5,780	10,431	10,083	7,974	-20.9%
Single Stock Futures	195,007	231,418	270,323	16.8%	231,031	169,944	133,978	243,274	397,741	270,323	-32.0%
50 Baht Gold Futures	376	500	104	-79.2%	588	298	423	183	126	104	-17.5%
10 Baht Gold Futures ¹	10,722	11,768	6,968	-40.8%	14,921	7,392	13,177	7,187	5,107	6,968	36.4%
Gold Online Futures ⁷	33,366	26,517	34,638	30.6%	42,705	22,968	37,304	30,022	25,999	34,638	33.2%
Interest Rate Futures ¹	-	-	-	n.a.	-	-	-	-	-	-	n.a.
Silver Online Futures ⁹	-	-	609	n.a.	-	-	-	227	450	609	35.3%
Brent Crude Oil Futures ¹	-	-	-	n.a.	-	-	-	-	-	-	n.a.
USD Futures ¹	11,536	5,378	10,868	102.1%	8,718	8,157	15,517	13,891	14,237	10,868	-23.7%
Sector Index Futures ¹	-	-	-	n.a.	-	-	-	-	-	-	n.a.
Agricultural Futures ^{5,9}	72	229	58	-74.7%	241	23	8	9	18	58	222.2%
Gold Deferred ⁶	14	25	2	-92.0%	31	1	20	4	4	2	-50.0%
All Products ²	494,624	482,708	573,172	18.7%	594,337	397,674	399,930	581,569	757,066	573,172	-24.3%

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 the same period of 2021 and 2020.
- 4 Calculated from the average daily trading volume in Jan 2021 compared with Dec 2020.
- 5 TFEX ready for first agricultural trading "RSS3 Futures" on Feb 15, 2016
- 6 TFEX ready for gold deferred futures trading on Sep 4, 2017
- 7 TFEX ready for gold online futures trading on Nov 5, 2017
- 8 TFEX ready for silver online futures trading on Nov 9, 2020
- 9 TFEX ready for Japanese Rubber Futures trading on Nov 30, 2020

Source: SETSMART

14

HOONINSIDE

HOONINSIDE



f HOONINSIDE

LINE HOONINSIDE



สนใจติดต่อโฆษณา
02-276-5976

ติดตาม Magazine Hooninside ได้แล้ววันนี้



www.hooninside.com



www.ebook.in.th



www.mono.co.th

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