

HOONINSIDE



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 ยังแฉ่ม

บรรณาธิการบริหาร

ประสิทธิ์ กรโขคอนันต์

รองบรรณาธิการบริหาร

สุกัญญา ศิริดวง

นักข่าว

ประทุมพร ม่วงเอก

กองบรรณาธิการ

นวพร เชื้อเมืองพาน

กราฟฟิก

วิชัยพล นาคสุข
ศิวีไล สอนใหม่
ศักดาจรัส จันทรเทพ

ติดต่อโฆษณา

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

E-mail : reporter@hooninside.com

EDITOR TALK

ผ่อนคลาย

สถานการณ์ทั่วโลก จากการเริ่ม เริง รับ ฉีดวัคซีน ด้านโควิด-19 แต่ละประเทศได้รับวัคซีนไม่รอช้า พร้อมฉีดวัคซีนให้กับพลเมืองของประเทศตัวเอง พร้อมๆกับการผ่อนคลายทางเศรษฐกิจมากขึ้น แต่ก็ยังคงสวมหน้ากากอนามัย มีระยะห่างทางสังคม ตอนนี้แต่ละประเทศ เตรียมความพร้อม กลับมาเปิดประเทศอีกครั้ง เพื่อให้เศรษฐกิจกลับมาฟื้นตัวอีกครั้ง

ล่าสุด องค์การเพื่อความร่วมมือทางเศรษฐกิจและการพัฒนา (OECD) คาดการณ์ เศรษฐกิจโลกจะขยายตัว 5.6% ในปีนี้ หากการฉีดวัคซีนป้องกันการโรคโควิด-19 ดำเนินการได้อย่างรวดเร็วและมีประสิทธิภาพอย่างเพียงพอทั่วโลก และคาดว่าจะ เศรษฐกิจโลกจะขยายตัวราว 4% ในปี 2565

สำหรับตลาดหุ้นทั่วโลก มีความคึกคัก นักลงทุนในตลาดหุ้น มีความเชื่อมั่น พร้อมกระโจนเข้าเก็งกำไร... ปริมาณการซื้อขายในตลาดหุ้นไทย ตอนนี้สามารถยืนได้ในระดับ 1 แสนล้านบาทต่อวัน บวกลบ นับว่า มีสภาพคล่องและการเล่นเก็งกำไรสูง

แรงเก็งกำไรในหุ้น เนืองแน่น แท้ก็แฝงไว้ ซึ่งความไม่แน่นอนสูง ดังนั้นการบริหาร จัดการพอร์ตลงทุนและการป้องกันความเสี่ยง นักลงทุน ต้องกำหนดยุทธศาสตร์ วางแผนไว้ให้ดี

เพราะทุกก้าว การลงทุนในตลาดหุ้น มีทั้งได้และเสีย

ขอให้ผู้อ่านทุกคน โชคดี มีชัย ประสบความสำเร็จในการลงทุนในตลาดหุ้นครับ

ประสิทธิ์ กรโขคอนันต์
บรรณาธิการบริหาร

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



แมกกาซีนหุ้น อินไซด์ รายเดือน ประจำเดือนมีนาคม 2564 เข้าสู่ฤดูร้อน ฉบับนี้ มาดู เป้าหมายหรือธง ขอบบริษัทจดทะเบียน มีความน่าสนใจดังนี้

**ธงแรก
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา**

ประกาศ แผนธุรกิจระยะกลางฉบับใหม่ปี 2564 - 2566 มุ่งสู่การเป็น “สถาบันการเงินไทยที่เป็นที่หนึ่งในใจลูกค้า พร้อมเชื่อมโยงความต้องการของลูกค้าทั่วทั้งภูมิภาคอาเซียน”

ธง 2 พลิตไฟฟ้า

เข้าลงทุนในโรงไฟฟ้าโคเจนเนอเรชั่น “ลิบเดน โกลเดน” ที่ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง ขนาดกำลังการผลิต 972 เมกะวัตต์ ตั้งอยู่ที่เมืองลิบเดน รัฐนิวเจอร์ซีย์ ประเทศสหรัฐอเมริกา คาดการณ์ซื้อขายหุ้นจะแล้วเสร็จในไตรมาสที่ 2 ปี 2564

ธง 3 IVL

ปีกรมภายในปี 2566 โอวีแอลคาดการณ์กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย หรือ EDITDA เพิ่มขึ้นอีกเท่าตัว และมีอัตราผลตอบแทนต่อวันทุนดำเนินงาน หรือ ROCE เพิ่มขึ้นเป็นสองหลัก

ธงที่ 4 COM7

COM7 ประกาศกลยุทธ์ปี 64 ต่อยอดจุดแข็งในฐานะหนึ่งในผู้นำค้าปลีกสินค้าไอทีที่มีสาขามากที่สุดในประเทศ ตั้งเป้าปีนี้สาขาโตแตะ 1,000 สาขา จากสิ้นปี 63 มี 911 สาขา หุ่นเป่ารายได้ทั้งปีโตไม่ต่ำกว่า 10% และคาดว่าจะได้เห็นความร่วมมือระหว่าง COM7 และ NCAP

HOOONINSIDE

กรุงศรี

พร้อม

เชื่อมโยงลูกค้า

ภูมิภาคอาเซียน

เซอีจิโร
อาคิตะ

กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) BAY

กรุงศรี พร้อม เชื่อมโยงลูกค้า ภูมิภาคอาเซียน



กรุงศรี (ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) และบริษัทในเครือ) ในเครือของมิตซูบิชิ ยูเอฟเจ ไฟแนนเชียล กรุ๊ป (MUFG) หนึ่งในกลุ่มสถาบันการเงินที่ใหญ่ที่สุดระดับโลก ประกาศแผนธุรกิจระยะกลางฉบับใหม่ปี 2564 – 2566 มุ่งสู่การเป็น “สถาบันการเงินไทยที่เป็นที่หนึ่งในใจลูกค้า พร้อมเชื่อมโยงความต้องการของลูกค้าทั่วทั้งภูมิภาคอาเซียน” เดินหน้าขับเคลื่อนด้วย 5

กลยุทธ์การดำเนินธุรกิจ ประกอบด้วย การปฏิรูปธุรกิจลูกค้ารายย่อยให้เป็นหนึ่งเดียว (One Retail Transformation) การเสริมสร้างประสิทธิภาพในการดำเนินธุรกิจด้านลูกค้าธุรกิจ (Commercial Business Enhancement) การสร้างระบบนิเวศและพันธมิตรทางธุรกิจ (Ecosystem and Partnership) การขยายธุรกิจสู่ระดับภูมิภาคอาเซียน (ASEAN Expansion) และการ

สร้างรายได้จากธุรกิจใหม่ (New Revenue Stream) โดยพิจารณาจากความสำเร็จของแผนธุรกิจระยะกลางฉบับที่ผ่านมา แนวโน้มเมกะเทรนด์ของโลก พร้อมดึงศักยภาพจากการประสานพลังระหว่างความเชี่ยวชาญและเครือข่ายระดับโลกของ MUFG เข้ากับจุดแข็งอันโดดเด่นของกรุงศรี เพื่อการเติบโตอย่างยั่งยืน

นายเชอิจิโร อาคิตะ กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) BAY ประกาศแผนธุรกิจระยะกลางฉบับใหม่ซึ่งครอบคลุมปี 2564-2566 ด้วยจุดมุ่งหมายสู่การเป็น “สถาบันการเงินไทยที่เป็นที่หนึ่งในใจลูกค้า พร้อมเชื่อมโยงความต้องการของลูกค้าทั่วทั้งภูมิภาคอาเซียน”

ทั้งนี้ภายใต้แผนธุรกิจระยะกลางฉบับใหม่ปี 2564-2566 กรุงศรีมุ่งให้ความสำคัญกับการตอบสนองความต้องการของลูกค้าให้ดียิ่งขึ้น ควบคู่กับการเร่งสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืนในตลาดใหม่ ๆ ภายนอกประเทศ โดยได้วางกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจ 5 ประการ คือ



1) การปฏิรูปธุรกิจลูกค้ารายย่อยให้เป็นหนึ่งเดียว (One Retail Transformation)

โดยอาศัยฐานข้อมูลลูกค้าขนาดใหญ่ของกรุงศรีเพื่อออกแบบผลิตภัณฑ์ที่เข้าถึงความต้องการเฉพาะตัวของลูกค้า และสอดคล้องเป็นหนึ่งเดียวกับประสบการณ์ลูกค้าในทุกช่วงชีวิต



2) การเสริมสร้างประสิทธิภาพในการดำเนินธุรกิจด้านลูกค้าธุรกิจ (Commercial Business Enhancement)

ผ่านการเร่งสร้างแพลตฟอร์มดิจิทัลสำหรับห่วงโซ่ธุรกิจ (value chains) และการให้บริการข้ามกลุ่มลูกค้า 3) การสร้างระบบนิเวศของกรุงศรีเองและการสร้างพันธมิตรทางธุรกิจใหม่ (Ecosystem and Partnership) เพื่อขยายฐานลูกค้า 4) การขยายธุรกิจสู่ระดับภูมิภาคอาเซียน (ASEAN Expansion) เปิดโอกาสทางธุรกิจใหม่ ๆ สำหรับกรุงศรีและลูกค้าในตลาดอาเซียน โดยตั้งเป้าเพิ่มสัดส่วนรายได้จากการลงทุนและการช่วยเหลือลูกค้าในการแสวงหาโอกาสใหม่ ๆ ในอาเซียน และ 5) การสร้างรายได้จากธุรกิจใหม่ (New Revenue Stream) โดยอาศัยความแข็งแกร่งและศักยภาพด้านการวิจัยและพัฒนาของกรุงศรีในการพัฒนานวัตกรรมโซลูชันใหม่ ๆ

“สำหรับทิศทางการดำเนินธุรกิจในปี 2564 ภายใต้ภาวะความไม่แน่นอนจากการระบาดของโควิด-19 ระลอกใหม่ในประเทศไทย กรุงศรียังคงมุ่งให้ความสำคัญกับการให้ความช่วยเหลือลูกค้า การรักษาคุณภาพสินทรัพย์ให้แข็งแกร่งต่อเนื่อง และการบริหารค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพ ขณะเดียวกัน ก็เดินทางสู่เส้นทางใหม่ตามแผนธุรกิจระยะกลางฉบับใหม่ เพื่อก้าวสู่การเป็นสถาบันการเงินไทยที่เป็นที่หนึ่งในใจลูกค้าทั่วทั้งอาเซียน ซึ่งพร้อมเป็นพันธมิตรที่คอยช่วยเหลือและเชื่อมโยงทุกความต้องการด้านการเงินทั้งภายในประเทศและต่างประเทศอย่างครอบคลุมทั่วภูมิภาค” นายอาทิตย์ กล่าว

ในปี 2564 กรุงศรีคาดว่าเงินให้สินเชื่อจะเติบโตในระดับ 3-5% และมีส่วนต่างอัตรา

ดอกเบี้ยสุทธิที่ 3.1 – 3.3% การเติบโตของรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยอยู่ในระดับเดียวกับปีที่ผ่านมา และอัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ที่อยู่ในระดับต่ำกว่า 2.7%

พร้อมกันนี้ บริษัทฯ คาดว่าการตั้งสำรองในปีนี้จะลดลงจากปีก่อน แต่อัตราการตั้งสำรองยังคงอยู่ในระดับที่สูง เพื่อรองรับความไม่แน่นอน จากสถานการณ์โควิด-19 ที่แพร่ระบาดระลอกใหม่ โดยเชื่อมั่นว่าการตั้งสำรองของธนาคารฯ ยังอยู่ในระดับปลอดภัย

อีกทั้งบริษัทฯ จะมุ่งมั่นการพัฒนาด้านไอที และลงทุนด้านดิจิทัล เช่น banking platform ต่างๆ เพื่อรองรับกับความต้องการของลูกค้า โดยได้วางงบลงทุน ในช่วง 3 ปี (64-66) ไว้ 8-8.5 พันล้านบาท/ปี

สำหรับความคืบหน้าการนำ บมจ. เงินติดล้อ (NTL) ซึ่งเป็นกิจการร่วมค้าของธนาคาร และ Siam Asia Credit Access Pte Ltd (SACA) ถือหุ้นฝ่ายละ 50% เข้าตลาดหลักทรัพย์ฯ ปัจจุบันบริษัทฯ ยื่น IPO บมจ.เงินติดล้อ ให้สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) แล้ว เบื้องต้นคาดว่าจะกลางปีนี้ ก.ล.ต. จะอนุมัติรายการ โดยคาดว่าจะเร็วที่สุด บมจ.เงินติดล้อ จะขาย IPO ได้ในสิ้นปีนี้ หรือไม่เกินกลางปี 2565 โดยหลัง IPO ธนาคารฯ คาดว่า จะยังถือหุ้นบมจ.เงินติดล้อ ไม่ต่ำกว่า 30%

กรุงศรี เปิดแผน ธุรกิจระยะกลางฉบับใหม่

นายเชอิจิโระ อาคิตะ กรรมการผู้จัดการใหญ่ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

กล่าวว่า “ตลอดปี 2563 ที่ผ่านมา ในฐานะสถาบันการเงินที่มีความสำคัญเชิงระบบของประเทศไทย (Domestic Systemically Important Bank: D-SIB) กรุงศรีได้ดำเนินมาตรการต่าง ๆ อย่างต่อเนื่องเพื่อให้ความช่วยเหลือและลดภาระทางการเงินของลูกค้าที่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์โควิด-19 ขณะเดียวกัน กรุงศรีก็ยังสามารถส่งมอบผลประโยชน์ที่น่าพอใจ

และเมื่อมองย้อนกลับไป ที่แผนธุรกิจระยะกลางฉบับที่ 2 ซึ่งครอบคลุมปี 2561-2563 ที่ผ่านมา เราสามารถบรรลุเป้าหมายในการก้าวสู่การเป็นกลุ่มสถาบันการเงินชั้นนำของประเทศไทย

โดยได้รับการยกย่องให้เป็นสถาบันการเงินที่มีความสำคัญเชิงระบบ พร้อมด้วยคุณภาพของสินทรัพย์ที่แข็งแกร่ง การเร่งขับเคลื่อนองค์กรด้วยเทคโนโลยีดิจิทัล และการขยายธุรกิจสู่ภูมิภาคอย่างรวดเร็ว ซึ่งหากพิจารณาจากความสำเร็จที่เกิดขึ้น และความท้าทายต่าง ๆ ในช่วงแผนธุรกิจระยะกลาง

ที่ผ่านมา รวมถึงปัจจัยจากวิกฤตการระบาดของโควิด-19 และผลกระทบที่ยืดเยื้อ

รวมทั้งการเปลี่ยนแปลงต่าง ๆ ของสถานะตลาด และภาพรวมเศรษฐกิจทั้งในประเทศไทยและทั่วโลก กรุงศรีจึงได้กำหนดแผนธุรกิจระยะกลางฉบับใหม่ ซึ่งครอบคลุมปี 2564-2566 ด้วยจุดมุ่งหมายสู่การเป็น

“สถาบันการเงินไทยที่เป็นที่หนึ่งในใจลูกค้า พร้อมเชื่อมโยงความต้องการของลูกค้าทั่วทั้งภูมิภาคอาเซียน”

กรุงศรี (ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) และบริษัทในเครือ) ในเครือของมิซูบิซึ ยูเอฟเจ ไฟแนนเชียล กรุ๊ป (MUFG) หนึ่งในกลุ่มสถาบันการเงินที่ใหญ่ที่สุดระดับโลก ประกาศแผนธุรกิจระยะกลางฉบับใหม่ปี 2564 – 2566 มุ่งสู่การเป็น

“สถาบันการเงินไทยที่เป็นที่หนึ่งในใจลูกค้า พร้อมเชื่อมโยงความต้องการของลูกค้าทั่วทั้งภูมิภาคอาเซียน”

เดินทางขับเคลื่อนด้วย 5 กลยุทธ์การดำเนินธุรกิจ ประกอบด้วย การปฏิรูปธุรกิจลูกค้ารายย่อยให้เป็นหนึ่งเดียว (One Retail Transformation) การเสริมสร้างประสิทธิภาพในการดำเนินธุรกิจด้านลูกค้าธุรกิจ (Commercial Business Enhancement) การสร้างระบบนิเวศและพันธมิตรทางธุรกิจ (Ecosystem and Partnership) การขยายธุรกิจสู่ระดับภูมิภาคอาเซียน (ASEAN Expansion) และการสร้างรายได้จากธุรกิจใหม่ (New Revenue Stream) โดยพิจารณาจากความสำเร็จของแผนธุรกิจระยะกลางฉบับที่ผ่านมา แนวโน้มเมกะเทรนด์ของโลก พร้อมดึงศักยภาพจากการประสานพลังระหว่างความเชี่ยวชาญและเครือข่ายระดับโลกของ MUFG เข้ากับจุดแข็งอันโดดเด่นของกรุงศรี เพื่อการเติบโตอย่างยั่งยืน

ภายใต้แผนธุรกิจระยะกลางฉบับใหม่ปี 2564-2566 กรุงศรีมุ่งให้ความสำคัญกับการตอบสนองความต้องการของลูกค้าให้ดียิ่งขึ้น ควบคู่กับการเร่งสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืนในตลาดใหม่ ๆ ภายนอกประเทศ โดยได้วางกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจ 5 ประการ คือ 1) การปฏิรูปธุรกิจลูกค้ารายย่อยให้เป็นหนึ่งเดียว (One Retail Transformation) โดยอาศัยฐานข้อมูลลูกค้าขนาดใหญ่ของกรุงศรีเพื่อออกแบบผลิตภัณฑ์ที่เข้าถึงความต้องการเฉพาะตัวของลูกค้าและสอดคล้องเป็นหนึ่งเดียวกับประสบการณ์ลูกค้าในทุกช่วงชีวิต

2) การเสริมสร้างประสิทธิภาพในการดำเนินธุรกิจด้านลูกค้าธุรกิจ (Commercial Business Enhancement) ผ่านการเร่งสร้างแพลตฟอร์มดิจิทัลสำหรับห่วงโซ่ธุรกิจ (value chains) และการให้บริการข้ามกลุ่มลูกค้า 3) การสร้างระบบ

นิเวศของกรุงศรีเองและการสร้างพันธมิตรทางธุรกิจใหม่ (Ecosystem and Partnership) เพื่อขยายฐานลูกค้า 4) การขยายธุรกิจสู่ระดับภูมิภาคอาเซียน (ASEAN Expansion) เปิดโอกาสทางธุรกิจใหม่ ๆ สำหรับกรุงศรีและลูกค้าในตลาดอาเซียน โดยตั้งเป้าเพิ่มสัดส่วนรายได้จากการลงทุนและการช่วยเหลือลูกค้าในการแสวงหาโอกาสใหม่ ๆ ในอาเซียน และ 5) การสร้างรายได้จากธุรกิจใหม่ (New Revenue Stream) โดยอาศัยความแข็งแกร่งและศักยภาพด้านการวิจัยและพัฒนาของกรุงศรีในการพัฒนานวัตกรรมโซลูชันใหม่ ๆ

“สำหรับทิศทางการดำเนินธุรกิจในปี 2564 ภายใต้ภาวะความไม่แน่นอนจากการระบาดของโควิด-19 ระลอกใหม่ในประเทศไทย กรุงศรียังคงมุ่งให้ความสำคัญกับการให้ความช่วยเหลือลูกค้า การรักษาคุณภาพสินทรัพย์ให้

แข็งแกร่งต่อเนื่อง และการบริหารค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพ ขณะเดียวกัน ก็เดินทางสู่เส้นทางใหม่ตามแผนธุรกิจระยะกลางฉบับใหม่ เพื่อก้าวสู่การเป็นสถาบันการเงินไทยที่เป็นที่หนึ่งในใจลูกค้าทั่วทั้งอาเซียน ซึ่งพร้อมเป็นพันธมิตรที่คอยช่วยเหลือและเชื่อมโยงทุกความต้องการด้านการเงินทั้งภายในประเทศและต่างประเทศอย่างครอบคลุมทั่วภูมิภาค” นายอาคิตะกล่าวเสริม

ในปี 2564 กรุงศรีคาดว่าเงินให้สินเชื่อจะเติบโตในระดับ 3-5% และมีส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิที่ 3.1 – 3.3% การเติบโตของรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยอยู่ในระดับเดียวกับปีที่ผ่านมา และอัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้อยู่ที่ระดับต่ำกว่า 2.7%

HOOONINSIDE

เอ็กโก

EGCO GROUP

กรุ๊ป

เทพรัตน์ เทพพิทักษ์

กรรมการผู้จัดการใหญ่ เอ็กโก กรุ๊ป

ปักธง

สหรัฐอเมริกา

EGCO เอ็กโก ปกรณ กลุ่ม สหรัฐอเมริกา



บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) EGCO ประกอบธุรกิจด้านการลงทุนโดยการถือหุ้นในบริษัทต่าง ๆ (Holding company) ที่ประกอบธุรกิจ

1) ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าทั้งในฐานรายใหญ่ (IPP-Independent Power Producer) และรายเล็ก (SPP-Small Power Producer)

2) ธุรกิจการให้บริการด้านเทคนิคการจัดการแก๊สไฟฟ้าและโรงงานอุตสาหกรรมต่าง ๆ ทั้งในและต่างประเทศ

ในที่สุด ผลิตไฟฟ้าหรือ เอ็กโก กรุ๊ป ที่มีขนาดสินทรัพย์รวม 218,273.80 ล้านบาท ณ สิ้นไตรมาส 3/63 ก็ได้ส่งบริษัทลูกเอ็กโก ลินเดน ทุ แอลแอลซี (EGCO Linden II, LLC) เข้าซื้อหุ้นโรงไฟฟ้าลินเดน โคเจน นับเป็นการเข้าลงทุนครั้งแรกในประเทศสหรัฐอเมริกาของเอ็กโก กรุ๊ป

บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) หรือ เอ็กโก กรุ๊ป ประกาศความสำเร็จในการเข้าลงทุนในโรงไฟฟ้า โคเจนเนอเรชั่น “ลินเดน โคเจน” ที่ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง ขนาดกำลังการผลิต 972 เมกะวัตต์ ตั้งอยู่ที่เมืองลินเดน รัฐนิวเจอร์ซีย์ ประเทศสหรัฐอเมริกา ซึ่งบริหารและถือโดยบริษัท ลินเดน ทอปโก้ แอลแอลซี (Linden Topco LLC)

นายเทพรัตน์ เทพพิทักษ์ กรรมการผู้จัดการใหญ่ เอ็กโก กรุ๊ปเปิดเผยว่า บริษัท เอ็กโก ลินเดน ทุ แอลแอลซี (EGCO Linden II, LLC) ซึ่งเป็น

บริษัทย่อยที่เอ็กโกถือหุ้นทั้งหมด ได้ลงนามสัญญาซื้อขายหุ้นกับบริษัท เออีไอเอฟ ลินเดน เอสพีวี แอลแอลซี (AEIF Linden SPV, LLC) และบริษัท ไฮสตาร์ แคปปิตอล จีพี ไฟร์แอลพี (Highstar Capital GP IV, L.P.) เมื่อวันที่ 29 มกราคม 2564 เพื่อลงทุนในสัดส่วนร้อยละ 28 ในบริษัท ลินเดน ทอปโก้ แอลแอลซี (Linden Topco LLC) โดยคาดว่าจะการซื้อหุ้นจะแล้วเสร็จในไตรมาสที่ 2 ปี 2564 หลังจากดำเนินการตามเงื่อนไขต่างๆ ในการปิดรายการซื้อขายแล้วเสร็จ

โรงไฟฟ้า “ลินเดน โคเจน” ขายไฟฟ้าและให้บริการเสริมความมั่นคงในระบบไฟฟ้าและระบบและโครงข่ายไฟฟ้าในรัฐนิวเจอร์ซีย์ (NY-ISO Zone J) และตลาดซื้อขายไฟฟ้าที่เจเอ็ม พีเอส นอร์ท (PJM PS North) ในรัฐนิวเจอร์ซีย์ ซึ่งเป็นตลาดไฟฟ้า 2 แห่งที่มีความต้องการไฟฟ้าและกำลังไฟฟ้าสำรองสูงที่สุดในประเทศสหรัฐอเมริกา นอกจากนี้ โรงไฟฟ้า “ลินเดน โคเจน” ยังมีสัญญาขายไอน้ำและไฟฟ้าระยะยาวกับผู้รับซื้อ รายใหญ่ที่มีความน่าเชื่อถือ

อยู่ในอันดับที่นำลงทุน

นายเทพรัตน์ กล่าวว่า การซื้อหุ้นโรงไฟฟ้า ลินเดน โคเจน นับเป็นการเข้าลงทุนครั้งแรกในประเทศสหรัฐอเมริกาของเอ็กโก กรุ๊ป ซึ่งเป็นตลาดพลังงานขนาดใหญ่ที่มีกำลังการผลิตไฟฟ้ารวมทั้งประเทศมากกว่า 1,100 กิกะวัตต์ มีโอกาสในการลงทุนในธุรกิจพลังงานหมุนเวียนอีกมาก รวมทั้งยังส่งเสริมการผลิตไฟฟ้าจากก๊าซธรรมชาติด้วย ดังนั้น การลงทุนครั้งนี้ นับเป็นก้าวสำคัญ ของเอ็กโก กรุ๊ป ในการเปิดเข้าสู่ตลาดสหรัฐอเมริกา และสร้างฐานการลงทุนเพื่อต่อยอดสู่โอกาสการลงทุนใหม่ในสหรัฐอเมริกาต่อไปในอนาคต

ก่อนหน้านี้ นายเทพรัตน์ เทพพิทักษ์ กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) หรือ EGCO ได้เปิดเผยว่า เพื่อบริหารจัดการสินทรัพย์ของ EGCO อย่างมีประสิทธิภาพสูงสุด คณะกรรมการบริษัท EGCO ในการประชุมครั้งที่ 6/2563 เมื่อวันที่ 10 เมษายน 2563 จึงมีมติอนุมัติให้เอ็กโกพัฒนาโครงการนิคมอุตสาหกรรมเอ็กโก ทุระยอง (EGCO Rayong Industrial Estate, “ERIE”) บนพื้นที่โรงไฟฟ้าระยองเดิม ในการนี้ EGCO ได้ลงนามในสัญญา ร่วมดำเนินการโครงการ ERIE กับการนิคมอุตสาหกรรม

EGCO เอ็กโก กลุ่ม ซื้อโรงไฟฟ้าสหรัฐ คาดเสร็จ Q2/64

แห่งประเทศไทย ในวันที่ 11 มกราคม 2564เรียบร้อยแล้ว

โครงการนิคมอุตสาหกรรม ERIE ตั้งอยู่ที่เทศบาลเมืองมาบตาพุด ตำบลห้วยโป่ง อำเภอเมืองระยอง จังหวัดระยอง มีพื้นที่โครงการรวมประมาณ 621 ไร่ โดยเป็นโครงการที่ใช้ประโยชน์จากที่ดินที่เอ็กโกมีอยู่ ซึ่งมีความพร้อมของระบบท่อก๊าซธรรมชาติ สายส่งและสถานีไฟฟ้าแรงสูง ท่อนำดิบ ตลอดจนอยู่ในบริเวณที่สามารถใช้ประโยชน์จากโครงการพัฒนาระเบียงเศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก (Eastern Economic Corridor, EEC) ซึ่งเอ็กโก ประโยชน์ต่อการลงทุน ในขณะเดียวกันยังสร้างโอกาสในการดำเนินธุรกิจด้านสาธารณูปโภคในพื้นที่โรงไฟฟ้าระยอง เช่น การบริหารจัดการน้ำและของเสีย ระบบโครงข่ายไฟฟ้าอัจฉริยะ (Smart Grid) การผลิตกระแสไฟฟ้าด้วยพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคาและแบบลอยน้ำ (Solar Rooftop & Floating) ERIE มีเป้าหมายที่จะดำเนินการให้เป็นนิคมอุตสาหกรรมอัจฉริยะสีเขียว (Smart & Green Industrial Estate)

ทั้งนี้โครงการคาดว่าจะเปิดดำเนินการได้ภายในปี 2565

HOONINSIDE

INDORAMA
VENTURES

IVL

อาลก โลเอีย

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่ม
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)

เพิ่ม **EBITDA** อีกเท่าตัว

ROCE สองหลัก

แพลตฟอร์ม บุคลากร และ ระบบของเรา พร้อมสำหรับการเติบโต

แม้

ว่าปี 2563 จะเป็นปีที่ท้าทาย แต่รูปแบบการดำเนินธุรกิจของไอวีแอลที่มีการบูรณาการแนวตั้ง และดำเนินงานในหลากหลายภูมิภาคได้รับการพิสูจน์ว่ามีความยืดหยุ่น สามารถปรับตัวตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลง ด้วยการเติบโตเชิงปริมาณที่แข็งแกร่ง

และการบริหารเงินทุนที่รอบคอบ เพื่อรักษาความมั่นคงของกระแสเงินสดสำหรับการดำเนินงาน ผลกระทบต่ออุปสงค์และอุปทานในกลุ่มธุรกิจต่างๆ 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

คาดการณ์การเงิน แข็งแกร่ง

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

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

**นายออลก โลเอีย ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
กลุ่มบริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส กล่าว่า**

IVL

หุ้นวัฏจักรเด่น ได้เวลาซื้อ

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

EBITDA หลั 4Q63 อ่อนตัวตาม ฤดูกาลของ PET + สเปรต

คาด EBITDA หลั 4Q63 จะอ่อนตัวลง 5% QoQ เป็น 238 ล้านบาทสหรัฐ 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 ยังคงแยที่ 64 เหรียญสหรัฐ / ตัน (-41% QoQ) อย่างไรก็ตาม กำไรที่รายงานจะปรับตัวดีขึ้น QoQ จากกำไรจากสต็อก 25 ล้านบาทสหรัฐใน PX และ MEG (แนฟทาเป็นวัตถุดิบ ราคาน้ำมันดิบเพิ่มขึ้น) หากรวมค่าประกันไฟฟ้า (4Q63หรือ 1Q64) กำไรจะเพิ่มขึ้น 10-15 ล้านบาทสหรัฐ

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 ล้านบาทสหรัฐให้กับรายได้ทั้งปี โรงงาน Lake Charles จะกลับมาออนไลน์ใน 2Q64 นอกจากนี้ เรายังคาดว่าฟื้นตัวอย่างมั่นคงในกลุ่มไฟเบอร์ (+80-100 ล้านบาทสหรัฐ) จาก 1) โมเมนต์การฟื้นตัวในไตรมาส 3/63 จะยังคงมีอยู่เนื่องจากผลกระทบของ Covid19 ผ่อนคลายลง 2) ภาคสิ่งทอของจีนจะเติบโตอย่างแข็งแกร่ง 3) การลดต้นทุนของโครงการ Olympus มุ่งเน้นที่เส้นใย 4) การเปลี่ยนแปลงด้านการจัดการในแนวตั้งคาดว่าจะทำให้ธุรกิจกลุ่มนี้ดีขึ้น

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 เรายังคงเชื่อมั่นที่ฐานราคา integrated PET ปี 64 ที่ 210 เหรียญสหรัฐ / ตันเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอุปทานดีขึ้น ทั่วโลกมีเพียงจีนเท่านั้นที่คาดว่าจะเพิ่มกำลังการผลิตในครึ่งปีหลัง 64 เพื่อตอบสนองความต้องการที่เพิ่มขึ้น



HOONINSIDE

COM7

லை

கா

புரட்சி

COM7 ไล่ล่า หาพันธมิตร



COM7 ประกาศกลยุทธ์ปี 64 ต่อยอดจุดแข็งในฐานะหนึ่งในผู้นำค้าปลีกสินค้าไอทีที่มีสาขามากที่สุดในประเทศ ตั้งเป้าปีนี้สาขาโตแตะ 1,000 สาขา จากสิ้นปี 63 มี 911 สาขา หุ่นเป่ารายได้ทั้งปีโตไม่ต่ำกว่า 10% และคาดว่าจะได้เห็นความร่วมมือระหว่าง COM7 และ NCAP รวมทั้งอยู่ระหว่างพูดคุยกับพันธมิตร วางงบลงทุนราว 1 พันล้าน รับโอกาสนี้ ปีนี้เป็นอีกปีทองธุรกิจ

หลังรายงานผลการดำเนินงานปี 63 ที่ผ่านมา พิสูจน์ความแข็งแกร่งภายใต้สถานการณ์ของโควิด-19 และในช่วงที่มีการล็อกดาวน์ปิดเมือง โชว์กำไรสุทธิอยู่ที่ 1,490 ล้านบาท โตสวย 23% รายได้รวมอยู่ที่ 37,454 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเกือบ 12% โดยกำไรที่เพิ่มขึ้นมากกว่ารายได้จากการปรับกลยุทธ์การตลาด พร้อมคุมเข้มค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร ด้านบอร์ดควักกระเป๋าจ่ายเงินปันผลตอบแทนผู้ถือหุ้นในอัตรา 1 บ./หุ้น กำหนดจ่าย 21 พ.ค.นี้

นายสุระ คณิตทวิกุล ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน) หรือ COM7

เปิดเผยถึง ภาพรวมธุรกิจปี 64 ตั้งเป้ายอดขายเติบโตจากปีก่อนไม่ต่ำกว่า 10% จากความต้องการสินค้า ไอทีและสินค้าเทคโนโลยีเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง รวมทั้ง ต้อนรับการมาของ 5G กระตุ้นยอดขาย และสอดรับพฤติกรรมใหม่ผู้บริโภค วางกลยุทธ์ขยายสาขาปีนี้เป็นอีกประมาณ 1,000 สาขา และน่าจะมีโอกาสต่อยอดไปยังธุรกิจใหม่ๆ จากการที่ COM7 เข้าไปเป็นหุ้นใหญ่ของ บริษัท เน็กซ์ แคลปิตอล จำกัด (มหาชน) (NCAP) หนึ่งในผู้นำธุรกิจให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์และดำเนินธุรกิจด้านไฟแนนซ์ ซึ่งน่าจะเห็นความร่วมมือระหว่าง COM7 และ NCAP ชัดเจนขึ้นภายในปีนี้

นอกจากนี้ บริษัทฯ คาดใช้เงินลงทุนจากการขยายสาขาและลงทุนในกิจการเดิมรวมประมาณ 300 ล้านบาท และเตรียมเงินไว้สำหรับลงทุนในธุรกิจอื่นๆ เพิ่มเติมอีก 500 - 1,000 ล้านบาท เพื่อเพิ่มจุดแข็ง และการเติบโตอย่างรวดเร็ว ซึ่งปัจจุบันอยู่ระหว่างพูดคุยกับพันธมิตร หากมีความคืบหน้าจะแจ้งให้ทุกท่านทราบต่อไป

อย่างไรก็ดี สำหรับปี 63 ที่ผ่านมา ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 ส่งผลให้มีการปิดสาขาชั่วคราวตามนโยบายรัฐ แต่บริษัทฯ ยังคงสามารถรักษายอดขายและกำไรได้ดี ขณะที่ธุรกิจออนไลน์ในทุกช่องทางของคอมเซเว่นตลอดทั้งปี 63 เติบโต 396 % มากเป็นพิเศษโดยเฉพาะในช่วงเดือน มีนาคม - เมษายน ปี 2563 ที่มีการล็อกดาวน์

โดยผลการดำเนินงานงวดประจำปี 63 มีกำไรสุทธิ 1,490 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 22.6% จากช่วงเดียวกันปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 1,216 ล้านบาท มีรายได้จากการขายและให้บริการ 37,306 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11.8% จากช่วงเดียวกันปีก่อนที่ทำได้ 33,362 ล้านบาท แบ่งเป็น ธุรกิจค้าปลีก 34,877 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10% ช่องทางจำหน่ายอื่นๆ 2,429 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 47% สามารถรักษายอดขายให้เติบโตอย่างต่อเนื่อง ถึงแม้ว่าจะมีผลกระทบจากโควิด-19 ทำให้ต้องมีการปิดสาขาชั่วคราวตามนโยบายภาครัฐ ทั้งนี้

ยอดขายที่เติบโตโดยหลักมาจากสินค้าที่ได้รับประโยชน์จากการ Work From Home และ Learn from home รวมทั้ง สินค้าที่รองรับกลุ่มผู้ที่สนใจการเกิดขึ้นสกุลเงินใหม่ (Cryptocurrency) และเส้นทางอาชีพใหม่อย่างยูทูบเบอร์

สำหรับภาพรวมสินค้ากลุ่มโทรศัพท์มือถือในปี 2563 ได้รับการตอบรับที่ดีทุกแบรนด์ เนื่องจากได้รับอานิสงส์จากมาตรการรัฐ ทำให้ประชาชนมีความต้องการสมาร์ตโฟนในการลงทะเบียนใช้สิทธิในโครงการต่างๆ ของรัฐบาล ขณะที่สินค้ากลุ่ม Apple ได้รับการตอบรับที่ดีต่อเนื่องเช่นกัน โดยเฉพาะ iPhone iPad และ Mac ทั้งรุ่นเก่าและใหม่ รวมถึง iPhone12 ที่เปิดตัวเมื่อปลายปีที่ผ่านมามีความต้องการสูงที่สุดเป็นประวัติการณ์ต่อเนื่อง

ณ สิ้นปี 2563 บริษัทฯ มีสาขาภายใต้การบริหารงานของกลุ่มบริษัท จำนวนทั้งหมด 911 สาขา แบ่งเป็น BaNANA 303 สาขา Studio7 106 สาขา KingKong Phone 94 สาขา True Shop by Com7 122 สาขา แฟรนไชส์ 114 สาขา BKK 51 สาขา iCare 28 สาขา และอื่นๆ 93 สาขา โดย มีการขยายเพิ่มจากปีที่แล้วรวม 124 สาขา (ปี 2562 : 787 สาขา) โดยเป็นการเร่งขยายสาขาในไตรมาส 4/2563 เพื่อให้ได้ตามเป้าที่ตั้งไว้ ซึ่งยอดขายของสาขาใหม่จะเกิดขึ้นในปี 2564

รวมทั้งบริษัทฯ ได้มีแผนในการเปิดสาขา แบบ Stand Alone นอกห้างสรรพสินค้า เพื่อรองรับในสถานการณ์ต่างๆ เมื่อรวมกับสาขาที่เป็นแฟรนไชส์ที่ตั้งอยู่ตามหัวเมืองสำคัญ ที่ปีนี้จะมีการปรับโมเดลธุรกิจใหม่ให้ครบวงจร และต้องรองรับธุรกิจในอนาคต รวมทั้ง ส่งเสริมในการเป็นจุดรับสินค้า เมื่อลูกค้าสั่งซื้อผ่านช่องทางออนไลน์ของบริษัทได้

ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ซึ่งมีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 1 บาท จากเงินกำไรสุทธิประจำปี 2563 ของบริษัทฯ รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 1,200,000,000 บาท โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล (Record Date) ในวันที่ 30 เมษายน 2564 และกำหนดจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นภายในวันที่ 21 พฤษภาคม 2564

GUNKUL ปรับทัพองค์กรครั้งใหญ่ ตั้ง“โสภชา ดำรงปิยวุฒิ” ขึ้นแทนประธานบริษัท พร้อมส่ง “สมบูรณ์ เอื้ออักษณาสัย” นั่ง CEO คนใหม่

บมจ.กันกุลเอ็นจิเนียริง (GUNKUL) ประกาศปรับโครงสร้างองค์กร สอดรับการเปลี่ยนแปลงของภาวะเศรษฐกิจ และการแข่งขันทางธุรกิจ หวังขับเคลื่อนก้าวสู่ผู้นำด้านธุรกิจพลังงานทดแทนอย่างยั่งยืน โดยแต่งตั้ง “โสภชา ดำรงปิยวุฒิ” รังตำแหน่งประธานบริษัท ส่วน “ดร.สมบูรณ์ เอื้ออักษณาสัย” นั่งตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหาร พร้อมดันผู้บริหารรุ่นใหม่ไฟแรงบริหารงานกลุ่มบริษัทฯ โดยให้มีผลตั้งแต่วันที่นี้เป็นต้นไป

รายงานข่าวจากบริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) หรือ GUNKUL ระบุว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ อนุมัติการปรับโครงสร้างองค์กรครั้งใหญ่ โดยได้แต่งตั้งผู้บริหารระดับสูง เพื่อดูแลบริหารงานเชิงกลยุทธ์และด้านปฏิบัติการของธุรกิจต่างๆ ในกลุ่มบริษัทฯ เพื่อช่วยส่งเสริมศักยภาพการบริหาร และสร้างความได้เปรียบด้านการแข่งขันทางธุรกิจ และให้สอดคล้องกับแผนการขยายธุรกิจทั้งในและต่างประเทศ โดยมีมติแต่งตั้ง นางสาว โสภชา ดำรงปิยวุฒิ ดำรงตำแหน่ง ประธานบริษัท พร้อมแต่งตั้ง ดร.สมบูรณ์ เอื้ออักษณาสัย ดำรงตำแหน่งเป็น ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

นอกจากนี้ ยังได้แต่งตั้งให้ ดร.พงษ์สกร ดำเนิน ขึ้นเป็น ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการสายงานธุรกิจพลังงาน กำกับดูแลงานด้านธุรกิจพลังงานทั้งในและต่างประเทศ เพื่อให้บรรลุเป้าหมายกำลังการผลิต 1,000 MW งานก่อสร้างและการบำรุงรักษาโรงไฟฟ้า รวมถึงการพัฒนาโครงการใหม่ ๆ และมุ่งหาพันธมิตรในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ

ส่วน นางสาวณัฐธิดา ดำรงปิยวุฒิ ดำรงตำแหน่ง เป็นประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการสายงานกลยุทธ์การลงทุนและนวัตกรรม ดูแลธุรกิจการลงทุนของบริษัทฯ และธุรกิจที่ขับเคลื่อนด้วยเทคโนโลยี ตลอดจนงานด้านธุรกิจพาณิชย์ ธุรกิจรีเทล ธุรกิจแพลตฟอร์ม อีคอมเมิร์ซ ดิจิทัลโซลูชัน และธุรกิจบริหารจัดการพลังงานสำหรับ Smart Community และ Smart City เพื่อขับเคลื่อนและนำพากลุ่มบริษัทฯ ก้าวสู่ยุคคอมปะนี ที่พร้อมตอบโจทย์ยุค Energy Disruption ได้อย่างเต็มรูปแบบ ตั้งเป้าหมายนำบริษัทฯ ก้าวขึ้นเป็น Thailand's Energy Trendsetter

นอกจากนี้ยังได้แต่งตั้ง นายชัยศิริ วัฒนชาญณรงค์ เป็น ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการสายงานก่อสร้าง และ Turnkey มีความเชี่ยวชาญและประสบการณ์กว่า 23 ปี ในธุรกิจรับเหมาก่อสร้างระบบสายส่ง สถานีไฟฟ้าแรงสูง ก่อสร้างสถานีไฟฟ้า และ ระบบไฟฟ้าใต้ดิน ระบบไฟฟ้าเหนือดิน และโครงข่ายสื่อสารใต้ดินของ การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) การไฟฟ้านครหลวง (กฟน.) บริษัท กรุงเทพมหานคร จำกัด หน่วยงานภาครัฐ ธุรกิจก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนทั้งพลังงานแสงอาทิตย์ และพลังงานลม เป็นต้น

นางอารีวรรณ เฉลิมแดน เป็น ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการสายงานอุปกรณ์ไฟฟ้าแรงสูง มีประสบการณ์การทำงานในธุรกิจด้านผลิตและจำหน่ายอุปกรณ์ในระบบไฟฟ้าแรงสูงมากกว่า 20 ปี นายฐิติพงศ์ เตชะรัตนยืนยง ได้รับแต่งตั้งเป็น ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการสายงานกลุ่มการเงินและบัญชี มีบทบาทหลักในด้านบริหารการเงิน ควบคุมดูแลงานด้านบัญชี ตลอดจนด้านเทคโนโลยีสารสนเทศของกลุ่มบริษัทฯ ทั้งในและต่างประเทศ

นายธีรภาพ ปัญญาสาร ตั้งตั้งเป็น ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการสายงานสนับสนุนธุรกิจ กำกับดูแลสายงานสนับสนุนซึ่งประกอบด้วยฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์ สำนักกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายกฎหมาย และฝ่ายทรัพยากรบุคคลและธุรการ โดยให้มีผลตั้งแต่วันที่นี้เป็นต้นไป

ภายใต้ความเปลี่ยนแปลง การปรับโครงสร้างองค์กรได้สะท้อนภาพความมุ่งมั่นว่า GUNKUL กำลังปรับตัวใหญ่เพื่อก้าวไปสู่ความเป็นองค์กรชั้นนำระดับสากล พร้อมแต่งตั้งประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ 6 สายงานหลักภายใต้ผู้เชี่ยวชาญในแต่ละด้าน เพื่อเสริมศักยภาพให้องค์กรเติบโตแบบไร้ขีดจำกัด ร่วมกับการมุ่งหาพันธมิตรทางธุรกิจ เพื่อตอบสนองกลยุทธ์การเติบโตแบบก้าวกระโดด และตอบรับกับเศรษฐกิจในยุคดิจิทัลของทศวรรษนี้ ซึ่งถือเป็นความท้าทายและก้าวที่สำคัญของ GUNKUL กับผู้นำทัพคนใหม่ ซึ่งการปรับทีมผู้บริหารครั้งนี้ เป็นส่วนหนึ่งของการดำเนินกลยุทธ์ เพื่อให้บรรลุเป้าหมายตามแผนที่ได้วางไว้



PTG คาด EBITDA ปี 64 โต 10-15% ตั้งเป้าจำหน่ายน้ำมันเพิ่ม 8-12%

PTG คาด EBITDA ปี 64 โต 10-15% ตั้งเป้าเพิ่มปริมาณจำหน่ายน้ำมัน 8-12% พร้อมทุ่มงบ 4,000-4,500 ล้านบาท ขยายธุรกิจปั๊มและธุรกิจ Non-Oil รักษามาร์เก็ตแชร์อันดับ 2

นายพิทักษ์ รัชกิจประการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน) หรือ PTG เปิดเผยว่า สำหรับแผนการดำเนินงานในปี 2564 บริษัทฯ ตั้งเป้ามีกำไรก่อนหักภาษีและค่าเสื่อม (EBITDA) เติบโตอยู่ที่ 10-15% เนื่องจากบริษัทฯ ยังคงเห็นโอกาสการเติบโตในอุตสาหกรรมน้ำมันภาพรวมต่อเนื่องจากปีที่ผ่านมา ซึ่งมีปริมาณการจำหน่ายน้ำมันอยู่ที่ 4,959 ล้านลิตร หรือคิดเป็นเติบโต 5.9% เมื่อเทียบกับปีก่อน และสูงกว่าอุตสาหกรรมโดยรวมที่มีปริมาณจำหน่ายน้ำมันโดยรวมอยู่ที่ 34,837 ล้านลิตร หรือลดลง 1.2% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า จึงทำให้บริษัทฯ ตั้งเป้าเพิ่มปริมาณการจำหน่ายน้ำมันในปีนี้อยู่ที่ 8-12% รวมถึงปริมาณการจำหน่ายแก๊ส Auto LPG หรือแก๊สสำหรับรถยนต์ คาดว่าในปีนี้จะเพิ่มขึ้น 15-20% ส่วนแก๊ส LPG สำหรับครัวเรือน ปีนี้คาดว่าจะเติบโตเพิ่มขึ้นมากกว่า 100% เกิดจากการขยายสถานีบริการแก๊ส LPG ที่เพิ่มขึ้น และการขยายการให้บริการแก๊สครัวเรือนให้ครอบคลุมมากขึ้น

ส่งผลให้ในปีนี้ บริษัทฯ ตั้งเป้าที่จะขยายสาขาการให้บริการทั้งธุรกิจน้ำมัน และธุรกิจที่ไม่ใช่ธุรกิจน้ำมัน (Non-

Oil) รวมเป็น 3,160 สาขา เพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่มีสาขารวมทั้งหมด 2,850 สถานี โดยคาดว่าจะเพิ่มสถานีบริการน้ำมัน (ปั๊มน้ำมัน) จากเดิม 1,888 สาขา เป็น 2,030 สาขา และสถานีบริการแก๊ส LPG เพิ่มขึ้นจาก 206 สาขา เป็น 260 สาขาภายในสิ้นปีนี้ รวมถึงการขยายศูนย์บริการรวม (Touchpoint) ซึ่งเป็นธุรกิจ Non-Oil เช่น ธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม ได้แก่ ร้านกาแฟพันธุ์ไทย ร้านคอฟฟี่เวิลด์ ร้านสะดวกซื้อแมกซ์มาร์ท (Max Mart) รวมถึงศูนย์บริการซ่อมบำรุงรักษารถยนต์อโต้แบคส์ (Autobacs) และอื่นๆ รวมเป็น 870 สาขา จากปี 2563 ที่มีศูนย์บริการรวม 756 สาขา ซึ่งหลักๆ จะเป็นการขยายสาขาของร้านกาแฟพันธุ์ไทย เพื่อให้เป็นที่รู้จักมากยิ่งขึ้น

โดยบริษัทฯ ได้จัดเตรียมงบประมาณสำหรับการลงทุนดังกล่าวกว่า 4,000-4,500 ล้านบาท สำหรับขยายธุรกิจทั้งในธุรกิจหลัก ธุรกิจที่ไม่ใช่น้ำมัน รวมถึงธุรกิจใหม่ ซึ่งคาดว่าจะงบสำหรับการขยายสถานีบริการน้ำมัน และแก๊ส LPG อยู่ที่ 3,000-3,500 ล้านบาท ลงทุนในธุรกิจ Non-Oil จำนวน 500 ล้านบาท ได้แก่ ธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม และที่เหลืออีกประมาณ 500 ล้านบาท เป็นการลงทุนในธุรกิจใหม่

ในปี 2564 นี้ บริษัทฯ มีเป้าเพิ่มที่จะเพิ่มปริมาณการจำหน่ายน้ำมันโต 8-12% จากการเพิ่มสถานีบริการน้ำมันและแก๊ส LPG อีก 100-150 สาขา รวมถึงขยายการให้บริการธุรกิจ

แก๊ส LPG ครัวเรือน จากการเพิ่มสาขาการให้บริการ Gas Shop อีก 50 สาขา เนื่องจากมีแผนที่เพิ่มสัดส่วนการจำหน่ายแก๊ส LPG ครัวเรือนให้มีสัดส่วน 40-50% ของปริมาณการจำหน่ายแก๊ส LPG ทั้งหมด และในส่วน of ธุรกิจ Non-Oil ตั้งเป้าที่จะเพิ่มสาขา Non-Oil อีก 100-150 สาขา เพื่อให้บริการที่หลากหลายและครอบคลุมทุกพื้นที่ โดยตั้งงบลงทุนไว้ประมาณ 4,000-4,500 ล้านบาท นายพิทักษ์ กล่าว

นายพิทักษ์ กล่าวต่อว่า ในส่วนของผลประกอบการในปีนี้ บริษัทฯ ยังคงมุ่งมั่นสร้างกำไรที่สม่ำเสมอและยั่งยืน รวมถึงการรักษาส่วนแบ่งการตลาด (มาร์เก็ตแชร์) เป็นอันดับ 2 ผ่านการจำหน่ายน้ำมันในทุกช่องทางของประเทศ และมีเป้าหมายที่จะเพิ่มสัดส่วนกำไรขั้นต้นจากธุรกิจ Non-Oil เพิ่มขึ้นจากปีก่อน รวมถึงการต่อยอดไปสู่อุตสาหกรรมที่มีโอกาสเติบโตในอนาคต เช่น อุตสาหกรรมโอเลโอเคมีคอล (Oleo Chemical) เป็นต้น จากโครงการ Palm Complex ที่ปัจจุบันสามารถดำเนินโครงการได้เต็มกำลังการผลิต และมีแผนขยายการให้บริการธุรกิจพลังงานทดแทนอื่นๆ เพื่อตอบรับกับเทคโนโลยีที่เปลี่ยนแปลงไป และนโยบายของประเทศที่สนับสนุนพลังงานทดแทนมากขึ้น เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้อย่างครบวงจร และสามารถดูแลลูกค้าให้ อยู่ดี มีสุข ตามวิสัยทัศน์ใหม่ของบริษัทฯ ที่วางไว้

BANPU วางงบลงทุนปีนี้ 156 ล้านเหรียญฯ รองรับลงทุนโครงการ พลังงานหมุนเวียน-ลุยบ้านปูเน็กซ์ /EBITDAปีนี้ สูงกว่าปีก่อน

BANPU คาดผลงานปีนี้เป็นบวก จากปีก่อนขาดทุน 1.78 พันลบ. -ประเมินEBITDA สูงกว่าปีก่อนที่ทำได้ 563 ล้านเหรียญฯ วางงบลงทุนปีนี้ 156 ล้านเหรียญฯ รองรับลงทุนโครงการพลังงานหมุนเวียน-ลุยบ้านปูเน็กซ์ ลุ้นปีนี้ปิดดีดลงทุนโรงไฟฟ้าขนาดใหญ่ 1-2 คิล

นางสมฤดี ชัยมงคล ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) BANPU เปิดเผยว่า บริษัทฯ คาดแนวโน้มผลประกอบการปี 2564 ภาพรวมจะเป็นบวกจากปีก่อนที่มีผลขาดทุน 1.78 พันล้านบาท ขณะที่ประเมินกำไรจากการดำเนินงานก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี และค่าเสื่อมราคา (EBITDA) จะสูงกว่าปีก่อนที่ EBITDA อยู่ที่ระดับ 563 ล้านเหรียญสหรัฐฯ ซึ่งบริษัทฯ มองว่าเป็นระดับต่ำสุดแล้ว

สำหรับแผนการลงทุนของบริษัทฯ ในปีนี้ บริษัทฯ วางงบลงทุนไว้ที่ 156 ล้านเหรียญสหรัฐฯ เพื่อรองรับแผนขยายธุรกิจอย่างต่อเนื่อง โดยเงินลงทุนจะแบ่งเป็น 116 ล้านเหรียญสหรัฐฯ ลงทุนในโครงการพลังงานหมุนเวียน ที่ประเทศเวียดนาม 2 โครงการ ซึ่งคาดว่าจะสามารถจ่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์(COD) ได้ภายในปีนี้ ขณะที่เงินลงทุนอีก 46 ล้านเหรียญสหรัฐฯ จะใช้ลงทุนกลุ่มธุรกิจเทคโนโลยีพลังงาน ภายใต้บ้านปูเน็กซ์

ขณะที่การลงทุนพลังงานหมุนเวียนโครงการใหม่ๆ บริษัทฯ คาดว่าปีนี้มีโอกาสได้เห็นดีดการลงทุนโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วมฯ ขนาดใหญ่ 1-2 คิล ส่วนโครงการพลังงานอื่นๆ บริษัทฯ คาดมีโอกาสดำเนินการเพิ่มประมาณ 100-200 เมกะวัตต์ ด้านปริมาณการขายถ่านหินปีนี้บริษัทฯ ตั้งเป้าไว้ที่ 43 ล้านตัน จากปีก่อนทำได้ 38.8 ล้านตัน โดยปริมาณขายปีนี้จะมาจากการนำเข้าถ่านหินเชียวราว 23.2 ล้านตัน จากประเทศออสเตรเลีย ประมาณ 13.3 ล้านตัน และจากประเทศจีน ราว 6.4 ล้านตัน พร้อมทั้งประเมินราคากำหนดขึ้นเฉลี่ยปีนี้จะอยู่ที่ระดับ 80 เหรียญ/ตัน

นางสมฤดี กล่าวเพิ่มเติมว่า จากการแพร่ระบาดของโควิด-19 หรือ โควิด-19 ตลอดจนสร้างความต่อเนื่องในการเปลี่ยนผ่านธุรกิจ (Banpu Transformation) สู่โลกยุค Never Normal ด้วยแผนธุรกิจ 5 ปี ฉบับใหม่ สำหรับปี 2564 2568 ที่ต่อยอดกลยุทธ์ Greener & Smarter โดยเร่งกระบวนการเปลี่ยนผ่าน เดินหน้าสู่เป้าหมายความยั่งยืนด้านพลังงาน ด้วยการขยายพอร์ตพลังงานสะอาดและพัฒนาเทคโนโลยีพลังงานที่ตอบรับกับเทรนด์พลังงานโลก พร้อมรับมือกับทุกความเปลี่ยนแปลงด้วยระบบนิเวศทางธุรกิจที่แข็งแกร่ง ซึ่งเอื้อประโยชน์ซึ่งกันและกัน พร้อมสร้างโอกาสทางธุรกิจใหม่ๆ เพื่อการเติบโตอย่างมั่นคง

ในปี 2564 นี้ บ้านปูได้กำหนดแผนธุรกิจ 5 ปี ฉบับใหม่ สำหรับปี 2564 2568 ซึ่งประกอบด้วย 3 แกนหลักคือ Acceleration - เร่งสร้างการเติบโตตามกลยุทธ์ Greener & Smarter ใน 4 ธุรกิจหลัก คือ ธุรกิจก๊าซธรรมชาติ ธุรกิจเหมือง ธุรกิจผลิตไฟฟ้า และธุรกิจเทคโนโลยีพลังงาน Antifragile รับมือกับความเปลี่ยนแปลงและวงจรเศรษฐกิจโลกผ่านพอร์ตโฟลิโอชั้นด้านพลังงานที่ครบวงจร โดยกระจายความเสี่ยง และคว้าโอกาสทางธุรกิจใหม่ ๆ และ Augmentation - ต่อยอดระบบนิเวศทางธุรกิจปัจจุบันและความเชี่ยวชาญในด้านพลังงานเพื่อเพิ่มโอกาสทางธุรกิจใหม่ ๆ ในการสร้างรายได้ ซึ่งทั้งหมดนี้จะช่วยเร่งกระบวนการเปลี่ยนผ่านไปสู่พอร์ตพลังงานสะอาดและเทคโนโลยีพลังงานที่สอดคล้องกับเทรนด์พลังงานในอนาคตได้รวดเร็วและยั่งยืนมากยิ่งขึ้น

ทั้งนี้ ภายใต้แผนธุรกิจ 5 ปี สำหรับปี 2564 2568 มีแผนทางการดำเนินการในกลุ่มธุรกิจหลักทั้ง 3 กลุ่มดังนี้

กลุ่มธุรกิจแหล่งพลังงาน ทางด้านธุรกิจก๊าซธรรมชาติ จะมุ่งสร้างประสิทธิภาพสูงสุด โดยผสานพลังร่วมระหว่างแหล่งก๊าซธรรมชาติทั้ง 2 แหล่ง โดยจะรักษากำลังการผลิตอยู่ที่ประมาณ 700 ลูกบาศก์ฟุตเทียบเท่าก๊าซธรรมชาติต่อวัน รวมทั้งการคว้าโอกาสเมื่อสถานการณ์ราคาก๊าซเพิ่มสูงขึ้น ด้วยการประกันความเสี่ยงการลงทุน (Hedging) และสร้างความยืดหยุ่นในงบลงทุน (CAPEX Flexibility) นอกจากนี้ จากการที่บริษัท Oaktree Capital Management L.P. (โอ๊คทรี) บริษัทบริหารกองทุนระดับโลก เข้ามาร่วมลงทุนกับ BKV Corporation ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบ้านปู จะช่วยเพิ่มศักยภาพธุรกิจต้นน้ำ และต่อยอดการเติบโตของธุรกิจก๊าซธรรมชาติในสหรัฐฯ ของบริษัทฯ สำหรับแนวทางในอนาคต จะมองหาโอกาสการลงทุนต่อยอดในธุรกิจกลางน้ำเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพห่วงโซ่คุณค่า (Value Chain) ของธุรกิจ สอดรับความต้องการใช้ก๊าซธรรมชาติที่มีแนวโน้มสูงขึ้น ส่วนธุรกิจเหมือง มุ่งเน้นการสร้างกระแสเงินสดในช่วงราคากำหนดขึ้นเพิ่มสูง บริหารต้นทุนและเพิ่มประสิทธิภาพการผลิตด้วยเทคโนโลยีดิจิทัล รวมทั้งเพิ่มการจัดซื้อถ่านหินจากผู้ผลิตรายอื่นร่วมด้วย (Coal Trading) เพื่อให้สามารถส่งมอบผลิตภัณฑ์ได้ตรงตามความต้องการที่แตกต่างของลูกค้าแต่ละราย นอกจากนี้ยังหาโอกาสใช้พื้นที่เหมืองที่มีอยู่ให้เกิดประโยชน์สูงสุด และเติบโตในธุรกิจเหมืองอื่น ๆ ที่ตอบโจทย์เทรนด์พลังงานแห่งอนาคต

กลุ่มธุรกิจผลิตไฟฟ้า เน้นสร้างเสถียรภาพการเดินเครื่องของโรงไฟฟ้าทั้งหมดด้วยดัชนีค่าความพร้อมจ่าย (Equivalent Availability Factor: EAF) ที่สูง และเดินหน้าเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์โรงไฟฟ้าต่างๆ ตามแผน อีกทั้งมุ่งขยายกำลังการผลิตอย่างต่อเนื่องของโรงไฟฟ้าในปัจจุบันตามกลยุทธ์

Greener & Smarter ทั้งในจีน ญี่ปุ่น และเวียดนาม สำหรับแนวทางการดำเนินการในอนาคตจะมุ่งเน้นการลงทุนเพิ่มเติมในโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติ โรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน และขยายการลงทุนไปสู่ตลาดใหม่ ๆ ที่มีศักยภาพการเติบโตสูง เช่น ในสหรัฐอเมริกา และเอเชียตะวันออกเฉียงใต้

กลุ่มธุรกิจเทคโนโลยีพลังงาน มุ่งเน้นการสร้างการเติบโตแบบก้าวกระโดด (Scale Up) ขยายระบบนิเวศของธุรกิจเทคโนโลยีพลังงานเพื่อคว้าโอกาสทางธุรกิจจากเทรนด์ด้านพลังงานใหม่ๆ รวมทั้งจุดเด่นการเป็นผู้ให้บริการสมาร์ทโซลูชันด้านพลังงานสะอาดที่ตลาดขึ้นด้วยเทคโนโลยีดิจิทัลครบวงจร ในธุรกิจระบบผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา (Solar Rooftops) ธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนขนาดใหญ่ (Renewable Energy Power Plant) ธุรกิจระบบกักเก็บพลังงาน (Energy Storage System หรือ ESS) ธุรกิจยานยนต์ไฟฟ้า (Electric Vehicle หรือ EV) ธุรกิจเมืองอัจฉริยะ (Smart City) และธุรกิจแพลตฟอร์มการซื้อขายไฟฟ้า (Energy Trading) นอกจากนี้ ยังเน้นขยายพอร์ตธุรกิจเทคโนโลยีพลังงาน และพัฒนาศักยภาพธุรกิจใหม่ๆ ที่เหมาะกับระบบนิเวศทางธุรกิจของบ้านปู รวมทั้งสร้างแพลตฟอร์มดิจิทัลในการสร้างพลังร่วมระหว่างธุรกิจเดิมกับธุรกิจใหม่ เพื่อก้าวสู่ความเป็นผู้นำด้านเทคโนโลยีพลังงานในอนาคต

ในโลกยุค Never Normal การเดินหน้าสร้างการเติบโตในฐานะผู้นำด้านพลังงานที่หลากหลายในระดับนานาชาติ ที่มุ่งนำเสนอโซลูชันด้านพลังงานครบวงจร จะต้องทันกับตลาดและพฤติกรรมของผู้บริโภค ตลอดจนเทรนด์พลังงานแห่งโลกอนาคตที่กำลังเปลี่ยนแปลงไปอย่างรวดเร็ว ขณะเดียวกันก็ต้องยืนหยัดก้าวข้ามความท้าทายที่คาดเดาไม่ได้ 5 ปีต่อจากนี้ เราตั้งเป้าว่า ภายในปี 2568 EBITDA จากธุรกิจพลังงานสะอาดและเทคโนโลยีพลังงานของบ้านปู จะมีสัดส่วนถึงร้อยละ 50 เพื่อเดินหน้าต่อไปอย่างแข็งแกร่งในระยะยาวสู่อนาคตพลังงานเพื่อความยั่งยืน (Smarter Energy for Sustainability) นางสมฤดี กล่าวปิดท้าย

สำหรับภาพรวมปี 2563 บ้านปูฯ มีรายได้จากการขายและการให้บริการรวม 2,283 ล้านเหรียญสหรัฐฯ (ประมาณ 68,575 ล้านบาท) ลดลงจากปีก่อน 476 ล้านเหรียญสหรัฐฯ (ประมาณ 14,298 ล้านบาท) คิดเป็นร้อยละ 17 มีกำไรก่อนหักภาษี ดอกเบี้ย ค่าเสื่อมและค่าใช้จ่ายตัดจ่าย (EBITDA) รวม 563 ล้านเหรียญสหรัฐฯ (ประมาณ 16,910 ล้านบาท) ลดลงร้อยละ 20 จากปีก่อนหน้า ซึ่งเป็นผลมาจากราคากำหนดขึ้นและก๊าซธรรมชาติที่ปรับตัวลดลง และรายงานผลขาดทุนสุทธิจำนวน 56 ล้านเหรียญสหรัฐฯ (ประมาณ 1,682 ล้านบาท)

*หมายเหตุ: คำนวณโดยอ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยนที่ USD 1: THB 30.0371

BPP คาดปิดดีลลงทุนโรงไฟฟ้าแก๊สในสหรัฐฯ ภายใน H1/64 - พร้อมขุมทำดีลโรงไฟฟ้าขนาดใหญ่ - โรงไฟฟ้า Renewable เพียบ

BPP คาดปิดดีลลงทุนโรงไฟฟ้าแก๊สในสหรัฐฯ ภายใน H1/64 - พร้อมขุมทำดีลโรงไฟฟ้าขนาดใหญ่ - โรงไฟฟ้า Renewable เพียบ พร้อมวางงบลงทุนปีนี้อาจ 200-300 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ รองรับแผนขยายการลงทุนต่อเนื่อง เพื่อเดินสู่เป้า 5,300 เมกะวัตต์ ภายในปี 68

นายภิรมย์ ลิ้มปวยอัม ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) BPP เปิดเผยว่า บริษัทฯ คาดว่าภายในครึ่งปีแรกปีนี้มีโอกาสที่จะได้เห็นความชัดเจน แผนการลงทุนโรงไฟฟ้าแก๊สในสหรัฐอเมริกา โดยบริษัทฯ จะการ synergy กับบริษัทแม่ คือ บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) BANPU ที่มีการลงทุนในประเทศสหรัฐอเมริกาอยู่แล้ว พร้อมกันนี้ยังมีดีลการลงทุนโครงการโรงไฟฟ้าขนาดใหญ่ เช่น โรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วม รวมไปถึงโรงไฟฟ้าพลังงานสะอาด (Renewable Energy) ที่อยู่ในระหว่างการเจรจาลงทุนอีกมากกว่า 200 เมกะวัตต์

สำหรับปี 2564 นี้บริษัทฯ ได้วางงบลงทุนไว้ประมาณ 200-300 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เพื่อรองรับแผนการลงทุน โครงการโรงไฟฟ้าในประเทศที่บริษัทฯ ได้เข้าไปลงทุนอยู่แล้ว เช่น ที่ประเทศญี่ปุ่น จีน ออสเตรเลีย เป็นต้น โดยที่ญี่ปุ่นบริษัทฯ มองโอกาสการเข้าไปลงทุนโรงไฟฟ้าพลังงานลมในทะเลด้วย ส่วนในประเทศไทย ในส่วนของโครงการโซลาร์กองทัพบกขนาด 30,000 เมกะวัตต์ ในฐานที่บริษัทฯ เป็นผู้ประกอบการในอุตสาหกรรม หากโครงการดังกล่าวมีความชัดเจนเกี่ยวกับเงื่อนไขต่างๆ บริษัทฯ ก็พร้อมจะเข้าไปลงทุนเช่นกัน

ทั้งนี้บริษัทฯ มีเป้าหมายที่จะผลักดัน กำไรก่อน ดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อม และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA margin) จากพอร์ตการลงทุนโครงการพลังงานสะอาดให้เพิ่มเป็น 5% ในปีนี้

นายภิรมย์ กล่าวเพิ่มเติมว่า แผนธุรกิจ 5 ปีต่อจากนี้ บริษัทฯ มุ่งเน้นการเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานและการบริหารต้นทุนของโรงไฟฟ้า เพื่อให้สามารถเดินเครื่องจ่ายไฟได้ตามเป้าหมาย พร้อมเดิน

ตามกลยุทธ์ Greener & Smarter เน้นการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้วและโครงการที่ใกล้จะแล้วเสร็จ (Brownfield) ที่มีประสิทธิภาพสูง (High Efficiency, Low Emissions (HELE) เพื่อส่งมอบพลังงานไฟฟ้าที่สะอาดและมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น โดยกำลังศึกษาความเป็นไปได้ในธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานเชื้อเพลิงทั่วไปในประเทศที่กลุ่มบ้านปูดำเนินธุรกิจอยู่ เช่น สหรัฐอเมริกา โดยพิจารณาการลงทุนในรูปแบบกิจการร่วมค้า (Joint Venture) รวมไปถึงการหาพันธมิตรร่วมลงทุนซึ่งสัดส่วนการลงทุนขึ้นอยู่กับขนาดของโรงไฟฟ้า โดยคาดว่าจะมีความชัดเจนภายในครึ่งแรกของปีนี้

ทั้งนี้เพื่อบรรลุเป้าหมายกำลังผลิต 5,300 เมกะวัตต์ในอีก 5 ปีข้างหน้า บ้านปู เพาเวอร์จะเดินหน้าด้วย 3 ยุทธศาสตร์หลัก ได้แก่ 1) ผนึกพลังร่วมภายในกลุ่มบ้านปู ใช้ประโยชน์จากระบบนิเวศทางธุรกิจของบ้านปู (Banpu Ecosystem) ในการเข้าถึงเทคโนโลยี ฐานลูกค้าและคู่ค้า และแบ่งปันความเชี่ยวชาญด้านพลังงานอย่างไร้รอยต่อ เช่น การต่อยอดธุรกิจซื้อขายไฟฟ้า (Energy Trading) และธุรกิจเทคโนโลยีพลังงานในประเทศที่มีศักยภาพ 2) มุ่งแสวงหาโอกาสการลงทุนในประเทศแถบเอเชีย-แปซิฟิกที่มีการเติบโตทางเศรษฐกิจและมีความต้องการพลังงานไฟฟ้าสูง โดยเน้นการลงทุนในโครงการที่ดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้วที่สามารถสร้างกระแสเงินสดทันที กับการลงทุนในโครงการที่ใกล้จะแล้วเสร็จ (Brownfield) และ 3) ผลักดันการเติบโตของธุรกิจพลังงานหมุนเวียนและเทคโนโลยีพลังงานผ่านการลงทุนในบ้านปู เน็กซ์ เพื่อเพิ่มโอกาสทางธุรกิจในตลาดใหม่ๆ และนำนวัตกรรมมาต่อยอดพัฒนากระบวนการผลิตไฟฟ้าของบ้านปู เพาเวอร์ต่อไป

นอกจากนี้บ้านปู เพาเวอร์ยังมุ่งสร้างการเติบโตในพอร์ตพลังงานสะอาดและเทคโนโลยีพลังงานผ่านบ้านปู เน็กซ์ เตรียมเพิ่มกำลังผลิตจากพลังงานลมและพลังงานแสงอาทิตย์กว่า 100 เมกะวัตต์ เพื่อให้สามารถบรรลุเป้าหมายขยายกำลังผลิตจากพลังงานหมุนเวียนถึง 800 เมกะวัตต์ ภายในปี 2568 โดยมีการตรวจสอบวิเคราะห์สถานะของกิจการ (Due

Diligence) อย่างต่อเนื่องทั้งในประเทศจีน ญี่ปุ่น และเวียดนาม ซึ่งบ้านปู เพาเวอร์ดำเนินธุรกิจพลังงานหมุนเวียนอยู่แล้ว รวมถึงมองหาโอกาสเพิ่มเติมในประเทศที่มีความต้องการใช้ไฟฟ้าสูงและเป็นแหล่งดำเนินธุรกิจพลังงานของกลุ่มบ้านปู เช่น สหรัฐอเมริกาอีกด้วย ทั้งหมดนี้ เพื่อให้บ้านปู เพาเวอร์สามารถสร้างกระแสเงินสดได้อย่างแข็งแกร่งและต่อเนื่อง

การที่หุ้น BPP ได้เข้าคำนวณในดัชนี MSCI GLOBAL SMALL CAP INDEX เมื่อปลายปีที่ผ่านมา สะท้อนถึงปัจจัยพื้นฐานที่แข็งแกร่งและการเป็นหุ้นที่มีสภาพคล่องสูง นอกจากนี้ อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อทุน (Net Debt to Equity: Net D/E) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ที่ 0.07 เท่า ซึ่งถือว่าอยู่ในระดับต่ำ ยังแสดงให้เห็นถึงความสามารถในการเติบโตและความพร้อมสำหรับการลงทุนในโครงการใหม่ๆ ในอนาคต บ้านปู เพาเวอร์จะยกระดับและพัฒนาประสิทธิภาพในการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าด้วยจุดยืนการเป็นผู้นำในธุรกิจพลังงานไฟฟ้าคุณภาพเพื่อโลกที่ยั่งยืน (We ARE Power for the Sustainable World) พร้อมผลักดันการเติบโตโดยคำนึงถึงสิ่งแวดล้อม สังคมและการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Environmental, Social and Governance: ESG) เพื่อตอบสนองความต้องการพลังงานไฟฟ้าในบริบทที่หลากหลายและแตกต่างกันไปในแต่ละประเทศ เพิ่มมูลค่าและสร้างผลตอบแทนแก่ผู้มีส่วนได้เสียอย่างมั่นคง นายภิรมย์ กล่าว

สำหรับปี 2563 บ้านปู เพาเวอร์มีผลกำไรสุทธิ จำนวน 3,702 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 25 จากปีก่อนหน้า และมีกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) จำนวน 5,230 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9 จากปีก่อนหน้า นอกจากนี้ บริษัทฯ กำหนดการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2563 งวดวันที่ 1 มกราคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ในอัตราหุ้นละ 0.65 บาท คิดเป็นอัตราการจ่ายปันผลทั้งปีที่ร้อยละ 54 ของกำไรสุทธิจากการดำเนินงาน สะท้อนความสามารถในการสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหุ้นอย่างยั่งยืน

EGCO เชื้อปีนี้กำไร-รายได้ สูงกว่าปีก่อน ลั่นเพิ่มกำลังการผลิต 1,000 MW พร้อมวางงบลงทุน 5 ปี (64-68) 1.5 แสนลบ.

EGCO เชื้อปีนี้กำไร-รายได้ สูงกว่าปีก่อน ตามดีมานด์การใช้ไฟฟ้าสูงขึ้น มั่นใจ ปีนี้ เพิ่มกำลังการผลิต 1,000 MW จาก ปัจจุบันมีกำลังการผลิต 6,016 MW วางงบลงทุน 1.5 แสนลบ. รองรับแผนลงทุน 5 ปี (64-68) ขยายพอร์ตลงทุน พลังงานหมุนเวียน-Smart Energy Solution พร้อมเร่งลงทุนโครงการที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐาน เช่น ขนส่งขนาดใหญ่ -โลจิสติกส์

นายเทพรัตน์ เทพพิทักษ์ กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) EGCO เปิดเผยว่า บริษัทฯ ประเมินภาพรวมผลการดำเนินงานในปี 2564 จะเติบโตสูงกว่าปีก่อนที่มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 8,733.03 ล้านบาท และมีรายได้ 43,481.82 ล้านบาท เนื่องจากความต้องการใช้ไฟฟ้าในปัจจุบันเพิ่มสูงขึ้น ภายหลังจากที่มีการคลายล็อกดาวน์ จากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 ทั้งในประเทศและต่างประเทศ ประกอบกับโครงการโรงไฟฟ้าโรงใหม่ๆ ที่เดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในปีที่ผ่านมา จะสามารถเดินเครื่องผลิตได้อย่างเต็มประสิทธิภาพมากขึ้นในปี

สำหรับปีนี้บริษัทฯ มั่นใจจะเพิ่มกำลังการผลิตไฟฟ้าอีก 1,000 เมกะวัตต์ จากปัจจุบันที่บริษัทฯ มีกำลังการผลิตไฟฟ้าแล้ว 6,016 เมกะวัตต์ โดยแผนการเพิ่มกำลังการผลิตดังกล่าว ส่วนหนึ่งจะมาจากการทำดีลซื้อกิจการโรงไฟฟ้า โดยปัจจุบันมีการเจรจาอยู่ 3-4 โครงการ คาดหวังว่าจะได้ข้อสรุปภายในปีนี้ ทั้งนี้

บริษัทฯ ได้วางงบลงทุนปีนี้ไว้ไม่ต่ำกว่า 3.7 หมื่นล้านบาท

นายเทพรัตน์ กล่าวเพิ่มเติมว่า บริษัทฯ วางงบลงทุน 5 ปี (2564-2568) ไว้ที่ 1.5 แสนล้านบาท เพื่อรองรับแผนการลงทุนอย่างต่อเนื่อง มุ่งขยายพอร์ตการลงทุนในโครงการพลังงานหมุนเวียน และ Smart Energy Solution โดยบริษัทฯ ได้วางกลยุทธ์การลงทุน 4I ประกอบด้วย Invest ลงทุนในสินทรัพย์ที่เติบโตอย่างยั่งยืน และสร้างผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว ,Improve ปรับปรุงและบริหารสินทรัพย์ที่มีอยู่ให้ความเป็นเลิศ ,3.Innovate ขับเคลื่อนธุรกิจด้วยนวัตกรรมเพื่อสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืน และ 4. Increase เพิ่มความสามารถในการแข่งขันด้านการเงิน

โดยล่าสุดบริษัทฯ ได้ประกาศเข้าลงทุนโครงการโรงไฟฟ้า ลินเดน โคเจนเนอเรชั่น ที่ใช้เชื้อเพลิงก๊าซธรรมชาติ ตั้งอยู่ที่รัฐนิวเจอร์ซีย์ ที่ประเทศสหรัฐอเมริกา กำลังการผลิต 972 เมกะวัตต์ โดยบริษัทฯ ถือหุ้น 28% โดยบริษัทฯ คาดว่ากระบวนการซื้อขายหุ้นจะแล้วเสร็จในไตรมาส 2/64 นี้

นอกจากนี้ บริษัทฯ มีความสนใจลงทุนโครงการที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐาน อาทิ ขนส่งขนาดใหญ่ เช่น รถไฟฟ้า ,โลจิสติกส์ โดยปัจจุบันมีการเจรจากับพาร์ทเนอร์หลายราย หากมีความชัดเจนบริษัทฯ จะแจ้งให้ทราบต่อไป

ด้านความคืบหน้าโครงการก่อสร้างโรงไฟฟ้า อาทิ โรงไฟฟ้ากวางจี ที่ประเทศเวียดนาม กำลังการผลิต 1,320 เมกะวัตต์ ปัจจุบันอยู่ระหว่างการพัฒนา (Green -Field) และการเจรจาสัญญาหลัก คาดว่าหน่วยที่ 1 จะสามารถ COD ในปี 2568 และหน่วยที่ 2 คาด COD ในปี 2569 ส่วนการต่ออายุสัญญาโรงไฟฟ้าเอ็กโก โคเจน ปัจจุบันอยู่ระหว่างทำ EIA ซึ่งคาดว่าจะได้รับการอนุมัติในไตรมาส 2/64 และคาดว่าจะเริ่มก่อสร้างต้นปี 2565 โดยมีกำหนด COD ในปี 2567

นอกจากนี้ บริษัทฯ มีโครงการที่อยู่ระหว่างก่อสร้างและพัฒนา อาทิ โครงการไทย ไปป์ไลน์ เน็ตเวิร์ค (โครงการขยายระบบขนส่งน้ำมันทางท่อไปยังภาคตะวันออกเฉียงเหนือ สระบุรี-ขอนแก่น ระยะทาง 342.8 กิโลเมตร กำลังการขนส่ง 5,443 ล้านลิตรต่อปี ปัจจุบันที่ความคืบหน้าก่อสร้าง 60% คาดแล้วเสร็จไตรมาส 4/64 นี้ ขณะที่โครงการนิคมอุตสาหกรรมเอ็กโกระยอง พื้นที่ 621 ไร่ ขณะนี้ได้มีการลงนามสัญญาร่วมดำเนินงานกับ กนอ . คาดว่าจะเปิดดำเนินการปี 2565 ส่วนโครงการจัดกาและค้าส่งก๊าซธรรมชาติเหลว (LNG Shipper) ปริมาณนำเข้า 200,000 ตันต่อปี ปัจจุบันบริษัทฯ อยู่ระหว่างรอผลการพิจารณาจากคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน

STA คาดปริมาณขายยางพาราปีนี้ไม่ต่ำกว่า 1.2 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 16% พร้อมรุกขยายกำลังการผลิตน้ำยางข้น

บมจ.ศรีตรังแอโกรินดัสทรี หรือ STA ประเมินความต้องการใช้ยางพาราธรรมชาติทั่วโลกในปี 64 พื้นที่แข็งแรงแยอยู่ที่ 13.4 ล้านตัน เทียบโต 7%

จากปีก่อน หนุภาพรวมอุตสาหกรรมและราคายางธรรมชาติเข้าสู่ขาขึ้นรอบใหม่ จากภาพรวมเศรษฐกิจจีนและอุตสาหกรรมยานยนต์ในจีนที่กลับมาเติบโต รวมถึงดีมานด์จากอุตสาหกรรมการผลิตถุงมือยาง ส่งผลราคายางแท่งในเดือนกุมภาพันธ์ที่ผ่านมาเพิ่มขึ้นอยู่ในระดับกว่า 160 เซนต์สหรัฐต่อกิโลกรัม สูงสุดในรอบ 4 ปี คาดปริมาณการขายยางพาราของบริษัทฯ ในปีนี้ไม่ต่ำกว่า 1.2 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 16% พร้อมรุกขยายกำลังการผลิตน้ำยางข้น

นายวีรสิทธิ์ สีนเจริญกุล กรรมการบริหาร บริษัท ศรีตรังแอโกรินดัสทรี จำกัด (มหาชน) หรือ STA ผู้ผลิตและจำหน่ายยางธรรมชาติครบวงจรอันดับ 1 ของโลกเปิดเผยว่า จากการประเมินภาพรวมความต้องการใช้ยางธรรมชาติ (Natural Rubber) ในปี 2564 มีแนวโน้มฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่ง และกำลังเข้าสู่ช่วงขาขึ้นรอบใหม่ โดยประเมินแนวโน้มความต้องการใช้ยางพาราธรรมชาติทั่วโลกอยู่ที่ 13.4 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 7% เทียบกับปี 2563

ที่คาดว่าจะมีความต้องการใช้ทั่วโลก 12.5 ล้านตัน ซึ่งเพิ่มขึ้นมาอยู่ในระดับใกล้เคียงกับปี 2562 และคาดการณ์ว่าจะเห็นภาพรวมความต้องการใช้ทั่วโลกเติบโตอย่างต่อเนื่องในปี 2565 ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกหากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรค COVID-19 เริ่มคลี่คลาย

ทั้งนี้ สำหรับสถานการณ์ราคายางแท่งในเดือนกุมภาพันธ์ 2564 เพิ่มขึ้นมาอยู่ในระดับกว่า 160 เซนต์สหรัฐต่อกิโลกรัม เทียบกับราคาเฉลี่ยทั้งปี 2563 อยู่ที่ 131 เซนต์สหรัฐต่อกิโลกรัม โดยเป็นการปรับเพิ่มขึ้นกว่า 22%

"ปัจจัยที่ราคายางพาราธรรมชาติปรับเพิ่มขึ้นนั้น เกิดจากภาพรวมเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมยานยนต์ในประเทศจีนที่กลับมาเติบโตได้ดี โดยจีนเป็นหนึ่งในประเทศผู้บริโภคยางพารารายใหญ่ของโลก ส่งผลให้เกิดความต้องการใช้ยางเพื่อการผลิตยางล้อในอุตสาหกรรมยานยนต์ รวมถึงได้รับผลดีจากความต้องการใช้ยางพาราธรรมชาติ ที่เพิ่มขึ้นในอุตสาหกรรมการผลิตถุงมือยาง หลังเกิดการแพร่ระบาดของ COVID-19" นายวีรสิทธิ์ กล่าว

กรรมการบริหาร STA กล่าว

ต่อว่า สำหรับการดำเนินงานของบริษัทฯ ในปี 2564 คาดว่าจะมีปริมาณการขายยางพาราธรรมชาติทั้งปีไม่ต่ำกว่า 1.2 ล้านตัน หรือเฉลี่ยไตรมาสละไม่ต่ำกว่า 3 แสนตัน เพิ่มขึ้นประมาณ 16%

จากปี 2563 ที่มีปริมาณการขายยางพาราธรรมชาติ 1.03 ล้านตัน โดยสถานการณ์ในช่วง 1-2 เดือนแรกที่ผ่านมาถือว่าอยู่ในระดับที่ดี

ขณะที่สถานการณ์ราคายางพาราธรรมชาติไตรมาส 1/2564 ยังอยู่ในระดับที่ดี คาดว่าราคาเฉลี่ยยางแท่งจะเพิ่มขึ้น 5-10% จากไตรมาส 4/2563 ที่มีราคาเฉลี่ย 148 เซนต์สหรัฐต่อกิโลกรัม จากการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจและความต้องการใช้ยางที่เพิ่มขึ้น รวมถึงคาดว่าจะเห็นดีมานด์เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องในช่วงไตรมาส 2 ของปีนี้

ล่าสุด บริษัทฯ จึงเดินหน้านำขยายกำลังการผลิตน้ำยางข้น (Concentrated Latex) อีกกว่า 1.1 แสนตันต่อปี หรือเพิ่มขึ้นประมาณ 20% จากกำลังการผลิต ณ สิ้นปี 2563 ได้แก่ การขยายกำลังกำลังการผลิตโรงงานจังหวัดบึงกาฬ ชุมพรและสุราษฎร์ธานี คาดว่าจะทยอยแล้วเสร็จในไตรมาส 1/2565 ไตรมาส 3/2565 และไตรมาส 1/2566 ตามลำดับ เพื่อตอบสนองดีมานด์จากอุตสาหกรรมผลิตถุงมือยางที่เพิ่มมากขึ้น

LEO ตั้งเป้าปี 66 รายได้แตะ 2 พันลบ. โต 2 เท่าจาก ปัจจุบัน หลังขยายฐานลูกค้า - ทำดีล M&A

นายเกตติวิทย์ สิทธิสุนทรวงศ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ลีโอ โกลบอล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) หรือ LEO เปิดเผยว่า บริษัทฯ ตั้งเป้าหมายการของรายได้ในปี 2566 จะเติบโตเป็น 2 เท่า หรือแตะที่ระดับ 2,000 ล้านบาท

จากปัจจุบันที่ทำรายได้อยู่ที่ราว 1,000 ล้านบาท โดยการเติบโตจะมาจากการขยายฐานลูกค้าใหม่ๆ อย่างต่อเนื่อง ซึ่งปัจจุบันบริษัทอยู่ระหว่างการเจรจากับผู้ประกอบการด้านธุรกิจ E-Commerce ในประเทศจีน 1 ราย เพื่อที่จะให้บริการขนส่งสินค้าไปทั่วโลก ระยะเวลาสัญญา 3 ปี ซึ่งถือเป็นดีลที่จะเข้ามาช่วยให้ผลประกอบการเติบโตอย่างมีนัยสำคัญ โดยคาดว่าจะเห็นความชัดเจนในช่วงไตรมาส 2/64

นอกจากนี้บริษัทยังคงเดินหน้าเข้าซื้อกิจการ (M&A) อย่างต่อเนื่อง โดยปัจจุบันอยู่ระหว่างการเจรจา 2-3 แห่ง ซึ่งบริษัทได้ให้ความสนใจกิจการในประเทศไทย ประเทศจีน ประเทศเวียดนาม และในกลุ่มประเทศอาเซียน ที่มีโอกาสในการเติบโตสูง ซึ่งผู้ประกอบการที่จะเข้าร่วมลงทุนจะต้องเป็นบริษัทที่มีรายได้ประมาณ 100-200 ล้านบาทต่อปี มีความสามารถทำกำไรสม่ำเสมอ คาดว่าจะเห็นความชัดเจนในปีนี้อีก 1 บริษัทในช่วงปลายปี 2564

ด้านแผนการดำเนินงานในปี 2564 บริษัทได้วางงบลงทุนไว้ราว 300 ล้านบาท เพื่อใช้สำหรับการเข้าซื้อกิจการ (M&A) และขยายธุรกิจ LEO Self Storage (LSS) มูลค่า 80-100

ล้านบาท ด้วยพื้นที่ประมาณ 2,000-3,000 ตารางเมตร และลานเก็บตู้คอนเทนเนอร์ (Container Depot) แห่งที่ 2 มูลค่าราว 50 ล้านบาท โดยคาดว่าทั้ง 2 โครงการจะสามารถรับรู้รายได้ภายในไตรมาสที่ 4/64

พร้อมกันนี้ บริษัทได้เข้าร่วมทุนกับ Cardinal UK จัดตั้งบริษัท คาร์ดินัล มาร์ทิโม (ประเทศไทย) เพื่อให้บริการโลจิสติกส์ และการขนส่งสินค้าระหว่างประเทศโดยเน้นการพัฒนาตลาดในประเทศอังกฤษ และยุโรปเหนือ โดยบริษัท ถือหุ้นสัดส่วน 51% ที่เหลือ 49% เป็นของ Cardinal UK ถือหุ้น โดยผลประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับเป็นการต่อยอดขยายธุรกิจในตลาดอังกฤษ และยุโรปเหนือ เพราะ Cardinal มีฐานลูกค้าที่มีการนำเข้าสินค้าจากไทยจำนวนมาก และยังมีความเชี่ยวชาญและเครือข่ายที่กว้างขวาง ซึ่งจะเพิ่มปริมาณธุรกิจและลูกค้าให้กับบริษัทมากกว่า 1 เท่าตัว

"เราคาดว่าผลประกอบการในช่วงครึ่งปีแรกจะทำสถิติสูงสุดใหม่อย่างต่อเนื่อง หลังจากภาพรวมของการขนส่งสินค้า ยังมีแนวโน้มที่ดี เพราะธุรกิจ E-Commerce ในยุค New Normal เติบโตเพิ่มขึ้น ส่งผลให้ปริมาณการนำเข้า ส่งออก และราคาค่าขนส่งทางเรือและทางอากาศ ยังอยู่ในระดับสูง นอกจากนี้เราจะมีดีลที่จะทำรายได้เติบโตให้กับบริษัทเปิดเผยออกมาเรื่อยๆ ซึ่งแต่ละธุรกิจที่ได้เข้าไปลงทุน M&A จะช่วยผลักดันรายได้ในอีก 2 ปี ให้โตขึ้น 2 เท่า ตามเป้าหมายที่วางไว้" นายเกตติวิทย์ กล่าว



DOD - JKN เซ็น MOU พัฒนาสูตรผลิตภัณฑ์จากกัญชง ώคลอด 10 โปรดักส์ภายในปีนี้

บมจ.ดีโอดี ไบโอเทค เนื้อหอม หลังบริษัท สยาม เฮอเบล เทค จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทลูก ได้รับใบอนุญาตนำเข้าเมล็ดพันธุ์กัญชง จากต่างประเทศ ซึ่งเป็นบริษัทมหาชนเพียง รายเดียวในกลุ่มแรก ที่ได้รับใบอนุญาตนำ เข้าเมล็ดพันธุ์ดังกล่าว ล่าสุดประกาศผนึก กำลัง MOU ระหว่าง DOD กับ JKN ภายใต้ การเป็น Strategic Partner เพื่อร่วมพัฒนา สูตรผลิตภัณฑ์จากกัญชง รวม 10 ผลิตภัณฑ์ พร้อมระบุเร็ว ๆ นี้เตรียม MOU อีกหลายบริษัท

นายธนิศ ศรีเศรษฐี ประธานเจ้าหน้าที่ บริหาร บริษัท ดีโอดี ไบโอเทค จำกัด (มหาชน) หรือ DOD เปิดเผยว่า จากการตื่น ตั้วรับกระแสของการปลดล็อก กัญชง ให้ เป็นพืชเศรษฐกิจตัวใหม่ที่มีมองถึงโอกาสของ ธุรกิจตั้งแต่ต้นนำไปจนถึงปลายน้ำ โดยเปิด โอกาสให้กลุ่มบริษัทผู้ประกอบการสามารถ นำสารสกัดจากกัญชงไปเป็นวัตถุดิบและ สารตั้งต้น เพื่อผลิตสินค้าประเภทต่างๆ ไม่ ว่าจะเป็นอาหาร, เครื่องดื่ม ยา เครื่องสำอาง และผลิตภัณฑ์อีกหลากหลายชนิด ซึ่ง DOD เป็นหนึ่งในผู้นำในการผลิตผลิตภัณฑ์เสริม อาหารในรูปแบบต่างๆ

ทั้งความงามและสุขภาพ และมีความ พร้อมด้านโรงสกัด รวมทั้งห้องปฏิบัติการ (LAB) ซึ่งผ่านการรับรองตามมาตรฐาน ISO/IEC 17025 : 2017 รวมถึงยังได้การ รับรองมาตรฐาน ISO22000:2018 (ระบบ การจัดการความปลอดภัยของอาหาร) และ ISO 14001 : 2015 (ระบบการ จัดการด้านสิ่งแวดล้อม)และมีทีมวิจัยและ พัฒนาผลิตภัณฑ์ (R&D) ที่คอยค้นคว้าวิจัย นวัตกรรมและพัฒนาสารสกัดพืชสมุนไพร รวมถึงการพัฒนากระบวนการสกัด ออกแบบผลิตภัณฑ์เสริมอาหารใหม่ๆ ดังนั้น จากจุดแข็งดังกล่าวจึงทำให้สามารถต่อยอด โลงสกัดกัญชงเข้ากับผลิตภัณฑ์เสริมอาหาร ได้อย่างลงตัว

ล่าสุด บมจ.ดีโอดี ไบโอเทค ได้มีการลง นามบันทึกความเข้าใจว่าด้วยความร่วมมือ ในการพัฒนาผลิตภัณฑ์สำเร็จ (Finished product) กับ บริษัท เจเคเอ็น เฮลท์ แอนด์

บิวตี้ จำกัด (ภายใต้บริษัทในเครือ JKN) เพื่อ พัฒนาสูตรผลิตภัณฑ์อาหารเสริมที่มีสาร สกัดจากกัญชงร่วมกัน โดยความร่วมมือใน ครั้งนี้ DOD จะวิจัยและพัฒนาผลิตภัณฑ์ จำนวน 10 ผลิตภัณฑ์ ให้บริษัท เจเคเอ็น เฮลท์ แอนด์ บิวตี้ จำกัด ซึ่งเบื้องต้นคาดว่า ผลิตภัณฑ์ดังกล่าวสามารถเริ่มทยอยส่งมอบ ทันภายในปีนี้ พร้อมทั้งเชื่อว่าผลิตภัณฑ์นี้ จะตอบโจทย์ความต้องการของผู้บริโภคทั้ง ในประเทศและต่างประเทศ ได้เป็นอย่างดี

โดยผลิตภัณฑ์ประกอบด้วย 1) Dietary supplement product for joint health : ผลิตภัณฑ์เสริมอาหารช่วยดูแลข้อเข่า ลดการอักเสบบริเวณข้อเข่า 2) dietary supplement product for sleep and relax : ผลิตภัณฑ์เสริมอาหารช่วยในการ นอนหลับและคลายเครียด 3) Dietary supplement product for cognitive brain : ผลิตภัณฑ์เสริมอาหารเพื่อบำรุงสมอง ลด ความเสี่ยงของโรคอัลไซเมอร์ 4) Hemp Seed oil Protejn : โปรตีนจากเมล็ดกัญชง ให้กรดอะมิโนที่ครบถ้วนเหมาะการควบคุม น้ำหนัก 5) Jelly for brain : ผลิตภัณฑ์เสริม อาหารบำรุงสมองในรูปแบบเจลลี่

6) Oil for holistic health : ผลิตภัณฑ์เสริม อาหารในรูปแบบซอฟเจล ช่วยลดโอกาสใน การเกิด ความดัน ไขมัน เบาหวาน

7) Probiotic for adult plus omega oil : ผลิตภัณฑ์โพรไบโอติก เพื่อสร้างสมดุล ระบบลำไส้ และระบบภูมิคุ้มกัน ช่วยด้าน อนุมูลอิสระ 8) Hemp Instant Tea : ชา สำเร็จรูปจากกัญชง ช่วยผ่อนคลาย 9) Instant coffee plus omega oil : กาแฟ สำเร็จรูปเพิ่มโอเมก้า ลดความเสี่ยงในการ เกิดโรคเรื้อรัง และ 10) Oil shot for sport performance : ผลิตภัณฑ์เสริมอาหาร สำหรับนักกีฬาลดการอักเสบของกล้ามเนื้อ

ซึ่งความร่วมมือในครั้งนี้ เชื่อว่าเป็นการ ต่อยอดระหว่างสองบริษัท ภายใต้อาการเป็น Strategic Partner ร่วมกัน ทั้งคิดค้นพัฒนา สูตร การสกัดเพื่อแปรรูปผลิตภัณฑ์ รวมถึง การจำหน่าย โดยเชื่อว่าด้วยจุดเด่นความ

แข็งแกร่งของทั้ง 2 บริษัทจะช่วยผลักดัน ให้มูลค่าการตลาดทั้งในส่วนของผู้ผลิต ผู้ จำหน่าย และผู้บริโภค เติบโตไปพร้อมๆกัน

ที่ผ่านมา DOD มีการศึกษาและวิจัยเรื่อง กัญชง ร่วมกับมหาวิทยาลัยแม่โจ้ มาโดย ตลอด ประกอบกับบริษัทามีทีมวิจัยในการ วางแผนคิดค้นสูตร เพื่อนำสารสกัดจาก กัญชง มาพัฒนาและต่อยอดเป็นผลิตภัณฑ์ เพื่อตอบโจทย์ตามความต้องการของลูกค้า ซึ่งวันนี้ก็เป็นบทพิสูจน์ที่แสดงให้เห็นถึง ศักยภาพความพร้อมของ DOD ในการ ร่วมพัฒนาสูตร เพื่อการผลิตผลิตภัณฑ์ให้ กับทางบริษัท เจเคเอ็น เฮลท์ แอนด์ บิวตี้ จำกัด ดังนั้นเชื่อว่าความร่วมมือระหว่าง 2 บริษัทมหาชนในครั้งนี้ จะสามารถสร้าง มูลค่าเพิ่มให้กับ DOD และ JKN ในอนาคต ได้อย่างมีนัยสำคัญ นายธนิศ กล่าว

ด้านนางสาวสุวรินทร์ ก้อนทอง ในฐานะ กรรมการ บริษัท สยาม เฮอเบล เทค จำกัด (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ บมจ.ดีโอดี ไบโอเทค) กล่าวว่า บริษัท สยาม เฮอเบล เทค จำกัด ได้รับใบอนุญาตนำเข้าเมล็ดพันธุ์กัญชงจาก ต่างประเทศ จากคณะกรรมการอาหารและ ยา (อย.)แล้ว ซึ่งถือว่าเป็นบริษัทจดทะเบียน ในตลาดหลักทรัพย์ในกลุ่มแรกเพียงราย เดียว ที่ได้รับใบอนุญาตนำเข้าเมล็ดพันธุ์ดัง กล่าว

ส่งผลให้มีกลุ่มบริษัทจดทะเบียนใน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และผู้ ประกอบการทั่วไปกว่า 20 ราย เข้ามาเจรจา เพื่อหารือในการพัฒนาและคิดค้นสูตร ผลิตภัณฑ์สารสกัดจากกัญชงภายใต้การ ลงนามบันทึกความเข้าใจว่าด้วยความร่วม มือในการพัฒนาและคิดค้นสูตรผลิตภัณฑ์ สารสกัดจากกัญชง ทั้งกลุ่มผลิตภัณฑ์เสริม อาหาร และ กลุ่มเครื่องสำอาง รวมถึงมี การติดต่อในการขอซื้อเมล็ดพันธุ์กัญชงไป ปลูก เพื่อนำสารสกัดไปประกอบการในเชิง พาณิชย์

BAFS ปิดดีลซื้อโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ 7 โรง พร้อมเดินหน้าขยายธุรกิจพลังงานทดแทน ตั้งเป้ารายได้ 1 พันล้านบาทใน 3 ปี

บริษัท บาสส์ คลีน เอนเนอร์ยี คอร์ปอเรชั่น จำกัด โดย ม.ล. อนุรักษ์ สิทธิ ดิสกุล ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน) โดยนายทอมมี เตชะอุบล กรรมการผู้จัดการ ร่วมลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นในกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์รวม 7 โรงจาก บริษัท พีดีไอ เอนเนอร์ยี จำกัด บริษัทย่อยของ บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)

ม.ล. อนุรักษ์ สิทธิ ดิสกุล ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท บาสส์ คลีน เอนเนอร์ยี คอร์ปอเรชั่น จำกัด ในเครือบริษัท บริการซื้อเพลิง การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) หรือ บาสส์ เปิดเผยความคืบหน้าการเข้าซื้อกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ว่าได้มีการลงนามในสัญญาซื้อหุ้นสามัญในกลุ่มบริษัทซึ่งประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ รวม 7 โรง มูลค่า 1,704.67 ล้านบาท

กำลังผลิตรวม 36.4 เมกะวัตต์ จากบริษัท พีดีไอ เอนเนอร์ยี จำกัด บริษัทย่อยของ บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน) เสร็จสิ้นเมื่อวันที่ 1 มีนาคม 2564 ส่งผลให้บาสส์ คลีน สามารถรับรู้รายได้ไม่น้อยกว่า 120 ล้านบาทในปี นี้พร้อมตั้งเป้ารายได้ 1 พันล้านบาทในสามปี สอดคล้องกับทิศทางการดำเนินธุรกิจของบาสส์ในการขยายพอร์ตพลังงานทดแทน และเสริมสร้างความมั่นคงทางการเงินให้แก่กลุ่มบริษัท

โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ทั้ง 7 โรง ซึ่งปัจจุบันเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว ได้แก่

1. โรงไฟฟ้า จำนวน 5 โรง มีกำลังผลิตรวม 29 เมกะวัตต์ ตั้งอยู่ที่จังหวัดปราจีนบุรี 3 โรง และ จังหวัดสมุทรสาคร 2 โรง มีอายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค รวม 25 ปี ซึ่งปัจจุบันมีอายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้าคงเหลือ

20 ปี

2. โรงไฟฟ้ากำลังการผลิต 6.3 เมกะวัตต์ จำนวน 1 โรง ตั้งอยู่ที่จังหวัดตาก โดยมีสัญญารับซื้อไฟฟ้าในรูปแบบ Adder ที่สามารถขยายระยะเวลาต่อไปคราวละ 5 ปี

3. โรงไฟฟ้ากำลังการผลิต 1.1 เมกะวัตต์จำนวน 1 โรง ตั้งอยู่ที่จังหวัดขอนแก่น โดยมีสัญญารับซื้อไฟฟ้าในรูปแบบ Adder ที่สามารถขยายระยะเวลาต่อไปคราวละ 5 ปี

การซื้อกิจการโรงไฟฟ้าในครั้งนี้ยังช่วยเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันและสร้างโอกาสการเติบโตทางธุรกิจโดยการนำเอาความเชี่ยวชาญและความรู้ความเชี่ยวชาญด้านการบริหารจัดการ (O&M) ในธุรกิจพลังงานมาช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งภายในองค์กร และขยายธุรกิจต่อไปในอนาคต

INSET เล็งรายได้ปีนี้โต 15-20% / ปัจจุบัน มี Backlog กว่า 2.46 พันลบ. ทอยรับรายได้ตั้งแต่ปีนี้ถึงปี 65

INSET กางพิมพ์เขียวปี 64 วางเป้ารายได้โต 15-20% สร้างสถิติสูงสุดใหม่ รับอานิสงส์ Operator ขยายการลงทุน/อัปเดตอุปกรณ์ 5G รองรับกระแส WFH จ่อคว้งงาน Data Center เพิ่มบอร์ดใจป้ำ! ผลเป็นหุ้นในอัตรา 10 หุ้นสามัญเดิมต่อ 1 หุ้นปันผล จำนวนไม่เกิน 56 ล้านหุ้น และจ่ายปันผลเป็นเงินสดในอัตรา 0.081 บาท/หุ้น ขึ้นเครื่องหมาย XD วันที่ 28 เม.ย.64

นายศักดิ์บวร พุกกะณะสุต กรรมการผู้จัดการ บริษัท อินฟราเซท จำกัด (มหาชน) (INSET) เปิดเผยว่า แผนการดำเนินงานในปี 2564 บริษัทฯตั้งเป้าหมายรายได้เติบโต 15-20% สร้างสถิติสูงสุดใหม่ต่อเนื่อง โดยคาดว่าจะมีงาน Data Center และงานระบบโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม (งาน 5G) เพิ่มขึ้นเนื่องจากการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 รอบใหม่ ทำให้ประชาชนที่ทำงานเวิร์คฟอร์มโฮม (Work from home : WFM) ต้องการใช้ Cloud เพิ่มสูงขึ้นและผู้ประกอบการหรือองค์กรต่างๆ มีความต้องการที่จะลงทุนขยาย Data Center กันมากขึ้นด้วย โดยปัจจุบันมีงานในมือรอรับรายได้ (Backlog) กว่า 2,460 ล้านบาท ทอยรับรายได้ตั้งแต่ปีนี้ถึงปี 2565

“เรายังคงเดินหน้าเข้าร่วมประมูลงานอย่างต่อเนื่อง เพื่อเพิ่มงานในมือรอรับรายได้ และมั่นใจว่าจากกระแส New Normal หลังการแพร่ระบาดโควิด-19 จะเป็นตัวแปรสำคัญที่ผลักดันธุรกิจ

เติบโตอย่างแข็งแกร่ง จากกระแส WFH และ 5G ทำให้ผู้ประกอบการจำเป็นต้องลงทุนด้านไอที เพื่อรองรับการใช้งานมากขึ้น”

ขณะที่ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในปี 2563 มีรายได้รวม 1,504 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 284 ล้านบาท หรือ 23% เทียบปี 2562 มีรายได้รวม 1,220 ล้านบาท มีกำไรสุทธิ 135.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 15.4 ล้านบาท หรือ 12.8% เทียบปี 2562 มีกำไรสุทธิ 120.1 ล้านบาท

เขากล่าวต่อว่าผลการดำเนินงานในปี 2563 ที่เติบโตอย่างโดดเด่น และสร้างสถิติสูงสุดใหม่ ส่วนหนึ่งมาจากการได้รับงานโครงการขนาดใหญ่ในระหว่างปี 2563 งานติดตั้ง Filter คลื่นความถี่ 850 MHz ของ CAT และงานก่อสร้างศูนย์ Data Center ของ KTBCS บริษัทในเครือธนาคารกรุงไทย ประกอบกับงานในมือที่ทำต่อเนื่องมาจากปี 2562 และส่งมอบตามกำหนดในปี 2563

อนึ่ง ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ในวันที่ 17 ก.พ.64 ที่ผ่านมามีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลงวดผลการดำเนินงานปี 2563 เป็นหุ้นในอัตรา 10 หุ้นสามัญเดิมต่อ 1 หุ้นปันผล จำนวนไม่เกิน 56 ล้านหุ้น และปันผลเป็นเงินสดในอัตรา 0.081 บาท/หุ้น กำหนดขึ้นเครื่องหมาย XD ในวันที่ 28 เม.ย.64 และจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นวันที่ 20 พ.ค.64



TMILL โชว์ผลงานปี 63

กวาดกำไร 105.52 ลบ. พร้อมปันผลหุ้นละ 0.12 บ.

TMILL โชว์ผลงานปี 63 กวาดกำไร 105.52 ลบ. เติบโตเพิ่มขึ้น 4.2% เทียบกับปีก่อน ตามรายได้จากการจำหน่ายข้าวสารเพิ่มขึ้น- อัตรากำไรขั้นต้นสูงขึ้น 1.2% เมื่อเทียบกับปีก่อน เป็นผลมาจากต้นทุนเฉลี่ยของข้าวสารที่ใช้ในปี 2563 นี้ถูกกว่าปี 2562 เหตุปัจจัยด้านราคาข้าวที่มีการทำสัญญาซื้อตั้งแต่กลางปีก่อน-รับอานิสงส์บาทแข็ง พร้อมปันผลหุ้นละ 0.12 บ.

นางแวตตา กุลโชติธาดา รองผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและบัญชี บริษัท ที เอส ฟลาวมิลล์ จำกัด (มหาชน) TMILL โรงงานไม่แป้งสาลีรายใหญ่และมีเทคโนโลยีการผลิตที่ทันสมัยที่สุดในประเทศเปิดเผยว่า ผลประกอบการปี 2563 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 105.52 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.24 ล้านบาท คิดเป็น 4.2% เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2562 ที่มีผลกำไรสุทธิ 101.28 ล้านบาท โดยบริษัทฯ มีการใช้อัตรากำไรการผลิตเฉลี่ยในปี 2563 อยู่ที่ 75.39% เพิ่มขึ้น 1.87% เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน แสดงให้เห็นว่าบริษัทฯ ได้รับผลกระทบจากวิกฤติโรคระบาด COVID-19 ไม่มากนัก

ด้านรายได้จากการจำหน่ายในปี

2563 ลดลง 0.8% เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน โดยที่รายได้จากการจำหน่ายแป้งสาลีลดลง 1.0% ส่วนรายได้จากการจำหน่ายข้าวสารเพิ่มขึ้น 0.2% ทั้งนี้ ถึงแม้ปริมาณการจำหน่ายแป้งสาลีและข้าวสารเพิ่มขึ้น 3.5% และ 7.2% แต่ราคาจำหน่ายแป้งสาลีและข้าวสารเฉลี่ยลดลง 4.5% และ 5.2% เนื่องจากในช่วงที่ผ่านมาตลาดมีการแข่งขันด้านราคาสูงขึ้น ประกอบกับลูกค้าต่อรองราคาโดยอ้างอิงราคาตลาดข้าวสารโลกที่ลดลงและค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา จึงทำให้มีการปรับลดราคาจำหน่ายแป้งสาลี

ทั้งนี้บริษัทฯ มีอัตราต้นทุนขายในปี 2563 ลดลงและอัตรากำไรขั้นต้นสูงขึ้น 1.2% เมื่อเทียบกับปีก่อน เป็นผลมาจากต้นทุนเฉลี่ยของข้าวสารที่ใช้ในปี 2563 นี้ถูกกว่าปี 2562 เนื่องจากปัจจัยด้านราคาข้าวที่มีการทำสัญญาซื้อตั้งแต่กลางปีก่อน ประกอบกับค่าเงินบาทที่แข็งค่าในช่วงปลายปีก่อน ขณะที่ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในปี 2563 ลดลง 0.63 ล้านบาทจากปีก่อน เนื่องจากค่าขนส่งสินค้าที่ลดลงตามราคาน้ำมัน

นอกจากนี้รายได้อื่นในปี 2563 มีเพิ่มรายการกำไร(ขาดทุน)จากสัญญาอนุพันธ์ ซึ่งเป็นการรับรู้กำไร(ขาดทุน) จากการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงไว้ โดยรายการดังกล่าวจะถูกปล่อยออกในไตรมาสที่มีการใช้สัญญานั้นแล้ว พร้อมกันนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ อนุมัติการจัดสรรกำไรจากผลการดำเนินงานของบริษัทประจำปี 2563 และการจ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิประจำปี 2563 ในอัตราหุ้นละ 0.12 บาท จำนวน 398,664,061 หุ้น เป็นเงิน 47,839,687.32 บาท โดยจะขึ้นเครื่องหมายวันที่ไม่ได้รับสิทธิปันผล (XD) ในวันที่ 23 มีนาคม 2564 และกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันพฤหัสบดีที่ 27 พฤษภาคม 2564

ขณะที่ บริษัทฯ ได้มีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากกำไรสุทธิงวด 6 เดือนแรกของปี 2563 ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 9/2563 เมื่อวันพฤหัสบดีที่ 29 ตุลาคม 2563 ในอัตราหุ้นละ 0.08 บาท จำนวน 398,664,061 หุ้น เป็นเงิน 31,893,124.88 บาทรวมเงินปันผลที่จ่ายทั้ง 2 ครั้ง ประจำปี 2563 เท่ากับ 0.20 บาทต่อหุ้น เป็นเงิน 79,732,812.20 บาท

PACO เคารราคา IPO ที่ 1.40 บาท/หุ้น เปิดจอง ชื่อ วันที่ 10-12 มี.ค. 64 คาดเข้าเทรด 22 มี.ค. นี้

"PACO" บมจ. เพรสซิเด็นท์ ออโตโมบิล อินดัสทรีส์ ผู้นำด้านการผลิตและจัดจำหน่ายชิ้นส่วนแออร์รถยนต์ ระดับอินเตอร์ (REM) เคารราคาเสนอขาย IPO หุ้นละ 1.40 บาท ดีเดย์เปิดจองระหว่างวันที่ 10-12 มี.ค.นี้ พร้อมแต่งตั้ง บมจ.บล. คิงส์ฟอร์ด เป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่าย คาดพร้อมเข้าเทรด 22 มีนาคม นี้

นายสมชาย เลิศขจรกิตติ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เพรสซิเด็นท์ ออโตโมบิล อินดัสทรีส์ จำกัด (มหาชน) ("PACO") กล่าวว่า "PACO เป็น 1 ในผู้ผลิตชิ้นส่วนอะไหล่แออร์รถยนต์ทดแทนชั้นนำของไทยมาอย่างต่อเนื่องกว่า 30 ปี โดยมีผลิตภัณฑ์หลัก คือ คอยล์ร้อน (Condenser) และคอยล์เย็น (Evaporator) โดย PACO เป็นผู้นำในตลาดอะไหล่รถยนต์ทดแทน (Aftermarket) ภายใต้แบรนด์ 'PACO' สำหรับรถยนต์หลากหลายประเภท ครอบคลุมทุกเชื้อเพลิง ตั้งแต่ รถยนต์นั่งญี่ปุ่นยอดนิยม เช่น Toyota Honda Mazda Mitsubishi รถกระบะทุกขนาดตั้งแต่ 1 ตัน เช่น Toyota Isuzu Mazda Mitsubishi Nissan

จนถึงรถบรรทุกขนาดใหญ่ รวมไปถึงรถยนต์อเนกประสงค์ (SUV- PPV) รถหรู เช่น Mercedes Benz BMW VOLVO Audi ตลอดจนรถซูเปอร์คาร์ อาทิ Porsche Lamborghini โดยเรามีสินค้ามากกว่า 2,600 รุ่น ครอบคลุม รุ่นรถยนต์ต่างๆ ทั่วโลก ซึ่งเป็นจุดเด่นที่แตกต่างจากบริษัทฯ อื่น โดย PACO มีแผนวิจัยและพัฒนาผลิตภัณฑ์แออร์รถยนต์รุ่นต่างๆ และสามารถพัฒนาคุณภาพสินค้าให้เป็นที่ยอมรับระดับนานาชาติ ด้วยมาตรฐานสากล ISO 9001:2015 และส่งออกผลิตภัณฑ์ไปจำหน่ายทั่วโลก ทั้งทวีปอเมริกาเหนือ ยุโรป อเมริกาใต้ แอฟริกา เอเชียและออสเตรเลีย

"บริษัทฯ ได้แต่งตั้ง บริษัทหลักทรัพย์ คิงส์ฟอร์ด จำกัด (มหาชน) เป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ ต่อประชาชน

ทั่วไปครั้งแรก (IPO) จำนวน 260 ล้านหุ้น โดยกำหนดราคาเสนอขาย ที่ราคา 1.40 บาท/หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้ (พาร์) หุ้นละ 0.50 บาท) หรือคิดเป็น 26% ของทุนจดทะเบียนหลัง IPO คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนประมาณ 364 ล้านบาท โดยบริษัทฯ มีวัตถุประสงค์หลักจะนำเงินจากการเพิ่มทุน เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนในการขยายกิจการต่างๆ การลงทุนในโครงการอนาคต โครงการก่อสร้างคลังสินค้าและย้ายจุดกระจายสินค้าในประเทศ และจัดตั้งบริษัทย่อยเพื่อเป็นศูนย์กระจายสินค้าและขยายตลาดในประเทศมาเลเซีย เพื่อสร้างการเติบโตให้บริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง โดยบริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่น้อยกว่า 40% ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลและเงินสำรองต่างๆ ตามกฎหมาย"

นายวรนนท์ ถาวรนนท์ กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ คิงส์ฟอร์ด จำกัด (มหาชน) ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินและผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่าย หุ้นไอพีโอ ของ บริษัท เพรสซิเด็นท์ ออโตโมบิล อินดัสทรีส์ จำกัด (มหาชน) หรือ PACO เปิดเผยว่า "บริษัทฯ คาดว่าจะได้รับความสนใจจากนักลงทุนอย่างสูง เนื่องจาก PACO เป็นผู้นำในธุรกิจผลิตชิ้นส่วนอะไหล่แออร์รถยนต์ในตลาดชิ้นส่วนอะไหล่รถยนต์ทดแทน (REM หรือ Aftermarket) ระดับนานาชาติ ที่มีความสามารถในการแข่งขันสูง มีส่วนแบ่งการตลาดในตลาดอะไหล่รถยนต์ทั่วโลก และ PACO มีอัตราการเติบโตของกำไรสุทธิระดับสูง โดยในปี 2563 PACO มีกำไรสุทธิเท่ากับ 76.86 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 46.19 ล้านบาท คิดเป็น 150.63% เมื่อเทียบกับปี 2562 เนื่องจาก PACO ได้นำเครื่องจักรอัตโนมัติเข้ามาติดตั้งและดำเนินการได้เต็มที่ ส่งผลให้เกิดการปรับกระบวนการทำงานในการผลิตเพื่อควบคุมการใช้แรงงานให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น ทำให้สามารถลดต้นทุนค่าแรงและค่าล่วงเวลาได้อย่างมีนัยสำคัญ นอกจากนี้ หุ้นไอพีโอของ PACO ที่

1,40 บาท ต่อหุ้น เป็นราคาที่เหมาะสมเมื่อเปรียบเทียบกับ PE ของหุ้นในกลุ่มชิ้นส่วนรถยนต์ของไทย โดยกลุ่มนักวิเคราะห์คาดว่าปีนี้ เศรษฐกิจทั่วโลก และ เศรษฐกิจไทยจะฟื้นตัว เป็นผลดีต่อบริษัทฯ ที่มีผลประกอบการที่เติบโตอย่างมั่นคง และ มีจุดแข็งด้านการผลิต ด้วยเทคโนโลยีระดับสูง มีผลิตภัณฑ์คุณภาพสูง รองรับรถยนต์และรถบรรทุกทุกประเภท โดยการระดมทุนครั้งนี้ นอกจากเพื่อคืนหนี้สถาบันการเงินแล้ว ยังเป็นการเพิ่มสภาพคล่องในการขยายกิจการเพื่อสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืน

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะเปิดให้นักลงทุนทั่วไปจองซื้อได้ในระหว่างวันที่ 10-12 มีนาคม 2564 ผ่านกลุ่มบริษัทผู้จัดจำหน่าย ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ คิงส์ฟอร์ด จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด และมีการกำหนดการจะเริ่มเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ mai ในวันที่ 22 มีนาคม 2564 นี้

บริษัท เพรสซิเด็นท์ ออโตโมบิล อินดัสทรีส์ จำกัด (มหาชน) หรือ PACO มีทุนจดทะเบียน 500 ล้านบาท ก่อตั้งมาแล้วกว่า 30 ปี เป็น 1 ในผู้บุกเบิกการผลิตชิ้นส่วนแออร์รถยนต์ของไทย และได้พัฒนาผลิตภัณฑ์อะไหล่แออร์รถยนต์แบบครบวงจร ทั้ง คอยล์ร้อน และคอยล์เย็น สำหรับรถที่มียอดขายปานกลางถึงสูง ทั้ง รถญี่ปุ่น ยุโรป และอเมริกัน รวมมากถึง 2,600 รุ่น โดยบริษัทฯ มี โรงงานผลิต 3 แห่ง ตั้งอยู่ในจังหวัดสมุทรสาคร และศูนย์กระจายสินค้า 1 แห่ง ตั้งอยู่ในเขตบางบอน กรุงเทพมหานคร บริษัทฯ ได้รับการรับรองมาตรฐานสากล ISO 9001:2015 และได้จำหน่ายสินค้าภายในประเทศ และ ส่งออกไปทวีปอเมริกาเหนือ ยุโรป อเมริกาใต้ เอเชียและออสเตรเลีย"

พีที



สั่งเลย!!

พีที น้ำมันสดใหม่

เต็มถัง



บล.เมย์แบงก์ กิมเอ็ง ประเมินหุ้นกลุ่มBANK,ENERGY PETRO,SERVICES, EXPORT ได้ประโยชน์ สหรัฯ อด มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ 1.9 ล้านล้านเหรียญฯ

นายธีรเศรษฐ์ พรหมพงษ์ นักกลยุทธ์ เศรษฐศาสตร์มหภาค บมจ.หลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง ประเทศไทย) ประเมินว่า สหรัฯผ่านมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ 1.9 ล้านล้านเหรียญฯ ตามที่ตลาดคาด ในช่วงสุดสัปดาห์ที่ผ่านมาวุฒิสภาสหรัฐามีมติ 50 ต่อ 49 เสียง ลงคะแนนผ่านมาตรการเยียวยาผู้ได้รับผลกระทบจาก COVID-19 วงเงิน 1.9 ล้านล้านเหรียญฯ รายละเอียดดังนี้ 1) เงินช่วยเหลือโดยตรง (ให้ครั้งเดียว) 1,400 เหรียญฯ สำหรับผู้มีรายได้น้อยกว่า 7.5 หมื่นเหรียญฯ และคู่สมรส ที่มีรายได้รวมกันน้อยกว่า 1.5 แสนเหรียญฯ

รวมเป็นวงเงิน 4 แสนล้านเหรียญฯ 2)เงินช่วยเหลือคนว่างงานเพิ่มขึ้นคนละ 300 เหรียญฯต่อสัปดาห์ (ลดลงจากแผนจากสภาล่างในสัปดาห์ก่อนที่ 400 เหรียญฯ) และจะขยายระยะเวลาการจ่ายถึง 6 กันยายน 65 จากเดิมที่สิ้นสุดในสัปดาห์นี้ 3)จัดสรรเงิน 3.5 แสนล้านเหรียญฯ ให้แก่รัฐบาลท้องถิ่นแต่ละรัฐ 5)งบประมาณเพื่อขยายการตรวจเชื้อ วิจัย COVID-19 และยับยั้งการขยายของ COVID-19 วงเงิน

1.6 แสนล้านเหรียญฯ 6)ยังไม่มี การปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำ โดย Timeline ในช่วงถัดไปจะส่งกลับไปยังสภาล่าง (คาดโหวตอังคารนี้) และท้ายที่สุดคาดไบเดนจะสามารถลงนามได้ทันก่อน 14 มี.ค. ซึ่งเป็นวันที่มาตรการเยียวยาเดิมจะสิ้นสุดลง

ในขณะที่ภาคบริการได้ประโยชน์ จาก Pent-up Demand และ Dollar แข็งค่าระยะยาว การออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจวงเงิน 1.9 ล้านล้านเหรียญฯ หรือคิดเป็นสัดส่วนที่สูงถึง 8.9% ของ GDP สหรัฐฯในปี 2019 จะส่งผลให้ อุตสาหกรรมทั้งภาคการผลิตและภาคบริการได้ประโยชน์ (เช่นเดียวกับการกระตุ้นเศรษฐกิจรอบก่อน)

แต่ในครั้งนี้อธุรกิจภาคบริการที่มี Pent-up Demand จะมีแรงกระตุ้นให้ฟื้นได้เร็ว เนื่องจากสถานการณ์ COVID-19 เริ่มคลี่คลาย ต่างจากครั้งก่อนที่อุตสาหกรรมเกี่ยวกับการเว้นระยะห่าง (WFH) ของตักแต่งบ้าน สินค้า IT ที่ได้ประโยชน์มากกว่า โดยเศรษฐกิจสหรัฐฯฟื้นตัวได้เร็วกว่าคาด ส่งผลให้ Dollar ระยะกลาง-ยาวมีทิศทาง แข็ง

ค่า แต่ในระยะสั้น จากวงเงินกระตุ้นเศรษฐกิจที่เม็ดเงินค่อนข้างสูง อาจส่งผลให้ Dollar อ่อนค่าชั่วคราวกลุ่มหุ้นไทยที่ได้ประโยชน์ในระยะกลาง-ยาว 1) BANK: ยังเป็นหุ้นกลุ่มหลักในฐานะหุ้นวัฏจักรที่ได้านิสงค์บวกจากภาวะ Reflation อัตราเงินเฟ้อทั่วโลกมีแนวโน้มเร่งตัวขึ้นอย่างต่อเนื่อง 2) ENERGY PETRO: ทิศทางราคา Commodity

โดยเฉพาะอย่างยิ่งน้ำมันดิบจะตอบรับเชิงบวกจากปัจจัยด้านอุปสงค์ 3) SERVICES (TOURISM, TRANS): หุ้นกลุ่มบริการที่โดนผลกระทบอย่างหนักในช่วงวิกฤต COVID-19 น่าจะฟื้นตัวได้เร็ว จาก Pent-up Demand ที่จะกลับมาได้แรงกว่าการกระตุ้นเศรษฐกิจรอบก่อนๆ เนื่องจากสถานการณ์ COVID-19 ปัจจุบันเริ่มคลี่คลายไปในทิศทางที่ดีขึ้น จากการกระจายวัคซีนที่เร็วกว่าคาด 4) EXPORT (Electronics Food IE Packaging): หุ้นกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับการส่งออก ได้ประโยชน์ จากแนวโน้ม Dollar ที่เจอจุดต่ำสุด และเข้าสู่รอบการแข็งค่าในระยะยาว

TMB Analytics ประเมินแนวโน้มสินค้าภาคเกษตรไทยปี 2564 ฟัน

ในปีที่ผ่านมา สถานการณ์ภาคเกษตรไทยได้รับผลกระทบจากการระบาดของโควิด-19 น้อยกว่าภาคเศรษฐกิจอื่น ๆ เพราะว่าเป็นวัตถุดิบสำคัญในสินค้าเพื่อบริโภคอุปโภค ดังนั้นจึงเป็นปัจจัยที่ช่วยพยุงให้ความต้องการของสินค้าเกษตรเพิ่มขึ้น และทำให้ราคาปรับขึ้นเป็นส่วนใหญ่ สร้างรายได้ภาคเกษตรไทยกว่า 8.75 แสนล้านบาท โดยส่วนใหญ่มาจากสินค้าพืชหลัก ได้แก่ ข้าว ยางพารา อ้อย มันสำปะหลัง ปาล์มน้ำมัน สินค้าจากการประมง และกลุ่มการเลี้ยงไก่ สุกร เป็นต้น

แม้ว่าในช่วงปีก่อนจนถึงต้นปีนี้ ประเทศไทยยังคงประสบกับภัยแล้งอยู่ ทำให้ปริมาณน้ำไม่เพียงพอต่อภาคการเกษตรบางส่วน แต่แนวโน้มผลกระทบจากการระบาดของโควิด-19 ที่มีแนวโน้มลดลง จะช่วยให้ตลาดในประเทศและตลาดส่งออกของไทยมีความต้องการสินค้าเกษตรเพิ่มขึ้น

ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจ ทีเอ็มบี หรือ TMB Analytics จึงใช้ข้อมูลสถานการณ์อุปทานของพืชเกษตรสำคัญแต่ละประเภท มาวิเคราะห์ร่วมกับภาวะอุปสงค์จากตลาดภายในประเทศและตลาดส่งออกหลักของไทย เพื่อประเมินแนวโน้มสถานการณ์ของภาคเกษตรให้ชัดเจนมากขึ้น

สำหรับภาพรวมสถานการณ์ของภาคเกษตรในปี 2564 คาดว่ารายได้จะเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 2.9% หรือมีรายได้รวมอยู่ที่ 8.96 แสนล้านบาท จากแนวโน้มราคาสินค้าเกษตรในปีนี้จะยังคงขยายตัวจากปีก่อนที่ร้อยละ 1.4 จากความต้องการสินค้าเกษตรในตลาดโลกและราคาน้ำมันที่สูงขึ้นกว่าปีก่อน ในขณะที่ผลผลิตจะเพิ่มขึ้น 1.5% จากปีก่อนนี้ จากอานิสงส์ปรากฏการณ์ลานีญา (La Nina) ที่ส่งผลให้ปริมาณน้ำฝนมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นตั้งแต่เดือน มิ.ย. - ส.ค. ปี 2563 ซึ่งเป็นผลต่อการปลูกพืชในช่วงฤดูการผลิต ในขณะที่ช่วงต้นปี บางพื้นที่อาจจะมีน้ำไม่เพียงพอใช้ เนื่องจากปริมาณน้ำในเขื่อนที่ลดต่ำลงในช่วงต้นปี 2564 โดยเฉพาะในเขตภาคเหนือและภาคกลางตอนบน ส่งผลให้ในช่วงนี้ ผลผลิตของการปลูกพืชในเขตชลประทานมีแนวโน้มลดลง

หากเจาะลึกลงไปในด้านอุปทาน พบว่า สถานการณ์ผลผลิตการเกษตรในระดับภูมิภาค ตามการประเมินของกรมอุตุนิยมวิทยา พบว่า ปริมาณน้ำฝนทั้งประเทศในปีนี้จะมากกว่าค่าปกติร้อยละ 10-15 โดยคาดว่าปรากฏการณ์ลานีญาจะกลับมาอีกครั้ง และทำให้ปริมาณฝนตกมากขึ้นตั้งแต่เดือน มี.ค.-ส.ค. ซึ่งดีกว่าปีก่อนที่ฝนตกน้อยกว่าค่าปกติถึงร้อยละ 20 โดยภูมิภาคที่ได้รับอานิสงส์จากปริมาณน้ำฝนมากที่สุดได้แก่ ภาคเหนือ ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ และ ภาคใต้ฝั่งตะวันตก ซึ่งหากมองในภาพรวมแล้วปริมาณน้ำฝนที่เพิ่มขึ้นในช่วงครึ่งปีหลังก็ยังเป็นปัจจัยที่เอื้ออำนวยต่อการทำการเกษตร

สำหรับในด้านอุปสงค์ของสินค้าการเกษตร ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจ ทีเอ็มบี ได้นำการคาดการณ์ตลาดสินค้าเกษตรมาประเมินร่วมกับแนวโน้มอุปทานข้างต้น ทำให้สามารถประเมินแนวโน้มสินค้าเกษตรในปี 2564 เป็น 2 กลุ่มสินค้า ตามการขยายตัวของรายได้ ดังนี้

สินค้าเกษตรที่มีแนวโน้มดี

เนื้อสัตว์ สุกร และไก่ แนวโน้มราคาเพิ่มขึ้นจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ เช่น คนละครึ่ง และเราชนะ นอกจากนี้ การขยายตัวของการส่งออกสุกรไปยังประเทศเพื่อนบ้านเพื่อทดแทนสุกรที่ได้รับผลกระทบจากโรคอหิวาต์สุกร (African Swine Fever) และการส่งออกเนื้อแปรรูปไปยังประเทศฮ่องกง และจีน ที่เติบโตขึ้น จะเป็นปัจจัยสนับสนุนต่อเนื่องในช่วงครึ่งปีหลัง ทำให้รายได้จะเพิ่มขึ้นเฉลี่ย 9%

ข้าวโพดเลี้ยงสัตว์ แนวโน้มราคาเพิ่มขึ้นจากความต้องการใช้เพื่อผลิตอาหารสัตว์ เนื่องจากความต้องการบริโภคเนื้อสัตว์ที่เพิ่มขึ้นจากภายในประเทศและส่งออก ในขณะที่ภาคเหนือซึ่งเป็นบริเวณที่มีการปลูกข้าวโพดเลี้ยงสัตว์สูงที่สุด ได้รับอานิสงส์จากปริมาณน้ำฝนที่มากกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อนถึง 20% ทำให้ผลผลิตมีแนวโน้มปรับเพิ่มขึ้นเช่นเดียวกับราคา ในภาพรวมคาดการณ์ว่ารายได้จะเพิ่มขึ้นเฉลี่ย 4.1%

ยางพารา แนวโน้มราคาเพิ่มขึ้นจากความต้องการใช้ยางพาราจากทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ โดยเฉพาะอย่างยิ่ง การใช้ยางเพื่อผลิตถุงมือทางการแพทย์ ต่อเนื่องจากการสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 ที่ยังมีอยู่ในภาพรวม คาดการณ์ว่ารายได้จะเพิ่มขึ้นเฉลี่ยร้อยละ 3.3%

สินค้าเกษตรที่มีแนวโน้มทรงตัว

ข้าว ผลผลิตปีนี้คาดว่าจะสูงกว่าปีที่ผ่านมา แม้พื้นที่ปลูกข้าวเขตชลประทานในภาคกลางตอนบนและภาคเหนือตอนล่างจะได้รับผลกระทบจากปริมาณน้ำในเขื่อนที่มีปริมาณต่ำ อย่างไรก็ตาม ในด้านอุปสงค์ความสามารถในการแข่งขันราคาส่งออกข้าวไทยที่ลดลงเมื่อเทียบกับประเทศคู่แข่ง จากค่าเงินบาทมีแนวโน้มแข็งค่าขึ้นทำให้ราคาข้าวไทยที่สูงกว่าคู่แข่ง รวมไปถึงปัญหาขาดแคลนตู้คอนเทนเนอร์และค่าระวางเรือที่ปรับตัวสูงขึ้นมากทำให้ไม่สามารถส่งมอบสินค้าได้ตามกำหนด ทำให้คาดการณ์ว่ารายได้จากข้าวจะเพิ่มขึ้นเฉลี่ยที่ร้อยละ 2.7 จากผลผลิตที่เพิ่มขึ้นเป็นหลัก

มันสำปะหลัง มีแนวโน้มราคาเพิ่มขึ้นจากความ

ต้องการนำเข้าผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังที่เพิ่มขึ้นของประเทศจีน เพื่อนำไปใช้ผลิตเอทานอลทดแทนข้าวโพดเลี้ยงสัตว์ที่ราคาสูงและมีปริมาณสต็อกคงเหลือลดลง ซึ่งหากวัดตามมูลค่าส่งออกแล้ว ตลาดจีนมีมูลค่ามากถึงร้อยละ 66 ของการส่งออกทั้งหมด อย่างไรก็ตามปริมาณผลผลิตมันสำปะหลังมีแนวโน้มชะลอตัวจากความเสี่ยงการถูกกีดกันการค้ารับซื้อหัวมันสดจากผู้ผลิตผลิตภัณฑ์มันสำปะหลัง คาดการณ์ว่ารายได้จากมันสำปะหลังจะเพิ่มขึ้นเล็กน้อยที่ร้อยละ 1.8%

ปาล์มน้ำมัน ในปีนี้ระดับราคายังมีระดับสูงต่อเนื่องจากปีก่อน อานิสงส์จากอุปสงค์ตลาดในประเทศเพิ่มขึ้นจากนโยบายใช้ดีเซล B10 เป็นน้ำมันดีเซลมาตรฐาน และอุปสงค์เพื่อนำไปใช้ทำอาหารปศุสัตว์ขึ้น ในขณะที่ผลผลิตอยู่ในระดับใกล้เคียงจากปีก่อน จึงคาดว่ารายได้จะเพิ่มขึ้นเล็กน้อยที่ ร้อยละ 1.3%

อ้อย ผลผลิตในประเทศปีนี้ มีแนวโน้มหดตัวลงจากการตัดสั้นใจลดการผลิตของเกษตรกรในประเทศ เนื่องจากราคาอ้อยที่ตกต่ำในปีก่อนและปัญหาภัยแล้ง ทำให้น้ำตาลที่ผลิตเพื่อส่งออกมีปริมาณน้อยลง ประกอบกับแนวโน้มการแข็งค่าของเงิน คาดการณ์ว่ารายได้จากอ้อยและน้ำตาลจะลดลงเฉลี่ยร้อยละ 0.6%

อาหารทะเล แม้ว่าภาพลักษณ์ของสินค้าอาหารทะเลของไทยมีแนวโน้มดีขึ้นกว่าปีก่อนในด้านอุปสงค์ จากการที่ EU ปลดสถานะใบเหลืองให้แก่อายุ ในประเด็น Illegal Unreported and Unregulated Fishing (IUU Fishing) อย่างไรก็ตามแรงกดดันการระบาดของโควิด-19 ส่งผลให้ผู้บริโภคทั้งภายในและต่างประเทศลดการบริโภคอาหารทะเลและหันไปซื้อเนื้อสัตว์ที่มีราคาต่ำกว่า นอกจากนี้ การที่สินค้าไทยไม่ได้ สิทธิพิเศษทางภาษีศุลกากร (GSP) ในตลาดสหรัฐ และ EU ส่งผลให้อาหารทะเลไทยมีราคาแพงขึ้นเมื่อเทียบกับคู่แข่ง โดยเฉพาะจีน อินเดีย และเวียดนาม ปัจจัยเหล่านี้เป็นปัจจัยกดดันให้อุปสงค์ และอุปทานอยู่ในระดับที่จำกัดต่อไป โดยคาดการณ์ว่ารายได้ในกลุ่มนี้จะลดลงเฉลี่ยร้อยละ 1.8%

จากแนวโน้มสินค้าเกษตรที่ประเมินไว้ เนื่องจากโครงสร้างตลาดสินค้าเกษตรไทยส่วนใหญ่ยังพึ่งพาตลาดส่งออกซึ่งมีการแข่งขันสูง และค่าเงินบาทที่มีแนวโน้มแข็งค่าขึ้นในปี 2564 จึงเป็นปัจจัยเสี่ยงสำคัญที่ลดทอนความสามารถในการแข่งขันของสินค้าเกษตรไทย อย่างไรก็ตาม หากเราสามารถควบคุมระดับอุปทานให้มีปริมาณที่เหมาะสมและต้นทุนที่มีประสิทธิภาพ รวมไปถึงนโยบายสนับสนุนที่ช่วยประกันความเสี่ยงด้านราคาจากภาครัฐ จะช่วยให้สินค้าเกษตรและผลิตภัณฑ์เกษตรแปรรูปจะเป็นส่วนสำคัญในการช่วยเหลือเกษตรกรและเศรษฐกิจภายในประเทศได้

FETCO เผย ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน ในอีก 3 เดือน ข้างหน้าอยู่ที่ระดับ 152.19 ปรับตัวเพิ่มขึ้น 14.8% จากเดือนก่อน ยังคงอยู่ในเกณฑ์ “ร้อนแรง”

นายไพบูลย์ นลินทรางกูร ประธานกรรมการสภาธุรกิจตลาดทุนไทย เปิดเผยดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index) ผลสำรวจในเดือนกุมภาพันธ์ 2564 พบว่า “ดัชนีฯ ในอีก 3 เดือนข้างหน้าอยู่ที่ระดับ 152.19 ปรับตัวเพิ่มขึ้น 14.8% จากเดือนก่อน ยังคงอยู่ในเกณฑ์ “ร้อนแรง” ต่อเนื่องเป็นเดือนที่สาม นักลงทุนคาดหวังการคลี่คลายสถานการณ์ Covid-19 จากการที่ไทยได้รับวัคซีนล็อตแรกเป็นปัจจัยหนุนหนุนมากที่สุดในรอบปี รองลงมาคือการไหลเข้าของเงินทุน และการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ สำหรับปัจจัยที่ลดความเชื่อมั่นนักลงทุนมากที่สุด ได้แก่ สถานการณ์ระบาดของ Covid-19 ที่ยังมีผู้ติดเชื้อเพิ่มขึ้น รองลงมาคือสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างประเทศ และการถดถอยของเศรษฐกิจในประเทศ

ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index) สำรวจในเดือนกุมภาพันธ์ 2564 ได้ผลสำรวจโดยสรุป ดังนี้

-ดัชนีความเชื่อมั่นรวมทุกกลุ่มนักลงทุนในอีก 3 เดือนข้างหน้า (พฤษภาคม 2564) อยู่ในเกณฑ์ “ร้อนแรง” (ช่วงค่าดัชนี 120 -159) ปรับตัวเพิ่มขึ้น 14.8% จากเดือนก่อนหน้ามาอยู่ที่ระดับ 152.19

-ความเชื่อมั่นกลุ่มนักลงทุนต่างประเทศอยู่ในเกณฑ์ “ร้อนแรงอย่างมาก” กลุ่มนักลงทุนบุคคล และกลุ่มนักลงทุนสถาบันอยู่ในเกณฑ์ “ร้อนแรง” ในขณะที่กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์อยู่ในเกณฑ์ “ทรงตัว”

-หมวดธุรกิจที่น่าสนใจมากที่สุด หมวดการท่องเที่ยวและสันทนาการ (TOURISM)

-หมวดธุรกิจที่ไม่น่าสนใจมากที่สุด คือหมวดเหล็ก (STEEL)

-ปัจจัยหนุนที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นไทยมากที่สุด คือ สถานการณ์ Covid-19 คลี่คลายจากการได้รับวัคซีน

-ปัจจัยลดที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นไทยมากที่สุด คือ สถานการณ์ระบาดของ Covid-19 ที่ยังมีผู้ติดเชื้อเพิ่มขึ้น

“ผลสำรวจ ณ เดือนกุมภาพันธ์ 2564 รายการกลุ่มนักลงทุน พบว่า ความเชื่อมั่นกลุ่มนักลงทุนบุคคลปรับตัวลดลง 2.3% อยู่ที่ระดับ 140.74 กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ปรับตัวลดลง 8.6% อยู่ที่ระดับ 114.29 กลุ่มนักลงทุนสถาบันในประเทศปรับตัวเพิ่มขึ้น 10% อยู่ที่ระดับ 129.41 และกลุ่มนัก

ลงทุนต่างชาติปรับตัวเพิ่มขึ้น 46.7% อยู่ที่ระดับ 183.33

นักลงทุนสนใจลงทุนในหมวดการท่องเที่ยวและสันทนาการ (TOURISM) มากที่สุด รองลงมาคือหมวดธนาคาร (BANK) และหมวดพลังงานและสาธารณูปโภค (ENERGY) ขณะที่นักลงทุนเห็นว่าหมวดเหล็ก (STEEL) ไม่น่าสนใจลงทุนมากที่สุด รองลงมาคือหมวดแฟชั่น (FASHION) และหมวดพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ (PROP)

ในเดือนกุมภาพันธ์ 2564 SET index มีความเคลื่อนไหวในกรอบแคบอยู่ระหว่าง 1,478.05 - 1,523.11 ซึ่งในเดือนนี้มีการประกาศตัวเลขเศรษฐกิจไทย (GDP) ปี 2563 ซึ่งหดตัวลงที่ระดับ -6.1% จากผลกระทบต่อเนื่องของการแพร่ระบาดของไวรัส Covid-19 ที่ทำให้อุปสงค์ภายนอกประเทศและการส่งออกสินค้าและบริการในภาพรวมยังคงอ่อนแอ นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิในตลาดหุ้นไทยอย่างต่อเนื่อง และในช่วงปลายเดือน FTSE Russell ประกาศลดสัดส่วนหุ้นไทยในการคำนวณดัชนี อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นโดยรวมยังได้รับปัจจัยบวกจากการที่ FED ประกาศใช้มาตรการ QE อัดฉีดสภาพคล่องอย่างต่อเนื่อง การมาถึงของวัคซีน Covid-19 “ซิโนแวค” ล็อตแรก และการที่มีนักลงทุนรายใหม่เปิดบัญชีเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์จำนวนมากเกือบแสนบัญชีเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ QR ที่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2564 โดย ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ SET Index ปิดที่ 1,496.78 ปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.03% จากเดือนก่อนหน้า

ปัจจัยต่างประเทศที่น่าติดตาม ได้แก่ การทยอยคลาย Lock Down ในหลายประเทศในยุโรปและอเมริกาหลังจากประชาชนได้รับการฉีดวัคซีน ซึ่งจะส่งผลเชิงบวกต่อเศรษฐกิจ แผนกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดใหญ่ของสหรัฐฯ ที่กำลังอยู่ระหว่างการพิจารณา และผลการประชุมของ 3 ธนาคารกลางหลัก (Fed, ECB และ BoJ) หลัง Bond Yield ในหลายประเทศปรับตัวสูงขึ้น ส่วนปัจจัยในประเทศที่ต้องติดตามได้แก่ กระบวนการแจกจ่ายวัคซีน มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่องของภาครัฐ แนวโน้มการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว และการพิจารณาร่างรัฐธรรมนูญในวาระสามซึ่งหากไม่ได้รับความเห็นชอบ อาจส่งผลต่อเหตุการณ์ความไม่สงบทางการเมืองอีกครั้ง”

ดัชนีคาดการณ์อัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Expectation Index) เดือนมีนาคม 2564

ผลจากดัชนีสะท้อนการคาดการณ์ของตลาดที่คงมุมมองเช่นเดียวกับครั้งที่แล้ว ว่า กนง. จะ

รักษาอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 0.5% ในการประชุมเดือนมีนาคมนี้ ส่วนอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 5 ปี และอายุ 10 ปี ณ สิ้นไตรมาส 1 มีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้นจากการสำรวจเมื่อวันที่ 19 ก.พ. 64 โดยมีผู้ตอบแบบสอบถามจำนวนมากที่คาดการณ์ว่าอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 5 ปี และ 10 ปีอาจปรับตัวเพิ่มขึ้นเนื่องจากปัจจัยจากต่างประเทศจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐที่ปรับตัวขึ้นสูงมากในช่วงที่ผ่านมา และความกังวลเรื่อง COVID-19 ที่ลดลง และการแจกจ่ายวัคซีนในวงกว้างมากขึ้น อาจส่งผลให้นักลงทุนขายสินทรัพย์ปลอดภัยอย่างพันธบัตรรัฐบาลและเข้าลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงมากขึ้น อย่างไรก็ตามมีผู้ตอบแบบสอบถามบางส่วนที่คาดการณ์ว่าอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 5 และ 10 ปีอาจปรับตัวลดลงเนื่องจากอัตราผลตอบแทนที่พุ่งสูงขึ้นในช่วงที่ผ่านมาที่สูงเกินกว่าปัจจัยทางพื้นฐานมาก และอาจมีการแทรกแซงจาก ธปท. ได้หากอัตราผลตอบแทนขึ้นสูงเกินไป

นางสาวอริยา ติระประกิจ รองกรรมการผู้จัดการสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย เปิดเผยดัชนีคาดการณ์อัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Expectation Index) เดือนมีนาคม 2564 โดยมีรายละเอียดดังนี้

- ดัชนีคาดการณ์อัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุม กนง. รอบเดือนกุมภาพันธ์นี้อยู่ที่ระดับ 47 เพิ่มขึ้นจากครั้งที่แล้วและยังอยู่ในเกณฑ์ “ไม่เปลี่ยนแปลง (Unchanged)” สะท้อนมุมมองของตลาดที่คาดว่าการประชุม กนง. ในเดือนมีนาคมนี้ กนง. จะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ร้อยละ 0.5 เนื่องจาก อัตราดอกเบี้ยอยู่ในระดับต่ำแล้ว และคาดว่า ธปท. ยังต้องติดตามการขยายตัวเศรษฐกิจและมาตรการการคลังที่จะออกในปีเพื่อประกอบ การตัดสินใจในการกำหนดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย

- ดัชนีคาดการณ์อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล 5 ปีและ 10 ปี ณ สิ้นไตรมาส 1 ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ในเกณฑ์ “เพิ่มขึ้น (Increase)” โดยดัชนีปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมากจากครั้งก่อนจากการมีผู้ตอบแบบสอบถามจำนวนมากขึ้นคาดการณ์ว่าอัตราผลตอบแทนจะเพิ่มสูงขึ้น สะท้อนมุมมองของตลาดที่ว่าอัตราผลตอบแทนพันธบัตร 5 ปี และ 10 ปีน่าจะปรับตัวเพิ่มขึ้นจากระดับ 0.89% และ 1.50% ตามลำดับ ณ วันที่ทำการสำรวจ (19 ก.พ. 64) โดยปัจจัยที่มีผลต่อการคาดการณ์ ได้แก่ อุปสงค์และอุปทานในตลาดตราสารหนี้ ทิศทางอัตราดอกเบี้ยโลก รวมถึง Fund Flow ต่างชาติเป็นหลัก

ก.ล.ต. เตรียมออกประกาศปรับปรุงแนวทางการเปิดเผยข้อมูลในโครงการจัดการกองทุนรวม

ก.ล.ต. เปิดรับฟังความคิดเห็นเกี่ยวกับร่างประกาศปรับปรุงแนวทางการเปิดเผยข้อมูลในโครงการจัดการกองทุนรวม เพื่อลดภาระและต้นทุนการดำเนินการให้แก่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โดยผู้ลงทุนยังคงมีข้อมูลที่เพียงพอในการใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน ตามแนวทาง Regulatory Guillotine*

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เตรียมออกประกาศปรับปรุงการเปิดเผยข้อมูลในส่วนของโครงการจัดการกองทุนรวม เนื่องจากปัจจุบันข้อมูลในส่วนดังกล่าวมีรายละเอียดค่อนข้างมาก โดยบางส่วนเป็นข้อมูลที่ซ้ำซ้อนกับเอกสารอื่น ๆ ที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.) ต้องจัดทำและเปิดเผยแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนอยู่แล้ว โดย ก.ล.ต. ได้พิจารณาความคิดเห็นและข้อเสนอแนะของผู้ประกอบธุรกิจและบุคคลทั่วไปเกี่ยวกับหลักการดังกล่าว รวมทั้งจัดประชุมเพื่อรับฟังความคิดเห็นจาก บลจ. และผู้ดูแลผลประโยชน์ เมื่อเดือนตุลาคม ปี 2563

ทั้งนี้ เพื่อปรับปรุงแนวทางการเปิดเผยข้อมูลในโครงการจัดการกองทุนรวม และลดความซ้ำซ้อนของกฎเกณฑ์ รวมทั้งเป็นการส่งเสริมประสิทธิภาพในการดำเนินการของผู้ประกอบธุรกิจ โดยที่ยังคงสามารถกำกับดูแลผู้ประกอบการธุรกิจและคุ้มครองผู้ลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ ก.ล.ต. จึงยกร่างประกาศจำนวน 3 ฉบับ และเปิดรับฟังความคิดเห็นร่างประกาศ ซึ่งได้แก้ไขปรับปรุงหัวข้อต่าง ๆ ให้สอดคล้องกับหลักการข้างต้น ดังนี้

(1) ข้อ 4 ข้อ 5 ข้อ 11 และข้อ 14 ของร่างประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ สน. /2564 เรื่อง รายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวม

(2) ข้อ 20 ของร่างประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ สน. /2564 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุน

รวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่...) รวมทั้งภาคผนวก 5 และภาคผนวก 8 แนบท้ายประกาศ และ

(3) ข้อ 11 ของร่างประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ สน. /2564 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่...) รวมทั้งแบบ 123-1 และคำอธิบายเพิ่มเติมแนบท้ายแบบ 123-1

ทั้งนี้ ก.ล.ต. ได้เผยแพร่เอกสารรับฟังความคิดเห็นเรื่องดังกล่าวไว้ที่เว็บไซต์ ก.ล.ต. https://www.sec.or.th/TH/Pages/PB_Detail.aspx?SECID=702 ผู้ที่เกี่ยวข้องและผู้สนใจสามารถแสดงความคิดเห็นได้ที่เว็บไซต์ หรือทาง e-mail: pheangna@sec.or.th หรือ sireetho@sec.or.th จนถึงวันที่ 3 เมษายน 2564

ก.ล.ต.

กกร.คาดศก.ไทยปีนี้ โตในกรอบ 1.5-3.5% ส่งออก ขยายตัว 3-5% เงินเฟ้อ 0.8-1%

นายสุพันธุ์ มงคลสุธี ประธานสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทยในฐานะประธานคณะกรรมการร่วมภาคเอกชน 3 สถาบัน (กกร.) เปิดเผยว่า ภาวะเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มทยอยปรับตัวดีขึ้น หลังจากกลับมาผ่อนคลายมาตรการควบคุมโควิด-19 ได้อีกครั้ง จำนวนผู้ติดเชื้อใหม่ในแต่ละวันลดลงตามลำดับ และการเริ่มฉีดวัคซีนในประเทศเป็นปัจจัยสำคัญที่จะสร้างความเชื่อมั่นให้กับประชาชนและภาคธุรกิจ นอกจากนี้ การส่งออกของไทยที่ไม่รวมทองคำปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่องในหลายสินค้า สะท้อนอุปสงค์ในตลาดโลกที่เติบโต ทั้งนี้ การฟื้นตัวของเศรษฐกิจในระยะข้างหน้าขึ้นอยู่กับ 3 ปัจจัยหลัก ได้แก่ 1) ความสามารถในการควบคุมสถานการณ์แพร่ระบาดของโควิด-19 ซึ่งยังคงต้องเฝ้าระวังหลังผ่อนคลายมาตรการ 2) การกระจายวัคซีนอย่างรวดเร็วและมีประสิทธิภาพ และ 3) มาตรการเยียวยาผู้ประกอบการและแรงงานที่ได้รับผลกระทบจากมาตรการควบคุมโควิด-19 รวมไปถึงการประคับประคองกำลังซื้อในประเทศ

เศรษฐกิจโลกเริ่มมีทิศทางฟื้นตัวขึ้นชัดเจน โดยเฉพาะภาคอุตสาหกรรม จำนวนผู้ติดเชื้อใหม่ทั่วโลกโดยเฉพาะประเทศเศรษฐกิจหลักลดลงอย่างต่อเนื่อง อีกทั้งประเทศเหล่านั้นมีอัตราการฉีดวัคซีนเมื่อเทียบกับจำนวนประชากรเพิ่มขึ้นมากเมื่อเทียบกับเดือนก่อน ทำให้หลายประเทศเริ่มผ่อนคลายมาตรการควบคุมโรค เป็นผลให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจโดยรวมเริ่มปรับตัวขึ้น ตลอดจนเครื่องชี้ทางเศรษฐกิจที่สำคัญต่างๆ โดยเฉพาะเครื่องชี้ภาคการผลิตที่มีทิศทางดีขึ้นอย่างชัดเจน อย่างไรก็ดี ยังคงต้องติดตามสถานการณ์เชื้อไวรัสกลายพันธุ์ที่อาจส่งผลต่อจำนวนผู้ติดเชื้อ ตลอดจนความคืบหน้าในการส่งมอบวัคซีนและประเด็น vaccine passport ซึ่งจะปลดล็อกเรื่องของการเดินทางระหว่างประเทศต่อไป..

ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาดโลกที่เร่งตัวสูงขึ้นมาก รวมถึงสินค้าสำคัญในซัพพลายเชนที่ขาดแคลน อาจส่งผลกระทบต่อภาคการผลิตอุตสาหกรรมไทยในระยะต่อไป ราคาสินค้าโภคภัณฑ์อย่างน้ำมันดิบและทองแดงเพิ่มสูงขึ้นมาก นอกจากนี้ สินค้าสำคัญของหลายอุตสาหกรรมอย่างเซมิคอนดักเตอร์ก็ประสบภาวะขาดแคลนและเริ่มส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมหลักที่เกี่ยวข้องทั่วโลกอย่างอุตสาหกรรมยานยนต์ ซึ่งประเด็นเหล่านี้ อาจส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมไทยในปีนี้ ทั้งในเรื่องต้นทุนวัตถุดิบที่เพิ่มสูงขึ้น และแนวโน้มคำสั่งซื้อสินค้าที่จะชะลอลงในซัพพลายเชนที่ประสบปัญหา จึงเป็นเรื่องที่ต้องติดตามนอกเหนือจากการขาดแคลนตู้คอนเทนเนอร์ที่ยังไม่คลี่คลาย

เศรษฐกิจโลกที่มีแนวโน้มฟื้นตัวชัดเจนขึ้น และภาพของสถานการณ์การแพร่ระบาดในประเทศ ที่เริ่มดีขึ้น ขณะที่ทางการก็เริ่มผ่อนคลายมาตรการควบคุมโรค ไปพร้อมกับความคาดหวังต่อการกระจายวัคซีนที่รวดเร็วและมีประสิทธิภาพ รวมถึงมาตรการภาครัฐที่สามารถบรรเทาผลกระทบของภาคธุรกิจและกลุ่มผู้ได้รับผลกระทบอย่างตรงจุดจะช่วยเสริมสร้างความเชื่อมั่นได้ ที่ประชุม กกร. จึงประเมินว่า เศรษฐกิจไทยปี 2564 จะขยายตัวได้ในกรอบ 1.5% ถึง 3.5% ประเมินการส่งออกในปี 2564 คาดว่าจะขยายตัว 3.0% ถึง 5.0% ส่วนอัตราเงินเฟ้อทั่วไปจะอยู่ในกรอบ 0.8% ถึง 1.0%

กรอบประมาณการเศรษฐกิจปี 2564 ของ กกร. %YoY ปี 2563

(ตัวเลขจริง) ปี 2564

(ณ ก.พ. 64) ปี 2564

(ณ มี.ค. 64)

GDP -6.1 1.5 ถึง 3.5 1.5 ถึง 3.5

ส่งออก -6.0 3.0 ถึง 5.0 3.0 ถึง 5.0

เงินเฟ้อ -0.85 0.8 ถึง 1.0 0.8 ถึง 1.0

ตลาดการเงินของไทยเริ่มได้รับอานิสงส์จากการปรับตัวขึ้นของอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ โดยเฉพาะพันธบัตรรัฐบาลระยะยาว ส่งผลให้นักลงทุนขายพันธบัตรรัฐบาลระยะยาวของไทยและเงินบาทอ่อนค่าลง ส่วนปัจจัยที่ต้องติดตามต่อไป คือ แนวนโยบายการเงินของสหรัฐฯ ที่อาจสร้างความผันผวนต่อตลาดการเงินทั่วโลก

สมาคมธนาคารไทย ได้จัดทำข้อเสนอมาตรการช่วยเหลือภาคธุรกิจของสมาคมธนาคารไทย ที่ได้มีการประสานงานอย่างใกล้ชิดกับธนาคารแห่งประเทศไทยและกระทรวงการคลัง เพื่อหารือข้อเสนอมาตรการประคองและรักษาเสถียรภาพของระบบเศรษฐกิจ ฝ่าวิกฤติโควิด-19 ภายใต้แนวคิด “ปรับปรุง ฟื้นฟู เปลี่ยนแปลง” เพื่อบริหารความเสี่ยง แก้ไขปัญหา และตอบโต้ภัยให้ผู้ประกอบการที่มีศักยภาพก้าวผ่านวิกฤติ อีกทั้งยังมีเวลาที่จะให้ธุรกิจได้ปรับตัวเพื่อรองรับการเติบโตต่อไปในอนาคต

- ปรับปรุง : “โครงการพักทรัพย์ พักหนี้” ซึ่งเป็นโครงการภาคสมัครใจที่จะช่วยเหลือผู้ประกอบการที่ได้รับผลกระทบอย่างรุนแรงจากสถานการณ์โควิด-19 ระลอกใหม่ แต่ยังมี

ศักยภาพที่จะฟื้นตัวอยู่รอดได้ โดยให้ผู้ประกอบการสามารถลดภาระทางการเงินได้ชั่วคราว ด้วยการโอนทรัพย์ไว้กับธนาคารโดยมีสัญญาซื้อคืนเพื่อรอการฟื้นตัวของธุรกิจโดยไม่สูญเสียกิจการไป

- ฟื้นฟู : สำหรับธุรกิจที่เริ่มฟื้นตัวและมีความต้องการวงเงินสินเชื่อเพื่อเสริมสภาพคล่องเพิ่มเติมขึ้น เป็นการเพิ่มวงเงินสินเชื่อ ที่ได้รับการสนับสนุนจากภาครัฐ ทั้งการเสริมสภาพคล่องเพื่อรองรับการกลับมาดำเนินธุรกิจแบบปกติ (Revive & Restart) โดยเสนอให้ภาครัฐสนับสนุนสภาพคล่องให้ผู้ประกอบการที่มีศักยภาพสามารถเข้าถึงวงเงิน

- เปลี่ยนแปลง : การใช้ e-Invoicing บน Platform โดยให้มีมาตรฐานกลางทั้งในเรื่องรูปแบบของ Invoice ระยะเวลาที่เหมาะสมของ Credit Terms ซึ่งจะรวมถึงการร้องเรียนและการคืนสินทรัพย์ในช่วงเวลาดังกล่าวด้วย ทั้งนี้ เพื่อให้ผู้ประกอบการสามารถเข้าถึงแหล่งเงินทุนเพื่อการค้าที่โปร่งใส และเป็นธรรมกับผู้ประกอบการทุกรายและจะทำให้ระบบเครดิตทางการค้าเชื่อมโยงกันได้อย่างเต็มประสิทธิภาพและสามารถแข่งขันได้

• เสนอภาครัฐเร่งเปิด Travel Bubble กับประเทศที่มีความเสี่ยงต่ำถึงปานกลางเพื่อเปิดโอกาสให้นักท่องเที่ยว นักธุรกิจที่มี Vaccine passport เข้ามาในประเทศเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ

• เร่งรัดให้ภาครัฐจัดซื้อวัคซีนให้มากขึ้นจากหลาย ๆ แหล่งทั่วโลก เพื่อให้ครอบคลุมประชาชนคนไทยทั้งหมด แรงงานต่างด้าว นักธุรกิจต่างประเทศที่อยู่ในไทย และให้ อย. อนุมัติวัคซีนที่มีนำเข้าแล้วให้ผ่านเกณฑ์เร็วขึ้น

• ขอให้ภาครัฐอนุญาตให้ภาคเอกชนซื้อวัคซีนเอง เพื่อแบ่งเบาภาระภาครัฐและช่วยให้การฉีดวัคซีนเร็วขึ้น จะได้ช่วยให้ประเทศฟื้นตัวทางเศรษฐกิจได้อย่างรวดเร็ว

• ขอให้ภาครัฐให้ความสำคัญในการเร่งรัด การแก้ไขกฎหมาย ระเบียบต่างๆ ที่เป็นอุปสรรคในการทำธุรกิจ (Regulatory Guillotine) และเร่งตั้งหน่วยงานเพื่อทำงานร่วมกับหน่วยงานต่างๆ ของภาครัฐและเอกชนในการแก้ไข โดยศึกษาพบว่าถ้าประเทศไทยมีการแก้ไขได้รวดเร็วจะช่วยให้เพิ่ม GDP ของประเทศได้อย่างมาก

กูรูทิสโก้ คาดกลางปีนี้ Bond yield สหรัฐอาจพุ่งแตะ 1.6-1.8% กดดันตลาดหุ้นทั่วโลกปรับฐาน

ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจและกลยุทธ์ทิสโก้ชี้กลางปี 64 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ อาจพุ่งแตะ 1.6-1.8% กดดันตลาดหุ้นทั่วโลกปรับฐาน และราคาหุ้นเทคโนโลยีแกร่ง พร้อมแนะอาศัยจังหวะตลาดย่อตัว เข้าซื้อหุ้นกลุ่มวัฏจักร รวมถึงหุ้นกลุ่มประเทศกำลังพัฒนา

นายคมสร ประกอบผล หัวหน้าศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจและกลยุทธ์ทิสโก้ (Mr.Komsorn Prakobphol, Head of Economic Strategy Unit, TISCO Economic Strategy Unit : TISCO ESU)เปิดเผยว่า ในช่วงสัปดาห์สุดท้ายของเดือนกุมภาพันธ์ ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับฐานแรงรับข่าวอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ (Bond Yield) พุ่งขึ้นทะลุ 1.4% ซึ่งทั้งหมดเป็นไปตามที่ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจและกลยุทธ์ทิสโก้คาดไว้ก่อนหน้านี้

โดยดัชนี S&P500 ได้ปรับตัวลดลงจากจุดสูงสุดประมาณ 3% ขณะที่ดัชนี NASDAQ ซึ่งส่วนใหญ่เป็นหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีที่มีความอ่อนไหวกับอัตราดอกเบี้ยได้ปรับตัวลดลงถึงเกือบ 7% ซึ่งภาพการลงทุนหลังจากนี้ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจและกลยุทธ์ทิสโก้คาดว่า ในช่วงกลางปีนี้มีโอกาสที่ Bond yield สหรัฐฯ จะเพิ่มขึ้นอีกประมาณ 20-30 Basis Points (BPS) ไปอยู่ที่ 1.6-1.8% ซึ่งจะกดดันหุ้นสหรัฐฯ และหุ้นทั่วโลกให้ปรับฐานลง

ได้ในระยะสั้น

“TISCO ESU ประเมินว่า Bond yield สหรัฐฯ มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นต่อในไตรมาส 2 จาก 4 ปัจจัยคือ 1. เศรษฐกิจที่ฟื้นตัวขึ้นหลังการผ่อนคลาย Lockdown 2. มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดใหญ่ของสหรัฐฯ ที่คาดว่าจะผ่านสภาในช่วงกลางเดือนมีนาคม 3. อัตราเงินเฟ้อที่จะเพิ่มขึ้นแรงเนื่องจากฐานที่ต่ำในปีที่แล้ว และ 4. ความเสี่ยงที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) จะเริ่มสื่อสารถึงการลดการอัดฉีดสภาพคล่อง (QE taper) เพื่อส่งสัญญาณให้ตลาดรับรู้ก่อนที่จะดำเนินการจริงในปีหน้า”
นายคมสรกล่าว

ทั้งนี้ จากการประเมินโดยวิธี Earning yield gap (EYG) หรือส่วนต่างระหว่าง Earning Yield (กำไรต่อหุ้นหารด้วยราคาหุ้น) เทียบกับ Bond yield 10 ปีของสหรัฐฯ นั้น ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจและกลยุทธ์ทิสโก้คาดว่า Bond yield ที่เพิ่มขึ้นทุก 10bps จะกดดันมูลค่า (Valuation) ของดัชนี S&P500 ให้ลดลงประมาณ 2% ซึ่งทำให้ตลาดหุ้นสหรัฐฯ และตลาดหุ้นทั่วโลกมีโอกาสปรับตัวลดลง (Downside) อีกประมาณ 5-7% จากระดับปัจจุบัน

นายคมสรกล่าวอีกว่า สิ่งที่น่าลงทุน

ต้องระมัดระวังเป็นพิเศษในการปรับฐานลงของหุ้นทั่วโลกในครั้งนี้ คือ ราคาหุ้นเทคโนโลยีจะผันผวนมากกว่าหุ้นกลุ่มอื่นๆ เพราะหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีซึ่งจัดอยู่ในกลุ่มหุ้นเติบโตนั้น จะได้รับผลกระทบจากกระแสเงินสดที่จะเติบโตลดลงตามอัตราดอกเบี้ยที่พลิกกลับมาเพิ่มสูงขึ้นมากที่สุด ดังนั้น ในปีนี้หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีอาจไม่ได้เป็นผู้นำตลาดเหมือนในปีที่แล้ว และยังกลับกลายมาเป็นกลุ่มที่ให้ผลตอบแทนต่ำกว่าตลาด นับตั้งแต่ช่วงปลายปี 2563 ท่ามกลางการเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง Bond yield

อย่างไรก็ตาม ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจและกลยุทธ์ทิสโก้มองว่า ตลาดหุ้นจะกลับมาขึ้นต่อได้ในช่วงครึ่งหลังของปี เนื่องจาก คาดว่า Bond yield จะเริ่มทรงตัวที่ระดับต่ำกว่า 2% ซึ่งทำให้แรงกดดันต่อ Valuation ของหุ้นลดลง ในขณะที่การทยอยผ่อนคลาย Lockdown และเศรษฐกิจที่เริ่มกลับสู่ภาวะปกติในช่วงครึ่งหลังของปี จะเป็นแรงผลักดันให้ตลาดหุ้นกลับมาเป็นขาขึ้นตามผลประกอบการที่เติบโตสูงอีกครั้ง ดังนั้น จึงแนะนำให้ใช้โอกาสที่ตลาดปรับฐานเข้าสะสมหุ้นกลุ่มวัฏจักร (Cyclicals) รวมถึงหุ้นกลุ่มประเทศกำลังพัฒนา (Emerging Markets) ซึ่งน่าจะยังให้ผลตอบแทนสูงกว่าตลาด จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในช่วงครึ่งหลังของปี

เทพรันตี คัดหุ้นไทยเดือน มี.ค.64 เล็งแนวรับ 1,450 - 1,480 จุด ต้าน 1,540 จุด / แนะนำขาย-ลงซื้อตามกรอบ

“เทพรันตี” แจกคัมภีร์ลงทุนหุ้นเดือน มี.ค.คัด 7 กลุ่ม 13 หุ้นปลอดภัยรับ Bond yield ขาขึ้น แนะนำกลยุทธ์ ขึ้น ขาย-ลงซื้อตามกรอบ ประเมินแนวต้านสำคัญที่ 1,540 จุด ส่วนแนวรับแรกมองที่ 1,480 จุด และแนวรับสำคัญมองที่ 1,450 จุด ครึ่งเดือนหลังถึงเวลาพิจารณาหุ้นขนาดใหญ่ หลังประมาณการ EPS ทรงตัวได้ และแรงขายปรับพอร์ตของนักลงทุนต่างชาติเตรียมจบลง

นายณัฐชาติ เมฆมาสิน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ เทพรันตี จำกัดเปิดเผยทิศทางการลงทุนเดือน มี.ค.ว่า มองว่าตลาดหุ้นไทยจะผันผวนน้อยกว่าตลาดหุ้นอื่น ๆ โดยเฉพาะเมื่อเทียบกับตลาดหุ้นเติบโตเช่น สหรัฐฯ และเอเชียเหนือ ซึ่งเป็นตลาดหุ้นที่ Sensitive ต่อการปรับเปลี่ยนของ Bond yield

“ดัชนีที่แนวรับ 1,450 - 1,480 จุด จะเป็นบริเวณดัชนีที่สามารถเข้าซื้อเพื่อรองรับกับปัจจัยแวดล้อมต่างๆ ภายนอกได้ โดยเฉพาะประเด็นการปรับตัวสูงขึ้นของ Bond yield ทั่วโลก ในขณะเดียวกัน ประเมินแนวต้านสำคัญของดัชนีในเดือนนี้ที่ 1,540 จุด ซึ่งจะเป็นระดับที่ทำให้ค่า Earning yield gap ของตลาดหุ้น

ไทยปรับตัวลงสู่ระดับ -1SD สะท้อนถึงความตึงตัวในมิติ Valuation หากเห็นระดับดังกล่าว แนะนำเน้นขาย ทำกำไรออกมาก่อน” นายณัฐชาติกล่าว

สำหรับธีมการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ Bond yield พุ่งแรง และคาดการณ์เงินเฟ้อที่สูงขึ้นนั้น แนะนำลงทุนใน ธีม Reflation / Recovery / Reopening โดยจะต้องเป็นหุ้นที่ยังคงซื้อขายด้วย Valuation (PE) ในระดับต่ำด้วย เนื่องจากหุ้นเหล่านี้มีค่า Earning yield gap ในระดับสูงเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ย จึงสามารถทนทานต่อความเสี่ยงที่ Bond yield อาจปรับสูงขึ้นอีก

ทั้งนี้หุ้นที่น่าสนใจใน 7 กลุ่ม 13 หุ้น มีดังนี้ 1.กลุ่ม Hard commodities หุ้นที่เลือกคือ PTTGC, TOP, SPRC, ESSO 2.กลุ่ม Soft commodities หุ้นที่เลือกคือ STA 3.กลุ่มธนาคารหุ้นที่เลือกคือ KBANK, BBL 4.กลุ่มอาหารหุ้นที่เลือกคือ CPF, TU 5.กลุ่มอสังหาฯ หุ้นที่เลือกคือ AP, ORI 6.กลุ่มเดินเรือ หุ้นที่เลือกคือ RCL 7.กลุ่มสินค้า Consumer หุ้นที่เลือกคือ STGT

“Bond yield ที่ปรับขึ้นในช่วงที่ผ่านมา เรายังคงมุมมองเป็นกลาง

และไม่ได้เป็นกังวลมากนัก เนื่องจากความผันผวนที่เกิดขึ้นนั้นถือว่าอยู่ในระดับที่ต่ำมาก เมื่อเทียบหลายช่วงในอดีต ส่วนคาดการณ์เงินเฟ้อสหรัฐฯ ยังไม่ได้อยู่ในระดับที่น่ากังวลต่อการเข้มงวดนโยบายการเงินของ Fed เช่นกัน จึงมองเหตุการณ์ปัจจุบันยังคงห่างไกลกับสภาวะ Bond shock ในอดีต ที่มักมาพร้อมกับการปรับฐานของตลาดหุ้นครั้งใหญ่ ทั้งนี้ มองว่าการลงทุนในหุ้นยังคงเป็นสิ่งที่ดำเนินต่อไปได้ トラบไคที่ Bond yield สหรัฐฯ รุน 10 ปียังปรับขึ้นไม่ถึงระดับ 2.0% และคาดการณ์เงินเฟ้อ 10 ปี ของสหรัฐฯ ยังไม่แตะระดับ 2.5%” นายณัฐชาติ กล่าว

สำหรับในช่วงครึ่งหลังของเดือนมี.ค.นี้ น่าจะเริ่มเป็นช่วงเวลาที่ดีของหุ้นขนาดใหญ่มากขึ้น หลังจากปรับตัว Underperform หุ้นขนาดกลาง-เล็ก มาตลอดนับตั้งแต่ต้นปีที่ผ่านมา เนื่องจากแรงขายของนักลงทุนต่างชาติที่น่าจะเริ่มหมดลง หลังผ่านพ้นการปรับตะกร้าของดัชนี FTSE ที่มี การลดน้ำหนักตลาดหุ้นไทยในรอบนี้ ประกอบกับในแง่ของปัจจัยพื้นฐานเริ่มเห็นประมาณการกำไรของหุ้นใหญ่ทรงตัวได้แล้ว จึงเป็นที่มาที่หุ้นแนะนำส่วนใหญ่ประจำเดือนนี้ค่อนข้างโน้มเอียงไปยังหุ้นขนาดใหญ่มากกว่า

ศูนย์วิจัยกสิกรไทยคง GDP ไทยปีนี้ 2.6%

ศูนย์วิจัยกสิกรไทยคงประมาณการอัตราการเติบโตของเศรษฐกิจไทยปี 2564 ไว้ที่ 2.6% ในกรณีพื้นฐาน แต่ปรับกรอบประมาณการจากเดิมที่ 0.0-4.5% มาที่ 0.8%-3.0%

นางสาวณัฐพร ตริรัตน์ศิริกุล ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริษัท ศูนย์วิจัยกสิกรไทย จำกัด ระบุว่ากรอบประมาณการใหม่สะท้อนความเสี่ยงขาลงต่อเศรษฐกิจที่ลดลง ตามความคืบหน้าของการกระจายวัคซีนและมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่องในเศรษฐกิจหลัก คาดว่าแนวโน้มเศรษฐกิจโลกจะผ่านจุดต่ำสุดแล้วและส่งผลบวกต่อภาพการส่งออกไทยมากขึ้น ขณะที่การปรับลดกรอบบนสะท้อนภาพการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยในภาพรวมที่ยังใช้เวลา และช้ากว่าเศรษฐกิจโลก เนื่องจากมีการพึ่งพิงรายได้จากนักท่องเที่ยวต่างชาติสูง ทำให้แปรผันตามความก้าวหน้าของการกระจายวัคซีนและการเปิดรับนักท่องเที่ยวของไทยเป็นสำคัญ

ด้านนางสาวเกวลิณ หวังพิชญสุข ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ มองว่าจากอัตราการฉีดวัคซีนของตลาดสำคัญ 10 แห่งไปถึง

ช่วงเดือนกันยายน ประเมินได้ว่านักท่องเที่ยวต่างชาติเที่ยวไทยจาก 10 ตลาดสำคัญ (ได้แก่ จีน ยุโรป ตะวันตก สหรัฐฯ รัสเซีย เอเชียและอาเซียนบางประเทศ) อาจทำได้ราว 1.9 ล้านคน ซึ่งเมื่อรวมกับช่วง 9 เดือนแรกของปี จึงเห็นว่าตัวเลข 2 ล้านคนในปี 2564 ยังมีความเป็นไปได้

ภายใต้เงื่อนไขวัคซีนพาสปอร์ตสามารถดำเนินการได้ หรือการเดินทางระหว่างประเทศมีข้อจำกัดน้อยลง ดังนั้น เพื่อสร้างความเชื่อมั่นต่อนักท่องเที่ยวที่จะเดินทางเข้าไทย จำเป็นที่ผู้เกี่ยวข้องในภาคการท่องเที่ยวจะต้องได้รับวัคซีน หากประเมินจากการจ้างงานในธุรกิจโรงแรมในพื้นที่ 20 จังหวัดที่พึ่งพานักท่องเที่ยวต่างชาติ อาจต้องการวัคซีนอย่างน้อย 2.2 แสนโดส ก่อนเดือนตุลาคม ซึ่งเบื้องต้นทางการก็อยู่ระหว่างพิจารณาและคงเกิดขึ้นได้หากวัคซีนมาตามแผน

ส่วนประเด็นติดตามที่จะมีผลต่อทิศทางเศรษฐกิจในระยะถัดไป ได้แก่ การกระจายวัคซีนในประเทศและแนวทางเปิดรับนักท่องเที่ยวต่างชาติ ราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก และแรง

กดดันเงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้น รวมถึงมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมจากภาครัฐ แม้ว่าการทยอยเริ่มฉีดวัคซีนในประเทศจะยังไม่ครอบคลุมประชากรจำนวนมาก จนทำให้เกิดภูมิคุ้มกันหมู่ แต่ก็คาดว่าหากมีการแพร่ระบาดอีกระลอกในประเทศจะไม่รุนแรงเท่ากับที่ผ่านมา

นางสาวธัญญลักษณ์ วัชรชัยสุรพล รองกรรมการผู้จัดการ กล่าวเพิ่มเติมว่า ยังมีประเด็นเฉพาะหน้าเรื่องภาระหนี้ โดยเฉพาะหนี้ครัวเรือนที่จะยังค้างอยู่ในระดับสูง ทั้งนี้ ผลสำรวจของศูนย์วิจัยกสิกรไทยล่าสุดชี้ว่า ครัวเรือนยังกังวลกับสถานการณ์รายได้ลด ปัญหาค่าครองชีพ และภาระหนี้สูง อันทำให้มี 10.8% ของผู้ตอบแบบสอบถาม มีภาวะทางการเงินเสี่ยงต่อวิกฤต จึงยังจำเป็นต้องมีการต่ออายุมาตรการดูแลให้กับครัวเรือนเหล่านี้ เช่นเดียวกับธุรกิจเอสเอ็มอี ขณะที่มาตรการฯ สามารถทำได้เฉพาะเจาะจงมากขึ้น ตามพัฒนาการของระยะหนี้ที่ขอรับความช่วยเหลือทางการเงินจากสถาบันการเงิน ที่น่าจะผ่านจุดที่แย่มากที่สุดมาแล้วเช่นเดียวกับทิศทางเศรษฐกิจ

รปท. เผยผลการพัฒนาระบบต้นแบบการชำระเงิน ในภาคธุรกิจโดยใช้สกุลเงินดิจิทัลที่ออกโดยธนาคารกลาง

นางสาววชิรา อารมย์ดี ผู้ช่วยผู้ว่าการ
สายตลาดการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) เปิดเผยถึงผล
การพัฒนาระบบต้นแบบการชำระเงิน
ในภาคธุรกิจโดยใช้สกุลเงินดิจิทัลที่
ออกโดยธนาคารกลาง (Central Bank
Digital Currency: CBDC) ซึ่งเกิดจาก
ความร่วมมือระหว่าง ธปท. เอสซีจี
และบริษัทดิจิทัล เวเนเจอร์ส จำกัด โดยมีบริษัท ConsenSys เป็นผู้สนับสนุน
ด้านเทคโนโลยี ซึ่งผลการพัฒนา
และทดสอบสรุปได้ว่าเทคโนโลยี
ดังกล่าวสามารถเพิ่มประสิทธิภาพ
(Efficiency) การชำระเงินให้แก่ภาค
ธุรกิจได้เป็นอย่างดี

สำหรับโครงการ CBDC ที่ทดสอบการ
ใช้กับภาคธุรกิจนั้น ได้เริ่มดำเนินการ
มาตั้งแต่เดือนมิถุนายน ปี 2563 โดย
มีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ
และความยืดหยุ่นของการชำระเงิน
ในการรองรับการสร้างนวัตกรรม
ทางการเงินใหม่ ๆ ให้กับภาคธุรกิจ
ทั้งนี้การพัฒนาระบบต้นแบบดัง
กล่าวได้ใช้เทคโนโลยีประมวลผลแบบ
กระจายศูนย์ (Distributed Ledger
Technology: DLT) เชื่อมต่อกับระบบ

บริหารจัดการซื้อ การวางบิล และการ
ชำระเงิน ระหว่างเอสซีจีกับคู่ธุรกิจ
(Suppliers)

ผลการทดสอบพบว่าผู้ใช้
สามารถกำหนดเงื่อนไขต่าง ๆ ใน
CBDC (Programmable Money) ให้
สอดคล้องกับกิจกรรมทางธุรกิจได้ดี เช่น
การกำหนดเงื่อนไขให้มีการชำระ
เงินตามข้อมูลที่ระบุไว้ในใบแจ้งหนี้
(Invoices) ในธุรกิจ Supply Chain
Financing และการกำหนดเงื่อนไขการ
ชำระเงินให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์
ที่ต้องการเท่านั้น เพื่อลดปัญหาการ
บริหารเงินสด เป็นต้น อย่างไรก็ตาม
ระบบต้นแบบที่พัฒนาโดยใช้ DLT
ยังมีข้อจำกัดบางประการ เช่น ความ
สามารถในการรองรับปริมาณธุรกรรม
จำนวนมาก และการปกปิดความเป็น
ส่วนตัวของธุรกรรมทางการเงิน ที่ยัง
คงต้องหาแนวทางจัดการทั้งในเชิง
เทคโนโลยี หรือการออกแบบระบบต่อไป (สำหรับรายละเอียดผลทดสอบของ
โครงการฯ สามารถดาวน์โหลดได้ที่นี้)

การพัฒนาระบบต้นแบบนี้

นับเป็นครั้งแรกของ ธปท. ที่ขยาย
ขอบเขต CBDC ไปสู่ผู้ใช้งานในภาค
ธุรกิจ ซึ่งเป็นก้าวสำคัญในการเตรียม
ความพร้อมเพื่อให้เท่าทันพัฒนาการ
ของสกุลเงินดิจิทัลทั้งในและต่าง
ประเทศที่อาจเข้ามามีบทบาทมากขึ้น
ต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจและการเงิน
ในอนาคต สำหรับ ในปี 2564 - 2565
ธปท. จะมุ่งเน้นการศึกษาและพัฒนา
สกุลเงินดิจิทัลสำหรับภาคประชาชน
(Retail CBDC) ซึ่งการพัฒนา CBDC
ให้สามารถใช้ได้ในวงกว้าง จำเป็น
ต้องให้ความสำคัญกับความปลอดภัย
และประสิทธิภาพ โดยคำนึงถึงผล
กระทบด้านต่าง ๆ ทั้งด้านการดำเนิน
นโยบายทางการเงิน เสถียรภาพระบบ
การเงิน และบทบาทของสถาบันการ
เงินและธนาคารกลาง รวมถึงเปิดให้
ภาคประชาชนเข้ามามีส่วนร่วมในการ
พัฒนารูปแบบ CBDC ซึ่งจะส่งเสริม
ให้การทำธุรกรรมทางการเงินสามารถ
รองรับการพัฒนานวัตกรรมท่ามกลาง
การเปลี่ยนแปลงสู่ยุคดิจิทัล ทั้งนี้ ธปท.
จะเผยแพร่รายละเอียดผลการศึกษา
การออก Retail CBDC ในระยะต่อไป

บลจ.กสิกรไทย ปันผล 8 กองทุน LTF กว่าพันล้าน มองหุ้นไทยฟื้นตัวจากการมาของวัคซีน-สินค้าส่งออกได้เพิ่ม

บลจ.กสิกรไทย ดีเดย์ 15 มี.ค.นี้ จ่ายปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุน KDLTF, K20SLTF, K70LTF และ KGLTF ทั้งชนิด LTF และชนิดจ่ายเงินปันผล รวม 8 กองทุน มูลค่ากว่า 1,000 ล้านบาท พร้อมประเมิน SET Index ปลายปีที่ 1,600 จุด จากปัจจัยความชัดเจนในการเริ่มแจกจ่ายวัคซีนทั่วโลก รวมถึงในไทย และการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกช่วยสนับสนุนภาคการส่งออกและการท่องเที่ยวของประเทศได้

นางสาวธิดาศิริ ศรีสมิต, CFA Chief Investment Officer (รองกรรมการผู้จัดการ สายงานจัดการลงทุน) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด (บลจ.กสิกรไทย)เปิดเผยว่า บลจ.กสิกรไทย เตรียมจ่ายปันผลกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (Long-Term Equity Fund: LTF) สำหรับรอบผลการดำเนินงาน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2563 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564 จำนวน 8 กองทุน ประกอบด้วย กองทุนชนิด LTF จำนวน 4 กองทุน ได้แก่ กองทุนเปิดเค หุ้นระยะยาวปันผล-C ชนิด LTF (KDLTF-C(L)) ในอัตรา 0.49 บาทต่อหน่วย กองทุนเปิดเค 20 ซีเล็คท์หุ้นระยะยาวปันผล-C ชนิด LTF (K20SLTF-C(L)) ในอัตรา 0.13 บาทต่อหน่วย กองทุนเปิดเค 70:30 หุ้นระยะยาวปันผล-C ชนิด LTF (K70LTF-C(L)) ในอัตรา 0.31 บาทต่อหน่วย และ กองทุนเปิดเค โกรทหุ้นระยะยาวปันผล-C ชนิด LTF (KGLTF-C(L)) ในอัตรา 0.56 บาทต่อหน่วย

นอกจากนี้ การจ่ายปันผลในรอบนี้นับเป็นครั้งแรกของกองทุน LTF ชนิดจ่ายเงินปันผล อีกจำนวน

4 กองทุน ได้แก่ กองทุนเปิดเค หุ้นระยะยาวปันผล-A ชนิดจ่ายเงินปันผล (KDLTF-A(D)) ในอัตรา 0.28 บาทต่อหน่วย กองทุนเปิดเค 20 ซีเล็คท์หุ้นระยะยาวปันผล-A ชนิดจ่ายเงินปันผล (K20SLTF-A(D)) ในอัตรา 0.36 บาทต่อหน่วย กองทุนเปิดเค 70:30 หุ้นระยะยาวปันผล-A ชนิดจ่ายเงินปันผล (K70LTF-A(D)) ในอัตรา 0.28 บาทต่อหน่วย และกองทุนเปิดเค โกรทหุ้นระยะยาวปันผล-A ชนิดจ่ายเงินปันผล (KGLTF-A(D)) ในอัตรา 0.24 บาทต่อหน่วย โดยทั้งหมดมีกำหนดจ่ายปันผลพร้อมกันในวันที่ 15 มีนาคม 2564 รวมมูลค่าทั้งสิ้น 1,320.97 ล้านบาท

นางสาวธิดาศิริกล่าวต่อไปว่า กองทุน LTF ทั้ง 2 ชนิด มีกลยุทธ์ในการบริหารจัดการกองทุนแบบเชิงรุก (Active Management Strategy) มุ่งสร้างผลตอบแทนให้สูงกว่าดัชนีชี้วัด (Benchmark) และมีนโยบายจ่ายปันผลปีละไม่เกิน 2 ครั้ง ทำให้ผู้ลงทุนมีโอกาสได้รับเงินปันผลระหว่างการลงทุน และมีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่ดีจากการลงทุนในหุ้นไทยในระยะยาว ทั้งนี้ กองทุน LTF ภายใต้การบริหารจัดการของ บลจ.กสิกรไทย จะยังคงได้รับการดูแลจากทีมผู้จัดการกองทุนอย่างใกล้ชิด ดังนั้น ผู้ลงทุนจึงวางใจได้ว่ากองทุน LTF ทั้ง 2 ชนิด จะยังคงได้รับการบริหารจัดการอย่างมีประสิทธิภาพเช่นเดิม

“สำหรับมุมมองต่อตลาดหุ้นไทยในระยะสั้น คาดว่าตลาดยังคงผันผวนตามทิศทางตลาดหุ้นโลก รวมถึงยังมีประเด็นภายในประเทศที่ต้องติดตามอย่างใกล้ชิดทั้งจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อ

ไวรัส COVID-19 และสถานการณ์ความขัดแย้งทางการเมือง อย่างไรก็ตาม การได้รับและฉีดวัคซีน Sinovac และ AstraZeneca ในไทยช่วยหนุนบรรยากาศการลงทุนได้มาก ทำให้ผู้ลงทุนมีความหวังต่อการเปิดประเทศมากขึ้น ถึงแม้ว่า Valuation ของตลาดไทยอยู่ในระดับที่สูงเมื่อเทียบกับอดีต แต่ก็ถือว่าเป็นไปในทิศทางเดียวกับตลาดหุ้นทั่วโลก เนื่องจากสภาพคล่องที่อยู่ในระดับสูงจากการดำเนินนโยบายทางการเงิน และการคลังแบบผ่อนคลายทั่วโลก ทั้งนี้ บลจ.กสิกรไทย มองเป้าหมายดัชนีปลายปีที่ 1,600 จุด ภายใต้ความคาดหวังเรื่องการฟื้นตัวของเศรษฐกิจของไทย หลังจากเห็นความชัดเจนในการแจกจ่ายวัคซีน และการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกที่จะสนับสนุนภาคการส่งออกและการท่องเที่ยวของประเทศได้”นางสาวธิดาศิริกล่าว

นางสาวธิดาศิริกล่าวเพิ่มเติมว่า ผู้ลงทุนที่สนใจกองทุน LTF ชนิดจ่ายเงินปันผลอย่าง KDLTF-A(D), K20SLTF-A(D), K70LTF-A(D) และ KGLTF-A(D) สามารถเริ่มต้นลงทุนได้เพียง 500 บาท ผ่าน App K PLUS, K-My Funds, ธนาคารกสิกรไทย หรือ ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยติดต่อขอรับหนังสือชี้ชวนได้ตามช่องทางดังกล่าว สอบถามเพิ่มเติมได้ที่ KAsset Contact Center 0 2673 3888

ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาข้อมูลภายในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.ดีบีเอสวิเคราะห์ : ORI แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 8.50 บ.

Company Update

ORI คำแนะนำ ซื้อ

ราคาปิด 7.55 บาท ราคาพื้นฐาน 8.50 บาท (เดิม 8.10 บาท)
กำลังก้าวสู่ปีที่ดีขึ้น

ประกาศกำไรหลักปี 63 ออกมาเป็น 2.5 พันล้านบาท ลดลง 5% y-o-y สืบเนื่องจากการโอนและอัตรากำไรขั้นต้นที่ปรับลง แต่รายการที่ยังค้างคือ ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมทุนที่สูง และบริหารค่าใช้จ่ายได้ดี พร้อมกับจ่ายปันผลงวดสุดท้ายที่ 0.39 บาท XD 7 พ.ค.64 และจ่ายปันผล 18 พ.ค.64 สิ่งที่เกิดขึ้นในปี 63 คือ เปิดขายโครงการได้น้อยกว่าเป้าหมาย แต่การโอนเมื่อรวมกับของบริษัทร่วมทุนสามารถทำสถิติสูงสุดใหม่ได้

คาดว่าผลการดำเนินงานที่ด้อยลงได้สิ้นสุดไปแล้วในช่วงปีที่ผ่านมา แต่คาดว่าปี 64 นี้จะให้เห็น

ภาพการกลับมาเติบโตดี นั่นคือคาดว่าอัตราการเติบโตกำไรหลักปี 64 และ 65 เป็น +20%/+6% ตามลำดับ

บริษัทพยายามลดความเสี่ยงจากการพึ่งพิงแต่ธุรกิจที่อยู่อาศัย ปัจจุบันมีแผนในมือหลายโครงการที่จะสนับสนุนให้มีรายได้ที่สม่ำเสมอ (Recurring Income) ในอนาคต แม้ปัจจุบันดำรงสถานะการเป็นหนึ่งในผู้นำคอนโดมิเนียมไทย มีการจับมือกับพันธมิตรหลายราย เช่น DTC, ES-CON, CI:Z, และ GS E&C ล่าสุดเป็น JWD ที่จะทำธุรกิจโลจิสติกส์ ให้บริการเช่าคลังสินค้าแบบ BTS และจะมีการประกาศเพิ่มเติมอีก ระหว่างปีนี้

คงคำแนะนำ ซื้อ แต่ราคาพื้นฐานใหม่กำหนดไว้สูงขึ้นเป็น 8.50 บาท ซึ่งประเมินด้วย Forward P/E ปี 64 ที่

ระดับ 6.9 เท่า แม้ได้มีการปรับลดประมาณการปีนี้ลง 7% สะท้อนโครงการ Park Origin ทองหล่อในนาม JV ที่มีการโอนได้น้อยลง ราคาปิดมีส่วนเพิ่มเติมเทียบกับราคาพื้นฐานใหม่ได้อีก 13% ข้อดีคือ เป็นอีกหนึ่งบริษัทที่จ่ายปันผลได้สูง คาดการณ์อัตราผลตอบแทนปันผลงวดปีนี้และปี 65 คือ 7.3% และ 7.8% ตามลำดับ

นักวิเคราะห์ : Thailand Research Team / ธนินี สกิริ
เรื่องชัย : thaninees@th.dbs.com

ณภัค ภัทรสุปรีย์ : เรียบเรียง
โทร : 02-276-5976
อีเมล : reporter@hooninside.com

ที่มา : สำนักข่าวหุ้นอินไซด์
วันที่ : 09 มีนาคม พ.ศ. 2564
ที่มา: <http://www.hooninside.com>

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.เมย์แบงก์ กิมเอ็ง : JMT แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 53.00 บ.

JMT Network Services (JMT)

JMT ผู้ชำนัญ

TP Revision

ประเด็นการลงทุน

ทุกปีที่ผ่านมา JMT จะขยับเข้าใกล้การเป็นผู้นำในกลุ่มบริหารสินทรัพย์ของไทยมากขึ้น และภายในปี 2564 เป็นอีกครั้งที่บริษัทจะโดดเด่นสุดในกลุ่มฯ ตามแนวโน้มกำไรที่ทำ All time high และยังเติบโตเป็นเท่าตัวได้ใน 2 ปีข้างหน้า ราคาหุ้นปรับขึ้น +29%YTD เทียบ P/E64 = 34 เท่า นั้นยังถูกกว่าการเติบโตของกำไรที่ 2-Yr CAGR = 40% หรือคิดเป็น PEG 0.85 เท่า เราปรับราคาเหมาะสมขึ้นเป็น 53.00 บ./หุ้น อิง P/E 40 เท่า คงคำแนะนำ ซื้อ

โมเมนตัมดีตลอดปี 2564

หลังรายงานกำไรปี 2563 ที่ 1,047 ลบ. +54%YoY เป็นสถิติสูงสุดใหม่ที่ดีกว่าคาด 5% จาก %GPM ทำได้ดีเกินคาดจาก 56% เป็น 67.6% ต้นทุนลดลงสวนทางรายได้ เราเชื่อมั่นว่าปีนี้เป็นภาพการเติบโตที่ดีทั้ง ยอดเก็บหนี้ที่ยังโตตามเป้าใน 1QTD หลังเศรษฐกิจกลับมาใกล้ปกติและมาตรการภาครัฐเสริมสภาพคล่องในระบบ เบื้องต้นคาดกำไร 1Q64 ที่ 300 ลบ. +/- แม้ย่อเล็กน้อย QoQ ตามปัจจัยฤดูกาล แต่เติบโตถึง +45%YoY และจะดีขึ้นใน 2Q64 ก่อนก้าวกระโดดใน 2H64 ยกฐานตามกองหนี้ที่ไม่มีต้นทุนตามสถิติในอดีต (1H : 2H = 40 : 60)

ทุกองค์ประกอบสนับสนุนกำไรเติบโตเฉลี่ย 40% ในสองปีข้างหน้า

เรายังเห็นพัฒนาการบวกของ JMT ในทุกบรรทัดในปี 2564-65 ทั้ง i) ยอดเก็บเงินสด-รายได้เติบโตเฉลี่ย +20%YoY จากทั้ง บวกกองหนี้เก่า-ใหม่ ที่ปัจจุบันเหนือช่วง COVID-19 ระบาดแล้ว ii) %GPM +100-300bps YoY ตามจำนวนกองหนี้ที่ไม่มีต้นทุนที่เพิ่ม +7,000-10,000 ลบ./ปี และต้นทุนบริการเติบโตน้อยกว่าจากการใช้เทคโนโลยีเพิ่มประสิทธิภาพเก็บหนี้ และ iii) การลงทุนใน NPL เพิ่มเติม 3-6,000 ลบ./ปี หรือ 18-36% จากฐานเงินลงทุน ปริมาณ NPL ยังเพียงพอต่อ AMCs ในตลาด ไม่ทำให้การแข่งขันประมุลน่ากังวล ขณะบริษัทไม่มีข้อจำกัดด้านเงินทุนด้วย D/E 1.5x ณ สิ้นปี 2563 หลังแปลงสภาพ JMT-W2 บางส่วนรองรับแผนไว้แล้ว

ปรับราคาเหมาะสมปี 2564 ขึ้นเป็น 53.00 บาท คงคำแนะนำ ซื้อ

เพื่อสะท้อนการเติบโตที่ยังคงน่าประทับใจ เราปรับเป้ากำไรสุทธิปี 64-65 ขึ้นเฉลี่ย 22% เป็น 1,479/2,042 ลบ. +41%/+38%YoY เติบโตในอัตราเฉลี่ยสะสม (CAGR) = 40% ต่อปี เช่นเดียวกับที่ปรับราคาเหมาะสมปี 2564 (รวม Fully diluted จาก JMT-W2) ขึ้น 49% เป็น 53.00 บ./หุ้น อิง P/E64 = 40 เท่า หรือ PEG 1 เท่า ทั้งนี้ระยะสั้นเราเห็นอีกปัจจัยบวกหนุน คือ โอกาสที่อาจถูกเข้าคำนวณใน SET50 ใน 6-12 เดือนข้างหน้า แม้ขนาดของ JMT จะยังเล็กกว่าผู้นำในตลาดอย่าง BAM แต่เราชอบ JMT ที่เป็น Growth Stock และสร้างผลการเติบโตได้อย่างสม่ำเสมอทั้งในแง่กระแสเงินสดรับและฐานกำไรสุทธิที่กำลังจะขึ้นเทียบชั้นในไม่ช้า

Thanatphat Suksrichavalit

Thanatphat.S@maybank-ke.co.th

(66) 2658 5000 ext 1401

ณภัค ภัทรสุปรีดี : เรียบเรียง

โทร : 02-276-5976

อีเมล : reporter@hooninside.com

ที่มา : สำนักข่าวหุ้นอินไซด์

วันที่ : 09 มีนาคม พ.ศ. 2564

ที่มา : <http://www.hooninside.com>

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.เคทีบีเอสที : JKN แนะนำ "BUY" ราคาเป้าหมาย 12.50 บาท/หุ้น

JKN Global Media

Bloomberg ticker JKN TB
Recommendation BUY
(maintained)
Current price Bt10.20
Target price Bt12.50
(maintained)
Upside/Downside +23%

จับมือ DOD รุกสินค้ากัญชง + เข้าเวลา
ช่อง News 18

News Flash

JKN ได้เซ็นต์ MoU กับ DOD โดยมีแผนพัฒนาผลิตภัณฑ์เสริมอาหารและเครื่องดื่มเพื่อสุขภาพที่นำ "กัญชง" แท้ๆ มาเป็นส่วนประกอบสำคัญในผลิตภัณฑ์กว่า 10 รายการ ได้แก่ , 1) ผลิตภัณฑ์เสริมอาหารช่วยดูแลข้อเข่าลดการอักเสบบริเวณข้อเข่า 2) ผลิตภัณฑ์เสริมอาหารช่วยในการนอนหลับและคลายเครียด 3) ผลิตภัณฑ์เสริมอาหารเพื่อบำรุงสมอง ลดความเสี่ยงของโรคอัลไซเมอร์ 4) โปรตีนจากเมล็ดกัญชง ให้กรดอะมิโนที่ครบถ้วนเหมาะการควบคุมน้ำหนัก 5) ผลิตภัณฑ์เสริมอาหารบำรุงสมองในรูปแบบเจลลี่ 6) ผลิตภัณฑ์เสริมอาหารในรูปแบบซอฟเจล ช่วยลดโอกาสในการเกิด ความดัน ไขมัน เบาหวาน 7) ผลิตภัณฑ์โปรไบโอติก เพื่อสร้างสมดุลระบบลำไส้ และระบบภูมิคุ้มกัน ช่วยต้านอนุมูลอิสระ 8) ชาสำเร็จรูปจากกัญชง ช่วยผ่อนคลาย 9) กาแฟสำเร็จรูปเพิ่มโอเมก้า ลดความเสี่ยงในการเกิดโรคเรื้อรัง และ 10) ผลิตภัณฑ์เสริมอาหารสำหรับนักกีฬาลดการอักเสบของกล้ามเนื้อ

นอกจากนี้ JKN ได้เข้าเวลาช่อง News 18 เป็นเวลา 2 เดือน ตั้งแต่จันทร์

ที่ 8 มี.ค. 2021 ตลอด 24 ชั่วโมงเพื่อออกอากาศคอนเทนต์ของ JKN และ JKN CNBC อีกทั้งเป็นช่องทางในการขายสินค้าของ JKN หลัง JKN ประสบความสำเร็จจากการขายสินค้า เช่น ผลิตภัณฑ์เสริมอาหาร C-TRIA, Olig Fiber และ Fish Cap (ที่มา: ทันหุ้น, การเงินการธนาคาร)

Implication

เรามีมุมมองเชิงบวกกับข่าวข้างต้น เรามองว่า การเซ็นต์ MoU ของ DOD เพื่อพัฒนาผลิตภัณฑ์กัญชงจะส่ง sentiment เชิงบวกต่อ JKN โดย Siam Herbal Tech ซึ่งเป็นบริษัทลูกของ DOD เป็นบริษัทมหาชนเพียงรายเดียวในกลุ่มแรกที่ได้รับใบอนุญาตนำเข้าเมล็ดพันธุ์กัญชง ทำให้ JKN มีโอกาสอยู่ในกลุ่ม first mover ของผลิตภัณฑ์ผสมกัญชง

ทั้งนี้เรายังไม่ได้รวมรายได้จากผลิตภัณฑ์กัญชงในประมาณการ เบื้องต้นเราประเมินรายได้จากการขายสินค้าปัจจุบัน เช่น ผลิตภัณฑ์เสริมอาหาร C-TRIA, Olig Fiber และ Fish Cap (ไม่รวมสินค้ากัญชง) ปี 2021E ที่ 150 ล้านบาท, Net profit margin 20% อย่างไรก็ตาม เราประเมินเบื้องต้น หากสินค้าผสมกัญชง มียอดขายทุกๆ 100 ล้านบาท จะช่วยเพิ่มกำไรสุทธิของ JKN ที่ 20 ล้านบาท

สำหรับประเด็นการเข้าเวลาช่อง News 18 เรามองบวกจะประเด็นข้างต้น เนื่องจากการขยายช่องทางการออกอากาศคอนเทนต์ของ JKN ช่วยเพิ่มรายได้ค่าโฆษณาจากรายการข่าวและรายการอื่นๆของ JKN อีกทั้งยังเพิ่มช่องทางการขายสินค้าของ JKN จากปัจจุบันที่ขายผ่านช่องทาง online เช่น facebook ของ jknshopping, line

และ call center

เราคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2021E ที่ 375 ล้านบาท (+20% YoY) จาก 1) รายได้รวมปรับตัวเพิ่มขึ้น +22% YoY จากรายได้ค่าลิขสิทธิ์ +12% YoY, รายได้ค่าโฆษณาขยายตัว +25% YoY และรายได้จากการขายสินค้าที่ 150 ล้านบาท (จากปี 2020 ที่มีรายได้เพียงเล็กน้อย) และ 2) GPM ขยายตัว YoY

เราคงคำแนะนำ ซื้อ JKN ที่ราคาเป้าหมาย 12.50 บาท ถึง 2021E PER ที่ 20x (เทียบเท่าค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 3 ปี) เรามองว่าราคาปัจจุบันน่าสนใจโดย JKN เทรดอยู่ที่ PER 16.6x (-0.75 below 3-yr avg PER) เราเชื่อมั่นว่ากำไรสุทธิปี 2020-22E ยังคงเติบโตต่อในระดับสูงที่ +18% CAGR โดยปี 2021E มี Upside จาการรายได้จากการขายสินค้าผ่านช่อง News 18 และปี 2022E จากสินค้าผสมกัญชง

ที่มา: บล.เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) ประจำวันที่ 9 มี.ค. 2564 บทวิเคราะห์ฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) มีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอและเผยแพร่บทวิเคราะห์ให้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไป โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชนอันเชื่อถือได้ และมีเจตนาเชิญชวนหรือชี้แนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

บล.ฟิลิป : BEC แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 11.60 บ.

บีอีซี เวิลด์ BEC

กลับมาสร้างกำไรได้หลังปรับโครงสร้างบริษัท

4Q63 ออกมาดีกว่าคาด จากต้นทุนต่ำกว่าที่คาดไว้

4Q63 รายได้อยู่ที่ 1,718 ล้านบาท -15% y-y เป็นผลกระทบจาก COVID-19 ทำให้เม็ดเงินโฆษณาหดตัว ราคาขาย -11.3% เหลือที่ 7.75 หมื่นบาท/นาทิต และอัตราการขาย -1.6% เหลือ 77.5% แต่หากเทียบ 3Q63 รายได้ +29.9% จาก COVID-19 ที่คลี่คลาย แม้ราคาขาย -8.7% q-q แต่อัตราการขาย +16.5% ประกอบกับรายได้ Global Content Licensing +85.2% จากการ Simulcast ละครไปที่จีน 2 เรื่อง จาก 3Q63 ที่มี 1 เรื่อง และรายได้จากดิจิทัล +128.9% จากละครใหม่ที่นำไปออกอากาศใน CH3+ และช่องทางออนไลน์อื่น ต้นทุน -39.3% จากการรีรันละครในบางช่วงเวลา รวมถึงเวลาออกอากาศละครที่สั้นลง และ SG&A -14.8% y-y จากการปรับโครงสร้างองค์กร โดยมีการลดจำนวนพนักงานลง แต่หากเทียบ q-q +40.5% เพราะมีเงินชดเชยให้พนักงานอีก 300 คน ซึ่งปัจจุบันพนักงานเหลืออยู่ราว 900 คน ไตรมาสินีมีบันทึกกำไรจากการขายหุ้นบีอีซี เทโร เข้ามา 37.5 ล้านบาทและมีตั้งด้อยค่าตามมาตรฐานบัญชีใหม่ TFRS 9 ที่ 19 ล้านบาท จึงมีกำไรที่ 268 ล้านบาท

ทั้งปี 2563 ขาดทุนที่ 214 ล้านบาท จากครึ่งปี แรกขาดทุน 542 ล้านบาทและพลิกกลับมามีกำไรที่ 328 ล้านบาทในครึ่งปีหลัง โดยรายได้รวม -29.5% 5,861 ล้านบาท รายได้หลักโฆษณา -29.5% จากอัตราการขายและราคาขาย -12.1% และ -16.2% เป็น 63% และ 8.59 หมื่นบาท/นาทิต รายได้จากคอนเสิร์ต -98.3% แต่มีรายได้จากการให้ใช้ลิขสิทธิ์ +10.5%

ปี 2564 คาดพลิกกลับมามีกำไร ทั้งแนวโน้มรายได้เพิ่มขึ้นแต่คุมค่าใช้จ่ายต่อเนื่องแม้ COVID-19 กลับมาระบาดรอบใหม่ แต่ผลกระทบน้อยกว่ารอบแรก โดยในเดือน ม.ค. 64 ที่ COVID-19 ระบาดเทียบกับปีก่อนที่ยังไม่มี เม็ดเงินโฆษณาทางทีวี +1% เทียบทั้งอุตสาหกรรม 3% ประกอบกับการขายบีอีซี เทโรไปทำให้ได้ช่วงเวลาของข่าวเรื่องเล่าหน้าหนึ่ง เรื่องเล่าเช้าและเรื่องเล่าเสาร์-อาทิตย์ กลับมาทั้ง หด จากเดิมแบ่งเวลาให้บีอีซี เทโรขาย อีกทั้งการกลับมาดำเนินรายการข่าวของคุณสรยุทธ สุทัศนะจินดา คาดว่าจะทำให้รายการข่าวกลับมาได้รับความนิยมอีกครั้งในส่วนของละครจะเพิ่มละครใหม่แทนการรีรันและละครช่วง 20.20 น. จะเพิ่มเวลากลับมาเป็น 2 ชม. เหมือนในอดีต ซึ่งน่าจะช่วยให้การขายโฆษณาดีขึ้นและหนุนรายได้ดิจิทัล เพราะคอนเทนต์ใหม่จะมีรายได้ดีกว่ารีรัน นอกจากนี้ได้เปิดตัว CH3+ Premium เมื่อวันที่ 19 ก.พ. 64 ที่จะเปิดรับสมาชิกเสียค่าบริการในช่วงโปรโมชั่นที่ 79 บาท/เดือน จาก 99 บาท ซึ่งจะมี Exclusive Content ที่ไม่เคยออกทางช่อง 33 และไม่มีโฆษณาคั่นโดยตั้งเป้าปีนี้จะมีสมาชิก 1 แสนราย ส่วนการขายลิขสิทธิ์ไปต่างประเทศ (Global Content Licensing) ก็ยังคงมี Simulcast ไปที่จีนไม่ต่ำกว่าปี 2563 ที่ 5 เรื่อง รวมถึงการขายลิขสิทธิ์ไปประเทศใหม่ ๆ ที่ให้ความสนใจ เช่น ญี่ปุ่น โดยตั้งเป้ารายได้จากดิจิทัลและขายลิขสิทธิ์ปีนี้ที่ 1,000 ล้านบาท โต 20% ส่วนในเรื่องของค่าใช้จ่ายปี นี้จะยังคงควบคุมต่อเนื่อง ตั้งเป้าลดต้นทุนการผลิตและ SG&A ลง 10% โดยค่าใช้จ่ายที่เห็นลดลงได้แน่นอน คือ การปิดระบบอนาล็อกไปเมื่อต้นปี 2563 ค่าใช้จ่ายปีนี้จะไม่มี, การปรับลดขนาดองค์กรจากเดิมที่มีพนักงานราว 2,000 คน เหลือ 900 คน โดยปี 2563 ลดลงไปราว 400 คน และการขายบีอีซี เทโร จึงไม่ถือเป็นพนักงานในกลุ่ม นอกจากนี้ไม่ต้องรับรู้ขาดทุนจากบีอีซี เทโร ที่ปี 2563 รับรู้ขาดทุนกว่า 100 ล้านบาท และนโยบายลดต้นทุนผลิตละครหรือซื้อลิขสิทธิ์ต่างประเทศลง 5-10%

สยาม ตียนานท์

นักวิเคราะห์การลงทุนด้านหลักทรัพย์ #17970

โทร: 66 2 635 1700 # 483

ณภัค ภัทรสุปรีดี : เรียบเรียง

โทร : 02-276-5976

อีเมล : reporter@hooninside.com

ที่มา : สำนักข่าวหุ้นอินไซด์

วันที่ : 09 มีนาคม พ.ศ. 2564

ที่มา: <http://www.hooninside.com>

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.กิสโก้ : SEAFCO แนะนำ ถือ ราคาพื้นฐาน ที่ 5.00 บ.

SEAFCO : คาดผ่านจุดต่ำสุดมาแล้ว

คาดกำไรจะดีขึ้นในช่วง 1Q แต่ยังคงค่อนข้างอ่อนแออยู่ แนะนำ ถือ

จากการพูดคุยกับฝ่ายบริหารเรามองว่า ผลประกอบการผ่านจุดต่ำสุดมาแล้วในช่วง 4Q โดยผลประกอบการที่แย่นี้มาจากการปรับกำไรขั้นต้นพิเศษ และการตั้งสำรองหนี้เสีย เราคาดกำไรจะดีขึ้นในช่วง 1Q แต่ยังคงค่อนข้างอ่อนแออยู่ เนื่องจากการแข่งขันที่สูง ทำให้อัตรากำไรลดลง อย่างไรก็ตาม มุมมองระยะยาวยังคงดี เนื่องจากโครงการใหม่ๆ ที่อาจเกิดในอนาคต ช่วยขับเคลื่อนกำไร 2022F เราแนะนำ ถือ เนื่องจากอ็อปไซด์ที่จำกัด

การปรับกำไรขั้นต้นและการตั้งสำรองหนี้เสียเป็นสาเหตุขาดทุนใน 4Q

กำไรขั้นต้นที่ติดลบในช่วง 4Q20 มาจากการปรับกำไรขั้นต้นตามคาด โดยส่วนใหญ่มาจากโครงการมอเตอร์เวย์ (บางใหญ่-กาญจนบุรี) เนื่องจากการโอนที่ดินช้ากว่าคาด ทำให้เกิดค่าใช้จ่ายในการแสดงตนขาย ส่วน S&A ที่เพิ่มขึ้นมากเกิดจากการตั้งสำรองหนี้เสีย 22 ลบ. ซึ่งอาจตัดค่าใช้จ่ายส่วนนี้ย้อนหลังได้ หาก SEAFCO ชนะคดี (แต่คาดจะใช้เวลานาน) หากไม่นับปัจจัยดังกล่าวคาดบริษัทจะยังมีกำไรค่อนข้างบาง

คาดกำไรจะดีขึ้นในช่วง 1Q แต่ยังคงค่อนข้างอ่อนแอ

เนื่องจากการปรับกำไรขั้นต้นและการตั้งสำรองที่ผ่านมานั้นเป็นเพียงเหตุการณ์ครั้งเดียว เราคาดกำไรจะปรับตัวดีขึ้นอย่างเห็นได้ชัดในช่วง 1Q21F โครงการ Forestias ได้เริ่มก่อสร้างแล้วในช่วงมกราคม ส่วน Central Embassy คาดจะเริ่มก่อสร้างในช่วง 2Q21F อย่างไรก็ตาม กำไรจะยังอ่อนแอ เนื่องจากการก่อสร้างยังคงล่าช้า และมีการแข่งขันสูงกดดันกำไรขั้นต้น แม้จะมีโครงการใหม่ๆ ในกระบวนการ แต่ทั้งหมดจะเริ่มสร้างหลัง 2H ทำให้ผลดีน่าจะตามมาในช่วง 2022F

แนะนำ ถือ ด้วยมูลค่าเหมาะสมที่ 5 บาท

เราประเมินมูลค่าเหมาะสมใหม่อิง PER 14.6x-16.7x (ค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 6 ปี) และเนื่องจากเหตุการณ์น่าจะผ่านจุดที่แย่ที่สุดแล้ว เราจึงปรับมูลค่าเหมาะสมเป็น 5 บาท จากเดิม 4.42 บาท เราแนะนำ ถือ จากอ็อปไซด์จำกัด และทิศทางระยะสั้นกลางๆ แต่ระยะยาวดูดี ปัจจัยเสี่ยงเชิงลบได้แก่ ขาดโครงการใหม่ๆ ค่าใช้จ่ายบานปลายจากการก่อสร้างล่าช้า ค่าจ้าง ค่าวัสดุก่อสร้าง และราคาน้ำมันดิบเพิ่มขึ้น

Market Insight

E-mail : tiscoresearch@tisco.co.th

ณภัค ภัทรสุปรีย์ : เรียบเรียง

โทร : 02-276-5976

อีเมล : reporter@hooninside.com

ที่มา : สำนักข่าวหุ้นอินไซด์

วันที่ : 08 มีนาคม พ.ศ. 2564

ที่มา: <http://www.hooninside.com>

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.คิงส์ฟอร์ด : BANPU แนะนำ ซื้อเก็งกำไร ราคาพื้นฐาน ที่ 12.00 บ.

Company Update | BANPU

Stock Rating Trading BUY

Current Price (04/03/2021) THB 11.40

Target Price THB 12.00

Sector Energy & Utilities

Banpu

แนวโน้มผลประกอบการพลิกเป็นกำไรในปี 64

BANPU รายงานผลประกอบการ 4Q63 ขาดทุนสุทธิ 468 ล้านบาท

คาดการณ์การดำเนินงานปกติ 1Q64 อยู่ในเกณฑ์ดีจากอากาศหนาวเย็น

แนะนำ ซื้อเก็งกำไร ประเมินราคาเหมาะสมปี 64 ที่ 12.00 บาท

งวด 4Q63 ผลการดำเนินงานหลักดีขึ้นแต่ยังขาดทุนอยู่

BANPU รายงานผลประกอบการงวด 4Q63 ขาดทุนสุทธิ 468 ล้านบาท ดีขึ้นจากงวด 3Q63 ที่ขาดทุนสุทธิ 516 ล้านบาท และจากงวด 4Q62 ที่ขาดทุนสุทธิ 1.4 พันล้านบาท ทั้งนี้เมื่อตัดผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน 907 ล้านบาท และกำไรจากตราสารอนุพันธ์ 508 ล้านบาท ผลการดำเนินงานหลักจะขาดทุนลดลงอยู่ที่ 70 ล้านบาท ดีขึ้นทั้ง QoQ, YoY อย่างมีนัยสำคัญ รับผลบวกจากการฟื้นตัวของธุรกิจแหล่งพลังงาน (Energy Resources) โดย 1) ธุรกิจถ่านหิน ปริมาณขายถ่านหินรวมเพิ่มขึ้น +18%QoQ อยู่ที่ 8.9 ล้านตัน เพิ่มจากเหมือง ITM แต่เหมือง CEY ลดลง ส่วนราคาขายถ่านหินเฉลี่ยในอินโดนีเซียเพิ่มขึ้นตามราคาถ่านหินอ้างอิงในตลาด แต่ราคาขายเฉลี่ยในออสเตรเลียทรงตัว อย่างไรก็ตามต้นทุนการผลิตต่อหน่วยปรับตัวสูงขึ้น ส่งผลให้ GPM ของเหมือง ITM และ CEY ลดลงอยู่ที่ 32% และ 6% เทียบกับงวด 3Q63 ที่ 34% และ 11% ส่วนธุรกิจถ่านหินในจีนรับส่วนแบ่งขาดทุน 9.6 ล้านเหรียญสหรัฐฯ 2) ธุรกิจก๊าซธรรมชาติ GPM ดีขึ้นเป็น 35% จากที่ติดลบ เป็นผลจากการรับรู้ผลการดำเนินงานของแหล่งก๊าซ Barnett เป็นไตรมาสแรก ทำให้ปริมาณขายเพิ่มขึ้น รวมทั้งราคาขายก๊าซฯ เฉลี่ยที่เพิ่มขึ้นตามปัจจัยฤดูกาล สำหรับธุรกิจผลิตไฟฟ้า (Energy Generation) โรงไฟฟ้าในจีน GPM เพิ่มขึ้นตามฤดูกาล ขณะที่ส่วนแบ่งกำไรจากโรงไฟฟ้า Hongsa ดีขึ้นจากผลิตเต็มที่และรับรู้เงินประกันภัยจากเหตุการณ์แผ่นดินไหว รวมแล้วในปี 63 บริษัทมีผลขาดทุนสุทธิ 1.8 พันล้านบาท เทียบกับปีก่อนที่ขาดทุนสุทธิ 395 ล้านบาท

คาดการณ์การดำเนินงานปกติงวด 1Q64 พลิกกลับเป็นกำไร

สำหรับแนวโน้ม 1Q64 คาดผลการดำเนินงานปกติพลิกเป็นกำไรเทียบ QoQ, YoY ยังได้รับปัจจัยหนุนจากราคาถ่านหินและราคาก๊าซฯ ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากสภาพอากาศที่หนาวเย็นผิดปกติ โดยราคาถ่านหินเฉลี่ยอ้างอิง NEX ใน 1Q64 อยู่ที่ US\$85/ton +26%QTD ส่วนราคาก๊าซฯ เฉลี่ยอ้างอิง Henry Hub อยู่ที่ US\$2.8/MMBTU +2%QTD รวมถึงปริมาณขายก๊าซฯ ที่เพิ่มขึ้นจากแหล่งก๊าซฯ Barnett ตั้งแต่ 4Q63 ส่วนธุรกิจโรงไฟฟ้าจะเข้าช่วงฤดูกาลตั้งแต่ปลายไตรมาสและไม่ได้รับแรงกดดันจากเงินบาทแข็งค่าเหมือนใน 4Q63 เบื้องต้นเรายังคงประมาณการปี 64 พลิกเป็นกำไรสุทธิ 2.4 พันล้านบาท แนวโน้มราคาถ่านหินและราคาก๊าซฯ โดยเฉลี่ยทั้งปีสูงขึ้นจากปีก่อนตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ประกอบกับธุรกิจไฟฟ้าที่โรงไฟฟ้า Hongsa จะกลับมาเดินเครื่องครบ 3 Unit รวมถึงรับรู้กำลังการผลิตไฟฟ้าใหม่เพิ่มขึ้นจากโครงการ SLG 396 MWe ที่จะ COD ภายใน 1Q64

แนะนำ ซื้อเก็งกำไร ประเมินราคาเหมาะสมปี 64 ที่ 12.00 บาท

เราปรับราคาเหมาะสมในปี 64 เป็น 12.00 บาท (จากเดิม 8.80 บาท) อิง PBV 0.96x (Avg. 7 Yr) คงคำแนะนำเพียง ซื้อเก็งกำไร ราคาหุ้นปัจจุบันได้สะท้อนการปรับตัวขึ้นของราคาถ่านหินและราคาก๊าซฯ ตามฤดูกาลไปมากแล้ว ซึ่งต้องติดตามว่าต่อจากนี้ไปจะยืนได้ในระดับสูงหรือไม่ นอกจากนี้กลยุทธ์การเติบโตแบบ Greener, Smarter ผ่านการลงทุนใน Technology พลังงานสะอาด แม้เรามีมุมมองเป็นบวกต่อแนวทางดังกล่าว แต่เชื่อว่ายังต้องใช้เวลาปรับตัวอีกระยะหนึ่งในการสร้างฐานกำไรขึ้นมาช่วยเสริมธุรกิจเดิม ส่วนตารางการประกาศจ่ายปันผลงวด 2H63 ของบริษัทนั้นอยู่ที่ 0.15 บาท/หุ้น คิดเป็น Div.Yield 1.3% ขึ้นเครื่องหมาย XD วันที่ 12 เม.ย.64 และจะจ่ายเงินปันผลในวันที่ 30 เม.ย.64

Nopporn Chaykaew

Fundamental Analyst Registration No.043964

E-mail: nopporn.ch@kfsec.co.th

ณภัค ภัทรสุปรีย์ : เรียบเรียง

โทร : 02-276-5976

อีเมล : reporter@hooninside.com

ที่มา : สำนักข่าวหุ้นอินไซด์

วันที่ : 05 มีนาคม พ.ศ. 2564

ที่มา : <http://www.hooninside.com>

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.หยวนต้า : VGI แนะนำ "BUY" ราคาเป้าหมาย 8.90 บาท/หุ้น

Re-initiate
VGI

MEDIA

Action
BUY
TP upside (downside) 28%
Close Mar 8, 2021
Price (THB) 6.95
12M Target (THB) 8.90
Previous Target (THB) n.a.

Whats new?

- VGI เป็นหนึ่งในบริษัทโฆษณาชั้นนำของประเทศ จุดเด่นในการให้บริการ O2O Solutions ที่สมบูรณ์แบบ และมีศักยภาพเติบโตโดดเด่น
- ปี 2563/64 มีกำไรพิเศษจาก KEX ขณะที่กำไรปกติลดลงจากผลกระทบ COVID-19
- แนวโน้มปี 2564/65 คาดกำไรจะฟื้นตัวโดดเด่น ตามอุตสาหกรรมสื่อโฆษณาที่ฟื้นตัว รวมถึงส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมที่คาดว่าจะเติบโตมากขึ้น

Our view

- เราเริ่มต้นคำแนะนำ ซื้อ ด้วยผลประกอบการที่ผ่านช่วงแย่สุดไปแล้วและจะกลับเข้าสู่วัฏจักรการเก็บเกี่ยวกำไรอีกครั้ง และยังมี Upside จากการเติบโตตามการขยายเส้นทางรถไฟฟ้าของ BTS
- เราประเมินมูลค่าพื้นฐานในปี 2564/65 ของ VGI โดยอิงวิธี Sum of the parts ที่ 8.90 บาท

VGI

ผู้นำตลาด O2O เริ่มกลับเข้าสู่ช่วงวัฏจักรเก็บเกี่ยวกำไร

ผู้นำตลาด O2O Solutions

VGI เป็นหนึ่งในบริษัทโฆษณาชั้นนำของประเทศ จุดเด่นในการให้บริการ Offline-to-Online Solutions (O2O Solutions) ที่มี Ecosystem สมบูรณ์แบบ โดยมีธุรกิจที่ต่อเนื่อง ที่เอื้อประโยชน์ทางธุรกิจ กัน ประกอบด้วย 1) ธุรกิจสื่อโฆษณา ซึ่งเป็นธุรกิจหลักของบริษัท ประกอบด้วยธุรกิจสื่อโฆษณาในรถไฟฟ้า สื่อโฆษณานอกบ้าน สื่อในอาคาร และ สื่อในสนามบิน การที่บริษัทถือหุ้นใน MACO และ PLANB ทำให้ครองตลาดสื่อโฆษณานอกบ้านกว่า 70% และ synergy ทางธุรกิจจากการใช้ทรัพยากรร่วมกัน ช่วยลดความรุนแรงในการแข่งขัน และเพิ่มอำนาจต่อรองกับลูกค้า 2) ธุรกิจบริการชำระหนี้ ซึ่งดำเนินการผ่านกลุ่มบริษัทภายใต้ Rabbit Group โดย synergy ทางธุรกิจจากการใช้ฐานข้อมูลร่วมกัน ในการต่อยอดธุรกิจร่วมกัน 3) ธุรกิจจัดส่งพัสดุ ซึ่งดำเนินการโดย Kerry Express (KEX) ซึ่งเป็นบริษัทร่วมของบริษัทฯ

ปี 2563/64 มีกำไรพิเศษจาก KEX กำไรปกติลดลงจากผลกระทบ COVID-19

ผลประกอบการงวด 9M63/64 บริษัทมีกำไรปกติ ที่ 89 ล้านบาท ปรับลดลง 92%YoY เนื่องจากเม็ดเงินโฆษณาของทั้งระบบงวดปี 2564 ที่ปรับลดลง 10%YoY โดยอุตสาหกรรมสื่อในระบบขนส่งมวลชน และสื่อในรถไฟฟ้า ปรับลดลงถึง 18%YoY เราคาดการณ์กำไรปกติใน 4Q63/64 ที่ 12 ล้านบาท ปรับลดลงจากไตรมาสก่อนที่มีกำไร 200 ล้านบาท เนื่องจากผลกระทบจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 ระลอก 2 ต่ออุตสาหกรรมโฆษณา ก่อปรกฏ เป็นช่วง low season คาดอัตราการใช้สื่อโฆษณาของ VGI จะลดลงจากไตรมาสก่อนที่ 48% เหลือ 35% ภาพรวมปี 2563/64 คาดบริษัทมีกำไรสุทธิ 614 ล้านบาท แต่หากไม่รวมรายการพิเศษจำนวน 513 ล้านบาท จากการที่บริษัทถูก KEX เข้าจดทะเบียนใน SET คาดกำไรปกติ ที่ 101 ล้านบาท -92%YoY

ผ่านช่วงแย่สุดไปแล้ว ปี 2564/65 คาดฟื้นตัวโดดเด่น

แนวโน้มปี 2564/65 เราคาดว่ากำไรจะฟื้นตัวโดดเด่น 767%YoY เป็น 874 ล้านบาท จาก 1) การฟื้นตัวของธุรกิจสื่อโฆษณา ทั้ง อุตสาหกรรมสื่อโฆษณานอกบ้าน สื่อในรถไฟฟ้า สื่อในอาคาร หลังจากสถานการณ์ COVID-19 เริ่มคลี่คลายในทางที่ดีขึ้น และผู้ประกอบการกลับมาใช้โฆษณา 2) สื่อโฆษณาออนไลน์ที่ยังขยายตัวต่อเนื่อง 3) การเติบโตของธุรกิจ Rabbit จากจำนวนผู้โดยสารที่ใช้บัตร Rabbit และบริการ Rabbit line pay ที่เพิ่มขึ้น 4) ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมที่บริษัทเข้าถือหุ้น PLANB MACO และ KEX ที่คาดว่าจะเติบโตมากขึ้น

ธุรกิจมีศักยภาพเติบโตสูง และ Upside จากการขยายเส้นทางรถไฟฟ้า

เราเริ่มต้นคำแนะนำ ซื้อ ด้วยผลประกอบการที่ผ่านช่วงที่แย่ไปแล้วในปีก่อน และจะกลับมาเติบโตโดดเด่นในปี 2564/65 และปี 2565/66 ที่ 767%YoY และ 30%YoY ตามลำดับ จากการฟื้นตัวของอุตสาหกรรมโฆษณา และภาวะเศรษฐกิจที่ดีขึ้น ขณะที่ผลประกอบการยังมี Upside risk ในการปรับเพิ่มประมาณการ จากรายได้ที่จะเติบโตตามการขยายเส้นทางรถไฟฟ้า BTS ในโซน 2 และรถไฟฟ้าสายใหม่อีก 3 สาย (ทอง ขมุพ เหลือง) และเส้นทางที่ BTS มีแผนจะเข้าร่วมประมูลคือ รถไฟฟ้า MRT สายสีส้ม เราประเมินมูลค่าพื้นฐานปี 2564 ที่ 8.90 บาท อิงวิธี Sum of the parts (SOTP) โดยรวมมูลค่าของธุรกิจ VGI ที่ 5.73 บาทต่อหุ้น และบริษัทร่วมตามสัดส่วนการลงทุน PLANB ที่ 0.63 บาทต่อหุ้น MACO ที่ 0.20 บาทต่อหุ้น และ KEX ที่ 2.36 บาทต่อหุ้น

การประเมินมูลค่า

เราประเมินมูลค่า VGI ด้วยวิธี Sum of the parts (SOTP) เนื่องจากเหมาะกับบริษัทที่มีโครงสร้างดำเนินธุรกิจที่ซับซ้อน มีบริษัทย่อย หลายบริษัท และมีลักษณะธุรกิจที่แตกต่างกัน โดยเราประเมินมูลค่าของ บริษัท VGI และบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่บริษัทเข้าลงทุน ดังนี้

1. เราประเมินมูลค่า ธุรกิจ VGI และธุรกิจอื่นๆ ที่ 5.73 บาทต่อหุ้น โดยวิธี DCF ที่ส่วนลด WACC ที่ 9.7%
2. เราประเมินมูลค่า PLANB ที่ 7.10 บาท อิงวิธี DCF สมมติฐาน WACC ที่ 7.0% Risk premium 7.5% Beta 0.82x มูลค่าต่อหุ้นตามสัดส่วนที่ VGI ถือ ที่ 0.63 บาท ต่อหุ้น
3. เราประเมินมูลค่า MACO ที่ 1.18 บาท สมมติฐาน EPS ปี 2564 ที่ 0.03 บาท เนื่องจากเราไม่ได้ Cover หุ้น MACO จึงอิง Valuation เทียบเท่าของมูลค่าพื้นฐานของ PLANB คิดเป็น P/E ที่ 39x โดยมูลค่าต่อหุ้นตามสัดส่วนที่ VGI ถือ ที่ 0.20 บาท ต่อหุ้น
4. ประเมินมูลค่า KEX ที่ 61.4 บาทต่อหุ้น สมมติฐาน EPS ปี 2564 ที่ 1.00 บาท เนื่องจากเราไม่ได้ Cover หุ้น KEX เราอิงจากประมาณการ Bloomberg Consensus โดยมูลค่าต่อหุ้นตามสัดส่วนที่ VGI ถือ ที่ 2.36 บาท ต่อหุ้น
5. มูลค่าพื้นฐาน VGI ด้วยวิธี Sum of the parts เมื่อรวมมูลค่าธุรกิจทั้งหมดที่บริษัทเข้าลงทุน อยู่ที่ 8.90 บาทต่อหุ้น

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.หยวนต้า : VGI แนะนำ "BUY" ราคาเป้าหมาย 8.90 บาท/หุ้น

ผู้ให้บริการ O2O Solutions ที่มี Ecosystem สมบูรณ์แบบ

VGI คือ ผู้ให้บริการ Offline-to-Online Solutions (O2O Solutions) ที่มี Ecosystem สมบูรณ์แบบ

บริษัทถือเป็นผู้นำตลาดด้านสื่อโฆษณาชั้นนำของประเทศ และยังมีธุรกิจที่ต่อเนื่อง ที่เอื้อประโยชน์ทางธุรกิจ โดยประกอบด้วย 3 ธุรกิจหลัก ได้แก่

- (1) ธุรกิจสื่อโฆษณา ซึ่งเป็นรายได้หลักของบริษัท โดยมีทั้งส่วนที่บริษัทฯ ประกอบธุรกิจเอง และประกอบธุรกิจผ่านบริษัทย่อยและบริษัทร่วม
- (2) ธุรกิจบริการชำระเงิน ซึ่งดำเนินการผ่านกลุ่มบริษัทภายใต้ Rabbit Group
- (3) ธุรกิจจัดส่งพัสดุ ซึ่งดำเนินการโดย Kerry ซึ่งเป็นบริษัทร่วมของบริษัทฯ

1. ธุรกิจสื่อโฆษณา แบ่งเป็น 2 กลุ่มคือ สื่อโฆษณานอกบ้าน และบริการด้านการตลาดออนไลน์และดิจิทัล

ธุรกิจสื่อโฆษณานอกบ้าน ทั้งสื่อภาพนิ่งและสื่อมัลติมีเดีย ได้แก่ 1) ในระบบขนส่งมวลชน ตามพื้นที่ในสถานี เช่น บริเวณสถานี ภายในรถไฟฟ้า บนโดทางขึ้น สื่อที่หุ้มบนตัวรถไฟฟ้า รวมถึงการให้เช่าพื้นที่ในสถานีรถไฟฟ้า 2) ในอาคารสำนักงานและอาคารที่พักอาศัย เช่น จอดิจิทัลในลิฟต์ บริเวณลิโอบบี้ 3) กลางแจ้ง โดยผ่าน MACO ซึ่งเป็นบริษัทร่วมและมีฐานแข็งแกร่งในมาเลเซียและอินโดนีเซีย ทำให้อาจมีการพัฒนาตลาดจากไทยไปภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ 4) ในสนามบิน 5) การสาธิตตัวอย่างสินค้า

ธุรกิจบริการด้านการตลาดออนไลน์และดิจิทัล โดยอาศัยฐานข้อมูลลูกค้าจากแพลตฟอร์มต่าง ๆ บนอีโคซิสเต็มของวีจีไอ (เช่น การใช้จ่ายจากแพลตฟอร์มโฆษณา ธุรกิจบริการชำระเงิน ธุรกิจจัดส่งพัสดุ) ในการวิเคราะห์ข้อมูลผู้บริโภค ทำให้การทำแคมเปญโฆษณาออนไลน์และออฟไลน์สามารถ เข้าถึงลูกค้าตรงกลุ่มและมีประสิทธิภาพ ภายใต้การดำเนินงานของ VGI Digital Lab

2. ธุรกิจบริการชำระเงิน ภายใต้การดำเนินงานของ Rabbit Group ประกอบด้วย 2 ธุรกิจย่อย ดังนี้

ธุรกิจการชำระเงินอิเล็กทรอนิกส์ ประกอบด้วย การให้บริการชำระค่าสินค้าและบริการโดยบัตรแบบพกพา ที่สามารถใช้ชำระเงินแบบออฟไลน์บนระบบขนส่งมวลชน ธุรกิจค้าปลีก รวมถึงธุรกิจบริการและการท่องเที่ยว ซึ่งดำเนินการโดย BSS และฟังก์ชัน Rabbit LINE Pay ซึ่งอยู่ใน LINE Messaging แอปพลิเคชัน สามารถใช้ชำระเงินได้ทั้งแบบออฟไลน์และออนไลน์ (ผ่าน QR Reader ที่ติดตั้งในร้านค้าพันธมิตรในเครือข่ายของ Rabbit Group) โดยสามารถเลือกชำระเงินผ่านบัตรเครดิตที่ได้ลงทะเบียนไว้ หรือผ่าน E-wallet ซึ่งดำเนินการโดย RLP

ธุรกิจบริการด้านการเงิน ประกอบด้วยธุรกิจเว็บไซต์เปรียบเทียบราคาผลิตภัณฑ์ประกัน ผลิตภัณฑ์ทางการเงิน และธุรกิจนายหน้าขายประกัน ซึ่งดำเนินการโดยกลุ่มบริษัทแบบบิท ไฟแนนซ์ (ประกอบด้วยบริษัท แบบบิท อินเทอร์เน็ต จำกัด บริษัท แบบบิท อินชัวร์รัน โปรกเกอร์ จำกัด และบริษัท เอเอสเค ไดเร็ก กรุ๊ป จำกัด)

3. ธุรกิจจัดส่งพัสดุ

ดำเนินการโดยบริษัทร่วม Kerry ที่เป็นผู้ให้บริการให้บริการจัดส่งพัสดุด่วนอันดับหนึ่งในไทย มีการจัดส่งกว่า 2 ล้านชิ้นต่อวัน ผ่านศูนย์การกระจายสินค้ากว่า 1,300 จุด และจุดให้บริการมากกว่า 17,000 จุด ทั่วประเทศ โดยวีจีไอได้เข้าลงทุนใน Kerry และถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 23

ผลการดำเนินงาน

ปี 2563 กำไรเติบโตจากบันทึกกำไรพิเศษ

VGI รายงานกำไรสุทธิงวด 3Q63/64 ที่ 713 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 78% YoY และ 5,912% QoQ ขณะที่กำไรปกติอยู่ที่ 200 ล้านบาท (ไม่รวมรายการพิเศษกำไรจาก KEX จำนวน 513 ล้านบาท จากการที่บริษัทถูก KEX เข้าจดทะเบียนใน SET โดยหุ้น IPO เข้าตลาด 300 ล้านหุ้น ที่ราคา 28 บาท และ VGI ถือหุ้น 19.1% ที่ราคาต้นทุน 18 บาท) ลดลง 52% YoY แต่เพิ่มขึ้นจาก 2Q63/64 ที่มีกำไรสุทธิ 12 ล้านบาท

รายได้รวมใน 3Q63/64 ที่ 680 ล้านบาท (-45% YoY, -5% QoQ) ลดลงอย่างมีนัยสำคัญเทียบกับปีก่อน จากผลกระทบ COVID-19 ต่ออุตสาหกรรมสื่อโฆษณานอกบ้าน ซึ่งผู้ประกอบการมีการปรับลดงบประมาณการใช้จ่ายโฆษณาลง ส่งผลให้รายได้จากบริการด้านดิจิทัล ลดลง 35% YoY เหลือ 222 ล้านบาท และธุรกิจสื่อโฆษณานอกบ้าน มีรายได้อยู่ที่ 458 ล้านบาท ลดลง 49% YoY โดยแบ่งเป็นสื่อโฆษณาในระบบขนส่งมวลชน มีรายได้ 382 ล้านบาท (-42% YoY) และสื่อโฆษณาในอาคารสำนักงานและอื่นๆ มีรายได้ 76 ล้านบาท (-32% YoY)

บริษัทรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมค้า 542 ล้านบาท โดยหากไม่รวมรายการพิเศษจาก KEX จำนวน 513 ล้านบาท บริษัทจะรับรู้ส่วนแบ่งกำไรที่ 29 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 2Q63/64 ที่รับรู้ขาดทุน 53 ล้านบาท เนื่องจากรับรู้ผลประกอบการ KEX ที่กำไรเพิ่มขึ้น และ MACO ที่มีผลขาดทุนลดลง

แนวโน้ม 4Q63/64 ผ่าน จาก COVID ระลอก 2

เรคาดกำไรปกติใน 4Q63/64 ที่ 12 ล้านบาท ปรับลดลงจากไตรมาสก่อนที่มีกำไร 200 ล้านบาท เนื่องจากผลกระทบจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 ระลอก 2 ต่ออุตสาหกรรมโฆษณา กอปรกับ เป็นช่วง low season คาดอัตราการใช้จ่ายโฆษณานอกบ้านลดลงจากไตรมาสก่อนที่ 48% เหลือ 35% ภาพรวมปี 2563/64 เรคาดกำไรปกติ (ไม่นับรวมรายการพิเศษจากบันทึกกำไรจาก KEX นำหุ้น IPO เข้าตลาด 513 ล้านบาท) ที่ 101 ล้านบาท -92% YoY

โอกาสในการเติบโต

การขยายตัวของโครงข่ายระบบขนส่งมวลชนในประเทศไทย

โครงข่ายระบบขนส่งมวลชนในกรุงเทพมหานครยังไม่สมบูรณ์ในปัจจุบัน โดยรัฐบาลประกาศแผนที่จะขยายระบบขนส่งมวลชนทางรางเพิ่มขึ้นอีก 175.9 กิโลเมตร ในอีก 4 ปีข้างหน้า โดย BTS จะมีโอกาสในการขยายโครงข่ายเพิ่มในอนาคตตามที่ตั้งไว้ที่ 77.5 กม. ซึ่งจะทำให้มีจำนวนสื่อโฆษณาในขบวนรถไฟฟ้าและสถานีเพิ่มมากขึ้น 5- 6 เท่า

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.หยวนต้า : VGI แนะนำ "BUY" ราคาเป้าหมาย 8.90 บาท/หุ้น

การขยายกำลังการผลิตสื่อโดยการปรับปรุงสื่อภาพหนึ่งเป็นสื่อมัลติมีเดีย

เดอะนิลเส็น คอมปะนี (ประเทศไทย) สํารวจพบว่า สื่อโฆษณาบนอกบ้านมีอัตราการเติบโตสูงเป็นอันดับสองในกลุ่มอุตสาหกรรม และมีการใช้งานร่วมกับสื่อออนไลน์มากที่สุด เพราะให้ผลดีกว่าเมื่อเทียบกับสื่อออฟไลน์อื่น ๆ รวมถึงการเติบโตรวดเร็วของอุปกรณ์สื่อสารที่เชื่อมต่อกับอินเทอร์เน็ต และการพัฒนาอย่างต่อเนื่องของอุปกรณ์เทคโนโลยีต่าง ๆ ช่วยเสริมให้สื่อโฆษณามัลติมีเดียครองส่วนแบ่งตลาดจากหลายช่องทางมากขึ้น เพราะเป็นสื่อที่สามารถนำเสนอโฆษณาโดยเข้าถึงกลุ่มเป้าหมายเฉพาะตรงจุด

การประยุกต์ใช้เทคโนโลยี

ปัจจุบันเทคโนโลยีการสื่อสารประยุกต์ร่วมกับสื่อโฆษณาบนอกบ้านเพื่อเพิ่มความน่าสนใจ สร้างรูปแบบการนำเสนอโฆษณาที่หลากหลาย และตรงกับความต้องการของแบรนด์ที่ต้องการสื่อสารกับกลุ่มเป้าหมายได้อย่างตรงกลุ่ม

1. จัดตั้งบริษัทร่วมทุน กับ กลุ่มบริษัท Any Mind ซึ่งเป็นเจ้าของ Artificial Intelligence (AI) ที่ใช้ในการสร้างมูลค่าให้กับสื่อโฆษณา และเป็นผู้นำธุรกิจให้บริการด้าน Influencer Marketing โดยบริษัทฯจะนำเทคโนโลยี AI และแพลตฟอร์มดิจิทัลของ Any Mind มาประยุกต์ใช้กับสื่อโฆษณาบนอกบ้านและข้อมูลของกลุ่มวีจีไอเพื่อให้โฆษณาเข้าถึงกลุ่มเป้าหมายได้อย่างแม่นยำมากขึ้น
2. จัดตั้งบริษัทร่วมทุน กับ iClick ผู้ให้บริการแพลตฟอร์มการตลาดออนไลน์และเทคโนโลยีฐานข้อมูลที่ใหญ่ที่สุดในประเทศจีน เพื่อเพิ่มโอกาสในการช่วยให้แบรนด์สินค้าและบริการของไทยสามารถเจาะกลุ่มนักท่องเที่ยวจีนที่กำลังจะเดินทางเข้ามาในประเทศไทย โดยสร้าง Brand Awareness ผ่านสื่อออนไลน์ของ iClick ในประเทศจีนตั้งแต่ออนไลน์เดินทาง ทำให้สามารถเข้าถึงกลุ่มผู้บริโภคในประเทศจีนได้ และสร้างโอกาสในการทำตลาดระหว่างประเทศได้อีกด้วย
3. หนุนยธุรกิจใหม่ของบริษัทฯ VGI Digital Lab ให้บริการด้านการตลาดออนไลน์และดิจิทัล โดยใช้ประโยชน์จากข้อมูลการใช้จ่ายจริงจากแพลตฟอร์มของวีจีไอไอซิสเต็มและพันธมิตร ทำให้เลือกถ่ายทอดโฆษณาผ่านช่องทางที่เหมาะสมในเวลาที่ต้องการจุดไปยังกลุ่มเป้าหมายได้อย่างถูกต้องแม่นยำ

การขยายตัวของจำนวนผู้ใช้งานและการร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจ

เพิ่มการให้บริการที่หลากหลายบนแพลตฟอร์ม RLP โดยร่วมมือกับพันธมิตรที่เป็นผู้นำธุรกิจออนไลน์ด้านการท่องเที่ยว และเว็บไซต์เปรียบเทียบผลิตภัณฑ์ประกันและผลิตภัณฑ์ทางการเงิน ซึ่งทำให้เข้าถึงพฤติกรรมและความสนใจของผู้บริโภคที่ทำธุรกรรมต่าง ๆ ทั้งแบบออฟไลน์และออนไลน์ เพื่อช่วยพัฒนาฐานข้อมูลในเชิงลึกได้มากขึ้น และขยายบริการ O2O โซลูชันส์ และทำให้บริษัทฯสร้างการรับรู้ในสินค้า สร้างความสัมพันธ์ระหว่างสินค้ากับผู้บริโภค และกระตุ้นให้ผู้บริโภคซื้อสินค้าหรือสมัครใช้บริการให้แก่แบรนด์ได้ดียิ่งขึ้น

การขยายตัวของตลาด E-commerce หนุนธุรกิจจัดส่งพัสดุ

จากสถิติเพิ่มขึ้นของการเข้าถึงอินเทอร์เน็ตและระยะเวลาในการใช้บนอุปกรณ์สื่อสาร ตลาด E-commerce ในประเทศไทย มีมูลค่าเพิ่มขึ้นต่อเนื่องในช่วง 6 ปีที่ผ่านมา จาก 744 พันล้านบาท ในปี 2555 เป็น 3,150 พันล้านบาท ในปี 2561 เพิ่มขึ้นร้อยละ 27.2 ต่อปี และการเติบโตของธุรกิจจัดส่งพัสดุยังได้รับแรงหนุนจากตลาด E-commerce และ Social Commerce ซึ่งเป็นปลายทางเชื่อมโยงระหว่างผู้ขายและผู้บริโภค แม้ E-commerce ของไทยจะเติบโตอย่างรวดเร็ว แต่ก็ยังมีพื้นที่ให้โตได้อีกมากเมื่อเทียบกับประเทศที่พัฒนาแล้ว ดังนั้น ธุรกิจจัดส่งพัสดุจึงมีโอกาสดำเนินการเติบโตที่สอดคล้องไปกับการขยายตัวของตลาด E-commerce

บริษัทย่อย RC รุกธุรกิจ อินชัวร์นส์ โบรกเกอร์

บริษัท แรบบิท แคร์ จำกัด หรือ RC ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ได้เข้าลงทุนในบริษัท โรเอเชียไคเร็ค อินชัวร์นส์ โบรกเกอร์ จำกัด หรือ ADB ซึ่งเป็นผู้ประกอบการนายหน้าประกันภัยรถยนต์ผ่านช่องทางออนไลน์และเทเลเซลล์ โดยถือหุ้นสามัญทั้งหมด 100% ซึ่งเมื่อวันที่ 3 มีนาคม 2564 RC ได้ดำเนินการ ทำรายการเสร็จแล้ว ทั้งนี้ราคาซื้อขายอยู่ที่ 36.89 ล้านบาท ซึ่งคาดการณ์ดังกล่าวจะเป็นการขยายฐานรายได้และกลุ่มลูกค้าซึ่งจะนำไปสู่การสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้ถือหุ้น

Upside Risk สำคัญที่ยังไม่ได้รวมไว้ในประมาณการ

ประมาณการหุ้น VGI ของเราปัจจุบันยังไม่ได้รวม Upside Risk สำคัญ ได้แก่

- 1) จำนวนผู้รับชมสื่อโฆษณาโรงไฟฟ้า และรายได้ค่าโฆษณาที่เพิ่มขึ้น ตามการขยายเส้นทางโรงไฟฟ้าของ BTS ได้แก่ การต่อสัมปทานสายสีเขียวหลัก (สายสุขุมวิท และสายสีลม) และการประมูลโครงการโรงไฟฟ้าสายอื่นในอนาคต อาทิ ส่วนต่อขยายสายสีเขียวตะวันตก LRT และโครงการโรงไฟฟ้าสายสีเทา Phase 1 รวมถึง การเข้าประมูลโครงการรถไฟฟ้า MRT สายสีลมตะวันตก (ศูนย์วัฒนธรรม-บางขุนนนท์)
- 2) แผน M&A การเข้าซื้อธุรกิจ และการขยายธุรกิจใหม่ๆ ต่อเนื่อง

ความเสี่ยง

ความเสี่ยงสำคัญต่อประมาณการและราคาเหมาะสมได้แก่

- 1) การพึ่งพิงสัญญาสัมปทานของ BTSC ในการประกอบธุรกิจ รายได้ของบริษัทฯ มาจากการให้บริการสื่อโฆษณาและพื้นที่เชิงพาณิชย์ในระบบรถไฟฟ้าบีทีเอสเป็นหลักคิดเป็นประมาณร้อยละ 54.60 ของรายได้รวม ดังนั้น หากสิทธิของบริษัทฯ ในการบริหารจัดการสื่อโฆษณาและพื้นที่เชิงพาณิชย์ซึ่งได้รับจาก BTSC ถูกยกเลิกไม่ว่าด้วยเหตุใดก็ตาม อาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจในทางลบ อย่างมีนัยสำคัญต่อธุรกิจ ฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ได้ ทั้งนี้ ในช่วงหลายปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้บริหารจัดการปัจจัยความเสี่ยงนี้โดยการสร้างแหล่งที่มาของรายได้ใหม่ ๆ เพื่อกระจายความเสี่ยง ส่งผลให้สัดส่วนรายได้จากการดำเนินธุรกิจที่พึ่งพิงสัญญาสัมปทานของ BTSC มีแนวโน้มลดลง จากการเติบโตของรายได้จากธุรกิจบริการด้านการตลาดออนไลน์และดิจิทัล และธุรกิจบริการชำระเงินอิเล็กทรอนิกส์
- 2) การพึ่งพิงบริษัทเอกชนซีไอเอ็มแอลรายใหญ่สำหรับแนวทางในการบริหารจัดการปัจจัยความเสี่ยงนี้ นอกจากการบริหารจัดการความสัมพันธ์กับลูกค้าผ่าน การจัดกิจกรรมที่มีวัตถุประสงค์เพื่อเสริมสร้างความสัมพันธ์อันดีกับลูกค้าอย่างสม่ำเสมอแล้ว บริษัทฯ ยังทำงานร่วมกับลูกค้า เอนเจนซีโฆษณาอย่างใกล้ชิด
- 3) ธุรกิจสื่อโฆษณาแปรผันตามภาวะเศรษฐกิจโดยรวมของประเทศ
- 4) ความก้าวหน้าทางเทคโนโลยีและพฤติกรรมของผู้บริโภคที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว
- 5) การเปลี่ยนแปลงของกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจ

ESG การดำเนินงานธุรกิจอย่างยั่งยืน

กระบวนการในการกำหนดประเด็นที่มีนัยสำคัญต่อความยั่งยืนของวีจีไอจัดทำขึ้นตามมาตรฐานของ GRI (GRI Sustainability Reporting Standards หรือ GRI Standards) โดยพิจารณาจากประเด็นที่มีความสำคัญต่อผู้มีส่วนได้เสีย และประเด็นที่มีความสำคัญต่อผลกระทบด้านสิ่งแวดล้อม เศรษฐกิจ และสังคมของวีจีไอ ซึ่งวีจีไอมีขั้นตอนในการคัดเลือกเนื้อหาและกำหนดประเด็นที่มีนัยสำคัญต่อความยั่งยืนสรุปได้ดังนี้

1.ด้านเศรษฐกิจ

ในปี 2562/63 VGI ถือเป็นบริษัทในหมวดสื่อและสิ่งพิมพ์เพียงหนึ่งเดียวที่ได้รับคัดเลือกให้เข้าอยู่ในดัชนี SET50

ประกาศเจตนารมณ์เข้าร่วม โครงการเสริมสร้างตลาดทุนธรรมาภิบาลเฉลิมพระเกียรติ

มีการจัดตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

บริษัทมีนโยบายต่อต้านการทุจริตและการดิสสนบนทุกรูปแบบ

ความสัมพันธ์กับลูกค้า ได้รับคะแนนความพึงพอใจโดยรวมต่อผลิตภัณฑ์และบริการในงวดปี 2562/63 ถึงร้อยละ 92.25

2.ด้านสังคม

VGI ให้ความสำคัญกับการพัฒนาศักยภาพของบุคลากรโดยการส่งเสริมให้พนักงานทุกระดับชั้นมีโอกาสดำเนินการฝึกอบรม และพัฒนาให้พนักงานได้พัฒนาความสามารถเชิงสมรรถนะหลัก 4 ด้านคือ 1.Business Acumen

2.Innovation Mindset 3.Collaboration 4.Leverage Capabilities

ความรับผิดชอบต่อเนื้อหาสื่อโฆษณา โดยควบคุมเนื้อหาสื่อโฆษณาให้มีข้อมูลและคอนเทนต์ที่ถูกต้อง

3.ด้านสิ่งแวดล้อม

VGI มีนโยบายด้านสิ่งแวดล้อม เพื่อกำหนดกรอบในการดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อมในภาพรวมให้เป็นทิศทางเดียวกัน

มีการสนับสนุนประชาสัมพันธ์และรณรงค์ให้เลิกใช้บรรจุภัณฑ์ประเภทพลาสติก และให้พนักงานคัดแยกประเภทขยะ

มีนโยบายประหยัดพลังงาน เช่นลดการใช้กระดาษในสำนักงาน ลดปริมาณการใช้ไฟฟ้า

ควบคุมสื่อโฆษณาไม่ให้เกิดผลกระทบทางเสียงและทางสายตาต่อผู้ชมสื่อ

ที่มา: บจ.หลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) ประจำวันที่ 9 มี.ค. 2564

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.เคจีไอ : KTB แนะนำ "Outperform" ราคาเป้าหมาย 16.50 บาท/หุ้น

Krung Thai Bank
(KTB.BK/KTB TB)*

Outperform Upgraded

Price as of 5 Mar 2021	12.20
12M target price (Bt/shr)	16.50
Unchanged/Revised up(down)(%)	25.0
Upside/downside (%)	35.2

Key messages

ข้อมูลจากผู้บริหารแสดงว่าธนาคารได้อานิสงส์จากการขยายสินเชื่อในส่วนที่เกี่ยวข้องกับรัฐบาล และยังมีอ็อปไซด์อีกจากการทำเงินจากฐานลูกค้า ทั้งนี้ เนื่องจาก credit cost ผ่านจุดสูงสุดไปแล้ว และธนาคารจะมุ่งขยายสินเชื่อในกลุ่มที่มีความเสี่ยงต่ำ ดังนั้น เราจึงปรับเพิ่มประมาณการกำไรสุทธิปี 2564/65F ขึ้นอีก 24%/26% ตามลำดับ เพื่อสะท้อนถึงการปรับลด credit cost ลงเพื่อเพิ่มกำไรปี 2564 และการปรับลดสัดส่วนต้นทุน/รายได้เพื่อกระตุ้นกำไรในปี 2565 ซึ่งเมื่อเรา re-rate P/BV ใหม่เป็น 0.6x (จากเดิมที่ 0.55x) ตาม ROE ที่ดีขึ้น ก็ทำให้เราได้ราคาเป้าหมายใหม่ปี 2564 ที่ 16.50 บาท นอกจากนี้ เรายังปรับเพิ่มคำแนะนำจากถือเป็นซื้อด้วย

มุ่งเติบโตจากฐานลูกค้าของรัฐบาล ในรูปแบบแพลตฟอร์มใหม่

Event

ประชุมนักวิเคราะห์, ปรับเพิ่มประมาณการกำไร, ปรับเพิ่มราคาเป้าหมายปี 2564F, ปรับเพิ่มคำแนะนำ

Impact

เป็นธนาคารที่ดำเนินการตามโครงการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล

KTB ยืนยันว่าธนาคารยังมีสถานะเป็นธนาคารของรัฐ และจะสนับสนุนโครงการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐ โดยจะทำหน้าที่ดำเนินการตามมาตรการให้กับประชาชนผ่านแอปพลิเคชันบนมือถือ ซึ่งนับเป็นจุดแข็งของ KTB และจะทำให้ธนาคารสามารถทำกำไรได้มหาศาลจากฐานลูกค้าเพื่อสร้างการเติบโตในอนาคต โดยธุรกิจใหม่อาจจะดำเนินการภายใต้ KTB โดยตรงผ่านกลุ่มบริษัทในเครือซึ่งกำลังจะตั้งขึ้นมา นอกจากนี้ KTB ก็ได้ปรับโครงสร้างบริษัทที่อยู่ภายใต้ธนาคาร และวางตำแหน่ง KTB Advisory เป็นบริษัทโฮลดิ้ง

จะมุ่งเติบโตจากฐานลูกค้าของรัฐบาล โดยมองเป็นช่องทางใหม่ในการสร้างการเติบโต

เราคิดว่า KTB กำลังพิจารณาจะตั้งแพลตฟอร์มใหม่ในด้าน digital banking ซึ่งจะแตกต่างจากธนาคารอื่น ๆ โดยฐานลูกค้าจะมาจากฐานลูกค้าของรัฐบาลที่ใช้ แอปพลิเคชันมือถือของรัฐบาล เราคาดว่าธุรกิจในกลุ่มนี้อาจจะรวมถึง การบริหารจัดการ e-wallet ของฐานลูกค้าที่ใช้แอปพลิเคชันมือถือของรัฐบาล, ธุรกิจประกันออนไลน์ (e-insurance), การปล่อยกู้ออนไลน์ให้กับผู้บริโภค (e-consumer lending), และบริการด้านการเงินอิเล็กทรอนิกส์อื่น ๆ ซึ่ง KTC (บริษัทลูกของ KTB กำลังอยู่ระหว่างยื่นขอใบอนุญาต)

สินเชื่อจะโตในระดับปานกลาง ในขณะที่ credit cost ผ่านช่วง peak ไปแล้ว

สินเชื่อของ KTB โต 12% ในปี 2563 โดยประมาณ 75% มาจากสินเชื่อที่ปล่อยกู้ให้กับรัฐบาล และอีก 25% มาจากสินเชื่อผู้บริโภค (จดจำนอง และสินเชื่อรายย่อยส่วนบุคคล) ดังนั้น สัดส่วนของสินเชื่อภาครัฐจึงเพิ่มขึ้นเป็น 16% ในปี 2563 (จาก 9% ในปี 2562) กดให้ NIM ในพอร์ตของธนาคารลดลงเหลือ 2.7% ในปี 2563 (จาก 3.1% ในปี 2562) สำหรับในระยะต่อไป การเติบโตของสินเชื่อ KTB จะมาจากการปล่อยกู้ให้กับรัฐบาล โดยธนาคารตั้งสำหรับปีนี้อาไว้ที่ประมาณ 4-5% ถึงแม้ว่าการขยายสินเชื่อให้กับรัฐบาลเพิ่มขึ้นจะกดดัน NIM แต่ในอีกด้านหนึ่งก็ช่วยให้ธนาคารลด credit cost ลงได้ โดย credit cost ในปี 2563 อยู่ที่ 192% (สูงกว่า credit cost ปกติประมาณ 120bps) เราคิดว่า credit cost ที่สูงเกินปกติอย่างมากช่วยหนุนให้สัดส่วน NPL coverage เพิ่มขึ้นเป็น มากกว่า 140% ในปี 2563 ทั้งนี้ ธนาคารคาดว่า NPL จะแกว่งขึ้นในปี 2564 แต่ credit cost ก็น่าจะยังคงอยู่ในช่วงประมาณ 125bps เพื่อรักษาระดับสัดส่วน NPL coverage เอาไว้ที่ประมาณ 120-130%

ปรับเพิ่มกำไรสุทธิปี 2564/65 ขึ้นอีก 24%/26% และปรับเพิ่มราคาเป้าหมายปี 2564F เป็น 16 บาท

การปรับประมาณการกำไรของเราสะท้อนถึง 1.) การปรับลด credit cost ปี 2564/65 ลงเหลือ 165bps (จากเดิมที่ 210bps/165bps 2.) การปรับลด NIM ลงเหลือ 2.9%/2.9% (จากเดิม 3.1%/2.9% 3.) การปรับสัดส่วนต้นทุน/รายได้เป็น 45%/45% (จากเดิมที่ 44%/49%) ซึ่งเมื่อเราปรับเพิ่ม P/BV ใหม่เป็น 0.6x (จากเดิมที่ 0.55x) ตาม ROE ที่ดีขึ้น ก็ทำให้เราได้ราคาเป้าหมายใหม่ปี 2564 ที่ 16.50 บาท (จากเดิมที่ 13.20 บาท)

Risks

NPL เกิดใหม่เพิ่มขึ้น ทำให้ต้องตั้งสำรองเพิ่มขึ้น, ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพิ่มขึ้นมากกว่าที่คาดไว้

ที่มา: บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ(ประเทศไทย) ประจำวันที่ 8 มี.ค. 2564

มุมมองวิเคราะห์หุ้น

บล.แลนด์ แอนด์ เฮาส์ : TCAP แนะนำ "ซื้อเก็งกำไร" ราคาเป้าหมาย 37 บาท/หุ้น

Thanachart Capital Plc.

บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน)

RATING	TBUY	TARGET	37.00	UPSIDE	+4.96%	TICKER	TCAP
CLOSE	35.25	VALUATION	0.67x 21F BV	TOTAL SHARES	1,165m	SECTOR	BANK

ยังมีอัตราปันผลน่าสนใจ แต่เหลือ upside ไม่มาก

ผลกำไรปี 63 ปรับตัวลดลง 38% YoY จากผลกระทบโควิด โดยบ.ย่อยยังทำได้ตามแผน แต่บ.ร่วมอย่าง MBK และ TMB กระทบหนัก

ยังรอแผนลงทุนใหม่ เริ่มมองเห็นโอกาส คาดจะเห็นความชัดเจนเป็นรูปธรรมช่วง 2H64

คาดการณ์กำไรปี 64 ลดลง 28% จากปีก่อนมี one time gain ก้อนใหญ่จากการขายเงินลงทุน AJT

ถือเป็นหุ้นปันผลสูง โดยปี 63 จ่ายปันผลสูงถึง 8.5% แต่ราคาเหลือ upside ไม่มาก แนะนำเพียง ซื้อเก็งกำไร

ประเด็นการลงทุน

FY63 กำไรลดลง 38% YoY หลัก ๆ มาจากผลประกอบการของบริษัทย่อยยังทำได้ตามแผน แต่บ.ร่วมอย่าง MBK และ TMB กระทบหนัก ภายหลังการปรับเปลี่ยนโครงสร้างใหม่ ล่าสุด TCAP ถือเป็น Financial Holding Company ที่มีหลายธุรกิจ ดังนั้น กำไรที่ได้มาจะมาจากรายได้ของบริษัทที่ไปลงทุน ทั้งนี้ บริษัทลูก ที่เข้าไปลงทุนมากกว่า 50% ยังถือว่าทำได้ตามแผน แต่เป็นผลจากบริษัทร่วม ที่ถือน้อยกว่า 50% อย่าง TMB และ MBK ที่ได้รับผลกระทบอย่างหนักจากการระบาดของไวรัสโควิด-19 ทำให้กำไรต่ำกว่าประมาณการที่ตั้งไว้

เงินเหลือจากขาย TBANK ยังเตรียมไว้ลงทุนในธุรกิจที่เชี่ยวชาญ ปีนี้สถานการณ์เริ่มคลี่คลาย น่าจะเห็นเป็นรูปธรรม 2H64 ภายหลังการขาย TBANK ออกไป มีเงินเหลือ 1.5 หมื่นลบ.ยังเก็บเป็นสภาพคล่อง ปีก่อนชะลอการลงทุนเพิ่มออกไป หลังผลกระทบจากสถานการณ์โควิด-19 ที่ส่งผลให้ภาวะเศรษฐกิจชะลอตัวอย่างรุนแรง ล่าสุดสถานการณ์เริ่มคลี่คลายมากขึ้น คาดว่าจะพิจารณาลงทุนเพิ่มในปีนี้ แต่ยังอยู่ในขั้นตอนศึกษาโอกาสยังไม่ได้ข้อสรุปชัดเจน ภายใน 3-4 เดือนน่าจะเห็นเป็นรูปธรรมมากขึ้น

คาดการณ์กำไรปี 64 ลดลง 28% YoY เป็นผลจากต้นปีก่อนมี one time gain จากการขาย AJT กว่า 3.7 พันลบ. แม้ว่ากำไรสุทธิของ TCAP จะขึ้นอยู่กับผลประกอบการของบริษัทย่อย+รวม ซึ่งส่วนใหญ่เชื่อว่าผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว และคาดว่าน่าจะฟื้นตัวดีขึ้น แต่จาก 1Q63 TCAP มีกำไรพิเศษจากการขายเงินลงทุนในบ.อายิโนะโมะโต๊ะ (AJT) ที่สูงถึง 3.7 พันลบ. ทำให้คาดว่า กำไรปีนี้ของ TCAP ยังลดลง 28% YoY ล่าสุดประกาศจ่ายปันผลอีก @1.80 บ. XD 5 พ.ค.64 หรือคิดเป็นอัตราเงินปันผลตอบแทนที่สูงถึง 5.1% หลังจากก่อนหน้านี้จ่ายไปแล้ว @1.20 บ. หรือจ่ายปันผลทั้งปีกว่า 8.5%

คำแนะนำ

ถือเป็นหุ้นจ่ายปันผลสูง สม่าเสมอ แต่เหลือ upside ไม่มาก แนะนำเพียง ซื้อเก็งกำไร เรามีการปรับลดราคาเป้าหมายลงตามการปรับประมาณการกำไรลดลง โดยการประเมินด้วยวิธี GGM อิง PBV64F 0.67X จะได้ราคาเป้าหมายปี 64 ที่ 37 บ. TCAP ยังถือเป็นหุ้นจ่ายปันผลสูงสม่าเสมอ อย่างไรก็ตาม ราคาเหลือ upside ไม่มากเพียง 5% แนะนำเพียง ซื้อเก็งกำไร

ปัจจัยเสี่ยง

ผลโควิด-19 กระทบภาวะเศรษฐกิจให้ชะลอตัว + คุณภาพสินทรัพย์ถดถอยมากกว่าคาด

ศิริพร ไกรรส

Fundamental Analyst

Siriporn.Kr@lhsec.co.th

02 352 5156

คอลัมน์สังคมอินไซด์ : หุ่นไทย วิ่งสู้ฟัด....

สวัสดิ์คำ: กลับมาพบกับคอลัมน์สังคมอินไซด์ ประจำเดือนมีนาคม 2564 ขอให้ผู้อ่านมีเงินทองล้นเหลือ พอร์ตเชียวสดใสสะอาด ส่วนทิศทางตลาดหุ้นไทยก็ดูจะมีโมเมนตัมให้ปรับขึ้นบนปัจจัยบวกทั้งปัจจัยต่างประเทศ หลังจากสหรัฐผ่านกฎหมายกระตุ้นเศรษฐกิจ ด้านปัจจัยในประเทศโดยนายกรัฐมนตรีสั่งการให้กระทรวงสาธารณสุขเร่งเตรียมพิจารณาข้อกำหนดการออกพาสปอร์ตวัคซีนโควิด-19 ระหว่างที่รององค์การอนามัยโลก (WHO) โดยกำหนดมาตรฐานกลางเพื่อให้ทุกประเทศทั่วโลกใช้มาตรฐานเดียวกัน ขณะที่ ศบค.เตรียมเสนอมาตรการผ่อนคลายเป็นเพิ่มเติมช่วงสงกรานต์ให้สอดคล้องกับแผนการฉีดวัคซีน ผ่อนปรนให้ต่างชาติเดินทางเข้าประเทศไทย รวมทั้งยกเลิก พรก.ฉุกเฉิน และการที่รัฐบาลเล็งเปิดโครงการ "SME คนละครั้ง" หนุนเศรษฐกิจฟื้นตัว



สำหรับภาพรวมภาวะตลาดหลักทรัพย์ เดือนกุมภาพันธ์ 2564 ตลาดหลักทรัพย์ทั่วโลกเผชิญกับความผันผวนจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรที่ปรับเพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบ 12 เดือน สะท้อนความกังวลในการปรับคาดการณ์อัตราเงินเฟ้อซึ่งอาจทำให้นาการกลางหลักในหลายประเทศลดการดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายเป็นเร็วขึ้น อย่างไรก็ตามดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยปรับตัวดีขึ้นตามแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก และความคาดหวังในภาคบริการและท่องเที่ยวหลังจากเริ่มมีการนำเข้าวัคซีนมาเพื่อใช้ในประเทศ

นายศรพล ตูละเสถียร รองผู้จัดการ หัวหน้าสายงานวางแผนกลยุทธ์องค์กร ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เปิดเผยว่า ตลาดหลักทรัพย์ไทยปรับตัวขึ้นตามแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก ประกอบกับความคาดหวังจากเริ่มมีการนำเข้าวัคซีนมาเพื่อใช้ในประเทศ โดย ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2564 SET Index ปิดที่ 1,496.78 จุด เพิ่มขึ้น 2.0% จากเดือนก่อน ขณะที่ mai Index ทำสถิติสูงสุดต่อเนื่อง ปิดที่ 379.07 จุด เพิ่มขึ้น 6.4% จากเดือนก่อนสูงสุดในรอบ 2 ปี และ เมื่อพิจารณารายอุตสาหกรรมโดยเทียบกับสิ้นปี 2563 พบว่า กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร กลุ่ม

ธุรกิจการเงิน กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มบริการ ปรับตัวดีกว่า SET Index

ในเดือนกุมภาพันธ์ 2564 หลายอุตสาหกรรมปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อน โดยอุตสาหกรรมที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงกว่า SET Index ได้แก่ กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร กลุ่มธุรกิจการเงิน กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มบริการ

ด้านมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai อยู่ที่ 94,318 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 43.2% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2564 มีมูลค่าการซื้อขายสูง 126,923 ล้านบาท ซึ่งสูงเป็นอันดับ 6 นับตั้งแต่ตลาดหลักทรัพย์ฯ เริ่มดำเนินการซื้อขาย

ในเดือนนี้ผู้ลงทุนในประเทศยังคงมีมูลค่าการซื้อขายสูงสุดที่ 47.3% ของมูลค่าการซื้อขายรวมทั้งตลาด และเป็นผู้ซื้อสุทธิต่อเนื่องจากเดือนที่ผ่านมาด้วยมูลค่า 30,283 ล้านบาท เช่นเดียวกับบริษัทหลักทรัพย์ที่ซื้อสุทธิ 2,436 ล้านบาท ขณะที่ผู้ลงทุนต่างประเทศขายสุทธิต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 ด้วยมูลค่า 18,609 ล้านบาท และผู้ลงทุนสถาบันในประเทศขายสุทธิ 14,110 ล้านบาท และใน

ช่วง 2 เดือนแรกของปี ผู้ลงทุนต่างประเทศขายสุทธิ 29,284 ล้านบาท

ในเดือนกุมภาพันธ์ 2564 มีกิจกรรม IPO อย่างต่อเนื่อง โดยมีบริษัทเข้าจดทะเบียนซื้อขายใหม่ใน SET 2 บริษัท ใน mai 1 บริษัท โดยเฉพาะการเข้าจดทะเบียนของบมจ. ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก (OR) ทำให้ใน 2 เดือนแรกของปี 2564 SET มีมูลค่าระดมทุน (IPO) สูงที่สุดเมื่อเทียบกับตลาดหลักทรัพย์อื่นๆ ใน ASEAN

Forward และ Historical P/E ของตลาดหลักทรัพย์ไทย ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2564 อยู่ที่ระดับ 19.3 เท่า และ 26.8 เท่าตามลำดับ สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ระดับ 15.1 เท่า และ 25.3 เท่าตามลำดับ

อัตราเงินปันผลตอบแทน ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2564 อยู่ที่ระดับ 2.57% สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ 2.28%



เฮียชนะพันธุ์ พิริยะพันธุ์ แห่ง บมจ.ที คิว อาร์ (TQR)

เฮียชนะพันธุ์ พิริยะพันธุ์ แห่ง บมจ.ที คิว อาร์ (TQR) ไม่ทำให้ผิดหวัง! งบปี 63 กำไร 74.06 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 68.17% จากปีก่อนที่ทำกำไรได้ 44.04 ล้านบาท กุบสร้างสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์ บอร์ดไฟเขียวจ่ายปันผล 0.014 บาท/หุ้น ขึ้น XD วันที่ 16 มีนาคม 2564 พร้อมเดินหน้าพัฒนาผลิตภัณฑ์ประกันภัยต่อรูปแบบใหม่ๆ เพื่อตอบโจทย์คู่ค้า ยุค New Normal ช่วยหนุนผลงานเติบโตในอนาคต



"วสันต์ อภิโรจนกุล" แห่ง PIMO

จับมือ สวทช.เดินหน้าร่วมพัฒนาโครงการวิจัย (Full proposal) "ระบบคมนาคมแห่งอนาคต: เทคโนโลยียานยนต์ไฟฟ้า (EV component)" หวังช่วยยกระดับผู้ประกอบการให้มีศักยภาพ-พัฒนาเทคโนโลยีระบบขับเคลื่อนไฟฟ้า ด้านหัวเรือใหญ่ "วสันต์ อภิโรจนกุล" แยมอยู่ระหว่างเดินหน้าเซ็น MOU กับผู้ผลิตรถจักรยานยนต์ในประเทศ คาดได้ข้อสรุปภายใน 1-2 สัปดาห์ข้างหน้า



"ชัยพล ประสพโชค" บอสหนุ่ม บมจ.ยูเอซี โกลบอล (UAC)

เผยมติบอร์ด อนุมัติเพิ่มทุนแบบ General Mandate 66.76 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้ 0.50 บาท เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (PP) เสริมทุนให้ธุรกิจตามนโยบายการลงทุนด้าน Energy Efficiency และ Bio Circular Economy ทั้งในประเทศ และกลุ่มประเทศ CLMV พร้อมเตรียมเสนอผู้ถือหุ้นอนุมัติ 8 เม.ย.นี้ ขออนุมัติจ่ายปันผลปี63 เพิ่มอีกในอัตรา 0.14 บาทต่อหุ้น เตรียม XD วันที่ 15 มี.ค.พร้อมจ่ายปันผลวันที่ 7 พ.ค.นี้ ระบุ UAC จ่ายปันผลต่อเนื่องตลอดระยะ 10 ปีที่ผ่านมา สะท้อนถึงทางสถานะทางการเงินที่มั่นคง และผลการดำเนินงานที่เติบโตอย่างต่อเนื่องทุกปี



คุณ กฤษฎา ไพริสมกรณ์ แห่ง SRICHA

ผู้รับเหมาก่อสร้างโรงงานอุตสาหกรรมขนาดใหญ่ชั้นนำของไทย ไขว่คว้าได้ปี63 โต 80% กำไรเติบโตแรงเป็น 150 ล้านบาท ชูแบ็คล่อคุณภาพดี รองรับถึงปีหน้า พร้อมจ่ายปันผล 0.40บาทต่อหุ้น พร้อมมั่นใจว่านับจากนี้เป็นต้นไป ผลประกอบการบริษัทฯ มีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่องเนื่องจากบริษัทฯได้เซ็นสัญญารับงานโครงการก่อสร้างโรงงานหลายโครงการ ที่ให้ผลตอบแทนที่ดี อาทิ โครงการใหม่ PEXCELL จากบริษัท DYNATEC MADAGASCAR มูลค่างานเบื้องต้นกว่า 500 ล้านบาท ซึ่งเป็น 1 ในลูกค้าหลักที่บริษัทฯรับงาน maintenance ติดต่อกันมากกว่า 8 ปี โครงการ Project T3 ซึ่งเป็นงานก่อสร้างโรงงานปิโตรเคมีในประเทศ และโครงการ HARMONY ซึ่งเป็นโรงงานปิโตรเคมี ในประเทศเช่นกัน นอกจากนี้บริษัทฯยังได้รับงานเพิ่มจากโครงการอื่นๆ ทำให้ปัจจุบันมีโครงการในมือกว่า 1,800 ล้านบาท ซึ่งคาดว่าจะทยอยรับรู้ในปีนี้ และปีหน้าขยับเพิ่มขึ้น บริษัทฯมีแนวโน้มดีที่จะรับงานเพิ่มอีก 2 โครงการ ซึ่งจะเริ่มต้นในปีนี้ รวมมูลค่าเบื้องต้น 1,300 ล้านบาท



มาแรงแซงโค้งจริง ๆ สำหรับ บริษัทแอสเซทไวส์ จำกัด (มหาชน) หรือ ASW

ผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่กำลังจะก้าวเข้าสู่การเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหุ้นไทย กับเป้าหมายการยกระดับองค์กรให้ก้าวหน้า ภายใต้ทีมงานคุณภาพ คับแค้น ความเชี่ยวชาญ และประสบการณ์ยาวนาน 17 ปี ซึ่งนำโดย ซีอีโอหนุ่มรุ่นใหม่ ไฟแรง กล้าคิด “กรมเชษฐ วัฒนพงศ์” ผู้ก่อตั้ง ASW ที่มาพร้อมความมุ่งมั่น และยึดหลักการบริหารงาน ภายใต้แนวคิด “ความสุขที่ออกแบบมาเพื่อคุณ” (We Build Happiness) เอเชียคร้าเป้าหมายมีไว้พุ่งชน...เพื่อสานฝันการเติบโตอย่างยั่งยืน” เห็นอย่างนี้แล้ว ขอชื่นชม และปรบมือให้แบบรัวๆ เลยคร้า



ส่วนเลี้ยวเดซ คงสุนทร แห่ง WICE ตั้งเป้าปี 65

ส่งบริษัทย่อย ยูโรเอเชีย โทเกิล โลจิสติกส์ (ETL) เตรียมเข้าจดทะเบียนตลาด mai บอร์ด ETL ไฟเขียวแต่งตั้ง เจย์ แคปปิตอล แอดไวเซอร์ เป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และบล. เมย์แบงก์ ทิมเอ็ง เป็นแกนนำจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุน เดินหน้าปรับโครงสร้าง มั่นใจธุรกิจพื้นฐานดี แนวโน้มการเติบโตสูง

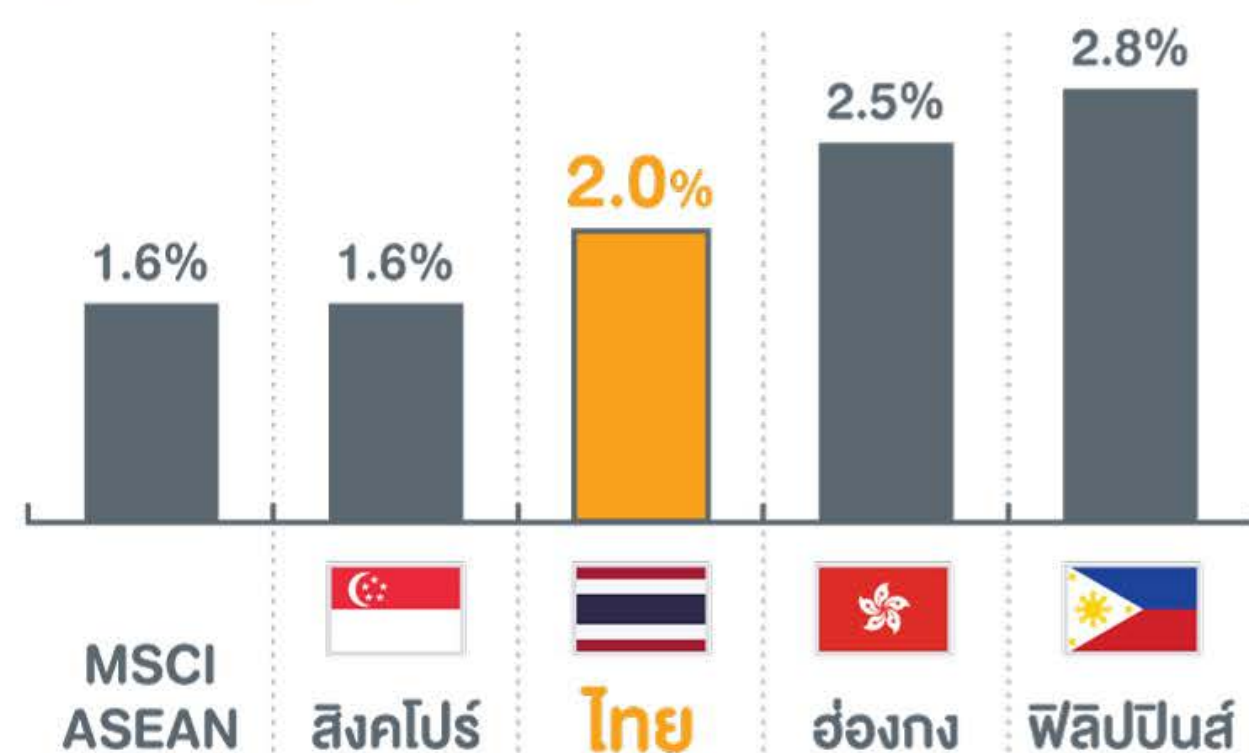
ภาวะตลาดหุ้นไทย กุมภาพันธ์ 2564

SET Index ปิดที่ 1,496.78 จุด
ณ สิ้นเดือน ก.พ.

↑ **2.0%** จากเดือนก่อน

สูงกว่าค่าเฉลี่ยอื่นในภูมิภาค

% เปลี่ยนแปลงจากเดือนก่อน



ปัจจัยสนับสนุน



การฟื้นตัวเศรษฐกิจโลก



เริ่มนำเข้าวัคซีนมาใช้ในประเทศ

mai Index ปิดที่ 379.07 จุด
ณ สิ้นเดือน ก.พ.



↑ **6.4%** จากเดือนก่อน
สูงสุดในรอบ 2 ปี

กลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัว
เพิ่มสูงกว่า SET Index



เกษตรและ
อุตสาหกรรมอาหาร



ธุรกิจการเงิน



สินค้าอุตสาหกรรม



บริการ





ภาวะตลาดหลักทรัพย์ กุมภาพันธ์ 2564

8 มีนาคม 2564



สรุปสถิติสำคัญตลาดหลักทรัพย์ไทย กุมภาพันธ์ 2564

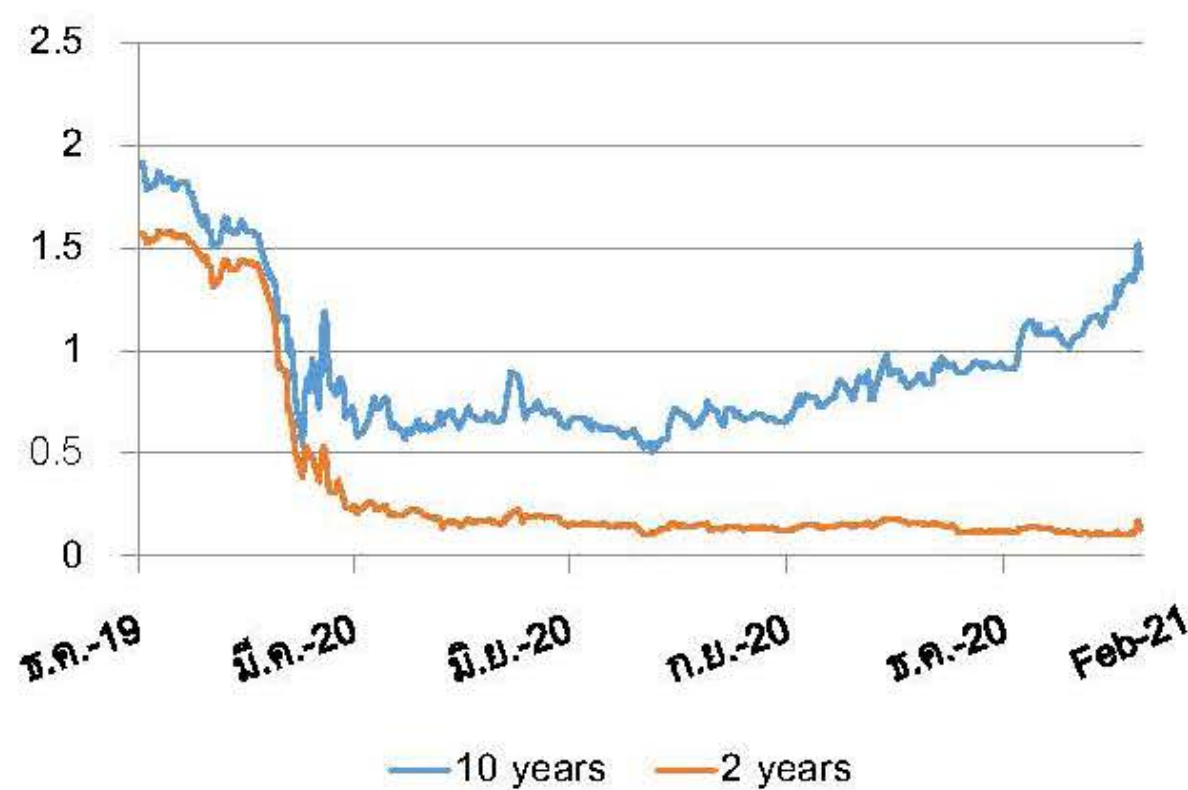
- ในเดือนกุมภาพันธ์ 2564 ตลาดหลักทรัพย์ทั่วโลกเผชิญกับความผันผวนจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรที่ปรับเพิ่มขึ้น (สูงสุดในรอบ 12 เดือน) สะท้อนความกังวลในการปรับคาดการณ์อัตราเงินเฟ้อ ซึ่งอาจทำให้ธนาคารกลางหลักในหลายประเทศลดการดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายเร็วขึ้น อย่างไรก็ตาม SET Index ปรับตัวดีขึ้นตามแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก และความคาดหวังในภาคบริการและท่องเที่ยว หลังจากเริ่มมีการนำเข้าวัคซีนมาเพื่อใช้ในประเทศ
- ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2564 SET Index ปิดที่ 1,496.78 จุด เพิ่มขึ้น 2.0% จากเดือนก่อน ขณะที่ mai Index ทำสถิติสูงสุดต่อเนื่องโดยปิดที่ 379.07 จุด เพิ่มขึ้น 6.4% จากเดือนก่อน (สูงสุดในรอบ 2 ปี) เมื่อพิจารณารายอุตสาหกรรมโดยเทียบกับสิ้นปี 2563 พบว่า กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร กลุ่มธุรกิจการเงิน กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มบริการ ปรับตัวดีกว่า SET Index
- ในเดือนกุมภาพันธ์ 2564 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai อยู่ที่ 94,318 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 43.2% จากเดือนเดียวกันของปีก่อน โดยวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2564 มีมูลค่าการซื้อขายสูง 126,923 ล้านบาท (สูงเป็นอันดับ 6 นับตั้งแต่ตลาดหลักทรัพย์ฯ เริ่มดำเนินการซื้อขาย)
- ในเดือนนี้ผู้ลงทุนในประเทศยังคงมีมูลค่าการซื้อขายสูงสุดที่ 47.3% ของมูลค่าการซื้อขายรวมทั้งตลาด โดยเป็นผู้ซื้อสุทธิต่อเนื่องจากเดือนที่ผ่านมาด้วยมูลค่า 30,283 ล้านบาท เช่นเดียวกับบริษัทหลักทรัพย์ที่ซื้อสุทธิ 2,436 ล้านบาท ขณะที่ผู้ลงทุนต่างประเทศขายสุทธิต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 ด้วยมูลค่า 18,609 ล้านบาท และผู้ลงทุนสถาบันในประเทศขายสุทธิ 14,110 ล้านบาท และในช่วง 2 เดือนแรกของปี ผู้ลงทุนต่างประเทศขายสุทธิ 29,284 ล้านบาท
- ในเดือนกุมภาพันธ์ 2564 มีกิจกรรม IPO อย่างต่อเนื่อง โดยมีบริษัทเข้าจดทะเบียนซื้อขายใหม่ใน SET 2 บริษัท ใน mai 1 บริษัท โดยเฉพาะการเข้าจดทะเบียนของ บมจ. ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก (OR) ทำให้ใน 2 เดือนแรกของปี 2564 SET มีมูลค่าระดมทุน (IPO) สูงที่สุดเมื่อเทียบกับตลาดหลักทรัพย์อื่น ๆ ใน ASEAN



ในเดือนกุมภาพันธ์ 2564 ตลาดหลักทรัพย์ทั่วโลกเผชิญกับความผันผวนจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรที่ปรับเพิ่มขึ้น สะท้อนความกังวลในการปรับคาดการณ์อัตราเงินเฟ้อ ซึ่งอาจทำให้นักลงทุนกลางหลักในหลายประเทศลดการดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายเร็วขึ้น

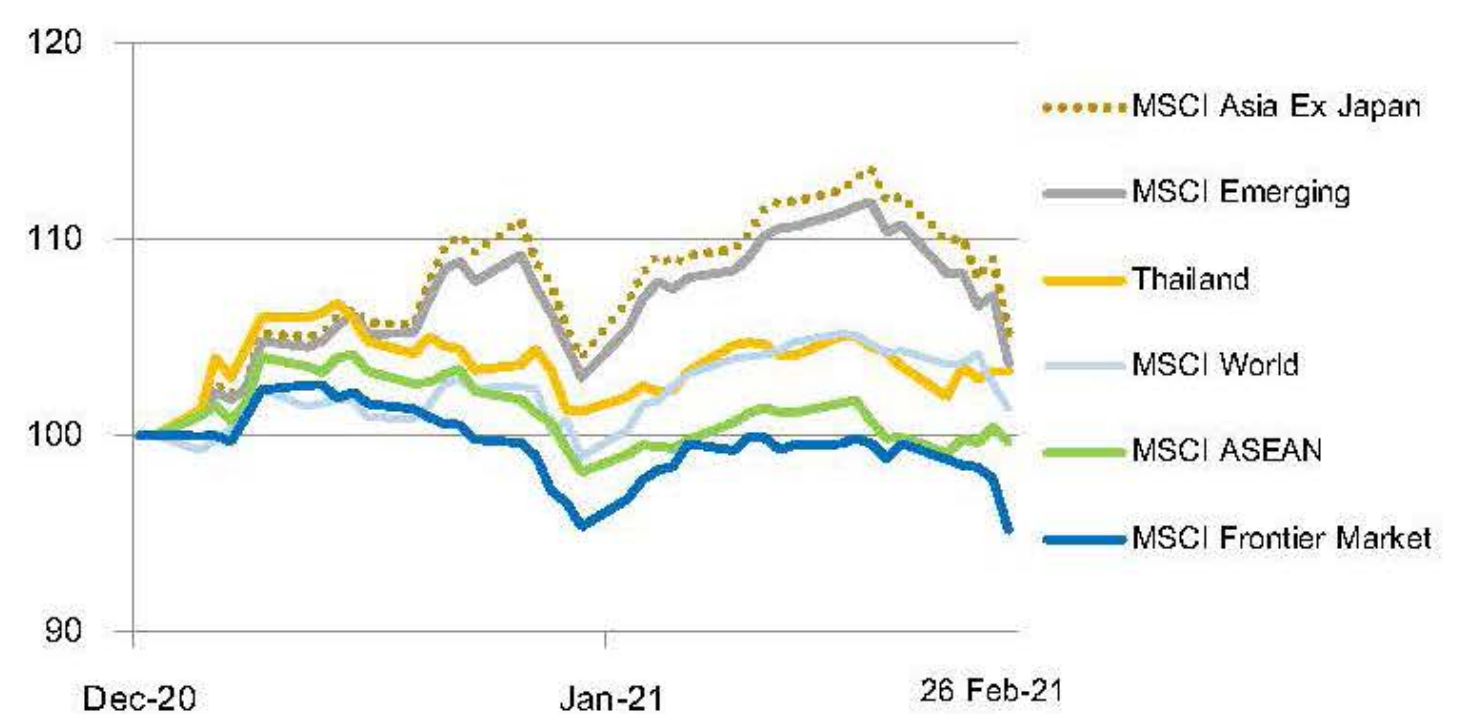
US government bond yield

Data as of Feb 26



Stock index movement (in local currency)

Data as of Feb 26, 2021; rebased end-2020 = 100



Source: Bloomberg

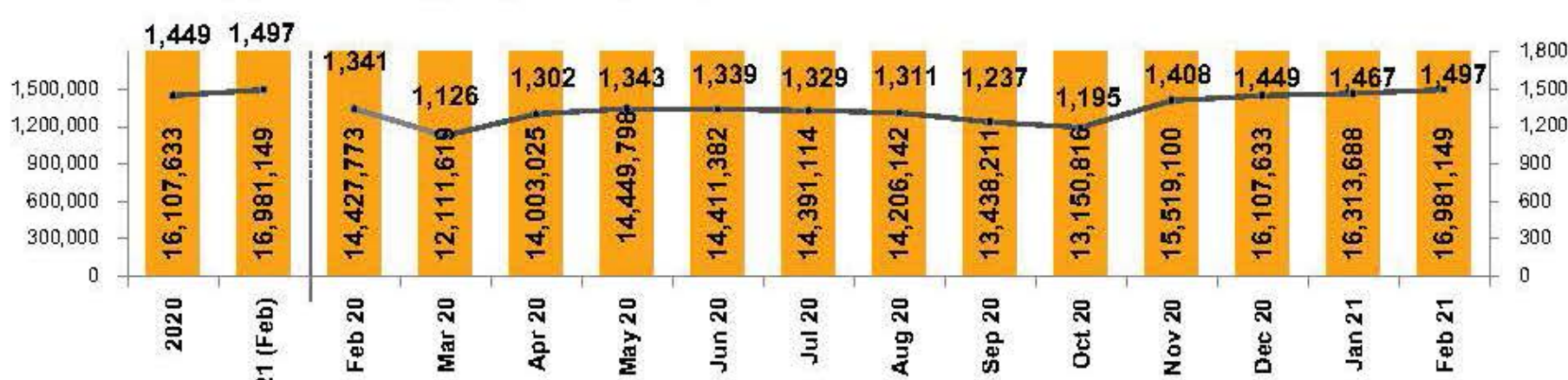
3

ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2564 SET Index ปิดที่ 1,496.78 จุด เพิ่มขึ้น 2.0% จากเดือนก่อน ขณะที่ mai Index ทำสถิติสูงสุดต่อเนื่องโดยปิดที่ 379.07 จุด เพิ่มขึ้น 6.4% จากเดือนก่อน (สูงสุดในรอบ 2 ปี)



SET Market capitalization and SET index

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



2021

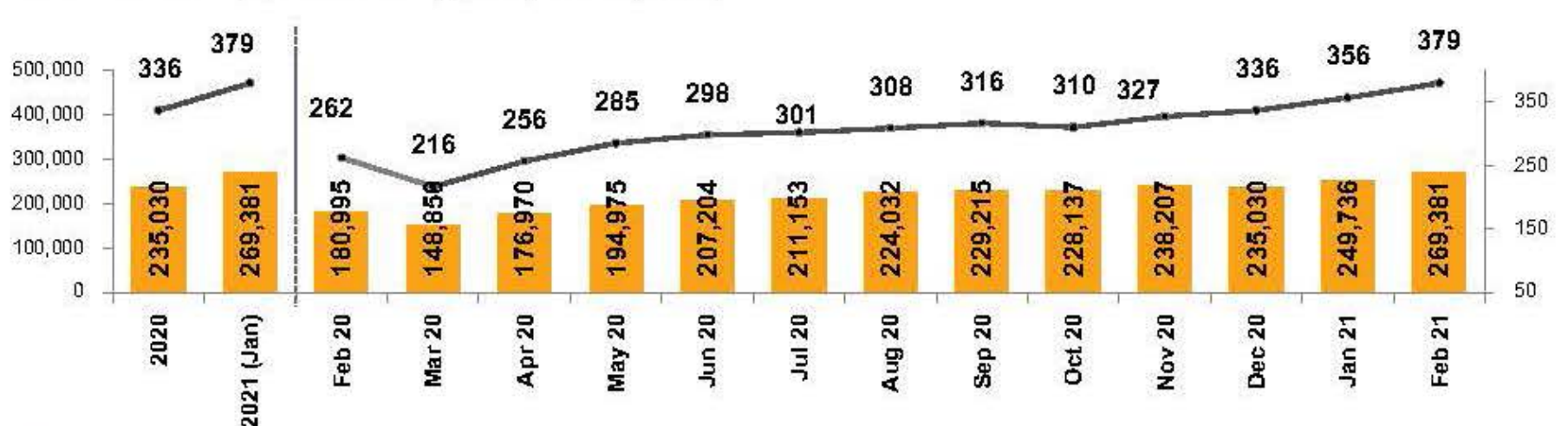
SET	Market Cap (million THB)	Index
High	17,198,763 (Jan 13, 21)	1,547.31 (Jan 13, 21)
Low	16,313,688 (Jan 29, 21)	1,466.98 (Jan 29, 21)
Average	16,836,086	
%YTD	5.42%	3.27%

2021

mai	Market Cap (million THB)	Index
High	250,756 (Jan 27, 21)	384.46 (Feb 19, 21)
Low	236,120 (Jan 4, 21)	337.62 (Jan 4, 21)
Average	254,103	
%YTD	14.62%	12.72%

mai Market capitalization and mai index

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



Source: SETSMART, data as of Feb 25, 2021

4

ในเดือนกุมภาพันธ์ 2564 หลายอุตสาหกรรมปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อน โดยอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2563 ได้แก่ กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร กลุ่มธุรกิจการเงิน กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มบริการ



SET Index classified by industry

(Data as of Feb 25, 2021; rebased end-2020 = 100)

	%YoY			%MTD			%YTD	Weight Mkt cap.
	2018	2019	2020	Dec 20	Jan 21	Feb 21	Feb 21	Feb 21
SET	-10.8	1.0	-8.3	2.9	1.2	2.0	3.3	100%
SET50	-7.9	2.3	-14.8	0.2	0.7	1.4	2.1	68%
Agro & Food	-22.4	13.0	-0.3	-3.5	5.6	7.7	13.8	7%
Financial	-9.2	-7.4	-14.3	7.1	3.3	4.5	7.9	15%
Industrial	-13.9	-22.8	5.8	5.7	2.6	5.2	7.9	6%
Service	-8.7	3.5	-15.8	-3.2	0.0	3.7	3.6	24%
Resource	-6.3	8.9	-9.1	3.1	-0.9	3.7	2.7	23%
Consumption	-24.5	-13.5	2.4	0.7	3.1	-2.2	0.8	1%
Property	-13.2	-5.4	-15.6	-0.5	-0.8	1.0	0.2	12%
Technology	-14.8	10.2	21.6	19.2	3.8	-10.1	-6.7	12%

■ = %YTD ปรับตัวดีกว่า SET
□ = %YTD ปรับตัวเป็นบวก

Source: SETSMART

5

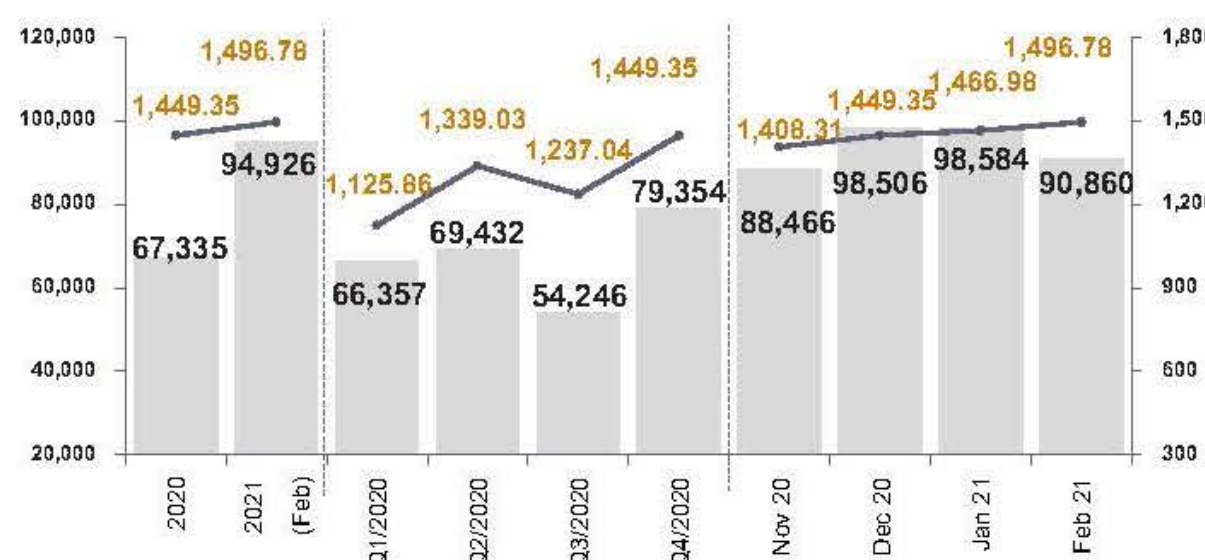
ในเดือนกุมภาพันธ์ 2564 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai อยู่ที่ 94,318 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 43.2% จากเดือนเดียวกันของปีก่อน โดยวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2564 มีมูลค่าการซื้อขายสูง 126,923 ล้านบาท (สูงเป็นอันดับ 6 นับตั้งแต่ตลาดหลักทรัพย์ เริ่มดำเนินการซื้อขาย)



SET average daily trading value and SET Index

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

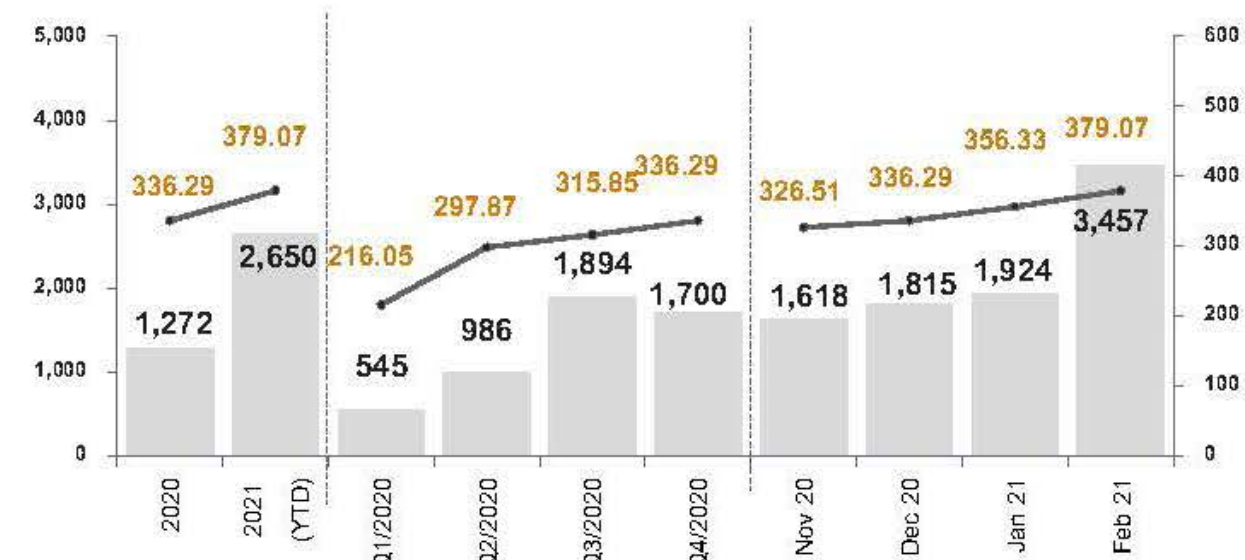
■ Average daily trading value — SET Index at the end of period



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	Feb 21
Average daily trading value	68,607	97,576	66,901	70,418	56,139	81,054	53,269	90,084	100,321	100,509	94,318
% YOY	29.0%	51.7%	46.3%	30.9%	-9.9%	59.5%	2.3%	70.6%	112.4%	59.6%	43.2%

Source: SETSMART, Data as of Feb 25, 2021

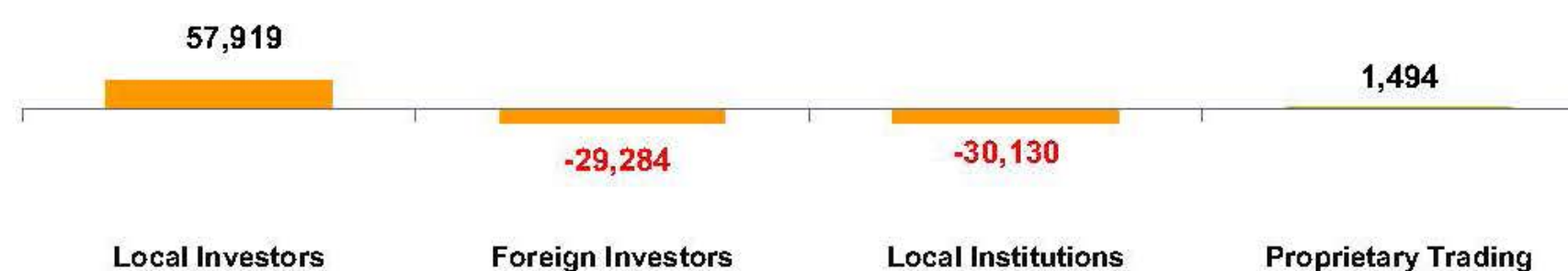
6

ผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 ด้วยมูลค่า 18,609 ล้านบาท และผู้ลงทุนสถาบันในประเทศขายสุทธิ 14,110 ล้านบาท ในขณะที่ผู้ลงทุนในประเทศเป็นผู้ซื้อสุทธิต่อเนื่องจากเดือนที่ผ่านมาด้วยมูลค่า 30,283 ล้านบาท เช่นเดียวกับ บริษัทหลักทรัพย์ที่ซื้อสุทธิ 2,436 ล้านบาท



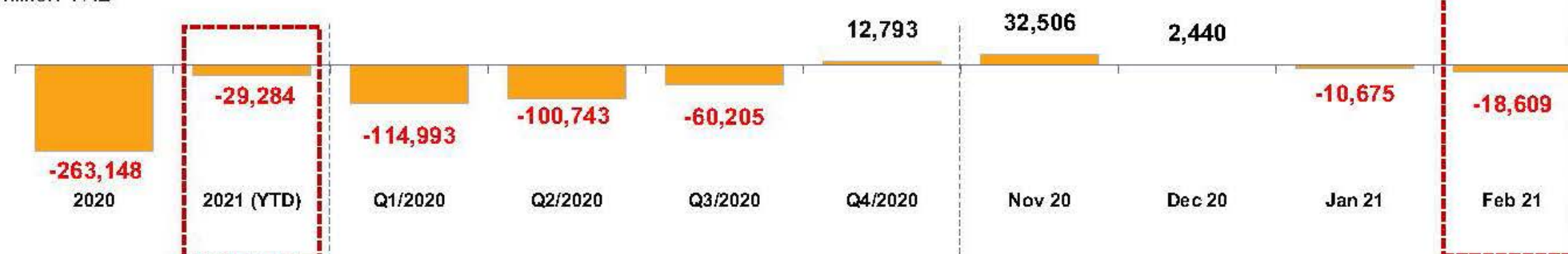
Net trading position classified by investor type (YTD)

Unit: million THB



Net trading value of foreign investors

Unit: million THB



Source: SETSMART, Data as of Feb 25, 2021

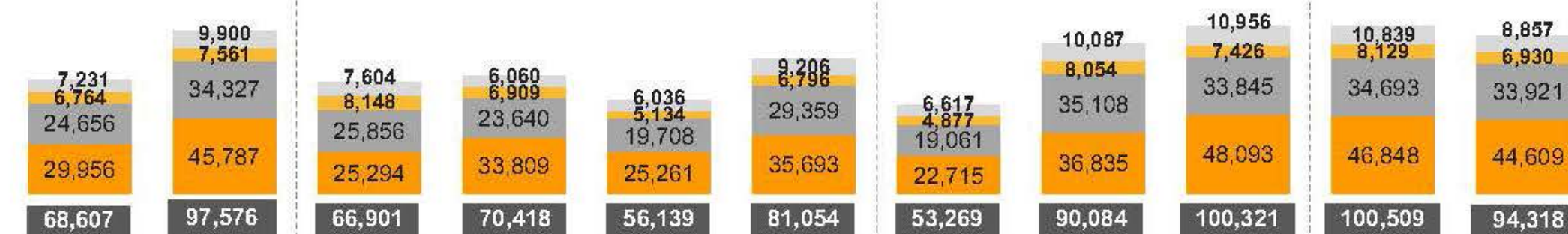
7

ในเดือนนี้ผู้ลงทุนในประเทศมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 12 โดยคิดเป็น 47.30% ของมูลค่าการซื้อขายรวม เพิ่มขึ้นจากจากเดือนก่อนหน้าที่ 46.61%

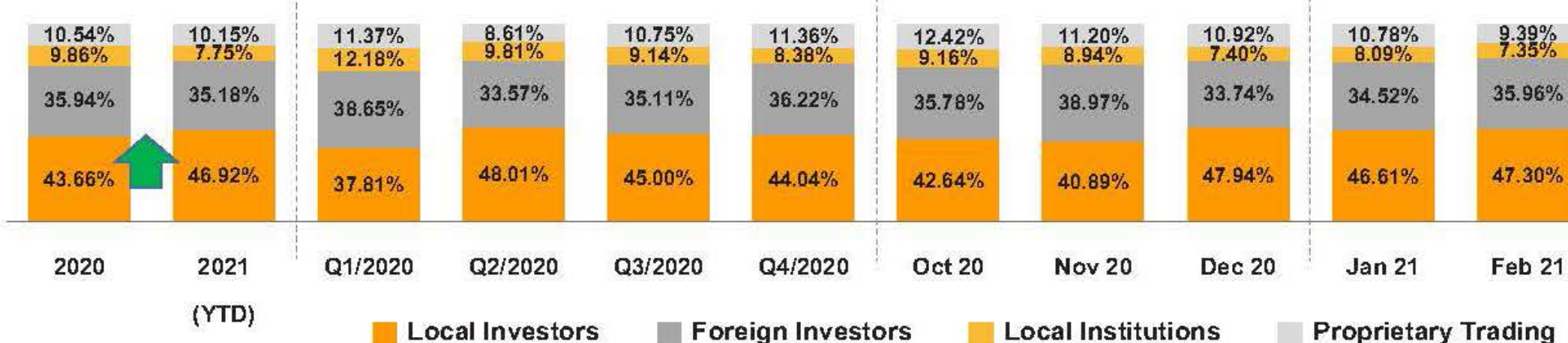


Average daily trading value and trading proportion classified by investor types (SET and mai)

Unit: million THB



Unit: percent



Source: SETSMART, Data as of Feb 25, 2021

8

ในเดือนกุมภาพันธ์ 2564 มีกิจกรรม IPO อย่างต่อเนื่อง โดยมีบริษัทเข้าจดทะเบียนซื้อขายใหม่ใน SET 2 บริษัท ใน mai 1 บริษัท โดยเฉพาะการเข้าจดทะเบียนของบมจ. ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก (OR) ทำให้ใน 2 เดือนแรกของปี 2564 SET มีมูลค่าระดมทุน (IPO) สูงที่สุดเมื่อเทียบกับตลาดหลักทรัพย์อื่นๆ ใน ASEAN



Size of IPO issued in ASEAN exchanges

Unit: million USD; Data as of Feb 26, 2021

Country	2019	2020	Dec 20	Jan 21	Feb 21	2M2021
Thailand	3,619	4,959	364	4	1,480	1,484
Indonesia	1,038	408	23	85	107	192
Malaysia	482	481	0	10	6	16
Philippines	349	802	0	0	0	0
Singapore	1,176	587	53	0	0	0
Vietnam	3	0	0	0	0	0

Top 5 IPO size in 2M2021

Listed company	Country	Industry	IPO value (million USD)	Listing month
PTT Oil & Retail Business	Thailand	Energy	1,427.0	Feb
Fap Agri Tbk PT	Indonesia	Consumer	70.7	Jan
Rojukiss International	Thailand	Consumer	43.3	Feb
Indointernet Tbk	Indonesia	Technology	42.4	Feb
Bank Net Indonesia Syariah	Indonesia	Financial	36.5	Feb

*cross-border IPO excluded

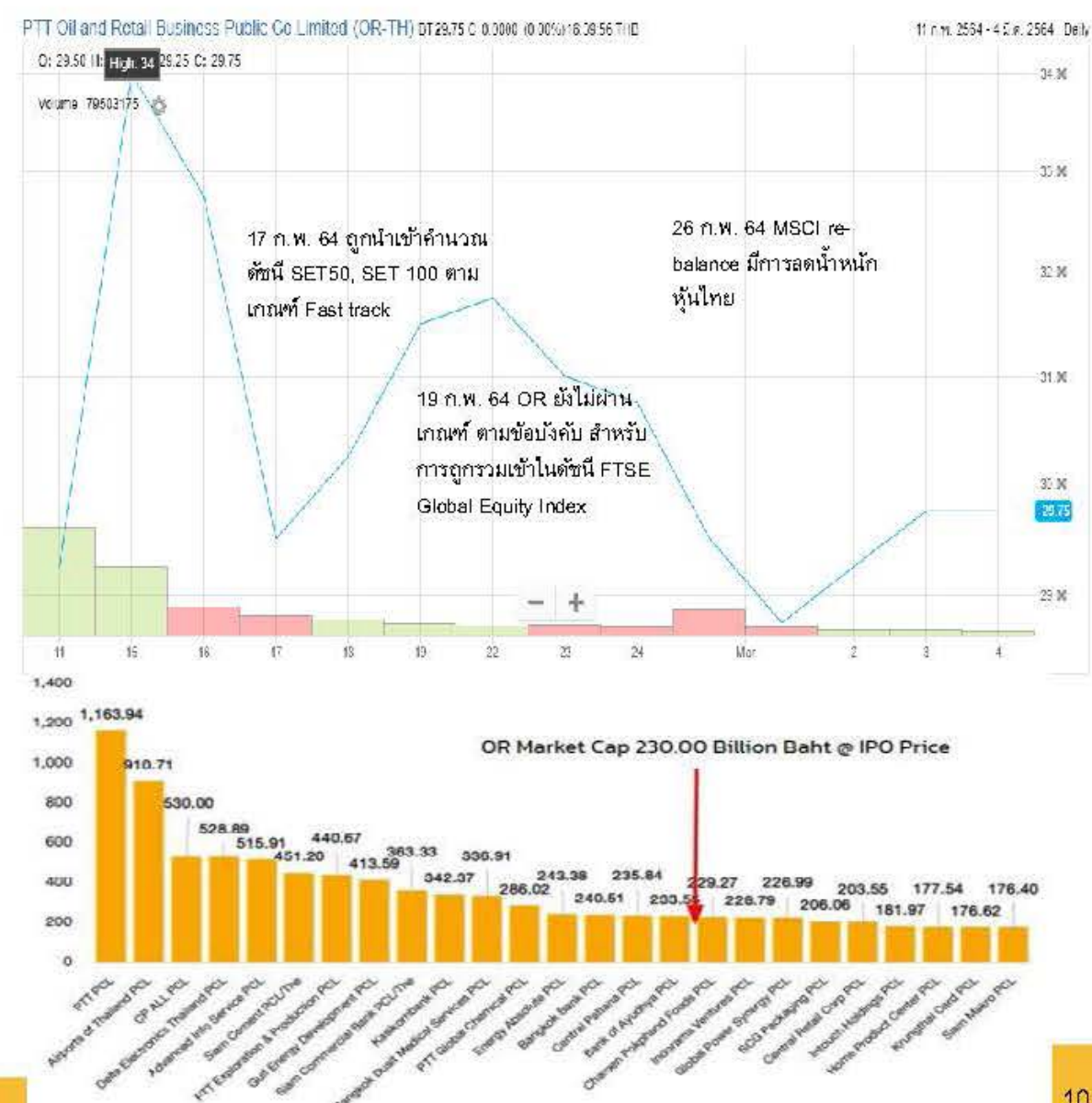
Source: Bloomberg

9

หุ้น IPO ประวัติศาสตร์บมจ. ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก



- OR เป็นบริษัทลูกปตท. ที่เน้นธุรกิจค้าปลีกและ Non-oil
 - ธุรกิจน้ำมัน 70%
 - ธุรกิจค้าปลีก 25%
 - ธุรกิจค้าปลีกต่างประเทศ 5%
- เปิดจอง IPO ในวันที่ 24 มกราคม 2564 ที่ราคาหุ้นละ 18.00 บาท โดยใช้หลัก Small lot first จัดสรรให้คนที่จองน้อยก่อน การันตีว่าจะได้ 300 หุ้น แต่หลังจากนั้นจะวนไปที่ละ 100 หุ้น จนครบทุกคน แล้วค่อยเพิ่มขึ้นไปอีก
- ผู้ลงทุนรายย่อยเข้าร่วมจองซื้อมากที่สุดเป็นประวัติการณ์ที่ 5.3 แสนรายการ ทำให้ ณ สิ้นเดือนมกราคม 2564 จำนวนบัญชีในการซื้อขายหลักทรัพย์ทำสถิติสูงสุดใหม่ที่ 3.17 ล้านบัญชี เพิ่มขึ้นประมาณ 200,000 บัญชี (ส่วนใหญ่จากนักลงทุนใหม่ที่มาในตลาดจากการจองซื้อหุ้น "OR")
- ในวันที่เริ่มซื้อขายวันแรก (11 กุมภาพันธ์ 2564) ราคาปิดมาที่ 29.25 เพิ่มขึ้น 62.5% จากราคา IPO และมีมูลค่าการซื้อขายในเดือนแรกสูงถึง 157,396 ล้านบาท หรือคิดเป็น 9.3% ของมูลค่าการซื้อขายรวมของเดือนกุมภาพันธ์ 2564
- จากมูลค่า market cap. ที่ใหญ่ทำให้คาดการณ์ว่าจะถูกนำเข้าไปรวมคำนวณในดัชนี SET50, SET100 รวมถึงดัชนีอ้างอิงระดับสากลอย่าง MSCI Global Standard และ FTSE Global Equity Index ยิ่งเพิ่มความสนใจให้ผู้ลงทุนสถาบัน



Source: ฝ่ายวิจัย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

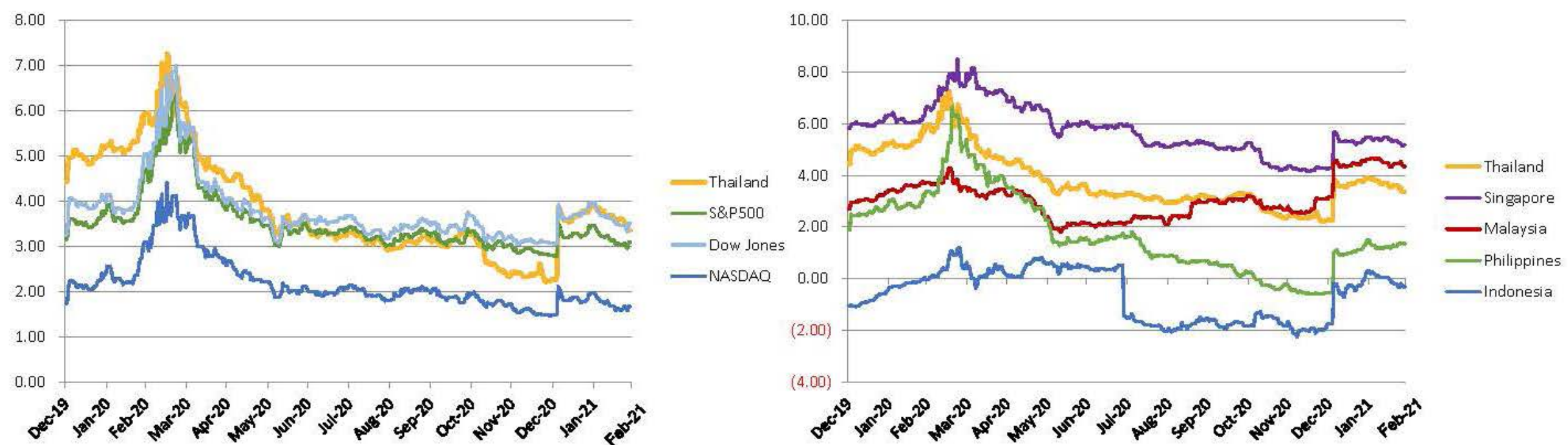
10

Earning yield gap (EYG) หรือส่วนต่างระหว่างผลตอบแทนของสินทรัพย์เสี่ยง (หุ้น) และสินทรัพย์ปลอดภัย (พันธบัตร) ซึ่งบอกถึงความน่าสนใจในการลงทุนเปรียบเทียบกันระหว่างสินทรัพย์สองประเภทนี้ ยิ่ง EYG มีค่ามากแปลว่าอัตราผลตอบแทนในหุ้นสูงกว่าพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปีซึ่งเป็นตัวแทนของสินทรัพย์ปลอดภัย



Earning yield gap of SET compare with various exchanges

Data as of Feb 26



Note: Earning yield calculated from reverse of forward PE, bond yields are from 10 years government bonds of each country

Source: Bloomberg

11



www.set.or.th



Appendix

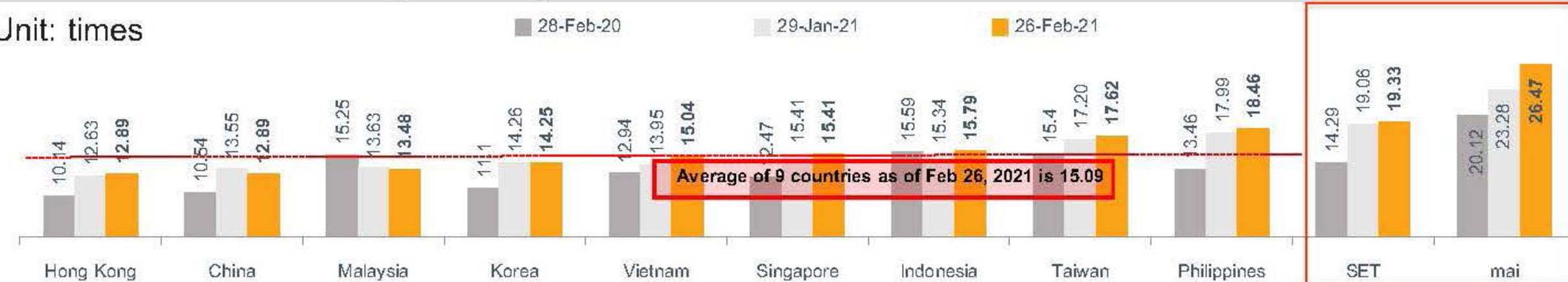
13

SET in the regional context



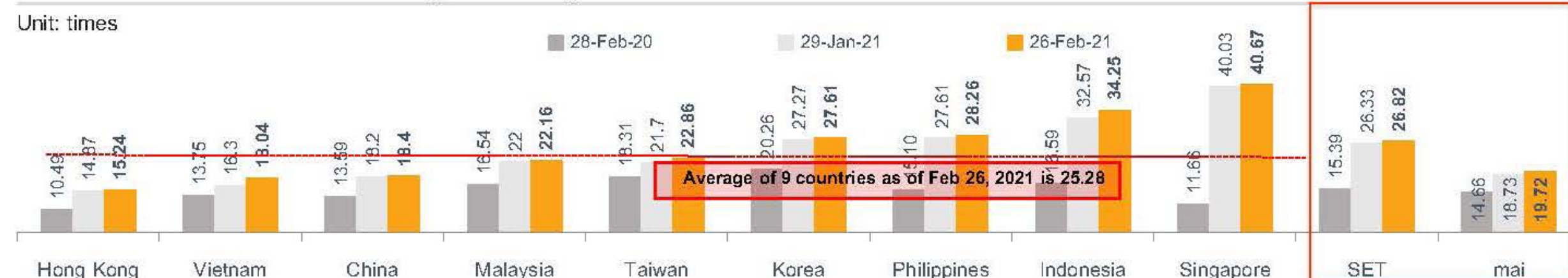
Forward P/E of Thailand and regional comparisons

Unit: times



Historical P/E of Thailand and regional comparisons

Unit: times



Source: Bloomberg

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.

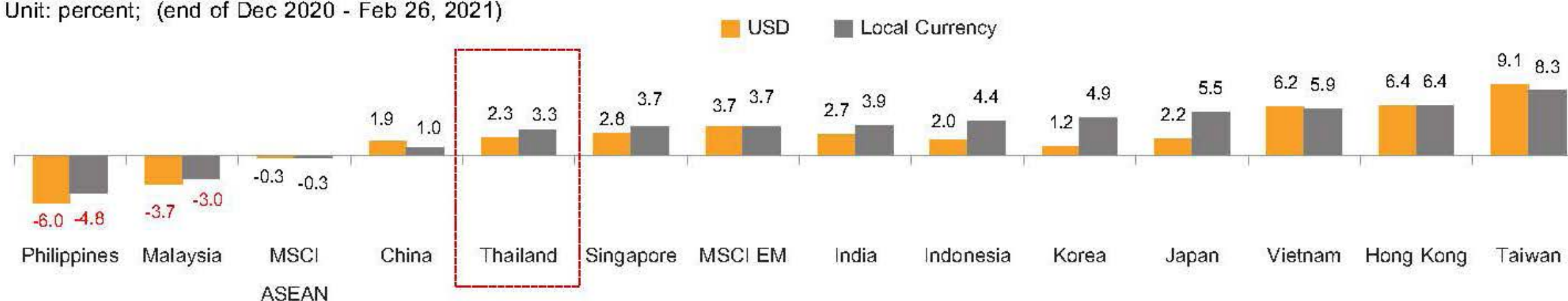
14

SET in the regional context



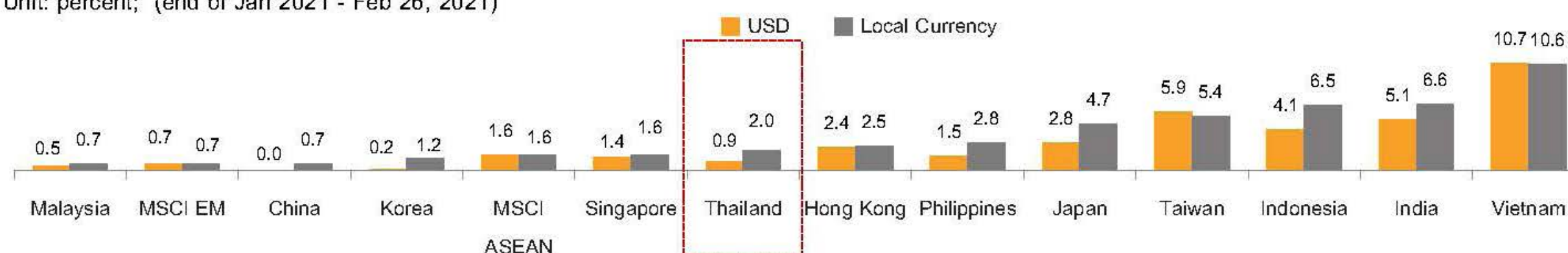
Stock index price change 2021 (%YTD)

Unit: percent; (end of Dec 2020 - Feb 26, 2021)



Stock index price change (%MTD)

Unit: percent; (end of Jan 2021 - Feb 26, 2021)



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

15

SET in the regional context



Foreign net trading value into regional stock markets

Unit: million USD, Data as of Feb 26, 2021

	Net buy / sell									
	Yearly		6 months		Quarterly			Monthly		
	2019	2020	H1/20	H2/20	2/2020	3/2020	4/2020	2020	2021	
								Dec	Jan	Feb
THAILAND	-1,495	-8,287	-6,799	-1,487	-3,160	-1,948	461	82	-364	-621
INDONESIA	3,463	-3,220	-1,038	-2,182	-325	-1,895	-286	-279	775	258
MALAYSIA	-2,524	-5,782	-3,790	-1,992	-2,000	-1,433	-559	-147	-208	-215
PHILIPPINES	-239	-2,513	-1,075	-1,438	-679	-691	-496	-171	-273	-191
VIETNAM	287	-876	-101	-775	273	-124	-651	-179	-149	-128
TAIWAN	10,050	-15,997	-18,841	2,844	-963	-3,339	6,183	2,285	-3,389	-3,224
INDIA	13,438	23,373	-2,184	25,557	4,418	6,481	19,333	7,267	1,978	3,016
KOREA	921	-20,082	-21,678	1,596	-7,981	-2,560	4,158	-614	-5,254	-1,781

Note: exclude mai

Source: Bloomberg

16

SET in the regional context

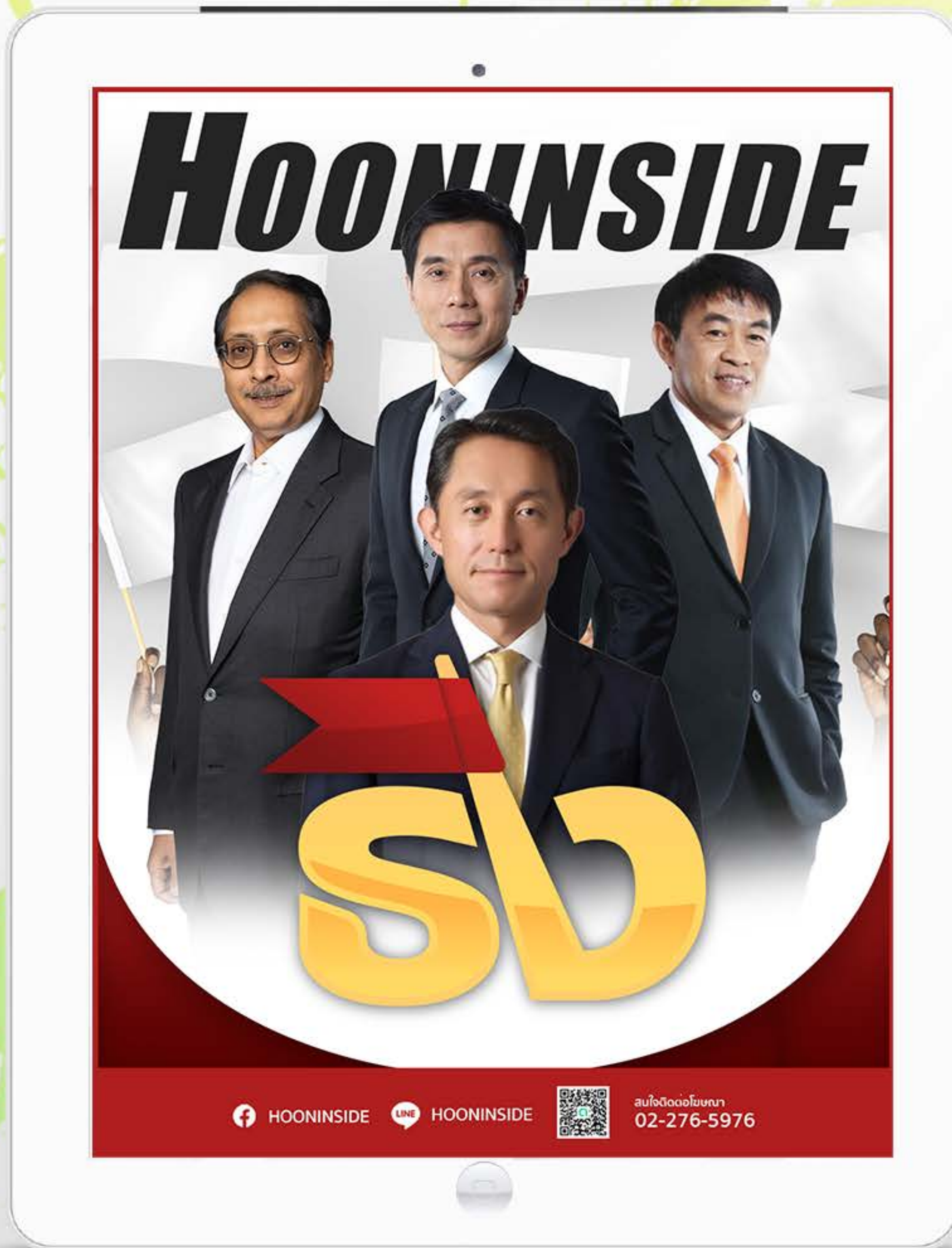


Foreign net flow into Thai bond and equity markets

Unit: net flow (billion THB); Data as of Feb 25, 2021

	Net flow									
	Yearly			Quarterly			Monthly			2021 YTD
	2018	2019	2020	4/2019	3/2020	4/2020	2020	2021		
							Dec	Jan	Feb	
1. Government bond	190.5	-35.1	-7.3	6.4	51.8	10.0	-12.6	-1.8	-4.7	-6.5
2. Central bank bond	-55.5	-38.4	-45.8	-9.4	-10.4	-4.8	-4.4	-1.5	1.6	0.1
3. Equity	-287.7	-44.6	-263.2	-40.0	-60.2	12.8	2.4	-10.7	-18.6	-29.3
Total	-152.7	-118.1	-316.3	-43.0	-18.8	18.0	-14.6	-14.0	-21.7	-35.7
THB/USD (average)	32.32	31.05	31.30	30.26	31.33	30.62	30.09	30.01	29.99	30.00
THB/USD (end of period)	32.33	29.97	30.01	29.97	31.66	30.01	30.01	29.98	30.04	30.04

HOONINSIDE



ติดตาม Magazine Hooninside ได้แล้ววันนี้



www.hooninside.com



www.ebook.in.th



www.mono.co.th

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