

# HOONINSIDE



HOONINSIDE



HOONINSIDE



HOONINSIDE





**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  
ศิวไล สอนใหม่  
ศักดาจรัส จันทรเทพ

## ติดต่อโฆษณา

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

E-mail : reporter@hooninside.com

# EDITOR TALK

## รอวัคชั่น

ตลาดหุ้นไทย ใกล้1,600 จุด บนความเชื่อมั่นเดือนมิถุนายนนี้ คงมีการเร่งฉีควัคซีน ตอนนี้ ทุกอย่างลื่นแล้วแต่รอวัคชั่น ด้านไวรัส โควิด-19 เข้ามาในประเทศไทย โดยภาครัฐ เป็นแกน (ฉีดยฟรี) ส่วนโรงพยาบาลเอกชน เป็นทางเลือก แบบมีค่าใช้จ่าย ยามนี้ ทุกภาคส่วน ภาคเอกชน ต่างได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของไวรัส,โควิด-19 ระลอกที่3 ยอดผู้ติดเชื้อใหม่รายวัน แต่ละวัน 2พันรายบวกลบ. ยอดผู้เสียชีวิตเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง

ประชาชน หากไม่มีความจำเป็น ล้วนอยู่ในที่พักอาศัยของตัวเอง ขณะที่ประชาชนจำนวนหนึ่ง ยังคงออกไปทำงาน หูเลียงครอบครัว สำหรับนักลงทุน ถือว่า มีช่องทางสร้างรายได้จากการเล่นหุ้น เพราะอยู่ในฐานที่ตั้งของตนเอง

มีอินเทอร์เน็ต ทำให้นักลงทุนอยู่ที่ไหน ก็สามารถเล่นหุ้นได้ เชื่อว่า ยอดธุรกรรมทางเน็ต ตัวเลขคนเล่นผ่านช่องทางนี้ คงนิวไฮ

เศรษฐกิจของคนเล่นหุ้น ยามนี้ถือว่าดีกว่าอาชีพอื่น เพราะเทรดหุ้นที่บ้านได้ ทำกำไรได้แน่นอน มีได้ ก็ย่อมมีเสีย ดังนั้น นักลงทุนต้องทำการบ้านหนักยิ่งกว่าเดิม

และสำคัญ ออกไปไหน ต้องสวมหน้ากากอนามัยทุกครั้ง

ตามแหล่งชุมชน ควร2ชั้น และใช้เจล แอลกอฮอล์ ล้างมือทุกครั้ง หลังจากสัมผัสสิ่งของสาธารณะ

ดังนั้นขอให้นักลงทุนทุกท่าน มีกำไรและเฮงๆและรอดพ้นจากโควิด-19 ครับ

ประสิทธิ์ กรโขคอนันต์  
บรรณาธิการบริหาร



# บริษัท ดีโอดี ไบโอเทค จำกัด (มหาชน)

"เป็นบริษัทที่มั่นคง ดำเนินธุรกิจอย่างมีจรรยาบรรณ มุ่งเน้นการวิจัยพัฒนา  
ด้านผลิตภัณฑ์เสริมอาหารตามมาตรฐานสากล เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม"



[www.dodbiotech.com](http://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



# HOOONINSIDE



แมกกาซีนหุ้นอินไซด์ รายเดือน ฉบับประจำเดือนพฤษภาคม 2564  
นำเสนอ 4 บจ. 4 เส้นทาง การดำเนินธุรกิจ..

## เส้นทางแรก PTT

รับโครงสร้างการถือหุ้นในธุรกิจไฟฟ้า  
ของ ปตท. ด้วยการซื้อหุ้น GPSC  
จำนวน 12.73% ในราคา 70 บาทต่อหุ้น  
คิดเป็นมูลค่ารวมประมาณ 25,126 ล้านบาท  
จาก 6C

## เส้นทางที่ 2 CGH

คันทรี กรุป โฮลดิ้งส์หรือ CGH ตกลงที่จะ  
เข้าลงทุน 25% ในกลุ่มบริษัท คริปโต  
มายด์ ซึ่งประกอบธุรกิจให้คำปรึกษาและ  
การลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัลชั้นนำระดับ  
ประเทศ เป็นการลงทุนในตลาดธุรกิจ  
สินทรัพย์ดิจิทัล เพื่อเข้าสู่การลงทุนยุค  
ใหม่ รูปแบบใหม่

## เส้นทางที่ 3 SHR

จ่อ COD โซลาร์ฟาร์มตั้งอยู่โครงการ Leo1  
ขนาด 20 MW ในไตรมาส 3/64 ตามมา  
ด้วยวินด์ฟาร์มเวียดนามขนาด 48 MW ดัน  
กำลังการผลิตแตะ 200 MW หนุนผลงาน  
ปีต่อปีต่อเนื่อง ฝากผู้บริหาร "วรุตม์ ธรรมมา  
ราษฎร์" วางเป้าหมายใน 3-5 ปี โตก้าว  
กระโดด กำลังการผลิตไฟฟ้าทะลุ 400 MW

## เส้นทางที่ 4 EP

ตั้งรับ 5 ปีสินทรัพย์เพิ่มแตะ 5 หมื่น  
ล้านบาท สันพร้อมเดินหน้าลงทุนโครง  
สร้างใหม่ คาด "วินด์ฟาร์ม 160 MW ที่  
เวียดนาม" จ่ายไฟฟ้าได้ Q4/64 มั่นใจ  
ผลงานปี 64 โตต่อเนื่อง



# HOOONINSIDE



## ปตท.

บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)

ธุรกิจ

# ปิป



# ปตท.

## ปรับโครงสร้างธุรกิจไฟฟ้า

นายอรรถพล ฤกษ์พิบูลย์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) PTT

เปิดเผยว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ปตท.ครั้งที่ 4/2564 เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2564 ได้มีมติอนุมัติการปรับโครงสร้างการถือหุ้นในธุรกิจไฟฟ้าของ ปตท. ("แผนการปรับโครงสร้างฯ") โดยให้ ปตท. และบริษัท สยาม แมเนจเม้นท์โฮลดิ้ง จำกัด ("SMH") (SMH เป็นบริษัทย่อยของ ปตท.) ซื้อหุ้นสามัญบริษัท โกลบอล เพาเวอร์ซันเนอรี จำกัด (มหาชน) ("GPSC") จากบริษัท ฝัคดีโกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) ("GC") จำนวน 358,936,756 หุ้น หรือประมาณร้อยละ 12.73 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ GPSC ในราคา 70 บาทต่อหุ้น คิดเป็นมูลค่ารวมประมาณ 25,126 ล้านบาท ("ธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ")

ณ วันที่เปิดเผยสารสนเทศฉบับนี้ ปตท. SMH และ GC อยู่ระหว่างเจรจาและจะทำสัญญาซื้อขายหุ้น GPSC โดยคาดว่า จะสามารถลงนามในสัญญาดังกล่าว ภายในเดือนพฤษภาคม 2564 โดยการเข้าซื้อหุ้น GPSC ข้างต้น จะเกิดขึ้นต่อเมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นได้สำเร็จเสร็จสิ้น ซึ่งเงื่อนไขบังคับก่อนดังกล่าว รวมถึงการได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2564 ของ GC ทั้งนี้ ราคาซื้อขายดังกล่าวอาจมีการปรับเปลี่ยน เพื่อให้สะท้อนถึงผลกระทบจากการจ่ายเงินปันผลของ GPSC และการภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องจากการจ่ายเงินปันผลดังกล่าว





ปัจจุบัน ปตท. ถือหุ้น GPSC ในสัดส่วนร้อยละ 31.72 และ GC ถือหุ้น GPSC ในสัดส่วนร้อยละ 22.73 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด โดยภายหลังธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ ดังกล่าว ปตท. และ SMH จะถือหุ้น GPSC ในสัดส่วนรวม ร้อยละ 44.45 และ GC จะถือหุ้น GPSC ในสัดส่วนร้อยละ 10.00 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด การปรับโครงสร้างครั้งนี้ เป็นการเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในธุรกิจไฟฟ้าของ ปตท. ผ่านบริษัท Flagship ซึ่งเป็นไปตามแผนกลยุทธ์ของบริษัท

**ด้าน นายคงกระพัน อินทรแจ้ง ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) PTTGC**

เปิดเผยว่า บริษัทฯ คาดว่าการเข้าทำธุรกรรมการขายหุ้น จะส่งเสริมให้บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้รับประโยชน์ เนื่องจาก การเข้าทำ ธุรกรรมในครั้งนี้ เป็นส่วนหนึ่งของแผนกลยุทธ์ในการ

ดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ซึ่งมุ่งเน้นในธุรกิจหลักในกลุ่มปิโตรเคมี และสอดคล้องกับนโยบายในการเป็นแกนนำของธุรกิจเคมีภัณฑ์ (Chemical Flagship) ของกลุ่ม PTT โดยการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าว

จะทำให้บริษัทฯ ได้รับกระแสเงินสดเป็นจำนวนประมาณ 25,126 ล้านบาท (ไม่รวมค่าใช้จ่ายและการภาษีเงินได้ที่เกิดจากการเข้าทำธุรกรรม) ซึ่งเป็นการส่งเสริมสภาพคล่องและฐานะการเงินของบริษัทฯ ให้มีความแข็งแกร่งมากยิ่งขึ้น

ทั้งนี้บริษัทฯ มีแผนจะนำเงินที่ได้รับจากการเข้าทำธุรกรรม การจำหน่ายหุ้นไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ และ/หรือรองรับการขยายธุรกิจของตามแผนกลยุทธ์ของบริษัทฯ โดยในเบื้องต้น บริษัทฯ คาดว่าการขายหุ้นดังกล่าวจะแล้วเสร็จภายในเดือนมิถุนายน 2564



**ก่อนหน้านี้ นายอรรถพล ฤกษ์พิบูลย์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) PTT**

เปิดเผยว่า คณะกรรมการบริษัท ปตท. ในการประชุมครั้งที่ 9/2563 เมื่อวันที่ 17 กันยายน 2563 และ คณะกรรมการ Lotus Pharmaceutical Company Limited "Lotus" ( Lotus เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ไต้หวัน TWSE หมายเลข 1795) ในการประชุม เมื่อวันที่ 16 เมษายน 2564 มีมติอนุมัติให้ บริษัท อินโนบิก แอลแอล โฮลดิ้ง จำกัด

ซึ่งถือหุ้นทั้งหมดโดย บริษัท อินโนบิก(เอเซีย) จำกัด (บริษัทย่อยของ ปตท.) ซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ Lotus จำนวน 17,517,348 หุ้น ที่ราคา 80.7 เหรียญไต้หวันใหม่ต่อหุ้น คิดเป็นเงินลงทุนทั้งสิ้นประมาณ 50 ล้านเหรียญสหรัฐ ซึ่งราคาซื้อหุ้นเพิ่มทุน

ดังกล่าวเป็นไปตามกฎระเบียบการซื้อหุ้นเพิ่มทุนของตลาดหลักทรัพย์ไต้หวัน และภายหลังการซื้อหุ้นเพิ่มทุน สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัท อินโนบิก แอลแอล โฮลดิ้ง จำกัด ใน Lotus คิดเป็นร้อยละ 6.66 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วโดยการลงทุนดังกล่าวเป็นไปตามกลยุทธ์ในธุรกิจ New S-curve ของ ปตท. ที่ต้องการขยายไปในธุรกิจใหม่ด้าน Life Science

ทั้งนี้ Lotus ดำเนินธุรกิจหลักในการคิดค้นพัฒนา (R&D) ผลิตและจำหน่ายยา โดยมุ่งเน้นยาสามัญ (Generic drugs) ที่ครอบคลุมหลายกลุ่มโรค โดยเฉพาะโรคมะเร็ง และโรคระบบประสาท ซึ่งการลงทุนใน Lotus จะทำให้ ปตท. สามารถต่อยอดและขยายการลงทุนไปยังตลาดยาต้านมะเร็งวิทยาในภูมิภาคอาเซียน ซึ่งจะช่วยให้ผู้ป่วยในภูมิภาคดังกล่าวสามารถเข้าถึงยาสามัญได้มากขึ้น



# HOOONINSIDE



**CGH**

รุกลงทุนในธุรกิจ

**"สินทรัพย์ดิจิทัล"**



COUNTRY GROUP  
HOLDINGS



CGH

รุกลงทุนในธุรกิจ

"สินทรัพย์ดิจิทัล"

การเข้าลงทุนในบริษัทธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ในครั้งนี้ เป็นการเสริมความแข็งแกร่งให้กับธุรกิจหลักทรัพย์ เพื่อเพิ่มประโยชน์การลงทุนของลูกค้าสูงสุด และ ตอบสนองไลฟ์สไตล์ของนักลงทุนในยุคดิจิทัล อีกทั้ง บริษัทฯ ยังคงเดินหน้าธุรกิจและแสวงหาโอกาสใหม่ๆ ในการลงทุนที่เติบโตอย่างรวดเร็วและยั่งยืน ต่อไป

บมจ. คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ตกลงที่จะเข้าลงทุน 25% ในกลุ่มบริษัท คริปโตมายด์ ซึ่งประกอบธุรกิจให้คำปรึกษาและการลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัลชั้นนำระดับประเทศ โดยการเข้าลงทุนในครั้งนี้ เป็นการลงทุนรุกตลาดธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล เพื่อเข้าสู่การลงทุนยุคใหม่ รูปแบบใหม่ พร้อมนำเทคโนโลยีที่สามารถช่วยยกระดับโลกแห่งการเงินให้เข้าสู่ความพร้อมสำหรับอนาคตยุคดิจิทัล

นายทอมมี่ เตชะอุบล ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด

(มหาชน) หรือ CGH เปิดเผยว่าล่าสุด บริษัทฯ ตกลงที่จะเข้าลงทุนร้อยละ 25 ในกลุ่มบริษัท คริปโตมายด์ ซึ่งประกอบธุรกิจให้คำปรึกษาและการลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัลชั้นนำระดับประเทศ โดยมีทีมผู้บริหารที่มีประสบการณ์ เชี่ยวชาญ ในการเป็นที่ปรึกษาให้แก่ Exchange และโปรเจกต์มากมายระดับโลก รวมถึงคร่ำหวอดในวงการสินทรัพย์ดิจิทัล มีเครือข่ายด้านสื่อทั้งในไทยและต่างประเทศ รวมถึงมีสื่อและชุมชนด้านการลงทุนคริปโตที่มีผู้ติดตามมากที่สุด ทั้งในประเทศและต่างประเทศรวมมากกว่า 500,000 คน และเป็นผู้จัดการเงิน

ทุนสินทรัพย์ดิจิทัลที่ใหญ่ที่สุดและเจ้าแรกของประเทศไทย ซึ่งปัจจุบันอยู่ระหว่างขอใบอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. โดยหลังได้รับใบอนุญาต คาดว่ามีสินทรัพย์ภายใต้การดูแล 500 ล้านบาท โดยมีผลิตภัณฑ์อย่าง DeFi Yield Fund ที่มีกลยุทธ์ในการสร้างรายได้จาก Decentralized Finance (DeFi) ซึ่งเน้นย้ำที่จะสร้างกลยุทธ์รูปแบบใหม่ที่มีความพิเศษที่แตกต่างจากสินทรัพย์อื่น เพื่อให้ลูกค้าได้ประโยชน์สูงสุดจากโลกสินทรัพย์ดิจิทัล



## ปัจจุบัน CGH ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับการลงทุน

ประกอบด้วยธุรกิจหลักทรัพย์ : บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) หรือ CGS และธุรกิจบริหารจัดการกองทุน : บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด(มหาชน) หรือ MFC โดยการลงทุนของ CGH ในครั้งนี้ ถือเป็นการเดินหน้าเข้าลงทุนครั้งแรกในโลกธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล เพื่อบริหารธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งอยู่ภายใต้การลงทุนของบริษัทฯ ในช่วงไม่กี่ปีที่ผ่านมา

## บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) หรือ CGS เป็นบริษัทที่ CGH เข้าไปลงทุน มี

พัฒนาการที่เติบโตแบบก้าวกระโดดในทุกสายงานธุรกิจ โดยดำเนินธุรกิจตามแผนงานบริการธุรกิจแบบครบวงจร สามารถสร้างรายได้เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ทำให้มีส่วนแบ่งการตลาดธุรกรรมหลักทรัพย์ เพิ่มขึ้นมากกว่าเท่าตัวในรอบปีที่ผ่านมา โดยปัจจุบัน อยู่ที่อันดับ 15 จากอันดับที่ 32 จาก 38 บริษัทหลักทรัพย์ ในขณะที่ส่วนแบ่งการตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า อยู่ในอันดับ Top 3 ขึ้นมาเป็นอันดับ 2 จากอันดับ 23 จาก 40 บริษัท และมีสัดส่วนลูกค้าเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง 20% ต่อปี โดยปีที่ผ่านมา บล. คันทรี กรุ๊ป มีรายได้ธุรกรรมซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นร้อยละ 77.50 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน รายได้ธุรกรรมซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพิ่มขึ้นร้อยละ 61.92 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน และได้รับรางวัล

**"TFEX Agent of The Year 2020"** จากตลาดหลักทรัพย์ฯ 2 ปีซ้อน

นายทอมมี กล่าวอีกว่า ที่ผ่านมา ได้เล็งเห็นถึงโอกาสการลงทุนในธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล โดยดำเนินการปรับเปลี่ยนมุ่งเดินหน้าสู่ธุรกิจดิจิทัลแบบครบวงจร ปรับโมเดลธุรกิจรูปแบบใหม่ โดยการนำเทคโนโลยีด้านดิจิทัลมาประยุกต์พัฒนาองค์กรในรูปแบบทางด้านการบริการทางการเงินออนไลน์

เพื่อพัฒนาปรับปรุงประสิทธิภาพและความสามารถในการแข่งขันนำมาซึ่งการเติบโตของธุรกิจโดยรวม บริษัทฯ เริ่มลงทุนด้านระบบดิจิทัลมาปรับใช้ทั้งในด้านการลงทุน พัฒนานวัตกรรมและเทคโนโลยีแพลตฟอร์มการลงทุนเพื่อรองรับการเติบโตและความต้องการลงทุนที่ขยายตัวสู่ทางเลือกใหม่ๆ เพื่อให้ลูกค้าได้เข้าถึงเทคโนโลยีด้านงานสนับสนุนบริการ โดยใช้ข้อมูลที่มีอยู่ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและสนับสนุนให้บริษัทฯ ขยายไปสู่ธุรกิจใหม่ในแบบดิจิทัล จึงเลือกเข้าไปลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล เพื่อเสริมธุรกิจอีกทางหนึ่ง





# นอกจากนี้ บล.คันทรี กรุ๊ป กำลังพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการ โดยมีการนำเทคโนโลยีทางการเงิน หรือ Fintech เข้ามาปรับใช้ ใน CGS Mobile Trading Application ให้เป็น Super App

ที่ใช้งานง่าย สะดวก รวมถึงค่าธรรมเนียมที่ถูกลง พร้อมครอบคลุมทุกบริการ โดยคาดว่าจะเปิดตัว Mobile Trading Application เฟสแรก ในไตรมาส 2 ที่จะถึงนี้ โดยลูกค้าสามารถดูพอร์ตการลงทุนทุกประเภทที่มีอยู่ สามารถซื้อ-ขายธุรกรรมต่างๆ อาทิ หุ้น อนุพันธ์ ตราสารหนี้ กองทุน ได้ทีเดียว ตลอดเวลาทำการ อีกทั้งยังสามารถดูบทวิเคราะห์หรือคำแนะนำในการเลือกลงทุนตามสถานการณ์ต่างๆ และมีแผนจะเปิดเฟสสอง สำหรับการลงทุนในสกุลเงินดิจิทัล และซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศสำหรับบุคคลธรรมดา ต่อไป

สำหรับ อนาคต พยายามหาผลิตภัณฑ์ทางการเงินใหม่ๆ เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าทุกกลุ่ม เพื่อให้สอดคล้องและเป็นไปตามแผนงาน และยังมีนโยบายขยายทีมงานด้านการตลาดเพื่อเพิ่มสัดส่วนทางการตลาดให้มากยิ่งขึ้นกว่าเดิม อีกด้วย

ในการลงทุนในบริษัทธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ในครั้งนี้ เป็นการเสริมความแข็งแกร่งให้กับธุรกิจหลักทรัพย์ เพื่อเพิ่มประโยชน์การลงทุนของลูกค้าสูงสุด และตอบสนองไลฟ์สไตล์ของนักลงทุนในยุคดิจิทัล อีกทั้ง บริษัทฯ ยังคงเดินหน้าธุรกิจและแสวงหาโอกาสใหม่ๆ ในการลงทุนที่เติบโตอย่างรวดเร็วและยั่งยืน ต่อไป





# HOONINSIDE



## SHR

### เพิ่มประสิทธิภาพ

### พอร์ตโฟลิโอ



# SHR

## เพิ่มประสิทธิภาพ พอร์ตโฟลิโอ

### SHR รุกแผนการลงทุน ในตลาดสหราชอาณาจักร



บริษัท เอส โฮเทล แอนด์ รีสอร์ท จำกัด (มหาชน) (SHR) รุกแผนการลงทุนในตลาดสหราชอาณาจักรอย่างต่อเนื่อง ตั้งเป้าเพิ่มเงินลงทุนสำหรับปรับปรุงโรงแรมชั้นนำในประเทศ หลังลงทุนกว่า 560 ล้านบาท ในเดือนกุมภาพันธ์ 2564 ที่ผ่านมา

บริษัท เอส โฮเทล แอนด์ รีสอร์ท จำกัด (มหาชน) (SHR) บริษัทเรือธงในการประกอบธุรกิจโรงแรมของบริษัท สิงห์ เอสเตท จำกัด (มหาชน) (S) ได้ดำเนินการตามแผนในการขายโรงแรมบางส่วนในสหราชอาณาจักร ซึ่งบริษัทฯ พิจารณาว่าเป็นโรงแรมที่มีศักยภาพในการทำกำไรจำกัด การดำเนินการดังกล่าวถือเป็นหนึ่งในกลยุทธ์เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพพอร์ตการลงทุนและเพื่อเพิ่มผลตอบแทนสูงสุดให้กับบริษัทฯ

SHR ได้ประกาศในวันนี้ว่า บริษัทฯ ได้บรรลุข้อตกลงการขายโรงแรม Mercure Newbury Elcot Park ในสหราชอาณาจักร ซึ่งเป็นโรงแรมขนาด 73 ห้อง คิดเป็นมูลค่ารวม 4.25 ล้านปอนด์ (หรือเทียบเท่า 182 ล้านบาท) นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังพิจารณาที่จะขายโรงแรมในสหราชอาณาจักรซึ่งไม่ใช่สินทรัพย์หลักของบริษัทฯ เพิ่มเติมอีกสูงสุดไม่เกิน 5 แห่ง โดยเงินที่ได้จากการขายสินทรัพย์ดังกล่าว จะนำไปลงทุนพัฒนาปรับปรุงโรงแรมชั้นนำของบริษัทฯ เพื่อเพิ่มศักยภาพในการแข่งขัน และต่อยอดประสิทธิภาพในการทำกำไรของพอร์ตโฟลิโอ

**ดิเรก อังเดร ลีน่า คุยเปอร์ (Dirk De Cuyper) ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เอส โฮเทล แอนด์ รีสอร์ท**เปิดเผยว่า แผนการขายโรงแรมดังกล่าวถือเป็นส่วนหนึ่งของกลยุทธ์ในการเพิ่มประสิทธิภาพพอร์ตการลงทุนของบริษัทฯ ซึ่ง

ประกอบด้วย 3 องค์ประกอบ ดังนี้

ประการแรก การปรับปรุงสินทรัพย์ โดยพิจารณาลงทุนในการปรับปรุงพัฒนาทรัพย์สินหลักของบริษัทฯ ซึ่งเป็นโรงแรมที่สามารถสร้างผลการดำเนินงานที่ดีได้อย่างต่อเนื่อง โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่ม EBITDA และศักยภาพในการทำกำไร รวมถึงเพิ่มความได้เปรียบในการแข่งขันของโรงแรมเหล่านั้น

ประการที่ 2 การจำหน่ายสินทรัพย์ บริษัทฯ ตั้งเป้าหมายที่จะจำหน่ายทรัพย์สินบางส่วนที่มีความสามารถในการทำกำไรจำกัด แต่สามารถขายได้ในราคาที่เหมาะสมของภาวะตลาดในปัจจุบัน โดยบริษัทฯ พิจารณายาโรงแรม 4 - 6 แห่งที่อยู่ภายใต้เงื่อนไขดังกล่าว ซึ่งปัจจุบันอยู่ระหว่างการเจรจากับผู้ซื้อที่มีศักยภาพ และคาดว่าจะธุรกรรมทั้งหมดจะแล้วเสร็จในปี 2564 - 2565

ประการสุดท้าย การเพิ่มประสิทธิภาพสินทรัพย์ โดยจะมุ่งเน้นโรงแรมที่เหลือซึ่งมีส่วน 60% ของจำนวนโรงแรมทั้งหมดในพอร์ตการลงทุนนี้ ซึ่งบริษัทฯ จะแสวงหาโอกาสและศึกษาช่องทางอื่นๆ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของสินทรัพย์กลุ่มนี้ และยกระดับให้กลายมาเป็นสินทรัพย์หลักของบริษัทฯ ยกตัวอย่างเช่น การแปลงทรัพย์สินที่เป็นสิทธิการเช่า (leasehold) มาเป็นเจ้าของ

กรรมสิทธิ์ในอสังหาริมทรัพย์ (freehold) เป็นต้น

**“ในเชิงกลยุทธ์เราเชื่อว่าจำนวนโรงแรมที่เหมาะสมที่สุดของพอร์ตโฟลิโอนี้ควรอยู่ที่ประมาณ 20 - 21 โรงแรม โดยเป้าหมายในระยะกลางถึงยาว บริษัทฯ คาดว่าพอร์ตโฟลิโอนี้จะสามารถสร้าง EBITDA ได้ไม่ต่ำกว่าระดับสูงสุดที่เคยทำได้ในอดีตที่ 18 ล้านปอนด์ หรือเทียบเท่า 720 ล้านบาท และนี่เป็นเพียงส่วนหนึ่งของทิศทางเชิงกลยุทธ์ของบริษัทฯ ที่จะช่วยเพิ่มผลตอบแทนจากการลงทุน และสร้างมูลค่าให้กับบริษัทฯ และนักลงทุน”** นาย ดิเรก กล่าว

ในเดือนกุมภาพันธ์ 2564 ที่ผ่านมา บริษัท เอส โฮเทล แอนด์ รีสอร์ท ทุ่มงบกว่า 560 ล้านบาท เพื่อซื้อหุ้นเพิ่มอีก 50% ในกิจการโรงแรม 26 แห่งจาก 29 แห่งในสหราชอาณาจักร ทำให้มีสัดส่วนการถือหุ้นทั้งหมด 100% ซึ่งการลงทุนครั้งนี้ ถือเป็นความมุ่งมั่นที่สำคัญต่อการขยายการลงทุนในสหราชอาณาจักร เพื่อรองรับโอกาสในการฟื้นตัวอย่างมีนัยสำคัญของภาคการท่องเที่ยวและบริการ ภายหลังความสำเร็จในการกระจายวัคซีนในประเทศ ซึ่งจะผลักดันความต้องการเดินทางท่องเที่ยวทั้งภายในประเทศในปี 2564 และตามด้วยการฟื้นตัวของการเดินทางระหว่างภูมิภาคจากปี 2565



ก่อนหน้านี้ นายเดิร์ก อังเดร สีน่า คูยเบอร์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เอส โอเทล แอนด์ รีสอร์ท จำกัด มหาชน (SHR) บริษัทเรือธงในการประกอบธุรกิจโรงแรมของสิงห์ เอสเตท เคย มองว่าช่วงปีที่ผ่านมาเป็นปีที่ท้าทาย และพิสูจน์ให้เห็นว่า การวางกลยุทธ์จัดพอร์ตกระจายความเสี่ยงของ SHR เป็นแนวทางที่เหมาะสม เพราะแม้ธุรกิจท่องเที่ยวโรงแรมทั่วโลกจะได้รับผลกระทบจากสถานการณ์โควิด-19 แต่ SHR ก็ยืนหยัดอยู่ได้ เพราะมีการลงทุนในโรงแรมที่หลากหลาย โดยรีสอร์ทในมัลดีฟมีอัตราเข้าพักสูงขึ้น 63% ในเดือนธันวาคมปีที่แล้ว และ 71% ในเดือนมกราคมปีนี้ เนื่องจากจุดแข็งด้านโลเคชัน ความสวยงามของสถานที่ และบริการที่ดี ตอบโจทย์นักท่องเที่ยวเชิงประสบการณ์ ประกอบกับความเชื่อมั่นในการบริหารจัดการเรื่องสุขอนามัย ความปลอดภัย มาตรการป้องกันเรื่องโรคติดต่อได้มาตรฐานสากล

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้เปิดตัวแบรนด์โรงแรมและรีสอร์ทใหม่ล่าสุดได้แก่ แบรินด์ nabor” (เนเบอร์) ที่ออกแบบมาเพื่อตอบสนองนักท่องเที่ยวยุคใหม่ที่ใช้ชีวิตด้วยดิจิทัล และรีสอร์ทภายใต้แบรนด์ “SAii” อีก 2 แห่งในประเทศไทย ในภาคใต้ของประเทศไทย “ทรายลากูน่าภูเก็ต” (SAii Laguna Phuket) และ “ทรายพีฟีไอส์แลนด์วิลเลจ” (SAii Phi Phi Island Village) รีสอร์ทไลฟ์สไตล์ระดับบน ที่มีบุคลิกสนุกสนาน และมอบความอิสระให้กับนักเดินทางที่แสวงหาประสบการณ์การพักผ่อนรูปแบบใหม่ๆ ซึ่งการสร้างแบรนด์โรงแรมในประเทศไทย นอกจากเป็นการสร้างธุรกิจรับบริหารจัดการโรงแรมที่บริษัทตั้งใจจะใช้เป็นกลยุทธ์สำคัญในการสร้างการเติบโตให้พอร์ตโฟลิโอต่อไปแล้ว แบรินด์ดังกล่าวยังเป็นหนึ่งในแผนที่เปลี่ยนรูปแบบการบริหารของโรงแรมในกลุ่ม Outrigger ให้เป็นแบรนด์ของบริษัทเอง เพื่อประหยัดต้นทุนในการบริหารการใช้ทรัพยากรร่วมกันในหลายส่วน ให้เหมาะสมกับภาวะการณ์ปัจจุบัน

ในไตรมาสที่ 4 ปี 2653 มีรายได้ 297.3 ล้านบาท ผลการดำเนินงานปกติ (ไม่นับรวมรายการที่ไม่เกิดขึ้นเป็นประจำ) รายงาน Adjusted EBITDA จำนวน -22.5 ล้านบาท ปรับตัวดีขึ้น 85% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3 ปี 2563 เป็นผลมาจากการกลับมาเป็นบวกของผลประกอบการโรงแรมที่มีอัตราสูง รวมถึงการฟื้นตัวของการท่องเที่ยวในประเทศต่างๆ ช่วงปลายปี และการควบคุมค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพ



อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ก็ไม่สามารถหลีกเลี่ยงผลกระทบจากโควิด 19 ที่มีต่ออุตสาหกรรมท่องเที่ยว

ผลการดำเนินงานในปี 2563 จึงเป็นไปในทิศทางเดียวกับกลุ่มอุตสาหกรรม โดยมีรายได้จากการให้บริการจำนวน 1,562.9 ล้านบาท ลดลง 51% ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการหยุดให้บริการโรงแรมชั่วคราวในทุกประเทศที่กลุ่มบริษัทดำเนินธุรกิจอยู่ ในช่วงไตรมาสที่ 2 ปี 2563 และหลายประเทศยังมีมาตรการจำกัดการเดินทางที่เข้มงวด แม้อุตสาหกรรมโรงแรมจะทยอยกลับมาให้บริการในครึ่งปีหลังของปี 2563

“การดำเนินธุรกิจอาจมีปัจจัยต่าง ๆ เข้ามากระทบ สิ่งสำคัญคือ เราต้องวางแผนล่วงหน้า สร้างกลยุทธ์ที่รัดกุม เดินตามกลยุทธ์ที่วางไว้ และพร้อมจะปรับเปลี่ยนอยู่เสมอ SHR มองว่าสถานการณ์เช่นนี้กลับเป็นโอกาสดีในการลงทุน ทั้งผ่านการซื้อกิจการ ปรับปรุงประสิทธิภาพสินทรัพย์ที่ดำเนินการอยู่ เดินหน้าในการพัฒนาแบรนด์ และรับบริหารจัดการโรงแรม ด้วยความพร้อมและความทุ่มเทของผู้บริหารและทีมงาน พสานกับความแข็งแกร่งทางการเงินของเรา จะสามารถนำพา SHR ไปสู่เป้าหมายที่จะเพิ่มพอร์ตโฟลิโอเป็น 2 เท่าภายใน 5 ปี ตามที่วางไว้” นายเดิร์กกล่าว

ทั้งนี้เมื่อวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2564 บริษัทฯ ได้ประกาศความสำเร็จในการเดินหน้าซื้อหุ้นทั้งหมดในโรงแรมทั้ง 26 แห่งในสหราชอาณาจักร ภายใต้แบรนด์ Mercure เพื่อเตรียมรองรับการฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวเดินทางในสหราชอาณาจักร ซึ่งมีความต้องการการท่องเที่ยวสูงมากจากทั้งภาคการท่องเที่ยวในประเทศ และระหว่างภูมิภาคยุโรป จุดเด่นของพอร์ตโฟลิโอนี้ คือการกระจายตัวของโรงแรมต่างๆ ตามเมืองเศรษฐกิจและเมืองท่องเที่ยวในสหราชอาณาจักร รองรับนักท่องเที่ยวจากในประเทศและในทวีปยุโรปกว่าร้อยละ 90 ได้รับอานิสงส์จากความคืบหน้าที่ดีของการรับวัคซีนในสหราชอาณาจักร โดยหวังว่าตลาดท่องเที่ยวของยุโรปจะกลับมาคึกคักในไตรมาสที่ 3 โดยภายหลังการทำรายการ SHR จะมีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 100 ซึ่งจะทำให้ SHR รับรู้รายได้ภายหลังเพิ่มสัดส่วนในการลงทุนในทรัพย์สินกลุ่มนี้ คาดว่าจะสามารถพลิกผันรายได้ให้เติบโตขึ้นปีละ 2 – 3 พันล้านบาท หากอุตสาหกรรมท่องเที่ยวกลับเข้าสู่สภาวะปกติ





# HOOONINSIDE

# EP

ตั้งธง

# 5 ปี



EASTERN POWER  
GROUP

สินทรัพย์แตะ 5 หมื่นลบ.





# EP ตั้งธง 5 ปี สินทรัพย์แตะ 5 หมื่นลบ.



**“ยุทธ ชินสุภักกุล” ประธานกรรมการ บมจ.อีสเทิร์น พาวเวอร์ กรุ๊ป (EP) ตั้งธง 5 ปีมีสินทรัพย์เพิ่มแตะ 5 หมื่นล้านบาท ลั่นพร้อมเดินหน้าลงทุนโครงการใหม่ๆ คาด“วินด์ฟาร์ม 160 MW ที่เวียดนาม” จ่ายไฟฟ้าได้ Q4/64 มั่นใจผลงานปี 64 โตต่อเนื่อง**

## นายยุทธ ชินสุภักกุล ประธานกรรมการ บมจ.อีสเทิร์น พาวเวอร์ กรุ๊ป (EP) เปิดเผยว่า

แผนการดำเนินธุรกิจในปี 2564 บริษัทคาดว่า จะสามารถรักษาความสามารถในการทำกำไรให้เติบโตต่อเนื่อง โดยธุรกิจบรรจุกิจที่มีสัญญาณที่ดีขึ้นอย่างชัดเจน ซึ่งจะมีการเติบโตของยอดขายในระดับ 80%จากปีก่อน ในส่วนของธุรกิจพลังงานทดแทน บริษัทมีแผนขยายการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าใหม่ๆอีก ทั้งในและต่างประเทศ ส่วนความคืบหน้าการลงทุนโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลมขนาด 160 เมกะวัตต์ในประเทศ เวียดนาม อยู่ระหว่างการก่อสร้างก็เป็นไปตามแผน คาดว่าจะสามารถทยอยจ่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD)ได้ตั้งแต่เดือนกันยายน 2564 เป็นต้นไป

พร้อมกันนี้ บริษัทฯ กำลังอยู่ระหว่างศึกษาถึงความเป็นไปได้ในการลงทุนโครงการผลิตกระแสไฟฟ้าจากก๊าซธรรมชาติในเวียดนามตอนกลาง ขนาดกำลังผลิตประมาณ 1,500 เมกะวัตต์ ซึ่งคาดว่าจะเป็นการร่วมทุนกับผู้ผลิตไฟฟ้ารายอื่นทั้งในและต่างประเทศ ซึ่งจะช่วยสร้างรายได้และผลกำไรเพิ่มขึ้นได้อีกมากในอนาคต

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯมีความสนใจจะพิจารณาลงทุนโครงการโรงไฟฟ้าในประเทศไทยเพิ่มเติม โดยเฉพาะโครงการ Solar 30,000 เมกะวัตต์ของกองทัพบก ซึ่งจะช่วยสนับสนุนการเติบโตในอนาคต ทั้งนี้ บริษัทฯมีตั้งเป้าหมายภายใน 5 ปีจะมีสินทรัพย์เพิ่มขึ้นแตะระดับ 5 หมื่นล้านบาทได้

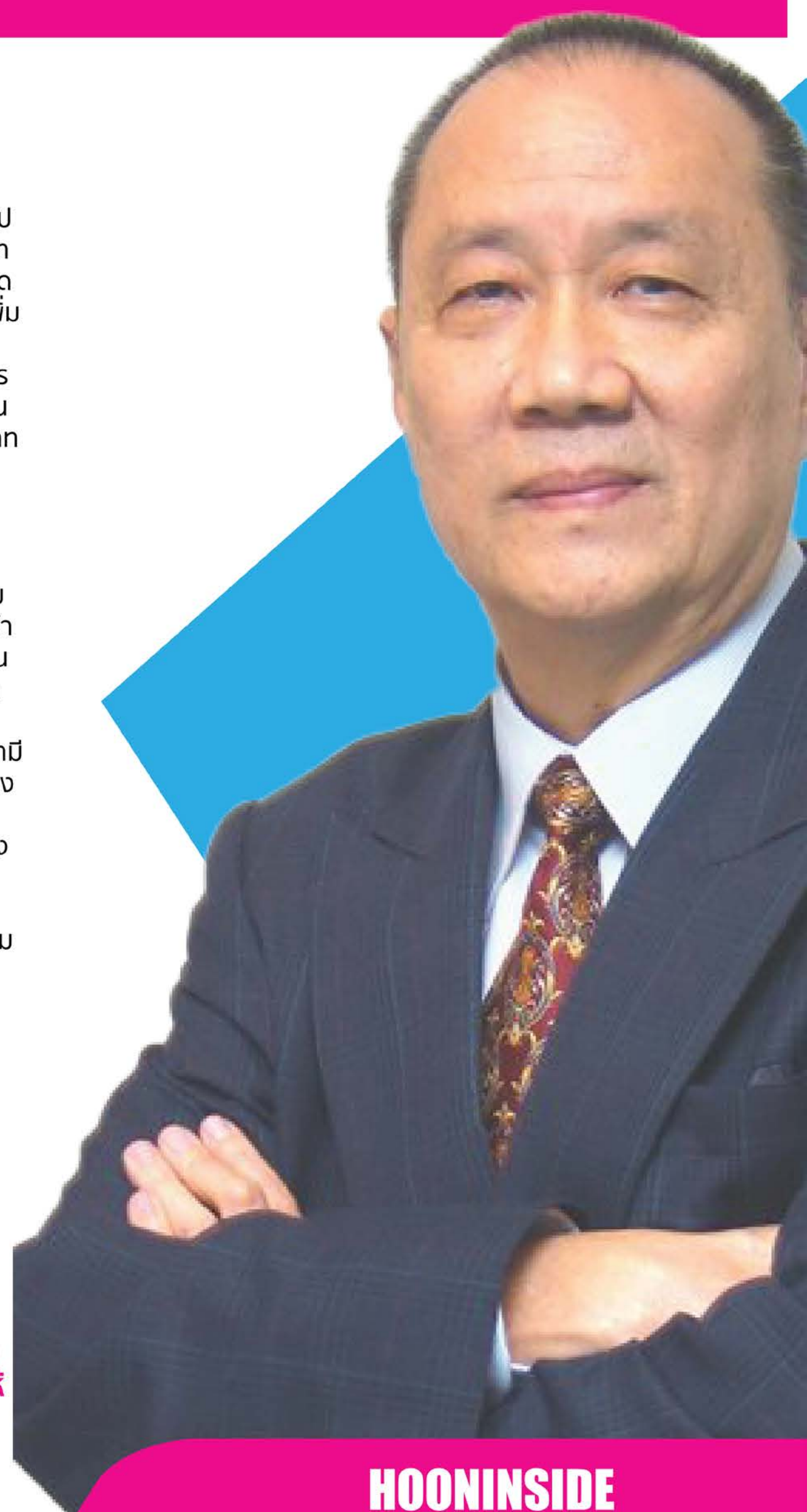
ขณะที่ ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564 มีมติอนุมัติให้จัดสรรกำไรจากผลการดำเนินงานปี 2563 โดยจ่ายปันผลในรูปของเงินสด ในอัตราหุ้นละ 0.25 บาท เป็นจำนวนเงินประมาณ 233.13 ล้านบาท โดยกำหนดรายชื่อผู้มีสิทธิรับเงินปันผลในวันที่ 28 เมษายน 2564 และกำหนดจ่าย

เงินปันผลในวันที่ 14 พฤษภาคม 2564

ที่ประชุมฯได้อนุมัติให้เพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) จำนวน 559,504,200 บาท จากทุนจดทะเบียน 932,507,097 บาทเป็นทุนจดทะเบียน 1,492,011,297 บาท โดยการออกหุ้นเพิ่มทุน จำนวน 559,504,200 หุ้นมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท รวมทั้งที่ประชุมฯอนุมัติเพิ่มวงเงินการออกและเสนอขายหุ้นกู้ของบริษัทฯจากเดิมวงเงินไม่เกิน 2,000 ล้านบาท เป็นไม่เกิน 3,000 ล้านบาท

สำหรับ ผลการดำเนินงานในงวดปี 2563 กลุ่มบริษัทมีรายได้รวมอยู่ที่ 2,763.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 31.35% จากงวดเดียวกันปีก่อนมีรายได้รวมเท่ากับ 2,103.73 ล้านบาท โดยมีกำไรสุทธิประจำปี ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่รวม 1,135.312 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนกว่า 74% ซึ่งถือว่าสูงสุดเป็นประวัติการณ์ ขณะที่มูลค่าหุ้นตามบัญชี ห (Book Value) อยู่ที่ 5.21 บาทต่อหุ้น ทั้งนี้ บริษัทมีกำไรจากการขายเงินลงทุนโรงไฟฟ้าทั้งในและต่างประเทศกว่า 1,000 ล้านบาท ซึ่งสามารถนำมาลงทุนในโครงการต่างๆ ที่ได้วางแผนไว้ เพื่อสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าเดิมหลายเท่า เนื่องจากเป็นการลงทุนตั้งแต่เริ่มโครงการ (Green Field Project) ที่บริษัทสามารถควบคุมและบริหารความเสี่ยงต่างๆ ที่เป็นส่วนสำคัญได้แล้วทั้งหมด

**“การถือโครงการต่างๆเอาไว้ในระยะยาว อาจดีกว่าบริษัทตรงที่มีรายได้ประจำ (Recurring Income) ที่มั่นคงและแน่นอน แต่การขายโครงการที่ได้ราคาที่ดี ก็สามารถนำผลกำไรที่ได้ไปลงทุนต่อยอดในโครงการเป้าหมายต่างๆ ได้อย่างรวดเร็ว และมีต้นทุนโครงการที่ต่ำลง เนื่องจากการประหยัดต้นทุนทางการเงิน ซึ่งจะทำให้ได้ผลตอบแทนจากการลงทุนที่สูงขึ้นกว่าเดิมมาก” นายยุทธกล่าว**



HOONINSIDE





## ADVANC เผยโค้งแรกรายได้รวมโต 7% มาที่ 45,861 ลบ. ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่เริ่มฟื้นตัว-ฝั่งธุรกิจเน็ตบ้านแข็งแกร่งโต เหนือตลาด

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) ADVANC เผยผลประกอบการ ไตรมาส 1 ของปี 2564 เริ่มฟื้นตัวเมื่อเทียบกับ ช่วงเดียวกันกับปีที่แล้ว ทำให้รายได้รวมอยู่ที่ 45,861 ล้านบาท เติบโต 7% (YoY) ภาพรวม รายได้ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่รายได้ลดลงเล็กน้อย 3.2% (YoY) จากปีก่อน แต่เริ่มมีสัญญาณ การฟื้นตัว เติบโต 1.2% (QoQ) เมื่อเทียบกับ ไตรมาสที่ผ่านมา ในส่วนของธุรกิจอินเทอร์เน็ต บ้าน รายได้ยังคงเติบโตอย่างแข็งแกร่งที่ 17% (YoY) นับเป็นตัวเลขเติบโตสูงสุดเหนือ อุตสาหกรรม แม้ความไม่แน่นอนจากสถานะ เศรษฐกิจโดยรวม แต่ AIS ยังคงเดินหน้าขยาย โครงข่าย 5G/4G เพื่อเสริมศักยภาพผู้นำ ส่งผล ให้ต้นทุนการให้บริการเพิ่มขึ้น และกำไรสุทธิ และ EBITDA ในไตรมาส 1 ปี 2564 ลดลงเล็กน้อย 1.7% และ 0.9% (YoY) ตามลำดับ ทั้งนี้ EBITDA เริ่มฟื้นตัวเติบโต 1.6% (QoQ) เมื่อ เทียบกับไตรมาสก่อน ซึ่งเป็นผลจากรายได้ที่ กลับมาเติบโตและการบริหารจัดการต้นทุน SG&A อย่างมีประสิทธิภาพ

นายสมชัย เลิศสุทธิวงค์ ประธานเจ้าหน้าที่ บริหาร บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) หรือ AIS กล่าวว่า “จาก สถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ยังคงเป็นปัจจัยหลักที่ส่งผลโดยตรงต่อการ เติบโตของภาคธุรกิจ แม้ว่าจะมีการแพร่ ระบาดระลอก 2 ในช่วงปลายปี 2563 มา จนถึงช่วง 1-2 เดือนแรกของปี 2564 แต่ AIS ก็ยังสามารถทำผลงานได้อยู่ใน ระดับที่น่าพอใจ เป็นผลมาจากความร่วมมือของบุคลากรทั้งองค์กรที่มีความพร้อม ในการปรับตัว รับกับสถานการณ์วิกฤตอยู่ เสมอ เพื่อสามารถให้บริการลูกค้าได้อย่าง เต็มประสิทธิภาพ ควบคู่ไปกับการทำงาน สนับสนุนภาคสาธารณสุขในมิติของการ เสริมศักยภาพการทำงานด้วย AIS 5G เพื่อ เป็นการ เชื่อมต่อ ช่วยเหลือ เพื่อคนไทย ใน ทุกสถานการณ์วิกฤติ”

สำหรับไตรมาสแรกของปี 2564 AIS ทำรายได้ รวมอยู่ที่ 45,861 ล้านบาท เติบโต 7% (YoY) เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันกับปีที่ผ่านมา โดย กำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่า ตัดจำหน่าย หรือ EBITDA ลดลงเล็กน้อย 0.9% (YoY) แต่ในไตรมาสแรกของปีนี้เริ่มฟื้นตัวขึ้น โดย EBITDA เติบโต 1.6% (QoQ) ซึ่งเป็นผลจา

การบริหารจัดการต้นทุน แม้ว่าจะมีการขยาย โครงข่ายอย่างต่อเนื่องโดยเฉพาะเทคโนโลยี 5G แต่ AIS ยังคงสามารถควบคุมค่าใช้จ่ายการ ขยายและบริหารให้ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ด้าน กำไรสุทธิสำหรับไตรมาสแรกปี 2564 ลดลง 1.7% (YoY) เป็นผลกระทบของ COVID-19 และการแข่งขันที่ยังคงสูงต่อเนื่องมาปีนี้ ทั้งนี้กำไรสุทธิลดลงที่ 7.3% จากไตรมาสก่อน หน้า (QoQ) ซึ่งเป็นผลมาจากการขาดทุนอัตรา แลกเปลี่ยน และสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ได้รับ ในไตรมาส 4/2563

### ---ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่---

ภาพรวมรายได้ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ใน ไตรมาสแรกของปี 2564 ลดลง 3.2% (YoY) แต่ มีการเติบโตขึ้น 1.2% (QoQ) เทียบกับไตรมาส ก่อนหน้า เป็นผลมาจากยอดผู้ใช้บริการใหม่ ที่เติบโตสูง รวมถึงมาตรการจากภาครัฐที่ช่วย กระตุ้นการใช้จ่ายของประชาชน

โดยรายได้ในกลุ่มผู้ใช้บริการรายเดือน (Postpaid) ยังเติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่อง มี จำนวนเพิ่มขึ้นสุทธิกว่า 442,400 เลขหมาย ในไตรมาสที่ผ่านมา ส่วนกลุ่มผู้ใช้บริการแบบ เต็มเงิน (Prepaid) ได้ฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง และมีจำนวนเลขหมายเพิ่มขึ้นสุทธิ 887,900 เลขหมาย ส่งผลให้ปัจจุบัน AIS ยังคงครองผู้ให้ บริการอันดับหนึ่งที่มีผู้ใช้บริการมากที่สุดถึง 42,767,100 เลขหมาย ในขณะที่ตลาดยังคง เน้นแพ็คเกจดาต้าแบบใช้งานไม่จำกัดซึ่งเป็น ที่นิยมโดยเฉพาะในสถานะเศรษฐกิจที่ลูกค้า ต้องการประหยัดค่าใช้จ่าย

สำหรับการเติบโตของผู้ใช้บริการ 5G ซึ่งได้ ขยายเครือข่าย 5G ครอบคลุม 77 จังหวัด โดยเปิดให้ บริการอย่างเป็นทางการตั้งแต่เดือนตุลาคม ปี 2563 ซึ่งเมื่อจบไตรมาสแรก ปี 2564 AIS มีผู้ ใช้บริการ 5G แล้วกว่า 7 แสนราย โดยตั้งเป้าสู่ 1 ล้านรายภายในปีนี้



### ---ธุรกิจเน็ตบ้าน---

สำหรับธุรกิจเน็ตบ้าน ยังคงได้รับปัจจัยบวก มาจากพฤติกรรมของผู้บริโภคที่เปลี่ยนไป ทั้ง จากการทำงานที่บ้าน (WFH) ของบริษัทต่างๆ หรือแม้แต่การเรียนของนักเรียน นักศึกษา ที่ การใช้อินเทอร์เน็ตเป็นสิ่งจำเป็นและมีความ สำคัญมากขึ้น โดยในไตรมาสแรกของปีนี้ AIS Fibre มีผู้ใช้บริการเพิ่มขึ้น 95,000 ราย หรือ เพิ่มขึ้น 7% จากปลายปีก่อนหน้า ทำให้มีผู้ใช้ บริการรวมแล้วกว่า 1.43 ล้านรายทั่วประเทศ ถึงแม้ว่าระดับรายได้เฉลี่ยรายเดือนต่อลูกค้า หรือ ARPU จะลดลงจากการแข่งขัน แต่ภาพ รวมของรายได้ยังคงเติบโตกว่า 17% เมื่อเทียบกับ ช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว คิดเป็นรายได้ 1,919 ล้านบาท เอไอเอสไฟเบอร์ยังคงยืนหยัด ผู้นำธุรกิจเน็ตบ้านที่เติบโตสูงสุดและแข็งแกร่ง เหนือตลาด

นายสมชัย อธิบายต่อไปอีกว่า “สัญญาณการ ฟื้นตัวของธุรกิจเน็ตบ้านในไตรมาสแรกปีนี้ อาจไม่ได้ส่ง ผลต่อตัวเลขระยะยาวแต่อย่างใด เพราะขณะนี้เรากำลังอยู่ในช่วงการระบาดระลอกที่ 3 ของ COVID-19 ซึ่งอาจจะมีผลกระทบแรงกระทบ ต่อภาคธุรกิจตลอดทั้งปี แต่การทำงานของ เรา ยังคงเดินหน้าลงทุนโครงสร้างพื้นฐานทาง เทคโนโลยีดิจิทัลอย่างต่อเนื่องตามงบประมาณ ที่ตั้งไว้กว่า 25,000-30,000 ล้านบาท เพื่อนำ ศักยภาพ 5G เข้าฟื้นฟูประเทศผ่านการทำงาน ร่วมกับอุตสาหกรรมต่างๆ ในทุกมิติ ซึ่งเป็น แผนงานที่พนักงาน AIS ทุกคนยังคงทำงาน อย่างหนัก เพื่อให้ 5G เกิดประโยชน์สูงสุดต่อ ทุกภาคส่วน”

“ผลประกอบการไตรมาสแรกนี้ แสดงให้เห็น ถึงความทุ่มเท ประคับประคอง ตั้งรับ ปรับ ตัว และต่อสู้กับวิกฤติโควิด ที่เกิดจากความ ร่วมแรง ร่วมใจ ของชาว AIS เพื่อส่งมอบ บริการและเทคโนโลยีดิจิทัลให้กับลูกค้าทุก กลุ่ม รวมถึงการทำงานร่วมกับพันธมิตร เพื่อสนับสนุนภาคสาธารณสุขให้สามารถ ขยับเคลื่อนการรับมือกับโรคระบาดครั้งนี้ด้วย ศักยภาพของ 5G ได้อย่างเต็มกำลัง ด้วย การ เชื่อมต่อ ช่วยเหลือ เพื่อคนไทยและ ประเทศสามารถเดินหน้าต่อไปได้ท่ามกลาง ความยากลำบากนี้” นายสมชัย กล่าวทิ้งท้าย



## DTAC เผยกำไร Q1/64 ลดลง 45.2% YoY แต่เพิ่มขึ้น 193.1% จากไตรมาสก่อน

บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน) DTAC เปิดเผยว่า ในไตรมาส 1/64 บริษัทฯ มี EBITDA (ก่อนรายการอื่น ๆ) ในไตรมาสนี้เท่ากับ 7,477 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.2 จากไตรมาสก่อน สืบเนื่องจากรายการพิเศษในไตรมาสที่ 4/63 การเพิ่มขึ้นของสัดส่วนกำไรจากการจำหน่ายเครื่องโทรศัพท์การลดลงของค่าใช้จ่ายในการขายและการตลาดจากปัจจัยฤดูกาล และการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารค่าใช้จ่ายในเชิงโครงสร้าง

และลดลงร้อยละ 2.5 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนจากรายได้ที่มีพัฒนาการอ่อนตัวจากผลกระทบโรคระบาด ซึ่งถูกชดเชยบางส่วนจากการบริหารต้นทุนค่าใช้จ่ายโครงข่าย และค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร ส่งผลให้ EBITDA margin (ไม่รวมรายได้จาก CAT ภายใต้สัญญาเช่าสินทรัพย์สัมปทาน และรายได้ค่าเช่าเครือข่าย 2300 MHz จาก TOT) ในไตรมาสนี้เท่ากับร้อยละ 43.9 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 38.5 ในไตรมาสก่อน และร้อยละ 43.7 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

สำหรับกำไรสุทธิในไตรมาสนี้เท่ากับ 822 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 193.1 จากไตรมาสก่อน ลดลง 45.2% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน (YoY) จาก EBITDA ที่เพิ่มขึ้น ซึ่งถูกชดเชยด้วยค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายของต้นทุนการให้บริการที่สูงขึ้น และการขาดทุนในส่วนของการรายการสำหรับการป้องกันความเสี่ยงของกลุ่มรายการของฐานะสุทธิ

ขณะที่รายได้รวม ในไตรมาส 1/64 เท่ากับ 20,516 ล้านบาท อยู่ในระดับคงตัวจากไตรมาสก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.2 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการจำหน่ายเครื่องโทรศัพท์และชุดเลขหมาย และรายได้จากค่าเช่าเครือข่าย 2300 MHz จาก TOT

ทั้งนี้รายได้จากการให้บริการที่ไม่รวมค่าเชื่อมต่อโครงข่าย เท่ากับ 14,149 ล้านบาท ซึ่งคงตัวที่อัตราเพิ่มร้อยละ 0.5 จากไตรมาสก่อน หลังจากปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง

ใน 4 ไตรมาสที่ผ่านมาจากผลกระทบโรคระบาด และลดลงร้อยละ 7.7 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

จากผลการดำเนินงานในช่วงสามเดือนแรกของปี 2564 ดีแทคได้ปรับแนวโน้มสำหรับปี 2564

• รายได้จากการให้บริการไม่รวม IC : คงที่ จนถึง ลดลงในอัตราร้อยละที่เป็นเลขหลักเดียวในระดับต่ำ

• EBITDA: คงที่ จนถึง เพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละที่เป็นเลขหลักเดียวในระดับต่ำ

• จำนวนเงินลงทุน: 13,000 – 15,000 ล้านบาท

ดีแทคคงนโยบายการจ่ายเงินปันผล โดยมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิของบริษัท ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับฐานะทางการเงินและแผนการประกอบธุรกิจของบริษัทในอนาคต โดยบริษัทมีเป้าหมายพิจารณาจ่ายเงินปันผลทุกครึ่งปี



## MBKET โชว์ ไตรมาส 1/64 กำไรพุ่ง 105.47%

บมจ.หลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) รายงานผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในไตรมาส 1 ปี 2564 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 276.73 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 142.05 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 105.47% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

นายอรรถกฤษณ์ สัจจรัตน์ รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บมจ.หลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) กล่าวถึงภาพรวมผลการดำเนินงานสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564 โดยบริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 276.73 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 142.05 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 105.47 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีกำไรสุทธิ 134.68 ล้านบาท บริษัทฯ จึงใคร่ขอชี้แจงสาเหตุการเปลี่ยนแปลงในส่วนที่มีสาระสำคัญดังนี้ รายได้ค่านายหน้าเพิ่มขึ้น 178.38 ล้านบาท จาก 507.94 ล้านบาท เป็น 686.32 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 35.12 เนื่องจากรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 203.83 ล้านบาท จาก 442.42 ล้านบาท เป็น 646.25 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 46.07 อันเป็นผลจากมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ เพิ่มขึ้นจาก 66,901.38 ล้านบาทต่อวัน

เป็น 96,950.96 ล้านบาทต่อวัน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 44.92 และ สัดส่วนนักลงทุนบุคคลซึ่งเป็นส่วนรายได้หลักของบริษัท เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 37.81 เป็นร้อยละ 47.33 อันเป็นผลให้มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยของนักลงทุนบุคคล เพิ่มขึ้นจาก 25,293.81 ล้านบาทต่อวัน เป็น 45,882.65 ล้านบาทต่อวัน หรือเพิ่มขึ้น ร้อยละ 81.40 รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าลดลง 25.45 ล้านบาท จาก 65.52 ล้านบาท เป็น 40.07 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 38.84

สำหรับรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการเพิ่มขึ้น 28.19 ล้านบาท จาก 13.70 ล้านบาท เป็น 41.89 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น ร้อยละ 205.77 เนื่องมาจากค่าธรรมเนียมจากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 11.77 ล้านบาท ค่าที่ปรึกษาทางการเงินเพิ่มขึ้น 7.09 ล้านบาท และค่าธรรมเนียมและบริการอื่นเพิ่มขึ้น 9.33 ล้านบาท ในขณะที่รายได้อื่นลดลง 9.72 ล้านบาท จาก 229.79 ล้านบาท เป็น 220.07 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 4.23 เนื่องจากรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ลดลง 11.31 ล้านบาท และรายได้ดอกเบี้ยจากเงินฝากในสถาบันการเงินและพันธบัตรรัฐบาลลดลง 19.16 ล้านบาท ในขณะที่

ที่กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินเพิ่มขึ้น 18.77 ล้านบาท และรายได้อื่นเพิ่มขึ้น 1.98 ล้านบาท

โดยค่าใช้จ่ายรวมของบริษัทฯ เพิ่มขึ้น 20.46 ล้านบาท จาก 581.50 ล้านบาท เป็น 601.96 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.52 เนื่องมาจาก ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น 37.27 ล้านบาท ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายเพิ่มขึ้น 2.93 ล้านบาท ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเพิ่มขึ้น 1.92 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายอื่นเพิ่มขึ้น 5.22 ล้านบาท ในขณะที่ ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยลดลง 26.88 ล้านบาท และภาษีเงินได้นิติบุคคลเพิ่มขึ้น 34.34 ล้านบาท จาก 35.25 ล้านบาท เป็น 69.59 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 97.42 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของกำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

“เราพอใจอย่างยิ่งกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และเป้าหมายที่ประสบความสำเร็จในการสร้างแพลตฟอร์มเพื่อนำเสนอทางเลือกในการลงทุนใหม่ๆ โดยมีการวางแผนการลงทุนและปรับให้เหมาะสมกับความต้องการของกลุ่มลูกค้าในแต่ละประเภท” นายอรรถกฤษณ์ กล่าวเพิ่มเติม



## BGRIM รุกหนักธุรกิจเฮลท์แคร์ ลุยเปิด "พริโมแคร์" ปีนี้ตั้งเป้าขยายสาขา พื้นที่กรุงเทพฯ 3-5 สาขา

บี.กริม รุกหนักธุรกิจเฮลท์แคร์ ลุยเปิด "พริโมแคร์" คลินิกใกล้บ้าน เข้าถึง และครอบคลุม พร้อมผนึกพันธมิตร มุ่งสร้าง "จุดเปลี่ยน" การดูแล รักษาสุขภาพอย่าง ยั่งยืนแก่คนไทย

ดร.ฮาราลด์ ลิงค์ ประธาน บี.กริม เปิด เผยว่า บริษัทพร้อมรุกธุรกิจเฮลท์แคร์ อย่างเต็มที่ในปีนี้ ด้วยการเปิดตัวคลินิก "พริโมแคร์" (PrimoCare Medical) เมื่อเดือนกุมภาพันธ์ที่ผ่านมา โดย เป็นสาขาต้นแบบ ณ อาคารไวท์เฮ้าส์ บี.กริม สำนักงานใหญ่ ถ.กรุงเทพกรีฑา ครอบคลุมบริการตรวจสุขภาพเบื้องต้น ได้แก่ ตรวจรักษาโรคทั่วไป ตลอดจน ตรวจคัดกรองความเสี่ยงโรคเรื้อรัง อาทิ เบาหวาน, ความดันโลหิตสูง, ไขมันใน เลือดสูง, โรคภูมิแพ้ นอกจากนี้ ยังมีให้ บริการจิตบำบัด, กายภาพบำบัด, โภชนา บำบัด รวมถึงการดูแลและแนะนำทุก องค์ประกอบสุขภาพของแต่ละบุคคล และการตรวจสุขภาพประจำปี

จุดเด่นของพริโมแคร์ คือ การมีแนวคิด ที่คำนึงถึงผู้ป่วยเป็นศูนย์กลาง การให้ บริการตรวจโรค แก้ไขปัญหาอาการเล็ก น้อย โดยไม่จำเป็นต้องไปโรงพยาบาล ใหญ่ เปรียบเสมือน "คลินิกใกล้บ้าน" ที่ เข้าถึงได้ง่าย สะดวก รวดเร็ว ใส่ใจ ใกล้ ขิด ในกรณีที่ผู้เข้ารับการรักษามีอาการ เจ็บป่วยรุนแรง หรือจำเป็นต้องได้รับ การดูแลจากแพทย์เฉพาะทาง คลินิก " พริโมแคร์" ก็สามารถส่งต่อผู้ป่วยไปยัง โรงพยาบาลใกล้เคียง หรือโรงพยาบาล ที่ผู้ป่วยต้องการไปรักษาต่อได้ พร้อม ระบบการส่งต่อข้อมูลที่ทันสมัย เพื่อให้ การรักษาเกิดประสิทธิภาพสูงสุด

"บี.กริม ลงทุนในธุรกิจนี้ เพราะเราเชื่อ มั่นว่า สุขภาพที่ดี ต้องเริ่มต้นจากการ รู้จักดูแลร่างกายอย่างองค์รวม เน้น

การป้องกันอย่างต่อเนื่อง เราต้องการ เปลี่ยนรูปแบบการดูแลสุขภาพของคน ไทย โดยการสร้างความตระหนักรู้ใน การป้องกันก่อนเกิดโรค เพื่อช่วยให้คน ไทยมีสุขภาพที่ดีขึ้นอย่างยั่งยืน การเปิด พริโมแคร์ ให้เป็นคลินิกใกล้บ้าน จึงเป็น เสมือนการมีแพทย์ประจำตัวที่สามารถ ให้คำปรึกษาด้านสุขภาพต่างๆ แก่ทั้ง ครอบครัว ให้เกิดการดูแลอย่างต่อเนื่อง ด้วยราคาที่สมเหตุสมผลและเข้าถึงได้ ง่ายขึ้น" ดร.ฮาราลด์ ลิงค์ กล่าว

สำหรับการรุกสู่ธุรกิจสุขภาพของ บี.กริม มาจากรากฐานที่แข็งแกร่งของ บี.กริม จากประวัติศาสตร์การดำเนิน ธุรกิจ 143 ปีในประเทศไทย ที่เริ่มต้น ด้วยการเปิดร้านขายยาตำรับตะวันตก ชื่อ "สยามดิสเพ็นซารี" ขึ้นในรัชสมัย ของพระบาทสมเด็จพระจุลจอมเกล้าเจ้า อยู่หัว รัชกาลที่ 5 จนได้รับความนิยม และยอมรับในราชสำนัก และได้รับพระ มหากรุณาธิคุณโปรดเกล้าฯ แต่งตั้งให้ เป็น "ร้านยาหลวง"

นอกจากนี้ โมเดลธุรกิจของ "พริโมแคร์" ยังสะท้อนค่านิยม 4Ps ขององค์กร คือ Pioneering Spirit (ความคิด ริเริ่มสร้างสรรค์), Positivity (ทัศนคติ ที่ดี), Partnership (ความร่วมมือ ), Professional (ความเป็นมืออาชีพ) ที่ต้องการสร้างสรรค์สิ่งที่ดีให้กับคน ไทยและสังคมไทย โดยเน้นการสร้าง พันธมิตร และความเป็นมืออาชีพด้วย ทีมแพทย์ผู้เชี่ยวชาญที่ผ่านระบบการ คัดสรรอย่างมีคุณภาพ ซึ่งปัจจุบันบริษัท ได้ร่วมเป็นพันธมิตรกับโรงพยาบาล ต่างๆ ในการคัดสรรบุคลากรทางการแพทย์ที่จะมาประจำที่คลินิก รวมถึง แพทย์ที่ให้คำปรึกษาในด้านต่างๆ

มร. นิโกลาส์ ซาบานีเยร์ ประธานกลุ่ม

ธุรกิจ บี.กริม เฮลท์แคร์ กล่าวว่า ในปี นี้ บริษัทตั้งเป้าขยายสาขาศูนย์ "พริ โมแคร์" ในพื้นที่กรุงเทพฯ ประมาณ 3-5 สาขา ส่วนระยะยาวมีเป้าหมาย ขยายสาขา "พริโมแคร์" ไปยังพื้นที่ต่างๆ ทั้งในกรุงเทพฯ และต่างจังหวัด เพื่อ ให้บริการดูแลสุขภาพคนไทยได้อย่าง ครอบคลุม และทั่วถึง โดยเน้นพื้นที่ที่ เป็นแหล่งชุมชน อาทิ หมู่บ้าน, คอน โดมิเนียม, สำนักงาน และศูนย์การค้า เป็นต้น

ทั้งนี้ เพื่อเพิ่มศักยภาพการดูแลสุขภาพ ที่เข้าถึงมากขึ้น บริษัทพร้อมเปิดกว้าง ในการเข้าร่วมกับพันธมิตรในวงการการ แพทย์ รวมถึงพันธมิตรในด้านต่างๆ เพื่อให้การขยายสาขาสามารถทำได้ รวดเร็ว รวมถึงเพิ่มประสิทธิภาพในการ ให้บริการ ซึ่งเชื่อว่าการเปิด คลินิก "พริ โมแคร์" จะเป็นจุดเปลี่ยนสำคัญของ ระบบการรักษาพยาบาลในประเทศไทย ซึ่งจะทำให้เกิดให้เกิดความยั่งยืนใน ระยะยาว

ปัจจุบันคลินิก "พริโมแคร์" (PrimoCare Medical) เปิดให้บริการที่ อาคารไวท์เฮ้าส์ บี.กริม สำนักงานใหญ่ ถนนกรุงเทพกรีฑา ให้บริการปรึกษา ปัญหาสุขภาพและตรวจโรคทั่วไป และ ตรวจคัดกรองความเสี่ยงโรคเรื้อรัง โรค มะเร็ง โดยทีมแพทย์และพยาบาล ใน วันจันทร์ - ศุกร์ เวลา 8.00 - 18.00 น. นอกจากนี้ ยังมีให้บริการ "จิตบำบัด" ทุก วันอังคารและวันพฤหัสบดี เวลา 8.00- 12.00 น. และกายภาพบำบัด ทุกวัน พุธและศุกร์ เวลา 8.00-18.00 น. รวมถึงบริการโภชนาบำบัด ตลอดจนการส่งเสริมสุขภาพ โดยให้การดูแลและแนะนำ ทุกองค์ประกอบสุขภาพของแต่ละบุคคล , ตรวจสุขภาพประจำปี และบริการฉีด วัคซีน



## BM พร้อมเปิดตัว “Mini EV Tuk-Tuk” กลางปีนี้ ตั้งเป้าผลิต ปีแรก 300-400 คัน

“BM” ได้ฤกษ์เปิดตัว “Mini EV Tuk-Tuk หรือ มินิ ตุ๊ก ตุ๊ก ไฟฟ้า” ช่วงไตรมาส 2 ของปี ตั้งเป้าผลิต ปีแรก 300-400 คัน เชื่อกันว่า จะได้รับการตอบรับอย่างดี หลังลูกค้าบางส่วนสนใจติดต่อขอจองซื้อรถตุ๊กตุ๊กไฟฟ้า ก่อนเผยโฉมอย่างเป็นทางการ

นายธีรวัฒน์ อมรชาติ กรรมการผู้จัดการ บริษัท บางกอกอีโคโนมิกส์ จำกัด (มหาชน) หรือ BM เปิดเผย ถึงผลิตภัณฑ์ใหม่ เพื่อต่อยอดธุรกิจปี 2564 ว่า ในไตรมาส 2 บริษัทฯ ได้ฤกษ์เปิดตัว Mini EV Tuk-Tuk หรือมินิ ตุ๊ก ตุ๊ก ไฟฟ้าเพื่อใช้เป็นพาหนะรับ-ส่งผู้โดยสารส่วนบุคคลตาม รีสอร์ท , โรงแรม, โรงพยาบาล, รถตุ๊กตุ๊กเพื่อขายอาหาร (Food Tuk-Tuk) และอื่นๆ หลังใช้เวลาในการศึกษาและพัฒนามากกว่า 5 ปี โดยระหว่างการศึกษาทดลอง และพัฒนาประสิทธิภาพ ได้นำ Mini EV Tuk-Tuk มาใช้เป็นพาหนะรับ-ส่งพนักงานบริษัท และขนส่งสัมภาระต่างๆ ภายในโรงงานอย่างต่อเนื่อง โดยโครงการรถตุ๊กตุ๊กไฟฟ้า ของบริษัทฯ ได้รับความสนใจกลายเป็นที่กล่าวถึงในวงกว้าง โดยคณะวิศวกรรมศาสตร์ สถาบันเทคโนโลยีพระจอมเกล้าเจ้าคุณทหารลาดกระบัง ได้เชิญบริษัทฯ นำรถตุ๊กตุ๊กไฟฟ้าร่วมจัดแสดงโชว์ ซึ่งได้รับกระแสตอบรับเป็นอย่างดีจากผู้ที่เกี่ยวข้อง เช่นเดียวกับ คณะกรรมการธิการพลังงาน สภาผู้แทนราษฎร ที่ให้ความสนใจเข้าเยี่ยมชมที่โรงงานอีกด้วย

พร้อมกันนี้ บริษัทฯ ได้จัดตั้งบริษัทลูกขึ้นในชื่อ “บีเอ็ม อินโนเทค อินดัสตรี” (BMI) สำหรับทำระบบอัตโนมัติขึ้นโดยเฉพาะ เน้นในการรับออกแบบระบบการผลิตแบบสำเร็จรูปขนาดย่อม ให้กับกลุ่มลูกค้าเอสเอ็มอี ซึ่งจะช่วยลดต้นทุนในการผลิตให้แก่ลูกค้าได้เป็นอย่างมาก เช่น ทำระบบหุ่นยนต์

เชื่อม พร้อม Jig & Fixture สำเร็จรูป ให้ลูกค้าสามารถนำไปใช้ได้ทันที นอกจากนี้ บีเอ็มไอ ยังรองรับการพัฒนารถไฟฟ้า และรับจ้างผลิตรถไฟฟ้า และชิ้นส่วนในอุตสาหกรรมรถยนต์ไฟฟ้า

ในการผลิตรถตุ๊กตุ๊กไฟฟ้าของบริษัทฯ จะเริ่มต้นดำเนินการผลิต “Mini EV Tuk-Tuk หรือ มินิ ตุ๊ก ตุ๊ก ไฟฟ้า” ก่อนเป็นอันดับแรก สมรรถนะของรถ จะอยู่ที่ประมาณ 1.2 -1.5 กิโลวัตต์ ซึ่งไม่ต้องจดทะเบียน แต่จะต้องซื้อ พ.ร.บ. เพื่อคุ้มครองบุคคลที่ 3 และบริษัทฯ มองว่า Mini EV Tuk-Tuk คือโอกาสที่จะสามารถผลิตในเชิงพาณิชย์ได้ก่อน เนื่องจากราคาไม่สูง ราคาเริ่มต้นอยู่ที่ 85,000 บาท/คัน ไลน์ผลิตจะเน้นคันต่อคัน ใช้เหล็กเป็นวัตถุดิบหลักในการผลิต โดยบริษัทฯ จะออกแบบ และผลิตตัวถัง Mini EV Tuk-Tuk ทั้งหมด เพื่อลดต้นทุนลง ซึ่งถือเป็นจุดแข็งของบริษัทฯ ซึ่งจะมีเพียงมอเตอร์ และแบตเตอรี่เท่านั้น ที่ต้องสั่งซื้อ สำหรับลูกค้าเป้าหมายหลัก จะเป็นกลุ่ม โรงแรม, รีสอร์ท, โรงงาน, โรงพยาบาล, หมู่บ้านต่างๆ และ รถตุ๊กตุ๊กเพื่อขายอาหาร (Food Tuk-Tuk) เป็นต้น

“หากประชาชนทั่วไปสนใจอยากซื้อ มินิ ตุ๊กตุ๊กไฟฟ้า ใช้งาน อาจไม่ต้องจดทะเบียน แต่จะต้องมี พ.ร.บ. ซึ่งบริษัทฯ จะต้องหารือกับ กระทรวงอุตสาหกรรม และเจ้าหน้าที่ฝ่ายสมอ. เพื่อหารือถึงความเป็นไปได้ เมื่อทางกระทรวง อุตสาหกรรม หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องอนุมัติให้จดทะเบียนบุคคลที่ 3 หรือ พ.ร.บ. ได้ บริษัทฯ เชื่อว่าโอกาสในการขยายตลาด มินิ ตุ๊กตุ๊ก ไฟฟ้า ก็จะมีมากขึ้น โดยตั้งเป้าหมายการผลิตเริ่มต้นที่ปีละประมาณ 300-400 คัน” นายธีรวัฒน์ กล่าว

ระหว่างที่รอการผลิตในเชิงพาณิชย์ บริษัทฯ ดำเนินการผลิตรถตุ๊กตุ๊กไฟฟ้าต้นแบบ ให้แก่บริษัทเนสท์เล่ (ไทย) จำกัด นำไปทดลองใช้เป็นรถไอศกรีมเคลื่อนที่ เพื่อสร้างอาชีพให้คนพิการ และถือเป็นผลงาน CSR เพื่อมอบสิ่งดีดีให้แก่สังคม ซึ่งรถไอศกรีมเคลื่อนที่นี้ ได้ทดลองวิ่งแล้วตามจังหวัดต่างๆ ในประเทศไทย และผลลัพธ์ค่อนข้างมีประสิทธิภาพอย่างที่คาดหวังไว้ นอกจากเป็นการสร้างอาชีพให้คนพิการแล้ว ยังมีประโยชน์อื่นๆ อีกได้แก่ ช่วยลดมลพิษทางอากาศ, ลดฝุ่น PM2.5 , ลดคาร์บอนไดออกไซด์ รวมถึงเป็นการส่งเสริมอุตสาหกรรม ตุ๊กตุ๊กในเมืองไทย อีกด้วย

ในอนาคต บริษัทฯ มีเป้าหมายจะผลิตรถตุ๊กตุ๊กไฟฟ้าส่วนบุคคล 2 รูปแบบ คือใช้บรรทุกส่วนบุคคล และ ใช้บรรทุกสิ่งของ ไม่เกิน 1 ตัน ขนาดกะทัดรัด ซึ่งกำลังมอเตอร์ของรถ จะอยู่ที่ประมาณ 4-5 กิโลวัตต์สามารถออกถนนทางหลวงได้ แต่ต้องจดทะเบียนให้ถูกต้องตามกฎหมายก่อน บริษัทฯ คาดว่าในอนาคตจะมีการผลิต รถตุ๊กตุ๊กไฟฟ้าในรูปแบบอื่นๆ เพิ่มขึ้น ซึ่งตอนนี้อยู่ระหว่างการพัฒนาประสิทธิภาพรถตุ๊กตุ๊กไฟฟ้า เพื่อให้ได้ในราคาที่จับต้องได้

สำหรับ รถ Mini EV Tuk-Tuk หรือ มินิ ตุ๊ก ตุ๊ก ไฟฟ้า คาดว่า จะสามารถเปิดตัวได้อย่างเป็นทางการ ประมาณไตรมาส 2 ของปี โดยขณะนี้อยู่ระหว่างรอผลการอนุมัติ จากกรมขนส่งทางบก ถึงแม้จะยังไม่มีการเปิดตัวรถ Mini EV Tuk-Tuk อย่างเป็นทางการ แต่ก็มีลูกค้าบางส่วนติดต่อจองซื้อเข้ามาแล้ว คาดว่าเมื่อถึงวันเปิดตัวอย่างเป็นทางการ จะได้รับกระแสตอบรับที่ดีจากลูกค้า พร้อมดันรายได้ของบริษัทฯ ในปี 64 โตตามเป้าที่ตั้งไว้อย่างแน่นอน



## **BPP คาดปิดดีลซื้อโรงไฟฟ้าก๊าซฯสหรัฐฯ ช่วงต้น Q3/64 พร้อมทะลุซื้อโรงไฟฟ้าในตปท. ต่อเนื่อง**

ดร. กิรณ ลิ้มปพยอม ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) BPPเปิดเผยว่า บริษัทฯ คาดว่าช่วงต้นไตรมาส3/64 จะสรุปแผนการลงทุนโรงไฟฟ้าแก๊สในสหรัฐอเมริกา มีกำลังการผลิตไฟฟ้า 1,000-1,600 เมกะวัตต์ รูปแบบการลงทุนโรงไฟฟ้าจะเป็นการร่วมลงทุนกับพันธมิตร โดยบริษัทฯ คาดถือหุ้นประมาณ 25-30% ของมูลค่าโครงการ

พร้อมกันนี้ยังมีดีลการลงทุนโครงการโรงไฟฟ้าขนาดใหญ่ เช่นโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วม รวมไปถึงโรงไฟฟ้าพลังงานสะอาด (Renewable Energy) ที่อยู่ในระหว่างการเจรจาลงทุน โครงการในต่างประเทศอีกหลายโครงการ

สำหรับปี 2564 นี้บริษัทฯ ได้วางงบลงทุนไว้ประมาณ 200-300 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เพื่อรองรับแผนการลงทุนโครงการโรงไฟฟ้าในประเทศที่บริษัทฯ ได้เข้าไปลงทุนอยู่

แล้ว เช่นที่ประเทศญี่ปุ่น จีน ออสเตรเลีย เป็นต้น เพื่อให้บรรลุเป้าหมายกำลังการผลิต 5,300เมกะวัตต์ ภายในปี 2568

ขณะที่ล่าสุด บริษัท Nakoso IGCC Management Co., Ltd (“NIMCO”) ซึ่งบริษัทฯ ลงทุนผ่านบริษัทย่อย BanpuPower Investment Co., Ltd (“BPIC”) ถือหุ้นใน NIMCO ที่สัดส่วนร้อยละ 33.5 โดยบริษัท NIMCO ถือหุ้นร้อยละ 40ในโรงไฟฟ้า Nakoso Integrated Gasification Combined Cycle (IGCC) ณ จังหวัดฟุกุชิมะ ประเทศญี่ปุ่น ได้เปิดดำเนินการจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์(COD) เป็นที่เรียบร้อยแล้วเมื่อวันที่ 16 เมษายน 2564

ทั้งนี้โรงไฟฟ้างดังกล่าว มีขนาดกำลังการผลิต 543 เมกะวัตต์ (คิดเป็นกำลังการผลิตตามสัดส่วนการถือหุ้น 72.8เมกะวัตต์) เป็นโรงไฟฟ้าเทคโนโลยี IGCC ซึ่งเป็นการผสมผสาน

ระหว่างเทคโนโลยีการแปลงสถานะถ่านหินให้เป็นก๊าซ (Gasification) กับ โรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมกังหันก๊าซ (Gas Fired Combined Cycle Plant) เข้าด้วยกัน

ปัจจุบันโรงไฟฟ้า Nakoso เป็นโรงไฟฟ้า IGCC ขนาดใหญ่ (Commercial scale) ที่สุดในประเทศญี่ปุ่น ซึ่งมีประสิทธิภาพของการผลิตไฟฟ้าที่สูง และลดการปล่อยมลภาวะให้อยู่ในระดับต่ำ (HELE) มีเสถียรภาพในการจ่ายกระแสไฟฟ้าได้อย่างมั่นคงผ่านระบบสายส่งของประเทศตามสัญญาการซื้อขายไฟฟ้า (PPA) ระยะยาว สามารถรองรับความต้องการใช้ไฟฟ้าของภาคอุตสาหกรรม และครัวเรือนในจังหวัดฟุกุชิมะ ครอบคลุมถึงเมืองโตเกียวและปริมณฑล ในประเทศญี่ปุ่นรวมทั้งมีส่วนในการพัฒนาชุมชน โดยการสร้างอาชีพและเพิ่มรายได้ให้กับชุมชนท้องถิ่นด้วย



## SCC โชว์ Q1/64 กำไรโตแรง 114% คาดปี 64

ใช้เงินลงทุน 7.5- 8 หมื่นลบ.

ศึกษาปรับโครงสร้างธุรกิจเคมีคอลส์ -ขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไป

SCC เผยไตรมาส1/64 กำไรโตแรง 114% หลังธุรกิจเคมีคอลส์มีส่วนต่างราคาสินค้า-ส่วนแบ่งกำไรจากบ.ร่วมเพิ่มขึ้น คาดปี 64 ใช้เงินลงทุน 7.5- 8 หมื่นลบ. ขยายกำลังการผลิต การก่อสร้างโรงงานใหม่ -ปรับปรุงประสิทธิภาพ อยู่ระหว่างศึกษาความเป็นไปได้ปรับโครงสร้างธุรกิจเคมีคอลส์ -ขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไป คาดผลศึกษาแล้วเสร็จสิ้นปี 65

นายรุ่งโรจน์ รังสีโยภาส กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัทปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) SCC เปิดเผยว่า ไตรมาสที่ 1 ปี 2564 เอสซีจีมีรายได้จากการขาย 122,066 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 15จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนสาเหตุหลักจากราคาขายของสินค้าเคมีภัณฑ์เพิ่มขึ้น และมีกำไรสำหรับงวด 14,914 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 114จากปีก่อน สาเหตุหลักจากธุรกิจเคมีคอลส์มีส่วนต่างราคาสินค้าและส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมเพิ่มขึ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 เอสซีจีมีสินทรัพย์รวม เท่ากับ 800,932 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2563 จำนวน 51,551 ล้านบาท

ขณะที่ รายจ่ายลงทุนและเงินลงทุนสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2564 มีมูลค่าเท่ากับ 17,525 ล้านบาทโดยสัดส่วนการลงทุนเป็นของธุรกิจเคมีคอลส์ 67% ธุรกิจแพคเกจจิง 23% ธุรกิจซีเมนต์และผลิตภัณฑ์ก่อสร้าง 8% และส่วนงานอื่น 2% คาดการณ์รายจ่ายลงทุนและเงินลงทุนที่จะเกิดขึ้นในปี 2564อยู่ที่ประมาณ 75,000-80,000 ล้านบาท โดยพิจารณาจากปัจจัยสภาพการณ์เศรษฐกิจในปัจจุบัน และการดำเนินงานด้านโครงการขยายกำลังการผลิต การก่อสร้างโรงงานใหม่ และการปรับปรุงประสิทธิภาพในไตรมาสที่ 1 ปี 2564 EBITDA เท่ากับ 23,665 ล้านบาท ในขณะที่มีกระแสเงินสดจ่ายทั้งสิ้น 20,384 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วยรายจ่ายลงทุนและเงินลงทุน 17,525 ล้านบาทจ่ายดอกเบี้ย 1,952 ล้านบาท และจ่ายภาษีเงิน

ได้ 907 ล้านบาท

พร้อมกันนี้บริษัทมีความคืบหน้าการลงทุนในโครงการสำคัญต่างๆ ของบริษัท เอสซีจีเคมีคอลส์ จำกัด (หรือ “SCG Chemicals”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ SCC ถือหุ้นทั้งหมด รวมถึงการศึกษาความเป็นไปได้ในการปรับโครงสร้างธุรกิจเคมีคอลส์ ดังนี้

1) โครงการขยายกำลังการผลิตของบริษัทมาบตาพุดโอเลฟินส์ จำกัด (หรือ “MOC”) ซึ่งเป็นบริษัทร่วมทุนระหว่าง SCG Chemicals และบริษัทในกลุ่ม The Dow Chemical Company (Dow) ประเทศสหรัฐอเมริกา โดย SCCมีส่วนในการถือหุ้นทางอ้อมใน MOC ร้อยละ 67 และกลุ่ม DOW ถือหุ้นส่วนที่เหลือทั้งหมดร้อยละ 33 (ตามที่ได้แจ้งตลาดหลักทรัพย์ฯและคำนวณขนาดของรายการไปแล้วเมื่อวันที่ 15 มิถุนายน 2561) ปัจจุบันการก่อสร้างโครงการแล้วเสร็จด้วยดี โรงงานเริ่มทดลองดำเนินการผลิตแล้วและคาดว่าจะสามารถดำเนินการผลิตได้เต็มกำลังภายในเดือนพฤษภาคม 2564 โดยจะช่วยเพิ่มความยืดหยุ่นในการเลือกใช้วัตถุดิบ นอกจากนี้ยังใช้เทคโนโลยีใหม่ซึ่งทำให้กระบวนการผลิตมีต้นทุนการลงทุนที่ต่ำลง และยังทำให้ประหยัดพลังงานและเป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม (Green Process)

2) ในส่วนของกลยุทธ์ด้านเศรษฐกิจหมุนเวียน (Circular Economy) เพื่อส่งเสริมการใช้ทรัพยากรให้เกิดประโยชน์สูงสุด ลดภาวะโลกร้อน พร้อมตอบโจทย์ลูกค้าและผู้บริโภคที่ให้ความสำคัญต่อสิ่งแวดล้อม SCG Chemicalsได้ลงนามในสัญญาซื้อหุ้นผ่าน SCG Chemicals Trading (Singapore) Pte. Ltd. เพื่อเข้าถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 70ใน Sirplaste-Sociedade Industrial de Recuperados de Plástico, S.A. (หรือ “Sirplaste”) ในวันที่ 27 เมษายน 2564โดยคาดว่าจะเสร็จสิ้นภายในปี 2564 ทั้งนี้ผู้ถือหุ้นเดิมจะยังคงถือหุ้นร้อยละ 30 และบริหารกิจการร่วมกับ

SCGChemicals

Sirplaste ประกอบธุรกิจด้านพลาสติกรีไซเคิลรายใหญ่ที่สุดในประเทศโปรตุเกส ด้วยกำลังการผลิต 36,000ตันต่อปี มีการผลิตและขายสินค้าให้กับลูกค้าทั้งในประเทศโปรตุเกสและทวีปยุโรป การลงทุนใน Sirplaste นอกจากเป็นการเข้าสู่ธุรกิจพลาสติกรีไซเคิลอย่างเต็มรูปแบบแล้ว ยังสร้างโอกาสในการพัฒนาและต่อยอดเทคโนโลยีรีไซเคิลและขยายช่องทางการขายในตลาดยุโรปด้วย

3) นอกจากนี้ SCC อยู่ระหว่างการศึกษาความเป็นไปได้ในการปรับโครงสร้างธุรกิจเคมีคอลส์ รวมถึงการเสนอขายหุ้น SCG Chemicals ต่อประชาชนทั่วไป เพื่อรองรับโอกาสในการขยายธุรกิจเคมีคอลส์ในอนาคต เช่น ความเป็นไปได้ในการขยายกำลังการผลิตในภูมิภาคอาเซียน และการลงทุนอื่นๆ ซึ่งคาดว่าจะการศึกษาและการปรับโครงสร้างดังกล่าวจะแล้วเสร็จภายในสิ้นปี2565

การลงทุนในโครงการ 2) ข้างต้น เป็นการได้มาซึ่งสินทรัพย์ โดยมีขนาดของรายการน้อยกว่าร้อยละ 15ของมูลค่าของสินทรัพย์รวมตามงบการเงินรวมของ SCC สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563และเมื่อรวมกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่มีการเข้าทำรายการนี้จะเท่ากับร้อยละ 1.15 ดังนั้น การรายงานสารสนเทศข้างต้นจึงไม่เข้าข่ายที่จะต้องปฏิบัติตามเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และไม่ใช้รายการที่เกี่ยวข้องกัน สำหรับการศึกษารับปรับโครงสร้างธุรกิจเคมีคอลส์ ในข้อ 3)เนื่องจากยังเป็นโครงการอยู่ระหว่างการศึกษาความเป็นไปได้จึงยังไม่มีการคำนวณขนาดรายการในเวลานี้



## **GUNKUL ส่งชักรธุรกิจโรงไฟฟ้าแดด-ลม-EPC โตลุย! เล็งลงทุนทำโรงสกัด CBD บริสุทธิ์ 99% สร้างมูลค่าเพิ่ม**

ซีอีโอ GUNKUL “สมบูรณ์ เอื้ออัชมาสัย” ระบุ ธุรกิจพลังงานทดแทนทั้งโซลาร์ฟาร์ม พลังงานลม และ EPC แนวโน้มเติบโตอย่างแข็งแกร่ง เดินหน้าศึกษาการลงทุนเกี่ยวกับพืชเศรษฐกิจ กัญชง หรือ กัญชา วางแผนลงทุนทำโรงสกัด CBD บริสุทธิ์ 99% เพื่อเพิ่มโอกาสทางธุรกิจและสร้างมูลค่าเพิ่มในอนาคต มั่นใจหนุนรายได้รวมปี 64 โตตามเป้าไม่ต่ำกว่า 20%

ดร.สมบูรณ์ เอื้ออัชมาสัย ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) (GUNKUL) เปิดเผยว่า ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564 มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผล สำหรับงวดปี 2563 ให้กับผู้ถือหุ้นเป็นเงินสด ในอัตราหุ้นละ 0.182 บาท รวมเป็นเงินปันผลทั้งสิ้น 1,600 ล้านบาท หรือคิดเป็น Dividend Yield สูงถึง 7.054% โดยได้กำหนดให้ผู้ถือหุ้นที่จะมีชื่อปรากฏ ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record Date) ในวันที่ 7 พฤษภาคม 2564 วันที่ไม่ได้รับสิทธิปันผล (XD) วันที่ 6 พฤษภาคม 2564 และกำหนดจ่ายเงินปันผล ในวันที่ 24 พฤษภาคม 2564

**“จะเห็นได้ว่าที่ผ่านมารธุรกิจ**

พลังงานทดแทนและผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ มีอัตราการเติบโตเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องทุกปี การที่บริษัทฯ จ่ายปันผลเป็นเงินสดให้กับผู้ถือหุ้นครั้งนี้ เพื่อเป็นการขอบคุณผู้ถือหุ้นที่ได้ให้โอกาสและสนับสนุนบริษัทฯ ด้วยดีเสมอมา ซึ่งทีมผู้บริหารจะมุ่งมั่นทำงานสร้างผลตอบแทนที่ดีที่สุดให้กับผู้ถือหุ้นทุกท่านอย่างเต็มความสามารถ เราอยากให้ผู้ถือหุ้นมั่นใจว่าผู้บริหารจะผลักดันธุรกิจ ในเครือ GUNKUL รวมถึงรายได้และกำไรสุทธิให้เติบโตได้อย่างต่อเนื่อง ตามเป้าหมายที่วางไว้ เพื่อสร้างสร้างผลตอบแทนอย่างมีศักยภาพในระยะยาว”ดร.สมบูรณ์ กล่าว

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กล่าวต่อว่า เพื่อการเติบโตอย่างมีศักยภาพของกลุ่มบริษัทฯ อย่างยั่งยืนนอกจากจะมีการปรับองค์กรครั้งใหญ่ โดยแต่งตั้งทีมผู้บริหารที่มีความเชี่ยวชาญในแต่ละด้าน เพื่อดูแลบริหารงานเชิงกลยุทธ์และด้านปฏิบัติการของธุรกิจต่างๆ เพื่อก้าวไปสู่ความเป็นผู้นำในธุรกิจแต่ละด้านแล้ว ยังอยู่ระหว่างศึกษาเกี่ยวกับพืชเศรษฐกิจ กัญชง หรือ กัญชา เพื่อเพิ่มโอกาสทางธุรกิจและสร้างจุดแข็งให้กลุ่มบริษัทฯ และสร้าง

ความได้เปรียบด้านการแข่งขันทางธุรกิจ จากข้อได้เปรียบด้วยพื้นที่กว่า 5,000 ไร่ รวมถึงวางแผนลงทุนทำโรงสกัด CBD บริสุทธิ์ 99% ที่มีกำลังผลิต 1 ตัน (ช่อดอกกัญชง) ต่อวันตามแผนในระยะ 1 ปีข้างหน้า นับจากนี้

สำหรับการดำเนินธุรกิจในปีนี้ บริษัทฯ ยังคงมองหาโอกาสการลงทุนในธุรกิจอุปกรณ์ระบบไฟฟ้า รับเหมาก่อสร้าง โครงการโรงไฟฟ้า พลังงานทดแทน ทั้งโซลาร์และพลังงานลมทั้งในและต่างประเทศอย่างต่อเนื่อง ขณะที่ธุรกิจงานรับเหมาและวางระบบทางด้านวิศวกรรม (EPC) ยังมีงานประมูลใหม่ๆ เข้ามาอย่างสม่ำเสมอ จากปัจจุบันมีงาน EPC ในมือ (Backlog) ประมาณ 8,500 ล้านบาท โดยปีนี้ตั้งเป้างาน EPC ในมือไว้ที่ประมาณ 10,000 ล้านบาท ทำให้มั่นใจรายได้ปีนี้จะเติบโตตามเป้าไม่ต่ำกว่า 20 %

อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ตั้งเป้าขยายกำลังการผลิตไฟฟ้าเพิ่มขึ้นมากกว่า 100 เมกะวัตต์ ส่งผลทำให้ปี 2566 กำลังการผลิตจะเป็นไปตามเป้าหมาย 1,000 เมกะวัตต์ ภายใต้งบลงทุน (3 ปี) 2564-2566 ที่ 20,000 ล้านบาท หรือประมาณปีละ 7,000 ล้านบาท



## JWD วางเป้ารายได้ทะลุ 1 หมื่นลบ. ในปี 69 คาดกำไร โตต่อเนื่อง ตามแผนขยายธุรกิจ-ลุยซื้อกิจการ

JWD ตั้งเป้ารายได้ทะลุ 1 หมื่นลบ. ในปี 69 คาดกำไร โตต่อเนื่อง วางกลยุทธ์ต่อยอดสร้างการเติบโตจาก ธุรกิจในปัจจุบันและลงทุนในธุรกิจใหม่เพื่อสร้าง New S-Curve ปั่นกลุ่มขนส่งวางแผนขยายธุรกิจสู่ผู้ให้บริการขนส่งครบวงจรทุกรูปแบบทั้งทางเรือ ราง และทางบกเสริมศักยภาพการขนส่งแบบ Multimodal Transportation ภายหลังปิดดีลเข้าซื้อกิจการบริษัท วีเอ็นเอส ทรานสปอร์ต จำกัด ใช้เงินลงทุนรวม 200 ล้านบาท ระบุวางแผนลงทุนปี 1.2 พันลบ. พร้อมเล็งส่ง "เจดับเบิลยูดี ทรานสปอร์ต" เข้าตลาดหุ้นราว ต้นปี 66

นายชวนินทร์ บัณฑิตกฤษดา ประธานกรรมการบริหารและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เจดับเบิลยูดี อินโฟโลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) หรือ JWDเปิดเผยว่า บริษัทฯ วางเป้าหมายรายได้ภายในระยะ 5 ปี หรือปี 2569 จะมีรายได้ขึ้นไปแตะระดับ 1 หมื่นล้านบาท จากปี 2563 บริษัทฯ ทำรายได้อยู่ที่ 3,922.44 ล้านบาท ขณะที่กำไรสุทธิจะเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยวางกลยุทธ์การขยายธุรกิจเดิมในปัจจุบัน ให้มีรายได้เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ควบคู่กับการเดินหน้านโยบายการลงทุนธุรกิจใหม่ที่จะเป็น New S-Curve และสามารถต่อยอดกับธุรกิจปัจจุบัน

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะมีการขับเคลื่อนธุรกิจปัจจุบันให้มีรายได้เติบโตตามเป้าหมายนั้น บริษัทฯ จะมุ่งเน้น 3 ส่วน คือ 1.กลุ่มขนส่ง 2. กลุ่มห้องเย็น 3. กลุ่มต่างประเทศ สำหรับกลุ่มขนส่งการเน้นเพิ่มศักยภาพการให้บริการแบบ Multimodal Transportation หรือ 'การขนส่งสินค้าต่อเนื่องหลายรูปแบบ' ได้แก่ ทางบก ทางน้ำ และทางราง โดยบริษัทฯ มีแผนขยายธุรกิจสู่การเป็นผู้บริหารจัดการท่าเรือน้ำลึก (Deep Sea Port) ในเขตพื้นที่ท่าเรือแหลมฉบัง จังหวัดชลบุรี จากปัจจุบันที่ JWD ได้รับสิทธิบริหารท่าเทียบเรือชายฝั่ง (Barge Terminal) จากการท่าเรือแห่งประเทศไทย และเป็นผู้ให้บริการยกขนและเคลื่อนย้ายตู้สินค้าทางรางภายในเขตพื้นที่ท่าเรือแหลมฉบัง

ล่าสุดบริษัท บริษัท เจดับเบิลยูดี ทรานสปอร์ต (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ JWD ได้บรรลุข้อตกลงเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดในบริษัท วีเอ็นเอส ทรานสปอร์ต จำกัด หรือ VNS และทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องโดยใช้เงินลงทุนรวมทั้งสิ้น 200 ล้านบาท และในขณะเดียวกัน นายบัณฑิต ตันทไพบูลย์ ผู้บริหารของบริษัท วีเอ็นเอส ทรานสปอร์ต จำกัด จะเข้ามาถือหุ้น 13.6% ในเจดับเบิลยูดี ทรานสปอร์ต พร้อมรับตำแหน่งเป็นกรรมการผู้จัดการ การเข้าซื้อกิจการครั้งนี้ถือเป็นการลงทุนครั้งสำคัญ เพื่อขยายธุรกิจด้านการขนส่งสินค้าและยกระดับเจดับเบิลยูดี ทรานสปอร์ต เป็นผู้ให้บริการขนส่งสินค้าอย่างครบวงจรในภูมิภาคอาเซียน โดยสามารถใช้ความเชี่ยวชาญของ VNS ขยายธุรกิจให้บริการขนส่งสินค้าแบบมิลค์รัน (Milk Run Transport) โดยเฉพาะการรับขนส่งชิ้นส่วนและอะไหล่ยานยนต์จากผู้ผลิตแต่ละราย เพื่อนำไปจัดส่งยังโรงงานผลิตรถแบรนด์ต่าง ๆ ตามเวลาที่กำหนด และเมื่อผนวกเข้ากับความเชี่ยวชาญการรับขนส่งยานยนต์จากผู้ผลิตรถแบรนด์ต่าง ๆ ของเจดับเบิลยูดี ทรานสปอร์ต จะทำให้บริษัทฯ มีบริการด้านโลจิสติกส์ยานยนต์ที่ครอบคลุมทั้งต้นน้ำและปลายน้ำ นอกจากนี้ ภายหลังควบรวมกิจการแล้ว

จะเดินหน้าขยายฐานธุรกิจให้บริการขนส่งสินค้าอื่น ๆ ที่มีความเชี่ยวชาญอยู่แล้ว อาทิ การรับขนส่งสินค้าเคมีภัณฑ์และสินค้าอันตราย, สินค้าทั่วไป, สินค้าขนาดใหญ่ (Project Cargo), บริการขนส่งด่วนแบบควบคุมอุณหภูมิ, บริการขนส่งข้ามแดน ฯลฯ โดยคาดว่าจะเริ่มรับรู้รายได้จากการลงทุนตั้งแต่ไตรมาส 2 เป็นต้นไป โดยคาดว่าปีบริษัท เจดับเบิลยูดี ทรานสปอร์ต (ประเทศไทย) จะมีรายได้เพิ่มขึ้นเกือบ 1 เท่าตัว จากกว่า 400 ล้านบาทในปีที่ผ่านมา เป็นกว่า 800 ล้านบาทในปี

พร้อมทั้งได้แต่งตั้งบริษัทที่ปรึกษาทางการเงิน เพื่อเตรียมนำ บริษัท เจดับเบิลยูดี ทรานสปอร์ต (ประเทศไทย) จำกัด เข้าตลาดหุ้น โดยคาดว่าจะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในช่วงต้นปี 2566

ส่วนธุรกิจห้องเย็น บริษัทฯ มีแผนขยายการลงทุนธุรกิจคลังสินค้าห้องเย็น (Cold Storage) ในรูปแบบการลงทุนเองหรือร่วมทุนกับพาร์ทเนอร์ที่สนใจ เพื่อพัฒนาศูนย์กระจายสินค้าห้องเย็นในจังหวัดที่มีศักยภาพ ที่จะใช้เป็นฮับหรือศูนย์กลางรวบรวมสินค้า แก๊ซฟฟลายเออร์ในพื้นที่หรือจังหวัดใกล้เคียงและส่งต่อไปถึงจุดหมาย โดยให้ความสนใจพื้นที่ภาคใต้ ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ และภาคเหนือถึงภาคกลาง ตอนบน ธุรกิจโลจิสติกส์ในต่างประเทศอีก 5 ปีข้างหน้า จะเน้นลงทุนในประเทศกัมพูชา เวียดนาม และอินโดนีเซีย ผ่านการลงทุนเองและควบรวมกิจการ

สำหรับการลงทุนขยายธุรกิจใหม่ บริษัทฯ จะรุกขยายฐานธุรกิจ B2C (Business to Customer) โดยจะมุ่งผลักดันธุรกิจให้บริการ Self-Storage (ห้องเก็บของส่วนตัวให้เช่า) เติบโตอย่างก้าวกระโดด ปัจจุบันอยู่ระหว่างศึกษาความเป็นไปได้การลงทุนร่วมกับพาร์ทเนอร์ต่างชาติซึ่งเป็นเจ้าของโมเดลธุรกิจให้บริการค้นหาและจองพื้นที่ห้องเก็บของส่วนตัวให้เช่าผ่านแพลตฟอร์มแอปพลิเคชันซึ่งมีพื้นที่ให้บริการครอบคลุมในภูมิภาคเอเชีย ทั้งนี้การร่วมมือดังกล่าวสามารถผลักดันให้ JWD ก้าวเป็นผู้ให้บริการ Self-Storage ระดับภูมิภาค

ส่วนอีก 2 บริการเพิ่มเติม สำหรับรองรับการขยายตัวของธุรกิจอีคอมเมิร์ซ คือบริการระบบจัดการคลังสินค้าออนไลน์ Order Fulfillment สำหรับคลังแห้ง และแบบควบคุมอุณหภูมิที่ JWD มีองค์ความรู้และศักยภาพคลังในท่าเลเยอร์ศาสตร์พร้อมอยู่แล้ว โดยในเฟสแรกมีพื้นที่ให้บริการ 5,920 ตร.ม. วางแผนเปิดให้บริการภายในเดือนกรกฎาคมนี้ และบริการ Cold Chain Express ซึ่งที่ผ่านมาได้มีการเติบโตแบบก้าวกระโดดสอดคล้องกับไลฟ์สไตล์ผู้บริโภคปัจจุบันยุค New Normal บริษัทฯ วางแผนเจาะกลุ่มเป้าหมายสินค้าเพื่อสุขภาพและยาเพิ่มเติม

อีกหนึ่งขาธุรกิจที่ช่วยเสริมการเติบโตของ New S-Curve คือ การจัดตั้งบริษัทร่วมทุนระหว่างบริษัท ออริจิน พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) และ JWD ภายใต้ชื่อ บริษัท ออริจิน เจดับเบิลยูดี อินดัสเทรียล แอสเซท จำกัด เพื่อดำเนินกิจการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจโลจิสติกส์ ทั้งในส่วนของการ

สินค้าอัจฉริยะที่เป็นสมาร์ทแวร์แฮสส์ โครงการคลังสินค้าที่สร้างขึ้นตามความต้องการเฉพาะ (Built-to-Suit) และโครงการห้องเย็นสำเร็จรูป (Cold Storage) เป็นต้น ซึ่งขณะนี้มีความต้องการใช้งานจำนวนมาก รวมทั้งการจัดตั้งทรัสต์เพื่อการลงทุนอสังหาริมทรัพย์ หรือ กองทรัสต์เพื่อสร้างการเติบโตในอนาคต

ทั้งนี้ บริษัทฯ ศึกษาโอกาสการลงทุนในธุรกิจสตาร์ทอัพด้านเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องกับโลจิสติกส์ในไทยและต่างประเทศเพื่อต่อยอดกับธุรกิจในปัจจุบัน หรือลงทุนในธุรกิจที่สร้างผลตอบแทนเฉลี่ยปีละ 10-12% หรือเป็นธุรกิจที่มีศักยภาพเติบโตและกำลังเตรียมตัวเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ล่าสุดได้เข้าลงทุนในธุรกิจสตาร์ทอัพด้านระบบบริหารจัดการร้านอาหาร เพื่อต่อยอดขยายธุรกิจ Food Services และ Cold Chain Express Delivery เพื่อบริการด้าน Restaurant Platform ที่ทำหน้าที่เป็นเสมือนซูเปอร์มาร์เก็ตออนไลน์ที่เป็นแหล่งรวบรวมวัตถุดิบสำหรับปรุงอาหาร เพื่อให้ผู้ประกอบการร้านอาหารต่าง ๆ เลือกซื้อ โดยสามารถรวบรวมปริมาณการสั่งซื้อจากร้านอาหารต่าง ๆ เข้าด้วยกัน ซึ่ง JWD จะทำหน้าที่รวบรวม คัดแยกและบริหารจัดการส่งวัตถุดิบไปยังร้านอาหารต่าง ๆ

ทั้งนี้ แผนการขยายธุรกิจดังกล่าวจะอยู่ภายใต้งบลงทุนรวมประมาณ 15,000 ล้านบาท ในช่วง 5 ปีข้างหน้า ซึ่งแหล่งเงินทุนจะมาจากหลากหลายช่องทาง ทั้งกระแสเงินสด วงเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน การเสนอขายหุ้นกู้ การจัดตั้งกองทรัสต์เพื่อระดมทุนและทำสัญญาให้เช่าทรัพย์สินแก่กองทรัสต์

"ระยะเวลา 5 ปีนับจากนี้ถือเป็นช่วงเวลาที่ JWD จะเติบโตอย่างต่อเนื่องแบบก้าวกระโดด โดยจะต้องมีการลงทุนอย่างต่อเนื่องทั้งการลงทุนเอง ร่วมทุน และพิจารณาการทำ M&A เพื่อขยายเครือข่ายธุรกิจโลจิสติกส์ในไทยและภูมิภาคเอเชีย ซึ่งจะทำให้ JWD ยกระดับเป็นผู้นำธุรกิจด้านโลจิสติกส์และซัพพลายเชนในภูมิภาคอาเซียน" นายชวนินทร์ กล่าว

สำหรับปีนี้ (2564) บริษัทฯ ยังคงประมาณการณ์รายได้เติบโตตามเป้าหมายเดิมที่ 15% โดยได้วางงบลงทุนประมาณ 1,000 -1,200 ล้านบาท เพื่อบริการขยายธุรกิจอย่างต่อเนื่อง โดยแบ่งสัดส่วนเงินลงทุนเป็น 300-400 ล้านบาท สำหรับการปรับปรุงคลังสินค้า ขณะที่อีก 300-400 ล้านบาท จะใช้สำหรับสร้างคลังสินค้าใหม่ ส่วนที่เหลือบริษัทฯ จะใช้รองรับการทำดีล M&A ซึ่งบริษัทฯ มีการเจรจาอยู่ 2-3 ดีล

นายชวนินทร์ กล่าวทิ้งท้ายว่า เชื่อว่าภาพรวมการเติบโตของกลุ่มบริษัทฯ ในครึ่งปีแรกนี้มีทิศทางดี แม้การระบาดของโควิด-19 ระลอกใหม่จะส่งผลกระทบต่อหลายอุตสาหกรรม แต่บริษัทฯ ยังสามารถผลักดันการเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง



## PTTEP ประกาศไตรมาส 1/64 กำไรสุทธิ 376 ล้าน ดอลลาร์สหรัฐ โต 364% - เตรียมปรับเพิ่มเป้าปริมาณ การขาย

PTTEP เผยผลประกอบการไตรมาส 1 ปี 2564 ปรับตัวดีขึ้น โดยมีกำไรสุทธิ 376 ล้านดอลลาร์สหรัฐ จากราคาขายผลิตภัณฑ์ที่เพิ่มขึ้นตามการฟื้นตัวของราคาน้ำมันในตลาดโลก รวมถึงการบันทึกรายการพิเศษทางบัญชีจากการลงทุนในโครงการโอมาน แพลง 61 เตรียมปรับเพิ่มเป้าปริมาณการขายอีกครั้ง หลังการเข้าซื้อสัดส่วนในแปลง 61 เสร็จสิ้น และเริ่มการผลิตก๊าซโครงการมาเลเซีย - แพลงเอช ได้เร็วกว่าที่คาด

นายพงศธร ทวีสิน ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) หรือ ปตท.สผ. กล่าวว่า ในไตรมาส 1 ปี 2564 ปตท.สผ. มีรายได้รวม 1,779 ล้านดอลลาร์ สรอ. (เทียบเท่า 54,034 ล้านบาท) เพิ่มขึ้นร้อยละ 32 เมื่อเทียบกับ 1,348 ล้านดอลลาร์ สรอ. (เทียบเท่า 40,494 ล้านบาท) ในไตรมาส 4 ปี 2563 โดยหลักมาจากรายได้จากการขายที่เพิ่มขึ้นเป็น 1,391 ล้านดอลลาร์ สรอ. (เทียบเท่า 42,136 ล้านบาท) ซึ่งเป็นผลมาจากราคาขายผลิตภัณฑ์เฉลี่ยที่สูงขึ้นร้อยละ 10 มาอยู่ที่ 40.38 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบ เนื่องมาจากราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกที่ปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับในไตรมาสแรกนี้ บริษัทมีกำไรจากรายการที่ไม่ใช่การดำเนินงานปกติ (Non-recurring item) เพิ่มขึ้น จากการซื้อสัดส่วนการลงทุนร้อยละ 20 ในโครงการโอมาน แพลง 61 ในราคาที่ต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรม จำนวน 350 ล้านดอลลาร์ สรอ. (เทียบเท่า 10,772 ล้านบาท)

ในไตรมาส 1 นี้ บริษัทมีปริมาณขายปิโตรเลียมเฉลี่ย 382,877 บาร์เรล เทียบเท่าน้ำมันดิบต่อวัน เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากไตรมาสที่แล้วซึ่งมีปริมาณ 381,285 บาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบต่อวัน

สำหรับค่าใช้จ่ายรวมในไตรมาส 1 อยู่ที่ 1,213 ล้านดอลลาร์ สรอ. (เทียบเท่า 36,764 ล้านบาท) ไม่เปลี่ยนแปลงจากไตรมาส 4 ปีที่ผ่านมา แม้ว่าในไตรมาสนี้ บริษัทจะมีรายจ่ายดำเนินงาน (Operating Expenditure) และค่าใช้จ่ายในการบริหาร (General & Administrative Expenses) ลดลง แต่บริษัทมีการบันทึกการจ่ายที่ไม่ได้เกิดจากการดำเนินงานปกติจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์โครงการสำรวจในประเทศบราซิล จำนวน 145 ล้านดอลลาร์ สรอ. และผลขาดทุนจากสัญญาประกันความเสี่ยงราคาน้ำมันที่ 107 ล้านดอลลาร์ สรอ.

จากปัจจัยดังกล่าว ส่งผลให้ ปตท.สผ. มีกำไรสุทธิในไตรมาสที่ 1 จำนวน 376 ล้านดอลลาร์ สรอ. (เทียบเท่า 11,534 ล้านบาท) เพิ่มขึ้นร้อยละ 364 เมื่อเทียบกับ 81 ล้านดอลลาร์ สรอ. (เทียบเท่า 2,433 ล้านบาท) ในไตรมาส 4 ปีที่ผ่านมา และมีอัตรากำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี และค่าเสื่อมราคา ที่ร้อยละ 74 ซึ่งเป็นไปตามเป้าหมายที่วางไว้ อีกทั้งยังสามารถลดต้นทุนต่อหน่วย (Unit cost) ลงมาอยู่ที่ 27.96 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบ

"ผลการดำเนินงานของ ปตท.สผ. ปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง จากราคาขายที่เริ่มฟื้นตัวตามสถานการณ์ราคาน้ำมันในตลาดโลก และยังมีความสำเร็จหลายประการที่เกิดขึ้นในไตรมาสนี้ ทั้งการซื้อสัดส่วนการลงทุนในแปลง 61 ประเทศโอมาน ที่เสร็จสมบูรณ์ และการเริ่มผลิตก๊าซธรรมชาติในโครงการมาเลเซีย - แพลงเอช เร็วกว่าที่ตั้งเป้าไว้ ทำให้สามารถเพิ่มปริมาณการขายได้ทันที และส่งผลให้สามารถปรับเพิ่มเป้าหมายการขายในปีนี้เป็น 405,000 บาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบต่อวัน ในด้านการสำรวจปิโตรเลียม เราค้นพบแหล่งปิโตรเลียมใหม่ ๆ จากการเจาะหลุมสำรวจในมาเลเซียหลายแปลง เช่น หลุมโดกง-1 ในโครงการซาราวัก เอสเค 417 และหลุมซีรุง-1 ในโครงการซาราวัก เอสเค 405 ปี โดยยังมีแผนการเจาะสำรวจเพื่อค้นหาแหล่งน้ำมันและก๊าซ ในแปลงอื่น ๆ ด้วย

ส่วนแหล่งลิ่ง เลอบาห์ ในโครงการซาราวัก เอสเค 410 ปี ซึ่งเราค้นพบก๊าซธรรมชาติปริมาณสูงในปีที่แล้ว ซึ่งเมื่อทำการเจาะหลุมประเมินผลในปีนี้ พบว่ามีปริมาณก๊าซ มากกว่าที่คาดไว้ เรียกได้ว่าเป็นแหล่งก๊าซธรรมชาติแหล่งใหญ่ที่สุดเท่าที่บริษัทเคยสำรวจพบ ซึ่งความสำเร็จเหล่านี้ นอกจากจะช่วยเพิ่มปริมาณสำรองปิโตรเลียมให้กับ ปตท.สผ. ในอนาคตแล้ว ยังเป็นการเสริมสร้างฐานการลงทุนของบริษัทให้แข็งแกร่งยิ่งขึ้นอีกด้วย" นายพงศธร กล่าว



## SCGP คงเป้าปี 64 ไทยรายได้ทะลุ 1 แสนลบ. วางงบลงทุน 2 หมื่นลบ. เน้นขยายธุรกิจในอาเซียน-ทำดีลซื้อกิจการต่อเนื่อง

นายวิชาญ จิตรภักดี ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทเอสซีจี แพคเกจจิง จำกัด (มหาชน) หรือ SCGP เปิดเผยว่า บริษัทฯ ยังคงเป้าหมายรายได้ปี 2564 เติบโตทะลุ 1 แสนล้านบาท จากปีก่อนที่ทำได้ระดับ 93,388.33 ล้านบาท โดยช่วงไตรมาสแรกของปีนี้ (Q1/64) บริษัทฯ สามารถทำได้แล้ว 2.7 หมื่นล้านบาท คิดเป็นการเติบโต 12 % จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ยังเน้นการขยายการเติบโตในกลุ่มประเทศอาเซียนอย่างต่อเนื่อง โดยปัจจุบันสัดส่วนรายได้จากประเทศแถบอาเซียนอยู่ที่ประมาณ 40%

ทั้งนี้บริษัทฯ ได้ตั้งงบประมาณรายจ่ายลงทุน (CAPEX) ปีนี้ที่ประมาณ 2 หมื่นล้านบาท ประกอบด้วย งบประมาณรายจ่ายลงทุนเพื่อการเติบโตจากการควบรวมกิจการ (Merger & Partnership หรือ M&P) และการขยายกำลังการผลิตประมาณ 1.5 หมื่นล้านบาท เพื่อเป็นการขยายฐานลูกค้า และรองรับความต้องการใช้บรรจุภัณฑ์ที่มีการเติบโต และอีกประมาณ 5 พันล้านบาทเป็นงบประมาณรายจ่ายลงทุนประจำปีที่ใช้ในการซ่อมบำรุง โครงการปรับปรุงประสิทธิภาพ โครงการวิจัยพัฒนาสินค้า และโครงการพัฒนาด้านความปลอดภัย และสิ่งแวดล้อม

ปัจจุบันในไตรมาส 1/64 ใช้เงินลงทุนไปแล้วประมาณ 1 ส่วน 4 หรือราว

4.6 พันล้านบาท ขณะที่บริษัทฯ ได้เตรียมเงินลงทุน 9 พันล้านบาท รองรับการลงทุนอย่างต่อเนื่อง ทั้งการขยายกำลังการผลิต และการควบรวมกิจการที่มีดีลที่ศึกษาเข้าไปลงทุนเพิ่มเติม

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะรุกขยายการลงทุนในรูปแบบควบรวมกิจการ (Merger & Partnership หรือ M&P) โดยนับจากปลายปี 2563 ถึงปัจจุบัน ได้ลงทุนขยายธุรกิจบรรจุภัณฑ์แบบครบวงจร ได้แก่ (1) การเปิดดำเนินการโรงงานผลิตกระดาษบรรจุภัณฑ์กำลังผลิตส่วนเพิ่ม 400,000 ตันต่อปี ของ Fajar ในประเทศอินโดนีเซีย (2) การขยายกำลังการผลิตบรรจุภัณฑ์จากวัสดุสมรรถนะสูงและพอลิเมอร์อีกกว่า 347 ล้านชิ้นต่อปี ในบริษัทวีซี แพคเกจจิง (ประเทศไทย) จำกัด (3) การเข้าลงทุนใน Bien Hoa Packaging Joint Stock Company (SOVI) ประเทศเวียดนามเพื่อขยายฐานลูกค้าในอุตสาหกรรมอาหาร เครื่องดื่ม สินค้าอุปโภคบริโภค (4) การเข้าลงทุนใน Go-Pak UK Limited เพื่อขยายฐานตลาดบรรจุภัณฑ์อาหารในภูมิภาคต่าง ๆ รองรับเมกะเทรนด์

นายวิชาญ กล่าวเพิ่มเติมว่า บริษัทมุ่งเน้นการผนึกกำลัง (Synergy) ระหว่างฐานการผลิตต่าง ๆ เพื่อแลกเปลี่ยนองค์ความรู้ในการพัฒนาสินค้า การสร้างสรรค์นวัตกรรม การเพิ่มประสิทธิภาพในการผลิต การบริหารจัดการต้นทุนด้านพลังงาน

รวมถึงบริหารจัดการ ความเสี่ยงด้านต้นทุนวัตถุดิบผ่านศูนย์จัดการวัสดุรีไซเคิล (Recycling Station) และพันธมิตรต่าง ๆ อีกทั้งสามารถบริหารจัดการภาวะขาดแคลนตู้คอนเทนเนอร์จัดส่งสินค้าทางเรือในช่วงที่ผ่านมาได้

บริษัทอยู่ระหว่างการขยายธุรกิจเพื่อสร้างการเติบโตอีกหลายโครงการ ประกอบด้วย การขยายกำลังการผลิตกระดาษบรรจุภัณฑ์ในฟิลิปปินส์อีก 220,000 ตัน/ปี และการขยายกำลังการผลิตบรรจุภัณฑ์พอลิเมอร์แบบอ่อนตัวในประเทศไทยอีก 53 ล้านตารางเมตร/ปี คาดว่าจะแล้วเสร็จในไตรมาสที่ 4 ของปี 2564 รวมทั้งการลงทุนในสัญญาซื้อหุ้นเมื่อเดือนกุมภาพันธ์ที่ผ่านมาเพื่อเข้าถือหุ้นสัดส่วนร้อยละ 70 ใน Duy Tan Plastics Manufacturing Corporation (Duy Tan) ประเทศเวียดนาม เพื่อขยายธุรกิจบรรจุภัณฑ์พลาสติกแบบคงรูปในเวียดนาม คาดว่าจะปิดดีลแล้วเสร็จในช่วงกลางปี 2564

ทั้งนี้ ปัจจุบันบริษัทฯ มีกระแสเงินสดในมือประมาณ 3.1 หมื่นล้านบาท ซึ่งเชื่อว่าสามารถรองรับการเติบโตได้ในระยะ 2-3 ปีข้างหน้าอย่างต่อเนื่อง ขณะที่หนี้สินอยู่ในระดับต่ำ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (D/E) อยู่ที่ 0.6 เท่า ด้านต้นทุนทางการเงินอยู่ในระดับที่แข่งขันได้



## HMPRO เผยโค้งแรกกำไรโต 7.58% หลังรายได้รวมเพิ่มขึ้น - ค่าใช้จ่ายรัดกุมมากขึ้น

นางสาว วรรณิ จันทามงคล รองกรรมการผู้จัดการ บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) HMPRO เปิดเผยว่า ใน ไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มี.ค. 2564 บริษัทฯ มีผลกำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 1 ปี 2564 เท่ากับ 1,362.47 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 95.95 ล้านบาท หรือ 7.58% เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยมีปัจจัยหลักดังนี้

1. รายได้รวมจำนวน 15,832.56 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 505.27 ล้านบาท หรือ 3.30% ซึ่งประกอบไปด้วย

1.1. รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า ซึ่งประกอบไปด้วยรายได้จากการขายสินค้า และรายได้จากการให้บริการลูกค้า (Home Service) รวมจำนวน 15,052.41 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 506.82 ล้านบาท หรือ 3.48% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งการเพิ่มขึ้นดังกล่าว ส่วนหนึ่งเป็นผลจากในเดือนมีนาคม 2563 ได้มีการปิดทำการสาขาช่วงการแพร่ระบาดในรอบแรกของ COVID-19 ในขณะที่ปี 2564 สาขาสามารถเปิดทำการได้ตามปกติประกอบกับยอดขายของสาขามีการปรับตัวที่ดีขึ้นในหลายภูมิภาค ยกเว้นในจังหวัดที่พึ่งพาการท่องเที่ยวซึ่งยังคงได้รับผลกระทบเนื่องจากการแพร่ระบาดฯ ทั้งนี้สำหรับรายได้จากช่องทางออนไลน์ยังคงเติบโตได้ดี

1.2. รายได้ค่าเช่า จำนวน 324.55 ล้านบาท ลดลง 57.45 ล้านบาท หรือ 15.04% เป็นผลมาจากการลดค่าเช่าในพื้นที่สาขาของโฮมโปรและศูนย์การค้ามาร์เก็ต วิลเลจ

1.3. รายได้อื่น จำนวน 455.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 55.90 ล้านบาท หรือ 13.99% โดยเป็นผลมาจากการจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายร่วมกับคู่ค้าในสาขาเพิ่ม

2. กำไรขั้นต้นจากการขายสินค้าและการให้บริการลูกค้า (Home Service) รวมจำนวน 3,873.23 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 134.02 ล้านบาท หรือ 3.58% เมื่อเทียบกับปีก่อน สำหรับอัตรากำไรขั้นต้นต่อยอดขายเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจาก 25.71% ในปีก่อน มาอยู่ที่ 25.73% ซึ่งเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงส่วนผสมของกลุ่มสินค้าขายในกลุ่มของสินค้าที่มีอัตรากำไรเพิ่มขึ้น

3. ต้นทุนค่าเช่าและค่าบริการ จำนวน 162.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12.68 ล้านบาท หรือ 8.45% ปัจจัยหลักของการเพิ่มขึ้นเป็นผลจากการเพิ่มของค่าสาธารณูปโภค ค่าซ่อมแซม ค่าใช้จ่ายการจัดจ้างงานจากภายนอก (Outsource) ของธุรกิจบริหารพื้นที่ให้เช่ารวมถึงในไตรมาสที่ 1 ปี 2564 มีการเปิดดำเนินการได้ตามปกติในขณะที่ปี 2563 มีการ

ปิดดำเนินการชั่วคราวในช่วงปลายเดือนมีนาคม

4. ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร จำนวน 2,693.23 ล้านบาท ลดลง 16.51 ล้านบาท หรือ 0.61% เมื่อเทียบกับปีก่อน สำหรับอัตราร้อยค่าใช้จ่ายต่อยอดขายมีการปรับลดลงจาก 18.63% ในปีก่อน มาอยู่ที่ 17.89% สาเหตุหลักมาจากการควบคุมค่าใช้จ่ายที่รัดกุมมากขึ้นโดยการลดลงที่เป็นตัวเงินเป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายกลุ่มเงินเดือน ค่าสาธารณูปโภค และค่าเสื่อมราคา

5. รายได้ทางการเงิน จำนวน 2.83 ล้านบาท ลดลง 3.18 ล้านบาท หรือ 52.93% จากรายได้ดอกเบี้ยรับที่ลดลง

6. ค่าใช้จ่ายทางการเงิน จำนวน 106.75 ล้านบาท ลดลง 8.31 ล้านบาท หรือ 7.22% จากการออกหุ้นกู้ในอัตราดอกเบี้ยที่ลดลง เพื่อชำระหนี้ที่ครบกำหนดในไตรมาสที่ 4 ปี 2563 และไตรมาสที่ 1 ปี 2564

7. ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ จำนวน 331.08 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 45.49 ล้านบาท หรือ 15.93% เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนเป็นผลจากกำไรก่อนหักภาษีที่เพิ่มขึ้น



## **SUN รุกต่อยอดธุรกิจ พืชเศรษฐกิจมูลค่าสูง กัญชง-กัญชา และพลังงานหมุนเวียนและพลังงาน สะอาด เพิ่มรายได้**

นายองอาจ กิตติคุณชัย ประธานเจ้าหน้าที่บริหารเปิดเผยว่า ในปี 2564 ได้เดินเครื่องธุรกิจตามแผนกลยุทธ์ที่วางไว้ และให้ความสำคัญกับการขยายธุรกิจ โดยมองเห็นถึงศักยภาพการเติบโตของธุรกิจจากพืชเศรษฐกิจมูลค่าสูง ได้แก่ กัญชง กัญชา สามารถนำมาใช้ประโยชน์ได้ทุกส่วนและแปรรูปเป็นผลิตภัณฑ์ได้มากมายหลากหลาย ทั้งนี้ได้ผสานความร่วมมือกับมหาวิทยาลัยภาคเหนือในการศึกษาวิจัยและพัฒนาเพื่อการปลูกและแปรรูป สร้างผลิตภัณฑ์ที่มีส่วนผสมจาก พืชตระกูลธัญพืช พืชสมุนไพร กัญชง กัญชา หรือสารสกัด ซีบีดีจากส่วนต่าง ๆ ทั้งนี้ต้องผ่านการนำเสนอและขออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท สำหรับการปลูกและการแปรรูปเพื่อใช้ในอุตสาหกรรม

ภายใต้กรอบเงื่อนไขที่ถูกต้องและเป็นไปตามมาตรการการควบคุมของกฎหมาย และตอนนี้ SUN ก็ยังอยู่ในระหว่างการยื่นขออนุญาตกับ

สำนักงานคณะกรรมการอาหารและยา (อย.) และรอความชัดเจนทางด้านกฎหมาย ต่าง ๆ เพื่อต่อยอดสู่ผลิตภัณฑ์ที่มีคุณภาพมาตรฐานทั้งอาหาร อาหารเสริม เวชสำอาง และสินค้าต่าง ๆ ให้เป็นที่ยอมรับจากผู้บริโภค ในประเทศและต่างประเทศ

นายองอาจกล่าวอีกว่า ในขณะที่เดียวกันโครงการขยายพื้นที่เพาะปลูก 1,007 ไร่ ได้เริ่มปลูกวัตถุดิบข้าวโพดหวาน ป้อนให้กับโรงงานและวางโครงสร้างพื้นฐานในบริหารจัดการน้ำเพื่อการเกษตร เพิ่มความมั่นคงด้านวัตถุดิบ และขยายสู่การเพาะปลูกพืชเศรษฐกิจมูลค่าสูงอื่น ๆ ซึ่งคาดว่าจะสามารถสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับธุรกิจของบริษัท และนำไปสู่การถ่ายทอดองค์ความรู้ให้กับเกษตรกรในเครือข่าย เพื่อเพิ่มรายได้ให้มั่นคงยิ่งขึ้น ทั้งนี้ได้ผสานความร่วมมือทางวิสาหกิจชุมชน เตรียมความพร้อมร่วมกับเกษตรกรในเครือข่ายและตัวแทนเกษตรกรภาคเหนือตอน

บน (contact farming) มาปลูกพืชสมุนไพรมูลค่าสูงดังกล่าว นำไปสู่การถ่ายทอดองค์ความรู้ให้ในการปลูกพืชสมุนไพรมูลค่าสูง ให้กับเกษตรกรในเครือข่าย โดยบริษัทจะรับซื้อเพื่อพัฒนาเป็นอาหารเพื่อสุขภาพ (Functional Foods) และอาหารผู้สูงอายุ (Future Foods) ตอบโจทย์พฤติกรรมยุคใหม่ ออกสู่ตลาดต่อไป

อย่างไรก็ตาม บริษัทยังมุ่งเน้นการขับเคลื่อนธุรกิจสู่ความยั่งยืน โดยเดินหน้าโครงการพลังงานหมุนเวียนและพลังงานสะอาด มุ่งลดของเสียและใช้ทรัพยากรที่มีอยู่ให้เกิดประโยชน์สูงสุด ยกระดับอุตสาหกรรมเกษตร สร้างมูลค่าเพิ่มจากวัสดุเหลือใช้จากพืชเกษตร โดยเฉพาะเศษวัสดุจากข้าวโพดหวานหลังการเก็บเกี่ยว ที่สามารถนำเศษวัสดุทุกส่วนมาแปรรูปเป็นพลังงานสะอาดได้อย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งจะเพิ่มโอกาสขยายตัวของธุรกิจอย่างก้าวกระโดดในอนาคต



## ไทยแอร์เอเชีย เปิดแผนปรับโครงสร้างกิจการ ระดมทุนเพิ่มสภาพคล่องให้บริการต่อเนื่อง

บจ. ไทยแอร์เอเชีย (TAA) เปิดแผนทางรอด พร้อมได้รับเงินทุนที่แน่นอนและเพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจ รวมเงินทุนกว่า 5,907 ล้านบาท ทั้งจากนักลงทุนรายใหม่ และเป้าหมายนำ TAA จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ แทน บมจ.เอเชีย เอวิเอชั่น (AAV) เพิ่มมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalisation) และโอกาสการระดมทุน มั่นใจเสริมสภาพคล่องประกอบธุรกิจในสถานการณ์โควิด-19 และสามารถในการกู้เงินเพิ่มเติมในอนาคต โดยเน้นความเท่าเทียมให้แก่พนักงานทุกกลุ่มแน่นอน

**นายธรรพลฐ์ แบเลเวลด์ ประธานกรรมการบริหาร บมจ.เอเชีย เอวิเอชั่น และสายการบินไทยแอร์เอเชีย** กล่าวว่า จากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 ที่ส่งผลกระทบต่อธุรกิจมาต่อเนื่องยาวนาน ทำให้สายการบินต้องปรับตัวทั้งด้านการบริหารจัดการต้นทุนและรายได้ให้สอดคล้องกัน โดยล่าสุดบริษัทฯ ได้กำหนดแผนการปรับโครงสร้างกิจการขึ้นใหม่ ซึ่งจะทำให้ TAA มีทุนหมุนเวียนและ

สภาพคล่องในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง โดยไม่ต้องเพิ่มทุนเป็นเวลาอย่างน้อยอีก 3 ปี พร้อมเติบโตได้อย่างยั่งยืน

ทั้งนี้ สำหรับแผนระยะสั้น TAA จะได้รับสินเชื่อจากนักลงทุนรายใหม่ ในรูปแบบของสัญญาเงินกู้แปลงสภาพ หรือหุ้นกู้แปลงสภาพ ปลอดดอกเบี้ย มูลค่าไม่เกิน 3,150 ล้านบาท ซึ่งขณะนี้ นักลงทุนรายใหม่อยู่ระหว่างการตรวจสอบกิจการ และเจรจารายละเอียดของเงื่อนไขต่างๆ ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จไม่เกินกลางเดือนพฤษภาคม 2564 นี้ และได้รับเงินลงทุนส่วนนี้ประมาณปลายเดือนมิถุนายน โดยหลังจากนี้นักลงทุนจะสามารถแปลงสภาพสัญญาหุ้นกู้นี้ เป็นหุ้นสามัญของ TAA ภายหลังจากที่ TAA นำแผนเข้าหารือและได้รับอนุมัติจาก กสท. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในการนำ TAA เข้าจดทะเบียนแทน AAV และเสนอขาย หุ้น IPO ต่อไป ซึ่งทำให้จากแผนปรับโครงสร้างกิจการทั้งหมดครั้งนี้ TAA จะได้เงินทุนรวมทั้งสิ้น 5,907 ล้านบาท (ไม่รวม ESOP ซึ่งเป็นการออกและเสนอขายหุ้น

สามัญที่ออกใหม่ให้แก่ผู้บริหารระดับสูงของ TAA)

ทั้งนี้ นายธรรพลฐ์ กล่าวถึงเหตุผลในการนำ TAA เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ แทน AAV เพราะมองว่า TAA ซึ่งบริษัทปฏิบัติการโดยตรงจะสร้างโอกาสให้นักลงทุนได้ถือหุ้นตรงดีกว่า AAV ซึ่งเป็นบริษัทโฮลดิ้ง โดยขอให้เชื่อมั่นว่าทุกฝ่ายจะได้ประโยชน์ร่วมกันในแผนครั้งนี้ ทั้งนักลงทุนใหม่ และผู้ถือหุ้นเดิม โดยผู้ถือหุ้นเดิมของ AAV จะได้รับผลกระทบจากการเพิ่มทุน (Dilution Effect) ครั้งนี้น้อยที่สุด เมื่อเทียบกับการระดมทุนรูปแบบอื่นๆ

**“ผมยืนยันเสมอว่าสายการบินไทยแอร์เอเชียจะยังอยู่รอด เพราะเรามีแผนและเตรียมพร้อมอยู่ตลอด ซึ่งขอให้นักลงทุนและผู้ให้บริการทุกคนมั่นใจสำหรับตัวผมยังมีพลังและพร้อมทำหน้าที่ฝ่ายบริหารของไทยแอร์เอเชียต่อไป ไม่ทิ้งกันไปไหนแน่นอน”** นายธรรพลฐ์กล่าว



## แอดเทค ฮับ "ADD" เดินหน้าเข้า mai ครึ่งปีแรกนี้

บมจ.แอดเทค ฮับ (ADD) ผู้ให้บริการระบบสนับสนุนการให้บริการดิจิทัลคอนเทนต์ และพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ แก่ผู้ให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ จ่อเสนอขายหุ้นไอพีโอ 40 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้ 0.50 บาท หวังระดมทุนเป็นเงินทุนหมุนเวียนต่อยอดธุรกิจการพัฒนาระบบด้านการสนับสนุนดิจิทัลคอนเทนต์ และดิจิทัลโซลูชัน ก้าวสู่การเป็นผู้นำด้านการพัฒนาระบบสนับสนุนดิจิทัลแพลตฟอร์มทางโทรศัพท์เคลื่อนที่ในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ คาดเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ mai ครึ่งปีแรก

นายวัล บุญประกอบศักดิ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บมจ.แอดเทค ฮับ หรือ "ADD" เปิดเผยว่า บริษัทฯเป็นหนึ่งในผู้นำด้านการให้บริการระบบสนับสนุนการให้บริการดิจิทัลคอนเทนต์ และพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ แก่ผู้ให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ หรือ "โอเปอเรเตอร์" ซึ่งแบ่งการให้บริการออกเป็น 1. ให้บริการสนับสนุนดิจิทัลคอนเทนต์ (Digital Content Support) 2. ให้บริการพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ (Digital Solution) และ 3. ให้บริการสื่อและโฆษณาบนแพลตฟอร์มออนไลน์ (Online Advertising)

อีกทั้งบริษัทฯได้เพิ่มบริการพัฒนาระบบชำระค่าบริการหรือสินค้าผ่านผู้ให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ (Carrier Billing) เข้ามาเป็นหนึ่งในช่องทางการชำระเงินทางอิเล็กทรอนิกส์บนโทรศัพท์เคลื่อนที่ให้แก่ผู้ให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ เพื่อให้ผู้ใช้โทรศัพท์สามารถชำระค่าบริการผ่านระบบ Carrier Billing โดยไม่ต้องใช้เงินสดหรือบัตรเครดิต ซึ่งช่วยอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ใช้โทรศัพท์ โดยการชำระเงินผ่านผู้ให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ที่สามารถใช้งานได้ทั้งแบบเติมเงิน (Prepaid) และแบบรายเดือน (Postpaid) ซึ่งบริษัทฯจะได้รับส่วนแบ่งรายได้จากรายการที่ผ่านระบบของบริษัท ซึ่งในไตรมาสแรกปี 2564 ระบบ Carrier Billing ได้รองรับการซื้อเหรียญดิจิทัลในแอปพลิเคชัน ซึ่งเหรียญดิจิทัลดังกล่าวสามารถนำไปซื้อสินค้าดิจิทัลในแอปพลิเคชันได้หลากหลายประเภท อาทิ เพลงรอสาย

ภาพพื้นหลัง สติกเกอร์ สัญลักษณ์แสดงอารมณ์ (Emoji) เป็นต้น

" ADD มีบุคลากรที่มีศักยภาพและความเชี่ยวชาญด้านการพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ (Software Development) ที่มีประสบการณ์การทำงานร่วมกับฝ่ายพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศในธุรกิจโทรคมนาคมมานานกว่า 20 ปี ซึ่งสอดคล้องกับวิสัยทัศน์บริษัทฯที่ว่า "สร้างสรรค์เทคโนโลยี เพื่อยกระดับคุณภาพชีวิตที่มั่นคงและยั่งยืน" ซึ่งจากประสบการณ์ความเชี่ยวชาญดังกล่าว สามารถการันตีถึงความแข็งแกร่งและการเติบโตของบริษัทฯ สู่การเป็นผู้นำด้านการพัฒนาระบบสนับสนุนดิจิทัลแพลตฟอร์มทางโทรศัพท์เคลื่อนที่ในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ในอนาคตได้อย่างมีนัยสำคัญ "

สำหรับวัตถุประสงค์ในการระดมทุนครั้งนี้ เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนในการนำไปใช้ต่อยอดธุรกิจการพัฒนาระบบสนับสนุนดิจิทัลคอนเทนต์และดิจิทัลโซลูชัน อาทิ การให้บริการระบบที่หลากหลายรูปแบบมากขึ้น รวมถึงการเพิ่มจำนวนพนักงานที่มีความรู้และประสบการณ์ เพื่อรองรับขอบเขตการให้บริการที่เพิ่มขึ้น รวมถึงเพื่อขยายการรองรับจำนวนลูกค้าทางการตลาดให้สอดคล้องกับคู่สมักรับบริการดิจิทัลคอนเทนต์กับโอเปอเรเตอร์ที่มีอัตราเพิ่มขึ้นในอนาคต

ด้านนายเอกจักร บัวหักดี กรรมการผู้จัดการ บริษัท แคปปิตอล วัน พาร์ตเนอร์ จำกัด ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงิน กล่าวเพิ่มเติมว่า บมจ.แอดเทค ฮับ ADD มีความโดดเด่นในการเป็นผู้เชี่ยวชาญด้านการพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่มีประสบการณ์ยาวนานกว่า 20 ปี ซึ่งมีประสบการณ์การทำงานร่วมกับบริษัทโทรคมนาคม โดยสนับสนุนการให้บริการดิจิทัลคอนเทนต์แก่ผู้ให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ (โอเปอเรเตอร์) กว่า 15 ปี ทำให้บริษัทฯ สามารถตอบโจทยตรงตามความต้องการของกลุ่มลูกค้าได้เป็นอย่างดี และสามารถเพิ่มช่องทางการขยายการให้บริการเพื่อต่อยอดไปยังรูปแบบต่างๆ อาทิ การพัฒนาระบบความปลอดภัย, การ

พัฒนาระบบชำระเงิน และการพัฒนาระบบบริหารจัดการรายการสั่งซื้อสินค้าและบริการ เป็นต้น

ซึ่งจากศักยภาพดังกล่าวเป็นการแสดงให้เห็นได้ว่า บริษัทฯ มีความสามารถในการให้บริการได้อย่างครบวงจรตั้งแต่ต้นน้ำถึงปลายน้ำ อาทิ ตั้งแต่ให้คำปรึกษา ต่อเนื่องไปยังการพัฒนาระบบ และต่อยอดไปในส่วนของการดูแลบำรุงรักษาระบบให้สามารถใช้งานได้อย่างมีประสิทธิภาพสูงสุด อีกทั้งบริษัทฯ ยังมีความพร้อมทั้งบุคลากรนักพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่มีความเชี่ยวชาญโดยตรง ซึ่งสะท้อนมายังผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ที่มีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง

โดยในช่วง 3 ปีย้อนหลัง 2561-2563 บริษัทฯ มีรายได้จากการให้บริการเท่ากับ 289.48 ล้านบาท 302.04 ล้านบาท และ 345.53 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทฯ มีกำไรสุทธิย้อนหลังในปีดังกล่าว เท่ากับ 29.29 ล้านบาท 39.50 ล้านบาท และ 72.37 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีสัดส่วนรายได้หลักมาจากบริการระบบสนับสนุนการให้บริการดิจิทัลคอนเทนต์ ประมาณ 83-95% ของรายได้รวม รองลงมาเป็นรายได้จากบริการพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ ประมาณ 4-17% ของรายได้รวม และมีรายได้จากบริการสื่อและโฆษณาออนไลน์น้อยกว่า 2% ของรายได้รวม

ทั้งนี้ ADD เตรียมเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนทั่วไปครั้งแรก (IPO) จำนวน 40 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท คิดเป็นร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน และคาดว่าจะนำเสนอขายหลักทรัพย์เข้าทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ภายในครึ่งปีแรกนี้ นอกจากนี้ บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผล ในอัตราไม่น้อยกว่า 40% ของกำไรสุทธิของงบการเงินเฉพาะกิจการหลังหักภาษีเงินได้และเงินสำรองต่างๆ ทุกประเภทตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทฯ



## บลูบิค (BLU) ยื่นไฟล์ ก.ล.ต. เสนอขาย IPO 25 ล้านหุ้น เล็งเข้าตลาด MAI ปีนี้

**บลูบิค (Bluebik หรือ “BLU”) บริษัทคอนซัลต์ซันนำผู้ให้บริการที่ปรึกษาด้านกลยุทธ์และการจัดการด้วยนวัตกรรมและเทคโนโลยี เติมน้ำมันแบบคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์และแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ (ไฟล์)**

ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) เพื่อเสนอขายหุ้นสามัญให้แก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) จำนวน 25 ล้านหุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (พาร์) หุ้นละ 0.50 บาท โดยมีบริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) เป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ก่อนเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (mai) ปีนี้ เป้าหมายในการระดมทุนเพื่อเสริมความแข็งแกร่งธุรกิจ มุ่งสู่การเป็นบริษัทคอนซัลต์ด้านดิจิทัลทรานส์ฟอร์มเมชันชั้นนำระดับภูมิภาค พร้อมจุดแข็งธุรกิจผ่าน 5 บริการครอบคลุมทุกกระบวนการทรานส์ฟอร์ม เพื่อสร้างคุณค่าและผลลัพธ์ทางธุรกิจที่จับต้องได้ให้องค์กรยุคใหม่

นายพชร อารยะการกุล ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท บลูบิค กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) เปิดเผยว่า บริษัทฯ ในฐานะผู้เชี่ยวชาญด้านการให้คำปรึกษาในการนำนวัตกรรมและเทคโนโลยีมาปรับใช้อย่างครบวงจร เพื่อยกระดับขีดความสามารถและปลดล็อกศักยภาพทางธุรกิจให้กับองค์กรขนาดใหญ่ มีความพร้อมเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (mai) โดยวัตถุประสงค์ของการระดมทุน ได้แก่ 1. สรรหาบุคลากรคุณภาพสูงและเสริมสร้างทักษะด้านดิจิทัล อาทิ องค์ความรู้ด้านเทคโนโลยีคลาวด์ ปัญญาประดิษฐ์ (AI) และบล็อกเชน เพื่อรองรับการขยายขอบเขตการให้บริการสำหรับภาคธุรกิจที่มีความหลากหลายและซับซ้อนมากขึ้น 2. พัฒนาผลิตภัณฑ์ด้านเทคโนโลยีและดิจิทัลเพื่อให้บริการซอฟต์แวร์ผ่านอินเทอร์เน็ต (Software-as-a-Service หรือ SaaS) รวมทั้งจัดตั้งศูนย์วิจัยและพัฒนาผลิตภัณฑ์ (Research and Development Center) ที่จะช่วยตอบสนองความต้องการของลูกค้าด้านดิจิทัลอย่างครบวงจร 3. เสริมศักยภาพการบริหารจัดการภายใน ผ่านการยกระดับระบบซอฟต์แวร์เพื่อรองรับการเติบโตขององค์กร 4. ปรับปรุงพื้นที่สำนักงานเพื่อรองรับการขยายจำนวนบุคลากรในอนาคต และ 5. ลงทุนในธุรกิจเกี่ยวเนื่องและ

ธุรกิจที่มีศักยภาพ เพื่อเพิ่มโอกาสในการสร้างรายได้และกระจายความเสี่ยงจากภาวะความผันผวนของตลาด โดยบลูบิคมีบริการหลักทั้งสิ้น 5 ด้าน ดังนี้

1) บริการให้คำปรึกษาด้านกลยุทธ์และการจัดการ (Management Consulting) ทำหน้าที่ค้นหาปัจจัยความสำเร็จของธุรกิจ กำหนดทิศทางกลยุทธ์ด้านต่าง ๆ รวมถึงวิเคราะห์ผลกระทบและโอกาสเชิงเศรษฐศาสตร์จากการนำเทคโนโลยีเข้ามาปรับปรุงธุรกิจ เพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มที่สามารถจับต้องได้จากการลงทุนของเทคโนโลยี ที่จะทำให้เกิดเติบโตได้อย่างก้าวกระโดด (Exponential Growth)

2) บริการที่ปรึกษาการบริหารจัดการโครงการเชิงยุทธศาสตร์ (Strategic PMO) ทำหน้าที่บริหารโครงการขนาดใหญ่ที่มีความซับซ้อนสูงให้กับองค์กรขนาดใหญ่ และการวางโครงสร้างระบบเทคโนโลยีสารสนเทศภายในองค์กร ซึ่งจะช่วยให้สามารถดำเนินงานได้ตามกรอบระยะเวลาและงบประมาณที่กำหนดไว้

3) บริการพัฒนาระบบดิจิทัลและให้คำปรึกษาด้านเทคโนโลยี (Digital Excellence and Delivery) ทำหน้าที่ให้คำปรึกษาเชิงลึกด้านดิจิทัลครบวงจรและพัฒนาเทคโนโลยีที่เหมาะสมสำหรับองค์กร อาทิ การออกแบบประสบการณ์ของผู้ใช้งานและส่วนติดต่อระหว่างผู้ใช้กับระบบ (UX/UI) บนหน้าเว็บไซต์หรือแอปพลิเคชัน เพื่อสร้างประสบการณ์การใช้งานอย่างไร้รอยต่อ (Seamless Experience) โดยมีเป้าหมายเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการทำงานและเพิ่มความคล่องตัวให้กับธุรกิจ

4) บริการที่ปรึกษาด้านการจัดการข้อมูลขนาดใหญ่และการวิเคราะห์ข้อมูลขั้นสูงด้วยปัญญาประดิษฐ์ (Big Data & Advanced Analytics) ทำหน้าที่ให้คำปรึกษาเกี่ยวกับการจัดการและวิเคราะห์ข้อมูลขนาดใหญ่โดยใช้เทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (AI) รวมทั้งให้คำแนะนำในการวางโครงสร้างพื้นฐานด้านข้อมูล เพื่อขับเคลื่อนการนำข้อมูลไปใช้สร้างผลลัพธ์ทางธุรกิจอย่างเป็นรูปธรรม (Data-Driven Organization)

5) บริการด้านทรัพยากรบุคคลชั่วคราวที่มีความเชี่ยวชาญด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ

(IT Staff Augmentation) ทำหน้าที่ให้บริการจัดหาพนักงานผู้เชี่ยวชาญทางด้านไอที อาทิ โปรแกรมเมอร์ นักพัฒนาซอฟต์แวร์ และผู้เชี่ยวชาญเฉพาะด้านเกี่ยวกับเทคโนโลยีสารสนเทศ เพื่อไปปฏิบัติงานตามกำหนดระยะเวลาจนจบโครงการ

สำหรับผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของบริษัทฯ มีอัตราการเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2561 – 2563 มีรายได้จากการขายและให้บริการอยู่ที่ 132.76 ล้านบาท 184.94 ล้านบาท และ 200.53 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราการเติบโตเฉลี่ยต่อปี (CAGR) ที่ร้อยละ 22.90 ขณะเดียวกันมีกำไรสุทธิอยู่ที่ 19.22 ล้านบาท 31.71 ล้านบาท และ 44.29 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราการเติบโตเฉลี่ยต่อปี (CAGR) ที่ร้อยละ 51.81 ซึ่งเป็นผลจากกระแสการเปลี่ยนแปลงโลก (Mega Trends) ที่ผลักดันให้องค์กรธุรกิจต้องปรับเปลี่ยนรูปแบบการดำเนินงานให้เข้าสู่ยุคดิจิทัล หรือ ดิจิทัลทรานส์ฟอร์มเมชัน เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันโดยแสวงหาประโยชน์จากเทคโนโลยี ผสานกับความเชี่ยวชาญของบลูบิคในฐานะผู้ให้คำปรึกษาด้านกลยุทธ์และการจัดการด้วยนวัตกรรมและเทคโนโลยี จึงสนับสนุนผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ให้มีอัตราการเติบโตอย่างต่อเนื่อง

**“จุดแข็งที่ทำให้ บลูบิค เป็นบริษัทคอนซัลต์ที่สามารถให้คำปรึกษาด้านการทำดิจิทัลทรานส์ฟอร์มเมชันได้อย่างครบวงจร คือความเข้าใจบริบทการทำธุรกิจในประเทศไทย มีบุคลากรรุ่นใหม่ที่มีความรู้ความเชี่ยวชาญเทียบชั้นบริษัทระดับโลก และตามทันการเปลี่ยนแปลงอันรวดเร็วของโลกธุรกิจ ทำให้เราสามารถเข้าไปช่วยแก้ไขปัญหามาเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน และสร้างการเติบโตให้ธุรกิจไทยได้อย่างแท้จริง จากความสำเร็จในการให้บริการลูกค้าองค์กรภายในประเทศ ทำให้บลูบิคมุ่งมั่นจะก้าวไปสู่การเป็นบริษัทคอนซัลต์ชั้นนำระดับภูมิภาค เพื่อนำองค์ความรู้และคุณภาพการทำงานระดับมาตรฐานสากล ไปสร้างคุณค่าทางธุรกิจให้กับองค์กรในหลากหลายภาคอุตสาหกรรมให้สามารถเติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาวในยุค Digital Economy”** นายพชร กล่าว



# SMD คาดเข้าตลาดเอ็มเอไอ ปีนี้

บมจ.เซนต์เมด (SMD) ผู้ดำเนินธุรกิจตัวแทนจำหน่ายเครื่องมือและอุปกรณ์ทางการแพทย์ชั้นนำระดับโลก เดินหน้าชำระค่างวดในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) มุ่งสู่การเป็นผู้นำการจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ทางการแพทย์เฉพาะทางด้านระบบการหายใจและช่วยชีวิต พร้อมก้าวสู่ความเลิศด้านการจัดจำหน่ายและบริการเครื่องมือและอุปกรณ์ทางการแพทย์ ด้วยนวัตกรรมที่ทันสมัยดูแลคนไทยให้ปลอดภัยและมีสุขภาพที่ดี รองรับการพัฒนาเปลี่ยนแปลงวิถีชีวิตเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุและสังคมแห่งการดูแลสุขภาพ

**ดร.วิโรจน์ วสุสุทธิกลานต์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เซนต์เมด จำกัด (มหาชน) หรือ SMD** ผู้ดำเนินธุรกิจนำเข้าและจำหน่ายเครื่องมือและอุปกรณ์ทางการแพทย์ชั้นนำระดับโลก เปิดเผยว่า บริษัทฯ พร้อมเดินหน้าเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) โดยจะเสนอขายหุ้น IPO เพื่อเพิ่มความแข็งแกร่งด้านฐานะการเงินและผลักดันการดำเนินงานให้เติบโตอย่างยั่งยืน จากวิสัยทัศน์ ‘มุ่งมั่นสู่การเป็นผู้นำการจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ทางการแพทย์เฉพาะทางด้านระบบการหายใจและช่วยชีวิต’ เพื่อก้าวสู่ความเป็นเลิศด้านตัวแทนจำหน่ายเครื่องมือและอุปกรณ์ทางการแพทย์ โดยนำประสบการณ์ความเชี่ยวชาญในธุรกิจมานานกว่า 20 ปี และนวัตกรรมผลิตภัณฑ์ที่มีความทันสมัยได้มาตรฐานสากล มาช่วยดูแลคนไทยให้ปลอดภัยและมีสุขภาพดี รองรับการพัฒนาเปลี่ยนแปลงวิถีชีวิตเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุและสังคมแห่งการดูแลสุขภาพ

นอกจากนี้ การได้รับความไว้วางใจจากบริษัทผู้ผลิตเครื่องมือและอุปกรณ์ทางการแพทย์ชั้นนำระดับโลก กว่า 30 ราย ยังช่วยให้ SMD มีขีดความสามารถการแข่งขันที่ดีเหนือคู่แข่งและสนับสนุนแผนงานการขยายผลิตภัณฑ์ใหม่รองรับฐานลูกค้าในอนาคต รวมถึงการแสวงหาโอกาสทางธุรกิจใหม่ๆ จากทีมบริการหลังการขายที่มีความชำนาญและความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้า ตลอดจนการดำเนินธุรกิจเพื่อสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืน ซึ่งแบ่งออกเป็น 2 ส่วนได้แก่

**1. การให้บริการให้เช่าเครื่องมือและอุปกรณ์ทางการแพทย์ เพื่อสร้างรายได้ประจำและสม่ำเสมอ**

**2. การร่วมมือกับโรงพยาบาลชั้นนำหลายแห่ง ดำเนินโครงการศูนย์ตรวจการนอนหลับ เนื่องจากปัจจุบันคนไทยได้ตระหนักถึงอันตรายจากภาวะการนอนกรนและหยุดหายใจในขณะนอนหลับมากขึ้น**

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร SMD กล่าวว่า ปัจจุบัน SMD ดำเนินธุรกิจ 2 ประเภทหลัก ประกอบด้วย 1.) ธุรกิจตัวแทนจำหน่ายสินค้า โดยเป็นตัวแทนจำหน่ายเครื่องมือแพทย์ ที่แบ่งผลิตภัณฑ์ออกเป็น 6 กลุ่ม ได้แก่

1.กลุ่มสินค้าด้านเวชบำบัดวิกฤต เป็นกลุ่มเครื่องมือแพทย์ที่ใช้สำหรับผู้ป่วยในหออภิบาลผู้ป่วยหนักและห้องฉุกเฉิน เช่น เครื่องช่วยปั๊มหัวใจระบบอัตโนมัติ เครื่องกระตุ้นหัวใจด้วยไฟฟ้าแบบเออีดีและแบบใช้ในโรงพยาบาล เครื่องเฝ้าติดตามการทำงานของหัวใจและสัญญาณชีพพร้อมระบบศูนย์กลางและระบบเทเลเมดิซีน กล้องส่องหลอดลมเพื่อใส่ท่อช่วยหายใจ ระบบวัดปริมาตรเครื่องวัดปริมาณเลือดที่ออกจากหัวใจ ด้วยคลื่นเสียงความถี่สูง เครื่องตรวจอวัยวะภายใน ด้วยคลื่นเสียงความถี่สูงชนิดใช้ข้างเดียวผู้ป่วย และชุดเขวนอุปกรณ์ทางการแพทย์

2.กลุ่มสินค้าด้านการช่วยหายใจและเวชศาสตร์การนอนหลับ เป็นกลุ่มเครื่องมือแพทย์สำหรับผู้ป่วยที่มีปัญหาเกี่ยวกับการหายใจและการนอนหลับเช่น เครื่องตรวจวิเคราะห์ความผิดปกติขณะนอนหลับ เครื่องเฝ้าติดตามความดันของก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ในเลือดขณะนอนหลับเครื่องช่วยหายใจซีแพปสำหรับผู้ป่วยนอนกรนและหยุดหายใจขณะนอนหลับ เครื่องช่วยหายใจชนิดควบคุมปริมาตรและความดันสำหรับผู้ป่วยหนัก เครื่องให้ออกซิเจนด้วยอัตราการไหลสูง เครื่องสั่นสะเทือนผนังทรวงอกเพื่อไล่เสมหะออกจากถุงลม กล้องส่องทางเดินหายใจระบบวัดปริมาตร และเครื่องฟอกอากาศบริสุทธิ์ ระดับ ISO 1

3.กลุ่มสินค้าด้านหทัยวิทยา เป็นกลุ่มเครื่องมือแพทย์ที่ใช้สำหรับตรวจวินิจฉัยและรักษาความผิดปกติการทำงานของหัวใจ เช่น เครื่องตรวจคลื่นไฟฟ้าหัวใจ 12 ลีด เครื่องทดสอบสมรรถภาพหัวใจขณะออกกำลังกาย เครื่องบันทึกคลื่นไฟฟ้าหัวใจชนิดพกพาติดตัว 24 ชั่วโมง เครื่องวิเคราะห์การใช้พลังงานขณะออกกำลังกาย เครื่องเฝ้าติดตามการทำงานของหัวใจขณะออกกำลังกายแบบไร้สายพร้อมชุดออกกำลังกายเพื่อการฟื้นฟูหัวใจ และเครื่องวัดอัตราการไหลของเลือดในเส้นเลือดขณะทำการผ่าตัดหัวใจ

4.กลุ่มเครื่องมือแพทย์ทั่วไป เป็นกลุ่มเครื่องมือแพทย์สำหรับการใช้งานทั่วไป เช่น ไม้ไฟฟ้าตัด เต็มผ่าตัด ไม้ไฟฟ้าตัดกระดูกเล็ก เครื่องส่องตรวจตา หู คอ จมูก ชุดใส่ท่อช่วยหายใจ เต็มผู้ป่วย รถเข็นทางการแพทย์ รถเข็นกู้ชีพผู้ป่วยฉุกเฉิน และเครื่องวัดอุณหภูมิบริเวณหน้าผาก

5.กลุ่มสินค้าสมาร์ตฮอสมิทอล เป็นกลุ่มเครื่องมือแพทย์ที่ทำให้โรงพยาบาลทันสมัย และอำนวยความสะดวกให้แก่เจ้าหน้าที่ของโรงพยาบาลในการปฏิบัติงานให้รวดเร็วยิ่งขึ้น ลดการรายงานผลและจดบันทึกด้วยกระดาษ อีกทั้งยังเชื่อมต่อข้อมูลเครื่องมือแพทย์ดังกล่าวเข้ากับระบบ Hospital Information System หรือระบบเวชระเบียนอิเล็กทรอนิกส์ ได้แก่ เครื่องวิเคราะห์คลื่นไมูลกาย เครื่องวัดความดันโลหิตที่เชื่อมต่อกับเครื่องวัดคลื่นไมูลกาย และ 6.กลุ่มอุปกรณ์ประกอบการใช้งาน ซึ่งเป็นอุปกรณ์ประกอบการใช้งานเครื่องมือแพทย์ใน 5 กลุ่มสินค้านี้ดังกล่าวข้างต้น

และ 2.) กลุ่มธุรกิจให้บริการ โดยให้บริการซ่อมบำรุงเครื่องมือและอุปกรณ์ทางการแพทย์หลังการขาย และให้บริการเช่าเครื่องมือและอุปกรณ์ทางการแพทย์ รวมถึงบริการตรวจการนอนหลับ เพื่อสร้างความมั่นคงของรายได้ในระยะยาว

**นายก้าพล ชัยสุภคัมพันธ์ ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบัญชีและการเงิน SMD** กล่าวว่า ผลการดำเนินงานในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา (2561 – 2563) บริษัทฯ มีรายได้จากการขายและบริการรวม 506.03 ล้านบาท 618.63 ล้านบาท และ 660.94 ล้านบาทตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเฉลี่ยปีละ 14.29% โดยมีสัดส่วนรายได้หลักจากกลุ่มสินค้าด้านเวชบำบัดวิกฤต คิดเป็นสัดส่วน 40.20% ซึ่งมีฐานลูกค้าหลัก คือ กลุ่มโรงพยาบาลรัฐคิดเป็น 71.07% จากความต้องการอุปกรณ์การแพทย์ของภาครัฐที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ขณะที่กำไรสุทธิปี 2561-2563 ทำได้ 30.52 ล้านบาท 60.44 ล้านบาท และ 77.75 ล้านบาท ตามลำดับ หลังประสบความสำเร็จในการขายสินค้ากลุ่มที่มีอัตรากำไรขั้นต้นสูงได้มากขึ้น ส่งผลให้กำไรสุทธิเติบโตอย่างโดดเด่น

นายเอกจักร บัวหักดี กรรมการผู้จัดการ บริษัท แคปปิตอล วัน พาร์ตเนอร์ จำกัด ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงิน กล่าวว่า SMD มีศักยภาพเติบโตสูงจากข้อได้เปรียบเชิงการแข่งขัน จากประสบการณ์ความเชี่ยวชาญในธุรกิจมายาวนาน ได้รับความไว้วางใจจากผู้ผลิตอุปกรณ์และเครื่องมือทางการแพทย์ชั้นนำระดับโลก รวมถึงมีความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าเป็นโอกาสธุรกิจอย่างเต็มที่ ซึ่งสอดรับแผนลงทุนกลุ่มโรงพยาบาลรัฐและเอกชนเพื่อเพิ่มความสามารถในการให้บริการทางการแพทย์รองรับผู้ป่วยและผู้สูงอายุในประเทศเพิ่มขึ้น ทำให้ภาพรวมอุตสาหกรรมเครื่องมือแพทย์ ในช่วงปี 2564-2565 ที่คาดว่าจะขยายตัวเฉลี่ย 6.5% ต่อปี ประกอบกับการใช้จ่ายภาครัฐด้านสาธารณสุขที่เพิ่มขึ้น โดยมีเป้าหมายเพิ่มประสิทธิภาพระบบบริการทางการแพทย์ รองรับนโยบายผลักดันประเทศไทยเป็นศูนย์กลางสุขภาพนานาชาติ (Medical Hub) รวมทั้งการท่องเที่ยวเชิงการแพทย์ หรือเชิงสุขภาพ (Medical Tourism) อีกด้วย

ปัจจุบัน SMD มีทุนจดทะเบียนจำนวน 107 ล้านบาท แบ่งเป็น 214 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้ (พาร์) หุ้นละ 0.50 บาท โดยเป็นทุนที่ออกและเรียกชำระแล้วจำนวน 80 ล้านบาท และจะเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) จำนวนไม่เกิน 54 ล้านหุ้น หรือคิดเป็นจำนวนไม่เกินร้อยละ 25.23 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ โดยภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นในครั้งนี้ บริษัทฯ จะนำเงินที่ได้จากการระดมทุนไปดำเนินโครงการศูนย์ตรวจการนอนหลับและลงทุนในเครื่องมือแพทย์ให้เช่า ส่วนที่เหลือใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนดำเนินกิจการและชำระคืนเงินกู้จากสถาบันการเงิน ซึ่งคาดว่าจะนำ SMD จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ภายในปี 2564 นี้



พีที



# สั่งเลย!!

พีที น้ำมันสดใหม่

# เต็มถัง





## รพท.-แบงก์ชาติสิงคโปร์ เปิดตัวนวัตกรรมการโอนเงิน ระหว่างประเทศแบบทันที (Real-time) คู่แรกของโลก

วันที่ 29 เมษายน 2564 ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) และธนาคารกลางสิงคโปร์ (Monetary Authority of Singapore: MAS) ได้ร่วมกันเปิดตัวการเชื่อมโยงระบบการชำระเงินรายย่อยของ 2 ประเทศ เป็นครั้งแรกของโลก ได้แก่ ระบบพร้อมเพย์ (PromptPay) ของประเทศไทย และระบบเพย์นาว (PayNow) ของประเทศสิงคโปร์ การเชื่อมโยงระบบในครั้งนี้เกิดจากความร่วมมือและการทำงานอย่างเข้มแข็งของทุกฝ่าย ทั้งธนาคารแห่งประเทศไทย ธนาคารกลางสิงคโปร์ ผู้ให้บริการระบบการชำระเงิน[1] สมาคมธนาคาร และธนาคารพาณิชย์ที่เข้าร่วมโครงการ

ในระยะแรก ผู้ใช้บริการของธนาคารพาณิชย์ที่ร่วมให้บริการ จะสามารถโอนเงินระหว่างประเทศไทยและประเทศสิงคโปร์ได้ในจำนวนไม่เกิน 1,000 ดอลลาร์สิงคโปร์ หรือ 25,000 บาท ต่อวัน[2] ผ่านแอปพลิเคชันของธนาคารพาณิชย์ที่ร่วมให้บริการ โดยใช้หมายเลขโทรศัพท์มือถือของผู้รับโอน และไม่จำเป็นต้องใส่ข้อมูลอื่นเหมือนบริการโอนเงินระหว่างประเทศทั่วไป เช่น ชื่อ-นามสกุล และรายละเอียดของบัญชีผู้รับโอน บริการนี้จะช่วยให้ผู้โอนสามารถโอนเงินได้อย่างรวดเร็ว ปลอดภัย และทำได้ทุกที่ทุกเวลาเสมือนกับการโอนเงินภายในประเทศด้วยหมายเลขโทรศัพท์ผ่านพร้อมเพย์หรือเพย์นาว โดยการโอนใช้เวลาประมาณ 1-2 นาที เร็วกว่าการโอนเงินระหว่างประเทศส่วนใหญ่ในปัจจุบันซึ่งใช้เวลาเฉลี่ย 1 - 2 วัน

นอกจากนี้ ธนาคารพาณิชย์ที่เข้าร่วมโครงการได้ตกลงร่วมกันให้ค่าธรรมเนียมการโอนเงินและอัตราแลกเปลี่ยนของพร้อมเพย์ - เพย์นาว ถูกกว่าการโอนเงินในรูปแบบปัจจุบัน และแข่งขันกับบริการโอนเงินระหว่างประเทศอื่นในตลาดได้ โดยผู้ให้บริการจะเห็นค่าธรรมเนียมและอัตราแลกเปลี่ยนก่อนตัดสินใจโอนเงิน

พร้อมเพย์ - เพย์นาว ยังถือเป็นหนึ่งในผลงานสำคัญภายใต้ความร่วมมือด้านการเชื่อมโยงระบบการชำระเงินของประเทศต่าง ๆ ในอาเซียน ซึ่งริเริ่มจากการประชุมรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังและผู้ว่าการธนาคารกลางอาเซียนในปี 2562 และสอดคล้องกับแนวทางของประเทศในกลุ่ม G20 Financial Stability Board และองค์กรที่ออกมาตรฐานสากลอื่น ๆ ที่ส่งเสริมการชำระเงินระหว่างประเทศให้มีความสะดวก รวดเร็ว เข้าถึงได้ง่าย และโปร่งใสมากขึ้น นอกจากนี้ ธปท. และ MAS มีความตั้งใจที่จะขยายผลของการบริการพร้อมเพย์ - เพย์นาว ทั้งการเพิ่มจำนวนธนาคารที่ให้บริการ และการขยายวงเงินการโอนเพื่อสนับสนุนภาคธุรกิจในอนาคต

นายระวี เมนอน (Mr. Ravi Menon) กรรมการผู้จัดการ MAS กล่าวว่า พร้อมเพย์ - เพย์นาว เป็นความพยายามริเริ่มร่วมกันที่ทำให้เห็นว่าโครงสร้างพื้นฐานระบบการชำระเงินและภาคธนาคารมีศักยภาพรองรับการเชื่อมโยงการชำระเงินระหว่างประเทศอย่างไร้รอยต่อ

เพื่อเป็นอีกทางเลือกสำหรับลูกค้ารายย่อย ซึ่งพร้อมเพย์ - เพย์นาว ถือเป็นเพียงจุดเริ่มต้น โดย MAS และ ธปท. มีเป้าหมายร่วมกันที่จะต่อยอดการเชื่อมโยงระหว่างประเทศไปสู่ระดับอาเซียนต่อไป ในยุคที่เศรษฐกิจดิจิทัลกำลังเติบโต เราต้องการเสริมศักยภาพให้ลูกค้ารายย่อยและภาคธุรกิจสามารถทำธุรกรรมชำระเงินระหว่างประเทศได้ง่าย รวดเร็ว และปลอดภัย ด้วยเพียงปลายนิ้ว

ดร. เศรษฐพุฒิ สุทธิวาทนฤพุฒิ ผู้ว่าการ ธปท. กล่าวว่า ด้วยความสำเร็จของระบบพร้อมเพย์ซึ่งเป็นโครงสร้างพื้นฐานการชำระเงินของประเทศไทย ธปท. มีความตั้งใจที่จะยกระดับการเชื่อมโยงการชำระเงินระหว่างประเทศผ่านความร่วมมือกับประเทศอาเซียนและประเทศอื่น ๆ โดยได้พัฒนาบริการชำระเงินระหว่างประเทศผ่านคิวอาร์โค้ดกับประเทศญี่ปุ่น ลาว กัมพูชา และเวียดนาม การเชื่อมโยงระบบพร้อมเพย์ - เพย์นาว ในวันนี้เป็นอีกก้าวสำคัญในการมุ่งสู่การชำระเงินยุคดิจิทัลของไทย บริการจากความร่วมมือของ MAS และ ธปท. นี้ จะช่วยแก้ปัญหาที่มีมานานในการโอนเงินระหว่างประเทศได้อย่างมีประสิทธิภาพ ทั้งเรื่องระยะเวลาในการทำธุรกรรม และต้นทุนที่สูง ในระยะต่อไป ธปท. จะยังคงผลักดันนวัตกรรมการชำระเงินระหว่างประเทศและโครงสร้างพื้นฐานที่จะยกระดับการบูรณาการทางการเงิน เพื่อความเป็นอยู่ที่ดีอย่างยั่งยืนของประเทศและภูมิภาคอาเซียน



# กนง.มีมติเป็นเอกฉันท์คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 0.50% ต่อปี หลังประเมิน ศก.ไทยชะลอลงมากจาก COVID-19 ระบาดระลอก 3

นายทิตนันทน์ มัลลิกะมาส เลขานุการ คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) แถลงผลการประชุม กนง. ในวันที่ 5 พฤษภาคม 2564 คณะกรรมการฯ มีมติเป็นเอกฉันท์ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 0.50 ต่อปี

คณะกรรมการฯ ประเมินว่า เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวชะลอลงมากจากการระบาดของ COVID-19 ระลอกที่ 3 ซึ่งส่งผลกระทบต่อการใช้ภายในประเทศและแนวโน้มการฟื้นตัวของนักท่องเที่ยว ทั้งนี้ คณะกรรมการฯ เห็นว่าโจทย์สำคัญที่สุดของเศรษฐกิจไทย ณ ปัจจุบันคือการจัดการและการกระจายวัคซีนให้เพียงพอและทันการณ์ ในส่วนของด้านการเงิน มาตรการที่สำคัญคือการกระจายสภาพคล่องไปยังธุรกิจและครัวเรือนที่ได้รับผลกระทบเพิ่มเติมจากการระบาดระลอกใหม่ โดยเฉพาะมาตรการสินเชื่อและการเร่งปรับปรุงโครงสร้างหนี้จะช่วยลดภาระทางการเงินได้อย่างตรงจุดมากกว่าการปรับลดอัตราดอกเบี้ยที่ปัจจุบันอยู่ในระดับต่ำและยังสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ จึงเห็นควรให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ในการประชุมครั้งนี้ และรักษาขีดความสามารถในการดำเนินนโยบายการเงินที่มีจำกัดเพื่อใช้ในจังหวะที่เหมาะสมและเกิดประสิทธิผลสูงสุด

เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวชะลอลงมากจากการระบาดระลอกที่ 3 ซึ่งกระทบการใช้ภายในประเทศและแนวโน้มการฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวต่างชาติ จากการเปิดประเทศที่ช้ากว่าคาดและนโยบายจำกัดการเดินทางระหว่างประเทศที่ยังมีความไม่แน่นอน สำหรับแรงขับเคลื่อนหลักของเศรษฐกิจไทยมาจากการส่งออกสินค้าที่ฟื้นตัวตามเศรษฐกิจประเทศคู่ค้า แต่ผลดีต่อการจ้างงานในตลาดแรงงานโดยรวมยัง

มีจำกัด ขณะที่มาตรการเยียวยาและมาตรการการเงินเพิ่มเติมของภาครัฐจะมีสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในระยะสั้น แต่แรงกระตุ้นภาครัฐในปีงบประมาณ 2565 อาจลดลงบ้างจากการเร่งเบิกจ่าย พ.ร.ก. กู้เงินในปีงบประมาณปัจจุบัน สำหรับความเสี่ยงสำคัญของเศรษฐกิจไทยในระยะต่อไป ได้แก่ (1) การกระจายและประสิทธิผลของวัคซีนป้องกัน COVID-19 (2) การฟื้นตัวที่แตกต่างกันและไม่ทั่วถึง ทำให้ตลาดแรงงานมีความเปราะบางมากขึ้น และส่งผลกระทบต่อรายได้ครัวเรือนและการบริโภคภาคเอกชน และ (3) ฐานะการเงินที่เปราะบางเพิ่มเติม โดยเฉพาะธุรกิจ SMEs และธุรกิจท่องเที่ยวซึ่งมีความสามารถในการชำระหนี้ลดลงตามรายได้ที่ลดลง ขณะที่ภาคครัวเรือนมีสัดส่วนเงินออมต่อรายได้ลดลงทำให้ความสามารถในการรองรับค่าใช้จ่ายได้ลดลง สำหรับอัตราเงินเฟ้อทั่วไปจะเร่งขึ้นชั่วคราวในไตรมาสที่ 2 ปี 2564 จากฐานราคาน้ำมันดิบที่อยู่ในระดับต่ำในไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้า ด้านการคาดการณ์อัตราเงินเฟ้อในระยะปานกลางยังยึดเหนี่ยวอยู่ในกรอบเป้าหมาย

สภาพคล่องโดยรวมอยู่ในระดับสูงและต้นทุนทางการเงินอยู่ในระดับต่ำ แต่การกระจายตัวยังไม่ทั่วถึงจากความเสี่ยงด้านเครดิตที่เพิ่มขึ้น จึงต้องติดตามให้การขยายตัวของสินเชื่อทั่วถึงมากขึ้น หลังมาตรการสินเชื่อฟื้นฟูมีผลบังคับใช้ ด้านอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลระยะยาวของไทยทยอยปรับลดลงจากช่วงก่อนหน้า สำหรับอัตราแลกเปลี่ยน เงินบาทเทียบกับดอลลาร์ สรอ. เคลื่อนไหวอ่อนค่ากว่าเงินสกุลภูมิภาค คณะกรรมการฯ เห็นควรให้ติดตามพัฒนาการของตลาดการเงินโลกและไทยอย่างใกล้ชิด และผลักดันการสร้างระบบนิเวศใหม่ของตลาดอัตราแลกเปลี่ยน

เปลี่ยน (FX ecosystem) อย่างต่อเนื่อง

คณะกรรมการฯ เห็นว่า ความต่อเนื่องของมาตรการภาครัฐและการประสานนโยบายมีความสำคัญต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจากการระบาดระลอกใหม่ โดยควรเร่งมาตรการจัดหาและกระจายวัคซีนเพื่อควบคุมไม่ให้เกิดการระบาดยืดเยื้อ มาตรการการคลังควรรักษาความต่อเนื่องของแรงกระตุ้นทางการคลัง และลดผลกระทบของการระบาด รวมทั้งสนับสนุนการฟื้นฟูเศรษฐกิจในระยะต่อไป นโยบายการเงินต้องผ่อนคลายเป็นเนื่อง มาตรการให้ความช่วยเหลือเพื่อฟื้นฟูผู้ประกอบการที่ได้รับผลกระทบจากการระบาดของ COVID-19 ที่ออกมาเพิ่มเติมควรเร่งกระจายสภาพคล่องไปสู่ผู้ได้รับผลกระทบให้ตรงจุด ลดภาระหนี้ และสนับสนุนการฟื้นฟูเศรษฐกิจ ควบคู่กับการผลักดันให้สถาบันการเงินเร่งปรับปรุงโครงสร้างหนี้ให้ลูกหนี้ โดย ธปท. จะติดตามความคืบหน้าและประเมินประสิทธิผลของมาตรการด้านการเงินและสินเชื่ออย่างใกล้ชิด

ภายใต้กรอบการดำเนินนโยบายการเงินที่มีเป้าหมายเพื่อรักษาเสถียรภาพราคา ควบคู่กับดูแลเศรษฐกิจให้เติบโตอย่างยั่งยืนและเต็มศักยภาพ และรักษาเสถียรภาพระบบการเงิน คณะกรรมการฯ ยังคงให้น้ำหนักกับการสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจเป็นสำคัญ ทั้งนี้ คณะกรรมการฯ จะติดตามปัจจัยสำคัญที่ส่งผลกระทบต่อแนวโน้มเศรษฐกิจ ได้แก่ สถานการณ์การระบาดระลอกใหม่ การกระจายและประสิทธิผลของวัคซีน ความเพียงพอของมาตรการการคลังและมาตรการด้านการเงินและสินเชื่อที่ออกมาแล้ว โดยพร้อมใช้เครื่องมือนโยบายการเงินที่เหมาะสมเพิ่มเติมหากจำเป็น



# บีโอไอชี้ลงทุนไตรมาสแรก ปี 64 มูลค่ากว่า 1.2 แสนล้านบาท

## "การแพทย์ - อิเล็กทรอนิกส์"

### เติบโต รองรับเศรษฐกิจฟื้นหลังโควิด

บีโอไอเผยภาวะการลงทุนในช่วงไตรมาสแรกของปี 2564 ยอดขอรับส่งเสริมรวมกว่า 1.2 แสนล้านบาท เติบโตจากไตรมาสแรกปีก่อนมากถึงร้อยละ 80 พบกลุ่มอุตสาหกรรมการแพทย์ และอิเล็กทรอนิกส์เติบโตท่ามกลางสถานการณ์โควิด ขณะที่ EEC ยังคงเนือหมเป็นพื้นที่เป้าหมายหลักของนักลงทุน

นางสาวดวงใจ อัครจินตจิตร เลขาธิการคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน หรือ บีโอไอ เปิดเผยว่า การลงทุนในช่วงไตรมาสแรก (ม.ค.- มี.ค.) ปี 2564 มีคำขอรับการส่งเสริมการลงทุนจำนวน 401 โครงการ มูลค่าลงทุนรวม 123,360 ล้านบาท มีอัตราเติบโตทั้งจำนวนโครงการและมูลค่าการลงทุนเมื่อเทียบกับช่วงไตรมาสแรกของปี 2563 โดยจำนวนโครงการเติบโตร้อยละ 14 และมูลค่าเติบโตร้อยละ 80

กลุ่มอุตสาหกรรมเป้าหมายที่เป็นกลไกขับเคลื่อนเศรษฐกิจมีมูลค่าลงทุนทั้งสิ้น 74,830 ล้านบาท โดย 2 อันดับแรกที่มีมูลค่าการขอรับการส่งเสริมสูงสุด ได้แก่ 1) อุตสาหกรรมการแพทย์ มูลค่า 18,430 ล้านบาท เติบโตขึ้นมากกว่า 100 เท่า เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน 2) อุตสาหกรรมเครื่องใช้ไฟฟ้าและอิเล็กทรอนิกส์ 17,410 ล้านบาท

เติบโตขึ้นร้อยละ 64 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน

**"ปัจจัยสำคัญที่ทำให้**  
อุตสาหกรรมทางการแพทย์เติบโตอย่างต่อเนื่องมาจากสถานการณ์โควิด ซึ่งทำให้ความต้องการสินค้าในหมวดการแพทย์เพิ่มมากขึ้น ส่งผลให้มีการขยายการลงทุนในประเทศไทย นอกจากนี้ ยังมีเครื่องใช้ไฟฟ้าและอิเล็กทรอนิกส์ที่เป็นอุตสาหกรรมในกลุ่ม S-Curve ขยายตัวต่อเนื่องจากผลของ

**Work From Home ซึ่งเป็น**  
แนวทางใหม่ในการทำงานในยุคเชื้อโควิดระบาด และการย้ายฐานการผลิตในอุตสาหกรรมนี้ยังมีอย่างต่อเนื่อง" เลขาธิการบีโอไอกล่าว

ด้านการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (FDI) มีโครงการยื่นขอรับการส่งเสริมจำนวน 191 โครงการ มูลค่าลงทุน 61,979 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าเพิ่มขึ้นร้อยละ 143 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน โดยอันดับประเทศที่ยื่นขอรับการส่งเสริมที่มีมูลค่ามากที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ เกาหลีใต้ จีน และสิงคโปร์ ซึ่งมีขนาดการลงทุนใกล้เคียงกัน ทั้งนี้ การลงทุนของเกาหลีใต้ปรับสูงขึ้นในไตรมาสนี้เนื่องจากการ

ร่วมทุนในโครงการขนาดใหญ่ด้านอุตสาหกรรมทางการแพทย์

สำหรับพื้นที่เป้าหมายที่มีมูลค่าการลงทุนสูงสุดอยู่ในเขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก (EEC) โดยมีโครงการยื่นขอรับการส่งเสริมมูลค่า 64,410 ล้านบาท เติบโตขึ้นร้อยละ 39 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน แบ่งเป็น จังหวัดระยอง มูลค่าลงทุน 29,430 ล้านบาท จังหวัดชลบุรี 24,970 ล้านบาท และจังหวัดฉะเชิงเทรา 10,010 ล้านบาท

นอกจากนี้ การขอรับการส่งเสริมการลงทุนตามมาตรการส่งเสริมการลงทุนเพื่อปรับปรุงประสิทธิภาพเพิ่มขึ้นมากโดยมีจำนวน 39 โครงการ เงินลงทุน 8,400 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเกือบ 6 เท่า เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน โดยแบ่งเป็น มาตรการปรับปรุงประสิทธิภาพด้านประหยัดพลังงาน พลังงานทดแทน และลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม จำนวน 21 โครงการ เงินลงทุน 5,630 ล้านบาท มาตรการปรับปรุงประสิทธิภาพด้านการปรับเปลี่ยนเครื่องจักร จำนวน 16 โครงการ เงินลงทุน 2,470 ล้านบาท และมาตรการวิจัยและพัฒนาหรือออกแบบทางวิศวกรรมเพื่อปรับปรุงประสิทธิภาพ จำนวน 2 โครงการ เงินลงทุน 300 ล้านบาท



## บล.ทิสโก้คาด เดือน พ.ค. หุ้นไทยยังซึมต่อ รับข่าว COVID - 19 รอบ 3 ระบาด จุด GDP ปี 64 ร่วง

บล.ทิสโก้คาด 1-2 เดือนนี้หุ้นไทยยังปรับขึ้นน้อยกว่าหุ้นโลกต่อ หลังถูกกดดันจาก COVID-19 ระบาดระลอก 3 จุดเศรษฐกิจไทยฟื้นตัวช้า เผยนักวิเคราะห์ในอุตสาหกรรมจ่อปรับเป้า GDP ลง พร้อมเปิดซื้อหุ้นที่มีแนวโน้มประกาศกำไรงาม และหุ้นที่มีปัจจัยบวกหนุนระยะสั้น

นายอภิชาติ ผู้บรรเจิดกุล ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานวิเคราะห์เชิงกลยุทธ์ บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด (Mr. Apichat Poobunjirdkul, Senior Strategist, TISCO Securities Co., Ltd) เปิดเผยว่า ในเดือนเมษายนที่ผ่านมาตลาดหุ้นทั่วโลกยังคงปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง เห็นได้จากดัชนี MSCI World ปรับตัวเพิ่มขึ้น 5% เดือนหน้าทำสถิติสูงสุดใหม่ ทำให้ตั้งแต่ต้นปีถึงปัจจุบันดัชนี MSCI World ปรับตัวขึ้นมาแล้ว 7% ส่งผลให้มูลค่าหุ้นโลกขึ้นมาค่อนข้างสูงโดยมีอัตราราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้นอยู่ที่ 20.0 เท่า ขณะที่ปีหน้าอยู่ที่ 17.8 เท่า

อย่างไรก็ตาม บล.ทิสโก้ยังมีมุมมองเชิงบวกต่อตลาดหุ้นโลกในช่วง 1-2 เดือนข้างหน้า เพราะมีปัจจัยบวกสำคัญเป็นตัวผลักดันให้ตลาดหุ้นปรับตัวขึ้นต่อ ได้แก่ 1. นโยบายการเงินที่ผ่อนคลายอย่างมากของธนาคารกลางสำคัญในต่างประเทศ ทั้งการคงอัตราดอกเบี้ยไว้ในระดับต่ำสุดเป็นประวัติการณ์ และแผนการซื้อสินทรัพย์เป็นจำนวนมหาศาล และ 2. แนวโน้มการฟื้นตัวเศรษฐกิจโลกแข็งแกร่งมาก สะท้อนในดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อรวม (Composite PMI) ของสหรัฐฯ ในเดือนเม.ย. ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นแตะระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ จากอุปสงค์ของผู้บริโภคที่แข็งแกร่ง และภาคธุรกิจสามารถกลับมาดำเนินตามปกติ ท่ามกลางการผ่อนคลายข้อจำกัดต่างๆ หลังมีการแจกจ่ายวัคซีน

แพร่หลายมากขึ้น

แต่ตลาดหุ้นไทยน่าจะปรับตัวขึ้นน้อยกว่าหุ้นโลก (Underperform) เพราะถูกกดดันจากสถานการณ์ระบาด COVID-19 ในประเทศระลอก 3 ทำให้ทิศทางตลาดหุ้นไทยในระยะสั้นจะแกว่งไปตามยอดผู้ติดเชื้อใหม่รายวันเป็นสำคัญ หากตัวเลขผู้ติดเชื้อชะลอตัวจะกระตุ้นตลาดฟื้นตัวขึ้นได้ ในทางกลับกันหากตัวเลขผู้ติดเชื้อเร่งตัวขึ้นอาจนำไปสู่การยกระดับมาตรการควบคุมโรคที่เข้มข้นขึ้นอีก ซึ่งจะกดดันภาพการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยให้ล่าช้าออกไป โดย บล.ทิสโก้คาดว่ามีโอกาสที่นักวิเคราะห์ในอุตสาหกรรมจะปรับลดเป้าหมาย GDP ของไทยลง ภายหลังที่หน่วยงานของรัฐบาล จะประกาศตัวเลข GDP ไตรมาส 1/2564 ออกมาในวันที่ 17 พฤษภาคมนี้ โดยปัจจุบันนักวิเคราะห์คาดการณ์ GDP ไทยโดยเฉลี่ยอยู่ที่ประมาณ 2% ปลาย ๆ ถึง 3% ต้น ๆ

นายอภิชาติกล่าวอีกว่า สำหรับปัจจัยเสี่ยงที่ต้องติดตามหลังจากนี้ คือ ความเคลื่อนไหวของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล (Bond Yields) เพราะจะเป็นตัวแปรสำคัญต่อทิศทางตลาดหุ้นโลกในครึ่งปีหลัง โดย บล.ทิสโก้แนะนำให้ระมัดระวังการลงทุนหากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี (10Y US Bond Yield) กลับมาปรับตัวขึ้นแตะระดับ 1.7-1.8% ขึ้นไป คาดว่าจะกดดันให้ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับฐานลงอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งจะรวมถึงตลาดหุ้นไทยด้วย

นอกจากนี้ ในช่วงครึ่งปีหลังต้องติดตามการส่งสัญญาณลดการอัดฉีดสภาพคล่อง (QE Tapering) ของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) รับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจสหรัฐฯ รวมถึงเงินเฟ้อที่มีโอกาสเร่งตัวขึ้น เพราะ

ประเด็น QE Tapering จะทำให้ตลาดหุ้นทั่วโลกเกิดความผันผวนได้ โดยปลายเดือนเมษายนที่ผ่านมา Bloomberg ได้สำรวจความเห็นของนักเศรษฐศาสตร์พบว่า นักเศรษฐศาสตร์เกือบ 60% คาดว่า FED จะเริ่มประกาศทำ QE Tapering ภายในปีนี้ โดยส่วนใหญ่ หรือประมาณ 45% คาด FED จะเริ่มประกาศทำ QE Tapering ในช่วงไตรมาส 4/2564 ซึ่งถือว่าเร็วขึ้นกว่าผลสำรวจเดิมในเดือนมีนาคมที่ส่วนใหญ่คาดเป็นช่วงไตรมาส 1/2565 หากเป็นเช่นนั้น บล.ทิสโก้มองว่า FED อาจเริ่มส่งสัญญาณลดการอัดฉีดสภาพคล่องในช่วงกลางปี ก่อนที่จะประกาศในช่วงปลายปีและดำเนินการลดจริงในช่วงต้นปีหน้า

สำหรับหุ้นที่ บล.ทิสโก้แนะนำในเดือนนี้จะเน้นหุ้นที่แนวโน้มกำไรจะออกมาดี มีประเด็นบวกหนุนระยะสั้นที่หลากหลาย เช่น อิมหุ้นรับอานิสงส์การระบาดระลอกใหม่ ได้แก่ BCH และ STGT หุ้นที่ได้ประโยชน์จากการฟื้นตัวเศรษฐกิจโลก -การส่งออก-ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ปรับขึ้น ได้แก่ JWD SCGP และTVO หุ้นที่คาดว่าจะเข้าคำนวณในดัชนีต่าง ๆ สำหรับดัชนี MSCI คาดว่าหุ้น SCGP จะได้รับประโยชน์ และ ดัชนี SET50 คาดว่าหุ้น STGT จะได้รับประโยชน์ และสุดท้ายคือหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัวอื่น ๆ ได้แก่ EASTW และ HMPRO เพราะฉะนั้น หุ้นแนะนำในเดือนพฤษภาคม คือ BCH EASTW HMPRO JWD SCGP STGT และ TVO ด้านแนวรับสำคัญเดือนนี้อยู่ที่ 1,570-1,575 แนวรับต่อมาคือ 1,545-1,550 จุด และ 1,530 จุด และแนวต้านสำคัญ คือ 1,600-1,610 จุด และแนวต้านถัดไปคือ 1,620-1,630 จุด (หากถึงระดับนี้เน้นขายเหมือนเดือนก่อนหน้าที่มีโอกาสการปรับขึ้นของตลาดหุ้นเริ่มจำกัด) และ 1,650 จุด ตามลำดับ



## กูรูรีตี้ คาค พ.ค.นี้ SET เคลื่อนไหวในกรอบ 1,550-1,650 จุด

นายณัฐชาติ เมฆมาสิน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัดเปิดเผยว่า ทรินิตี้ ได้ปรับเพิ่มระดับยุติธรรมของ SET Index ขึ้น 50 จุด จากเดิมที่ 1,550 จุด เป็น 1,600 จุด ตามการปรับเพิ่มประมาณการกำไรของบริษัทจดทะเบียน (บจ.) ที่เห็นภาพชัดเจนหลังการประกาศผลดำเนินงานงวดไตรมาส 1 ปี 2564 ส่งผลให้ในเดือน พ.ค.ประเมินกรอบการเคลื่อนไหวของดัชนีที่ 1,550-1,650 จุด

"ระดับดัชนี 1,600 จุด ถือเป็นระดับที่เราคำนวณได้จาก 2 โมเดลหลัก คือ 1) PE Model ที่อิงประมาณการ EPS ปีหน้าของ Consensus ล่าสุดที่ 95 บาท และระดับ Forward PE ที่ 16.8 เท่า และ 2) EYG Model ที่อิงระดับ Bond yield สหรัฐฯ 10 ปีปัจจุบันที่ 1.65% และค่าเฉลี่ย EYG 7 ปีย้อนหลังที่ 4.3%" นายณัฐชาติ กล่าว

นอกจากนั้น นายณัฐชาติ ยังกล่าวว่าการลงทุนในเดือน พ.ค.ทางทรินิตี้ คาดว่าจะไม่เกิดปรากฏการณ์ Sell in May เหมือนกับอดีต โดยมี 7 ปัจจัยสนับสนุนหลัก ดังนี้

การปรับเพิ่มประมาณการกำไรของ บจ.ที่เห็นได้ชัดเจนยิ่งขึ้นภายหลังจากการทยอยประกาศ งบไตรมาส 1 ปี 2564 โดยเฉพาะกลุ่มที่อิงกับเศรษฐกิจภายนอก เช่น AUTO, AGRI, PETRO, CONMAT ทำให้ล่าสุดประมาณการกำไร (EPS) ของ SET Index ในตลาดถูกปรับขึ้นมาอยู่ที่ 81.2 บาท และ 95.0 บาท สำหรับปีนี้และปีหน้าตามลำดับ ที่สำคัญหุ้นไทยยังเป็นตลาดที่ถูกปรับประมาณการขึ้นสูงสุดเป็นอันดับ 3 ของเอเชีย นับตั้งแต่ต้นเดือน เม.ย.อีกด้วยสภาพ

คล่องในประเทศที่อยู่ในระดับสูง สะท้อนผ่านฐานเงินหรือ M2 บ่งชี้ว่าในสภาวะการเกิดโรคระบาดปัจจุบัน ทำให้การจับใช้สอยในระบบเศรษฐกิจจริงมีน้อยลง แต่คนมีความต้องการที่จะเก็บออมมากขึ้น ซึ่งส่วนหนึ่งในนั้นได้ถูกโยกย้ายเข้ามาลงทุนในตลาดหุ้นเพื่อแสวงหาผลตอบแทนที่สูงขึ้น สะท้อนผ่านการเข้ามามีส่วนร่วมของนักลงทุนทั่วไป รวมถึงการเปิดบัญชีซื้อขายหุ้นที่สูงขึ้นการขายหุ้นของนักลงทุนสถาบันในเดือนนี้น่าจะเบาบางลง เพราะหากดูในเดือน เม.ย.ที่ขายสุทธิ ไปกว่า 1.4 หมื่นล้านบาท นั้น น่าจะทำให้สถานะเงินสดในพอร์ตของนักลงทุนกลุ่มนี้มีมากขึ้น ประกอบกับสภาพคล่องของนักลงทุนกลุ่มนี้ที่เตรียมจะสูงขึ้นอีก ภายหลังจากหุ้น TIDLOR เข้ามาซื้อขายในตลาดหุ้น จนทำให้แรงกดดันต่อดัชนีในช่วงถัดไปจะเริ่มลดลงการถือครองหุ้นไทยของนักลงทุนต่างชาติที่อยู่ในระดับต่ำเพียง 26.5% ซึ่งถือเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่ช่วงเดือน ก.ย.- ต.ค.ปีก่อน

โดยถึงแม้เราจะไม่ได้คาดหวังว่านักลงทุนกลุ่มนี้จะกลับเข้ามาซื้อสุทธิ หุ้นไทยทันทีกว่า 3 หมื่นล้านบาท ดังที่เคยเกิดขึ้นเมื่อเดือน พ.ย.ปีก่อน แต่อย่างน้อยก็คาดหวังว่าจะไม่เกิดการขายสุทธิขึ้นอย่างมีนัยสำคัญเช่นกันความกังวลต่อปัจจัย Covid-19 ในประเทศที่น่าจะเริ่มบรรเทาหลังภาครัฐมีการยกระดับมาตรการคุมเข้มตั้งแต่วันที่ 1 พ.ค.เป็นต้นไป ซึ่งน่าจะทำให้จำนวนผู้ติดเชื้อรายวันมีขนาดลดลง ไม่นับรวมกับพัฒนาการเชิงบวกทางด้านวัคซีนที่เตรียมทยอยแจกจ่ายให้กับคนในประเทศมากขึ้นสภาพคล่องภายนอกยังคงเอื้ออำนวยในระดับสูงและมีการปรับขึ้นอย่างสำคัญภายหลังธนาคารกลางยุโรป (ECB) เพิ่มอัตราเร่งในการเข้าซื้อสินทรัพย์นับตั้งแต่ต้นเดือน

เม.ย.ที่ผ่านมา

นอกจากนั้นเราไม่คิดว่าในช่วงไตรมาสที่ 2 นี้จะมีข่าวร้ายออกมาจากทางฝั่งของผู้กำหนดนโยบายการเงิน ไม่ว่าจะเป็นนโยบาย Operation twist หรือ QE Tapering ของ Fed เป็นต้นโอกาสที่ Bond yield สหรัฐฯ จะปรับตัวขึ้นแบบก้าวกระโดดมีน้อยลงตามลำดับหลังจากที่ โจ ไบเดน ประธานาธิบดีสหรัฐฯ แสดงจุดยืนอย่างชัดเจนว่าแหล่งเงินทุนของแผนการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานและแผนพัฒนาสังคมนั้น จะมาจากการขึ้นภาษีต่างๆ ภายในประเทศเป็นหลัก ทำให้แนวโน้มที่รัฐบาลสหรัฐฯ จะต้องกู้เงินผ่านการออกพันธบัตรขนานใหญ่ จึงมีความจำเป็นน้อยลงเช่นกัน ด้วยเหตุนี้ความเสี่ยงที่จะเกิดเหตุการณ์ Bond shock จนนำมาสู่การเทขายหุ้นแบบเดือน มี.ค.ที่ผ่านมา จึงมีน้อยลงตามไปด้วย

สำหรับกลยุทธ์การลงทุนในเดือน พ.ค.คาคหุ้นในกลุ่มที่อิงกับเศรษฐกิจภายนอกทั้งกลุ่มโภคภัณฑ์ และกลุ่มส่งออก มีโอกาสที่จะปรับตัวแข็งแกร่งกว่ากลุ่มที่เชื่อมโยงกับเศรษฐกิจภายใน

โดยทางทรินิตี้ได้แบ่งธีมการลงทุนแนะนำออกเป็นทั้งหมด 5 กลุ่มดังนี้ 1.กลุ่มปิโตรเคมี เลือก IVL, PTTGC, SCC 2.กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรมส่งออก เลือก AH, SAT, SMT 3.กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรมเกษตรส่งออก เลือก ASIAN, NRF, XO 4.กลุ่ม Logistics เลือก III, JWD, LEQ, NYT, SONIC, WICE และ 5.กลุ่มที่คาดว่าจะถูกคัดเลือกเข้าสู่ดัชนี SET50 ในรอบถัดไปได้แก่ IRPC, STA, STGT



## กูรูบัวหลวง ชี้แนวโน้ม “หุ้นไทย” ไตรมาส 2 ลุ้นแตะ 1,600 จุด อีกครั้ง รับกำไรทบ.ครึ่งปีแรกโตราว 77%

หลักทรัพย์บัวหลวง วิเคราะห์แนวโน้มตลาดหุ้นไทยไตรมาส 2 ปี 64 ท่ามกลางสถานการณ์โควิด-19 ที่กลับมาระบาดระลอกใหม่ มีโอกาสลุ้นแตะระดับ 1,600 จุด ช่วงปลายไตรมาส คาดกำไรบริษัทจดทะเบียนรวมครึ่งปีแรกของปี 64 เติบโต 77% เทียบช่วงเวลาดียวกันของปี 63 จากฐานตัวเลขกำไรที่ต่ำในปีก่อน ขณะที่ภาครัฐออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจต่อเนื่องช่วยเหลือประชาชนและภาคท่องเที่ยว เน้นหาจังหวะลงทุน “2 หุ้นกลุ่มเด่น”

นายชัยพร น้อมพิทักษ์เจริญ กรรมการผู้จัดการ สายงานค้าหลักทรัพย์บุคคล บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) เปิดเผยถึงแนวโน้มตลาดหุ้นไทยในช่วงไตรมาส 2 ปี 2564 ว่า แม้สถานการณ์โควิด-19 จะกลับมาระบาดระลอกใหม่ และเชื้อไวรัสเกิดการกลายพันธุ์ แต่เชื่อว่า SET Index ยังมีโอกาสลุ้นแตะระดับ 1,600 จุดได้ ในช่วงปลายไตรมาส 2 หนุนด้วย 4 เหตุผลหลัก คือ 1.กำไรบริษัทจดทะเบียนในช่วงครึ่งปีแรกของปีนี้อาจเติบโตประมาณ 77% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยในช่วงไตรมาสแรกอาจโตประมาณ 83% ขณะที่ในช่วงไตรมาส 2 อาจขยายตัวประมาณ 71% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากฐานกำไรที่ต่ำในปีที่ผ่านมา ประกอบกับตอนนี้ภาครัฐไม่ได้ประกาศล็อกดาวน์ประเทศเหมือนปี 63 มีเพียงมาตรการคุมเข้มเวลาเปิดปิดในบางกิจการ เพื่อป้องกันการแพร่ระบาดของเชื้อโควิด-19

“กำไรบริษัทจดทะเบียนในช่วงไตรมาสแรกของปีที่มีแนวโน้มเติบโตขึ้น โดยได้รับแรงหนุนมาจากกลุ่มน้ำมัน และปิโตรเคมี หลังราคาน้ำมันดิบปรับตัวขึ้นจากปีก่อนที่อยู่ระดับ 20 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล มาขึ้นระดับ 66 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล รับกับการบริโภคน้ำมันที่ฟื้นตัวทั่วโลก ขณะที่กลุ่มสื่อสาร, นิคมอุตสาหกรรม วัสดุก่อสร้าง และประกัน คาดว่าจะมีกำไรเติบโตในไตรมาสแรก เมื่อเทียบช่วงเดียวกันของปีก่อน และไตรมาส 4 ปี 63 สะท้อนภาวะเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวอย่างช้า ๆ จากจุดต่ำสุดในต้นปี 63 นายชัยพร กล่าว

2.ภาครัฐออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจต่อเนื่อง เพื่อช่วยเหลือประชาชนและผู้ประกอบการท่องเที่ยว เช่น ผลักดันงบลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน 3 แสนล้านบาท, ธปท.อนุมัติให้ธนาคารพาณิชย์ผ่อนผันการชำระหนี้ และ

ออกมาตรการสินเชื่อดอกเบี้ยต่ำ (soft loan), กระทรวงการคลังขยายมาตรการ “คนละครึ่ง” ขยายระยะเวลาโครงการ “เราชนะ” ไปจนถึงเดือนมิ.ย.64 จากเดิมที่จะสิ้นสุดในเดือนพ.ค.นี้ และยังเพิ่มวงเงินอีก 3,000 ล้านบาท เป็น 2.13 แสนล้านบาท และขยายระยะเวลาลดภาษีที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง 90% ลดอัตราค่าธรรมเนียมการโอนอสังหาริมทรัพย์เหลือ 0.01% รวมถึงการพิจารณาอาจลดมาตรการเข้มงวดในมาตรการพิจารณาสินเชื่อ LTV และผ่อนผันให้ชาวต่างชาติ ขอสินเชื่อทรัพย์สินในประเทศไทยได้ง่ายขึ้น เป็นต้น

3.แนวโน้มทิศทางอัตราดอกเบี้ยยังคงอยู่ในระดับต่ำไปอย่างน้อยอีก 12-18 เดือน หลังเมื่อปีก่อนธนาคารกลางหลายแห่งทั่วโลกลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงมาต่ำเป็นพิเศษ เพื่อช่วยลดผลกระทบจากสถานการณ์โควิด-19 ขณะเดียวกันยังคงเห็นหน้าอัตราดอกเบี้ยเข้าสู่ระบบเศรษฐกิจโดยตรงอย่างต่อเนื่อง ล่าสุดธนาคารกลางสหรัฐ (Fed) ส่งสัญญาณคงดอกเบี้ยนโยบายในระดับต่ำ 0-0.25% ไปถึงปี 66 และ 4.นักลงทุนอาจคลายความกังวลและเข้าลงทุนในตลาดหุ้นเพิ่มขึ้น หลังอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ (US Bond Yield) อายุ 10 ปี อาจเริ่มอ่อนตัวลง จากช่วงที่ผ่านมาที่ปรับตัวขึ้นไปแตะระดับ 1.75% จากความกังวลอัตราเงินเฟ้อของสหรัฐจะพุ่งจนธนาคารกลางคุมไม่อยู่ และต้องปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นในที่สุด

“จากสถานการณ์โควิด-19 ที่กลับมาระบาดระลอกใหม่ เรามองว่ายังเร็วเกินไปที่จะเห็นการปรับลดประมาณการกำไรบริษัทจดทะเบียน และเป้าหมาย SET Index ปี 64 ลงอย่างมีนัยยะ ปัจจุบันเราคาดว่ากำไรต่อหุ้นจะอยู่ระดับ 83 จุด และดัชนีตลาดหุ้นไทยสิ้นปี 1,605 จุด ตามลำดับ เนื่องจากกลุ่มส่งออกอิเล็กทรอนิกส์, น้ำมัน, ปิโตรเคมี, พลังงาน, สถาบันการเงิน และวัสดุก่อสร้าง ผ่านจุดต่ำสุด แม้ภาคท่องเที่ยวยังไม่สามารถกลับมาได้ โดยจะขอรอดูสถานการณ์อีกประมาณ 1 เดือน หากมีผู้ติดเชื้อใหม่พุ่งขึ้นทำนิวไฮเรื่อย ๆ อาจเห็นการปรับประมาณการกำไรบริษัทจดทะเบียนลง” นายชัยพร กล่าว

นายชัยพร กล่าวต่อว่า เราแนะนำลงทุนใน “2 กลุ่มธุรกิจหลัก” คือ 1.กลุ่มกำไรเติบโตเร็วที่สามารถสร้างจุดสูงสุดใหม่อย่าง หุ้นกลุ่มการเงินบุคคล, บริหารจัดการหนี้, ประกัน และอิเล็กทรอนิกส์ และ 2.กลุ่มธุรกิจรอการเปิดประเทศเชื่อมโยงการท่องเที่ยวและการบริโภค

ในประเทศ คือ กลุ่มค้าปลีก, สนามบิน, โรงแรม และร้านอาหาร

ส่วนกลุ่มที่แนะนำให้รอดูสถานการณ์ คือ 1.กลุ่มกำไรฟื้นตัวกลับเร็ว อย่างกลุ่มน้ำมัน, ปิโตรเคมี, กองเรือ, สถาบันการเงิน และโรงกลั่น โดยอาจเห็นราคาหุ้นปรับตัวลงบ้างในช่วงไตรมาส 2 นี้ เพราะราคาหุ้นมีการฟื้นตัวเร็วมากไปแล้ว ประกอบกับราคาน้ำมันดิบมีความเสี่ยงอ่อนตัวลง จากประเทศซาอุดีอาระเบียที่อาจปรับเพิ่มกำลังการผลิตน้ำมันดิบอีกราว 1 ล้านบาร์เรล ในการประชุมโอเปกเดือนพ.ค.นี้ และ 2.กลุ่มกำไรเติบโตสม่ำเสมอ เช่น กลุ่มโรงไฟฟ้า และ กลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร ที่ยังไม่ได้รับความสนใจมากนัก ในช่วงกำไรตลาดหุ้นมีการฟื้นตัวที่เร็ว

สำหรับกลยุทธ์การลงทุนในช่วงนี้ แนะนำลงทุน “ตลาดหุ้น” สัดส่วน 65% แบ่งเป็น หุ้นไทย 35% และอีกครั้งหนึ่งในส่วนนี้ให้กระจายการลงทุนไปตลาดหุ้นต่างประเทศ “ทองคำ” สัดส่วน 10% “กองทุนอสังหาริมทรัพย์ และกองทุน REIT” สัดส่วน 10% ส่วนที่เหลืออีก 15% เน้นถือครอง “ตราสารหนี้ระยะสั้น” และ “เงินสด” โดยเราคาดว่านโยบายการเงินและการคลังที่ผ่อนคลาย รวมถึงการเข้าถึงวัคซีนของประชากรโลกที่เพิ่มสูงขึ้นจากนี้จะสนับสนุนการปรับตัวขึ้นของราคาสินทรัพย์เสี่ยงอย่างตลาดหุ้นได้โดดเด่นสุด

“กลยุทธ์การลงทุนระยะสั้นในช่วง 2-3 เดือนข้างหน้า เราคาดว่าจะเห็นกรอบการแกว่งตัวของดัชนีประมาณ 100 จุด ฉะนั้นการลงทุนในช่วงนี้อาจต้องอยู่ในลักษณะ “ลงซื้อ ขึ้นขาย” โดยหุ้นไฮด์กลางจะแกว่งตัวอยู่ในระดับ 5-7% หุ้นมูลค่าตลาดใหญ่จะแกว่งตัวแคบประมาณ 5% ส่วนหุ้นขนาดเล็กตอนนี้มีเสน่ห์มากกว่า ตลาด เพราะสร้างผลตอบแทนได้มากกว่า ท่ามกลางนักลงทุนยังคงเชื่อมั่นว่า สถานการณ์เศรษฐกิจจะฟื้นตัว และกำไรบริษัทจดทะเบียนจะเพิ่มขึ้น แม้ว่าจะไม่รวดเร็วเท่าประเทศที่มีการฉีดวัคซีนในสัดส่วนที่สูงมาก ปัจจุบันนักลงทุนโฟกัสหุ้นนอก SET100 มากขึ้น เพราะมีโอกาสจะเห็นความผันผวนของราคาประมาณ 10-15% ส่วนนักลงทุนคนไหนที่ถือหุ้น SET50 อยู่แนะนำให้ถือต่อไป เพื่อรอการฟื้นตัวของรายได้ กำไร ที่ต่อเนื่องไปจนถึงปลายปี” นายชัยพร กล่าว



## บล.เมย์แบงก์ กิมเอ็ง แนะนำเริ่มการลงทุน "Wider upside from global recovery" เลือก SCC เป็นหุ้นเด่น

ทีมวิจัย บมจ.หลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) ประเมินว่าสถานการณ์ในประเทศที่เพิ่มความเสี่ยงต่อการปรับลดประมาณการการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยปีนี้ อาจเพิ่มความน่าสนใจในกลุ่ม Global Play ในระยะสั้นมากยิ่งขึ้น จึงเป็นที่มาของธีมการลงทุน "Wider upside from global recovery" โดยเลือก SCC เป็นหุ้นเด่นสำหรับธีมในสัปดาห์นี้

ตลาดทยอยปรับลดประมาณ GDP ไทยปีนี้ลง : สถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ในไทยยังดูน่าเป็นห่วง โดยล่าสุดจำนวนผู้ติดเชื้อในประเทศอยู่ในระดับเหนือ 2 พันรายต่อวัน 4 วันติดต่อกัน ทำให้ ณ ปัจจุบันมีผู้ติดเชื้อสะสมในไทยแล้วถึง 57,508 ราย โดยในรอบนี้มีการแพร่ระบาดหนักในหัวเมืองสำคัญ เช่น กทม. เชียงใหม่ ชลบุรี ดังนั้นจึงเป็นปัจจัยที่อาจเพิ่ม Downside ต่อการปรับลดประมาณการการฟื้นตัวของเศรษฐกิจของไทยมากยิ่งขึ้น โดยทางทีมวิจัย MKET ได้ปรับลดประมาณการ GDP ไทยปีนี้ลงสู่ระดับ 2.7% จาก 3.5% สอดคล้องกับ consensus ที่เตรียมปรับลดลง โดยสำหรับด้านกระทรวงการคลังจะมีการแถลงในวันที่ 28 เมษายนนี้ คาดว่าจะมีการปรับลดประมาณ

การปีนี้เช่นกัน

**Global play** รับแรงหนุนจากเศรษฐกิจโลกฟื้นตัว : ตัวเลขเศรษฐกิจที่สำคัญ ทั้งภาคการผลิต, บริการ, แรงงาน ของหลายประเทศสำคัญในโลก เช่น สหรัฐฯ, จีน, ยุโรป มีการฟื้นตัวที่ดี สะท้อน Upside ของโอกาสในการปรับเพิ่มประมาณการเศรษฐกิจโลกมากยิ่งขึ้น ซึ่งถือเป็นตัวบ่งชี้ถึงความต้องการของสินค้าโภคภัณฑ์ที่สูงขึ้น รวมถึงเป็นภาพบวกต่อความต้องการปิโตรเคมีที่จะเร่งตัวขึ้นเช่นกัน ดังนั้นเราเชื่อว่าส่วนต่างปิโตรเคมีจะได้านิสงส์เชิงบวกจากเศรษฐกิจโลกที่ฟื้นตัว โดยมีการปรับตัวขึ้นเด่นในช่วง 1Q64 และเชื่อว่าความต้องการยังแข็งแกร่งหนุนให้แนวโน้มส่วนต่างปิโตรเคมียังดีต่อเนื่องใน 2Q64 เป็นบวกต่อภาพกำไรในช่วงครึ่งปีแรกของกลุ่มปิโตรเคมียังคงโดดเด่น โดยเราแนะนำทยอยสะสม SCC

SCC (BUY,450) เป็นหุ้นเด่นสำหรับธีมในสัปดาห์นี้ :

คาดการณ์ 1Q64 โดดเด่นที่ 12,700 ล้านบาท (+58%QoQ, +82%YoY) แรงหนุนสำคัญจากธุรกิจปิโตรเคมี

การฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก และการขยายกำลังการผลิต คาดจะหนุนผลประกอบการปีนี้เติบโตได้ดี โดยคาดว่าจะรายงานผลประกอบการวันที่ 28 เมษายนนี้ ซึ่งเป็นตัวบ่งชี้ว่าประมาณการกำไรของตลาดทำไว้มีโอกาสต่ำไป หนุนโอกาสปรับประมาณการเพิ่มเติม

แนวโน้มส่วนต่าง HDPE-Naphtha ในช่วงเดือน เมษายน ยังคงอยู่ในระดับสูงที่ 733 เหรียญต่อตัน เทียบกับช่วง 1Q64 ที่ 588 เหรียญต่อตัน และ 2Q63 ที่ 486 เหรียญต่อตัน เป็นตัวชี้สำคัญต่อคาดการณ์เชิงบวกของผลประกอบการ 2Q64

ในช่วง 2-3 ปีข้างหน้าจะเข้าสู่เฟสของการเติบโต แรงหนุนจากทั้งสามธุรกิจ คือ ธุรกิจปิโตรเคมี กำลังการผลิตจะเพิ่ม 70% ธุรกิจปูนซีเมนต์-ผลิตภัณฑ์ก่อสร้าง เน้นเซอร์วิสและโซลูชัน ไปรีเทล ธุรกิจบรรจุภัณฑ์ครบวงจร ตั้งเป้าจะโตเป็น 2 เท่าใน 5 ปีข้างหน้า

คำแนะนำ ซื้อ เป้าหมายเป็น 450 บาท บนฐาน Forward P/E+0.5SD = 13.9 เท่า และมีอัตราจ่ายปันผลราว 4% ต่อปี



# เทพหุ่นเอเชีย พลัส เปิดตำราพิชิต SET พ.ค. 64 ชู SCC, PTTGC, MTC, ASK, MCS Outperform ตลาดสูง

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส ออกบทวิเคราะห์ประจำเดือนพฤษภาคม ระบุว่ามาตรการเยียวยาและการกระจายวัคซีน COVID-19 คาดช่วยให้เศรษฐกิจทยอยฟื้นตัวในครึ่งปีหลัง อีกทั้งมีสภาพคล่องส่วนเกินคอยพยุงตลาดฯ อีกแรง ดังนั้นคงนำหนักหุ้นไทยไว้ที่ 35% (มากกว่าตลาดฯ) กลยุทธ์เลือกหุ้นฟื้นตัวเด่นทั้งในปี และไตรมาส 1 อย่าง SCC, PTTGC, MTC, ASK MCS รวมถึงหุ้นที่มีเกราะป้องกัน COVID-19 หนุนด้วยปัจจัยบวกเฉพาะตัว ADVANC, AS

## ---การลงทุนต่างประเทศ---

แม้สถานการณ์ระบาดของ COVID-19 ยังดูน่ากังวล อย่างไรก็ตาม ความคืบหน้าวัคซีนที่มีการกระจายตัวในหลายประเทศถือเป็นสัญญาณที่ดีต่อเศรษฐกิจในอนาคต โดยฝ่ายวิจัยฯ เพิ่มน้ำหนักหุ้นต่างประเทศอีก 5% เป็น 35% ของพอร์ตการลงทุน (น้อยกว่าตลาดฯ) กลยุทธ์เน้นหุ้นที่ได้ประโยชน์จากภาวะเศรษฐกิจฟื้นตัวอย่าง JPMorgan (JPM US) และ Travel Services (AWAY US)

## ---ตราสารหนี้---

เศรษฐกิจโลกมีสัญญาณผ่านจุดต่ำสุดมาแล้ว ขณะที่ทิศทางอัตราดอกเบี้ยโลกเริ่มทรงตัวและมี Downside จำกัดนับจากนี้ ดังนั้นจึงคงนำหนักตราสารหนี้ไว้ 15% ของพอร์ตรวม (น้อยกว่าตลาดฯ) เน้นตราสารหนี้ที่ Duration เฉลี่ยไม่เกิน 5 ปี และมี Rating ระดับ Investment Grade ขึ้นไป Top picks คือ WHA264B และ BAM264A

## ---กลยุทธ์การลงทุน---

มาตรการภาครัฐที่ออกมาป้องกันการแพร่ระบาด บวกกับเยียวยาผลกระทบ หนุนสถานการณ์ระบาด Covid-19 คลายตัวลง และน่าจะเห็นได้ชัดเจนขึ้นหลังมีการกระจายตัวของ Vaccine ในวงกว้างตามการร่วมมือของทางภาครัฐและเอกชน ช่วง 2H64 ขณะที่ประเทศหัวเรือหลักทางเศรษฐกิจโลก สหรัฐฯ จีน ยุโรป สามารถรับมือ COVID-19 รอบนี้ได้ดี ส่งผลเศรษฐกิจไทยมี Downside จำกัด

สภาพคล่องในระบบการเงินที่มีอยู่จำนวนมาก ยังมีปัจจัยสนับสนุนให้ไหลเข้าหาผลตอบแทนที่สูงขึ้นในตลาดหุ้นไทย คือ 1) เห็น Momentum ของการ Search For Yield จากมูลค่าซื้อขายหุ้นต่อวันที่อยู่ในระดับสูงราว 1 แสนล้านบาท พร้อมกับการเร่งตัวของงบการเงินรายไตรมาสใหม่ มากกว่า 2 แสนบัญชีต่อเดือน 2) ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐที่อ่อนค่าลง ดึงดูดและหนุน Community ที่เป็นส่วนส่วนกำไรหลักในหุ้นไทยถึง 1 ใน 3 รวมทั้งนักลงทุนยังมีโอกาสได้ Fx Gain จากอัตราแลกเปลี่ยนเพิ่ม 3) กระแสการขึ้นภาษีนิติบุคคลฝั่งสหรัฐฯ น่าจะหนุนให้ Fund Flow ไหลเข้าตลาดหุ้นเอเชียรวมถึงไทยมากขึ้น ดังนั้นการที่ SET Index ย่อตัวลงมาน่าจะเป็นโอกาสในการสะสม

มุมมองกำไรบริษัทจดทะเบียนงวด 1Q64 ฝ่ายวิจัยฯ คาดว่าสดใส และไม่น่าผิดหวังเหมือนกับในอดีต หนุนให้เกิดการลงทุนเพิ่มมากกว่าขายทำกำไรเพื่อลดความเสี่ยง เนื่องจากฐานกำไรไตรมาสแรกของปีที่ผ่านมาในรอบ 12 ปี เพียง 9.1 หมื่นล้านบาทเท่านั้น บวกกับเบื้องต้นนักวิเคราะห์พื้นฐาน ASPS ได้ทำ Earning Preview 1Q64 รวมถึง Real Sector ทยอยประกาศออกมาดีกว่าคาด น่าจะหนุนให้กำไรงวด 1Q64 ยืนระดับ 2 แสนล้าน

บาทได้ จนทำให้นักวิเคราะห์ที่อยู่ระหว่างทบทวนปรับเพิ่มประมาณการทั้งปีหลายบริษัท ทั้งสภาพคล่องส่วนเกิน บวกกับปัจจัยบวกที่หลากหลายเกือบทุกกลุ่มฯ พร้อมกันแนวโน้มกำไรบริษัทจดทะเบียนปี 2564 คาดฟื้นตัวเด่นกว่า 32% อีกทั้งปลายเดือน เม.ย. 2564 มักจะมีแรงเข้ามาเก็งกำไรในหุ้นปันผลเสมอ โดยทั้งหมดทั้งมวลทำให้ทาง ASPS มีมุมมองตลาดหุ้นไทยเดือน เม.ย. มีโอกาส Outperform ได้ตามสถิติในอดีตย้อนหลัง 10 ปี ที่ปรับตัวขึ้น เฉลี่ยสูงสุดเมื่อเทียบกับเดือนอื่นๆ ที่ 3.1% โดย ASPS วางเป้าหมายดัชนีปี 2564 ที่ 1670 จุด

เช่นเดียวกับทาง Consensus ที่ปรับ EPS64F ตลาดขึ้นต่อเนื่อง ล่าสุดอยู่ที่ 81.15 บาท/หุ้น (นับตั้งแต่ต้นปีเพิ่มขึ้นมา 5 บาท/หุ้น) ฝ่ายวิจัยฯ เองอยู่ระหว่างทบทวนและปรับประมาณการขึ้นเช่นกัน หนุนดัชนีเป้าหมายมีโอกาสปรับขึ้นจากเดิมที่ 1670 จุด โดยล่าสุดมีกำไรบริษัทจดทะเบียนอยู่ที่ 8.2 แสนล้านบาท และ EPS64F ขยับขึ้นเหนือ 72 บาท/หุ้น เติบโตเกิน 32% (กระบวนการปรับจะเสร็จสมบูรณ์หลังประกาศงบ 1Q64 จบช่วงกลาง พ.ค.64) ซึ่งในอดีตปีไหนที่กำไรบริษัทจดทะเบียนเติบโตเกิน 30% SET Index มีโอกาสปรับตัวขึ้นเกิน 20% และหากพิจารณาความถูกแพงของ SET Index ณ ปัจจุบัน ที่ 1600 จุด มีการซื้อขายบน Market Earning Yield Cap ที่ระดับ 4% คิดเป็นระดับ Percentile ที่ 53% หรือยังสูงกว่าค่าเฉลี่ยในอดีตที่ระดับ 3.90% แสดงว่าดัชนียังอยู่ในระดับที่น่าลงทุน

กลยุทธ์เดือน พ.ค. 64 แนะนำ 7 หุ้นมีโอกาส Outperform ตลาดสูง คือ SCC, PTTGC, MTC, ASK, MCS กำไรฟื้นเด่นในปีนี้ รวมถึงงวด 1Q64 และ ADVANC, AS เป็นหุ้นช่วยลดความผันผวนจากปัญหา COVID-19



# บลจ.ไทยพาณิชย์ มองบวกเศรษฐกิจอยู่ในช่วงปรับตัวลุยจ่ายปันผล 6 กองรวม

นายณรงค์ศักดิ์ ปลอดมีชัยประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด เปิดเผยว่า บริษัทฯ ได้เตรียมจ่ายปันผลจำนวน 6 กองทุน ประกอบด้วย กองทุน Super Savings (ชนิดเพื่อการออมพิเศษ) จำนวน 3 กองทุน สำหรับงวดผลการดำเนินงานระหว่างวันที่ 8 เม.ย. 2563 – 31 มี.ค. 2564 ได้แก่ กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ หุ้นไทย แอคทีฟ เพื่อการออม (ชนิดเพื่อการออมพิเศษ) (SCBEQ-SSFX) ลงทุนในหุ้นไทยเฉลี่ยมากกว่า 80% เน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็น High Conviction ของแต่ละโมเดลการลงทุน พร้อมทั้งผสมผสานหลากหลายโมเดลการลงทุนให้เหมาะสมตามสภาวะตลาดในแต่ละช่วงเวลา โดยกำหนดจ่ายปันผลในอัตรา 0.9000 บาทต่อหน่วย (นับจากจัดตั้งเมื่อวันที่ 8 เม.ย. 2563)

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ ผสม 70/30 เพื่อการออม (ชนิดเพื่อการออมพิเศษ) (SCB70-SSFX) กระจายการลงทุนในตราสารทุน REITs กองทุนอสังหาริมทรัพย์/โครงสร้างพื้นฐาน ประมาณ 65% -70% และในตราสารหนี้และเงินฝาก ประมาณ 30% เพื่อช่วยเพิ่มเสถียรภาพและลดความผันผวนของพอร์ต รวมถึงโอกาสได้รับรายได้ระหว่างทาง โดยกำหนดจ่ายปันผลในอัตรา 0.6000 บาทต่อหน่วย (นับจากจัดตั้งเมื่อวันที่ 8 เม.ย. 2563) และกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ ดัชนี SET เพื่อการออม (ชนิดเพื่อการออมพิเศษ) (SCBSET-SSFX) เน้นลงทุนในตราสารทุนไม่ต่ำกว่า 80% มีกลยุทธ์การลงทุนแบบ Optimized Portfolio เพื่อให้ได้พอร์ตที่มีสภาพคล่องสูง และสามารถสร้างผลตอบแทนได้ใกล้เคียงกับดัชนี SET โดยกำหนดจ่ายปันผลในอัตรา 0.5000 บาทต่อหน่วย (นับจากจัดตั้งเมื่อวันที่ 8 เม.ย. 2563) ซึ่งทั้ง 3 กองทุนกำหนดจ่ายปันผลพร้อมกันในวันที่ 30 เม.ย. 2564 นี้

นอกจากนี้ ได้กำหนดจ่ายปันผลกองทุนหุ้นต่างประเทศจำนวน 3 กองทุนพร้อมกันในวันที่ 5 พ.ค. 2564 นี้ ได้แก่ กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ หุ้น LOW VOLATILITY (ชนิดจ่ายปันผล) (SCBLEQ) สำหรับงวดผลการดำเนินงานระหว่างวันที่ 1 เม.ย. 2563 – 31 มี.ค. 2564 มีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน AB Low Volatility Equity Portfolio (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน (Share Class) I สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนหลักจะทำการคัดเลือกหุ้นในพอร์ตที่มีคุณภาพดี มีความผันผวนต่ำ ราคาที่น่าสนใจ โดยมีการกระจายการลงทุนในหุ้น 70 - 90 ตัว ไปยังหลากหลายอุตสาหกรรม

เช่น กลุ่มไอที การเงิน เฮลท์แคร์ และสินค้าฟุ่มเฟือย เป็นต้น ซึ่งส่วนใหญ่อยู่ในสหรัฐฯ สหราชอาณาจักร และญี่ปุ่น ฯลฯ โดยกำหนดจ่ายปันผลในอัตรา 0.4825 บาทต่อหน่วย ซึ่งที่ผ่านมาได้มีการจ่ายระหว่างกาลเมื่อวันที่ 21 ต.ค. 2563 ไปแล้วจำนวน 0.2280 บาทต่อหน่วย คงเหลือจ่ายงวดนี้ 0.2545 บาทต่อหน่วย นับเป็นครั้งที่ 9 รวมจ่ายปันผล 1.7386 บาทต่อหน่วย (นับจากจัดตั้งเมื่อ 28 เม.ย. 2559)

ส่วนอีก 2 กองทุน สำหรับงวดผลการดำเนินงานระหว่างวันที่ 1 ต.ค. 2563 – 31 มี.ค. 2564 คือ กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ โกลบอล พร็อพเพอร์ตี้ (ชนิดจ่ายปันผล) (SCBGPROP) ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน BGF World Real Estate Securities ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เน้นลงทุนใน REITs และหุ้นของธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ กระจายการลงทุนไปยังหลากหลายกลุ่มธุรกิจ เช่น ที่พักอาศัย สำนักงาน โรงแรม และอาคารพาณิชย์ เป็นต้น โดยกำหนดจ่ายปันผลในอัตรา 0.2500 บาทต่อหน่วย นับเป็นครั้งที่ 9 รวมจ่ายปันผล 1.2632 บาทต่อหน่วย (นับจากจัดตั้งเมื่อ 4 ต.ค. 2559)

และกองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นญี่ปุ่น (ชนิดจ่ายปันผล) (SCBNK225D) ซึ่งจัดเป็นกองทุน 5 ดาว ประเภท Thailand Fund Japan Equity ของมอร์นิงสตาร์ (ข้อมูล ณ วันที่ 31 มี.ค. 2564) ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน NEXT FUNDS Nikkei 225 Exchange Traded Fund (กองทุนหลัก) เฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน มีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารทุนทั้งหมดที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีนิคเคอิ 225 และตราสารทุนที่กำลังจะมาเป็นส่วนประกอบของดัชนีนิคเคอิ 225 ในสัดส่วนการลงทุนเดียวกับจำนวนหุ้นในดัชนีนิคเคอิ 225 (Nikkei 225 Index หรือ Nikkei Stock Average) โดยกำหนดจ่ายปันผลในอัตรา 0.2854 บาทต่อหน่วย นับเป็นครั้งที่ 13 รวมจ่ายปันผล 3.8641 บาทต่อหน่วย (นับจากจัดตั้งเมื่อ 11 ต.ค. 2556) ทั้งนี้ ทั้งสามกองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) ตามความเหมาะสมสำหรับสภาพการณ์ในแต่ละขณะ ซึ่งขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการลงทุน

นายณรงค์ศักดิ์ กล่าวว่า ภาพรวมของตลาดหุ้นญี่ปุ่นนั้น ได้รับปัจจัยบวกจากมาตรการ

สนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจผ่านนโยบายการคลังมูลค่า 117 ล้านล้านเยน รวมถึงการได้เข้าซื้อ ETFs และ JPREITs เพื่อเพิ่มสภาพคล่องให้กับตลาดการเงิน นอกจากนี้ ความคืบหน้าในการฉีดวัคซีนป้องกัน Covid-19 ยังเป็นอีกปัจจัยที่ช่วยสนับสนุนการฟื้นตัวของการบริโภคภาคเอกชนในประเทศญี่ปุ่นอีกด้วย และส่วนตลาดหุ้นกลุ่มอสังหาริมทรัพย์นั้น ยังคงมองว่ามีแนวโน้มฟื้นตัวดีต่อเนื่องจากเศรษฐกิจในหลายประเทศที่เริ่มกลับมาดำเนินได้ใกล้เคียงกับช่วงก่อนการแพร่ระบาดของ Covid-19 นอกจากนี้ ยังได้รับแรงสนับสนุนจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ และนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายซึ่งทำให้อัตราดอกเบี้ยทั่วโลกอยู่ในระดับต่ำ เป็นผลดีต่อกระแสเงินสดของตัวบริษัท รวมถึงทำให้ส่วนต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนพันธบัตรและอัตราเงินปันผลอยู่ในระดับที่สูงขึ้นและมีความน่าสนใจในการลงทุน

สำหรับตลาดหุ้นไทยนั้น มีการปรับตัวขึ้นจากปัจจัยหลักเกิดจากความคาดหวังเศรษฐกิจภายในประเทศที่จะฟื้นตัวขึ้นภายหลังที่ผู้ติดเชื้อ Covid-19 ในระลอกที่ 2 เริ่มควบคุมได้ ส่งผลให้หุ้นที่เกี่ยวข้องกับการเปิดประเทศปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับสภาพคล่องในระบบยังมีอยู่สูงมากจากเงินเชิงปริมาณ (QE) ของธนาคารกลางทั่วโลกที่ช่วยพยุงเศรษฐกิจทั่วโลก ทำให้ตลาดหุ้นทั่วโลกยังมีแนวโน้มที่ปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่อง ถึงแม้ว่าตั้งแต่ช่วงต้นเม.ย. เป็นต้นมา ประเทศไทยได้มีการระบาดของโรค Covid-19 ระลอกที่ 3 เกิดขึ้นและมีผู้ติดเชื้อเป็นจำนวนมาก ทำให้ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลดลงโดยเฉพาะหุ้นที่เกี่ยวข้องกับการเปิดประเทศทั้งกลุ่ม ธนาคาร กลุ่มท่องเที่ยว กลุ่มพาณิชย์ เป็นต้น อย่างไรก็ตาม คาดว่าตลาดหุ้นไทยยังมีแนวโน้มปรับตัวขึ้นได้อย่างต่อเนื่องโดยเฉพาะในช่วงครึ่งปีหลังภายหลังที่ประเทศไทยได้รับการฉีดวัคซีนจำนวนมาก

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนทำการลงทุน สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกวันทำการ ได้ที่ SCBAM Call Center โทร.02-777-7777 กด 0 กด 6 หรือผู้สนับสนุนการขายทุกราย สนใจเปิดบัญชีผ่านแอปพลิเคชัน SCBAM Fund Click ได้ที่ [https://scbam.link/scbam\\_fund\\_click](https://scbam.link/scbam_fund_click)



## กบข. ยังคงคาดการณ์ Bond Yield อายุ 10 ปี ของสหรัฐฯ ไว้ที่ 1.8-2.0 % ภายในปี 2564

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน กองทุน  
บำเหน็จบำนาญข้าราชการ (กบข.  
.) เปิดเผยว่า ท่ามกลางการระบาด  
ของ Covid-19 ระลอกใหม่ ภาพรวม  
การฟื้นตัวของเศรษฐกิจทั่วโลกยังคง  
มีแนวโน้มทรงตัวหรือดีขึ้นในระยะ  
ต่อไป ดัชนีเศรษฐกิจทยอยปรับตัว  
สูงขึ้น ไม่ว่าจะเป็นด้านอุปสงค์และ  
อุปทาน ทหรือภาคการผลิตและ  
บริการ การค้าโลกแสดงสัญญาณ  
ฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง ขณะที่ทาง  
IMF ได้ปรับขึ้นการคาดการณ์อัตรา  
การเติบโต GDP ของเศรษฐกิจทั่ว  
โลกโดยเฉพาะของสหรัฐอเมริกา แต่  
สำหรับประเทศไทยนั้นเศรษฐกิจยัง  
คงฟื้นตัวช้าเมื่อเทียบกับเศรษฐกิจ  
โลก

อันเนื่องมาจากภาวะ Covid-19 แพร่  
ระบาดระลอกสามและการกระจาย  
วัคซีนที่ล่าช้า ทำให้เป็นอุปสรรค  
สำคัญต่อการดำเนินกิจกรรมทาง  
เศรษฐกิจภายในประเทศ และการก  
ลับมามีรายได้จากการท่องเที่ยว

กบข. มองแนวโน้มภาพรวมการ  
ลงทุนในช่วงนี้และระยะถัดไปจาก  
ปัจจัยความเสี่ยงอัตราเงินเฟ้อ การ  
คาดการณ์การฟื้นตัวของเศรษฐกิจ  
ที่อาจเริ่มชะลอตัวลง และจากแนว  
โน้มที่ Fed อาจเริ่มลดการผ่อนคลาย  
นโยบายการเงินโดยการส่งสัญญาณ  
ปรับลดเม็ดเงินในการกระตุ้น  
เศรษฐกิจ (QE taper) ในช่วงกลางปี  
หรือในไตรมาสที่ 3 ของปีนี้

จากปัจจัยดังกล่าว รวมถึงผล  
ประกอบการโดยรวมจากสถาบัน  
การเงินในไตรมาสที่ 1 ที่ออกมาดี  
กว่าที่คาด ส่งผลกระทบเชิงบวก  
กับตราสารทุนกลุ่มปลายวัฏจักร  
การลงทุน ได้แก่ ตราสารทุนกลุ่ม  
Value และ Cyclical เช่น การ  
เงิน อุตสาหกรรม และพลังงาน  
นอกจากนี้การปรับตัวขึ้นของ  
อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ  
(Bond Yield) และการคาดการณ์  
ส่งสัญญาณ QE Taper ดังกล่าว ส่ง

ผลกระทบเชิงลบต่อราคาพันธบัตร  
รัฐบาล ตราสารหนี้ภาคเอกชน และ  
สินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูง โดย  
เฉพาะหุ้นกลุ่ม Growth เช่น หุ้นกลุ่ม  
Technology

ในขณะเดียวกัน กบข. ยังคงคาด  
การณ์ Bond Yield อายุ 10 ปี ของ  
สหรัฐฯ ไว้ที่ 1.8-2.0 % ภายในปี  
2564 แต่ค่อยเป็นค่อยไปในไตรมาส  
ที่ 2 นอกจากนี้ การปรับตัวขึ้นของ  
Bond Yield และการคาดการณ์ส่ง  
สัญญาณ QE Taper อาจผลักดันให้  
ค่าเงินบาทมีแนวโน้มอ่อนค่า โดยที่  
USDTHB อาจไปถึงระดับ 31.5-31.7  
แต่คาดว่าภายในปีนี้ไตรมาสที่ 4  
อาจกลับมาใกล้เคียงระดับ 31.3 ซึ่ง  
ค่อนข้างอ่อนค่าเมื่อเทียบกับปลาย  
ปีที่ 2563 เนื่องจากประมาณการดุล  
บัญชีเดินสะพัดของไทย (Current  
Account) เข้าใกล้ศูนย์หรือติดลบ  
เนื่องจากการท่องเที่ยวที่ฟื้นตัวช้า  
และมูลค่าการนำเข้าที่สูงขึ้นจาก  
ราคาน้ำมันที่แพงขึ้น



# ศูนย์วิจัยกสิกรไทย ประเมินโควิดระลอก 3 จุดยอดขายรถยนต์ทั้งปี 64 ติดลบ 1.5%

แม้การระบาดของโควิด-19 รอบ 3 ในประเทศจะหนักหน่วง แต่ผลของฐานที่ต่ำมากจากโควิดรอบก่อนในไตรมาส 2 ปี 2563 อาจส่งผลให้ยอดขายรถยนต์ไตรมาส 2 ปี 2564 ขยายตัว 16.7% ถึง 20.6% (YoY)

การกลับมาระบาดของอีกครั้งในรอบที่ 3 ของโควิด-19 ในไทย ซึ่งแม้จะไม่มีมีการประกาศล็อกดาวน์ แต่มุมมองของประชาชนต่อการระบาดในครั้งใหม่ที่มีผลให้ยอดขายผู้ติดเชื้อ และเสียชีวิตมากกว่าการระบาดในทุกครั้งนี้ ยังผลทางจิตวิทยาให้เกิดความกังวลต่อรายได้ที่จะเกิดขึ้นในอนาคต และกระทบต่อการบริโภคในกิจกรรมทางเศรษฐกิจส่วนใหญ่ตามมา โดยตลาดรถยนต์เป็นอีกกลุ่มที่น่าจะได้รับผลกระทบเนื่องจากเป็นสินค้าฟุ่มเฟือยที่มีราคาสูง รวมถึงมีผลผูกมัดด้านค่าใช้จ่ายที่จะเกิดขึ้นในระยะยาว ซึ่งกำลังซื้อที่ลดลงของผู้บริโภคส่วนใหญ่ที่เกิดขึ้นย่อมมีผลไม่เพียงการตัดสินใจซื้อรถยนต์ใหม่ของผู้บริโภคเองที่จะลดลงเท่านั้น แต่ยังรวมถึงการตัดสินใจอนุมัติให้สินเชื่อเช่าซื้อของบริษัทผู้ให้สินเชื่อที่จะระมัดระวังมากขึ้นเพื่อหลีกเลี่ยงความเสี่ยงในอนาคต

ผลกระทบโดยตรงต่อยอดขายรถยนต์ในประเทศจะเห็นได้ชัดในช่วงไตรมาส 2 ซึ่งเป็นช่วงที่คาดว่าจะการระบาดของโควิด-19 จะหนักที่สุดก่อนที่ประชาชนส่วนใหญ่ในประเทศจะได้รับวัคซีน แต่ทว่าเมื่อเทียบกับฐานที่ต่ำมากในช่วงไตรมาส 2 ปี 2563 ที่ทำได้เพียง 128,576 คัน ศูนย์วิจัยกสิกรไทยมองว่า จากสถานการณ์ในไตรมาส 2 ปีนี้ที่การประกาศใช้มาตรการมีความผ่อนคลายกว่าปีก่อนพอควร ทำให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจในหลายจังหวัดยังคงดำเนินต่อไปได้ มีผลให้ยอดขายรถยนต์โดยรวมไตรมาส 2 ปี 2564 อาจทำได้ 150,000-155,000 คัน ขยายตัวสูงขึ้นถึง 16.7%-20.6% (YoY) แม้เมื่อเทียบกับไตรมาสแรกที่ขายรถยนต์ได้ 189,093 คัน อาจหดตัวในระดับ -18.0% ถึง -20.7% (QoQ) ก็ตาม

อย่างไรก็ตาม นอกเหนือจากผลกระทบของโควิด-19 เองแล้ว ยังมีประเด็นที่ค่ายรถยนต์บางค่ายได้รับผลกระทบจากการขาดแคลนชิ้นส่วน โดยเฉพาะชิปอิเล็กทรอนิกส์ซึ่งเป็นปัญหาที่กำลังเผชิญอยู่ทั่วโลกด้วย จึงมีผล

ทำให้การผลิตรถยนต์ในบางรุ่นสำหรับค่ายที่ไม่ได้สต็อกชิ้นส่วนดังกล่าวไว้ล่วงหน้าส่งมอบล่าช้าออกไปกว่าที่ควร อย่างไรก็ตาม บริษัทผู้ผลิตหลักให้กับค่ายรถยนต์ส่วนใหญ่ในไทยมีแนวโน้มที่จะกลับมาส่งมอบให้ได้ตามปกติในช่วงต้นไตรมาสที่ 3 ก็น่าจะทำให้สถานการณ์ดังกล่าวคลี่คลายลงไปได้

ศูนย์วิจัยกสิกรไทยมองสถานการณ์ตลาดรถยนต์ช่วงครึ่งหลังแม้จะทยอยฟื้นตัวหลังคลี่คลายจากทั้งปัญหาโควิด-19 และการขาดแคลนชิ้นส่วนลงบ้าง แต่กำลังซื้อที่ยังมีความไม่แน่นอนสูงขึ้นอยู่กับปัจจัยเรื่องการกระจายวัคซีน จึงคาดว่ายอดขายรถยนต์รวมปี 2564 นี้ อาจแกว่งอยู่ระหว่าง -1.5% ถึง 3.5% (YoY)

สถานการณ์ตลาดรถยนต์ในประเทศมีแนวโน้มจะฟื้นตัวดีขึ้นต่อเนื่องตั้งแต่ช่วงไตรมาส 3 เป็นต้นไป ภายหลังจากการกระจายวัคซีนคาดว่าจะทำได้มากขึ้นตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2564 ทำให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจต่างๆ ทยอยผ่อนคลายความตึงเครียดลงได้ตามลำดับ ประกอบกับสถานการณ์การขาดแคลนชิปอิเล็กทรอนิกส์ที่น่าจะกลับมาปกติได้ตั้งแต่ไตรมาส 3 ทำให้ศูนย์วิจัยกสิกรไทยคาดการณ์ว่ารถยนต์ในประเทศไตรมาส 3 จะขายได้ 195,000 ถึง 212,000 คัน หรือขยายตัวถึง 27.9%-39.0% (QoQ) จากไตรมาส 2 และในไตรมาส 4 มีโอกาสที่ยอดขายรถยนต์จะขยับสูงขึ้นต่อเนื่องไปอยู่ที่ 246,000 ถึง 264,000 คัน หรือขยายตัวถึง 20.9% ถึง 29.7% (QoQ) จากไตรมาส 3

แม้ตลาดรถยนต์ในประเทศทั้ง 2 ไตรมาสจะทยอยปรับตัวดีขึ้น แต่กิจกรรมทางเศรษฐกิจในรอบนี้ที่ฟื้นสู่ระดับปกติก่อนการระบาดในรอบ 2 และ 3 นั้นยังอาจต้องขึ้นกับตัวแปรสำคัญ คือ การเร่งปูพรมฉีดวัคซีนให้กระจายอย่างทั่วถึงโดยเร็ว ซึ่งส่งผลให้ต่อทิศทางกำลังซื้อของผู้บริโภคในระยะต่อจากนี้ยังมีความไม่แน่นอนสูง ศูนย์วิจัยกสิกรไทยจึงมองว่าตลาดรถยนต์ในประเทศทั้งปี 2564 น่าจะทำได้ระหว่าง 780,000 ถึง 820,000 คัน หรืออยู่ระหว่าง -1.5% ถึง 3.5% (YoY)

ทั้งนี้ ในบรรดาประเภทรถยนต์ที่คาดว่าจะได้รับผลกระทบมากที่สุดนั้น ยังคงมองว่า

เป็นกลุ่มรถยนต์นั่งขนาดเล็กเนื่องจากกลุ่มผู้ซื้อหลักเป็นกลุ่มรายได้ปานกลางลงมา และได้รับผลกระทบด้านรายได้ค่อนข้างมาก ทำให้นอกจากจะมีกำลังซื้อที่ลดลงแล้ว ยังมีความเสี่ยงสูงในการผ่อนชำระสินเชื่อเช่าซื้อ ทำให้มีโอกาสไม่ผ่านเกณฑ์ของผู้ให้สินเชื่อได้ง่าย ขณะที่กลุ่มรถยนต์เพื่อการพาณิชย์ยังพอมีปัจจัยบวกจากการลงทุนภาครัฐและภาคเอกชนที่เข้ามาช่วยหนุนตลาดบ้าง ส่วนรถยนต์อเนกประสงค์ที่ขยายฐานตลาดลงมาเล่นในรุ่นเล็กลงมาขึ้นเพื่อเพิ่มโอกาสในการทำตลาด น่าจะยังพอได้รับการตอบรับจากการเปลี่ยนความนิยมของผู้บริโภคมาสู่รถยนต์ประเภทนี้ ด้านรถยนต์ xEV ยังคงมีช่องให้ทำตลาดได้อีกมาก เนื่องจากฐานตลาดปัจจุบันยังน้อยมาก และปัจจุบันผู้บริโภคมีความเชื่อมั่นและตอบรับต่อรถยนต์ xEV ดีขึ้นกว่าอดีต แม้ระดับความคึกคักจะลดลงบ้างจากผลของโควิด-19 ระลอกใหม่

เพื่อรับมือกับสถานการณ์ดังกล่าวคาดว่าค่ายรถน่าจะปรับสายการผลิตเพื่อรองรับตลาดส่งออกที่กลับมาเร่งตัวดีขึ้นในปีนี้แทน ส่งผลให้การผลิตรถยนต์โดยรวมปี 2564 อาจทำได้มากกว่า 1.8 ล้านคัน

ตรงข้ามกับตลาดในประเทศ การส่งออกรถยนต์ในปีนี้มีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้นมาก หลังประเทศคู่ค้าหลักของไทย เช่น กลุ่มประเทศอาเซียน ทวีปยุโรป และบางประเทศในอาเซียน รับมือกับสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 ได้ดีขึ้นกว่าปีก่อน ประกอบกับการที่ค่ายรถญี่ปุ่นบางค่ายปรับสายการผลิตวางไทยเป็นฐานการผลิตรถยนต์บางรุ่นเพื่อส่งออกต่างประเทศต่างๆ รวมถึงส่งกลับญี่ปุ่น ทำให้การส่งออกรถยนต์ของไทยกลับมาฟื้นคืนขึ้น เป็นโอกาสให้ค่ายรถเพิ่มสัดส่วนการผลิตเพื่อส่งออกขึ้นทดแทนกับตลาดในประเทศที่คาดว่าจะอาจจะยังไม่ฟื้นตัวขึ้นจากปีก่อนได้ ซึ่งจากทิศทางดังกล่าว หากสถานการณ์โควิดในต่างประเทศ โดยเฉพาะตลาดส่งออกหลักของไทยไม่กลับไปรุนแรงขึ้น ศูนย์วิจัยกสิกรไทยมองว่าก็มีโอกาสที่การผลิตรถยนต์รวมของไทยในปี 2564 นี้จะทำได้ไม่ต่ำกว่า 1.8 ล้านคัน หรือขยายตัวไม่น้อยกว่า 26.0% (YoY)



# บล.ไทยพาณิชย์ มอง COVID – 19 รอบใหม่ส่งผลกระทบรวมตลาดหุ้นไทยช่วงไตรมาส 2-3 ไม่สดใส ดาวเด่น BDMS MINT BEM TWPC DOD

บล.ไทยพาณิชย์ ประเมินการระบาดของ COVID-19 รอบใหม่ที่กำลังเกิดขึ้นในช่วงเดือนเม.ย.64 จะส่งผลกระทบต่อภาพรวมของตลาดหุ้นไทยในช่วงไตรมาสที่ 2-3 ของปี 2564 ไม่สดใส หากเทียบกับในช่วงไตรมาสที่ 1/64 ที่ SET Index พุ่งตัวแรง (+9.5%) ปรับตัวขึ้นไปทีละระดับก่อนเกิดวิกฤติ COVID-19 สำเร็จแล้ว โดยประเมินระดับเหมาะสมของ SET Index สำหรับปี 2564 บนภาพปัจจัยพื้นฐานอยู่ที่ 1,550 จุด แนะนำกลยุทธ์การลงทุนในช่วงไตรมาสที่ 2-3 ซื้อสะสมในจังหวะที่ตลาดแกว่งตัวลง ให้เพิ่มน้ำหนักหุ้นเชิงรับมากขึ้นโดยเน้นหุ้นที่มีฐานะทางการเงินแข็งแกร่ง มีภาพการฟื้นตัวของผลการดำเนินงานที่ชัดเจนใน 12 เดือนข้างหน้า (รวมผลกระทบของ COVID-19 รอบใหม่แล้ว) รวมถึงหุ้นขนาดเล็กที่มีศักยภาพการเติบโตสูง หุ้นแนะนำ ได้แก่ BDMS MINT BEM TWPC และ DOD

นายสุกิจ อุดมศิริกุล กรรมการผู้จัดการ สายงานวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด (SCBS) กล่าวว่า ภาพรวมของการลงทุนในปี 2564 ในประเด็นความเสี่ยงนั้นมีความแตกต่างจากปี 2563 มองว่า ความเสี่ยงทางเศรษฐกิจกำลังลดลงแต่ความเสี่ยงด้านตลาดการเงิน (market risk) กำลังเพิ่มขึ้น โดยประเมินว่า ความเสี่ยงการชะลอตัวทางเศรษฐกิจของปี 2564 จะไม่สูงเท่ากับปี 2563 แม้การระบาดของ COVID-19 ยังไม่จบ เนื่องจากเศรษฐกิจโลกอยู่ในช่วงของการฟื้นตัว มาตรการ Lockdown ช่วยควบคุมการแพร่ระบาดของ COVID-19 ได้ดี และวัคซีนก็เป็นความหวังที่จะทำให้อุปสงค์ทางเศรษฐกิจเพิ่มสูงขึ้นจากการเปิดประเทศ ทั้งนี้ SCBS เคยคาดว่า เศรษฐกิจไทยมีโอกาสเติบโตได้ใกล้เคียงกับ 3% ในปี 2564 แต่จากการระบาดของ COVID-19 ใน 2 รอบล่าสุด ทำให้การคาดการณ์ดังกล่าวมีความเสี่ยงถูกปรับลดลง แต่ยังคงเชื่อว่าการบริโภคในประเทศและการส่งออกในปี 2564 ยังคงสามารถเติบโตได้จากมาตรการกระตุ้นของรัฐบาลและการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกแต่การฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยวยังมีความเสี่ยงล่าช้ากว่าคาด

สำหรับสาเหตุที่ SCBS ประเมินว่า ความเสี่ยงด้านตลาดการเงินจะสูงขึ้น เนื่องจาก 1) การที่สภาพคล่องทางการเงินอยู่ในระดับสูงจากการใช้นโยบายการเงินผ่อนคลายได้ส่งผลให้ราคาสินทรัพย์ปรับตัวขึ้นเร็วมากในช่วง 1 ปีที่ผ่านมาแม้เกิดวิกฤติ COVID-19 2) ความคาดหวังของนักลงทุนต่อนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจและวัคซีนอยู่ในระดับที่สูงสะท้อนไปที่ valuation ของตลาดหุ้นในปัจจุบัน ดังนั้น หากเศรษฐกิจเริ่มฟื้นตัวดีขึ้น นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจทั้งการเงินและการคลังลดระดับลง ในขณะที่ตลาดคาดว่าจะอัตราเงินเฟ้อและอัตราผลตอบแทนพันธบัตรเริ่มปรับตัวขึ้นในช่วงไตรมาสที่ 2/64 เป็นต้นไป ปัจจัยที่กล่าวมาทั้งหมดมีโอกาสส่งผลกระทบต่อตลาดการเงินมีความผันผวนเพิ่มขึ้นได้ นอกจากนี้ ยังมีประเด็นที่ต้องติดตามต่อไป คือ สถานการณ์ของ COVID-19

หลังจากมีการฉีดวัคซีนแล้วจะสามารถควบคุมการระบาดได้ขนาดไหน เพราะจะมีผลต่อการเปิดประเทศ ซึ่งคาดว่าจะเริ่มเห็นตัวอย่างจากบางประเทศเร็วขึ้น เช่น สหรัฐฯ และ อังกฤษ

ผลกระทบจากการระบาดในช่วง 2 รอบล่าสุดของ COVID-19 ต่อกลุ่มอุตสาหกรรมนั้นส่วนใหญ่จะกระทบกับอุตสาหกรรมที่พึ่งพาอุปสงค์ในประเทศเป็นหลัก ได้แก่ ร้านอาหาร การขนส่งทางบก (รถไฟฟ้า) การท่องเที่ยว และ ร้านค้าปลีก ในขณะที่กลุ่มอุตสาหกรรมอื่นๆได้รับผลกระทบรองมา เช่น การแพทย์ ที่อยู่อาศัย การเงิน เป็นต้น โดยผลกระทบเกิดจาก 1) ประชาชนปรับตัวโดยลดกิจกรรมและอยู่บ้านมากขึ้น 2) มาตรการคุมเข้มของรัฐบาล ทั้งนี้ มาตรการใน 2 รอบที่ผ่านมา คือ รอบ ธ.ค. 63 - มี.ค. 64 และ รอบล่าสุดในเดือน เม.ย. 64 ถือว่าส่งผลกระทบต่อกลุ่มอุตสาหกรรมน้อยกว่ามาตรการในรอบที่ 1 ในช่วง มี.ค. - เม.ย. 63 ในขณะที่ผลกระทบของการระบาดรอบล่าสุดมีโอกาสรุนแรงกว่ารอบ ธ.ค. 63 - มี.ค. 64 ส่งผลให้ SCBS ประเมินแนวโน้มผลการดำเนินงานของไตรมาสที่ 1-2 ปี 2564 ของกลุ่มอุตสาหกรรม/ธุรกิจ ดังนี้ อุตสาหกรรมท่องเที่ยวในครึ่งแรกปี 64 ยังคงมีผลขาดทุน, ธุรกิจการขนส่งทางบก (รถไฟฟ้า) จำนวนผู้โดยสารคาดว่าจะชะลอตัวในไตรมาสที่ 1/64 และต่อเนื่องถึงไตรมาส 2 ปี 64 เทียบกับไตรมาสที่ 4/63 แต่ดีกว่าไตรมาสที่ 2/63, ธุรกิจร้านอาหารในไตรมาสที่ 1-2 ปี 64 ไม่แตกต่างมาก โดยยังคงมีกำไรจากการปรับตัวและควบคุมต้นทุน, ธุรกิจค้าปลีกในไตรมาสที่ 1-2 ปี 64 ใกล้เคียงกัน คือ รายได้หดตัวในอัตราที่น้อยกว่าครึ่งแรกปี 2563, ทางด้านธุรกิจการแพทย์ที่เน้นผู้ป่วยในประเทศได้รับผลกระทบไม่มาก คาดว่า จะเริ่มเห็นการฟื้นตัวตั้งแต่ไตรมาสที่ 1/64 สำหรับธุรกิจอื่นๆ ถือว่าผลกระทบไม่มาก ดังนั้น จึงแนะนำ นักลงทุนติดตามประกาศผลการดำเนินงานของกลุ่มอุตสาหกรรมดังกล่าวอย่างใกล้ชิด

ส่วนตลาดหุ้นไทยกำลังอยู่ในช่วงการเปลี่ยนผ่านจากช่วงความคาดหวัง (Hope) ซึ่งสะท้อนจากการเพิ่มขึ้นของราคาดัชนีมาจากการขยายตัวของ Valuation และ กำลังเข้าสู่ช่วงการเติบโต (Growth) ซึ่งจะทำให้ผลตอบแทนของตลาดหุ้นไทยจะไปในทิศทางเดียวกับผลประกอบการ บ่งชี้ว่าตลาดหุ้นไทยจากนี้ไปจะมีความสัมพันธ์มากขึ้นกับแนวโน้มกำไรและปัจจัยพื้นฐานของแต่ละบริษัท โดยล่าสุด ประเมินว่า EPS ของบริษัทจดทะเบียนจะเติบโต 46% และ 21% ในปี 2564 และ 65 ตามลำดับ

มองแนวโน้มตลาดหุ้นไทยจะเป็นการแกว่งตัวมากขึ้น หลังจากระดับ SET Index พุ่งตัวมาใกล้กับช่วงก่อนวิกฤติ COVID-19 รวมถึงใกล้เคียงกับระดับ 1550 ซึ่งเป็นการประเมินมูลค่าจากปัจจัยพื้นฐาน ในขณะที่ภาพของการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและผลการดำเนินงานยังไม่ต่อเนื่อง เพราะการระบาดของ COVID-19 ยังไม่จบ ดังนั้น การลงทุนในช่วงไตรมาสที่ 2-3/64

จึงแนะนำให้หันมาเน้นหุ้นที่ปลอดภัยและมีลักษณะเชิงรับที่มีการเติบโต รวมถึงลงทุนในหุ้นขนาดเล็กที่มีศักยภาพการเติบโตสูงกว่าหุ้นขนาดใหญ่ ส่วนไตรมาสที่ 4/64 คาดว่าสถานการณ์การแพร่ระบาดจะดีขึ้น หลังจากเริ่มมีการฉีดวัคซีนแล้ว นักลงทุนค่อยปรับพอร์ตมาเน้นหุ้นที่สามารถเติบโตได้จากความสามารถในการแข่งขันหลัง COVID-19 รวมถึง หุ้นที่เกี่ยวข้องกับการเปิดประเทศหากราคาไม่สูงเกินไป

สำหรับแนวโน้มในไตรมาสที่ 2/64 ถือว่าเป็นช่วงเข้าสู่ Low season ของตลาดหุ้น โดย SCBS คาดว่าจะเกิด Sell in May ซึ่งเป็นการประเมินจากสถิติของตลาดหุ้นไทยว่าเมื่อผลตอบแทนในช่วงเดือน พ.ย.ถึง เม.ย. เป็นบวก ในอดีตจะเผชิญกับการ Sell in May แต่ในการย่อตัวมองว่าเป็นจังหวะในการซื้อเพื่อให้สอดคล้องกับภาพเศรษฐกิจที่ฟื้นตัว หุ้นแนะนำประจำไตรมาสที่ 2/64 ได้แก่ BDMS MINT BEM TWPC DOD

**\*BDMS ปี 64** คาดกำไรฟื้นตัว 17%YoY โดย 2Q64 จะเป็นไตรมาสแรกที่กำไรกลับมาโต YoY จากฐานต่ำ ส่วนระยะสั้นราคาหุ้นคาดว่าจะปรับขึ้นจากการแพร่ระบาดโควิด-19 รอบใหม่ และมีโอกาสที่รัฐอนุญาตให้โรงพยาบาลเอกชนนำเข้าวัคซีนเองได้เร็วขึ้น ขณะที่ราคาหุ้นจัดเป็น Laggard Play กลุ่มโรงพยาบาล

**\*BEM แม้ระยะสั้น (เม.ย. 64) โควิด-19 ระลอก 3** จะกดดันให้ปริมาณผู้ใช้ MRT และทางด่วนมีโอกาสแยกว่าระลอก 2 แต่คาดไม่หนักเท่าระลอก 1 เพราะไม่มีล็อกดาวน์ โดยมองผลการดำเนินงานผ่านจุดต่ำสุดแล้ว และปี 64 ผลดำเนินงานจะยังฟื้นตัว YoY จากผลกระทบที่น้อยกว่าปีก่อน

**\*MINT ระยะสั้นได้รับผลกระทบจากโควิด-19 กลับมาระบาดในไทยและธุรกิจยุโรปชะลอตัวจากการล็อกดาวน์** แต่ระยะกลางมองว่าธุรกิจยุโรปและไทยจะทยอยฟื้นตัวได้หลังประชาชนมีการเข้าถึงวัคซีนได้เพิ่มขึ้น หนุนให้ปี 64 ผลการดำเนินงานประสพภาวะขาดทุนที่น้อยลงและจะพลิกกำไรได้ในปี 65

**\*TWPC ปี 64** คาดพลิกกำไรจากตีmanoด้แบ่งปันที่ฟื้นตัวโดยเฉพาะตลาดจีน ได้หัวขึ้น อีกทั้งราคาขายยังอยู่ในทิศทางขาขึ้น สูงสุดรอบ 2 ปี 3 เดือน ซึ่งเป็นสัญญาณดีและคาดหนุนมาร์จิ้นให้ปรับตัวดีขึ้นมาก

**\*DOD** ได้ประโยชน์จากกระแสถกเถียงเพราะมีแผนดำเนินธุรกิจชัดเจนตั้งแต่ต้นน้ำถึงปลายน้ำ (ยกเว้นปลูก) โดยปัจจุบันได้ทำบันทึกข้อตกลงกับ JKN, CHAYO, KISS, BEAUTY เพื่อรับจ้าง R&D ผลิตภัณฑ์เสริมอาหารและสกินแคร์ที่มีส่วนผสมของกัญชง ซึ่งคาดเริ่มออกสินค้าได้เร็วสุด 4Q64



# มุมมองวิเคราะห์หุ้น

**บล.บัวหลวง : TQM แนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 168 บาท**

ทีคิวเอ็ม คอร์ปอเรชั่น กำลังอยู่ในช่วงขาขึ้นในปี 2021 เราประเมินกำไรสุทธิ 1Q21 ที่ 203 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13% YoY และ 7% QoQ หนุนโดยการเติบโตของเบี้ยประกันกลุ่มประกันรถยนต์ (รวมถึงรถมือสอง) และกลุ่มประกันโควิด (คาด 50% ของลูกค้าเก่ายังซื้อต่อเนื่องหลังจากครบกำหนด 1 ปี) อีกทั้งรายได้ยังได้รับแรงหนุนจากสินค้าใหม่ สำหรับภาพ 2Q21 เราประเมินกำไรเติบโตต่อเนื่องที่ 213 ล้านบาทเติบโต

31% YoY และ 5% QoQ หนุนโดยเบี้ยประกันโดยเฉพาะโควิดที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นหลังจากการระบาดระลอกที่ 3 ภาพรวมทั้งปีเรายังประเมินกำไรเติบโตได้ 25% YoY

TQM ประกาศข่าวในการลงนามในข้อตกลงเบื้องต้น (MOU) เกี่ยวกับการลงทุนในบริษัทที่ประกอบธุรกิจนายหน้าประกันชีวิตและประกันวินาศภัย โดยจะเข้าลงทุนใน 2 บริษัท 1) บริษัท ทรูไลฟ์ โบรกเกอร์ จำกัด

ซึ่งประกอบธุรกิจนายหน้าประกันชีวิต และ 2) บริษัท ทรูเอ็กซ์ตรา โบรกเกอร์ จำกัด ซึ่งประกอบธุรกิจด้านนายหน้าประกันวินาศภัย โดยบริษัทจะเข้าถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 51 ของทั้ง 2 บริษัท เป็นมูลค่าการลงทุนไม่เกิน 270 ล้านบาท

Fundamental View: เรายังคงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 168 บาท หนุนโดยภาพกำไรทั้งรายไตรมาสและกำไรทั้งปีที่คาดว่าจะเติบโตได้แข็งแกร่ง



**ทีคิวเอ็ม อินชัวร์รันส์ โบรกเกอร์**



# มุมมองวิเคราะห์หุ้น

**บล.กสิโก : JWD แนะนำ ซื้อ มูลค่าที่เหมาะสม 12.80 บาท**

- JWD : ดีลใหม่เข้ามาเสริมธุรกิจขนส่ง

การซื้อขายกิจการจะหนุนรายได้และผลประกอบการ แนะนำให้ “ซื้อ”

บริษัทลูกของ JWD ได้ประกาศเข้าลงทุนในกิจการของ VNS Transport Co. (VNS) เรา มีมุมมองในเชิงบวก เนื่องจากการซื้อกิจการจะทำให้ธุรกิจขนส่งของ JWD จะครบวงจร มากยิ่งขึ้น และตั้งแต่เดือนหน้าเป็นต้นไปบริษัทจะเข้าลงทุนใน JWD Asia Cambodia เพิ่ม เป็นปัจจัยบวกต่อการดำเนินงานในอนาคต ทำให้เราปรับรายได้เพิ่ม 10% สำหรับปี 2021-31F และผลประกอบการเพิ่มขึ้น 2% โดยเฉลี่ย เราแนะนำให้ “ซื้อ” โดยมีมูลค่าที่ เหมาะสม 12.8 บาท (DCF)

การซื้อขายกิจการของ VNS Transport จะหนุนธุรกิจขนส่งและยานยนต์

เรามีมุมมองเชิงบวกการเข้าลงทุนใน VNS Transport Co. เนื่องจากธุรกิจมีการให้บริการ ขนส่ง โดยเฉพาะในส่วนของบริษัทที่มิได้ซ้อนทับกับ JWD ในขณะเดียวกัน JWD ได้เพิ่มสัดส่วนการเข้าลงทุนใน JWD Asia Cambodia เพิ่มขึ้นเป็น 60% จากเดิมที่ 50% ทำให้การรับรู้การดำเนินงานของ JWD จะเข้ามาเป็นรายได้แทนส่วนแบ่งกำไรจากเงิน ลงทุน และด้วยแนวโน้มการเติบโตที่ดีคิดเป็นสัดส่วนของรายได้ราว 10% ของรายได้รวม ในระยะกลาง – ยาว

ปรับประมาณการและรายได้สำหรับปี 2021 – 2031F ขึ้น

เรามีการปรับประมาณการปี 2021 – 2031F ขึ้นโดยเฉลี่ย 10% และผลประกอบการขึ้น จากเดิมราว 3% ในด้านอัตรากำไรขั้นต้นเราปรับลดลงเป็น 28.4%, 28.6% และ 29.2% ( จากเดิมที่ 28.9%, 29.5% และ 30.1%) ตามลำดับ เพื่รองรับในเชิงของรายได้ที่มาจาก การทำ M&A ในด้านของ SG&A ต่อยอดขยายคงเดิม

เราแนะนำให้ “ซื้อ” โดยมีมูลค่าที่เหมาะสม 12.80 บาท (DCF)



# มุมมองวิเคราะห์หุ้น

## บล.กสิโก : TWPC แนะนำ “ถือ” มูลค่าเหมาะสมที่ 5.20 บาท

•TWPC : งบ 1Q21F ที่ดีถูกรวมในราคาแล้ว  
การเติบโต YoY ที่ดีถูกรวมในราคาแล้ว  
เรคาด TWPC จะรายงานกำไรสุทธิ 1Q21F ที่ 126 ลบ. เพิ่มขึ้น 54% YoY ทำสถิติกำไรรายไตรมาสสูงสุดในรอบสามปี โดยถูกหนุนจากราคาผลผลิตทางการเกษตรที่สูงขึ้น และการขนส่งทางเรือที่ล่าช้าในช่วง 4Q20 เรคาด TWPC จะยังเติบโต YoY ได้ดีต่อในไตรมาส 2 และ 3 เนื่องจากฐานที่ต่ำ แต่โดยรวมคาดไม่สูงนัก เรายังคงแนะนำ “ถือ” เนื่องจากราคาที่เพิ่มขึ้นกว่า 30% ในช่วงสามเดือนที่ผ่านมาได้คำนึงถึงการปรับตัวแล้ว และขณะนี้ยังขาดปัจจัยราคาหลังการประกาศงบ Q1 อยู่

การส่งออกช่วยหนุนรายได้ 54% YoY และ 14% QoQ สู่ 2,385 ลบ.

เรคาดธุรกิจมันสำปะหลังจะมีรายได้เติบโต 67% YoY, 19% QoQ สู่ 1,985 ลบ. นำโดยการส่งออกแป้งมันสำปะหลังที่เติบโต 56% YoY ด้วยราคาขายเฉลี่ยที่ 13.3 บาท/กก. (+3 YoY, +2% QoQ) รายได้จากธุรกิจอาหารคาดแผ่วลง แต่ยังคงเติบโต 5% YoY สู่ 400 ลบ. . เนื่องจากโครงการกระตุ้นการบริโภคของภาครัฐ GPM คาดขยายตัว 22.0% จาก 21.6% ในช่วง 1Q20 และ 14.8% ในช่วง 4Q20 หลังเริ่มได้รับประโยชน์จาก economies of scale จากผลผลิตมันสำปะหลังที่เพิ่มสูงขึ้นในปีนี้ SG&A คาดเติบโต 30.8% YoY เนื่องจากค่าขนส่งทางเรือที่เพิ่มขึ้น และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับ Covid-19 กำไรสุทธิในไตรมาสนี้คาดจะอยู่ที่ 126 ลบ. เพิ่มขึ้น 4% YoY และเพิ่มขึ้นอย่างมาก QoQ จาก 9 ลบ. ในช่วง 4Q20

กำไร 2Q คาดลดลงจากฤดูกาล แต่ยังเติบโต YoYจากฐานที่ต่ำ หลังการส่งออกที่สูงกว่าปกติในช่วง 1Q21 กำไรสุทธิในช่วง 2Q-3Q คาดจะลดลงจากปัจจัยด้านฤดูกาล ยังคงมีความท้าทายในส่วนของการดำเนินงานในภูมิภาค โดยแผนการขยายการดำเนินการในกัมพูชายังคงถูกระงับไว้เนื่องจากการระบาด ส่วนในเวียดนามจำเป็นต้องเปลี่ยนกลยุทธ์เพื่อจับกลุ่มลูกค้าใหม่หลังลูกค้าหลักได้รับผลกระทบจากการระบาด การประเมินกำไรสุทธิ 1Q21F ถือเป็นส่วนกว่า 39% ของกำไรสุทธิ FY2021F

แนะนำ “ถือ” ด้วยมูลค่าเหมาะสมที่ 5.20 บาท

เราประเมินมูลค่าเหมาะสมโดยใช้ relative approach อิง PER 14x (ตามค่าเฉลี่ยในอดีต) ปัจจัยเสี่ยง ได้แก่ 1. อัตราแลกเปลี่ยน THB/USD และ THB/CNY ต่ำลง 2. ผลผลิตมันสำปะหลังต่ำกว่าคาด





# มุมมองวิเคราะห์หุ้น

## บล.กสิโก : OR แนะนำ ถือ มูลค่าที่เหมาะสม 27 บาท

•OR : ไม่คาดหวังมากจากผลประกอบการ 1Q21F

คาดเป็นไตรมาสธรรมดาๆ

เราไม่คาดหวังว่าผลประกอบการของ OR ที่จะประกาศในวันที่ 11 พ.ค.จะมีอะไรที่น่าสนใจ โดยมีปัจจัยบวกเดียวคือ กำไรจากสต็อก เราคาดกำไรก่อนภาษีที่ 3.6 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 2.5 พันล้านบาทใน 4Q20 และจากเดิมที่ขาดทุน 3.7 พันล้านบาทใน 1Q20 และเราคาดผลประกอบการของ OR ที่ 3.15 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 8% QoQ และ 66% YoY

การดำเนินงานของธุรกิจน้ำมันอ่อนแอ

หากไม่รวมกำไรจากสต็อกแล้วธุรกิจน้ำมันมีการดำเนินงานที่อ่อนแอลง โดย Core EBITDA ลดลง 38% QoQ ซึ่งได้รับผลกระทบจากการล็อกดาวน์บางส่วนในช่วงเดือน ม.ค. และราคาน้ำมันที่เพิ่มขึ้น ด้านปริมาณการขายลดลง 7% QoQ และ 11% YoY แม้ว่าราคาขายหน้าปั๊มจะมีการปรับตัวที่รวดเร็วแต่เรายังคงคาดว่าอัตรากำไรต่อลิตรจะลดลง 3% QoQ และ 54% YoY ในขณะที่ราคาน้ำมันเจ็ทจะยังไม่เห็นผล เนื่องจากราคาน้ำมันที่เพิ่มขึ้นกลางไตรมาส

ธุรกิจ non-oil มีการดำเนินงานที่ดีขึ้น

แม้ว่าการดำเนินงานของธุรกิจ non-oil จะได้รับผลกระทบจากการ Lockdown บางส่วนเช่นกัน แต่เราคาดว่า การดำเนินงานจะมีเสถียรภาพขึ้น โดยยอดขายของ Amazon อาจลดลง แต่เราเชื่อว่า จะชดเชยได้จากยอดขายของร้านอาหารอื่นๆ และร้านสะดวกซื้อที่เพิ่มขึ้น ด้านของ EBITDA คาดอัตรากำไรคงที่ 29% เช่นเดียวกับใน 4Q20 ทำให้สุดท้ายแล้วเราคาด EBITDA ของธุรกิจ non-oil ปรับตัวลดลง 6% QoQ ในช่วง 1Q21F

เราแนะนำให้ “ถือ” โดยมีมูลค่าที่เหมาะสม 27 บาท (SOTP) มีความเสี่ยงคือ เศรษฐกิจที่อ่อนแอ, การระบาดของ COVID-19, ราคาน้ำมันที่ผันผวน และการเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยี





# มุมมองวิเคราะห์หุ้น

## บล.ฟิลิป : SF แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน 7.15 บาท

MEGA หนุนผลดำเนินงาน 1Q64 คาดเป็นบวก

คาด MEGA หนุนผลดำเนินงาน 1Q64 คาดเป็นบวก

: การแพร่ระบาด COVID-19 ที่กลับมาระบาดในช่วงปลายเดือน ธ.ค. 63 ถึง เดือน ม.ค. 64 แม้ผลกระทบต่อภาคเศรษฐกิจโดยรวมไม่รุนแรงจากการสั่งปิดและควบคุมบางพื้นที่บางจังหวัด

หากแต่บรรยากาศการจับจ่ายใช้สอยไม่ได้คึกคัก และการให้ส่วนลดร้านค้ายังมีอยู่ ส่งผลให้ทางฝ่ายคาดผลดำเนินงานในฝั่งของ SF (Community Mall 17 แห่ง) มีผลขาดทุนปกติราว 3 ลบ. สวนทางกับผลดำเนินงานในส่วนของ MEGA Bangna ที่คาดยังเป็นบวกได้ราว 135 ลบ. หลังยังสามารถเปิดทำการได้ตามปกติ บวกกับการเป็นศูนย์การค้าขนาดใหญ่ที่มีผู้เข้าใช้บริการเป็นจำนวนมาก ทำให้ผลกระทบ

จากการให้ส่วนลดแก่ร้านค้าจึงมีจำกัด สะท้อนจาก Occ.Rate ที่ไม่ต่ำกว่า 95% และเมื่อรวมกับกำไรจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนคาด SF จะรายงานกำไรสุทธิ 144 ลบ. ลดลง 52.6% y-y และ 87.6% q-q

ยังคงแนะนำ "ซื้อ": แม้ COVID-19 จะกลับมาระบาดรอบใหม่ในเดือน เม.ย. 64

แต่ด้วยมาตรการล่าสุดจากภาครัฐฯ ที่ไม่ได้สั่งปิดห้างสรรพสินค้าเหมือนช่วง 2063

ดังนั้นผลดำเนินงาน 2064 จึงคาดโต y-y และฟื้นตัว 2H64 จากการเร่งฉีดวัคซีน

เบื้องต้นจึงยังคงคำแนะนำ "ซื้อ" ประเมินราคาพื้นฐานปี 64 ที่ 7.15 บาท

หมายเหตุ: กำไร = ล้านบาท, EPS = บาท

ญานินท์ อภิชาติสกุลวงศ์, นักวิเคราะห์การลงทุนด้านหลักทรัพย์ #41993



# มุมมองวิเคราะห์หุ้น

## บล.ดีบีเอส วิเคราะห์ BH แนะนำ ถือ ราคาพื้นฐาน 131 บาท

BH คำแนะนำ ถือ

ราคาปิด 138.50 บาท ราคาพื้นฐาน 131 บาท (Downside -5%)

กำไรสุทธิ 1Q64 อ่อนแอเพราะรายได้หดตัว

- Story : กำไรสุทธิ 1Q64 หดตัว -88%YoY, -47%QoQ เป็น 91 ล้านบาท ต่ำกว่าที่ตลาดคาดไว้ 50% เพราะรายได้และ EBITDA margin ต่ำกว่าที่คาดไว้ ทั้งนี้รายได้ -35%YoY และ 9%QoQ ส่วน EBITDA margin ลงมาเหลือ 15.7% จาก 30% ใน 1Q63 และ 17.5% ใน 4Q63

- Outlook : คาดว่า Medical tourist จะเริ่มฟื้นตัวใน 2H64F หลังจากมีการใช้วัคซีนมากขึ้น โดยคาดว่าจะครอบคลุม 70% ของประชากรภายในปี 65 เราปรับลดคาดการณ์กำไรสุทธิปี 64F ลง -30% สะท้อนยอดขายและมาร์จิ้นที่ต่ำกว่าคาด ยังผลให้กำไรสุทธิปี 64F จะอยู่ที่ 1.47 พันล้านบาท (+22%YoY) คิดเป็น 39% ของกำไรสุทธิปี 62 ส่วนกำไรสุทธิปี 65F คาดไว้ที่ 2.5 พันล้านบาท (+71%YoY)

- Recommendation : คงคำแนะนำถือ ให้ราคาพื้นฐาน 131 บาท (DCF, WACC 7.3%, TG 2%)

นักวิเคราะห์: Thailand Research Team / นันทิกา เวียงเพิ่ม : nantikaw@th.dbs.com



# มุมมองวิเคราะห์หุ้น

## บล.โกลเบล็ก : XO แนะนำ ซื้อ ราคาเหมาะสม 15.00 บาท

### COMPANY NOTE

MAI / AGRO & FOOD Industry

EXOTIC FOOD PLC. (XO)

ราคาปิด 13.50 บาท

“ซื้อ” ราคาเหมาะสม 15.00 บาท

### ประเด็นสำคัญในการลงทุน :

รายงานกำไรปี 63 เติบโต 161% YoY จากรายได้เติบโต 28%YoY : บริษัทมีรายได้ปี 63 เท่ากับ 1,267 ลบ. +28%YoY โดยเติบโตจากตลาดยุโรปเป็นหลักเนื่องจากประชาชนมีภาวะซื้อวัตถุดิบเพิ่มขึ้นเพื่อประกอบอาหารเองในช่วงล็อกดาวน์ ขณะที่ยอดขายในประเทศอังกฤษค่อยๆฟื้นตัวขึ้นจากปีก่อนหลังเปลี่ยนผู้จัดการจำหน่ายรายใหม่ซึ่งคาดว่าจะใช้เวลาอีก 1-2 ปีกว่ารายได้จะกลับสู่ภาวะก่อนเปลี่ยนผู้จัดการจำหน่าย ขณะที่ %GPM ปรับดีขึ้นมาที่ระดับ 40.6% เพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่ 35.6% เนื่องจากเกิด Economies of scales ในการผลิตและบริษัทได้ทำสัญญาซื้อกระเทียมและน้ำตาลทรายล่วงหน้าไปจนถึงปลายปี 2564 ด้านสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อยอดขายปรับตัวลงจาก 23.7% สู่ 15% ของยอดขายในปี 63 เนื่องจากไม่มีการออกงานแสดงสินค้าและการปันส่วนค่าเสื่อมราคาของโรงงานเป็นค่าใช้จ่ายบริหารลดลงหลังโรงงานใช้กำลังการผลิตเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ บริษัทรายงานกำไรปี 63 ที่ 318 ลบ. +161%YoY

คาดผลประกอบการ 1Q64 เติบโต QoQ และ YoY : ฝ่ายวิจัยคาดว่ารายได้ 1Q64 จะเติบโตราว 5-7% สู่ 325-331 ลบ. โดยได้แรงหนุนจากการประกาศล็อกดาวน์รอบ 3 ของประเทศแถบยุโรปในช่วงกลางเดือนมีนาคม 2564 ซึ่งล่าสุดจำนวนผู้ติดเชื้อในยุโรปยังคงทรงตัวในระดับสูงเป็นปัจจัยหนุนต่อยอดขายของบริษัท ขณะที่คาดว่าจะอัตรากำไรขั้นต้นจะทรงตัวในระดับสูงที่ 41-42% ตามการใช้กำลังการผลิตที่สูงขึ้น ส่งผลให้เรคาดกำไรสุทธิราว 90-95 ลบ. เติบโต 9-16%QoQ และเติบโต 91-102%YoY

คงประมาณการกำไรปี 64 และ 65 ที่ 336 และ 359 ลบ. เติบโต 5% และ 7% ตามลำดับ: ฝ่ายวิจัยคงคาดการณ์รายได้ปี 64 และ 65 ที่ 1.42 พันลบ. และ 1.59 พันลบ.เติบโต 12% และ 10% ตามลำดับ และคาดการณ์กำไรปี 64 และ 65 ที่ 336 ลบ. และ 359 ลบ. เติบโต 5% และ 7% ตามลำดับ โดยได้แรงหนุนจากการแพร่ระบาดของ COVID ในยุโรปที่มีจำนวนผู้ติดเชื้อเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องทำให้หลายประเทศประกาศ ล็อกดาวน์รอบ 3 ในช่วงมีนาคม 2564 นอกจากนี้บริษัทมีการจ่ายค่าเริ่มจำหน่ายในซูเปอร์มาร์เก็ต (Listing fee) ในประเทศแถบยุโรปเพื่อให้สินค้าของบริษัทมีการกระจายได้ครอบคลุมเพิ่มขึ้น ส่งผลให้ผู้บริโภคสามารถเข้าถึงสินค้าได้ง่ายยิ่งขึ้น นอกจากนี้หากกลยุทธ์ดังกล่าวประสบความสำเร็จจะปรับใช้กับภูมิภาคอื่นเพิ่มเติม ด้านต้นทุนการผลิตบริษัทได้ล็อกราคาน้ำตาล กระเทียม และพริกไว้จนถึงปลายปี 64 ทำให้คาดว่าอัตรากำไรขั้นต้นจะปรับตัวดีขึ้นสู่ 41-42% ซึ่งสูงกว่าปี 63 ที่ 40.6%

คงคำแนะนำ “ซื้อ” ที่ราคาเหมาะสม 15.00 บาท : ฝ่ายวิจัยประเมินราคาเหมาะสมด้วยวิธี Prospective PE ที่ระดับ PE ราว 19 เท่า ซึ่งเป็นค่าเฉลี่ย PE Ratio ย้อนหลัง 1 ปี และคาดกำไรต่อหุ้นปี 64 ที่ 0.79 บาทต่อหุ้น ได้ราคาเหมาะสมที่ 15.00 บาท ซึ่งมี Upside จากราคาปิดล่าสุดจึงคงแนะนำ “ซื้อ”



# มุมมองวิเคราะห์หุ้น

## บล.เมย์แบงก์ กิมเอ็ง : SCC คงแนะนำ ซื้อ เพิ่มเป้าหมายเป็น 520 บาท

Siam Cement (SCC)

กำไร 1Q64 สูงสุด 15 ไตรมาส เพิ่มเป้าหมาย

Company Update

ประเด็นการลงทุน

กำไร 1Q64 สูงสุดในรอบ 15 ไตรมาส แนวโน้ม 2Q64 จะดีขึ้นอีก จากสเปกตรัมธุรกิจปิโตรเคมีที่ปรับขึ้นต่อ การฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก และการขยายกำลังการผลิต คาดจะหนุนผลประกอบการปีนี้เติบโตได้ดี ปรับประมาณการเพิ่มขึ้นอีก ในอนาคต 2-3 ปีข้างหน้าจะเข้าสู่เฟสของการเติบโต แรงหนุนจากทั้งสามธุรกิจ คือ ธุรกิจปิโตรเคมี กำลังการผลิตจะเพิ่ม 70% ธุรกิจปูนซีเมนต์-ผลิตภัณฑ์ก่อสร้าง เน้นเซอร์วิสและโซลูชัน ไปรีเทล ธุรกิจบรรจุภัณฑ์ครบวงจร ตั้งเป้าจะโตเป็น 2 เท่าใน 5 ปีข้างหน้า คงแนะนำ ซื้อ เพิ่มเป้าหมายเป็น 520 บาท บนฐาน Forward P/E+0.5SD = 13.9 เท่า จาก 450 บาท

กำไร 1Q64 สูงสุดในรอบ 15 ไตรมาส หรือ 4 ปี

SCC ประกาศผลประกอบการมีกำไรสุทธิที่เติบโตเด่นและสูงถึง 14,914 ล้านบาท (+85%QoQ, +114%YoY) สูงสุดในรอบ 15 ไตรมาส มากกว่าเราคาดจะมีกำไรเท่ากับ 12,700 ล้านบาท ทั้งนี้มีรายการพิเศษ คือ กำไรในสต็อก 1,140 ล้านบาท ถ้าหักรายการนี้จะมีกำไรปกติที่ยังสูงเด่นเท่ากับ 13,824 ล้านบาท ทั้งสามธุรกิจหลักกำไรมีการเติบโต โดยได้แรงหนุนมากสุดจาก ธุรกิจเคมีคอลส์ มีกำไร 8,829 ล้านบาท (+51%QoQ, +397%YoY) ซึ่งไตรมาส 1Q64 เริ่มมีกำลังการผลิตใหม่ MOCD เข้ามาเสริม 20,000 ตัน ทำให้ปริมาณขายเพิ่มเป็น 488,000 ตัน (+27%QoQ, +16%YoY) และ สเปรตที่อยู่ในเกณฑ์ดี คือ HDPE - Naphtha 588 เหรียญ/ตัน (-1%QoQ, +47%YoY) และ PP - Naphtha 791 เหรียญ/ตัน (+7%QoQ, +44%YoY)

ธุรกิจผลิตภัณฑ์ก่อสร้างโตเล็กน้อย ส่วนบรรจุภัณฑ์ครบวงจรโตเด่น

ธุรกิจซีเมนต์และผลิตภัณฑ์ก่อสร้างกำไรเติบโตได้เล็กน้อย 2,809 ล้านบาท (+1%YoY) จากความต้องการปูนซีเมนต์ที่เติบโต 3%YoY และ ธุรกิจบรรจุภัณฑ์ครบวงจร มีกำไรที่โดดเด่น 2,135 ล้านบาท (+44%QoQ, +23%YoY) จากการขยายธุรกิจทั้งในและต่างประเทศ และ กลยุทธ์โซลูชันบรรจุภัณฑ์ครบวงจร รวมถึง การบูรณาการภายในห่วงโซ่คุณค่า ทำให้อัตรากำไรดี

ไตรมาส 2Q64 มีแนวโน้มจะดีขึ้นอีก

ภาพรวม 2Q64 มีแนวโน้มจะดีขึ้นอีก แรงหนุนสำคัญจากธุรกิจเคมีคอลส์ ซึ่ง ราคาผลิตภัณฑ์ รวมถึงสเปรต HDPE, PP, PVC ปรับขึ้นต่อ เพราะ การฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกยังต่อเนื่อง ชีพพลามีข้อจำกัดจากโรงงานปิโตรเคมีหลายแห่ง มีการปิดซ่อมบำรุง นอกจากนี้ยังมีกำลังการผลิตใหม่ที่เพิ่มขึ้น 12% ของ MOCD ช่วยเพิ่มยอดขาย ธุรกิจปูนซีเมนต์-ผลิตภัณฑ์ก่อสร้าง คาดจะเติบโตจากปีก่อน จากโครงการภาครัฐบาลยังต่อเนื่อง และ การก่อสร้างที่อยู่อาศัยเริ่มฟื้นตัวดีขึ้น ธุรกิจบรรจุภัณฑ์ครบวงจร แนวโน้มเติบโตต่อเนื่องแรงหนุนจากขยายกำลังการผลิต และ ควบรวมกิจการ แต่ ธุรกิจปิโตรเคมีครึ่งปีหลังจะชะลอตัวจากครึ่งปีแรกจากกำลังการผลิตใหม่รวม รวมแล้วเราปรับประมาณการเพิ่มขึ้นอีก คาดกำไรปีนี้ 44,892 ล้านบาท โต 32%

Surachai Pramualcharoenkit

surachai.p@maybank-ke.co.th

(66) 2658 6300 ext 1470



# มุมมองวิเคราะห์หุ้น

## บล.เมย์แบงก์ กิมเอ็ง : GLOBAL แนะนำ Trading Buy ปรับราคาเป้าหมายเพิ่มขึ้นเป็น 26 บาท

Siam Global House (GLOBAL)

กำไร 1Q64 ดีกว่าคาด ปรับเพิ่มประมาณการ

TP Revision

ประเด็นการลงทุน

กำไร 1Q64 เติบโตสูงกว่าที่เราและ Consensus คาดการณ์ อัตรากำไรเพิ่มขึ้นและ SSSG +13.7% แนวโน้มกำไร 2Q64 ยังดีต่อเนื่องโดยได้ผลบวกจากสินค้า House brand และราคาเหล็กสูงขึ้น อีกทั้ง SSSG จะเติบโตอย่างมีนัยยะจากฐานต่ำ เราปรับเพิ่มประมาณการกำไรสะท้อนความสามารถในการทำกำไรที่ดีกว่าคาด โดยกำไรจะเติบโต YoY ในทุกไตรมาส ของปีนี้ ราคาเป้าหมาย (DCF) ปรับเพิ่มขึ้นเป็น 26 บาท จากเดิมที่ 24 บาท แนะนำ Trading Buy

กำไร 1Q64 เติบโต 57% YoY เป็น new high

กำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 156% QoQ และ 57% YoY เป็น 966 ล้านบาท ดีกว่าที่เราคาด 26% จากอัตรากำไรขั้นต้นสูงกว่าคาด และค่าใช้จ่ายต่ำกว่าคาด สินค้าขายดีทุกประเภทและราคาเหล็กปรับตัวสูงขึ้น ทำให้ SSSG +13.7% (เทียบกับ -7% ใน 1Q63 และ -3.4% ใน 4Q63) อีกทั้ง GLOBAL เปิดสาขาใหม่ 6 สาขา YoY ส่งผลให้ยอดขายรวมเพิ่มขึ้น 19% YoY อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น 137 bps YoY เป็น 25.5% จากการเพิ่มสัดส่วนสินค้า House brand เป็น 21% จาก 17% ใน 1Q63 และราคาเหล็กเพิ่มขึ้น ในด้านค่าใช้จ่ายเพิ่มเพียง 6% YoY จากการควบคุมค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพ ทำให้สัดส่วนค่าใช้จ่ายต่อยอดขาย ลดลงเป็น 13% จาก 14.6% ใน 1Q63

แนวโน้ม 2Q64 สดใสทั้งยอดขายและอัตรากำไร

คาดว่า SSSG 2Q64 ปั่นบวกค่อนข้างมาก เนื่องจากฐานต่ำใน 2Q63 ซึ่งมีการปิดสาขาบางส่วนในช่วงล็อกดาวน์ซึ่งทำให้ SSSG 2Q63 ติดลบถึง 20% อัตรากำไรขั้นต้นยังมีแนวโน้มทรงตัวสูงใกล้เคียงกับ 1Q64 จากสินค้า House brand ที่มีสัดส่วนสูง และได้านิสงส์จากการที่ราคาเหล็กยังสูง รวมทั้งประสิทธิภาพการดำเนินงานเพิ่มขึ้น เราประเมินว่ากำไร 2Q64 จะแข็งแกร่งต่อเนื่องโดยเติบโตอย่างมีนัยยะ YoY

ปรับเพิ่มประมาณการ

กำไร 1Q64 คิดเป็น 37% ของคาดการณ์กำไรปีนี้ อีกทั้งแนวโน้มผลประกอบการยังดีต่อเนื่องโดยคาดว่าจะกำไรจะเติบโตสูง YoY ได้ทุกไตรมาสของปีนี้ เราจึงปรับเพิ่มประมาณการกำไรปี 2564-2565 ขึ้น 6% และ 5% ตามลำดับ โดยคาดว่าจะกำไรสุทธิปีนี้จะเติบโต 39% เป็น new high ที่ 2,728 ล้านบาท โดยมีอัตรากำไรสุทธิ 8.6% ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 7.3% ในปี 2562 (ก่อนเกิดการระบาดของโควิด) ขณะที่ฐานะการเงินยังแข็งแกร่ง คาดอัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อทุน 0.7 เท่า

ความเสี่ยง: การล็อกดาวน์ทำให้ต้องปิดสาขา / ราคาสินค้าเกษตรตกต่ำ

Suttatip Peerasub

suttatip.p@maybank-ke.co.th

(66) 2658 6300 ext 1430



# มุมมองวิเคราะห์หุ้น

## บล.ดีบีเอส วิกเคอร์ส : WHA คำแนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน 3.74 บาท

WHA คำแนะนำ ซื้อ

ราคาปิด 3.26 บาท ราคาพื้นฐาน 3.74 บาท

คาดการณ์ 1Q64 โต y-o-y แต่ต่ำสุดในรอบปี

- คาดกำไร 1Q64 เป็น 114 ล้านบาท (+15% y-o-y) แม้อิทธิพลน้อย และมีขาดทุนตามส่วนได้เสีย แต่เพราะเทียบกับฐานกำไรต่ำปีที่แล้ว
- แต่กำไร 1Q64 คาดว่าเป็นกำไรต่ำสุดในรอบปี 64 เป็นเพียง 4% จะฟื้นตัวในไตรมาสถัดมา โดยเฉพาะ 4Q64 ที่จะขายสินทรัพย์เข้า REIT
- 1Q64 ทำยอดขายนิคม (Presales) ได้น่าพอใจที่ 160-220 ไร่ ส่วนใหญ่มาจากไทย ธุรกิจโลจิสติกส์สดใสทำได้เพิ่มราว 6-7 หมื่นตารางเมตร กำไรตามส่วนได้เสียจะทยอยดีขึ้น หลังโรงไฟฟ้าซ่อมบำรุงแล้วเสร็จใน 1Q64

• คงคำแนะนำ ซื้อ บ.ย่อย WHAUP มีธุรกิจน้ำและไฟฟ้าฟื้นตัวดีตามแผน ให้ราคาพื้นฐาน 3.74 บาท (SOP) คาดกำไร 1Q64 ยังเติบโตได้ 15% y-o-y เป็น 114 ล้านบาท แม้ได้มีการโอนกรรมสิทธิ์นิคมฯ ที่ไทยและเวียดนามรวมกันอยู่ที่เพียงประมาณ 50 ไร่ เทียบกับ y-o-y ที่ 60 ไร่ อีกทั้งคาดว่าจะมีขาดทุนตามส่วนได้เสีย (Equity Losses) ที่ -47 ล้านบาท ขณะที่รายได้จากการจำหน่ายสาธารณูปโภคคือ นำอุตสาหกรรมรวมค่าเช่าจากโรงงานและคลังสินค้า (Logistic) ให้เติบโตที่ 5% y-o-y เป็น 874 ล้านบาท และสิ่งที่เข้ามาเสริมด้านบวกคือ รายได้ค่าผ่านทาง (Right of ways) มีบันทึกเข้ามา 100 ล้านบาท ขณะที่ y-o-y ไม่มี ประการสำคัญคือ ถือว่าฐานเปรียบเทียบคือ 1Q63 มีกำไรเพียง 99 ล้านบาท ซึ่งมี

ขาดทุนตามส่วนได้เสียสูงถึง -146 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากขาดทุนอัตราแลกเปลี่ยนจากเงินกู้ต่างประเทศของโรงไฟฟ้า ส่วนคาดการณ์กำไร 1Q64 จะปรับลดลงถึง 92% q-o-q ซึ่งฐาน 4Q63 มีการดำเนินงานของธุรกิจหลักที่ดีกว่าอีกทั้งมีการขายสินทรัพย์เข้า REIT ถึง 2 พันล้านบาท แต่กำไร 1Q64 คาดว่าเป็นกำไรต่ำสุดในรอบปี 64 เป็นเพียง 4% สืบเนื่องจากมีโอนกรรมสิทธิ์ในนิคมฯ น้อยกว่าการขายใหม่จึงยังผลให้มียอดขายรอโอน (Backlog) อยู่ในเกณฑ์สูงมากกว่า 500 ไร่ และต้องรอให้มีการเช่า Logistic จากลูกค้ารายใหม่มาทดแทนกับส่วนที่ขายเข้ากอง REIT ไปในงวด 4Q63 ขณะที่กำไรตามส่วนได้เสียจากไตรมาสถัดมา คือกำไรจากโรงไฟฟ้าเพิ่มสูงขึ้น หลังที่ปิดซ่อมบำรุงไปในงวด 1Q64 และโครงการน้ำที่เวียดนามคือ SDWTP มีผลการดำเนินงานกลับมาฟื้นตัวดีขึ้น คือ ลดผลขาดทุนได้ จนกลับมาเป็นกำไร คาดว่าบริษัทรวมโรงไฟฟ้าจะให้ผลกำไรดีขึ้นในไตรมาสถัดมา นั่นคือคาดว่าภาพรวมจะดีขึ้น จาก Coal Margin สูงขึ้น ตูมการฟื้นตัวของราคาถ่านหิน และที่ผ่านมามีการปิดซ่อมบำรุงราว 37 วันในช่วง 1Q64 ซึ่งขณะนี้แล้วเสร็จ ก็จะทำให้ประสิทธิภาพดีขึ้น อย่างไรก็ตามระยะสั้นการปิดซ่อมบำรุงได้กระทบกำไร 1Q64 รวมทั้งโรงไฟฟ้า SPP ที่บริษัทเข้าไปร่วมทุน ก็มีการหยุดปิดซ่อมบำรุงไป 2 โรง จากทั้งหมด 8 โรง แต่ก็จะชดเชยกำไรกลับมาได้ในไตรมาสถัดมาของปี 64 หลังการซ่อมบำรุงแล้วเสร็จใน 1Q64 ความคืบหน้ายอดขายนิคมและการปล่อยเช่าเพิ่มใน 1Q64 บริษัททำยอดขายนิคมได้ราว 160-220 ไร่ ส่วนใหญ่มาจากไทยที่ 150-200 ไร่ ส่วนเวียดนามที่ 10-20 ไร่ หากเทียบกับเป้าหมายปีนี้ที่ 1,030 ไร่ จะเป็นสัดส่วนที่ 16-21% ถือว่าอยู่ในเกณฑ์น่าพอใจ สำหรับการปล่อยเช่า Logistic เพิ่มจะอยู่ในช่วง 6-7 หมื่นตารางเมตร แบ่งเป็น ที่อินโดนีเซีย 2.5 หมื่นตารางเมตร เขาระยะสั้น 3-4 หมื่นตารางเมตร และเช่าโรงงานสำเร็จรูป (RBF) และคลังสินค้าสำเร็จรูป (RBW) ในไทยอีก

6 หมื่นตารางเมตร ทั้งนี้การปล่อยเช่าเพิ่มทั้งหมดคิดเป็นสัดส่วนถึง 34-40% เทียบกับเป้าทั้งปีที่ 1.75 แสนตารางเมตร คาดว่าจะบรรลุเป้าได้สำเร็จ

คงคำแนะนำ ซื้อ ด้านการขายสินทรัพย์เพิ่มเข้า REIT ใน 4Q64 ปีนี้จะเป็นเฉพาะส่วนที่บริษัทเป็นเจ้าของสินทรัพย์ไม่มีการร่วมทุน ซึ่งต่างจากปี 63 ที่เป็นส่วนของการร่วมทุนพอควร และมีโอกาสที่จะได้กำไรมากกว่าปีที่แล้ว กำหนดราคาพื้นฐานเป็น 3.74 บาท ซึ่งประเมินด้วยวิธี NAV ราคาปิดมีส่วนเพิ่มได้อีก 15% คาดว่าสถานะธุรกิจจะทยอยดีขึ้น เมื่อเริ่มมีการฉีดวัคซีน การแพร่ระบาดของโรคจะลดน้อยลง และไทยเปิดประเทศให้นักลงทุนต่างชาติเข้ามาทำการลงทุนโดยตรง (FDI) ได้มากยิ่งขึ้น สำหรับราคาพื้นฐานได้ใช้ส่วนลดเป็น 10% ของ NAV และที่ราคาพื้นฐานจะเทียบเท่า P/E และ P/BV ปี 64 ที่ระดับ 20.0 และ 1.9 เท่า ตามลำดับ และจะลดลงอีกในปี 65 เป็น 18.4 และ 1.8 เท่า ตามลำดับ โดยคาดการณ์อัตราดอกเบี้ยได้กำไรสุทธิเทียบ y-o-y เป็น +11%/+8% ตามลำดับ สำหรับคาดการณ์อัตราผลตอบแทนเงินปันผลงวดปี 64 อยู่ในเกณฑ์น่าพอใจเป็น 3.7%



# มุมมองวิเคราะห์หุ้น

**บล.โนมูระ พัฒนสิน : SCGP ปรับ TP ขึ้นเป็น 60 บาท จากกำไร 1Q21 โดดเด่น**

SCGP (TP21F 60\*): S 51.5/51.0 R 53.0/54.0 (Stop Loss: 50)

Theme: Megatrend play

Earnings Outlook: SCGP เป็นผู้นำตลาดบรรจุภัณฑ์ครบวงจรที่ใหญ่ที่สุดใน South East Asia มีธุรกิจตั้งแต่ต้นน้ำถึงปลายน้ำ มีเงินทุนจำนวนมากสำหรับขยายกำลังการผลิตและเข้าซื้อกิจการเพิ่มเติม จะช่วยให้สามารถเข้าถึงลูกค้าและตลาดใหม่ๆ โดยกำไรสุทธิ 1Q21 ที่ 2.1 พัน ลบ. (+23%y-y, +44% q-q) ดีกว่าตลาดคาด 28% โดยประเมินกำไรปี 21F โต +40%y-y ตามกำลังการผลิตที่เพิ่มขึ้น และรับรู้รายได้จาก SOVI และ Go-pak เต็มปี และยังมี ราย 3 บาท/หุ้น จากการเข้าซื้อหุ้น Duy Tan (ธุรกิจบรรจุภัณฑ์พลาสติกในเวียดนาม) ที่คาดว่าจะปิดดีได้ในช่วงกลางปี 21F

Valuation: เป็นหุ้นกลุ่มนำ Sector ที่มีความแข็งแกร่งในตลาดปัจจุบัน และยังมีการเติบโตสูง โดยปัจจุบันซื้อขายบน PER21 ที่ 25 เท่า

Catalyst: นักวิเคราะห์ปรับ TP ขึ้นเป็น 60 บาท จากกำไร 1Q21 โดดเด่น และตลาดมีโอกาสรับประมาณการขึ้น + กำไรเติบโตเด่น +17%CAGR 21-23F + มีโอกาสเข้า MSCI รอบหน้า เดือน พ.ค. 2021 + เป็นหุ้นกลุ่มนำตลาดที่ธุรกิจมั่นคงและแข็งแกร่งมาก และเป็นรายใหญ่ที่สุดในอาเซียน ที่โอกาสเติบโตยังสูงจากพฤติกรรมของผู้บริโภคที่ใช้ E-commerce และ Food delivery มากขึ้น รวมถึง การทำ M&A ซึ่งมี Track record ที่ดี



## คอลัมน์สังคมอินไซด์ : ปองกัน

**สวัสดิ์ค๊ะ** กลับมาพบกับคอลัมน์สังคมอินไซด์ พบกันเป็นประจำทุกเดือนในแมกกาซีนหุ้นอินไซด์ E-แมกกาซีนที่รู้ลึก รู้จริงคลุกวงในหุ้นสไตลกล้วยๆ สำหรับเดือนนี้เรายังคงเผชิญสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 ที่กลับมากระบาดระลอกใหม่ ส่งผลให้ตลาดหุ้นไทยมีความผันผวน เนื่องจากเป็นปัจจัยหลักที่จุดรั้งให้เศรษฐกิจไทยเสี่ยงเข้าสู่ภาวะถดถอย แม้ภาครัฐจะพยายามออกมาตรการมาเพื่อหวังประคับประคองเศรษฐกิจแล้วก็ตาม อย่างไรก็ตาม สิ่งที่เราคนไทยทุกคนสามารถทำได้คือป้องกันตัวเองให้ปลอดภัยจากโควิด-19 ให้ได้ เชื่อว่าจะทำให้สถานการณ์ค่อยๆ คลี่คลายลงไปตามลำดับ



สวัสดิ์ค๊ะ กลับมาพบกับคอลัมน์สังคมอินไซด์ พบกันเป็นประจำทุกเดือนในแมกกาซีนหุ้นอินไซด์ E-แมกกาซีนที่รู้ลึก รู้จริงคลุกวงในหุ้นสไตลกล้วยๆ สำหรับเดือนนี้เรายังคงเผชิญสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 ที่กลับมากระบาดระลอกใหม่ ส่งผลให้ตลาดหุ้นไทยมีความผันผวน เนื่องจากเป็นปัจจัยหลักที่จุดรั้งให้เศรษฐกิจไทยเสี่ยงเข้าสู่ภาวะถดถอย แม้ภาครัฐจะพยายามออกมาตรการมาเพื่อหวังประคับประคองเศรษฐกิจแล้วก็ตาม อย่างไรก็ตาม สิ่งที่เราคนไทยทุกคนสามารถทำได้คือป้องกันตัวเองให้ปลอดภัยจากโควิด-19 ให้ได้ เชื่อว่าจะทำให้สถานการณ์ค่อยๆ คลี่คลายลงไปตามลำดับ

โดยล่าสุด ศูนย์วิจัยเศรษฐกิจและธุรกิจ ธนาคารไทยพาณิชย์ (SCB EIC) ออกมาประเมินผลกระทบจากการระบาดระลอกที่ 3 ประกอบกับแนวโน้มนโยบายการเปิดประเทศทั่วโลกที่มีความระมัดระวังมากขึ้น เป็นสาเหตุหลักที่ทำให้ EIC ปรับลดคาดการณ์เศรษฐกิจไทยปี 2021 เหลือ 2.0% จากเดิมที่เคยคาดไว้ที่ 2.6% แม้จะได้รับแรงสนับสนุนจากภาคส่งออกที่มีแนวโน้มเติบโตดีกว่าคาดและเม็ดเงินกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม

สำหรับภาพรวม SET Index ณ สิ้นเดือนเมษายน 2564 ปิดที่ 1,583.13 จุด เพิ่มขึ้น 9.2% จากจากสิ้นปี 2563 ซึ่งถือเป็นการปรับเพิ่มขึ้นสูงกว่าค่าเฉลี่ยของดัชนีตลาดหลักทรัพย์

อื่นๆ จากการฟื้นตัวของภาคการส่งออก และผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนขนาดใหญ่ที่ทยอยประกาศผลประกอบการที่แข็งแกร่งกว่าที่นักวิเคราะห์คาด โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2563 ได้แก่ กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม กลุ่มธุรกิจการเงิน กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค และกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง

ทั้งนี้ นายศรพล ตูละเสถียร รองผู้จัดการ หัวหน้าสายงานวางแผนกลยุทธ์องค์กร ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เปิดเผยว่า ในเดือนเมษายน 2564 หลายอุตสาหกรรมปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2563 ได้แก่ กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม กลุ่มธุรกิจการเงิน กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร และกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง

ขณะที่ ในเดือนเมษายน 2564 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai อยู่ที่ 93,283 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 37.0% จากเดือนเดียวกันของปีก่อน โดยใน 4 เดือนแรกปี 2564 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 96,115 ล้านบาท

สำหรับในเดือนนี้ผู้ลงทุนในประเทศยังคงมีมูลค่าการซื้อขายสูงสุดที่ 51.6% ของมูลค่าการซื้อขายรวมทั้งตลาด โดยผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 4 โดยในเดือนเมษายน 2564 ผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 3,446 ล้านบาท ทั้งนี้ในช่วง 4 เดือนแรกปี 2564 ผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิรวม 32,816 ล้านบาท

นายศรพล ระบุว่า ในเดือนเมษายน 2564 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนซื้อขายใหม่ใน SET 1 บริษัท และใน mai 2 บริษัท โดยใน 4 เดือนแรกปี 2564 SET มีมูลค่าระดมทุน (IPO) สูงที่สุดเมื่อเทียบกับตลาดหลักทรัพย์อื่นๆ ใน ASEAN ทั้งนี้สาเหตุหลักมาจากการเข้าจดทะเบียนของบมจ. ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก (OR)

ด้าน Forward และ Historical P/E ของตลาดหลักทรัพย์ไทย ณ สิ้นเดือนเมษายน 2564 อยู่ที่ระดับ 19.5 เท่า และ 39.3 เท่าตามลำดับ สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ระดับ 14.8 เท่า และ 22.6 เท่าตามลำดับ

ส่วนอัตราเงินปันผลตอบแทน ณ สิ้นเดือนเมษายน 2564 อยู่ที่ระดับ 2.39% สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ 2.34%





## ยิ่งจัดการดี ยิ่งการันตีผลงานแจ่มแน่นอน

ในช่วงภาวะเศรษฐกิจชะลอตัว การจัดการต้นทุนเป็นสิ่งสำคัญ ยิ่งจัดการดี ยิ่งการันตีผลงานแจ่มแน่นอน เช่นเดียวกับ บิ๊กบอส "ขจรศิษฐ์ สิงสรเสริญ" บมจ.ไซมิส แอสเสท หรือ SA ซึ่งมีประสบการณ์อยู่ในวงการก่อสร้างและอสังหาฯ ไม่น้อยกว่า 30 ปี มีความเชี่ยวชาญพิเศษด้านการจัดการควบคุมต้นทุนงานก่อสร้าง เพราะด้วยประสบการณ์ที่ยาวนาน ทำให้สามารถต่อรองราคาได้ดี ช่วยลดต้นทุนค่าก่อสร้างที่มีสัดส่วน 1 ใน 3 ของต้นทุนหลักในแต่ละโครงการฯ รู้กันแบบนี้แล้วผู้ถือหุ้นสบายใจหายห่วง Gross Profit ที่ผ่านมามีกำไรในระดับเหนือ 40% มาจากมันสมองและสองมือล้วนๆ คร้าาา



## บมจ.เวล เกรด เอ็นจิเนียริ่ง หรือ WGE

หุ้นรับเหมาฯ อนาคตไกล อย่าง บมจ.เวล เกรด เอ็นจิเนียริ่ง หรือ WGE เดินหน้ารับงานใหม่ แคมมูลค่าโครงการขนาดใหญ่ขึ้น นับตั้งแต่ต้นปีควางงานใส่พอร์ตแล้วกว่า 4 โครงการ ทั้งสร้างอาคารพักอาศัยระดับพรีเมียม ONEDER KASET ,ปรับปรุงอาคาร โครงการ Renovation of X-ray Irradiation Facilities ,สร้างอาคารสำนักงานนโยบาย และแผนทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม(สผ.) และก่อสร้างโครงการโมดิซ ลอนซ์ ทำให้ Backlog พุ่งทะยานแตะ 3.2 พันล้านบาท รับรู้รายได้กันยาวๆ ไป ล่าสุดได้ยื่นแ่วๆ มาว่า มีงานรอล้นผลประมูลอีกเพียบ แบบนี้ต้องปรับมือรั้ว ๆ เป็นกำลังใจให้ บิ๊กบอส "เกรียงศักดิ์ บัวนุ่ม" สุดขยันหางาน เพื่อผลักดันการเติบโต โตอย่างก้าวกระโดด รู้กันอย่างนี้แล้ว นักลงทุนที่ยังไม่มีหุ้นติดพอร์ต หาจังหวะดีๆ สะสมไว้ เชื่อเถอะไม่ทำให้ผิดหวังแน่นอนคร้า!



## High growth อย่าง "JR"

ใครที่เป็นแฟนคลับหุ้น High growth อย่าง "JR" ของซีไอคอนเก่ง "จรัญ วิวัฒน์เจษฎาวิฑู" บมจ. เจ.อาร์.ดับเบิลยู. ยูทิลิตี้ แ่วมาว่าจบ Q1/64 ออกมาดีเกินคาด สถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 ระลอก 3 ไม่ได้ส่งผลกระทบต่อ JR เพราะยังสามารถเดินหน้าเร่งส่งมอบงานตามแผน... ปัจจุบันทุน Backlog เนื่อๆ เน้นๆ 6,200 ล้านบาท ทอยยรับรู้ถึงปีหน้า ไม่ต้องบอกว่ารายได้และกำไรจะดีขนาดไหน ใครที่ยังไม่มีติดพอร์ต อย่าได้รอช้า เดี่ยวจะหาว่าไม่เตือนนะคร้าบบ



## NDR กำไรสุทธิปีนี้อยู่ที่ 56 ล้านบาท เติบโต 24%

เขียนหุ้นบล.หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด ระบุในบทวิเคราะห์ คาดว่า NDR กำไรสุทธิปีนี้อยู่ที่ 56 ล้านบาท เติบโต 24% จากปีก่อน สูงสุดในรอบ 5 ปี รับอานิสงส์จากภาพรวมอุตสาหกรรมที่เติบโต ได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้าใหม่ และธุรกิจใหม่มาเลเซียเริ่มสร้างกำไร ด้าน"ชัยสิทธิ์ สัมฤทธิ์ธนัชชา" กรรมการผู้จัดการ ยังคงย้ำแผนปี 64 รายได้โต 15-20% เดินหน้าเต็มกำลังลุยตลาดทั้งในประเทศและต่างประเทศ...งานนี้จบปีมีเฮแน่นอนจ้า





## ภาวะตลาดหลักทรัพย์ เมษายน 2564

6 พฤษภาคม 2564

### สรุปสถิติสำคัญตลาดหลักทรัพย์ไทย เมษายน 2564



- ในช่วงมกราคม-เมษายน 2564 แต่ละประเทศทยอยฉีดวัคซีนป้องกัน COVID-19 ให้ประชากรโดยเฉพาะในประเทศพัฒนาแล้ว ส่งผลให้ IMF คาดการณ์เศรษฐกิจโลกจะสามารถฟื้นตัวกลับมาสู่ภาวะปกติ และปรับประมาณการเติบโตของ GDP โลกเพิ่มขึ้นจาก 5.5% ไปเป็น 6.0%
- การระบาดของ COVID-19 รอบใหม่ในประเทศ ส่งผลให้นักเศรษฐศาสตร์ปรับลดประมาณการเติบโตของ GDP ลงเล็กน้อย ส่วนหนึ่งเพราะได้รับปัจจัยบวกจากภาคการส่งออกของไทยในช่วงไตรมาส 1/2564 ที่ส่งสัญญาณฟื้นตัวแข็งแกร่งอีก ทั้งนักวิเคราะห์ยังปรับประมาณการกำไรของบริษัทจดทะเบียนไทยเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง
- ณ สิ้นเดือนเมษายน 2564 SET Index ปิดที่ 1,583.13 จุด เพิ่มขึ้น 9.2 % จากจากสิ้นปี 2563 ซึ่งถือเป็นการปรับเพิ่มขึ้นสูงกว่าค่าเฉลี่ยของดัชนีตลาดหลักทรัพย์อื่น ๆ จากการฟื้นตัวของภาคการส่งออกและผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนขนาดใหญ่ที่ทยอยประกาศผลประกอบการที่แข็งแกร่งกว่าที่นักวิเคราะห์คาด โดยอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2563 ได้แก่ กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม กลุ่มธุรกิจการเงิน กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค และกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง
- ในเดือนเมษายน 2564 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai อยู่ที่ 93,283 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 37.0% จากเดือนเดียวกันของปีก่อน โดยใน 4 เดือนแรกปี 2564 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 96,115 ล้านบาท
- ในเดือนนี้ผู้ลงทุนในประเทศยังคงมีมูลค่าการซื้อขายสูงสุดที่ 51.6% ของมูลค่าการซื้อขายรวมทั้งตลาดโดยผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 4 โดยในเดือนเมษายน 2564 ผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 3,446 ล้านบาท ทั้งนี้ในช่วง 4 เดือนแรกปี 2564 ผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิตั้งรวม 32,816 ล้านบาท
- ในเดือนเมษายน 2564 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนซื้อขายใหม่ใน SET 1 บริษัท และใน mai 2 บริษัท โดยใน 4 เดือนแรกปี 2564 SET มีมูลค่าระดมทุน (IPO) สูงที่สุดเมื่อเทียบกับตลาดหลักทรัพย์อื่น ๆ ใน ASEAN โดยสาเหตุหลักมาจากการเข้าจดทะเบียนของบมจ. ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก (OR)

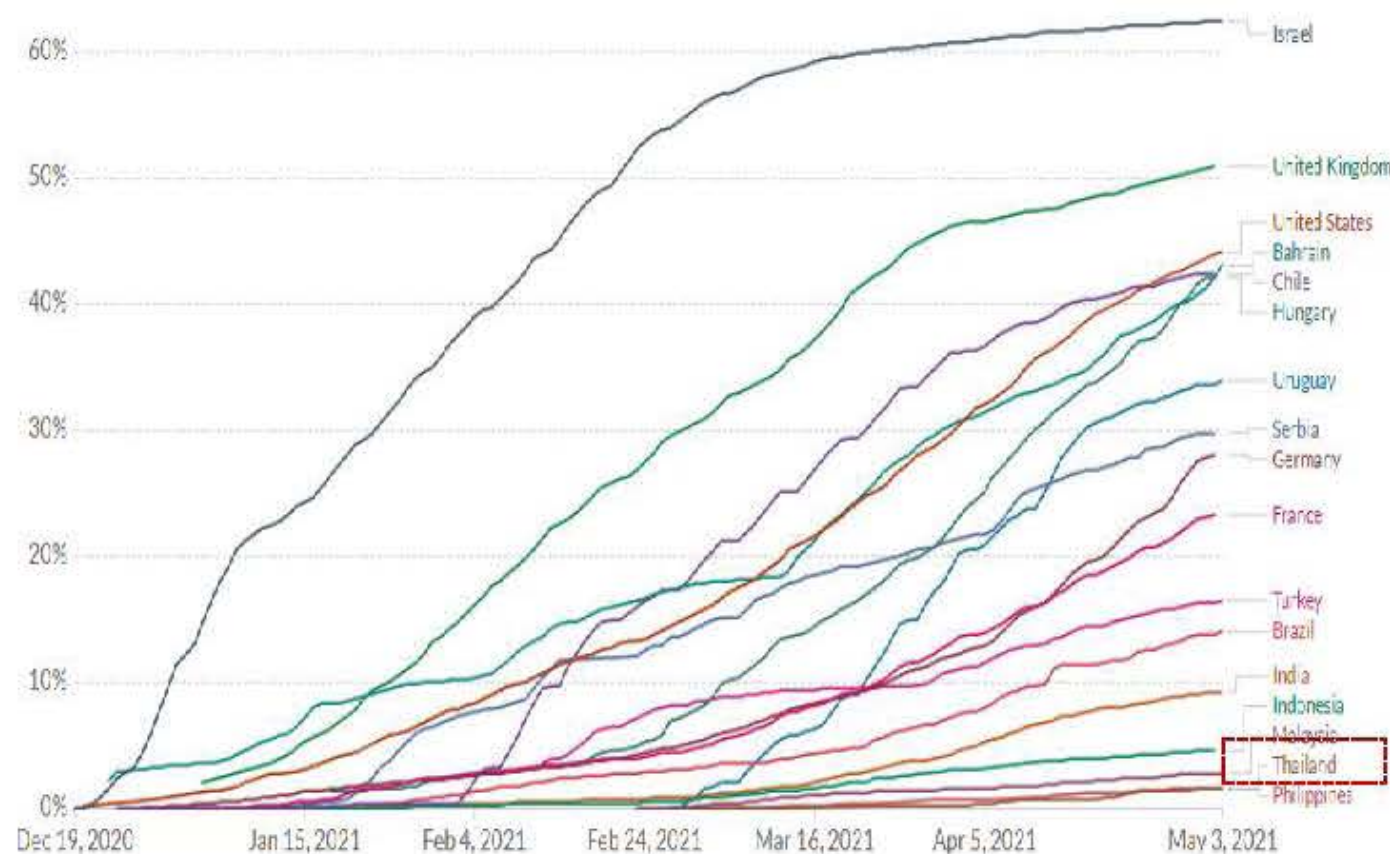




ในช่วงมกราคม-เมษายน 2564 แต่ละประเทศทยอยฉีดวัคซีนป้องกัน COVID-19 ให้ประชากรโดยเฉพาะในประเทศพัฒนาแล้ว ส่งผลให้ IMF คาดการณ์เศรษฐกิจโลกจะสามารถฟื้นตัวกลับมาสู่ภาวะปกติ และปรับประมาณการเติบโตของ GDP โลกเพิ่มขึ้นจาก 5.5% เป็น 6.0%

### Share of population vaccinated (unit: %)

Data as of May 3, 2021



Source: Our World in Data

### World Economic Outlook

Data as of Apr, 2021



Note: ▲▼ shows increase/decrease compared to previous year; Number in bracket is forecast in Jan 2021; Size of circle is the size of economy  
Source: World Economic Outlook (April 2021), International Monetary Fund and TDRI calculation

3

สถานการณ์การระบาดของ COVID-19 รอบใหม่ในประเทศทำให้นักเศรษฐศาสตร์ปรับลดประมาณการเติบโตของ GDP ลงเล็กน้อย ส่วนหนึ่งเพราะได้รับปัจจัยบวกจากภาคการส่งออกของไทยในช่วงไตรมาส 1/2564 ที่ส่งสัญญาณฟื้นตัวแข็งแกร่งอีก ทั้งนี้ก็เพราะยังปรับประมาณการกำไรของบริษัทจดทะเบียนไทยเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง



### Stock index movement (in local currency)

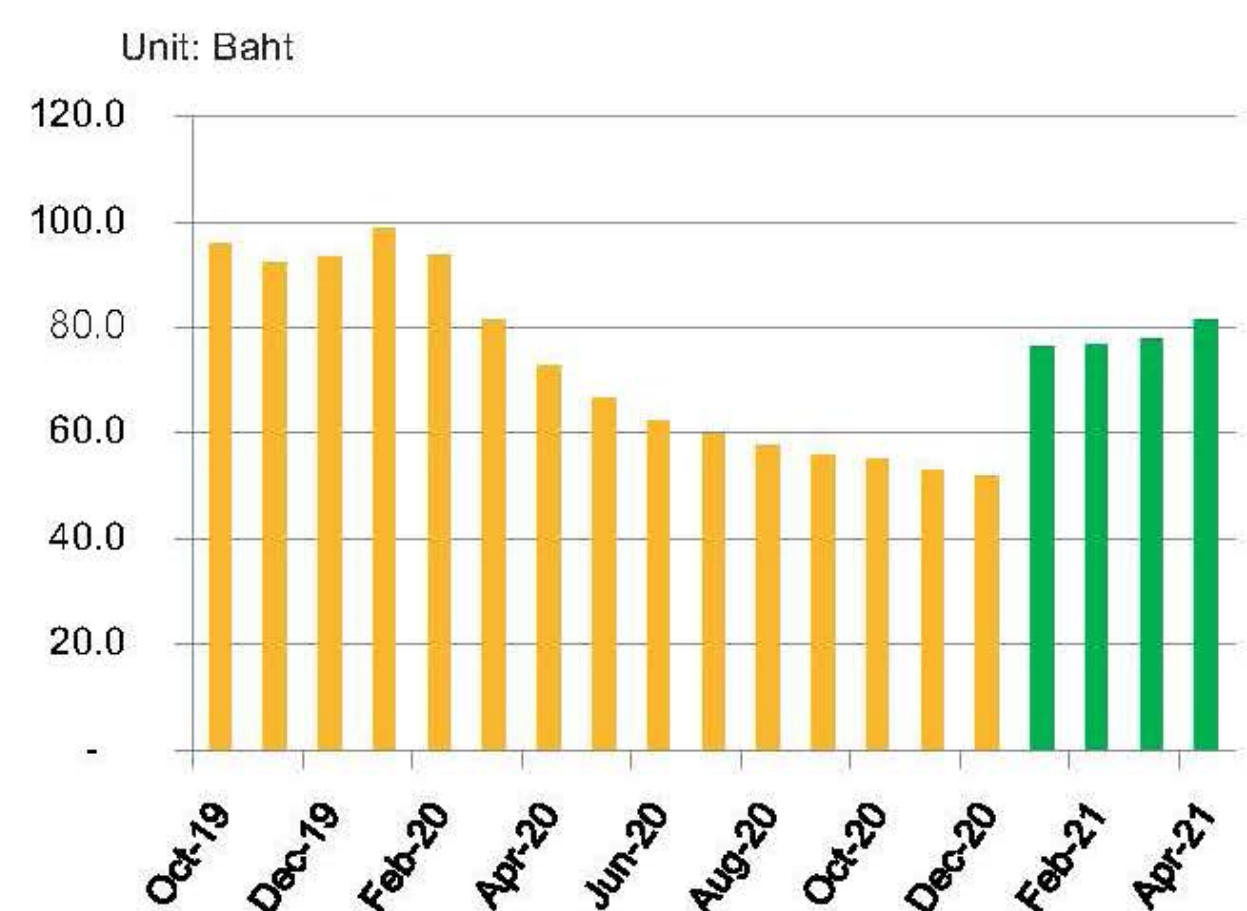
Data as of Mar 31, 2021; rebased end-2020 = 100

| %YoY                | 2020  | 2021   |        |       |
|---------------------|-------|--------|--------|-------|
|                     |       | Jan 21 | Apr 21 | Chg.  |
| GDP                 | -6.1  | 2.8    | 2.3    | -0.5  |
| Private consumption | -1.0  | 2.5    | 2.3    | -0.2  |
| Public consumption  | 0.8   | 6.1    | 5.0    | -1.1  |
| Private consumption | -8.4  | 3.4    | 4.8    | +1.4  |
| Public consumption  | 5.7   | 12.1   | 10.1   | -2.0  |
| Export values (USD) | -6.6  | 6.2    | 11.0   | +4.8  |
| Import values (USD) | -13.5 | 7.8    | 18.0   | +10.2 |

Source: Fiscal Policy Office

### Estimated 12 months forward earning per share (EPS)

Data as of Apr 30, 2021



Source: Bloomberg

4



มูลค่าการส่งออกไทยในเดือนมีนาคมเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อนหน้าปรับเพิ่มขึ้นในทุกประเภทสินค้าจากความ  
ต้องการสินค้าทั้งในภาคเกษตรและอุตสาหกรรมทำให้ดัชนีรายอุตสาหกรรมที่เชื่อมโยงกับการส่งออก อาทิเช่น อุตสาห  
การเกษตร ยานยนต์ ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์ ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์ ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาก



### Export Value of Thailand by sector/ industry

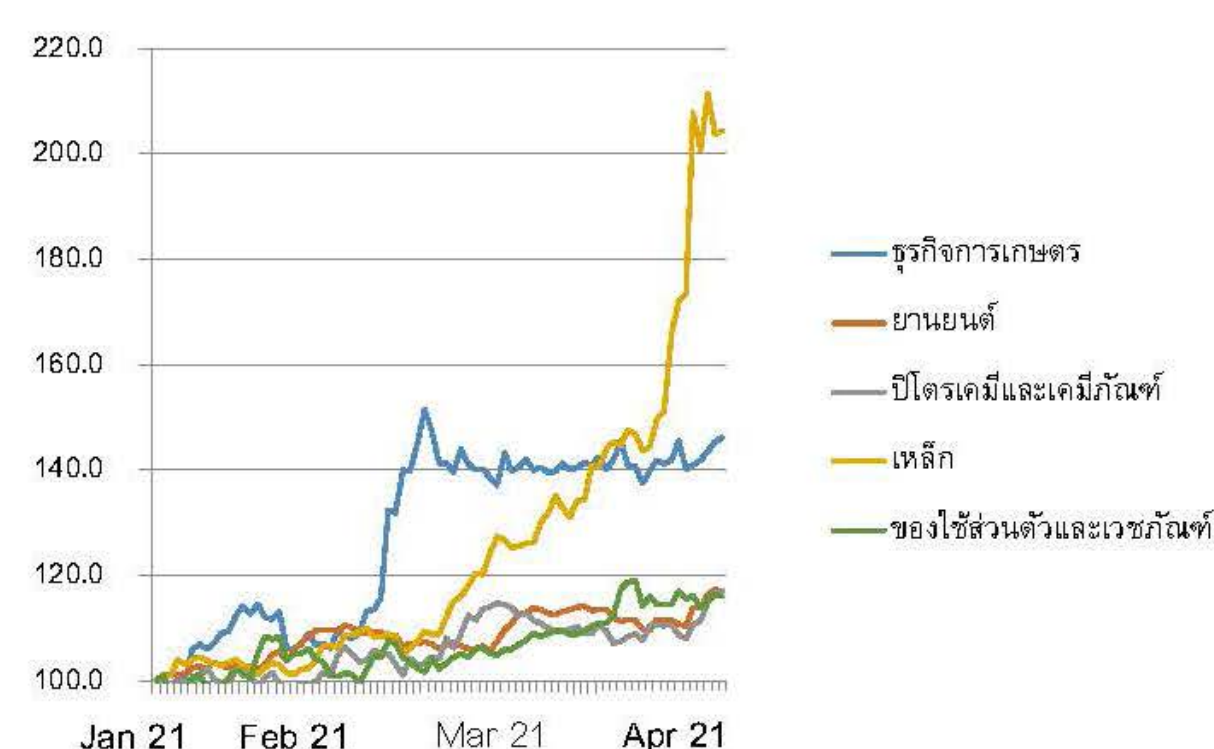
Data as of Mar 31, 2021

| %YoY                     | Share<br>2020 | 2020 <sup>F</sup> | 2020 <sup>F</sup> |       |       |       | Q1   | 2021 <sup>F</sup> |      | Mar<br>(%MoM) |
|--------------------------|---------------|-------------------|-------------------|-------|-------|-------|------|-------------------|------|---------------|
|                          |               |                   | H1                | H2    | Q3    | Q4    |      | Feb               | Mar  |               |
| Agriculture              | 7.1           | -1.2              | -2.9              | 0.6   | -7.9  | 10.2  | 18.3 | 26.4              | 13.6 | -6.2          |
| Fishery                  | 0.7           | -15.2             | -9.9              | -19.8 | -19.8 | -19.9 | -8.3 | -14.5             | 3.5  | 8.1           |
| Manufacturing            | 85.2          | -8.7              | -11.5             | -6.0  | -10.1 | -1.8  | 7.8  | 2.7               | 14.0 | 5.2           |
| Agro-manufacturing       | 13.5          | -0.2              | 0.8               | -1.1  | -0.7  | -1.4  | 9.9  | 6.3               | 16.4 | 2.6           |
| Electronics              | 15.2          | 1.3               | -0.9              | 3.3   | 1.6   | 4.9   | 10.7 | 10.6              | 9.8  | 0.8           |
| Electrical Appliances    | 5.9           | 0.2               | -6.4              | 7.6   | 5.6   | 9.5   | 11.1 | 7.2               | 19.5 | 5.2           |
| Automotive               | 13.2          | -17.8             | -25.6             | -9.9  | -19.4 | 0.4   | 21.2 | 4.2               | 41.1 | 11.3          |
| Machinery &<br>Equipment | 8.2           | -8.2              | -15.7             | -0.5  | -9.6  | 9.3   | 17.3 | 16.2              | 25.3 | -3.2          |
| Petroleum Related        | 10.4          | -14.9             | -17.9             | -11.7 | -15.9 | -7.4  | 13.4 | 13.3              | 31.6 | 5.5           |
| Total (BOP Basis)        | 100.0         | -6.6              | -8.3              | -4.9  | -8.2  | -1.5  | 5.3  | -0.2              | 15.8 | 5.7           |
| Ex. Gold                 |               | -9.0              | -12.3             | -5.8  | -10.5 | -0.9  | 11.8 | 7.0               | 22.1 | 5.0           |

Source: BOT

### Sector index movement (in local currency)

Data as of Apr 30, 2021; rebased end-2020 = 100



Source: SETSMART

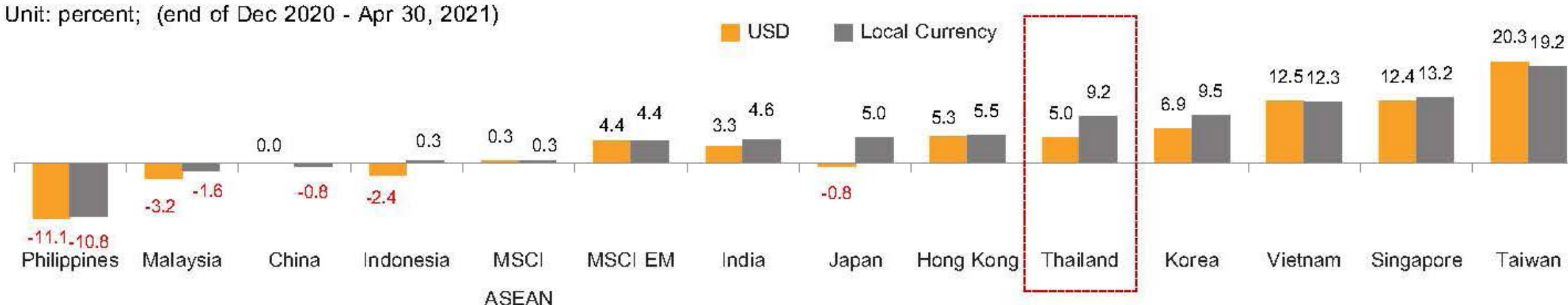
5

ณ สิ้นเดือนเมษายน 2564 SET Index ปิดที่ 1,583.13 จุด เพิ่มขึ้น 9.2 % จากจากสิ้นปี 2563 ซึ่งถือเป็นการปรับเพิ่มขึ้นสูง  
กว่าค่าเฉลี่ยของดัชนีตลาดหลักทรัพย์อื่น ๆ ในขณะที่ SET Index ปรับลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับสิ้นเดือนก่อนหน้า



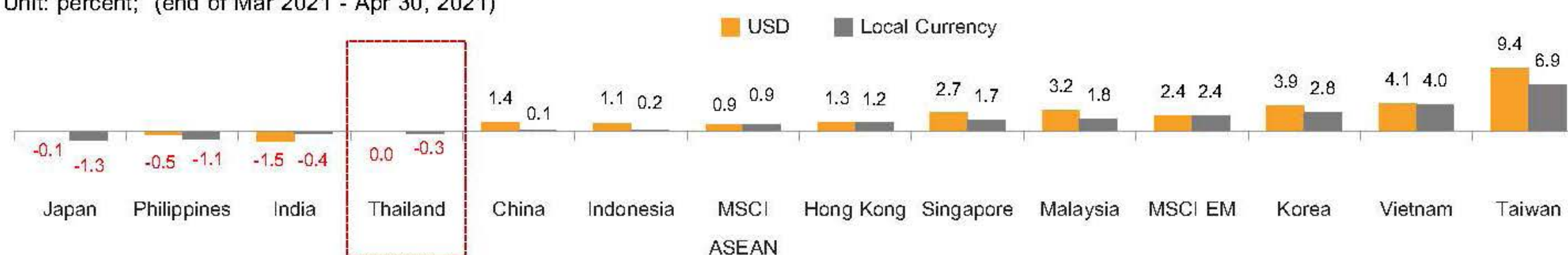
### Stock index price change 2021 (%YTD)

Unit: percent; (end of Dec 2020 - Apr 30, 2021)



### Stock index price change (%MTD)

Unit: percent; (end of Mar 2021 - Apr 30, 2021)



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

6



ในเดือนเมษายน 2564 หลายอุตสาหกรรมปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2563 ได้แก่ กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม กลุ่มธุรกิจการเงิน กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร และกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง



### SET Index classified by industry

(Data as of Apr 30, 2021; rebased end-2020 = 100)

|             | %YoY  |       |       | %MTD   |        |        | %YTD   | Weight Mkt cap. |
|-------------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|-----------------|
|             | 2018  | 2019  | 2020  | Feb 21 | Mar 21 | Apr 21 | Apr 21 | Apr 21          |
| SET         | -10.8 | 1.0   | -8.3  | 2.0    | 6.0    | -0.3   | 9.2    | 100%            |
| SET50       | -7.9  | 2.3   | -14.8 | 1.4    | 4.4    | -1.6   | 5.0    | 68%             |
| Industrial  | -13.9 | -22.8 | 5.8   | 5.2    | 5.5    | 11.6   | 27.0   | 6%              |
| Financial   | -9.2  | -7.4  | -14.3 | 4.5    | 10.5   | -3.3   | 15.4   | 15%             |
| Consumption | -24.5 | -13.5 | 2.4   | -2.2   | 9.1    | 4.6    | 15.1   | 1%              |
| Agro & Food | -22.4 | 13.0  | -0.3  | 7.7    | 2.4    | -2.0   | 14.3   | 7%              |
| Property    | -13.2 | -5.4  | -15.6 | 1.0    | 10.4   | 2.4    | 13.2   | 13%             |
| Service     | -8.7  | 3.5   | -15.8 | 3.7    | 9.0    | -4.2   | 8.2    | 25%             |
| Resource    | -6.3  | 8.9   | -9.1  | 3.7    | 2.8    | -1.2   | 4.3    | 23%             |
| Technology  | -14.8 | 10.2  | 21.6  | -10.1  | -2.0   | 5.9    | -3.1   | 10%             |

■ = %YTD ปรับตัวดีกว่า SET  
□ = %YTD ปรับตัวเป็นบวก

Source: SETSMART

7

ในเดือนเมษายน 2564 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai อยู่ที่ 93,283 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 37.0% จากเดือนเดียวกันของปีก่อน โดยใน 4 เดือนแรกปี 2564 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 96,115 ล้านบาท



### SET average daily trading value and SET Index

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

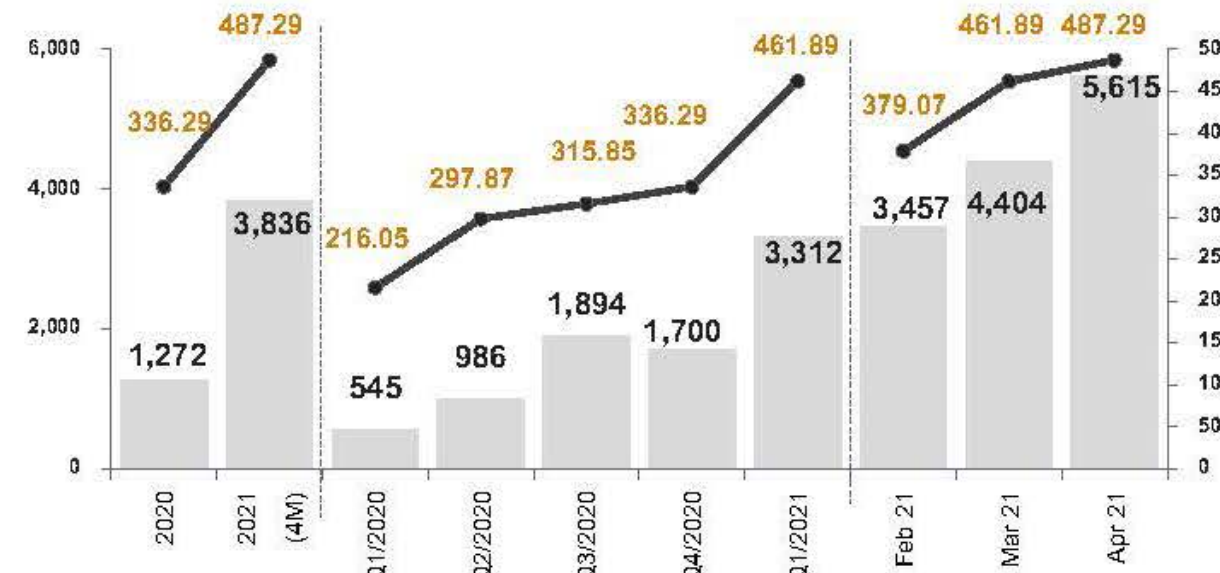
■ Average daily trading value — SET Index at the end of period



### 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 | Q1/2021 | Jan 21  | Feb 21 | Mar 21 | Apr 21 |
|-----------------------------|--------|------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|--------|--------|
| Average daily trading value | 68,607 | 96,115     | 66,901  | 70,418  | 56,139  | 81,054  | 96,951  | 100,509 | 94,318 | 95,918 | 93,283 |
| % YOY                       | 29.0%  | 43.0%      | 46.3%   | 30.9%   | -9.9%   | 59.5%   | 44.9%   | 59.6%   | 43.2%  | 33.8%  | 37.0%  |

Source: SETSMART, Data as of Apr 30, 2021

8

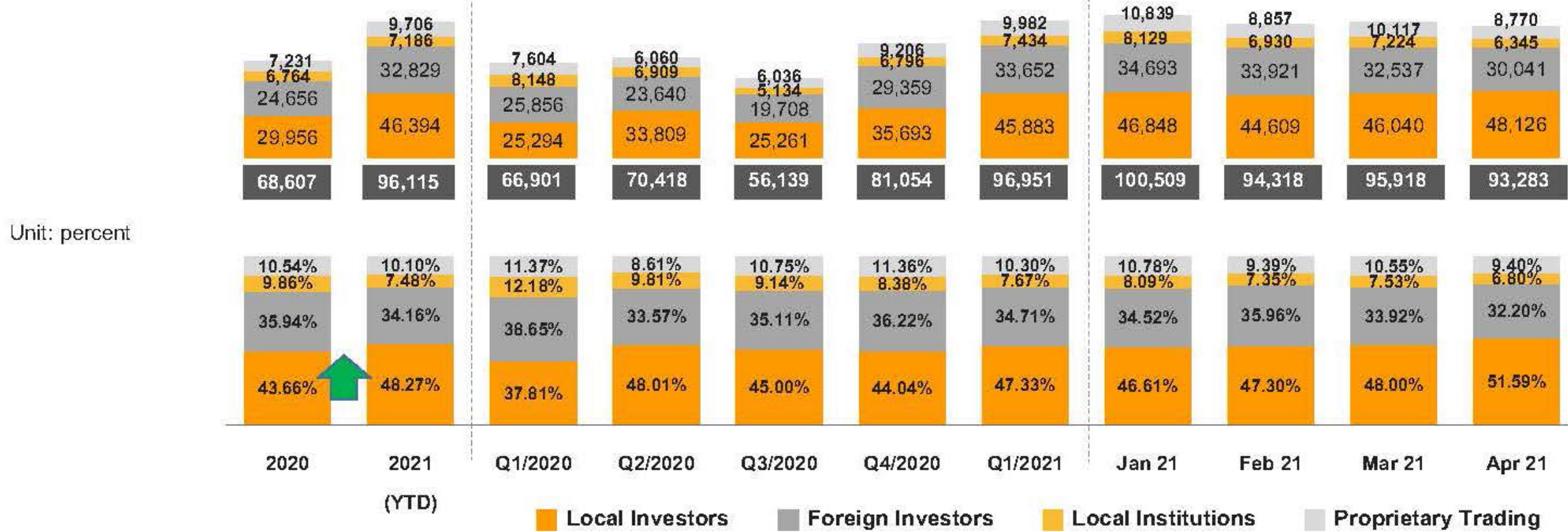


ในเดือนนี้ผู้ลงทุนในประเทศมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 14 โดยคิดเป็น 51.59% ของมูลค่าการซื้อขายรวม เพิ่มขึ้นจากจากเดือนก่อนหน้าที่ 48.0%



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

Unit: million THB



Source: SETSMART, Data as of Apr 30, 2021

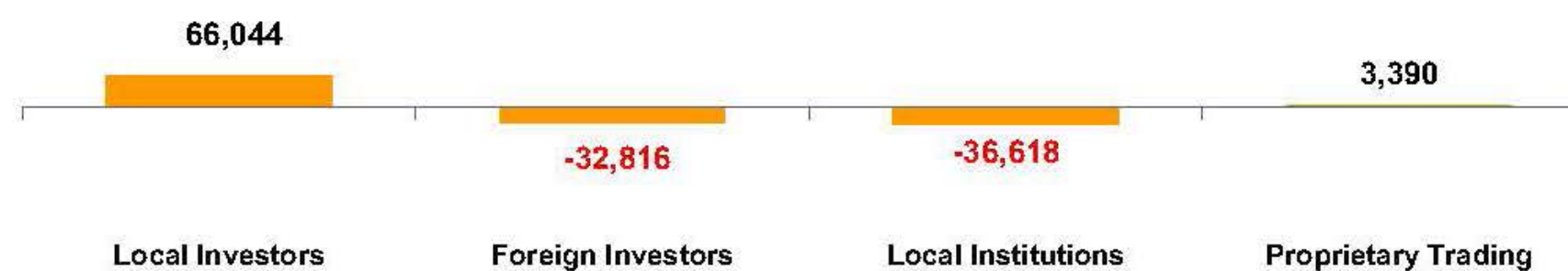
9

ผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 4 โดยในเดือนเมษายน 2564 ผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 3,446 ล้านบาท ทั้งนี้ในช่วง 4 เดือนแรกปี 2564 ผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิรวม 32,816 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 Apr 30, 2021

10



ในเดือนเมษายน 2564 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนซื้อขายใหม่ใน SET 1 บริษัท และใน mai 2 บริษัท โดยใน 4 เดือนแรกปี 2564 SET มีมูลค่าระดมทุน (IPO) สูงที่สุดเมื่อเทียบกับตลาดหลักทรัพย์อื่น ๆ ใน ASEAN



#### Size of IPO issued in ASEAN exchanges

Unit: million USD; Data as of Apr 30, 2021

| Country     | 2019  | 2020  | Feb 21 | Mar 21 | Apr 21 | 4M2021 |
|-------------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|
| Thailand    | 3,619 | 4,959 | 1,480  | 12     | 83     | 1,579  |
| Philippines | 349   | 802   | 0      | 277    | 0      | 277    |
| Indonesia   | 1,038 | 408   | 107    | 24     | 20     | 236    |
| Singapore   | 1,176 | 587   | 0      | 224    | 10     | 235    |
| Malaysia    | 482   | 481   | 6      | 28     | 5      | 48     |
| Vietnam     | 3     | 0     | 0      | 0      | 1      | 1      |

#### Top 5 IPO size in 4M2021

| Listed company            | Country     | Industry   | IPO value (million USD) | Listing month |
|---------------------------|-------------|------------|-------------------------|---------------|
| PTT Oil & Retail Business | Thailand    | Energy     | 1,427.0                 | Feb           |
| DDMP Reit Inc             | Philippines | Financial  | 276.7                   | Mar           |
| Aztech Global Ltd         | Singapore   | Industrial | 224.5                   | Mar           |
| Fap Agri Tbk PT           | Indonesia   | Consumer   | 70.7                    | Jan           |
| Assetwise PCL             | Thailand    | Financial  | 65.2                    | Apr           |

\*cross-border IPO excluded

Source: Bloomberg

11



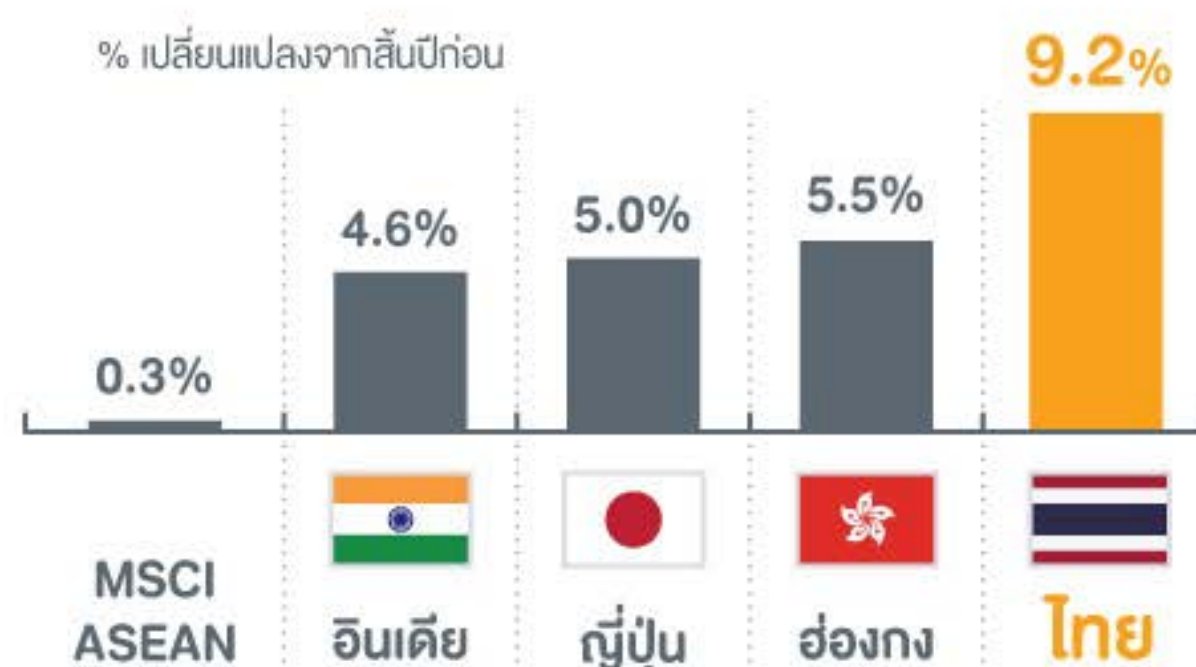
[www.set.or.th](http://www.set.or.th)



SET  
SOURCE

# ภาวะตลาดหุ้นไทย เมษายน 2564

**SET Index** ปิดที่ 1,583.13 จุด  
ณ สิ้นเดือน เม.ย.  
**↑ 9.2%** จากสิ้นปีก่อน  
สูงกว่าค่าเฉลี่ยในภูมิภาค



## กลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวเพิ่ม สูงกว่า SET Index



## ปัจจัยสนับสนุน



ภาคการส่งออกไทยเติบโต



มาตรการนำไร บจ. พันตัว



เศรษฐกิจโลกดีขึ้น

[www.set.or.th](http://www.set.or.th)

**SET** | Make it **Work**  
for **Everyone**



# HOONINSIDE



ติดตาม Magazine Hooninside ได้แล้ววันนี้



[www.hooninside.com](http://www.hooninside.com)



[www.ebook.in.th](http://www.ebook.in.th)



[www.mono.co.th](http://www.mono.co.th)

ติดต่อฝ่ายโฆษณา 081-906-9647 , E-mail: [reporter@hooninside.com](mailto:reporter@hooninside.com)