

HOOININSIDE

MAGAZINE

2564
เดือน ตุลาคม



“รายได้
ใน”



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 กรโชคนันต์

รองบรรณาธิการบริหาร

อนุภา ศิริรวง

นัทข้าว

สิริวัฒนา กลางประพันธ์

กองบรรณาธิการ

นวพร เชื้อเมืองพาน

กราฟฟิก

วิชัยพล นาคสุข
ศิวิไล์ สอบใหม่
ศักดาจรัส จันทรเทพ

ติดต่อโฆษณา

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

E-mail : reporter@hooninside.com

EDITOR TALK

ท้าทาย

ดูเหมือน ตัวเลขผู้ติดเชื้อโควิด-19 รายใหญ่ ต่ำกว่า 1 หมื่นคนต่อวัน ก็มีความหวัง
วันใด กลับมา ทะลุ 1 หมื่นคนอีกครั้ง ก็สร้างความกังวลอีกครั้ง ท่ามกลาง ตัวเลข
การฉีดวัคซีนฯ จากเข็ม1,2 และมาถึงเข็ม3 จะเป็นเกราะปกป้อง

การลดความเจ็บป่วยและเสียชีวิตลดลง ผู้คน เริ่มทยอยกลับมาใช้ชีวิต ดังปกติอีก
ครั้ง ในรูปแบบวิถีใหม่ ซึ่งต้องปรับตัวให้อยู่กับโควิด-19

ขณะที่ปีนี้ ฟ้าฝน ดีจน หลายจังหวัด หลายพื้นที่ ประสบภัยน้ำท่วม สร้างความ
เดือดร้อน ซ้ำเติม ทำให้เกิดความยากลำบาก สาหัสยิ่งกว่าเดิม

ดังนั้น เศรษฐกิจปีนี้ อาจไม่ได้โตดังที่หวัง ก็หวังว่า เศรษฐกิจไทยปี 2565 จะดีกว่า
ปี2564

ด้าน ตลาดหุ้นไทย มีปฏิกิริยา มีความท้าทาย สำหรับการลงทุน หันเดือนตุลาคม
แกว่งตัวผันผวน หลายตัว ถูกหยีบ ถูกปิดฝืน ขึ้นมาเก็งกำไรอีกครั้ง

ขอให้นักลงทุนทุกท่าน ประสบความสำเร็จในการลงทุนในตลาดหุ้นครับ

ประสิทธิ์ กรโชคนันต์
บรรณาธิการบริหาร

พีที



สั่งเลย!!

พีที น้ำมันสดใหม่

เติมถัง





“รายได้ใหม่”

เส้นทางรายได้ปัจจุบัน ก็มีแล้ว รายได้จากช่องทางใหม่ หันทาง แมกกาซีนหุ้นอินไซด์ รายเดือนฉบับเดือนตุลาคม 2564 นำเสนอ 4 บจ. น่าสนใจ น่าติดตาม

PLANB

เดิหน้าลุย “อีสปอร์ต” เต็มตัว เตรียมเดินทางจัดการแข่งขันครั้งใหม่ รายการ ‘eFootball Thailand NextGen’ เปิดกว้างให้แฟนกีฬาเข้าสู่เส้นทางอีสปอร์ตมืออาชีพในเดือนตุลาคม - ธันวาคม 64 นี้ พร้อมต่อยอดขึ้นกว่า ยกกระดับบริษัทสู่การเป็นผู้สร้างความต้องการให้กับตลาดอีสปอร์ตหลากหลายรูปแบบ สร้างสรรค์ระบบนิเวศน์ที่ทุกฝ่ายได้ประโยชน์อย่างยั่งยืน

NRF

จับมือ “อีสทาวเวอร์” ศึกษาการกักเก็บคาร์บอนจากสาหร่ายทะเลเป็นที่แรกในประเทศไทย เพื่อประเทศไทยก้าวสู่ Net Zero Emission ในปี พ.ศ. 2593 ส่งเสริมเศรษฐกิจหมุนเวียน (Circular Economy) ผ่านการนำสาหร่ายกลับมาทำเป็นปุ๋ยอินทรีย์ให้เกษตรกรต้นน้ำ คาดมูลค่าตลาดโลกเติบโตมากกว่า 1.97 แสนล้านบาท ในปี พ.ศ. 2573

NER

เซ็นสัญญาระยะยาว กับลูกค้าจากประเทศอินเดียเพิ่ม 1 ราย โดยเริ่มส่งมอบในเดือนกันยายนนี้ ประกอบกับมีแผนเจรจาลูกค้าอินเดียเพิ่มอีก 2 ราย ภายในสิ้นปีนี้ รวมทั้งอยู่ระหว่างการตรวจสอบคุณภาพจากผู้ผลิตยางล้อรถยนต์และยางล้อเครื่องบินแบรนด์ดังระดับโลกอย่าง Goodyear ซึ่งบริษัทคาดว่าจะมีโอกาสได้ลูกค้าใหม่อย่างแน่นอน

META

ล่าสุด บริษัทย่อย “บริษัท โนวา เอเชีย จำกัด” ซึ่งประกอบธุรกิจให้คำปรึกษาทางการเงิน ที่ทาง META ถือหุ้น 100% ลงนามความร่วมมือ (MOU) กับบริษัท ฟิโกโซลูชั่นส์ (ไทยแลนด์) จำกัด เจ้าของธุรกิจฟิโกไฟแนนซ์ (PICO Finance) ในชื่อ “Pico เงินด่วน” คาดสรุปผลการศึกษาหรือทำการเจรจาหารือกับ ฟิโก โซลูชั่นส์ ได้ภายในเดือนตุลาคมนี้

HOONINSIDE

PLANB

“ ดันธุรกิจ

ESPORT ”

รู้
ตัว

นพชัย หวังรักมี

ผู้จัดการอาวุโส บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน)



Plan.B
media

PLANB ดันธุรกิจ ESPORT เต็มตัว



“แพน บี มีเดีย” สรุปลงานความสำเร็จก้าวสำคัญบนตลาดอีสปอร์ต หลังพาการแข่งขันอีสปอร์ตเกมฟุตบอลรายการสำคัญอย่าง E-LEAGUE สร้างปรากฏการณ์ครั้งยิ่งใหญ่ทั่วเอเชียและโลกออนไลน์ เตรียมเดินหน้าจัดการแข่งขันครั้งใหม่ รายการ ‘eFootball Thailand NextGen’ เปิดกว้างให้แฟนกีฬาเข้าสู่เส้นทางอีสปอร์ตมืออาชีพ ในเดือนตุลาคม - ธันวาคม 64 นี้ พร้อมต่อยอดจั่นกว่า ยกกระตบบริษัทสู่การเป็นผู้สร้างความต้องการให้กับตลาดอีสปอร์ตหลากหลายรูปแบบ สร้างสรรค์ระบบนิเวศน์ที่ทุกฝ่ายได้ประโยชน์อย่างยั่งยืน

ปี 2021 นับเป็นอีกปีความสำเร็จของตลาดอีสปอร์ตในประเทศไทย โดยเฉพาะการแข่งขันอีสปอร์ตเกมฟุตบอลระดับอาชีพอย่างรายการ E-LEAGUE ในมือบริษัทยักษ์ใหญ่ แพน บี มีเดีย (Plan B Media) ที่ได้สร้างเซอร์ไพรส์ให้กับวงการ นำพาสองทัวร์นาเมนต์สำคัญอย่าง ‘E-LEAGUE 2021’ และ ‘Knockout E-LEAGUE PES 2021 TOURNAMENT’ สร้างปรากฏการณ์ครั้งแรกของการถ่ายทอดสดไปยังต่างแดน

ด้วยภาษาของเจ้าของประเทศ ทั้ง ญี่ปุ่น, เวียดนาม, อินโดนีเซีย ฯลฯ พร้อมสร้างการเข้าถึงบนโลกออนไลน์กว่า 30,000,000 reaches ด้วยยอดผู้ชมรวมกว่า 200,000 คน และยังเป็นครั้งแรกของการแข่งขันอีสปอร์ตเกมฟุตบอลบนแพลตฟอร์มโทรศัพท์มือถือ อย่าง

‘eFootball PES 2021 mobile’

ที่มีผู้สมัครเข้าร่วมเฉพาะในประเทศไทยกว่า 500,000 คน นับเป็นครั้งแรกที่มีผู้เล่นในประเทศไทยสูงกว่าทุกประเทศในโลก

“แพน บี ไม่ได้มองตลาดอีสปอร์ตเป็นเพียงหน่วยธุรกิจใหม่ แต่เราโฟกัสว่าอีสปอร์ตเป็นตลาดที่แตกต่าง โดยเฉพาะอีสปอร์ตเกมฟุตบอลที่มีฐานความแข็งแกร่งอยู่แล้วในตัว จากปัจจัยของแฟนทีมฟุตบอล รวมถึงความนิยมของตัวกีฬาฟุตบอลเองก็เป็นส่วนหนึ่งที่ทำให้ทุกคนสามารถเข้าใจและเข้าถึงได้มากกว่าเกมเฉพาะทางอื่นๆ ที่เป็นที่ยอมรับในปัจจุบัน และปัจจัยสำคัญที่สุด คืออีสปอร์ตถูกยอมรับให้เป็นกีฬาที่เติบโตได้ไวที่สุดในโลก ทั้งยังมีศักยภาพเป็นตัวเลือกและสร้างความหลากหลายให้กับลูกค้าได้ดี ช่วยให้บริษัทสามารถสร้าง

ความสัมพันธ์อันดีกับกลุ่มเป้าหมายได้อย่างมีประสิทธิภาพ”

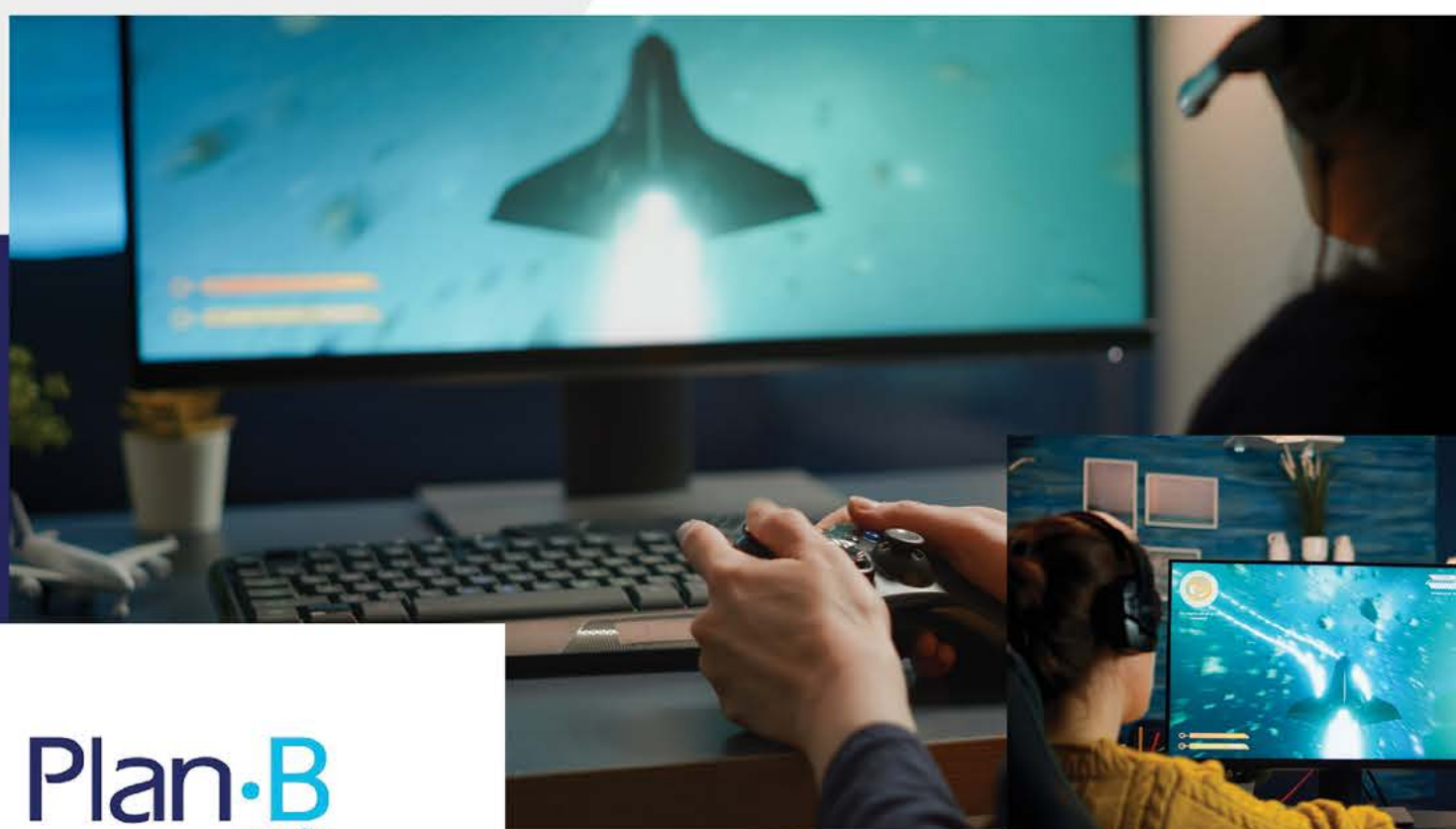
นายณพชัย หวังรักษ์ ผู้จัดการอาวุโส บริษัท แพน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน) PLANB กล่าวถึงปัจจัยที่ทำให้บริษัทประสบความสำเร็จในตลาดอีสปอร์ต พร้อมกับอธิบายเพิ่มว่าแพน บี ยังได้ใช้อีสปอร์ตต่อยอดตัวเองในฐานะ adjacency media ยกกระตบการบริหารธุรกิจตั้งแต่ต้นน้ำ (ผู้ผลิตเกม)

ไปจนถึงปลายน้ำ (กลุ่มเป้าหมาย) ผ่านสื่อ 40s ประกอบด้วย สื่อ Online, สื่อ Offline - Out-of-Home, สื่อ On Air - TV จากช่องกีฬา Tsports 7 และ On Ground activities ทำกิจกรรมร่วมกับสโมสรฟุตบอลไทยลีกทั่วประเทศ ซึ่งเป็นส่วนสำคัญช่วยให้บริษัทเติบโตในตลาด และเข้าใจความต้องการของกลุ่มเป้าหมายเป็นอย่างดี

Plan.B
media

“ประสบการณ์ในวงการเกมฟุตบอล ประกอบกับการเข้าใจความต้องการที่แท้จริง (Insight) ของทั้งกลุ่มเป้าหมายและลูกค้า คือ key success หลักที่ทำให้ แพลน บี ประสบความสำเร็จในตลาดอีสปอร์ต โดยที่บริษัทจะเน้นหลักการสร้างความสำเร็จร่วมกัน กับ stake holders ทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง เช่น การเข้าสู่ตลาดอีสปอร์ตของแพลน บี และการแข่งขันรายการ E-LEAGUE ที่เต็มไปด้วยความสนุกสนานและความตื่นเต้น คือจุดหนึ่งที่ได้สร้างกลุ่มแฟนบอลรุ่นใหม่จำนวนมากเข้าสู่วงการฟุตบอลไทย ทั้งในระดับสโมสรและระดับทีมชาติ ในขณะเดียวกัน กลุ่มลูกค้าที่เป็นผู้สนับสนุน ก็จะได้รับ การดูแลแบบเฉพาะแต่ละแบรนด์ (Tailor made process) เพื่อสร้างกิจกรรมการตลาดที่ตอบโจทย์ ไม่ว่าจะเป็นการรับรู้ (Brand awareness) การสร้างความสัมพันธ์ (Engagement) หรือแม้กระทั่งการสร้างยอดขาย (Conversion)”

การทำงานของแพลน บี ในตลาดอีสปอร์ต จะมีตั้งแต่การใช้กลยุทธ์ที่ใช้สื่อสารกับกลุ่มเป้าหมายที่ลูกค้าต้องการเข้าถึง สร้างความสัมพันธ์ รวมถึงการสร้างรายได้ จากกลุ่มเป้าหมายของกีฬาฟุตบอลบนโลกออนไลน์ ที่ปัจจุบันมีคนดูไม่น้อยไปกว่าฟุตบอลชีวิตจริง โดยเฉพาะกลุ่มเป้าหมาย Gen Z ที่มีกีฬาอีสปอร์ตเป็นส่วนหนึ่งของชีวิต ไม่ว่าจะเป็นการรับชม การเข้าร่วมการแข่งขัน หรือกลุ่มผู้ที่ต้องการพัฒนาไปจนถึงการเป็นนักกีฬาอาชีพในอนาคต อีกจุดคือการเน้นตอบสนองอย่างครอบคลุม และไม่เจาะจงเฉพาะผู้สนใจในอีสปอร์ตเกมฟุตบอลเพียงอย่างเดียว แต่รวมไปถึงการใช้อีสปอร์ตอื่นๆ ที่เป็นที่ยอมรับมาสร้างกิจกรรมแบบเฉพาะที่เหมาะสมกับลูกค้าแต่ละแบรนด์ (Tailor made process) ให้เกิดความสำเร็จ ยกตัวอย่างเช่น เกม Overcooked ซึ่งเป็นอีสปอร์ตที่เกี่ยวกับการทำอาหาร เหมาะกับการสร้างกิจกรรมในกลุ่มเป้าหมายวัยรุ่น คนทุกเพศทุกวัย ที่สนใจความสนุกในหมู่เพื่อนครอบครัว เป็นต้น



Plan.B
media

“ความสำเร็จก้าวแรกในธุรกิจอีสปอร์ต จะช่วยผลักดันและสร้างการเติบโตให้แพลน บี มีตัวเลือกในการขยายตลาดของตัวเองเพิ่มมากขึ้น ไม่ว่าจะเป็นการต่อยอดความสำเร็จในครั้งนี้ อย่างการทำ Workshop กับกลุ่มลูกค้าและเอเจนซีเพื่ออัปเดตข้อมูลและกิจกรรมอีสปอร์ตของแพลน บี มีเดีย ที่จะเกิดขึ้นในปี 2022 เพื่อเป็นทางเลือกในการเข้าถึงกลุ่มเป้าหมายอย่างมีประสิทธิภาพ รวมถึงการก้าวข้ามฐานะเดิม จากเป็นผู้จัดการแข่งขัน และเป็นผู้คอยตอบรับความต้องการของ ลูกค้า - กลุ่มเป้าหมายเพียงอย่างเดียว ไปสู่การเป็นผู้สร้างความต้องการให้กับตลาดอีสปอร์ตรูปแบบต่างๆ มากขึ้น ไม่ว่าจะเป็น การสร้างแพลตฟอร์มการแข่งขันที่ทำงานร่วมกันกับบริษัทเกมต่างๆ การสร้างรูปแบบของอีสปอร์ตในระบบ Play to earn การร่วมมือพัฒนาระบบ Cryptocurrency เพื่อสร้างระบบนิเวศน์ที่ทุกฝ่าย (stake holders) ได้ประโยชน์อย่างยั่งยืน”

นอกจากนี้ แพลน บี ยังเตรียมจัดการแข่งขัน รายการ ‘eFootball Thailand NextGen’ โดยเพื่อนนักกีฬาหน้าใหม่ เพื่อเข้าสู่การแข่งขันอีสปอร์ตระดับมืออาชีพ โดยรายการดังกล่าวจะเกิดขึ้นในช่วงเดือนตุลาคม - เดือนธันวาคม 2564 นี้

HOONINSIDE

NRF

จับ
มือ

EASTW

ศึกษาการ..

กักเก็บคาร์บอน

จาก **สาหร่ายทะเล**



NRF



eastwater
GROUP

ก้าวสู่

**Net Zero
Emission**

ปี **93**

นายชรินทร์ โซนี่

รองกรรมการผู้อำนวยการใหญ่ สายกลยุทธ์และพัฒนาธุรกิจ บริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน) หรือ อีساتวอเตอร์

“วันนี้ถือเป็นความร่วมมือครั้งสำคัญระหว่าง เอ็น อาร์ เอฟ กับ อีساتวอเตอร์ เพื่อเดินหน้าการพัฒนาโครงการนำร่องของการบริหารจัดการคาร์บอนเครดิต ด้วยศักยภาพและความเชี่ยวชาญด้านการผลิตอาหารสำเร็จรูป ผสมกับความเชี่ยวชาญในการบริหารจัดการน้ำของ อีساتวอเตอร์ จะช่วยผลักดันโครงการให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ให้แก่ ทั้ง 2 บริษัท พื้นที่เขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก หรือ EEC ชุมชนในพื้นที่และประเทศชาติในระยะยาวอันใกล้”

ทั้งนี้ ด้วยการดำเนินงานที่ผ่านมาของอีساتวอเตอร์ ซึ่งมีความเชี่ยวชาญการบริหารจัดการน้ำครบวงจร ทั้งการให้บริการน้ำดิบ โดยมีโครงข่ายท่อน้ำดิบที่ยาวกว่า 500 กิโลเมตร ครอบคลุม 3 จังหวัดในภาคตะวันออก ได้แก่ จังหวัดระยอง จังหวัดชลบุรี และจังหวัดฉะเชิงเทรา การผลิตน้ำอุตสาหกรรมด้วยระบบผลิตน้ำอุตสาหกรรมแบบศูนย์รวม (Centralized Plant) ที่ใช้เทคโนโลยี Sludge Return ที่ใหญ่ที่สุดในภาคตะวันออก ซึ่งสามารถผลิตน้ำอุตสาหกรรมได้สูงสุด 200,000 ลูกบาศก์เมตรต่อวัน สำหรับผลิตและส่งจ่ายให้แก่ นิคมอุตสาหกรรมรายใหญ่ในจังหวัดระยอง นอกจากนี้ อีساتวอเตอร์ได้ให้ความสำคัญกับการบริหารจัดการทรัพยากรน้ำให้เกิดความยั่งยืนมาโดยตลอด จึงมุ่งเน้นการอนุรักษ์และพัฒนาสิ่งแวดล้อมอย่างยั่งยืนให้แก่ประเทศชาติ

ความร่วมมือกันระหว่าง 2 ฝ่ายในครั้งนี้ ถือเป็นการผนึกกำลังของ 2 ผู้นำ จากทางด้านการผลิตอาหารอย่างยั่งยืน และ การบริหารจัดการน้ำอย่างมีประสิทธิภาพ นอกจากจะสามารถช่วยลดการปล่อยคาร์บอนสู่ชั้นบรรยากาศแล้ว คาดว่าตลาดปุ๋ยอินทรีย์ทั่วโลกจะเติบโตมากกว่า 13.56% มีมูลค่าตลาดสูงถึง 1.97 แสนล้านบาท ในปี พ.ศ. 2573 สามารถสร้างอาชีพและรายได้ให้กับเกษตรกรผู้ประกอบอาชีพประมงและเพาะเลี้ยงสัตว์น้ำชายฝั่งทะเลและชุมชนโดยรอบมากมาย โดยการดำเนินงานในครั้งนี้มุ่งเน้นการเติบโตทางเศรษฐกิจสีเขียว ควบคู่กับการดำเนินงานอย่างมีความรับผิดชอบต่อสังคม และสิ่งแวดล้อม สอดคล้องตามเป้าหมายการพัฒนาอย่างยั่งยืนของทั้ง 2 บริษัท



นายแดน ปฐมวาณิชย์

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เอ็นอาร์ อินสแตนท์
โปรดิวส์ จำกัด (มหาชน) หรือ เอ็น อาร์ เอพ (NRF)

เปิดเผยว่า บริษัทฯ ได้มุ่งมั่นดำเนินตามนโยบายที่เคยได้กล่าวไว้คือ การเป็นหนึ่งในบริษัท
จดทะเบียนไทยที่ขับเคลื่อนองค์กรเพื่อก้าวไปสู่ความยั่งยืน วางรูปแบบธุรกิจที่มุ่งสู่การ
ลดคาร์บอนซึ่งถือเป็นพันธกิจหลักในการดำเนินงาน เนื่องจากการปล่อยคาร์บอนจาก
ภาคธุรกิจอาหารมีส่วน 1 ใน 3 ของการปล่อยคาร์บอนทั่วโลก รวมทั้งการที่ให้ผู้
บริโภคหันมาบริโภคโปรตีนจากพืช (Plant-based Food) มากขึ้น เพื่อก้าวเป็นบริษัท
อาหารระดับโลกสำหรับศตวรรษที่ 22 จากสิ่งที่ได้ดำเนินนโยบายมา ถือเป็นสิ่งสะท้อน
ศักยภาพของภาคธุรกิจไทยที่พร้อมสร้างความเปลี่ยนแปลงเพื่อความยั่งยืนระดับโลก
และการเป็นตัวอย่างขององค์กรธุรกิจที่น่าเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน

“การที่ได้เข้าร่วมกับอีสท์วอเตอร์ ถือเป็นการเดินทาง
พัฒนาและอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมทางทะเลรูปแบบใหม่ โดยจะร่วม
มือศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการปลูกสาหร่ายทะเล โดย
เฉพาะอย่างยิ่งเคลป์ (Kelp) สำหรับสีน้ำตาลขนาดใหญ่

ซึ่งมีความสามารถในการดูดซับคาร์บอนจากชั้นบรรยากาศ
ผ่านระบบนิเวศทางทะเล หรือ Blue Carbon เป็นที่แรกใน
ประเทศไทย ระบบนิเวศทางทะเลถือเป็นแหล่งกักเก็บและดูดซับ
คาร์บอนที่ใหญ่ที่สุดในโลก ผลผลิตสาหร่ายที่ได้สามารถต่อ
อดนำไปผลิตเป็นปุ๋ยอินทรีย์ให้เกษตรกรซึ่งถือเป็นต้นน้ำผู้ผลิต
วัตถุดิบให้กับโรงงานของNRF ผลักดันให้เข้าสู่ระบบ Regen-
erative Farming ส่งเสริมเศรษฐกิจหมุนเวียน (Circular
Economy) ผู้มีส่วนได้ส่วนเสียในห่วงโซ่อุปทานของเรา

เราจึงส่งเสริมเกษตรกรเพาะปลูกแบบอินทรีย์ เพื่อเพิ่มความ
ปลอดภัยในอาหารให้กับผลิตภัณฑ์ของ NRF เพื่อส่งมอบ
ผลิตภัณฑ์ที่มีคุณภาพ ปลอดภัย และเป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อมให้
กับผู้บริโภค ถือเป็นการลงทุนสีเขียวอีกช่องทางหนึ่งของบริษัท
ผมเชื่อว่าการลดการปล่อยคาร์บอน (Decarbonization) ใน
ภาคเกษตรกรรมและอาหารจะเป็น S-curve ใหม่ของเศรษฐกิจ
ไทย

อีกทั้งยังเป็นการอนุรักษ์และดำเนินกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่เป็น
มิตร และสร้างความยั่งยืนกับระบบนิเวศทางทะเลและชายฝั่ง
มากยิ่งขึ้น รวมถึงเป็นตัวอย่างให้ประเทศไทยก้าวเข้าสู่ Net Zero
Emission หรือประเทศที่มีการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิ
เท่ากับศูนย์ในปี พ.ศ. 2593 ซึ่งเร็วกว่าที่รัฐบาลกำหนดไว้
ในปี พ.ศ.2608 ”

NRF จับมือ EASTW

ศึกษาการกักเก็บคาร์บอน
จากสาหร่ายทะเล

ก้าวสู่ Net Zero Emission ปี 93



“เอ็น อาร์ เอฟ” จับมือ “อีสท์วอเตอร์”

ศึกษาการกักเก็บคาร์บอนจากสาหร่ายทะเล
เป็นครั้งแรกในประเทศไทย เพื่อประเทศไทย
ก้าวสู่ Net Zero Emission ในปี พ.ศ.
2593 ส่งเสริมเศรษฐกิจหมุนเวียน
(Circular Economy) ผ่านการนำสาหร่าย
กลับมาทำเป็นปุ๋ยอินทรีย์ให้เกษตรกรต้นน้ำ
คาดมูลค่าตลาดโลกเติบโตมากกว่า
1.97 แสนล้านบาท ในปี พ.ศ. 2573

เป็นอีกหนึ่งเหตุการณ์สำคัญที่น่าจับตามอง เมื่อบริษัท เอ็นอาร์
อินสайдส์ โปรดิวซ์ จำกัด (มหาชน) หรือ เอ็น อาร์ เอฟ ผู้นำด้าน
การผลิตผลิตภัณฑ์ปรุงรสอาหาร อาหารสำเร็จรูป ที่เป็นมิตรต่อ
สิ่งแวดล้อม และได้รับมาตรฐานสากล ร่วมกับ บริษัท จัดการและ
พัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน) หรือ อีสท์ว
เตอร์ ผู้นำด้านการบริหารจัดการน้ำครบวงจร ได้ร่วมมือกันพัฒนา
รูปแบบการปลูกสาหร่าย

เพื่อกักเก็บคาร์บอนเป็นครั้งแรกในประเทศไทย ส่งเสริมระบบเศรษฐกิจ
หมุนเวียนตลอดห่วงโซ่อุปทาน มุ่งอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมทางทะเลอย่าง
ยั่งยืนทั้งเชิงอนุรักษ์ และเชิงพาณิชย์ ยกกระดับคุณภาพชีวิตของ
ชุมชนในละแวกใกล้เคียง

เอ็น อาร์ เอฟ และอีสท์วอเตอร์ เล็งเห็นความสำคัญในการอนุรักษ์
และพัฒนาสิ่งแวดล้อมทางทะเลอย่างยั่งยืน โดยทั้ง 2 ฝ่าย ได้จัด
พิธีลงนามบันทึกข้อตกลงความร่วมมือในการจัดทำฟาร์มสาหร่าย
ซึ่งเป็นพืชที่มีศักยภาพในการดูดซับและกักเก็บคาร์บอนที่เป็นสาเหตุ
สำคัญที่ทำให้เกิดสภาวะโลกร้อน (Global warming)

เพื่อช่วยบรรเทาปัญหาดังกล่าวและช่วยรักษาสภาพแวดล้อมทาง
ธรรมชาติของสิ่งมีชีวิตในทะเลเป็นอย่างดี รวมถึงการยกระดับ
คุณภาพชีวิตชุมชน ชาวประมง และผู้อยู่อาศัยในบริเวณใกล้เคียง
ให้ดียิ่งขึ้น อีกทั้งยังเป็นการส่งเสริมเศรษฐกิจหมุนเวียนโดยการนำ
สาหร่ายที่ได้ผลิตเป็น สีนํ้าอุปโภคบริโภค และแปรรูปเป็นปุ๋ยอินทรีย์
เพื่อยกระดับเศรษฐกิจพื้นฐานของประเทศ ตลอดจน เศรษฐกิจของ
ชุมชนในพื้นที่อีกด้วย



HOONINSIDE

NER

บุค

ตลาด

อินเดีย



NER

บุก ตลาด

“อินเดีย”

บมจ. นอร์ทอีส รับบอร์ หรือ NER บุกตลาดอินเดียเซ็นสัญญา ระยะยาว (Long-term contract) พร้อมบริษัทยักษ์ใหญ่ผู้ผลิตยางรถยนต์และยางเครื่องปั้นเบรนต์ ดังระดับโลกให้มีความสนใจ ด้านโครงการโรงไฟฟ้าชุมชน ผ่านการพิจารณารอบเทคนิค มั่นใจผ่านพิจารณาด้านราคา 20 กันยายนนี้



นายชุติต จิรณสมบุรณ์

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท นอร์ทอีส รับบอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ NER

สัดส่วนยอดขายต่างประเทศ บริษัทยังคงมีโอกาสเติบโตอย่างต่อเนื่อง จากความต้องการใช้ยางธรรมชาติ คาดการณ์ว่าในปี 2565 สัดส่วนยอดขายของ บริษัทจากประเทศอินเดีย จะเติบโตขึ้นอีก 3-5%

เปิดเผยว่า บริษัทฯได้เซ็นสัญญาระยะยาว (Long-term contract) กับลูกค้าจากประเทศ อินเดียเพิ่ม 1 ราย โดยเริ่มส่งมอบในเดือนกันยายนนี้ ประกอบด้วยมีแผนเจรจาลูกค้าอินเดียเพิ่มอีก 2 ราย ภายในสิ้นปีนี้ รวมทั้งอยู่ระหว่างการตรวจสอบคุณภาพจากผู้ผลิตยางล้อรถยนต์และยางล้อ เครื่องปั้น เบรนต์ดังระดับโลกอย่าง Goodyear ซึ่งบริษัทฯคาดว่ามีโอกาสได้ลูกค้าใหม่อย่างแน่นอน

ด้านสัดส่วนยอดขายต่างประเทศ บริษัทยังคงมี โอกาสเติบโตอย่างต่อเนื่อง จากความต้องการใช้ยางธรรมชาติ คาดการณ์ว่าในปี 2565 สัดส่วน ยอดขายของ บริษัทจากประเทศอินเดีย จะเติบโตขึ้นอีก 3-5%

เนื่องจากบริษัทฯเล็งเห็นว่า ตลาดอินเดียเป็น ตลาดขนาดใหญ่ มีโอกาสขยายตัวสูง และมีการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจได้ดี หลังจากการแพร่ระบาดของโควิด-19 นอกจากนี้บริษัทฯยังคงรักษา สัดส่วนฐานลูกค้าเดิมเช่น จีน 70%, ญี่ปุ่น 10% และ อื่นๆเช่น สิงคโปร์ และ บังกลาเทศ เป็นต้น

สำหรับแนวโน้มราคายางยังคงเสถียรภาพและเติบโต โดยบริษัทฯประเมินว่าจะมีทิศทางขาขึ้น สาเหตุมาจากการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ อีกทั้ง ยอดขายรถยนต์ที่เติบโตในระดับสูงจากนโยบาย

รถยนต์ EV ของแต่ละประเทศ โดยเฉพาะประเทศ จีนซึ่งเป็นสัดส่วนรายได้หลักของบริษัท ประกอบกับราคาน้ำมันดิบที่ยังคงปรับตัวสูงขึ้น

ด้านโครงการโรงไฟฟ้าชุมชนเพื่อเศรษฐกิจฐานราก (โครงการนำร่อง) ทางบริษัท ฯได้ผ่านการพิจารณาอนุมัติคุณสมบัติและข้อเสนอของ วายไฟฟ้าด้านเทคนิค จำนวน 1 โครงการ

ซึ่งเป็นโครงการผลิตโรงไฟฟ้าประเภทชีวมวล จำนวน 3 เมกะวัตต์ ภายใต้ชื่อ บริษัท เอ็น.อี. พาวเวอร์ จำกัด จากประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน (สำนักงาน กกพ.) เมื่อวันที่ 10 กันยายนที่ผ่านมา

และหลังจากนี้จะมีการพิจารณาคำเสนอของขาย ไฟฟ้าด้านราคา โดยมีกำหนดให้มีการเปิดซอง พิจารณาด้านราคาในวันที่ 20 กันยายน 64 โดยจะประกาศรายชื่อภายในวันที่ 23 กันยายนนี้ ซึ่ง บริษัทมั่นใจว่าจะสามารถผ่านการพิจารณารอบราคา เนื่องจากบริษัทมีความพร้อมที่จะสามารถผลิตไฟฟ้าให้กับชุมชนได้ทันที ทั้งนี้ หากบริษัทได้รับการพิจารณารับการคัดเลือก คาดว่าจะมีรายได้ เพิ่มขึ้นประมาณ 200 ล้านบาท ภายในปี 2565 จากที่ก่อนหน้านี้ที่ใช้งานอยู่ภายในโรงงานเท่านั้น



MOONINSIDE

META
CORPORATION

META

แตกไลน์

สู่ธุรกิจ

การ เงิน

บริษัท เมตา คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ META ประกอบธุรกิจ

1. ธุรกิจรับเหมาติดตั้งระบบวิศวกรรมประกอบอาคาร
งานระบบวิศวกรรมไฟฟ้าและระบบสื่อสาร
งานระบบประปาและสุขาภิบาล งานระบบปรับอากาศและระบายอากาศ

2. ธุรกิจเหมืองถ่านหิน

3. ธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์

META

แตกไลน์

สู่ธุรกิจการเงิน

บริษัท เมตา คอร์ปอเรชั่น จำกัด
(มหาชน) หรือ META ประกอบธุรกิจ

1. ธุรกิจรับเหมาก่อสร้างระบบวิศวกรรมประกอบอาคาร งานระบบวิศวกรรมไฟฟ้าและระบบสื่อสาร งานระบบประปาและสุขาภิบาล งานระบบปรับอากาศและระบายอากาศ
2. ธุรกิจเหมืองแร่หิน
3. ธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์

ล่าสุด บริษัทย่อย “บริษัท โนวา เอเชีย จำกัด” ซึ่งประกอบธุรกิจให้คำปรึกษาทางการเงิน ที่ทาง META ถือหุ้น 100% ลงนามความร่วมมือ (MOU) กับบริษัท ฟิโก โซลูชันส์ (ไทยแลนด์) จำกัด เจ้าของธุรกิจฟิโกไฟแนนซ์ (PICO Finance) ในชื่อ “Pico เงินด่วน” คาดสรุปผลการศึกษาหรือทำการเจรจาหารือกับ ฟิโก โซลูชันส์ ได้ภายในเดือนตุลาคมนี้

โดย META มีแผนการพัฒนาผลงานของบริษัทให้เติบโตมากขึ้น ผ่านการเพิ่มประเภทการดำเนินธุรกิจให้มีความหลากหลายเพื่อสร้างความแข็งแกร่งด้านการเงิน จึงมองหาโอกาสที่น่าสนใจและศึกษาการลงทุนอย่างละเอียดถี่ถ้วน ซึ่งรูปแบบธุรกิจของบริษัท ฟิโก โซลูชันส์ (ไทยแลนด์) จำกัด มีจุดเด่นที่ตอบโจทย์ความต้องการของทาง META จึงตัดสินใจเข้าลงนามความร่วมมืออย่างเต็มรูปแบบ การเข้าศึกษา

ธุรกิจการเงินอย่าง Exclusive ในครั้งนี้จะส่งผลดีโดยตรงต่อ META เพราะนอกจากจะได้ศึกษางานที่บริษัทกำลังสนใจในเชิงลึกแล้ว หากมีผลการศึกษาน่าพอใจหรือวิเคราะห์แล้วว่า เป็นประโยชน์ บริษัทก็พร้อมที่จะลงทุน โดยคาดว่าจะสรุปผลการศึกษาหรือทำการเจรจาหารือกับ ฟิโก โซลูชันส์ ได้ภายในเดือนตุลาคมนี้ ซึ่งจะรับรู้รายได้และผลกำไรในปี 2564

“META เข้าสู่ธุรกิจการเงิน ด้วยการส่งลูกในไส้ “โนวา เอเชีย” MOU กับบริษัท ฟิโก โซลูชันส์ (ไทยแลนด์) จำกัด เจ้าของธุรกิจฟิโกไฟแนนซ์ (PICO Finance) ในชื่อ “Pico เงินด่วน” คาดสรุปผลการศึกษาหรือทำการเจรจาหารือกับ ฟิโก โซลูชันส์ ได้ภายในเดือนตุลาคมนี้ ซึ่งจะรับรู้รายได้และผลกำไรในปี”นาย ศุภศิษย์ กล่าว

นาย ศุภศิษย์ โกคินจารุธรรม

ประธานกรรมการบริหาร

บริษัท เมตา คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ META

เปิดเผยว่า บริษัทย่อย “บริษัท โนวา เอเชีย จำกัด” ซึ่งประกอบธุรกิจให้คำปรึกษาทางการเงิน ที่ทาง META ถือหุ้น 100% ลงนามความร่วมมือ (MOU) กับบริษัท ฟิโก โซลูชันส์ (ไทยแลนด์) จำกัด เจ้าของธุรกิจฟิโกไฟแนนซ์ (PICO Finance) ในชื่อ “Pico เงินด่วน” ให้บริการปล่อยสินเชื่อบุคคลแบบไม่มีหลักประกัน ที่ให้บริการมาอย่างประสบความสำเร็จกว่า 5 ปี ด้วยเล็งเห็นโอกาสขยายธุรกิจการเงิน

ซึ่งปัจจุบันเป็นที่ต้องการของตลาดมากขึ้น ในขณะที่ผู้ให้บริการอย่างถูกต้องตามกฎหมายยังมีอยู่จำนวนจำกัด ทั้งยังเป็นธุรกิจที่ภาครัฐสนับสนุนเพื่อแก้ไขปัญหาหนี้ในระบบ



"North East Rubber plc.,

Leader of manufacturer seller and exporter of quality pre-products of nature rubber as RSS, STR and MIXED RUBBER by environment friendly process for all over industry."

"Aside from maintaining the quality of products for the utmost satisfaction of our customer, social and environmental responsibilities are also taken into great interest."



GREEN ENERGY
SOLAR ROOFTOP
Green electricity from sunlight thru our cell on factory rooftop



CLEAN ENERGY
BIOGAS SYSTEM
Clean hot energy from our recycle of wastewater treatment thru our BIOGAS system



Factory :

398 Moo. 4 Tambol Kokma,
Prachonchai District,
Buriram Province, 31140 Thailand
Tel : 044-666928, 044-666929
Fax : 044-666212, 044-666213
Email: ner@nerubber.com, hr@nerubber.com

Bangkok Office :

589/94 17th Floor,
Central City Tower,
Debaratna Road, Bangna Nuea, Bangna,
Bangkok, 10260, thailand
Tel : +66 2745 6971-2
Fax : -
Email: ner@nerubber.com, hr@nerubber.com



www.nerubber.com



EGCO คาด Q4/64 ร่วมลงทุน ถือหุ้น 17.46%

*ใน Apex เป็นบริษัทเอกชนผู้พัฒนาพลังงาน
หมุนเวียนขนาดใหญ่ในสหรัฐเสร็จ*

นายเทพรัตน์ เทพพิทักษ์ กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) หรือ EGCO เปิดเผยถึงการลงทุนทางอ้อมในบริษัท Apex Clean Energy Holdings, LLC ("Apex") ของ EGCO โดยผ่าน บริษัท เอ็กโก พلاس จำกัด ("เอ็กโก พلاس") ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ EGCO ถือหุ้นทั้งหมด โดยเมื่อวันที่ 5 ตุลาคม 2564 เอ็กโก พلاس ได้ลงนามสัญญาขั้นสุดท้ายเพื่อลงทุนทางอ้อมในสัดส่วนร้อยละ 17.46 ใน Apex

โดยเป็น ผู้ลงทุนร่วมในบริษัทร่วมลงทุน ซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของกลุ่มกลยุทธ์โครงสร้างพื้นฐานและพลังงาน ของ Ares Management Corporation (NYSE: ARES) ("Ares")

ทั้งนี้ บริษัทร่วมทุนดังกล่าวได้ลงนามใน สัญญาเพื่อเข้าซื้อหุ้นส่วนใหญ่ของ Apex ("การร่วมลงทุน")

ในการนี้ คณะกรรมการบริษัท ในการประชุมครั้งที่ 10/2564 เมื่อวันที่ 30 กันยายน 2564 ได้พิจารณาอนุมัติการร่วมลงทุนดังกล่าว โดยคาดว่าจะการร่วมลงทุนจะแล้วเสร็จในไตรมาสที่ 4 ของปี 2564 หลังจากดำเนินการตามเงื่อนไขบังคับก่อนแล้วเสร็จ



Apex เป็นบริษัทเอกชนผู้พัฒนาพลังงานหมุนเวียนขนาดใหญ่ โดยมีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่ รัฐเวอร์จิเนีย ประเทศสหรัฐอเมริกา Apex ดำเนินธุรกิจด้วยการพัฒนาโครงการพลังงานหมุนเวียนตั้งแต่เริ่ม โครงการจนถึงเริ่มดำเนินการก่อสร้าง (Notice to Proceed: "NTPP") หรือเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ (Commercial Operation Date: COD)

แล้วขายโครงการที่พัฒนาดังกล่าวให้แก่นักลงทุนอื่นในภายหลัง จนถึงปัจจุบัน Apex ได้ขายโครงการพลังงานหมุนเวียนขนาดใหญ่ มูลค่ารวมกว่า 9 พันล้านเหรียญสหรัฐ และพัฒนาโครงการ พลังงานสะอาดหลากหลายประเภทกว่า 30,000 เมกะวัตต์ ซึ่งถือเป็นหนึ่งในผู้พัฒนาโครงการพลังงานสะอาด ที่ใหญ่ที่สุดของประเทศ

นอกจากนี้ Apex ยังดำเนินธุรกิจและขายโครงการให้แก่ผู้ให้บริการสาธารณูปโภค ต่างๆ ตลาดภาคธุรกิจ และภาคอุตสาหกรรม (Commercial and Industrial: "C&I") และสถาบันทางการเงิน ระดับโลก รวมทั้งยังถือเป็น บริษัทชั้นนำด้านการพัฒนาและขายโครงการพลังงานสะอาดให้กับลูกค้าในตลาด C&I ในช่วง 10 ปีที่ผ่านมา



TWPC มั่นใจผลงานปี 64 โต Double Digit

ตามแผน , ติดโพหุ่่นย้งยึ่น 3 ปีช้อน

นาย โฮ เรน ฮวา ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน) (TWPC) ผู้ผลิตและส่งออกผลิตภัณฑ์แป้งมันสำปะหลัง และผู้นำในตลาดผลิตภัณฑ์วุ้นเส้น และเส้นก๋วยเตี๋ยว เป็ดเผยว่ ตลาดหลักทรัพ์แห่งประเทศไทย (ตลท.) ได้ประกาศรายชื้อหุ่่นย้งยึ่น หรือ Thailand Sustainability Investment (THSI) ประจำปี 2564 และ TWPC ได้รับการคัดเลือกให้เป็น 1 ใน 146 บริษัทจดทะเบียนอยู่ในกลุ่มหุ่่นย้งยึ่น กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรมและกลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร ต่อเนื่องเป็นปีที่ 3 ตอถย้าการดำเนินธุรกิจ ที่ให้ว่ความสำคัญด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และการกำกับดูแลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ และผู้มีส่วนได้เสียของบริษัทฯ อย่างครอบคลุม และย้งให้ว่ความสำคัญกับการพัฒนาที่ย้งยึ่นทุกด้าน

“ถือเป็นการสะท้อนให้เห็นถึงความมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัท ให้ว่ความสำคัญด้านเศรษฐกิจ สังคม และสิ่งแวดล้อม รวมถึงการกำกับดูแลที่ดี ที่เกี่ยวข้องกับการบริหาร และผู้มีส่วนได้เสียของบริษัทฯ อย่างครอบคลุม และย้งช่วยลดความเสี่ยง เสริมศักยภาพธุรกิจ แม้ต้องเผชิญกับภาวะวิกฤติโควิด-19 และให้ว่ความสำคัญกับการพัฒนาที่ย้งยึ่นทุกด้าน โดยไม่ได้มุ่งเน้นแต่เฉพาะเรื่องของการกำไรสุทธิแต่เพียงอย่างเดียวเท่านั้น”

สำหรับแนวโน้มผลการดำเนินงานในช่วงครึ่งหลังของปีนี้ มั่นใจว่จะเติบโตอย่างแข็งแกร่ง โดยได้รับปัจจัยหนุนจากยอดส่งออก แป้งมันสำปะหลังที่เติบโตขึ้น ราคาส่งออกปรับตัวสูงขึ้น และ

อานิสงส์จากค่าเงินบาทที่อ่อนตัวลง นอกจากนี้ บริษัทฯ มีแผนเดินหน้าธุรกิจใหม่ โดยผลิตสินค้าประเภท “ไบโอพลาสติก” ซึ่งเป็นผลผลิตต่อยอดจากสินค้าทางการเกษตร และสามารถย่อยสลายได้ตามธรรมชาติ 100% สามารถนำไปใช้ในรูปแบบพลาสติกชีวภาพ และบอ่งใช้ในการเกษตรทั่วไป ซึ่งคาดว่าจะเริ่มผลิตในช่วงต้นปีหน้า และจะรับรู้รายได้เต็มปีในปี 2565 และย้งคงมั่นใจเป้าหมายยอดขายเติบโตระดับ Double Digit หนุนผลงานปีนี้สร้างสถิติสูงสุดใหม่นับตั้งแต่จัดตั้งบริษัท

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร TWPC กล่าวอีกว่ เพื่อร่วมขับเคลื่อนสังคมที่ย้งยึ่นและเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อมในระยะยาว

ไทยวาได้เข้าร่วมเป็นสมาชิก Thailand Carbon Neutral Network (TCNN) โดยส่งเสริมและสนับสนุนให้เกิดความร่วมมือระหว่างองค์กรภาครัฐ ภาคเอกชน และภาคท้องถิ่น ชุมชน ในการลดก๊าซเรือนกระจก พร้อมร่วมประกาศเจตนารมณ์ ผ่านสมาคมเครือข่ายโกลบอลคอมแพ็กแห่งประเทศไทย มุ่งมั่นในการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ (NET ZERO) ภายในปี 2050 - 2070 สะท้อนถึงว่ความเข้มแข็งในการกำหนดแนวทางการบริหารจัดการ ความมุ่งมั่นลดการปล่อยคาร์บอนไดออกไซด์ในระยะยาว พร้อมแก้ปัญหาการปล่อยก๊าซเรือนกระจกได้อย่างมีประสิทธิภาพ เสริมสร้างประโยชน์ด้านการพัฒนาที่ย้งยึ่นตั้งแต่ในระดับโรงงาน สู่ระดับสากล



THAI WAH
PUBLIC COMPANY LIMITED

TKS ลงทุนกองทุน “SeaX Ventures”

เตรียมพร้อมทรานส์ฟอร์มสู่เทคโนโลยีคัมพานี

TKS เตรียมพร้อมแปลงโฉมบริษัทมุ่งสู่ผู้นำด้านเทคโนโลยี เข้าลงทุนใน SeaX Ventures กองทุนสัญชาติไทยที่เน้นการลงทุนในสตาร์ทอัพทั่วโลกที่มีเทคโนโลยีขั้นสูง และเพื่อเป็นการเตรียมความพร้อมทรานส์ฟอร์มธุรกิจจาก Security Printing ไปเป็น Tech Ecosystem Builder เพื่อเดินหน้าสู่โลกดิจิทัล

นายจุติพันธุ์ มงคลสุธี กรรมการผู้จัดการ บริษัท ที.เค.เอส.เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) หรือ TKS เปิดเผยว่า TKS กำลังเดินหน้านำพลิกโฉมองค์กร ต่อยอดจากการเป็นผู้นำด้าน Security Printing & Total Solution Services รายใหญ่ของประเทศไทย ก้าวต่อไป ขยายการลงทุนมุ่งสู่เทคโนโลยีมากขึ้น โดยมีวิสัยทัศน์การลงทุนในกองทุนที่มีศักยภาพผลตอบแทนที่ดี ต่อยอดเทคโนโลยี ปรับตัวเข้าสู่ Digital Transformation เพื่อเตรียมพร้อมสำหรับการเติบโตและเป็นโอกาสธุรกิจในอนาคต โดยเฉพาะจากสถานการณ์ COVID-19 ที่เกิดขึ้นทำให้โลกมีการเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วจากเทคโนโลยี และก่อให้เกิดการปรับตัว New Normal ขึ้นในสังคมไทยและทั่วโลก ดังนั้นทางรอดของธุรกิจคือการพลิกวิกฤติให้เป็นโอกาส ปรับตัวและเตรียมความพร้อมที่จะนำพาองค์กรเข้าสู่เทคโนโลยีดิจิทัล

การลงทุนในธุรกิจสตาร์ทอัพ จึงเป็นอีกแนวทางหนึ่ง และเป็นโอกาสในการใช้เทคโนโลยี และไอเดียจากสตาร์ทอัพมาช่วยสร้างการเติบโตให้ธุรกิจมากขึ้น เพราะล้าหลังแค่การเติบโตแบบอแกนิกในยุคนี้น่าจะลำบาก ยิ่งอยู่ในยุคที่เทคโนโลยีพร้อมจะ Disrupt ทุกอย่างด้วย

ล่าสุดบริษัทฯ ได้เข้าไปลงทุนในกองทุน SeaX Ventures ซึ่งเป็นกองทุนสัญชาติไทยบริหารโดย นายแพทย์ศุภชัย ปาจริยานนท์ ที่เน้นการลงทุนในสตาร์ทอัพทั่วโลกที่มีเทคโนโลยีขั้นสูง (Deep Technology) ใน 6 ด้าน ได้แก่ Blockchain, Foodtech, Biotech & Life Science, Artificial Intelligence, Robotics และ IoT & Hardware โดยมีการก่อตั้งกองทุนมาแล้วกว่า 3 ปี กับ 2 สตาร์ทอัพนิคอร์น และเงินลงทุนรวมกว่า 1.5 พันล้านบาท ที่มีผู้บริหารระดับสูงรวมไปถึงบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยอีกหลายแห่งร่วมลงทุน โดยมีเป้าหมายเพื่อค้นหาสตาร์ทอัพระดับโลกที่มี Synergy กับองค์กรชั้นนำระดับภูมิภาค พัฒนานวัตกรรม สร้างผลตอบแทนและขับเคลื่อนเศรษฐกิจของประเทศไทยและเอเชียตะวันออกเฉียงใต้

“การลงทุนกับกองทุน SeaX Ventures นับเป็นก้าวที่สำคัญของ TKS ที่จะขยับตัวออกจากธุรกิจเดิม และถือว่าเป็นจุดเริ่มต้นในการพลิกโฉมปรับรูปแบบธุรกิจใหม่ โดยการทรานส์ฟอร์มธุรกิจจาก Security Printing ไปเป็น Tech Ecosystem Builder เพื่อเดินหน้าสู่โลกดิจิทัล ” นายจุติพันธุ์ กล่าว

ทั้งนี้ ที่ผ่านมามีบริษัทฯ เดินหน้าปรับโครงสร้างธุรกิจมาอย่างต่อเนื่อง เพื่อก้าวสู่การเป็นผู้ให้บริการเทคโนโลยีโซลูชันแบบครบวงจร ปัจจุบัน TKS อยู่ระหว่างปรับโครงสร้างบริษัทใหม่ ซึ่งหลังจากจับมือเป็นพันธมิตรกับ SABUY คาดว่าจะเข้ามาช่วยเสริมในส่วนของ Fintech Ecosystem สอดคล้องกับการเดินหน้าสู่โลกดิจิทัลของบริษัท



T.K.S. GROUP

SPALI โซวียอดขาย 9 เดือน 1.75 หมื่นลบ. มันใจยอดขายทั้งปี 64

โตตามเป้า 2.7 หมื่นลบ.

**SPALI โซวียอดขาย 9 เดือน 1.75 หมื่นลบ. มันใจยอดขายทั้งปี 64
โตตามเป้า 2.7 หมื่นลบ. , Q4/64 เปิดตัว 15 โครงการใหม่ แนวราบ
11 โครงการ - แนวสูง 4 โครงการ มูลค่าโครงการรวม 17,350 ลบ.**

นายไตรเดช ตั้งมดีธรรม กรรมการผู้จัดการ บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน) SPALI เปิดเผยว่า บริษัทได้เปิดเผยถึงภาพรวมผลการดำเนินงานในช่วง 9 เดือนที่ผ่านมา (มกราคม-กันยายน)

ซึ่งมียอดขาย (Presale) รวมอยู่ที่ระดับ 17,553 ล้านบาท หรือคิดเป็น 65% ของเป้าหมายปี 64 ที่วางเป้าหมายไว้ที่ 27,000 ล้านบาท โดยยอดขายในช่วง 9 เดือน ส่วนใหญ่จะมาจากโครงการแนวราบเป็นหลัก และเชื่อว่าผลงานช่วงที่เหลือของปีนี้จะมียอดขายจากโครงการแนวราบเติบโตทำสถิติสูงสุดใหม่ (Newhigh)

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังคงเป้าหมายรายได้รวมปี 2564 ไว้ที่ 28,000 ล้านบาท ซึ่งจะมาจากการทยอยส่งมอบโครงการอย่างต่อเนื่อง โดยล่าสุดบริษัทมียอดขายรอโอน (Backlog) ณ เดือน มิ.ย. 64 บริษัทมียอดขายที่รอรับรายได้ทั้งหมด จำนวน 36,002 ล้านบาท โดยแบ่งเป็น ปี 2564 จำนวน 14,202 ล้านบาท และปี 2565-2567 จำนวน 21,800 ล้านบาท

พร้อมกันนี้ บริษัทฯ ได้ประเมินยอดขายของโครงการคอนโดมิเนียม โดยเชื่อว่า จะสามารถฟื้นตัวกลับมาได้ในไตรมาส 4/2564 จากการเปิดตัวโครงการใหม่ รวมถึงจากแนวโน้มของกิจกรรมทางเศรษฐกิจในประเทศไทยที่คาดว่าจะดีขึ้นหลังจากภาครัฐบาลได้คลายล็อกมาตรการต่างๆ มากขึ้น และสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 ลดลง ก็จะเป็นปัจจัยสำคัญที่ทำให้กำลังซื้อของลูกค้ากลับมาด้วยเช่นกัน

“แม้สถานการณ์การแพร่ระบาดโควิด-19 ยังไม่คลี่คลาย แต่ยังเป็นตัวกระตุ้นให้ลูกค้าที่ต้องการที่อยู่อาศัย (Real Demand) ตัดสินใจซื้อและโอนกรรมสิทธิ์อย่างต่อเนื่องทั้งโครงการแนวราบและคอนโดมิเนียม มาจากเกณฑ์การพิจารณาอนุมัติสินเชื่อที่มีความรัดกุม และโปรโมชั่นส่งเสริมการขายที่น่าสนใจของอสังหาริมทรัพย์” นายไตรเดช กล่าว

สำหรับช่วงแผนการดำเนินงานในช่วงที่เหลือของปี บริษัทฯ จะมีการเปิดตัวโครงการใหม่ จำนวน 15 โครงการ มูลค่าโครงการรวม 17,350 ล้านบาท ซึ่งถือเป็นการเปิดตัวโครงการใหม่สูงสุดของปี 64 ประกอบด้วยโครงการแนวราบ จำนวน 11 โครงการ และโครงการคอนโดมิเนียม จำนวน 4 โครงการ หากบริษัทสามารถเปิดตัวโครงการใหม่ได้ตามแผนที่วางไว้ทั้งหมดในช่วงที่เหลือของปี จะส่งผลให้ในปี 2564 บริษัทเปิดตัวโครงการครบตามแผน จำนวน 31 โครงการ มูลค่าโครงการ 34,000 ล้านบาท

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะใช้กลยุทธ์การออกแคมเปญและโปรโมชั่นเพื่อส่งเสริมการขายเป็นหลัก เพื่อช่วยกระตุ้นให้เกิดการตัดสินใจซื้อของลูกค้า ซึ่งจะช่วยให้ผลักดันให้เกิดการโอนกรรมสิทธิ์ของลูกค้าในช่วงปลายปีมากขึ้น และเป็นการช่วยลดสต็อกสินค้าคงค้างที่มีอยู่ ซึ่งปัจจุบัน บริษัทมีสินค้าพร้อมขาย (Inventory) ในมือมูลค่ารวม 20,000 ล้านบาท แบ่งเป็นคอนโดมิเนียมจำนวน 15,000 ล้านบาท และโครงการแนวราบ 5,000 ล้านบาท

SUPALAI

MODERN รุกลงทุนกองทุน SeaX Ventures

**คาดการณ์ได้จากการลงทุนเพิ่มเป็น 50%
ภายใน 3-5 ปี**

**โมเดิร์นฟอร์มกรุ๊ป ขยายการลงทุนสู่ธุรกิจสตาร์ทอัพ ด้วยการลงทุน
ใน SeaX Ventures กองทุนที่เน้นการลงทุนในสตาร์ทอัพที่มี Deep
Technology หรือเทคโนโลยีขั้นสูง พร้อมผลักดันธุรกิจสตาร์ทอัพให้
เติบโต เพื่อสร้างโอกาสใหม่ ๆ ให้กับธุรกิจรุ่นใหม่และสร้างการเติบโต
ของกลุ่มธุรกิจให้มีความยั่งยืนและแข็งแกร่ง คาดภายใน 3-5 ปี
สัดส่วนรายได้จากการลงทุนจะเพิ่มเป็น 50%**

นายสิทธิ เนื่องจํานงค์ Corporate Development Director บริษัท โมเดิร์นฟอร์มกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) หรือ MODERN กล่าวว่า “นอกเหนือจากการดำเนินธุรกิจในตลาดหลักทรัพย์ โมเดิร์นฟอร์มยังมองหาโอกาสในการลงทุนธุรกิจด้านต่าง ๆ ที่มีการเติบโตสูงอย่างต่อเนื่อง เช่น ธุรกิจเกี่ยวกับสุขภาพและรักษาพยาบาล

รวมไปถึงธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีใหม่ ๆ ที่สามารถนำมาใช้ต่อยอดจากธุรกิจหลักและในเครือ ทั้งในมุมธุรกิจหลัก (Vertical) และขยายสู่ธุรกิจที่เกี่ยวข้อง (Horizontal) เช่น Robotics , IoT ที่จะช่วยสนับสนุนการผลิตและระบบโลจิสติกส์ หรือเครื่องมือต่าง ๆ ที่จะช่วยในการเพิ่มประสิทธิภาพที่ดีให้กับลูกค้าเมื่อซื้อสินค้าและได้รับบริการจากโมเดิร์นฟอร์ม เพื่อเตรียมพร้อมกับการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้น

อย่างรวดเร็วในปัจจุบัน และรองรับการเติบโตของธุรกิจในอนาคต โดยตั้งงบประมาณการลงทุน 1,500 ล้านบาท

Deep Tech Startup ถือเป็นหนึ่งใน New S-Curve หรือธุรกิจแห่งอนาคตที่น่าสนใจ ขับเคลื่อนด้วยแนวคิดที่แปลกใหม่ที่เพิ่มประสิทธิภาพและความสามารถในการรองรับการขยายตัวที่เพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว ส่งผลให้สามารถตอบสนองการใช้ชีวิตในปัจจุบันรวมถึงอนาคต ด้วยโมเดลทางธุรกิจที่แตกต่าง สร้างการเจริญเติบโตได้อย่างรวดเร็ว

ล่าสุดนี้โมเดิร์นฟอร์มได้ลงทุนในกองทุน “Southeast Asia Exponential Ventures” หรือ SeaX Ventures กองทุนสตาร์ทอัพภายใต้ความร่วมมือกับ RISE สถาบันเร่งสปีดนวัตกรรมองค์กร ลงทุนในกลุ่มสตาร์ทอัพที่มี Deep Technology

หรือเทคโนโลยีขั้นสูง ใน 6 ด้าน ได้แก่ Blockchain, Foodtech, Biotech & Life Science, Artificial Intelligence, Robotics และ IoT & Hardware ที่มีแนวโน้มในการเติบโตอย่างก้าวกระโดดในอนาคต ทั้งในอาเซียนและซิลิคอนวัลเลย์ ด้วยประสบการณ์ผู้บริหารกองทุนที่มีประสบการณ์ อย่างเช่น น.พ.ศุภชัย ปาจริยานนท์ รวมทั้งผลการดำเนินงานในการบริหารกองทุนที่ผ่านมา ประสบความสำเร็จ สร้างผลตอบแทนคิดเป็น 308% ของอัตราผลตอบแทนภายใน (IRR)

โมเดิร์นฟอร์มเล็งเห็นว่า บริษัทสามารถเข้าถึง Deep Technology และนำมาใช้ในองค์กร ซึ่งเป็นการสร้างความร่วมมือและนวัตกรรมร่วมกัน รวมถึงนำมาพัฒนาเพื่อสร้างประสิทธิภาพที่ดีให้กับลูกค้า เพิ่มโอกาสในการเติบโตของธุรกิจในอนาคต”

modernform

WHAUP ตอกย้ำปีนี้รายได้โต 25%

EBITDA Margin ไม่ต่ำกว่า 50%

WHAUP ตอกย้ำกลยุทธ์ธุรกิจช่วงโค้งสุดท้ายของปีนี้ เดินหน้าลุยขับเคลื่อนธุรกิจ น้ำ-ไฟฟ้า เติบโตอย่างต่อเนื่อง พร้อมเร่งพัฒนาแพลตฟอร์มพลังงานอัจฉริยะ รองรับการขายตัวของโครงการ Solar Rooftop ผ่านเทคโนโลยี Blockchain หนุนการเติบโตของรายได้และส่วนแบ่งกำไรปกติทั้งปีโต 25% และรักษาระดับ EBITDA Margin ไม่น้อยกว่า 50%

ดร.นิพนธ์ บุญเดชาวิชิต ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บมจ.ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ (WHAUP) เปิดเผยถึงภาพรวมธุรกิจในช่วง 3 เดือนสุดท้ายของปีนี้ว่า บริษัทฯ ยังคงเดินหน้าขยายธุรกิจสาธารณูปโภคภายในและภายนอกนิคมอุตสาหกรรมของดับบลิวเอชเอ กรุ๊ป ทั้งในประเทศไทยและเวียดนาม

รวมถึงการพัฒนาวัตกรรมการโซลูชันพลังงานหมุนเวียน โดยเฉพาะธุรกิจพลังงานแสงอาทิตย์อย่างต่อเนื่อง ตอกย้ำการเติบโตของรายได้และส่วนแบ่งกำไรปกติทั้งปีให้เพิ่มขึ้น 25% เมื่อเทียบกับปีก่อน พร้อมทั้งรักษาอัตรากำไรก่อนหักค่าเสื่อมราคา ดอกเบี้ย และภาษี (EBITDA Margin) ให้อยู่ที่ระดับไม่น้อยกว่า 50% โดยธุรกิจหลักที่ผลักดันให้ WHAUP สามารถขับเคลื่อนการเติบโตสอดรับเป้าหมายที่วางไว้ ประกอบด้วย

ธุรกิจด้านสาธารณูปโภค ปริมาณการจำหน่ายและบริหารจัดการน้ำทั้งในประเทศและต่างประเทศยังมีแนวโน้มการเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยในส่วนของธุรกิจในประเทศนั้นมีความต้องการใช้น้ำที่เพิ่มสูงขึ้นทั้งจากกลุ่มลูกค้าเดิมที่มีการขยายกำลังการผลิต และลูกค้ารายใหม่ที่ยื่นขอเปิดดำเนินการ เช่น โรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติ GSRC ของ บมจ.กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ (GULF) ขนาด 2,650 เมกะวัตต์ ที่ได้เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ (COD) ในส่วนของหน่วยผลิตที่ 1 ในเดือนเมษายนที่ผ่านมา และจะทยอยเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ในส่วน of หน่วยผลิตที่ 2 3 และ 4 ที่เหลือภายในปี 2565 ซึ่งคาดว่าจะมียอดจำหน่ายน้ำเฉพาะจากโครงการดังกล่าวในปี 2565 ไม่น้อยกว่า 16.2 ล้านลูกบาศก์เมตรต่อปี ขณะเดียวกันบริษัทฯ ยังคงเดินหน้าพัฒนาผลิตภัณฑ์น้ำมูลค่าเพิ่ม เช่น โครงการ Wastewater Reclamation และการผลิตน้ำที่ปราศจากแร่ธาตุ (Demineralized Water) โดยใช้เทคโนโลยีเมมเบรนรีเวิร์สออสโมซิส ควบคู่ไปกับการพัฒนา Smart Utilities Service Platform และ Innovative Solution เพื่อให้บริการแก่ลูกค้าในนิคมอุตสาหกรรม ส่งผลให้ในช่วงครึ่งแรกของปี 2564 บริษัทฯ มีปริมาณการจำหน่ายน้ำและการบำบัดน้ำเสียในประเทศ ซึ่งรวมถึงผลิตภัณฑ์น้ำมูลค่าเพิ่ม เพิ่มขึ้นร้อยละ 16 และเมื่อพิจารณาเฉพาะผลิตภัณฑ์

น้ำมูลค่าเพิ่มจะเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 170 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา นอกจากนี้ยังมีโครงการที่อยู่ระหว่างการพัฒนาและดำเนินการก่อสร้างอีกหลายโครงการ อาทิ โรงบำบัดน้ำแห่งใหม่ในนิคมอุตสาหกรรมดับบลิวเอชเอ ระยอง 36 ซึ่งมีกำลังการผลิตอยู่ที่ 2.7 ล้านลูกบาศก์เมตรต่อปี โครงการผลิตน้ำที่ปราศจากแร่ธาตุสำหรับจำหน่ายแก่ลูกค้าในนิคมอุตสาหกรรมของดับบลิวเอชเอด้วยกำลังการผลิต 1 ล้านลูกบาศก์เมตรต่อปี และโครงการแหล่งน้ำดิบทางเลือกซึ่งมีกำลังการผลิต 6 ล้านลูกบาศก์เมตรต่อปี

ในส่วนของบริษัทน้ำที่ประเทศเวียดนามก็มีการเติบโตเช่นเดียวกัน โดยเฉพาะอย่างยิ่งโครงการ **ดวุง ริเวอร์ เซอร์เฟซ วอเตอร์แพลนท์ (Duong River Surface Water Plant: SDWTP)** ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 34 ที่มียอดจำหน่ายน้ำเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 26 เมื่อเทียบกับช่วงครึ่งปีแรกของปีก่อนหน้า เนื่องจากความต้องการใช้น้ำที่เพิ่มสูงขึ้นทั้งในบริเวณจังหวัดฮานอย และจังหวัดใกล้เคียง เช่น จังหวัดบั๊กนิงญู (Bac Ninh) และจังหวัดฮึงเยิน (Hung Yen) ในขณะที่ บริษัท เกอ หล่อ วอเตอร์ ซัพพลาย (Cua Lo Water Supply) บริษัทผลิตและจำหน่ายน้ำประปาที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 47 ปัจจุบันได้มีการขยายกำลังผลิตเพิ่มเป็น 8.4 ล้านลูกบาศก์เมตร โดยกำลังผลิตที่เพิ่มเพื่อรองรับการเติบโตของประชากรที่สูงขึ้น ส่งผลให้ความต้องการใช้น้ำประปาปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นตามลำดับ

ธุรกิจด้านพลังงาน บริษัทฯ ยังคงมีการขยายการลงทุนอย่างต่อเนื่อง ควบคู่กับการพัฒนาโซลูชันพลังงานหมุนเวียน ผ่านการนำนวัตกรรมใหม่ๆ เข้ามาให้บริการกลุ่มลูกค้าทั้งในและนอกนิคมอุตสาหกรรม โดยในปี 2564 ตั้งเป้ากำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัดส่วนการถือหุ้นทั้งสิ้น 670 เมกะวัตต์ โดยการเติบโตหลักมาจากการโครงการ Solar Rooftop ซึ่งในปีนี้มีเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว อาทิ โครงการคอนติเนนทอล ไทรัส ซึ่งตั้งในนิคมอุตสาหกรรมดับบลิวเอชเอ อีสเทิร์นซีบอร์ด 4 และโครงการของฮอนด้า จังหวัดปราจีนบุรี ส่งผลให้ ณ สิ้นไตรมาส 2 บริษัทฯ มีโครงการ Solar Rooftop

ที่เปิดดำเนินการแล้วรวมทั้งสิ้น 46 เมกะวัตต์ และมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าโครงการ Solar Rooftop รวมทั้งสิ้น 63 เมกะวัตต์ จากเป้าปี 2564 ที่วางไว้ 90 เมกะวัตต์ และคาดว่าจะขยายธุรกิจ Solar Rooftop ได้ครบ 300 เมกะวัตต์ในปี 2566 ตามแผนที่วางไว้

ขณะเดียวกันภายใต้กลยุทธ์ที่มุ่งเน้นโซลูชันนวัตกรรม บริษัทฯ ได้ร่วมมือกับพันธมิตรด้านพลังงานชั้นนำ อาทิ บมจ.ปตท. และ บริษัท เซอร์ทิส เพื่อพัฒนาแพลตฟอร์มพลังงานอัจฉริยะเพื่อซื้อขายไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ในกลุ่มลูกค้าภายในนิคมอุตสาหกรรมของดับบลิวเอชเอ ได้แก่ ระบบการซื้อขายไฟฟ้าแบบ P2P Energy Trading โดยใช้เทคโนโลยี Blockchain โดยโครงการดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของโครงการทดลองด้านนวัตกรรมพลังงาน โดยคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน (ERC Sandbox) พร้อมกันนี้ บริษัทฯ ยังทดสอบการนำระบบกักเก็บพลังงาน Battery Energy Storage System (BESS) มาใช้ควบคู่กับการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ โดยเริ่มติดตั้งที่โรงกรองน้ำของบริษัทฯ ในนิคมอุตสาหกรรมอีสเทิร์นซีบอร์ด (ระยอง) และมีแผนที่จะขยายไปยังสถานประกอบการอื่นๆ ของบริษัทฯ และเสนอเป็นบริการให้แก่ลูกค้าภายในนิคมอุตสาหกรรมต่างๆ ของดับบลิวเอชเอต่อไป โดยบริษัทฯ เชื่อว่านวัตกรรมต่างๆ เหล่านี้จะสร้างโอกาสในการขยายกำลังการผลิตในส่วน of Renewable Energy และ Business Model ใหม่ให้กับบริษัทฯ ได้อย่างมีนัยสำคัญ ภายหลังจากที่ภาครัฐปรับกฎเกณฑ์รองรับแล้ว พร้อมกันนี้ยังมีส่วนช่วยให้ผู้ประกอบการในนิคมอุตสาหกรรมได้ใช้ไฟฟ้าในราคาที่ต่ำลงอีกด้วย

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังคงเดินหน้าแสวงหาโอกาสในการลงทุนเข้าซื้อกิจการ (M&A opportunity) ต่างๆ เพื่อเสริมศักยภาพการเติบโต ซึ่งจากแผนการขยายธุรกิจดังกล่าวข้างต้น เป็นการตอกย้ำถึงความมุ่งมั่นการเติบโตทางธุรกิจทั้งในประเทศไทยและต่างประเทศ ควบคู่ไปกับการพัฒนานวัตกรรมโซลูชันทั้งด้านพลังงานทดแทนและสาธารณูปโภค เพื่อก้าวสู่การเป็นผู้นำด้านธุรกิจสาธารณูปโภคและธุรกิจพลังงานของภูมิภาค

TFG เปิดฉากธุรกิจสินเชื่อส่ง "มันนี่ อับ เซอร์วิส"

**ประเดิมปล่อยสินเชื่อส่วนบุคคล ผ่านแอปฯ "มันนี่อับ"
เข้าถึงง่าย-รู้ผลไว-ดบ.ต่ำ พร้อมให้บริการ 4 ต.ค.นี้**

บมจ.ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป (TFG) ส่งบริษัทย่อย "มันนี่ อับ เซอร์วิส" ปล่อยสินเชื่อส่วนบุคคล ผ่านแอปพลิเคชัน "มันนี่อับ" เข้าถึงง่าย รู้ผลไว ดอกเบี้ยต่ำ เริ่มให้บริการตั้งแต่วันที่ 4 ต.ค.นี้ฟากซีอีโอ "วินัย เตียวสมบุญกิจ" ระบุ การเข้าไปลงทุนในธุรกิจสินเชื่อ เพื่อเป็นทางเลือกให้กับพนักงาน ลูกค้า และเกษตรกร ตลอดจนบุคคลทั่วไปที่ต้องการเข้าถึงสินเชื่อได้ง่ายช่วยแบ่งเบาภาระค่าใช้จ่ายท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจชะลอตัว จากผลกระทบจากวิกฤติโควิด-19



นาย วินัย เตียวสมบุญกิจ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บมจ.ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป (TFG) เปิดเผยว่าบริษัท มันนี่ อับ เซอร์วิส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของTFG ถือหุ้นในสัดส่วน 88.50% พร้อมเปิดให้บริการธุรกิจประเภทให้สินเชื่อ ตั้งแต่วันที่ 4 ตุลาคม 2564 เป็นต้นไป โดยจะเริ่มให้บริการปล่อยสินเชื่อประเภทสินเชื่อส่วนบุคคลในรูปแบบใหม่ ผ่านแอปพลิเคชัน "มันนี่อับ"

ซึ่งเป็นแอปพลิเคชันให้บริการสินเชื่อภายใต้การกำกับของธนาคารแห่งประเทศไทย สามารถยื่นกู้ได้ง่ายได้ทุกที่ ทุกเวลา ผ่านแอปพลิเคชัน รู้ผลไวภายใน 5 นาที เพียงมีเงินเดือนเริ่มต้นแค่ 7,000 บาทต่อเดือนก็ยื่นกู้ได้ทันที โดยไม่ต้องมีคนค้ำประกัน

ทั้งนี้ มาพร้อมกับบริการที่หลากหลาย เพื่อตอบโจทย์ทุกความต้องการของลูกค้าไม่ว่าจะเป็นสินเชื่อเพื่ออุปโภคบริโภค เพื่อการท่องเที่ยว และการประกอบอาชีพ โดยจะมีวงเงินอนุมัติสูงสุด 50,000 บาท ส่วนอัตราดอกเบี้ยเริ่มต้นอยู่ที่ 2.08% ต่อเดือน สามารถเลือกผ่อนชำระได้ตามสะดวกไม่ว่าจะเป็นระยะเวลา 3 เดือน 6 เดือน และ 12 เดือน ซึ่งจะใช้เวลาพิจารณาอนุมัติ และโอนเงินภายใน 1-3 วันรวมทั้งยังมีโปรโมชั่นสูงสุดให้แก่ลูกค้า เพียงชำระค่างวดตรงเวลา รับคะแนนสะสม เพื่อแลกเป็นของรางวัลเกรดพรีเมียมที่ถูกคัดสรรมาเป็นอย่างดี สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ 02-791-1300 หรือLine Official : @moneyhub

"การการทำธุรกิจสินเชื่อในครั้งนี้ เพื่อเป็นการเพิ่มทางเลือกให้กับพนักงาน ลูกค้า เกษตรกรและบุคคลทั่วไปที่ต้องการสินเชื่อดอกเบี้ยต่ำ เพื่อนำไปใช้ในการแบ่งเบาภาระค่าใช้จ่ายในช่วงที่เศรษฐกิจชะลอตัว รวมถึงการสร้างโอกาส และเสริมสภาพคล่องให้ธุรกิจรายย่อย สามารถไปต่อได้ จากผลกระทบของการแพร่ระบาดของโควิด-19 " นายวินัยกล่าว

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กล่าวอีกว่า ภาพรวมการดำเนินธุรกิจของ TFG ในช่วงครึ่งหลังของปีนี้มีทิศทางที่ดีขึ้นจากช่วงครึ่งปีแรก ผลพวงจากการคลายล็อกดาวน์ในประเทศ ส่งผลให้การบริโภคเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะธุรกิจส่งออกในไตรมาส 3/2564 เริ่มมีสัญญาณที่ดีขึ้น หากเทียบกับไตรมาส 2/2564 ซึ่งราคาจำหน่ายไก่ส่งออกปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย ขณะที่ธุรกิจ Fresh mart เป็นอีกธุรกิจที่เริ่มมีนัยสำคัญมากขึ้น สามารถสร้างรายได้มากขึ้น และบริษัททุกมีแผนขยายสาขา Thai Food Fresh Market Shop ในปีนี้เพิ่มประมาณ 70 สาขา จากปัจจุบันอยู่ที่ 40 สาขา

ซึ่งเป็นศูนย์จำหน่ายสินค้าอุปโภค บริโภคในเครือบริษัท สามารถเพิ่มช่องทางการจำหน่ายไก่ และสุกรให้เข้าถึงผู้บริโภคโดยตรง อีกทั้งยังจะช่วยเพิ่มยอดขาย และสนับสนุนพอร์ตรายได้ให้มีเสถียรภาพอย่างยั่งยืน โดยครึ่งปีแรกมีการขยายสาขาแล้ว 17 สาขา ซึ่งพบว่ามีผลตอบรับที่ดีอย่างน่าสนใจ ทำให้มั่นใจว่าจะเป็นอีกหนึ่งในธุรกิจที่จะมีการเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง

BGRIM ซื้อโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลม ZEL1

กำลังการผลิต 14.1 MW ในประเทศโปแลนด์

ดร. ฮาราลด์ ลิงค์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) BGRIM เปิด
เผยว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 10/2564 เมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2564 ได้มีมติอนุมัติให้
บี.กริม เพาเวอร์ (ในฐานะผู้ซื้อ) เข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นกับ visaVento Holding AG (ในฐานะผู้
ขาย) เพื่อเข้าซื้อหุ้นจำนวน 90 หุ้น (หรือคิดเป็นร้อยละ 90) ใน Visa Max Solar Sp.z. (บริษัทที่จัด
ตั้งขึ้นในประเทศโปแลนด์ ถือหุ้นทั้งหมด (ร้อยละ 100)) โดย visaVento Holding
AG) คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 45,000 ชาวตือโปแลนด์ (PLN) (หรือประมาณ 383,000 บาท
(ณ วันที่ 30 กันยายน 2564)) เพื่อพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลม ZEL1 กำลังการผลิต
14.1 เมกะวัตต์ ในประเทศโปแลนด์

ซื้อบริษัท Visa Max Solar Sp.z.

**ทุนจดทะเบียน 50,000 ชาวตือโปแลนด์(PLN) แบ่งออกเป็น
100 หุ้น**

**วัตถุประสงค์ เพื่อพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลม ZEL1
กำลังการผลิต 14.1 เมกะวัตต์ในประเทศโปแลนด์**

**ผู้ถือหุ้น ลดส่วนการถือหุ้น บี.กริม เพาเวอร์ถือหุ้นร้อยละ 90
visaVento Holding AG ถือหุ้นร้อยละ 10**

แหล่งเงินทุน เงินทุนหมุนเวียนของ บี.กริม เพาเวอร์



B.GRIMM
SINCE 1878

META ลุยธุรกิจฟิโกไฟแนนซ์ พร้อมพัฒนาสู่ Hybrid Pico Fintech

วางเป้าโต 100% ภายในปี 65

"ศุภศิษฐ์" นำทัพ "META" เข้าลงทุน "ฟิโก โซลูชันส์ (ไทยแลนด์)" จักรธุรกิจฟิโกไฟแนนซ์ - พัฒนาสู่ Hybrid Pico Fintech ตั้งเป้าโต 100% ภายในปี 2565

บริษัท เมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ META รายงานต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยถึงผลการประชุมคณะกรรมการบริหาร ครั้งที่ 11/2564 เมื่อวันที่ 27 กันยายน 2564 ที่พิจารณาอนุมัติให้บริษัท โนวา เอเชีย จำกัด

ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ถือหุ้นอยู่ เข้าลงทุนซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ฟิโก โซลูชันส์ (ไทยแลนด์) จำกัด จำนวน 850,000 หุ้น หรือร้อยละ 85 ที่ราคาหุ้นละ 242 บาท มูลค่าเงินลงทุนรวม 205,700,000 บาท ตามนโยบายดำเนินการธุรกิจด้านการเงิน เสริมความแข็งแกร่งให้ผลประกอบการของบริษัท

ในวันที่ 1 ตุลาคม 2564 ตัวแทนจากบริษัท โนวา เอเชีย จำกัด และ บริษัท ฟิโก โซลูชันส์ (ไทยแลนด์) จำกัด ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นร่วมกัน โดยมีคณะผู้บริหารบริษัท เมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ร่วมเป็นสักขีพยานในงานลงนาม

บริษัท ฟิโก โซลูชันส์ (ไทยแลนด์) จำกัด เป็นเจ้าของและผู้ให้บริการธุรกิจฟิโกไฟแนนซ์ (PICO Finance) ในชื่อ "Pico เงินด่วน" ให้บริการปล่อยสินเชื่อรายบุคคลแบบไม่มีหลักประกัน ได้รับการสนับสนุนจากภาครัฐเพราะเป็นการช่วยแก้ไขปัญหาหนี้ในระบบ ยิ่งในสภาพเศรษฐกิจปัจจุบันที่ส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องทางการเงิน บริการ "Pico

เงินด่วน" ที่สามารถเข้าถึงได้ง่าย จึงเป็นธุรกิจทางเลือกที่อยู่ในอันดับต้นๆของคน ที่สนใจขอสินเชื่อ

นาย ศุภศิษฐ์ โกศลจินธุศรี ประธานกรรมการบริหาร เผยว่า "META มีนโยบายขยายไปสู่ธุรกิจที่มีความหลากหลาย เพื่อลดความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจเพียงประเภทเดียว เห็นว่าธุรกิจการเงินในรูปแบบฟิโกไฟแนนซ์จัดเป็นธุรกิจใหม่ที่อยู่ในช่วงดาวรุ่ง Fintech กำลังได้รับความนิยมแต่ธุรกิจประเภทนี้ยังมีไม่มาก ขณะที่ความต้องการของตลาดและแนวโน้มการเติบโตสูงขึ้นถือเป็นโอกาสดีที่ META จะลงทุนตอนนี้"

"Pico เงินด่วน ให้บริการในกรุงเทพมหานคร ตั้งแต่ปี 2560 มี portfolio ประมาณ 150 ล้านบาท ให้สินเชื่อผ่านช่องทาง Online โดยตั้งเป้าเติบโต 100% ภายในปี 2565 หรือเมื่อสถานการณ์ Covid-19 ในประเทศคงที่ ธุรกิจ Fintech มีแนวโน้มที่จะพัฒนาสู่รูปแบบที่ก้าวหน้ากว่าเดิม เรียกว่าเป็น Hybrid Pico Fintech เพื่อเจาะกลุ่มเป้าหมาย-ขยายฐานลูกค้าให้กว้างขึ้น บริษัทจะเตรียมตัวเพื่อพา โนวา เอเชีย เข้าตลาดฯหากมีโอกาสในอนาคต ฉะนั้นจึงมั่นใจว่าการลงทุนครั้งนี้เป็นโอกาสและจะหนุนให้มีส่วนแบ่งรายได้ธุรกิจการเงินมากขึ้น คาดรับรู้รายได้ตั้งแต่ Q4/2564 เป็นต้นไป ดันผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทในภาพรวมโตไปด้วย"



GULF เชินบันทึกร่วมมือกับ “Singtel”

เพื่อจัดตั้งธุรกิจศูนย์ข้อมูล (Data Center) ในประเทศไทย

นางสาวยุพาพิน วังวิวัฒน์ กรรมการบริหารและประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการเงิน บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) GULF เปิดเผยว่า “บริษัทฯ” ขอแจ้งให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยทราบว่า เมื่อวันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ ได้ลงนามบันทึกความร่วมมือกับ Singapore Telecommunications Limited (“Singtel”) เพื่อร่วมกันศึกษาและจัดทำแผนพัฒนาศูนย์ข้อมูล (Data Center) ในประเทศไทย โดยมีจุดมุ่งหมายร่วมลงทุนในสัดส่วนการถือหุ้นเท่ากันที่ร้อยละ 50

ทั้งนี้ บริษัทฯ เล็งเห็นถึงการเติบโตอย่างก้าวกระโดดของโครงสร้างพื้นฐานด้านดิจิทัลในประเทศไทย จากการที่เศรษฐกิจถูกขับเคลื่อนด้วยนวัตกรรมและเทคโนโลยีมากขึ้น ส่งผลให้ความต้องการในการจัดเก็บและจัดการข้อมูลเติบโตขึ้นอย่างรวดเร็ว ทั้งจากองค์กรในประเทศ และไฮเปอร์สเกลเลอร์ (Hyperscalers) ที่เข้ามาสู่ตลาดในประเทศไทย ดังนั้นบริษัทฯ จึงร่วมมือกับ Singtel ในการจัดตั้งธุรกิจศูนย์ข้อมูล เพื่อตอบสนองการเติบโตของธุรกิจดังกล่าว โดยธุรกิจศูนย์ข้อมูลนี้จะบริหารจัดการโดยใช้เทคโนโลยีที่ทันสมัย ประกอบกับการใช้พลังงานสะอาดอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อส่งเสริมนโยบายการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก และการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

บริษัทฯ เชื่อมั่นว่าความร่วมมือในครั้งนี้ เป็นการผนึกความแข็งแกร่งจากทั้งสองบริษัท เนื่องจากบริษัทฯ มีประสบการณ์ในธุรกิจผลิตไฟฟ้า รวมถึงพลังงานหมุนเวียน และธุรกิจโครงสร้างพื้นฐาน ตลอดจนมีความชำนาญในการพัฒนาธุรกิจในประเทศ ในขณะที่ Singtel มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญด้านธุรกิจศูนย์ข้อมูลที่มีคุณภาพสูงและฐานลูกค้าที่แข็งแกร่งและหลากหลายทั่วโลก อันจะเพิ่มมูลค่าให้กับธุรกิจศูนย์ข้อมูลได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ทั้งนี้ ความร่วมมือดังกล่าว สอดคล้องกับนโยบายของบริษัทฯ ในการขยายธุรกิจและความแข็งแกร่งในอุตสาหกรรมโครงสร้างพื้นฐานด้านดิจิทัล อีกทั้งยังเปิดโอกาสให้บริษัทฯ สามารถร่วมลงทุนขยายธุรกิจศูนย์ข้อมูลร่วมกับ Singtel ไปในภูมิภาคเอเชีย และภูมิภาคอื่น ๆ ในอนาคตอีกด้วย



GLORY เคะ IPO 2.80 บาท/หุ้น

เปิดจอง 12, 14-15 ต.ค. จ่อเทรด 25 ต.ค. นี้

GLORY” ผู้ประกอบการเทคสตาร์ทอัพ ด้านวรรณกรรมที่พัฒนา Platform อ่าน-เขียน หนังสือ นิยาย การตูน ออนไลน์ www.Kawebook.com เคะราคาเสนอขาย IPO ที่ 2.80 บาท/หุ้น เปิดจองชื่อ 12, 14-15 ต.ค. พร้อมเข้าเทรด 25 ตุลาคมนี้ เตรียมระดมทุนพัฒนาแพลตฟอร์มดิจิทัล ชื่อ ลิขสิทธิ์วรรณกรรม รองรับการขยายตัวทั้งในประเทศและต่างประเทศ

วันที่ 11 ตุลาคม 2564 บริษัท รุ่งเรืองตลอดไป จำกัด (มหาชน) หรือ GLORY ได้ลงนามในสัญญาแต่งตั้ง บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด เป็นผู้จัดการการจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย พร้อมแต่งตั้งบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุนเสนอขายประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) จำนวน 70.00 ล้านหุ้น คิดเป็นร้อยละ 25.93 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขาย โดยบริษัทฯ มีมูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท และมีนโยบายการจ่ายปันผลไม่ต่ำกว่า 40 % ของกำไรสุทธิ

นางจาริรัตน์ บุลสุข กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด ในฐานะผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุน เผยว่า ได้กำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้กับประชาชนครั้งแรก (IPO) ของ บมจ.รุ่งเรืองตลอดไป หรือ GLORY ที่ราคา 2.80 บาทต่อหุ้น และเตรียมเปิดให้จองชื่อหุ้น ระหว่างวันที่ 12, 14-15 ตุลาคมนี้ โดยมีบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญในครั้งนี้ พร้อมทั้งคาดว่าจะเข้าทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ในวันที่ 25 ตุลาคม นี้

ทั้งนี้ เชื่อว่า หุ้น GLORY จะได้รับการตอบรับที่ดีจากนักลงทุน เนื่องจาก GLORY เป็นบริษัท Tech Startup ที่พัฒนา Platform ออนไลน์ โดยมีระบบการบริหารจัดการที่ครบทุกมิติ ทำให้ผู้ใช้บริการสามารถเข้าถึงสื่อบันเทิงประเภทงานวรรณกรรม นิยาย และหนังสือได้ง่ายและสะดวก อีกทั้งธุรกิจยังมีแนวโน้มที่จะเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง โดยจะเห็นได้จากภาพรวมผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในปี 2561 มีรายได้จากการจำหน่ายและบริการ 42.52 ล้านบาท ในปี 2562 เพิ่มขึ้นเป็น 73.49 ล้านบาท และในปี

2563 อยู่ที่ 78.42 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเติบโตโดยเฉลี่ยต่อปี (CAGR) ที่ 35.81% ในขณะที่รายได้จากการจำหน่ายและบริการช่วง 6 เดือนแรกปี 2564 อยู่ที่ 45.43 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเติบโต 19.40% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งการเติบโตอย่างต่อเนื่องดังกล่าว สะท้อนให้เห็นถึงศักยภาพความแข็งแกร่งทางธุรกิจได้เป็นอย่างดี

ด้านนายจรัญพัฒน์ บุญยัง ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท รุ่งเรืองตลอดไป จำกัด (มหาชน) หรือ GLORY กล่าวถึงวัตถุประสงค์การระดมทุนในครั้งนี้ว่า สำหรับเงินที่ได้จากการระดมทุนหลังหักค่าใช้จ่ายในครั้งนี้ จำนวน 189 ล้านบาท บริษัทฯ จะนำไปขยายการลงทุนเพื่อพัฒนา Platform รองรับการ Scale Up ไปยังต่างประเทศ รวมถึงเตรียมแปลลิขสิทธิ์วรรณกรรมไทยที่มีชื่อเสียงในประเทศไทย เป็น Prototype ส่งออกสู่ตลาดต่างประเทศ เพื่อเปิดตลาดวรรณกรรมไทยออนไลน์ ให้มากยิ่งขึ้น

ในขณะที่เงินจากการระดมทุนอีกส่วนหนึ่งจะถูกนำไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและซื้อลิขสิทธิ์วรรณกรรมจากต่างประเทศเพิ่มเติมจากที่มีในปัจจุบัน เพื่อเพิ่มจำนวนสินค้ารองรับแนวทางการ Scale Up Platform และช่องทางการจัดจำหน่ายวรรณกรรม ให้มีลิขสิทธิ์ครอบคลุมเพื่อตอบสนองลูกค้าเพิ่มขึ้นในทุกกลุ่มเป้าหมาย พร้อมสร้างความมั่นคงทางธุรกิจให้เติบโตอย่างต่อเนื่องและยั่งยืน

“GLORY มีทุนจดทะเบียน 135 ล้านบาท เป็นทุนเรียกชำระแล้ว 100 ล้านบาท มีโครงสร้างผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ประกอบด้วย บริษัท กานดา พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด จำนวน 102.00 ล้านหุ้น คิดเป็นสัดส่วน 51.00% และหลังเสนอขาย IPO จะลดสัดส่วนการถือหุ้นลงเหลือ 37.78% ในขณะที่นายจรัญพัฒน์ บุญยัง ถือหุ้นจำนวน 90.00 ล้านหุ้น คิดเป็นสัดส่วน 45.00% และหลังเสนอขาย IPO จะลดสัดส่วน

การถือหุ้นลงเหลือ 33.44% โดยภายหลังการเสนอขายหุ้น IPO บริษัทฯ จะมีทุนชำระแล้วเต็มจำนวน โดยจะแบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 270.00 ล้านหุ้น”

ขณะที่นายสัมฤทธิ์ชัย ตั้งหะรัฐ กรรมการผู้จัดการ บริษัท คันทรี กรุ๊ป แอ็ดไวเซอร์ จำกัด ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงิน กล่าวเพิ่มเติมว่า ด้วยจุดเด่นด้านประสบการณ์และความเชี่ยวชาญด้านการให้บริการดิจิทัลเทคโนโลยีแพลตฟอร์ม (Digital Technology Platforms) และการพัฒนานวัตกรรมเทคโนโลยีใหม่ ๆ เพื่อรองรับการขยายตัวของวงการหนังสือในตลาดพาณิชย์อิเล็กทรอนิกส์ (E-Commerce) เป็นสิ่งที่การันตีถึงศักยภาพ และความน่าเชื่อถือทางธุรกิจในการเป็นผู้พัฒนาและให้บริการด้านดิจิทัลเทคโนโลยีแพลตฟอร์ม ส่งผลให้ GLORY เป็นที่ยอมรับในแวดวงของกลุ่มธุรกิจ Tech Startup ตลาดพาณิชย์อิเล็กทรอนิกส์ และกลุ่มผู้บริโภคได้เป็นอย่างดี

จากความสำเร็จดังกล่าว ทำให้บริษัทฯ สามารถต่อยอดขยายธุรกิจเทคโนโลยีดิจิทัลและสารสนเทศ รวมไปถึงแตกไลน์ธุรกิจใหม่ ๆ เพื่อเพิ่มศักยภาพการลงทุนและรองรับความต้องการของผู้บริโภคที่เพิ่มมากยิ่งขึ้น และสามารถก้าวสู่การเป็นหนึ่งในผู้ประกอบการ Tech Startup ที่พัฒนาแพลตฟอร์มด้านวรรณกรรม สำหรับ อ่าน-เขียน นิยาย การตูน และ หนังสือ ผ่านช่องทางดิจิทัล รายแรกในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

และมองว่าแผนการระดมทุนในครั้งนี้ จะช่วยผลักดันให้บริษัทฯ ก้าวขึ้นสู่การเป็นผู้นำด้านการให้บริการด้านเทคโนโลยีดิจิทัลแพลตฟอร์มชั้นนำสู่ตลาดโลก ดังนั้นโดยส่วนตัวเชื่อว่า หากหุ้น GLORY เปิดเสนอขายหุ้น IPO จะได้รับการตอบรับที่ดีจากกลุ่มนักลงทุนอย่างแน่นอน



FETCO เผย ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน เดือน ก.ย. ลดลง 1.1%

คงตัวในเกณฑ์ร้อนแรง หวังแผนการฉีดวัคซีนช่วยคลี่คลาย
Covid-19 - พื้นเศรษฐกิจในประเทศ

นายไพบูลย์ นลินทรางกูร ประธานกรรมการสภาธุรกิจตลาดทุนไทยเปิดเผยว่า ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index) ผลสำรวจในเดือนกันยายน 2564 พบว่า “ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index: ICI) ในอีก 3 เดือนข้างหน้า ปรับตัวลดลง 1.1% อยู่ที่ระดับ 142.71 อยู่ในเกณฑ์ “ร้อนแรง” เช่นเดียวกับเดือนก่อนหน้า นักลงทุนคาดหวังแผนการฉีดวัคซีนเพื่อคลี่คลายสถานการณ์ Covid-19 เป็นปัจจัยหนุนมากที่สุด รองลงมาคือการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ และเงินทุนไหลเข้า สำหรับปัจจัยที่ลดความเชื่อมั่นนักลงทุนมากที่สุด ได้แก่ สถานการณ์ระบาดของ Covid-19 ระลอกปัจจุบัน รองลงมาคือผลการประชุมอัตราดอกเบี้ยนโยบายของคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) และการประชุมคณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (FED)

ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index) ผลสำรวจในเดือนกันยายน 2564 ได้ผลสำรวจโดยสรุป ดังนี้

ดัชนีความเชื่อมั่นรวมทุกกลุ่มนักลงทุนในอีก 3 เดือนข้างหน้า (ธันวาคม 2564) อยู่ในเกณฑ์ “ร้อนแรง” (ช่วงค่าดัชนี 120-159) ปรับตัวลดลง 1.1% จากเดือนก่อนมาอยู่ที่ระดับ 142.71

ความเชื่อมั่นกลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ยังคงอยู่ในระดับ “ร้อนแรงอย่างมาก” ในขณะที่นักลงทุนบุคคลและกลุ่มนักลงทุนสถาบันในประเทศยังคงอยู่ในระดับ “ร้อนแรง” และนักลงทุนต่างชาติปรับลงมาสู่ในระดับ “ร้อนแรง” เช่นกัน

หมวดธุรกิจที่น่าสนใจมากที่สุด หมวดพาณิชย์ (COMM)

หมวดธุรกิจที่น่าสนใจมากที่สุด คือ หมวดแฟชั่น (FASHION) ปัจจัยหนุนที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นไทยมากที่สุด คือ แผนการฉีดวัคซีนเพื่อคลี่คลายสถานการณ์ Covid-19

และ ปัจจัยลดที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นไทยมากที่สุด คือ สถานการณ์ระบาดของ Covid-19 ระลอกปัจจุบัน

“ผลสำรวจ ณ เดือนกันยายน 2564 รายกลุ่มนักลงทุน พบว่าความเชื่อมั่นนักลงทุนบุคคลปรับเพิ่มขึ้น 7% อยู่ที่ระดับ 136.31 กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ปรับเพิ่ม 3% อยู่ที่ระดับ 171.43 กลุ่มนักลงทุนสถาบันในประเทศทรงตัว อยู่ที่ระดับ 133.33 และกลุ่มนักลงทุนต่างชาติปรับลด 11% อยู่ระดับ 142.86

ในช่วงเดือนกันยายน 2564 SET Index แกว่งตัวในกรอบแคบระหว่าง 1,603-1,650 ถึงแม้ว่า จำนวนผู้ติดเชื้อมีแนวโน้มลดลง และรัฐบาลเริ่มผ่อนคลายกิจกรรมทางเศรษฐกิจ อย่างไรก็ตาม ยังได้รับผลกระทบจากการระบาดของ Covid-19 สายพันธุ์เดลต้า

ซึ่งจำนวนผู้ติดเชื้อในประเทศยังคงสูงกว่า 10,000 คนต่อวัน และจำนวนผู้เสียชีวิตยังคงสูงต่อเนื่องส่วนประชากรที่ได้รับวัคซีนยังไม่ทั่วถึง แม้จะมีการทยอยฉีดวัคซีนกระตุ้นให้ผู้ที่ได้รับวัคซีนครบ 2 โดสแล้วก็ตาม การเกิดสถานการณ์น้ำท่วมในหลายพื้นที่ทางภาคเหนือ ภาคกลาง และภาคตะวันออกเฉียงเหนือซึ่งจะส่งผลกระทบต่อ การดำเนินเศรษฐกิจในประเทศ และความกังวลในการฟื้นตัวระยะสั้นของบริษัทเอเวอร์แกรนด์

ซึ่งเป็นบริษัทอสังหาริมทรัพย์ขนาดใหญ่ของจีน ซึ่งเป็นหนึ่งในปัจจัยที่ลดความเชื่อมั่นของตลาดทั่วโลก อย่างไรก็ตาม ในช่วงระหว่างเดือนกันยายน ตลาดยังได้รับปัจจัยสนับสนุนจากการที่คณะกรรมการนโยบายการเงินการคลังของรัฐบาลมีมติปรับเพิ่มเพดานหนี้สาธารณะของไทยเป็น 70% ของ GDP เพื่อเพิ่มความสามารถของรัฐบาลในการใช้นโยบายการคลังเพื่อฟื้นฟูเศรษฐกิจ และการประกาศผ่อนคลายมาตรการ lockdown ซึ่งจะเริ่มเปิดให้กิจการหลายประเภทกลับมาเปิดดำเนินการได้ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2564 โดย SET index ณ สิ้นเดือนกันยายน 2564 ปิดที่ 1,605.68 จุดปรับตัวลดลง 2% จากเดือนก่อนหน้า

ปัจจัยต่างประเทศที่น่าติดตาม ได้แก่ การคาดการณ์ว่า Fed อาจประกาศ QE tapering อย่างเป็นทางการในการประชุมคณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน (FOMC) ในเดือนพฤศจิกายนนี้ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อหุ้นใน Emerging market ปรับตัวลง ภาวะเศรษฐกิจจีนซึ่งอาจได้รับผลกระทบจากวิกฤติขาดแคลนไฟฟ้าในประเทศ สถานะเศรษฐกิจของกลุ่มยูโรโซน และญี่ปุ่น ที่มีแนวโน้มดีขึ้นจากความสามารถในการควบคุมโรคระบาด อย่างไรก็ตาม ยังต้องติดตามการ Lockdown ที่ยืดเยื้อในหลายประเทศโดยเฉพาะประเทศเพื่อนบ้าน เช่น เวียดนาม มาเลเซีย ซึ่งส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมการผลิตในภูมิภาค ในส่วนของปัจจัยในประเทศที่น่าติดตาม ได้แก่ แผนการเปิดประเทศของภาครัฐและความสามารถในการเร่งฉีดวัคซีนในประเทศซึ่งเป็นปัจจัยหลักที่จะทำให้เศรษฐกิจและการท่องเที่ยวฟื้นตัวได้



IAA เพิ่ม 4 หุ้นเด่น AOT-BEM-CPALL-KBANK

เล็ง SET ปีหน้า 1,754 จุด

สมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน(IAA) เผย กูรู-ผจก.กองทุน เล็งวัดขึ้นในไทยคืบหน้า บวกกับ เศรษฐกิจโลกฟื้นคาด SET Index สิ้นปีนี้ 1648 ส่วนปีหน้า 1754 จุด แจก4 หุ้นเด่น AOT-BEM-CPALL-KBANK พร้อมแนะนำกระจายพอร์ตการลงทุน แบ่งเป็นเงินสดและเงินฝากระยะสั้น 12.20% ,กองทุนตราสารหนี้ 16.80% ,หุ้นไทยหรือกองทุนหุ้นไทย 28.80% ,หุ้นหรือกองทุนหุ้นต่างประเทศ 25.88%,กองทุนอสังหาฯหรือ REIT 8.04% ,ทองคำหรือกองทุนทองคำ 5.96% ,อื่นๆ 2.32%

นายสมบัติ นราวุฒิชัย เลขาธิการสมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน แถลงผลการสำรวจความเห็นของนักวิเคราะห์และผู้จัดการกองทุนต่อมุมมองในด้านการลงทุนและคาดการณ์ทิศทางดัชนีราคาหุ้นไทย (SET Index) โดยครั้งนี้มีผู้ตอบแบบสำรวจทั้งหมด 27 บริษัท แบ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์จำนวน 22 บริษัท บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนจำนวน 3 บริษัท และบริษัท โกลด์ พิวส์เจอร์ส 1 บริษัท ซึ่งได้ปรับสมมติฐานหลักเป็นปัจจุบันแล้ว ผลสำรวจโดยสรุป ดังนี้

สมมติฐาน GDP ปี 64 นั้นผู้ตอบส่วนใหญ่มองว่าเป็นบวก มีค่าเฉลี่ยอยู่ที่ 0.68% ลดลงจากการสำรวจครั้งก่อน (ก.ค.64) ซึ่งเคยใช้สมมติฐานที่ 2.11% แต่มีผู้ตอบร้อยละ 14.81 ที่มองถึงขั้นติดลบ อย่างไรก็ตาม GDP ปี 65 มีความเป็นเอกฉันท์ว่าเป็นบวก โดยมีค่าเฉลี่ย 3.67%

ทางด้านสมมติฐานราคาน้ำมัน มีค่าเฉลี่ยของผู้ตอบแบบสอบถามที่ 68.54 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล โดยแยกตามกลุ่ม มีผู้ตอบดังนี้

- 60 - 69.99 บาท มีผู้ตอบร้อยละ 55.56
- 70 - 79.99 บาท มีผู้ตอบร้อยละ 40.74
- 80 - 89.99 บาท มีผู้ตอบร้อยละ 3.70

เมื่อให้มองยาวไปจนถึงสิ้นปี 2564 ปัจจัยที่มีผลบวกต่อดัชนีราคาหุ้นไทยในปี 2564 ได้แก่ แนวโน้มสถานการณ์วัคซีนและโควิดในไทย ผู้ตอบแบบสำรวจ 96.30% เคารเนนให้อย่างชัดเจนว่าเป็นผลบวก รองลงมาผู้ตอบ 70.37% ปัจจัยด้านเศรษฐกิจต่างประเทศทั้ง อเมริกา ยุโรป เอเชีย และ แนวโน้มสถานการณ์โควิด19 โลกมีผู้ตอบ 66.67% ตามลำดับ

ส่วนปัจจัยที่จะส่งผลในด้านลบต่อตลาดทุนไทยในขณะนี้จนถึงสิ้นปี 2564 ได้แก่ แนวโน้มการลดมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ (QE) ของประเทศสำคัญทั่วโลก มีผู้ตอบ 92.59% รองลงมาคือปัจจัยด้านการเมืองในประเทศ มีผู้ตอบ 85.19% และทิศทางอัตราดอกเบี้ยของสหรัฐอเมริกา (FED) ซึ่งมีผู้ตอบ 69.23% ตามลำดับ

สมาคมนักวิเคราะห์ฯ ได้สอบถามความเห็นของนักวิเคราะห์และผู้จัดการกองทุนเกี่ยวกับ ข้อเสนอแนะว่าภาครัฐควรเร่งนโยบายเรื่องใดที่มีผลบวกต่อภาวะเศรษฐกิจ ส่วนใหญ่เสนอให้ภาครัฐใช้มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจทั้งในระยะสั้นและระยะยาว รวมถึงเร่งการฉีดวัคซีนที่มีประสิทธิภาพ เพื่อการเปิดเมืองมากขึ้นเป็นลำดับอย่างต่อเนื่อง จำนวนร้อยละ 45.16 ของผู้ตอบเสนอให้มีการช่วยเหลือภาคธุรกิจ ได้แก่ ออกมาตรการช่วยเหลือภาคบริการ

โดยเฉพาะภาคการท่องเที่ยว และ สนับสนุนการฟื้นฟูการประกอบธุรกิจของผู้ประกอบการรายย่อย SMEs ให้สินเชื่อพิเศษ ทั้งนี้มีผู้ตอบร้อยละ 41.94 เสนอให้ออกนโยบายให้การช่วยเหลือประชาชน ได้แก่ มาตรการกระตุ้นการจับจ่าย ที่สามารถนำไปลดหย่อนภาษีได้และสนับสนุนการลงทุนในหลักทรัพย์ระยะยาว (LTF) นอกเหนือจากข้อเสนอดังกล่าว มีผู้ตอบร้อยละ 12.90 เสนอให้เร่งการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานของประเทศ

ด้านการปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายของ กนง. นักวิเคราะห์เกือบทั้งหมด(กว่าร้อยละ 85) มีความเห็นว่าจะคงที่ ในปี 2564 จนถึงปี 2565

คาดการณ์กำไรสุทธิต่อหุ้น (EPS) ปี 2564 ของตลาดเฉลี่ยที่ 82.08 บาท สูงขึ้นกว่าผลสำรวจครั้งก่อน ซึ่งอยู่ที่ 80.87 บาทต่อหุ้น โดย แยกตามกลุ่มมีผู้ตอบดังนี้

- 70 - 79.99 บาท มีผู้ตอบร้อยละ 26.09
- 80 - 89.99 บาท มีผู้ตอบร้อยละ 69.57
- 90 - 99.99 บาท มีผู้ตอบร้อยละ 4.35

และคาดการณ์กำไรสุทธิต่อหุ้น (EPS) ปี 2565 ของตลาดเฉลี่ยที่ 92.49 บาท โดย แยกตามกลุ่มมีผู้ตอบดังนี้

- 70 - 79.99 บาท มีผู้ตอบร้อยละ 4.76
- 80 - 89.99 บาท มีผู้ตอบร้อยละ 14.29
- 90 - 99.99 บาท มีผู้ตอบร้อยละ 76.19
- 110 - 119.99 บาท มีผู้ตอบร้อยละ 4.76

EPS Growth ของปี 2564 คาดว่า EPS Growth เฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 69.50 เมื่อแยกตามช่วงระดับการเติบโต จะอยู่ระหว่างร้อยละ

- 20 - 39.99 มีผู้ตอบร้อยละ 10
- 40 - 59.99 มีผู้ตอบร้อยละ 45
- 60 - 79.99 มีผู้ตอบร้อยละ 10
- 80 - 99.99 มีผู้ตอบร้อยละ 5
- 100 - 119.99 มีผู้ตอบร้อยละ 30

และ EPS Growth ของปี 2565 คาดว่า EPS Growth เฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 12.73 เมื่อแยกตามช่วงระดับการเติบโต จะอยู่ระหว่างร้อยละ

- 1 - 9.99 มีผู้ตอบร้อยละ 30
- 10 - 19.99 มีผู้ตอบร้อยละ 65
- 20 - 29.99 มีผู้ตอบร้อยละ 5

สำหรับจุดสูงสุดของ SET Index ระหว่างต.ค. - ธ.ค.ปี2564 เฉลี่ยที่ระดับ 1,675 จุด ทั้งนี้มีผู้ตอบแบบสอบถามร้อยละ 95.15 ที่คาดว่าดัชนีจะทำจุดสูงสุด 1,601 - 1,700 จุด และมีผู้ตอบแบบสอบถามร้อยละ 4.55 ที่คาดว่าจุดสูงสุดจะอยู่ในช่วง 1,701 - 1,800 ตามลำดับ

เมื่อมองจุดต่ำสุดของปี 2564 นักวิเคราะห์และผู้จัดการกองทุนคาดการณ์จุดต่ำสุดของดัชนีราคาหุ้นไทย (SET Index) ระหว่าง

ต.ค. - ธ.ค. ปี 2564 มีค่าเฉลี่ยจุดต่ำสุด ที่ 1,565 จุด

ทั้งนี้นักวิเคราะห์ และผู้จัดการกองทุนคาดเป้าหมายดัชนี ณ วันสิ้นปี 2564 มีค่าเฉลี่ยอยู่ที่ 1,648 จุด ซึ่งสูงขึ้น 1 จุดจากระดับคาดการณ์ไว้ ณ สิ้นไตรมาส 3 ซึ่งอยู่ที่ 1,647 จุด

และคาดการณ์เป้าหมายดัชนี ณ วันสิ้นปี 2565 มีค่าเฉลี่ยอยู่ที่ 1,754 จุด

ความเห็นของนักวิเคราะห์และผู้จัดการกองทุนเกี่ยวกับการจัดพอร์ตการลงทุน แนะนำ ให้มีเงินสด / เงินฝากระยะสั้นร้อยละ 12.20 ของพอร์ต และมีกองทุนตราสารหนี้ร้อยละ 16.80

ส่วนการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูงนั้น แนะนำให้แบ่งเงินลงทุนไว้ในหุ้นไทยหรือกองทุนหุ้นไทย ร้อยละ 28.80 รองลงมา ลงทุนในหุ้นต่างประเทศหรือกองทุนหุ้นต่างประเทศ ร้อยละ 25.88 ตามมาด้วยการแบ่งเงินลงทุนไว้ในกองทุนอสังหา/REIT ร้อยละ 8.04 ทองคำ ร้อยละ 5.96 และสินทรัพย์อื่นๆ เช่น Digital Currency น้ำมัน Private Asset ร้อยละ 2.32 ตามลำดับ

หมวดธุรกิจที่แนะนำเพิ่ม- ลดน้ำหนักการลงทุนในครึ่งปีหลัง

สำหรับในการลงทุนหุ้นไทยในครึ่งปีหลังนั้น แนะนำให้เพิ่มน้ำหนักการลงทุน ในหมวดธุรกิจค้าปลีก ธนาคาร อสังหาฯ พาณิชย โรงแรมและการท่องเที่ยว

ในขณะที่ให้ลดน้ำหนักการลงทุนใน หมวดธุรกิจพลังงาน โรงพยาบาลและชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์

หุ้นเด่น

รายชื่อหุ้นที่นักวิเคราะห์แนะนำโดยมีจำนวนสำนักวิเคราะห์แนะนำตรงกันตั้งแต่ 5 สำนักขึ้นไป มีดังนี้ (เรียงชื่อตามอักษรย่อ)

1. AOT ปัจจัยสนับสนุนจากการขยายสัญญาเช่าสนามบิน ลุ้นรายได้พาณิชย์ใหม่ จากการพัฒนาโครงการเชิงพาณิชย์ที่ดิน 700 ไร่ ใกล้สุวรรณภูมิ ซึ่งสร้าง Upside และเสริมภาพการฟื้นตัวธุรกิจการบินในระยะกลาง-ยาว

2. BEM โดยมองว่าผลประกอบการ Q3 เป็นจุดต่ำของปีนี้ แนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่องจากการทยอยเปิดเศรษฐกิจ แต่ทั้งนี้ราคาหุ้นยังฟื้นตัวช้า

3. CPALL ปัจจัยสนับสนุนจาก ปรับโครงสร้าง MAKRO เข้าถือหุ้นใน Lotus's 100% และคาดว่าหลังสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 คลี่คลาย รวมถึงการกลับมาของนักท่องเที่ยว จะทำให้ผลประกอบการของ Lotus's กลับมาฟื้นตัวได้อีกครั้ง

4. KBANK โดยคาดว่าสินเชื่อบริโภคเงินเป่าจะทำให้กำไรดีกว่าคาด ปรับเพิ่มประมาณการกำไรปี 2565/66 ขึ้นอีก 6%/3 และปรับเพิ่มราคาเป้าหมายปี 2565F เป็น 160 บาท

สำหรับหุ้นที่ควรหลีกเลี่ยง ได้แก่ ธุรกิจชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ โดยเฉพาะอย่างยิ่งตัวที่ปีก่อนวิ่งขึ้นมากกว่า 1,000% เนื่องจากราคาเกินมูลค่าปัจจัยพื้นฐานไปมาก

SCBS แจกหุ้นเด็ด Q4/64

BEM, KCE, OSP, SECURE และ ZEN

บล.ไทยพาณิชย์ มองวัฏจักรเศรษฐกิจกำลังจะเปลี่ยนจากภาวะ Reflation เข้าสู่ Stagflation (เศรษฐกิจชะลอตัวแต่เงินเพื่อปรับเพิ่มขึ้น) โดยประเมินระดับเหมาะสมของ SET Index ปี 2565 อิงกับปัจจัยพื้นฐานอยู่ที่ 1,600 จุด แนะนำกลยุทธ์การลงทุน ถือครองหุ้นขนาดใหญ่และกลุ่มหุ้นเชิงรับที่กำไรมีแนวโน้มเติบโตอย่างแข็งแกร่งและงบดุลแข็งแกร่งเพื่อลดความผันผวนและป้องกันผลกระทบจากเหตุการณ์ที่ไม่คาดคิด หุ้นแนะนำใน 4Q21 คือ BEM KCE OSP SECURE และ ZEN

นายสุกิจ อุดมศิริกุล กรรมการผู้จัดการ Chief Research Officer บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด (SCBS) กล่าวว่าวัฏจักรเศรษฐกิจกำลังจะเปลี่ยนจากภาวะ Reflation สู่ภาวะ Stagflation (เศรษฐกิจชะลอตัวแต่เงินเพื่อปรับเพิ่มขึ้น) ตลาดปรับลดมุมมองเกี่ยวกับการเติบโตโดยมีสาเหตุมาจากการระบาดของไวรัสโควิด-19 สายพันธุ์เดลตา

และการเติบโตของเงิน ในขณะที่ปรับเพิ่มคาดการณ์อัตราเงินเฟ้อสืบเนื่องมาจากการหยุดชะงักของห่วงโซ่อุปทานองค์ประกอบความกังวลที่ทำให้เศรษฐกิจชะลอตัวลง คือ ความเสี่ยงจากไวรัสสายพันธุ์เดลตาและบริษัทอสังหาริมทรัพย์รายใหญ่ของจีนรวมถึงการปรับลดวงเงิน QE ของเฟด ทั้งนี้คาดเฟดจะประกาศลด QE จริงใน 4Q21 การปรับลดวงเงินมาตรการซื้อสินทรัพย์ (QE tapering) อาจส่งผลทำให้เศรษฐกิจชะลอตัวลงและเพิ่มความเสี่ยงให้กับสินทรัพย์ทางการเงิน

เมื่อสินทรัพย์รวมของธนาคารกลางปรับตัวลดลง ผลตอบแทนของตลาดจะอยู่ในระดับที่ค่อนข้างต่ำ ส่วนความกังวลจากประเทศจีน คือ ภาวะเบี้ยบะเบี้ยมวอดมากขึ้นของสถาบันการเงินส่งผลกระทบต่อธุรกิจที่มีความเสี่ยง โดยเฉพาะภาคอสังหาริมทรัพย์ ตัวอย่างเช่น กรณีของบริษัท Evergrande ซึ่งเป็นบริษัทอสังหาริมทรัพย์รายใหญ่อันดับสองในจีนมีความเสี่ยงต่อการผิดนัดชำระหนี้ นอกจากนี้เมื่อ yield curve เปลี่ยนเป็น Bear หรือ Bull flattening ผลตอบแทนโดยรวมของสินทรัพย์เสี่ยง (รวมถึง SET) ยังคงเป็นบวกแต่จะลดลงสู่ตัวเลขหลักเดียว

สำหรับแนวโน้มเศรษฐกิจไทย ตัวเลขเศรษฐกิจไทยล่าสุดแสดงถึงการปรับตัวดีขึ้นบ้างหลังจากยอดผู้ติดเชื้อโควิด-19 รายใหม่เริ่มปรับตัวลดลงตามลำดับ ในขณะที่อัตราการฉีดวัคซีนเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องที่ระดับมากกว่า 500,000 คนต่อวัน ส่งผลทำให้รัฐบาลประกาศผ่อนคลาย

มาตรการล็อกดาวน์ในจังหวัดพื้นที่สีแดง อย่างไรก็ตาม ตัวเลขเศรษฐกิจในเดือนก.ค. ส่งสัญญาณถึงการปรับตัวอย่างมีนัยสำคัญ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในส่วนของการอุปโภคบริโภคภายในประเทศ ดังนั้นเราจึงยังคงประมาณการอัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยไว้ที่ ประมาณ 1% ในปีนี้ ลดลงจากที่ คาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้ที่ 2% โดยมีสาเหตุมาจากมาตรการล็อกดาวน์รอบล่าสุด เราเชื่อว่าแนวโน้มเศรษฐกิจไทยขึ้นอยู่กับสถานการณ์โควิด-19 ซึ่งปัจจุบันสถานการณ์โควิด-19 และการทยอยกลับมาดำเนินกิจกรรมทางเศรษฐกิจใกล้เคียงกับโมเดลของSCBS

แนวโน้มตลาดหุ้นไทยไตรมาสที่ 4/64 โดยปกติแล้วไตรมาส 4 เป็นไตรมาสที่แข็งแกร่งและผลตอบแทนเป็นบวก โดยให้ผลตอบแทนเฉลี่ย 4% และปรับตัวเพิ่มขึ้นเกือบ 60%ในช่วงเวลาดังกล่าว เมื่ออิงกับข้อมูลในอดีต นอกจากนั้นไตรมาส 4 ยังเป็นไตรมาสที่ดีที่สุดสำหรับหุ้นที่มี beta สูง เช่น หุ้นขนาดเล็ก หุ้นคุณค่า และหุ้นวัฏจักร แต่ครั้งนี้อาจจะแตกต่างออกไป โดยมีสาเหตุมาจากความกังวลเกี่ยวกับภาวะ stagflation แรงกดดันด้านมาร์จิ้น QE tapering และความเสี่ยงด้านการเมืองที่สูงขึ้นซึ่งอาจทำให้ตลาดเกิดความผันผวนในไตรมาสนี้ ดังนั้น เพื่อเตรียมรับมือกับความผันผวนที่เพิ่มขึ้น จึงแนะนำให้คงการถือครองหุ้นขนาดใหญ่และกลุ่มหุ้นเชิงรับที่กำไรมีแนวโน้มเติบโตอย่างแข็งแกร่งและงบดุลแข็งแกร่งเพื่อลดความผันผวนและป้องกันผลกระทบจากเหตุการณ์ที่ไม่คาดคิด

หุ้นเด่นไตรมาสที่ 4/64 แนะนำหุ้นที่มีลักษณะเฉพาะ 1) เป็นหุ้นเชิงรับ 2) ได้ประโยชน์จากการเปิดกิจกรรมทางเศรษฐกิจ 3) เป็นหุ้นที่มีอำนาจในการกำหนดราคาสูง และ 4) เป็นหุ้นที่อยู่ในอุตสาหกรรมใหม่ ซึ่งสามารถลดความเสี่ยงจากปัจจัยเศรษฐกิจมหภาค หุ้นแนะนำคือ BEM, KCE, OSP, SECURE และ ZEN

• **BEM** : เป็นหุ้นที่อิงกับปัจจัยภายนอก

ประเทศน้อย คาดว่าจำนวนผู้โดยสารจะมีการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องตามการคลายมาตรการ COVID-19 หลังจากกรุงเทพมหานครมีการฉีดวัคซีนเพิ่มขึ้นและจำนวนผู้ป่วยลดลง ส่วนปริมาณจราจรบนทางด่วนมีการฟื้นตัวอย่างรวดเร็ว นอกจากนั้นยังมีความน่าจะเป็นในการชนะการประมูลรถไฟฟ้าสายสีส้ม

• **KCE** : กำไรของบริษัทมีแนวโน้มเติบโต HoH และ YoY ในครึ่งปีหลังของปี 2564 ภาพอุตสาหกรรมมีการเติบโตในระดับสูง บริษัทสามารถส่งผ่านต้นทุนไปยังลูกค้าได้ เนื่องจากความต้องการสินค้าของบริษัทอยู่ในระดับที่สูงและมีปัญหาขาดแคลนชิ้นส่วนค่อนข้างจำกัด ค่าเงินบาทจะเป็นอีกปัจจัยที่สนับสนุนการเพิ่มขึ้นของกำไร

• **OSP** : เป็นหุ้นที่มีลักษณะเชิงรับและมีความผันผวนต่ำ เป็นบริษัทที่ได้ประโยชน์จากการเปิดกิจกรรมทางเศรษฐกิจ ซึ่งการฟื้นตัวของตลาดภายในประเทศของสินค้าจำเป็นและเครื่องดื่มจะช่วยลดผลกระทบจากความผันผวนของตลาดพม่าที่คิดเป็น 10% ของรายได้

• **SECURE** : เป็นหุ้นขนาดเล็กที่อยู่ในอุตสาหกรรมที่คาดว่าจะมีแนวโน้มการเติบโตที่คล้าย Cybersecurity (ความปลอดภัยบนโลกไซเบอร์) ที่คาดว่าจะมีความต้องการและลงทุนในกลุ่มนี้ค่อนข้างสูงในอีก 3 ปีข้างหน้า และเป็นหุ้นที่เข้าในธีมธุรกิจใหม่ที่มี S-curve ในระยะยาว

• **ZEN** : การทยอยผ่อนคลายมาตรการล็อกดาวน์ช่วยสนับสนุนให้ผลประกอบการเริ่มฟื้นตัวและผ่านจุดต่ำสุด กลยุทธ์ในการเร่งขยายธุรกิจแฟรนไชส์มากกว่า 30 สาขาในครึ่งหลังของปี 2564 จะส่งผลให้อัตราการทำกำไรเพิ่มขึ้นอีกทางหนึ่ง โดยเราประเมินว่าผลประกอบการจะมีกำไรในปี 2565

บล.เอเชีย พลัส แนะนำกลยุทธ์ลงทุนโค้งสุดท้าย สะสมหุ้น Restart Economy

และ Restructure SET50/100 คงเป้า SET ปี 64
ที่ 1,670 จุด - ปี 65 มองเบื้องต้นที่ระดับ 1,816 จุด

สายงานวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (ASPS) ในกลุ่มบริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) หรือ ASP ประเมินภาพรวมการลงทุนในช่วงไตรมาส 4 ปี 2564 คาดว่าปัจจัยต่างๆที่กดดันตลาดหุ้นน่าจะเหลืออีกไม่มาก ถือเป็นโอกาสทยอยสะสมหุ้นพื้นฐานดี เพื่อคาดหวังการเติบโตที่แข็งแกร่งในช่วงที่เหลือของปี 2564 ต่อเนื่องในปี 2565 โดยวางเป้าหมายดัชนีปี 2565 ในเบื้องต้นไว้ที่ระดับ 1,816 จุด

คุณเกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม รองกรรมการผู้อำนวยการ สายงานวิจัย บล.เอเชีย พลัส กล่าวว่า “ปัจจัยรบกวนตลาดหุ้นจำนวน 4 ประการ อันได้แก่ 1. ความกังวลกรณีบริษัท Evergrande 2. การส่งสัญญาณลดวงเงิน QE (QE Tapering) ของ Fed 3. ความเสี่ยงจากสถานการณ์น้ำท่วมในประเทศ 4. กำไรบริษัทจดทะเบียนช่วง 2H64 มีโอกาสลดลง โดยเฉพาะช่วง 3Q64 แต่โดยรวมประเมินตลาดหุ้นได้ซึมซับไปแล้วในระดับหนึ่งแล้ว”

“ฝ่ายวิจัยคาดว่าเศรษฐกิจไทยงวด 3Q64 จะหดตัว 5.3% yoy แต่จะเห็นการฟื้นตัวของดีขึ้นในช่วง 4Q64 จากการทยอยผ่อนคลายกิจกรรมทางเศรษฐกิจ พร้อมกับการจัดหาระยะขึ้นมากขึ้น อีกทั้งผู้ติดเชื้อมีแนวโน้มลดลงตามลำดับในช่วงปลายปีเป็นต้นไป หนุนเศรษฐกิจเติบโตแบบชัดเจนขึ้นในปี 2565 โดยฝ่ายวิจัยประเมิน GDP ปี 2565 เติบโตถึง 3.2% yoy จากหดตัว 0.4% yoy ในปี 2564 เช่นเดียวกับกำไรบริษัทจดทะเบียนปี 2565 ที่เบื้องต้นคาดว่าจะเพิ่มขึ้นเป็น 9.21 แสนล้านบาท เติบโตถึง 8.8% yoy”

ปลายเดือน ก.ย. 2564 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเปิดฟื้นความเชื่อมั่นหลักเกณฑ์การทบทวนดัชนี SET50/100 ซึ่งมีแนวคิดนำมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization) ที่มีการนำจำนวนหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นรายย่อย (Free Float) หรือ Free Float Adjusted Market Capitalization และระยะเวลาที่หลักทรัพย์นั้นเข้าข่ายการกำกับซื้อขาย มาร่วมคำนวณดัชนีด้วย ถ้าตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับหลักเกณฑ์การคัดเลือกหลักทรัพย์เข้าดัชนีจริง ประเมินว่าจะสร้างความผันผวนต่อตลาดหุ้นได้ในช่วงสั้น เพราะในตลาดมีทั้งหุ้นที่ประโยชน์ และได้รับผลกระทบจากหลักเกณฑ์ใหม่ แต่เชื่อว่าในระยะยาวจะช่วยให้ดัชนีมีเสถียรภาพ และสะท้อนความสามารถในการลงทุนได้อย่างเหมาะสม

คุณเกิดศักดิ์ กล่าวต่อว่า “ในมุม Valuation ยังคงดัชนีเป้าหมาย SET Index ปี 2564 ที่ 1,670 จุด ขณะที่ปี 2565 ประเมินเป้าหมายดัชนีภายใต้ Market Earning Yield Gap ที่ระดับ 3.9% (ระดับเดียวกับค่าเฉลี่ยในอดีต) ตามกลไกจะได้ PER65F เหมาะสมที่ 22.7 เท่า และเมื่อคูณกับ EPS65F ที่ 80.0 บาท/หุ้น โดยประเมินกำไรบริษัทจดทะเบียนปี 2565F มีจำนวนที่ 9.21 แสนล้านบาท จะได้ดัชนีเป้าหมายขึ้นต้น 1,816 จุด”

รองกรรมการผู้อำนวยการ สายงานวิจัย บล.เอเชีย พลัส กล่าวทิ้งท้ายว่า กลยุทธ์การลงทุนในช่วง 4Q64 แนะนำสะสมหุ้นใน 2 อิมพลี คือ Restart Economy และ Restructure SET50/100 เพื่อรองรับการเติบโตต่อเนื่องในปี 2565 พร้อมกับการกระจายการลงทุนหลากหลาย Sector และเลือกมาเฉพาะหุ้นที่มีความโดดเด่นเป็นอันดับต้นๆ ของกลุ่ม อย่างเช่น ADVANC, AEONTS, CPALL, CPN, KBANK และ TOP

คุณภาณุ สุบสวัสดิ์ หัวหน้าฝ่ายที่ปรึกษาด้านกลยุทธ์การลงทุนและผลิตภัณฑ์ บล.เอเชีย พลัส มองว่า ตลาดลงทุนในไตรมาสสุดท้ายของปี 2564 ก็ยังคงต้องจับตาอย่างใกล้ชิด ไม่ว่าจะเป็นเรื่องการควบคุมการแพร่ระบาดของโควิด-19 ที่ไม่เท่ากันในแต่ละประเทศ ก็ส่งผลให้เศรษฐกิจในแต่ละที่ฟื้นตัวไม่พร้อมกัน ความร้อนแรงของเศรษฐกิจจีนและสหรัฐฯ ที่ฟื้นตัวไปก่อนหน้านี้ก็เริ่มลดความร้อนแรงลง ในขณะที่เศรษฐกิจยุโรปและญี่ปุ่นกำลังอยู่ในช่วงกลางและต้นของการฟื้นตัวตามลำดับ อีกทั้งเศรษฐกิจโลกกำลังก้าวเข้าสู่วัฏจักรดอกเบี้ยขาขึ้น และสภาพคล่องในระบบการเงินที่ลดลง

“กลยุทธ์การลงทุนในไตรมาสสุดท้ายของปีนี้ จึงมองไปที่การกระจายการลงทุนโดยลดสัดส่วนหุ้นสหรัฐฯ ที่มี Valuation ที่ค่อนข้างตึงตัวเมื่อเทียบกับตลาดหุ้นในภูมิภาคอื่นๆ ลง และเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในตลาดหุ้นที่ valuation ยังไม่ตึงตัวมากนัก และมีปัจจัยบวกจากเศรษฐกิจที่กำลังฟื้น

ตัวร่วมด้วย เช่น ยุโรปและญี่ปุ่น และเลือกเข้าลงทุนในธุรกิจที่มองเห็นภาพการลงทุนที่ชัดเจน ซึ่งได้แก่ ธีมพลังงานสะอาด จากการเปลี่ยนผ่านจากการใช้พลังงานเก่า สู่พลังงานทางเลือกอื่นๆ หลังผู้นำในหลายประเทศทั่วโลกเริ่มตั้งเป้าหมายในการลดการปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ของประเทศตนเองอย่างจริงจัง” คุณภาณุ กล่าว

คุณกฤตยภรณ์ ธาตาสีห์ หัวหน้าฝ่ายลงทุนหลักทรัพย์ต่างประเทศ บล.เอเชีย พลัส กล่าวเสริมว่า ในส่วนของการลงทุนต่างประเทศ ปฏิเสธไม่ได้เลยว่าอุตสาหกรรมพลังงานสะอาดและการขับเคลื่อนอัจฉริยะได้เข้ามามีบทบาทมากขึ้นในชีวิตประจำวัน ประกอบกับแนวทางที่รัฐบาลหลายประเทศทั่วโลกเร่งการตั้งเป้าหมายลดคาร์บอนให้เป็น 0% ไม่ว่าจะเป็นฝั่งสหรัฐฯ ยุโรป และจีน ที่ตั้งจุดมุ่งหมายลดคาร์บอนให้ได้ภายในปี 2050 และ 2060 ตามลำดับ ด้วยนโยบายที่ภาครัฐฯ เร่งผลักดัน ในเชิงของการสนับสนุนบริษัทผู้ผลิตพลังงานสะอาด และสร้างบทลงโทษบริษัทผู้ผลิตพลังงานเสีย นอกจากนี้ แนวทางดังกล่าวประกอบกับความก้าวหน้าด้านเทคโนโลยีขับเคลื่อนช่วยสนับสนุนกลุ่มรถยนต์ไฟฟ้า รวมถึงการขับเคลื่อนอัจฉริยะให้เติบโตได้ในระยะยาว

“เรามองไปยังการลงทุนในกลุ่มดังกล่าวตั้งแต่ต้นน้ำยันปลายน้ำ ไม่ว่าจะเป็น กลุ่มผลิตแผงโซลาร์ ผลิตกังหันลม กลุ่มผลิตและออกแบบชีวประมวลผลหรือชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ที่ใช้สำหรับการพัฒนาพลังงานสะอาด และรถยนต์ไฟฟ้า รวมถึงกลุ่มเทคโนโลยีพลังงานสะอาด (Clean Tech) และระบบ AI ที่พัฒนาการขับเคลื่อนอัจฉริยะซึ่งได้รับความนิยมในขณะนี้ เราเล็งเห็นโอกาสการลงทุนกลุ่มนี้ผ่านตลาดหลักทรัพย์ชั้นนำต่างประเทศไม่ว่าจะเป็นฝั่งสหรัฐฯ ยุโรป และจีน ซึ่งถือเป็นการลงทุนล่อไปกับเทรนด์ระดับโลก ที่จะเข้ามามีความสำคัญมากขึ้นทั้งในระดับประเทศ ระดับธุรกิจ รวมถึงครัวเรือน” คุณกฤตยภรณ์ กล่าวปิดท้าย

S&P คงอันดับความน่าเชื่อถือของประเทศไทยที่ BBB+

และมุมมองความน่าเชื่อถือที่ระดับมีเสถียรภาพ (Stable Outlook)

นางแพตริเซีย มงคลวนิช ผู้อำนวยการสำนักงานบริหารหนี้สาธารณะเปิดเผยว่า เมื่อวันที่ 4 ตุลาคม 2564 บริษัท S&P Global Ratings (S&P) ได้คงอันดับความน่าเชื่อถือของประเทศไทย (Sovereign Credit Rating) ที่ BBB+ และคงมุมมองความน่าเชื่อถือของประเทศไทย (Outlook) ที่ระดับมีเสถียรภาพ (Stable Outlook) โดยมีสาระสำคัญ ดังนี้

1. ภาคการคลังสาธารณะ (Public Finance) มีความแข็งแกร่ง แม้ว่าการดำเนินนโยบายการคลังผ่านมาตรการต่างๆของภาครัฐเพื่อแก้ไขปัญหา เยียวยา และฟื้นฟูเศรษฐกิจที่ได้รับผลกระทบจากการระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) จะทำให้การขาดดุลงบประมาณรายจ่ายประจำปี 2564-2565 และหนี้ของรัฐบาลเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม S&P คาดว่า ปี 2566 เมื่อสถานการณ์คลี่คลาย รัฐบาล เศรษฐกิจฟื้นตัว รัฐบาลจะสามารถจัดเก็บรายได้เพิ่มขึ้นและจัดทำงบประมาณขาดดุลลดลง

สถานการณ์การระบาดของ COVID-19 ยังส่งผลกระทบอย่างต่อเนื่องต่อการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยวและเศรษฐกิจของประเทศไทย แต่ S&P คาดว่า ปี 2564 เศรษฐกิจไทยจะเติบโต (GDP Growth) ประมาณร้อยละ 1.1 และจะเติบโตเพิ่มขึ้นเฉลี่ยประมาณร้อยละ 3.6 ต่อปี ในช่วง

ปี 2565-2567 จากภาคการส่งออกและภาคการท่องเที่ยวที่ปรับตัวดีขึ้นเนื่องจากสามารถควบคุมการระบาดของ COVID-19 และประชาชนได้รับวัคซีนอย่างทั่วถึงได้ อีกทั้งคาดว่าเศรษฐกิจไทยจะกลับไปอยู่ที่ระดับเดิมก่อนเกิด COVID-19 ตั้งแต่ปี 2566 เป็นต้นไป

นอกจากนี้ รัฐบาลยังสนับสนุนการลงทุนอย่างต่อเนื่อง ให้เป็นไปตามแผนแม่บทภายใต้ยุทธศาสตร์ชาติ และแผนการปฏิรูปประเทศ อาทิ โครงการพัฒนาระเบียงเศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก (Eastern Economic Corridor) และโครงการโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคมขนส่ง และยังส่งเสริมให้ภาคเอกชนมีส่วนร่วมในการลงทุน (Public Private Partnership) เพื่อลดความเสี่ยงทางการคลังของรัฐบาลให้เป็นไปตามกรอบวินัยการเงินการคลังของภาครัฐ

2. ภาคการเงินต่างประเทศ (External Finance) ยังคงมีความแข็งแกร่ง โดยดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุล อีกทั้ง สภาพคล่องและทุนสำรองระหว่างประเทศอยู่ในระดับสูง โดย S&P คาดว่า สภาพคล่องต่างประเทศ (External liquidity) ของประเทศไทยยังอยู่ในระดับที่ไม่น่ากังวล นอกจากนี้ การดำเนินนโยบายทางการเงินและการรักษาเสถียรภาพด้านราคาเป็นปัจจัยสำคัญที่ช่วยสนับสนุนอันดับความน่าเชื่อถือของประเทศ

3. ปัจจัยสำคัญที่ S&P จะติดตามอย่างใกล้ชิด คือ การเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศอย่างเป็นรูปธรรม และเสถียรภาพทางการเมือง ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพการดำเนินนโยบายทางเศรษฐกิจและสังคมของประเทศในระยะปานกลาง



SCB EIC มอง กนง. คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 0.5%

ต่อเนื่องตลอดปี 2021 และ 2022 หุ่นศก.ฟื้นตัว

EIC มอง กนง. คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 0.5% ต่อเนื่องตลอดปี 2021 และ 2022 เพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจที่เป็นไปอย่างช้า ๆ ขณะที่โอกาสของการลดดอกเบี้ยในระยะสั้นมีน้อยลงจากการผ่อนคลายมาตรการควบคุม การระบาด และพัฒนาการด้านการฉีดวัคซีนที่ดีขึ้นชัดเจน

กนง. มีมติเป็นเอกฉันท์ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 0.5% ต่อปี พร้อมทั้งประเมินเศรษฐกิจไทยในปีนี้จะขยายตัวที่ 0.7% และ 3.9% ในปีหน้า โดยการฟื้นตัวจะมาจากการใช้จ่ายในประเทศเป็นสำคัญ หลังมีพัฒนาการด้านการฉีดวัคซีนที่ดีขึ้นชัดเจนทำให้สามารถผ่อนคลายมาตรการควบคุมโรคได้เร็วกว่าคาด ซึ่งส่งผลดีต่อความเชื่อมั่นและการบริโภคภาคเอกชนในช่วงที่เหลือของปี 2021

EIC คาดว่า กนง. จะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 0.5% ต่อเนื่องตลอดปี 2021 และปี 2022 เพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจที่เป็นไปอย่างช้า ๆ ตามภาคการท่องเที่ยวและแผลเป็นทางเศรษฐกิจที่มีมาก ทั้งนี้ EIC ประเมินว่าขนาดของเศรษฐกิจไทยจะไม่กลับไปเท่ากับช่วงก่อนเกิดวิกฤต COVID-19 ในปี 2019 จนกระทั่งช่วงกลางปี 2023 ขณะที่โอกาสที่ กนง. จะลดอัตราดอกเบี้ย

เพิ่มเติมมีน้อยลง จากการผ่อนคลายมาตรการควบคุมการระบาดที่เร็วกว่าคาด และเศรษฐกิจในระยะต่อไปที่จะได้รับผลบวกจากการกระจายวัคซีนที่ปรับดีขึ้น นอกจากนี้ ผลโหวตคงดอกเบี้ยนโยบายอย่างเป็นเอกฉันท์ และการสื่อสารของ กนง. ที่ว่า

“มาตรการด้านการเงินจะมีประสิทธิภาพมากกว่าการลดอัตราดอกเบี้ยที่ปัจจุบันอยู่ในระดับต่ำ” ก็ทำให้ EIC มองว่าโอกาสลดดอกเบี้ยนโยบายในปีนี้เป็นปีหน้ามีน้อยลง

EIC คาดว่า ธปท. จะยังให้น้ำหนักกับการเพิ่มประสิทธิภาพการส่งผ่านนโยบายการเงินผ่านการปรับมาตรการทางการเงินต่าง ๆ โดยเฉพาะในกลไกการลดความเสี่ยงด้านเครดิต เพื่อกระจายสภาพคล่องไปยังภาคครัวเรือนและภาคธุรกิจ SME ให้มากขึ้น การสนับสนุนการปรับ

โครงสร้างหนี้ของสถาบันการเงิน รวมทั้งพิจารณาเข้าดูแลอัตราดอกเบี้ยในตลาดการเงินหากเกิดความผันผวนตามภาวะการเงินโลกที่อาจตึงตัวขึ้นในระยะข้างหน้า

ด้านภาวะการเงินไทยในช่วงที่ผ่านมาปรับตัวขึ้นจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยที่ปรับสูงขึ้นตามทิศทางอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ และปัจจัยอุปทานพันธบัตรรัฐบาลไทยที่มีออกมาเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม เงินบาทที่ปรับอ่อนค่าลงจากค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ที่แข็งค่าขึ้น เงินทุนเคลื่อนย้ายที่ไหลออกจากตลาดการเงินไทย และดุลบัญชีเดินสะพัดไทยที่ขาดดุลต่อเนื่อง ช่วยผ่อนคลายภาวะการเงินไทยลงได้บ้าง

ผู้เขียน: วชิรวัฒน์ บานชื่น และ นิพนธ์ โลภวิกุล



บล.ทิสโก้ ชี้หุ้นไทยเสี่ยงปรับฐาน จาก FED เดินเกมเข้ม

มองเป็นโอกาสซื้อ รับอานิสงส์
เศรษฐกิจฟื้นใน 6 เดือน

บล.ทิสโก้ชี้หุ้นไทยเสี่ยงปรับฐาน จากระนาการกลางสหรัฐฯ ส่งสัญญาณเข้มงวดทางการเงิน กังวลเงินเฟ้อพุ่ง และ Bond Yield เด็ง แต่ยังเป็นโอกาสซื้อเพราะเศรษฐกิจไทยมีโอกาสฟื้นตัวใน 6 เดือนข้างหน้าจาก 3 มาตรการรัฐฯ ได้แก่ เปิดเมือง กระตุ้นท่องเที่ยวในประเทศ และขยายเขตแดนหนี้สาธารณะหนุนรัฐเร่งใช้จ่าย

นายอภิชาติ ผู้บรรเจิดกุล ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานวิเคราะห์เชิงกลยุทธ์ บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด (Mr. Apichat Poobunjirdkul, Senior Strategist, TISCO Securities Co., Ltd) กล่าวว่า ผลการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) เมื่อวันที่ 21 - 22 กันยายนที่ผ่านมา ส่งสัญญาณเข้มงวด (Hawkish) ทางการเงินเพิ่มขึ้น

โดย FED อาจเริ่มต้นลดการซื้อสินทรัพย์ลง (QE Tapering) ในเร็ว ๆ นี้ และแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยนโยบายของ FED ในอนาคต (Dot Plot) ในเดือนกันยายนบ่งชี้ว่า FED จะขึ้นอัตราดอกเบี้ยในปี 2566 จำนวน 3 ครั้ง จากประชุมครั้งก่อนครั้งที่คาดว่าจะขึ้น 2 ครั้ง นอกจากนี้ ยังได้ส่งสัญญาณว่าอาจจะขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก 3 ครั้งในปี 2567

ทั้งนี้ ภายหลัง FED มีท่าทีเข้มงวดส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ อายุ 10 ปี (10Y US Bond Yield) ตอบสนองด้วยการพุ่งขึ้นทะลุระดับ 1.5% เป็นจุดสูงสุดตั้งแต่เดือนมิถุนายน การปรับตัวขึ้นของ Bond Yield แม้จะสะท้อนมุมมองต่อเศรษฐกิจที่ดีขึ้น และคาดการณ์การปรับตัวขึ้นของภาวะเงินเฟ้อในอนาคต แต่ในขณะเดียวกันก็เป็นการเพิ่มขึ้นของอัตราคิดลด (Discount Rate) ที่ใช้สำหรับในการประเมินมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินต่าง ๆ ด้วย

จากประเด็นนี้ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจและกลยุทธ์ทิสโก้ (TISCO ESU) ประเมินว่า Bond Yield ที่แตะระดับ 1.7 - 1.8% ขึ้นไป อาจกดดันให้ตลาดหุ้นทั่วโลก รวมถึงไทย เกิดการปรับฐานจากระดับการประเมินมูลค่าหุ้นที่ตึงตัวมาก ซึ่งอิงจาก Earning Yield Gap (EYG) ที่ประมาณ 3% ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดตลอดช่วงระยะเวลากว่า 10 ปีที่ผ่านมา

อย่างไรก็ตาม หากหุ้นไทยเกิดการปรับฐานขึ้นจากประเด็นดังกล่าว บล.ทิสโก้มองเป็นจังหวะทยอยเข้าซื้อ เนื่องจาก มีมุมมองเชิงบวกต่อการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจและกำไรของบริษัทจดทะเบียนในช่วง 6 เดือนข้างหน้า จากปัจจัยบวกคือ (1) การทยอยคลายล็อกดาวน์และแผนการเปิดประเทศในแต่ละระยะ (2) การกลับมากระตุ้นการท่องเที่ยวภายในประเทศ ผ่านโครงการ

“เราเที่ยวด้วยกัน” เฟส 3 และ “ทัวร์เที่ยวไทย” และ (3) การขยายกรอบเขตแดนหนี้สาธารณะขึ้นเป็น 70% ของ GDP แสดงถึงรัฐบาลมีความพร้อมที่จะกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมในระยะข้างหน้า เพราะฉะนั้น เราจึงมองความผันผวนจากการปรับเปลี่ยนนโยบายการเงินของ FED และโอกาสการปรับฐานของตลาดหุ้นโลกจากการปรับตัวขึ้นของ Bond Yield จะเป็นจังหวะในการซื้อสะสม

อีกทั้ง ช่วงกลางเดือนตุลาคมถึงกลางเดือนพฤศจิกายนจะเป็นฤดูกาลประกาศผลประกอบการไตรมาส 3 บล.ทิสโก้มองว่า ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนไม่ได้ออกมาแย่อย่างที่ตลาดกังวล และอาจมีโอกาสดีบโตได้เมื่อเทียบกับปีก่อน (YoY) เนื่องจากฐานกำไรของบริษัทจดทะเบียนโดยรวมในไตรมาส 3 ของปีที่แล้วยังค่อนข้างต่ำ จากการหดตัวของภาวะเศรษฐกิจทั่วโลกและการปรับตัวลงของราคาสินค้าโภคภัณฑ์ เนื่องมาจากผลกระทบจากการระบาดในปีที่แล้ว

ขณะที่เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน (QoQ) ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนอาจทรงตัวหรือลดลงเพียงเล็กน้อย เพราะน่าจะมีกำไรจากกลุ่มพลังงานและกลุ่มปิโตรเคมีเข้ามาช่วยสนับสนุนเป็นสำคัญ อานิสงส์จากราคาน้ำมันและราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่อยู่ในระดับสูง (ราคาน้ำมันดิบ Brent ในไตรมาส 3/2564 เฉลี่ยอยู่ที่ประมาณ 73 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อบาร์เรล เพิ่มขึ้น +69% เมื่อเทียบกับปีก่อน (YoY) และ +6% QoQ

สำหรับหุ้นเด่นในเดือน ต.ค. จะเน้นหุ้นที่คาดงบจะออกมาดี และราคาพื้นฐานลงมาแล้วก่อนหน้านี้ มีโอกาสฟื้นตัวขึ้น แนะนำ BBL, JWD, MTC, SFLEX, SMPC, SPALI, SPRC และ TWPC ด้านแนวรับสำคัญเดือนนี้อยู่ที่ 1,600 จุด และแนวรับต่อไปที่ 1,590 จุด ส่วนแนวต้านสำคัญอยู่ที่ 1,640 จุด และแนวต้านถัดไปที่ 1,660 จุดตามลำดับ

YLG มองไตรมาส 4 ทองเสี่ยงอ่อนตัวเหตุเฟดเตรียมลด QE กดดัน

**ใช้ความขัดแย้งจีน-สหรัฐ ความต้องการทองคำ
ภาพยังหม่น แนะหาจังหวะเก็งกำไรตามรอบ**

วรายแอลจีเผย ไตรมาส 4 เทรนด์ทองคำยังแกว่งตัวลง ปัจจัยกดดันหลักมาจากเฟดเตรียมลด QE แต่ภาพรวมยังเล่นเก็งกำไรตามรอบได้ เหตุยังมีปัจจัยบวกหนุนจากความขัดแย้งระหว่างจีน-สหรัฐที่ และอุปสงค์ทองคำภาพของจีนและอินเดีย แนะเล่นเก็งกำไรในระยะสั้นตามกรอบแนวต้าน 1,771-1,787 ดอลลาร์สหรัฐต่อออนซ์ แนวรับ 1,747-1,735 ดอลลาร์สหรัฐต่อออนซ์ พร้อมเตือนยังต้องระวังแรงขายเมื่อราคาดีดตัว

นางพรรณ นววัฒนทรัพย์
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท
วรายแอลจี บูลเลียน อินเตอร์
เนชั่นแนล จำกัด (YLG) ผู้นำเข้า
และส่งออกทองคำแท่งรายใหญ่
ของไทย เปิดเผยว่าราคาทองคำ
ช่วงนี้ระยะกลางยังเป็นลักษณะ
แกว่งตัวในทิศทางอ่อนตัวลง

โดยปัจจัยกดดันให้ราคาทองปรับลด
ลงยังคงเป็นเรื่องเดิมเกี่ยวกับการ
ประชุมธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด
) เมื่อเดือน ก.ย. ที่ผ่านมา ที่มีการ
ประกาศเตรียมผ่อนคลายนโยบาย
การเงินในการปรับลด QE ที่อาจจะ
เกิดขึ้นเร็วสุดในเดือน พ.ย. และอาจ
ขึ้นดอกเบี้ยเร็วสุดปลายปีหน้า จึง
เป็นปัจจัยกดดันทองคำเป็นระยะ
ทำให้ราคาทองคำปรับลดลงไปใน
ระดับต่ำ

อย่างไรก็ดีในระยะสั้นราคาทองคำ
ดีดตัวขึ้นมาเนื่องจากยังมีประเด็น
ที่เป็นปัจจัยบวกระยะสั้น ทั้งเรื่อง
ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐที่ต้องจับตา
และประเด็นเพดานหนี้สหรัฐที่ถึงแม้

จะมีการเพิ่มเพดานหนี้แล้ว แต่เป็น
เพียงการขยายเพดานหนี้ในระยะสั้น
เท่านั้น และสุดท้ายแล้วสภาองเค
รจะต้องกลับมาพิจารณาเพิ่ม หรือ
ระงับเพดานหนี้อีกครั้งในเดือนธ.ค.ปี
นี้ จึงทำให้ทองคำผันผวนและดีด
ตัวขึ้นมา นอกจากนี้ยังมีปัจจัยหนุน
ตลาดทองคำที่ต้องจับตา คือ ความ
ขัดแย้งระหว่างจีนสหรัฐที่เริ่มเป็น
ประเด็นขึ้นมา ดังนั้นในระยะสั้นนัก
ลงทุนที่ลงทุนในทองคำจึงมีโอกาส
เล่นเก็งกำไรตามรอบจากปัจจัยบวก
และปัจจัยลบที่เข้ามากระทบทองคำ
ในระยะนี้ อย่างไรก็ตามในส่วนของ
ตลาดทองคำในประเทศนั้นยังมี
ปัจจัยบวกจากค่าเงินบาทที่อ่อนค่า
เข้ามาหนุนอีกหนึ่งปัจจัย จึงทำให้
ราคาทองไทยยังยืนเหนือ 28,000
บาทต่อบาททองคำต่อเนื่อง

สำหรับกลยุทธ์การลงทุนนั้นแนะนำ
ให้รอจังหวะที่ทองคำดีดตัวแล้วขาย
โดยมองแนวต้านที่ 1,771 ดอลลาร์
สหรัฐต่อออนซ์ หรือ 28,350 บาท
ต่อบาททองคำ ถ้าผ่านไปได้จะไป
ที่แนวต้านถัดไป 1,787 ดอลลาร์

สหรัฐต่อออนซ์ หรือ 28,600 บาท
ต่อบาททองคำ แต่ถ้าไม่สามารถ
ผ่านได้ จะมีโอกาสปรับลดลง โดย
ให้แนวรับที่ 1,747-1,745 ดอลลาร์
สหรัฐต่อออนซ์ หรือ 27,950 บาท
ต่อบาททองคำ หากหลุดแนวรับนี้
จะไปที่แนวรับถัดไปที่ 1,740-1,735
ดอลลาร์สหรัฐต่อออนซ์ โดยในช่วง
นี้แนวโน้มทองคำระยะกลางยังเป็น
ทิศทาง Sideway Down จึงแนะนำให้
ซื้อเล่นสั้นเท่านั้น สามารถทำ
รอบได้แม้จะเป็นเทรนด์แกว่งตัวลง
โดยแนวรับสำคัญในระยะกลางอยู่
ที่ 1,676-1,680 ดอลลาร์สหรัฐต่อ
ออนซ์ หรือ 26,850 บาทต่อบาท
ทองคำ หากยืนอยู่แล้วยังมีโอกาส
ทดสอบกรอบบนได้ และแนวต้าน
สำคัญในระยะกลางจะอยู่ที่ 1,833
ดอลลาร์สหรัฐต่อออนซ์ หากผ่านได้
ทิศทางจึงจะสดใสมากขึ้น อย่างไร
ก็ดี ถ้าหลุดกรอบแนวรับสำคัญ
ในระยะกลางอยู่ที่ 1,676-1,680
ดอลลาร์สหรัฐต่อออนซ์ ทิศทางจะ
ทองคำจะเป็นลบมากขึ้น

สำนักดีบีเอส วิคเคอร์ส ประเมิน SET

สิ้นปีนี้ 1695 จุด-ปีหน้า 1848 จุด

บล.ดีบีเอส วิคเคอร์ส จัดสัมมนาหัวข้อ “ส่งพลังวัคซีนฝ่าด่าน QE สู้ดัชนี 1700” ประเมินเฟดจะปรับลดวงเงิน QE ในเร็ววัน แต่ยังคงนโยบายดอกเบี้ยต่ำไปถึงราวไตรมาส 3/65 ขณะที่แนวโน้มเศรษฐกิจในประเทศเริ่มฟื้นตัวจากการกระจายวัคซีน และการทยอยเปิดเมือง ส่งผลให้ยังมีแรงซื้อเข้ามาในตลาดหุ้นไทย โดยประเมินดัชนีสิ้นปีนี้อยู่ที่ 1695 และปี 2565 อยู่ที่ระดับ 1848 พร้อมเตือนระเบิดเวลา 12 ปัจจัยเสี่ยงในประเทศที่ต้องจับตา

บล.ดีบีเอส วิคเคอร์ส จัดสัมมนาออนไลน์ DBSV Quarterly Review 4Q21 หัวข้อ "ส่งพลังวัคซีน ฝ่าด่าน QE สู้ดัชนี 1700" เมื่อวันที่ 7 ตุลาคม 2564

โดยนางอาภาภรณ์ แสงพรรค ผู้อำนวยการฝ่ายวิจัยหลักทรัพย์ บล.ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) กล่าวว่า ตลาดหุ้นไทยในโค้งสุดท้ายของปี 2564 ยังมีโอกาสปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยคาดว่าสิ้นปีดัชนีจะแตะ 1695 จุด และปีหน้าอยู่ที่ระดับ 1848 จุด โดยอิงราคาปิดต่อกำไรต่อหุ้น หรือ P/E อยู่ที่ 19.3 เท่า

ปัจจัยที่สนับสนุนมาจากตัวเลขการซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติที่เริ่มส่งสัญญาณบวก โดยในช่วง 2 เดือนที่ผ่านมา (ส.ค.-ก.ย.64) นักลงทุนต่างชาติมียอดซื้อสุทธิกลับเข้ามาเป็นครั้งแรกของปี 2564 โดยในเดือนสิงหาคมมียอดซื้อสุทธิ 5,584 ล้านบาท และเดือน ก.ย.มียอดซื้อสุทธิ 1,0803 ล้านบาท แต่โดยรวมทั้งปีแล้วต่างชาติขายสุทธิ 79,172 ล้านบาท

ขณะเดียวกันแม้ธนาคารกลางสหรัฐ หรือ เฟดมีแผนที่จะลดวงเงิน QE ลงในเร็ววัน และอัตราดอกเบี้ยมีแนวโน้มกลับเป็นทิศทางขาขึ้นตั้งแต่ปลายปี 2565 ซึ่งเร็วกว่าคาดการณ์เดิม...แต่การที่เฟดพยายามบริหารการให้ข้อมูลที่ดี จะช่วยให้นักลงทุนไม่ตระหนกมาก นอกจากนั้นการฟื้นตัวของการอุปโภคบริโภค การลงทุน และภาคท่องเที่ยวของไทย รวมถึงการส่งออกที่ยังคงดีต่อเนื่อง จะช่วยหนุนการเติบโตของเศรษฐกิจไทย และทำให้ตลาดหุ้นในปี 2565 สามารถขยับขึ้นต่อไปได้

นางอาภาภรณ์ กล่าวต่อว่า สถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 ได้ส่งผลกระทบต่อ การฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ ซึ่งธนาคารแห่งประเทศไทยคาดการณ์ว่าอัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจ หรือ GDP ปี 2564 จะเติบโตได้ไม่มาก คือ 0.7% แต่การเร่งกระจายวัคซีน จะทำให้ GDP ปีหน้าฟื้นตัวได้ 3.9% ส่วนปัจจัยเสี่ยงในประเทศที่น่าเป็นห่วงและต้องจับตาอย่างใกล้ชิดถือเป็น ระเบิดเวลา 12 ปัจจัยเสี่ยง ประกอบด้วย 1. วิกฤตโรคระบาด 2. การชะลอตัวของเศรษฐกิจ 3. วิกฤตคนตกงาน 4. การ

ขยายตัวของคนจน 5. วิกฤตการเมือง 6. วิกฤตทหาร 7. วิกฤตความเชื่อในสังคมไทย 8. ระเบิดรัฐธรรมนูญ 9. วิกฤตจากภายนอก (สงครามการค้า การเมือง การเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบ/การออกมาตรการใหม่ฯ ของประเทศขนาดใหญ่ เช่น สหรัฐ จีน ยุโรป) 10. ความเปลี่ยนแปลงของอากาศ 11. วิกฤตภาพลักษณ์ และ 12. วิกฤตศรัทธา

สำหรับคำแนะนำ เน้นเลือกซื้อหุ้นพื้นฐานดีและมี ESG เนื่องจากเป็นหุ้นที่มีการเติบโตยั่งยืน ธุรกิจเติบโตได้อย่างมีเสถียรภาพ และมีต้นทุนเงินลงทุน (Cost of Capital) ที่ต่ำกว่า รวมทั้งหุ้นมีความผันผวนน้อยกว่าในระยะยาว ซึ่งหุ้นที่อยู่ในดัชนีหุ้นยั่งยืนและเราเลือกเป็นหุ้นเด่นในไตรมาส 4/64 ประกอบด้วย BDMS - เริ่มเปิดเมืองและสังคมสูงวัย, KBANK - เริ่มดิจิทัล แบงก์กิง, GPSC - เริ่มเบตเตอร์และพลังงานทางเลือก, PTTEP - เริ่มเปิดเมือง อุปสงค์น้ำมันสูงในช่วงฤดูหนาว และเศรษฐกิจโลกฟื้นตัว, และ HFT - เริ่มอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม

ด้านนายสมบัติ เอกวรรณพัฒนา ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายวิจัยหลักทรัพย์ บล.ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) กล่าวถึง หุ้นในกลุ่มอุตสาหกรรมที่จะได้ประโยชน์จากการที่ประเทศไทยมีความคืบหน้าเรื่องการฉีดวัคซีนลดการระบาด และติดเชื้อลดลง ทำให้ภาครัฐออกโครงการกระตุ้นท่องเที่ยวในประเทศ เช่น โครงการ “เราเที่ยว ด้วยกันเฟส 3” , “ทัวร์เที่ยวไทย” และเริ่มเข้าสู่ไฮซีซั่นท่องเที่ยว ฝ่ายวิจัยของบริษัทแนะนำ ให้เลือกลงทุนในหุ้นที่ได้ประโยชน์จากการฟื้นตัวเร็ว เช่น MINT , AOT , CPN , HMPRO , BTS

ขณะที่นายธนวัฒน์ ปังฉิมกุล ผู้อำนวยการบริหาร ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุนต่างประเทศ บล.ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) กล่าวว่า เศรษฐกิจสหรัฐและยุโรปมีแนวโน้มกลับมาขยายตัว ซึ่งจะกระตุ้นเงินเฟ้อ ส่งผลให้ธนาคารกลางสหรัฐ(เฟด) เริ่มลดการผ่อนคลาย แต่แนวโน้มดอกเบี้ยยังคงต่ำมาก ซึ่งจะเป็นปัจจัยที่ทำให้ให้นักลงทุนยังคงมองหาผลตอบแทนส่วนเพิ่ม ประกอบกับสภาพคล่องที่สูงก็เป็นปัจจัยหนุนให้เม็ดเงินไหลเข้าในตลาดหุ้นและตลาดตราสารหนี้

ต่อไป

สำหรับในมุมมองบล.ดีบีเอสฯ ตลาดหุ้นประเทศพัฒนาแล้วจะ outperform ตลาดเกิดใหม่ในช่วงที่เฟดลดการผ่อนคลาย ในขณะที่การเติบโตเศรษฐกิจโลกที่แผ่วลง จะส่งให้นักลงทุนโยกย้ายลงทุนในหุ้นที่มีอัตราดอกเบี้ยโต(growth) จึงแนะนำเริ่มการลงทุน เน้นการลงทุนในกลุ่มเทคโนโลยี ซึ่งมีแนวโน้มเติบโตจากการเร่งลงทุนด้านวิจัย และพัฒนารวมทั้งขยายกำลังการผลิต โดยกลุ่มเทคโนโลยีมีการลงทุนเพิ่มมากกว่าอุตสาหกรรมอื่นฯ จากที่เคยมีสัดส่วนการลงทุนประมาณ 12% ของยอดลงทุนรวมทุกอุตสาหกรรมในปี 2551 ก็ได้มีสัดส่วนเพิ่มขึ้นมาที่ 18% ปีนี้

อย่างไรก็ตามนักลงทุนจะต้องตระหนักถึงปัจจัยความเสี่ยงจากความผันผวนจากอัตราแลกเปลี่ยน, การเปลี่ยนแปลงนโยบายรัฐบาล , เทคโนโลยี, สภาวะเศรษฐกิจและอุตสาหกรรม , การลงทุนในอุตสาหกรรมเฉพาะมีความเสี่ยงสูงกว่าตลาดโดยรวม

นายพงศ์ภัทร สิริพัฒน์ ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายวิจัยหลักทรัพย์ บล.ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) กล่าวว่า ในช่วงที่มีความเสี่ยงเรื่องเงินเฟ้อสูง หลังจากที่สินทรัพย์ทางการเงินมีการปรับฐานในเรื่องเงินเฟ้อแล้ว การจัดสรรสินทรัพย์ทางการเงินรอบใหม่ ถ้าเศรษฐกิจมีแนวโน้มเติบโตไปในทิศทางดี จะทำให้มีแรงซื้อในหุ้นกลุ่ม SET50 แต่จะมีแรงขายตราสารหนี้ แต่ถ้าแนวโน้มเศรษฐกิจอยู่ในช่วงขาลง จะมีแรงซื้อเชิงกำไรมากกว่าค่าและจะมีแรงขายตราสารหนี้ โดยภาพรวมตราสารหนี้เป็นลบทั้ง 2 สถานการณ์ในช่วงเงินเฟ้อสูง

สำหรับแนวโน้ม SET50 ทองคำ และค่าเงินบาท ตามทิศทางเทคนิค SET50 ติดแนวต้าน 1000/1050 แนวรับในกรอบ กรอบล่าง 900-880 ถ้าหลุดแนวกรอบล่างมีโอกาสปรับตัวลงยาว ส่วนทองคำเริ่มมีโอกาสกลับมาสร้างฐานเพื่อปรับตัวขึ้น ขณะที่ค่าเงินบาท หากยังไม่หลุดต่ำกว่า 33.50/33.30 ยังเป็นการแกว่งตัวเพื่ออ่อนค่า

กูรู GBS แจกหุ้นเดือนธันวาคม ค.ศ. นี้

TOP, SPRC, PTTGC, MINT, ERW, CENTEL, AWC, SHR, ASAP, AOT, BEM และ BTS

บล. โกลเบล็ก (GBS) ประเมินหุ้นไทยเดือนธ.ค.มีแนวโน้ม Sideway Up รับข่าวบวกสถานการณ์โควิดในประเทศไทยดีขึ้น บวกราคาน้ำมันปรับขึ้นแรงหนุนหุ้นกลุ่มพลังงานต้นดัชนี คาด แกว่งตัวในกรอบ 1,570-1,650 จุด พร้อมแนะนำกลยุทธ์ซื้อหุ้นได้ประโยชน์จากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของค่าการกลั่น และยอดผู้ติดเชื้อโควิด-19 ลดลง

นางสาววิลาสินี บุญมาสูงทรง ผู้อำนวยการฝ่ายวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด หรือ GBS ประเมินทิศทางตลาดหุ้นไทยเดือนธันวาคมว่า ยังคงปรับตัวขึ้นในลักษณะ Sideway Up

โดยมีแรงหนุนจากรายงานสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ในประเทศต่ำกว่าระดับหมื่นราย ประกอบกับการฉีดวัคซีนป้องกันโควิด-19 ที่มีความคืบหน้า ณ 30 ก.ย. 2564 มียอดสะสมทั้งสิ้น 53,784,812 โดส และคาดว่าจะเร่งขึ้นในเดือนธ.ค.นี้ หลังกรม.เห็นชอบซื้อวัคซีนแอสตราจากอังกฤษเพิ่ม 4 แสนโดส และไอซีแอลด์บริจาควีเซอร์ 1 แสนโดส

อีกทั้งทาง กรม.เห็นชอบจัดตั้งเขตส่งเสริมเศรษฐกิจพิเศษในพื้นที่ EEC เพิ่มเติม 6 แห่งและเปลี่ยนแปลงเขตส่งเสริมเศรษฐกิจพิเศษจำนวน 1 แห่งเพื่อเพิ่มจุดดึงดูดดึงดูดการลงทุนในอุตสาหกรรมเป้าหมายและรองรับการลงทุนในอนาคตในอุตสาหกรรมเป้าหมายมากยิ่งขึ้น

รวมทั้งการปรับตัวเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมันในเดือนก.ย. 64 ปรับขึ้น 9.5% ตลอดทั้งไตรมาส 3/2564 สัญญาน้ำมันดิบ WTI ปรับตัวขึ้น 2.1% ซึ่งเพิ่มขึ้นติดต่อกัน 6 ไตรมาส โดยล่าสุดทางโอเปกพลัสมีมติเพิ่มกำลังการผลิตน้ำมัน 400,000 บาร์เรล/วันตามคาดในเดือนพ.ย. แม้หลายประเทศ

เช่น สหรัฐและอินเดียต่างกดดันให้โอเปกพลัสเพิ่มกำลังการผลิตมากกว่า 400,000 บาร์เรล/วันเพื่อชะลอการพุ่งขึ้นของราคาน้ำมัน ส่งผลบวกต่อหุ้นกลุ่มพลังงาน ซึ่งเป็นหุ้นที่มีมาร์เก็ตแคปขนาดใหญ่จึงมีผลต่อการเคลื่อนไหวของดัชนี จึงให้กรอบการเคลื่อนไหวที่ระดับ 1,570-1,650 จุด

อย่างไรก็ตามยังคงต้องจับตาดูปัจจัยต่างๆ อาทิ สถานการณ์น้ำท่วมฉับพลันในหลายจังหวัดสร้างความเสียหายต่อเศรษฐกิจ รวมถึงปัจจัยการเมืองมีความไม่แน่นอนจากเสถียรภาพของพรรคฝ่ายรัฐบาล กระแสข่าวปรับปรกรม. และทางศปก.ศบค. ประเมินสถานการณ์โควิดคลายล็อกเพิ่ม, รมท.เผยแพร่รายงานการประชุมกนง., ส.อ.ท. แลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม, รมท.

เผยแพร่วางงานนโยบายการเงิน, ส.อ.ท. แลงยอดการผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์ และชิ้นส่วนยานยนต์, กระทรวงพาณิชย์ แลงตัวเลขการส่งออก-นำเข้า, สศค.รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค และดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค สศอ. แลงดัชนีอุตสาหกรรม และการรายงานผลประกอบการงวดไตรมาส 3/2564 ประเดิมกลุ่มแรกกลุ่มธนาคาร ส่วนญี่ปุ่นมีการเปิดเผยการใช้จ่ายภาคครัวเรือนเดือนส.ค. และดุลบัญชีเดินสะพัดเดือนส.ค. ด้านจีนก็มีการ

เปิดเผยดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการเดือนก.ย. รวมทั้งสหรัฐจะมีการเปิดเผยตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนก.ย. ตัวเลขสำคัญของตลาดแรงงานสหรัฐ

ดังนั้นแนะนำกลยุทธ์ลงทุนในหุ้นที่ได้ประโยชน์จากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของค่าการกลั่น ส่งผลเชิงบวกต่อหุ้นกลุ่มพลังงาน เช่น TOP, SPRC และ PTTGC ที่จะส่งผลให้ตัวเลขผลการดำเนินงานเติบโตไปด้วย และรองลงมาเป็นหุ้นที่ได้ประโยชน์จากตัวเลขผู้ติดเชื้อโควิด-19 รายใหม่ลดลง ได้แก่ MINT, ERW, CENTEL, AWC, SHR, ASAP, AOT, BEM และ BTS ส่งผลให้กลับมาจัดกิจกรรม เดินทางท่องเที่ยวภายในประเทศได้เพิ่มขึ้น

ส่วนทิศทางการลงทุนในทองคำ นายณัฐวุฒิ วงศ์เยาวรักษ์ ผู้อำนวยการฝ่ายวิจัย บล. โกลเบล็ก ประเมินกรอบทองคำในเดือนธันวาคม ว่า ราคาทองคำยังคงเคลื่อนไหวในกรอบ 1,730-1,800 \$/Oz โดยแนะนำให้หาจังหวะ Short เมื่อทองคำปรับตัวขึ้นใกล้แนวต้าน เนื่องจากเฟดเตรียมปรับลดวงเงิน QE ลงภายในปลายปีซึ่งจะเป็นปัจจัยกดดันต่อราคาทองคำในระยะกลาง โดยในปี 2013 ที่มีการปรับลดวงเงิน QE ราคาทองคำจะปรับตัวลงและแตะจุดต่ำสุด ณ เดือนที่เฟดมีการปรับลดวงเงิน QE

บลจ.วรรณ คาดหุ้นไทย Q4/64 มีแนวโน้มปรับตัวในกรอบ,คงเป้าหมายดัชนี SET Index

ที่ 1,665 จุด และเน้นสะสมเมื่อราคาหุ้นย่อตัวลง

บลจ.วรรณ คาดหุ้นไทย Q4/64 มีแนวโน้มปรับตัวในกรอบ,คงเป้าหมายดัชนี SET Index ที่ 1,665 จุด และเน้นสะสมเมื่อราคาหุ้นย่อตัวลง พร้อมประกาศลดค่าฟี 3 กองทุน ONE-UGG, ONE-UGG-SSF, ONE-UGERMF ดีเดย์ 10 ต.ค.- 31 ธ.ค.64 / ชี้อะยะสั้น ตลาดหุ้นโลก ยังเผชิญความผันผวน จากแนวโน้มการปรับนโยบายการเงินของ เฟด

นายพจน์ หาริณสุต ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด(บลจ.วรรณ) เปิดเผยว่า ภาพรวมการลงทุนในช่วงนี้ ความเคลื่อนไหวด้านนโยบายทางการเงินเป็นปัจจัยที่เข้ามากดดันการลงทุนในตลาดหุ้นในระยะสั้น จากต้นทุนทางการเงินที่มีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้น

ทั้งนี้ มองว่าปัจจัยจากการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวส่งผลกระทบต่อการลงทุนระยะกลาง-ยาวน้อยมาก โดยเฉพาะกับธุรกิจที่มีความสามารถในการแข่งขันและตอบรับกับการเปลี่ยนแปลงของพฤติกรรมผู้คนและรูปแบบการทำธุรกิจที่ไม่เหมือนเดิมอีกต่อไป มีแนวโน้มที่จะสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนให้โดดเด่นได้อย่างต่อเนื่องท่ามกลางภาพเศรษฐกิจที่ได้ทยอยกลับสู่ภาวะปกติ

“ จากข้อมูลสถิติในอดีตพบว่า การหยุดทำ QE ทำให้ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวลงอยู่ในกรอบประมาณลบ 7-20% โดยจะใช้เวลาเพียง 2-5 เดือนในการฟื้นตัว นอกจากนี้ ในกรณีที่มีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายพบว่าในช่วงที่ดอกเบี้ยเป็นขาขึ้น ดัชนี S&P500 มีผลตอบแทนเฉลี่ยในอดีตอยู่ที่ประมาณ 15-20% และมีเพียงแค่ 3 ครั้ง (จาก 13 ครั้งที่มีดอกเบี้ยเป็นขาขึ้นนับตั้งแต่ปี 1960) ที่ดัชนี S&P500 ให้ผลตอบแทนเป็นลบ ซึ่งคิดเป็นโอกาสที่ตลาดหุ้นติดลบในช่วงดอกเบี้ยขึ้นเพียงแค่ประมาณ 23% อย่างไรก็ดี มองว่า การเปลี่ยนแปลงนโยบายทางการเงินในระยะข้างหน้าเป็นสิ่งที่ไม่น่ากังวลสำหรับการลงทุนระยะกลาง-ยาว ” นายพจน์กล่าว

จากการคาดการณ์ข้างต้น บริษัทยังคงแนะนำ

ให้ลงทุนในระยะปานกลาง - ยาว โดยเฉพาะในช่วงเปลี่ยนผ่าน (Transition period) แบบนี้ โดยมองว่าหุ้นกลุ่มเติบโต (Growth stocks) ยังคงความน่าสนใจสำหรับการลงทุนในระยะกลาง-ยาว จากแนวโน้มการเติบโตของรายได้และศักยภาพการแข่งขันที่อยู่ในระดับสูง โดยนักวิเคราะห์คาดว่า EPS growth ของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีในดัชนี S&P500 ยังสามารถสร้างการเติบโตได้โดดเด่นที่สุดประมาณ 25.3% ในปีนี้และ 24.1% ในปีหน้า(2565)

ในส่วนของมุมมองต่อสถานการณ์การลงทุนในตลาดหุ้นไทยในช่วงที่เหลือของปีนี้ บริษัทมองว่า ตลาดหุ้นไทยมีแนวโน้มปรับตัวในกรอบ เศรษฐกิจไทยได้ผ่านจุดต่ำสุดมาแล้ว แต่ยังคงต้องติดตามสถานการณ์แพร่ระบาด Covid-19 สายพันธุ์เดลตาและ/หรือสายพันธุ์ใหม่ๆ หลังรัฐบาลได้ทยอยผ่อนคลายการ Lockdown

โดยหากตัวเลขของผู้ติดเชื้อในประเทศปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ มีความเป็นไปได้ที่รัฐบาลอาจจะต้องใช้มาตรการคุมเข้มอีกครั้ง การจัดการการระบาดถือเป็นปัจจัยหลักที่จะช่วยหนุนความต่อเนื่องในการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทย สร้างความเชื่อมั่นให้นักลงทุน และหนุน Sentiment การลงทุนในระยะข้างหน้า เนื่องจากบริษัทจดทะเบียนส่วนใหญ่ในตลาดหุ้นไทยมีรายได้ที่ต้องพึ่งพากิจกรรมทางเศรษฐกิจรูปแบบออฟไลน์ หรือเรียกว่าหุ้นประเภท Old Economy ดังนั้นมองไปข้างหน้าปัจจัยความสำเร็จขึ้นอยู่กับปัจจัยเรื่องการจัดหาวัคซีนที่ประสิทธิภาพสูงได้อย่างเพียงพอกับจำนวนประชากรโดยเร็ว และ ความรวดเร็วในการกระจายวัคซีนให้กับประชากรทั้งประเทศ เพราะหากล่าช้า

จะทำให้โอกาสเปิดเมือง (Reopening) และเปิดประเทศอีกครั้งเป็นไปได้ยาก หรือหากเปิดแต่ผู้ติดเชื้อกลับมาสูงอีกก็จำเป็นต้อง Lockdown อีกรอบ โดยปัจจุบันเศรษฐกิจไทยขับเคลื่อนด้วยภาคการส่งออกสินค้าเพียงเท่านั้น ภาคบริการยังคงหยุดชะงัก ทั้งนี้ บริษัทคงเป้าหมายดัชนี SET Index ที่ 1,665 จุด และเน้นสะสมเมื่อราคาหุ้นย่อตัวลง

นายพจน์กล่าวเพิ่มเติมว่า เพื่อให้การจัดพอร์ตของผู้ลงทุนมีความสอดคล้องกับสถานการณ์การลงทุนดังกล่าว โดยบริษัทแนะนำสัดส่วนลงทุนในตราสารทุนที่ประมาณ 50% ของพอร์ต ซึ่งตั้งแต่วันที่ 10 ตุลาคม ถึง 31 ธันวาคม นี้ บริษัทได้พิจารณา ลดค่าธรรมเนียมกองทุน Flagship ของบริษัท 3 กองทุนที่ลงทุนในกองทุนหลัก Baillie Gifford Long-term Global Growth ได้แก่ กองทุนเปิดวรรณ อัลติเมท โกลบอล โกรว์ธ (ONE-UGG) กองทุนเปิดวรรณ อัลติเมท โกลบอล โกรว์ธ หน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออมแบบไม่จ่ายเงินปันผล (ONE-UGG-SSF) และ กองทุนเปิด วรรณ อัลติเมท โกลบอล อีควิตี้เพื่อการเลี้ยงชีพ (ONE-UGERMF)

สำหรับเป็นทางเลือกในการกระจายการลงทุนไปตลาดหุ้นต่างประเทศเพื่อสร้างผลตอบแทนที่ดีในระยะข้างหน้า ไปกับหุ้นที่มีการเติบโตโดดเด่นและเป็นผู้ผู้นำในธุรกิจระดับโลก ซึ่งบริษัทมองว่า ธุรกิจที่มีพื้นฐานแข็งแกร่งเหล่านี้จะเป็นกลุ่มที่มีแนวโน้มที่จะฟื้นตัวได้เร็วเมื่อเจอความผันผวนของตลาดในระยะสั้น โดยกองทุนทั้ง 3 กองทุนของบริษัท เหมาะสำหรับนักลงทุนที่สนใจสามารถถือลงทุนในระยะปานกลาง ถึง ยาว รวมถึงนักลงทุนที่สนใจลงทุนเพื่อรับสิทธิลดหย่อนทางภาษี

รายการ กล้วยหอม กับกูรู



“ประสิทธิ์ กรโชคนันต์”
ผู้ดำเนินรายการ



“ณัฐวุฒิ รุ่งวงษ์”

ประธานคณะกรรมการ
และประธานคณะเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์
ที่ปรึกษาการลงทุน ต้นธารคอร์ปอเรชั่น จำกัด

“อภิวัฒน์ ทวีศิริเวทย์”

ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายกลยุทธ์ทางเทคนิค
บริษัทหลักทรัพย์ ฟันันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

“กรภัทร วรเชษฐ์”

ผู้อำนวยการ ฝ่ายวิจัยและบริการการลงทุน
กลยุทธ์การลงทุน บล.โบมูระ พัฒนสิน



HOONINSIDE
สำนักข่าวหุ้นอินไซด์



บล.โกลบอลลิค : SKN

แนะนำซื้อ ราคาเหมาะสม 10.20 บาท

- กำไรสุทธิงวด 1H21 คิดเป็น 95.8% ของประมาณการทั้งปีของเรา เนื่องจากราคาหุ้นขึ้นต้นที่ทำให้ดีกว่าคาดจากการปรับราคาขายได้สูง ขณะที่ความต้องการสินค้ายังมีเข้ามาต่อเนื่อง ประกอบกับผลของการอ่อนค่าของเงินบาทจาก 31.3 บาท/ดอลลาร์ ใน 1Q21 และ 30.9 บาท/ดอลลาร์ ใน 2Q20 เป็น 32.0 บาท/ดอลลาร์ ณ สิ้น 2Q21

เราจึงปรับ ประมาณการรายได้ปี 21 ขึ้น +18.4% เป็น 3,048.4 ล้านบาท และปรับ กำไรสุทธิขึ้น +60.3% สู่

ระดับ 435.2 ล้านบาท โดยคาดผลประกอบการในช่วง 2H21 ยังปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง ตามปริมาณการขายและอัตราการใช้กำลังผลิตเพิ่มขึ้น จากการฟื้นตัวของตลาดตะวันออกกลาง

- ผลประกอบการของบริษัทได้แสดงให้เห็นถึงการเติบโตอย่างแข็งแกร่ง แม้จะได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ภายใต้อุปสงค์ที่เพิ่มขึ้น เราได้รักษาคำแนะนำปี 21 เท่ากับ 10.20 บาท



บล.ดีบีเอส วิคเคอร์ส : CPF

แนะนำ ถือ ราคาพื้นฐาน 27.00 บาท

Company Update

CPF คำแนะนำ: ถือ (ปรับลดจากซื้อ)

ราคาปิด 25.75 บาท ราคาพื้นฐาน 27.00 บาท

(เดิม 32.00 บาท)

รอดูสถานการณ์ค่า 3Q64 ไม่สดใส

- คาดว่ากำไรหลัก 3Q64 เป็น 1.95 พันล้านบาท (-72.9% y-o-y, -48.4% q-o-q) ไม่สดใส เนื่องจากราคาสินค้าเนื้อสัตว์อ่อนลงในตลาดหลักๆ ประกอบกับว่ากำไรจากบริษัทรวมก็ปรับตัวลดลง

- ส่วนแนวโน้มกำไร 4Q64 คาดว่ายังหดตัวเทียบ y-o-y แต่มีการฟื้นตัวเล็กน้อยเทียบ q-o-q จากการฟื้นตัวของความต้องการบริโภคเนื้อสัตว์และผลกำไรจากบริษัทรวมดีขึ้น

- ได้มีการปรับลดประมาณการปี 64/65 ในอัตรา -16%/-17% ตามลำดับ สะท้อนสมมุติฐานที่ระมัดระวังมากขึ้น

- ปรับลดคำแนะนำเป็น ถือ จากเดิมซื้อ ด้วยราคาพื้นฐานใหม่ที่ลดลงเป็น 27.00 บาท ซึ่งประเมินด้วย P/E ปี65 ที่ระดับ 14.8 เท่า

นักวิเคราะห์ : นันทิกา เวียงเพิ่ม :

nantikaw@th.dbs.com : Tel. 02 857 7836

บล.ดีบีเอส วิคเคอร์ส : TU

แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐาน 25.00 บาท

**TU คำแนะนำ : ซื้อ ราคาปิด 21.60 บาท
ราคาพื้นฐาน 25.00 บาท (เดิม 25.60
บาท)ยังมีส่วนเพิ่มจากราคาพื้นฐานใหม่**

- คาดกำไรหลัก 3Q64F ได้ลดลง 14% y-o-y แม้ว่ารายได้จากการขายเติบโต แต่รายการจุดคือ กำไรตามส่วนได้เสียจากบริษัทร่วมลดลง อีกทั้งสัดส่วนค่าใช้จ่ายขาย-บริหารเทียบกับรายได้กลับเพิ่มขึ้น

- อย่างไรก็ตามคาดว่าเมื่อถึง 4QF กำไรจะกลับมาฟื้นตัวได้อย่างแข็งแกร่ง พร้อมกับได้มีการนำบริษัทย่อยคือ Thai Feed Mill

(TFM) ทำการ IPO เพื่อเข้า SET ใน 4Q64 นี้ด้วย

- แต่ได้มีการปรับลดประมาณการปีนี้ และปี 65 ลงในอัตรา -4%/-2% เพื่อสะท้อนแนวโน้มที่กำไรตามส่วนได้เสียจากบริษัทร่วมลดลง

- คงคำแนะนำ ซื้อ แต่ปรับราคาพื้นฐานใหม่ลงเป็น 25.00 บาท ซึ่งประเมินด้วย P/E ปี 65 ที่ระดับ 14.6 เท่าราคาปิดยังมีส่วนเพิ่มจากราคาพื้นฐานได้อีก 16%

นักวิเคราะห์ : นันทิกา เวียงเพิ่ม :
nantikaw@th.dbs.com : Tel. 02 857 7836



บล.ดีบีเอส วิเคราะห์ : KSL

คำแนะนำ Not Rated

Equity Explorer

KSL คำแนะนำ Not Rated

ราคาปิด 4.32 บาท

กำไรปี 64F-65F โตแรง ได้อานิ
สงค์จากปริมาณการผลิตและราคาที่สูงขึ้น

และมีการนำอ้อยไปผลิตเอทานอลมากขึ้น

• ราคาน้ำตาลจึงปรับขึ้นต่อเนื่องมาตั้งแต่เม.ย.63 (จาก 14-16 เป็น 18-20 เซนต์/ปอนด์ในปัจจุบัน) และคาดว่าจะสูงขึ้นไปปี65 KSL ทำสัญญาขายล่วงหน้าในปี65 ไปราว 30% ที่ราคาประมาณ 19 เซนต์/ปอนด์(+19%YoY)

• ปริมาณอ้อยเข้าหีบและปริมาณผลิตน้ำตาลสูงขึ้น บริษัทระบุว่าปริมาณอ้อยเข้าหีบปี65 (พ.ค.64-มี.ค.65) จะเพิ่มเป็น 6 ล้านตันอ้อย (จาก 4.77 ล้านตันอ้อยปีก่อนหน้า) ส่วนปริมาณน้ำตาลจะเพิ่มเป็น 6-7 แสนตันจาก 5.28แสนตันในปีก่อนหน้า หรือ +23%... นับว่าสถานการณ์อ้อยของไทยดีกว่าตลาดโลก

• มีแผนนำบ.ร่วมเข้าตลาดฯ คือ บริษัท BBGI (ทำธุรกิจไบโอ) ซึ่ง KSL ถือหุ้น 40% และ BCP ถือหุ้น 60% คาดว่าจะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในปี65

• ในปี63-65 สถานการณ์อ้อยระดับโลกตึงตัว เพราะผู้ผลิตหลักอย่างบราซิลประสบปัญหาภัยแล้ง

• นักวิเคราะห์ใน IAA Consensus ให้ราคาเป้าหมายเฉลี่ย 4.44 บาท (P/BV ที่ 1.0 เท่า) โดยคาดว่าจะกำไรสุทธิปี64 (สิ้นสุดต.ค.64) จะโตกว่า +600% และปี65F โตต่อ +90%

นักวิเคราะห์&กลยุทธ์: อาภาภรณ์ แสงพรรค
: arparporn@th.dbs.com : Tel. 02 857 7829



บริษัท น้ำตาลขอนแก่น จำกัด (มหาชน)

บล.ดีบีเอส วิเคราะห์ : RBF

แนะนำ ชื่อ ราคาพื้นฐาน 22.70 บาท

In The News

RBF คำแนะนำ ชื่อ

ราคาปิด 19.40 บาท ราคาพื้นฐาน 22.70 บาท

คาดการณ์ประกอบการดีขึ้นใน 4Q64F และโตก้าวกระโดดในปี 65F

- ธุรกิจมีแนวโน้มดีขึ้นใน 4Q64F หลังการแพร่ระบาดของโควิด-19 ฝ่อคลายลง ส่วนผลประกอบการ 3Q64F จะถูกกระทบจากการแพร่ระบาดรุนแรง และการล็อกดาวน์พื้นที่สีแดงเข้ม 29 จังหวัด ยังผลให้กำไรสุทธิจะอ่อนลงทั้ง YoY และ QoQ

- ปัจจุบัน RBF ได้รับใบอนุญาตเกี่ยวกับกัญชา 3 ใบจากอ.ย.ไทย ประกอบด้วย ใบอนุญาตสกัด CBD-THC จากกัญชาเพื่อการพาณิชย์ (เป็นบริษัทเดียวที่ได้รับในขณะนี้), ใบอนุญาตเพาะปลูกกัญชา และ ใบอนุญาตสกัดน้ำมันจากเมล็ดกัญชาการเพาะปลูก กัญชาจะเริ่มในเดือนก.ย.64 โดยช่วงแรกจะปลูกบนพื้นที่ของตัวเองขนาด 11 ไร่ก่อน (นำเข้าเมล็ดมาปลูก) ผู้บริหารคาดว่าจะได้รับใบอนุญาตปลูกกัญชาเพิ่มขึ้นเป็น 600 ไร่ในต้นปี 65 คาดจะเริ่มเห็นรายได้จาก CBD ในปี 65F ผู้บริหารประเมินความต้องการ

ซื้อในปี 65F ไร่ที่ 3,600-6,000 กิโลกรัมราคาขายอยู่ที่ 200,000-300,000 บาท/กก. ยังผลให้จะมีรายได้ส่วนนี้เข้ามา 720-1,800 ล้านบาท ส่วนประมาณการของเราใส่รายได้ไร่ที่ 1,300 ล้านบาท อัตรากำไรขั้นต้น (GPM) 55% อ.ย.อนุมัติให้ใส่ CBD ในเครื่องดื่มได้ไม่เกิน 75 มิลลิกรัม/ลิตร มีผลตั้งแต่ 30 ส.ค.64 เป็นต้นไป ซึ่งส่วนนี้ทำให้ภาพธุรกิจกัญชาของ RBF มีความชัดเจนมากขึ้น

- การลงทุนต่างประเทศ บริษัทเน้นลงทุนในอาเซียน โดยมีโรงงานใน อินโดนีเซีย และเวียดนาม ทั้งนี้ฐานลูกค้าส่วนใหญ่ในเวียดนามเป็นผู้ผลิตเพื่อส่งออก บริษัทเดินเครื่องผลิตเต็มที่ในอินโดฯแล้ว และกำลังเตรียมก่อสร้างโรงงานเฟสที่ 2 ในปี 65 ... เราเห็นว่าการขยายธุรกิจไปในเวียดนามและอินโดฯจะช่วยหนุนการเติบโตในระยะยาว เพราะเศรษฐกิจทั้งสองประเทศมีแนวโน้มขยายตัวสูง รวมถึงอุปสงค์ภายในอินโดฯก็สูงด้วย

- คงคำแนะนำซื้อ ให้ราคาพื้นฐาน 22.70 บาท - Upside +17% ทั้งนี้คาดการณ์ว่ากำไรสุทธิปี 65F จะเติบโตก้าวกระโดด +92% เป็น 1.0 พันล้านบาท จากปี 64F ที่กำไรสุทธิทรงตัวใกล้เคียงกับปี 63 ฐานะการเงินแข็งแกร่ง เป็นเงินสดสุทธิ

นักวิเคราะห์&กลยุทธ์: อาภาภรณ์ แสงพรรค :
arparporn@th.dbs.com : Tel. 02 857 7829

บล.ดีบีเอส วิเคราะห์ : MICRO

แนะนำ ชื่อ ราคาพื้นฐาน 13 บาท

MICRO คำแนะนำ ชื่อ

ราคาปิด 7.75 บาท ราคาพื้นฐาน 13 บาท

สินเชื่อโตต่อเนื่อง และ 4Q64F

จะเร่งตัวขึ้น

- สินเชื่อเติบโตต่อเนื่อง - ในสิ้น 1H64 สินเชื่อขยาย +46%YoY, +10%YTD สำหรับ 2H64F คาดว่าสินเชื่อจะโตดีขึ้น ส่วนหนึ่งเป็นไปตามฤดูกาล ตั้งเป้าสินเชื่อปี 64F ขยาย +30%YoY เป็น 3.5 พันล้านบาท

- เปิด 4 สาขาใน YTD และจะเปิดอีก 2 สาขาใน 2H64F - บริษัทเปิด 2 สาขาใน 1H64 และเปิด 2 สาขาใน QTDของ 3Q64 ทำให้ปัจจุบันมี 16 สาขา และมีแผนจะเปิดอีก 2 สาขาใน 4Q64F ดังนั้นสิ้นปี 64F จะมี 18 สาขา

- ส่วนแบ่งการตลาดสูงขึ้นเป็น 8.3% ในสิ้น มิ.ย.64 - จากการขยายสาขาทำให้ส่วนแบ่งตลาดเพิ่มจาก 5.0% ในสิ้น 2Q63 และ 7.7%

ใน 1Q64

- ให้ความสำคัญกับคุณภาพสินทรัพย์ - บริษัทตั้งเป้าหมายลด NPL ratio เป็น 3% และ Coverage ratio 100% ในสิ้นปี 65Fจากสิ้น 2Q64 มี NPL ratio 3.7%, Coverage ratio 99%

- ขยายสู่ธุรกิจนายหน้าขายประกัน - ผู้บริหารคาดว่าจะเริ่มธุรกิจนี้เต็มรูปแบบใน 4Q64 จากปัจจุบันประกันที่ขายให้ลูกค้าจะครอบคลุมเพียง 1 ปี

- แนะนำชื่อ ให้ราคาพื้นฐาน 13 บาท - Upside +68% ซึ่งอิงกับ P/BV ปีนี้ที่ 6.0 เท่า สำหรับกำไรสุทธิ 2Q64เท่ากับ 50 ล้านบาท (+51%YoY จากสินเชื่อโต รายได้ Fee เพิ่ม และ C/I ratio ลดลง แต่ลด -2%QoQ เพราะ NIMแคบลง & ตั้งสำรอง ECL เพิ่ม)แนวโน้มกำไร 2H64F ยังโตแกร่ง YoY เราคาดการณ์กำไรสุทธิปี 64F-65F เติบโต+33% และ +40% ตามลำดับ

นักวิเคราะห์&กลยุทธ์: อภาภรณ์ แสงพรรค :
arparporn@th.dbs.com : Tel. 02 857 7829

บล.บัวหลวง : EGCO

แนะนำ "ซื้อเก็งกำไร" ราคาเป้าหมาย 236 บาท

ผลิตไฟฟ้า การลงทุนในบริษัท Apex Clean Energy Holdings, LLC
ประเด็นหลัก: EGCO จะเข้าลงทุนทางอ้อมในสัดส่วน 17.46% ใน
Apex Clean Energy Holdings, LLC (Apex) โดยคาดว่าจะบรรลุธรรม
ดังกล่าวจะแล้วเสร็จใน 4Q21 โดย Apex เป็นบริษัทเอกชนผู้พัฒนา
พลังงานหมุนเวียนขนาดใหญ่ ในประเทศสหรัฐอเมริกา ดำเนินธุรกิจ
โดยการพัฒนาโครงการตั้งแต่เริ่มโครงการจนถึงเริ่มก่อสร้าง หรือ
ดำเนินการเชิงพาณิชย์ แล้วขายให้แก่นักลงทุนรายอื่นในภายหลัง

คำแนะนำพื้นฐาน : ป่าดังกล่าวน่าจะสร้าง Positive sentiment ต่อตลาด
ในขณะเดียวกันราคาถ่วงน้ำหนักในตลาดโลกที่อยู่ในระดับสูง ณ ขณะนี้อาจทำให้
EGCO สามารถขายเหมืองถ่านหินในประเทศอินโดนีเซียได้สำเร็จ

ซึ่งจะส่งผลให้ภาพรวมของบริษัทมีทิศทางด้านสิ่งแวดล้อมที่ดีขึ้น เรายังคงคำ
แนะนำ

"ซื้อเก็งกำไร" ด้วยราคาเป้าหมาย 236 บาท



บล.บัวหลวง : TU คงคำแนะนำ “ซื้อ”

เลื่อนไปใช้ราคาเป้าหมายปี 2022 ที่ 25 บาท

TU ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป

คาดการณ์ 3Q21 อ่อนตัว แต่กลับมา
เติบโต YoY ใน 4Q21

แม้ว่าจะคาดการณ์กำไรหลัก 3Q21 ที่ 1.77 พัน
ล้านบาท จะอ่อนตัวลง 18% YoY และ
21% QoQ จากค่าใช้จ่ายในการขาย
บริหารที่เพิ่มขึ้น (ตามค่าระวางเรือที่เพิ่ม
) ส่วนแบ่งกำไรฯ ที่จาก Red Lobster

และ AVANTI แอ่ง ทั้งนี้ผลประกอบการ
ของ Red Lobster

ที่ลดลงเพราะมีการจ้างคน และทำการ
ตลาดเพิ่มหลังกลับมาเปิดบริการ (แต่
รายได้ยังเพิ่มไม่ทัน) อย่างไรก็ตาม แนว
โน้มกำไร 4Q21 จะกลับมาเติบโต YoY
จาก utilization rate ของ pet care ที่
สูงขึ้น

Fundamental View : เราคงคำแนะนำ “ซื้อ” และเลื่อนไปใช้
ราคาเป้าหมายปี 2022 ที่ 25 บาท คาดหวังกำไรปี 2022
ที่แข็งแกร่ง และการ unlock มูลค่าจากการนำ TFM
และ I-Tail เข้าจดทะเบียนในตลาดฯ



บล.บัวหลวง : CPF คงคำแนะนำ

“ซื้อเก็งกำไร”
เลื่อนไปใช้ราคาเป้าหมายปี 2022 ที่ 32 บาท

CPF เจริญโภคภัณฑ์อาหาร

ปี 2022 กลับมาสดใส หลังกำไรอ่อนตัวใน 2H21

เราแนะนำให้นักลงทุนมองข้ามผลประกอบการที่แย่ใน 2H21 โดยเราคาดการณ์กำไรหลัก 3Q21 ที่ 1.15 พันล้านบาท (ลดลง 79% YoY 61% QoQ) จากอัตรากำไรขั้นต้นหดตัว (ราคาสุกร-ไก่ ปรับตัวลดลงในหลายๆประเทศ และต้นทุนวัตถุดิบเพิ่ม) และส่วนแบ่งกำไรฯ ลดลง (จากทั้ง CPALL, HyLife และ CTI) ซึ่งนำมาสู่การปรับลดประมาณการกำไรหลักปี 2021 ลง 29% อย่างไรก็ตาม นักลงทุนควรมองไปยังปี 2022 ที่กำไรหลักจะเติบโตดี 28% YoY จากแนวโน้มราคาสินค้าสด (สุกร, ไก่) กลับมาฟื้นตัว

Fundamental View : เราคงคำแนะนำ “ซื้อเก็งกำไร” และเลื่อนไปใช้ราคาเป้าหมายปี 2022 ที่ 32 บาท คาดหวังกำไรปี 2022 ฟื้นตัวดี และมูลค่าหุ้นซื้อขายบน PER 11.4 เท่า ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยระยะยาว 13 เท่า



บล.บัวหลวง : YGG

คงคำแนะนำ ชื้อ ราคาเป้าหมาย 29 บาท

YGG (IDEA) อิกดราซิล กรุ๊ป

บทต่อไปก้าวสู่สินทรัพย์ดิจิทัล

เมื่อวานนี้มีประกาศความร่วมมือระหว่าง YGG กับ ZooKeeper ซึ่งเรามองว่านี่คือก้าวสำคัญของ YGG โดย YGG จะเข้ามาทำเกมให้กับ ZooKeeper เหมือนกับ Axie ที่เป็นผู้นำ NFT gaming อยู่ตอนนี้ แต่จะเป็นเกมที่นอกจากจะได้ผลตอบแทนแล้วจะเพิ่มความสนุกเข้าไป สิ่งที่ YGG จะได้คือ 1) ทุกๆการขายไป Chain ใหม่ จะได้เหรียญ \$Zoo และ 2) การขายทรัพยากรในเกมและ NFT ซึ่งถือว่า YGG แทบจะไม่มีต้นทุน แต่อัปเดตเปิดกว้างมาก โดยล่าสุดราคาเหรียญปรับตัวขึ้นมากกว่า 200% ในช่วงสัปดาห์ที่ผ่านมา เรามองอนาคตต่อไป YGG น่าจะทำเกม NFT ของตัวเองและขยายธุรกิจในด้านนี้ต่อเนื่อง

Fundamental View: เรายังคงคำแนะนำ ชื้อ ราคาเป้าหมาย 29 บาท โดยยังไม่ได้รวมประมาณการกำไรจากธุรกิจใหม่ด้านสินทรัพย์ดิจิทัลนี้



บล.กสิโก : CPF แนะนำ “ซื้อ”

มูลค่าเหมาะสม 40.00 บาท

• CPF : กำไรหลักคาดรอบช่วง 3Q21

การระบาดของสายพันธุ์เดลต้า อุปทานสุกรสั้น และการบริโภคที่ต่ำกดดัน 3Q21 เราคาดว่า CPF จะรายงานกำไร 3Q21F ที่ 3.467 พันล้านบาท ลดลง 54% YoY และ 27% QoQ เราคิดว่ากำไรสำหรับไตรมาสนี้จะถูกจุดโดย 1) ผลกระทบที่ยืดเยื้อจากการระบาดของสายพันธุ์เดลต้าส่งผลให้การบริโภคลดลงทั่วทั้งภูมิภาค และ 2) ราคาสุกรจากจีนที่ต่ำกดดันให้เกิดอุปทานล้นตลาด

รายได้คาดว่าจะลดลง 9% QoQ, GPM ลดลงเหลือ 13.5% รายได้ไตรมาส 3 ของ CPF คาดจะลดลง 25% YoY (ได้รับผลกระทบจากการนำธุรกิจ Feed and Farm ในประเทศจีนภายใต้ CTI ออกจากกลุ่ม) และ 9% QoQ การลดลง QoQ มาจากการบริโภคที่ลดลงสะท้อนโดยราคาสุกรไทยที่ลดลง (-14% YoY), ไข่เนื้อ (-4% YoY) และกึ่งทำมกลางการระบาด นอกจากนี้ ยังได้รับผลกระทบจากธุรกิจหน่วยภูมิภาค เนื่องจากการระบาดที่แพร่กระจายทั่วภูมิภาค ราคาสุกรในจีนขณะนี้อยู่ที่ 12 หยวน/กก. กลับมาที่ระดับเดิมเนื่องจากอุปทานที่เพิ่มขึ้นท่ามกลางอุปสงค์ในประเทศค่อนข้างคงที่ ทางด้านต้นทุนราคาอาหารสัตว์ปรับตัวเพิ่มขึ้น เช่น ข้าวโพด (+13% YoY) และกากถั่วเหลือง (+15% YoY) โดยรวม เราคาดว่า GPM ในช่วง 3Q21F จะลดลงเหลือ 13.5% vs. 16.4% ในช่วง 2Q21 1 และ 19.1% ในช่วง 3Q20 แต่เท่ากับช่วง 3Q19 ที่ราคาสุกรต่ำ รวมถึงอาหารสัตว์อย่างข้าวโพด และกากถั่วเหลืองที่ต่ำเช่นกัน

มีหลายโครงการในช่วง 3Q21F แต่คาดว่าจะไม่มีผลกระทบในทันที

ไตรมาสนี้นั้นได้มีการดำเนินงานสำคัญหลายอย่าง เช่น 1) การเข้าซื้อกิจการสุกรในรัสเซีย (รอการอนุมัติ คาดว่าจะแล้วเสร็จในต้นปี 2022) 2) Makro EBT (รอการอนุมัติจาก EGM ในเดือนตุลาคม) 3) ลงทุนในธุรกิจอาหารทะเล และ plant-based ในโปแลนด์ 4) การซื้อหุ้นคืน และ 5) การ privatization CPP (ใช้เวลา 3-4 เดือน)

การประเมินมูลค่าและความเสี่ยง เราแนะนำให้ “ซื้อ” โดยมีมูลค่าที่เหมาะสม 40.00 บาท เราประเมิน CPF ตาม 1) P/E ไม่นับการลงทุนของ CPALL และ 2) มูลค่าตลาดเป้าหมายของ CPALL

ต่อมูลค่าของ CPF ความเสี่ยงด้านลบ ได้แก่

1) ความผันผวนของราคาสินค้าโภคภัณฑ์ และ 2) โรคระบาด



บล.ทีเอสโก้ : EASTW

แนะนำ “ซื้อ” มูลค่าเหมาะสม 12.20 บาท

• EASTW : น้ำเยอะ หนุนมาร์จิ้น 3Q

ยังคงเติบโตอย่างมั่นคง

เรคาดกำไรสุทธิ 3Q21 ของ EASTW จะอยู่ที่ 229 ล้านบาท (+63% YoY, -18% QoQ) สำหรับ EASTW การเติบโต YoY จะมาจากการขยายตัวของอัตรากำไรขั้นต้น เนื่องจากระดับน้ำที่เพิ่มขึ้นมากเมื่อเทียบกับภัยแล้งที่รุนแรงในปีที่แล้ว ส่วน QoQ คาดจะลดลง เนื่องจากผลกระทบตามฤดูกาล คาดยอดขายลดลง 11% QoQ นอกจากนี้ การอนุมัติ 6 เขตเศรษฐกิจพิเศษใน EEC จะช่วยสนับสนุนอุปสงค์น้ำในระยะยาวอีกทาง

คาดกำไร 3Q21F อยู่ที่ 229 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 63% YoY จากการขยายอัตรากำไร

เรคาดรายได้ EASTW จะอยู่ที่ 1,126 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13% YoY จากการเติบโตของยอดขายน้ำดิบและขึ้นภาษี จากข้อมูลของ EASTW ปริมาณยอดขายน้ำดิบในไตรมาส 3 อยู่ที่ 63mcm. (+22% YoY, -11% QoQ)

ขณะที่ยอดขายน้ำประปาอยู่ที่ 25mcm. (+2% YoY, คงที่ QoQ)

เรคาดว่า GPM จะอยู่ที่ 41.9% เพิ่มขึ้นอย่างมากจาก 35.3% ใน 3Q20 เนื่องจากประสิทธิภาพที่เพิ่มขึ้นจากปัญหาภัยแล้งที่หมดไป และค่าไฟฟ้าที่ลดลง แต่ลดลง QoQ เล็กน้อย เนื่องจากค่าเสื่อมอ่างเก็บน้ำที่มากขึ้น โดยรวมคาด OPM และ NPM เพิ่มขึ้น YoY เป็น 29.8% และ 20.3% จาก 22.8% และ 14.1% ตามลำดับ

พร้อมเติบโตอย่างมั่นคงในระยะยาว

เรคาดกำไรสุทธิช่วง 4Q21F จะอ่อนตัว QoQ จากฤดูกาล และความต้องการน้ำที่ลดลงในช่วงเดือน ต.ค. ทั้งนี้ มีข่าวดีจากการอนุมัติจัดตั้ง 6 เขตส่งเสริมเศรษฐกิจพิเศษ ครอบคลุมพื้นที่ 1,100 เฮกตาร์ โดยมีเป้าลงทุนกว่า 2.80 แสนล้านบาท ภายใน 10 ปีข้างหน้าในเขต EEC (โดยพื้นที่ราว 2,534 เฮกตาร์ จะถูกใช้อย่างเต็มประสิทธิภาพภายใน 5 ปีข้างหน้า) และน่าจะเป็นปัจจัยหนุนความต้องการน้ำดิบที่ดี

แนะนำให้ “ซื้อ” โดยมีมูลค่าเหมาะสม 12.20 บาท (DCF)

เราประเมินมูลค่าเหมาะสม EASTW โดยใช้วิธี DCF (WACC 5.8%, Terminal growth 1%) ความเสี่ยงที่สำคัญ ได้แก่ อุปสงค์น้ำที่ต่ำกว่าคาด และภัยแล้ง

บล.กิสโก้ : EGCO แนะนำ “ถือ”

มูลค่าเหมาะสม 199 บาท

• EGCO : ลงทุนพลังงานทางเลือกในสหรัฐ: ทั้งดีและไม่ดี

ลงทุนพลังงานทางเลือกในสหรัฐ

EGCO ได้แจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเรื่องการลงทุน 17.46% ใน Apex Clean Energy Holdings (Apex) ในสหรัฐ Apex เป็นผู้พัฒนาโครงการหมุนเวียนแบบครบวงจร ซึ่งทำข้อตกลงซื้อขายไฟฟ้า (PPA) กับบริษัทต่างๆ รวมถึงดูแลด้านการกู้และการก่อสร้าง และขายโครงการเหล่านี้ให้กับบุคคลภายนอก โดยบางส่วนนั้นดูแลจนกว่าโครงการจะเสร็จสิ้น ทำให้มีธุรกิจครบวงจรทั้งผู้พัฒนาและผู้ให้บริการพลังงาน โดยจะลงทุนผ่านการถือหุ้น อย่างไรก็ตามก็ดียังไม่สามารถประเมินมูลค่าได้ เนื่องจากการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินที่จำกัด

ธุรกิจเติบโตด้วยผลตอบแทนที่ดี

เรามองว่า Apex เป็นโอกาสที่ดีในการลงทุน อุตสาหกรรมพลังงานหมุนเวียนในสหรัฐอเมริกาค่อนข้างแข็งแกร่ง โดยได้รับการสนับสนุนจากรัฐบาลและความต้องการจากธุรกิจขนาดใหญ่ Apex มีความสัมพันธ์ที่ดีกับองค์กรต่างๆ (เพื่อให้ได้สัญญาซื้อขาย) และมีประวัติการพัฒนาธุรกิจที่ดี เราเชื่อว่าผลตอบแทนจากการถือหุ้น Apex จะเป็นมากกว่าการลงทุนในระบบสาธารณูปโภค หากเทียบ NextEra Energy (NEE US) ซึ่งใกล้เคียงกับ Apex มีกำไรสุทธิ 25% YTD vs. EGCO ที่ 13% YTD และหน่วยย่อยพลังงานหมุนเวียนที่ 10

ข้อเสีย - เปิดเผย P&L

เรามองว่า EGCO ไม่น่าบันทึก P&L จาก Apex และบันทึกเป็นรายได้เงินปันผลแทน นี่เป็นสิ่งสำคัญเนื่องจากเราเห็นโอกาสที่ต่ำที่ Apex จะจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้น อย่างน้อยในระยะข้างหน้า เนื่องจากยังอยู่ในระยะเริ่มเติบโต (ต้องใช้เงินทุนสูง) เราเชื่อว่า EGCO จะมุ่งเน้นที่ capital gain เป็นหลัก

แนะนำ “ถือ”

เราแนะนำ “ถือ” ด้วยมูลค่าเหมาะสมที่ 199 บาท โดยใช้ WACC 5% และใช้ส่วนลด 10% กับ NAV
ความเสี่ยงเชิงลบที่สำคัญ : การดำเนินงานที่เสถียรของโรงงาน และความล่าช้า/ค่าใช้จ่ายบานปลาย
ความเสี่ยงเชิงบวกที่สำคัญ : การลงทุน M&A

บล.ทีเอสโก้ : HANA คงแนะนำ “ซื้อ”

ประเมินมูลค่าเหมาะสม 84.75 บาท

• HANA : คาดกำไรสุทธิลดลง QoQ

กำไรหลักเฉยๆ แม้มีปัจจัยหนุน

เราคาดว่ากำไรหลักจะอยู่ที่ 648 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 77% YoY จากฐานที่ต่ำ และ THB/USD ที่อ่อนค่าลง 5% ส่วน QoQ ลดลง 16% จากการดำเนินงานหยุดชะงักจากโควิด แม้เรามองค่าเงินบาทที่อ่อนค่า และการขยายกำลังการผลิตจะสามารถหนุนการเติบโต QoQ ได้ ตลาดยังคงเน้นความสนใจไปที่ธุรกิจ SiC เรายังคงแนะนำ “ซื้อ” เนื่องจากโมเมนตัมของกำไรที่แข็งแกร่งในช่วง 2H22F และศักยภาพในการเพิ่มอัตรากำไร และปรับ ROE profile จากการเข้าสู่ธุรกิจ ODM

คาดการณ์กำไรหลักอยู่ที่ 648 ล้านบาท ลดลง 16% QoQ จากปัญหาการผลิต

รายได้คาดว่าจะลดลงเล็กน้อย 4% QoQ อยู่ที่ 185 ล้านดอลลาร์ หรือ 6,105 ล้านบาท (+27%) YoY, ทรงตัว QoQ) เนื่องจากการระบาดส่งผลให้การผลิตหยุดชะงักชั่วคราวที่โรงงานอยุธยา (มีสัดส่วนประมาณ 34% ของรายได้ในช่วง 2Q21) เราคาดว่า GPM จะอยู่ที่ 15.0% เพิ่มขึ้นอย่างมากจาก 11.9% จากภาวะเงินบาทหนุน และ economies of scale แต่หดตัวจาก 16.8% ในช่วง 2Q21 จากการดำเนินงานที่สะดุด ทั้งนี้ คาด SG&A จะอยู่ที่ 6.2% ทรงตัว QoQ ส่วน OPM ที่ 8.8% เพิ่มขึ้น 350bps YoY แต่ลดลง 180bps QoQ

ผลตอบแทนจากธุรกิจ SiC อาจมีน้ำหนักมากกว่ากำไรในระยะสั้น

เราคาดว่ากำไรจะฟื้นตัว QoQ ในช่วง 4Q21 จากอัตราการใช้กำลังการผลิตที่ดีขึ้นในโรงงานในอยุธยา และการขยายกำลังการผลิตที่กำลังจะเริ่มดำเนินงาน HANA เริ่มได้รับเสียงตอบรับจากลูกค้ากลุ่มอุปโภคบริโภคในธุรกิจ SiC ในขณะที่กลุ่มที่ส่งผลมากกว่า เช่น ยานยนต์ น่าจะเริ่มมาในช่วง 1H22F ทั้งนี้ SiC MOSFETs มีสัดส่วนประมาณ 5% ของตลาดทรานซิสเตอร์ในปี 2019 และคาดว่าจะเติบโต 30% CAGR ตั้งแต่ 2019-25F โดยมีผู้เล่นหลักในตลาดเป็น STM, IFX, ON และ Cree

เราประเมินมูลค่าเหมาะสม 84.75 บาท อิง PER ที่ 23.9 เท่า

เราประเมินมูลค่าเหมาะสมโดยอิง P/E 23.9x +2 sd (จากเดิม 21x) ปัจจัยต่อการปรับราคา ได้แก่ i) การพัฒนาธุรกิจ SiC และ ii) ROE ที่เพิ่มขึ้น ความเสี่ยงที่สำคัญ ได้แก่ การผลิตหยุดชะงักจากการระบาด เงินบาทแข็งค่า การพึ่งพาอุตสาหกรรมสมาร์ทโฟนสูง การขาดแคลนอุปกรณ์ และการจองมากกว่าคาดจากลูกค้า

คอลัมน์สังคมอินไซด์

**สวัสดีค่ะ กลับมาพบกับแมกกาซีนหุ้นอินไซด์ E-แมกกาซีนที่รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในสไตล์
กล้วยๆ เจอกันเป็นประจำทุกเดือนเช่นเคยค่ะ โดยคอลัมน์สังคมอินไซด์ฉบับเดือน
ตุลาคมยังอัดแน่นไปด้วยข่าวสารในแวดวงตลาดทุนแบบชวนติดตาม**

**สำหรับภาพรวมตลาดหุ้นไทย ณ สิ้นเดือนกันยายน 2564 SET Index ปิดที่ 1,605.68 จุด ลดลง 2.0% จากสิ้น
เดือนก่อนหน้า เมื่อพิจารณาช่วง 9 เดือนแรกปี 2564 SET Index ปรับเพิ่มขึ้น 10.8% จากสิ้นปี 2563 ซึ่งปรับ
เพิ่มขึ้นสูงกว่าค่าเฉลี่ยของดัชนีตลาดหลักทรัพย์อื่นๆ**



**นายศรพล ตูละเสถียร รองผู้จัดการ
หัวหน้าสายงานวางแผนกลยุทธ์องค์กร
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย**

เปิดเผยว่า ณ สิ้นเดือนกันยายน 2564 SET Index ปิดที่ 1,605.68 จุด ลดลง 2.0% จากสิ้นเดือนก่อนหน้าเมื่อพิจารณาช่วง 9 เดือนแรกปี 2564 SET Index ปรับเพิ่มขึ้น 10.8% ซึ่งถือเป็นการปรับเพิ่มขึ้นสูงกว่าค่าเฉลี่ยของดัชนีตลาดหลักทรัพย์อื่นๆ โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2563 ได้แก่ กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม กลุ่มเทคโนโลยี กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร และกลุ่มบริการ

ขณะที่ SET Index ใน 9 เดือนแรกปี 2564 ได้แรงหนุนจากเกือบทุกอุตสาหกรรมที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2563 ได้แก่ กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม กลุ่มเทคโนโลยี กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร และกลุ่มบริการ

ในเดือนกันยายน 2564 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai อยู่ที่ 100,827

ล้านบาท เพิ่มขึ้น 110.5% จากเดือนเดียวกันของปีก่อน โดยใน 9 เดือนแรกปี 2564 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 96,463 ล้านบาท

ผู้ลงทุนต่างชาติกลับมาซื้อสุทธิเป็นเดือนที่สองต่อเนื่องกันในปี 2564 โดยในเดือนกันยายน 2564 ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ 10,803 ล้านบาท ทั้งนี้ในช่วง 9 เดือนแรกปี 2564 ผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิรวม 79,172 ล้านบาท โดยผู้ลงทุนในประเทศมีสถานะเป็นผู้ซื้อสุทธิ 105,753 ล้านบาท นอกจากนี้ ตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2563 ที่มีการแพร่ระบาดของ COVID-19 ผู้ลงทุนในประเทศมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงที่สุดมาอย่างต่อเนื่อง

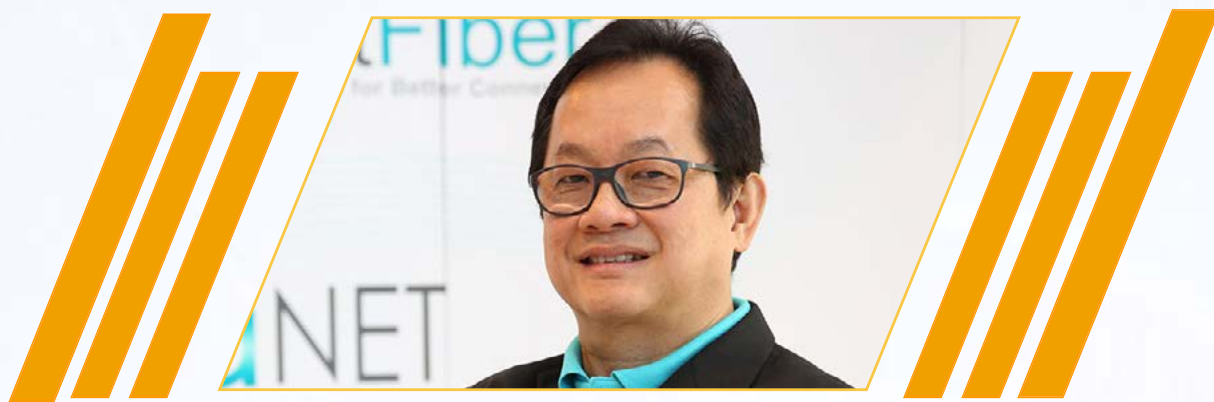
ในเดือนกันยายน 2564 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนซื้อขายใหม่ใน SET 2 บริษัท และ ใน mai 2 บริษัท โดยใน 9 เดือนแรกปี 2564 SET มีมูลค่าเสนอขายในตลาดแรก (IPO) สูงที่สุดเมื่อเทียบกับตลาดหลักทรัพย์อื่นๆ ใน ASEAN

**Forward และ Historical P/E ของ
ตลาดหลักทรัพย์ไทย ณ สิ้นเดือน
กันยายน 2564 อยู่ที่ระดับ 18.9 เท่า และ
19.8 เท่าตามลำดับ สูงกว่าค่าเฉลี่ยของ**

**ตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ระดับ 14.9
เท่า และ 17.8 เท่าตามลำดับ**

**อัตราเงินปันผลตอบแทน ณ สิ้นเดือน
กันยายน 2564 อยู่ที่ระดับ 2.74% สูงกว่าค่า
เฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่
2.47%**

นอกจากนี้ ในเดือนกันยายน 2564 คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ประเมินว่าเศรษฐกิจไทยปี 2564 และปี 2565 จะขยายตัวใกล้เคียงกับที่คาดไว้ในการประชุมครั้งก่อน โดยคาดว่าเศรษฐกิจในระยะต่อไปจะได้รับผลบวกจากการกระจายวัคซีนที่เพิ่มขึ้นและการผ่อนคลายมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดที่เร็วกว่าคาด โดยปัจจัยที่สร้างความไม่แน่นอนให้กับผู้ลงทุนในตลาดหุ้นทั่วโลก ได้แก่ ธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ที่อาจยกเลิกดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายเร็วกว่ากำหนด และ การปรับลดประมาณการเติบโตของเศรษฐกิจจีนในปีนี้และระยะข้างหน้า หลังจากรัฐบาลจีนใช้มาตรการควบคุมภาคอสังหาริมทรัพย์และเทคโนโลยี อย่างไรก็ตามบริษัทจดทะเบียนไทยมีความแข็งแกร่ง และสามารถฟื้นตัวได้อย่างต่อเนื่อง



เจียประพัฒน์ รัฐเลิศกานต์ แห่ง PLANET

เผยผู้ถือหุ้นไฟเบอร์ออปติกเพิ่มทุน 124.99 ล้านบาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท รองรับการแจกจ่ายหุ้นฟรี จำนวน 124.99 ล้านหุ้น ในอัตรา 3 : 1 พร้อมนำเงิน ลุยธุรกิจ Cyber Security - 5G - ผลิตน้ำประปาและไฟฟ้า เต็มสูบ มั่นใจผลงานตลอดทั้งปี 2564 นี้ เป็นที่น่าพอใจ และเติบโตได้อย่างแข็งแกร่งในอนาคต



เสียบุญอนันต์ ศรีขาว กรรมการผู้จัดการ

บริษัท ไทย แคปปิตอล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) TCC

ร้อนข่าว บริษัทได้ทำการลงนามในบันทึกความเข้าใจในการร่วมมือทางธุรกิจ (MOU) กับบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งหนึ่ง เพื่อพิจารณาและศึกษาความเป็นไปได้ในการประกอบธุรกิจจัดหา นำเข้า และจำหน่ายผลิตภัณฑ์จำพวก Eco-Energy Material โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ในอุตสาหกรรม 1. สนามบิน 2. ท่าเรือ 3. ถนนคอนกรีต 4. อุตสาหกรรมการก่อสร้าง หากมีความคืบหน้าเป็นประการใดอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทจะแจ้งข้อมูลให้ทราบต่อไป



ดร.ฤทธิ์ กิจพิพร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท สแกน อินเตอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ SCN

วางแผน อนุรักษ์ ประดิษฐ์วัสดุ กรรมการผู้จัดการ บริษัท สแกน เมดิเออร์ จำกัด ให้ความสำคัญกับธุรกิจกัญชาว่า ลำดับคณะกรรมการจังหวัดนนทบุรีเพื่อพิจารณาการขออนุญาตผลิตกัญชา (Hemp) นำโดยรองผู้ราชการจังหวัดนนทบุรี นายอภิรักษ์ อารัมศรี ผู้แทนสำนักงานป้องกันและปราบปรามยาเสพติด ภาค 1 สถานีตำรวจภูธรไทรน้อย สาธารณสุขจังหวัดนนทบุรี ปลัดอำเภอไทรน้อย เกษตรจังหวัดนนทบุรี และเกษตรอำเภอไทรน้อย เดินทางเข้าตรวจสถานที่เพื่อพิจารณาการขออนุญาตผลิตกัญชาของบริษัทฯ ซึ่งมีที่ตั้งอยู่ที่ อ.ไทรน้อย จ.นนทบุรี ตามกระบวนการยื่นขอใบอนุญาต เตรียมรับการอนุมัติเร็ว ๆ นี้



บริษัท ที เอส ฟลาวมิลล์ จำกัด (มหาชน) (TMILL)

โรงงานไม่แบ่งสาขารายใหญ่และมีเทคโนโลยีการผลิตที่ทันสมัยที่สุดในประเทศ ได้รับการประกาศรายชื่อเป็นหุ้นยั่งยืน หรือ Thailand Sustainability Investment (THSI) ประจำปี 2564 ในกลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหารเป็นปีแรกที่ได้โดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) สะท้อนว่าบริษัทฯ ให้ความสำคัญในการขับเคลื่อนธุรกิจให้เติบโตอย่างยั่งยืนโดยคำนึงถึงสังคม สิ่งแวดล้อม และบรรษัทภิบาล (ESG) พร้อมคำนึงถึงผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกฝ่าย และสร้างผลตอบแทนได้อย่างยั่งยืนในระยะยาว

ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ประกาศรายชื่อหุ้นยั่งยืน THSI ปี 2564 จำนวน 146 บริษัท ด้วยมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด 12,48 ล้านล้านบาท (คิดเป็น 66%) จากมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดทั้งหมด เพิ่มขึ้นจากในปีที่ผ่านมา สะท้อนว่า บจ. ไทยให้ความสำคัญกับการดำเนินธุรกิจ โดยผนวกการขับเคลื่อนความยั่งยืนในการบริหารจัดการ ช่วยลดความเสี่ยง เสริมศักยภาพธุรกิจ แม้ต้องเผชิญกับภาวะวิกฤต COVID-19



หุณต์ มีสตอร์เกิดช่วงนี้ต้องยกให้ บมจ.เอ็นซีแอล อินเตอร์เนชั่นแนล โลจิสติกส์ (NCL)

ที่เรียกได้ว่า หัวบันไดไม่แห้งกันเลยทีเดียว เพราะทั้งกองทุน-นักวิเคราะห์ จ้องคิวตีตัวเข้ารับฟังข้อมูลธุรกิจบริษัทฯ กันอย่างคึกคัก...หากรัก NCL ต้องกอดไว้ให้แน่น เพราะงานนี้เสีย "กิตติ พัวถาวรสกุล" และ "พงษ์เทพ วิชัยกุล" ไม่ได้มาเล่นๆ เตรียมสร้าง New High Performance ดันรายได้และกำไรเติบโตต่อเนื่อง



หุณเทคโนโลยีสัญญาณดีอย่าง บมจ.เดอะแพคทีเคิลโซลูชั่น (TPS)

ตอนนี้แ่วว มาว่า กำลังรอลุ้นงานใหญ่ จาก "เดอะวิน เทเลคอม" ซึ่งเป็นบริษัทย่อย งานนี้คงได้เห็น Backlog ทะยานแตะระดับ 1,000 ล้านบาทกันเลยทีเดียว ฟากบิกบอส "บุญสม กิจเกษตรสถาพร" ฟากมาบอกว่า แนวโน้มผลงานครึ่งหลังของปี 64 สดใสกว่าครึ่งปีแรกแน่นอน เพราะหลังจากที่ภาครัฐเริ่มผ่อนคลายนโยบาย กิจการทางเศรษฐกิจมากขึ้น จะมีงานใหม่เปิดให้ประมูลอีกเพียบ TPS พร้อมเดินหน้าลุยเต็มสปีด เอาเป็นว่า จากนี้ไปจะมีเรื่องดีๆ มาฝากบรรดาผู้ถือหุ้น และแฟนคลับให้ได้ปลื้มปริ่มกันอย่างต่อเนื่องเลยคร้า!



วินาทีนี้...อย่ารอช้า สำหรับหุ้นเทคโนโลยีอนาคต สดใสอย่าง บมจ. อินฟราเซท (INSET)

หลังจากใช้ผลงานยอดเยี่ยม จนได้รับความสนใจจากบรรดา
กองทุนทั้งในและต่างประเทศอย่างคึกคัก งานนี้ บิ๊กบอส "ศักดิ์
บวร พุกเกษมสุข" แอบยิ้มแก้มปริ! และฝากมาบอกว่า แม้จะอยู่
ในช่วงสถานการณ์โควิด-19 ยังมั่นใจว่า ผลงานปีนี้เติบโตได้ตาม
เป้าหมายจริงๆ รู้กันอย่างนี้แล้ว ใครยังไม่มีหุ้น INSET ติดพอร์ตไว้
รีบตัดสินใจ จะได้ไม่พลาดโอกาสเองๆ แถม ยังได้รับของขวัญ
จากการจัดสรร INSET-W1 ฟรี อัตรา 2 หุ้นเดิมต่อ 1 วอร์แรนท์
โดยจะขึ้นเครื่องหมาย XW ในวันที่ 14 ต.ค.นี้ เอาเป็นว่าได้ลุ้นโชค
หลายชั้นกันเลยทีเดียวครับ!



บมจ.เมืองไทย แคปปิตอล (MTC)

ไร้กังวลแม้ตลาดสินเชื่อบริโภค Consumer Finance แข่งดุหลัง
แบงก์ใหญ่ส่ง บ.ลูกเข้าชิงส่วนแบ่งตลาด ฟากบิ๊กบอส "
ชูชาติ เพ็ชรอำไพ" ระบุ กลุ่มลูกค้าแยกประเภทกันอย่าง
ชัดเจน ชูจุดแข็งเน้นปล่อยสินเชื่อทะเบียนรถจักรยานยนต์
มีจำนวนสาขากระจายทั่วประเทศ ให้บริการอย่างทั่วถึง ตั้ง
เป้ามีสาขารอบ 7,000 สาขาใน 3 ปี ขณะที่สถานการณ์น้ำ
ท่วม ยังไม่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญ มั่นใจเป้าสินเชื่อปี
นี้เติบโต 30% ตามเป้าหมาย



ขอแสดงความยินดีกับ บิ๊กบอส พัทธ์ชัย รัชกิจประการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและ กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัทพีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน) หรือ PTG

ได้รับรางวัลสุดยอดองค์กร 'นวัตกรรม' ดีเด่นแห่งปี 2564 หรือ Business+
Product Innovation Awards 2021 ประเภทกลุ่มสถานบริการน้ำมัน จาก
ผลการโหวตของประชาชนทั่วประเทศผ่านช่องทางออนไลน์ จัดโดยบิสซิเนส
พลัส ร่วมกับวิทยาลัยการจัดการ มหาวิทยาลัยมหิดล ทั้งนี้ PTG ได้พลิกโฉม
ตอบโจทย์ความต้องการของผู้บริโภคยุค NEW NORMAL จัดให้บริการฉีดพ่น
น้ำยาฆ่าเชื้อไวรัส COVID-19 ฟรี กับรถแท็กซี่สาธารณะและรวมถึงรถยนต์
ของประชาชนที่เป็นลูกค้า ภายในสถานบริการ PT LPG ในเขตกรุงเทพฯ และ
ปริมณฑล , สถานบริการน้ำมัน PT กว่า 2,000 สาขาทั่วประเทศ และศูนย์
บริการรถยนต์ AUTOBACS นับตั้งแต่การระบาดของไวรัส COVID-19 ในปี
2563 จนถึงปัจจุบัน เพื่อลดความเสี่ยงและการแพร่กระจายของเชื้อไวรัส
COVID-19 ให้กับลูกค้าได้ "อยู่ดี มีสุข"



หุ้นโรงไฟฟ้าอนาคตไกล ต้องยกให้กับ บมจ.ซูเปอร์ เอนเนอร์ยี คอร์ปอเรชั่น (SUPER)

เดินหน้าขยายการลงทุนต่อเนื่อง ล่าสุดเตรียมระดมทุนออก
หุ้นกู้วงเงินไม่เกิน 1.5 พันล้านบาท เสนอขายวันที่ 18 - 20
ต.ค. นี้ โดยเสนอขายให้กับนักลงทุนสถาบัน และรายใหญ่
งานนี้ ซีอีโอสุดขยัน "จอมทรัพย์ โลจายะ" บอกว่า จะนำไปใช้
ขยายการลงทุนโรงไฟฟ้าเพิ่มเติม โดยเฉพาะโครงการโรง
ไฟฟ้า SPP Hybrid แบบนี้ความหวังเป้าหมายในปี 2566
มีกำลังการผลิตพุ่งไปแตะ 1,995.32 เมกะวัตต์ สนับสนุนรายได้
รวมที่ระดับ 14,000 ล้านบาท คงไม่ไกลเกินเอื้อม แหม
ได้ยินมาว่าหุ้นกู้ สนใจเพียบ บัดนาว..จองยอด overbook
แล้วว .. ประมอธรัวๆ เลยครั้

SET
SOURCE

ภาวะตลาดหุ้นไทย กันยายน 2564

SET Index
ปิดที่ **1,605.68** จุด
ณ สิ้นเดือน ก.ย.

ปัจจัยสนับสนุน



สถานการณ์การแพร่ระบาด
COVID-19 ลดลง
ส่งผลให้ภาครัฐผ่อนคลาย
การล็อกดาวน์เร็วกว่าที่คาดไว้



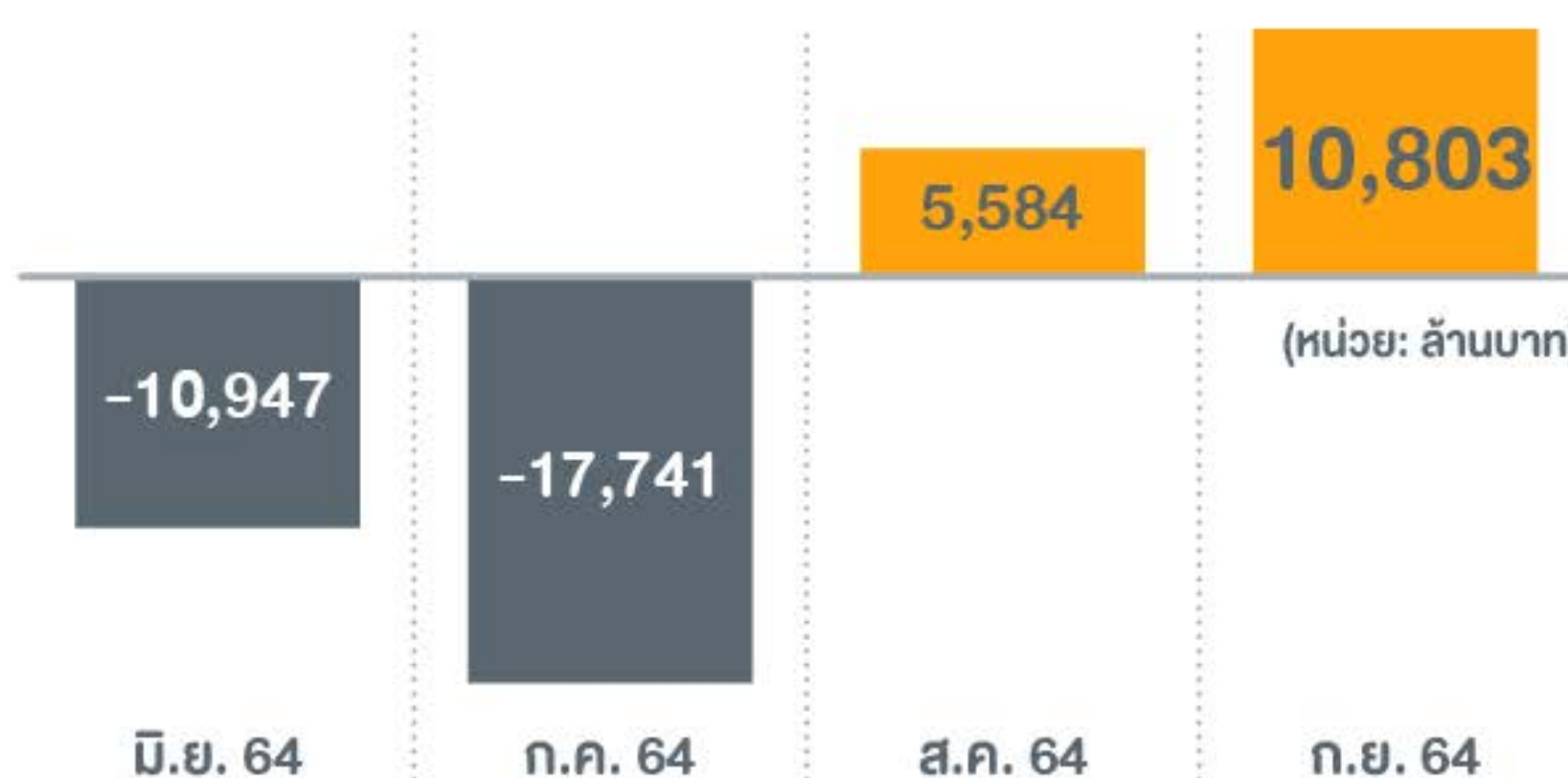
เงินบาทอ่อนค่า
หนุนภาคการส่งออกไทย



ราคาน้ำมันดิบปรับเพิ่มขึ้น
ส่งผลดีต่อกลุ่มพลังงาน



ผู้ลงทุนต่างชาติ
กลับมาซื้อสุทธิต่อเนื่อง
เป็นเดือนที่สองในรอบปี 2564



ตลาดหลักทรัพย์ฯ
เป็นแหล่งระดมทุนสำคัญของธุรกิจ
มูลค่าเสนอขายในตลาดแรก (IPO) ใน 9 เดือน
118,430 ล้านบาท
สูงสุดในอาเซียน



www.set.or.th

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



ภาวะตลาดหลักทรัพย์ กันยายน 2564

7 ตุลาคม 2564

สรุปสถิติสำคัญตลาดหลักทรัพย์ไทย กันยายน 2564



- ในเดือนกันยายน 2564 คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ประเมินว่าเศรษฐกิจไทยปี 2564 และปี 2565 จะขยายตัวใกล้เคียงกับที่คาดการณ์ไว้ในการประชุมครั้งก่อน โดยคาดว่าเศรษฐกิจในระยะต่อไปจะได้รับผลบวกจากการกระจายวัคซีนที่เพิ่มขึ้นและการผ่อนคลายมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดที่เร็วกว่าคาด โดยปัจจัยที่สร้างความไม่แน่นอนให้กับผู้ลงทุนในตลาดหุ้นทั่วโลก ได้แก่ ธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ที่อาจยกเลิกดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายเร็วกว่ากำหนด และการปรับลดประมาณการเติบโตของเศรษฐกิจจีนในปีี้และระยะข้างหน้า หลังจากรัฐบาลจีนใช้มาตรการควบคุมภาคอสังหาริมทรัพย์และเทคโนโลยี อย่างไรก็ตามบริษัทจดทะเบียนไทยมีความแข็งแกร่งและสามารถฟื้นตัวได้อย่างต่อเนื่อง
- ณ สิ้นเดือนกันยายน 2564 SET Index ปิดที่ 1,605.68 จุด ลดลง 2.0% จากสิ้นเดือนก่อนหน้า เมื่อพิจารณาช่วง 9 เดือนแรกปี 2564 SET Index ปรับเพิ่มขึ้น 10.8% จากสิ้นปี 2563 ซึ่งปรับเพิ่มขึ้นสูงกว่าค่าเฉลี่ยของดัชนีตลาดหลักทรัพย์อื่น ๆ โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2563 ได้แก่ กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม กลุ่มเทคโนโลยี กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร และกลุ่มบริการ
- ในเดือนกันยายน 2564 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai อยู่ที่ 100,827 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 110.5% จากเดือนเดียวกันของปีก่อน โดยใน 9 เดือนแรกปี 2564 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 96,463 ล้านบาท
- ผู้ลงทุนต่างชาติกลับมาซื้อสุทธิเป็นเดือนที่สองต่อเนื่องกันในปี 2564 โดยในเดือนกันยายน 2564 ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ 10,803 ล้านบาท ทั้งนี้ในช่วง 9 เดือนแรกปี 2564 ผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิรวม 79,172 ล้านบาท โดยผู้ลงทุนในประเทศมีสถานะเป็นผู้ซื้อสุทธิ 105,753 ล้านบาท นอกจากนี้ ตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2563 ที่มีการแพร่ระบาดของ COVID-19 ผู้ลงทุนในประเทศมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงที่สุดมาอย่างต่อเนื่อง
- ในเดือนกันยายน 2564 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนซื้อขายใหม่ใน SET 2 บริษัท และ ใน mai 2 บริษัท โดยใน 9 เดือนแรกปี 2564 SET มีมูลค่าเสนอขายในตลาดแรก (IPO) สูงที่สุดเมื่อเทียบกับตลาดหลักทรัพย์อื่น ๆ ใน ASEAN

ในเดือนกันยายน 2564 คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ประเมินว่าเศรษฐกิจไทยปี 2564 และปี 2565 จะขยายตัวใกล้เคียงกับที่คาดไว้ในการประชุมครั้งก่อน แต่ยังคงมีความไม่แน่นอนสูง โดยคาดว่าเศรษฐกิจในระยะต่อไปจะได้รับผลบวกจากการกระจายวัคซีนที่ปรับดีขึ้นและการผ่อนคลายมาตรการควบคุมการระบาดที่เร็วกว่าคาด



Gross domestic product Projections

Data as of Sep, 2021

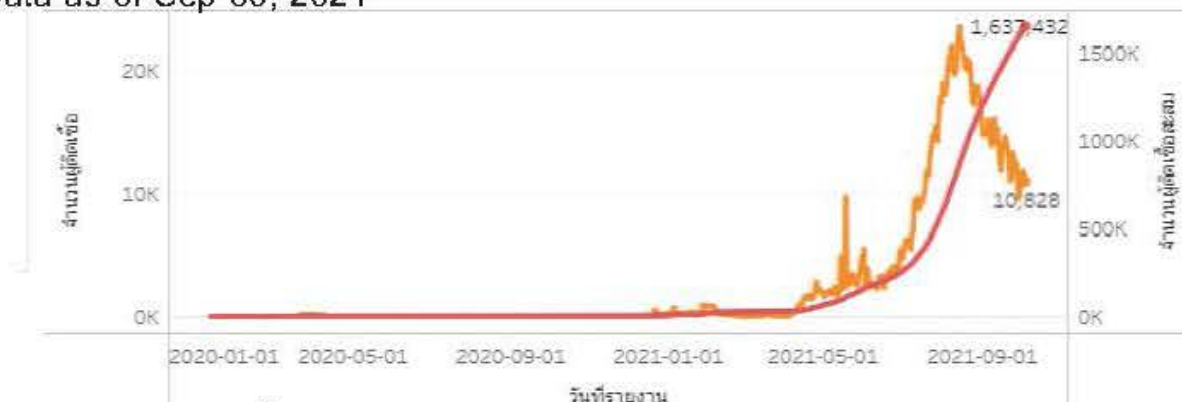
%YOY	Yearly		
	2020	2021F	2022F
GDP Growth (%)	-6.1	0.7	3.9 (3.7)
Headline Inflation (%)	-0.8	1.0 (1.2)	1.4 (1.2)
Core Inflation (%)	0.3	0.2	0.3
Product Exports (Value)	-6.6	16.5 (17.1)	3.7 (4.9)
Product Imports (Value)	-13.5	23.8 (22.7)	4.8 (6.6)
Current Account (USD Billion)	16.5	-15.3 (-1.5)	1.0 (12.0)
Number of tourists (Person Million)	6.7	0.2	6.0

Numbers in () refer to previous estimates (Aug 2021).

Source: Bank of Thailand

COVID-19 confirmed cases in Thailand

Data as of Sep 30, 2021

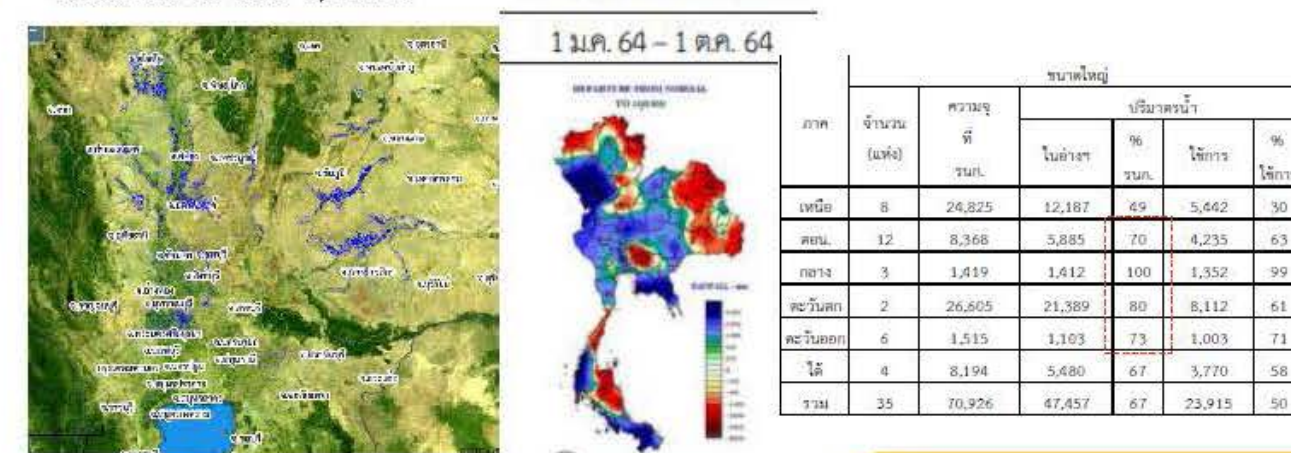


Source: กรมควบคุมโรค กระทรวงสาธารณสุข

Flood situation in Thailand

Data as of Oct 1, 2021

ปริมาณฝนสะสมเทียบกับค่าปกติ



Source: กรมชลประทาน กระทรวงเกษตรและสหกรณ์

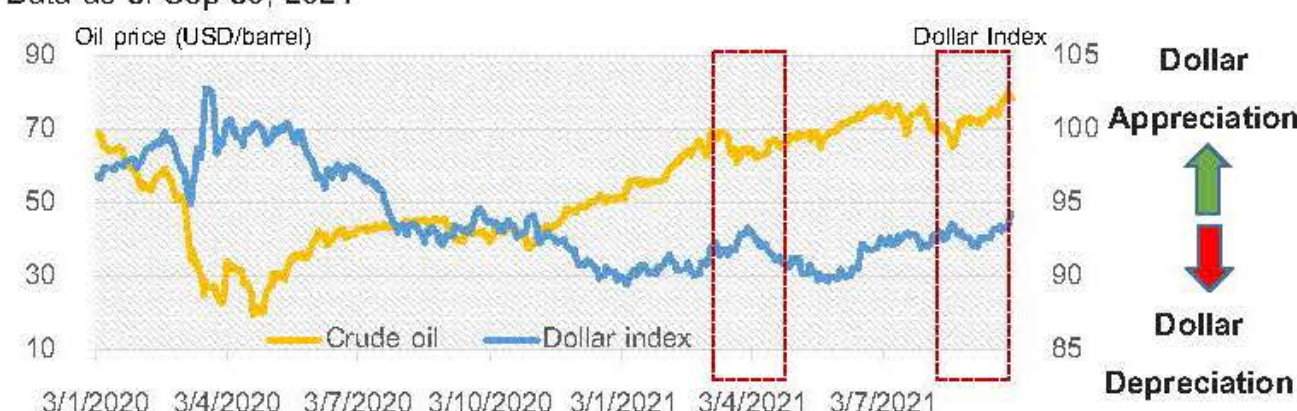
3

ราคาน้ำมันดิบที่ปรับเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 80 USD/ barrel สร้างความกังวลเกี่ยวกับอัตราเงินเฟ้อที่เร่งตัวขึ้นส่งผลให้ผู้ลงทุนคาดว่า ธนาคารกลางสหรัฐ (FED) อาจยกเลิกดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายเร็วกว่ากำหนดซึ่งส่งผลกระทบต่อตลาดหุ้นไทยยังคงจำกัด



Inflation expectation from higher oil price

Data as of Sep 30, 2021



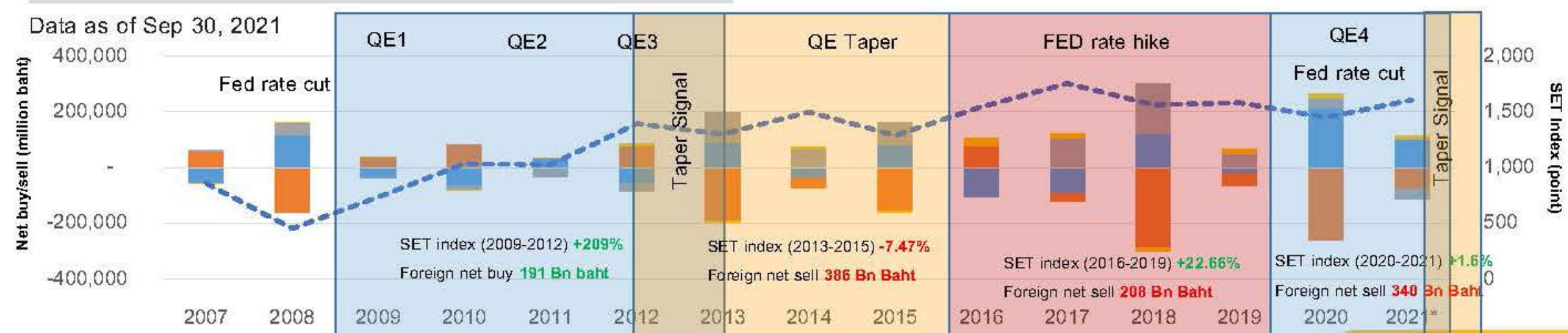
US government bond yield and stock index performances

Data as of Sep 30, 2021



QE timeline and impact to SET index

Data as of Sep 30, 2021



Source: Bloomberg, Federal Reserve, SETSMART

Customer Foreign Mutual Portfolio SET index

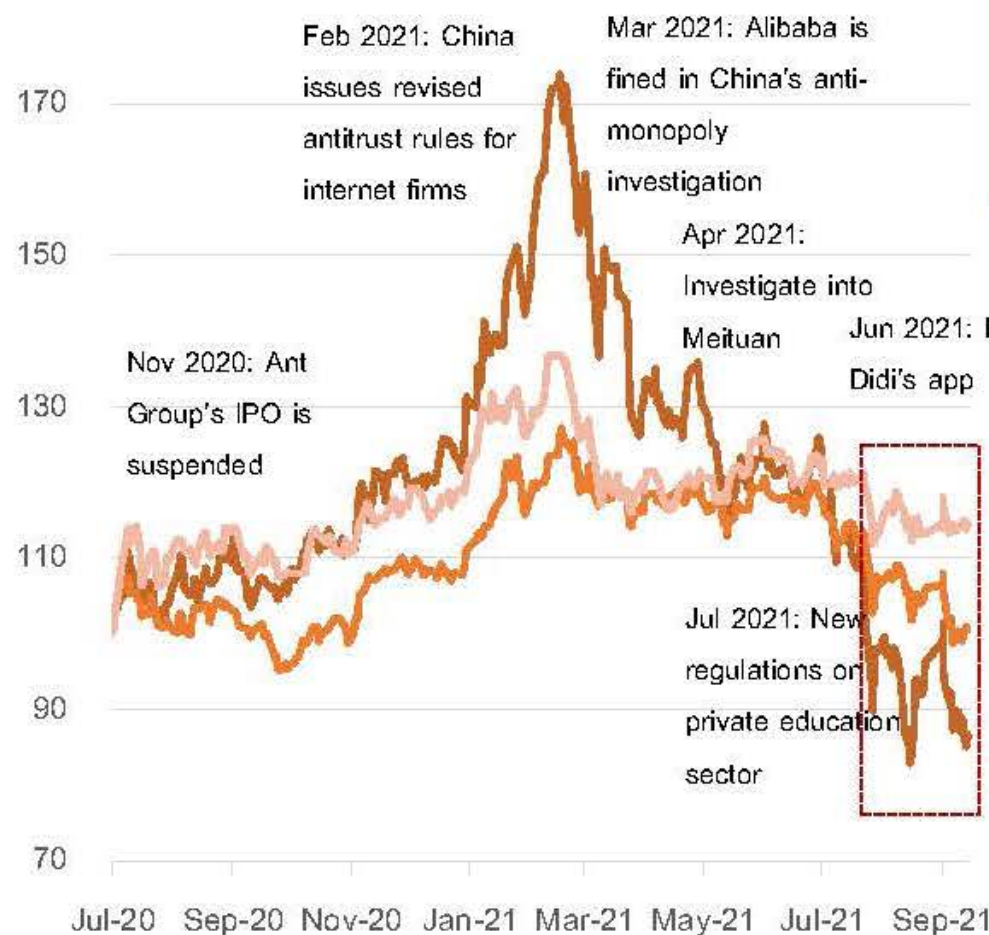
4

นักวิเคราะห์จากสถาบันการเงินชั้นนำพร้อมใจกันปรับลดประมาณการเติบโตของเศรษฐกิจจีนในปีนี้และระยะข้างหน้า หลังจากรัฐบาลจีนใช้มาตรการควบคุมภาคอสังหาริมทรัพย์และเทคโนโลยีมาอย่างต่อเนื่อง อีกทั้งต้องเผชิญกับวิกฤตพลังงานและความวิตกกังวลเกี่ยวกับการผิดนัดชำระหนี้ของ China Evergrande ซึ่งเป็นบริษัทอสังหาริมทรัพย์รายใหญ่อันดับ 2 ของจีน



Chinese stocks in global landscape

Data as of Sep 30, 2021; rebased Jul 30, 2021 = 100



Source: Bloomberg, various newspaper

วิกฤตหนี้ Evergrande ยิ่งใหญ่ด้านอสังหาริมทรัพย์ของจีน

- หนี้ Evergrande ถูกปรับลดการซื้อหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง ขณะที่เราค่าหุ้นของบริษัทร่วงลงราว 80% นับตั้งแต่ต้นปี ท่ามกลางวิกฤตหนี้กว่า 3 แสนล้าน USD



Source: FactSet

Sep 21 (%MTD)

NASDAQ Golden Dragon	-9.9%
China Index (US)	-5.0%
HSI Index (Hong Kong)	-5.0%
CSI 300 Index (China)	+1.3%

Sep 2021: China power shortage and Evergrande debt crisis

แนวทางการแก้ไขปัญหา

- สืบค้นหาผ่านบริษัทที่กล่าวว่าจะขายหุ้นบางส่วนให้กับบริษัทเอกชนหรือรัฐวิสาหกิจด้านการจัดการอสังหาริมทรัพย์ของจีน เพื่อระดมทุนมาชำระหนี้
- จ้างผู้เชี่ยวชาญด้านการเงินที่เคยให้คำปรึกษาการปรับปรุงโครงสร้างองค์กรที่มีหนี้สินจำนวนมาก
- Evergrande ยังไม่ได้ยื่นเอกสารหรือออกประกาศใดๆ เกี่ยวกับการชำระดอกเบี้ยซึ่งกำหนดชำระไปเมื่อเดือนที่ผ่านมา แต่ยังมีระยะเวลาผ่อนผัน 30 วัน ขณะที่บรรดานักลงทุนและ Supplier รวมตัวกันประท้วงเพื่อเรียกร้องเงินคืน

5

หากพิจารณาตัวชี้วัดเชิงคุณภาพของบริษัทจดทะเบียนไทยแบ่งเป็นรายอุตสาหกรรมพบว่าบริษัทส่วนใหญ่มีสถานะทางการเงินแข็งแกร่งทั้งในด้านความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้น อัตราหนี้สินต่อทุนอยู่ในเกณฑ์ปกติ อีกทั้งผลการดำเนินงานในช่วงครึ่งแรกปี 2564 มีกำไรสุทธิสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์และปรับตัวดีขึ้นมากจากช่วงเดียวกันปีก่อนหน้า



กลุ่มอุตสาหกรรม*	จำนวนบจ.		มูลค่า คงเหลือ (ล้านบาท)	DE ratio (เท่า)	Interest Coverage Ratio (เท่า)	Total Liability		Current Ratio (เท่า)	Market Capitalization* (ล้านบาท)	Net Income 1H/2020 (ล้านบาท)	Net Income 1H/2021 (ล้านบาท)	% Change
	ที่ออก ตราสารหนี้	ทั้งหมด				%หนี้ระยะสั้น	%หนี้ระยะยาว					
SET	169	581	2,940,963	2.76	4.6	14%	86%	3.16	18,246,952	216,332	528,342	144%
อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง	55	101	704,933	1.29	5.5	46%	54%	2.17	2,309,316	39,608	67,693	71%
การเงิน	37	66	633,076	6.51	3.2	1%	99%	1.82	2,592,938	100,835	125,549	25%
บริการ	24	122	612,459	1.90	2.7	35%	65%	2.42	4,298,910	15,454	27,410	77%
ทรัพยากร	29	62	439,380	1.16	6.8	29%	71%	1.71	4,014,084	8,628	149,317	1,631%
เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร	10	59	268,491	1.52	4.0	39%	61%	2.04	1,307,420	19,246	30,227	57%
สินค้าอุตสาหกรรม	7	92	129,959	0.97	11.6	48%	52%	5.22	1,199,387	1,439	78,605	5,362%
เทคโนโลยี	6	39	146,165	3.36	2.9	27%	73%	3.31	2,235,651	28,748	28,304	-2%
สินค้าอุปโภคบริโภค	1	40	6,500	0.29	77.6	58%	42%	9.09	220,731	2,374	21,237	795%
mai	22	178	15,200	1.04	3.8	69%	31%	2.7	368,307	97	3,851	3,870%
รวม	191	759	2,956,163						18,615,259	216,429	532,193	146%

หมายเหตุ: * มูลค่าตัวเงิน (B/E) คงค้าง ข้อมูล ณ 30 มิ.ย. 2564 ที่มา: กสท.

** อัตราส่วนทางการเงินคำนวณจากข้อมูลที่บจ. ส่งให้ตลท. ข้อมูล ณ 30 มิ.ย. 2564 (ไม่รวมกลุ่มบริษัทจดทะเบียนที่เข้าข่ายอาจถูกเพิกถอน)

*** Market capitalization ใช้ข้อมูล ณ 30 มิ.ย. 2564 ที่มา: ตลท.

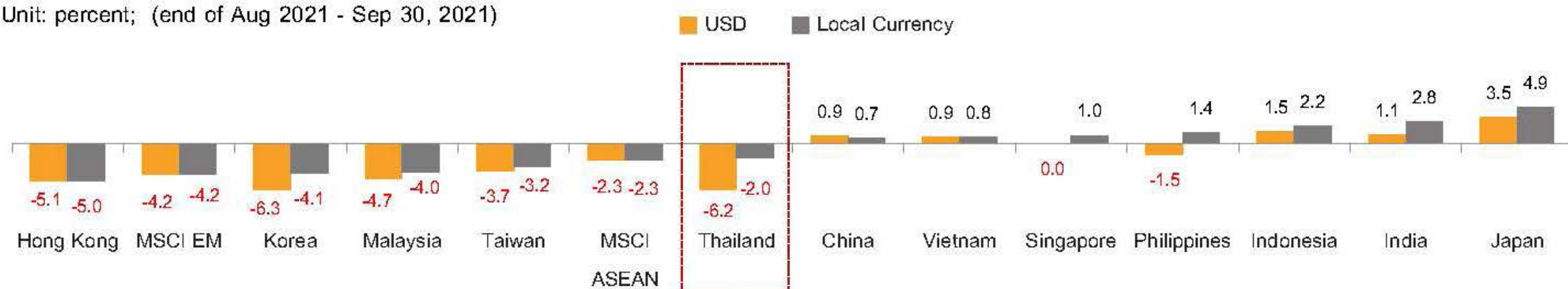
6

ณ สิ้นเดือนกันยายน 2564 SET Index ปิดที่ 1,605.68 จุด ลดลง 2.0% จากสิ้นเดือนก่อนหน้า เมื่อพิจารณาช่วง 9 เดือนแรกปี 2564 SET Index ปรับเพิ่มขึ้น 10.8% ซึ่งถือเป็นการปรับเพิ่มขึ้นสูงกว่าค่าเฉลี่ยของดัชนีตลาดหลักทรัพย์อื่น ๆ



Stock index price change (%MTD)

Unit: percent; (end of Aug 2021 - Sep 30, 2021)



Stock index price change 2021 (%YTD)

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



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

7

SET Index ใน 9 เดือนแรกปี 2564 ได้แรงหนุนจากเกือบทุกอุตสาหกรรมที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2563 ได้แก่กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม กลุ่มเทคโนโลยี กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร และกลุ่มบริการ



SET Index classified by industry

(Data as of Aug 31, 2021; rebased end-2020 = 100)

	%YoY			%MTD			%YTD	Weight Mkt cap.
	2018	2019	2020	Jul 21	Aug 21	Sep 21	Sep 21	Sep 21
SET	-10.8	1.0	-8.3	-4.1	7.7	-2.0	10.8	100%
SET50	-7.9	2.3	-14.8	-4.5	9.0	-2.8	5.9	65%
Industrial	-13.9	-22.8	5.8	-1.3	7.9	-2.4	24.7	7%
Technology	-14.8	10.2	21.6	2.6	4.8	-4.0	17.1	13%
Agro & Food	-22.4	13.0	-0.3	-0.5	2.5	-4.3	14.5	7%
Service	-8.7	3.5	-15.8	-4.1	8.1	-1.9	11.4	24%
Property	-13.2	-5.4	-15.6	-5.1	6.1	-2.2	9.3	12%
Financial	-9.2	-7.4	-14.3	-7.4	10.7	-0.4	9.2	14%
Resource	-6.3	8.9	-9.1	-7.1	10.1	-0.9	4.9	22%
Consumption	-24.5	-13.5	2.4	-7.9	0.3	-5.8	-2.4	1%

■ = %YTD ปรับตัวดีกว่า SET
□ = %YTD ปรับตัวเป็นบวก

Source: SETSMART

8

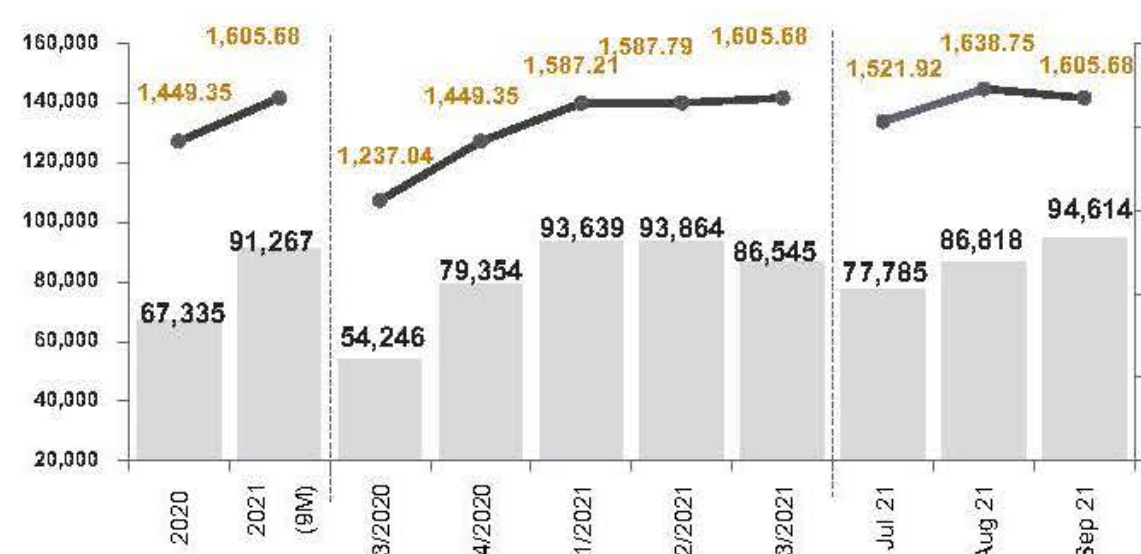
ในเดือนกันยายน 2564 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai อยู่ที่ 100,827 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 110.5% จากเดือนเดียวกันของปีก่อน โดยใน 9 เดือนแรกปี 2564 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 96,463 ล้านบาท



SET average daily trading value and SET Index

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

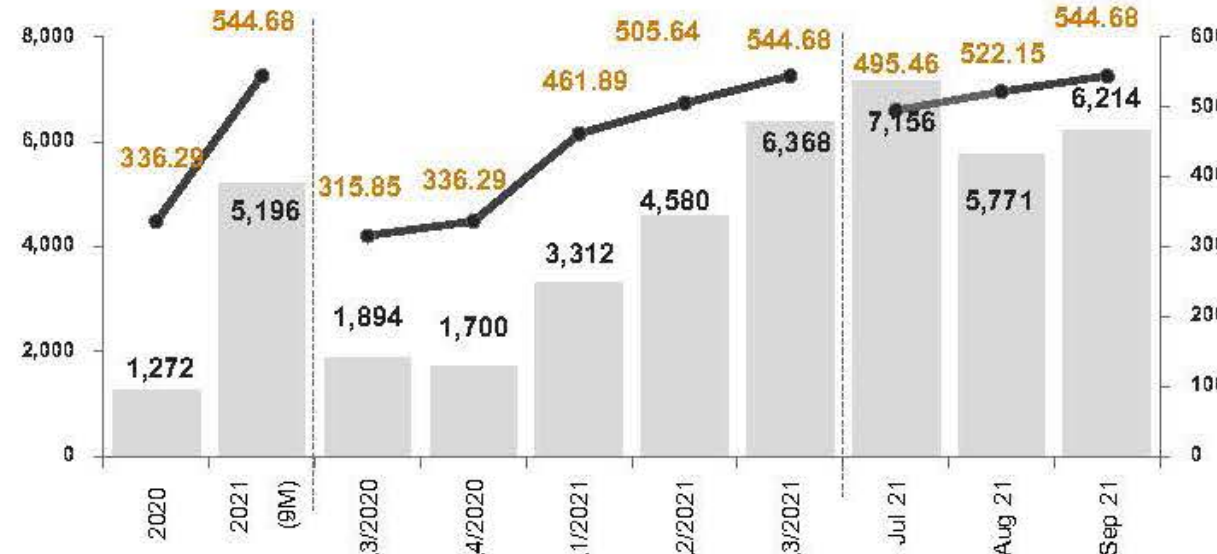
■ Average daily trading value — SET Index at the end of period



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)	Q2/2020	Q3/2020	Q4/2020	Q1/2021	Q2/2021	Q3/2021	Jul 21	Aug 21	Sep 21
Average daily trading value	68,617	96,463	70,418	56,139	81,054	96,951	99,801	92,913	84,941	92,589	100,827
% YOY	38.2%	49.49%	30.9%	-9.9%	59.5%	44.9%	41.7%	65.5%	32.7%	63.8%	110.51%

Source: SETSMART, Data as of Sep 30, 2021

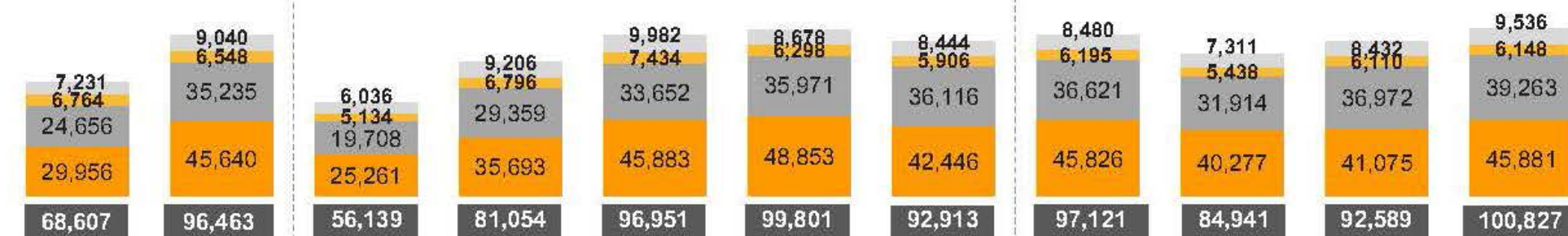
9

ตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2563 ที่มีการแพร่ระบาดของไวรัส COVID-19 ผู้ลงทุนในประเทศมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงที่สุดต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 19 โดยในเดือนกันยายน 2564 คิดเป็น 45.50% ของมูลค่าการซื้อขายรวม ปรับเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้าที่ 44.36%

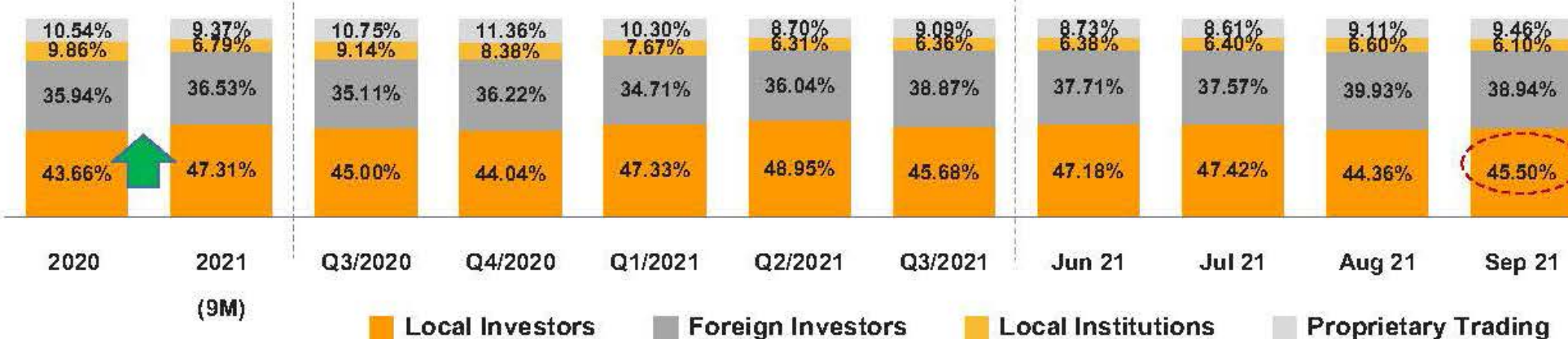


Average daily trading value and trading proportion classified by investor types (SET and mai)

Unit: million THB



Unit: percent



Source: SETSMART, Data as of Sep 30, 2021

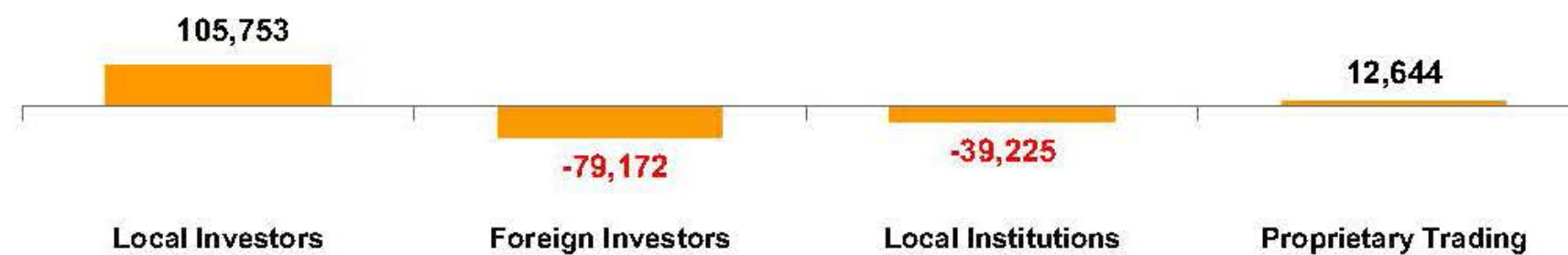
10

ผู้ลงทุนต่างชาติกลับมาซื้อสุทธิเป็นเดือนที่สองต่อเนื่องกันในปี 2564 โดยในเดือนกันยายน 2564 ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ 10,803 ล้านบาท ทั้งนี้ในช่วง 9 เดือนแรกปี 2564 ผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิรวม 79,172 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 Sep 30, 2021

11

ผลตอบแทนโดยเปรียบเทียบของ SET-GROWTH เมื่อเทียบกับ SET-VALUE มีความผันผวนในแต่ละช่วงเวลา โดยในช่วงที่มีการ Lockdown ผู้ลงทุนให้ความสนใจในหุ้นกลุ่มที่คาดว่าจะผลการดำเนินงานจะเติบโตดี เช่น กลุ่มเทคโนโลยี และส่งออก อย่างไรก็ดีเมื่อภาครัฐผ่อนคลายมาตรการหุ้นคุณค่าเริ่มน่าสนใจจาก valuation ที่อยู่ในระดับต่ำ



ส่องพอร์ตการลงทุน “หุ้นเติบโต” “หุ้นคุณค่า” ในสถานการณ์ที่เปลี่ยนไป

ช่วงสถานการณ์ COVID-19 “หุ้นเติบโต” มีผลตอบแทนโดดเด่น

แต่เมื่อเศรษฐกิจเริ่มฟื้นตัว ผู้ลงทุนสนใจ “หุ้นคุณค่า” มากขึ้น จาก Valuation ต่ำ



รู้หรือไม่? จากแบบจำลองการลงทุนพบว่าผลตอบแทนส่วนเกินจากผลตอบแทนดัชนีตลาดช่วง 10 ปีย้อนหลัง

หุ้นเติบโต ให้ผลตอบแทนรวม 151%

หุ้นคุณค่า ให้ผลตอบแทนรวม 111%

และพบว่า หุ้นเติบโตให้ผลตอบแทนดีในช่วงอัตราดอกเบี้ยต่ำ เพราะมูลค่าในงบการเงินถูกคิดด้วยต้นทุนทางการเงินที่ลดลง

ที่มา: SET 100 Index, 2554-2564 “10 ปีของการลงทุนกับดัชนี SET 100” และ “หุ้นคุณค่า” (Value)

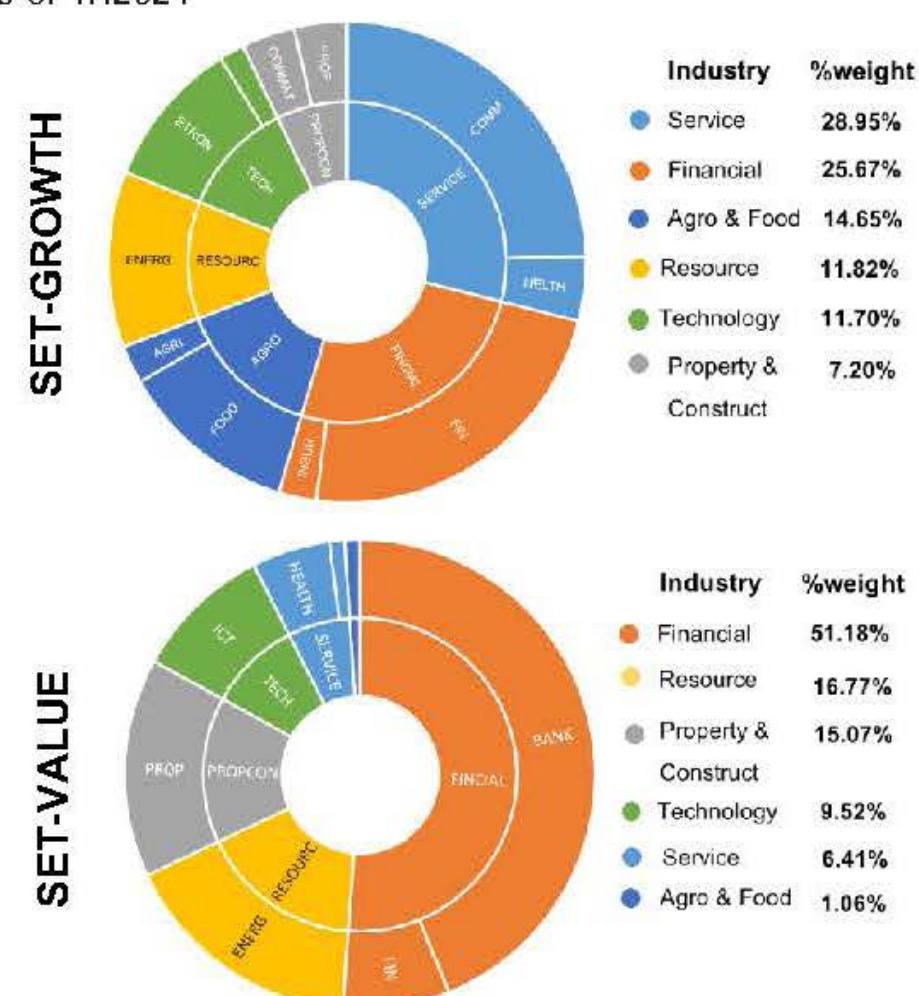
รายงานโดย SET Research

www.set.or.th



สัดส่วนของกลุ่มหลักทรัพย์ใน SET-VALUE และ GROWTH

Data as of 1H2021



Source: Bloomberg, calculated by SET Research

12

ในเดือนกันยายน 2564 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนซื้อขายใหม่ใน SET 2 บริษัท และ ใน mai 2 บริษัท โดยใน 9 เดือนแรกปี 2564 SET มีมูลค่าเสนอขายในตลาดแรก (IPO) สูงที่สุดเมื่อเทียบกับตลาดหลักทรัพย์อื่นๆ ใน ASEAN



Size of IPO issued in ASEAN exchanges

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

Country	2019	2020	Jul 21	Aug 21	Sep 21	9M2021
Thailand	3,619	4,959	211	134	167	3,329
Indonesia	1,038	408	34	1,512	98	2,148
Philippines	349	802	0	236	450	1,970
Malaysia	482	481	326	0	56	477
Singapore	1,176	587	0	0	6	248
Vietnam	3	0	0	0	0	1

Top 5 IPO size in 9M2021

Listed company	Country	Industry	IPO value (million USD)	Listing month
Bukalapak.com PT Tbk	Indonesia	Communications	1,512.0	Aug
PTT Oil & Retail Business	Thailand	Energy	1,427.0	Feb
Ngern Tid Lor PCL	Thailand	Financial	1,076.3	May
Monde Nissin Corp	Philippines	Consumer	1,007.2	Jun
RL Commercial REIT Inc	Philippines	Financial	450.1	Sep

*cross-border IPO excluded

Source: Bloomberg

13



www.set.or.th

HOONINSIDE



ติดตาม Magazine Hooninside ได้แล้ววันนี้



www.hooninside.com



www.ebook.in.th



www.mono.co.th

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