

HOOONINSIDE



โรงพยาบาลเอกชัย
EKACHAI HOSPITAL

EKH

เพิ่ม..มูลค่า



นายแพทย์
อำนาง
เวิ้ววาริมิตร

กรรมการและผู้อำนวยการโรงพยาบาล
บริษัท เอกชัยการแพทย์ จำกัด (มหาชน) (EKH)



ที่ปรึกษา

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

บรรณาธิการบริหาร

ประสิทธิ์ กรโชคนันต์

หัวหน้าข่าว

อนุภา ศิริรวง

กองบรรณาธิการ

นวพร เชื้อเมืองพาน
สิริวัฒนา กลางประพันธ์

กราฟิก

วิจิตพล นาคสุข
ศิริไล สออบใหม่
ศักดาวิธ จันทรเทพ

ติดต่อโฆษณา

คุณนุ้ย

02-276-5976

E_mail : reporter@hooninise.com

CONTENT

ข่าวจากปก	4
ข่าวบริษัทจดทะเบียน	8
ข่าวการเงิน	16
อินไซด์ Business	23
สรุปการซื้อขาย	24

MAGAZINE HOONINSIDE

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

**EXPERTISE IN MANAGING
NON-PERFORMING LOANS PROFESSIONALLY**

CHAYO

*Developing sustainable growth in debt tracking
and collection services and also on customer service.*



Chayo Group Public Company Limited

44/499-504 Phahonyothin Road, Anusawari subdistrict, Bang Khen district Bangkok 10220, Thailand

Phone (Head Office) : 02-004-5555 E-Mail : center@chayo555.com Fax : 02-001-2555

www.chayo555.com

EKH

เพิ่ม..มูลค่า

บมจ.เอกชัยการแพทย์ (EKH) มองไกล ประกาศทุ่มงบ 165 ล้านบาท เข้าถือหุ้น บมจ.เดอะคลินิก คลินิกเวชกรรม หรือ “CLINIC” จำนวน 16 ล้านหุ้น หรือคิดเป็น 10% เดินเครื่องลุยธุรกิจการแพทย์-สุขภาพด้านผิวพรรณ ศัลยกรรมความงาม ขยายฐานธุรกิจติดปีก “นายแพทย์อำนาจ เอื้ออารีมิตร” ระบุความร่วมมือในครั้งนี้จะส่งเสริมขีดความสามารถด้านการแข่งขัน และรายได้ให้กับบริษัทเติบโตอย่างมั่นคงและมีศักยภาพมากขึ้น

นายแพทย์อำนาจ เอื้ออารีมิตร

กรรมการและผู้อำนวยการโรงพยาบาล บริษัท เอกชัยการแพทย์ จำกัด (มหาชน) (EKH)

ผู้ประกอบการธุรกิจสถานพยาบาลเอกชนในจังหวัดสมุทรสาคร เปิดเผยว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติให้บริษัทเข้าลงทุนใน บริษัท เดอะคลินิก คลินิกเวชกรรม จำกัด (มหาชน) (CLINIC) โดยเข้าทำรายการซื้อหุ้นสามัญจากผู้ขาย คือ บริษัท ทีเคคิวเอช แคมป์แวลู แมนเนจเม้นท์ จำกัด (TKQH)

ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นปัจจุบันของ CLINIC จำนวน 16,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ 0.50 บาท หรือคิดเป็น 10% ของทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วใน CLINIC โดยมีมูลค่าการเข้าซื้อหุ้นในครั้งนี้รวม 165,000,000 บาท (การเข้าลงทุนใน CLINIC) โดยบริษัทฯ จะเข้าลงนามสัญญาซื้อขายหุ้นที่เกี่ยวข้องกับ CLINIC ภายหลังจากที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ สำหรับวัตถุประสงค์ในการเข้า

ซื้อหุ้นสามัญของ เดอะคลินิก คลินิกเวชกรรม นั้น เพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่บริษัทฯ ซึ่งจากการที่

“เดอะคลินิก คลินิกเวชกรรม” ประกอบธุรกิจให้บริการด้านผิวพรรณ ศัลยกรรมความงาม

และการดูแลสุขภาพแบบองค์รวมที่ทันสมัยตามหลักการแพทย์ได้แก่ การให้บริการด้านการรักษาโรคผิวหนัง ผิวพรรณความงาม ลดน้ำหนัก ดูแลรูปร่าง ศัลยกรรม Wellness

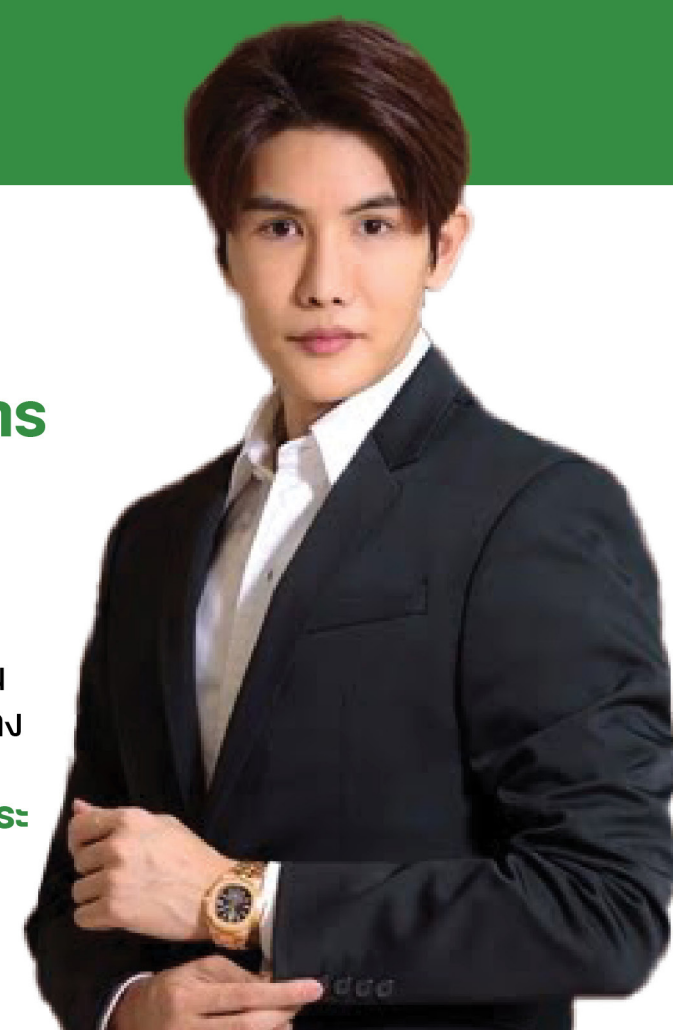
และการฟื้นฟูสุขภาพ ปัจจุบันมีสาขากทั้งหมด 29 สาขา และอยู่ระหว่างการขยายสาขาเพิ่มเติมในอนาคต บริษัทฯ จึงเล็งเห็นว่าเป็นกลุ่มธุรกิจที่มีศักยภาพในการเติบโตสูง ตลอดจนสามารถสร้างแหล่งที่มาของรายได้ให้แก่กลุ่มบริษัทฯ ได้อย่างมั่นคงและต่อเนื่องในระยะยาว

“ความร่วมมือระหว่าง EKH และเดอะคลินิก คลินิกเวชกรรม ในครั้งนี้ จะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น เนื่องจาก CLINIC มีผลการดำเนินงานที่ดี อีกทั้งได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน และอยู่ระหว่างเตรียมการเพื่อเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งเป็นโอกาสสำคัญที่ทำให้สามารถขยายฐานธุรกิจ ซึ่งสอดคล้องกับนโยบายและเป้าหมายของบริษัทฯ และโครงการดังกล่าวจะสร้างผลตอบแทน อัตราการเติบโตของทรัพย์สิน ผลกำไร และกระแสเงินสดได้อย่างต่อเนื่อง” นายแพทย์อำนาจกล่าวในที่สุด

ด้านนายแพทย์อภิรุจ ทองวัฒน์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เดอะคลินิก คลินิกเวชกรรม จำกัด (มหาชน)

กล่าวว่า EKH คือพันธมิตรทางธุรกิจที่สำคัญ จะช่วยสร้างการเติบโตและสร้างโอกาสทางธุรกิจร่วมกันในการผลักดันและส่งเสริมแผนการขยายธุรกิจทุกภาคส่วนของบริษัทฯ ให้เติบโตอย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้นถือเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ อย่างมาก ซึ่ง CLINIC มีแผนจะขยายธุรกิจออกไปอย่างต่อเนื่อง เพื่อการเติบโตอย่างยั่งยืนในอนาคตต่อไป ปัจจุบัน เดอะคลินิก คลินิกเวชกรรม มีทุนจดทะเบียนจำนวน 110,000,000 บาท และมีทุนชำระแล้วจำนวน 80,000,000 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญทั้งหมดจำนวน 160,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท

HOONINSIDE



EKH

อัพเป้ารายได้

เพิ่มขึ้นเป็น

50%

บมจ.เอกชัยการแพทย์ (EKH) ประกาศปรับเป้ารายได้ปีนี้เพิ่มเป็น 50% จากเดิม 40% รับปัจจัยบวกจากโควิด-19 หนุนจำนวนผู้ป่วย-ผู้เข้ารับการรักษาพุ่ง แถมมีรายได้จากการตรวจหาเชื้อโควิด-19 และให้บริการฉีดวัคซีนโควิด-19 ขณะที่บริการทางการแพทย์ทั่วไป ยังมีผู้เข้ารับบริการไม่ขาดสาย “นายแพทย์อำนาจ เอื้ออารีมิตร”

เผยผู้ถือหุ้นอนุมัติรับวาระเพิ่มทุน 75 ล้านบาท พร้อมวอร์เรนต์ โดยไม่คิดมูลค่าในสัดส่วน 4:1 ระบุพร้อมเดินหน้าลงทุนและขยายธุรกิจเดิม เพื่อสร้างรายได้และสร้างผลตอบแทนที่ดีให้กับผู้ถือหุ้น

นายแพทย์อำนาจ เอื้ออารีมิตร กรรมการ และผู้อำนวยการโรงพยาบาล บริษัท เอกชัยการแพทย์ จำกัด (มหาชน) (EKH)

“จากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 ส่งผลให้บริษัทฯ ได้รับอานิสงส์ทั้งจากจำนวนผู้ป่วยและผู้เข้ารับการรักษา รวมถึงการตรวจหาเชื้อ การฉีดวัคซีน ประกอบกับการให้บริการทางการแพทย์ในด้านต่าง ๆ ยังสามารถเติบโตในเกณฑ์ที่น่าพอใจ จึงเป็นสัญญาณบวกต่อภาพรวมธุรกิจทั้งปีของ EKH ที่จะเติบโตอย่างโดดเด่น บริษัทฯ จึงได้ปรับเป้ารายได้ปีนี้ใหม่อีกครั้ง จากเดิมคาดเติบโตไม่ต่ำกว่า 40% เป็น 50% ซึ่งบริษัทฯ ยังคงเดินหน้าลงทุนธุรกิจที่เกี่ยวข้องและขยายธุรกิจเดิม เพื่อสร้างรายได้และสร้างผลตอบแทนที่ดีให้กับผู้ถือหุ้นในอนาคต” นายแพทย์อำนาจ กล่าวในที่สุด

ผู้ประกอบการธุรกิจสถานพยาบาลเอกชนในจังหวัดสมุทรสาคร เปิดเผยว่า ปีนี้ถือเป็นปีที่ผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ ขยายตัวอย่างโดดเด่นทั้งรายได้และกำไร ดังนั้นจึงได้พิจารณาปรับเป้ารายได้เพิ่มอีกจากเดิม 40% เป็น 50% เนื่องจากได้รับอานิสงส์จากการแพร่ระบาดของโควิด-19 ทำให้มีจำนวนผู้ป่วย และมีผู้เข้ารับการรักษาเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ รวมทั้งยังมีรายได้จากการตรวจหาเชื้อไวรัสโควิด-19 และการให้บริการฉีดวัคซีนโควิด-19

ขณะที่บริการทางการแพทย์ด้านต่างๆ ในโรงพยาบาล อาทิ ศูนย์ฉุกเฉิน, ศูนย์กุมารเวช, ศูนย์สูติ-นรีเวช ศูนย์ หู ตา คอ จมูก ศูนย์ทันตกรรม ยังมีผู้เข้ารับบริการอย่างต่อเนื่อง และสามารถควบคุมต้นทุนและค่าใช้จ่ายได้อย่างมีประสิทธิภาพ ทำให้มีขีดความสามารถในการรองรับการเข้ามาใช้บริการของคนไข้ได้เพิ่มมากขึ้น

นายแพทย์อำนาจ กล่าวต่อถึงที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564 ว่าได้มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของ บริษัทอีกจำนวน 75,000,000 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 150,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 300,000,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่ 375,000,000 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ 750,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท

ทั้งนี้ได้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 150,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ (วอร์เรนต์) ที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท รุ่นที่ 1 (EKH-W1) จำนวนไม่เกิน 150,000,000 หน่วย ซึ่งจะจัดสรรโดยไม่คิดมูลค่าให้กับผู้ถือหุ้น ในอัตราส่วน 4 หุ้นเดิมต่อ 1 วอร์เรนต์ โดยวอร์เรนต์ดังกล่าวมีอายุไม่เกิน 3 ปี อัตราการใช้สิทธิวอร์เรนต์ 1 หน่วยต่อหุ้นสามัญ 1 หุ้น ในราคาหุ้นละ 6.30 บาท ซึ่งกำหนดให้วันที่ 3 พฤศจิกายน 2564 เป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่

จะมีสิทธิได้รับการจัดสรรวอร์เรนต์ และกำหนดวันที่ 4 พฤศจิกายน 2564 เป็นวันปิดสมุดทะเบียนเพื่อรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ สำหรับการออกวอร์เรนต์ดังกล่าว เพื่อเตรียมความพร้อมและเสริมสร้างความแข็งแกร่ง และให้มีความยืดหยุ่นทางการเงินสำหรับการลงทุนในอนาคต เช่น การลงทุนในโรงพยาบาลเฉพาะทางสำหรับผู้สูงอายุ รวมทั้งการลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับสุขภาพ ซึ่งสร้างมูลค่าเพิ่มหรือ Synergy ให้กับบริษัท

HOONINSIDE





☎ 0-2659-8000 www.utrade.co.th

UOB KayHian

บมจ.หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน
ที่ปรึกษาการลงทุน ที่คุณมั่นใจ

เริ่มต้นลงทุนอย่างมืออาชีพกับเรา

- กราฟทางเทคนิคแบบเรียลไทม์
- ระบบซื้อขายที่ทันสมัย ใช้งานง่าย
- เครือข่ายครอบคลุมทั่วทุกภูมิภาค
- เจาะลึกการลงทุน ครบคลุม จับไว
ส่งตรงถึงคุณทุกวัน
- ทั้งการโอนเงินและการฝากหลักประกัน
เป็นเรื่องง่ายผ่านบริการ Bill Payment

Products & Services

- **ตราสารทุน**
(Equity Instruments)
- **ตราสารอนุพันธ์**
(Derivatives Instruments)
- **ตราสารหนี้**
(Debt Instruments)
- **กองทุนรวม**
(Mutual Fund)
- **วาณิชธนกิจ**
(Investment Banking Services)



Thai Solar Energy Public Company Limited



Dr. Cathleen Maleenont
Chairman of the Board and CEO

To become a world-class regional leader
in providing renewable energy
through reliable technologies
to serve both commercial and social societies

HEAD OFFICE

725 Metropolis Building, 19th FL., Sukhumvit Road, Klongton Nua, Wattana, Bangkok 10110

PHONE : (66) 2 258 4530 - 34 FAX : (66) 2 258 4534 EMAIL : info@thaisolarenergy.com

www.thaisolarenergy.com



PTTEP

PTTEP คาดปริมาณขายเฉลี่ยทั้งปี 64 ทำได้ราว 417,000 บาร์เรล/วัน หลังโครงการมาเลเซีย-แปลงเอช เริ่มผลิตเชิงพาณิชย์

บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) PTTEP เปิดเผยว่า ปตท.สม. คาดการณ์ปริมาณการขายเฉลี่ยสำหรับทั้งปี 2564 ที่ประมาณ 417,000 บาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบต่อวัน เติบโตจากปีก่อนหน้าจากการเริ่มผลิตเชิงพาณิชย์ของโครงการมาเลเซีย-แปลงเอชรวมถึงการเข้าซื้อสัดส่วนการลงทุนร้อยละ 20 ในโครงการโอมานแปลง 61 โดยการซื้อขายได้มีผลสมบูรณ์เมื่อวันที่ 23 มีนาคม 2564

ขณะที่ราคาน้ำมันดิบของบริษัทจะผันแปรตามราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก

ราคาก๊าซธรรมชาติซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์หลักของบริษัทนั้นมีโครงสร้างราคาส่วนหนึ่งผูกกับราคาน้ำมันย้อนหลังประมาณ 6-24 เดือนบริษัทคาดว่าราคาขายก๊าซธรรมชาติเฉลี่ยสำหรับทั้งปี 2564 จะอยู่ที่ประมาณ 5.7 ดอลลาร์ สรอ.ต่อล้านบีทียูลดลงจากปีก่อนหน้าเป็นผลจากการปรับราคาย้อนหลังของราคาก๊าซธรรมชาติซึ่งได้สะท้อนช่วงที่ราคาน้ำมันในตลาดโลกตกต่ำ นอกจากนั้นยังเป็นผลมาจากการเริ่มผลิตเชิงพาณิชย์ของโครงการมาเลเซีย-แปลงเอช และการเข้าซื้อโครงการโอมานแปลง 61 ซึ่งมีราคาขายก๊าซธรรมชาติที่ค่อนข้างต่ำเมื่อเทียบกับราคาก๊าซธรรมชาติถั่วเฉลี่ยโดยรวมของบริษัท

การประกันความเสี่ยงราคาน้ำมัน ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี2564 มีปริมาณน้ำมันภายใต้สัญญาประกันความเสี่ยงสำหรับปี 2564ที่ยังไม่ครบกำหนดอยู่ที่ประมาณ 6 ล้านบาร์เรล ทั้งนี้ บริษัทมีความยืดหยุ่นในการปรับแผนการประกันความเสี่ยงราคาน้ำมันตามความเหมาะสม

สำหรับทั้งปี 2564 ปตท.สม. คาดว่าจะสามารถรักษาดัชนีทุนต่อหน่วยได้ที่ประมาณ 28-29 ดอลลาร์สรอ. ต่อบาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบลดลงจากปีก่อนหน้าจากการบริหารจัดการต้นทุน และการเริ่มผลิตเชิงพาณิชย์ของโครงการมาเลเซีย - แปลงเอช และโครงการโอมานแปลง 61 ซึ่งทั้ง 2 โครงการมีต้นทุนต่อหน่วยที่ค่อนข้างต่ำ

สำหรับผลประกอบการในไตรมาส 3 ปี2564 บริษัทมีกำไรสุทธิ 292 ล้านดอลลาร์ สรอ. ปรับตัวสูงขึ้นร้อยละ 32 จากไตรมาสก่อนหน้า โดยราคาน้ำมันที่สูงขึ้นอย่างต่อเนื่องผลักดันให้ราคาขายเฉลี่ยปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 44.25 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบ อย่างไรก็ตามปริมาณการขายปิโตรเลียมเฉลี่ยต่อวันได้ปรับตัวลดลงจากการเรียกเก็บก๊าซธรรมชาติจากโครงการในอ่าวไทยลดลงเนื่องจากในไตรมาสนี้มีการปิดซ่อมบำรุงประจำปีประกอบกับต้นทุนต่อหน่วยได้ปรับขึ้นมาอยู่ที่ 29.39 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบ ส่วนใหญ่จากการตัดจำหน่ายหลุมสำรวจที่ไม่พบศักยภาพเชิงพาณิชย์กำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติจึงปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ 335 ล้านดอลลาร์ สรอ.

ขณะผลขาดทุนจากรายการที่ไม่ใช่การดำเนินงานปกติปรับตัวลดลงจากการรับรู้ผลขาดทุนจากการประกันความเสี่ยงราคาน้ำมันที่ลดลงอย่างมากส่งผลให้สำหรับรอบเก้าเดือน บริษัทมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานทั้งสิ้น 2,375 ล้านดอลลาร์ สรอ. และมีอัตรากำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษีและค่าเสื่อมราคา(EBITDA Margin) ในระดับร้อยละ 74 สำหรับสถานะการเงินของบริษัท ณ สิ้นไตรมาส 3 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 23,226 ล้านดอลลาร์ สรอ.โดยเป็นส่วนของเงินสดทั้งสิ้น 2,000 ล้านดอลลาร์ สรอ. ในขณะที่มีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 11,157 ล้านดอลลาร์ สรอ.ซึ่งเป็นส่วนหนี้สินที่มีดอกเบี้ย 3,888 ล้านดอลลาร์ สรอ. และส่วนของผู้ถือหุ้น 12,069 ล้านดอลลาร์ สรอ.โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นยังคงอยู่ในระดับต่ำที่ 0.32 เท่า สะท้อนให้เห็นถึงการมีโครงสร้างเงินทุนที่แข็งแกร่งและสถานะการเงินที่มั่นคง





AMR คว่างาน EGAT มูลค่ากว่า 79 ลบ. ติดตั้งโครงข่าย DWDM แก้ปัญหาคอขวด

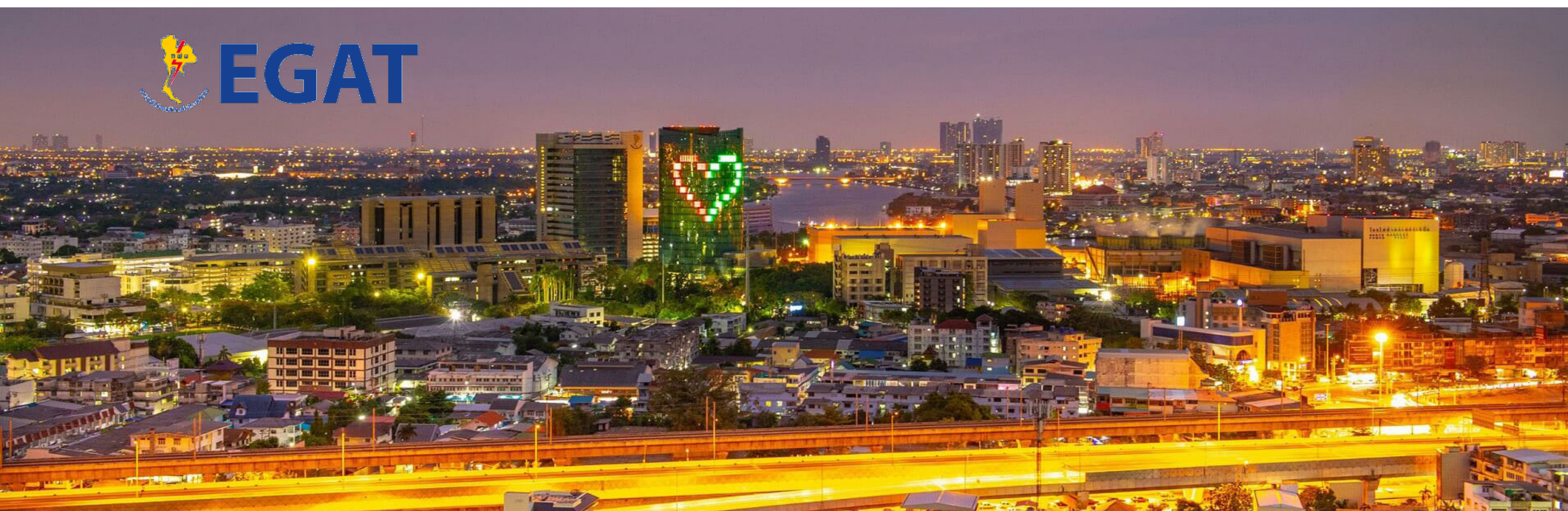
AMR โชว์ความเป็นผู้นำด้าน SI คว่างานใหม่มูลค่า 79 ล้านบาท ติดตั้งโครงข่าย DWDM แก้ปัญหาคอขวดช่องสัญญาณ ให้กับ EGAT "มารุต ศิริโก" แยมในช่วงโค้งหลังของปีนี้ อยู่ระหว่างรอลุ้นผลประมูลงานภาครัฐ-เอกชนอีกหลายโปรเจกต์ที่เกี่ยวข้องกับระบบโทรคมนาคมขนส่ง ไอทีและโซลูชัน หนุนผลงานโตแกร่ง

นายมารุต ศิริโก กรรมการผู้จัดการ บริษัท เอเอ็มอาร์ เอเชีย จำกัด (มหาชน) (AMR) ผู้นำด้านวิศวกรรมออกแบบและเชื่อมต่อระบบไอทีโซลูชัน (System Integrator : SI) ครบวงจรรายแรกของไทย เปิดเผยว่า บริษัทฯ ได้งานโครงการจัดหาและติดตั้งเทคโนโลยีสื่อสารด้วยแสง (DWDM) ของการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) หรือ EGAT มูลค่า 79 ล้านบาท ระยะโครงการ 10 เดือน

สำหรับงานที่บริษัทฯ ได้รับในครั้งนี้ เกี่ยวข้องกับการออกแบบ จัดซื้อและติดตั้งระบบสื่อสารโทรคมนาคมหลัก (Backbone Network) เพื่อใช้เป็นโครงข่ายความเร็วสูงเชื่อมต่อระหว่างสถานีไฟฟ้าแรงสูง หรือ DWDM (DENSE WAVELENGTH DIVISION MULTIPLEXING) เป็นการขยายขอบเขตการให้บริการระบบสื่อสารโทรคมนาคมหลัก รวมถึงทดแทนอุปกรณ์เดิมที่เสื่อมสภาพไปด้วย

"AMR ได้รับงานของ กฟผ. ในครั้งนี้ ถือเป็นการตอกย้ำให้เห็นถึงความเชี่ยวชาญด้าน SI ของเรา ที่ได้รับความไว้วางใจให้เป็นผู้ออกแบบ จัดซื้อและติดตั้งระบบ DWDM มาใช้ขจัดปัญหาคอขวดจากการใช้ช่องสัญญาณเป็นจำนวนมาก เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงานให้กับกฟผ."

นายมารุตกล่าวอีกว่า ในช่วงที่เหลือของปีนี้ บริษัทฯ มั่นใจว่าจะมีงานใหม่ ทั้งของภาครัฐและเอกชน เข้ามาอย่างต่อเนื่อง หลังจากที่ได้ยื่นประมูลในช่วงก่อนหน้านี้ ซึ่งเกี่ยวข้องกับระบบคมนาคมขนส่ง ไอทีและโซลูชัน พลังงานทดแทน และงานเปลี่ยนสายไฟฟ้าลงใต้ดิน ซึ่งจะช่วยสนับสนุนธุรกิจเติบโตอย่างแข็งแกร่ง เพื่อไปสู่เป้าหมายงานในมือรอรับรายได้ (Backlog) เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องปีละไม่ต่ำกว่า 2,000 ล้านบาท ตามแผนงานที่วางไว้





TMILL ตอกย้ำหุ้นปันผลงาม บอร์ดเคาะปันผลระหว่างกาล 0.08 บาท/หุ้น XD 11 พ.ย.นี้

บริษัท ที เอส ฟลาวมิลล์ จำกัด (มหาชน) (TMILL) โรงงานโม้แป้งสาส์รายใหญ่และมีเทคโนโลยีการผลิตที่ทันสมัยที่สุดในประเทศ ประกาศมติบอร์ดฯ ไฟเขียวปันผลระหว่างกาลงวดครึ่งปีแรกปี2564 อัตราหุ้นละ 0.08 บาท เตรียมขึ้นเครื่องหมาย XD 11 พ.ย. 2564 ผู้ถือหุ้นรอรับเงินปันผล 25 พ.ย. นี้ ตอกย้ำหุ้นปันผลงามและสร้างผลตอบแทนที่ดีให้นักลงทุนสม่ำเสมอ

นางแววตา กุลโชติธาดา รองผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและบัญชี บริษัท ที เอส ฟลาวมิลล์ จำกัด (มหาชน) (TMILL)

เปิดเผยว่าที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่9/2564 เมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2564 มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลการดำเนินงานของบริษัทตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2564 ถึง วันที่ 30 มิถุนายน 2564 ให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.08 บาท รวมจ่ายเงินปันผลทั้งสิ้น 31,893,124.88 บาท

ทั้งนี้กำหนดวันที่ไม่ได้รับสิทธิปันผล (XD) ในวันที่ 11 พฤศจิกายน 2564 และกำหนดรายชื่อผู้มีสิทธิได้รับเงินปันผลระหว่างกาล (Record Date) เพื่อสิทธิรับเงินปันผลในวันที่ 12 พฤศจิกายน 2564 โดยมีกำหนดการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในวันที่ 25 พฤศจิกายน 2564

สำหรับการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจ่ายจากผลประกอบการ งวดครึ่งปีแรก (มกราคม-มิถุนายน 2564) ที่บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 81.28 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14.03 ล้านบาท หรือคิดเป็น 20.9% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 67.24 ล้านบาท เป็นผลจากบริษัทฯ มีรายได้จากการจำหน่ายเพิ่มขึ้นเป็น 763.82 ล้านบาท คิดเป็น 7.3% จากงวดเดียวกันของปีก่อนที่ทำได้ 712.05 ล้านบาท ดังนั้นบริษัทฯ จึงอยากตอบแทนผู้ถือหุ้น ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงความตั้งใจของฝ่ายบริหารที่ตั้งเป้าหมายจะสร้างผลตอบแทนที่ดีให้นักลงทุนอย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอ





OTO เคาะแจก OTO-W1 ฟรี! พร้อมลุย Commercial Technology

OTO ผู้นำตลาด Call Center และ Contact Center เบอร์หนึ่งของเมืองไทย พร้อมขยายไลน์เข้าสู่ Commercial Technology อย่างเต็มรูปแบบ บอร์ดอนุมัติแจกวอร์เรนตร์ฟรี อัตราส่วน 2 หุ้นเดิมต่อ 1 วอร์เรนตร์กำหนดขึ้นเครื่องหมาย XW วันที่ 19 พ.ย. นี้ เสริมฐานทุนแกร่ง รองรับแผนขยายธุรกิจ

นายคณาวุฒิ วรรณธีรช ประธาน กรรมการบริหารและประธาน เจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท วันทูวัน คอนแทคส์ จำกัด (มหาชน) หรือ OTO

เปิดเผยว่า ตามที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 11 สิงหาคม 2564 และที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2564 เมื่อวันที่ 20 กันยายน ที่ผ่านมา ได้มีมติอนุมัติแจกฟรีใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญครั้งที่ 1 หรือ OTO-W1 ให้กับผู้ถือหุ้นเดิมในสัดส่วน 2 สำคัญเดิมต่อ 1 หน่วยวอร์เรนตร์ โดยกำหนดวันขึ้นเครื่องหมาย XW วันที่ 19 พฤศจิกายน นี้ กำหนดอัตราการใช้สิทธิแปลงวอร์เรนตร์เป็นหุ้นสามัญสัดส่วน 1:1 ในราคาหุ้นละ 3 บาท มีอายุ 3 ปีนับจากวันที่ออกและเสนอขาย

“การจัดสรรวอร์เรนตร์ให้กับผู้ถือหุ้นในครั้งนี้เป็นการเตรียมความพร้อมเสริมความแข็งแกร่ง

ให้กับฐานทุนของบริษัทฯ และเพิ่มสภาพคล่องทางการเงิน รองรับแผนการขยายไลน์ธุรกิจ เข้าสู่ Commercial Technology อย่างเต็มรูปแบบ และเป็นการตอบแทนผู้ถือหุ้นที่มีความเชื่อมั่นในบริษัทฯ และอยู่กับเรามายาวนาน”



ประธานกรรมการบริหารและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร OTO กล่าวอีกว่า ที่ผ่านมาบริษัทมีพันธมิตรหลายรายเข้ามาร่วมมือกับบริษัทฯ ในฐานะผู้นำตลาด Call Center และ Contact Center เพื่อขยายไลน์เข้าสู่ Commercial Technology เพื่อรองรับการให้บริการลูกค้า คาดว่าจะมีความชัดเจนในช่วงที่เหลือของปีนี้ ซึ่งมั่นใจว่าจะช่วยผลักดันธุรกิจเติบโตอย่างแข็งแกร่งและยั่งยืนในอนาคต

ล่าสุด เมื่อวันที่ 7 ตุลาคม 2564 ที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้รับการว่าจ้างในการให้บริการระบบศูนย์บริการข้อมูลลูกค้าสัมพันธ์ (1690 Call Center) จากการรถไฟฟ้าแห่งประเทศไทย (การรถไฟฟ้า) มูลค่า 166.84 ล้านบาท (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ระยะเวลาโครงการ 36 เดือน

สำหรับระบบศูนย์บริการข้อมูลลูกค้าสัมพันธ์ (1690 Call Center) ของการรถไฟฟ้า มีวัตถุประสงค์เพื่อให้เป็นศูนย์กลางการให้บริการข้อมูลข่าวสาร เบ็ดเสร็จ ณ จุดเดียว ทั้งข้อมูลพื้นฐานการโดยสาร เติมน้ำมัน ค่าโดยสาร การแจ้งเหตุด่วน เหตุอันตราย ข้อเสนอแนะ ดิชม โฆษณา สื่อประชาสัมพันธ์ เพื่อให้สามารถสร้างบริการที่ทันสมัยให้แก่ผู้ใช้บริการรถไฟฟ้า ผ่านระบบศูนย์บริการข้อมูลลูกค้าสัมพันธ์ 1690 Call Center ได้ในระยะเวลาอันรวดเร็ว โดยสามารถให้บริการได้หลากหลายช่องทาง เช่น ผ่านช่องทางโทรศัพท์, E-mail, Web Chat, และ Chat Bot Social Media (Facebook) เป็นต้น



TFM มั่นใจปี64 รายได้โต 15-20% แตะ 4,800 ลบ. คาดปี65 รายได้แตะ 5,000 ลบ. หลังรับรู้รายได้จากตบห.เต็มปี

นายบวรสิทธิ์ สโรจกิจ ประธาน เจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ไทยยูเนียน ฟีดมิลล์ จำกัด (มหาชน) TFM

เปิดเผยหลังการนำบริษัทเข้าซื้อขายวันแรกในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) โดยราคาหุ้นเปิดตลาดที่ 15.70 บาท เพิ่มขึ้น 2.20 บาท หรือ 16.30% จากราคาจองซื้อ 13.50 บาทต่อหุ้น และราคาหุ้นยังคงปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ซึ่งตนเองขอขอบคุณนักลงทุน นักลงทุนสถาบันและรายย่อยที่ได้ให้ความสนใจและสนับสนุนหุ้นTFM ในครั้งนี้ ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงความเชื่อมั่นของนักลงทุนที่มีต่อบริษัทจากผลประกอบการที่สามารถทำได้ ได้ดีมาตลอด20ปี รวมถึงปีนี้ที่มีโควิดและมีราคาวัตถุดิบสูงขึ้น แต่บริษัทก็ยังสามารถสร้างผลงานที่มีกำไรได้

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้วางแผนการเติบโตในระยะเวลา 3-5ปี ที่จะขยายการเติบโตในต่างประเทศ เพื่อเพิ่มสัดส่วนรายได้ส่งออกให้มากขึ้น จากปัจจุบันที่บริษัทมีรายได้ในประเทศไทยเป็นหลัก คิดเป็นสัดส่วน 97% ของรายได้หลัก ในขณะที่ส่งออกมีสัดส่วนเพียง 3% เท่านั้น ซึ่งในอนาคต ภายใน3ปี ข้างหน้า คาดว่าสัดส่วนรายได้ต่างประเทศจะเพิ่มขึ้นเป็น 25% จากการเข้าไปรุกตลาดประเทศอินโดนีเซีย และปากีสถาน

พร้อมกันนี้ บริษัทฯ ได้ประเมินภาพรวมผลการดำเนินงานในช่วงครึ่งหลังปี2564 คาดว่าจะเติบโตได้ดีกว่าครึ่งปีแรก และคาดว่าจะผลงานทั้งปีจะมีรายได้เติบโต 15-20% แตะที่ระดับ 4,800 ล้านบาท แม้ว่าในแง่ของกำไรปีนี้อาจจะลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากต้นทุนวัตถุดิบเพิ่มขึ้น แต่ก็ถือว่าเป็นการริบว่นกลับมาเทียบเท่าในช่วง 2-3ปี ก่อนหน้าที่จะเกิดสถานการณ์โควิด-19



ขณะที่ภายหลังการได้เงินระดมทุนในครั้งนี้ บริษัทจะนำเงินที่ได้ไปใช้ปรับปรุงระบบไอที ซึ่งจะใช้งบลงทุนราว 200ลบ. คาดว่าจะเริ่มดำเนินการในปี65 รวมถึง ในอนาคตคาดว่าจะจำเป็นต้องมีการขยายกำลังการผลิตในเฟสที่2 เพื่อรองรับการส่งออกสินค้าไปยังต่างประเทศ จากปัจจุบันมีกำลังการผลิตอยู่ที่ราว 36,000 ตัน เพื่อให้เป็นไปตาม

แผนการเติบโต จำเป็นที่จะต้องเพิ่มกำลังการผลิตอีกเท่าตัวเป็น 72,000 ตัน ซึ่งคาดว่าจะใช้เงินลงทุนราว 350ล้านบาท นอกจากนี้จะนำเงินที่ได้ไปชำระหนี้บางส่วน และเก็บเงินส่วนที่เหลือไว้ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการต่อไป

ทั้งนี้ ปัจจุบัน บริษัทมี ระดับ D/E ratio อยู่ที่ไม่เกิน 1 เท่า ซึ่งในอนาคตจะยิ่งต่ำลงอีกจากการนำเงินที่ได้จากการระดมทุนบางส่วนไปชำระหนี้ ซึ่งภายหลังการชำระหนี้แล้วคาดว่าจะระดับ D/E ratio จะอยู่ที่ 0.3เท่า

“บริษัทวางเป้า 5 ปีข้างหน้าจะมีรายได้ 8,000 ล้านบาท พร้อมเดินหน้ารุกตลาดต่างประเทศอย่างต่อเนื่อง โดยยังมองหาโอกาสการเข้าซื้อกิจการในธุรกิจที่เกี่ยวข้อง เพื่อรองรับการเติบโตให้กับบริษัทอีกด้วย โดยในปี 65 ตั้งงบลงทุน 200 ล้านบาท เพื่อรองรับการปรับปรุงกำลังการผลิต และระบบไอที”นายบวรสิทธิ์ กล่าว





บอร์ด NDR ไฟเขียวซื้อหุ้นเพิ่มทุน อีทราน (ไทยแลนด์) หวังรักษาสัดส่วนถือหุ้น 35%

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เอ็น.ดี.รับเบอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ NDR ไฟเขียวเข้าซื้อหุ้นเพิ่มทุน "อีทราน (ไทยแลนด์)" เพื่อรักษาสัดส่วนถือหุ้น 35% พร้อมมีมติจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน (คงเหลือ) จำนวน 9,367,700 หุ้น ขาย PP ให้กับ "นัยนา เฟื่องฟูกิจไพศาล" ใช้เป็นเงินทุนในการดำเนินธุรกิจ

นายชัยสิทธิ์ สัมฤทธิ์วนิชชา กรรมการผู้จัดการ บริษัท เอ็น.ดี.รับเบอร์ จำกัด (มหาชน) NDR

ผู้ผลิตและจำหน่ายยางนอก และยางในรถจักรยานยนต์ภายใต้แบรนด์ N.D. Rubber เปิดเผยว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 4/2564 เมื่อวันที่ 29 ตุลาคม 2564 มีมติอนุมัติการเข้าซื้อหุ้นเพิ่มทุนของ บริษัท อีทราน (ไทยแลนด์) จำกัด (ETRAN) ซึ่งเป็นบริษัทร่วมของบริษัทฯ เพื่อเป็นการรักษาสัดส่วนการถือครองหุ้น 35% ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว โดยคิดเป็นมูลค่าการลงทุนจำนวน 40,133,100 บาท เนื่องจากบริษัท ETRAN อยู่ระหว่างการขยายกำลังการผลิต จึงได้มีการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน เพื่อใช้เป็นเงินหมุนเวียนในการสั่งซื้ออะไหล่และแบตเตอรี่ รวมถึงใช้ในการประกอบรถจักรยานยนต์ไฟฟ้า

สำหรับการเพิ่มทุนของ ETRAN ในครั้งนี้ นอกจากเป็นการเพิ่มทุน เพื่อรองรับการลงทุนจากผู้ถือหุ้นเดิมแล้ว ยังมีนักลงทุนรายใหม่อีก 1 รายเข้าร่วมลงทุนด้วย คือ Mr. Marco Low Peng Kiat ซึ่งเป็นนักธุรกิจ และไม่เข้าข่ายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันและประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (ตามที่แก้ไขเพิ่มเติม)

"ETRAN เป็นบริษัท Start-up และเริ่มเปิดตัวผลิตภัณฑ์ ทำให้มียอดจองและยอดสั่งซื้อรถจักรยานยนต์ไฟฟ้าเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง คณะกรรมการบริษัทฯ จึงเห็นสมควร และมีมติอนุมัติเข้าลงทุนเพิ่มใน ETRAN" นายชัยสิทธิ์ กล่าว

นอกจากนี้ ที่ประชุมได้มีมติอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) จำนวน 9,367,700 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ได้แก่ นางสาวนัยนา เฟื่องฟูกิจไพศาล ราคาเสนอขาย 2.80 บาทต่อหุ้น โดยราคาดังกล่าวเป็นราคาอ้างอิงจากราคาตลาด ซึ่งได้คำนวณจากราคาตลาดถัวเฉลี่ย

ถ่วงน้ำหนักย้อนหลัง 7 วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติให้ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ คือ ระหว่างวันที่ 19 ตุลาคม 2564 ถึง 28 ตุลาคม 2564 โดยกำหนดวันจองซื้อและชำระเงินค่าหุ้นระหว่างวันที่ 1 พฤศจิกายน 2564 ถึง 2 พฤศจิกายน 2564

ทั้งนี้ เป็นไปตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2564 เมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2564 อนุมัติให้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวนไม่เกิน 31,500,000 หุ้น คิดเป็น 10% ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทฯ เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ซึ่งยังมีจำนวนหุ้นคงเหลือสำหรับการจัดสรร จำนวน 9,367,700 หุ้น

นายชัยสิทธิ์ กล่าวเพิ่มเติมว่า สำหรับเม็ดเงินที่ได้จากการเพิ่มทุนครั้งนี้ เพื่อเข้าซื้อหุ้นเพิ่มทุนในบริษัท อีทราน (ไทยแลนด์) จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมของบริษัทฯ โดยปัจจุบันกำลังอยู่ระหว่างการขยายกำลังการผลิต อีกทั้งเพื่อเป็นการรักษาสัดส่วนการถือหุ้นไว้ ทั้งนี้การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป ให้แก่ นางสาวนัยนา เฟื่องฟูกิจไพศาล ทำให้บริษัทฯ สามารถระดมทุนได้ภายในระยะเวลาอันสั้น ซึ่งไม่กระทบต่อกระแสเงินสดของบริษัทเมื่อนำเงินไปเพิ่มทุนในบริษัท อีทราน (ไทยแลนด์) จำกัด



พีที



สั่งเลย!!

พีที น้ำมันสดใหม่

เติมถัง



"โรงงานโมแปงสาธิตรายใหญ่ และมีเทคโนโลยีการผลิตที่ทันสมัยที่สุดในประเทศ"



ดร.ชาณุภุช เดชวิทักษ์

รองประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้จัดการ
บริษัท ที เอส ฟลาวมิลล์ จำกัด (มหาชน)



ttb analytics วิเคราะห์ราคาน้ำมันพุ่ง... ส่อเค้ากระทบภาคธุรกิจและภาคครัวเรือน



ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจ ทีทีบี หรือ ttb analytics คาดราคาน้ำมันดิบโลกปี 2564-2565 จะเฉลี่ยอยู่ที่ 70 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรลเพิ่มขึ้นเฉลี่ย 65% ซึ่งจะส่งผลไปยังน้ำมันสำเร็จรูปขายปลีกในประเทศให้เพิ่มขึ้น 25% ทำให้ค่าใช้จ่ายน้ำมันของประเทศเพิ่มขึ้นกว่า 2 แสนล้านบาท หวั่นทำมาจกัณภาคธุรกิจที่มีต้นทุนการใช้้ำมันสูงลด 2-10% ในขณะที่ภาคครัวเรือนเตรียมรับค่าครองชีพเพิ่มขึ้น 1.6% เน้นภาครัฐตรึงราคาขายปลีกในประเทศในยามที่ราคาพุ่งสูงขึ้น เพื่อลดภาระต้นทุนของภาคธุรกิจ และค่าครองชีพของประชาชน

จากสถานการณ์ราคาน้ำมันดิบดูไบปรับเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจากต้นปี 2564 จนถึงปัจจุบัน ส่งผลทำให้ราคาน้ำมันสำเร็จรูปขายปลีกปรับตัวเพิ่มขึ้น ซึ่งส่งผลต่อต้นทุนของธุรกิจและค่าใช้จ่ายของประชาชนอย่างมาก ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจ ทีทีบี หรือ ttb analytics วิเคราะห์ทิศทางและผลกระทบการปรับเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมันใน 2 ประเด็นหลัก ได้แก่ 1. แนวโน้มราคาน้ำมันดิบโลกและราคาน้ำมันสำเร็จรูปขายปลีกในประเทศ 2. การประเมินผลกระทบต่อภาคธุรกิจและภาคครัวเรือน ดังนี้

ปี 2564- 2565 คาดราคาน้ำมันดิบโลก (ราคาน้ำมันดิบดูไบ อ่าวอังกิตลาดสิงคโปร์) เฉลี่ยอยู่ที่ 70 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล เพิ่มขึ้น 65% จากปี 2563 ซึ่งจะส่งผลให้ราคาขายปลีกน้ำมันสำเร็จรูปในประเทศเฉลี่ยสูงขึ้น 25%

ราคาน้ำมันดิบดูไบทยอยไต่ระดับพุ่งสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องตั้งแต่สิ้นปี 2563 ที่ผ่านมา และปรับขึ้นที่ระดับราคาเฉลี่ย 72.2 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรลในเดือนกันยายน 2564 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวของปี 2563 ปรับเพิ่มขึ้นกว่า 75.8% โดยสาเหตุสำคัญของราคาน้ำมันที่พุ่งสูงขึ้นมาจากความต้องการที่เพิ่มขึ้นหลังการระบาดของโรคโควิด-19 คลี่คลาย ประกอบกับวิกฤตการณ์ขาดแคลนถ่านหินและก๊าซธรรมชาติ ทำให้โรงงานไฟฟ้าหลายแห่งปรับเปลี่ยนมาใช้้ำมันเชื้อเพลิงเพื่อผลิตไฟฟ้าทดแทนจึงทำให้ราคาน้ำมันดิบโลกพุ่งสูงขึ้น



ttb analytics ประเมินว่าแม้จะมีแรงกดดันดังกล่าวอยู่บ้าง แต่ทว่าการปรับขึ้นราคาอย่างรวดเร็วนี้เกิดจากอุปทานที่ตึงตัว จากกำลังการผลิตที่ลดลงอย่างมากในช่วงปีที่ผ่านมา เนื่องมาจากความต้องการที่ลดลงจากผลกระทบการระบาดของโรคโควิด-19 ซึ่งเมื่อสถานการณ์การแพร่ระบาดเริ่มคลี่คลายย่อมทำให้ราคาปรับตัวสูงขึ้นในช่วงระยะเวลาหนึ่ง จากนั้นกลุ่มผู้ผลิตน้ำมันจะทยอยปรับเพิ่มกำลังการผลิตเพื่อให้เกิดสมดุลกับความต้องการที่ฟื้นตัว ทำให้ระดับราคาปรับสู่ดุลยภาพ ซึ่งคาดว่าระดับราคาน้ำมันดิบดูไบในช่วงปี 2564-2565 เฉลี่ยอยู่ที่ 70 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล หรือปรับเพิ่มขึ้น 65% จากระดับราคาเฉลี่ย 42.2 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล ในปี 2563

ผลการศึกษาการส่งผ่านราคาน้ำมันดิบดูไบไปสู่ราคาน้ำมันสำเร็จรูปขายปลีกในประเทศ ผ่านโครงสร้างปริมาณการใช้้ำมันสำเร็จรูปของประเทศไทยพบว่า ราคาน้ำมันดิบดูไบที่คาดว่าจะปรับตัวเพิ่มขึ้น 65% ในช่วงปี 2564-2565 จะส่งผ่านไปยังราคาน้ำมันสำเร็จรูปขายปลีกในประเทศเพิ่มขึ้น 25% ซึ่งจะทำให้แนวโน้มราคาน้ำมันขายปลีกในประเทศปี 2564-2565 จะเฉลี่ยอยู่ที่ 27.8 บาทต่อลิตร โดยกลุ่มน้ำมันเบนซินราคาขายเฉลี่ยอยู่ที่ 26.7 บาทต่อลิตร (เพิ่มขึ้น 23.8%) และกลุ่มน้ำมันดีเซลราคาขายเฉลี่ยอยู่ที่ 28.2 บาทต่อลิตร (เพิ่มขึ้น 25.0%)

ด้านการใช้น้ำมันสำเร็จรูปในปี 2564 คาดว่าจะหดตัว 4.2% เนื่องจากได้รับผลกระทบจากการระบาดของโรคโควิด-19 ทำให้ความต้องการลดลง โดยกลุ่มน้ำมันเบนซินจะลดลง 5.5% จากการจำกัดการเดินทางของประชาชนตามมาตรการล็อกดาวน์ในช่วงไตรมาส 3 ของปี 2564 และกลุ่มน้ำมันดีเซลจะลดลง 3.2% จากกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่ลดลง โดยเฉพาะการขนส่งโดยสารคนที่ลดลง

ttb | a.n.a.l.y.t.i.c.s

ttb analytics วิเคราะห์ราคาน้ำมันพุ่ง... สื่อเคาะกระทบภาคธุรกิจและภาคครัวเรือน



ราคาน้ำมันสำเร็จรูปในประเทศที่สูงขึ้นจะทำให้ค่าใช้จ่ายน้ำมันเพิ่มขึ้น 2.0 แสนล้านบาท โดยภาคธุรกิจจะเพิ่มถึง 1.83 แสนล้านบาท ขณะที่ภาคครัวเรือนจะเพิ่มขึ้น 1.7 หมื่นล้านบาท

จากการวิเคราะห์ผลกระทบราคาน้ำมันสำเร็จรูปในประเทศที่สูงขึ้นต่อภาคธุรกิจและภาคครัวเรือนผ่านโครงสร้างการใช้พลังงานสำเร็จรูปของประเทศไทย จะพบว่า ในแต่ละปีมีการใช้น้ำมันสำเร็จรูปอยู่ระหว่าง 3.4 – 3.6 หมื่นล้านลิตรต่อปี แบ่งเป็นการใช้กลุ่มน้ำมันดีเซล 68% ที่เหลือเป็นการใช้กลุ่มน้ำมันเบนซิน 32% โดยภาคธุรกิจมีการใช้น้ำมันสำเร็จรูปมากเป็นสัดส่วนสูงถึง 92% ในขณะที่ภาคครัวเรือนใช้น้ำมันสำเร็จรูปเพียง 8% ของการใช้รวมทั้งประเทศ ซึ่งระดับราคาน้ำมันสำเร็จรูปที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้น 25% ในปี 2564-2565 จะทำให้ค่าใช้จ่ายด้านน้ำมันเพิ่มสูงขึ้น 2 แสนล้านบาท (คำนวณเทียบปริมาณการใช้พลังงานในปีปกติ) คิดเป็น 1.3% ต่อจีดีพี โดยจะทำให้ต้นทุนภาคธุรกิจสูงขึ้น 1.83 แสนล้านบาท และค่าใช้จ่ายด้านน้ำมันของภาคครัวเรือนเพิ่มสูงขึ้น 1.7 หมื่นล้านบาท

---ธุรกิจที่ต้นทุนพึ่งพิงน้ำมันสูงได้รับผลกระทบหนัก สื่อเคาะมาร์จิ้นร่วง 2 - 10%---

สำหรับผลกระทบจากราคาน้ำมันสำเร็จรูปในประเทศที่เพิ่มขึ้นมีผลต่อภาคธุรกิจ โดยวิเคราะห์ผ่านโครงสร้างต้นทุนการใช้น้ำมันต่อ

ต้นทุนรวม และอัตรากำไรขั้นต้นจากการเงินเฉลี่ยของธุรกิจ ซึ่งเจาะลึกธุรกิจที่ใช้น้ำมันมากได้แก่ ขนส่งและโลจิสติกส์ (สัดส่วนต้นทุนจากการใช้น้ำมัน 32%) ประมง (19%) เหมืองแร่ (11%) เคมีภัณฑ์ (9%) และวัสดุก่อสร้าง (4%) พบว่าระดับราคาน้ำมันสำเร็จรูปในประเทศที่คาดว่าจะปรับตัวเพิ่มขึ้นเฉลี่ย 25% ในปี 2564-2565 ธุรกิจที่ได้รับผลกระทบต่อมาร์จิ้นสูงสุดได้แก่ ขนส่งและโลจิสติกส์ ประมง เคมีภัณฑ์ เครื่องจักรและอุปกรณ์ เหมืองแร่ ยานยนต์และชิ้นส่วน และวัสดุก่อสร้าง โดยมาร์จิ้นของธุรกิจจะลดลง 10.4%, 3.6%, 3.2%, 2.6%, 2.2%, 2.0% และ 2.0% ตามลำดับ เนื่องจากธุรกิจเหล่านี้พึ่งพิงน้ำมันมาก แต่ความสามารถในการปรับราคาขายตามต้นทุนที่เพิ่มขึ้นต้องใช้เวลาล่วงหน้านานและส่วนใหญ่สินค้ามีการควบคุมราคาจากภาครัฐ ทำให้เป็นกลุ่มธุรกิจที่มีความเสี่ยงต่ออัตรากำไรของธุรกิจจะลดลง

---ภาคครัวเรือนเตรียมรับค่าครองชีพสูงขึ้น 1.6%---

ผลการศึกษาค่าใช้จ่ายค่าน้ำมันสำเร็จรูปของภาคครัวเรือนไทยจากข้อมูลสำนักงานสถิติแห่งชาติปี 2563 พบว่าภาคครัวเรือนไทยมีค่าใช้จ่ายน้ำมันสำเร็จรูปเฉลี่ย 1,361 บาทต่อเดือน คิดเป็นสัดส่วนการใช้น้ำมัน 6.4% ของค่าใช้จ่ายรวม โดยระดับราคาน้ำมันที่เพิ่มสูงขึ้น 25% จะส่งผลทำให้ค่าใช้จ่ายของประชาชนเพิ่มขึ้นเฉลี่ย 340 บาทต่อเดือน คิดเป็นค่าใช้จ่ายน้ำมันที่เพิ่มขึ้นหรือค่าครองชีพเพิ่มขึ้นเฉลี่ย 1.6% และเมื่อพิจารณาแยกเป็นรายภาคจะพบว่าภาคใต้และภาคกลางเป็นภาคที่ได้รับผลกระทบมากกว่าภูมิภาคอื่น ๆ เนื่องจากมีสัดส่วนค่าใช้จ่ายน้ำมันสูง โดยสัดส่วนของภาคใต้ และภาคกลาง คิดเป็น 7.5% และ 6.9% ของค่าใช้จ่ายรวม ซึ่งทำให้ค่าใช้จ่าย

น้ำมันส่งผลให้ค่าครองชีพภาคใต้และภาคกลางเพิ่มขึ้น 1.9% และ 1.7% ตามลำดับ

แนะรัฐตรึงราคาขายปลีกในประเทศในยามที่ราคาสูงขึ้นเพื่อลดภาระต้นทุนภาคธุรกิจและค่าครองชีพประชาชน การเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมันดิบโลกในช่วงเปลี่ยนผ่านไปสู่ปริมาณการใช้ปกติของโลก หลังสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 คลี่คลายลง จะส่งผลทำให้เกิดความไม่สมดุลของอุปสงค์และอุปทานในช่วงระยะเวลาหนึ่ง ซึ่งทำให้ราคาน้ำมันพุ่งสูงขึ้นเกินกว่าการคาดการณ์ราคาเฉลี่ยทั้งปี โดยเฉพาะไตรมาส 4 ของปีนี้ที่น้ำมันดิบดูไบเฉลี่ยมีโอกาสขยับขึ้นแตะ 85 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรลได้ ซึ่งจะส่งผ่านให้ราคาน้ำมันสำเร็จรูปในประเทศเพิ่มสูงขึ้นเกินกว่าราคาเฉลี่ยทั้งปีได้ ดังนั้น ในยามที่ราคาน้ำมันสูงขึ้นจากความไม่สมดุลนี้ ภาครัฐควรพิจารณาตรึงราคาขายปลีกในประเทศ โดยใช้กลไกของกองทุนน้ำมันเชื้อเพลิงเข้ามาชดเชยราคาให้ลดลง และหากมีความจำเป็นในกรณีราคาพุ่งสูงขึ้นมากอาจพิจารณาลดภาษีน้ำมันลง เพื่อช่วยบรรเทาภาระต้นทุนของภาคธุรกิจและค่าครองชีพประชาชนลงจนกว่าราคาน้ำมันจะปรับเข้าสู่ระดับราคาสมดุลใหม่อีกครั้ง

ttb | a.n.a.l.y.t.i.c.s

ทริสเรตติ้ง ลดอันดับเครดิตองค์กร TPCH เป็น BBB- จาก BBB แนวโน้ม Stable



ทริสเรตติ้ง ปรับลดอันดับเครดิตองค์กรของ บริษัท ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) มาอยู่ที่ระดับ BBB- จากระดับ BBB ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต Stable หรือ คงที่ โดยการปรับลดอันดับเครดิตดังกล่าวสืบเนื่องมาจากการปรับลดอันดับ

เครดิตองค์กรของ บริษัท ไทยโพลีคอนส์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทแม่ของบริษัท ทั้งนี้ ในฐานะที่เป็นบริษัทย่อยหลักของบริษัท ไทยโพลีคอนส์ อันดับเครดิตของบริษัทจึงเท่ากับอันดับเครดิตองค์กรที่ทริสเรตติ้งจัดให้แก่บริษัทไทยโพลีคอนส์

สถานะเครดิตเฉพาะ (Stand-alone Credit Profile) ของบริษัทซึ่งอยู่ที่ระดับ bbb นั้นยังคงสะท้อนถึงความมั่นคงของกระแสเงินสดของบริษัทจากการมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาวกับหน่วยงานการไฟฟ้าภาครัฐตลอดจนผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งของโรงไฟฟ้าของบริษัท ในทางตรงกันข้าม อันดับเครดิตถูกลดทอนลงจากความเสี่ยงในด้านความไม่แน่นอนของปริมาณและความผันผวนของราคาวัตถุดิบเชื้อเพลิง รวมถึงความท้าทายที่เพิ่มมากขึ้นในธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนและการเพิ่มขึ้นของระดับการก่อหนี้ของบริษัทอีกด้วย

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

เป็นบริษัทย่อยหลักของบริษัทไทยโพลีคอนส์

ทริสเรตติ้งเชื่อว่าบริษัทจะยังคงเป็นบริษัทย่อยหลักของบริษัทไทยโพลีคอนส์ต่อไป โดยบริษัทไทยโพลีคอนส์ ถือหุ้นในสัดส่วน 41% ในบริษัท และมีอำนาจควบคุมนโยบายทางธุรกิจและการเงินของบริษัทโดยตรง ซึ่งสิ่งดังกล่าวสะท้อนให้เห็นถึงความสัมพันธ์ที่แนบแน่นระหว่างบริษัททั้งสอง นอกจากนี้ ผลกำไรเกือบทั้งหมดของบริษัทไทยโพลีคอนส์ ยังมาจากกระแสเงินสดที่แข็งแกร่งของบริษัทอีกด้วย โดยธุรกิจผลิตไฟฟ้าของบริษัทนั้นช่วยลดความผันผวนและความอ่อนไหวของธุรกิจก่อสร้างของบริษัทไทยโพลีคอนส์ ได้เป็นอย่างมาก



ความมั่นคงของกระแสเงินสด

สถานะเครดิตเฉพาะของบริษัทสะท้อนถึงความมั่นคงของกระแสเงินสดจากโรงไฟฟ้าของบริษัท อันเนื่องมาจากการมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาวและการที่โรงไฟฟ้ามีผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่ง ปัจจุบันบริษัทมีโรงไฟฟ้าชีวมวลที่ดำเนินการแล้วจำนวน 10 แห่ง โดย 9 แห่งนั้นมีบริษัทเป็นผู้ถือหุ้นส่วนใหญ่ ในขณะที่กำลังการผลิตรวมตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าของโรงไฟฟ้าที่ดำเนินการแล้วอยู่ที่ 98.5 เมกะวัตต์ ทั้งนี้ โรงไฟฟ้าทุกแห่งมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาวกับผู้ผลิตและผู้จ่ายกระแสไฟฟ้าที่เป็นหน่วยงานภาครัฐ เช่น การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย

(กฟผ.) และการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) ซึ่งต่างก็ได้รับการจัดอันดับที่ระดับ AAA จากทริสเรตติ้ง ดังนั้น ความเสี่ยงที่บริษัทจะไม่ได้รับชำระเงินจากผู้รับซื้อไฟฟ้าจึงอยู่ในระดับต่ำ นอกจากนี้ สัญญาซื้อขายไฟฟ้าของโรงไฟฟ้างดังกล่าวยังมีการระบุราคาซื้อขายไว้อย่างชัดเจนในรูปแบบ Feed-in-Tariff (FiT) เป็นส่วนใหญ่และมีส่วนต่างหรือค่าพรีเมียมในช่วง 8 ปีแรกซึ่งช่วยเพิ่มความเข้มแข็งให้แก่โครงการดังกล่าวอีกด้วย

ผลกระทบจากการแพร่ระบาด

บริษัทจะเพิ่มกำลังการผลิตตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าอีกจำนวน 13.7 เมกะวัตต์จากโรงไฟฟ้าแห่งใหม่ที่รอดำเนินการตามแผนซึ่งประกอบด้วยโครงการโรงไฟฟ้าชีวมวล 2 แห่ง (5.7 เมกะวัตต์) และโครงการโรงไฟฟ้าจากพลังงานขยะ 1 แห่ง (8 เมกะวัตต์) อย่างไรก็ตาม โครงการเหล่านี้ประสบปัญหาการก่อสร้างล่าช้าจากผลกระทบของการแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (โรคโควิด 19) แต่งบลงทุนยังคงอยู่ภายใต้การควบคุม บริษัทมีแผนจะเปิดดำเนินการโครงการดังกล่าวภายใน 1 ปีข้างหน้า ซึ่งจะทำให้กำลังการผลิตตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ารวมของบริษัทเพิ่มขึ้นเป็น 112.2 เมกะวัตต์

TRIS
RATING
A Strategic Partner of S&P Global

ทริสเรตติ้ง ลดอันดับเครดิตองค์กร TPCB เป็น BBB- จาก BBB แนวโน้ม Stable



การแพร่ระบาดของโรคโควิด 19 ยังส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพการผลิตของโรงไฟฟ้าใหม่จำนวน 4 แห่งซึ่งรวมถึงโรงไฟฟ้าที่ใหญ่ที่สุดซึ่งมีขนาดกำลังการผลิต 21 เมกะวัตต์อีกด้วย โดยปริมาณไฟฟ้าที่ผลิตได้จากโรงไฟฟ้าเหล่านี้ต่ำกว่าการคาดการณ์ของทริสเรตติ้ง

ผลการดำเนินงานมีความแข็งแกร่ง

ในภาพรวมนั้นบริษัทมีผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่ง โดยมีอัตรากำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่ายต่อรายได้ที่ระดับ 40%-50% อย่างไรก็ตาม อัตรากำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่ายต่อรายได้ของบริษัทปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ระดับ 34% ในช่วงครึ่งแรกของปี 2564 เนื่องจากโรงไฟฟ้าใหม่จำนวน 4 แห่งนั้นจำเป็นต้องได้รับการปรับปรุงในช่วงแรกของการผลิต อีกทั้งบริษัทยังประสบกับความยากลำบากในการบริหารจัดการในช่วงการแพร่ระบาดของโรคโควิด 19 ด้วย ทั้งนี้ กำลังการผลิตใหม่ที่เพิ่มเข้ามามีจำนวนรวมกัน 45.7 เมกะวัตต์ซึ่งคิดเป็น 46% ของกำลังการผลิตที่ดำเนินการอยู่ทั้งหมด การดำเนินงานที่ไม่ราบรื่นของโรงไฟฟ้าใหม่จึงสร้างแรงกดดันต่อผลการดำเนินงานโดยรวมของบริษัท

ทริสเรตติ้งเชื่อว่าบริษัทจะสามารถทำให้กำไร

ปรับตัวได้ในช่วง 3 ปีข้างหน้า อย่างไรก็ตาม ทริสเรตติ้งได้ปรับลดคาดการณ์กำไรของบริษัทลงเพื่อสะท้อนระยะเวลาที่ใช้ในการปรับปรุงโรงไฟฟ้าใหม่ที่ยาวนานกว่าที่คาดไว้ โดยอัตรากำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่ายต่อรายได้ของบริษัทน่าจะลงมาถึงระดับต่ำสุดที่ประมาณ 34% ในปี 2564 หลังจากนั้นจะปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 35%-36% ในช่วงปี 2565-2566 ซึ่งแม้จะอยู่ในระดับต่ำกว่าในอดีต แต่อัตรากำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่ายต่อรายได้ก็ยังคงอยู่ในระดับสูง

ทริสเรตติ้งยังคาดว่าบริษัทจะเพิ่มกำลังการผลิตใหม่อีกจำนวน 6 เมกะวัตต์ในช่วง 3 ปีข้างหน้าตามกลยุทธ์การเติบโต ส่งผลให้รายได้จากการดำเนินงานรวมของบริษัทน่าจะเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องเป็น 3.6 พันล้านบาทในปี 2566 เนื่องจากโรงไฟฟ้าที่อยู่ระหว่างก่อสร้างทั้งหมดจะดำเนินการเต็มกำลังการผลิต และจะส่งผลให้กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่ายของบริษัทเพิ่มขึ้นเป็น 1.3 พันล้านบาท ขณะที่เงินทุนจากการดำเนินงานน่าจะเพิ่มขึ้นเป็นประมาณ 1 พันล้านบาทในปี 2566

ตลาดมีความท้าทายมากขึ้น

ทริสเรตติ้งยังคงมีมุมมองว่าการลงทุนในธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนภายในประเทศเริ่มมีความท้าทายเพิ่มมากขึ้นเมื่อพิจารณาจากอัตราซื้อไฟฟ้าที่ลดลงและการประมูลแข่งขันที่รุนแรง ทั้งนี้ การประมูลโครงการโรงไฟฟ้าชุมชนที่เพิ่งแล้วเสร็จไปนั้น มีการแข่งขันที่รุนแรงโดยมีราคาซื้อไฟฟ้าสำหรับเชื้อเพลิงชีวมวลโดยเฉลี่ยอยู่ที่ 2.7972 บาทต่อกิโลวัตต์-ชั่วโมง นอกจากนี้ กำลังการผลิต

ไฟฟ้าสำรองของประเทศที่อยู่ในระดับสูงและอุปสงค์ไฟฟ้าที่ลดลงจากผลกระทบของโรคโควิด 19 ก็ยังเป็นปัจจัยด้านลบต่อแนวโน้มของธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนอีกด้วย ซึ่งในภาวะที่เป็นไปได้ยากที่จะเกิดโอกาสทางธุรกิจใหม่ ๆ การควบรวมกิจการหรือการขายกิจการโครงการโรงไฟฟ้าที่มีอยู่จึงน่าจะเป็นแนวโน้มของอุตสาหกรรม

ทริสเรตติ้งคาดว่าบริษัทจะมีอัตรากำไรลดลงในระยะยาว โดยโรงไฟฟ้าบางแห่งของบริษัทซึ่งประกอบด้วย TPCB 1 TPCB 2 และ TPCB 5 นั้นอยู่ภายใต้ระบบการประมูลแข่งขันซึ่งทำให้ราคาจำหน่ายไฟฟาลดต่ำลง บริษัทจึงจำเป็นต้องเพิ่มความรัดกุมในการควบคุมต้นทุนในการผลิตไฟฟ้าให้มากยิ่งขึ้นไปอีก ในขณะที่การลงทุนใหม่ ๆ ทั้งในโครงการที่เริ่มใหม่ (Green-field Projects) หรือโครงการที่มีอยู่แล้ว (Brown-field Projects) ก็อาจให้ผลตอบแทนลดต่ำลงอันเนื่องมาจากราคาจำหน่ายไฟฟ้าที่ต่ำหรือต้นทุนในการซื้อโครงการที่สูง

TRIS
RATING
A Strategic Partner of S&P Global

ทริสเรตติ้ง ลดอันดับเครดิตองค์กร TPCH เป็น BBB- จาก BBB แนวโน้ม Stable



ความเสี่ยงจากปริมาณและความผันผวนราคาของวัตถุดิบเชื้อเพลิง

บริษัทยังคงต้องเผชิญกับความเสี่ยงจากการขาดแคลนวัตถุดิบและความผันผวนของราคาเชื้อเพลิงชีวมวล โดยวัตถุดิบหลักของโรงไฟฟ้าชีวมวลนั้นได้มาจากเศษวัสดุทางการเกษตรที่เหลือทิ้ง เช่น ไม้สับ แกลบ กะลามะพร้าว และพืชเติบโตเร็วอื่น ๆ ในขณะที่ความเพียงพอของปริมาณวัตถุดิบนั้นก็ขึ้นอยู่กับหลายปัจจัย อาทิ ฤดูกาล การใช้ชีวมวลในอุตสาหกรรมอื่น และการเพิ่มขึ้นของโรงไฟฟ้าชีวมวล ทั้งนี้ ผู้ผลิตไฟฟ้าชีวมวลที่ไม่มีวัสดุเหลือทิ้งจากไร่นาเป็นของตนเองจำเป็นต้องแย่งชิงวัตถุดิบเชื้อเพลิงกับผู้ประกอบการรายอื่น นอกจากนี้ ราคาของวัตถุดิบเชื้อเพลิงชีวมวลนั้นยังแกว่งตัวขึ้นและลงเป็นอย่างมากอีกทั้งยังแปรเปลี่ยนไปตามความชื้นและค่าความร้อนอีกด้วย

บริษัทได้จัดจ้างผู้รับเหมาเพื่อให้บริการเดินเครื่องและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าส่วนใหญ่แต่บริษัทจะเป็นผู้รับผิดชอบในการบริหารจัดการวัตถุดิบเอง ส่งผลให้บริษัทต้องเผชิญกับความเสี่ยงด้านวัตถุดิบเชื้อเพลิง ทั้งนี้ เนื่องจากบริษัทไม่มีวัสดุเหลือทิ้งจากไร่นาเป็นของตนเองบริษัทจึงได้ทำสัญญาซื้อขายวัตถุดิบระยะยาวกับผู้จำหน่ายท้องถิ่นเพื่อให้มีวัตถุดิบที่เพียงพอ อย่างไรก็ตาม การบังคับให้ปฏิบัติตามสัญญาถือว่ามีความเสี่ยงที่สำคัญ บริษัท

จึงลดความเสี่ยงดังกล่าวด้วยการให้ผู้จำหน่ายวัตถุดิบเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นในโครงการโรงไฟฟ้าต่าง ๆ ของบริษัท นอกจากนี้ บริษัทยังได้มุ่งมั่นในการพัฒนาปลูกพืชที่ใช้เป็นวัตถุดิบเชื้อเพลิงของตนเองอีกด้วย

ระดับการก่อหนี้สูงกว่าที่เคยคาดไว้

บริษัทมีการให้การค้ำประกันหนี้ของกิจการร่วมค้าตามสัดส่วนการถือหุ้นในกิจการร่วมค้านั้น ๆ ดังนั้น ในการพิจารณาสถานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท ทริสเรตติ้งจึงรวมเอาสินทรัพย์ หนี้สิน และผลการดำเนินงานของกิจการร่วมค้าเข้ามารวมกับงบการเงินรวมของบริษัทตามสัดส่วนที่บริษัทถือหุ้นในกิจการร่วมค้าแต่ละแห่งด้วย

เมื่อเทียบกับการคาดการณ์ก่อนหน้าของทริสเรตติ้งแล้ว สถานะทางการเงินของบริษัทอ่อนตัวลงเล็กน้อยจากความล่าช้าอย่างมีนัยสำคัญของงานก่อสร้างโครงการโรงไฟฟ้าจากพลังงานขยะขนาด 8 เมกะวัตต์รวมถึงจากรายได้ที่ต่ำกว่าคาดของโรงไฟฟ้าชีวมวลที่มีปัญหา ทั้งนี้ ทริสเรตติ้งไม่คาดว่าบริษัทจะขยายธุรกิจจนมากเกินไปในช่วงเวลาประมาณการ โดยกระแสเงินสดจากโรงไฟฟ้าที่ดำเนินการแล้วจะเป็นแหล่งเงินทุนในการสนับสนุนการขยายธุรกิจของบริษัท ทั้งนี้ จากการคาดการณ์ที่บริษัทจะใช้เงินลงทุนจำนวน 1-1.5 พันล้านบาทต่อปี อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายของบริษัทน่าจะทรงตัวอยู่ในช่วง 4.5-5.5 เท่าในช่วงปี 2564-2566 ลดลงจากระดับสูงสุดที่ 6 เท่าในช่วงครึ่งแรกของปี 2564 ส่วนอัตราส่วนเงินทุนจากการดำเนินงานต่อหนี้สินทางการเงินนั้นคาดว่าจะอยู่ในช่วง 14%-18%

ในขณะที่อัตราส่วนหนี้สินทางการเงิน

ต่อเงินทุนน่าจะอยู่ที่ระดับประมาณ 55% ในช่วง 3 ปีข้างหน้าเมื่อเทียบกับระดับ 50% จากการคาดการณ์ในครั้งก่อน

โครงสร้างหนี้

ในการวิเคราะห์ระดับหนี้ที่มีลำดับในการได้รับชำระคืนก่อน (Priority Debt) นั้น ทริสเรตติ้งจะไม่ได้รวมหนี้ของกิจการร่วมค้าที่บริษัทให้การค้ำประกันเข้าไว้ด้วย ในการนี้ หนี้เงินกู้รวมของบริษัทมีจำนวนทั้งสิ้น 4.1 พันล้านบาท ณ เดือนมิถุนายน 2564 ซึ่งจำนวน 3.8 พันล้านบาทถือเป็นหนี้ที่มีลำดับในการได้รับชำระคืนก่อนโดยเป็นหนี้ทั้งหมดของบริษัทย่อย ทำให้อัตราส่วนหนี้ที่มีลำดับในการได้รับชำระคืนก่อนต่อหนี้สินรวมของบริษัทอยู่ที่ระดับ 92% ซึ่งส่งผลให้เจ้าหนี้ที่ไม่มีหลักประกันมีความด้อยสิทธิกว่าเจ้าหนี้ที่มีลำดับในการได้รับชำระคืนก่อนอย่างมีนัยสำคัญเมื่อพิจารณาจากสิทธิเรียกร้องในสินทรัพย์ของบริษัท

TRIS
RATING
A Strategic Partner of S&P Global

ทริสเรตติ้ง ลดอันดับเครดิตองค์กร TPCH เป็น BBB- จาก BBB แนวโน้ม Stable



สภาพคล่องสามารถจัดการได้

ณ เดือนมิถุนายน 2564 บริษัทมีหนี้ที่จะครบกำหนดชำระในช่วง 12 เดือนข้างหน้าจำนวนรวมกัน 1.2 พันล้านบาท โดยทริสเรตติ้งคาดว่าเงินทุนจากการดำเนินงานของบริษัทจะอยู่ที่ประมาณ 800 ล้านบาท ในขณะที่บริษัทมีวงเงินกู้ยืมที่ยังไม่ได้เบิกใช้รวมทั้งเงินสดและหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดรวมกันอีกจำนวน 266 ล้านบาท นอกจากนี้ บริษัทยังเพิ่งออกหุ้นกู้ชุดใหม่มูลค่า 1.5 พันล้านบาทเมื่อเดือนกันยายน 2564 อีกด้วย ซึ่งทริสเรตติ้งเชื่อว่าสภาพคล่องของบริษัทน่าจะยังคงบริหารจัดการได้

บริษัทไม่มีข้อกำหนดทางการเงินสำหรับวงเงินกู้ที่มีกับธนาคาร อย่างไรก็ตาม หนี้กู้ยืมใหม่ของบริษัทมีข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนหนี้สินที่มีดอกเบี้ยต่อทุนไม่เกิน 2.5 เท่า นอกจากนี้ บริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าของบริษัทยังต้องดำรงอัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ไว้ที่ระดับไม่น้อยกว่า 1.1 เท่าหรือ 1.2 เท่าและต้องดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนไม่เกิน 1.2 เท่า 1.5 เท่า หรือ 2.5 เท่าอีกด้วย ทริสเรตติ้งคาดว่าบริษัทรวมทั้งบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าจะสามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดดังกล่าวตลอดช่วง 12 ถึง 18 เดือนข้างหน้าได้

สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

กำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญาของโรงไฟฟ้าที่ดำเนินการแล้วจะเพิ่มขึ้นเป็นประมาณ 118 เมกะวัตต์ในอีก 3 ปีข้างหน้า อัตรากำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่ายต่อรายได้จะอยู่ในช่วง 34%-36% ในระหว่างปี 2564-2566 เงินลงทุนรวมจะอยู่ในช่วง 1-1.5 พันล้านบาทต่อปีในระหว่างปี 2564-2566



แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต Stable หรือ คงที่ สะท้อนความคาดหมายของทริสเรตติ้งว่าโรงไฟฟ้าของบริษัทจะค่อย ๆ พื้นตัวและสร้างกระแสเงินสดจำนวนมากได้ ในขณะเดียวกัน บริษัทจะยังคงมีสถานะเป็นบริษัทย่อยหลักของบริษัทไทยโพลีคอนส์ เช่นเดิม ซึ่งภายใต้ความสัมพันธ์ระหว่างบริษัทแม่และบริษัทย่อยนั้น แนวโน้มอันดับเครดิตของบริษัทจะได้รับอิทธิพลจากแนวโน้มอันดับเครดิตของบริษัทไทยโพลีคอนส์ ด้วย

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลงจากสถานะความเป็นบริษัทย่อยหลักของบริษัทไทยโพลีคอนส์ การเปลี่ยนแปลงใด ๆ ของอันดับเครดิตของบริษัทไทยโพลีคอนส์ จะส่งผลกระทบต่ออันดับเครดิตของบริษัทเช่นเดียวกันด้วย ทั้งนี้ สถานะเครดิตเฉพาะของบริษัทอาจปรับเปลี่ยนได้หากผลการดำเนินงานและโครงสร้างเงินทุนของบริษัทแข็งแกร่งและดีกว่าประมาณการ

ของทริสเรตติ้งอย่างมีนัยสำคัญ ในทางตรงกันข้าม สถานะเครดิตเฉพาะของบริษัทอาจปรับลดลงได้หากผลการดำเนินงานของโรงไฟฟ้าอ่อนแอลงจากระดับปัจจุบันหรือโครงสร้างเงินทุนของบริษัทอ่อนแอลงอย่างมีนัยสำคัญจากการลงทุนด้วยการก่อหนี้จำนวนมาก

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจ, 13 มกราคม 2564
- วิธีการจัดอันดับเครดิตธุรกิจทั่วไป, 26 กรกฎาคม 2562
- อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและการปรับปรุงตัวเลขทางการเงิน, 5 กันยายน 2561

บริษัท ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (TPCH)
อันดับเครดิตองค์กร: BBB-
แนวโน้มอันดับเครดิต: Stable





"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





อินไซด์ Business

INSET

ร่วมบริจาคสิ่งของอุปโภคและบริโภคช่วย
เหลือผู้ประสบภัยน้ำท่วม



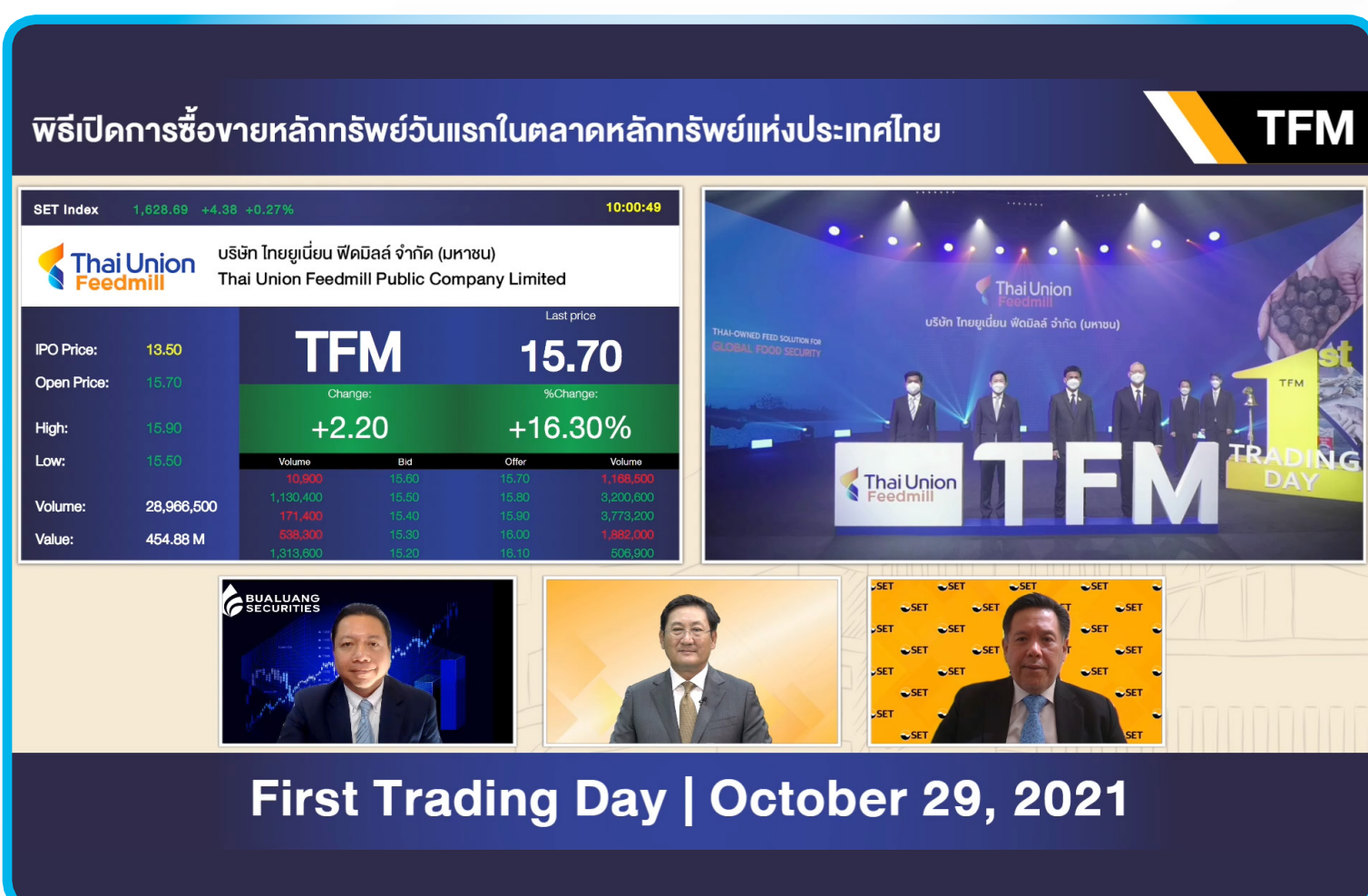
AUTOBACS สนับสนุน

ทีมนักแข่งรถยนต์ทางเรียบ

“PT MAXNITRON RACING SERIES 2021”



‘TFM’ ปักธงสู่ผู้นำในธุรกิจอาหารสัตว์น้ำ
และสัตว์เศรษฐกิจ หลังเข้าเทรดวันแรก
เดินหน้าสร้างการเติบโตในต่างประเทศ



ไออาร์ – ปตท. – กฟผ. ร่วมสนับสนุนกรมการแพทย์
เปิดพื้นที่เป็นจุดจอดรถโมบายสโตรคยูนิต
ขยายโอกาสรักษาผู้ป่วยโรคหลอดเลือดสมองเฉียบพลัน
ในพื้นที่กรุงเทพฯ ผังเหนือ





สรุปมูลค่าการซื้อขาย

สรุปการซื้อขาย ณ วันที่ 29 ต.ค. 2564

หน่วย: ล้านบาท

นักลงทุน	ซื้อ		ขาย		สุทธิ	
	มูลค่า	%	มูลค่า	%	มูลค่า	%
สถาบันในประเทศ	4,818.66	7.22	4,283.63	6.42	535.03	-
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	6,654.36	9.97	6,103.65	9.14	550.71	-
นักลงทุนต่างประเทศ	29,399.75	44.05	32,403.63	48.55	-3,003.87	-
นักลงทุนทั่วไปในประเทศ	25,874.72	38.77	23,956.58	35.89	1,918.14	-

มูลค่าการซื้อขายสะสมในช่วง 1 - 29 ต.ค. 2564

หน่วย: ล้านบาท

นักลงทุน	ซื้อ		ขาย		สุทธิ	
	มูลค่า	%	มูลค่า	%	มูลค่า	%
สถาบันในประเทศ	95,996.91	6.19	114,060.20	7.35	-18,063.29	-
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	157,809.27	10.17	151,954.49	9.79	5,854.78	-
นักลงทุนต่างประเทศ	660,004.32	42.54	644,118.17	41.52	15,886.15	-
นักลงทุนทั่วไปในประเทศ	637,600.72	41.10	641,278.36	41.34	-3,677.64	-

มูลค่าการซื้อขายสะสมตั้งแต่ 1 ม.ค. - 29 ต.ค. 2564

หน่วย: ล้านบาท

นักลงทุน	ซื้อ		ขาย		สุทธิ	
	มูลค่า	%	มูลค่า	%	มูลค่า	%
สถาบันในประเทศ	1,246,142.19	6.93	1,305,147.56	7.26	-59,005.37	-
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	1,790,407.23	9.96	1,771,824.99	9.85	18,582.24	-
นักลงทุนต่างประเทศ	6,891,443.01	38.33	6,952,262.20	38.67	-60,819.18	-
นักลงทุนทั่วไปในประเทศ	8,051,475.22	44.78	7,950,232.91	44.22	101,242.31	-



Market for Alternative Investment

สรุปมูลค่าการซื้อขาย

สรุปการซื้อขาย ณ วันที่ 29 ต.ค. 2564

นักลงทุน	ซื้อ		ขาย		สุทธิ	
	มูลค่า	%	มูลค่า	%	มูลค่า	%
สถาบันในประเทศ	96.02	1.71	59.41	1.06	36.61	-
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	26.41	0.47	26.14	0.47	0.27	-
นักลงทุนต่างประเทศ	469.44	8.35	615.58	10.95	-146.14	-
นักลงทุนทั่วไปในประเทศ	5,027.32	89.47	4,918.06	87.52	109.26	-

มูลค่าการซื้อขายสะสมในช่วง 1 - 29 ต.ค. 2564

นักลงทุน	ซื้อ		ขาย		สุทธิ	
	มูลค่า	%	มูลค่า	%	มูลค่า	%
สถาบันในประเทศ	1,056.83	0.84	847.21	0.67	209.62	-
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	545.21	0.43	540.62	0.43	4.59	-
นักลงทุนต่างประเทศ	13,524.74	10.71	13,637.74	10.80	-113.00	-
นักลงทุนทั่วไปในประเทศ	111,120.69	88.02	111,221.91	88.10	-101.22	-

มูลค่าการซื้อขายสะสมตั้งแต่ 1 ม.ค. - 29 ต.ค. 2564

นักลงทุน	ซื้อ		ขาย		สุทธิ	
	มูลค่า	%	มูลค่า	%	มูลค่า	%
สถาบันในประเทศ	9,945.74	0.94	8,019.46	0.76	1,926.28	-
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	1,391.56	0.13	1,470.13	0.14	-78.58	-
นักลงทุนต่างประเทศ	84,872.74	8.00	87,452.18	8.24	-2,579.44	-
นักลงทุนทั่วไปในประเทศ	965,233.78	90.94	964,502.04	90.87	731.73	-



สืบอันดับหลักทรัพย์

* ข้อมูลเพื่อการศึกษาหรือใช้งานส่วนบุคคลเท่านั้น ไม่ใช้เพื่อประกอบการซื้อขายหลักทรัพย์
* ข้อมูลล่าสุด 29/10/2564 17:17:13

ดัชนี	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง	%เปลี่ยนแปลง	สูงสุด	ต่ำสุด	ปริมาณ ('000 หุ้น)	มูลค่า (ล้านบาท)
SET	1,623.43	-0.88	-0.05	1,629.25	1,619.14	26,233,053	66,747.49
SET50	974.67	-2.00	-0.20	979.99	972.47	1,142,321	33,136.83
SET100	2,220.55	-2.68	-0.12	2,231.04	2,214.89	2,135,865	42,475.92
sSET	1,024.56	-1.56	-0.15	1,030.74	1,021.00	1,819,742	4,994.53
SETCLMV	1,037.35	-0.89	-0.09	1,042.60	1,034.77	1,047,425	23,240.23
SETHD	1,122.70	-2.71	-0.24	1,129.44	1,121.31	703,775	13,899.58
SETTHSI	1,024.32	-2.05	-0.20	1,029.48	1,020.99	1,423,237	31,161.98
SETWB	974.79	+0.73	+0.07	977.43	969.96	400,725	9,177.50
mai	558.65	+2.36	+0.42	562.96	555.74	3,402,893	5,619.19

SET

mai

เลือกดูตามประเภทหลักทรัพย์

หุ้นสามัญ

Go

มูลค่าซื้อขาย 10 อันดับ

หลักทรัพย์	มูลค่า AOM ('000 บาท)	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง (%)
TFM	4,565,606.48	14.50	+1.00 (+7.41%)
KBANK	2,593,940.55	141.00	+3.00 (+2.17%)
BANPU	2,084,897.46	11.40	+0.30 (+2.70%)
PTT	1,878,260.60	38.00	-0.25 (-0.65%)
SCB	1,782,090.95	126.00	+3.50 (+2.86%)
SCC	1,528,761.20	395.00	-3.00 (-0.75%)
SAWAD	1,434,656.82	64.00	+1.75 (+2.81%)
GULF	1,354,170.62	43.25	-0.75 (-1.70%)
IVL	1,285,650.65	42.00	+0.50 (+1.20%)
BDMS	1,157,806.70	23.50	-0.70 (-2.89%)

ปริมาณซื้อขาย 10 อันดับ

หลักทรัพย์	ปริมาณ AOM (หุ้น)	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง (%)
BWG	837,584,500	0.82	+0.06 (+7.89%)
TFM	289,705,300	14.50	+1.00 (+7.41%)
TTB	212,516,900	1.16	- (-)
SUPER	209,969,100	0.97	-0.01 (-1.02%)
GENCO	193,324,800	1.07	-0.03 (-2.73%)
BANPU	186,139,600	11.40	+0.30 (+2.70%)
NMG <C>	175,335,600	0.38	+0.03 (+8.57%)
AQ <C>	151,705,900	0.05	- (-)
BIG	148,516,400	1.00	+0.08 (+8.70%)
TGPRO	117,882,000	0.37	-0.01 (-2.63%)

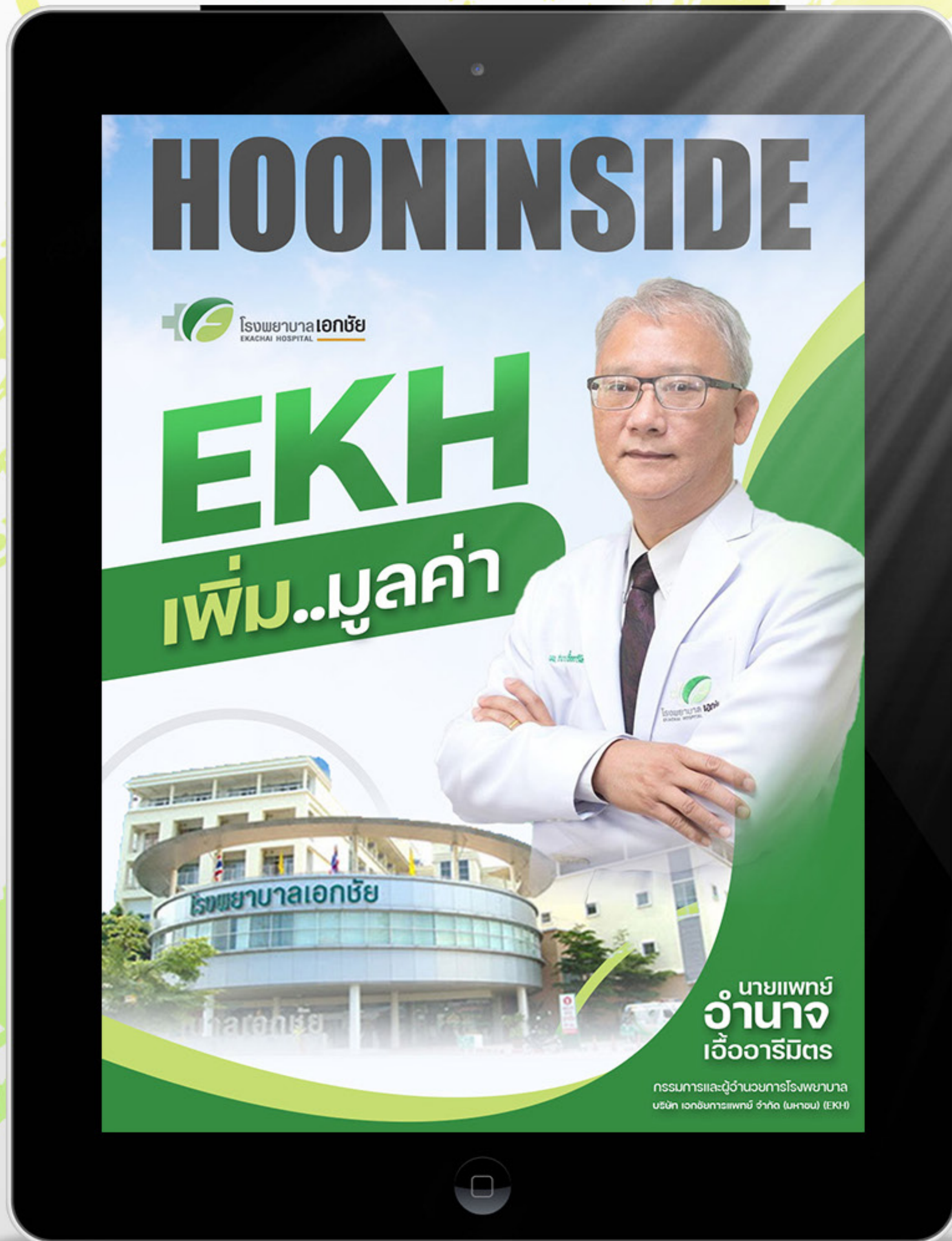
ราคาเพิ่มขึ้น 10 อันดับ

หลักทรัพย์	ปริมาณ AOM (หุ้น)	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง (%)
IT	9,119,000	8.35	+1.10 (+15.17%)
TWZ	34,428,600	0.12	+0.01 (+9.09%)
BIG	148,516,400	1.00	+0.08 (+8.70%)
NMG <C>	175,335,600	0.38	+0.03 (+8.57%)
BWG	837,584,500	0.82	+0.06 (+7.89%)
TFM	289,705,300	14.50	+1.00 (+7.41%)
SVOA	62,402,000	2.22	+0.14 (+6.73%)
ETC	88,801,400	2.88	+0.18 (+6.67%)
AS	16,944,800	20.70	+1.20 (+6.15%)
BROCK	41,080,500	2.66	+0.14 (+5.56%)

ราคาลดลง 10 อันดับ

หลักทรัพย์	ปริมาณ AOM (หุ้น)	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง (%)
ACC	60,063,200	1.01	-0.21 (-17.21%)
SCG	6,735,400	6.10	-0.75 (-10.95%)
PPPM <C, NP>	109,449,200	0.51	-0.06 (-10.53%)
TCC	66,686,200	1.19	-0.12 (-9.16%)
FANCY	24,521,200	1.20	-0.12 (-9.09%)
S & J	600	27.50	-2.50 (-8.33%)
PRECHA	5,425,200	1.50	-0.12 (-7.41%)
TTI	200	26.50	-2.00 (-7.02%)
CI	10,478,000	1.13	-0.08 (-6.61%)
SO	1,447,400	11.70	-0.70 (-5.65%)

HOONINSIDE



ติดตาม Magazine Hooninside ได้แล้ววันนี้



WWW.HOONINSIDE.COM



LINE : HOONINSIDE

NEWSCENTER

PROGRAM NEWS CENTER



@HOONINSIDE

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