HOONINSIDE

SHOW

รวมเป็นหนึ่ง สู่ความยิ่งใหญ่

แมกกาซีนหุ้นอินไซด์ รายเดือน เดือนพฤศจิกายน 2565 นำเสนอเรื่องราว บจ.

มีการทำธุรกิจ มีการจับไม้ จับมือ ร่วมกันสู่ความยิ่งใหญ่ น่าจับตามอง

EDITOR TALK

ท่องเที่ยว

สู่โหมดเดือนพฤศจิกายน 2565 ตลาดท่องเที่ยวในประเทศไทย รวมถึงต่างประเทศ คงมีความคึกคัก ด้วยทุกประเทศ เปิดประเทศ ต้อนรับนักท่องเที่ยวอีกครั้ง แน่นอน เมื่อการท่องเที่ยวเกิดขึ้น การจับใช้จ่ายใช้สอย เม็ดเงินกลับมาสะพัดอีกครั้ง วงล้อ วงจรเศรษฐกิจ มีความสดใสอีกครั้ง

มุมมองของผศ.ดร.มณฑกานติ ชุบชูวงศ์ คณบดีคณะการท่องเที่ยวและการโรงแรม มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิตย์ (DPU)ระบุว่าขณะนี้สถานการณ์โควิด-19 คลี่คลายลง ทำให้ช่วงไฮซีซั่นของปีนี้มีนักท่องเที่ยวต่างชาติ Booking โรงแรมล่วงหน้าจำนวนมาก ส่งผลให้หลายโรงแรมต้องการพนักงานจำนวนเพิ่มขึ้นเช่นเดียวกัน นักท่องเที่ยวต่างชาติเริ่มเดินทางมาท่องเที่ยวในไทย ทำให้โรงแรมต่าง ๆ ขาดแคลนพนักงาน

อย่างไรก็ตามหลายโรงแรมได้มีการเข้ามาติดต่อกับคณะฯ เพื่อวางแผนในการเตรียมนักศึกษาให้มีความพร้อมก่อนการฝึกงาน เพื่อตอบโจทย์ความต้องการในการทำงานในช่วงหลังโควิด-19 การท่องเที่ยวของบ้านเรา ถือเป็นหัวใจหลัก ของเศรษฐกิจไทย...ท่องเที่ยวฟื้น เศรษฐกิจไทยย่อมฟื้น

ส่วนตลาดหุ้นไทย ก็มีนักลงทุนต่างประเทศทั้งระยะสั้น-ยาว เข้ามาลงทุน สะท้อนได้จากเงินบาทกลับมาแข็งค่าอีกครั้ง..แน่นอน บาทแข็งหรืออ่อน ย่อมมีผู้ที่ได้ประโยชน์และเสียประโยชน์

บรรยากาศการลงทุนในตลาดหุ้นไทย ยังมีความผันผวน แกว่งตัว ตามปัจจัยที่เข้ามากระทบ ดังนั้นขอให้นักลงทุน ระมัดระวังการลงทุนและประสบความสำเร็จครับ

ประสิทธิ์ กรโชคอนันต์
บรรณาธิการบริหาร

บริษัท นายกล้วยหอมออนไลน์ จำกัด
เลขที่ 109 ถนนพระราม9 แขวงห้วยขวาง
เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310
โทรศัพท์ 02-276-5976
E-mail : reporter@hooninside.com
www.hooninside.com

ที่ปรึกษา

ชาลทอง ปัทมพงศ์
ภัทธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ
สาธิต วรรณศิลปิน
พิพัฒน์ นวสวัสดิ์
เกวัญ จงกลรอด
รณพงศ์ มีทอง
ภากร ยังแจ่ม

บรรณาธิการบริหาร

ประสิทธิ์ กรโชคอนันต์

รองบรรณาธิการบริหาร

อณุภา ศิริรวง

นักข่าว

ชนิภรณ์ มาสุข

กองบรรณาธิการ

นวพร เชื้อเมืองพาน

กราฟฟิก

วิชิตพล นาคสุข
ศิวิไล สอนใหม่
ศักดาวุธ จันทร์เทพ

ติดต่อโฆษณา
คุณบี
02-276-5976
087-511-1287
090-976-4370
E-mail : reporter@hooninside.com

สั่งเลย!!
พีที น้ำมันสดใหม่
เต็มถัง
FRESH
E

SHOW

รวมเป็นหนึ่ง สู่ความยิ่งใหญ่ แมกกาซีนหุ้นอินไซด์ รายเดือน เดือนพฤศจิกายน 2565 นำเสนอเรื่องราว บจ. มีการทำธุรกิจ มีการจับไม้ จับมือ ร่วมกันสู่ความยิ่งใหญ่ น่าจับตามอง มีเนื้อหาดังนี้

JKN

ทุ่มงบ 800 ลบ. คว้าธุรกิจองค์กร นางงามจักรวาล หรือ MUO ก้าวสู่การเป็น Global Content Commerce Company

SCGL x JWD

ประกาศดีลรวมกิจการ ผสานความแข็งแกร่งขยายธุรกิจระดับภูมิภาคขึ้นแท่นผู้นำด้านบริการโลจิสติกส์และซัพพลายเชนแบบครบวงจรรายใหญ่ที่สุดในอาเซียน

III

คณะกรรมการ บมจ. ทริพเพิล ไอ โลจิสติกส์ (III) มีมติอนุมัติเสนอผู้ถือหุ้นเพื่อเข้าซื้อกิจการ Asia GSA (M) ในประเทศมาเลเซีย มูลค่ากว่า 5,520 ล้านบาท ผ่านบริษัทย่อย ANI ขึ้นแท่นผู้นำโลจิสติกส์ในภูมิภาคเอเชีย เล็งขยายบริการมากกว่า 10 ประเทศ ตอกย้ำยุทธศาสตร์ "Logistics and Beyond" เร่งสร้างรายได้เติบโตแข็งแกร่งในปี 2566

LEO

ผนึกกำลังพันธมิตรทั้งในและต่างประเทศ เดินหน้าสร้างศูนย์โลจิสติกส์และกระจายสินค้า, Cold Chain Logistics Center และ Warehouse รวมถึงขยายธุรกิจ Self Storage แห่งที่ 3 และ 4 คาดว่าจะเพิ่มรายได้จากธุรกิจ Non-Freight ให้กับบริษัทได้อย่างน้อย 200 ล้านบาทต่อปี ภายใน 3 ปีข้างหน้า บอร์ด LEO ไฟเขียวอนุมัติงบ 261.4 ล้านบาท. ลุย JV กับ 3 พันธมิตรทั้งในและต่างประเทศ ต่อยอดธุรกิจโลจิสติกส์และคลังสินค้าแบบครบวงจร

HOONINSIDE
JKN GLOBAL GROUP
บริษัท เจเคเอ็น โกลบอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
JKN
ทุ่มงบ
800 ลบ.
คว้าธุรกิจองค์กรนางงามจักรวาล หรือ MUO
คุณจักรพงษ์ จักราจุฑาธิบดิ์
ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการ
บริษัท เจเคเอ็น โกลบอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) หรือ JKN
ก้าวสู่การเป็น
Global Content
Commerce Company

JKN ทุ่มงบ 800 ลบ.

คว้าธุรกิจองค์กรนางงามจักรวาล หรือ MUO

ก้าวสู่การเป็น

Global Content Commerce Company

JKN คว้าธุรกิจ Miss Universe Organization (MUO) หลังบรรลุข้อตกลงกับ IMG Worldwide, LLC ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ Endeavor Group Holdings, Inc. มูลค่าทั้งสิ้นไม่เกิน 14 ล้านเหรียญสหรัฐ (ไม่เกิน 550 ล้านบาท) และสัญญาลิขสิทธิ์อีก 6 ล้านเหรียญสหรัฐ (ไม่เกิน 250 ล้านบาท) รวมมูลค่าลงทุนไม่เกิน 20 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือประมาณ 800 ล้านบาท พร้อมต่อยอดลิขสิทธิ์แบรนด์ Miss Universe ขับเคลื่อนการเติบโตให้แก่กลุ่มธุรกิจ Commerce และผลักดัน JKN สู่การเป็น Global Content Commerce Company

คุณจักรพงษ์ จักราจุฑาธิบดิ์

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการ
บริษัท เจเคเอ็น โกลบอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) หรือ JKN

เปิดเผยว่า บริษัทฯ ได้บรรลุข้อตกลงการเข้าถือครองธุรกิจองค์กรนางงามจักรวาล หรือ Miss Universe Organization (MUO) จาก Endeavor Group Holdings, Inc. ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้น 100% ของบริษัท IMG Worldwide, LLC ที่เป็นผู้ถือลิขสิทธิ์ Miss Universe โดยการทำธุรกรรมดังกล่าวจะใช้เงินประมาณไม่เกิน 14 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือประมาณ 550 ล้านบาท และสัญญาซื้อขายลิขสิทธิ์อีก 6 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือประมาณ 250 ล้านบาท รวมทั้งสิ้นจะใช้เงินลงทุนครั้งนี้ไม่เกิน 20 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือไม่เกิน 800 ล้านบาท ซึ่งมาจากการใช้เงินทุนหมุนเวียนในกิจการ

ทั้งนี้ ได้จัดตั้งบริษัท JKN Metaverse, Inc ในประเทศสหรัฐอเมริกา ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ JKN ที่ถือหุ้น 100% รองรับการดำเนินธุรกรรมดังกล่าวในการรับโอนหุ้นกิจการทั้งหมดของ MUO ที่ประกอบด้วย 5 บริษัท ได้แก่ (1.) IMG Universe, LLC. (2.) IMG Universe FranchCo, LLC. (3.) Miss USA BR Production LLC. (4.) MUO Productions, LLC. และ (5.) Miss USA Productions OH, LLC. โดยภายหลังจากที่รับโอนกิจการทั้งหมดเรียบร้อยแล้ว จะดำเนินการปรับเปลี่ยนชื่อบริษัท IMG Universe, LLC. เป็น JKN Universe, LLC. และ บริษัท IMG Universe FranchCo, LLC. เปลี่ยนเป็น JKN Universe FranchCo, LLC.

JKN GLOBAL GROUP
บริษัท เจเคเอ็น โกลบอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

MUO หรือ องค์กรนางงามจักรวาล ถือเป็นองค์กรระดับโลกที่มีมายาวนานกว่า 71 ปี เป็นที่รู้จักของผู้บริโภคทั่วโลก ที่ติดตามการรับชมการจัดการประกวดนางงามจักรวาล **มากกว่า 500 ล้านคนทั่วโลก** และมีประเทศต่างๆ ได้ซื้อลิขสิทธิ์การจัดการประกวดนางงามจักรวาลในแต่ละประเทศ เพื่อส่งนางงามเข้าประกวดมากกว่า 94 ประเทศ

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการ JKN กล่าวว่า การเข้าถือครอง MUO ของบริษัทฯ ครั้งนี้ เพื่อเป็นการทรานฟอร์มธุรกิจเพื่อรองรับการนำลิขสิทธิ์และการบริหารการจัดการลิขสิทธิ์ Miss Universe ในการจัดประกวดมิสยูนิเวิร์สให้แก่แต่ละประเทศ ตั้งแต่การให้สิทธิ์แบรนด์ Miss Universe เพื่อจัดการประกวดและการเผยแพร่สัญญาณการจัดการประกวดมิสยูนิเวิร์สของแต่ละประเทศ รวมถึง บริษัทฯ มีแผนนำแบรนด์ Miss Universe มาช่วยต่อยอดเสริมสร้างความแข็งแกร่งให้แก่กลุ่มธุรกิจ Commerce ในกลุ่มผลิตภัณฑ์ต่างๆ

ทั้งผลิตภัณฑ์เสริมอาหาร ผลิตภัณฑ์เครื่องดื่ม ผลิตภัณฑ์ของใช้ส่วนบุคคล ได้แก่ ผลิตภัณฑ์บำรุงผิว เครื่องสำอางค์ และกลุ่มสินค้ากลุ่มไลฟ์สไตล์ เพื่อสร้างการเติบโตให้แก่กลุ่มธุรกิจดังกล่าวในอนาคตอีกด้วย

> "การเข้าถือครองกิจการ MUO รวมถึงลิขสิทธิ์ Miss Universe ซึ่งถือเป็นแบรนด์เก่าแก่ที่คนทั้งโลกรู้จัก ของ JKN ในครั้งนี้ ถือเป็นหนึ่งในกลยุทธ์การขับเคลื่อนการเติบโตของธุรกิจของ JKN ที่ไม่เป็นเพียงการจัดการประกวดและการให้สิทธิ์ถ่ายทอดการประกวดมิสยูนิเวิร์สเท่านั้น แต่เราจะนำแบรนด์ Miss Universe มาต่อยอดการผลิตและการทำตลาดในกลุ่มผลิตภัณฑ์ในกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภคไปในทุกประเทศเพื่อสร้างการเติบโตให้แก่ JKN และยกระดับภาพลักษณ์องค์กรก้าวสู่การเป็น Global Content Commerce Company"

JKN ทุ่มเงินไม่เกิน 800 ลบ.

ซื้อกิจการทั้งหมดขององค์กรนางงามจักรวาล

บริษัท เจเคเอ็น โกลบอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) JKN เปิดเผยว่า ด้วยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เจเคเอ็น โกลบอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 4/2565 เมื่อวันที่ 27 มิถุนายน 2565 ได้มีมติอนุมัติการเข้าเจรจาเพื่อการได้มาซึ่งกิจการทั้งหมดขององค์กรนางงามจักรวาล (Miss UniverseOrganization) จาก IMG Worldwide, LLC ซึ่งเป็นบริษัทที่ถือหุ้นร้อยละ 100 โดย Endeavor Group Holdings, Inc. ("ผู้ขาย") ที่มูลค่าการซื้อขายรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 20,000,000 เหรียญสหรัฐอเมริกา (โดยประกอบด้วยสัญญานี้ 14,000,000 เหรียญสหรัฐอเมริกา และสัญญาซื้อขายลิขสิทธิ์ 6,000,000 เหรียญสหรัฐอเมริกา) หรือไม่เกิน 800,000,000 บาท (คำนวณจากมูลค่าการซื้อขายไม่เกิน 20,000,000 เหรียญสหรัฐอเมริกา โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 27 มิถุนายน 2565 คือ 1 เหรียญสหรัฐอเมริกาเท่ากับ 35.46 บาทและสำรองเพิ่มเติมเนื่องจาก ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน) และมีมติอนุมัติการมอบหมายให้กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทฯ หรือบุคคล ที่ได้รับมอบหมายจากกรรมการดังกล่าวมีอำนาจในการเจรจาพิจารณากำหนดรายละเอียด เงื่อนไขและดำเนินการใดๆ ที่ จำเป็นเพื่อประโยชน์ในการได้มาซึ่งกิจการทั้งหมดขององค์กรนางงามจักรวาล (Miss Universe Organization) และการลง นามในสัญญาซื้อขายหุ้น และเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนดำเนินการต่างๆ ตามจำเป็นและสมควรอันเกี่ยวกับเรื่อง ดังกล่าวข้างต้น โดยบริษัทฯ ได้บรรลุข้อตกลงกับผู้ขายและได้เข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นอันมีเงื่อนไขบังคับก่อนเพื่อการได้มา ซึ่งกิจการทั้งหมดขององค์กรนางงามจักรวาล (Miss Universe Organization) และ บริษัทฯ ได้ชำระเงินค่าซื้อกิจการ องค์กรนางงามจักรวาล (Miss Universe Organization) ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาเรียบร้อยแล้ว เมื่อวันที่ 25 ตุลาคม 2565

อนึ่ง บริษัทฯ ขอเรียนว่า แม้ว่าคณะกรรมการของบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติการเข้าเจรจาและมอบหมายให้ดำเนินการ ที่เกี่ยวข้องกับการได้มาซึ่งกิจการทั้งหมดขององค์กรนางงามจักรวาล (Miss Universe Organization) เมื่อวันที่ 27 มิถุนายน 2555 ที่ผ่านมา แต่เนื่องจากข้อเท็จจริงยังมีความไม่แน่นอนและอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ และธุรกรรมดังกล่าว เป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในต่างประเทศ บริษัทฯ จึงมีความจำเป็นที่จะต้องใช้ความรอบคอบและความระมัดระวังใน การศึกษารายละเอียดและปฏิบัติตามกฎหมายต่างประเทศและเงื่อนไขบังคับก่อนที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายทรัพย์สินที่ คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายอย่างเคร่งครัด

บริษัทฯ จึงมีความจำเป็นต้องเปิดเผยข้อมูลต่อถือหุ้นและสาธารณชนทั่วไปเมื่อเงื่อนไข บังคับก่อนที่เกี่ยวข้องภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นขององค์กรนางงามจักรวาล (Miss Universe Organization) สำเร็จครบถ้วน เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

HOONINSIDE
Triple i LOGISTICS
นายทิพย์ ดาลาล
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท ทริพเพิล ไอ โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)
III
ซื้อกิจการ
Asia GSA
(มาเลเซีย)
ขึ้นแท่นผู้นำ
โลจิสติกส์ในเอเชีย

III ซื้อกิจการ Asia GSA มาเลเซีย ขึ้นแท่นผู้นำ..โลจิสติกส์ในเอเชีย

"ทิพย์ ดาลาล"
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท ทริพเพิล ไอ โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)

การเข้าลงทุนในบริษัท Asia GSA (M) ในครั้งนี้ จะช่วยสร้างการเติบโตให้กับบริษัทฯ ในระยะยาว เติบโตสู่การเป็นผู้นำธุรกิจโลจิสติกส์ในเอเชียที่มีเครือข่ายและฐานธุรกิจที่แข็งแกร่งที่สุดในภูมิภาคนี้

บอร์ด ทริพเพิล ไอ โลจิสติกส์ ไฟเขียว เสนอผู้ถือหุ้นเข้าลงทุน 5.52 พันลบ. ซื้อกิจการ Asia GSA มาเลเซีย ขึ้นแท่นผู้นำโลจิสติกส์ในเอเชีย

คณะกรรมการ บมจ. ทริพเพิล ไอ โลจิสติกส์ (III) มีมติอนุมัติเสนอผู้ถือหุ้นเพื่อเข้าซื้อกิจการ Asia GSA (M) ในประเทศมาเลเซีย มูลค่ากว่า 5,520 ล้านบาท ผ่านบริษัทย่อย ANI ขึ้นแท่นผู้นำโลจิสติกส์ในภูมิภาคเอเชีย เล็งขยายบริการมากกว่า 10 ประเทศ ตอกย้ำยุทธศาสตร์ **"Logistics and Beyond"** เร่งสร้างรายได้เติบโตแข็งแกร่งในปี 2566

นายทิพย์ ดาลาล ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ทริพเพิล ไอ โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) (III) เปิดเผยว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท มีมติอนุมัติการเข้าซื้อกิจการ Asia GSA (M) ผ่านบริษัทย่อย เอเชีย เน็ตเวิร์ค อินเตอร์เนชั่นแนล (Asia Network International หรือ ANI) ที่ **III ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 50.35 โดยเงินลงทุนในการเข้าซื้อกิจการครั้งนี้คิดเป็นมูลค่ารวมกว่า 5,520 ล้านบาท** นับเป็นการดำเนินงานตามยุทธศาสตร์ของบริษัทในการสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืน **ภายใต้แนวคิด "Logistics and Beyond"** เพื่อเสริมความแข็งแกร่งก้าวสู่การเป็นบริษัทโลจิสติกส์ชั้นนำในระดับภูมิภาค

"การเข้าลงทุนในบริษัท Asia GSA (M) ในครั้งนี้จะช่วยสร้างการเติบโตให้กับบริษัทฯ ในระยะยาว ด้วยการขยายเครือข่ายการให้บริการด้านโลจิสติกส์ครอบคลุมทั่วภูมิภาคเอเชีย ผ่านเครือข่ายพันธมิตรมากกว่า 10 ประเทศ อาทิ จีน ฮ่องกง มาเลเซีย สิงคโปร์ เวียดนาม รวมถึงไทย และสามารถขยายเครือข่ายพันธมิตรไปสู่ภูมิภาคอื่นทั่วโลก เช่น ยุโรป อเมริกา และออสเตรเลีย เป็นต้น ซึ่งจะเป็นพัฒนาการครั้งสำคัญทั้งเชิงลึกและเชิงกว้างที่จะทำให้บริษัทฯ เติบโตสู่การเป็นผู้นำธุรกิจโลจิสติกส์ในเอเชียที่มีเครือข่ายและฐานธุรกิจที่แข็งแกร่งที่สุดในภูมิภาคนี้" นายทิพย์กล่าว

จากการเข้าลงทุนดังกล่าว ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทจึงได้มีมติอนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ **ขึ้นอีกจำนวน 25,387,820.50 บาท จากเดิมทุนจดทะเบียนจำนวน 380,817,306.00 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 406,205,126.50 บาท** และมีมติอนุมัติให้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ โดยกำหนดสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน (Rights Offerings) ในอัตราจัดสรร 15 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุน ซึ่งการเพิ่มทุนในครั้งนี้จะเป็นส่วนหนึ่งของเงินลงทุนที่จะสร้างฐานทุนที่แข็งแกร่ง เพื่อรองรับการขยายธุรกิจอื่นๆ ตามแผนยุทธศาสตร์ของบริษัทฯ **ในอนาคต สำหรับการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นจะจัดขึ้นในวันที่ 29 พฤศจิกายน 2565**

ทั้งนี้ การเข้าซื้อกิจการ Asia GSA (M) ของ III ผ่านบริษัทย่อย ANI จะเริ่มรับรู้รายได้ในไตรมาสแรกของปี 2566 ขณะที่แผนการนำ ANI เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ คาดว่าจะขอยื่นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยภายในเดือน 4 ของปี 2566 ซึ่งหาก ANI สามารถเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้สำเร็จ จะเป็นบริษัทจดทะเบียนที่ดำเนินธุรกิจเป็นตัวแทนสายการบินระดับภูมิภาครายแรกและรายเดียวในประเทศไทยที่ดำเนินธุรกิจในระดับภูมิภาค

สำหรับการเข้าซื้อกิจการ Asia GSA (M) เป็นหนึ่งในยุทธศาสตร์สร้างการเติบโตอย่างยั่งยืนของทริพเพิล ไอ โลจิสติกส์ ภายใต้แนวคิด "Logistics and Beyond"

ซึ่งประกอบไปด้วย 4 แนวคิดหลัก ดังนี้

Beyond Boundary

จากผู้ให้บริการด้านโลจิสติกส์ครบวงจรระดับแนวหน้าของไทย ก้าวสู่การเป็นผู้ให้บริการด้านโลจิสติกส์ชั้นนำในระดับภูมิภาค โดยเตรียมความพร้อมการเป็นตัวแทนสายการบินต่าง ๆ ในระดับภูมิภาค จากปัจจุบันที่เป็นตัวแทนอยู่กว่า 20 สายการบิน

Beyond Traditional Logistics Service

พัฒนาโมเดลธุรกิจและบริการในรูปแบบใหม่ ๆ นอกเหนือไปจากบริการเดิม อาทิ ธุรกิจการให้บริการภาคพื้นอากาศยานที่ครอบคลุมทั้งสินค้าและผู้โดยสาร ธุรกิจการขนส่งสินค้าทางรางทั้งภายในประเทศและระหว่างประเทศ

Beyond Traditional Platform

พัฒนาบริการโลจิสติกส์ในรูปแบบออนไลน์ อาทิ e-Commerce Enabler, e-Logistics Platform เพื่อรองรับการเติบโตแบบก้าวกระโดดของตลาดอีคอมเมิร์ส

Beyond Existing Expertise

ต่อยอดการเป็นผู้เชี่ยวชาญด้านโลจิสติกส์เฉพาะทาง

เริ่มรับรู้รายได้ในไตรมาสแรกของปี 2566 ขณะที่แผนการนำ ANI เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ คาดว่าจะขอยื่นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยภายในเดือน 4 ของปี 2566 ซึ่งหาก ANI สามารถเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้สำเร็จ จะเป็นบริษัทจดทะเบียนที่ดำเนินธุรกิจเป็นตัวแทนสายการบินระดับภูมิภาครายแรกและรายเดียวในประเทศไทยที่ดำเนินธุรกิจในระดับภูมิภาค

"บริษัทฯ มั่นใจว่าจะสามารถสร้างผลประกอบการในปี 2565 ให้เติบโตได้ตามเป้าหมาย และเติบโตต่อเนื่องในปี 2566 เนื่องจากสายการบินต่าง ๆ ทั่วโลกเริ่มทยอยเปิดการเดินทางมากขึ้น โดยเฉพาะจีนคาดว่าจะเริ่มคลายล็อกดาวน์ในช่วงปลายปีนี้ ซึ่งจะทำให้การขนส่งระหว่างประเทศกลับมาคึกคักมากขึ้น" นายทิพย์กล่าว

HOONINSIDE
เกตติวิทย์ สิทธิสุนทรวงศ์
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท ลีโอ โกลบอล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) หรือ LEO
LEO
บุกแหลก
ตามแผน
มุ่งสู่ก้าวกระโดด
แข็งแกร่งและยั่งยืน
LEO GLOBAL LOGISTICS
LEO GLOBAL LOGISTICS

LEO บุกแหลก!! ตามแผน

มุ่งสู่ก้าวกระโดด แข็งแกร่งและยั่งยืน

LEO ลุย บอร์ดอนุมัติจับมือพันธมิตรไทยเทศตั้งบริษัทใหม่ 4 บ.

ขยายธุรกิจศูนย์ให้บริการโลจิสติกส์ / Cold Chain / Self Storage / Warehouse และ บริษัท Sourcing / Supply Chain เพื่อตลาดประเทศจีน

LEO ผนึกกำลังพันธมิตรทั้งในและต่างประเทศ เดินหน้าสร้างศูนย์โลจิสติกส์และกระจายสินค้า, Cold Chain Logistics Center และ Warehouse รวมถึงขยายธุรกิจ Self Storage แห่งที่ 3 และ 4 คาดว่าจะเพิ่มรายได้จากธุรกิจ **Non-Freight ให้กับบริษัทได้อย่างน้อย 200 ล้านบาทต่อปี ภายใน 3 ปีข้างหน้า บอร์ด LEO ไฟเขียวอนุมัติงบ 261.4 ล้านบาท** ลุย JV กับ 3 พันธมิตรทั้งในและต่างประเทศ ต่อยอดธุรกิจโลจิสติกส์และคลังสินค้าแบบครบวงจร ฟาก **"เกตติวิทย์ สิทธิสุนทรวงศ์"** มั่นใจสามารถต่อยอดและนำพา **LEO ให้ก้าวต่อไปอย่างก้าวกระโดด แข็งแกร่งและยั่งยืน**

"นายเกตติวิทย์ สิทธิสุนทรวงศ์"

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ลีโอ โกลบอล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) หรือ LEO

เปิดเผยว่า เมื่อวันที่ 17 ตุลาคม 2565 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติเรื่องการจัดตั้งบริษัทใหม่และการเข้าลงทุนในธุรกิจศูนย์ให้บริการโลจิสติกส์และกระจายสินค้า ศูนย์ให้บริการโลจิสติกส์แบบควบคุมอุณหภูมิ หรือ Cold Chain Logistics Center ธุรกิจห้องเก็บของให้เช่าหรือ Self Storage และ Warehouse รวมถึงจัดตั้งบริษัท Buying & Sourcing Agent เพื่อเป็นตัวแทนในการส่งออกสินค้าไปประเทศจีน พร้อมประกาศเดินหน้าเปิดสาขา 3-4 ของ LEO Self Storage โดยอนุมัติงบทั้งสิ้น 261,439,594.60 บาท เพื่อนำไปขยายโอกาสทางธุรกิจและเพิ่มรายได้ให้กับบริษัทฯ ต่อไป

โดยคณะกรรมการบริษัทได้อนุมัติให้บริษัทฯ
เข้าร่วมลงทุนกับ ADVANTIS FREIGHT (PVT)

LIMITED ซึ่งเป็นบริษัทระดับ Regional Player ในภูมิภาค Asia เพื่อจัดตั้งบริษัทใหม่ และถือหุ้นร่วมกันในการดำเนินธุรกิจ Logistics & Distribution Center มีทุนจดทะเบียน จำนวน 55,000,000 บาท โดย บริษัท ลีโอ โกลบอล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) ลงทุน 26,950,000บาท คิดเป็น 49 % และ บริษัท ADVANTIS FREIGHT (PVT) LIMITED และผู้ถือหุ้นรายอื่นๆ (ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน) ลงทุน 28,050,000 บาท คิดเป็น 51 % เพื่อเป็นการขยายโอกาสทางธุรกิจในด้าน Logistics & Distribution Center ให้กับบริษัท

และได้อนุมัติให้บริษัทฯ เข้าลงทุนกับ บริษัท เอสเค แอสเซ็ท แมเนจเม้นท์ จำกัด (SK Asset Management Company Limited.) บริษัทในเครือ เสนาดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) หรือ SENA จัดตั้งบริษัทร่วมทุนแห่งใหม่เพื่อดำเนินโครงการ Self-Storage แห่งที่ 3 เพื่อให้บริการพื้นที่ห้องเก็บของให้เช่า และพัฒนาธุรกิจคลังสินค้าและให้บริการโลจิสติกส์แบบครบวงจร (Self-Storage, Warehouse & Integrated Logistics Services Project) ร่วมกัน โดยมีทุนจดทะเบียนในช่วงเริ่มต้นที่ 10,000,000 บาท สัดส่วนการลงทุน บริษัท ลีโอ โกลบอล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) **ลงทุน 5,000,000 บาท คิดเป็น 50% และ บริษัทเอสเค แอสเซ็ท แมเนจเม้นท์ จำกัด ลงทุน 5,000,000 บาท คิดเป็น 50 %** เพื่อใช้ในการพัฒนาและต่อยอดในการขยายธุรกิจ Self-Storage และ Warehouse ของบริษัทฯ

ที่ประชุมคณะกรรมการยังได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ เข้าลงทุนในบริษัทใหม่ร่วมกับ บริษัท สหไทย เทอร์มินอล จำกัด (มหาชน) หรือ PORT **เพื่อจัดตั้งบริษัทร่วมทุนแห่งใหม่ในการดำเนินธุรกิจศูนย์ให้บริการโลจิสติกส์แบบควบคุมอุณหภูมิ (Cold Chain Logistics Center)** และให้บริการธุรกิจโลจิสติกส์ครบวงจร **มีทุนจดทะเบียน 100,000,000 บาท**

และมีสัดส่วนการลงทุน **บริษัท ลีโอ โกลบอล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) ลงทุน 50,000,000 บาท คิดเป็น 50% และ** บริษัท สหไทย เทอร์มินอล จำกัด (มหาชน) **ลงทุน 50,000,000 บาท คิดเป็น 50%** เพื่อเป็นการพัฒนาและต่อยอดในการขยายธุรกิจ **Cold Chain Warehouse และ Integrated Logistics Services ของบริษัทฯ**

และได้อนุมัติให้บริษัทฯ เข้าลงทุนในโครงการ LEO **Self Storage แห่งที่ 4** เพื่อให้บริการพื้นที่ห้องเก็บของให้เช่า **(Self-Storage) มีมูลค่าการลงทุน 174,489,594.60 บาท ประกอบด้วยค่าเช่าทรัพย์สินตลอดอายุสัญญารวม 116.04 ล้านบาท** โดยใช้งบลงทุนในการพัฒนาโครงการรวมทั้งสิ้นเป็นมูลค่า **58.44 ล้านบาท** เพื่อเป็นการพัฒนาและต่อยอดในการขยายธุรกิจ **Self-Storage** ของบริษัทฯ

นอกจากนี้ยังได้อนุมัติให้บริษัทฯ จัดตั้งบริษัทย่อยแห่งใหม่เพื่อดำเนินธุรกิจในการเป็นตัวแทนในการจัดหาสินค้าจากประเทศไทยส่งออกไปประเทศจีน **(Buying & Sourcing Agent)** และสนับสนุน **E-commerce Platform ของทาง China Post และ Yunnan Tengjun มีทุนจดทะเบียน 5,000,000 บาท สัดส่วน คิดเป็น 100%**

โดยบริษัทเล็งเห็นว่ารายได้และกำไรจากธุรกิจในลักษณะของการ **Sourcing & Supply Chain Management** ไปยังประเทศจีนที่เป็นประเทศคู่ค้าหลักที่สำคัญของประเทศไทยจะมีแนวโน้มการเติบโตอย่างต่อเนื่อง

บริษัท ลีโอ โกลบอล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)

LEO มองเห็นโอกาสในการพัฒนาธุรกิจให้เติบโตอยู่เสมอ จึงมองหาพันธมิตร ทั้งในและต่างประเทศ เพื่อมาช่วยต่อยอดในการพัฒนาธุรกิจ Logistics & Distribution Center, Warehouse และ Self Storage ที่เป็นธุรกิจ Non-Freight และมีอัตรากำไรขั้นต้นที่สูงกว่าธุรกิจการขนส่งสินค้าระหว่างประเทศให้มีศักยภาพในการเติบโตอย่างรวดเร็ว สามารถขยายฐานลูกค้าและพื้นที่ในการให้บริการได้รวดเร็วมากขึ้น ประกอบกับกลยุทธ์การบริหารที่ LEO มุ่งเน้นไปสู่การเป็นผู้ให้บริการโลจิสติกส์อย่างครบวงจร ซึ่งถึงพร้อมด้วยเทคโนโลยีที่สนับสนุนและส่งเสริมกระบวนการที่เป็นเลิศ และสามารถปรับตัวให้สอดคล้องกับสถานการณ์การการค้าและระบบโลจิสติกส์ของโลกในปัจจุบันได้อย่างมีประสิทธิภาพ ทำให้บริษัทมั่นใจว่าจะสามารถขยายธุรกิจ

Non Freight ของบริษัทฯร่วมกับพันธมิตรของบริษัทให้มีการเติบโตอย่างก้าวกระโดด แข็งแกร่งและยั่งยืน ส่งผลให้บริษัทฯมีความสามารถในการสร้างยอดขายและกำไรของบริษัทให้เติบโตและสามารถจ่ายปันผลให้กับผู้ถือหุ้นได้ต่อเนื่องและยั่งยืน

นายเกตติวิทย์ กล่าวในที่สุด

บริษัท ลีโอ โกลบอล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)

บอร์ด LEO
ไฟเขียวร่วมลงทุน

บอร์ด LEO ไฟเขียวร่วมลงทุนกับ ADVANTIS FREIGHT (PVT) LIMITED,ร่วมลงทุนกับ เอสเค แอสเซ็ท แมเนจเม้นท์,ร่วมทุนกับสหไทยฯ,ลงทุนในโครงการ Leo Self Storage แห่งที่ 4 ตั้งบริษัทย่อยแห่งใหม่เพื่อทำธุรกิจ E-commerce กับทาง China Post และ Yunnan Tengjun

นายเกตติวิทย์ สิทธิสุนทรวงศ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ลีโอ โกลบอล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) (LEO) เปิดเผยว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของบริษัท ลีโอ โกลบอล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ") ครั้งที่ 8/2565 เมื่อ วันที่ 17 ตุลาคม 2565 มีมติที่สำคัญ สรุปได้ดังนี้

1. อนุมัติให้บริษัทฯ เข้าร่วมลงทุนกับ ADVANTIS FREIGHT (PVT) LIMITED โดยมีรายละเอียดเบื้องต้นในการเข้าร่วมทุน ดังนี้

ชื่อบริษัทร่วมทุน : บริษัทร่วมทุนแห่งใหม่ แห่งที่ 1

วัตถุประสงค์ : เพื่อจัดตั้งบริษัทใหม่ และถือหุ้นร่วมกันระหว่างคู่สัญญา ธุรกิจการดำเนินการ Logistics & Distribution Center

ทุนจดทะเบียน : 55,000,000.- บาท

สัดส่วนการลงทุน : 1. บริษัท ลีโอ โกลบอล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) ลงทุน 26,950,000บาท คิดเป็น 49%

2. บริษัท ADVANTIS FREIGHT (PVT) LIMITED และผู้ถือหุ้นกลุ่มอื่น(ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน)ลงทุน 28,050,000.-บาท คิดเป็น 51%

แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการร่วมทุน นำมาจากเงินที่ระดมทุนจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนแก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) และ/หรือเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ

ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ : 1 เพื่อเป็นการขยายโอกาสทางธุรกิจและเพิ่มรายได้ จาก Non-FreightBusiness ให้กับกลุ่มบริษัท

บอร์ด LEO
ไฟเขียวร่วมลงทุน

2. อนุมัติให้บริษัทฯ เข้าร่วมลงทุนกับบริษัท เอสเค แอสเซ็ท แมเนจเม้นท์ จำกัด โดยมีรายละเอียดเบื้องต้นในการเข้าร่วมทุน ดังนี้

ชื่อบริษัทร่วมทุน : บริษัทร่วมทุนแห่งใหม่ แห่งที่ 2

วัตถุประสงค์ : เพื่อจัดตั้งบริษัทร่วมทุนแห่งใหม่ และโครงการ Self-Storage แห่งที่ 3 เพื่อให้บริการพื้นที่ห้องเก็บของให้เช่า คลังสินค้า และให้บริการโลจิสติกส์แบบครบวงจร (Self-Storage, Warehouse & Integrated Logistics Services Project)

ทุนจดทะเบียน : 10,000,000.- บาท

สัดส่วนการลงทุน : 1. บริษัท ลีโอ โกลบอล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) ลงทุน 5,000,000.บาท คิดเป็น 50%

2. บริษัทเอสเค แอสเซ็ท แมเนจเม้นท์ จำกัด (บริษัทในเครือบริษัท เสนาดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)) ลงทุน 5,000,000.- บาท คิดเป็น 50%

แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการร่วมทุน นำมาจากเงินที่ระดมทุนจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนแก่ประชาชนทั่วไป เป็นครั้งแรก (IPO) และ/หรือเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ

ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ : เพื่อเป็นการพัฒนาและต่อยอดในการขยายธุรกิจ Self-Storage ของ บริษัท เป็นโครงการที่ 3 และพัฒนาธุรกิจคลังสินค้าและการให้บริการ โลจิสติกส์ แบบครบวงจรร่วมกับทางกลุ่มบริษัทเสนาฯ ในอนาคต 50%

บอร์ด LEO ไฟเขียวร่วมลงทุน

3. อนุมัติในหลักการ จัดตั้งบริษัทร่วมทุนกับบริษัท สหไทย เทอร์มินอล จำกัด (มหาชน) โดยให้ฝ่ายบริหาร ดำเนินการศึกษาแนวทาง และความเป็นไปได้ในการจัดตั้ง และจดทะเบียนบริษัทร่วมทุนแห่งใหม่ โดยมีรายละเอียดเบื้องต้นในการเข้าร่วมทุน ดังนี้

ชื่อบริษัทร่วมทุน : เพื่อจัดตั้งบริษัทใหม่บริษัทร่วมทุนแห่งใหม่ แห่งที่ 3

วัตถุประสงค์ : เพื่อจัดตั้งบริษัทใหม่ ศูนย์ให้บริการโลจิสติกส์แบบควบคุมอุณหภูมิ (Cold Chain Logistics Center) และธุรกิจโลจิสติกส์ครบวงจร

ทุนจดทะเบียน : 100,000,000.- บาท

สัดส่วนการลงทุน : 1. บริษัท ลีโอ โกลบอล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) ลงทุน 50,000,000.บาท คิดเป็น 50%

2. บริษัท สหไทย เทอร์มินอล จำกัด (มหาชน) ลงทุน 50,000,000.-บาท คิดเป็น 50%

แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการร่วมทุน นำมาจากเงินที่ระดมทุนจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนแก่ประชาชนทั่วไป เป็นครั้งแรก (IPO) และ/หรือเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ

ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ : เพื่อเป็นการพัฒนาและต่อยอดในการขยายธุรกิจของบริษัท ในธุรกิจ Cold Chain Logistics Center & Integrated Logistics Services อย่าง ครบวงจร กับทางกลุ่มบริษัทสหไทยฯ

บอร์ด LEO
ไฟเขียวร่วมลงทุน

4. อนุมัติให้บริษัทฯ เข้าลงทุนในโครงการ Leo Self Storage แห่งที่ 4 โดยมีรายละเอียดเบื้องต้นในการลงทุนดังนี้

โครงการ : Leo Self Storage แห่งที่ 4

วัตถุประสงค์ : เพื่อจัดตั้งโครงการ Self-Storage แห่งที่ 4 เพื่อให้บริการพื้นที่ ห้องเก็บของ ให้เช่า (Self-Storage) และเพิ่มรายได้ของธุรกิจ Self- Storage อย่าง ต่อเนื่อง

ทุนจดทะเบียน : 174,489,594.60 บาท ประกอบด้วยค่าเช่าทรัพย์สินตลอดอายุสัญญารวม 116.04 ล้านบาท และเงินลงทุนในการพัฒนาโครงการมูลค่า 58.44 ล้านบาท

แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการลงทุน - ค่าเช่าทรัพย์สิน (ชำระค่าเช่าเป็นรายเดือน) จำนวนรวม 116.04 ล้านบาท โดยเป็นการทยอยจ่ายชำระเป็นค่าเช่ารายเดือน ซึ่งบริษัทฯ จะใช้เงิน หมุนเวียนที่ได้จากการดำเนินการโครงการ

- เงินลงทุนในการพัฒนาโครงการ จำนวนรวม 58.45 ล้านบาท โดยบริษัทฯมีแผนจะใช้เงินทุนจากเงินกู้ยืมเงินระยะยาวจากสถาบันการเงิน และ เงินทุนของบริษัทฯ โดยสัดส่วนของเงินกู้ตามแผนงานจะไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 จะกู้ยืมจากสถาบันการเงินที่ไม่ให้มีข้อจำกัดการจ่ายเงินปันผล (ในขณะปัจจุบัน ยังไม่ได้มีการทำสัญญาเงินกู้) และสัดส่วนที่เหลือจะเป็น ส่วนของทุนที่นำมาจากเงินที่ระดมทุนจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนแก่ ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) และ/หรือเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ

ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ : เพื่อเป็นการพัฒนาและต่อยอดในการขยายธุรกิจ Self-Storage ของบริษัทอย่างต่อเนื่อง

บอร์ด LEO
ไฟเขียวร่วมลงทุน

5. อนุมัติให้บริษัทฯ จัดตั้งบริษัทย่อยแห่งใหม่เพื่อทำธุรกิจ E-commerce กับทาง China Post และ Tengjunโดยมอบอำนาจให้ฝ่ายบริหารดำเนินการ โดยมีรายละเอียดเบื้องต้นในการจัดตั้งบริษัทย่อยแห่งใหม่ ดังนี้

ชื่อบริษัทย่อย : จัดตั้งบริษัทย่อยแห่งใหม

วัตถุประสงค์ : เพื่อจัดตั้งบริษัทย่อยแห่งใหม่ ในการดำเนินธุรกิจในการเป็นตัวแทนในการ จัดหาสินค้าจากประเทศไทยส่งออกไปประเทศจีนให้กับบริษัท China Post และบริษัท Yunnan Tengjun

ทุนจดทะเบียน : 5,000,000.- บาท

สัดส่วนการลงทุน : บริษัท ลีโอ โกลบอล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) ลงทุน 5,000,000.- บาทคิดเป็น 100 %

แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการร่วมทุน นำมาจากเงินที่ระดมทุนจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนแก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) และ/หรือเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ

ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ : กำไรจากธุรกิจในการเป็นตัวแทนในการจัดหาสินค้าไปยัง E-commercePlatform ในประเทศจีนของบริษัท China Post และบริษัท Yunnan Tengjun ซึ่งมีแนวโน้มเติบโตอย่างต่อเนื่อง

HOONINSIDE

ขึ้นแท่นผู้นำ ด้านบริการ
โลจิสติกส์ และ ซัพพลายเชน
แบบครบวงจร รายใหญ่ที่สุด ในอาเซียน

SCGL รวมกิจการ JWD

ขึ้นแท่นผู้นำด้านบริการ โลจิสติกส์ และ ซัพพลายเชน แบบครบวงจร

รายใหญ่ที่สุดในอาเซียน

คาดว่าการทำธุรกรรมการรวมกิจการของ SCGL และ JWD
จะแล้วเสร็จภายในไตรมาส 1/2566 หลังจากนั้น JWD
จะดำเนินการเปลี่ยนชื่อใหม่เป็น

บริษัท เอสซีจี เจดับเบิ้ลยูดี โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)
โดยใช้ตัวย่อ "SJWD"
ในการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

'SCGL x JWD' ประกาศดีลรวมกิจการ

ผสานความแข็งแกร่งขยายธุรกิจระดับภูมิภาค ขึ้นแท่นผู้นำด้านบริการโลจิสติกส์และซัพพลายเชน แบบครบวงจรรายใหญ่ที่สุดในอาเซียน

บริษัท เอสซีจี โลจิสติกส์ แมเนจเม้นท์ จำกัด ("SCGL") และ บริษัท เจดับเบิ้ลยูดี อินโฟโลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) ("JWD") 2 ผู้ให้บริการโลจิสติกส์และซัพพลายเชนชั้นนำระดับภูมิภาคอาเซียน ประกาศดีลรวมกิจการครั้งสำคัญแบบ **"พาร์ทเนอร์ชิพ" ภายใต้ชื่อบริษัท เอสซีจี เจดับเบิ้ลยูดี โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) ("SCGJWD")** ผสานความแข็งแกร่งเพิ่มขีดความสามารถการให้บริการ ยกระดับเป็นผู้ให้บริการโลจิสติกส์และซัพพลายแบบครบวงจร **(Integrated Logistics and Supply Chain Solutions Provider)** รายใหญ่ที่สุดในภูมิภาคอาเซียน ด้วยบริการแบบครบวงจรที่มีความหลากหลายครบทุกกลุ่มอุตสาหกรรม เพิ่มโอกาสในการเติบโตอย่างก้าวกระโดดจากฐานลูกค้าทั้งสองฝ่าย พร้อมวางกลยุทธ์ขยายธุรกิจในภูมิภาคอาเซียน

นายชวนินทร์ บัณฑิตกฤษดา

ประธานกรรมการบริหารและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท เจดับเบิ้ลยูดี อินโฟโลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)
หรือ JWD

เปิดเผยว่า บริษัทฯ เดินหน้าการรวมกิจการกับบริษัท เอสซีจี โลจิสติกส์ แมเนจเม้นท์ จำกัด หรือ SCGL ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของกลุ่มบริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) หรือ SCC หลังจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท (บอร์ด) เมื่อวันที่ 26 ตุลาคม 2565 ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติแผนการรวมกิจการระหว่าง JWD และ SCGL

โดยการทำธุรกรรมดังกล่าว JWD จะออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 791,020,363 หุ้น และเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงต่อบุคคลในวงจำกัด (PP) ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของ SCGL ที่ราคาหุ้นละ 24.02 บาท เพื่อเป็นค่าตอบแทนการรับโอนหุ้นสามัญทั้งหมดของ SCGL โดยวิธีแลกหุ้น (Share Swap) โดยภายหลังการแลกหุ้นแล้วเสร็จผู้ถือหุ้นเดิมของ SCGL จะเข้ามาถือหุ้นใน JWD ในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 43.7 ของหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของ JWD ภายหลังการเข้าทำธุรกรรม

ทั้งนี้ JWD จะจัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2565 ในวันที่ 8 ธันวาคม 2565 เวลา 13.30 น. ณ ห้องประชุมบรรทัดทอง ชั้น 6 อาคาร JWD Store it! Siam และกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุม (Record Date) ในวันที่ 10 พฤศจิกายน 2565 เพื่อพิจารณาอนุมัติแผนการรวมกิจการ และการลดทุนและเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ **เป็น 905,510,153.00 บาท จากเดิม 509,999,971.50 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว และคาดว่าการทำธุรกรรมการรวมกิจการของ SCGL และ JWD จะแล้วเสร็จภายในไตรมาส 1/2566**

หลังจากนั้น JWD จะดำเนินการเปลี่ยนชื่อใหม่เป็น บริษัท เอสซีจี เจดับเบิ้ลยูดี โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) โดยใช้ตัวย่อ "SJWD" ในการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และบริหารงานโดยมี Co-CEO (ประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม) ร่วมกันบริหารงานได้แก่ นายบรรณ เกษมทรัพย์ ซึ่งเป็นตัวแทนจากกลุ่ม SCGL และ นายชวนินทร์ บัณฑิตกฤษดา ซึ่งเป็นตัวแทนจาก JWD ทั้งนี้ SCGJWD จะดำเนินการปรับโครงสร้างภายในเพิ่มเติมภายหลังการรวมกิจการ โดย SCGJWD จะรับโอนกิจการทั้งหมด Entire Business Transfer (EBT) ของ SCGL ซึ่งกระบวนการดังกล่าวคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในไตรมาสที่ 4 ของปี 2566

การรวมกิจการครั้งนี้ เป็นการผสานจุดแข็งของทั้ง 2 บริษัทเข้าด้วยกันอย่างลงตัว ด้านความเป็นผู้เชี่ยวชาญในกลุ่มสินค้าเฉพาะทางของ JWD เช่น สินค้าควบคุมอุณหภูมิ สินค้าอันตราย และรถยนต์ เป็นต้น และด้านความชำนาญสินค้ากลุ่มอุตสาหกรรมของ SCG เช่น เหล็กและวัสดุก่อสร้าง กระดาษ และบรรจุภัณฑ์ และสินค้าอุปโภคบริโภค เป็นต้น

ช่วยเพิ่มขีดความสามารถในการให้บริการโลจิสติกส์ตั้งแต่ต้นน้ำถึงปลายน้ำและรูปแบบการให้บริการที่หลากหลาย ครอบคลุมทั้งบริการคลังสินค้า ซัพพลายเชน การขนส่งสินค้าแบบต่อเนื่องหลายรูปแบบ รวมถึงโอกาสในการสร้าง synergy เพิ่มเติมในอนาคต นอกจากนี้ฐานลูกค้าของทั้งสองฝ่ายไม่ได้ทับซ้อนกันอย่างมีนัยสำคัญ สามารถสร้างการเติบโตจากการขยายฐานลูกค้าของทั้งสองฝ่าย และการได้ฐานลูกค้ารายใหญ่ภายในเครือ SCG ช่วยรักษาการเติบโตและลดความผันผวนของธุรกิจได้เป็นอย่างดี

ในด้านต้นทุนและการบริหาร การรวมกิจการจะทำให้ SCGJWD ก้าวขึ้นเป็นผู้ให้บริการโลจิสติกส์และซัพพลายเชนแบบครบวงจรรายใหญ่ที่สุดในอาเซียนทันที ส่งผลให้ได้ประโยชน์จากขนาดกิจการที่ใหญ่ขึ้น การรวมกันของหน่วยงานสนับสนุนที่สำคัญ รวมถึงสามารถส่งเสริมการใช้ทรัพยากรร่วมกันเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุด

สำหรับโอกาสทางธุรกิจที่ เราวางแผนร่วมกันมีทั้งหมด 5 ส่วน

(1) การเพิ่มรายได้จากการ Cross-Sale และ Up-Sale จากฐานลูกค้าเดิมของ SCGL และ JWD เพื่อเพิ่มรายได้และการประหยัดต้นทุน

(2) การสร้างมูลค่าเพิ่มในบริการเดิมที่แต่ละฝ่ายมีความชำนาญเช่น คลังห้องเย็น ลานจอดรถยนต์ คลังสินค้าอันตราย การขนส่งแบบต่อเนื่องหลายรูปแบบ เป็นต้น

(3) การเชื่อมต่อฐานการให้บริการในภูมิภาคอาเซียนแบบไร้รอยต่อ โดยนำ Business Model ที่ประสบความสำเร็จในไทยไปสร้างการเติบโตในต่างประเทศ

(4) ให้บริการแบบ D2C (Direct to Consumer) ตามความต้องการของลูกค้าที่เปลี่ยนแปลงไป ผ่านบริการ ห้องเก็บของส่วนตัวให้เช่า, โลจิสติกส์สำหรับธุรกิจอีคอมเมิร์ซ, การขนส่งแบบด่วน และ

(5) พัฒนาขอบเขตการให้บริการอย่างต่อเนื่อง ในธุรกิจใหม่ ๆ เช่น อสังหาริมทรัพย์เพื่อการอุตสาหกรรม บริการพัฒนาซอฟต์แวร์สำหรับจัดการโลจิสติกส์ เป็นต้น

SCGJWD LOGISTICS

> **ดีลรวมกิจการครั้งนี้เป็นดีลใหญ่และสำคัญ ที่เราพิจารณาอย่างถี่ถ้วนแล้วว่าจะเกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้น และจะทำให้เราสามารถเติบโตได้อย่างแข็งแกร่งและยั่งยืนท่ามกลางสภาวะตลาดที่ท้าทายและผันผวน ทั้ง JWD และ SCGL ต่างเป็นจิ๊กซอว์ที่ลงตัว มีฐานลูกค้าที่แตกต่าง สามารถเสริมแกร่งซึ่งกันและกัน ภายใต้ศักยภาพของ SCGJWD เราจะสามารถสร้างการเติบโตได้อย่างไร้ขีดจำกัดอย่างยั่งยืน และสามารถส่งมอบโซลูชั่นส์ที่เป็น One Stop Service อย่างแท้จริง**

นายบรรณ เกษมทรัพย์

กรรมการผู้จัดการ บริษัท เอสซีจี โลจิสติกส์ แมเนจเม้นท์ จำกัด กล่าวว่า การรวมกิจการกับ JWD

ถือเป็นการผสมผสานความเชี่ยวชาญของ 2 บริษัทชั้นนำในอุตสาหกรรมโลจิสติกส์เพื่อเพิ่มขีดความสามารถการให้บริการที่ดียิ่งขึ้นและทำให้การเติบโตของธุรกิจเป็นไปได้อย่างรวดเร็วยิ่งขึ้น โดย SCGL มีความเชี่ยวชาญการให้บริการโลจิสติกส์และซัพพลายเชนในกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรมและสินค้าโภคภัณฑ์ต่าง ๆ จากการให้บริการขนส่งสินค้าแก่บริษัทในเครือ SCG และลูกค้าทั่วไป

รวมถึงการลงทุนพัฒนานวัตกรรมและเทคโนโลยีไอทีมาอย่างต่อเนื่อง อาทิ ระบบควบคุมการจัดการโลจิสติกส์และซัพพลายเชน (**Control Tower), ระบบ Telematics** เพื่อติดตามข้อมูลการ**ขับขี่และแจ้งเตือนคนขับ, ระบบจัดเก็บและเบิกจ่ายสินค้าอัตโนมัติ (ASRS) ฯลฯ รวมถึงมีโรงเรียนทักษะพิพัฒน์ เพื่อฝึกทักษะการขับขี่ปลอดภัยให้กับผู้ขับขี่รถบรรทุก รถโฟล์คลิฟท์**

ขณะเดียวกัน SCGL มีการดำเนินธุรกิจในหลายประเทศจากการขยายธุรกิจเพื่อรองรับการขยายธุรกิจของกลุ่ม SCG เช่นในประเทศ **เวียดนาม อินโดนีเซีย จีน กัมพูชา สปป.ลาว เมียนมา และฟิลิปปินส์ เป็นต้น**

โดยสามารถให้บริการขนส่งสินค้าข้ามแดนจากไทย สปป.ลาว เวียดนาม ไปยังจีน และมีธุรกิจเรือลำเลียงสินค้า (Barge) ที่สามารถขนส่งสินค้าไปยังประเทศเพื่อนบ้าน เช่น **กัมพูชา เมียนมา รวมถึงมีธุรกิจให้บริการขนส่งสินค้าระหว่างประเทศทางเรือ ซึ่งสามารถร่วมกับ JWD ขยายเส้นทางให้บริการไปยังประเทศอื่น ๆ ในภูมิภาคอาเซียน**

ทั้งนี้ SCGL มีแผนขยายบริการโลจิสติกส์ทางรางและทางอากาศ ซึ่งเมื่อรวมกับ JWD *แล้ว จะสามารถขยายเครือข่ายการให้บริการขนส่งต่อเนื่องหลายรูปแบบที่มีความครอบคลุมมากยิ่งขึ้น ช่วยเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารต้นทุนและสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ธุรกิจ เนื่องจากการขนส่งสินค้าทางเรือและทางราง มีต้นทุนต่ำกว่าทางรถ โดยฐานลูกค้าที่มีขนาดใหญ่ขึ้นจะเพิ่มโอกาสขนส่งสินค้าได้ทั้งขาไปและขากลับ นอกจากนี้จะให้ความสำคัญกับเรื่อง* ***Sustainability*** *เช่น การเป็น* ***"Green Logistic"*** *มุ่งเน้นการดูแลรักษาสิ่งแวดล้อมและสังคม โดยการลดการใช้พลังงาน ทั้งการนำรถขนส่งพลังงานไฟฟ้าเข้ามาใช้* ***และการใช้พลังงานจาก Solar Roof ภายในคลังสินค้า เป็นต้น***

ด้านความร่วมมือในการขยายธุรกิจในต่างประเทศ มองว่าเวียดนาม อินโดนีเซีย และฟิลิปปินส์ เป็นประเทศที่มีศักยภาพจากอัตราเติบโตของเศรษฐกิจที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยของภูมิภาคนี้ ***จึงมีความต้องการคลังสินค้าและผู้ให้บริการโลจิสติกส์เพื่อรองรับการขยายตัวของอุตสาหกรรม และสามารถขยายการลงทุนสร้างคลังสินค้าเพิ่มเติมในประเทศต่าง ๆ เพื่อสร้างการเติบโตในระดับภูมิภาค***

"เมื่อรวมกันแล้ว เราจะกลายเป็นผู้นำด้านโลจิสติกส์และซัพพลายเชน ที่มีจุดเด่นด้านการให้บริการโลจิกติกส์และซัพพลายเชนแบบครบวงจร (Integrated Logistics and Supply Chain Solutions Provider) ที่ครอบคลุมมากที่สุดในภูมิภาคอาเซียน มีนวัตกรรมและเทคโนโลยีที่ทันสมัยในการดำเนินธุรกิจ ตลอดจนมีแบรนด์ที่แข็งแกร่งทั้งในด้านความเป็นมืออาชีพของ SCGL และประสบการณ์ความเชี่ยวชาญด้านการให้บริการโลจิสติกส์เฉพาะด้าน (Specialized) ของ JWD กลายเป็นผู้นำธุรกิจในภูมิภาคนี้"

NER กำไร Q3/65 เพิ่มขึ้น 20%

ตอกย้ำความเชื่อมั่นปี 2565 เติบโตอย่างต่อเนื่อง

บมจ. นอร์ทอีส รับเบอร์ หรือ NER แจ้งงบ Q3/65 บริษัทมีกำไรสุทธิที่ 528.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 88.58 ล้านบาท คิดเป็น 20.12% จากราคายางพาราที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น และการบริหารจัดการต้นทุนได้อย่างดี มั่นใจปี 2565 โตตามเป้าหมาย พร้อมพัฒนาสินค้าปลายน้ำ เพื่อสร้างการเติบโตที่มั่นคงและยั่งยืนต่อไป

นายชูวิทย์ จึงธนสมบูรณ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท นอร์ทอีส รับเบอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ NER ผู้ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายยางแผ่นรมควัน ยางแท่ง และยางผสม เพื่อจำหน่ายไปยังผู้ผลิตในอุตสาหกรรมยานยนต์ และกลุ่มผู้ค้าคนกลางทั้งในประเทศและต่างประเทศ เปิดเผยภาพรวมผลการดำเนินงาน สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนว่า บริษัทมีกำไรสุทธิที่ 528.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 88.58 ล้านบาท คิดเป็น 20.12% โดยมีรายได้จากการขายรวม7,221.53 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 68.47 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้น 0.96% โดยแบ่งเป็นรายได้จากการขายในประเทศ 4,657.70 ล้านบาท และรายได้จากการขายต่างประเทศ 2,563.68 ล้านบาท เนื่องจากทิศทางราคายางพาราที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่องในปี 2565 และบริษัทสามารถจัดการต้นทุนขายได้ดี รวมถึงการบริหารจัดการต้นทุนจัดจำหน่ายและมีป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ดีขึ้น ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิเพิ่มสูงขึ้น

สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน บริษัทมีกำไรสุทธิที่ 1,379.97 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 134.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.78% คิดเป็นกำไรต่อหุ้นเท่ากับ 0.77 บาท ด้านรายได้จากการขายรวม งวด 9 เดือน ปี 2565 บริษัทมีรายได้จากการขายรวม 18,086.35 ล้านบาท ลดลง 319.36 ล้านบาท หรือลดลง 1.74% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน แบ่งเป็นรายได้จากการขายในประเทศ 12,222.89 ล้านบาท หรือคิดเป็น 67.58% ของยอดขายรวม เพิ่มขึ้น 481.82 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 4.10% รายได้จากการขายต่างประเทศ 5,863.46 ล้านบาท หรือคิดเป็น 32.42% ของยอดขายรวม ลดลง 801.18 ล้านบาท หรือลดลง 12.02%

โดยรายได้จากการขายสำหรับงวด 9 เดือนลดลง เนื่องจากผลิตภัณฑ์ยางแผ่นรมควัน (RSS) จากความต้องการและราคายางแผ่นรมควันในตลาดมีความเปลี่ยนแปลงลดลง ส่งผลให้ปริมาณคำสั่งซื้อโดยรวมลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ทั้งนี้ การลดลงของรายได้จากการขายรวมเป็นผลต่างด้านปริมาณลดลงอยู่ที่ 1,875.91 ล้านบาท และผลต่างด้านราคาเพิ่มขึ้นจากราคายางที่ขยับตัวสูงขึ้นอยู่ที่ 1,556.55 ล้านบาท โดยรวมรายได้จากการขายลดลงเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

สำหรับภาพรวมธุรกิจของปีนี้บริษัทยังคงเป้าหมายยอดขายปีนี้ที่ 4.6 แสนตัน จากราคายางพาราที่ปรับขึ้น นอกจากนี้ ยอดส่งออกสินค้ามีความคล่องตัวดีขึ้น จากสถานการณ์ตู้คอนเทนเนอร์ที่ดีขึ้น ประกอบกับมีปริมาณออเดอร์ใหม่ๆ เพิ่มขึ้น จากลูกค้ารายใหม่เพิ่มขึ้น อาทิ อินเดีย ,ฮ่องกง, สิงคโปร์ และจีน เป็นต้น

ด้านแผ่นปูรองปศุสัตว์ปัจจุบันได้ติดตั้งเครื่องจักรและเริ่มการผลิตแล้ว ซึ่งที่ผ่านมาบริษัทได้ทำการตลาดและได้ส่งสินค้าทดลองให้แก่ลูกค้าในต่างประเทศเรียบร้อยแล้ว และจะเริ่มส่งสินค้าออกไปต่างประเทศในไตรมาส 1/2566 ตามการผลิตและขายที่เพิ่มขึ้น คาดว่าจะเพิ่มความสามารถในการทำกำไรให้แก่บริษัท เนื่องจากเป็นสินค้าที่มีมาร์จิ้นสูง โดยมองว่าความต้องการแผ่นปูรองนอนปศุสัตว์ในอุตสาหกรรมมีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง

นอกจากนี้ในปี 2566 คาดว่าจะเปิดตัวผลิตภัณฑ์ใหม่เพิ่มขึ้น โดยปัจจุบันอยู่ระหว่างการวิจัยและพัฒนาสินค้า ซึ่งจะทำให้ยอดขายสินค้าปลายน้ำเติบโตมากขึ้นกว่าที่ประมาณการไว้ ทั้งนี้ บริษัทฯจะมุ่งมั่นดำเนินงานตามแผนกลยุทธ์ควบคู่กับการบริหารงานเชิงรุก เพื่อสร้างการเติบโตที่มั่นคงและยั่งยืนต่อไป

NER บริษัท นอร์ทอีส รับเบอร์ จำกัด (มหาชน)
NORTH EAST RUBBER PUBLIC COMPANY LIMITED

KUN เคาะปันผล 0.05 บาท/หุ้น จ่อขึ้น XD 17 พ.ย.นี้

หลังกวาดยอดขาย 9 เดือนแรก 1,100 ทุบสถิติใหม่

KUN โชว์ผลงาน 9 เดือนแรกปี 2565 รายได้รวมแตะ 737.60 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.33% (YoY) ขณะที่กำไรสุทธิที่ 92.01 ล้านบาท พร้อมอวดยอดขาย(Pre-Sale) 9 เดือนแรกทุบสถิติใหม่ 1,100 ล้านบาท คิดเป็น 65% ของเป้ายอด Pre-Sale ทั้งปี 1,700 ล้านบาท ล่าสุดบอร์ดไฟเขียวจ่ายปันผล 0.05 บาท/หุ้น เตรียมขึ้น XD วันที่ 17 พ.ย. เพื่อจ่ายปันผลวันที่ 2 ธ.ค. 2565 ด้าน CEO "ประวีรัตน์ เทวอักษร"ส่งซิก รายได้ทั้งปีทุบสถิติออลไทม์ไฮต่อเนื่อง 2 ปีซ้อน หลังโครงการคุณาลัยนาวาร่า-คุณาลัย พาร์โก้-คุณาลัย เดซี่ ทำยอดขายดีต่อเนื่อง

นางประวีรัตน์ เทวอักษร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท วิลล่า คุณาลัย จำกัด (มหาชน) หรือ ("KUN") เปิดเผยว่า จากภาพรวมอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ฟื้นตัวในช่วงที่ผ่านมา ประกอบกับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจภาครัฐ รวมถึงนโยบายผ่อนคลายเกณฑ์การกำกับการดูแลสินเชื่อที่อยู่อาศัย (LTV)ของธนาคารแห่งประเทศไทย ส่งผลให้กำลังซื้อผู้บริโภคในกลุ่มอสังหาริมทรัพย์กลับมาคึกคักอีกครั้ง และจากปัจจัยดังกล่าวส่งผลดีต่อ KUN ในฐานะผู้ประกอบการอสังหาริมทรัพย์แนวราบ โดยจะเห็นได้จากผลการดำเนินงานงวด 9 เดือนแรกปี 256 บริษัทฯมีรายได้รวมเท่ากับ 737.60 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.33% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน(YoY) และกำไรสุทธิ เท่ากับ 92.01 ล้านบาท ลดลง 16.80% (YoY) ขณะที่ผลการดำเนินงานในไตรมาส 3/2565 มีรายได้รวม เท่ากับ 193.93 ล้านบาท ลดลง 22.34% (YoY) และกำไรสุทธิ เท่ากับ 16.11 ล้านบาท ลดลง 61.73% (YoY)

สำหรับปัจจัยที่ผลการดำเนินงานโดยรวมทั้งไตรมาส 3 และ งวด 9 ปี 2565 ชะลอตัวนั้น เนื่องจาก ในไตรมาส 3 ประสบปัญหาสภาพอากาศเนื่องจากฝนที่ตกอย่างต่อเนื่อง และการขาดแคลนวัสดุก่อสร้าง ส่งผลให้บริษัทฯ ไม่สามารถส่งมอบบ้านได้ทันตามเวลา แต่หากพิจารณาจากยอดการรับรู้รายได้จากการโอน ยังคงมีเข้ามาอย่างต่อเนื่องในช่วงไตรมาสดังกล่าว อาทิ โครงการคุณาลัย พรีม,โครงการคุณาลัย บีกินส์ 2,โครงการคุณาลัย พาร์โก้, โครงการคุณาลัย จอย ออน 314, โครงการคุณาลัย คอร์ทยาร์ด รวมถึงโครงการที่เพิ่งเปิดตัวใหม่เมื่อไตรมาส 2 ที่ผ่านมา คือ โครงการ คุณาลัย เดซี่ ที่เริ่มมียอดโอนเข้ามาต่อเนื่อง จึงทำให้ตัวเลขรายได้รวมอยู่ในเกณฑ์ที่น่าพอใจ **" คุณาลัย พาร์โก้ และโครงการคุณาลัย เดซี่ มีการเปิดขายไปแล้วในช่วงไตรมาส 1 และ ไตรมาส 2 ของปี 2565 ซึ่งถือว่ากระแสการตอบรับดีมาก โดย ณ สิ้นไตรมาส 3 มียอดขายคิดเป็นมูลค่ารวม 240 ล้านบาท และคาดว่าจะสามารถปิดการขายในปี 2565 ประมาณ 450 ล้านบาท"**

ขณะที่ยอดพรีเซลในงวด 9 เดือนแรกของปี 2565 อยู่ที่ระดับ 1,100 ล้านบาท คิดเป็น 65% ของเป้ายอด พรีเซลทั้งปีที่วางไว้ 1,700 ล้านบาท จาก 7 โครงการ ได้แก่ คุณาลัย คอร์ทยาร์ด, คุณาลัย พรีม, คุณาลัย บีกินส์ 2, คุณาลัย จอน ออน 314, คุณาลัย พาร์โก้, คุณาลัย เดซี่ และคุณาลัย นาวาร่า ซึ่งยอดพรีเซลดังกล่าวถือว่าเป็นการทำสถิติสูงสุด ในรอบ 9 เดือนเทียบเท่ากับที่ทำได้ในปี 2563 ในช่วงโควิด-19 ซึ่งปัจจัยที่เป็นแรงหนุนให้ยอดพรีเซลเติบโตต่อเนื่อง มาจากการพัฒนาโครงการที่ตรงกับความต้องการของกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย ทั้งรูปแบบโครงการแบบบ้าน ที่เน้นการจัดฟังก์ชันที่จำเป็นต่อการอยู่อาศัย รวมถึงระดับราคาบ้านตรงกับความต้องการของลูกค้าอีกทั้งยังได้ปัจจัยหนุนจากแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยของประเทศไทยที่มีการปรับสูงขึ้น ซึ่งจะผลต่อการ ขอสินเชื่อ ประกอบกับมาตรการลดค่าธรรมเนียมโอนและค่าจดจำนอง และมาตรการผ่อนคลายเกณฑ์การกำกับการดูแลสินเชื่อที่อยู่อาศัย (LTV) จะสิ้นสุดปลายปี 2565 นี้ จึงเป็นการกระตุ้นการตัดสินใจของลูกค้าให้ตัดสินใจซื้อบ้านภายในปีนี้เพิ่มสูงขึ้น

"ปัจจัยทิศทางดอกเบี้ยขาขึ้น ยอมรับว่า จะส่งผลกระทบต่อการกู้ซื้อบ้าน โดยการขึ้นดอกเบี้ยทุก 0.25% ต่อปี จะเพิ่มการผ่อนชำระค่างวดบ้านประมาณ 2% - 5% จากค่างวดเดิม และส่งผลให้ธนาคารจะเข้มงวดมากขึ้นในการพิจารณาความสามารถในการผ่อนชำระคืน แต่ทั้งนี้ผลกระทบดังกล่าวจะแตกต่างกันขึ้นอยู่กับนโยบายของแต่ละธนาคาร และเชื่อว่ากำลังซื้อจะค่อยๆ ฟื้นตัวขึ้นตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจมหาภาค ซึ่งทางสำนักงานเศรษฐกิจการคลังคาดการตัวเลข GDP ในปี 2565 ไว้ที่ 3.4% และปีหน้า 3.8%"

จากปัจจัยการเติบโตของผลกากรดำเนินงานในงวด 9 เดือน (ม.ค.-ก.ย.65) ส่งผลให้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลงวด 9 เดือน ปี 2565 ในอัตราหุ้นละ 0.05 บาท โดยจะขึ้นเครื่องหมาย XD ในวันที่ 17 พฤศจิกายน 2565 และกำหนดการจ่ายเงินปันผล ในวันที่ 2 ธันวาคม 2565 ตามลำดับ

สำหรับความคืบหน้าการเปิดตัวโครงการ คุณาลัย นาวาร่า บางขุนเทียนนั้น ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร KUN กล่าวเพิ่มเติมว่า ในช่วงเดือนกันยายนที่ผ่านมา มีการเปิดขายอย่างไม่เป็นทางการแล้ว ซึ่งได้การตอบรับที่ดี โดยมียอดจองที่เข้ามากว่า 45 ล้านบาท จากมูลค่าโครงการโดยรวม ประมาณ 3,500 ล้านบาท และคาดว่าจะเปิดตัวพร้อมเปิดขายอย่างเป็นทางการในไตรมาสที่ 1 ปี 2566

"โครงการคุณาลัย นาวาร่า เป็นโครงการเป็นบ้านเดี่ยว 2 ชั้น ขนาดที่ดินเริ่มต้น 63 ตรว. ราคาเริ่มต้นที่ 5.98 ล้านบาท โครงการตั้งอยู่บนถนนบางขุนเทียน-ชายทะเล ซึ่งเหมาะสำหรับกลุ่มลูกค้าที่มองหาบ้านในโซนธรรมชาติ ซึ่งคาดว่าจะได้รับการตอบรับที่ดีจากลูกค้าในโซนบางขุนเทียน และสามารถรองรับกลุ่มลูกค้าต่างชาติในอนาคต"

อย่างไรก็ตาม จากอัตราการเติบโตของอุตสาหกรรมและผลการดำเนินของ KUN ส่งผลให้บริษัทฯมั่นใจว่า ผลการดำเนินงานสำหรับปี2565 มีแนวโน้มปรับตัวในทิศทางที่ดีขึ้นตามเป้าหมายที่วางไว้ 10-15% เมื่อเทียบจากปีก่อน และจะเป็นการทำออลไทม์ไฮต่อเนื่องเป็นปีที่ 2 ของบริษัทฯ เนื่องจากไตรมาส 4 ของทุกปีจะเป็นช่วงไฮซีซั่น จะโดดเด่นทั้งยอดขายและยอดโอน ดังนั้นเป้ายอดขายในปีนี้สามารถแตะระดับ 1,700 ล้านบาท ได้ตามแผนที่วางไว้แน่นอน

SNNP โชว์ Q3/65 กำไรพุ่งทะลัก 139% ทำนิวไฮ

โค้งสุดท้ายลุยออกสินค้าใหม่เพิ่ม หนุนรายได้ปีนี้ทะลุเป้า 5,000 ลบ.

บมจ.ศรีนานาพร มาร์เก็ตติ้ง (SNNP) โชว์ผลงาน Q3/65 กำไรพุ่ง 139% แตะระดับ 142 ล้านบาท ทำนิวไฮ ขณะที่รายได้รวมอยู่ที่ 1,487 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 51% เนื่องจากนโยบายเปิดประเทศท่องเที่ยวฟื้น ปรับโฉมสินค้าใหม่ผลตอบรับดีเยี่ยม ดันยอดขายทำนิวไฮตามนัด ฟากผู้บริหาร "วิโรจน์ วชิรเดชกุล" ลั่นปูพรมบุกตลาดทั้งในและต่างประเทศเต็มพิกัด พร้อมเดินหน้าสายการผลิตโรงงานในเวียดนาม ดันยอดขายในเวียดนามทะลุ 2,000 ล้านบาทในปี 2569 มั่นใจผลงานปีนี้รายได้โตทะลุเป้า 5,000 ล้านบาท สร้างสถิติสูงสุดใหม่ต่อเนื่อง

นายวิโรจน์ วชิรเดชกุล รองกรรมการผู้จัดการอาวุโส สายงานธุรกิจในประเทศ บริษัท ศรีนานาพร มาร์เก็ตติ้ง จำกัด (มหาชน) หรือ SNNP ผู้นำผลิตภัณฑ์เครื่องดื่ม และขนมขบเคี้ยวของประเทศไทย เปิดเผยว่า ภาพรวมผลการดำเนินงาน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 สำหรับงวดไตรมาส 3/2565 มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 142 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 82 ล้านบาท หรือ 139% จากงวดเดียวกันปีก่อนที่มีกำไรสุทธิเท่ากับ 60 ล้านบาท ส่วนรายได้รวมอยู่ที่ 1,487 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 501 ล้านบาท หรือ 51% เทียบงวดเดียวกันของปีก่อนมีรายได้รวมเท่ากับ 986 ล้านบาท

ในขณะที่งวด 9 เดือนของปี 2565 บริษัทฯมีกำไรสุทธิจากธุรกิจหลัก ซึ่งไม่รวมกำไรพิเศษ อยู่ที่ 383 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 165 ล้านบาท หรือ 76% เทียบงวดเดียวกันของปีก่อนโดยมีกำไรสุทธิดังกล่าวอยู่ที่ 218 ล้านบาท ส่วนรายได้รวมจากธุรกิจหลักอยู่ที่ 3,924 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 861 ล้านบาท หรือ 28% เทียบงวดเดียวกันของปีก่อนมีรายได้รวมเท่ากับ 3,063 ล้านบาท

ปัจจัยที่สนับสนุนให้กำไรสุทธิปรับตัวเพิ่มขึ้น และทำสถิตินิวไฮ เนื่องจากนโยบายการเปิดประเทศสนับสนุนการท่องเที่ยวฟื้นตัวอย่างชัดเจน ทำให้กำลังซื้อเพิ่มสนับสนุนยอดขายในประเทศและต่างประเทศขยายตัวได้ดี และสามารถเติบโตได้มากกว่าภาพรวมของอุตสาหกรรม ขณะที่บริษัทฯมีการวางกลยุทธ์ทางด้านการตลาดจะมีการปรับโฉมสินค้ารวมถึงการเปิดตัวหนังโฆษณาชุดใหม่ๆ เพื่อสื่อสารทางการตลาดกับกลุ่มผู้บริโภค และเดินหน้าพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ทยอยออกสู่ตลาด เพื่อรองรับความต้องการของผู้บริโภคทั้งในและต่างประเทศ ซึ่งมีกระแสตอบรับเป็นอย่างดี

ทั้งนี้ การเปิดโรงงาน S.T.FOOD MARKETING ในประเทศเวียดนามเมื่อช่วงไตรมาส3 ที่ผ่านมาจะช่วยสนับสนุนรายได้ และกำไรให้เติบโตอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งจะใช้เป็นฐานการผลิต และศูนย์กระจายสินค้าที่สำคัญไปยังต่างประเทศมากขึ้นในอนาคต และมีแนวโน้มเติบโตแบบก้าวกระโดด ซึ่งบริษัทฯได้ตั้งเป้าหมายยอดขายในเวียดนามในปี 2569 อยู่ที่ประมาณ 2,000 ล้านบาท ซึ่งถือว่ามีอัตราการเติบโตถึง 7 เท่าภายในระยะเวลา 5 ปี

รองกรรมการผู้จัดการอาวุโส สายงานธุรกิจในประเทศ กล่าวอีกว่า แนวโน้มการดำเนินธุรกิจในช่วงท้ายปี บริษัทฯยังมีแผนออกผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ตามแผนที่วางไว้ เช่น ผลิตภัณฑ์ภายใต้แบรนด์สินค้าหลักอย่าง "เจเล่ " และ "เบนโตะ" สามารถขยายตัวได้อย่างต่อเนื่อง ซึ่งจากผลงานในช่วง 9 เดือน ยังเติบโตได้ดี ทำให้มั่นใจว่าภาพรวมทั้งปี2565 แนวโน้มรายได้ในปีนี้จะพุ่งแตะที่ระดับ 5,000 ล้านบาท สร้างสถิติสูงสุดใหม่ตามเป้าหมายที่วางไว้

UAC ดึง "ICAP-SIRA" ยักษ์ใหญ่เคมีภัณฑ์จากอิตาลี

ถือหุ้น "UAPC" 70% ขยายธุรกิจสู่อาเซียน

บมจ.ยูเอซี โกลบอล ("UAC") เสิร์ฟข่าวดีส่งท้ายปี ผนึกกำลังสร้างบิ๊กดีลทางธุรกิจ ดึง "ICAP-SIRA" บริษัทชั้นนำอุตสาหกรรมเคมีภัณฑ์ประเภท Latex Polymers จากประเทศอิตาลี เข้าถือหุ้นในบริษัทย่อย "UAPC" ร้อยละ 70 ของทุนจดทะเบียน หวังรองรับการขยายฐานธุรกิจสู่อาเซียน ด้าน CEO "ชัชพล ประสพโชค" ระบุกระบวนการโอนหุ้น และการเพิ่มทุนของ UAPC คาดว่าจะแล้วเสร็จในช่วงเดือนมกราคม 2566

นายชัชพล ประสพโชค ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และกรรมการผู้จัดการ บริษัท ยูเอซี โกลบอล จำกัด (มหาชน) หรือ UAC เปิดเผยว่า คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติในหลักการให้ร่วมลงนามใน Investment Agreement กับ ICAP-SIRA CHEMICALS AND POLYMERS SPA. ("ICAP-SIRA") และ ICAP-SIRA ASIA PTE. LTD. ("ICAP-SIRA ASIA") หรือกลุ่ม ICAP-SIRA เพื่อเข้าลงทุนร่วมกัน โดยกลุ่ม ICAP-SIRA จะเข้าถือหุ้นในบริษัท ยูเอซี แอ็ดวานซ์ โพลิเมอร์ แอนด์ เคมิคัลส์ จำกัด ("UAPC") บริษัทย่อยของ UAC ในสัดส่วนร้อยละ 70 ของทุนจดทะเบียนในอนาคต

ล่าสุดบริษัทฯ ได้มีการร่วมลงนามใน Investment Agreement เป็นที่เรียบร้อยแล้วเมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2565 แต่อย่างไรก็ตาม การรับโอนหุ้นและการเพิ่มทุนของ UAPC จะขึ้นอยู่ภายใต้เงื่อนไขบังคับก่อนที่ระบุไว้ระหว่างคู่สัญญา เนื่องจากจะต้องมีการขออนุญาตการประกอบธุรกิจของชาวต่างชาติจากหน่วยงานภาครัฐที่เกี่ยวข้อง ซึ่งคาดว่าจะสามารถดำเนินการแล้วเสร็จได้ภายในเดือนมกราคม 2566"

สำหรับ "ICAP-SIRA" เป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นในประเทศอิตาลี ดำเนินธุรกิจด้านการผลิตเคมีภัณฑ์ประเภท Latex Polymers เพื่อใช้สำหรับกลุ่มอุตสาหกรรม Coating, Textile และ PSA แบบครบวงจร โดยมีโรงงานผลิตเคมีภัณฑ์ในประเทศอิตาลี และยังมีบริษัทในเครือกระจายอยู่ในหลายประเทศ อาทิ ฮังการี อินเดีย และสิงคโปร์ และมีแผนที่จะขยายธุรกิจด้านการผลิตเคมีภัณฑ์ รวมถึงขยายฐานการผลิตมายังแถบประเทศอาเซียน ซึ่ง บริษัท ยูเอซี แอ็ดวานซ์ โพลิเมอร์ แอนด์ เคมิคัลส์ จำกัด ("UAPC") ตอบโจทย์กับแผนการขยายการลงทุนในครั้งนี้

TPBI เผยกำไร Q3/65 พุ่งแรง 221.64%

จากรายได้เพิ่มขึ้น - ค่าใช้จ่ายในการขาย และบริหารลดลง

นายกมล บริสุทธนะกุล ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน บริษัท ทีพีบีไอ จำกัด (มหาชน) TPBI เปิดเผยว่าในไตรมาส 3/2565 บริษัทมีรายได้รวมอยู่ที่1,783.32ล้านบาท เพิ่มขึ้น 334.87ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 23.12 จากช่วงเดียวกันของปี ที่ผ่านมา โดยที่รายได้ส่วนใหญ่ (ประมาณร้อยละ 69.91) มาจากการส่งออกไปยังตลาดต่างประเทศและรายได้จากการขายของบริษัทในเครือในต่างประเทศ (พม่า ,อังกฤษ และออสเตรเลีย)ยอดขายกลุ่มสินค้า Cons มีสัดส่วน 57%, ยอดขายกลุ่มสินค้า Flexs มีสัดส่วน 20%, ยอดขายกลุ่ม Paperมีสัดส่วน 6% และยอดขายกลุ่ม Trading มีสัดส่วน 17% ในไตรมาส 3/2565

ต้นทุนขายสำหรับไตรมาส 3/2565 **อยู่ที่ 1,552.25 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 300.91 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 24.05** เนื่องจากต้นทุนวัตถุดิบที่เพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในไตรมาส 3/2565ลดลง **จาก 159.10ล้านบาท เป็น 125.34 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 21.22 โดยบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารคิดเป็นร้อยละ 6.97ของรายได้รวม ลดลงจากปี ที่แล้วที่มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเท่ากับร้อยละ 10.89** ของรายได้รวม เนื่องจากการจัดกลุ่มค่าใช้จ่ายของบริษัทในต่างประเทศใหม่

ในไตรมาส 3/2565 บริษัทมีกำไรสุทธิ 81.58 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้น 221.64% จากกำไรสุทธิ 25.36 ล้านบาท ณ ไตรมาสเดียวกันของปีที่ผ่านมา

EBITDA ปรับตัวเพิ่มขึ้น 65.69ล้านบาท (หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 50.27) เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมา บริษัทได้ให้ความใส่ใจในการหาแนวทางเพิ่มอัตราการทำกำไรและดำเนินการขยายยอดขายเพื่อให้มีการใช้กำลังการผลิตอย่างเต็มประสิทธิภาพเพื่อเสริมสร้างผลประกอบการของบริษัทต่อไป

tpbi

PMTA เผย Q3/65 กำไรโต 64%

กำไรขั้นต้นพุ่ง 77% หลังปริมาณขายปุ๋ย NPK เพิ่มขึ้น

บริษัท พีเอ็ม โทรีเซน เอเชีย โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) PMTA เปิดเผยว่า กำไรสุทธิ 40.8 ล้านบาท สำหรับไตรมาส 3/2565 เพิ่มขึ้นร้อยละ 64 จากไตรมาส 3/2564 และ เพิ่มขึ้นร้อยละ 150 จากไตรมาส 2/2565

ไตรมาส 3/2565 รายได้จากการขายเติบโตร้อยละ 71 จากไตรมาสเดียวกันปีก่อนและเติบโตร้อยละ 41 จากไตรมาสที่ผ่านมาเป็น 1,392.4 ล้านบาท สาเหตุหลักจากราคาขายสินค้าโดยเฉลี่ยเพิ่มขึ้นและปริมาณการขายปุ๋ยเคมีเชิงผสม NPK เพิ่มขึ้น โดยกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 77 จากไตรมาสเดียวกันปีก่อนเป็น 248.5 ล้านบาท เนื่องจากกำไรต่อตันที่เพิ่มขึ้น และปริมาณการขายปุ๋ยNPK ที่เพิ่มขึ้น EBITDA อยู่ที่ 82.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 102 จากไตรมาส 3/2564 ดังนั้น PMTA รายงานผลกำไรสุทธิ40.8ล้านบาท สำหรับไตรมาส 3/2565 เพิ่มขึ้นร้อยละ 64 จากปีที่ผ่านมา และ 58.7 ล้านบาท สำหรับกำไรสุทธิรอบระยะเวลา 9 เดือนปี 2565

ปริมาณขายปุ๋ยในไตรมาส 3/2565 ลดลงร้อยละ 7 จาก 49,725 ตันปีที่ผ่านมา เป็น 46,033 ตัน ปริมาณการขายปุ๋ยเคมีเชิงเดี่ยวลดลงร้อยละ 61 จากไตรมาสเดียวกันปีก่อน เป็น 8,195 ตัน จากกิจกรรมเทรดดิ้ง (trading) ที่ลดลง อย่างไรก็ตามปริมาณการขายปุ๋ยเคมีเชิงผสม NPK เติบโตร้อยละ 31 จากปีที่ผ่านมา และเติบโตร้อยละ 23 จากไตรมาสก่อน เป็น 37,838 ตัน จากปริมาณการส่งออกที่เพิ่มขึ้นโดยเฉพาะจากลูกค้าในประเทศฟิลิปปินส์และมาดากัสการ์ สำหรับรอบระยะเวลา 9 เดือน ปริมาณการขายปุ๋ยเคมีเชิงผสม NPK เพิ่มขึ้นร้อยละ 4 จากปีที่ผ่านมาเป็น 88,679 ตัน สาเหตุหลักจากปริมาณการส่งออกที่เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้วกว่าร้อยละ 96 ในส่วนของปริมาณการขายปุ๋ยเคมีเชิงเดี่ยง ลดลงร้อยละ 63 จากปีที่ผ่านมาซึ่งเป็นสาเหตุให้ปริมาณการขายปุ๋ยโดยรวมสำหรับรอบระยะเวลา 9 เดือน ปี 2565 ลดลงจากปีที่ผ่านมาร้อยละ 22 เป็น 109,041 ตัน

ราคาปุ๋ยไตรมาส 3/2565 มีการปรับฐานและความผันผวนของราคาลดลง แต่ยังคงราคาอยู่ในระดับสูงโดยราคายูเรีย (Urea)และ ไดแอมโมเนียมฟอสเฟต (DAP) ปรับลดลงเล็กน้อย ในขณะที่ราคาโพแทสเซียมคลอไรด์(MOP) ยังเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง อุปสงค์ในประเทศเวียดนามทยอยฟื้นตัวในไตรมาสที่ผ่านมาโดยเฉพาะในช่วงปลายไตรมาส ผู้ค้าส่งและเกษตรกรในประเทศเวียดนามเริ่มมีการเตรียมพร้อมสำหรับฤดูกาลเพาะปลูกของปีในช่วงไตรมาสที่ 4 นอกจากนี้การส่งออกไปยังประเทศฟิลิปปินส์ยังคงส่งออกได้อย่างต่อเนื่อง

ยอดขายผลิตภัณฑ์เคมีเพื่อการเกษตรอื่นไตรมาส 3/2565 เติบโตร้อยละ 43 จากช่วงเดียวกันปีก่อน เป็น 83.7 ล้านบาทและสำหรับงวด 9 เดือนเติบโตร้อยละ 54 เป็น 214.3 ล้านบาท รายได้จากการบริการจัดการพื้นที่โรงงานและรายได้อื่น เพิ่มขึ้นร้อยละ 34 จากปีที่ผ่านมา เป็น 25.3 ล้านบาท และสำหรับงวด 9 เดือน เติบโตร้อยละ 74 เป็น 76.6 ล้านบาท

SPVI เผยโค้ง 3/65 กำไรพุ่ง 102.14%

หลังยอดขายโต-โชว์ฝีมือบริหารใช้จ่ายมีประสิทธิภาพ

SPVI เผยโค้ง 3/65 กำไรพุ่ง 102.14% หลังยอดขายโต-โชว์ฝีมือบริหารจัดการค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพ - เปิดตัว iPhone Series 14

บริษัท เอส พีวีไอ จำกัด (มหาชน) SPVI เปิดเผยว่า กำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 3/2565 มีจำนวน 29.08 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 14.69 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 102.14 โดยอัตรากำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 3/2565 เท่ากับร้อยละ 2.20 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกัน ปี 2564 เท่ากับร้อยละ 1.43 สาเหตุที่อัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้น เนื่องจากการเติบโตของยอดขายและการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพ

รายได้จากการขายและการบริการสำหรับไตรมาส 3/2565 มีจำนวน 1,305.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 305.37ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 30.52 เนื่องจากในช่วงไตรมาส 3/2565 มีการเปิดตัวสินค้าใหม่คือ iPhone Series 14 ในช่วงกลางเดือนกันยายน ในขณะที่ปี2564 มีการเปิดตัว iPhone Series 13 ในช่วงไตรมาส 4

กำไรขั้นต้น สำหรับไตรมาส 3/2565 มีจำนวน 144.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 45.66 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ46.02 โดยอัตรากำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 3/2565 เท่ากับร้อยละ 11.10 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันปี 2564 เท่ากับร้อยละ 9.92 สาเหตุที่อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น เนื่องจากการบริหารจัดการต้นทุนขายที่มีประสิทธิภาพ ประกอบกับสัดส่วนการขายของสินค้ากลุ่ม Non-Apple เพิ่มขึ้น ซึ่งสินค้ากลุ่มนี้มีอัตรากำไรขั้นต้นค่อนข้างสูง

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารสำหรับไตรมาส 3/2565 มีจำนวน 120.21 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 32.21 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 36.60 โดยอัตราส่วนของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเมื่อเทียบกับรายได้รวมเท่ากับร้อยละ 9.11 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันปี2564 เท่ากับร้อยละ 8.72

สาเหตุที่อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้น เนื่องจากมีค่าเช่าและค่าบริหารจัดการพื้นที่และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับพนักงานเพิ่มขึ้นจากการเปิดสาขาในระหว่างงวด นอกจากนั้น ค่าใช้จ่ายเพื่อส่งเสริมการขายและค่าธรรมเนียมเครดิตการ์ดเพิ่มขึ้น ซึ่งสอดคล้องกับยอดขายที่เพิ่มขึ้นในระหว่างงวด

SPVI Public Company Limited
บริษัท เอส พี วี ไอ จำกัด (มหาชน)

ADVANC คาดรายได้กลับมาเติบโตตามแนวโน้มฤดูกาลใน Q4/65

คงงบลงทุนไม่รวมคลื่นความถี่ไว้ราว 3 หมื่นลบ.

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) ADVANC เปิดเผยว่า ในไตรมาส 3/2565 เอไอเอสมีรายได้รวม อยู่ที่ 46,234 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.1 เมื่อเทียบกับปีก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.1 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากยอดขายเครื่องโทรศัพท์มือถือที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากมีการเปิดตัว iPhone14 เร็วกว่าปีที่แล้วหนึ่งไตรมาส และการเติบโตอย่างต่อเนื่องของธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้าน

EBITDA อยู่ที่ 22,091 ล้านบาท ปรับตัวลดลงร้อยละ 1.2 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากค่าใช้จ่ายโครงข่ายที่เพิ่มขึ้น และปรับตัวลดลงร้อยละ 3.5 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากค่าใช้จ่ายทางการตลาดที่สูงขึ้น

EBITDA margin อยู่ที่ร้อยละ 48 ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2565 ที่ร้อยละ 49 และไตรมาส 3/2564 ที่ร้อยละ 54 สาเหตุหลักเกิดจากสัดส่วนที่เพิ่มขึ้นของรายได้การขายเครื่องโทรศัพท์ต่อรายได้รวม

กำไรสุทธิตามรายงาน อยู่ที่ 6,032 ล้านบาท ปรับตัวลดลงร้อยละ 5.4 เมื่อเทียบกับปีก่อน และลดลงร้อยละ 4.3 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน เนื่องจากEBITDA ที่ต่ำลงในไตรมาส 3/2565 ชดเชยด้วยผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่รับรู้และต้นทุนทางการเงินที่ต่ำลง

ผลประกอบการใน 9 เดือนแรกของปี 2565 ยังคงสอดคล้องกับการคาดการณ์ที่ได้มีการเปิดเผยเมื่อไตรมาสก่อน โดยคาดการณ์รายได้จะกลับมาเติบโตตามแนวโน้มฤดูกาลในไตรมาส 4/2565 (High season) EBITDA ที่ปรับตัวลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับปีก่อน (ร้อยละ 2.4) จะยังคงปรับตัวลดลงจากภาวะกดดันของต้นทุนการให้บริการ เอไอเอสคงงบประมาณการลงทุนไม่รวมคลื่นความถี่ไว้ที่ประมาณ 30,000 ล้านบาท เพื่อให้มั่นใจว่าสามารถลงทุนได้เพียงพอต่อการเป็นผู้นำคุณภาพโครงข่าย และการให้บริการ 5G

เอไอเอสยังคงมุ่งเน้นสร้างการเติบโตของรายได้ ท่ามกลางความไม่แน่นอนจากหลายกลุ่มธุรกิจรวมถึงจากปัจจัยทางเศรษฐกิจ ส่งผลต่อความท้าทายในส่วนของกำไรอันเนื่องมาจากต้นทุนที่เพิ่มสูงขึ้น บริษัทยังคงมุ่งเน้นในการดำเนินการเพื่อปรับปรุงและเพิ่มประสิทธิภาพทางด้านต้นทุนและการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม ในปีนี้ต้นทุนจะได้รับผลกระทบจากค่าสาธารณูปโภคที่ปรับตัวสูงขึ้น ค่าใช้จ่ายในการขยายธุรกิจภายใต้สภาวะการแข่งขันที่รุนแรง ค่าใช้จ่ายที่เพิ่มเติมในส่วนของคอนเทนต์ (costof content) เพิ่มมาจากช่วงครึ่งปีหลังของ 2564 จะยังคงอยู่เพื่อเป็นบริการเสริมให้กับลูกค้า และค่าใช้จ่ายการตลาดที่เพิ่มสูงขึ้นจากการฟื้นตัวตามเศรษฐกิจและจากปีที่แล้วที่มีค่าใช้จ่ายในระดับที่ต่ำจากการล็อคดาวน์ในช่วงการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ทั้งนี้เอไอเอสจะยังคงออกแคมเปญเพื่อขยายและรักษาฐานลูกค้าอย่างต่อเนื่องตลอดครึ่งปีหลัง

การลงทุนอย่างต่อเนื่องเพื่อโอกาสในการเติบโตคาดการณ์งบการลงทุนอยู่ที่ประมาณ 30,000 ล้านบาท เอไอเอสตั้งเป้ารักษาความเป็นผู้นำในโครงข่ายการให้บริการ 5G ในประเทศไทยทั้งในด้านความครอบคลุมของโครงข่ายและความจุของโครงข่ายจากความต้องการการใช้งาน 4G/5G ที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง เพื่อมอบประสบการณ์ที่ดีที่สุดแก่ลูกค้าด้วยเทคโนโลยี 5G ที่ดีที่สุด และให้บริการบนคลื่นความถี่ที่ครบถ้วน ตั้งแต่คลื่นความถี่ย่านต่ำย่านกลาง ตลอดจนคลื่นความถี่ระดับมิลลิเมตร เพื่อมอบคุณภาพที่ดีที่สุดให้แก่ลูกค้าโดยเฉพาะในพื้นที่ที่มีอัตราการใช้งาน 5G สูง

เอไอเอสมุ่งมั่นในการสร้างการเติบโตของธุรกิจในระยะยาว และส่งมอบผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นมาอย่างสม่ำเสมอต่อเนื่อง เอไอเอสจึงให้ความสำคัญต่อการรักษาสถานะทางการเงินให้แข็งแกร่ง และมีความคล่องตัวเพื่อสร้างการเติบโตในอนาคต นโยบายการจ่ายเงินปันผลจะจ่ายไม่ต่ำกว่าร้อยละ 70 ของกำไรสุทธิ โดยนโยบายการจ่ายเงินปันผลนี้จะทำให้เอไอเอสมีกระแสเงินสดเพื่อเพิ่มความคล่องตัวทางการเงินซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญต่อการเป็นผู้นำตลาดความสามารถในการแข่งขันและโอกาสในการเติบโตของธุรกิจ รวมถึงพร้อมรับต่อสภาวการณ์ต่างๆ ที่อาจเปลี่ยนแปลง

เอไอเอสยังคงการจ่ายเงินปันผลปีละสองครั้งจากผลการดำเนินงานบริษัท และกำไรสะสมบนงบการเงินเฉพาะกิจการ ทั้งนี้การจ่ายเงินปันผลในทุกกรณี จะขึ้นอยู่กับกระแสเงินสด และแผนการลงทุนรวมถึงความจำเป็น และความเหมาะสมอื่นๆ ในอนาคตของบริษัท และ/หรือบริษัทย่อย และการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะต้องไม่เกินกำไรสะสมที่ปรากฏในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท และ/หรือมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินงานปกติของบริษัท และบริษัทย่อย

AIS
ชีวิตในแบบคุณ

POLY เคาะราคา IPO 6.80 บ./หุ้น

เปิดจองซื้อ 9 - 11 พ.ย.,เทรด 16 พ.ย.65

POLY ประกาศเคาะราคาขาย IPO หุ้นละ 6.80 บาท กำหนดเปิดให้จองซื้อระหว่าง 9 - 11 พ.ย.นี้ ปักธงเทรด SET 16 พ.ย. 65 พร้อมเดินหน้ากางแผนธุรกิจในงานโรดโชว์ สรุปการเสนอขายหุ้น IPO 120 ล้านหุ้น สร้างความเชื่อมั่นต่อนักลงทุน ชูหุ้นผลิตภัณฑ์ชิ้นส่วนครบวงจรที่มุ่งเน้นนวัตกรรม ตอบโจทย์ลูกค้ากลุ่มยานยนต์ และมุ่งเน้นการขยายธุรกิจเข้าสู่กลุ่มอุปกรณ์การแพทย์และกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค หนุนงบสุดสตรอง กำไรโตอย่างมีนัยสำคัญ เงินระดมทุนใช้รองรับแผนขยายตลาดไปยังลูกค้าในอุตสาหกรรมที่เป็นโอกาส

ล่าสุด POLY ลงนามในสัญญาการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ประชาชน (IPO) โดยมี บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงิน และผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย พร้อมด้วยผู้บริหารระดับสูงจากบริษัทหลักทรัพย์ในฐานะผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ประกอบด้วย บริษัทหลักทรัพย์ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า(ประเทศไทย) จำกัด, บริษัทหลักทรัพย์กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด, บริษัทหลักทรัพย์ คิงส์ฟอร์ด จำกัด (มหาชน)

นางสาวสุวิมล ศรีโสภาจิต ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงิน และผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย เปิดเผยว่า POLY ได้กำหนดราคาเสนอขายหุ้นไอพีโอ (IPO) จำนวน 120,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ (พาร์) 1 บาท/หุ้น ที่ราคาหุ้นละ 6.80 บาท/หุ้น เปิดจองซื้อระหว่างวันที่ 9-11 พฤศจิกายนนี้ คาดเข้าซื้อขายวันแรกในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ในวันที่ 16 พฤศจิกายน 2565 หมวดธุรกิจ ยานยนต์ (AUTO) ในชื่อย่อหลักทรัพย์ว่า "POLY"

สำหรับราคาหุ้นสามัญที่เสนอขายหุ้นละ 6.80 บาท ถือเป็นระดับราคาที่เหมาะสม คิดเป็นอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิ (P/E) เท่ากับ 15.0 เท่า

โดยคำนวณกำไรสุทธิต่อหุ้นจากผลการดำเนินงานในช่วง 4 ไตรมาสล่าสุด (ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2564 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2565) ทั้งนี้ POLY พิจารณานำ P/E ถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของคู่เทียบกลุ่มยานยนต์ กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ในช่วง 30-90 วันทำการ นับจากวันที่ 15 มิถุนายน 2565 ถึงวันที่ 27 ตุลาคม 2565 มาเป็นข้อมูลประกอบการเปรียบเทียบ ซึ่งมีค่าถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ P/E อยู่ระหว่าง 22.0 - 24.7 เท่า

อย่างไรก็ดี ในวันนี้ (7 พฤศจิกายน 2565) POLY ได้จัดงานโรดโชว์ นำเสนอข้อมูลสรุปการเสนอขายหุ้น IPO ต่อนักลงทุนรายย่อย ชูปัจจัยพื้นฐานที่แข็งแกร่งของธุรกิจ และจุดเด่นของ POLY ในด้านประสบการณ์ของทีมผู้บริหารกว่า 20 ปี มีความเชี่ยวชาญในธุรกิจชิ้นส่วน ยาง พลาสติก และซิลิโคน อย่างครบวงจร สามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าหลักที่มีการเติบโตต่อเนื่อง ได้แก่ กลุ่มยานยนต์ (Automotive) กลุ่มเครื่องมือและอุปกรณ์ทางการแพทย์ (Medical) และกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค (Consumer Products) เพื่อตอบรับกระแสรักสุขภาพและรักษ์โลก ขณะที่การเติบโตอย่างยั่งยืนของรายได้ และศักยภาพการทำกำไรที่ดี สร้างความเชื่อมั่นต่อนักลงทุน และเล็งเห็นโอกาสจากการระดมทุนเพื่อขยายธุรกิจในครั้งนี้ ให้เติบโตอย่างมีนัยสำคัญ

นางกาญจนา เหลารัตนา ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท โพลีเน็ต จำกัด (มหาชน) (POLY) เปิดเผยว่า การเสนอขายหุ้น IPO ในครั้งนี้ จะนำเงินที่ได้จากการระดมทุนจำนวนประมาณ 785 ล้านบาท (หลังหักค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้อง) เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการประกอบกิจการ 370 ล้านบาท ใช้สำหรับจ่ายคืนหนี้สินเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน 320 ล้านบาท และใช้สำหรับลงทุนในโครงการขยายโรงงานและลงทุนเครื่องจักรเพิ่มเติม 95 ล้านบาท ตามโครงการในอนาคต เพื่อรองรับโอกาสทางธุรกิจ เพิ่มศักยภาพในการเติบโตอย่างแข็งแกร่งต่อไป

สำหรับโครงการในอนาคตของ POLY ประกอบด้วย โครงการผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ (พลาสติก) ในอาคารผลิต โรงงานที่ 1 สนับสนุนกำลังการผลิตเพิ่มขึ้นประมาณ 550 ตันต่อปี (เพิ่มขึ้นประมาณ 16.6% จากกำลังการผลิตทั้งหมดในปี 2564) แบ่งเป็น ค่าปรับปรุงบริเวณสายการผลิต ค่าระบบสาธารณูปโภค 19.5 ล้านบาท และเครื่องจักรผลิตตั้งแต่ 250 ตันถึง 650 ตัน จำนวน 11 เครื่อง เครื่องมืออุปกรณ์ที่เกี่ยวข้อง รวม 124.1 ล้านบาท ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ IRR 19% คาดจำนวนปีที่คืนทุน ประมาณ 5 ปี

ทั้งนี้ ปัจจุบัน POLY มีโรงงาน 2 แห่ง อยู่ที่ อ.บางเสาธง จ.สมุทรปราการ ณ สิ้นปี 2564 กำลังการผลิต 2 โรงงาน รวมประมาณ 3,300 ตันต่อปี อัตราการใช้กำลังการผลิตรวมประมาณ 60% ขณะที่ไตรมาส 2/2565 อัตราการใช้กำลังการผลิตรวมเพิ่มขึ้นอยู่ที่ประมาณ 70%

ด้วยกลยุทธ์ ของ POLY มุ่งเน้นเรื่องคุณภาพของสินค้าและบริการ รวมถึงการคิดค้นนวัตกรรมการผลิตใหม่ๆ เข้ามาเพิ่มความสามารถในการทำกำไร จึงตั้งเป้ามีสัดส่วนรายได้จาก 3 ธุรกิจหลัก ในสัดส่วนเท่าๆ กัน โดยจะลดสัดส่วนรายได้จากกลุ่มยานยนต์ (Automotive) ให้ต่ำกว่า 50% ภายในระยะเวลา 1-2 ปี โดยไม่ลดปริมาณรายได้จากการขาย และตั้งเป้าให้สัดส่วนรายได้จากการขายในกลุ่มเครื่องมือและอุปกรณ์ทางการแพทย์ (Medical) และสินค้าอุปโภคบริโภค (Consumer Products) มีสัดส่วนใกล้เคียงกันภายในระยะเวลา 3-5 ปีจากนี้ นอกจากนี้ เตรียมพร้อมสำหรับขยายไปยังอุตสาหกรรมที่เป็นโอกาสที่มีความยั่งยืน

สำหรับภาพรวมผลการดำเนินงานในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา (ปี 2562 - 2564) บริษัทฯ มีรายได้รวม 581.7 ล้านบาท 523.2 ล้านบาท และ 787.1 ล้านบาท ตามลำดับ เนื่องจากการขยายธุรกิจเข้าสู่กลุ่มอุปกรณ์การแพทย์และกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค ซึ่งเป็นกลุ่มที่มีแนวโน้มการเติบโตสูง และปรับกลยุทธ์ในด้านกำลังการผลิตใหม่ ส่งผลให้กำไรสุทธิอยู่ที่ 13.1 ล้านบาท 21.8 ล้านบาท และ 120.9 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นการเติบโตอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากยอดขายที่เพิ่มขึ้นในทุกกลุ่มผลิตภัณฑ์และอัตรากำไรขั้นต้นที่ปรับตัวดีขึ้น รวมทั้ง การใช้กำลังการผลิตโดยเฉลี่ยเพิ่มขึ้นจากปีก่อน มีอัตราส่วนกำไรขั้นต้นอยู่ที่ 17.7% 19.2% และ 28.3% อัตรากำไรสุทธิ 2.3% 4.2% และ 15.4% ตามลำดับ

ด้านผลประกอบการงวดครึ่งปีแรกของปี 2565 รายได้รวมอยู่ที่ 527 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 50% กำไรสุทธิอยู่ที่ 78.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 57.9% จากงวดเดียวกันของปีก่อน

FETCO เผยดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนในอีก 3 เดือนข้างหน้า

อยู่ที่ระดับ 108.86 ปรับตัวเพิ่มขึ้น 60.5% จากเดือนก่อนหน้าขึ้นมาอยู่ในเกณฑ์ "ทรงตัว"

นายกอบศักดิ์ ภูตระกูล ประธานกรรมการสภาธุรกิจตลาดทุนไทย เปิดเผยดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index) ผลสำรวจในเดือนตุลาคม 2565 พบว่า "ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index: ICI) ในอีก 3 เดือนข้างหน้า อยู่ที่ระดับ 108.86 ปรับตัวเพิ่มขึ้น 60.5% จากเดือนก่อนหน้าขึ้นมาอยู่ในเกณฑ์ "ทรงตัว" นักลงทุนมองว่าการฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยวจะเป็นปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือความคาดหวังต่อการชะลอการขึ้นดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) และการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ สำหรับปัจจัยที่ฉุดความเชื่อมั่นนักลงทุนมากที่สุด ได้แก่ ความไม่แน่นอนต่อนโยบายการขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ FED รองลงมาคือ สถานการณ์เงินเฟ้อ และสถานการณ์โรคระบาด Covid-19

ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index) สำรวจในเดือนตุลาคม 2565 ได้ผลสำรวจโดยสรุป ดังนี้

-ดัชนีความเชื่อมั่นรวมทุกกลุ่มนักลงทุนในอีก 3 เดือนข้างหน้า (มกราคม 2565) อยู่ในเกณฑ์ "ทรงตัว" (ช่วงค่าดัชนี 80-119) เพิ่มขึ้น 60.5% จากเดือนก่อนหน้า มาอยู่ที่ระดับ 108.86

-ความเชื่อมั่นกลุ่มนักลงทุนบุคคล กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ และ กลุ่มนักลงทุนต่างประเทศ ปรับขึ้นมาอยู่ในเกณฑ์ "ทรงตัว" ในขณะที่ความเชื่อมั่นกลุ่มนักลงทุนสถาบันในประเทศ ปรับขึ้นมาอยู่ในระดับ "ร้อนแรง"

- หมวดธุรกิจที่น่าสนใจมากที่สุด คือ หมวดท่องเที่ยวและสันทนาการ (TOURISM)

- หมวดธุรกิจที่ไม่น่าสนใจมากที่สุด คือ หมวดปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์ (PETRO)

- ปัจจัยหนุนที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นไทยมากที่สุด คือ การฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยว

- ปัจจัยฉุดที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นไทยมากที่สุด คือ ความไม่แน่นอนต่อนโยบายการขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ FED

"ผลสำรวจ ณ เดือนตุลาคม 2565 รายกลุ่มนักลงทุน พบว่าความเชื่อมั่นนักลงทุนทุกกลุ่มปรับเพิ่มขึ้นโดย นักลงทุนบุคคลปรับเพิ่ม 46.7% อยู่ที่ระดับ 113.43 กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ปรับเพิ่มขึ้น 11.1% อยู่ที่ระดับ 111.11 กลุ่มนักลงทุนสถาบันในประเทศปรับเพิ่มขึ้น 14.7% อยู่ที่ระดับ 130.00 และกลุ่มนักลงทุนต่างชาติปรับเพิ่ม 150.0% อยู่ที่ระดับ 100.00

ในช่วงเดือนตุลาคม 2565 SET Index ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องโดยมีปัจจัยหนุนจากอัตราเงินเฟ้อที่ชะลอตัว ความคาดหวังว่าเฟดจะชะลอการขึ้นดอกเบี้ย แนวโน้มการปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่องของภาคการท่องเที่ยวจากจำนวนนักท่องเที่ยวที่ปรับสูงขึ้นกว่าคาด รวมถึงการประกาศผลประกอบการไตรมาส 3 ของกลุ่มธนาคารซึ่งออกมาดีตามความคาดหมาย โดย SET Index ณ สิ้นเดือนตุลาคมปิดที่ 1,608.76 จุด ปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.2% จากเดือนก่อนหน้า ในขณะที่นักลงทุนต่างชาติกลับมาซื้อสุทธิในเดือนตุลาคม 2565 กว่า 7,467 ล้านบาท โดยตลอดทั้งปี 2565 นักลงทุนต่างชาติยังคงซื้อสุทธิเป็นมูลค่า 153,932 ล้านบาท

ปัจจัยต่างประเทศที่ต้องติดตามได้แก่ ความชัดเจนของนโยบายการขึ้นดอกเบี้ยของ FED ความผันผวนในตลาดอัตราแลกเปลี่ยนซึ่งส่งผลให้ธนาคารกลางในหลายประเทศต้องออกมาตรการแทรกแซงค่าเงิน โดยเฉพาะธนาคารกลางอังกฤษและญี่ปุ่น รวมถึงแนวโน้มการถดถอยของเศรษฐกิจโดยเฉพาะในกลุ่ม emerging market สถานการณ์เศรษฐกิจจีนที่ยังคงชะลอตัวจากนโยบาย Zero Covid และสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย–ยูเครนที่ยังคงยืดเยื้อ ในส่วนของปัจจัยในประเทศที่น่าติดตาม ได้แก่ การชะลอตัวของภาคการส่งออก แนวโน้มการไหลเข้าของสินค้าจากประเทศจีนซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผู้ประกอบการในไทย สถานการณ์เงินบาทอ่อนค่าและเงินสำรองต่างประเทศของไทยที่ปรับตัวลดลงอย่างรวดเร็วซึ่งเป็นผลจากการที่เงินดอลลาร์แข็งค่าขึ้น โดยมีปัจจัยหนุนที่น่าติดตามจากแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศจากแรงหนุนของภาคการท่องเที่ยว ซึ่งจะส่งผลดีต่อการจ้างงานและการฟื้นตัวของอุปสงค์ภายในประเทศ"

ทิสโก้คาด ปี 66

ตราสารหนี้ให้ผลตอบแทนชนะหุ้น

ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจและกลยุทธ์ทิสโก้ (TISCO ESU) คาดปี 2566 ตราสารหนี้ให้ผลตอบแทนโดดเด่นกว่าหุ้น เพราะเศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มชะลอตัวต่อเนื่อง เงินเฟ้อยังสูง ธนาคารกลางยังเดินหน้าดึงสภาพคล่องจากระบบแม้อัตราดอกเบี้ยจะปรับขึ้นจนใกล้จุดสูงสุดแล้ว แนะเข้าซื้อรับอัตราผลตอบแทน 4% สูงสุดในรอบกว่า 10 ปี

นายคมศร ประกอบผล หัวหน้าศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจและกลยุทธ์ทิสโก้ (Mr. Komsorn Prakobphol, Head of Economic Strategy Unit, TISCO Economic Strategy Unit : TISCO ESU) เปิดเผยว่า ในปี 2566 ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจและกลยุทธ์ทิสโก้มองว่า นโยบายการเงินยังอยู่ในโหมดเข้มงวด ท่ามกลางเงินเฟ้อที่ยังทรงตัวอยู่ในระดับสูง ในขณะที่เศรษฐกิจมีแนวโน้มเติบโตชะลอลงและยังมีความเสี่ยงหลายด้าน

ด้านนโยบายการเงินยังนับว่าอยู่ในโหมดเข้มงวด แม้ดอกเบี้ยยังอยู่ในขาขึ้น แต่ก็ใกล้จุดสูงสุดแล้ว ธนาคารกลางส่วนใหญ่น่าจะหยุดขึ้นดอกเบี้ยในช่วงครึ่งปีแรกเพื่อดูสถานการณ์ก่อน ในขณะที่การดูดสภาพคล่องออกจากระบบยังดำเนินต่อไปตลอดทั้งปี

ส่วนเงินเฟ้อ คาดว่า ผ่านจุดสูงสุดไปแล้ว และจะเริ่มลดลงชัดเจนในช่วงครึ่งหลังของปีหน้า อย่างไรก็ตาม อัตราเงินเฟ้อในเศรษฐกิจส่วนใหญ่ยังน่าจะทรงตัวอยู่เกินกว่าระดับเป้าหมายของธนาคารกลาง ซึ่งทำให้ธนาคารกลางยังต้องคงดอกเบี้ยสูงและไม่สามารถกลับมาลดดอกเบี้ยเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจได้แม้เศรษฐกิจจะมีแนวโน้มชะลอตัวลง

นอกจากนี้ เศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มชะลอลงต่อเนื่องจากผลของเงินเฟ้อสูงที่กดดันการบริโภค รวมถึงผลของการขึ้นดอกเบี้ยอย่างรวดเร็วในปีนี้ ซึ่งกดดันภาคการลงทุน ในขณะที่การขาดแคลนพลังงานในยุโรปและนโยบายเศรษฐกิจที่เข้มงวดของจีน รวมถึงความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ ยังเป็นความเสี่ยงที่ต้องจับตา

นายคมศรกล่าวว่า ในภาวะเช่นนี้ ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจและกลยุทธ์ทิสโก้มองว่า ตลาดตราสารหนี้โดยเฉพาะพันธบัตรสหรัฐฯ จะให้ผลตอบแทนดีกว่าตลาดหุ้น ในขณะที่ความเสี่ยงยังต่ำกว่ามาก โดยศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจและกลยุทธ์ทิสโก้มอง Bond Yield สหรัฐฯ ที่ระดับ 4% ในปัจจุบันนั้นเป็นให้ผลตอบแทนที่น่าสนใจ และได้สะท้อนแนวโน้มการขึ้นดอกเบี้ยของ Fed ไปมากแล้ว และหาก Fed ขึ้นดอกเบี้ยไปหยุดที่ 5% ในช่วงไตรมาส 1 ปีหน้าตามคาด Bond Yield น่าจะทรงตัวอยู่ระดับใกล้เคียง 4% ในช่วงปลายปีนี้ ก่อนที่จะเริ่มปรับตัวลดลงในปีหน้าตามการทยอยลดลงของอัตราเงินเฟ้อและการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกในปีหน้า

ในขณะที่ตลาดหุ้นแม้จะปรับฐานลงมามากกว่า 20% จากจุดสูงสุด แต่ Valuation ยังนับว่าไม่ได้ถูก โดยค่า P/E ของดัชนี S&P 500 ในปัจจุบันอยู่ที่ราว 15 เท่า ซึ่งนับว่ายังสูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดในช่วงปี 2003 - 2014 ที่ 14 เท่า ก่อนที่ภาวะเงินเฟ้อและดอกเบี้ยต่ำจะดันให้ตลาดขึ้นมาเทรดที่ค่าเฉลี่ย P/E 18 เท่าในช่วงปี 2015 - 2021 นอกจากนั้น หากเทียบกับจุดต่ำสุดของตลาดหมี (Bear Market) ในอดีตที่ P/E เฉลี่ย 13 เท่า ตลาดหุ้นก็อาจมีความเสี่ยงที่จะปรับฐานลงได้อีก หากมีปัจจัยเสี่ยงเข้ามากระทบ

จากประเด็นข้างต้น ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจและกลยุทธ์ทิสโก้จึงแนะนำให้นักลงทุนเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งให้ผลตอบแทนที่คุ้มค่ากว่าโดยเฉพาะเมื่อเทียบกับความเสี่ยง ท่ามกลางเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัวและยังมีความเสี่ยงหลายด้าน

"ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจและกลยุทธ์ทิสโก้มองว่า ขาลงของตลาดหุ้นยังไม่สิ้นสุดจาก Valuation ที่แพงและแรงกดดันจากการปรับลดคาดการณ์ผลประกอบการบริษัท แต่ในระยะสั้นตลาดหุ้นอาจปรับลดลงจำกัด จากสถานะการถือครองของผู้เล่นในตลาดหลายประเภทที่มีหุ้นในสัดส่วนน้อย ขณะที่ตราสารหนี้มีความน่าสนใจลงทุนมากกว่าหุ้น จากอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรอยู่ในระดับที่สูงมาก โดย Bond Yield 10 ปี ของสหรัฐฯ ยืนอยู่ที่ระดับ 4% สูงสุดในรอบกว่า 10 ปี ประกอบกับแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยที่น่าจะสูงสุดที่ราว 4% และมีแนวโน้มที่จะลดลง (ราคาพันธบัตรเพิ่มขึ้น) ตามแนวโน้มเงินเฟ้อและการชะลอตัวของเศรษฐกิจ ทำให้ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจและกลยุทธ์ทิสโก้ปรับเพิ่มน้ำหนักการลงทุน (Overweight) ในพันธบัตร " นายคมศรกล่าว

ก.ล.ต. เตือนประชาชนให้ระมัดระวังในการตัดสินใจลงทุนใน "เหมืองขุดคริปโทเคอร์เรนซี"

ก.ล.ต. ขอให้ประชาชนใช้ความระมัดระวังและพิจารณาอย่างรอบคอบ หากถูกชักชวนให้ลงทุนในเหมืองขุดคริปโทเคอร์เรนซี (CRYPTOCURRENCY MINING) เนื่องจากมีความเสี่ยงหลายด้านและไม่ได้อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานกำกับดูแลของไทย

ตามที่ปรากฏในสื่อสาธารณะเกี่ยวกับธุรกิจการทำเหมืองขุดคริปโทเคอร์เรนซี* ที่มีการชักชวนประชาชนให้ซื้อหรือเช่าอุปกรณ์หรือกำลังการประมวลผลของอุปกรณ์ (กำลังขุด) โดยระบุว่าจะได้รับผลตอบแทนในอัตราที่สูง นั้น

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ขอแจ้งว่า การลงทุนในเหมืองขุดคริปโทเคอร์เรนซีมีความเสี่ยงหลายด้านที่ต้องพิจารณาให้รอบคอบ ทั้งในด้านความผันผวนของราคาคริปโทเคอร์เรนซี ความเสี่ยงจากสภาพการแข่งขันของตลาด การเสื่อมค่าของอุปกรณ์ ค่าไฟฟ้าที่เพิ่มสูงขึ้น อาจมีความเสี่ยงด้านความปลอดภัยของข้อมูลส่วนบุคคลและทรัพย์สินของผู้ทำธุรกรรม รวมทั้งอาจมีบางกรณีที่ผู้มีเจตนาไม่ดีอาศัยเป็นช่องทางในการหลอกลวง (scam) โดยไม่มีการลงทุนจริงอีกด้วย

นอกจากนี้ ธุรกิจเหมืองขุดคริปโทเคอร์เรนซี ไม่ได้เป็นธุรกิจที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลตามพระราชกำหนดการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล พ.ศ. 2561 (พ.ร.ก. สินทรัพย์ดิจิทัลฯ) และหน่วยงานกำกับดูแลของไทย อย่างไรก็ดี หากผู้ประกอบธุรกิจดังกล่าวมีการออกเสนอขายโทเคนดิจิทัล หรือให้บริการเกี่ยวกับการซื้อขาย หรือแลกเปลี่ยนสินทรัพย์ดิจิทัลตามที่กำหนดประกอบด้วย ต้องได้รับอนุญาตตาม พ.ร.ก. สินทรัพย์ดิจิทัลฯ ก่อนดำเนินการ หากฝ่าฝืนจะมีโทษตามที่กฎหมายกำหนด

ดังนั้น ประชาชนที่ได้รับการชักชวนให้ร่วมลงทุนและผู้ที่สนใจลงทุนหรือทำธุรกรรมเกี่ยวกับเหมืองขุดคริปโทเคอร์เรนซีจึงควรใช้ความระมัดระวังในการทำธุรกรรมโดยศึกษาและพิจารณาข้อมูลเกี่ยวกับการขุดคริปโทเคอร์เรนซีและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งพิจารณาความน่าเชื่อถือของผู้ประกอบการที่เสนอสินค้าหรือบริการดังกล่าว

ทั้งนี้ ในปัจจุบัน ก.ล.ต. และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องอยู่ระหว่างร่วมกันพิจารณาทบทวนแนวทางการกำกับดูแลสินทรัพย์ดิจิทัล เพื่อให้มีการคุ้มครองผู้ลงทุนอย่างเหมาะสม

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลประเภทผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลตาม พ.ร.ก. สินทรัพย์ดิจิทัลฯ และตรวจสอบรายชื่อผู้ประกอบธุรกิจที่ได้รับใบอนุญาตได้ที่ www.sec.or.th/DigitalAsset และแอปพลิเคชัน "SEC Check First" หากมีข้อสอบถามหรือมีเบาะแสเกี่ยวกับการดำเนินการที่น่าสงสัย โปรดแจ้งที่ "ศูนย์บริการประชาชน ก.ล.ต." โทร. 1207 กด 2 หรือ SEC Live Chat ที่เว็บไซต์ ก.ล.ต.

หมายเหตุ: * การขุดคริปโทเคอร์เรนซี (cryptocurrency mining) เป็นวิธีการหนึ่งในการได้มาซึ่งคริปโทเคอร์เรนซี โดยผู้ขุด (miner) จะต้องใช้อุปกรณ์ในการเรียกใช้ (run) โปรแกรมขุดคริปโทเคอร์เรนซี เพื่อให้ได้โอกาสที่จะได้รับคริปโทเคอร์เรนซีเป็นรางวัลเมื่อสามารถดำเนินการตามเงื่อนไขที่โปรแกรมกำหนดไว้สำเร็จ

บลจ.ไทยพาณิชย์ เปิดทางเลือกลงทุนเพื่อลดความเสี่ยงจากการขาดทุนเงินต้น

เน้นเสริมพอร์ตเติบโตไปกับดัชนี SET50 เสนอขายกองทุน SCBDSHARC1YC วันที่ 8 – 15 พ.ย.นี้

นางนันท์มนัส เปี่ยมทิพย์มนัส ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการลงทุน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด หรือ SCBAM เปิดเผยว่า หลังจากที่ไทยมีการผ่อนคลายมาตรการควบคุมโรคและการเปิดประเทศ ทำให้เริ่มมีกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่กลับมาเป็นปกติมากขึ้น โดยมีปัจจัยหลักที่มาจากภาคการท่องเที่ยวและบริการ โดยคาดว่าจะเห็นการเร่งการฟื้นตัวของปริมาณนักท่องเที่ยวมากกว่า 20 ล้านรายในปีหน้า อีกทั้งรัฐบาลได้ออกมาตรการรักษาระดับการบริโภคภายในประเทศเพื่อช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจ ส่งผลให้กลุ่มอุตสาหกรรมต่างๆ ทยอยฟื้นตัว และมองว่าภาพรวมของเศรษฐกิจไทยยังแข็งแกร่ง สวนทางกับเศรษฐกิจโลกที่ยังชะลอตัว ซึ่งเห็นได้จากการปรับเพิ่มประมาณการ GDP Growth ของไทย จาก 2.9% เป็น 3.0% ในปีนี้ และจะเร่งตัวขึ้นเป็น 3.7% ในปี 2566 จากปัจจัยบวกเหล่านี้ จะช่วยสนับสนุนให้ตลาดหุ้นไทยมีแนวโน้มการเติบโตได้ดีในช่วงสิ้นปี 2565 ซึ่งบริษัทฯ ได้มองเห็นโอกาสการเติบโตของตลาดหุ้นไทย โดยเฉพาะในกลุ่มหุ้น SET50 Index ที่เป็นดัชนีราคาหุ้นที่ใช้แสดงการเคลื่อนไหวของราคาหุ้นสามัญ 50 ตัวที่มีมูลค่าตามราคาตลาดสูงสุด โดยจะเปิดเสนอขายกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Double Structured Complex Return 1YC (SCBDSHARC1YC) ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ระหว่างวันที่ 8 - 15 พฤศจิกายน 2565 นี้ ด้วยเงินลงทุนขั้นต่ำ 500,000 บาท

ความน่าสนใจของกองทุน SCBDSHARC1YC คือ เป็นกองทุน Complex Fund ที่มีอายุ 1 ปี ที่เน้นโอกาสการสร้างผลตอบแทนชดเชยใกล้เคียงอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก จากการนำเงินของทรัพย์สินกองทุนส่วนหนึ่งไปลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝากทั้งในและต่างประเทศที่มีคุณภาพ เมื่อครบกำหนดอายุกองทุนจะได้รับเงินลงทุนคืนพร้อมผลตอบแทน/ดอกเบี้ยที่มีมูลค่าเทียบเท่ากับเงินต้น

ซึ่งการลงทุนส่วนนี้จะมีความผันผวนต่ำ ช่วยลดความเสี่ยงการขาดทุนเงินต้นได้ และเสริมโอกาสสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่ม โดยนำเงินลงทุนอีกส่วนหนึ่งไปลงทุนในสัญญาออปชั่น ที่อ้างอิงกับการเคลื่อนไหวของดัชนี SET50 ซึ่งจะใช้ราคาปิดดัชนี SET50 ของทุกวันทำการมาพิจารณา ไม่ว่าราคาสินทรัพย์ระหว่างอายุสัญญาจะปรับเพิ่มหรือลดลงไม่เกิน 10% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา มีโอกาสรับผลตอบแทนเพิ่มสูงสุดที่ 5% แต่หากราคาสินทรัพย์ระหว่างอายุสัญญาปรับเพิ่มขึ้น หรือลดลงมากกว่า 10% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์ ณ วันเริ่มต้นสัญญา ก็ยังจะได้รับเงินผลตอบแทนชดเชยที่ 0.25%

นางนันท์มนัส กล่าวเพิ่มเติมว่า **"แม้ตลาดหุ้นไทยจะได้รับแรงกดดันจากการชะลอตัวทางเศรษฐกิจของประเทศหลัก ยังมีความผันผวนค่อนข้างต่ำเมื่อเทียบกับดัชนีตลาดหุ้นอื่นๆ อีกทั้งใน 9 เดือนแรกปี 2565 มีเงินลงทุนเคลื่อนย้ายมายังตลาดหุ้นไทยสูงถึง 1.5 แสนล้านบาท ประกอบกับเศรษฐกิจไทยในช่วงนี้มีสัญญาณการฟื้นตัวเด่น ซึ่งถ้าประเมินจากมูลค่าทางธุรกิจ (Valuation) และความสามารถของการทำกำไรในอนาคตของหุ้นกลุ่ม SET50 แล้ว จะเห็นว่ามูลค่าหุ้นที่เมื่อเทียบกับกำไรสุทธินั้นยังอยู่ในระดับที่ไม่แพง ที่ระดับ 15 เท่า PER หรือคิดเป็นประมาณของค่าเฉลี่ย 10 ปี และประเมินว่ากำไรต่อหุ้น (EPS) จะมีการขยายตัวได้ที่ระดับ 22% และ 5% ในปี 2565 และ 2566 ตามลำดับ ส่วนหนึ่งเป็นเพราะการปรับเพิ่มประมาณการของกลุ่มพลังงานและกลุ่มธนาคาร ซึ่งเป็นกลุ่มหลักในดัชนี SET50 ที่เพิ่มขึ้นกว่า 40% ตลาดหุ้นไทยจึงยังน่าสนใจสำหรับการเข้าลงทุนในช่วงเวลานี้"**

ทั้งนี้ กองทุนมีการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนซึ่งมีปัจจัยอ้างอิง มีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป และยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่อาจเกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร/เงินฝากที่อาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวนได้ โดยผู้ลงทุนจะไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ในช่วงเวลา 1 ปี ซึ่งผลการดำเนินงานในอดีตมิได้ยืนยันผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องก่อนตัดสินใจลงทุน และมีความจำเป็นในการขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนทำการลงทุน

ผู้ที่สนใจสามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกวันทำการที่ บลจ.ไทยพาณิชย์ โทร. 02-777-7777 กด 0 กด 6 และผู้สนับสนุนการขายทุกราย หรือดูรายละเอียดเพิ่มเติมที่ https://scbam.info/3FXjd14

ดีมานด์ทองคำ ในไทยพุ่ง 40%

เมื่อเทียบเป็นรายปี รับผลบวกจากการท่องเที่ยวฟื้นตัว

รายงาน Gold Demand Trends ฉบับล่าสุดจากสภาทองคำโลก (World Gold Council) เผยความต้องการทองคำทั่วโลก (ไม่รวมการซื้อขายนอกตลาดหลักทรัพย์) ในไตรมาส 3 ของปี 2565 แตะ 1,181 ตัน เพิ่มขึ้น 28% เมื่อเทียบเป็นรายปี และด้วยความต้องการที่สูงขึ้นจึงทำให้ยอดสะสมตั้งแต่ต้นปีกลับไปเกือบเท่าช่วงก่อนที่จะเกิดการแพร่ระบาดโควิด-19 ยิ่งไปกว่านั้น ความต้องการทองคำยังได้รับแรงหนุนจากผู้บริโภคและธนาคารกลาง แม้ว่าจะมีการหดตัวลงอย่างเห็นได้ชัดในส่วนของการซื้อเพื่อการลงทุน

ความต้องการทองคำของผู้บริโภคในไทยในไตรมาส 3/2565 เพิ่มขึ้น 40% เมื่อเทียบเป็นรายปี กล่าวคือ จาก 8.6 ตัน ในไตรมาส 3/2564 ไปเป็น 12.1 ตัน ในไตรมาส 3/2565 ด้วยแรงหนุนจากความต้องการอัญมณีที่สูงขึ้น 35% เมื่อเทียบเป็นรายปี จาก 1.9 ตัน ในไตรมาส 3/2564 เป็น 2.5 ตัน ในไตรมาส 3/2565 และความต้องการลงทุนในทองคำแท่งและเหรียญทองคำพุ่งขึ้น 42% เมื่อเทียบเป็นรายปี จาก 6.7 ตัน ในไตรมาส 3/2564 เป็น 9.6 ตัน ในไตรมาส 3/2565

Mr. Andrew Naylor ประธานเจ้าหน้าที่บริหารประจำภูมิภาค APAC (ไม่รวมประเทศจีน) ของสภาทองคำโลก กล่าวว่า "ความต้องการของผู้บริโภคเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง และนับเป็นไตรมาสที่ 7 ติดต่อกันที่เราได้เห็นความต้องการอัญมณีในประเทศไทยเพิ่มขึ้น ซึ่งมีสาเหตุมาจากการฟื้นตัวของภาคส่วนการท่องเที่ยวและราคาทองคำที่ลดลง อันเป็นตัวกระตุ้นให้ผู้ค้าปลีกทองคำเร่งเติมคลังโดยคาดว่าความต้องการจะยังคงแข็งแกร่งต่อไปในไตรมาสที่สี่ เนื่องจากเป็นช่วงที่ผู้คนนิยมแต่งงานและมีการเฉลิมฉลองส่งท้ายปี”

การลงทุนทั่วโลกดิ่งลง 47% เมื่อเทียบเป็นรายปี เนื่องจากนักลงทุน ETF ไม่สู้อัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้นอย่างเห็นได้ชัดและค่าเงินดอลลาร์สหรัฐที่แข็งตัว โดยมีการไหลออกที่ 277 ตัน ซึ่งเหล่านี้ ผนวกรวมกับความต้องการการซื้อขายหลักทรัพย์นอกตลาดหลักทรัพย์ที่ลดลง และทัศนคติเชิงลบในตลาดซื้อขายล่วงหน้านับเป็นอุปสรรคต่อประสิทธิภาพของราคาทองคำส่งผลให้ราคาทองคำปรับตัวลง 8% ในไตรมาส 3/2565

อย่างไรก็ตาม แม้จะเกิดปัญหาข้างต้น แต่ทองคำก็ยังคงได้รับความนิยมจากนักลงทุนรายย่อยที่ตอบสนองต่อสัญญาณของตลาดต่าง ๆ และหันไปลงทุนในทองคำ เนื่องจากยังสามารถตรึงราคาไว้ได้ท่ามกลางภาวะเงินเฟ้อที่รุนแรงและความไม่แน่นอนทางภูมิรัฐศาสตร์ โดยนักลงทุนจะเลี่ยงผลกระทบจากภาวะเงินเฟ้อด้วยการลงทุนในทองคำแท่งและเหรียญทองคำ ทำให้ความต้องการในส่วนค้าปลีกโดยรวมเพิ่มขึ้น 36% เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา อีกทั้งยังได้แรงหนุนจากการซื้ออย่างมีนัยสำคัญในประเทศตุรกี (มากกว่า 5 เท่า เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา) และในประเทศเยอรมนี (เพิ่มขึ้น 25% เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา ที่ 42 ตัน) พร้อมอานิสงค์ที่เด่นชัดจากตลาดหลักทั่วโลก

การซื้ออัญมณียังคงฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องและได้กลับไปสู่ระดับก่อนเกิดโรคระบาดโควิด-19 ที่ 523 ตัน โดยนับว่าเพิ่มขึ้น 10% เมื่อเทียบกับไตรมาส 3/2564 การเติบโตส่วนใหญ่นี้มีสาเหตุมาจากผู้บริโภคในตัวเมืองของประเทศอินเดีย ซึ่งส่งผลต่อความต้องการให้เพิ่มขึ้น 17% เป็น 146 ตัน เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา นอกจากประเทศอินเดียแล้วยังมีการเติบโตที่น่าประทับใจในหลายพื้นที่ตะวันออกกลาง โดยประเทศซาอุดิอาระเบียเลือกซื้อเครื่องประดับเพิ่มขึ้น 20% นับตั้งแต่ไตรมาส 3/2564 และสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์เพิ่มขึ้น 30% ในช่วงเวลาเดียวกัน นอกจากนี้ความต้องการของเครื่องประดับในจีนยังเพิ่มขึ้นเล็กน้อยที่ 5% เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา โดยได้แรงหนุนจากการที่ผู้บริโภคมีความเชื่อมั่นที่มากขึ้น และราคาทองคำในประเทศที่ลดลงในเดือนกรกฎาคม รวมถึงการผลิตตามความต้องการที่เคยถูกชะลอไว้บางส่วน

ควบคู่ไปกับความต้องการในทองคำของผู้บริโภคที่แข็งแกร่ง การซื้อของธนาคารกลาง[1]ดีดตัวขึ้นอย่างมาก โดยมียอดซื้อสูงเป็นประวัติการณ์เกือบ 400 ตัน ในไตรมาส 3 สะท้อนให้เห็นถึงข้อเท็จจริงจากข้อมูลสำรวจเชิงลึกที่เราได้จากธนาคารกลางเมื่อเร็ว ๆ นี้ที่ว่า 25% ของผู้ตอบแบบสอบถามประสงค์ที่จะสำรองทองคำเพิ่มในอีก 12 เดือนข้างหน้า[2]

เมื่อมองไปในส่วนของอุปทานการทำเหมืองทอง (การลดความเสี่ยงสุทธิ) เพิ่มขึ้น 2% เมื่อเทียบกับไตรมาส 3/2564 โดยการทำเหมืองทองคำได้เติบโตติดต่อกันถึงไตรมาสที่หก ในทางกลับกัน การรีไซเคิลลดลง 6% ในไตรมาส 3 เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา เนื่องจากผู้บริโภคไม่ตัดสินใจขายทองคำในภาวะที่เงินเฟ้อสูงขึ้นและมีแนวโน้มทางเศรษฐกิจที่ไม่แน่นอน

Ms. Louise Street นักวิเคราะห์ตลาดอาวุโส ของสภาทองคำโลก ให้ความเห็นว่า“แม้สภาวะเศรษฐกิจระดับมหภาคจะไม่ทรงตัว แต่ความต้องการในปีนี้ก็สะท้อนให้เห็นถึงสถานะของทองคำเป็นสินทรัพย์ที่ปลอดภัย ด้วยข้อเท็จจริงที่ว่าทองคำยังทำกำไรได้ดีกว่าสินทรัพย์ประเภทอื่น ๆ ส่วนใหญ่ในปี 2565“ในอนาคต เราคาดว่าการซื้อของธนาคารกลางและการลงทุนของนักลงทุนรายย่อยจะยังคงมีความแข็งแกร่งต่อไป ทำให้สามารถชดเชยการลงทุนใน OTC (Over-The-Counter) และ ETF (Exchange Traded Fund) ที่อาจลดลงในกรณีที่เงินดอลลาร์แข็งค่าขึ้นได้ นอกจากนี้เรายังคาดว่าความต้องการในเครื่องประดับจะยังคงแข็งแกร่งในบางภูมิภาค อาทิ อินเดียและเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ในขณะที่ภาคเทคโนโลยีจะมีแนวโน้มลดลงอีกเมื่อเผชิญกับการชะลอตัวทางเศรษฐกิจ”

กองทรัสต์ WHART จ่อเปิดขายหน่วยเพิ่มทุน

เคาะราคาจองซื้อไม่เกิน 10 บาท/หน่วย

ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมี่ยม โกรท ("WHART") ดีเดย์เปิดขายหน่วยเพิ่มทุน ส่งซิกผู้ถือหน่วยเดิมเตรียมใช้สิทธิจองซื้อหน่วยทรัสต์ ระหว่างวันที่ 7-11 พ.ย. นี้ ในอัตราส่วน 1 หน่วยทรัสต์เดิม ต่อ 0.0609 หน่วยทรัสต์ใหม่ ขณะที่ประชาชนทั่วไปเปิดจองซื้อระหว่างวันที่ 15-18 พ.ย.นี้ โดยราคาเสนอขายสูงสุดอยู่ที่ไม่เกิน 10 บาทต่อหน่วย เพื่อเข้าลงทุนเพิ่มในทรัพย์สิน 5 โครงการ รวมทั้งสิ้นไม่เกิน 4,050.86 ล้านบาท ระบุหลังเพิ่มทุนเสร็จดันพอร์ตแตะ 51,956.40 ล้านบาท ครองแชมป์ผู้นำกองทรัสต์ Industrial ที่ใหญ่ที่สุดในประเทศไทย

นายอนุวัฒน์ จารุกรสกุล ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ดับบลิวเอชเอ เรียลเอสเตท แมเนจเม้นท์ จำกัด ในฐานะผู้จัดการกองทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมี่ยม โกรท ("WHART") เปิดเผยว่า กองทรัสต์ WHART เตรียมเสนอขายหน่วยหน่วยทรัสต์เพิ่มทุน ให้แก่ผู้ถือหน่วยทรัสต์เดิม ระหว่างวันที่ 7-11 พ.ย.นี้ ในอัตราส่วน 1 หน่วยทรัสต์เดิม ต่อ 0.0609 หน่วยทรัสต์ใหม่ ส่วนประชาชนทั่วไป เสนอขายระหว่างวันที่ 15-18 พ.ย.นี้ โดยมีราคาเสนอขายสูงสุดอยู่ที่ไม่เกิน 10 บาทต่อหน่วย โดยผู้ถือหน่วยเดิม หรือนักลงทุนทั่วไป สามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมที่ K-Contact Center ของธนาคารกสิกรไทย โทร 02 888 8888 ต่อ 819 หรือจองซื้อผ่านทางเว็บไซต์ K-My Invest (www.kasikornbank.com/kmyinvest) และสาขาของธนาคารกสิกรไทยทุกสาขา สำหรับราคาเสนอขายสุดท้ายจะมีการประกาศผ่านเว็บไซต์ของทางตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยให้ทราบอีกครั้ง

สำหรับการเพิ่มทุนของกองทรัสต์ WHART ในครั้งนี้ จะเป็นการลงทุนในทรัพย์สินหลักเพิ่มเติมของ WHA Group จำนวน 5 โครงการ รวมทั้งสิ้นไม่เกิน 4,050.86 ล้านบาท ซึ่งภายหลังการเข้าลงทุนแล้วเสร็จคาดว่าจะอยู่ในช่วงปลายปี 2565 นั้น จะส่งผลให้ WHART มีมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทรัสต์แตะที่ระดับกว่า 51,956.40 ล้านบาท และมีพื้นที่เช่าภายใต้การบริหารเพิ่มขึ้นเป็น 1,743,696.80 ตารางเมตร พื้นที่ส่วนที่จอดรถ 32 ,650.19 ตารางเมตร และพื้นที่เช่าหลังคา 450,777.29 ตารางเมตร ดังนั้นจะเป็นปัจจัยตอกย้ำในการเป็นกองทรัสต์ประเภทอุตสาหกรรม ที่มีมูลค่าทรัพย์สินรวมมากที่สุดในประเทศไทย โดดเด่นด้วยทรัพย์สินที่ตั้งอยู่ในจุดยุทธศาสตร์ด้านโลจิสติกส์ของประเทศ และความหลากหลายของกลุ่มผู้เช่า ภายใต้สัญญาเช่าระยะยาว ซึ่งการลงทุนเพิ่มเติมในทรัพย์สินหลักในครั้งนี้ ยังช่วยสร้างการเติบโตและมั่นคงให้กับรายได้ของกองทรัสต์อย่างมั่นคงและยั่งยืน และสามารถสร้างผลตอบแทนที่ดีให้กับผู้ถือหน่วยอย่างสม่ำเสมอ

ทรัพย์สินที่มีการลงทุนเพิ่มเติมในครั้งนี้ มีจำนวน 5 โครงการ โดยมีพื้นที่เช่าอาคารรวม ประมาณ 159,963 ตารางเมตร โดยประกอบด้วย

1. **โครงการดับบลิวเอชเอ เมกกะ โลจิสติกส์ เซ็นเตอร์ บางนา-ตราด กม.23 โปรเจค 3 ตั้งอยู่ที่ อำเภอบางเสาธง จังหวัดสมุทรปราการ**

2. **โครงการดับบลิวเอชเอ ซิกโนด แฟคทอรี่ ตั้งอยู่ที่ อำเภอศรีราชา จังหวัดชลบุรี**

3. **โครงการดับบลิวเอชเอ เมกกะ โลจิสติกส์ เซ็นเตอร์ เทพารักษ์ กม.21 ตั้งอยู่ที่ อำเภอบางเสาธง จังหวัดสมุทรปราการ**

4. **โครงการดับบลิวเอชเอ-เคพีเอ็น เมกกะ โลจิสติกส์เซ็นเตอร์บางนา-ตราด กม.23 โปรเจค 2 ตั้งอยู่ที่ อำเภอบางเสาธง จังหวัดสมุทรปราการ**

5. **โครงการดับบลิวเอชเอ เซ็นทรัล เมกกะ โลจิสติกส์ เซ็นเตอร์ วังน้อย 63 ตั้งอยู่ที่ อำเภอวังน้อย จังหวัดพระนครศรีอยุธยา**

"ทรัพย์สินคลังสินค้าประเภท Built-to -Suit ซึ่งเป็นคลังสินค้าที่สร้างตามความต้องการของลูกค้า และสามารถตอบโจทย์ความต้องการด้าน Operation ของลูกค้าได้เป็นอย่างดี อีกทั้งกลุ่มลูกค้าที่เช่าคลังสินค้า และโรงงานประเภทนี้โดยปกติจะทำสัญญาเช่าระยะยาว จึงทำให้กองทรัสต์ WHART มีความมั่นคงและมีฐานลูกค้าที่เช่าคลังสินค้าอย่างต่อเนื่อง อาทิ บริษัท ซีอาร์ซี ไทวัสดุ จำกัด บริษัท เคอรี่ โลจิสติคส์ (ประเทศไทย) จำกัด และบริษัท ดีเคเอสเอช (ประเทศไทย) จำกัด"

ด้านนายสาวิตร ศรีศรันยพงศ์ ผู้บริหารกลุ่มธุรกิจวาณิชธนกิจ ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินและผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยทรัสต์ WHART กล่าวว่า ธนาคารได้เปิดให้มีการจองซื้อให้แก่ผู้ถือหน่วยทรัสต์เดิมระหว่างวันที่ 7-11 พ.ย. และประชาชนทั่วไป ระหว่างวันที่ 15-18 พ.ย.นี้ มั่นใจว่าจะมีการตอบรับจากนักลงทุนเป็นอย่างดี เนื่องจากกองทรัสต์ WHART มีความโดดเด่นด้านการเป็นผู้นำกองทรัสต์ในกลุ่มคลังสินค้าและอุตสาหกรรมที่มีศักยภาพในพื้นที่ยุทธศาสตร์ด้านโลจิสติกส์ของประเทศไทย มีความมั่นคงของรายได้จากสัญญาเช่าระยะยาว ประกอบกับคลังสินค้าที่ WHART เข้าลงทุนส่วนใหญ่เป็นคลังสินค้าประเภท Built-to-Suit และมีผู้เช่าระดับชั้นนำในกลุ่มธุรกิจที่มีการเติบโตอย่างต่อเนื่องในอนาคต

โดยทรัพย์สินที่กองทรัสต์ WHART จะลงทุนเพิ่มเติมทั้ง 5 โครงการในครั้งนี้ จะมาช่วยเสริมความแข็งแกร่งเดิมให้กับกองทรัสต์ WHART และมีประมาณการจ่ายประโยชน์ตอบแทนต่อหน่วยแก่ผู้ถือหน่วยทรัสต์ภายหลังการลงทุนในทรัพย์สินหลักเพิ่มเติมครั้งที่ 8 เท่ากับ 0.80 บาทต่อหน่วย สำหรับรอบประมาณการณ์ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2566 ถึง วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เพิ่มขึ้นจากประมาณการจ่ายประโยชน์ตอบแทนจากทรัพย์สินเดิมของกองทรัสต์ WHART สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน ซึ่งเท่ากับ 0.78 บาทต่อหน่วย

ศูนย์วิจัยกสิกรไทย ชี้ตลาดที่อยู่อาศัยในปี 2565

สะท้อนภาพการฟื้นตัว แต่ยังไม่ทั่วถึง ขณะที่ในปี 2566 ปัจจัยหนุนเบาบาง เป็นแรงกดดันการเติบโต

เครื่องชี้กิจกรรมตลาดอสังหาริมทรัพย์ที่อยู่อาศัยในปี 2565 สะท้อนภาพการฟื้นตัวดีขึ้น แต่ยังไม่ทั่วถึง แม้การเปิดโครงการใหม่กลับมาเติบโตเร่งขึ้น แต่มาจากปัจจัยเฉพาะทางธุรกิจ ขณะที่การโอนกรรมสิทธิ์ที่อยู่อาศัยใหม่หรือจากนิติบุคคลยังอ่อนแรง

ศูนย์วิจัยกสิกรไทย มีมุมมองที่ระมัดระวังต่อทิศทางตลาดที่อยู่อาศัยในปี 2566 เนื่องจากปัจจัยหนุนเริ่มเบาบาง เมื่อธนาคารแห่งประเทศไทยไม่ต่ออายุมาตรการผ่อนคลาย LTV (สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2565) โดยตลาดต้องติดตามว่าทางการจะต่ออายุมาตรการลดค่าธรรมเนียมในการซื้อที่อยู่อาศัยหรือไม่ ขณะที่การฟื้นตัวของเศรษฐกิจที่มีความไม่แน่นอนสูง กำลังซื้อยังเปราะบาง อัตราดอกเบี้ยอยู่ในทิศทางขาขึ้น การแข่งขันในธุรกิจที่สูงและจำนวนที่อยู่อาศัยรอขายสะสมสูง ล้วนยังเป็นแรงกดดันต่อกิจกรรมการซื้อและการลงทุนที่อยู่อาศัยในระยะข้างหน้า

ศูนย์วิจัยกสิกรไทย จึงมองว่า ในปี 2566 ยอดโอนกรรมสิทธิ์ที่อยู่อาศัยในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล (รวมนิติบุคคลและบุคคลธรรมดา) น่าจะอยู่ที่ประมาณ 1.75-1.82 แสนหน่วย หรือหดตัว 2.8% ถึงขยายตัว 1.1% เทียบกับที่คาดว่าจะขยายตัว 7.5% ในปี 2565

ปี 2565 เครื่องชี้กิจกรรมตลาดอสังหาริมทรัพย์ที่อยู่อาศัยสะท้อนภาพการฟื้นตัวดีขึ้น แต่ยังไม่ทั่วถึง แม้การเปิดโครงการใหม่กลับมาเติบโตในอัตราที่เร่งขึ้น แต่การโอนกรรมสิทธิ์ที่อยู่อาศัยใหม่หรือจากนิติบุคคลยังชะลอตัว

ความเชื่อมั่นต่อการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจหลังโควิดคลี่คลายและการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว ทำให้ผู้ประกอบการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่อยู่อาศัยกลับมาเร่งลงทุนเปิดโครงการใหม่ จากข้อมูลของ AREA พบว่า ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2565 การเปิดตัวที่อยู่อาศัยใหม่ในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑลมีอัตราการเติบโตสูงถึง 110% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน (YoY) หรือมีจำนวน 7.7 หมื่นหน่วย

แต่การเปิดตัวที่อยู่อาศัยใหม่ที่เร่งตัวขึ้นน่าจะมาจากปัจจัยเฉพาะทางธุรกิจด้วย เนื่องจาก Backlog ของผู้ประกอบการบางรายลดลง จากที่มีการเร่งระบายที่อยู่อาศัยสร้างเสร็จในพอร์ตไปในช่วงที่ผ่านมา ทำให้มีผลต่อการรับรู้รายได้ทางธุรกิจในระยะข้างหน้า ดังนั้น ผู้ประกอบการยังคงต้องลงทุนอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะที่อยู่อาศัยประเภทคอนโดมิเนียมที่ใช้ระยะเวลาก่อสร้างมากกว่า 1 ปี และจากทิศทางต้นทุนก่อสร้างและต้นทุนทางการเงินที่อยู่ในช่วงขาขึ้น ทำให้ผู้ประกอบการบางรายเลือกเปิดโครงการในปีนี้ เพื่อต้องการที่จะล็อกต้นทุนทางธุรกิจ

สำหรับที่อยู่อาศัยเปิดใหม่ในปี 2565 นี้ มากกว่าครึ่งมาจากการเปิดตัวคอนโดมิเนียม และส่วนใหญ่ที่เปิดตัวเป็นกลุ่มระดับราคาต่ำกว่า 2 ล้านบาท (คิดเป็นสัดส่วนประมาณ 55% ของจำนวนที่อยู่อาศัยคอนโดมิเนียมเปิดใหม่ในเขตกรุงเทพฯและปริมณฑลทั้งหมด) ซึ่งเป็นผลมาจากโครงการบ้านล้านหลัง ซึ่งสนับสนุนสินเชื่อดอกเบี้ยต่ำสำหรับผู้พัฒนาที่อยู่อาศัยระดับราคาต่ำกว่า 1.5 ล้านบาท

ขณะที่กิจกรรมการซื้อขายที่อยู่อาศัยใหม่ยังฟื้นตัวไม่ทั่วถึง เนื่องจากกำลังซื้อของครัวเรือนโดยรวมยังมีความเปราะบางจากภาระค่าครองชีพและหนี้ที่สูง และการซื้อขายที่อยู่อาศัยมือสองที่ได้รับการตอบรับที่ดีจากผู้ซื้อ

ในปี 2565 ตลาดได้รับปัจจัยหนุนสำคัญจากมาตรการลดค่าธรรมเนียมการโอนกรรมสิทธิ์และการจดจำนองที่อยู่อาศัย รวมถึงการผ่อนคลายมาตรการ LTV โดยจากข้อมูลของ REIC พบว่า ในช่วง 8 เดือนแรกของปี 2565 การโอนกรรมสิทธิ์ที่อยู่อาศัยในกรุงเทพฯและปริมณฑล เติบโต 8.5% (YoY) แต่เป็นที่น่าสังเกตว่า การโอนฯ จากนิติบุคคลหรือเป็นการโอนที่อยู่อาศัยใหม่ปรับตัวลดลง 5.3% (YoY) ขณะที่การโอนฯ จากบุคคลธรรมดาหรือการโอนที่อยู่อาศัยมือสอง เติบโตสูงถึง 26.5% (YoY) ซึ่งมาจากหลายสาเหตุ ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา ผู้ประกอบการชะลอการเปิดโครงการใหม่ (มีผลต่อจำนวนที่อยู่อาศัยสร้างเสร็จเข้าสู่ตลาดในปี 2565) และยอดการจองซื้อที่อยู่อาศัยใหม่ (Take up rate) อยู่ระดับต่ำ จึงมีผลต่อยอดโอนฯ ในปีนี้ นอกจากนี้ เนื่องจากที่อยู่อาศัยใหม่มีราคาเฉลี่ยต่อหน่วยที่สูง (เมื่อเทียบกับพื้นที่ใช้สอย) แม้จะมีโปรโมชั่นกระตุ้นยอดขายจากผู้ประกอบการ แต่ผู้บริโภคบางกลุ่มหันไปเลือกซื้อที่อยู่อาศัยมือสองที่ก็มีการประกาศขายมากขึ้นด้วยแทน

ศูนย์วิจัยกสิกรไทย ชี้ตลาดที่อยู่อาศัยในปี 2565

สะท้อนภาพการฟื้นตัว แต่ยังไม่ทั่วถึง ขณะที่ในปี 2566 ปัจจัยหนุนเบาบาง เป็นแรงกดดันการเติบโต

อย่างไรก็ตาม ในช่วง 2 เดือนสุดท้ายของปี 2565 อาจจะเห็นการเร่งตัวของยอดโอนกรรมสิทธิ์ที่อยู่อาศัยมากขึ้น หลังจากที่มาตรการผ่อนปรน LTV จะสิ้นสุดลงสิ้นปีนี้ แต่ก็ยังคงต้องขึ้นอยู่กับความสามารถและคุณสมบัติของผู้ซื้อที่ยู่อาศัย

แนวโน้มตลาดที่อยู่อาศัยในปี 2566 เพิ่มมุมมองเชิงระวังมากขึ้น จากสภาพแวดล้อมตลาดที่มีความไม่แน่นอนสูงทั้งการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและกำลังซื้อที่ยังฟื้นไม่ทั่วถึง ขณะที่ธุรกิจมีโจทย์ท้าทายมากขึ้น

ในปี 2566 ความต่อเนื่องในการฟื้นตัวของธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ที่อยู่อาศัยยังขึ้นอยู่กับหลายปัจจัย ทำให้ศูนย์วิจัยกสิกรไทยมีมุมมองที่ระมัดระวังมากขึ้น แม้คาดว่ากิจกรรมเศรษฐกิจของประเทศและรายได้ของประชาชนน่าจะทยอยปรับตัวดีขึ้น ทำให้กลุ่มที่มีความพร้อมก็อาจจะตัดสินใจซื้อที่อยู่อาศัย เช่นเดียวกับทิศทางการซื้อที่อยู่อาศัยอย่างอาคารชุดของชาวต่างชาติที่น่าจะทรงตัวใกล้เคียงกับปี 2565 จากการเปิดประเทศและมาตรการดึงดูดชาวต่างชาติศักยภาพสูง

โดยนอกจากความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจโดยเฉพาะจากแนวโน้มเศรษฐกิจหลักของโลกเข้าสู่ภาวะชะลอตัวแล้ว ตลาดยังมีอีกหลายปัจจัยท้าทายและต้องติดตาม ดังนี้

การต่ออายุมาตรการแบ่งเบาภาระรายจ่ายในการซื้อที่อยู่อาศัยของภาครัฐ ยังต้องรอความชัดเจน ได้แก่ มาตรการลดค่าธรรมเนียมการโอนกรรมสิทธิ์และจดจำนองที่อยู่อาศัย สำหรับที่อยู่อาศัยระดับราคาไม่เกิน 3 ล้านบาท ซึ่งจะสิ้นสุดในวันที่ 31 ธันวาคม 2565 ทั้งนี้ ในกรณีที่ทางการต่ออายุมาตรการดังกล่าว ก็คงจะเป็นปัจจัยบวกต่อตลาดที่อยู่อาศัย โดยประเมินว่า ในทุก 1 ล้านบาท ผู้ซื้อที่อยู่อาศัยจะประหยัดค่าใช้จ่ายจากมาตรการนี้ประมาณ 2.98% หรือคิดเป็นเม็ดเงิน 29,800 บาท

ศูนย์วิจัยกสิกรไทย ประเมินว่า ในปี 2566 การโอนกรรมสิทธิ์ที่อยู่อาศัยในเขตกรุงเทพฯและปริมณฑล (รวมนิติบุคคลและบุคคลธรรมดา) ในปี 2566 น่าจะมีจำนวนประมาณ 1.75-1.82 แสนหน่วย หดตัว 2.8% ถึงขยายตัว 1.1% จากที่คาดว่าจะขยายตัว 7.5% ในปี 2565 ทั้งนี้ กรอบประมาณการนี้ ได้คำนึงถึงกรณีที่ทางการต่ออายุมาตรการลดค่าธรรมเนียมฯแล้ว

o แนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในปี 2566 แรงกดดันต่ออำนาจการซื้อที่อยู่อาศัย สำหรับผู้ซื้อที่จำเป็นต้องพึ่งพาสินเชื่อสถาบันการเงิน เนื่องจากสินเชื่อที่อยู่อาศัยส่วนใหญ่เป็นสัญญาอัตราดอกเบี้ยลอยตัว แม้จะมีระยะเวลาการผ่อนชำระเป็นเทอมที่นานก็ตาม

o การปรับขึ้นของต้นทุนธุรกิจ มีผลต่อราคาที่อยู่อาศัยและสภาพคล่องของผู้ประกอบการ โดยต้นทุนการดำเนินธุรกิจที่สำคัญมีทิศทางการปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ได้แก่ ราคาที่ดิน ราคาวัสดุก่อสร้าง ค่าจ้างแรงงาน รวมถึงต้นทุนทางการเงิน ดังนั้นเมื่อต้นทุนการดำเนินธุรกิจสูงขึ้นย่อมจะส่งผลต่อมายังราคาที่อยู่อาศัยในปี 2566 ให้ปรับตัวสูงขึ้น ขณะเดียวกันผู้ประกอบการบางรายอาจจะมีต้นทุนในส่วนของภาษีที่ดินและสิ่งปลูกสร้างเพิ่มขึ้นด้วย

o อุปทานคงค้างในตลาดยังอยู่ในระดับสูง แม้ช่วงที่ผ่านมาผู้ประกอบการเร่งทำตลาดไปแล้วบ้าง แต่ไปข้างหน้าจะยังมีที่อยู่อาศัยสร้างเสร็จเข้ามาเติม โดยคาดว่า จำนวนที่อยู่อาศัยรอขายสะสมในกรุงเทพฯและปริมณฑล ณ สิ้นปี 2565 น่าจะสูงกว่าช่วงครึ่งปีแรกที่มีประมาณ 2.07 แสนหน่วย ส่วนหนึ่งสะท้อนจากอัตราการจองซื้อที่อยู่อาศัยใหม่ (Take up rate) โดยเฉลี่ยที่หดตัวในที่อยู่อาศัยประเภทบ้านเดี่ยวและทาวน์เฮ้าส์ในช่วง 9 เดือนแรก ส่วนประเภทคอนโดมิเนียมเพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อย

เมื่อประกอบกับการเร่งลงทุนเปิดโครงการใหม่ โดยเฉพาะในกลุ่มระดับราคา 2.0-5.0 ล้านบาท (คิดเป็นสัดส่วนประมาณ 57% ของจำนวนที่อยู่อาศัยรอขาย) ซึ่งแม้จะเป็นระดับราคาที่สอดคล้องกับกำลังซื้อของคนในประเทศส่วนใหญ่ แต่ท่ามกลางการฟื้นตัวของอุปสงค์ที่ยังต้องใช้เวลา จึงทำให้ตลาดจะยิ่งมีการแข่งขันที่รุนแรง

ศูนย์วิจัยกสิกรไทย จึงมองว่า ในปี 2566 การเปิดตัวโครงการที่อยู่อาศัยใหม่ในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล อาจจะลดลงเป็น 8.9-9.6 หมื่นหน่วย หรือหดตัว 6.3% ถึง ขยายตัว 1.1% เทียบกับที่เร่งตัวขึ้นในปี 2565 โดยการเปิดตัวคอนโดมิเนียมน่าจะชะลอลงจากที่เปิดตัวจำนวนมากในปี 2565 พื้นที่โครงการใหม่จะเน้นไปยังพื้นที่กรุงเทพฯ ชั้นกลาง และพื้นที่ชั้นนอกต่อขยายจังหวัดปริมณฑล เนื่องจากราคาที่ดินในพื้นที่กทม.ชั้นในปรับสูงขึ้น บวกกับการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานรถไฟฟ้าขยายไปยังพื้นที่รอบนอกกทม.

กรณีฐาน ได้คำนึงถึงผลของการต่ออายุมาตรการเพื่อลดภาระรายจ่ายในการซื้อที่อยู่อาศัย ได้แก่ มาตรการลดค่าธรรมเนียมการโอนกรรมสิทธิ์และการจดจำนองที่อยู่อาศัยสำหรับที่อยู่อาศัยระดับราคาไม่เกิน 3 ล้านบาทกรณีเลวร้าย ไม่ได้รวมผลของการต่ออายุมาตรการเพื่อลดภาระรายจ่ายในการซื้อที่อยู่อาศัย

ศูนย์วิจักสิกรไทย เห็นว่า ในระยะข้างหน้าต่อจากนี้ ปัจจัยแวดล้อมตลาดอสังหาริมทรัพย์ที่อยู่อาศัยยังมีความไม่แน่นอนสูง ทำให้ผู้ประกอบการคงต้องเตรียมความพร้อมในการทำธุรกิจ เพื่อให้สามารถแข่งขันได้ในตลาด โดยตัวแปรสำคัญของความสำเร็จของโครงการที่จะเกิดขึ้นนอกจากจะอยู่ที่ตัวสินค้าและทำเลแล้ว ยังต้องอาศัยศักยภาพเฉพาะตัวในด้านการบริหารจัดการในหลายๆ มิติ เช่น การบริหารจัดการด้านต้นทุน ในภาวะที่ต้นทุนมีทิศทางปรับสูงขึ้น การบริหารต้นทุนให้ต่ำกว่าย่อมหมายถึงการตั้งราคาได้ต่ำกว่าคู่แข่ง หรือมีมาร์จินกำไรที่สูงกว่าคู่แข่ง และการบริหารงานก่อสร้าง โดยลดระยะเวลาในการก่อสร้าง แต่ยังคงคุณภาพของงานก่อสร้าง เพื่อที่จะสามารถควบคุมปริมาณซัพพลายให้เป็นไปตามเป้าหมาย ประกอบกับการสร้างที่อยู่อาศัยให้เสร็จเร็วจะสร้างความน่าเชื่อถือในสายตาของผู้บริโภคได้เช่นกัน เป็นต้น นอกจากนี้ การศึกษาตลาดของพื้นที่ที่จะลงทุนมีความสำคัญ เพื่อนำมาวางแผนกลยุทธ์ทางตลาด เช่น กำหนดกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย ราคา ขนาด รูปแบบที่อยู่อาศัยที่ตอบโจทย์ ให้สอดคล้องไปกับความต้องการของผู้ซื้อและโจทย์ความสมดุลระหว่างอุปสงค์และอุปทานในพื้นที่เป้าหมาย

กกร.คงประมาณการศก.ไทยปีนี้ ขยายตัวในกรอบ 3.0% ถึง 3.5%

ส่งออกคาดว่ายังขยายตัวได้ในกรอบ 7.0% ถึง 8.0%,เงินเฟ้อ 6.0% ถึง 6.5%

นายสนั่น อังอุบลกุล ประธานกรรมการสภาหอการค้าแห่งประเทศไทย เป็นประธานการประชุมคณะกรรมการร่วมภาคเอกชน 3 สถาบัน (กกร.) ประจำเดือนพฤศจิกายน 2565 โดยมี นายเกรียงไกร เธียรนุกุล ประธานสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย และนายผยง ศรีวณิช ประธานสมาคมธนาคารไทย เป็นประธานร่วมในการประชุม ณ ห้อง Ballroom โรงแรมอนันตรา สยาม กรุงเทพฯ โดยมีการแถลงข่าวในประเด็นต่อไปนี้

• การค้าโลกมีแนวโน้มเติบโตชะลอลงตามเศรษฐกิจโลกที่มีโอกาสเผชิญภาวะถดถอยชัดเจนมากขึ้น โดยองค์การการค้าโลก (WTO) คาดว่าในปี 2566 การค้าโลกจะเติบโตได้ในระดับต่ำแค่ 1% จากการชะลอตัวทางเศรษฐกิจของหลายประเทศ เนื่องจากเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับสูงยาวนาน และธนาคารกลางใช้นโยบายการเงินเข้มงวด รวมถึงความขัดแย้งระหว่างรัสเซียและยูเครนยังส่งผลกระทบต่อเนื่องต่อตลาดพลังงานอย่างต่อเนื่อง สอดคล้องกับประมาณการล่าสุดของ IMF ที่ปรับลดประมาณการเศรษฐกิจของหลายประเทศ อีกทั้งโอกาสการเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอยมีมากขึ้น โดยเฉพาะสหรัฐและ Euro Zone ที่มีโอกาสสูงที่จะเข้าสู่ภาวะถดถอยในช่วง 12 เดือนข้างหน้า

• ตัวเลขคาดการณ์อัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจของไทยในปี 2566 ถูกปรับลดลงอย่างต่อเนื่อง เป็นไปทิศทางเดียวกับเศรษฐกิจประเทศคู่ค้าสำคัญที่ชะลอตัวลงเช่นกัน เศรษฐกิจไทยจะเผชิญต้นทุนต่างๆ ทั้ง ค่าไฟ ค่าแรง และสินค้านำเข้า ที่แพงขึ้น ในขณะเดียวกันนโยบายสนับสนุนเศรษฐกิจเริ่มมีการลดบทบาทออกไปเพื่อปรับนโยบายสู่สมดุล (Policy Normalization) ทั้งนโยบายการคลัง และนโยบายการเงิน เช่น การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย การยกเลิกการผ่อนคลายมาตรการ LTV และการปรับขึ้นค่าธรรมเนียม FIDF ซึ่งการถอนการสนับสนุนเศรษฐกิจหลายมาตรการพร้อมๆ กัน เสี่ยงที่จะส่งผลกดดันการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยมากกว่าที่ทางการประเมินไว้เดิมได้ภายใต้ภาวะเศรษฐกิจโลกที่อ่อนแอลงอย่างต่อเนื่อง

• ภาคการท่องเที่ยวปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่องจากจำนวนนักท่องเที่ยวที่เพิ่มมากกว่าคาด ขณะที่อุปสงค์ภายในประเทศทยอยฟื้นตัว โดยภาคการท่องเที่ยวฟื้นตัวต่อเนื่อง โดยจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติในเดือนกันยายนอยู่ที่ 1.3 ล้านคน ทั้งปีน่าจะใกล้เคียง 10 ล้านคน จึงมีส่วนช่วยให้การจ้างงานของเอกชน และอุปสงค์ภายในประเทศปรับตัวดีขึ้น

• มาตรการช่วยเหลือเพื่อประคับประคองกลุ่มเปราะบางของธพ. ยังคงมีความจำเป็น เพื่อช่วยสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจท่ามกลางความเสี่ยงหลายด้าน เพื่อชะลอผลกระทบต่อลูกค้า โดยเฉพาะกลุ่มเปราะบาง กลุ่มที่รายได้ยังกลับมาไม่เต็มที่ และผู้ประกอบการรายย่อยหรือ SMEs ให้ได้รับผลกระทบน้อยที่สุด สามารถประคองตัวในช่วงเปลี่ยนผ่านนี้ไปได้ โดยคำนึงถึงการส่งเสริมการออมเงินของประชาชนเป็นสำคัญ นอกจากนี้ ธนาคารยังมีมาตรการช่วยเหลือลูกค้าลดภาระทางการเงิน และสนับสนุนการแก้ไขปัญหาหนี้สินอย่างยั่งยืน ซึ่งธนาคารแต่ละแห่งจะพิจารณาและเสนอแนวทางการช่วยเหลือการปรับโครงสร้างหนี้ที่เหมาะสมกับความสามารถในการชำระหนี้และความเสี่ยงของลูกค้าแต่ละรายเพื่อให้สามารถช่วยเหลือได้อย่างตรงจุด

• ที่ประชุม กกร. ประเมินเศรษฐกิจไทยยังขยายตัวได้ตามการปรับตัวดีขึ้นของภาคการท่องเที่ยวและอุปสงค์ภายในประเทศเป็นหลัก ขณะที่ผลกระทบจากน้ำท่วมที่อยู่ในวงจำกัด ในระยะข้างหน้าจำเป็นต้องติดตามความเสี่ยงจากภาวะเศรษฐกิจโลกถดถอย และทบทวนการถอนนโยบายสนับสนุนเศรษฐกิจให้เหมาะสมกับสถานการณ์ปัจจุบัน โดยที่ประชุม กกร. คงประมาณการเศรษฐกิจไทยปี 2565 ซึ่งจะขยายตัวได้ในกรอบ 3.0% ถึง 3.5% ขณะที่มูลค่าการส่งออกคาดว่ายังขยายตัวได้ในกรอบ 7.0% ถึง 8.0% และอัตราเงินเฟ้อทั่วไปอยู่ในกรอบ 6.0% ถึง 6.5%

• ทั้งนี้ กกร. มีความเป็นห่วงการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยในระยะข้างหน้า เนื่องจากประมาณการอัตราการเติบโตของ GDP ในปีหน้าได้ถูกปรับลดลงอย่างต่อเนื่อง ด้วยสถานการณ์ที่มีความเสี่ยงสูงหลายด้านและมีการทยอยลดบทบาทนโยบายสนับสนุนเศรษฐกิจเพื่อให้เข้าสู่จุดสมดุลหรือ Policy Normalization อาจจะทำให้เศรษฐกิจไทยมีแรงส่งน้อยกว่าที่คาดไว้ และกลับไปสู่ระดับเดิมก่อนการแพร่ระบาดล่าช้าออกไป การทยอยปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย การปรับขึ้นเงินนำส่งเข้า FIDF เข้าสู่ภาวะปกติจากอัตรา 0.23% เป็น 0.46% ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2566 จะส่งผลอย่างมีนัยยะสำคัญกับการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในระบบ และการยกเลิกการผ่อนคลายมาตรการ LTV ซึ่งการทยอยลดบทบาทหลายมาตรการพร้อมๆ กัน เสี่ยงที่จะเป็นการกดดันการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและอาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจ SME และครัวเรือนที่เพิ่งเริ่มฟื้นตัว

• ในปี 2566 ธนาคารแห่งประเทศไทย และสมาคมธนาคารไทยจะเร่งขับเคลื่อนการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานกลางของระบบการเงินสำหรับภาคธุรกิจ หรือ PromptBiz บนมาตรฐานการรับส่งข้อมูล ISO 20002 ซึ่งจะมีการเชื่อมต่อการนำส่งภาษีผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ หรือ e-Invoice โดยจะมีการเชื่อมต่อกับการพัฒนา Digital Supply chain Finance Platform (DSCF) และ National Digital Trade Platform (NDTP) ที่กกร.ร่วมขับเคลื่อนเพื่อส่งเสริมศักยภาพการแข่งขันของภาคธุรกิจ

• นอกจากนี้ ยังได้มีการหารือประเด็น การประกาศใช้พระราชกฤษฎีกากำหนดอัตราภาษีที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง พ.ศ. 2564 วันที่ 13 ธันวาคม 2564 ซึ่งระบุอัตราภาษีสำหรับปีภาษี พ.ศ. 2565 โดยกำหนดใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2565 ไม่ได้ปรับลดลงร้อยละ 90 แต่มีผลเป็นเพียงการลดอัตราการจัดเก็บในระดับชั้นเดียว คือ ลดจากอัตราเพดานตามมาตรา 37 ลงมา แต่ยังไม่ได้ลดลงอีกร้อยละ 90 ตามมาตรา 55 ซึ่งจะทำให้ราคาประเมินใหม่รอบปี 2566-2569 ทั้งประเทศปรับขึ้นเฉลี่ย 8% ที่ดินรกร้างว่างเปล่าจะครบกำหนด 3 ปีที่ต้องเพิ่มอัตราเก็บภาษีอีก 0.3% และ กทม. จ่อปรับอัตราเก็บภาษีที่ดินเกษตรกรรมเต็มเพดาน 0.15% หรือเก็บเพิ่ม 15 เท่า ซึ่ง กกร. จะมีข้อเสนอถึงคุณสุพัฒนพงษ์ พันธ์มีเชาว์ รองนายกรัฐมนตรี เพื่อพิจารณาใน 4 ประเด็น ดังนี้

1. ขอให้พิจารณาแก้ไขอัตราภาษีที่ดินและสิ่งปลูกสร้างที่อยู่ระหว่างการพัฒนาหรือสร้างเสร็จที่ยังไม่ได้ขาย จากประเภทอื่นๆ เป็นประเภทที่อยู่อาศัย

2. พิจารณาการจัดเก็บภาษีที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง ในบริการสาธารณะและสาธารณูปโภคในโครงการจัดสรรฯ และอาคารชุดที่ใช้ร่วมกัน ซึ่งตามกฎหมายปัจจุบันจะไม่ได้รับการยกเว้น จึงขอเสนอพิจารณาการจัดเก็บภาษีที่ดินและสิ่งปลูกสร้างดังกล่าว จากประเภทอื่นๆ เป็นประเภทที่อยู่อาศัย

3. พิจารณาปรับลดอัตราการจัดเก็บภาษีที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง ต่อไปอีก 2 ปี (ปี 2566 และ ปี 2567) โดยเสนอให้มีการจัดเก็บภาษีแบบขั้นบันได ทั้งนี้ ในปี 2566 ขอลดหย่อน 75% และปีต่อไป 50% ตามลำดับ

4. พิจารณายกเว้น เบี้ยปรับ เงินเพิ่ม และดอกเบี้ยสำหรับผู้ค้างชำระในปี 2565 โดยให้ผ่อนชำระในปี 2566

• ข้อตกลงเขตการค้าเสรี (FTA) เป็นเครื่องมือหนึ่งในการสร้างแต้มต่อให้กับประเทศ

ต่าง ๆ ในการแข่งขันที่รุนแรงท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจโลกที่เผชิญวิกฤตถดถอยในขณะนี้ โดย กกร. เห็นว่าประเทศไทยควรเร่งรัดการเจรจา FTA ให้มากขึ้น รวมถึง ต้องมีการปลดล็อคปัญหาต่าง ๆ เพื่อให้ดำเนินต่อได้ รวมทั้งประเทศไทยต้องปรับตัวเองเพื่อเข้าสู่มาตรฐานใหม่ของการทำ FTA ในอนาคตด้วย เพราะหากไม่แก้ปัญหาต่าง ๆ นี้แล้ว การทำ FTA ต่าง ๆ ก็จะเกิดขึ้นได้ยาก และประเทศไทยจะเสียผลประโยชน์อย่างมาก

• ภาคเอกชนพร้อมเป็นเจ้าภาพการประชุมสภาที่ปรึกษาทางธุรกิจ ครั้งที่ 4 ระหว่างวันที่ 13 - 16 พฤศจิกายน 2565 และเจ้าภาพการจัดงาน APEC CEO Summit 2022 ระหว่างวันที่ 16 - 18 พฤศจิกายน 2565 ณ ดิ แอทธินี โฮเต็ล อะ ลักซ์ชัวรี คอลเลคชั่น โฮเต็ล กรุงเทพฯ การประชุมในครั้งนี้ เป็นความร่วมมือระหว่างภาครัฐ ภาคธุรกิจ ภาคสังคม และประชาชนคนไทย ภายใต้แนวคิด Embrace. Engage. Enable. เพื่อเปิดรับโอกาส สอดประสานความเชื่อมโยง และร่วมกันสร้างความเป็นไปได้ โดยมีความพร้อมแล้วในทุกด้าน ไม่ว่าด้านสถานที่จัดการประชุม การดูแลต้อนรับผู้เข้าร่วมประชุม การรักษาความปลอดภัย และการจัดงานเลี้ยงรับรอง การประชุมประกอบด้วยประเด็นที่ครอบคลุมทุกด้าน ทั้งด้านเศรษฐกิจ การค้า การลงทุน และสังคม ในขณะนี้ได้รับการยืนยันการเข้าร่วมงานจากผู้นำเขตเศรษฐกิจ ผู้นำองค์กรโลกที่สำคัญ ผู้นำทางความคิด และซีอีโอระดับแนวหน้าจากทุกเขตเศรษฐกิจในการเข้าร่วมประชุม เพื่อรับฟัง แลกเปลี่ยนทัศนะที่สามารถร่วมบูรณาการได้ทั่วทั้งภูมิภาคเอเชียแปซิฟิค

KBank Private Banking และ Lombard Odier

มองเศรษฐกิจโลกเข้าสู่ภาวะถดถอยในปี 2566

KBank Private Banking ร่วมกับ Lombard Odier พันธมิตรทางธุรกิจ ไพรเวทแบงก์ระดับโลกจากสวิตเซอร์แลนด์ และ ศูนย์วิจัยกสิกรไทย คาดการณ์เศรษฐกิจโลกในปี 2566 ชะลอตัวเข้าสู่ภาวะถดถอยจากจากนโยบายการเงินที่เข้มงวดของธนาคารกลางสหรัฐฯ ในขณะที่จีนยังคงนโยบายโควิดเป็นศูนย์ และส่งสัญญาณเปิดประเทศอย่างค่อยเป็นค่อยไป ด้านยุโรปที่ยังคงมีวิกฤตราคาพลังงานที่ยังพุ่งขึ้นสูงอย่างต่อเนื่อง ศูนย์วิจัยกสิกรไทยเผยเศรษฐกิจไทยได้รับผลกระทบจากที่เศรษฐกิจหลักของโลกเผชิญภาวะถดถอยเช่นเดียวกัน พร้อมเผยคำแนะนำนักลงทุนให้ลงทุนในสินทรัพย์ที่มีคุณภาพและสภาพคล่องสูง กระจายความเสี่ยงด้วยการลงทุนในสินทรัพย์นอกตลาด และให้ความสำคัญกับการลงทุนยั่งยืน

นายจิรวัฒน์ สุภรณ์ไพบูลย์ Executive Chairman, Private Banking Group ธนาคารกสิกรไทย เปิดเผยว่า ตลอดปี 2565 ตลาดลงทุนมีความกังวลต่อเงินเฟ้อสหรัฐฯ ที่พุ่งขึ้นอย่างต่อเนื่อง กดดันให้ธนาคารกลางสหรัฐฯ หรือ เฟด ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยแบบรุนแรงและรวดเร็วอย่างต่อเนื่อง ในขณะที่สงครามระหว่างรัสเซียและยูเครนลากยาวต่อเนื่องและยังไม่มีท่าทีว่าจะจบลง ราคาพลังงานในยุโรปขยับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องส่งผลให้เงินเฟ้อปรับสูงขึ้น ในขณะเดียวกัน จีนแม้ยังไม่มีความเสี่ยงที่จะเข้าสู่ภาวะถดถอยเหมือนกับประเทศอื่นๆ แต่นโยบายการเปิดประเทศแบบค่อยเป็นค่อยไป และการกระตุ้นเศรษฐกิจผ่านนโยบายการคลังมีแนวโน้มจะช่วยให้เศรษฐกิจจีนเติบโตได้แต่ก็ยังต่ำกว่าเป้าหมายที่วางไว้ KBank Private Banking ในฐานะที่ปรึกษาและผู้เชี่ยวชาญด้านการลงทุนแนะให้ลูกค้ากระจายการลงทุนในสินทรัพย์นอกตลาด ทั้งหุ้นนอกตลาด ตราสารหนี้ และอสังหาริมทรัพย์นอกตลาดเพื่อลดความผันผวนของพอร์ต นอกจากนั้นยังแนะนำลดสัดส่วนของกองทุนรวมหุ้น และถือเงินสดเพิ่มเติมราว 5-15% ของพอร์ต เพื่อลดความผันผวน และรอจังหวะเข้าลงทุนในอนาคตเมื่อสถานการณ์ชัดเจนขึ้น

ดร.เชาว์ เก่งชน Executive Chairman ศูนย์วิจัยกสิกรไทย ได้ให้มุมมองที่น่าสนใจว่า เมื่อเศรษฐกิจหลักของโลกเผชิญภาวะถดถอย เศรษฐกิจไทยย่อมได้รับผลกระทบโดยเฉพาะอย่างยิ่งภาคการส่งออกที่ต้องเผชิญกับการเติบโตที่ลดลงในช่วง 12 เดือนข้างหน้า ทั้งนี้ ในด้านการเติบโตของ GDP จะขึ้นอยู่กับความแข็งแกร่งของการฟื้นตัวของการท่องเที่ยวเป็นหลัก โดยคาดว่าภาคการท่องเที่ยวจะยังฟื้นตัวต่อเนื่อง ช่วยประคองให้เศรษฐกิจเติบโตต่อไปได้ อย่างไรก็ตามเศรษฐกิจไทยยังเผชิญความท้าทายจากหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง และการเติบโตของเศรษฐกิจทั่วโลกที่คาดว่าจะต่ำตลอดปี 2566 ทำให้เศรษฐกิจมีความไม่แน่นอนทางสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องในปี 2567 รวมถึงปีต่อๆ ไปด้วย

สรุป 3 ประเด็นหลักของ Lombard Odier ต่อ มุมมองเศรษฐกิจโลก

ประเด็นแรก คือ การขึ้นดอกเบี้ยของเฟด เพื่อสกัดเงินเฟ้อสหรัฐฯ เป้าหมายสำคัญของเฟดคือการทำให้เงินเฟ้อสหรัฐฯปรับตัวลงมาอยู่ในเกณฑ์ที่รับได้ โดยการขึ้นดอกเบี้ยของเฟด มีโอกาสสูงที่จะทำให้เศรษฐกิจสหรัฐฯ เข้าสู่ภาวะถดถอย จากการประเมินของ Lombard Odier เชื่อว่าเฟดจะขึ้นดอกเบี้ย 0.75% ในเดือน พ.ย. และอีก 0.5% ในเดือน ธ.ค. และจบด้วยการขึ้น 0.25% ในเดือน ก.พ. ปีหน้า ซึ่งจะเป็นจุดสูงสุดของดอกเบี้ยในวัฏจักรรอบนี้ที่ 4.75% ด้านแนวโน้มเงินเฟ้อ Lombard Odier เชื่อว่าจะค่อยๆ ปรับตัวลงมาอยู่ในเกณฑ์ที่รับได้ ภายในกลางปีหน้า โดยปัญหาห่วงโซ่อุปทานล่าช้า ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ และค่าใช้จ่ายการขนส่งที่ดีขึ้น จะทำให้เงินเฟ้อที่มาจากราคาสินค้าปรับตัวลง นอกจากนี้ ตลาดอสังหาที่ดอกเบี้ยสินเชื่อบ้านที่สูงขึ้นประกอบกับราคาบ้านที่สูงขึ้น เริ่มกดดันให้ความต้องการซื้อบ้านชะลอลง แต่ยังต้องจับตา 2 ตัวแปรสำคัญ คือ (1) เงินเฟ้อที่มาจากราคาบริการยังไม่คลี่คลาย และ (2) ตลาดแรงงานแม้ว่าจะมีการปรับตัวลงมาบ้างแล้ว แต่ก็ยังอยู่ในระดับที่สูง ทั้งนี้ อัตราการว่างงานต้องสูงขึ้นกว่านี้ เพื่อดึงให้เงินเฟ้อให้ปรับลดลงอีก อย่างไรก็ดี ปัจจัยพื้นฐานรวมถึงความแข็งแกร่งภาคธนาคาร ภาคครัวเรือน และภาคเอกชนในปีนี้ แตกต่างจากการเกิดวิกฤตในปี 2551 Lombard Odier จึงเชื่อมั่นว่าจะสามารถหลีกเลี่ยงวิกฤตทางการเงินได้ แม้ว่าจะเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอยก็ตาม

ประเด็นที่สอง คือ จีน ต่อเนื่องจากการประชุมใหญ่พรรคคอมมิวนิสต์จีนครั้งที่ 20 ที่เพิ่งผ่านพ้นไป Lombard Odier เชื่อว่าจีนยังต้องการผลักดันให้เศรษฐกิจเติบโต หลัง ปธน.สี จิ้น ผิง รวบรวมอำนาจเบ็ดเสร็จไปเรียบร้อยแล้ว โดย Lombard Odier มองว่ามี 2 เส้นทางที่จะผลักดันให้จีนเติบโตได้ คือ (1) การเปิดประเทศ ซึ่งจีนเลือกที่เปิดประเทศแบบค่อยเป็นค่อยไปโดยจะเห็นแนวโน้มชัดเจนขึ้นในปีหน้า และ (2) มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจผ่านนโยบายการคลัง นอกเหนือจากนี้ ยังมีนโยบายการเงินที่ยังช่วยหนุนอยู่ ด้วยเงินเฟ้อที่ยังอยู่ในระดับต่ำ จีนจึงเป็นประเทศเดียวที่อยู่ในทิศทางการลดดอกเบี้ย ซึ่งเป้าหมายก็คือการประคับประคองภาคอสังหาฯ โดยเร่งการปล่อยสินเชื่อบ้าน ซึ่งเพียงพอให้จีนสามารถหลีกเลี่ยงฮาร์ดแลนด์ดิ้ง และหนุนให้แนวโน้มเศรษฐกิจในไตรมาสต่อจากนี้ให้ดีขึ้นได้

ประเด็นที่ 3 คือ วิกฤตราคาพลังงานในยุโรป จากการที่ราคาพลังงานในยุโรปพุ่งขึ้นอย่างรวดเร็วส่งผลให้เงินเฟ้อปรับตัวสูงขึ้น อย่างไรก็ดี ราคาพลังงานเริ่มปรับตัวลงแล้ว โดยมีหลายปัจจัยที่กระทบต่อความผันผวนของราคาพลังงานในยุโรป ไม่ว่าจะเป็น อากาศที่ไม่ได้หนาวมากในยุโรป ทำให้ภาคครัวเรือนยังไม่ได้ต้องการใช้พลังงานในการทำความร้อน นอกจากนี้ รัฐบาลต่างๆ ในยุโรป ก็มีความพยายามในการกักเก็บพลังงานสำรอง กระจายแหล่งที่มาของพลังงาน อาทิ การขยายโรงไฟฟ้านิวเคลียร์ และโรงไฟฟ้าถ่านหิน และที่สำคัญที่สุดคือการหันมาใช้พลังงานทางเลือกให้มากขึ้น โดย Lombard Odier มองว่านโยบายของยุโรปโดยรวมแม้ว่าจะไม่สามารถทำให้หลีกเลี่ยงภาวะเศรษฐกิจถดถอยได้ แต่อย่างน้อยก็น่าจะหลีกเลี่ยงเหตุการณ์เลวร้ายที่สุดได้

KBank Private Banking และ Lombard Odier

มองเศรษฐกิจโลกเข้าสู่ภาวะถดถอยในปี 2566

สรุป 10 กลยุทธ์การลงทุนโดย Lombard Odier

ลงทุนในสินทรัพย์ที่มีคุณภาพ หมายรวมถึงสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสูงด้วย ซึ่งถือว่าเป็นสิ่งสำคัญโดยเฉพาะในช่วงตลาดผันผวน เพื่อเพิ่มความคล่องตัวในการปรับพอร์ตการลงทุนให้เข้ากับสถานการณ์

หุ้นกู้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือสูง (Investment Grade) มากกว่าหุ้นกู้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำ (High Yield) จากการที่ส่วนต่างอัตราผลตอบแทนของหุ้นกู้เอกชนกำลังจะปรับขึ้น

หุ้นที่มีราคาถูก (Value) และหุ้นคุณภาพดี (Quality)

สร้างพอร์ตที่ได้ผลตอบแทนในช่วงตลาดขาขึ้น ขณะที่ป้องกันความเสี่ยงในช่วงตลาดขาลงด้วย

ลดสัดส่วนของทองคำในพอร์ตการลงทุนลง อย่างไรก็ดี อาจมีการเปลี่ยนมุมมองในอนาคต

ขายสินทรัพย์โภคภัณฑ์ออกทั้งหมด สอดคล้องกับมุมมองของ Lombard Odier ว่าเศรษฐกิจจะถดถอยในปีหน้า

กระจายความเสี่ยงด้วยการลงทุนในสินทรัพย์ทางเลือก

ดอลลาร์สหรัฐฯ จะแข็งค่าต่อ แตะจุดสูงสุดในปีหน้า

ความผันผวนในตลาดจะยังคงสูง พอร์ตต้องมีความคล่องตัว

ให้ความสำคัญกับการลงทุนเพื่อความยั่งยืน

นายจิรวัฒน์ กล่าวในตอนท้ายว่า ธนาคารยังคงแนะนำกระจายการลงทุนในหลายๆ สินทรัพย์ผ่านกองทุนผสมเพื่อลดความเสี่ยงโดยรวมของพอร์ตลง โดยกองทุนผสมอย่าง K-ALLROAD Series ที่ได้เปิดตัวไปตั้งแต่ช่วงปลายปีที่ผ่านมา ซึ่งได้รับกระแสตอบรับที่ดีจากลูกค้า ด้วยสภาพตลาดการลงทุนในปัจจุบัน ธนาคารยังแนะนำให้ลูกค้ากระจายการลงทุนไปในสินทรัพย์ทางเลือกอื่นๆ เช่น กองทุนหุ้นนอกตลาด (Private Equity Fund) ซึ่งกองทุนที่ธนาคารแนะนำสามารถสร้างผลตอบแทนตั้งแต่จัดตั้งกองทุนที่ดีให้กับพอร์ตลูกค้าได้สูงถึง 47.83%* และ 25.67%* นอกจากนี้ ธนาคารยังได้แนะนำกองทุนด้านความยั่งยืน อย่าง K-CLIMATE โดยผลการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุน Master funds ให้ผลตอบแทนที่ +16.15% ต่อปี**

ในปี 2566 ธนาคารยังมีแผนที่จะแนะนำผลิตภัณฑ์ทางเลือกการลงทุนอื่นอย่างต่อเนื่อง อาทิ กองทุนรวมตราสารหนี้นอกตลาด กองทุนรวมหุ้นนอกตลาด และกองทุนอสังหาริมทรัพย์นอกตลาด เพื่อกระจายความเสี่ยงและเพื่อสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับพอร์ตการลงทุนของลูกค้าได้ในปีหน้านี้

สำหรับผู้ที่สนใจรับชมงานสัมมนา KBank Private Banking 2023 Economic and Investment Outlook ในหัวข้อ What's Next Heading into 2023 สามารถคลิกรับชมได้ที่KBank Private Banking Youtube Channel https://www.youtube.com/c/KBankPrivateBanking

หมายเหตุ: ตำแหน่งผู้บริหารเขียนทับศัพท์ภาษาไทย

นายจิรวัฒน์ สุภรณ์ไพบูลย์ เอ็กซ์เซกคูทีฟ แชร์แมน ไพรเวท แบงกิ้ง กรุ๊ป ธนาคารกสิกรไทย

ดร.เชาว์ เก่งชน เอ็กซ์เซกคูทีฟ แชร์แมน ศูนย์วิจัยกสิกรไทย

*** ผลตอบแทนตั้งแต่จัดตั้งกองทุนจนถึงปัจจุบัน (ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2565)**

**** ข้อมูล ณ วันที่ 26 ตุลาคม 2565**

KBank PRIVATE BANKING
PERFECT WEALTH
BY KBANK PRIVATE BANKING

บล.กรุงศรี เตรียมเปิดบริการซื้อขายหุ้นเพิ่ม 23 ประเทศ

ผ่านแพลตฟอร์ม KSS iGlobal ดึง เผดิมภพ สงเคราะห์ เข้าร่วมทีม นั่งเก้าอี้รองเอ็มดีใหญ่

บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน) (KSS) เตรียมเปิดบริการซื้อขายหุ้นเพิ่มอีก 23 ประเทศชั้นนำผ่านแอปพลิเคชัน KSS iGlobal ให้ลูกค้าเลือกลงทุนในหุ้นต่างประเทศได้รวมกว่า 28 ประเทศด้วยตนเองในแอปพลิเคชันเดียว และเพิ่มฟีเจอร์ใหม่ในการสั่งซื้อขายหุ้นแบบ Fractional Share ในตลาดฮ่องกง พร้อมดึงกูรูแถวหน้าที่เชี่ยวชาญด้านการลงทุนร่วมเสริมทัพผู้บริหารให้แข็งแกร่งขึ้น

นายธนัท วงษ์ชูแก้ว กรรมการผู้จัดการใหญ่ บล.กรุงศรี จำกัด (มหาชน) กล่าวว่า **"KSS มีแผนเปิดให้บริการ Fractional Share เพิ่มในตลาดหุ้นฮ่องกงในช่วงไตรมาส 1/2565 ซึ่งจะทำให้นักลงทุนรายย่อยเข้าถึงหุ้นระดับโลกอย่าง Tencent, AIA, Haidilao หรือ Xiaomi ได้ง่ายขึ้น รวมถึงขยายจำนวนตลาดหุ้นต่างประเทศให้เป็นทางเลือกการลงทุนที่หลากหลายขึ้น อาทิ ประเทศอินโดนีเซีย จีน อังกฤษ เยอรมัน และอีกกว่า 10 ประเทศชั้นนำ ทั้งในยุโรปและเอเชีย นอกจากนี้ KSS จะเป็นบริษัทหลักทรัพย์แห่งแรกของไทยที่ให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ในประเทศแถบตะวันออกกลาง โดยจะเริ่มให้บริการในประเทศสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์เป็นประเทศแรก"**

ก่อนหน้านี้ KSS ได้เปิดตัวแอปพลิเคชัน KSS iGlobal แพลตฟอร์มที่ช่วยนักลงทุนไทยสามารถลงทุนในต่างประเทศไปเมื่อเดือนกรกฎาคมที่ผ่านมา โดยนักลงทุนสามารถซื้อขายหุ้นต่างประเทศได้ด้วยตนเองในแอปพลิเคชันเดียว และยังเป็นแอปพลิเคชันที่สามารถส่งคำสั่งซื้อขายหุ้นทั้งแบบ Fractional Share และ Normal Share

"KSS ยังเตรียมออกผลิตภัณฑ์ทางเลือกการลงทุนให้กับลูกค้าที่ต้องการกระจายความเสี่ยงการลงทุน รวมถึงการสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่ม (Potential Yield Enhancement) เช่น หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอ้างอิงสินทรัพย์การเงินต่างประเทศ (Global Structured Products) Fixed Coupon Note (FCN) Principle Protected Note (PPN) และ Bonus Enhanced Note (BEN) และยังออกผลิตภัณฑ์กองทุนรวมต่างประเทศ (Global Mutual Fund) และ ตราสารหนี้ต่างประเทศ (Global Fixed Income) ซึ่งทั้งหมดจะสามารถให้บริการนักลงทุนภายในปลายปีนี้"

นอกจากการสร้างความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ให้ครอบคลุมความต้องการของลูกค้าแล้ว KSS ยังได้มีการเสริมทัพผู้บริหารด้วยการดึงคุณเผดิมภพ สงเคราะห์ เข้าร่วมทีม โดยดำรงตำแหน่งรองกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน) ซึ่งเข้ารับตำแหน่งในวันที่ 1 พฤศจิกายน 2565 นี้

"การได้คุณเผดิมภพเข้ามาเสริมทัพเพื่อทำหน้าที่ดูแลกลุ่มงานขายลูกค้าบุคคลและลูกค้าสถาบัน และยกระดับการให้บริการด้านการลงทุนให้ดีขึ้น ช่วยขยายฐานลูกค้าให้กับบริษัท ซึ่งยังเป็นการเสริมความแข็งแกร่งให้กับบริษัทในระยะยาว เพื่อรับมือกับการเปลี่ยนแปลงในธุรกิจการเงินโดยเฉพาะการตื่นตัวในการลงทุนของคนไทยที่สนใจการลงทุนมากยิ่งขึ้นนับจากหลังเหตุการณ์โควิด-19 เป็นต้นมา โดยพฤติกรรมด้านการลงทุนของนักลงทุนที่เปลี่ยนไปส่งผลให้ผู้ลงทุนจำนวนมากสนใจในผลิตภัณฑ์ทางการเงินมีความหลากหลายและซับซ้อนมากยิ่งขึ้น ตลอดจนการเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยีทางด้านการเงินอย่างรวดเร็ว บริษัทจึงมีแนวนโยบายในการเสริมสร้างเรื่องการลงทุนเป็นเรื่องที่ทุกคนเข้าถึงได้ง่าย (Financial Inclusive) ผ่านการพัฒนาระบบ Application ต่างๆ รวมถึงการให้ความสำคัญในการให้ความรู้ด้านการลงทุนให้กับนักลงทุนอย่างต่อเนื่องของธนาคารผ่าน Krungsri The COACH ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของกลยุทธ์หลัก One Retail ของกรุงศรี"

เทพหุ้นทรีนีตี้ มองหุ้นเดือน พ.ย.

แกว่งตัว Sideways ในกรอบ 1560-1660 จุด

เทพหุ้นทรีนีตี้ มองหุ้นเดือน พ.ย. แกว่งตัว Sideways ในกรอบ 1560-1660 จุด ช่วงต้นเดือนได้แรงหนุนจาก Fund flow ไหลเข้าหลังตัวเลขดุลการค้าและดุลบัญชีเดินสะพัดพลิกปรับตัวดีขึ้น แนะลงทุนหุ้นเชื่อมโยงเศรษฐกิจในประเทศ KBANK, AEONTS, TIDLOR, TLI, ADVANC, DTAC, ONEE, PLANB, RATCH, COM7

นายณัฐชาต เมฆมาสิน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ ทรีนีตี้ จำกัด เปิดเผยถึงทิศทางการลงทุนเดือนพฤศจิกายน 2565 ว่า คาดตลาดหุ้นไทยแกว่งตัว Sideways ในกรอบ 1560-1660 จุด โดยในช่วงแรกของเดือนคาดว่าบรรยากาศการลงทุนน่าจะยังอยู่ในเกณฑ์ดี จากการที่ไม่มีข่าวร้ายใหม่เข้ามากระทบ

พร้อมทั้ง Fund flow มีสัญญาณบวกต่อเนื่อง ส่วนหนึ่งจากการพลิกกลับมามีสัญญาณที่ดีของดุลการค้าและดุลบัญชีเดินสะพัดในเดือนล่าสุด อย่างไรก็ดี พอผ่านพ้นช่วงต้นเดือนไป อาจต้องระมัดระวังมากขึ้น โดยเฉพาะหากรายงานตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯออกมาร้อนแรงต่อเนื่อง จะทำให้นักลงทุน Price in การขึ้นดอกเบี้ย Fed ครั้งสุดท้ายของปีนี้ในระดับที่รุนแรงมากขึ้นได้ ไม่นับรวมกับความเสี่ยงที่กนง.อาจปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมปลายเดือนนี้อีกด้วย

ในเชิงกลยุทธ์ แนะนำถือครองหุ้นในส่วนเดิมซึ่งมีต้นทุนดัชนีอยู่ราว 1590 จุด โดยยังคงเน้นโฟกัสไปที่กลุ่ม Domestic cyclical ที่ยังคงได้ประโยชน์จากเศรษฐกิจในประเทศที่ทยอยฟื้นตัว และอาจมีแรงหนุนเล็กน้อยจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจภายในประเทศช่วงถัดไป ทั้ง กลุ่มธนาคารฯ เงินทุนหลักทรัพย์ ประกันภัย สื่อสาร และสื่อและสิ่งพิมพ์ โดยมี

Top pick 10 หุ้นเดิมได้แก่ KBANK, AEONTS, TIDLOR, TLI, ADVANC, DTAC, ONEE, PLANB, RATCH, COM7

นายณัฐชาต มองการประชุม FOMC ในช่วงต้นเดือนวันที่ 1-2 พ.ย. มีความสำคัญน้อยลง จากการที่ตอนนี้นักลงทุน Price in การขึ้นดอกเบี้ยที่ระดับ 0.75% เรียบร้อยแล้ว เพียงแต่ต้องติดตามถ้อยแถลงของนาย Jerome Powell ประธาน Fed ว่าจะออกมามีทิศทาง Dovish/Hawkish อย่างไร ส่วนในระหว่างเดือน คงต้องติดตามตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญของสหรัฐฯกันต่อ เนื่องจากจะส่งผลต่อไปยังการคาดการณ์ Fed Funds futures ในตลาดได้ ซึ่งต้องบอกว่าในปัจจุบัน นักลงทุนยังคงมีมุมมอง 50:50 ระหว่างการขึ้นดอกเบี้ย 0.50% กับ 0.75% ในการประชุม Fed ครั้งสุดท้ายของปี วันที่ 13-14 ธ.ค.

ส่วนการเลือกตั้งกลางเทอมของสหรัฐฯที่จะเกิดขึ้นในวันที่ 8 พ.ย.นั้น หากผลการเลือกตั้งออกมาเป็นไปตามที่โพลทุกสำนักมองไว้ว่าพรรครีพับลิกันจะสามารถกลับมายึดครองเสียงข้างมากในสภาล่างได้ มองจะเป็นจุดเปลี่ยนสำคัญของตลาดหุ้นสหรัฐฯในทางบวกได้ โดยหากอ้างอิงจากสถิติในอดีตนับตั้งแต่ปี 1990 จะพบว่าแทบทุกครั้งที่มีการเปลี่ยนแปลงเสียงข้างมากในสภาล่าง ตลาดหุ้นสหรัฐฯมักมีการตอบรับเชิงบวกได้ราว 4-5% โดยเสมอ ซึ่งอธิบายได้ด้วยเหตุผลของความคาดหวังในการดำเนินนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจใหม่ๆที่อาจจะตามมานั่นเอง

สำหรับปัจจัยในประเทศที่น่าติดตาม ได้แก่ ความคืบหน้าของการออกมาตรการกระตุ้นการใช้จ่ายของภาครัฐที่อาจจะออกมาเพิ่มขึ้น อาทิ มาตรการคนละครึ่งเฟส 6 มาตรการเราเที่ยวด้วยกัน หากเกิดขึ้นจริง มองจะเป็นประโยชน์ไม่มากก็น้อยต่อกำลังซื้อในประเทศที่ส่วนหนึ่งถูกกระทบจากปัญหาเงินเฟ้อที่สูงขึ้นในช่วงหลัง และน่าจะเป็น Sentiment เชิงบวกต่อกลุ่ม Domestic cyclical ที่ยังคงแนะนำถือครองเป็น Core portfolio ต่อไป

นอกจากนั้น ยังต้องติดตามการประชุมกนง.ในวันที่ 30 พ.ย. ซึ่งถือเป็นการประชุมครั้งสุดท้ายของปีนี้ ล่าสุดเสียงของนักลงทุนในตลาดยังคงแบ่งครึ่งระหว่างการคงดอกเบี้ยที่ระดับเดิม 1.00% กับการขึ้นดอกเบี้ยไปอยู่ที่ 1.25% ทั้งนี้ จากการศึกษาของทรีนีตี้พบว่า หากมีการขึ้นดอกเบี้ย 0.25% จะเป็นผลลบต่อดัชนี SET ราว 40-50 จุด ผ่านปรากฏการณ์ PE Contraction โดยจะทำให้ระดับ SET ที่เหมาะสมในกรณี Bull / Base / Bear ของทรีนีตี้ปรับลดทอนลงจาก 1750 /1630 / 1510 จุด เป็น 1700 / 1580 / 1470 จุดตามลำดับ

กล้วยหอม กับ กูรู
อินไซด์โลกการเงิน
"ประสิทธ์ กรโชคอนันต์"
บรรณาธิการบริหาร สำนักข่าว หุ้นอินไซด์
ผู้ดำเนินรายการ
"วิจิตร อารยะพิศิษฐ"
นักกลยุทธ์การลงทุน
บมจ.หลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย)
"เผดิมภพ สงเคราะห์"
กรรมการผู้จัดการ
ประธานสายธุรกิจรายย่อย บล.หยวนต้า
"อภิวัฒน์ ทวีศิริเวทย์"
ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายกลยุทธ์ทางเทคนิค
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)
"กรภัทร วรเชษฐ์"
ผู้อำนวยการ ฝ่ายวิจัยและบริการการลงทุน
กลยุทธ์การลงทุน บล.โนมูระ พัฒนสิน
Hoon inside .com
HOONINSIDE
สำนักข่าวหุ้นอินไซด์
LINE

บล.ฟิลลิป (ประเทศไทย) : BCPG

แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐาน 14.00 บาท

ธุรกิจสีเขียว 100% Key Point :

ผลการดำเนินงานปกติมีแนวโน้มเติบโตอย่างต่อเนื่องจากโครงการที่จะเริ่มทยอย COD ในอนาคต และทางฝ่ายมองว่า BCPG เป็นธุรกิจพลังงานหมุนเวียนที่มีความผันผวนของผลประกอบการต่ำจากการกระจายการลงทุนที่ดี ทำให้สามารถจ่ายเงินปันผลได้อย่างสม่ำเสมอ โดยมี dividend yield เฉลี่ย 5 ปี อยู่ที่ 3.3% นอกจากนี้มองว่าราคาหุ้นสะท้อนปัจจัยลบไปมากแล้ว

คาดผลการดำเนินงาน 3Q65 โต 37% q-q

ผลการดำเนินงาน 3Q65 อยู่ที่ 452 ลบ. +37% q-q เนื่องจาก 1) เป็นช่วง high season ของโรงไฟฟ้าพลังน้ำใน สปป.ลาว คาดว่ามี Capacity factor อยู่ที่ราว 83% คาดโรงไฟฟ้าพลังน้ำใน สปป.ลาว มีรายได้อยู่ที่ 504 ลบ. +120% q-q และ +9% y-y 2) โครงการพลังงานแสงอาทิตย์ และลมในไทย 156.6 MW ได้อานิสงส์จากการปรับค่า Ft ขึ้นมาอยู่ที่ 0.7828 บาท/kWh ส่งผลให้ค่า Ft เฉลี่ยใน 3Q65 อยู่ที่ 0.3256 บาท/kWh จากเดิมเพียง 0.0133 บาท/kWh

แต่ผลการดำเนินงานรวมลดลง 34% y-y เนื่องจากใน 1Q65 มีการขายโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนใต้พิภพออกไป ส่งผลให้กำลังการผลิตหายไปบางส่วน นอกจากนี้ใน 3Q65 Adder 8 บาทของโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในไทยกำลังการผลิต 30 MW หมดอายุลง

คาดผลการดำเนินงานปี 2565 โต 24% y-y

ทางฝ่ายคาดการดำเนินงานปี 2565 อยู่ที่ 2,498 ลบ. +24% y-y แม้ผลการดำเนินงานจะถูกกดดันจาก Adder 8 บาท (กำลังการผลิตตามสัญญา 30 MW) ที่หมดอายุใน 3Q65 และกาลังการผลิตที่ลดลง แต่ผลการดำเนินงานยังได้แรงหนุนจาก

1) รับรู้กาไรจากการขายเงินลงทุนโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนใต้พิภพ 2,030 ลบ.

2) การปรับขึ้นค่า Ft โครงการพลังงานแสงอาทิตย์ และพลังงานลม 156.6 MW

3) โครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำใน สปป.ลาว มีอัตราค่าไฟฟ้าที่สูงขึ้นอยู่ที่ 0.069 ดอลลาร์/kWh จากเดิมที่ 0.0665 ดอลลาร์/kWh จากการ COD โครงการขยายสายส่งลาว-เวียดนาม

ทางฝ่ายแนะนำ “ซื้อ” ราคาพื้นฐาน 14 บาท

ทางฝ่ายแนะนำ “ซื้อ” ราคาพื้นฐาน 14 บาท (วิธี DCF, WACC 6.7%) แบ่งเป็นโครงการที่ดำเนินงานแล้ว(รวมเงินสด และรายการเทียบเท่า) 5.15 บาท และโครงการใน pipeline 8.85 บาท (กำลังการผลิตตามสัญญา 718 MW) และราคาหุ้นได้สะท้อนผลการดำเนินงานที่จะลดลงจาก Adder ที่กำลังจะหมดอายุไปมากแล้ว

นารี อภิเศวตกานต์

นักวิเคราะห์การลงทุนด้านหลักทรัพย์ #17971

โทร: Tel: 66 2 635 1700 # 484

ธนิก กัณฑะพงศ์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

bcpg

บล.ฟิลลิป (ประเทศไทย) : DOHOME

แนะนำ ทยอยซื้อ

DOHOME : กำไรต่ำคาด 17 ลบ.

ทางฝ่ายคาดปรับประมาณการและราคาพื้นฐานลงจากงบที่ต่ำคาด และแม้แนวโน้ม 4Q65 คาดฟื้นตัวดีขึ้น q-q ตามยอดขายและมาร์จิ้นที่ดีขึ้นและเหลือเปิดสาขาใหม่ 1 แห่ง แต่อาจมีการตั้งสำรองจากน้ำท่วมสาขาอุบลฯ เข้ามา ลดคำแนะนำลงเป็น "ทยอยซื้อ"

กำไร3Q65 -85.2% y-y, -84.0% q-q : DOHOME รายงานกำไรสุทธิ 3Q65 น่าผิดหวังที่เพียง 50 ลบ. ต่ำกว่าทางฝ่ายคาด 17 ลบ. หลักจากต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้นจากกู้ยืมเพิ่มขึ้น ขณะที่รายได้รวม +24.0% y-y แม้ -5.3% q-q โดยจาก SSSG +6.6% y-y เติบโตลดลงจากฝนตกมากในเดือน ก.ย. ทำให้ลูกค้า End-User เข้าสาขาลดลง และสาขาอุบลฯที่ได้รับผลกระทบหนักจากน้ำท่วม **แม้ยอดขายสาขาใหม่เร่งตัวดีขึ้น และ GPM ลดลงที่ 14.0% -559.6 bps y-y, -279.2 bps q-q ตามมาร์จิ้นเหล็กที่ปรับลดลง เหลือเพียง 4% จากไตรมาสก่อนหน้าอยู่ที่ 14-15% ทำให้กดดันมาร์จิ้นกลุ่ม**

แม้ปรับราคาขายขึ้นทั้งในกลุ่มสินค้าไม่ใช่เหล็กและ House Brand แต่ยังไม่สามารถชดเชยทั้งหมด อีกทั้ง SG&A/Sales เร่งตัวขึ้นอยู่ที่ 12.6% จาก3Q64 และ 2Q65 ที่ 11.9% และ 11.5%จากเปิดสาขาใหม่ 2 แห่ง (กาญจนบุรีและบุรีรัมย์) และรับรู้ค่าใช้จ่ายสาขาพิษณุโลกเข้ามาเต็มไตรมาส

หทัยชนก มูลวงศ์, นักวิเคราะห์การลงทุนด้านหลักทรัพย์ #64324

บล.ฟิลลิป (ประเทศไทย) : ILM

แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐาน 22.80 บาท

ILM : กำไร 3Q65 ใกล้เคียงคาด

งบใกล้เคียงคาด อย่างไรก็ตามแนวโน้ม 4Q65 คาดฟื้นตัวดีขึ้น y-y และ q-q จากเป็นช่วง High Season และเปิดสาขาใหม่ แม้ SSSG Qtdทรงตัว y-y จากน้ำท่วมช่วงก่อนแต่ค่อยๆดีขึ้น อีกทั้งลุ้นรัฐออกมาตรการกระตุ้นปลายปี ทำให้ทางฝ่ายคงประมาณการและราคาพื้นฐานเดิม คงคำแนะนำ “ซื้อ” อิง P/E 18X

กำไร+173.2% y-y, -6.0% q-q : ILM รายงานกำไรสุทธิ 3Q65 ที่ 153 ลบ. ใกล้เคียงคาด +173.2% y-y จากฐานต่ำในช่วงเดียวกันปีก่อนจากได้รับผลกระทบมาตรการ Lockdown แต่-6.0% q-q แม้ยอดขาย +16.3% y-y, +1.4% q-q จาก SSSG +21.0% y-y (หากไม่รวมธุรกิจเครื่องใช้ไฟฟ้า +34.3% y-y) และรายได้ค่าเช่า +77.4% y-y, +10.8% q-q ทำ NewHigh ติดต่อกันเป็นไตรมาสที่ 3 แต่ GPM กลับชะลอลงอยู่ที่ 44.8% -143.3 bps q-q แม้+98.1 bps y-y จาก Product Mix (สัดส่วนการขายสินค้ามาร์จิ้นสูงลดลง)และค่าเงินบาทที่อ่อนค่าทำให้ต้นทุนนำเข้าแพงขึ้น

แต่อย่างไรก็ตามยังคุม SG&A/Sales ได้ดี ลดลง y-y และ q-q อยู่ที่ 35.5% ท่ามกลางค่าขนส่งที่เพิ่มขึ้นตามราคาน้ำมันที่สูงขึ้น และค่าสาธารณูปโภคตามค่า Ft ที่ปรับขึ้นโดยเฉพาะในเดือนก.ย.

หทัยชนก มูลวงศ์, นักวิเคราะห์การลงทุนด้านหลักทรัพย์ #64324

บล.ฟิลลิป (ประเทศไทย) : PSL

แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐาน 18.20 บาท

PSL : 3Q65 กำไรออกมาดีกว่าคาด

แม้ 3Q65 กำไรดีกว่าคาด ตามค่าระวางเรือที่ยังได้รับประโยชน์จากในช่วง 2Q65 ที่ค่าระวางสูง แต่มอง 4Q65 กำไรจะอ่อนตัวลง q-q, y-y ค่าระวางอ่อนตัวต่อเนื่องตามฤดูกาลที่อ่อนลง q-q และประโยชน์จากค่าระวางที่สูงได้หมดไป อย่างไรก็ตาม ปีนี้กำไร PSL ถือว่าโดดเด่น ยังคงคำแนะนำ "ซื้อ"

3Q65 กำไรดีกว่าอยู่ 1,348 ลบ. จากค่าระวางเรือสูงกว่าคาด : รายได้เดินเรือ -4.5%q-q, -5.3%y-y เป็น 2,500 ลบ. โดยรายได้ที่ลดลงเป็นไปตามดัชนีค่าระวางเรือ BHSI และ BSI ที่อ่อนตัว q-q, y-y แต่ยังได้ประโยชน์จากการบริการรายเที่ยว(Voyage) ที่ได้ค่าระวางสูงใน 2Q65 คร่อมมาใน 3Q65 ค่าระวางอยู่ที่ 19,840 ดอลลาร์/วัน/ลำ -17%q-q, -19.7%y-y ดีกว่าที่คาดไว้ 8.1% ซึ่งเป็นเหตุผลหลักที่ทำให้กำไรออกมาดีกว่าคาด โดยเรือเพิ่มเป็น 38 ลำ จากปีก่อน 36 ลำ และ 2Q65 ที่ 37 ลำ

เงินบาทอ่อนค่าลง y-y, q-q ต้นทุนเดินเรืออยู่ที่ 5,159 ดอลลาร์ ใกล้เคียงคาดแต่มีค่าใช้จ่ายเทียบท่าเรือ, ค่าน้ำมัน และค่าเสื่อม สูงกว่าคาดทำให้ต้นทุนรวมมากกว่าคาด 3.9% และ SG&A อยู่ที่ 118 ลบ. ใกล้เคียงคาดกำไรอัตราแลกเปลี่ยน 48 ลบ. สูงกว่าคาดที่ 28 ลบ. ตามเงินบาทที่อ่อนค่าลง คาดว่าจะมีจ่ายปันผลไตรมาสนี้ที่ 0.25 บาท/หุ้น

สยาม ติยานนท์, นักวิเคราะห์การลงทุนด้านหลักทรัพย์ #17970

บล.ดีบีเอส วิคเคอร์ส : ASIAN

แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐาน 20.52 บาท

คาดกำไรทรง AAI ช่วยปลดล๊อคมูลค่า

คาดกำไรสุทธิ 3Q22 อยู่ที่ 272.4 ล้านบาท คาดว่ายังทรงตัวในระดับสูง +3.0%QoQ และ +0.5%YoY รายได้ทรงตัว อัตรากำไรขั้นต้นดีจากค่าเงินบาทอ่อนคาดอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ 20.4% เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากไตรมาสก่อนที่ 19.7% จากค่าเงินบาทที่อ่อนค่า AAI เข้าตลาดช่วยปลดล๊อคมูลค่าของหุ้นแม่ ซื้อขายที่ PE สูงกว่าแม่เกือบเท่าตัวคงคำแนะนำ “ซื้อ” ราคาพื้นฐานที่ปี 22 ที่ 20.52 บาท โดยใช้ PE ที่ 16 เท่า

ธีมลงทุน: ธุรกิจมาร์จิ้นขยายตัวดี+บริษัทลูกเข้าตลาด

??คาดผลประกอบการทรงตัว ประเมินกำไรไว้ที่ 272.4 ล้านบาท คาดว่ารายได้ทรงตัว อัตรากำไรขั้นต้นดีจากค่าเงินบาทอ่อน ประเมินกำไรยังสามารถทรงตัวในระดับสูงได้ +3.0%QoQ และ +0.5%YoY ค่าเงินบาทที่อ่อนค่ายังคงลดผลกระทบจากต้นทุนที่เริ่มมีแนวโน้มที่ดีขึ้น คาดอัตรากำไรขั้นต้นยังทรงตัวสูงจากค่าเงินบาทที่อ่อนค่า

AAI เข้าตลาดฯช่วยปลดล๊อคมูลค่าของ ASIAN ได้มากเนื่องจากตลาดให้ระดับ PE ของ AAI ที่ทำธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยงที่มีแนวโน้มเติบโตสูงในอนาคต ซื้อขายที่ระดับ PE ที่สูงกว่า ASIAN ที่มีส่วนของธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับสินค้าโภคภัณฑ์มาก ทำให้การนำ AAI เข้าตลาดช่วยปลดล๊อคมูลค่าของ ASIAN ได้มาก เห็นได้จาก AAI ที่ซื้อขายที่ระดับ PE สูงกว่า ASIAN เกือบเท่าตัว

ปัจจุบัน ASIAN ซื้อขายที่ Trailing PE 13 เท่า ในขณะที่ AAI ซื้อขายที่ Trailing PE ที่สูงถึง 24 เท่าทั้ง ๆที่ก่อนหน้านี้และกำไรของ ASIAN 70% มาจากกำไรของ AAI แต่ ASIAN ก็ยังซื้อขายที่ระดับ PE ต่ำการนำ AAI เข้าตลาดเป็นการช่วยปลดล๊อคมูลค่าของ ASIAN ได้พอควร นอกจากนี้การนาเงินที่ได้จากการ IPO มาคืนหนี้หนุนผลประกอบการ คาดว่าจะเห็นผลชัดเจนได้ในปี 23 เป็นต้นไป

การประเมินมูลค่าหุ้น ประเมินราคาพื้นฐานที่ 20.52 บาท โดยอิงกับ P/E ที่ 16 เท่า คงคำแนะนำ “ซื้อ” แนวโน้มธุรกิจยังคาดว่าจะสามารถทรงตัวสูง การเข้าสู่ธุรกิจที่มีอัตรากำไรดีและหลีกหนผี ลกระทบจากความผันผวนของสินค้าโภคภัณฑ์ทำได้ดีต่อเนื่อง

นักวิเคราะห์ : พงศ์ภัทร สิริพิพัฒน์ : pongpats@th.dbs.com : Tel. 02 857 7825

ASIAN
ALLIANCE
INTERNATIONAL

บล.ดีบีเอส วิคเคอร์ส : AOT

แนะนำซื้อ อยู่ระหว่างทบทวนประมาณการ

ดีวัน ดีคืน

• ผู้บริหารคาดงวดปี 66 (ต.ค.65-ก.ย.66) กำไรระดับพันล้านบาท นายนิตินัย ศิริสมรรถการกรรมการผู้อำนวยการใหญ่ บมจ.ท่าอากาศยานไทย (AOT) คาดว่า ผลประกอบการของบริษัทจะค่อย ๆ ปรับตัวดีขึ้นตามการกลับมาผู้โดยสารที่เพิ่มขึ้น โดยในงวดปี 66 (ต.ค.65-ก.ย.66) คาดจะมีกำไรระดับพันล้านบาท ซึ่งประเมินว่าจำนวนผู้โดยสารจะกลับมา 2 ใน 3 ของจำนวนก่อนโควิด -19 หรือราว 96 ล้านคน จากงวดปี 65 ที่ 46 ล้านคนและขาดทุนอยู่

• ขณะทั้ง วดปี 67 (ต.ค.66-ก.ย.67) คาดว่า AOT จะกลับมากำไรในระดับหมื่นล้านบาท จากการประเมินจำนวนผู้โดยสารกลับมาเท่ากับช่วงก่อนเกิดสถานการณ์โควิด -19 ที่ 140 ล้านคน

• คาดปี 66 รายได้เชิงพาณิชย์กลับมาเพิ่ม ทั้งนี้ในงวดปี 66 รายได้จากพื้นที่เชิงพาณิชย์ภายในสนามบินจะเพิ่มขึ้นหลังจากวันที่ 1 เม.ย.66 AOT มีกำหนดกลับมาเก็บส่วนแบ่งรายได้ขั้นต่ำจากผู้ประกอบการพื้นที่เชิงพาณิชย์จากเดิมที่ AOT ได้มีมาตรการช่วยเหลือผู้ประกอบการไม่ต้องจ่ายส่วนแบ่งรายได้ขั้นต่ำเพื่อบรรเทาผลกระทบในช่วงสถานการณ์โควิด -19

• แม้กรมธนารักษ์เลิกให้ส่วนลดค่าเช่า 50% แต่มีส่วนชดเชย ส่วนกรณีกรมธนารักษ์ที่เคยให้ส่วนลดค่าเช่า 50% พื้นที่ตั้งสนามบินของ AOT ก็จะกลับมาเก็บในอัตราปกติพร้อมกับที่บริษัทยุติการให้ความช่วยเหลือผู้ประกอบการในพื้นที่สนามบิน

• แนวโน้มการเดินทางเข้ามาของนักท่องเที่ยวจะมีมากขึ้น แม้ว่าจีนยังไม่เปิดประเทศ แต่ไทยก็มีนักท่องเที่ยวจากซาอุดิอาระเบียและประเทศแถบตะวันออกกลาง รวมถึงอินเดีย ที่เข้ามาทดแทนผู้โดยสารจีนได้มาก

• แนะนำ ซื้อ อยู่ระหว่างทบทวนประมาณการราคาหุ้นปรับตัวขึ้นดีมาก้ YTD ขึ้น มาแล้ว 21% และเกินกว่าราคาพื้นฐานของ DBSV แล้วที่ 71.00 บาท อย่างไรก็ตามจากสภาวะธุรกิจที่มีแนวโน้มจะฟื้นตัวกว่าที่คาดไว้จึงมีโอกาสจะทบทวนประมาณการและราคาพื้นฐานให้ดีขึ้น แต่จากสถิติ IAA ล่าสุด พบว่ามีแนะนำ ซื้อ 9 โบรกเกอร์ ถือ 5 โบรกเกอร์และไม่มีแนะนำขาย ราคาพื้น ฐานเฉลี่ยแบบ Median อยู่ที่ 76.00 บาท ส่วนราคาสูงสุดก่อนเกิดโรคระบาดโควิด 19 คือ 80.25 บาท เมื่อ 18 พ.ย.62

นักวิเคราะห์ &กลยทธุ์ : สมบัติ เอกวรรณพัฒนา : sombata@th.dbs.com : Tel. 02 857 7835

บล.ทิสโก้ : ADVANC แนะนำ

"ซื้อ" มูลค่าเหมาะสม 235 บาท

ADVANC : จากการประชุมทางโทรศัพท์ AIS อาจยุติแพ็คเกจราคาถูกใน 3Q22

เราได้เข้าร่วมการประชุมทางโทรศัพท์ของ AIS เกี่ยวกับแนวโน้ม 3Q22 โดยมีประเด็นสำคัญดังนี้ :

- สำหรับการขาดทุนสุทธิในแพ็คเกจเติมเงิน 3Q และการยกเลิกแพ็คเกจเติมเงินราคาต่ำ : ADVANC ระบุว่า บริษัทให้ความสำคัญกับการยกเลิกแพ็คเกจราคาถูก (ซึ่งเพิ่มจำนวนลูกค้าสุทธิใน 1H22) ในช่วงไตรมาสดังกล่าว เมื่อรวมกับซิมนักท่องเที่ยว นำไปสู่การลดลงสุทธิในแพ็คเกจเติมเงินจำนวนมาก เนื่องจากบริษัทมีแผนที่จะเลิกใช้แพ็คเกจเติมเงิน 150 บาท/เดือน และเพิ่มการแปลงส่วนเติมเงินไปสู่แพ็คเกจรายเดือน โดยคาดว่าการจำนวนลูกค้าสุทธิในแพ็คเกจเติมเงินจะยังคงอยู่ภายใต้แรงกดดันอยู่ระยะหนึ่ง โดยแพ็คเกจอินเทอร์เน็ตไม่จำกัด ความเร็วคงที่ระดับล่างปัจจุบันคิดเป็น 30% ของฐานทั้งหมดของ ADVANC แม้ว่าแผนนี้จะส่งผลให้มีการจำกัดจำนวนลูกค้าสุทธิแบบเติมเงินในอนาคตอันใกล้ แต่ ADVANC คาดว่า ARPU แบบเติมเงินจะมีเสถียรภาพมากขึ้น นอกจากนี้ บริษัทคาดว่าการเติบโตในส่วนซิมท่องเที่ยวแบบเติมเงินใน 4Q22F จะช่วยจำกัดความเสี่ยงของลูกค้าแบบเติมเงินที่ลดลงได้

- ผลกระทบจาก 5G : ADVANC คาดยอดการเพิ่มเน็ต 5G จะช่วยรักษา ARPU แบบรายเดือนได้ (5G ARPU สูงกว่า 4G 15-20%)

- รายได้องค์กรที่ไม่ใช่มือถือ : ADVANC กล่าวว่ายังคงเห็นความต้องการผลิตภัณฑ์ Cloud และผลิตภัณฑ์ระดับองค์กรที่แข็งแกร่ง อย่างไรก็ตาม โครงการขนาดใหญ่ที่ทำใน 2Q22 สร้างผลกระทบฐานที่สูง และทำให้ QoQ ลดลง สภาวะเศรษฐกิจที่อ่อนแออาจส่งผลให้การเติบโต YoY ชะลอตัวลง

- เกี่ยวกับข้อตกลง Triple T/JASIF : บริษัทยังคงพิจารณาถึงสิ่งที่ควรดำเนินการต่อหลังจากข้อเสนอของผู้ถือหุ้น JASIF

- แนวทางแก้ไขการควบรวมกิจการ DTAC-TRUE : ADVANC แจ้ง DTAC และ TRUE ยังคงชี้แจงกับ กสทช. จาก 11 รายการ สิ่งเดียวที่อาจส่งผลกระทบต่อ ADVANC คือ การลดค่าธรรมเนียม 12% (หากใช้กับ ADVANC)

- การแข่งขันหลังการควบรวม DTAC-TRUE : ADVANC จะเน้นที่สินค้าและบริการที่มีคุณภาพมากกว่าการแข่งขันด้านราคา

- ในการควบคุมต้นทุน : ADVANC คาดการฟื้นตัวระดับสูงใน 3Q แต่ด้วยเศรษฐกิจที่อ่อนแอหมายความว่าพวกเขาจะต้องระมัดระวังการใช้จ่ายมากขึ้นในอนาคต ในแง่ของความเสี่ยง OPEX ที่เพิ่มขึ้นใน 4Q ADVANC ยังคงคาดว่าค่าไฟฟ้า (27% ของ OPEX, 7% ของต้นทุนบริการทั้งหมด) จะเพิ่มขึ้นเนื่องจาก FT ที่เพิ่มขึ้น แต่จะพยายามเพิ่มประสิทธิภาพการใช้ไฟฟ้ารวมถึงค่าใช้จ่ายอื่นๆ บรรเทาผลกระทบค่าใช้จ่ายดังกล่าว

- **เราแนะนำให้ "ซื้อ" โดยมีมูลค่าที่เหมาะสม 235 บาท**

บล.ทิสโก้ : BAM คงคำแนะนำ "ซื้อ"

ราคาเป้าหมาย 25 บาท

- **BAM : การเก็บเงินสดเพื่อรักษากำไรสุทธิ 3Q ให้แข็งแกร่ง**

คาดเติบโตแข็งแกร่ง YoY สำหรับ 3Q22

เราคาดว่ากำไรสุทธิ 3Q22 จะอยู่ในเกณฑ์ดีที่ 743 ล้านบาท (+29%yoy/-11%qoq) จากการเก็บเงินสดที่ดีขึ้น

การเก็บเงินสดยังคงฟื้นตัว

BAM ควรเก็บเงินไว้ที่ 4.3 พันล้านบาท โดยบรรลุเป้าหมายรายไตรมาสที่ 4.2 พันล้านบาท การเก็บเงินสดทั้ง NPL และ NPA น่าจะฟื้นตัวต่อเนื่องจากภาวะเศรษฐกิจมหภาคที่ดีขึ้น โดยเฉพาะการเก็บเงินสดของ NPA ยังมีแนวโน้มที่ดีสำหรับ 3Q โดยได้รับการสนับสนุนจากแคมเปญการตลาดที่ใช้งานอยู่ แม้ว่า NPL การเก็บเงินสดอาจดีขึ้น qoq แต่รายได้ดอกเบี้ยอาจหดตัว qoq เนื่องจากการฟื้นตัวของ NPL บางส่วนถูกหักด้วยต้นทุนที่สูงขึ้น

สำหรับด้านต้นทุน เราคาดว่า BAM จะแสดงการควบคุม opex ที่แข็งแกร่ง (คงที่ yoy)

ต้นทุนทางการเงินอาจเพิ่มขึ้นเนื่องจากการออกหุ้นกู้เมื่อเร็วๆ นี้ แต่ค่าใช้จ่ายสำรองน่าจะลดลงอย่างต่อเนื่องจากการเก็บเงินที่ดีขึ้น (ค่าใช้จ่ายสำรองขึ้นอยู่กับการรับรู้รายได้และการเก็บเงินสด)

4Q สดใส; คงคำแนะนำ "ซื้อ"

เราคาดว่าการเก็บเงินสดจะดีขึ้นใน 4Q22F เนื่องจากการเติบโตทางเศรษฐกิจที่ดีขึ้นและการเริ่มต้นของฤดูกาลท่องเที่ยว ในขณะที่บริษัทตั้งเป้าหมายที่ทะเยอทะยานใน 4Q22F ไว้ที่ 6.0 พันล้านบาท แต่เราเชื่อว่าสามารถทำได้ รายได้จึงควรขยายตัวควบคู่ไปกับการเก็บเงินสด ด้วยแนวโน้มที่สดใส เรามองว่าการประเมินมูลค่าปัจจุบันของ BAM มีราคาถูกเกินไป โดยคงคำแนะนำ "ซื้อ" ที่ราคาเป้าหมาย 25 บาท (GGM)

บล.ทิสโก้ : BJC

คงคำแนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 38 บาท

- **BJC : คาดผลประกอบการ 3Q22 ออกมาดี**

กำไรจะชะลอตัว qoq แต่กระโดด yoy จากฐานที่ต่ำ

เราคาดว่า BJC จะรายงานผลประกอบการ 3Q22F ที่ 1,018 ล้านบาท (+177%yoy/-16%qoq) การเติบโตที่แข็งแกร่ง yoy ที่คาดการณ์ไว้ โดยได้รับแรงหนุนจากฐานที่ต่ำอันเนื่องมาจากมาตรการ Covid ในปีที่แล้ว

คาดว่า SSSg ของ BigC จะชะลอตัวจากมาตรการของรัฐบาล

สำหรับ BigC เราคาดว่า SSSg จะลดลง 1% yoy เนื่องจากโครงการคนละครึ่งของรัฐบาลมีแนวโน้มที่จะแย่งชิงยอดขายห้างสรรพสินค้า (ไม่มีสิทธิ์เข้าร่วมโครงการ) อุทกภัยควรส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานอย่างจำกัด เนื่องจากไม่มีร้านค้าใดปิดทำการ (ทั้งๆ ที่ 6 ร้านอยู่ในเขตน้ำท่วม) รายได้ค่าเช่าที่เพิ่มขึ้นอย่างมากจากปีก่อนนั้นน่าจะมาจากส่วนลดที่น้อยลงสำหรับผู้เช่า และ Occupancy rate ที่สูงขึ้น อัตรากำไรโดยรวมน่าจะอยู่ในเกณฑ์ที่ดี (16.5%yoy) ส่วนหนึ่งจากยอดขายที่ไม่ใช่อาหารที่แข็งแกร่ง เช่น เครื่องใช้ในบ้าน และซอฟต์ไลน์ เช่น กลุ่มเสื้อผ้า และเครื่องใช้อื่นๆ (ซึ่งมีผลตอบแทนสูงกว่าเมื่อเทียบกับส่วนอื่นๆ) ในด้านต้นทุน SG&A ควรเพิ่มขึ้นเนื่องจากการขึ้นราคา FT ส่งผลให้ค่าไฟฟ้าสูงขึ้น แม้จะประหยัดค่าใช้จ่ายจากการใช้โซลาร์รูฟได้บ้าง

สำหรับ CSC โลจิสติกคาดดึงยอดขายโดยรวมลดลงโดยมีอัตรากำไรที่อ่อนแอ

สำหรับธุรกิจอื่นๆ นั้น ธุรกิจ Packaging Supply Chain (PSC) ของ BJC น่าจะมียอดขายเติบโตแข็งแกร่ง yoy แต่อัตรากำไรที่ลดลง เนื่องจากแรงกดดันด้านต้นทุน สินค้าอุปโภคบริโภคควรเห็นยอดขายที่ดี แต่ธุรกิจโลจิสติกส์ที่อ่อนแอน่าจะฉุดยอดขาย CSC โดยรวมลงอีกครั้ง สุดท้าย H&TSC ควรบันทึกการลดลง yoy เนื่องจากฐานที่สูงของปีที่แล้ว ส่วนมาร์จิ้นสำหรับเซ็กเมนต์น่าจะไม่เปลี่ยนแปลงอย่างมากจาก 2Q22

เมื่อพิจารณาแล้ว เราน่าจะเห็นการฟื้นตัวของรายได้รวม yoy ที่ดี แม้ว่า GPM ควรลดลงเหลือ 18.0% จาก 18.2% ในไตรมาส 3/21 SG&A ต่อยอดขายสำหรับ 3Q22F น่าจะทรงตัวที่ 19.3%

คงคำแนะนำ "ซื้อ" ที่ราคาเป้าหมาย 38 บาท

การกลับมาท่องเที่ยวจากต่างประเทศอีกครั้งน่าจะเป็นแรงผลักดันให้ยอดขายฟื้นตัวใน 4Q22F ซึ่งตอนนี้ BJC ซื้อขายที่ PE เพียง 21x สูงกว่า -2SD เล็กน้อย ซึ่งถือว่าต่ำเกินไป เราจึงยังคงแนะนำ "ซื้อ"

บล.ทิสโก้ : DOHOME

คงคำแนะนำ “ถือ” มูลค่าเหมาะสม 12.00 บาท

• DOHOME : กำไรรายไตรมาสคลาดเป้าจากการดำเนินงานที่อ่อนแอ; แนวโน้ม 4Q ลดลง

กำไรคลาดเป้าจากการดำเนินงานที่อ่อนแอ

กำไรสุทธิ 3Q22 อยู่ที่ 50 ล้านบาท ลดลง 84% QoQ และ 85% YoY และคลาดจากคาดการณ์ของเรา 43% และ Bloomberg consensus 36% จากการดำเนินงานที่น่าผิดหวัง และค่าใช้จ่าย SG&A ที่สูงขึ้น อันเนื่องมาจากการเปิดสาขาบางส่วน อัตรากำไรขั้นต้นได้รับผลกระทบจากความผันผวนของราคาเหล็กทำให้อัตรากำไรโดยรวมลดลง อัตรากำไรขั้นต้นของเหล็กอยู่ที่ 4% ลดลงอย่างมากจาก 17-18% ใน 3Q21, 16-17% ใน 4Q21 และ 15%

ใน 2Q22 ในทางกลับกัน อัตรากำไรขั้นต้นสำหรับการซ่อมแซมและตกแต่งบ้านเพิ่มขึ้น 18% ซึ่งอัตรากำไรขั้นต้นที่ลดลงส่วนใหญ่มาจากผลิตภัณฑ์เหล็กรูปทรง สำหรับ 4Q22 อัตรากำไรจากเหล็กน่าจะปรับตัวดีขึ้นในช่วง 9-10% ทำให้อัตรากำไรโดยรวมเพิ่มขึ้นเป็น 16-17% โดยสัดส่วนหนี้สินปัจจุบันของ DOHOME คือ 2.5x เทียบกับ D/E ที่ 1.8 เท่า ใน 3Q22 สัดส่วนผลิตภัณฑ์ระหว่างไตรมาสแบ่งเป็นวัสดุก่อสร้าง 46% การซ่อมแซม 36% และการตกแต่งบ้าน 18% SSSg สำหรับ 3Q อยู่ที่ 6.6%; ไม่รวมผลิตภัณฑ์เหล็ก และ SSSg จะอยู่ที่ประมาณ 4% สัดส่วนแบรนด์เฮาส์อยู่ที่ 19% โดยมีอัตรากำไรขั้นต้นสำหรับแบรนด์เฮาส์ที่ 29-30% ระดับสินค้าคงคลังใน 3Q22 ยังคงสูง ส่วนใหญ่มาจากการเปิดสาขาใหม่ ใน 3Q โดยบริษัทฯ ได้เปิดสาขาในจังหวัดกาญจนบุรี และบุรีรัมย์ โดยมีแผนจะเปิดสาขาที่ชัยภูมิใน 4Q (ล่าช้าจาก 3Q)

ผลกระทบจากอุทกภัยส่งผลให้เกิดการตั้งสำรองใน 4Q22

QTD, SSSg ติดลบ 13-14% เนื่องจากน้ำท่วมหนักที่จังหวัดอุบลราชธานี หลังจากการเปิดร้านค้าที่ได้รับผลกระทบในสัปดาห์แรกของเดือนพฤศจิกายน SSSg เริ่มเพิ่มขึ้นเป็นบวก 3-4% แต่อัตราการฟื้นตัวยังคงค่อนข้างช้า สินค้าคงคลังเหล็กค่อยๆ ลดลง และใกล้ถึงระดับ 105-106 วัน เนื่องจากสินค้าคงคลังของผลิตภัณฑ์เหล็กม้วนเริ่มลดลง อย่างไรก็ตาม สินค้าคงคลังเหล็กรูปทรงยังคงอยู่ในระดับที่สูงเนื่องจากการผลิต ส่วนความเสียหายจากอุทกภัยน่าจะอยู่ที่ประมาณ 100 ล้านบาท; จำนวนเงินที่ DOHOME สามารถเรียกร้องได้คือ ประมาณ 85% ของค่าเสียหายหลังค่าธรรมเนียม โดยคาดว่าจะมีการบันทึกการสำรองประกันภัยใน 4Q22 และบริษัทน่าจะใช้เวลาอย่างน้อย 3-6 เดือนในการเคลม โดยสำนักงานใหญ่ของ DOHOME อุบลมีผลกระทบต่อทรัพย์สินมากกว่าสินค้าคงคลังแ ละคลังสินค้า

ยึดมั่นในการประเมินมูลค่า; 4Q22 เผชิญความเสี่ยง แต่ผลประกอบการน่าจะดีกว่า 3Q

เรายังคงคำแนะนำ “ถือ” สำหรับ DOHOME มูลค่าที่เหมาะสม 12.00 บาท โดยการประเมินค่าของเรายึดตามวิธี DCF โดยใช้อัตราปราศจากความเสี่ยง 3.2% ส่วนชดเชยความเสี่ยงด้านตลาด 6.4% เบต้า 1.1x และอัตราส่วน D/E เฉลี่ย 1.76x โดยได้ WACC เฉลี่ยที่ 6.1% นอกจากนี้ เรายังคาดการณ์อัตราการเติบโตขั้นสุดท้ายที่ 2% ซึ่งสอดคล้องกับอัตราเงินเฟ้อของประเทศไทย

บล.ทิสโก้ : SVI

ปรับคำแนะนำเป็น "ซื้อ" ราคาเป้าหมายใหม่ 9.20 บาท

- **SVI : กำไรแข็งแกร่งอีกขั้น อัปเกรดคำแนะนำเป็น "ซื้อ"**

รายได้สูงกว่าคาดการณ์ โดยได้แรงหนุนจากมาร์จิ้นที่แข็งแกร่ง และ opex ที่มีการควบคุมอย่างดี SVI รายงานกำไรสุทธิ 598 ล้านบาท สูงกว่าคาดการณ์ของเรา และ Bloomberg consensus ประมาณ 60% สาเหตุหลักมาจาก i) GPM ดีกว่าที่คาด 9.9% (เทียบกับคาดการณ์ที่ 8.8%) ii) การควบคุม OPEX ที่แข็งแกร่ง iii) กำไร 105 ล้านบาท จากการอัตราแลกเปลี่ยน โดยกำไรหลักยังคงแข็งแกร่งที่ 494 ล้านบาท (-2% YoY, +70% QoQ) SVI ยังได้ประกาศแผนการลดทุนผ่านการตัดจำหน่ายหุ้นทุนซื้อคืนจำนวน 17.4 ล้านหุ้น คิดเป็น 0.8% ของทุนที่ชำระแล้วทั้งหมด หลังจากไตรมาส 3 ที่แข็งแกร่ง เราได้ปรับเพิ่มกำไรปี 2022/23F ขึ้น 21%/15% และปรับคำแนะนำเป็น "ซื้อ" โดยให้ราคาเป้าหมายใหม่ 9.20 บาท

กำไรหลัก 494 ล้านบาท (-2% YoY, +70% QoQ) สูงกว่าคาดการณ์ของเราใน GPM และ OPEX ที่มีการควบคุมอย่างดี

รายได้สำหรับ 3Q อยู่ที่ 7,015 ล้านบาท (+59% YoY, +18% QoQ) หรือ 193 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หากเทียบเป็น USDจะคิดเป็น 43% YoY และ 11% QoQ การเติบโตของยอดขาย QoQ ได้รับแรงหนุนจากกลุ่มเครือข่ายการสื่อสารที่เติบโต 49% QoQ (จาก 2.1 พันล้านบาท เป็น 3.1 พันล้านบาท) ในขณะที่ส่วนการควบคุมอุตสาหกรรมลดลง 43% QoQ (จาก 2.2 พันล้านบาท เป็น 1.3 พันล้านบาท) ปัจจัยสำคัญอีกประการหนึ่งคือ อัตราแลกเปลี่ยนที่ดีขึ้นซึ่งทำให้ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับ USD ที่ 10.6% YoY และ 5.9% QoQ เป็น 36.4 บาท/$ GPM ออกมาสูงกว่าคาดการณ์ของเราอย่างมากที่ 9.9% เมื่อเทียบกับ 7.9% ใน 3Q21 (ไม่รวมราคาสินค้าคงคลังที่ปรับลง) และ 8.3% ใน 2Q22 โดยได้รับแรงหนุนจากการขยายตัวในกลุ่มยานยนต์ ด้วยการควบคุม SG&A ต่อรายได้ที่มีประสิทธิภาพที่ 2.5% ลดลงจาก 3.2% ใน 2Q22 โดยกำไรหลักเพิ่มขึ้น 290% QoQ เป็น 494 ล้านบาท

ปรับรายได้ขึ้น 21%/15% สำหรับ 2022/23F เพื่อสะท้อนส่วนต่างที่มากขึ้น

เมื่อพิจารณาจากผลประกอบการ 3Q ที่แข็งแกร่ง เราจึงได้แก้ไข i) 2022F GPM เป็น 8.61% จาก 8.46% ก่อนหน้านี้ ii) ลดอัตราส่วน SG&A ต่อรายได้ สำหรับปี 2022 เป็น 2.94% จาก 3.36% ก่อนหน้านี้ iii) แก้ไขสมมติฐาน USD/THB จาก 34.5 ถึง 35.4 สำหรับ 2022F และจาก 34.8 ถึง 36.8 สำหรับ 2023F ดังนั้น กำไรหลักในปี 2022-2023F ของเราจึงได้ปรับการแก้ไขเป็น 1,352 ล้านบาท และ 1,423 ล้านบาท ตามลำดับ

ราคาเป้าหมายของเราอิงตามการประเมินมูลค่าแบบสัมพัทธ์ แนะนำให้ "ซื้อ"

ราคาเป้าหมายใหม่ของเราอยู่ที่ 9.20 บาท (จากเดิม 8.20 บาท ก่อนหน้านี้) อิงตามวิธีสัมพัทธ์ โดยใช้ P/E 13.8 เท่า ค่าเฉลี่ย 5 ปี ความเสี่ยงที่สำคัญ ได้แก่ i) ค่าเงินบาทแข็งค่าเทียบกับ USD, ii) ความสำเร็จในการซื้อ Tohoku iii) การขาดแคลนวัตถุดิบเป็นเวลานาน

บล.ทิสโก้ : WICE

แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 14.00 บาท

- **WICE : คาด YoY และ QoQ 3Q22F ทรงตัว (ก่อนรายการพิเศษ)**

คาดกำไรสุทธิ 3Q22F ที่ 180 ล้านบาท (+11% YoY, +6% QoQ)

เราคาดว่า WICE จะรายงานกำไรสุทธิ 3Q22F ที่ 180 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11% YoY และ 6% QoQ แต่หากไม่รวมรายการพิเศษ กำไรสุทธิน่าจะค่อนข้างทรงตัวทั้ง YoY และ QoQ รายได้คาดว่าจะทรงตัว YoY แต่ปรับตัวดีขึ้น QoQ ส่วนใหญ่มาจากการกลับมาดำเนินงานใน BU ขนส่งข้ามพรมแดน แต่ด้วยการคาดการณ์ว่าเศรษฐกิจโลกจะอ่อนตัวลง และอัตราค่าระวางขนส่งที่ลดลงในปี 2023F ทำให้เราคาดว่ากำไรจะลดลงเล็กน้อย YoY ก่อนที่จะตั้งเป้าฟื้นตัวในปี 2024F โดยเรายังคงคาดการณ์และคำแนะนำ "ซื้อ" โดยราคาเป้าหมายคงเดิมที่ 14.00 บาท

คาดรายได้เติบโตทรงตัว YoY แต่ปรับตัวดีขึ้น QoQ ใน 3Q22F

รายได้รวม 2.3 พันล้านบาท นั้นคาดว่าจะค่อนข้างทรงตัว YoY แต่เพิ่มขึ้น 14% QoQ เนื่องจากการกลับมาดำเนินงานในBU ขนส่งข้ามพรมแดนอีกครั้ง ปริมาณการขนส่งสินค้าจากสหรัฐฯ ที่เพิ่มขึ้น การตลาดและการขยายการจัดการคลังสินค้าภายใต้ BU โซลูชั่นห่วงโซ่อุปทาน, อัตรากำไรขั้นต้นน่าจะเพิ่มขึ้น YoY เนื่องจากต้นทุนค่าระวางที่ลดลงซึ่งหนุน BU ขนส่งทางอากาศและทางทะเล แต่เราคาดว่าอัตรากำไรขั้นต้นจะลดลง QoQ ซึ่งส่วนใหญ่มาจาก BU ขนส่งทางทะเล โดย SG&A ต่อรายได้น่าจะเพิ่มขึ้น YoY เนื่องจากกิจกรรมที่มากขึ้น และค่อนข้างทรงตัวใน QoQ.

2022-24F คาดการณ์รายได้และกำไรไม่เปลี่ยนแปลง

เราคงคาดการณ์กำไรและรายได้ในปี 2022-24F ไว้ เราคาดว่า Cagr ระยะเวลา 2 ปี (2023-25F) จะอยู่ที่ 14% โดยอิงจากการเติบโตของกำไรสุทธิที่คาดการณ์ไว้ที่ 16% ใน 2022F, (-3.5%) ใน 2023F และ 15% สำหรับ 2024F โดยสมมติฐานอัตรากำไรขั้นต้นของเราอยู่ที่ 16.8%, 16% และ 16% และสมมติฐาน SG&A ต่อรายได้คงเดิมที่ 7.7%, 7.5% และ 7.5% สำหรับปี 2022-24F

ราคาเป้าหมายคงเดิมที่ 14.00 บาท อิงจาก PER ปี 2023F ที่ 15x

ราคาเป้าหมายของเราคงเดิมที่ 14.00 บาท โดยอิงจาก PER 2023F ที่ 15x ซึ่งมาจาก PEG 1.1x ของภาคโลจิสติกส์ และ Cagr 2 ปี (2023-25F) ของ III ที่ 14% ความเสี่ยงที่สำคัญได้แก่ การพึ่งพาคู่ค้า/ลูกค้าเชิงกลยุทธ์อย่างหนัก ความผันผวนของอัตราค่าระวาง การแข่งขันที่รุนแรง และการเปลี่ยนแปลงนโยบายอย่างกะทันหัน

บล.โนมูระ พัฒนสิน : GULF

แนะนำ TRADING BUY ราคาเป้าหมาย 55 บาท

GULF (TRADING BUY, TP55) กลุ่มบริษัทของ GULF (กลุ่มบริษัท) ประกาศเข้าซื้อหุ้น THCOM จาก INTUCH และซื้อหุ้นที่เหลือทั้งหมดของ THCOM ผ่านตลาดหลักทรัพย์ (Mandatory Tender Offer) คาดมูลค่ารวมราว 10,873.33 ลบ. เรามอง Neutral ต่อการประกาศเข้าซื้อหุ้น THCOM จาก INTUCH ของ GULF คาดระยะสั้นเห็นผลด้านบวกจำกัด เพราะ i) Upside ต่อกำไรปกติ 2023F จำกัด

หากอ้างอิงประมาณการกำไรปกติ 2023F THCOM ของ CNS ที่ 471 ลบ. คาด GULF จะได้กำไรเพิ่มจากการเข้าถือหุ้นโดยตรง (41.13% - 100%) ราว 105 - 382 ลบ. หรือคิดเป็นราว 0.6-2.2% ของประมาณการกำไรปกติ 2023F ของ GULF ที่ราว 17,224 ลบ.

มูลค่าเพิ่มต่อ TP23F ของ GULF จากการเข้าซื้อ THCOM ได้ที่ BVS จะจำกัด โดยการเข้าซื้อ THCOM ที่ 9.92 บาท/หุ้น เทียบเท่ามูลค่าทางบัญชีต่อหุ้น (book value per share/BVS) ใน 2Q22 ของ THCOM และต่ำกว่า TP23F THCOM ของ CNS ที่ 11.00 บาท/หุ้น คงคำแนะนำ Trading Buy ที่ TP23F = 55.00 บาท/หุ้น

บล.โกลเบล็ก : SISB

แนะนำ “ซื้อ” ราคาเหมาะสม 20.85 บาท

SISB- คาด 3Q65 เติบโตต่อเนื่อง (แนะนำ “ซื้อ” ราคาเหมาะสม 20.85 บาท)

• คาดผลประกอบการ 3Q65 เติบโตต่อเนื่องสู่ 95-99 ลบ. +25%QoQ และ +141%YoY โดยได้รับแรงหนุนจากจำนวนนักเรียนที่เพิ่มขึ้นสู่ 3,090 คนเพิ่มขึ้นจากปลาย 2Q65 ที่ 2,731 คนจากนักเรียนจีนและต่างชาติเพิ่มขึ้นสู่ 600 คนหลังจีนลดความสำคัญภาษาในโรงเรียนลงและนโยบาย Zero Covid ทำให้นักเรียนจีนเข้ามาเรียนเพิ่มขึ้น นอกจากนี้คาดว่าจะมีการกลับรายการหนี้สงสัยจะสูญราว 9-10 ลบ. เข้ามาหนุนผลประกอบการเพิ่มเติม

• คาดผลประกอบการ 4Q65 เติบโตต่อเนื่องจากการรับรู้รายได้จากนักเรียน 3,090 คนเต็มไตรมาส อีกทั้งเริ่มเกิด Economy of Scales เนื่องจากจำนวนนักเรียนเพิ่มขึ้นเร็วกว่าบุคคลากรและค่าเสื่อมราคาโรงเรียนเป็นค่าใช้จ่ายคงที่

• ความเห็น เรามีมุมมองบวกต่อ SISB เนื่องจากผลประกอบการจะกลับมาเติบโตตั้งแต่ 3Q65 เป็นต้นไปเนื่องจาก COVID กลายเป็นโรคประจำถิ่น ทำให้นักเรียนกลับมาเรียนในโรงเรียน100% อีกทั้งได้แรงหนุนจากการเปิดโรงเรียนใน 3Q66 อีก 2 แห่ง ที่นนทบุรีและระยอง ซึ่งจะเป็นปัจจัยหนุนการเติบโตเพิ่มเติม เราจึงแนะนำ “ซื้อ

คอลัมน์สังคมอินไซด์

โค้งสุดท้าย

สวัสดีค่ะกลับมาพบกับคอลัมน์สังคมอินไซด์ บนหน้าปัดแมกกาซีนหุ้นอินไซด์ออนไลน์ฉบับเดือนพฤศจิกายน 2565 เข้าสู่โค้งสุดท้ายปลายปีกันแล้ว ตลาดเงิน ตลาดทุนไทยยังเดินหน้าไปตามชี้วัดเศรษฐกิจทั้งเงินเฟ้อ ดอกเบี้ยขาขึ้น และเข้าสู่ฤดูการประกาศงบไตรมาส 3/65 ของบริษัทจดทะเบียน ทำให้การเล่นการเทรด เป็นไปตามแรงเก็งกำไรหุ้นรายตัว

ขณะที่การระบาดของโรคโควิด-19 แม้ดูจะเริ่มคลี่คลาย แต่ก็ยังเพิ่งชะล่าใจไป เพราะในจีนก็ยังกลับมามีจำนวนผู้ติดเชื้อเพิ่มขึ้น ดังนั้นก็ยังต้องติดตามสถานการณ์กันต่อไปค่ะ

สำหรับภาพรวมภาวะตลาดหลักทรัพย์เดือนตุลาคม 2565 ที่ผ่านมา ณ สิ้นเดือนตุลาคม 2565 SET Index ปิดที่ 1,608.76 จุด ปรับเพิ่มขึ้น 1.2% จากเดือนก่อนหน้า โดยปรับเพิ่มขึ้นไปในทิศทางเดียวกันกับดัชนีตลาดหลักทรัพย์อื่นในภูมิภาค และเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 SET Index ปรับลดลงอยู่ที่ 2.9%

ทั้งนี้ศรพล ตุลยะเสถียร รองผู้จัดการ หัวหน้าสายงานวางแผนกลยุทธ์องค์กร ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เปิดเผยว่า IMF ประเมินตัวเลขการเติบโตของ GDP ไทยยังคงโตต่อเนื่องทั้งในปี 2565 และ 2566 อยู่ที่ 2.8% และ 3.7% ตามลำดับ จากการกลับมาเพิ่มขึ้นของนักท่องเที่ยวต่างชาติในช่วงครึ่งหลังปี 2565 และจะยังคงฟื้นตัวต่อเนื่องในปี 2566 อีกทั้งยังคาดการณ์ว่าอัตราเงินเฟ้อจะกลับเข้าใกล้เคียงกรอบเป้าหมายนโยบายการเงินของธนาคารแห่งประเทศไทยในปี 2566 จากแรงกดดันด้านอุปทานที่ค่อยๆ ลดลงตามราคาสินค้าโภคภัณฑ์ ขณะที่แรงกดดันด้านอุปสงค์มีอยู่จำกัด ส่งผลให้ภาพรวมเศรษฐกิจและตลาดหุ้นไทยยังแข็งแกร่ง โดย ณ สิ้นเดือนตุลาคม 2565 SET Index ปรับเพิ่มขึ้นไปในทิศทางเดียวกันกับดัชนีตลาดหลักทรัพย์อื่นในภูมิภาค

ขณะที่ SET Index ใน 10 เดือนแรกปี 2565 ได้แรงหนุนจากอุตสาหกรรมที่ได้รับอานิสงส์จากการกลับมาเปิดเมือง โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 ได้แก่ กลุ่มบริการ กลุ่มทรัพยากร และกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง

ในเดือนตุลาคม 2565 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai อยู่ที่ 64,036 ล้านบาท ลดลง 27.5% จากเดือนเดียวกันของปีก่อน โดยใน 10 เดือนแรกปี 2565 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 80,208 ล้านบาท โดย ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ 7,467 ล้านบาท ทำให้ใน 10 เดือนแรกปี 2565 ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิรวม 153,931 ล้านบาท โดยผู้ลงทุนต่างชาติมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 6

ในเดือนตุลาคม 2565 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนใหม่ซื้อขายใน SET 1 หลักทรัพย์ ได้แก่ บมจ. พรีไซซ คอร์ปอเรชั่น (PCC) และใน mai 3 หลักทรัพย์ ได้แก่ บมจ. ทเวนตี้ โฟร์ คอน แอนด์ ซัพพลาย (24CS) บมจ. ศูนย์ห้องปฏิบัติการและวิจัยทางการแพทย์และการเกษตรแห่งเอเซีย (AMARC) บมจ. อินเตอร์เนชั่นแนล เน็ตเวิร์ค ซิสเต็ม (ITNS) โดยมูลค่าระดมทุนรวมในหุ้น IPO ของไทยปี 2565 อยู่ยังในระดับต้นๆ ของเอเชีย

Forward P/E ของตลาดหลักทรัพย์ไทย ณ สิ้นเดือนตุลาคม 2565 อยู่ที่ระดับ 15.3 เท่า สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ระดับ 11.5 เท่า และ Historical P/E อยู่ที่ระดับ 15.2 เท่า สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ระดับ 10.4 เท่า

อัตราเงินปันผลตอบแทน ณ สิ้นเดือนตุลาคม 2565 อยู่ที่ระดับ 2.83% ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ 3.41%

ในเดือนตุลาคม 2565 ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน 512,031 สัญญา ลดลง 24.4% จากเดือนก่อน ที่สำคัญจากการลดลงของ Single Stock Futures และในช่วง 10 เดือนแรกของปี 2565 TFEX ปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน 559,866 สัญญา เพิ่มขึ้น 1.3% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

ส่วนข่าวสารในแวดวงบริษัทจดทะเบียน

ALPHAX

บมจ.อัลฟ่า ดิวิชั่น (ALPHAX) ประกาศบิ๊กดีลส่งท้ายปี 65 ผนึก "ร้านทองคำภูวง" ยักษ์ใหญ่ธุรกิจทองคำในสปป.ลาว ลุยปล่อยสินเชื่อทองคำ ดีเดย์ 7 พ.ย. 65 นี้ ในร้านทองคำภูวง 4 สาขา สาขาตลาดเช้า , สาขาตลาดวังทอง , สาขาตลาดไอเทค และสาขาเวียงจันทน์เซ็นเตอร์ คาด 2 เดือนแรกหลังเปิดฉากปล่อยกู้ได้ไม่ต่ำกว่า 20 ล้านบาท ชูจุดเด่นพิจารณาสินเชื่อผ่านระบบออนไลน์ อนุมัติภายใน 90 นาที วางเป้าปี 66 ยอดปล่อยสินเชื่อทะลุ 300 ล้านบาท ผ่าน "มะหะทุนเช่า สินเชื่อ" ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหุ้นของ สปป.ลาว ช่วยหนุนรายได้-กำไรโตก้าวกระโดด

INSET

โชว์รายได้รวม 9 เดือนปี 65 แตะ 1,090.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.85% จากช่วงเดียวกันปีก่อนมีรายได้รวม 1,011.07 ล้านบาท ฟากเอ็มดี **"ศักดิ์บวร พุกกะณะสุต"** ระบุแนวโน้มธุรกิจช่วงโค้งสุดท้ายปีนี้สดใส ลุ้นผลประมูลงานใหม่กว่า 1,000 ล้านบาท จากงานโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคมขนาดใหญ่ของภาครัฐและเอกชน ช่วยสนับสนุนผลงานเติบโตต่อเนื่อง ทยอยรับรู้รายได้จาก Backlog 2 พันล้านบาทอีก 2-3 ปีข้างหน้า

NER

บมจ.นอร์ทอีส รับเบอร์ หรือ NER คว้า CGR 5 ดาว ประจำปี 2565 ต่อเนื่องเป็นปีที่ 2 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ด้านโบรกเกอร์ แนะนำ "ซื้อ" จากการฟื้นตัวหลังการส่งออกยางเริ่มกลับสู่ภาวะปกติ รวมถึงมีลูกค้าใหม่จากอินเดียเพิ่มเข้ามา

TU

รายงานกำไรจากการดำเนินงานไตรมาส 3/2565 อยู่ที่ 2.3 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 23.9% จากช่วงเดียวกันปีก่อน ซึ่งเติบโตมากกว่าการเติบโตของยอดขาย เนื่องจากการปรับสัดส่วนยอดขายระหว่างกลุ่มผลิตภัณฑ์ และอัตราส่วน ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อยอดขาย ในไตรมาส 3/2555 อยู่ที่ 12.4% ลดลงจาก 12.7% ในไตรมาส 32564 เนื่องจากค่าใช้จ่ายทางการ ตลาดและค่าโฆษณาที่ลดลง โดยรวมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารปรับ เพิ่มขึ้น (+12.4%) สอดคล้องกับการเติบโตของยอดขาย

IRPC

ทุ่มงบลงทุนกว่า 589 ล้านบาท เดินหน้า 3 โครงการในผลิตภัณฑ์ Smart Material **เม็ดพลาสติก พีพีสปันบอนด์ (PP Spunbond) 190,000 ตันต่อปี** ใหญ่ที่สุดในประเทศ รับกระแสโลกในเรื่องการดูแลสุขภาพ พีพีอาร์ (PPR: PP random copolymer pipe) 80,000 ตันต่อปี ใช้ผลิตท่อน้ำร้อนน้ำเย็น ทนทานพิเศษ ไร้สาร ทาเลตรายแรกของภูมิภาค รวมถึงเอชดีพีอี 100 - อาร์ซี (HDPE 100-RC) 40,000 ตันต่อปี ใช้ผลิตท่ออุตสาหกรรมขนาดใหญ่ มีความแข็งแรงทนทาน และมีอายุการใช้งานยาวนานถึง 100 ปี พร้อมออกสู่ตลาดในประเทศและต่างประเทศภายในปี 2567

PTG

บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน) หรือ PTG ได้รับรางวัล "Sustainability Excellence" ประเภท "Rising Star Sustainability" เป็นปีแรก และได้รับการคัดเลือกให้อยู่ในรายชื่อ "หุ้นยั่งยืน" หรือ Thailand Sustainability Investment (THSI) ประจำปี 2565 นับเป็นปีที่ 5 ติดต่อกันจากงาน "SET AWARDS 2022" ซึ่งจัดขึ้นโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ร่วมกับวารสารการเงินธนาคาร เมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2565 ที่ผ่านมา

GLOCON

บอร์ด GLOCON ไฟเขียวแต่งตั้ง **"เพ็ญศรี"** ผู้บริหารมือเก๋าด้วยประสบการณ์กว่า 20 ปี นั่งรักษาการ CEO พร้อมดึงลูกหม้อเก่า **"วชิราภรณ์"** กลับนั่งตำแหน่ง CFO ร่วมทัพขับเคลื่อนธุรกิจ มีผลนับตั้งแต่ 1 พฤศจิกายน 2565 "มาดามหลุยส์" มั่นใจภาพรวมการเติบโตปี 2565 **สดใสต่อเนื่อง ปี 2566 รายได้แตะ 3,200 ล้านบาท** พร้อมจ่ายเงินปันผลผู้ถือหุ้นตามเป้าไตรมาส 1/2566

SCN

ดร.ฤทธี กิจพิพิธ แห่ง SCN ส่งสัญญาณท้ายปี เร่งปิดดีลประมูลงานรับเหมาก่อสร้าง คาดปีนี้ผลประกอบการฟื้นตัว รับอานิสงส์ราคาน้ำมันและค่าไฟขึ้น หลังกำไรสุทธิครึ่งปีแรกเพิ่มขึ้น 669% พร้อมส่ง SAP เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ปลายปี 2566

สังคมอินไซด์

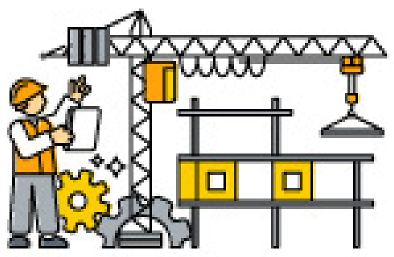
SET SOURCE ภาวะตลาดหุ้นไทย ตุลาคม 2565

SET Index ปิดที่ 1,608.76 จุด
↑1.2% จากเดือนก่อนหน้า

กลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวเพิ่มสูงกว่า SET Index* รับอานิสงส์จากการกลับมาเปิดเมือง

บริการ

ทรัพยากร



อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง

*เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564

ปัจจัยสนับสนุนตลาดหุ้นไทย

- กองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) ประเมิน GDP ไทยเติบโตต่อเนื่องในปี 2565 และ 2566

- คาดการณ์อัตราเงินเฟ้อไทยใกล้เคียงกรอบเป้าหมายนโยบายการเงินของ ธปท. ในปี 2566

- ตัวเลขนักท่องเที่ยวต่างชาติเพิ่มขึ้นมากกว่าคาดในปี 2565 และคาดว่าจะเพิ่มต่อเนื่องในปี 2566

- ต.ค. ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิที่ 7,467 ล้านบาท

www.set.or.th

SET Make it Work for Everyone

SET

ภาวะตลาดหลักทรัพย์ ตุลาคม 2565

9 พฤศจิกายน 2565

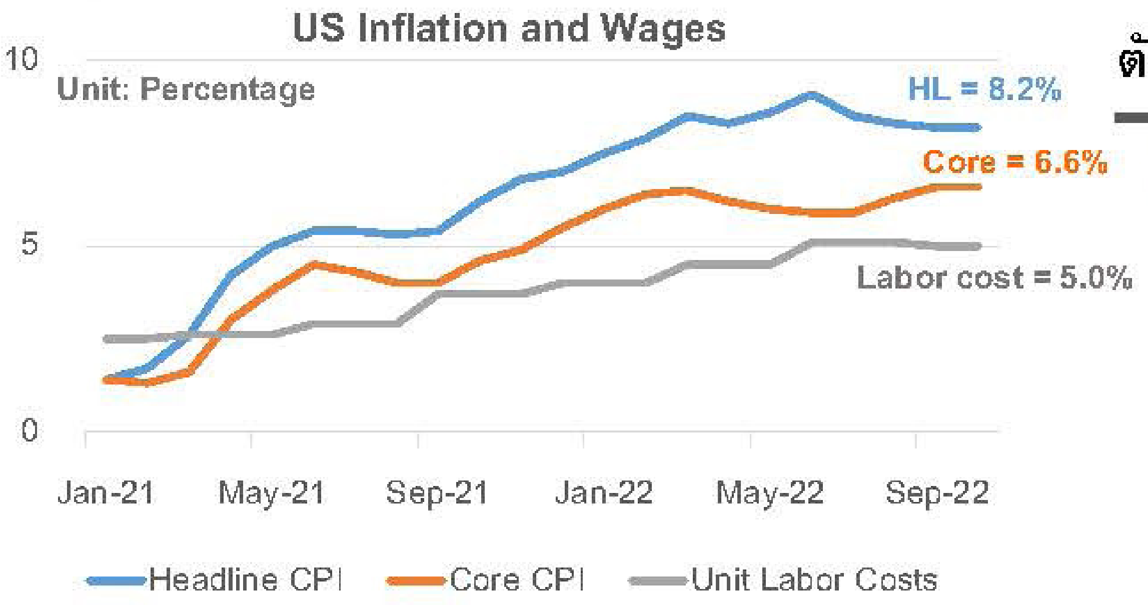
สรุปสถิติสำคัญตลาดหลักทรัพย์ไทย ตุลาคม 2565

SET

- **ตัวเลขเศรษฐกิจจริงของประเทศสหรัฐฯ กลับมาขยายตัวได้ในไตรมาส 3 ปี 2565 ขณะที่เงินเฟ้อทั่วไปเริ่มชะลอลงแต่ยังสูงกว่าระดับเป้าหมายนโยบายการเงิน ผู้ลงทุนจึงคาดว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ ยังมีโอกาสปรับขึ้นดอกเบี้ยต่อไปอีกในปีหน้า อีกทั้งกองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) ได้ปรับประมาณการเศรษฐกิจโลกในปี 2566 ลงจาก 2.9% ไปที่ 2.7%** พร้อมส่งสัญญาณกังวลความเสี่ยงเศรษฐกิจถดถอยซึ่งเป็นผลจากนโยบายการเงินที่ตึงตัวเพื่อชะลอเงินเฟ้อ ทำให้ต้นทุนการเงินโลก และค่าเงินดอลล่าร์ปรับตัวแข็งค่าอาจส่งผลกระทบเชิงลบต่อการฟื้นตัวของประเทศอื่นๆ ที่สถานะเศรษฐกิจยังเปราะบาง จนไม่อาจต้านทานความผันผวนของเงินทุนเคลื่อนย้าย จนเกิดปัญหาขาดสภาพคล่อง และมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่เพิ่มสูงขึ้น
- **สำหรับประเทศไทย IMF ประเมินตัวเลขการเติบโตของ GDP ยังคงโตต่อเนื่องทั้งในปี 2565 และ 2566 อยู่ที่ 2.8% และ 3.7% ตามลำดับ** จากการกลับมาเพิ่มขึ้นของนักท่องเที่ยวต่างชาติในช่วงครึ่งหลังปี 2565 และจะยังคงฟื้นตัวต่อเนื่องในปี 2566 อีกทั้งยังคาดการณ์ว่าอัตราเงินเฟ้อจะกลับเข้าใกล้เคียงกรอบเป้าหมายนโยบายการเงินของธนาคารแห่งประเทศไทยในปี 2566 จากแรงกดดันด้านอุปทานค่อยๆ ลดลงตามราคาสินค้าโภคภัณฑ์ ขณะที่แรงกดดันด้านอุปสงค์มีอยู่จำกัด
- **ณ สิ้นเดือนตุลาคม 2565 SET Index ปิดที่ 1,608.76 จุด ปรับเพิ่มขึ้น 1.2% จากเดือนก่อนหน้า โดยปรับเพิ่มขึ้นไปในทิศทางเดียวกันกับดัชนีตลาดหลักทรัพย์อื่นในภูมิภาค และเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 SET Index ปรับลดลงอยู่ที่ 2.9%** โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 ได้แก่ กลุ่มบริการ กลุ่มทรัพยากร และอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง
- ในเดือนตุลาคม **2565** มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน **SET** และ **mai** อยู่ที่ **64,036** ล้านบาท ลดลง **27.5%** จากเดือนเดียวกันของปีก่อน โดยใน **10** เดือน**แรกปี 2565 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 80,208 ล้านบาท โดยผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ 7,467 ล้านบาท ทำให้ใน 10 เดือนแรกปี 2565 ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิรวม 153,931 ล้านบาท** โดยผู้ลงทุนต่างชาติมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 6
- ในเดือนตุลาคม 2565 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนใหม่ซื้อขายใน SET 1 หลักทรัพย์ ได้แก่ บมจ. พรีไซซ คอร์ปอเรชั่น (PCC) และใน mai 3 หลักทรัพย์ ได้แก่ บมจ. ทเวนตี้ โฟร์ คอน แอนด์ ซัพพลาย (24CS) บมจ. ศูนย์ห้องปฏิบัติการและวิจัยทางการแพทย์และการเกษตรแห่งเอเชีย (AMARC) บมจ. อินเตอร์เนชั่นแนล เน็ตเวิร์ค ซิสเต็ม (ITNS) โดยมูลค่าระดมทุนรวมในหุ้น IPO ของไทยปี 2565 อยู่ยังในระดับต้นๆ ของเอเชีย

ตัวเลขเศรษฐกิจจริงของประเทศสหรัฐฯ กลับมาขยายตัวได้ในไตรมาส 3 ปี 2565 ขณะที่เงินเฟ้อทั่วไปเริ่มชะลอลงแต่ยังสูงกว่าระดับเป้าหมายนโยบายการเงิน ผู้ลงทุนจึงคาดว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ ยังมีโอกาสปรับขึ้นดอกเบี้ยต่อไปอีกในปีหน้า โดย IMF ได้ปรับประมาณการเศรษฐกิจโลกในปี 2566 ลงจาก 2.9% ไปที่ 2.7% พร้อมส่งสัญญาณกังวลความเสี่ยงเศรษฐกิจถดถอย

SET

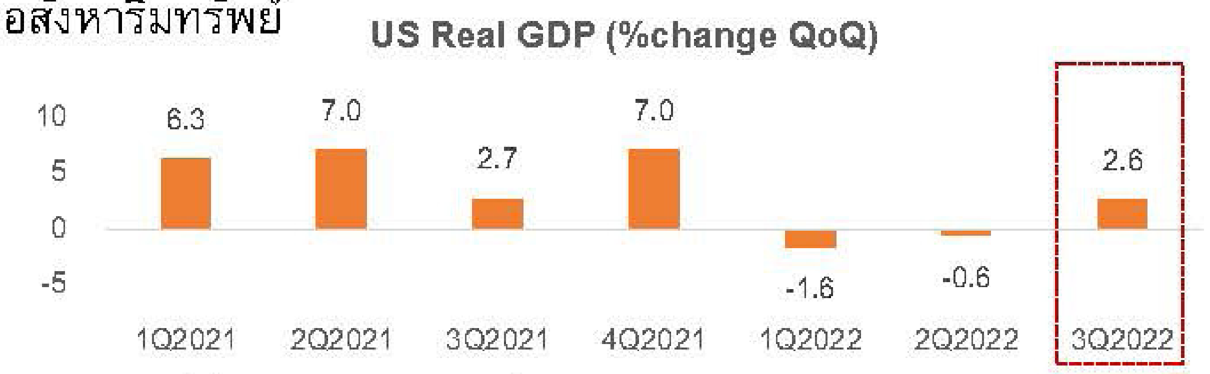


ความน่าจะเป็นในการขึ้นดอกเบี้ยของ FED ใน FOMC meeting ในอนาคต

MEETING PROBABILITIES									
MEETING DATE	375-400	400-425	425-450	450-475	475-500	500-525	525-550	550-575	575-600
12/14/2022	0.0%	0.0%	61.5%	38.5%	0.0%	0.0%			
2/1/2023	0.0%	0.0%	0.0%	23.2%	52.8%	24.0%	0.0%	0.0%	0.0%
3/22/2023	0.0%	0.0%	0.0%	4.7%	29.2%	47.0%	19.1%	0.0%	0.0%
5/3/2023	0.0%	0.0%	0.0%	3.3%	21.7%	41.5%	27.6%	5.8%	0.0%
6/14/2023	0.0%	0.0%	0.0%	2.8%	19.3%	39.0%	29.4%	8.7%	0.8%
7/26/2023	0.0%	0.0%	0.4%	5.1%	22.0%	37.7%	26.6%	7.6%	0.7%
9/20/2023	0.0%	0.1%	1.4%	8.6%	25.3%	35.3%	22.6%	6.1%	0.5%
11/1/2023	0.0%	0.6%	4.2%	15.1%	29.2%	30.4%	16.2%	3.9%	0.3%
12/13/2023	0.3%	2.2%	9.0%	21.3%	29.7%	24.1%	10.8%	2.4%	0.2%

ตัวเลขเศรษฐกิจจริงและความเสี่ยงเศรษฐกิจถดถอยของประเทศสหรัฐฯ

- **ตัวเลข GDP สหรัฐไตรมาส 3/2565 เติบโต 2.6% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า** แต่เริ่มเห็นการชะลอตัวของตัวเลขยอดค้าปลีก และการลงทุนในภาคอสังหาริมทรัพย์



- **เงินเฟ้อทั่วไปชะลอลงต่อเนื่องแต่ยังคงสูงกว่าระดับเป้าหมายที่ 2%** แต่เงินเฟ้อพื้นฐานยังไม่ปรับตัวลงตาม แสดงถึงความร้อนแรงทางด้านเงินเฟ้อที่มาจากแรงผลักดันทางด้านอุปสงค์ ในขณะที่ตลาดแรงงานยังคงตึงตัว
- **FED ส่งสัญญาณว่าจะดูแลเงินเฟ้อสหรัฐให้อยู่ในระดับต่ำกว่า 2%** โดยประกาศขึ้นดอกเบี้ยนโยบายอีก 75 bps ในการประชุมรอบล่าสุดพร้อมกล่าวถึงแนวโน้มดอกเบี้ยนโยบายยังอยู่ในช่วงขาขึ้น ทำให้ผู้ลงทุนคาดว่า Terminal rate อาจเพิ่มไปอยู่ที่ 5% ในปี 2566

Source: Bloomberg, CME และบทความวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์ต่างๆ รวบรวมโดย SET RESEARCH

3

นโยบายการเงินที่ตึงตัวของธนาคารกลางสหรัฐฯ และอีกหลายประเทศเพื่อชะลอเงินเฟ้อ ทำให้ต้นทุนการเงินโลก และค่าเงินดอลล่าร์ปรับตัวแข็งค่าอาจส่งผลกระทบเชิงลบต่อการฟื้นตัวของประเทศอื่น ๆ ที่สถานะเศรษฐกิจยังเปราะบาง จนไม่อาจต้านทานความผันผวนของเงินทุนเคลื่อนย้าย จนเกิดปัญหาขาดสภาพคล่อง และมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่เพิ่มสูงขึ้น

SET

รวมเหตุการณ์สำคัญที่เกี่ยวเนื่องกับเศรษฐศาสตร์มหภาคของหลายประเทศ

Data as of Oct 2022

US

Bloomberg ให้โอกาสเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอยในสหรัฐปีหน้าที่ 100% ขณะที่ผลการสำรวจผู้ลงทุนของ BOA ระบุว่าผู้ลงทุนมี sentiment เชิงลบต่อหุ้นสูงสุดตั้งแต่เริ่มสำรวจในปี 2002

UK

กองทุนบำเน็จบำนาญอังกฤษต้องขายพันธบัตรเพื่อมาจ่ายหลักประกันที่ถูกเรียกตามดอกเบี้ยที่สูงขึ้น ทำให้ BOE ต้องกลับมาทำ QE ตามด้วยการดำเนินนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจแบบผิดทางของรัฐบาลนาง Liz Truss จนต้องลาออกและแผนการดังกล่าวถูกยกเลิก

EU

ปัญหาด้านพลังงานขาดแคลนทำให้รัฐบาลยุโรปใช้นโยบายลดการใช้พลังงาน และตัวเลข PMI ในหลายประเทศบ่งชี้ว่าเศรษฐกิจเข้าสู่ภาวะถดถอย และความเสี่ยงด้านเครดิตที่เพิ่มสูงขึ้นของสถาบันการเงิน

China

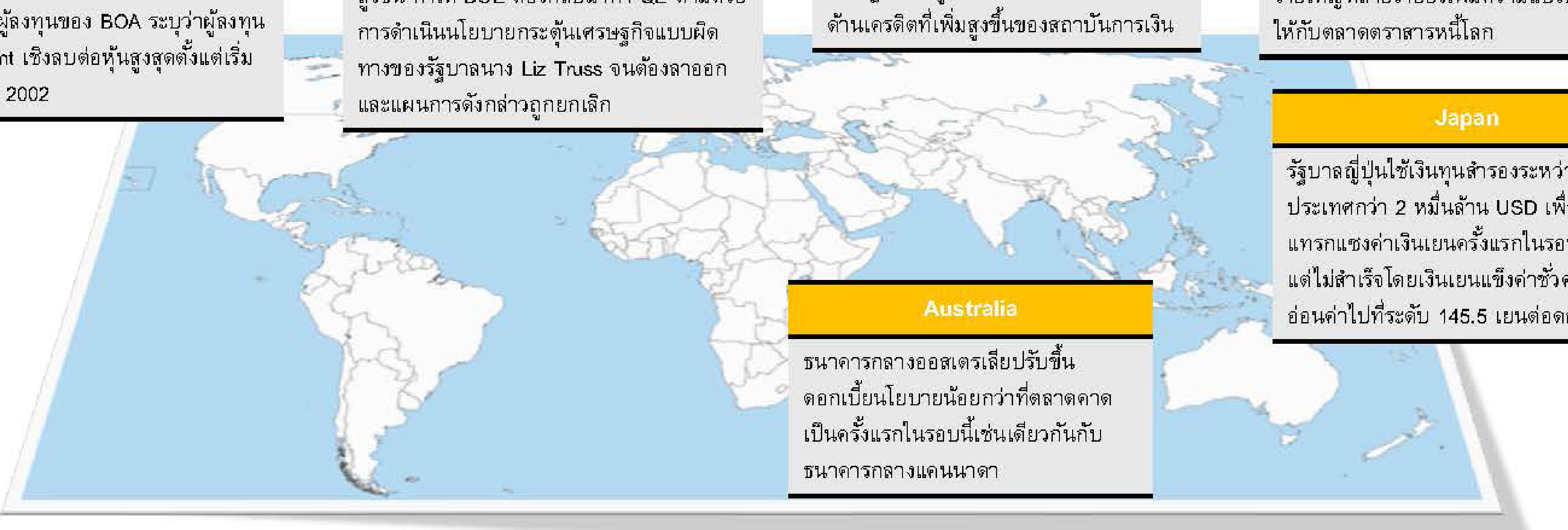
นอกจากนโยบาย Zero-COVID ที่เป็นสาเหตุหนึ่งทำให้เศรษฐกิจโลกชะลอตัวแล้ววิกฤติการผิดนัดชำระของผู้ทำธุรกิจอสังหาริมทรัพย์จีนรายใหญ่หลายรายยังเพิ่มความแปรปรวนให้กับตลาดตราสารหนี้โลก

Japan

รัฐบาลญี่ปุ่นใช้เงินทุนสำรองระหว่างประเทศกว่า 2 หมื่นล้าน USD เพื่อเข้าแทรกแซงค่าเงินเยนครั้งแรกในรอบ 24 ปี แต่ไม่สำเร็จโดยเงินเยนแข็งค่าชั่วคราวก่อนอ่อนค่าไปที่ระดับ 145.5 เยนต่อดอลล่าร์

Australia

ธนาคารกลางออสเตรเลียปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายน้อยกว่าที่ตลาดคาด เป็นครั้งแรกในรอบนี้เช่นเดียวกันกับธนาคารกลางแคนนาดา



Source: บทความวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์ต่างๆ รวบรวมโดย SET RESEARCH

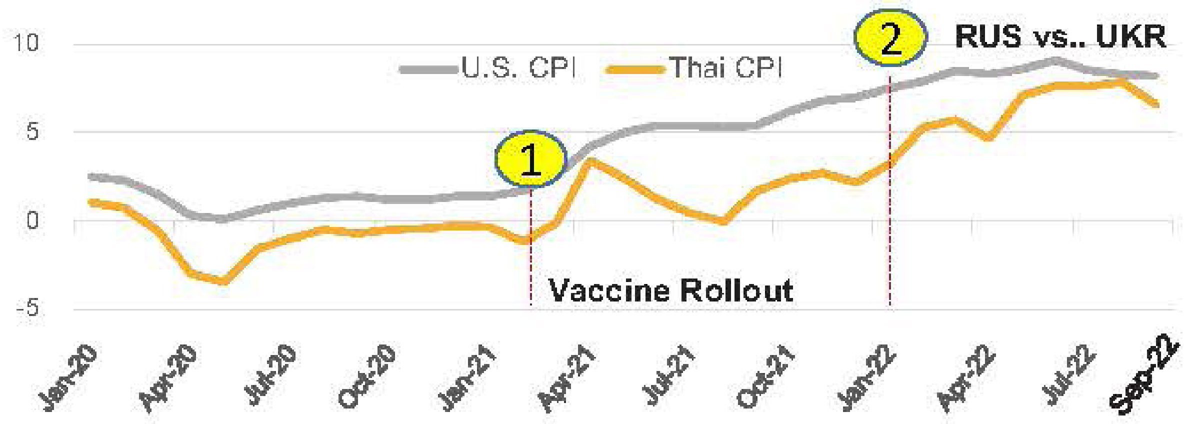
4

IMF ประเมินตัวเลขการเติบโตของ GDP ไทยยังคงโตต่อเนื่องทั้งในปี 2565 และ 2566 อยู่ที่ 2.8% และ 3.7% ตามลำดับ อีกทั้งยังคาดการณ์ว่าอัตราเงินเฟ้อจะกลับเข้าใกล้เคียงกรอบเป้าหมายนโยบายการเงินของธนาคารแห่งประเทศไทยในปี 2566 จากแรงกดดันด้านอุปทานค่อย ๆ ลดลงตามราคาสินค้าโภคภัณฑ์ ขณะที่แรงกดดันด้านอุปสงค์มีอยู่จำกัด

SET

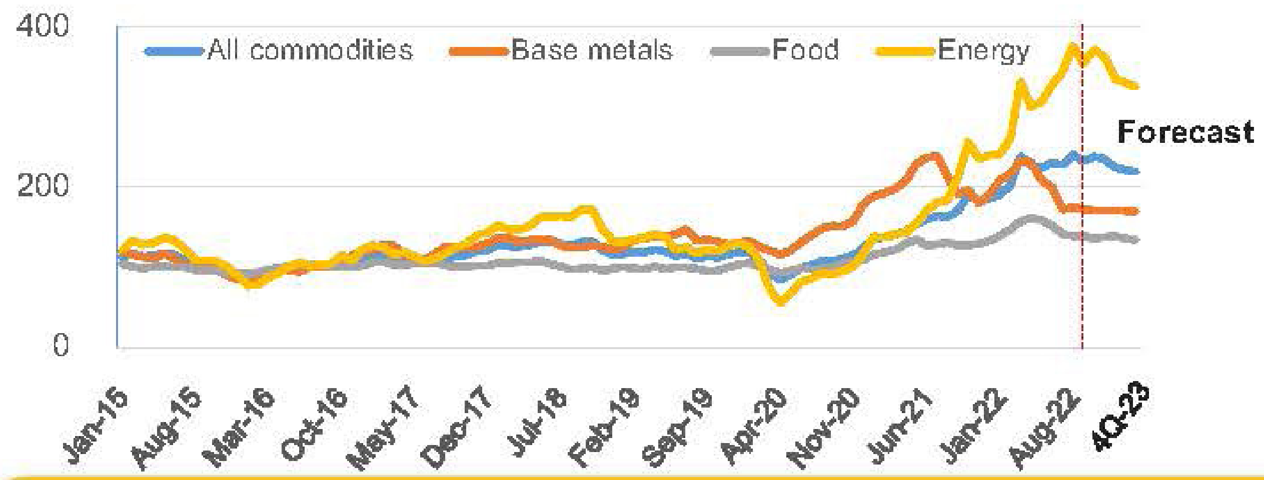
อัตราเงินเฟ้อไทยเทียบกับสหรัฐฯ (Unit: %YoY)

Data as of Jan 2020 – Sep 2022



IMF คาดราคาสินค้าโภคภัณฑ์มีแนวโน้มลดลงในปี 2566

Data as of Oct 2022 (rebased as Dec 2014 = 100)



ประมาณการเติบโตเศรษฐกิจและเงินเฟ้อโดย IMF

Data as of Oct 2022

		Real GDP			Inflation		
		2021	2022F	2023F	2021	2022F	2023F
Developed Market	Japan	1.7	1.7	1.6	-0.2	2	1.4
	Korea	4.1	2.6	2	2.5	5.5	3.8
	Taiwan	6.6	3.3	2.8	2	3.1	2.2
	Australia	4.9	3.8	1.9	2.8	6.5	4.8
	Singapore	7.6	3	2.3	2.3	5.5	3
	Hong Kong	6.3	-0.8	1.6	1.6	1.9	2.4
	New Zealand	5.6	2.3	3.9	3.9	6.3	3.9
Emerging Market	China	8.1	3.2	4.4	0.9	2.2	2.2
	India	8.7	6.8	6.1	5.5	6.9	6.9
	Indonesia	3.7	5.3	5	1.6	4.6	5.5
	Thailand	1.5	2.8	3.7	1.2	6.3	2.8
	Vietnam	2.6	7	6.2	1.8	3.8	3.9
	Philippines	5.7	6.5	5	3.9	5.3	4.3
	Malaysia	3.1	5.4	4.4	2.5	3.2	2.8

Source: Bloomberg, IMF, รวบรวมโดย SET RESEARCH

เศรษฐกิจไทยยังฟื้นตัวดีแม้ว่าการส่งออกอาจมีแนวโน้มค่อย ๆ ชะลอตัวลง แต่ตัวเลขจำนวนนักท่องเที่ยวที่เพิ่มสูงขึ้นในช่วงครึ่งหลังปี 2565 และคาดการณ์จะเพิ่มขึ้นอีกในปี 2566 ทำให้ในเดือนตุลาคมที่ผ่านมาเริ่มเห็นสัญญาณดุลบัญชีเดินสะพัดกลับมาเป็นบวกครั้งแรกในรอบ 6 เดือน ขณะที่นักวิเคราะห์ปรับเพิ่มประมาณการกำไรบริษัทจดทะเบียนไทยอย่างต่อเนื่อง

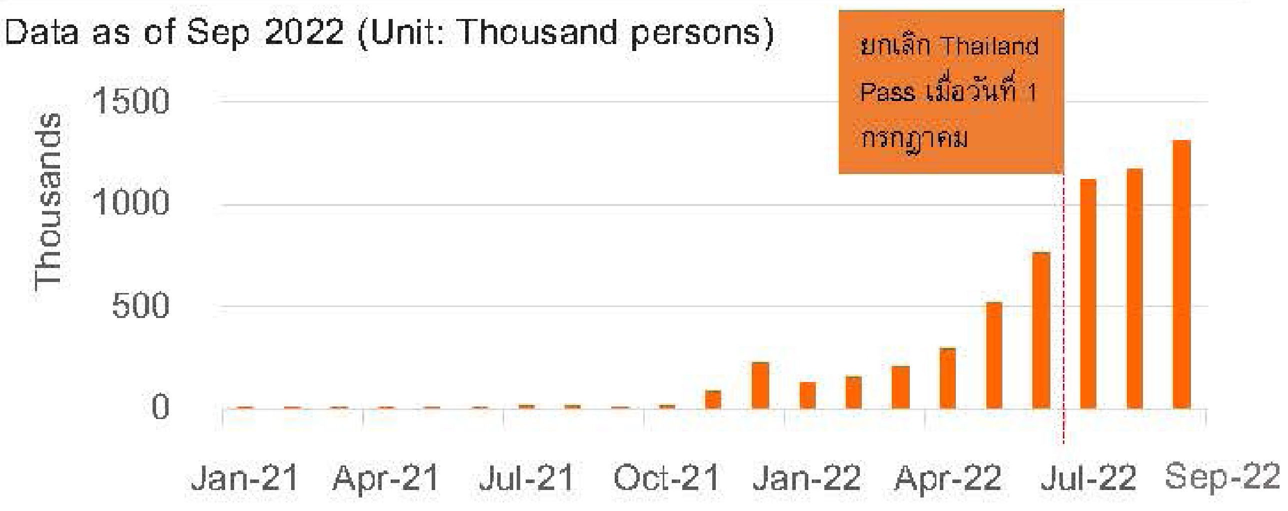
SET

การส่งออกไทยเติบโตต่อเนื่องตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก

Data as of Sep 2022 (Unit: percentage YoY)

จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเพิ่มขึ้นดีกว่าคาดหลังคลายมาตรการ

Data as of Sep 2022 (Unit: Thousand persons)

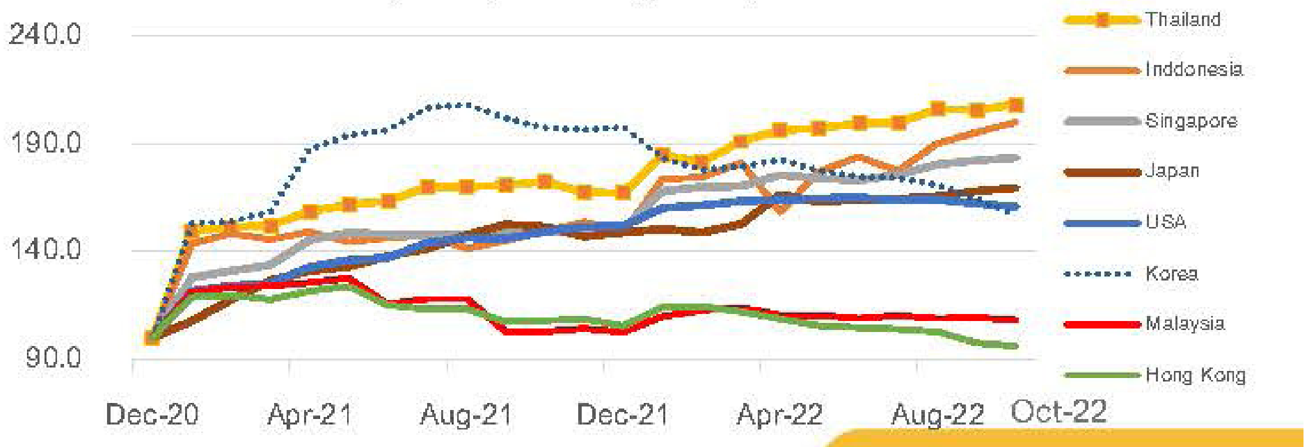


ดุลบัญชีเดินสะพัดกลับมาเป็นบวกครั้งแรกในรอบ 6 เดือน

Data as of Sep 2022

นักวิเคราะห์ปรับประมาณการกำไรบจ.ไทยอยู่ในระดับที่สูง

Data as of Oct 2022 (Unit: percentage YoY)



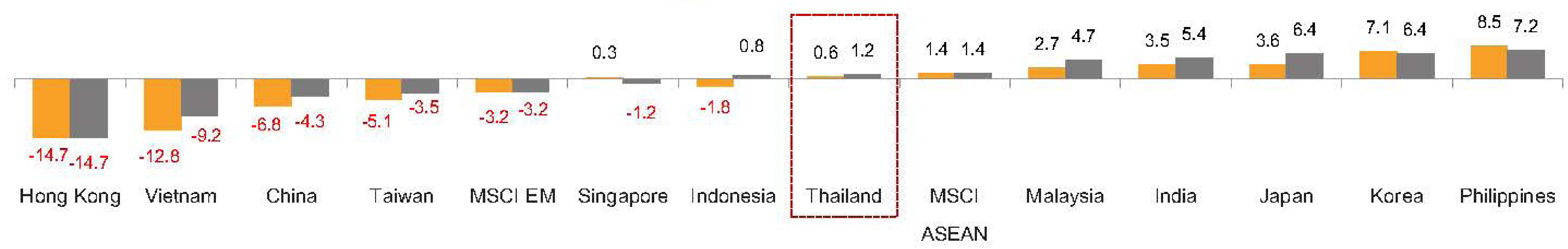
Source: Bloomberg, รวบรวมโดย SET RESEARCH

ณ สิ้นเดือนตุลาคม 2565 SET Index ปิดที่ 1,608.76 จุด ปรับเพิ่มขึ้น 1.2% จากเดือนก่อนหน้า โดยปรับเพิ่มขึ้นไปในทิศทางเดียวกันกับดัชนีตลาดหลักทรัพย์อื่นในภูมิภาค และเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 SET Index ปรับลดลงอยู่ที่ 2.9%

SET

Stock index price change (%MTD)

Unit: percent; (end of Sep 2022 - Oct 31, 2022)



Stock index price change 2022 (%YTD)

Unit: percent; (end of Dec 2021 - Oct 31, 2022)

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

SET Index ใน 10 เดือนแรกปี 2565 ได้แรงหนุนจากอุตสาหกรรมที่ได้รับอานิสงส์จากการกลับมาเปิดเมือง โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 ได้แก่ กลุ่มบริการ กลุ่มทรัพยากร และกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง

SET

SET Index classified by industry

Data as of Oct 31, 2022 = %YTD ปรับตัวดีกว่า SET = %YTD ปรับตัวเป็นบวก

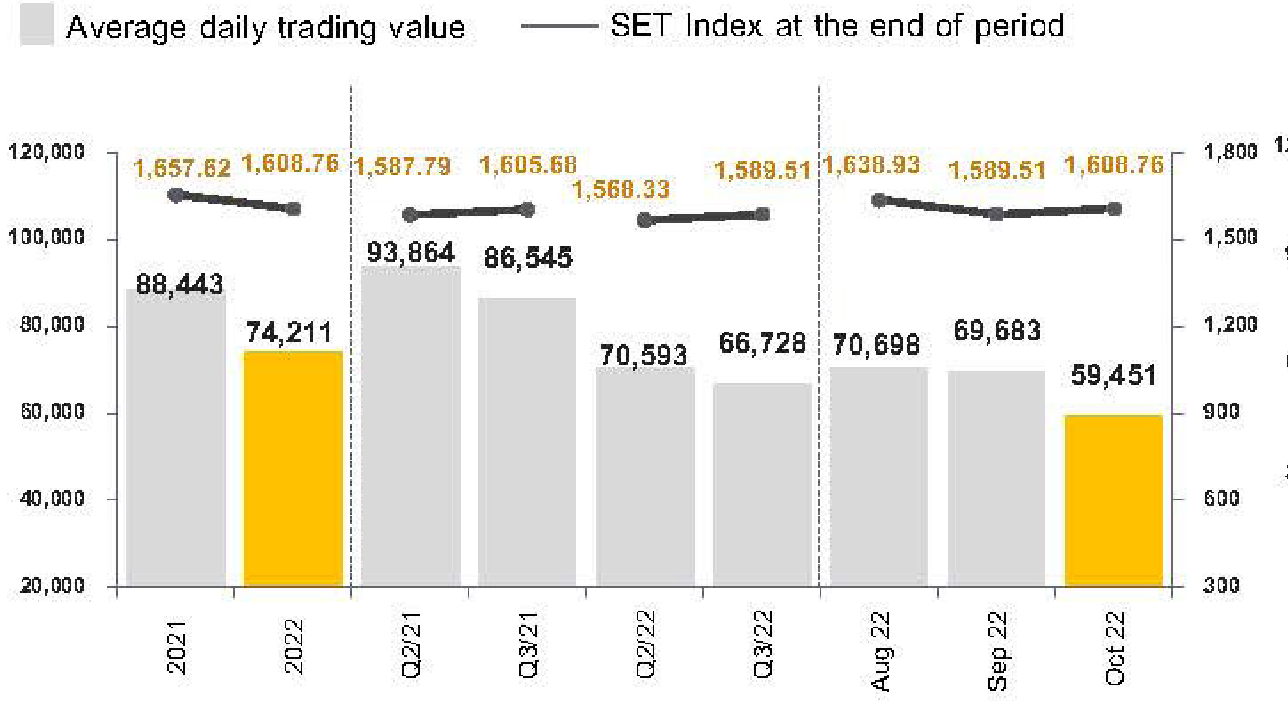
	%YoY			%MTD			%YTD	Weight Mkt cap.
	2019	2020	2021	Aug 22	Sep 22	Oct 22	Oct 22	Oct 22
SET	1.0	-8.3	14.4	4.0	-3.0	1.2	- 2.9	100%
SET50	2.3	-14.8	8.8	3.9	-4.2	2.6	- 1.1	62%
Service	3.5	-15.8	10.3	3.9	-2.3	2.5	6.1	25%
Resource	8.9	-9.1	8.1	6.1	-5.3	3.1	1.6	23%
Property	-5.4	-15.6	11.1	3.2	-2.9	2.3	- 2.7	12%
Technology	10.2	21.6	28.9	1.6	5.5	- 4.9	- 5.8	12%
Agro & Food	13.0	-0.3	12.5	2.7	-6.4	0.8	- 7.7	6%
Financial	-7.4	-14.3	20.5	4.2	-4.7	1.1	- 11.7	15%
Industrial	-22.8	5.8	25.1	4.2	-7.0	0.8	- 16.5	6%
Consumption	-13.5	2.4	-3.1	-0.1	-7.4	- 0.2	- 30.5	1%

Source: SETSMART

ในเดือนตุลาคม 2565 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai อยู่ที่ 64,036 ล้านบาท ลดลง 27.5% จากเดือนเดียวกันของปีก่อน โดยใน 10 เดือนแรกปี 2565 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 80,208 ล้านบาท

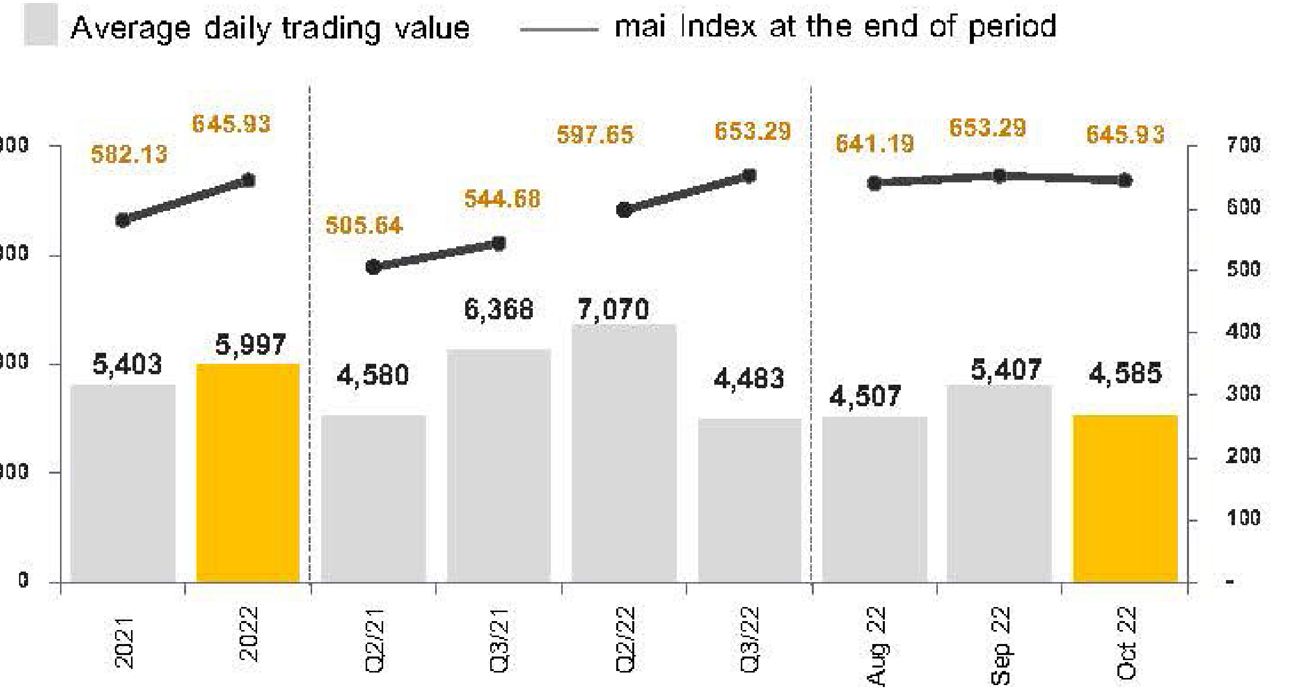
SET average daily trading value and SET Index

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



mai average daily trading value and mai Index

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



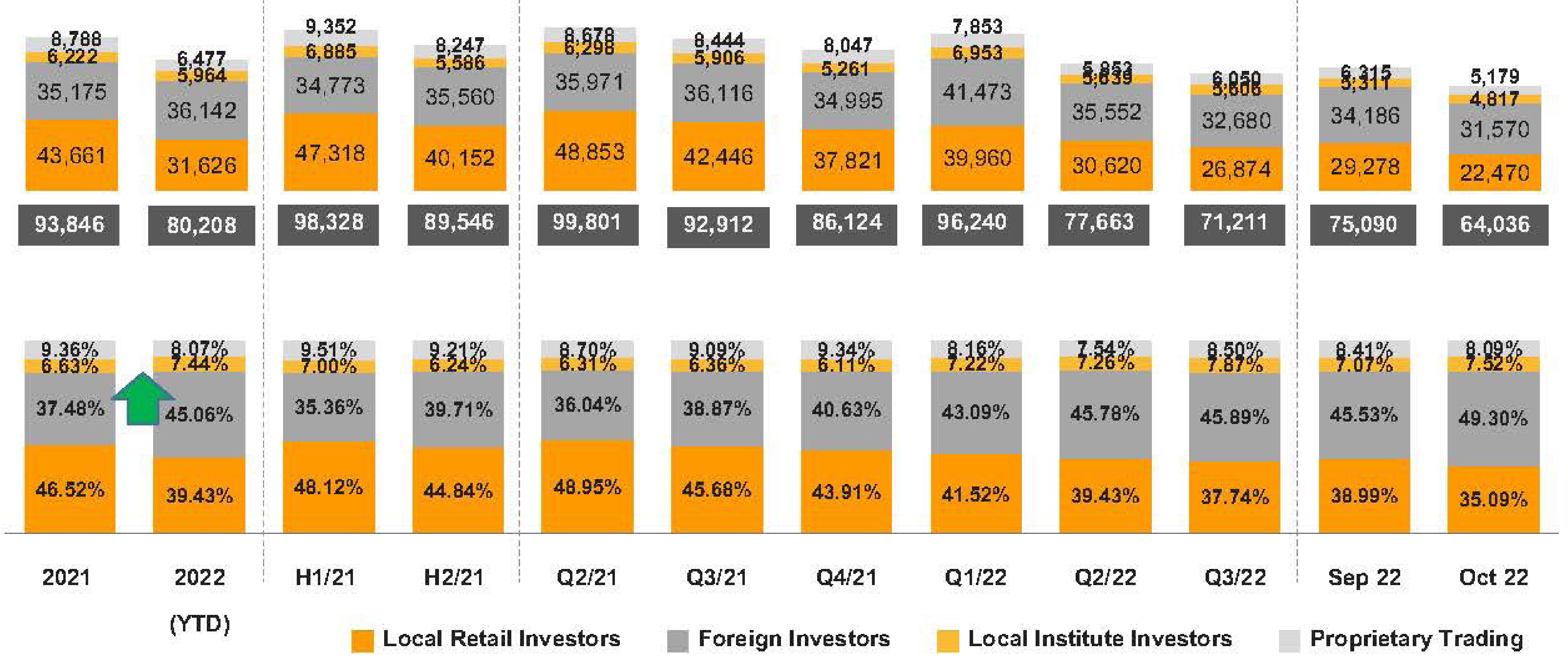
SET and mai (THB million)	2021	2022 (YTD)	H1/21	Q2/21	Q3/21	Q4/21	Q1/22	Q2/22	Q3/22	Sep 22	Oct 22
Average daily trading value	93,846	80,208	98,328	99,801	92,912	86,124	96,240	77,663	71,211	75,090	64,036
% YOY	36.8%	-16.2%	43.3%	41.7%	65.5%	6.3%	-0.7%	-22.2%	-23.4%	-25.5%	-27.5%

ในเดือนนี้ผู้ลงทุนต่างประเทศมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 6 ที่ระดับ 49.30% ของมูลค่าการซื้อขายรวม ตามด้วยผู้ลงทุนรายย่อยในประเทศ 35.09% รองลงมาคือ บริษัทหลักทรัพย์ และผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ ตามลำดับ

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

Unit: million THB

Unit: percent

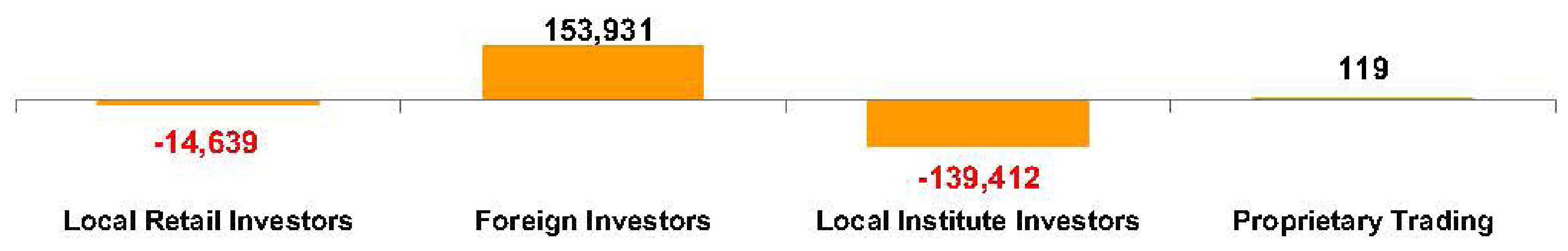


ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิเป็นเดือนแรกหลังจากเป็นผู้ขายสุทธิในเดือนก่อนหน้า โดยในเดือนตุลาคม 2565 ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ 7,467 ล้านบาท ทำให้ใน 10 เดือนแรกปี 2565 ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิรวม 153,931 ล้านบาท

SET

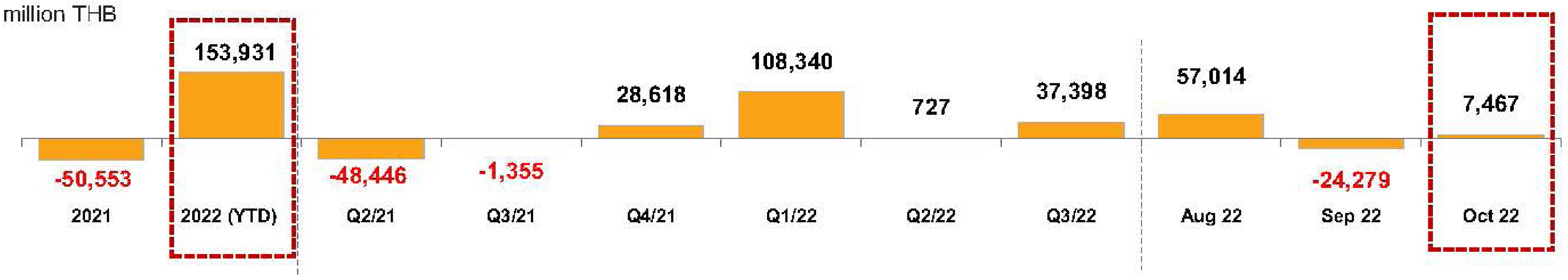
Net trading position classified by investor type (YTD)

Unit: million THB



Net trading value of foreign investors

Unit: million THB



Source: SETSMART, Data as of Oct 31, 2022

ในเดือนตุลาคม 2565 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนใหม่ซื้อขายใน SET 1 หลักทรัพย์ และใน mai 3 หลักทรัพย์ โดยมูลค่าระดมทุนรวมในหุ้น IPO ของไทยปี 2565 อยู่ยังในระดับต้น ๆ ของเอเชีย

SET

Size of IPO issued in selected exchanges

Unit: million USD; Data as of Oct 31, 2022

Country	2020	2021	Aug 22	Sep 22	Oct 22	10M2022
Korea	4,880	17,745	337	412	277	13,169
Thailand	**4,959**	**4,103**	**48**	**347**	**67**	**1,812**
Indonesia	408	4,298	143	8	0	1,529
Japan	3,397	6,607	22	273	116	1,502
Malaysia	481	594	38	61	44	1,232
Singapore	587	634	126	11	1	998
Hong Kong	631	1,053	51	92	48	746
Philippines	802	2,412	0	0	0	250
Vietnam	0	1	0	0	0	18

Top 5 IPO size in 10M2022

Listed company	Country	Industry	IPO value (million USD)	Listing month
LG Energy Solution	Korea	Consumer	10,817.7	Jan
Thai Life Insurance PCL	Thailand	Financial	1,019.4	Jul
GoTo Gojek Tokopedia	Indonesia	Communications	959.2	Apr
W-Scope Chungju Plant	Korea	Industrial	332.9	Sep
BA Airport REIT	Thailand	Financial	308.3	Sep

*cross-border IPO excluded

Source: Bloomberg

Executive Summary

CEO เปลี่ยนมุมมองต่อการเติบโตทางเศรษฐกิจ โดยส่วนใหญ่คาดว่าเศรษฐกิจในปี 2565 และ 2566 จะดีขึ้น โดยคาดว่าเศรษฐกิจไทยปีนี้จะเติบโตที่ 2% ถึง 3% ด้วยปัจจัยสนับสนุนสำคัญ คือ การท่องเที่ยว การส่งออก และการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก ขณะที่เงินเฟ้อ ราคาน้ำมัน ความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ เป็นปัจจัยเสี่ยงต่อการเติบโตของเศรษฐกิจไทย อย่างไรก็ตาม คาดว่าเศรษฐกิจไทยจะเติบโตต่อเนื่องในปี 2566 ที่ระดับ 3% ถึง 4%

- **80% ของ CEO ที่ตอบแบบสอบถามคาดว่า เศรษฐกิจไทยปี 2565 จะเติบโตดีขึ้น โดยส่วนใหญ่ หรือ 52% คาดว่าเศรษฐกิจไทยจะเติบโต 2% ถึง 3% ทั้งนี้คาดว่า** เศรษฐกิจไทยจะ**ได้รับแรงสนับสนุนจากการท่องเที่ยว และการส่งออก และการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก** ขณะเดียวกันคาดว่า**ทั้งเงินเฟ้อ ราคาน้ำมัน ความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ เป็นความเสี่ยงสำคัญต่อเติบโตทางเศรษฐกิจของไทย และคาดว่าเศรษฐกิจไทยปี 2566 จะเติบโตต่อเนื่องที่ระดับ 3% ถึง 4%**

- **CEO ส่วนใหญ่คาดการณ์ว่าทิศทางอุตสาหกรรมในปี 2565 ดีขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2564 และคาดว่ากำไรของบริษัทในช่วงครึ่งหลังของปี 2565 จะดีกว่าครึ่งแรกของปี โดย 50% ของ CEO ที่ตอบแบบสอบถาม คาดว่ารายได้ในปี 2565 จะเติบโต 10% ขึ้นไป** ส่วนใหญ่เป็น
    1) บริษัทที่ได้รับประโยชน์จากสถานการณ์การเปิดประเทศ โดยเฉพาะธุรกิจท่องเที่ยว ธุรกิจการแพทย์ ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์
    2) ธุรกิจที่เป็นแหล่งเงินทุนของกิจการต่างๆ เช่น ธุรกิจธนาคาร เป็นต้น และ
    3) ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการกลับมาใช้ชีวิตรูปแบบปกติ อาทิ ธุรกิจเทคโนโลยีการสื่อสาร ธุรกิจแฟชั่น ธุรกิจของใช้ในครัวเรือนและสำนักงาน

- **CEO ส่วนใหญ่คาดว่า ในปี 2565 ต้นทุนการผลิตทุกประเภท ทั้งราคาพลังงาน วัตถุดิบ ค่าแรง ปรับตัวสูงขึ้น ส่งผลให้ราคาสินค้าและบริการปรับเพิ่มขึ้น ขณะที่สภาพคล่องธุรกิจ และการจ้างงานอยู่ในระดับเดิม**

- **ในปี 2565 CEO มีความวิตกกังวลสูงสุด 3 อันดับแรก มีความเปลี่ยนแปลงชัดเจนจากทุกครั้งที่ผ่านมา โดยในครั้งนี้ "ต้นทุนวัตถุดิบ" ขยับขึ้นมาอยู่ที่อันดับ 1 และ "ต้นทุนราคาเชื้อเพลิง" อันดับ 2 ตามลำดับ (ขยับจากจากอันดับ 4 และ 5) ขณะที่อันดับ 3 ได้แก่ กำลังซื้อในประเทศ ที่ลดลงจากอันดับ 1 จากการสำรวจครั้งก่อน**

ที่มา: CEO Survey โดยความร่วมมือระหว่างฝ่ายวิจัย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (TSD) และสมาคมบริษัทจดทะเบียน (TLCA)

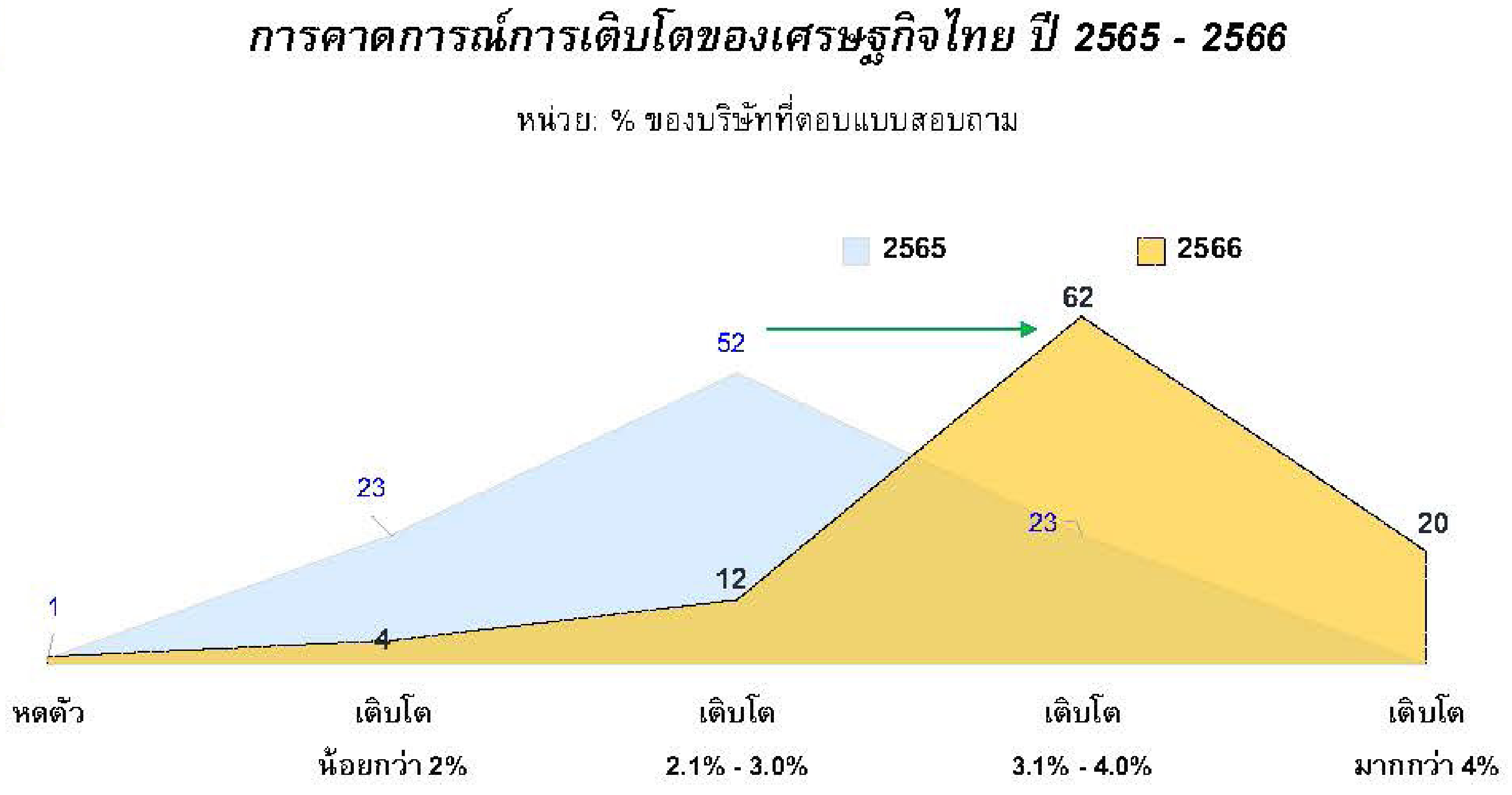
01 แนวโน้มเศรษฐกิจ ปี 2565 - 2566

SET

80% ของ CEO คาดการณ์ว่าเศรษฐกิจไทยดีขึ้น และคาดการณ์ว่า GDP ปี 2565 จะโตในระดับ 2% - 3% และโตต่อเนื่องที่ระดับ 3% - 4% ในปี 2566

การคาดการณ์ GDP ปี 2565	% ของบริษัทที่ตอบแบบสอบถาม
ดีขึ้นบ้าง ถึง ดีขึ้นมาก	80%
เหมือนเดิม	6%
แย่ลงบ้าง ถึง แย่ลงมาก	14%

หน่วยงาน	2565f	2566f
International Monetary Fund (IMF); Oct 2022	2.8%	3.7%
ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.); กันยายน 2565	3.3%	3.8%
สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ; มิถุนายน 2565	2.7% - 3.2%	n.a.



ที่มา: CEO Survey โดยความร่วมมือระหว่างฝ่ายวิจัย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (TSD) และสมาคมบริษัทจดทะเบียน (TLCA)

N of 2565 = 69

01 ปัจจัยสนับสนุนและปัจจัยเสี่ยง

SET

SET CEO Survey : Thailand Economic Outlook 2022

ปัจจัยเสี่ยง 5 อันดับแรก
ต่อการเติบโตของเศรษฐกิจไทย ปี 2565

- อัตราเงินเฟ้อ — 38% (n.a.)
- ราคาน้ำมัน / เชื้อเพลิง — 30% (1%)
- เสถียรภาพการเมืองโลก — 22% (2%)
  ความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ อาทิความตึงเครียดรัสเซีย-ยูเครน
- กำลังซื้อภายในประเทศ — 17% (26%)
- การฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก — 17% (1%)
  ภาวะเศรษฐกิจถดถอย, ความเปราะบางของประเทศเศรษฐกิจขนาดใหญ่

หน่วย: % จำนวนบริษัทที่ตอบ

ปัจจัยสนับสนุน 5 อันดับแรก
ต่อการเติบโตของเศรษฐกิจไทย ปี 2565

- 74% (23%) — การท่องเที่ยว
  ผ่อนคลายมาตรการรองรับนักท่องเที่ยว
- 35% (10%) — การส่งออก
- 30% (30%) — การฟื้นตัวจากสถานการณ์ COVID-19
- 17% (34%) — กำลังซื้อในประเทศ
- 13% (64%) — นโยบายการคลังและการใช้จ่ายภาครัฐ

ที่มา: CEO Survey โดยความร่วมมือระหว่างฝ่ายวิจัย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (TSD) และสมาคมบริษัทจดทะเบียน (TLCA)

N of 2565 = 69

Note: Ranked by responded frequency; % = number of responded / total frequency

02 แนวโน้มอุตสาหกรรมและผลประกอบการบริษัทจดทะเบียน

SET

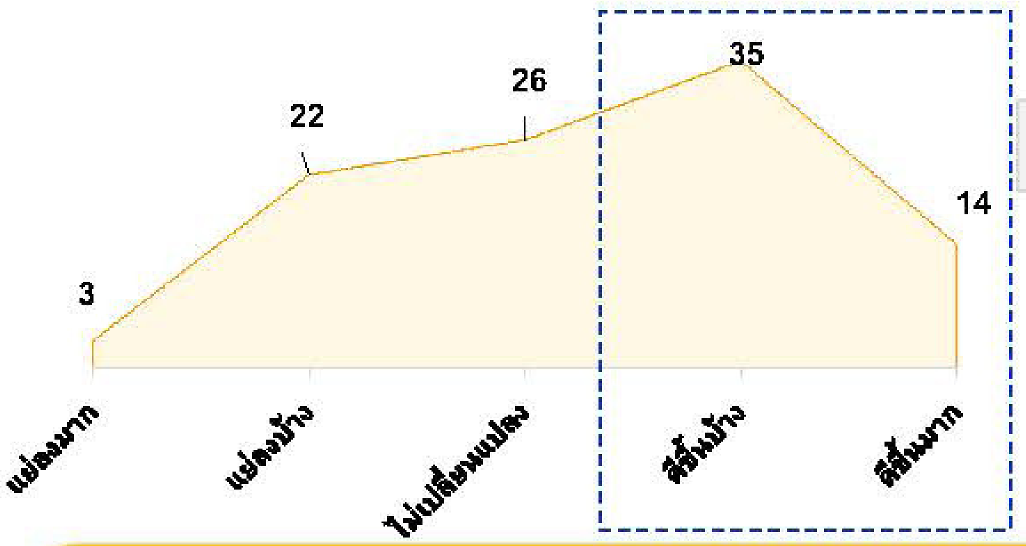
CEO ส่วนใหญ่คาดภาวะอุตสาหกรรม ปี 2565 ดีขึ้น และคาดว่ากำไรในช่วงครึ่งหลังของปี 2565 จะดีกว่าครึ่งแรกของปี โดย 50% ของ CEO ที่ตอบแบบสอบถาม คาดว่า รายได้ในปี 2565 จะเติบโต 10% ขึ้นไป

การคาดการณ์ภาวะอุตสาหกรรม ในปี 2565

การคาดการณ์อุตสาหกรรม ปี 2565	% ของบริษัทที่ตอบแบบสอบถาม
ดีขึ้นบ้าง ถึง ดีขึ้นมาก	66%
เหมือนเดิม	13%
แย่ลงบ้าง ถึง แย่ลงมาก	21%

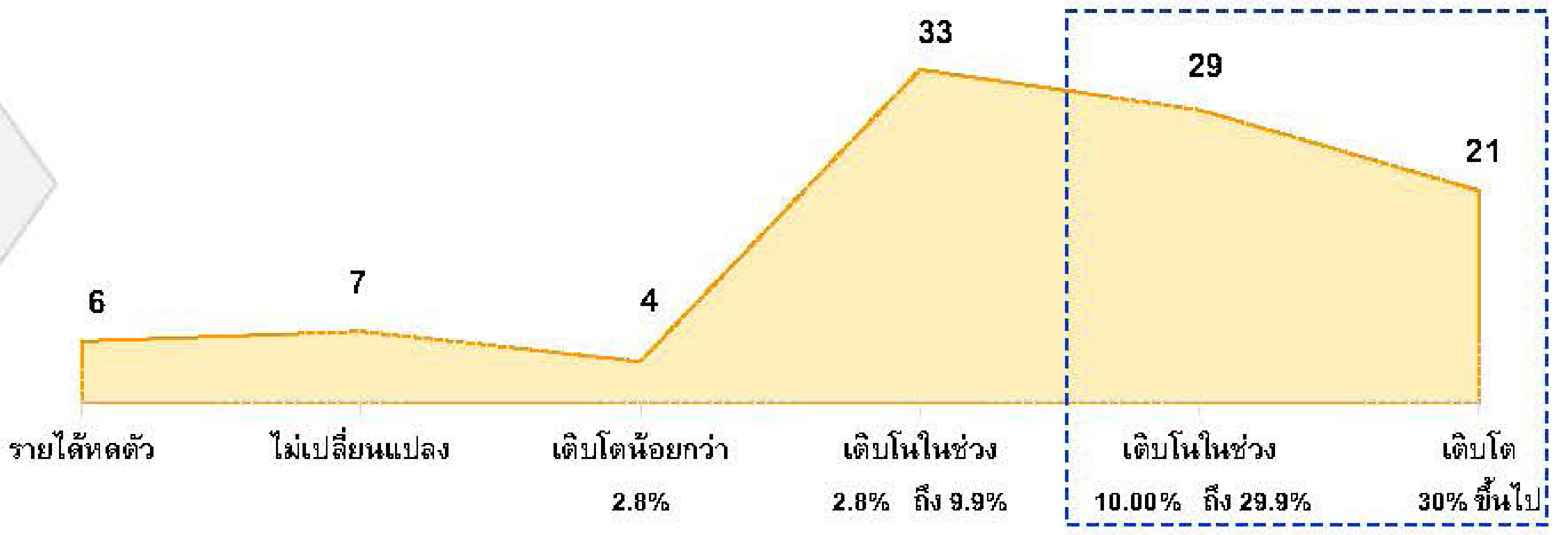
การคาดการณ์กำไรสุทธิในครึ่งปีหลังเทียบกับครึ่งปีแรกของปี 2565

หน่วย: % ของบริษัทที่ตอบแบบสอบถาม



การคาดการณ์รายได้ของบริษัทจดทะเบียน ในปี 2565

หน่วย: % ของบริษัทที่ตอบแบบสอบถาม



ที่มา: CEO Survey โดยความร่วมมือระหว่างฝ่ายวิจัย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (TSD) และสมาคมบริษัทจดทะเบียน (TLCA)

N of 2565 = 68

17

SET | Make it Work for Everyone

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