

HOOONINSIDE

พิทักษ์ รัชกิจประการ

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่
บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน)

เทพรัตน์ เทพพิทักษ์

กรรมการผู้จัดการใหญ่
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)

วรุฒม์ ธรรมาวรานุกุล

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท เสริมสร้างพาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

จรีพร จารุกรสกุล

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

ก้าวไปข้างหน้า



SERMSANG
POWER CORPORATION



บริษัท นายกล้วยหอมออนไลน์ จำกัด

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

ที่ปรึกษา

ชาलगอง ปัทมพงศ์
ภัทธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ
สาริต วรรณศิลป์
พัฒน์ นวสวัสดิ์
เทวัญ จงกลรอด
รณพงศ์ มีทอง
ภากร ยังแจ่ม

บรรณาธิการบริหาร

ประสิทธิ์ กรโขคอนันต์

รองบรรณาธิการบริหาร

อนุภา ศิริรวง

นักข่าว

สิริวัฒนา กลางประพันธ์

กองบรรณาธิการ

นวพร เชื้อเมืองพาน

กราฟฟิก

วิชัยพล นาคสุข
ศิวิไล์ สอบใหม่
ศักดาจรัส จันทรเทพ

ติดต่อโฆษณา

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

E-mail : reporter@hooninside.com

EDITOR TALK

ต้นทุนเพิ่ม

ราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกมากกว่า 100 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล ธนาคกลางสหรัฐหรือเฟด คงขยับขึ้นดอกเบี้ย 0.50%.
ในเดือนพฤษภาคมนี้....เพื่อสกัดเงินเฟ้อ

SCB CIO ประเมินเฟด ส่งสัญญาณขึ้นดอกเบี้ยเร็วและแรงขึ้นอีกเพื่อจัดการเงินเฟ้อ คาดว่าเฟดจะขึ้นดอกเบี้ย 50 bps ต่อครั้ง ในการประชุม 2 ครั้งข้างหน้า และขึ้นดอกเบี้ยทั้งหมด 225 bps ในปี 2022 ซึ่งจะทำให้ ECB ต้องขยับขึ้นดอกเบี้ยตามในครึ่งหลังของปี ส่วนความกังวลเรื่อง Inverted yield curve ยังเป็นปัจจัยกดดันตลาดการเงินโลก และอาจทำให้เศรษฐกิจสหรัฐฯ และเศรษฐกิจโลกชะลอตัวลง

น้ำมันแพง ดอกเบี้ยส่อแววขึ้น ย่อมส่งผลให้ต้นทุนต่างๆขยับตัวเพิ่มขึ้น มีอาจหลีกเลี่ยงได้

สำหรับผู้ประกอบการ คงต้องปรับตัวทุกวิถีทาง เพื่อให้สอดคล้องกับต้นทุนที่สูงขึ้นทั้งทางตรงและทางอ้อม การเปิดประเทศมากขึ้น ผู้คนคลายกิจกรรมเศรษฐกิจมากขึ้น อาจช่วยบรรเทาได้บ้าง แม้ตัวเลขผู้ติดเชื้อโควิด-19 หลังวันสงกรานต์ จะเพิ่มขึ้น จำนวนจะมากเท่าไร คงต้องเกาะติดตามสถานการณ์ วัลี ผู้ที่ไม่ติดเชื้อโควิด-19 อาจต้องกักตัวเองอยู่บ้าน ส่วนผู้ที่ติดเชื้อฯ สัญจรไปมา กรณีป่วยไม่รุนแรงหรือไม่แสดงอาการ

การเปิดประเทศมากขึ้น นักท่องเที่ยวจากต่างประเทศก็เพิ่มขึ้น อีกมุมหนึ่ง นักท่องเที่ยวไทย ก็เดินทางไปต่างประเทศมากขึ้น เช่นเดียวกัน

ทางด้านตลาดหุ้นไทย เชื่อว่า ตลอดทั้งเดือนเมษายนนี้ คงผันผวน ตามปัจจัยที่เข้ามา หุ่นเก็งกำไร สลับสับเปลี่ยนตัวเล่น บนความไม่แน่นอน ดังสภาพอากาศที่เปลี่ยนแปลง อะไรก็ไม่มีแน่นอน ขอให้ลงทุน พร้อมรับมือ ทุกสถานการณ์....

ประสิทธิ์ กรโขคอนันต์
บรรณาธิการบริหาร

พีที



สั่งเลย!!

พีที น้ำมันสดใหม่

เติมถัง



พิทักษ์ รัชกิจประการ

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่
บริษัท พิกิจ เอ็นเนอจี จำกัด (มหาชน)

เทพรัตน์ เทพพิทักษ์

กรรมการผู้จัดการใหญ่
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)

วรุฒม์ ธรรมารานุกุล

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

จรีพร จารุกรสกุล

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

ก้าวไปข้างหน้า

หน้าร้อน เดือนเมษายนปีนี้ สงครามยูเครน ส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจทั่วโลก ก็จริง แต่การทำธุรกิจก็ต้องเดินหน้า ก้าวไปข้างหน้า แมกกาศินหันอินไซด์ รายเดือน ฉบับเดือนเมษายน 2565 ขอนำเสนอ 4 บจ. ก้าวไปข้างหน้ามีเนื้อหาที่น่าสนใจ ดังนี้

WHA

วางแผนจะใช้เงินลงทุนประมาณ 4,000 ล้านบาท เพื่อลงทุนในธุรกิจดิจิทัล ภายในระยะเวลา 4-5 ปี โดยจะปรับการดำเนินงานเป็นรูปแบบ Tech Company ด้วยการต่อยอดในธุรกิจเดิมที่บริษัทมีอยู่ทั้งในด้านของธุรกิจนิคมอุตสาหกรรม ธุรกิจโลจิสติกส์ ธุรกิจไฟฟ้า และระบบสาธารณูปโภค เช่น ดิจิทัลเฮลท์แคร์ EV Value Chain และระบบเอนเนอร์ยี เทรดดิ้ง อีกทั้งจะลงทุนในกลุ่มบริษัทสตาร์ทอัพที่มีธุรกิจเกี่ยวข้องกับบริษัท

EGCO

อัดงบลงทุน 30,000 ล้านบาท ในปี 2565 แสวงหาโอกาสสร้างการเติบโตตามทิศทางพลังงานโลก ลดต่อยอดความสำเร็จด้านพลังงานหมุนเวียนในสหรัฐอเมริกาผ่าน “เอเพ็กซ์” ควบคู่พัฒนาเทคโนโลยี “การผลิตไฟฟ้าจากไฮโดรเจน (Hydrogen to Power)” ตอบโจทย์อนาคต เจาะกลุ่มลูกค้าอุตสาหกรรมในประเทศไทย

PTG

เปิดแผนทรานฟอร์มธุรกิจจาก Oil และ Non-oil เป็นธุรกิจ “Co-Created Ecosystem” มุ่ง 8 ธุรกิจหลักสร้างการเติบโตแบบมั่นคงและยั่งยืน สัดส่วนกำไรจาก Non-oil สู่ระดับ 50% พร้อมก้าวสู่ Global Company ตั้งเป้าปีนี้ EBITDA โต 15-20%

SSP

ปีนี้ได้ตั้งเป้ารายได้โตไม่ต่ำกว่า 20% ผลักดันผลการดำเนินงานสร้างสถิติสูงสุดใหม่ต่อเนื่อง โดยบริษัทฯ อยู่ระหว่างเจรจา ดิล M&A และ JV โครงการโรงไฟฟ้าทั้งในและต่างประเทศ ร่วมกับพันธมิตรในหลายโปรเจกต์

HOONINSIDE EGCO



ก้าวกระโดด

ตามทิศทาง พลังงานโลก

นายเทพรัตน์ เทพพิทักษ์ กรรมการผู้จัดการใหญ่ เอ็กโก กรุ๊ป

EGCO

ก้าวกระโดด

ตามทิศทางพลังงานโลก

บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) EGCO หรือ เอ็กโก กรุ๊ป อดงบลทุน 30,000 ล้านบาท ในปี 2565 แสวงหาโอกาสสร้างการเติบโตตามทิศทางพลังงานโลก ลุยต่อยอดความสำเร็จด้านพลังงานหมุนเวียนในสหรัฐอเมริกาผ่าน “เอเพ็กซ์” ควบคู่พัฒนาเทคโนโลยี “การผลิตไฟฟ้าจากไฮโดรเจน (Hydrogen to Power)” ตอบโจทย์อนาคต เจาะกลุ่มลูกค้าอุตสาหกรรมในประเทศไทย

นายเทพรัตน์

เทพพิทักษ์

กรรมการผู้จัดการใหญ่ เอ็กโก กรุ๊ป

เปิดเผยว่า “เอ็กโก กรุ๊ป มุ่งมั่นแสวงหาโอกาสทางธุรกิจที่สอดคล้องกับยุคเทคโนโลยีดิจิทัลและเทรนด์โลกซึ่งมุ่งสู่สังคมคาร์บอนต่ำ ด้วยงบลงทุนกว่า 30,000 ล้านบาท ในปี 2565 โดยเน้นการเสริมความแข็งแกร่งในธุรกิจไฟฟ้า ด้วยการตั้งเป้าหมายเพิ่มกำลังผลิตใหม่อีก 1,000 เมกะวัตต์ ในปีนี้ พร้อมกับขยายการลงทุนไปสู่ธุรกิจพลังงานที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ ธุรกิจเชื้อเพลิงและสาธารณูปโภค

รวมทั้งการต่อยอดธุรกิจหลักด้วยนวัตกรรมและเทคโนโลยีพลังงานในรูปแบบ Smart Energy Solution เพื่อให้สอดคล้องกับทิศทางในการดำเนินธุรกิจ “Cleaner, Smarter and Stronger to Drive Sustainable Growth” ด้วยการมุ่งสู่เป้าหมายความเป็นกลางทางคาร์บอน (Carbon Neutral) ภายในปี 2593 และเป้าหมายลดการปล่อยปริมาณก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ต่อหน่วยไฟฟ้าที่ผลิตได้ (Carbon Emission Intensity) 10% ภายในปี 2573”

ปัจจุบันเอ็กโก กรุ๊ป มีกำลังผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนรวม 1,364 เมกะวัตต์ และได้ต่อยอดความสำเร็จผ่านการถือหุ้น 17.46% ใน “เอเพ็กซ์ คลีน เอ็นเนอร์ยี่ โฮลดิ้ง” บริษัทชั้นนำด้านการพัฒนาโครงการพลังงานสะอาดขนาดใหญ่ในสหรัฐอเมริกา หลังจากเอ็กโก กรุ๊ป เข้าไปถือหุ้นตั้งแต่ปลายปี 2564 เป็นต้นมา เอเพ็กซ์ได้จำหน่ายโครงการพลังงานลมไปแล้ว 2 โครงการ กำลังผลิต 496 เมกะวัตต์

ทั้งนี้ ในปี 2564 เอ็กโก กรุ๊ป รับรู้กำไรจากการดำเนินงานของเอเพ็กซ์ จำนวน 435 ล้านบาท ปัจจุบันเอเพ็กซ์มีโครงการพลังงานสะอาดที่อยู่ระหว่างก่อสร้าง คิดเป็นกำลังผลิตประมาณ 492 เมกะวัตต์ นอกจากนี้ ยังมีโครงการที่อยู่ระหว่างพัฒนาอีกกว่า 42,000 เมกะวัตต์

นอกจากนี้ เอ็กโก กรุ๊ป ได้ร่วมกับพันธมิตร และ กฟผ. ศึกษาและพัฒนา “การผลิตพลังงานไฟฟ้าจากไฮโดรเจน ด้วยเทคโนโลยีเซลล์เชื้อเพลิงชนิดออกไซด์แบบแข็ง (SOFC) และเทคโนโลยีแยกน้ำด้วยไฟฟ้า (SOEC)” ซึ่งนับเป็นเทคโนโลยีการผลิตไฟฟ้าแห่งอนาคต ด้วยจุดเด่นด้านการติดตั้งที่ง่ายและยืดหยุ่น การผลิตไฟฟ้าที่สม่ำเสมอและเชื่อถือได้ รวมทั้งมีการปลดปล่อยมลพิษทางอากาศและน้ำที่ต่ำมากจนเกือบจะเป็นศูนย์ จึงเป็นการปิดจุดอ่อนของการผลิตไฟฟ้าด้วยเชื้อเพลิงฟอสซิลแบบดั้งเดิมและพลังงานหมุนเวียน โดยปัจจุบันมีการประยุกต์ใช้เทคโนโลยีนี้แล้วในประเทศสหรัฐอเมริกา ญี่ปุ่น อินเดีย และ เกาหลีใต้ รวมกำลังผลิตประมาณ 600 เมกะวัตต์



“เอ็กโก กรุ๊ป พร้อมขับเคลื่อนธุรกิจให้สอดคล้องกับทิศทางพลังงานโลก ด้วยการต่อยอดการลงทุนพลังงานหมุนเวียนอย่างเป็นรูปธรรมผ่านเอเพ็กซ์

ในขณะเดียวกัน บริษัทยังมุ่งพัฒนาการผลิตไฟฟ้าจากไฮโดรเจน ซึ่งเป็นเทคโนโลยีพลังงานสะอาดแห่งอนาคตรุ่นถัดไป เพื่อเป็นทางเลือกใหม่ที่เชื่อถือได้และตอบโจทย์ การมุ่งสู่สังคมคาร์บอนต่ำ สำหรับกลุ่มลูกค้าอุตสาหกรรมในประเทศไทย” นายเทพรัตน์กล่าว



สำหรับผลประกอบการในปี 2565 เอ็กโก กรุ๊ป คาดว่าจะมีกำไรจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น ตามการรับรู้รายได้จากการดำเนินงานแบบเต็มปีจากโรงไฟฟ้า “ลินเดน โคเจน” และการลงทุนใน “เอเพ็กซ์” และการรับรู้รายได้จากโครงการใหม่ 3 โครงการ ที่จะเปิดดำเนินการและเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในปี 2565

ได้แก่ โครงการขยายระบบขนส่งน้ำมันทางท่อไปยังภาคตะวันออกเฉียงเหนือ

โรงไฟฟ้า “น้ำเทิน 1” ใน สปป.ลาว รวมถึงการทยอยเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ของโรงไฟฟ้า “ห้วยหลิน” ในไต้หวัน ซึ่งจะช่วยเพิ่มความสมดุล ในพอร์ตโฟลิโอและจะสร้างผลตอบแทนที่ดีให้กับผู้ถือหุ้นในระยะยาว



HOONINSIDE

นายพิทักษ์ รัชกิจประการ
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บมจ. พีทีจี เอ็นเนอยี



PTG

พร้อมก้าวสู่

Global Company



PTG

พร้อมก้าวสู่

Global Company

PTG เปิดแผนทรานฟอร์มธุรกิจจาก Oil และ Non-oil เป็นธุรกิจ “Co-Created Ecosystem” มุ่ง 8 ธุรกิจหลักสร้างการเติบโตแบบมั่นคงและยั่งยืน สัดส่วนกำไร

จาก Non-oil สู่ระดับ 50% พร้อมก้าวสู่ Global Company ตั้งเป้าปีนี้ EBITDA โต 15-20%

นายพิทักษ์ รัชกิจประการ

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บมจ. พีทีจี เอ็นเนอยี (PTG)

เปิดเผยว่า แผนธุรกิจ 5 ปีของบริษัทมีเป้าหมายชัดเจน ในการทรานฟอร์มธุรกิจจาก Oil - Non oil เป็นธุรกิจ Co-Create Ecosystem เพื่อเชื่อมให้ทุกคนได้มีโอกาสเข้าถึงชีวิตที่ “อยู่ดี มีสุข” ในทุกด้านของช่วงชีวิตและให้ธุรกิจเติบโตไปได้อย่างยั่งยืน



โดยธุรกิจหลักที่จะเข้ามามีบทบาท
สำคัญในการสนับสนุนการเติบโตประกอบด้วย



8 ธุรกิจหลัก



ธุรกิจน้ำมันและแก๊ส



ธุรกิจขบวนยานยนต์
โลจิสติกส์และซัพพลายเชน



ธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม



ธุรกิจ Digital Platform



ธุรกิจ Retail

แบบที่เป็น
Offline to Online



ธุรกิจสุขภาพ ทั้งกายและใจ
เพื่อรองรับสังคมสูงวัย



ธุรกิจซ่อมบำรุง



พลังงานหมุนเวียน

ซึ่งธุรกิจเหล่านี้เป็น “เมกะเทรนด์” ของโลกในอนาคต และเป็นธุรกิจที่จะสนับสนุนให้กำไรจากธุรกิจ Non-oil เพิ่มขึ้นเป็น 50% ในปี 2569 และจะช่วยส่งเสริมให้ธุรกิจเดิมของ “พีที” แข็งแรงขึ้น ลูกค้าของเรา มีชีวิตความเป็นอยู่ที่ดีขึ้น ผ่านการใช้สินค้าและบริการภายใต้เครือข่ายของพีทีทั้ง พันธมิตรภายในและภายนอก ภายใต้รูปแบบการบริหารสร้างเครือข่าย Co-Created Ecosystem



การขยายธุรกิจสู่ Co-Created Ecosystem

หรือการทำธุรกิจแบบสร้างเครือข่าย ผ่านการสร้างสรรค์ร่วมกับพันธมิตร บริษัทคาดหวังว่าในอีก 5 ปี ข้างหน้าจะสามารถสร้าง Touchpoint ให้เพิ่มขึ้นเป็น 268,202 Touchpoint ได้ แบ่งเป็น oil 2,694 Touchpoints และ Non-oil 265,508 Touchpoint

จากปีนี้มี Touchpoint ที่เป็น Oil 2,114 จุด จะมาทั้งจาก Offline to online และ Touch point อื่นๆ เช่น

พาทัวร์ 200,000 Touch point และคาดว่าจะมีร้านค้าที่จะเข้ามาเป็นพันธมิตร 60,000 โซน ห่วย ร้านกาแฟ จะมี 3,000 สาขา รวมถึง Platform partners ต่างๆและจะมีการ Redeem แด้ม สูงถึง 10,000 ล้าน แด้ม และมีจำนวนสมาชิก 30 ล้าน สมาชิก ทั้งออนไลน์และออฟไลน์

โดยเป็นผู้ใช้งานบนออนไลน์ 25% นอกจากนี้จะทรานฟอร์มไปสู่ดิจิทัล แพลตฟอร์ม ที่จะเพิ่มมูลค่าเพิ่มให้

ลูกค้าเพื่อเพิ่มความสะดวกสบายในการเข้ามาใช้บริการ

รวมถึงช่วยเชื่อมต่อกับบริการอื่นๆ ที่ประกอบด้วย บริการทางการเงิน (financial service) เช่นกระเป๋าเงินอิเล็กทรอนิกส์ (e-wallet, lending), auto insurance และ lifestyle app เช่น พาทัวร์ และในอนาคต PT ไม่ได้ทำธุรกิจเฉพาะในประเทศเท่านั้นแต่จะขยายธุรกิจไปต่างประเทศ หรือจะก้าวสู่การเป็น Global Company ในที่สุด



“เพื่อให้ถึงเป้าหมายที่วางไว้บริษัทคาดว่าจะใช้งบลงทุนสำหรับธุรกิจ Non-oil ปีละประมาณ 1,500-2,000 ล้านบาท และจะขยายผ่านสาขาและ Touchpoint รวมถึงร่วมกับพาร์ทเนอร์หรือร่วมทุนกับบริษัทอื่นๆหรือการเข้าลงทุนในบริษัท Startup ต่างๆโดยทุกธุรกิจทั้งหมดจะดำเนินการภายใต้ Max World ที่เรามีสมาชิกกว่า 17 ล้านคนเพิ่มจากปีก่อนอยู่ที่ 14.5 ล้านคน และปีนี้คาดว่าจะเพิ่มขึ้นเป็น 20 ล้านคน”





นอกจากนี้ “บริษัทแมกซ์เวนเจอร์” ซึ่งเป็นบริษัทในเครือที่จะขับเคลื่อนการลงทุนในระยะกลางและยาว โดยการเข้าไปลงทุนในโปรเจกต์ต่างๆ เช่น Nex Pharma, Pavitree พาทัวร์ และลงทุนใน 360Truck ซึ่งเป็น Platform สำหรับ match ธุรกรรมที่ว่างกับผู้ที่ต้องการว่าจ้างงาน ซึ่งจุดมุ่งหวังเรามองถึงการเติบโตของ Platform นี้ จะทำให้ “Max World” แข็งแรงขึ้นและเป็น Enabler ที่ช่วยให้ธุรกิจต่างๆ ที่กล่าวมาเติบโตขึ้น รวมถึงสร้าง New Business ใหม่ ๆ ให้กับบริษัท

“สำหรับเป้าหมายการทำธุรกิจปีนี้ บริษัทคาดว่า อัตราการเติบโตของ EBITDA จะอยู่ที่ประมาณ 15-20% โดยคาดว่า ปริมาณการจำหน่ายน้ำมันที่คาดว่าจะยังเติบโต 8-12% จากสิ้นปีก่อน ปริมาณจำหน่ายน้ำมันอยู่ที่ 5,020 ล้านลิตร อัตราการเติบโตของปริมาณการจำหน่ายแก๊ส LPG 50-60% ส่วน Non-Oil ยังคงมุ่งมั่นในการขยายสาขาอย่างต่อเนื่องเพราะ ถือเป็น 1 ใน Key driver สำคัญของบริษัทโดยคาดว่าจะรายได้ธุรกิจ Non-oil จะเติบโตขึ้น 80-90%

คาดว่าจะใช้เงินลงทุนประมาณ 3,000-4,000 ล้านบาท ในการลงทุนขยายสาขาจะแบ่งเป็น สถานีบริการน้ำมันและแก๊ส LPG 80-100 สาขา Non-Oil Touchpoint ประมาณ 1572 สาขา ซึ่ง PTG ยังคงมีเป้าหมายเพิ่มสัดส่วนกำไรขั้นต้นจากธุรกิจ Non-oil ให้เพิ่มขึ้นเพื่อสร้างความแข็งแกร่งให้บริษัท ส่วนแผนการนำบริษัทในเครือเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ยังคงดำเนินการตามแผน” นายพิทักษ์ กล่าว



PTG คาดอัตรา
การเติบโต
EBITDA ปี 65
อยู่ที่ราว 15-20%
ปริมาณการจำหน่ายน้ำมัน
โต 8-12%

นายพิทักษ์ รัชกิจประการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน) PTG เปิดเผยว่า บริษัทฯคาดว่าภาพรวมอัตรา การเติบโตของ EBITDA ในปี 2565 จะอยู่ที่ราว 15-20% และคาดว่า ปริมาณ การจำหน่ายน้ำมันที่คาดว่าจะ ยังเติบโต 8-12% จากสิ้นปี ก่อนปริมาณจำหน่ายน้ำมัน อยู่ที่ 5,020 ลิตร

ด้านธุรกิจแก๊ส LPG ปีนี้ คาด ว่าจะมีปริมาณการจำหน่าย แก๊ส LPG เติบโต 50-60%

จากปีก่อน ตามแผนการขยาย สาขา Gas Shops อีก 80 สาขา จากปีก่อนอยู่ที่ 178 สาขา, Kiosk Shops อีก 100 สาขา

จากปีก่อนอยู่ที่ 443 สาขา และโรงบรรจุแก๊ส อีก 20 สาขา จากปีก่อนอยู่ที่ 20 สาขา รวมถึงการขยายไปสู่ธุรกิจ การซ่อมถัง ผลิตภัณฑ์ และขยาย ตลาดใหม่ๆ ไปในกลุ่มภูมิภาคนี้ อีกทั้งการออกถังใหม่ (New SKU) ภายในเดือน เม.ย.65

ขณะเดียวกัน บริษัทฯกำลังอยู่ระหว่างการเตรียมความพร้อมเพื่อเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยจะนำเงิน ที่ได้จากการระดมทุนมาใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในธุรกิจดังกล่าวต่อไป เช่นเดียวกับธุรกิจปาล์มคอมเพล็กซ์ ภายใต้การดำเนินงานของบริษัท พีพีพี กรีน คอมเพล็กซ์ จำกัด ที่ PTG ร่วมถือหุ้น 40% ที่ยังคงแผนเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ คาดว่าจะเห็นความชัดเจนได้ภายในปีนี้



อย่างไรก็ตามบริษัทฯ

คาดว่ารายได้จากธุรกิจ Non-oil ปีนี้จะเติบโตขึ้น 80-90% และคาดว่าจะใช้เงินลงทุนประมาณ 3,000-4,000 ล้านบาท ในการลงทุนขยายสาขา แบ่ง เป็น สถานีบริการน้ำมันและแก๊ส LPG 80-100 สาขา Non-Oil Touchpoint ประมาณ 1,572 สาขา โดย คาดว่าจะใช้เงินลงทุนประมาณ 1,500-2,000 ล้านบาท ใช้ในกลุ่มธุรกิจ Non-oil ประมาณ 1,000-1,500 ล้านบาท และใช้ในธุรกิจใหม่ (New Business) ประมาณ 500 ล้านบาท

ทั้งนี้ บริษัทฯยังมีแผนขยายไปสู่ธุรกิจนายหน้า สินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset Broker) โดย ได้ร่วมมือกับพาสเนอริในต่างประเทศ จำนวน 2 ราย จัดตั้งบริษัทร่วมทุน หรือ บริษัท แมกซ์นิตร ดิจิทัล แอสเซท จำกัด (PTG ถือหุ้นในสัดส่วน 35% ที่เหลือเป็นพาสเนอริต่างประเทศ)

ซึ่งปัจจุบันอยู่ระหว่างการหารือกับสำนักงาน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) คาดว่าจะเห็นความ ชัดเจนในรายละเอียดมากขึ้นภายในสิ้นปีนี้ ซึ่ง การขยายไปยังธุรกิจดังกล่าวจะเป็นส่วนหนึ่ง ในการเพิ่มกำไรให้ธุรกิจ Non-oil



HOOONINSIDE



SERMSANG
POWER CORPORATION

SSP
หุ้นชั้นดล

วรุฒม์ ธรรมาวรานุกุลป์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (SSP)

SSP

หุ้นช้อนดล

ปี 2565 บริษัทฯได้ตั้งเป้ารายได้ โตไม่ต่ำกว่า 20% ผลักดันผลการดำเนินงานสร้างสถิติสูงสุดใหม่ต่อเนื่อง โดยบริษัทฯอยู่ระหว่างเจรจาดีล M&A และ JV โครงการโรงไฟฟ้าทั้งในและต่างประเทศ ร่วมกับพันธมิตรในหลายโปรเจก

SSP ท็อปฟอร์ม! กำไรปี 64

สร้างสถิติสูงสุดใหม่ที่ระดับ 859 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 16.7% เทียบปีที่ผ่านมาอยู่ที่ 736 ล้านบาท และกำไรจากการดำเนินงานพุ่งแรง 847 ล้านบาท ส่วน EBITDA โต 32.6% อานิสงส์รับรัฐรายได้โซลาร์ ฟาร์ม Yamaga ประเทศญี่ปุ่น 30 MW

เติมปี โรงไฟฟ้าชีวมวล 9.9 MW โซลาร์ ฟาร์ม LEO 1 ในญี่ปุ่น 26 MW และวินด์ ฟาร์มในเวียดนาม 48 MW บอร์ดไฟเขียว จ่ายปันผลเป็นหุ้นในอัตรา 10 หุ้นสามัญ เดิมต่อ 1 หุ้นปันผล และจ่ายปันผลเป็น

เงินสดในอัตรา 0.011111114 บาท/หุ้น ขึ้น เครื่องหมาย XD วันที่ 5 พ.ค. 2565 ฟากผู้บริหาร

“วรุตม์ ธรรมารานุกุล” มั่นใจผลงานออลไทม์ไฮต่อเนื่อง วางเป้ารายได้ปี 65 โตเกิน 20% แย้มอยู่ระหว่างศึกษา M&A และ JV โรงไฟฟ้าอีกหลายโปรเจก

นายวรุตม์ ธรรมารานุกุล ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (SSP) เปิดเผยว่าผลการดำเนินงานในปี 2564 กลุ่มบริษัทมีการเติบโตต่อเนื่องเมื่อเทียบกับงวด

เดียวกันของปีก่อน สามารถสร้างรายได้และกำไรสูงสุดนับตั้งแต่ก่อตั้งกิจการ โดยมีรายได้รวม 2,698 ล้านบาท

เพิ่มขึ้น 39.4% เทียบงวดเดียวกันของปีก่อนมีรายได้รวม 1,935 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 859 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 16.7% เทียบงวดเดียวกันของปีก่อนมีกำไรสุทธิ 736 ล้านบาท ขณะที่กำไรก่อนหักดอกเบี้ยภาษี และค่าเสื่อมราคา (EBITDA) อยู่ที่ 2,023 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 32.6% เทียบงวดเดียวกันของปีก่อน





ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในปี 2564 ที่เติบโตขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ได้รับปัจจัยสนับสนุนจากการรับรู้รายได้โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ Yamaga ประเทศญี่ปุ่น กำลังการผลิต 34.5 เมกะวัตต์ ได้เต็มปี อีกทั้งยังรับรู้รายได้โครงการโรงไฟฟ้าชีวมวล ขนาดกำลังการผลิต 9.9 เมกะวัตต์ โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ LEO 1 ในประเทศญี่ปุ่น ขนาดกำลังการผลิต 26 เมกะวัตต์ และโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลม ในประเทศเวียดนาม ขนาดกำลังการผลิต 48 เมกะวัตต์ โดยปัจจุบัน กลุ่มบริษัทฯ มีกำลังการผลิตไฟฟ้าทั้งในและต่างประเทศรวม 296 เมกะวัตต์ เทียบปีก่อนมีกำลังการผลิต 196 เมกะวัตต์



นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ยังมีมติอนุมัติจ่ายปันผลเป็นหุ้นในอัตรา 10 หุ้นสามัญเดิมต่อ 1 หุ้นปันผล และจ่ายปันผลเป็นเงินสดในอัตรา 0.011111114 บาท/หุ้น ขึ้นเครื่องหมาย XD วันที่ 5 พ.ค. 2565

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร SSP กล่าวถึงแผนการดำเนินงานในปี 2565 บริษัทฯ ได้ตั้งเป้ารายได้โตไม่ต่ำกว่า 20% ผลักดันผลการดำเนินงานสร้างสถิติสูงสุดใหม่ต่อเนื่อง โดยบริษัทฯ อยู่ระหว่างเจรจา M&A และ JV โครงการโรงไฟฟ้าทั้งในและต่างประเทศ ร่วมกับพันธมิตรในหลายโปรเจกต์ ขณะที่โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ LEO 2 ในประเทศญี่ปุ่น กำลังการผลิต 22 เมกะวัตต์ เตรียม COD ไตรมาส 2 ปี 2567 โดยบริษัทฯ เป้าหมายเพิ่มกำลังการผลิตไฟฟ้าที่ 400 เมกะวัตต์ภายในปี 2567

ส่วนความคืบหน้าการลงทุนวินด์ฟาร์มเฟส 2 ในเวียดนาม ขนาดกำลังการผลิต 48 เมกะวัตต์ บริษัทฯ มีแผนจะพัฒนาโครงการเพื่อต่อยอดธุรกิจด้านพลังงานลม ซึ่งปัจจุบันอยู่ระหว่างขั้นตอนการศึกษาและรอความชัดเจนจากภาครัฐของเวียดนาม

HOONINSIDE



มุ่งสู่

TECH
COMPANY

ไกรลักษณ์ อัครวัตรโรจน์
ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายกลยุทธ์
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ WHA

จรีพร จาตุศรีพิทักษ์
ประธานคณะกรรมการบริษัท
และประธานเจ้าหน้าที่กลุ่ม WHA

ชัยรัตน์ ปัญฑูรอำพร
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
กลุ่ม SW. สมิตีเวช และ SW. บีเอ็นเอช



WHA

มุ่งสู่ TECH COMPANY

นายไกรลักษณ์ วัฒนรัตนโรจน์

ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายกลยุทธ์
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

เปิดเผยว่า บริษัทฯ คาดว่าภาพรวมผลประกอบการในไตรมาส 1/65 มีโอกาสที่จะบันทึกกำไรจากการขายสินทรัพย์ประเภท Data Center จำนวน 2 แห่ง โดยมีมูลค่าการขายประมาณ 500 ล้านบาท อย่างไรก็ตามไม่สามารถระบุได้ว่าจะบันทึกกำไรจากการขายสินทรัพย์ในส่วนนี้เท่าใด ขณะเดียวกันบริษัทยังอยู่ระหว่างเจรจาเพื่อขายสินทรัพย์ประเภท

Data Center ที่เหลืออีกจำนวน 1 แห่ง เบื้องต้นยังไม่สามารถระบุได้ว่าจะได้ข้อสรุปเมื่อใด



นางสาวจริพร จารุกรสกุล

ประธานคณะกรรมการบริษัท และประธานเจ้าหน้าที่กลุ่ม บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

เปิดเผยว่า นอกจากนี้ บริษัทฯ วางแผนจะใช้เงินลงทุนประมาณ 4,000 ล้านบาท เพื่อลงทุนในธุรกิจดิจิทัลภายในระยะเวลา 4-5 ปี โดยจะปรับการดำเนินธุรกิจเป็นรูปแบบ Tech Company ด้วยการต่อยอดในธุรกิจเดิมที่บริษัทมีอยู่ทั้งในด้านของธุรกิจนิคมอุตสาหกรรม ธุรกิจโลจิสติกส์ ธุรกิจไฟฟ้า และระบบสาธารณูปโภค

เช่น ดิจิทัลเฮลท์แคร์ EV Value Chain และระบบเอนเนอร์ยี เทรดดิ้ง อีกทั้งจะลงทุนในกลุ่มบริษัทสตาร์ทอัพที่มีธุรกิจเกี่ยวข้องกับบริษัท



ขนะที่ล่าสุด

บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และโรงพยาบาลสมิติเวช ประกาศลงนามในบันทึกความร่วมมือในการส่งเสริมและพัฒนาดิจิทัลเฮลท์แคร์ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อยกระดับการเข้าถึงบริการและโซลูชันการดูแลสุขภาพสำหรับพนักงานและลูกค้าทั้งหมดในนิคมอุตสาหกรรม



โลจิสติกส์เซ็นเตอร์ และอาคารสำนักงานของดับบลิวเอชเอ ผ่านแพลตฟอร์มเป็นแอปพลิเคชันใหม่ของบริษัทฯ ร่วมกับบริการ Samitivej Virtual Hospital ของโรงพยาบาลสมิติเวช

ทั้งนี้ในบันทึกความร่วมมือ (MOU) ครั้งนี้ ทั้งสองฝ่ายจะร่วมกันสำรวจ ศึกษาขั้นตอน และกระบวนการทำงานที่จำเป็น ตั้งแต่เริ่มต้นจนเสร็จสิ้น เพื่อส่งมอบโซลูชัน การบริการดูแลสุขภาพผ่านช่องทางออนไลน์ที่มีประสิทธิภาพสูงสุดที่เชื่อมต่อกับช่องทางออฟไลน์

ทั้งนี้ รวมถึงการปรึกษาแพทย์ทางไกล(Telemedicine) การตรวจสุขภาพ (Health Check-up) คลินิกกลุ่มโรค NCD (กลุ่มโรคไม่ติดต่อเรื้อรัง) สมาร์ทคลินิก การจ่ายยา การวิเคราะห์ข้อมูล (Data Analytics) และบริการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง



WHA มุ่งมั่นที่จะพัฒนาระบบโครงสร้างพื้นฐานและนำเทคโนโลยีมาใช้ในการพัฒนาแพลตฟอร์มWHAbit ซึ่งเป็นแอปพลิเคชันด้านดิจิทัลเฮลท์แคร์ ที่เตรียมเปิดให้บริการอย่างเต็มรูปแบบในเร็วๆ นี้ ร่วมกับการวิเคราะห์ข้อมูล การตลาด ความต้องการของลูกค้า การแก้ไขปัญหา และจุดบกพร่องต่างๆ เพื่อใช้ในการออกแบบ **และยกระดับโซลูชันบริการด้านการดูแลสุขภาพร่วมกับบริการของโรงพยาบาลสมิติเวช และ Samitivej Virtual Hospital**

โดยความร่วมมือครั้งนี้ทางโรงพยาบาลสมิติเวชในบทบาทผู้ให้บริการทางการแพทย์ จะเชื่อมโยงและสนับสนุนแพทย์ผู้เชี่ยวชาญจากเครือข่ายโรงพยาบาลสมิติเวช เพื่อให้โซลูชันและบริการการดูแลสุขภาพดิจิทัลบนแอปพลิเคชัน WHAbit ทำงานได้อย่างสมบูรณ์

รวมถึงให้การสนับสนุนสิ่งอำนวยความสะดวกและบริการต่างๆของโรงพยาบาลในส่วนที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้ผู้ใช้งานแอปพลิเคชัน WHAbit ได้รับบริการครอบคลุมรอบด้าน นอกเหนือจากบริการออนไลน์ต่าง ๆ นอกจากนี้ โรงพยาบาลสมิติเวชจะแบ่งปันทรัพยากรและโครงสร้างพื้นฐานในส่วนที่จำเป็น เพื่อเชื่อมโซลูชันและบริการของโรงพยาบาลเข้ากับแอปพลิเคชัน WHAbit ด้วย

นพ. ชัยรัตน์ ปันทุรอมพร

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่ม SW. สมิตเวช และ SW. บีเอ็นเอช

บันทึกความร่วมมือฉบับนี้ คือ การจับมือเป็นพันธมิตรในเชิงนวัตกรรมระหว่างภาคอุตสาหกรรมและภาคบริการสุขภาพ และเรารู้สึกภูมิใจที่ได้ทำงานร่วมกับดับบลิวเอชเอ กรุ๊ป ซึ่งเป็นผู้นำด้านโลจิสติกส์ และนิคมอุตสาหกรรมที่น่าความก้าวหน้าด้านเทคโนโลยีมาใช้เพื่อให้ประสบความสำเร็จตามเป้าหมาย ผมมั่นใจว่า

ความร่วมมือกันระหว่างดับบลิวเอชเอ กรุ๊ป และสมิตเวช จะทำให้สามารถขยายอุปสรรคด้านการดูแลสุขภาพ ทำให้คนจำนวนมากมีสุขภาพและความ เป็นอยู่ที่ดีขึ้น ด้วยจุดแข็งของสมิตเวช ที่มีความเชี่ยวชาญด้านการแพทย์และ ประสิทธิภาพในการให้บริการ

Virtual Hospital (telemedicine)

ทำให้มั่นใจว่า ความร่วมมือครั้งนี้จะเป็นการเปลี่ยนแปลงครั้งสำคัญและก่อให้เกิดนวัตกรรมหลายอย่าง ด้วย การร่วมมือกับกลุ่มดับบลิวเอชเอ เรา จะร่วมมือกันให้บริการสุขภาพทั้งด้าน การตรวจวินิจฉัย รักษาพยาบาล พันฟู สุขภาพ

รวมถึงการสร้างเสริมป้องกัน โดยใช้ เทคโนโลยีดิจิทัลที่ก้าวหน้าที่สุด เพื่อ สร้างคุณค่า สอดคล้องกับวิสัยทัศน์ Organization of Value ส่งผล ต่อการพัฒนาเศรษฐกิจภาพรวม ของประเทศ ดึงดูดการลงทุนเข้าสู่ EEC สร้างความมั่นคง มั่นคงทาง เศรษฐกิจในอนาคตต่อไป

นางสาวจริพร จารุรสกุล ประธาน คณะกรรมการบริษัทและประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่ม บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

กล่าวว่า การลงนามในบันทึกความร่วมมือกับโรงพยาบาลสมิตเวชครั้งนี้ถือเป็นก้าวสำคัญสำหรับดับบลิวเอชเอ กรุ๊ป เรารู้สึกภาคภูมิใจที่ได้เป็นผู้บุกเบิกธุรกิจดิจิทัลเฮลท์แคร์กลุ่มแรกๆ ให้กับ ผู้ประกอบการภาคอุตสาหกรรม เพราะ

เป้าหมายของดับบลิวเอชเอ ไม่ใช่แค่การสร้างสภาพแวดล้อมการทำงานที่ดีในนิคมอุตสาหกรรมเท่านั้น

แต่เราต้องการส่งเสริมในเรื่องของ สุขภาพและความเป็นอยู่ที่ดีขึ้น ให้ พนักงานในนิคมอุตสาหกรรมสามารถ เข้าถึงการรักษาพยาบาลได้อย่างมีประสิทธิภาพ และทั่วถึง ตลอด 24 ชั่วโมง ทั้ง 7 วัน และช่วยยกระดับความสามารถ ทางการแพทย์ และการให้บริการด้าน

สาธารณสุข สิ่งเหล่านี้จึงเป็นการต่อยอดให้เราระหนักถึงความสำคัญของ Digital Healthcare นั่นคือการนำเทคโนโลยี และแพลตฟอร์มมาช่วยสนับสนุนบริการ ทางการแพทย์ให้

มีประสิทธิภาพ สะดวกรวดเร็ว และลด ต้นทุน ก่อให้เกิดประโยชน์ต่อสังคม รวมถึงลดความแออัดในการเข้าถึงบริการ สาธารณสุขที่มีคุณภาพได้อีกด้วย

ด้วยเหตุนี้ดับบลิวเอชเอ กรุ๊ปจึงได้พัฒนาแอปพลิเคชัน WHAbit ขึ้นมา ภายใต้คอนเซ็ปต์ CorporateWellness เพื่อการเข้าถึงการดูแลสุขภาพแบบองค์รวมที่ง่ายขึ้น โดยเราได้เริ่มนำแอปพลิเคชัน WHAbit มาให้บริการกับพนักงานของดับบลิวเอชเอ กรุ๊ป ตั้งแต่ปี 2564 และได้ผลตอบรับการใช้งานจากพนักงานเป็นอย่างดี

สิ่งเหล่านี้สะท้อนให้เห็นว่าดับบลิวเอชเอ กรุ๊ป ยืนหยัดในคำมั่นที่จะใช้นวัตกรรมและเทคโนโลยีดิจิทัล เพื่อสร้างสภาพแวดล้อมการทำงานให้ดียิ่งขึ้น



แอปพลิเคชัน WHAbit

เป็นเครื่องมือด้านสุขภาพดิจิทัล ที่จะช่วยให้ผู้สมัครใช้บริการ สามารถจัดการสุขภาพได้ โดยปรึกษาแพทย์ผ่านทางวิดีโอคอลกับแพทย์ผู้เชี่ยวชาญในการวินิจฉัยโรค การรักษา และการจ่ายยา ได้อย่างสะดวกสบาย โดยดัดแปลงจากแอปพลิเคชัน WHAbit นี้

มาให้บริการแก่กลุ่มลูกค้า หรือผู้ประกอบการในนิคมอุตสาหกรรมของดัดแปลงจากแอปพลิเคชัน WHAbit 3 ปี 2565 WHAbit จึงเป็นช่องทางในการดูแลสุขภาพแบบองค์รวมผ่านสื่อดิจิทัลที่สมบูรณ์แบบช่วยให้ลูกค้ามีสุขภาพ รวมถึงชีวิตการทำงานที่ดีขึ้น

Samitivej Virtual Hospital เปิดให้บริการในเดือนมีนาคม 2562 มีการพัฒนาอย่างต่อเนื่อง ตอบสนองความต้องการของผู้รับบริการ รวมทั้งช่วยให้ชีวิตของผู้รับบริการดีขึ้น สะดวก รวดเร็ว ในทุกมิติการดูแลสุขภาพ จนเป็นที่ยอมรับ

ทั้งในประเทศไทยและระดับนานาชาติ ด้วย 4 รางวัลการ์นต์

- **Prime Minister's Export Award 2021**
สาขา Best Service Enterprise Award (Health&Wellness)
ความเป็นเลิศด้านบริการทางการแพทย์
Samitivej Virtual Hospital, SamitivejPlus และ Precision Medicine
- **Product Innovation Awards 2021**
สาขาความเป็นเลิศด้านบริการทางการแพทย์
Samitivej Virtual Hospital
- **GlobalHealth Asia -Pacific Awards 2021**
สาขา Smart Hospital of the Year in the Asia-Pacific
- **Thailand Digital Excellence Awards 2020**
สาขา Thai Digital Champion for Business Innovation

PTG ร่วมลงทุน "ยูนิท" ตั้ง MAXBIT

ลุยธุรกิจ Digital Asset Broker หวังปฏิวัติวงการ
สินทรัพย์ดิจิทัลในไทย

PTG จับมือกับ ยูนิท สตาร์ทอัพผู้ชำนาญด้านการลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล ท่วมเม็ดเงินลงทุน 300 ล้านบาท ตั้งบริษัท แมกซ์บิท ดิจิทัล แอสเซท จำกัด (MAXBIT DIGITAL ASSET CO.,LTD) ลุยธุรกิจนายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset Broker) จ่อเปิดผลิตภัณฑ์สินทรัพย์ดิจิทัลตอบโจทย์และเข้าถึงได้ทุกกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย ปฏิวัติวงการสินทรัพย์ดิจิทัลในไทย

นายปกเบตร รัชกิจประการ กรรมการผู้จัดการ บริษัท แมกซ์บิท ดิจิทัล แอสเซท จำกัด (MAXBIT DIGITAL ASSET CO.,LTD) เปิดเผยว่า จากแนวโน้มของแพลตฟอร์มสินทรัพย์ดิจิทัล ที่เติบโตอย่างต่อเนื่องในช่วง 10 ปีที่ผ่านมา โดยเฉพาะสินทรัพย์ดิจิทัลที่เป็นบิทคอยน์ โดยทางกลุ่ม PTG จึงได้ทำการศึกษาตลาดสินทรัพย์ดิจิทัลด้วยเช่นกันเป็นระยะเวลากว่า 3 ปี โดยจะให้ความสนใจในเรื่องเทคโนโลยีบล็อกเชนค่อนข้างมาก ประกอบกับการที่กฎหมายและกฎระเบียบข้อบังคับในไทยมีความชัดเจนและเอื้ออำนวยมากขึ้นจึงทำให้สินทรัพย์ดิจิทัลเติบโตสูงเพิ่มขึ้น จึงทำให้บริษัทมีแนวคิดที่จะลงไปแข่งขันในตลาดอย่างจริงจัง ซึ่งจะอาศัยฐานข้อมูลจากบัตรแมกซ์ การ์ด (Max Card) ที่มีสมาชิกมากกว่า 17 ล้านคน ซึ่ง 7.29 ล้านคน เป็นกลุ่มอายุระหว่าง 18-40 ปี เป็นกลุ่มอายุที่ใกล้เคียงกับกลุ่มอายุที่นิยมลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล อย่าง คริปโทเคอร์เรนซี (cryptocurrency)

สำหรับรูปแบบของการทำสินทรัพย์ดิจิทัลของบริษัทฯ จะเน้นฟังก์ชันการซื้อขายที่ง่ายสะดวกและรวดเร็ว เป็นแพลตฟอร์มที่พัฒนาขึ้นมาเพื่อให้ทุกคนสามารถเข้าถึงในการลงทุนได้ โดยมีลักษณะจะคล้ายกับ คอยน์เบส ผู้ให้บริการแพลตฟอร์มซื้อขายสกุลเงินดิจิทัลจากสหรัฐ ซึ่งแพลตฟอร์มที่บริษัทฯ ได้ทำการพัฒนาขึ้นมาใหม่ มีชื่อว่า "MAXBIT" ที่เกิดขึ้นจากความร่วมมือระหว่าง บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน) หรือ PTG และ บริษัท ยูนิท จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทที่ปรึกษาด้านเทคโนโลยีและการร่วม

ลงทุน ที่มีความเชี่ยวชาญทางด้านเทคโนโลยีทางการเงิน อย่างสินทรัพย์ดิจิทัล และการพัฒนาระบบบล็อกเชน พร้อมจัดตั้งบริษัทใหม่ ภายใต้ชื่อ บริษัท แมกซ์บิท ดิจิทัล แอสเซท จำกัด (MAXBIT DIGITAL ASSET CO.,LTD)

สำหรับการร่วมลงทุนในครั้งนี้มีทั้งหมด 4 ส่วน เป็นคนไทยทั้งหมด โดย บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน) หรือ PTG มีสัดส่วนการลงทุนที่ 35%, บริษัท ยูนิท จำกัด ลงทุน 35% ส่วนที่เหลืออีก 30% จะเป็นผู้ถือหุ้นรายย่อย 2 ราย โดยเงินลงทุนเริ่มแรกจะอยู่ที่ 300 ล้านบาท เพื่อขอใบอนุญาตประกอบการเป็นตัวแทนการซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลในประเทศไทย และเพื่อใช้พัฒนาระบบและแอปพลิเคชันแพลตฟอร์มใหม่ เพื่อให้ผู้ใช้ได้ทำการซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลได้ทุกกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย

ทั้งนี้ในปัจจุบันบริษัทฯ ได้รับไลเซนส์มาแล้วทั้งหมด 4 ใบ จากทางธนาคารแห่งประเทศไทย ทั้งหมดจะอยู่ภายใต้บริษัท แมกซ์ ไชลูน เซอร์วิส หรือ Max Card ซึ่งจะเกี่ยวข้องกับอี มัณนี (E-Money) และ กระเป๋าเงินดิจิทัล (E-Wallet) โดยเฉพาะ

ในส่วนของการยื่นเรื่องขอใบอนุญาตประกอบการเป็นนายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset Broker) ในประเทศไทย กับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือ ก.ล.ต. นั้น ปัจจุบันอยู่

ระหว่างกระบวนการปรึกษาหารือและเตรียมเอกสารเพื่อรอยื่นขอใบอนุญาตกับทาง ก.ล.ต.

ด้านแพลตฟอร์มแอปพลิเคชันที่ทางผู้ใช้งานจะใช้เทรดนั้น สำหรับตัวผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ นั้นได้ทำการพัฒนาเสร็จเรียบร้อยแล้ว หากได้ใบอนุญาตจากก.ล.ต. แล้วจึงจะสามารถดำเนินกิจกรรมซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลได้ ขณะที่ผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ จะมีความแตกต่างจากการแลกเปลี่ยนเงินของสินทรัพย์ดิจิทัล

สำหรับการเป็นนายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล จะทำให้บริษัทฯ สามารถจัดซื้อ จัดหา สินทรัพย์ดิจิทัลที่ลูกค้าอยากได้จากทุกหนแห่งมาเสนอราคาให้ลูกค้าได้ โดยจะมีการเปรียบเทียบราคาสินทรัพย์ดิจิทัลให้กับลูกค้าผ่านแอปพลิเคชัน MAXBIT พร้อมนำเสนอราคาที่ดีที่สุดให้กับลูกค้า ณ ตอนที่ลูกค้าซื้อกับแพลตฟอร์มบริษัทฯ

"การเข้ามาลงทุนในธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลในครั้งนี้ ทางกลุ่ม PTG มองการเติบโตในตลาดไม่ต่ำกว่าอันดับ 2 แน่นนอน และจะก้าวขึ้นเป็นอันดับ 1 ในอนาคตในที่สุด ซึ่งคงต้องจับตามองกันต่อไป สุดท้ายแล้วหากเราประสบความสำเร็จ สิ่งที่เราพัฒนามานานนี้ เชื่อว่าจะเปลี่ยนวงการสินทรัพย์ดิจิทัลในไทยได้จริงฯ รวมถึงจะเป็นอีกหนึ่งธุรกิจที่กลุ่ม PTG จะสามารถสร้างรายได้เพิ่มจากธุรกิจ Non-oil อย่างยั่งยืนต่อไป" นายปกเบตร กล่าว



NER ย้ำปี 65 ปักหมุดรายได้ 2.8 หมื่นลบ.

แย้ม ก.ค. นี้ลุยผลิตแผ่นปูรองปศุสัตว์

NER คงเป้าปี 65 รายได้ 2.8 หมื่นลบ. โถยขยายทางพารา 5 แลนตัน แย้ม กลางเม.ย.นี้ รับเครื่องจักรผลิตแผ่นปูรองปศุสัตว์

**นายชูวิทย์ จิรงนสมบูรณ์ ประธาน
เจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท นอร์ทอีส
รับเบอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ NER**

เปิดเผยว่าบริษัทฯ คงเป้ารายได้รวมปี 2565 ไว้ที่ 28,000 ล้านบาท จากปีก่อนที่ทำได้ 24,456.29 ล้านบาท พร้อมคาดปริมาณขายยางพาราอยู่ที่ 500,000 ตัน เป็นผลจากความต้องการใช้ยางพาราในอุตสาหกรรมต่างๆ ยังดีต่อเนื่อง โดยปัจจุบันบริษัทฯ แมชชีนออเดอร์ถึงเดือนสิงหาคมแล้ว ขณะที่บริษัทฯ ยังเดินหน้าขยายตลาดทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยล่าสุดอยู่ระหว่างเจรจาลูกค้าอินเดีย 2 ราย

ส่วนสถานการณ์ราคาน้ำมันที่พุ่งสูงขึ้นจากสงครามรัสเซีย-ยูเครน ส่งผลให้ราคายางซึ่งเป็นสินค้าโภคภัณฑ์ที่ติดตัวสูงขึ้นส่งผลดีต่อบริษัทฯ

พร้อมมองในระยะข้างหน้าภาครัฐส่งเสริมและผลักดันให้ประชาชนเปลี่ยนมาใช้รถยนต์ไฟฟ้า (EV) มากขึ้น เชื่อว่าจะส่งผลดีต่อบริษัทฯ เช่นกัน

นายชูวิทย์ กล่าวเพิ่มเติมว่า โครงการลงทุนในปี 2565 บริษัทฯ ได้มีการลงทุนในโครงการเพิ่มกำลังการผลิต (โรงงานยางแท่งแห่งที่ 2) 50,000 ตัน เพื่อเพิ่มกำลังการผลิตที่ใช้ในยางอัด

แท่ง และยางอัดแท่งผสมทำให้มีกำลังการผลิตเพิ่มขึ้นจาก 465,600 ตัน เป็น 515,600 ตัน

ด้านแผนงานธุรกิจปลายน้ำ ผลิตภัณฑ์แผ่นปูรองปศุสัตว์ ประมาณกลางเดือนเมษายนนี้ บริษัทฯ จะนำเข้าเครื่องจักร จากนั้นจะทดสอบการผลิต คาดว่าจะเริ่มผลิตสินค้าในเดือนกรกฎาคมนี้ คาดว่าจะสามารถผลิตแผ่นปูรองปศุสัตว์ ได้ปีละ 1 ล้านแผ่น

ทั้งนี้ โครงการผลิตและจำหน่ายแผ่นปูรองปศุสัตว์ คาดว่าจะจะสามารถเพิ่มมูลค่าสินค้า โดยบริษัทฯ ได้มีโครงการก่อสร้างศูนย์วิจัยและพัฒนาสินค้าสำเร็จรูป ใช้การลงทุนประมาณ 100 ล้านบาท เพื่อต่อยอดธุรกิจในกลุ่มผลิตภัณฑ์ปลายน้ำ หรือสินค้าสำเร็จรูปเพื่อสร้างรายได้และกำไรให้แข็งแกร่งยิ่งขึ้น

อีกทั้งยังมีโครงการติดตั้งแผงโซลาร์เซลล์เพิ่มอีก 4 เมกะวัตต์ จากเดิม 1 เมกะวัตต์ ส่งผลให้มีกำลังการผลิตเพิ่มขึ้นเป็น 5 เมกะวัตต์ เพื่อประหยัดพลังงานและลดค่าใช้จ่าย

ขณะเดียวกันยังมีโครงการใช้หุ่นยนต์ดึงยางในกระบวนการผลิต เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและความรวดเร็วในสายการผลิตและลดต้นทุนแรงงาน

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีการเพิ่มรายได้จากการขายสินค้ายางแท่ง (STR) โดยจ้างผลิตสินค้ายางแท่ง STR ผ่าน OEM เพิ่มขึ้นอีก 40,000 ตัน เพื่อเพิ่มรายได้จากการขายที่ 510,000 ตัน เป็น 550,000 ตัน

พร้อมกันนี้ บริษัทฯ ขอเชิญชวนผู้ถือวอร์แรนต์ (NER-W1) ให้แจ้งการใช้สิทธิแปลงสภาพครั้งสุดท้าย ในวันที่ 26 พฤษภาคม 2565 โดยมีระยะเวลาการแจ้งความจำนงค์ในการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายระหว่างวันที่ 11-25 พฤษภาคม 2565 ณ สถานที่ติดต่อในการใช้สิทธิคือ บริษัท นอร์ทอีส รับเบอร์ จำกัด (มหาชน) ณ อาคารเซ็นทรัลซิตี้บางนา ชั้น 28 กรุงเทพฯ ทั้งนี้ ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทได้ 1 หุ้น ในราคาใช้สิทธิ 1.80 บาทต่อหุ้น

สำหรับวัตถุประสงค์การใช้เงินเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจเพื่อรองรับการขยายกำลังการผลิตและขยายที่เพิ่มมากขึ้น จากนโยบายของบริษัทที่เดินหน้าขยายธุรกิจอย่างต่อเนื่อง และช่วยเสริมให้บริษัทมีฐานเงินทุนที่เข้มแข็งขึ้นสำหรับการขยายการดำเนินงานในอนาคต



DOD ตีดยีส่มอบผลิตภัณฑ์เสริมอาหาร จากสารสกัด CBD - Hemp Seed เม.ย.นี้

มั่นใจปีนี้ปั่นรายได้ทั้งปีโต 20 % ตามเป้า

บมจ.ดีโอดี ไบโอเทค (“DOD”) ชุ่มเจียบ.!ประกาศเดินหน้า จ่อเริ่มทยอยส่งมอบผลิตภัณฑ์เสริมอาหารที่มีสารสกัดของกัญชง CBD - Hemp Seed Oil ให้กับลูกค้าเกือบ 40 ราย เมฆาชนนี้เป็นต้นไป ทั้งกลุ่มผลิตภัณฑ์เสริมอาหารที่มีส่วนผสมของ CBD กว่า 30 SKU กลุ่มผลิตผลิตภัณฑ์ที่มีส่วนผสมของน้ำมันจากเมล็ดกัญชง (Hemp Seed Oil) กว่า 20 SKU และกลุ่มผลิตผลิตภัณฑ์ที่มีส่วนผสมของใบกัญชง กว่า 20 SKU มั่นใจปีนี้ปั่นรายได้ทั้งปีโต 20 % ตามเป้า ขณะที่ SHT ส่งซึกเตรียมขายวัตถุดิบสารสำคัญ CBD ให้เหล่าบรรดาผู้ประกอบการที่เตรียมพัฒนาผลิตภัณฑ์ต่างๆในวงกว้าง ตอกย้ำการเป็นผู้พัฒนาและต่อยอดในการผลิตผลิตภัณฑ์เสริมอาหารที่มีสารสกัดจากกัญชง แบบ One Stop Service Solution สอดรับแผนการขับเคลื่อนธุรกิจสู่ New S-Cure อย่างเต็มรูปแบบในปี

นายธนิน ศรีเศรษฐี ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ดีโอดี ไบโอเทค จำกัด (มหาชน) หรือ “DOD”

เปิดเผยว่า ขณะนี้บริษัทฯเร่งเดินหน้าเพื่อวางกลยุทธ์ในการพัฒนาผลิตภัณฑ์เสริมอาหารที่มีส่วนผสมสารสกัดจากกัญชง ในส่วนของ CBD (Cannabidiol) ส่วนผสมน้ำมันจากเมล็ดกัญชง (Hemp Seed Oil) และจากโปรตีนเมล็ดกัญชงที่มีสาร Tetrahydrocannabinol (THC) ต่ำกว่า 0.2% ทั้งในรูปแบบผลิตภัณฑ์เสริมอาหารเพื่อความสวยงามและสุขภาพ โดยเตรียมทยอยส่งมอบให้กับกลุ่มลูกค้าเกือบ 40 ราย ตั้งแต่เดือนเมษายนนี้เป็นต้นไป ประกอบด้วยกลุ่มผลิตผลิตภัณฑ์เสริมอาหารที่มีส่วนผสมของ CBD มากกว่า 30 SKU กลุ่มผลิตผลิตภัณฑ์ที่มีส่วนผสมของน้ำมันจากเมล็ดกัญชง (Hemp Seed Oil) กว่า 20 SKU และกลุ่มผลิตผลิตภัณฑ์ที่มีส่วนผสมของใบกัญชง อีกประมาณ 20 SKU

ในขณะนี้อยู่ระหว่างการยื่นขอขึ้นทะเบียนผลิตภัณฑ์ที่มีส่วนผสมของสารสกัดจากกัญชงต่อคณะกรรมการอาหารและยา (อย.) เพื่อขอเอกสารอนุญาตขอรับเลขสารบบ “13 หลัก” (เลข อย

.)ให้กับกลุ่มลูกค้า ทั้งนี้หากขั้นตอนดังกล่าวแล้วเสร็จ ทาง “DOD” ก็สามารถส่งมอบผลิตภัณฑ์ให้กับกลุ่มลูกค้าได้ตามแผนที่วางไว้ ซึ่ง “DOD” ก็จะเป็นผู้ประกอบการรายแรกในตลาดที่ส่งมอบผลิตภัณฑ์เสริมอาหารที่มีส่วนผสมของ CBD และ ขึ้นเลข อย. ให้ลูกค้าวางจำหน่ายเชิงพาณิชย์ได้อย่างถูกต้องตามกฎหมาย ทั้งนี้หากเป็นไปตามแผนงานที่วางไว้ คาดว่าจะส่งผลให้ “DOD” มีอัตราการเติบโตของยอดขายปี 2565 ประมาณ 20% จากปีก่อน

ขณะที่ บริษัท สยาม เฮอเบิล เทค จำกัด (“SHT”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ “DOD” ซึ่งดำเนินธุรกิจโรงสกัดสารสกัดจากกัญชง พืชกระท่อม และพืชสมุนไพรไทย ล่าสุด “SHT” ได้เริ่มดำเนินการสกัดสาร CBD ภายในโรงสกัดที่ได้มาตรฐานสากลเชิงพาณิชย์อย่างถูกกฎหมายเป็นรายแรกของภูมิภาคเอเชียอาคเนย์ เพื่อจำหน่ายสารสกัด CBD ให้กับ “DOD” และกลุ่มผู้ประกอบการทั่วไป เพื่อนำไปใช้พัฒนาผลิตภัณฑ์ต่างๆ เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

“ช่วงที่ผ่านมากลุ่ม Contract Farming กลุ่มเกษตรกรพันธมิตร และเกษตรกรรายใหม่ฯ เสนอขายวัตถุดิบ

ข้อดอก ให้กับทาง “SHT” เข้ามาอย่างต่อเนื่องมากกว่า 1,000 กิโลกรัม ส่งผลให้บริษัทฯมีวัตถุดิบเพียงพอสำหรับความต้องการของ “DOD” ที่จะนำ CBD และ THC ไปผลิตผลิตภัณฑ์เสริมอาหารให้กับลูกค้า รวมทั้ง “SHT” สามารถขายวัตถุดิบให้กับกลุ่มผู้ประกอบการทั่วไป เพื่อนำไปต่อยอดธุรกิจได้อีกด้วย”

ล่าสุดบริษัทฯ เตรียมเซ็นสัญญากับพันธมิตรจากต่างประเทศอีก 2 ราย ซึ่งเป็นผู้นำด้านผลิตภัณฑ์กัญชง-กัญชาในประเทศสหรัฐอเมริกา เพื่อนำเทคโนโลยีมาใช้ในไลน์ผลิตโดยจะเป็นการนำทั้งเครื่องผลิตด้านการสกัด สูตรการผลิต และองค์ความรู้ (Know-how) ของพันธมิตรดังกล่าวมาประยุกต์ใช้กับไลน์การผลิตและการสกัดของทั้ง “DOD” และ “SHT” เพื่อเป็นการต่อยอดการเป็นผู้พัฒนาและต่อยอดในการผลิตผลิตภัณฑ์เสริมอาหารที่มีสารสกัดจากกัญชง ได้อย่างครบวงจรแบบ One Stop Service Solution ตั้งแต่ต้นน้ำจนถึงผลิตภัณฑ์ปลายน้ำ เพื่อการขับเคลื่อนธุรกิจสู่ New S-Cure อย่างเต็มรูปแบบในปี 2565



กลุ่ม B เดินหน้าแผนลงทุนเต็มสูบ

**ดีเดย์budcripโทฯเฟสแรกสัปดาห์นี้
ซื้อรถหัวลากเพิ่ม 29 คัน**

กลุ่ม B เดินหน้าตามแผนยุทธศาสตร์เต็มสูบ ล่าสุด“อีโคลด์”ซึ่งเป็นบริษัทร่วมทุน ได้ถูกขุดคริปโทฯเฟสแรกภายในสัปดาห์นี้เกือบ 100 เครื่องจากเป้าหมาย 2,200 เครื่อง ขณะที่ “เทพฤทธา”ต่อสัญญาจำหน่ายน้ำดิบกับซูปเปอร์วอเตอร์ 1.5 ล้านลูกบาศก์เมตร ส่วนธุรกิจขนส่ง ลุยขยายฐานลูกค้าส่งออกรายใหญ่ “ธุรกิจเครื่องดื่ม-ข้าวสาร”พร้อมซื้อรถหัวลากเพิ่ม 29 คัน รวมเป็น 66 คัน รองรับการเติบโต

ดร.ปัญญา บุญญาภิวัฒน์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท บี จิสติกส์ จำกัด (มหาชน) หรือ B เปิดเผยถึงความคืบหน้าแผนการลงทุนของกลุ่ม B ว่า ในส่วนของ บริษัท อีโคลด์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมทุนของ B กับ บริษัท เอ็นอาร์ อินสแตนท์ โปรดิวซ์ จำกัด (มหาชน) หรือ NRF ได้เริ่มติดตั้งเครื่องขุดคริปโทเคอร์เรนซี (Cryptocurrency) เฟสแรกเกือบ 100 เครื่อง ซึ่งพร้อมที่จะเริ่มขุดคริปโทฯภายในสัปดาห์นี้ และจะทยอยติดตั้งเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องให้ครบตามเป้าหมาย 2,200 เครื่อง

สำหรับธุรกิจจำหน่ายน้ำดิบที่ดำเนินการโดยบริษัทร่วมทุนคือ บริษัท เทพฤทธา จำกัด ภายหลังจากที่ได้มีการซื้อที่ดินเพิ่มขึ้นเพื่อรองรับแหล่งน้ำ ล่าสุดได้มีการต่อสัญญากับบริษัท ซูปเปอร์ วอเตอร์ จำกัด (Super water) ในการจำหน่ายน้ำดิบอีก 1.5 ล้านลูกบาศก์เมตร นอกจากนี้บริษัทดังกล่าวก็อยู่ใน

ระหว่างศึกษาแผนที่จะนำหั่นเข้าจุดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ โดยเบื้องต้นตั้งเป้าหมายว่าจะนำหั่นเข้าจุดทะเบียนในตลาดได้ภายใน 2-3 ปี

ดร.ปัญญา ยังได้กล่าวต่อถึงธุรกิจขนส่งและโลจิสติกส์ บริษัทได้ทำการซื้อรถหัวลากเข้ามาเสริมกองรถอีก 29 คัน รวมแล้วมีรถหัวลากจำนวน 66 คัน ซึ่งได้เริ่มดำเนินการตั้งแต่ 1 เม.ย. ที่ผ่านมา รวมทั้งมีการใช้บริการขับเคลื่อนแทรกคที่เป็นพันธมิตรของอีกประมาณ 100 คัน

เพื่อรองรับความต้องการใช้รถหัวลากได้เพียงพอ เนื่องจากปัจจุบันบริษัทได้มีการขยายฐานลูกค้าขนส่งไปในหลายกลุ่มอุตสาหกรรม จากเดิมที่จะเน้นเฉพาะอุตสาหกรรมหนัก โดยปัจจุบันบริษัทได้ ขยายฐานลูกค้าขนส่งไปยังตลาดเครื่องดื่มรายใหญ่ทั้งขนส่งในประเทศและ

ส่งออก รวมทั้งขนส่งข้าวสารออกไปยังต่างประเทศ

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท บี จิสติกส์ จำกัด(มหาชน) กล่าวต่อว่า แผนการลงทุนของกลุ่ม B เป็นไปตามแผนยุทธศาสตร์ที่โฟกัสในกลุ่ม โดยให้โฟกัส 2 ธุรกิจหลักคือ กลุ่มธุรกิจขนส่งและ โลจิสติกส์ที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม หรือ Green Logistics และธุรกิจสาธารณูปโภคที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อมหรือ Green Utilities

ขณะที่การลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล เนื่องจากบริษัทได้เล็งเห็นถึงการเติบโตของคริปโทเคอร์เรนซี (Cryptocurrency)

อย่างต่อเนื่อง ซึ่งเป็นการเพิ่มโอกาสในการดำเนินธุรกิจและผลการดำเนินงานในอนาคต

begistics

IVL ปิดดีลเข้าซื้อกลุ่มธุรกิจ Integrated Oxides and Derivatives (IOD)

ในประเทศไทยกลุ่มละตินอเมริกาและทวีปอเมริกาเหนือ

นายโซวิค รอย เชาร์ดูรี เลขาธิการบริษัท บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) IVL เปิดเผยว่าตามที่ บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) (“ไอวีแอล” หรือ “บริษัท”) ได้มีการเปิดเผยสารสนเทศ เมื่อวันที่ 16 สิงหาคม 2564 เกี่ยวกับการเข้าซื้อหุ้นไ้ตราร้อยละ 100 ของบริษัท Oxiten S.A. - Indústria e Comércio ซึ่งเป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นอย่างถูกต้องตามกฎหมายของประเทศสหพันธ์สาธารณรัฐบราซิล และบริษัทในเครือ (“Oxiten”) นั้น

ไอวีแอลขอเรียนให้ทราบว่า การเข้าซื้อหุ้นดังกล่าวได้ดำเนินการเสร็จสิ้นแล้ว เมื่อวันที่ 1 เมษายน 2565 โดยทีมผู้บริหารของไอวีแอลได้เข้าควบคุมดูแลกิจการของ Oxiten ซึ่งตั้งอยู่ในประเทศสหพันธ์สาธารณรัฐบราซิล ประเทศอูรุกวัย ประเทศเม็กซิโก และประเทศสหรัฐอเมริกาเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

โดย Oxiteo จะเป็นส่วนหนึ่งในกลุ่มธุรกิจ Integrated Oxides and Derivatives (IOD) ของไอวีแอล ซึ่งกิจการของ Oxiten ที่ไอวีแอลเข้าซื้อ ประกอบด้วยฐานโรงงานผลิต 11 แห่งในละตินอเมริกา และสหรัฐอเมริกา ศูนย์วิจัยและพัฒนา 5 แห่งพร้อมทีมบริหารที่มากประสบการณ์ การกำกับดูแลด้านสิ่งแวดล้อมที่รัดกุม และความเชี่ยวชาญในนวัตกรรมเคมีภัณฑ์ที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม ทั้งนี้ เมื่อรวมกับ Oxiten กลุ่มธุรกิจ IOD จะเป็นผู้นำเทคโนโลยีที่ส่งเสริมโซลูชันสารลดแรงตึงผิวที่โดดเด่น

ในด้านนวัตกรรมและมีมูลค่าเพิ่ม (HVA) ทั้งในตลาดผลิตภัณฑ์เพื่อการดูแลที่อยู่อาศัยและการดูแลส่วนบุคคล โซลูชันเพื่อการเกษตร รวมทั้งสารเคลือบผิวและตลาดทรัพยากร ความหลากหลายนี้จะเพิ่มเสถียรภาพและความยั่งยืนทางรายได้ของกลุ่มธุรกิจ IOD

โดยตลาดสารลดแรงตึงผิวมีการเติบโตอย่างต่อเนื่องตลอดทศวรรษที่ผ่านมา ด้วยปัจจัยหนุนจากการเติบโตของจำนวนประชากร การขยายตัวของสังคมเมือง และความต้องการต่อสุขอนามัยที่เพิ่มสูงขึ้นท่ามกลางการระบาดทั่วโลก

การลงทุนใน Oxiten มีมูลค่าของกิจการ (enterprise value) ในอัตราส่วน 6.1 เท่าของ EBITDA เมื่อเทียบกับผลประกอบการปี 2564 และทำให้เกิดรายได้ส่วนเพิ่มทันที ทั้งนี้ธุรกรรมดังกล่าวซึ่งรวมถึงการกำหนดจ่ายเงินมูลค่า 150 ล้าน

เหรียญสหรัฐในเดือนเมษายน ปี 2567 ใช้งบลงทุนทั้งหมดจากกระแสเงินสดอิสระ สินทรัพย์ระยะสั้นจากเงินทุนหมุนเวียน และหนี้สินที่มีดอกเบี้ย ทั้งนี้ ไอวีแอลคาดว่าจะสามารถลดค่าใช้จ่ายมูลค่า 100 ล้านเหรียญสหรัฐจากการปรับรูปแบบการดำเนินธุรกิจ การเพิ่มศักยภาพของสินทรัพย์ และความเป็นเลิศในการดำเนินงาน

สำหรับข้อมูลเพิ่มเติมจะปรากฏต่อเอกสารการนำเสนอ เรื่อง “Creating a Unique Surfactants Portfolio Connected by Chemistry” ซึ่งเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัท หรือคลิกลิงค์ด้านล่างนี้เพื่อเข้าถึงเอกสารการนำเสนอดังกล่าว

<https://hub.optiwise.io/en/documents/46823/creating-a-unique-surfactants-portfolio-connected-by-chemistry.pdf>

ORI ไทยยอดขาย Q1/65 เติบโต 8 พันลบ.

โตทั้ง YoY และ QoQ หลังโครงการเปิดตัวใหม่มาแรง

"ออริจิน พร็อพเพอร์ตี้" ประเดิมตลาดที่อยู่อาศัย Q1/2565 กวาดยอดขายบ้าน-คอนโดเฉลี่ย 8,000 ล้านบาท เติบโตทั้ง YoY และ QoQ โครงการเปิดตัวใหม่มาแรง กวาดยอดขายเฉลี่ย 50% ของยูนิตที่เปิดขาย นำโดย "บริษัท ต้น แคมป์ส บางแสน" คอนโดเจาะกลุ่มนักศึกษาใน EEC กระแสดีจน Sold Out มั่นใจเปิดโครงการใหม่ต่อเนื่อง ใน Q2/2565 อีก 8 โครงการ มูลค่ากว่า 13,000 ล้านบาท นำร่องโดยเฟสแรกของเมกะโปรเจกต์แลนด์มาร์คแห่ง ปี "ออริจิน ทองหล่อ เวิลด์" ควบคู่การรุกตลาด Investment Property ด้าน ทริส เรทติ้ง อัปเกรดสถานะบริษัทสู่ BBB+ แนวโน้ม stable หลังผลงานดีต่อเนื่อง

นายพีระพงศ์ จรุงเอก ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ออริจิน พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) หรือ ORI

ผู้พัฒนาธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ครบวงจร เปิดเผยว่า ในไตรมาส 1/2565 (ม.ค.-มี.ค.2565) บริษัทสามารถสร้างยอดขายรวมอยู่ที่ประมาณ 8,000 ล้านบาท ยังคงเติบโตขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาส 4/2564 (QoQ) และช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า (YoY) แบ่งเป็นยอดขายจากโครงการคอนโดมิเนียม ประมาณ 70% และยอดขายจากโครงการบ้านจัดสรร ประมาณ 30%

จากยอดขายดังกล่าว แบ่งเป็นยอดขายจากกลุ่มโครงการพร้อมอยู่ (Ready to move) ราว 50% และยอดขายจากกลุ่มโครงการที่เพิ่งเปิดขาย (New Launch) และอยู่ระหว่างดำเนินการก่อสร้าง (Ongoing) รวมกันราว 50% โดยในไตรมาส 1/2565 นี้ บริษัทเปิดตัวโครงการใหม่ทั้งสิ้น 7 โครงการ มูลค่าโครงการรวมกว่า 10,000 ล้านบาท จึงทำให้สัดส่วนยอดขายจากโครงการใหม่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยยะสำคัญ แม้โครงการ New Launch จะเปิดตัวเพียงไม่กี่เดือน แต่ ก็ยังทำยอดขายเฉลี่ยสะสม (Take Up Rate) อยู่ที่ประมาณ 50% ของยูนิตที่เปิดขาย

"วันนี้เรามองเห็นสัญญาณการฟื้นตัวที่ดีของตลาดที่อยู่อาศัย เมื่อประกอบกับความเข้าใจ Customer Insight เป็นอย่างดี จึงส่งผลให้เรายังได้รับการตอบรับอย่างยอดเยี่ยมจากกลุ่มลูกค้า Gen Y ไปจนถึง Gen Z สังเกตได้จากยอดขายในภาพรวม โดยเฉพาะโครงการบริษัทต้น แคมป์ส บางแสน คอนโดมิเนียมใกล้มหาวิทยาลัยบูรพา เจาะตลาดนักศึกษา ที่สามารถ Sold Out ได้ภายในระยะเวลาไม่นาน เช่นเดียวกับโครงการโซ ออริจิน เกษตร อินเทอร์เน็ต ที่มีฟังก์ชันตอบโจทย์คน Work From Home และใกล้มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ จนทำให้ได้รับการตอบรับเป็นอย่างดี ทำยอดขาย

ไปกว่า 70% ตั้งแต่วันแรก" นายพีระพงศ์ กล่าว

นายพีระพงศ์ กล่าวอีกว่า สำหรับสถานการณ์ในไตรมาส 2/2565 นั้น บริษัทยังคงมองเห็นปัจจัยบวกในประเทศจากการกลับมาดำเนินกิจกรรมทางเศรษฐกิจตามปกติของผู้บริโภค ประชาชนจำนวนมากฉีดวัคซีนแล้วไม่น้อยกว่า 3 เข็ม ส่งผลให้มีความมั่นใจในการจับจ่ายใช้สอยมากขึ้น บริษัทจึงจะเดินหน้าเปิดตัวโครงการที่อยู่อาศัยเพิ่มเติมอีก 8 โครงการ มูลค่าโครงการรวมกว่า 13,000 ล้านบาท ในช่วงไตรมาสดังกล่าว แบ่งเป็นโครงการคอนโดมิเนียม 7 โครงการ มูลค่าโครงการรวมกว่า 11,500 ล้านบาท และโครงการบ้านจัดสรร 1 โครงการ บริทาเนีย อมตะพานทอง (Britania Amata-Panthong) มูลค่ากว่า 1,900 ล้านบาท

ทั้งนี้ โครงการใหม่ที่ถือเป็นไฮไลต์ของไตรมาส 2/2565 ได้แก่ โครงการคอนโดมิเนียมออริจิน เพลสทิจ ทองหล่อ (Origin Prestige Thonglor) และ โครงการออริจิน คอร์ทยาร์ด ทองหล่อ (Origin Courtyard Thonglor) ซึ่งเป็นสองโครงการในโครงการเฟสแรกของเมกะโปรเจกต์แลนด์มาร์ค 15,000 ล้านบาท ออริจิน ทองหล่อ เวิลด์ (Origin Thonglor World) อีกกลุ่มที่ถือเป็นไฮไลต์ของไตรมาสดังกล่าว คือกลุ่มโครงการอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน (Investment Property) เช่น แอัมปตัน เอ็กซีคิวทีฟ ศรีราชา (Hampton Executive Sriracha) ตอบรับกระแสการลงทุนในเซอร์วิสอพาร์ทเมนต์ที่ประสบความสำเร็จอย่างมาก จากหลายโครงการก่อนหน้านี้ ขณะเดียวกัน จะยังมีคอนโดแบรนด์ออริจิน ปลั๊ก แอนด์ เพลย์ (Origin Plug & Play) และบริษัทต้น (Brixton) มาเจาะตลาดกลุ่ม Gen Y & Gen Z และสตาร์ทอัพอย่างต่อเนื่อง

ล่าสุด ทริส เรทติ้ง ได้ปรับอันดับเครดิตของ

บริษัท ออริจิน พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) จากระดับ BBB แนวโน้ม Positive สู่ระดับ BBB+ แนวโน้ม Stable เนื่องจากบริษัทมีผลประกอบการที่ดีอย่างต่อเนื่อง และสามารถก้าวสู่ตำแหน่งที่สูงขึ้นในธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ได้อย่างต่อเนื่อง ซึ่งส่วนแบ่งทางการตลาดทั้งในธุรกิจคอนโดมิเนียมและบ้านจัดสรรเพิ่มขึ้นอย่างก้าวกระโดดในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา มีสินทรัพย์ครอบคลุมหลากหลายระดับราคาไปจนถึงราคา 50 ล้านบาท มีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อทุนลดลงจนอยู่ในระดับที่ต่ำกว่า 1 เท่า และยังสามารถสร้างรายได้และยอดขายได้อย่างเติบโต แม้ภายใต้สถานการณ์ COVID-19 ในปี 2564 ที่ผ่านมา

สำหรับบริษัท ออริจิน พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) หรือ ORI มีโครงสร้างธุรกิจหลากหลาย ประกอบด้วย 1.ธุรกิจพัฒนาที่อยู่อาศัยเพื่อการขาย (Residential Development Business) พัฒนาคอนโดมิเนียมและบ้านจัดสรรมาแล้ว 103 โครงการ (ณ สิ้นไตรมาส 1/2565) เช่น แบรินด์ พาร์ค ออริจิน (PARK ORIGIN), ดี ออริจิน (The Origin), ออริจิน ปลั๊ก แอนด์ เพลย์ (Origin Plug & Play), ไนท์บริดจ์ (KnightsBridge), นอตติง ฮิลล์ (Notting Hill), เคนซิงตัน (Kensington), แอัมปตัน (Hampton), บริกซ์ตัน (Brixton) และ บริทาเนีย (BRITANIA) รวมมูลค่าโครงการกว่า 154,900 ล้านบาท 2.ธุรกิจที่สร้างรายได้ประจำ (Recurring Income Business) เช่น โรงแรม เซอร์วิส อพาร์ทเมนต์ ค้าปลีก 3. ธุรกิจบริการ (Service Business) เช่น ธุรกิจจัดการอสังหาริมทรัพย์ ธุรกิจตัวแทนซื้อขาย เช่า อสังหาริมทรัพย์ ธุรกิจที่ปรึกษาด้านอสังหาริมทรัพย์ และยังมีวิสัยทัศน์ในการขยายประเภทธุรกิจใหม่ๆ อย่างต่อเนื่อง อาทิ ธุรกิจโลจิสติกส์ ธุรกิจเฮลท์แคร์ ธุรกิจบริหารสินทรัพย์ ธุรกิจพลังงาน ฯลฯ เพื่อยกระดับคุณภาพการใช้ชีวิตของผู้บริโภคแบบครบวงจร

INET ตั้งเป้ารายได้ปี 65 โต 10-20%

จากปีก่อน หลังปรับพอร์ตลูกค้าใหม่

INET ตั้งเป้ารายได้ปี 65 โต 10-20% จากปีก่อน หลังปรับพอร์ตลูกค้าใหม่ พร้อมเดินหน้า ปั่น บ.ย่อย เข้าเทรด LIVE Exchange และ mai

**นายวัลลภชัย เวชชีวะดำรงค์
รองกรรมการผู้จัดการ บริษัท
อินเทอร์เน็ตประเทศไทย จำกัด (มหาชน) หรือ INET**

เปิดเผยว่า บริษัทฯ ตั้งเป้าหมายผลการดำเนินงานของปี 2565 คาดว่าจะมีรายได้เติบโตขึ้น ราว 10-20% จากปี 2564 ที่มีรายได้รวมอยู่ที่ 1,887.11 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิอยู่ที่ 162.89 ล้านบาท ซึ่งมีปัจจัยหนุนมาจากความต้องการบริการคลาวด์ โซลูชันส์ (Cloud Solutions) ทั้งลูกค้าภาครัฐและเอกชนยังคงมีการขยายตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

รวมถึง Digital Platform ที่ปัจจุบันได้รับความนิยมอย่างมากในหน่วยงานของภาครัฐ โดยที่ผ่านมาบริษัทมีการเข้าไปรับงานของสรรพากร ในการทำ E-Tax Invoice Service บริการออกใบกำกับภาษีในรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์ รวมไปถึงยังมีในส่วนของ E-Withholding Tax Service บริการหักภาษี ณ ที่จ่ายอัตโนมัติ ที่บริษัทเข้าไปช่วยให้บริการอีกด้วย

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังคงเดินหน้าในการลงทุนในธุรกิจ Platform อย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะการเพิ่มศักยภาพให้กับ Mandala ซึ่งเป็นบริษัทลูกให้มีการขยายธุรกิจทำให้ใช้บริการ Cloud

ของ INET เพิ่มขึ้น สนับสนุนให้อัตราความจุ (Capacity) ของ Data Center เพิ่มขึ้นกว่า 60% รวมถึงบริษัทมีแผนที่จะขายสินทรัพย์โครงการ INET-IDC3 เฟส 2 ภายในปี 2566 เพิ่มเติม ซึ่งปัจจุบันมีอัตราการใช้บริการส่วนของ Co-location ที่ประมาณ 5-10%

อย่างไรก็ตาม จากสถานการณ์แพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ที่ผ่านมามีได้ส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจของประเทศ ทำให้กลุ่มลูกค้าบางธุรกิจเกิดการชะลอตัว มีผลให้ภาพรวมของธุรกิจในช่วงที่ผ่านมาได้มีการเติบโตขึ้นเล็กน้อย บริษัทจึงปรับกลยุทธ์ใหม่ ใช้ Secure Market โดยแก้ไข 2 ส่วน ได้แก่ 1. Secure Service คือเน้นการให้บริการใน Service ที่มีลูกค้าเข้ามาใช้บริการสามารถต่อยอดธุรกิจและตอบสนองต่อความต้องการเพื่อใช้งานในสถานการณ์ปัจจุบันและลดการให้บริการ Service ที่มีกำไรน้อย

และ 2. บริษัทจะเน้นกลุ่มลูกค้าที่สนใจใช้เทคโนโลยีเพื่อปรับใช้ในองค์กรและเสริมความสามารถในการแข่งขัน มุ่งเน้นกลุ่มลูกค้าที่มีความมั่นคงทางการเงินและมีความเข้มแข็งทางธุรกิจ และด้วยการกลับมาแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 สายพันธุ์โอไมครอน ทำให้ในไตรมาส 1/2565 บริษัท

ยังคงใช้กลยุทธ์ดังกล่าวต่อไป ทั้งนี้ ในปี 2565 ยังคงกลยุทธ์ Secure Market ที่มุ่งเน้นการรักษาฐานลูกค้าที่มั่นคง รวมถึงจะเข้าสู่ช่วงของการปรับเปลี่ยนจากผู้ให้บริการ Cloud Service Provider เป็น Trusted Platform Service Provider ที่เน้นการขาย Platform Service และ Cloud Service เป็นหลัก ซึ่งในช่วงไตรมาส 2/65 น่าจะเป็นช่วงที่เห็นการกลับมาของลูกค้านักที่ต้องการใช้บริการและปรับปรุงงานด้านไอทีมากขึ้น

พร้อมกันนี้ บริษัทฯ มีแผนนำบริษัทย่อย ได้แก่ บริษัท แมนดالا คอมมูนิเคชั่น จำกัด (Mandala) เข้าระดมทุนและในรูปแบบอื่นๆ เช่น Private Fund, Live Exchange หรือ ตลาดหลักทรัพย์ mai ซึ่งขณะนี้อยู่ระหว่างการพิจารณาเพื่อให้ได้ข้อสรุป โดยเบื้องต้น ทางINET จะทยอยปรับลดสัดส่วนการถือหุ้นใน mandala และเตรียมตัวให้ mandala พร้อมเข้าระดมทุนต่อไป นอกจากนี้ ยังพร้อมเข้าลงทุนในบริษัทใหม่ๆ ที่เป็นธุรกิจเดิมหรือธุรกิจที่เกิดขึ้นใหม่ที่มีความพร้อมเข้าสู่ตลาดเพื่อต่อยอดธุรกิจเดิมของ INET โดยการดำเนินงานของทุกบริษัทจะเชื่อมบริการทั้งหมดผ่าน One Platform Service ภายใต้การลงทุนของแมนดالا

TOA บุกธุรกิจวัสดุก่อสร้าง ลุยเปิด Protect and Repair Center

รวม 350 สาขา ตั้งเป้าหมายยอดขายกว่า 1,500 ล้านบาท

นายจตุภัทร์ ตั้งคารวคุณ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ทีโอเอ เพ้นท์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือ TOA เปิดเผยว่า “TOA ผู้นำนวัตกรรมสีที่ครองแชมป์แบรนด์สียอดนิยมอันดับ 1 มาอย่างยาวนาน พร้อมดันกลยุทธ์บุกตลาดวัสดุก่อสร้างครบวงจร ขยายตลาดเข้าสู่ผลิตภัณฑ์อื่นๆ ที่ไม่ใช่ผลิตภัณฑ์สีทาอาคาร เช่น สินค้าเคมีภัณฑ์ก่อสร้าง สินค้ายิปซัมบอร์ด เป็นต้น โดยในปี 2565 นี้ ตั้งเป้าหมายยอดขายมากกว่า 1,500 ล้านบาท หวังเติบโต 50% เมื่อเทียบกับปีก่อน และเติบโตกว่า 500% เมื่อเปรียบเทียบกับ 5 ปีที่ผ่านมา

นอกจากนั้น TOA ยังตอกย้ำในเรื่องการบริการงานช่างมาตรฐานใหม่ภายใต้ชื่อ **“WHO Service”** โดยทีมผู้รับเหมามีอาชีพที่ผ่านการฝึกอบรมตามมาตรฐาน TOA เพื่อให้ลูกค้าเลือกใช้บริการได้อย่างมั่นใจ 100%

ในการติดตั้งผลิตภัณฑ์เคมีภัณฑ์ก่อสร้าง สำหรับงานระบบกันซึม หลังคา ดาดฟ้า ระบบกันซึมห้องน้ำ ปูกระเบื้อง และระบบงานอื่นๆ พร้อมทั้งขยายกำลังการผลิตของโรงงานเป็น 2 เท่า

สำหรับผลิตภัณฑ์เคมีภัณฑ์ก่อสร้างประเภทซีเมนต์เบส เพื่อรองรับความต้องการใช้งานที่เพิ่มมากขึ้นในอนาคต



AMATA เล็งปี 65 ยอดขายที่ดินโต 10-20%

จากปีก่อนที่ 913 ไร่ อดงบลงทุน 4-5 พันลบ.

นายวิบูลย์ กรมดิษฐ์ กรรมการบริหารและประธานเจ้าหน้าที่การตลาด บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) AMATA เปิดเผยว่า บริษัทฯ วางเป้าหมายยอดขายที่ดิน ปี 2565 เติบโต 10-20% จากปีก่อนที่มียอดขายที่ดิน 913 ไร่ โดยปัจจุบันมียอดขายรอโอน (Backlog) อยู่ที่ 4,982 ล้านบาท

ขณะที่บริษัทฯ ยังมีที่ดินรอการพัฒนาในมือ 12,531 ไร่ ประกอบด้วยพื้นที่ของนิคมอุตสาหกรรมอมตะซิตี้ชลบุรี 9,925 ไร่ และ อมตะซิตี้ระยอง 2,605 ไร่

สำหรับงบลงทุนปีนี้คาดว่าจะราว 4,000-5,000 ล้านบาท รองรับซื้อที่ดินและพัฒนาที่ดินในประเทศไทย ไม่รวมเวียดนาม ขณะที่ในสปป.ลาว คาดว่าจะสามารถเข้าไปพัฒนาประมาณไตรมาส 2 หรือต้นไตรมาส 3 นี้

โดยปัจจุบันทางบริษัทฯ ได้โอนเงินลงทุนไปบางส่วนแล้ว

นายวิบูลย์ กล่าวเพิ่มเติมว่า ทิศทางการลงทุนปีนี้ ในประเทศก็ยังมีแนวโน้มที่ดี จากสงครามการค้าที่ยังมีอยู่ โดยยังมีลูกค้าที่ให้ความสนใจ อาทิในกลุ่มพลังงานสะอาด ยานยนต์ไฟฟ้า (EV) และโลจิสติกส์

AMATA
CORPORATION

TOP ประเมิน ปี 65 ค่าการกลั่นกลับไปสู่ระดับปกติ

รับมือด้านต้นทุน แยมบูคทำไรขายหุ้น GPSC ใน Q2 นี้

นายวิรัตน์ เอื้อนฤมิต ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) หรือ TOP เปิดเผยว่า บริษัทฯ ประเมินว่าค่าการกลั่น ในปี 2565 จะปรับตัวดีขึ้นกว่าปีก่อน เนื่องจากต้นทุนด้านต้นทุน โดยต้นทุนเริ่มปรับตัวตั้งแต่ปลายปี 2564 ที่ผ่านมา ทำให้คาดว่าภาพรวมของค่าการกลั่นในปีนี้จะสามารถกลับเข้าสู่ระดับปกติก่อนเกิดการแพร่ระบาดของโควิด-19

ด้านสถานการณ์ราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก ประเมินไว้ใน 2 กรณีกรณีที่ 1 คือสถานการณ์ความตึงเครียดระหว่างยูเครน-รัสเซีย มีความคืบหน้าในทิศทางบวก คาดว่าจะส่งผลให้ราคาน้ำมันย่อตัวลง โดยคาดว่าจะอยู่ที่ 95-100 เหรียญ/บาร์เรล ส่วนกรณีที่ 2 คือ หากการเจรจายังไม่คืบหน้า ราคาน้ำมันก็อาจจะย่อลงบ้าง แต่ยังยืนอยู่ในระดับมากกว่า 155 เหรียญ/บาร์เรล

สำหรับกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจ บริษัทฯ ได้ทบทวนแผนกลยุทธ์ให้สอดคล้องกับสภาพแวดล้อมและบริบทของธุรกิจ พร้อมก้าวสู่องค์กร 100 ปี อย่างยั่งยืน ภายใต้แนวคิด Building on Our Strong Foundation ต่อยอดธุรกิจจากพื้นฐานด้านการกลั่นที่แข็งแกร่งของบริษัทฯ ไปสู่

ธุรกิจปิโตรเคมีและผลิตภัณฑ์ที่มีมูลค่าสูง กระจายผลิตภัณฑ์ตามที่ต้องการ โดยเจาะลึกในตลาดภูมิภาคที่มีความต้องการสูง รวมถึงกระจายความเสี่ยงการลงทุนไปสู่ธุรกิจที่มีความผันผวนต่ำ และลงทุนในธุรกิจใหม่ที่เป็น New S-Curve สอดคล้องกับเป้าหมายที่จะมีสัดส่วนของกำไรจากธุรกิจปิโตรเคมี 40% ธุรกิจปิโตรเคมี 40% ธุรกิจไฟฟ้า 10% และธุรกิจใหม่อีก 10% ภายในปีพ.ศ. 2573

อีกทั้งมีแผนปรับโครงสร้างทางการเงินระยะยาวให้แข็งแกร่งยิ่งขึ้น เพื่อให้พร้อมรองรับการขยายธุรกิจตามแผนกลยุทธ์ที่วางไว้ โดยเตรียมเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนซึ่งจะช่วยลดอัตราส่วนระหว่างหนี้สินสุทธิต่อทุนขอ

งบริษัทฯ (Net Debt-to-Equity Ratio: D/E) ให้ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 1 เท่า และคงอันดับความน่าเชื่อถือด้านเครดิต (Credit rating) ให้อยู่ในเกณฑ์กลุ่มระดับลงทุน (Investment grade) ทำให้บริษัทฯ มีความคล่องตัวมากขึ้นในการดำเนินธุรกิจระยะที่ปรับลดสัดส่วนการลงทุนใน บมจ.โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ (GPSC) โดยจะขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น (AGM) ในช่วงสัปดาห์หน้า

เบื้องต้น บริษัทฯ คาดว่าการดำเนินการขายหุ้น GPSC แล้วเสร็จในช่วงไตรมาส 2/65 และจะรับรู้กำไรในไตรมาส 2/65 นี้ทันที ส่วนการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนทั่วไป (PO) คาดว่าจะดำเนินการไตรมาส 3/65



TPCH มั่นใจ ปี 65 รายได้โต 30-40%

ทยอยรับรู้รายได้โรงไฟฟ้า 11 แห่ง กำลังผลิต 116.3 MW
ส่งชดเชยคาร์บอน 2/65 จ่อ COD โรงไฟฟ้าเพิ่ม 2 แห่ง

TPCH มั่นใจผลงานปี 65 เติบโตต่อเนื่อง จากการรับรู้รายได้โครงการโรงไฟฟ้าชีวมวล-ขยะ 11 แห่ง มีกำลังการผลิตรวม 116.3 เมกะวัตต์ เต็มปี ฟาก "กนกทิพย์ จันทรพลังศรี" ประธานคณะกรรมการบริหาร เผยเตรียม COD โครงการโรงไฟฟ้าประชารัฐชีวมวล แม่ลาน-บันนังสตา ภายในไตรมาส 2/65 หนุนรายได้ปีนี้โต 30-40%

นางกนกทิพย์ จันทรพลังศรี ประธานคณะกรรมการบริหาร บริษัท ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (TPCH)

ประกอบธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน เปิดเผยว่า แนวโน้มผลการดำเนินงานในปี 2565 คาดว่า ยังมีการเติบโตที่ดี สามารถทยอยรับรู้รายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ (COD) ทั้งโครงการโรงไฟฟ้าชีวมวลและโรงไฟฟ้าขยะ รวม 11 แห่ง ประกอบด้วย โรงไฟฟ้าชีวมวล CRB, MWE, MGP, TSG, PGP, SGP, PTG, TPCH 5, TPCH 1, TPCH 2 และโรงไฟฟ้าขยะ SP มีกำลังการผลิตรวม 116.3 เมกะวัตต์

“เราประเมินผลงานในปีนี้ คาดว่า ยังมีทิศทางที่ดี เนื่องจากจะเริ่มรับรู้รายได้จากโรงไฟฟ้าขยะ สยาม พาวเวอร์ (SP) ที่ได้รับราคาค่าไฟค่อนข้างสูง รวมถึงโรงไฟฟ้าชีวมวลเดิมทั้ง 10 แห่ง ขณะเดียวกัน การเดินเครื่องของ โรงไฟฟ้าชีวมวล ปัตตานี กรีน เพาเวอร์, TPCH 1, TPCH 2, TPCH 5 มีความเสถียรมากขึ้น รวมทั้ง การเตรียม COD โรงไฟฟ้าประชารัฐชีวมวล อีก 2 แห่ง มั่นใจว่า จะช่วยสนับสนุนผลงานในปีให้เติบโตที่ 30-40% ได้” นางกนกทิพย์กล่าว

ด้านนายเชิดศักดิ์ วัฒนวิจิตรกุล กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) หรือ TPCH

กล่าวว่า TPCH เตรียมพร้อมที่จะ COD โรงไฟฟ้าประชารัฐชีวมวล แม่ลาน กำลังการผลิตรับซื้อไม่เกิน 2.85 เมกะวัตต์ และโรงไฟฟ้าประชารัฐชีวมวล บันนังสตา กำลังการผลิตรับซื้อไม่เกิน 2.85 เมกะวัตต์ ขณะนี้อยู่ระหว่างการก่อสร้าง ซึ่งมีความคืบหน้าไปมาก และคาดว่าจะสามารถ COD ได้ภายในไตรมาส 2/65 อีกทั้งยังมุ่งพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าขยะอีกประมาณ 4-6 แห่ง ซึ่งเป็นโรงไฟฟ้าขนาดเล็กมาก (VSPP) โดย คาดว่าจะเห็นความชัดเจนภายในปีนี้

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังคงตั้งเป้าหมายการมีกำลังการผลิตรวม 250 เมกะวัตต์ แบ่งออกเป็น โรงไฟฟ้าประเภทเชื้อเพลิงชีวมวลชีวภาพ ขนาด 200 เมกะวัตต์ และโรงไฟฟ้าประเภทเชื้อเพลิงขยะ 50 เมกะวัตต์ ภายในปี 2566

“ในปี 65 นี้ TPCH ให้ความสำคัญและอยู่ระหว่างการศึกษานโยบายการขับเคลื่อน BCG (Bio-Circular-Green Economy) โดยการนำพลังงานไฟฟ้าทั้งหมดที่ผลิตได้ในปี 2565 ประมาณ 122 เมกะวัตต์ มาทำการซื้อขาย Carbon Credit ในรูปแบบของ I-REC (International Renewable Energy Certificate) ซึ่งเป็นการรองรับเครดิตการผลิตไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน และนำ Carbon Credit มาขายเพื่อก่อให้เกิดรายได้จริงในปีนี้ ซึ่งโรงไฟฟ้าชีวมวล 10 เมกะวัตต์ จะลดก๊าซเรือนกระจกได้ประมาณ 30,000-40,000 ตันคาร์บอนไดออกไซด์ต่อปี ดังนั้นหาก

บริษัทฯ มีโรงไฟฟ้า ประมาณ 122 เมกะวัตต์ จะลดก๊าซเรือนกระจกได้ประมาณ 400,000 ตันคาร์บอนไดออกไซด์ ต่อปี และสามารถซื้อขาย I-REC ได้ประมาณ 700,000 I-REC ต่อปี อีกทั้ง ยังอยู่ระหว่างการศึกษารูปแบบอื่นที่อาจก่อให้เกิดรายได้ นอกเหนือจากการขายไฟฟ้าให้กับภาครัฐซึ่งจะส่งผลให้บริษัทเติบโตอย่างต่อเนื่อง” นายเชิดศักดิ์ กล่าวในที่ที่สุด

อนึ่ง ภาพรวมผลการดำเนินงานของปี 2564 (สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564) มีรายได้รวม 2,470.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 39.0% เทียบช่วงเดียวกันของปีก่อน มีรายได้รวม 1,777.37 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิอยู่ที่ 135.40 ล้านบาท ขณะที่งวดไตรมาส 4/2564 บริษัทฯ มีรายได้รวม 600.02 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 27.1% เทียบช่วงเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีรายได้รวม 471.99 ล้านบาท

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 17 กุมภาพันธ์ที่ผ่านมา มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลงวดปี 2564 เป็นเงินสดอีก 0.053 บาท/หุ้น กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับเงินปันผล (Record Date) ในวันที่ 28 เมษายน 2565 และกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 18 พฤษภาคม 2565 ซึ่งบริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในงวด 9 เดือนแรก ในอัตรา 0.343 บาท/หุ้นไปแล้ว เมื่อวันที่ 7 ธันวาคม 2564 ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวขึ้นอยู่กับ การอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทในวันที่ 21 เมษายน 2565



ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง
TPC POWER HOLDING

ALPHAX เผย ผทท.อนุมัติเพิ่มทุนขายพีพี แลกหุ้น "MHTH"

**76%ขึ้นแท่นหุ้นใหญ่ "มะหะทุน เข้าสินเชื่อ"
สปป.ลาว รับรู้รายได้-กำไรทันที**

ผู้ถือหุ้น ALPHAX พร้อมใจยกมือโหวตเพิ่มทุน 108.90 ล้านหุ้น จัดสรรแบบพีพีให้กับ "บริษัท บี ริช โฮลดิ้ง" ผู้ถือหุ้นใหญ่บริษัท มหทุน โฮลดิ้ง จำกัด (MHTH) เพื่อแลกถือหุ้น 76.78 % ขึ้นแท่นผู้ถือหุ้นใหญ่ "มะหะทุน เข้าสินเชื่อ มหาชน" ผู้นำธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์รายใหญ่ในสปป.ลาว ฟากซีอีโอ "ธีร ชุตติวราภรณ์" คาดทำธุรกรรมแล้วเสร็จเดือนเมษายนนี้ พร้อมรับรู้รายได้ และกำไรของ MHTH เข้ามาทันที เดินหน้าพัฒนาต่อยอดด้วยระบบเทคโนโลยี เพิ่มผลิตภัณฑ์สินเชื่อ ยกระดับสู่ Fintech ช่วยผลักดันผลงานปีนี้อย่างทะยานกว่า 200%

นายธีร ชุตติวราภรณ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท อัลฟา ดิวิชั่นส์ จำกัด (มหาชน) หรือ ALPHAX

เปิดเผยว่าที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2565 เมื่อวันที่ 28 มีนาคม 2565 มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสิทธิประโยชน์จากการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท มหทุน โฮลดิ้ง จำกัด ("MHTH") จากบริษัท บี ริช โฮลดิ้ง จำกัดจำนวนรวม 7,677,500 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท ในราคาซื้อขายประมาณหุ้นละ 26.240964 บาท มูลค่ารายการรวม 201,465,000 บาท ซึ่งคิดเป็นสัดส่วน 76.78% ของทุนจดทะเบียนของ MHTH โดยวิธีการโอนกิจการทั้งหมดภายหลังการทำธุรกรรมดังกล่าว MHTH จะถือเป็นบริษัทย่อยของบริษัท

ทั้งนี้ บริษัทจะชำระค่าหุ้นสามัญของ MHTH โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทในลักษณะการเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ให้แก่ผู้ขาย แทนการชำระด้วยเงินสด จำนวนไม่เกิน 108,900,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ 1.85 บาท คิดเป็นมูลค่าไม่เกิน 201,465,000 บาท

ขณะเดียวกันที่ประชุมยังอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท จำนวน 27,225,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 452,418,389.50 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 479,643,389.50 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่จำนวนไม่เกิน 108,900,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท เพื่อเสนอขายให้

แก่บุคคลในวงจำกัด ได้แก่ บริษัท บี ริช โฮลดิ้ง จำกัด เพื่อเป็นค่าตอบแทนสำหรับหุ้นสามัญของ MHTH โดยวิธีการแลกหุ้น (Share Swap)

รวมถึง หากพิจารณาราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้กับผู้ขายเทียบกับราคาตลาดของหุ้นของบริษัท ซึ่งคำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลังไม่น้อยกว่า 7 วันทำการติดต่อกัน แต่ไม่เกิน 15 วันหากราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ขายต่ำกว่า 90% ของราคาตลาดถัวเฉลี่ยของหุ้น บริษัทมีหน้าที่ห้ามมิให้ผู้ขายขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวทั้งหมดภายในระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ (Silent Period) และบริษัทคาดว่าวันแลกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้จะเกิดขึ้นในช่วงเดือนเมษายน 2565

"การเข้าลงทุนในครั้งนี้เป็นการแตกไลน์ก้าวเข้าสู่ธุรกิจไฟแนนซ์ ซึ่งภายหลังจากการเข้าไปลงทุนในบริษัท MHTH จะทำให้ ALPHAX กลายเป็นบริษัท เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท มะหะทุน เข้าสินเชื่อ มหาชน ซึ่งเป็นผู้นำธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว (สปป.ลาว) และยังมีฐานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ลาว ซึ่งมีความสามารถในการทำกำไรสุทธิในระดับสูง โดยภายหลังจากการแลกหุ้นเรียบร้อยแล้ว ALPHAX จะรับรู้รายได้และกำไรเข้ามาทันที ซึ่งแต่ละปีจะมีกำไรจากการดำเนินงานไม่ต่ำกว่า

30 ล้านบาท และมีเป้าหมายจะพัฒนาระดับสู่ธุรกิจ Fintech โดยการเพิ่มผลิตภัณฑ์สินเชื่อ เน้นสินเชื่อเชิงพาณิชย์ รุกขยายไปสู่ธุรกิจนาโนไฟแนนซ์ รวมถึงจะเร่งพัฒนาในการนำระบบ เทคโนโลยี มาใช้ในการให้บริการมากขึ้น"

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกล่าวอีกว่า ภาพรวมการดำเนินธุรกิจในปี 2565 บริษัทฯ ตั้งเป้าหมายรายได้เติบโต 200% โดยจะมีรายได้มาจากธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งปัจจุบันเตรียมจะเปิดตัวโครงการที่เน้นไปทางแนวราบ และโครงการอาคารสำนักงานเพื่อเช่า คาดว่าในปีนี้จะมีการเปิดตัวโครงการทั้งหมด 4-5 โครงการ มูลค่ารวมประมาณ 10,000 ล้านบาท โดยยังคงมองหาที่ดินที่สามารถพัฒนา Product ที่ตอบโจทย์ความต้องการลูกค้าได้ เช่น บ้านเดี่ยวและบ้านแฝดในพื้นที่นอกเมือง

สำหรับธุรกิจกัญชา-กัญญา หลังจากบริษัทได้รับเงินจากการเพิ่มทุนที่เกิดจากการแปลงสภาพออร์เรนจ์เข้ามาประมาณ 600 ล้านบาท ทำให้มีศักยภาพเพียงพอสำหรับการเดินหน้าขยายธุรกิจในส่วนธุรกิจกัญชา-กัญญา บริษัทฯ เตรียมเพิ่มกำลังการผลิตอีก 100 เท่า โดยได้มีการสั่งซื้อเครื่องจักรแล้ว ซึ่งมีศักยภาพในการป้อนวัตถุดิบ 30,000 กิโลกรัม (30 ตัน) ต่อเดือน และมีกำหนดเดินเครื่องผลิตในช่วงไตรมาส 3/2565 ทำให้คาดว่าในปีนี้จะมียาได้จากธุรกิจกัญชา-กัญญาประมาณ 450 ล้านบาท ผลักดันผลการดำเนินงานในปีเติบโตอย่างก้าวกระโดด

กนง. ตรึงดอกเบี้ย 0.50%ต่อปี คาด GDP

ปี 65 โต 3.2% เล็งเงินเฟ้อ 4.9%

บอร์ด กนง. มีมติเป็นเอกฉันท์คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 0.50% ต่อปี คาด GDP ปี 65 โต 3.2% เล็งเงินเฟ้อ 4.9% จากราคาพลังงานและการส่งผ่านต้นทุนในหมวดอาหารเป็นหลัก

นายปิติ ดิษยทัต เลขาธิการ คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) แถลงผลการประชุม กนง. ในวันที่ 30 มีนาคม 2565 ว่าคณะกรรมการฯ มีมติเป็นเอกฉันท์ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 0.50 ต่อปี

คณะกรรมการฯ ประเมินว่าเศรษฐกิจไทยในปี 2565 และ 2566 จะขยายตัวได้ต่อเนื่องแม้มาตรการคว่ำบาตรรัสเซียจะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทยผ่านการปรับขึ้นของราคาพลังงานและสินค้าโภคภัณฑ์ และอุปสงค์ต่างประเทศที่ชะลอตัว ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไปเฉลี่ยปี 2565 จะปรับสูงขึ้นเกินกรอบเป้าหมาย ก่อนจะทยอยลดลงและกลับเข้าสู่กรอบเป้าหมายในช่วงต้นปี 2566 จากราคาพลังงานและอาหารที่คาดว่าจะไม่ปรับสูงขึ้นต่อเนื่อง ทั้งนี้ คณะกรรมการฯ ประเมินว่าอัตราเงินเฟ้อที่ปรับสูงขึ้นเป็นผลจากปัจจัยด้านอุปทาน (cost-push inflation) เป็นหลัก ในขณะที่แรงกดดันเงินเฟ้อด้านอุปสงค์ (demand-pull inflation) ยังอยู่ในระดับต่ำ จึงเห็นควรให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ เพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจให้มีความต่อเนื่อง

คณะกรรมการฯ ประเมินว่าเศรษฐกิจไทยยังมีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่อง โดยจะขยายตัวในปี 2565 และ 2566 ที่ร้อยละ 3.2 และ 4.4 ตามลำดับ จากการฟื้นตัวของอุปสงค์ในประเทศและภาคการท่องเที่ยว โดยผลของการระบาดของ COVID-19 สายพันธุ์ Omicron ต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจไม่มากเท่าระลอกก่อนหน้านี้ ทั้งนี้ แม้มาตรการคว่ำบาตรรัสเซียส่งผลให้ต้นทุนสินค้าสูงขึ้น แต่จะไม่กระทบแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโดยรวม อย่างไรก็ตาม การขยายตัวของเศรษฐกิจยังมีความเสี่ยงจากปัญหาการขาดแคลนวัตถุดิบในบางอุตสาหกรรมที่อาจยืดเยื้อ และผลกระทบจากค่าครองชีพและต้นทุนที่สูงขึ้นต่อภาคครัวเรือนและภาคธุรกิจในกลุ่มเปราะบาง

คณะกรรมการฯ จะติดตามพัฒนาการของสถานการณ์ดังกล่าวอย่างใกล้ชิด

อัตราเงินเฟ้อทั่วไปในปี 2565 และ 2566 คาดว่าจะอยู่ที่ร้อยละ 4.9 และ 1.7 ตามลำดับ โดยอัตราเงินเฟ้อมีแนวโน้มที่จะเพิ่มสูงขึ้นกว่าร้อยละ 5 ในไตรมาสที่ 2 และ 3 ในปี 2565 จากราคาพลังงานและการส่งผ่านต้นทุนในหมวดอาหารเป็นหลัก ก่อนที่จะปรับลดลงเข้าสู่กรอบเป้าหมายในปี 2566 ส่วนหนึ่งจากราคาพลังงานที่คาดว่าจะไม่ปรับสูงขึ้นต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม อัตราเงินเฟ้อยังมีความเสี่ยงจากราคาน้ำมันที่มีโอกาสสูงกว่าที่ประเมินไว้ และการส่งผ่านต้นทุนของผู้ประกอบการที่อาจมากกว่าคาด คณะกรรมการฯ ประเมินว่าอัตราเงินเฟ้อที่สูงขึ้นเป็นผลจากแรงกดดันเงินเฟ้อด้านอุปทาน (cost-push inflation) ในขณะที่แรงกดดันเงินเฟ้อด้านอุปสงค์ (demand-pull inflation) ยังอยู่ในระดับต่ำจากรายได้ที่เพิ่งเริ่มฟื้นตัว รวมทั้งอัตราเงินเฟ้อคาดการณ์ในระยะปานกลางยังยึดเหนี่ยวอยู่ในกรอบเป้าหมาย ทั้งนี้ คณะกรรมการฯ จะติดตามพัฒนาการเงินเฟ้ออย่างใกล้ชิด เพื่อให้มั่นใจว่าอัตราเงินเฟ้อคาดการณ์ในระยะปานกลางยังสอดคล้องกับเป้าหมายนโยบายการเงิน

ภาวะการเงินโดยรวมยังผ่อนคลาย โดยสภาพคล่องในระบบการเงินอยู่ในระดับสูง แต่การกระจายสภาพคล่องยังแตกต่างกันบ้างในแต่ละภาคเศรษฐกิจ ด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทเทียบกับดอลลาร์ สรอ. ปรับอ่อนค่าลงจากความกังวลต่อสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างรัสเซียและยูเครน และการคาดการณ์การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางประเทศเศรษฐกิจหลัก คณะกรรมการฯ เห็นควรให้ติดตามพัฒนาการของตลาดการเงินโลกและไทยอย่างใกล้ชิด รวมทั้งผลักดันการสร้างระบบนิเวศใหม่ของตลาดอัตราแลกเปลี่ยน (FX ecosystem) อย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะ

การสนับสนุนให้ผู้ประกอบการ SMEs ป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนมากขึ้น

คณะกรรมการฯ เห็นว่ามาตรการภาครัฐและการประสานนโยบายมีความสำคัญต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจภายใต้สถานการณ์ที่มีความไม่แน่นอนสูง มาตรการการคลังควรสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจอย่างตรงจุด โดยเน้นการสร้างรายได้และการบรรเทาภาระค่าครองชีพในกลุ่มเปราะบาง ขณะที่ยกเว้นการช่วยเหลือทางการเงินช่วยเหลือผู้ประกอบการเงินช่วยเหลือทางการเงินโดยรวมยังผ่อนคลายต่อเนื่อง รวมทั้งมาตรการด้านการเงินและสินเชื่อช่วยเหลือกระจายสภาพคล่องและช่วยเหลือภาระหนี้โดยเฉพาะในกลุ่มที่รายได้ยังฟื้นตัวไม่เต็มที่ อาทิ มาตรการสินเชื่อฟื้นฟู มาตรการพักทรัพย์พักหนี้ และมาตรการอื่น ๆ ของสถาบันการเงินเฉพาะกิจ ควบคู่กับการผลักดันให้สถาบันการเงินเร่งสนับสนุนการปรับโครงสร้างหนี้ที่ยั่งยืนให้เห็นผลในวงกว้างและสอดคล้องกับความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้าในระยะยาว

ภายใต้กรอบการดำเนินนโยบายการเงินที่มีเป้าหมายเพื่อรักษาเสถียรภาพราคา ควบคู่กับดูแลเศรษฐกิจให้เติบโตอย่างยั่งยืนและเต็มศักยภาพ และรักษาเสถียรภาพระบบการเงิน คณะกรรมการฯ ยังให้ความสำคัญกับการสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจเป็นสำคัญ ทั้งนี้ คณะกรรมการฯ จะติดตามปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อแนวโน้มเศรษฐกิจและเงินเฟ้อ ได้แก่ ราคาพลังงานและสินค้าโภคภัณฑ์โลก การส่งผ่านต้นทุนที่สูงขึ้น และปัญหาภูมิรัฐศาสตร์ที่อาจขยายวงกว้างและสร้างความไม่แน่นอนในระยะต่อไป โดยพร้อมใช้เครื่องมือนโยบายการเงินที่เหมาะสมหากจำเป็น

กกร.ปรับประมาณการศก.ไทย ขยายตัวได้ ในกรอบ 2.5% ถึง 4.0%

ปรับประมาณการเงินเพื่อเพิ่มขึ้นในกรอบ 3.5% ถึง 5.5%

นายสุพันธุ์ มงคลสุธี ประธานสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย เป็นประธานการประชุมคณะกรรมการร่วมภาคเอกชน 3 สถาบัน (กกร.) ประจำเดือนเมษายน 2565 โดยมีนายพจน์ อร่ามวัฒนานนท์ รองประธานกรรมการหอการค้าไทยและสภาหอการค้าแห่งประเทศไทย และนายผยง ศรีวณิช ประธานสมาคมธนาคารไทย เป็นประธานร่วมในการประชุม ณ โรงแรมคอนราด กรุงเทพฯ โดยมีการแถลงข่าวในประเด็นต่อไปนี้

• ความขัดแย้งระหว่างรัสเซียและยูเครนที่ยืดเยื้อและยังมีความรุนแรง ส่งผลให้ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาดโลกมีแนวโน้มทะยานสูงขึ้น และทำให้การเติบโตของเศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มลดลง ความตึงเครียดดังกล่าวกดดันให้อุปทานน้ำมันดิบและก๊าซธรรมชาติมีทิศทางตึงตัว โดยทั้งปี 2565 ราคาน้ำมันดิบมีโอกาสอยู่เหนือ 100 ดอลลาร์ฯ ต่อบาร์เรล นอกจากนี้ ราคาสินค้าโภคภัณฑ์อื่นๆ เช่น ในกลุ่มเกษตรและกลุ่มโลหะก็สูงขึ้นตามไปด้วย ทั้งหมดนี้ ได้ทำให้ภาคธุรกิจต้องเผชิญภาระต้นทุนที่สูงขึ้น และส่งผลต่อเนื่องไปยังระดับราคาสินค้า ซึ่งเริ่มกระทบต่อความเชื่อมั่นของทั้งผู้บริโภคและนักลงทุน โดย OECD ประเมินว่า วิกฤตรัสเซียและยูเครนจะทำให้เศรษฐกิจโลกโตน้อยลงกว่าเดิมกว่า 1% และทำให้อัตราเงินเฟ้อโลกเพิ่มขึ้น 2.5% จากที่ประเมินไว้ก่อนเกิดวิกฤติ

• เศรษฐกิจโลกจะเผชิญความเสี่ยงมากขึ้น จากการแพร่ระบาดของโควิด-19 ระลอกใหม่ในจีนที่ทำให้หลายพื้นที่ต้องล็อกดาวน์ และการขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ การล็อกดาวน์พื้นที่ในจีนเพื่อหยุดการแพร่ระบาดของโควิด-19 ส่งผลกระทบต่อภาคการผลิตและอาจทำให้เศรษฐกิจจีนเติบโตในอัตราที่น้อยลงกว่าเดิม รวมทั้งอาจเกิดภาวะ supply chain disruption ที่รุนแรงขึ้นได้ นอกจากนี้ ภาวะเงินเฟ้อที่สูงขึ้นทั่วโลกส่งผลให้หลายประเทศเศรษฐกิจหลัก โดยเฉพาะสหรัฐฯ จำเป็นต้องปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ทำให้เศรษฐกิจสหรัฐฯ มีแนวโน้มเติบโตลดลงเช่นกัน รวมถึงตลาดการเงินเริ่มกังวลความเสี่ยงที่เศรษฐกิจสหรัฐฯ อาจเข้าสู่ภาวะถดถอย

• เศรษฐกิจไทยได้รับแรงกดดันจากอัตราเงินเฟ้อที่มีแนวโน้มสูงที่สุดในรอบ 10 ปี คาดการณ์อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของธนาคารแห่งประเทศไทยที่ 4.9% เป็นอัตราที่สูงที่สุดในรอบ 10 ปี ซึ่งเงินเฟ้อที่เร่งตัวขึ้นมากจะเป็นแรงกดดันต่อการฟื้นตัวของอุปสงค์และกำลังซื้อในประเทศ ดังนั้น แม้ว่าวิกฤตรัสเซีย-ยูเครน จะกระทบการส่งออกและการท่องเที่ยวโดยตรงไม่มากนัก แต่ผลจากการเพิ่มขึ้นของราคาสินค้าพลังงาน และสินค้าโภคภัณฑ์สำคัญอื่นๆ เช่น ปุ๋ย สุ่มเสี่ยงที่จะทำให้ประชาชนได้รับผลกระทบในวงกว้าง โดยเฉพาะ

หากไปทำให้ราคาอาหารสดและราคาอาหารสำเร็จรูปปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

• เศรษฐกิจไทยที่เผชิญความเสี่ยงรอบด้าน แต่ยังคงคาดว่าจะเติบโตได้ ความมุ่งมั่นของทั้งภาครัฐและภาคเอกชนในการปรับตัวให้สามารถอยู่กับโควิด-19 แบบเป็นปกติมากขึ้นเป็นปัจจัยสำคัญที่ทำให้เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มที่จะฟื้นตัวได้ ที่ประชุม กกร. จึงปรับประมาณการเศรษฐกิจไทยปี 2565 ขยายตัวได้ในกรอบ 2.5% ถึง 4.0% และคงประมาณการการส่งออกในปี 2565 ว่าจะยังขยายตัวในกรอบ 3.0% ถึง 5.0% ส่วนอัตราเงินเฟ้อทั่วไปมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้นมาก โดยเฉพาะสินค้าในหมวดอาหารและพลังงาน จึงปรับประมาณการเงินเพื่อเพิ่มขึ้นในกรอบ 3.5% ถึง 5.5%

• หากมีการยกเลิกมาตรการ Test & GO จะช่วยกระตุ้นการท่องเที่ยวได้มากขึ้น ซึ่งจะช่วยสร้างรายได้ให้กับประเทศได้ในยามที่เครื่องยนต์ขับเคลื่อนเศรษฐกิจอื่นๆ มีข้อจำกัด และจะทำให้เศรษฐกิจไทยสามารถเติบโตได้เกิน 3%

• นอกจากนี้ กกร. มีความเห็นว่า ในภาวะที่เศรษฐกิจยังต้องการแรงกระตุ้น ภาครัฐควรพิจารณา ต่ออายุโครงการคนละครึ่ง และโครงการเราเที่ยวด้วยกัน เพื่อช่วยสนับสนุนเศรษฐกิจในช่วงไตรมาสที่ 2 และ 3 ของปี 2565

----กรอบประมาณการเศรษฐกิจปี 2565 ของ กกร.-----

	%YoY ปี 2565
(ณ ก.พ. 65) ปี 2565 GDP	3.0 ถึง 4.5 2.5 ถึง 4.5 2.5 ถึง 4.0
(ณ มี.ค. 65) ปี 2565 ส่งออก	3.0 ถึง 5.0 3.0 ถึง 5.0 3.0 ถึง 5.0
(ณ เม.ย. 65) เงินเฟ้อ	1.5 ถึง 2.5 2.0 ถึง 3.0 3.5 ถึง 5.5

• สถานการณ์การส่งออกสินค้าของไทยไปจีน เป็นปัญหาที่ภาคเอกชน ติดตามความคืบหน้า

การแก้ไขปัญหาอย่างต่อเนื่อง ซึ่งต้องขอขอบคุณรัฐบาลในการช่วยเหลืออย่างเร่งด่วน โดยเฉพาะรัฐมนตรีว่าการกระทรวงต่างประเทศที่มีการเจรจากับรัฐบาลจีนเพื่อแก้ไขปัญหาดังกล่าว โดยรัฐบาลจีน ได้มีการสั่งการให้ส่งเจ้าหน้าที่จีนเข้าตรวจผลไม้ในประเทศก่อนส่งออกไปจีน รวมทั้งเพิ่มจำนวนเจ้าหน้าที่ประจำด่านตรวจ เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่การขนส่งผลไม้จากไทยไปจีนอีกทางหนึ่งด้วย ซึ่งสำหรับการดูแลคุณภาพและความปลอดภัย ก็ต้องขอขอบคุณกระทรวงมหาดไทยที่จะมีการประสานไปยังผู้ว่าราชการจังหวัดทั่วประเทศ ที่มีการส่งผลไม้ไปยังประเทศจีน ให้นำแนวทางปฏิบัติของจังหวัดจันทบุรี เรื่องมาตรฐานความปลอดภัยจากโควิดในผลไม้ ไปใช้สำหรับเกษตรกรชาวสวน ล้ง และผู้ประกอบการขนส่ง นอกจากนี้ต้องขอขอบคุณกระทรวงพาณิชย์ที่ช่วยผลักดันประเด็นการแก้ไขปัญหาด้วย ทั้งนี้ กกร. ยังเสนอให้ภาครัฐพิจารณาแผนสำรองในการส่งออกผลไม้ ผ่านทางเรือและทางอากาศ รวมทั้งช่วยส่งเสริมให้ประชาชนบริโภคผลไม้ภายในประเทศให้มากขึ้น นอกเหนือจากนี้ ปัญหาการส่งออกทุเรียน ซึ่งเป็นสินค้าหนึ่งในสินค้าส่งออกที่สำคัญของไทย เพื่อให้การบริหารจัดการทุเรียนเพื่อการส่งออก มีระบบการจัดการที่มีคุณภาพอย่างปลอดภัย ตามเกณฑ์ GAP, GMP+, SHA โดยคาดว่าจะเริ่มส่งออกไปประเทศจีนผ่านระบบการจัดการดังกล่าว ได้ในเดือนเมษายน 2565

• กกร. ตระหนักถึงความสำคัญของการบังคับใช้พระราชบัญญัติคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลฯ

แต่จากสถานการณ์ปัจจุบัน ที่เศรษฐกิจโดยรวมได้รับผลกระทบจากสถานการณ์โควิด 19 ทำให้ทุกภาคส่วน ทั้งภาครัฐและเอกชนต้องทุ่มเททรัพยากรเพื่อฟื้นฟูธุรกิจ และปรับตัวให้อยู่รอด อีกทั้งปัจจุบันกฎหมายลำดับรอง ยังไม่แล้วเสร็จสมบูรณ์ และควรมีเวลาให้ทุกภาคส่วนพิจารณาทำความเข้าใจพระราชบัญญัติคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลฯ นี้ด้วย กกร. จึงมีความเห็นว่าภาคเอกชนควรมีส่วนร่วมในการให้ความเห็นและข้อเสนอแนะในการพิจารณากฎหมายลำดับรอง จึงเห็นควรเสนอให้รัฐบาลพิจารณาเลื่อนการบังคับใช้กฎหมายฉบับนี้ไปก่อน

FETCO เผย ผลสำรวจดัชนีความเชื่อมั่น นศ. มี.ค.65 "ทรงตัว"

นศ.คาดหวังผลประกอบการ บอ. และ การคลี่คลายสถานการณ์
รัสเซีย—ยูเครน ช่วยหนุนความเชื่อมั่น

นายไพบูลย์ นลินทรางกูร ประธานกรรมการสภาธุรกิจตลาดทุนไทย เปิดเผยดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index) ผลสำรวจในเดือนมีนาคม 2565 พบว่า “ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index: ICI) ในอีก 3 เดือนข้างหน้าอยู่ที่ระดับ 117.92 ปรับตัวเพิ่มขึ้น 4.3% จากเดือนก่อนหน้ายังคงอยู่ในเกณฑ์ “ทรงตัว” โดยนักลงทุนมองว่าผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนไตรมาสแรกของปี 2565 จะเป็นปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือความคาดหวังต่อการคลี่คลายสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย—ยูเครน และการไหลเข้าของเงินทุน สำหรับปัจจัยที่ลดความเชื่อมั่นนักลงทุนมากที่สุด ได้แก่ ความกังวลต่อสถานการณ์ขัดแย้งระหว่าง รัสเซีย—ยูเครน รองลงมาคือนโยบายการขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ FED และสถานการณ์เศรษฐกิจในประเทศ

ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index) สำรวจในเดือนมีนาคม 2565 ได้ผลสำรวจโดยสรุป ดังนี้

- ดัชนีความเชื่อมั่นรวมทุกกลุ่มนักลงทุนในอีก 3 เดือนข้างหน้า (มีถุนายน 2565) อยู่ในเกณฑ์ “ทรงตัว” (ช่วงค่าดัชนี 80-119) เพิ่มขึ้น 4.3% มาอยู่ที่ระดับ 117.92

- ความเชื่อมั่นนักลงทุนกลุ่มนักลงทุนบุคคล กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ และกลุ่มนักลงทุนสถาบันในประเทศอยู่ในระดับ “ทรงตัว” ในขณะที่ความเชื่อมั่นกลุ่มนักลงทุนต่างประเทศอยู่ในระดับ “ร้อนแรง”

- หมวดธุรกิจที่น่าสนใจมากที่สุด
หมวดธนาคาร (BANK)

- หมวดธุรกิจที่ไม่น่าสนใจมากที่สุด คือ
หมวดแฟชั่น (FASHION)

- ปัจจัยหนุนที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นไทยมากที่สุด คือ ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนไตรมาสแรกของปี 2565

- ปัจจัยจุดที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นไทยมากที่สุด คือ ความกังวลต่อสถานการณ์ขัดแย้งใน รัสเซีย—ยูเครน

“ผลสำรวจ ณ เดือนมีนาคม 2565
รายกลุ่มนักลงทุน พบว่าความเชื่อมั่นนักลงทุนบุคคลปรับตัวเพิ่ม 25.1% อยู่ที่ระดับ 113.24 กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ปรับตัวลด 22.2% อยู่ที่ระดับ 100.00 กลุ่มนักลงทุนสถาบันในประเทศปรับตัวเพิ่ม 5.9% อยู่ที่ระดับ 100.00 และความเชื่อมั่นกลุ่มนักลงทุนต่างชาติปรับตัวลด 6.7% มาอยู่ที่ระดับ 133.33

ในเดือนมีนาคม 2565 SET Index ปรับตัวอยู่ในกรอบแคบระหว่าง 1,619.10–1,698.40 จุด โดย SET index ปรับลงแรงในช่วงสัปดาห์แรกตามตลาดโลกหลังสถานการณ์ความขัดแย้งรัสเซีย—ยูเครน ส่อแววยืดเยื้อ อย่างไรก็ตาม ตลาดทุนไทยปรับตัวขึ้นได้เร็วจากเงินทุนไหลเข้าที่ส่งผลให้ต่างชาติมียอดซื้อสุทธิต่อเนื่องเป็นเดือนที่สาม โดยต่างชาติมียอดซื้อสุทธิในเดือนมีนาคมรวม 32,770.51 ล้านบาท และตั้งแต่ต้นปี 2565 ต่างชาติซื้อสุทธิรวมกว่า 108,340.35 ล้านบาท นอกจากนี้ ตลาดทุนได้รับข่าวดีจากการที่ ศบค. มีมติให้ยกเลิกการทดสอบ RT-PCR

ก่อนเดินทางเข้าประเทศสำหรับนักท่องเที่ยวที่ได้รับวัคซีนครบโดส เริ่ม 1 เมษายนนี้ ซึ่งเป็นสัญญาณบวกต่อภาคท่องเที่ยวของไทย ส่งผลให้ SET Index ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2565 ปิดที่ 1,695.24 จุด ปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.6% จากเดือนก่อนหน้า

ปัจจัยต่างประเทศที่ต้องติดตามได้แก่ ผลกระทบจากสถานการณ์ระหว่าง รัสเซีย—ยูเครน และมาตรการที่นานาประเทศคว่ำบาตรรัสเซีย ซึ่งจะส่งผลต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก รวมถึงราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่ปรับตัวสูงขึ้นโดยเฉพาะน้ำมันดิบ แผนการขึ้นดอกเบี้ยของ FED ซึ่งการประกาศขึ้นดอกเบี้ยรอบแรก 0.25% เป็นไปตามการคาดการณ์ของตลาด อย่างไรก็ตาม ยังเป็นปัจจัยที่น่าติดตามหากอัตราเงินเฟ้อยังสูงกว่าคาดการณ์ซึ่งจะมีผลต่อการปรับขึ้นดอกเบี้ยรอบหน้า มาตรการผ่อนคลายเป็นการรับมือวิกฤติโรคระบาด Covid-19 ในหลายประเทศซึ่งจะเอื้อให้ธุรกิจท่องเที่ยวทั่วโลกฟื้นตัวเร็วขึ้น ในส่วนของปัจจัยในประเทศได้แก่ การประกาศผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนไตรมาสแรกของปี 2565 และสถานการณ์โรคระบาด Covid-19 หลังเทศกาลสงกรานต์”

วิจัยกรุงศรี คงคาดการณ์กนง.จะตรึงดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 0.50%

ตลอดทั้งปี เพื่อหนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ

วิจัยกรุงศรี ชี้เศรษฐกิจเดือนกุมภาพันธ์ได้แรงหนุนจากภาคส่งออกที่เติบโตดี ขณะที่การใช้จ่ายในประเทศชะลอ
ลงเล็กน้อย โดยมูลค่าการส่งออกกลับมาเติบโตในอัตราเลขสองหลัก (+16% YoY) ตามอุปสงค์ต่างประเทศที่
ปรับตัวขึ้น ด้านจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเพิ่มขึ้นจากเดือนมกราคม จากการกลับมาเปิดลงทะเบียนเข้าประเทศ
ผ่านระบบ Test & Go ตั้งแต่ต้นเดือนกุมภาพันธ์ ส่วนการใช้จ่ายในประเทศ ดัชนีการบริโภคภาคเอกชนเติบโต
ชะลอลง (+2.3% จาก 5.0%) เป็นผลจากสถานการณ์การระบาดในประเทศที่กลับมารุนแรงขึ้น ประกอบกับราคา
พลังงานและราคาอาหารปรับตัวสูงขึ้น บั่นทอนความเชื่อมั่นของผู้บริโภคปรับลดลง อย่างไรก็ตาม มาตรการภาครัฐ
ยังเป็นปัจจัยบวกที่ช่วยพยุงการใช้จ่ายภาคครัวเรือน เช่นเดียวกับการลงทุนภาคเอกชนขยายตัวชะลอลง (+4.3%
จาก 7.8%) ตามการลดลงของการนำเข้าสินค้าทุนเป็นหลัก ขณะที่การลงทุนภาคก่อสร้างค่อนข้างทรงตัว

แม้ในช่วงต้นปีเศรษฐกิจไทยอยู่ใน
ทิศทางฟื้นตัว แต่ในระยะข้างหน้า
ยังมีปัจจัยลบทั้งจากสถานการณ์จำนวน
ผู้ติดเชื้อไวรัสโควิดในไทยที่ยังอยู่
ในระดับสูงอาจกดดันความเชื่อมั่นและ
กิจกรรมเศรษฐกิจในประเทศ

ขณะที่ปัจจัยภายนอกจากสถานการณ์
ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน ที่
ยังมีความไม่แน่นอนและอาจยืดเยื้อใน
ไตรมาส 2 กระทบต่อการฟื้นตัวของ
เศรษฐกิจโลกโดยเฉพาะยุโรป จึงอาจ
ส่งผลกระทบต่อ (i) การค้าระหว่างประเทศจาก
ความต้องการสินค้าและบริการชะลอลง
ปัญหาหรืออุปสรรคในการขนส่ง รวมถึง
ถึงปัญหาห่วงโซ่อุปทานของสินค้าบาง
กลุ่มที่ได้รับผลกระทบจากมาตรการ
คว่ำบาตรรัสเซีย (ii) ราคาพลังงานและ
สินค้าโภคภัณฑ์ที่ปรับสูงขึ้น กระทบต่อ
ทั้งต้นทุนการผลิตของภาคธุรกิจ และค่า
ครองชีพของประชาชนบั่นทอนการใช้
จ่ายของภาคครัวเรือน

กนง.ปรับลดคาดการณ์เศรษฐกิจปีนี้เล็กน้อย แต่ปรับเพิ่มเงินเฟ้อสูงเหนือกรอบ

เป้าหมาย วิจัยกรุงศรีคาดการณ์
นโยบายทรงตัวที่ 0.50% ตลอดทั้งปี
การประชุมคณะกรรมการนโยบายการ
การเงิน (กนง.) ในวันที่ 30 มีนาคม ที่ผ่าน
มา มีมติเอกฉันท์คงดอกเบี้ยนโยบาย
ไว้ที่ 0.50% เพื่อสนับสนุนการฟื้นตัว
ของเศรษฐกิจให้มีความต่อเนื่อง ล่าสุด
กนง.ปรับลดคาดการณ์ GDP ปี 2565
เติบโต 3.2% จากเดิมคาด 3.4%

เนื่องจากมาตรการคว่ำบาตรรัสเซียจะ
ส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทยผ่านการ
ปรับขึ้นของราคาพลังงานและสินค้า
โภคภัณฑ์ รวมถึงอุปสงค์ของประเทศคู่
ค้าชะลอตัวลง ส่วนอัตราเงินเฟ้อทั่วไป
เฉลี่ยของปีนี้ กนง.ได้ปรับคาดการณ์
เพิ่มขึ้นเป็น 4.9% จากเดิมคาด 1.7% ผล
จากราคาพลังงานที่ปรับสูงขึ้นและการ
ส่งผ่านต้นทุนในหมวดอาหารเป็นสำคัญ
แม้อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเฉลี่ยในปีนี้มีแนว
โน้มสูงเกินกรอบเป้าหมาย (1-3%) วิจัย
กรุงศรียังคงคาดการณ์ว่ากนง.จะตรึง
ดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับต่ำสุดเป็น
ประวัติการณ์ที่ 0.50% ตลอดจนถึงสิ้นปี
เนื่องจาก (i) อัตราเงินเฟ้อที่สูงขึ้นเป็น
ผลจากแรงกดดันเงินเฟ้อด้านอุปทาน

(cost-push inflation) ขณะที่แรง
กดดันเงินเฟ้อด้านอุปสงค์ (demand-
pull inflation) ยังอยู่ในระดับต่ำจาก
รายได้ที่เพิ่งเริ่มฟื้นตัว (ii) การเพิ่มขึ้น
ของราคาสินค้าส่วนใหญ่กระจุกตัวใน
หมวดพลังงานและการส่งผ่านต้นทุนใน
หมวดอาหารเป็นหลักซึ่งคาดว่าจะปรับ
ขึ้นชั่วคราว (iii)

อัตราเงินเฟ้อในระยะปานกลางยังยึด
เหนี่ยวอยู่ในกรอบเป้าหมาย ขณะที่
กนง.ระบุว่า “แม้เงินเฟ้อมีแนวโน้มเพิ่ม
ขึ้นสูงกว่า 5% ในช่วงไตรมาส 2 และ
3 ปี 2565 แต่จะทยอยปรับลดลงและ
จะกลับเข้าสู่กรอบเป้าหมายได้ในช่วง
ต้นปี 2566” และ (iv) ถ้อยแถลงของ
กนง.ระบุว่า “ยังคงให้น้ำหนักกับการ
สนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจเป็น
สำคัญ”

โดยจากประมาณการ GDP ล่าสุดของ
ธปท.ที่ 3.2% ประเมินว่าระดับของ
กิจกรรมทางเศรษฐกิจจะกลับมาเท่ากับ
ก่อนเกิดการระบาด Covid-19 ได้อาจ
เป็นปลายปีนี้หรือต้นปีหน้า

"ทรีนิตี้" ประเมินตลาดหุ้นเดือน เม.ย. แกว่งตัว Sideways ถึง Sideways down

แนะนำกลยุทธ์ "ตั้งรับ" แนวรับแรกที่ 1,630 จุด

นายณัฐชาต เมฆมาสิน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ ทรีนิตี้ จำกัด เปิดเผยถึงทิศทางการลงทุนเดือน เม.ย.2565 เดือนแรกงวดไตรมาส 2 ปี 2565 ว่า ดัชนีมีแนวโน้มแกว่งตัว Sideways ถึง Sideways down จากการขาดปัจจัยใหม่เข้ามากระตุ้นตลาดและยังต้องติดตาม 5 ประเด็นสำคัญที่จะส่งผลต่อการลงทุนในเดือนนี้ ดังนั้นจึงแนะนำให้ใช้กลยุทธ์ "ตั้งรับ" มองจุดเพิ่มน้ำหนักที่น่าสนใจได้แก่ 1,630 จุด ซึ่งจะเป็นบริเวณที่ทำให้ ดัชนีกลับมามี Upside ในมาตรวัด Earning yield gap (EYG) อีกครั้ง

นอกจากนี้คาดการณ์ภาวะ Flattening yield curve มีโอกาสดำเนินต่อไป จากตัวเลขเงินเฟ้อเดือนนี้ที่น่าจะถ่วงตัวสูง ขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งจะทำให้หุ้นกลุ่มเติบโต (Growth) สามารถให้ผลตอบแทนที่ดีกว่าหุ้นกลุ่มมูลค่า (Value) นอกจากนี้ แนะนำให้ลงทุนหุ้นเติบโตขนาดกลาง-เล็กที่ยังได้ประโยชน์ทางอ้อมจากการระมัดระวังการใช้จ่ายของผู้คนมากขึ้น สะท้อนได้จากปริมาณเงินในระบบ M2 ที่ขยายตัวสูงสุดในรอบเกือบ 1 ปี

"สถานการณ์ M2 ของไทยขยายตัวสูงสุดในรอบเกือบ 1 ปี เป็นภาพที่คล้ายกับช่วงไตรมาส 2 ปี 2563 ที่ขณะนั้นหุ้นขนาดกลาง-เล็กคึกคัก ทั้งในแง่ของสภาพคล่องและการขยับขึ้นของราคาหุ้น" นายณัฐชาต กล่าว

สำหรับหุ้นขนาดกลางและเล็ก ที่มีอัตราการเติบโตน่าสนใจ และมี Upside จากราคาเป้าหมายเชิงพื้นฐาน 10 ตัว ประกอบด้วย SA, TSR, SIMAT, IP, SVOA, IT, SUN, CHAYO, LEO และ AMR มองนักลงทุนสามารถจัดพอร์ตกระจายความเสี่ยงไปยังหุ้นทั้ง 10 ตัวนี้ได้ ซึ่งคาดว่าจะสามารถปรับตัว Outperform ตลาดและหุ้นขนาดใหญ่ได้ในช่วง 3 เดือนข้างหน้า

ส่วนในฝั่งของหุ้นขนาดใหญ่นั้น หากต้องเลือกลงทุน มองว่ากลุ่มหุ้นที่ปลอดภัยได้แก่ กลุ่มโรงพยาบาล ซึ่งราคาหุ้นช่วงที่ผ่านมาย่อตัวลงจนลดความร้อนแรงไปบ้างแล้ว นอกจากนี้

คาดว่าจะเริ่มเห็นนักวิเคราะห์ในตลาดทยอยออกมาประเมินผลการดำเนินงานไตรมาส 1/65 ในเชิงบวก ที่สำคัญมักเป็นกลุ่มที่ทนทานต่อแรงกดดันเงินเฟ้อในระดับสูงด้วยอยู่แล้ว เลือก BDMS, BCH, CHG, IMH เป็น Top pick ของกลุ่มต่อไป

สำหรับ 5 ปัจจัยสำคัญ ในเดือนนี้ที่นักลงทุนต้องติดตามได้แก่ 1.พัฒนาการความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน รวมถึงการคว่ำบาตรทางเศรษฐกิจของชาติตะวันตก ที่จะส่งผลต่อคาดการณ์เงินเฟ้อในอนาคต และการ Price in มาตรการ Tightening ของธนาคารกลางต่างๆ 2.พัฒนาการของความชัน Yield curve หลังล่าสุด 2s10s spread ของสหรัฐฯ ลดต่ำลงสู่ระดับใกล้ 0% และของไทยทำจุดต่ำสุดใหม่ของปี 3. รายงานตัวเลข PMI ภาคการผลิตทั่วโลกประจำเดือนมี.ค.ที่น่าจะออกมาอ่อนแอ

โดยเฉพาะจีน ที่ล่าสุดประกาศออกมาต่ำกว่าระดับ 50 จุดเป็นครั้งแรกในรอบ 5 เดือนแล้ว 4.รายงานตัวเลขเงินเฟ้อของไทยและสหรัฐฯ ประจำเดือนมี.ค.ที่มีแนวโน้มปรับเพิ่มขึ้นอย่างสำคัญ จากราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกที่สูงขึ้น ซึ่งจะส่งผลให้การใช้จ่ายใช้สอยของผู้คนปรับตัวลดลงในช่วงถัดไป 5 .การเผยแพร่รายงานการประชุม Fed รอบที่ผ่านมา (FOMC Minutes) โดยจะต้องติดตามดูว่าคณะกรรมการมีความเห็นอย่างไรต่อประเด็นการลดขนาดงบดุล

บล.ทิสโก้ คาดกำไร บจ.ไตรมาส 1

พุ่งสูงสุดเป็นประวัติการณ์ หนุนบรรยากาศลงทุนเดือน เม.ย.

บล.ทิสโก้คาดกำไรบริษัทจดทะเบียนไทยไตรมาส 1/2565 พุ่งแตะ 3 แสนล้านบาท สูงสุดเป็นประวัติการณ์ หนุนภาพรวมลงทุนเดือน เม.ย. พร้อมเตือนนักลงทุนไม่ต้องตื่นตระหนกกับการเกิด Inverted Yield Curve ของพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ในบางคู่ จนรับเทขายหุ้นทิ้งทั้งหมด แนะนำติดตามสถานการณ์ โดยอาจขายปรับพอร์ต - ถือเงินสดเพิ่มขึ้นบางส่วนในช่วงที่ราคาหุ้นปรับตัวสูงขึ้นเท่านั้น

นายอภิชาติ ผู้บรรเจิดกุล ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานวิเคราะห์เชิงกลยุทธ์ บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด (Mr. Apichat Poobunjirdkul, Senior Strategist, TISCO Securities Co., Ltd) กล่าวว่า

ดัชนีตลาดหุ้นไทย (SET Index) เดือนที่ผ่านมาแกว่งตัวไปตามพัฒนาการของสงครามยูเครน - รัสเซีย ที่บล.ทิสโก้ประเมินไว้ 3 กรณี โดยภาพรวมการเคลื่อนไหวหลักของ SET Index อยู่ในกรอบ 1,660 - 1,700 จุด ซึ่งเป็นกรณีฐานที่ประเมินไว้ บล.ทิสโก้เชื่อว่า ความหวังการเจรจาสันติภาพที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเป็นระยะๆ และแนวโน้มกำไรสุทธิไตรมาส 1/2565 ของตลาดโดยรวมที่เบื้องต้นคาดว่าจะเพิ่มขึ้น 2 หลักทั้งเมื่อเทียบกับปีที่แล้ว (YoY) และเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน (QoQ) และระดับ 3 แสนล้านบาทสูงสุดเป็นประวัติการณ์ น่าจะช่วยหล่อเลี้ยงบรรยากาศการลงทุนโดยรวมต่อเนื่องในเดือนนี้

สำหรับผลประกอบการหุ้นกลุ่มธนาคารที่อยู่ภายใต้การวิเคราะห์ของ บล.ทิสโก้ ทั้ง 7 แห่ง ได้แก่ BAY, BBL, KBANK, KKP, KTB, SCB และ TTB คาดว่าไตรมาส 1/2565 จะมีกำไรสุทธิรวมอยู่ที่ 4.89 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น 11.4% YoY และเพิ่มขึ้น 21.7% QoQ การเติบโต YoY หลักๆ มาจากรายได้ที่เพิ่มขึ้นจากการขยายตัวของสินเชื่อ และการตั้งสำรองฯ (ต้นทุนเครดิต) ที่คาดว่าจะลดลงจากการกลับมาเปิดกิจกรรมทางเศรษฐกิจและการบริหารคุณภาพสินทรัพย์ ขณะที่การเติบโตของกำไร QoQ มาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน และต้นทุนเครดิตที่ลดลง บล.ทิสโก้เชื่อว่า ธนาคารขนาดใหญ่ยังมีโอกาสเห็นต้นทุนเครดิตลดลงได้มากกว่าธนาคารขนาดเล็ก

รวมทั้งจะได้ประโยชน์จากภาวะดอกเบี้ยขาขึ้นด้วย อย่างไรก็ตาม ความเสี่ยงเศรษฐกิจโลกชะลอตัว หลักๆ มาจากผลกระทบของสงครามยูเครน-รัสเซีย และมาตรการคว่ำบาตรต่างๆ รวมถึงแรงกดดันด้านเงินเฟ้อที่สูงขึ้นต่อเนื่อง และแนวโน้มการเร่งเข้มงวดทางการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ทั้งการขึ้นดอกเบี้ยและการเริ่มดึงสภาพคล่องออกจากระบบในช่วงเดือนพฤษภาคมถึงเดือนมิถุนายนนี้ เชื่อว่าจะไม่เป็นผลดีต่อตลาดโดยเฉพาะตลาดเกิดใหม่ และทิศทางของกระแสเงินทุนต่างประเทศในระยะถัดไป

สำหรับการเริ่มเกิดปรากฏการณ์ "Inverted Yield Curve" ซึ่งเป็นภาวะที่อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลอายุสั้นสูงกว่าผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลอายุยาว โดยเกิดสัญญาณขึ้นในพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ (US Bond Yield) บางคู่ เช่น คู่ของอายุ 10 ปี - 5 ปี และคู่ของอายุ 30 ปี - 5 ปี เป็นต้น ขณะที่คู่ของอายุ 10 ปี - 2 ปี ก็ใกล้จะติดลบเช่นกัน อย่างไรก็ตาม ในมุมมองของ บล.ทิสโก้เชื่อว่า คู่ของอายุ 10 ปี - 3 เดือน น่าจะสะท้อนภาพวัฏจักรเศรษฐกิจได้ดีกว่า

"จากการศึกษาข้อมูล US Bond Yield คู่ของอายุ 10 ปี - 3 เดือนนับตั้งแต่ปี 2513 พบว่า ในช่วงที่เศรษฐกิจจะเข้าสู่ภาวะถดถอยหลังพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ คู่ของอายุ 10 ปี - 3 เดือนติดลบทุกครั้ง โดยใช้เวลาเฉลี่ย 19 เดือนหลัง Yield Curve ติดลบ ขณะที่ราคาหุ้น (MSCI DM Index) จะผันผวนสูงในช่วงเดือนแรกๆ ที่เกิด Inverted Yield Curve ก่อนที่จะฟื้นตัวขึ้นในช่วง 4-5 เดือนถัดไป ซึ่งหลังจากนั้นตลาดหุ้นมักจะเกิดการปรับฐานลงครั้งใหญ่ตามมา โดยใช้เวลาเฉลี่ยประมาณ 13 เดือน โดย

มีระยะเวลาที่สั้นที่สุด คือ 6 เดือน และนานที่สุด คือ ประมาณ 2 ปี" นายอภิชาติกล่าว

เพราะฉะนั้น ถึงแม้ปัจจุบันส่วนต่าง US Bond Yield คู่ของอายุ 10 ปี - 2 ปี ใกล้จะติดลบแล้ว แต่ บล.ทิสโก้มองเป็นเพียงสัญญาณเตือนให้เพิ่มความระมัดระวังในการลงทุนเท่านั้น และอยากให้นักลงทุนพิจารณาควบคู่ไปกับส่วนต่าง US Bond Yield คู่ของอายุ 10 ปี - 3 เดือน ซึ่งปัจจุบันยังเป็นบวกกว่า 180 bps ดังนั้น นักลงทุนยังไม่ต้องตื่นตระหนกกับการเกิด Inverted Yield Curve ในบางคู่ จนรับเทขายหุ้นทิ้งทั้งหมด บล.ทิสโก้แนะนำเพียงแค่ติดตามพัฒนาการของสถานการณ์การลงทุนให้ใกล้ชิดมากขึ้นกว่าเดิม และ/หรืออาจขายปรับพอร์ต-ถือเงินสดเพิ่มขึ้นบางส่วนในช่วงที่ราคาหุ้นปรับตัวสูงขึ้นเท่านั้น

จากมุมมองข้างต้น บล.ทิสโก้อย่างคงกลยุทธ์ "Selective Buy" สำหรับการลงทุนในเดือนเมษายนมีประเด็นหุ้นที่น่าสนใจ คือ 1.หุ้นที่ป้องกันเงินเฟ้อได้ และหุ้นที่ได้ประโยชน์จากดอกเบี้ยขาขึ้น แนะนำ PTTEP, PTTGC / BBL 2.หุ้นเปิดเมือรองรับการผ่อนคลายต่างชาติเข้าประเทศง่ายขึ้นและการเตรียมปรับ COVID-19 เป็นโรคประจำถิ่นแนะนำ MINT และ 3. หุ้นอิงเศรษฐกิจในประเทศที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว เด่น AP, BCH, SPVI เพราะฉะนั้นหุ้นเด่นที่บล.ทิสโก้แนะนำในเดือนเมษายน คือ AP, BBL, BCH, MINT, PTTEP, PTTGC และ SPVI ด้านแนวรับสำคัญของ SET Index เดือนนี้อยู่ที่ 1,660 - 1,670 จุด และแนวรับถัดไปที่ 1,640 จุด และ 1,620 จุด ตามลำดับ และแนวต้านสำคัญของ SET Index เดือนนี้อยู่ที่ 1,700 - 1,705 จุด และแนวต้านต่อไปคือ 1,720 - 1,730 จุด และ 1750 จุด ตามลำดับ

เขียนหุ้น ASPS คงเป้าหมายดัชนีไว้ที่ 1810 จุด

คาดการณ์ทิศทาง SET Index เดือน เม.ย. 65
แกว่งในกรอบ 1660-1750 จุด

สายงานวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (ASPS) ในกลุ่มบริษัท เอเซีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) หรือ ASP ประเมินภาพรวมการลงทุนในช่วงไตรมาส 2 ปี 2565 โดยเชื่อว่าประเด็นความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน ในเชิงสงครามทางกายภาพได้ถูกดูดซับไปในราคาหุ้นแล้ว ด้านความเสี่ยงจากสงครามทางเศรษฐกิจและการดำเนินนโยบายการเงินของ FED ยังที่เป็นสิ่งที่ต้องจับตา แต่กำไรบริษัทจดทะเบียนไทยปี 2565 และการดำเนินนโยบายการเงินที่ผ่อนคลาย จะทำให้ตลาดหุ้นไทยมีความได้เปรียบเมื่อเทียบกับประเทศอื่นๆ โดย ASPS คงเป้าหมายดัชนีไว้ที่ 1810 จุด

คุณเกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม รองกรรมการผู้อำนวยการ สายงานวิจัย บล.เอเชีย พลัส กล่าวว่า ยังมีมุมมองเชิงบวกต่อตลาดหุ้นไทย มองความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครนยังมีอยู่แต่เป็นที่น่าสนใจว่าดัชนีตลาดหุ้นโลกรวมถึงไทยเราได้กลับมาสู่ก่อนจุดเกิดสงครามแล้วสะท้อนถึงนักลงทุนดูดซับต่อสงครามทางกายภาพไปแล้ว แต่สงครามทางเศรษฐกิจถือเป็นความเสี่ยงในระยะถัดไป โดยเฉพาะในฝั่งรัสเซียที่เป็นผู้ส่งออกพลังงานและวัตถุดิบตั้งต้นของหลายอุตสาหกรรม ซึ่งผลที่ตามมาจะกระทบต่อปริมาณการค้าโลกและเงินเฟ้อตามมา

ส่วนนโยบายการเงินของ FED เชื่อว่าจะเห็นการเดินขึ้นดอกเบี้ยฯ ในการประชุมรอบถัดไปเดือน พ.ค. แต่สิ่งที่ให้น้ำหนักมากกว่าการส่งสัญญาณการปรับลดขนาดงบดุลที่ถือเป็นการดึงสภาพคล่องออกจากระบบ จากปัจจุบันขนาดงบดุลของ FED อยู่ในระดับสูงถึง 9 ล้านล้านเหรียญหรือคิดเป็นสัดส่วน 38.8% ต่อ GDP สหรัฐฯ หากส่งสัญญาณการปรับเร็วจนเกินไปอาจสร้างแรงกดดันต่อตลาดหุ้น แต่อย่างไรก็ตามความเสี่ยงต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจะเป็นปัจจัยที่จำกัดโอกาสการเร่งดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดของ FED ในระดับหนึ่ง

คุณเกิดศักดิ์ กล่าวต่อว่า “หนึ่งในสัญญาณที่สะท้อนความกังวลต่อเศรษฐกิจสหรัฐฯในระยะถัดไปคือการเกิด Inverted Yield ในตลาดตราสารหนี้สหรัฐฯอายุ 2 และ 10 ปี ที่ในอดีตที่ผ่านมาจะเป็นการขึ้นต่อการเข้าสู่ภาวะ Recession ในช่วง 9-14 เดือนข้างหน้า ซึ่งหากเกิดขึ้นมักจะสร้างความผันผวนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่างๆ แต่อย่างไรก็ตามในตลาดตราหนี้ไทยยังไม่เกิดภาวะดังกล่าว ประกอบกับแนวโน้มเศรษฐกิจไทยที่ยังอยู่ในภาวะฟื้นตัวโดยเชื่อว่าอัตราดอกเบี้ยยังอยู่ในระดับต่ำจนถึงปลายปีทำให้แรงกดดันจะเป็นแค่ช่วงสั้นๆ”

ด้านภาพรวมกำไรบริษัทจดทะเบียนไทยปี 2565 ยังมีความได้เปรียบประเทศอื่นๆ จากหลาย Sector ที่คาดว่าจะฟื้นตัวจากฐานที่ต่ำและยังมีแรงหนุนเพิ่มเติมจากราคาน้ำมันที่ยืนในระดับสูงกว่าปกติ หนุน EPS65F มี Upside ส่วนเพิ่มราว 4 ถึง 5 บาท/หุ้น โดยฝ่ายวิจัยประเมิน

EPS65F ไว้ที่ 88.9 บาท/หุ้น

หากพิจารณาจาก Valuation ถือว่าน่าสนใจ เพราะอยู่บนระดับ Market Earning Yield Gap (MEYG) ที่ 4.6% (สูงกว่าค่าเฉลี่ยในอดีต) ซึ่งถือว่าสูงกว่าตลาดหุ้นโลก ถือเป็นจุดดึงดูด Fund Flow ทั้งในและต่างประเทศ โดยคาดการณ์ทิศทาง SET Index เดือน เม.ย. 65 แกว่งในกรอบ 1660-1750 จุด พร้อมคงเป้า SET Index ณ สิ้นปี 65 ที่ 1810 จุด

กลยุทธ์ แนะนำสะสมหุ้นฟื้นตัวตามเศรษฐกิจในประเทศ MAJOR, AEONTS หุ้นได้แรงหนุนจากต้นทุนอิงตามราคา Commodity เริ่มชะลอลง GPSC, SAPPE และหุ้นขนาดใหญ่พื้นฐานแข็งแกร่ง SCC, LH

โอกาสและช่องทางลงทุนในเวียดนาม

คุณกฤษฎกรณ์ ธาตาสีห์ หัวหน้าฝ่ายลงทุนหลักทรัพย์ต่างประเทศ บล.เอเชีย พลัส มองว่า หากมองถึงโอกาสการลงทุนที่เติบโตได้ดีในอาเซียน เวียดนามถือเป็นหนึ่งในประเทศที่เศรษฐกิจเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง โดยเฉลี่ยในช่วง 10 ปีที่ผ่านมา เศรษฐกิจเวียดนามขยายตัวได้ 6-7% ต่อปี สูงกว่าประเทศอื่นๆ ในภูมิภาค แม้ว่าช่วงปี 2020 หลายๆ ประเทศได้รับผลกระทบเชิงลบจาก Covid-19 ส่งผลให้ GDP หดตัว ทั้งนี้ ในช่วงระยะเดียวกัน เศรษฐกิจเวียดนามแข็งแกร่งขยายตัวได้ 2.9% ซึ่งปัจจัยหลักที่สนับสนุนให้เวียดนามโตนั้นมีหลากหลาย ตั้งแต่จำนวนประชากรเกือบร้อยล้านคน อายุเฉลี่ย เป็นวัยแรงงานและวัยบริโภค ช่วยเสริมภาคการบริโภคจำเป็นและฟุ่มเฟือยให้เติบโตได้ในระยะยาว รวมถึงเวียดนามยังถือเป็นแหล่งการผลิตชิ้นดี แรงงานมีประสิทธิภาพและค่าแรงอยู่ในระดับที่ค่อนข้างถูก ประกอบกับ เวียดนามได้เข้าร่วมเขตการค้าเสรีมากมาย ส่งผลให้เหล่าแบรนด์ดังระดับโลกต่างทยอยเข้ามาลงทุนและตั้งฐานการผลิตที่เวียดนาม ไม่ว่าจะเป็น Apple Samsung หรือ Nike ก็ตาม

ในด้านของตลาดหุ้น ตลาดหุ้นเวียดนามมีลักษณะคล้ายกับตลาดหุ้นไทยในเชิงของกลุ่มอุตสาหกรรมหลัก เช่น กลุ่มอสังหาริมทรัพย์

บริโภค และกลุ่มธนาคารและการเงิน ในด้านของผลตอบแทน ในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา ดัชนีหลักของเวียดนามอย่าง VNindex ปรับตัวขึ้น 109% สูงกว่าดัชนีหุ้นโลกที่ปรับตัวขึ้น 58%

สำหรับนักลงทุนที่อาจจะยังไม่เคยลงทุนในตลาดหุ้นเวียดนามมาก่อน การลงทุนที่เรียกว่าง่ายและสะดวกคือการลงทุนผ่าน ETF ที่จดทะเบียนในตลาดหุ้นโฮจิมินห์ หากต้องการลงทุนยาวลือไปกับเศรษฐกิจเวียดนาม การลงทุนในหุ้นขนาดใหญ่ลือไปกับดัชนี VN 30 (คล้ายกับดัชนี SET 50 ของไทย) ถือเป็นทางเลือกที่เหมาะสม โดยเป็นการลงทุนในหุ้นขนาดใหญ่และมีสภาพคล่องสูง 30 ตัวแรก และเป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจที่นักลงทุนไทยคุ้นเคย เช่น ธนาคาร อสังหาริมทรัพย์ อาหารและเครื่องดื่ม เป็นต้น

เตรียมตัวปรับพอร์ตรับความเสี่ยงเศรษฐกิจโลกชะลอตัว

คุณภาณุ สุธวัธต์ หัวหน้าฝ่ายที่ปรึกษาด้านกลยุทธ์การลงทุนและผลิตภัณฑ์ บล.เอเชีย พลัส กล่าวว่า “อัตราเงินเฟ้อทั่วโลกที่ปรับตัวสูงขึ้น ณ ปัจจุบัน ส่วนหนึ่งมาจากการใช้นโยบาย “Zero-Covid” ของประเทศจีน ที่ประกาศปิดเมืองในบางหัวเมืองเป็นระยะตลอดช่วงไตรมาส 1 และจากสงครามระหว่างยูเครนและรัสเซีย ซึ่งทั้ง 2 ปัจจัยทำให้มีการคาดการณ์ว่าการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ Fed ในรอบนี้จะมีการปรับขึ้นในระดับที่เร็วกว่ารอบเศรษฐกิจที่ผ่านมา มา เราจึงมองว่าเศรษฐกิจกำลังเข้าสู่ช่วงปลายวัฏจักร แม้ว่าเศรษฐกิจยังคงเติบโตอยู่ แต่จะเติบโตในอัตราที่ช้าลง”

ดังนั้น จึงแนะนำให้เลือกลงทุนใน หุ้นกลุ่มคุณภาพขนาดใหญ่ (Quality Growth) ที่มีกำไรเติบโตต่อเนื่อง งบการเงินแข็งแกร่ง กองทุนแนะนำ MFGA, KKP GNP-H และ TMBGQG และรวมไปถึง หุ้นกลุ่มปลอดภัย (Defensive) ที่มีกำไรผลตอบแทนได้ดีในช่วงปลายวัฏจักรเศรษฐกิจ เช่น SCBPGF และ KFHCARE-A

เทฟโกลเบลิก จัปตา ศบค. ชงปลดล็อกมาตรการ เข้าประเทศ 1 มิ.ย.

ชู AOT-ERW-CENTEL-MINT-AWC

**บล. โกลเบลิก (GBS) ประเมินหุ้นไทยยังแกว่งตัวแคบ ขาดปัจจัยใหม่หนุน ส่วนสถานการณ์
รัสเซียและยูเครนยังไร้แววจบ บวกความกังวลเกี่ยวกับ Inverted yield curve ที่คุกรุ่น
มากขึ้น จึงให้กรอบการเคลื่อนไหวของดัชนีที่ 1,680-1,720 จุด พร้อมแนะนำกลยุทธ์ลงทุนใน 5 หุ้น
รับอานิสงส์ ศบค. เตรียมหารือปลดล็อกมาตรการเข้าประเทศ 1 มิ.ย.นี้ ชู
AOT-ERW-CENTEL-MINT-AWC**

**นางสาววิลาสินี บุญมาสูงทรง
ผู้อำนวยการฝ่ายวิจัย บริษัทหลัก
ทรัพย์ โกลเบลิก จำกัด หรือ GBS**
ประเมินทิศทางตลาดหุ้นว่ายังแกว่ง
ตัวผันผวนในกรอบแคบ โดยยังขาด
ปัจจัยใหม่เข้าหนุนตลาด ขณะที่
Fund Flow ของนักลงทุนต่างชาติ
ยังไหลเข้าต่อเนื่อง และราคาน้ำมัน
ดิบที่ปรับตัวลงเป็นผลดีต่อต้นทุนของ
บริษัทจดทะเบียน ทำให้คาดการณ์
การเคลื่อนไหวของดัชนีอยู่ในกรอบ
1,680-1,720 จุด

ขณะที่ Fed Watch Tool ของ CME
Group บ่งชี้ว่านักลงทุนให้น้ำหนักมาก
ถึง 73.3% ที่คาดว่า FED จะปรับขึ้น
อัตราดอกเบี้ย 0.50% ในการประชุมวัน
ที่ 3-4 พ.ค. 2565 ขณะที่ตัวเลขการ
จ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐมี
การปรับตัวเพิ่มขึ้น 431,000 ตำแหน่ง
ในเดือนมี.ค. ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาด
การณ์ที่ระดับ 490,000 ตำแหน่ง ส่วน
ดัชนี PMI ภาคการผลิตเดือนมี.ค.ของ
จีนลดลงสู่ระดับ 48.1 จากระดับ 50.4
ในเดือนก.พ. โดยดัชนี PMI เดือน
มี.ค.หดตัวลงรุนแรงที่สุดนับตั้งแต่
เดือนก.พ. 2563

ด้านมอร์แกน สแตนลีย์ ปรับลดคาดการณ์ GDP จีนในปี 2565 ส่วนซีที
กรุ๊ปเองได้เตือนว่า เศรษฐกิจจีนมี
แนวโน้มเผชิญกับความเสี่ยงใน 2Q65
เนื่องจากรัฐบาลประกาศใช้นโยบายโค
วิดเป็นศูนย์ (Zero-COVID) เพื่อต่อสู้
กับการระบาดของโรคโควิด-19 กรณี
ล็อกดาวน์เมืองเซินเจิ้นและเซี่ยงไฮ้

ขณะที่ทาง WHO เปิดเผยว่า โควิด-19
สายพันธุ์ย่อย XE ตัวใหม่ล่าสุดของโ
มิครอนจะสามารถแพร่เชื้อได้มากกว่า
BA.2 ซึ่งเป็นสายพันธุ์ย่อยของโอมิ
ครอนราว 10%

ทั้งนี้ปัจจัยที่ยังคงต้องจับตาต่อ
เนื่อง อาทิ กระทรวงพาณิชย์แถลง
สถานการณ์ด้านราคาสินค้าและบริการ
สภาผู้ส่งสินค้าทางเรือแห่งประเทศไทย
(สภาผู้ส่งออก) แถลงสถานการณ์การ
ส่งออก, การประชุมคณะกรรมการ
ร่วม 3 สถาบันภาคเอกชน (กกร.) การ
รายงานผลการดำเนินงานไตรมาส
1/2565 ของกลุ่ม ธนาคารพาณิชย์
อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ
(PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายเดือนมี.ค.
. สหรัฐเปิดเผยยอดนำเข้า ส่งออก และ
ดุลการค้าเดือนก.พ. ดัชนีผู้จัดการฝ่าย
จัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้าย
เดือนมี.ค. และดัชนีภาคการผลิตเดือน
มี.ค. จีนเปิดเผยดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัด
ซื้อ (PMI) ภาคบริการเดือนมี.ค. อียู
เปิดเผยยอดค้าปลีกเดือนก.พ. สหรัฐ
เปิดเผยสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์ คณะ
กรรมการกำหนดนโยบายการเงินของ
ธนาคารกลางสหรัฐ(FOMC) เปิดเผย
รายงานการประชุม (เข้าวันที่ 7 เม.ย
) และ จีน เปิดเผยทุนสำรองเงินตรา
ต่างประเทศเดือนมี.ค. สหรัฐ เปิดเผย
จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานราย
สัปดาห์ รวมทั้งสถานการณ์ความยั
ยื้อของการเจรจาสันติภาพระหว่าง
รัสเซียกับยูเครน และความกังวลเกี่ยว
กับ Inverted yield curve ที่สะท้อน
ภาพเศรษฐกิจสหรัฐที่อาจชะลอตัวได้

ดังนั้น แนะนำกลยุทธ์ลงทุนในหุ้นที่
ได้ประโยชน์จากการที่ ศบค.เตรียม
ประชุมเพื่อหารือการปลดล็อก
มาตรการเข้าประเทศทุกเงื่อนไข 1
มิ.ย.นี้ ซึ่งรวมทั้งเลิก ThailandPass,
Test&Go ส่งผลให้ภาคการท่องเที่ยว
มีโอกาสกลับมาคึกคักได้ ซึ่งหุ้นที่ได้
อานิสงส์จากปัจจัยบวกดังกล่าวได้แก่
AOT, ERW, CENTEL, MINT และ
AWC

ส่วนทิศทางการลงทุนในทองคำ นาย
ณัฐวุฒิ วงศ์เขวาร์ักษ์ ผู้อำนวยการ
ฝ่ายวิจัย บล. โกลเบลิก กล่าวว่า ปัจจัย
ที่ยังกดดันต่อราคาทองคำในขณะนี้ ยัง
คงเป็นความตึงเครียดระหว่างรัสเซีย
และยูเครน ซึ่งคาดการณ์ว่ารัสเซีย
จะตีกำลังประชิดติดกรุงเคียฟไว้ จึง
ทำให้สงครามจ่อยืดเยื้อ และตัวประกัน
ที่สำคัญสำหรับรัสเซียคือน้ำมันดิบ ที่
ยังมีบทบาทอยู่มากต่อเงินเฟ้อสะท้อน
ผ่านอัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ
10 ปีของสหรัฐที่ยังทรงตัวระดับสูง
หากเฟดยังไม่ส่งสัญญาณเพิ่มเติมที่มา
กว่าการขึ้นดอกเบี้ย 0.5% ในครั้งหน้า
สงครามและราคาน้ำมันที่ปรับตัวขึ้นจะ
เป็นแรงหนุนทองคำ

ฝ่ายวิจัยประเมินว่าสงครามรัสเซียและ
ยูเครนส่อยืดเยื้อ อีกทั้งเฟดอาจจะยัง
ไม่รีบส่งสัญญาณเชิงลบต่อตลาดเพิ่ม
เติม โดยเรามีมุมมองบวกต่อทองคำ
คาดการณ์การเคลื่อนไหวในกรอบ
1,880-1,960\$/oz หากย่อตัวไม่หลุด
แนวรับทยอยเข้าซื้อสะสม

ก.ล.ต. ออกเกณฑ์ให้ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล จัดทำและส่งรายงานข้อมูล

**การซื้อขาย การแลกเปลี่ยน และการลงทุนใน
สินทรัพย์ดิจิทัลของลูกค้า**

**สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)
ออกหลักเกณฑ์กำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลจัดทำและส่ง
รายงานข้อมูลการซื้อขาย การแลกเปลี่ยน และการลงทุน ในสินทรัพย์ดิจิทัล
ของลูกค้าเพื่อประโยชน์ในการสอบทานทรัพย์สินของลูกค้า**

ปัจจุบันหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการ
ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลยังมิได้มีการกำหนด
ในเรื่องการจัดทำรายงานการซื้อขาย การแลก
เปลี่ยน หรือการลงทุนของลูกค้าของผู้ประกอบ
ธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล

รายงานข้อมูลดังกล่าวให้แก่ลูกค้า
โดยให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ วิธีการ เงื่อนไข
และเงื่อนไขเวลาที่สำนักงานประกาศกำหนดไว้
บนเว็บไซต์ของ ก.ล.ต. โดย ก.ล.ต. ร่วมกับกรม
สรรพากร

คณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการประชุมครั้งที่
2/2565 เมื่อวันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2565 จึงได้มี
มติเห็นชอบหลักการในการกำหนดหลักเกณฑ์
ให้ผู้ประกอบธุรกิจประเภทศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์
ดิจิทัล นายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล ผู้ค้า
สินทรัพย์ดิจิทัล และผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์
ดิจิทัล จัดทำรายงานข้อมูลการซื้อขาย การแลก
เปลี่ยน หรือการลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล และส่ง

และสมาคมการค้าผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล
ไทยกำหนดรายละเอียดของรายงานดังกล่าว เพื่อ
ให้ลูกค้าสามารถตรวจสอบธุรกรรมของตนเอง
ตามรายการซื้อขาย การแลกเปลี่ยน หรือการ
ลงทุน ที่กระทำผ่านผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์
ดิจิทัล และยังสามารถนำข้อมูลดังกล่าวไปใช้เพื่อ
ประโยชน์ในการยื่นเสียภาษีได้อีกด้วย

**ทั้งนี้ การออกประกาศกำหนดหลักเกณฑ์ดังกล่าวได้ลงราชกิจจานุเบกษา
และมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 30 มีนาคม 2565 โดย (1) ตั้งแต่วันที่
ประกาศใช้บังคับจนถึงวันที่ 30 เมษายน 2565 ผู้ประกอบธุรกิจจะจัดส่ง
รายงานให้แก่ลูกค้าเมื่อลูกค้าร้องขอ เพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจมีเวลาปรับตัว
และ (2) ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2565 เป็นต้นไป ผู้ประกอบธุรกิจต้อง
จัดส่งรายงานให้ลูกค้าภายในวันถัดไปหลังจากที่ลูกค้าทำธุรกรรม และให้
ลูกค้าเข้าดูธุรกรรมย้อนหลังได้ 1 ปี 6 เดือน**

PwC คาดปริมาณและมูลค่าการซื้อขาย

และควมรวมกิจการของไทยปี 65 เติบโตต่อเนื่อง

PwC ประเทศไทย คาดปริมาณและมูลค่าการซื้อขายและควมรวมกิจการในประเทศไทยปี 2565 จะเติบโตต่อเนื่องจากปีก่อน แม้แนวโน้มอัตราดอกเบี้ยขาขึ้นจะส่งผลต่อต้นทุนทางการเงิน แต่บริษัทต้องหาหนทางในการรักษาความได้เปรียบทางการแข่งขัน และเพิ่มความสามารถในการทำกำไรในระยะยาวเพื่อเอาชนะเงินเฟ้อ โดยคาดว่า อุตสาหกรรมบริการทางการเงินและอุตสาหกรรมเทคโนโลยี จะเป็นสองอุตสาหกรรมของไทยที่มีการซื้อขายและควมรวมกิจการมากที่สุดในปีนี้

นางสาว ฉันทนุช โชติโกพนิช หัวหน้าและหัวหน้าสายงานดีลส์ บริษัท PwC ประเทศไทย เปิดเผยว่า ในปี 2564 เป็นปีที่มีปริมาณการซื้อขายกิจการสูงสุดเป็นประวัติการณ์ เนื่องจากธุรกิจและผู้คนเริ่มปรับตัวใช้ชีวิตอยู่ร่วมกับการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 ได้ และคาดว่า ปริมาณและมูลค่าการซื้อขายและควมรวมกิจการในปี 2565 จะเติบโตต่อเนื่องจากปีก่อน แม้จะมีการแพร่ระบาดของสายพันธุ์โอมิครอน รวมถึงอัตราดอกเบี้ยและเงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้นก็ตาม เพราะผู้นำธุรกิจเริ่มมองเห็นแนวโน้มของโลกในระยะต่อไปได้ชัดเจนยิ่งขึ้น จึงหันมาทบทวนกลยุทธ์และธุรกิจในพอร์ตโฟลิโอของตนเอง ขณะที่บางธุรกิจต้องการปรับโครงสร้างต้นทุน หรือแสวงหาธุรกิจอื่นที่ตนยังขาดเพื่อรักษาอัตรากำไรเติบโต โดยกิจการที่มีการควมรวมกันมากที่สุดในประเทศไทยในปีที่ผ่านมา ส่วนใหญ่นั้นเป็นกิจการในกลุ่มอุตสาหกรรมบริการทางการเงินและเทคโนโลยี

“เทรนด์ของการทำดีลส์ซื้อขายและควมรวมกิจการของไทยในปีนี้จะคล้ายคลึงกับทั่วโลก แม้กระแสอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น อัตราเงินเฟ้อที่ขยับขึ้นสูง และกฎระเบียบที่เพิ่มมากขึ้น อาจทำให้เกิดอุปสรรคต่อโครงสร้างการเงินสำหรับการบรรลุข้อตกลงในการทำดีลส์บ้าง แต่สภาวะการดังกล่าว กลับจะยิ่งเป็นตัวผลักดันให้เกิดการควมรวมกิจการมากขึ้น บริษัทจำเป็นต้องเปลี่ยนแปลงตัวเอง เข้าสู่ตลาดใหม่ และแปลงไปสู่ดิจิทัลเพื่อเพิ่มคุณค่ากิจการอย่างยั่งยืน” นางสาว ฉันทนุช กล่าว

แนวโน้มดังกล่าว สอดคล้องกับรายงาน Global M&A Industry Trends: 2022 Outlook ของ PwC ที่ทำการรวบรวมข้อมูลเชิงลึกจากผู้เชี่ยวชาญในอุตสาหกรรมดีลส์และทำการวิเคราะห์กิจกรรมดีลส์ทั่วโลก เพื่อประเมินถึงแนวโน้มปริมาณและมูลค่าการควมรวมกิจการพบว่า ปริมาณและมูลค่าการควมรวมกิจการเพิ่มขึ้นทั่วโลกในปีที่ผ่านมา โดยการซื้อขายและควมรวมกิจการ (Mergers and Acquisitions: M&A) ที่ประกาศออกมามีจำนวนกว่า 62,000 รายการในปี 2564 หรือเพิ่มขึ้น 24% จากปี 2563 ขณะที่มูลค่าของการซื้อขายและควมรวมกิจการที่เปิดเผยต่อสาธารณะก็แตะระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 5.1 ล้านล้านเหรียญสหรัฐ (รวมรายการขนาดใหญ่ที่มีมูลค่า 5 พันล้านเหรียญสหรัฐขึ้นไป) หรือเพิ่มขึ้น 57% จากปี 2563 และทำลายสถิติเดิมที่ 4.2 ล้านล้านเหรียญสหรัฐในปี 2550

นางสาว ฉันทนุช กล่าวต่อว่า สถานการณ์การควมรวมกิจการทั่วโลกนั้นมีการแข่งขันที่สูงขึ้นในกลุ่มนักลงทุนที่จะทำการซื้อขายกิจการ ไม่ว่าจะเป็นนักลงทุนทางการเงิน เช่น กองทุนไพรเวตอีควิตี หรือ นักลงทุนเชิงกลยุทธ์ (Corporates หรือ strategic investors) และการที่นักลงทุนมีเงินทุนที่ระดมมาผ่านทางตลาดทุน และจากบริษัทที่สร้างขึ้นมาระดมเงินทุนไปซื้อบริษัทอื่น (Special Purpose

Acquisition Company: SPAC) ในสหรัฐฯ พร้อมใช้เพื่อสร้างการเติบโตมากกว่าปีก่อน ๆ ทำให้เกิดการคาดการณ์ว่า ราคาซื้อขายกิจการจะสูงขึ้นตามไปด้วย เมื่อนักลงทุนซื้อกิจการมาในราคาที่สูงรวมกับต้นทุนทางการเงินที่สูงขึ้นควบคู่กัน จึงเกิดเป็นความกดดันที่นักลงทุนต้องสร้างมูลค่ากิจการให้เกิดผลกำไรที่สูงกว่าที่เคยทำมาในอดีต

แนวโน้ม M&A ในอุตสาหกรรมหลักทั่วโลกในปี 65

ทั้งนี้ รายงานฉบับดังกล่าว ยังระบุถึงแนวโน้มการควมรวมกิจการที่จะเกิดขึ้นในอุตสาหกรรมหลัก ดังต่อไปนี้

1. อุตสาหกรรมตลาดผู้บริโภค: พฤติกรรมของผู้บริโภคที่เปลี่ยนไปจะยังคงเป็นตัวเร่งให้เกิดกิจกรรม M&A ในปีนี้ เนื่องจากองค์กรธุรกิจและกองทุนไพรเวตอีควิตี ต้องทบทวนพอร์ตโฟลิโอใหม่เพื่อรองรับแนวโน้มของผู้บริโภคที่กำลังเกิดขึ้น เช่น การบริโภคอย่างมีสติ (Conscious consumerism) ซึ่งจะทำให้เกิดความต้องการผลิตภัณฑ์และบริการเปลี่ยนไปสู่ธุรกิจรูปแบบใหม่ที่คำนึงถึงสิ่งแวดล้อมมากขึ้น

2. อุตสาหกรรมพลังงาน สาธารณูปโภค และทรัพยากร: แนวคิดในการดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (Environmental, Social and Governance: ESG) กำลังขับเคลื่อนกลยุทธ์ของอุตสาหกรรมนี้ โดยการควมรวมกิจการจะถูกนำมาใช้เพื่อปรับสมดุลพอร์ตการลงทุนและแสวงหาโอกาสในด้าน ESG เพื่อสร้างมูลค่าสำหรับการเติบโต เช่น พลังงานหมุนเวียน การดักจับคาร์บอน การจัดเก็บแบตเตอรี่ ไฮโดรเจน โครงสร้างพื้นฐานการส่งสัญญาณ และเทคโนโลยีสะอาดอื่น ๆ

3. อุตสาหกรรมบริการทางการเงิน: การแข่งขันเพื่อสร้างความได้เปรียบทางการตลาดเชิงกลยุทธ์จะยังคงกระตุ้นให้เกิดการควมรวมกิจการ โดยเฉพาะอย่างยิ่ง การซื้อขายและควมรวมกิจการที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีและนวัตกรรม เพื่อนำเทคโนโลยีเข้ามาใช้เพิ่มประสิทธิภาพและความสามารถในการแข่งขัน ในขณะเดียวกัน สินทรัพย์ที่ประสบปัญหา (Distressed assets) ในภาคธนาคารและประกันภัย จะตกเป็นเป้าหมายในการซื้อขายและควมรวมกิจการได้เช่นเดียวกัน

4. อุตสาหกรรมด้านสุขภาพ: บริษัทยาและเวชภัณฑ์จะมองหาวิธีปรับพอร์ตโฟลิโอเติบโตผ่านการซื้อขายและควมรวมกิจการ ซึ่งจะเป็นช่องทางหนึ่งที่ช่วยให้

ธุรกิจสามารถเข้าถึงเทคโนโลยีใหม่ ๆ เช่น การผลิตวัคซีนรูปแบบใหม่ (Messenger Ribonucleic Acid: mRNA) การบำบัดด้วยเซลล์และยีนในบริการด้านสุขภาพ แพลตฟอร์มการดูแลเฉพาะทาง การแพทย์ทางไกล (Telehealth) และเทคโนโลยีด้านสุขภาพอื่น ๆ เป็นต้น

5. อุตสาหกรรมการผลิตเชิงอุตสาหกรรมและยานยนต์: การทบทวนพอร์ตโฟลิโอเชิงกลยุทธ์และ ESG กำลังขับเคลื่อนกิจกรรม M&A ในอุตสาหกรรมนี้เช่นกัน โดยเฉพาะอย่างยิ่ง การซื้อขายและควมรวมกิจการเพื่อเปลี่ยนไปสู่ดิจิทัล เช่น ยานยนต์ไฟฟ้า และขับเคลื่อนอัตโนมัติ แอปพลิเคชันและเทคโนโลยีการชาร์จ การผลิตแบบเต็มเนื้อวัสดุ วัสดุยุคใหม่ และการผลิตด้วยพลังงานทางเลือก

6. อุตสาหกรรมเทคโนโลยี สื่อ และโทรคมนาคม : อุตสาหกรรมแบบดั้งเดิมกำลังเผชิญกับผลกระทบอย่างหนักจากการเข้ามาของเทคโนโลยีและนวัตกรรมใหม่ ๆ ที่เข้าสู่กระแสหลักรวดเร็วกว่าที่คาดการณ์ไว้ เทคโนโลยีจึงเป็นกลุ่มอุตสาหกรรมที่จะมีปริมาณและมูลค่าการซื้อขายและควมรวมกิจการสูงกว่าอุตสาหกรรมอื่น ในขณะที่บริษัทจากอุตสาหกรรมอื่นก็จะพยายามเข้าถึงเทคโนโลยีหลัก หรือความสามารถทางดิจิทัลของบริษัทในอุตสาหกรรมกลุ่มนี้เช่นกัน

“การเปลี่ยนผ่านไปสู่ดิจิทัล น่าจะเป็นแรงกดดันอย่างต่อเนื่องให้ทุกอุตสาหกรรมต้องกลับมาทบทวนพอร์ตโฟลิโอในปีนี้ แม้การทำ M&A จะช่วยขับเคลื่อนการเติบโตอย่างรวดเร็ว แต่การทบทวนธุรกิจเดิมและความสามารถในการทำกำไรก็เป็นสิ่งสำคัญไม่แพ้กัน เพราะเมื่อกลับมาทบทวนจะช่วยให้เห็นภาพว่า ธุรกิจในปัจจุบันของเรานั้น ยังมีศักยภาพในการเติบโตท่ามกลางแนวโน้มโลกที่กำลังจะเกิดขึ้นในอนาคตหรือไม่ ทำให้ช่วงที่ผ่านมาเราจะเห็นหลาย ๆ บริษัทตัดขายธุรกิจที่ผลการดำเนินงานไม่ดี หรือไม่ใช่อะไรที่ธุรกิจหลักขององค์กร และอีกหลายรายพยายามรักษาความได้เปรียบในการแข่งขันด้วยการซื้อกิจการใหม่เข้ามาเสริม ซึ่งเป็นอีกหนึ่งแนวทางในการช่วยสร้างมูลค่าเพิ่มให้กิจการที่สำคัญ ไม่แพ้การเติบโตของรายได้และการลดต้นทุน นอกจากนี้ ความขัดแย้งระหว่างประเทศที่เกิดขึ้น ยังส่งผลโดยตรงกับการบริหารซัพพลายเชนทั่วโลก การเปลี่ยนวิธีการบริหารจัดการวัตถุดิบ แรงงาน การขนส่ง อาจทำให้นักลงทุนเปลี่ยนกลยุทธ์กระจายความเสี่ยงด้วยการมีแหล่งวัตถุดิบในประเทศ หรือในละแวกใกล้เคียง หรือ Nearshore มากขึ้น ผ่านการซื้อขายกิจการ อย่างไรก็ตาม ในช่วงครึ่งแรกของปี 2565 อาจมีการหยุดชะงัก หรือล่าช้าในการปิดการซื้อขายกิจการ” นางสาว ฉันทนุช กล่าว

IAA เผยนักวิเคราะห์ และผู้จัดการกองทุนคาดว่าดัชนีราคาหุ้นไทย ณ สิ้นไตรมาสที่ 2

**จะเฉลี่ยอยู่ที่ 1,688 จุด/หุ้นเด่น
BDMS - KBANK - MAKRO**

นายสมบัติ นราวุฒิชัย เลขาธิการสมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน IAA แถลงผลการสำรวจความเห็นของนักวิเคราะห์และผู้จัดการกองทุนต่อมุมมองในด้านการลงทุนและคาดการณ์ทิศทางดัชนีราคาหุ้นไทย (SET Index) โดยครั้งนี้มีผู้ตอบแบบสำรวจทั้งหมด 27 บริษัท แบ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์จำนวน 21 บริษัท บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนจำนวน 4 บริษัท บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน 1 บริษัทและบริษัทโกลด์ พิวส์เจอร์ส 1 บริษัท ซึ่งได้ปรับสมมติฐานหลักเป็นปัจจุบันแล้ว ผลสำรวจโดยสรุป ดังนี้

สมมติฐาน GDP ปี 65 นั้นผู้ตอบทุกรายมองว่าเป็นบวก ผู้ตอบที่ให้ตัวเลขต่ำสุดคือ **2.00%** ส่วนค่าเฉลี่ยอยู่ที่ **3.09%** ลดลงจากการสำรวจครั้งก่อน (ม.ค.65) ซึ่งเคยใช้สมมติฐานที่ **3.71%**

ทางด้านสมมติฐานราคาน้ำมัน มีค่าเฉลี่ยของผู้ตอบแบบสอบถามที่ 94.03 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล โดยแยกตามกลุ่ม มีผู้ตอบดังนี้

- 80 - 89.99 เหรียญสหรัฐ มีผู้ตอบร้อยละ 18.52
- 90 - 99.99 เหรียญสหรัฐ มีผู้ตอบร้อยละ 51.85
- 100 - 109.99 เหรียญสหรัฐ มีผู้ตอบร้อยละ 22.22
- 110 - 109.99 เหรียญสหรัฐ มีผู้ตอบร้อยละ 7.41

ผลสำรวจความเห็นของนักวิเคราะห์และผู้จัดการกองทุนร้อยละ 44.44 มองว่าดัชนีราคาหุ้นไทยในช่วงไตรมาสที่ 2 มีแนวโน้ม Sideways หรือไม่เปลี่ยนแปลงไปมากจากสิ้นไตรมาส 1 ปี 2565 ในขณะที่ผู้ตอบแบบสอบถามร้อยละ 40.74 มองไปในทิศทางลบ และร้อยละ 14.82 มองว่าตลาดจะเปลี่ยนแปลงในทิศทางบวก

ทั้งนี้นักวิเคราะห์ และผู้จัดการกองทุนคาดว่าดัชนีราคาหุ้นไทย ณ สิ้นไตรมาสที่ 2 จะเฉลี่ยอยู่ที่ 1,688 จุด

IAA เวย์นักวิเคราะห์ และผู้จัดการกองทุน คาดว่าดัชนีราคาหุ้นไทย ณ สิ้นไตรมาสที่ 2

จะเฉลี่ยอยู่ที่ 1,688 จุด/หุ้นเด่น
BDMS - KBANK - MAKRO

เมื่อให้มองยาวไปจนถึงสิ้นปี 2565 ปัจจัยที่มีผลบวกต่อดัชนีราคาหุ้นไทยในปี 2565 ได้แก่ Fund Flows จากต่างประเทศสู่ตลาดหุ้นไทย ผู้ตอบแบบสำรวจ 81.48% เทคแคร์ให้อย่างชัดเจนว่าเป็นผลบวก รองลงมาผู้ตอบ 74.07% คาดว่าผลประกอบการของบจ. และแนวโน้มสถานการณ์วัคซีนและโควิดในไทย มีผู้ตอบ 51.85% ตามลำดับ

ส่วนปัจจัยที่จะส่งผลในด้านลบต่อตลาดหุ้นไทย ในขณะนั้นจนถึงสิ้นปี 2565 ได้แก่ ทิศทางอัตราดอกเบี้ยของสหรัฐอเมริกา (FED) มีผู้ตอบ 88.89% รองลงมาคือ ปัจจัยด้านการเมืองในต่างประเทศ มีผู้ตอบ 77.78% ตามมาด้วย ปัจจัยด้านเศรษฐกิจต่างประเทศทั้ง อเมริกา ยุโรป เอเชีย มีผู้ตอบ 74.07% และปัจจัยการลดมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ (QE) มีผู้ตอบ 66.67%ตามลำดับ

สมาคมนักวิเคราะห์ฯ ได้สอบถามความเห็นของนักวิเคราะห์และผู้จัดการกองทุนเกี่ยวกับข้อเสนอแนะว่าภาครัฐควรเร่งนโยบายเรื่องใดที่มีผลบวกต่อภาวะเศรษฐกิจ ส่วนใหญ่เสนอให้ภาครัฐใช้มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจทั้งในระยะสั้นและระยะยาว จำนวนร้อยละ 36.84 ของผู้ตอบเสนอแนะการช่วยเหลือภาคธุรกิจ ได้แก่ เร่งแผนเปิดประเทศเพื่อดึงดูดการลงทุนจากต่างชาติ นโยบายสนับสนุน/ช่วยเหลือสินเชื่อภาคธุรกิจ รวมถึงสนับสนุนกลุ่มที่ได้รับผลกระทบจากราคาพลังงานที่สูงขึ้น จำนวนร้อยละ 31.58 ของผู้ตอบ เสนอให้เร่งการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานของประเทศ และมีผู้ตอบร้อยละ 21.05 เสนอให้มีนโยบายการช่วยเหลือประชาชน ได้แก่ มาตรการดูแลค่าใช้จ่ายผู้มีรายได้น้อย รวมทั้งให้สิทธิประโยชน์มาตรการลดหย่อนภาษีเพิ่มเติมเพื่อกระตุ้นการบริโภค

ด้านการปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายของ กนง. มีนักวิเคราะห์ถึง 65.38% ที่คาดว่าจะคงที่ในปี 2565 ส่วนที่เหลือนั้น มี 26.92% ที่มองว่าปรับขึ้น 0.25% และมี 7.69% มองว่าจะปรับขึ้น 0.50% อย่างไรก็ตาม ไม่มีนักวิเคราะห์ที่มองว่าอัตราดอกเบี้ยจะปรับลดลง

คาดการณ์กำไรสุทธิต่อหุ้น (EPS) ปี 2565 ของตลาดเฉลี่ยที่ 89.11 บาท ลดลงกว่าผลสำรวจครั้งก่อน ซึ่งอยู่ที่ 89.59 บาทต่อหุ้น

โดย แยกตามกลุ่มมีผู้ตอบดังนี้

- 80 - 89.99 บาท มีผู้ตอบร้อยละ 4.76
- 90 - 99.99 บาท มีผู้ตอบร้อยละ 85.71
- 100 - 109.99 บาท มีผู้ตอบร้อยละ 4.76

EPS Growth ของปี 2565 คาดว่า EPS Growth เฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 9.33 เมื่อแยกตามช่วงระดับการเติบโต จะอยู่ระหว่างร้อยละ

- 1 - 9.99 มีผู้ตอบร้อยละ 42.11
- 10 - 19.99 มีผู้ตอบร้อยละ 47.37
- 20 - 29.99 มีผู้ตอบร้อยละ 5.26

สำหรับจุดสูงสุดของ SET Index ช่วงเม.ย. - ธ.ค. 65 เฉลี่ยที่ระดับ 1,774 จุด ทั้งนี้มีผู้ตอบแบบสอบถามร้อยละ 72.73 ที่คาดว่าดัชนีจะทำจุดสูงสุด 1,701 - 1,800 จุด และมีผู้ตอบแบบสอบถามร้อยละ 18.18 ที่คาดว่าจุดสูงสุดจะอยู่ในช่วง 1,801 - 1,900 ตามลำดับ

เมื่อมองจุดต่ำสุดของปี 2565 นักวิเคราะห์และผู้จัดการกองทุน คาดการณ์จุดต่ำสุดของดัชนีราคาหุ้นไทย (SET Index) ช่วงเม.ย. - ธ.ค. 65 มีค่าเฉลี่ยจุดต่ำสุด ที่ 1,567 จุด

ทั้งนี้นักวิเคราะห์ และผู้จัดการกองทุนคาดว่าเป้าหมายดัชนี ณ สิ้นปี 2565 มีค่าเฉลี่ยอยู่ที่ 1,747 จุด ซึ่งลดลงเล็กน้อยจากระดับคาดการณ์ไว้ครั้งก่อน ซึ่งอยู่ที่ 1,760 จุด

ความเห็นของนักวิเคราะห์และผู้จัดการกองทุนเกี่ยวกับการจัดพอร์ตการลงทุน แนะนำ ให้มีเงินสด / เงินฝากระยะสั้นร้อยละ 13.85 ของพอร์ต และมีกองทุนตราสารหนี้ร้อยละ 13.15

ส่วนการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูงนั้น แนะนำให้แบ่งเงินลงทุนไว้ในหุ้นไทยหรือกองทุนหุ้นไทย ร้อยละ 29.46 รองลงมา ลงทุนในหุ้นต่างประเทศหรือกองทุนหุ้นต่างประเทศ ร้อยละ 27.29 ตามมาด้วย การแบ่งเงินลงทุนไว้ในกองทุนอสังหา/REIT ร้อยละ 8.66 และทองคำ ร้อยละ 7.41 และสินทรัพย์อื่นๆ เช่น Digital Currency น้ำมัน ร้อยละ 0.18

หมวดธุรกิจที่แนะนำเพิ่ม- ลดน้ำหนักการลงทุนในไตรมาส 2

สำหรับในการลงทุนหุ้นไทยในปี 2565 นั้น แนะนำให้เพิ่มน้ำหนักการลงทุน ในหมวดธุรกิจค้าปลีก ธนาคาร การท่องเที่ยว และสื่อสาร

ในขณะที่ให้ลดน้ำหนักการลงทุนใน หมวดธุรกิจปิโตรเคมี พลังงานและสาธารณูปโภค รวมถึงชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์

หุ้นเด่น

รายชื่อหุ้นที่นักวิเคราะห์แนะนำโดยมีจำนวนสำนักวิเคราะห์แนะนำตรงกันตั้งแต่ 4 สำนักขึ้นไป มีดังนี้ (เรียงชื่อตามอักษรย่อ)

1. BDMS ด้วยมองว่าผลประกอบการฟื้นตัวดีต่อเนื่องในปี 2565 ซึ่งคาดว่าจะได้รับผลบวกจากการเปิดประเทศ คนใช้ต่างชาติจะกลับมา ซึ่งหลังผ่านพ้นวิกฤต COVID-19 ทั้งยังมองว่าธุรกิจของ BDMS อยู่ในช่วงของการเก็บเกี่ยวกำไรจากเงินลงทุน เนื่องจากผ่านการลงทุนขนาดใหญ่ไปแล้ว และ รพ.ใหม่ที่เปิดส่วนใหญ่ผ่านจุดคุ้มทุนแล้ว

2. KBANK คาดกำไรสุทธิโต 6% YoY (+14% QoQ) ใน 1Q22 จากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่สูงขึ้นหนุนจากสินเชื่อที่โตขึ้นและอัตราค่าใช้จ่ายต่อรายได้ที่ปรับดีขึ้น แม้ราคาน้ำมันที่สูงขึ้นอาจบั่นทอนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทย แต่ทิศทางกำไรของธนาคารมีแนวโน้มที่ฟื้นตัวขึ้น

3. MAKRO คาดหลังสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 เริ่มคลี่คลาย กำลังซื้อเริ่มกลับมา ทั้งจากสถานการณ์ในประเทศไทย และในต่างประเทศ ประเมินการณำไรปี 2565 และ 2566 เติบโต 82% YoY และ 44%YoY ตามลำดับ การรวมธุรกิจของ MAKRO และ Lotus's เพิ่มศักยภาพในการขายสินค้าโดยเฉพาะสินค้าอาหารสด และรายได้จากค่าเช่าจากธุรกิจบริหารพื้นที่เช่าในศูนย์การค้าของ Lotus's

สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย เผย Q1/65

ยอดการซื้อสะสมสุทธิที่ 23,751 ลบ.

สถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างประเทศรัสเซีย-ยูเครน ประกอบกับการเร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐในช่วงไตรมาสแรกของปี 2565 ทำให้มีแรงขายสุทธิตราสารหนี้ไทยของนักลงทุนต่างชาติค่อนข้างมากในเดือนมีนาคม แต่มูลค่าการลงทุนสะสมสุทธิตั้งแต่ต้นปีจนถึงสิ้นไตรมาสแรกยังคงเป็นบวก โดยมียอดการซื้อสะสมสุทธิที่ 23,751 ล้านบาท สำหรับการออกตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะยาวยังคงคึกคักโดยมียอดการออก 2.68 แสนล้านบาท สูงขึ้น 45% จากช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้ว

การออกตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะยาวในไตรมาสแรกของปี 2565 มีมูลค่า 268,746 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 45% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยกว่า 90% เป็นหุ้นกู้ในกลุ่ม Investment grade (ตั้งแต่ BBB- ขึ้นไป) ในขณะที่หุ้นกู้กลุ่ม High yield ถึง 83% เป็นหุ้นกู้แบบมีประกันโดยจัดให้มีที่ดินและสิ่งปลูกสร้างเป็นหลักประกัน หรือเป็นการค้ำประกันโดยนิติบุคคลอื่น

การออก ESG bond หรือ ตราสารหนี้เพื่อส่งเสริมการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม สังคม และความยั่งยืน ในไตรมาสแรกของปี 2565 มีมูลค่า 42,000 ล้านบาทจากผู้ออกจำนวน 2 ราย ได้แก่ กระทรวงการคลังที่ออก Sustainability bond 2 รุ่น มูลค่ารวม 40,000 ล้านบาท และ บจ.โตโยต้า ลีสซิง ออก Green bond เป็นรุ่นที่สองของบริษัท มูลค่า 2,000 ล้านบาท ทำให้มูลค่าคงค้างของตราสารหนี้ ESG เพิ่มขึ้นเป็น 336,296 ล้านบาท ณ สิ้นไตรมาส 1 เพิ่มขึ้น 12% จากสิ้นปีที่แล้ว

กระแสเงินลงทุนจากต่างประเทศ (Fund flow) ในช่วง 2 เดือนแรกของปี มีการซื้อสุทธิตราสารหนี้ไทยอย่างต่อเนื่องโดยมียอดซื้อสุทธิสะสมจนถึงวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2565 สูงกว่า 1.45 แสนล้านบาท ก่อนที่จะพลิกกลับมาเป็นการขายออกตั้งแต่ปลายเดือนกุมภาพันธ์ และตลอดเดือนมีนาคมหลังเกิดความขัดแย้งรัสเซีย-ยูเครน

โดยกระแสการลงทุนสะสมสุทธิของนักลงทุนต่างชาติตั้งแต่ต้นปีจนถึงสิ้นไตรมาส 1 ยังคงเป็นบวก มียอดการซื้อสะสมสุทธิที่ 23,751 ล้านบาท ทำให้ต่างชาติมียอดการถือครองตราสารหนี้ไทย ณ สิ้นไตรมาส 1 ที่ 1.03 ล้านล้านบาท คิดเป็น 6.9% ของมูลค่าคงค้างตราสารหนี้ไทย โดยกว่า 90% เป็นการถือครองตราสารหนี้ระยะยาวที่มีอายุคงเหลือมากกว่า 1 ปี

อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทย (Bond yield) ตั้งแต่ต้นปีมีการปรับตัวในทิศทางขาขึ้น โดยเฉพาะภายหลังจากที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ ประกาศยืนยันการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย มีผลให้

Bond yield ไทยขยับขึ้นตาม Bond yield สหรัฐฯ โดย ณ สิ้นไตรมาสแรกของปี 2565 Bond yield ไทยรุ่นอายุ 2 ปี อยู่ที่ 0.92% และ รุ่นอายุ 10 ปี ที่ 2.35% เป็นการปรับตัวสูงขึ้น 26 bps. และ 45 bps. ตามลำดับจากสิ้นปีที่แล้ว

ส่วนขีดเขยความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit spread) ของหุ้นกู้อายุ 5 ปี ปรับตัวลดลงในไตรมาส 1

ทุกอันดับเครดิต แต่จากการปรับขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล ส่งผลให้ผู้ออกมีต้นทุนการออกหุ้นกู้ (Corporate bond yield) สูงขึ้นจากสิ้นปีที่ผ่านมา และเริ่มมีต้นทุนการกู้ยืมที่สูงกว่าก่อนโควิดเล็กน้อย โดยหุ้นกู้อายุ

5 ปี เรทตั้งกลุ่ม AAA, AA, A, BBB มีต้นทุนดอกเบี้ยโดยเฉลี่ย 2.13%, 2.48%, 2.78% และ 4.57% ตามลำดับ

ทั้งนี้ นางสาวอริยา ติระณะประกิจ รองกรรมการผู้จัดการ สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) กล่าวว่า สถานการณ์ความขัดแย้งรัสเซีย-ยูเครน ที่ผ่านมามีผลกระทบโดยตรงต่อตลาดตราสารหนี้ไทยค่อนข้างจำกัด

แต่มีผลกระทบทางอ้อมส่งผ่านไปทางอัตราเงินเฟ้อที่พุ่งขึ้น จนอาจกระทบต่อการขยายตัวของเศรษฐกิจโลกในอนาคต และทำให้ธนาคารกลางต่างๆ ต้องเร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย จนมีผลให้ Bond yield มีแนวโน้มขยับขึ้นสูงและเร็วกว่าที่คาด

สำหรับทิศทางอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทย คาดว่าจะมีความผันผวนสูงโดย Bond yield ระยะกลางถึงยาวมีทิศทางเพิ่มขึ้นตาม Bond yield สหรัฐฯ ในขณะที่ Bond yield ระยะสั้นจะยังทรงตัวในระดับต่ำจนกว่าจะมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายซึ่งคาดว่าจะเกิดขึ้นได้ในช่วงปลายปี ทั้งนี้ Bond yield 10 ปี ที่อ้างอิงจากแบบจำลอง Machine learning คาดว่ามีโอกาสปรับตัวขึ้นไปสู่ระดับ 2.5 - 2.7% ณ สิ้นไตรมาส 2 โดยมีสมมติฐานว่าความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครนมีความคลี่คลายลงและไม่ลุกลามจนกระทบต่อการขยายตัวของเศรษฐกิจโลก

รายการ กล้วยหอม กับกูรู



“ประสิทธิ์ กรโชคนันต์”
ผู้ดำเนินรายการ



“ณัฐวุฒิ รุ่งวงษ์”

ประธานคณะกรรมการ
และประธานคณะเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์
ที่ปรึกษาการลงทุน ต้นธารคอร์ปอเรชั่น จำกัด

“อภิวัฒน์ ทวีศิริเวทย์”

ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายกลยุทธ์ทางเทคนิค
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

“กรภัทร วรเชษฐ์”

ผู้อำนวยการ ฝ่ายวิจัยและบริการการลงทุน
กลยุทธ์การลงทุน บล.โบมูระ พัฒนสิน



HOONINSIDE
สำนักข่าวหุ้นอินไซด์



บล.ฟิลลิป (ประเทศไทย) : CPF

แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐาน 28 บาท

1Q65 ยังโดนปัจจัยลบรุมเร้า

คาด 1Q65 ยังโดนปัจจัยลบรุมเร้า : ทางฝ่ายคาดการณ์งาน 1Q65 แม้จะได้ผลบวกจากราคาหมูและไก่ในประเทศ +18%, +22 % y-y และ +22%, +19% q-q แต่ราคาวัตถุดิบหลักทั้งข้าวโพด, กากถั่วเหลือง +20% y-y +7-8 % q-q ขณะที่การดำเนินงานในตปท. โดยเฉพาะเวียดนามยังได้รับผลกระทบจากมาตรการล็อกดาวน์และ ASF ทำให้ราคาหมูลดลงและกำลังซื้อหดตัว, ส่วนจีนคาดการณ์ดำเนินงานยังไม่ฟื้นตัวจากราคาหมูที่ยังลดลงจากการเลี้ยงเพิ่มขึ้น

อีกทั้งหลังปรับโครงสร้างส่งผลให้ CPF ถือ CTI เพิ่มขึ้นจาก 18 % เป็น 27 ทำให้ต้องรับรู้ผลกระทบทางลบมากขึ้น ส่วนประเทศอื่น ๆ ยังไม่ฟื้นตัวขึ้นเช่นกัน อีกทั้งไตรมาสนี้ราคาหมูที่ลดลงทั้งในจีนและเวียดนามทำให้ต้องรับรู้ขาดทุนจากสินทรัพย์ชีวภาพตามราคาหมูที่ลดลง และคาดว่าจะไม่มีรายการพิเศษในมูลค่าที่มาก คาดกำไรสุทธิ 549 ลบ. -92% y-y -92% q-q

คำแนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน 28 บาท : แม้แนวโน้มการดำเนินงาน 1Q 65 จะยังไม่สดใส แต่คาดช่วงที่เหลือของปีจะดีขึ้นจากการปรับราคาขายขึ้นได้ตามต้นทุนที่เพิ่มขึ้นและการผ่อนคลายมาตรการในประเทศต่าง ๆ ที่เพิ่มขึ้นจะช่วยให้การดำเนินงานฟื้นตัวได้อีกครั้ง

นารี อภิเสวตกานต์, นักวิเคราะห์การลงทุนด้านหลักทรัพย์ #17971



บล.ฟิลลิป(ประเทศไทย) : TKS

แนะนำทยอยซื้อ ราคาพื้นฐาน 13.60 บาท

ทรานฟอร์มธุรกิจเข้าสู่ดิจิทัลและส่วนแบ่งกำไรบริษัทรวมยังดี ปี 2564 กำไรโตมากจากรายการพิเศษ หากไม่รวมกำไรยังโตดี

TKS มีรายได้ที่ 1,717 ล้านบาท -9.2% y-y จากผลกระทบของ COVID-19 ส่งผลให้ ลูกค้ากลุ่มธนาคารและส่งออกมีคำสั่งซื้อชะลอตัวลง รวมถึงได้มีการขายธุรกิจ บัตรพลาสติกไปพร้อมกับ TBSP ในเดือน ก.ย. 64 แต่กำไรเติบโต 420% y-y ที่ 1,191 ล้านบาท จากกำไรพิเศษขาย TBSP มีบันทึกกำไรจากการปรับโครงสร้างธุรกิจ 784 ล้านบาท หากไม่นับรวมมีกำไรปกติที่ 414 ล้านบาท โต 80.8%

ทั้งจากส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วม SYNEX ที่เพิ่มขึ้น 34.1% เป็น 324 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็น 78% ของกำไร TKS ส่วนธุรกิจโรงพิมพ์และ TBSP

(ก่อนที่จะขายออก) มีกำไรเพิ่มขึ้น 760.9% y-y เป็น 82 ล้านบาท จากปีก่อนขาดทุน 12 ล้านบาท จากการย้ายโรงงาน TBSP มารวมไว้ที่เดียวกับ TKS ที่นิคมฯสินสาคร ทำให้สามารถบริหารต้นทุนและค่าใช้จ่ายมีประสิทธิภาพดีขึ้นต้นทุน -16.4% และ SG&A -9.5% อัตรากำไรขั้นต้นและอัตรากำไรจากการดำเนินงานดีขึ้นเป็น 28.5% และ 7% จากปีก่อนที่ 22.4% และ 0.8%

เน้นเติบโตในสินค้าที่ใช้เทคโนโลยีสูงขึ้น

หลังขายธุรกิจบัตรพลาสติก ไป ทำให้เหลือธุรกิจ 2 กลุ่ม 5 ธุรกิจย่อย คือ 1) ธุรกิจดั้งเดิมหรือธุรกิจหลักได้แก่ ธุรกิจการบริการผลิตเอกสารสิ่งพิมพ์ปลอดการปลอมแปลงและงานเชิงพาณิชย์ และธุรกิจการบริการงานพิมพ์ข้อมูลของลูกค้าด้วยระบบดิจิทัล และ 2) ธุรกิจเติบโตที่ต้องใช้เทคโนโลยีสูงขึ้น ได้แก่ธุรกิจการบริการระบบจัดการคลังสินค้าพร้อมจัดส่ง, ธุรกิจการบริการผลิตฉลากและบรรจุภัณฑ์ และธุรกิจบริการพัฒนาระบบ e-Solution และ Tech Platform ซึ่งใน 2 กลุ่มมีสัดส่วนรายได้ปี 2564 ที่ 61%:39%

โดยระยะยาว TKS จะเน้นในธุรกิจเติบโตให้มีสัดส่วนเพิ่มเป็น 60% ทำให้แนวโน้มอัตรากำไรขั้นต้นดีขึ้น โดยในปีนี้จะลงทุนติดตั้งเครื่องผลิตฉลากและบรรจุภัณฑ์ป้องกันการปลอมแปลงใน 2Q65 และเริ่มผลิตได้ใน 3Q65 และปรับปรุงระบบจัดการคลังสินค้าโดยงบลงทุน 200 ล้านบาท

ทรานส์ฟอร์มธุรกิจไปสู่ดิจิทัล

ด้วยวิสัยทัศน์ใหม่ทรานส์ฟอร์มธุรกิจจาก Security Solution ไปเป็น Tech Ecosystem Builder จึงเข้าลงทุนในกองทุน SeaX Ventures ที่เป็นกองทุนเน้นลงทุนในสตาร์ทอัพทั่วโลกที่มีเทคโนโลยีขั้นสูง และจัดตั้งบริษัทย่อย “เน็กซ์ เวนเจอร์ส” ลงทุนธุรกิจที่มีศักยภาพหรือธุรกิจเทคโนโลยีดิจิทัล และสตาร์ทอัพโดยตั้งงบลงทุนในปีนี้อยู่ที่ 100 ล้านบาท

นอกจากนี้ยังเพิ่มทุนใน TBSP อีก 102 ล้านบาท รักษาสัดส่วนการถือหุ้น 25% เพื่อให้ไปขยายธุรกิจ Vending Machine และธุรกิจบัตรพลาสติก และเป็นพันธมิตรกับ SABUY (ถือหุ้น TBSP 73.54%) โดย TKS ถือหุ้นใน SABUY ที่ 9.16% ซึ่ง SABUY มีไอทีซิสเต็มขนาดใหญ่และ Fintech จะช่วยสนับสนุนการทรานส์ฟอร์มธุรกิจของ TKS ได้

แนะนำ “ทยอยซื้อ” ราคาพื้นฐาน 13.60 บาท

1Q65 แนวโน้มยังดีแม้รายได้จะลดลงจากการขายธุรกิจบัตรพลาสติกไป แต่ได้ส่วนกำไรจาก SYNEX ช่วยหนุนกำไรไว้ และ 2Q65 TBSP จะมีการบันทึกกำไรขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างที่ 191 ล้านบาท แต่ราคาทุนที่เพียง 8 ล้านบาท คาดรายได้ปีนี้ที่ 1,705 ล้านบาท บนธุรกิจเดิม (หลังหักรายได้จากบัตรพลาสติกในปีก่อน 167 ล้านบาท) โต 10% จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ

ส่วนการเลือกตั้งผู้ว่ากรุงเทพฯ คาด TKS จะไม่ร่วมพิมพ์บัตร เพราะปกติจะร่วมประมูลการเลือกตั้งใหญ่ทั่วประเทศเป็นหลักและคาดการณ์กำไรที่ 493 ล้านบาท โตจากกำไรปกติในปีก่อนที่ 414 ล้านบาท บนคาดการณ์ SYNEX กำไรโต 15% บน Fully Dilute (ประกาศจ่ายปันผล 10 หุ้นเดิม ต่อ 1 หุ้นปันผล) ราคาพื้นฐานปรับเป็น 13.60 บาท อิงค่าเฉลี่ย P/E ย้อนหลัง 3 ปี ที่ 14 เท่า ราคาหุ้นปรับตัวขึ้นมาระดับหนึ่งแล้ว ปรับลดคำแนะนำเป็น “ทยอยซื้อ” จาก “ซื้อ”

สยาม ตียนานท์

นักวิเคราะห์การลงทุนด้านหลักทรัพย์ #17970

โทร : 02-6351700 # 483

บล.โกลบอล : MGT

แนะนำ ชื่อ ราคาเหมาะสม 5.60 บาท

- บริษัทมีรายได้จากการดำเนินงานงวด 4Q21 เท่ากับ 259.9 ล้านบาท เติบโต +4.2%QoQ จากการรับรู้รายได้ของ บริษัท Green leaf chemical (MGT ถือหุ้น 55%) เข้ามาเป็นไตรมาสแรก หลังจากเข้าลงทุนเมื่อ 30 ก.ย. ที่ผ่านมา และ +70.1%YoY เมื่อเทียบกับฐานต่ำที่ได้รับผลกระทบของการแพร่ระบาดของโควิด-19 ด้านอัตรากำไรขั้นต้นที่ 27.6% ดีขึ้นจาก 26.6% ในไตรมาสก่อน ตามสัดส่วนยอดขายที่เพิ่มขึ้น แต่อ่อนตัวลงจาก 32.4% ใน 4Q20

จากผลกระทบเงินบาทอ่อนค่าส่งผลให้ ต้นทุนนำเข้าสารเคมีสูงขึ้น ด้านค่าใช้จ่าย %SG&A/Sales อยู่ที่ระดับ 15.1%เพิ่มขึ้นจาก 12.6% ใน 3Q21 ซึ่งนับเป็นฐานต่ำ แต่ปรับตัวดีขึ้นจาก 17.7% ใน 4Q20 ตามการบริหารจัดการ ที่มีประสิทธิภาพ ส่งผลให้ 4Q21 มีกำไรสุทธิเท่ากับ 24.2 ล้านบาท ลดลง -8.6%QoQ แต่เพิ่มขึ้น +44.2%YoY ทั้งนี้ประกอบการทั้งปี 21 มีกำไรสุทธิเท่ากับ 105.4 ล้านบาท เติบโต +5.6%YoY ใกล้เคียงประมาณการของเรา

- คาดแนวโน้มผลประกอบการปี 22 ยังเติบโตได้ดี โดยได้แรงหนุนจากการรับรู้รายได้เต็มปีของบริษัท Green leaf chemical ประกอบกับคำสั่งซื้อจากลูกค้าที่มีเข้ามาต่อเนื่อง หลังผู้ประกอบการบางรายหยุดการนำเข้าเคมีภัณฑ์ในช่วงการแพร่ระบาดโควิด-19 นอกจากนี้ บริษัทยังได้เตรียมแผนแตกไลน์ธุรกิจใหม่เพิ่มเติม ซึ่งขณะนี้ยังอยู่ในขั้นตอนของการศึกษาและพิจารณารายละเอียด เราประมาณการรายได้และกำไรสุทธิปี 22 ไว้ที่ระดับ 1,027.6 ล้านบาท และ 125.7 ล้านบาท เติบโต +9.1% และ +19.5% ตามลำดับ

- ประเมินราคาเหมาะสมอิงค่าเฉลี่ย PER เฉลี่ยย้อนหลัง 3 ปี ที่ 18 เท่า ได้ราคาเหมาะสมปี 22 ที่ 5.60 บาท มี Upside จากราคาปัจจุบันราว 10.9% คงคำแนะนำ “ซื้อ”



บล.โกลบอลบ্ল็ก : CPN

“ซื้อ” (ราคาเหมาะสม Bloomberg Consensus 65.00 บาท)

- ผลการดำเนินงานปี 65 มีแนวโน้มฟื้นตัวแรงจากฐานต่ำทั้งกลุ่มธุรกิจเดิมซึ่งคาดหวังว่าจะเห็น Traffic Recovery ส่วนลดค่าเช่าพื้นที่ลดลง และการเปิดบริการศูนย์การค้าใหม่บริษัทเพิ่งประกาศแผนเริ่มพัฒนาโครงการใหม่ “เซ็นทรัล เวสต์วิลล์ ราชพฤกษ์” พื้นที่กว่า 40 ไร่ พื้นที่ปล่อยเช่าสำหรับค้าปลีกราว 30,000 ตร.ม. งบลงทุนประมาณ 6,200 ล้านบาท โดยนำจุดแข็งจากโมเดลเซ็นทรัล อีสต์วิลล์ semi-outdoor มาปรับใช้ คาดสร้างเสร็จช่วง 4Q66 ส่วนสาขาจันทบุรีจะเปิดบริการ 26 พ.ค. 65 รองรับความเจริญในเขต EEC ผบห. คาดโครงการใหม่ที่เปิดในปี 64 (อยุธยา และศรีราชา) และปี 65 (จันทบุรี) จะหนุนรายได้ปี 65 ไตรราว 20-30%

- ความเห็น ฝ่ายวิจัยมีมุมมองเป็นบวกจากการเปิดโครงการต่อเนื่องหนุนรายได้มีศักยภาพเติบโตเนื่อง ประกอบกับความกังวลต่อโควิด-19 ที่เริ่มลดลงเพราะกลายเป็นโรคจำประจำถิ่น และในวันที่ 1 เมษายน เป็นต้นไป ประเทศไทยจะเริ่มเปิดประเทศรับนักท่องเที่ยวต่างประเทศเข้ามามากขึ้น สอดคล้องกับการใช้จ่ายภายในประเทศที่เริ่มฟื้นตัวขึ้นตั้งแต่ 4Q64 ที่เริ่มเปิดเมืองเป็น sentiment ที่ดีต่อธุรกิจ Bloomberg Consensus คาดกำไรปี 65 เฉลี่ย 9,014 ล้านบาท +26%YoY



บล.โกลบอลลิค : TIDLOR

(ราคาเหมาะสม Bloomberg Consensus 46 บาท)

Bloomberg Consensus คาดกำไร 1Q65 +13%YoY +11%QoQ

- ในช่วง 1Q65 แม้เป็นช่วง low season แต่มีรายได้จากการปล่อยสินเชื่อและขายประกันเติบโตดีใกล้เคียง 4Q64 ที่เป็นช่วง high season ได้แรงหนุนจาก “บัตรติดล้อ” สำหรับบริการสินเชื่อจำนำทะเบียนรถยนต์ การปล่อยสินเชื่อรถบรรทุกที่เติบโตดีตามภาพรวมธุรกิจโลจิสติกส์ส่งผลให้เป้าการเติบโตทั้งปีของสินเชื่อ 20-25% รายได้จากการรับประกัน 30-35% น่าจะทำให้ NIM ลดลง YoY จากแคมเปญดอกเบี้ยพิเศษ ค่าใช้จ่ายต่อรายได้ลดลง QoQ คุณภาพสินเชื่อไม่น่าเป็นห่วง %NPL ปลายปี 64 อยู่ที่ 1.2% ต่ำกว่าที่ระดับต่ำกว่า 2%

- ความเห็น ฝ่ายวิจัยมีมุมมองบวกต่อศักยภาพในการเติบโตต่อเนื่องทั้งรายได้ คำนายหน้าจากการรับประกันและการปล่อยสินเชื่อ รวมทั้งผลการดำเนินงานที่มีแนวโน้มเติบโตดีและโอกาสเติบโตแบบ inorganic จากดีล M&A เป็น upside จากผลการดำเนินงานปกติ Bloomberg Consensus คาดกำไร 1Q65 เฉลี่ย 883 ล้านบาท +13%YoY+11%QoQ และคาดการณ์ปี 65 เฉลี่ย ปี 65 เฉลี่ย 3,912 ล้านบาท +23%YoY



บล.เมย์แบงก์ : CPALL

แนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 79 บาท

CP All (CPALL) กำไรจะกลับมาเติบโต Results Preview

การอุปโภคบริโภคฟื้นตัวจะผลักดันยอดขาย

เราคาดว่ากำไร 1Q65 จะเพิ่มขึ้น 24% YoY ซึ่งเป็นการกลับมาเติบโตได้เป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เกิดการระบาดของโควิด โดยคาดว่า SSSG ของร้านเซเว่นฯ จะเพิ่มเป็น 10% จากการอุปโภคบริโภคฟื้นตัวและการปรับเพิ่มราคาสินค้า ขณะที่ MAKRO (เป้าหมาย 54 บาท) จะได้ผลบวกจากการฟื้นตัวของอุปโภคบริโภคด้วยเช่นกัน เราคาดว่าจะการจับจ่ายใช้สอยของผู้บริโภคจะฟื้นตัวดียิ่งขึ้นจากการเดินทางท่องเที่ยวที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง แนะนำ ซื้อ CPALL ราคาเป้าหมาย 79 บาท (DCF, WACC 7.3%, G.4%)

SSSG ฟื้นตัวและรับรู้ยอดขายจากโลตัสเพิ่มขึ้น

การอุปโภคบริโภคฟื้นตัว การ Work from home น้อยลง และการเดินทางท่องเที่ยวมากขึ้นจะส่งผลให้จำนวนลูกค้าเข้าร้านเพิ่มขึ้น อีกทั้งยังมีการปรับเพิ่มราคาอาหารพร้อมรับประทาน (อิมคัม) และเบเกอรี่ เพื่อสะท้อนต้นทุนอาหารที่ปรับตัวสูงขึ้น เราคาดว่า SSSG ของร้านเซเว่นฯ ใน 1Q65 ฟื้นตัวเป็น +10% จาก -17.1% ใน 1Q64 และ +1.3% ใน 4Q64 เรายังคาดว่าจะมีการเปิดสาขาใหม่ 150 สาขา (+5.5% YoY) ทำให้มีสาขารวม 13,284 สาขา ประกอบกับการรวมงบการเงินของโลตัส (ผ่านทาง MAKRO) เต็มไตรมาสคาดว่าจะทำให้ยอดขายของ CPALL เพิ่มขึ้น 43% YoY เป็น 183,795 ล้านบาท

คาดกำไร 1Q65 เพิ่มขึ้นทั้ง QoQ, YoY

แม้ยอดขายเพิ่มขึ้นมาก แต่เราคาดว่าอัตรากำไรขั้นต้นทรงตัว YoY อยู่ที่ 21.3% เนื่องจากสัดส่วนยอดขายของ MAKRO (ซึ่งมีอัตรากำไรต่ำกว่าเซเว่นฯ) เพิ่มขึ้น อีกทั้งกลุ่มสินค้าขายดีของร้านเซเว่นฯ เป็นกลุ่มที่มีอัตรากำไรต่ำ เช่น สินค้าแพคใหญ่ และอาหารพร้อมรับประทาน (อิมคัม) แม้ออกเบียจ่ายคาดว่าจะเพิ่มขึ้นจากการรวมงบการเงินของโลตัส แต่เราประเมินกำไรปกติของ CPALL เพิ่มขึ้น 24% YoY และ 33% QoQ เป็น 3,138 ล้านบาท

การท่องเที่ยวฟื้นตัวจะช่วยเพิ่มลูกค้าเข้าร้าน

จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติใน 1Q65 เพิ่มขึ้น 2,201% YoY เป็น 444,039 คน อีกทั้งโควิด-19 จะถูกประกาศให้เป็นโรคประจำถิ่นตั้งแต่ 1 ก.ค. 2565 คาดว่าจะทำให้จำนวนนักท่องเที่ยวเพิ่มมากยิ่งขึ้นทั้งนักท่องเที่ยวต่างชาติและการท่องเที่ยวในประเทศของคนไทย เราคาดว่าจะได้ผลบวกต่อ CPALL จากการที่ร้านเซเว่นฯ ในแหล่งท่องเที่ยวทำยอดขาย 7-8% ของยอดขายรวมของร้านเซเว่นฯ ก่อนเกิดการระบาดของโควิด อีกทั้งคาดว่า MAKRO ซึ่งมีทั้งธุรกิจค้าส่งและค้าปลีกจะได้ผลบวกเช่นกันจากการฟื้นตัวของอุปโภคบริโภค และธุรกิจ Food service

Suttatip Peerasub

suttatip.p@maybank.com

(66) 2658 6300 ext 1430

บล.เมย์แบงก์ : SCGP

คงแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 70 บาท

SCG Packaging (SCGP)

1Q65ฟื้นตัวแต่ไม่เด่นจากต้นทุนกดดัน

Results Preview

ปรับลดกำไรปี2565/66 ลง 9%/7% แต่คงแนะนำซื้อ

เราคาดกำไรปกติจะฟื้นตัวจากไตรมาสก่อน 1,806 ล้านบาท (+33%QoQ) แต่จะลดลงจากปีก่อน 20%YoY ซึ่งจะประกาศในวันที่ 26 เม.ย. นี้ อ่อนแอกว่าที่คาดหวังก่อนหน้านี้จากต้นทุนที่เพิ่มสูงขึ้น เราปรับประมาณการกำไรปี 2564/65 ลดลง 9%/7% แต่ยังเติบโตสูง 21%/14% ตามลำดับ จากประมาณการที่ปรับลดลง ทำให้ราคาเป้าหมายตามวิธี DCF ลดลงเหลือ 70บาท จาก 75บาท เราคงแนะนำ ซื้อ คาด SCGP จะมีการเติบโตสูงในระยะยาว จากการขยายธุรกิจทั้งในและต่างประเทศ และ กลยุทธ์โซลูชันบรรจุภัณฑ์ครบวงจร และ การบูรณาการภายในห่วงโซ่คุณค่า ตั้งงบลงทุน 5 ปี 1 แสนล้านบาท จากกระแสเงินสดภายในเป็นหลัก เพื่อสนับสนุนการเติบโตเป็นสองเท่า

1Q65กำไรจะฟื้นตัว แต่ไม่เด่นเพียงพอ

1Q65 กำไรปกติคาดจะฟื้นตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อน 33%QoQ สู่ระดับ 1,806 ล้านบาท แต่ไม่เด่นเพียงพอ โดยยังปรับลดลงจากปีก่อน 20%YoY ผลประกอบการที่ปรับลดลงจากปีก่อน เนื่องจาก 1) ความต้องการในจีนที่อ่อนตัว ทำให้สเปรดของกระดาษบรรจุภัณฑ์ (Testliner spread) หักด้วยต้นทุนเศษกระดาษ (AOCC) ลดลง 17%YoY เหลือ 255 เหรียญ/ตัน รวมถึง 2) ต้นทุนถ่านหินและค่าระวางที่ปรับเพิ่มขึ้น คาดอัตรากำไรขั้นต้นจะไม่สูงนัก 17% แม้ว่า จะดีขึ้นจากไตรมาสก่อน 14.7% แต่ยังปรับลดลงจากปีก่อนที่สูงถึง 22.2% ยอดขายคาดจะอยู่ในระดับสูง 35,505 ล้านบาท (+1%QoQ, +30%YoY) ได้แรงหนุนเพิ่มจากการ M&P (Duytan, Intan และ Deltalab) เต็มไตรมาส

ต้นทุนปรับเพิ่มขึ้นแต่ยังบริหารจัดการได้ ปรับลดกำไรลงแต่คาดจะเติบโต

ต้นทุนถ่านหินคิดเป็น 5% ของต้นทุนการผลิตรวม ผู้บริหารระบุว่าทาง SCGP ได้ล็อก 80% ของปริมาณถ่านหินที่จะใช้ในปีนี้ และ มีการล็อกราคา 30% ในขณะที่ยังอีก 70% จะผูกกับ ดัชนีราคาถ่านหิน (Coal price index) จากดัชนีราคาถ่านหิน The proxy coal index (ICI4) ปัจจุบันได้ปรับขึ้นมาเป็น 104 เหรียญ/ตัน จากราคาเฉลี่ยในปีก่อน 65 เหรียญ/ตัน รวมถึงสเปรด Testliner - AOCC ลดลงจากปีก่อน ดังนั้น เราจึงปรับลดประมาณการกำไรปี 2564/2565 ลดลง 9%/7% แต่ยังเติบโตได้ดี 21%/14% สู่ระดับ 9,642 / 11,000 ล้านบาท ตามลำดับ

กลยุทธ์การเติบโตที่ชัดเจนควรค่าแก่ฟรีเมียม

ก่อนที่ความขัดแย้งในรัสเซีย/ยูเครนจะเกิด ภาวะเศรษฐกิจโลกก็ผันผวนเนื่องจากราคาพลังงานที่สูงและความต้องการที่เพิ่มขึ้น จากราคาน้ำมันดิบที่พุ่งเกิน 100 เหรียญสหรัฐ/บาร์เรล และอัตราเงินเฟ้อที่เพิ่มสูงขึ้น มีโอกาสเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอยได้ ในช่วงเวลาที่มีความไม่แน่นอนสูง บริษัทที่มีกลยุทธ์การเติบโตที่ชัดเจนน่าจะได้ฟรีเมียม หลังจากประสบความสำเร็จในการขยายกำลังการผลิตและ M&P ทาง SCGP ได้จัดสรรเงินลงทุนอีก 2 หมื่นล้านบาท ในปีนี้เพื่อขยายกำลังการผลิตและเข้าซื้อกิจการ

Surachai Pramualcharoenkit

surachai.p@maybank.com

(66) 2658 6300 ext 1470

บล.เมย์แบงก์ : SCC

คงแนะนำ ชื่อ ราคาเป้าหมาย 462.5 บาท

Siam Cement (SCC TB) คัด 1Q65 ชบเซา จากต้นทุนเพิ่ม ลดคาดการณ์กำไรลง

ปรับลดคาดการณ์กำไร 64/65 ลง 18%/2% แต่คงแนะนำ ชื่อ

เราคาดว่ากำไรสุทธิของ SCC จะลดลง 39% YoY แต่เพิ่มขึ้น 10% QoQ ซึ่งจะประกาศงบในวันที่ 27 เม.ย. นี้ จากเดิมที่คาดว่าจะฟื้นตัว YoY กลับถูกกดดันด้วยต้นทุนที่เพิ่มขึ้นและความต้องการที่ลดลง กดดันราคาผลิตภัณฑ์ เราปรับลดประมาณการกำไรปี 2022/23 ลง 18%/2% จากต้นทุนที่สูงขึ้น ส่งผลราคาเป้าหมายลดลง 17% เหลือ 462.5 บาท อิงค่าเฉลี่ย DCF (500 บาท) และ GGM (425 บาท) ที่ 6.4% WACC, 2% G และ 13.1% ROE ทั้งนี้ จากราคาวัตถุดิบหลักผันผวนสูง SCC จึงน่าจะยังชะลอตัวต่อ แต่เรามองว่าจะรับอานิสงส์เมื่อความผันผวนลดลง ในระหว่างนี้ อัตราเงินปันผลตอบแทน 5-6.5% ในปี 2565/66 จะช่วยหนุนราคาหุ้น คงแนะนำ ชื่อ

1Q65 ฟื้นตัวช้าลง

เบื้องต้น เราคาดว่า 1Q65 จะแข็งแกร่งจากกิจกรรมทางเศรษฐกิจกลับมาปกติ แต่ผิดหวังเนื่องจากอัตราเงินเฟ้อกระทบต้นทุนหลายอย่าง จากวัตถุดิบ เชื้อเพลิง ไปจนถึงการขนส่ง คาดยอดขายจะเติบโต 23% YoY, 5% QoQ สู่ระดับ 1.504 แสน ลบ. แต่กำไรจากการดำเนินงานจะลดลง 59% YoY, 6% QoQ เหลือ 6.2 พัน ลบ. เนื่องจาก GM ที่ลดลง opex ที่สูงขึ้น EBITDA จากการดำเนินงานคาดว่าจะอยู่ที่ 1.7 หมื่น ลบ. ลดลง 27% YoY (ทรงตัว QoQ) แต่ลดกำไรสุทธิจะสูงถึง 9.1 พัน ลบ. -39% YoY จากการดำเนินงานที่ชะลอตัวและส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนที่ลดลง หากเป็นไปตามประมาณการ NP ของเรา กำไร 1Q65 จะคิดเป็น 19% ของประมาณการปี 65 ของเรา

ต้นทุนผลิตผันผวนกระทบราคาผลิตภัณฑ์

ราคาน้ำมันดิบและถ่านหินที่ผันผวนอย่างหนักในเดือนมี.ค. ส่งผลกระทบต่อการเจรจากับซัพพลายเออร์ ทำให้เกิดความเล็งด้านราคาต่อสินค้าคงคลังที่หมุนเวียน ขณะที่การกำหนดราคาผลิตภัณฑ์ถูกขับเคลื่อนโดยพลวัตที่แตกต่างกัน ซึ่งรวมถึงฐานลูกค้าที่หลากหลาย ไม่ว่าจะเป็นผู้ใช้ปูนซีเมนต์ ผู้ผลิตและแปรรูปพลาสติก ทั้งนี้ อุปสงค์ที่ชะลอลง ทำให้ยังไม่สามารถปรับราคาผลิตภัณฑ์ได้ ส่งผลให้การดำเนินงานใน 1Q65 จึงน่าจะชบเซา.

ยังมีอัปไซด์

ราคาหุ้น SCC ร่วงต่ำกว่า SET 4% ใน 1 เดือนและ 13% ในช่วง 12 เดือนก่อน เรามองว่าราคาหุ้นได้สะท้อนปัจจัยลบไปแล้ว โดยจะมีอัปไซด์อยู่ที่การแก้ปัญหาข้อขัดแย้งระหว่างรัสเซีย - ยูเครน และการดำเนินมาตรการคว่ำบาตรเพื่อลดผลกระทบทางเศรษฐกิจโดยเฉพาะอย่างยิ่งต่อเศรษฐกิจยุโรป ซึ่ง SCC อาจได้รับอานิสงส์ หากโรงงานปิโตรเคมีในเมือง Long San ประเทศเวียดนามเริ่มดำเนินการทดสอบเชิงพาณิชย์ และกระบวนการเสนอขายหุ้น IPO ของบริษัทย่อย SCG Chemicals จะเริ่มในช่วงครึ่งหลังของปี คงแนะนำ ชื่อ

Maria Lapiz

maria.l@maybank.com

(66) 2257 0250

บล.เมย์แบงก์ : BDMS

คงแนะนำ ถือ ราคาเป้าหมาย 25.10 บาท

Bangkok Dusit Medical Services (BDMS TB) ไตรมาส 1/65 รายได้จากโควิดพุ่ง

คงแนะนำ ถือ ราคาเป้าหมาย 25.10 บาท

เราคาดว่ากำไรหลัก 1Q65 จะเพิ่มขึ้น 11% QoQ และ 119% YoY เป็น 2.9 พัน ลบ. หนุนโดยรายได้จากโควิดที่เพิ่มขึ้น ซึ่งเพิ่มขึ้น 9% QoQ และ 338% YoY แต่ 3.6 พัน ลบ. หรือประมาณ 16% ของรายได้ทั้งหมดในไตรมาสนี้ แม้ว่าแนวโน้มการเพิ่มขึ้นของโควิดในไทยจะสูงเลยจุดสูงสุดครั้งก่อนในเดือน ส.ค. 64 (รูปที่ 2) แต่เราคาดว่ารายได้จากโควิดยังไม่แตะจุดสูงสุดอย่างใน 3Q64 (5 พัน ลบ.) เนื่องจาก 1) มีการกักตัวที่บ้านเพิ่มขึ้นและ 2) ค่าบริการที่เกี่ยวข้องกับโควิดมีแนวโน้มลดลง (เช่น ค่าตรวจ PCR 3,000 บาทในไตรมาส 1/65 จาก 4,500 บาทในไตรมาส 1/64) ในขณะที่รายได้จากโควิดเป็นจิตวิทยาเชิงบวกต่อราคาหุ้น เรามองว่าน่าจะลดลงในครึ่งหลังของปีนี้ เนื่องจากไทยมีแผนจะประกาศให้เป็นโรคประจำถิ่นภายในวันที่ 1 ก.ค. 65

รายได้จากผู้ป่วยจากต่างประเทศเริ่มฟื้น

เราคาดว่ากำไรฟื้นตัวของรายได้ที่ไม่ใช่จากโควิดจะเพิ่มขึ้น 1% QoQ และ 21% YoY เป็น 1.87 หมื่น ลบ. ส่วนใหญ่มาจากจำนวนผู้ป่วยจากต่างประเทศฟื้นตัวหลังเปิดประเทศในเดือนพ.ย.64 แม้ว่ารายได้ที่ไม่ใช่จากโควิดของผู้ป่วยในประเทศและต่างประเทศจะไม่ได้แจ่มแจ้งรายละเอียดย่อย แต่เราคาดว่าจำนวนผู้ป่วยในประเทศจะยังคงอ่อนตัวในไตรมาส 1/65 เนื่องจากการระบอบการระบาดอีกระลอกของโควิดในไตรมาสนี้ยังคงทำให้ผู้ป่วยจำนวนมากต้องหลีกเลี่ยงการเข้ารับการรักษารักษาในโรงพยาบาล

ปรับระบบนิเวศดิจิทัล ตั้งเป้าสมาชิก 20 ล้านคนในปี 69

BDMS วางแผนที่จะสร้างระบบนิเวศด้านสุขภาพดิจิทัลที่มีสมาชิก 20 ล้านคนภายในปี 2569 โดยจะสร้างรายได้เป็นสัดส่วน 10-15% เพิ่มขึ้นจาก 1% ในขณะนี้ บนแพลตฟอร์มนี้ BDMS มีแผนที่จะบูรณาการบริการการแพทย์ทางไกล เวชภัณฑ์ และการดูแลที่บ้าน รวมถึงบริการอื่นๆ เข้าด้วยกัน แม้ว่าบริการสุขภาพทางดิจิทัลจะมีกำไรน้อยกว่าการปรึกษาทางการแพทย์แบบเดิมๆ แต่ BDMS เชื่อว่าจะให้บริการผู้ป่วยได้มากขึ้น ลดต้นทุน และเพิ่มความพึงพอใจ นอกจากนี้ยังสามารถขยายไปสู่บริการใหม่ๆ เช่น บริการดูแลที่บ้าน โดย BDMS จะใช้เงิน 500 ลบ.ในปี 65 ในการสร้างระบบนิเวศด้านสุขภาพดิจิทัล

ความเสี่ยงที่สำคัญ คือการท่องเที่ยวเชิงการแพทย์ฟื้นตัวช้า

เราใช้วิธี DCF ประเมินมูลค่า BDMS ด้วย WACC 6.4% และการเติบโต 3.1% โดย BDMS เป็นผู้ประกอบการโรงพยาบาลที่มีความหลากหลายมากที่สุดในประเทศไทย และเป็นผู้รับอานิสงส์หลักจากแนวโน้มการเข้าสู่สังคมสูงวัยของประเทศไทย ความเสี่ยงที่สำคัญคือการฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวเชิงการแพทย์อาจช้ากว่าที่คาด โดยเฉพาะอย่างยิ่งหากการติดเชื้อโควิดเพิ่มสูงขึ้น ส่งผลให้ประเทศไทยมีมาตรการกักตัวที่เข้มงวดขึ้น

Yuwanee Prommaporn

Yuwanee.P@maybank.com

(66) 2658 5000 ext 1393

บล.ดีบีเอส วิศวคอร์ส : SIRI

แนะนำถือ ราคาพื้นฐาน 1.24 บาท

SIRI คำแนะนำ : ถือ
ราคาปิด 1.20 บาท ราคาพื้นฐาน 1.24 บาท
คาด 1Q65F โอนน้อย จึงได้รับผลลบ

- ยอดขาย (presales) 1Q65 เป็น 5.98 พันล้านบาท ลดลง 1% y-o-y แต่ถือว่าทรงตัว q-o-q
- ยอดขายคอนโดมิเนียมเพิ่มก้าวกระโดดจากฐานที่ต่ำในปีที่แล้ว อย่างไรก็ตามยอดจอง (take-up rates) สำหรับโครงการใหม่อยู่ในเกณฑ์ที่ค่อนข้างน้อย
- คาดว่า 1Q65F อยู่ในภาวะยอดโอนที่น้อย จึงได้รับผลลบ ดึงให้กำไร 1Q65F อ่อนลงเทียบกับ y-o-y และ q-o-q
- คงคำแนะนำเพียง ถือ ด้วยราคาพื้นฐาน 1.24 บาท ซึ่งประเมินด้วย P/E ปี 65 ที่ 8.0 เท่า คำนวณการกำไรหลักปีนี้และปี 66F +14%/+4% แต่สามารถถือรับปันผลที่สูงได้ คาดการณ์อัตราผลตอบแทนปันผลปีนี้ เป็น 5.1%

นักวิเคราะห์ : ลีนา แพร่รักษกิจ : leenap@th.dbs.com : Tel. 02 857 7826

บล.ดีบีเอส วิเคราะห์ : HMPRO

แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐาน 17.80 บาท

HMPRO คำแนะนำ : ซื้อ ราคาปิด 16.30 บาท ราคาพื้นฐาน 17.80 บาท (เดิม 16.00 บาท) SSSG ที่แข็งแกร่ง หนุนกำไร

- คาดว่ากำไรสุทธิ 1Q22F เติบโตได้ y-o-y จะออกมาเป็น 1.49 พันล้านบาท (+9.6% y-o-y, -15.9% q-o-q) สำหรับแรงผลักดันการเติบโต y-o-y มาจากธุรกิจการขายสินค้าที่ฟื้นตัวดีขึ้น, ให้ส่วนลดร้านค้าที่เข้ามาเช่าใหม่ และได้ประโยชน์จากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจจากภาครัฐ ด้าน Mega Home ได้ประโยชน์จากอัตราค่าเช่าที่เพิ่มขึ้น คือราคาขายเหล็กก่อสร้างที่ปรับเพิ่มขึ้น แต่มีต้นทุนที่ต่ำในสต็อก (Lag) แม้อัตราค่าเช่า HomePro ได้รับแรงกดดันด้านเงินเฟ้อบ้างก็ตาม ส่วนที่กำไร 1Q22F ที่คาดว่าจะอ่อนลง q-o-q สืบเนื่องจากปัจจัยฤดูกาล และฐานกำไร 4Q21 อยู่ในเกณฑ์สูง
- คาด SSSG 1Q22F เป็นบวก มีโอกาสที่จะเห็นอัตราการเติบโตจากสาขาเดิม (SSSG) ในงวด 1Q22F เป็นบวกที่ระดับ 3.5%
- สำหรับปีนี้มีแผนที่จะเปิดสาขาใหม่ในจำนวน 7 แห่ง อีกทั้งการเพิ่มขึ้นของ SSSG จะช่วยหนุนให้ผลการดำเนินงานในปี 22F นี้มีการฟื้นตัวที่แข็งแกร่งได้
- คงคำแนะนำ ซื้อ แต่ปรับราคาพื้นฐานใหม่ขึ้นเป็น 17.80 บาท หลังได้ปรับประมาณการปีนี้ให้ดีขึ้น 4% ซึ่งมีสมมุติฐาน SSSG ปีนี้ให้ดีขึ้นเป็น 4.5% จากเดิม 3.5% ข้อดีคือ ดำรงฐานะเป็นผู้นำในกลุ่มพาณิชย์ ประเภทซ่อมแซมและตกแต่งบ้าน ในอนาคตก็รุกสู่ธุรกิจจำหน่ายวัสดุก่อสร้างมากขึ้น จากการขายสาขาประเภท MegaHome และมีการขยายธุรกิจไปยังมาเลเซียและเวียดนาม

ขณะที่ราคาหุ้นซื้อขายต่ำกว่าค่าเฉลี่ย P/E ย้อนหลังในอดีต 5 ปี นอกจากนี้ยังมีฐานะการเงินที่แข็งแกร่ง อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อทุนเพียง 0.5 เท่า ณ สิ้นปี 64 และมี ROE สูงกว่ากลุ่มที่ระดับ 24-26%

บล.ดีบีเอส วิคเคอร์ส : กลุ่มที่อยู่อาศัย

แนะนำถ่วงน้ำหนักปานกลาง

Industry Focus กลุ่มที่อยู่อาศัย คำแนะนำ : ถ่วงน้ำหนักปานกลาง มี.ค.65 เปิดขายโครงการใหม่เพิ่มขึ้น m-o-m

- มี.ค.65 เปิดขายโครงการใหม่คึกคัก Agency for Real Estate (AREA) เผยว่าในเดือนมีนาคม 2565 ภาพรวมของอสังหาริมทรัพย์ในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล มีการเปิดตัวก็ค่อนข้างคึกคักก่อนจะปิดไตรมาส 1/2565 โดยในเดือนนี้มีจำนวนโครงการเปิดขายใหม่ทั้งหมด 38 โครงการ เพิ่มขึ้นจากเดือนกุมภาพันธ์ 2565 ถึง 24 โครงการ อีกทั้งยังมีมูลค่าโครงการเพิ่มขึ้นด้วย โดยลักษณะการพัฒนาเป็นการพัฒนาในกลุ่มที่อยู่อาศัยทั้งหมด มีจำนวนหน่วยขายรวม 7,236 หน่วย และมีมูลค่าการพัฒนาโครงการรวม 34,627 ล้านบาท

- จำนวนหน่วยโครงการใหม่เป็นทาวน์เฮ้าส์มากที่สุด โดยประเภทที่มีจำนวนหน่วยเปิดขายใหม่มากที่สุดในเดือนมีนาคม 2565 คือทาวน์เฮ้าส์มีจำนวนหน่วยเปิดขายใหม่ 2,908 หน่วย (40.2%) รองลงมาคือ อาคารชุด 2,585 หน่วย (35.7%) ส่วนอันดับ 3 คือ บ้านแฝด 917 หน่วย (12.7%) ของจำนวนหน่วยขายที่เปิดขายใหม่ทั้งหมดสำหรับจ.ใน SET ที่เปิดขายโครงการมากในงวด มี.ค.65 คือ AP,LH, ASW,FPT,SIRI,NCH

- ผลกระทบ: นับเป็นบวกต่อกลุ่มอสังหาริมทรัพย์โดยคาดว่าทิศทางธุรกิจอสังหาฯในปี 65F จะมีความสดใสขึ้นเพราะมีปัจจัยหนุนทั้งในเรื่อง 1) อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่ยังอยู่ในเกณฑ์ต่ำ 2) กระทบผ่อนคลายเกณฑ์ LTV เป็น 100%(20 ต.ค.64-31 ธ.ค.65) ทำให้มีการเร่งนิคมที่ดินลดลง และ 3) ภาครัฐได้ต่ออายุการลดค่าธรรมเนียมการโอนและจดจำนองไปจนถึงสิ้น ปี 22 ช่วยกระตุ้นกำลังซื้อผู้บริโภคได้สำหรับบ้านไม่เกิน 3 ล้านบาท จากการติดตามพบว่า ทางผู้ประกอบการ ส่วนใหญ่มีการตั้งเป้าหมายปี 65F สูงขึ้นมาก ทั้งการจะเปิดขายโครงการใหม่มากขึ้น (New Projects Launch), ยอดขาย (Presales) และยอดโอนกรรมสิทธิ์ (Transfer) ทางด้านศูนย์ข้อมูลอสังหาริมทรัพย์ (REIC) ได้คาดว่าในปี 65F จะมีซัพพลายที่อยู่อาศัยใหม่เพิ่มเข้ามาในตลาด 28% จากปีก่อน หรืออยู่ที่ 85,538 หน่วย ส่วนใหญ่ยังเป็นบ้านแนวราบที่ยังขายได้ดี

- แนะนำถ่วงน้ำหนักปานกลาง สำหรับด้านการลงทุน หุ้นพื้นฐานดีแนะนำ ชื่อ คือ AP, LH, ORI, SPALI, SC เพราะกระจายความเสี่ยงจากการมีบ้านแนวราบในพอร์ตโฟลิโอในสัดส่วนที่มาก จับตลาดกลาง-บนที่มีความต้องการสูง ประเมินมูลค่าหุ้นแล้วยังไม่แพง พร้อมกับการจ่ายเงินปันผลที่ดี 5-6% ส่วนหุ้นขนาดกลางปันผลสูงที่แนะนำคือ LALIN แม้ว่าเน้นทำธุรกิจแต่บ้านแนวราบ เจาะตลาดปานกลาง แต่ก็มีผลการดำเนินงานในอดีตที่ดีมาก แนวโน้มในอนาคตยังมีการเติบโตของกำไรที่สูง และปันผลดีมาอย่างต่อเนื่อง สำหรับด้านความเสี่ยงคือ 1) อัตราเติบโตเศรษฐกิจที่อาจจะชะลอตัวกว่าคาด ได้รับผลลบจากเงินเฟ้อที่สูง 2) ปัญหาหนี้ครัวเรือนที่มาก และ 3) ต้นทุนวัสดุก่อสร้าง และค่าแรงงานที่มีแนวโน้มจะสูงขึ้น

คอลัมน์สังคมอินไซด์ สงกรานต์...

สวัสดีค่ะกลับมาพบกับคอลัมน์สังคมอินไซด์ บนหน้าปัดแมกกาซีนหุ้นอินไซด์ออนไลน์ฉบับเดือน เม.ย. 65 เดือนนี้ แม้บรรยากาศการซื้อขายยังถูกปกคลุมด้วยความขัดแย้ง ระหว่างรัสเซีย - ยูเครน ที่กระทบการฟื้นตัวของภาวะเศรษฐกิจทั่วโลก บวกกับความกังวลเงินเฟ้อที่กดดันภาพรวมการลงทุนอย่างต่อเนื่อง แต่ดูเหมือนหุ้นไทย(บางตัว) โดยเฉพาะ

สำหรับภาวะตลาดหลักทรัพย์เดือนมีนาคม 2565

นายศรพล ตุลยะเสถียร

รองผู้จัดการ หัวหน้าสายงานวางแผนกลยุทธ์
องค์กร ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย



จากปัจจัยภายในประเทศที่มีความเชื่อมโยงไปยังรัสเซียและยูเครนค่อนข้างน้อย และเศรษฐกิจมีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่องโดยเฉพาะในภาคบริการและการท่องเที่ยวที่คาดว่าจะได้อานิสงส์จากการกลับมาเปิดเมือง ในอนาคต ทำให้เห็น Fund Flow จากผู้ลงทุนต่างชาติไหลกลับเข้าสู่ตลาดหุ้นไทยอย่างต่อเนื่อง โดยผู้ลงทุนต่างชาติย้ายเงินทุนกลับเข้าสู่ตลาดหุ้นในภูมิภาค ASEAN โดยในไตรมาส 1/2565 มีเงินลงทุนเคลื่อนย้ายมายังตลาดหุ้นไทยมากที่สุด ทำให้ ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2565 SET Index ปิดที่ 1,695.24 จุด ปรับเพิ่มขึ้น 0.6% จากเดือนก่อนหน้า ในขณะที่ปรับเพิ่มขึ้น 2.3% จากสิ้นปี 2564 ซึ่งเพิ่มขึ้นมากกว่าค่าเฉลี่ยของดัชนีตลาดหลักทรัพย์อื่นๆ ใน ASEAN

ทั้งนี้ในเดือนมีนาคม 2565 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai อยู่ที่ 95,532 ล้านบาท ลดลง 0.4% จากเดือนเดียวกันของปีก่อน ทั้งนี้ใน ไตรมาส 1/2565 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 96,240 ล้านบาท โดยผู้ลงทุนต่างชาติมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงที่สุดเป็นเดือนที่สองติดต่อกัน ผู้ลงทุนต่างชาติกลับมาซื้อสุทธิเป็นเดือนที่สี่โดยในเดือนมีนาคม 2565 ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ 32,771 ล้านบาท ทั้งนี้ในช่วง 4 เดือนที่ผ่านมา ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิรวม 131,367 ล้านบาท

ขณะที่ในเดือนมีนาคม 2565 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนซื้อขายใหม่ใน SET 1 บริษัท ได้แก่ บมจ.บีบีจีไอ (BBGI) ประกอบธุรกิจ ผลิตภัณฑ์เชื้อเพลิงชีวภาพ-ผลิตภัณฑ์ชีวภาพที่มีมูลค่าสูง ซึ่งมีมูลค่าเสนอขายกว่า 5,000 ล้านบาทซึ่งมีมูลค่าติด 1 ใน 5 ของ IPO ใน ASEAN สำหรับไตรมาส 1/2565

Forward P/E ของตลาดหลักทรัพย์ไทย ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2565 อยู่ที่ระดับ 17.6 เท่า สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ระดับ 12.3 เท่า และ Historical P/E อยู่ที่ระดับ 18.4 เท่า สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ระดับ 16.0 เท่า

ด้าน ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน 701,944 สัญญา เพิ่มขึ้น 14.2% จากเดือนเดียวกันของปีก่อน ที่สำคัญจากการเพิ่มขึ้นของ SET50 Index Futures, Single Stock Futures และ Gold Online Futures และในไตรมาส 1/2565 TFEX ปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน 631,382 สัญญา เพิ่มขึ้น 14.6% จากไตรมาส 1/2564

**อัตราเงินปันผลตอบแทน ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2565 อยู่ที่ระดับ 2.63%
สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ 2.41%**

บมจ. ยูเอซี โกลบอล (UAC)

จัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2565 ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-AGM) ผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลงวดปี 2564 อีกในอัตรา 0.20 บาทต่อหุ้น กำหนดจ่ายเงินปันผลวันที่ 6 พฤษภาคม 2565 นี้ และขยายเวลาการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) จำนวน 66.76 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้ 0.50 บาท ตามมติเดิมที่ผู้ถือหุ้นได้อนุมัติไปแล้วเมื่อปี 2564 เพื่อรองรับการขยายกิจการของบริษัทในอนาคต ให้เป็นไปตามแผนยุทธศาสตร์ Circular Economy การสร้าง Sustainable Development ให้กับองค์กร



บริษัท เจดีฟู้ด จำกัด (มหาชน) หรือ JDF



สร้างความแข็งแกร่งให้โครงสร้างองค์กร “เติบโตไปพร้อมกัน” ณ วันที่ JDF นำหลักทรัพย์เข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นวันแรก เมื่อวันที่ 7 เมษายน 2565 ที่ผ่านมา ผู้ถือหุ้นใหญ่และเป็นผู้ก่อตั้งบริษัท นำโดย นายธีรบุล หอสังกุล กรรมการบริหาร และ นางสาว รัตนา เอื้อประเสริฐศักดิ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร มีการดำเนินการขายหุ้นสามัญเดิมที่ตนถืออยู่ในบริษัทให้แก่กรรมการอิสระและผู้บริหาร เพื่อสร้างแรงจูงใจหรือเสริมสร้างกำลังใจในการร่วมงานกับบริษัทผ่านการซื้อขายหลักทรัพย์บนกระดานรายใหญ่ (Big-Lot Board) จำนวนเพียง 11 ล้านหุ้น คิดเป็น 1.85% ของจำนวนหุ้นทั้งหมดภายหลังการเสนอขาย ในราคา IPO 2.60 บาทซึ่งเท่ากับราคาเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนเท่านั้น ซึ่งรายการดังกล่าวได้เปิดเผยข้อมูลล่วงหน้าในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหุ้นสามัญของ JDF เรียบร้อยแล้ว และไม่ส่งผลกระทบต่อกระบวนการเปลี่ยนแปลงอำนาจของกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท

ด้าน “รัตนา เอื้อประเสริฐศักดิ์” ย้ำความเชื่อมั่น JDF เป็นอีกหนึ่งหุ้น Food Technology ชั้นนำ ที่มีแผนขยายการเติบโตรับเทรนด์อุตสาหกรรมอาหารทั้งในประเทศไทย และในตลาดโลก ขณะที่ภาพรวมผลประกอบการอยู่ในแนวโน้มขาขึ้น เงินระดมทุนสนับสนุนแผนธุรกิจเติบโตต่อเนื่องในช่วง 3 - 5 ปีจากนี้ และตั้งเป้ารายได้ปี 2565 เติบโตไม่ต่ำกว่า 25% และยืนยันว่ากลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ไม่มีแผนขายหุ้นออกมาอีกแต่อย่างใด

นักลงทุนและผู้ถือหุ้น บมจ. ไฟโอเนียร์ มอเตอร์ (PIMO-ไฟโม)

กำลังรอลุ้น!! ผลงานโค้งแรกไตรมาส 1/65 หลังแอบได้ยินแว่ว..แว่วมาว่ามีโอกาสออกมาสดใส ขานรับปัจจัยบวกทุนออเดอร์ล่วงหน้า 8 เดือน นอกจากนี้ยังได้ขยายกำลังการผลิต Variable Speed Motors จาก 70 ลูก เป็น 120 ลูก เพื่อรองรับตลาดในต่างประเทศ งานล้นมือแบบนี้แถมผู้บริหาร “วสันต์ อธิวิโรจน์กุล” ยังมีวิสัยทัศน์กว้างไกล ฉายภาพธุรกิจชัดเจน..นับเบอร์วันยกตำแหน่งหุ้น Growth Stock และปันผลสม่ำเสมอ ให้ PIMO-ไฟโม ก่อนหยุดยาวช่วงเทศกาลสงกรานต์เลยจ้าาาาา





บอสใหญ่อาร์ักษ์ สุขสวัสดิ์ แห่ง ECF

ให้ข้อมูลผลประกอบการปี 2564 ในงานบริษัท จัดระเบียบพบผู้ลงทุน (Opportunity Day) ผ่านช่องทาง Streaming ของเว็บไซต์ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โชว์รายได้รวม 1,600.80 ล้านบาท กำไรสุทธิ 50.85 ล้านบาท พร้อมแผนธุรกิจปี 2565 มุ่งเน้นสร้างการเติบโต เพิ่มความสามารถในการทำกำไรทุกกลุ่มธุรกิจ ตั้งเป้าหมายรายได้รวมเติบโตไม่ต่ำกว่า 12-15 %

PJW สบช่องโอกาสการลงทุนทางธุรกิจ

ล่าสุด เซ็นบันทึกความร่วมมือ (MOU) กับ บมจ.พลังงานบริสุทธิ์ "EA" เพื่อการวิจัยและพัฒนาเปลือกแบตเตอรี่ - ระบบหล่อเย็นสำหรับแบตเตอรี่ และระบบหล่อเย็นสำหรับมอเตอร์ขับเคลื่อน ด้วยพลาสติกคุณภาพสูงที่มีความทนทานต่อความร้อนและมีคุณสมบัติในการถ่ายเทความร้อนสูง รวมถึงทุนต่อประสิทธิภาพเคมีได้ดี ทั้งนี้เพื่อลดน้ำหนักของแบตเตอรี่ ทำให้อายุการใช้งานของแบตเตอรี่สูงขึ้น สามารถวิ่งได้ระยะทางต่อการชาร์จ 1 ครั้งมากขึ้น สามารถลดจำนวนการชาร์จและยืดอายุการใช้งานของแบตเตอรี่ได้ดี นอกจากนี้ ด้วยน้ำหนักที่เบาลงรวมถึงจำนวนการชาร์จที่น้อยลง จะสามารถช่วยรักษาสีเงาแวตล่อมได้มากขึ้นจากที่ปกติรถยนต์ไฟฟ้าก็เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อมอยู่แล้ว ระบุเตรียมผลิตแบบจำลอง (Prototype) ภายในปีนี้ และเริ่มผลิตพาณิชย์ในปี 2566 มั่นใจยอดขายปีแรกเข้ากระเป๋าไม่ต่ำกว่า 100 ล้านบาท จะเพิ่มขึ้นเป็น 500 ล้านบาท ภายในปี 2569



WGE หุ่นรับเหมาฯ วิศวกรรมโยธาอนาคตไกล



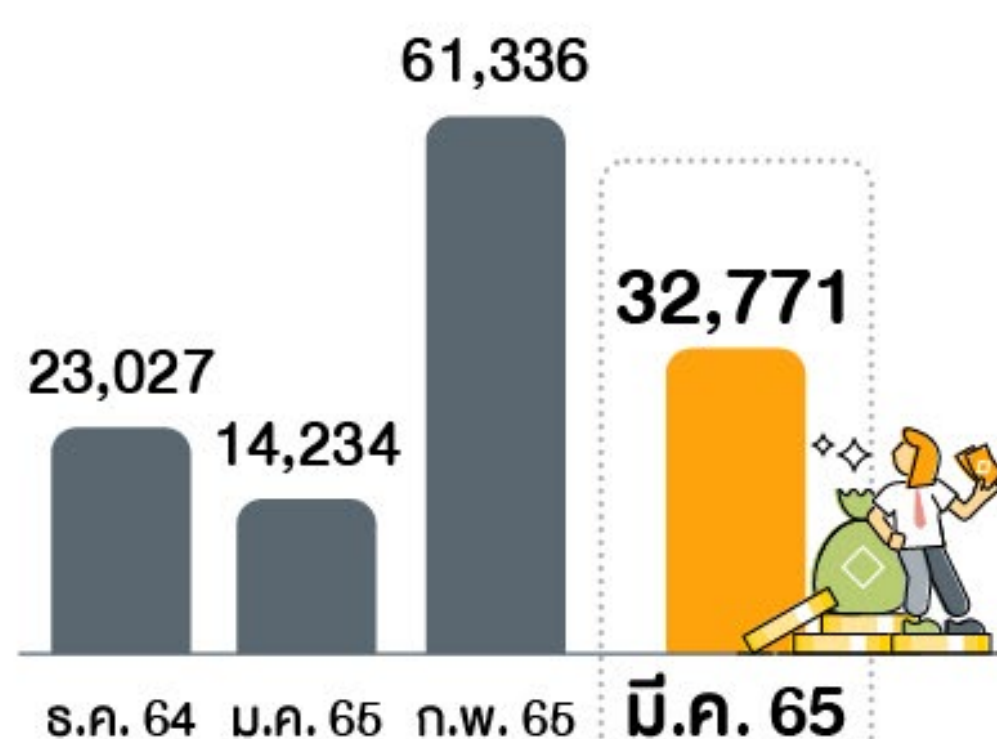
ส่งสัญญาณดีให้เห็นกันตั้งแต่ต้นปีเลยทีเดียว ล่าสุดคว้างงานใหญ่ ก่อสร้างอาคารพักอาศัยสูง 8 ชั้น 2 อาคาร ของ "โครงการ ชาโตรว์ อินทาวน์ แอท เสนาสเตชั่น" (ชาโตรว์ อินทาวน์ รัชโยธิน พัฒนาโดยกลุ่มบริษัทเจ้าพระยามหานคร จำกัด (มหาชน)) รวมมูลค่ากว่า 292 ล้านบาท ดัน Backlog ทะลุ 3,061 ล้านบาท แถมบีกบอส "เกรียงศักดิ์ บัวนุ้ม" เร่งสปีด ลุยประมูลงานใหม่ทั้งภาครัฐและเอกชนอีกเพียบ แบบนี้ เป้าหมาย backlog มียอดเพิ่มอีก 2,000 ล้านบาทในปีนี้ คงไม่ไกลเกินเอื้อมแน่นอนคร้า!

SET
SOURCE

ภาวะตลาดหุ้นไทย มีนาคม 2565

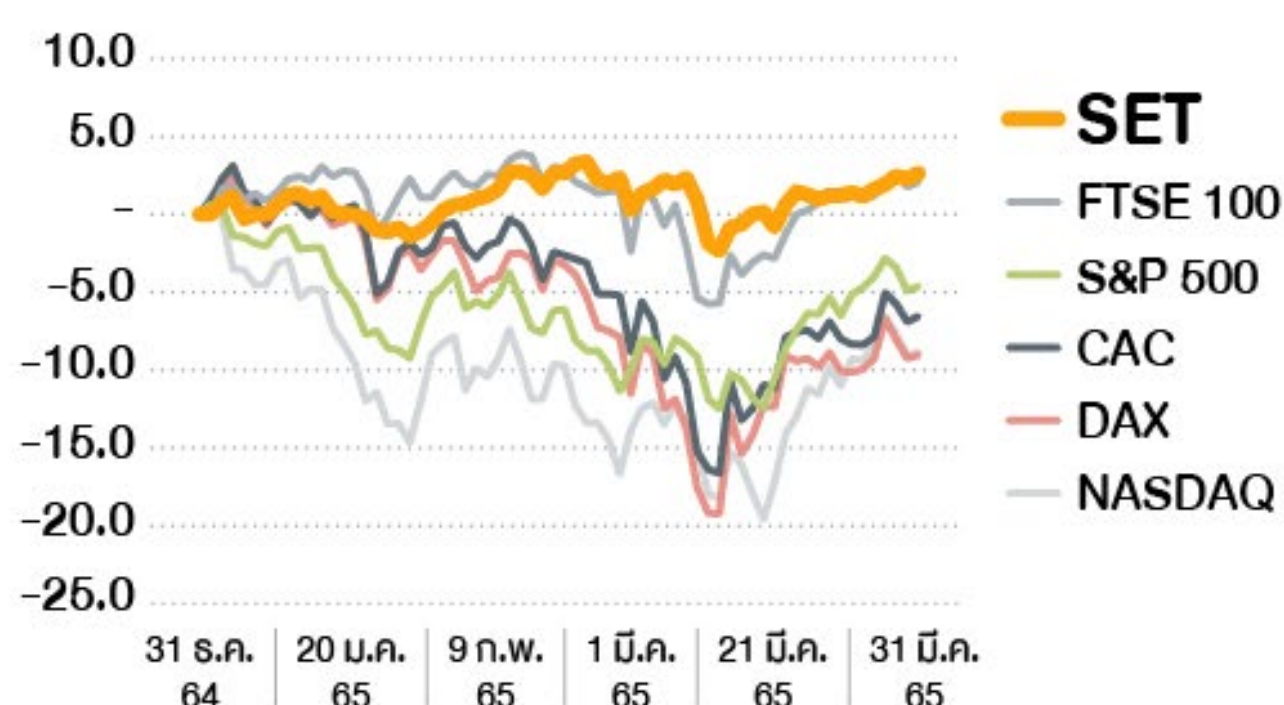
SET Index
ปิดที่ 1,695.24 จุด
+ 0.6%
จากเดือนก่อนหน้า

ต่างชาติกลับมา
ซื้อสุทธิต่อเนื่องเป็นเดือนที่สี่
ธ.ค. 64 - มี.ค. 65 ซื้อสุทธิรวม
131,367 ล้านบาท



หน่วย: ล้านบาท

ตลาดหุ้นไทยยัง perform ดี
แม้มีความผันผวนจากปัจจัยภายนอก



กลุ่มอุตสาหกรรม
ที่ปรับตัวเพิ่มสูงกว่า SET Index*
รับานิสงส์จากการกลับมาเปิดเมือง



บริการ



เทคโนโลยี



ทรัพยากร

*เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564



ภาวะตลาดหลักทรัพย์ มีนาคม 2565

5 เมษายน 2565

สรุปสถิติสำคัญตลาดหลักทรัพย์ไทย มีนาคม 2565



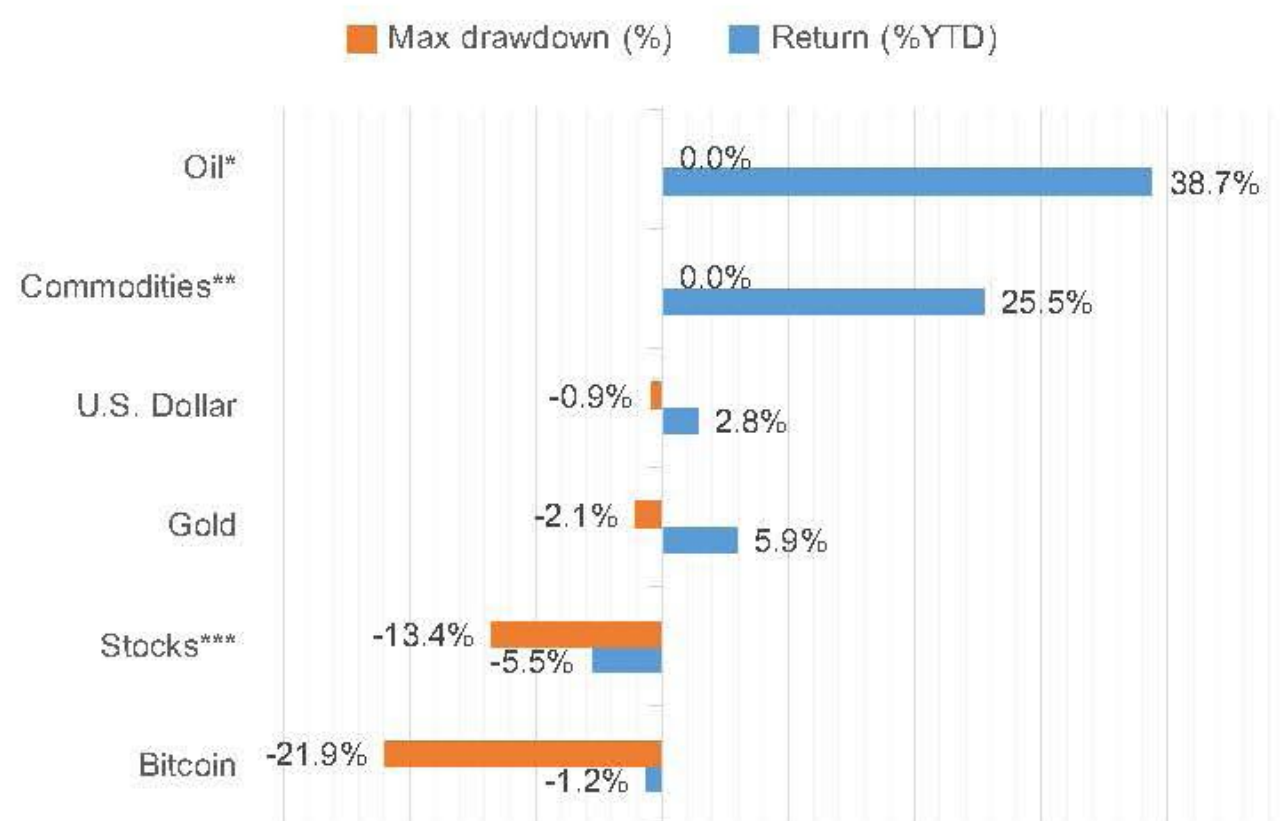
- ผลกระทบจากมาตรการคว่ำบาตรรัสเซียทำให้ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ต่างๆ ปรับตัวสูงขึ้นมาก และส่งผลให้ราคาสินทรัพย์เสี่ยงปรับลดลง อีกทั้งราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกเพิ่มขึ้นสูงเกินกว่า 100 USD/ Barrel ทำให้มีความกังวลว่าธนาคารกลางสหรัฐ อาจดำเนินนโยบายการเงินแบบตึงตัวเพื่อควบคุมเงินเฟ้อ อย่างไรก็ดี ส่วนต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 10 ปี และ 2 ปีของสหรัฐ ที่ติดลบ (Inverted Yield Curve) ทำให้ผู้ลงทุนกังวลว่าเศรษฐกิจอาจเข้าสู่ภาวะถดถอย (Recession)
- จากปัจจัยภายในประเทศที่มีความเชื่อมโยงไปยังรัสเซียและยูเครนค่อนข้างน้อย และเศรษฐกิจมีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่องโดยเฉพาะในภาคบริการและการท่องเที่ยวที่คาดว่าจะได้อานิสงส์จากการกลับมาเปิดเมือง ในอนาคต ทำให้เห็น Fund Flow จากผู้ลงทุนต่างชาติไหลกลับเข้าสู่ตลาดหุ้นไทยอย่างต่อเนื่อง โดยผู้ลงทุนต่างชาติย้ายเงินทุนกลับเข้าสู่ตลาดหุ้นในภูมิภาค ASEAN โดยในไตรมาส 1/2565 มีเงินลงทุนเคลื่อนย้ายมายังตลาดหุ้นไทยมากที่สุด
- ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2565 SET Index ปิดที่ 1,695.24 จุด ปรับเพิ่มขึ้น 0.6% จากเดือนก่อนหน้า ในขณะที่ปรับเพิ่มขึ้น 2.3% จากสิ้นปี 2564 ซึ่งเพิ่มขึ้นมากกว่าค่าเฉลี่ยของดัชนีตลาดหลักทรัพย์อื่น ๆ ใน ASEAN โดยได้แรงหนุนจากอุตสาหกรรมที่ได้รับอานิสงส์จากการกลับมาเปิดเมือง และกลุ่มที่คาดว่าจะมีการเติบโตของกำไรสูง โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 ได้แก่ กลุ่มบริการ กลุ่มเทคโนโลยี และกลุ่มทรัพยากร
- ในเดือนมีนาคม 2565 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai อยู่ที่ 95,532 ล้านบาท ลดลง 0.4% จากเดือนเดียวกันของปีก่อน ทั้งนี้ ในไตรมาส 1/2565 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 96,240 ล้านบาท โดยผู้ลงทุนต่างชาติมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงที่สุดเป็นเดือนที่สองติดต่อกัน ผู้ลงทุนต่างชาติกลับมาซื้อสุทธิเป็นเดือนที่สี่โดยในเดือนมีนาคม 2565 ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ 32,771 ล้านบาท ทั้งนี้ในช่วง 4 เดือนที่ผ่านมาผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิรวม 131,367 ล้านบาท
- ในเดือนมีนาคม 2565 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนซื้อขายใหม่ใน SET 1 บริษัท ได้แก่ บมจ.บีบีจีไอ (BBGI) ประกอบธุรกิจผลิตภัณฑ์เชื้อเพลิงชีวภาพ-ผลิตภัณฑ์ชีวภาพที่มีมูลค่าสูง ซึ่งมีมูลค่าเสนอขายกว่า 5,000 ล้านบาทซึ่งมีมูลค่าติด 1 ใน 5 ของ IPO ใน ASEAN สำหรับไตรมาส 1/2565

ผลกระทบจากมาตรการคว่ำบาตรรัสเซียทำให้ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ต่าง ๆ ปรับตัวสูงขึ้นมาก และส่งผลให้ราคาสินทรัพย์เสี่ยงปรับตัวลดลง อย่างไรก็ตามผู้ลงทุนในตลาดหุ้นซึมซับข่าวร้ายไปพอสมควรแล้ว



ผลตอบแทนของสินทรัพย์ประเภทต่าง ๆ ในไตรมาสแรกปี 2565

Data as of Mar 31, 2022



Note: *Brent crude oil price, **Bloomberg Commodities Index (BCOM), ***MSCI World Index (MXWO)

ดัชนีตลาดหุ้นหลายประเทศ rebound มาอยู่ระดับก่อนเกิดสงคราม

Data as of Mar 31, 2022

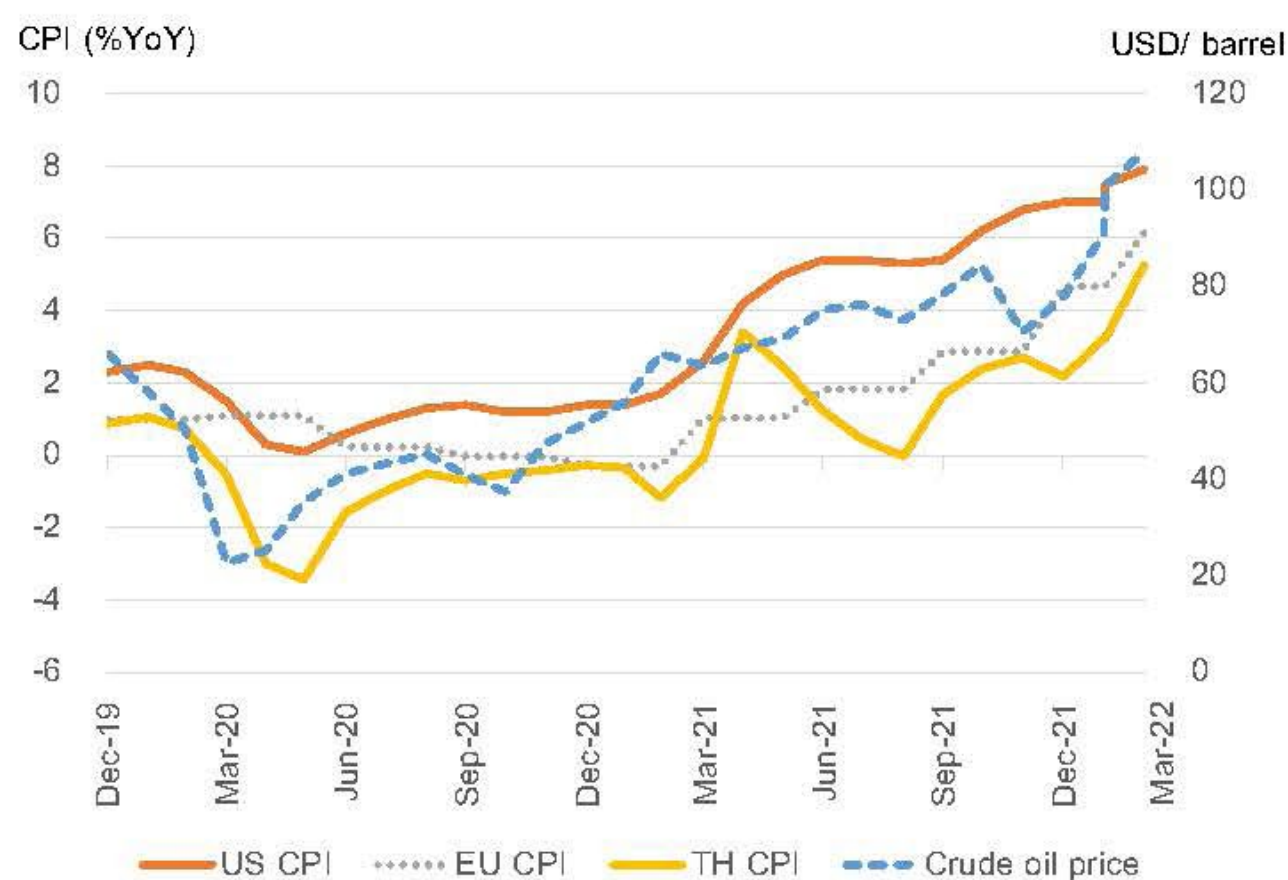


ราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกเพิ่มขึ้นสูงเกินกว่า 100 USD/ Barrel ทำให้มีความกังวลว่าธนาคารกลางสหรัฐ อาจดำเนินนโยบายการเงินแบบตึงตัวเพื่อควบคุมเงินเฟ้อ อย่างไรก็ตามส่วนต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 10 ปี และ 2 ปีของสหรัฐ ที่ติดลบ (Inverted Yield Curve) ทำให้ผู้ลงทุนกังวลว่าเศรษฐกิจอาจเข้าสู่ภาวะถดถอย (Recession)



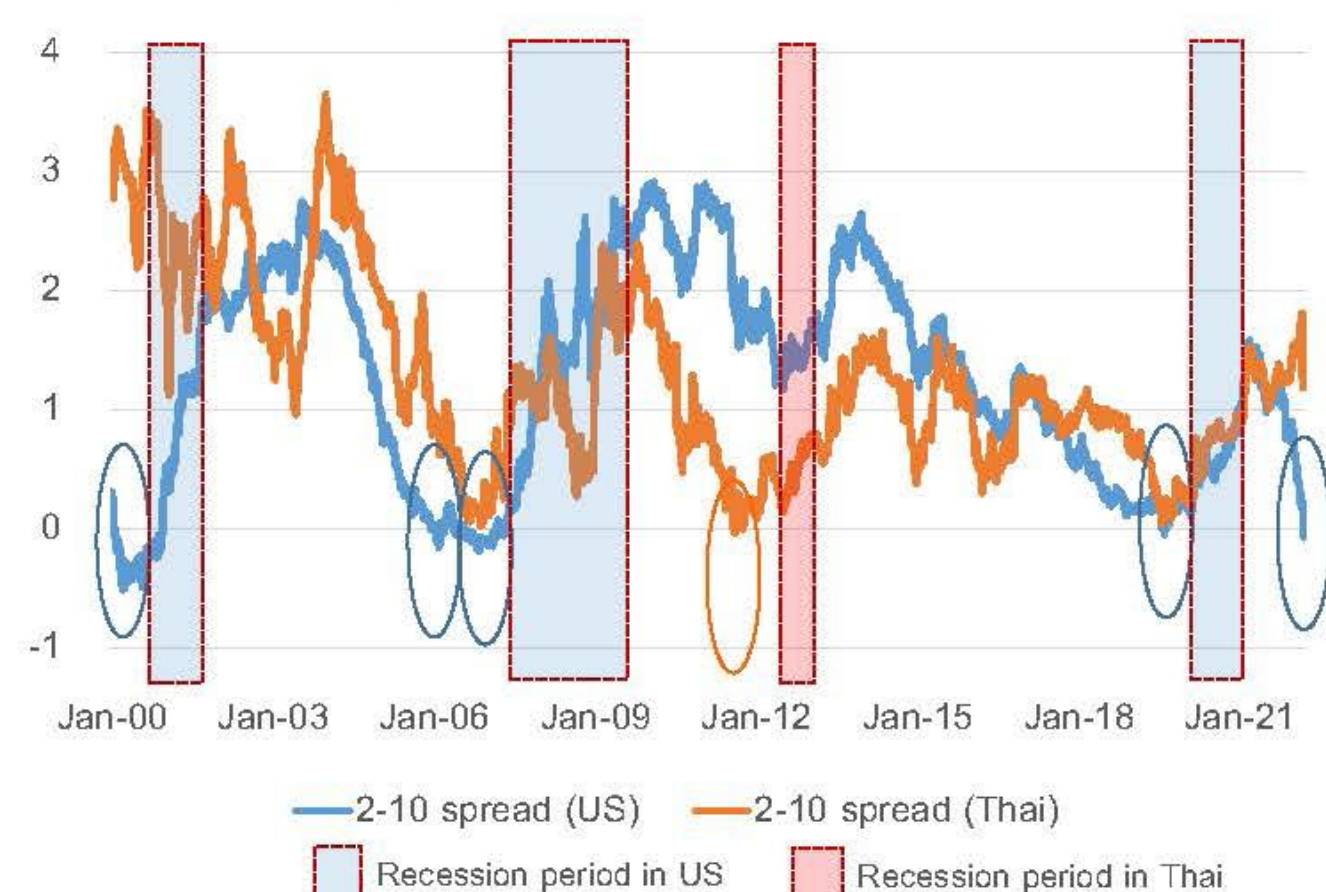
ราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกและเงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้นในประเทศต่าง ๆ

Data as of Mar 31, 2022



Inverted Yield Curve ทำให้เกิดความกังวลเกี่ยวกับ Recession

Data as of Mar 31, 2022



ผู้ลงทุนต่างชาติย้ายเงินทุนกลับเข้าสู่ตลาดหุ้นในภูมิภาค ASEAN โดยในไตรมาส 1/2565 มีเงินลงทุนเคลื่อนย้ายมายังตลาดหุ้นไทยมากที่สุด อย่างไรก็ตามจากผลกระทบจากสงครามและเงินเฟ้อโลก ผู้ลงทุนควรติดตามการปรับค่าการันตีการเติบโตของเศรษฐกิจและกำไรต่อหุ้นของบริษัทจดทะเบียนอย่างใกล้ชิด



เงินทุนต่างชาติไหลเข้าตลาดหุ้นไทยสูงกว่าประเทศอื่นในภูมิภาค

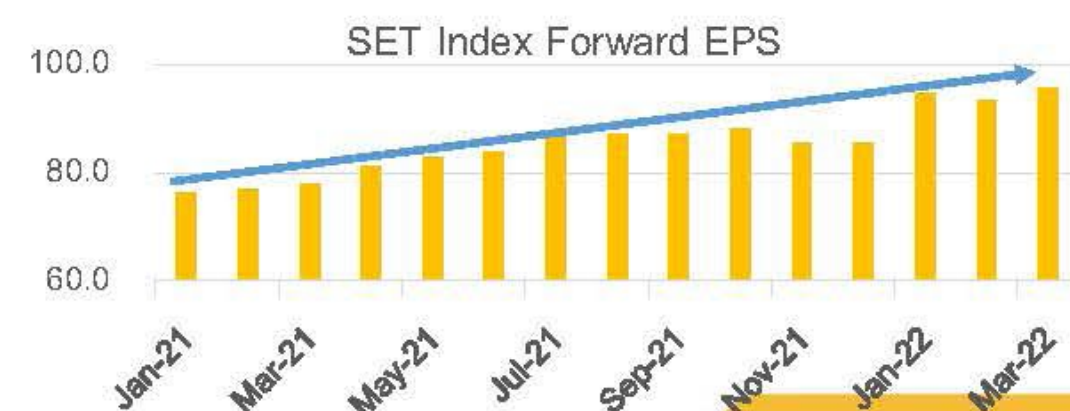
Data as of Mar 31, 2022 (Unit: Million USD)

	Net buy / sell					
	Yearly		Monthly			2022 YTD
	2020	2021	2022			
			Jan	Feb	Mar	
THAILAND	-8,287	-1,632	432	1,931	1,006	3,369
INDONESIA	-3,220	2,688	425	1,220	584	2,229
MALAYSIA	-5,782	-767	80	678	783	1,541
PHILIPPINES	-2,513	-5	-56	142	-205	-119
VIETNAM	-876	-2,724	-128	-23	-156	-307
TAIWAN	-15,997	-15,604	-1,951	-5,921	-9,428	-17,300
INDIA	23,373	3,761	-4,817	-5,018	-4,837	-14,672
KOREA	-20,082	-22,807	-3,275	417	-3,640	-6,498

หน่วยงานรัฐและสถาบันวิจัยมีการปรับลดประมาณการเศรษฐกิจ

Data as of Mar 31, 2022

รายชื่อศูนย์วิจัย	เดิม	ปรับใหม่
คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.)	3.4	3.2
ศูนย์วิจัยกรุงศรี	3.7%	2.6%
ศูนย์วิจัยกสิกรไทย	2.8-3.8%	2.0-2.8%
ซีไอเอ็มบีไทย	3.8%	3.0-3.4%
ศูนย์วิจัยทีทีบี	3.8%	3.0-3.2%
ศูนย์วิจัยกรุงไทย	3.8%	3.0%
เกียรตินาคินภัทร	3.9%	3.2%

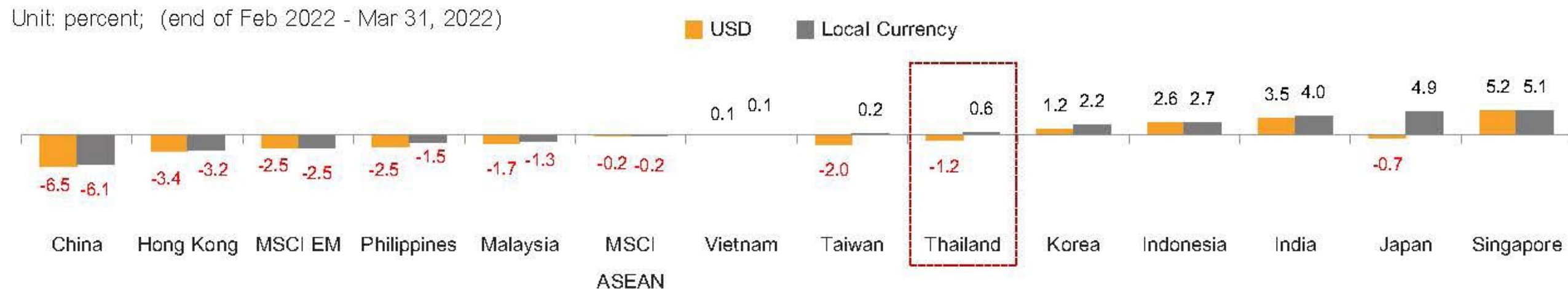


ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2565 SET Index ปิดที่ 1,695.24 จุด ปรับเพิ่มขึ้น 0.6% จากเดือนก่อนหน้า ในขณะที่ปรับเพิ่มขึ้น 2.3% จากสิ้นปี 2564 ซึ่งเพิ่มขึ้นมากกว่าค่าเฉลี่ยของดัชนีตลาดหลักทรัพย์อื่นๆ ใน ASEAN



Stock index price change (%MTD)

Unit: percent; (end of Feb 2022 - Mar 31, 2022)



Stock index price change 2022 (%YTD)

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



SET Index ในไตรมาส 1/2565 ได้แรงหนุนจากอุตสาหกรรมที่ได้รับอานิสงส์จากการกลับมาเปิดเมือง โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 ได้แก่ กลุ่มบริการ กลุ่มเทคโนโลยี และกลุ่มทรัพยากร



SET Index classified by industry

Data as of Mar 31, 2022

	%YoY			%MTD			%YTD	Weight Mkt cap.
	2019	2020	2021	Jan 22	Feb 22	Mar 22	Mar 22	Mar 22
SET	1.0	-8.3	14.4	-0.5	2.2	0.6	2.3	100%
SET50	2.3	-14.8	8.8	0.3	2.3	0.3	2.9	65%
Service	3.5	-15.8	10.3	-0.1	4.3	2.1	6.4	25%
Technology	10.2	21.6	28.9	-5.5	6.3	3.9	4.4	14%
Resource	8.9	-9.1	8.1	0.9	1.9	-0.5	2.3	22%
Financial	-7.4	-14.3	20.5	1.6	0.7	-1.6	0.6	15%
Property	-5.4	-15.6	11.1	-0.5	0.7	-0.1	0.1	12%
Agro & Food	13.0	-0.3	12.5	-0.9	-0.4	0.1	-1.1	6%
Industrial	-22.8	5.8	25.1	-1.2	-2.4	-0.6	-4.1	6%
Consumption	-13.5	2.4	-3.1	-2.2	-6.5	-1.7	-10.1	1%

■ = %YTD ปรับตัวดีกว่า SET
□ = %YTD ปรับตัวเป็นบวก

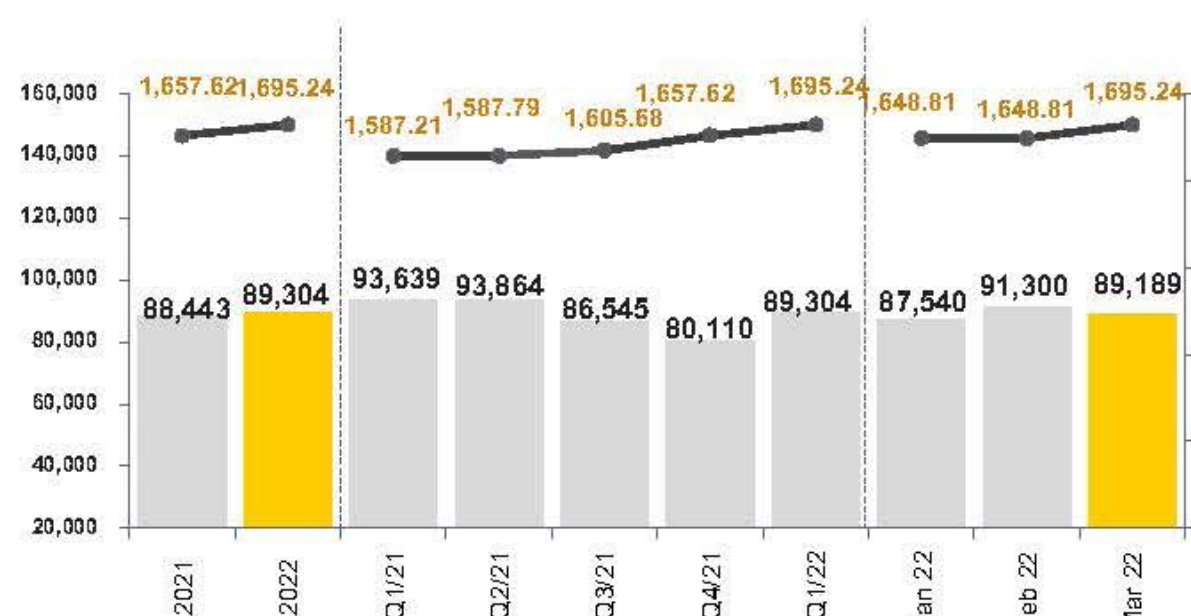
ในเดือนมีนาคม 2565 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai อยู่ที่ 95,532 ล้านบาท ลดลง 0.4% จากเดือนเดียวกันของปีก่อน โดยในไตรมาส 1/2565 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 96,240 ล้านบาท



SET average daily trading value and SET Index

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

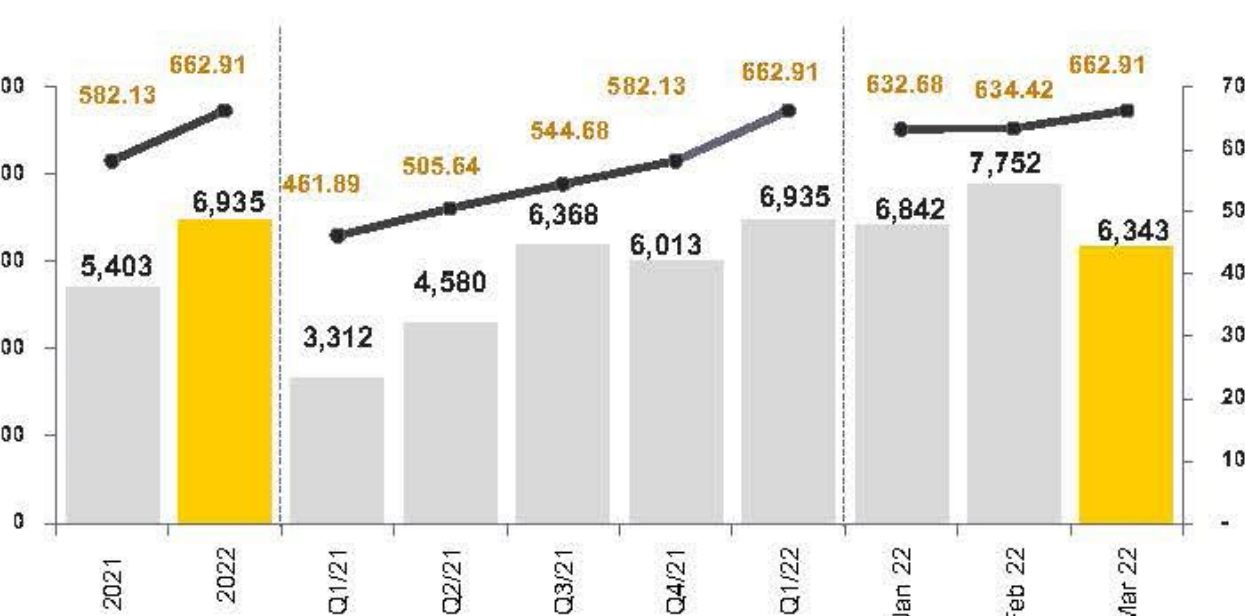
■ Average daily trading value — SET Index at the end of period



mai average daily trading value and mai Index

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

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



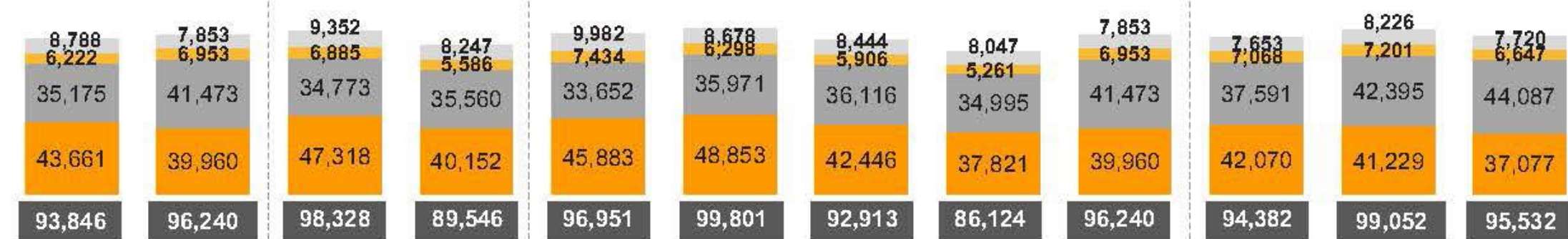
SET and mai (THB million)	2021	2022 (YTD)	H1/21	Q1/21	Q2/21	Q3/21	Q4/21	Q1/22	Jan 22	Feb 22	Mar 22
Average daily trading value	93,846	96,240	98,328	96,951	99,801	92,913	86,124	96,240	94,382	99,052	95,532
% YOY	36.8%	-0.7%	43.3%	44.9%	41.7%	65.5%	6.3%	-0.7%	-6.1%	5.0%	-0.4%

ในเดือนมีนาคม 2565 ผู้ลงทุนต่างชาติมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุด คิดเป็น 46.15% ของมูลค่าการซื้อขายรวม ซึ่งเป็นเดือนที่สองติดต่อกัน

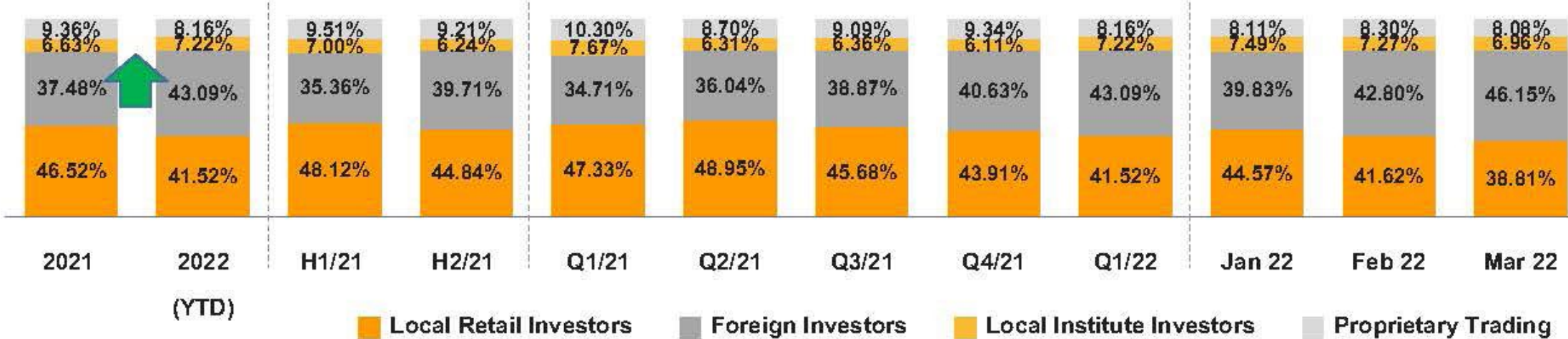


Average daily trading value and trading proportion classified by investor types (SET and mai)

Unit: million THB



Unit: percent

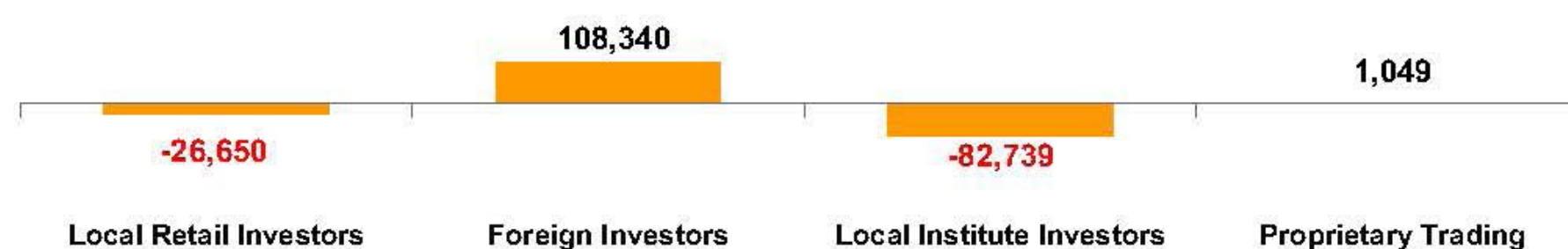


ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิต่อเนื่องเป็นเดือนที่สี่ โดยในเดือนมีนาคม 2565 ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ 32,771 ล้านบาท ทำให้ในไตรมาส 1/2565 ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิรวม 108,340 ล้านบาท



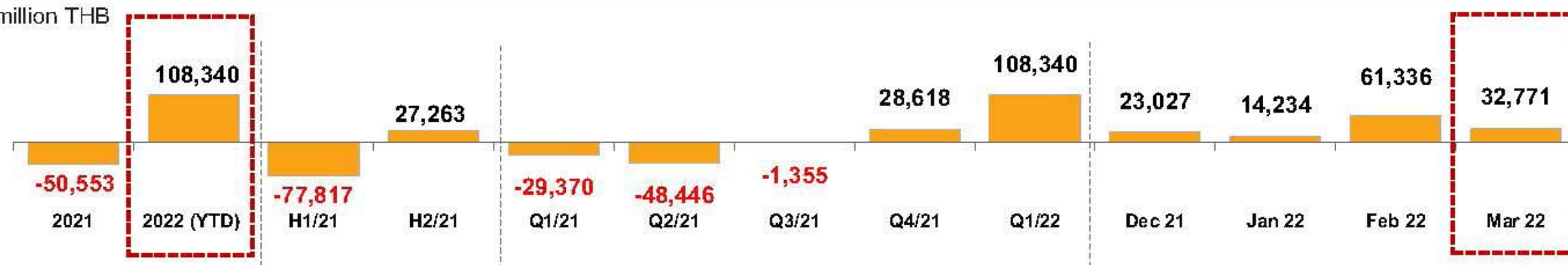
Net trading position classified by investor type (YTD)

Unit: million THB



Net trading value of foreign investors

Unit: million THB

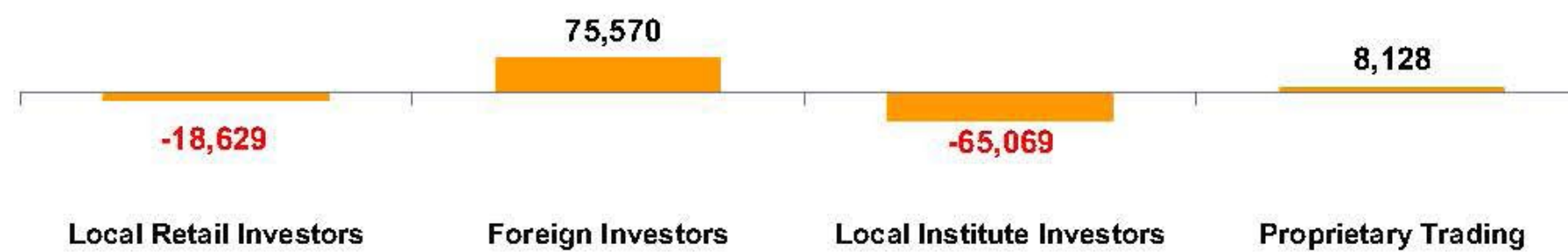


ผู้ลงทุนต่างชาติกลับมาซื้อสุทธิเป็นเดือนที่สามโดยในเดือนกุมภาพันธ์ 2565 ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ 61,336 ล้านบาท ซึ่งเป็นมูลค่าที่ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิสูงสุดในรอบ 16 ปี



Net trading position classified by investor type (YTD)

Unit: million THB



Net trading value of foreign investors

Unit: million THB



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