

H O O N I N S I D E

เดือนมิถุนายน

Inside

นายดีลิป กุมาร์ อากาวาล

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท อินโดรามาเบเวอร์จิส จำกัด (มหาชน)

นายชูวิทย์ จังธสมบุรณ์

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท นอร์ทอีส รับเบอร์ จำกัด (มหาชน)

นางสาวสุริยส โควสุรัตน์

กรรมการผู้จัดการใหญ่
บมจ.อุบล ไบโอดีเอส

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
พิพัฒน์ นวสวัสดิ์
เทวัญ จงกลรอด
รณพงศ์ มีทอง
ภากร ยังแจ่ม

บรรณาธิการบริหาร

ประสิทธิ์ กรโชคนันต์

รองบรรณาธิการบริหาร

อนุภา ศิริรวง

นักข่าว

ชนิกรณ์ มาสุข

กองบรรณาธิการ

นวพร เชื้อเมืองพาน

กราฟฟิก

วิชัยพล นาคสุข
ศิวิไล สอบใหม่
ศักดิ์อาวุธ จันทรเทพ

ติดต่อโฆษณา

คุณบี

02-276-5976

087-511-1287

090-976-4370

E-mail : reporter@hooninside.com

EDITOR TALK

ดอกเบี๋ยขึ้น

ตัวเลขเงินเฟ้อหลายประเทศ ติดปีกบิน ธนาครกลาง จำเป็นต้องหาทางสกัดเงินเฟ้อ แนวทางปฏิบัติ คือ การขึ้นอัตราดอกเบี้ย ส่วนจะกดดัน มีผลต่อเศรษฐกิจจนทำให้เกิดความถดถอยหรือไม่ ก็เป็นสิ่งที่ต้องคอยติดตาม ท่ามกลางสถานการณ์จากโควิด-19 เริ่มคลี่คลาย สงครามยูเครนยังดำเนินต่อไป นำนั่นในตลาดโลกยังอยู่ในระดับสูง ค่าครองชีพ ทะยานอย่างต่อเนื่อง จากปัจจัยดังกล่าว คงกดดันต่อตลาดสินทรัพย์เสี่ยง ต่อตลาดหุ้นทั่วโลก.....

ได้รับแรงสนับสนุนจากการฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยวและบริการซึ่งเป็นแหล่งจ้างงานสำคัญ รายได้ภาคเกษตรที่เพิ่มขึ้น รวมถึงอุปสงค์คงค้าง (pent-up demand) จากกลุ่มผู้มีกำลังซื้อ จะยังมีแรงกดดันจากเงินเฟ้อที่จะเร่งตัวสูงสุดในรอบ 24 ปี (EIC คาดอัตราเงินเฟ้อเฉลี่ยทั้งปีที่ 5.9%) ขณะที่การส่งออกมีแนวโน้มขยายตัวชะลอลงในระยะต่อไป ตามการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก

ด้านนโยบายการเงิน EIC คาดว่า กนง. จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายมาอยู่ที่ 0.75% ในไตรมาสที่ 3 ปี 2565 จากเงินเฟ้อที่เร่งตัวสูงและเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มฟื้นตัวดีขึ้นหลังเปิดประเทศ

ท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้าไทยรวม 7.4 ล้านคนในปี (เดิม 5.7 ล้านคน) อีกทั้ง กิจกรรมในภาคบริการในประเทศยังมีแนวโน้มฟื้นตัวดีขึ้นจากการกลับมาใช้ชีวิตนอกบ้านมากขึ้น ตามอัตราการฉีดวัคซีนที่สูงและการผ่อนคลายมาตรการควบคุมโรคของภาครัฐ นอกจากนี้ภาคเกษตรจะมีส่วนช่วยสำคัญในการผลักดันการเติบโตของเศรษฐกิจในปี โดยผลผลิตภาคการเกษตรมีแนวโน้มขยายตัวได้ดี อีกทั้ง ราคาสินค้าเกษตรมีแนวโน้มขยายตัวตามทิศทางราคาอาหารโลกที่เพิ่มสูงขึ้นจากปัจจัยด้านอุปทานที่ถูกกระทบจากสงครามในยูเครนและมาตรการคว่ำบาตรรัสเซียจากชาติตะวันตก

อย่างไรก็ตาม การใช้จ่ายในประเทศที่

สำหรับประเทศไทย เศรษฐกิจไทย ถือว่าเครื่องยนต์ที่เป็นพลังขับเคลื่อนที่สำคัญอย่าง ภาคการท่องเที่ยว การบริการ เริ่มกลับมาจุดติดอีกครั้ง เศรษฐกิจไทย น่าจะมีการเติบโตมากกว่า ปี 2564...

โดย Economic Intelligence Center เป็นหน่วยงานหนึ่งของ ธนาครไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ได้ปรับประมาณการการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยปี 2565 ขึ้นเป็น 2.9% (เดิม 2.7%) ตามการฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยวและภาคบริการ ผ่านการเปิดประเทศรับนักท่องเที่ยวของไทยและการผ่อนคลายมาตรการผ่านแดนในหลายประเทศทั่วโลก โดย EIC ประเมินว่าจะมีนัก

อย่างไรก็ตาม เมื่อ ดอกเบี๋ย(จะ) ขึ้น ก็ย่อมยากจะหลีกเลี่ยงได้.....สังเวียนหุ้น ก็ต้องนึกถึง หุ้นแบงก์ หุ้นประกัน...

ขอให้นักลงทุน ฝากดอกเบี๋ยขึ้น.....โชคดีทุกคนครับ

ประสิทธิ์ กรโชคนันต์

บรรณาธิการบริหาร

พีที



สั่งเลย!!

พีที น้ำมันสดใหม่

เติมถัง



เติบโต

นายดีลิป กุมาร์ อากาวาล

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท อินโดรามาเว็บเบอร์ จำกัด (มหาชน)

นายชูวิทย์ จังธสมบุรณ์

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท นอร์ทอีส รับเบอร์ จำกัด (มหาชน)

นางสาวสุริยส โควสุรัตน์

กรรมการผู้จัดการใหญ่
บมจ.อบล ไบโอ เอทานอล

การเติบโตของบริษัทจดทะเบียนเป็นสิ่งสำคัญและจำเป็นของนักลงทุน แมกกาซีนหุ้นอินไซด์
รายเดือน ฉบับเดือนมิถุนายน 2565 ขอนำเสนอ 3 บจ. ถึงการเติบโต น่าติดตาม...

UBE

เติบโตสวนกระแสเศรษฐกิจโลก
ชะลอตัว เดินหน้าปรับแผนธุรกิจ
-จัดงบลงทุน 550 ล้านบาท ลุย
ทำตลาดต่อเนื่อง ดันเป้ารายได้โต
15-20% ในปีนี้ พร้อมประกาศ
ตัวเลขรายได้ Q1 ปี 65 โตแตะ
1,538 ล้านบาท กำไรพุ่งกว่า
200%

IVL

รายงานผลการดำเนินงานในไตรมาส
แรกของปี แข็งแกร่งต่อเนื่องบนพื้นฐาน
การดำเนินงานในปี 2564 ที่สูงสุดเป็น
ประวัติการณ์ จากสถานการณ์การแพร่
ระบาดที่ฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง ผลักดัน
อุปสงค์เพิ่มขึ้นในกลุ่มผลิตภัณฑ์ของบริ
ษัทฯ ที่มีการบูรณาการการดำเนินงาน
ทั่วโลก

NER

แจ้งงบไตรมาส 1 ปี 65 กำไรสุทธิอยู่ที่
468.89 ลบ. เพิ่มขึ้น 27.97% ด้านรายได้
จากการขายรวมอยู่ที่ 5,592.61 ลบ.
เพิ่มขึ้น 12.68% จากคำสั่งซื้อของลูกค้า
ต่างประเทศเพิ่มขึ้นและการบริหารต้นทุน
วัตถุดิบของบริษัทได้อย่างมีประสิทธิภาพ
สำหรับเป้าหมายการเติบโตในอีก 9 เดือน
เตรียมงบลงทุน 540 ลบ. เพื่อยุทธศาสตร์
การผลิตอย่างพารา แผ่นปูรองปลั๊ตว งบ
วิจัยและพัฒนาสินค้าปลายน้ำ พร้อมแผน
ลดต้นทุนและค่าใช้จ่าย

H O O N I N S I D E



UBE โตสวน กระแส



สุริยส โควสุรัตน์

กรรมการผู้จัดการใหญ่

บริษัท อูบล ไบโอ เอทานอล จำกัด (มหาชน)





UBE โตสวน กระแส

UBE เติบโตสวนกระแส
เศรษฐกิจโลกชะลอตัว เดินหน้า
ปรับแผนธุรกิจ-จัดงบลงทุน
550 ล้านบาท ลุยทำตลาดต่อ
เนื่อง ดันเป้ารายได้โต 15-20%
ในปีนี พร้อมประกาศตัวเลข
รายได้ Q1 ปี 65 โตแตะ 1,538
ล้านบาท กำไรพุ่งกว่า 200%

นางสาวสุริยส โควสุรัตน์

กรรมการผู้จัดการใหญ่

บริษัท อุบล ไบโอะ เอทานอล จำกัด (มหาชน) หรือ UBE

เปิดเผยถึงทิศทางดำเนินธุรกิจในปี 2565 ว่าแนวโน้มภาพรวมของธุรกิจในปี 2565 เชื่อว่าจะมีการเติบโตตามเป้าหมายที่วางไว้ 15-20% แม้จะมีปัจจัยภายนอกเข้ามากระทบต่อการดำเนินธุรกิจ อาทิ สถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างประเทศรัสเซียและยูเครน ซึ่งส่งผลกระทบต่อต้นทุนการผลิตเอทานอลจากราคาน้ำมันในตลาดโลกที่ปรับสูงขึ้น แต่ UBE ได้มีการปรับกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจให้สอดคล้องกับสถานการณ์ ด้วยการควบคุมค่าใช้จ่ายต่างๆ ให้ลดลง รวมถึงการปรับกลยุทธ์การตลาดในกลุ่มสินค้าที่มีมูลค่าสูงที่จำหน่ายในปัจจุบัน และการใช้นวัตกรรมสร้างสรรค์ผลิตภัณฑ์เพื่อขยายตลาดฟลาวมิ้นสำหรับและแป้งมิ้นสำหรับออร์แกนิกมากขึ้น

นอกจากนี้ UBE ยังเดินหน้าแผนการลงทุนในปีนี โดยใช้งบลงทุนประมาณ 550 ล้านบาท เพื่อปรับปรุงคุณภาพและขยายกำลังการผลิตฟลาวมิ้นสำหรับตามความต้องการของตลาดที่มีแนวโน้มสูงขึ้น ส่วนแผนการตลาดสำหรับการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ เตรียมที่จะขยายช่องทางการจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์แป้งทอดกรอบ ภายใต้แบรนด์ “ทาสุกะ” ดำเนินการโดย บริษัท อุบลชัยฟลาวเวอร์ จำกัด บริษัทในเครือ UBE ซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์ที่ตอบโจทย์ความต้องการของกลุ่มผู้บริโภคที่ชื่นชอบอาหารทอดและแพ็กสุตในแป้งสาส์ โดยเตรียมวางจำหน่ายเพิ่มเติมในห้างค้าปลีกขนาดใหญ่ต่างๆ ให้มากขึ้น ในไตรมาส 2 เพื่อขยายฐานลูกค้า



นายชุมพ์ โทโคศวรรย์

รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ฝ่ายบัญชีและการเงิน UBE



กล่าวว่า ผลการดำเนินงานของ UBE ประจำปีไตรมาส 1 ปี 2565 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 บริษัทฯ มีรายได้รวม **1,538.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 406.1 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 35.9%** เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา และมีกำไรสุทธิ **115.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 77.7 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นถึง 204.8%** เนื่องจากยอดขายโดยรวมของอุตสาหกรรมแป้งมันสำปะหลังปรับตัวเพิ่มขึ้น ประกอบกับปริมาณจำหน่ายเอทานอลที่สูงขึ้น เช่นกัน ทำให้ผลประกอบการปรับตัวดีขึ้น

ทั้งนี้ เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า บริษัทฯ มีรายได้จากธุรกิจผลิตและจำหน่ายแป้งมันสำปะหลัง **586.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 69.5 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 13.4%** โดยยอดขายแป้งมันสำปะหลัง โดยเฉพาะแป้งมันสำปะหลังออร์แกนิก มียอดขายเพิ่มสูงขึ้น ส่วนรายได้จากธุรกิจเอทานอล มีรายได้ **913.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 316.3 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 53.0%**

สาเหตุจากปริมาณการจำหน่ายเอทานอลเกรดอุตสาหกรรมมีจำนวนมากขึ้น และปริมาณการจำหน่ายเอทานอลเกรดเชื้อเพลิงที่เริ่มฟื้นตัวจากฐานที่ต่ำเนื่องจากสถานการณ์โควิด-19 ในปีที่ผ่านมา **ประกอบกับราคาเอทานอลที่คาดว่าจะยังคงอยู่ในระดับสูงอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ UBE มีกำไรที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น**

และปริมาณการจำหน่ายเอทานอลเกรดเชื้อเพลิงที่เริ่มฟื้นตัวจากฐานที่ต่ำเนื่องจากสถานการณ์โควิด-19 ในปีที่ผ่านมา ประกอบกับราคาเอทานอลที่คาดว่าจะยังคงอยู่ในระดับสูงอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ UBE มีกำไรที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น

“แนวโน้มผลการดำเนินงานในครึ่งปีหลัง UBE เชื่อว่าจะมีทิศทางปรับตัวดีต่อเนื่อง จากแนวโน้มการใช้เอทานอลที่เพิ่มมากขึ้น หลังจากราคาน้ำมันเบนซินปรับตัวสูงขึ้น รวมถึงแนวโน้มคำสั่งซื้อของกลุ่มธุรกิจอาหาร ทั้งในส่วนของฟลาวมันสำปะหลังและแป้งมันออร์แกนิกที่จะเริ่มทยอยเข้ามามากขึ้น ในครึ่งปีหลัง จะมีส่วนช่วยผลักดันรายได้รวมของ UBE ให้เป็นไปตามเป้าหมาย” นายชุมพ์ กล่าว

H O O N I N S I D E



นายชววิทย์ จังธนสมบูรณ์
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท นอร์ทอีสท์ รีบเบอรี่ จำกัด (มหาชน) หรือ NER



NER
ใส่เกียร์ 5
ลงทุนต่อเนื่อง

บริษัท นอร์ทอีสท์ รีบเบอรี่ จำกัด (มหาชน)

NER ใส่เกียร์ 5



ลงทุนต่อเนื่อง...

เผยกำไรสุทธิ Q1/65
กว่า 468 ล้านบาท

เติบโต 27.97% จากยอดขายที่เพิ่มขึ้น

มั่นใจโตต่อเนื่อง

บมจ.นอร์ทอีส รับเบอร์ (NER)
แจ้งงบไตรมาส 1 ปี 2565 กำไรสุทธิอยู่ที่
468.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 27.97% ด้าน
รายได้ จากการขายรวมอยู่ที่ 5,592.61
ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12.68%

จากคำสั่งซื้อของลูกค้าต่างประเทศเพิ่มขึ้นและ
การบริหารต้นทุนวัตถุดิบของบริษัทได้อย่างมี
ประสิทธิภาพ สำหรับเป้าหมายการเติบโตใน
อีก 9 เดือนเตรียมงบลงทุน 540 ล้านบาท

เพื่อขยายกำลังการผลิตยางพารา แผ่นปรง
ปศุสัตว์ งบวิจัยและพัฒนาสินค้าปลายน้ำ
พร้อมแผนลดต้นทุนและค่าใช้จ่าย

**นายชวาทย์
จิ่งรนสมบูรณ์**

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท นอร์ทอีส รับเบอร์ จำกัด (มหาชน)



ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายยางแผ่นรมควัน ยางแท่ง และยางผสม
เพื่อจำหน่ายไปยังผู้ผลิตในอุตสาหกรรมยานยนต์ และกลุ่ม
ผู้ค้าคนกลาง ทั้งในและต่างประเทศ เปิดเผยภาพรวมผลการ
ดำเนินงาน ไตรมาส 1 ปี 2565 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 บริษัทมี

**กำไรสุทธิอยู่ที่ 468.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 102.39 ล้านบาท
หรือเพิ่มขึ้น 27.94% เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน
คิดเป็นกำไรต่อหุ้นขึ้นพื้นฐาน 0.266 บาทต่อหุ้น**



**สำหรับปริมาณขาย 96,350 ตัน
เพิ่มขึ้น 6,609 ตัน หรือเพิ่มขึ้น 7.36%
คิดเป็นรายได้จากการขายรวม
5,592.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 629.52 ล้าน
บาทหรือเพิ่มขึ้น 12.68% แบ่งเป็นรายได้
จากการขายในประเทศ 3,222.30 ล้านบาท**

**หรือคิดเป็น 57.62% และรายได้จากการ
ขายต่างประเทศ 2,370.31 ล้านบาท หรือ
คิดเป็น 42.38% ของยอดขายรวม
โดยยอดขายต่างประเทศเพิ่มขึ้น
862.28 ล้านบาท หรือ เพิ่มขึ้น 57.18%**



**ปัจจัยสำคัญที่ทำให้รายได้ในไตรมาส 1/2565
เพิ่มขึ้นมาจากการที่บริษัทได้รับคำสั่งซื้อของ
ลูกค้าต่างประเทศเพิ่มขึ้น สำหรับรายได้ที่เพิ่ม
ขึ้นเกิดจากปัจจัยด้านปริมาณขายและราคา
ขายที่ขยับตัวสูง แบ่งเป็นผลต่างปริมาณเพิ่ม
ขึ้นที่ 205.91 ล้านบาท และผลต่างราคา
ปรับตัวสูงขึ้นที่ 423.61 ล้านบาท**

นอกจากนี้ต้นทุนวัตถุดิบของบริษัทลดลงเกิดจากการบริหารการซื้อและใช้วัตถุดิบได้อย่างมีประสิทธิภาพ และการบริหารความเหมาะสมระหว่างราคาซื้อและราคาขายได้ค่อนข้างดี ประกอบกับการปรับตัวของราคารายางพาราในทิศทางขาขึ้นส่งผลดีกับผลการดำเนินงานของบริษัท

นายชวัญย์ กล่าวเพิ่มเติมถึงเป้าหมายการเติบโตในอีก 9 เดือน ว่าบริษัท ตั้งงบลงทุนไว้ที่ประมาณ 540 ล้านบาท เพื่อขยายกำลังการผลิตยางพารา แผ่นปูลงปูศุสสัตว์ จบวิจัยและพัฒนาสินค้าปลายน้ำ พร้อมแผนลดต้นทุนและ ค่าใช้จ่ายบริษัท โดยแบ่งการลงทุนได้ดังนี้

1

งบลงทุน 90 ล้านบาทแรก ขยายกำลังการผลิตยางแท่งแห่งที่ 2

โดยการลงทุนเครื่องมือ เครื่องจักร เพื่อเพิ่มกำลังการผลิตได้อีก 5 หมื่นตัน/ปี ทำให้กำลังการผลิตเพิ่มขึ้นเป็น 5.16 แสนตัน/ปี นอกจากนี้บริษัทได้เจรจากับโรงงานยางเพื่อให้แปรรูปยาง STR ผ่าน OEM ซึ่งเป็นการเพิ่มกำลังการผลิตรวมได้อีกราว 4 หมื่นตัน/ปี ทำให้กำลังการผลิตของบริษัทเพิ่มขึ้นเป็น 5.56 แสนตัน/ปี

2

โครงการแผ่นปูลงปูศุสสัตว์

เพื่อเพิ่มมูลค่าสินค้า ปัจจุบันอยู่ระหว่างนำเข้าเครื่องจักร กำลังการผลิตอยู่ที่ 1 ล้านชิ้น/ปี งบลงทุนราว 210 ล้านบาท

3

โครงการติดตั้งแผงโซลาร์เซลล์ เพื่อประหยัดพลังงานและลดค่าใช้จ่าย

โดยติดตั้งเพิ่ม 4 เมกกะวัตต์ ส่งผลให้ในปี 2565 บริษัทจะมี แผงโซลาร์เซลล์รวม 5 เมกกะวัตต์ ใช้งบลงทุน 100 ล้านบาท คาดจะช่วยลดค่าไฟฟ้าได้ราว 12 ล้านบาท/ปี

4

โครงการหุ่นยนต์ดึงยาง

เป็นการนำหุ่นยนต์ดึงยางเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและความรวดเร็วในสายการผลิตและลดต้นทุนแรงงาน ใช้งบลงทุน 40 ล้านบาท

5

โครงการก่อสร้างศูนย์วิจัย และพัฒนาสินค้าสำเร็จรูป

สำหรับสินค้าในกลุ่มปลายน้ำเพื่อเพิ่มรายได้และประสิทธิภาพการทำให้สำเร็จในระยะยาว งบลงทุน 100 ล้านบาท

สำหรับภาพรวมอุตสาหกรรมยางพาราธรรมชาติอยู่ในช่วงฟื้นตัว ก่อนหน้านี้เกิดมาจากซัพพลายของอินโดนีเซียที่หายไป และคาดว่าอีก 3 ปี จะมีซัพพลายออกมาในตลาด รวมทั้ง อุตสาหกรรมยานยนต์ที่ใช้พลังงานไฟฟ้า มีแนวโน้มที่ดีขึ้น เนื่องจากรถไฟฟ้าที่ผลิตในประเทศจีน เริ่มเป็นที่ยอมรับมากขึ้นและเจาะตลาดรถยนต์ได้ในหลายประเทศ

H O O N I N S I D E

INDORAMA
V E N T U R E S

ดิลิป कुमार อากาวาล

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)

IVL ตัวเอง
สวย

บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)

บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)

INDORAMA
VENTURES

IVL ตัวเลขสวย!

IVL รายงานผลประกอบการณ์ **สูงสุดเป็นประวัติการณ์**

ในไตรมาสแรก ปี 65 จากการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องของเศรษฐกิจทั่วโลก

บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)

ผู้ผลิตเคมีภัณฑ์ชั้นนำระดับโลกที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน รายงานผลการดำเนินงานในไตรมาสแรกของปี แข็งแกร่งต่อเนื่องบนพื้นฐานการดำเนินงานในปี 2564 ที่สูงสุดเป็นประวัติการณ์ จากสถานการณ์การแพร่ระบาดที่ฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง ผลักดันอุปสงค์เพิ่มขึ้นในกลุ่มผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ ที่มีการบูรณาการการดำเนินงานทั่วโลก

ไอวีแอลรายงาน Core EBITDA ในไตรมาสแรกที่ 650 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เพิ่มขึ้นร้อยละ 41 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหรือร้อยละ 77 เมื่อเทียบกับปีก่อน และมีปริมาณการผลิตเพิ่มขึ้นร้อยละ 4 เมื่อเทียบกับปีก่อน เป็น 3.80 ล้านเมตริกตัน

ธุรกิจทั้งสามกลุ่มของไอวีแอลเติบโตจากตำแหน่งผู้นำระดับโลกของบริษัทฯ ที่ส่งผลให้ไอวีแอลได้รับประโยชน์โดยรวมที่ราคาน้ำมันดิบเพิ่มสูงขึ้น อัตราค่าระวางสินค้าทางทะเลที่เพิ่มขึ้น และค่าเงินดอลลาร์สหรัฐที่แข็งค่าขึ้นจากอุปสงค์ของผู้บริโภคที่ฟื้นตัวและการเคลื่อนย้ายทั่วโลก





ธุรกิจ Integrated Oxides and Derivatives (IOD)

ของไอวีแอล ได้ประโยชน์จากราคาน้ำมันดิบที่มีราคาสูงเนื่องจากความได้เปรียบของ

Shale Gas ช่วยสนับสนุนอัตรากำไรของผลิตภัณฑ์ MTBE และ MEG อัตราค่าระวางสินค้าทางทะเล เพิ่มขึ้น ส่งผลให้ PET และ Fibers ได้รับประโยชน์

เนื่องจากราคาน้ำมันดิบที่เท่าเทียมกันในตลาดตะวันออกที่เพิ่มขึ้น ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนประมาณสองในสามของกลุ่มธุรกิจของบริษัทฯ ฝ่ายบริหารมีการตอบสนองอย่างฉับไวด้วยการป้องกันความเสี่ยงและการจัดเก็บเงินเพิ่มเติม ส่งผลให้สามารถฟื้นฟูค่าใช้จ่ายด้านพลังงานและสาธารณูปโภคในบางส่วนที่เพิ่มขึ้นในยุโรป อันเป็นผลจากความขัดแย้งระหว่างรัสเซียและยูเครน

การเปิดประเทศอีกครั้งเป็นสัญญาณดีสำหรับอุปสงค์ของผลิตภัณฑ์ทุกกลุ่มของไอวีแอล อย่างไรก็ตาม การล็อกดาวน์จากการระบาดใหญ่อย่างต่อเนื่องของจีนส่งผลกระทบต่ออุปสงค์โพลีเอสเตอร์ขึ้นปลาย

ส่งผลให้กำไรของ MEG ลดลง ธุรกิจของไอวีแอลมีการซื้อขายในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ และเงินดอลลาร์ที่แข็งค่าขึ้นมีผลกระทบในทางบวก ซึ่งช่วยลดต้นทุนแปรสภาพในประเทศเศรษฐกิจเกิดใหม่ ซึ่งไอวีแอลมีสถานะที่แข็งแกร่งในตลาดท้องถิ่น



นายดีลิป กุมาร์ อากาวาล

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร อินโดรามา เวนเจอร์ส

“กลุ่มผลิตภัณฑ์ที่มีการบูรณาการของเรา ยังคงมีบทบาทสำคัญในชีวิตประจำวันของผู้บริโภค รองรับการใช้งานที่มุ่งเน้นการยกระดับความปลอดภัยและความเป็นอยู่ที่ดี นี่คือรากฐานที่สำคัญของความยืดหยุ่นของไอวีแอล และช่วยให้บริษัทฯ สามารถรับมือในช่วงที่ผันผวนไม่แน่นอน ในขณะเดียวกันการมุ่งเน้นการเปลี่ยนแปลงกระบวนการทางธุรกิจยังคงส่งผลให้มีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง และช่วยขับเคลื่อนผลผลิตที่เพิ่มขึ้น”



ธุรกิจ Combined PET

รายงาน Core EBITDA จำนวน 435 ล้าน
เหรียญสหรัฐ เพิ่มขึ้นร้อยละ 63 เมื่อเทียบกับ
ไตรมาสก่อนหน้าและ ร้อยละ 67 เมื่อเทียบกับ
ไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยมีปัจจัย
สนับสนุนจากจัดทำสัญญา PTA/PET ใหม่ ณ
สิ้นปี 2564 โอวีแอลคาดว่าจะอุปสงค์และ
อุปทานที่ตึงตัวจะดำเนินต่อไปในปี 2565
โดยได้รับแรงหนุนจากฤดูร้อนที่กำลังจะมาถึง

ธุรกิจ IOD

รายงาน Core EBITDA จำนวน 126 ล้าน
เหรียญสหรัฐ เพิ่มขึ้นร้อยละ 3 เมื่อเทียบกับ
ไตรมาสก่อนหน้าและเพิ่มขึ้นร้อยละ 258
เมื่อเทียบกับปีก่อน จากธุรกิจ MTBE มีอัตรากำไร
เพิ่มขึ้นเนื่องจากราคาน้ำมันดิบที่สูงขึ้น อุปสงค์
ของผลิตภัณฑ์ปลายน้ำที่ยังคงแข็งแกร่ง และ
การเริ่มการผลิตของโรงงานแครบกเกอร์ใน
Lake Charles ที่ช่วยสร้างกำไรในปี 2565
การเข้าซื้อกิจการ Oxitenol ซึ่งแล้วเสร็จใน
เดือนเมษายน จะส่งผลให้ผลการดำเนินงานของ
ธุรกิจ IOD ปรับตัวสูงขึ้นในไตรมาสที่ 2 ของปีนี้



กลุ่มธุรกิจ Fiber

รายงาน Core EBITDA จำนวน 85 ล้านเหรียญ
สหรัฐในไตรมาสที่ 1 ปี 2565 เพิ่มขึ้นร้อยละ 4
เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้าและเพิ่มขึ้น
ร้อยละ 17 เมื่อเทียบกับปีก่อน อุปสงค์ในทุกผลิตภัณฑ์
ของกลุ่มธุรกิจ Fibers ยังคงที่ โดยการขายใน
ประเทศนั้นมีอัตรากำไรที่เพิ่มสูงขึ้น ในขณะที่อัตรา
ค่าระวางสินค้าที่สูงขึ้นส่งผลกระทบต่อปริมาณการ
ส่งออกจากประเทศไทย อินโดนีเซีย และอินเดีย และ
ต้นทุนด้านพลังงานและสาธารณูปโภคที่เพิ่มขึ้นส่ง
ผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของยุโรป

ไฮไลท์ผลการดำเนินงาน ในไตรมาสที่ 1 ปี 2565

- รายได้รวมจากการขาย 4,444 ล้านเหรียญสหรัฐเพิ่มขึ้นร้อยละ 12
เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้าและเพิ่มขึ้นร้อยละ 37 เมื่อเทียบกับปีก่อน
- Reported EBITDA 784 ล้านเหรียญสหรัฐ สูงสุดเป็นประวัติการณ์
เพิ่มขึ้นร้อยละ 63 เมื่อเทียบกับปีก่อนและ Core EBITDA 650 ล้าน
เหรียญสหรัฐ เพิ่มขึ้นร้อยละ 77 เมื่อเทียบกับปีก่อน
- ปริมาณการผลิตเพิ่มขึ้นร้อยละ 4 เมื่อเทียบกับปีก่อน เป็น 3.80 ล้านตัน
- กำไรสุทธิ 14,070 ล้านบาท และ กำไรหลักสุทธิ 10,578 ล้านบาท
- Reported EPS 2.47 บาท (12 เดือนสิ้นสุดไตรมาสที่ 1 ปี 2565: 5.98 บาท)
และ Core EPS 1.85 บาท (12 เดือนสิ้นสุดไตรมาสที่ 1 ปี 2565: 4.96 บาท)
- Core EBITDA Margin ร้อยละ 15 สูงสุดเป็นประวัติการณ์

OR ตั้งบริษัทร่วมทุนกับบุญรอดฯ

ลุยธุรกิจผลิตและจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์เครื่องดื่มสำเร็จรูปพร้อมดื่ม

นางสาวจิราพร ขาวสวัสดิ์ รักษาการแทน ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก จำกัด (มหาชน) OR เปิดเผยว่าในการประชุมคณะกรรมการจัดการ OR (ORMC) ครั้งที่ 12 /2565 วันที่ 29 มีนาคม 2565 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัท มอดูลัส เวนเจอร์ จำกัด (Modulus) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ OR ถือหุ้นร้อยละ 100 จัดตั้งบริษัทร่วมทุน (Joint Venture) ร่วมกับบริษัท บุญรอดเทรดดิ้ง จำกัด (บุญรอดฯ) ซึ่ง Modulus ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 50 และบุญรอดฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 50 ของทุนจดทะเบียน

สำหรับเงินลงทุนในส่วนของ Modulus จะอยู่ในวงเงินไม่เกิน 210 ล้านบาท โดยมีวัตถุประสงค์การลงทุนเพื่อดำเนินธุรกิจผลิตและจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์เครื่องดื่มสำเร็จรูปพร้อมดื่ม โดย Modulus ได้เข้าลงนามสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นร่วมกับบุญรอดฯ แล้วเมื่อวันที่ 8 มิถุนายน 2565 และคาดว่าจะสามารถจดทะเบียนจัดตั้งบริษัทร่วมทุนแล้วเสร็จภายในไตรมาสที่ 3 ปี 2565

ทั้งนี้ OR โดย Modulus และ บุญรอดฯ จะร่วมลงทุนโดยแต่ละบริษัทจะถือหุ้นร้อยละ 50 ในบริษัทใหม่ ในวงเงินวงเงินลงทุนจัดตั้งบริษัทรวมกว่า 400 ล้านบาท เพื่อเพิ่มความหลากหลายของผลิตภัณฑ์และช่องทางการจำหน่าย เพิ่มเต็มความต้องการของผู้บริโภคได้อย่างครอบคลุม ตลอดจนเป็นการสร้างโอกาสในการเติบโตทางธุรกิจของทั้ง OR และบุญรอดฯ โดยใช้กลยุทธ์การสร้างรูปแบบของธุรกิจใหม่เพื่อสร้างแบรนด์หรือผลิตภัณฑ์ที่ตอบสนองผู้บริโภคกลุ่มใหม่ ๆ

นางสาวจิราพร เปิดเผยว่า การเพิ่มความแข็งแกร่งของธุรกิจค้าปลีกอาหารและเครื่องดื่มของ OR ถือเป็นหนึ่งในกลยุทธ์ของ OR ตามพันธกิจในการสร้างทางเลือกสำหรับการดำเนินชีวิตแบบครบวงจรเพื่อตอบสนองวิถีการใช้ชีวิตทุกรูปแบบ (All Lifestyle) โดย OR มีแผนในการ

ขยายธุรกิจคาเฟ่ อเมซอน ตั้งแต่ต้นน้ำไปจนถึงปลายน้ำ รวมทั้งการเพิ่มความหลากหลายของสินค้าและช่องทางการจำหน่ายสินค้า

การร่วมทุนกับ บริษัท บุญรอด เทรดดิ้ง จำกัด ซึ่งเป็นผู้เชี่ยวชาญในอุตสาหกรรมเครื่องดื่ม จะช่วยเพิ่มความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ รวมทั้งช่องทางการจำหน่าย ให้ตอบโจทย์ความต้องการเครื่องดื่มของผู้บริโภคได้อย่างครบถ้วนและครอบคลุมยิ่งขึ้น อีกทั้งยังเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพในการใช้ทรัพยากรที่ OR มีอยู่ ไม่ว่าจะเป็นศูนย์ผลิตรายได้ดิบและสินค้า ศูนย์กระจายสินค้า หรือคลังสินค้าให้เกิดประโยชน์สูงสุดอีกด้วย

ความร่วมมือในครั้งนี้ ยังสอดคล้องกับแนวทางในการดำเนินธุรกิจของ OR ที่มุ่งเติบโตในแบบ Outside-In โดยแสวงหาโอกาสการลงทุนในตลาดใหม่ ๆ ร่วมกับพันธมิตร ในการวิจัยและพัฒนาสินค้าและผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ เพื่อตอบโจทย์กลุ่มลูกค้าที่มีความต้องการบริโภคที่มีความหลากหลายเพิ่มมากขึ้น และสอดคล้องกับวิสัยทัศน์ของ OR ในการ "เติมเต็มโอกาส เพื่อทุกการเติบโต ร่วมกัน" หรือ "Empowering All Toward Inclusive Growth"

นายภูริต ภิรมย์ภักดี ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท บุญรอดเทรดดิ้ง จำกัด เปิดเผยว่า กลุ่มบริษัทบุญรอดฯ ดำเนินธุรกิจยาวนานกว่า 89 ปี เรามีความรู้ ความเข้าใจในพฤติกรรมและความต้องการของผู้บริโภค ซึ่งตลอดระยะเวลาที่ผ่านมาได้พัฒนาผลิตภัณฑ์หลากหลายครอบคลุมทั้งเครื่องดื่มแอลกอฮอล์และนอนแอลกอฮอล์ ไม่ว่าจะเป็น เบียร์ น้ำดื่ม โซดา น้ำแร่ ฯลฯ เพื่อตอบสนองความต้องการของผู้บริโภคและเทรนด์ตลาดที่เปลี่ยนแปลงอยู่เสมอ ทำให้แบรนด์และผลิตภัณฑ์ในเครือบริษัทฯ สามารถครองใจกลุ่มเป้าหมายและก้าวเป็นผู้นำในตลาดอย่างแข็งแกร่ง

นอกจากนี้ ด้วยวิสัยทัศน์ของบริษัทที่ไม่หยุดนิ่งในการพัฒนาสินค้าและบริการใหม่ๆ ในกลุ่มเครื่องดื่มเข้าสู่ตลาดอย่างต่อเนื่อง โดยล่าสุด บริษัทฯ ได้ร่วมลงนามในสัญญาจัดตั้งบริษัทร่วมทุน กับ บริษัท มอดูลัส เวนเจอร์ หรือ Modulus ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ OR ถือหุ้น 100% ซึ่งมีความแข็งแกร่งในการเป็นผู้ดำเนินธุรกิจร้านกาแฟ "คาเฟ่ อเมซอน" ครอบคลุมกลุ่มเป้าหมายทั่วประเทศ ส่วนบุญรอดฯ มีความชำนาญในอุตสาหกรรมเครื่องดื่มครบวงจร ทีมวิจัยและพัฒนาผลิตภัณฑ์แข็งแกร่ง รวมทั้งมีศักยภาพการกระจายสินค้าครอบคลุมทุกช่องทาง



IP ผนึก “อินโนบิก (เอเชีย)” เปิด 7 กลยุทธ์

ธุรกิจสุขภาพครบวงจร ปักธง 5 ปี รายได้แตะ 5 พันลบ.

บมจ.อินเตอร์ ฟาร์มา ผนึก อินโนบิก (เอเชีย) พันธมิตรเชิงกลยุทธ์ระยะยาว เปิดเผย 7 กลยุทธ์ ธุรกิจสุขภาพครบวงจร ตั้งแต่ต้นน้ำถึงปลายน้ำ พร้อมยกระดับมาตรฐานผลิตภัณฑ์เทียบชั้นสากล ตลาดส่งออกทั่วโลก ปักธงรายได้รวมแตะ 5,000 ล้านบาท ภายในระยะเวลา 5 ปี ผู้บริหารอินโนบิก (เอเชีย) ระบุ ความร่วมมือครั้งนี้ นับเป็นอีกขั้นการต่อยอดงานวิจัยและพัฒนาผลิตภัณฑ์สุขภาพ จากห้องสู่ห้าง เดินหน้าขยายตลาดครอบคลุมทั้งในและต่างประเทศ หนุนภาพรวมเศรษฐกิจไทย

ดร.ตฤณวรรณ ธนินิธิพันธ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท อินเตอร์ ฟาร์มา จำกัด (มหาชน) หรือ IP

ดำเนินธุรกิจด้านการพัฒนา คิดค้น และจำหน่ายผลิตภัณฑ์เพื่อสุขภาพ และนวัตกรรมความงามสำหรับคน และผลิตภัณฑ์สุขภาพสำหรับสัตว์เลี้ยงและปศุสัตว์ เปิดเผยถึงการผนึกความร่วมมือกับบริษัท อินโนบิก (เอเชีย) จำกัด ผ่านการลงทุนจาก บริษัท อินโนบิก แอลแอล โฮลดิ้ง จำกัด พันธมิตรเชิงกลยุทธ์ระยะยาว (Long Term Strategic Partner) ว่า นับเป็นอีกความร่วมมือครั้งสำคัญในการต่อจิ๊กซอว์ ธุรกิจสุขภาพแบบครบวงจร ตั้งแต่ต้นน้ำไปจนถึงปลายน้ำ ภายใต้ 7 โครงการความร่วมมือ (Partnership Projects) ประกอบด้วย การร่วมลงทุนโครงการถ่ายทอดเทคโนโลยี ผลิตภัณฑ์ยาตาจากยุโรป เพื่อยกระดับประสิทธิภาพของโรงงานอินเตอร์ ฟาร์มา จังหวัดพระนครศรีอยุธยา ให้สามารถผลิตยาตาที่มีมาตรฐานสากล พร้อมส่งออกไปจำหน่ายได้ทั่วโลก โดยเฉพาะตลาดยุโรป และอเมริกา

การใช้โรงงานอินเตอร์ฟาร์มา เพื่อเป็นทางเลือกการวิจัยและพัฒนา และการผลิตเวชภัณฑ์ที่ใช้เทคโนโลยีขั้นสูง ผ่านการถ่ายทอดเทคโนโลยีจากบริษัทเวชภัณฑ์ระดับโลก, การใช้ โรงงาน อินเตอร์ฟาร์มา และโรงงานโมเดิร์น ฟาร์มา เป็นฐานการผลิตเวชภัณฑ์ และอาหารเสริมสุขภาพของบริษัท อินโนบิก (เอเชีย) จำกัด, การร่วมมือ

ในการขยายเครือข่าย LAB PHARMACY รวมไปถึงการร่วมกันพัฒนาและขยายตลาดเครื่องดื่มสมุนไพร

การขยายช่องทางการจำหน่ายผลิตภัณฑ์สุขภาพ ไปต่างประเทศผ่านเครือข่ายของบริษัท อินโนบิก (เอเชีย) จำกัด และบมจ.อินเตอร์ ฟาร์มา ตลอดจนการร่วมกันขยายช่องทางเข้าถึงผู้บริโภคผ่านรูปแบบ Digital Platform ทั้ง Telepharmacy และ Telmedicine ซึ่งความร่วมมือกันครั้งนี้ นับเป็นพันธมิตรที่เติมเต็มซึ่งกันและกัน เพื่อขับเคลื่อนนวัตกรรมทางการแพทย์ของประเทศ และภาพรวมการเติบโตของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ ปักธงรายได้รวมเติบโตแตะ 5,000 ล้านบาท ภายในระยะเวลา 5 ปี (2565-2570)

“อินโนบิกจะร่วมมือกันตั้งแต่ต้นน้ำถึงปลายน้ำ ทั้งผลิตภัณฑ์นวัตกรรม หรือไบโอเมดิคัล โปรดักต์ เทคโนโลยีใหม่ ๆ ยาสามัญทั่วไป, โภชนเภสัชและอาหารเสริม รวมไปถึงอาหารและเครื่องดื่มเพื่อสุขภาพ ซึ่งการมีพันธมิตรธุรกิจอย่างอินโนบิก น่าจะช่วยให้รายได้เติบโตมากกว่าและเร็วกว่าเป้าหมายที่ตั้งไว้” ดร.ตฤณวรรณ กล่าว

ด้าน ดร. บุรณิน รัตนสมบัติ รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ นวัตกรรมและธุรกิจใหม่ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) และ ประธานกรรมการ บริษัท อินโนบิก (เอเชีย) จำกัด กล่าวว่า ความร่วมมือในครั้งนี้ เป็นการ

ผนวกรวมศักยภาพการแบ่งปันและความเชื่อมโยงทางกลยุทธ์ ทั้งความเชี่ยวชาญทักษะการค้นคว้าวิจัยและพัฒนาผลิตภัณฑ์ของบุคลากร การแสวงหากระบวนการผลิตและระบบโครงสร้างพื้นฐานที่ทันสมัย สามารถผลิตผลิตภัณฑ์เพื่อสุขภาพที่มีประสิทธิภาพสำหรับผู้บริโภค ตลอดจนร่วมมือกันขยายช่องทางการทำตลาดและการขายให้แข็งแกร่ง

โดยการร่วมลงทุนในครั้งนี้ จะต่อยอดการวิจัยและพัฒนาผลิตภัณฑ์เพื่อสุขภาพแบบครบวงจร ตั้งแต่เวชภัณฑ์ที่ใช้กับนวัตกรรมทางยา โภชนเภสัชและอาหารเสริม ยาสมุนไพรของไทย อาหารและเครื่องดื่มเพื่อสุขภาพ เพื่อพัฒนาสู่ผลิตภัณฑ์ที่จำหน่ายเชิงพาณิชย์ได้สำเร็จ พร้อมขยายตลาดให้ครอบคลุมทั้งในและต่างประเทศ ซึ่งนับเป็นการเพิ่มมูลค่าความหลากหลายทางชีวภาพ ที่จะช่วยผลักดันภาพรวมการเติบโตทางเศรษฐกิจของไทย

“อินโนบิก มุ่งส่งเสริมคุณภาพชีวิตผ่านการขับเคลื่อนธุรกิจด้านวิทยาศาสตร์ชีวภาพ ด้วยนวัตกรรมและเทคโนโลยี จึงหวังเป็นอย่างยิ่งว่าร่วมลงทุนในอินเตอร์ ฟาร์มา ครั้งนี้ จะสามารถวิจัย พัฒนา พร้อมส่งมอบผลิตภัณฑ์คุณภาพมาตรฐานสากล เพื่อยกระดับคุณภาพชีวิตผู้บริโภคได้ตามเจตนารมณ์ที่ตั้งไว้ โดย อินเตอร์ ฟาร์มา ถือเป็นหนึ่งในบริษัทชั้นนำ ที่อินโนบิกได้เข้าไปร่วมลงทุน” ดร.บุรณิน กล่าว

GPI เร่งป้อนรายได้ธุรกิจใหม่ให้บริการรับตกแต่งรถ

รุกนำรถคลาสสิกปรับแต่งเป็น EV Car

บมจ.กรังด์ปรีซ์ อินเตอร์เนชั่นแนล หรือ GPI เดินหน้าขยายธุรกิจใหม่ให้บริการรับตกแต่งรถ เร่งสร้างรายได้ต่อเนื่อง วางเป้าหมายปีนี้อยอดขายจากการตกแต่งรถแข่งไม่ต่ำกว่า 20 คัน พร้อมขยายธุรกิจไปสู่การนำรถคลาสสิกปรับแต่งเป็นรถ EV Car ขับเคลื่อนด้วยพลังงานไฟฟ้า เพื่อต่อยอดการเติบโตไปสู่ตลาดที่มีศักยภาพสูง

นายพิระพงศ์ เอี่ยมสำเนา ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการบริษัท กรังด์ปรีซ์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) หรือ GPI

ผู้นำสร้างสรรค์การจัดกิจกรรมให้บริการข่าวสาร ข้อมูล สาระ เพื่อสร้างประสบการณ์ และความบันเทิงที่น่าประทับใจตอบสนองทุกไลฟ์สไตล์ของผู้ใช้ยานยนต์ เปิดเผยว่า บริษัทฯ มุ่งมั่นสร้างการเติบโตในธุรกิจใหม่ ให้บริการรับตกแต่งรถยนต์สำหรับการแข่งขัน

โดยวางเป้าหมายปี 2565 จะมียอดขายรถปรับแต่งประมาณ 20 คัน คิดเป็นรายได้กว่า 10 ล้านบาท ซึ่งจะมาจากกลุ่ม HONDA CITY HATCHBACK ที่นำมาปรับแต่งใหม่ทั้งคันเพื่อใช้สำหรับการแข่งขัน และอีกส่วนจะเป็นรถแข่งรุ่นใหม่ที่อยู่ระหว่างการพัฒนารถต้นแบบ คาดว่าจะเปิดตัวในเดือนพฤษภาคมนี้ สำหรับเป็นรถที่ใช้ในการแข่งขันรายการใหม่ในปีหน้า

ขณะเดียวกันบริษัทฯ ยังคงมองหาโอกาสต่อยอดไปสู่ธุรกิจตกแต่งรถประเภทอื่นๆ เพื่อสร้างรายได้เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ล่าสุดอยู่ระหว่างการศึกษานำรถคลาสสิกที่ได้รับความนิยมและมีกลุ่มคนที่มีความชื่นชอบเป็นวงกว้าง เช่น Mercedes Benz มาปรับแต่งระบบให้เป็นรถยนต์ที่ขับเคลื่อนด้วยพลังงานไฟฟ้า

(EV Car) ซึ่งจะเป็นการพัฒนาปรับแต่งรถยนต์ทั้งคัน อาทิ ระบบขับเคลื่อน การตกแต่งภายใน การดีไซน์ ฯลฯ รวมถึงเพิ่มเติมฟังก์ชันต่างๆ ให้มีความทันสมัยยิ่งขึ้น ซึ่งเป็นธุรกิจที่มีอัตรากำไรอยู่ในระดับที่ดีและจะเพิ่มความสามารถในการทำกำไรโดยรวมของบริษัทฯ ให้ดียิ่งขึ้น

นอกจากนี้ อาจพิจารณาจับมือกับพันธมิตรในกลุ่มธุรกิจชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ที่จดทะเบียนอยู่ใน

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อร่วมลงทุนนำรถคลาสสิกมาปรับแต่งเป็น EV Car โดยปัจจุบันอยู่ระหว่างการพัฒนารถต้นแบบ คาดว่าจะได้เห็นความชัดเจนภายในปีนี้ และจะเริ่มทำการตลาดทั้งในประเทศและต่างประเทศภายในปีหน้า

"GPI ยังคงเดินหน้าสร้างการเติบโตตามกลยุทธ์หลัก Growth from the core เน้นต่อยอดความเชี่ยวชาญจากธุรกิจหลักด้านการจัดเอ็กซ์ิบิชั่นยานยนต์และกิจกรรมส่งเสริมการตลาดให้แก่ค่ายผู้ผลิตรถต่างๆ ไปสู่ธุรกิจที่เกี่ยวข้อง เพื่อสร้างการเติบโตของรายได้อย่างต่อเนื่อง ไม่ว่าจะเป็นเป้าหมายที่จะเจาะตลาดรถคลาสสิกและรถไฟฟ้า เพราะมองว่าเป็นกลุ่มที่น่าจะขยายตัวได้อีกมากในอนาคต รวมถึงในอนาคตมีแผนที่ย้ายไปสู่ธุรกิจจำหน่ายอุปกรณ์เสริมสำหรับตกแต่งรถ เพื่อเสริมความแข็งแกร่งทางธุรกิจรอบด้าน" นายพิระพงศ์ กล่าว



บริษัท กรังด์ปรีซ์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)
GRAND PRIX INTERNATIONAL PUBLIC COMPANY LIMITED

EPG ส่งลูกในไส้ ชื่อ 4 Way Suspension Products Pty. Ltd

ในประเทศออสเตรเลีย หวังเกิด synergy

บริษัท อีสเทิร์นโพลีเมอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) EPG เปิดเผยว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท อีสเทิร์นโพลีเมอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 4/2565 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 7 มิถุนายน 2565 ได้มีมติเกี่ยวกับการอนุมัติให้ Aeroklas Australia Pty. Ltd. ออสเตรเลีย ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท เข้าซื้อกิจการ 4 Way Suspension Products Pty. Ltd ในประเทศออสเตรเลีย โดยการซื้อหุ้นทั้ง 100% จากจากเจ้าของเดิม คือ Mr. John Agostino และ Mrs. Dianne Agostino ซึ่งไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัท ราคาจำนวนไม่เกิน 75 ล้านดอลลาร์ออสเตรเลีย โดยแบ่งการชำระเงินออกเป็น สามส่วน ดังนี้ ส่วนแรก 50 ล้านดอลลาร์ออสเตรเลีย ชำระภายใน 10 วันทำการ หลังจากการโอนกรรมสิทธิ์ของหุ้น ของบริษัท ส่วนสอง ชำระตามมูลค่าส่วนเกินจากที่คาดหมายจากการปรับปรุงราคาตามมูลค่า net working capital และเงินสดคงเหลือสุทธิ ในบริษัท ณ วันโอนกรรมสิทธิ์ โดยจะชำระภายใน 10 วันทำการ หลังจากการโอนกรรมสิทธิ์ ซึ่งบริษัท คาดว่าจะมีจำนวนไม่เกิน 8 ล้านดอลลาร์ออสเตรเลีย ส่วนที่สามไม่เกิน 17 ล้าน ดอลลาร์ออสเตรเลีย ชำระหลังจาก 1 ปีจากวันโอนกรรมสิทธิ์ ต่อเมื่อ ผล กำไรก่อนดอกเบี้ยและภาษี (EBIT) ของ 4 Way Suspension Products Pty. Ltd เป็นไปตาม เงื่อนไขที่กำหนดในสัญญาซื้อขายกิจการ ราคาซื้อขายดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขการต่อรอง แต่ไม่เกินกว่ามูลค่ายุติธรรมที่คำนวณตามวิธี กระแสเงินสดคิดลด แล้ว

4 Way Suspension Products Pty. Ltd ผลิตและจำหน่ายชิ้นส่วนอุปกรณ์ยานยนต์ ในกลุ่มของ suspension products เช่น โช้คอัพ และชุดตกแต่งสำหรับรถกระบะ Aeroklas Australia Pty. Ltd จะเข้าซื้อกิจการโดยการซื้อหุ้นของบริษัท มีทุนจดทะเบียน 8 ดอลลาร์ออสเตรเลีย (มูลค่ารวมส่วนของผู้อถือหุ้น 13.92 ล้านดอลลาร์ออสเตรเลีย ณ 30 มิถุนายน 2564 ตามงบการเงินที่ ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว)

การโอนกรรมสิทธิ์จะดำเนินการเมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนตามที่สัญญาจะซื้อขายกำหนดได้ ดำเนินการเสร็จสมบูรณ์แล้ว ซึ่งคาดว่าจะเป็วันที่

30 มิถุนายน 2565

ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะ เกิดขึ้น

1. เพิ่มความหลากหลายของกลุ่มสินค้า

2. ได้ Brand ที่มีชื่อเสียงในด้านคุณภาพ ในกลุ่ม suspension products

3. เพิ่มโอกาสในการต่อรองกับคู่ค้าด้วยขนาด (economy of scale)

4. เพิ่มโอกาสในการขยายตลาดในต่างประเทศ

5. เพิ่มช่องทางการจัดจำหน่ายสินค้าในประเทศออสเตรเลีย

6. เพิ่มความรวดเร็วในการพัฒนาสินค้าออกสู่ตลาดด้วยเทคโนโลยี ประสิทธิภาพ และความชำนาญสูง

7. เกิด synergy ในการลดต้นทุน และเพิ่มรายได้กับบริษัทในออสเตรเลีย

แหล่งที่มาของเงินทุนกระแสเงินสดของบริษัท แอร์โรคลาส จำกัด และบริษัทในกลุ่ม และการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน

TRT เตรียมลงทุนงานใหม่อีกกว่า 1 พันลบ.

หวังดันรายได้ปีนี้ โต 10%

TRT เตรียมลงทุนงานใหม่อีกกว่า 1,000 ล้านบาท หวังดันรายได้ปี 65 โต 10% ล่าสุดทุนแบ็กล็อกในมือแล้วกว่า 718 ล้านบาท หลังไตรมาสที่ 1/2565 มีรายได้แล้ว 445.28 ล้านบาท “สัมพันธุ์ วงษ์ปาน” ผู้บริหารเผยกำลังเร่งเจรจาบริหารจัดการต้นทุนวัตถุดิบที่ปรับตัวสูงขึ้น เพื่อตรึงราคาวัตถุดิบไว้ เช่น ทองแดง เหล็ก ลินแร่ต่าง ๆ รวมถึงแบตเตอรี่ลิเธียม ที่ปรับตัวสูงขึ้นค่อนข้างมาก เพื่อควบคุมราคาสินค้าให้มีผลกระทบต่อภาวะตลาดน้อยที่สุด

นายสัมพันธุ์ วงษ์ปาน กรรมการผู้จัดการ ของกลุ่ม บริษัท ทิรไทย จำกัด (มหาชน)

เปิดเผยว่า ในไตรมาสที่ 1 / 65 ที่ผ่านมา บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากการขายหม้อแปลงไฟฟ้า 380.36 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 42.91 หรือ 12.72 % เนื่องจากการส่งมอบหม้อแปลงเพิ่มขึ้น และบริษัทฯ มีรายได้จากการบริการ 40.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 13.36 ล้านบาท หรือคิดเป็น 48.77%

นอกจากนี้บริษัทฯ ยังมีรายได้ตามสัญญาก่อสร้าง จากการดำเนินงานของบริษัทย่อย 15.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 7.10 ล้านบาท หรือ 89.51% และมีกำไรขั้นต้นจากการบริการร้อยละ 51.86 % เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับ 47.63 เนื่องจากการควบคุมต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้น

นายสัมพันธุ์ กล่าวต่ออีกว่า ทั้งนี้แนวโน้มของบริษัทฯ ในไตรมาส 2/65

คาดว่าจะฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง โดยภาพรวมทั้งปีคาดว่าจะผลประกอบการจะเป็นบวก หรือมีเป้าหมายรายได้เติบโต 10% หรือประมาณ 2,279 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อนอยู่ที่ 2,048 ล้านบาท และบริษัทฯ คาดว่าจะมีกำไรขั้นต้นปีนี้อยู่ที่ระดับ 18-20%

ในปี 65 นี้ บริษัทฯ มีรายได้โดยแบ่งเป็น กลุ่มธุรกิจหม้อแปลงไฟฟ้า จำนวน 1,965 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นงานในประเทศ และงานภาครัฐ จำนวน 1,515 ล้านบาท และส่งออกอีก 300 ล้านบาท และมینگานบริการอีกจำนวน 150 ล้านบาท ส่วนที่เหลือจะมาจากรายได้ธุรกิจที่ไม่ใช่หม้อแปลง (Non-Transformer) จำนวน 314 ล้านบาท ซึ่งในปีนี้นับว่าบริษัทฯ จะรับรู้รายได้จากธุรกิจแบตเตอรี่และรายได้อื่นๆ อีกประมาณ 100 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 มี.ค. 2565 บริษัทฯ มีงานในมือ (Backlog) อยู่ที่ 718 ล้านบาท โดยกำหนดรับรู้รายได้ภายในปีนี้ทั้งหมด อีกทั้งบริษัทฯ อยู่ระหว่างการติดตามงานประมูลเพิ่มเติม

คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 12,659 ล้านบาท แบ่งเป็น งานหม้อแปลงไฟฟ้า 11,600 ล้านบาท จากโครงการการไฟฟ้านครหลวง มูลค่า 3,700 ล้านบาท โครงการจากการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค มูลค่า 3,000 ล้านบาท และการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย มูลค่า 900 ล้านบาท และโครงการอื่น ๆ ในประเทศอีก 1,900 ล้านบาท รวมถึงส่งออก 2,100 ล้านบาท ส่วนที่เหลือจะเป็นงานที่ไม่ใช่หม้อแปลงจำนวน 1,059 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ คาดหวังจะคว้างงานประมาณ 20-25%

“ในภาวะที่ต้นทุนวัตถุดิบที่มีการปรับตัวสูงขึ้นนั้น ทางบริษัทฯ ได้มีการเจรจาเพื่อตรึงราคาวัตถุดิบที่เกี่ยวข้องกับหม้อแปลงไฟฟ้า เช่น ทองแดง เหล็ก และลินแร่ต่าง ๆ รวมถึงแบตเตอรี่ลิเธียม ที่บริษัทฯ กำลังทำตลาด มีการปรับตัวสูงขึ้นค่อนข้างมาก ซึ่งได้มีการเจรจาทั้งฝั่งซัพพลายเออร์ และลูกค้าของบริษัทฯ ด้วย เพื่อควบคุมราคาสินค้าให้มีผลกระทบตามภาวะตลาดน้อยที่สุด” นายสัมพันธุ์ กล่าว

FTI ทางแผนธุรกิจครึ่งปีหลังลุยขยายสาขาผ่านร้าน

**Aquatek-Water Store เต็มพิกัด เน้นสินค้าพรีเมียม
หมุนรายได้ปีนี้โต 25-30%**

บมจ.ฟังก์ชั่น อินเตอร์เนชั่นแนล (FTI) ทางแผนขับเคลื่อนธุรกิจครึ่งปีหลัง ลุยขยายสาขาผ่านร้าน Aquatek และ Water Store ตามแผน เน้นสินค้าพรีเมียม มั่นใจเพิ่มขีดความสามารถด้านการบริการแบบเต็มสูบ ฟาก “ดร.วิกร ภูวพัชร” ระบุภาพรวมธุรกิจครึ่งปีหลังโดดเด่น ได้แรงหนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ และกำลังซื้อในประเทศสดใส มั่นใจหมุนรายได้ปีนี้เติบโตตามเป้าไม่ต่ำกว่า 25-30%

ดร.วิกร ภูวพัชร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ฟังก์ชั่น อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) หรือ FTI

ประกอบธุรกิจนำเข้า ประกอบผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์เกี่ยวกับระบบบำบัดน้ำ (Water Treatment) ครบวงจร เปิดเผยว่า แนวโน้มธุรกิจของบริษัทฯ ในช่วงครึ่งปีหลังนี้เชื่อว่ามีโอกาสขยายตัวอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากได้รับปัจจัยสนับสนุนจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและกำลังซื้อในประเทศ จากการทยอยคลายล็อกดาวน์ประเทศหลังโควิดคลี่คลาย ทำให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจและการใช้จ่ายเริ่มกลับเข้าสู่ภาวะปกติ ซึ่งกลุ่มเชิงพาณิชย์ ที่เริ่มเห็นการกลับมาเติบโตโดดเด่น ได้แก่กลุ่มร้านค้า ร้านอาหาร โรงแรมและท่องเที่ยว

นอกจากนี้บริษัทยังมุ่งเน้นการขยายฐานลูกค้ากลุ่มครัวเรือนมากขึ้นจากแผนการเพิ่มสินค้า Premium ผ่านการขยายตัวแทนจำหน่ายร้าน Aquatex ของบริษัท ซึ่งผู้บริโภคกลุ่มครัวเรือนเป็นตลาดที่มีกำลังซื้อสูงและเป็นกลุ่มที่มีมาร์จิ้นสูง จากเดิมบริษัทจำหน่ายสินค้าแบบค้าส่งไปยังร้านค้าทั่วไป (B2B) รวมถึงมีแผนขยายตลาดผลิตภัณฑ์กลุ่มปั้มน้ำและวาล์ว ทำให้มั่นใจว่ารายได้ในปี

ของบริษัทฯ จะเติบโตตามเป้าไม่ต่ำกว่า 25-30 %

สำหรับความคืบหน้าในการขยายตัวแทนจำหน่ายทั้งขยายสาขาผ่านร้าน Aquatek และ Water Store ขณะนี้ได้เดินหน้าขยายสาขาตามที่วางไว้ ล่าสุดได้เปิดร้าน Aquatek สาขา 2 คือ สาขาคลองหลวง ปทุมธานี ซึ่งในช่วง 3 ปี (2565-2567) บริษัทฯ ตั้งเป้า ขยายร้าน Aquatek จำนวน 50 สาขา ขยายร้าน Water Store จำนวน 5 สาขา จากปัจจุบันมีตัวแทนจำหน่ายที่เป็นร้าน Water Store จำนวน 19 สาขา ตั้งอยู่ประเทศไทย 16 สาขา และในต่างประเทศ 3 สาขาในประเทศ ลาว พม่า และกัมพูชา ขณะที่ร้าน Aquatek ปัจจุบันมีจำนวน 2 สาขา

สำหรับภาวะอุตสาหกรรมของตลาดเครื่องกรองน้ำประเมินว่าตลาดระบบบำบัดน้ำและเครื่องกรองน้ำยังมีศักยภาพในการเติบโตอย่างต่อเนื่องในระยะยาว โดยได้รับการสนับสนุนจากการเติบโตตามกำลังซื้อและเศรษฐกิจที่ฟื้นตัว ตามการทยอยคลายล็อกดาวน์ประเทศ ขณะที่ภาคครัวเรือนที่ยังไม่มีเครื่องกรองน้ำและไม่มีปั้มน้ำยังมีสัดส่วนที่ต่ำ เติบโตตามกระแสใส่ใจ

สุขภาพของผู้บริโภค ซึ่งเชื่อว่าจะส่งผลบวกต่อธุรกิจที่บริษัทฯ ดำเนินการอยู่ ส่งผลให้ผลการดำเนินงานเติบโตได้อย่างแข็งแกร่งในอนาคต

“บริษัทถือเป็นผู้นำตลาดกลุ่มธุรกิจขายส่ง B2B โดยตลาดนี้มีคู่แข่งน้อยรายและไม่มีคู่แข่งโดยตรงที่มีขนาดใกล้เคียงหรือทำแบบครบวงจรเหมือนบริษัทฯ อีกทั้งบริษัทฯ ยังมีผลิตภัณฑ์ที่หลากหลายรองรับความต้องการของผู้บริโภคทุกกลุ่ม ครอบคลุมทั่วประเทศ และแผนการขยายธุรกิจที่ชัดเจน ซึ่งจะเห็นภาพที่ชัดเจนได้ตั้งแต่ครึ่งปีหลังนี้ จึงทำให้เชื่อว่าภาพรวมธุรกิจของบริษัทฯ ต่อจากนี้仍将คงสดใสต่อเนื่องจากไตรมาสแรก จึงเชื่อว่าในช่วงที่เหลือของปีนี้ บริษัทฯ จะยังคงทำผลงานให้ขยายตัวและเป็นไปตามเป้าที่ตั้งไว้เช่นกัน” ดร.วิกรกล่าวในที่สุด

อนึ่งผลการดำเนินงานไตรมาส 1/2565 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 ของบริษัทฯ มีกำไรสุทธิเท่ากับ 13.73 ล้านบาท ซึ่งบริษัทมีกำไรเพิ่มขึ้น 4.21 ล้านบาท หรือ 44.27% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน โดยในไตรมาส 1/2564 บริษัทมีกำไรสุทธิเท่ากับ 9.52 ล้านบาท



FUNCTION INTERNATIONAL
All Solutions of Water

PTTEP เริ่มผลิตน้ำมันในโครงการแอลจีเรีย ฮาสลิ เบอร์ ราเคซ

วางแผนผลิตที่อัตรา 13,000 บาร์เรลต่อวัน

นายมนตรี ลาวัลย์ชัยกุล ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) หรือ ปตท.สผ. ขอแจ้งว่าโครงการแอลจีเรีย ฮาสลิ เบอร์ ราเคซ ร่วมกับ SONATRACH SPA ได้ประสบความสำเร็จในการพัฒนาโครงการและเริ่มดำเนินการผลิตน้ำมันดิบแล้ว โดยมีเป้าหมายการผลิตที่อัตรา 13,000 บาร์เรลต่อวันซึ่งการผลิตจากโครงการดังกล่าว จะช่วยเพิ่มปริมาณการผลิตรวมและเสริมสร้างการเติบโตในระยะยาวของ ปตท.สผ. ต่อไป

โครงการแอลจีเรีย ฮาสลิ เบอร์ ราเคซ ตั้งอยู่บนบกทางตะวันออกของสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนแอลจีเรีย ครอบคลุมพื้นที่ 1,916 ตารางกิโลเมตร โดยมีกลุ่มผู้ร่วมทุนประกอบด้วย **ปตท.สผ. และ SONATRACH** (บริษัทน้ำมันแห่งชาติของประเทศแอลจีเรีย) โดยมีสัดส่วนการลงทุนร้อยละ 49 และ 51 ตามลำดับ



PTTEP

TFG มั่นใจผลงานปี 65 พื้นตัวแรงผลพวงจากโลกขาดแคลนอาหาร

หนุนยอดส่งออก-ราคาขายไก่พุ่งกระชูด

บมจ.ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป (TFG) พันธง! แนวโน้มผลงานปี 65 พื้นตัวแรง จากสถานการณ์สงครามระหว่างรัสเซีย-ยูเครน ส่งผลกระทบทำให้ทั่วโลกขาดแคลนอาหาร ทำให้ยอดส่งออกไก่และราคาพุ่งกระชูด จากดีมานด์ที่สูงขึ้นหนุนรายได้โต 10-15% ตามแผน

นายเพชร นันทวิสัย ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ บริษัท ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (TFG)

เปิดเผยว่า จากเหตุการณ์สงครามระหว่างรัสเซีย-ยูเครน ส่งผลกระทบต่ออุปทานไก่ทั่วโลก โดยเฉพาะยุโรป (ไม่รวมอังกฤษ) ที่มีการนำเข้าไก่จากยูเครนสัดส่วนกว่า 20% ของปริมาณนำเข้า ส่งผลให้ยอดส่งออกไก่ไปต่างประเทศในปีนี้อาจจะเติบโตอย่างมีนัยสำคัญ

โดยปีนี้คาดว่าจะยอดส่งออกไก่ไปต่างประเทศจะเพิ่มขึ้น ประมาณ 20% ทั้งในส่วนของไก่ดิบ ไก่แช่แข็ง และไก่ปรุงสุก โดยยอดขายส่วนใหญ่จะเติบโตจากการส่งออกไก่ไปยุโรปเป็นหลัก และคาดว่าจะรายได้จากการส่งออกไก่ไปต่างประเทศอยู่ที่ประมาณ 20-30% ของรายได้จากการขาย โดยฐานการส่งออกไก่ไปต่างประเทศที่สำคัญอยู่ในยุโรป ญี่ปุ่น จีน และมาเลเซีย

นอกจากนี้ ยังได้รับปัจจัยบวกจากกรณีที่มาเลเซียระงับการส่งออกไก่ 3.6 ล้านตัว/เดือน มีผล 1 มิ.ย.นี้ เพื่อแก้ปัญหาราคากไก่ในประเทศแพง จากต้นทุนวัตถุดิบสูงขึ้น หลังมีสงครามรัสเซีย-ยูเครน ทำให้มีโอกาสที่สิงคโปร์ที่เป็นลูกค้ารายใหญ่จะหันมานำเข้าไก่จากไทยมากขึ้น เพื่อทดแทนที่นำเข้าจากมาเลเซีย

"แนวโน้มผลการดำเนินงานในปีนี้อาจจะเติบโตอย่างมีนัยสำคัญ จากการฟื้นตัวของยอดขายและราคาขาย โดยเฉพาะไก่ส่งออกและไก่ปรุงสุก ในต่างประเทศ เนื่องจากภาวะการขาดแคลนอาหารที่เกิดขึ้นทั่วโลก จากสถานการณ์สงครามรัสเซีย-ยูเครน อีกทั้งสถานการณ์โควิด-19 เริ่มคลี่คลาย ทำให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจเริ่มฟื้นตัว"

ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ TFG กล่าวอีกว่า กลุ่มบริษัทฯวางเป้าหมายรวมในปี 2565 จะเติบโต

ประมาณ 10-15% เทียบปีที่ผ่านมา จากสถานการณ์โควิด-19 ที่คลี่คลาย

อีกทั้งยังได้รับปัจจัยหนุนจากราคาขายหมู และไก่ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ทั้งในประเทศ และต่างประเทศ ตามดีมานด์ที่เพิ่มขึ้น ขณะที่ตั้งงบลงทุนไว้ที่ประมาณ 3.5 พันล้านบาท เพื่อลงทุนในธุรกิจสุกรทั้งในประเทศไทยและเวียดนาม

นอกจากนี้ ยังมีแผนขยายฐานรายย่อยผ่านการขยายสาขา ร้านไทยฟู้ดส์ เฟรช มาร์เก็ต เพื่อช่วยกระจายผลิตภัณฑ์ของ TFG ให้กับลูกค้ารายย่อยโดยตรง สามารถส่งต่อสินค้าคุณภาพในราคาเหมาะสม โดยบริษัทตั้งเป้าขยายสาขาในปี 2565 ให้มีจำนวนสาขา ณ สิ้นปี 2565 เป็น 200 สาขา และมีลูกค้าเข้ามาใช้บริการประมาณ 40,000 คน/วัน



PSL หุ่บเงิน 1.73 พันลบ.

ซื้อเรือมือสอง 2 ลำ หุ่บมืกองเรือ 38 ลำ

นายคาลิด มอยนุดดิน ฮาซิม กรรมการผู้จัดการบริษัท ฟรีเซียส ชิพปี้ง จำกัด (มหาชน) PSL เปิดเผยว่ “บริษัทฯ”บอรายงานให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ ทราบถึงการทำรายการซื้อเรือมือสองจำนวน 2 ลำกล่าวคือ M.V. NORDIC SEOUL และ M.V. NORDIC BUSAN (“เรือ”) โดยบริษัทย่อยของบริษัทฯ ซึ่งรายละเอียดต่างๆ มีดังต่อไปนี้

1. ชื่อบริษัทย่อยของบริษัทฯ

ก. บริษัท ฟรีเซียส สโตนส์ชิพปี้งจำกัด สำหรับ M.V. NORDIC SEOUL

ข. บริษัท ฟรีเซียส จัสมินส์ จำกัด สำหรับ M.V. NORDIC BUSAN

2. วันที่ทำรายการ: เมื่อวันที่ 30 พฤษภาคม 2565 บริษัทย่อยแต่ละบริษัท (ในฐานะผู้ซื้อ)ได้ลงนามในหนังสือบันทึกข้อตกลงซื้อขายเรือกับผู้ขายสำหรับเรือแต่ละลำ

3. รายละเอียดของเรือ:

เรือ M.V. NORDIC SEOUL

ประเภทของเรือ เรือบรรทุกสินค้าแห่งเทกอง

ขนาดระวางบรรทุก(เดทเวทตัน) 35,882โดยประมาณ

ประเทศที่สร้าง จีน ปี ที่สร้าง 2560

ธง ไลบีเรีย (จะจดทะเบียนเป็นธงไทยเมื่อได้รับมอบ)

กำหนดการรับมอบเรือ ระหว่างวันที่ 7 -30 มิถุนายน 2565

เรือ M.V. NORDIC BUSAN

ประเภทของเรือ เรือบรรทุกสินค้าแห่งเทกองขนาดระวางบรรทุก(เดทเวทตัน) 35,882 โดยประมาณ

ประเทศที่สร้าง จีน ปี ที่สร้าง 2561

ธง ไลบีเรีย (จะจดทะเบียนเป็นธงไทยเมื่อได้รับมอบ)

กำหนดการรับมอบเรือ ระหว่างวันที่ 20 มิถุนายน -3 สิงหาคม 2565

4. วัตถุประสงค์: ตามกลยุทธ์ของบริษัทฯ ในการช่วงชิงโอกาสในช่วงสภาวะตลาดที่แข็งแกร่งในปัจจุบันและเพื่อให้มีกองเรือที่มีการเผาไหม้น้ำมันเชื้อเพลิงอย่างมีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้น หลังจากการซื้อและรับมอบเรือจำนวน 2 ลำดังกล่าวกองเรือของบริษัทฯ จะมีเรือจำนวน 38ลำ ซึ่งมีขนาดระวางบรรทุกรวม 1,657,569 เดทเวทตันโดยประมาณ

5. ผู้ขาย: ผู้ขายเรือเป็นบริษัท ซึ่งจัดตั้งขึ้นในประเทศเยอรมนีโดยผู้ขายไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ กับบริษัทฯ

6. ราคาซื้อเรือ: ราคาซื้อเรือ M.V. NORDIC SEOUL เป็นเงิน 25ล้านเหรียญสหรัฐ หรือประมาณ 852 ล้านบาท และราคาซื้อเรือ M.V. NORDIC BUSAN เป็นเงิน 26ล้านเหรียญสหรัฐ หรือประมาณ 886.08ล้านบาท ซึ่งเป็นราคาตลาด

7. แหล่งเงินทุน: จากเงินสดที่มีอยู่และ/หรือ จากวงเงินสินเชื่อที่บริษัทฯ มีอยู่ปัจจุบัน



บริษัท ฟรีเซียส ชิพปี้ง จำกัด (มหาชน)

KBANK ซื้อหุ้นธนาคารแมสเปียน อินโดนีเซีย

มูลค่า 7.55 พันลบ. คาดแล้วเสร็จสิ้นปี 65

นายธีรวัธ อมรชาติ กรรมการผู้จัดการ บริษัท บางกอกซิตีเมิททอลล์ จำกัด (มหาชน) หรือ BM ผู้ผลิตและจำหน่ายสินค้าแปรรูปผลิตภัณฑ์ เปิดเผยว่าภาพรวมแนวโน้มผลการดำเนินงานไตรมาส 1/2565 ยังเติบโตได้ดีจากปริมาณความต้องการในการของคำสั่งซื้อ (ออเดอร์) จากลูกค้าทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมถึงลูกค้า B2B ที่มีออเดอร์เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง บริษัทฯสามารถรักษฐานลูกค้าเดิมและขยายฐานลูกค้าใหม่เพิ่มมากขึ้นในช่วงที่ผ่านมา พร้อมเตรียมวางแผนเพิ่มกำลังการผลิตรองรับออเดอร์ที่จะเพิ่มขึ้นในอนาคตต่อไป

นายพิพิธ เอนกนิธิ กรรมการผู้จัดการ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) KBANK เปิดเผยว่า ในวันที่ 30 พฤษภาคม 2565 บริษัท กสิกรวิชั่น ไฟแนนเชียล จำกัด (KASIKORN Vision Financial Company Pte. Ltd) ("KVF")

ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ธนาคาร ถือครองหุ้นทั้งหมด ได้เข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นแบบมีเงื่อนไข (Conditional Sale and Purchase Agreement ("CSPA") เพื่อเข้าเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในธนาคารแมสเปียน (PT Bank Maspion Indonesia Tbk) โดย KVF จะดำเนินการเข้าทำรายการภายใต้เงินลงทุน ไม่เกิน 220 ล้านบาทหรือเหรียญสหรัฐฯ หรือเทียบเท่าประมาณ 7,556 ล้านบาท

หลังจากธุรกรรมนี้ ธนาคารและ KVF จะเข้าถือหุ้นรวมกันเป็นสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 67.50 ทั้งนี้ การซื้อขายหุ้นดังกล่าวจะแล้วเสร็จหลังได้รับการอนุมัติจากหน่วยงานทางการที่เกี่ยวข้อง โดยคาดว่าธุรกรรมจะแล้วเสร็จภายในสิ้นปี 2565



ttb analytics ประเมินเศรษฐกิจไทยปี 65 โต 2.8%

จากเศรษฐกิจโลกชะลอตัวและการ
ใช้จ่ายงบประมาณเริ่มมีข้อจำกัด

ในไตรมาส 1/2565 เศรษฐกิจไทยขยายตัวที่ 2.2% เมื่อเทียบกับระยะเดียวกันในปี 2564 ซึ่งเป็นการฟื้นตัวต่อเนื่องจากไตรมาสสุดท้าย ทั้งในส่วนของภาคบริโภค การลงทุนภาคเอกชน และการส่งออกสินค้า แต่ในระยะต่อไป แรงส่งของการเติบโตทางเศรษฐกิจไทยจะลดลง หลังเศรษฐกิจโลกชะลอตัวชัดเจน อันเป็นผลจากสงครามในยุโรปและผลกระทบจากเงินเฟ้อที่เร่งตัว ขณะที่การเบิกจ่ายงบประมาณเริ่มมีข้อจำกัด

สำหรับเศรษฐกิจภาคต่างประเทศปี 2565 ของไทย ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจ ทีทีบี หรือ ttb analytics ได้ปรับลดอัตราการเติบโตของปริมาณการส่งออกสินค้า เนื่องจากเศรษฐกิจโลกฟื้นตัวช้าลงจากสงครามรัสเซีย-ยูเครน โดยในเดือนเมษายน 2565 ไอเอ็มเอฟได้ปรับลดคาดการณ์การเติบโตของเศรษฐกิจโลกปี 2565 ลงเหลือเพียง 3.6% จากที่เคยประเมินไว้ที่ 4.4% นอกจากนี้ ปัญหาการชะงักงันในห่วงโซ่อุปทานและการขาดแคลนวัตถุดิบ โดยเฉพาะชิปเซมิคอนดักเตอร์ที่มีมาอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะหลังจากที่จีนมีมาตรการล็อกดาวน์เมืองที่เป็นฐานการผลิตสำคัญหลายแห่งในช่วงที่ผ่านมา ได้ส่งผลกระทบต่อกระบวนการผลิตและการส่งออกสินค้าบางส่วนของไทย สำหรับแนวโน้มเงินบาทที่อ่อนค่าลงจะช่วยรักษาศักยภาพการแข่งขันด้านราคาของสินค้าไทยในตลาดโลกได้เพียงบางส่วน

นอกจากนี้ การท่องเที่ยวไทยยังฟื้นตัวสอดคล้องกับที่เคยประเมินไว้ จึงคงจำนวนนักท่องเที่ยวปี 2565 อยู่ที่ 4.5 ล้านคน นำโดยนักท่องเที่ยวจากยุโรป เอเชีย และเอเชียตะวันออก (ไม่รวมจีน) ที่ยังเดินทางเข้าไทยเพิ่มขึ้นตามคาด หลังไทยผ่อนคลายมาตรการที่ให้การเดินทางเข้าออกประเทศสะดวกมากขึ้น ทั้งนี้ จำนวนนักท่องเที่ยวจีนยังคงทรงตัวในระดับต่ำ แต่คาดว่าจะเดินทางกลับมาเที่ยวไทยมากขึ้นในไตรมาส 4/2565 หากความขัดแย้งระหว่างประเทศไม่รุนแรงขึ้นในฝั่งจีนและเอเชียตะวันออกในช่วงครึ่งปีหลังนี้

ส่วนแรงพยุงเศรษฐกิจภายในประเทศจากการเบิกจ่ายงบประมาณของภาครัฐมีข้อจำกัดมากขึ้น โดยเฉพาะการเบิกจ่ายในส่วน พรก. กู้เงินฉุกเฉินเพิ่มเติม 5 แสนล้านบาทที่อนุมัติเมื่อกลางปี 2564 ซึ่งเหลือวงเงินจำกัดที่จะสามารถเบิกจ่ายได้อีกเพียง 7.4 หมื่นล้านบาท สำหรับนำมาพยุงเศรษฐกิจในช่วงที่เหลือของปี 2565 นี้ อีกทั้งการเบิกจ่ายงบลงทุนในส่วนรัฐวิสาหกิจในช่วงที่ผ่านมาทำได้ล่าช้าและต่ำกว่าเมื่อเทียบกับปีก่อน

ด้วยแรงส่งของการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจที่เริ่มแผ่วลง ส่งผลให้ตลาดแรงงานยังฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป อีกทั้งความท้าทายจากภาระหนี้ครัวเรือนที่สูงและค่าครองชีพที่เร่งตัวเร็วขึ้น โดยเฉพาะหลังการลอยตัวของราคาน้ำมันดีเซลและก๊าซแอลพีจี พร้อมขึ้นค่าไฟฟ้าขึ้นตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2565 เป็นต้นมา ส่งผลให้กำลังซื้อครัวเรือนและความเชื่อมั่นผู้บริโภคโดยรวมลดลง โดยเฉพาะกลุ่มรายได้น้อย

อย่างไรก็ตาม ปัจจัยลบเหล่านี้จะถูกชดเชยด้วยปัจจัยบวกจากการผ่อนคลายมาตรการควบคุมโรคอย่างต่อเนื่อง หลังการระบาดในประเทศคลี่คลายลง และมีความคืบหน้าของวัคซีนเข็มกระตุ้น ซึ่งจะช่วยให้ประชาชนทั่วไป โดยเฉพาะกลุ่มที่ยังมีกำลังซื้อจะสามารถกลับมาใช้ชีวิตและจับจ่ายใช้สอยได้ใกล้เคียงภาวะปกติมากขึ้น พร้อมกันนี้ ยังมีมาตรการกระตุ้นการใช้จ่ายภายในประเทศผ่านการท่องเที่ยว อาทิ การขยายเวลาใช้สิทธิเราเที่ยวด้วยกันเฟส 4 และทัวร์เที่ยวไทยไปจนถึงเดือนกันยายน 2565 และการเพิ่มสิทธิเราเที่ยวด้วยกันเฟส 4 อีก 1 ล้านสิทธิ ซึ่งปัจจัยบวกเหล่านี้จะช่วยพยุงให้การบริโภคภาคเอกชนยังฟื้นตัวได้อย่างต่อเนื่อง แม้แรงส่งอาจแผ่วลงบ้างในช่วงที่เหลือของปี 2565

ทั้งนี้ การลงทุนภาคเอกชนยังมีแนวโน้มฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไปเช่นกัน โดยเฉพาะการลงทุนหมวดเครื่องจักรและรถยนต์เชิงพาณิชย์ในประเทศ สอดคล้องกับทิศทางที่ฟื้นตัวของภาคการผลิตและภาคการค้า แต่การลงทุนในภาคอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้างยังได้รับผลกระทบจากราคาต้นทุนวัสดุก่อสร้างที่แพงขึ้นตามราคาเหล็กและน้ำมันเชื้อเพลิง ตามมาด้วยผลกระทบจากภาวะขาดแคลนแรงงานก่อสร้างที่ต่อเนื่องมาจากราคาปี 2564 หากภาครัฐประกาศให้การโรคโควิด-19 เป็นโรคประจำถิ่นในครึ่งหลังของปี 2565 ก็จะมีแนวโน้มให้กิจกรรมก่อสร้าง

ฟื้นตัวเร็วขึ้น

ดังนั้น ttb analytics จึงประเมินว่า เศรษฐกิจไทยในปี 2565 จะขยายตัวที่ 2.8% ลดลงจาก 3.0% ในการประเมินครั้งก่อนเมื่อเดือนมีนาคมที่ผ่านมา ทำให้เศรษฐกิจไทยต้องใช้เวลานานขึ้นจนถึงช่วงครึ่งหลังของปี 2567 จึงจะสามารถกลับสู่ระดับศักยภาพที่แท้จริงได้ ทั้งนี้ ยังมีความเสี่ยงที่เศรษฐกิจไทยอาจขยายตัวต่ำกว่าที่ประเมินนี้ได้จากสาเหตุดังนี้ 1) วิกฤตการณ์ด้านราคาพลังงาน การขาดแคลนอาหารและสินค้าโภคภัณฑ์ ที่อาจส่งผลกระทบต่อภาคครัวเรือน การผลิตและการส่งออกสินค้ามีความรุนแรงกว่าที่คาด 2) เศรษฐกิจจีนอาจชะลอตัวนานกว่าที่คาดการณ์จากมาตรการ Zero-Tolerance COVID-19 Policy และ 3) เศรษฐกิจโลกเสี่ยงเข้าสู่ภาวะถดถอยหากไม่สามารถรองรับแรงกดดันจากอัตราดอกเบี้ยที่ตึงตัวขึ้นเร็ว ซึ่งเป็นปัจจัยที่ยังต้องติดตามพัฒนาการต่อไป

เมื่อพิจารณากลยุทธ์การปรับตัว ภาครัฐควรเน้นให้เกิดการหมุนเวียนเม็ดเงินจากกิจกรรมทางเศรษฐกิจภายในประเทศ และหาโอกาสส่งออกสินค้าเกษตรไทยในช่วงวิกฤตอาหารโลก โดยเน้นกระตุ้นกิจกรรมการท่องเที่ยวในประเทศให้เชื่อมโยงสู่เมืองรองมากขึ้น ซึ่งจะช่วยกระจายเม็ดเงินจากผู้ที่มีกำลังซื้อไปสู่เศรษฐกิจชุมชนได้มากขึ้น และส่งเสริมให้ภาครัฐกิจเร่งลงทุนเพื่อปรับตัวเข้าสู่ BCG Economy อีกทั้งเนื่องจากช่วงนี้เกิดวิกฤตอาหารโลก จากการที่หลายประเทศได้ประกาศห้ามส่งออกสินค้าเกษตรบางรายการเพื่อควบคุมเงินเฟ้อ จึงถือเป็นโอกาสดีที่ภาครัฐควรเน้นความสำคัญของการบริหารจัดการต้นทุนของเกษตรกรให้ดีขึ้น เร่งส่งเสริมผู้ประกอบการหาช่องทางกระจายสินค้าเกษตรและเน้นสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ผลิตภัณฑ์ทางการเกษตรของไทย ในช่วงวิกฤตอาหารและช่วงที่ราคาสินค้าเกษตรในตลาดโลกอยู่ในระดับสูง

วิจัยกรุงศรี ชี้การส่งออกมีสัญญาณชะลอลง

ขณะที่ตลาดแรงงานยังอ่อนแอและอาจต้องพึ่งพามาตร
การช่วยเหลือในช่วงที่เผชิญกับภาวะค่าครองชีพสูง

มูลค่าส่งออกเดือนเมษายนแผ่วลง จากผลกระทบที่ชัดเจนจากการชะงักงันของห่วงโซ่การผลิต มูลค่าส่งออกในเดือนเมษายนอยู่ที่ 23.5 พันล้านดอลลาร์ ขยายตัว 9.9%_YoY_ชะลอลงจากเดือนก่อนที่มีมูลค่าสูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 28.9 พันล้านดอลลาร์ และหากหักทองคำมูลค่าส่งออกเดือนนี้จะเติบโต 8.9% ชะลอลงต่อเนื่องจาก 9.5% เดือนมีนาคม สำหรับกลุ่มสินค้าส่งออกที่ขยายตัว ได้แก่ i) สินค้าที่ได้านิสงส์จากราคาพลังงานและโภคภัณฑ์ที่ปรับสูงขึ้น เช่น น้ำมันสำเร็จรูป เคมีภัณฑ์ เม็ดพลาสติก ii) สินค้าเกษตรและอาหาร เนื่องจากตลาดมีความต้องการ สต็อกสินค้าเพิ่มขึ้น อาทิ ข้าว ผลิตภัณฑ์มันสำปะหลัง น้ำตาลทราย และ iii) สินค้าที่ขยายตัวตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและสินค้าทางการแพทย์ อาทิ แผงวงจรไฟฟ้า เตาอบไมโครเวฟ และเครื่องมือแพทย์ ด้านตลาดส่งออกพบว่า ตลาดหลักโดยเฉพาะสหรัฐฯ อาเซียน-5 และ CLMV ขยายตัวต่อเนื่อง ขณะที่ตลาดสหภาพยุโรป จีน และญี่ปุ่น กลับมาหดตัว รวมถึงตลาดรัสเซียที่ยังคงหดตัวรุนแรง

แม้การส่งออกจะได้ปัจจัยบวกจากการทยอยเปิดประเทศในภูมิภาคอาเซียน แต่การส่งออกไปตลาดสำคัญทั้งจีนและสหภาพยุโรปในเดือนเมษายนกลับมาหดตัวเป็นครั้งแรกในรอบปีกว่า ผลกระทบจากเศรษฐกิจจีนที่ชะลอลงจากมาตรการปิดเมืองสำคัญที่มีการระบาดของโควิด-19 และสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน รวมถึงมาตรการคว่ำบาตรต่อรัสเซียที่ส่งผลกระทบต่อห่วงโซ่การผลิต วิจัยกรุงศรีประเมินแนวโน้มการส่งออกในช่วงที่เหลือของปียังคงได้รับแรงกดดันจากเศรษฐกิจและการค้าโลกที่ชะลอ

โดยองค์การการค้าโลก (WTO) ล่าสุดได้ปรับลดคาดการณ์ปริมาณการค้าโลกในปี 2565 ขยายตัวเหลือ 3.0% จากเดิมคาดไว้ 4.7% เนื่องจากความไม่แน่นอนเกี่ยวกับสถานการณ์ความขัดแย้งรัสเซีย-ยูเครน ประกอบกับมีสัญญาณการชะลอตัวของการส่งออกในหลายประเทศเอเชีย ซึ่งเป็นผู้ส่งออกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ที่สำคัญ อาทิ ไต้หวัน เกาหลี รวมถึงดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิต (PMI) ของประเทศแกนหลักเติบโตชะลอต่อเนื่องในเดือนพฤษภาคม จึงอาจส่งผล

ให้การส่งออกของไทยในระยะถัดไปมีแนวโน้มชะลอลงจากที่เติบโตได้ 13.7% ในช่วง 4 เดือนแรกของปี แต่อย่างไรก็ตาม คาดว่ามูลค่าส่งออกทั้งปี 2565 จะยังเติบโตได้ประมาณ 6%

ทางการเตรียมพิจารณามาตรการบรรเทาผลกระทบจากวิกฤตราคาพลังงานเพิ่มเติมในช่วงที่ตลาดแรงงานยังเปราะบาง นายสุพัฒนพงษ์ รองนายกรัฐมนตรีเผยว่าในช่วงเดือนมิถุนายนเตรียมหารือร่วมธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) สภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) และกระทรวงการคลัง เพื่อประเมินถึงผลกระทบของสถานการณ์การสงครามรัสเซีย-ยูเครนที่ยืดเยื้อ ซึ่งจะนำมาทบทวนมาตรการบรรเทาผลกระทบจากวิกฤตราคาพลังงาน หรืออาจจะมีการเพิ่มความช่วยเหลือเพื่อลดความเดือดร้อนให้กับประชาชน หลังรัฐบาลได้ออกมาตรการระยะสั้นไปก่อนหน้านี้

แนวโน้มความผันผวนของราคาพลังงานในระดับสูง สร้างแรงกดดันต่ออัตราเงินเฟ้อและภาวะค่าครองชีพเพิ่มสูงขึ้น ขณะที่สถานการณ์การจ้างงานในไตรมาส 1/2565 มีการปรับดีขึ้นทั้งในภาคเกษตร และนอกภาคเกษตร ทั้งสาขาการผลิต การค้าส่งและค้าปลีก และโลจิสติกส์ ส่วนการจ้างงานในสาขาก่อสร้าง โรงแรม และร้านอาหารยังหดตัวเล็กน้อย อย่างไรก็ตาม

แม้สถานการณ์การระบาดคลี่คลายลง กิจกรรมทางเศรษฐกิจทยอยกลับมาดำเนินการ โดยเฉพาะธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับภาคท่องเที่ยวซึ่งคาดว่าจะช่วยหนุนให้เกิดการจ้างงานตามมาแต่ยังต้องใช้เวลากว่าที่จะกลับมาเท่ากับระดับก่อนเกิดการระบาด เนื่องจากจำนวนผู้เสมือนว่างงานหรือผู้ที่ทำงานน้อยกว่า 4 ชั่วโมงต่อวัน ยังมีจำนวนสูง 3.8 ล้านคน เนื่องจากหลายธุรกิจใช้วิธีลดจำนวนชั่วโมงการทำงานลงเพื่อประคองธุรกิจ จึงอาจกระทบต่อรายได้และการใช้จ่ายของกลุ่มที่ยังได้รับผลกระทบอยู่ สะท้อนมาตรการความช่วยเหลือจึงอาจยังมีความจำเป็น

กูรูทรีนิตี้ ทำนายหุ้นไทย เดือนมิ.ย. SET Index แกว่งตัว Sideways

อิงทางลง โดยมีกรอบแนวรับสำคัญที่บริเวณ
1600-1620 จุด

**“ทรีนิตี้” เปิดกลยุทธ์ลงทุนเดือนมิถุนายน รอตั้งรับหุ้นรอบใหม่ที่ดัชนี
1600-1620 จุด แนะนำหุ้นกลุ่ม Defensive และหุ้นที่มีคุณสมบัติคล้ายพันธบัตร
เหตุผล Hedging ต่อความเสี่ยงเศรษฐกิจชะลอตัวซึ่งมีมากขึ้นได้ดี**

นายณัฐชาติ เมฆมาสิน ผู้ช่วยกรรมการ
ผู้จัดการ ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัท
หลักทรัพย์ ทรีนิตี้ จำกัด

เปิดเผยว่า ประเมินเดือนมิถุนายน SET
Index แกว่งตัว Sideways อิงทางลง โดยมี
กรอบแนวรับสำคัญที่บริเวณ 1600-
1620 จุด และยังคงมองเช่นเดิมว่าระดับ
ดัชนีที่อยู่สูงเกินกว่า 1650 จุดขึ้นไปถือ
เป็นโซนที่เปราะบางในแง่ของ Valuation
โดยเฉพาะในส่วนของการขาด Earning
yield gap (EYG) ที่ยังคงอยู่ต่ำกว่าค่า
เฉลี่ยพอสมควร

ในเชิงกลยุทธ์ แนะนำ Wait & See หลัง
ขายทำกำไรหุ้นไปแล้ว และรอการตั้งรับ
ใหม่ตามบริเวณแนวรับที่ไว้ไว้ หรืออาจรอ
ให้ Bond yield สหรัฐฯ 10 ปีลงมาแถว
บริเวณ 2.5% เสียก่อน เนื่องจากจะทำให้
EYG ของตลาดหุ้นไทยดูดีขึ้น

นายณัฐชาติ กล่าวว่า สินทรัพย์หนึ่งที่น่าสนใจ
ในเดือนนี้คือพันธบัตร โดยเฉพาะ
อย่างยิ่งพันธบัตรระยะยาวที่มักจะเป็น
สินทรัพย์ที่สามารถ Hedging ต่อความ
เสี่ยงเศรษฐกิจชะลอตัวได้เป็นอย่างดี
ซึ่งเราประเมินว่าจะมี Probability มาก

ขึ้นหากราคาพลังงานและราคาอาหาร
ในตลาดโลกยังคงอยู่สูงเช่นนี้ต่อไป ที่
สำคัญเราเริ่มเห็นว่าตัวเลขเงินเฟ้อที่
ประกาศออกมาสูงในแต่ละประเทศ เริ่มไม่
ได้ยืดเหนี่ยวคาดการณ์เงินเฟ้อในอนาคต
ให้ปรับตัวสูงขึ้นแล้ว จึงมอง Upside ของ
Bond yield ในช่วงถัดไปค่อนข้างจำกัด
แล้ว นอกจากนั้น Earning yield gap
ของตลาดหุ้นหลายประเทศตอนนี้ก็ยัง
อยู่ค่อนข้างต่ำ บ่งชี้ถึงความน่าสนใจของ
Bond เมื่อเทียบกับหุ้นได้เป็นอย่างดี

ส่วนในรายชื่อของตัวหุ้นนั้น หากต้องเลือก
ลงทุน เรายังคงแนะนำถือครองหุ้นกลุ่ม
Defensive ต่อไป ไม่ว่าจะเป็นกลุ่ม
Healthcare (BDMS, BCH, CHG, IMH),
Consumer Staples (CPALL, MAKRO,
BJC), Utilities (EGCO, RATCH,
EASTW, WHAUP, BPP, CKP) โดย
เริ่มขึ้นชอบกลุ่ม Utilities มากขึ้น จาก
การมีคุณลักษณะคล้ายคลึงกับพันธบัตร
(Bond-like) ค่อนข้างมาก ซึ่งเราคาด
ว่าจะเป็นสินทรัพย์ที่ Outperform ใน
ช่วงถัดไป นอกจากนั้น หุ้นอีกกลุ่มที่น่า
จะได้านิสงส์หาก Bond yield ในช่วง
ถัดไปทยอยปรับลง ก็คือกลุ่ม Property

Fund / REIT/ Infrastructure fund ซึ่ง
มองว่าค่อนข้างมีความมั่นคงในสถานะที่
เศรษฐกิจมีความเสี่ยงสูงขึ้นด้วยเช่นกัน
ด้วยเหตุนี้ แนะนำจัดสรรน้ำหนักในพอร์ต
โฟลีโอไปยังสินทรัพย์เหล่านี้มากขึ้นได้

สำหรับปัจจัยที่ทุกคนเฝ้าติดตามในเดือนนี้
คงหนีไม่พ้นการประชุมของธนาคารกลาง
สำคัญต่างๆ ไม่ว่าจะเป็น Fed, ECB, BoE,
BoJ รวมถึงธปท. ซึ่งจากการประเมิน
ของเรา เชื่อว่าจะไม่มีผลกระทบต่อราคา
สินทรัพย์มากนัก

เนื่องจากก่อนหน้านี้ นักลงทุนได้ Price
in แนวนโยบายการเงินที่เข้มงวดไปอย่าง
มากแล้ว โดยเฉพาะ Fed ที่นักลงทุนมีการ
Price in ประเด็นการขึ้นดอกเบี้ยครั้งละ
50bps ไปยัง 3 ครั้งการประชุมข้างหน้า
แล้ว รวมไปถึงประเด็นการลดขนาดงบดุล
ด้วยเช่นกัน ส่วนทางฝั่งกองทุนที่จะมีการ
ประชุมกันในวันที่ 8 มิ.ย.นั้น คาดว่าจะยัง
คงแสดงจุดยืนถึงการคงนโยบายดอกเบี้ย
ต่ำต่อไป แต่แนะนำติดตามประมาณการ
เศรษฐกิจรอบใหม่ ว่าจะมีการปรับลดลง
อีกครั้งหรือไม่ โดยเฉพาะภาคอุปสงค์ใน
ประเทศและดุลบัญชีเดินสะพัด หลังราคา
น้ำมันยังคงยืนอยู่ในระดับสูง



TRINITY

กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ ทรีนิตี้

กกร.คงประมาณการศก.ไทยปีนี้จะขยายตัวได้ในกรอบ 2.5% ถึง 4.0%

ในกรอบเดิม,ส่งออกขยายตัวในกรอบ 3.0% ถึง 5.0%,เงินเฟ้อ 3.5% ถึง 5.5%

**นายสนั่น อังอุบลกุล ประธานกรรมการสภาหอการค้าแห่งประเทศไทย
เป็นประธานการประชุมคณะกรรมการร่วมภาคเอกชน 3 สถาบัน (กกร.) ประจำเดือนมิถุนายน 2565
โดยมี นายทวี ปิยะพัฒนา รองประธานอาวุโสสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย
และนายกอบศักดิ์ งดวงดี เลขาธิการสมาคมธนาคารไทย เป็นประธานร่วมในการประชุม
ณ โรงแรมคอนราด กรุงเทพฯ โดยมีการแถลงข่าวในประเด็นต่อไปนี้**

• ภาคการส่งออกไทยเริ่มได้รับผลกระทบจากเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัว เศรษฐกิจโลกเผชิญ headwind จากสงครามรัสเซียและยูเครนที่ยังยืดเยื้อ ความกังวลเกี่ยวกับอาหารขาดแคลน ราคาสินค้าโภคภัณฑ์และอัตราเงินเฟ้อในระดับสูง การขาดแคลนสินค้าสำคัญใน supply chain ภาคอุตสาหกรรม การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของหลายธนาคารกลาง และการชะลอตัวของเศรษฐกิจจีนที่ดีที่อาจจะขยายตัวเพียง 4.5% ซึ่งต่ำกว่าเป้าหมายของรัฐบาลที่ 5.5% ปัจจัยต่างๆ เหล่านี้ทำให้เศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มชะลอตัวลงและอาจจะกระทบต่อการส่งออกของไทยในช่วงที่เหลือของปี โดยมีสัญญาณเตือนจากตัวเลขการส่งออกของไทยไปยังประเทศจีนและญี่ปุ่นในเดือนเม.ย. 2565 ที่หดตัวเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า แต่สำหรับภาพรวมการส่งออกเดือน เม.ย.ที่ผ่านมาตัวเลขการส่งออกยังเติบโตได้อยู่ในระดับ 9.9% ด้านการขนส่งและ โลจิสติกส์ระหว่างประเทศ Supply ยังสามารถไปได้ แต่ยังประสบภาวะราคาต้นทุนที่เพิ่มสูงขึ้นจากราคาพลังงานที่ยังมีแนวโน้มสูงขึ้น

• การท่องเที่ยวที่ฟื้นตัวจะเป็นแรงขับเคลื่อนหลักที่สนับสนุนเศรษฐกิจในช่วงที่เหลือของปี แม้อัตราเงินเฟ้อที่พุ่งสูงขึ้นจะกดดันกำลังซื้อและการฟื้นตัวของอุปสงค์ในประเทศ แต่เศรษฐกิจไทยในช่วงที่เหลือของปีจะได้รับแรงส่งจากการท่องเที่ยวที่ฟื้นตัวดีขึ้น การเปิดประเทศเมื่อ 1 พ.ค. ทำให้นักท่องเที่ยวต่างชาติมีจำนวนที่เพิ่มขึ้นชัดเจน ซึ่งคาดว่าจะเป้าหมายนักท่องเที่ยวปีนี้ที่ตั้งไว้ 6-8 ล้านคน น่าจะเป็นไปได้ นอกจากนี้ นักท่องเที่ยวชาวไทยที่เดินทางในประเทศมีสัญญาณที่ดี โดยขณะนี้ฟื้นตัวได้แล้วถึงระดับ 80% ของจำนวนนักท่องเที่ยวในปี 2562 ดีกว่าคาดการณ์ที่ระดับ 70% และในระยะข้างหน้ายังได้อานิสงส์จากการขยายสิทธิโครงการเราเที่ยวด้วยกันเพิ่มเติม

• วิกฤติอาหารโลกรุนแรงขึ้นจนหลายประเทศระงับการส่งออกอาหาร ขณะที่ ไทยอาจได้รับประโยชน์จากการส่งออกสินค้าเกษตรและอาหารเพิ่มเติม สงครามยูเครนและรัสเซียที่ยืดเยื้อทำให้ผลผลิตทางการเกษตรของโลกในภาพรวมลดลง ส่งผลให้ดัชนีราคาอาหารโลกในเดือน เม.ย. 2565 ปรับเพิ่มขึ้นถึง 29.8%YoY ทำให้หลายประเทศเริ่มเผชิญกับการขาดแคลนอาหาร และทำให้กว่า 20 ประเทศใช้มาตรการห้ามส่งออกอาหาร โดยเฉพาะในกลุ่มข้าวสาลี น้ำตาล และน้ำมันพืช สำหรับประเทศไทยคาดว่าจะโอกาสที่จะเกิดปัญหาขาดแคลนอาหารมีน้อย เนื่องจากความต้องการบริโภคอาหารยังน้อยกว่าผลผลิตที่ผลิตได้ในประเทศ อีกทั้งในปี 2565 มีปริมาณสินค้าคงคลังสำหรับสินค้าอาหารสำคัญเทียบเท่ากับความต้องการในประเทศในระดับสูงกว่าหรือใกล้เคียงกับในอดีต ดังนั้น การที่หลายประเทศตัดสินใจระงับการส่งออก จะเป็นโอกาสของการส่งออกสินค้าของไทย อย่างไรก็ตาม ต้องมีการติดตามและบริหารจัดการสต็อกสินค้าเกษตรและอาหารที่ดี รวมทั้งบริหารจัดการไม่ให้เกิดการขาดแคลนปัจจัยการผลิต เช่น ปุ๋ยเคมี และอาหารสัตว์

• ที่ประชุม กกร. คงประมาณการเศรษฐกิจไทยในกรอบเดิม แม้เศรษฐกิจไทยยังเผชิญความเสี่ยงรอบด้าน จากภาวะเศรษฐกิจโลกที่มีแนวโน้มชะลอตัว รวมทั้ง

ต้นทุนและเงินเฟ้อที่เพิ่มสูงขึ้นแต่การท่องเที่ยวและการส่งออกที่ยังขยายตัวจะเป็นแรงส่งเศรษฐกิจไทยในช่วงที่เหลือของปี ทำให้ที่ประชุม กกร. คงประมาณการเศรษฐกิจไทยปี 2565 จะขยายตัวได้ในกรอบ 2.5% ถึง 4.0% ในกรอบเดิม และคงประมาณการการส่งออกในปี 2565 ว่าจะยังขยายตัวในกรอบ 3.0% ถึง 5.0% และอัตราเงินเฟ้อทั่วไปในปี 2565 ว่าจะขยายตัวในกรอบ 3.5% ถึง 5.5%

นอกจากนี้ กกร. ยังได้มีการหารือในประเด็นอื่น เพิ่มเติม ดังนี้

• สมาคมธนาคารไทย กรมสรรพากร และ บริษัท เนชั่นแนลดีจิทัลไอดี จำกัด (NDID) ร่วมด้วยสถาบันการเงิน 11 แห่ง ยกระดับการยืนยันตัวตน และเชื่อมข้อมูลการให้บริการภาษี วันที่ 23 พฤษภาคม 2565 กรมสรรพากร และ บริษัท เนชั่นแนลดีจิทัลไอดี จำกัด (NDID) ร่วม

ด้วยสถาบันการเงิน 11 แห่ง ได้ลงนามในบันทึกความเข้าใจ เรื่อง การเข้าถึงระบบการพิสูจน์และยืนยันตัวตนทางดิจิทัล เพื่อสนับสนุนข้อมูลสำหรับการให้บริการธุรกรรมภาษี โดยเชื่อมต่อกับระบบการพิสูจน์และยืนยันตัวตนทางดิจิทัลของ NDID เมื่อระบบนิติบุคคลสำเร็จ ก็พร้อมต่อยอดนำไปขอข้อมูล ภงด. เพื่อประกอบการขอสินเชื่อ หรือขยายผลไปยัง Use Case อื่นๆ เช่น Smart Financial Infrastructure การใช้บริการภาครัฐแบบ Pure Digital ทั้งหมดต้องช่วยกันผลักดันให้เป็นวาระแห่งชาติ

• ประเด็น พ.ร.บ.คุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล พ.ศ.2562 หรือ PDPA ที่มีผลบังคับใช้ในวันนี้ (1 มิ.ย. 65) จะเป็นเรื่องที่ดีและสร้างมาตรฐานให้กับการทำธุรกิจ แม้ว่าเรื่อง PDPA ได้มีการประกาศออกมาเป็นระยะเวลานานแล้ว แต่หลายฝ่ายยังคงกังวลในแนวปฏิบัติของกฎหมายที่ยังไม่ชัดเจน และมีความเสี่ยงสูงต่อการถูกลงโทษ ตามบทลงโทษที่รุนแรงตามกฎหมาย ซึ่งปัจจุบันกฎหมายล่าช้ากว่า 20 ฉบับยังอยู่ในระหว่างการพิจารณาของคณะกรรมการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล กกร. จึงได้เสนอให้ภาครัฐ พิจารณาทบทวนการไม่ใช้บทลงโทษจนกว่าจะออกกฎหมายล่าช้ากว่าที่จำเป็นครบถ้วน เพื่อไม่ให้เกิดการลงทุนในการปรับปรุงระบบที่ซ้ำซ้อนหรือไม่ถูกต้อง นอกจากนี้ ภาครัฐควรเน้นการประชาสัมพันธ์ สร้างให้ความรู้ความเข้าใจให้ภาคเอกชนและประชาชนในการศึกษาเตรียมตัวในระยะเวลาที่เพียงพอเหมาะสม ซึ่งจะช่วยให้การบังคับใช้กฎหมายเป็นไปตามเจตนารมณ์และเป็นประโยชน์ในภาพรวมของประเทศ

• นอกจากนี้ กกร. ยังได้หารือเรื่องแผนการเดินทางเพื่อเสริมสร้างความเข้มแข็งให้เศรษฐกิจไทย และเห็นว่าจำเป็นต้องมีการศึกษา เรื่อง Competitiveness Index ที่ IMD ศึกษาวิเคราะห์รายละเอียด พร้อมกับทั้งทำเรื่อง BCG Bio-Circular-Green ที่สอดคล้องกับ Sustainable Development Goal เพื่อให้เกิดแผนและรูปแบบที่ชัดเจนสำหรับภาคเอกชนในการขยายผลไปสู่การดำเนินธุรกิจ



บีโอไอเร่งมาตรการกระตุ้นการลงทุน ปี 2565

รับสัญญาณการลงทุนฟื้นตัว

บีโอไอ ประกาศความสำเร็จการจัดงานชั้คอน ไทยแลนด์ 2022 ที่มีผู้เข้าร่วมงานกว่า 30,000 คน ทั้งชาวไทยและต่างประเทศ และมีการจับคู่ธุรกิจที่จะก่อให้เกิดมูลค่าซื้อขายในอนาคตกว่า 7,000 ล้านบาท กิจกรรมดังกล่าวสะท้อนถึงการฟื้นตัวของนักลงทุนที่เริ่มกลับมาเดินหน้าทำกิจกรรมทางเศรษฐกิจอีกครั้ง หลังจากชะลอตัวไปในช่วงการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19

รวมทั้งในช่วงไตรมาสแรกของปี 2565 มีการยื่นคำขอรับส่งเสริมการลงทุนรวม 378 โครงการ รวมมูลค่า 110,733 ล้านบาท โดยเป็นการยื่นขอรับส่งเสริมการลงทุนโดยตรงจากประเทศ (FDI) มูลค่า 77,290 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 29 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน แสดงให้เห็นถึงศักยภาพของประเทศไทยที่ยังคงเป็นที่สนใจของนักลงทุน ซึ่งการลงทุนจะเป็นส่วนสำคัญในการผลักดันการฟื้นตัวของเศรษฐกิจประเทศไทยในระยะต่อไป

สำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน หรือ บีโอไอ ที่มีภารกิจในการส่งเสริมการลงทุนของประเทศ และมุ่งกระตุ้นให้เกิดการลงทุนอย่างรวดเร็ว โดยเฉพาะการลงทุนของอุตสาหกรรมขนาดใหญ่ในอุตสาหกรรมเป้าหมาย ที่จะเชื่อมโยงและสนับสนุนอุตสาหกรรมขนาดกลางและขนาดเล็กให้มีการฟื้นตัวตามไปด้วย ซึ่งจะส่งผลต่อการสร้างกิจกรรมทางเศรษฐกิจ การเพิ่มอัตราการจ้างงานและการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศตามมา

บีโอไอ จึงได้ประกาศมาตรการกระตุ้นการลงทุน ปี 2565 ซึ่งนอกจากสิทธิประโยชน์ตามกลุ่มอุตสาหกรรมต่าง ๆ แล้ว ยังมีสิทธิประโยชน์เพิ่มเติมจากมาตรการกระตุ้นการลงทุน ปี 2565 ที่กำหนดว่า

หากผู้ขอรับส่งเสริมการลงทุนมีการลงทุนจริงวงเงินมากกว่า 1,000 ล้านบาทขึ้นไป ภายใน 12 เดือน จะได้รับสิทธิลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลร้อยละ 50 เป็นเวลา 5 ปี เพิ่มเติมจากสิทธิประโยชน์ที่ได้รับตามกฎหมายปกติ

สำหรับโครงการที่ยื่นขอรับการส่งเสริมการลงทุน ตั้งแต่วันที่ 4 มกราคม 2565 และมีมูลค่าเงินลงทุนน้อยกว่า 1,000 ล้านบาท หรือหากภายหลัง พบว่ามีการลงทุนมากกว่า 1,000 ล้านบาท สามารถขอรับสิทธิประโยชน์ตามมาตรการนี้ได้ ทั้งนี้ การลงทุนจริงจะไม่รวมค่าที่ดินและเงินทุนหมุนเวียน โดยผู้สนใจสามารถยื่นคำขอรับการส่งเสริมการลงทุนได้ตั้งแต่วันนี้ถึงวันทำการสุดท้ายของปี 2565 นี้

มาตรการกระตุ้นการลงทุน ปี 2565 ของบีโอไอนี้ จะช่วยเพิ่มแรงจูงใจในการลงทุนเพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทย โดยเฉพาะการเพิ่มอัตราการจ้างงาน ซึ่งจะทำให้เศรษฐกิจไทยฟื้นตัวได้เร็ว รวมถึงในระยะยาวการลงทุนจากต่างประเทศจะช่วยพัฒนาและยกระดับเศรษฐกิจไทยให้ก้าวสู่อุตสาหกรรมสมัยใหม่ที่ใช้เทคโนโลยีขั้นสูง สอดรับกับการเปลี่ยนแปลงของโลกในอนาคต

ร.ทิสโก้ แฉนายทุนยุโรป ช้อจจีน หนีเศรษฐกิจถดถอย

รับทรัพย์เมกะเทรนด์ด้านพลังงานได้พุ่ง

ธนาคารทิสโก้แนะลูกค้า 'ขาย' หุ้นยุโรปยกพอร์ต หลังเศรษฐกิจจ่อเข้าภาวะถดถอย ปมร้อนสงครามยืดเยื้อ บริหารพลังงานล่อลวง พร้อมยกเลิก QE เร่งขึ้นดอกเบี้ย ชี้ทางรอดโยกเงินหนี 'ช้อ' หุ้นเมกะเทรนด์จีน 4 กลุ่ม รับปัจจัยบวกมาตรการรัฐฯ หนุนรายได้โต ขณะที่เศรษฐกิจจีนยังโตเด่น รัฐเดินหน้าผลักเศรษฐกิจแตะ 5.5% ในปีนี้

นายณัฐฤติ เหล่าทวิทรัพย์ ผู้อำนวยการอาวุโส ที่ปรึกษาการลงทุนทิสโก้เวลส์ ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)

เปิดเผยว่า หลังจากธนาคารทิสโก้แนะนำหุ้นเมกะเทรนด์กลุ่มเทคโนโลยีแห่งอนาคต และนวัตกรรมทางการแพทย์ ที่คาดว่าจะมีโอกาสเติบโต 15 - 27% ต่อปี ในช่วง 5 ปีข้างหน้า* ช่วยฝ่าวิกฤตเศรษฐกิจชะลอและดอกเบี้ยขาขึ้น แต่ยังพบว่า มีนักลงทุนหลายท่านต้องการการลงทุนในรายประเทศ และส่วนใหญ่ยังคงมี 'หุ้นยุโรป' อยู่ในพอร์ตการลงทุน ขณะที่ธนาคารทิสโก้แนะนำให้ 'ขาย' หุ้นยุโรปมาระยะหนึ่งแล้ว เพราะประเมินว่า ยุโรปมีโอกาสที่เศรษฐกิจจะเข้าสู่ภาวะเศรษฐกิจถดถอยเร็วกว่าภูมิภาคอื่น

โดยปัจจัยที่ทำให้ธนาคารทิสโก้คาดการณ์ว่าเศรษฐกิจยุโรปจะเข้าสู่ภาวะถดถอยมากกว่าภูมิภาคอื่น มาจาก 3 ปัจจัย คือ 1. ปัญหาการคว่ำบาตรด้านพลังงานโดยเฉพาะก๊าซธรรมชาติจากรัสเซีย ทำให้ภาคการผลิตหยุดชะงัก โดยเฉพาะอุตสาหกรรมที่ใช้พลังงานมาก ทำให้เกิดปัญหาสินค้าขาดแคลน (Supply Shortage) ซึ่งกระทบต่อภาพรวมเศรษฐกิจในระยะยาว 2. ตัวเลขการใช้จ่ายภาคครัวเรือนที่หดตัวท่ามกลางราคาสินค้าที่พุ่งขึ้นต่อเนื่อง ตามอัตราเงินเฟ้อเดือนพฤษภาคมที่เพิ่มขึ้น 8.1% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) ระดับดังกล่าวถือเป็นระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์

และ 3. การดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดของธนาคารกลางยุโรป (ECB) โดยในวันที่ 9 มิถุนายนนี้คาดการณ์ว่า ECB จะออกประมาณการเศรษฐกิจและเงินเฟ้อใหม่ และอาจประกาศยุติการทำ QE เปิดทางไปสู่การขึ้นดอกเบี้ย โดยคาดว่า ECB จะปรับขึ้นครั้งละ 0.25% ในการประชุมเดือนกรกฎาคม กันยายน และธันวาคม ทำให้สิ้นปีอัตราดอกเบี้ยจะขึ้นไปอยู่ที่ 0.25% จากปัจจุบันอยู่ที่ -0.50%

ทั้งนี้ หากนักลงทุนต้องการโฟกัสการลงทุนไป

ยังรายประเทศ ธนาคารทิสโก้มองว่า ตลาดหุ้นจีน คือดาวเด่นของการลงทุนในช่วงนี้ เนื่องจากมองว่าราคาน่าจะลงมาใกล้จุดต่ำสุด เพราะรับรู้ประเด็นลบจากปัจจัยกดดันทั้งจากปัจจัยลบทั้งภายในและภายนอกประเทศไปหมดแล้ว อีกทั้งเริ่มเห็นสัญญาณการผ่อนคลายนโยบายจากทางการจีนมากขึ้น เช่น การคลาย Lockdown เมืองเซี่ยงไฮ้ที่ปลดล็อกอย่างเต็มรูปแบบ และการผลักดันการเติบโตทางเศรษฐกิจผ่านการกระตุ้นอุปสงค์ภายในประเทศและผลักดันการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานเพื่อทำให้เศรษฐกิจจีนโตในระดับ 5.5% ในปี 2565

นอกจากนี้ ธนาคารทิสโก้จึงมองว่า ในช่วงนี้เป็นจังหวะที่ดีสำหรับผู้ที่ต้องการลงทุนในหุ้น 'เมกะเทรนด์ของจีน' ที่มีโอกาสสร้างผลตอบแทนที่โดดเด่นในระยะยาว หลังจากราคาหุ้นกลุ่มนี้ย่อหลัง 1 ปี ปรับตัวลงมาราว 40% และยังคงเป็นกลุ่มที่ได้รับการสนับสนุนเชิงนโยบายจากทางภาครัฐจากแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติฉบับที่ 14 ซึ่งบังคับใช้ตั้งแต่ปี 2564 - 2568 โดยมี 4 ธีมเมกะเทรนด์ของหุ้นจีนที่น่าสนใจในการลงทุนระยะยาว ดังนี้

กลุ่มอุปโภคบริโภค (Consumption) เป็นกลุ่มที่ได้รับประโยชน์โดยตรงจากพลังการบริโภคของประชากรจีนที่มีจำนวนกว่า 1,400 ล้านคน ซึ่งได้รับปัจจัยสนับสนุนจากนโยบายภาครัฐที่ส่งเสริมจะยกระดับการบริโภคในประเทศให้ขยายตัวขึ้น และลดการพึ่งพาตลาดต่างประเทศ โดยคาดการณ์ว่ารายได้ภาคครัวเรือนของคนจีนจะเพิ่มขึ้นอีกสองเท่าตัวภายในปี 2573 จากระดับปัจจุบันที่ 6,000 ดอลลาร์สหรัฐฯ ขึ้นไปเป็น 12,000 ดอลลาร์สหรัฐฯ ทำให้กำลังซื้อที่เพิ่มขึ้นจะช่วยหนุนให้รายได้ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการบริโภคสินค้าในจีนสามารถเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง

กลุ่มเทคโนโลยี (Technology) เป็นอีกกลุ่มธุรกิจที่สำคัญของจีนที่รัฐบาลต้องการพัฒนาสินค้า โดยปัจจัยที่ทำให้การพัฒนาด้านเทคโนโลยีของจีนเติบโตได้อย่างรวดเร็ว ส่วนหนึ่งมาจากอัตรา

การเข้าถึงและใช้งานอินเทอร์เน็ตของประชากรจีนเพื่อกิจกรรมต่างๆ ในชีวิตประจำวันที่เพิ่มสูงขึ้นมาเป็นกว่า 1,000 ล้านคน หรือ คิดเป็น 67% ของจำนวนประชากรทั้งหมด และในอนาคตรัฐบาลจีนยังคงวางเป้าหมายเชิงยุทธศาสตร์ในการก้าวขึ้นเป็นผู้นำด้านเทคโนโลยี 5.0 ทั้ง 5G, AI, Internet of Things, Semiconductors และ Smart Cities ซึ่งส่งผลให้หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีของจีนยังมีศักยภาพในการเติบโตระยะยาว

กลุ่มเฮลท์แคร์ (Healthcare) ที่ได้ประโยชน์จากลักษณะโครงสร้างประชากรของประเทศที่กำลังมีสัดส่วนของผู้สูงอายุที่มากขึ้นอย่างต่อเนื่อง และคาดว่าจะเข้าสู่การเป็นสังคมผู้สูงอายุ (Ageing Society) ภายในปี 2568 ซึ่งรัฐบาลจีนยังได้มีแผนการส่งเสริมการพัฒนาอุตสาหกรรม Healthcare ผ่าน 'Healthy China 2030 Plan' ด้วยการพัฒนาคุณภาพชีวิตร่วมกับต่างชาติ เพิ่มความคล่องตัวในการอนุมัติยาตัวใหม่ เพิ่มงบประมาณในการวิจัยและพัฒนา (R&D) ในอุตสาหกรรม Healthcare โดยในช่วง 3 ปีข้างหน้าคาดว่าจะเพิ่มขึ้นโดยเฉลี่ยถึง 17.7% ต่อปี สูงกว่าค่าเฉลี่ยของทั่วโลกที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้นเฉลี่ยเพียงแค่ราว 4.5% ต่อปี

กลุ่มพลังงานสะอาด (Clean Technology) รัฐบาลจีนจึงได้ตั้งเป้าว่า จีนจะต้องเป็นประเทศที่ 'ปลอดคาร์บอน' ให้ได้ภายในปี 2603 ส่งผลให้อุตสาหกรรมการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทนได้รับการสนับสนุนจากรัฐบาลในการเพิ่มกำลังการผลิต รวมถึงอุตสาหกรรมแบตเตอรี่ สถานีชาร์จและรถยนต์ไฟฟ้า โดยปัจจุบันจีนถือเป็นตลาดรถยนต์ที่ใหญ่ที่สุดในโลกและสามารถทำยอดขายรถยนต์ EVs ได้สูงถึง 1.24 ล้านคันในปี 2564 ที่ผ่านมา โดยคาดการณ์ว่า ยอดขายรถยนต์ไฟฟ้าในจีนจะยังสามารถเติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่องสู่ระดับ 12 ล้านคันได้ภายในปี 2573 หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตเฉลี่ยทบต้นที่สูงถึง 25% ต่อปี สะท้อนให้เห็นว่า อุตสาหกรรมรถยนต์ไฟฟ้าของจีนยังเติบโตได้อีกไกล

ส.อ.ท.คาดตลอดทั้ง ปี 65

อัตราเงินเฟ้อของไทย จะอยู่ที่ระดับ 4 – 5%

นายมนตรี มหาพฤกษ์พงศ์ รองประธานสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) เปิดเผยผลการสำรวจ FTI Poll ครั้งที่ 17 ในเดือนพฤษภาคม 2565 ภายใต้หัวข้อ “เงินเพื่อกระทบต่อเศรษฐกิจไทยอย่างไร” พบว่า ผู้บริหาร ส.อ.ท. มองว่า ราคาน้ำมันดิบและสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาดโลกที่ปรับตัวสูงขึ้นจากผลกระทบของวิกฤตความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย - ยูเครน และปัญหา Supply chain disruption เป็นปัจจัยหลักที่เร่งให้ภาวะเงินเฟ้อปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น จนส่งผลให้ผู้ประกอบการต้องแบกรับภาระต้นทุนการผลิตที่สูงขึ้นทั้งจากราคาวัตถุดิบและพลังงาน รวมทั้งยังกดดันกำลังซื้อภาคครัวเรือนให้ลดลงอีกด้วย โดยผู้บริหาร ส.อ.ท. คาดว่าตลอดทั้งปี 2565 อัตราเงินเฟ้อของไทยจะอยู่ที่ระดับ 4 - 5% ดังนั้น จึงเสนอขอให้ภาครัฐเร่งพิจารณาออกมาตรการช่วยเหลือเฉพาะกลุ่ม โดยเฉพาะผู้มีรายได้น้อยและผู้ประกอบการ SMEs รวมทั้ง ปรับลดภาษีนำเข้าวัตถุดิบที่จำเป็นต่อการการผลิต เช่น วัตถุดิบอาหารสัตว์ ปุ๋ย เป็นต้น และตรึงราคาน้ำมันดีเซลให้อยู่ที่ 32 บาทต่อลิตร ต่อเนื่องไปอีก 3 - 6 เดือน เพื่อบรรเทาผลกระทบของผู้ประกอบการและประชาชน

นอกจากนี้ หากสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย - ยูเครน ทวีความรุนแรงมากขึ้น และเพิ่มความเข้มข้นของมาตรการคว่ำบาตรต่อรัสเซียจากยุโรปและสหรัฐ อาจส่งผลกระทบต่ออัตราเงินเฟ้อให้ปรับตัวสูงขึ้นอีก จนทำให้เศรษฐกิจโลกมีความเสี่ยงที่จะเข้าสู่ภาวะถดถอย หรือ Recession ได้

จากการสำรวจผู้บริหาร ส.อ.ท. (CEO Survey) จำนวน 200 ท่าน ครอบคลุมผู้บริหารจาก 45 กลุ่มอุตสาหกรรม และ 76 สภาอุตสาหกรรมจังหวัด มีสรุปผลการสำรวจ FTI Poll ครั้งที่ 17 จำนวน 6 คำถาม ดังนี้

1. ปัจจัยใดเร่งให้เงินเฟ้อเพิ่มสูงขึ้นอย่างมาก

อันดับที่ 1 : ราคาน้ำมันดิบและสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาดโลกที่ปรับตัวสูงขึ้น 86.50%

อันดับที่ 2 : ภาวะสงครามจากความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน 77.00%

อันดับที่ 3 : ต้นทุนการผลิตที่สูงขึ้น จากปัญหา Supply chain disruption 69.50%

อันดับที่ 4 : ความต้องการสินค้าและบริการที่มีมากเกินไปหลังการเปิดประเทศ 13.50%

2. ท่ามกลางภาวะเงินเฟ้อ ผลกระทบในเรื่องใดส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจและประชาชนในวงกว้าง

อันดับที่ 1 : การแบกรับภาระต้นทุนการผลิตที่สูงขึ้น จนส่งผลต่อภาวะราคาสินค้าแพง 88.50%

อันดับที่ 2 : ภาระหนี้สินภาคครัวเรือน และการ

ขาดสภาพคล่องของผู้ประกอบการ 64.00%

อันดับที่ 3 : กำลังซื้อภาคครัวเรือนที่ลดลง 57.00%

อันดับที่ 4 : ผู้ประกอบการมีความระมัดระวังในการลงทุน และจำกัดการจ้างงาน 30.50%

3. คาดการณ์เงินเฟ้อตลอดทั้งปี 2565 จะอยู่ในระดับใด

อันดับที่ 1 : อัตราเงินเฟ้อ 4 - 5 % 50.00%

อันดับที่ 2 : อัตราเงินเฟ้อ 6 - 8 % 43.00%

อันดับที่ 3 : อัตราเงินเฟ้อ 1 - 3 % 7.00%

4. ภาคอุตสาหกรรมจะปรับตัวอย่างไรท่ามกลางเงินเฟ้อที่ปรับตัวสูงขึ้นต่อเนื่อง

อันดับที่ 1 : ปรับปรุงกระบวนการผลิตเพื่อลดต้นทุน และบำรุงรักษาเครื่องจักร 74.50%

ให้มีประสิทธิภาพ

อันดับที่ 2 : นำเทคโนโลยีและระบบดิจิทัลมาช่วยในการดำเนินธุรกิจ 62.00%

อันดับที่ 3 : เน้นการใช้วัตถุดิบภายในประเทศ เพื่อทดแทนการนำเข้าวัตถุดิบจากต่างประเทศ 54.00%

อันดับที่ 4 : หาแหล่งวัตถุดิบใหม่ๆ ที่มี

ศักยภาพ เพื่อเป็นทางเลือก 50.50%

5. ภาครัฐควรมีมาตรการอย่างไร ในการเร่งดำเนินการแก้ปัญหาภาวะเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับสูง

อันดับที่ 1 : มาตรการช่วยเหลือเฉพาะกลุ่ม โดยเฉพาะผู้มีรายได้น้อย 59.50%

และผู้ประกอบการ SMEs

อันดับที่ 2 : ลดภาษีนำเข้าวัตถุดิบที่จำเป็นต่อการผลิต 58.50%

อันดับที่ 3 : ตรึงราคาน้ำมันดีเซลให้อยู่ที่ 32 บาทต่อลิตร ต่อเนื่องไปอีก 3 - 6 เดือน 58.00%

อันดับที่ 4 : ควบคุมและดูแลราคาสินค้าไม่ให้มีการฉวยโอกาสปรับราคาเกินจริง 53.00%

สำหรับธุรกิจ Start up ให้มาลงทุนในไทยมากขึ้น

6. ปี 2565 จะมีโอกาสที่เศรษฐกิจโลกเข้าสู่ภาวะถดถอย (Recession) หรือไม่

อันดับที่ 1 : เศรษฐกิจโลกมีความเสี่ยงเกิดภาวะถดถอย 76.00%

อันดับที่ 2 : เศรษฐกิจโลกยังมีเสถียรภาพและสามารถขยายตัวได้ 24.00%

บลจ.บีแคป ชี้หลापปัจจัยกดดันตลาดหุ้นครึ่งหลังปี 65 ยังผันผวน

แนะกระจายเสี่ยงลงทุน-ช “หุ้นจีน-ไทย” น่าสนใจพื้นฐานแกร่ง

บลจ.บีแคป ประเมินตลาดหุ้นครึ่งหลังของปี 2565 ยังผันผวนปัจจัยเสี่ยงยังสูง กดดันการเติบโตของเศรษฐกิจและผลประกอบการ รวมทั้งเฟด (Fed) ยังปรับขึ้นดอกเบี้ยเพื่อคุมเงินเฟ้อ พร้อมกับปรับลดวงเงินคิวอี แนะนำลงทุนกระจายความเสี่ยงในสินทรัพย์หลากหลาย โดยตลาดหุ้นจีนและไทย มีความน่าสนใจเหตุปัจจัยพื้นฐานแข็งแกร่ง มีความเสี่ยงด้านการเมืองระหว่างประเทศน้อย

**ดร.ธนาวุฒิ พรโรจนางกูร รอง
กรรมการผู้จัดการ หัวหน้าสายงาน
บริหารการลงทุน บลจ.บางกอก
แคปปิตอล (BCAP)**

กล่าวว่า แม้ตลาดหุ้นสหรัฐฯ จะปรับขึ้นในช่วงสัปดาห์ที่ผ่านมา แต่ทีมผู้จัดการกองทุนมองว่าเป็นเพียงการรีบาวน์ หรือปรับขึ้นช่วงสั้นๆ เท่านั้น เนื่องจากทีมผู้จัดการกองทุน BCAP ประเมินว่าในปี 2022 ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายรวม 2.50-2.75% หากเป็นการขึ้นแบบก้าวกระโดดจะกดดันการเติบโตของเศรษฐกิจและผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนปรับลดลงในระยะต่อไป

ทีมผู้จัดการกองทุนมองว่าการเร่งขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างรวดเร็วของ Fed เพื่อเข้าควบคุมเงินเฟ้อ สืบเนื่องจากมุมมองที่ผิดพลาดในช่วงปีที่ผ่านมา ที่ประเมินว่าเงินเฟ้อเป็นเพียงปัจจัยชั่วคราว จนละเลยที่จะควบคุมเงินเฟ้อตั้งแต่ช่วงปี 2021 แม้ว่าปัจจุบันอัตราเงินเฟ้อสหรัฐฯ จะผ่านจุดสูงสุดไปแล้วในเดือน มิ.ค. และจะค่อยๆ ปรับลดลงในช่วงที่เหลือของปี

แต่ฝ่ายวิจัยเชื่อว่า Fed คงจะยืนยันขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่อง เพื่อเก็บกระแสเงินหรือเพื่อสร้างความยืดหยุ่นในการดำเนินนโยบายหากเศรษฐกิจชะลอตัวลงอย่างรุนแรงในอนาคต อีก

ประเด็นที่ BCAP จับตาดูอย่างใกล้ชิดคือการถอนสภาพคล่องออกจากระบบ หรือการทำ Quantitative Tightening (QT)

ดร.ธนาวุฒิกล่าวว่า การทำ QT ของสหรัฐฯ จะเริ่มต้นในเดือน มิ.ย. นี้ในจำนวน 9.5 แสนล้านเหรียญฯ ต่อเดือน ทีมผู้จัดการกองทุนประเมินว่าหาก Fed ลดปริมาณเงินดังกล่าวอย่างต่อเนื่องจนถึงปลายปี 2024 จะส่งผลต่อ GDP ของธนาคารกลางสหรัฐฯ ให้ลดลงจาก 37% ในปัจจุบันเหลือเพียง 20% ซึ่งผลกระทบดังกล่าวมี 2 เรื่องหลัก ๆ คือ 1) การชะลอตัวของเศรษฐกิจในช่วง 2-3 ปีข้างหน้า และ 2) แรงสนับสนุนในการออมเงิน/การลงทุนในตลาดการเงินที่จะลดลง

โดยฝ่ายวิจัยมองว่าช่วงต่อไปตลาดหุ้นจะมีความผันผวนมากขึ้น ในขณะที่ผลตอบแทนเฉลี่ยของหุ้นจะลดลงเทียบกับช่วงที่ Fed อัดฉีดสภาพคล่องหลังวิกฤตการเงินในปี 2008 ซึ่งการลงทุนอาจจะใช้ความระมัดระวังที่เพิ่มมากขึ้น โดยในช่วงครึ่งหลังของปีฝ่ายวิจัยแนะนำให้เน้นการลงทุนหุ้นในกลุ่มประเทศที่มีมูลค่าพื้นฐานถูก ปัจจัยพื้นฐานแข็งแกร่ง มีอัตราการเติบโตดี และ/หรือ มีความเสี่ยงต่อการเมืองระหว่างประเทศจำกัด คือประเทศจีนและไทย

“หลังมีแรงเทขายกดดันราคาหุ้นจีนอย่างหนักในช่วงที่ผ่านมาเนื่องจากมาตรการ Lock Down ในเมืองสำคัญ ๆ เช่น ปักกิ่งและเซี่ยงไฮ้ ทำให้หุ้นจีนมีราคาพื้นฐาน (Valuation) ที่ถูกเทียบกับทั้งอดีตและประเทศอื่น แต่ล่าสุดมีสัญญาณการเปิดเมืองพร้อมการกระตุ้นเศรษฐกิจจากรัฐบาล ทำให้เราประเมินว่าเศรษฐกิจจีนกำลังจะผ่านจุดต่ำสุดในไตรมาส 2 นี้ ขณะที่หุ้นไทยอาจจะมี Valuation ที่ค่อนข้างแพงเล็กน้อยเนื่องจากแรงซื้อของนักลงทุนต่างชาติตั้งแต่ช่วงต้นปี ”
ดร.ธนาวุฒิกล่าว

ดร.ธนาวุฒิกล่าวว่า ในแง่นโยบายการเงิน ประเทศไทยยังมีแนวโน้มผ่อนคลายเมื่อเทียบกับประเทศพัฒนาแล้วอย่าง สหรัฐฯ และ ยุโรป อีกทั้งมีแรงส่งจากปัจจัยนอกประเทศ เช่น การส่งออกและนักท่องเที่ยวที่จะกลับมาจากการเปิดประเทศจะเป็นตัวกระตุ้นเศรษฐกิจในช่วงครึ่งหลังของปี

อีกทั้งผลกระทบโดยตรงจากสงครามรัสเซีย-ยูเครน มีค่อนข้างต่ำ จากนโยบายเป็นกลางของไทย นักลงทุนต่างชาติจึงมองเราเป็นหลุมหลบภัยและจะมี Fund flow ต่อเนื่องในช่วงที่เหลือของปี ดังนั้นการลงทุนในประเทศจีนและไทยน่าจะสร้างผลตอบแทนที่ดีในช่วงครึ่งหลังของปีนี้

ก.ล.ต. ปรับปรุงหลักเกณฑ์เพื่อยกระดับ

การเปิดเผยข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม

ก.ล.ต. ปรับปรุงหลักเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับข้อมูลที่เป็นปัจจุบัน ครบถ้วน และเพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุน โดยมีรูปแบบที่เข้าใจง่าย และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.) ไม่มีภาระเกินสมควร

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ออกประกาศยกระดับการเปิดเผยข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวมซึ่งประกอบด้วย หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม (หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม) และหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ (factsheet) ภายใต้โครงการ Simplified Disclosure ระยะที่ 2 และเป็นหนึ่งในโครงการ Regulatory Guillotine*

โดยปรับให้มีการจัดทำข้อมูลใน factsheet เป็นรายเดือน เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับข้อมูลที่เป็นปัจจุบัน ลดจำนวนหน้าจากเดิม 8 หน้า เป็น 3 หน้า และเพิ่มข้อมูลตาม

ลักษณะประเภทกองทุน เช่น กองทุนตราสารทุนให้เปิดเผยข้อมูลเชิงสถิติที่เกี่ยวข้องกับผลตอบแทนของกองทุน ได้แก่ Sharpe Ratio, Alpha, Beta กองทุนตราสารหนี้ให้เปิดเผยการจัดสรรการลงทุนในผู้ออกตราสาร 5 อันดับแรก และ Yield to Maturity เป็นต้น รวมถึงปรับปรุงการเปิดเผยผลการดำเนินงานของกองทุนให้เข้าใจง่ายขึ้นในลักษณะกราฟแท่ง เปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัดและค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกันย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน และยกเลิกการเปิดเผยข้อมูลเชิงอธิบายและแถบมิติความเสี่ยง

นอกจากนี้ ปรับปรุงการเปิดเผย

ข้อมูลในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม โดยเพิ่มหัวข้อบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของกองทุนรวม และยกเลิกการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการของบริษัทจัดการ รวมถึงปรับปรุงเนื้อหาในส่วนที่อ่านเข้าใจยากให้เป็นรูปแบบที่เข้าใจได้ง่ายขึ้น โดยผู้ประกอบธุรกิจเห็นชอบร่วมกับแนวทางตามที่ ก.ล.ต. เสนอ เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับข้อมูลที่เพียงพอและเป็นประโยชน์ในการตัดสินใจลงทุนมากยิ่งขึ้น

ทั้งนี้ ประกาศเกี่ยวกับหลักเกณฑ์ข้างต้นจะมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2565

ก.ล.ต. เปิดเขียวปรับปรุงแนวทางกำกับดูแล "utility token พร้อมใช้"

ให้สอดคล้องการใช้งาน และเพิ่มกลไกคุ้มครองผู้ลงทุน

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เปิดรับฟังความคิดเห็นเกี่ยวกับการปรับปรุงแนวทางการกำกับดูแล "โทเคนดิจิทัลเพื่อการใช้ประโยชน์ที่มีลักษณะพร้อมใช้" (utility token พร้อมใช้) ทั้งในตลาดแรกและตลาดรอง เพื่อให้สอดคล้องกับลักษณะ ความเสี่ยง พัฒนาการและการใช้งานที่เปลี่ยนแปลงไป และมีกลไกคุ้มครองผู้ลงทุนที่เหมาะสม

ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการประชุมครั้งที่ 3/2565 เมื่อวันที่ 3 มีนาคม 2565 ได้มีมติเห็นชอบหลักการปรับปรุงแนวทางการกำกับดูแล "utility token พร้อมใช้" ทั้งในตลาดแรกและตลาดรอง เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการกำกับดูแลให้สอดคล้องกับลักษณะ ความเสี่ยง พัฒนาการและการใช้งาน และมีกลไกกำกับดูแลการซื้อขายที่ชัดเจนและมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น รวมทั้งเพื่อให้มีกลไกการคุ้มครองผู้ซื้อขาย/ผู้ลงทุนให้เหมาะสมมากขึ้น เนื่องจากตลาดสินทรัพย์ดิจิทัลและการใช้งานสินทรัพย์ดิจิทัลมีพัฒนาการและเปลี่ยนแปลงไปอย่างมากหลังจากพระราชกำหนดการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล พ.ศ. 2561 (พ.ร.ก. สินทรัพย์ดิจิทัลฯ) มีผลใช้บังคับ และมีภาคเอกชนหลายรายให้ความสนใจเสนอขาย "utility token พร้อมใช้" เพื่อใช้ประโยชน์จากเทคโนโลยีในการอำนวยความสะดวกให้กับผู้บริโภค รวมทั้งมีการใช้เพื่อการลงทุนและเก็งกำไรนั้น

ก.ล.ต. จึงเปิดรับฟังความคิดเห็นเกี่ยวกับการปรับปรุงแนวทางการกำกับดูแลดังกล่าว โดยได้นำข้อคิดเห็นที่ได้รับจากการหารือร่วมกับผู้แทนผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล สมาคมการค้าผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์

ดิจิทัลไทย สมาคมสินทรัพย์ดิจิทัลไทย และผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในรูปแบบ focus group เมื่อช่วงเดือนมีนาคม 2565 มาประกอบการจัดทำหลักการปรับปรุงแนวทางการกำกับดูแล "utility token พร้อมใช้" ซึ่งมีสาระสำคัญ เช่น

(1) ผู้ออกเสนอขาย (issuer) ที่ประสงค์จะนำ "utility token พร้อมใช้" เข้าจดทะเบียนซื้อขายบนศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล (ศูนย์ซื้อขายฯ) ต้องได้รับอนุญาตให้ออกเสนอขายจาก ก.ล.ต. และต้องเสนอขายผ่านผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล (ICO Portal) โดยการขออนุญาตเสนอขายมี 2 ช่องทาง ได้แก่ แบบ Fast Track สำหรับ "utility token พร้อมใช้" ที่มีลักษณะตามที่กำหนด (Plain Vanilla) จะใช้เวลาพิจารณาภายใน 15 วันทำการ และแบบ Normal Track สำหรับ "utility token

พร้อมใช้" อื่น ๆ ที่ไม่เข้าเงื่อนไขของแบบ Fast Track

ทั้งนี้ "utility token พร้อมใช้" จะต้องไม่เข้าข่ายเป็นการนำสินทรัพย์ดิจิทัลมาใช้เพื่อเป็นสื่อกลางการชำระราคาสินค้าและบริการ (means of payment)

(2) สำหรับ "utility token พร้อมใช้" ที่ issuer ไม่ประสงค์นำเข้าจดทะเบียนซื้อขายบนศูนย์ซื้อขายฯ แต่ไม่เข้าเงื่อนไขได้รับยกเว้นการขออนุญาตเสนอขาย จะต้องมาขออนุญาตเสนอขายจาก ก.ล.ต. และต้องเสนอขายผ่าน ICO Portal ด้วย

(3) การกำหนดให้มีการเปิดเผยข้อมูลโครงการ "utility token พร้อมใช้" ในตลาดแรก และเปิดเผยข้อมูลต่อเนื่อง (ongoing disclosure) เพื่อให้มั่นใจว่าผู้ซื้อขายจะมีข้อมูลที่เพียงพอเหมาะสมสำหรับการตัดสินใจซื้อขาย โดยให้ issuer เปิดเผยข้อมูลก่อนการเสนอขายและภายหลังการเสนอขายตามแนวทางการเปิดเผยข้อมูล เช่น สิทธิของผู้ถือ แผนธุรกิจของโครงการ ผลตอบแทน วิธีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงโครงการ สัญญาอัจฉริยะ เป็นต้น รวมถึงเปิดเผยข้อมูลกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงโครงการหรือสิทธิของผู้ถืออย่างมีนัยสำคัญ และข้อมูลที่อาจกระทบต่อราคา นอกจากนี้ ในกรณีที่โครงการเปิดให้มีการนำโทเคนดิจิทัลไปวางหรือฝาก (staking) ได้ issuer ต้องเปิดเผยแหล่งที่มาของผลตอบแทนที่ผู้ถือจะได้รับอย่างชัดเจน

(4) การกำหนดเกี่ยวกับการจัดสรรและเงื่อนไขการถือ "utility token พร้อมใช้" ของบุคคลที่มีส่วนเกี่ยวข้อง (affiliated person) เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านการกระทำที่ไม่เป็นธรรม โดยมีให้ issuer ถือ "utility token พร้อมใช้" หรือจัดสรรให้แก่ affiliated person เกินกว่าอัตราส่วนที่กำหนด และมีให้ issuer และ affiliated person ขายหรือกระจาย "utility token พร้อมใช้" แก่บุคคลอื่นภายในระยะเวลาที่กำหนด

(5) การปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวกับศูนย์ซื้อขายฯ ได้แก่ หลักเกณฑ์การคัดเลือกสินทรัพย์ดิจิทัล (listing rule) หลักเกณฑ์การซื้อขาย (trading rule) และแนวปฏิบัติในการกำกับดูแลการติดตามและตรวจสอบสภาพการซื้อขาย (market surveillance) ให้มีความเหมาะสมตามสภาพความเสี่ยง เพื่อให้มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอต่อการตัดสินใจซื้อขาย รวมถึงการป้องกันความเสี่ยงด้านสภาพคล่องและการกระทำที่ไม่เป็นธรรม

(6) สำหรับ "utility token พร้อมใช้" ที่มีการออกเสนอขายก่อนวันที่ประกาศมีผลใช้บังคับ แต่ยังไม่ได้นำไปจดทะเบียนซื้อขายบนศูนย์ซื้อขายฯ และโทเคนดิจิทัลที่มีการซื้อขายในศูนย์ซื้อขายฯ ก่อนวันที่ประกาศมีผลใช้บังคับ จะต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวกับศูนย์ซื้อขายฯ ที่กำหนดไว้ด้วย

ทั้งนี้ ก.ล.ต. ได้เผยแพร่เอกสารรับฟังความคิดเห็นเกี่ยวกับการปรับปรุงแนวทางการกำกับดูแลดังกล่าว ไว้ที่เว็บไซต์ ก.ล.ต. https://www.sec.or.th/TH/Pages/PB_Detail.aspx?SECID=810 ผู้ที่เกี่ยวข้องและผู้สนใจสามารถแสดงความคิดเห็นได้ที่เว็บไซต์ หรือทาง e-mail: thanapatk@sec.or.th, thapanee@sec.or.th, ekarit@sec.or.th หรือ sarochac@sec.or.th จนถึงวันที่ 29 มิถุนายน 2565

หมายเหตุ:

ในปัจจุบันผู้ออกเสนอขายโทเคนดิจิทัลที่มีวัตถุประสงค์เพื่อการระดมทุน ซึ่งประกอบด้วย โทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน (investment token) และโทเคนดิจิทัลเพื่อการใช้ประโยชน์ที่มีลักษณะไม่พร้อมใช้ (utility token ไม่พร้อมใช้) ต้องได้รับอนุญาตจาก ก.ล.ต. มีการเปิดเผยข้อมูลตามที่กำหนด และต้องเสนอขายผ่านผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล (ICO Portal) ที่ได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต.

กล้วยหอม กับ กูรู

เว็บไซต์โลกการเงิน

“ประสิทธิ์ กรโชคนันต์”
บรรณาธิการบริหาร สำนักข่าว หุ่นอินไซด์
ผู้ดำเนินรายการ



“วิจิตร อารยะพิศิษฐ์”
นักกลยุทธ์การลงทุน
บมจ.หลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย)

“เอดิเทพ สงเคราะห์”
กรรมการผู้จัดการ
ประธานสายธุรกิจรายย่อย บล.หยวนต้า

“อภิวัฒน์ ทวีศิริเวทย์”
ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายกลยุทธ์ทางเทคนิค
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

“กรภัทร วรเชษฐ์”
ผู้อำนวยการ ฝ่ายวิจัยและบริการการลงทุน
กลยุทธ์การลงทุน บล.ไมโคระ พัฒนสิน



HOONINSIDE
สำนักข่าวหุ่นอินไซด์



บล.บัวหลวง : ECL

คงคำแนะนำ ชื้อ ราคาเป้าหมาย 4.20 บาท

ECL

ตะวันออกพาณิชย์สีซึ่ง

เลื้อตะวันออกพบ “สิงห์” รถบรรทุก

เรายังคงมีมุมมองเชิงบวก
ต่อแนวโน้มผลประกอบการ
ช่วงที่เหลือของปี 2022 ที่
คาดเติบโต QoQ ทุกไตรมาส
ตามสินเชื่อขยายตัว โดยใน
2Q22 คาดแนวโน้มกำไรกลับ
มาเติบโต YoY และ QoQ
หนุนโดย Interest Spread

ขยายตัว YoY และ QoQ รวม
ทั้งการตั้งสำรองลดลง YoY (
ทรงตัว QoQ) ส่วนใน 3Q22
จะมีการเริ่มต้นธุรกิจ Car
for Cash ที่ Yields สูงกว่า
ค่าเฉลี่ยปัจจุบัน นอกจากนี้
บริษัทยังได้เปรียบด้านต้นทุน
การเงินที่เพิ่งได้รับวงเงิน

กุดอกเบี้ยต่ำจากพันธมิตร
ญี่ปุ่น ทั้งนี้ ประเมินกำไรเรา
ยังไม่ได้รวมผลของการทำ
ธุรกิจร่วมกับกลุ่มบุญรอด จะ
เข้ามาต่อยอดธุรกิจนายหน้า
ประกันภัย ขยายฐานลูกค้า
เข้าไปในกลุ่มอุตสาหกรรมโล
จิสติกส์

Fundamental View: เรายังคงคำแนะนำ ชื้อ ราคา
เป้าหมาย 4.20 บาท (อิง PER ที่ 20 เท่า)



บล.บัวหลวง : BTS

คงคำแนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 13.60 บาท

BTS

บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์

ประเด็นสำคัญจากการประชุมนักวิเคราะห์

ประเด็นหลัก:

แนวโน้มการฟื้นตัวของจำนวนผู้โดยสารรถไฟฟ้าในช่วงเดือนที่ผ่านมาเป็นไปอย่างรวดเร็ว โครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพูและ

สีเหลืองน่าจะเริ่มดำเนินการเต็มรูปแบบได้ในปี 2023 BTS ได้เข้าซื้อของประมูลรถไฟฟ้าสายสีส้มเป็นที่เรียบร้อยแล้ว ทั้งนี้

อาจต้องมีการหาพาร์ทเนอร์ที่มีประสบการณ์ด้านงานอุโมงค์เพิ่มเติม BTS อยู่ระหว่างการฟ้องร้องให้ กทม. ชำระหนี้สิน

คำแนะนำพื้นฐาน :

ราคาหุ้น BTS ถูกกดดันจากหลายปัจจัยในระยะสั้น ทั้งความกังวลเกี่ยวกับการต่อสัมปทาน และเกณฑ์การประมูลใหม่ของโครงการรถไฟฟ้าสายสี ทั้งนี้ เราเชื่อว่าราคาหุ้นในปัจจุบันได้

สะท้อนความกังวลต่างๆไปมากแล้ว เมื่อจำนวนผู้โดยสารและผลประกอบการของ BTS กลับมาฟื้นตัว ราคาหุ้นน่าจะฟื้นตัวตามได้ ประกอบกับแนวโน้มการเติบโตในระยะยาวยังคงน่าสนใจ

เราจึงยังคงคำแนะนำ "ซื้อ" ต่อ BTS ด้วยราคาเป้าหมาย 13.60 บาท



บล.ฟิลิป (ประเทศไทย) : STA

แนะนำซื้อเก็งกำไร ราคาพื้นฐาน 26.50 บาท

ยางดีแต่โดนกดดันจากถูงมือ

Key Point :

ทางฝ่ายยังมองบวกต่อการดำเนินงานกลุ่มยางธรรมชาติ ว่ายังเติบโตได้จากอุปสงค์ที่ยังดีต่อเนื่องทั้งจาก COVID-19 คลี่คลายและการได้มาจากคำสั่งซื้อของลูกค้าจีนจากคู่แข่งอย่างอินโดฯ ที่ประสบปัญหาโรคใบร่วง แต่การดำเนินงานถูกกดดันจากรถถูงมือทำให้ภาพรวมการดำเนินงานอ่อนลง แต่แนวโน้มระยะยาวที่ยังดีทำให้คำแนะนำ “ซื้อเก็งกำไร” ราคาพื้นฐาน 26.50 บาท

แนวโน้มราคาที่ดีหนุนการดำเนินงานกลุ่มยางแต่ถูกลดทอนจากถูงมืออย่างหนักตัวแรง

ทางฝ่ายคาดอุปสงค์กลุ่มยางล้อที่ไม่ใช่มาจากจีนจะกลับมา

เติบโตมากขึ้นจากการหันมาซื้อยางจากไทยแทน เนื่องจากปกติลูกค้าเหล่านี้จะซื้อจากอินโดนีเซีย แต่อุปทานยางอินโดฯ ที่หายไปจากโรคใบร่วงส่งผลให้ราคาขายยางอินโดนีเซียแพงกว่า SICOM 15 เซนต์/กิโลกรัม ทำให้ผู้ประกอบการยางในไทยหลายรายได้อานิสงส์จากปัจจัยดังกล่าว

ซึ่งการประชุมล่าสุดผู้บริหารแจ้งว่าบ. รับคำสั่งซื้อไปถึง 3Q65 สะท้อนการฟื้นตัวของการดำเนินงานกลุ่มยางธรรมชาติ แต่คาดว่าจะได้รับผลกระทบจากการถูงมือของการดำเนินงานกลุ่มถูงมืออย่าง ที่ราคาขายเฉลี่ยปรับลดลงจากความต้องการใช้น้อยลง ประกอบกับผู้ประกอบการราย

ใหญ่ทั้งในไทยและต่างประเทศ มีการขยายกำลังการผลิตในช่วงก่อนหน้าค่อนข้างมาก

อย่างไรก็ตาม จากแนวโน้มธุรกิจที่ดีขึ้นทำให้ทางฝ่ายปรับประมาณการขึ้นจากเดิมเล็กน้อย คาดหมายยอดขาย 126,194 ล้านบาท +7% y-y จากยอดขายอย่างเพิ่มขึ้นภายใต้ปริมาณขาย 1.55 ล้านตัน +19% ราคาขาย +11% ขณะที่รถถูงมืออย่างคาดยอดขาย -39% y-y ภายใต้ปริมาณขาย 34,956 ล้านชิ้น ราคาขายเฉลี่ย 0.82 บาท/ชิ้น และปรับ margin เป็น 14% จากราคาขายเฉลี่ยถูงมืออย่างลดลง และปรับกำไรสุทธิเป็น 4,497 ล้านบาท ลดลง 72% y-y

อุตสาหกรรมยางยังเป็นบวกทั้งจากอุปสงค์ที่เติบโตและปัจจัยอื่นหนุน

IRSG คาดการณ์อุปสงค์ยางธรรมชาติ +3% y-y ที่ 14.29 ล้านตัน แม้อุปทาน +3.5% ที่ 14.27 ล้านตันแต่ยังมีอุปทานส่วนขาดราว 0.02 ล้านตัน โดยแนวโน้มอุตสาหกรรมยางยังได้ผลบวกจาก

1) การฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก

ส่งผลให้ปริมาณการใช้ยางเพิ่มขึ้น

2) ผู้ผลิตยางอันดับ 2 ของโลกอย่างอินโดนีเซียอุปทานลดลงจากโรคใบร่วง

3) ราคาอ้างอิงตลาดอินโดนีเซีย

เทียบ SICOM แพงกว่า 15 เซนต์/กิโลกรัมส่งผลให้คำสั่งซื้อจากลูกค้าอินโดฯ หันมาสั่งซื้อจากไทย 4) มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของจีนด้วยการลดหย่อนภาษีในการซื้อรถยนต์นั่งส่วนบุคคล

นารี อภิเศตกานต์

นักวิเคราะห์การลงทุนด้านหลักทรัพย์ # 17971

โทร : 02-6351700 # 48429

บล. ดีบีเอส วิคเคอร์ส : UTP

แนะนำถือ ราคาพื้นฐาน 18.50 บาท

UTP คำแนะนำ ถือ

ราคาปิด 16.70 บาท ราคาพื้นฐาน 18.50 บาท

ยอดขายโตดี...แต่ต้นทุนก็กดดัน

- ผู้บริหารปรับเพิ่มรายได้ปีนี้ขึ้นเป็น 5.7 พันล้านบาท (เดิม 5.2-5.5 พันล้านบาท) ทั้งนี้อุปสงค์ในประเทศแข็งแกร่ง ทั้งจากภาคค้าปลีกและธุรกิจเกษตร, ยอดขายออนไลน์เติบโตต่อ และใช้บรรจุภัณฑ์กระดาษแทนพลาสติกมากขึ้นเพื่อรักษาสภาพแวดล้อม

- GPM ปี 22F ถูกกดดันจากต้นทุนเศษกระดาษ ต้นทุนถ่านหิน และค่าขนส่ง สูง คาด GPM ปีนี้ไว้ที่ 22% ลดลงจากปี 21 ที่ 23.7%

- ราคาเศษกระดาษใน 2Q22 (QTD) เพิ่มขึ้นเป็น 8.9 บาท/กก. จาก 7.8 บาท /กก.ใน 1Q22 ส่วนราคาเศษกระดาษในต่างประเทศทรงตัวสูงที่ 272 US\$/ตันใน 2Q22 (QTD) เทียบกับ 275 US\$/ตันใน 1Q22 เพราะอุปทานจำกัด (คอนเทนเนอร์ตึงตัว) บริษัทใช้เศษกระดาษในประเทศ 60% และนำเข้า 40% จาก EU, US และ ญี่ปุ่น

- โครงสร้างต้นทุน ประกอบด้วย เศษกระดาษ 60%, ถ่านหิน 17% และอื่นๆ 23%

- คาดกำไรสุทธิ 2Q22F โต YoY เป็น 260-280 ล้านบาท จากปริมาณขายและราคาขายเฉลี่ยเพิ่มขึ้น ส่วน GPM คาดไว้ที่ 22% ลด YoY และ QoQ

- แนะนำถือ ให้ราคาพื้นฐาน 18.50 บาท อิง P/E ปีนี้ 11.5 เท่า (Mean+1SD) ปรับเพิ่มคาดการณ์กำไรสุทธิปี 22Fขึ้น +9% สะท้อนยอดขายที่ดีกว่าคาดการณ์เดิม ทำให้กำไรสุทธิปี 22F-23F เติบโต +13% และ +2% ตามลำดับ

นักวิเคราะห์ : ศศิกานต์ อุดมเวศย์ : sasikarnu@th.dbs.com : Tel. 02 857 7833



บล.ดีบีเอส วิคเคอร์ส : TU

แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐาน 20.40 บาท

TU คำแนะนำ : ซื้อ

ราคาปิด 17.30 บาท ราคาพื้นฐาน 20.40 บาท (เดิม 24.20 บาท)

คาดหุ้นรับข่าวลบไปพอควรแล้ว

- ล่าสุดได้มีการปรับประมาณการกำไรปี 65F ลง ในอัตรา -15% เพื่อสะท้อนสมมุติฐานที่conservative มากขึ้น

- ราคาหุ้นได้ปรับตัวลดลง ทั้งในเดือน เม.ย. และ พ.ค.65 แต่กระนั้นก็ตาม คาดว่าในช่วงครึ่งหลังปี(2H22F) ก็ยังยืนในระดับที่สูงอยู่ได้

- สำหรับภาพรวมของผลการดำเนินงานในอนาคต เราคาดว่าผลกำไรใน 2Q65F จะอ่อนลง และจะกลับมาฟื้นตัวดีในช่วงครึ่งหลังปี (2H65F)

- คงคำแนะนำ ซื้อ แต่ปรับราคาพื้นฐานใหม่ลงเป็น 20.40 บาท ซึ่งประเมินด้วย P/E ปี 65F ที่ระดับ 14.6 เท่า และเป็นค่าเฉลี่ย 5 ปีย้อนหลัง ถือว่าราคาหุ้นที่ปรับตัว

ลงมานั้นอ่อนกว่ากลุ่มอาหาร คือ YTD -11% แต่กลุ่มอาหาร +1% ราคาหุ้นปัจจุบันมี P/E ที่เพียง 12 เท่า ต่ำกว่าเฉลี่ย 5 ปี คาดว่าได้สะท้อนกำไรปีนี้ที่คาดว่าจะปรับลง -17% y-o-yไปพอควรแล้ว

อีกทั้งจะมีการนำบ.ลูกคือ i-Tail เข้าจดทะเบียน SET ใน 2H65 ด้วย รวมทั้งคาดว่าจะกำไรจะกลับมาฟื้นตัวได้ 10% y-o-y ในปี 66F

นักวิเคราะห์ : ลีนา แพร่รักขกิจ : leenap@th.dbs.com :

Tel. 02 857 7826



บล.ดีบีเอส วิคเคอร์ส : AOT

แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐาน 71 บาท

AOT คำแนะนำ ซื้อ

ราคาปิด 69.50 บาท ราคาพื้นฐาน 71 บาท

ธุรกิจสนามบินกำลังฟื้นตัว

- AOT รายงานจำนวนเที่ยวบินเดือนพ.ค.22 โดยรวมเพิ่มขึ้น +105%YoY ส่วนจำนวนผู้โดยสารโตก้าวกระโดด+923%YoY โดยเพิ่มมากทุกสนามบิน

ลดลง -50% และ -57% ตามลำดับ โดยจำนวนเที่ยวบินและผู้โดยสารในประเทศลด -26%/-27% และอินเทอร์ฯ -69%/-78% (ในประเทศฟื้นตัวก่อน)

อุตสาหกรรมได้ผ่านจุดต่ำสุดแล้ว ประเมินผลประกอบการ FY22F (สิ้นสุดก.ย.22) ขาดทุนน้อยลงจากที่ -16.3 พันล้านบาทใน FY21 และพลิกเป็นกำไรได้ใน FY23F

- หากเทียบจำนวนเที่ยวบินและจำนวนผู้โดยสารเดือนพ.ค.22 กับช่วงก่อนโควิด (พ.ค.19) จะยัง

- คาดจำนวนเที่ยวบินบินและจำนวนผู้โดยสารจะฟื้นตัวต่อเนื่องใน 2H22 และปี2023 บ่งชี้ว่า

- คงคำแนะนำซื้อ AOT ให้ราคาพื้นฐาน 71 บาท

นักวิเคราะห์&กลยุทธ์: อาภาภรณ์ แสงพรรค

: arparporn@th.dbs.com : Tel. 02 857 7829



บล.โกลบอล : HARN

คงคำแนะนำ “ซื้อ” ราคาเหมาะสม 2.66 บาท

COMPANY REPORT

mai / Services

HARN ENGINEERING SOLUTIONS PLC. (HARN)

ประเด็นสำคัญในการลงทุน

- รายงานกำไรสุทธิงวด 1Q65 ที่ 16.1 ลบ. คิดเป็น 28.7%YoY และ 26.8%QoQ: บริษัทมีรายได้จากการขายและบริการ 290.0 ล้านบาท เติบโต 9.3%YoY และ 9.1%QoQ จากการทยอยส่งมอบงาน ซึ่งเป็นยอดคำสั่งซื้อค้างส่งจากปี 64 ประกอบกับสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อโควิด-19 มีแนวโน้มดีขึ้นต่อเนื่อง

อย่างไรก็ตามบริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้น 26.6% ปรับตัวลงจากระดับ 29.0% ใน 4Q64 และ ที่ระดับ 32.0% ใน 1Q64 สาเหตุหลักจากเงินบาทอ่อนค่า และราคาสินค้าที่ปรับตัวขึ้นตามภาวะเงินเฟ้อ ทำให้บริษัทในฐานะผู้นำเข้าสินค้ามาจำหน่าย มีอัตรากำไรขั้นต้นลดลง ส่งผลให้บริษัทมีกำไรสุทธิงวด 1Q65 เท่ากับ 16.1 ลบ. คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิที่ 5.4% ลดลงจาก 8.4% ใน 1Q64 และ 8.1% ใน 4Q64 ด้านฐานะการเงินยังคงแข็งแกร่ง อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E) ปรับขึ้นเล็กน้อยที่ระดับ 0.31 เท่า อยู่ในระดับต่ำเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยของกลุ่มที่ระดับ 0.69 เท่า และมีสภาพคล่องรองรับการลงทุนเพิ่มโดยไม่จำเป็นต้องพึ่งพาเงินกู้

- คงประมาณการกำไรสุทธิปี 65 ที่ 85 ลบ. เติบโต 17%YoY: เราคาดการณ์รายได้และกำไรสุทธิปี 65 ที่ 1,180 ลบ. และ 85 ลบ. เติบโต 15% และ 17% จากปี 64 โดยกำไรใน 1Q65 คิดเป็น 19% ของประมาณการกำไรปี 65

ซึ่งเราคาดว่าในช่วงที่เหลือของปี จะเห็นการปรับตัวขึ้นของอัตรากำไรขั้นต้น จากการปรับขึ้นราคาขายสินค้าและบริการ เพื่อชดเชยต้นทุนของสินค้าและบริการที่เพิ่มขึ้น และณ สิ้นเดือน มี.ค. 65 มี backlog 404 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นเล็กน้อย

เทียบกับงวดเดือน ธ.ค. 64 ที่ 397 ล้านบาท) ซึ่งจะทยอยรับรู้ในช่วงที่เหลือของปี 65 ทั้งนี้ปัจจัยสนับสนุนมาจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ การเปิดประเทศ และมาตรการผ่อนคลายการควบคุมการแพร่ระบาด ทำให้งานก่อสร้างในประเทศกลับมาคึกคัก คาดบริษัทจะมียอดขายทุกกลุ่มผลิตภัณฑ์เติบโต ได้แก่ (ดังแสดงในภาพโครงสร้างรายได้ไตรมาส 1/2565)

- o ผลิตภัณฑ์งานขายและติดตั้งอุปกรณ์ดับเพลิงทั้งในอาคารสำนักงาน อาคารพักอาศัยและโรงงานอุตสาหกรรม (สัดส่วน 46% ของรายได้รวม)

- o ผลิตภัณฑ์ระบบปรับอากาศ (สัดส่วน 4% ของรายได้รวม) VRF ที่เป็นที่ยอมรับ จุดเด่นคือประหยัดพลังงาน

- o ระบบทำความเย็น (สัดส่วน 19% ของรายได้รวม) HARN เป็นผู้ผลิตชุดทำความเย็นให้กับบริษัท ฟอรัท สมาร์ท เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (FORTH) สำหรับติดตั้งในตู้แช่กาแฟอัตโนมัติ “เต๋าบิน”

- o ธุรกิจผลิตภัณฑ์การพิมพ์ดิจิทัล (สัดส่วน 28% ของรายได้รวม) ซึ่งใช้เทคโนโลยีการพิมพ์เลเซอร์ สติ๊กเกอร์

- o ผลิตภัณฑ์ระบบไอโอที (IoT) (สัดส่วน 0.57% ของรายได้รวม) ใช้สำหรับติดตั้งตามอาคารเพื่อติดตามการทำงานของระบบพื้นฐานของงานอาคารจากส่วนกลาง เช่นติดตามการใช้พลังงานในอาคาร การแจ้งเตือนความผิดปกติเสียหายของระบบผ่านหน้าจอแสดงผล (Monitoring Dashboard)

- คงคำแนะนำ “ซื้อ” ราคาเหมาะสมเท่ากับ 2.66 บาทสำหรับปี 65 : ฝ่ายวิจัยยังคงมี

มุมมองบวกต่อปัจจัยพื้นฐานในระยะยาวจากผลิตภัณฑ์ที่มีความหลากหลาย และเป็นสินค้าที่จำเป็นในอาคารและโรงงาน ซึ่งอิงประมาณกำไรต่อหุ้นปี 65 ที่ 0.145 บาท และ Prospective P/E ที่ระดับ 18.34 เท่า (อิง PER ย้อนหลัง 5 ปีของบริษัทที่ระดับ +0.25SD) เนื่องจากเราคาดว่าในช่วงที่เหลือของปี จะเห็นการปรับตัวขึ้นของอัตรากำไรขั้นต้น จากการปรับขึ้นราคาขายสินค้าและบริการ เพื่อชดเชยต้นทุนของสินค้าและบริการที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ราคาเหมาะสมมีอัตราปันผลจากราคาปัจจุบันราว 16.5% ขณะที่คาดการณ์อัตราผลตอบแทนเงินปันผล (Dividend Yield) ในอนาคตราว 4.5% ต่อปี เราจึงคงคำแนะนำ “ซื้อ”

ปัจจัยเสี่ยง :

1. การฟื้นตัวของเศรษฐกิจมีความล่าช้า ทำให้กำลังซื้อลดลง
2. การสูญเสียการเป็นตัวแทนจำหน่ายสินค้า
3. การแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ทำให้ภาคธุรกิจชะลอการลงทุน
4. อัตราแลกเปลี่ยนมีความผันผวนส่งผลต่อต้นทุนสินค้านำเข้า

Analyst : Wilasinee Boonmasungsong

02 672 5937

Wilasinee@globlex.co.th

Analyst Assistant : Panachai Kritthanachai

บล.โกลบอล : CSC

ปรับคำแนะนำเป็น “ซื้อ”
ปรับเพิ่มราคาเหมาะสมสู่ 51.50 บาท

COMPANY UPDATE

SET / Industrials / Packaging

CROWN SEAL PLC. (CSC)

ประเด็นสำคัญในการลงทุน

- กำไรงวด 1Q65 เท่ากับ 80 ลบ. +23%YoY +171%QoQ บริษัทรายงานรายได้งวด 1Q65 เท่ากับ 922 ลบ. +29%YoY +20%QoQ โดยรายได้ปรับเพิ่มขึ้นมากกว่าที่คาดว่าจะได้อยู่ในกรอบราว 7-10%YoY พื้นตัวชัดเจนจากสถานการณ์โควิด-19 ที่คลี่คลาย ทำให้ลูกค้าเพิ่มคำสั่งซื้อมากขึ้น โดยยอดผลิตในอุตสาหกรรมเครื่องดื่มในช่วง 1Q65 โต 15.1%YoY และ 1.1%QoQ (Figure 1) อย่างไรก็ดี %GPM อ่อนลงมาที่ 11.2% จาก 1Q64 อยู่ที่ระดับ 17.0% แต่ฟื้นจาก 4Q64 ซึ่งอยู่ที่ระดับ 8.4% เนื่องจากความผันผวนของต้นทุนวัตถุดิบหลัก

โดยเฉพาะราคาอะลูมิเนียมที่ยังเร่งขึ้น 58%YoY 16%QoQ ขณะที่ ราคาวัตถุดิบหลักโดยเฉลี่ย (อะลูมิเนียม เหล็ก และพลาสติก) ปรับขึ้นเพียง 18%YoY -6%QoQ จากราคาเหล็กที่ปรับลง 6%YoY 35%QoQ (Figure 3) อย่างไรก็ดี %SG&A ปรับลดลงมาที่ 7.5%(1Q64 = 11.2%, 4Q64 = 9.6%) เนื่องจากการควบคุมค่าใช้จ่ายได้ดีขึ้น ส่งผลให้งวด 1Q65 มีกำไรสุทธิเท่ากับ 80 ลบ. +23%YoY +171%QoQ คิดเป็น 39% ของประมาณกำไรปี 65 เดิมที่ 205 ลบ.

- ปรับประมาณการกำไรปี 65 เพิ่มขึ้น 9% สู่ 223 ลบ. +15%YoY เราปรับประมาณการรายได้ปี 65 เพิ่มขึ้น 6% สู่ 3,267 ลบ. +13%YoY โดยเราคาดว่ารายได้จะเริ่มปรับตัวดีขึ้นตามอุตสาหกรรมเครื่องดื่มที่ฟื้นตัวจากสถานการณ์โควิด-19 ที่คลี่คลายลง นอกจากนี้ เมื่อวันที่ 1 มิ.ย.65 ภาครัฐประกาศเปิดประเทศเต็มรูปแบบ ซึ่งจะทำให้สถานบันเทิง อาทิ ผับ บาร์ และคาราโอเกะ กลับมาเปิดได้ตามปกติ ทำให้แนวโน้มการบริโภคเครื่องดื่มน้ำอัดลมและแอลกอฮอล์จะเร่งสูงขึ้น

โดยแนวโน้มรายได้ทั้งปี 65 ของบริษัทในอุตสาหกรรมเครื่องดื่มถูกปรับประมาณการเพิ่มขึ้นอีก 2% เป็นเติบโตราว 13.4%YoY (Figure 2) ขณะที่ เราคงสมมติฐาน %GPM ที่ระดับ 12.5% แม้ Bloomberg Consensus ปรับคาดการณ์ราคาวัตถุดิบในปี 65 เพิ่มขึ้นอีก 7.1% (Figure 3) อย่างไรก็ดี ปัจจุบันบริษัทเจรจาปรับเพิ่มราคาขายกับลูกค้าแล้ว เพื่อชดเชยต้นทุนที่สูงขึ้น ส่วนสมมติฐาน %SG&A เราปรับลงสู่ 8.7% จากเดิมคาดที่ระดับ 9.2% เนื่องจากการควบคุมค่าใช้จ่ายได้ดีขึ้น ส่งผลให้เราปรับคาดการณ์กำไรสุทธิปี 65 เพิ่มขึ้น 9% สู่ 223 ลบ. +15%YoY

- ปรับคำแนะนำเป็น “ซื้อ” และปรับเพิ่มราคาเหมาะสมสู่ 51.50 บาท เราปรับเพิ่มราคาเหมาะสม CSC สู่ 51.00 เดิม 37.00 บาท โดยเราปรับเพิ่ม Prospect.PE มาที่ระดับ 12.3x (1.5SD + 3Yr.-Avg PE) เดิมอิง 9.4x ประกอบกับปรับเพิ่มคาดการณ์กำไรสุทธิต่อหุ้นปี 65 สู่ 4.3 บาทต่อหุ้น จากเดิมที่ 4.0 บาทต่อหุ้น เนื่องจากแนวโน้มการบริโภคเครื่องดื่มที่คาดว่าจะฟื้นตัวจากการเปิดประเทศและสถานการณ์โควิด-19 ที่คลี่คลายลง โดยอัตราผลตอบแทนราคาเหมาะสมรวมกับอัตราปันผลปี 65 ที่ราว 5.8% คิดเป็นอัตราผลตอบแทนรวมราว 12.5% เราจึงปรับคำแนะนำเป็น “ซื้อ” จากเดิม “Wait&See”

ความเสี่ยง

- 1) สถานการณ์ COVID-19 ที่ยืดเยื้อ
- 2) ความผันผวนของราคาวัตถุดิบ
- 3) สงครามระหว่างรัสเซียกับยูเครนยืดเยื้อและรุนแรงขึ้น
- 4) ภัยพิบัติทางธรรมชาติ อุบัติเหตุ และอัคคีภัย

Analyst: Salakbun Wongakaradeth

02 687 7287

Salakbun@globlex.co.th

บล.เมย์แบงก์ : ADVANC

แนะนำ ถือ ราคาเป้าหมาย 230 บาท

Advanced Info Service (ADVANC TB)

แนวโน้มกำไรปี 2565 ชะลอตัว

คาดการณ์กำไรปี 65 ลดลง และทำตลาดผิดหวัง

เราคาดการณ์กำไรสุทธิหลักปี 65 จะลดลง 6% YoY จากรายได้บริการธุรกิจมือถือที่อ่อนแอ (-1.3% YoY) และค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้น ประเมินการของเรต่ำกว่าตลาด

คาดการณ์ ทั้งนี้ เรามองว่ามีดาวน์ไซด์ 11% ต่อประมาณการของตลาด เนื่องจากสถานการณ์สงครามระหว่างรัสเซีย-ยูเครน และการแข่งขันในธุรกิจมือถือที่รุนแรงทำให้

แนวโน้มการเติบโตของรายได้ลดน้อยลง เราเริ่มต้นคำแนะนำ ถือ และ TP (DCF) อยู่ที่ 230 บาท

หลายปัจจัยกดดันกำไรลดลง 6% ในปี 65

เราคาดการณ์กำไรสุทธิหลักในปี 65 จะลดลง 6% YoY เป็น 2.54 หมื่นล้านบาท บนสมมติฐานการเติบโตของรายได้เพียง 1.0% YoY และค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้น (เช่น ค่าใช้จ่ายด้านเครือข่ายและค่าใช้จ่ายด้าน D&A) เราคาดการณ์ว่ารายรับจากธุรกิจ

โทรศัพท์มือถือในปี 65 (87.5% ของรายได้จากบริการหลักในปี 65) จะลดลง 1.3% YoY เนื่องจากกำลังซื้อของผู้บริโภคที่อ่อนแอและสงครามราคาในตลาดเติมเงินมือถือรอบใหม่ที่เริ่มในกลางเดือนเมษายน เราคาดการณ์ว่ารายรับจากมือถือจะลดลง

ต่อเนื่อง QoQ ใน 2Q65 ก่อนที่จะทรงตัวใน 3Q65 เนื่องจากคาดว่าจำนวนนักท่องเที่ยวจะฟื้นตัวในครึ่งปีหลัง

ตลาดอาจต้องลดคาดการณ์กำไรปี 65 ลง

ประมาณการกำไรสุทธิหลัก 2.54 หมื่นล้านบาทในปี 65 ของเรต่ำกว่าประมาณการของ Bloomberg 11% ซึ่งน่าจะยึดตามเป้าหมายการเติบโตของรายได้ของบริษัทที่อัตรา -6% YoY สำหรับปี 65 ซึ่งสูงกว่าที่เราคาดการณ์ไว้ที่รายได้จะเติบโต 1.0% YoY เรา

มองว่าเป้าหมายของ ADVANC น่าจะเป็นไปได้ยาก หลังจากสงครามรัสเซีย-ยูเครนปะทุขึ้นในปลายเดือนกุมภาพันธ์ อีกทั้งการคาดการณ์การเติบโตของ GDP ของไทยในปีนี้ได้ถูกปรับลงและอัตราเงินเฟ้อเร่งตัวขึ้นในช่วง 4 เดือนแรกของปี 65 นอกจากนี้

เรายังคาดว่า ADVANC จะมีรายจ่ายเพิ่มขึ้นใน 1) ค่าใช้จ่ายด้านเครือข่าย (+4.0% YoY จากค่าไฟฟ้า) และ 2) ค่าใช้จ่าย D&A (+1.1% YoY เนื่องจากการขยายเครือข่าย)

เริ่มต้นคำแนะนำ ถือ และ TP 230 บาท

ราคาเป้าหมายของเราที่ 230 บาท (7.5% WACC, 2.0% LTG) ประกอบด้วย 1) การซื้อคลื่นความถี่ 700MHz จาก NT และ 2) การให้เช่าเครือข่ายแก่ NT เราคาดว่าข้อตกลงการเช่าเครือข่ายจะมีมูลค่าประมาณ 1.5

หมื่นล้านบาท ซึ่งน่าจะเป็นจิตวิทยาเชิงบวกหลังประกาศดีลนี้ เราแนะนำ ถือ เพื่อรับผลตอบแทนรวมที่อาจเกิดขึ้น 8.0% (TP มีอวัชไรต์ 4.5% และคาดปันผลปี 65 ที่ 3.5%) อวัชไรต์สำคัญ คือ การแข่งขันในธุรกิจมือ

ถือคลัสต์ลายลง ส่วนดาวน์ไซด์ คือ 1) ภาวะเศรษฐกิจถดถอย; และ 2) นักท่องเที่ยวฟื้นตัวช้าเกินคาดในครึ่งปีหลัง

Wasu Mattanapotchanaart

wasu.m@maybank.com

(66) 2658 5000 ext 1392



บล.กสิโก : GFPT

คงคำแนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมายใหม่ 20 บาท

แนวโน้มความต้องการบริโภคไก่เพิ่มขึ้นจากการเปิดเมืองและทดแทนหมูที่ราคาแพง

ภาพรวมอุตสาหกรรมไก่ส่งออกปี 2022 กรมปศุสัตว์คาดว่าปริมาณการส่งออกไก่ไทยจะเพิ่มขึ้น 1% อยู่ที่ 9.4 แสนตัน หรือมูลค่า 1.08 แสนล้านบาท อย่างไรก็ตาม เราคาดว่า GFPT จะมีอัตราการเติบโตมากกว่าอุตสาหกรรมจากปัจจัยบวกได้แก่

- กำลังการผลิตไก่แปรรูปที่เพิ่มขึ้น ปัจจุบันบริษัทมีไลน์การผลิตครบ 5 ไลน์ รองรับการส่งออกที่เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะญี่ปุ่นและยุโรปที่มีความต้องการไก่เพิ่มขึ้นหลัง COVID-19 ผ่อนคลาย

- ราคาไก่ในตลาดปัจจุบันยังอยู่ในระดับสูง จากความต้องการไก่ที่เพิ่มขึ้นจากการเปิดเมือง การท่องเที่ยว และการบริโภคไก่ทดแทนราคาหมูที่แพงจากปัญหาโรค ASF และแม้ว่าราคาไก่สดจะเป็นสินค้าควบคุม แต่สามารถขออนุญาตจากกรมการค้าภายในได้หากราคาต้นทุนวัตถุดิบที่สูงขึ้น สำหรับราคาไก่ในประเทศปัจจุบันอยู่ที่ 42-43 บาท/กก. เพิ่มขึ้น 5-8% เทียบกับ 1Q22 ที่เฉลี่ย 40 บาท/กก. และราคาส่งออกปัจจุบันเพิ่มขึ้น 5-10% เทียบกับ 1Q22

- โอกาสในการส่งออกไก่เพิ่มขึ้น GFPT ได้รับอนุมัติการส่งออกไก่ไปประเทศซาอุดีได้ เป็นโอกาสในอนาคตในการส่งออกเนื้อไก่สดหากกำลังการผลิตที่เพิ่มขึ้น ปัจจุบันบริษัทยังเน้นส่งออกไก่แปรรูปไปยุโรปและญี่ปุ่น สำหรับประเทศมาเลเซียประกาศงดส่งออกไก่บางส่วนตั้งแต่ 1 มิ.ย. 3.6 ล้านตัว/เดือน ทำให้ supply ไก่โลกตึงตัว ส่งผลต่อราคาไก่ส่งออกทรงตัวสูงต่อเนื่องได้ และทำให้ไทยมีโอกาสส่งออกไปประเทศมาเลเซียซึ่งมี supply ไก่ไม่เพียงพอ รวมถึงสิงคโปร์ซึ่ง 1 ใน 3 ของเนื้อไก่ที่สิงคโปร์นำเข้านั้นมาจากมาเลเซีย ขณะเดียวกันมาตรการนี้ยังอาจจะส่งผลกระทบต่อไทย บรูไน ญีปุ่น และฮ่องกงด้วย ปัจจุบัน GFPT ส่งออกไปมาเลเซีย 5% และสิงคโปร์ 1%

ปรับประมาณเพิ่มขึ้นจากปริมาณและราคาไก่ที่ปรับตัวสูงขึ้น

เราคาดแนวโน้มกำไร 2Q22F จะดีขึ้น QoQ จากยอดในประเทศเพิ่มขึ้นหลังการเปิดเมือง การท่องเที่ยว และการส่งออกคาดว่าจะอยู่ที่ 8,000 ตัน จาก 7,700 ตัน QoQ หลังคลายล็อกดาวน์ในหลายประเทศ รวมถึงราคาไก่ทั้งในประเทศและส่งออกปัจจุบันที่เพิ่มขึ้น เราปรับประมาณการปี 2022-23F เพิ่มขึ้นจากเดิมปีละ 10% และ 8% ตามลำดับ คาดกำไรสุทธิปี 2022-23F อยู่ที่ 1,499 ล้านบาท (+616%YoY) และ 1,681 ล้านบาท (+12%YoY) คาดปริมาณขายไก่ในประเทศเพิ่มขึ้น 8%YoY อยู่ที่ 66,000ตัน และรายได้จากฟาร์มเลี้ยงไก่เพิ่มขึ้น 10% คาดการส่งออกทางอ้อมผ่านเพิ่มขึ้น 30% โดย McKey ขยายกำลังการผลิตเพิ่มขึ้น 30% ใน 4Q21 และคาด GFN ยอดขายเพิ่มขึ้น 25% คาดส่งออกของ GFPT ปี 2022F อยู่ที่ 30,000 ตัน +30% และปีถัดไปเพิ่มขึ้น 10% จากกำลังการผลิตไก่แปรรูปไลน์ใหม่เต็มปี สำหรับราคาปัจจุบันทั้งกากถั่วเหลืองและข้าวโพดอาหารสัตว์เทียบกับ 1Q22 เพิ่มขึ้น 11% และ 7% ตามลำดับ เป็นปัจจัยเสี่ยงตั้งแต่ 2Q22 เป็นต้นไป แต่ปริมาณและราคาขายที่เพิ่มขึ้นช่วยชดเชยให้กระทบอัตราทำกำไรไม่มากนัก

เรายังคงคำแนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมายใหม่ปี 2023 อยู่ที่ 20 บาท

เรายังคงคำแนะนำ “ซื้อ” คาดผลประกอบการปีนี้สดใสหลังราคาไก่เริ่มปรับเพิ่มขึ้นจากความต้องการบริโภคที่เพิ่มขึ้นและการเปิดเมือง ประกอบการเครื่องจักรไก่แปรรูปไลน์ผลิตใหม่ที่จะเริ่มทำการผลิตเต็มปี ราคาเป้าหมายใหม่ปี 2023 อยู่ที่ 20 บาท จาก 16.20 บาท อ้างอิง PER เฉลี่ยที่ 15X โดยราคาหุ้นปัจจุบันมีระดับ PER23F ที่ 12.3X, Dividend Yield23F อยู่ที่ 1.7% ความเสี่ยง : ราคาไก่และต้นทุนผันผวน, การส่งออก

บล.ทีเอสโก้ : KTB

แนะนำ “ซื้อ” มูลค่าเหมาะสม 15.00 บาท

• KTB : หลากหลายประเด็น

หุ้นขึ้นจาก 3 ประเด็น

หุ้น KTB ขึ้น 4.7% เมื่อวานนี้ จาก 3 ประเด็น : 1) การเปิดตัวแพลตฟอร์มลอตเตอรีออนไลน์ 2) การขายหุ้นกู้/พันธบัตรผ่านแอปพลิเคชัน e-wallet “เป๋าตัง” และ 3) แนวโน้มการผ่อนคลายกฎ NPA

เป๋าตัง : แม้จะมีแนวโน้มสดใสในระยะยาว แต่ผลกระทบทางการเงินในปัจจุบันก็ยังน้อย

กำไรทางการเงินจากการขายลอตเตอรีออนไลน์คาดคิดเป็นเพียง 0.2% ของกำไรสุทธิทั้งหมดในปัจจุบัน หากว่าธุรกิจนี้มีต้นทุนผันแปรเพิ่มเติม KTB มีตัวลอตเตอรีประมาณ 5 ล้านใบ สำหรับการขายผ่านเป๋าตัง KTB ไม่ได้รับค่าคอมมิชชั่นจากการขาย แต่จะได้รับค่าคอมมิชชั่น 1% จากเงินรางวัลจากตัวที่ขายผ่านแอป โดยเราประมาณการว่าทุกๆ ยอดขาย 1 ล้านตัว จะมีค่ารางวัลประมาณ 50 ล้านบาทโดยเฉลี่ย เท่ากับกำไรประมาณ 2.5 ล้านบาทต่อเดือน หรือ 15 ล้านบาทต่อไตรมาส (สมมติว่าอุปทานคงที่ที่ 5 ล้านใบ) ดังนั้น KTB จึงต้องเพิ่มการจัดสรรตัวเพื่อสร้างรายได้จากธุรกิจนี้เพิ่มขึ้น

รายได้จากการจัดจำหน่ายหุ้นกู้/พันธบัตรรัฐบาล ผ่านแอปเป๋าตังยังดูต่ำ เราเห็นอุปสงค์ดีจากการขายหมดอย่างรวดเร็ว แต่ค่าคอมมิชชั่นค่อนข้างต่ำ : KTB ได้รับประมาณ 10bps สำหรับพันธบัตรที่มีอันดับเครดิตดี (เช่น หุ้นกู้ CPALL อันดับเครดิต A-) และค่าคอมมิชชั่นที่สูงขึ้นเล็กน้อยสำหรับพันธบัตรด้วยอันดับเครดิตต่ำกว่า (เช่น 60bps หุ้นกู้ SIRI) จนถึงตอนนี้ รายได้จากการร่วมลงทุนทั้งหมดอยู่ที่เพียง 19 ล้านบาท สำหรับหุ้นกู้ 3 ชุด

'การผ่อนคลาย' การตั้งสำรอง NPA รองรับดาวันไซด์มากกว่าเพิ่มอ็อปไซด์

หุ้นยังมีแนวโน้มได้รับแรงหนุนจากแผนผ่อนปรนกฎ NPA ร่างข้อเสนอกฎระเบียบใหม่ดูเข้มงวดขึ้นด้านการตั้งสำรอง NPAs ตัวอย่างเช่น ธนาคารจะต้องกันสำรองสำหรับ NPAs หลังจากถือครองเกิน 9 ปีไม่ว่าจะมีเงินสำรองมากกว่า 10% ของทุนทั้งหมดหรือไม่ก็ตาม อย่างไรก็ตาม มีการเสนอระยะเวลาผ่อนผันหนี้ 2 ปี สำหรับธนาคาร ซึ่งจะทำให้ธนาคารไม่ต้องตั้งสำรองไปอีก 2 ปี สิ่งนี้จะช่วยหนุนกำไร KTB ท่ามกลางการตั้งสำรอง NPA ที่กดดันต่อ P&L ในปีที่ผ่านมา ทั้งนี้ ธปท. จะไม่อนุญาตให้มีการกลับรายการส่วนเกิน P&L ธนาคารจะต้องเก็บไว้เพื่อการตั้งสำรองในอนาคต

เน้นการลดต้นทุนเครดิต

เรามองผลกระทบทางการเงินในระยะสั้นของ 3 ประเด็นนี้ยังคงต่ำ และโฟกัสไปที่การลดต้นทุนเครดิต ซึ่งอาจสูงเกินคาดได้ดังที่ตลาดเห็นในผลประกอบการ 1Q22 ถ้า KTB สามารถรักษาต้นทุนเครดิตให้ต่ำ เรามองมูลค่าเหมาะสมควรเพิ่มขึ้น 1-2 บาท แนะนำ “ซื้อ” โดยมีมูลค่าที่เหมาะสม 15.00 บาท ; การประเมินมูลค่าปัจจุบันยังไม่แพงนัก แม้ว่าราคาจะเพิ่มขึ้นในช่วงที่ผ่านมา

คอลัมน์สังคมอินไซด์ "หวั่นเงินเฟ้อ"

สวัสดีค่ะกลับมาพบกับแมกกาซีนหุ้นอินไซด์ประจำเดือน มิ.ย.65 แมกกาซีนออนไลน์ที่รู้จักจริงคลุกวงในหุ้นสไตล์กล้วยๆ โดยคอลัมน์สังคมอินไซด์ฉบับนี้ ยังมีข่าวสารในแวดวงการลงทุน บริษัทจดทะเบียน มาอัปเดตกันเช่นเคยค่ะ สำหรับเดือนนี้คงต้องจับสัญญาณเศรษฐกิจว่าจะฟื้นตัวได้มากน้อยแค่ไหน หลังจากประเทศไทยได้เปิดประเทศเต็มรูปแบบตั้งแต่ 1 มิ.ย. 65 ที่ผ่านมา

อีกทั้งปัจจัยที่ทั่วโลกกำลังวิตกคือเรื่องของเงินเฟ้อที่เร่งตัวขึ้นทั้งไทยและทั่วโลก ยิ่งชนวนสงครามยูเครน-รัสเซีย ยังไม่มีทีท่าว่าจะจบลงก็ยิ่งทำให้สถานการณ์ยิ่งหนักขึ้น ไม่ต้องดูอะไรมากราคาน้ำมันที่พุ่งสูงขึ้น เราก็ต้องแบกรับเติมน้ำมันแพงกันไป

สำหรับ ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2565 SET Index ปิดที่ 1,663.41 จุด ปรับลดลง 0.2% จากเดือนก่อนหน้า อย่างไรก็ตาม เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 SET Index ยังปรับเพิ่มขึ้น 0.3% ซึ่งสูงกว่าค่าเฉลี่ยของภูมิภาค

นายศรพล ตุลยะเสถียร

รองผู้จัดการ หัวหน้าสายงานวางแผนกลยุทธ์
องค์กร ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ใน 5 เดือนแรกปี 2565 ผู้ลงทุนต่างชาติย้ายเงินทุนกลับเข้าสู่ตลาดหุ้นไทยค่อนข้างมากเนื่องจากการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องของภาคการส่งออกตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกและค่าเงินบาทที่มีแนวโน้มอ่อนตัว อีกทั้งจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญหลังภาครัฐดำเนินนโยบายเปิดประเทศ อย่างไรก็ตาม ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2565 SET Index ปิดที่ 1,663.41 จุด ปรับลดลง 0.2% จากเดือนก่อนหน้า

ทั้งนี้ SET Index ใน 5 เดือนแรกปี 2565 ได้แรงหนุนจากอุตสาหกรรมที่ได้รับานิสงส์จากการกลับมาเปิดเมือง โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 ได้แก่ กลุ่มบริการ กลุ่มทรัพยากร และกลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร



ในเดือนพฤษภาคม 2565 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai อยู่ที่ 80,095 ล้านบาท ลดลง 26.8% จากเดือนเดียวกันของปีก่อน ใน 5 เดือนแรกปี 2565 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 90,695 ล้านบาท

โดย ผู้ลงทุนต่างชาติกลับมามีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดที่ระดับ 47.49% ของมูลค่าการซื้อขายรวม ทั้งนี้ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 6

โดยในเดือนพฤษภาคม 2565 ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ 20,937 ล้านบาท ทำให้ใน 5 เดือนแรกปี 2565 ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิรวม 139,058 ล้านบาท

สำหรับในเดือนพฤษภาคม 2565 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนซื้อขายใหม่ใน SET 2 บริษัท ได้แก่ บมจ. โรแยล พลัส (PLUS) บมจ. ฟังก์ชัน อินเทอร์เน็ตชั้นแนล (FTI) และใน mai 2 บริษัท ได้แก่ บมจ. บริหารสินทรัพย์ ไท คลับ แคปปิตอล

(KCC) บมจ. ไบโอชาयน์ แอนิมัล เฮลธ์ (BIS)

ขณะที่ Forward P/E ของตลาดหลักทรัพย์ไทย ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2565 อยู่ที่ระดับ 17.3 เท่า สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ระดับ 13.1 เท่า และ Historical P/E อยู่ที่ระดับ 18.5 เท่า สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ระดับ 13.9 เท่า

**อัตราเงินปันผลตอบแทน ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2565 อยู่ที่ระดับ 2.69%
สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ 2.64%**

FTI

บมจ.ฟิงก์ซัน อินเทอร์เน็ตชันทแนล (FTI) วางแผน
ขับเคลื่อนธุรกิจครึ่งปีหลัง ขยายสาขาผ่านร้าน
Aquatek และ Water Store ตามแผน เน้นสินค้า
พรีเมียม มั่นใจเพิ่มขีดความสามารถด้านบริการ
แบบเต็มสูบ ฟาก “ดร.วิกร ภูวพัชร” ระบุภาพ
รวมธุรกิจครึ่งปีหลังโดดเด่น ได้แรงหนุนการฟื้น
ตัวของเศรษฐกิจ และกำลังซื้อในประเทศสดใส
มั่นใจหนุรายได้ปีนี้เติบโตตามเป้าไม่ต่ำกว่า
25-30%



AGE

ประกาศเดินหน้าปรับกลยุทธ์เชิงรุกต่อเนื่อง
พร้อมปรับเป้ารายได้ในปีนี้ เพิ่มขึ้นเป็น
16,000 ล้านบาท เพื่อให้สอดคล้องการเติบโต
ทางธุรกิจ

แบ่งเป็นรายได้จากการจำหน่ายถ่านหิน
12,500 ล้านบาท ธุรกิจให้บริการโลจิสติกส์ฯ
2,500 ล้านบาท และธุรกิจเทรดดิ้ง ส่งออก
สินค้าทางการเกษตร 1,000 ล้านบาท



CHOW

บุกหนักตลาด Solar Rooftop รายย่อยขนาด
ต่ำกว่า 10 กิโลวัตต์ หลังรัฐไฟเขียวรับซื้อไฟฟ้า
เหลือใช้จากภาคครัวเรือนหน่วยละ 2.20 บาท
เผยมีลูกค้ารายย่อยสนใจล้น ช่วงค่าไฟพุ่ง/
น้ำมันแพง เหตุระยะเวลาคืนทุนสั้นเพียง 6-7 ปี
แถมจัดสินเชื่อสนับสนุนให้ผ่อนได้ สบช่องส่ง
บริษัทร่วมทุน “เซาท์ แอนด์ ฮาโก้ โซลาร์” เจาะ
ตลาดไทยวัสดุ - โคมโปร ส่งโปรโมชันเด็ดตรง
ถึงลูกค้า คาดได้รับผลตอบแทนรับล้นเป้า





TPCH

แม้ว่ากำลังชும்ทำ Carbon Credit ในรูปแบบของ I-REC (International Renewable Energy Certificate) และในรูปแบบของ T-VER (Thailand Voluntary Emission Reduction Program) ซึ่งเป็นการขอรับรองเครดิตการผลิตไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนและนำ Carbon Credit มาขายเพื่อให้เกิดรายได้ในปี ผู้บริหารคนเก่ง “เชิดศักดิ์ วัฒนวิจิตรกุล” คาดว่า จะสามารถนำโรงไฟฟ้ารวม 8 แห่งเข้าร่วมโครงการได้ภายในปี 2565 ลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก... ควบคู่กับการพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าทั้ง โรงไฟฟ้าชีวมวล-พลังงานขยะ ที่มีผลตอบแทนที่ดีให้กับผู้ถือหุ้น เพื่อเป้าหมายสู่การพัฒนาธุรกิจอย่างยั่งยืน

SUPER

“จอมทรัพย์ โลจายะ” บิ๊กบอส บมจ.ซูเปอร์ เอนเนอร์ยี คอร์ปอเรชั่น (SUPER) ใส่เกียร์เดินหน้าเต็มสูบ... ล่าสุด โครงการซื้อขายไฟฟ้าแบบ Private PPA ที่ลงนามสัญญาความร่วมมือพลังงานทดแทนจากแสงอาทิตย์แบบติดตั้งบนหลังคา กับมหาวิทยาลัยมหิดล ศาลายา ขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 14 MW ได้เริ่มทยอยก่อสร้างติดตั้งแล้วเจ้าค่ะ...กำหนดแล้วเสร็จภายใน 6 เดือน (มิ.ย.- พ.ย.65) และเริ่มขายไฟได้ทันทีปลายปีนี้ Wowwwww ยังมีดีล Private PPA รออีกเพียบ รวมทั้งโปรเจกโซลาร์ฟาร์ม-วินด์ฟาร์ม ทั้งในและต่างประเทศ ยาวไป ยาวไป !



TEGH



จับตาหุ้นน้องใหม่ บมจ.ไทยอีสเทิร์น กรู๊ป โฮลดิ้งส์ (“บริษัท”) หรือ TEGH หนึ่งในผู้นำการผลิตและจำหน่ายยางธรรมชาติ การผลิตและจำหน่ายน้ำมันปาล์มดิบรายใหญ่ในภาคตะวันออก และยังเป็นหนึ่งในผู้ผลิตพลังงานทดแทนประเภทพลังงานชีวภาพแบบครบวงจรที่มีศักยภาพเติบโตต่อเนื่อง เตรียมจะเสนอขายหุ้น IPO จำนวน 324 ล้านหุ้น และเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) เร็วๆนี้ นอกจากบริษัทฯ จะให้ความสำคัญกับการพัฒนาผลิตภัณฑ์ที่มีคุณภาพแล้ว บริษัทฯ ยังมีกระบวนการจัดการอุตสาหกรรมเชิงนิเวศแบบบูรณาการ สร้างมูลค่าทางเศรษฐกิจชีวภาพ เศรษฐกิจหมุนเวียน และเศรษฐกิจสีเขียว (Bio-Circular-Green Economy) โมเดลสู่การพัฒนาที่ยั่งยืนอย่างเป็นรูปธรรม สะท้อนการบริหารต้นทุนที่มีประสิทธิภาพ...เรียกได้ว่าเป็นธุรกิจที่อยู่ในเมกะเทรนด์ของโลก งานนี้ นักลงทุนเตรียมรอต้อนรับหุ้นน้องใหม่คุณภาพคับแก้วกันได้เลย!!



ภาวะตลาดหลักทรัพย์ พฤษภาคม 2565

6 มิถุนายน 2565

สรุปสถิติสำคัญตลาดหลักทรัพย์ไทย พฤษภาคม 2565



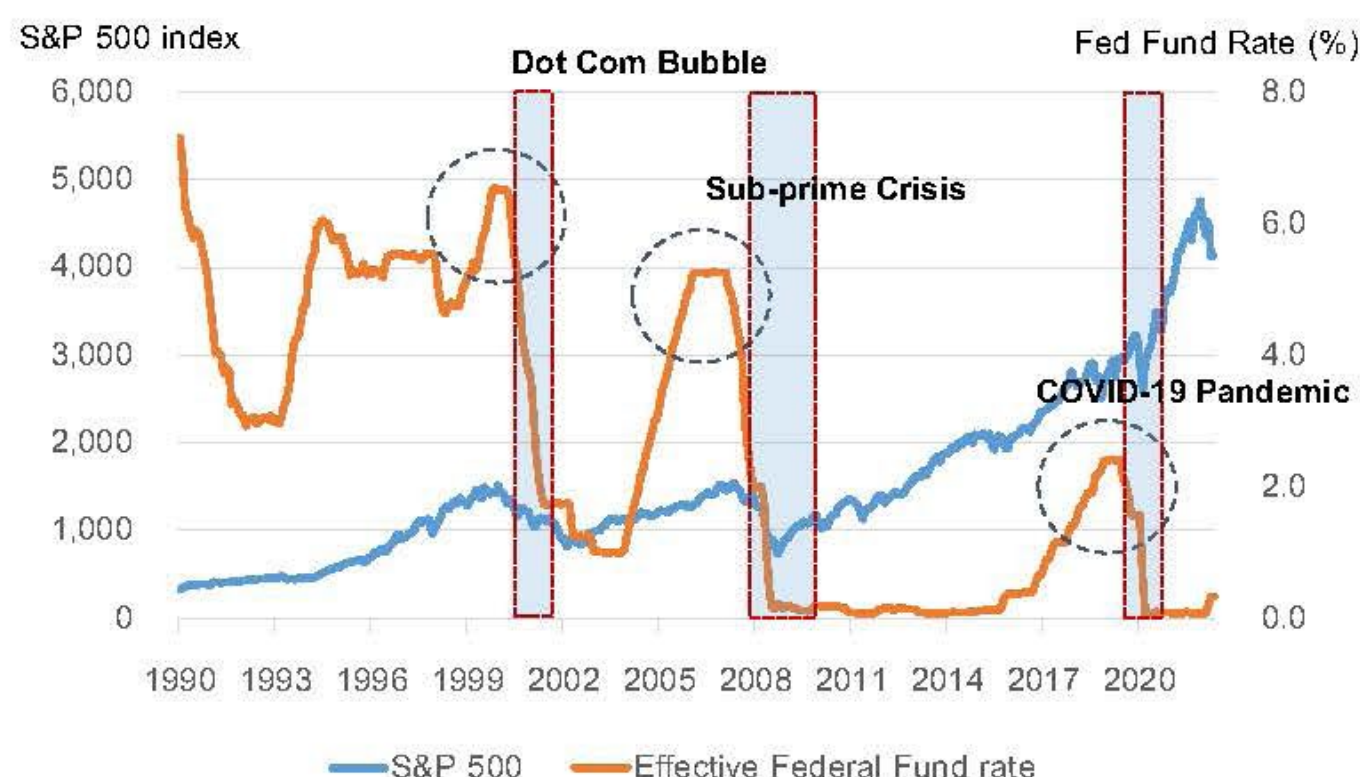
- ความกังวลจากอัตราเงินเฟ้อที่เร่งตัวสูงขึ้นทำให้ธนาคารหลายแห่งทั่วโลกจำเป็นต้องใช้นโยบายการเงินแบบตึงตัวมากขึ้นเพื่อควบคุมอัตราเงินเฟ้อ และการชะลอตัวของเศรษฐกิจจีนจากมาตรการ Lockdown อย่างเข้มงวดเพื่อสกัดการแพร่ระบาดของ COVID-19 โดยเฉพาะในมณฑลเซี่ยงไฮ้ เป็นสองปัจจัยซึ่งอาจทำให้เศรษฐกิจโลกเข้าสู่ภาวะถดถอย (Recession) ได้จึงเกิดการปรับฐานของหลายสินทรัพย์ทั่วโลกในช่วงที่ผ่านมา
- นักวิเคราะห์จากหลายแห่งเริ่มให้ความเห็นว่าอัตราเงินเฟ้อโลกได้เร่งตัวเข้าไปใกล้ระดับสูงสุดแล้วจึงอาจมีแนวโน้มลดลงในอนาคตอันใกล้ อีกทั้งตัวเลข Purchasing Managers Index (PMI) จีนที่กลับมาขยายตัวในเดือน พ.ค. และจำนวนผู้ติดเชื้อที่ลดลง ทำให้มีแนวโน้มที่ทางการจะคลายมาตรการ Lockdown ในเดือนมิ.ย. จึงมีโอกาสดัชนีราคาผู้บริโภคจะไหลกลับเข้าสู่ตลาดหุ้นอีกครั้ง ทั้งนี้ผู้ลงทุนต่างชาติย้ายเงินทุนกลับเข้าสู่ตลาดหุ้นในภูมิภาค ASEAN โดยใน 5 เดือนแรกปี 2565 รวมถึงตลาดหุ้นไทยค่อนข้างมากจากการเติบโตอย่างต่อเนื่องของภาคการส่งออกตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกและค่าเงินบาทที่มีแนวโน้มอ่อนตัว อีกทั้งจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญหลังภาครัฐดำเนินนโยบายเปิดประเทศ
- ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2565 SET Index ปิดที่ 1,663.41 จุด ปรับลดลง 0.2% จากเดือนก่อนหน้า อย่างไรก็ดี เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 SET Index ยังปรับเพิ่มขึ้น 0.3% ซึ่งสูงกว่าค่าเฉลี่ยของภูมิภาคโดยได้แรงหนุนจากอุตสาหกรรมที่ได้รับอานิสงส์จากการกลับมาเปิดเมือง โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 ได้แก่ กลุ่มบริการ กลุ่มทรัพยากร และกลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร
- ในเดือนพฤษภาคม 2565 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai อยู่ที่ 80,095 ล้านบาท ลดลง 26.8% จากเดือนเดียวกันของปีก่อน ใน 5 เดือนแรกปี 2565 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 90,695 ล้านบาท โดยผู้ลงทุนต่างชาติกลับมามีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดที่ระดับ 47.49% ของมูลค่าการซื้อขายรวม ทั้งนี้ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 6 โดยในเดือนพฤษภาคม 2565 ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ 20,937 ล้านบาท ทำให้ใน 5 เดือนแรกปี 2565 ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิรวม 139,058 ล้านบาท
- ในเดือนพฤษภาคม 2565 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนซื้อขายใหม่ใน SET 2 บริษัท ได้แก่ บมจ.โรแยล พลัส (PLUS) บมจ.ฟังก์ชั่น อินเตอร์เนชั่นแนล (FTI) และใน mai 2 บริษัท ได้แก่ บมจ.บริหารสินทรัพย์ ไนท คลับ แคปปิตอล (KCC) บมจ.ไบโอชาयน์ แอนิมัล เฮลท์ (BIS)

ผู้ลงทุนทั่วโลกกำลังให้ความสนใจกับท่าทีของธนาคารกลางสหรัฐ (FED) ในการควบคุมเงินเฟ้อที่สูงกว่ากรอบเป้าหมาย ผลจากปัญหาห่วงโซ่อุปทาน และการเพิ่มขึ้นของราคาสินค้าโภคภัณฑ์ โดยการประชุมในเดือนพ.ค. ที่ผ่านมามีประกาศเรื่องขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย และแผนการลดงบดุล ซึ่งจากสถิติในอดีตพบว่ามีความเป็นไปได้สูงที่จะส่งผลกระทบต่อภาคเศรษฐกิจและตลาดหุ้นสหรัฐ



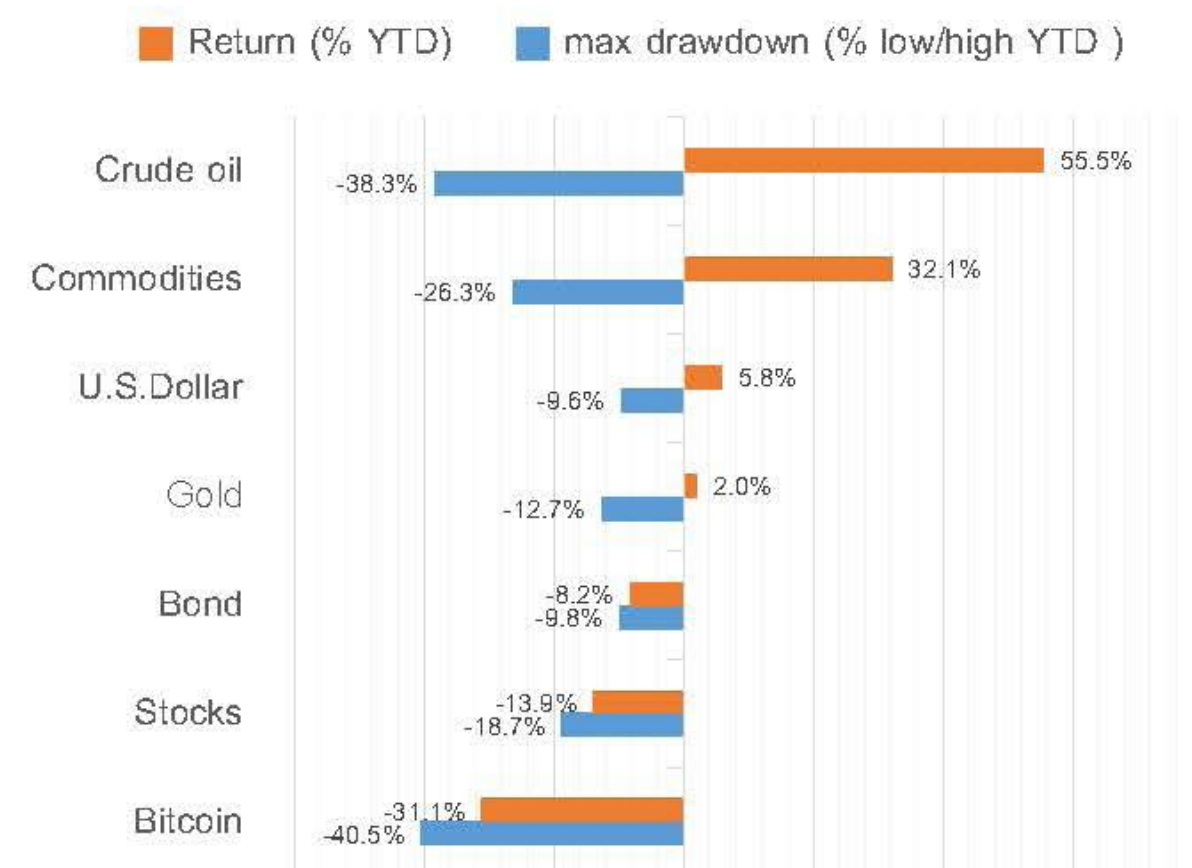
หลัง FED ขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายรอบใหญ่ ๆ มักตามด้วย Recession

Data as of Dec 1990 - May 2022



ผลตอบแทนของสินทรัพย์ประเภทต่าง ๆ ใน 5 เดือนแรกปี 2565

Data as of May 31, 2022



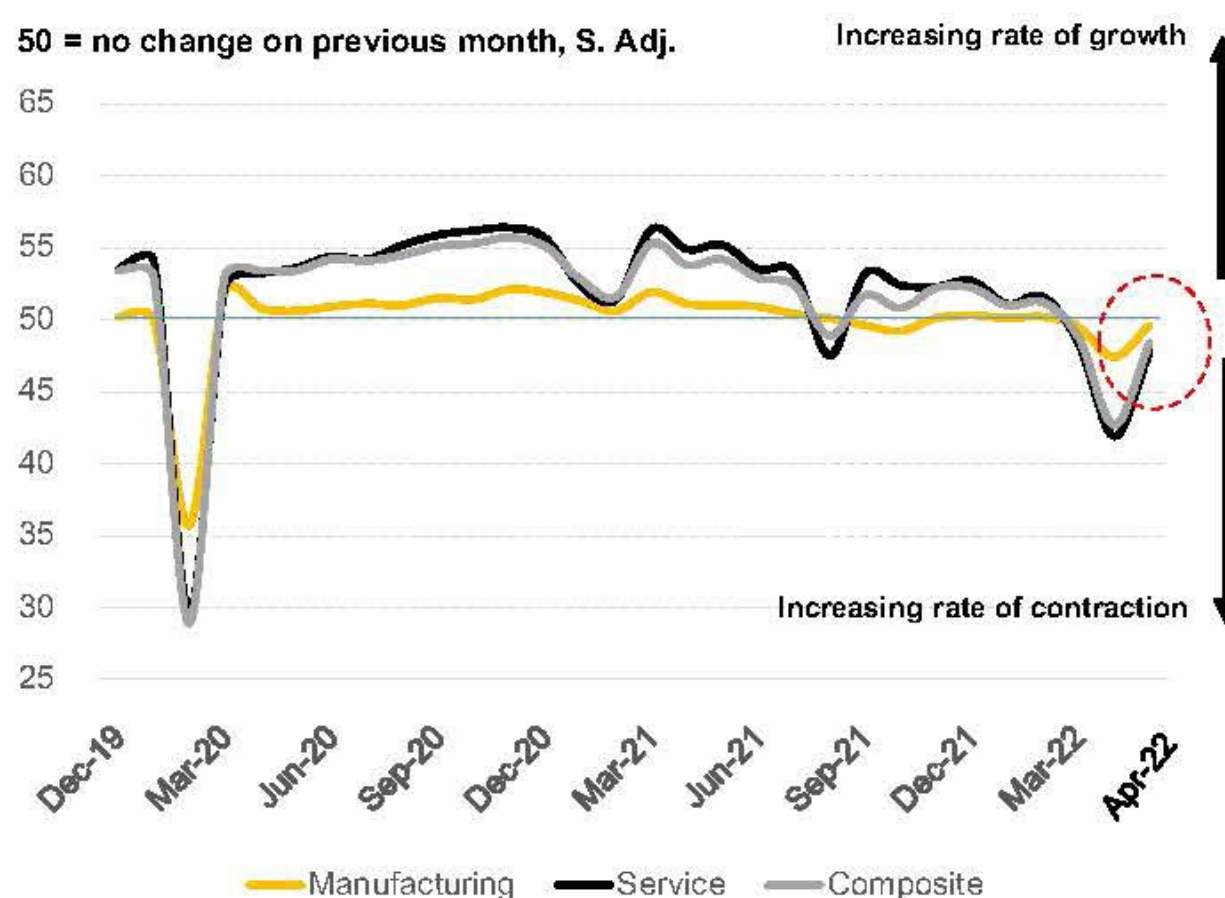
Note: *Brent crude oil price, **Bloomberg Commodities Index (BCOM), ***MSCI World Index (MXWO), Bloomberg US Agg Total Return Value Unhedged USD (Bond)

รัฐบาลจีนประกาศ Lockdown อย่างเข้มงวดเพื่อสกัดการแพร่ระบาดของเชื้อ COVID-19 โดยเฉพาะในมณฑลเซี่ยงไฮ้ ซึ่งเป็นเมืองเศรษฐกิจสำคัญของประเทศ ทำให้นักวิเคราะห์ประเมินว่าเศรษฐกิจจีนจะขยายตัวได้ต่ำกว่าเป้าที่ 5.5% แต่จากตัวเลข Purchasing Managers Index (PMI) ที่กลับมาขยายตัวในเดือน พ.ค. และจำนวนผู้ติดเชื้อที่ลดลง ทำให้มีแนวโน้มที่ทางการจะคลายมาตรการ Lockdown ในเดือนมิ.ย.



ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ของจีนฟื้นตัวครั้งแรกในรอบ 3 เดือน

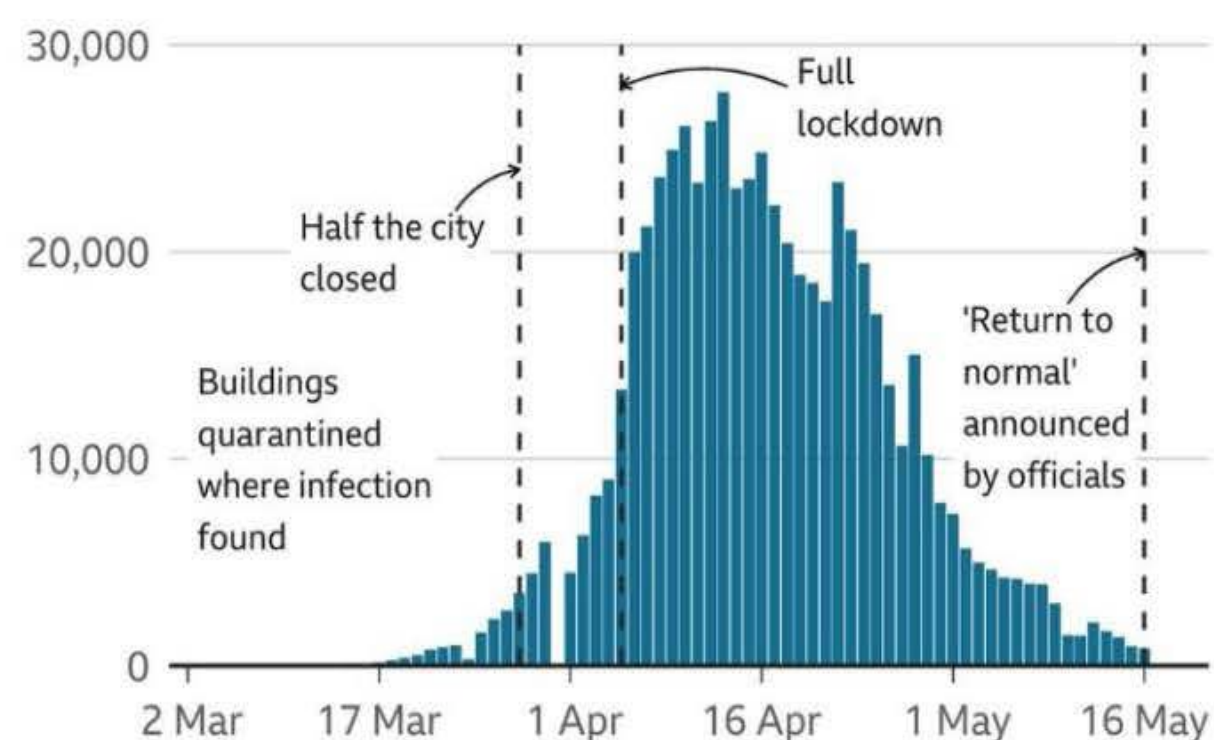
Data as of Dec 2019 - May 2022



Source: Bloomberg

สถานการณ์ผู้ติดเชื้อ COVID-19 รายใหม่ในเมืองเซี่ยงไฮ้

Unit: persons (Mar 1, 2022 – May 17, 2022)



Source: Shanghai Health Committee

สภาพัฒน์ประกาศตัวเลข GDP ไตรมาส 1/2565 เติบโต 2.2% จากช่วงเดียวกันปีก่อนหน้า สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ผลจากการเติบโตอย่างต่อเนื่องของภาคการส่งออกตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกและค่าเงินบาทที่มีแนวโน้มอ่อนตัว อีกทั้งจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญหลังภาครัฐดำเนินนโยบายเปิดประเทศ



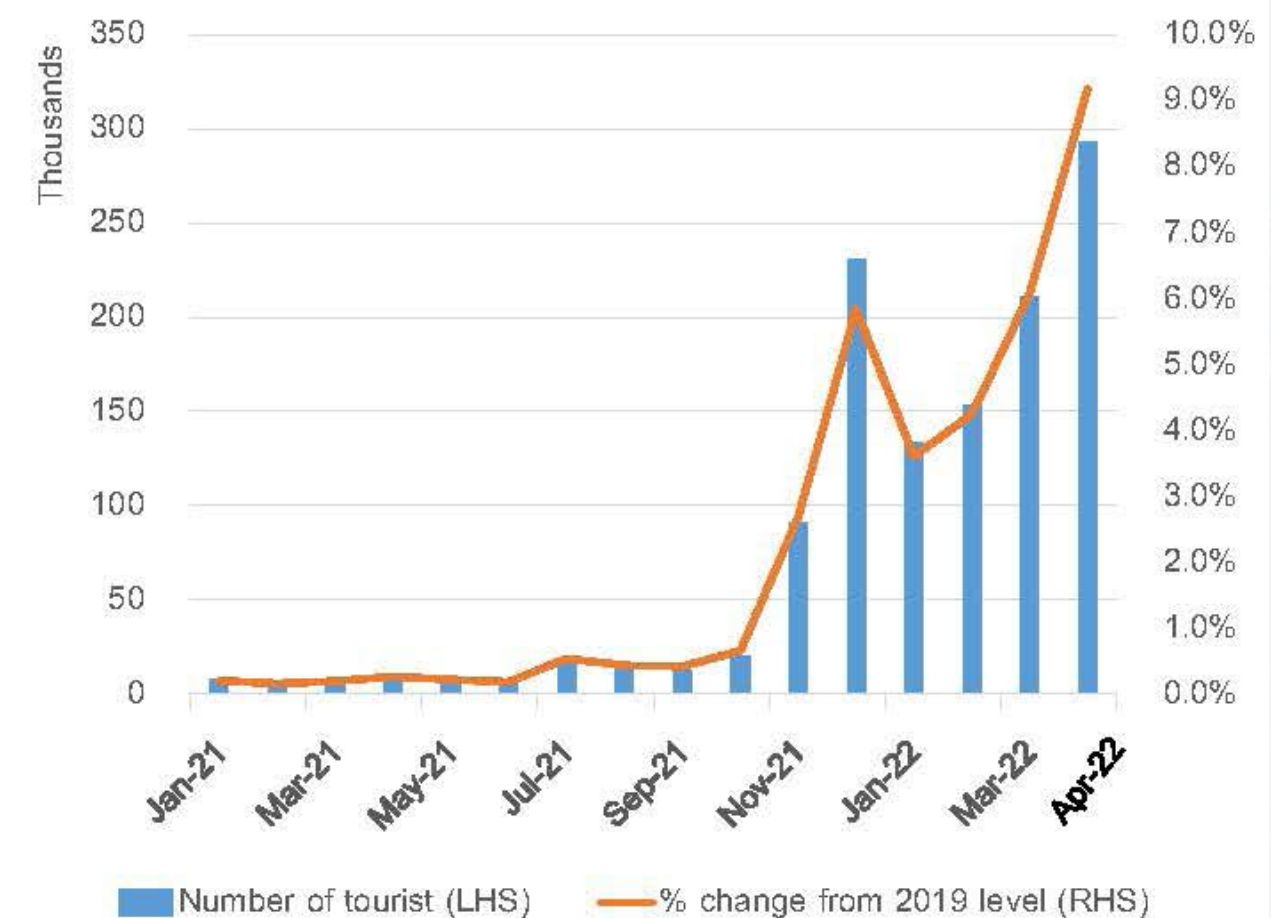
การส่งออกไทยยังเติบโตต่อเนื่องตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก

Data as of Apr 2022 (Unit: percentage YoY)



จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเพิ่มขึ้นดีกว่าคาดหลังคลายมาตรการ

Data as of Apr 2022 (Unit: Thousand persons)



ผู้ลงทุนต่างชาติย้ายเงินทุนกลับเข้าสู่ตลาดหุ้นในภูมิภาค ASEAN โดยใน 5 เดือนแรกปี 2565 มีเงินลงทุนเคลื่อนย้ายมายังตลาดหุ้นไทยค่อนข้างมาก อีกทั้งแนวโน้มค่าเงินดอลลาร์ที่แข็งค่าลดลงทำให้การซื้อหุ้นไทยได้อานิสงส์จากค่าเงินบาทแข็งค่า นอกจากนี้ นักวิเคราะห์ยังคงอัตราดอกเบี้ยในอีก 12 เดือนข้างหน้าอยู่ที่เพิ่มขึ้น 10% จากสิ้นปี 2564



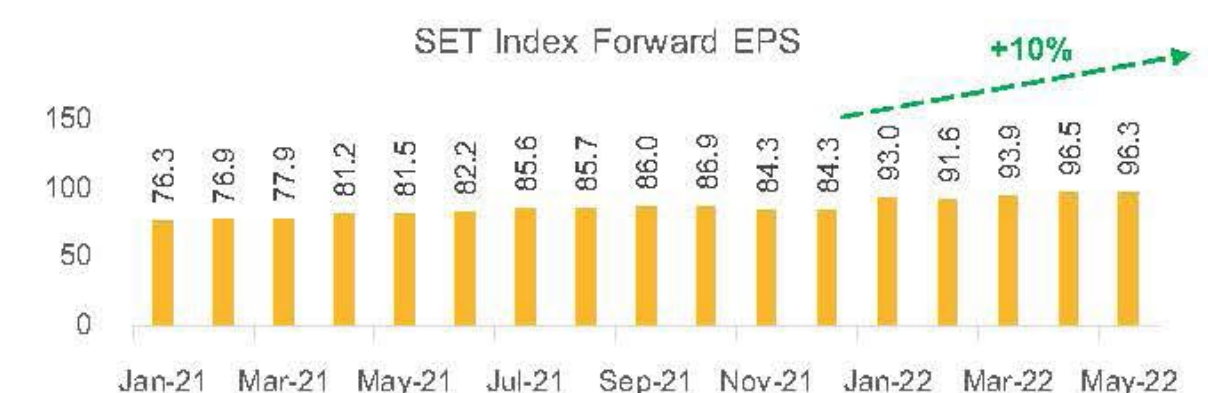
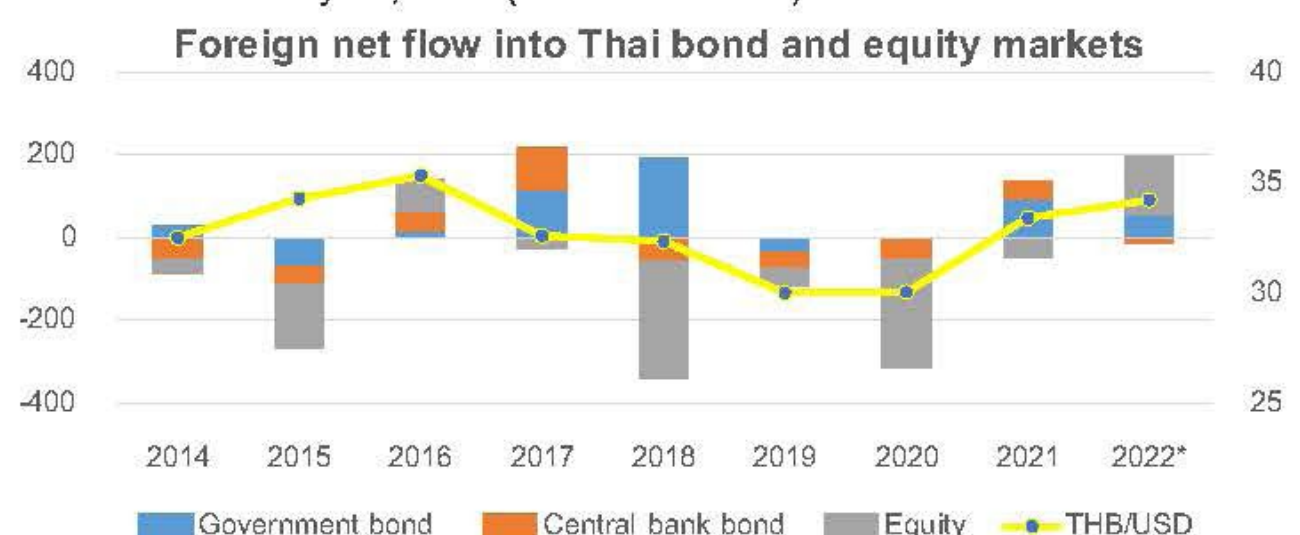
เงินทุนต่างชาติไหลเข้าตลาดหุ้นไทยสูงกว่าประเทศอื่นในภูมิภาค

Data as of May 2022 (Unit: Million USD)

	Net buy / sell					
	Yearly		Monthly			2022 YTD
	2020	2021	2022			
			Mar	Apr	May	
INDONESIA	-3,220	2,688	584	2,783	-243	4,769
THAILAND	-8,287	-1,632	1,006	321	592	4,282
MALAYSIA	-5,782	-767	783	193	18	1,752
VIETNAM	-876	-2,724	-156	153	39	-115
PHILIPPINES	-2,513	-5	-205	-99	-350	-568
KOREA	-20,082	-22,807	-3,640	-5,012	170	-11,290
INDIA	23,373	3,761	-4,837	-3,816	-4,743	-22,087
TAIWAN	-15,997	-15,604	-9,428	-9,102	57	-26,345

เงินทุนต่างชาติไหลเข้าทั้งตลาดตราสารหนี้และตราสารทุนไทย

Data as of May 31, 2022 (Unit: Billion Baht)



ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2565 SET Index ปิดที่ 1,663.41 จุด ปรับลดลง 0.2% จากเดือนก่อนหน้า อย่างไรก็ตาม เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 SET Index ยังปรับเพิ่มขึ้น 0.3% ซึ่งสูงกว่าค่าเฉลี่ยของภูมิภาค



Stock index price change (%MTD)

Unit: percent; (end of Apr 2022 - May 31, 2022)



Stock index price change 2022 (%YTD)

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



SET Index ใน 5 เดือนแรกปี 2565 ได้แรงหนุนจากอุตสาหกรรมที่ได้รับานิสงส์จากการกลับมาเปิดเมือง โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 ได้แก่ กลุ่มบริการ กลุ่มทรัพยากร และกลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร



SET Index classified by industry

Data as of Apr 30, 2022

■ = %YTD ปรับตัวดีกว่า SET □ = %YTD ปรับตัวเป็นลบ

	%YoY			%MTD			%YTD	Weight Mkt cap.	Firms' Performance 1Q2022	
	2019	2020	2021	Mar 22	Apr 22	May 22	May 22	May 22	Sales (%YoY)	Profit (%YoY)
SET	1.0	-8.3	14.4	0.6	-1.6	-0.24	0.35	100%	37.47	-1.73
SET50	2.3	-14.8	8.8	0.3	-3.5	1.90	1.16	62%		
Service	3.5	-15.8	10.3	2.1	-0.2	1.23	7.42	25%	41.84	128.49
Resource	8.9	-9.1	8.1	-0.5	-1.5	3.23	4.02	22%	57.48	15.45
Agro & Food	13.0	-0.3	12.5	0.1	0.6	0.72	0.14	7%	16.88	-21.05
Property	-5.4	-15.6	11.1	-0.1	-1.3	-0.22	-1.45	12%	16.26	-17.33
Technology	10.2	21.6	28.9	3.9	-0.1	-7.54	-3.62	13%	9.92	5.77
Industrial	-22.8	5.8	25.1	-0.6	-3.7	1.59	-6.17	6%	42.77	-2.15
Financial	-7.4	-14.3	20.5	-1.6	-6.0	-1.85	-7.15	15%	20.11	-31.24
Consumption	-13.5	2.4	-3.1	-1.7	-0.8	-6.47	-16.62	1%	-22.34	-82.83

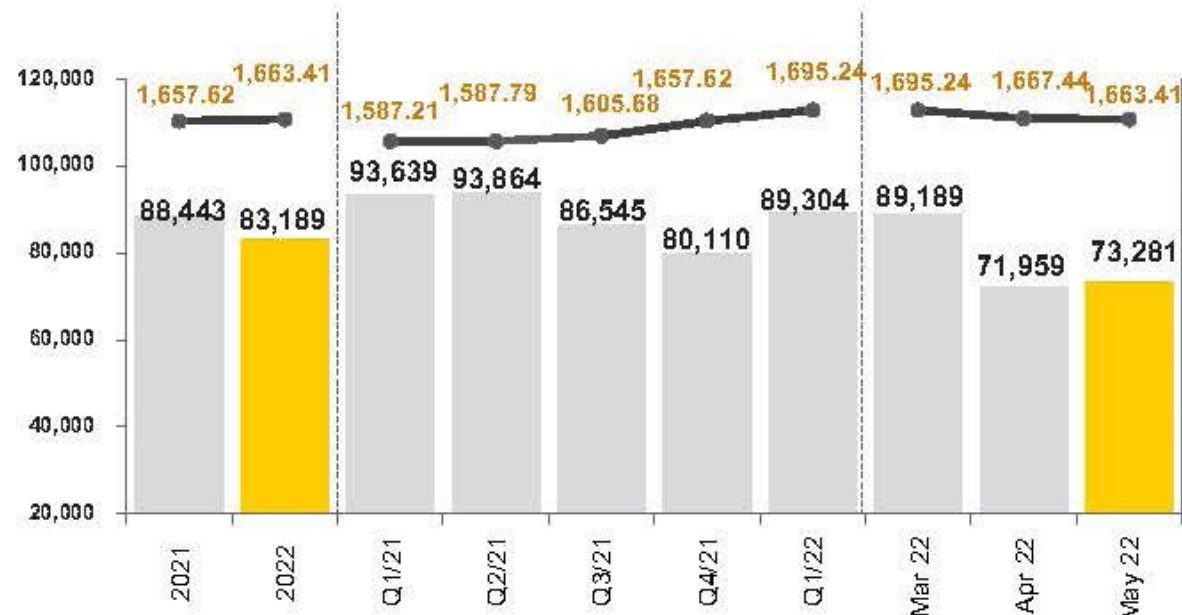
ในเดือนพฤษภาคม 2565 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai อยู่ที่ 80,095 ล้านบาท ลดลง 26.8% จากเดือนเดียวกันของปีก่อน โดยใน 5 เดือนแรกปี 2565 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 90,695 ล้านบาท



SET average daily trading value and SET Index

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

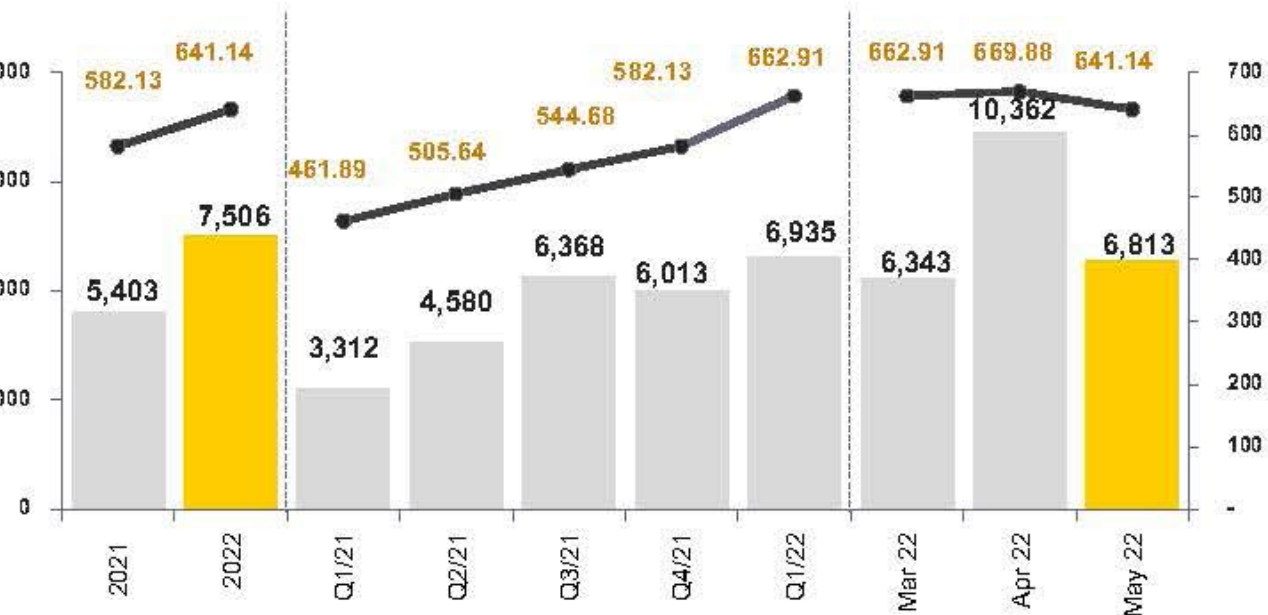
■ Average daily trading value — SET Index at the end of period



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



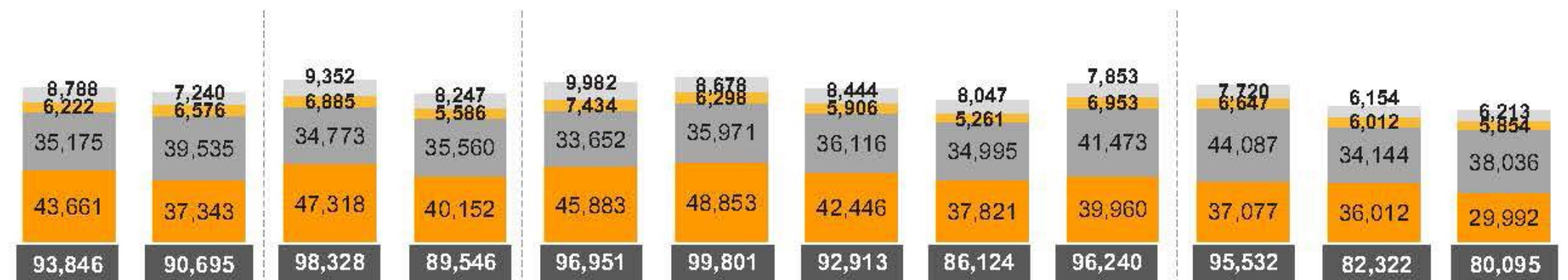
SET and mai (THB million)	2021	2022 (YTD)	H1/21	Q1/21	Q2/21	Q3/21	Q4/21	Q1/22	Mar 22	Apr 22	May 22
Average daily trading value	93,846	90,695	98,328	96,951	99,801	92,913	86,124	96,240	95,532	82,322	80,095
% YOY	36.8%	-8.0%	43.3%	44.9%	41.7%	65.5%	6.3%	-0.7%	-0.4%	-11.8%	-26.8%

ในเดือนนี้ผู้ลงทุนต่างชาติกลับมามีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดที่ระดับ 47.49% ของมูลค่าการซื้อขายรวม ตามด้วยผู้ลงทุนรายย่อยในประเทศ 37.45% รองลงมาคือ บริษัทหลักทรัพย์ และผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ ตามลำดับ

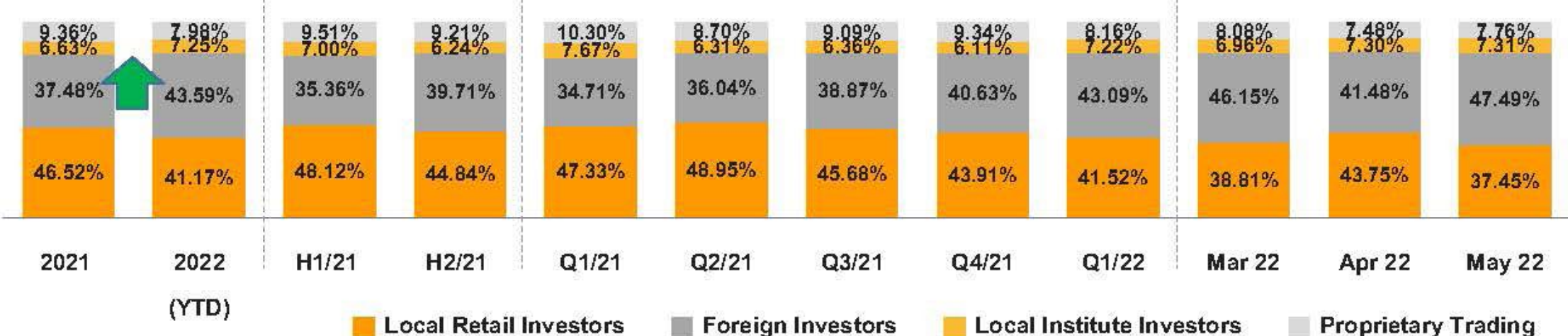


Average daily trading value and trading proportion classified by investor types (SET and mai)

Unit: million THB



Unit: percent

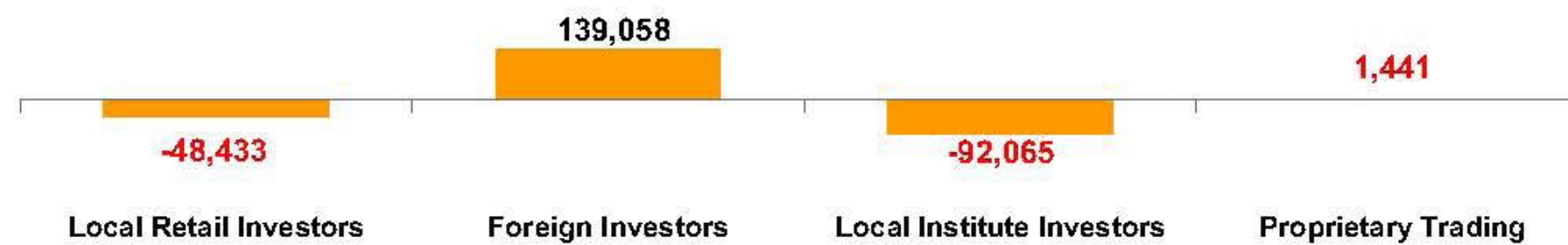


ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 6 โดยในเดือนพฤษภาคม 2565 ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ 20,937 ล้านบาท ทำให้ใน 5 เดือนแรกปี 2565 ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิรวม 139,058 ล้านบาท



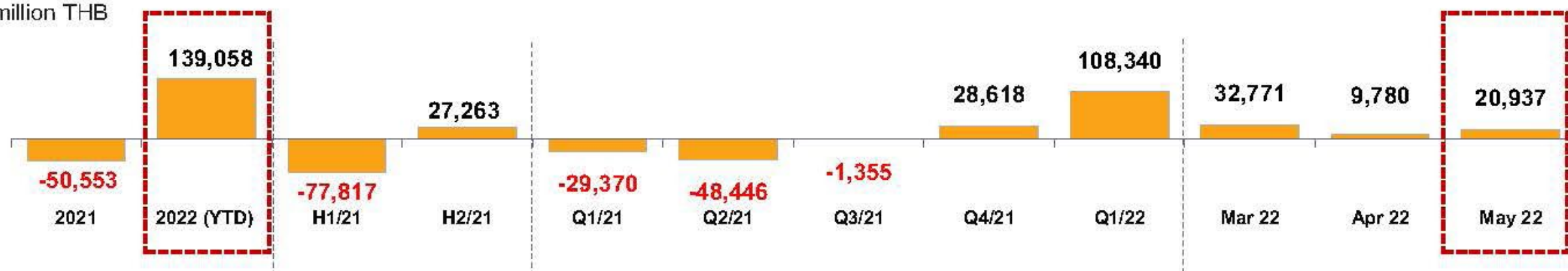
Net trading position classified by investor type (YTD)

Unit: million THB



Net trading value of foreign investors

Unit: million THB



SET

Make it **Work**
for **Everyone**

www.set.or.th

HOONINSIDE

HOONINSIDE

เดือนมิถุนายน

เรื่อง



นายดีลิป กุมาร์ อากาวา

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)

นายชูวิทย์ จีรนสนบุรณ

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท นอร์เทอัส รีเนเบอร์ จำกัด (มหาชน)

นางสาวสุริยส โควสุรัตน์

กรรมการผู้จัดการ
บริษัท อูบล ไบโอดีทาล จำกัด

INDORAMA
VENTURES



UBN
BIO ETHANOL



ติดตาม Magazine Hooninside ได้แล้ววันนี้



www.hooninside.com



www.ebook.in.th



www.mono.co.th

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