

H O O N I N S I D E



ព្រឹត្តិបត្រ តាមរយៈ



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 กรโชคอนันต์

รองบรรณาธิการบริหาร

อนุกา ศิริรวง

นักข่าว

ชนิกรณ์ มาสุข

กองบรรณาธิการ

นวพร เชื้อเมืองพาน

กราฟฟิก

วิชัยพล นาคสุข
ศิวไล สออบใหม่
ศักดาจรัส จันทรเทพ

ติดต่อโฆษณา

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

E-mail : reporter@hooninside.com

EDITOR TALK

ตลาดสินทรัพย์เสี่ยงขยับ

สวัสดี ผู้อ่านแมกกาซีนหุ้นอินไซด์รายเดือน เดือนสิงหาคม 2565
ทุกคนครับ ในที่สุดดอกเบี้ยโลกและดอกเบี้ยในประเทศไทย ก็เข้าสู่วงจรขาขึ้น
ส่วนแต่ละประเทศ จะขึ้นแบบไหน ขึ้นอยู่กับ สภาพเศรษฐกิจและการบริหาร
จัดการในประเทศนั้นๆ

ดอกเบี้ยขยับขึ้นตามคาด เพื่อสกัดเงินเฟ้อ ตลาดสินทรัพย์เสี่ยง เข้าสู่โหมดขยับ
ปรับตัวขึ้น หลังจากถูกขายออกมา แบบเล่นเอา นักลงทุนได้รับความเสียหาย

การปรับขึ้นของตลาดสินทรัพย์เสี่ยง ไม่ว่าจะเป็นตลาดหุ้นล้วนเป็นไปอย่างมีสติ
มีจังหวะขึ้นและจังหวะปรับฐานบนตัวแปรเข้ามากระทบจิตใจนักลงทุน
ทำให้กระบวนการทำการลงทุน เน้นจังหวะระยะสั้น ส่งผลให้ตลาดหุ้นมีเพดานขึ้น
อย่างจำกัด ตามสัญญาณทางเทคนิค

รอบนี้ อาจมีลุ้นใกล้ๆ 1,700 จุด ก็เป็นไปได้ ขอเพียงกระแสทุนนอก ไหลเข้าสู่ตลาดหุ้น

ขอให้ผู้อ่าน นักลงทุน ชนะในเกมหุ้นครับ

ประสิทธิ์ กรโชคอนันต์
บรรณาธิการบริหาร

พีที



สั่งเลย!!

พีที น้ำมันสดใหม่

เต็มถัง





แตกไลน์ ต่อยอด

แมกกาซีนหุ้นอินไซด์ รายเดือน ฉบับเดือนสิงหาคม 2565 นำเสนอ
บจ. แตกไลน์ ต่อยอดธุรกิจ มีความน่าใจและจับตามอง...

OR

เข้าลงทุนใน Traveloka หนึ่งในผู้นำแพลตฟอร์มออนไลน์ด้านการจองบริการท่องเที่ยวและไลฟ์สไตล์ในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ผ่านบริษัท PTTOR International Holdings (Singapore) Pte. Ltd. ("SGHoldCo") นับเป็นอีกก้าวสำคัญในการเข้าสู่ธุรกิจการท่องเที่ยวเพื่อตอบโจทย์ทุกไลฟ์สไตล์อย่างครบวงจร

TSTE

สุดเซอร์ไพรส์แตกไลน์ธุรกิจจากทำเรือ-คลังสินค้าธุรกิจอาหาร หวังต่อยอดบริษัทในเครือให้เติบโตอย่างยั่งยืน

KBANK

ประกาศโครงการเดินหน้าเชิงกลยุทธ์มูลค่า 1 แสนล้านบาท มุ่งขยายโอกาสการเข้าถึงบริการธนาคารให้กับคนไทย และคนที่มีธุรกิจเล็กๆ เป็นของตัวเอง ที่ยังไม่เคยเข้าถึงบริการธนาคาร หรืออาจจะเข้าถึงบริการของธนาคารแล้วแต่ยังไม่เต็มประสิทธิภาพ โดยโครงการนี้ประกอบไปด้วยการลงทุนในเทคโนโลยีต่างๆ การซื้อกิจการที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยี การผนึกกำลังพาร์ทเนอร์เชิงพาณิชย์

HOONINSIDE

 **OR**



ORR

เข้าลงทุนใน

Traveloka

“ขยายธุรกิจสู่ตลาดท่องเที่ยว”

“OR” เข้าลงทุน “Traveloka”

ขยายธุรกิจสู่อุตฯ.ท่องเที่ยว

โออาร์ เข้าลงทุนใน Traveloka หนึ่งในผู้นำแพลตฟอร์มออนไลน์ด้านการจองบริการท่องเที่ยวและไลฟ์สไตล์ในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ผ่านบริษัท PTTOR International Holdings (Singapore) Pte. Ltd. (“SGHoldCo”) นับเป็นอีกก้าวสำคัญในการเข้าสู่ธุรกิจการท่องเที่ยวเพื่อตอบโจทย์ทุกไลฟ์สไตล์อย่างครบวงจร



นางสาวจิราพร ชาวสวัสดิ์

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก จำกัด (มหาชน) หรือ OR

เป็นประธานในการลงนามสัญญาความร่วมมือทางธุรกิจ (Collaboration Agreement) ระหว่าง OR กับ Traveloka ผู้ให้บริการแพลตฟอร์มสำหรับให้บริการค้นหา จอง และชำระเงินสำหรับตัวเครื่องบิน ที่พัก การเดินทาง และ ไลฟ์สไตล์ต่างๆ รวมไปถึงบริการทางการเงิน เมื่อวันที่ 26 กรกฎาคม 2565 โดยมีนาย Ferry Unardi Co-founder และ CEO Traveloka ร่วมลงนาม



นางสาวจิราพร เปิดเผยว่า อุตสาหกรรมการท่องเที่ยวเป็นหนึ่งในอุตสาหกรรมเป้าหมายของ **OR** เนื่องจากเป็นอุตสาหกรรมสำคัญในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจไทย มีอัตราการเติบโตที่สูงอย่างต่อเนื่องทั้งในประเทศไทยและภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ มีอัตราการจ้างงานสูง อีกทั้งยังมีผู้ประกอบการ **SMEs** ไทยที่พึ่งพาอุตสาหกรรมนี้เป็นจำนวนมาก **Traveloka** เป็นหนึ่งในแพลตฟอร์มด้านการท่องเที่ยวและไลฟ์สไตล์ที่ได้รับความนิยมสูงสุดในภูมิภาคเอเชีย

ตะวันออกเฉียงใต้ ที่มีบริการที่หลากหลาย ไม่เพียงเฉพาะแค่ด้านการท่องเที่ยว แต่ยังตอบโจทย์พฤติกรรม ไลฟ์สไตล์ และความต้องการของผู้บริโภคที่มีความเฉพาะตัวในตลาดเอเชียตะวันออกเฉียงใต้เป็นอย่างดี จะช่วยเพิ่มทางเลือกสำหรับการดำเนินชีวิตแบบครบวงจร เพื่อตอบโจทย์การใช้ชีวิตทุกรูปแบบ (**All Lifestyles**) เพื่อให้ **OR** เป็นส่วนหนึ่งในการดำเนินชีวิตประจำวันของผู้บริโภค ตลอดจนเป็นการสร้างโอกาสในการเติบโตร่วมกันของ

Traveloka และ **OR** ทั้งในและต่างประเทศ ซึ่งเป็นแนวทางในการดำเนินธุรกิจของ **OR** ที่มุ่งเติบโตในแบบ **Outside-In Growth** โดยแสวงหาโอกาสการลงทุนใหม่ ๆ ร่วมกับพันธมิตร เพื่อตอบโจทย์กลุ่มลูกค้าที่มีความต้องการสินค้าและบริการที่หลากหลายเพิ่มมากขึ้น และยังเป็นการส่งต่อโอกาส สร้างอาชีพให้กับผู้ประกอบการ **SMEs** ไทย ตลอดจนผู้ประกอบการอาชีพในธุรกิจที่ต้องพึ่งพาธุรกิจการท่องเที่ยวให้เติบโตร่วมกัน กับ **OR**



OR มองเห็นโอกาสและความเป็นไปได้อีกมากมายจากความร่วมมือในครั้งนี้ ไม่ว่าจะเป็นทั้งการเพิ่มความหลากหลายให้กับดิจิทัลแพลตฟอร์มของ OR ตลอดจนการสร้างเชื่อมโยงเข้ากับธุรกิจต่าง ๆ ของพันธมิตรภายในกลุ่มของ OR เพื่อร่วมกันส่งมอบประสบการณ์ที่ดียิ่งขึ้นให้แก่ผู้บริโภค



Traveloka

เปิดเผยว่า

ความร่วมมือครั้งนี้เป็นก้าวที่ดีในการสานต่อภารกิจของ Traveloka ในการเติมเต็มความต้องการของลูกค้าและช่วยให้พันธมิตรทางการค้าสามารถเติบโตได้

“เราเห็นคุณค่าอันยิ่งใหญ่จากความร่วมมือครั้งนี้ จากการที่ภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้เติบโตอย่างรวดเร็ว นำไปสู่โอกาสมากมายในอุตสาหกรรมการท่องเที่ยว เรารู้สึกตื่นเต้นที่จะได้ร่วมงานกับ OR ผู้ซึ่งมีความเชี่ยวชาญในการสร้างธุรกิจที่เติบโตด้วยหลักการมุ่งเน้นลูกค้า (Customer-focused Approach) เพื่อตอบสนองความต้องการและมอบโซลูชันที่ตอบโจทย์ให้แก่ลูกค้าของเรา ในขณะเดียวกันก็สร้างโอกาสใหม่ให้กับคู่ค้าของเราในประเทศไทยและในภูมิภาค” นาย Ferry Unardi กล่าว



H O O N I N S I D E



TSTE

สุดเซอร์ไพรส์

แตกไลน์

ธุรกิจ
จากท่าเรือ

คลังสินค้ารถตู้
ธุรกิจอาหาร

หวังต่อยอด

บริษัทในเครือ

ให้เติบโตอย่างยั่งยืน

“ ชนะชัย ชุตีमारพันธ์ ”

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

บริษัท ไทยซูการ์ เทอร์มิเนล จำกัด (มหาชน) หรือ TSTE



TSTE

สุดเซอร์ไพรส์แตกไลน์

ธุรกิจจากท่าเรือ-คลังสินค้ารุกสู่ธุรกิจอาหาร

หวังต่อยอดบริษัทในเครือให้เติบโตอย่างยั่งยืน

นายชนะชัย ชุตติมาวพันธ์

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท ไทยชูการ์ เทอร์มิเนล จำกัด (มหาชน)

ผู้ให้บริการขนถ่ายสินค้าขึ้นเรือเดินสมุทร ให้เช่าโกดังเก็บสินค้าและบริการท่าเทียบเรือ เปิดเผยว่าบริษัท ที เอส ฟู้ด โฮลดิ้ง จำกัด บริษัทย่อยของ TSTE ได้เข้าซื้อกิจการของบริษัท เนเจอร์เบสท์ฟู้ด จำกัด (Nature Best Food - NBF) ทั้งหมดร้อยละ 99.99 ซึ่งเป็นบริษัทชั้นนำที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายสาหร่าย สาหร่ายปรุงรส ขนมคบเคี้ยวและอาหารสำเร็จรูป โดยครองตลาดเป็นอันดับต้นๆ ของประเทศในกลุ่มลูกค้าอุตสาหกรรมและร้านอาหาร (Business to Business) นอกจากนี้ยังมีการขยายปลีกภายใต้แบรนด์ Koriko, Nori, ดับเบิลซีก เป็นต้น ผ่านตัวแทนจำหน่ายและผ่าน Modern Trade

“บริษัทเนเจอร์ เบสท์ ฟู้ด ก่อตั้ง เมื่อ 25 ปีที่แล้ว โดยคุณสมชาย อัครเศรษฐี เป็นบริษัทแรกของประเทศไทยที่ทำธุรกิจสาหร่าย โดยคุณสมชายได้นำเทคโนโลยีการผลิตที่ทันสมัยจากญี่ปุ่นและจีนมาใช้และปรับปรุงเรื่อยมา ปัจจุบันบริษัทผ่านการรับรองมาตรฐานอุตสาหกรรม ทั้งในส่วน of FSSC22000, HACCP, GMP และ Halal โดยกลุ่มลูกค้าส่วนใหญ่จะเป็นกลุ่มผู้ผลิตอาหารชั้นนำของประเทศ” นายชนะชัย กล่าว

ส่วนการเข้าลงทุนใน NBF นั้นถือเป็นโอกาสในการขยายและต่อยอดธุรกิจอาหารของบริษัท จากเดิมในกลุ่มธุรกิจอาหารที่มีบริษัทย่อยในกลุ่ม บริษัท ที เอส ฟลาวมิลล์ จำกัด (มหาชน) หรือ TMILL ซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ (mai) ทำธุรกิจโรงงานไม่แป้งสาหร่ายที่ทันสมัย ติด

หนึ่งในสาม บริษัท ที เอส อุตสาหกรรมน้ำมัน จำกัด เป็นโรงกลั่นน้ำมันพืช ที่ได้รับมาตรฐานคุณภาพขั้นสูงสุด **BRC และบริษัท ที เอส ขนส่งและโลจิสติกส์ ซึ่งเป็นบริษัทผลิตบรรจุภัณฑ์และรับจ้างบรรจุ OEM** โดยจะเห็นได้ว่า สินค้าส่วนใหญ่ของบริษัทจะเป็นสินค้าที่เป็นวัตถุดิบ สำหรับ

กลุ่มลูกค้าอุตสาหกรรมนำไปแปรรูป ดังนั้นการลงทุนใน **NBF** จะช่วยต่อยอดธุรกิจเดิมของบริษัททำเป็นโรงงานแปรรูปวัตถุดิบให้เป็นสินค้าพร้อมบริโภค สำหรับจำหน่ายให้กับบุคคลทั่วไป ทำให้บริษัทมีความพร้อมสามารถตอบโจทย์ลูกค้าได้ครอบคลุมและครบวงจรมากยิ่งขึ้น



นายชนะชัย กล่าวต่อไปว่าเมื่อเดือนพฤษภาคมที่ผ่านมา TSTE ได้เข้าลงทุนในบริษัท ไทย เอนโท ฟู๊ด จำกัด บริษัทสตาร์ทอัพมาแรง ที่ทำธุรกิจโรงงานแปรรูป สกัดผงโปรตีนคุณภาพสูงจากจังหวัด



ภายใต้ Brand “Sixtein”

ซึ่งเทคโนโลยีการแปรรูปดังกล่าวได้รับทุนวิจัยสนับสนุนภายใต้โครงการ Spearhead มูลค่าหลักร่วมร้อยล้านบาทจากภาครัฐ และถือได้ว่าเป็นหนึ่งในนวัตกรรมอาหารแห่งอนาคตที่ภาครัฐส่งเสริม ผงโปรตีนจากแมลงที่ได้จากการแปรรูปแตกต่างจากผงทั่วไป จะมีลักษณะคล้ายแป้ง รสชาติจะมีความมันเหมือนถั่ว ไม่มีกลิ่นหืน ไม่มีรสเหมาะสมสำหรับการนำไปเป็นส่วนผสมของอาหารในการเพิ่มสัดส่วน โปรตีนได้



“ ทางบริษัทคาดว่า ในอนาคตจะเป็นแหล่งโปรตีนทางเลือกอีกแหล่ง ซึ่งสอดคล้องกับสถานการณ์ปัญหาวิกฤตอาหารโลกในปัจจุบัน โรงงานสกัดผงโปรตีนอยู่ระหว่างก่อสร้าง จะเริ่มผลิตและจำหน่าย ในไตรมาส 4 ปีนี้ โดยบริษัทคาดว่าโรงงานดังกล่าวจะเป็นโรงงานที่กำลังการผลิตผงโปรตีนที่ใหญ่สุดของประเทศรองรับวัตถุดิบจากชุมชนเกษตรกรผู้เลี้ยงทั่วประเทศ ” นายชนะชัยกล่าวทิ้งท้าย

H O O N I N S I D E



ปัตติยา

อินทวิชัย

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
ธนาคารกสิกรไทย

A portrait of Pattiyaa Inthawichai, a woman with long dark hair, wearing a dark green blazer over a black top. She is smiling and has her arms crossed. The portrait is set within a large green circular frame.

KBANK

ประกาศโครงการ

เดินหน้าเชิงกลยุทธ์

มูลค่า 1 แสนลบ.

KBANK

ประกาศ โครงการเดินหน้าเชิงกลยุทธ์ มูลค่า 1 แสนลบ.

วันนี้ ธนาคารกสิกรไทย (KBank) ประกาศโครงการเดินหน้าเชิงกลยุทธ์มูลค่า 1 แสนล้านบาท มุ่งขยายโอกาสการเข้าถึงบริการธนาคาร ให้กับคนไทย และคนที่มีธุรกิจเล็กๆ เป็นของตัวเอง ที่ยังไม่เคยเข้าถึงบริการธนาคาร หรืออาจจะเข้าถึงบริการของธนาคารแล้วแต่ยังไม่เต็มประสิทธิภาพ

โดยโครงการนี้ประกอบไปด้วยการลงทุนในเทคโนโลยีต่างๆ การซื้อกิจการที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยี การผนึกกำลังพาร์ทเนอร์เชิงพาณิชย์ การยกระดับองค์กรไปอีกขั้น รวมไปถึงการนำเทคโนโลยีมาใช้ในการขยายโอกาสการเข้าถึงบริการธนาคารให้กับประชาชนในสังคมวงกว้างมากยิ่งขึ้น

นางสาวขัตติยา อินทรวิชัย ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ธนาคารกสิกรไทย

เปิดเผยว่า ถือเป็นอีกหนึ่งก้าวสำคัญของธนาคารกสิกรไทย ซึ่งสิ่งที่เรามุ่งหวังจากการเป็นผู้นำทางเทคโนโลยี คือ การพลิกโฉมการธนาคารในประเทศไทยให้สามารถช่วยผู้คนให้เข้ามาอยู่ในระบบธนาคาร และให้ได้รับประโยชน์จากผลิตภัณฑ์และบริการต่างๆ ของธนาคาร

“ทุกวันนี้ เราเป็นธนาคารที่มีจุดแข็งไม่เป็นรองใครอยู่แล้ว รวมทั้งมีความมั่นคง และเชื่อถือได้ และมีความสามารถในการตอบโจทย์ลูกค้าทุกกลุ่มตามแบบฉบับของธนาคารในปัจจุบัน สิ่งที่เรากำลังทำอยู่ในตอนนี้ คือการหลอมรวมเอาดีเอ็นเอของชาเลนเจอร์แบงก์ที่ประสบความสำเร็จมาแล้ว และเริ่มเข้ามาดิสรัปต์การเงินการธนาคาร ให้เข้ามาเป็นส่วนหนึ่งของความเป็นธนาคารกสิกรไทยด้วย” นางสาวขัตติยา กล่าว

ชาเลนเจอร์แบงก์ถือเป็นปรากฏการณ์ที่เขย่าวงการธนาคารในระดับโลก ซึ่งท้าทายธนาคารแบบปัจจุบัน ด้วยการนำเทคโนโลยีใหม่ๆ มาทำให้ประชาชนเข้าถึงผลิตภัณฑ์ของธนาคารได้มากขึ้น และในขณะเดียวกัน ชาเลนเจอร์แบงก์ยังตั้งจุดลูกค้าของธนาคารในปัจจุบัน ให้มาใช้บริการชาเลนเจอร์แบงก์ โดยกำจัดกระบวนการที่ยุ่งยากซับซ้อน มอบการให้บริการที่รวดเร็วกว่า ใช้งานง่ายกว่า และสามารถเข้าถึงได้ทุกที่ตลอดเวลา



นางสาวขัตติยา กล่าวว่า ตอนนี้ ธนาคาร
กสิกรไทยกำลังมองตัวเองว่า เราเป็น
ธนาคารที่มีความเป็นชาเลนเจอร์แบงก์แห่ง
แรกของประเทศไทย ด้วยการนำเอาดีเอ็นเอ
ของชาเลนเจอร์แบงก์เข้ามาผสานในการให้
บริการของเรา เรามุ่งหวังที่จะเป็นธนาคาร
ที่เกื้อหนุน ส่งพลังให้กับคนรุ่นใหม่ที่เติบโต
ด้วยความสามารถและพลังสร้างสรรค์ ให้
เข้าถึงผลิตภัณฑ์การเงินและคำแนะนำของ
ธนาคารได้มากยิ่งขึ้น

“เราต้องการให้สินเชื่ออย่างกว้างขวางขึ้น โดยที่
ผู้กู้ที่กล่าวถึงข้างต้นไม่จำเป็นต้องมีทรัพย์สินมา
ค้ำประกัน และให้กู้โดยอยู่บนพื้นฐานการประเมิน
ความสามารถ และความตั้งใจที่จะชำระคืนเงินของ
ผู้กู้ เราต้องการที่จะทำให้ทุกอย่างง่ายขึ้นสำหรับ
ทุกคน ลูกค้าสามารถสมัครขอสินเชื่อได้จากที่บ้าน
หรือที่ทำงานของตัวเอง เราต้องการกำจัดขั้นตอน
และงานเอกสารต่างๆ ทำให้ทุกอย่างเรียบง่าย
และเร็วที่สุด”

เราเร่งเครื่องเดินหน้าโครงการเชิงกลยุทธ์ที่ที่จะใช้ประโยชน์จาก
เทคโนโลยีเหล่านั้นอย่างเต็มกำลังขึ้นไปอีก เพื่อประเมินความสามารถ
และความตั้งใจในการชำระคืนเงินของผู้กู้อย่างครบรอบด้านมากยิ่งขึ้น

“สิ่งที่เราทำจะสามารถช่วยให้คนธรรมดา คนที่ประกอบอาชีพอิสระ รวมทั้ง
ธุรกิจที่มีขนาดเล็กมากๆ สามารถที่จะก้าวเข้าสู่ระบบธนาคาร นอกจากนี้ ยัง
ช่วยหลายคนให้หลุดพ้นจากวงจรหนี้ในระบบที่คิดดอกเบี้ยแพงถึงปีละ
มากกว่า 200%”

ลงทุนในเทคโนโลยีใหม่ / ประสานความร่วมมือ / ชี้อกิจการ

สำหรับปีนี้และในช่วงอีกสองปีข้างหน้า ธนาคารกสิกรไทยจะลงทุนประมาณ
22,000 ล้านบาทในระบบต่างๆ และเทคโนโลยีใหม่ๆ เพิ่มเติมจากที่ลงทุนไปแล้ว
12,700 ล้านบาทตลอดสองปีที่ผ่านมา ธนาคารกสิกรไทยเปิดเผยว่าในอีก 12 เดือน
ข้างหน้านี้ ธนาคารคาดว่าจะปิดดีลซื้อกิจการและความร่วมมือในเชิงพาณิชย์กับ
กิจการที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยี 2-5 ดีล โดยใช้เงินลงทุน 30,000 ล้านบาท

“การลงทุนเหล่านี้ จะเพิ่มขีดความสามารถของธนาคารกสิกรไทย
ขึ้นอีกมาก และจะทำให้เราสามารถเดินหน้าสานต่อภารกิจให้บรรลุ
ผลสำเร็จในการขยายโอกาสการเข้าถึงบริการทางการเงิน รวมถึง
ถึงการผสานเอาดีเอ็นเอของความเป็นชาเลนเจอร์แบงก์เข้าไปใน
องค์กรของเรา” นางสาวขัตติยา กล่าว

ระบบและกระบวนการใหม่ๆ เพื่อให้การ
พิจารณาสินเชื่อง่ายขึ้นและรวดเร็วขึ้น

นางสาวขัตติยา กล่าวว่า ธนาคารกสิกรไทยได้ริเริ่ม
ทดลองนำระบบและขั้นตอนกระบวนการแบบใหม่ๆ มาใช้
แล้วมากมายหลายอย่าง เพื่อเตรียมพร้อมสำหรับเดิน
หน้าโครงการเชิงกลยุทธ์นี้อย่างเต็มกำลัง ประชาชน
ทั่วไปสามารถเปิดบัญชีใหม่ผ่านทางออนไลน์ ได้อย่างครบ
ถ้วนทุกขั้นตอน โดยใช้เวลาเพียงไม่กี่นาทีสำหรับลูกค้า
ปัจจุบัน และใช้เวลา 24-72 ชั่วโมง สำหรับลูกค้าใหม่
ที่ต้องยืนยันตัวตน โดยผู้ที่มีบัญชีกับธนาคาร สามารถ
สมัครขอสินเชื่อบุคคล รอการพิจารณา และหากได้รับ
การอนุมัติ เงินก็จะถูกโอนเข้าบัญชี ภายในไม่ถึง 30 นาที

“หากเปรียบเทียบกับเมื่อไม่กี่ปีก่อน ขั้นตอนเหล่านี้ต้อง
ใช้เวลาเป็นสัปดาห์ๆ อีกทั้งลูกค้าจำเป็นต้องเดินทางไป
สาขาด้วยตัวเอง ซึ่งหลังจากนี้ เราตั้งเป้าที่จะให้บริการ
สมัครขอสินเชื่อและได้รับเงินกู้แบบเกือบทันที กับ
ลูกค้าที่ยังไม่มีบัญชีของธนาคารกสิกรไทยด้วย”

3 การพลิกโฉม

ที่เกิดขึ้นเป็น **'ครั้งแรก'**



นางสาวขัตติยาเปิดเผยว่า ขณะนี้ธนาคารกสิกรไทยกำลังบุกเบิกเรื่องการปล่อยสินเชื่อเฉพาะทาง ที่เรียกว่า buy-now-pay-later ให้กับผู้ที่ทำงานอิสระ หรือ ไม่มีเอกสารยืนยันรายได้ โดยจะพิจารณาอนุมัติจากข้อมูลอื่นๆ แทน



ในช่วงหลายเดือนก่อนหน้านี้ได้ใช้วิธีการดังกล่าวไป ธนาคารกสิกรไทยอนุมัติสินเชื่อเฉลี่ย 1,600 รายต่อวัน มีวงเงินสินเชื่อโดยเฉลี่ยอยู่ที่ประมาณ 1,500 บาท และสูงสุด 20,000 บาท ในบางราย

“เราเป็นธนาคารเดียวที่ทำแบบนี้ และเป็นความตั้งใจอย่างมากที่ได้ให้สินเชื่อกับกลุ่มลูกค้าที่ส่วนใหญ่เป็นผู้ที่ไม่เคยได้รับการอนุมัติสินเชื่อใดๆ จากรธนาคารใดเลยมาก่อน และอาจจะเป็นกลุ่มคนที่ต้องตกเป็นเหยื่อเงินกู้ในระบบ ดังนั้น สินเชื่อก้อนเล็กๆ ก้อนแรกนี้ จะกลายเป็นสะพานเชื่อมพวกเขาเหล่านั้นให้เข้าสู่ระบบธนาคาร และเมื่อคนกลุ่มนี้มีความมั่นใจในตัวเองมากขึ้นในการบริหารและชำระคืนเงินกู้ที่ได้มา ก็จะช่วยได้ง่ายๆ ได้รับการขยายวงเงินสินเชื่อเพิ่มขึ้นตามความสามารถในการชำระคืน รวมถึงสามารถต่อยอดไปใช้บริการหรือผลิตภัณฑ์อื่นๆ ของธนาคารที่มีความเฉพาะทางมากขึ้นในอนาคต” นางสาวขัตติยากล่าว

ธนาคารกสิกรไทย ยังได้นำร่องทดลองวิธีการต่างๆ ที่จะทำให้การขอสินเชื่อเป็นธรรมมากขึ้นสำหรับ ผู้ประกอบการขนาดเล็กๆ ซึ่งนี่เป็นส่วนหนึ่งของเป้าหมายการผสานเอาความเป็นชาเลนเจอร์แบงก์เข้ามาในองค์กรของเรา เนื่องจากมีผู้คนจำนวนมากในกลุ่มผู้ประกอบการประเภทนี้ เป็นผู้ที่ไม่มียกเอกสารหลักฐานทางการเงิน ทำให้ไม่สามารถเข้าถึงสินเชื่อธนาคารได้ และถูกบังคับให้ต้องหันไปหาเงินกู้จากแหล่งอื่นๆ ที่มีดอกเบี้ยแพง

“เราเป็นธนาคารแห่งแรกที่เข้าถึงกลุ่มคนเหล่านี้ และให้พวกเขาเข้าถึงสินเชื่อธนาคารได้ โดยไม่ต้องใช้เอกสารต่างๆ ดังที่กล่าว แต่เราใช้วิธีการสัมภาษณ์ และการใช้เทคโนโลยีเข้ามาช่วยในกระบวนการประเมิน ซึ่งเราคาดหวังว่าจะขยายโครงการแบบนี้ไปให้มากกว่าเฟสเริ่มต้น โดยเร็วที่สุด” นางสาวขัตติยากล่าว

นางสาวขัตติยา กล่าวต่อไปว่า อีกหนึ่งอุปสรรคสำคัญในการขอสินเชื่อสำหรับกลุ่มผู้มีรายได้น้อย และรวมไปถึงกลุ่มอาชีพอิสระไม่ว่าจะรายได้สูงหรือต่ำ คือไม่มีเวลาไปติดต่อใช้บริการที่สาขารณาคาร หรืออาจจะรู้สึกไม่สบายใจนักที่จะเข้าไปติดต่อขอใช้บริการ

เพื่อให้คนกลุ่มนี้เข้ามาในระบบธนาคารง่ายขึ้น เราได้ร่วมมือกับแอปพลิเคชัน LINE โดยในปัจจุบัน เราเป็นธนาคารเดียวในประเทศไทยที่ให้บริการธนาคารผ่านโซเชียลมีเดีย แม้ในกรณีที่ผู้ขอสินเชื่อไม่มีบัญชีธนาคาร แต่ LINE BK ของเราก็เปิดโอกาสให้เขาสัมผัสขอสินเชื่อได้ โดยรู้ผลอนุมัติภายใน 24 ชั่วโมง และถ้าเป็นผู้ที่มีบัญชีเงินฝากกับธนาคารกสิกรไทยอยู่แล้ว จะสามารถสัมผัสขอสินเชื่อและรู้ผลการอนุมัติได้ภายในเวลาไม่ถึง 5 นาที

บริการ LINE BK ยังช่วยเพิ่มโอกาสให้ผู้คนในวงกว้างมากขึ้นสามารถเข้าถึงเงินกู้ได้ แม้ไม่มีเอกสารประกอบการสมัคร เช่น เอกสารแสดงรายได้ โดยเราจะพิจารณาสินเชื่อโดยอาศัยเพียงอัลกอริทึมและข้อมูลประกอบที่อยู่บนโซเชียลมีเดียของผู้ขอสินเชื่ออยู่แล้ว โดยได้รับการอนุญาตจากผู้ขอสินเชื่อก่อน

นางสาวขัตติยา กล่าวไว้ว่า จากฐานข้อมูลในปัจจุบันของเรา พบว่าในจำนวนผู้ขอสินเชื่อผ่านบริการ LINE BK ในแอปพลิเคชัน LINE ทั้งหมด มีถึงหนึ่งในสามเป็นผู้ที่เพิ่งเคยได้รับเงินกู้จากรณาคารเป็นครั้งแรกในชีวิต เกือบครึ่งหนึ่งของทั้งหมด เป็นผู้ประกอบอาชีพอิสระ **ประมาณครึ่งหนึ่งมีรายได้น้อยถึง 15,000 บาทต่อเดือน และเกือบ 80% อาศัยอยู่ในต่างจังหวัด**

“เราคาดหวังว่า ภายในสิ้นปีนี้ เราจะช่วยคนอีกถึง 200,000 คน ผ่านบริการ LINE BK ให้ได้รับสินเชื่อครั้งแรกจากรณาคาร และด้วยบริการ LINE BK นี้ เราคาดว่า จะมีลูกค้ารายย่อยรวมถึงธุรกิจขนาดเล็กได้รับสินเชื่อจำนวนกว่า 600,000 ราย รวมวงเงินประมาณ 20,000 ล้านบาท ซึ่งหวังว่าจะช่วยให้หลายคนเป็นอิสระจากเงินกู้นอกระบบได้”

ขยายช่องทางเข้าถึงบริการธนาคาร ในต่างจังหวัดผ่านร้านขายของชำ

ธนาคารกสิกรไทยยังอยู่ในระหว่างการเจรจากับกลุ่มค้าปลีก เพื่อนำเสนอช่องทางการเข้าถึงสินเชื่อธุรกิจขนาดย่อมให้แก่ผู้ประกอบการร้านค้าปลีกขนาดเล็กของครอบครัวในต่างจังหวัด โดยไม่ต้องใช้หลักทรัพย์ค้ำประกัน นอกจากนี้ ธนาคารกสิกรไทยยังตั้งเป้าจะปล่อยสินเชื่อรายย่อยแก่ลูกค้าของร้านค้าดังกล่าวอีกด้วย

“ด้วยการประเมินความน่าเชื่อถือในการขอสินเชื่อของร้านค้า และลูกค้าของร้านค้าเหล่านั้น โดยใช้วิธีการแบบใหม่ที่แตกต่างไปจากเดิม และการทำให้ขั้นตอนต่างๆ เรียบง่ายขึ้น เราตั้งเป้าว่า ภายในสิ้นปีนี้ เราจะสามารถขยายจำนวนร้านค้าที่ให้บริการปล่อยสินเชื่อเข้าไปในต่างจังหวัด ได้มากกว่าพันๆ ร้านค้าผ่านเครือข่ายพันธมิตรของเรา ซึ่งจะช่วยให้เราเดินทางเข้าใกล้เป้าหมายของเราในการช่วยให้ประชาชนในชุมชนขนาดเล็กทั่วประเทศเข้าถึงบริการของธนาคาร”



GUNKUL กำไรครึ่งปีทะลุ 1,282 ลบ. เปิดสตอรี่เด็ดจับมือ PRUKSA

ตั้งบริษัทร่วมทุน 'ป็น นิวเอนเนอจี' เดินเครื่องลุยพลังงานสะอาด

บมจ.กัณฑ์เอ็นจิเนียริง (GUNKUL) ประกาศผลงานครึ่งแรกปี 65 ไม่ธรรมดา กำไรโตแตะ 1,282 ล้านบาท ส่วนรายได้รวมเท่ากับ 4,676 ล้านบาท พร้อมประกาศความร่วมมือทางธุรกิจกับบมจ.พุกษา โฮลดิ้ง (PRUKSA) ตั้งบริษัทร่วมทุน "บริษัท ป็น นิวเอนเนอจี จำกัด" เดินหน้าสร้าง Energy x Living Solution เพิ่มโอกาสธุรกิจนำบริการพลังงานสะอาดเข้าเป็นแกนการพัฒนาการอยู่อาศัยอย่างยั่งยืน โดยถือหุ้นสัดส่วน 50:50 ซึ่งมีศักยภาพติดตั้งโซลาร์รูฟโครงการบ้านอยู่อาศัยของเครือพุกษาฯ เพิ่มอีก 12,500 หลังคาเรือน

ดร. สมบูรณ์ เอื้ออัมมาลัย ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท กัณฑ์เอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) หรือ GUNKUL

เปิดเผยถึงผลประกอบการงวด 6 เดือน (สิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน 2565) ของบริษัทฯ และบริษัทย่อยว่า มีกำไรสุทธิ 1,282 ล้านบาท เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนเท่ากับ 1,132 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 150 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 13.25 % ส่วนรายได้รวมเท่ากับ 4,676 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.36% จากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีรายได้รวมเท่ากับ 4,438 ล้านบาท

ทั้งนี้กลุ่มบริษัทฯ มีความมั่นใจในศักยภาพของรายได้ และกำไรสุทธิในครึ่งปีหลัง ที่จะเติบโตต่อเนื่องจากครึ่งปีแรก จากธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน, ธุรกิจงานรับเหมาก่อสร้างและวางระบบทางด้านวิศวกรรม (EPC) และธุรกิจกัญชง-กัญชาที่ยังเป็นตัวขับเคลื่อน และยังคงตั้งเป้าหมายเพิ่มกำลังการผลิตไปแต่ละระดับ 1,000 เมกะวัตต์ภายในปี 2566 และยังมีแผนลงทุนในธุรกิจพลังงานทดแทนอย่างต่อเนื่อง

ขณะที่ธุรกิจ EPC ในปีนี้บริษัทฯ มีแผนเตรียมเข้าร่วมประมูลโครงการใหม่ๆ ที่จะเปิดให้ประมูลกว่า 50,000 ล้านบาท ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กล่าวต่อว่า

ปี 2565 ถือเป็นปีที่บริษัทฯ ได้มีการดำเนินการขยายศักยภาพธุรกิจพลังงานอย่างเข้มข้น เพื่อให้สอดคล้องกับเป้าหมายของประเทศที่ต้องการจะเข้าสู่เศรษฐกิจคาร์บอนต่ำ (Low-Carbon Economy) ซึ่งต้องอาศัยความร่วมมือจากผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทั้งภาครัฐ-ภาคเอกชน หรือภาคประชาชน

โดยอุตสาหกรรมพลังงานมีหน้าที่เป็นตัวขับเคลื่อนที่สำคัญในการผลักดันอัตราส่วนพลังงานสะอาดในโครงข่ายไฟฟ้า บริษัทฯ เข้าร่วมมือกับบมจ.พุกษา โฮลดิ้ง (PRUKSA) เดินหน้าเพิ่มโอกาสธุรกิจนำบริการพลังงานสะอาดเข้าเป็นแกนการพัฒนาการอยู่อาศัยอย่างยั่งยืน

ซึ่งมีศักยภาพติดตั้งโซลาร์รูฟโครงการบ้านอยู่อาศัยของเครือพุกษาฯ เพิ่มอีก 12,500 หลังคาเรือน มูลค่าโครงการ 1,500 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ มีความตั้งใจที่จะสร้างความยั่งยืนให้กับการอยู่อาศัยอย่างชาญฉลาดบนมิติของพลังงานสะอาด ผ่านความร่วมมือกับพาร์ทเนอร์ที่มีความแข็งแกร่งอย่าง PRUKSA ในฐานะบริษัทผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ชั้นนำของประเทศ ผสานกับความเชี่ยวชาญทางด้านธุรกิจระบบไฟฟ้าและพลังงานทดแทนของกัณฑ์ฯ รวมถึงเจตนารมณ์ในการต่อยอดพันธกิจของทั้ง 2 บริษัทให้มีความชัดเจนยิ่งขึ้น

SNNP สุดยอด! โชว์ผลงานนิ่วโง Q2/65

รายได้ทะลัก 1,339 ล้านบาท บอร์ดใจดีสั่งจ่ายปันผล
ระหว่างกาล 0.18 บ./หุ้น มั่นใจรายได้ปีนี้โตเข้าเป้าแตะ 5,000 ล.บ.

บมจ.ศรีน่านาพร มาร์เก็ตติ้ง (SNNP) โชว์ผลการดำเนินงาน Q2/65 ทำยอดขายนิ่วโงตามนัด
กวาดรายได้รวมกว่า 1,339 ล้านบาทผลจากยอดขายเติบโตต่อเนื่อง กระแสตอบรับผลิตภัณฑ์ใหม่ดี
เยี่ยม กำไรสุทธิแตะ 116 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 57% จากงวดเดียวกันปีก่อน บอร์ดไฟเขียวจ่ายปันผล
ระหว่างกาลเป็นเงินสด อัตรา 0.18 บาทต่อหุ้น พร้อมกำหนดรายชื่อผู้ได้รับสิทธิวันที่ 22 สิงหาคม
2565 นี้ ฟากผู้บริหาร "วิโรจน์ วชิรเดชกุล" มั่นใจผลงานปีนี้รายได้ทะยานแตะ 5,000 ล้านบาท
สร้างสถิติสูงสุดใหม่ต่อเนื่อง หลังปูพรมบุกตลาดต่างประเทศ

นายวิโรจน์ วชิรเดชกุล รองกรรมการผู้จัดการอาวุโส
สายงานธุรกิจในประเทศ บริษัท ศรีน่านาพร มาร์เก็ตติ้ง
จำกัด (มหาชน) หรือ SNNP ผู้นำผลิตภัณฑ์เครื่องดื่ม และ
ขนมขบเคี้ยวของประเทศไทย เปิดเผยว่า ภาพรวมผลการ
ดำเนินงานสำหรับงวดไตรมาส 2/2565 มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 116
ล้านบาท เพิ่มขึ้น 42 ล้านบาท หรือ 57% จากงวดเดียวกัน
ปีก่อนที่มีกำไรสุทธิเท่ากับ 74 ล้านบาท ส่วนรายได้รวมอยู่ที่
1,339 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 266 ล้านบาท หรือ 25% เทียบงวด
เดียวกันของปีก่อนมีรายได้รวมเท่ากับ 1,073 ล้านบาท

ในขณะที่งวด 6 เดือนของปี 2565 บริษัทฯมีกำไรสุทธิจาก
ธุรกิจหลัก ซึ่งไม่รวมกำไรพิเศษ อยู่ที่ 235 ล้านบาท เพิ่มขึ้น
90 ล้านบาท หรือ 62% เทียบงวดเดียวกันของปีก่อนโดยมี
กำไรสุทธิดังกล่าวอยู่ที่ 145 ล้านบาท ส่วนรายได้จากธุรกิจ
หลักรวมอยู่ที่ 2,457 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 371 ล้านบาท หรือ
18% เทียบงวดเดียวกันของปีก่อนมีรายได้รวมเท่ากับ 2,086
ล้านบาท

ปัจจัยที่สนับสนุนให้กำไรสุทธิปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง เป็นผล
จากการที่ยอดขายในประเทศ ยังสามารถขยายตัว
ได้ดี และเติบโตได้มากกว่าภาพรวมของอุตสาหกรรม ขณะที่
บริษัทฯทยอยออกสินค้าใหม่ๆออกวางจำหน่าย ซึ่งมีกระแส
ตอบรับเป็นอย่างดี รวมทั้งไตรมาส 2 ของทุกปี ยังเป็นช่วงไฮ
ซีซั่นในการจำหน่ายสินค้าของบริษัทฯ ประกอบกับยอดขาย
จากประเทศเวียดนามมีการเติบโตต่อเนื่อง และปัญหาเรื่อง
การขนส่งก็กลับเข้ามาสู่ภาวะปกติ โดยบริษัทฯยังมีความมุ่ง
มั่นที่จะเดินหน้าพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ ออกสู่ตลาด รองรับ
ความต้องการของผู้บริโภคทั้งในและต่างประเทศ

ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 5/2565 ได้มีมติ
อนุมัติจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้กับผู้ถือหุ้นเป็นเงินสด ใน
อัตราหุ้นละ 0.18 บาท รวมเป็นเงินปันผลทั้งสิ้น 173 ล้าน
บาท และกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับเงินปันผล
(Record Date) ในวันที่ 22 สิงหาคม 2565 และกำหนดจ่าย
เงินปันผลวันที่ 6 กันยายน 2565

"ผลดำเนินการที่เติบโตอย่างแข็งแกร่ง เป็นผลมาจากความ
มุ่งมั่นพัฒนาผลิตภัณฑ์เครื่องดื่ม และขนมขบเคี้ยว ทั้ง
ในด้านคุณภาพและการบริการ ตลอดจนการสร้างแบรนด์
ให้เป็นที่หนึ่งในใจของผู้บริโภคทุกเพศทุกวัย ส่งผลให้
ผลิตภัณฑ์ภายใต้แบรนด์สินค้าหลักอย่างแจล และเบนโตะ
สามารถขยายตัวได้อย่างต่อเนื่อง ซึ่งจากผลงานในช่วง 6
เดือน ยังเติบโตได้ดี ทำให้มั่นใจว่าภาพรวมทั้งปี 2565 แนว
โน้มรายได้ในปีนี้จะพุ่งแตะที่ระดับ 5,000 ล้านบาท สร้าง
สถิติสูงสุดใหม่ตามแผนงานที่วางไว้

รองกรรมการผู้จัดการอาวุโส สายงานธุรกิจในประเทศ กล่าว
อีกว่า แนวโน้มการดำเนินธุรกิจในช่วงครึ่งปีหลัง บริษัทฯยัง
มีแผนออกผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ตามแผนที่วางไว้ เช่น ผลิตภัณฑ์
ภายใต้แบรนด์สินค้าหลักอย่างแจล และเบนโตะ ส่วนกลยุทธ์
ทางด้านการตลาดจะมีการปรับโฉมสินค้า "แจล" รวมถึงการ
เปิดตัวหนังสือโฆษณาชุดใหม่ๆ เพื่อสื่อสารทางการตลาดกับ
กลุ่มผู้บริโภค เพื่อเป็นการสร้างกระแสให้กับกลุ่มผู้บริโภค
ครั้งใหญ่ในช่วงไตรมาส 3/2565 รวมถึงตลาดต่างประเทศที่
บริษัทฯจะเร่งขยายช่องทาง และลงทุนสร้างฐานธุรกิจไว้ล่วงหน้า
ไม่ว่าจะประเทศเวียดนาม กัมพูชา หรือ ประเทศส่งออ
กอื่นๆ ซึ่งมีแนวโน้มจะเติบโตได้ดีขึ้นในทุกไตรมาส



**SRINANAPORN
MARKETING PLC.**

CKP ฝ่าวิกฤติก๊าซแพง Q2/65

กำไรเพิ่ม 157 ล้านบาท YoY

CKPower ฝ่าวิกฤติก๊าซแพง Q2/65 กำไรเพิ่ม 157 ล้านบาท YoY คาด Q3 แนวโน้มผลการดำเนินงานดีกว่าปีก่อน เร่งลงทุนพลังงานหมุนเวียน เพื่อให้เกิดการพัฒนาที่ยั่งยืน

นายธนวัฒน์ ตรีวิศเวทย์ กรรมการผู้จัดการ บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ CKPower (ชื่อย่อหลักทรัพย์: CKP) หนึ่งในผู้ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนที่ใหญ่ที่สุดในภูมิภาค เปิดเผยว่าผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทในเครือในไตรมาสที่ 2/2565 เติบโตต่อเนื่องจากไตรมาสแรกของปีนี้ สร้างผลกำไรเป็นที่น่าพอใจ โดยในไตรมาส 2 มีรายได้รวม 2,659 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 364 ล้านบาท หรือเติบโตขึ้น 16% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2564 ที่มีรายได้รวม 2,295 ล้านบาท ขณะที่กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท อยู่ที่ 864 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 22% หรือ 157 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 707 ล้านบาท

ปัจจัยบวกมาจากการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมที่เพิ่มขึ้น 248 ล้านบาท จากผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นของบริษัท ไชยะบุรี พาวเวอร์ จำกัด (XPCL) ซึ่งบริหารโรงไฟฟ้าพลังน้ำ ไชยะบุรี ในสปป.ลาว โดย XPCL มีกำไรเพิ่มขึ้น 33% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

สำหรับผลการดำเนินงานในช่วงครึ่งปีแรกของปีนี้ เติบโตต่อเนื่องเช่นเดียวกับไตรมาสที่ 2 โดยมีรายได้รวม 5,202 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 806 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 18% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2564 ที่มีรายได้รวม 4,396 ล้านบาท ส่วนกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท อยู่ที่ 903 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10% หรือ 81 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 822 ล้านบาท โดยมีปัจจัยบวกมาจากการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมที่เพิ่มขึ้น 278 ล้านบาท ซึ่งมาจาก XPCL ที่มีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

นายธนวัฒน์กล่าวว่า ภาพรวมผลการดำเนินงานในไตรมาส 2 และครึ่งปีแรกของปี 2565 เป็นที่น่าพอใจและเติบโตเป็นไปตามที่บริษัทประเมินไว้ก่อนหน้านี้ ส่วนในไตรมาส 3/2565 บริษัทคาดว่าผลการดำเนินงานจะมีแนวโน้มดีกว่าปีก่อน โดยจากการประเมินแนวโน้มของสถานการณ์น้ำของ XPCL ในช่วงที่เหลือของปีนี้คาดว่า จะยังอยู่ในเกณฑ์ที่ดีต่อเนื่อง และขณะเดียวกัน รายได้จากลูกค้า

อุตสาหกรรมของ BIC มีแนวโน้มปรับเพิ่มขึ้นใกล้เคียงกับต้นทุนเชื้อเพลิงมากขึ้นจากการปรับเพิ่มค่า Ft ของภาครัฐตั้งแต่เดือน พฤษภาคมอีกด้วย

"CKPower ยังคงเดินหน้าเต็มที่ในการพัฒนาและลงทุนโครงการพลังงานหมุนเวียนและกิจการต่าง ๆ เพื่อให้เกิดการพัฒนาที่ยั่งยืนต่อองค์กรและสังคม (Sustainability) บริหารจัดการธุรกิจโดยยึดหลัก ESG ที่ให้ความสำคัญต่อสิ่งแวดล้อม (Environment) ควบคู่กับการพัฒนาสังคม (Social) ยึดหลักธรรมาภิบาล (Governance) โดยล่าสุด XPCL ซึ่งเป็นบริษัทร่วมของ CKPower ก็ประสบความสำเร็จอย่างมาก ในการออกหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green Bond) ครั้งที่ 1/2565 ให้แก่นักลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่ในประเทศไทย ซึ่งได้รับการตอบรับเป็นอย่างดี โดยมียอดขายรวม 8,395 ล้านบาท แบ่งเป็นยอดเสนอขาย 5,000 ล้านบาท และยอดเสนอขายเพิ่มเติมเนื่องจากความต้องการของนักลงทุนมากกว่าที่เสนอขายอีก 3,395 ล้านบาท ซึ่งถือเป็นเครื่องยืนยันถึงมาตรฐานด้านสิ่งแวดล้อมของ XPCL ได้เป็นอย่างดี" นายธนวัฒน์ กล่าว

นายธนวัฒน์ ย้ำว่า CKPower ยังคงลงทุนต่อเนื่องเพื่อให้ CKPower เป็นหนึ่งในผู้นำในธุรกิจพลังงานหมุนเวียนและมีกำลังการผลิตเติบโตเป็นสองเท่าในปี 2567 โดยในปัจจุบันนี้ บริษัทยังคงเดินหน้าพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำอย่างต่อเนื่อง รวมถึงอยู่ระหว่างการศึกษความเป็นไปได้ในการลงทุน โดยเฉพาะการเพิ่มกำลังการผลิตพลังงานแสงอาทิตย์เป็น 330 เมกะวัตต์ และพลังงานลม 700 เมกะวัตต์ ในภูมิภาคอาเซียน อาทิเช่น ในประเทศไทย และเวียดนาม

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ "CKP" เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และอยู่ในดัชนี SET100 ตลอดจนได้รับการจัดอันดับให้อยู่ในรายชื่อหุ้นยั่งยืน (THSI) ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงอยู่ในดัชนี SETCLMV ซึ่งเป็นดัชนีที่รวบรวมบริษัทจดทะเบียนของไทย ที่มีการทำธุรกิจในกลุ่มประเทศ CLMV และได้รับการจัดอันดับเครดิตองค์กรที่อันดับ "A" แนวโน้ม "คงที่" จากบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

NER ผลงานสดใส กำไรครึ่งปีกว่า 851 ล้านบาท

**อนุมัติจ่ายปันผลระหว่างกาล 0.07 บาท
จ่ายรายได้ปีนี้ ตามเป้า 2.8 หมื่นลบ.**

บมจ. นอร์ทอีสท์ รีบเบอร์ หรือ NER เผยมติคณะกรรมการบริษัทฯ อนุมัติจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากงวด 6 เดือน ปี 2565 ในอัตรา 0.07 บาท/หุ้น ด้านงบ 6 เดือนปี 2565 บริษัทมีกำไรสุทธิ 851.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.68% หลังราคาขายมีทิศทางที่ดี และบริหารจัดการต้นทุนขายได้ดี สำหรับปี 2565 บริษัทยังคงเดินหน้านำมั่งเน้นและพัฒนาการเติบโตสินค้าต้นน้ำและสินค้าปลายน้ำอย่างต่อเนื่อง โดยคาดการณ์ว่าจะอยู่ที่ 2.8 หมื่นล้านบาทตามเป้าที่วางไว้

นายชวิทย์ จิงธนสมบุรณ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท นอร์ทอีสท์ รีบเบอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ NER ผู้ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายยางแผ่นรมควัน ยางแท่ง และยางผสม เปิดเผยว่า มติคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 8 สิงหาคม 2565 อนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลผลงวดดำเนินงานวันที่ 1 มกราคม 2565 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2565 โดยจ่ายปันผลเป็นเงินสด อัตราการจ่ายปันผลเป็นเงินสด 0.07 บาทต่อหุ้น กำหนดจ่ายปันผลวันที่ 7 กันยายน 2565 รวมเป็นเงิน 129.34 ล้านบาท สำหรับวันที่ไม่ได้รับสิทธิปันผล(XD) 23 สิงหาคม 2565 วันกำหนดรายชื่อผู้มีสิทธิได้รับปันผล (Record date) 24 สิงหาคม 2565

สำหรับผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565 บริษัทมีกำไรสุทธิที่ 851.09 ล้านบาท เมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนของปี 2564 บริษัทมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 45.75 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 5.68% เนื่องจากสถานการณ์ราคาขายในไตรมาส 2/2565 มีทิศทางที่ดี บริษัทสามารถจัดการต้นทุนขายได้ดี รวมถึงบริหารจัดการต้นทุนจัดจำหน่ายและมีป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ดีขึ้น ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิเพิ่มสูงขึ้น

ด้านรายได้จากการขายรวม สำหรับงวด 6 เดือนแรกของปี 2565 บริษัทมีรายได้รวมอยู่ที่ 10,864.82 ล้านบาท ลดลง 387.82 ล้านบาทหรือคิดเป็น 3.45% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เกี่ยวเนื่องกับสถานการณ์การระบาดของเชื้อ COVID-19 ในประเทศจีน และค่าใช้จ่ายค่าระวางเรือที่สูงขึ้นทางบริษัทฯจึงปรับสัดส่วนยอดขายให้เหมาะสมกับสถานการณ์ปัจจุบันโดยเพิ่มสัดส่วนยอดขายในประเทศมากขึ้น เพื่อรักษาระดับความสามารถในการทำกำไรไว้

สำหรับภาพรวมธุรกิจของปีนี้ บริษัทตั้งเป้ารายได้ที่ 2.8 หมื่นล้านบาท จากกำลังการผลิตที่ 4.6 แสนตัน เต็บโตจากปีก่อนที่มีรายได้ 2.4 หมื่นล้านบาท ซึ่งได้รับผลดีจากราคายางพาราที่ปรับขึ้น เฉลี่ยที่ 60-65 บาท/กิโลกรัม นอกจากนี้ ในไตรมาสที่ 4 ของปีนี้จะเพิ่มกำลังผลิตอีก 5 หมื่นตัน เป็น 5.1 แสนตัน/ปี จากเดิมที่ 4.6 แสนตัน คาดจะเริ่มรับรู้รายได้ไตรมาส 4 ปี 2565 ขณะที่ล่าสุดบริษัทมีเซ็นสัญญาเพิ่มลูกค้าใหม่จากประเทศอินเดีย 4 ราย โดยวางเป้าลูกค้าประเทศอินเดีย 10-15% ในปี 2566 หรือประมาณ 7 หมื่นตัน/ปี ลูกค้าประเทศจีนอยู่ที่ 60% โดยเป็นลูกค้าจีนที่มีโรงงานอยู่ในประเทศ และต่างประเทศ ส่วนที่เหลือจะเป็นลูกค้า

ประเทศญี่ปุ่น และสิงคโปร์ เป็นต้น

สำหรับแนวโน้มราคาขาย ยังคงได้รับปัจจัยการสนับสนุนจากราคาตลาดล่วงหน้าต่างประเทศและราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวสูงขึ้น โดยบริษัทฯคาดว่า รายได้จากยางพาราจะเติบโตขึ้นต่อเนื่องจากการเพิ่มกำลังผลิตรถยนต์ EV ในประเทศจีน ซึ่งเป็นอุตสาหกรรมที่ใช้ยางพารามากที่สุดประมาณ 50% ของปริมาณยาง จะมีการขยายตัวอย่างก้าวกระโดด รวมทั้งการส่งเสริมการใช้พลังงานใหม่ในรถบรรทุกจะเพิ่มขึ้น

ด้านธุรกิจแผ่นปูรองนอนปลุสตีร์ ขณะนี้เครื่องจักรที่สั่งมาจากไต้หวันได้เข้ามาถึงบริษัทเรียบร้อยแล้ว และคาดว่าจะติดตั้งแล้วเสร็จพร้อมจะสามารถรับรู้รายได้ไตรมาส 3 ปี 2565 สำหรับนโยบายการจำหน่ายสินค้าในประเทศและต่างประเทศเป็น 10 : 90 ซึ่งในสัดส่วนลูกค้าต่างประเทศแบ่งเป็น อินโดนีเซีย ญี่ปุ่น และออสเตรเลีย โดยมองว่าความต้องการแผ่นปูรองนอนปลุสตีร์ในอุตสาหกรรมยังดีต่อเนื่อง ที่ผ่านมามีบริษัทได้เริ่มทยอยขยายแผ่นปูรองนอนไว้ตั้งแต่เดือน ก.พ.65 แล้วโดยเป็นการจ้างบริษัทภายนอก (OEM) ผลิตไปก่อน เพื่อทดลองตลาดในประเทศ โดยขายในปริมาณไม่มาก และจะเริ่มผลิตสินค้าสำหรับส่งต่างประเทศในไตรมาส 4 ปี 65



ASW โชว์ผลงานไตรมาสสองโต 45%

ทุบสถิติกวาดรายได้กว่า 1,617 ลบ. เติบโต YoY และ QoQ

ASW โชว์ผลงานไตรมาส 2/65 ทำผลประกอบการสร้างสถิติใหม่กวาดรายได้รวมกว่า 1,617 ล้านบาท พร้อมกำไรสุทธิ 273 ล้านบาท เติบโต YoY และ QoQ ตอกย้ำศักยภาพการมองตลาดและจับเช็กเมนต์ลูกค้าได้ถูกต้อง เผยแคมเปญคอนโดฯ แบรินด์ "KAVE" (เคฟ) กระแสตอบรับดี มั่นใจรายได้รวมทั้งปี เป็นไปตามเป้าหมายที่วางไว้ 6,000 ล้านบาท และฟรีเซลทะเล 10,000 ล้านบาท ครึ่งหลังเตรียมเปิดตัว 3 โครงการใหม่

นายกรมเชษฐ์ วิพันธ์พงษ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท แอสเซทไวส์ จำกัด (มหาชน) (ASW) บริษัทพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ผู้นำด้านไลฟ์สไตล์ภายใต้แนวคิด "ความสุขที่ออกแบบมาเพื่อคุณ" หรือ "We Build Happiness" เปิดเผยว่า จากแผนกลยุทธ์ภาพรวมของบริษัทเพื่อต่อยอดความสุขของการอยู่อาศัย และสร้างความแข็งแกร่งให้แก่แบรนด์โครงการต่างๆ รวมถึงศักยภาพของบริษัทในการมองตลาดและพัฒนาโครงการที่จับเช็กเมนต์ลูกค้าได้อย่างถูกต้อง ส่งผลให้บริษัทมีผลการดำเนินงานไตรมาส 2/2565 เติบโตทั้งรายได้และกำไร โดยมีรายได้รวมที่ 1,617 ล้านบาท เติบโตเพิ่มขึ้น 45% YoY และ 27% QoQ และมีกำไรสุทธิ 273 ล้านบาท เติบโต 6% YoY และ 21% QoQ นอกจากนี้ยังสามารถบริหารต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้น (GP) อยู่ที่ 44%

ขณะที่ภาพรวมผลการดำเนินงาน 6 เดือนแรกของปีนี้มีรายได้รวมที่ 2,887 ล้านบาท กำไรสุทธิ 498 ล้านบาท และในด้านยอดขาย (ฟรีเซล) กวาดยอดขายไปกว่า 8,000 ล้านบาท หรือ 80% ของเป้าหมายยอดขายในปีที่ 10,000 ล้านบาท จึงมั่นใจว่าบริษัทจะสามารถทำยอดขายฟรีเซลทั้งปีได้สูงกว่าเป้าหมายที่วางไว้

ปัจจัยความสำเร็จมาจากการขยายธุรกิจเชิงรุก ด้วยการพัฒนาโครงการให้ครอบคลุมทุกเช็กเมนต์ และตอบสนองทุกไลฟ์สไตล์ รวมถึงจุดเด่นด้าน Facility ที่บริษัทให้ความสำคัญ เพื่อยกระดับคุณภาพชีวิตแก่ผู้อยู่อาศัย และสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับโครงการ ตลอดจนการทำแคมเปญการตลาดเพื่อกระตุ้นการตัดสินใจ ส่งผลให้โครงการส่วนใหญ่ได้รับการตอบรับที่ดี โดยเฉพาะโครงการแคมเปญคอนโดฯ ใกล้สถานศึกษา ภายใต้แบรนด์ "KAVE" (เคฟ) ที่ตอบโจทย์กลุ่มลูกค้าที่ซื้อเพื่อการอยู่อาศัยและกลุ่มที่ซื้อเพื่อลงทุนปล่อยเช่า เนื่องจากให้อัตรา

ผลตอบแทนการลงทุนเฉลี่ย 8-10% ต่อปี เช่น โครงการเคฟทาวน์ โคลนีย์ ม.กรุงเทพ (Kave Town Colony) ที่มียอดขาย (ฟรีเซล) 80% หลังจากเปิดตัวโครงการไปเมื่อช่วงปลายเดือน มิถุนายนที่ผ่านมา ด้วยจุดเด่นด้านการออกแบบโครงการและสิ่งอำนวยความสะดวกที่สามารถตอบสนองความต้องการของกลุ่ม Young Generation

นายกรมเชษฐ์ กล่าวว่า แนวโน้มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ครึ่งปีหลัง คาดว่าความต้องการซื้อที่อยู่อาศัยจะฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง ขณะที่แนวโน้มราคาเช่าเฟลิ่งซึ่งเป็นต้นทุนหลักในการผลิตวัสดุก่อสร้างเริ่มทรงตัวและปรับลดลง เช่นเดียวกับราคาเหล็กที่ปรับตัวลดลงตั้งแต่ไตรมาสที่ 2 ซึ่งมีผลต่อการปรับตัวลงของวัสดุก่อสร้างหลายๆ ตัวที่ใช้เหล็กเป็นส่วนประกอบ โดยล่าสุดที่ประชุมกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมันได้มีมติเพิ่มกำลังการผลิตซึ่งจะส่งผลดีต่อสถานการณ์ราคาน้ำมันในตลาดโลก ประกอบกับภาครัฐมีมาตรการกระตุ้นอสังหาฯ จนถึงสิ้นปี 2565 สำหรับการซื้อขายอสังหาฯ ราคาไม่เกิน 3 ล้านบาท จะได้รับการลดหย่อนค่าธรรมเนียมการโอนและค่าจดจำนอง

สำหรับแผนการดำเนินงานในครึ่งปีหลัง บริษัทมีแผนพัฒนาโครงการอย่างต่อเนื่องให้ตอบโจทย์ทุกความต้องการของกลุ่มลูกค้า เพื่อยกระดับคุณภาพชีวิตของผู้อยู่อาศัย รวมทั้งสร้างโอกาสในการเติบโตทางธุรกิจในมิติต่างๆ โดยเตรียมแผนเปิดโครงการใหม่อีก 3 โครงการในช่วงที่เหลือของปีนี้ ทั้งโครงการแนวสูงและแนวราบ มูลค่าโครงการรวม 6,200 ล้านบาท ได้แก่ 1) โครงการคอนโด Kave Seed Kaset (เคฟ ซี๊ด เกษตร) จำนวน 600 ยูนิต ราคาเริ่มต้น 1.89 ล้านบาท มูลค่าโครงการ 1,350 ล้านบาท 2) โครงการแนวราบ Esta Rangsit Khlong 2 (

เอสต้า รังสิต คลอง 2) จำนวน 153 ยูนิต ราคาเริ่มต้นที่ 4-6 ล้านบาท มูลค่าโครงการ 680 ล้านบาท และ 3) โครงการแนวราบ The Honor Yothin Pattana (ดี ออเนอร์ โยธินพัฒนา) จำนวน 128 ยูนิต ราคาเริ่มต้น 29 ล้านบาท มูลค่าโครงการ 4,170 ล้านบาท

ปัจจุบันบริษัท มี Backlog หรือยอดขายที่รอรับรู้รายได้ในปีนีรวมมูลค่า 4,282 ล้านบาท โดยหลักๆ มาจาก 3 โครงการได้แก่ 1) โครงการคอนโด โมดิซ คอลเลคชั่น บางโพ (Modiz Collection Bangpho) มูลค่าโครงการ 1,230 ล้านบาท 2) โครงการ เคฟ ศาลายา (Kave Salaya) มูลค่าโครงการ 1,200 ล้านบาท และ 3) โครงการเคฟ เอวา (Kave Ava) มูลค่าโครงการ 2,380 ล้านบาท จึงมั่นใจว่าทั้งปีบริษัทจะบรรลุเป้าหมายรายได้รวมที่ 6,000 ล้านบาทได้ตามเป้า

ทั้งนี้ ASW ดำเนินธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ มุ่งพัฒนาโครงการที่อยู่อาศัยแนวสูงและแนวราบบนทำเลศักยภาพ ภายใต้แนวคิด "ความสุขที่ออกแบบมาเพื่อคุณ" หรือ "We Build Happiness" ปัจจุบันได้พัฒนาโครงการคอนโดมิเนียมและโครงการบ้านจัดสรรมาแล้วกว่า 44 โครงการ ภายใต้แบรนด์ในเครือที่ออกแบบมาเพื่อสร้างความสุขให้เหมาะกับทุกไลฟ์สไตล์ ได้แก่ แบรินด์ เคฟ (KAVE), แบรินด์ แอทโมซ (ATMOZ), แบรินด์ โมดิซ (MODIZ), แบรินด์ เอสต้า (ESTA) และ แบรินด์ ดี ออเนอร์ (THE HONOR) รวมมูลค่าโครงการกว่า 46,700 ล้านบาท แบ่งเป็นโครงการที่ก่อสร้างแล้วเสร็จและโครงการพร้อมอยู่ 32 โครงการ และโครงการที่กำลังเปิดขายและอยู่ระหว่างการพัฒนา 12 โครงการ โดยปัจจุบันมียอดขายรอรับรู้รายได้ (Backlog) มูลค่ารวมกว่า 9,218 ล้านบาท โดยจะทยอยรับรู้รายได้อย่างต่อเนื่อง

RJH แจงไตรมาส 2/65 รายได้รวมโต 89%

เหตุรายได้คนไข้ทั่วไป พุ่ง-รายได้
ประกันสังคมเพิ่มขึ้น 10%

นายแพทย์สุรินทร์ ประสิทธิ์หิรัญ กรรมการผู้จัดการ บริษัท โรงพยาบาลราชธานี จำกัด (มหาชน) RJH เปิดเผยว่า รายได้จากกิจการโรงพยาบาลรวมทั้งหมดของไตรมาส 2 ปี 2565 คือ 1,054.37 ล้านบาท โดยมีส่วนแบ่งดังต่อไปนี้ รายได้จากคนไข้ทั่วไปอยู่ที่ 843.8 ล้านบาท และรายได้จากประกันสังคมที่ 210.6 ล้านบาท รายได้รวมเพิ่มขึ้นถึง 89% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้ว โดยส่วนที่เพิ่มขึ้นนั้นส่วนใหญ่มาจากคนไข้ทั่วไปซึ่งมีรายได้โตสูงถึง 130% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ในขณะที่รายได้ประกันสังคมเพิ่มขึ้น 10% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

รายได้คนไข้ทั่วไปที่ไม่เกี่ยวข้องกับการรักษาโรคโควิด-19 นั้น รายได้ผู้ป่วยนอกอยู่ที่ 130.2 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้น 8.8% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้ว ส่วนรายได้ผู้ป่วยในอยู่ที่ 111.2 ล้านบาท ซึ่งลดลง 13.66% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้ว จำนวนผู้ป่วยนอกนั้นเพิ่มขึ้น 11.24% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้ว และเพิ่มขึ้น 7.06% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่แล้ว ในขณะที่รายได้ต่อหัวลดลงเล็กน้อยที่ 2.19% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ลงมาอยู่ที่กว่า 1,700 บาทต่อครั้ง อย่างไรก็ตามจำนวนคนไข้ผู้ป่วยนอกที่เพิ่มมากขึ้นช่วยลดผลกระทบจากรายได้ต่อหัวที่ลดลง

ส่วนผู้ป่วยในซึ่งเป็นคนไข้ทั่วไป นั้นมีจำนวนลดลง 16% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่แล้ว ซึ่งอาจอธิบายได้จากการที่ทางบริษัทได้ปรับเปลี่ยนบางวอร์ดไปรองรับ ผู้ป่วยโรคโควิด-19 แทน และตามปกติแล้ว ไตรมาสที่ 2 จะพบคนไข้นอนโรงพยาบาลน้อยลง ในส่วนของรายได้ต่อการแอด มิทนั้นเพิ่มขึ้น 12.99% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่แล้ว โดยเพิ่มจาก 43,000 บาท ของไตรมาสที่แล้วเป็น 48,000 บาทในไตรมาส

ในส่วนของผลประกอบการที่เกี่ยวข้องกับโรคโควิด-19 นั้นได้รับผลกระทบจากนโยบายภาครัฐที่เปลี่ยนแปลงไป เช่น อัตราการ เบิกจ่ายที่น้อยลงในการตรวจหาเชื้อทั้งแบบ RT-PCR และแบบ ATK และแนวทางให้การรักษาเมื่อพบเชื้อที่ต่างจากเดิม เช่น วิธีการรักษาแบบ Home Isolation หรือโรงพยาบาลสนาม รายได้จากการตรวจหาเชื้อโควิด-19 มีจำนวนลดลงเนื่องจากอัตรา การเบิกจ่ายที่ค่อยๆลดลง จากแต่เดิมการทำ RT-PCR 1 ครั้งจะเบิกได้ 900 บาท เหลือเป็นการทำ ATK 1 ครั้งเบิกได้ 200 บาท แทน

อย่างไรก็ตาม แม้รายได้จากการตรวจหาเชื้อจะลดลง แต่ทางโรงพยาบาลมีผู้ป่วยในโครงการ Home Isolation เป็น จำนวนมากกว่า 30,000 รายในไตรมาสนี้ จึงมีรายได้จากการเบิกจ่ายการรักษาเข้ามาทดแทน โดยสรุปรายได้จากการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับโรคโควิด-19 นั้นยังอยู่ที่ประมาณ 590 ล้านบาท ลดลงจาก 685 ล้านบาทจากไตรมาสที่แล้ว นอกจากนี้ บริษัท ยังคงให้บริการฉีดวัคซีนทางเลือกโมเดอน่าต่อในไตรมาสนี้ด้วยโดยมีรายได้ 11 ล้านบาท

สำหรับรายได้ส่วนประกันสังคมนั้น ทางบริษัทมีจำนวนผู้ประกันตนที่เพิ่มมากขึ้นเป็น 209,807 คนเมื่อเทียบกับ 207,300 คน จากไตรมาสที่แล้ว ซึ่งนับเป็นการเพิ่มถึง 6% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน หรือเพิ่มขึ้น 1% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่แล้ว ดังนั้นจึงทำให้ทางบริษัทมีรายได้เพิ่มมาอยู่ที่ 86 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้น 1.21% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่แล้ว และเพิ่มขึ้น 5.51% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน นอกจากนี้รายได้กลุ่มประกันสังคมจากการรักษาโรคยาก (Adjusted RW) เพิ่ม สูงถึง 22% เนื่องจากคนไข้กลับมาผ่าตัด หลังจากความกังวลเกี่ยวกับความรุนแรงของโควิดลดลง รายได้ประกันสังคมรับ รวมอยู่ที่ 210.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.74% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่แล้ว หรือเพิ่มขึ้นถึง 9.93% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของ ปีที่แล้ว

รายได้อื่น

กลุ่มบริษัทได้รับเงินปันผลจากการลงทุนในหุ้น RAM BDMS และหุ้นโรงพยาบาลอื่นที่ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ รวม 6.3 ล้านบาท ซึ่งเป็นส่วนรายได้ที่เพิ่มขึ้น

ในขณะที่ไตรมาสที่ 2 ของปีที่แล้วนั้นไม่มี

ต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาล

ต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาลนั้นเพิ่มขึ้นจาก 347.93 ล้านบาทเมื่อไตรมาสที่แล้วเป็น 487.22 ล้านบาทในไตรมาสนี้ โดยเพิ่มขึ้น 40.03% ซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นจากการดำเนินงานในส่วนของ Home Isolation ที่ทางบริษัทรับรักษาคนไข้มากกว่า 30,000 ราย ตัวอย่างของต้นทุนที่เพิ่มขึ้นตามการดำเนินงาน เช่น อุปกรณ์ทางการแพทย์ อาหารที่ส่งให้แก่ผู้ป่วย และค่าขนส่ง ที่เพิ่มขึ้นตามจำนวนคนไข้ ในไตรมาสที่แล้วนั้น ผู้ตรวจพบเชื้อโควิด-19 ส่วนใหญ่รับการรักษาตัวในโรงพยาบาลสนาม แต่ เนื่องจากนโยบายภาครัฐที่เปลี่ยนแปลงไปในไตรมาสนี้ การรักษาแบบ Home Isolation ได้กลายมาเป็นวิธีการดูแลหลัก ดังนั้น ต้นทุนต่างๆจึงเพิ่มมากขึ้นตามจำนวนคนไข้ที่มาเข้ารับบริการ อย่างไรก็ตาม ถึงแม้ต้นทุนการดำเนินงานจะเพิ่มขึ้น อัตรากำไร ขั้นต้นของไตรมาสที่ 2 ปี 2565 นี้ยังคงอยู่ที่ระดับเดียวกันกับไตรมาสที่แล้วที่ 54% โดยกำไรขั้นต้นของไตรมาสนี้รวมอยู่ที่ 567.2 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารนั้นคงอยู่ระดับเดียวกันกับไตรมาสที่แล้ว ซึ่งแสดงให้เห็นถึงการจัดการทรัพยากรที่ดีและมีการวางแผน ทรัพยากรบุคคลที่ดี โดยค่าใช้จ่ายในการบริหารของไตรมาสนี้มีอยู่ที่ 48.9 ล้านบาท หรือคิดเป็น 5% จากรายได้

กำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี และค่าเสื่อมราคา

กำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี และค่าเสื่อมราคา ("EBITDA" ไม่รวมรายได้อื่น) เพิ่มขึ้น 185.30% เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของ ปีก่อน จาก 198.4 ล้านบาท เป็น 566 ล้านบาท ส่วน EBITDA margin ก็ปรับตัวดีขึ้นจาก 35.5% เป็น 53.7% ของรายได้

ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงินของกลุ่มบริษัทฯ เพิ่มขึ้นเป็น 5 ล้านบาทในไตรมาสนี้ซึ่งเพิ่มขึ้นประมาณ 10% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่แล้ว หรือเพิ่มขึ้นจากระดับเพียง 0.4 ล้านบาทในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากระยะเวลาเครดิตของรายได้ที่เกี่ยวข้องกับ โควิด 19 ที่มีระยะเวลายาวนาน ส่งผลให้บริษัทต้องกู้ยืมเพิ่มขึ้นเพื่อใช้ในการบริหารโรงพยาบาล อย่างไรก็ตาม บริษัทมี ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย เพราะค่าใช้จ่ายนี้เพียง 0.9% ของ EBITDA

กำไรสุทธิ

กำไรสุทธิในไตรมาสนี้อยู่ที่ 424 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยจาก 474.9 ล้านบาทจากไตรมาสที่แล้ว แต่เพิ่มขึ้นถึง 138.4 ล้านบาทเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้ว อัตรากำไรสุทธิยังคงอยู่ในระดับสูงคือ 40% ของรายได้รวม ซึ่งแสดงให้เห็นความสามารถในการหารายได้และการควบคุมต้นทุนถึงแม้จะนโยบายจากภาครัฐบางนโยบายจะเปลี่ยนแปลงไป

BLA รายงานผลประกอบการ ไตรมาส 2/65

พร้อมเดินหน้าสู่ความยั่งยืนด้วย
กลยุทธ์ 5 มิติหลัก

กรุงเทพประกันชีวิต เผยผลประกอบการไตรมาส 2 ปี 2565 บริษัทมีเบี้ยประกันภัยรับปีแรกจำนวน 1,260 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 35 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากในไตรมาสเดียวกันของปีที่ผ่านมาบริษัทมีการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ในช่องทางธนาคารและกิจกรรมส่งเสริมการขายในช่องทางตัวแทนฯ ซึ่งได้รับผลตอบรับที่ดี การลดลงของเบี้ยประกันภัยรับปีแรกและการเพิ่มขึ้นของเบี้ยประกันภัยรับปีต่อในไตรมาสที่ 2 นี้ ทำให้บริษัทมีเบี้ยประกันภัยรับรวมจำนวน 7,482 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 7 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

นายโชน โสภณพนิช กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เปิดเผยว่า บริษัทมีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 จำนวน 343,960 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2564 ที่ร้อยละ 0.1 จากการลดลงของมูลค่าตลาดของสินทรัพย์ลงทุน โดยสินทรัพย์ลงทุนมีสัดส่วนสูงที่สุดคือร้อยละ 95 ในไตรมาสนี้บริษัทมีกำไรสุทธิ 1,189 ล้านบาท ทางด้านความมั่นคงของฐานะทางการเงิน บริษัทมีระดับความเพียงพอของเงินกองทุน (Capital Adequacy Ratio - CAR ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2565 ที่ระดับร้อยละ 364 เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า จากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลที่เพิ่มขึ้น

กรุงเทพประกันชีวิต ยังคงดำเนินการตามทิศทางการดำเนินธุรกิจที่กำหนดไว้ใน 3 ปี คือ ปี 2565-2567 ในการเสริมสร้างความสามารถทางการแข่งขันของบริษัทเพื่อการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนผ่าน 5 มิติหลัก ได้แก่ มิติด้านสุขภาพ ที่เน้นการให้บริการด้านสุขภาพที่เป็นเลิศ มิติด้านความมั่นคง ที่เน้นตอบสนองความต้องการของประชาชนทุกกลุ่ม โดยเฉพาะแบบประกันประเภทสะสมทรัพย์และประกันควบการลงทุน มิติด้านดิจิทัลที่รองรับการก้าวสู่สังคมดิจิทัลในอนาคต ด้านช่องทางการขาย ที่ให้ความสำคัญในการพัฒนาคุณภาพของช่องทางและเน้นการขยายช่องทางเพื่อให้ครอบคลุมโอกาสทางการตลาด และมีมิติด้านความรับผิดชอบต่อสังคมสิ่งแวดล้อม

ในไตรมาสที่ 2 ปี 2565 นี้ บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต ทำการตลาดในช่องทางจำหน่ายแต่ละช่องทาง โดยในช่องทางธนาคาร บริษัททำการตลาดผ่านแบบประกันสะสมทรัพย์ เกนเฟิสต์ ซิมเพิล (Gain 1st Simple) ในส่วนของช่องทางตัวแทนได้ทำการยกระดับการทำงานของตัวแทนประกัน

ชีวิตและที่ปรึกษาการเงิน ด้วยการลงนามจัดตั้งสำนักงานตัวแทนประกันชีวิตและที่ปรึกษาทางการเงินปี 2565 เพิ่มอีก 6 แห่ง สนับสนุนเส้นทางการเติบโตอย่างมั่นคงและยั่งยืนในอาชีพตัวแทนพร้อมมุ่งเน้นเป็นศูนย์กลางการเรียนรู้วิธีการทำงาน เน้นย้ำกลยุทธ์ "เราสร้างคน" สู่ตัวแทนและที่ปรึกษาทางการเงินมืออาชีพ และบริษัทยังให้ความสำคัญในการสร้างและพัฒนา

ตัวแทนประกันชีวิตและที่ปรึกษาทางการเงิน ผ่านโครงการรับรองรายได้ผู้บริหารตัวแทนมืออาชีพ (Smart Leader) เพื่อยกระดับการพัฒนาคุณภาพทีมงานขายอย่างมั่นคงและยั่งยืน

ทั้งนี้ กรุงเทพประกันชีวิต ยังคงเดินพัฒนาช่องทางการขายผ่านพันธมิตรต่าง ๆ ซึ่งในไตรมาสที่ 2 นี้ บริษัทได้ร่วมกับบริษัท เจ มาร์ท อินชัวร์รันซ์ โบรกเกอร์ จำกัด บริษัทในเครือบริษัท เจ มาร์ท จำกัด (มหาชน) ด้วย 2 กลุ่มผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตที่เข้าถึงง่าย เบี้ยประกันเริ่มต้นแบบเบา ๆ เพื่อเข้าถึงกลุ่มลูกค้ารุ่นใหม่

นอกจากนี้ กรุงเทพประกันชีวิต ยังได้เสริมบริการด้านสุขภาพเพื่อครอบคลุมความต้องการในการดูแลสุขภาพของผู้ทำประกันสุขภาพ ผ่านบริการเสริมด้านสุขภาพภายใต้โครงการ BLA Every Care ของกรุงเทพประกันชีวิต และบริษัทได้มุ่งส่งเสริมการก้าวสู่สังคมไร้เงินสดและลดการใช้ทรัพยากรผ่านโครงการ "รวมลดได้ลุ้น 70 ปี กรุงเทพประกันชีวิต" สำหรับลูกค้าที่ทำธุรกรรมผ่านระบบออนไลน์ตามเงื่อนไขที่กำหนด โดยแคมเปญ รวมลดได้ลุ้น จะดำเนินการไปจนถึงวันที่ 15 สิงหาคม 2565

LANNA เผย Q2/65 - งวด 6 เดือนแรกปี 65

**กำไรสุทธิสูงสุดตั้งแต่ ก่อตั้งบริษัทฯ เมื่อ ปี 2528
หลังปริมาณและราคาขายถ่านหินพุ่ง**

นางเพชรรัตน์ ฉายานนท์ ผู้อำนวยการสายงานบัญชีการเงิน บริษัท ลานนารัฐซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) LANNA เปิดเผยว่า ไตรมาสที่ 2/2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ รวมทั้งสิ้น 1,196.20 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 873.60 ล้านบาทและมีกำไรสุทธิหุ้นละ 2.28 บาทเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนหุ้นละ 1.67 บาทคิดเป็นร้อยละ 270.79 เนื่องจาก

(1.1) มีกำไรสุทธิจากรธุรกิจถ่านหินและเชื้อเพลิงชีวมวลอัดแท่งซึ่งคำนวณตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ในไตรมาสที่ 2/2565 รวมทั้งสิ้น 1,163.27 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 820.44 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 239.31 เนื่องจากปริมาณและราคาขายถ่านหินโดยเฉลี่ยเพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 27.88 และ 96.85 ตามลำดับ

(1.2) มีขาดทุนสุทธิจากรธุรกิจเอทานอลซึ่งคำนวณตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ในไตรมาสที่ 2/2565 ทั้งสิ้น 26.23 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 4.37 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 20.02 โดยปริมาณการขายเอทานอลลดลงร้อยละ 52.85เนื่องจากมีปัญหาการขาดแคลนวัตถุดิบทำให้บริษัทย่อยจำเป็นต้องหยุดการผลิตเอทานอลในสายการผลิตที่ 1 ชั่วคราวและ

(1.3) มีส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วม 59.16 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 57.53 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 3,529.45 เนื่องจากมีส่วนแบ่งกำไรจาก PT. PESONA KHATULISTIWA NUSANTARA ("PKN") จำนวน 56.72 ล้านบาทซึ่งเป็นบริษัทร่วมที่บริษัทฯ เข้าไปลงทุนในสัดส่วนร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นสามัญที่เรียกชำระแล้วของ PKN เมื่อวันที่ 31 สิงหาคม 2564 ที่ผ่านมา

ขณะที่ บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิในงวด 6 เดือนแรกของปี 2565 รวมทั้งสิ้น 1,811.34 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 1,246.10 ล้านบาทและมีกำไรสุทธิหุ้นละ 3.45 บาทเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนหุ้นละ 2.37 บาทคิดเป็นร้อยละ 220.46เนื่องจาก

(2.1) มีกำไรสุทธิจากรธุรกิจถ่านหินและเชื้อเพลิงชีวมวลอัดแท่งซึ่งคำนวณตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ในงวด 6 เดือนแรกของปี 2565 ทั้งสิ้น 1,749.15 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากงวด

เดียวกันของปีก่อน 1,194.20 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 215.19 เนื่องจากปริมาณและราคาขายถ่านหินโดยเฉลี่ยเพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 18.82 และ 86.36 ตามลำดับ

(2.2) ขาดทุนสุทธิจากรธุรกิจเอทานอลซึ่งคำนวณตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ในงวด 6 เดือนแรกของปี 2565 ทั้งสิ้น 23.65 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 30.83 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 429.39 โดยปริมาณขายเอทานอลลดลงร้อยละ 23.85 เนื่องจากมีปัญหาการขาดแคลนวัตถุดิบทำให้บริษัทย่อยจำเป็นต้องหยุดการผลิตเอทานอลในสายการผลิตที่ 1 ชั่วคราวและ

(2.3) มีส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วม 85.84 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 82.73 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 2,660.13 เนื่องจากมีส่วนแบ่งกำไรจาก PT. PESONA KHATULISTIWA NUSANTARA ("PKN") จำนวน 81.49 ล้านบาทซึ่งเป็นบริษัทร่วมที่บริษัทฯ เข้าไปลงทุนในสัดส่วนร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นสามัญที่เรียกชำระแล้วของ PKN เมื่อวันที่ 31 สิงหาคม 2564 ที่ผ่านมา

"บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิในไตรมาสที่ 2/2565 และงวด 6 เดือนแรกของปี 2565 ทั้งสิ้น 1,196.20 ล้านบาท และ 1,811.34 ล้านบาทคิดเป็นกำไรสุทธิหุ้นละ 2.28 บาท และ 3.45 บาทเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 873.60 ล้านบาทและ 1,246.10 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นหุ้นละ 1.67 บาท และ 2.37 บาทคิดเป็นร้อยละ 270.79 และ 220.46 ตามลำดับ นับว่าเป็นกำไรสุทธิสูงสุดตั้งแต่ ก่อตั้งบริษัทฯ เมื่อ ปี 2528 โดยมีอัตรากำไรสุทธิ (NET PROFIT MARGIN) ร้อยละ 23.47 อัตรากำไรในรูปเงินสด (EBITDA MARGIN) ร้อยละ 40.81 และอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (RETURN ON EQUITY) ร้อยละ 28.28"

BCP เผย Q2/65 กวาดกำไรสุทธิ 5,276 ล้านบาท

**โต 21% QoQ รับแรงหนุนกลุ่มธุรกิจ
โรงกลั่นและค่าน้ำมัน**

นายชัยวัฒน์ โควาวิสารัช ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่กลุ่มบริษัท บางจาก บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) BCP เปิดเผยว่าผลการดำเนินงานสำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากการขายและการให้บริการ 83,796 ล้านบาท (+21% QoQ) มี EBITDA 12,572 ล้านบาท (-8% QoQ) โดย EBITDA ที่ปรับลดลงเนื่องจากไตรมาสก่อน BCPG รับรู้กำไรจากการจำหน่ายหุ้นทั้งหมดใน SEGHPL 2,031 ล้านบาท

ทั้งนี้หากไม่รวมรายการดังกล่าวพบว่า EBITDA ปรับเพิ่มขึ้น 889 ล้านบาท (+8% QoQ) โดยหลักมาจากกลุ่มธุรกิจโรงกลั่นและการค่าน้ำมัน ได้รับปัจจัยบวกจาก Operating GRM ปรับเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ปัจจัยดังกล่าวช่วยบรรเทาผลการดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจทรัพยากรธรรมชาติ ที่ได้รับผลกระทบจากราคาขายก๊าซธรรมชาติ (Gas Price) ไปจำหน่ายในประเทศอังกฤษปรับลดลงอย่างมาก รวมทั้งการอ่อนค่าของสกุลเงินโครนเนอร์เวย์ (NOK) เทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ส่งผลให้ไตรมาสนี้มี กำไรสุทธิส่วนของบริษัทใหญ่ 5,276 ล้านบาท (+21% QoQ) คิดเป็นกำไรต่อหุ้น 3.79 บาท



TSE เผยกำไรครั้งแรกปี 65 ที่ 510 ล้านบาท

โต 32% พร้อมทุนโรงไฟฟ้าใหม่เข้าพอร์ต

TSE เผยผลประกอบการครึ่งปีแรก ที่ 510 ล้านบาท โต 32% กวาดกำไรรับทรัพย์จากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อยที่ประเทศญี่ปุ่นเมื่อต้นปีที่ผ่านมา ส่งผลให้กำไรต่อหุ้น (EPS) เพิ่มขึ้นเป็น 0.24 บาท อีกทั้งยังได้ทุนโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ใหม่เข้าพอร์ตอีก 8 เมกะวัตต์ พร้อมบันทึกรายได้ในไตรมาส 3 ปีนี้

บริษัท ไทย โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) หรือ TSE รายงานผลการดำเนินงานสำหรับงวด 6 เดือนแรกของปี 2565 มีกำไรสุทธิ 509.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 32 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีกำไรสุทธิ 384.68 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อยที่ดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ (Solar PV Farm) ตั้งอยู่ในประเทศญี่ปุ่น โครงการ ฮานามิซึกิ (Hanamizuki) ขนาดกำลังการผลิตติดตั้งและตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า 18.1 เมกะวัตต์ และ 13.5 เมกะวัตต์ ตามลำดับ ให้แก่นักลงทุนสถาบันในประเทศญี่ปุ่นในเดือนมีนาคมที่ผ่านมา

ดร. แคมลิน มาลินนท์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ไทย โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) หรือ TSE เปิดเผยว่า ผลการดำเนินงานครึ่งแรกของปี 2565 สำหรับงวด 6 เดือน บริษัทฯ มีรายได้รวม (รวมส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในการร่วมค้า) 1,014.05 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 12 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีรายได้รวม 1,155.78 ล้านบาท รายได้ที่ลดลงเป็นผลจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อยฯ ใดๆ ก็ดี ในครึ่งแรกของปี 2565 นี้ บริษัทฯ สามารถรับรู้รายได้แบบเต็มปีจากโครงการโซลาร์ฟาร์มลอยน้ำ “สยาม ธารา โฟลทติ้ง” ขนาดกำลังการผลิตติดตั้งและเสนอขาย 8 เมกะวัตต์ จังหวัดปราจีนบุรี ซึ่งดำเนินการจ่าย

ไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ (COD) เป็นที่เรียบร้อยแล้ว ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2564

นอกจากนี้ บริษัทฯ สามารถบริหารจัดการต้นทุนทางการเงินสำหรับงวด 6 เดือน ในไตรมาส 2/2565 ให้ลดลงเหลือ 152.04 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 10 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีจำนวน 168.04 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการลดลงของต้นทุนทางการเงินจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อยฯ ในประเทศญี่ปุ่นดังกล่าว ซึ่งส่งผลให้บริษัทฯ สามารถลดอัตราหนี้สินต่อทุน (D/E Ratio) ลดลงจาก 2.10 เท่า เหลือ 1.99 เท่า และส่งผลให้กำไรต่อหุ้น (EPS) เพิ่มขึ้นเป็น 0.24 บาท

สำหรับแผนการลงทุนในครึ่งปีหลังนี้ บริษัทฯ เจจ่าเพื่อซื้อกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ประเภท Solar Tracking ขนาดกำลังการผลิตติดตั้งและซื้อขายไฟฟ้า 8 เมกะวัตต์ ในประเทศไทย สำเร็จเรียบร้อยแล้ว พร้อมรับรู้รายได้ทันทีในไตรมาส 3/2565 หนุนรายได้เติบโตอย่างต่อเนื่อง อีกทั้ง ยังได้เตรียมความพร้อมเพื่อศึกษาความเป็นไปได้ในการเข้าร่วมประมูลในโครงการโรงไฟฟ้าขยะชุมชนในประเทศเร็ว ๆ นี้

TK ปรับเป้าพอร์ตสินเชื่อปี 65

เป็นโต 20% เพื่อสอดรับเศรษฐกิจ

TK ผู้ให้บริการเช่าซื้อรถจักรยานยนต์รายใหญ่ในประเทศไทย รายงานผลประกอบการครึ่งแรกของปี 2565 กำไรสุทธิ 252.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 17.0% จาก 215.9 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา รายได้รวม 985.5 ล้านบาท ลดลง 5.1% มีพอร์ตลูกหนี้รวม 4,405.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11.6% จาก 3,949.4 ล้านบาท เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 คาดปี 2565 เศรษฐกิจในประเทศไทยขยายตัว 2.7 - 3.5% ซึ่งเติบโตกว่าปีที่ผ่านมา การอนุมัติเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ในประเทศเพิ่มขึ้น 3 ไตรมาสติดต่อกัน และอีกหลายปัจจัยบวก เศรษฐกิจไทยและส่งออกขยายตัวได้ดี ท่องเที่ยวเริ่มฟื้น สินค้าเกษตรราคาสูง คือ 4 ปัจจัยสำคัญส่งผลดีต่อคุณภาพลูกหนี้

แต่ TK ยังคงนโยบายระมัดระวังในการปล่อยสินเชื่อเพื่อคุณภาพลูกหนี้ และเติบโตแบบยั่งยืน ประกาศปรับเป้าสอดรับเศรษฐกิจ พอร์ตสินเชื่อโต 20% ในปี 2565 เนื่องจากหนี้ครัวเรือนและเงินเฟ้อสูงเป็นประวัติการณ์ อีกทั้งรายได้ประชาชนเพิ่มขึ้นน้อย และดอกเบี้ยที่อยู่ในช่วงปรับตัวสูงขึ้น พร้อมกำเงินสดกว่าสองพันล้านบาท สำหรับขยายพอร์ตยาวกว่า 12-18 เดือนจากนี้ได้ โดยไม่มีต้นทุนจากการกู้เงินในช่วงดอกเบี้ยขาขึ้น

นางสาวปฐมา พรประภา กรรมการผู้จัดการ บริษัท จูติกร จำกัด (มหาชน) หรือ TK เปิดเผยว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติงบการเงินสำหรับรอบบัญชีสิ้นสุด 30 มิถุนายน 2565 บริษัทฯ มีรายได้ครึ่งแรกของปี 2565 รวม 985.5 ล้านบาท ลดลง 5.1% จาก 1,038.3 ล้านบาท กำไรสุทธิรวม 252.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 17.0% จาก 215.9 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน ช่วงเวลาเดียวกัน มีลูกหนี้เช่าซื้อและลูกหนี้เงินให้กู้ยืมสุทธิรวม 4,405.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11.6% จาก 3,949.4 ล้านบาท เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 โดยในไตรมาส 2/2565 มีกำไรสุทธิ 117.5 ล้านบาท ลดลง 0.7% จาก 118.4 ล้านบาท รายได้รวม 492.2 ล้านบาท ลดลง 1.5% จาก 499.5 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อน

เศรษฐกิจในประเทศไทยรวมปี 2565 นี้ มีทั้งปัจจัยบวกที่จะช่วยส่งเสริมให้เศรษฐกิจปรับตัวไปในทิศทางที่ดีขึ้น พร้อมมีคาดการณ์ว่าจะขยายตัวได้ 2.7 - 3.5% นับเป็นอัตราเติบโตที่สูงกว่าปีที่ผ่านมา ในขณะที่ยังคงมีปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อด้านค่าเงินบาท โดยเฉพาะ 4 ปัจจัยหลักที่ส่งผลกระทบต่อคุณภาพลูกหนี้เช่าซื้อ คือ หนี้ครัวเรือนที่เพิ่มสูงขึ้นเป็นประวัติการณ์ เงินเฟ้อทำให้รายจ่ายสูงขึ้นมากโดยเฉพาะคนรายได้น้อยที่ต้องจ่ายเพิ่มกับค่าอาหารและค่าเดินทางจากน้ำมันที่ราคาแพงขึ้น รายได้ที่เพิ่มขึ้นน้อยกว่ารายจ่าย และดอกเบี้ยที่กำลังจะปรับตัวขึ้นส่งผลโดยตรงกับเงินกู้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยคงที่ จากการวิเคราะห์แนวโน้มตลาดเช่าซื้อดังกล่าว บริษัทฯ ปรับเป้าขยายพอร์ตเป็นโต 20% ภายในสิ้นปี 2565 นี้

นายประพล พรประภา กรรมการและรองผู้จัดการ บริษัท จูติกร จำกัด (มหาชน) หรือ TK กล่าวเสริมว่า เศรษฐกิจในประเทศไทยยังมีปัจจัยบวกที่จะส่งผลดีกับการขยายพอร์ตสินเชื่อในปี 2565 นี้ ทั้งจาก GDP ที่กลับมาเติบโตเพิ่มขึ้น ไตรมาสที่ 1/2565 เติบโต 2.2% การส่งออกขยายตัวได้ดีและคาดว่าจะมีการขยายตัว 8% เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมา เฉพาะครึ่งแรกของปี 2565 มูลค่าการส่งออกเติบโต 23.1% หรือ 4.9 ล้านล้านบาท การท่องเที่ยวในประเทศเริ่มฟื้น โดยการท่องเที่ยวแห่งประเทศไทยคาดการณ์ว่าปี 2565 จะมีรายได้จากการท่องเที่ยวสูงถึง 1.2 ล้านล้านบาท นอกจากนี้ สินค้าเกษตร ปีนี้

ผลผลิตมีราคาดี และตลาดรถจักรยานยนต์เติบโตต่อเนื่อง ทั้งมีการอนุมัติเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ในประเทศเพิ่มขึ้น 3 ไตรมาสติดต่อกัน จึงมั่นใจได้ว่าพอร์ตเช่าซื้อ TK จะยังคงเติบโตตามเป้า

ตลาดรถจักรยานยนต์ในประเทศไทย มียอดจำหน่ายรถจักรยานยนต์ ไตรมาส 2 ปี 2565 จำนวน 460,977 คัน เพิ่มขึ้น 5.3% จาก 437,826 คัน จากช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา ยอดจำหน่ายรถจักรยานยนต์ ครึ่งปีแรก ปี 2565 จำนวน 910,716 คัน เพิ่มขึ้น 4.2% จาก 874,041 คัน จากช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา หลังจากที่มียอดจำหน่ายลดลง 3 ปีต่อเนื่อง และเริ่มมียอดจำหน่ายเพิ่มขึ้นในปีก่อน ส่วนยอดจำหน่ายรถจักรยานยนต์ ไตรมาส 2 ปี 2565 จำนวน 196,114 คัน เพิ่มขึ้น 9.5% จาก 179,054 คัน จากช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา ยอดจำหน่ายรถจักรยานยนต์ครึ่งปีแรก ปี 2565 จำนวน 427,303 คัน เพิ่มขึ้น 14.5% จาก 373,191 คัน จากช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา หลังจากที่มียอดจำหน่ายลดลง 3 ปีต่อเนื่อง

“การขยายพอร์ตเช่าซื้อให้เติบโตเป็นเป้าหมายของเรา แต่กลยุทธ์ในการขยายพอร์ตดังกล่าวจะต้องมีความยั่งยืน ดังนั้นการติดตามสถานการณ์ต่าง ๆ โดยเฉพาะปัจจัยภายนอกที่เราไม่สามารถควบคุมได้ และปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ทางธุรกิจให้สอดรับจึงเป็นเรื่องที่ TK ให้ความสำคัญ การขยายพอร์ตตามแผนของเราจะมาจากธุรกิจเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ทั้งในประเทศและจากต่างประเทศซึ่งเป็นรายได้หลัก นอกจากนี้ จะมาจากธุรกิจสินเชื่อรายย่อยเพื่อการประกอบอาชีพภายใต้การกำกับ หรือ นาโนไฟแนนซ์ ซึ่งปัจจุบันให้บริการกับลูกค้าปัจจุบันของ TK เป็นหลัก และเรากำลังเตรียมความพร้อมในการให้บริการสินเชื่อใหม่ที่ บริษัท ทีเค เงินทันใจ จำกัด บริษัทย่อย ที่ได้รับใบอนุญาตเพิ่มเติมให้ประกอบธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับ คือ สินเชื่อจำนำทะเบียนรถ และสินเชื่อส่วนบุคคล เป็นต้น โดยเราวางแผนที่จะเริ่มให้บริการสินเชื่อจำนำทะเบียนรถเร็ว ๆ นี้” นายประพลกล่าว

อนึ่ง ณ ไตรมาส 2 ปี 2565 TK มีสำรองลูกหนี้จำนวน 322.2 ล้านบาท โดยมีลูกหนี้ค้างชำระเกิน 3 เดือน ที่ 5.8% และมี Coverage Ratio ที่ 118.0% ซึ่งเปรียบเทียบกับ ณ สิ้นปี 2564 ที่มีสำรองลูกหนี้ จำนวน 371.6 ล้านบาท ลูกหนี้ค้างชำระเกิน 3 เดือน ที่ 7.1% และมี Coverage Ratio ที่ 120.5% ณ ไตรมาส 2 ปี 2565 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 6,967.6 ล้านบาท ลดลง 0.2% จาก 6,979.0 ล้านบาท และมีหนี้สินรวม 1,288.5 ล้านบาท ลดลง 2.5% จาก 1,322.0 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ สิ้นปี 2564 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า ทั้งนี้ D/E ณ ไตรมาส 2/2565 อยู่ที่ 0.23 เท่า เท่ากับสิ้นปี 2564 โดยมีเงินสด 2,105.0 ล้านบาท สำหรับใช้ขยายพอร์ตเช่าซื้อและสินเชื่อโดยไม่มีต้นทุนทางการเงิน ให้เติบโต 20% ตามแผนได้อย่างน้อย 12-18 เดือน

MACO โชว์งบไตรมาสแรกปี 65/66

ไทยรายได้ 574 ล้านบาท กำไรสุทธิ 34 ล้านบาท

บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) หรือ MACO รายงานงบไตรมาสแรกของปี 2565/66 เริ่มต้นปี ด้วยการประกาศความสำเร็จในการดำเนินธุรกิจท่ามกลางสภาวะกดดันทางเศรษฐกิจ กวาดรายได้ รวมเพิ่มขึ้น 17.9% เมื่อเทียบกับปีต่อปี คิดเป็นมูลค่า 574 ล้านบาท โดยรายได้หลักส่วนใหญ่มาจากงานติดตั้งและบำรุงรักษาของธุรกิจงานระบบครบวงจร (System Integration) ที่เพิ่มขึ้นถึง 20.0% YoY หรือ คิดเป็นมูลค่า 489 ล้านบาท รวมถึงมีรายได้จากสื่อโฆษณาที่เพิ่มขึ้น 7.1% YoY หรือคิดเป็นมูลค่า 85 ล้านบาท จึงส่งผลทำให้บริษัทฯ สามารถกลับมาทำกำไรสุทธิได้เป็นผลสำเร็จที่ 34 ล้านบาท

ว่า ปัจจุบันนับเป็นช่วงเวลาที่เศรษฐกิจโลกกำลัง เริ่มฟื้นตัวไปในทิศทางบวก ผลจากการผ่อนคลาย มาตรการและข้อจำกัดในการใช้ชีวิตประจำวันให้กับประชาชน รวมทั้งนโยบายการเปิดประเทศอีกครั้ง ซึ่งช่วยให้ธุรกิจต่างๆ ฟื้นตัวได้อย่างต่อเนื่อง ภายหลังจากที่ต้องเผชิญกับความยากลำบากมาอย่างยาวนาน ด้วยเหตุนี้ทำให้ MACO สามารถ พลิกมีผลกำไรในไตรมาสนี้

ซึ่งถือเป็นการเริ่มต้นปีที่ดีมากของบริษัทฯ หลัง จากการปรับโครงสร้างธุรกิจช่วง 2 ปีที่ผ่านมา สำหรับทิศทางการดำเนินธุรกิจจากนี้ เรามุ่ง เน้นการสานต่อความสำเร็จอย่างต่อเนื่อง เพื่อ กลับมาสร้างความแข็งแกร่งให้กับธุรกิจที่มีอยู่ ร่วมกับการสำรวจหาโอกาสใหม่ ๆ ที่อาจเกิดขึ้นได้ในอนาคต ด้านธุรกิจสื่อโฆษณา บริษัทฯ มีแผนขยายเครือข่ายสื่อ Street Furniture ให้ครอบคลุมสถานีรถไฟฟ้าบีทีเอสสายสีทอง และสถานีเซนต์หลุยส์ รวมถึงมีแผนที่จะติดตั้ง สื่อโฆษณาเพิ่มเติมในย่านเศรษฐกิจชั้นนำของ ประเทศเวียดนามร่วมด้วย ส่วนด้านธุรกิจงาน ระบบครบวงจร (System Integration) เรามี พัฒนาการเติบโตที่ดีมากจากงานติดตั้งและบำรุง

รักษาใหม่ทั้งของภาครัฐและเอกชน ยิ่งไปกว่า นั้นบริษัทฯ คาดว่าจะมีความคืบหน้าในเชิงบวก สำหรับธุรกิจใหม่ๆ ที่เกี่ยวข้องกับด้านดิจิทัลจาก การร่วมทุนระหว่าง MACO และ บริษัท อีกด ราซิล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ("YGG") โดยคาด การณ์การจัดตั้งบริษัทร่วมกันแล้วเสร็จภายใน ไตรมาส 2 ปี 2565/66 ซึ่งบริษัทฯ จะเริ่มรับ รู้ผลการดำเนินงานในไตรมาส 3 ปี 2565/66 เป็นต้นไป ในอนาคตข้างหน้า บริษัทฯ ตั้งเป้าที่จะ หาโอกาสทางธุรกิจใหม่ๆ ที่สามารถสร้างมูลค่า เพิ่มให้กับธุรกิจที่มีอยู่ได้ โดยจะประกาศให้กลุ่ม นักลงทุนทราบเมื่อมีความคืบหน้าต่อไป

สุดท้ายนี้ขณะที่เศรษฐกิจไทยค่อยๆ เริ่มฟื้นตัว บริษัทฯ มั่นใจว่าเราได้ผ่านพ้นช่วงขาลงเป็น ที่เรียบร้อยแล้ว ซึ่งปัจจุบันด้วยความพร้อม ของเงินสดในมือและความเป็นไปได้ที่จะได้รับ เงินทุนจากใบสำคัญแสดงสิทธิหมายเลข 4 (MACO-W4) ทำให้ MACO มีความพร้อมอย่าง มากที่จะสานต่อกลยุทธ์ของบริษัท และสร้างผล การดำเนินงานได้อย่างแข็งแกร่งต่อไป รักษา การประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กล่าวเพิ่มเติม

maco

TFG กำไรครั้งแรกปี 65 เติบโต 112.21%

**กำไรรายไตรมาสทำ New High/บอร์ดฯใจดีเคาะ
จ่ายเงินปันผลระหว่างกาล 0.10 บาท/หุ้น**

บมจ.ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป(TFG) โชว์ผลงานสุดสวย กำไรสุทธิงวดครึ่งแรกปี 65 ตะตะ 1,857.01 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 112.21% จากงวดเดียวกันปีก่อน เป็นผลจากราคาจำหน่ายไก่และสุกรในประเทศเพิ่มขึ้น และราคาส่งออกของไก่ดิบ ไก่แช่แข็ง และไก่ปรุงสุก ต่างประเทศทรงตัวในระดับสูง รวมถึงปริมาณการส่งออกไก่ที่เพิ่มขึ้น ขณะเดียวกันบอร์ดใจดีอนุมัติจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในอัตรา 0.10 บ./หุ้น พร้อมกำหนดรายชื่อผู้ได้รับสิทธิวันที่ 29 สิงหาคม 2565 ฟากผู้บริหาร "เพชร นันทวิสัย" มั่นใจปี 65 ผลงานโตเข้าเป้าที่ระดับ 15-20%

นายเพชร นันทวิสัย ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ บริษัท ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) หรือ TFG เปิดเผยว่า ผลการดำเนินงานของบริษัทฯในงวด 6 เดือนแรกของปี 2565 มีรายได้รวม 22,936.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 33.76% เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน มีกำไรสุทธิ 1,857.01 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 112.21% เทียบงวดเดียวกันของปีก่อน

ขณะที่งวดไตรมาส 2 ของปี 2565 มีรายได้รวม 12,476.48 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 42.68% เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน มีกำไรสุทธิ 1,238.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 188.30% เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเป็นกำไรรายไตรมาสที่สูงสุดเป็นประวัติการณ์

สำหรับรายได้จากรธุรกิจไก่ในไตรมาส 2 ของปี 2565 มีจำนวน 5,792.14 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 42.54% เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนอยู่ที่ 4,063.49 ล้านบาท ซึ่งราคาไก่เฉลี่ยในไตรมาส 2 ของปี 2565 เท่ากับ 59.12บาทต่อกิโลกรัม เพิ่มขึ้น 47.76% เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ส่วนรายได้จากรธุรกิจสุกรในไตรมาส 2 ของปี 2565 มีจำนวน 3,017.15 ล้านบาท ซึ่งราคาสุกรเฉลี่ยในไตรมาส 2 ของปี 2565 เท่ากับ 100.00 บาทต่อกิโลกรัม เพิ่มขึ้น 33.24% เทียบช่วงเดียวกันของปีก่อน ขณะที่รายได้จากรธุรกิจอาหารสัตว์ในไตรมาส 2 ปี 2565 มีจำนวน 1,955.69 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11.01% จากงวดเดียวกันของปีก่อน อยู่ที่ 1,761.72 ล้านบาท

"ปัจจัยที่สนับสนุนให้กำไรปรับตัวสูงขึ้นเนื่องจากได้รับปัจจัยสนับสนุนจากราคาเนื้อสัตว์ทั้งไก่ และสุกรยืนในระดับสูงต่อเนื่อง ขณะที่ปริมาณการส่งออกปรับตัวเพิ่มขึ้น จากความต้องการบริโภคมากขึ้น โดยฐานการส่งออกไก่ไปต่างประเทศที่สำคัญอยู่ใน

ยุโรป ญี่ปุ่น จีน และมาเลเซีย แนวโน้มการส่งออกไก่ น่าจะเติบโตได้ต่อเนื่องตลอดทั้งปีนี้ รวมถึงการที่ค่าเงินบาทอ่อนค่าในช่วงครึ่งแรกของปี 2564 ทำให้ได้รับผลดีอีกด้วย และธุรกิจร้านค้าปลีกก็มีแนวโน้มที่ดี ประกอบกับแนวโน้มวัตถุดิบและค่าขนส่งมีทิศทางลดลง"

ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 5/2565 ได้มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้กับผู้ถือหุ้นเป็นเงินสด ในอัตราหุ้นละ 0.10 บาท รวมเป็นเงินปันผลทั้งสิ้น 565.40 บาท และกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับเงินปันผล (Record Date)ในวันที่ 29 สิงหาคม 2565 และกำหนดจ่ายเงินปันผลวันที่ 9 กันยายน 2565

เขากล่าวอีกว่า ภาพรวมการดำเนินธุรกิจในปี 2565 กลุ่มบริษัทฯวางเป้าหมายเติบโตประมาณ 15-20% เทียบปีที่ผ่านมา จากสถานการณ์โควิด-19 ที่คลี่คลาย อีกทั้งยังได้รับปัจจัยหนุนจากราคาขายสุกร และไก่อยู่ในระดับสูงทั้งในประเทศ และต่างประเทศ ตามดีมานด์ที่เพิ่มขึ้น ขณะที่ตั้งงบลงทุนไว้ที่ประมาณ 3.5 พันล้านบาท เพื่อลงทุนในธุรกิจสุกรทั้งในประเทศไทยและเวียดนาม รวมทั้งขยายร้านค้าปลีก

นอกจากนี้ มีแผนขยายฐานรายย่อยผ่านการขยายสาขา ร้านไทยฟู้ดส์ เฟรช มาร์เก็ต เพื่อช่วยกระจายผลิตภัณฑ์ของ TFG ให้กับลูกค้ารายย่อยโดยตรง สามารถส่งต่อสินค้าคุณภาพในราคาเหมาะสม โดยบริษัทตั้งเป้าขยายสาขาในปี 2565 ให้มีจำนวนสาขาเป็น 200 - 220 สาขา โดย ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2565 บริษัทมีจำนวนสาขา 132 สาขา

ก.ล.ต. นับหนึ่งไฟลิ่ง POLY เดินหน้าขาย ไอพีโอ 120 ล้านหุ้น

คาดเทรด SET ปีนี้

ก.ล.ต.นับหนึ่งไฟลิ่ง "บมจ.โพลีเนต หรือ POLY" เตรียมเสนอขายไอพีโอ 120 ล้านหุ้น เสริมศักยภาพการขยายธุรกิจชิ้นส่วนในอุตสาหกรรมที่มุ่งเน้นด้านนวัตกรรม อาทิ ยานยนต์ เครื่องมือและอุปกรณ์ทางการแพทย์ และสินค้าอุปโภคบริโภค ชูความสามารถในการทำกำไรโดดเด่น โดมินิก้าสำคัญ พร้อมเดินหน้าเข้าจดทะเบียนในตลาด SET ปีนี้

นางสาวสุวิมล ศรีโสภกิจิต ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงิน เปิดเผยว่า หลังจาก POLY ได้ยื่นแบบคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์และแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ (ไฟลิ่ง) ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) โดยเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) จำนวน 120,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ 1 บาท/หุ้น หรือคิดเป็น 26.7% ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของ POLY ภายหลังจากเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้อย่างแล้วเสร็จแล้ว สำนักงาน ก.ล.ต. ได้นับหนึ่งแบบไฟลิ่งเป็นที่เรียบร้อยแล้ว และคาดว่าจะสามารถเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หมวดธุรกิจ ยานยนต์ (AUTO) ภายในปี 2565

โดย POLY มีความพร้อมสำหรับการเตรียมเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (SET) เพื่อให้บริษัทก้าวสู่ความเป็นเลิศ ในฐานะหนึ่งในผู้นำธุรกิจชิ้นส่วนในอุตสาหกรรม ที่มีการดำเนินธุรกิจในรูปแบบครบวงจร (One-Stop Services) เพื่อตอบโจทย์ลูกค้าครอบคลุมทุกอุตสาหกรรมที่กำลังเติบโตและมีอุปสงค์ต่อสินค้าในอุตสาหกรรมนั้นสูง ด้วยทีมผู้บริหารที่มากด้วยประสบการณ์กว่า 20 ปี มีการมุ่งเน้นพัฒนาคุณภาพผลิตภัณฑ์ การคิดค้นผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ ได้ผ่านการรับรองมาตรฐานด้านคุณภาพและการจัดการในหลายด้านในระดับสากล การเข้ามาระดมทุนในครั้งนี้อย่างจะเป็นการเพิ่มศักยภาพในการผลิต และขีดความสามารถในการแข่งขันที่ยั่งยืนในระยะยาว

สำหรับวัตถุประสงค์การระดมทุนในครั้งนี้อย่าง POLY เตรียมนำไปใช้สำหรับเป็นเงินทุนหมุนเวียนในการประกอบกิจการ และใช้สำหรับลงทุนในโครงการขยายโรงงานและลงทุนเครื่องจักรเพิ่มเติม รวมทั้ง ใช้จ่ายคืนหนี้สินเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เพื่อเตรียมพร้อมสำหรับการเติบโต ด้วยต้นทุนทางการเงินที่มีประสิทธิภาพ

ด้านนางกาญจนา เหล่ารัตนนา ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท โพลีเนต จำกัด (มหาชน) หรือ POLY เปิดเผยว่า การระดมทุนเพื่อเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ครั้งนี้ นับเป็นก้าวสำคัญในการขยายธุรกิจของบริษัทให้มีความแข็งแกร่ง และเปิดโอกาสให้ประชาชนและนักลงทุนได้ร่วมเป็นส่วนหนึ่งในการต่อยอดความสำเร็จของเราในฐานะผู้ผลิตชั้นนำในผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับ ยาง พลาสติก ซิลิโคน และแม่พิมพ์สำหรับภาคอุตสาหกรรมต่างๆ ชั้นนำของประเทศไทย

ตลอดจน ขยายการเติบโตรองรับกลุ่มลูกค้าหลักของบริษัท ประกอบด้วย อุตสาหกรรมชิ้นส่วนยานยนต์ (Automotive) ซึ่งนับว่าในประเทศไทยมีขนาดใหญ่เป็นอันดับต้นๆ ของโลก และในปี 2564 เริ่มเห็นแนวโน้มการปรับตัวที่ดีขึ้น มียอดผลิตรถยนต์ในประเทศเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง รวมถึง

เทรนด์ยานยนต์ไฟฟ้าเป็นโอกาสของบริษัทในอนาคต เนื่องจากความต้องการด้านชิ้นส่วนมีความจำเป็นต่อทั้งรถยนต์เครื่องยนต์และรถยนต์ไฟฟ้า

นอกจากนี้ POLY ยังขยายไปยังลูกค้ากลุ่มอุตสาหกรรมเครื่องมือและอุปกรณ์ทางการแพทย์ (Medical) ในกลุ่มวัสดุสิ้นเปลืองทางการแพทย์ที่ต้องใช้นวัตกรรมใหม่ๆ ในการผลิต ซึ่งต้องมีทักษะความชำนาญและเทคโนโลยีการผลิตสูง ช่วยยกระดับคุณภาพชีวิตผู้ป่วย และเพิ่มประสิทธิภาพและความแม่นยำในการรักษา อีกทั้ง ประเทศไทยมีมูลค่าส่งออกและนำเข้าเครื่องมือและอุปกรณ์ทางการแพทย์สูงสุดในอาเซียน สอดรับกับสัดส่วนรายได้จากลูกค้ากลุ่มนี้ของบริษัทฯ มีการเติบโตเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ

รวมทั้ง อุตสาหกรรมสินค้าอุปโภคบริโภค (Consumer Products) อาทิ ตลาดภาชนะและบรรจุภัณฑ์อาหารที่ใช้ในครัวเรือน เพื่อตอบสนองกระแสรักสุขภาพและรักษ์โลก นอกจากนี้ ยังเตรียมพร้อมขยายฐานลูกค้าไปยังอุตสาหกรรมใหม่ๆ ที่เป็นโอกาส

ขณะที่ ภาพรวมผลการดำเนินงานในไตรมาส 1/2565 POLY มีรายได้รวม 271.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 47.7% จากงวดเดียวกันของปีก่อนอยู่ที่ 183.5 ล้านบาท กำไรสุทธิ 48.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 62.1% จากงวดเดียวกันของปีก่อนอยู่ที่ 29.8 ล้านบาท และมีอัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นเป็น 17.8% จาก 15.4% ในปี 2564 แม้มีปัจจัยกดดันอัตรากำไรขั้นต้น ได้แก่ การปรับขึ้นราคาของวัตถุดิบปิโตรเคมีจากภาวะสงครามรัสเซีย-ยูเครน แต่ยังคงความสามารถในการทำกำไร ขณะที่อัตรากำไรสุทธิของผู้ถือหุ้น (ROE) เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจาก 3.0% ในปี 2562 สู่ 28.2% ในงวดไตรมาส 1/2565 โดยหลักเกิดจากอัตรากำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้นจากการขยายฐานรายได้จากทั้งลูกค้าเก่าและลูกค้าใหม่ โดยมีสัดส่วนรายได้จากการขายมาจากกลุ่มชิ้นส่วนยานยนต์ 56.3% กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค 31.9% และกลุ่มอุปกรณ์ทางการแพทย์ 11.8%

ภาพรวมผลการดำเนินงานในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา (ปี 2562 - 2564) บริษัทฯ มีรายได้รวม 581.7 ล้านบาท 523.2 ล้านบาท และ 787.1 ล้านบาท ตามลำดับ เนื่องจากการขยายธุรกิจเข้าสู่กลุ่มอุปกรณ์การแพทย์และกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค ซึ่งเป็นกลุ่มที่มีแนวโน้มการเติบโตสูง และปรับกลยุทธ์ในด้านกำลังการผลิตใหม่ ส่งผลให้ กำไรสุทธิอยู่ที่ 13.1 ล้านบาท 21.8 ล้านบาท และ 120.9 ล้านบาท ตามลำดับ เนื่องจากยอดขายที่เพิ่มขึ้นในทุกกลุ่มผลิตภัณฑ์และอัตรากำไรขั้นต้นที่ปรับตัวดีขึ้น รวมทั้งการใช้กำลังการผลิตโดยเฉลี่ยเพิ่มขึ้นจากปีก่อน มีอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ 17.7% 19.2% และ 28.3% อัตรากำไรสุทธิ 2.3% 4.2% และ 15.4% ตามลำดับ

กกร. คงประมาณการศก.ไทย ปีนี้

ขยายตัวได้ในกรอบ 2.75%-3.5% / อัตราเงินเฟ้อ
ทั่วไปอยู่ในกรอบ 5.5%-7.0%

นายผยง ศรีวณิช ประธานสมาคมธนาคารไทย เป็นประธานการประชุมคณะกรรมการร่วมภาคเอกชน 3 สถาบัน (กกร.) ประจำเดือนสิงหาคม 2565 โดยมี นายเกรียงไกร เธียรนุกุล ประธานสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย และนายสนั่น อังอุบลกุล ประธานกรรมการสภาหอการค้าแห่งประเทศไทย เป็นประธานร่วมในการประชุม ณ ห้องราชมณเทียร แกรนด์ บอลรูม ชั้น M โรงแรมมณเทียร สุรวงศ์ กรุงเทพฯ โดยมีการแถลงข่าวในประเด็นต่อไปนี้

เศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มชะลอตัวชัดเจนขึ้น เห็นได้จากตัวเลขเศรษฐกิจในไตรมาส 2 โดยเศรษฐกิจของสหรัฐฯหดตัวต่อเนื่องจากไตรมาสแรก และจีนขยายตัวต่ำกว่าประมาณการค่อนข้างมาก ขณะที่กองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) ได้ปรับลดประมาณการเศรษฐกิจโลกลงสู่ 3.2% ในเดือน ก.ค. จาก 3.6% ในเดือน เม.ย. จากผลกระทบสงครามรัสเซีย-ยูเครนที่ยืดเยื้อ ภาวะเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับสูงจนกระทบครัวเรือนและภาคธุรกิจ การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างรวดเร็วของธนาคารกลาง และผลข้างเคียงต่อห่วงโซ่อุปทานจากมาตรการ Zero COVID ที่เข้มงวดของจีน เศรษฐกิจโลกที่มีแนวโน้มชะลอลงจะส่งผลกระทบต่อส่งออกของไทยในช่วงที่เหลือของปี ซึ่งตัวเลขการส่งออกเดือน มิ.ย. ชี้ให้เห็นว่า การส่งออกไปประเทศเศรษฐกิจหลักเริ่มแผ่วลงบ้างแล้ว

เศรษฐกิจในประเทศมีแนวโน้มได้รับแรงกดดันจากเงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้น โดยอัตราเงินเฟ้อเฉลี่ยในช่วงครึ่งปีแรกอยู่ที่ 5.6% ซึ่งสูงกว่าภาวะปกติที่ 1-3% มาก และคาดว่าจะเร่งตัวขึ้นในช่วงครึ่งปีหลัง เนื่องจากราคาน้ำมันในตลาดโลกยังอยู่ในระดับสูง รวมทั้งการปรับขึ้นราคาสินค้าที่เริ่มกระจายตัวเป็นวงกว้างมากขึ้น นอกจากนี้หากมีการปรับขึ้นค่าไฟในงวด ก.ย.-ธ.ค. ก็จะเป็น

แรงกดดันเงินเฟ้อให้เร่งตัวขึ้นได้อีก ซึ่งเงินเฟ้อที่สูงขึ้นจะกระทบอำนาจซื้อภาคครัวเรือนและต้นทุนของภาคธุรกิจ

การท่องเที่ยว และมาตรการภาครัฐเป็นแรงส่งเศรษฐกิจไทยในช่วงที่เหลือของปี การฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยวชัดเจนขึ้น โดยนักท่องเที่ยวชาวต่างชาติมีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่องหลังยกเลิกมาตรการ Thailand Pass คาดว่ามีโอกาสแตะระดับ 7-8 ล้านคน ประกอบกับยังมีแรงหนุนกำลังซื้อจากมาตรการภาครัฐ โดยเฉพาะมาตรการคนละครึ่งระยะที่ 5 ที่คาดว่าจะกระตุ้นการใช้จ่ายได้ประมาณ 3.8 หมื่นล้านบาท หรือราว 0.2% ของ GDP ซึ่งจะช่วยหนุนการเติบโตของเศรษฐกิจที่ยังเปราะบางท่ามกลางปัจจัยเสี่ยงจากภายนอกประเทศและภาวะเงินเฟ้อที่กระทบอำนาจซื้อ

ที่ประชุม กกร. ประเมินเศรษฐกิจไทยยังโตได้ท่ามกลางเศรษฐกิจโลกที่มีแนวโน้มชะลอตัว โดยที่ประชุม กกร. คงประมาณการเศรษฐกิจไทยปี 2565 ซึ่งจะขยายตัวได้ในกรอบ 2.75% ถึง 3.5% ขณะที่มูลค่าการส่งออกคาดว่าจะยังขยายตัวได้ในกรอบ 6.0% ถึง 8.0% และอัตราเงินเฟ้อทั่วไปอยู่ในกรอบ 5.5% ถึง 7.0%

กกร. คงประมาณการศก.ไทย ปีนี้

ขยายตัวได้ในกรอบ 2.75%-3.5% / อัตราเงินเฟ้อ
ทั่วไปอยู่ในกรอบ 5.5%-7.0%

ประเด็นสำคัญที่หารือในการประชุมกกร.

1. ด้านการขับเคลื่อนประเทศ ในที่ประชุมกกร.วันนี้ได้รับเกียรติจาก หม่อมหลวงชโยทิต กฤดากร ที่ปรึกษานายกรัฐมนตรี และผู้แทนการค้าไทย มาให้ข้อมูลทิศทางการขับเคลื่อนการฟื้นตัวประเทศ เพื่อให้เติบโตได้อย่างยั่งยืน คือ Better and Green Thailand 2030 ที่ประกอบ ด้วย 5 มาตรการหลัก ขับเคลื่อนอุตสาหกรรม EV โดยมีเป้าหมายสร้าง GDP 2.1 แสนล้านบาท

Smart Electronics โดยมีเป้าหมายสร้าง GDP 5 แสนล้านบาท ดึงดูดชาวต่างชาติ ที่มีศักยภาพสูงด้วยให้วีซ่าระยะยาว 10 ปี (LTR) โดยมีเป้าหมายสร้าง GDP 1 ล้านล้านบาท

อุตสาหกรรม Digital (Data Center and Cloud Service) โดยมีเป้าหมายสร้าง GDP 1 แสนล้านบาท

Soft Power โดยมีเป้าหมายสร้าง GDP 3 หมื่นล้านบาท

ซึ่งมีความคืบหน้าอย่างเป็นรูปธรรม ในช่วงไตรมาส 3 และ 4 ของปีนี้ เช่น การเปิดใช้วีซ่าระยะยาว 10 ปี (LTR) และการส่งเสริมสภาพแวดล้อมทางธุรกิจให้เอื้อต่อการเข้ามาลงทุนของต่างชาติ หากสามารถผลักดันให้สำเร็จ จะเป็นผลดีกับประเทศเป็นอย่างมาก ซึ่งช่วยสร้าง GDP ได้ถึง 1.7 ล้านล้านบาท และการลงทุนที่จะเพิ่มขึ้นกว่า 2 ล้านล้านบาท

ก่อให้เกิดการจ้างงาน 6.25 แสนตำแหน่ง และลดการปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ได้ 13% ภายในปี 2030สอดคล้องกับที่ประชุมกกร. ที่มองว่ามาตรการดังกล่าวเป็นเรื่องจำเป็นในการช่วยขับเคลื่อนประเทศในอนาคตเช่นเดียวกัน จึงเห็นด้วยและพร้อมให้การสนับสนุนการปรับเปลี่ยนโครงสร้างทางเศรษฐกิจไทย เพื่อมุ่งเน้นการสร้างมูลค่าเพิ่มและใช้จุดแข็งของประเทศไทยในเรื่องของพลังงานสะอาดในการดึงดูดต่างชาติให้เข้ามาลงทุนในอุตสาหกรรมแห่งอนาคตมากขึ้น ดึงดูดนักท่องเที่ยวและนักธุรกิจที่มีกำลังซื้อคุณภาพให้เข้ามาใช้จ่ายในประเทศ

2. นอกจากนี้ จากการศึกษาที่ กกร. ได้มีการหารือร่วมกับทูตญี่ปุ่นประจำประเทศไทยและนักธุรกิจญี่ปุ่น ในหลายมิติที่เกี่ยวกับการส่งเสริมการลงทุนและการอำนวยความสะดวกทางธุรกิจ โดยเฉพาะการอำนวยความสะดวกในการขอ Business Visa สำหรับนักธุรกิจที่จะเข้ามาติดต่อธุรกิจระยะสั้นในไทย เช่น การเข้ามาเจรจาธุรกิจ การเข้ามาทำนิติกรรมสัญญาทางธุรกิจ เป็นต้น

ซึ่ง กกร. เห็นด้วยกับแนวทางการปรับปรุงการขอ Business Visa เช่น การนำระบบ E-Visa มาใช้ในการยื่นเอกสาร Business Visa สำหรับนักธุรกิจที่จะเข้ามาติดต่อธุรกิจระยะสั้นในไทย การปรับลดเอกสารในการพิจารณา และลดระยะเวลาในการพิจารณา เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่กลุ่มทุนต่างชาติ สอดคล้องกับการที่ไทยมีการยกเลิก Thailand Pass ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2565 เป็นต้นมา ซึ่งถือเป็นการผ่อนคลายมาตรการเดินทางเข้าประเทศไทยครั้งใหญ่ กระตุ้นการท่องเที่ยว และเป็นเปิดประเทศอย่างสมบูรณ์

3. ด้านแนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของประเทศภายหลังธนาคารแห่งประเทศไทย ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย และค่าธรรมเนียม FIDF ที่ประชุมกกร.เห็นว่า มีความสอดคล้องกับปัจจัยด้านเศรษฐกิจ รวมถึงแนวทางของนโยบายการคลังและความจำเป็นในการรักษาสถิติการณ์นโยบายในภาวะที่อัตราดอกเบี้ยกำลังเพิ่มขึ้นทั่วโลก

4. สืบเนื่องจากเมื่อวันที่ 13 กรกฎาคม 2565 ธนาคารกลางเมียนมา (Central Bank of Myanmar: CBM) ได้ออกคำสั่งให้บริษัทและผู้กู้ยืมเงินรายย่อยระงับการจ่ายเงินต้นและดอกเบี้ยแก่เจ้าหนี้ต่างประเทศ รวมทั้งครอบคลุมการทำธุรกรรมในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ เพื่อรักษาปริมาณทุนสำรองเงินตราต่างประเทศที่ลดลงต่อเนื่องนั้น กกร. พบว่า การค้าระหว่างไทย-เมียนมา ในช่วง 5 เดือนแรกปี 2565 ขยายตัวต่อเนื่อง มูลค่าการค้าอยู่ที่ 118,900.61 ล้านบาท โดยคิดเป็นการค้าชายแดนร้อยละ 91.64 ของมูลค่าการค้ารวม เป็นอันดับ 2 ของการค้าชายแดนไทย และหากพิจารณาถึงผลกระทบจากคำสั่งดังกล่าว จะสามารถแบ่งกลุ่มธุรกิจเป็น 2

ส่วน ดังนี้

1. ด้านการค้าระหว่างไทย-เมียนมา (Trading Business) แบ่งเป็น 2 กลุ่ม ได้แก่

กลุ่มธุรกิจการค้าชายแดน (Border Trade) ยังไม่ได้รับผลกระทบ

การค้าระหว่างประเทศ (International Trade) ได้รับผลกระทบ เนื่องจากมีการค้าขายด้วยสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ

2. ด้านอุตสาหกรรมที่เข้าไปลงทุนในเมียนมา (Investment) แบ่งเป็น 2 กลุ่ม ได้แก่

กลุ่มการลงทุนทางตรง (FDI) หากเป็นการกู้เงินจากสถาบันการเงินในไทยเป็นเงินบาท จะไม่ได้รับผลกระทบ

กลุ่มการลงทุนภายใน หมายถึง บริษัทที่ลงทุนในเมียนมาอยู่แล้ว และได้นำผลกำไรที่เกิดขึ้นมาลงทุนขยายธุรกิจต่อ กลุ่มนี้จะไม่ได้รับผลกระทบใด

5. ตามที่มีการประชุม ABAC ครั้งที่ 3 ประเทศเวียดนาม ซึ่งประเทศไทยเป็นประธานการจัดงาน ABAC 2022 นั้น กกร. จะมีการกำหนดการแถลงข่าวการเข้าร่วมประชุมดังกล่าวในวันที่ 4 สิงหาคม 2565 เวลา 10.30 น. ณ โรงแรม มณเฑียร สุรวงศ์ กรุงเทพฯ เพื่อนำเสนอสรุปผลการประชุมต่อไป

บอร์ด กนง. มีมติ 6 ต่อ 1 เสียง

ให้ขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% ต่อปี
เป็น 0.75% ต่อปี มีผลทันที

นายปิติ ดิษยทัต เลขาธิการ คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) แถลงผลการประชุม กนง. ในวันที่ 10 สิงหาคม 2565 โดยคณะกรรมการฯ มีมติ 6 ต่อ 1 เสียง ให้ขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายร้อยละ 0.25 ต่อปี จากร้อยละ 0.50 เป็นร้อยละ 0.75 ต่อปี โดยให้มีผลทันที ทั้งนี้ 1 เสียงเห็นควรให้ขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายร้อยละ 0.50 ต่อปี

เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มฟื้นตัวชัดเจนขึ้น โดยคาดว่า จะกลับเข้าสู่ระดับก่อนการระบาดของ COVID-19 ได้ ภายในสิ้นปีนี้และจะขยายตัวต่อเนื่องในระยะต่อไป ขณะที่อัตราเงินเฟ้อทั่วไปยังมีแนวโน้มอยู่ในระดับสูงอีก ระยะหนึ่ง คณะกรรมการฯ ประเมินว่านโยบายการเงินที่ผ่อนคลายมากเป็นพิเศษเพื่อรองรับวิกฤต COVID-19 ในช่วงที่ผ่านมาจึงมีความจำเป็นลดลง โดยกรรมการส่วนใหญ่เห็นควรให้ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายร้อยละ 0.25 ต่อปีในการประชุมครั้งนี้ ส่วนกรรมการ 1 ท่าน เห็นควรให้ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายร้อยละ 0.50 ต่อปี เพื่อช่วยลดความเสี่ยงที่อาจต้องเร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในอนาคต โดยประเมินว่าจะไม่กระทบการฟื้นตัวของเศรษฐกิจอย่างมีนัยสำคัญ

เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่องและมีแรงส่งชัดเจนจากจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เพิ่มขึ้น มากกว่าคาด ตามการผ่อนคลายนโยบายการเดินทางระหว่างประเทศและความกังวลในการเดินทางท่องเที่ยวที่ลดลง นอกจากนี้ การบริโภคภาคเอกชนมีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่อง จากตลาดแรงงานและรายได้ครัวเรือนที่ปรับดีขึ้น ทั้งนี้ แม้เศรษฐกิจโลกมีความเสี่ยงที่จะชะลอตัว แต่ผลกระทบต่อแรงส่งสำคัญของเศรษฐกิจไทยคาดว่าจะมีจำกัด อย่างไรก็ดี ยังต้องติดตามความเสี่ยงต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยในระยะต่อไปจากต้นทุนและค่าครองชีพที่สูงขึ้น

อัตราเงินเฟ้อทั่วไปในปี 2565 มีแนวโน้มอยู่ในระดับสูงใกล้เคียงกับที่ประเมินไว้เดิม โดยคาดว่าจะอยู่ในระดับสูงอีกระยะหนึ่ง ก่อนที่จะทยอยปรับลดลงเข้าสู่กรอบเป้าหมายในปี 2566 ตามแรงกดดันเงินเฟ้อด้านอุปทานที่ทยอยคลี่คลาย ขณะที่อัตราเงินเฟ้อคาดการณ์ในระยะปานกลางไม่ได้ปรับสูงขึ้นมากในช่วงที่ผ่านมา อย่างไรก็ดี อัตราเงินเฟ้อในระยะต่อไปยังมีความเสี่ยงด้านสูงจากการส่งผ่านต้นทุนไปยังเงินเฟ้อพื้นฐานที่อาจมาและเร็วกว่าคาด คณะกรรมการฯ จะติดตามพัฒนาการการเงินเพื่อและการส่งผ่านต้นทุน รวมถึงเงินเฟ้อคาดการณ์อย่างใกล้ชิด

ระบบการเงินโดยรวมมีเสถียรภาพ ธนาคารพาณิชย์มีระดับเงินกองทุนและเงินสำรองที่เข้มแข็ง รวมทั้งสภาพคล่องในระบบการเงินอยู่ในระดับสูง แต่การกระจายสภาพคล่องยังแตกต่างกันบ้างในแต่ละภาคเศรษฐกิจ ความสามารถในการชำระหนี้ของภาคธุรกิจและภาคครัวเรือนปรับดีขึ้นตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ แต่บางกลุ่มยังเปราะบางโดยเฉพาะผู้ประกอบการ SMEs ในสาขาธุรกิจที่ฟื้นตัวช้าและครัวเรือนรายได้น้อยที่มีความอ่อนไหวต่อค่าครองชีพ คณะกรรมการฯ เห็นว่าควรดำเนินมาตรการปรับโครงสร้างหนี้อย่างต่อเนื่อง รวมทั้งเห็นความสำคัญของการมีมาตรการเฉพาะจุดและแนวทางแก้ปัญหานี้อย่างยั่งยืนสำหรับกลุ่มเปราะบาง

ภาวะการเงินโดยรวมยังผ่อนคลายแต่มีความผันผวนสูง โดยอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทเทียบดอลลาร์ สรอ. ปรับอ่อนค่าลงตามการแข็งค่าของสกุลเงินดอลลาร์ สรอ. เป็นหลัก จากความกังวลต่อสินทรัพย์เสี่ยงภายใต้แนวโน้มการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกและทิศทางนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ คณะกรรมการฯ เห็นควรให้ติดตามพัฒนาการและความผันผวนในตลาดการเงินและตลาดอัตราแลกเปลี่ยนอย่างใกล้ชิด

ภายใต้กรอบการดำเนินนโยบายการเงินที่มีเป้าหมายเพื่อรักษาเสถียรภาพราคา ควบคู่กับดูแลเศรษฐกิจให้เติบโตอย่างยั่งยืนและเต็มศักยภาพ และรักษาเสถียรภาพระบบการเงิน คณะกรรมการฯ ประเมินว่าการที่เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่องทำให้ให้นโยบายการเงินที่ผ่อนคลายมากเป็นพิเศษมีความจำเป็นลดลง และเห็นว่าการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายกลับเข้าสู่ระดับที่เหมาะสมกับการขยายตัวของเศรษฐกิจอย่างมีเสถียรภาพในระยะยาว ควรดำเนินการอย่างค่อยเป็นค่อยไป โดยให้สอดคล้องกับบริบทเศรษฐกิจและเงินเฟ้อในระยะข้างหน้า

EIC คาด กนง. จะขึ้นดอกเบี้ยอย่างค่อยเป็นค่อยไปในการประชุม

ทั้ง 2 ครั้งในช่วงที่เหลือของปี
ทำให้ออกเบีย ณ สิ้นปี 2022 จะอยู่ที่ระดับ 1.25%

EIC คาด กนง. จะปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายอย่างต่อเนื่อง แต่การปรับขึ้นจะยังเป็นอย่างค่อยเป็นค่อยไป ทำให้ ณ สิ้นปี 2022 จะอยู่ที่ระดับ 1.25% โดย กนง. มีแนวโน้มที่จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายครั้งละ 0.25% ในทุกการประชุมที่เหลือของปีนี้ในเดือนกันยายน และพฤศจิกายน 2022 เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อไทยมีแนวโน้มผ่านจุดสูงสุดไปแล้ว แต่ในระยะต่อไปเงินเฟ้อจะไม่ปรับลดลงเร็วนัก โดยตัวเลขเงินเฟ้อทั่วไปในเดือนกรกฎาคม 2022 อยู่ที่ 7.61% ปรับลดลงจากเดือนก่อนที่ 7.66% และต่ำกว่าคาดการณ์ของตลาดที่ 8% อย่างไรก็ตาม ในระยะต่อไปคาดว่าเงินเฟ้อจะไม่ปรับลดลงเร็วนัก เพราะถึงแม้ราคาน้ำมันโลกจะเริ่มลดลงแล้ว แต่ราคาน้ำมันในประเทศอาจไม่ลดลงเร็วนักโดยเฉพาะราคาขายปลีกดีเซล เนื่องจากกองทุนน้ำมันยังขาดดุลอยู่มาก ทำให้อาจต้องมีการจัดเก็บส่วนแบ่งเพื่อชดเชยการขาดทุน อีกทั้ง ค่าไฟฟ้าในช่วง 4 เดือนหลังของปีจะปรับเพิ่มขึ้น ประกอบกับการปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำในประเทศ และแรงกดดันจากฝั่งอุปสงค์ (Demand-pull inflation) ที่จะมีมากขึ้นในช่วงปลายปี จึงทำให้แนวโน้มเงินเฟ้อไทยแม้จะชะลอลง แต่ยังคงอยู่ในระดับสูง

เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มฟื้นตัวได้ดีกว่าคาดเล็กน้อย โดยล่าสุด EIC ได้ปรับประมาณการจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่จะเข้ามาไทยในปีขึ้น จาก 7.4 ล้านคน เป็น 10 ล้านคน ขณะที่การฟื้นตัวของอุปสงค์ในประเทศก็มีแนวโน้มดีขึ้นตามการเปิดเมืองและการเปิดประเทศ รวมถึงภาคการเกษตรยังได้รับอานิสงส์จากทั้งปัจจัยทางด้านปริมาณจากน้ำฝนและน้ำในเขื่อนที่ดี และด้านราคาจากความต้องการในตลาดโลกที่อยู่ในระดับสูง (ยกเว้นข้าว) อีกทั้ง ยังมีแรงส่งจากอุปสงค์ค้าง (pent-up demand) ทำให้การบริโภคภาคเอกชนจะดีขึ้น นอกจากนี้ ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (purchasing managers index : PMI) เดือนล่าสุดก็สะท้อนถึงการฟื้นตัวของเศรษฐกิจที่ดีขึ้น โดย PMI manufacturing เดือนกรกฎาคมปรับสูงขึ้นมาสู่ระดับ 52.4 ซึ่งเป็นระดับที่สูงเกือบที่สุดนับตั้งแต่มีการสำรวจ

รพท. จะใช้มาตรการทางการเงินอื่น ๆ ในการเข้ามาดูแลครัวเรือนและธุรกิจกลุ่มเปราะบางที่อาจได้รับผลกระทบจากอัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้น โดยต้นทุนทางการเงินที่สูงขึ้นจะทำให้ครัวเรือนกลุ่มรายได้น้อยมีความเสี่ยงผิมนัดชำระหนี้สูงขึ้น ขณะที่กลุ่มรายได้ปานกลางอาจฟื้นตัวไม่ทันเงินเฟ้อ นอกจากนี้ ยังมีธุรกิจหลายภาคส่วนที่การฟื้นตัวยังคงเปราะบาง เช่น การบิน รถยนต์ และอสังหาริมทรัพย์เชิงพาณิชย์ ทั้งนี้ EIC มองว่า รพท. จะเลือกใช้มาตรการทางการเงินอื่น ๆ เพื่อเข้ามาดูแลกลุ่มเปราะบางเหล่านี้ เช่น การคงการลดอัตราดอกเบี้ยขั้นต่ำบัตรเครดิตขึ้นอยู่ที่ 5% การคงการขยายระยะเวลาชำระหนี้สินเชื่อส่วนบุคคลดิจิทัล ไปจนถึงปี 2023 และการปรับปรุงโปรแกรมการจ่ายหนี้ของคลินิกแก้หนี้เพื่อเพิ่มทางเลือกการผ่อนชำระมากขึ้น อย่างไรก็ตาม EIC ประเมินว่า แม้การปรับขึ้นดอกเบี้ยจะเป็นไปอย่างต่อเนื่อง แต่อัตราการปรับขึ้นจะเป็นอย่างค่อยเป็นค่อยไปครั้งละ 0.25% เนื่องจากแรง

กดดันด้านอุปสงค์ของไทยยังไม่แข็งแกร่งเท่าในประเทศอื่นที่เศรษฐกิจมีการฟื้นตัวอย่างชัดเจน ซึ่งส่งผลให้ประเทศเหล่านั้นสามารถปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายได้เร็วกว่าไทย สะท้อนจากอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานที่ยังไม่แรงสูงมากเหมือนประเทศอื่นในภูมิภาค และการขยายตัวของเศรษฐกิจที่ยังต่ำเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยในอดีต (รูปที่ 1) นอกจากนี้ เศรษฐกิจโลกก็มีความเสี่ยงด้านต่ำเพิ่มขึ้น (Headwind) จากโอกาสในการเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอย (Recession) ที่มากขึ้นในเศรษฐกิจหลัก เช่น สหรัฐฯ ยุโรป และอังกฤษ ซึ่งจะกดดันอุปสงค์โลก และอาจมีผลกระทบต่อการส่งออกของไทย นอกจากนี้ ยังมีความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์โลก (Geopolitics) ที่สูงขึ้นทำให้การดำเนินนโยบายการเงินจำเป็นต้องคำนึงถึงความเสี่ยงต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจที่เพิ่มมากขึ้น และจำเป็นต้องดำเนินอย่างค่อยเป็นค่อยไป

อีกประเด็นที่จะทำให้ กนง. ไม่จำเป็นต้องเร่งปรับขึ้นดอกเบี้ยเร็ว คือการที่เงินบาทกลับมาแข็งค่าในช่วงที่ผ่านมา โดยได้แข็งค่าสู่ระดับ 35.5 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ โดยภายหลังการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงินของสหรัฐฯ (FOMC) ในวันที่ 27 กรกฎาคม 2022 นักลงทุนคาดว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ มีแนวโน้มปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในอัตราที่ช้าลง ส่งผลให้สินทรัพย์ทั่วโลกปรับสูงขึ้น (รูปที่ 2) ขณะที่ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่าลง จึงทำให้เงินบาทรวมถึงค่าเงินสกุลอื่นปรับแข็งค่าขึ้น โดย EIC คาดว่า ค่าเงินบาทในระยะต่อไปมีแนวโน้มแข็งค่าขึ้นอีกเล็กน้อย จากปัจจัยดังนี้

ธนาคารกลางสหรัฐฯ มีแนวโน้มปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในอัตราที่น้อยลงในช่วงที่เหลือของปี ซึ่งจะช่วยลดแรงกดดันด้านแข็ง

ค่าของเงินดอลลาร์สหรัฐ (รูปที่ 3) ขณะที่ธนาคารแห่งประเทศไทยจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอีกต่อเนื่อง ทำให้แรงกดดันด้านอ่อนค่าของเงินบาทปรับลดลงด้วย

มุมมองต่อการลงทุน (Sentiment) ของนักลงทุนเริ่มปรับดีขึ้น หลังภาวะการเงินโลกมีแนวโน้มตึงตัวน้อยลง ส่งผลให้นักลงทุนกลับมาเปิดรับความเสี่ยง (Risk-on) ทำให้เงินทุนเคลื่อนย้ายมีแนวโน้มไหลเข้าตลาดการเงินไทยมากขึ้น

แนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยและดุลบัญชีเดินสะพัด ที่คาดว่าจะปรับดีขึ้นต่อเนื่องจากการฟื้นตัวของอุปสงค์ในประเทศตามการเปิดเมือง รวมถึงราคาน้ำมันและค่าขนส่งที่ปรับลดลง และการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว ซึ่งจะช่วยให้อัตราเงินเฟ้อปรับตัวกลับมาเป็นบวกและช่วยกระตุ้นเงินทุนไหลเข้าของนักลงทุนต่างชาติด้วยเงินบาทที่มีแนวโน้มปรับแข็งค่าขึ้นต่อเนื่อง ส่งผลให้ความจำเป็นในการเร่งขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายเพื่อดูแลค่าเงินบาทปรับลดลง โดยการขึ้นดอกเบี้ยนโยบายอย่างค่อยเป็นค่อยไปจะมีวัตถุประสงค์เพื่อควบคุมเงินเฟ้อคาดการณ์ของภาคครัวเรือนและธุรกิจ ซึ่งจะช่วยลดความเสี่ยงของการเกิดภาวะเงินเฟ้อฝืด (Wage-price spiral) ที่จะทำให้อัตราเงินเฟ้อเร่งตัวสูงจนยากต่อการควบคุม อีกทั้ง การขึ้นดอกเบี้ยจะช่วยชะลอการเร่งตัวของราคาในฝั่งอุปสงค์ (Demand-pull inflation) ที่คาดว่าจะปรับสูงขึ้นในช่วงปลายปี

สามารถ อ่านบทวิเคราะห์ฉบับออนไลน์ได้ที่
... https://www.scebic.com/th/detail/product/policy_rate-100822

กรุงศรี เผย กนง. มีมติขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายเป็น 0.75%

พร้อมคาดประชุมเดือนหน้าปรับ
ดอกเบี้ยนโยบายขึ้นอีก 0.25%

กลุ่มงานโกลบอลมาร์เก็ตส์ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เผยถึงผลการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) เมื่อปลายวันนี้ โดยธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) มีมติให้ขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายเป็น 0.75% ซึ่งเป็นการขึ้นอัตราดอกเบี้ยครั้งแรก นับตั้งแต่เดือนธันวาคม 2561 เป็นไปดังที่ตลาดคาดการณ์ โดยคณะกรรมการ 6 ราย ลงคะแนนสนับสนุนให้มีการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% ในขณะที่ 1 รายลงคะแนนสนับสนุนให้ขึ้น 0.50%

คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ประเมินว่าเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มจะกลับเข้าสู่ระดับก่อนการระบาดของ COVID-19 ได้ภายในสิ้นปีนี้ นโยบายการเงินที่ผ่อนคลายมากเป็นพิเศษเพื่อรองรับวิกฤต COVID-19 ในช่วงที่ผ่านมาจึงมีความจำเป็นลดลง เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่องและมีแรงส่งชัดเจนจากจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เพิ่มขึ้น การบริโภคภาคเอกชน ตลาดแรงงานและรายได้ครัวเรือนที่ปรับตัวขึ้น อย่างไรก็ตาม

ปัจจัยเสี่ยงต่อการเติบโตของเศรษฐกิจยังคงอยู่จากค่าครองชีพที่สูงขึ้น อัตราเงินเฟ้อในระยะต่อไปยังมีความเสี่ยงด้านสูงจากการส่งผ่านต้นทุนไปยังเงินเฟ้อพื้นฐานที่อาจมากและเร็วกว่าคาด โดยกนง. คาดว่าเงินเฟ้อจะขึ้นถึงจุดสูงสุดในไตรมาสนี้ค่าเงินบาทอ่อนค่ามาที่ 35.53 บาท/ดอลลาร์ หลังการประกาศของ กนง. ค่าเงินบาทนั้นผันผวนอย่างมากในช่วงนี้ และมีการอ่อนค่ากว่า 6.6% ในปีนี้ท่ามกลางราคาน้ำมันที่พุ่งสูงขึ้นและการคุมเข้มนโยบายอย่างเบี่ยงกว้างของเฟด โดย กนง. มีความเห็นว่า

ค่าเงินบาทนั้นมีการเคลื่อนไหวสอดคล้องกับการแข็งค่าของค่าเงินดอลลาร์ ที่เป็นผลมาจากความวิตกกังวลต่อการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกและนโยบายของเฟด กนง. ย้ำว่าจะยังคงติดตามพัฒนาการและความผันผวนของตลาดการเงินและอัตราแลกเปลี่ยนอย่างใกล้ชิด

คณะกรรมการกนง. มีกำหนดการประชุมรอบถัดไป ในวันที่ 28 กันยายน 2565 ถ้อยแถลงของ กนง. ครั้งนี้แสดงให้เห็นว่าจะขึ้นดอกเบี้ยแบบค่อยเป็นค่อยไป คณะกรรมการรายหนึ่งลงคะแนนให้ปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายขึ้นอีก 0.50% เพื่อลดความเสี่ยงในการที่อาจต้องปรับขึ้นอย่างรุนแรงในระยะข้างหน้า เรามีความเห็นว่า ถ้อยแถลงของ กนง. นั้นสอดคล้องกับการสื่อสารที่ผ่านมาในช่วงนี้ของ ธปท. กรุงศรีคาดว่าในการประชุมเดือนหน้า จะมีการปรับดอกเบี้ยนโยบายขึ้นอีก 0.25% และยังไม่ตัดโอกาสที่จะได้เห็นการปรับขึ้นอีกครั้งในการประชุมเดือนพฤศจิกายน



krungsri
Securities

ส.อ.ท. เผย ดัชนีฯเชื่อมั่น ปรับตัวเพิ่มขึ้น ต่อเนื่อง ส่งออกขยายตัว

ใช้จ่ายในประเทศคึกคัก แต่ยังคงระวังต้นทุน
การผลิตจากราคาพลังงานที่คงอยู่ระดับสูง

นายเกรียงไกร เรียรณกุล ประธานสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) เปิดเผยผลการสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรมในเดือนกรกฎาคม 2565 อยู่ที่ระดับ 89.0 ปรับเพิ่มขึ้นจากระดับ 86.3 ในเดือนมิถุนายน โดยปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นเดือนที่ 2 ติดต่อกัน ทั้งนี้องค์ประกอบที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ได้แก่ คำสั่งซื้อโดยรวม ยอดขายโดยรวม ปริมาณการผลิต และผลประกอบการ โดยมีปัจจัยบวกจากภาคการผลิตที่ขยายตัวจากความต้องการสินค้าอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้นทั้งในกลุ่มสินค้าคงทนและสินค้าอุปโภคบริโภค จากตลาดในประเทศและตลาดส่งออกที่ขยายตัวต่อเนื่อง โดยเฉพาะประเทศคู่ค้าสำคัญ อาทิ สหรัฐฯ จีน ญี่ปุ่น และอินเดีย เป็นต้น ขณะที่การผ่อนคลายล็อกดาวน์เมืองสำคัญของจีนส่งผลดีต่อภาคการส่งออกของไทย ทั้งนี้การเปิดประเทศและการยกเลิก Thailand Pass ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2565 ส่งผลให้มีนักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้าประเทศเพิ่มขึ้นและช่วยกระตุ้นการใช้จ่ายในประเทศ ขณะที่การอ่อนค่าของเงินบาทส่งผลดีต่อภาคการท่องเที่ยวและการส่งออก นอกจากนี้รายได้ในภาคเกษตรที่เพิ่มขึ้น ส่งผลดีต่อกำลังซื้อในส่วนภูมิภาค

อย่างไรก็ตามความเชื่อมั่นด้านต้นทุนประกอบการลดลงเนื่องจากปัญหาราคาวัตถุดิบ ราคาพลังงาน รวมถึงค่าขนส่ง ที่ยังทรงตัวในระดับสูง แม้ราคาน้ำมันตลาดโลกในเดือนกรกฎาคมจะทยอยปรับลดลงก็ตาม ขณะที่ปัญหาเงินเฟ้อ ยังกดดันกำลังซื้อของประชาชน นอกจากนี้ความเชื่อมั่นของอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับภาคก่อสร้างชะลอตัวลงเนื่องจากเป็นช่วงฤดูฝน

จากการสำรวจผู้ประกอบการ 1,238 ราย ครอบคลุม 45 กลุ่มอุตสาหกรรมของสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทยในเดือนกรกฎาคม 2565 พบว่า ปัจจัยที่ผู้ประกอบการมีความกังวลเพิ่มขึ้นได้แก่ สถานะเศรษฐกิจโลก ร้อยละ 72.2 สถานการณ์การเมือง ร้อยละ 40.3 อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ ร้อยละ 35.5 ตามลำดับ ปัจจัยที่มีความกังวล ลดลง ได้แก่ ราคาน้ำมัน ร้อยละ 80.7 เศรษฐกิจในประเทศ ร้อยละ 51.8 สถานการณ์ระบาดของโควิด-19 ร้อยละ 50.1 และอัตราแลกเปลี่ยน (มุมมองผู้ส่งออก) โดยอัตราแลกเปลี่ยนอ้างอิงค่าเงินบาทเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ ร้อยละ 32.0 ตามลำดับ

สำหรับดัชนีคาดการณ์ 3 เดือนข้างหน้า อยู่ที่ระดับ 98.7 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 97.5 ในเดือนมิถุนายน โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากการฟื้นตัวของอุปสงค์ในประเทศและต่างประเทศรวมถึงการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว อย่างไรก็ตามผู้ประกอบการมีความกังวลการกลับมาระบาดของไวรัสโควิด-19 ระลอกใหม่ รวมทั้งแนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ซึ่งจะกระทบต้นทุนด้านการเงิน ตลอดจนสถานการณ์สงครามรัสเซีย - ยูเครน ที่ยังมีความไม่แน่นอนส่งผลกระทบต่อราคาพลังงานและราคาวัตถุดิบ รวมถึงเศรษฐกิจโลก

ข้อเสนอแนะต่อภาครัฐ

1. ขอให้ภาครัฐช่วยดูแลผลกระทบด้าน Supply Chain Shortage จากกรณีข้อพิพาทบริเวณช่องแคบไต้หวัน

2. ขอให้ภาครัฐพิจารณาปรับขึ้นค่าจ้างขั้นต่ำ รวมทั้งค่าไฟฟ้าอย่างรอบคอบ เพื่อไม่ให้เกิดผลกระทบต่อต้นทุนการผลิตสินค้าและขีดความสามารถในการแข่งขันของผู้ประกอบการไทย

3. เร่งรัดการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน และส่งเสริมการลงทุนของภาคเอกชนในพื้นที่เขตเศรษฐกิจพิเศษ 10 จังหวัด และเชื่อมโยงพื้นที่ระเบียงเศรษฐกิจพิเศษ 4 ภาค

4. เร่งออกมาตรการช่วยเหลือผู้ประกอบการไทยที่ได้รับผลกระทบจากกรณีรัฐบาล เมียนมาออกประกาศ ระบุการขำระหนี้ต่างประเทศ เช่น ชะลอการขำระหนี้หรือให้ขำระเฉพาะดอกเบี้ยยกเว้นเงินต้น การให้สินเชื่อดอกเบี้ยต่ำช่วยเหลือนักลงทุนไทยและการให้สถาบันทางการเงินไทยในเมียนมาเข้ามาช่วยเหลือในการรับชำระหนี้เป็นเงินจืด

ทั้งนี้ สภาอุตสาหกรรมฯ ได้ทำการรวบรวมข้อมูลผลการสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม และข้อมูลตัวชี้วัดทางเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมจากหน่วยงานต่างๆ ย้อนหลัง 3 ปี จัดทำเป็น Dashboard เผยแพร่ในเว็บไซต์ศูนย์ข้อมูลภาคเศรษฐกิจและอุตสาหกรรม Industry Data Space (IDS) ของ สภาอุตสาหกรรมฯ เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ประกอบการและบุคคลทั่วไปให้สามารถเข้าถึงข้อมูลที่เป็นประโยชน์ในการดำเนินธุรกิจ โดยสามารถเข้าไปใช้บริการข้อมูลดังกล่าวได้ที่ www.fti.or.th/ids

สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทยมุ่ง "เสริมสร้างความเข้มแข็งให้อุตสาหกรรมไทย เพื่อประเทศไทยที่เข้มแข็งกว่าเดิม (Strengthen Thai Industries for Stronger Thailand) "

ธนาคารทิสโก้ เปิดโผยกกองทุนเด็ด

มุ่งสร้างกำไร ไม่หวั่นเศรษฐกิจสหรัฐฯ ถดถอย

ธนาคารทิสโก้เปิดรายชื่อกองทุนเด็ด คาดกำไรโตแข็งแกร่งไม่หวั่นเศรษฐกิจถดถอย แกรมราคายังน่าสนใจลงทุน แบ่งเป็น 4 ธีมกองทุนน่าซื้อ ได้แก่ 1. ธีมกองทุนหุ้นนวัตกรรมการแพทย์ 2. ธีมกองทุนหุ้นเทคโนโลยีแห่งอนาคต 3. ธีมกองทุนหุ้นเติบโตสูง 4. ธีมกองทุนหุ้นดาวเด่นของเอเชีย

นางวรสินี เศรษฐบุตร ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์กองทุน และสื่อสารการตลาด สายธุรกิจธนบดี ธนาคารทิสโก้ เปิดเผยว่า หลังจากเศรษฐกิจสหรัฐฯ เข้าสู่ภาวะถดถอยทางเทคนิค ขณะที่ราคาหุ้นหลายกลุ่มได้ปรับตัวลงมารับข่าวจรรยาพินราคาที่น่าสนใจ จึงเป็นโอกาสที่ดีที่นักลงทุนจะเริ่มกลับมามองหาหุ้นที่กำไรมีศักยภาพในการเติบโตท่ามกลางวิกฤต สามารถลงทุนเพื่อรับผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว โดยก่อนหน้านี้ธนาคารทิสโก้แนะนำให้นักลงทุนใน 2 ธีมการลงทุนหลักคือ 1. ธีมกองทุนหุ้นนวัตกรรมการแพทย์ซึ่งเป็นหนึ่งในธุรกิจเฮลท์แคร์ และ 2. ธีมกองทุนหุ้นเทคโนโลยีแห่งอนาคต เนื่องจาก อัตราการเติบโตของกำไรในระยะยาว (CAGR) ของกลุ่มเฮลท์แคร์และกลุ่มเทคโนโลยีในช่วง 30 ปีที่ผ่านมาเติบโตในระดับ 10.2% และ 10% ตามลำดับ สูงกว่าตลาดหุ้นรวม (S&P500) ที่ 6.9% ต่อปี และกำไรของหุ้นทั้งสองกลุ่มยังเติบโตได้อย่างต่อเนื่องแม้เกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอย (ที่มา: บลุ่มเบิร์ก 26 ก.ค. 65)

และในปัจจุบันธนาคารทิสโก้มองว่ามีอีก 2 ธีมการลงทุนที่น่าสนใจสำหรับลงทุนในช่วงนี้คือ 3. ธีมกองทุนหุ้นเติบโตสูง และ 4. ธีมกองทุนหุ้นดาวเด่นของเอเชีย โดยหุ้นกลุ่มเติบโตสูงที่มีโอกาสขึ้นมาเป็นผู้นำในอุตสาหกรรมต่างๆ ในช่วง 5 - 10 ปีข้างหน้า กลับมาน่าสนใจอีกครั้ง เพราะราคาได้ปรับลดมาจนน่าลงทุน ขณะที่แรงกดดันในด้านต้นทุนทางการเงินของกลุ่มหุ้นเติบโตกำลังหมดไป เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลระยะยาวอายุ 10 ปีของสหรัฐฯ ได้ผ่านจุดสูงสุดไปแล้ว อีกทั้งคาดว่าอัตราเงินเฟ้อน่าจะเริ่มชะลอตัวลงในทิศทางเดียวกับราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่เริ่มปรับตัวลดลงตามตัวเลขเศรษฐกิจด้วย

สำหรับธีมกองทุนหุ้นดาวเด่นของเอเชีย ธนาคารทิสโก้มองว่าหุ้นจีน เวียดนาม และอินโดนีเซีย เป็นตลาดดาวเด่นน่าลงทุน เนื่องจาก ทั้ง 3 ประเทศมีโอกาสที่เศรษฐกิจจะเข้าสู่ภาวะถดถอย เพราะผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (GDP) ยังอยู่ในระดับเติบโต โดยกองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ก.ค. 65) คาดว่าปี 2565

เศรษฐกิจเวียดนามจะเติบโต 6% เศรษฐกิจอินโดนีเซียจะเติบโต 5.3% และเศรษฐกิจจีนจะเติบโต 3.3%

ขณะที่มูลค่าหุ้นยังไม่แพงเมื่อเทียบกับโอกาสการเติบโตของกำไรและมีระดับราคาหุ้นเทียบกับคาดการณ์กำไรในอนาคต (Fwd P/E) ที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย 5 ปีทุกตลาด โดยข้อมูลจากบลูมเบิร์ก (ข้อมูล ณ วันที่ 4 ส.ค.65) ระบุว่า ตลาดหุ้นจีน (CSI 300) มีระดับ Fwd P/E อยู่ที่ 13.18 เท่า ขณะที่ค่าเฉลี่ย Fwd P/E 5 ปีอยู่ที่ 13.6 เท่า ตลาดหุ้นเวียดนาม (VN-Index) มีระดับ Fwd P/E อยู่ที่ 12 เท่า ขณะที่ค่าเฉลี่ย Fwd P/E 5 ปีอยู่ที่ 15.9 เท่า และตลาดหุ้นอินโดนีเซีย (JCI) มีระดับ Fwd P/E อยู่ที่ 16.67 เท่า ขณะที่ค่าเฉลี่ย Fwd P/E 5 ปีอยู่ที่ 17.06 เท่า

โดยสรุป ธนาคารทิสโก้มองว่า หากตลาดหุ้นย่อตัวในช่วงนี้ เป็นจังหวะเหมาะสำหรับการเลือกลงทุนในธุรกิจที่กำไรมีโอกาสเติบโตสูง แม้ในช่วงเศรษฐกิจอยู่ในภาวะถดถอย และราคาหุ้นอยู่ในระดับที่น่าสนใจ ซึ่งธนาคารทิสโก้มองว่ามี 4 ธีมที่น่าลงทุน และมีกองทุนรวมเด่นที่น่าสนใจ ดังนี้

1. ธีมกองทุนหุ้นนวัตกรรมการแพทย์ มีกองทุนแนะนำ 3 กองทุน ได้แก่ KFHHCARE-A, TBIOTECH และ TGHDIGI

2. ธีมกองทุนหุ้นเทคโนโลยีแห่งอนาคต ธุรกิจที่โลกขาดไม่ได้ มีกองทุนแนะนำ 5 กองทุน ได้แก่ SCBSEMI(A), KFHTECH-A, KFCYBER-A, TCYBER, TLOUD

3. ธีมกองทุนหุ้นเติบโตสูง มีกองทุนแนะนำ 2 กองทุน ได้แก่ K-CHANGE-A(A) และ ONE-UGG-RA

4. ธีมกองทุนหุ้นดาวเด่นของเอเชีย มีกองทุนแนะนำ 5 กองทุน ได้แก่ TCHSTRATEGY, ES-INDONESIA, KT-Ashares-A, TCHTECH-A และ PRINCIPAL VNEQ-A

บลจ.กรุงไทย แนะนำคู่มือเศรษฐกิจ อินเดีย เวียดนาม

ขยายตัวแรงเป็นอันดับต้นๆ ของโลก
ตอบโจทย์ลงทุนระยะยาว

KTAM มองโอกาสถึงจังหวะเก็บหุ้นอินเดีย เวียดนาม คู่มือเศรษฐกิจใหม่ “แรง-ชัด-ยาว” คักยภาพเติบโตแรงอันดับต้นๆ ของโลก ปัจจัยขับเคลื่อนการเติบโตชัดเจน ท่ามกลางความเปลี่ยนแปลงที่ผันผวน เหมาะสมและตอบโจทย์การลงทุนระยะยาว โดยแนะนำ 2 กองทุน ได้แก่ KT-INDIA-A และ KT-VIETNAM-A

นางชวินดา หาญรัตนกุล กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) เปิดเผยว่า แม้เศรษฐกิจโลกจะยังอยู่ในภาวะที่ผันผวนไม่แน่นอน จากสถานการณ์การเมืองโลกที่ยังตึงเครียด แต่สัญญาณเงินเฟ้อที่เริ่มชะลอตัวลงบ้าง ช่วยผ่อนคลายแรงกดดันต่อธนาคารกลางแต่ละประเทศ จึงเริ่มเห็นสัญญาณการฟื้นตัวจากเศรษฐกิจในบางประเทศ โดยเฉพาะกลุ่มประเทศที่มีศักยภาพ มีโอกาสเติบโตสูง มองว่าเศรษฐกิจของอินเดีย และเวียดนาม นับว่าเป็นที่น่าสนใจลงทุนมากในช่วงนี้

“สัญญาณเงินเฟ้อที่เริ่มชะลอตัวลง ช่วยคลายแรงกดดันแก่ธนาคารกลางของอินเดีย จะเป็นแรงสนับสนุนให้ราคาหลักทรัพย์ของประเทศอินเดียดีขึ้น ขณะที่อินเดียมีปัจจัยขับเคลื่อนระยะยาวที่โดดเด่น จากการบริโภคในประเทศที่ได้รับประโยชน์จากจำนวนประชากรที่อยู่ในระดับสูงถึง 1.38 พันล้านคน และสัดส่วนประชากรวัยแรงงานที่สูงถึง 65% ประกอบกับรัฐบาลได้ให้ความสำคัญกับการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน โครงสร้างพื้นฐานด้านดิจิทัลอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการแปรรูปหน่วยงานต่าง ๆ ของภาครัฐที่จะเป็นแรงหนุนสำคัญให้เงินทุนไหลเข้าอินเดียอย่างต่อเนื่อง ส่วนความน่าสนใจของตลาดเวียดนามนั้น ปัจจุบันอยู่ในระดับราคาที่น่าลงทุน ด้วยศักยภาพการเติบโตระดับแนวหน้าของโลก อัตราเงินเฟ้อที่ต่ำยิ่งเพิ่มความได้เปรียบและความน่าสนใจในการลงทุนมากขึ้น ประทับกับการที่ตลาดหุ้นเวียดนามปรับตัวลงมาลิ้มมากจากความกังวลระยะสั้นที่รัฐบาลเอาจริงเอาจังในการปราบปรามนักลงทุนและนักธุรกิจหลายรายที่กระทำ

ผิด จึงเป็นโอกาสในการลงทุนรอบใหม่” นางชวินดา กล่าว สำหรับการลงทุนใน 2 ประเทศนี้ ทาง KTAM ได้แนะนำกองทุนที่น่าสนใจ ได้แก่ กองทุนเปิดเคแทม อินเดีย อีควิตี้ ฟินด์ (ชนิดสะสมมูลค่า) (KT-INDIA-A) เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Invesco India Equity Fund - Class A (กองทุนหลัก) เพียงกองเดียวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม เพื่อเป้าหมายการเติบโตของเงินทุนในระยะยาว โดยกองทุนหลักเน้นลงทุนในหุ้นหรือตราสารที่คล้ายคลึงกันของบริษัท อินเดีย ซึ่งกองทุนหลักจะลงทุนในหุ้นและหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับหุ้นที่ออกโดยบริษัท อินเดียอย่างน้อย 70% ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของกองทุน

และกองทุนเปิดเคแทม เวียดนาม อีควิตี้ (ชนิดสะสมมูลค่า) (KT-VIETNAM-A) เป็นการลงทุนแบบเชิงรุก เพื่อมุ่งสร้างผลตอบแทนที่เหนือกว่าตลาด เน้นลงทุนในหุ้นที่ได้รับประโยชน์จากการเติบโตทางเศรษฐกิจในประเทศเวียดนาม ผ่านการลงทุนในตราสารทุน หน่วย CIS กองทุน ETF ซึ่งจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ประเทศเวียดนามและต่างประเทศ เฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนมีกระบวนการลงทุนแบบผสมรูปแบบการลงทุนทั้ง Top-down และ Bottom-up Approach ด้วยการคัดเลือกหุ้นที่มีปัจจัยพื้นฐานดี มีความมั่นคง นอกจากนี้ ยังได้เปิดให้นักลงทุนที่ต้องการลงทุนเพื่อสิทธิประโยชน์ทางภาษี ได้เลือกลงทุนเพิ่มเติมกับ กองทุนเปิดเคแทม เวียดนาม อีควิตี้ (ชนิดเพื่อการออม) (KT-VIETNAM-SSF) อีกด้วย

ผู้ที่สนใจสามารถสอบถามข้อมูลและขอรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกวันทำการได้ที่ บลจ.กรุงไทย โทร. 0-2686-6100 กด 9 หรือธนาคารกรุงไทยและผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (ถ้ามี) หรือศึกษารายละเอียดได้ที่ www.ktam.co.th สนใจเปิดบัญชีผ่านแอปพลิเคชัน KTAM Smart Trade ได้ที่ <https://bit.ly/KTSTSignIn>

ปัจจัยความเสี่ยงของกองทุนที่สำคัญ
: ความเสี่ยงทางตลาด ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน และความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน ทั้งนี้ กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ในกรณีที่กองทุนไม่ได้มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/ หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

คำเตือน ผู้ลงทุนต้องทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษี ที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนในกองทุนเพื่อการออม และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน / ทั้งนี้ หากลงทุนไม่เป็นไปตามเงื่อนไขที่กรมสรรพากรกำหนด อาจจะต้องคืนสิทธิประโยชน์ทางภาษีและเสียเงินเพิ่ม / รวมถึงควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้แนะนำการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน

ซิตี้แบงก์ อัปเดตเศรษฐกิจโลกครึ่งปีหลัง 65

เผชิญความเสี่ยงสภาพคล่องทั่วโลก / คาดจีดีพีไทย 3.5%

ธนาคารซิตี้แบงก์ อัปเดตข้อมูลเศรษฐกิจโลกครึ่งปีหลัง 2565 มีแนวโน้มเผชิญปัจจัยสภาพคล่องทั่วโลก ด้านสองมหาอำนาจเศรษฐกิจอย่างสหรัฐอเมริกา พบการชะลอตัวของการเติบโตเศรษฐกิจภายในประเทศจากปัจจัยเสี่ยงหลายด้าน ในขณะที่จีนกลับทยอยให้เห็นถึงการฟื้นตัวของระบบเศรษฐกิจ แม้ยังได้รับแรงกดดันจากนโยบายโควิดเป็นศูนย์ ด้านจีดีพีไทยนักวิเคราะห์ชี้ติดค้างอยู่ที่ 3.5% อันเป็นผลจากภาคการท่องเที่ยวที่เริ่มกลับมา พร้อมยังคงคาดการณ์เดิมว่า กนง. เตรียมขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% สามครั้งภายในปีนี้และปีหน้า เพื่อพยุงระบบเศรษฐกิจไทยโดยรวมที่เริ่มทยอยฟื้นตัว จากข้อมูลส่งผลกระทบต่อภาพรวมของตลาดการลงทุนยังคงมีความท้าทายอย่างต่อเนื่องด้วยเช่นกัน นอกจากนี้ นักวิเคราะห์ชี้ยังมีมุมมองบวกต่อตราสารหนี้คุณภาพสูงที่ได้ผลประโยชน์จากสถานการณ์ที่เกิดขึ้น พร้อมแนะนำการลงทุนครึ่งปีหลัง 2565 ได้แก่ ลดการถือเงินสดด้วยการลงทุนในกลุ่มตราสารหนี้ที่คาดการณ์ว่าจะให้ผลตอบแทนที่ดี ต่อด้วยการลงทุนในผู้นำอุตสาหกรรมระยะยาว เพื่อแสวงหาผลตอบแทนในกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีรายได้ดีอย่างสม่ำเสมอ เช่น กลุ่มพลังงานสะอาด กลุ่มรถยนต์ไฟฟ้า เทคโนโลยีดิจิทัลไฮเชอร์ ฟินเทค กลุ่มการดูแลสุขภาพและเภสัชกรรม ฯลฯ ปิดท้ายด้วยการลงทุนทางเลือกนอกเหนือจากสินทรัพย์หลักเพื่อกระจายความเสี่ยง และรักษาผลประโยชน์พอร์ตลงทุนในระยะยาว ควบคู่ไปกับการจับตาประเด็นสำคัญของสถานการณ์โลกอย่างใกล้ชิด

มร.เคน เฟ็ง นักยุทธศาสตร์การลงทุนประจำภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก ธนาคารซิตี้แบงก์ กล่าวว่า สำหรับภาพรวมเศรษฐกิจโลกในช่วงครึ่งปีหลัง 2565 นักวิเคราะห์ชี้คาดการณ์ว่าทั่วโลกยังต้องเผชิญกับภาวะสภาพคล่องทางเศรษฐกิจ อันเป็นผลจากสถานการณ์เงินเฟ้อที่ยังสูงในหลายประเทศ ปัญหาห่วงโซ่อุปสงค์และอุปทานที่ไม่สมดุล นโยบายและมาตรการด้านการเงินและธนาคารของแต่ละประเทศที่เข้มงวดขึ้น ปัญหาราคาพลังงานจากเหตุการณ์รัสเซีย-ยูเครน เป็นต้น ในขณะที่ประเทศมหาอำนาจเศรษฐกิจ นำโดยสหรัฐฯ แสดงให้เห็นถึงแนวโน้มการเติบโตของเศรษฐกิจที่อาจเข้าสู่ภาวะถดถอยหลังพบอุปสรรคจากทั้งปัญหาเงินเฟ้อที่ยังคงพุ่งขึ้นต่อเนื่อง อัตราการว่างงานและการปรับขึ้นค่าจ้าง ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคลดลง โดยเฉพาะในกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค ยกเว้นก๊าซธรรมชาติ รวมถึงอสังหาริมทรัพย์ และภาคบริการ ตลอดจนการที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) เดินหน้าอัตราดอกเบี้ยนโยบายเชิงรุกเพื่อควบคุมเงินเฟ้อ ทำให้แนวโน้มเศรษฐกิจที่มองว่ากว่าสถานการณ์เงินเฟ้อของสหรัฐฯ จะกลับไปยังจุดเดิมก่อนเกิดสถานการณ์รัสเซีย-ยูเครน อาจใช้ระยะเวลาถึง 10 ปี ในขณะที่ประเทศจีน แสดงให้เห็นถึงแนวโน้มการทยอยฟื้นตัวของระบบเศรษฐกิจ แม้ยังได้รับแรงกดดันจากนโยบายควบคุมโควิดเป็นศูนย์ (Zero COVID Policy) โดยพบว่าดัชนี PMI ภาคบริการมีการติดตัวเพิ่มขึ้น รวมถึงการที่รัฐบาลจีนได้เตรียมออกนโยบายต่าง ๆ เพื่อกระตุ้นการฟื้นตัวของตลาดทุน โดยเฉพาะกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งเป็นแรงผลักดันสำคัญต่อการเติบโตของระบบเศรษฐกิจประเทศ

จากข้อมูลข้างต้นทำให้ภาพรวมตลาดการลงทุนยังคงเผชิญความท้าทายต่อเนื่อง จากความผันผวนของตลาดหุ้นและพันธบัตรรัฐบาล แต่นักวิเคราะห์ชี้ยังมีมุมมองบวกต่อตราสารหนี้คุณภาพสูงที่ได้ผลประโยชน์จากสถานการณ์ที่เกิดขึ้น เช่น อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯที่เพิ่มขึ้น ถือเป็นครั้งแรกในรอบหลายปีที่อัตราผลตอบแทนคงที่ได้เพิ่มขึ้นถึงระดับที่พันธบัตรสามารถเพิ่มมูลค่าให้กับพอร์ตการลงทุนโดยรวม นอกเหนือจากการถือครองเงินสดเพียงอย่างเดียว อย่างไรก็ตามยังมีปัจจัยเสี่ยงที่อาจกดดันตลาดเพิ่มเติมได้ เช่น ความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ทั่วโลกที่ทวีความรุนแรงขึ้น ดังนั้นนักลงทุนควรจับตาประเด็นสำคัญของสถานการณ์โลกอย่างใกล้ชิด เพื่อกระจายความเสี่ยงและรักษาผลประโยชน์พอร์ตลงทุนในระยะยาว พร้อมกันนี้ได้แนะนำกลยุทธ์การลงทุนในช่วงครึ่งปีหลัง 2565 ได้แก่

? Bonds are Back! - ยังแนะนำให้ลดการถือเงินสดด้วยการลงทุนในกลุ่มตราสารหนี้ระยะยาวที่คาดการณ์ว่าจะให้ผลตอบแทนที่ดี เช่น ตัวเงินคลัง (Treasury bill) พันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯอายุ 10 ปี

(10-year US Treasuries) เป็นต้น

? Long term leaders - การลงทุนในผู้นำอุตสาหกรรมระยะยาว เพื่อแสวงหาผลตอบแทนในกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีคุณภาพ มีรายได้สม่ำเสมอ และมีโอกาสเติบโตสูงในระยะยาว โดยเฉพาะหุ้นกลุ่มที่จ่ายปันผลและมีการเติบโตของการจ่ายปันผลอย่างต่อเนื่อง ไม่ว่าจะเป็น กลุ่มพลังงานสะอาด กลุ่มรถยนต์ไฟฟ้า กลุ่มเทคโนโลยีดิจิทัลไฮเชอร์ ฟินเทค กลุ่มการดูแลสุขภาพและเภสัชกรรม ตลอดจนกลุ่มเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องกับการรักษาความมั่นคงปลอดภัยทางไซเบอร์

? Alternative Investments in Uncertain Times - การลงทุนทางเลือกนอกเหนือจากสินทรัพย์หลักในช่วงตลาดผันผวนเพื่อป้องกันความเสี่ยงในระยะยาว เช่น กองทุนบริหารความเสี่ยง หรือในสินทรัพย์ตราสารทุนนอกตลาด หรือหุ้นนอกตลาด (Private Equity) เป็นต้น

นางสาวนลิน ฉัตรโชติธรรม นักเศรษฐศาสตร์ ธนาคารซิตี้แบงก์ ประเทศไทย กล่าวว่า สำหรับภาพรวมของเศรษฐกิจไทย ชี้ติดค้างถึงการมาถึงของนักท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้นในช่วงครึ่งปีหลัง 2565 และในปี 2566 จากปัจจัยจำนวนนักท่องเที่ยวที่เดินทางเข้าไทยที่แสดงให้เห็นถึงแข็งแกร่งกว่าที่คาด อันเป็นผลจากการที่ภาครัฐยกเลิกข้อจำกัดการเดินทาง รวมถึงการที่ประเทศเพื่อนบ้านกลับมาเปิดพรมแดนอีกครั้ง ในขณะที่ดุลบัญชีเดินสะพัดชี้ติ่มองว่ามีแนวโน้มที่จะยังคงขาดดุลในปี 2565 สืบเนื่องจากราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่สูงและการใช้จ่ายในภาคค้าปลีกที่เพิ่มขึ้น แต่ในปี 2566 มองว่าการเกินดุลจะเริ่มทยอยสูงขึ้นจากรายได้การฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยวที่กลับมา โดยชี้ได้ปรับคาดการณ์การเติบโตของจีดีพีไทยในปี 2565 ลดลงเล็กน้อยที่ 3.5% (จากเดิม 3.6%) และปี 2566 อยู่ที่ 4.5% (จากเดิม 4.8%) เนื่องด้วยสถานการณ์การใช้จ่ายภาครัฐ และการเติบโตของเศรษฐกิจทั่วโลกที่ชะลอตัว รวมถึงชี้ติ่มองความคาดการณ์ว่า กนง. จะเตรียมขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% สามครั้ง โดยครั้งแรกคือในช่วงครึ่งปีหลัง 2565 และอีกสองครั้งภายในช่วงครึ่งปีแรก 2566 ตามที่ได้คาดการณ์ไว้ที่ก่อนหน้านี้เช่นเดิม

ด้าน นางสาวเจน โอเจริญ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ ฝ่ายบุคคลธนกิจ ธนาคารซิตี้แบงก์ ประเทศไทย กล่าวว่า ในช่วงครึ่งปีหลัง 2565 ซิตี้แบงก์ได้เตรียมแนะนำกองทุนใหม่ ๆ ให้ลูกค้าซิตี้โกลด์ รวมถึงชี้ติ่มองว่าแนวโน้มการเติบโตของสินทรัพย์ทางเลือกต่าง ๆ เช่น หุ้นต่างประเทศ การลงทุนล่าสุดกับการจับมือ เวลลิงตัน มานเนจเม้นท์ (Wellington Management) บริษัทชั้นนำด้าน

บริหารกองทุนในสหรัฐฯ นำเสนอ 2 กองทุนเปิดใหม่ล่าสุด ได้แก่ เวลลิงตัน โกลบอล เฮลท์ แคร์ ฟินด์ (Wellington Global Health Care Equity Fund) ที่มียุทธศาสตร์การลงทุนในบริษัทในอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับการดูแลสุขภาพทั่วโลก และ เวลลิงตัน เอเชีย เทคโนโลยี ฟินด์ (Wellington Asia Technology Fund) ที่มียุทธศาสตร์การลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีต่าง ๆ ในภูมิภาคเอเชีย ซึ่งปัจจุบันทั้งสองกองทุนเป็นกระแสการลงทุนที่น่าจับตามอง

นอกจากนี้ ซิตี้แบงก์ยังนำเสนอบริการการลงทุนได้ทั่วโลกกว่า 200 กองทุน จากพันธมิตรที่หลากหลายกว่า 5 บลจ. ในประเทศและ 13 บลจ. ต่างประเทศ ซึ่งมีความหลากหลายของกองทุนทั้งประเภทของสินทรัพย์ และภูมิภาคของการลงทุน ควบคู่ไปกับการอำนวยความสะดวกแก่ลูกค้า อาทิ บริการผู้ดูแลบัญชีที่พร้อมให้บริการคำแนะนำและอำนวยความสะดวกในการทำธุรกรรมต่าง ๆ การลงทุนให้กับลูกค้าผ่านทางโทรศัพท์ พร้อมทั้งให้ลูกค้าสามารถบริหารความมั่งคั่งสะดวกในทุกโอกาสผ่านซิตี้ โมบายล์ แอปพลิเคชัน โดยลูกค้าสามารถทำการซื้อ-ขายกองทุนได้ด้วยตัวเอง การตรวจสอบความเคลื่อนไหวของพอร์ตการลงทุน การโอนเงินผ่านทางพร้อมเพย์ไปยังต่างธนาคาร หรือโอนเงินไปยังบัญชีต่างประเทศได้ง่าย ๆ รวมถึงสามารถเปิดบัญชีสกุลเงินต่างประเทศได้ทันทีที่ตลอด 24 ชั่วโมง ฯลฯ เป็นต้น

ทั้งนี้ลูกค้าซิตี้โกลด์สามารถรับข้อเสนอพิเศษรับซื้อและขายกองทุนผ่านซิตี้ โมบายล์ แอปพลิเคชัน รับเครดิตเงินคืนค่าธรรมเนียมการซื้อ 5%* หรือสูงสุด 150,000 บาท* เมื่อมียอดซื้อกองทุนรวมทั้งรวมรายการขั้นต่ำรวม 100,000 บาท พร้อมรับเครดิตเงินคืนเพิ่มสูงสุดอีก 150,000 บาท* เมื่อลงทุนด้วยเงินลงทุนใหม่ในกองทุนที่รวมรายการ สำหรับลูกค้าใหม่รับเครดิตเงินคืนสูงสุด 15,800 บาท* เมื่อเปิดบัญชีใหม่และมีการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตซิตี้ และรับดอกเบี้ยเงินฝากประจำสูงสุด 2% ต่อปี 3 เดือน ตั้งแต่ 1 กรกฎาคม 2565 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2565 โดยผู้สนใจสนใจข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับซิตี้โกลด์ กรุณาติดต่อธนาคารซิตี้แบงก์ ประเทศไทย โทร. 0-2081-0999 หรือ www.citibank.co.th/th/citigold

ทั้งนี้ ธนาคารซิตี้แบงก์ ประเทศไทย ได้จัดงาน "Citigold Mid-Year Outlook 2022" แลกเปลี่ยนข้อมูลทิศทางเศรษฐกิจและการลงทุนโลกครึ่งปีหลัง 2565 เมื่อเร็ว ๆ นี้ สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมติดต่อ ธนาคาร ซิตี้แบงก์ ประเทศไทย หรือ www.citibank.co.th

กรุงศรี ชี้ลงทุนครึ่งปีหลังยังมีโอกาสโตแม้เจอหลายปัจจัยท้าทายทางเศรษฐกิจ

แนะนำกลยุทธ์เก็บหุ้นจีน หุ้นเติบโต และตราสารหนี้

กรุงศรี เอ็กซ์คลูซีฟ ประสบความสำเร็จอย่างงดงามกับงานสัมมนาครั้งใหญ่ประจำปี กับ KRUNGSRI EXCLUSIVE Mid-Year Outlook 2022 ในหัวข้อ Is it a good time to buy risky assets? ถึงเวลาหรือยังที่จะลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยง ที่ได้เหล่ากูรูแถวหน้าจากบริษัทจัดการกองทุนชั้นนำระดับโลก อย่าง UBS Asset Management (Singapore), Baillie Gifford และ PIMCO มาร่วมวิเคราะห์และเผยกลยุทธ์ในการลงทุนช่วงครึ่งปีหลังของปี 2565 พร้อมแนะนำกองทุนคุณภาพที่กรุงศรีคัดสรรมาเพื่อนักลงทุนได้วางแผนการลงทุนอย่างเหมาะสมในช่วงครึ่งปีต่อจากนี้

วิน พรหมแพทย์ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงานลูกค้าไอเน็ตเวิร์ค ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) กล่าวว่า "ครึ่งหลังของปี 2022 ถือเป็นอีกหนึ่งความท้าทายที่นักลงทุนต้องเตรียมตัวให้พร้อมทั้งในเรื่องสถานการณ์เงินเฟ้อ ดอกเบี้ยขาขึ้น และการเตรียมรับมือกับภาวะเศรษฐกิจถดถอยที่น่าจะเกิดขึ้นในระยะต่อไป ซึ่งในงานสัมมนานี้เน้นเป็นโอกาสที่นักลงทุนได้รับทราบถึงภาพรวมเศรษฐกิจที่กำลังจะเกิดขึ้น ทั้งยังได้ฟังกลยุทธ์จากผู้เชี่ยวชาญชั้นนำระดับโลก เพื่อมาปรับใช้กับการบริหารพอร์ตการลงทุนได้อย่างเหมาะสม โดยงานครั้งนี้จัดขึ้นเพื่อเน้นย้ำถึงบทบาทของกรุงศรีในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินที่เชื่อถือได้ให้กับลูกค้าและนักลงทุนที่มอบความไว้วางใจกับเราเสมอมา"

ภาพรวมเศรษฐกิจ คลื่นความท้าทายยังคงพัฒนาอย่างต่อเนื่อง

เมื่อโลกยุคหลังการระบาดใหญ่ของโควิด-19 ที่เคยคาดการณ์ว่าภาคเศรษฐกิจจะกลับมาฟื้นตัวขึ้นเรื่อย ๆ แต่เมื่อสถานการณ์พลิกด้วยพลังทวีของไวรัสโควิดสายพันธุ์ใหม่กับการรับมือของแต่ละประเทศ โดยเฉพาะประเทศจีนแหล่งซัพพลายสำคัญของโลกกับนโยบายซีโรโควิด พ่วงเหตุการณ์เหือความคาดหมายของปัญหาความขัดแย้งของรัสเซียและยูเครนที่ส่งผลกระทบต่อตลาดพลังงานทั่วโลก เสริมด้วยอัตราเงินเฟ้อที่ยังเดินหน้าสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ล้วนส่งผลกระทบต่อบรรยากาศตลาดลงทุนและภาพรวมเศรษฐกิจทั่วโลก

เมื่อพญามังกรกำลังจะกลับมา

Vivien Ng, Equity Specialist, Global Emerging Markets and Asia Pacific Equities Executive Director, UBS Asset Management (Singapore) Ltd ให้มุมมองถึงโอกาสการลงทุนในหุ้นจีนช่วงครึ่งปีหลังว่า หุ้นจีนกำลังจะกลับมา อันเกิดจากปัจจัยสนับสนุนหลักอย่างการผ่อนคลายมาตรการโควิด-19 มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลจีน และนโยบายการเงินที่มีประสิทธิภาพ ตลอดจนการปรับตัวได้ดีของภาคการผลิต ซึ่งล้วนเป็นปัจจัยบวกที่เสริมให้เศรษฐกิจจีนฟื้นตัวได้ดีในช่วงครึ่งปีหลัง อีกทั้งรัฐบาลจีนมีความมุ่งมั่นในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจของปี 2565 ให้บรรลุตามเป้าที่ตั้งไว้ (+5.5%) ดังนั้นครึ่งปีหลังจึงจำเป็นต้องเร่งการเติบโต โดยโอกาสการลงทุนในหุ้นจีนยังคงอยู่ที่กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภคและกลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย เช่น เหล้าขาว ผลิตภัณฑ์จากนม ยีสต์ ทำขนมปัง ยาจีนแผนโบราณ ฯลฯ ที่ได้รับความนิยม

จากผู้บริโภคในประเทศเพิ่มขึ้น ขณะที่หุ้นในกลุ่มสถาบันการเงิน ประกัน และกลุ่มธุรกิจด้านสุขภาพ ยังคงเป็นหุ้นกลุ่มหลัก ส่วนหุ้นในกลุ่มบริการสื่อสารเป็นส่วนที่เพิ่มมาหลังจากที่รัฐบาลจีนมีมาตรการผ่อนคลายเรื่องธุรกิจในประเทศมากขึ้นหลังจากที่เคยควบคุมอย่างเข้มงวด

หุ้น Growth กับมุมมองสวนกระแสตลาดเงินโลก

ท่ามกลางความผันผวนที่เกิดขึ้นทั่วโลก โดยเฉพาะนโยบายดอกเบี้ยขาขึ้นของ FED และธนาคารกลางต่าง ๆ เพื่อรับมือกับอัตราเงินเฟ้อที่สูงเป็นประวัติการณ์ Stewart Hogg, Client Service Director, Baillie Gifford ผู้เชี่ยวชาญด้านการบริหารจัดการกองทุนชั้นนำระดับโลก ยังเห็นโอกาสการลงทุนในหุ้นเติบโต (Growth Stock) ที่สามารถสร้างผลตอบแทนได้ในระยะยาว (5 ปีขึ้นไป) โดยเคล็ดลับคือเลือกหุ้นต้องอดทนถือหุ้นให้นานพอ และควรเน้นธุรกิจที่มีศักยภาพเติบโตในระยะยาว หรือเป็นกิจการที่สามารถสร้างแรงขับเคลื่อนเพื่อการพัฒนาได้อย่างมหาศาล อาทิ ธุรกิจการแพทย์ยุคใหม่ เช่น Moderna BioNTech ธุรกิจพลังงานสะอาดหรือที่เกี่ยวข้องกับการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก เช่น Tesla และธุรกิจโลกเสมือน อย่าง Meta และ Roblox เป็นต้น โดยจากข้อมูลเชิงสถิติพบว่าการลงทุนหุ้นที่มีศักยภาพในระยะยาวกว่า 5 ปี มีโอกาสกว่า 97% ที่จะสามารถชนะ Benchmark และได้ผลตอบแทนที่สูง ดังนั้นควรเลือกพิจารณากิจการที่มีพื้นฐานที่ดี ซึ่งเป็นกลยุทธ์สำคัญที่ช่วยให้ได้ผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว

กลยุทธ์ลงทุนตราสารหนี้ ที่ให้ผลตอบแทนที่ดีในช่วงเศรษฐกิจผันผวน

อัตราเงินเฟ้อพุ่งสูงส่งผลให้ธนาคารกลางต่างต้องปรับตัวรับมือ ไม่ว่าจะเป็นนโยบายปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย หรือการแก้ปัญหาภาวะเงินเฟ้อเป็นหลักแทนการเร่งฟื้นฟูเศรษฐกิจ ดังนั้นเป็นไปได้ที่ในอีก 12-18 เดือนจากนี้ จะเห็นภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวเหลือ 1% จาก 3% สำหรับการลงทุนในตราสารหนี้ในสถานการณ์เช่นนี้ Gordon Harding, Vice President, Fixed Income Strategist, PIMCO Asset Management บริษัทจัดการกองทุนตราสารหนี้ระดับโลกที่เชี่ยวชาญการบริหารกองทุนตราสารหนี้ที่ติดระดับ Morning Star 5 ดาวมาอย่างต่อเนื่อง แนะนำ นอกจากมองหาตราสารที่มี yield ที่ดีและให้ผลตอบแทนอย่างสม่ำเสมอแล้ว สิ่งสำคัญอีกสองประการ คือ เรื่องของความยืดหยุ่น (Flexibility) รู้จัก

ผ่อนสั้นผ่อนยาวตามสถานการณ์ และปรับพอร์ตให้เหมาะสมอยู่เสมอ เช่น ลดระยะเวลาถือให้สั้นลงจะได้ขายออกได้เร็วขึ้นเพื่อนำเงินไปลงทุนในกองใหม่ที่ให้ Yield ที่ดีกว่า และอีกประการคือ การกระจายความเสี่ยง (Diversifying) ด้วยการเลือกลงทุนในสินทรัพย์ที่หลากหลายและกระจายการลงทุนในหลายภูมิภาค เช่น การปรับลด Agency Mortgage และเพิ่มในส่วนของหุ้นกู้ประเภท High Yield และ Non Agency Mortgage ทำให้มีโอกาสรับผลตอบแทนที่ดี อีกทั้งยังเพิ่มสภาพคล่องของพอร์ต เพื่อมองหาสินทรัพย์คุณภาพดี เมื่อเวลาที่เหมาะสมมาถึงก็จะสามารถช้อนซื้อสินทรัพย์ไว้ได้ทัน

เตรียมจัดพอร์ตอย่างไร เมื่อฟ้าเริ่มเปิดในครึ่งปีหลัง

นอกจากนี้ วิน พรหมแพทย์ ยังให้มุมมองสำหรับช่วงครึ่งหลังของปีว่าสถานการณ์ในภาพรวมจะดีขึ้น โดยหากมองจาก Base Case ว่าเงินเฟ้อได้ไต่ระดับมาถึงจุดสูงสุดแล้ว และ FED จะไม่ขึ้นดอกเบี้ยแรงกว่าที่คาดการณ์ไว้ ขณะที่ต้องยอมรับว่าภาวะเศรษฐกิจถดถอยอาจเกิดขึ้นและทำให้ตลาดชะลอตัว อย่างไรก็ตามหวังว่าอุปสงค์จะกลับมาหลังจากช่วงเวลาซบเซาจาก COVID-19 โดยมีเงื่อนไขว่าปัจจัยลบทุกอย่างน่าจะดีขึ้น

กรุงศรีแนะนำกองทุนโดยพิจารณาจากที่ได้รับความนิยมและมีการบริหารที่ยอดเยี่ยม ดังนี้

KFACHINA-A โดย UBS ที่คาดการณ์ว่าตลาดจีนจะฟื้นกลับมา แนะนำให้ดูจังหวะที่เหมาะสมและทยอยสะสม

KFGG-A กองหุ้นเติบโต โดย Baillie Gifford ที่เน้นกลยุทธ์มองภาพรวมของการเปลี่ยนแปลงอุตสาหกรรมในระยะยาว และคาดว่าหุ้นเติบโตจะเริ่มฟื้นและไปต่อได้ในเร็ว ๆ นี้ กรุงศรีแนะนำนักลงทุนต้องวางแผนและแบ่งสัดส่วนอย่างเหมาะสม

KF-CSINCOM และ **KF-SINCOME** โดย PIMCO กรุงศรีมองว่ามีโอกาสที่ดี ด้วยเพราะ Yield จะสูงกว่าช่วงต้นปีประมาณสองเท่า และมีโอกาสขึ้นได้ประมาณ 7% ในปีหน้า โดยข้อมูลจาก PIMCO เสนอว่าการลงทุนกองทุนตราสารหนี้กับ PIMCO มีโอกาสได้ผลตอบแทนเลข 2 หลัก ซึ่งในสถานการณ์แบบนี้ถือเป็นจังหวะที่ดีที่จะช้อนซื้อ

บล.ไทยพาณิชย์ จูเลียส แบร์ มองตลาดโลกครึ่งปีหลังยังมีโอกาสจากความผันผวนทางเศรษฐกิจ

ขาดเงินเพื่อเริ่มชะลอ เศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังคงแข็งแกร่ง

“บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จูเลียส แบร์ จำกัด” (ไทยพาณิชย์ จูเลียส แบร์) บริษัทร่วมทุนระหว่าง “ธนาคารไทยพาณิชย์” ธนาคารพาณิชย์ไทยแห่งแรกของประเทศ และ “จูเลียส แบร์” (Julius Baer) ผู้นำธุรกิจบริหารความมั่งคั่งชั้นนำระดับโลกจากประเทศสวิตเซอร์แลนด์ เผย “มุมมองเศรษฐกิจโลกครึ่งปีหลังปี 2565” (Market Outlook Mid-Year 2022) ที่จัดทำโดย “จูเลียส แบร์” นำเสนอปัจจัยสำคัญที่มีผลต่อการลงทุนในช่วงครึ่งปีหลัง ท่ามกลางสถานการณ์เศรษฐกิจโลกที่มีความไม่แน่นอน อัตราเงินเฟ้อปัจจุบันอยู่ใกล้ระดับสูงสุดในรอบ 40 ปี มองราคาพลังงานที่สูงขึ้นจากปัญหารัสเซีย-ยูเครนเป็นผลจากสงครามมากกว่าวิกฤตอุปทาน

ส่วนดัชนีชี้วัดเศรษฐกิจถดถอยที่จัดทำโดยจูเลียส แบร์ ยังคงตรึงอยู่ที่ระดับ 20% แนะนำนักลงทุนจัดพอร์ตการลงทุนให้มีความหลากหลายเพื่อกระจายความเสี่ยง โดยบริษัทในกลุ่มเทคโนโลยีที่สามารถทำกำไรและมีกระแสเงินสดที่แข็งแกร่งยังคงน่าสนใจ รวมถึงยังคงมุมมองเชิงบวกในกลุ่มเฮลท์แคร์ หุ่นยนต์ หุ่นยนต์ผลในเอเชีย และธิมการเปลี่ยนผ่านด้านพลังงาน ด้านสินทรัพย์ที่จับต้องได้ (Real Asset) เช่น อสังหาริมทรัพย์ และสินค้าโภคภัณฑ์ยังสามารถเป็นส่วนหนึ่งของพอร์ตการลงทุนที่ยังมีโอกาสให้ผลตอบแทนความเสี่ยงที่น่าสนใจในสภาพแวดล้อมที่มีภาวะเงินเฟ้อ

นางสาวลลิตภัทร ธรณวิกรัย ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จูเลียส แบร์ จำกัด กล่าวว่า “จากมุมมองเศรษฐกิจโลกครึ่งปี 2565 ที่จัดทำขึ้นโดยจูเลียส แบร์ พบว่าเศรษฐกิจโลกกำลังเผชิญกับสถานะเงินเฟ้อที่ใกล้ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ในรอบกว่า 40 ปี เป็นประเด็นกดดันภาพการลงทุนมากที่สุดในปีนี้ ดังนั้น การลงทุนในช่วงที่เงินเฟ้อสูงเรายังมองว่าสินทรัพย์ที่จับต้องได้ (Real Asset) อย่างสินค้าโภคภัณฑ์ (Commodity) และอสังหาริมทรัพย์ ยังคงให้ผลตอบแทนที่ดีในช่วงเงินเฟ้อสูง ในขณะที่เดียวกัน ราคาพลังงานที่พุ่งสูงขึ้นจากปัญหาภูมิรัฐศาสตร์ (Geopolitical) ระหว่างรัสเซียและยูเครน ทำให้สหรัฐฯ มีแนวโน้มที่จะกลายมาเป็นผู้ส่งออกน้ำมันในอนาคต และช่วยให้ตลาดน้ำมันโลกมีข้อต่อรองจากการขาดแคลนอุปทานจากรัสเซีย เรามองว่าน้ำมันไม่ได้กำลังจะหมดลงจากโลกนี้ แต่เป็นวิกฤตด้านราคาที่เป็นผลมาจากภาวะสงครามมากกว่าวิกฤตอุปทาน และเมื่อทุกอย่างคลี่คลายราคาน้ำมันที่พุ่งสูงขึ้นก็จะค่อยๆ ปรับตัวลดลง”

อีกประเด็นที่เป็นที่จับตามองคือภาวะถดถอย (Recession) ซึ่งดัชนีชี้วัดของจูเลียส แบร์ ในปัจจุบันยังคงความน่าจะเป็นอยู่ที่ระดับ 20% จากอดีตที่ต้องแตะระดับเหนือกว่า 60% จึงจะเกิดภาวะถดถอย ด้านเศรษฐกิจสหรัฐฯ ตัวเลขการจ้างงานยังคงแข็งแกร่ง หลังจากที่เศรษฐกิจหยุดชะงักไปกว่า 2 ปี จากการแพร่ระบาดของโควิด-19 ผู้คนเริ่มกลับมาเดินทางท่องเที่ยวอีกครั้ง ด้วยปัจจัยเหล่านี้ประกอบกับระดับเงินสดในภาคครัวเรือนของสหรัฐฯ มีระดับที่สูงขึ้น บ่งชี้ว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังคงแข็งแกร่ง ด้านความเคลื่อนไหวของดัชนี S&P 500 ในสหรัฐฯ เข้าสู่ภาวะตลาดหมี (Bear-Market) ในช่วงกลางเดือนมิถุนายนที่ผ่านมาโดยปรับตัวลดลง 20% จากจุดสูงสุด กลุ่มเทคโนโลยีได้รับผลกระทบอย่างหนักหน่วงตั้งแต่ปีที่ผ่านมาจนถึงปัจจุบัน และคาดการณ์ว่ามีแนวโน้มกระทบกับตลาดในวงกว้าง จูเลียส แบร์ มองว่าบริษัทที่ทำกำไร มีกระแสเงินสดที่แข็งแกร่ง และมีสภาพคล่องสูงยังคงมีความน่าสนใจในการลงทุนมากกว่าบริษัทด้านเทคโนโลยีที่เพิ่งก่อตั้ง

“จากปัจจัยดังกล่าวข้างต้น เราเชื่อว่ายังคงมีโอกาสด้านการลงทุนจากสถานการณ์ที่มีความไม่แน่นอนในปัจจุบัน โดยเฉพาะกลุ่มเฮลท์แคร์ หุ่นยนต์ หุ่นเอเชียที่มีปันผล เช่นเดียวกับธิมการเปลี่ยนผ่านด้านพลังงานยังมีความน่าสนใจในการลงทุนเพื่อจัดพอร์ตการลงทุนที่มีความหลากหลาย โดย บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จูเลียส แบร์ มีทีม Expert Advisory ผู้เชี่ยวชาญด้านการลงทุนที่มีความรู้ และประสบการณ์ ความสามารถด้านการบริหารความมั่งคั่งมาตรฐานเดียวกับจูเลียส แบร์ พร้อมให้คำแนะนำ และเป็นที่ปรึกษาให้กับลูกค้าคนสำคัญเพื่อช่วยให้ลูกค้าสามารถบริหารพอร์ตได้อย่างยืดหยุ่น และสร้างความเสี่ยงที่ยั่งยืนได้ในระยะยาว” นางสาวลลิตภัทร กล่าว

ก.ล.ต. เปิดรับฟังความคิดเห็นการปรับปรุงหลักเกณฑ์

เกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ของ SME

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เปิดรับฟังความคิดเห็นการปรับปรุงประกาศที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ของวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SME) เพื่อให้สอดคล้องกับนิยามผู้ลงทุนกลาง และเอื้อต่อการระดมทุนของภาคเอกชนมากขึ้น

ตามที่ ก.ล.ต. ได้ออกหลักเกณฑ์เพื่อปรับปรุงการกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือเรียกว่า นิยามผู้ลงทุนกลาง* สำหรับการลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินภายใต้การกำกับดูแลของ ก.ล.ต. เพื่อให้ผู้ลงทุน ที่มีความรู้ความเข้าใจในลักษณะและความเสี่ยงของผลิตภัณฑ์อย่างเพียงพอและมีความสามารถในการรับความเสี่ยงได้ มีโอกาสเข้าถึงผลิตภัณฑ์ได้หลากหลายมากขึ้น ในขณะที่กิจการที่ต้องการเงินทุนมีโอกาเข้าถึงช่องทางระดมทุนที่เปิดกว้างมากขึ้น ซึ่งจะมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2565 นั้น

ก.ล.ต. จึงได้ปรับปรุงถ้อยคำในประกาศที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ของ SME ให้สอดคล้องกับนิยามผู้ลงทุนตามประกาศดังกล่าว รวมทั้งการปรับปรุงเพิ่มเติมหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการระดมทุนในวงแคบสำหรับ SME หรือ PP-SME** เพื่อให้เอื้อต่อการระดมทุนของภาคเอกชนมากขึ้น โดยเปิดให้บริษัทจำกัดที่มีขนาดเกินกว่า SME ตามกฎหมาย

ว่าด้วยการส่งเสริม SME (เช่น บริษัทที่มีรายได้เกินกว่า 300 ล้านบาท สำหรับธุรกิจภาคการค้าและบริการ) สามารถระดมทุนโดยการเสนอขายหุ้นหรือหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลในวงจำกัดได้ตามหลักเกณฑ์ PP-SME ในกรอบวงเงินระดมทุนที่ขยายเพิ่มขึ้น และยังคงอยู่ภายใต้หลักการด้านการคุ้มครองผู้ลงทุนที่เหมาะสม เช่น กิจการต้องขอมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้ออกหุ้นเพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพอย่างเพียงพอก่อนการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ เป็นต้น

ทั้งนี้ ก.ล.ต. ได้เผยแพร่เอกสารรับฟังความคิดเห็นซึ่งมีรายละเอียดการปรับปรุงหลักเกณฑ์ในเรื่องดังกล่าวบนเว็บไซต์ ก.ล.ต. https://www.sec.or.th/TH/Pages/PB_Detail.aspx?SECID=824 ผู้ที่เกี่ยวข้องและผู้สนใจสามารถศึกษาและแสดงความคิดเห็นได้ผ่านช่องทางเว็บไซต์ ก.ล.ต. หรือทาง e-mail : corporat@sec.or.th จนถึงวันที่ 6 กันยายน 2565

FETCO เผย “ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน อีก 3 เดือน ข้างหน้าอยู่ที่ระดับ 103.92

ปรับตัวเพิ่มขึ้น 60.9% จากเดือนก่อนหน้า
กลับมาอยู่ในเกณฑ์ “ทรงตัว”

FETCO เผย “ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนอยู่ในเกณฑ์ทรงตัว นักลงทุนคาดหวังภาคท่องเที่ยวฟื้นตัวและนโยบายทางการเงินของ FED เป็นปัจจัยหนุนขณะที่กังวลเรื่องความขัดแย้งระหว่างประเทศ และนโยบายขึ้นดอกเบี้ยของ FED

นายกอบศักดิ์ ภูตระกูล ประธานกรรมการบริหาร ตลาดหุ้นไทย เปิดเผยดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index) ผลสำรวจในเดือนกรกฎาคม 2565 พบว่า “ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index: ICI) ในอีก 3 เดือนข้างหน้าอยู่ที่ระดับ 103.92 ปรับตัวเพิ่มขึ้น 60.9% จากเดือนก่อนหน้ากลับมาอยู่ในเกณฑ์ “ทรงตัว” โดยนักลงทุนมองว่าการฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยวจะเป็นปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) และการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ สำหรับปัจจัยที่ลดความเชื่อมั่นนักลงทุนมากที่สุด ได้แก่ สถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างประเทศ รองลงมาคือนโยบายการขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ FED เพื่อควบคุมเงินเฟ้อและภาวะเงินเฟ้อจากราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาดโลก

ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index) สำรวจในเดือนกรกฎาคม 2565 ได้ผลสำรวจโดยสรุป ดังนี้

? ดัชนีความเชื่อมั่นรวมทุกกลุ่มนักลงทุนในอีก 3 เดือนข้างหน้า (ตุลาคม 2565) อยู่ในเกณฑ์ “ทรงตัว” (ช่วงค่าดัชนี 80-119) เพิ่มขึ้น 60.9% จากเดือนก่อนหน้า มาอยู่ที่ระดับ 103.92

? กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ปรับอยู่ในระดับ “ร้อนแรง” กลุ่มนักลงทุนบุคคล และกลุ่มนักลงทุนต่างประเทศอยู่ในระดับ “ทรงตัว” ในขณะที่ความเชื่อมั่นกลุ่มนักลงทุนสถาบันในประเทศอยู่ในระดับ “ซบเซา”

? หมวดธุรกิจที่น่าสนใจมากที่สุด คือ หมวดธนาคาร (BANK)

? หมวดธุรกิจที่ไม่น่าสนใจมากที่สุด คือ หมวดแฟชั่น (FASHION)

? ปัจจัยหนุนที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นไทยมากที่สุด คือ การฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยว

? ปัจจัยจุดที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นไทยมากที่สุด คือ สถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างประเทศ

“ผลสำรวจ ณ เดือนกรกฎาคม 2565 รายกลุ่มนักลงทุน พบว่าความเชื่อมั่นนักลงทุนกลุ่มนักลงทุนบุคคลปรับเพิ่ม 54.8% อยู่ที่ระดับ 107.69 กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ปรับเพิ่ม 125.0% อยู่ที่ระดับ 125.00 กลุ่มนักลงทุนสถาบันในประเทศปรับลด 12.6% อยู่ที่ระดับ 76.47 และความเชื่อมั่นกลุ่มนักลงทุนต่างชาติปรับเพิ่ม 75.0% มาอยู่ที่ระดับ 100.00

ในช่วงเดือนกรกฎาคม 2565 SET Index เคลื่อนไหวในกรอบแคบอยู่ระหว่าง 1,533.37-1,576.41 จากความกังวลต่อการเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอยทั่วโลก (Recession) โดยเฉพาะในสหรัฐอเมริกาที่อัตราเงินเฟ้อสูงสุดในรอบ 40 ปี ความกังวลต่อสถานการณ์พลังงานในยุโรปจากการที่บริษัทพลังงานในรัสเซียประกาศลดปริมาณส่งก๊าซไปยังยุโรป รวมถึงสถานการณ์ Covid-19 ในประเทศที่มีจำนวนผู้ติดเชื้อกลับมาสูงขึ้น อย่างไรก็ตาม ตลาดคลายกังวลต่อการคาดการณ์การปรับอัตราดอกเบี้ยของ FED ซึ่งมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยตามคาดที่ 0.75% ส่งผลให้ในเดือนกรกฎาคม SET index ปิดที่ 1,576.41 จุด ณ ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเพียง 0.5% จากเดือนก่อนหน้า ในขณะที่นักลงทุนต่างชาติกลับมาซื้อสุทธิในเดือนกรกฎาคม 4,662.35 ล้านบาทหลังจากขายสุทธิเมื่อเดือนก่อน

ปัจจัยต่างประเทศที่ต้องติดตามได้แก่ สถานการณ์ยืดเยื้อของสงครามรัสเซียยูเครน และ ความตึงเครียดระหว่างความสัมพันธ์สหรัฐฯ-จีน-ไต้หวัน ความสามารถในการควบคุมเงินเฟ้อของ FED และ ECB การรับมือกับสถานการณ์ขาดแคลนพลังงานในยุโรป ผลประกอบการจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ซึ่งอาจได้รับผลกระทบจากแนวโน้มเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลง และปัญหาค่าเงินในประเทศเพื่อนบ้าน อาทิ เมียนมา ลาว ในส่วนของปัจจัยในประเทศที่น่าติดตาม ได้แก่ แนวโน้มการฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยวที่ชัดเจนขึ้นหลังรัฐบาลผ่อนปรนมาตรการเปิดรับนักท่องเที่ยวต่างชาติ ซึ่งจะส่งผลต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ การเฝ้าระวังการระบาด Covid-19 ในประเทศ”

ตลก. จับมือ Bloomberg จัดตั้งศูนย์เรียนรู้ เชิงปฏิบัติการทางการเงิน

*"SET Fin Lab" สร้างทรัพยากรบุคคล
คุณภาพเพื่อตลาดทุนไทย*

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ร่วมกับ Bloomberg ผู้ให้บริการข้อมูลด้านการเงินชั้นนำ จัดตั้งศูนย์เรียนรู้เชิงปฏิบัติการทางการเงิน "SET Fin Lab" ที่ห้องสมุดมารวย ให้เป็นห้องปฏิบัติการด้านการเงิน รองรับการเรียนรู้ การสอนและการทำวิจัยที่ทันสมัย โดยมีพันธมิตรของตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งมหาวิทยาลัยเครือข่ายและกลุ่มนักวิจัยตลาดทุนร่วมใช้ "SET Fin Lab" ในการพัฒนาบุคลากร สร้างองค์ความรู้ เสริมรากฐานที่เข้มแข็ง เพื่อประโยชน์ต่อตลาดทุนไทยโดยรวม

นายภากร ปีตธวัชชัย กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กล่าวว่า ตลาดหลักทรัพย์ฯ มุ่งพัฒนาตลาดทุนให้เป็นประโยชน์ต่อทุกภาคส่วน ภายใต้วิสัยทัศน์ "To Make the Capital Market 'Work' for Everyone" ซึ่งภารกิจสำคัญส่วนหนึ่ง คือการบ่มเพาะพัฒนาบุคลากรที่มีคุณภาพให้แก่ตลาดทุนไทย ทั้งนิสิตนักศึกษา ผู้ประกอบวิชาชีพด้านหลักทรัพย์ และนักวิจัยด้านตลาดทุน โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ สนับสนุนให้มีความรู้ความเชี่ยวชาญในการใช้เครื่องมือการเงินระดับสากล

"ปัจจุบันอุตสาหกรรมการเงินและการลงทุนมีความเปลี่ยนแปลงมากมายจากพัฒนาการด้านเทคโนโลยี เกิดนวัตกรรมการเงินและตราสารการเงินใหม่ ๆ เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง บุคลากรในตลาดทุนรวมทั้งผู้ที่ต้องการก้าวเข้ามาเป็นบุคลากรมืออาชีพ จึงต้องพัฒนาและเพิ่มทักษะสม่ำเสมอ ห้องปฏิบัติการด้านการเงินที่ห้องสมุดมารวย "SET Fin Lab" จะสนับสนุนให้เกิดการเรียนรู้ เตรียมความพร้อมด้วยการฝึกปฏิบัติจริงจากเครื่องมือการเงินที่มีอาชีพในตลาดทุนระดับสากลใช้งานอยู่ โดยช่วงแรก ตลาดหลักทรัพย์ฯ ร่วมมือกับมหาวิทยาลัยนำร่อง 8 แห่งนำนักศึกษาในสายการเงินเข้ามาทดลองใช้งาน ในส่วนของนักวิจัยสามารถเข้าถึงข้อมูลด้านการเงินและการลงทุนที่ทันสมัยซึ่งจะเป็นฐานข้อมูลผลิตผลงานวิจัยที่มีคุณภาพ เพิ่มศักยภาพงานวิจัยตลาดทุนให้สมบูรณ์ทั้งด้านทฤษฎีและปฏิบัติ ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะประเมินและพัฒนาบริการต่อเนื่องเพื่อให้ "SET Fin Lab" ตอบ

โจทย์การพัฒนาบุคลากรตลาดทุนได้อย่างเต็มที่" นายภากรกล่าว

Steven Yankelson, Head of Financial Products Enterprise Sales for ASEAN, Bloomberg Singapore กล่าวว่า ถือเป็นเรื่องที่น่ายินดีที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ เล็งเห็นความสำคัญของการส่งเสริมความรู้ให้กับนิสิตนักศึกษา ผู้ประกอบวิชาชีพ และนักวิจัยด้านตลาดทุน ได้เรียนรู้ผ่านเครื่องมือทางการเงินระดับสากล โดยจัดตั้ง "SET Fin Lab" ขึ้น เพื่อพัฒนาผู้เรียนสู่ความเป็นมืออาชีพ ด้วยการสร้างประสบการณ์และสนับสนุนให้มีโอกาสลงมือปฏิบัติจากเครื่องมือจริง ด้วยโปรแกรมทางการเงิน Bloomberg for Education ที่ให้โอกาสผู้เรียนเข้าถึงข้อมูลเดียวกับที่มีอาชีพใช้ในการทำงาน นอกจากนี้ โปรแกรมยังให้ข่าวสารราคาและการส่งข้อความผ่านเครือข่ายความปลอดภัยที่น่าเชื่อถือ รวมทั้งอัปเดตความรู้ผ่านการอบรม Professional Training by Bloomberg ในรูปแบบ Training และ Workshop และติดตามสถานการณ์เศรษฐกิจ การเงินการลงทุน แนวโน้มอุตสาหกรรมทั้งในประเทศและต่างประเทศ

ศูนย์เรียนรู้เชิงปฏิบัติการทางการเงิน "SET Fin Lab" เปิดให้บริการวันจันทร์-เสาร์ ตั้งแต่ 10 สิงหาคม 2565 เป็นต้นไป ที่ห้องสมุดมารวย อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถนนรัชดาภิเษก ดูรายละเอียดเพิ่มเติมและสำรองเวลาเพื่อเข้าใช้งานได้ที่ www.maruey.com หรือโทร 0 2009 9777

บล.เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) ชี้ผลกระทบจากการ ปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำ

ส่งผลต่อต้นทุนภาคธุรกิจ แต่จะช่วยเพิ่มกำลังซื้อ

ทีมวิจัย บมจ.หลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) ชี้จากการที่กระทรวงแรงงานเตรียมพิจารณาปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำจากผลกระทบของภาวะเงินเฟ้อ โดยจะนำเสนอให้คณะรัฐมนตรีพิจารณาในช่วงเดือน ก.ย. และคาดว่าจะผ่านมติและบังคับใช้ได้ในช่วงประมาณเดือนตุลาคม เพื่อบรรเทาผลกระทบจากค่าครองชีพให้แก่ประชาชน ซึ่งจะเป็นการปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำครั้งแรกในรอบเกือบ 3 ปี ส่งผลทำให้ค่าแรงเฉลี่ยทั้งประเทศอยู่ในช่วงประมาณ 330 - 350 บาท ต่อวัน จากฐานเดิม โดยพิจารณาตามสภาพเศรษฐกิจและเงินเฟ้อของแต่ละจังหวัด

ผลจากการปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำ น่าจะส่งผลกระทบต่อต้นทุนของภาคธุรกิจ โดยเฉพาะอุตสาหกรรมที่พึ่งพาแรงงานไม่มีฝีมือ (Unskilled Labor) ซึ่งเป็นกลุ่มแรงงานที่จะถูกปรับขึ้นค่าแรงคิดเป็นสัดส่วนประมาณ 42.4% (อ้างอิงจากผลสำรวจของสำนักงานสถิติแห่งชาติ) ส่วนใหญ่กระจุกตัวอยู่ในกลุ่มอุตสาหกรรม เกษตรกรรม ก่อสร้าง และ ภาคบริการ อย่างไรก็ตามประเมินผลกระทบต่อภาวะเศรษฐกิจไทยในภาพรวม และ กำไรบริษัทจดทะเบียน แบบเป็นกลาง (Neutral) เนื่องจาก 1) การปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำ

จะส่งผลเชิงลบต่อเพียงแค่บางอุตสาหกรรมและธุรกิจ 2) ในเชิงเปรียบเทียบ การปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำครั้งนี้มีอัตราการปรับขึ้นต่ำกว่าครั้งปี 2556 (ขึ้นค่าแรงขั้นต่ำเป็น 300 บาท/วัน ทั่วประเทศ) อย่างมีนัยสำคัญ 3) ภาคธุรกิจปรับตัวรองรับกับภาวะต้นทุนที่ปรับตัวสูงขึ้น อันเนื่องมาจากราคาพลังงาน และสินค้าโภคภัณฑ์ มาแล้วระยะหนึ่ง (อาทิเช่น ปรับขึ้นราคาขาย ใช้นโยบายลดค่าใช้จ่ายที่ไม่จำเป็น) 4) อานิสงค์บวกจากกำลังซื้อที่เพิ่มสูงขึ้น เป็นปัจจัยบวกต่อการบริโภคของไทย และหนุนให้ภาครัฐเก็บ Vat ได้มากขึ้น

โดยผลกระทบที่เกิดขึ้นแต่ละกลุ่มอุตสาหกรรม

จากกรณีที่มีการปรับค่าแรงขั้นต่ำขึ้น 10% จะส่งผล ดังนี้ กลุ่มก่อสร้าง โดนผลกระทบเชิงลบมากที่สุด แนวโน้มกำไรในปี 2566 จะโดนกระทบประมาณ 3-8% แต่ในขณะเดียวกันความสามารถในการปรับขึ้นราคาขายน่าจะทำได้ต่ำ (ประเมินที่ระดับประมาณ 1 จาก 10 คะแนน)

กลุ่มท่องเที่ยว โดนผลกระทบต่อกำไรมากที่สุด ประมาณ 6-55% ในขณะที่ความสามารถในการปรับขึ้นราคาขาย ถือว่าอยู่ในระดับกลาง (ประมาณ 4 จาก 10 คะแนน)

ส่วนกลุ่มอื่นๆ ผลกระทบค่อนข้างจำกัด เช่น กลุ่มการแพทย์ ที่แม้ต้นทุนแรงงานที่สูงขึ้นจะกระทบกำไรประมาณ 2-14% แต่ความสามารถในการปรับเพิ่มราคาขายและบริการน่าจะสามารถทำได้ จากประเภทของสินค้าที่ถือเป็นสินค้าจำเป็น (ระดับคะแนนประมาณ 8 จาก 10) เช่นเดียวกับกลุ่มอุตสาหกรรมอื่นๆที่ส่วนใหญ่พึ่งพาแรงงานที่ได้รับค่าแรงขั้นต่ำ หรือแรงงานไร้ฝีมือ ในสัดส่วนที่ไม่มาก นอกจากนี้บางกลุ่มอุตสาหกรรม นำโดยค้าปลีก และการเงิน น่าจะได้ sentiment เชิงบวกจากกำลังซื้อที่เพิ่มขึ้น และแนวโน้มความเสี่ยงด้านเครดิตที่ต่ำลงของกลุ่มลูกค้าฐานราก

บล.เอเชีย พลัส รุกหน้าเปิดบริการลงทุน ตลาดหุ้นจีน A-Share

ผ่านระบบออนไลน์ Global Invest

เอเชีย พลัส รุกหน้าเปิดบริการลงทุนตลาดหุ้นจีน A-Share ผ่านระบบออนไลน์ Global Invest ครอบคลุมการลงทุนในบริษัทจดทะเบียนประเทศจีนกว่า 700 ตัว ทั้งในตลาดหุ้นเซี่ยงไฮ้ และตลาดหุ้นเซินเจิ้น เพิ่มโอกาสเข้าถึงการลงทุนได้แล้ววันนี้

รุกหน้าเปิดบริการลงทุนตลาดหุ้นจีน A-Share ผ่านระบบออนไลน์ Global Invest แล้ววันนี้ ครอบคลุมการลงทุนในบริษัทจดทะเบียนประเทศจีนแผ่นดินใหญ่กว่า 700 ตัว ทั้งในตลาดหุ้นเซี่ยงไฮ้และตลาดหุ้นเซินเจิ้น เพิ่มโอกาสเข้าถึงการลงทุนให้กับนักลงทุนได้ง่ายๆ สะดวกสบายเพียงปลายนิ้ว ทำให้ปัจจุบันระบบออนไลน์ Global Invest ของ เอเชีย พลัส มีบริการลงทุนออนไลน์ในหุ้นต่างประเทศชั้นนำครอบคลุมหุ้นหลายหมื่นตัว ทั้งในสหรัฐฯ ยุโรป 10 ประเทศ ออสเตรเลีย

คุณรัชต์ โสตสถิตย์ กรรมการบริหาร บล.เอเชีย พลัส กล่าวว่า แม้ในช่วงนี้จะมีกระแสกดดันราคาหุ้นจีนอยู่บ้างจากประเด็นความตึงเครียดใต้หวัน-จีน-สหรัฐฯ ? แต่อย่างไรก็ตามนักวิเคราะห์หลายสำนัก มองว่าประเด็นนี้เป็นเพียงปัจจัยกดดันระยะสั้นเท่านั้น และส่วนใหญ่ยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อหุ้นจีนอยู่ ซึ่งในช่วงระยะเวลา 3 เดือนที่ผ่านมาตลาดหุ้นจีนนั้นสามารถสร้างผลตอบแทนได้เหนือตลาดหุ้นทั่วโลก โดยดัชนี MSCI World ที่ปรับลงราว -0.4% ในขณะที่ดัชนี CSI 300 สามารถปรับขึ้นมาราว 6.1% เลยทีเดียว โดยได้รับแรงหนุนจากนักลงทุนที่มีมุมมองเชิงบวกมากขึ้น

ในช่วงปีที่ผ่านมา ตลาดหุ้นจีนเผชิญกับมรสุมรอบด้าน ไม่ว่าจะเป็นปัญหาจากภายในประเทศ เช่น นโยบาย Zero-COVID ที่กระทบห่วงโซ่อุปทานเป็นวงกว้างและวิกฤตอสังหาริมทรัพย์ นอกจากนี้ ยังได้รับแรงกดดันจากภายนอกประเทศด้วย อาทิ ปัญหาภูมิรัฐศาสตร์ระหว่างรัสเซีย-ยูเครน และประเด็นการถูกถอดถอนจากตลาดหลักทรัพย์สหรัฐฯ ส่งผลให้ตลาดหุ้นจีนซบเซาในช่วงระยะเวลา 1 ปีที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นจีนเริ่มส่งสัญญาณที่คลี่คลายขึ้น รัฐบาลมีการลดความเข้มงวดในการควบคุมโรค COVID-19 และเริ่มส่งสัญญาณลดแรงกดดันในการควบคุมอุตสาหกรรมต่างๆ เพื่อเร่งฟื้นฟูเศรษฐกิจให้สามารถเติบโตบรรลุเป้าหมายปีนี้ที่ 5.5%

โดยได้ออกมาตรการเร่งกระตุ้นการบริโภคภายในประเทศ เช่น การลดภาษีและการแจกคูปอง ซึ่งนอกจากจะช่วยกระตุ้นการฟื้นฟูของเศรษฐกิจแล้ว อีกแง่หนึ่งเป็นการส่งเสริมนโยบายเจริญรุ่งเรืองร่วมกัน (Common Prosperity) ของรัฐบาลจีนที่ต้องการขยายการบริโภคภายในประเทศมากขึ้นด้วย ทั้งนี้ ภาคการบริโภคเริ่มส่งสัญญาณที่ฟื้นตัวอย่างเป็นนัยยะหลังเมืองใหญ่อย่างเซินเจิ้นและเซี่ยงไฮ้คลายล็อกดาวน์? สะท้อนผ่านตัวเลขยอดค้าปลีกเดือนมิ.ย. ที่มีการขยายตัวเหนือคาดที่ 3.1% YoY และเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจากเดือนก่อนหน้าที่หดตัว -6.7% YoY

นอกจากการบริโภคทั่วไปแล้ว รัฐบาลจีนยังดำเนินตามแผนการปรับเปลี่ยนโครงสร้างเศรษฐกิจและสังคมในระยะยาวด้วย โดยมุ่งผลักดันอุตสาหกรรมที่มีการเติบโตระยะยาวเพื่อรักษาเสถียรภาพและความยั่งยืนภายในประเทศ โดยอุตสาหกรรมพลังงานสะอาดเป็นหนึ่งในอุตสาหกรรมที่รัฐบาลจีนมุ่งพัฒนา โดยมีการตั้งเป้าชัดเจนในการลดการปล่อยคาร์บอนให้เหลือ 0 ภายในปี 2060 จึงได้มีการเร่งผลักดันให้ประชากรชาวจีนหันมาใช้รถยนต์ไฟฟ้าผ่านการลดภาษีอุดหนุนรถยนต์ไฟฟ้า อีกทั้งยังได้ร่วมมือกับภาคเอกชนในการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานทางด้านพลังงานสะอาดเช่นกัน

และหนึ่งทางเลือกในการลงทุนทั้งเทรนด์การบริโภคของประชากรจีนและเทรนด์พลังงานสะอาด ซึ่งคาดว่าจะได้รับอานิสงส์จากการที่ภาครัฐให้การสนับสนุนก็คือการลงทุนผ่านบริษัทจดทะเบียนในประเทศจีนแผ่นดินใหญ่หรือ A-Share เนื่องจากสัดส่วนหุ้นจีน A-Share ในดัชนีหลักอย่าง CSI 300 ที่ประกอบธุรกิจ ในอุตสาหกรรมบริโภคและพลังงานสะอาดนั้นอยู่ที่ 15% และ 6% ตามลำดับ และอีกหนึ่งสิ่งที่น่าสนใจคือ 6 ใน 10 อันดับบริษัทที่มีมูลค่าสูงสุดในดัชนี CSI 300 นั้นเป็นบริษัทที่อยู่ในอุตสาหกรรมบริโภคและพลังงานสะอาด ไม่ว่าจะเป็น Kweichow Moutai Longi Green Energy และ BYD เป็นต้น

กล้วยหอม กับ กูรู

อินเทอร์เน็ตการเงิน



“ประสิทธิ์ ทรโชคนันต์”
บรรณาธิการบริหาร สำนักข่าว หุ่นอินเทอร์เน็ต
ผู้ดำเนินรายการ



“วิจิตร อารยะพิศิษฐ์”

นักกลยุทธ์การลงทุน
บมจ.หลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย)

“เปติมภพ สงเคราะห์”

กรรมการผู้จัดการ
ประธานสายธุรกิจรายย่อย บล.หยวนต้า

“อภิวัฒน์ ทวีศิริเวทย์”

ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายกลยุทธ์ทางเทคนิค
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

“กรภัทร วรเชษฐ์”

ผู้อำนวยการ ฝ่ายวิจัยและบริการการลงทุน
กลยุทธ์การลงทุน บล.ไมโคร: ฟิวนิส



HOONINSIDE

สำนักข่าวหุ่นอินเทอร์เน็ต



บล.เมย์แบงก์ : M

คงแนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 65 บาท

MK Restaurant (M TB)

พลิกมีกำไรโตแกร่ง

*กำไร 2Q65 โตเกินคาดจากยอดขายทานในร้านพุ่ง คงแนะนำ "ซื้อ"

M รายงานกำไรหลัก 2Q65 แข็งแกร่งเกินคาดที่ 439 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 62% QoQ และสูงกว่าคาดการณ์ของ Bloomberg 22% พื้นตัวจากขาดทุน 99 ล้านบาทในไตรมาส 2/64 การเติบโตของกำไรที่แข็งแกร่งได้รับแรงหนุนจากการเติบโตของยอดขายที่แข็งแกร่ง (15% QoQ/60% YoY เป็น 4 พันล้านบาท) เนื่องจากลูกค้ามาทานอาหารที่ร้านมากขึ้นหลังสถานการณ์โควิดคลี่คลาย บริษัทไม่ได้เปิดเผยการเติบโตของยอดขายสาขาเดิม (SSSG) แต่ก่อนหน้าที่ตั้งเป้าไว้ที่ 55% เรายังเลือก M เป็น Top Pick ของเราในกลุ่มร้านอาหารไทยและเชื่อว่าผลประกอบการ 2Q65 ที่ดีจะเป็นปัจจัยบวกต่อราคาหุ้น กำไรครึ่งปีแรกคิดเป็น 54% ของประมาณการของเราในปี 65 คงแนะนำ "ซื้อ" โดยมี upside 30% จากราคาเป้าหมาย 65 บาท

*EBITDA margin ดีขึ้นจาก operating leverage

แม้จะขึ้นราคาเมนู แต่อัตรากำไรขั้นต้นยังคงลดลง 0.3 ppt QoQ เนื่องจากเงินเพื่อทำต้นทุนเพิ่ม แต่ก็ปรับตัวดีขึ้น 2.1ppt YoY ที่สำคัญคือสัดส่วนค่าใช้จ่าย SG&A ต่อยอดขายรวมลดลงแรง 4.7 ppt QoQ และ 17.8 ppt YoY เหลือ 52.7% จากการเติบโตของยอดขายที่แข็งแกร่งจากฐานต้นทุนคงที่เป็นส่วนใหญ่ ซึ่งเป็นปัจจัยหลักที่ทำให้ EBITDA Margin เพิ่มขึ้น 2ppt QoQ และ 10.9ppt YoY เป็น 52.7%

*ต้นทุนอาหารพุ่งอาจกดดันผลกำไร

ในฐานะผู้ดำเนินการร้านอาหาร M ต้องเผชิญกับต้นทุนอาหารที่สูงขึ้น เพื่อลดความเสี่ยงนี้ M ได้ขึ้นราคาเมนูสองครั้งในปี และจะขึ้นราคาต่อไปหากต้นทุนอาหารยังคงสูงขึ้นไปเรื่อยๆ นอกจากนี้ บริษัทยังลือราคาอาหารบางรายการไว้ด้วย (ยกเว้นเนื้อหมู) อย่างไรก็ตาม อาจมีต้นทุนเพิ่มขึ้นที่อาจกดดันผลกำไรของบริษัท เราประเมินว่าต้นทุนอาหารที่เพิ่มขึ้นทุกๆ 1% อาจส่งผลกระทบต่อกำไรสุทธิ 0.8%

*ความเสี่ยงสำคัญคือแรงกดดันด้านต้นทุนอาหาร

เราใช้วิธี DCF (WACC 8.6% และเติบโต 2.9%) ประเมินราคาเป้าหมายของเราที่ 65 บาท เรามองว่า M เป็นผู้รับผลประโยชน์หลักจากการเปิดประเทศด้วยเครือข่ายร้านอาหารทั่วประเทศ หุ้น M ซื้อขายที่ P/E ปี 66 ที่ 23.2 เท่า ซึ่งถูกที่สุดในกลุ่มร้านอาหารไทย อัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลที่คาดการณ์ไว้ที่ 3.6% ต่อ EPS ปี 66 ก็อยู่ในเกณฑ์ดีเช่นกัน ความเสี่ยงที่สำคัญคือแรงกดดันด้านต้นทุนอาหารที่เพิ่มขึ้นซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลกำไร

Yuwanee Prommaporn

Yuwanee.P@maybank.com

(66) 2658 5000 ext 1393

บล.เมย์แบงก์ : DCC

คงแนะนำ ชื่อ เป้าหมายปีหน้า 3.20 บาท

Dynasty Ceramic (DCC) ผลประกอบการประคองตัวได้ดี Company Update

***กำไร 2Q65 ลดลงไม่มาก ดีกว่าคาด หุ้นปันผลดี
คงแนะนำชื่อ**

กำไร 2Q65 ประคองตัวดี 433 ล้านบาท ลดลงไม่มาก 5% YoY ดีกว่าคาด 15% แม้ถูกกระทบจากปัจจัยในด้านลบ ครึ่งปีหลังจะประคองตัว ต้นทุนพลังงานผ่านจุดสูงสุด ลดลง แต่แนวโน้มอนาคตมีศักยภาพจะกลับมาเติบโตจากการขายสินค้าพรีเมียมมากขึ้น ปรับปรุงสาขาเป็นศูนย์รวมวัสดุก่อสร้างครบวงจร ปีนี้ตั้งงบลงทุนเพิ่ม ทำให้ลด Payout ปันผลลงจาก 100% เป็นเกิน 70% เงินปันผลตอบแทนยังดี 5.4% คงแนะนำ ชื่อ เป้าหมายปีหน้า 3.20 บาท บนฐานค่าเฉลี่ย 10 ปีของ Dividend Yield = 5.5%

***กำไร 2Q65 ประคองตัวดี ลดลงเล็กน้อย 5% ดีกว่า
คาด 15%**

DCC ประกาศผลประกอบการ 2Q65 มีกำไรที่ประคองตัวได้ดีท่ามกลางปัจจัยกดดันในด้านลบ 433 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนเล็กน้อย 5% YoY ในขณะที่ดีกว่าเราคาด 15% โดยอัตรากำไรขั้นต้นยังประคองตัวได้ดี 43.7% ใกล้ช่วงเดียวกันปีก่อน แรงหนุนจากการปรับราคาขึ้น และ ขายสินค้าไฮมาร์จิ้นมากขึ้น เช่น กระเบื้องพอร์ซเลน 60x60 แม้ว่าต้นทุนก๊าซซึ่งคิดเป็น 30% ของต้นทุนจะปรับเพิ่มขึ้น 54.5% ในขณะที่ยอดขายจะลดลง 2% YoY เหลือ 2,126 ล้านบาท ผลของปริมาณขายที่ลดลง 16% YoY แต่ราคาขายปรับขึ้น 16% YoY

***ลดเป้าหมายยอดขายเป็นทรงตัว แรงกดดันต้นทุน
พลังงานดีขึ้น**

ผู้บริหารปรับเป้าหมายยอดขายในปีนี้เป็นทรงตัว จากเดิมจะเติบโต 5% โดยผลประกอบการครึ่งปีหลังปกติเป็นช่วงโลว์ซีซั่นจะลดลงจากครึ่งปีแรก เนื่องจากเป็นช่วงฤดูฝน แต่คาดจะทรงตัวจากช่วงเดียวกันของปีก่อน สำหรับต้นทุนพลังงานซึ่งคิดเป็น 43% ของต้นทุนผันแปร ผู้บริหารประเมินครึ่งปีหลังจะดีขึ้นตามราคาพลังงานในตลาดโลกที่ลดลง ยอดขายและกำไรครึ่งปีแรกคิดเป็น 53% และ 59% ของประมาณการทั้งปี เราคงประมาณการแบบอนุรักษ์นิยม เราคาดยอดขาย 8,501 ล้านบาท เติบโตเล็กน้อย 1% และมีกำไรสุทธิ 1,630 ล้านบาท ลดลง 4%

***เพิ่มงบลงทุนเป็น 794 ล้านบาท ลดอัตรา Payout
ลงเหลือเกิน 70%**

ปี 2565 ผู้บริหารเพิ่มงบลงทุนเป็น 794 ล้านบาท จากเดิม 484 ล้านบาท เพื่อขยาย และปรับปรุงสาขา ปรับปรุงประสิทธิภาพ ติดตั้งหลังคา Solar cell ช่วยลดค่าไฟรวม 3 MW ผู้บริหารได้ปรับลดอัตรา Payout ปันผล ลงเป็นมากกว่า 70% จากเดิมจะปันผลเกือบ 100% เพื่อใช้ในการลงทุน DCC ได้จ่ายปันผลกำไร 2Q65 เท่ากับ 0.035 บาท คิดเป็น 74% ของกำไร ปีนี้เราลดคาดการณ์ปันผลลงเหลือ 0.15 บาทต่อหุ้น จากเดิม 0.18 บาท คิดเป็นอัตราเงินปันผลตอบแทน 5.4%

Surachai Pramualcharoenkit
surachai.p@maybank.com
(66) 2658 6300 ext 1470

บล.โนนบุรี พัฒนสิน : SNNP

แนะนำ BUY ราคาเป้าหมาย 21 บาท

SNNP (BUY, TP21) เรามีมุมมองเป็นบวกต่อการประชุมนักวิเคราะห์ เนื่องจาก Outlook ทั้งยอดขาย ผลจากการเติบโตของยอดขายในประเทศ ทำให้ Market Share ของผลิตภัณฑ์ Jele, Bento

เพิ่มขึ้นอีก เป็น 76% และ 73% (จาก 68% และ 72% ตามลำดับ) ทำให้ยังคงแชมป์ Market Share อันดับ 1 เอาไว้ได้อย่างต่อเนื่อง และ GPM ดูดีต่อเนื่องตลอดปีจากเวียดนามน่าจะสูงกว่าไทย เนื่องจาก 1) เป็นโรงงานใหม่ มี Efficiency สูงกว่า 2) Labor Cost ถูกกว่าไทย และ 3) ในเวียดนามส่วนใหญ่เป็นการขายผ่าน Traditional Trade กว่า 80% ซึ่งค่าใช้จ่ายน้อยกว่าช่องทาง Modern Trade ทั้งนี้เรามีการ Roll Over

ราคาเป้าหมายไปใช้เป็น TP23F ที่ 21.00 บาทอิง DCF (WACC 14.7%, Terminal Growth 2.0%) โดย ณ ราคาเป้าหมายนี้คิดเป็น PEG เพียง 1.1 เท่า

ซึ่งต่ำกว่ากลุ่มที่ 1.8 เท่าอยู่พอควร ตัวหุ้นมีความน่าสนใจด้านแนวโน้มผลประกอบการ โดยคาดปีนีโตสูงถึง +40% y-y โดยคาดกำไรโต y-y, q-q ทุกไตรมาส



**SRINANAPORN
MARKETING PLC.**

บล.โนมูระ พัฒนสิน : SPALI

แนะนำ BUY ราคาเป้าหมาย 26.25 บาท

SPALI (BUY, TP26.25) เรามีมุมมอง positive ต่อกำไรสุทธิ 2Q22 ที่ 2.07 พันลบ. (+20% y-y, +76% q-q) เพราะมากกว่าที่เราและตลาดคาด จาก other incomes มากกว่าคาด รวมถึงประกาศจ่าย interim dividend ที่ 0.70 บาท/หุ้น (XD = 23 สค.) คิดเป็น dividend yield สูงถึง 3.5%

โดยรวม core operation ยังดีทั้งการโอน และคง % GPM ที่ 39.4% และ % NP margin ที่ 25.3% สูงสุดในกลุ่มฯ สำหรับกำไรสุทธิ 1H22 อยู่ที่ 3.25 พันลบ. (+32% y-y) คิดเป็น 49% ของกำไรสุทธิ 2022F ที่ 6.68 พันลบ. (-6% y-y)

ซึ่งเป็นกำไรที่ปรับเพิ่มขึ้นจากเดิม ทั้งนี้ราคามีโอกาส upside และใกล้เคียงฐานกำไร new high ปีก่อนได้ (ที่ 7.0 พันลบ.) โดย momentum กำไรใน 2H22F ดีกว่า 1H22 ตาม backlog รอโอนใน 2H22F สูงถึง 13.7 พันลบ. หรือ secured รายได้แล้ว 94% เราปรับ TP22F ขึ้นมาที่ 26.25 บาท (Tentative TP23F = 26.25 บาท)

คง BUY จากคุณภาพของกำไรสุทธิ 2022-23F ยังดี บนความเสี่ยงที่ต่ำกว่าบริษัทอื่นในกลุ่มฯ จุดแข็งยังมาจากการขยายตลาด low-rise ต่างจังหวัดได้ต่อเนื่อง และมีช่องว่างขยายไปตลาดบนมากขึ้น ในขณะที่ condo มีจุดแข็งเรื่องการระบาย stock ทำได้ต่อเนื่อง

SUPALAI

บล.โกลบอลบลิค : ADVANC

แนะนำ “ซื้อ” Bloomberg Consensus 250.00 บาท

รายงานงบ 2Q65 ต่ำกว่าตลาดคาด

- ADVANC ผลประกอบการใน 2Q65 อยู่ที่ 45,273 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 5.9%YoY และคงที่เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน มีกำไรสุทธิใน 2Q65 อยู่ที่ 6,305 ล้านบาท ลดลง -10%YoYค่อนข้างคงที่เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน และต่ำกว่าที่ตลาดคาดราว 3% โดยมีสาเหตุหลักจากค่าใช้จ่ายทางการตลาดที่สูงขึ้น จากการเร่งทำแคมเปญเพื่อเพิ่มยอดสมัครใช้งาน 5G
- ADVANC ได้ปรับคาดการณ์รายได้จากการให้บริการหลักลงเป็นเติบโตในอัตราเลขตัวเดียวระดับต่ำ จากเดิมเติบโตในอัตราเลขตัวเดียวระดับกลาง จากความผันผวนทางเศรษฐกิจด้านกำไร EBITDA คาดว่าจะคงที่ถึงลดลงเล็กน้อย จากเดิมเติบโตในอัตราตัวเลขเดียวระดับต่ำ และงบประมาณการลงทุน(ไม่รวมคลื่นความถี่) อยู่ที่ประมาณ 30,000 ล้านบาทจากเดิมที่ 30,000-35,000 ล้านบาท โดยระบุว่าแนวโน้มเศรษฐกิจไทยในครึ่งปีหลังจะยังคงเปราะบาง แม้จะมีสัญญาณการฟื้นตัวในครึ่งปีแรก และจะชะลออย่างต่อเนื่องจากภาวะเงินเฟ้อและการปรับขึ้นของราคาพลังงานทั่วโลก
- ความเห็น เรามีมุมมองเป็นลบเล็กน้อยสำหรับผลประกอบการของ ADVANC อย่างไรก็ตามอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลยังอยู่ในระดับน่าพอใจ 4%-5% ต่อปี และมีกระแสเงินสดในระดับสูงโดยบริษัทประกาศจ่ายปันผลระหว่างกาล 3.45บาท/หุ้น (XD 19/8/65) ทั้งนี้ราคายังมีUpside จากราคาเหมาะสม BloombergConsensus ที่ 250 บาท แนะนำ “ซื้อ”

บล.โกลบอลบลิค : TIPH

(Bloomberg Consensus 72 บาท)

2Q65 พลิกขาดทุนส่งผลกำไร 1H65 ลดลง 74%

- แจ้งผลประกอบการงวด 2Q65 พลิกขาดทุน 316 ล้านบาทจากกำไร 612 ล้านบาทในงวด 2Q64 งวด 1H65 มีกำไรสุทธิ 315 ล้านบาท -74%YoY

แม้มีเบี่ยงประกันภัยรวม 1H65 เพิ่มขึ้น 8.6% เป็น 1.44 หมื่นล้านบาทแต่ได้รับผลกระทบจากการจ่ายค่าสินไหมกรรมธรรมภัยโควิดที่เพิ่มขึ้น 103%YoY และรายได้และกำไรจากการลงทุนลดลง 40%YoY ทั้งนี้ กรรมธรรม์ประกันภัยโควิดทั้งหมดของบริษัทได้สิ้นสุดความคุ้มครองแล้วในเดือนก.ค. 65

- ความเห็น ผลการดำเนินงานที่พลิกขาดทุนส่งผลลบเชิงจิตวิทยาต่อราคาหุ้น เนื่องจากคาดว่า consensusจะปรับประมาณการและราคาเหมาะสมลดลงเพื่อสะท้อนผลประกอบการขาดทุน

ทั้งนี้ ก่อนส่งงบ 2Q65 Bloomberg Consensus คาดกำไรปี 65 เฉลี่ย 2,231 ล้านบาท +22%YoY อย่างไรก็ตาม กรรมธรรม์ประกันภัยโควิดที่สิ้นสุดแล้วจึงไม่มีความเสี่ยงในการจ่ายสินไหมเพิ่มเติม ประกอบการศักยภาพในการเติบโตของรายได้ในอนาคตในการมุ่งสู่ Digital Insure ที่วางแผน Spin-Off และการที่หุ้นอยู่ในการคำนวณดัชนี SET50 หากราคาหุ้นปรับลดลงเป็นโอกาสในการสะสม



บล.ฟิลลิป(ประเทศไทย) : CPN

แนะนำขายซื้อ ราคาพื้นฐาน 69 บาท

CPN : กำไรปกติต่ำคาดเล็กน้อย

โมเมนตัมการดำเนินงานดีขึ้นต่อเนื่อง m-m จากการผ่อนคลายมาตรการหนุนคนกลับมาใช้ชีวิตเป็นปกติมากขึ้น และการเปิดประเทศรับนักท่องเที่ยว ทำให้คาดครึ่ง หลังฟื้นตัวมากขึ้น h-h และ y-y ทางฝ่ายยังคงประมาณการและราคาพื้นฐานเดิม อิง DCF

กำไรสุทธิ 2065 +117.1% y-y, +18.3% q-q: กำไรสุทธิ 2,753 ลบ. +117.1% y-y,+18.3% q-9 แต่หากไม่รวมผลกระทบ TFRS 16 และกำไรพิเศษหลังภาษี 275 ลบ. จากการขายหุ้นให้กับ บ.ร่วมทุน 10% กำไรปกติอยู่ที่ 2,313 ลบ. ต่ำกว่าทางฝ่ายคาด 8% จากธุรกิจให้เช่า และบริการฟื้นตัวน้อยกว่าคาด

อย่างไรก็ตาม เห็นการฟื้นตัวที่ดีขึ้นในทุกๆธุรกิจโดยเฉพาะโรงแรม (+332% y-y, +60% q-q), อสังหาฯ (+43% y-y, +53% q-9), ศูนย์อาหาร (+117% y-y,+31% (-q) และธุรกิจค่าเช่าและบริการ (+52% y-y, +7% q-q) จาก Traffic คนเดินห้างมากขึ้น คิดเป็น 85% ของช่วงก่อนโควิด และให้ส่วนลดค่าเช่าลดลงที่ 15% จากไตรมาสก่อนหน้า 16% ส่งผลให้ภาพรวมมาร์จินดีขึ้นตามบวกกับคุม SG&A/Sales ได้ดีลดลง y-y และ q-q ที่ 16.6% และรับรู้ส่วนแบ่งกำไร บ.ร่วมเข้ามามากขึ้น +153.4% y-y, +12.0% q-q.



หทัยชนก มูลวงศ์,
นักวิเคราะห์การลงทุน
ด้านหลักทรัพย์ #64324

บล.ฟิลลิป(ประเทศไทย) : ONEE

แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐาน 12.50 บาท

ONEE : 2Q65 กำไรใกล้เคียงคาด

กำไรออกมาใกล้เคียงคาด จึงยังคงกำไรที่ 899 ลบ. ไว้แม้ครึ่งปีหลัง ยังมีความกังวลจากภาวะเงินเฟ้อที่จะส่งผลกระทบต่อการใช้บโฆษณาแต่ก็คาดมีงานอีเว้นท์มากขึ้นจากปีก่อนไม่มีจากการผ่อนคลายมาตรการของรัฐ มาช่วยชดเชยบางส่วนยังคำแนะนำ “ซื้อ”

2Q65 กำไรสุทธิ 179 ลบ. -28.5% y-y ใกล้เคียงคาดที่ 176 ลบ. : รายได้รวม +6.9% y-y เป็น 1,490 ลบ. ดีกว่าคาดเล็กน้อย จากรายได้ขายที่ โต 142.1% รายได้ค่าบริการ +3.4% แม้รายได้ โฆษณาจากช่อง 31 ลดลง เพราะปี ก่อนมีละครเรื่อง วันทองและได้รับผลกระทบจากเงินเฟ้อทำให้ โฆษณาในอุตสาหกรรมชะลอตัว แต่รายได้รับจ้างผลิต โฆษณาทางวิทยุ และรายได้ธุรกิจอื่นที่ โต จากอีเว้นท์และบริหารศิลปินที่ดีขึ้นมาช่วยชดเชย และค่าลิขสิทธิ์ +6.5% จากการขายไป ต่างประเทศและ OTT แพลตฟอร์ม ต้นทุน +30.4%

จากต้นทุนรายการที่เพิ่มขึ้นและต้นทุนใน ธุรกิจอื่นที่เพิ่มขึ้นตามรายได้ เช่นการรับจ้างผลิต อีเว้นท์ ต้นทุนสินค้า และค่าจ้างศิลปิน และ SG&A +8.7% จากค่าใช้จ่ายประชาสัมพันธ์แอปฯ oneD รวมถึงค่าใช้จ่ายด้านเอเจนซีและ การตลาด รายได้ อื่นเพิ่มขึ้นมาก 144.1% จากกำไรอัตราแลกเปลี่ยนที่ขายลิขสิทธิ์ไปต่างประเทศ เป็นรูปดอลลาร์ ต้นทุนการเงินลดลง 93% จากการชำระหนี้หมดแล้ว จะเหลือเฉพาะดอกเบี้ย ตามมาตรฐานบัญชีIFRS16 และได้ประกาศจ่ายปันผลระหว่างวันที่ 0.12 บาท XD 23 ส.ค.



สยาม ตียนนท์

นักวิเคราะห์การลงทุนด้านหลักทรัพย์
#17970 Ref.No. : C02565_0926

บ.พีแอลบี(ประเทศไทย) : PTTGC

แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐาน 58 บาท

PTTGC : คาดกลุ่มปิโตรฯฟื้นตัว

ทางฝ่ายคาดการณ์กำไร 2Q65 จะเป็นช่วงต่ำสุดของปีจาก รายการพิเศษในมูลค่าที่สูง ขณะที่ช่วงที่เหลือ แม้กลุ่ม โรงกลั่นอาจจะชะลอตามสเปิร์ดที่ลดลงแต่จะทำให้ ขาดทุนป้องกันความเสี่ยงลดลง ขณะที่กลุ่มปิโตรฯ คาดการณ์ดำเนินงานจะกลับมาฟื้นตัวหลังการกลับมาผลิต จากอีเทนเพิ่มขึ้น รวมถึงเงิน คลายล็อกดาวนัมมากขึ้น

2Q65 กำไรดีกว่าคาดการณ์ 10% : 2Q65 รายได้อยู่ที่ 197,602 ลบ. +12% q-q ตามราคาผลิตภัณฑ์ ปิโตรเลียมที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นตามราคาน้ำมัน แต่หากกำไรสุทธิอยู่ที่ 1,388 ลบ. -67% q-q จากรายการ พิเศษสุทธิ-12,315 ลบ. (กำไรสต็อก 3,085, hedging loss 12,734, ขาดทุนอัตราแลกเปลี่ยน 2,666)

โดยไตรมาสนี้ ได้ผลบวกจาก 1)กลุ่ม โรงกลั่นดีตามอุปสงค์ฟื้นตัวส่งผลให้ GRM สูงถึง 21.09\$/bbl จาก 7.06\$/bbl ใน 1Q65 2) Aromatics P2F อยู่ที่ 117 \$/t จาก 48 \$/t ใน 1Q65 จากอุปทาน PX และ BZ ที่ ตึงตัวจากการที่ผู้ผลิตนำไปเป็นวัตถุดิบในการผลิตน้ำมัน แก๊สโซลีนแทนจากสเปิร์ดที่ดี แต่ในส่วน Olefins แม้ราคา PE จะดีขึ้นจาก 1Q65 แต่ถูกกดดันจากการล็อกดาวนัม ใน จีน และบ. มีการปิดซ่อมโรง OLE3 ที่ให้ ต้องใช้แผนพามากขึ้นส่งผลให้ต้นทุนการผลิตสูงขึ้น

รวมถึง Performance Material ได้รับผลจากสเปิร์ด Phenol และ BPA ที่ลดลงจากอุปสงค์ที่ลดลงจากการ ล็อกดาวนัม ในจีน และต้นทุน BZ ที่เพิ่มขึ้น ส่วน PO ได้รับผลจากอุปทานเพิ่มขึ้นทำให้สเปิร์ดลดลง ขณะที่ Allnex การดำเนินงานทรงตัว และในส่วน JV กำไรเพิ่มขึ้นจากสัดส่วนการถือ VNT เพิ่มขึ้น และจากขาดทุน การป้องกันความเสี่ยงทำให้อัตราภาษีจ่ายลดลง

* คาดปิโตรฯผ่านจุดต่ำสุดแล้ว : 3Q65 คาดการณ์ดำเนินงานกลุ่มปิโตรฯ ฟื้นตัวโดยเฉพาะ Olefins จาก การกลับมา ดำเนินงานตามปกติ โรง OLE3 ทำให้คาด u-rate จะอยู่ที่ราว 90% และต้นทุนการผลิตลดลงจากกลับมาใช้อีเทนมากขึ้น ส่วนกลุ่มโรงกลั่นคาดการณ์ดำเนินงานอ่อนลงตาม GRM ที่ลดลงและอาจมี hedging gain จากสเปิร์ดที่ลดลง



นารี อภิเศวกานต์
นักวิเคราะห์การลงทุนด้านหลักทรัพย์
#17971 Ref.No. : CO2565_0925

บล.ฟิลลิป(ประเทศไทย) : IVL

แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐาน 60 บาท

IVL : งบดีกว่าคาดจากการดำเนินงานดี

กำไรออกมาดีกว่าคาดและมากกว่าประมาณการเดิมที่ ประเมินไว้ แม้ครึ่งปีหลังอาจชะลอไปบ้าง แต่คาดระดับ กำไรยังอยู่ในระดับที่ดีหลัก ๆ จากอุปสงค์กลุ่ม CPET ที่ ยังดีต่อเนื่อง และ IODs ยังดีเช่นกัน

คาด 2Q65 ออกมาดีกว่าคาด : 2Q65 กำไรปกติอยู่ที่ 13,232 ลบ. ดีขึ้น y-y และ q-q จากกำไรดำเนินงานที่ดีขึ้นในกลุ่ม IODs ทั้งในส่วน Intermediate จาก MTBE ที่ดีตามราคาน้ำมันเบนซิน เพิ่มขึ้น ส่วน Downstream ดีจากสินค้ากลุ่มครัวเรือนและการรวม Oxiteno เข้ามา

แม้ ได้รับผล จากสเปรต MEG ที่อ่อนลงแต่ส่วนบวกมากกว่าทำให้ EBITDA เพิ่มขึ้น 259 ล้านบาท ส่วน กลุ่ม CPET ยังได้ผลบวกจากอุปสงค์ที่ดีและปรับราคาขาย PET และ PTA ใหม่ แต่กลุ่ม Specialty ได้รับผลจากสเปรต PIA และราคา MX เพิ่มขึ้นทำให้ EBITDA ลดเหลือ 431 ล้านบาท

ส่วน กลุ่ม Fibers ยังได้รับผลจากอุปสงค์ ในจีนยังไม่ฟื้นในกลุ่ม lifestyle, ส่วน Mobility ยังได้รับผล จากการขาดแคลนชิพ และ Hygiene ได้รับผลจากการปรับราคาขายไม่ทัน ต้นทุนวัตถุดิบเพิ่มทำให้ EBITDA เหลือ 55 ล้านบาท และมีรายการพิเศษ 7,046 ลบ. (หลัก ๆ คือกำไรจากสต็อก 6,657 และเงินประกัน 2,151 ลบ.)

บล.ฟิลลิป(ประเทศไทย) : CPALL

แนะนำซื้อ มีแนวโน้มปรับ ประมาณการและราคาพื้นฐานลง

การดำเนินงาน 2Q65 ต่ำคาดเล็กน้อย ทว่าครึ่งหลัง กังวลต้นทุน อาจปรับขึ้นตามเงินเฟ้อที่สูงขึ้นทำให้มาร์จิ้น ชะลกว่าคาดก่อนหน้า ทางฝ่ายมีแนวโน้มปรับ ประมาณการและราคาพื้นฐานลง หากราคาหุ้นปัจจุบัน TP'65: U.R. ยังแนะนำ "ซื้อ"

กำไรสุทธิ 2Q65 +37.2% y-y, แต่ -13.0% q-q: CPALL รายงานกำไรสุทธิ 2Q65 ที่ 3,004 ลบ. +37.2% y-y, -13.0% q-q ต่ำกว่าทางฝ่ายและตลาดคาด จาก GPM ลดลงกว่าคาดที่ 21.0% -22.8 bps y-y, -50.5 bps q-q จากทั้งฝั่ง Makro ที่ชะลอลง และธุรกิจ CVS

จัดโปรชุด อิมคัมม บวกกับสัดส่วนยอดขายสินค้าเหล่า-บุหรี่ปริมาณเพิ่มขึ้น ซึ่งมีมาร์จิ้นต่ำ และต้นทุนค่าขนส่งที่ปรับขึ้น แต่ อย่างไรก็ตามยอดขาย +57.6% y-y, +7.1% q-q ไกล่เคียงคาดจากรวมธุรกิจโลตัสเข้ามา , Makro พื้นตัวดีขึ้นตามการเปิดเมือง/ประเทศมากขึ้น

และธุรกิจ CVS จากเด็กเปิดเทอมและคน กลับมาท างานออฟฟิศมากขึ้น ส่งผลให้ Traffic คนเข้าร้านเพิ่มขึ้น โดย SSSG +14.2% y-y บวกกับ SG&A/Sales ได้ดี ลดลง y-y และ q-q ที่ 19.6% ขดเซยดอกเบี๊ยะงายที่เพิ่มขึ้น +12.7% y-y, +4.0% q-q



หทัยชนก มูลวงศ์

นักวิเคราะห์การลงทุนด้านหลักทรัพย์
#64324 Ref.No. : CO2565_0923

บล.ดีบีเอส วิเคราะห์ : BJC

แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐาน 41.25 บาท

BJC คำแนะนำ: ซื้อ ราคาปิด 33.25 บาท
ราคาพื้นฐาน 41.25 บาท
BigC ช่วยดันกำไร 2Q65

- กำไรสุทธิ 2Q22ออกมาแข็งแกร่งเป็น 1.2 พันล้านบาท, เพิ่ม 46% y-o-y แต่ลดลง 3.5% q-o-q
- เพราะ BigC ช่วยดันกำไร 2Q65 ถือว่ามีการฟื้นตัวดี สำหรับอัตราการเติบโตจากสาขาเดิม (SSSG) เป็นบวก 5.2% ในงวด 2Q22
- คาดว่าผลการดำเนินงานในช่วง 3Q22Fจะยังคงแข็งแกร่งต่อเนื่อง นั่นคือธุรกิจ MSC หรือ BigC ก็จะมี SSSG ที่เป็นบวก อีกทั้งการให้ส่วนลดร้านเช่าก็ต่ำลง แลมนปีที่แล้วฐานก็ต่ำเป็นพิเศษ จากการปิดเมืองอย่างเข้มงวด
- คงคำแนะนำ: ซื้อ ที่ราคาพื้นฐาน 41.25 บาท



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

บล.ดีบีเอส วิเคราะห์ : CPN

แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐาน 71 บาท

CPN คำแนะนำ: ซื้อ ราคาปิด 65.75 บาท

ราคาพื้นฐาน 71.00 บาท

ฟื้นตัวขึ้นในทุกธุรกิจ

- กำไร 2Q22 ออกมาดีตามคาด เติบโตก้าวกระโดดถึง 117% y-o-y
- นับได้ว่าสามารถฟื้นตัวขึ้นในทุกธุรกิจ โดยไตรมาสนี้มีการบันทึกกำไรจากการขายหุ้นบางส่วนของบริษัทในกลุ่ม จำนวน 345 ล้านบาทเข้ามาด้วย
- แนวโน้มธุรกิจยังเป็นบวก คาดว่ากำไรปีนี้และปีหน้าจะเติบโตก้าวกระโดด สาเหตุหลักมาจากการให้ส่วนลด ผู้ประกอบการร้านเช่าที่น้อยลงมาตามลำดับ จากสถานการณ์ธุรกิจที่ฟื้นตัวดี
- คงคำแนะนำ: ซื้อ กำหนดราคาพื้นฐานไว้ที่ 71 บาท ซึ่งประเมินด้วยวิธี DCF



นักวิเคราะห์ : จันทร์เพ็ญ ศิริรัตนกุล

chanpens@th.dbs.com : Tel. 02 857 7824

บล.ดีบีเอส วิเคราะห์ : DRT

แนะนำถือ ราคาพื้นฐาน 8 บาท

DRT คำแนะนำ ถือ ราคาปิด 7.65 บาท
ราคาพื้นฐาน 8.00 บาท
กำไรสุทธิ 2Q22 เติบโตได้ท่ามกลางความท้าทาย

- กำไรสุทธิ 2Q22 เพิ่ม +4%YoY เป็น 186 ล้านบาท ดีกว่ากลุ่มวัสดุก่อสร้างที่ส่วนใหญ่กำไรลดลง YoY
- ปัจจัยหนุน คือ ยอดขายเติบโตและค่าใช้จ่ายบริหารลดลง
- แนะนำถือรับปันผลสูง ให้ราคาพื้นฐาน 8 บาท คาด DY ปี 22F-23F ไว้ที่ 5.8%/6.0% ต่อปี กำไรสุทธิ 2Q22 เท่ากับ 186 ล้านบาท เติบโต +4%YoY เป็นผลจาก 1) ยอดขายเพิ่ม +5%YoY เป็น 1.37 พันล้านบาท ซึ่งดีกว่าภาพรวมของกลุ่มวัสดุก่อสร้าง กลุ่มที่เติบโตดี คือ ยอดขายลูกค้าโครงการที่เพิ่มขึ้นเกือบ 20%YoY ขณะที่ ยอดขายลูกค้าเอเจนท์และโมเดิร์นเทรดก็โตได้เป็นเลขหลักเดียว ส่วนยอดส่งออกชะลอตัวลงจากประเทศคู่ค้ามีค่าเงินผันผวนมากและเศรษฐกิจซบเซา โครงสร้างลูกค้าใน 2Q22 ประกอบด้วย เอเจนท์ 55%, โมเดิร์นเทรด 16%, โครงการ 14% และส่งออก 15% (ตลาดหลักคือ กัมพูชา ลาว ส่วนส่งออกไปเมียนมาอยู่ที่ 1.0-1.5% ของรายได้รวม) อัตรากำไรขั้นต้น (GPM) งวด 2Q22 แข็งแกร่งที่ 29% ขยับขึ้นจาก 1Q22 ที่ 28.5%

จากการที่บริษัทปรับขึ้นราคาขายเฉลี่ย 3-4% สะท้อนต้นทุนวัตถุดิบและพลังงานที่สูงขึ้น และเพิ่มยอดขายสินค้าที่มีมาร์จิ้นสูงอย่างไรก็ตาม GPM ยังลดลง จาก 31.1% ใน 2Q21 แนวโน้ม 3Q22F มีความท้าทายมากขึ้น จากกำลังซื้อซบเซา ทำให้การปรับขึ้นราคาขายทำได้จำกัด, เป็นช่วง Low season ของการก่อสร้าง (ฤดูฝน) และต้นทุนวัตถุดิบและพลังงานสูงขึ้น รวมถึงผลกระทบจากเงินบาทอ่อนค่า (บริษัท นำเข้าใยหินจากคานาดาและบราซิล โดยใยหินคิดเป็น 11% ของต้นทุนรวม) ทำให้กำไรสุทธิอาจจะอ่อนลงทั้ง YoY และ QoQ การขยายกำลังการผลิตกระเบื้องหลังคาคอนกรีตเป็นบวกในระยะยาว โดยบอร์ดอนุมัติขยาย 1 แสนตัน/ปี (จาก ปัจจุบัน 3.4 แสนตัน/ปี) ที่ระบุเงินลงทุน 477 ล้านบาท มาจากกระแสเงินสดภายในและกู้ยืม คาดเริ่มผลิตได้ใน 2Q24F โดยเฉพาะส่วนกระเบื้องหลังคาฯลฯ ก็จะทำรายได้เพิ่ม 10-15% แนะนำถือรับปันผลสูง ให้ราคาพื้นฐาน 8 บาท อิงกับ P/E ปีนี้ที่ 12.5 เท่า (Mean 5 ปี) คาดการณ์ Dividend Yield ปี 22F-23F ไว้ที่ 5.8% และ 6.0% ต่อปี (จ่ายปีละ 2 ครั้ง)



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

บล.ดีบีเอส วิเคราะห์ : FPT

แนะนำถือ ราคาพื้นฐาน 15.90 บาท

FPT คำแนะนำ: ถือ ราคาปิด 15.10 บาท
ราคาพื้นฐาน 15.90 บาท (เดิม 14.50 บาท)
ธุรกิจกำลังฟื้นตัวดี

- กำไร 3QFY22 โตก้าวกระโดด 47% y-o-y ท่ามกลางธุรกิจกำลังฟื้นตัวดี กอปรกับมีกำไรจากการขายสินทรัพย์เข้า FTREIT
- ล่าสุดได้มีการเข้าซื้อ 2 บริษัทที่อินโดนีเซีย ซึ่งทำธุรกิจเกี่ยวกับสินทรัพย์ให้เช่า (industrial properties)
- คาดว่ากำไรปีนี้ดูแข็งแกร่ง ส่วนหนึ่งมาจากฐานเปรียบเทียบกับที่ต่ำด้วย
- คงคำแนะนำ: ถือ ด้วยราคาพื้นฐานใหม่ที่ปรับขึ้นให้เป็น 15.90 บาท ราคาปิดมีส่วนเพิ่มได้อีก 5% ถือว่าไม่ได้มากนัก



นักวิเคราะห์ : จันทร์เพ็ญ ศิริรัตนกุล
chanpens@th.dbs.com : Tel. 02 857 7824

บล.ดีบีเอส วิเคราะห์ : IVL

แนะนำถือ ราคาพื้นฐาน 70 บาท

IVL คำแนะนำซื้อ ราคาปิด 44 บาท
ราคาพื้นฐาน 70 บาท
กำไรสุทธิ 2Q22 ทำ All-time high

- กำไรสุทธิ 2Q22 เท่ากับ 20.3 พันล้านบาท เติบโตแกร่ง +143%YoY และ +44%QoQ และดีกว่าที่ตลาดคาด ไว้ 83% หนุนโดยกำไรของธุรกิจ PET และ IOD ที่ดีขึ้น และทำงานร่วมกับบริษัทที่ซื้อกิจการเข้ามา รวมถึงมีกำไร สต็อก 6.6 พันล้านบาทด้วย
- Core EBITDA ใน 2Q22 เท่ากับ 198 US\$/ตัน เพิ่มขึ้นถึง +50%YoY และ +16%QoQ จากปริมาณผลิตและ ขายเพิ่มขึ้น (+6%YoY, +1%QoQ) และสเปรดสูงขึ้น
- แนวโน้มกำไร 2H22F คาดว่ากำไรจะอ่อนลง HoH แต่ยังอยู่ในเกณฑ์สูง ทั้งนี้ 2H เป็นช่วง Low season ของ PET, จีนล็อกดาวน์ และมาร์จิ้นกลับสู่ภาวะปกติ แต่คาดว่าจะลดลงไม่มากเพราะมีการทำงานร่วมกับ Oxitenno เข้ามา ช่วยเสริม
- ปรับเพิ่มคาดการณ์กำไรสุทธิปี 22F/23F ขึ้น 55%/16% สะท้อน Core EBITDA margin/ตัน ที่ดีกว่าคาดการณ์เดิม
- คงคำ แนะนำซื้อ ให้ราคาพื้นฐาน 70 บาท อิงกับ P/BV ปีนี้ที่ 2.15 เท่า (Mean+1SD)

บล.ดีบีเอส วิเคราะห์ : KCE

แนะนำถือ ราคาพื้นฐาน 54 บาท

**KCE คำแนะนำ: ถือ ราคาปิด 57.50 บาท
ราคาพื้นฐาน 54.00 บาท (ปรับลดจาก 56.00 บาท)
อัตรากำไร ได้รับผลลบจากวัตถุดิบขึ้น**

- กำไรสุทธิ 2Q22 ออกมาต่ำกว่าที่เราและตลาดคาด ราคาหุ้นตอบรับในทางลบมาก
- กำไรสุทธิ 2Q22 ลดลง 7% y-o-y เป็น 372 ล้านบาท นับว่าอัตรากำไร ได้รับผลลบ และถูกกดดันจากวัตถุดิบที่มี ราคาปรับขึ้นไป
- เพื่อสะท้อนสถานการณ์ในปัจจุบัน คือ อัตรากำไรในช่วง 1H22 ที่ต่ำกว่าคาด จึงได้ปรับลดประมาณการปีนี้และปี หน้าในอัตรา 8-9%
- คงคำแนะนำเพียง ถือ ราคาพื้นฐานใหม่ปรับลงเป็น 54.00 บาท อิงตาม 26x PE ซึ่งคิดเป็น -0.25SD ของค่าเฉลี่ย PE ในอดีตที่ซื้อขายกันมา



นักวิเคราะห์ : จันทร์เพ็ญ ศิริรัตนกุล
chanpens@th.dbs.com : Tel. 02 857 7824

บล.ดีบีเอส วิเคราะห์ : OSP

แนะนำถือ ราคาพื้นฐาน 34 บาท

OSP คำแนะนำ: ถือ ราคาปิด 31.75 บาท
ราคาพื้นฐาน 34.00 บาท
กำไร 2Q65 ถูกบั่นทอนจากมาร์จินลด

- กำไร 2Q22ออกมาไม่สดใสนักเป็น 604 ล้านบาท, ลดลง 26.4% y-o-y และต่ำลง 19.5% q-o-q, ถือว่าสอดคล้อง กับที่คาดไว้
- ประกาศจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล 0.45 บาท คิดเป็น dividend yield ที่ 1.4%
- แต่สิ่งที่ดีคือ งวด 3Q22F คาดว่าจะกลับมาฟื้นตัวได้ เพราะฐานกำไรปีที่แล้วต่ำเป็นพิเศษ จากการปิดเมืองอย่าง เข้มงวด
- คงคำแนะนำ: ถือ ด้วยราคาพื้นฐาน 34.00 บาท ให้ส่วนเพิ่มได้ ไม่ถึงกับมาก



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

บล.ดีบีเอส วิเคราะห์ : PTTGC

แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐาน 62 บาท

PTTGC คำแนะนำซื้อ

ราคาปิด 46.75 บาท ราคาพื้นฐาน 62 บาท

ราคาหุ้นสะท้อนปัจจัยลบไปพอสมควรแล้ว

- กำไรสุทธิ 2Q22 ถูกกดดันจากขาดทุน ทำประกันความเสี่ยงและขาดทุน FX ทำให้มีกำไรสุทธิ บรรทัดสุดท้าย เพียง 1.38 พันล้านบาท ลดลงถึง -94%YoY, -67%QoQ แย่กว่าที่เราและตลาดคาดไว้ 73%/39% ธุรกิจโรงกลั่นดีขึ้น โดยค่าการกลั่น GRM เพิ่ม +939%YoY และ +178%QoQ เป็น 21.1 US\$/bbl และกำไรอะโรเมติกส์ดีขึ้นกว่าเท่าตัว QoQ แต่ผลประกอบการธุรกิจโอเลฟินส์แยลง มีขาดทุน ประกันความเสี่ยง 12.7 พันล้านบาท และขาดทุน FX 4.4 พันล้านบาท
- แนวโน้มผลประกอบการ 3Q22F ในส่วนของโรงกลั่นคาดว่าจะกำไรจะอ่อนลงตามค่าการกลั่นที่ลดลง QoQ (ค่าการ กลั่นน้ำมัน JET และดีเซลลดลงมาแล้ว 25%-26% QTD) ด้านสเปรตอะโรเมติกส์ก็อ่อนตัวลงกว่า 20-30% QoQ เพราะจีนล็อกดาวน์ และธุรกิจยานยนต์ผลิตได้น้อยลงจากปัญหาขาดแคลนชิป ส่วนสเปรตโอเลฟินส์ก็อ่อนลง 15- 19% QoQ เช่นกัน อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดี คาดว่าขาดทุนประกันความเสี่ยงจะน้อยลงมาก QoQ
- Valuation จูงใจ...คงคำแนะนำซื้อให้ราคาพื้นฐาน 62 บาท อิงกับ P/BV ปีนี้ที่ 0.88 เท่า (Mean 5 ปี) ทั้งนี้คาดว่าผล ประกอบการผ่านจุดต่ำสุดแล้ว และกำไรใน 2H22F จะดีขึ้นเมื่อเทียบกับ 2Q22 ขณะที่ Valuation ถูก ณ ราคา ปัจจุบันมี P/BV ต่ำเพียง 0.7 เท่า



นักวิเคราะห์ : ดุลเดช บิค
duladethb@th.dbs.com : Tel. 02 857 7833

บล.ดีบีเอส วิเคราะห์ : SC

แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐาน 4.20 บาท

SC คำแนะนำ : ซื้อ ราคาปิด 3.54 บาท

ราคาพื้นฐาน 4.20 บาท

กำไร 2Q65 ดีตามคาด,ปันผลระหว่างกาลครั้งแรก

- กำไร 2Q65 พื้นตัวสดใสตามคาดเป็น 581 ล้านบาท (+12% y-o-y,+50% q-o-q) เพราะโอนได้มาก 5.0 พันลบ.
- ยอดขาย 2Q65 ทำ สถิติสูงสุดใหม่ที่6.7 พันล้านบาท เพราะโครงการใหม่ขายดีและเริ่มขายคอนโดด้วย
- ประกาศจ่ายปันผลระหว่างกาลเป็นครั้งแรกที่0.08 บาท คิดเป็นยิลด์ 2.3% XD 24 ส.ค.65 และจ่าย 7 ก.ย.65
- คงคำแนะนำ

ชื่อ มีอัตราการเติบโตกำไรที่ดีคาดปี65F,66F ทำสถิติใหม่,ปันผลสูง เป็นผู้นำบ้านแนวราบ ราคาสูง กำไร 2Q65 พื้นตัวสดใส เป็น 581 ล้านบาท (+12% y-o-y,+50% q-o-q) ถือว่าดีขึ้นมากเทียบกับ 1Q65 ที่เป็นกำไร สุทธิเพียง 388 ล้านบาท (-7% y-o-y,-33% q-o-q) เพราะ 2Q65 โอนกรรมสิทธิ์มาเป็นรายได้มากถึง 5.0 พันล้านบาท (+ 9% y-o-y,+38% q-o-q) แบ่งเป็นแนวราบ 89% และคอนโด 11% ด้านอัตรากำไรขั้นต้นทรงตัวสูงจาก q-o-q ที่31% แต่ สูงกว่า y-o-y ที่29% เพราะตามแผนธุรกิจปีนี้จะไม่ทำโปรโมชันลดราคาคอนโด ต่างจากปี64อย่างไรก็ตามค่าใช้จ่าย ขาย-บริหารไตรมาสสูงเป็น -951 ล้านบาท (+23% y-o-y,+25% q-o-q) ผลพวงจากการทำกิจกรรมการตลาดมากขึ้น เพื่อรองรับการเปิดขายโครงการใหม่จำนวนมากใน 2Q65 ยอดขาย 2Q65 ทำ สถิติสูงสุดใหม่ (High Record) ที่6.7 พันล้านบาท ซึ่งสถิติเดิมคือ 2Q63 ที่6.2 พันล้านบาท และ คิดเป็นการเพิ่มขึ้น 19% y-o-y และ27% q-o-q แบ่งเป็นบ้านแนวราบเพิ่มขึ้น 8% q-o-q และคอนโดเพิ่มถึง 194% q-o-q รวมยอดขาย 1H65 เป็น 12 พันล้านบาท สำหรับยอดขายที่เกิดขึ้นจริงคือ ตั้งแต่ต้นปีถึงปัจจุบัน (YTD ถึงราว 20 มิ.ย.65) ทำได้11.5 พันล้านบาทแล้ว ถือว่าการเปิดขายโครงการใหม่จำนวนมากที่สุดใน 2Q65 เพิ่มโอกาสในการขายได้ดีตาม แผนเป็น 10 โครงการ ที่มูลค่า 17.2 พันล้านบาท แบ่งเป็นแนวราบ 9โครงการ และคอนโด 1 โครงการ ซึ่งใช้ชื่อว่า "เรฟ เฟอเรนซ์สาทร วงเวียนใหญ่" ที่มูลค่า 4.0 พันล้านบาท ทำเลใกล้BTS วงเวียนใหญ่ขณะที่1Q65เปิดขายแนวราบไป เพียง 2โครงการ ที่มูลค่าขาย 1.5 พันล้านบาท รายละเอียดการขายในช่วง 2Q65 บริษัทเผยว่า ณ ปลาย มิ.ย.65 จากการเปิดพรีเซลส์ 8 โครงการใหม่ ทำยอดขาย ได้2,700 ล้านบาท สนับสนุนให้ปัจจุบันบริษัทมียอดขายรวมประมาณ 11,500 ล้านบาท แบ่งเป็นยอดขายแนวราบ 9,620 ล้านบาท ซึ่งมาจากบ้านราคาต่ำกว่า 10 ล้านบาท และบ้านราคาน้อยกว่า 10 ล้านบาท ในสัดส่วน 68 : 32 และมี ยอดขายแนวสูง 1,880 ล้านบาท เราเห็นว่าสำหรับคอนโดใหม่ โครงการเรฟเฟอเรนซ์ขายได้ราว 20%

หรือ800 ล้านบาท เป็นตัวเพิ่มยอดขายคอนโดใน 2Q65 ได้ดีและมีการเติบโตสูงเป็นพิเศษตามข้างต้น เพราะ 1Q65 ยังไม่มีการเปิดขาย คอนโด อีกทั้งใน 2Q65 ได้มีการจัดทำ Event พิเศษเปิดขายคอนโด ที่ศูนย์การค้าเซ็นทรัล ได้ยอดขายมาที่ราว 380 ล้านบาท แนวโน้ม 2H65F จะยังสดใสต่อเนื่อง คาดว่าจะมีโมเมนตัมการขายได้มาก เพราะมีแผนจะเปิดขายโครงการใหม่อีก 15 โครงการใหม่ มูลค่ารวม 22,500 ล้านบาทซึ่งจะมีคอนโดมิเนียมระดับ Luxury บนถนนสุขุมวิท ทำเลรถไฟฟ้า BTS สถานีทองหล่อ มูลค่า 2,500 ล้านบาทด้วย โดยปัจจุบันบริษัท มีโครงการเพื่อขายรวม 55 โครงการ มูลค่า 43,000 ล้านบาท สำหรับยอดขาย 1H65 ที่12 พันล้านบาท คิดเป็น 55% จากเป้าหมายยอดขายปีนี้ที่22 พันล้านบาทแล้ว ทางด้านรายได้ จากการโอนคาดว่า 1H65อยู่ที่8.6 พันล้านบาท คิดเป็น 39% จากเป้าหมายรายได้ตลอดปีนี้ของบริษัทที่ 22 พันล้านบาท ทั้งนี้ในงวด 4Q65F คาดว่าจะมีการโอนคอนโดใหม่ที่สร้างเสร็จ 3โครงการราว 4 พันล้านบาทเข้ามา จึงทำให้รายได้จะไป เกิดขึ้นมากใน 4Q65F นั่นเอง คงคำแนะนำ ซื้อ ปัจจุบันซื้อขายที่ P/E ปี65F ที่5.8 เท่า เทียบกับค่าเฉลี่ยกลุ่มที่6.3เท่า ด้านอัตราการเติบโตกำไรหลัก ปีนี้และปี66F เป็น +16%/+5% เทียบ y-o-y และเป็นสถิติสูงสุดใหม่

ส่วนยิลด์ปันผลสูงคาดปีนี้ไว้ที่ 6.3% จุดเด่น เป็น ผู้นำตลาดบ้านแพง มีส่วนครองตลาดสูงสุดในบ้านแนวราบที่ราคาสูงกว่า 20 ล้านบาท เป็นสัดส่วน 17% ด้านราคา พื้นฐานประเมินด้วย P/E ปี65F ที่ 7.5 เท่าได้เป็น 4.20 บาท อย่างไรก็ตาม อาจจะมีจุดด้อยในระยะสั้น คือ คาดว่า อัตรารส่วนหนี้สินสุทธิต่อทุน (Net Gearing Ratio) จะสูงสุดสำหรับรอบปี65F ใน 2Q65 ที่ 1.12 เท่า ซึ่งมีการใช้เงินกู้มาก ตามการลงทุนในโครงการใหม่ที่สูง และเป็นช่วงที่จ่ายปันผลปี64 ออกไปด้วย เทียบกับ 1Q65 ที่ระดับ 1.0 เท่า แต่เมื่อ มาถึง 4Q65F กำไรที่สูงก็จะช่วยเพิ่มส่วนของผู้ถือหุ้นให้ได้มากขึ้น ก็จะช่วยผลให้อัตรารส่วนนี้ผ่อนคลายลงได้

นักวิเคราะห์ : สมบัติ เอกวรรณพัฒนา

sombata@th.dbs.com : Tel. 02 857 7835

บล.ดีบีเอส วิเคราะห์ : TASCOT

แนะนำและราคาพื้นฐาน - Under Review

TASCOT คำแนะนำ Under Review

ราคาปิด 16.70 บาท ราคาพื้นฐาน - Under Review

กำไร 2Q22 ดีกว่าที่ตลาดคาด 25%

- กำไรสุทธิ 2Q22 เติบโต +172%QoQ เป็น 587 ล้านบาท ดีกว่าที่ตลาดคาดไว้ 25% แต่กำไรสุทธิยังหดตัว - 32%YoY หากไม่รวมรายการพิเศษต่างๆ พบว่า Norm profit จะอยู่ที่ 681 ล้านบาท ลดลง -50%YoY และ -9%QoQ
- รายได้ใน 2Q22 ทรงตัว YoY แต่ +12%QoQ โดยในด้านปริมาณขายหดตัว แต่ราคาขายเฉลี่ยสูงขึ้น
- GPM ลดลงเป็น 13.7% ใน 2Q22 จาก 23.9% ใน 2Q21 และ 13.9% ใน 1Q22 เพราะต้นทุนสูงขึ้นตามราคา น้ำมัน
- ธุรกิจรับเหมาก่อสร้างมีรายได้ดีขึ้น แต่มาร์จิ้นลดลง ซึ่งเป็นไปตามต้นทุนวัตถุดิบและพลังงานที่สูงขึ้น ส่วนรายได้อื่นๆ ดีขึ้นมา +66%YoY และ +60%QoQ มาจากการขายเงินลงทุน
- คำแนะนำและราคาพื้นฐาน - Under Review



นักวิเคราะห์ : ศศิกานต์ อุดมเวศย์

sasikarnu@th.dbs.com, 02 857 7838

บล.ดีบีเอส วิเคราะห์ : TEAMG

แนะนำขาย ราคาพื้นฐาน 4.16 บาท

TEAMG แนะนำขาย ราคาปิด 6.10 บาท

ราคาพื้นฐาน 4.16 บาท

กำไร 2Q22 ลดลงแรง ยังต่ำกว่าที่คาด

- กำไร 2Q22 อยู่ที่ 5.7 ล้านบาทต่ำ กว่าที่คาดไว้ที่ 8.7 ล้านบาท ลดลง -69.5%YoY และลง -69.1%QoQ รายได้ลดลงเป็นสาเหตุหลักของผลประกอบการที่ลดลงแรง

- รายได้ 2Q22 อยู่ที่ 346.4 ล้านบาทต่ำ กว่าที่เราคาดไว้ที่ 381.7 ล้านบาท ลดลง -8.4%YoY และลดลง -16.2%QoQ ต่ำ กว่าปีก่อน แม้ว่าปีก่อนจะมีเรื่องลือคดาวน์แต่รายได้ในไตรมาสนี้ต่ำกว่า รายได้โครงการ ภาครัฐ+งานใหญ่ไม่สามารถรับรู้ได้

- อัตรากำไรขั้นต้นใน 2Q22 ดีกว่าคาดเล็กน้อยอยู่ที่ 24.7% จากที่คาดไว้ที่ 22.2%

- แม้ว่าราคาจะลงมาแรงจาก 10 บาทเหลือ 6.10 บาท ตั้งแต่เราแนะนำ “ขาย” แต่ที่ราคานี้ก็ยังไม่มีส่วนเพิ่มจากราคาพื้นฐานที่ 4.16 บาท ที่ใช้กำไรปี 2022 และใช้ PE 20 เท่าคงคำแนะนำ “ขาย” เริ่มลงทุน: เข้าสู่ธุรกิจสาธารณูปโภค บริษัทเป็นผู้นำทางด้านวิศวกรรมที่ปรึกษา โดยดำเนินธุรกิจที่ปรึกษาด้านวิศวกรรมและสิ่งแวดล้อม แบบครบวงจรตั้งแต่ การศึกษา ออกแบบ จัดทำรายงาน บริหารโครงการและควบคุมงานก่อสร้าง รวมถึงการจัดทำรายงานประเมินผลกระทบ ด้านสิ่งแวดล้อม โดยบริษัทมีความชำนาญและมีชื่อเสียงในเรื่องนี้ ทำให้งานที่เกี่ยวข้องกับเรื่องนี้ รวมถึงการสร้างเขื่อน ในต่างประเทศที่บริษัทมีความเชี่ยวชาญสูง ทำให้บริษัทมีโอกาสได้งานในส่วนของงานที่เกี่ยวข้องกับน้ำมากกว่าบริษัทอื่น แต่กำไรในระยะสั้นลดลงแรง ไม่แพ้ราคาหุ้นที่ลง ราคาหุ้นก่อนหน้านี้ปรับตัวขึ้นจากความคาดหวังเรื่องความร่วมมือ กับผู้ถือหุ้นใหม่ที่จะหนุนผลประกอบการในระยะ

กลาง-ยาว ทำให้ราคาปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง แต่อย่างไรก็ตาม ในระยะสั้น แนวโน้มกำไรไม่สามารถเติบโตได้ทันราคาหุ้นที่ปรับตัวขึ้นเร็ว กำไรในระยะสั้นลดลงเร็ว ผลประกอบการตั้งแต่ไตรมาส 1 เป็นต้นมากำไรใน 1Q22 ลดลง -14.1%YoY และลดลง -51.9%QoQ และกำไรในไตรมาส 2 ลดลงอีก -69.5%YoY และลง -69.1%QoQ จากกำไรที่ไม่สามารถรับรู้รายได้โครงการใหญ่และโครงการภาครัฐที่ยังไม่มีความคืบหน้า กำไรในครึ่งปี แรกจะเป็นเพียง 17% ของกำไรที่เราประเมินไว้ทั้งปีแต่ปกติบริษัทมีแนวโน้มผลประกอบการฟื้นตัวในไตรมาสสุดท้ายของ ปีติดตามการรับรู้รายได้งานใหญ่ที่อาจจะเข้ามาทันในไตรมาสสุดท้ายของปี การประเมินมูลค่าหุ้น ประเมินราคาพื้นฐานที่ 4.16 บาท ใช้ P/E 20 เท่าของกำไรปี 2022 โดยกำไรที่ออกมาในระยะสั้นยังไม่สามารถตามราคาหุ้นที่ก่อนหน้านี้ปรับตัวขึ้นแรงได้ทัน ยังคงคำแนะนำ “ขาย”



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

บล.ดีบีเอส วิเคราะห์ : TIDLOR

แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐาน 41 บาท

**TIDLOR คำแนะนำ ซื้อ ราคาปิด 29.75 บาท
ราคาพื้นฐาน 41 บาท กำไร 2Q22 ทำ Record high**

- กำไรสุทธิ 2Q22 เท่ากับ 981 ล้านบาท เพิ่มขึ้น +26%YoY และ +4%QoQ เป็นไปตามที่เรา คาดไว้ หนุนโดยการ เติบโตของสินเชื่อ, NIM เพิ่มขึ้น และรายได้ Fee ขยายตัว ด้านกำไรก่อน สรรอง (PPOP) งวด 2Q22 โตแกร่ง +37%YoY, +15%QoQ
- สินเชื่อขยายตัว +28.8%YoY, +7.6%QoQ และ +15%YTD เป็น 70.7 พันล้านบาทในสิ้นมิ.ย .22 ส่วนหนึ่งมาจาก ความสำเร็จในการทำสินเชื่อบัตรเครดิตดีล ปัจจุบันมีผู้ถือบัตรราว 4 แสน ราย รวมถึงการขยายสาขาต่อเนื่อง
- NPL ratio สิ้น 2Q22 ขยับขึ้น เป็น 1.39% จาก 1.25% ในสิ้น 1Q22 การตั้งสำรอง ECL สูง ขึ้นใน 2Q22 สอดคล้อง กับภาวะเศรษฐกิจ ด้าน Coverage ratio สูงที่ 270% ในสิ้น 2Q22
- คงคำแนะนำซื้อ ให้ราคาพื้นฐาน 41 บาท อิงกับ P/BV ปีนี้ที่ 3.8 เท่า (Mean 5 ปี)



นักวิเคราะห์ : ธนินี สติรเรืองชัย
thaninees@th.dbs.com : Tel. 02 857 7837

บล.ดีบีเอส วิศวเกอร์ส : WHA

แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐาน 4.15 บาท

WHA คำแนะนำ : ซื้อ ราคาปิด 3.12 บาท ราคาพื้นฐาน 4.15 บาท กำไรหลัก 2Q65 เติบโตสดใส

- กำไรสุทธิ 2Q65 เป็น 290 ล้านบาท สูงกว่าคาด 178 ล้านบาท เพราะการโอนนิคมฯ และขาดทุน FX ดีกว่า ที่คาดไว้
- กำไรหลัก 2Q65 339 ล้านบาท (+20% y-o-y,+34% q-o-q) ผลพวงจากการโอนนิคมฯที่มากและธุรกิจไฟฟ้าฟื้นตัว
- ข่าวดีคือ มีโอกาสจะขายนิคมฯได้เพิ่มอีก 600-700 ไร่ ใน 3Q65 นี้ด้านธุรกิจโลจิสติกส์, น้ำ และไฟฟ้าพื้น ตัวดีขึ้น

• ชื่อค่านิคมฯทั้งไทยและเวียดนามได้ประโยชน์จากการย้ายฐานลงทุน และราคาพื้นฐานประเมินด้วย วิธีSOP กำไรหลัก 2Q65 อยู่ในเกณฑ์ดีเป็น 339 ล้านบาท (+20% y-o-y,+34% q-o-q) สาเหตุที่กำไรเติบโตy-o-y คือ การ โอนนิคมฯได้มากขึ้น ยังผลให้รายได้จากการขายนิคมฯสูงขึ้น 46% เป็น 783 ล้านบาท แม้ว่ากำไรตามส่วนได้เสียจากการ ดำเนินงานของบริษัท รวมคือโรงไฟฟ้าลดลง 12% เป็น 239 ล้านบาท ซึ่งปีนี้เผชิญกับต้นทุนก๊าซสูงขึ้นมาก ขณะที่รายได้ ค่า FT ยังชดเชยได้น้อย

สำหรับสาเหตุหลักที่กำไรเพิ่มขึ้นก้าวกระโดด q-o-q คือ กำไรตามส่วนได้เสียจากการดำเนินงาน ของบริษัทร่วมคือโรงไฟฟ้าพื้น ตัวดีขึ้นคือ ในงวด 2Q65แบ่งเป็น 2 ส่วน คือ1) โรงไฟฟ้า IPP Gheco-One ไม่ได้มีการปิด โรงไฟฟ้า ขณะที่ 1Q65 มีหยุดไป และต้นทุนถ่านหินลดลง ซึ่งในงวด 1Q65 สูงผิดปกติมีเหตุการณ์อินโดนีเซียห้ามส่งออกถ่านหิน และ2) โรงไฟฟ้าในส่วน SPP ที่ให้บริการลูกค้าอุตสาหกรรม ในงวด 2Q65ได้รับค่าชดเชย FT จากต้นทุน ก๊าซ ที่สูงขึ้นมากกว่า 1Q65 กำไรสุทธิ2Q65 ดู น่าพอใจ เป็น 290 ล้านบาท (+11% y-o-y, -56% q-o-q) แต่มีผลมาจากรายการกำไร/ (ขาดทุน) อัตราแลกเปลี่ยน ส่วนใหญ่มาจาก หนี้ต่างประเทศของโรงไฟฟ้าซึ่งเป็นบริษัท ร่วมของบริษัท รวมทั้งรายการกำไรจากการ ขายสินทรัพย์ทั้งนี้ในงวด 2Q65 มีรายการ ขาดทุนอัตราแลกเปลี่ยนถึง 228 ล้านบาท จากการที่บาทแข็งค่ามากเทียบกับ ดอลลาร์ อีกทั้งรายได้อื่นก็สูงผิดปกติจากการขาย เงินลงทุน-กำไรตีมูลค่าเงินลงทุนระยะยาว แต่สำหรับฐาน y-o-y หรือ 2Q64 มีขาดทุน อัตราแลกเปลี่ยน 87 ล้านบาท ส่วน q-o-q มีกำไรพิเศษจากการขายหุ้น Data Center ออกไปสูงถึง 385 ล้านบาท และกำไรอัตรา แลกเปลี่ยน 18 ล้านบาท รายการพิเศษเหล่านี้ทำให้กำไรสุทธิมีความผันผวนสูง ดังนั้น เมื่อ พิจารณากำไรหลักตามข้างต้น โดยไม่ นับกำไรพิเศษ ก็จะทำให้การพิจารณาสม

เหตุสมผลมากขึ้น รายละเอียดของรายได้ และอัตรากำไรขั้นต้น ใน 2Q65 รายได้ค่า เข้าและบริการทรงตัวเป็น 284 ล้านบาท รายได้จาก นิคมฯเป็น เป็น 783 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 46% y-o-y ส่วนรายได้การขาย สาธารณูปโภค ส่วนใหญ่เป็นน้ำอุตสาหกรรม เป็น 663 ล้านบาท เพิ่ม 11% y-o-y ด้าน อัตรากำไรขั้นต้นของธุรกิจเข้าและบริการ ปรับปรุง เพราะมีภาษีที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง เพิ่มขึ้น สำหรับอัตรากำไรขั้นต้นนิคมฯเพิ่ม เนื่องจากมีการโอนนิคมฯจากไทยทั้งหมด ซึ่ง ปกติจะมีอัตรากำไรสูงกว่าที่ เวียดนาม ส่วน อัตรากำไรขั้นต้นธุรกิจการสาธารณูปโภค ต่ำลงเล็กน้อย เพราะมีค่าไฟฟ้าและค่าบำรุง รักษาสูงขึ้น

ความคืบหน้าธุรกิจ ยังเป็นไปตามเป้าหมาย ในรอบครึ่งแรกปีนี้บริษัทขายนิคมฯได้แล้ว 40-45% หรือประมาณ 500- 563 ไร่จาก เป้าหมายปีนี้ที่1,250 ไร่ (+40% y-o-y) โดย ส่วนใหญ่จะเป็นยอดขายจากไทย สำหรับ นิคมฯเวียดนามเป็น การลงนาม LOI จะมีการเจรจาต่อไปที่ราวๆ 200 ไร่ โดย ณ สิ้น 2Q65 บริษัทมียอดขายรอโอน (Backlog) ที่ ประมาณ 500 ไร่ซึ่งจะก่อให้เกิดรายได้ต่อไป ในอนาคต อีกทั้งกำลังเจรจาย้ายผืนใหญ่ถึง 600-700 ไร่ หากสำเร็จก็คาดว่าจะเพิ่ม แรง กระตุ้นราคาหุ้นได้ด้านการปล่อยเช่าพื้นที่โล

จิสติกส์ในงวด 2Q65 ทำได้เพิ่มอีก 55,000 ตรม. อุตสาหกรรมของผู้เช่า เป็นประเภท E-Commerce, Express Service รวมยอด พื้นที่ปล่อยเช่าในรอบ 1H65 เป็น 111,136 ตรม.หรือเป็นสัดส่วน ที่60% จากเป้าหมายปี ที่185,000 ตรม. ด้านการปล่อยเช่าระยะสั้น ทำได้ดีมากเป็น 96,071 ตรม. ใกล้เคียงเป้า ปีนี้ที่ 1 แสน ตารางเมตรแล้ว สำหรับด้าน ธุรกิจน้ำเพื่ออุตสาหกรรมของ WHAUP ก็ เป็นไปตามแผนที่ไทยและเวียดนาม คง คำแนะนำ ซื้อ ข้อดีคือ คาดว่า WHA จะเป็นอีกหนึ่งหลักทรัพย์ที่ได้ประโยชน์จากศบค. เปิดให้ต่างชาติเข้าไทยได้ง่าย ขึ้น ครั้งใหญ่ ตั้งแต่1 ก.ค.65 นี้เพราะจะช่วยเสริมธุรกิจ ให้ฟื้นตัวดีส่วนการขายสินทรัพย์เข้ากองทุน REIT ทั้ง WHART และ WHAIR ที่มูลค่า 4.0 และ1.4 พันล้านบาท ตามลำดับ ก็มี ความคืบหน้าไปตามลำดับ มีการขอมติผู้ถือหุ้น หน่วยเพิ่มทุน และยื่นไฟลิ่งต่อไป คาดว่า กำไรหลัก 1H65F จะเป็นสัดส่วนเพียง 17% จากประมาณการทั้งปี65F เพราะการโอน นิคมฯ จะไปมากใน 3Q65F และกำไรขาย สินทรัพย์จะบันทึกใน 4Q65F สำหรับอัตรา การเติบโตของกำไรหลักปี65F และ 66F คาดว่าเป็น +18%/+4% ตามลำดับ และคาดการณ์อัตราผลตอบแทนปันผลปี65F อยู่ในเกณฑ์น่าพอใจเป็น 4.2% ประเมินราคา พื้นฐานไว้ที่ 4.15 บาท ด้วยวิธีSOP (Sum of Parts) ราคาปิดมีส่วนเพิ่มได้อีกถึง 33% เทียบกับราคาพื้นฐาน

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

คอลัมน์สังคมอินไซด์ พิกหายใจ

สวัสดิ์จะกลับมาพบกับแมกกาซีนหุ้นอินไซด์ประจำเดือน ส.ค. 65 แมกกาซีนออนไลน์ที่รัฐลิกรูจริง คลุวงในหุ้นสไตลล์ล้วยๆ โดยคอลัมน์สังคมอินไซด์ฉบับนี้ ยังมีข่าวสารในแวดวงการลงทุน บริษัทจดทะเบียน มาอัปเดตกันเช่นเคยค่ะปลายเดือน ก.ค. ต่อเนื่องมา ส.ค. ตลาดเงิน ตลาดทุน มีห้วงเวลาให้พิกหายใจบ้าง หลังตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐ ก.ค. ขยายตัว 8.5% YoY ต่ำกว่าคาด ทำให้ นักลงทุนคาดหวังว่าเฟดจะเปลี่ยนท่าทีต่อนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายมากขึ้น

ส่วนตลาดหุ้นไทย ตอบรับการประชุมกนง. มีมติปรับขึ้นอัตรา ดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% ไปที่ระดับ 0.75% และส่งสัญญาณ บินดอกเบียอย่างค่อยเป็นค่อยไปในระยะข้างหน้า ขณะ เดียวกัน ช่วงนี้เป็นเรื่องของการประกาศงบ Q2/65 ของ บริษัทจดทะเบียน อย่างไรก็ตามการเทรด-เก็งกำไร- การลงทุน ยังต้องใช้ความระมัดระวัง เพราะระยะทางข้างหน้าก็ยังมี ความผันผวนอยู่ค่ะ

ด้านภาวะตลาดหลักทรัพย์ไทย ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2565 SET Index ปิดที่ 1,576.41 จุด ปรับเพิ่มขึ้น 0.5% จากเดือน ก่อนหน้า เป็นในทิศทางเดียวกับดัชนีตลาดหลักทรัพย์อื่นใน ภูมิภาค เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 SET Index ปรับลดลง 4.9%

ขณะที่ SET Index ใน 7 เดือนแรกปี 2565 ได้แรงหนุน จากอุตสาหกรรมที่ได้รับอานิสงส์จากการกลับมาเปิดเมือง โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อ เทียบกับสิ้นปี 2564 ได้แก่ กลุ่มบริการ กลุ่มทรัพยากร และกลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร

ในเดือนกรกฎาคม 2565 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อ วันใน SET และ mai อยู่ที่ 61,857 ล้านบาท ลดลง 27.5% จากเดือนเดียวกันของปีก่อน โดยใน 7 เดือนแรกปี 2565 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน อยู่ที่ 83,958 ล้านบาท โดยผู้ลงทุนต่างประเทศ กลับมาซื้อสุทธิในเดือนกรกฎาคม โดยซื้อสุทธิ 4,662 ล้านบาท ทำให้ใน 7 เดือนแรกปี 2565 ผู้ ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิรวม 113,730 ล้านบาท อีกทั้ง ผู้ลงทุนต่างประเทศมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุด ต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 4 ในเดือนกรกฎาคม 2565 มี บริษัทเข้าจดทะเบียนใหม่ซื้อขายใน SET 1 บริษัท

ได้แก่ บมจ. ไทยประกันชีวิต (TLI) และใน mai 2 บริษัท ได้แก่ บมจ. เบลิส แอสเสท กรุ๊ป (BLESS) และ บมจ. ชิค รีพับบลิก (CHIC) Forward P/E ของตลาดหลักทรัพย์ไทย ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2565 อยู่ที่ระดับ 16.1 เท่า สูงกว่าค่าเฉลี่ยของ ตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ระดับ 12.5 เท่า และ Historical P/E อยู่ที่ระดับ 17.0 เท่า สูงกว่า ค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ระดับ 13.0 เท่า อัตราเงินปันผลตอบแทน ณ สิ้นเดือน กรกฎาคม 2565 อยู่ที่ระดับ 2.79% ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย ของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ 2.98%



นายครพล ตุลยะเสถียร

รองผู้จัดการ หัวหน้าสายงานวางแผนกลยุทธ์
องค์กร ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย



เปิดเผยว่า ใน 7 เดือนแรกปี 2565 มีเงินลงทุนเคลื่อนย้ายมายังตลาดหุ้นไทยค่อนข้างมาก อย่างไรก็ตาม แนวโน้มค่าเงินดอลลาร์สหรัฐที่แข็งค่าจากการคาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ จะปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายในอนาคต ทำให้ค่าเงินในภูมิภาค ASEAN อ่อนค่าลงอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม เงินบาทที่อ่อนค่าส่งผลบวกต่อภาคการส่งออกและท่องเที่ยวไทย โดย ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2565 SET Index ปิดที่ 1,576.41 จุด ปรับเพิ่มขึ้น 0.5% จากเดือนก่อนหน้า เป็นในทิศทางเดียวกับดัชนีตลาดหลักทรัพย์อื่นในภูมิภาค

ส่วนภาวะตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ในเดือนกรกฎาคม 2565 ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน 465,349 สัญญา ลดลง 27.2% จากเดือนเดียวกันของปีก่อน ที่สำคัญจากการลดลงของ Single Stock Futures และ SET50 Index Futures และในช่วง 7 ปีเดือนแรกของปี 2565 TFEX ปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน 557,397 สัญญา เพิ่มขึ้น 2.8% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

ส่วนแหวดวง บริษัทจดทะเบียน เริ่มที่บมจ.

OR

บริษัท ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก จำกัด (มหาชน) OR รายงานผลการดำเนินงานไตรมาส 2/65 มีรายได้ขายและบริการ 211,431 ล้านบาท และกำไรสุทธิ 6,568 ล้านบาท จากปริมาณการขายที่เติบโตอย่างต่อเนื่องในทุกกลุ่มธุรกิจ ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจหลังจากมาตรการควบคุมสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรค COVID-19 เริ่มผ่อนคลาย พร้อมเดินทางในทิศทางใหม่ของการดำเนินธุรกิจที่มุ่งสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืน (Inclusive Growth) ในทุกมิติ



TIDLOR

"ปิยะศักดิ์ อุกฤษณ์กุล" หัวเรือใหญ่ TIDLOR ยึดแก้ปริศตัวเลขรายได้และกำไรสุทธิ Q2/65 นิวไฮต่อเนื่อง ครึ่งปีหลังเดินหน้าขยายสาขา พัฒนาเทคโนโลยีดิจิทัล เผยครึ่งปีแรกของปีนี้เปิดสาขาเพิ่มแล้ว 198 แห่ง รวมเป็น 1,484 แห่ง และมียอดออกบัตรติดล้อสะสมแล้วเกือบ 400,000 ใบ



GULF

GULF

รายงานผลประกอบการไตรมาส 2/65 โดดเด่น รับรู้กำไรจากการดำเนินงาน 3,081 ล้านบาท เติบโต 120% YoY จากโรงไฟฟ้า GSRC หน่วยที่ 1-3 ที่เปิดดำเนินการ และ ส่วนแบ่งกำไรจาก INTUCH

SONIC

เผยงบรวมไตรมาส 2/65 กำไร 93.60 ลบ. จากช่วงเดียวกันปีก่อนกำไร 41.79 ลบ. ด้านบอร์ดเคาะตั้งบริษัทย่อย รองรับศึกษาพลังงานทางเลือกเพื่อขยายธุรกิจ



SAPPE

SAPPE

ส่งเชิปปเป้โฮลดิ้ง เป็นพันธมิตรทางธุรกิจกับ บ.ย่อย WORK ตั้งบ.ร่วมทุนลุยธุรกิจผลิตภัณฑอาหารและเครื่องดื่มผ่านนวัตกรรม โดยเชิปปเป้โฮลดิ้งจะถือหุ้นในสัดส่วน 60% มีมูลค่าการลงทุนในบริษัทร่วมทุนคิดเป็นจำนวนรวม 50 ล้านบาท

SET
SOURCE

ภาวะตลาดหุ้นไทย กรกฎาคม 2565

SET Index ปิดที่ 1,576.41 จุด
↑0.5% จากเดือนก่อนหน้า

ปัจจัยสนับสนุน



ราคาสินค้าโภคภัณฑ์เริ่มชะลอตัว
ช่วยผ่อนคลาย
แรงกดดันจากเงินเฟ้อ

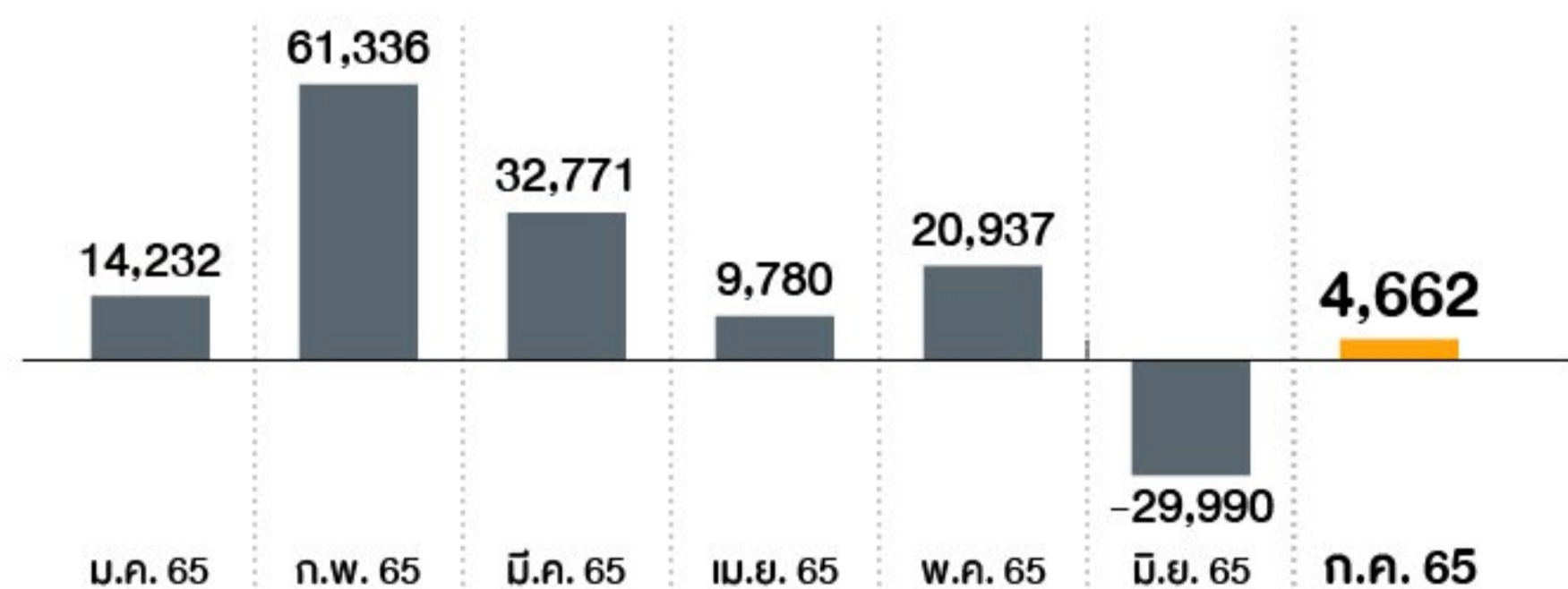


เงินบาทอ่อน
ช่วยภาคการส่งออก
และท่องเที่ยว



เงินทุนต่างชาติกลับมา
ไหลเข้าตามคาดการณ์
เศรษฐกิจไทยที่ฟื้นตัว

ต่างชาติ
กลับมาซื้อสุทธิ
โดยในปี 65 ซื้อสุทธิรวม
113,730 ล้านบาท



หน่วย: ล้านบาท



ภาวะตลาดหลักทรัพย์ กรกฎาคม 2565

8 สิงหาคม 2565

สรุปสถิติสำคัญตลาดหลักทรัพย์ไทย กรกฎาคม 2565



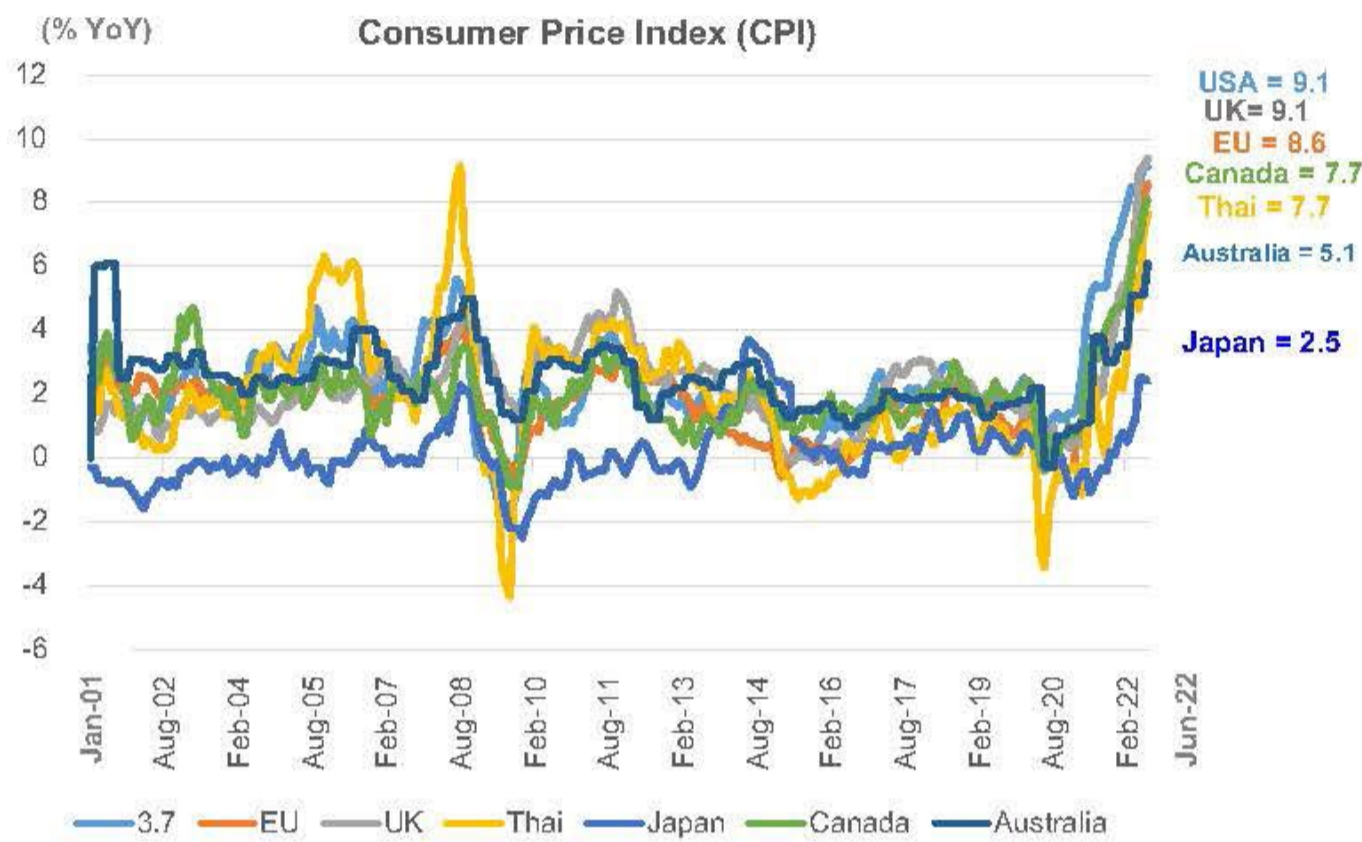
- จากปัญหาด้านห่วงโซ่อุปทานและราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาดโลกที่ปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง หลายประเทศเผชิญกับภาวะเงินเฟ้อสูงทำให้ธนาคารกลางหลายแห่งดำเนินนโยบายการเงินแบบตึงตัว โดยประกาศเร่งขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในช่วง 7 เดือนแรกปี 2565 เพื่อชะลอเงินเฟ้อ ซึ่งอาจทำให้เศรษฐกิจที่กำลังฟื้นตัวจากการแพร่ระบาด COVID-19 เข้าสู่ภาวะถดถอย ในเดือนกรกฎาคมที่ผ่านมา จึงเริ่มเห็นสัญญาณเงินทุนเคลื่อนย้ายออกจากรัฐบาลและสินทรัพย์โภคภัณฑ์ต่างๆ ไปยังสินทรัพย์เสี่ยงที่ราคาปรับลดลงมาจากสิ้นปี 2564
- ใน 7 เดือนแรกปี 2565 มีเงินลงทุนเคลื่อนย้ายมายังตลาดหุ้นไทยค่อนข้างมาก อย่างไรก็ตาม แนวโน้มค่าเงินดอลลาร์สหรัฐที่แข็งค่าจากการคาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐ จะปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายในอนาคต ทำให้ค่าเงินในภูมิภาค ASEAN อ่อนค่าลงอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม เงินบาทที่อ่อนค่าส่งผลบวกต่อภาคการส่งออกและท่องเที่ยวไทย และหากทั้งสองภาคสามารถขยายตัวได้ต่อเนื่องที่ตามนักวิเคราะห์คาดการณ์จะทำให้ดุลบัญชีเดินสะพัดไทยกลับมาเป็นบวก และจะส่งผลให้เงินบาทกลับมาแข็งค่าซึ่งช่วยให้เงินเฟ้อในประเทศชะลอตัวลง ลดแรงกดดันในการเร่งขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย
- ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2565 SET Index ปิดที่ 1,576.41 จุด ปรับเพิ่มขึ้น 0.5% จากเดือนก่อนหน้า เป็นในทิศทางเดียวกับดัชนีตลาดหลักทรัพย์อื่นในภูมิภาค เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 SET Index ปรับลดลง 4.9% โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 ได้แก่กลุ่มบริการ กลุ่มทรัพยากร และ กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร
- ในเดือนกรกฎาคม 2565 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai อยู่ที่ 61,857 ล้านบาท ลดลง 27.5% จากเดือนเดียวกันของปีก่อน โดยใน 7 เดือนแรกปี 2565 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 83,958 ล้านบาท โดยผู้ลงทุนต่างประเทศกลับมาซื้อสุทธิในเดือนกรกฎาคม โดยซื้อสุทธิ 4,662 ล้านบาท ทำให้ใน 7 เดือนแรกปี 2565 ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิรวม 113,730 ล้านบาท อีกทั้งผู้ลงทุนต่างประเทศมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 4
- ในเดือนกรกฎาคม 2565 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนใหม่ซื้อขายใน SET 1 บริษัท ได้แก่ บมจ. ไทยประกันชีวิต (TLI) และใน mai 2 บริษัท ได้แก่ บมจ. เบลีส แอสเสท กรุป (BLESS) และ บมจ. ชิค รีพับบลิค (CHIC)

จากปัญหาด้านห่วงโซ่อุปทานและราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาดโลกที่ปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง หลายประเทศเผชิญกับภาวะเงินเฟ้อสูงทำให้ธนาคารกลางหลายแห่งดำเนินนโยบายการเงินแบบตึงตัว โดยประกาศเร่งขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในช่วง 7 เดือนแรกปี 2565



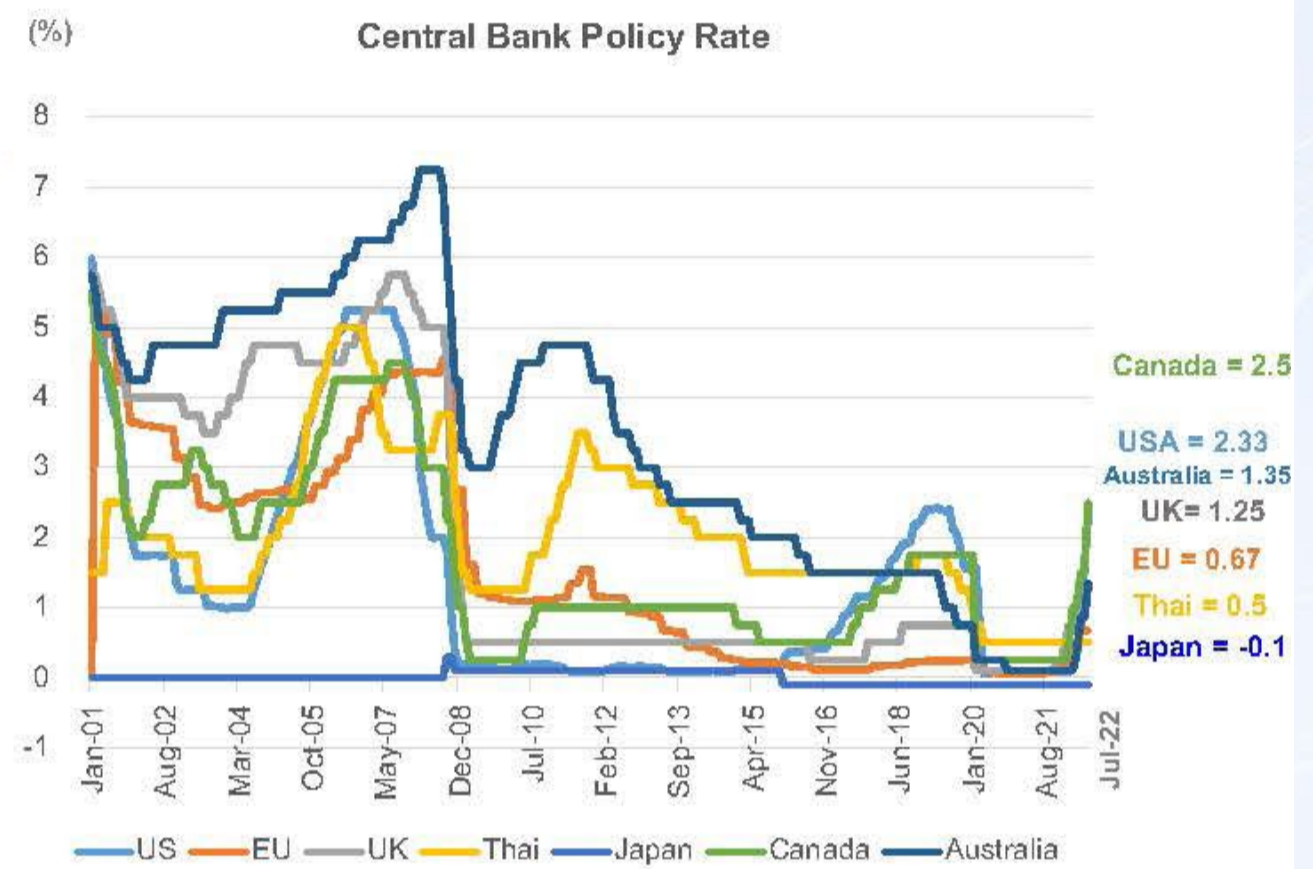
อัตราเงินเฟ้อในหลายประเทศปรับเพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบหลายปี

Data as of Jan, 2001 – Jun, 2022



ธนาคารกลางหลักหลายแห่งปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายเพื่อชะลอเงินเฟ้อ

Data as of Jan, 2001 – Jul, 2022



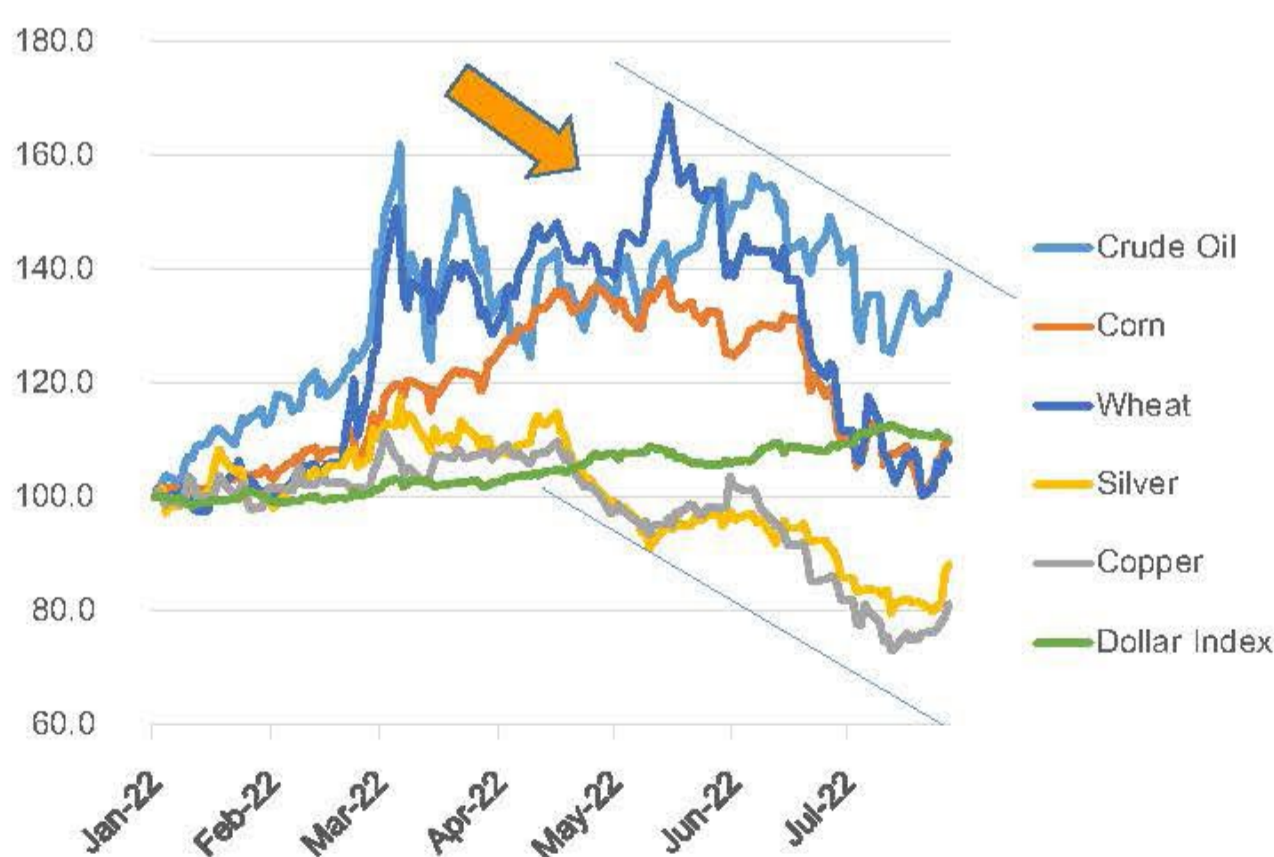
Source: Bloomberg, SETRESEARCH

ผู้ลงทุนกังวลว่าหากธนาคารกลางดำเนินนโยบายการเงินแบบตึงตัว โดยเร่งขึ้นดอกเบี้ยนโยบายเพื่อชะลอเงินเฟ้อ จะทำให้เศรษฐกิจที่กำลังฟื้นตัวจากการแพร่ระบาด COVID-19 อาจเข้าสู่ภาวะถดถอย ในเดือนกรกฎาคมที่ผ่านมา จึงเริ่มเห็นสัญญาณเงินทุนเคลื่อนย้ายออกจากน้ำมันและสินค้าโภคภัณฑ์ต่าง ๆ ไปยังสินทรัพย์เสี่ยงที่ราคาปรับลดลงมาจากสิ้นปี 2564



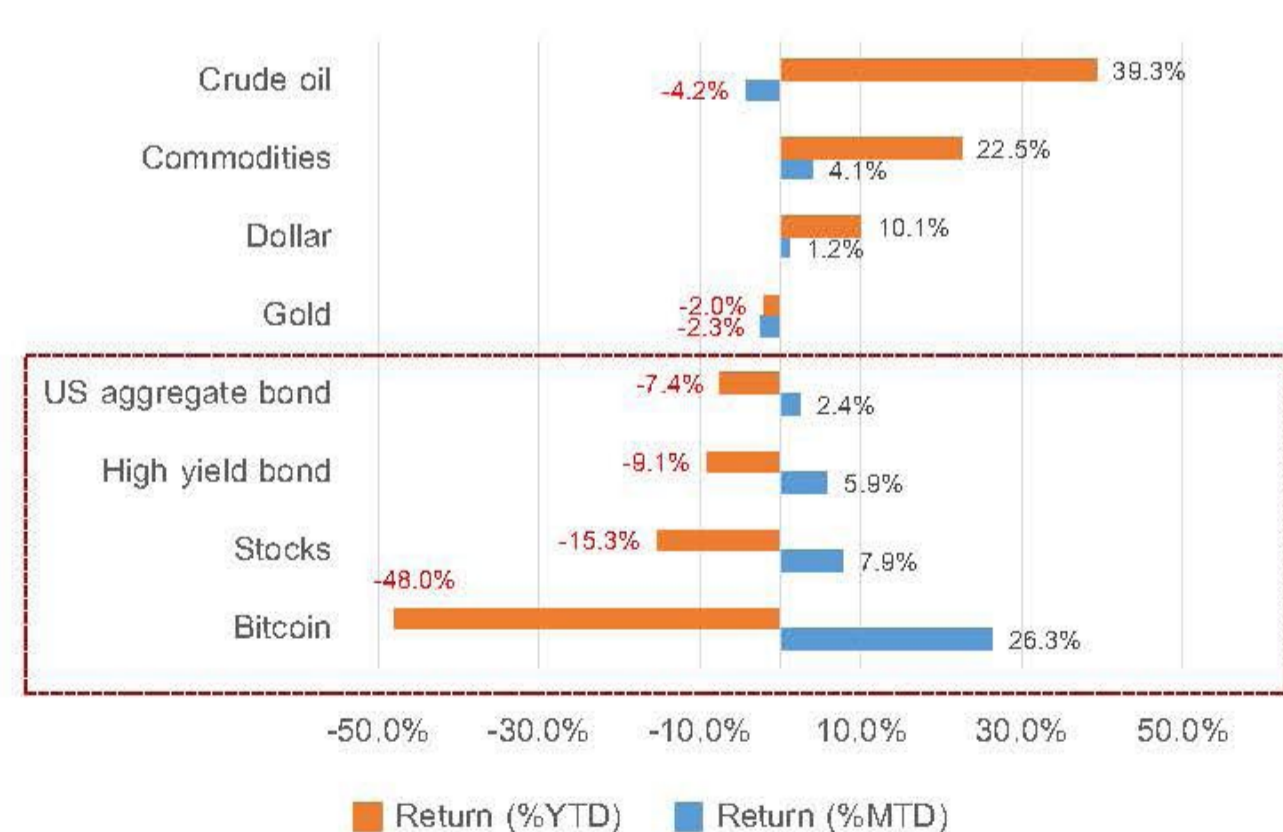
ราคาสินค้าโภคภัณฑ์หลายชนิดมีแนวโน้มลดลงในเดือนที่ผ่านมา

Data as of Jan - Jul 2022 (rebased as Jan 2022 = 100)



ผลตอบแทนของสินทรัพย์ประเภทต่าง ๆ ในปี 2565

Data as of Jan - Jul 2022



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

Source: Bloomberg, SET RESEARCH

ใน 7 เดือนแรกปี 2565 มีเงินลงทุนเคลื่อนย้ายมายังตลาดหุ้นไทยค่อนข้างมาก อย่างไรก็ตาม แนวโน้มค่าเงินดอลลาร์สหรัฐที่แข็งค่าจากการคาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐ จะปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายในอนาคต ทำให้ค่าเงินในภูมิภาค ASEAN อ่อนค่าลงอย่างต่อเนื่อง



เงินทุนต่างชาติไหลเข้าตลาดหุ้นไทยสูงกว่าประเทศอื่นในภูมิภาค

Data as of Jul 2022 (Unit: Million USD)

	Net buy / sell					
	Yearly		Monthly			2022 YTD
	2020	2021	2022			
			May	June	July	
THAILAND	-8,287	-1,632	593	-841	128	3,570
INDONESIA	-3,220	2,688	-243	-501	-150	4,118
MALAYSIA	-5,782	-767	18	-291	28	1,488
PHILIPPINES	-2,513	-5	-350	-207	-80	-855
VIETNAM	-876	-2,724	39	82	14	-19
TAIWAN	-15,997	-15,604	57	-7,724	-626	-34,695
INDIA	23,373	3,761	-4,871	-6,309	651	-27,905
KOREA	-20,082	-22,807	219	-4,796	1,363	-14,724

Source: Bloomberg, BOT, ThaiBMA, SET RESEARCH

สถานะทางการเงินระหว่างประเทศของ ASEAN ค่อนข้างแข็งแกร่ง

Data as of Jun 2022

Indicator	Thailand	Malaysia	Vietnam	Indonesia	Philippines	China	India
Jun 2022 CPI (%)	7.7	3.4	2.9	4.4	6.1	2.5	7.0
2022 GDP forecast by world bank (%)	3.0	5.5	6.8	5.1	5.7	4.3	7.5
2022Q1 External debt (% of GDP)	38.7	69.6	47.9	33.7	25.5	15.5	19.9
Jun 2022 Exchange rate change (%YoY)	9.7	6.0	-0.3	2.4	13.3	4.8	6.3
2022Q1 FX reserves (% of GDP)	43.8	27.7	28.7	10.3	23.4	17.6	17.0
2022Q1 Current account (% of GDP)	-3.0	0.9	2.0	0.1	-4.0	2.9	-1.5

Source: World bank, Bloomberg, TDR, SET RESEARCH

ค่าเงินของหลายประเทศในภูมิภาค ASEAN อ่อนค่าลงอย่างต่อเนื่อง

Data as of Jun 2022



Note: Number in bracket are % change in exchange rate in 1q2022 from 4q2021

Source: BOT consensus, TDR

เงินบาทที่อ่อนค่าส่งผลบวกต่อภาคการส่งออกและท่องเที่ยวไทย และหากทั้งสองภาคสามารถขยายตัวได้ต่อเนื่องตามนักวิเคราะห์คาดการณ์จะทำให้ดุลบัญชีเดินสะพัดไทยกลับมาเป็นบวก และจะส่งผลให้เงินบาทกลับมาแข็งค่าซึ่งช่วยให้เงินเฟ้อในประเทศชะลอลง ลดแรงกดดันในการเร่งขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย



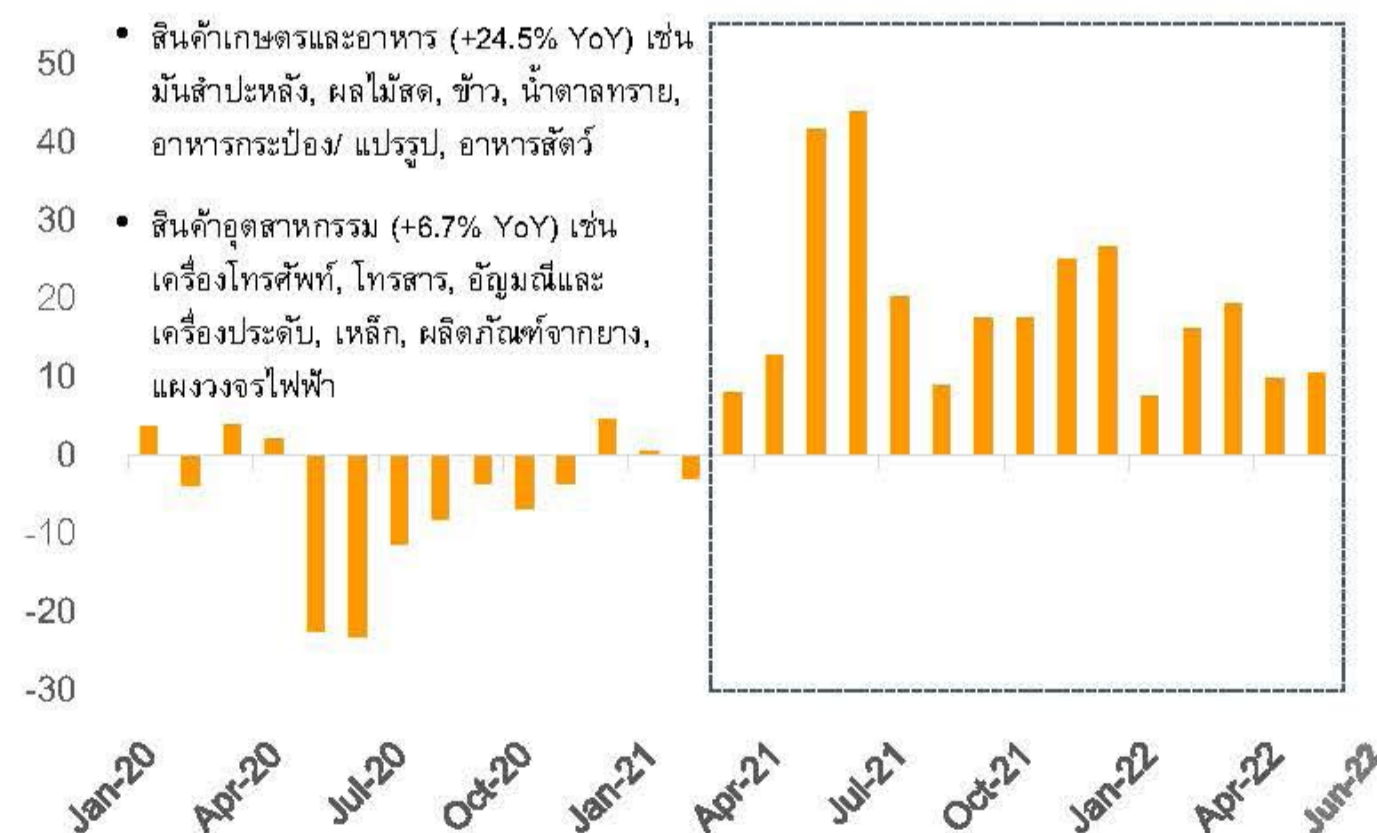
การส่งออกไทยเติบโตต่อเนื่องตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก

Data as of Jun 2022 (Unit: percentage YoY)

สินค้าที่ขยายตัวในเดือนมิ.ย. 65

- สินค้าเกษตรและอาหาร (+24.5% YoY) เช่น มันสำปะหลัง, ผลไม้สด, ข้าว, น้ำตาลทราย, อาหารกระป๋อง/แปรรูป, อาหารสัตว์
- สินค้าอุตสาหกรรม (+6.7% YoY) เช่น เครื่องโทรศัพท์, โทรสาร, อัญมณีและเครื่องประดับ, เหล็ก, ผลิตภัณฑ์จากยาง, แผงวงจรไฟฟ้า

ส่งออกขยายตัว 16 เดือนต่อเนื่อง



Source: Bloomberg, SET RESEARCH

จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเพิ่มขึ้นดีกว่าคาดหลังคลายมาตรการ

Data as of Jun 2022 (Unit: Thousand persons)

สถานการณ์ด้านการท่องเที่ยวของไทย

- ใน 6 เดือนแรกปี 2565 มีนักท่องเที่ยวเดินทางเข้ามาแล้วกว่า 1,978,023 คน สร้างรายได้จากนักท่องเที่ยวสะสมรวม 1.14 แสนล้านบาท
- นักท่องเที่ยวเที่ยว 5 อันดับแรกที่เดินทางผ่านด่านทางอากาศ ได้แก่ อินเดีย สิงคโปร์ มาเลเซีย เวียดนาม

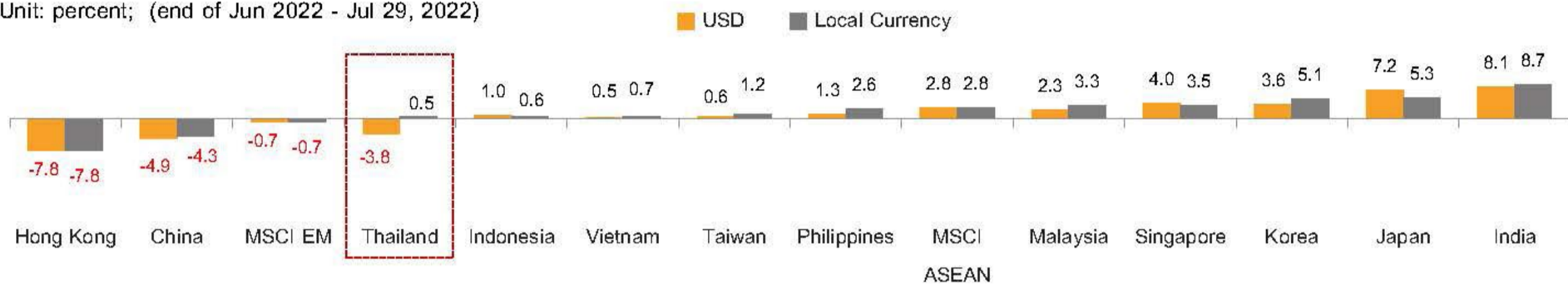


ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2565 SET Index ปิดที่ 1,576.41 จุด ปรับเพิ่มขึ้น 0.5% จากเดือนก่อนหน้า เป็นในทิศทางเดียวกับ ดัชนีตลาดหลักทรัพย์อื่นในภูมิภาค เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 SET Index ปรับลดลง 4.9%



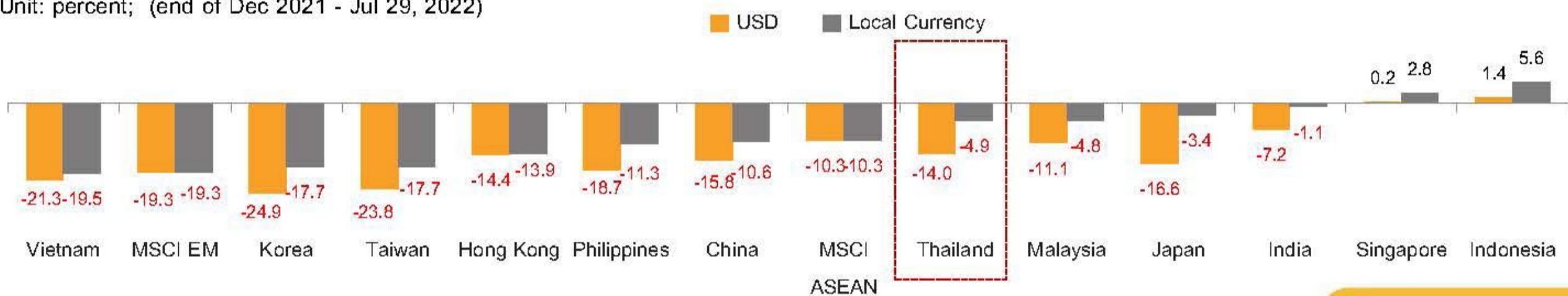
Stock index price change (%MTD)

Unit: percent; (end of Jun 2022 - Jul 29, 2022)



Stock index price change 2022 (%YTD)

Unit: percent; (end of Dec 2021 - Jul 29, 2022)



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

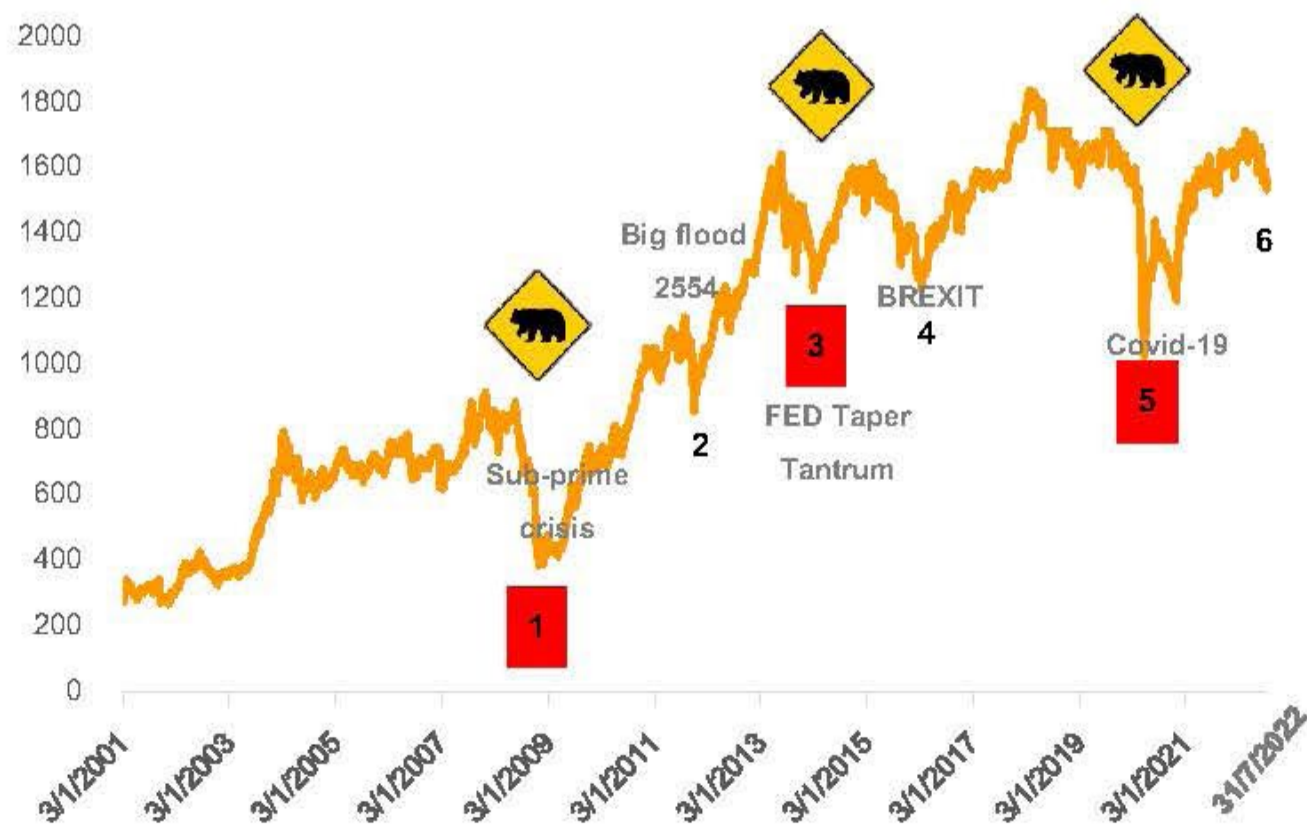
SET Index ตั้งแต่ปี 2001 มีการปรับฐานเป็นขาลงรอบใหญ่ ๆ จำนวน 5 ครั้ง โดยมี 3 ครั้งที่ตรงกับนิยาม Bear Market ซึ่งให้ผลตอบแทนลดลงเฉลี่ย 41.1% อย่างไรก็ตาม เมื่อถึงจุดต่ำสุดแล้วในช่วง 6 และ 12 เดือนให้หลัง ผลตอบแทนจะปรับขึ้นมาอยู่ที่ 30.0% และ 52.9% ตามลำดับ



SET Index เข้าสู่ภาวะ Bear Market อย่างน้อย 3 ครั้งนับตั้งแต่ปี 2001

Data as of Jan, 2001 – Jul, 2022

= Bear Market หรือภาวะที่ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ลดลงมากกว่า 20% จากจุดสูงสุดเป็นระยะเวลามากกว่า 2 เดือนขึ้นไป



ผลตอบแทนของ SET Index ในช่วงก่อนและหลังจุดต่ำสุดในแต่ละรอบ

Data as of Jan, 2001 – Jul, 2022

Start	Length (months)	Bear Market	Returns from peak to bottom	6-mo. Returns after bottom out	12-mo. Returns after bottom out
1. Jul 2008	18	Yes	-56.6%	43.8%	83.2%
2. Sep 2011	1	No	-25.2%	40.7%	50.5%
3. May 2013	7	Yes	-25.5%	21.8%	22.9%
4. May 2016	1	No	-20.2%	16.1%	21.0%
5. Feb 2020	9	Yes	-41.1%	24.5%	52.7%
6. YTD 2022	???	???	-9.3%	n/a	n/a
Avg. Bear	11		-41.1%	30.0%	52.9%
Avg. No Bear	1		-22.7%	28.4%	35.8%
Avg. Total	7		-33.7%	29.4%	46.1%

Source: Bloomberg, SET RESEARCH

SET Index ใน 7 เดือนแรกปี 2565 ได้แรงหนุนจากอุตสาหกรรมที่ได้รับอานิสงส์จากการกลับมาเปิดเมือง โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 ได้แก่ กลุ่มบริการ กลุ่มทรัพยากร และกลุ่มเกษตร และอุตสาหกรรมอาหาร



SET Index classified by industry

Data as of Jul 29, 2022

■ = %YTD ปรับตัวดีกว่า SET □ = %YTD ปรับตัวเป็นบวก

	%YoY			%MTD			%YTD	Weight Mkt cap.
	2019	2020	2021	May 22	Jun 22	Jul 22	Jul 22	Jul 22
SET	1.0	-8.3	14.4	- 0.2	- 5.7	0.5	- 4.9	100%
SET50	2.3	-14.8	8.8	1.9	- 5.1	0.8	- 3.2	62%
Service	3.5	-15.8	10.3	1.2	- 5.4	0.3	1.9	25%
Resource	8.9	-9.1	8.1	3.2	- 6.7	1.1	- 1.9	22%
Agro & Food	13.0	-0.3	12.5	0.7	- 1.8	- 3.3	- 4.8	7%
Property	-5.4	-15.6	11.1	- 0.2	- 3.6	- 0.1	- 5.0	12%
Technology	10.2	21.6	28.9	- 7.5	- 10.9	7.6	- 7.5	13%
Financial	-7.4	-14.3	20.5	- 1.9	- 4.2	- 1.1	- 12.1	15%
Industrial	-22.8	5.8	25.1	1.6	- 4.3	- 4.9	- 14.6	6%
Consumption	-13.5	2.4	-3.1	- 6.5	- 7.7	- 2.1	- 24.7	1%

Source: SETSMART

9

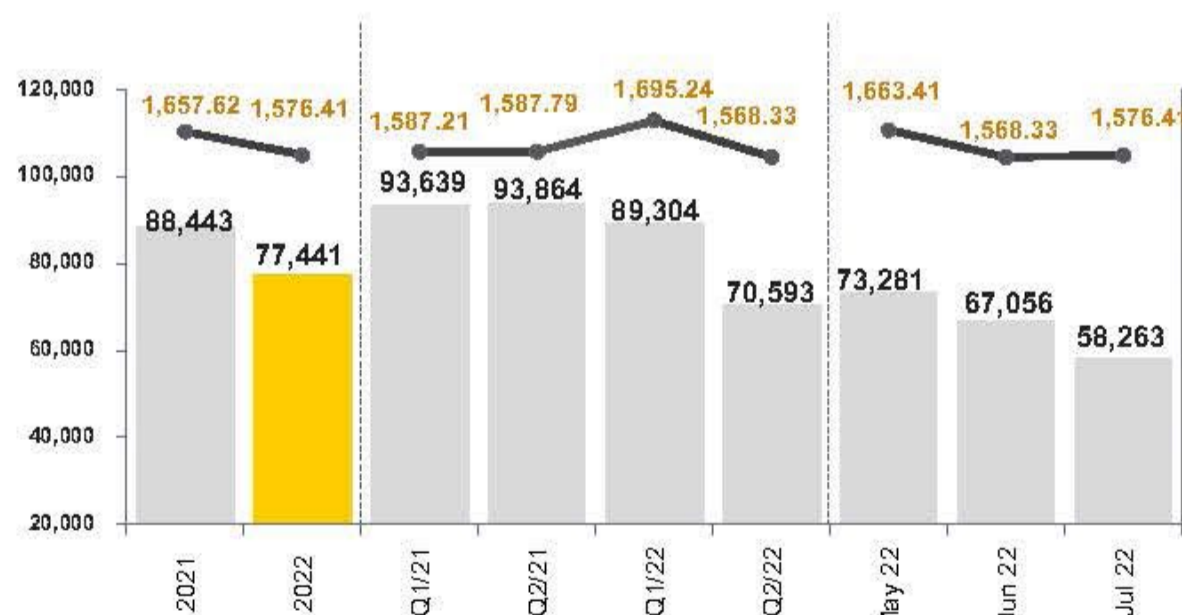
ในเดือนกรกฎาคม 2565 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai อยู่ที่ 61,857 ล้านบาท ลดลง 27.5% จากเดือนเดียวกันของปีก่อน โดยใน 7 เดือนแรกปี 2565 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 83,958 ล้านบาท



SET average daily trading value and SET Index

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

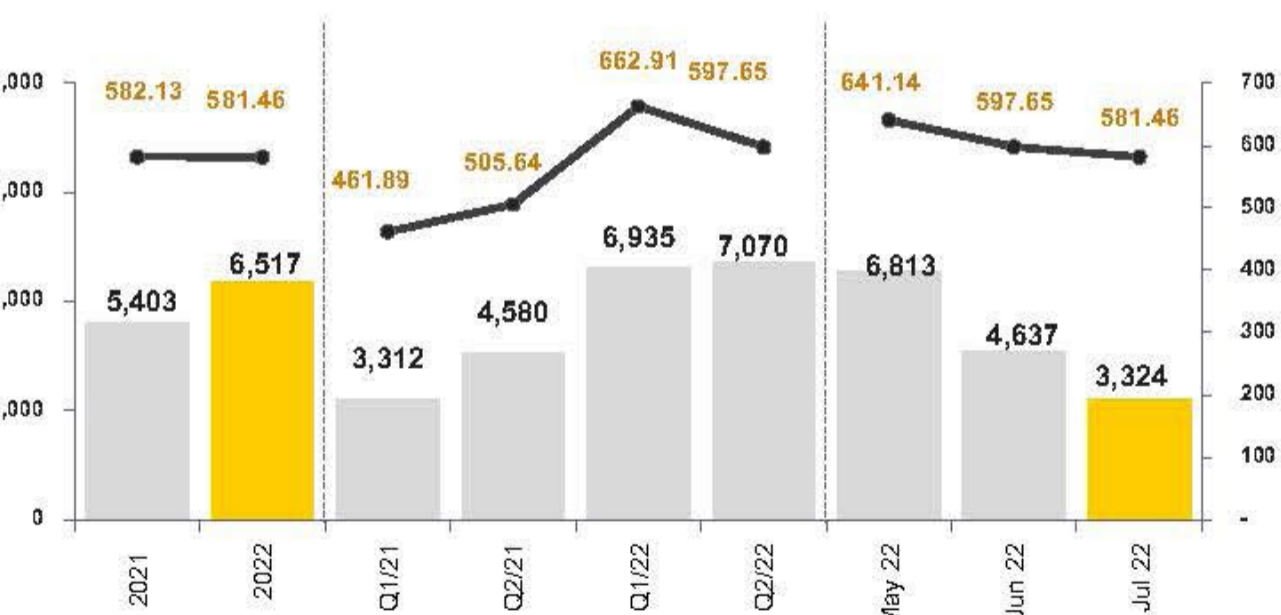
■ Average daily trading value — SET Index at the end of period



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	Q2/22	Jun 22	Jul 22
Average daily trading value	93,846	83,958	98,328	96,951	99,801	92,913	86,124	96,240	77,663	71,693	61,587
% YOY	36.8%	-12.9%	43.3%	44.9%	41.7%	65.5%	6.3%	-0.7%	-22.2%	-26.2%	-27.5%

Source: SETSMART; Data as of Jul 31, 2022

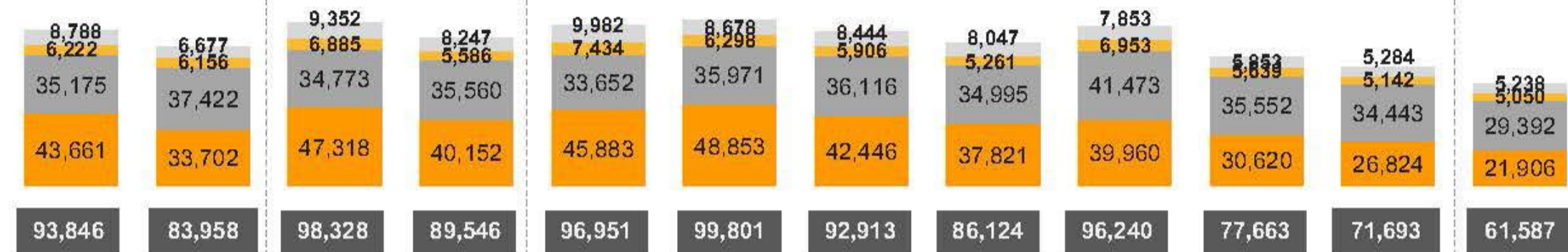
10

ในเดือนนี้ผู้ลงทุนต่างประเทศกลับมามีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 4 ที่ระดับ 47.72% ของมูลค่าการซื้อขายรวม ตามด้วยผู้ลงทุนรายย่อยในประเทศ 35.57% รองลงมาคือ บริษัทหลักทรัพย์ และผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ ตามลำดับ

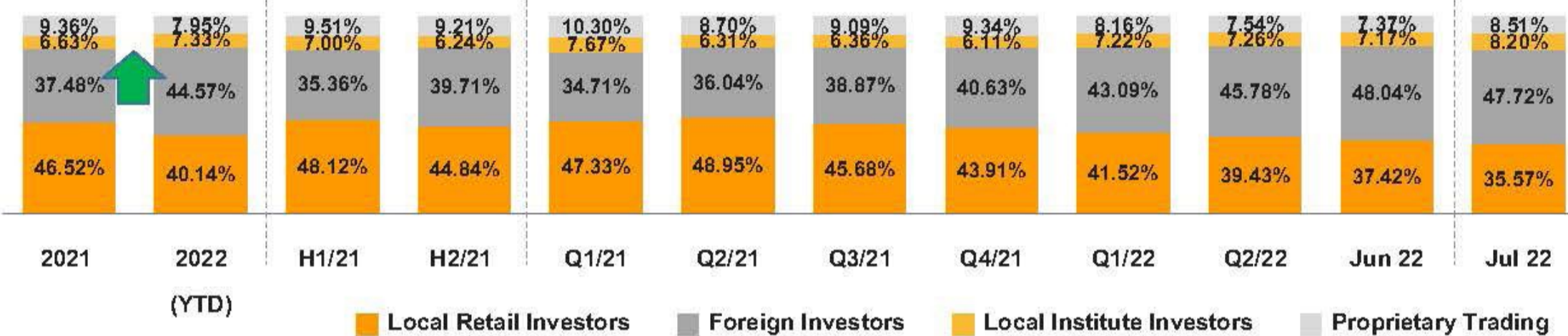


Average daily trading value and trading proportion classified by investor types (SET and mai)

Unit: million THB



Unit: percent



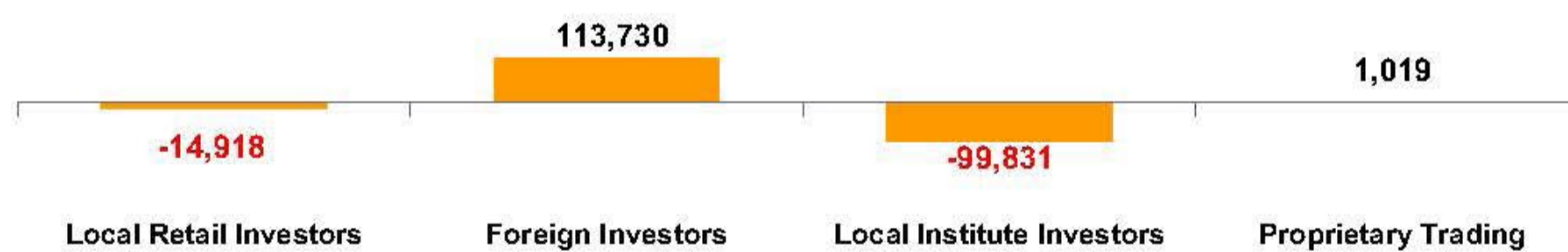
Source: SETSMART, Data as of Jul 31, 2022

ผู้ลงทุนต่างชาติกลับมาซื้อสุทธิหลังจากขายสุทธิในเดือนก่อนหน้า โดยในเดือนกรกฎาคม 2565 ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ 4,662 ล้านบาท ทำให้ใน 7 เดือนแรกปี 2565 ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิรวม 113,730 ล้านบาท



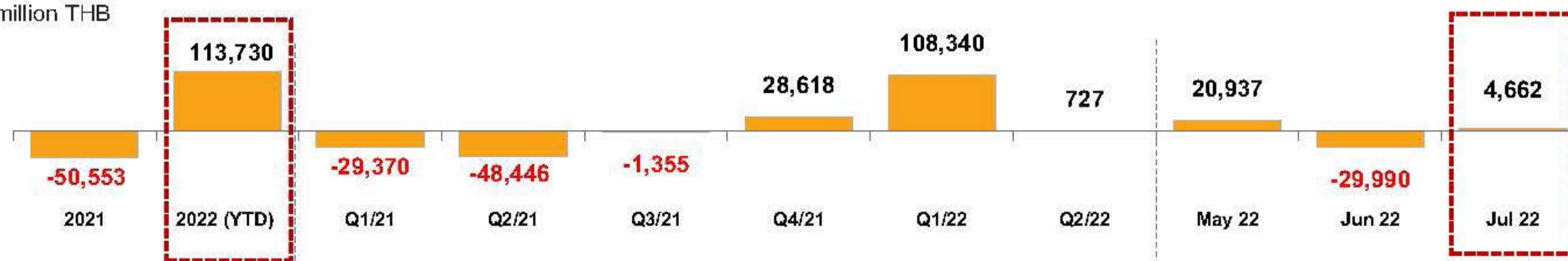
Net trading position classified by investor type (YTD)

Unit: million THB



Net trading value of foreign investors

Unit: million THB



Source: SETSMART, Data as of Jul 31, 2022

ในเดือนกรกฎาคม 2565 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนใหม่ซื้อขายใน SET 1 บริษัท ได้แก่ บมจ. ไทยประกันชีวิต (TLI) มีมูลค่าเสนอขายถึง 1,019.4 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ถือเป็นหลักทรัพย์ IPO ที่มีขนาดใหญ่อันดับต้น ๆ ของเอเชีย



Size of IPO issued in selected exchanges

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

Country	2020	2021	May 22	Jun 22	Jul 22	7M2022
Korea	4,880	17,745	110	260	326	12,112
Indonesia	408	4,298	11	0	72	1,377
Thailand	4,959	4,103	68	25	1,038	1,350
Malaysia	481	594	36	107	123	1,090
Japan	3,397	6,607	4	238	45	1,082
Singapore	587	634	7	5	0	859
Hong Kong	631	1,053	16	19	181	527
Philippines	802	2,412	0	19	0	250
Vietnam	0	1	16	0	0	16

Top 5 IPO size in 7M2022

Listed company	Country	Industry	IPO value (million USD)	Listing month
LG Energy Solution	Korea	Consumer	10,817.7	Jan
Thai Life Insurance PCL	Thailand	Financial	1,019.4	Jul
GoTo Gojek Tokopedia	Indonesia	Communications	959.2	Apr
Lendlease Global Com	Singapore	Financial	294.8	Mar
Farm Fresh Bhd	Malaysia	Consumer	240.5	Mar

*cross-border IPO excluded

Source: Bloomberg

13



www.set.or.th

HOONINSIDE



ติดตาม Magazine Hooninside ได้แล้ววันนี้



www.hooninside.com



www.ebook.in.th



www.mono.co.th

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