

H O O N I N S I D E

“ ”



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 ยิ่งแจ่ม

บรรณาธิการบริหาร

ประสิทธิ์ กรโชคนันต์

รองบรรณาธิการบริหาร

อนุภา ศิริรวง

นัทข้าว

ชนิกรณ์ มาสุข

กองบรรณาธิการ

นวพร เชื้อเมืองพาน

กราฟฟิก

วิชัยพล นาคสุข
ศิวิไล์ สอบใหม่
ศักดาจรัส จันทรเทพ

ติดต่อโฆษณา

คุณบี

02-276-5976

087-511-1287

090-976-4370

E-mail : reporter@hooninside.com

EDITOR TALK

ความเชื่อมั่น

บรรยากาศการลงทุนในตลาดหุ้นเริ่มกลับมาคึกคักอีกครั้ง ดัชนีตลาดหุ้นไทย ฝ่าแนวต้าน...ฝ่าด่าน เรียกว่า มีลุ้น ได้ถึง 1,700 จุด หรือใกล้ 1,700 จุด ก็เป็นไปได้สูง ด้วยแรงซื้อของนักลงทุนต่างชาติ ยังคงเข้ามาต่อเนื่องอีกครั้ง นับว่า เป็นสัญญาณที่ดีที่ผ่านมา ราคาหุ้น ต่างซบเซา ตัวแปรเชิงลบ ทั้งเรื่องของดอกเบี้ยขาขึ้น ตัวเลขเงินเฟ้อที่ปรับตัวสูงขึ้น ล่าสุด ตัวเลขเงินเฟ้อก็น่าจะผ่านจุดสูงสุดไปแล้ว นักลงทุน หวนสู่การลงทุนในตลาดสินทรัพย์เสี่ยงอีกครั้ง (ตลาดหุ้น)

สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) ก็ได้เปิดเผยผลการสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรมในเดือนสิงหาคม 2565 อยู่ที่ระดับ 90.5 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 89.0 ในเดือนกรกฎาคม โดยปรับตัวเพิ่มขึ้น ต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 3 โดยมีปัจจัยสนับสนุน จากปัจจัยในประเทศเป็นสำคัญ ได้แก่ กิจกรรมทางเศรษฐกิจต่างๆ ที่กลับเข้าสู่ภาวะปกติ หลังจากสถานการณ์โควิด-19 ปรับตัวดีขึ้นและภาครัฐผ่อนคลายมาตรการควบคุมโควิด-19 อย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้การบริโภคในประเทศมีทิศทางที่ดีขึ้น สะท้อนจากความต้องการสินค้าภาคอุตสาหกรรมยังคงขยายตัวต่อเนื่อง ขณะที่บรรยากาศการท่องเที่ยวมีสัญญาณที่ดีขึ้นหลังการยกเลิก Thailand Pass รวมถึงมาตรการส่งเสริมการท่องเที่ยวผ่านโครงการเราเที่ยวด้วยกันช่วยสนับสนุนการใช้จ่ายในประเทศ

สำหรับดัชนีคาดการณ์ 3 เดือนข้างหน้า อยู่ที่ระดับ 99.5 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 98.7 ในเดือนกรกฎาคม เนื่องจากผู้ประกอบการ มองว่า เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวแบบช้าๆ โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยวและการขยายตัวของอุปสงค์ในประเทศ รวมทั้งมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ แต่อย่างไรก็ตามผู้ประกอบการมีความกังวลเกี่ยวกับการปรับขึ้นอัตราจ้างขั้นต่ำ ในวันที่ 1 ตุลาคม 2565 รวมถึงการปรับขึ้นค่าไฟฟ้ารอบใหม่ในช่วงเดือนกันยายน - ธันวาคม 2565 จะส่งผลให้ต้นทุนผู้ประกอบการสูงขึ้น นอกจากนี้ยังมีความเสี่ยงด้านเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัว รวมถึงความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ต่างๆ อาจส่งผลกระทบต่อภาคการส่งออกของไทย

ข้อเสนอแนะต่อภาครัฐ

1. เร่งออกมาตรการบรรเทาผลกระทบจากการปรับขึ้นค่าไฟฟ้า และการปรับขึ้นค่าจ้าง ขึ้นต่ำ อาทิ การให้ส่วนลดค่าไฟฟ้า แก่ผู้ประกอบการ SMEs,สนับสนุนงบประมาณเพื่อส่งเสริมการจ้างงาน เพื่อช่วยลดต้นทุนให้กับผู้ประกอบการ

2. อำนวยความสะดวกในการนำเข้าแรงงานต่างด้าวจากประเทศเพื่อนบ้าน เพื่อแก้ปัญหาแรงงานขาดแคลน รวมทั้ง สนับสนุนให้ผู้ประกอบการนำเครื่องจักรมาใช้ในการผลิตมากขึ้น

3. ภาครัฐควรเตรียมมาตรการรับมือเพื่อป้องกันผลกระทบกรณีเกิดอุทกภัยในพื้นที่เศรษฐกิจ รวมทั้งควรมีแผนบริหารจัดการน้ำอย่างเป็นระบบเพื่อแก้ไขปัญหาอุทกภัยและน้ำแล้ง

เมื่อความเชื่อมั่น เกิดขึ้น....สิ่งที่ยาก ก็ง่าย โอกาสการลงทุนในตลาดหุ้นเกิดขึ้นอีกครั้ง ขอให้นักลงทุนทุกท่าน โชคดีครับ

ประสิทธิ์ กรโชคนันต์ บรรณาธิการบริหาร

พีที



สั่งเลย!!

พีที น้ำมันสดใหม่

เติมถัง



“ข่าวดี”



แมกกาซีนหุ้นอินไซด์รายเดือน ฉบับเดือนกันยายน 2565
ขอนำเสนอ ข่าวดี ของ 4 บริษัทจดทะเบียน มีความน่าสนใจดังนี้

PTG

ฟอร์มสวย! ไตรมาส 2/2565 โชว์กำไรสุทธิ
กว่า 600 ล้าน เพิ่มขึ้น 271% เพื่อยอดขายน้ำมันทำ
สถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์การการณ์ กว่า 1,367 ล้าน
ลิตร ส่วนธุรกิจ Non-Oil รายได้พุ่ง 2,174 ล้านบาท
เพิ่มขึ้น 71.1% เล็งทุ่มงบทั้งปี 3 - 4 พันล้านบาท
เดินหน้าขยายธุรกิจเพิ่ม หนุนผลดำเนินงานปีนี้โต
ทะลุเป้า

DOD

ประกาศปิดตลาดลูกค้าใหม่รายใหม่ เป็นหนึ่งในบริษัทจดทะเบียนในตลก.รายใหญ่ ดีเด่นส่งมอบแล้วช่วงกลาง
ไตรมาส 2/2565 ระบุพร้อมลุยผลิต เพื่อทยอยส่ง
มอบต่อเนื่องในครึ่งปีหลัง มั่นใจลูกค้ารายนี้จะเพิ่ม
กลุ่มลูกค้าของ DOD ติด Top 5 ของบริษัทฯ ที่มียอด
คำสั่งซื้อสูงสุด พร้อมเดินหน้าขยายตลาดไปยัง
ต่างประเทศ ล่าสุด เจรจากลูกค้าจากจีน แล้ว ส่งซึก
จ่อปิดตลาดภายในไตรมาส 3/65นี้ ด้าน “สยาม เฮ
เบิ้ล เทค” โรงสกัดสารกัญชง เริ่มเห็นสัญญาณบวก
ล้นออย. ประกาศการเพิ่มปริมาณของสาร CDB ใน
ผลิตภัณฑ์กลุ่มอาหารเสริมในเดือนก.ย.นี้ หนุนความ
ต้องการใช้ชัดเจนขึ้น

RJH

ไฟเขียวลุย ธุรกิจโรงพยาบาลให้
บริการรังสีรักษา (Radiotherapy)
สำหรับ บำบัดรักษาโรคมะเร็ง

TU

ไทยยูเนี่ยน ทยอยขยายสถิติสูงสุดในไตรมาส 2
โชว์ผลงานธุรกิจหลักแข็งแกร่ง หนุนด้วยความ
ต้องการจากผู้บริโภคทั่วโลก พร้อมประกาศจ่าย
เงินปันผลระหว่างกาลที่ 0.40 บาท/หุ้น

H O O N I N S I D E



PTG

**เดินหน้า
ขยายธุรกิจเพิ่ม!**



PTG ENERGY
บริษัท พิตจ เอ็นเนอจี จำกัด (มหาชน)

PTG

เดินหน้า ขยายธุรกิจเพิ่ม!

PTG ไตรมาส 2/65

ยอดขายทำสถิติสูงสุด กำไรพุ่ง 271%

เฉลี่ยทุบทั้งปี 3-4 พันล้าน เดินหน้าขยายธุรกิจเพิ่ม

“PTG” พอร์มสวย! ไตรมาส 2/2565 โชว์กำไรสุทธิ กว่า 600 ล้าน เพิ่มขึ้น 271% เผยยอดขายน้ำมันทำสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์ การณ์ กว่า 1,367 ล้านลิตร ส่วนธุรกิจ Non-Oil รายได้พุ่ง 2,174 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 71.1% เฉลี่ยทุบทั้งปี 3 - 4 พันล้านบาท เดินหน้าขยายธุรกิจเพิ่ม หนุนผลดำเนินงานปีนี้โตทะลุเป้า

นายพิทักษ์ รัชกิจประการ

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่
บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน) หรือ PTG

เปิดเผยว่า ผลการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ในงวดไตรมาส 2/2565 มีรายได้จากการขายและการบริการ จำนวน 46,307 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 39% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และมีกำไรสุทธิ จำนวน 606 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 270.9% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

หลังจากภาครัฐประกาศเปิดประเทศเต็มระบบ ส่งผลให้กิจกรรมต่างๆ ทางเศรษฐกิจฟื้นตัวกลับมา เพราะมีการเดินทางและการท่องเที่ยว คึกคักขึ้น ซึ่งเป็นปัจจัยสนับสนุนให้มีปริมาณการใช้และจำหน่ายน้ำมัน ขยายตัวตาม ส่งผลให้ปริมาณการขายน้ำมันของบริษัทฯ ทำสถิติสูงสุด เป็นประวัติการณ์ โดยมีปริมาณจำหน่ายน้ำมัน กว่า 1,367 ล้านลิตร เพิ่มขึ้น 5.9% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยเป็นการจำหน่ายน้ำมันผ่านสถานีบริการ 96.2% ของปริมาณการ จำหน่ายน้ำมันทั้งหมด หรือ 1,315 ล้านลิตร เพิ่มขึ้น 7.4% จากไตรมาส เดียวกันของปีก่อน และเป็นไปในทิศทางเดียวกันกับปริมาณการใช้น้ำมัน ของประเทศที่เพิ่มขึ้น 12.3% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

ทั้งนี้ บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้ จากการขายและการบริการ ในไตรมาส 2/2565 จำนวน 46,307 ล้านบาท เป็น ผลมาจากรายได้จากธุรกิจน้ำมัน เพิ่มขึ้น 37.7% และธุรกิจ Non-Oil ยังคงมีอัตรา เติบโตอย่างก้าวกระโดด โดยมีรายได้ 2,174 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 71.1% ทั้งนี้ ปัจจุบันบริษัทฯ มีสาขาของธุรกิจ Non-Oil รวมทั้งสิ้น 1,317 สาขา เพิ่มขึ้น 331 สาขา หรือ 33.6%

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นทั้ง สิ้น 3,430 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 20.9% จาก ไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จากการปรับ ราคาขายปลีกให้สอดคล้องกับการเพิ่ม ขึ้นของราคาต้นทุนน้ำมันที่สูงขึ้นและมี การบริหารต้นทุนได้อย่างเหมาะสม ส่งผลให้ค่าการตลาดเป็นไปตามเป้าหมายที่ บริษัทฯ วางไว้ ซึ่งกำไรขั้นต้นจากธุรกิจ น้ำมัน ยังเป็นธุรกิจหลักมีสัดส่วน 84.0% และ อีก 16.0% เป็นกำไรขั้นต้นจากธุรกิจ Non-Oil ที่ขยายตัวต่อเนื่อง โดยมีกำไร ขั้นต้นอยู่ที่ 550 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 61.2% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

PTG

เดินหน้า ขยายธุรกิจเพิ่ม!

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นทั้งสิ้น 3,430 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 20.9% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จากการปรับราคาขายปลีกให้สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของราคาต้นทุนน้ำมันที่สูงขึ้นและมีการบริหารต้นทุนได้อย่างเหมาะสม ส่งผลให้ค่าการตลาดเป็นไปตามเป้าหมายที่บริษัทฯ วางไว้ ซึ่งกำไรขั้นต้นจากธุรกิจน้ำมัน ยังเป็นธุรกิจหลัก มีสัดส่วน 84.0% และ อีก 16.0% เป็นกำไรขั้นต้นจากธุรกิจ Non-Oil ที่ขยายตัวต่อเนื่อง โดยมีกำไรขั้นต้นอยู่ที่ 550 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 61.2% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน



“กำไรขั้นต้นจาก ธุรกิจ Non-Oil แบ่งเป็น ธุรกิจแก๊ส LPG ภายใต้การดำเนินงานของบริษัท แอตลาส เอ็นเนอจี จำกัด (ATL) 7.6% ธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม 2.5% และธุรกิจอื่นๆ 5.9% ได้แก่ร้านสะดวกซื้อ Max Mart ธุรกิจน้ำมันเครื่อง และธุรกิจศูนย์ซ่อมบำรุงรถยนต์ Autobacs เป็นต้น” นายพิทักษ์ กล่าว

นายพิทักษ์ ยังกล่าวอีกว่า ผลการดำเนินงานธุรกิจในช่วงครึ่งปีแรก 2565 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายและบริการ จำนวน 85,277 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 30.0 % เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยแบ่งเป็น รายได้จากการขายและบริการในส่วนของธุรกิจน้ำมัน เพิ่มขึ้น 28.9% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

ซึ่งมีสัดส่วนรายได้มาจากธุรกิจน้ำมัน 95.3% และรายได้จากธุรกิจ Non-Oil ในส่วนของธุรกิจ LPG ธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม ธุรกิจร้านสะดวกซื้อ ธุรกิจการให้บริการพื้นที่เชิงพาณิชย์ และธุรกิจอื่นๆ เพิ่มขึ้น 57.7% จากการขยายสาขาในธุรกิจ

Non-Oil และการเติมเต็มการให้บริการที่หลากหลายอย่างต่อเนื่อง ซึ่งปัจจุบัน บริษัทฯ มีจำนวนสาขาธุรกิจ Non-Oil ทั้งหมด 1,317 สาขา สำหรับการดำเนินงานธุรกิจ ในปี 2565 บริษัทฯ วางแผนใช้งบลงทุนประมาณ 3,000-4,000 ล้านบาท

เพื่อขยายธุรกิจให้เติบโตขึ้นตามเป้าหมายที่วางไว้ ทั้งการขยายสาขาและจำนวน Touchpoint ทั้งหมด 3,582 สาขา แบ่งเป็น สถานีบริการน้ำมัน จำนวน 2,010 สาขา, ธุรกิจ Non-Oil จำนวน 1,572 สาขา, สถานี LPG และ Mix จำนวน 252 สาขา, F&B, CVS และ Services จำนวน 1,320 สาขา เป็นต้น

“บริษัทฯ คาดว่าในปีนี้ ปริมาณการจำหน่ายน้ำมันจะขยายตัวเพิ่มขึ้นอีก ประมาณ 6 - 10% และอัตราการเติบโตของปริมาณการจำหน่ายแก๊ส LPG ประมาณ 50 - 60% รวมถึงอัตราการเติบโตของยอดขาย Non-Oil ประมาณ 80 - 90% และอัตราการเติบโตของ EBITDA 15 - 20% จากครึ่งปีแรกบริษัทฯ มี EBITDA อยู่ที่ 3,092 ล้าน จึงเชื่อว่า ภายในปีนี้ บริษัทฯ จะมีรายได้และกำไรเป็นไปตามเป้าหมายที่วางไว้อย่างแน่นอน” นายพิทักษ์ กล่าว

H O O N I N S I D E



DOD



นายณิน ศรีเศรษฐี

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท ดีโอดี ไบโอเทค จำกัด (มหาชน) หรือ DOD



จ่อ! ปิดตัวลง
Q3/65

DOD

จ่อ! **ปิดตลาดจีน**
Q3/65

เจรจาลูกค้า
จากจีนแล้ว

ส่งซีกจ่อปิดตลาดภายใน
ไตรมาส 3/65 นี้

นายณิน ศรีเศรษฐ์

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท ดีโอดี ไบโอเทค จำกัด (มหาชน) หรือ DOD

ในฐานะเป็นผู้นำด้านความเชี่ยวชาญในการพัฒนาวิจัยคิดค้น
สูตรนวัตกรรมและการผลิตผลิตภัณฑ์เสริมอาหาร **ซึ่งมีจุด
แข็งและความพร้อมด้านโรงสกัดวัตถุดิบ** ที่วิจัยและพัฒนา
ผลิตภัณฑ์ (R&D) ที่ค้นคว้าวิจัยนวัตกรรมและพัฒนาสารสกัด
พืชสมุนไพรสู่การต่อยอดไปยังการผลิตผลิตภัณฑ์เสริมอาหาร
เปิดเผยว่า ในช่วงที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้รับคำสั่งซื้อ(ออเดอร์)
ผลิตผลิตภัณฑ์เสริมอาหาร **ประเภทความสวยงาม(ผิว
พรรณ)** จากลูกค้ารายใหม่ ซึ่งเป็นหนึ่งในบริษัทจดทะเบียนใน
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยบริษัทฯ ได้มีการทยอย
ส่งมอบให้ลูกค้ารายดังกล่าวเป็นที่เรียบร้อยแล้วในช่วงกลาง
ไตรมาส 2/2565 ที่ผ่านมา และล่าสุดบริษัทฯ อยู่ระหว่างการ

ผลิตผลิตภัณฑ์เสริมอาหารดังกล่าวเพื่อทยอยส่งมอบในช่วง
ครึ่งปีหลังอย่างต่อเนื่อง หลังจากออเดอร์แรกหลังจากที่วาง
จำหน่าย ได้รับการตอบรับจากกลุ่มผู้บริโภคเป็นอย่างมาก

จนสามารถสร้างมูลค่าการเติบโตของยอดขายได้อย่างรวดเร็ว
ให้กับลูกค้ารายดังกล่าว ดังนั้นจากออเดอร์ที่ทยอยเพิ่มเข้ามา
ในช่วงครึ่งปีหลัง ทำให้บริษัทฯ มองว่า ลูกค้ารายดังกล่าว จะเข้า
มาเป็นกลุ่มลูกค้าที่มีศักยภาพของ DOD ซึ่งคาดว่าจะติดอันดับ 5
(Top 5) ของบริษัทฯ ที่มียอดคำสั่งซื้อสูงสุด ภายใน
ช่วงครึ่งปีหลังนี้ด้วย

DOD ประกาศปิดตลาดลูกค้าใหม่รายใหม่
เป็นหนึ่งในบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
ที่เคยส่งมอบแล้วช่วงกลางไตรมาส 2/2565
ระบุพร้อมลุยผลิต เพื่อทยอยส่งมอบต่อเนื่อง
ในครึ่งปีหลัง มั่นใจลูกค้ารายนี้จะเป็นกลุ่มลูกค้า
ของ DOD ติด Top 5 ของบริษัทฯ

ที่มียอดคำสั่งซื้อสูงสุด พร้อมเดินหน้าลุยขยาย
ตลาดไปยังต่างประเทศ ล่าสุด เจรจากลูกค้าจาก
จีน แล้ว ส่งซีกจ่อปิดตลาดภายในไตรมาส 3/65 นี้
ด้าน “สยาม เฮอเบิล เทค” โรงสกัดสารสกัดพืช
เริ่มเห็นสัญญาณบวก ลุ้นยอดขาย. ประกาศการเพิ่ม
ปริมาณของสาร CDB ในผลิตภัณฑ์กลุ่มอาหาร
เสริมในเดือนก.ย.นี้ หนุนความต้องการใช้
ชัดเจนขึ้น

ทั้งนี้

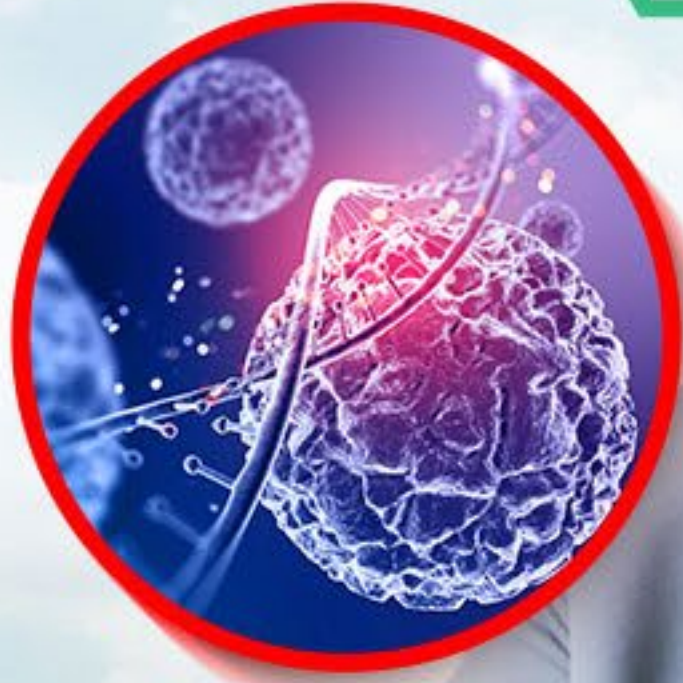
นอกจากแผนขยายฐานกลุ่มลูกค้าในประเทศแล้ว บริษัทฯ ได้เล็งขยายเพื่อเจาะตลาดในต่างประเทศอย่างต่อเนื่อง โดยล่าสุด ได้มีการเจรจาเพื่อพัฒนาสูตรผลิตภัณฑ์เสริมอาหารร่วมกับบริษัทผู้ประกอบการจากประเทศจีน ซึ่งเป็นบริษัทมหาชนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง โดยบริษัทฯ คาดว่าติดต่อกว่า 3/2565 นี้ ซึ่งในเบื้องต้น หากการเจรจาติดต่อกว่าสำเร็จ จะสามารถจำหน่ายผลิตภัณฑ์ดังกล่าว ทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ

สำหรับความคืบหน้าของ บริษัท สยาม เฮอเบิล เทค จำกัด (SHT) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ DOD ที่ดำเนินธุรกิจโรงสกัดสารสกัดจากกัญชงนั้น บริษัทฯ เชื่อว่าในช่วงครึ่งปีหลังจะมีทิศทางการดำเนินงานที่ดีขึ้น จากการมีปริมาณการใช้ที่เพิ่มขึ้น ซึ่งจะส่งผลดีต่อยอดขายที่จะเพิ่มขึ้น ในขณะที่ต้นทุนจากวัตถุดิบจะถูกลง จากจำนวนผู้ปลูกที่มีมากขึ้น ทั้งนี้ ในช่วงเดือนกันยายนนี้ ทางสำนักงานคณะกรรมการอาหารและยา (อย.) จะมีประกาศการเพิ่มปริมาณของสาร CBD ในผลิตภัณฑ์กลุ่มอาหารเสริม ซึ่งจะให้มีปริมาณความต้องการใช้มากขึ้น ดังนั้น บริษัทฯ จึงเชื่อว่าภายในปี 2565 จะเริ่มเห็นยอดขายของสาร CBD เข้ามา หลังจากที่ อย. ประกาศเพิ่มปริมาณของสาร CBD ออกมาอย่างเป็นทางการ

ทั้งนี้ ปัจจุบัน SHT ได้เริ่มดำเนินการสกัดสาร CBD ภายในโรงสกัดที่ได้มาตรฐานสากลเชิงพาณิชย์อย่างถูกกฎหมายเป็นรายแรกของภูมิภาคเอเชียอาคเนย์ รวมถึงเป็นผู้จัดหาวัตถุดิบ ด้วยการรับซื้อช่อดอกกัญชงเข้ามาสกัดอย่างต่อเนื่องจากทั้งเกษตรกรพันธมิตร และเกษตรกรรายใหม่ๆ หลังจากที่ SHT เปิดรับซื้อ ส่งผลให้ปัจจุบันบริษัทฯ มีวัตถุดิบช่อดอกมากกว่า 1,000 กิโลกรัม รองรับความต้องการที่จะมีเข้ามาอย่างต่อเนื่อง อีกทั้ง SHT จะเริ่มจำหน่ายสารสกัด CBD ที่เป็นวัตถุดิบในการผสมในผลิตภัณฑ์ให้กับ DOD และกลุ่มลูกค้าทั่วไป เพื่อนำไปผลิตผลิตภัณฑ์ต่างๆ โดยวัตถุดิบดังกล่าวเริ่มมีการทยอยส่งมอบตั้งแต่ช่วงไตรมาส 2/2565 ที่ผ่านมา

เรามีเป้าหมายให้บริการวิจัยคิดค้นสูตรและการผลิตผลิตภัณฑ์เสริมอาหารที่มีส่วนผสมของกัญชง-กัญชาอย่างครบวงจรแบบ One Stop Service Solution ตั้งแต่ต้นน้ำจนถึงผลิตภัณฑ์ปลายน้ำ โดยล่าสุดเราได้เซ็นสัญญากับพันธมิตรด้านเทคโนโลยีในประเทศอเมริกา เพื่อนำเทคโนโลยีมาใช้ในไลน์ผลิตเพื่อต่อยอดผลิตภัณฑ์ที่มีส่วนผสมของกัญชง โดยจะนำทั้งเครื่องผลิต สูตร และองค์ความรู้ (Know-how) ของพันธมิตรมาประยุกต์ใช้กับบริษัทฯ

H O O N I N S I D E



นายแพทย์สุรินทร์ ประสิทธิ์หิรัญ
กรรมการผู้จัดการ
บริษัท โรงพยาบาลราชธานี จำกัด (มหาชน) RTH

RTH

รุกธุรกิจ

sw. ให้บริการ **รังสีรักษา**

สำหรับบำบัด..รักษาโรคมะเร็ง

RJH รุกธุรกิจ SW. ให้บริการรังสีรักษา สำหรับบำบัดรักษาโรคมะเร็ง

บอร์ด **RJH**
ไฟเขียวลุย

ธุรกิจโรงพยาบาล
ให้บริการรังสีรักษา
สำหรับ **บำบัดรักษาโรคมะเร็ง**

เปิดเผยว่า ที่ประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 4/2565 ของบริษัท โรงพยาบาลราชธานี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ซึ่ง ประชุมเมื่อวันที่ 8 สิงหาคม 2565 ได้มีมติอนุมัติให้ดำเนิน ธุรกิจโรงพยาบาลให้บริการรังสีรักษา (Radiotherapy) สำหรับ บำบัดรักษาโรคมะเร็ง และอนุมัติให้ซื้อที่ดินสำหรับเป็นที่ตั้งโรงพยาบาล จากนางสมร ประสิทธิ์หิรัญ คู่สมรสของ นพ. สุรินทร์ ประสิทธิ์หิรัญ ซึ่งเป็นกรรมการ กรรมการผู้จัดการ และผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ นั้น

เนื่องด้วยการซื้อที่ดินดังกล่าวเข้าข่ายรายการเกี่ยวโยงกัน ประเภท **รายการที่ 4** รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือ บริการ ตามประกาศ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ กจ. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ ในการทำรายการที่เกี่ยวโยงกัน และ ประกาศคณะกรรมการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการ ปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียน ใน**รายการที่เกี่ยวโยงกัน พ.ศ. 2546 (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการที่เกี่ยวโยงกัน”)**



นายแพทย์
สุรินทร์
ประสิทธิ์หิรัญ

กรรมการผู้จัดการ
บริษัท โรงพยาบาลราชธานี จำกัด (มหาชน) RJH

**บริษัทฯ จึงมีหน้าที่จัดทำรายงานและ เผยแพร่สารสนเทศการทำ
รายการดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย**

ทั้งนี้บริษัทฯ จะซื้อที่ดินสำหรับเป็นที่ตั้ง
โรงพยาบาล ภายใน 31 มกราคม 2566

“บริษัทฯ ประสงค์จะซื้อที่ดินจากบุคคลเกี่ยวโยง เพื่อใช้ในการพัฒนาเป็นโรงพยาบาลให้บริการรังสีรักษา (Radiotherapy) สำหรับบำบัดรักษาโรคมะเร็ง โดยงบประมาณการลงทุนทั้งสิ้นประมาณ 210 ล้านบาท ประกอบด้วยค่าอาคาร และอุปกรณ์รวม 147.5 ล้านบาท และค่าที่ดิน 62.5 ล้านบาท” นายสุรินทร์ กล่าว

อย่างไรก็ตาม ที่ดินดังกล่าว อยู่ที่ถนนโรจนะ ต.สามเรือน อ.อุทัย จ.พระนครศรีอยุธยา

RJH แจงไตรมาส 2/65 รายได้รวมโต **89%**

เหตุรายได้คนไข้ทั่วไป พุ่ง-รายได้ประกันสังคมเพิ่มขึ้น

10% โซวอัตรากำลังยังคง
อยู่ในระดับสูงคือ **40%**

นายแพทย์สุรินทร์ ประสิทธิ์หิรัญ กรรมการผู้จัดการ บริษัท โรงพยาบาลราชธานี จำกัด (มหาชน) RJH เปิดเผยว่า รายได้จากกิจการโรงพยาบาลรวมทั้งหมด ของไตรมาส 2 ปี 2565 คือ **1,054.37 ล้านบาท** โดยมีส่วนแบ่งดังต่อไปนี้ รายได้จาก คนไข้ทั่วไปอยู่ที่ **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 ในส่วนของรายได้ต่อการแอดมิตนั้นเพิ่มขึ้น **12.99%** เมื่อเทียบกับไตรมาสที่แล้ว โดยเพิ่มจาก **43,000 บาท** ของไตรมาสที่

แล้วเป็น **48,000 บาท**ในไตรมาส

ในส่วนของผลประกอบการที่เกี่ยวข้องกับโรคโควิด-19 นั้นได้รับผลกระทบจากนโยบายภาครัฐที่เปลี่ยนแปลงไป เช่น อัตรากา เบิกจ่ายที่น้อยลงในการตรวจหาเชื้อทั้งแบบ RT-PCR และแบบ ATK และแนวทางให้การรักษาเมื่อพบเชื้อที่ต่างจากเดิม เช่น วิธีการรักษาแบบ Home Isolation หรือโรงพยาบาลสนาม รายได้จากการตรวจหาเชื้อโควิด-19 มีจำนวนลดลงเนื่องจากอัตรา การเบิกจ่ายที่ค่อยๆลดลงจากแต่เดิมการทำ RT-PCR 1 ครั้งจะเบิกได้ **900 บาท** เหลือเป็นการทำ ATK 1 ครั้งเบิกได้ **200 บาท** แทน อย่างไรก็ตาม แม้รายได้จากการตรวจหาเชื้อจะลดลง แต่ทางโรงพยาบาลมีผู้ป่วยในโครงการ Home Isolation เป็นจำนวนมากกว่า **30,000 ราย**ในไตรมาสนี้ จึงมีรายได้จากการเบิกจ่ายการรักษาเข้ามาทดแทน โดยสรุปรายได้จากการดำเนินการ ที่เกี่ยวข้องกับการโควิด-19 นั้นยังอยู่ที่ประมาณ **590 ล้านบาท** ลดลงจาก **685 ล้านบาท** จากไตรมาสที่แล้ว นอกจากนี้ บริษัท ยังคงให้บริการ

ฉีดวัคซีนทางเลือกโมเดอนาต่อในไตรมาสนี้ด้วย โดยมี รายได้ **11 ล้านบาท**

สำหรับรายได้ส่วนประกันสังคมนั้น ทางบริษัทมีจำนวนผู้ประกันตนที่เพิ่มมากขึ้นเป็น **209,807 คน**เมื่อเทียบกับ **207,300 คน** จากไตรมาสที่แล้ว ซึ่งนับเป็นการเพิ่มถึง **6%** เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน หรือเพิ่มขึ้น **1%** เมื่อเทียบกับไตรมาสที่แล้ว ดังนั้นจึงทำให้ทางบริษัทมีรายได้เหมาจ่ายอยู่ที่ **86 ล้านบาท** ซึ่งเพิ่มขึ้น **1.21%** เมื่อเทียบกับไตรมาสที่แล้ว และเพิ่มขึ้น **5.51%** เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน นอกจากนี้รายได้กลุ่มประกันสังคมจากการรักษาโรคยา (Adjusted RW) เพิ่ม สูงถึง **22%** เนื่องจากคนไข้กลับมาผ่าตัด หลังจากความกังวลเกี่ยวกับความรุนแรงของโควิดลดลง รายได้ประกันสังคมรับรวมอยู่ที่ **210.6 ล้านบาท** เพิ่มขึ้น **0.74%** เมื่อเทียบกับไตรมาสที่แล้ว หรือเพิ่มขึ้นถึง **9.93%** เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของ ปีที่แล้ว

RJH แจงไตรมาส 2/65 รายได้รวมโต **89%**

เหตุรายได้คนไข้ทั่วไป พุ่ง-รายได้ประกันสังคมเพิ่มขึ้น

10% โชว์อัตรากำไรสุทธิยังคงอยู่ในระดับสูงคือ **40%**

รายได้อื่น

กลุ่มบริษัทได้รับเงินปันผลจากการลงทุนในหุ้น **RAM BDMS** และหุ้นโรงพยาบาลอื่นที่ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ **รวม 6.3 ล้านบาท** ซึ่งเป็นส่วนรายได้ที่เพิ่มขึ้น ในขณะที่ไตรมาสที่ 2 ของปีที่แล้วนั้นไม่มี

ต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาล

ต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาลนั้นเพิ่มขึ้นจาก **347.93 ล้านบาท**เมื่อไตรมาสที่แล้วเป็น **487.22 ล้านบาท**ในไตรมาสนี้ **โดยเพิ่มขึ้น 40.03%** ซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นจากการดำเนินงานในส่วนของ **Home Isolation** ที่ทางบริษัทรับรักษาคนไข้ **มากกว่า 30,000 ราย** ตัวอย่างของต้นทุนที่เพิ่มขึ้นตามการดำเนินงาน เช่น อุปกรณ์ทางการแพทย์ อาหารที่ส่งให้แก่ผู้ป่วย **และค่าขนส่ง** ที่เพิ่มขึ้นตามจำนวนคนไข้ ในไตรมาสที่แล้วนั้น ผู้ตรวจพบเชื้อโควิด-19 ส่วนใหญ่รับการรักษาตัวในโรงพยาบาลสนาม แต่เนื่องจากนโยบายภาครัฐที่เปลี่ยนแปลงไปในไตรมาสนี้ การรักษาแบบ **Home Isolation** ได้กลายมาเป็นวิธีการดูแลหลัก ดังนั้น ต้นทุนต่างๆจึงเพิ่มมากขึ้นตามจำนวนคนไข้ที่มาเข้ารับบริการ อย่างไรก็ตาม ถึงแม้ต้นทุนการดำเนินงานจะเพิ่มขึ้น อัตรากำไร ชันต้นของไตรมาสที่ 2 ปี 2565 **นี้ยังคงอยู่ที่ระดับเดียวกันกับไตรมาสที่แล้วที่ 54%** โดยกำไรขั้นต้นของไตรมาสนี้รวมอยู่ที่ **567.2 ล้านบาท**

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารนั้นคงอยู่ระดับเดียวกันกับไตรมาสที่แล้ว ซึ่งแสดงให้เห็นถึงการจัดการทรัพยากรที่ดีและมีการวางแผน ทรัพยากรบุคคลที่ดี โดยค่าใช้จ่ายในการบริหารของไตรมาสนี้นั้นอยู่ที่ **48.9 ล้านบาท หรือคิดเป็น 5% จากรายได้กำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี และค่าเสื่อมราคา กำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี และค่าเสื่อมราคา ("EBITDA" ไม่รวมรายได้อื่น) เพิ่มขึ้น 185.30%** เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน จาก **198.4 ล้านบาท เป็น 566 ล้านบาท ส่วน EBITDA margin ก็ปรับตัวดีขึ้นจาก 35.5% เป็น 53.7% ของรายได้**

ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงินของกลุ่มบริษัทฯ เพิ่มขึ้นเป็น **5 ล้านบาท**ในไตรมาสนี้ซึ่งเพิ่มขึ้นประมาณ **10%** เมื่อเทียบกับไตรมาสที่แล้ว หรือเพิ่มขึ้นจากระดับเพียง **0.4 ล้านบาท**ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากระยะเวลาเครดิตของรายได้ที่เกี่ยวกับ โควิด 19 ที่มีระยะเวลายาวนาน ส่งผลให้บริษัทต้องกู้ยืมเพิ่มขึ้นเพื่อใช้ในการบริหารโรงพยาบาล อย่างไรก็ตาม บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ย **เพราะค่าใช้จ่ายนี้เพียง 0.9% ของ EBITDA กำไรสุทธิ**

กำไรสุทธิในไตรมาสนี้อยู่ที่ **424 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยจาก 474.9 ล้านบาท**จากไตรมาสที่แล้ว แต่เพิ่มขึ้นถึง **138.4 ล้านบาท**เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้ว อัตรากำไรสุทธิยังคงอยู่ในระดับสูงคือ **40%** ของรายได้รวม ซึ่งแสดงให้เห็น ความสามารถในการหารายได้และการควบคุมต้นทุนถึงแม้จะนโยบายจากภาครัฐบางนโยบายจะเปลี่ยนแปลงไป

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ลงมติจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล 2 บาทต่อหุ้น สำหรับงวดดำเนินงานวันที่ 01 ม.ค. 2565 ถึงวันที่ 30 มิ.ย. 2565

โดยวันที่ไม่ได้รับสิทธิปันผล (XD)
22 สิงหาคม 2565

H O O N I N S I D E



ไทยยูเนียน

ทูบยอดขาย
สถิติสูงสุด ในไตรมาส 2

นายธีรพงศ์ จันศิริ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท ไทยยูเนียน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)



ไทยยูเนียน

ทุบยอดขาย สถิติสูงสุด ในไตรมาส 2

ไทยยูเนียน ทุบยอดขายสถิติสูงสุดในไตรมาส 2 โซว์ผลงานธุรกิจหลัก
แข็งแกร่ง หนุนด้วยความต้องการจากผู้บริโภคทั่วโลก **พร้อมประกาศ**
จ่ายเงินปันผล ระหว่างกลางที่ 0.40 บาท/หุ้น

นายธีรพงศ์ จันศิริ

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

บริษัท ไทยยูเนียน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) TU

เปิดเผยว่า บริษัทฯ รายงานผลประกอบการประจำไตรมาส 2 ด้วยยอดขายสูงสุดเป็นประวัติการณ์ โซว์ความแข็งแกร่งของธุรกิจหลัก ตอกย้ำความเชื่อใจและความนิยมในสินค้าของบริษัทจากผู้บริโภคทั่วโลก

ในช่วงไตรมาส 2 ที่ผ่านมา ไทยยูเนียนได้รายงานยอดขาย **38,946 ล้านบาท สูงขึ้น 8.5 เปอร์เซ็นต์เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า** และยังเป็นสถิติการขึ้นอีกด้วย โดยมีปัจจัยหลักจากความต้องการสินค้าและราคาขายที่เพิ่มสูงขึ้น กำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติประจำไตรมาสก่อน หักรายการพิเศษที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียว ได้แก่ การเปลี่ยนแปลงมูลค่าธุรกรรมของหุ้นบุริมสิทธิ์ใน

เรด ลีอบสเตอร์ สืบเนื่องจากอัตราดอกเบี้ยในสหรัฐอเมริกาที่ปรับตัวสูงขึ้น เป็นจำนวน **424 ล้านบาท** และ ค่าใช้จ่ายในการปรับโครงสร้างโรงงาน ภูเก็ต ในประเทศเยอรมันจำนวน **195 ล้านบาท** อยู่ที่ **2,243 ล้านบาท ลดลง 8.4 เปอร์เซ็นต์เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า**



พลังงานยอดขายที่ยอดเยี่ยมของไทยยูเนียนในไตรมาสที่ผ่านมาสะท้อนให้เห็นถึงกลยุทธ์ของบริษัทที่เน้นการดำเนินธุรกิจที่หลากหลาย ทำให้เกิดสมดุลระหว่างหน่วยธุรกิจหลักทั้ง 3 ธุรกิจ โดยธุรกิจอาหารทะเลบรรจุกระป๋องมียอดขายเติบโตขึ้น **10.7 เปอร์เซ็นต์ อยู่ที่ 16,912 ล้านบาท** จากปัจจัยของราคาที่สูงขึ้น บวกกับการอ่อนตัวของค่าเงินบาท และความต้องการสินค้าที่เพิ่มขึ้น **สำหรับธุรกิจอาหารทะเลแช่แข็งและแช่เย็น มียอดขายปรับตัวลดลง 6.5 เปอร์เซ็นต์อยู่ที่ 13,900 ล้านบาท** จากธุรกิจร้านอาหารในสหรัฐอเมริกาที่ปรับตัวสู่ภาวะปกติ หลังจาก พื้นที่อย่างแข็งแกร่งในปี 2564

สำหรับธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยงและผลิตภัณฑ์เพิ่มมูลค่า ยังคงทำผลงานได้ดีเยี่ยม **โดยยอดขายเพิ่มขึ้นถึง 41.7 เปอร์เซ็นต์อยู่ที่ 8,133 ล้านบาท** จากความต้องการอาหารสัตว์เลี้ยงที่สูงขึ้นมาก การปรับตัวขึ้นของราคาสินค้า และยอดขายผลิตภัณฑ์เพิ่มมูลค่าและบรรจุภัณฑ์ที่สูงขึ้น



สำหรับผลประกอบการในครึ่งปีแรก
ยอดขายอยู่ที่ 75,217 ล้านบาท โดยกำไรสุทธิจากการดำเนินงาน
ปรกตอยู่ที่ 3,911 ล้านบาทลดลง 12.7 เปอร์เซ็นต์
เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า อย่างไรก็ตาม ไทยยูเนียนยังประกาศจ่าย
เงินปันผลระหว่างกาลที่ 0.40 บาทต่อหุ้น

นายธีรพงศ์กล่าวว่

ด้วยธุรกิจของไทยยูเนียนที่มีความหลากหลาย ทำให้เป็นพื้นฐานที่มั่นคงในการเติบโตอย่างต่อเนื่องของเรา ส่งผลให้ผลประกอบการในไตรมาส 2 ของบริษัทยังคงทำผลงานได้ดีแม้จะมีรายการพิเศษสองรายการ นอกจากนี้ ปัจจุบันผู้บริโภคทั่วโลกยังคงให้ความสำคัญกับเรื่องของสุขภาพและผลิตภัณฑ์ที่มีคุณค่าทางโภชนาการ ทำให้ไทยยูเนียนซึ่งมีผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ที่พัฒนาจากศูนย์นวัตกรรมของเรา ยังคงได้รับความนิยมจากผู้บริโภคมากยิ่งขึ้น ด้วยแบรนด์ต่างๆ ของเราที่มีวางจำหน่ายอยู่ทั่วโลก

ไทยยูเนียน ยังคงให้ความสำคัญอย่างต่อเนื่องกับธุรกิจที่ให้ผลกำไรในอัตราที่สูง โดยในไตรมาส 2 บริษัทได้ประกาศลงทุน 10 ล้านเหรียญแคนาดา ในบริษัท มาร่า รีนิวเอเบิลส์ คอร์ปอเรชั่น ผู้ผลิตส่วนประกอบอาหารจากสาหร่ายไมโครแอลจีด้วยนวัตกรรมที่โดดเด่นเฉพาะตัว นอกจากนี้บริษัทยังเดินหน้าก่อสร้างโรงงานโปรตีนไฮโดรไลเสตและคอลลาเจนเปปไทด์ รวมถึงโรงงานผลิตอาหารพร้อมรับประทาน ซึ่งมีแผนแล้วเสร็จในปี 2566

ในส่วนของการดำเนินงานด้านความยั่งยืน ไทยยูเนียนได้ตีพิมพ์รายงานความยั่งยืนประจำปี **ฉบับที่ 9** โดยมีเนื้อหาเชิงลึกเกี่ยวกับโครงการต่างๆ ของบริษัทที่มีส่วนช่วยขับเคลื่อนความเปลี่ยนแปลงของการดำเนินธุรกิจให้อุตสาหกรรมอาหารทะเลของโลก และมีแผนจะมีการปรับกลยุทธ์ด้านความยั่งยืน **SeaChange® ครั้งใหญ่** ภายในปีนี้ **ซึ่งจะรวมถึงการตั้งเป้าหมายการลดก๊าซเรือนกระจกโดยอิงหลักวิทยาศาสตร์ (Science Based Targets)** เพื่อรับมือกับภัยคุกคามที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

นอกจากนี้ ไทยยูเนียนยังได้เข้าร่วมการประชุมสหประชาชาติว่าด้วยเรื่องมหาสมุทร ณ เมืองกัสไกส์ ประเทศโปตุเกส และลงนามใน **UN Global Compact Sustainable Ocean Principles** หรือหลักการมหาสมุทรที่ยั่งยืนโดยข้อตกลงแห่งสหประชาชาติ **ร่วมกับบริษัทเอกชน 150 แห่ง** เพื่อแสดงความมุ่งมั่นในการดูแลมหาสมุทรให้อุดมสมบูรณ์ ไทยยูเนียนยังทำงานเพื่อบรรลุเป้าหมายทางธุรกิจและการเงินปี 2568 ได้ตรงตามเป้า



“อย่างไรก็ดี เราตระหนักดีว่าสถานะเศรษฐกิจโลกยังคงมีความท้าทายอย่างต่อเนื่อง รวมถึงแรงกดดันด้านเงินเฟ้อ ในหลายๆ ประเทศ อัตราดอกเบี้ยที่ปรับตัวสูงขึ้น และอุปสรรคในห่วงโซ่อุปทาน ดังนั้น เราจึงให้ความสำคัญกับเรื่องการบริหารต้นทุนให้ได้ประสิทธิภาพ พัฒนารธุรกิจหลักอย่างต่อเนื่อง และสร้างการดำเนินงานที่เพิ่มมูลค่าให้กับธุรกิจ” นายธีรพงศ์กล่าว



GUNKUL ประเดิมรับงาน EPC

โซลาร์เสาสัญญาน AIS 100 เมกะวัตต์ จาก GULF

GULF ลงนามความร่วมมือกับ “แอดวานซ์ ไร้เลส เนทเวิร์ค” ในเครือบมจ. แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส หรือ AIS เพื่อติดตั้งระบบโซลาร์เสาสัญญานเครือข่าย AIS ทั่วประเทศ กว่า 100 เมกะวัตต์ โดยได้มอบหมายให้ บมจ.กันกุล เอ็นจิเนียริง หรือ GUNKUL ในฐานะผู้มีประสบการณ์ในธุรกิจพลังงานหมุนเวียนมากกว่า 10 ปี เป็นผู้ออกแบบติดตั้งโครงการ พร้อมต่อยานับต่อจากนี้ GULF และ GUNKUL จะเดินหน้าร่วมกันลงทุนและพัฒนาโครงการพลังงานหมุนเวียนให้ได้ 1,000 เมกะวัตต์ตามแผนภายใน 5 ปี

นางสาวยุพาพิน วังวิวัฒน์ กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการเงิน GULF เปิดเผยว่า GUNKUL เป็นบริษัทที่มีประสบการณ์อันยาวนานในธุรกิจพลังงานหมุนเวียนในประเทศไทย เช่น โครงการพลังงานลม โครงการพลังงานแสงอาทิตย์ รวมถึงโครงการพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา (Solar Rooftop) โดยมีทีมงานพัฒนาธุรกิจและทีมงานก่อสร้างที่มีประสบการณ์ สามารถรองรับงานโครงการขนาดใหญ่ ดังนั้น บริษัทฯ ได้พิจารณาแล้วจึงเห็นควรให้ GUNKUL เข้ามาเป็นผู้รับงานออกแบบติดตั้ง และบริหารงานก่อสร้าง (EPC) นอกจากนี้ จากการที่ทั้งสองบริษัทต่างก็ดำเนินธุรกิจโครงการพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศไทย จึงสามารถร่วมกันบริหารจัดการต้นทุนการก่อสร้างได้อย่างมีประสิทธิภาพ และเกิดประโยชน์สูงสุดกับโครงการของ AIS

ในส่วนของการร่วมมือภายใต้บริษัทกัลฟ์ กันกุล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (GGC) นั้น ทั้งสองบริษัทอยู่ระหว่างศึกษาโครงการธุรกิจพลังงานหมุนเวียนอีกหลายโครงการร่วมกัน อาทิ โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลมทั้งในและต่างประเทศ โครงการพลังงานแสงอาทิตย์ และโครงการพลังงานหมุนเวียนรูปแบบอื่น ๆ โดยคาดว่าจะมีความคืบหน้าในปลายปีนี้

ด้านนางสาวณฤชณ ดำรงปิยวุฒิ ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ สายงานกลยุทธ์การลงทุนและธุรกิจนวัตกรรมพลังงาน (COO) บริษัทกันกุล เอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) หรือ GUNKUL กล่าวว่า “GUNKUL มีความยินดีเป็นอย่างยิ่งที่ได้รับความไว้วางใจจาก GULF ในฐานะผู้บริหารงานก่อสร้าง (EPC) สำหรับโครงการวางแผนติดตั้งระบบโซลาร์บนสถานีฐานเครือข่าย AIS ทั่วประเทศกว่า 100 เมกะวัตต์ ซึ่ง GUNKUL มีความเชื่อมั่นที่จะนำประสบการณ์และความ

เชี่ยวชาญในการติดตั้งโครงการโซลาร์มายาวนานกว่า 10 ปี และติดตั้งมาแล้วในหลากหลายรูปแบบมาบริหารจัดการโครงการนี้ เพื่อให้เกิดประสิทธิภาพและบรรลุวัตถุประสงค์ของโครงการทั้งในเรื่องของงบประมาณและเวลา โดย GUNKUL ยังมีความพร้อมที่จะเป็นพันธมิตรในธุรกิจโซลาร์ของ GULF ทั้งในส่วนของการ EPC หรือความร่วมมืออื่น ๆ ที่จะก่อให้เกิดประโยชน์และมูลค่าเพิ่มกับทั้งสองบริษัท”

ส่วนความคืบหน้าของ GGC นั้น นอกจากแผนการขยายธุรกิจพลังงานหมุนเวียนต่าง ๆ ทั้งในและต่างประเทศ แล้ว ทั้ง GUNKUL และ GULF ยังร่วมกันมองหาโอกาสในการใช้นวัตกรรมใหม่ ๆ มาช่วยรับมือลดค่าใช้จ่ายด้านพลังงานควบคู่กับการแสวงหาโครงการไปพร้อม ๆ กัน เพื่อให้บรรลุเป้าหมาย 1,000 เมกะวัตต์ ภายในระยะเวลา 5 ปีตามที่ได้ตั้งไว้

อนึ่งหลังจากที่ GULF และ GUNKUL ได้ลงนามสัญญาความร่วมมือในการลงทุนและพัฒนาโครงการพลังงานหมุนเวียน (Joint Venture Agreement) เมื่อเดือนพฤษภาคม 2565 ที่ผ่านมา โดยตั้งเป้าที่จะร่วมกันพัฒนาธุรกิจพลังงานหมุนเวียนให้ได้ 1,000 MW ใน 5 ปี ต่อมาในเดือนกรกฎาคม 2565 GULF และ GUNKUL ได้ร่วมกันจัดตั้ง กัลฟ์ กันกุล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (“GGC”) ซึ่งถือหุ้นในสัดส่วน 50:50 โดย GGC เป็นผู้ถือหุ้นในโครงการพลังงานลม 3 โครงการ รวมทั้งสิ้น 170 เมกะวัตต์ ที่จังหวัดนครราชสีมา ซึ่งเปิดดำเนินการแล้ว ปัจจุบัน ทั้งสองบริษัทอยู่ระหว่างศึกษาโครงการธุรกิจพลังงานหมุนเวียนอีกหลายโครงการร่วมกัน อาทิ โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลมทั้งในและต่างประเทศ โครงการพลังงานแสงอาทิตย์ และโครงการพลังงานหมุนเวียนรูปแบบอื่น ๆ

RJH ปักธงเป้ารายได้ปี 65

พุ่งกว่า 10% อดกำไรไตรมาส 2/65 โตทะลุ 200%

**RJH แยมเป้ารายได้ปี 65 โตกว่า 10% พร้อมโซว์งบไตรมาส 2/65
ฟื้นกำไร 423.95 ล้านบาท พุ่ง 206% และใจดีแจกปันผลระหว่าง
กาลหุ้นละ 2 บาท เตรียมจ่ายปันผลในวันที่ 7 ก.ย. นี้**

**นายสุรินทร์ ประสิทธิ์ศิริกุล กรรมการผู้จัดการบริษัท
โรงพยาบาลราชธานี จำกัด (มหาชน) หรือ RJH** เปิดเผยว่า
บริษัทคาดการณ์ได้จากกิจการโรงพยาบาลปี 2565 เติบโตไม่
ต่ำกว่า 10% จากปี 2564 ที่มีรายได้จากกิจการโรงพยาบาล
อยู่ที่ 3,117 ล้านบาท เนื่องจาก จำนวนลูกค้าที่เพิ่มสูงขึ้น
ประกอบกับการเพิ่มสิทธิรักษาของข้าราชการ ซึ่งในขณะ
นี้อยู่ในขั้นตอนระหว่างการเซ็นสัญญากับกรมบัญชีกลาง
ทำให้เบื้องต้นคาดว่าจะเห็นความชัดเจนภายในช่วงครึ่งปี
หลังของปี 2565

สำหรับในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2565 บริษัทคาดว่าผลการ
ดำเนินงานจะใกล้เคียงกับช่วงเดียวกันของปี 2562 ซึ่งเป็น
ช่วงก่อนเกิดการระบาดของไวรัส Covid-19 เนื่องจากใน
ขณะนี้เด็กนักเรียนได้เริ่มมีการกลับไปเรียนที่โรงเรียนแล้ว
และในปัจจุบันได้เริ่มเข้าสู่ฤดูฝน ทำให้เด็กเริ่มมีอาการเจ็บ
ป่วยเพิ่มมากขึ้น และในช่วงเดือนมิถุนายน-สิงหาคม บริษัท
จะมีรายได้ที่เพิ่มขึ้นจากการฉีดวัคซีนไข้หวัดใหญ่และรับรู้
รายได้จากการฉีดวัคซีน Moderna เมื่อสิ้นเดือน ก.ค. 2565
ประมาณ 29 ล้านบาท

ขณะที่การลงทุนในปี 2565 บริษัทวางแผนที่จะลงทุนซื้อ
อุปกรณ์ทางการแพทย์ และปรับปรุงอุปกรณ์ต่างๆในโรง
พยาบาล เพื่อให้มีความทันสมัยมากยิ่งขึ้น รวมทั้งบริษัทยัง
ได้ซื้อที่ดินเปล่าใน ตำบลบ่อวิน อำเภอศรีราชา จ.ชลบุรี ใน
เนื้อที่ไม่เกิน 13.5 ไร่ ในราคาไม่เกินไร่ละ 15 ล้านบาท มูลค่า
ลงทุนประมาณ 200 ล้านบาทโดยมีวัตถุประสงค์การลงทุน
ซื้อที่ดินดังกล่าว เพื่อเตรียมการขยายธุรกิจโรงพยาบาล ซึ่ง
มีกลุ่มเป้าหมายคือผู้ใช้สิทธิเงินสดหรือประกันชีวิต และสิทธิ
ประกันสังคมในบริเวณ EEC โดยในปัจจุบันบริษัทมีสัดส่วน
รายได้จากลูกค้าเงินสดอยู่ที่ระดับ 55% และมีสัดส่วนรายได้
จากลูกค้าประกันสังคมอยู่ที่ระดับ 45% และบริษัทยังมีการ
มองหาทำเลใหม่เพื่อสร้างโรงพยาบาล และสนับสนุนผล
การดำเนินงานให้การเติบโตอย่างแข็งแกร่ง

นอกจากนี้ยังประเมินภาพรวม 3-5 ปี โดยคาดว่าธุรกิจโรง
พยาบาลจะยังคงมีการเติบโตของรายได้ไม่ต่ำกว่าปีละ 10%
และเมื่อสถานการณ์การระบาดของโควิด-19 จะเริ่มทยอย
กลับเข้าสู่ภาวะปกติ บริษัทเริ่มใช้นวัตกรรมต่างๆ เข้าใช้ใ
นการรักษาและบริการดูแลผู้ป่วย เพื่อช่วยให้บริษัทสามารถ
สร้างการบริการให้มีคุณภาพเพิ่มสูงขึ้น

พร้อมกันนี้บริษัทมีผลการดำเนินงานในไตรมาส 2/65 มี
กำไรสุทธิอยู่ที่ 423.95 ล้านบาท เติบโต 206% จากช่วง
เดียวกันของปีก่อน มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 138.39 ล้านบาท และ
มีรายได้จากกิจการโรงพยาบาลอยู่ที่ 1,054.37 ล้านบาท
เติบโต 89% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน มีรายได้จาก
กิจการโรงพยาบาลอยู่ที่ 558.86 ล้านบาท

ขณะที่ผลการดำเนินงานในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2565
บริษัท มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 898.90 ล้านบาท เติบโต
266.42% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน มีกำไรสุทธิอยู่
ที่ 245.30 ล้านบาท และมีรายได้อยู่ที่ 2,229 ล้านบาท
เติบโต 109% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน มีรายได้อยู่ที่
1,064.30 ล้านบาท

พร้อมกันนี้ที่ประชุมของคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 8
ส.ค.ที่ผ่านมา มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล จาก
งวดการดำเนินงานวันที่ 1 ม.ค. - 30 มิ.ย. 2565 ในอัตรา
หุ้นละ 2 บาท และบริษัทมีกำหนดจ่ายปันผลในวันที่ 7 ก.ย.
2565

นอกจากนี้ที่ประชุมของคณะกรรมการบริษัทยังมีมติอนุมัติให้
จัดตั้งบริษัทย่อย เพื่อดำเนินโครงการโรงพยาบาลให้บริการ
รังสีรักษา (Radiotherapy) สำหรับบำบัดรักษาโรคมะเร็ง
มูลค่าการลงทุนของโครงการรวม 210 ล้านบาท โดยบริษัท
ย่อยดังกล่าวจะมีทุนจดทะเบียนประมาณ 140 ล้านบาท ซึ่ง
บริษัทจะถือหุ้นในสัดส่วน 60%



BBIK เปิดกลยุทธ์ 3 ปี เร่งปั้นพอร์ตโฟลิโอ ขยายบริการสู่ตลาดโลก

ปักธงเติบโตปีละไม่ต่ำกว่า 70%

บริษัท บลูบิค กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) หรือ BBIK ปักธงเติบโตปีละไม่ต่ำกว่า 70% ด้วยแผนยุทธศาสตร์ 3 ปีที่เน้นเดินเกมเร็วขยายธุรกิจผ่าน บลูบิค พอร์ตโฟลิโอ ซึ่งประกอบด้วยกลุ่มบริการด้านดิจิทัลทรานส์ฟอร์มเมชันและดิจิทัลแพลตฟอร์ม

(Digital Transformation Consulting Services & Digital Platform Portfolio) ที่มุ่งเน้นการเติบโตแบบ Organic Growth ด้วยการเพิ่มขีดความสามารถในการสร้างรายได้จากกลุ่มบริการหลักที่มีอยู่ ควบคู่กับการสร้างการเติบโตแบบ Inorganic Growth ผ่านการควบรวมกิจการ (Mergers and Acquisitions: M&A) กิจการร่วมค้า (Join Venture: JV) และการจัดตั้งบริษัทย่อย เพื่อเจาะตลาดใหม่ให้สามารถนำเสนอบริการและผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีทั้งในและต่างประเทศ พร้อมตอกย้ำเจตนารมณ์การเป็นพันธมิตรด้านดิจิทัลทรานส์ฟอร์มเมชันครบวงจรให้กับองค์กรธุรกิจอย่างแท้จริง หรือ Truly End-to-End Digital Transformation Partner

นายพชร อารยะการกุล ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท บลูบิค กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) เปิดเผยว่า การปรับแผนกลยุทธ์ทางธุรกิจครั้งใหญ่นี้ นอกจากจะทำให้บริการของบริษัทฯ ครอบคลุมทุกแง่มุมของการทำดิจิทัลทรานส์ฟอร์มเมชันแล้ว ยังสามารถตอบโจทย์ลูกค้าองค์กรตั้งแต่ขนาดเล็กจนถึงใหญ่ ดังนั้นจากนี้ทิศทางการเติบโตของบริษัทฯ จะมีความชัดเจนและเป็นรูปธรรมมากขึ้นโดยเฉพาะในมิติของการสร้างรายได้และการเติบโตให้เป็นไปตามเป้าหมายที่วางไว้ ซึ่งภายใต้กลยุทธ์การเติบโตนี้ จะประกอบไปด้วย 4 แผนงานหลัก ดังนี้

1. ขยายธุรกิจบริการหลักให้ครบวงจรเป็น Truly End-to-End Services มากขึ้น เพื่อตอบโจทย์ทุกมิติความต้องการในการทำดิจิทัลทรานส์ฟอร์มเมชันของลูกค้า ซึ่งบริษัทฯ จะมุ่งเน้นให้ความสำคัญเรื่องคุณภาพการให้บริการควบคู่กับการขยายธุรกิจรูปแบบใหม่โดยเฉพาะในกลุ่มบริการหรือเทรนด์เทคโนโลยีสำคัญหลังจากเปลี่ยนผ่านองค์กรสู่ระบบดิจิทัล (Post Digital Transformation) เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันและสร้างการเติบโตเชิงรายได้ให้กับบริษัทฯ อีกด้วย โดยล่าสุดได้มีการขยายบริการที่ปรึกษาด้านพัฒนาระบบและความปลอดภัยทางไซเบอร์ (Cyber Security and Solution Implementation Services) เนื่องจากองค์กรธุรกิจเริ่มเห็นความสำคัญในเรื่องการลดความเสี่ยงจากภัยคุกคามไซเบอร์ที่ไม่น้อยไปกว่าการทำดิจิทัลทรานส์ฟอร์มเมชัน ฉะนั้นจึงจัดตั้ง บริษัท บลูบิค ไทเท็นส์ จำกัด ขึ้นเพื่อดำเนินธุรกิจดังกล่าว

2. ลงทุนในธุรกิจเกี่ยวกับดิจิทัลแพลตฟอร์มที่เป็นเทรนด์แห่งโลกอนาคต เป็นการสร้างโอกาสทางธุรกิจ ผ่านการให้บริการที่เกี่ยวข้องกับดิจิทัลแพลตฟอร์มและไอทีโซลูชันที่สามารถรองรับความต้องการและเทรนด์ธุรกิจใหม่ เพื่อปูทางสู่การสร้างรายได้แบบประจำ (Recurring Income) และขยายฐานลูกค้าที่ครอบคลุมทั้งกลุ่มลูกค้าขนาดเล็กจนถึงขนาดใหญ่ โดยบริษัทฯ เห็นโอกาสในการเติบโตจากธุรกิจดิจิทัลแพลตฟอร์มที่เข้ามาสนับสนุนการทำดิจิทัลทรานส์ฟอร์มเมชันและเทรนด์การทำธุรกิจรูปแบบใหม่ ทำให้บริษัทฯ ได้มีการอนุมัติจัดตั้ง บริษัท บลูบิค เน็กซ์ จำกัด เพื่อรุกธุรกิจด้านพัฒนาระบบแพลตฟอร์มดิจิทัลและบล็อกเชนโซลูชัน (Digital Platform and Blockchain Solutions) \

3. ขยายธุรกิจต่างประเทศ ตอกย้ำมาตรฐานการให้บริการระดับสากล เป็นอีกหนึ่งกลยุทธ์สำคัญของบริษัทฯ เพื่อสร้างโอกาสทางธุรกิจในตลาดต่างประเทศที่มีขนาดใหญ่และมีความต้องการในการทำดิจิทัลทรานส์ฟอร์มเมชันอยู่ในระดับสูงอย่างต่อเนื่อง สำหรับแผนการรุกตลาดต่างประเทศนี้ บริษัทฯ จะใช้จุดแข็งด้านศักยภาพของบุคลากรไอทีผนวกกับข้อได้เปรียบด้านต้นทุนการให้บริการที่สามารถแข่งขันได้ในตลาดโลก ซึ่งล่าสุดมีการขยายธุรกิจบริการด้านพัฒนาระบบดิจิทัลและให้คำปรึกษาด้านเทคโนโลยี (Digital Excellence and Delivery) ไปยังตลาดยุโรป ผ่านการจัดตั้ง บริษัท บลูบิค (สหราชอาณาจักร) จำกัด ที่ประเทศสหราชอาณาจักร และ

กำลังอยู่ระหว่างการศึกษาจัดตั้งบริษัทย่อยในต่างประเทศเพิ่มเติม

4. สร้างการเติบโตผ่านการควบรวมกิจการ (M&A) และกิจการร่วมค้า (JV) มากยิ่งขึ้น โดยบริษัทฯ จะโฟกัสการลงทุนร่วมกับพันธมิตรที่มีความแข็งแกร่งและเชี่ยวชาญเฉพาะทางที่สามารถต่อยอดด้านบริการและธุรกิจ (Synergy) ซึ่งแผนการเติบโตนี้ยังเป็นกลไกสำคัญที่สนับสนุนแผนงานอื่นที่ได้กล่าวมาข้างต้นและเพิ่มโอกาสในการขยายธุรกิจกับพันธมิตรในอนาคต เพื่อสร้างการเติบโตแบบก้าวกระโดดร่วมกัน ยกตัวอย่างเช่น การลงทุนจัดตั้ง บริษัท ออร์บิท ดิจิทัล จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมทุนระหว่าง บลูบิค และ บริษัท ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก จำกัด (มหาชน) หรือ โออาร์ เมื่อปีที่ผ่านมา

"จากแผนกลยุทธ์ทางธุรกิจทั้ง 4 ด้าน ผนวกกับจุดแข็งของบริษัทฯ ที่ประกอบด้วย ความรู้ความเข้าใจทั้งในด้านธุรกิจและเทคโนโลยีขั้นสูง (Deep Tech) ที่ครอบคลุมตั้งแต่ การประยุกต์ใช้เทคโนโลยี (Technology Implementation) การพัฒนาซอฟต์แวร์และดิจิทัลแพลตฟอร์ม (Software & Digital Platform Development) รวมถึงข้อได้เปรียบจากการดำเนินธุรกิจในต่างประเทศที่ได้รับการยอมรับและมีทีมงานผู้เชี่ยวชาญด้านไอทีชาวต่างชาติจำนวนมาก ดังนั้นเราจึงเชื่อมั่นว่า บริษัทฯ จะสามารถเดินตามแผนเพื่อการเติบโตอย่างก้าวกระโดดและยั่งยืนได้อย่างแน่นอน" นายพชร กล่าว

ในขณะเดียวกัน การเป็น "Truly End-to-End Digital Transformation Partner" ถือเป็นอีกหนึ่งหัวใจสำคัญในการขับเคลื่อนกลยุทธ์ทางธุรกิจของบลูบิค โดยบริษัทฯ มีความมุ่งมั่นและทุ่มเทในการเพิ่มขีดความสามารถการแข่งขันให้แก่องค์กรธุรกิจไทยและต่างประเทศท่ามกลางความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจ ด้วยเหตุนี้บลูบิคจึงไม่หยุดพัฒนาบริการ สรรหาเทคโนโลยีและนวัตกรรม รวมถึงพัฒนาบุคลากรให้มีความรู้ความเชี่ยวชาญเพื่อช่วยให้ลูกค้าสามารถพลิกโฉมทางธุรกิจ สร้างคุณค่าและประสบการณ์ที่ดีตลอดจนสร้างรายได้และกำไรได้อย่างต่อเนื่องในยุคเศรษฐกิจดิจิทัลได้ในที่สุด

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้คาดการณ์ว่าผลประกอบการปีนี้จะเติบโตอย่างโดดเด่นไม่ต่ำกว่า 70% ซึ่งขณะนี้ บริษัทฯ มียอดรอรับรู้รายได้จากแบ็คล็อก (Backlog) สะสมแล้ว 448 ล้านบาทโดยจะมียอดรับรู้รายได้ของปีนี้อยู่ถึง 226 ล้านบาท สำหรับผลประกอบการ 6 เดือนแรกของปี พ.ศ. 2565 บริษัทฯ มีรายได้รวม 243.19 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 62 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า (YoY) ที่มีรายได้ 126.9 ล้านบาท หรือเติบโต 92% และมีกำไรสุทธิ 30 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้น 105% โดยมีสัดส่วนการรับรู้รายได้แบบประจำ (Recurring Income) ราว 46% ของรายได้รวม ในขณะเดียวกัน ผลประกอบการรายได้ของปี 2564 อยู่ที่ 303 ล้านบาท

AIT รอลุ้นผลงาน Q3/65

**หวังดันรายได้ทั้งปี65 โตแตะ 7.4 พันลบ.ตามเป้า -
ทุน Backlog ในมือกว่า 7.6 พันลบ.**

นายศิริพงษ์ อุ่นทรพันธุ์ กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท แอ็ดวานซ์ อินฟอร์เมชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) หรือ AIT เปิดเผยว่า จากการที่บริษัทฯ ได้ตั้งเป้าหมายรายได้รวมปี 2565 ไว้ราว 7,400 ล้านบาทนั้น ในช่วงครึ่งปีแรกมีรายได้รวมแล้ว 3,111 ล้านบาท ซึ่งทำให้บริษัทอยู่ระหว่างการรอดูผลงานของไตรมาส 3/65 ว่าจะออกมาดีกว่าไตรมาสก่อนหรือไม่ ซึ่งหากสามารถส่งมอบงานได้ตามแผน ก็จะทำให้ภาพรวมทั้งปีนี้เป็นไปตามเป้าหมายที่วางไว้

ขณะที่ปัจจุบัน บริษัทฯ มีงานที่รอส่งมอบ (Backlog) รวมราว 7,600ลบ. แบ่งเป็นงานภาครัฐบาล 60% งานกลุ่มประกันภัย 16% งานจากบริษัทโทรคมนาคมเอกชน (TRUE) 15% และงานจัดทำไฟรเวทอีก 9% ซึ่งจะทยอยส่งมอบต่อเนื่องในช่วงที่เหลือของปีนี้และปีหน้า

นอกจากนี้ บริษัทฯ มั่นใจว่าภาพรวมผลงานในช่วงครึ่งปีหลังของปี65 จะมีรายได้เติบโตมากกว่าครึ่งปีแรก โดยเป็นผลมาจากการติดตามเร่งส่งมอบงานที่ทำได้ดีขึ้น หลังสถานการณ์แพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 คลี่คลายมากขึ้นจนการทำงานตลอดจนการติดต่อประสานงานนั้นเป็นไปตามปกติ

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงต้องติดตามอย่างใกล้ชิดในเรื่องของ“ชิป”ซึ่งเป็นหนึ่งในส่วน

ประกอบที่สำคัญของงาน และกำลังอยู่ในสถานะขาดแคลนทั่วโลก ประกอบกับการขนส่งที่ล่าช้าจากการได้รับผลกระทบของสงครามยูเครนและรัสเซีย ซึ่งหากบริษัทฯ มีชิปไม่เพียงพอต่อความต้องการใช้ ก็จะทำให้ประกอบงานและส่งมอบงานล่าช้ากว่าแผนที่วางไว้

ทั้งนี้ บริษัทฯ ยังคงเล็งเป้าประมูลงานใหม่ ๆ อีกมากมาย และกำลังอยู่ระหว่างการรอผลประมูลงาน มูลค่ารวมกว่า 300 ล้านบาท ที่ได้ยื่นประมูลไปแล้วก่อนหน้านี้ แบ่งเป็นงานภาครัฐ 50% งานรัฐวิสาหกิจ 48% และงานจัดทำแบบไฟรเวท 2% และยังรออนุมัติประมูลอื่นๆ ที่จะตามมาในอนาคตซึ่งส่วนใหญ่เป็นงานของภาครัฐที่มีกำหนดจัดทำแล้ว อยู่ระหว่างการดำเนินการเพื่อรอประกาศให้เข้าประมูล



AIT
PROFESSIONAL ICT SOLUTIONS

SPCG หวั่นปีนี้รายได้พลาดเป้าที่ 4.7 พันลบ.

เหตุเผชิญสภาพอากาศแปรปรวน

SPCG หวั่นปีนี้รายได้พลาดเป้าที่ 4.7 พันลบ. เหตุเผชิญสภาพอากาศแปรปรวน / คาดโรงไฟฟ้าฯ EEC เริ่มก่อสร้างปลายปี 65

นายพิพัฒน์ วรรณธรรานนท์ ผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน) SPCG เปิดเผยว่า ประเมินรายได้ปี 2565 จะทำไม่ถึงเป้าหมายที่ตั้งไว้ที่ระดับ 4,700 ล้านบาท เป็นผลจากบริษัทฯ ได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของสภาพภูมิอากาศ (Climate Change)

ค่อนข้างมาก ส่งผลให้การผลิตกระแสไฟฟ้าไม่เป็นไปตามเป้าหมาย ประกอบในครึ่งปีหลัง (H2/65) บริษัทฯ ไม่มีการจ่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) เพิ่มเติม แต่อย่างไรก็ตามบริษัทฯ จะพยายามทำรายได้ให้เติบโตได้ใกล้เคียงกับเป้าหมายมากที่สุด โดยในช่วง 4 เดือนสุดท้าย

ของปีนี้ คาดว่าจะเป็นช่วงที่ผลิตไฟฟ้าได้ดี เนื่องจากเข้าสู่ปลายฝนและเข้าสู่ฤดูหนาว ซึ่งทั้งปีวางเป้าหมายการผลิตโซลาร์ฟาร์มไว้กว่า 388 ล้านหน่วย ส่วนธุรกิจโซลาร์รูฟท็อปยังมีลูกค้าสนใจและทยอยติดตั้งต่อเนื่อง

ด้านความคืบหน้าการลงทุนโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 500 เมกะวัตต์ บนพื้นที่เขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก (EEC) ภายใต้งบลงทุนที่บริษัทฯ ขออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ (บอร์ด) ไว้ที่ 12,500 ล้านบาท ขณะนี้อยู่ระหว่างการดำเนินการขอใบอนุญาตต่างๆ

โดยคาดว่าจะสามารถก่อสร้างได้ราวช่วงปลายปี 65

ทั้งนี้ คาดจะใช้เวลาก่อสร้างได้ราว 4-6 เดือน หากดำเนินการแล้วเสร็จ คาดว่าจะสามารถสนับสนุนรายได้ไม่ต่ำกว่า 1,400 ล้านบาท

อนึ่ง ไตรมาส 2/65 SPCG มีกำไรสุทธิ 553.95 ล้านบาท เทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อนมีกำไรสุทธิ 637.07 ล้านบาท ขณะที่งวด 6 เดือนแรกของปี 65 มีกำไรสุทธิ 1,166 ล้านบาท เทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อนมีกำไรสุทธิ 1,337 ล้านบาท



GFPT คาด รายได้รวมปี 65 โต 15-20%

**มอง GP ทั้งปี อยู่ในระดับ 14-15% ใกล้เคียง H1/65
มอง ยอดขายครึ่งหลัง ปี 65 ใกล้เคียงครึ่งปีแรก**

นายวีระ ธิตยากรวงศ์ ผู้จัดการแผนกนักลงทุนสัมพันธ์ บริษัท จีเอฟพีที จำกัด (มหาชน) GFPT เปิดเผยว่า บริษัทฯคาดว่ารายได้รวมทั้งปี2565 จะเติบโตราว 15-20% และมั่นใจว่ายอดขายทั้งปี นี้ จะเติบโต 15% ตามเป้าหมายที่วางไว้ ขณะที่คาดว่า กำไรขั้นต้น (GP) ทั้งปีนี้ จะยังคงอยู่ในระดับ 14-15% ใกล้เคียงกับกำไรขั้นต้นในช่วงครึ่งปีแรก โดยการเติบโตดังกล่าว เป็นผลมาจากการดำเนินงานที่ยังคงอยู่ในระดับใกล้เคียงกับช่วงที่ผ่านมาของปีนี้

ขณะที่ในช่วงครึ่งปีแรก บริษัทฯมียอดขายเติบโตราว 15% ขณะที่การส่งออกไก่ในปัจจุบันก็มีปริมาณสูงอย่างต่อเนื่อง มีกำลังการผลิตไก่แปรรูปเต็ม 100% ซึ่งเป็นผลมาจากความต้องการของลูกค้าหลักในญี่ปุ่นและยุโรปที่ยังมีปริมาณการสั่งซื้อ (ออเดอร์) เข้ามามาก่อนอย่างมากในช่วงไตรมาส 3/65

อย่างไรก็ตาม ตลาดในประเทศจีนยังไม่กลับมาฟื้นตัวมากนัก หลังจากเพิ่งเริ่มคลายล็อกดาวน์ไปเมื่อไม่นานมานี้และยังคงมาตรการ Zero Covid ทำให้ภาพรวมยังมีความไม่แน่นอน และเศรษฐกิจของจีนยังคงชะลอตัวจากผลกระทบของโควิด-19 ซึ่งคงจะต้องติดตามสถานการณ์ในช่วงไตรมาส 4/65 ว่าจะมีทิศทางเป็นอย่างไร

นอกจากนี้ ครึ่งปีหลังยังมีปัจจัยหนุนจากราคาขายเนื้อไก่ที่ปรับตัวสูงขึ้น หลังจากความต้องการบริโภคไก่เพิ่มกลับมาเพิ่มขึ้นมาก โดยเฉพาะจากการที่คนหันมาบริโภคเนื้อไก่ทดแทนเนื้อหมูที่กังวลโรคระบาด ASF เป็นปัจจัยที่เข้ามาช่วยชดเชยกับราคาต้นทุนอาหารสัตว์ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากผลกระทบสถานการณ์สงครามรัสเซียและยูเครนที่ยังคงยืดเยื้อ ทำให้ราคาข้าวโพดและถั่วเหลืองซึ่งเป็นต้นทุนหลักของอาหารสัตว์ปรับตัวเพิ่มขึ้น

แนวโน้มต้นทุนอาหารสัตว์ของบริษัทในช่วงไตรมาส 3/65 ยังคง

อยู่ในระดับสูงต่อเนื่อง เนื่องจากยังคงมีสต็อกข้าวโพดและถั่วเหลืองที่มีราคาสูงที่ต้องนำมาใช้ต่อเนื่อง แต่ขณะนี้ราคาข้าวโพดและถั่วเหลืองในตลาดค่อยๆ ททยอยปรับลดลงมาแล้ว ซึ่งน่าจะเห็นผลต่อต้นทุนของบริษัทให้ลดลงและอัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวสูงขึ้นในช่วงไตรมาส 4/65

“จากปัญหาล้างในช่วงที่ผ่านมา ได้ส่งผลกระทบต่ออาหารสัตว์ฟอสเฟอร์ โดยเฉพาะปริมาณ ข้าวโพด ที่ผันผวนตามตลาดโลก ประกอบกับสงครามรัสเซีย ยูเครน ก็เป็นหนึ่งในปัจจัยสำคัญ ที่ส่งผลทำให้ต้นทุนอาหารฟุ้งสูง จึงคาดว่าภาพรวมราคาต้นทุนอาหารทั้งปีนี้จะคงสูงอยู่ อาจย่อลงมาบ้างเล็กน้อยตามราคาที่ผันผวน แต่ฐานราคาคงไม่ต่ำไปกว่าช่วง 4-5ปีก่อน”
นายวีระ กล่าว

ทั้งนี้ บริษัทฯได้เปิดเผยถึงความคืบหน้าแผนการส่งออกเนื้อไก่ไปยังประเทศซาอุดีอาระเบีย ปัจจุบัน บริษัทฯได้รับใบอนุญาตให้ส่งออกได้แล้ว แต่เนื่องจากจำนวนไก่ยังมีปริมาณใกล้เคียงเดิมอยู่ ขณะเดียวกันบริษัทก็ยังโฟกัสที่การส่งออกไก่แปรรูปไปยังญี่ปุ่นและ ฝรั่งเศส ซึ่งมีผลงานออกมาดีเนื่อง โดยมาจากกำลังการผลิตไก่แปรรูปได้กลับมาเดินเครื่องครบ100%แล้ว แต่อย่างไรก็ตาม คาดว่าประเทศซาอุดีอาระเบียก็จะเป็น1ในตลาดใหม่ของกลุ่มบริษัทในอนาคต ซึ่งหากมีการส่งออกเพิ่มเติมก็จะแจ้งให้ตลาดฯทราบต่อไป



TWPC ฉายภาพครึ่งปีหลังยอดขายทั่วโลกโตเด่น

**ผลิตภัณท์ทุกกลุ่มหนุนอนาคตแข็งแกร่ง พร้อมทุ่ม
งบลงทุนพลังงานทดแทนกว่า 300 ลบ.**

บริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน) หรือ TWPC ประเมินแนวโน้มธุรกิจและผลการดำเนินงานครึ่งปีหลังจะเติบโตได้อย่างต่อเนื่องจากครึ่งปีแรก จากการคาดการณ์ยอดขายทั่วโลกยังคงขยายตัวในทุกกลุ่มผลิตภัณฑ์ หนุนรายได้และกำไรเติบโตโดดเด่น ปูพรมอนาคตเตรียมเพิ่มยอดขายทั่วภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก ทั้งขยายทั้งผลิตภัณฑ์ การจัดจำหน่าย สำนักงานขายและการตลาดจาก 15 แห่งเป็น 20 แห่ง รวมถึงเพิ่มขีดความสามารถในการปฏิบัติงานในจีน ลาว กัมพูชา และอินโดนีเซีย พร้อมกันนี้ยังมีแผนลงทุนด้านพลังงานทดแทน มูลค่า 300 ล้านบาทโดยมีเป้าหมายในการจัดหาพลังงานหมุนเวียนมากกว่า 50% ภายในปี 2568

นาย โฮ เรน ฮวา ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน) (TWPC) เปิดเผยว่า แนวโน้มผลการดำเนินงานในช่วงครึ่งปีหลังคาดว่าจะเติบโตได้อย่างต่อเนื่องจากช่วง 6 เดือนที่ผ่านมา ที่ยอดขายและการทำตลาดทั่วโลกของไทยวาเพิ่มขึ้นในอัตราที่สูงขึ้นมาก โดยยอดขายทั่วโลกเพิ่มขึ้น 19% และกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 5% จากธุรกิจอาหารซึ่งเป็นธุรกิจหลักในประเทศไทยและประเทศเวียดนามที่มีการเติบโตเป็นตัวเลขถึงสองหลัก

“สิ่งที่ทำให้ไทยวาเชื่อมั่นว่าภาพรวมธุรกิจและผลการดำเนินงานครึ่งปีหลังจะเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง เพราะปีนี้ บริษัทฯ ได้เปิดตัวผลิตภัณฑ์วันเส้นสำเร็จรูปใหม่ ซึ่งปัจจุบันเป็นหนึ่งในแบรนด์ที่มีการเติบโตเร็วที่สุดในประเทศไทย คือ มังกรคู่ เรดดี วันเส้นคัพ วันเส้นพร้อมรับประทาน และผลิตภัณฑ์ภายใต้แบรนด์ของลอง (Song Long) ซึ่งเป็นแบรนด์แฟลกชิปของบริษัทในเวียดนาม ถือเป็นผลิตภัณฑ์วันเส้นสำหรับผู้บริโภคที่เติบโตเร็วที่สุดในภูมิภาค โดยมีแผนที่จะสร้างยอดขายเป็น 2 เท่าในเวียดนาม”

นอกจากนี้ในช่วงต้นปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้เปิดตัวธุรกิจใหม่ในด้านบรรจุภัณฑ์เพื่อความยั่งยืน ภายใต้แบรนด์ ROSECO ซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์ไบโอพลาสติกที่ผลิตจากแป้งมันสำปะหลังครั้งแรกในโลก และเป็นบรรจุภัณฑ์เพื่อความยั่งยืนที่มีบทบาทสำคัญในการแก้ปัญหา

พลาสติกที่เกิดขึ้นทั่วโลกและการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศจากเอเชียตะวันออกเฉียงใต้

“บริษัทฯ ยังคงเร่งพัฒนาผลิตภัณฑ์ที่มีมูลค่าสูง แป้งตัดแปรร และแป้งมันสำปะหลังออร์แกนิก ซึ่งคัดสรรวัตถุดิบมาจากหลากหลายประเทศในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ถึงแม้ว่าในไตรมาสที่ 2 ประเทศจีนมีการล็อกดาวน์ ส่งผลให้ระบบห่วงโซ่อุปทานเกิดภาวะชะงักงัน แต่บริษัทฯ ก็ยังคงมีปริมาณการเติบโตที่แข็งแกร่ง ชี้ให้เห็นถึงความสามารถในการขายและการตลาดที่มีทั่วภูมิภาคเอเชียแปซิฟิกเพื่อการเติบโตอย่างยั่งยืน”

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร TWPC กล่าวอีกว่า ในปี 2568 บริษัทฯ วางแผนที่จะเพิ่มยอดขายทั่วภูมิภาคเอเชียแปซิฟิกด้วยการขยายทั้งผลิตภัณฑ์ การจัดจำหน่าย สำนักงานขายและการตลาดจาก 15 แห่งเป็น 20 แห่ง รวมทั้งเพิ่มขีดความสามารถในการปฏิบัติงานในจีน ลาว กัมพูชา และอินโดนีเซีย อีกทั้งยังมีแผนรุกรการลงทุนในด้านพลังงานทดแทนมูลค่าประมาณ 300 ล้านบาท โดยมีเป้าหมายในการจัดหาพลังงานหมุนเวียนมากกว่า 50% ภายในปี 2568 ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของความมุ่งมั่นระยะยาวในการลดปริมาณคาร์บอนให้เป็นศูนย์ และเป็นการบริหารต้นทุนที่มีประสิทธิภาพในฐานะองค์กรหลัก



ALPHAX ประกาศครึ่งปีหลัง

ได้เห็น *Big Change* ในกลุ่มธุรกิจของ ALPHAX
ซึ่งแต่ละหน่วยธุรกิจ พร้อมก้าวสู่ความเป็นผู้นำ

ALPHAX เปิดกลยุทธ์ Big Change ในครึ่งหลังปีนี้ “ธีร ชุตติวราภรณ์” มั่นใจผ่านจุดต่ำสุดแล้ว พร้อมเดินหน้าลุยโครงการอสังหาฯแนวราบ โปรเจกต์ใหม่ The valor รามอินทรา 62 มูลค่าโครงการ 480 ล้านบาท จับกลุ่มลูกค้าตลาดบน พร้อมปั้น New S-Curve ใหม่ ธุรกิจเช่าซื้อและปล่อยสินเชื่อในลาว ผ่าน “มะหะทุน เข้าสินเชื่อ” ผู้นำตลาดปล่อยกู้ซื้อมอเตอร์ไซค์ในกรุงเวียงจันทน์ เผยเตรียมส่งโปรดัคส์ใหม่ “ปล่อยกู้ซื้อทอง-นาโนไฟแนนซ์” รองรับความต้องการของลูกค้า ขณะที่ธุรกิจสกัดกัญชงรอกแค่ อย.ขึ้นทะเบียนผลิตภัณฑ์ของลูกค้า พร้อมเดินหน้าผลิตตามแผน ส่วนธุรกิจขายช็อคโกแลตกัญชา ภายใต้แบรนด์ CRAFT ORIGINAL หลังเปิดตัวช่วงกลางเดือน มิ.ย. โกยรายได้กว่า 16 ล้านบาท ในไตรมาสที่ผ่านมาahun ลั่นผลงานปีนี้เติบโตก้าวกระโดดตามนัด

นายธีร ชุตติวราภรณ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท อัลฟา ดิวิชั่นส์ จำกัด (มหาชน) (ALPHAX) เปิดเผยว่าแผนกลยุทธ์ในครึ่งหลังของปีนี้ จะเห็นการเปลี่ยนแปลงครั้งใหญ่ (Big Change) โดยกลุ่มบริษัทฯ จะมีการปรับโครงสร้างธุรกิจเพื่อมุ่งสู่การเป็นผู้นำธุรกิจทั้งในส่วนของการอสังหาริมทรัพย์ ธุรกิจเช่าซื้อ-ปล่อยสินเชื่อ และธุรกิจกัญชงกัญชา ซึ่งในช่วงครึ่งหลังจะเห็นภาพการเติบโตที่โดดเด่นทั้งในส่วนของการรายได้และกำไร โดยในส่วนของการอสังหาริมทรัพย์ในช่วงปลายปีนี้ เตรียมเปิดโครงการบ้านเดี่ยวระดับไฮเอนด์ The valor รามอินทรา 62 มูลค่าโครงการ 480 ล้านบาท มีเพียง 23 หลัง คาดว่าเริ่มโอนและรับรู้รายได้ภายในปีนี้ทั้งหมด

ในส่วนของการเช่าซื้อ-ปล่อยสินเชื่อ ในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว (สปป.ลาว) ดำเนินการผ่าน บริษัท มหทุน โฮลดิ้ง จำกัด (MHTH) ซึ่ง ALPHAX ถือหุ้นในสัดส่วน 76.78% และ MHTH เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ บริษัท มะหะทุน เข้าสินเชื่อ มหาชน (MHTL) ซึ่งประกอบธุรกิจให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ รถมือสอง และเครื่องจักรกลการเกษตร ในนครเวียงจันทน์ เตรียมออกโปรดัคส์ใหม่รองรับดีมานด์ลูกค้า

“แผนการดำเนินงานในส่วนของการเช่าสินเชื่อนี้ หลังจากที่เราได้เข้าถือหุ้นใหญ่และเริ่มรับรู้รายได้เข้ามาในช่วงไตรมาส 2 บางส่วน ซึ่งในช่วงครึ่งหลังของปีนี้จะรับรู้เข้ามาเต็มที่ ซึ่งทีมบริหารเตรียมจะออกโปรดัคส์สินเชื่อใหม่ เพื่อรองรับความต้องการของลูกค้าในนครเวียงจันทน์ โดยคาดว่าจะเปิดตัวสินเชื่อทองคำ และสินเชื่อนาโนไฟแนนซ์เร็วขึ้น ผ่านการใช้จ่ายลูกค้าเดิมของมะหะทุนเข้าสินเชื่อที่มีจำนวนกว่า 80,000 ราย”

นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทฯ อยู่ระหว่างการพัฒนาแพลตฟอร์ม Digital Lending เพื่อนำมาใช้ในการขยายธุรกิจทั้งในไทยและลาว สอดรับแผนการก้าวสู่ความเป็นผู้นำ Fintech ของกลุ่มบริษัทฯ ขณะเดียวกันบริษัทฯ อยู่ระหว่างเจรจาขอสินเชื่อ

กับธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่งในประเทศ ซึ่งจะทำให้มีความได้เปรียบในเรื่องของต้นทุนในการปล่อยกู้ ซึ่งจะทำให้อัตราดอกเบี้ยต้นทุนจะปรับตัวสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งในส่วนของการพอร์ตสินเชื่อเดิม และพอร์ตสินเชื่อทองคำ รวมถึงนาโนไฟแนนซ์

สำหรับธุรกิจสกัดสารกัญชง-กัญชา บริษัทฯ เตรียมเพิ่มกำลังการผลิตขึ้นอีก 100 เท่า โดยได้มีการสั่งซื้อเครื่องจักรแล้ว ซึ่งมีศักยภาพในการป้อนวัตถุดิบ 30,000 กิโลกรัม (30 ตัน) ต่อเดือน และมีกำหนดเดินเครื่องผลิตในช่วงไตรมาส 4/2565 อย่างไรก็ตาม กลุ่มลูกค้าส่วนใหญ่ยังอยู่ระหว่างรอความชัดเจนเกี่ยวกับการขึ้นทะเบียนผลิตภัณฑ์สินค้าของ อย. ซึ่งหากมีความชัดเจนก็มีความพร้อมสามารถที่จะเดินเครื่องผลิตได้ทันที

ทั้งนี้ หลังจากที่เราได้ปลดล็อกกัญชาจากยาเสพติด ในเดือน มิ.ย.ที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้มีการเปิดตัวผลิตภัณฑ์ใหม่ “ช็อคโกแลตกัญชาเกรดพรีเมียม” ซึ่งเป็นสายพันธุ์ต่างประเทศกว่า 25 สายพันธุ์ ภายใต้แบรนด์ CRAFT ORIGINAL รวมทั้งมีจำหน่ายในร้านค้าพันธมิตรตามจังหวัดต่างๆ ในทุกภาค สามารถสร้างยอดขายเพียงแค่ครึ่งเดือนได้กว่า 16 ล้านบาท ในไตรมาสที่ผ่านมา และคาดว่าครึ่งหลังของปีนี้จะเติบโตอย่างน้อย 10% ต่อไตรมาส

“ในช่วงครึ่งหลังของปีนี้นักลงทุนจะได้เห็น Big Change ในกลุ่มธุรกิจของ ALPHAX ซึ่งแต่ละหน่วยธุรกิจ พร้อมก้าวสู่ความเป็นผู้นำ ไม่ว่าจะเป็นอสังหาฯ ที่เตรียมเปิดตัวโปรเจกต์ใหม่แนวราบ ตอบโจทย์ลูกค้าในระดับไฮเอนด์ ขณะที่ธุรกิจเช่าซื้อและปล่อยสินเชื่อใน สปป.ลาว จะเป็นผู้นำตลาดรายแรกๆ ที่เตรียมปล่อยกู้ซื้อทองคำ และนาโนไฟแนนซ์ และสุดท้ายคือ ธุรกิจสกัดกัญชงกัญชา หากการขึ้นทะเบียนผลิตภัณฑ์สินค้าของ อย. เริ่มมีความชัดเจน กลุ่มบริษัทฯ ก็พร้อมเลิฟสินค้าป้อนให้กับลูกค้าได้ทันที ทั้งหมดนี้คือข้อสรุปแผนครึ่งปีหลังของกลุ่มบริษัทฯ ที่พร้อมจะโตแบบก้าวกระโดดตามแผนงานที่วางไว้” นายธีร กล่าว

ZIGA ไม่ทิ้งธุรกิจหลักพัฒนาสินค้า Steel และ Non steel

มั่นใจเหมืองขุดบิทคอยน์ สร้าง New S-Curve ระยะยาว

บ็อบอส “ศุภกิจ งามจิตรเจริญ” ยืนยันไม่ทิ้งธุรกิจหลัก เผยแผนงานช่วงครึ่งหลังปี 65 เดินหน้าลุยพัฒนาสินค้า Steel และ Non steel สร้างแบรนด์ใกล้ชิดลูกค้า เจาะตลาด Niche Market หวังช่วยผลักดันรายได้ในปี 65 เติบโตต่อเนื่องจากปีก่อน ส่วนเหมืองขุดบิทคอยน์ มั่นใจจะสร้าง New S-Curve ระยะยาว พร้อมปรับกลยุทธ์ขุดเหมือง-ซื้อเหรียญ ให้สอดคล้องสถานการณ์การขึ้น-ลงของราคาเหรียญ ย้ำกลุ่มบริษัทฯ มีเหมืองจริงและปัจจุบันมีเครื่องขุดบิทคอยน์กว่า 400 เครื่อง เทียบเท่า 41,600 TH/s

นายศุภกิจ งามจิตรเจริญ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ชิก้า อินโนเวชัน จำกัด (มหาชน) (ZIGA) เปิดเผยถึงแผนการดำเนินงานในช่วงที่เหลือของปีนี้ว่า บริษัทฯยังคงมุ่งมั่นพัฒนาและเพิ่มมูลค่าสินค้าในรูปแบบทั้ง Steel และ Non steel และสร้างแบรนด์ใกล้ชิดลูกค้า โดยเฉพาะให้ความสำคัญกับตลาด Niche Market เพื่อให้ไปถึงเป้าหมายรายได้เติบโต 15-30% จากปีก่อน โดยได้รับปัจจัยหนุนจากธุรกิจหลัก ซึ่งถือเป็นธุรกิจหลักของบริษัทฯ อีกทั้งยังได้เตรียมออกผลิตภัณฑ์ใหม่คือ ท่อประปาที่คาดว่าจะเข้ามารองรับความต้องการจากลูกค้ากลุ่มเดิมที่มีมากขึ้น อย่างไรก็ตาม จากสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 บริษัทฯ จึงเน้นขยายช่องทางจำหน่ายในรูปแบบออนไลน์ มากกว่าการขยายช่องทางขายในรูปแบบเฟรนไชส์

นอกจากนี้ บริษัทฯ มองเห็นโอกาสในการทำธุรกิจใหม่ ด้าน Digital Asset ประกอบกับบริษัทฯ มีความเชี่ยวชาญด้านไฟฟ้า เนื่องจากเป็นผู้ผลิตท่อร้อยสายไฟและอุปกรณ์ และอยู่ในวงการผู้รับเหมาไฟฟ้ามากกว่า 25 ปี บริษัทฯมีความมั่นใจในการเริ่มเข้าสู่ธุรกิจด้านเทคโนโลยี สามารถสร้างโอกาสธุรกิจให้เติบโต จึงตัดสินใจลงทุนในธุรกิจ Bitcoin Mining ตั้งแต่ปลายปี 2564 ที่ผ่านมา ซึ่งปัจจุบันกลุ่มบริษัทฯมีเครื่องขุดบิทคอยน์ 400 เครื่อง

เทียบเท่า 41,600 TH/s

สำหรับแผนงานและกลยุทธ์ในการบริหารจัดการความผันผวนของราคาเหรียญบิทคอยน์ในช่วงที่ผ่านมา ได้มีการบริหารจัดการอย่างมีประสิทธิภาพ โดยเมื่อราคาบิทคอยน์มีราคาต่ำกว่าปกติ บริษัทฯ จะบริหารจัดการโดยการ หยุดเครื่องขุดบิทคอยน์ชั่วคราว และซื้อเหรียญบิทคอยน์เข้ามาแทน

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ZIGA กล่าวอีกว่า การทำธุรกิจในช่วงเวลาที่ท้าทาย และเป็นสิ่งใหม่ อาจมีปัจจัยที่ไม่สามารถควบคุมได้ บริษัทฯ มองว่าการลงทุนในนวัตกรรมเช่น สินทรัพย์ดิจิทัล จะส่งผลดีในระยะยาว ซึ่งยังเชื่อมั่นว่าจะสร้าง New S-Curve ในอนาคตได้ โดยบริษัทฯ มีการติดตามสถานการณ์ เพื่อปรับแผนลงทุนให้เหมาะสมและด้วยความระมัดระวัง เพื่อรักษาผลประโยชน์สูงสุดให้ผู้มีส่วนได้เสียทุกท่านที่ได้ให้ความไว้วางใจบริษัทฯ รวมทั้งธุรกิจหลักคือการเป็นผู้ผลิตท่อเหล็ก Pre zinc ภายใต้แบรนด์ Ziga และ Daiwa ก็ยังคงมีการพัฒนาสินค้าอย่างต่อเนื่อง พัฒนาการบริการ และขยายช่องทางการจัดจำหน่ายเพิ่มขึ้น เพื่อให้ตรงกับความต้องการของผู้บริโภค

"ฟรีโซซ คอร์ปอเรชั่น" เตรียมขายไอพีโอ

ไม่เกิน 307 ล้านหุ้น หลัง ก.ล.ต.นับหนึ่งไฟลิ่ง

**ก.ล.ต.นับหนึ่งไฟลิ่ง "ฟรีโซซ คอร์ปอเรชั่น" ขายไอพีโอ ไม่เกิน 307 ล้านหุ้น
เข้าเทรด SET ปีนี้ เสริมแกร่งนำเงินขยายการลงทุนในอนาคต**

นายปาลธรรม เกษมทรัพย์ ผู้อำนวยการอาวุโส วาณิชธนกิจ ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินของ บริษัท ฟรีโซซ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (PCC) เปิดเผยว่า สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ได้เริ่มนับหนึ่งแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชวนของ PCC เป็นที่เรียบร้อย

โดย PCC ได้ยื่นเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (Initial Public Offering หรือ IPO) จำนวนไม่เกิน 307,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 25.03 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนครั้งนี้ โดยจะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) กลุ่มอุตสาหกรรม: ทรัพยากร / พลังงานและสาธารณูปโภค

ทั้งนี้ PCC ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ประกอบด้วยสายธุรกิจหลัก 3 กลุ่ม ดังนี้ 1. กลุ่มธุรกิจผลิตและจำหน่ายอุปกรณ์ในระบบจำหน่ายไฟฟ้า งานบริหารโครงการ งานบริการ งานบำรุงรักษาระบบไฟฟ้าทั้งแรงต่ำและแรงสูงขนาดไม่เกิน 115 kv และระบบบริหารจัดการพลังงานให้มีประสิทธิภาพ (Power Distribution & Energy Management System) 2. กลุ่มธุรกิจรับเหมาก่อสร้างสถานีไฟฟ้าแรงสูงและสายส่งไฟฟ้าแรงสูง พร้อมผลิตติดตั้งระบบควบคุมสำหรับระบบไฟฟ้าอัจฉริยะ และผลิตมิเตอร์อัจฉริยะ (Intelligent Grid) และ 3. กลุ่มธุรกิจลงทุนผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าจากพลังงานทดแทน และผลิตเชื้อเพลิงจากพืชพลังงาน และธุรกิจอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง (Renewable Energy)

สำหรับผลประกอบการของกลุ่มบริษัทฯ ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา (ปี 2562-2564) มีรายได้รวม 3,931.26 ล้านบาท 4,054.89 ล้านบาท 3,638.63 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 342.24 ล้านบาท 279.96 ล้านบาท 228.32 ล้านบาท ตามลำดับ

และ สำหรับงวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม ปี 2564 - 2565 บริษัทฯ มีรายได้รวม 693.77 ล้านบาท และ 783.77 ล้านบาท บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 21.41 ล้านบาท และ 72.46 ล้านบาท ตามลำดับ

นายกิตติ สัมฤทธิ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท ฟรีโซซ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (PCC) เปิดเผยว่า แผนการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ในครั้งนี้ นับเป็นก้าวสำคัญในการขยายธุรกิจ เพื่อเพิ่มโอกาสในการเติบโตในอนาคตอย่างต่อเนื่อง ด้วยวิสัยทัศน์ขององค์กร "จุดพลังแห่งความรุ่งเรืองร่วมกัน" อีกทั้งการระดมทุนในครั้งนี้ ยังเป็นการเปิดโอกาสให้นักลงทุนและประชาชนทั่วไปได้ร่วมเป็นส่วนหนึ่งของการต่อยอดความสำเร็จของ PCC อีกด้วย นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมุ่งสู่การเป็นผู้นำในธุรกิจโซลูชันครบวงจรของ Smart Grid, อุตสาหกรรม 4.0 ตลอดจนพัฒนาพลังงานทดแทน พลังงานชีวภาพ เพื่อสร้างสมดุลด้านสิ่งแวดล้อม และการอยู่ร่วมกันอย่างยั่งยืน

สำหรับวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ได้จากการระดมทุนในครั้งนี้ เพื่อใช้เป็นเงินลงทุนในโครงการที่อยู่ระหว่างการพัฒนา และโครงการในอนาคต, เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงาน และนำไปชำระคืนเงินกู้จากสถาบันการเงิน

บล.ทิสโก้ยื่นเป้าหุ้นไทยสิ้นปี 65 ที่ 1,720 จุด

แนะนำจังหวะตลาดย่อรับข่าว
Fed – การเมือง กยอยสะสมหุ้น

บล.ทิสโก้ ชี้ระยะข้างหน้าตลาดหุ้นไทยอาจย่อตัวรับข่าวธนาคารกลางสหรัฐฯ เดินหน้านโยบายการเงินเข้มงวด และความไม่แน่นอนทางการเมืองไทย มองเป็นจังหวะสะสมหุ้นที่ดีขึ้น 1,570 - 1,600 จุด พร้อมคงเป้าหมายดัชนีปี 2565 ที่ 1,720 จุด ลุ้นกระแสเงินทุนต่างชาติไหลเข้าอีก 1.3 แสนล้านบาท หาก GDP ปีหน้าโตตามศักยภาพ

นายอภิชาติ ผู้บรรเจิดกุล ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานวิเคราะห์เชิงกลยุทธ์ บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด เปิดเผยว่า หลังจากไทยยกเลิกการลงทะเบียนผ่านระบบ "Thailand Pass" เดือนกรกฎาคมเพียงเดือนเดียวมีนักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้ามาทะลุหลัก 1 ล้านคนแล้ว ซึ่งถือว่าเร็วกว่าคาด นอกจากนี้ การขยายระยะเวลาพำนักของวีซ่านักท่องเที่ยว (Tourist Visa) เป็น 45 วัน เริ่มมีผลตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2565 - 31 มีนาคม 2566 คาดว่าจะช่วยหนุนให้นักท่องเที่ยวอยู่ในไทยนานขึ้นและมีการใช้จ่ายเพิ่มขึ้น เป็นผลดีโดยตรงต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยในช่วงปลายปีนี้ต่อเนื่องถึงต้นปีหน้า

ขณะที่กำไรสุทธิรวมของบริษัทจดทะเบียนไทยในไตรมาส 2/2022 เพิ่มขึ้นดีทั้งเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) และ ช่วงเดียวกันของไตรมาสก่อน (QoQ)แตะ 3.46 แสนล้านบาท สูงสุดใหม่เป็นประวัติการณ์ และภาพรวมงบดีกว่ตลาดตลาดคาด 6% ทำให้ประมาณการกำไรของตลาด (SET EPS) ในปีนี้และปีหน้าปรับขึ้นมาอยู่ที่ 104.0 บาท และ 109.9 บาท จากเดิม 1 เดือนก่อนหน้าที่อยู่ 100.7 บาท และ 109.3 บาท หรือปรับขึ้น +3.3% และ +0.5% ตามลำดับ

ด้วยแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยและกำไรบริษัทจดทะเบียนที่ดีกว่าคาด หนุนให้กระแสเงินทุนต่างชาติ (Foreign Fund Flows) ไหลเข้าตลาดหุ้นไทยต่อเนื่อง โดยเฉพาะในเดือนสิงหาคมที่ผ่านมา ต่างชาติซื้อสุทธิมากกว่า 5.7 หมื่นล้านบาท บล.ทิสโก้มองแนวโน้ม Foreign Fund Flows ในช่วง 6-12 เดือนข้างหน้ายังเป็นบวกจากคาดการณ์ว่ามูลค่าของเศรษฐกิจไทยที่แท้จริง (Real GDP) จะกลับขึ้นมาสู่ระดับช่วงก่อนการแพร่ระบาด COVID-19 ในช่วงไตรมาส 3/2565 และจะกลับมาสู่ระดับแนวโน้มการเติบโตตามศักยภาพในปีหน้า

โดยหากสมมติฐานให้ต่างชาติซื้อคืนไปเท่ากับช่วงก่อนการแพร่ระบาด COVID-19 จะแสดงนัยถึงต่างชาติจะสามารถ

ซื้อสุทธิได้อีก 1.4 แสนล้านบาท ตัวเลขดังกล่าวสอดคล้องกับสัดส่วนการถือครองหุ้นไทยของต่างชาติที่ปัจจุบันอยู่ที่ 27.1% (เป็นการถือหุ้นโดยตรง 21.1% และถือหุ้นผ่าน NVDR อีกประมาณ 6%) หากต่างชาติกลับมาถือหุ้นไทยเทียบเท่ากับช่วงก่อนการระบาดแพร่ระบาด COVID-19 ในปี 2562 ที่เฉลี่ยอยู่ที่ 27.8% จะเทียบเท่าเม็ดเงินต่างชาติไหลเข้าอีกราว 1.3 แสนล้านบาท

อย่างไรก็ตาม เดือนกันยายนนี้จะมีการประชุมธนาคารกลางสำคัญ ๆ หลายแห่ง ซึ่งยังคงเร่งเดินหน้านโยบาย และอาจมากกว่าตลาดคาด และการดึงสภาพคล่องออกจากระบบของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) จะเพิ่มขึ้นเท่าตัว (QT) เป็นเดือนละ 9.5 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ในเดือนกันยายนนี้เป็นต้นไป คาดจะทำให้ตลาดหุ้นเกิดความผันผวนได้ง่าย ผลานกับความไม่แน่นอนของค่าเงินจียของดอลลาร์สหรัฐรมณูญกรณ์ นายกรัฐมนตรีดำรงตำแหน่งครบ 8 ปีภายในเดือนนี้ อาจทำให้ Foreign Fund Flows ชะลอตัวหรือพลิกเป็นไหลออกได้ในระยะสั้น

ทั้งนี้ หากดัชนีหุ้นไทย (SET Index) ขึ้นผ่านจุดสูงสุดชั่วคราวที่บริเวณดัชนี 1,650 - 1,665 จุด มองระดับการปรับฐานที่น่าสนใจต่อการทยอยสะสมจะอยู่ที่บริเวณ 1,570 - 1,600 จุด และโอกาสจะกลับมาปรับตัวขึ้นอีกครั้งในไตรมาส 4 โดยยังคงเป้าหมาย SET Index ที่เหมาะสมปีนี้ที่ 1,720 จุด สำหรับประเด็นหุ้นที่น่าลงทุนในเดือนนี้ แนะนำหุ้น 3 กลุ่มคือ 1. หุ้นที่ได้ประโยชน์จากการเปิดเศรษฐกิจและการเพิ่มขึ้นของนักท่องเที่ยวต่างชาติ แนะนำ AOT, CENTEL, DMT และ SPA 2. หุ้นที่ได้ประโยชน์จากบาทกลับมาอ่อนค่า แนะนำ HANA และ TFG และ 3. หุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว แนะนำ CK และ SCB โดยสรุป หุ้นเด่นที่เราแนะนำในเดือนกันยายน คือ AOT, CENTEL, CK, DMT, HANA, SCB, SPA และ TFG ด้านแนวรับสำคัญเดือนนี้อยู่ที่ 1,600 จุด และแนวต้านสำคัญอยู่ที่ 1,650 - 1,665 จุด และ 1,700 จุดตามลำดับ

TRINITY มองหุ้นไทยเดือน ก.ย.

ยังผันผวนไปตามปัจจัยทั้งในและต่างประเทศ
ให้รอบดัชนี 1570- 1690 จุด

นายณัฐชาติ เมฆมาสิน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด เปิดเผยถึงทิศทางการลงทุนเดือนกันยายน 2565 ว่า คาดตลาดหุ้นไทยในเดือนกันยายนแกว่งตัวผันผวน โดยมีกรอบแนวต้านแรกที่ 1650 จุดและกรอบแนวต้านสำคัญที่ 1690 จุด ในทางตรงกันข้าม ประเมินแนวรับสำคัญที่บริเวณ 1570 จุด ในเชิงกลยุทธ์ มองจุดการเข้าเพิ่มน้ำหนักที่เริ่มปลอดภัยจะอยู่ที่บริเวณดัชนี 1600-1610 จุดหรือต่ำกว่า

นอกจากนี้มองว่า ตลาดหุ้นทั่วโลกเคลื่อนไหวผันผวนต่อในเดือนนี้ เนื่องจากมีปัจจัยสำคัญหลายประการที่รออยู่ ยกตัวอย่าง เช่น การยกระดับการลดขนาดงบดุลของ Fed จากเดิม 4.75 หมื่นล้านเหรียญฯ เป็น 9.5 หมื่นล้านเหรียญฯต่อเดือน รายงานตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญของสหรัฐฯ อาทิ ตัวเลขการจ้างงานในวันที่ 2 ก.ย. ตัวเลขเงินเฟ้อในวันที่ 13 ก.ย. การประชุมธนาคารกลางยุโรป (ECB) ในวันที่ 8 ก.ย. และการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ในวันที่ 20-21 ก.ย.

ส่วนปัจจัยภายในของไทยที่น่าติดตาม ได้แก่ รายงานตัวเลขเงินเฟ้อในวันที่ 5 ก.ย. การประชุมกก.ก.ในวันที่ 28 ก.ย. และความเคลื่อนไหวทางด้านการเมืองในประเทศ โดยเฉพาะการตัดสินใจของศาลรัฐธรรมนูญต่อการพิจารณาดำรงตำแหน่งนายกฯ 8 ปีของพล.อ.ประยุทธ์ จันทร์โอชา

นายณัฐชาติ กล่าวว่า สำหรับธีมหุ้นแนะนำประจำเดือนนี้ ได้แก่

- 1) กลุ่มหุ้น Domestic play ที่ราคายังคง Laggard เช่น ธนาคาร (BBL, KBANK, SCB) และกลุ่มสื่อฯ (BEC, ONEE, PLANB)
- 2) กลุ่มสื่อสารที่ราคาหุ้นปรับลงจน Valuation อยู่ในระดับน่าสนใจ (ADVANC, DTAC, TRUE)
- 3) กลุ่มโรงพยาบาลขนาดกลาง-เล็กที่ได้ประโยชน์จากนโยบายการขึ้นค่าแรงขั้นต่ำ (CHG, PRINC, RJH)
- 4) กลุ่มหุ้นส่งออกอาหาร-เกษตรที่ได้ประโยชน์จากเงินบาทอ่อนค่า และเห็นยอดการส่งออกเติบโตต่อเนื่อง (ASIAN, TU, GFPT, TFG)



TRINITY
กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้

กูรู บล.เอเชีย พลัส ชี้หุ้นไทยเดือน ก.ย.

แนะนำ 7 หุ้นสุดปัง TIDLOR, M, HMPRO, CK, CKP, PLANB, SCB /เป้าสิ้นปีนี้ 1730 จุด

บล.เอเชีย พลัส ออกบทวิเคราะห์กลยุทธ์ลงทุน ระบุว่า ในเดือน ก.ย. SET INDEX เข้าสู่โหมดแจ่มใสโดยความเสี่ยงต่างๆ เริ่มอยู่ในกรอบจำกัดพร้อมกับเห็นสัญญาณการฟื้นตัวของ FUNDAMENTAL และ FUND FLOW ที่ชัดเจนดังนี้ ความเสี่ยงในกรอบจำกัด เริ่มจากความเสี่ยงทางด้านภูมิรัฐศาสตร์ สงครามรัสเซีย-ยูเครน คาดตลาดการเงินดูดซับพัฒนาการของเหตุการณ์ไว้ในราคาแล้วเป็นส่วนใหญ่ และสถานการณ์ช่องแคบไต้หวันตามความเห็นของนักวิชาการ ยังมีความเห็นไปในทางเดียวกันว่า พัฒนาการไม่น่านำไปสู่กรณีที่จีนใช้กำลังเข้าไปยึดครองไต้หวัน ส่วนแรงกดดันจากนโยบายการเงินตึงตัวจากการเร่งขึ้นดอกเบี้ยของ FED ตลาดคาดจะอยู่ระดับ 4% ช่วงปลายปี แต่ประเด็นนี้กำลังผ่านจุดสูงสุด และน่าจะคลายตัวลงทั้งจากราคาสินค้าโภคภัณฑ์หลักปรับตัวลดลงอย่างมีนัยสำคัญ และการชะลอตัวของเศรษฐกิจในหลายประเทศ ไม่ว่าจะเป็นสหรัฐฯ ยุโรป หรือจีนนำไปสู่การใช้นโยบายการเงินตึงตัวลดลง

อีกประเด็นคือ ติดตามความคืบหน้าประเด็น QT อาจกดดันให้ตลาดผันผวนได้ในบางช่วงเวลาสัญญาณการฟื้นตัวของ Fundamental และ Fund Flow ที่ชัดเจน เริ่มจากภาพเศรษฐกิจไทยเห็นสัญญาณการฟื้นตัวต่อในช่วง 2H65 คาดไม่ต่ำกว่า 3.6% YoY ภายใต้เศรษฐกิจไทยจะเติบโตสูงกว่า 3% ตามที่หลายฝ่ายได้ตั้งเป้าหมายไว้หลักๆ มาจากการเปิดประเทศเต็มรูปแบบ

ซึ่งจะเป็นตัวสร้างกิจกรรมเศรษฐกิจให้กลับเข้าสู่ภาวะปกติ เฉพาะอย่างยิ่งในภาคท่องเที่ยวและบริการสวนทางกับเศรษฐกิจในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วที่บางประเทศเข้าสู่ภาวะ Recession บางประเทศ GDP Growth รายไตรมาสเริ่มติดลบ และบางประเทศส่งสัญญาณการชะลอตัวชัดเจน

จากสถานะตลาดหุ้นไทยดูมีเสน่ห์มากขึ้นในช่วงครึ่งปีหลัง หนุนให้ฝ่ายวิจัยปรับระดับ Market Earning Yield Gap ที่ใช้กำหนดเป้าหมายดัชนีจาก 4.4% มาเป็น 4.2% (ค่าเฉลี่ยในอดีต) หรือปรับเพิ่มระดับ P/E

ตลาดเป็น 18 เท่า (ภายใต้ดอกเบี้ยปลายปีที่ 1.25%) ถัดมาคือ ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนงวด 2Q65 ที่สร้างจุดสูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ระดับราว 3.5 แสนล้านบาท นำไปสู่การปรับประมาณการกำไรสุทธิปี 2565 ขึ้นเป็น 1.17 ล้านล้านบาท หรือคิดเป็น EPS65F ที่ 96.1 บาท/หุ้น (เติบโตจากปีก่อน 11.7%) ซึ่งทั้ง 2 ส่วนหนุนให้ Target SET Index ณ สิ้นปี 2565 อยู่ที่ 1730 จุด

ภาวะที่กล่าวมาทั้งหมด เชื่อว่าน่าจะขับเคลื่อนให้ Fund Flow ไหลเข้าสู่ตลาดหุ้นไทยต่อ อีกทั้งปัจจุบันสัดส่วนการถือครองหุ้นไทยทางตรงจากต่างชาติยังอยู่ในระดับต่ำกว่าปกติไม่ถึง 22% มีช่องว่างให้ไหลเข้ามาได้อีก หรือยังต่ำกว่าค่าเฉลี่ยที่ 26.2% อีกทั้งในอดีต 9 ปีที่แล้ว ต่างชาติยังเคยถือครองสูงถึง 30.2%

สำหรับกลยุทธ์การลงทุนเดือนก.ย. 65 แนะนำทยอยสะสม 7 หุ้น กำไรใจโลในช่วง 2H65 คาดหวังผลตอบแทนที่สูงกว่าตลาด คือ TIDLOR, M, HMPRO, CK, CKP, PLANB, SCB

ก.ล.ต. ปรับปรุงหลักเกณฑ์การโฆษณา

ของผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล
เริ่ม 1 กันยายน 2565

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ออกประกาศปรับปรุงหลักเกณฑ์การโฆษณาของผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการกำกับดูแลการโฆษณาของผู้ประกอบธุรกิจให้มีความชัดเจนและเหมาะสม สอดคล้องกับหลักเกณฑ์การกำกับดูแลของต่างประเทศ และเพิ่มความคุ้มครองแก่ผู้ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2565 และสำหรับโฆษณาที่มีมาก่อนวันที่ประกาศมีผลใช้บังคับต้องแก้ไขให้เป็นไปตามที่กำหนดภายใน 30 วันนับจากวันที่ประกาศมีผลใช้บังคับ

ปัจจุบันผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลมีการโฆษณาผ่านช่องทางต่าง ๆ ในวงกว้าง ซึ่ง ก.ล.ต. ได้พบประเด็นปัญหาจากการโฆษณา เช่น ไม่มีคำเตือนเรื่องความเสี่ยงของคริปโทเคอร์เรนซีซึ่งมีความผันผวนสูง หรือคำเตือนมีขนาดเล็กเกินไป รวมถึงเนื้อหาโฆษณาที่แสดงข้อมูลเพียงด้านบวก จึงอาจเป็นการชักชวนประชาชนใช้บริการหรือซื้อขายคริปโทเคอร์เรนซี โดยที่ยังไม่ได้พิจารณาข้อมูลและความเสี่ยงอย่างเหมาะสมก่อนตัดสินใจ ซึ่งอาจทำให้เกิดความเสียหายได้

ก.ล.ต. จึงออกประกาศปรับปรุงหลักเกณฑ์การโฆษณาและการส่งเสริมการขายของผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการประชุมเมื่อวันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2565 และวันที่ 5 พฤษภาคม 2565 ได้มีมติเห็นชอบและปรับปรุงตามข้อเสนอแนะที่ได้รับจากการเปิดรับฟังความคิดเห็นผู้ที่เกี่ยวข้อง เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการกำกับดูแลการโฆษณาให้มีความชัดเจนและเหมาะสม สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ของต่างประเทศ และเพิ่มความคุ้มครองแก่ผู้ซื้อขาย โดยมีสาระสำคัญ ดังนี้

(1) การโฆษณาต้องไม่เป็นเท็จ ไม่เกินความจริง ไม่บิดเบือน ไม่ปิดบัง หรือทำให้สำคัญผิดในสาระสำคัญ และการให้ข้อมูลเกี่ยว

กับจำนวนลูกค้าที่ใช้บริการ ให้ระบุเฉพาะจำนวนลูกค้าที่ได้รับอนุมัติให้เปิดบัญชีและพร้อมใช้บริการแล้วเท่านั้น

(2) กำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจที่ประสงค์จะจัดให้มีการโฆษณา ต้องแจ้งรายละเอียดเกี่ยวกับการโฆษณาและค่าใช้จ่ายในการโฆษณา รวมถึงรายละเอียดการจ้างบุคคลที่มีผลต่อการตัดสินใจต่อผู้ใช้บริการ (blogger หรือ influencer) ต่อ ก.ล.ต. ตามหลักเกณฑ์ วิธีการ เงื่อนไข และเงื่อนไขที่กำหนด

(3) กำหนดให้มีคำเตือนความเสี่ยงในการลงทุนประกอบการโฆษณา โดยรูปแบบการนำเสนอต้องชัดเจน และสังเกตได้ง่าย ต้องนำเสนอข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจลงทุนอย่างครบถ้วน โดยหากมีการแสดงข้อมูลด้านบวกหรือโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทน ต้องมีการแสดงข้อมูลด้านลบหรือความเสี่ยงจากการลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัลควบคู่กัน (balanced view)

(4) กำหนดให้การโฆษณาคริปโทเคอร์เรนซีสามารถทำได้ในช่องทางทางการของผู้ประกอบธุรกิจ (official channel) เท่านั้น เพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการโฆษณาคริปโทเคอร์เรนซีซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์ที่มีความผันผวน

สูงเข้าถึงประชาชนเป็นวงกว้าง และป้องกันไม่ให้เกิดการส่งเสริมหรือการกระตุ้นการตัดสินใจซื้อขายแบบฉาบฉวย (impulsive buying) ขณะที่การโฆษณาเกี่ยวกับการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจยังคงสามารถทำได้ในพื้นที่สาธารณะและช่องทางอื่น ๆ

(5) กำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจดูแลผู้จัดทำโฆษณา หรือผู้จัดให้มีการโฆษณาเพื่อผู้ประกอบธุรกิจ ซึ่งรวมถึงบริษัทในกลุ่มบุคคลที่มีส่วนเกี่ยวข้องในกิจการ และผู้ที่มีบทบาทหลักที่ปรากฏในโฆษณา ให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด

(6) ยกเลิกการจัดให้มีผู้แนะนำรายชื่อลูกค้า (introducing broker agent: IBA) ของผู้ประกอบธุรกิจที่ให้บริการคริปโทเคอร์เรนซี สำหรับการให้บริการโทเคนดิจิทัล ยังจัดให้มี IBA ได้

ทั้งนี้ ประกาศดังกล่าวมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2565 เป็นต้นไป โดยได้มีการกำหนดบทเฉพาะกาล สำหรับกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจมีการเผยแพร่โฆษณาอยู่ก่อนวันที่ประกาศมีผลใช้บังคับ ให้ปรับปรุงหรือแก้ไขการโฆษณาดังกล่าวให้เป็นไปตามที่กำหนดภายใน 30 วันนับจากวันที่ประกาศมีผลใช้บังคับ



บีโอไอ เปิดตัว "LTR Visa"

ย้ายไทยจุดหมายหลักของโลก ตั้งเป้าหมายดึง 4 กลุ่ม
ต่างชาติ 1 ล้านคน ใน 5 ปี

บีโอไอ เปิดตัว "LTR Visa" อย่างเป็นทางการ พร้อมดึงบุคลากรศักยภาพสูงจากทั่วโลกเข้ามาลงทุนและพำนักรถยาว ย้ายไทยศูนย์กลางแห่งภูมิภาค จุดหมายหลักการเดินทางท่องเที่ยวและทำงานของชาวต่างชาติ ตั้งเป้าหมาย 4 กลุ่มหลัก จำนวน 1 ล้านคน ใน 5 ปี สนับสนุนไทยก้าวสู่ประเทศเศรษฐกิจใหม่

หม่อมหลวงชโยทิต กฤดากร ผู้แทนการค้าไทยและที่ปรึกษานายกรัฐมนตรี กล่าวในการเปิดตัววีซ่าประเภทใหม่ "Long - Term Resident Visa: LTR Visa" ที่จะเปิดใช้อย่างเป็นทางการในวันที่ 1 กันยายน 2565 ว่า รัฐบาลไทยมีนโยบายให้สิทธิพิเศษแก่นักลงทุนต่างชาติ เพื่อดึงดูดให้เข้ามาตั้งฐานธุรกิจในประเทศ โดยเฉพาะใน 12 กลุ่มอุตสาหกรรมเป้าหมาย ที่จะช่วยเพิ่มศักยภาพของเศรษฐกิจไทยให้ก้าวไปสู่เศรษฐกิจใหม่ที่ใช้เทคโนโลยีและนวัตกรรมสมัยใหม่เพื่อสร้างการเติบโตในระยะยาว

สำหรับ LTR Visa มีเป้าหมายเพื่อดึงดูดผู้พำนักรถต่างชาติกลุ่มใหม่ที่มีศักยภาพสูง ทั้งด้านทักษะและความเชี่ยวชาญในเทคโนโลยีสมัยใหม่ ผู้ที่มีความมั่งคั่ง รวมไปถึงกลุ่มคนที่ต้องการทำงานจากที่ไหนก็ได้ในโลก ซึ่งไทยเป็นหนึ่งในจุดหมายสำคัญของนักเดินทางท่องเที่ยว และผู้ที่เดินทางเพื่อการทำงานจากทั่วโลก

"ประเทศไทย อยู่ในช่วงหัวเลี้ยวหัวต่อที่สำคัญ ที่ต้องเร่งการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจอย่างรวดเร็ว หลังจากได้รับผลกระทบจากโควิดในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา การเปิดประเทศรับชาวต่างชาติอีกครั้ง เรามีเป้าหมายไปที่กลุ่มนักท่องเที่ยวคุณภาพสูง รวมถึงการดึงดูดบุคลากรที่มีศักยภาพสูงเข้ามา เพื่อกระตุ้นการใช้จ่ายและการลงทุน และ LTR Visa ถือเป็นมาตรการสำคัญที่จะช่วยเร่งการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทย" ม.ล.ชโยทิตกล่าว

นางสาวดวงใจ อัครจินตจิตร์ เลขาธิการคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (บีโอไอ) เปิดเผยว่า สำหรับ LTR Visa จะให้สิทธิประโยชน์กับบุคลากรชาวต่างชาติ 4 กลุ่มด้วยกัน ได้แก่

1. ผู้มีความมั่งคั่งสูง ต้องมีทรัพย์สินมูลค่ารวมไม่ต่ำกว่า 1 ล้านเหรียญสหรัฐ และมีรายได้ส่วนบุคคลไม่น้อยกว่า 80,000 เหรียญสหรัฐ/ปี และลงทุนในไทยไม่น้อยกว่า 500,000 เหรียญสหรัฐ
2. ผู้เกษียณอายุจากต่างประเทศ ต้องมีรายได้ส่วนบุคคลไม่น้อยกว่า 80,000 เหรียญสหรัฐ/ปี กรณีรายได้ต่ำกว่าที่กำหนด ต้องลงทุนไม่น้อยกว่า 250,000 เหรียญสหรัฐ ในพันธบัตรรัฐบาล หรืออสังหาริมทรัพย์

3. ผู้ที่ต้องการทำงานจากประเทศไทย ต้องมีรายได้ส่วนบุคคลไม่น้อยกว่า 80,000 เหรียญสหรัฐ/ปี กรณีรายได้ต่ำกว่าที่กำหนด ต้องสำเร็จการศึกษาระดับปริญญาโทขึ้นไป หรือครอบครองทรัพย์สินทางปัญญา หรือได้รับเงินทุน Series A

4. ผู้มีทักษะเชี่ยวชาญพิเศษ ต้องมีรายได้ส่วนบุคคลไม่น้อยกว่า 80,000 เหรียญสหรัฐ/ปี กรณีรายได้ต่ำกว่าที่กำหนด ต้องสำเร็จการศึกษาระดับปริญญาโทขึ้นไปในสาขาวิทยาศาสตร์หรือเทคโนโลยีหรือมีความเชี่ยวชาญในสายงานที่เข้ามาทำในประเทศไทย

สำหรับสิทธิประโยชน์สำหรับผู้ถือ LTR Visa จะได้รับสิทธิพำนักรถในประเทศไทย 10 ปี สามารถใช้ช่องทางพิเศษ (Fast Track) ในการเข้าออกราชอาณาจักร ณ ท่าอากาศยานระหว่างประเทศ รายงานตัวทุก 1 ปี (จากเดิมทุก 90 วัน) และไม่ต้องยื่นขออนุญาตกลับเข้ามาในราชอาณาจักร (Re-entry permit) อนุญาตให้ทำงานในประเทศไทย โดยลดภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาเหลือร้อยละ 17 สำหรับกลุ่มผู้มีทักษะเชี่ยวชาญพิเศษ และมีผู้ติดตามได้ 4 คน

"วีซ่าประเภทใหม่นี้ คาดว่าจะดึงดูดผู้พำนักรถต่างชาติกลุ่มใหม่ที่มีฐานะทางเศรษฐกิจดี รวมถึงผู้มีทักษะและความเชี่ยวชาญ เพื่อมากระตุ้นการใช้จ่าย การลงทุน และช่วยผลักดันการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศ โดยบีโอไอรับหน้าที่กลั่นกรองคุณสมบัติของผู้ขอวีซ่าประเภทใหม่นี้ ผู้ที่สนใจสามารถยื่นคำขอทางระบบออนไลน์ได้ที่ <https://ltr.boei.go.th>" นางสาวดวงใจกล่าว

ทั้งนี้ ในงานเปิดตัว LTR Visa อย่างเป็นทางการ เมื่อวันที่ 31 สิงหาคม 2565 ที่โรงแรมอลด์orf แอสโทเรีย กรุงเทพฯ มีการจัดเสวนา "LTR Talk" โดยมีนางสาวดวงใจ อัครจินตจิตร์ เลขาธิการคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (บีโอไอ) นายณัฐวุฒิ อมรวิวัฒน์ รองประธานสภาดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจและสังคมแห่งประเทศไทย Ms. Vibeke Lyssand Leirvåg, Chairwoman of the Joint Foreign Chambers of Commerce in Thailand (JFCCT) และ Mr. Omri Morgenshtern, CEO of Agoda เข้าร่วมในการเสวนาครั้งนี้ด้วย

กกร. คงคาดการณ์ศก.ไทยปีนี้ ขยายตัว 2.75 - 3.5%

รับแรงหนุนเปิดประเทศ

กกร. คงประมาณการศก.ไทยปีนี้ ขยายตัวในกรอบ 2.75% ถึง 3.5% จากเปิดประเทศ และการฟื้นตัวของอุปสงค์ในประเทศที่ตามมา พร้อมคาดการณ์ค่าการส่งออก ขยายตัวในกรอบ 6.0% ถึง 8.0% ส่วนอัตราเงินเฟ้อทั่วไปอยู่ในกรอบ 5.5% ถึง 7.0%

นายผยง ศรีวณิช ประธานสมาคมธนาคารไทย เป็นประธานการประชุมคณะกรรมการร่วมภาคเอกชน 3 สถาบัน (กกร.) ประจำเดือนกันยายน 2565 โดยมี นายทวี ปิยะพัฒนา รองประธานอาวุโสสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย และดร.พจน์ อร่ามวัฒนานนท์ รองประธานกรรมการหอการค้าไทย เป็นประธานร่วมในการประชุม ณ ห้องราชมนเทียร แกรนด์ บอลรูม ชั้น M โรงแรมมณเทียร สุรวงศ์ กรุงเทพฯ โดยมีการแถลงข่าวในประเด็นต่อไปนี้

- เศรษฐกิจโลกเผชิญความเสี่ยงที่จะชะลอตัวกว่าที่คาดการณ์การเติบโตของจีดีพีในประเทศสำคัญทั้งสหรัฐฯ ยุโรป และจีน ถูกปรับลดลง โดยที่เศรษฐกิจยุโรปได้เข้าสู่ภาวะถดถอยในครึ่งปีหลัง ขณะที่แรงกดดันเงินเฟ้อของ หลายประเทศต่างอยู่ในระดับสูงเป็นภาวะ stagflation นอกจากนี้ความเสี่ยงที่จะทำให้เศรษฐกิจ โลกขยายตัวต่ำกว่าที่คาดการณ์มีเพิ่มขึ้นจากความขัดแย้งด้านภูมิรัฐศาสตร์ ล่าสุดเป็นการระงับส่งก๊าซชั่วคราวของรัสเซียซึ่งเพิ่มแรงกดดันต่อวิกฤตพลังงานในยุโรป ปัญหาด้าน supply chain ในประเทศจีนจากการขาดแคลนพลังงานที่มีเหตุจากภัยแล้งรวมถึงการล็อกดาวน์ที่ทำให้มีผลลบต่อภาคการผลิต ปัจจัยเหล่านี้เพิ่มแรงกดดันด้านเงินเฟ้อ และการชะงักงันของห่วงโซ่อุปทานโลกซึ่งต้องติดตามเพื่อประเมินผลกระทบต่อค่าการส่งออกของ ไทยในระยะข้างหน้า

- แรงกดดันเงินเฟ้อยังสูงขณะที่ค่าเงินบาทกลับมาอ่อนค่าลงราคาน้ำมันที่ยังอยู่ในระดับสูง และค่าไฟฟ้าที่ปรับขึ้นในเดือนกันยายน ขณะที่คณะกรรมการ ค่าจ้างได้ปรับเพิ่มค่าจ้างขั้นต่ำ ซึ่งปัจจัยเหล่านี้เพิ่มแรงกดดันต่อการเพิ่มขึ้นของเงินเฟ้อ ในประเทศ นอกจากนี้ค่าเงินบาทกลับมามีทิศทางอ่อนค่าลงภาย

หลังเฟดส่งสัญญาณ ขึ้นดอกเบี้ยแรงต่อจากแนวโน้มส่วนต่างของดอกเบี้ยเงินบาทกับดอลลาร์ที่จะมีมากขึ้น ส่งผลให้ราคาสินค้านำเข้าของไทยยังอยู่ในระดับสูงต่อเนื่องและการนำเข้าสินค้าเพื่อการผลิตลดลง

- การท่องเที่ยวและมาตรการภาครัฐเป็นแรงส่งเศรษฐกิจไทยในช่วงที่เหลือของปี การฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยวชัดเจนขึ้นโดยนักท่องเที่ยวต่างชาติในเดือนกรกฎาคมอยู่ที่ 1.12 ล้านคน คาดว่าจำนวนนักท่องเที่ยวทั้งปี 2565 มีโอกาสแตะระดับ 9 - 10 ล้านคน และในระยะข้างหน้ายังจะได้านิสงส์จากการขยายเวลาวีซ่านักท่องเที่ยวเป็น 45 วัน ประกอบกับยังมีแรงหนุนกำลังซื้อจากมาตรการคนละครึ่งระยะที่ 5 ซึ่งจะช่วยสนับสนุนเศรษฐกิจภายในประเทศท่ามกลางภาวะความเสี่ยงหลายประการ อย่างไรก็ตามต้องติดตามการใช้จ่ายต่อหัวของนักท่องเที่ยวที่ลดลงกว่าเดิม

- ที่ประชุม กกร. ประเมินเศรษฐกิจไทยยังขยายตัวได้จากการเปิดประเทศ และการฟื้นตัวของอุปสงค์ในประเทศที่ตามมาแต่จำเป็นต้องติดตามสถานการณ์ตลาดต่างประเทศที่ชะลอตัวอย่างใกล้ชิดขึ้น

โดยที่ประชุม กกร. คงประมาณการเศรษฐกิจไทยปี 2565 ซึ่ง จะขยายตัวได้ในกรอบ 2.75% ถึง 3.5% ขณะที่มูลค่าการส่งออก คาดว่ายังขยายตัว ได้ในกรอบ 6.0% ถึง 8.0% และอัตราเงินเฟ้อทั่วไปอยู่ในกรอบ 5.5% ถึง 7.0%

กรอบประมาณการเศรษฐกิจปี 2565 ของ กกร.

%YoY	ปี 2565 (ณ ก.ค. 65)	ปี 2565 (ณ ส.ค. 65)	ปี 2565 (ณ ก.ย. 65)
GDP	2.75 ถึง 4.0	2.75 ถึง 3.5	2.75 ถึง 3.5
ส่งออก	5.0 ถึง 7.0	6.0 ถึง 8.0	6.0 ถึง 8.0
เงินเฟ้อ	5.0 ถึง 7.0	5.5 ถึง 7.0	5.5 ถึง 7.0

FETCO เผย ดัชนีความเชื่อมั่นรวมทุกกลุ่มนักลงทุน ในอีก 3 เดือนข้างหน้า (พ.ย.65)

อยู่ในเกณฑ์ “ทรงตัว” (ช่วงค่าดัชนี 80-119) เพิ่มขึ้น 12.2%
จากเดือนก่อนหน้า มาอยู่ที่ระดับ 116.59

นายกอบศักดิ์ ภูตระกูล ประธานกรรมการสภาธุรกิจตลาดทุนไทย เปิดเผยดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index) ผลสำรวจในเดือนสิงหาคม 2565 พบว่า “ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index: ICI) ในอีก 3 เดือนข้างหน้าอยู่ที่ระดับ 116.59 ปรับตัวเพิ่มขึ้น 12.2% จากเดือนก่อนหน้ายังคงอยู่ในเกณฑ์ “ทรงตัว” นักลงทุนมองว่าการฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยวจะเป็นปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือการไหลเข้าของเงินทุน และนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) สำหรับปัจจัยที่ลดความเชื่อมั่นนักลงทุนมากที่สุด ได้แก่ สถานการณ์โรคระบาด COVID-19 รองลงมาคือ นโยบายการขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ FED และการไหลออกของเงินทุน

ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index) สำรวจในเดือนสิงหาคม 2565 ได้ผลสำรวจโดยสรุปดังนี้

□ ดัชนีความเชื่อมั่นรวมทุกกลุ่มนักลงทุนในอีก 3 เดือนข้างหน้า (พฤศจิกายน 2565) อยู่ในเกณฑ์ “ทรงตัว” (ช่วงค่าดัชนี 80-119) เพิ่มขึ้น 12.2% จากเดือนก่อนหน้า มาอยู่ที่ระดับ 116.59

□ ความเชื่อมั่นกลุ่มนักลงทุนบุคคล และกลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์อยู่ในระดับ “ร้อนแรง” ในขณะที่ความเชื่อมั่นกลุ่มนักลงทุนสถาบันในประเทศ และ กลุ่มนักลงทุนต่างประเทศ อยู่ในระดับ “ทรงตัว”

□ หมวดธุรกิจที่น่าสนใจมากที่สุด คือ หมวดธนาคาร (BANK)

□ หมวดธุรกิจที่ไม่น่าสนใจมากที่สุด คือ หมวดแฟชั่น (FASHION)

□ ปัจจัยหนุนที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นไทยมากที่สุด คือ การฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยว

□ ปัจจัยลดที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นไทยมากที่สุด คือ สถานการณ์ระบาดของ COVID-19

“ผลสำรวจ ณ เดือนสิงหาคม 2565 รายกลุ่มนักลงทุน พบว่าความเชื่อมั่นนักลงทุนกลุ่มแทบทุกกลุ่มปรับเพิ่มขึ้นโดยนักลงทุนบุคคลปรับเพิ่ม 18.3% อยู่ที่ระดับ 127.42 กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ปรับเพิ่ม 12.0% อยู่ที่ระดับ 140.00 กลุ่มนักลงทุนสถาบันในประเทศปรับเพิ่ม 39.5% อยู่ที่ระดับ 106.67 ในขณะที่ความเชื่อมั่นกลุ่มนักลงทุนต่างชาติทรงตัว อยู่ที่ระดับ 100.00

ในช่วงเดือนสิงหาคม 2565 SET Index ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตามตลาดโลกจากการที่นักลงทุนคาดว่า FED จะดำเนินนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายลง รวมถึงการดำเนินกิจกรรมทางเศรษฐกิจในประเทศที่เริ่มฟื้นตัว โดยเฉพาะภาคการท่องเที่ยว อย่างไรก็ตามในช่วงสัปดาห์สุดท้ายของเดือน SET Index ปรับตัวลงเล็กน้อย หลัง FED ส่งสัญญาณการขึ้นดอกเบี้ยต่อเนื่องเพื่อต่อสู้กับสถานการณ์เงินเฟ้อ รวมถึงการที่ศาลรัฐธรรมนูญไทยสั่งระงับการปฏิบัติหน้าที่นายกรัฐมนตรีของ พล.อ.ประยุทธ์ จันทร์โอชา โดยตลอดทั้งเดือนสิงหาคม 2565 SET index เคลื่อนไหวในกรอบแคบ ระหว่าง 1,589.16–1,644.78 และ SET Index ณ สิ้นเดือนปิดที่ 1,638.93 จุด ปรับตัวเพิ่มขึ้น 4% จากเดือนก่อนหน้า ในขณะที่นักลงทุนต่างชาติยังคงซื้อสุทธิในเดือนสิงหาคม 2565 กว่า 57,014 ล้านบาท รวมนักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิตลอดปี 2565 เป็นมูลค่า 170,743.71 ล้านบาท

ปัจจัยต่างประเทศที่ต้องติดตามได้แก่ สถานการณ์ COVID-19 ที่มีจำนวนผู้ติดเชื้อเพิ่มขึ้นมากในหลายประเทศ อาทิ ญี่ปุ่น เกาหลี ไต้หวัน รวมถึงนโยบาย Zero-COVID ของจีนที่ยังคงมีการประกาศ Lockdown เป็นระยะ ๆ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีน อัตราเงินเฟ้อที่ยังคงสูงซึ่งจะเป็นอุปสรรคต่อการผ่อนคลายนโยบายการเงินของธนาคารกลางในหลายประเทศ โดยเฉพาะ FED และปัญหาค่าเงินอ่อนลงอย่างมากในกลุ่ม Emerging market ในส่วนของปัจจัยในประเทศที่น่าติดตาม ได้แก่ การเฝ้าระวังการระบาด COVID-19 ในประเทศซึ่งมีเพิ่มขึ้นหลังเปิดให้ประชาชนกลับมาใช้ชีวิตตามปกติ ผลการวินิจฉัยของศาลรัฐธรรมนูญต่อวาระการดำรงตำแหน่งของนายกรัฐมนตรี ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อสถานการณ์การเมืองในประเทศ แนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและภาคท่องเที่ยว รวมถึงแนวโน้มการขึ้นดอกเบี้ยของธนาคารแห่งประเทศไทย เพื่อต่อสู้กับเงินเฟ้อที่ยังสูงจากการที่ราคาอาหาร และพลังงานยังคงปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง”

กบข. เตรียมเงิน 2.8 หมื่นล้านบาท

จ่ายเงินคืนสมาชิกเกษียณปีนี้ พร้อมเสนอ
บริการออมต่อ ทางเลือกการลงทุนหลังเกษียณ

กบข. เตรียมเงินกว่า 2.8 หมื่นล้านบาท เพื่อจ่ายเงินคืนสมาชิก กบข. ที่เกษียณอายุราชการปีนี้ ภายใน 7 วันทำการ พร้อมเสนอทางเลือกการลงทุนหลังเกษียณ หากสมาชิกยังไม่มีแผนใช้เงิน สามารถเลือกใช้ บริการออมต่อกับ กบข. ได้

ดร.ศรีกัญญา ยาทิพย์ เลขาธิการคณะกรรมการ กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (กบข.) เปิดเผยว่า กบข. ได้เตรียมเงินสำหรับจ่ายคืนให้กับสมาชิกที่สิ้นสุด สมาชิกภาพและทำเรื่องขอรับเงินคืน จำนวน 28,600 ล้านบาท โดย ณ สิ้นปีงบประมาณ 2565 หรือในวันที่ 30 กันยายน 2565 มีสมาชิก กบข. ที่ กำลังจะเกษียณอายุราชการ จำนวน 22,553 ราย โดย กบข. มั่นใจจะสามารถดำเนินการจ่ายเงินคืนสมาชิก ภายใน 7 วันทำการ หลังจากที่ กบข. ได้รับเอกสารที่ ครบถ้วนถูกต้อง และประกาศเกษียณอายุราชการมีผล บังคับใช้

ทั้งนี้ สมาชิกสามารถยื่นเรื่องขอรับเงินคืนล่วงหน้าได้ ตั้งแต่วันนี้ ผ่าน 2 ช่องทาง คือ 1) แจ้งความประสงค์ ทางระบบบำเหน็จบำนาญและสวัสดิการรักษายาบาล (Digital Pension) ของกรมบัญชีกลาง และ 2) แจ้ง ความประสงค์ผ่านหน่วยงานต้นสังกัด พร้อมกรอกแบบ กบข. รง 008/1/2555

ดร.ศรีกัญญา กล่าวเพิ่มเติมว่า กบข. มีบริการทางเลือก การลงทุนหลังเกษียณอายุราชการ กรณีที่สมาชิกยังไม่มี แผนใช้เงินก้อน และต้องการให้ กบข. ลงทุนสร้างผล ตอบแทนให้อย่างต่อเนื่อง สามารถแจ้งความประสงค์

เลือกใช้ “บริการออมต่อกับ กบข.” ได้ ซึ่ง กบข. มีทางเลือกออมต่อ 4 รูปแบบ คือ 1. ออมต่อทั้งจำนวน 2. ทอยรับเงินเป็นงวด ๆ อาทิ รายเดือน รายสามเดือน รายหกเดือน หรือรายปี 3. ขอรับเงินบางส่วน ที่เหลือ ให้ กบข. บริหารต่อ และ 4. ขอรับเงินบางส่วน ที่เหลือ ทอยรับเงินเป็นงวด ๆ โดยบริการออมต่อ กบข. ได้ เปิดให้สมาชิกเลือกใช้บริการได้ตามความจำเป็นและรูปแบบที่เหมาะสมตามความต้องการของสมาชิก พร้อมทั้ง สามารถแจ้งเปลี่ยนรูปแบบการออมต่อได้ปีละ 2 ครั้ง ผ่าน My GPF Application เมนู “ออมต่อ”

อย่างไรก็ตาม สมาชิกที่สิ้นสุดสมาชิกภาพเนื่องจาก เกษียณอายุราชการ และมีเวลาราชการมากกว่า 10 ปี ขึ้นไป จะมีสิทธิเลือกรับบำเหน็จบำนาญจากกรมบัญชี กลาง และได้รับเงินก้อนจาก กบข. ด้วย โดยกรณีที่ สมาชิกเลือกรับบำนาญ จะได้รับเงิน กบข. ทั้งหมด ทั้ง เงินสะสมของสมาชิก เงินออมเพิ่ม (ถ้ามี) เงินสมทบ และเงินชดเชยจากรัฐ เงินประเดิม (ถ้ามี) รวมถึงเงิน ผลประโยชน์จากการที่ กบข. นำเงินไปลงทุนสร้างผล ตอบแทนให้ หากสมาชิกเลือกรับบำเหน็จ จะได้รับเงิน กบข. ในส่วนของเงินสะสมของสมาชิก เงินออมเพิ่ม (ถ้า มี) เงินสมทบจากรัฐ และเงินผลประโยชน์



กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

ร.เกียรตินาคินภัทร เผยอสังหาฯ เริ่มฟื้น เล็งยอดขายปี 65

**เพิ่มขึ้นร้อยละ 30 และพัฒนาโครงการ
ไม่เก้นกำลังซื้อของพื้นที่**

ธนาคารเกียรตินาคินภัทร โดยสายงานสินเชื่อบริการ วิเคราะห์ตลาดอสังหาฯ กรุงเทพฯและปริมณฑล ปี 2565 ว่าเริ่มมีสัญญาณบวกที่จะกลับมาใกล้เคียงกับช่วงก่อนสถานการณ์โควิด-19 จากการฟื้นตัวของธุรกิจท่องเที่ยวและกลุ่มผู้บริโภคที่ตัดสินใจซื้อเร็วขึ้นเนื่องจากกลัวราคาจะปรับขึ้น คาดยอดขายทั้งปี 2565 จะเพิ่มขึ้นร้อยละ 30 เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว นอกจากนี้ ยังแนะผู้ประกอบการให้ความสำคัญกับกำลังซื้อแต่ละพื้นที่เป็นหลัก ลดขนาดโครงการลง หรือแบ่งเฟส และจำกัดปริมาณ เพื่อบริหารความเสี่ยงให้สอดคล้องกับต้นทุนที่ดิน ค่าก่อสร้าง และดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้น

แนวโน้มการเติบโตของอสังหาฯ ใน กรุงเทพฯ และปริมณฑล

ในปีที่ผ่านมา กรุงเทพฯ และปริมณฑลได้รับผลกระทบจากโควิด-19 ทำให้ตลาดชะลอตัว โดยในปี 2564 มียอดโอนกรรมสิทธิ์บ้านมือ 1 ลดลงไปประมาณ 30,000 ยูนิต (-24%) จากปีก่อน แต่ในปีนี้ เริ่มมีสัญญาณบวกมากกว่ายอดโอนอาจกลับมาใกล้เคียงกับช่วงก่อนสถานการณ์โควิด-19 โดยเฉพาะกลุ่มที่อยู่อาศัยแนวราบ โดยเมื่อเปรียบเทียบกับยอดโอนกรรมสิทธิ์ตามรูปแบบสินค้า ที่อยู่อาศัยแนวราบมีแนวโน้มการขยายตัวสูงของสินค้ากลุ่มทาวน์เฮ้าส์ และบ้านแฝด โดยเฉพาะกลุ่มระดับราคา 2-5 ล้านบาท จะเติบโตมากขึ้นในพื้นที่ปริมณฑลตามต้นทุนของที่ดินที่ปรับสูงขึ้น ส่วนยอดขายบ้านเดี่ยวคาดว่าจะปรับเพิ่มขึ้นในกลุ่มระดับราคา 10-15 ล้านบาท เนื่องจากราคาบ้านเดี่ยวมีแนวโน้มปรับสูงขึ้น ตามต้นทุนของราคาที่ดิน (และค่าก่อสร้าง) ที่ปรับเพิ่มขึ้น ซึ่งมีแนวโน้มที่ระดับราคาบ้านเดี่ยวจะปรับขึ้นมาที่ระดับราคานี้ โดยจากอุปสงค์ใหม่ของบริษัทเดี่ยว ที่เข้ามาในตลาดมากที่สุด ก็เป็นที่ระดับราคา 10-20 ล้านบาท

ปัจจัยภายนอกกดดันการขยายตัวของที่อยู่อาศัย

ปัจจัยภายนอกยังกดดันการขยายตัวของที่อยู่อาศัย เช่น การปรับนโยบายการเงินที่ล่าช้าจะยังเพิ่มความเสี่ยงให้เงินเฟ้อค้างอยู่ในระดับสูงและส่งผลกระทบต่อค่าเงินบาทอ่อนค่าลง ทำให้ต้นทุนการพัฒนาสูงขึ้น จากค่าวัสดุ ค่าแรง และค่าที่ดิน ที่เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะหมวดผลิตภัณฑ์เหล็กสูงขึ้นร้อยละ 10-15 และหมวดผลิตภัณฑ์คอนกรีต สูงขึ้นร้อยละ 6-8 ยิ่งกว่านั้น จำนวนโครงการคอนโดมิเนียมที่เปิดตัวในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2565 ที่เพิ่มขึ้นประมาณ 52,000 ยูนิต ทำให้ในอนาคตอาจเกิดภาวะขาดแคลนวัสดุบางประเภท และค่าแรงขึ้นต่ำก็มีโอกาส

ปรับขึ้น โดยในช่วงปลายปี 2565 ถึงกลางปี 2566 หากดอกเบี้ยปรับเพิ่มขึ้น และมีการยกเลิกอัตราดอกเบี้ยคงที่ จะส่งผลต่อวงเงินในการซื้อบ้าน และจำนวนเงินงวดที่ต้องจ่าย ทำให้คนอาจเร่งตัดสินใจซื้อบ้านก่อนต้นทุนจะเพิ่ม หรือชะลอการซื้อบ้านไปเลยก็ได้

รูปแบบของโครงการเปิดใหม่

โครงการเปิดใหม่ปี 2565 มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นมาก จากข้อมูลการเปิดใหม่ 5 เดือนแรกของปี 2565 กลุ่มแนวราบ ทาวน์เฮ้าส์เปิดใหม่มากที่สุด ในระดับราคา 2-3 ล้านบาท บ้านเดี่ยว เปิดใหม่มากที่สุดในระดับราคา 10-20 ล้านบาท คอนโดมิเนียม เปิดใหม่มากที่สุดในระดับราคา 1-2 ล้านบาท และมีแนวโน้มที่อาจเกิดตลาดอิมมูในตัวในบางทำเล เนื่องจากหลายโครงการจะมุ่งเน้นพัฒนาคอนโดมิเนียมในราคาถูกลง ราคาขายประมาณ 50,000-60,000 บาทต่อตารางเมตร. โดยทำห้องให้มีขนาดเล็กที่สุดเท่าที่เป็นไปได้ตามกฎหมาย เพื่อให้มีราคาขายต่ำกว่า 2 ล้านบาท ทำให้เกิดเป็นเทรนด์ Micro Condo ที่มีขนาด 21-25 ตารางเมตร และเปิดเป็นห้องแบบ 1 ห้องนอนเทียม เป็นห้องแบบมีฉากกั้นเพื่อแบ่งสัดส่วนเท่านั้น คาดว่าการเปิดใหม่ของโครงการคอนโดมิเนียมในปี 2565 จะมากกว่าปี 2563 และ 2564 รวมกัน

การฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยวและภาคบริการผ่านการเปิดประเทศรับนักท่องเที่ยวของประเทศไทย แรงงานกลับมาทำงานตามปกติ ส่งผลให้กิจกรรมในภาคอสังหาฯมีแนวโน้มฟื้นตัว จำนวนบ้านคงค้างที่มีอยู่ในตลาดถูกระบายออกอย่างมาก และโครงการเปิดตัวใหม่มีการปรับตัวโดยไปพัฒนาในทำเลที่ห่างไกลมากขึ้นแต่ยังมีคมนาคมที่เชื่อมโยงกันอยู่ ขนาดพื้นที่เล็กลง เพื่อจับกลุ่มตลาดคนไทย ทำให้ยอดขายที่เกิดขึ้นในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2565

มีแนวโน้มที่ดีขึ้น (ยอดขายครึ่งปีเท่ากับ 57,376 ยูนิต) และคาดว่าสำหรับทั้งปี 2565 ยอดขายจะอยู่ที่ประมาณ 80,000-90,000 ยูนิต หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 30 เมื่อเทียบกับยอดขายทั้งปีของปี 2564 โดยยอดขายที่เกิดขึ้นจะเป็นสินค้าที่อยู่ในกลุ่มระดับราคาไม่เกิน 3 ล้านบาทถึงร้อยละ 54 ซึ่งสอดคล้องกับจำนวนยูนิตเปิดใหม่ในช่วง 5 เดือนของปี 2565 ที่ส่วนใหญ่เป็นคอนโดมิเนียมระดับราคา 1-2 ล้านบาทและทาวน์เฮ้าส์ระดับราคา 2-3 ล้านบาท

สายงานสินเชื่อบริการ ธนาคารเกียรตินาคินภัทร ประเมินว่าปี 2566 รูปแบบของตลาดอสังหาฯ จะเปลี่ยนไปในทุกทำเล การพัฒนาจะยากขึ้น เนื่องจากต้นทุนที่ดินที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 5-15 ค่าก่อสร้างบ้านเพิ่มขึ้นร้อยละ 8-12 ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 1-2 ล้วนเป็นปัจจัยกดดันให้ไม่สามารถพัฒนาบ้านในแบบที่ต้องการได้เหมือนเดิม จึงต้องเปลี่ยนมาพัฒนาตามกำลังซื้อของกลุ่มลูกค้า ในขณะที่ยังคงต้องสร้างให้เกิดความพึงพอใจสูงสุด สำหรับผู้ประกอบการแล้ว แนวทางการพัฒนาโครงการในปี 2565-2566 ควรให้ความสำคัญกับกำลังซื้อแต่ละพื้นที่เป็นหลัก ไม่พัฒนาเกินกำลังที่ผู้บริโภคจะซื้อได้ หาช่องว่างของตลาดที่มีความต้องการสูง หาสินค้าที่มาทดแทน เช่น บ้านแฝดมาทดแทนบ้านเดี่ยว บ้านทาวน์เฮ้าส์อิสระมาทดแทนบ้านเดี่ยว ทาวน์เฮ้าส์หน้ากว้าง 7 เมตรมาทดแทนบ้านแฝด

ทั้งนี้ควรพิจารณาจำนวนบ้านที่จะพัฒนาอย่างระมัดระวัง โดยอาจลดขนาดโครงการหรือแบ่งเฟส และในบางกรณี ถ้ายอดขายไม่เป็นไปตามแผนธุรกิจที่วางไว้ การตัดสินใจยกเลิกโครงการและคืนเงินลูกค้าก่อนเริ่มก่อสร้างอาจจะเป็นทางเลือกที่ดีกว่าการพัฒนาไปโดยไม่สามารถก่อสร้างให้แล้วเสร็จ

ttb analytics มองเศรษฐกิจโลกชะลอตัว

พร้อมปัจจัยเสี่ยงเพิ่มเติม

เข้าสู่ช่วงปลายปี 2565 เศรษฐกิจโลกกำลังเผชิญปัจจัยเสี่ยงต่าง ๆ เพิ่มขึ้น นอกเหนือไปจากผลกระทบที่เกิดจากความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครนที่เริ่มต้นขึ้นในช่วงต้นปี 2565 หลายปัจจัยที่มีผลกระทบต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจในช่วงที่เหลือของปี 2565 นี้ นับเป็นสิ่งที่ไม่สามารถคาดเดาได้ล่วงหน้า เช่น ภัยแล้งและความเสี่ยงจากความขัดแย้งทางด้านภูมิรัฐศาสตร์ โดยเฉพาะกรณีจีนและไต้หวัน ซึ่งส่งผลให้เศรษฐกิจโลกที่กำลังอยู่ในช่วงฟื้นตัวจากวิกฤตโควิด-19 ได้เกิดความผันผวนและมีความแตกต่างกันในจังหวะการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจในแต่ละภูมิภาค ซึ่งย่อมส่งผลกระทบต่อทิศทางเศรษฐกิจไทยอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้

ภาพรวมเศรษฐกิจทั่วโลกกำลังเข้าสู่ช่วงชะลอตัวตามการลดลงของกำลังซื้อ อันเนื่องมาจากอัตราเงินเฟ้อทั่วโลกที่ยังคงอยู่ในระดับสูงอย่างต่อเนื่องจากราคาพลังงานเป็นหลัก ประกอบกับธนาคารกลางประเทศต่าง ๆ อยู่ในช่วงเร่งขึ้นดอกเบี้ยซึ่งทำให้ต้นทุนทางการเงินโดยรวมทั่วโลกเพิ่มขึ้น ขณะที่รายได้ของครัวเรือนส่วนใหญ่ยังขยายตัวได้อย่างจำกัด ปัจจัยเหล่านี้ส่งผลบั่นทอนกำลังซื้อของครัวเรือนทั่วโลกโดยรวมและนำมาสู่การปรับลดการใช้จ่ายใช้สอย โดยจะสะท้อนได้จากยอดการค้าปลีกทั่วโลกที่มีแรงส่งลดลงในช่วงต้นไตรมาสที่ 3 ปี 2565 นี้

นอกจากนี้ การผลิตทั่วโลกก็มีแนวโน้มแผ่วลงด้วย ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากอุปสงค์ทั่วโลกที่เริ่มแผ่วลง และอีกปัจจัยมาจากแนวทางควบคุมโรคโควิด-19 อย่างเข้มงวดของประเทศเศรษฐกิจหลักในเอเชีย คือ จีน ซึ่งถือเป็นปัจจัยที่ส่งผลให้กระบวนการผลิตสินค้าบางประเภทโดยเฉพาะกลุ่มที่ใช้ชิปเซมิคอนดักเตอร์ ในหลายประเทศที่เป็นซัพพลายเชนของจีนเกิดภาวะสะดุดลงในช่วงกลางปี และในระยะต่อไปยังไม่มีโอกาสสะดุดลงได้อีกในช่วงที่เหลือของปีขึ้นอยู่กับการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ในช่วงฤดูหนาวสำหรับกรณีปัญหาภาคอสังหาริมทรัพย์ในจีนก็มีส่วนทำให้ความต้องการสินค้าในหมวดโลหะจากจีนปรับลดลงต่อเนื่องด้วย ซึ่งส่งผลกระทบต่อห่วงโซ่อุปทานการผลิตเพื่อส่งออกสินค้าในหมวดดังกล่าวในบางประเทศ เช่น ไทย

ดังนั้น แรงส่ง (momentum) ของกิจกรรมทางการผลิตในหลายประเทศจึงได้หดตัวแล้วนับแต่ช่วงกลางปี อาทิ สิงคโปร์ เกาหลีใต้ รวมถึงบางประเทศในยุโรป (อิตาลี เนเธอร์แลนด์ และอังกฤษ) ส่วนการผลิตในสหรัฐอเมริกาซึ่งอยู่ในทิศทางชะลอตัวลง นอกจากนี้ ล่าสุดข้อมูลผลสำรวจผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคอุตสาหกรรม ประจำเดือนสิงหาคม 2565 ก็สะท้อนให้เห็นว่า มีอีกหลายประเทศทั่วโลกที่แนวโน้มกิจกรรมภาคการผลิตเข้าสู่ภาวะหดตัวเพิ่มเติม อาทิ กลุ่มยูโรโซน โดย

เฉพาะเยอรมนี อังกฤษ แคนาดา จีน และเกาหลีใต้

ช่วงที่เหลือของปี 2565 ยังมีปัจจัยเสี่ยงอื่นที่เข้ามากระทบเศรษฐกิจโลกเพิ่มเติม คือ 1) ภัยแล้งรุนแรงที่กำลังเกิดขึ้น ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อราคาอาหารทั่วโลกยังคงตัวอยู่ในระดับสูงต่อไปอีกระยะหนึ่ง โดยเฉพาะราคาข้าวโพดที่อาจเร่งตัวขึ้นจากปริมาณการเพาะปลูกที่ไม่เพียงพอ แม้แรงกดดันต่อราคาอาหารโลกโดยรวมอาจลดลงไปบ้างหลังยูเครนสามารถกลับมาส่งออกธัญพืชทางเรือได้อีกครั้ง อีกทั้งภัยแล้งยังส่งผลให้เกิดภาวะขาดแคลนพลังงานไฟฟ้า โดยเฉพาะในจีน ซึ่งเป็นความเสี่ยงต่อกิจกรรมการผลิตในบางเมืองหลักของจีน อาทิ เซี่ยงไฮ้ อีกด้วย 2) ความเสี่ยงจากความขัดแย้งทางด้านภูมิรัฐศาสตร์ที่อาจขยายวงและรุนแรงขึ้น โดยเฉพาะกรณีจีนและไต้หวัน ซึ่งการตอบโต้ในประเด็นความขัดแย้งดังกล่าวได้ส่งผลกระทบต่อการผลิตและส่งออกชิปเซมิคอนดักเตอร์ ซึ่งมีฐานการผลิตหลักที่ไต้หวัน ดังนั้น จึงเป็นความเสี่ยงที่จะเห็นผลกระทบด้านลบต่อกระบวนการผลิตสินค้าในกลุ่มยานยนต์และอิเล็กทรอนิกส์ชัดเจนขึ้นในระยะต่อไป อย่างไรก็ตาม ยังมีความเสี่ยงจากผลกระทบของพายุซูเปอร์ไต้ฝุ่นที่กำลังเกิดขึ้นที่เกาหลีใต้และญี่ปุ่นในช่วงต้นเดือนกันยายนนี้ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการผลิตสินค้าในเมืองสำคัญของประเทศทั้งสองประเทศ จึงยังต้องติดตามเพื่อประเมินสถานการณ์และผลกระทบต่อการผลิตต่อไป

ด้วยเหตุผลข้างต้น จึงสามารถแบ่งกลุ่มเศรษฐกิจแต่ละประเทศทั่วโลกออกได้เป็นสองกลุ่ม คือ ประเทศส่วนใหญ่ทั่วโลกที่แรงส่งทางเศรษฐกิจมีทิศทางชะลอตัวลง และกลุ่มประเทศที่มีความเสี่ยงชัดเจนว่าจะเข้าสู่ภาวะถดถอย คือ สหภาพยุโรปและอังกฤษ เนื่องมาจากค่าครองชีพที่เร่งตัวในระดับสูงจากวิกฤตพลังงานในยุโรป ราคาอาหารที่เร่งตัว ต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้นเร็วตามการขึ้นดอกเบี้ยของธนาคารกลาง และความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่ลดลงต่อเนื่อง ซึ่งไทยมีการส่งออกสินค้าประเภทคอมพิวเตอร์ และเครื่อง

ใช้ไฟฟ้าไปยุโรปสูงถึง 4.5 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ราว 16% ของมูลค่าส่งออกสินค้าประเภทดังกล่าวไปทั่วโลก

ด้านนัยต่อการส่งออกสินค้าของไทย เศรษฐกิจคู่ค้าทั่วโลกที่ชะลอตัวลง บนเงื่อนไขที่ไทยได้ประโยชน์จากการส่งออกสินค้าหมวดอาหาร อาทิ ผลไม้สด ผลไม้แปรรูป/แห้ง และไก่แปรรูป ซึ่งมูลค่าการส่งออกหมวดอาหารคิดเป็นร้อยละ 20 ของการส่งออกสินค้าของไทยทั้งหมด ศูนย์วิจัยเศรษฐกิจ ทีทีบี หรือ ttb analytics จึงประเมินว่าการส่งออกสินค้าของไทย ณ 7 เดือนแรกที่ย้ายตัวดีถึงร้อยละ 11.6 จากระยะเดียวกันเมื่อเทียบกับปี 2564 จะชะลอตัวลงเหลือร้อยละ 3.5 ในช่วงห้าเดือนที่เหลือของปี 2565 นี้ และทำให้ทั้งปีการส่งออกสินค้าของไทยจะขยายตัวที่ร้อยละ 8.1 คิดเป็นเม็ดเงินส่งออกที่ 293 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งถือว่ายังสูงกว่ามูลค่าส่งออกสินค้าในปี 2564 ซึ่งมีอยู่ที่ 270 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ

เมื่อวิเคราะห์ในมิติรายสินค้าพบว่า สินค้าส่งออกที่จะได้รับผลกระทบจากเศรษฐกิจต่างประเทศจะเป็นสินค้ากลุ่มที่ใช้ชิปเซมิคอนดักเตอร์ในกระบวนการผลิตเป็นหลัก เนื่องจากจะได้รับผลเสียจากปัญหาการสะดุดตัวในซัพพลายเชน (supply disruption) และอุปสงค์ในต่างประเทศที่ลดลง อาทิ รถยนต์และชิ้นส่วน คอมพิวเตอร์ และเครื่องใช้ไฟฟ้า นอกจากนี้ การส่งออกสินค้าในหมวดผลิตภัณฑ์ยาง พลาสติกและโลหะ ก็ จะลดลงตามทิศทางราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาดโลกที่ชะลอตัวลงเป็นสำคัญ อย่างไรก็ตาม มองว่าผลดีจากการส่งออกสินค้าของไทยที่ยังขยายตัวได้ท่ามกลางเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัวลงนั้น ก็จะถูกกลดทอนลงจากการนำเข้าสินค้าของไทยที่เร่งตัวสูงกว่าการส่งออกที่ร้อยละ 17.6 ตามการนำเข้าสินค้ากลุ่มพลังงาน และการนำเข้าวัตถุดิบเพื่อใช้ในการผลิตที่เพิ่มขึ้นเป็นหลัก และดุลการค้าของไทยก็มีแนวโน้มขาดดุลราว 2 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐ ในปี 2565 นี้

กล้วยหอม กับ กูรู

อินไซด์โลกการเงิน



“ประสิทธิ์ กรโชคนันต์”
บรรณาธิการบริหาร สำนักข่าว หุ่นอินไซด์
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.ไมโคระ พัฒนสิน



HOONINSIDE
สำนักข่าวหุ่นอินไซด์



บล.บัวหลวง : PTTEP

คงคำแนะนำ ชื้อ ราคาเป้าหมาย 190 บาท

PTTEP ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม

การขายเงินลงทุนทั้งหมดในบริษัท PTTEP บราซิล

ประเด็นหลัก : เมื่อวันที่ 31 ส.ค. PTTEP ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายเพื่อขายเงินลงทุนทั้งหมดในบริษัท PTTEP Brazil Investments in Oil and Gas Exploration and Production Limitada ซึ่งจดทะเบียนในสหพันธสาธารณรัฐบราซิล พร้อมทั้งภาระผูกพันทั้งหมด ให้แก่บริษัท Ubuntu Engenharia e Serviços Ltda.

การซื้อขายจะมีผลสมบูรณ์เมื่อบรรลุเงื่อนไขตามที่ระบุไว้ในสัญญาซื้อขาย โดยคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในปี 2022 ในด้านกลยุทธ์ทางธุรกิจ

เรามุมมองเชิงบวกต่อการขายเงินลงทุนดังกล่าว ในด้านผลกระทบทางการเงิน การยุติการลงทุนในโครงการดังกล่าวจะไม่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานหลักของบริษัท

คำแนะนำพื้นฐาน : ป่าดังกล่าวอาจเป็น negative sentiment ต่อราคาหุ้นเล็กน้อย อย่างไรก็ตามแนวโน้มการเติบโตอย่างแข็งแกร่งของกำไรหลักใน 2H22 และในปี 2022 หนุนโดยปริมาณขายและราคาขายเฉลี่ยที่สูงขึ้น น่าจะเป็นปัจจัยหนุนราคาหุ้นได้ต่อไป อีกทั้งยังมีอ็อปไซด์ต่อประมาณการกำไรจากการลงทุนใหม่ๆ เราจึงคงคำแนะนำ ชื้อ (ราคาเป้าหมาย 190 บาท)



บล.บัวหลวง : IP

ปรับคำแนะนำจาก ถือ เป็น **ซื้อ** ราคาเป้าหมาย 22.80 บาท

IP อินเตอร์ ฟาร์มา ได้เวลากลับเข้าสะสม

ราคามองเห็นโอกาสกลับเข้าสะสมหุ้น IP รอบใหม่ จากหุ้นย่อตัวลงมาหลังเราปรับลดคำแนะนำครั้งก่อน กอปรกับสะท้อนปัจจัยกดดันต่างๆ ของปีนี้ไปแล้ว และจากนี้มีปัจจัยบวกทั้งระยะสั้นจากกำไร 3Q22 เติบโตแรงทั้ง YoY, QoQ ด้วย Lab pharmacy เริ่มเข้าที่ และ Modern pharma พลิกเป็นกำไร (หลังปรับราคาเพิ่มได้)

ปัจจัยกระตุ้นจากการรับจ้าง OEM สินค้าของกลุ่ม ปตท. การปลดล็อกสินค้าจากใบกระท่อม รวมทั้งกรณีภาครัฐอาจปลดล็อกให้ผู้ป่วยโควิด-19 ซื้อ

จากร้านขายยาเองได้ ส่วนระยะกลาง-ยาว ในปลายปี นี้ จะมีการปรับแผนธุรกิจระยะ 5-15 ปี ที่น่าสนใจ เห็นว่าเดิมช่วงปลายปี โดยจะรวมความร่วมมือ กับ ปตท. ที่เป็นรูปธรรมเข้ามา เราคาดเบื้องต้น เห็น Upside ระยะยาวอีกราว 20-40% (มากกว่า Dilution ที่เกิดขึ้น)

Fundamental View: เราปรับคำแนะนำจาก ถือ เป็น **ซื้อ** และเลื่อนไปใช้ราคาเป้าหมายปี 2023 ที่ 22.80 บาท อิง PEG 1 เท่า เทียบประมาณการกำไร เติบโตเฉลี่ยที่ 36%/ปี CAGR ปี 2022-25

Interpharma GROUP



บล.บัวหลวง : M แนะนำซื้อ

ราคาเป้าหมาย 67 บาท

M (Re-initiation)

เอ็มเค เรสโตรองต์ กรุ๊ป

ตัวเลือกลำหรับเล่นตามการบริโภคฟื้นตัว

วันนี้เรากลับมาให้คำแนะนำ (re-initiation) หุ้น M อีกครั้ง มองว่าเป็นผู้เล่นหลักในการลงทุนไปกับการบริโภคและการท่องเที่ยวที่ฟื้นตัว ประกอบกับขนาดและประสิทธิภาพในการจัดการต้นทุนที่สูงขึ้นหลังจากจัดการ supply chain ของร้านแหลมเจริญที่ซื้อเข้ามาเรียบร้อย และเตรียมขยายแฟรนไชส์นอกประเทศในปีหน้า

อีกทั้งภาพรวมยังมีการปรับเพิ่มราคาอาหารขึ้น 2-3% ตั้งแต่ต้นปี (และปี 2023 หากค่าแรงขึ้นก็ปรับอีกราว 2.6% ก็ขดเชยได้แล้ว) และฝั่งต้นทุน

วัตถุดิบก็น่าจะ peak ไปแล้ว ดังนั้น เราจึงคาดว่ากำไรปี 2022-2023 เติบโต 10.7 เท่า YoY และ 60% YoY ตามลำดับ กลับมาในระดับ 60% และ 94% ของปี 2019 ตามลำดับ นอกเหนือจากกำไรฟื้นตัว

Fundamental View: เรากลับมาเริ่มต้นแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมายที่ 67 บาท มอง Valuation ยังน่าสนใจด้วย ROE ที่สูง 18% กอปรกับ PER ปี 2023 ที่ 22 เท่า ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย 2017-19 อยู่ที่ 25 เท่า และได้ผลตอบแทนจากเงินปันผล 4.2% ต่อปี (ปี 2023)



บล.ฟิลิป (ประเทศไทย) : SCGP

แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐาน 70.00 บาท

Key Point :

ทางฝ่ายแนะนำ “ซื้อ” ราคาพื้นฐาน 70 บาท เนื่องจาก 1) คาดว่าต้นทุนวัตถุดิบ และต้นทุนพลังงานมีแนวโน้มดีขึ้น 2) ธุรกิจ E-commerce คาดว่าจะมีอัตราการเติบโตราว 14.79% และ

Food Delivery มีอัตราการเติบโตสูง หนุนปริมาณการใช้บรรจุภัณฑ์ 3) กลยุทธ์การเติบโตที่ทำให้มี Economy of scale และ Synergy ไปพร้อม ๆ กัน ทำให้ที่ผ่านมามีอัตราการเติบโตของกำไรอยู่ที่ 16%

SCGP ผู้นำโซลูชันด้านบรรจุภัณฑ์แบบครบวงจร

SCGP ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) เพื่อให้บริการโซลูชันด้านบรรจุภัณฑ์แบบครบวงจร โดยแบ่งออกเป็น 2 ธุรกิจ

หลัก ได้แก่ (1) สายธุรกิจบรรจุภัณฑ์แบบครบวงจร (Integrated Packaging Chain) และ (2) สายธุรกิจเยื่อและกระดาษ (Fibrous Chain)

ผลการดำเนินงาน 2Q65 โต ๓-๓

2Q65 บ. มีกำไรอยู่ที่ 1,855 ลบ. +12% ๓-๓ เนื่องจาก 1) อุปสงค์ในอาเซียนฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องจากการเปิดประเทศและผ่อนคลายมาตรการโควิด-19 2) การปรับราคาขายขึ้นเพื่อให้สอดคล้องกับต้นทุนที่สูงขึ้น แต่ผลการดำเนินงานลดลง 20%

y-y เนื่องจากได้รับผลกระทบจากต้นทุนพลังงาน ค่าขนส่ง และต้นทุนวัตถุดิบที่สูงขึ้น แม้มีปรับราคาขายขึ้นแต่ยังไม่สามารถชดเชยได้ทั้งหมด ส่งผลให้ GPM ใน 2Q65 อยู่ที่ 17% ลดลงจาก 20% ใน 2Q64

2H65 คาดผลการดำเนินงานฟื้นตัว

ทางฝ่ายคาดว่า 2H65 ผลการดำเนินงานฟื้นตัวเนื่องจาก 1) ราคาถ่านหิน (Indonesian Coal Index: ICI) 3QTD อยู่ที่ราว 80 \$/MT ลดลง 6.75% จาก 1H65 อยู่ที่ 85 \$/MT 2) ต้นทุนวัตถุดิบมีแนวโน้มดีขึ้น เนื่องจากกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวมากขึ้น ทให้สามารถเก็บ recovered paper (RCP) ได้มากขึ้น ซึ่ง RCP คิดเป็น 95% ของวัตถุดิบในธุรกิจ packaging paper

โดยราคา American old corrugated container (AOCC) ในเดือน ก.ค. อยู่ที่ 245\$/Ton อ่อนตัวลงจาก 275 \$/Ton ในช่วง 2Q65 และคาดว่าอุปสงค์จะฟื้นตัวเนื่องจากมีการผ่อนคลายมาตรการควบคุมโควิด-19 มากขึ้น ส่งผลให้คาดว่า GPM ใน 2H65 มีแนวโน้มที่ดีขึ้นจากต้นทุนที่ลดลง คาดเพิ่มเป็น 18% จาก 1H65 อยู่ที่ 17%

ลักษณะประกอบธุรกิจ

บริษัทประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) เพื่อให้บริการโซลูชันด้านบรรจุภัณฑ์แบบครบวงจร โดยแบ่งออกเป็น 2 ธุรกิจหลัก ได้แก่ (1) สายธุรกิจบรรจุภัณฑ์แบบครบวงจร

(Integrated Packaging Chain) และ (2) สายธุรกิจเยื่อและกระดาษ (Fibrous Chain) บริษัทถือหุ้นในบริษัทย่อย 70 บริษัท และบริษัทร่วมอีก 4 บริษัท

บล.ฟิลิป (ประเทศไทย) : SCGP

แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐาน 70.00 บาท

โดยมีบริษัทสยามกราฟท์อุตสาหกรรม จำกัด เป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักซึ่งก่อให้เกิดกำไรหลัก

1. สายธุรกิจบรรจุภัณฑ์แบบครบวงจร (Integrated Packaging Chain)

จำหน่ายผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์ จากเยื่อและกระดาษ (Fiber based Packaging) กระดาษบรรจุภัณฑ์ (Packaging Paper) และบรรจุภัณฑ์จากวัสดุสมรรถนะสูง และพอลิเมอร์ (Performance and Polymer Packaging: PPP) ในส่วนของบรรจุภัณฑ์จากเยื่อและกระดาษ บริษัทผลิตและจำหน่ายบรรจุภัณฑ์กล่องลูกฟูก (Corrugated Containers) บรรจุภัณฑ์กล่องพิมพ์สีเพื่อการแสดงสินค้า (Retail

Display Packaging) ถุงกระดาษรีไซเคิลสำหรับสินค้าอุปโภคบริโภค และถุงอุตสาหกรรมเป็นหลัก

2. สายธุรกิจเยื่อและกระดาษ (Fibrous Chain) จำหน่ายบรรจุภัณฑ์อาหาร (Foodservice Packaging)

ผลิตภัณฑ์เยื่อและกระดาษ (Pulp and Paper Products) ซึ่งส่วนใหญ่ประกอบไปด้วยกระดาษพิมพ์เขียน เยื่อกระดาษ และผลิตภัณฑ์จากป่าปลูก (Plantation)

โครงสร้างรายได้

โครงสร้างรายได้ของบ. ใน 1H65 บ.มีสัดส่วนรายได้จากพอลิเมอร์เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญทำให้มีสัดส่วนของผลิตภัณฑ์ปลายน้ำมากขึ้น และเป็นผลิตภัณฑ์ที่มี margin ค่อนข้างสูงเมื่อเทียบกับผลิตภัณฑ์อื่น

ขณะที่รายได้อยู่ในประเทศไทย 41% และในอาเซียนอีก 41% ซึ่งจะส่งผลให้รายได้ของบริษัทมีแนวโน้มการเติบโตไปในทิศทางเดียวกับสภาพเศรษฐกิจของ ไทย และอาเซียน

แนวโน้มอุตสาหกรรมบรรจุภัณฑ์

อุตสาหกรรมบรรจุภัณฑ์มีแนวโน้มเติบโตตามสภาพเศรษฐกิจ เนื่องจากปริมาณการใช้บรรจุภัณฑ์จะสอดคล้องไปกับการบริโภคภาคครัวเรือน และการนำเข้า-ส่งออก ซึ่งมีอัตราการเติบโตระยะยาวอยู่ที่ราว 2-3% และธุรกิจที่หนุนการเติบโตของอุตสาหกรรมบรรจุภัณฑ์ ได้แก่ 1) ธุรกิจ Food Delivery ซึ่งเป็นหนึ่งกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีอัตราการเติบโตอย่างมีนัย

สำคัญ 2) ธุรกิจ E commerce ซึ่งเป็นธุรกิจที่มีการขยายตัวมากขึ้นจากวิถีชีวิตที่เปลี่ยนไป

สำหรับในประเทศไทยคาดการณ์ว่าจะมีอัตราการเติบโตอยู่ที่ 14.79% (CAGR 2565-2568) และในอาเซียนคาดว่าปริมาณการเติบโตจะสูงถึง 20% จนถึงปี 2567 ซึ่งส่งผลให้ปริมาณการใช้บรรจุภัณฑ์สูงขึ้นตามไปด้วย

กลยุทธ์การเติบโตของบริษัท

กลยุทธ์การเติบโตของ SCGP มาจาก

1) การขยายกำลังการผลิต โดยตั้งแต่ 4Q63 มีโครงการที่แล้วเสร็จทั้งสิ้น 6 โครงการ และมีอีก 2 โครงการอยู่ระหว่างดำเนินการ ได้แก่ การเพิ่มกำลังการผลิตธุรกิจ Fiber packaging ในไทยที่คาดว่าจะแล้วเสร็จในปี 2566 และการสร้างโรงงานใหม่ในเวียดนามเหนือที่คาดว่าจะแล้วเสร็จในปี 2567 ซึ่งทำให้สามารถรองรับการเติบโตของธุรกิจ E commerce ได้มากขึ้น

2) การทำ Merger & Partnership (M&P) คาดว่าจะมีการทำ M&P เพิ่มอีก 2 บริษัทในช่วง 2H65 ซึ่งทำให้มี Economy of scale และ

Synergy ไปพร้อมๆกัน อีกทั้งเน้นขยายการดำเนินงานเพื่อรองรับความต้องการของลูกค้ามากขึ้นโดยเฉพาะบริการและโซลูชันเพื่อเพิ่มอัตรากำไร

โดย 2Q65 ธุรกิจดังกล่าวมีสัดส่วนอยู่ที่ 30% ของรายได้ จากปี 2562 มีสัดส่วนเพียง 25% ซึ่งแสดงให้เห็นว่าบริษัทสามารถเสนอบริการที่มีความเฉพาะตัวได้มากขึ้นและส่งผลต่อ margin ในระยะยาว เนื่องจากการให้บริการเฉพาะตัวจะมีผลตอบแทนที่สูงกว่า ส่งผลให้ มีอัตราการเติบโตของกำไรอยู่ที่ 16% (CAGR 2560-2564)

บล.ฟิลิป (ประเทศไทย) : SCGP

แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐาน 70.00 บาท

แนวโน้มการเติบโตในอนาคต

ทางฝ่ายคาดว่า GPM จะเริ่มปรับตัวดีขึ้นตั้งแต่ 3Q65 เป็นต้นไปเนื่องจาก 1) การเพิ่มสัดส่วนในผลิตภัณฑ์ปลายน้ำมากขึ้น 2) การหันไปใช้พลังงานอื่นเพิ่มขึ้นเพื่อลดผลกระทบจากต้นทุนถ่านหินที่สูงขึ้น รวมถึงการปรับเพิ่มราคาขาย แม้ว่าอาจจะไม่สามารถครอบคลุมได้ทั้งหมดแต่จะช่วยลดผลกระทบจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้นได้

และในส่วนของโครงสร้างเงินทุนที่มี D/E เพียง 0.62x รวมกับความเสี่ยงทางธุรกิจที่ค่อนข้างต่ำ ส่งผลให้มีต้นทุนเงินทุนที่ต่ำและพร้อมที่จะหารธุรกิจใหม่ ๆ ที่เกี่ยวข้องมาหนุนต่อการเติบโตในอนาคตได้ ทางฝ่ายเริ่มต้นคำแนะนำ “ซื้อ” ราคาพื้นฐาน 70 บาท (วิธี DCF, WACC=3.47%)



นารี อภิเศกทานต์
นักวิเคราะห์การลงทุนด้านหลักทรัพย์ #17971
โทร : 02-6351700 # 484

ธนิศ กัณทะพงศ์
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

บล.ดีบีเอส วิเคราะห์ : ASP

แนะนำถือ ราคาพื้นฐาน 2.80 บาท

ผ่านจุดพีคไปแล้ว

กำไรไตรมาส 2/2565 อ่อนแอ ปรับตัวลดลง 85% y-o-y และ 76% q-o-q
คาดกำไร 3Q65 ปรับตัวลดลง y-o-y แต่ดีขึ้น q-o-q จากฐานที่ต่ำ
ปันผลน่าสนใจที่ระดับ 6.2%-7.4% ในปี 65-66
คงคำแนะนำถือที่ราคาเป้าหมายลดลงที่ 2.80 บาท

Investment Thesis:

บริการครบวงจรด้วยผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่หลากหลาย ทั้งในส่วนของธุรกิจหลัก
ทรัพย์ ธุรกิจจัดการกองทุน ธุรกิจวาณิชธนกิจ และอื่นๆ ที่ดึงดูดความสนใจของลูกค้า
และสร้างความได้เปรียบต่อคู่แข่งทำให้สามารถชำระอัตราค่านายหน้าในระดับสูงกว่า
อุตสาหกรรม

คาดกำไรปี 2565 ปรับตัวลดลง เราคาดว่ากำไรสุทธิปี 2565 จะปรับตัวลดลง 51%
y-o-y โดยกำไร 1H65 คิดเป็น 37% ของคาดการณ์ทั้งปี (ปรับลดจากเดิมที่คาดลดลง
27% y-o-y) จากภาพรวมเศรษฐกิจที่ยังคงผันผวนจากความเสี่ยงในเรื่องของ QE
tapering (QT) และสถานการณ์การเงินเพื่อขึ้นสูงทั่วโลก

คงคำแนะนำถือ ด้วยราคาเป้าหมายลดลงที่ 2.80 บาท (จาก 3.50 บาท) โดยยัง
คงอิง Forward P/E ปี 2566 ที่ 10.4 เท่า คิดเป็น -0.25SD ของค่าเฉลี่ย 5 ปีย้อนหลัง
เพื่อสะท้อนถึงผลการดำเนินงานที่ผ่านจุดพีคในธุรกิจหลักทรัพย์ไปแล้ว อย่างไรก็ตามเรา
คาดว่าบริษัทจะสามารถจ่ายปันผลในระดับสูงได้ที่อัตรา 6.2%/7.4% ในปีนี้และปีหน้า จึง
คงคำแนะนำถือ

Valuation:

ราคาพื้นฐานใช้ Forward P/E ปี 2566 ที่ 10.4 เท่าโดยอิง -0.25 SD ของค่าเฉลี่ย
5 ปีย้อนหลัง ได้ราคาพื้นฐานที่ 2.80 บาท

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

บล.ดีบีเอส วิเคราะห์ : MST

แนะนำถือ ราคาพื้นฐาน 12.30 บาท

กำไรยังคงถูกกดดันต่อเนื่องจากการแข่งขันที่สูง บริษัทรายงานผลกำไรสุทธิ ไตรมาส 2 ที่ 92 ล้านบาท ปรับตัวลง 47% y-o-y และ 67% q-o-q

คาดการณ์กำไรสุทธิปี 65 ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ 656 ล้านบาท (-14% y-o-y)

ปันผลน่าสนใจที่ระดับ 6.8%-7.1% ในปี 65-66

คงคำแนะนำ “ถือ” ด้วยราคาเป้าหมายลดลงที่ 12.30 บาท

Investment Thesis:

เป็นผู้นำการตลาดมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ เราชอบ MST เพราะเป็นบริษัทที่มีแบรนด์ที่แข็งแกร่ง โดยมีส่วนแบ่งการตลาดติด 1 ใน 10 อันดับแรกมาโดยตลอด และมีกลยุทธ์ในการกระจายความเสี่ยงไปยังธุรกิจอื่น (สัดส่วนรายได้ปี 2564 คำนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ 68% รายได้ดอกเบี้ยจากการให้กู้ยืมเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ 19% รายได้จากกำไรจากเงินลงทุน 5%, ค่าธรรมเนียมและบริการ 6% และรายได้อื่น 2% (บริษัทเปลี่ยนชื่อย่อหลักทรัพย์จาก MBKET เป็น MST มีผล 3 ธ.ค. 64)

คาดการณ์กำไรสุทธิปี 65 จะปรับตัวลดลง เราคาดการณ์กำไรสุทธิปี 65 จะปรับตัวลดลง 14% y-o-y จากภาพรวมเศรษฐกิจที่ยังคงผันผวนจากความกังวลเรื่องเศรษฐกิจอยู่ในสถานะถดถอยรวมถึงสถานการณ์เงินเฟ้อทั่วโลก รวมถึง market share ของบริษัทที่ลดลง

คงคำแนะนำ “ถือ” ด้วยราคาเป้าหมายลดลง 12.30 บาท โดยใช้ Forward P/E ปี 66 ที่ 10.2 เท่า (จากเดิม 11.2 เท่า) คิดเป็น -0.25SD ของค่าเฉลี่ย 5 ปีย้อนหลัง คงแนะนำถือเอาปันผล เราคาดการณ์ว่าอัตราผลตอบแทนเงินปันผลในงวดปี 65/66 ของ MST จะมีความโดดเด่นอยู่ในระดับ 7.0 %/6.9% บริษัทจ่ายปันผลในอัตราใกล้เคียง 70-100% ของกำไรสุทธิ และสม่ำเสมอ

Valuation:

เราแนะนำ ถือที่ราคา 12.30 บาท โดยใช้ Forward P/E ปี 66 ที่ 10.2 เท่า (จากเดิม 11.2 เท่าเพื่อสะท้อนภาพตลาดที่ผ่านจุดพีคไปแล้ว) คิดเป็น -0.25SD ของค่าเฉลี่ย 5 ปีย้อนหลัง ได้ราคาพื้นฐานที่ 12.30 บาท

Key Risks to Our View:

1) อัตราค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์มีแนวโน้มลดลงตลอด, 2) ความผันผวนของเศรษฐกิจ สถานะตลาดเงินและตลาดทุนทั้งในและต่างประเทศ, 3) ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่ และ 4) ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนกฎเกณฑ์หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

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



บล.โกลบอล : HARN

คงคำแนะนำ “ซื้อ” ราคาเหมาะสม 2.66 บาท

COMPANY REPORT

mai / Services

HARN ENGINEERING SOLUTIONS PLC. (HARN)

- กำไรสุทธิ 2Q65 ที่ 22.9 ลบ. เติบโต 26.6%YoY และ 26.8%QoQ
- คงคาดการณ์กำไรสุทธิปี 65 เติบโต 17%YoY
- คงคำแนะนำเป็น “ซื้อ” ราคาเหมาะสม 2.66 บาทสำหรับปี 65

ประเด็นสำคัญในการลงทุน

• รายงานกำไรสุทธิงวด 2Q65 ที่ 22.9 ลบ. เติบโต 26.6%YoY และ 42.2%QoQ: บริษัทมีรายได้จากการขายและบริการ 300.5 ล้านบาท เติบโต 15.7%YoY และ 3.6%QoQ จากการทยอยส่งมอบงาน จากยอดคำสั่งซื้อค้างส่งจากปี 64 ประกอบกับสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อโควิด-19 มีแนวโน้มดีขึ้นต่อเนื่อง ทำให้บริษัทสามารถส่งมอบงานได้ตามกำหนด บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้น 29.7% ลดลงจากระดับ 31.4% ใน 2Q64 แต่เพิ่มขึ้นจากระดับ 26.6% ใน 1Q65 สาเหตุหลักมาจากเงินบาทอ่อนค่า และค่าแรงที่เพิ่มสูงขึ้น ทำให้บริษัทในฐานะผู้นำเข้าสินค้ามาจำหน่าย มีอัตรากำไรขั้นต้นลดลง YoY ทั้งนี้บริษัทมีกำไรสุทธิงวด 2Q65 เท่ากับ 22.9 ลบ. คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิที่ 7.6% ปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 6.8% ใน 2Q64 และ 5.4% ใน 1Q65 ด้านฐานะการเงินยังคงแข็งแกร่ง อัตราสวนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E) ที่ระดับ 0.30 เท่า อยู่ในระดับต่ำเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยของกลุ่มที่ระดับ 0.55 เท่า และมีสภาพคล่องรองรับการลงทุนเพิ่มโดยไม่จำเป็นต้องพึ่งพาเงินกู้

• คงประมาณการกำไรสุทธิปี 65 ที่ 85 ลบ. เติบโต 17%YoY: เราคาดการณ์รายได้ และกำไรสุทธิปี 65 ที่ 1,180 ลบ. และ 85 ลบ. เติบโต 15% และ 17% จากปี 64 โดยรายได้ และกำไรในช่วง 1H65 คิดเป็น 50% และ 46% ของประมาณการกำไรปี 65 ส่วนรายได้ในงวด 3Q65 คาดอยู่บริเวณ 300-315 ลบ.ทรงตัว QoQ แต่เติบโต 28-34%YoY จากฐานต่ำใน 3Q64 ณ สิ้นเดือน มิ.ย. 65 มี backlog 416 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นเล็กน้อย เทียบกับงวดเดือน มี.ค. 65 ที่ 404 ล้านบาท) ซึ่งจะทยอยรับรู้ในช่วงที่เหลือของปี 65 จนถึงปี 66 ทั้งนี้ปัจจัยสนับสนุนมาจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ การเปิดประเทศ ทำให้งานก่อสร้างในประเทศกลับมาคึกคัก พร้อมทั้งการติดตั้งระบบและอุปกรณ์ดับเพลิงที่ผู้คนจะตระหนักถึงความปลอดภัยมากขึ้น ซึ่งบริษัทได้รับงานติดตั้งระบบดับเพลิงจากโครงการใหม่ๆ เช่น โครงการ One Bangkok, The Forestias ผลิตภัณฑ์ของบริษัทสามารถจำแนกได้ 5 กลุ่มดังต่อไปนี้ (ดังแสดงในภาพโครงสร้างรายได้ 6M65)

o ผลิตภัณฑ์งานขายและติดตั้งอุปกรณ์ดับเพลิงทั้งในอาคารสำนักงาน อาคารพักอาศัยและโรงงานอุตสาหกรรม (สัดส่วน 44% ของรายได้รวม)

o ผลิตภัณฑ์ระบบปรับอากาศ (สัดส่วน 4%ของรายได้รวม) VRF ที่เป็นที่นิยม จุดเด่นคือประหยัดพลังงาน

o ระบบทำความเย็น (สัดส่วน 19%ของรายได้รวม) HARN เป็นผู้จำหน่ายอุปกรณ์เครื่องทำความเย็น รวมถึงออกแบบและให้คำปรึกษาระบบทำความเย็น

o ธุรกิจผลิตภัณฑ์การพิมพ์ดิจิทัล (สัดส่วน 30%ของรายได้รวม) ซึ่งใช้เทคโนโลยีการพิมพ์เลเซอร์ สติกเกอร์

o ผลิตภัณฑ์ระบบไอโอที (IoT) (สัดส่วน 0.53%ของรายได้รวม) ใช้สำหรับติดตั้งตามอาคารเพื่อติดตามการทำงานของระบบพื้นฐานของงานอาคารจากส่วนกลาง เช่นติดตามการใช้พลังงานในอาคาร การแจ้งเตือนความผิดปกติเสียหายของระบบผ่านหน้าจอแสดงผล (Monitoring Dashboard)

• คงคำแนะนำ “ซื้อ” ราคาเหมาะสมเท่ากับ 2.66 บาทสำหรับปี 65: ฝ่ายวิจัยมีมุมมองบวกต่อปัจจัยพื้นฐานในระยะยาวจากผลิตภัณฑ์ที่มีความหลากหลาย และเป็นสินค้าที่จำเป็นในอาคารและโรงงาน ซึ่งอิงประมาณกำไรต่อหุ้นปี 65 ที่ 0.145 บาท และ Prospective P/E ที่ระดับเดิม 18.34 เท่า (อิง PER ย้อนหลัง 5 ปีของบริษัทที่ระดับ +0.25SD) ทั้งนี้ราคาเหมาะสมมีอัตรากำไรจูงจูง 26.5% ขณะที่คาดการณ์อัตราผลตอบแทนเงินปันผล (Dividend Yield) ในอนาคตราว 4.9% ต่อปี เราจึงคงคำแนะนำ “ซื้อ”

ปัจจัยเสี่ยง :

1. การฟื้นตัวของเศรษฐกิจมีความล่าช้าทำให้กำลังซื้อลดลง
2. การสูญเสียการเป็นตัวแทนจำหน่ายสินค้า
3. การแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ทำให้ภาคธุรกิจชะลอการลงทุน
4. อัตราแลกเปลี่ยนมีความผันผวนส่งผลต่อต้นทุนสินค้านำเข้า

Analyst : Wilasinee Boonmasungsong

02 672 5937

Wilasinee@globlex.co.th



บล.โนมูระ พัฒนสิน : SMT

แนะนำ BUY ราคาเป้าหมาย 6.7 บาท

SMT (BUY, TP6.7) เรามีมุมมอง Slightly positive ต่อข้อมูลที่ update กับบริษัท เนื่องจาก 1) ปัจจุบันสถานการณ์น้ำนิคมฯ บางปะอิน อยู่ในเกณฑ์ปกติ โดยมีปริมาณน้ำต่ำกว่าระดับ 2,500 ลบ.ม./วินาที ต่ำกว่าช่วงเดือน ก.ย.2021 และต่ำกว่าจุดวิกฤตที่ 3,500 ลบ.ม./วินาที ทำให้ยังไม่มีผลกระทบต่อการผลิต 2) การขยายโรงงานแห่งที่ 2 จะเปิดใช้งานต้น 4Q22F

คาดการณ์ภาวะคอขวดด้านการผลิต ทำให้มีโอกาสดำเนินการจากทั้งลูกค้าเดิมเพิ่มคำสั่งซื้อ และการเพิ่มฐานลูกค้าใหม่ และ 3) แนวโน้ม 3Q22F คาดยอดขายเป็น All time high ในเบื้องต้นเราคาดกำไรสุทธิ 3Q22F ที่ 78 ลบ. (+38%y-y +10%q-q) เติบโตตามทิศทางยอดขายคาด (+41%y-y +10%q-q) จากสินค้าทั้ง 3 กลุ่มหลัก นอกจากนี้ นับจากเดือน ก.ค.22 - ปัจจุบัน ราคาหุ้น SMT ปรับขึ้น +28% เราองว่ามีสาเหตุ

1) กำไรสุทธิ 2Q22 (+27%y-y +23%q-q) เติบโตได้ดีตามทิศทางยอดขาย และมี

%Gross margin ดีกว่าเรา

2) สถานการณ์วัตถุดิบที่ดีขึ้นตามลำดับ ทำให้แนวโน้มยอดขาย และกำไรสุทธิ 2H22F จะเติบโตสูงจาก 2H21 และเติบโตจาก 1H22 และ 3) การชะลอลงทุน Bitcoin ช่วยปลดล็อกราคาหุ้นจากความกังวลราคา Bitcoin ขาลง คงค่า

แนะนำ Buy สำหรับ SMT (TP 23F ที่ 6.70 บาท) เนื่องจาก 1) คาด 2H22F กำไรสุทธิ (+45%y-y +15%h-h) เติบโตได้ดีขึ้นตามทิศทางยอดขาย และบริหารค่าใช้จ่ายได้ดี 2) คาดปี 23F กำไรสุทธิ (+14%y-y) เติบโตต่อเนื่องตามยอดขาย และมี %GPM ไม่ต่ำกว่า 20%

3) มีโอกาสเพิ่มสินค้าใหม่จากความพร้อมของเครื่องจักรโดยไม่ต้องลงทุนเพิ่ม และ

4) มีศักยภาพขยายตลาดในเอเชีย และยุโรปต่อ ยอดการเติบโตระยะยาว



บล.โนมูระ พัฒนสิน : RATCH

แนะนำ BUY ราคาเป้าหมาย 68 บาท

RATCH (BUY, TP68) เรามอง Slightly negative ต่อข้อมูลในที่ประชุมนักวิเคราะห์ เพราะ รายละเอียดโครงการระหว่างพัฒนา (67% ของกำลังการผลิตทั้งหมด) ยังไม่ชัดเจนอาจส่งผลให้ตลาดกังวลต่อผลตอบแทนจากการเข้าลงทุนใน NEJV ประกอบกับการเข้าซื้อโรงไฟฟ้า Paiton มีแนวโน้มล่าช้าไปเป็นปลาย 4Q22F ทำให้แรงหนุนกำไรมีแนวโน้มเลือนออกไป เรามองด้วยปัจจัยบวกใน 2H22F น้อยลง

ผู้ไม่มีหุ้นสามารถรอซื้อหลัง RATCH เปิดเผยข้อมูล NEJV เพิ่มในช่วง 4Q22F ได้ คงคำแนะนำ Buy TP23F = 68.0 บาท



บล.เมย์แบงก์ : SABINA

คงแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 30.50 บาท

Sabina (SABINA TB) เดินหน้าเติบโตแข็งแกร่ง

คงแนะนำ ซื้อ จากการเติบโตและอัตราผลตอบแทนปันผล 4-5%

เราคาดว่ากำไร 3Q65 จะเติบโตอย่างโดดเด่น YoY ซึ่งอาจเป็นระดับกำไรสูงสุดเป็นประวัติการณ์ โมเมนต์ยอดขายเติบโตต่อเนื่องในเดือน ก.ค. - ส.ค. จากยอดขายสินค้าทางหน้าร้าน Non Store Retailing (NSR) และสินค้า OEM อัตรากำไรขั้นต้นมีแนวโน้มฟื้นตัวขึ้นหลังจากปัญหาด้านแรงงานคลี่คลายลง ขณะที่บริษัทยังคงควบคุมค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพ อัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลคาดว่าจะอยู่ที่ 4-5% จากการมีกระแสเงินสดแข็งแกร่งและใช้เม็ดเงินลงทุนน้อย เราคงแนะนำ ซื้อ SABINA ราคาเป้าหมาย (DCF) 30.50 บาท (WACC 7.3%, G 2%)

โมเมนต์ยอดขายดีต่อเนื่องใน 3Q65

โมเมนต์ยอดขายยังคงเติบโตต่อเนื่องใน 3Q65 จากการเปิดเมือง โรงเรียนเปิดเทอม และการเปิดตัวผลิตภัณฑ์ใหม่ ขณะที่ยอดขายทาง NSR จะยังคงแข็งแกร่งจากแคมเปญส่งเสริมการขายที่หลากหลาย ส่วนธุรกิจ OEM ได้รับคำสั่งซื้อสินค้าจากลูกค้าในอังกฤษและยุโรปยืนยันไปจนถึงเดือน ม.ค. 66 นอกจากนั้น การกลับมาของนักท่องเที่ยวซึ่งเคยมีสัดส่วน 5% ของยอดขายจะเป็นอพลัสต่อยอดขาย

บริหารต้นทุนและค่าใช้จ่ายได้อย่างมีประสิทธิภาพ

อัตรากำไรขั้นต้นมีแนวโน้มฟื้นตัวสู่ระดับ 48-49% ใน 3Q65 หลังจากลดลงไปที่ 45.7% ใน 2Q65 ซึ่งจำนวนพนักงานมาทำงานเหลือเพียง 65% ในเดือน พ.ค. จากผลกระทบของ Omicron แต่ในเดือน ก.ค. เพิ่มกลับมาเป็น 98% นอกจากนั้น การที่จำนวนพนักงานทั้งหมดลดลงเหลือ 3,307 คน ใน 1H65 จาก 4,529 ในปี 62 ส่งผลให้ประหยัดค่าใช้จ่ายได้ 6% ส่วนการปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำ 5% ตั้งแต่วันที่ 1 ต.ค. 65 คาดว่าจะส่งผลกระทบต่อกำไรน้อยกว่า 1% ของต้นทุนและค่าใช้จ่าย ส่วนค่าไฟฟ้าและราคาน้ำมันที่สูงขึ้นคาดว่าจะส่งผลกระทบต่อกำไรจำกัด เนื่องจากบริษัทมีการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพสูง

ยังมีโอกาสเติบโตอีกมาก ฐานะทางการเงินแข็งแกร่ง

ผู้บริหารคาดว่าตลาดชุดชั้นในมีมูลค่าประมาณ 2 หมื่นล้านบาท โดย SABINA มีส่วนแบ่งตลาด 15% ทำให้บริษัทมีโอกาสเติบโตได้อีกมาก ทั้งนี้ บริษัทมีการปิดสาขาที่ขาดทุนไป และวางแผนที่จะเปิดสาขาใหม่โดยไม่เน้นเปิดสาขาจำนวนมาก แต่จะเปิดสาขาเฉพาะในทำเลที่ดี โดยคาดว่าจะปีนี้มีจำนวนสาขารวมประมาณ 530 แห่ง เทียบกับ 585 แห่งในปี 62 บริษัทมีฐานะการเงินแข็งแกร่ง มีการใช้เม็ดเงินลงทุนต่อปีไม่เกิน 50 ล้านบาท เราประเมินอัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อทุนปี 65 ที่ 0.1 เท่า โดยคาดว่าบริษัทยังสามารถจ่ายเงินปันผล (Pay-out ratio) 100% ของกำไรได้ หรือคิดเป็นอัตราผลตอบแทน 4-5%

Suttatip Peerasub

suttatip.p@maybank.com

(66) 2658 6300 ext 1430



บล.เมย์แบงก์ : STEC

คงแนะนำ ซื้อ ประเมินราคาเป้าหมาย 14.5 บาท

Sino-Thai Engineering (STEC) 2Q65 นำผิดหวัง คาดหวังปี 2566 พ้นตัว

TP Revision

ปรับประมาณการและเป้าหมายลง แต่หุ้นมีมูลค่าที่ถูก คงแนะนำ ซื้อ

กำไร 2Q65 นำผิดหวัง 173 ล้านบาท ต่ำกว่า Consensus 39% ปรับประมาณการกำไรปี 2565/66 ลดลง -25%/-15% แต่คาดหวังโครงการใหม่จะทำให้กำไร 4Q65 และ 2566 ดีขึ้น STEC มีเงินสดและสินทรัพย์ทางการเงินสูง 8,565 ล้านบาท เมื่อรวมตราสารทุน 10,649 ล้านบาท และ เงินลงทุนในบริษัทย่อย 5,549 ล้านบาท จะมีมูลค่าสูงถึง 25,164 ล้านบาท คิดเป็น 136% ของมูลค่าตลาด ราคาหุ้นซื้อขายบน Valuation ที่ถูก P/BV 1.1 เท่า (-1.75 SD) เราประเมินราคาเป้าหมายปี 2566 เท่ากับ 14.5 บาท บนฐาน ค่าเฉลี่ย Forward P/E 10 ปี 24.2 เท่า ลดลงจาก 17 บาท จากประมาณการที่ปรับลดลง ราคาหุ้นปรับลดลงจากต้นปี -17%YTD คาดสะท้อนข่าวลบไปมากแล้ว คงแนะนำ ซื้อ

2Q65 กำไรนำผิดหวังต่ำกว่าคาดมาก

2Q65 มีกำไรที่นำผิดหวังลดลงเหลือ 173 ล้านบาท ต่ำกว่า Consensus 39% โดย ลดลงจากไตรมาสก่อน 25%QoQ เนื่องจากปัญหาขาดแคลนแรงงาน จากการแพร่ระบาดของ Covid-19 และ ต้นทุนวัสดุก่อสร้างที่สูงขึ้น แต่กำไรปกติจะเติบโตจากปีก่อน 38% เนื่องจาก 2Q64 ถูกกระทบงานอาคารรัฐสภาที่มีต้นทุนส่วนเพิ่มจำนวนมาก

Backlog สูง 1.17 แสนล้านบาท ช่วยหนุนการเติบโต

STEC เหลือ Backlog ปัจจุบันที่สูง 1.17 แสนล้านบาท โดยเป็นโครงการใหม่ที่เพิ่งลงนามในช่วงปลายปีก่อน และ ปีนี้ ซึ่งมีราคาประมูลใกล้เคียงราคากลาง คือ รถไฟฟ้าทางคู่เด่นชัย - เชียงราย - เชียงของ สัญญา 2&3 17,370 ล้านบาท รถไฟฟ้าสายสีม่วงใต้ สัญญา 1&2 14,202 ล้านบาท และ ยังมีสนามบินอุตรดิตถ์ 27,043 ล้านบาท กำลังจะลงนาม จะช่วยหนุนการรับรู้รายได้ และกำไรใน ช่วงที่เหลือของปี 2565 และ ปี 2566 พ้นตัวดีขึ้น ในอนาคตคาดว่าจะมีโครงการขนาดใหญ่หลายโครงการที่จะเปิดประมูล เช่น โครงการรถไฟฟ้าทางคู่ระยะที่สอง 7 โครงการรวม 2.72 แสนล้านบาท โครงการรถไฟฟ้าสายสีแดงส่วนต่อขยาย 3 โครงการ 2.16 หมื่นล้านบาท จะช่วยเพิ่มงานในอนาคต

ปรับประมาณการลง แต่คาดหวังจะเห็นการฟื้นตัว

จากกำไร 2Q65 ที่นำผิดหวัง และ สะท้อนต้นทุนวัสดุก่อสร้างที่สูงขึ้น ปัญหาขาดแคลนแรงงาน และ ปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำ เราปรับประมาณการ รายได้ / กำไร ปี 2565 ลดลง -20% / -25% และ ปี 2566 ลดลง -12% / -15% ตามลำดับ ปี 2565 ประเมินรายได้ 29,410 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6% และ มีกำไร 776 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12% ปี 2566 คาดจะเติบโตดีขึ้น มีรายได้ 33,086 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13% และ มีกำไรเท่ากับ 916 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 18% ทางด้านต้นทุนหลักเส้นซึ่งคิดเป็นประมาณ 7-10% ของต้นทุน ราคาเหล็กเส้นใน 3QTD ลดลงเหลือ 23,325 บาท/ตัน ปรับลดลง (-14%QoQ, -2%YoY) ส่วนต้นทุนปูนซีเมนต์ดัชนีราคาปูนซีเมนต์ปรับขึ้นไม่มากนัก +4.7%YTD เมื่อรวมงานใหม่ที่จะรับรู้ คาดจะเห็นอัตรากำไรขั้นต้นที่ปรับดีขึ้นใน 4Q65 และ ปี 2566

Surachai Pramualcharoenkit

surachai.p@maybank.com

(66) 2658 6300 ext 1470



บล.ทีเอสโก้ : RCL

มุมมอง Neutral

สรุปจาก RCL Opportunity

RCL คาดว่าจะบริหารจัดการเรือประมาณ 40 ลำจาก 35 ลำในปี 2021 โดยที่ผู้บริหาร RCL วางแผนที่จะซื้อเรือเพิ่ม เนื่องจากมีเรือที่มีอายุการใช้งานมานานเพื่อปฏิบัติตาม ESG และกฎของอุตสาหกรรม ทั้งนี้ในช่วงครึ่งปีแรก บริษัทได้มีการซื้อเรือมือสองและมีการจ่ายมัดจำการจ้างต่อเรือใหม่ โดยในช่วงครึ่งปีหลังจะเริ่มมีการรับเรือที่จ้างต่อเข้ามา และยังคงมีการซื้อเรือเพิ่ม โดยบางลำที่รอรับมอบได้มีการปล่อยเช่าแบบระยะยาวแล้ว ส่วนเรือที่คาดว่าจะปลดระวางในปี 2023F คาดว่าจะมีประมาณ 3 ลำ ซึ่งผู้บริหารต้องตัดสินใจว่าจะซ่อมหรือจะขาย ซึ่งต้องขึ้นอยู่กับขนาดของเรือและเส้นทางการเดินเรือ (trade lane) เพราะการวิ่งข้ามช่องแคบเพื่อลดการปริมาณคาร์บอนจะส่งผลต่อ capacity ของเรือ

บริษัทมีการเพิ่มน้ำหนักเส้นทางการให้บริการการขนส่งทางทะเลไปทางตะวันตกมากขึ้น เพื่อลดความเสี่ยงจากการที่ก่อนหน้านี้บริษัทจะเน้นการขนส่งไปยังประเทศจีนและอาเซียน และหลังจากที่ประเทศจีนมีการล็อกดาวน์ ส่งผลกระทบต่อยอดปริมาณการขนส่ง บริษัทได้ตั้งเป้าการขนส่งทางจีนจะมีสัดส่วนอยู่ที่ 30% ในปี 2022F ลดลงจาก 33% ในปี 2021 ขณะที่อาเซียนคงเดิมอยู่ที่ 49% แต่มีการเพิ่มสัดส่วนไปยังอินเดียและตะวันออกกลางเป็น 21% จาก 18% ในปี 2022F นอกจากนี้ยังมีการเพิ่มธุรกิจใหม่ที่มีแนวโน้มเติบโตดีและเสริมธุรกิจหลัก รวมถึงเพื่อกระจายความเสี่ยง โดยบริษัทได้เริ่มทำงานโลจิสติกส์ให้ลูกค้าที่อินเดีย

บริษัทตั้งเป้าว่าจะมีการเพิ่ม COC business (ผู้ให้บริการขนส่งสินค้าหรือสายการบินเรือเป็นเจ้าของ) ไม่น้อยกว่า 15% YoY ในปี 2022F ขณะที่ SOC business (ผู้ให้บริการขนส่งสินค้าสามารถบริหารจัดการเวลาเองได้โดยไม่มีข้อกำหนดในการใช้ตู้สินค้าจากสายการบินเรือ) ที่ถือว่าเป็น traditional business

คาดว่าจะทรงๆหรือลดลงเล็กน้อย

สำหรับแนวโน้มใน 3Q22 ตลาด Intra-Asia เป็น low season (ยกเว้นใน 3Q21 ซึ่งเติบโตกว่าปกติ) ขณะที่การลดลงของการจับจ่ายของผู้บริโภคส่งผลต่อปริมาณขนส่ง ซึ่งผู้บริหารคาดว่าจะเริ่มเห็นสถานะตลาดชัดเจนกว่าปัจจุบันใน 4Q22 ส่วนการลดลงของอัตราค่าระวางที่ลดลงอย่างต่อเนื่องยังคงยืนสูงกว่าค่าเฉลี่ย pre-Covid แต่ยังไม่สามารถคาดได้ว่าจะลดลงต่อไปอีกถึงสิ้นปี เนื่องจากตัวแปรหลายตัวที่ยังต้องจับตามอง ถึงแม้ว่าการจับจ่ายลดลงตามทฤษฎีควรจะลดแรงกดดันต่อการขาดแคลนตู้คอนเทนเนอร์ แต่จากการเกิดการติดขัดที่ทำให้เรือทำให้ไม่เป็นเช่นนั้น นอกจากนี้การยกเลิกการเข้ามารับสินค้าหรือการเดินเรือตู้เปล่ากลับไปยังประเทศต้นทาง (blank sailing) ยิ่งทำให้ตู้คอนเทนเนอร์ขาดแคลน ซึ่งจะส่งผลให้อัตราค่าระวางจะไม่ลดลงไปกว่านี้และอาจจะทำให้ spot rate ปัจจุบันอาจจะเพิ่มขึ้นได้อีกด้วย

สำหรับผลประกอบการใน 2Q22 บริษัทประกาศกำไรสุทธิอยู่ที่ 7,358 ล้านบาท (+131% YoY, -11% QoQ) เนื่องจากมีกำไรจากการขายเรือ 797 ล้านบาท หากไม่รวมกำไรพิเศษ (กำไรจากการขายเรือ ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน กำไรจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์และขาดทุนจากการด้อยค่า) บริษัทจะมีกำไรอยู่ที่ 6,618 ล้านบาท (+108% YoY) รายได้เติบโต +70% YoY จากอัตราค่าระวางเรือ +73% YoY แต่ลดลง QoQ จากจีนล็อกดาวน์และค่าระวางลดลง QoQ อัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ 53% จาก 45% YoY และอัตรากำไรสุทธิ(ก่อนรายการพิเศษ)อยู่ที่ 49% จาก 40% YoY

บริษัทมีสถานะการเงินที่แข็งแกร่ง โดยมีเงินสดในมือ 1.66 หมื่นล้านบาท อัตราส่วนหนี้สินที่ต้องเสียดอกเบี้ยสุทธิต่อทุน (net D/E) ณ สิ้น 2Q22 อยู่ที่ 0.16 เท่า และมีการจ่ายเงินปันผล 1.75 บาท สำหรับผลการดำเนินงานครึ่งปีแรก

มุมมองของเรา: เรามีมุมมอง Neutral ต่อ RCL จากการมองว่าบริษัทและอุตสาหกรรมมีทั้งปัจจัยบวกและลบ (ปัญหาการติดขัดที่ทำให้เรือ (port congestion) และการขาดแคลนคนขับรถบรรทุกตู้คอนเทนเนอร์ออกจากท่าเรือจากการประท้วงส่งผลให้กำลังการผลิตหรือ capacity ของเรือลดลง การสะดุดของห่วงโซ่อุปทาน (supply chain disruption) ผลกระทบในต้นทุนจากค่าน้ำมันที่เพิ่มขึ้น (บริษัทมีการซื้อล่วงหน้าบางส่วนด้านการป้องกันความเสี่ยงจากราคาน้ำมันที่เพิ่มขึ้น) และการลดลงของฝั่ง demand จากการลดลงของการจับจ่ายของผู้บริโภคที่ส่งผลต่อยอดผลิตสินค้าหรือปริมาณขนส่ง ขณะที่มีการเปิดเมืองเปิดประเทศ และการเข้าสู่ high season ของการขนส่งสินค้าให้ทันฤดูเทศกาลปลายปี)

แต่บริษัทยังมีการปรับให้มีความยืดหยุ่นต่อการเปลี่ยนแปลงได้ดีขึ้น การลงทุนซื้อเรือเพิ่ม รวมถึงการมุ่งทำตาม ESG และการเพิ่มธุรกิจใหม่เช่น โลจิสติกส์กับทางประเทศอินเดียและจีน (ถือหุ้น 51% ในบริษัท Regional Logistics Private Limited ร่วมกับบริษัท Merchant Shipping Services Private Limited ที่อินเดีย และ 51% ในบริษัท Shanghai CIMC Grand International Logistics Co., Ltd. ร่วมกับบริษัท CIMC Modern Logistics Development Co., Ltd. ที่ประเทศจีน) ทั้งนี้ เรายังไม่ได้วิเคราะห์หุ้น RCL อ้างอิงจาก consensus มีแนะนำ Neutral และ Trading Buy โดยมีราคาเป้าหมายเฉลี่ยที่ 53 บาท

บล.ทีเอสโก้ : SEAFCO

แนะนำ “ถือ” ปรับมูลค่าเหมาะสมเป็น **4.06 บาท**

• SEAFCO : ผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว คาดกลับมาทำกำไร 4Q

2H คาดกำไรดีขึ้นจากปัญหาแรงงานคลี่คลาย

หลังเผชิญปัญหาขาดแคลนแรงงานอย่างหนัก เราคาดว่าปัญหาจะเริ่มคลี่คลาย และพลิกกำไรใน 4Q และ 2023F การนำเข้าแรงงานจากเมียนมาในช่วงที่ผ่านมา และที่จะเข้ามาในเดือนกันยายน และ 4Q จะช่วยหนุนการรับงานและงานในมือมากขึ้น ทำให้รายได้ มาร์จิ้นและกำไรดีขึ้น โครงการ Central Embassy จะกลับมาเริ่มก่อสร้างในเดือนตุลาคม ส่วนโครงการรถไฟฟ้าสายม่วงใต้จะเริ่มก่อสร้างในช่วง 4Q ทำให้เราคาด 3Q จะขาดทุนน้อยลง และกลับมาทำกำไรในช่วง 4Q แนะนำ “ถือ”

แรงงานเพิ่ม คาดหนุนงานในมือ

งานในมือปัจจุบันอยู่ที่ 1.28 พันลบ. ค่อนข้างน้อย จากแรงงานที่ขาดแคลน อย่างไรก็ตามบริษัทวางแผนนำเข้าแรงงานเพิ่มอีก 100 คนจากเมียนมาใน 3Q (42 คน จะเริ่มเข้ามาในวันที่ 20 ส.ค.) และอีก 100 คนใน 4Q22 ทำให้มีแรงงานรวม 400-450 คนในช่วงสิ้นปี ทำให้บริษัทสามารถรับงานเพิ่มขึ้นได้ โดยทั้งนี้ได้ชนะประมูลโครงการ Verasu (แจ้งวัฒนะ) Tenth Avenue (สุขุมวิท ซอย10) และ North Pole (พหลโยธิน) ซึ่งจะเริ่มเห็นรายได้ใน 3Q หนุนโครงการทางยกระดับพระราม 2 - บ้านแพ้ว ที่เริ่มเห็นรายได้ใน 2Q

3Q ขาดทุนลดลง 4Q พลิกทำกำไร

แนวโน้ม 4Q คาดดีขึ้นจากการทำเสาเข็มและพ่นกันดินในโครงการรถไฟฟ้าสายม่วงใต้ (คาดจะเห็นใน 2023 ด้วย ด้วยมูลค่ารวมมากกว่า 1 พันลบ.) ส่วนโครงการ Central Embassy จะกลับมาเริ่มก่อสร้างในเดือนตุลาคม (มูลค่า 800 ลบ.) ทำให้ U-rate ดีขึ้นในช่วง 3Q ส่วน 4Q พลิกทำกำไร การปรับค่าแรงขั้นต่ำคาดเห็นผลต่อต้นทุนเพียง 0.7% โดยมีราคาเหล็กที่ลดลงช่วยลดต้นทุนอีกทาง เราคาดเห็นงานเสาเข็มจากงานภาครัฐหลายๆ งานในปีหน้า

แนะนำ “ถือ” ปรับมูลค่าเหมาะสมลงเล็กน้อยเป็น 4.06 บาท

เราปรับการประเมิน 2022F ลงจาก 2Q ที่อ่อนแอ โดยมูลค่าเหมาะสมอิง PBV 2.0x (-1.25 std ค่าเฉลี่ย 7 ปี) ทำให้มูลค่าเหมาะสมลดลงเล็กน้อยจาก 4.08 เป็น 4.06 บาท แนะนำ “ถือ” จากกำไรฟื้นตัว ปัจจัยเสี่ยงได้แก่ โครงการใหม่น้อยกว่าคาด ต้นทุนบานปลาย ราคาวัสดุเพิ่มขึ้น การขาดแรงงาน และการระบอบที่เปลี่ยนแปลง



บล.ทีเอสโก้ : SIRI

แนะนำ “ถือ” มูลค่าเหมาะสม 1.10 บาท

• SIRI : เยี่ยมชมโครงการ high-end

เยี่ยมชมโครงการ high-end

เราเข้าเยี่ยมชมโครงการ high-end สองโครงการของ SIRI Narasiri และ Burasiri ซึ่งตั้งอยู่ในเขตกรุงเทพมหานคร ซึ่งมีผลตอบรับที่ดี ด้วยยอดขายเกือบ 100% ในเฟสแรก แม้ราคาจะอยู่ที่ 50-100 ล้านบาท และ 15-40 ล้านบาท ตามลำดับ มากกว่าครึ่งของผู้ซื้อนั้นเป็นลูกค้าของ SIRI อยู่แล้ว ทั้งนี้ สองโครงการนี้คิดเป็นมูลค่ากว่า 20% ของมูลค่าโครงการทั้งหมดในปีที่ 5 หมื่นล้านบาท

แนวโน้มดีสำหรับโครงการแนวราบ high-end

ทั้งสองโครงการได้เพิ่มราคาและคาดว่าจะเห็นมาร์จิ้นที่ดีขึ้นในระยะข้างหน้า โดยโครงการตั้งอยู่ใกล้โรงเรียนนานาชาติ และสิ่งปลูกสร้างต่างๆที่กำลังเริ่มขึ้นช่วยหนุนยอดขาย ยอดดาวน์อยู่ที่ 10-30% ส่วนการซื้อจากลูกค้าต่างชาติต้องมีเงินดาวน์ที่ 60% เรามองสองโครงการนี้ยังมีแนวโน้มดีหนุนเป้ายอดขาย

แนะนำ “ถือ” โดยมีมูลค่าที่เหมาะสม 1.10 บาท

เราประเมินมูลค่าอิงค่าเฉลี่ย PE 5 ปี ที่ 8.3x (2015-2021) ปัจจัยเสี่ยงเชิงบวก 1. การเร่งเปิดโครงการ และก่อสร้าง 2. ยอดจองดีขึ้นจากการขายคลั่งสินค้า 3. ความสนใจโครงการ high-end ดี ปัจจัยเสี่ยงเชิงลบ 1. ยอดจองต่ำกว่าคาดจากการกลับมาของชาวต่างชาติที่น้อย 2. ความต้องการบ้านแนวราบต่ำกว่าคาด 3. การกลับมาใช้กฎ LTV

 SANSIRI

คอลัมน์สังคมอินไซด์ ผันผวนน้อย

สวัสดีค่ะกลับมาพบกับคอลัมน์สังคมอินไซด์ บนหน้าปิดแมกกาซีนหุ้นอินไซด์ออนไลน์ฉบับเดือนกันยายน 2565 ผ่าน 8 เดือนแรกของ ปี 65 นายศรพล ตูลยะเสถียร รองผู้จัดการ หัวหน้าสายงานวางแผนกลยุทธ์องค์กร ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เปิดเผยว่า ใน 8 เดือนแรกปี 2565 แม้จะมีความไม่แน่นอนจากนโยบายการเงินของธนาคารกลางในหลายประเทศ แต่ SET Index มีความผันผวนน้อยกว่าดัชนีตลาดหลักทรัพย์หลักอื่นๆ สาเหตุหลักมาจากเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวต่อเนื่องจากภาคท่องเที่ยวและการบริโภคในประเทศ อีกทั้งผลประกอบการในช่วงครึ่งปีแรกที่เติบโตดี

โดยเฉพาะในไตรมาส 2/2565 ที่บริษัทจดทะเบียน (บจ.) มีกำไรสุทธิรวม 3.5 แสนล้านบาท นอกจากนี้ Historical และ Forward PE ratio ของ SET Index ยังมีความน่าสนใจเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยของตลาดหุ้นไทยในช่วงที่ผ่านมา รวมถึง บจ. มีโอกาสเพิ่มอัตราจ่ายปันผลสูงขึ้นเพื่อให้สอดคล้องกับผลการดำเนินงาน อีกทั้งธนาคารแห่งประเทศไทยยกเลิกการจำกัดอัตราจ่ายเงินปันผลของธนาคารพาณิชย์ทำให้อัตราการจ่ายปันผลในอนาคตมีแนวโน้มดีขึ้น

ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนสิงหาคม 2565 SET Index ปิดที่ 1,638.93 จุด ปรับเพิ่มขึ้น 4.0% จากเดือนก่อนหน้า โดยปรับเพิ่มขึ้นมากกว่าค่าเฉลี่ยดัชนีตลาดหลักทรัพย์อื่นในภูมิภาค และเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 SET Index ปรับลดลงเล็กน้อยอยู่ที่ 1.1%

SET Index ใน 8 เดือนแรกปี 2565 ได้แรงหนุนจากอุตสาหกรรมที่ได้รับอานิสงส์จากการกลับมาเปิดเมือง โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 ได้แก่ กลุ่มบริการ และกลุ่มทรัพยากร

ในเดือนสิงหาคม 2565 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai อยู่ที่ 75,205 ล้านบาท ลดลง 18.8% จากเดือนเดียวกันของปีก่อน ทั้งนี้ ใน 8 เดือนแรกปี 2565 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 82,747 ล้านบาท โดย ผู้ลงทุนต่างชาติที่ซื้อสุทธิถึง 57,014 ล้านบาท ทำให้ใน 8 เดือนแรกปี 2565 ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิรวม 170,744 ล้านบาท อีกทั้งผู้ลงทุนต่างประเทศมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 5

ในเดือนสิงหาคม 2565 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนใหม่ซื้อขายใน SET 1 บริษัท ได้แก่ บมจ. ท่าฉาง กรีน เอ็นเนอร์ยี่ (TGE) และใน mai 1 บริษัท ได้แก่ บมจ. ยงคอนกรีต (YONG) โดยมูลค่าระดมทุนรวมในหุ้น IPO ของไทยปี 2565 อยู่ยังในระดับต้นๆ ของเอเชีย

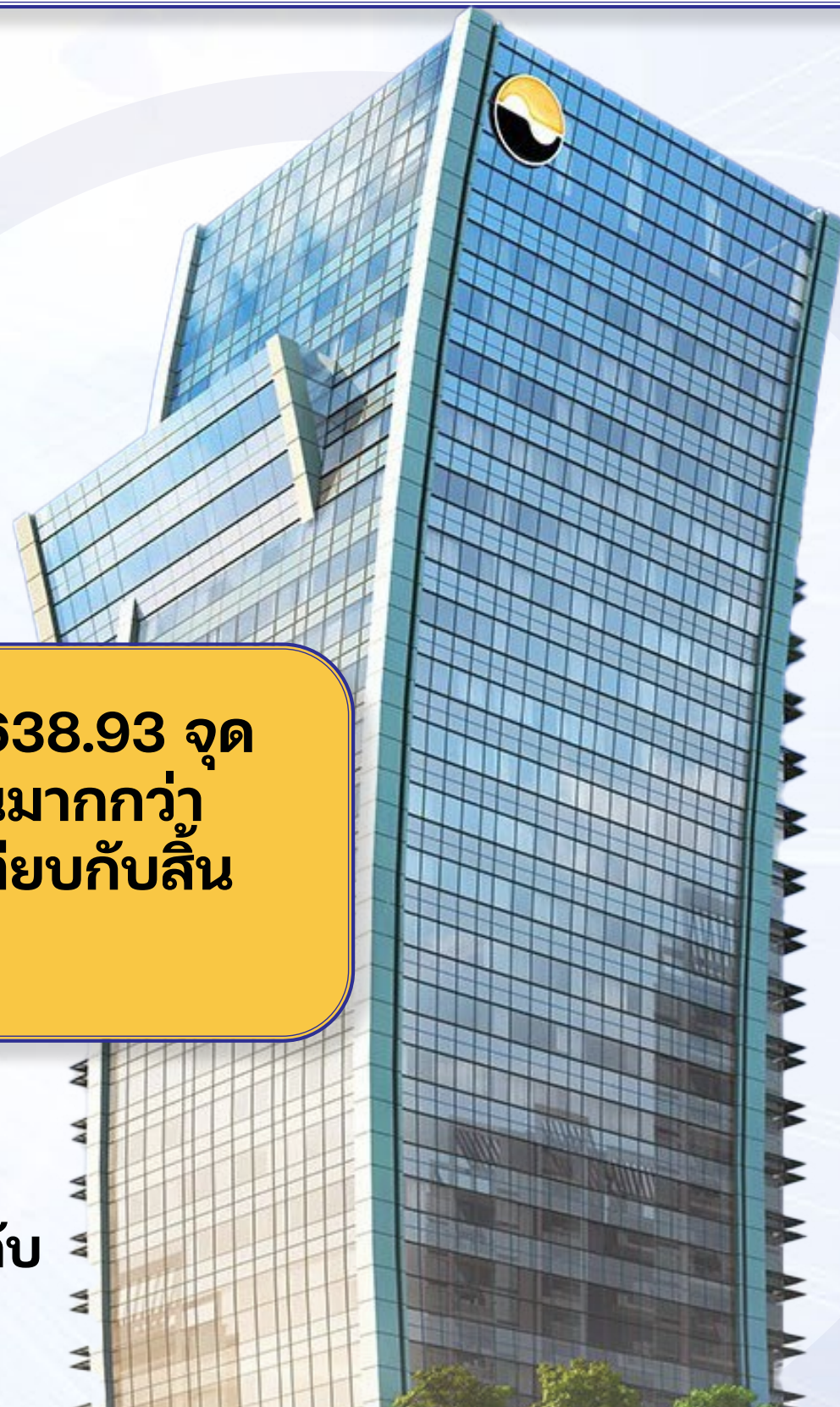
Forward P/E ของตลาดหลักทรัพย์ไทย ณ สิ้นเดือนสิงหาคม 2565 อยู่ที่ระดับ 15.7 เท่า สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ระดับ 12.6 เท่า และ Historical P/E อยู่ที่ระดับ 16.7 เท่า สูงกว่าค่าเฉลี่ยของ

ตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ระดับ 13.2 เท่า

อัตราเงินปันผลตอบแทน ณ สิ้นเดือนสิงหาคม 2565 อยู่ที่ระดับ 2.78% ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ 3.00%

ด้านภาวะตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ในเดือนสิงหาคม 2565 ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน 496,575 สัญญา เพิ่มขึ้น 6.7% จากเดือนก่อน ที่สำคัญจากการเพิ่มขึ้นของ Single Stock Futures และในช่วง 8 เดือนแรกของปี 2565 TFEX ปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน 548,981 สัญญา เพิ่มขึ้น 3.0% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

ขณะที่ ตลาด.เผย บจ.ในSET 6เดือนแรกปีนี้ โกยยอดขายโต 40.1%,Core profit พุ่ง32.9%-MAI ยอดขายเพิ่ม23.8%และมีกำไรสุทธิ 4,275 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14.4%จากการผ่อนคลายมาตรการเฝ้าระวังโควิด แต่ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่ปรับตัวสูงขึ้นส่งผลกระทบต่อต้นทุนการผลิตและความสามารถในการทำกำไร



ส่วนข่าวสารในแวดวงบริษัทจดทะเบียน

SSP

หุ้นโรงไฟฟ้า บมจ.เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น (SSP) ที่ผ่านมาโฮว์ผลงานโรงไฟฟ้าทั้งในและต่างประเทศ สร้างรายได้กำไรอย่างโดดเด่น ขึ้นแท่นเป็นหุ้นพลังงาน Renewable ทุกรูปแบบ และยังไม่พอเท่านี้ ล่าสุดเตรียมรุกขยายโครงการโรงไฟฟ้าต่อเนื่อง ฟากบิกบอส "วรุตม์ ธรรมวารานุกุล" ส่งชีกว่าตอนนี้อยู่ระหว่างเตรียมความพร้อมการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าวินด์ฟาร์ม ขนาดใหญ่ที่ประเทศเวียดนาม ภายใต้แผนการพัฒนาพลังงานแห่งชาติ (PDP8) เอาเป็นว่างานนี้มีลุ้นแบบเซอร์ไพรส์ อีกไม่นานเกินรอ



STA

รุกขับเคลื่อนอุตสาหกรรมยางไทยสู่ยุคดิจิทัล เชื่อมโยงผู้ที่เกี่ยวข้องในระบบนิเวศ เปิดตัวแอปพลิเคชันใหม่ "ศรีตรังเฟรนด์ส สเตชัน" (Sri Trang Friends Station) นำร่องฟังก์ชันการใช้งานรองรับกลุ่มผู้ค้ายาง ให้สามารถใช้โปรแกรมรับซื้อยางพารา ในแอปฯ เพื่อเพิ่มความสะดวกสบายในการรับซื้อยาง บริหารจัดการและบันทึกข้อมูลการซื้อขายอย่างเป็นระบบ รวมถึงรับสิทธิประโยชน์จากการใช้งาน พร้อมให้สมัครใช้งานแล้ว ตั้งแต่ 25 สิงหาคมนี้ และเตรียมเปิดตัวฟังก์ชันใหม่รองรับผู้ใช้งานเกษตรกรในเร็วๆ นี้

NDR

บมจ.เอ็น.ดี. รับเบอร์ หรือ NDR ผู้ผลิตและจำหน่ายยางรถจักรยานยนต์ภายใต้แบรนด์ ND Rubber ประกาศผลการดำเนินงานในไตรมาส 2/65 มีรายได้รวมอยู่ที่ 212.66 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิอยู่ที่ 6.52 ล้านบาท เทียบจากไตรมาสก่อนขาดทุน 0.31 ล้านบาท หลังจากหันมาปรับกลยุทธ์มุ่งเน้นสินค้ามาร์จินดี พร้อมขยายช่องทางการจำหน่าย...งานเอ็มดี "ชัยสิทธิ์ สัมฤทธิ์วิณิชชา" ลุยแผนในครึ่งปีหลังเดินเครื่องเต็มสปีด!! มั่นใจรายได้ปีนี้นำเข้าเป้าแตะ 900- 1,000 ล้านบาท



สังคมอินไซด์

SCN

มาแล้ว! หลังราคาน้ำมันพุ่งสูง ส่งผลให้ธุรกิจก๊าซธรรมชาติโตโดดเด่น ทั้ง NGV และ iCNG เพราะผู้ประกอบการมั่นใจว่าใช้ก๊าซธรรมชาติของ SCN แล้วช่วยลดต้นทุนได้มากกว่าน้ำมัน ด้าน "ดร.ฤทธิ์ กิจพิพิธ" ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บมจ.สแกน อินเตอร์ หรือ SCN ปลื้ม! ครึ่งปีแรกกำไรพุ่งกว่า 300 ล้านบาท ลุ้นปี 2565 ผลประกอบการ New High นับตั้งแต่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ พร้อมขยายฐาน Solar Rooftop ในรูปแบบ Private PPA เต็มพิกัด เพื่อปูพรมธุรกิจให้เติบโตระยะยาวต่อไป



INSET

ขอปรบมือรัวๆ ให้กับ บมจ.อินฟราเซท (INSET) ได้รับคัดเลือกเป็นหลักทรัพย์เข้าค่านามวณดัชนี FTSE Micro Cap จะมีผลตั้งแต่วันที่ 16 ก.ย.นี้ ซึ่งการได้รับการคัดเลือกครั้งนี้ สะท้อนให้เห็นถึงศักยภาพธุรกิจที่มีความน่าสนใจในการลงทุน และสร้างความเชื่อมั่นต่อนักลงทุนสถาบันทั้งในประเทศ และต่างประเทศ บิ๊กบอส "ศักดิ์บวร พุกเกษมสุข" ฝากบอกว่าครึ่งปีหลังธุรกิจสัญญาณแจ่มใยกว่าบอกใคร!!! ลุยประมูลงานใหม่อีกเพียบ มั่นใจผลักดันผลงานปีนี้อย่างทะลุเป้า แบบนี้บรรดาแฟนคลับ และผู้ถือหุ้นสบายใจหายห่วงอนาคตสดใสแน่นอน



สังคมอินไซด์

SET
SOURCE

ภาวะตลาดหุ้นไทย สิงหาคม 2565

SET Index ปิดที่ 1,638.93 จุด
↑4.0% จากเดือนก่อนหน้า

กลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัว
เพิ่มสูงกว่า SET Index*
รับานิสงส์จากการกลับมาเปิดเมือง



บริการ



ทรัพยากร

*เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564

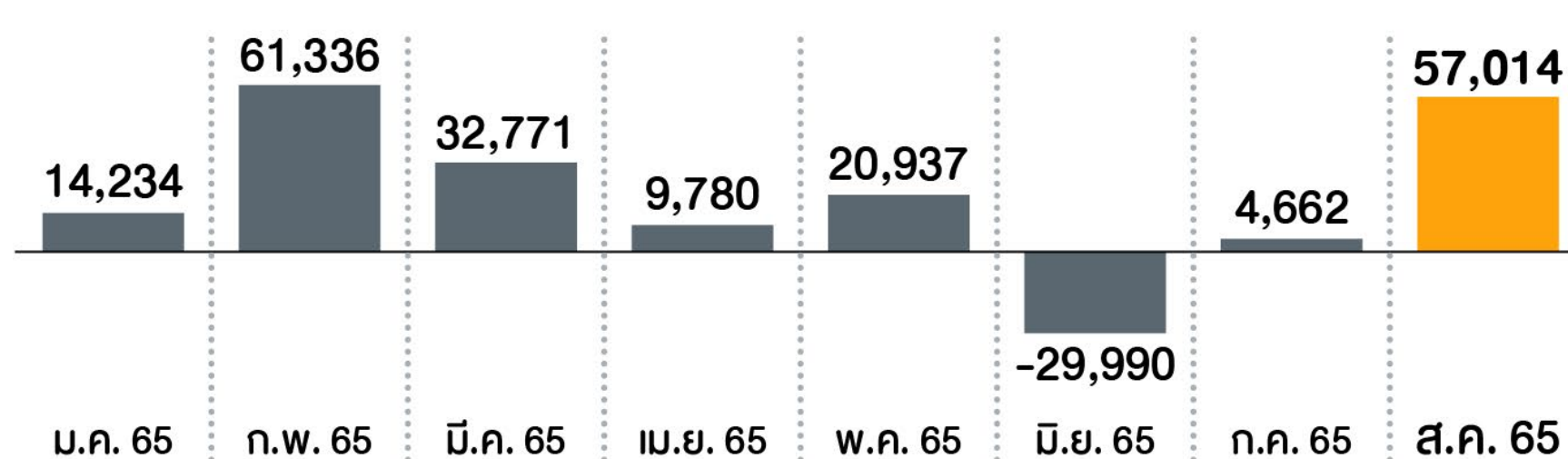
ปัจจัยสนับสนุน

- เศรษฐกิจไทยฟื้นตัวดี
ต่อเนื่องจากภาคท่องเที่ยว
และการบริโภคในประเทศ
- ครึ่งปีแรกผลประกอบการ
บริษัทจดทะเบียนเติบโตดี
โดยเฉพาะไตรมาส 2/2565

ปัจจัยที่ส่งผลกระทบ

- ธนาคารกลางสหรัฐ (FED)
ส่งสัญญาณจะขึ้นดอกเบี้ย
นโยบายจนกว่าแรงกดดัน
ด้านเงินเฟ้อสหรัฐฯ จะผ่อนคลาย
ส่งผลต่ออัตราแลกเปลี่ยนและ
ราคาสินทรัพย์ทั่วโลก

ต่างชาติกลับมาซื้อสุทธิ
โดยในปี 65 ซื้อสุทธิรวม
170,744 ล้านบาท



หน่วย: ล้านบาท

เดือน ส.ค. สัดส่วนมูลค่าการซื้อขายของผู้ลงทุนต่างชาติกลับมาสูงสุดต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 5 ที่ 45.03% ของมูลค่าการซื้อขายรวม

www.set.or.th



SET

Make it Work
for Everyone



ภาวะตลาดหลักทรัพย์ สิงหาคม 2565

6 กันยายน 2565

สรุปสถิติสำคัญตลาดหลักทรัพย์ไทย สิงหาคม 2565



- ตลาดหุ้นทั่วโลกให้ความสำคัญกับสุนทรพจน์ของประธานธนาคารกลางสหรัฐ (FED) ในงาน Jackson Hole Symposium ที่ส่งสัญญาณค่อนข้างชัดเจนว่า FED จะขึ้นดอกเบี้ยนโยบายต่อไปจนกว่าแรงกดดันด้านเงินเฟ้อสหรัฐจะผ่อนคลาย ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ ทั้งระยะสั้นและระยะยาวเร่งตัวขึ้นหลังการแถลงสุนทรพจน์ดังกล่าว และส่งผลกระทบกับอัตราแลกเปลี่ยนและราคาสินทรัพย์ทั่วโลก
- ใน 8 เดือนแรกปี 2565 แม้จะมีความไม่แน่นอนจากนโยบายการเงินของธนาคารกลางในหลายประเทศ แต่ SET Index มีความผันผวนน้อยกว่าดัชนีตลาดหลักทรัพย์หลักอื่น ๆ สาเหตุหลักมาจากเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวต่อเนื่องจากภาคท่องเที่ยวและการบริโภคในประเทศ อีกทั้งผลประกอบการในช่วงครึ่งปีแรกที่เติบโตดี โดยเฉพาะในไตรมาส 2/2565 ที่บริษัทจดทะเบียน (บจ.) มีกำไรสุทธิรวม 3.5 แสนล้านบาท นอกจากนี้ Historical และ Forward PE ratio ของ SET Index ยังมีความน่าสนใจเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยของตลาดหุ้นไทยในช่วงที่ผ่านมา รวมถึง บจ. มีโอกาสเพิ่มอัตราจ่ายปันผลสูงขึ้นเพื่อให้สอดคล้องกับผลการดำเนินงาน อีกทั้งธนาคารแห่งประเทศไทยยกเลิกการจำกัดอัตราจ่ายเงินปันผลของธนาคารพาณิชย์ทำให้อัตราการจ่ายปันผลในอนาคตมีแนวโน้มดีขึ้น
- ณ สิ้นเดือนสิงหาคม 2565 SET Index ปิดที่ 1,638.93 จุด ปรับเพิ่มขึ้น 4.0% จากเดือนก่อนหน้า โดยปรับเพิ่มขึ้นมากกว่าค่าเฉลี่ยดัชนีตลาดหลักทรัพย์อื่นในภูมิภาค และเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 SET Index ปรับลดลงเล็กน้อยอยู่ที่ 1.1% โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 ได้แก่ กลุ่มบริการ และกลุ่มทรัพยากร
- ในเดือนสิงหาคม 2565 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai อยู่ที่ 75,205 ล้านบาท ลดลง 18.8% จากเดือนเดียวกันของปีก่อน ทั้งนี้ใน 8 เดือนแรกปี 2565 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 82,747 ล้านบาท โดยผู้ลงทุนต่างชาติที่ซื้อสุทธิถึง 57,014 ล้านบาท ทำให้ใน 8 เดือนแรกปี 2565 ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิรวม 170,744 ล้านบาท อีกทั้งผู้ลงทุนต่างประเทศมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 5
- ในเดือนสิงหาคม 2565 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนใหม่ซื้อขายใน SET 1 บริษัท ได้แก่ บมจ. ท่าฉาง กรีน เอ็นเนอร์ยี่ (TGE) และใน mai 1 บริษัท ได้แก่ บมจ. ยงคอนกรีต (YONG) โดยมูลค่าระดมทุนรวมในหุ้น IPO ของไทยปี 2565 อยู่ยังในระดับต้นๆ ของเอเชีย

สุนทรพจน์ของประธานธนาคารกลางสหรัฐ (FED) ในงาน Jackson Hole Symposium ส่งสัญญาณค่อนข้างชัดเจนว่า FED จะขึ้นดอกเบี้ยนโยบายต่อไปจนกว่าแรงกดดันด้านเงินเฟ้อสหรัฐจะผ่อนคลาย ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐทั้งระยะสั้นและระยะยาวเร่งตัวขึ้นในช่วงข้ามคืนและอาจส่งผลกระทบต่อเงินทุนเคลื่อนย้ายและอัตราแลกเปลี่ยน



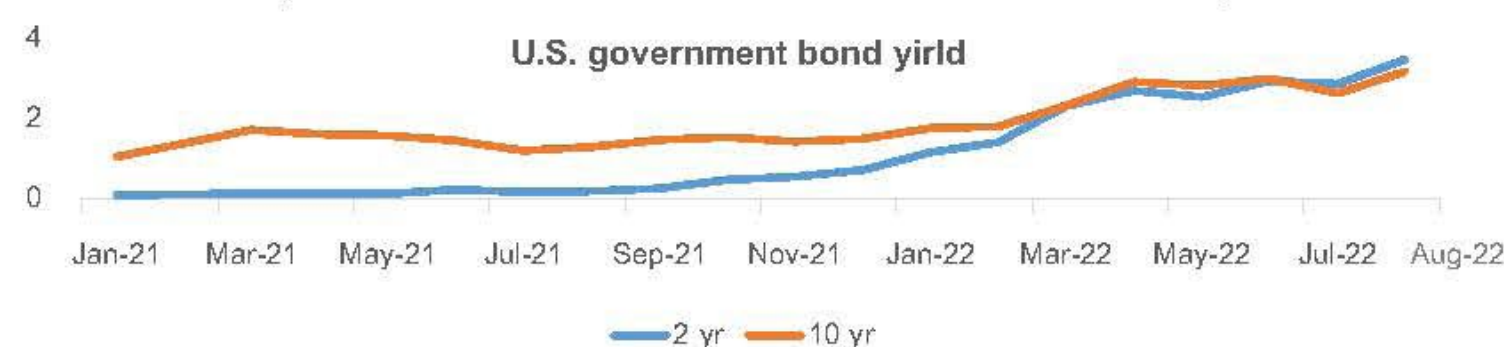
ความน่าจะเป็นในการขึ้นดอกเบี้ยของ FED ใน FOMC meeting ในอนาคต

MEETING PROBABILITIES							
MEETING DATE	275-300	300-325	325-350	350-375	375-400	400-425	425-450
9/21/2022	36.0%	64.0%	0.0%	0.0%			
11/2/2022	0.0%	7.8%	42.1%	50.2%	0.0%	0.0%	0.0%
12/14/2022	0.0%	0.7%	11.0%	42.8%	45.5%	0.0%	0.0%
2/1/2023	0.0%	0.5%	7.7%	32.5%	44.6%	14.8%	0.0%
3/15/2023	0.0%	0.3%	5.1%	23.7%	40.3%	25.4%	5.2%
5/3/2023	0.0%	0.3%	5.1%	23.6%	40.2%	25.4%	5.3%
6/14/2023	0.0%	0.9%	7.5%	25.8%	38.3%	22.8%	4.6%
7/26/2023	0.2%	1.7%	9.8%	27.3%	36.4%	20.6%	4.1%

Source: Bloomberg, บทความวิเคราะห์ของ บริษัทหลักทรัพย์ต่างๆ; ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2565

ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น (สรุปจากความคิดเห็นนักวิเคราะห์ที่เผยแพร่ผ่านสื่อ)

- ▶ FED ส่งสัญญาณว่าจะดูแลเงินเฟ้อสหรัฐให้อยู่ในระดับต่ำกว่า 2% เพราะเสถียรภาพราคาสำคัญมาก แม้ว่าจะใช้เวลาและอาจกระทบกับเศรษฐกิจและการจ้างงาน
- ▶ ผู้ลงทุนคาดว่าจะเห็นอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 2.25-2.50% ในปัจจุบันปรับขึ้นไปอีกประมาณ 50-75 bps ในการประชุม FOMC ครั้งหน้า
- ▶ อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลอายุ 2 ปีปรับขึ้นไปอยู่ที่ 3.19% ซึ่งเป็นระดับสูงที่สุดในรอบ 14 ปี และเกิด Inverted yield curve ในอายุ 2 และ 10 ปี



- ▶ ตลาดหุ้นทั่วโลกตอบรับโดยการปรับลดลง 1-3% หลังจากประธาน FED กล่าวจบและค่าเงินดอลลาร์ปรับแข็งค่าขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ

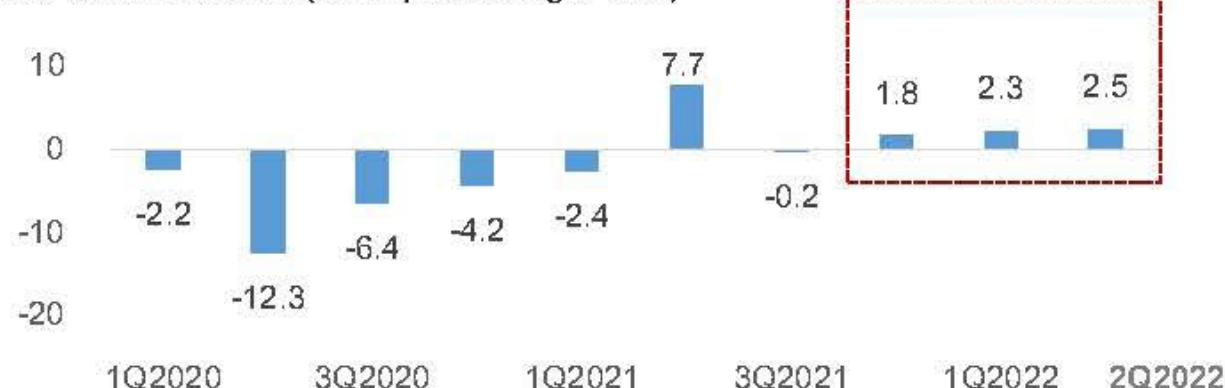
3

สภาพัฒน์ประกาศตัวเลข GDP ในไตรมาส 2/2565 เติบโต 2.5% จากช่วงเดียวกันปีก่อนหน้า ซึ่งเป็นการเติบโตต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่สาม และคาดการณ์ปี 2565 นั้น GDP ไทยจะขยายตัวสูงสุดที่ 2.7-3.2% จากแนวโน้มที่รายได้จากนักท่องเที่ยวต่างชาติเพิ่มขึ้นจาก 5.7 แสนล้านบาท เป็น 6.6 แสนล้านบาทและการบริโภคภายในประเทศที่ฟื้นตัวดีขึ้น



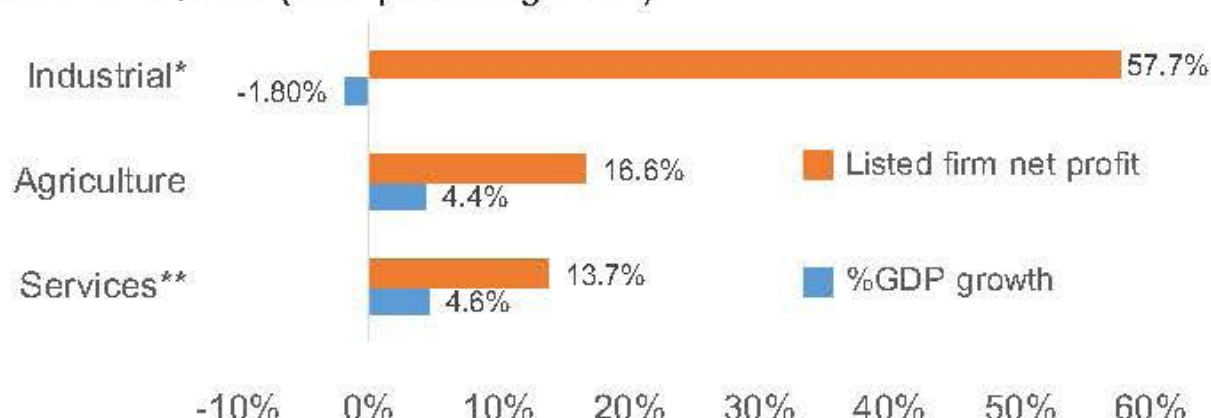
GDP ของไทยฟื้นตัวต่อเนื่องตั้งแต่ไตรมาส 4/2564

Data as of 2Q2022 (Unit: percentage YoY)



เปรียบเทียบระหว่าง % GDP growth กับ % Earning growth ของบจ. ไทย

Data as of 2Q2022 (Unit: percentage YoY)



Note: * included mining, manufacturing, electricity, water supply

** included accommodation, financial, wholesale, construction services

Source: Bloomberg, NESDC, SET RESEARCH

การส่งออกไทยเติบโตต่อเนื่องตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก

Data as of Jul 2022 (Unit: percentage YoY)



จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเพิ่มขึ้นดีกว่าคาดหลังคลายมาตรการ

Data as of Jul 2022 (Unit: Thousand persons)



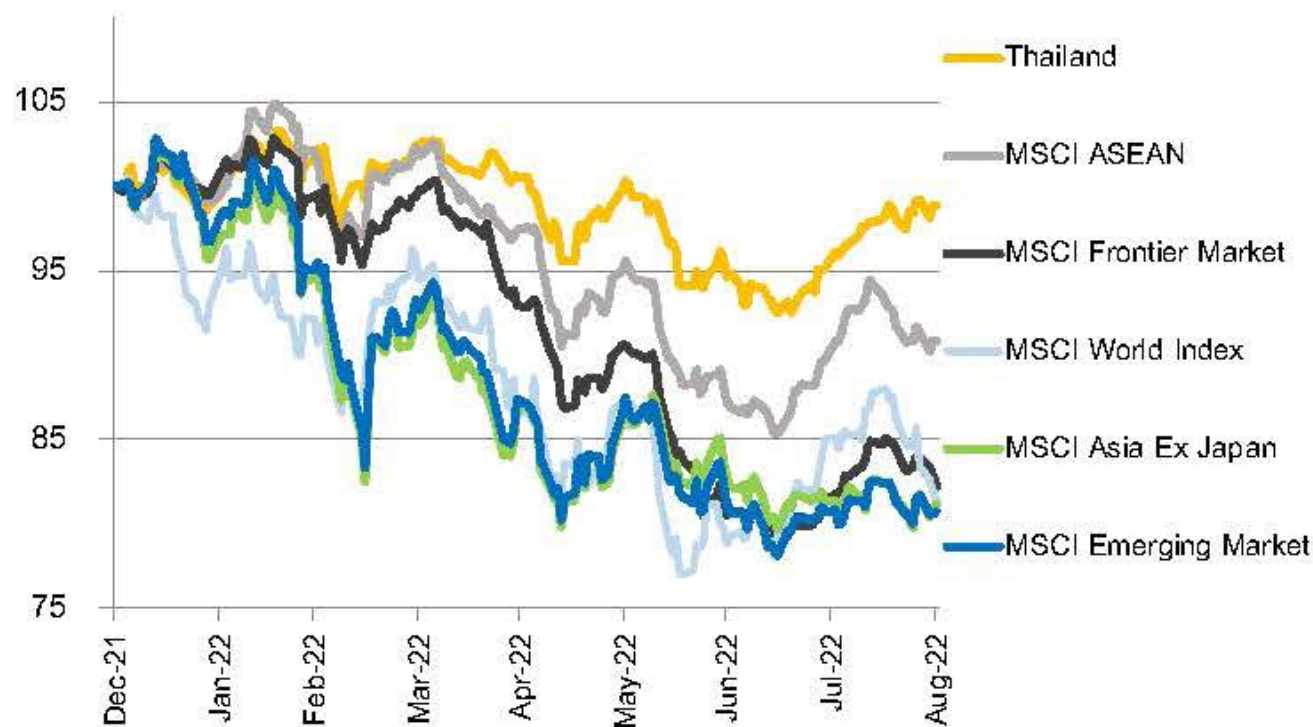
4

ในปี 2565 SET Index มีความผันผวนน้อยกว่าดัชนีตลาดหลักทรัพย์หลักอื่น ๆ สาเหตุหนึ่งมาจากผลประกอบการในช่วงครึ่งปีแรกที่เติบโต โดยเฉพาะในไตรมาส 2/2565 บริษัทจดทะเบียนมีกำไรสุทธิรวม 3.5 แสนล้านบาท เพิ่มขึ้น 28.3% YoY และ 41.8% QoQ โดยกลุ่มที่กำไรเพิ่มขึ้นมากคือ กลุ่มทรัพยากรและบริการ



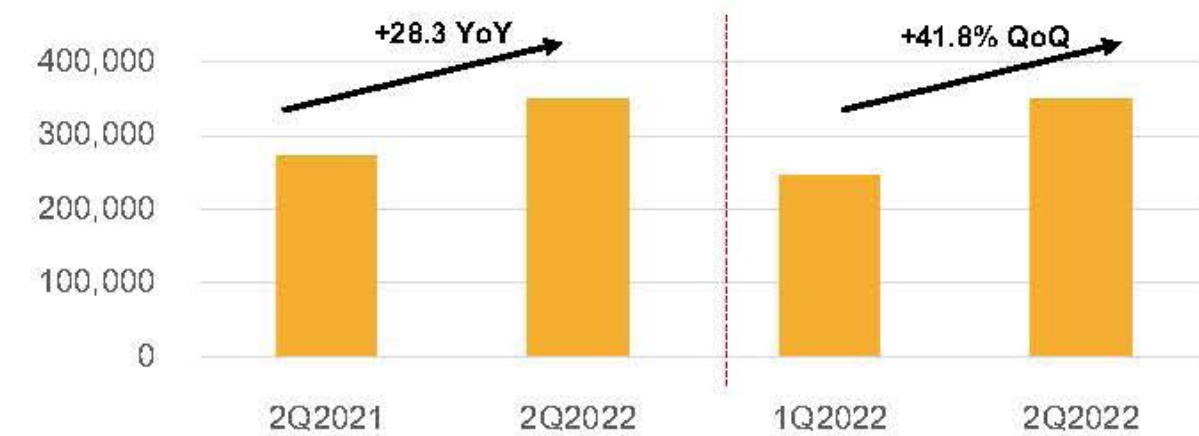
Stock indices movement in selected regions

Data as of Jan, 2022 – Aug, 2022



SET listed firms' net profit in 2Q2022 (unit: million baht)

Data as of 2Q2022



12 months forward EPS projected by analyst consensus

Data as of Jan, 2020 – Aug, 2022



Source: Bloomberg, SET RESEARCH

5

จากผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนที่ดีขึ้นทำให้ Historical และ Forward PE ratio ของ SET Index มีความน่าสนใจโดย ณ สิ้นเดือนสิงหาคมอยู่ที่ระดับ 16.68 และ 15.74 ตามลำดับซึ่งเป็นระดับที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยย้อนหลัง และจากที่ธนาคารแห่งประเทศไทยยกเลิกการจำกัดอัตราจ่ายเงินปันผลของธนาคารพาณิชย์ทำให้อัตราการจ่ายปันผลในอนาคตมีแนวโน้มดีขึ้น



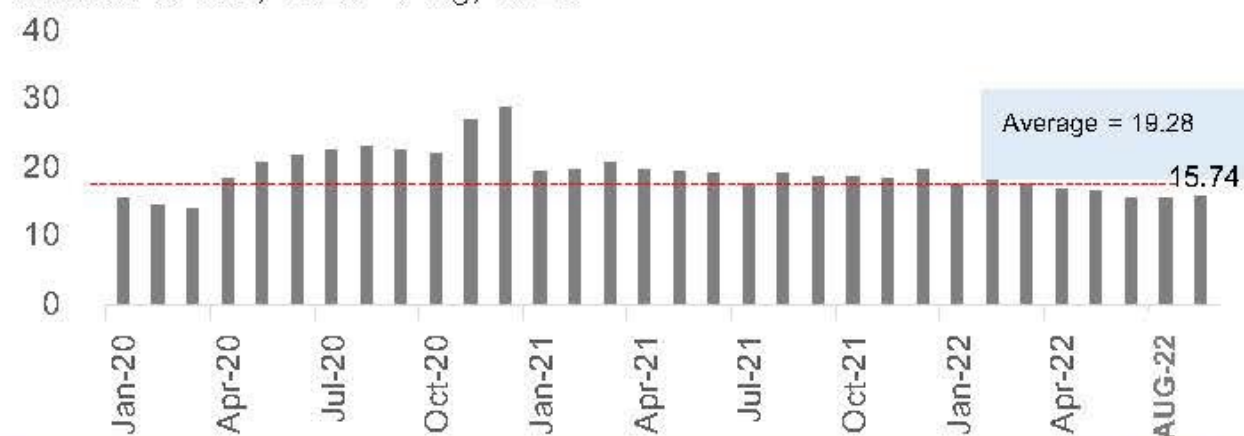
SET Index Historical PE

Data as of Jan, 2020 – Aug, 2022



SET Index Forward PE

Data as of Jan, 2020 – Aug, 2022



SET Index Dividend yield

Data as of Jan, 2020 – Aug, 2022



Source: Bloomberg, SET RESEARCH

6

ใน 8 เดือนแรกปี 2565 มีเงินลงทุนเคลื่อนย้ายมายังตลาดหุ้นไทยทั้งค่อนข้างมาก อย่างไรก็ตามแนวโน้มค่าเงินดอลลาร์ที่แข็งค่าจากการคาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ จะปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายสูงกว่าที่เคยคาดการณ์ ทำให้ค่าเงินในภูมิภาค ASEAN รวมถึงค่าเงินบาทอ่อนค่าลงอย่างต่อเนื่อง



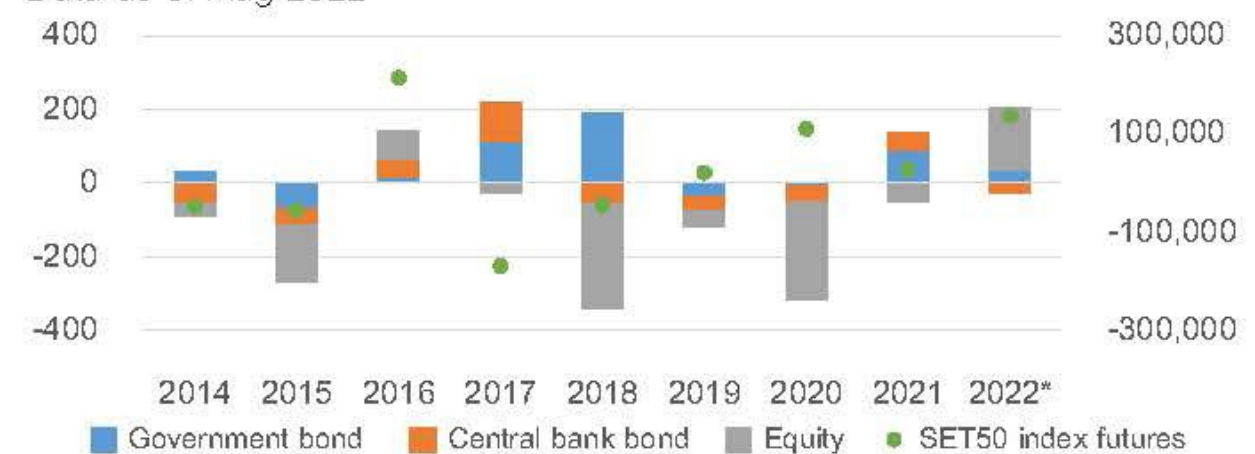
เงินทุนต่างชาติไหลเข้าตลาดหุ้นไทยสูงกว่าประเทศอื่นในภูมิภาค

Data as of Aug 2022 (Unit: Million USD)

	Net buy / sell					
	Yearly		Monthly			2022 YTD
	2020	2021	2022			
			June	July	Aug	
THAILAND	-8,287	-1,632	-841	128	1,603	5,173
INDONESIA	-3,220	2,688	-501	-150	508	4,627
MALAYSIA	-5,782	-767	-291	28	460	1,949
PHILIPPINES	-2,513	-5	-207	-80	-153	-1,008
VIETNAM	-876	-2,724	82	14	77	58
TAIWAN	-15,997	-15,604	-7,724	-626	-4,124	-38,819
INDIA	23,373	3,761	-6,309	651	6,257	-21,463
KOREA	-20,082	-22,807	-4,796	1,363	-387	-12,099

เงินทุนไหลเข้าออกสุทธิของผู้ลงทุนต่างชาติในแต่ละสินทรัพย์

Data as of Aug 2022



ค่าเงินของหลายประเทศในภูมิภาค ASEAN อ่อนค่าลงอย่างต่อเนื่อง

Data as of Aug 2022



Source: Bloomberg, ThaiBMA, SET RESEARCH

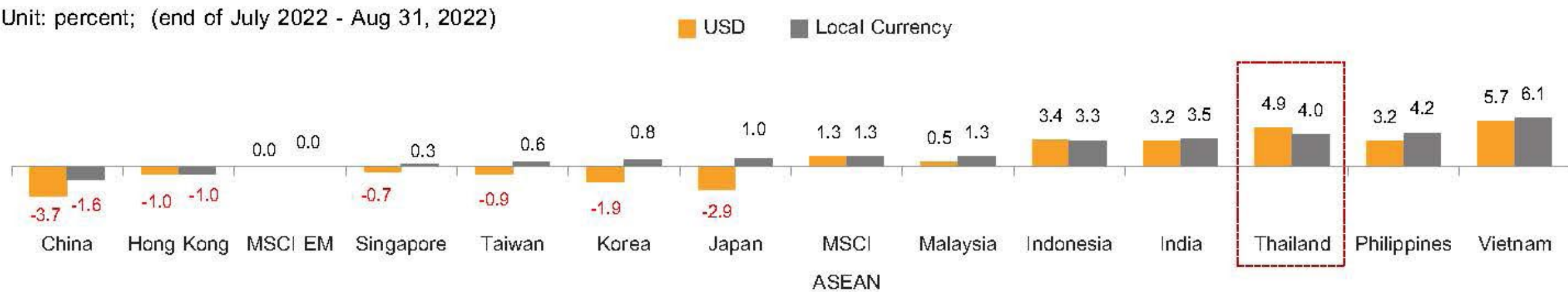
7

ณ สิ้นเดือนสิงหาคม 2565 SET Index ปิดที่ 1,638.93 จุด ปรับเพิ่มขึ้น 4.0% จากเดือนก่อนหน้า โดยปรับเพิ่มขึ้นมากกว่าค่าเฉลี่ยดัชนีตลาดหลักทรัพย์อื่นในภูมิภาค และเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 SET Index ปรับลดลงเล็กน้อยอยู่ที่ 1.1%



Stock index price change (%MTD)

Unit: percent; (end of July 2022 - Aug 31, 2022)



Stock index price change 2022 (%YTD)

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



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

8

SET Index ใน 8 เดือนแรกปี 2565 ได้แรงหนุนจากอุตสาหกรรมที่ได้รับอานิสงส์จากการกลับมาเปิดเมือง โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 ได้แก่ กลุ่มบริการ และกลุ่มทรัพยากร



SET Index classified by industry

Data as of Aug 31, 2022

■ = %YTD ปรับตัวดีกว่า SET □ = %YTD ปรับตัวเป็นบวก

	%YoY			%MTD			%YTD	Weight Mkt cap.
	2019	2020	2021	Jun 22	Jul 22	Aug 22	Aug 22	Aug 22
SET	1.0	-8.3	14.4	- 5.7	0.5	4.0	- 1.1	100%
SET50	2.3	-14.8	8.8	- 5.1	0.8	3.9	0.6	62%
Service	3.5	-15.8	10.3	- 5.4	0.3	3.9	5.9	25%
Resource	8.9	-9.1	8.1	- 6.7	1.1	6.1	4.1	23%
Agro & Food	13.0	-0.3	12.5	- 1.8	- 3.3	2.7	- 2.2	6%
Property	-5.4	-15.6	11.1	- 3.6	- 0.1	3.2	- 2.0	12%
Technology	10.2	21.6	28.9	- 10.9	7.6	1.6	- 6.1	12%
Financial	-7.4	-14.3	20.5	- 4.2	- 1.1	4.2	- 8.4	15%
Industrial	-22.8	5.8	25.1	- 4.3	- 4.9	4.2	- 11.0	6%
Consumption	-13.5	2.4	-3.1	- 7.7	- 2.1	- 0.1	- 24.8	1%

Source: SETSMART

9

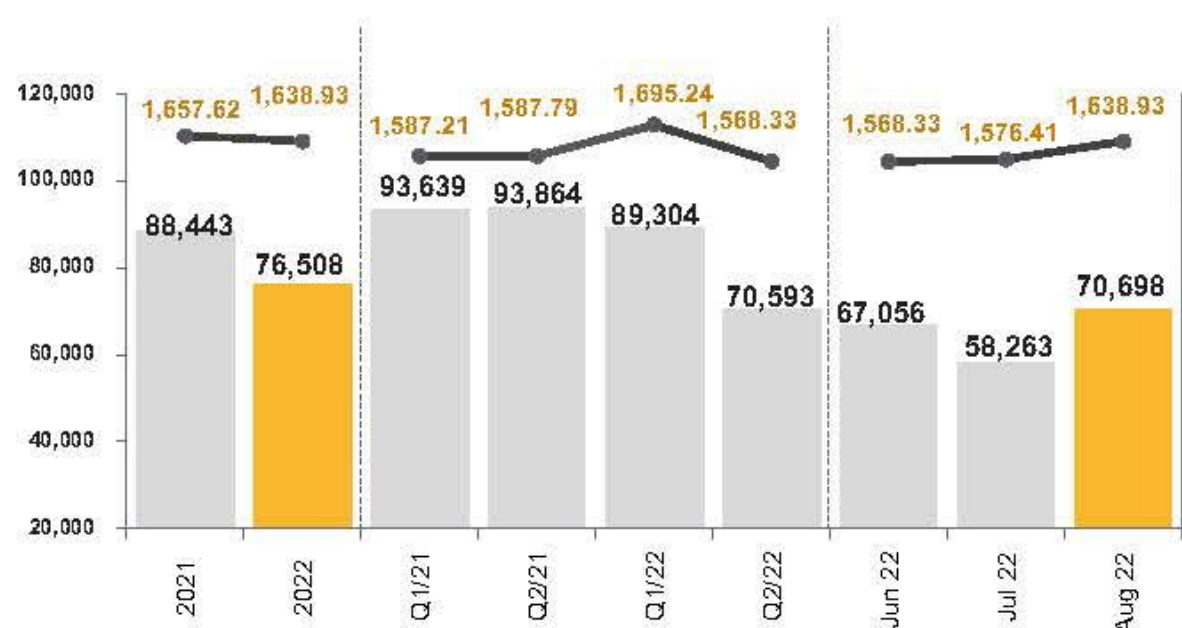
ในเดือนสิงหาคม 2565 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai อยู่ที่ 75,205 ล้านบาท ลดลง 18.8% จากเดือนเดียวกันของปีก่อน โดยใน 8 เดือนแรกปี 2565 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 82,747 ล้านบาท



SET average daily trading value and SET Index

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

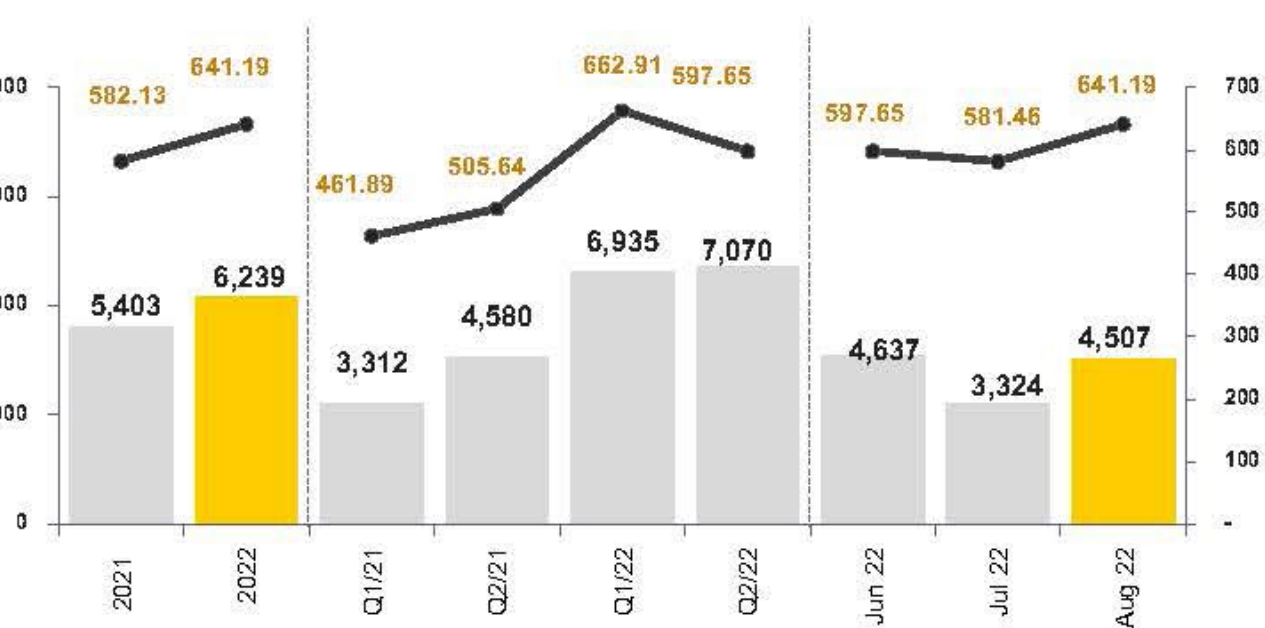
■ Average daily trading value — SET Index at the end of period



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	Jul 22	Aug 22
Average daily trading value	93,846	82,747	98,328	96,951	99,801	92,913	86,124	96,240	77,663	61,587	75,205
% YOY	36.8%	-13.7%	43.3%	44.9%	41.7%	65.5%	6.3%	-0.7%	-22.2%	-27.5%	-18.8%

Source: SETSMART; Data as of Aug 31, 2022

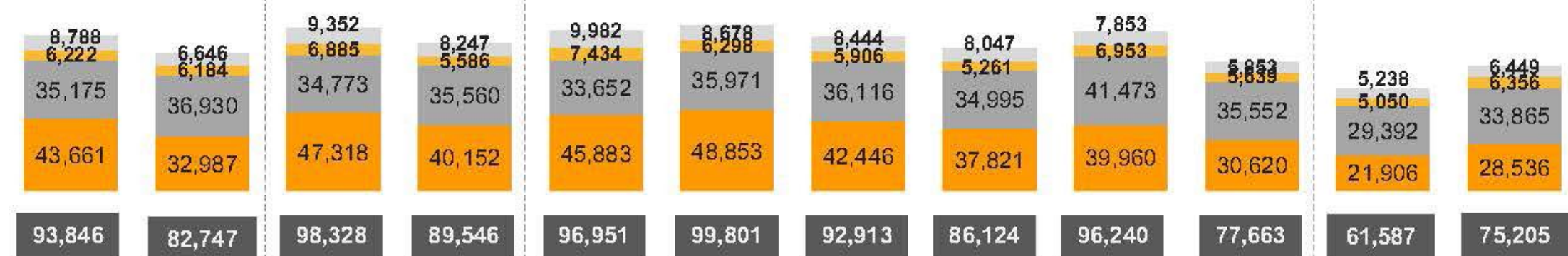
10

ในเดือนนี้ผู้ลงทุนต่างประเทศกลับมามีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 5 ที่ระดับ 45.03% ของมูลค่าการซื้อขายรวม ตามด้วยผู้ลงทุนรายย่อยในประเทศ 37.94% รองลงมาคือ บริษัทหลักทรัพย์ และผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ ตามลำดับ

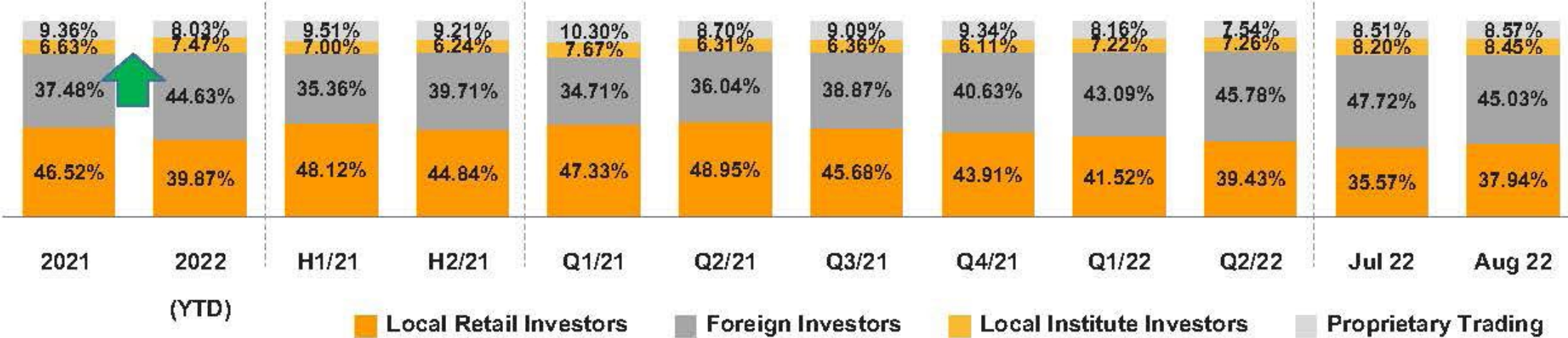


Average daily trading value and trading proportion classified by investor types (SET and mai)

Unit: million THB



Unit: percent



Source: SETSMART, Data as of Aug 31, 2022

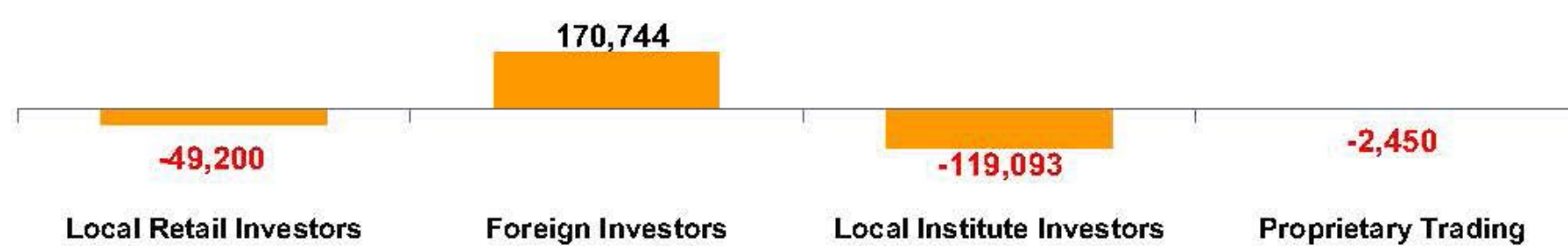
11

ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิติดต่อกันเป็นเดือนที่สอง โดยในเดือนสิงหาคม 2565 ผู้ลงทุนต่างชาติที่ซื้อสุทธิถึง 57,014 ล้านบาท ทำให้ใน 8 เดือนแรกปี 2565 ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิรวม 170,744 ล้านบาท



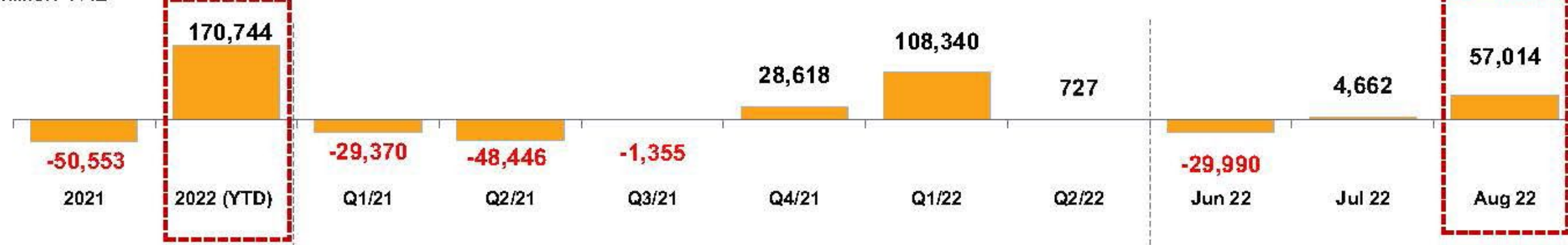
Net trading position classified by investor type (YTD)

Unit: million THB



Net trading value of foreign investors

Unit: million THB



Source: SETSMART, Data as of Aug 31, 2022

12

ในเดือนสิงหาคม 2565 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนใหม่ซื้อขายใน SET 1 บริษัท ได้แก่ บมจ. ทำนาง กรีน เอ็นเนอร์ยี่ (TGE) และใน mai 1 บริษัท ได้แก่ บมจ. ยงคอนกรีต (YONG) โดยมูลค่าระดมทุนรวมในหุ้น IPO ของไทยปี 2565 อยู่ยังในระดับต้น ๆ ของเอเชีย และใน 8 เดือนแรกบริษัทจดทะเบียนไทยยังใช้ตลาดหลักทรัพย์เป็นแหล่งระดมทุนในตลาดรองเพิ่มขึ้น 18.7%



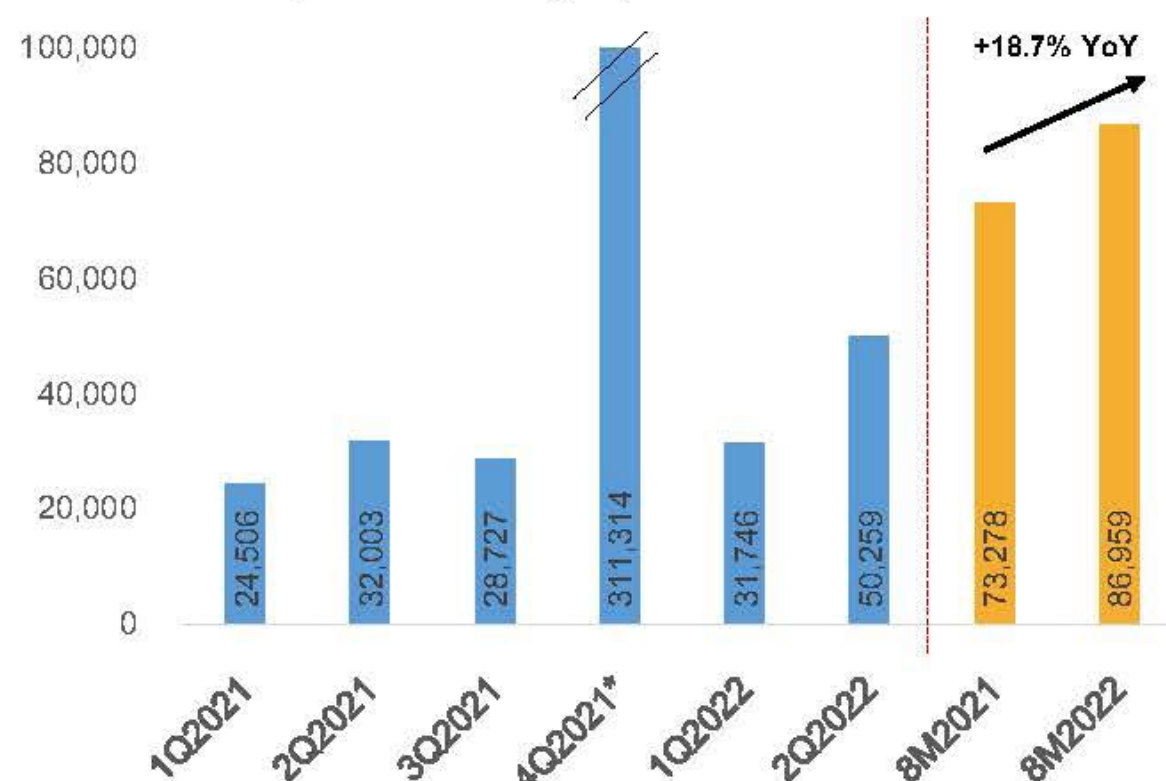
Size of IPO issued in selected exchanges

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

Country	2020	2021	Jun 22	Jul 22	Aug 22	8M2022
Korea	4,880	17,745	260	326	337	12,449
Indonesia	408	4,298	0	72	143	1,520
Thailand	4,959	4,103	25	1,038	48	1,398
Malaysia	481	594	107	123	38	1,128
Japan	3,397	6,607	238	45	22	1,106
Singapore	587	634	5	0	126	985
Hong Kong	631	1,053	19	181	51	606
Philippines	802	2,412	19	0	0	250
Vietnam	0	1	0	0	0	18

Size of Secondary equity offering (SEO) issued in Thailand

Unit: million Baht; Data as of Aug 31, 2022



Note: cross-border IPO excluded

Source: Bloomberg, SETSMART

13



SET

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

www.set.or.th

HOONINSIDE



ติดตาม Magazine Hooninside ได้แล้ววันนี้



www.hooninside.com



www.ebook.in.th



www.mono.co.th

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