HOONINSIDE

แมกกาซีนหุ้นอินไซด์ รายเดือน ฉบับเดือนมีนาคม 2566

ขอนำเสนอเรื่องราว 4 บจ.โชว์

โดยแต่ละ บจ. ที่โชว์ ล้วนความแตกต่างและ
น่าติดในแบบฉบับของตัวเอง....

4 บจ. SHOW

GC WHA DUSIT AWC

EDITOR TALK

สถาบันการเงินไทย แกร่ง

การปิดกิจการ Silicon Valley Bank ตามด้วย Signature Bank ของสหรัฐ ส่งผลกระทบต่อตลาดสินทรัพย์เสี่ยงทั่วโลก นักลงทุนเทขาย ถือเงินสด สำหรับตลาดหุ้นไทย ก็เจอแรงขายออกมาจำนวนมาก

จนทำให้ดัชนีตลาดหุ้นไทย ปรับตัวลงแรง ใกล้ 1,520 จุด เดชะบุญ (15มี.ค.66) SET รีบาวน์ เมื่อเงินเฟ้อ CPI สหรัฐฯ ก.พ. 23 เป็นไปตามที่ตลาดคาด

สำหรับสถาบันการเงินของไทย นับว่า มีความแข็งแกร่ง ตั้งสำรองมากมายมหาศาลมากกว่า ทางการกำหนดไว้มุมมองของศูนย์วิจัยกสิกรไทย ให้ความเห็นว่า สำหรับไทยผลกระทบจะปรากฏทางอ้อมผ่านความผันผวนของตลาดการเงินมากกว่า ขณะที่ผลกระทบทางตรงจากแบงก์สหรัฐฯ ที่เผชิญปัญหาทั้ง ๒ แห่งยังจำกัด นอกจากนี้ด้วยความที่แบงก์ไทย มีสถานะสภาพคล่องและความมั่นคงของเงินกองทุนที่มั่นคง รวมถึงมีการกระจายตัวของโครงสร้างสินทรัพย์และโครงสร้างเงินฝากที่ดีกว่า อีกทั้งพฤติกรรมลูกค้าแตกต่างจากสหรัฐฯ และที่สำคัญ ยังมีการกำกับดูแลอย่างเข้มงวดและใกล้ชิดโดย ธปท. ดังนั้น จึงเชื่อมั่นว่าแบงก์ไทยจะไม่เกิดเหตุการณ์ดังในกรณีสหรัฐ

เมื่อเป็นเช่นนี้ หุ้นแบงก์ไทย ถูกเทขาย ราคาปรับตัวลง
..ก็เป็นโอกาส...บนวลี ทุกวิกฤต ย่อมมีโอกาสเสมอ

ขอให้นักลงทุนและผู้อ่าน โชคดี มีชัย ตลอดไปครับ

ขอให้นักลงทุน โชคดีครับ
บรรณาธิการบริหาร

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

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

บรรณาธิการบริหาร
ประสิทธิ์ กรโชคอนันต์

รองบรรณาธิการบริหาร
อณุภา ศิริรวง

นักข่าว
ชนิภรณ์ มาสุข

กองบรรณาธิการ
นวพร เชื้อเมืองพาน

กราฟฟิก
วิชิตพล นาคสุข
ศิวิไล สอบใหม่
ศักดาวุธ จันทร์เทพ

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

พีที
สั่งเลย!!
พีที น้ำมันสดใหม่
เต็มถัง
FRESH
E

แมกกาซีนหุ้นอินไซด์ รายเดือน ฉบับเดือนมีนาคม 2566 ขอนำเสนอเรื่องราว 4 บจ.โชว์
โดยแต่ละ บจ.ที่โชว์ ล้วนความแตกต่างและน่าติดในแบบฉบับของตัวเอง....

GC

ประกาศทิศทางการดำเนินงานของบริษัทฯ ในปี 2566 มุ่งสู่ เป้าหมายความยั่งยืน จากแนวคิด “ยิ่งใกล้คุณยิ่งต้องดี” ที่จะตอบทุกโจทย์การใช้ชีวิต ต่อยอดไปสู่แนวคิด “ดีขึ้นเพื่อคุณ ดีขึ้นเพื่อโลก” สะท้อนการสร้างสรรค์นวัตกรรมเคมีภัณฑ์ และผลิตภัณฑ์ที่ดีขึ้น สำหรับวันนี้และอนาคต GC มุ่งมั่นจะทำให้ดีขึ้นเพื่อทุกคน และดีขึ้นยิ่งกว่าเดิม เพื่อช่วยให้โลกใบนี้คงอยู่อย่างยั่งยืน

WHA

ตั้งเป้ารายได้รวม และส่วนแบ่งกำไรจากการดำเนินงานปกติ 5 ปี (2566-2570) ที่ 100,000 ล้านบาท พร้อมอัดฉีดงบลงทุนมูลค่า 6.85 หมื่นล้านบาทภายใน 5 ปี ขณะที่ยังคงรักษาอัตรากำไร EBITDA สูงกว่าร้อยละ 40 และอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (IBD) ต่ำกว่า 1.2 เท่า

กลุ่มดุสิตธานี

ประกาศแผนการขยายธุรกิจโรงแรมเพิ่มขึ้นอีก 14 แห่ง ในปี พ.ศ. 2566 รวมถึงการเปิดตัวโรงแรมแห่งใหม่ในญี่ปุ่นและรุกตลาดยุโรปครั้งแรกด้วยการเปิดบูติกโฮเต็ลสุดเอ็กซ์คลูซีฟภายใต้แบรนด์ดุสิตธานีในกรุงเอเธนส์ พร้อมขยายธุรกิจไปทั่วโลกด้วยการเปิดตัวเชิงกลยุทธ์ทั้งในประเทศจีน อินเดีย เคนย่า เนปาล และไทย

AWC

ยังคงมุ่งมั่นเดินหน้าเสริมพอร์ตคุณภาพในกลุ่มโรงแรมและการบริการ ด้วยการเข้าลงทุนในโรงแรม เดอะ เวสทิน สิเหร่ เบย์ รีสอร์ท แอนด์ สปา ภูเก็ต และโรงแรมดุสิต ดีทู เชียงใหม่ เพื่อใช้ศักยภาพและความได้เปรียบในการพัฒนาทรัพย์สินคุณภาพเสริมความได้เปรียบในการแข่งขันและเสริมพอร์ตทรัพย์สินดำเนินงาน เพื่อสร้างกระแสเงินสดที่แข็งแกร่งให้กับบริษัทในฐานะทรัพย์สินดำเนินงานที่สามารถรับรู้รายได้ในทันที

HOONINSIDE
GC
GC
มุ่งสู่..เป้าหมาย
“ความยั่งยืน”
ดร. คงกระพัน อินทรแจ้ง CEO บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)

GC มุ่งสู่เป้าหมาย ความยั่งยืน

ดร.คงกระพัน อินทรแจ้ง

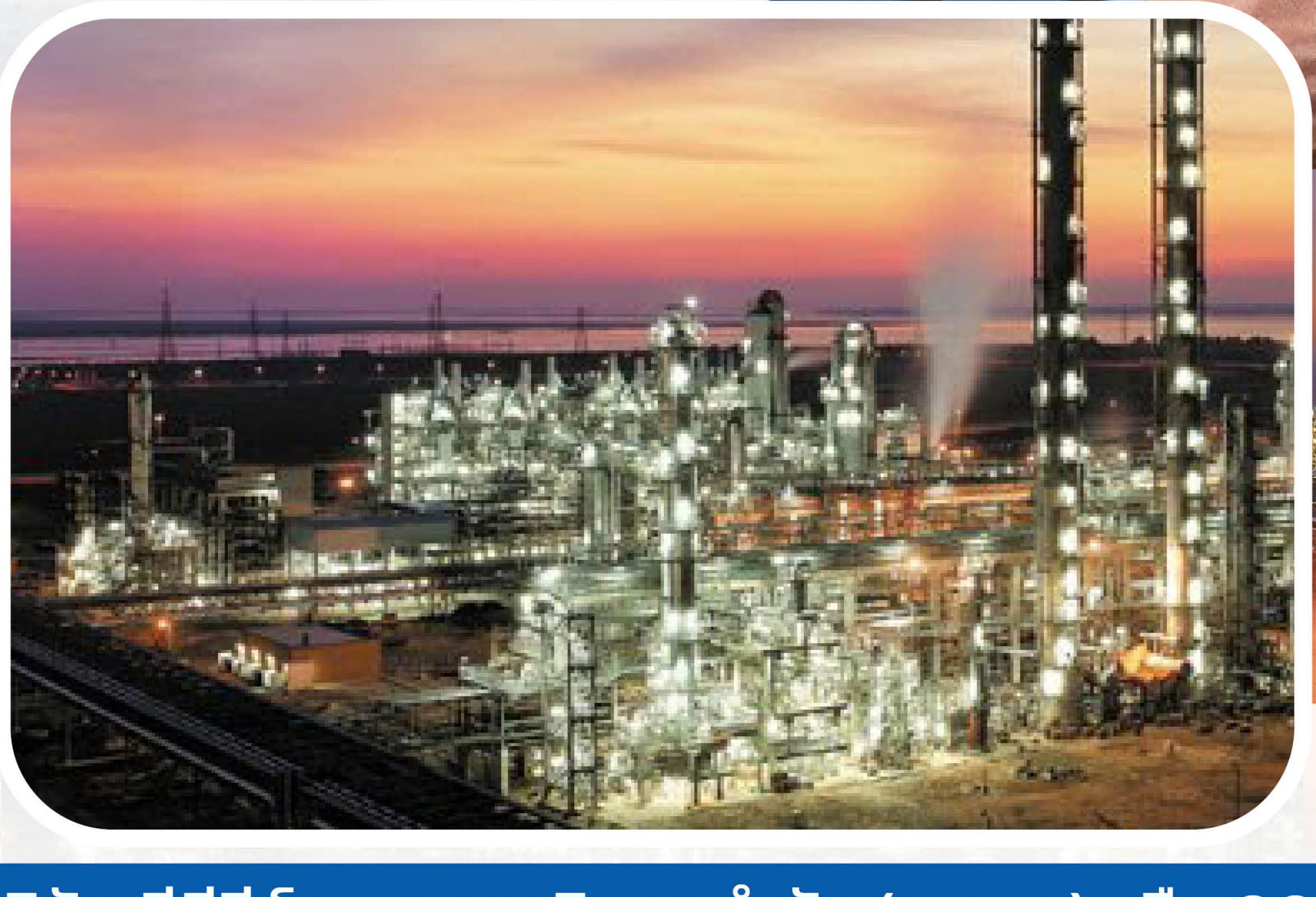
ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ (CEO)
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) หรือ GC

ประกาศทิศทางการดำเนินงานของบริษัทฯ ในปี 2566 มุ่งสู่ **เป้าหมายความยั่งยืน** จากแนวคิด **"ยิ่งใกล้คุณยิ่งต้องดี"** ที่จะตอบทุกโจทย์การใช้ชีวิต ต่อยอดไปสู่แนวคิด **"ดีขึ้นเพื่อคุณ ดีขึ้นเพื่อโลก"**

สะท้อนการสร้างสรรค์นวัตกรรมเคมีภัณฑ์ และผลิตภัณฑ์ที่ดีขึ้นสำหรับวันนี้และอนาคต **GC** มุ่งมั่นจะทำให้ดีขึ้นเพื่อทุกคน และดีขึ้นยิ่งกว่าเดิม เพื่อช่วยให้โลกใบนี้คงอยู่อย่างยั่งยืน จากปีที่ ผ่านมา

มีความท้าทายจากปัจจัยภายนอกหลายประการ และในปีนี้ **GC** มุ่งเน้นการฟื้นตัวและการเตรียมพร้อมรับสถานการณ์ในปี 2566 ด้วยการตั้งเป้าทิศทางเพื่อขับเคลื่อนธุรกิจใช้กลยุทธ์ 3 Steps **Plus : Step Change, Step Out, Step Up โดยมี allnex** เป็นหนึ่งในแพลตฟอร์มสร้างการเติบโต มีความแข็งแกร่งทางการเงิน

รวมถึง มีพอร์ตโฟลิโอที่หลากหลาย ตอบโจทย์เมกะเทรนด์โลก



บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) หรือ GC

Step Change ความก้าวหน้าโครงการในปี 2566 ประกอบด้วย

- โครงการปรับปรุงโรงโอเลฟินส์หน่วยที่ 2 (Olefins 2 Modification Project) ซึ่งจะทำให้โรงโอเลฟินส์หน่วยที่ 2 สามารถใช้โพรเพนเป็นวัตถุดิบในการผลิตได้เพิ่มขึ้น โครงการดังกล่าวสอดคล้องกับแผนกลยุทธ์ของ GC ในการเพิ่มความยืดหยุ่นในการใช้วัตถุดิบและเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันในระยะยาว คาดว่าเริ่มดำเนินการผลิตเชิงพาณิชย์ได้ในไตรมาส 1/2566

- โครงการก่อสร้างโรงงานไบโอพลาสติก PLA แห่งที่ 2 กำลังการผลิต 75,000 ตันต่อปี ของบริษัท NatureWorks ที่จังหวัดนครสวรรค์ คาดว่าจะเริ่มผลิตเชิงพาณิชย์ในปี 2567

- โครงการขยายกำลังการผลิตเม็ดพลาสติกโพลิโพรพิลีนสายการผลิตที่ 4 (HMC PP Line 4) ของบริษัท HMC Polymers กำลังการผลิต 250,000 ตันต่อปี เดินเครื่องผลิตเชิงพาณิชย์เมื่อธันวาคม 2565

- โครงการผลิตพลาสติกวิศวกรรมชั้นสูง ของบริษัท Kuraray GC Advanced Material (KGC) ที่ GC ร่วมทุนกับ บริษัท Kuraray และ บริษัท Sumitomo ของประเทศญี่ปุ่น เริ่มดำเนินการผลิตเชิงพาณิชย์ได้ในไตรมาส 1/2566 เพื่อผลิต High Heat Resistant Polyamide-9T (PA-9T) จำนวน 13,000 ตันต่อปี และ Hydrogenated Styrenic Block Copolymer (HSBC) จำนวน 16,000 ตันต่อปี นับเป็นหนึ่งในอุตสาหกรรมแห่งอนาคต เพื่อรองรับเมกะเทรนด์โลก

Step Up

ภาพรวมของแผนลดการปลดปล่อยคาร์บอน โดยมีแผนการดำเนินงาน **Roadmap** เพื่อมุ่งสู่เป้าหมายลดการปลดปล่อยคาร์บอนในปี 2573

- **Efficiency-driven** : ดำเนินโครงการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกและเพิ่มประสิทธิภาพการใช้พลังงานหลากหลายโครงการ เช่น โครงการอนุรักษ์พลังงาน โครงการ Maptaphut Integration (MTPi) โครงการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกโดยการใช้พลังงานทดแทน เป็นต้น

- **Portfolio-driven** : เดินหน้าปรับสัดส่วนธุรกิจมุ่งสู่ธุรกิจที่มีการปล่อยคาร์บอนต่ำ โดยการลงทุนในธุรกิจกลุ่ม High Value Business (HVB) และธุรกิจที่สอดคล้องกับหลักการเศรษฐกิจหมุนเวียน พร้อมแสวงหาโอกาสในการสร้าง Synergy (Leverage Synergy) ให้เกิดมูลค่าสูงสุดจากธุรกิจ ตลาด และเทคโนโลยี เช่น allnex ที่ GC ได้เข้าซื้อกิจการ ซึ่งมีความสามารถในการทำกำไรในระดับสูง และสนองตอบความต้องการของผู้บริโภคภายใต้ Megatrends

- **Compensation-driven** : ดำเนินโครงการฟื้นฟูและเสริมสร้างสมดุลของระบบนิเวศของป่าร่วมกับหน่วยงานภาครัฐ ภาคเอกชน และภาคสังคมรวมถึงชุมชนต่างๆ อย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2556 บนพื้นที่รวมกว่า 2,500 ไร่ อาทิ โครงการปลูกป่านิเวศระยองวนารมย์ จำนวน 80 ไร่ ตามหลักการ Eco Forest และสร้างความร่วมมือกับภาคีเครือข่าย และลงทุนใน Corporate Venture Capital (CVC) เพื่อเข้าถึงเทคโนโลยีและนวัตกรรม Carbon Capture Utilization and Storage (CCUS) ในการดักจับและกักเก็บคาร์บอนในชั้นบรรยากาศ

ผลการดำเนินงานปี 2565

ผลการดำเนินงานในปี 2565 **มีรายได้จากการขายรวม 678,267 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 46** ในปี 2565 GC มีกำไรจากการดำเนินงาน (ไม่รวมผลขาดทุนจากสต๊อกน้ำมันและรายการขาดทุนจากการปรับมูลค่าของสินค้าคงเหลือให้เท่ากับมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ ผลขาดทุนทางบัญชีจากอัตราแลกเปลี่ยนและกำไรจากตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน ผลขาดทุนจากตราสารอนุพันธ์เพื่อประกันความเสี่ยง รายการพิเศษอื่นๆ) **ในปีนี้อยู่ที่ 18,984 ล้านบาท**

- **GC ยังประสบความสำเร็จด้านการเงิน** โดยการออกและเสนอขายหุ้นกู้สกุลเงินบาท จำนวนรวมทั้งสิ้น 30,000 ล้านบาท ให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่ ในเดือนมกราคม 2565 หุ้นกู้สกุลเงินหรียญสหรัฐฯ จำนวน 1,300 ล้านเหรียญสหรัฐฯ ในเดือนมีนาคม 2565 ออกและจำหน่ายหุ้นกู้แก่ประชาชนเป็นการทั่วไป (Public Offering) มูลค่ารวม 17,000 ล้านบาท อายุ 7 ปี ในเดือนกรกฎาคม 2565 ลงนามสัญญาเงินกู้กับธนาคารพาณิชย์ จำนวน 27,000 ล้านบาท ในเดือนกันยายม 2565และเงินกู้ระยะยาว แบบ Sustainability-Linked Loan เป็นครั้งแรกของ GC วงเงิน 15,000 ล้านบาท เป็นเงินกู้สนับสนุนการดำเนินการด้านความยั่งยืนของ GC โดยในส่วนของหุ้นกู้สกุลเงินหรียญสหรัฐฯ จำนวน 1,300 ล้านเหรียญสหรัฐฯ และ เงินกู้ระยะยาว แบบ Sustainability-Linked Loan ในปีนี้บริษัทฯได้รับรางวัลจากนิตยสาร The Asset ในส่วนของ The Asset Triple A Country Awards for Sustainable Finance 2022

- **การปรับ Business portfolio ของ GC มีการดำเนินการอย่างต่อเนื่องเพื่อสนับสนุนการขับเคลื่อนตามแผนกลยุทธ์ โดยมุ่งเน้นการทำธุรกิจปิโตรเคมีและการแสวงหาความร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจใหม่ๆ**
  - การปรับลดสัดส่วนการลงทุนในบริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน) ในปี 2564 จนถึงในปีที่ผ่านมา
  - ความร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจทั้งการลงทุนเพิ่มเติมในธุรกิจ PVC ในการลงทุนในบริษัท AGC Vinythai หรือ AVT ที่เราถือหุ้นประมาณ 32%
  - การหาพันธมิตรรายใหม่ในธุรกิจท่าเทียบเรือและถังบรรจุสินค้าเหลวของบริษัท ไทยแท้งค์ เทอร์มินัล จำกัด (TTT)
  - การพิจารณาในเรื่องการทำ Asset Monetization ที่เป็นโอกาสในการพันธมิตรรายใหม่เข้าร่วมลงทุนทั้งในธุรกิจที่มีอยู่ในปัจจุบันและการขยายธุรกิจร่วมกันในอนาคต เพื่อให้สามารถสร้างความได้เปรียบในการแข่งขันในระยะยาวให้ดียิ่งขึ้น ซึ่งการดำเนินการตามแนวทางดังกล่าวนอกจากจะช่วยให้บริษัทสามารถมีเม็ดเงินใหม่ๆ เพื่อสนับสนุนการเติบโตทางธุรกิจตามแผนกลยุทธ์ ยังช่วยให้บริษัทมีสภาพคล่องและสามารถบริหารจัดการทางการเงินได้อย่างมีประสิทธิภาพ อาทิ การลดหนี้สินทางการเงิน เพื่อให้สามารถบริหารต้นทุนทางการเงินได้อย่างเหมาะสม และเพื่อให้บริษัทฯมีโครงการสร้างทางการเงินที่มีความเหมาะสม

ความสำเร็จด้านความยั่งยืน

ในปี 2565 GC ได้รับรางวัลและใบรับรองด้านความยั่งยืนในระดับโลก ประกอบด้วย

- **GC เป็นบริษัทเคมีภัณฑ์ระดับสากลแห่งแรกในเอเชียที่ติดอันดับ 1 ของโลก 4 ปีซ้อน** กลุ่มธุรกิจเคมีภัณฑ์ จากดัชนีความยั่งยืนดาวโจนส์ (Dow Jones Sustainability Indices: DJSI) ด้วยการดำเนินธุรกิจที่บูรณาการความยั่งยืน ตามแนวทาง ESG ครบทั้ง 3 ด้าน ได้แก่ สิ่งแวดล้อม (Environmental) สังคม (Social) และบรรษัทภิบาลและเศรษฐกิจ (Governance & Economic) ตอกย้ำการเป็นองค์กรที่ดี ดำเนินธุรกิจอย่างรับผิดชอบ ร่วมสร้างคุณค่าที่ดีต่อโลกและดีอย่างยั่งยืน
- **รางวัล S&P Global Sustainability Award 2022 ระดับ Gold Class** ในธุรกิจเคมีภัณฑ์ เป็นระดับสูงที่สุด จากการประเมินด้านความยั่งยืนในระดับโลกจาก S&P Global ด้วยการดำเนินงาน ที่ให้ความสำคัญกับความยั่งยืน ผ่านการสร้างสมดุลของเศรษฐกิจ สังคม และสิ่งแวดล้อม ซึ่งเป็นรากฐานสำคัญของความยั่งยืน เพื่อช่วยกันขับเคลื่อนองค์กรให้ไปสู่เป้าหมายได้สำเร็จ
- **บริษัทแรกและบริษัทเดียวในประเทศไทยในกลุ่มธุรกิจเคมีภัณฑ์ที่ได้รับการจัดอันดับจาก CDP** ให้เป็นผู้นำด้านการบริหารจัดการน้ำ (A Level) และ การบริหารจัดการสิ่งแวดล้อมด้านการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (A- Level)

ดีขึ้นเพื่อคุณ ดีขึ้นเพื่อโลก

โดยในปีนี้ GC มีการต่อยอดและพัฒนาร่วมกับพันธมิตรทางธุรกิจที่หลากหลาย อาทิ โครงการความร่วมมือกับพันธมิตรด้านความยั่งยืน ระหว่าง GC และ OR พัฒนาความรู้ด้านความยั่งยืน สร้างความมั่นคงด้านพลังงาน ดำเนินธุรกิจยั่งยืนตลอดห่วงโซ่คุณค่าและพัฒนาธุรกิจร่วมกัน และโครงการความร่วมมือด้านการพัฒนาอย่างยั่งยืนและพันธมิตรทางธุรกิจกับ บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) เพื่อพัฒนาองค์ความรู้ด้านความยั่งยืนด้านเศรษฐกิจหมุนเวียน ศึกษาพัฒนาการใช้เชื้อเพลิงอากาศยานแบบยั่งยืนและเป็นพันธมิตรในด้านการบริการและการเดินทาง เป็นต้น

นอกจากความร่วมมือกับองค์กรต่างๆ แล้ว GC ยังมีความร่วมมือกับคู่ค้าและพันธมิตรในโครงการ Upcycling Upstyling และการลดปริมาณพลาสติกใช้แล้วผ่าน YOU เทิร์น แพลตฟอร์ม ร่วมกับชุมชนและโรงเรียน รวมถึงการส่งเสริมพันธกิจในการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก (Net Zero) ของประเทศ ร่วมกระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อมในการปลูกป่าชายเลน และการปลูกป่าภายใต้แนวคิด ยิ่งปลูก ยิ่งดี เพื่อเปลี่ยนพื้นที่กองขยะให้กลายเป็นป่าไม้ร่วมกับกรุงเทพมหานคร เป็นต้น

PTTGC ตั้งเป้ายอดขาย ปี 66 โต 15% พร้อมวางงบลงทุนราว 1 หมื่นลบ. คาดตัดสินใจลงทุนธุรกิจรีไซเคิล ในสหรัฐฯภายในปีนี้

ดร.คงกระพัน อินทรแจ้ง

**ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ (CEO)
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) หรือ PTTGC**

เปิดเผยว่า ทิศทางการดำเนินงานของบริษัทฯ ในปี 2566 บริษัทฯ ตั้งเป้ายอดขาย ปี 2566 เติบโต 15% จากปีก่อน ขณะที่คาดว่า มาร์จิ้นในแต่ละผลิตภัณฑ์ จะปรับตัวดีขึ้น เช่น อะโรเมติกส์ พอลิเมอร์ รวมทั้งมีการรับรู้กำไรการซื้อกิจการของ Allnex เข้ามาอย่างต่อเนื่อง และผลประกอบการของ Allnex มีแนวโน้มดีเช่นกัน อีกทั้งรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากการถือหุ้นใน บมจ.วีนิไทย (VNT) ในสัดส่วน 35% นอกจากนี้ ในปีนี้บริษัทไม่มีการปิดซ่อมบำรุงโรงกลั่น

สำหรับปีนี้ บริษัทฯ วางงบลงทุนไว้ที่ ประมาณ **1 หมื่นล้านบาท** เพื่อลงทุนต่อเนื่องในโครงการที่ยังสร้างไม่เสร็จ โดยไม่รวมดีลการเข้าซื้อกิจการ หากมีโครงการที่น่าสนใจ ซึ่งในปีนี้ บริษัทฯ คาดว่าจะสามารถตัดสินใจลงทุน ธุรกิจรีไซเคิล เม็ดพลาสติก ในสหรัฐอเมริกาได้ภายในปีนี้ส่วนความคืบหน้าการลงทุนโครงการปิโตรคอมเพล็กซ์ ยังหาพาร์เนอร์ต่อ

ดร.คงกระพัน กล่าวเพิ่มเติมว่า คาดว่าEbitda margin จะเติบโตเฉลี่ย ถึง ปี 2573 ปีละ4% รวมทั้งจะเดินหน้าผลิตผลิตภัณฑ์ที่มีมูลค่าเพิ่มสผู้อย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2573 ตั้งเป้ามีสัดส่วนรายได้จากผลิตภัณฑ์ที่มีมูลค่าสูง 56%

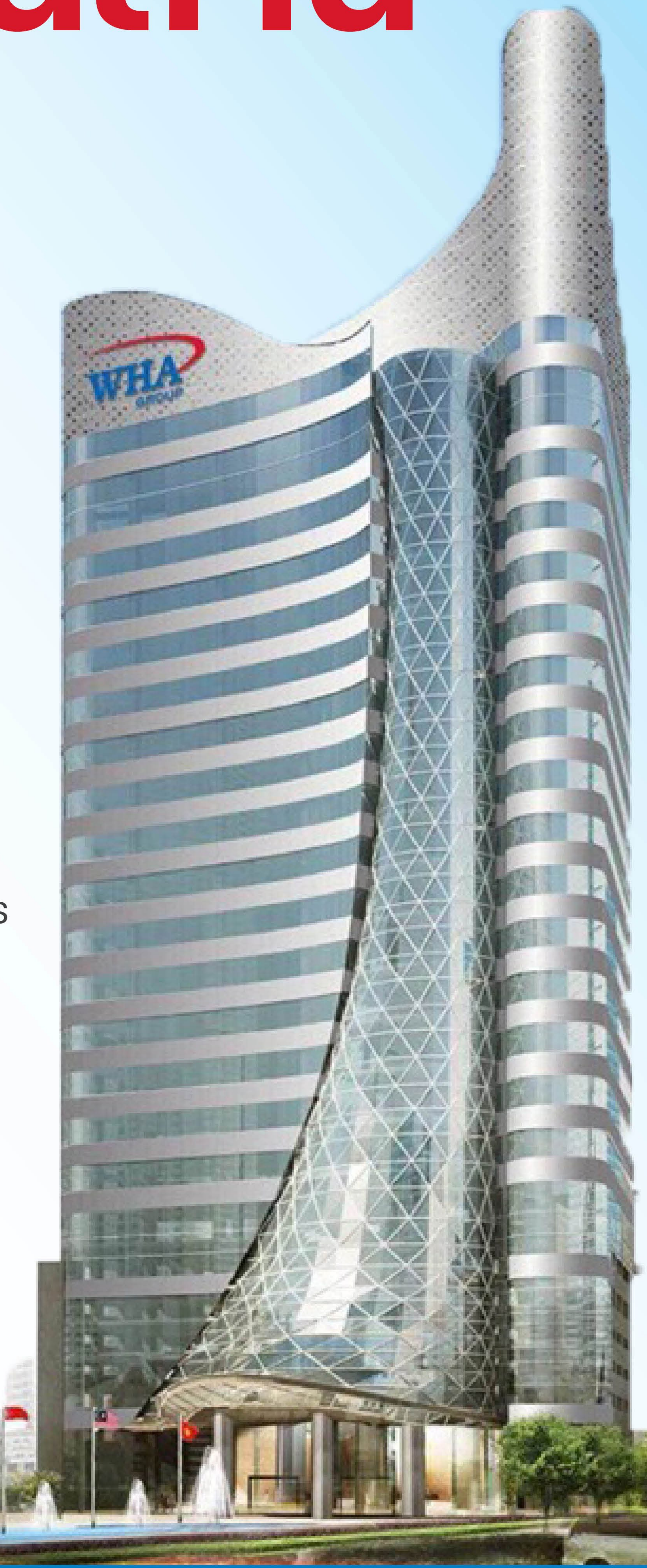
HOONINSIDE

WHA

5ปี ขอโกยเงิน แสนล้าน

ดับบลิวเอชเอ กรุ๊ป โชว์ผลงานโดดเด่น ปี 2565 พร้อมมองอนาคตสดใส

WHA 5 ปี ขอโกยเงินแสนล้าน



ดับบลิวเอชเอ กรุ๊ป ตั้งเป้ารายได้รวม 5 ปี 1 แสนลบ.อัดแผนลงทุน 6.85 หมื่นลบ. ภายใน 5 ปี

ดับบลิวเอชเอ กรุ๊ป โชว์ผลงานโดดเด่น ปี 2565 พร้อมมองอนาคตสดใส โดยบริษัทฯ คาดว่าจะมีรายได้รวม และส่วนแบ่งกำไรสูงสุดเป็นประวัติการณ์ ด้วยอัตราการเติบโตกว่าร้อยละ 30 งัดห้ากลยุทธ์ธุรกิจสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืน ตั้งเป้ารายได้รวม **และส่วนแบ่งกำไรจากการดำเนินงานปกติ 5 ปี (2566-2570) ที่ 100,000 ล้านบาท พร้อมอัดฉีดงบลงทุนมูลค่า 6.85 หมื่นล้านบาท ภายใน 5 ปี ขณะที่ยังคงรักษาอัตรากำไร EBITDA สูงกว่าร้อยละ 40 และอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (IBD) ต่ำกว่า 1.2 เท่า**

ในปี 2566 นี้ ดับบลิวเอชเอ กรุ๊ป ประกาศกลยุทธ์ธุรกิจไว้ 5 ข้อ ดังนี้

- รักษาความเป็นที่หนึ่งในประเทศด้วยการครองอันดับหนึ่งในทุกธุรกิจขององค์กร
- เร่งการขยายธุรกิจไปต่างประเทศ โดยเน้นที่ประเทศเวียดนาม
- ใช้นวัตกรรมดิจิทัลและเทคโนโลยีใหม่ ๆ เพื่อยกระดับประสบการณ์ของลูกค้า
- สร้างการเติบโตอย่างยั่งยืนด้วยการพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการใหม่ๆ โดย เน้นแนวคิดด้านความยั่งยืนเป็นหลัก
- นำเทคโนโลยีมาประยุกต์ใช้เพื่อพัฒนาไปสู่องค์กรที่เปี่ยมประสิทธิภาพ และมุ่งสู่การเป็น Technology Company

นอกจากนี้ ดับบลิวเอชเอ กรุ๊ป ยังได้ริเริ่มภารกิจ "Mission to the Sun" ซึ่งประกอบด้วย 9 โครงการ ที่มีเป้าหมายเพื่อสร้างผลิตภัณฑ์ และบริการใหม่ๆ รวมถึงเพื่อสร้างความพึงพอใจให้กับลูกค้า และเสริมสร้างการพัฒนาองค์กร และบุคลากรของบริษัท โดยโครงการที่สำคัญ ได้แก่ **Green Logistics, Digital Assets (Metaverse), Digital Health Tech, Circular เป็นต้น**

ภาพรวมความสำเร็จอันโดดเด่นในปี 2565

ในปีที่ผ่านมา ดับบลิวเอชเอ กรุ๊ป ประสบความสำเร็จในทุกกลุ่มธุรกิจของบริษัทฯ ที่เติบโตอย่างก้าวกระโดด ตอกย้ำสถานะความเป็นผู้นำของดับบลิวเอชเอ กรุ๊ป ด้านโลจิสติกส์ นิคมอุตสาหกรรม สาธารณูปโภคและพลังงาน ตลอดจนดิจิทัลโซลูชัน ทั้งในประเทศไทยและเวียดนาม

ดับบลิวเอชเอ โลจิสติกส์ : ภายหลังจากการเปิดตัวโครงการดับบลิวเอชเอ เมกะ โลจิสติกส์ เซ็นเตอร์ เทพารักษ์ กม. 21 บนเนื้อที่รวม 400 ไร่ บริษัทฯ ได้มีการลงนามในสัญญาเช่าพื้นที่ร้อยละ 68 ของเฟส 1 หรือ 130,000 ตารางเมตร กับลูกค้าที่ดำเนินธุรกิจอีคอมเมิร์ซรายใหญ่หลายราย ผู้ให้บริการด้านโลจิสติกส์ (3PL) และผู้เช่าหลักรายอื่น ๆ ในภาคสินค้าอุปโภคบริโภค โดยในปี 2565 ดับบลิวเอชเอ โลจิสติกส์มีการเปิดโครงการและลงนามสัญญาเช่าโครงการ Built-to-Suit และโรงงาน/ คลังสินค้าสำเร็จรูปเพิ่มขึ้นจำนวน 206,000 ตารางเมตร นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้ทำสัญญาเช่าระยะสั้นที่ให้ผลตอบแทนสูง **รวมจำนวน 135,000 ตารางเมตร ส่งผลให้ ณ สิ้นปี 2565 บริษัทฯ มีพื้นที่คลังสินค้าภายใต้การถือครองและบริหาร ทั้งหมด 2,720,000 ตารางเมตร.**

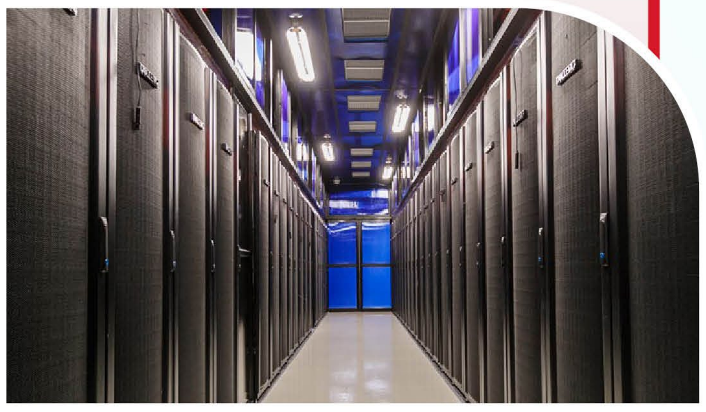
ดับบลิวเอชเอ อินดัสเตรียล ดีเวลลอปเมนท์ : นอกเหนือจากการขายที่ดินขนาด 600 ไร่ที่นิคมอุตสาหกรรมดับบลิวเอชเอ ระยอง 36 ให้กับบีวายดีแล้ว ดับบลิวเอชเอ อินดัสเตรียล ดีเวลลอปเมนท์ ยังได้ลงนามบันทึกข้อตกลงเพื่อพัฒนาโครงการนิคมอุตสาหกรรมแห่งที่ 3 ของบริษัทฯ ในประเทศเวียดนาม ที่จังหวัดกว๋างนาม โดยมีขนาดพื้นที่ 2,500 ไร่ ตั้งเป้าดึงดูดอุตสาหกรรมการผลิตที่ใช้เทคโนโลยีขั้นสูงจากภาคอุตสาหกรรมต่าง ๆ อาทิ ยานยนต์ เครื่องกล ไฟฟ้า อิเล็กทรอนิกส์ โดยตลอดปี 2565 บริษัทฯ **มียอดขายที่ดินรวม 1,860 ไร่ (1,754 ไร่ในประเทศไทย และ 106 ไร่ในประเทศเวียดนาม) สูงกว่ายอดขายที่ดินรวมในปี 2564 ที่ 855 ไร่ หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 117.5**

ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ : บริษัทฯ ได้เซ็นสัญญากับบริษัท ฟอร์ด มอเตอร์ คัมปะนี (ประเทศไทย) เพื่อติดตั้งระบบผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคาที่จอดรถ ขนาดกำลังผลิตไฟฟ้า 7.7 เมกะวัตต์ บนพื้นที่รวม 32,200 ตารางเมตร ที่นิคมอุตสาหกรรมดับบลิวเอชเอ อีสเทิร์นซีบอร์ด 1 (WHA ESIE 1) ซึ่งนับเป็นการติดตั้งระบบผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ใหญ่ที่สุดในประเทศไทย โดย ณ สิ้นปี 2565 บริษัทฯ **มียอดจำหน่ายน้ำและบริหารน้ำรวม 145 ล้านลูกบาศก์เมตร และมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (PPA) ตามสัดส่วนการถือหุ้นจำนวน 683 เมกะวัตต์**

ดับบลิวเอชเอ ดิจิทัล : ดับบลิวเอชเอ กรุ๊ป ได้เปิดตัว WHAbit แอปพลิเคชันด้านเฮลธ์แคร์ เพื่อยกระดับการเข้าถึงบริการด้านการดูแลสุขภาพ และการแพทย์ทางไกล โดยประสานความร่วมมือกับโรงพยาบาลสมิติเวช ในปี 2565

บริษัทฯ เดินหน้าทรานสฟอร์มองค์กรสู่ดิจิทัลผ่านโครงการต่าง ๆ

กว่า 32 โครงการเพื่อก้าวสู่การเป็น Technology Company



ทั้งนี้ ดับบลิวเอชเอ กรุ๊ป ยังได้รับรางวัลอันทรงเกียรติเป็นจำนวนมาก ไม่ว่าจะเป็นรางวัล **SET Awards จำนวน 3 รางวัล ได้แก่ รางวัล Commended Sustainability Awards สำหรับดับบลิวเอชเอ กรุ๊ป รางวัล Best Innovative Company Awards สำหรับบริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) และรางวัล Outstanding REIT Performance Awards** สำหรับทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ดับบลิวเอชเอ อินดัสเตรียล นอกจากนี้ ดับบลิวเอชเอ กรุ๊ป และดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ ยังได้**รับการจัดอันดับให้อยู่ในรายชื่อหุ้นยั่งยืนประจำปี 2565 (THSI) ในฐานะ "Sustainable Stocks" อีกด้วย**

“นางสาวจรีพร จารุกรสกุล”

ประธานคณะกรรมการ บริษัท และ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
กลุ่ม บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

“ในปี 2565 เราได้เห็นการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ และการกลับมาของนักลงทุนต่างชาติ มีการเซ็นสัญญาดีลใหญ่ ๆ และโครงการที่สร้างมูลค่าเพิ่มทั้ง 4 กลุ่มธุรกิจของดับบลิวเอชเอ กรุ๊ป ทำให้เราสามารถเติบโตอย่างก้าวกระโดด พร้อมยังคงรักษาสถานะทางการเงินที่แข็งแกร่งต่อไป พร้อมเสริมว่า ด้วยกลยุทธ์ธุรกิจของดับบลิวเอชเอ ทำให้เรามั่นใจเป็นอย่างมากว่าจะสามารถก้าวไปสู่การเป็น Technology Company ภายในปี 2567 และมีการเติบโตอย่างยั่งยืนได้อย่างแน่นอน”

ภาพรวมอนาคตที่สดใสของ ดับบลิวเอชเอ กรุ๊ป

ดับบลิวเอชเอ โลจิสติกส์ ตั้งเป้าขยายธุรกิจในประเทศไทย และแสวงหาโอกาสใหม่ ๆ ในเวียดนาม โดยมุ่งเน้นไปที่อุตสาหกรรมที่มีการเติบโตสูง การสร้างความสัมพันธ์ที่ยั่งยืนกับหุ้นส่วนทางธุรกิจ โดยยึดถือแนวทางปฏิบัติที่นำนวัตกรรมมาประยุกต์ใช้ และคำนึงถึงความยั่งยืน ในประเทศไทย ดับบลิวเอชเอ โลจิสติกส์ มีเป้าหมายในการตอบโจทย์ความต้องการใหม่ๆ ของลูกค้า ในพื้นที่อันเป็นจุดยุทธศาสตร์ ได้แก่ กรุงเทพฯ บางนา-ตราด และจังหวัดต่างๆ ในเขตพื้นที่อีอีซี ตลอดจนขยายขอบเขตทางภูมิศาสตร์ไปยังจังหวัดสำคัญๆ และพื้นที่ใกล้เคียงกับโครงการต่างๆ ที่เกี่ยวกับโครงสร้างพื้นฐานที่สำคัญ

ทั้งนี้ ผลิตภัณฑ์ของดับบลิวเอชเอ โลจิสติกส์ มีความหลากหลาย ไม่ว่าจะเป็น อาคารคลังสินค้าแบบ Built-to-Suit คลังสินค้าทั่วไป ไปจนถึงคลังสินค้าขนาดเล็ก ซึ่งสามารถตอบโจทย์ความต้องการขององค์กรขนาดเล็กและธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม หรือ SME ได้อีกด้วย

นอกจากนี้ ดับบลิวเอชเอ โลจิสติกส์ มีแผนที่จะสร้างการเติบโต โดยตั้งเป้าไปที่อุตสาหกรรมที่มีการเติบโตสูง ได้แก่ อุตสาหกรรมรถยนต์ไฟฟ้า ธุรกิจอีคอมเมิร์ซ และเฮลธ์แคร์ ผ่านการประสานความร่วมมือกับ Key Player ระดับภูมิภาคและระดับโลก รวมทั้งการนำนวัตกรรมและเทคโนโลยีต่าง ๆ เข้ามาใช้ อาทิ Quantum Computing, Internet of Things (IOT), Data Analytics เป็นต้น

สำหรับธุรกิจ Office Solutions ดับบลิวเอชเอ โลจิสติกส์ เดินหน้าขยายโครงการอาคารสำนักงานอีกหลายแห่งบนทำเลที่ดีเยี่ยมในกรุงเทพฯ โดยล่าสุด โครงการ WHA KW S25 คาดว่าจะแล้วเสร็จในเดือนกรกฎาคม 2566 และเตรียมเปิดตัวเร็ว ๆ นี้ ปัจจุบัน ดับบลิวเอชเอ โลจิสติกส์ มีโครงการอาคารสำนักงานจำนวน 6 แห่ง ในเขตกรุงเทพฯ และสมุทรปราการ ซึ่งมีพื้นที่รวมกว่า 100,000 ตารางเมตร เพียบพร้อมด้วยสิ่งอำนวยความสะดวกที่ครบครันและการออกแบบที่เหนือชั้น

ในปี 2566 บริษัทฯ คาดว่าจะมีการส่งมอบโครงการใหม่และสัญญาใหม่ คิดเป็นพื้นที่รวม 200,000 ตารางเมตร (165,000 ตร.ม. ในประเทศไทยและ 35,000 ตร.ม. ในเวียดนาม) ให้แก่กลุ่มลูกค้า อาทิ ผู้ให้บริการด้านโลจิสติกส์ (3PL) ภาคสินค้าอุปโภคบริโภค และภาคการค้าปลีก โดยคาดว่าสินทรัพย์รวมภายใต้กรรมสิทธิ์และการบริหารจะสูงถึง 2,900,000 ตารางเมตร ทั้งนี้ ดับบลิวเอชเอ โลจิสติกส์

ยังได้ตั้งเป้าขายสินทรัพย์พื้นที่ 142,000 ตารางเมตรให้แก่ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า ดับบลิวเอชเอ พรีเมี่ยม โกรท (WHART) คาดว่าจะมีมูลค่ารวมประมาณ 3,250 ล้านบาท

WHA
GROUP

ภาพรวมอนาคตที่สดใสของ ดับบลิวเอชเอ กรุ๊ป

บริษัท ดับบลิวเอชเอ อินดัสเตรียล ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) จะตอกย้ำความเป็นผู้นำในประเทศไทยและขยายธุรกิจในเวียดนามให้ครอบคลุมมากขึ้น โดยเพิ่มผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ และเน้นนิคมอุตสาหกรรมอัจฉริยะเชิงนิเวศขั้นสูง และโครงการอุตสาหกรรมมูลค่าสูง

สำหรับประเทศไทยและเวียดนาม ดับบลิวเอชเอ อินดัสเตรียล ดีเวลลอปเมนท์ มีพื้นที่ในครอบครองทั้งหมด 71,000 ไร่ โดยมีพื้นที่พร้อมขายกว่า 4,000 ไร่ ปัจจุบัน บริษัทฯ มีนิคมอุตสาหกรรมที่อยู่ระหว่างดำเนินการในประเทศไทยจำนวน 12 แห่ง ซึ่งรวมถึงนิคมอุตสาหกรรมดับบลิวเอชเอ ระยอง 36 (1,280 ไร่)

ที่ดำเนินการก่อสร้างแล้วเสร็จในปี 2565 และยังมีนิคมอุตสาหกรรมใหม่อีก 2 แห่ง ได้แก่ นิคมอุตสาหกรรมดับบลิวเอชเอ อินดัสเตรียล เอสเตท ระยอง เฟส 1 (1,100 ไร่) ซึ่งได้เริ่มก่อสร้างเมื่อเดือนตุลาคมที่ผ่านมา และเขตประกอบการอุตสาหกรรมดับบลิวเอชเอ สระบุรี 2 (2,400 ไร่) ซึ่งคาดว่าจะเริ่มก่อสร้างในปี 2569 นอกจากนี้ ยังมีการขยายโครงการนิคมอุตสาหกรรมอีก 2 โครงการ ได้แก่ โครงการขยายนิคมอุตสาหกรรมดับบลิวเอชเอ อีสเทิร์นซีบอร์ด 4 (570 ไร่) และการขยายโครงการนิคมอุตสาหกรรมดับบลิวเอชเอ ระยอง 36 (400 ไร่)

นอกจากนี้ ดับบลิวเอชเอ อินดัสเตรียล ดีเวลลอปเมนท์ ยังขยายผลิตภัณฑ์และบริการที่มีมูลค่าสูงขึ้น อาทิ การจัดหาก๊าซไนโตรเจนโดยบริษัท บีไอจี ดับบลิวเอชเอ อินดัสเทรียลแก๊ส จำกัด หรือ BIG WHA ซึ่งเป็นบริษัทร่วมทุนกับบริษัท บางกอกอินดัสเทรียลแก๊ส จำกัด หรือ บีไอจี ซึ่งปัจจุบันให้บริการที่นิคมอุตสาหกรรมอีสเทิร์นซีบอร์ด (ระยอง) และจะขยายการให้บริการไปยังนิคมอุตสาหกรรมอื่น ๆ รวมไปถึงก๊าซอุตสาหกรรมประเภทอื่น ๆ ด้วย

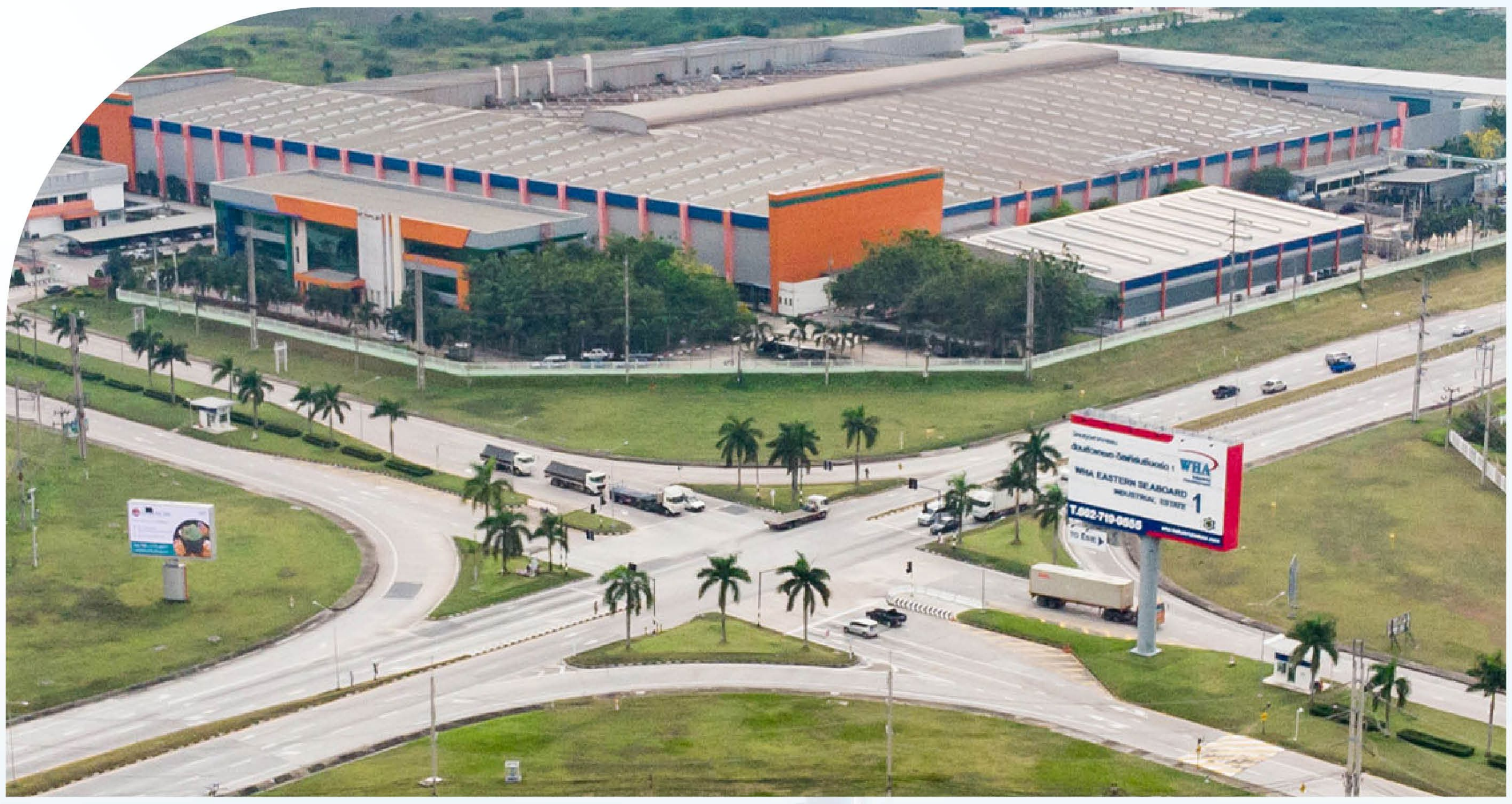
ทั้งนี้ ในปี 2566 บริษัทฯ ได้ให้บริการไฟเบอร์ออพติคใต้ดิน (FTTx) ในนิคมอุตสาหกรรมของดับบลิวเอชเอในประเทศไทยจำนวน 11 แห่ง และให้บริการเช่าเสาโทรคมนาคมเพื่อติดตั้งอุปกรณ์รับ-กระจายสัญญาณเครือข่าย 5G ในนิคมอุตสาหกรรม 3 แห่ง โดยคาดว่าจะขยายให้ครอบคลุมนิคมอุตสาหกรรมอื่นๆ เพิ่มเติมในปีนี้ เพื่อรองรับการใช้งานของกลุ่มลูกค้าที่เป็นผู้ให้บริการโทรคมนาคม ได้แก่ AWN, True และ Dtac

สำหรับประเทศเวียดนาม ดับบลิวเอชเอ อินดัสเตรียล ดีเวลลอปเมนท์ มีเขตอุตสาหกรรมที่เปิดดำเนินการแล้ว 1 แห่ง และจะขยายโครงการเขตอุตสาหกรรมใหม่ ในจังหวัดหลักๆ ของเวียดนาม อีก 2 โครงการ รวมพื้นที่ 20,950 ไร่ (3,350 เฮกตาร์) ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของแผนการลงทุนในระยะยาวอย่างต่อเนื่อง

โดยเขตอุตสาหกรรมดับบลิวเอชเอ โซน 1 - เหงะอาน ได้ดำเนินการก่อสร้างเฟส 1 ขนาด 900 ไร่ แล้วเสร็จ พร้อมด้วยโครงสร้างพื้นฐาน สาธารณูปโภค และการดูแลสิ่งแวดล้อมที่มีคุณภาพสูงสุด และได้ปล่อยเช่าให้แก่ลูกค้าจากอุตสาหกรรมชิ้นส่วนยานยนต์ การแปรรูปอาหาร วัสดุก่อสร้าง อุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ กว่าร้อยละ 77 ของพื้นที่เฟส 1 และด้วยสภาวะอุตสาหกรรมที่คาดว่าจะมีความต้องการที่ดินอุตสาหกรรมสูง บริษัทฯ จึงเร่งดำเนินการก่อสร้างเฟสที่ 2 พื้นที่ขนาด 2,215 ไร่

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้ลงนามในบันทึกข้อตกลงกับทางการองค์กรท้องถิ่นของประเทศเวียดนามเพื่อพัฒนาเขตอุตสาหกรรมอีก 2 แห่ง อันได้แก่ เขตอุตสาหกรรม WHA Smart Technology Industrial Zone - Thanh Hoa พื้นที่ 5,320 ไร่ ซึ่งจังหวัดทัญฮว้า เป็นจังหวัดที่มีประชากรกว่า 3.6 ล้านคน มากเป็นอันดับสามของเวียดนาม มีกำหนดเริ่มดำเนินการก่อสร้างในปี 2567 หรือต้นปี 2568 และเขตอุตสาหกรรม WHA Smart Eco Industrial Zone - Quang Nam พื้นที่ 2,500 ไร่ ซึ่งจะได้ประโยชน์จากที่ตั้งซึ่งอยู่ใจกลางของภาคกลางอย่างจังหวัดดานังและจังหวัดกว๋างหงาย โดยคาดว่าจะได้รับการอนุมัติใบอนุญาตต่างๆ ในปี 2569 หรือ 2570 และจะเริ่มดำเนินการก่อสร้างหลังจากนั้น

จากความสำเร็จของยอดขายที่ดินทั้งในประเทศไทยและเวียดนามในปี 2565 ที่สูงถึง 1,740 ไร่ เพิ่มขึ้นกว่าเท่าตัวเมื่อเทียบกับปี 2564 และด้วยความเชื่อมั่นของนักลงทุนที่มีต่อดับบลิวแอชเอ กรุ๊ปบริษัทฯ จึงคาดว่ายอดขายที่ดินในปี 2566 ทั้งในประเทศไทย และเวียดนามจะใกล้เคียงกับปีที่ผ่านมา โดยตั้งเป้ายอดขายที่ดิน ไว้ที่ 1,750 ไร่



ภาพรวมอนาคตที่สดใสของ ดับบลิวเอชเอ กรุ๊ป

WHAUP มุ่งต่อยอดธุรกิจสาธารณูปโภคให้เติบโตต่อเนื่องทั้งภายในและภายนอกนิคมอุตสาหกรรมของ ดับบลิวเอชเอ กรุ๊ป ทั้งในประเทศไทยและเวียดนาม ชูโซลูชันนวัตกรรมและความยั่งยืน

ในส่วนธุรกิจสาธารณูปโภค ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ (WHAUP) มุ่งเน้นการเพิ่มผลิตภัณฑ์และโซลูชันให้มากขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งผลิตภัณฑ์น้ำมูลค่าเพิ่ม โดยในปี 2565 บริษัทฯ มีการจัดการน้ำประปาและน้ำเสียสูงถึง 145 ล้านลูกบาศก์เมตร

ซึ่งรวมปริมาณน้ำอุตสาหกรรมและการบำบัดน้ำเสียในประเทศเวียดนามจำนวน 28 ล้านลูกบาศก์เมตร และน้ำมูลค่าเพิ่ม (Premium Clarified Water and Demineralized Water) จำนวน 5 ล้านลูกบาศก์เมตร โดยในปี 2566 ปริมาณน้ำประปาและการจัดการน้ำเสียทั้งหมดคาดว่าจะสูงถึง 168 ล้านลูกบาศก์เมตร ซึ่งโดยส่วนใหญ่จะเพิ่มจากความต้องการใช้น้ำที่เพิ่มมากขึ้นจากผู้ใช้อุตสาหกรรมรายใหญ่ ที่ได้ทำการเซ็นสัญญาซื้อขายน้ำในปี 2565

คิดเป็นปริมาณน้ำรวมทั้งสิ้น 15 ล้านลูกบาศก์เมตร และจากการที่บริษัทฯ ได้เริ่มดำเนินการโรงผลิตน้ำมูลค่าเพิ่ม 2 แห่ง เพื่อจัดส่งน้ำอุตสาหกรรมคุณภาพสูง (Premium Clarified Water) ให้กับผู้ผลิตไฟฟ้าขนาดเล็ก (SPP) ของกัลฟ์ 2 ราย และน้ำปราศจากแร่ธาตุ (Demineralized Water) ให้กับลูกค้าในนิคมอุตสาหกรรมเอเซีย โดยมีกำลังการผลิตน้ำรวม 4 ล้านลูกบาศก์เมตรต่อปี นอกจากนี้ โรงผลิตน้ำและโรงบำบัดน้ำเสียแห่งใหม่ในนิคมอุตสาหกรรมดับบลิวเอชเอ ระยอง 36 ได้เริ่มดำเนินการแล้ว

โดยมีกำลังการผลิตรวม 3.3 ล้านลูกบาศก์เมตรต่อปี และจะเริ่มก่อสร้างโรงบำบัดน้ำเสียแห่งใหม่ที่นิคมอุตสาหกรรมดับบลิวเอชเอ อินดัสเตรียล เอสเตท ระยอง (WHA IER) ในเดือนกุมภาพันธ์ 2566 โดยมีกำลังการผลิตรวม 5.8 ล้านลูกบาศก์เมตรต่อปี WHAUP มีโครงการเพื่อจัดหาน้ำดิบทดแทนเพื่อความมั่นคงด้านการจัดหาน้ำถึง 2 โครงการ กำลังการผลิตน้ำรวม 10 ล้านลูกบาศก์เมตรต่อปี

โดยโครงการน้ำดิบแห่งแรกมีขึ้นเพื่อรองรับนิคมอุตสาหกรรมดับบลิวเอชเอ ระยอง 36 และเขตประกอบการอุตสาหกรรมดับบลิวเอชเอ ระยอง ซึ่งขณะนี้ได้เริ่มดำเนินการแล้ว ส่วนโครงการที่สองในนิคมอุตสาหกรรมดับบลิวเอชเอ อีสเทิร์นซีบอร์ด 4 (WHA ESIE4) จะเริ่มก่อสร้างในไตรมาสที่ 1 ปี 2566

ทั้งนี้ ในส่วนของธุรกิจสาธารณูปโภคของ WHAUP ในประเทศเวียดนาม ซึ่งให้บริการอยู่ 3 โครงการนั้น มีการเติบโตของการจัดการน้ำประปาและน้ำเสียอย่างมีนัยสำคัญที่ร้อยละ 26 เมื่อเทียบกับปี 2565 หรือเท่ากับ 28 ล้านลูกบาศก์เมตร เนื่องมาจากการขยายฐานลูกค้าและพื้นที่ให้บริการน้ำประปาที่กว้างขึ้น และคาดว่าตัวเลขจะเพิ่มขึ้นเป็น 33 ล้านลูกบาศก์เมตร ในปี 2566

สำหรับธุรกิจด้านพลังงาน WHAUP มุ่งมั่นที่จะขยายธุรกิจในประเทศไทย เวียดนาม และสำรวจหาตลาดใหม่ในประเทศอื่นๆ บริษัทฯ มุ่งเน้นการนำนวัตกรรมและความยั่งยืนมาใช้ในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง พร้อมทั้งแสวงหาโอกาสใหม่ ๆ กับธุรกิจ New S-Curve อาทิ ระบบกักเก็บพลังงานด้วยแบตเตอรี่ (BESS) ไฮโดรเจน การซื้อขายคาร์บอนและการใช้และกักเก็บคาร์บอน (CCUS)

ในปี 2566 WHAUP ตั้งเป้าสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (PPA) ที่ลงนามแล้ว 847 เมกะวัตต์ เพิ่มจาก 683 เมกะวัตต์ในปี 2565 ซึ่งประกอบไปด้วยพลังงานสิ้นเปลือง (Conventional Power) 547 เมกะวัตต์ พลังงานแสงอาทิตย์ 133 เมกะวัตต์ และพลังงานจากขยะอุตสาหกรรม (Waste to Energy) อีก 3 เมกะวัตต์ ทั้งนี้ บริษัทฯ ยังคงเร่งเดินหน้าพัฒนาโครงการพลังงานหมุนเวียน (Renewable Energy) อย่างต่อเนื่อง โดยตั้งเป้าหมายสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (PPA) ที่ลงนามแล้ว 300 เมกะวัตต์ ภายในสิ้นปี 2566 อีกด้วย

อีกหนึ่งกลยุทธ์ที่มุ่งเน้นโซลูชันดิจิทัลที่เป็นนวัตกรรมใหม่ WHAUP ได้ร่วมกับ ปตท. และ Sertis พัฒนาแพลตฟอร์มการซื้อขายพลังงานแบบ **Peer-to-Peer Energy Trading โดยมีชื่อว่า Renewable Energy Exchange ("RENEX")** ซึ่งแพลตฟอร์มดังกล่าวใช้เทคโนโลยีบล็อกเชนมาช่วยเพิ่มประสิทธิภาพและความปลอดภัยของการทำธุรกรรม และอำนวยความสะดวกในการซื้อขายพลังงานของผู้ใช้ในอุตสาหกรรม โครงการดังกล่าวได้มีการเปิดตัวในปี 2565 และมีลูกค้าชั้นนำกลุ่มแรกเข้าร่วมจำนวน 54 ราย

ซึ่งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรม 3 แห่งของดับบลิวเอชเอ ได้แก่ WHA ESIE 1, WHA ESIE 2 และ ESIE นอกจากนี้ WHAUP ยังตั้งเป้าที่จะศึกษาและพัฒนาให้สามารถเกิดการซื้อขายคาร์บอนเครดิตในแพลตฟอร์มดังกล่าวได้อีกด้วย โดยเบื้องต้นได้ลงทะเบียนโครงการพลังงานแสงอาทิตย์ กับโครงการลดก๊าซเรือนกระจกภาคสมัครใจตามมาตรฐานของประเทศไทย (Thailand Voluntary Emission Reduction Program: T-VER) และ I-REC หรือใบรับรองสีเขียวที่สามารถซื้อขายได้ ซึ่งได้รับการตรวจสอบและรับรองคุณภาพตามมาตรฐาน I-REC

ภาพรวมอนาคตที่สดใสของ ดับบลิวเอชเอ กรุ๊ป

ดับบลิวเอชเอ ดิจิทัล จะยังคงเป็นผู้นำโครงการการทรานสฟอร์มธุรกิจสู่ดิจิทัลภายในองค์กร ช่วยสร้างเสริมศักยภาพการดำเนินธุรกิจเพื่อเพิ่มผลิตภาพ (Productivity) ประสิทธิภาพ การเข้าถึง และความปลอดภัยด้านดิจิทัล นอกจากนี้ ดับบลิวเอชเอ ดิจิทัล จะทำงานร่วมกลุ่มธุรกิจต่าง ๆ ของดับบลิวเอชเอ กรุ๊ป ในการนำเทคโนโลยีมาสร้างผลิตภัณฑ์และบริการมูลค่าเพิ่มใหม่ ๆ เพื่อเพิ่มความพึงพอใจของลูกค้าและดึงดูดลูกค้ารายใหม่ ตัวอย่างเช่น แดชบอร์ดตรวจสอบแผงพลังงานแสงอาทิตย์และอุปกรณ์ตรวจจับประสิทธิภาพ เครื่องมือวิเคราะห์ ระบบอัตโนมัติ และอุปกรณ์อัจฉริยะต่างๆ เป็นต้น

ภายหลังจากการเปิดตัวในปี 2565 แอปพลิเคชัน WHAbit หรือโซลูชันสำหรับดิจิทัลเฮลธ์แคร์ ได้มีการพัฒนาอย่างต่อเนื่องและกำหนดเปิดตัวเวอร์ชันที่สองในไตรมาสที่ 2 ปี 2566 ด้วยฟีเจอร์การแสดงข้อมูลด้วยภาพ (Data Visualization) และคำแนะนำส่วนบุคคล

นอกจากนี้ ดับบลิวเอชเอ กรุ๊ป ยังวางแผนที่จะเปิดตัว Meta W ซึ่งเป็นเมตาเวิร์สต้นอุตสาหกรรมรายแรกที่ได้รับการออกแบบเพื่อยกระดับประสบการณ์ของลูกค้า สร้างโอกาสใหม่ ๆ และเสริมความแข็งแกร่งให้กับธุรกิจของดับบลิวเอชเอ กรุ๊ป ในยุคดิจิทัล ทั้งนี้ Meta W จะนำเสนอ Digital Twin โดยลูกค้าสามารถเข้าไปสัมผัส และมีประสบการณ์เสมือนจริงทั้งในรูปแบบของกิจกรรม การดำเนินงาน โมเดลธุรกิจรูปแบบใหม่ และการตรวจเช็คข้อมูลต่าง ๆ และในอนาคต ดับบลิวเอชเอ ดิจิทัล มีแผนที่จะขยายผลิตภัณฑ์และบริการของบริษัทฯ เพื่อนำเสนอแก่ลูกค้าทั้งภายในและภายนอกระบบนิเวศของ
ดับบลิวเอชเอ กรุ๊ป

ทั้งนี้ เพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์ของบริษัทฯ ดับบลิวเอชเอ กรุ๊ป วางงบลงทุน 6.85 หมื่นล้านบาทในอีก 5 ปีข้างหน้า (ปี 2566-2570) โดยเป็นงบลงทุนสำหรับ 4 กลุ่มธุรกิจของดับบลิวเอชเอ กรุ๊ป ได้แก่ โลจิสติกส์ จำนวน 1.7 หมื่นล้านบาท ดับบลิวเอชเอ อินดัสเตรียล ดีเวลลอปเมนท์ จำนวน 2.9 หมื่นล้านบาท WHAUP จำนวน 1.85 หมื่นล้านบาท และดับบลิวเอชเอ ดิจิทัล จำนวน 4 พันล้านบาท

นางสาวจรีพร จารุกรสกุล ประธานคณะกรรมการบริษัท และประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่ม บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) กล่าวว่า เรามองอนาคตปี 2566 ด้วยความมั่นใจในเชิงบวก"พร้อมเสริมว่า

“ในขณะที่ดับบลิวเอชเอ กรุ๊ปกำลังก้าวเข้าใกล้การเป็น Technology Company มากขึ้น เราก็ยังคงส่งเสริมนวัตกรรมต่าง ๆ ให้กับทั้ง 4 กลุ่มธุรกิจ โดยที่ยังเน้นการเติบโตอย่างยั่งยืนและดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล ทั้งนี้ เราได้บรรลุเป้าหมายความเป็นกลางทางคาร์บอนไปแล้วตั้งแต่ปี 2564 และมุ่งมั่นสู่การปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ในปีพ.ศ. 2593 (Net Zero Greenhouse Gas Emissions by 2050) ซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทั้งหมดของดับบลิวเอชเอ รวมถึงลูกค้า พนักงาน ผู้ถือหุ้น พันธมิตรทางธุรกิจ และท้ายที่สุดคือสังคมไทยโดยรวม”

WHA GROUP

WHA คาดปีนี้รายได้-ส่วนแบ่งกำไร " ทำนิวไฮต่อเนื่อง "

เป้ายอดขายที่ดิน 1,750 ไร่

ปักธง 5 ปี รายได้ 1 แสนลบ.

นางสาวจรีพร จารุกรสกุล

ประธานคณะกรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่ม
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ WHA

เปิดเผยว่า ปี 2566 บริษัทฯ ประเมินว่ารายได้รวมและส่วนแบ่งกำไรจากการดำเนินงานปกติ จะเติบโตในระดับ 2 Dijit ซึ่งเป็นระดับการเติบโตที่ทำสถิติสูงสุดต่อเนื่องจากปี 65 ที่เติบโตกว่า 31% เป็นผลจากการขยายธุรกิจทั้ง 4 ธุรกิจหลัก ทั้ง โลจิสติกส์, นิคมอุตสาหกรรม, พลังงานและสาธารณูปโภค และธุรกิจดิจิทัล โดยธุรกิจโลจิสติกส์ตั้งเป้ามีพื้นที่เพิ่มอีก 2 แสนตารางเมตร เป็น 2.9 แสนตารางเมตร

สำหรับการขายที่ดินปีนี้ บริษัทฯ ตั้งเป้าขายที่ดิน 1,750 ไร่ แบ่งเป็นในประเทศไทย 1,200 ไร่ และเวียดนาม 550 ไร่ จากปีก่อนที่มียอดขายที่ดิน 1,740 ไร่ โดยมีดีลใหญ่ 2 ดีล ที่อยู่ระหว่างการเจรจากับผู้ประกอบการในกลุ่มอุตสาหกรรมรถยนต์ไฟฟ้า(EV) ที่สนใจเข้ามาตั้งฐานการผลิตในไทย ขนาดพื้นที่ประมาณ 900 ไร่

ด้านธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค ปีนี้ตั้งเป้ามีกำลังการผลิต 847 เมกะวัตต์ และตั้งเป้ากำลังการผลิตน้ำ 168 ล้านลูกบาศก์เมตร

นางสาวจรีพร กล่าวเพิ่มเติมว่า บริษัทฯ ตั้งเป้ารายได้รวมและส่วนแบ่งกำไรจากการดำเนินงานปกติ ในระยะ 5 ปีข้างหน้า (ปี 2566-2570) จะอยู่ที่ 100,000 ล้านบาทพร้อมรักษาอัตรากำไร EBITDA มาร์จิ้นสูงกว่า 40% โดยวางงบลงทุน 5 ปีรองรับการขยายธุรกิจประมาณ 6.85 หมื่นล้านบาทแบ่งเป็นงบลงทุนสำหรับธุรกิจโลจิสติกส์ 1.7 หมื่นล้านบาท, ดับบลิวเอชเอ อินดัสเตรียล ดีเวลลอปเมนท์จำนวน 2.9 หมื่นล้านบาท,WHAUP 1.85 หมื่นล้านบาท และดับบลิวเอชเอ ดิจิทัล 4 พันล้านบาท อย่างไรก็ตามจะรักษาอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (IBD) ต่ำกว่า 1.2 เท่า

ด้านแหล่งเงินทุนบริษัทฯ มีความพร้อม โดยนำเงินมาจากเงินทุนหมุนเวียน นอกจากนี้มีแผนออกหุ้นกู้โดยปีนี้มีแผนออกหุ้นกู้ 9,500 ล้านบาท เพื่อรองรับแผนขยายธุรกิจอย่างเนื่องเพื่อสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืน

HOONINSIDE

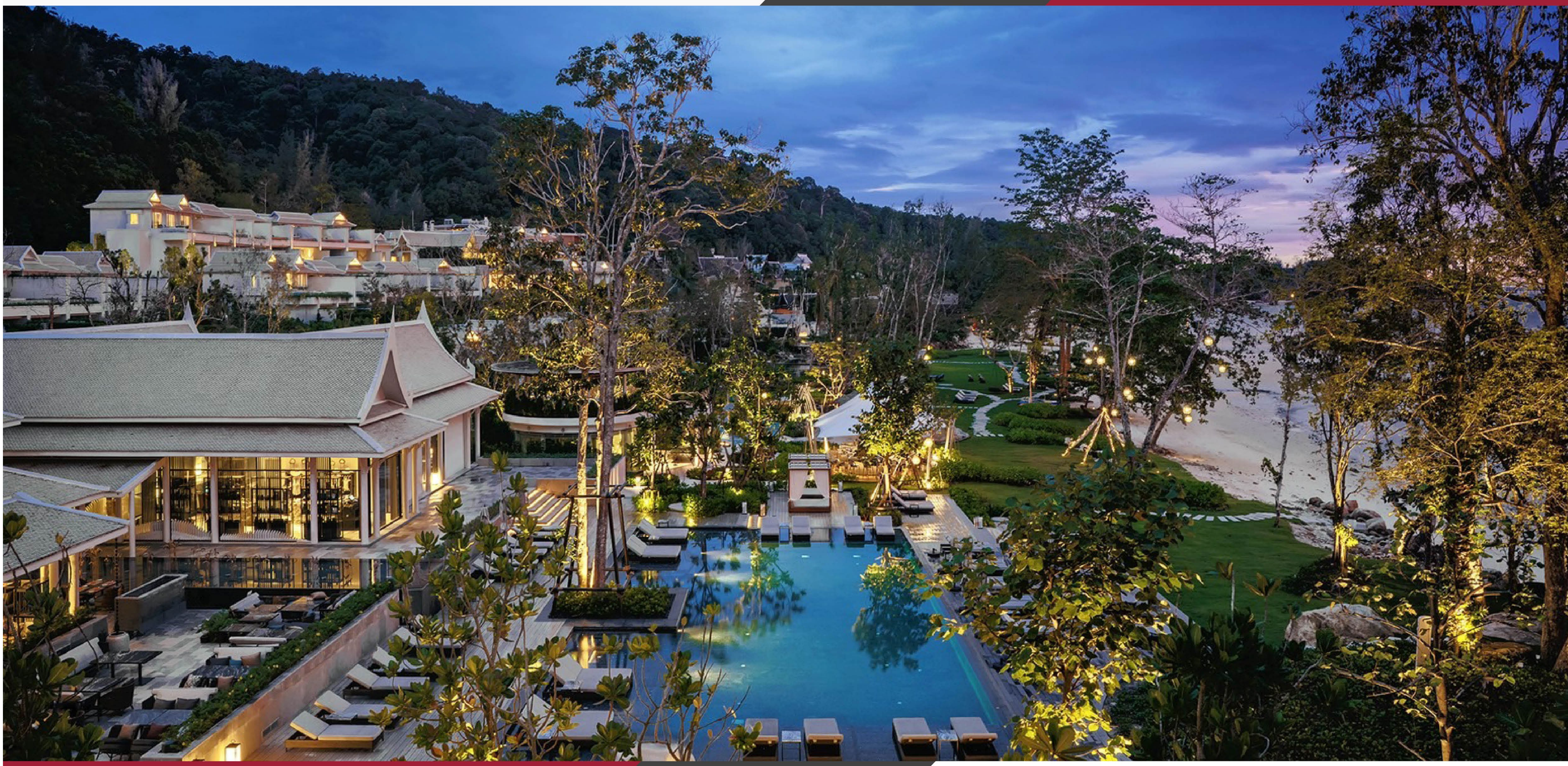
พอร์ต AWC “มูลค่าเพิ่มต่อเนื่อง”

นางวัลลภา ไตรโสรัส ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ กรรมการผู้จัดการใหญ่

บริษัท แอสเสท เวิรด์ คอร์ป จำกัด (มหาชน) หรือ AWC

ASSET WORLD CORPORATION

พอร์ต AWC
“มูลค่าเพิ่ม..ต่อเนื่อง”



AWC ยังคงมุ่งมั่นเดินหน้าเสริมพอร์ตคุณภาพในกลุ่มโรงแรมและการบริการ ด้วยการเข้าลงทุนใน

โรงแรม เดอะ เวสทิน สิเหร่ เบย์ รีสอร์ท แอนด์ สปา ภูเก็ต และโรงแรมดุสิต ดีทู เชียงใหม่

เพื่อใช้ศักยภาพและความได้เปรียบในการพัฒนาทรัพย์สินคุณภาพเสริมความได้เปรียบในการแข่งขันและเสริมพอร์ตทรัพย์สินดำเนินงาน เพื่อสร้างกระแสเงินสดที่แข็งแกร่งให้กับบริษัทในฐานะทรัพย์สินดำเนินงานที่สามารถรับรู้รายได้ในทันที

บริษัท แอสเสท เวิรด์ คอร์ป จำกัด (มหาชน)

AWC ลั่นปีนี้

ยังคงพัฒนาโครงการต่างๆ

ในทุกกลุ่มธุรกิจอย่างต่อเนื่อง หลัง Q4/65

ทำผลงานได้ยอดเยี่ยม

AWC ประกาศผลประกอบการ ไตรมาส 4/2565 **กำไรก้าวกระโดด รวมปี 2565 กำไรสุทธิ 3,981 ล้านบาท เพิ่มมากกว่า 2.8 เท่า** เมื่อเทียบกับปีก่อนเติบโตอย่างแข็งแกร่งร่วมขับเคลื่อนการฟื้นตัวของอุตสาหกรรมท่องเที่ยวไทย ด้วยสินทรัพย์คุณภาพที่เพิ่มขึ้น และการบริหารค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพต่อเนื่อง

นางวัลลภา ไตรโสรัส

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และกรรมการผู้จัดการใหญ่
บริษัท แอสเสท เวิรด์ คอร์ป จำกัด (มหาชน) หรือ AWC

เผยผลประกอบการไตรมาส 4 ปี 2565 ด้วยผลการดำเนินงานประจำไตรมาสที่ยอดเยี่ยมที่สุดของปี **โดยมีกำไรสุทธิตามงบการเงิน 1,438 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 30 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY)** รวมกำไรสุทธิตามงบการเงินปี 2565 **อยู่ที่ 3,981 ล้านบาท เพิ่มขึ้นอย่างก้าวกระโดดมากกว่าร้อยละ 280** เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) เป็นผลจากการเติบโตอย่างแข็งแกร่งของกลุ่มโรงแรมที่สามารถสร้างอัตราค่าห้องพักเฉลี่ยต่อวัน **(Average Daily Rate หรือ ADR) สูงที่สุดในประวัติศาสตร์ของ AWC** สอดรับการเปิดประเทศอย่างเต็มรูปแบบในครึ่งหลังของปี 2565 แสดงให้เห็นศักยภาพขององค์กรในการ

สร้างกระแสเงินสดจากทรัพย์สินดำเนินงานคุณภาพที่เพิ่มขึ้นประกอบกับการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่อง และพร้อมหนุนเศรษฐกิจประเทศให้เติบโตอย่างแข็งแกร่ง

ผลประกอบการในไตรมาส 4/2565 ที่ผ่านมานี้ นับเป็นผลงานที่ยอดเยี่ยมที่สุดในรอบปี 2565 ของบริษัท ด้วยปัจจัยสนับสนุนจากภาคการท่องเที่ยวของประเทศที่กลับมาฟื้นตัวอย่างเด่นชัดในช่วงฤดูกาลท่องเที่ยวส่งท้ายปี (High Season) และการเปิดประเทศอย่างเต็มรูปแบบ ส่งผลให้ภาพรวมการดำเนินงานของ บริษัท กลับมาเติบโตอย่างแข็งแกร่ง **สะท้อนศักยภาพของ AWC ที่เข้าถึงกลุ่มลูกค้าเป้าหมายคุณภาพได้อย่างมีประสิทธิภาพ** โดยเฉพาะธุรกิจโรงแรมและการบริการที่เติบโตอย่างมีนัยสำคัญนับตั้งแต่การแพร่ระบาด COVID-19 ในต้นปี 2563 **ขณะที่กลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์เพื่อการพาณิชย์ (Retail & Commercial)**

ยังสามารถสร้างกระแสเงินสดที่แข็งแกร่งให้กับบริษัทได้อย่างต่อเนื่องเช่นกัน จากแผนพัฒนาและปรับกลยุทธ์ของโครงการต่างๆ เพื่อตอบโจทย์ความต้องการที่หลากหลายของลูกค้าอย่างต่อเนื่อง ไม่ว่าจะเป็นอาคาร **“เอ็มไพร์”** ภายใต้แนวคิด Co-Living Collective: Empower Future หรือ โครงการเอเชียทีค เดอะ ริเวอร์ฟร้อนท์ เดสติเนชั่น เพื่อสร้างแลนด์มาร์คการท่องเที่ยวไลฟ์สไตล์ริมแม่น้ำใหญ่ที่สุด ผ่านประสบการณ์ **“ALL DAY EVERYDAY HAPPINESS”**

และกิจกรรมความบันเทิงร่วมกับเดอะ วอลต์ ดิสนีย์ ใน “DISNEY100 VILLAGE AT ASIATIQUE” รวมถึงการที่บริษัทได้รับกำไรจากการรวมมูลค่ายุติธรรมของอสังหาริมทรัพย์ในปี 2565 จำนวนกว่า 4,920 ล้านบาท แสดงให้เห็นการเพิ่มมูลค่าอย่างต่อเนื่องของพอร์ตทรัพย์สินคุณภาพซึ่งมากกว่าการเพิ่มขึ้นของอัตราเงินเฟ้อในปัจจุบัน

นางวัลลภา กล่าว

• กลุ่มธุรกิจโรงแรมและการบริการ

ผลการดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจโรงแรมและการบริการเติบโตอย่างก้าวกระโดดสอดรับกับมาตรการการเปิดประเทศอย่างเต็มรูปแบบ โดยมาจากจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เดินทางเข้ามาเที่ยวด้วยตัวเอง **(Foreign Independent Tour หรือ FIT) จำนวนกว่า 11.8 ล้านคนในปี 2565**

ซึ่งเป็นกลุ่มนักท่องเที่ยวคุณภาพที่มีกำลังซื้อสูง **(High-to-Luxury)** ส่งผลให้ภาพรวมการดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจนี้ กลับมาเติบโตขึ้นในทุกเซ็กเมนต์ โดยเฉพาะกลุ่มโรงแรมประชุมสัมมนา **(MICE)** กลุ่มโรงแรมในกรุงเทพฯ กลุ่มรีสอร์ทระดับลักซ์ชูรี รวมถึงเซ็กเมนต์อาหารและเครื่องดื่มจากงานอีเว้นท์ต่างๆ ที่เพิ่มขึ้น อาทิ **การฉลองในช่วงเทศกาลปีใหม่เป็นต้น**

โดยในไตรมาส 4 นี้ ภาพรวมอัตราการเข้าพัก **(Occupancy Rate)** ของโรงแรมในเครือ **AWC อยู่ที่ร้อยละ 63.5 และมีราคาห้องพักเฉลี่ยต่อวัน (ADR) อยู่ที่ 5,697 บาทต่อคืน เพิ่มขึ้นกว่าร้อยละ 45.7** เมื่อเปรียบเทียบช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้า (YoY) ซึ่งอยู่ในระดับที่สูงที่สุดตลอดการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท

นอกจากนี้ ในไตรมาส 4/2565 กลุ่มธุรกิจโรงแรมและบริการ **มีรายได้จากการดำเนินงาน 2,499 ล้านบาท คิดเป็นกำไรจากการดำเนินงาน (อิบิทดา) กว่า 848 ล้านบาท เพิ่มขึ้นอย่างก้าวกระโดด อยู่ที่ร้อยละ 11,535 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 71.9** เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า โดยมี Revenue Generation Index (RGI) ในภาพรวมสูงกว่าค่าเฉลี่ยเมื่อเทียบกับโรงแรมในกลุ่มเดียวกันที่อยู่ในพื้นที่ใกล้เคียง อาทิ **โรงแรม แบงค็อกแมริออท เดอะ สุรวงศ์ มีค่า RGI เท่ากับ 223.6 โรงแรม บันยันทรี กระบี่ มีค่า RGI เท่ากับ 184.4 และโรงแรม คอร์ทยาร์ด แมริออท ภูเก็ต ทาวน์ มีค่า RGI เท่ากับ 176.8 เป็นต้น**

AWC ยังคงมุ่งมั่นเดินหน้าเสริมพอร์ตคุณภาพในกลุ่มโรงแรมและการบริการ ด้วยการเข้าลงทุนในโรงแรม **เดอะ เวสทิน สิเหร่ เบย์ รีสอร์ท แอนด์ สปา ภูเก็ต และโรงแรมดุสิต ดีทู เชียงใหม่** เพื่อใช้ศักยภาพและความได้เปรียบในการพัฒนาทรัพย์สินคุณภาพเสริมความได้เปรียบในการแข่งขันและเสริมพอร์ตทรัพย์สินดำเนินงาน

เพื่อสร้างกระแสเงินสดที่แข็งแกร่งให้กับบริษัทในฐานะทรัพย์สินดำเนินงานที่สามารถรับรู้รายได้ในทันที รวมถึงโรงแรมแกรนด์ เมอร์เคียว แบงค็อก วินด์เซอร์ ซึ่งเป็นทรัพย์สินอยู่ในระหว่างการพัฒนา **ส่งผลให้ในสิ้นปี 2565 ที่ผ่านมา บริษัทมีจำนวนโรงแรมที่เป็นสินทรัพย์ดำเนินการทั้งหมด 20 โรงแรม รวม 5,458 ห้อง ซึ่งเป็นการเติบโตต่อเนื่องเมื่อเทียบกับปี 2562 ที่มี 16 โรงแรม** และจำนวนห้องรวม 3,432 ห้อง

• กลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์เพื่อการพาณิชย์ (Retail & Commercial)

กลุ่มธุรกิจอาคารสำนักงาน ยังคงสร้างกระแสเงินสดให้แก่บริษัทเพิ่มขึ้นต่อเนื่องตั้งแต่เริ่มปี 2565 **และเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนมีรายได้จากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.6 ซึ่งเป็นผลมาจาก** ศักยภาพของอาคารสำนักงานเกรด A ที่คำนึงด้านสิ่งแวดล้อม รวมถึงการใช้เทคโนโลยีต่างๆ เพื่อบริหารจัดการพื้นที่อย่างมีประสิทธิภาพ

นอกจากนี้ AWC ได้ยกระดับมาตรฐานใหม่เป็นครั้งแรกของวงการอาคารสำนักงาน ด้วยการมอบพื้นที่ 1,500 ตร.ม. ให้เป็น Co-Living เปิดประสบการณ์พิเศษ โดยไม่มีค่าใช้จ่ายให้ผู้เช่าได้เสริมรูปแบบการกลับมาทำงานแบบ New Normal **อีกทั้งช่วยผลักดันให้ประเทศไทยเป็นจุดหมายขององค์กรและพนักงานจากทั่วโลก และเป็นจุดหมายปลายทางอันดับหนึ่งในใจของคนทำงานรุ่นใหม่อีกด้วย**

ภาพรวมของกลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์เพื่อการค้ามีผลการดำเนินการที่เติบโตต่อเนื่องครอบคลุมเกือบทุกเซ็กเมนต์เช่นกัน จากกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่กลับมาคึกคักครื้น **การจับจ่ายใช้สอยและการรับประทานอาหารนอกบ้านเพื่อพบปะสังสรรค์ในช่วงเทศกาลปลายปี โดยเฉพาะในกลุ่มคอมมูนิตี้ช็อปปิ้งมอลล์ ส่งผลให้รายได้เติบโตเพิ่มขึ้นจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนอยู่ที่ร้อยละ 18**

นอกจากนี้ ศูนย์การค้าเพื่อการท่องเที่ยวอย่าง **โครงการเอเชียทีค เดอะ ริเวอร์ฟร้อนท์ เดสติเนชั่น ก็มีการเติบโตของรายได้เพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 98** เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนเช่นกัน ซึ่งเป็นผลมาจากจำนวนลูกค้าชาวไทยและนักท่องเที่ยวต่างชาติที่มาใช้บริการเพิ่มขึ้น และการปรับกลยุทธ์เพื่อดึงดูดผู้เช่า ตอบโจทย์ความต้องการที่หลากหลายของลูกค้าทุกกลุ่ม ผ่านกิจกรรมพิเศษต่างๆ ตลอดทั้งปี

ASSET WORLD
CORPORATION

บริษัท แอสเสท เวิรด์ คอร์ป จำกัด (มหาชน)

HOONINSIDE

Dusit Thani
HOTELS & RESORTS

ดุสิตธานี รุกตลาด! ยุโรป และ ญี่ปุ่น

มร.จิลล์ เครตัลเลซ
ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ
บริษัท ดุสิตธานี จำกัด (มหาชน)

ภายใต้แบรนด์ "ดุสิต" เป็นครั้งแรก

Dusit Thani
HOTELS & RESORTS

ดุสิตธานี รุกตลาด ยุโรป และ ญี่ปุ่น ภายใต้แบรนด์ “ดุสิต” เป็นครั้งแรก

สิ่งที่น่าตื่นเต้นสำหรับแผนการเปิดโรงแรมใหม่ในปีนี้ คือ การบุกจุดหมายปลายทางท่องเที่ยวในตลาดใหม่ๆ ที่ยังไม่เคยมีโรงแรมในเครือดุสิตธานีมาก่อน ได้แก่ ประเทศญี่ปุ่น ประเทศกรีซ

กลุ่มดุสิตธานี เผยปีนี้ เตรียมเปิดโรงแรม เพิ่มอีก 14 แห่ง ใน 7 ประเทศทั่วโลก พร้อมรุกตลาดยุโรปและญี่ปุ่น ภายใต้แบรนด์ ‘ดุสิต’ เป็นครั้งแรก

กลุ่มดุสิตธานี เดินหน้าเสริมความแข็งแกร่งให้กับธุรกิจโรงแรม ล่าสุด ประกาศแผนการขยายธุรกิจโรงแรมเพิ่มขึ้นอีก 14 แห่ง ในปี พ.ศ. 2566 **รวมถึงการเปิดตัวโรงแรมแห่งใหม่ในญี่ปุ่นและรุกตลาดยุโรปครั้งแรกด้วยการเปิดบูติกโฮเต็ลสุดเอ็กซ์คลูซีฟภายใต้แบรนด์ดุสิตธานีในกรุงเอเธนส์** พร้อมขยายธุรกิจไปทั่วโลกด้วยการเปิดตัวเชิงกลยุทธ์ทั้งใน ประเทศ จีน อินเดีย เคนย่า เนปาล และไทย

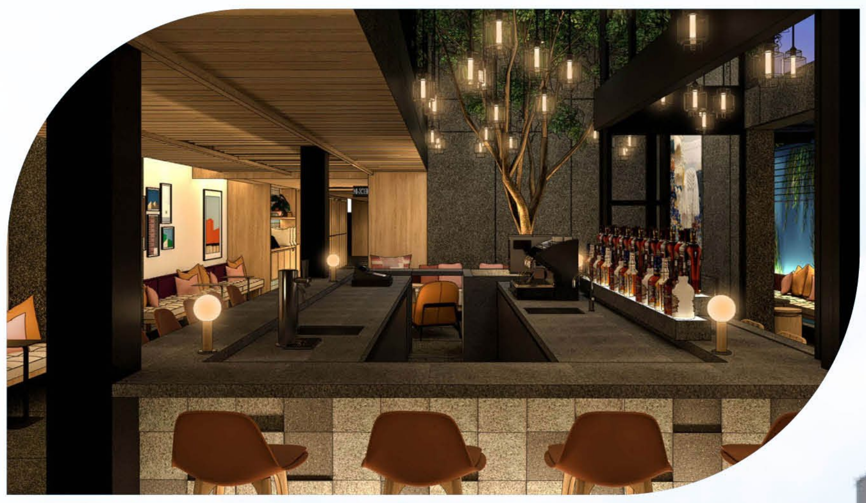
มร.จิลล์ เครตัลเลช

ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ
บริษัท ดุสิตธานี จำกัด (มหาชน)

เปิดเผยว่า ในขณะที่การท่องเที่ยวกำลังฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง กลุ่มดุสิตธานีมีแผนที่จะขยายธุรกิจโรงแรมและรีสอร์ทในปี 2566 เพิ่มขึ้นอีก 14 แห่ง รวมทั้งสิ้นประมาณ 1,700 ห้อง ใน 7 ประเทศทั่วโลก ครอบคลุมทั้งในเอเชียและยุโรป รวมถึงประเทศไทย ซึ่งจะทำให้พอร์ตโฟลิโอทั่วโลกของกลุ่มดุสิตในปีนี้ มีโรงแรมรวมกันทั้งหมด 62 แห่ง หรือประมาณ 13,700 ห้อง ใน 17 ประเทศทั่วโลก รวมทั้งยังมีอสังหาริมทรัพย์มากกว่า 60 แห่งที่อยู่ในระหว่างการดำเนินการ ซึ่งคาดว่าจะเปิดให้บริการภายใน 3-4 ปีข้างหน้า

สิ่งที่น่าตื่นเต้นสำหรับแผนการเปิดโรงแรมใหม่ในปีนี้ คือ การบุกจุดหมายปลายทางท่องเที่ยวในตลาดใหม่ๆ ที่ยังไม่เคยมีโรงแรมในเครือดุสิตธานีมาก่อน ได้แก่ ประเทศญี่ปุ่น ประเทศกรีซ โดยสำหรับประเทศญี่ปุ่น บริษัทฯ เตรียมที่จะเปิดตัวโรงแรมภายใต้สองแบรนด์หลัก คือ ดุสิตธานี ซึ่งจับกลุ่มลักชูรี่ และอาศัย ซึ่งจับกลุ่มมิเลนเนียลในเมืองเกียวโต อดีตเมืองหลวงของญี่ปุ่นซึ่งเป็นเมืองที่เต็มไปด้วยมนต์เสน่ห์ทางวัฒนธรรมดั้งเดิม ในช่วงไตรมาสที่สอง และไตรมาสที่สามของปีนี้ เพื่อสร้างแบรนด์ให้เป็นที่รู้จัก และเป็นรากฐานที่แข็งแกร่งสำหรับการขยายตัวไปยังเมืองท่องเที่ยวอื่นๆ ในญี่ปุ่นต่อไป

บริษัทฯ ยังมีแผนที่บุกตลาดในทวีปยุโรปเป็นครั้งแรก ด้วยการเปิดโรงแรมบูติคโฮเทลภายใต้แบรนด์ ดุสิตสวีท ที่เมืองเอเธนส์ ประเทศกรีซ 1 แห่ง นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังเตรียมที่จะเปิดโรงแรมในต่างประเทศเพิ่มเติมในจุดหมายปลายทางที่เคยมีแล้ว ได้แก่ ประเทศเนปาล 2 แห่ง ; ประเทศอินเดีย 2 แห่ง ; ประเทศเคนย่า 1 แห่ง และประเทศจีน 3 แห่ง



Dusit Thani
HOTELS & RESORTS

ทั้งนี้ บริษัทฯ **ยังวางแผนที่จะเปิดโรงแรมใหม่เพิ่มเติมในประเทศไทย อีก 3 แห่ง** นอกเหนือจากที่มีอยู่ในปัจจุบัน ได้แก่

1) โรงแรมอาศัย กรุงเทพ สาทร

โดย 'อาศัย' (ASAI Hotels) ถือเป็นแบรนด์ไลฟ์สไตล์น้องใหม่ของดุสิตที่เน้นตั้งอยู่ในย่านที่มีอัตลักษณ์อันโดดเด่น เต็มไปด้วยความครึกครื้น และความมีชีวิตชีวา เพื่อเชื่อมโยงประสบการณ์ท้องถิ่นให้ผู้มาเข้าพักได้สัมผัสอย่างแท้จริง

2) โรงแรมดุสิตดีทู สามย่าน กรุงเทพ

ซึ่งจะเป็นโรงแรมภายใต้แบรนด์ดุสิตดีทู แห่งแรกในกรุงเทพฯ

3) โรงแรม ดุสิต ปริ๊นเซส พัทลุง

ซึ่งจะทำให้กลุ่มดุสิตธานีมีโรงแรมและรีสอร์ทในประเทศไทยรวมทั้งสิ้น 18 แห่ง

“ ที่ผ่านมากลุ่มดุสิตธานียึดในหลักการ **'คุณภาพคือกุญแจสู่ความสำเร็จที่ยั่งยืน'** ทำให้เรายังคงมุ่งมั่นที่จะรักษาคุณภาพมากกว่าปริมาณ เพื่อส่งมอบประสบการณ์สุดพิเศษในจุดหมายปลายทางที่ดีที่สุด การเดินหน้าขยายธุรกิจโรงแรมและรีสอร์ทของกลุ่มดุสิตธานีในปีนี้ เป็นการตอกย้ำความพร้อมของกลุ่มดุสิตธานี ที่พร้อมจะต้อนรับนักเดินทางจากทั่วทุกมุมโลกหลังจากการท่องเที่ยวและการเดินทางกลับมาคึกคักและมีแนวโน้มฟื้นตัวขึ้นอย่างต่อเนื่อง และเรารู้สึกตื่นเต้นเป็นอย่างมากที่จะได้นำแบรนด์อันเป็นเอกลักษณ์ของการต้อนรับแบบไทยไปเปิดตัวในประเทศต่างๆ ในปีนี้ โดยเราตั้งใจที่จะมอบประสบการณ์ที่แตกต่างเพื่อสร้างความพึงพอใจให้กับลูกค้าทุกท่าน ”

ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ บมจ.ดุสิตธานี กล่าว

Dusit Thani
HOTELS & RESORTS

UAC ยกระดับองค์กรสู่ความความยั่งยืนตั้งเป้ารายได้โต 15%

ลุยลงทุน "ปิโตรเลียม - โรงไฟฟ้าชุมชน - โรงงานผลิต RDF"

บมจ.ยูเอซี โกลบอล ("UAC") ลุยยกระดับองค์กรสู่ความยั่งยืน หนุนเป้าการเติบโตของรายได้ปี2566 โต 15% ผ่านแผนขับเคลื่อนการลงทุนธุรกิจพลังงานสะอาด "ปิโตรเลียม - โรงไฟฟ้าชุมชน - โรงงานผลิต RDF" ล่าสุด ผนึก บริษัท เมฆา วี จำกัด ("Mekha V") ต่อยอดธุรกิจพลังงานแสงอาทิตย์ ผ่านแพลตฟอร์ม "ReAcc"

นายชัชพล ประสพโชค ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการ บริษัท ยูเอซี โกลบอล จำกัด (มหาชน)("UAC") เปิดเผยถึงภาพรวมธุรกิจในปี 2566 ว่า บริษัทฯยังคงเดินหน้าขยายการลงทุน ในธุรกิจพลังงานสะอาด -พลังงานทดแทน ควบคู่ไปกับการศึกษาการลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวเนื่อง รวมถึงการร่วมทุนพันธมิตรในระดับชั้นนำเพื่อยกระดับองค์กร สู่การสร้างมูลค่าเพิ่มให้บริษัทฯ เติบโตอย่างยั่งยืนในอนาคต โดยกลยุทธ์ดังกล่าวจะผลักดันให้ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ เติบโตตามเป้ารายได้ที่วางไว้ในปีนี้เพิ่มขึ้น 15% ควบคู่กับการรักษาระดับการเติบโตของอัตรากำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย ภาษี และค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) มากกว่า 20% ของรายได้ยอดขายรวม

"การเติบโตของ "UAC" จะผ่านการลงทุนโครงการต่าง ๆ ดังนี้ โครงการสำรวจขุดเจาะปิโตรเลียมจากแหล่งผลิตปิโตรเลียมหมายเลข L11/43 และ L10/43 , โครงการโรงไฟฟ้าภูผาม่าน (PPM) 3 เมกะวัตต์ จะขายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) ได้ภายในไตรมาส 2/2566 รวมทั้งโครงการบริษัท เวียงจันทน์บริหารขี้เหยื้อ จำกัด (VWM) ที่นครเวียงจันทน์ สปป.ลาว ซึ่งอยู่ระหว่างการก่อสร้างและนำเข้าเครื่องจักร ซึ่งคาดว่าสามารถนำเข้ามาภายในเดือนมีนาคม 2566 ขณะที่ก่อสร้างโรงงานั้นล่าสุดคืบหน้าไปแล้วเสร็จกว่า90%"

ส่วนโครงการ EECi EV Charger Station โดย UAC Energy ได้รับคัดเลือกให้เป็นผู้เช่าพื้นที่จอดรถของสำนักงานใหญ่เขตนวัตกรรมระเบียงเศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก หรือ EECi เพื่อติดตั้งและให้บริการ EV Charging Station สถานี SUPERFAST by UAC ร่วมกับสถานีพันธมิตร EleX by EGAT ภายในวังจันทร์วัลเลย์ ขณะนี้อยู่ระหว่างการยื่นขอใบอนุญาตประกอบกิจการสถานีชาร์จประจุรถยนต์ไฟฟ้า

ขณะที่การยื่นประมูลโรงไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนในรูปแบบ Feed-in-Tariff (FiT) ปี 2565-2573 นั้น บริษัทฯ ได้ผ่านคุณสมบัติแล้ว 6 โครงการ ซึ่งเป็นการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ รวม 14.25 เมกะวัตต์

นอกจากนี้ **"UAC"** ได้มีการร่วมมือกับบริษัท เมฆา วี จำกัด ("Mekha V") เพื่อต่อยอดธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ภายใต้ แพลตฟอร์ม "ReAcc"ซึ่งแพลตฟอร์ม ดังกล่าวจะเป็นการให้บริการซื้อขายด้านพลังงานสะอาด แบบครบวงจร (one-stop service) รวมถึงให้คำปรึกษาด้านการซื้อ - ขายใบรับรองสิทธิ ในการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน

อย่างไรก็ตาม ในส่วนผลประกอบการงวดปี 2565 บริษัทฯ **มีรายได้จากการขายและบริการ 1,670.87 ล้านบาท กำไรส่วนที่เป็นของบริษัท 78.86 ล้านบาท โดยได้รับเงินปันผลระหว่างกาลปี 2565 จากบริษัทย่อย UAPC จำนวน 72 ล้านบาท และยังคงได้รับส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนในบริษัทร่วมอย่างต่อเนื่องที่ 85.41 ล้านบาท นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯพิจารณาอนุมัติจ่ายปันผลงวดปี 2565 (ม.ค.-ธ.ค.65) ในอัตราหุ้นละ 0.12 บาท รวมเป็นเงินปันผล 80.11 ล้านบาท โดยกำหนดจ่ายปันผลในวันที่ 19 เมษายนนี้**

AQUA เผยบ.ร่วมทุน เพียร์ ฟอร์ ออล

ประกาศเปิดตัวแพลตฟอร์มการเงิน "StockLend by NestiFly"

ธนาคารแห่งประเทศไทยไฟเขียว 'เพียร์ ฟอร์ ออล' บริษัทร่วมทุนระหว่าง 'AQUA' และ 'NEWS' เปิดตัว แพลตฟอร์ม P2P Lending 'StockLend by Nestify' เจ้าแรกในไทย!! เริ่มให้บริการ 22 มีนาคม 2566 เป็นต้นไป

บริษัท เพียร์ ฟอร์ ออล จำกัด หรือ **"PFA"** ภายใต้ความร่วมมือของ บริษัท อควา คอร์เปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ "AQUA" และ บริษัท นิวส์ เน็ตเวิร์ค คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ "NEWS" (สัดส่วนร้อยละ 60 และ 40 ตามลำดับ) ร่วมกันยกระดับวงการ Fintech อีกขั้น! ประกาศเปิดตัวแพลตฟอร์มการเงิน **"StockLend by NestiFly"** โดยบริษัท เนสท์ติฟลาย จำกัด หรือ NestiFly ที่ได้รับใบอนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทย และกระทรวงการคลัง ให้บริการธุรกรรมสินเชื่อระหว่าง บุคคลและบุคคลผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ (Peer-to-Peer Lending Platform) รายแรกของประเทศไทย ซึ่งจะร่วมมือกับดิจิทัลโบรกเกอร์ที่กำลังมาแรงอย่าง บล.ลิเบอเรเตอร์ หรือ "Liberator" มารับหน้าที่เป็น custodian (ผู้ให้บริการเก็บรักษาเงินและหลักประกัน) โดยจะเปิดให้บริการอย่างเต็มรูปแบบในวันที่ 22 มีนาคม 2566 นี้ !

นายชัยพิพัฒน์ แก้วไตรรัตน์ กรรมการผู้จัดการ AQUA เผยว่า การเปิดตัวของ "StockLend by NestiFly" ถือเป็นก้าวแรกที่สำคัญของวงการ Fintech ในประเทศไทย เราคาดหวังให้ผู้ใช้บริการมีตัวเลือกทางการเงินที่สะดวก ปลอดภัย เข้ากับยุคสมัย การเป็นผู้เริ่มต้นในวงการ Fintech นี้ เป็นความยินดีอีกขั้นหนึ่งของเรา โดยต้องขอบคุณทีมงานและพันธมิตรทุกภาคฝ่ายที่มีส่วนร่วมทำให้ "StockLend" ได้รับใบอนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทยและกระทรวงการคลัง ซึ่งทาง AQUA ในฐานะผู้ร่วมทุนในบริษัท เพียร์ ฟอร์ ออล จำกัด เชื่อว่าธุรกิจนี้จะสามารถเติบโตได้อย่างมั่นคงและช่วยเสริมความแข็งแกร่งทางการเงินให้กับทางบริษัทฯ ได้อย่างแน่นอน นอกจากนี้ยังมีแผนตั้งเป้าจะขยายพอร์ตสินเชื่อ StockLend 12,000 ล้านบาท ภายในระยะเวลา 4 ปีอีกด้วย

ด้าน นายกฤษฎา พฤติภัทร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร NEWS กล่าวว่า การเปิดตัวแพลตฟอร์มที่ให้บริการ P2P Lending อย่าง 'StockLend' เป็นอีกหนึ่งสัญญาณดีที่สะท้อนได้เป็นอย่างดีว่า ประเทศไทยมีความพร้อมในการก้าวเข้าสู่อีกระดับหนึ่งของอุตสาหกรรม Fintech และเปิดโอกาสด้านการเงินการลงทุนใหม่ให้กับสังคม โดยประมาณการยอดปล่อยกู้ของ StockLend ในปีนี้อยู่ที่ 3,000 ล้านบาท นอกจากนี้ ความร่วมมือทางธุรกิจกับ AQUA ในครั้งนี้ยังช่วยเสริมภาพโครงสร้างกลุ่มธุรกิจภายในของบริษัทฯ ให้มีความชัดเจนขึ้น หลัง NEWS ประกาศเดินหน้าสู่ธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจเทคโนโลยีด้านการเงินอย่างเต็มรูปแบบ

"StockLend" คือแพลตฟอร์ม P2P Lending ทางเลือกใหม่สำหรับผู้กู้และนักลงทุนที่เปิดโอกาสให้ผู้ที่มีหุ้นสามารถเข้าถึงสินเชื่อได้ ให้บริการธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคล โดยได้รับใบอนุญาตจากกระทรวงการคลังและอยู่ภายใต้การกำกับจากธนาคารแห่งประเทศไทยเป็นรายแรกของประเทศไทย ซึ่งเป็นการกู้เงินผ่านแอปพลิเคชั่น 100% ในรูปแบบ Smart Contract ผ่านเทคโนโลยี Blockchain และใช้หุ้นจาก SET ที่ผ่านการคัดกรองเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกัน

โดย **Peer-to-Peer Lending** เป็นแพลตฟอร์มที่ได้รับความนิยมอย่างแพร่หลาย โดยเฉพาะในยุโรปและอเมริกา เป็นทางเลือกที่จะช่วยให้บุคคลทั่วไปหรือกลุ่มธุรกิจได้รับสินเชื่อที่เหมาะสมกับสถานการณ์อีกด้วย

ทั้งนี้นักลงทุนสามารถดาวน์โหลดแอปพลิเคชั่น StockLend by NestiFly ได้แล้วตั้งแต่วันนี้ที่ iOS App Store และ Google Play Store หรือสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ Line Official : @nestifly

AQUA

TFG ปักหมุดปี 66 รายได้โต 15%

นิวไฮต่อเนื่อง ขยายสาขา "ร้านไทย ฟู้ดส์ เฟรช มาร์เก็ต" เพิ่มเป็น 400 แห่ง

TFG เปิดแผนปี 66 เป้ารายได้โต 15% สร้างสถิติสูงสุดใหม่ต่อเนื่อง ขยายสาขาธุรกิจค้าปลีก "ร้านไทย ฟู้ดส์ เฟรช มาร์เก็ต" รุกเปิดเพิ่มเป็น 400 แห่งภายในปีนี้ และขยายฟาร์มหมูทั้งในไทยและเวียดนาม เพื่อรองรับดีมานด์ลูกค้า ดันมาร์จิ้นเพิ่ม

TFG เปิดแผนปี 66 เป้ารายได้โต 15% สร้างสถิติสูงสุดใหม่ต่อเนื่อง ขยายสาขาธุรกิจค้าปลีก "ร้านไทย ฟู้ดส์ เฟรช มาร์เก็ต" รุกเปิดเพิ่มเป็น 400 แห่งภายในปีนี้ และขยายฟาร์มหมูทั้งในไทยและเวียดนาม เพื่อรองรับดีมานด์ลูกค้า ดันมาร์จิ้นเพิ่ม

นายเพชร นันทวิสัย ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ บริษัท ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (TFG) เปิดเผยว่า แผนการดำเนินงานในปี 2566 บริษัทฯตั้งเป้าหมายรายได้เติบโต 15% สร้างสถิติสูงสุดใหม่ต่อเนื่องจากปีที่ผ่านมา โดยขยายตลาดลูกค้ากลุ่มใหม่ทั้งในประเทศ และต่างประเทศ เพื่อเพิ่มยอดขายนอกเหนือจากโมเดลธุรกิจในส่วนของธุรกิจค้าปลีกที่เป็นอีกแรงสนับสนุนให้ภาพรวมเป็นไปตามแผนงานที่วางไว้

ทั้งนี้ ในปี 2566 บริษัทฯ เตรียมงบลงทุนเพื่อรองรับแผนขยาย โรงงานผลิตอาหารสัตว์และฟาร์มเลี้ยงหมูทั้งในประเทศไทยและในประเทศเวียดนาม รวมถึงการขยายสาขาในส่วนของธุรกิจค้าปลีก ตลอดจนปรับปรุงธุรกิจในส่วนต่างๆ เพื่อเสริมศักยภาพการดำเนินงานให้ดียิ่งขึ้นในอนาคต

“ในปีนี้ TFG ให้ความสำคัญกับการขยายฐานธุรกิจค้าปลีกภายใต้แบรนด์ "ร้านไทย ฟู้ดส์ เฟรช มาร์เก็ต" มากขึ้น เพื่อเพิ่มมาร์จิ้น โดยมีแผนเปิดสาขาใหม่เพิ่มเป็น 400 สาขาภายในปีนี้ (จากสิ้นปี 2565 มีประมาณ 220 สาขา) เพื่อรองรับความต้องการลูกค้า และเป็นการเพิ่ม Margin ให้สูงขึ้น จากการปรับโครงสร้างช่องทางการจำหน่ายให้เข้าใกล้ผู้บริโภคมากยิ่งขึ้น" นายเพชรกล่าว

ขณะที่ผลการดำเนินงานของบริษัทฯในปี 2565 มีรายได้รวม 52,697 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 48% จาก 35,503 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีก่อน และมีกำไรสุทธิ 4,722 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 741% จาก 562 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีก่อน โดยได้รับปัจจัยหนุนจากยอดขายที่เติบโตอย่างต่อเนื่องแข็งแกร่ง สอดรับดีมานด์หมูและไก่ที่เพิ่มขึ้น หลังสถานการณ์โควิด-19 คลี่คลายในทิศทางที่ดีขึ้น ทำให้ทั่วโลกคลายล็อกดาวน์

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯมีมติจ่ายปันผลจากงวดผลการดำเนินงานในปี 2565 เป็นเงินสดในอัตรา 0.30 บาท/หุ้น ไม่รวมปันผลระหว่างกาล 0.10 บาท/หุ้น ซึ่งได้มีการจ่ายไปก่อนหน้าแล้ว Yield สูงถึง 7.55% (อ้างอิงข้อมูลจาก www.set.or.th เมื่อวันที่ 13 มีนาคม 2566) โดยจะจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับเงินปันผลตามที่ปรากฎรายชื่อ ณ วันกำหนดสิทธิผู้ถือหุ้น (Record Date) ในวันที่ 8 พฤษภาคม 2566 และกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 23 พฤษภาคม 2566

TFG

BKD ลั่นงานตกแต่งล้นมือ

ดันแบ็กล็อกปี 66 แตะ 2 พันลบ.

BKD ลั่นปีนี้งานตกแต่งล้นมือ ทั้งโครงการภาครัฐ-เอกชน คาดแบ็กล็อกปีนี้มีโอกาสแตะระดับ 2 พันล้าน ชูกลุ่มโรงแรมยังโดดเด่น เผยอยู่ระหว่างรีโนเวท โรงแรมในเครือ AWC และบีทีเอส กรุ๊ป หลายแห่ง พร้อมจับมือกลุ่มเจมาร์ท ลุยโปรเจคแรก โครงการตกแต่งห้องผู้สูงอายุ และนำสินทรัพย์ NPA ในทำเลที่มีศักยภาพมาปรับปรุงให้พร้อมขายรับดีมานด์บ้านมือสอง

นางนุชนารถ รัตนสุวรรณชาติ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท บางกอกเดค-คอน จำกัด(มหาชน) หรือ BKD เปิดเผยว่า แผนยุทธศาสตร์ของบริษัทในปีนี้จะเน้นการเติบโตจากธุรกิจตกแต่งภายใน ซึ่งเป็นธุรกิจหลักของ BKD และต่อยอดธุรกิจจากพันธมิตรที่เข้ามาถือหุ้นของบริษัท โดยในส่วนของกลุ่มเจมาร์ท โปรเจคแรกที่จะร่วมมือกันก็คือ โครงการตกแต่งห้องผู้สูงอายุ ของบมจ. เจแอสเสท ซึ่งขณะนี้อยู่ระหว่างขึ้นห้องตัวอย่าง และในเร็วๆ นี้ จะมีโปรเจคร่วมกันอีกประมาณ 1-2 โปรเจค เช่น การนำเอาสินทรัพย์ NPA ของ บมจ.เจเอ็มที ในทำเลที่มีศักยภาพมาปรับปรุงให้พร้อมขายรับดีมานด์บ้านมือสอง

ส่วนภาพรวมของธุรกิจตกแต่งภายในมีแนวโน้มสดใสต่อเนื่อง หลังจากที่เปิดประเทศ ซึ่งมีทั้งงานตกแต่งใหม่ งานรีโนเวท งานส่วนขยาย กลุ่มที่โดดเด่นยังคงเป็นกลุ่มโรงแรมและกลุ่มโรงพยาบาล โดยเฉพาะกลุ่มโรงแรมนั้น ลูกค้ารายใหญ่ที่ไว้วางใจและให้ความเชื่อมั่นใช้บริการ BKD อย่างต่อเนื่องคือกลุ่มบริษัทแอสเสท เวิรด์ คอร์ป จำกัด (มหาชน) หรือ AWC ซึ่งปัจจุบัน BKD อยู่ระหว่างการรีโนเวทโรงแรมในกลุ่ม AWC หลายแห่ง นอกจากนี้ยังมีงานตกแต่งโรงแรมของกลุ่ม บีทีเอส กรุ๊ป ซึ่งเป็นหนึ่งในพันธมิตรเข้ามาถือหุ้นใน BKD

นางนุชนารถ กล่าวต่อว่า ปัจจุบันบริษัทมีงานในมือรอรับรู้รายได้(Backlog) อยู่ประมาณ 1 พันล้านบาท และล่าสุดได้ยื่นประมูลงานภาครัฐและภาคเอกชนไปแล้วมูลค่ากว่า 2 พันล้านบาท ซึ่งคาดหวังว่าจะได้รับส่วนแบ่งงานประมูลดังกล่าวประมาณ 30-50% และภายในปีนี้คาดว่าจะมีงานให้เข้าร่วมประมูลอีกหลายพันล้าน ทำให้บริษัทมั่นใจว่าปีนี้ Backlog มีโอกาสขึ้นมาแตะที่ระดับ 2 พันล้านบาท โดยปัจจุบันบริษัทมีสัดส่วนลูกค้าภาครัฐ 50 % และเอกชน 50%

"ปีนี้งานตกแต่งภายในคึกคักมาก มีโครงการออกมาให้ประมูลตลอดทั้งปี ทั้งงานรีโนเวทงานตกแต่งใหม่ งานตกแต่งบ้านเศรษฐีผลตอบรับก็ดีมาก มีงานเข้ามาตลอด แถมเรายังได้พันธมิตรอย่างกลุ่มเจมาร์ท เข้ามาเสริม ยิ่งทำให้ BKD มีแนวโน้มเติบโตอย่างแข็งแกร่ง "นางนุชนารถ กล่าว

BANGKOK DEC-CON
Public Company Limited

IIG คาดปีนี้ รายได้โตมากกว่า 45%

ปีหน้า รายได้แตะ 2 พันลบ.

iiG เผยผลประกอบการประจำปี 2565 และแผนพัฒนาธุรกิจปี 2566 มุ่งเพิ่มขีดความสามารถในการทำไร (Net Profit Margin) จากการบริหารโครงการ มั่นใจปี 2566 สร้างรายได้โตกว่า 1,400 ล้านบาท และแตะ 2,000 ล้านบาทในปี 2567 ขณะที่ผลประกอบการของปี 2565 ยังคงแข็งแกร่ง สามารถทำสถิติ รายได้รวม New High อย่างต่อเนื่อง 8 ไตรมาสติดต่อกันแม้ว่าอัตรากำไรสุทธิในปีที่ผ่านมา จะปรับตัวลดลงเป็นผลจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ผันผวน และต้นทุนการจ้างงานบริษัทภายนอก (Cost of Outsourcing) เชื่อมั่น ปีนี้อัตรากำไรสุทธิจะกลับมาที่อัตราปกติที่ 11%-12%

นายสมชาย เมฆะสุวรรณโรจน์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และผู้บริหารบริษัท ไอแอนด์ไอ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) หรือ IIG ที่ปรึกษาด้านดิจิทัลเทคโนโลยีชั้นนำในประเทศไทย ร่วมแถลงผลประกอบการของบริษัทประจำปี 2565 ที่ผ่านมา และทิศทางการเติบโตของกลุ่มบริษัทฯ ปี 2566 ในงานบริษัทจดทะเบียนพบผู้ลงทุน (Opportunity Day) บนแพลตฟอร์มออนไลน์

ปี 2565 บริษัทฯ **มีรายได้รวมทั้งปีสร้างสถิติสูงสุด อยู่ที่ 962 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่มีรายได้รวม 690 ล้านบาท เติบโตกว่า39% สร้างสถิติ All-time High อย่างต่อเนื่อง** โดยเป็นผลมาจากการเติบโตของรายได้กลุ่มธุรกิจด้านการบริหารจัดการความสัมพันธ์กับลูกค้า (CRM) และธุรกิจด้านการวางแผนทรัพยากรองค์กร (ERP) ที่มีอัตราการเติบโตคิดเป็นร้อยละ 41.7 และร้อยละ 55.3 ตามลำดับ

สำหรับผลประกอบการในไตรมาส 4/2565 บริษัทฯ ยังคงสามารถสร้างสถิติรายได้สูงสุดเป็นประวัติการณ์ของบริษัทฯ ติดต่อกัน 8 ไตรมาสต่อเนื่อง นับตั้งแต่ไตรมาส 1/64 จนถึงปัจจุบัน โดยในไตรมาส 4/2565 มีรายได้รวมที่ 254 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 58.21 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 29.78% เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมา ซึ่งมีรายได้อยู่ที่ 195.49 ล้านบาท

นายสมชาย เปิดเผยว่า สาเหตุที่อัตรากำไรสุทธิลดลงในปีที่ผ่านมา เกิดจาก 3 ปัจจัยหลัก คือ ต้นทุนการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นผลมาจากจำนวนพนักงานที่มากขึ้นจาก 282 คนในปีที่แล้ว เป็น 400 คน ณ สิ้นปี 2565 ถึงแม้จะรับพนักงานเข้ามาอย่างต่อเนื่อง แต่ยังไม่เพียงพอกับจำนวนงานในมือของบริษัทฯ เป็นผลให้ต้องจ้างบริการบุคลากรจากบริษัทภายนอกองค์กรมากขึ้น เพื่อเร่งดำเนินโครงการให้เร็วกว่ากำหนดตามความต้องการของลูกค้า เป็นผลให้ต้นทุนสูงขึ้นกว่า 5% นอกจากนี้บริษัทฯ ได้รับผลกระทบจากค่าเงินที่ผันผวนระหว่างปี 2565 ทำให้ต้นทุนการให้บริการ Subscription สูงขึ้นกว่า 5% เป็นผลให้อัตรากำไรขั้นต้นลดลง อย่างไรก็ดีบริษัทฯตระหนักถึงความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน จึงดำเนินการเปลี่ยนรูปแบบสัญญาการให้บริการกับลูกค้า จากเดิมที่เป็นสกุลเงินไทยบาท เปลี่ยนเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ เพื่อให้สะท้อนกับมูลค่าตลาดที่แท้จริง

iiG เชื่อมั่นว่า จากแผนการพัฒนาบุคลากร ประกอบกับการเข้าซื้อกิจการบริษัท แลนซิ่ง บิสสิเนส ซิสเต็มส์ จำกัด จะทำให้บริษัทฯ สามารถลดต้นทุนการจ้างงานภายนอกองค์กรได้อย่างมาก ซึ่งปัจจุบันแลนซิ่งมีพนักงานกว่า 300 คน รวมกับพนักงานของ iiG ปัจจุบัน ทำให้กลุ่มบริษัทฯ มีพนักงานมากกว่า 740 คน นอกจากนี้ iiG ยังมองหาบริษัทเพื่อการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับการบริการ Outsource ในประเทศเวียดนาม เนื่องด้วยเป็นประเทศที่มีบุคลากรที่มีทักษะความเชี่ยวชาญด้านไอทีสูงและต้นทุนต่ำกว่า

อีกหนึ่งปัจจัยคือ การแข็งค่าของดอลลาร์สหรัฐอย่างรวดเร็ว และความผันผวนของค่าเงินในช่วงไตรมาส 2-3 ยังส่งผลกระทบต่อต้นทุนใบอนุญาตการใช้โปรแกรมคอมพิวเตอร์ (Subscription) เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ นอกจากนี้ ยังมีค่าใช้จ่ายจากการขายและการบริหาร ซึ่งรวมค่าที่ปรึกษาทางการเงินในการทำดีล M&A กับ บริษัท แลนซิ่ง บิสสิเนส ซิสเต็มส์ จำกัดอีกด้วย โดยต้นทุนใบอนุญาตการใช้โปรแกรมคอมพิวเตอร์ (Subscription) ที่สูงขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน ทำให้อัตรากำไรขั้นต้นจากธุรกิจ Salesforce & Oracle Software Subscription and License ลดลงจาก 18% ในปีที่แล้ว เหลือ 12% ซึ่งถือเป็นปัจจัยชั่วคราว และอยู่ในวิสัยที่บริษัทฯ สามารถจัดการได้ อีกทั้ง บริษัทฯ ได้ปรับกลยุทธ์เพื่อลดความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน โดยการทำเจรจากับคู่ค้าสำหรับสัญญาใหม่และลูกค้าที่ต่อสัญญาเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐแทน โดยคาดว่าจะดำเนินการเสร็จสิ้นในช่วงกลางปี 2566

สำหรับปี 2566 บริษัทฯ คาดว่าจะมีรายได้ทั้งปีเติบโตกว่า 40% หรือประมาณ 1,350 -1,400 ล้านบาท จากการเติบโตของธุรกิจเดิมของบริษัท (Organic Growth) ในกลุ่ม CRM และ ERP ที่ยังมีการเติบโตอย่างต่อเนื่องในอัตรา 20-25% อีกทั้งรายได้เสริมจากธุรกิจใหม่ อาทิ MarTech, InsureTech และ HealthTech รวมถึงการลงทุนในบริษัท แลนซิ่ง บิสสิเนส ซิสเต็มส์ จำกัด หรือ Lansing ผู้นำด้าน Software Development, Outsourcing และ IT Security ที่คาดว่าจะมีรายได้เข้ามาตั้งแต่ไตรมาสแรกของปี 2566 ทั้งนี้ บริษัทฯ ยังคงมองหาโอกาสในการลงทุนขยายกิจการในอนาคตด้วยเช่นกัน

GUNKUL เปิดกลยุทธ์ขับเคลื่อน

พลังงานทดแทน-EPC เต็มสูบ

GUNKUL ฉายภาพปี 66 ยังเป็นปีที่สดใสของกลุ่มบริษัทฯ จากธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน งานรับเหมาก่อสร้างและวางระบบทางด้านวิศวกรรม (EPC) เป็นแรงหนุนสำคัญ พร้อมตั้งเป้าเพิ่มกำลังการผลิตแตะระดับ 1,000 เมกะวัตต์ภายในปีนี้ ฟากซีอีโอ "สมบูรณ์ เอื้ออัชฌาสัย" ประกาศ! เดินหน้าขับเคลื่อนธุรกิจพลังงานทดแทน-EPC ไม่ยั้ง วางเป้ารายได้โตปีละไม่ต่ำกว่า 15%

ดร.สมบูรณ์ เอื้ออัชฌาสัย ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริ่ง จำกัด (มหาชน) (GUNKUL) เปิดเผยถึงภาพรวมธุรกิจปี 2566 เชื่อว่าจะเติบโตได้อย่างต่อเนื่องจากปี 2565 ที่มีกำไรสุทธิ 3,010.52 ล้านบาท ส่วนรายได้รวมเท่ากับ 9,515.10 ล้านบาท เนื่องจากธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน ธุรกิจงานรับเหมาก่อสร้างและวางระบบทางด้านวิศวกรรม (EPC) ยังเป็นตัวขับเคลื่อน และยังคงตั้งเป้าหมายเพิ่มกำลังการผลิตแตะระดับ 1,000 เมกะวัตต์ภายในปี 2566 ซึ่งบริษัทฯ มีแผนเข้าร่วมประมูลโครงการพลังงานทดแทน ทั้งโครงการโซลาร์ฟาร์มและพลังงานลมอย่างต่อเนื่อง

ทั้งนี้กลุ่มบริษัทฯ มีความพร้อมทางด้านการเงิน และสัดส่วนหนี้สินต่อทุนที่สามารถรองรับการเติบโตและการลงทุนได้มากกว่า 40,000 ล้านบาทภายใน 3 ปี เพื่อรองรับการเข้าร่วมการยื่นขอเป็นผู้ได้รับใบอนุญาตจำหน่ายไฟฟ้าในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ และโรงไฟฟ้าพลังงานลม ตามแผนพัฒนากำลังการผลิตไฟฟ้าของประเทศ ขนาด 5 กิกะวัตต์

"กลุ่มบริษัทฯ มีเป้าหมายสร้างการเติบโตของรายได้และกำไรในทุกกลุ่มธุรกิจที่ดำเนินการอยู่ ทั้งธุรกิจพลังงานทดแทน ธุรกิจเกี่ยวเนื่องกับพลังงานและนวัตกรรมพลังงาน ธุรกิจผลิตและจำหน่ายอุปกรณ์ไฟฟ้า ธุรกิจด้านการบริการก่อสร้างครบวงจร เพื่อรองรับการขยายตัวของธุรกิจพลังงานในอนาคต ทำให้บริษัทฯ มั่นใจว่าผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ จะเติบโตได้ตามแผนที่วางไว้ คือ ไม่ต่ำกว่า 15% ซึ่งเป็นการเติบโตต่อเนื่องกว่า 12 ปีของบริษัทฯ นับตั้งแต่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ "ดร.สมบูรณ์กล่าวในที่สุด

สำหรับธุรกิจพลังงานบริษัทฯ ได้ร่วมประมูลจัดหาไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนในรูปแบบ Feed-in Tariff (FiT) ปี 2565-2573 ซึ่งได้กำหนดการรับซื้อไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน 3 ประเภท ได้แก่ ก๊าซชีวภาพ พลังงานลม พลังงานแสงอาทิตย์แบบติดตั้งบนพื้นดิน และพลังงานแสงอาทิตย์แบบติดตั้งบนพื้นดินร่วมกับระบบกักเก็บพลังงาน (Battery Energy Storage System : BESS) โดยบริษัทฯ ผ่านคุณสมบัติและเทคนิคขั้นต่ำของการประมูลรวมกว่า 20 โครงการ ส่งผลให้บริษัทมั่นใจว่าจะมี portfolio เมกะวัตต์รวม เติบโตตามเป้า 1,000 เมกะวัตต์ ที่บริษัทฯ ได้ตั้งไว้ ซึ่งตามระเบียบคาดว่าจะประกาศรายชื่อผู้ยื่นขอผลิตไฟฟ้าที่ได้รับการคัดเลือกภายในวันที่ 5 เมษายน 2566 โดยบริษัทฯ มีงบลงทุนที่เตรียมไว้กว่า 2.5 หมื่นล้านบาท

ส่วนความคืบหน้าในการ Spin-Off บริษัท กันกุล พาวเวอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (GPD) ดำเนินธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง (EPC) ในการก่อสร้างโรงไฟฟ้าเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) คาดว่าจะเข้าจดทะเบียนได้ในช่วงไตรมาส 4/2566 ซึ่งประเมินว่างานรับเหมาก่อสร้างจะมีเพิ่มขึ้นมากในช่วง 5 ปีนี้ เนื่องจากมีแผนจะเข้าไปรับงานภาคเอกชนมากขึ้น จากปัจจุบันมีงานในมือที่รอรับรู้รายได้กว่า 5,000 ล้านบาท และคาดว่าปีนี้จะมีการประมูลงานใหม่กว่า 10,000 ล้านบาท เพื่อมาสนับสนุนงานในมือให้เพิ่มมากขึ้น

INSET มั่นใจปี 66 เข้าสู่โหมดเติบโตรอบใหม่

รับประโยชน์เต็มๆ ธุรกิจ Data Center-Cloud บูม

INSET มั่นใจแนวโน้มธุรกิจปี 66 เข้าสู่โหมดเติบโตรอบใหม่ หลังภาคเอกชนเร่งเดินหน้าขยายการลงทุนงานด้านการสร้างศูนย์ Data Center หลายโครงการ ฟากเอ็มดี "ศักดิ์บวร พุกกะณะสุต" โชว์ Backlog แน่นกว่า 2,000 ล้านบาท ลุ้นประมูลงานใหม่กว่า 2,000 ล้านบาท ช่วยสนับสนุนผลงานเติบโตต่อเนื่อง หนุนรายได้เข้าเป้า 10-15% ตามแผน

นายศักดิ์บวร พุกกะณะสุต กรรมการผู้จัดการ บริษัท อินฟราเซท จำกัด (มหาชน) (INSET) เปิดเผยว่า แผนการดำเนินงานในปี 2566 บริษัทฯตั้งเป้าหมายรายได้เติบโต 10-15% โดยคาดว่าจะมีงาน Data Center และงานระบบโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม (งาน 5G) เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง จากความต้องการใช้ Cloud เพิ่มสูงขึ้น และผู้ประกอบการภาคเอกชนต้องการที่จะลงทุนขยาย Data Center ให้สอดคล้องกับปริมาณข้อมูลที่เพิ่มขึ้นเป็นเท่าตัว และทำให้เกิดความเสถียรต่อการใช้งาน โดยปัจจุบันบริษัทฯ ลุ้นผลประมูลงานใหม่กว่า 2,000 ล้านบาท และมีงานในมือรอรับรู้รายได้ (Backlog) อีกกว่า 2,000 ล้านบาท

"บริษัทฯยังคงเดินหน้าเข้าร่วมประมูลงานอย่างต่อเนื่อง และมั่นใจว่าจากกระแสความคึกคักของการลงทุนด้านการสร้างศูนย์ Data Center จะเป็นตัวแปรสำคัญที่ผลักดันธุรกิจเติบโตอย่างแข็งแกร่ง ขณะที่ผลการดำเนินงานของบริษัทฯในปี 2565 ที่ผ่านมา มีรายได้รวม 1,315.52 ล้านบาท และ มีกำไรสุทธิ 105.53 ล้านบาท รายได้รวมลดลงเล็กน้อย แต่กำไรสุทธิลดลงค่อนข้างมาก เนื่องจากการปรับเพิ่มต้นทุนโครงการขนาดใหญ่หลายโครงการ จากราคาวัสดุและค่าขนส่งปรับสูงขึ้นระหว่างปี"

ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯในวันที่ 13 ก.พ.66 ที่ผ่านมา มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลงวดผลการดำเนินงานปี 2565 ปันผลเป็นเงินสดในอัตรา 0.05 บาท/หุ้น กำหนดขึ้นเครื่องหมาย XD ในวันที่ 2 มี.ค.66 และจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นวันที่ 3 พ.ค.66

"สำหรับในช่วงไตรมาส 1/2566 แนวโน้มผลประกอบคาดว่าจะทำได้ดีกว่าช่วงเดียวกันปีก่อน เนื่องจากมีการส่งมอบงานมากกว่าช่วงเดียวกันปีก่อน และเตรียมรับรู้รายได้จากโครงการใหญ่หลายโครงการ ทำให้ผลประกอบการออกมาในทิศทางที่ดีต่อเนื่อง โดยปัจจุบันบริษัทฯมีงานในมือรอรับรู้รายได้ (Backlog) จำนวนกว่า 2,000 ล้านบาท ซึ่งยังไม่นับรวมงานใหม่ๆ ที่ INSET จะเข้าร่วมประมูลและมีโอกาสได้งานเข้ามาเสริมเพิ่มความแข็งแกร่งของธุรกิจ" นายศักดิ์บวร กล่าว

กรรมการผู้จัดการ INSET กล่าวอีกว่า ปัจจุบันบริษัทฯ ได้เข้าร่วมประมูลงานใหม่อีกหลายโครงการ มีมูลค่ารวม ไม่ต่ำกว่า 2,000 ล้านบาท โดยคาดว่าจะมีการทยอยประกาศผลการประมูลภายในครึ่งปีแรก จากการเร่งขยายตัวของผู้ประกอบการในด้าน ธุรกิจ Data Center และ Cloud

ขณะเดียวกันแผนการดำเนินธุรกิจในปีนี้ บริษัทฯ ยังคงเดินหน้ายื่นประมูลงานใหม่ ซึ่งคาดว่าจะได้รับงานไม่ต่ำกว่า 50% ของมูลค่างานที่เปิดให้ประมูล รวมทั้งบริษัทมีการขยายธุรกิจใหม่อีก 2 ธุรกิจได้แก่ 1. ธุรกิจ Trading Telecom & Hardware IT Equipment และ 2. ธุรกิจ Application Service Provider เพื่อเป็นการเพิ่มรายได้ประจำให้กับบริษัทฯได้อย่างสม่ำเสมอ (Recurring Income) สร้างความแข็งแกร่งในอนาคต

K มั่นใจดันรายได้ทั้งปี แตะ 850 ล้านบาท

K ปรับกลยุทธ์ปี 2566 ลุยรับงาน Interiors ที่เชี่ยวชาญ หมุนรอบเร็ว มาร์จิ้นสูง ควบคู่กับงาน Exhibition ประเภท Pop-Up Store ในกลุ่มแบรนด์ลักซ์ชัวรี่รายใหญ่ มั่นใจดันรายได้ทั้งปีแตะ 850 ล้านบาท

นายวงศกร พิเศษสิทธิ์ ผู้อำนวยการอาวุโสและนักลงทุนสัมพันธ์ บริษัท คิงส์เมน ซี.เอ็ม.ที.ไอ "K" เปิดเผยถึงกลยุทธ์ทางธุรกิจในปี2566ว่า ภายหลังการเศรษฐกิจได้กลับมาฟื้นตัวในช่วงที่ผ่านมา ส่งผลให้งานแสดงสินค้าและนิทรรศการ (Exhibitions) และธุรกิจงานตกแต่งภายใน (Interiors) กลับมาคึกคักอีกครั้ง

ดังนั้นบริษัทฯจึงปรับกลยุทธ์โครงสร้างทางธุรกิจ เพื่อให้ตอบโจทย์ความต้องของกลุ่มลูกค้า และให้สอดรับกับนโยบายของบริษัทฯในการมุ่งเน้นงานที่หมุนรอบของกระแสเงินสดเร็วและมีมาร์จิ้นดี จากปัจจัยดังกล่าวส่งผลให้บริษัทฯมีการปรับการรับงานในส่วน Interiors ให้ขนาดลดลง โดยหันมาเน้นรับงานระยะสั้น - ระยะกลางมากขึ้น รวมถึงเน้นจับกลุ่มลูกค้าที่เป็นระดับลักซ์ชัวรี่ (Luxury)

อาทิ งานประเภท Pop-Up Store ในกลุ่มแบรนด์ลักซ์ชัวรี่รายใหญ่ (งานออกร้านต่างๆ ที่จะจัดในช่วงเวลาสั้นๆ เป็นพื้นที่ให้แบรนด์นำเสนอความโดดเด่นในแบบของตัวเอง) ซึ่งในช่วงที่ผ่านมา บริษัทฯได้หันมาให้บริการกลุ่มลูกค้าดังกล่าวเพิ่มมากขึ้น เนื่องจากมองว่างานประเภทดังกล่าว อยู่ในกรอบระยะเวลาในการการดำเนินงานไม่นานเกินไป ซึ่งส่งผลเชิงบวกให้ "K" สามารถหมุนรอบของกระแสเงินสดที่ไว และมีมาร์จิ้นที่ดี

และภายในช่วงเดือนมีนาคมนี้ **"K"**จะมีงานโปรเจกต์ Motor Show ในส่วนการจัดบูธพิเศษ โดยเบื้องต้นได้วางเป้าหมายจะมีรายได้จากงานดังกล่าว ประมาณ 100 ล้านบาท และบริษัทฯคาดว่ามีงานโปรเจกต์ใหม่ๆเข้ามาอย่างต่อเนื่อง ซึ่งบริษัทฯอยู่ระหว่างการเจรจาเพื่อรับงานอีกกว่า 10 ราย และคาดว่าจะสามารถสรุปดีลใหม่ได้ในเร็วๆนี้

ทั้งนี้ จากแผนเดินเกมรุกจากการปรับกลยุทธ์ทางธุรกิจในช่วงที่ผ่านมา ส่งผลให้บริษัทฯเชื่อมั่นว่า ในปี 2566 "K" จะกลับมาเทิร์นอะราวด์ ได้อีกครั้ง พร้อมตั้งเป้าหมายรายได้รวม แตะระดับ 850 ล้านบาท โดยสัดส่วนรายได้ มาจาก 2 กลุ่มหลักๆ ได้แก่ กลุ่มงาน Interiors ประมาณ 15-20% ของรายได้รวม ส่วนที่เหลือจะมาจากกลุ่มงาน Exhibition (เอ็กซิบิชั่น) และงาน Event (อีเว้นท์) โดยล่าสุด บริษัทฯ มีงานในมือ (Backlog) รวมมูลค่า 400 ล้านบาท โดยจะทยอยรับรู้ในปี 2566 เกือบทั้งหมด

นอกจากนี้ นายวงศกร ยังกล่าวเพิ่มเติมว่า "K" จะจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2566 ในวันที่ 21 เมษายน 2566 เวลา14.00 น. ผ่านการประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-AGM) โดยมีวาระหลักๆคือ การขออนุมัติยกเลิกการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่ของบริษัท ("หุ้นกู้แปลงสภาพ") มูลค่าการออกเสนอขายรวมไม่เกิน 300 ล้านบาท ที่จะเสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจง ได้แก่ Advance Opportunities Fund ("AO Fund") และ Advance Opportunities Fund 1 ("AO Fund 1") เนื่องจากมองว่า การเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าว มีมูลค่าสูงและระยะเวลาค่อนข้างนาน

ดังนั้นบริษัทฯจึงมีมติอนุมัติเห็นควรให้ยกเลิกการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่ดังกล่าว เพื่อรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ และต่อผู้ถือหุ้นในอนาคต นอกจากนี้ยังมีวาระขออนุมัติการลดทุน การเพิ่มทุน การออกใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 2 (K-W2) จำนวนไม่เกิน 79,922,412 หน่วยให้ผู้ถือหุ้นเดิม

โดยไม่คิดมูลค่าการเสนอขาย ในอัตรา 6 หุ้นสามัญต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ โดย"K-W2" จะมีอายุ 1 ปี นับแต่วันที่ออกและเสนอขาย สามารถใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญในทุกๆ 3 เดือน และมีราคาใช้สิทธิเท่ากับ 0.80 บาทต่อหุ้น และวาระการขออนุมัติโอนส่วนเกินมูลค่าหุ้น เพื่อล้างขาดทุนสะสมของบริษัทฯ

TRITN คาดปีนี้โตอย่างมีนัยสำคัญ

ขอโฟกัสงานวางท่อและงานรางรถไฟ

ตามที่ บริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) หรือ "TRITN" ชี้แจงผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ ที่ผ่านมา โดย บมจ. ไทรทัน เอ็นจีเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น บริษัทย่อยภายใต้การดำเนินงานของ TRITN เปิดเผยข้อมูลว่า "ภาพรวมในปี 2565 งานก่อสร้างซึ่งเป็นธุรกิจหลักที่สร้างรายได้สำคัญให้กับบริษัทแม่มีรายได้ 602.82 ล้านบาท เพิ่มสูงขึ้นร้อยละ 12.23 โดยโครงการในมืออยู่ระหว่างดำเนินการก่อสร้างตามแผนงานที่วางไว้ รวมถึงบริษัทฯได้รับโครงการก่อสร้างเข้ามาใหม่ก็อย่างต่อเนื่องตั้งแต่ช่วงครึ่งหลังของปี 2565"

นายสัญญา กาญจนวิทย์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บมจ.ไทรทัน เอ็นจีเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น กล่าวว่า

"เรามุ่งเน้นการเติบโตไปที่จุดที่เรามีความชำนาญที่สุดคืองานก่อสร้างด้านการวางท่อใต้ดิน เพื่อขนส่งน้ำมัน หรือขนส่งน้ำกับงานวางรางรถไฟและอาณัติสัญญาณ เราประสบความสำเร็จในการขึ้นทะเบียนเป็นหนึ่งใน Vender list ในหน่วยงานรัฐและเอกชนขนาดใหญ่หลายแห่ง และหลายปีที่ผ่านมาเราเก็บสะสมประสบการณ์จากการเป็นส่วนหนึ่งของงานก่อสร้างขนาดเล็กหลายๆงาน ซึ่งจะช่วยเพิ่มโอกาสในอนาคตที่จะขยับไปรับงานก่อสร้างที่มีขนาดใหญ่ขึ้นตามลำดับ ในปีที่ผ่านมาเราขยับมูลค่างานที่รับให้มีมูลค่างานที่เพิ่มสูงขึ้นและรับงานตรงจากเจ้าของงานมากขึ้น ซึ่งทิศทางดังกล่าวจะทำให้เราสร้างการเติบโตอย่างมั่นคงมากขึ้นและอยู่ในสายงานก่อสร้างที่เราถนัด แม้จะเริ่มขยายงานมาแล้วตั้งแต่ปลายปีก่อน แต่งานส่วนใหญ่จะเริ่มเข้าไปทำงานในพื้นที่ได้อย่างเต็มที่ในต้นปีนี้ คาดว่าปีนี้จะเป็นปีที่ดีของเราที่จะมีการเติบโตอย่างมีนัยสำคัญ"

"นอกจากนี้ งานโครงการที่อยู่ระหว่างพัฒนาในปีนี้เราก็โฟกัสที่งานวางท่อและงานรางรถไฟเช่นเดิมแต่ขยับเข้าไปในโครงการที่มีมูลค่างานใหญ่ขึ้น ดังนั้นเมื่อมองเป้าหมายปลายปีนี้ที่มีงาน Backlog แตะระดับหมื่นล้านจากการเลือกเข้างานที่มีขนาดใหญ่ขึ้น และรับงานตรงกับเจ้าของงานมากขึ้น เราก็จะยังคงความเป็นบริษัทก่อสร้างที่เน้นงานด้านท่อน้ำมันกับรางรถไฟอยู่"

นายสัญญา กล่าวเพิ่มเติมว่า ในปีนี้งานที่ได้รับเข้ามาถือว่ามากพอเพียงแล้ว อีกทั้งยังมีโครงการก่อสร้างที่อยู่ระหว่างพัฒนาขนาดใหญ่อีกจำนวนหนึ่ง ภารกิจต่อไปของบริษัทจะเป็นเตรียมความพร้อมด้านเงินทุนเพื่อรองรับการขยายงานในอนาคต แม้ตอนนี้บริษัทมีฐานเงินทุนแข็งแกร่ง มีสัดส่วนเงินกู้น้อยมาก โดยอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น หรือ Debt to Equity Ratio (DE Ratio) อยู่ที่น้อยกว่า 1% แต่ยังมีขนาดเล็กสำหรับการรองรับงานมูลค่าสูง ดังนั้นเพื่อเตรียมเงินรองรับการขยายตัวสามารถมาได้ทั้งจากส่วนทุนและส่วนของแหล่งเงินกู้ เช่น ออกหุ้นกู้ หรือหุ้นกู้แปลงสภาพ หรือจะขอวงเงินสินเชื่อธนาคาร

ซึ่งในปีนี้เรามีแผนออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ อายุ 1 ปี 9 เดือน อัตราดอกเบี้ย 5.5% ขายให้ผู้ถือปัจจุบันตามสัดส่วน โดยผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่จองซื้อและได้รับการจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพตามสัดส่วน จะได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท (วอแรนท์ W6) โดยไม่คิดมูลค่า (ศูนย์บาท) ในอัตราส่วน 1 หน่วยหุ้นกู้แปลงสภาพ ต่อ 6,000 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 6 ด้วย

TSE ผ่านฉลุยทางเทคนิค 38 โครงการ

ลุ้นผลประมูลโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนในรูปแบบ FiT เร็วๆ นี้ ตั้งเป้าคว้าส่วนแบ่งไม่ต่ำกว่า 200 เมกะวัตต์

บริษัท ไทย โซล่าร์ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน) หรือ TSE เผย บริษัทฯ และกลุ่มบริษัท ผ่านเกณฑ์คุณสมบัติทางเทคนิค รวม 38 โครงการ ลุ้นผลประมูลโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนในรูปแบบ FiT เร็วๆ นี้ ตั้งเป้าคว้าส่วนแบ่งไม่ต่ำกว่า 200 เมกะวัตต์

ดร.แคทลีน มาลีนนท์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ไทย โซล่าร์ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน) หรือ TSE เปิดเผยว่า บริษัทฯ และกลุ่มบริษัท ("TSE") ได้ยื่นคำเสนอซื้อขายไฟฟ้าประเภทพลังงานแสงอาทิตย์แบบติดตั้งบนพื้นดินร่วมกับระบบกักเก็บพลังงาน (Battery Energy Storage System: BESS) และพลังงานแสงอาทิตย์แบบติดตั้งบนพื้นดินตามที่ทางคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน (กกพ.)

ได้เปิดประมูลโครงการรับซื้อไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน ในรูปแบบ Feed-in Tariff (FiT) ปี 2565 - 2573 สำหรับกลุ่มไม่มีต้นทุนเชื้อเพลิง พ.ศ. 2565 เมื่อปลายปี 65 ที่ผ่านมา โดยบริษัทฯ และกลุ่มบริษัทได้ผ่านการพิจารณาเกณฑ์ความพร้อมด้านเทคนิคขั้นต่ำในรอบแรก 30 โครงการ และเพิ่มเติมอีก 8 โครงการจากผลการยื่นอุทธรณ์เมื่อวันที่ 10 มีนาคมที่ผ่านมา

การประมูลในครั้งนี้ TSE ได้รับเลือกในส่วนของการรับซื้อไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ติดตั้งบนพื้นดินรวม 37 โครงการ และพลังงานแสงอาทิตย์แบบติดตั้งบนพื้นดินร่วมกับระบบกักเก็บพลังงาน (Battery Energy Storage System: BESS) อีก 1 โครงการ

โดย TSE ตั้งเป้าคว้าส่วนแบ่งโควต้าของกำลังไฟฟ้าเสนอขายรวมไม่ต่ำกว่า 200 เมกะวัตต์ จากการเปิดรับซื้อไฟฟ้าจากพลังงานทดแทนที่ปรับเพิ่มขึ้น ซึ่งบริษัทฯ ได้เตรียมความพร้อมทุกด้านตามข้อกำหนดมาตั้งแต่ปีที่แล้ว ทั้งด้านที่ดินและเงินลงทุนกว่า 8,000 ล้านบาท ซึ่งแหล่งเงินลงทุนมาจากกระแสเงินสดของบริษัทฯ และจากการสนับสนุนด้านแหล่งเงินทุนจากสถาบันการเงินชั้นนำในประเทศ ลุ้นฟังข่าวดีที่จะประกาศผลรอบสุดท้ายในวันที่ 5 เมษายนนี้

รวมทั้งเตรียมเงินทุนเพิ่มเติมสำหรับการเข้าร่วมประมูลตามประกาศใหม่ของคณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ (กพช.) ที่เห็นชอบปรับแผนรับซื้อไฟฟ้าพลังงานสะอาดเพิ่มอีก 3,668.5 เมกะวัตต์ จากปัจจุบันเปิดรับซื้ออยู่ 5,203 เมกะวัตต์ โดยปรับเพิ่มการรับซื้อไฟฟ้าจากโซลาร์ฟาร์มเพิ่มขึ้นเป็น 2,632 เมกะวัตต์ (จากเดิมรับซื้อ 2,368 เมกะวัตต์)

บอร์ด B ไฟเขียวเพิ่มทุน 1.2 พันลบ.

เตรียมเงินทุนซื้อหุ้นเมกะวัตต์เพิ่ม 570 ลบ.

บอร์ดบีจิสติกส์ ไฟเขียวเพิ่มทุน 1.2 พันล้านบาท เตรียมเงินทุนซื้อหุ้นเมกะวัตต์เพิ่ม 570 ล้านบาท รองรับการลงทุนในอนาคตและใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน โดยออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่จำนวน 20,761.5 ล้านหุ้น เสนอขาย RO ราคาหุ้นละ 0.06 บาท จ่อชงผู้ถือหุ้นพิจารณา วันที่ 25 เม.ย นี้ กำหนดวันจองซื้อและรับชำระเงินค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนวันที่ 22 - 26 พ.ค 2566

ดร.ปัญญา บุญญาภิวัฒน์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท บี จิสติกส์ จำกัด (มหาชน) หรือ B เปิดเผยว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีมติให้นำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2566 เพื่อพิจารณาอนุมัติจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวนไม่เกิน 20,761. 5 ล้านหุ้น หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.68 บาท เพื่อเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นแต่ละราย (Right Offering) หรือ RO ในอัตราส่วน 1 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 6 หุ้นสามัญเพิ่มทุน ราคาเสนอขายหุ้นละ 0.06 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมไม่เกิน 1,245.6 ล้านบาท โดยกำหนดวันผู้ที่มีสิทธิจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนในวันที่ 3 พฤษภาคม 2566 และกำหนดวันจองซื้อและรับชำระเงินค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนในระหว่างวันที่ 22 - 26 พฤษภาคม 2566

สำหรับวัตถุประสงค์การเพิ่มทุนในครั้งนี้ แบ่งสัดส่วนการใช้เงินเพิ่มทุนออกเป็น 3 ส่วนคือ 1.เงินเพิ่มทุนสัดส่วน 46% ใช้เพื่อซื้อหุ้นของบริษัท เดอะ เมกะวัตต์ จำกัด จำนวนหุ้นไม่เกิน 4.96 ล้านหุ้น ราคาหุ้นละ 115 บาท คิดเป็นเงินมูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 570 ล้านบาท 2. เงินเพิ่มทุนสัดส่วน 29 % เพื่อขยายกิจการและลงทุนในอนาคต และ3. สัดส่วน25% เพื่อเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทและบริษัทย่อยและชำระหนี้สิน

“ กลุ่ม B มีแนวโน้มการขยายตัวทางธุรกิจอย่างต่อเนื่อง จึงจำเป็นต้องจัดหาแหล่งเงินทุน การขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้ เพื่อเพิ่มสภาพคล่องและเงินทุนหมุนเวียนให้กับบริษัท รวมทั้งช่วยเสริมให้บริษัทมีฐานเงินทุนที่เข้มแข็ง สร้างความพร้อมรองรับการขยายการลงทุนในอนาคต ทำให้บริษัทมีความสามารถในการสร้างรายได้และกำไรเพิ่มขึ้น ซึ่งจะช่วยสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้ถือหุ้น และส่งผลดีต่อมูลค่าหุ้นของบริษัทในอนาคต” ดร.ปัญญากล่าว

ทั้งนี้คณะกรรมการบริษัทได้มีมตินำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 15,873.33 ล้านบาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 3,050.03 ล้านบาท เป็นทุนจดทะเบียน 18,923.36 ล้านบาท โดยออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนทั้งสิ้น 23,343.14 ล้านหุ้น แบ่งเป็นการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 20,761.5 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.68 บาท เพื่อเสนอขายให้กับผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ตามรายละเอียดข้างต้น และจัดสรรหุ้นสามัญ เพื่อรองรับการปรับสิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญครั้งที่ 6 (B-W6) จำนวนไม่เกิน 905.8 ล้านหุ้น และจัดสรรหุ้นสามัญเพื่อรองรับการปรับสิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญครั้งที่ 7 (B-W7) จำนวนไม่เกิน 1,675.68 ล้านหุ้น

โดยบริษัทกำหนดวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2566 ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-AGM 2023) ในวันอังคาร 25 เมษายน 2566 เวลา 14.00 น ณ สำนักงานเลขที่ 52 อาคารธนิยะพลาซ่า ชั้น 28 ถนนสีลม แขวงสุริยวงศ์ เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร

ITC จับมือหนานจิง เจียเป่ย เพ็ทแคร์ โปรดักส์

เดินหน้ารุกตลาดจีนเต็มสูบ ปักธงปี 68 ดันยอดขายต่อปีโต 38%

ITC ผนึกกำลังพันธมิตรชั้นนำ "หนานจิง เจียเป่ย เพ็ทแคร์ โปรดักส์" บริษัทนำเข้าและจัดจำหน่ายสินค้าของสัตว์เลี้ยงจากประเทศจีน เตรียมส่งสินค้าแบรนด์ Bellotta, Marvo และ ChangeTer บุกตลาดจีนทั้งออนไลน์และออฟไลน์ ตอกย้ำความเป็นผู้นำธุรกิจรับจ้างผลิตอาหารสัตว์เลี้ยง (OEM) ชูกลยุทธ์ Pet Centric มัดใจคนรักสัตว์เลี้ยง

นายพิชิตชัย วงศ์ปิยะ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ ITC เผยว่า บริษัท หนานจิง เจียเป่ย เพ็ทแคร์ โปรดักส์ จำกัด เป็นตัวแทนแต่เพียงผู้เดียวในการจัดจำหน่ายสินค้าอาหารแมวและสุนัขทั้ง 3 แบรนด์ของ ITC ได้แก่ Bellotta, Marvo และ ChangeTer เพื่อขยายธุรกิจและสร้างการรับรู้เกี่ยวกับแบรนด์ของ ITC ให้เป็นที่รู้จักอย่างกว้างขวางมากขึ้นในตลาดจีน ผ่านช่องทางการขายทั้งในโซเชียลมีเดีย สื่อออนไลน์หลักในจีน และเว็ปไซต์วิดิโอ เช่น TikTok, Wechat, เป็นต้น เพื่อตอบสนองไลฟ์สไตล์การเสพสื่อและพฤติกรรมการจับจ่ายใช้สอยของผู้บริโภคจีนในยุคดิจิทัล ขณะที่ช่องทางออฟไลน์ จะเน้นการทำแฟลกชิฟสโตร์ เพื่อกระจายตามหัวเมืองใหญ่ๆ ในจีน ตลอดจนเข้าร่วมงานแฟร์สำคัญอย่าง The One Pet Show, Pet Expo และ Pet Fair Asia เป็นต้น

"ความร่วมมือกันครั้งนี้นับเป็นก้าวที่สำคัญของไอ-เทลในประเทศจีน นอกจากกลยุทธ์เรื่องการรับจ้างผลิตให้กับแบรนด์ต่างประเทศชั้นนำและลูกค้าในประเทศจีนแล้ว เรายังมุ่งเจาะตลาด e-commerce ที่มีอัตราการเติบโตอย่างรวดเร็วและใช้กันอย่างแพร่หลายมากขึ้นเรื่อยๆ เรามั่นใจว่า ความเชี่ยวชาญด้านการตลาดและประสบการณ์ของบริษัทหนานจิง เจียเป่ยจะสามารถช่วยผลักดันให้ไอ-เทลเป็นที่รู้จักอย่างกว้างขวางและเติบโตในจีนได้แบบรอบด้านมากขึ้น และคาดว่าภายใน 5 ปี จะสามารถนำสินค้าภายใต้แบรนด์ของเรามากกว่า 70 รายการ สร้างยอดขายค้าปลีกได้มากกว่า 1,000 ล้านบาท"

นายแจ็คสัน วู ผู้จัดการทั่วไป บริษัท หนานจิง เจียเป่ย เพ็ทแคร์ โปรดักส์ จำกัด กล่าวว่า บริษัทฯ มีความยินดีเป็นอย่างยิ่งที่ได้รับความไว้วางใจจาก ITC ให้เป็นผู้จัดจำหน่ายสินค้าทั้ง 3 แบรนด์ ในประเทศจีน โดยบริษัทฯ ตั้งเป้าจะเริ่มนำเข้าและทำการตลาดเพื่อสร้างการรับรู้เกี่ยวกับแบรนด์ของ ITC ภายใต้แนวคิด Pet Centric หรือการให้ความสำคัญกับสัตว์เลี้ยงในการคิดและผลิตอาหารให้ตอบโจทย์ตรงใจ โดยวางแผนว่าจะเริ่มนำเข้าและจัดจำหน่ายสินค้าภายในช่วงครึ่งปีแรกของปีนี้ นอกจากนี้ ยังมีความร่วมมือครั้งพิเศษเพื่อคิดค้นและพัฒนาสินค้าอาหารและขนมสำหรับน้องหมา น้องแมวสูตรพิเศษที่จะเปิดตัวและจำหน่ายเฉพาะประเทศจีนภายใต้แบรนด์ทั้ง 3 ของ ITC อีกด้วย

นายพิชิตชัย กล่าวเพิ่มเติมว่า สำหรับปี 2565 ยอดขายรวมของ ITC ในประเทศจีนอยู่ที่ 3.3 เปอร์เซ็นต์จากยอดขายทั้งหมดในปี 2022 โดยตั้งเป้ายอดขายในจีนเติบโตเป็น 5.8 เปอร์เซนต์ภายในปี 2568 หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตเฉลี่ยที่ 38.5 เปอร์เซนต์ต่อปี ซึ่งถือว่าเป็นการเติบโตเร็วกว่าตลาดถึงเกือบ 2 เท่า ขณะที่ภาพรวมธุรกิจ ITC ปีนี้ มีอัตราการเติบโตขึ้นกว่า 47.4 เปอร์เซ็นต์จากปี 2564 ซึ่งสวนทางกับสถานการณ์ของอุตสาหกรรมการส่งออกของไทยที่ชะลอตัวลงในไตรมาสสุดท้ายของปี 2565 แสดงให้เห็นถึงศักยภาพของ ITC ที่สามารถทำผลงานได้อย่างยอดเยี่ยม และเรามีความเชื่อมั่นว่าจะสามารถเติบโตขึ้นได้ตามที่เราตั้งเป้าหมายไว้ที่ 15 เปอร์เซ็นต์ต่อปี และกลยุทธ์การขยายธุรกิจในประเทศจีน จะเป็นอีกส่วนสำคัญที่ขับเคลื่อน ITC ให้ไปต่อข้างหน้าได้อย่างต่อเนื่อง

NCAP ประเมินปีนี้ พอร์ตสินเชื่อรวมโต 10-15%

สู่ระดับ 8.2- 8.5พันลบ.

NCAP เปิดกลยุทธ์ปี 2566 เน้น 2 ด้านหลัก คือ การต่อยอด และการเติบโตอย่างมีคุณภาพ "ปุณณมาศ วิจิตรกุลวงศา" ซีอีโอ ประกาศต่อยอดสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ ไปยังผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ล่าสุดบุกตลาดสินเชื่อเช่าซื้อรถบรรทุกมือสองเรียบร้อยแล้ว รวมทั้งสินเชื่อจำนำทะเบียนเล่มรถจักรยานยนต์และรถบรรทุก ที่เตรียมจะเปิดตัว Q2 ปีนี้ และธุรกิจประกันภัยเพื่อดูแลลูกค้าอย่างครบวงจร หนุนพอร์ตสินเชื่อรวมเติบโตอย่างน้อย 10-15% และเป็นการโตอย่างมีคุณภาพ แย้ม Overdue ต้นปี 66 ลดลงต่อเนื่อง ลั่นมั่นใจผ่านจุดต่ำสุดมาแล้ว คาดการณ์ปีนี้ผลประกอบการจะดี ด้วยความพร้อมและรากฐานที่แข็งแกร่งขึ้น จะสร้างผลลัพธ์ที่ดีให้ลูกค้า ผู้ถือหุ้น และสังคมไทย

นายปุณณมาศ วิจิตรกุลวงศา ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เน็คซ์ แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) หรือ NCAP หนึ่งในผู้นำธุรกิจให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ เปิดเผยถึงกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจในปี 2566 ว่า เน้นการต่อยอดและการเติบโตอย่างมีคุณภาพ และคาดพอร์ตสินเชื่อรวมเติบโต 10-15% สู่ระดับ 8,200-8,500 ล้านบาท จาก ณ สิ้นปี 2565 มีมูลค่าพอร์ตรวมอยู่ที่ 7,438 ล้านบาท จากการขยายธุรกิจ และจำนวนสัญญาเช่าซื้อใหม่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

โดย NCAP วางแผนต่อยอดความสามารถในด้านสินเชื่อไปสู่ผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ จากปัจจุบัน พอร์ตสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์เป็นพอร์ตหลักของเรา จึงได้ขยายไปยังตลาดสินเชื่อเช่าซื้อรถบรรทุกมือสอง ซึ่งเป็นตลาดใหญ่ประมาณ 50,000 ล้านบาท นับเป็นการต่อยอดจากธุรกิจหลัก และต่อยอดจากฐานลูกค้าเดิมที่มีอยู่ สนับสนุนให้ลูกค้ามีรถบรรทุกในการสร้างงานสร้างรายได้ ด้วยการนำเสนอบริการทางการเงินที่มีประโยชน์เพิ่มเติมด้วยความเสี่ยงที่ต่ำกว่ามาก อีกทั้ง การที่เรามีเครือข่ายทั่วประเทศอยู่แล้ว พร้อมกับทีมผู้เชี่ยวชาญและมีประสบการณ์สูงเข้ามาเสริมทัพ จึงไม่ใช่เรื่องยากในการขยายผลิตภัณฑ์ทางการเงินใหม่ๆ เพื่อตอบโจทย์ลูกค้าให้ครบวงจรยิ่งขึ้น ซึ่งบริษัทได้เริ่มให้บริการดังกล่าวในช่วงเดือนกรกฎาคม ปี 2565 ที่ผ่านมา

นอกจากตลาดสินเชื่อเช่าซื้อรถบรรทุกมือสองเป็นตลาดที่ใหญ่แล้ว ทาง NCAP มองว่า 1. ตลาดยังมี Pain Point ที่ NCAP จะสามารถตอบโจทย์ได้ดีกว่า 2. มี Return on assets (ROA) ที่ดีประมาณ 4-6% ขึ้นอยู่กับไซส์ของพอร์ต จึงมองว่าเป็นโอกาสของ NCAP ในการเข้าไปปักธงบุกตลาดนี้ ปัจจุบัน พอร์ตสินเชื่อเช่าซื้อรถบรรทุกมือสองอยู่ที่ประมาณ 10% ของสัญญาเช่าซื้อใหม่ทั้งหมด คาดสิ้นปีนี้มีพอร์ตแตะเกิน 1,000 ล้านบาท ตั้งเป้าภายใน 3-5 ปีจะเป็นหนึ่งในผู้นำตลาดนี้ได้

นอกจากนี้ NCAP ยังเห็นโอกาสในการต่อยอดไปยังการให้บริการสินเชื่อจำนำทะเบียนเล่มสำหรับรถจักรยานยนต์และรถบรรทุก ซึ่งเป็นตลาดที่ใหญ่กว่าสินเชื่อเช่าซื้อ เพราะภายหลังจากลูกค้าชำระสินเชื่อครบถ้วนแล้ว อาจมีความต้องการเงินทุนเพิ่มเติม NCAP จะเข้าช่วยเหลือด้วยการเสนอสินเชื่อเพิ่มเติมจากฐานข้อมูลที่มีอยู่เดิม ซึ่งจะลดความเสี่ยงทางธุรกิจได้ดี รวมทั้ง การขยายไปยังตลาดใหม่ที่มีขนาดใหญ่ขึ้น คาดว่าจะสามารถเปิดเกมบุกตลาดนี้ได้ในไตรมาส 2/2566 คาดไซส์พอร์ตจำนำทะเบียนในสิ้นปี 300 - 400 ล้านบาท และจะต่อยอดไปยังธุรกิจติดตามหนี้ภายในปีนี้ด้วยเช่นกัน

รวมทั้งธุรกิจประกันภัย เพื่อดูแลลูกค้าของ NCAP และลดความเสี่ยง จึงเสนอประกันภัยให้ลูกค้าหลายรูปแบบ เช่น ประกันรถสูญหาย, ประกันภัยชั้น 1/2/3, ประกันคุ้มครองสินเชื่อ โดย NCAP จะหาผลิตภัณฑ์ที่ดีและเหมาะสมมานำเสนอให้ลูกค้าอย่างต่อเนื่องตลอดในปี 2566

สำหรับแนวโน้มไตรมาส 1/2566 มีสัญญาณดีต่อเนื่องจากปลายปีที่ผ่านมา จากการเดินหน้าใช้กลยุทธ์ Digital transformation ของบริษัท ช่วยลดต้นทุนและคุมเข้มการปล่อยสินเชื่อให้เป็นไปตามมาตรฐาน ซึ่งตอนนี้เป็นไปในทิศทางที่ดี สินเชื่อใหม่มีคุณภาพดีขึ้น ในขณะที่พอร์ตสินเชื่อเดิมยอดผิดนัดชำระ (Overdue) และ NPL ลดลงต่อเนื่องเมื่อเทียบกับปลายปีที่ผ่านมา โดยสามารถควบคุมคุณภาพพอร์ตสินเชื่อใหม่ให้อยู่ในระดับที่ดีที่สุดตั้งแต่ก่อตั้งบริษัท สะท้อนการปรับกลยุทธ์การติดตามหนี้ที่เป็นไปตามแผน เพื่อเตรียมพร้อมรับมือผลกระทบจากมาตรการของสำนักงานคณะกรรมการคุ้มครองผู้บริโภค (สคบ.) ในการกำหนดเพดานดอกเบี้ยเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ลดลงมาเหลือ 23% ในปีนี้

"ปี 2566 จะเป็นปีที่น่าตื่นเต้นสำหรับ NCAP และยังมีความท้าทายอีกมากรอเราอยู่ แต่บริษัทฯ ก็พร้อมด้วยรากฐานที่แข็งแกร่งยิ่งกว่าเดิม เราหวังว่าจะสร้างผลลัพธ์ที่ดีให้แก่ลูกค้า ผู้ถือหุ้น และสังคมของเรา ขอบคุณอย่างมากที่เชื่อมั่นในบริษัท เน็คซ์ แคปปิตอล" นายปุณณมาศ กล่าว

อย่างไรก็ตาม สำหรับผลการดำเนินงานงวดปี 2565 ที่ผ่านมา NCAP มีรายได้รวม 1,921.85 ล้านบาท จากปีก่อนหน้ามีรายได้ 1,381.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 539.96 ล้านบาท คิดเป็น 39.07% โดยมาจากการรับรู้รายได้ดอกเบี้ยจากสัญญาเช่าซื้อจำนวน 1,510.82 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 482.51 ล้านบาท หรือ 46.92% เนื่องจากจำนวนสัญญาเช่าซื้อใหม่เพิ่มขึ้น ส่งผลให้รายได้ค่าธรรมเนียมและค่าบริการเพิ่มขึ้นในทิศทางเดียวกัน และมีกำไรส่วนของบริษัทใหญ่ 164.89 ล้านบาท ลดลง 46.97% จากปีก่อนหน้า มีพอร์ตสินเชื่อ ณ สิ้นปี 2565 มีมูลค่าพอร์ตรวมอยู่ที่ 7,438 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า 1,946 ล้านบาท หรือ 35.4%

ก.ล.ต. นับหนึ่งไฟลิ่ง PLT เตรียมขาย IPO 280 ล้านหุ้น

สู่ระดับ 8.2- 8.5พันลบ.

ก.ล.ต.นับหนึ่งไฟลิ่ง PLT ขาย IPO จำนวน 280 ล้านหุ้น เตรียมเดินหน้าเข้าเทรดตลาด mai ปี 66 ระดมทุนขยายกองเรือ-รถบรรทุกขนส่งก๊าซปิโตรเลียมเหลว เพิ่มขีดความสามารถในการลงทุน-การให้บริการ หนุนธุรกิจโตแข็งแกร่ง

นางสาวรัชนี ชาติบัญชาชัย รองกรรมการผู้จัดการ บริษัท เซจแคปปิตอล จำกัด ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงิน บริษัท พีลาทัส มารีน จำกัด (มหาชน) หรือ PLT ผู้ประกอบธุรกิจขนส่งก๊าซปิโตรเลียมเหลว (LPG) ทางเรือและทางรถบรรทุก เปิดเผยว่า ขณะนี้สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ได้เริ่มนับหนึ่งแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวน(Filing) ของ PLT เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

โดย PLT ได้ยื่นเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) จำนวน 280,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ (พาร์) หุ้นละ 0.50 บาท หรือคิดเป็น 29.17 % ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัท ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนครั้งนี้ และเตรียมเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) โดยใช้ชื่อย่อ PLT ในกลุ่มธุรกิจขนส่งก๊าซปิโตรเลียมเหลว (LPG) ทางเรือและรถบรรทุก โดยมี บริษัท เซจแคปปิตอล จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงิน

บริษัท พีลาทัส มารีน จำกัด (มหาชน) หรือ PLT เป็นหนึ่งในผู้นำธุรกิจให้บริการขนส่งก๊าซปิโตรเลียมเหลวทางเรือ และธุรกิจให้บริการขนส่งก๊าซปิโตรเลียมเหลวทางรถ ก่อตั้งโดยกลุ่มตระกูลฉิมตะวัน เมื่อปี 2553 ปัจจุบัน บริษัทมีเรือขนส่งก๊าซปิโตรเลียมเหลว จำนวน 19 ลำ มีขนาดตั้งแต่ 570- 900 ตัน และรถขนส่งก๊าซปิโตรเลียมเหลว จำนวน 44 คัน (รถ 6 ล้อ รถ 10 ล้อ รถลากจูง และรถกึ่งพ่วง) ทั้งนี้ ในการให้บริการขนส่งก๊าซปิโตรเลียมเหลวทางเรือ จะใช้เส้นทางเรือกลเดินทะเลเฉพาะเขตครอบคลุมประเทศไทย (ฝั่งอ่าวไทย) และเรือกลเดินทะเลใกล้ฝั่ง (Near-coastal) ได้แก่ ประเทศกัมพูชาและเวียดนาม โดยลูกค้ารายใหญ่ของบริษัทและบริษัทย่อยในธุรกิจขนส่งก๊าซปิโตรเลียมเหลวทางเรือ คือ กลุ่มบริษัทที่เป็นผู้ผลิตและ/หรือจำหน่ายก๊าซ LPG รายใหญ่ในประเทศไทย เช่น บริษัท ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก จำกัด (มหาชน) บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) และ บริษัท ดับบลิวพี เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน) นอกจากนี้ PLT มีบริษัทลูก "บริษัท เวิลด์ไวด์ ทรานสปอร์ต จำกัด" หรือ WWT เพื่อให้บริการขนส่งก๊าซปิโตรเลียมเหลวทางเรือ โดยทำการว่าจ้างเรือขนส่งก๊าซปิโตรเลียมเหลวจากบริษัทในลักษณะสัญญาเช่าเหมาเรือแบบระยะเวลา (Time Charter) เป็นเวลา 10 ปี ในการให้บริการขนส่งก๊าซปิโตรเลียมเหลวแก่กลุ่มลูกค้า โดย PLT ถือหุ้น 99.99 %

ส่วนการขนส่งก๊าซปิโตรเลียมเหลวทางรถ ใช้เส้นทางในประเทศและต่างประเทศในภูมิภาคอาเซียนในการบริการขนส่ง โดยมีกลุ่มลูกค้าหลัก เป็นกลุ่มผู้ค้ามาตรา 7, สถานีบริการก๊าซปิโตรเลียมเหลว (ปั๊ม LPG), โรงบรรจุก๊าซหุงต้ม และโรงงานอุตสาหกรรม

" หลังจากนี้ PLT เตรียมนำเสนอข้อมูลรายละเอียดหลักทรัพย์แก่นักลงทุน (โรดโชว์) ผ่านระบบออนไลน์ และการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ (mai) ครั้งนี้ จะทำให้ PLT เข้าถึงแหล่งเงินทุน เพื่อนำมาต่อยอดธุรกิจให้เติบโตในอุตสาหกรรมได้อย่างมั่นคงมากยิ่งขึ้น" นางสาวรัชนี กล่าว

ด้าน นายวราวิช ฉิมตะวัน กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท พีลาทัส มารีน จำกัด (มหาชน) หรือ PLT กล่าวถึงแผนการเข้าระดมทุนและจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ mai ในครั้งนี้ ว่าบริษัทฯ เตรียมนำเงินที่ได้ไปใช้ลงทุนในการขยายกิจการ โดยซื้อเรือทดแทนเรือที่ถึงกำหนดปลดระวาง ขยายกองเรือบรรทุกก๊าซ LPG และก๊าซเคมีเหลว ขยายกองรถบรรทุกก๊าซ LPG พร้อมติดตั้งระบบ ERP ภายในองค์กร ปรับปรุงลานจอดรถบรรทุกก๊าซ LPG ก่อสร้างโรงซ่อมบำรุงรถบรรทุก และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ นับเป็นการสร้างโอกาสในการขยายธุรกิจให้เติบโตตามเป้าหมาย เพื่อให้บริษัทสามารถขยายตัวพร้อมรองรับการเติบโตในอนาคตและผลักดันผลการดำเนินงานให้เติบโตอย่างยั่งยืน

สำหรับผลดำเนินงานปี 2562 ถึงปี 2565 บริษัท มีรายได้จากการให้บริการขนส่งรวม 707.77 ล้านบาท 637.75 ล้านบาท 665.34 ล้านบาท และ 794.16 ล้านบาท ตามลำดับ และกำไรสุทธิ 69 ล้านบาท 36.31ล้านบาท 55.07 ล้านบาท และ 62.21 ล้านบาท ตามลำดับ โดยเพิ่มขึ้นตามการฟื้นตัวของภาวะเศรษฐกิจ

"การเข้าระดมทุนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (mai) นับเป็นก้าวสำคัญในการขยายธุรกิจของบริษัทให้มีความแข็งแกร่งและเพิ่มโอกาสการลงทุนโครงการในอนาคตให้เติบโตได้อย่างมีประสิทธิภาพและมั่นคงในระยะยาว" นายวราวิช กล่าว

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนและผู้สนใจ สามารถดูรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนของบริษัท ที่เว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. www.sec.or.th และเว็บไซต์บริษัท www.pilatusmarine.co.th

ตลท.เผย ปี 65 บจ. ยอดขายโต 32.4%

Core profit พุ่ง 18.4%

บริษัทจดทะเบียนรายงานผลประกอบการปี 2565 ยอดขายเติบโตดีจากการเปิดประเทศและจำนวนนักท่องเที่ยวเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ อัตรากำไรเติบโตชะลอตัว โดยได้รับผลกระทบจากทั้งต้นทุนการผลิตและต้นทุนการเงินที่เพิ่มขึ้น

นายแมนพงศ์ เสนาณรงค์ รองผู้จัดการ หัวหน้าสายงานผู้ออกหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เปิดเผยว่า บริษัทจดทะเบียน (บจ.) จำนวน 798 บริษัท คิดเป็น 98.6% จากทั้งหมด 809 บริษัท (รวม SET และ mai และไม่รวมกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน บจ. ในกลุ่มที่เข้าข่ายอาจถูกเพิกถอน หรือ NC) นำส่งผลการดำเนินงานงวดปี 2565 สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2565 พบว่ามี บจ. รายงานกำไรสุทธิ 619 บริษัท คิดเป็น 77.6% ของ บจ. ที่นำส่งงบการเงินทั้งหมด

ผลการดำเนินงานงวดปี 2565 เทียบช่วงเดียวกันของปีก่อน บจ. ใน SET มียอดขาย 17,680,306 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 32.4% บจ. มีต้นทุนการผลิต 13,916,480 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 36.8% กำไรจากการดำเนินงานหลัก (Core profit) 1,832,029 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 18.4% และมีกำไรสุทธิ 974,759 ล้านบาท ลดลง 1.9% อย่างไรก็ดี ปี 2565 มีรายการพิเศษค่อนข้างสูง หากไม่รวมรายการดังกล่าวจะทำให้มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นประมาณ 5%

สำหรับฐานะการเงินของกิจการ ณ 31 ธันวาคม 2565 บจ. ไทยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (D/E ratio) (ไม่รวมอุตสาหกรรมการเงิน) อยู่ที่ระดับ 1.59 เท่า เพิ่มขึ้นจาก 1.53 เท่า เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อน

อัตราส่วนแสดงความสามารถการทำกำไร ปี 2564 ปี 2565

อัตรากำไรขั้นต้น 23.8% 21.3%

อัตรากำไรจากการดำเนินงานหลัก 11.6% 10.4% อัตรากำไรสุทธิ 7.4% 5.5%

"บจ. ในธุรกิจพลังงาน อาหาร บริการ และอสังหาริมทรัพย์มียอดขายดีขึ้น จากราคาน้ำมันที่อยู่ในระดับสูง การเปิดประเทศ และมาตรการลดค่าโอนและค่าจดจำนอง อีกทั้งเศรษฐกิจที่ขยายตัวทำให้ธุรกิจธนาคารขยายตัวได้ดีเช่นกัน ทั้งนี้ ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่ผันผวนและต้นทุนการเงินที่สูงขึ้น ทำให้อัตราการเติบโตของกำไรชะลอตัวลง อย่างไรก็ดี หลายธุรกิจที่มีกำไรสุทธิลดลง อาทิ ธุรกิจปิโตรเคมี ยางพารา เหล็ก และประกันภัย แม้ในช่วงครึ่งแรกของปี 2566 ซึ่งคาดว่านโยบายกระตุ้นการท่องเที่ยวจากภาครัฐจะช่วยให้เศรษฐกิจเติบโตอย่างต่อเนื่อง แต่ บจ. จะยังมีความท้าทายจากราคาน้ำมันที่ทรงตัวอยู่ในระดับสูงและการเพิ่มขึ้นของค่าพลังงาน" นายแมนพงศ์กล่าว

ด้านผลการดำเนินงานของ บจ. ในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) ปี 2565 เทียบช่วงเดียวกันของปีก่อน มียอดขายรวม 214,691 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 20.1% มีกำไรจากการดำเนินงาน 12,556 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.8% และมีกำไรสุทธิ 7,413 ล้านบาท ลดลง 23.0%

บจ. mai รายงานผลการดำเนินงาน ปี 2565

ยอดขายรวม 214,691 ล้านบาท

บริษัทจดทะเบียน (บจ.) ในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (mai) รายงานผลการดำเนินงานประจำปี 2565 มียอดขายรวม 214,691 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 20.1% ขณะที่กำไรจากการดำเนินงานรวม 12,556 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.8% เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากปัจจัยต้นทุนขายและค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่เพิ่มขึ้น โดยกลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร กลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง และกลุ่มเทคโนโลยี มีผลการดำเนินงานดี

นายประพันธ์ เจริญประวัติ ผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (mai) เปิดเผยว่า บริษัทจดทะเบียนใน mai จำนวน 196 บริษัท คิดเป็น 96% จากทั้งหมด 204 บริษัท (ไม่รวมบริษัทในกลุ่มที่เข้าข่ายอาจถูกเพิกถอน หรือ NC และบริษัทที่ปิดงบไม่ตรงงวด) นำส่งผลการดำเนินงาน โดยปี 2565 พบ บจ. ที่รายงานกำไรสุทธิจำนวน 144 บริษัท คิดเป็น 73% ของบริษัทที่นำส่งงบการเงินทั้งหมด

ผลการดำเนินงานประจำปี 2565 ของ บจ. mai เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน มียอดขายรวม 214,691 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 20.1% ต้นทุนขาย 166,879 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 22.9% ทำให้อัตรากำไรขั้นต้น (Gross Profit Margin) ลดลงจาก 24.0% มาอยู่ที่ 22.3% กำไรจากการดำเนินงาน 12,556 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.8% และมีกำไรสุทธิรวม 7,413 ล้านบาท ลดลง 23.0% เนื่องจากในปี 2565 มีการบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าและการตั้งสำรองของหลาย บจ. ทั้งนี้หากไม่นับรวมรายการดังกล่าว ปี 2565 บจ. mai มีกำไรสุทธิรวมเติบโตขึ้น 6.1%

"ปี 2565 บจ. ส่วนใหญ่มียอดขายเติบโต สอดคล้องกับการผ่อนคลายมาตรการควบคุมโรคระบาด COVID-19 โดยเกือบทุกกลุ่มอุตสาหกรรมมียอดขายเพิ่มขึ้น ยกเว้นกลุ่มธุรกิจการเงิน แต่จากการปรับขึ้นของต้นทุนขายและค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่เพิ่มขึ้นตามกิจกรรมทางเศรษฐกิจ ทำให้อัตราการทำกำไรของ บจ. ลดลง ทั้งนี้ มี 3 กลุ่มอุตสาหกรรมที่ยังคงเติบโตทั้งยอดขาย กำไรจากการดำเนินงาน และกำไรสุทธิ ได้แก่ กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร กลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง และกลุ่มเทคโนโลยี" นายประพันธ์กล่าว

ในส่วนของฐานะทางการเงิน บจ. mai มีสินทรัพย์รวม 315,992 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.9% จากสิ้นปี 2564 และโครงสร้างเงินทุนรวมดีขึ้น โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (D/E ratio) อยู่ที่ 0.82 เท่า ลดลงจากสิ้นปี 2564 ที่เท่ากับ 1.00 เท่า

ปัจจุบันมี บจ. ใน mai 204 บริษัท (ข้อมูล ณ วันที่ 16 มีนาคม 2565) ดัชนี mai ปิดที่ระดับ 537.53 จุด มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวม (market capitalization) อยู่ที่ 525,534 ล้านบาท มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ย 3,613 ล้านบาทต่อวัน

mai
ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

SCB EIC ปรับเพิ่มประมาณการเศรษฐกิจไทยปี 66

เป็น 3.9% จากเดิม 3.4% จากท่องเที่ยว และการบริโภคเอกชนหนุน

SCB EIC ปรับเพิ่มประมาณการเศรษฐกิจไทยปี 2566 เป็น 3.9% จากแรงหนุนภาคการท่องเที่ยวและการบริโภคเอกชน รวมถึงเศรษฐกิจโลกที่ขยายตัวดีกว่าคาด อย่างไรก็ดี ความเสี่ยงใหม่จากวิกฤตเสถียรภาพระบบการเงินโลกถือเป็นเรื่องใหม่ที่ต้องติดตามใกล้ชิด

SCB EIC ปรับเพิ่มประมาณการเศรษฐกิจไทยปี 2566 เป็น 3.9% (เดิม 3.4%) ขับเคลื่อนจากภาคท่องเที่ยวและภาคบริการที่ฟื้นตัวดี จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติในปี 2566 คาดว่าจะอยู่ที่ 30 ล้านคนและกลับไปแตะระดับก่อนเกิด COVID-19 ได้ในช่วงปลายปี 2567 มองว่านักท่องเที่ยวจีนจะกลับมาได้ราว 4.8 ล้านคน หลังจีนยกเลิกมาตรการ Zero-COVID เร็วขึ้น ส่วนนักท่องเที่ยวชาติอื่นคาดว่าจะฟื้นตัวดีขึ้นเช่นกัน

ซึ่งจะช่วยสนับสนุนให้ตลาดแรงงานและการบริโภคฟื้นตัวต่อเนื่อง ด้านการส่งออกไทยในปีนี้ แม้จะมีแนวโน้มไม่สดใสนัก แต่ยังคงมุมมองว่ามูลค่าการส่งออกจะยังขยายตัวได้ 1.2% ตามเศรษฐกิจโลกที่ขยายตัวดีกว่าคาดและอุปสงค์จากจีนที่ฟื้นตัว นอกจากนี้ ยังมีตลาดส่งออก 3 แห่งที่มีศักยภาพและเป็นโอกาสของไทย ได้แก่ ตลาดตะวันออกกลาง ตลาด CLMV และตลาดลาตินอเมริกา สำหรับการลงทุนภาคเอกชนมีแนวโน้มขยายตัวตามความเชื่อมั่นภาคธุรกิจที่ปรับดีขึ้น ตลอดจนแนวโน้มการขอรับและออกบัตรส่งเสริมการลงทุนที่สูงขึ้น สำหรับเงินเฟ้อทั่วไปคาดว่าจะอยู่ที่ 2.7% กลับมาอยู่ในกรอบเป้าหมายได้ ตามราคาพลังงานโลกที่ปรับลดลงและมาตรการอุดหนุนราคาพลังงานในประเทศที่มีต่อเนื่อง อย่างไรก็ดี เงินเฟ้อพื้นฐานคาดว่าจะชะลอลงมาที่ 2.4% แต่ยังอยู่ในระดับสูง สะท้อนการทยอยส่งผ่านต้นทุนจากผู้ผลิตสู่ราคาผู้บริโภคในช่วงที่เศรษฐกิจไทยฟื้นตัวเข้มแข็งขึ้นและแรงกดดันเงินเฟ้อจากด้านอุปสงค์ที่เริ่มมีมากขึ้น

ดร.สมประวิณ มันประเสริฐ รองผู้จัดการใหญ่ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กลุ่มงานกลยุทธ์องค์กร และรองผู้จัดการใหญ่ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร Economic Intelligence Center (EIC) ธนาคารไทยพาณิชย์ กล่าวว่า "ในกรณีฐาน SCB EIC มองเศรษฐกิจโลกในปี 2566 มีแนวโน้มขยายตัวได้ดีกว่าที่เคยประเมินไว้ จึงปรับประมาณการเศรษฐกิจโลกเพิ่มจาก 1.8% เป็น 2.3% เนื่องจากข้อมูลตัวเลขเศรษฐกิจออกมาดีกว่าคาดและจีนเปิดประเทศเร็วขึ้น โดยสหรัฐฯ และสหภาพยุโรปมีแนวโน้มหลีกเลี่ยงเศรษฐกิจถดถอยได้ สำหรับเศรษฐกิจจีนมีแนวโน้มขยายตัวแข็งแกร่งจากการฟื้นตัวของการบริโภคภาคเอกชนหลังกลับมาเปิดประเทศในรอบสามปี นอกจากนี้ สถานการณ์ Silicon Valley Bank ในสหรัฐฯ ที่มีปัญหาขาดสภาพคล่องและถูกปิดลงคาดว่าจะมีแนวโน้มทำให้สภาพคล่องและความเชื่อมั่นในตลาดการเงินโลกปรับลดลงเล็กน้อยในระยะสั้น ความเสี่ยงที่จะลุกลามจนเกิดวิกฤตการเงินโลกเหมือนในปี 2551 ยังมีน้อย แต่มองว่าเป็นปัจจัยเสี่ยงสำคัญที่ต้องติดตามใกล้ชิด เช่นเดียวกับความเสี่ยงจากความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ระหว่างสหรัฐฯ และจีนที่อาจกระทบเศรษฐกิจ การค้าและห่วงโซ่อุปทานโลกได้"

นอกจากนี้ ยังกล่าวว่า "ภาพรวมเงินเฟ้อทั่วไปของโลกมีแนวโน้มต่ำลงตามราคาพลังงานโลกที่ปรับลดลง แต่เงินเฟ้อพื้นฐานที่ธนาคารกลางให้ความสำคัญมีแนวโน้มชะลอลงได้ช้ากว่า จากตัวเลขการจ้างงานที่ยังแข็งแกร่งช่วยสนับสนุนรายได้แรงงานและการใช้จ่ายได้ดี ธนาคารกลางจึงมีแนวโน้มปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายสูงขึ้นกว่าระดับที่เคยคาดไว้ โดยธนาคารกลางสหรัฐฯ มีแนวโน้มปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยสู่ระดับ 5.25-5.5% (เดิมคาด 5.0-5.25%) เช่นเดียวกับธนาคารกลางยุโรปที่มีแนวโน้มปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยสู่ระดับ 3.75% (เดิมคาด 3.25%) อย่างไรก็ตาม ขนาดการปรับขึ้นดอกเบี้ยในปีนี้จะลดลงจากปีก่อนมาก ภาวะทางการเงินโลกจะตึงตัวขึ้นอีกไม่มากนัก"

สำหรับมุมมองเศรษฐกิจไทย ดร.สมประวิณ กล่าวว่า "ในกรณีฐาน SCB EIC มองว่า เศรษฐกิจไทยจะยังฟื้นตัวได้ต่อเนื่อง การท่องเที่ยวและการบริโภคจะเป็นฟันเฟืองหลักช่วยขับเคลื่อนเศรษฐกิจไทยในปีนี้ การกลับมาของนักท่องเที่ยวต่างชาติจะช่วยให้ภาคธุรกิจใน Tourism ecosystem ฟื้นตัวต่อเนื่อง โดยเฉพาะธุรกิจที่พึ่งพารายได้จากนักท่องเที่ยวชาวจีนค่อนข้างสูง รวมถึงตลาดแรงงานไทยฟื้นตัวกลับมาใกล้ระดับก่อนเกิดวิกฤต COVID-19 แล้ว ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและแรงงานที่กลับเข้ามาทำงานในภาคการท่องเที่ยวและบริการมากขึ้น ส่งผลให้ค่าจ้างแรงงานในภาคการท่องเที่ยวมีแนวโน้มเติบโตสูงขึ้น"

อย่างไรก็ดี ดร.สมประวิณ มองว่า "เศรษฐกิจไทยจะยังเผชิญความเสี่ยงด้านต่ำที่สำคัญ คือ (1) ปัญหา Geopolitics รุนแรงขึ้นอาจกระทบ Global supply chain และการส่งออกไทย (2) นโยบายการเงินโลกตึงตัวแรงขึ้นจากเงินเฟ้อโลกลดลงช้า (3) หนี้ครัวเรือนกลับมาเร่งตัวส่งผลกดดันการบริโภค (4) ความไม่แน่นอนทางการเมืองที่อาจกระทบความเชื่อมั่นในการลงทุนและการใช้จ่ายภาครัฐในระยะข้างหน้าได้ รวมถึงความเสี่ยงใหม่จากวิกฤตเสถียรภาพระบบการเงินโลก ถือเป็นเรื่องใหม่ที่ต้องติดตามใกล้ชิด โอกาสที่จะลุกลามจนเกิดวิกฤตการเงินโลกยังมีน้อย ตราบใดที่ธนาคารกลางให้ความมั่นใจได้ว่าสามารถให้ความช่วยเหลือสภาพคล่องได้เพียงพอและทันการณ์ ทำให้ความเชื่อมั่นในเสถียรภาพระบบธนาคารทั่วโลกยังเข้มแข็งอยู่

ดร.ฐิติมา ชูเชิด ผู้อำนวยการฝ่ายวิจัยด้านเศรษฐกิจและตลาดการเงิน Economic Intelligence Center (EIC) กล่าวว่า "ในกรณีที่สถานการณ์ลุกลามจนเป็นวิกฤตการเงินโลกครั้งใหม่ เศรษฐกิจโลกจะมีแนวโน้มเข้าสู่ภาวะถดถอย และเศรษฐกิจกลุ่มประเทศ EMs จะได้รับผลกระทบรุนแรงตามไปด้วยผ่าน 4 ช่องทาง คือ การส่งออกแย่ลง เงินทุนไหลออกไปลงทุนในสินทรัพย์ปลอดภัย ภาวะการเงินในประเทศตึงตัว นโยบายการเงินของกลุ่มประเทศ EMs ที่เสถียรภาพด้านต่างประเทศอ่อนแอจะต้องเร่งขึ้นดอกเบี้ยเพื่อพยุงค่าเงิน เศรษฐกิจไทยอาจได้รับผลกระทบผ่านการส่งออกและภาวะการเงินตึงตัว ตลาดการเงินไทยอาจเผชิญความผันผวนสูงตามทิศทางตลาดการเงินโลก ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวลดลงตามเงินทุนเคลื่อนย้ายไหลออกจากสินทรัพย์เสี่ยงเช่นในอดีต ทั้งนี้ตลาดการเงินไทยมีความแข็งแกร่ง แม้ต้องเผชิญความผันผวนสูงในช่วงวิกฤตการเงินที่ผ่านมาหลายครั้ง ความผันผวนของภาวะการเงินไทยโดยรวมไม่ได้ส่งผลต่อระดับความตึงตัวของภาวะการเงินมากนัก ผลกระทบผ่านช่องทางตลาดทุนต่อความมั่งคั่งของครัวเรือนในภาพรวมมีจำกัด"

นอกจากนี้ ดร.ฐิติมา กล่าวว่า "ปัญหาหนี้ครัวเรือนไทยที่ยังอยู่ในระดับสูงอาจส่งผลกดดันการบริโภคในระยะต่อไป ซึ่งเป็นเรื่องเร่งด่วนที่ต้องได้รับการแก้ไขอย่างจริงจัง สอดคล้องกับผลสำรวจ SCB EIC Consumer survey ล่าสุดที่ชี้ว่า ปัญหารายได้โตไม่ทันรายจ่ายเพิ่มขึ้นมากในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมา โดยเฉพาะผู้มีรายได้น้อย ลูกหนี้หน้าใหม่เพิ่มขึ้นมากตั้งแต่เกิดวิกฤต COVID-19 และมีแนวโน้มจะกู้ยืมมากขึ้นในอนาคตเพื่อใช้ชำระหนี้เก่าเป็นหลัก นอกจากนี้ ลูกหนี้เงินกู้นอกระบบยังน่าเป็นห่วงจากแนวโน้มก่อหนี้ที่เพิ่มขึ้น

สำหรับการเลือกตั้งใหญ่ในปี 2566 ถือว่าเป็นประเด็นที่ต้องติดตามเช่นกัน เพราะอาจกระทบการใช้จ่ายภาครัฐได้ ทั้งนี้ขึ้นกับความเร็วในการประกาศใช้ พ.ร.บ. งบประมาณปี 2567 ของรัฐบาลชุดใหม่ โดยในกรณีฐาน SCB EIC มองว่า การเลือกตั้งและการจัดตั้งรัฐบาลใหม่จะไม่กระทบการใช้จ่ายภาครัฐในปี 2566 เท่าไรนัก เพราะรัฐบาลปัจจุบันได้เร่งเบิกจ่ายงบลงทุนไว้ตั้งแต่ต้นปีงบประมาณ 2566 สูงกว่าปีงบประมาณที่ผ่าน ๆ มา รวมถึงได้เร่งอนุมัติโครงการก่อสร้างภาครัฐใหม่ คาดว่าอัตราเบิกจ่ายงบประมาณภายใต้รัฐบาลรักษาการและการเปลี่ยนผ่านรัฐบาลใหม่จะต่ำลงบ้าง และ พ.ร.บ. งบประมาณ ปี 2567 จะประกาศใช้ล่าช้าไม่เกิน 3 เดือน แต่หากมีความไม่แน่นอนทางการเมืองที่ส่งผลให้ พ.ร.บ. งบประมาณปี 2567 ประกาศใช้ล่าช้ากว่ากรณีฐาน อาจส่งผลกระทบต่อการใช้จ่ายภาครัฐในช่วงปีนี้และปีหน้าได้ โดยเฉพาะการลงทุนภาครัฐ"

SCB EIC คาดว่า ในกรณีฐาน อัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยจะทยอยปรับขึ้นอย่างต่อเนื่องในช่วงครึ่งแรกของปีสู่ระดับ 2% เนื่องจากเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่อง และเงินเฟ้อไทยจะยังไม่ปรับลดลงเร็วนัก ทั้งนี้ทิศทางอัตราดอกเบี้ยนโยบายขาขึ้น การทยอยสิ้นสุดมาตรการช่วยเหลือทางการเงิน จะทำให้ภาวะการเงินไทยมีแนวโน้มตึงตัวต่อเนื่อง เงินบาทมีแนวโน้มอ่อนค่าในช่วงครึ่งแรกของปีนี้ แต่จะปรับแข็งค่าขึ้นไปอยู่ที่ 32-33 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ สิ้นปีนี้ จากปัจจัยพื้นฐานเศรษฐกิจไทยที่เข้มแข็งขึ้น และเงินดอลลาร์สหรัฐที่จะกลับมาอ่อนค่า โดยเฉพาะหลัง Fed เริ่มหยุดปรับขึ้นดอกเบี้ยในช่วงครึ่งหลังของปี

Krungthai COMPASS ส่องอินเดียครองแชมป์ประชากรโลก

โอกาสของภาคส่งออกและท่องเที่ยว

ปี 2566 อินเดียขึ้นแท่นแชมป์ประชากรโลกที่ 1.4 พันล้านคน และส่วนใหญ่ 51% อายุต่ำกว่า 30 ปี ขณะที่ชนชั้นกลางจะมีสัดส่วนเพิ่มขึ้นจาก 31% ในปี 2563 เป็น 47% ในปี 2573 หรือคิดเป็น 715 ล้านคน สะท้อนฐานแรงงานคนรุ่นใหม่และฐานผู้บริโภคที่มีอำนาจซื้อสูงขนาดใหญ่ของโลก เป็นโอกาสต่อภาคส่งออกและท่องเที่ยวไทย

ภาคส่งออกไทยไปอินเดียยังมี Room to grow อีกมาก หลังจาก 10 ปีที่ผ่านมา อินเดียนำเข้าสินค้าไทยในสัดส่วนเฉลี่ยเพียง 1.4% โดยสินค้าไทยที่มีศักยภาพส่งออก ได้แก่ 1) สินค้าขั้นกลางเพื่อนำไปใช้ในอุตสาหกรรมต่างๆ ของอินเดีย เช่น เม็ดพลาสติก เคมีภัณฑ์ 2) สินค้าอุปโภคบริโภค เช่น เครื่องปรับอากาศ เครื่องประดับ อาหารแปรรูป รวมถึงโปรตีนจากพืชซึ่งตอบโจทย์คนอินเดียที่รับประทานมังสวิรัติ

จะเห็นชาวอินเดียเดินทางท่องเที่ยวต่างประเทศมากขึ้น ดังเช่นในช่วง 10 ปีก่อนเกิดโควิด-19 ที่เพิ่มขึ้นเฉลี่ยปีละ 9.3% โดย Krungthai COMPASS คาดว่าจะมีชาวอินเดียมาเที่ยวไทยในปี 2566 จำนวน 1.5-1.8 ล้านคน จากปี 2565 ที่มี 9.98 แสนคน และจะเพิ่มขึ้นเป็น 1.9-2.1 ล้านคน ในปี 2567

ณ เวลานี้ หนึ่งในประเทศที่น่าจับตามองอย่างยิ่ง คือ ประเทศอินเดีย เนื่องจากจะกลายเป็นมหาอำนาจเศรษฐกิจโลกในอนาคตอันใกล้ โดยข้อมูลจาก IMF ชี้ว่าขนาดเศรษฐกิจของอินเดียจะขยับจากอันดับ 5 ของโลก ในปี 2565 ขึ้นมาเป็นอันดับ 3 ในปี 2570 เป็นรองเพียงแค่สหรัฐอเมริกาและจีน หลังจาก GDP ขยายตัวสูงอย่างต่อเนื่อง แม้ในช่วงที่เศรษฐกิจโลกกำลังเผชิญกับภาวะชะลอตัวก็ตาม โดย IMF คาดว่า GDP อินเดียจะเติบโตไม่ต่ำกว่า 6% ต่อปีในช่วงปี 2566-67 เทียบกับเศรษฐกิจโลกที่คาดว่าจะขยายตัวเฉลี่ยเพียง 3% เท่านั้น

อินเดียกำลังเนื้อหอมในสายตาของการเป็นปลายทางการลงทุนและย้ายฐานการผลิตของบริษัทข้ามชาติ ดังเช่นในช่วงปลายปีที่ผ่านมาที่มีข่าวว่า APPLE มีแผนที่จะย้ายฐานการผลิตบางส่วนออกจากจีนไปสู่อินเดีย โดยวางเป้าหมายให้มีสัดส่วนการผลิตในอินเดียมากถึง 25% จากประมาณ 5-7% ในปัจจุบัน เพื่อกระจายห่วงโซ่การผลิตไปยังประเทศอื่น ๆ และลดผลกระทบจากความตึงเครียดระหว่างสหรัฐฯ และจีน เช่นเดียวกับ Samsung, LG, HP, Dell และอีกหลายบริษัทข้ามชาติ ที่หันมาใช้กลยุทธ์ **"China Plus One"** มากขึ้น จนหลายฝ่ายต่างจับตามองว่าอินเดียอาจกลายเป็นอีกหนึ่ง **"โรงงานโลก"** ที่สำคัญในอนาคต

ปัจจัยเบื้องหลังสำคัญ คือ นโยบายของรัฐบาลอินเดีย บนเส้นทางของแนวคิด **"Atmanirbhar Bharat" ซึ่งหมายถึง "อินเดียที่พึ่งพาตนเอง"** และนโยบาย "Make in India" เพื่อยกระดับให้อินเดียเป็นศูนย์กลางอุตสาหกรรมการผลิตสินค้าของโลก ผ่านมาตรการต่างๆ อาทิ สร้างบรรยากาศที่เอื้อต่อการทำธุรกิจในอินเดีย (Ease of doing business) ส่งเสริมให้มีการตั้งฐานการผลิตในอินเดีย เช่น โครงการ PLI (Production Linked Incentive Scheme) ปรับปรุงกฎระเบียบ FDI เปิดโอกาสให้นักลงทุนต่างชาติร่วมลงทุนกับ Start up เพื่อขับเคลื่อนธุรกิจในอินเดีย และการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน ระบบสาธารณูปโภค และดิจิทัล ตลอดจนการลงทุนเพื่อนำพาอินเดียให้บรรลุเป้าหมาย Net zero emissions ในปี ค.ศ. 2070 เช่น เตรียมจัดสรรเงิน 4.3 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เพื่อลงทุนด้านพลังงานสะอาด

อีกหนึ่งในปัจจัยสำคัญที่จะมีบทบาทมากขึ้นในการสนับสนุนเศรษฐกิจและดึงดูดการลงทุนในอินเดีย คือ การมีประชากรและแรงงานจำนวนมาก โดยเฉพาะ Tech talent ขณะที่เมื่อช่วงต้นปีนี้ มีข่าวใหญ่ที่สร้างความฮือฮาไม่น้อย นั่นคือ ในปี 2566 อินเดียกำลังจะมีจำนวนประชากรเพิ่มขึ้นจนมากเป็นอันดับหนึ่งของโลก แซงหน้าเบอร์หนึ่งเดิมอย่างประเทศจีน อีกทั้งประชากรอินเดียยังอยู่ในวัยแรงงานหนุ่มสาวและมีสัดส่วนชนชั้นกลาง (Middle income class) เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง นั่นหมายถึงการเป็นฐานแรงงานและฐานผู้บริโภคที่มีอำนาจซื้อสูงขนาดใหญ่ของโลก ซึ่งนอกจากจะก่อให้เกิดสิ่งที่นักเศรษฐศาสตร์เรียกว่าการปันผลทางประชากร (Demographic Dividend) หรือโอกาสทางการขยายตัวของเศรษฐกิจที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างประชากรของอินเดียแล้ว ยังเป็นโอกาสอันสำคัญสำหรับภาคธุรกิจทั่วโลกที่จะเจาะตลาดอินเดียที่มีมูลค่ามหาศาล ด้วยเหตุนี้ บทความฉบับนี้ โดย Krungthai COMPASS จึงได้ศึกษาว่าแนวโน้มของประชากรอินเดียเป็นอย่างไร และวิเคราะห์ว่าจะก่อให้ เกิดโอกาสต่อภาคส่งออกและการท่องเที่ยวของไทยในมิติไหนบ้าง

ทิศทางประชากรอินเดียเป็นอย่างไร

อินเดียขึ้นแท่นแชมป์ประชากรโลก สะท้อนฐานผู้บริโภคและฐานแรงงานขนาดใหญ่ที่สำคัญของโลก จากการประมาณการของสหประชาชาติ (UN) ชี้ว่า ในปี 2566 จะเป็นปีแรกที่อินเดียขึ้นมามีจำนวนประชากรมากที่สุดในโลกที่ 1,429 ล้านคน คิดเป็น 17.8% ของประชากรโลก แซงหน้าประเทศจีนที่จะมีจำนวนประชากร 1,426 ล้านคน (รูปที่ 2) หลังจากในปี 2565 ที่ผ่านมา ประชากรจีนลดลงครั้งแรกในรอบ 60 ปี และมีอัตราการเกิดลดต่ำลงต่อเนื่อง ขณะที่ในอีก 10 ปีข้างหน้า (ปี 2576) อินเดียจะมีประชากร 1,548 ล้านคน เพิ่มขึ้นเฉลี่ยปีละ 0.8% สูงกว่าจำนวนประชากรจีนอยู่ 141 ล้านคน หลังจากประชากรจีนมีแวโน้มลดลงเหลือ 1,407 ล้านคน หรือลดลงปีละ 0.13%

ประชากรอินเดียส่วนใหญ่เป็นหนุ่มสาววัยทำงาน ในปี 2566 อินเดียจะมีสัดส่วนประชากรที่อายุต่ำกว่า 30 ปี มากถึง 51% โดย 26% อายุ 15-29 ปี ซึ่งถือเป็นสัดส่วนที่สูงกว่าภาพรวมทั้งโลกที่มีประชากรที่อายุต่ำกว่า 30 ปีประมาณ 48% ขณะที่ประเทศจีนและไทยมีเพียง 34% เท่านั้น (รูปที่ 3) ทำให้ประชากรอินเดียมีอายุเฉลี่ยที่ 28 ปี ต่ำกว่าอายุเฉลี่ยของประชากรโลกที่อยู่ที่ 30 ปี ส่วนคนจีนและไทยมีอายุเฉลี่ยที่ 39 และ 40 ปี ตามลำดับ

นอกจากนี้ ประเทศอินเดียเผชิญปัญหาสังคมสูงวัย (Aging society) รุนแรงน้อยและช้ากว่าหลายๆ ประเทศ โดยในปี 2566 อินเดียมีสัดส่วนประชากรสูงวัยที่อายุ 65 ปีขึ้นไปเพียง 7.1% เท่านั้น ต่างจากกรณีของจีนและไทยที่มีสัดส่วนผู้สูงวัยมากถึง 14-16% และเมื่อมองไปในอีก 10 ปีข้างหน้า (ปี 2576) อินเดียจะมีประชากรสูงวัยเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเป็น 9.6% ขณะที่จีนและไทยจะเร่งขึ้นเป็น 20.7% และ 23.4% ตามลำดับ ทั้งนี้ โครงสร้างประชากรอินเดียที่อายุน้อยนี้ สะท้อนนัยต่อความพร้อมด้านจำนวนแรงงาน และการก้าวทันพัฒนาการของเทคโนโลยี อีกทั้งยังเอื้อให้มีการบริโภคและการขยายตัวทางเศรษฐกิจที่สูงกว่าประเทศที่มีประชากรสูงวัย

ชนชั้นกลางของอินเดีย ซึ่งมีกำลังซื้อสูงเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง แม้ล่าสุดปี 2564 อินเดียจะมีรายได้ประชาชาติต่อหัว (Gross National Income (GNI) per capita) เพียง 2,150 ดอลลาร์สหรัฐฯ /คน/ปี ซึ่งจัดอยู่ในกลุ่มประเทศรายได้ปานกลางค่อนไปทางต่ำ (Lower-middle-income) เป็นรองประเทศจีนและประเทศไทยที่ถือเป็นประเทศรายได้ปานกลางค่อนไปทางสูง (Upper-middle-income) แต่หลายฝ่ายมองว่าทิศทางรายได้ของอินเดียจะดีขึ้นมาก เช่น EY มองว่าในอีกเกือบ 25 ปีข้างหน้า รายได้ต่อหัวของคนอินเดียจะเพิ่มขึ้น 6 เท่าตัว

นอกจากนั้น เมื่อพิจารณาสัดส่วนชนชั้นกลางพบว่ามีทิศทางที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง โดยจากงานวิจัยของ People Research on India's Consumer Economy (PRICE) ชี้ว่าสัดส่วนชนชั้นกลาง (Middle class) ของอินเดียเพิ่มขึ้นจาก 26% ในปี 2558-59 เป็น 31% ในปี 2563-64 และคาดว่าจะเพิ่มขึ้นเป็น 47% และ 61% ในอีก 8 ปี และเกือบ 25 ปีข้างหน้า หรือคิดเป็นจำนวนประชากร 715 ล้านคน และ 1,015 ล้านคน ตามลำดับ (รูปที่ 4) ควบคู่กับการเติบโตของสังคมเมือง (Urbanization) ซึ่งสะท้อนอำนาจซื้อและการจับจ่ายใช้สอยของประชาชนที่จะสูงขึ้นอีกมาก

Krungthai COMPASS ส่องอินเดียครองแชมป์ประชากรโลก

โอกาสของภาคส่งออกและท่องเที่ยว

อย่างไรก็ดี การมีประชากรเพิ่มขึ้นจำนวนมาก อาจสร้างความท้าทายต่ออินเดียในอนาคตได้ โดยเฉพาะปัญหาทางสังคมและปัญหาปากท้องและความเป็นอยู่ของประชาชน อาทิ ความท้าทายในการบริหารจัดการระบบสาธารณสุข ระบบบรัฐสวัสดิการ การสนับสนุนการจ้างงาน การส่งเสริมการเข้าถึงระบบการศึกษา และการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานต่างๆ ดังเช่น ที่ Word Bank ประเมินว่าอินเดียจำเป็นต้องลงทุน 8.4 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐฯ สำหรับโครงสร้างพื้นฐานสังคมเมืองในอีก 15 ปีข้างหน้า เพื่อรองรับประชากรเมืองที่เพิ่มขึ้นมาก นอกจากนั้น ยังรวมถึงความท้าทายในแง่การรักษาความมั่นคงทางอาหาร และการดูแลทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม โดยเฉพาะในมิติการปล่อยก๊าซเรือนกระจก ซึ่งหากขาดประสิทธิภาพในการรับมือ อาจเป็นภาระหรือฉุดรั้งเศรษฐกิจของอินเดียได้

โอกาสต่อภาคส่งออกไทย

การเพิ่มขึ้นของจำนวนประชากร ท่ามกลางเศรษฐกิจอินเดียที่มีแนวโน้มขยายตัวสูง จะทำให้การอุปโภคบริโภค การผลิตเพื่อส่งออก รวมถึงการนำเข้าสินค้าทุน วัตถุดิบ และสินค้าอุปโภคบริโภคจากต่างประเทศเพิ่มขึ้นต่อเนื่องจากในช่วง 10 เดือนแรกของปี 2565 (Fiscal year) ที่อินเดียนำเข้าสินค้าคิดเป็นมูลค่ารวม 6 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เพิ่มขึ้นมากถึง 21.9% (yoy) จนทำให้ยืนอยู่ในระดับใกล้เคียงกับทั้งปี 2564 แล้วและเป็นระดับที่สูงกว่าในช่วงก่อนเกิดโควิด-19 (รูปที่ 5) โดยสินค้านำเข้าหลักๆ ได้แก่ น้ำมันดิบและผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียม สินค้าและชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ ทองคำ เครื่องจักร ถ่านหิน อัญมณี เม็ดพลาสติกและเคมีภัณฑ์ น้ำมันพืช เหล็กและเหล็กกล้า และปุ๋ย ทั้งนี้ แหล่งนำเข้าสำคัญของอินเดียได้แก่ จีน สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ สหรัฐอเมริกา รัสเซีย และซาอุดิอาระเบีย

อย่างไรก็ดี ในช่วง 10 ปีที่ผ่านมาจนถึงปัจจุบัน อินเดียนำเข้าสินค้าจากไทยเฉลี่ยเพียง 1.4% เท่านั้นเมื่อเทียบกับมูลค่านำเข้าทั้งหมดของอินเดีย สะท้อนโอกาส (Room to grow) ของภาคการส่งออกของไทยที่จะเจาะตลาดอินเดียได้อีกมากในอนาคต ภายใต้การใช้ประโยชน์จาก FTA ไทย-อินเดีย และ FTA อาเซียน-อินเดีย ซึ่งอินเดียได้ยกเลิกภาษีนำเข้าให้กับสินค้าที่ส่งออกจากไทยสูงสุดกว่า 5 พันรายการ ทั้งนี้ ในปี 2565 ไทยส่งออกไปอินเดียจำนวน 1.05 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (3.64 แสนล้านบาท) เพิ่มขึ้น 22.5% (yoy) โดยอินเดียถือเป็นประเทศส่งออกสำคัญอันดับที่ 7 ของไทย ด้วยสัดส่วน 3.7% ของมูลค่าส่งออกของไทยทั้งหมด

สินค้าไทยที่มีศักยภาพส่งออกไปอินเดียเพื่อรับโอกาสการเติบโตของเศรษฐกิจและการเพิ่มขึ้นของชนชั้นกลางแบ่งได้เป็น 2 กลุ่มใหญ่ๆ ได้แก่ 1) สินค้าขั้นกลางเพื่อไปเป็นวัตถุดิบใน Supply chain อุตสาหกรรมต่างๆ ของอินเดีย ไม่ว่าจะเป็นอุตสาหกรรมพลาสติก บรรจุภัณฑ์ ยานยนต์ วัสดุก่อสร้าง และเครื่องอุปโภค โดยสินค้าไทยที่มีศักยภาพส่งออกไปอินเดีย อาทิ เม็ดพลาสติก เคมีภัณฑ์ เหล็ก เหล็กกล้าและผลิตภัณฑ์ เครื่องจักรกลและส่วนประกอบของเครื่องจักรกล ทองแดงและของที่ทำด้วยทองแดง และรถยนต์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ ซึ่งในปี 2565 ที่ผ่านมา สินค้าเหล่านี้จัดอยู่ในกลุ่ม 15 สินค้าหลักที่ไทยส่งออกไปอินเดียอยู่แล้ว (รูปที่ 6) 2) สินค้าอุปโภคและบริโภค ทั้งที่ปัจจุบันมีการส่งออกไปอินเดียในปริมาณสูงเมื่อเทียบกับสินค้าส่งออกอื่นๆ ของไทย เช่น น้ำมันปาล์ม อัญมณีและเครื่องประดับ เครื่องปรับอากาศ เครื่องคอมพิวเตอร์ และสินค้าที่ปัจจุบันไทยยังมีการส่งออกไปอินเดียในสัดส่วนน้อย อาทิ สินค้าอาหารแปรรูปรวมถึงอาหารแห่งอนาคตอย่างโปรตีนจากพืช (Plant-based Meat) ซึ่งตอบโจทย์คนอินเดียจำนวนมากที่รับประทานมังสวิรัติ

โอกาสต่อภาคการท่องเที่ยวไทย

การเพิ่มขึ้นของชนชั้นกลางจะทำให้ชาวอินเดียเดินทางท่องเที่ยวต่างประเทศมากขึ้น ดังเช่นในช่วง 10 ปีก่อนเกิดโควิด-19 ที่พบว่าชาวอินเดียออกเดินทางท่องเที่ยวต่างประเทศเพิ่มขึ้นต่อเนื่องเฉลี่ยปีละ 9.3% จนแตะ 27 ล้านคน ในปี 2562 ซึ่งประเทศไทยเป็นหนึ่งในจุดหมายปลายทางที่สำคัญของคนอินเดีย โดยในปี 2565 มีชาวอินเดียมาเที่ยวไทยจำนวน 9.98 แสนคน มากเป็นอันดับที่ 2 รองจากมาเลเซีย คิดเป็น 50% ของช่วงก่อนเกิดโควิด-19 ที่มีอยู่เกือบ 2 ล้านคน (อันดับที่ 3 รองจากจีนและมาเลเซีย) ขณะที่ ในปี 2566 Krungthai COMPASS คาดว่าจะมีชาวอินเดียมาท่องเที่ยวไทยจำนวน 1.5-1.8 ล้านคน และจะเพิ่มขึ้นเป็น 1.9-2.1 ล้านคน ในปี 2567 ตามความเชื่อมั่นนักท่องเที่ยวหลังสถานการณ์โควิด-19 คลี่คลายลง และมีจำนวนเที่ยวบินที่เพิ่มขึ้น หลังจากมีสายการบินสนใจทำการเปิดเส้นทางบินใหม่และเพิ่มเที่ยวบินมากขึ้น เช่น เที่ยวบินจากเมืองรองในประเทศอินเดียมาไทย

ธุรกิจท่องเที่ยว โรงแรม ร้านอาหาร สถานบันเทิง ร้านค้าปลีก ธุรกิจขนส่ง จะได้รับอานิสงส์จากการเพิ่มขึ้นของนักท่องเที่ยวอินเดีย ซึ่งใช้จ่ายสูงกว่าภาพรวมของนักท่องเที่ยวต่างชาติในไทย โดยหากย้อนมองไปดูในช่วงก่อนเกิดโควิด-19 พบว่านักท่องเที่ยวอินเดียมักเข้ามาเที่ยวไทยเฉลี่ย 7-8 วัน/ทริป คิดเป็นค่าใช้จ่าย 5,493 บาท/คน/วัน สูงกว่าภาพรวมของการท่องเที่ยวในไทยทั้งหมดที่อยู่ที่ 5,172 บาท/คน/วัน ซึ่งโดยส่วนใหญ่การใช้จ่ายของนักท่องเที่ยวอินเดียกว่า 27% ใช้ไปกับสถานที่พักและโรงแรม ขณะที่ 25% คือการช้อปปิ้ง และ 20% คือ ค่าอาหารและเครื่องดื่ม ทั้งนี้ นักท่องเที่ยวอินเดียมีการใช้จ่ายเพื่อความบันเทิงในสัดส่วน 12% ซึ่งสูงกว่านักท่องเที่ยวกลุ่มอื่นๆ ในไทย สอดคล้องกับข้อมูลจากการท่องเที่ยวแห่งประเทศไทยที่ระบุว่าคนอินเดียรุ่นใหม่มักชอบเที่ยวพัทยาเพื่อหาประสบการณ์ในการเที่ยวกลางคืน

ธุรกิจโรงแรมและการจัดงานเลี้ยงมีโอกาสจากคนอินเดียนิยมเข้ามาจัดงานแต่งงานในไทย ซึ่งงานแต่งแต่ละครั้งใช้งบประมาณสูงถึง 10-50 ล้านบาท โดยเฉพาะกลุ่มเศรษฐี เนื่องจากการแต่งงานยังเป็นเรื่องสำคัญในสังคมอินเดีย และนิยมจัดงานแบบหรูหราเพื่อแสดงฐานะครอบครัว ซึ่งการจัดงานแต่งงานในไทยเป็นทางเลือกที่น่าสนใจ เพราะใช้งบประมาณเฉลี่ยอยู่ที่ 10-50 ล้านบาทต่อคู่ ต่ำกว่าที่ใช้จัดในอินเดีย 2-3 เท่า ทำให้ไทยกลายเป็น Wedding Destination ของคนอินเดียหลายคน ดังเช่นในช่วงก่อนเกิดโควิด-19 ที่พบว่ามีชาวอินเดียเดินทางเข้ามาแต่งงานในไทยไม่น้อยกว่า 400 คู่ต่อปี และแต่ละคู่ก็มีผู้เข้าร่วมงานหลักร้อยคน โดยสถานที่จัดงานแต่งงานที่ได้รับความนิยม คือ กรุงเทพมหานคร เชียงใหม่ เชียงราย ภูเก็ต พังงา และ กระบี่ ทั้งนี้เมื่อปลายปีที่ผ่านมาภูเก็ตได้รับการโหวตให้เป็น Best Wedding Destination (International) จากนิตยสาร Travel + Leisure India & South Asia ในงาน India's Best Awards 2022

Krungthai COMPASS มองว่าการเพิ่มขึ้นของจำนวนประชากรอินเดีย โดยเฉพาะประชากรในกลุ่มชนชั้นกลาง (Middle income class) ท่ามกลางเศรษฐกิจอินเดียที่มีแนวโน้มขยายตัวสูงและการเดินตามนโยบาย "Make in India" ถือเป็นโอกาสสำคัญของไทย ทั้งในมิติภาคการส่งออกสินค้าและภาคการท่องเที่ยว โดยผู้ประกอบการสามารถปรับตัวให้สอดรับโอกาสเหล่านี้ได้ ดังนี้

- **ศึกษาพฤติกรรมและวัฒนธรรมชาวอินเดียอย่างเข้าใจและรอบคอบ เนื่องจากประเทศอินเดียมีขนาดใหญ่แบ่งเป็น 29 รัฐ มีความหลากหลายทั้งด้านภูมิประเทศ ภูมิอากาศ วัฒนธรรม ความเชื่อ และศาสนา ส่งผลให้มีความต้องการสินค้าและบริการที่แตกต่างกัน ซึ่งทำให้ผู้ประกอบการไทยต้องระบุกลุ่มลูกค้าเป้าหมายที่เจาะจงและชัดเจน เพื่อจะได้ดำเนินกลยุทธ์ทางธุรกิจที่ตรงจุดมากที่สุด**

- **อาจเริ่มจากการเข้าร่วมงานแสดงสินค้าต่างๆ เพื่อทดลองตลาดหรือหาพันธมิตรทางธุรกิจ (Strategic Partnership) เช่น งานแสดงสินค้าและกิจกรรมจับคู่ธุรกิจ (Business Matching) ตามความร่วมมือของกรมส่งเสริมการค้าระหว่างประเทศของไทย งานแสดงสินค้า "Praqati Maidan" ซึ่งเป็นงานใหญ่ที่สุดของกรุงนิวเดลี และงาน Global Investors Summit ในแต่ละรัฐของอินเดีย ทั้งนี้ การมีหุ้นส่วน ตัวแทนนำเข้าหรือตัวแทนการจำหน่ายในอินเดียจะช่วยให้การนำสินค้าไทยไปขายในอินเดียได้อย่างราบรื่นมากขึ้น เนื่องจากจะช่วยลดปัญหาหรือความยุ่งยากซับซ้อนเกี่ยวกับความเข้าใจในการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์และกฎระเบียบของอินเดีย เช่น การบังคับให้ต้องมีใบอนุญาตนำเข้าสินค้าที่ออกโดยหน่วยงานรัฐบาล (Central Licensing Authority) การปฏิบัติตามกระบวนการตรวจคุณภาพสินค้า อาทิ ผลิตภัณฑ์อาหารต้องอยู่ภายใต้กฎเกณฑ์ของ Food Safety and Standard Authority of India (FSSAI) เป็นต้น**

- **ทดลองนำสินค้าไปขายผ่านแพลตฟอร์ม e-Commerce ที่เป็นที่นิยมในหมู่ผู้บริโภคอินเดีย อาทิ Amazon, Flipkart และ PayTM รวมถึงแพลตฟอร์มออนไลน์สินค้าเฉพาะทาง เช่น Snapdeal และ Myntra สำหรับสินค้าแฟชั่น เพื่อให้สอดรับกับพฤติกรรมผู้บริโภคอินเดียที่หันมาซื้อสินค้าผ่านแพลตฟอร์ม e-Commerce มากขึ้น ดังที่งานวิจัยของ EY ชี้ว่า Retail e-commerce ในอินเดียปี 2564 เติบโต 27% ขณะที่ปี 2565 เติบโต 25.5% และคาดว่าจะขยายตัวปีละ 20% ในช่วงปี 2566-2573**

- **นอกจากโอกาสในการส่งออกสินค้าและการต้อนรับนักท่องเที่ยวอินเดียแล้ว ยังมีโอกาสจากการลงทุนในอินเดียอีกด้วย โดยธุรกิจไทยที่มีความพร้อมอาจพิจารณาเข้าไปลงทุนเปิดบริษัท จัดตั้งบริษัทลูก หรือตั้งโรงงานในอินเดีย โดยเฉพาะธุรกิจใน 14 สาขาสำคัญที่อินเดียกำลังให้การส่งเสริมการลงทุนภายใต้มาตรการ PLI (Production-Linked Incentive Scheme) เช่น อุตสาหกรรมอาหาร ยา อุปกรณ์ทางการแพทย์ อิเล็กทรอนิกส์ เครื่องมือโทรคมนาคม โซลาร์เซลล์ รถยนต์และส่วนประกอบรถยนต์ เซมิคอนดักเตอร์ เคมีภัณฑ์ เหล็ก สิ่งทอ โดรนและส่วนประกอบ เป็นต้น นอกจากนั้น ยังรวมถึงธุรกิจไทยที่มีศักยภาพ เช่น ธุรกิจท่องเที่ยว โรงแรม ร้านอาหาร บริการสุขภาพและความงาม รวมถึงธุรกิจค้าปลีก ซึ่งอินเดียเปิดกว้างให้นักลงทุนต่างชาติถือหุ้น 100% ในกิจการค้าปลีกที่จำหน่ายสินค้าแบรนด์เดียว (Single Brand Retail) เป็นต้น ทั้งนี้ เมื่อย้อนดูเงินลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (FDI) ในอินเดียในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา (ปี 2561-2565) พบว่าโดยเฉลี่ยเป็นเงินลงทุนจากประเทศไทยเพียง 0.2% เท่านั้น ขณะเดียวกันก็พบว่าเงินลงทุนของไทยในอินเดียคิดเป็นสัดส่วนเฉลี่ยแค่ 2.4% ของเงินลงทุนของไทยในต่างประเทศ**

ก.ล.ต. ปรับปรุงหลักการพิจารณา

"การเสนอขายหุ้นในราคาต่ำกว่าราคาตลาด"

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) ออกประกาศปรับปรุงหลักการพิจารณาการเสนอขายหุ้นในราคาต่ำกว่าราคาตลาด กรณีการจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืนให้แก่กรรมการหรือพนักงานของบริษัท (ESOP) เพื่อให้สอดคล้องกับหลักการพิจารณาราคาตลาดและการเสนอขายหุ้นใหม่ในราคาต่ำสำหรับการเสนอขายประเภทอื่น มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566

ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้มีมติเห็นชอบในการประชุม ครั้งที่ 15/2565 เมื่อวันที่ 10 พฤศจิกายน 2565 ให้ปรับปรุงหลักการพิจารณาราคาตลาดและการเสนอขายหุ้นใหม่ในราคาต่ำกว่าราคาตลาดกรณีบริษัทมหาชนจำกัดเสนอขายหุ้นที่ซื้อคืนต่อกรรมการหรือพนักงานของบริษัท (ESOP) ให้สอดคล้องกับที่สำนักงาน ก.ล.ต. ได้ปรับปรุงหลักการพิจารณาราคาตลาดและการเสนอขายหุ้นใหม่ในราคาต่ำกว่าราคาตลาดสำหรับการเสนอขายทุกประเภท โดยได้เปิดรับฟังความคิดเห็นในเรื่องดังกล่าวจากผู้ที่เกี่ยวข้องเมื่อเดือนมกราคม 2566 แล้วนั้น

สำนักงาน ก.ล.ต. จึงออกประกาศปรับปรุงหลักการพิจารณาการเสนอขายหุ้นในราคาต่ำกว่าราคาตลาด กรณีการจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืนให้แก่ ESOP โดยกำหนดให้ "การเสนอขายหุ้นในราคาต่ำ" หมายถึง การเสนอขายหุ้นที่ราคาต่ำกว่าราคาใดราคาหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก* โดยมีส่วนลดอีกได้ไม่เกินร้อยละ 10

(2) ราคาจากการสำรวจความต้องการซื้อหลักทรัพย์ (Book Building)

(3) ราคาประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงิน (FA)

ในการเสนอขายหุ้นในราคาต่ำกว่าราคาตลาด บริษัทมหาชนจำกัดต้องใช้ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักตาม (1) ก่อน เนื่องจากเป็นราคาที่สะท้อนมูลค่าที่แท้จริง เว้นแต่มีเหตุให้ไม่สามารถคำนวณราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก หรือมีเหตุอันสมควรเชื่อได้ว่าราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักไม่เหมาะสมจึงจะสามารถใช้ราคา Book Building ได้ และหากมีเหตุให้ไม่สามารถใช้ราคา Book Building จึงจะสามารถใช้ราคาประเมินโดย FA ได้

ทั้งนี้ หลักการที่ปรับปรุงดังกล่าวได้ประกาศลงในราชกิจจานุเบกษาและมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 เป็นต้นไป

หมายเหตุ: * ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ได้แก่ ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ย้อนหลังไม่น้อยกว่า 7 วันทำการติดต่อกันแต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันกำหนดราคาเสนอขาย ทั้งนี้ วันกำหนดราคาเสนอขายให้เป็นไปตามมติคณะกรรมการบริษัท ซึ่งเป็นวันใดวันหนึ่งดังนี้

ก. วันที่คณะกรรมการมีมติกำหนดราคาเสนอขาย

ข. วันแรกที่เสนอขายต่อผู้ลงทุน

ค. วันที่ผู้ลงทุนมีสิทธิแปลงสภาพตามหุ้นกู้แปลงสภาพ หรือมีสิทธิซื้อหุ้นตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น

ในกรณีที่คณะกรรมการเห็นว่ามีเหตุอันสมควรเมื่อพิจารณาถึงประโยชน์ที่ดีที่สุดของบริษัท คณะกรรมการของบริษัทอาจกำหนดราคาเสนอขายโดยมีส่วนลดได้แต่ต้องไม่เกินร้อยละ 10 ของราคาที่คำนวณได้ตามที่กล่าวข้างต้น โดยในการกำหนดส่วนลดดังกล่าวคณะกรรมการได้พิจารณาจากสภาวะตลาด ณ ขณะนั้นด้วยแล้ว

ประกาศที่เกี่ยวข้อง

- ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กจ. 2/2566 เรื่อง การยกเว้นการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ในกรณีที่บริษัทมหาชนจำกัดทำการจำหน่ายหุ้นที่บริษัทซื้อคืน (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 23 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2566

https://publish.sec.or.th/nrs/9686p_r.pdf

- ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กจ. 18/2565 เรื่อง การยกเว้นการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ในกรณีที่บริษัทมหาชนจำกัดทำการจำหน่ายหุ้นที่บริษัทซื้อคืน ลงวันที่ 9 สิงหาคม พ.ศ. 2565

https://publish.sec.or.th/nrs/9519p_r.pdf

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

YLG เผยทองคำแรงต่อเนื่อง

รับข่าวเฟดอาจไม่ขึ้น ดบ. ในเดือน มี.ค.

วายแอลจี เผยทองคำมีแนวโน้มพุ่งแรงทำนิวไฮของปี สวนทางสินทรัพย์เสี่ยงอื่นๆ หลังตลาดคาดการณ์ผลประชุมเฟดเดือน มี.ค.มีแนวโน้มไม่ขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย หลังกลุ่มแบงก์ของสหรัฐอ่วมหนักจากผลกระทบเฟดขึ้นดอกเบี้ย ส่งผลราคาพันธบัตรร่วงสวนทางผลตอบแทน จนกลุ่มแบงก์ขาดทุนยับ แนะนักลงทุนเพิ่มความระมัดระวังลงทุนทองคำเหตุไต่ระดับมาอย่างต่อเนื่อง อาจมีแรงขายทำกำไรสลับ แต่แนะหากราคาย่อตัวใช้เป็นโอกาสเก็บทองเข้าพอร์ตเพราะสัญญาณยังดี มองกรอบแนวรับ แนวต้าน 1,871 - 1,958 ดอลลาร์สหรัฐต่อทรอยออนซ์ ส่วนราคาทองคำแท่งในประเทศมองกรอบ 31,600-31,900 บาทต่อบาททองคำ

นางพวรรณ์ นววัฒนทรัพย์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท วายแอลจี บูลเลี่ยน อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (YLG) ผู้นำเข้าและส่งออกทองคำแท่งรายใหญ่ของไทย เปิดเผยว่า จากกรณีที่กลุ่มธนาคารในสหรัฐขาดเสถียรภาพในปัจจุบัน ซึ่งเป็นผลมาจากการได้รับผลกระทบจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรที่ปรับตัวขึ้นจากนโยบายการปรับขึ้นดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) อย่างต่อเนื่อง

อย่างไรก็ดีราคาของพันธบัตรกลับสวนทางกับอัตราผลตอบแทน ดังนั้นเมื่อธนาคารมีการบันทึกบัญชีจากการถือครองพันธบัตรจึงทำให้เกิดการขาดทุนจำนวนมากปัจจัยนี้จึงทำให้เกิดการเทขายหุ้นกลุ่มธนาคารของสหรัฐ เพราะนักลงทุนคาดการณ์ว่าการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของเฟดจะยังคงดำเนินต่อไปหรือไม่ จึงทำให้เกิดความไร้เสถียรภาพของกลุ่มธนาคารในสหรัฐ และทำให้บางแห่งเกิดการปิดกิจการ

อย่างไรก็ดีการประชุมเฟดในช่วงวันที่ 21-22 มีนาคม 2566 มีการคาดการณ์แตกต่างจากก่อนหน้าที่ที่คาดการณ์ว่าเฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.50% มาเป็นคาดการณ์ว่าว่าเฟดจะไม่ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมในช่วงวันที่ 21-22 มีนาคม 2566 รวมถึงปรับขึ้นอัตราดอกบี้ยเพียง 0.25% เริ่มมีสัดส่วนการคาดการณ์ที่มากกว่า ดังนั้นต้องจับตาว่าการขาดเสถียรภาพของกลุ่มธนาคารในครั้งนี้จะก่อให้เกิดวิกฤตทางการเงินหรือไม่ ซึ่งต้องดูการประชุมของเฟดในครั้งที่จะถึงนี้

สำหรับผลกระทบต่อตลาดทองคำ ยังต้องดูการประกาศตัวเลขเงินเฟ้อประกอบ ถ้าหากเงินเฟ้อไม่พุ่งรุนแรงมากเช่นครั้งก่อนหน้า ก็อาจจะทำให้ทองคำย่อตัวอย่างจำกัด อย่างไรก็ดีการย่อตัวของทองคำถือเป็นโอกาสให้เข้าซื้อ เพราะแนวโน้มทองคำยังมีโอกาสปรับขึ้นได้ต่อ ภาพรวมยังแกว่งตัวในขาขึ้นค่อนข้างชัดเจน โดยราคาทะยานขึ้นอย่างรุนแรงสวนทางสินทรัพย์เสี่ยงอื่นๆ เนื่องจากได้รับปัจจัยบวกจากการคาดการณ์ว่าเฟดอาจจะไม่ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเดือนมี.ค.

โดยแนะนำให้นักลงทุนเพิ่มความระมัดระวังในการลงทุน โดยเฉพาะเมื่อราคาทองคำเข้าใกล้จุดสูงสุดที่ 1,958 ดอลลาร์สหรัฐต่อทรอยออนซ์ โดยเฉพาะบริษัท 1,940 -1,958 ราคาอาจจะมีแรงขายทำกำไรสลับลงมา เพราะระดับทองคำช่วงนี้เป็นจุดสูงสุดของปี ส่วนแนวรับแรกมองที่ 1,887 ดอลลาร์สหรัฐต่อทรอยออนซ์ แต่เนื่องจากเทรนด์ยังเป็นขาขึ้นได้ต่อ จึงสามารถทะยอยเข้าซื้อโดยแนวรับรับสำคัญอยู่ที่ 1,871 ดอลลาร์สหรัฐต่อทรอยออนซ์ หากไม่หลุดแนวรับนี้มีโอกาสปรับขึ้นต่ออย่างชัดเจน เพราะกองทุน SPDR ซึ่งเป็นกองทุนทองคำขนาดใหญ่เริ่มกลับเข้าซื้อทองคำ จึงเป็นอีกปัจจัยหนุนสำคัญ ทำให้ราคาทองคำปรับขึ้นแรง

ส่วนราคาทองคำในรูปของเงินบาท มองกรอบแนวรับ 30,900 - 30,600 บาทต่อบาททองคำ แนวต้าน 31,900 บาทต่อบาททองคำ

ทั้งนี้นักลงทุนที่ต้องการการลงทุนทองคำในรูปแบบสกุลเงินต่างประเทศ สามารถลงทุนผ่านแพลตฟอร์มลงทุนทองคำบนแอปพลิเคชัน YLG Gold Investment ซึ่งเป็นแอปพลิเคชันแรกของไทยที่จะยกระดับการลงทุนในทองคำที่สามารถซื้อขายทองคำได้ถึง 5 สกุลเงินหลักประกอบด้วย ดอลลาร์สหรัฐ หยวน ดอลลาร์สิงคโปร์ ยูโร และเงินบาท เพื่อสร้างความหลากหลายเพราะเป็นการเพิ่มช่องทางทำกำไรในการลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพในภาวะที่ค่าเงินผันผวนและพิเศษในช่วงนี้ YLG ลดเงินวางประกันสำหรับเทรดทองคำบน แอปฯ YLG Gold investment จากการวางเงินประกัน 100,000 บาท เหลือ 50,000 บาท สนใจลงทุนคลิก https://www.ylggoldinvestment.com/

YLG GROUP

ศูนย์วิจัยกสิกรไทย ส่องมาตรการรับมือปัญหาแบงก์ในสหรัฐฯ

ทำไมถึงไม่เรียกว่าเป็นการ Bailout แบงก์

มาตรการที่ทางการสหรัฐฯ ใช้รับมือกับปัญหาแบงก์ในสหรัฐฯ เป็นแนวทางใหม่ที่ไม่เคยดำเนินการมาก่อน โดยมาตรการหลักที่ออกมา 2 มาตรการ คือ 1) มาตรการ BTLP มีข้อดีตรงที่แบงก์สามารถกู้ยืมได้นานถึง 1 ปี และวงเงินกู้ที่ได้รับจะเท่ากับหลักทรัพย์ที่นำมาค้ำประกันซึ่งจะถูกประเมินที่ราคาพาร์ และ 2) การให้การคุ้มครองผู้ฝากเงินในแบงก์ที่ปิดตัวลงแบบครอบคลุม ซึ่งมากกว่าสถานการณ์ปกติ

ศูนย์วิจัยกสิกรไทย ประเมินว่า ทั้ง 2 มาตรการไม่เรียกว่าเป็นการ BAILOUT แบงก์ที่ประสบปัญหา เพราะไม่ได้มีการอัดฉีดเงินทุนเพิ่มเติมเพื่อช่วยพยุงกิจการ จึงไม่ได้เป็นภาระโดยตรงต่อประชาชนผู้เสียภาษี แต่ประเด็นที่ต้องติดตาม ก็คือ แบงก์ที่เผชิญแรงกดดันจากการไหลออกของเงินฝากนั้น จะถือครองสินทรัพย์คุณภาพสูงในปริมาณที่มากพอที่จะนำไปค้ำประกันเพื่อขอกู้เงินเสริมสภาพคล่องและนำมาจ่ายคืนเงินฝากที่ถูกไถ่ถอนได้เพียงพอหรือไม่ ขณะที่การช่วยเหลือผู้ฝากเงินก็จะเป็นภาระของแบงก์ที่ยังเปิดทำการอยู่ ซึ่งต้องมีหน้าที่นำส่งเงินเข้ากองทุนฯ ในภายหลัง

แม้มาตรการ BTLP จะช่วยเข้าประคองสถานการณ์ได้ในระดับหนึ่ง แต่แรงกดดันที่มีอยู่อย่างต่อเนื่องในหุ้นแบงก์สหรัฐฯ บางแห่ง ก็เป็นสัญญาณที่สะท้อนว่า ความเชื่อมั่นยังไม่สามารถฟื้นกลับมาได้ในระยะเวลาอันสั้น และเฟดกำลังถูกตลาดกดดันอีกครั้ง ให้ต้องนำเรื่องความปั่นป่วนจากปัญหาในภาคธนาคาร มาชั่งน้ำหนักพร้อมๆ กับการดูแลปัญหาเงินเฟ้อในการประเมินทิศทางดอกเบี้ยสหรัฐฯ ในระยะข้างหน้า เพราะไม่ว่าจะยังไง ความเสี่ยงของระบบเศรษฐกิจและการเงินของสหรัฐฯ ได้เพิ่มขึ้นแล้วอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งทำให้เฟดจะต้องตัดสินใจเรื่องดอกเบี้ยอย่างระมัดระวังและรอบคอบ เพราะหากผิดพลาดไป อาจก่อให้เกิดผลกระทบในวงกว้างกว่านี้ได้

อาจกล่าวได้ว่า มาตรการที่ทางการสหรัฐฯ ใช้รับมือกับปัญหาแบงก์ในสหรัฐฯ เป็นแนวทางใหม่ที่ไม่เคยดำเนินการมาก่อน โดยมาตรการหลักที่ออกมา 2 มาตรการ คือ 1) BANK TERM LENDING PROGRAM หรือ BTLP และ 2) การให้การคุ้มครองผู้ฝากเงินในแบงก์ที่ปิดตัวลงทั้ง SILICON VALLEY BANK และ SIGNATURE BANK แบบครอบคลุม

สำหรับมาตรการแรก BANK TERM LENDING PROGRAM (BTLP) เป็นมาตรการช่วยลดความเสี่ยงด้านสภาพคล่องให้กับแบงก์ และสถาบันรับฝากเงินอื่นๆ ที่ "ยังเปิดดำเนินการอยู่" เพื่อรับมือกับปัญหาการแห่ถอนเงินแบบตื่นตระหนกของผู้ฝากเงิน (BANK RUN) ภายใต้มาตรการนี้ แบงก์จะสามารถขอเงินกู้อายุไม่เกิน 1 ปีจากธนาคารกลางสหรัฐฯ หรือ เฟด โดยใช้หลักทรัพย์ที่มีคุณภาพสูง อาทิ พันธบัตรรัฐบาล ตราสารหนี้และ MBS ที่ออกโดยหน่วยงานทางการสหรัฐฯ มาเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกัน และจะโดนคิดดอกเบี้ยที่อัตราดอกเบี้ย OVERNIGHT INDEX SWAP (1-YEAR OIS) บวกเพิ่ม 10 BASIS POINTS ทั้งนี้ ศูนย์วิจัยกสิกรไทยมองว่า มาตรการนี้เสมือนเป็นกลไกช่วยเหลือด้านสภาพคล่องเพิ่มเติมให้กับแบงก์ผ่าน "ช่องทางพิเศษ" ที่นอกเหนือไปจากการขอยืมสภาพคล่องผ่าน DISCOUNT WINDOW LENDING โดยมีข้อสังเกตเพิ่มเติมว่า มาตรการ BTLP มีเงื่อนไข 2 ข้อ ซึ่งผ่อนปรนมากกว่าการขอเงินกู้ผ่าน DISCOUNT WINDOW คือ **1) วงเงินกู้จากมาตรการ BTLP ที่แบงก์จะได้รับจะเท่ากับราคาพาร์ หรือมูลค่าหน้าตั๋วของตราสารนั้นๆ ไม่ใช่ราคาตลาด และไม่ถูกปรับลดราคาหลักประกันลงมาเหมือนช่องทางการกู้ผ่าน DISCOUNT WINDOW เนื่องจากเฟดไม่ต้องการให้ MTM LOSS ทางบัญชี กลายเป็น LOSS จริงๆ ที่เกิดจากการที่แบงก์ถูกสถานการณ์บีบคั้นให้ขายตราสารออกไปในสภาวะตลาดที่ไม่อำนวย และ 2) ระยะเวลาการกู้ผ่านมาตรการ BTLP จะยาวถึง 1 ปี ซึ่งนานกว่า DISCOUNT WINDOW ซึ่งโดยมากจะมีระยะเวลาประมาณ 90 วัน**

ส่วนมาตรการที่สอง เป็นการให้การคุ้มครองผู้ฝากเงินในแบงก์ที่ "ปิดกิจการไปแล้ว" ซึ่งก็คือ SILICON VALLEY BANK และ SIGNATURE BANK แบบครอบคลุมเต็มจำนวน โดยใช้เงินจากกองทุนประกันเงินฝาก ซึ่งอาจสามารถกล่าวได้ว่า การช่วยเหลือผู้ฝากเงินในแบงก์ 2 แห่งนี้ครอบคลุมกว่าสถานการณ์ปกติซึ่งวงเงินคุ้มครองจะอยู่ที่ 250,000 ดอลลาร์ฯ ต่อบัญชี/ต่อราย/ต่อสถาบันการเงิน ทั้งนี้ก็เพื่อให้ผู้ฝากเงินได้รับเงินคืนจะได้ไม่มีปัญหาเศรษฐกิจตามมา

ศูนย์วิจัยกสิกรไทย ประเมินว่า ทั้ง 2 มาตรการไม่เรียกว่าเป็นการ BAILOUT แบงก์ที่ประสบปัญหา เพราะไม่ได้มีการอัดฉีดเงินทุนเพิ่มเติมเพื่อช่วยพยุงกิจการ จึงไม่ได้เป็นภาระโดยตรงต่อประชาชนผู้เสียภาษี (TAXPAYER) โดยในส่วนของมาตรการ BTLP เมื่อครบกำหนดตามอายุสัญญาเงินกู้ แบงก์ที่ขอยืมสภาพคล่องก็จะต้องนำเงินมาคืนให้กับเฟด ขณะที่มาตรการคุ้มครองผู้ฝากเงินใน 2 แบงก์ที่ปิดกิจการ ก็จะเป็นการนำเงินมาจากตัวแบงก์ที่ปิดกิจการ และกองทุนประกันเงินฝาก

อย่างไรก็ดี ศูนย์วิจัยกสิกรไทย มองว่า จุดอ่อนของมาตรการ BTLP น่าจะอยู่ที่แบงก์ที่เผชิญแรงกดดันจากการไหลออกของเงินฝากนั้น จะถือครองสินทรัพย์คุณภาพสูงในปริมาณที่มากพอที่จะนำไปค้ำประกันเพื่อขอกู้เงินเสริมสภาพคล่องและนำมาจ่ายคืนเงินฝากที่ถูกไถ่ถอนได้เพียงพอหรือไม่ ขณะที่มาตรการช่วยผู้ฝากเงินนั้น ผู้รับภาระก็จะเป็นแบงก์ที่ยังเปิดทำการอยู่ ซึ่งต้องมีหน้าที่นำส่งเงินเข้ากองทุนฯ ซึ่งน่าจะอยู่ในรูปของค่าธรรมเนียมในระยะถัดๆ ไปตามข้อกฎหมายที่กำหนด

โดยสรุป แม้มาตรการ BTLP จะช่วยเข้าประคองสถานการณ์ได้ในระดับหนึ่ง แต่แรงกดดันที่มีอยู่อย่างต่อเนื่องในหุ้นแบงก์สหรัฐฯ บางแห่ง ก็เป็นสัญญาณที่สะท้อนว่า ความเชื่อมั่นยังไม่สามารถฟื้นกลับมาได้ในระยะเวลาอันสั้น และยังมีความเป็นไปได้ว่า แบงก์อื่นๆ ซึ่งมีความเปราะบางอาจจะต้องรับมือหรือเผชิญความเสี่ยงจากการเร่งถอนเงินฝาก ขณะที่ผู้ฝากเงินบางส่วนก็อาจจะโยกเงินไปยังแบงก์ที่ถูกมองว่า มีสถานะเป็น TOO BIG TO FAIL ภายใต้สภาวะปั่นป่วนในภาคธนาคารของสหรัฐฯ ในรอบนี้

ศูนย์วิจัยกสิกรไทย มองว่า ประเด็นที่กำลังเกิดขึ้นตามมา อันเป็นผลกระทบจากสถานการณ์แบงก์ล้มในสหรัฐฯ ก็คือ การประเมินแนวโน้มดอกเบี้ยนโยบายของสหรัฐฯ เพราะยิ่งสถานการณ์ฝุ่นตลบในภาคธนาคารลากยาว ก็จะยิ่งทำให้เกิดความกังวลว่า ปัญหาแบงก์สหรัฐฯ ในรอบนี้อาจลงลึกจนมีผลกระทบต่อเนื่องมาที่เศรษฐกิจสหรัฐฯ และคงต้องยอมรับว่า เฟดกำลังถูกตลาดกดดันอีกครั้ง ให้ต้องนำเรื่องความปั่นป่วนจากปัญหาในภาคธนาคาร มาชั่งน้ำหนักพร้อมๆ กับการดูแลปัญหาเงินเฟ้อในการประเมินทิศทางดอกเบี้ยสหรัฐฯ ในระยะข้างหน้า เพราะไม่ว่าจะยังไง ความเสี่ยงของระบบเศรษฐกิจและการเงินของสหรัฐฯ ได้เพิ่มขึ้นแล้วอย่างมีนัยสำคัญ และเพื่อรับมือกับโจทย์นี้ เฟดจะต้องตัดสินใจเรื่องดอกเบี้ยอย่างระมัดระวังและรอบคอบ เพราะหากผิดพลาดไป อาจก่อให้เกิดผลกระทบ (หรืออาจกลายเป็นวิกฤต) ในวงกว้างกว่านี้ได้

ศูนย์วิจัยกสิกรไทย ปัญหาแบงก์ในสหรัฐฯ ล้ม

กระทบไทยจำกัด แต่ตลาดเงินยังผันผวนอีกระยะ

เป็นที่แน่นอนว่า ปัญหาของธนาคารพาณิชย์ในสหรัฐฯ รอบนี้ไม่มีสถานการณ์ Too Big to Fail เกิดขึ้น เพราะมีการปิดตัวลงจริงของสถาบันการเงินที่เผชิญปัญหา ขณะหน่วยงานของทางการสหรัฐฯ และธนาคารกลางสหรัฐฯ เร่งออกมาตรการมุ่งเป้าดูแลในส่วนของผู้ฝากเงินและสถาบันการเงินอื่นๆ ที่ยังดำเนินการอยู่เพื่อสกัดไม่ให้ผลกระทบขยายวงจนกลายเป็นชนวนให้เกิดความเสี่ยงเชิงระบบ

อย่างไรก็ดี ศูนย์วิจัยกสิกรไทยมองว่า ยังคงต้องติดตามพัฒนาการของปัญหาแบงก์ในสหรัฐฯ อย่างต่อเนื่อง เพราะดอกเบี้ยสหรัฐฯ ยังอยู่ในช่วงขาขึ้น และมาตรการของทางการครั้งนี้ ไม่สามารถเปลี่ยนความสามารถในการทำกำไรของสถาบันการเงินแต่ละแห่ง

สำหรับผลกระทบต่อไทยนั้น ศูนย์วิจัยกสิกรไทยคาดว่า ผลทางอ้อมน่าจะส่งผ่านมาทางความผันผวนของตลาดเงินตลาดทุน ขณะที่ผลทางตรงน่าจะค่อนข้างจำกัด เพราะคาดว่าแบงก์ไทยน่าจะมี Exposure ทางตรงกับแบงก์สหรัฐฯ ที่ประสบปัญหาน้อยมาก หรือไม่มีเลย ประกอบกับโครงสร้างพอร์ตสินทรัพย์และเงินฝากของแบงก์ไทยมีการกระจายตัว และมีการทยอยปรับกลยุทธ์การลงทุนในตราสารหนี้เพื่อลดผลกระทบจากทิศทางดอกเบี้ยขาขึ้นตั้งแต่ในปี 2565 ที่ผ่านมา นอกจากนี้ แบงก์ไทยมีสภาพคล่องอยู่ในระดับสูงเกินเกณฑ์ และมีอัตราส่วนเงินกองทุนฯ ที่สูงและเข้มแข็งกว่าแบงก์ในสหรัฐฯ โดยเฉลี่ย

ทางการสหรัฐฯ ใช้มาตรการเด็ดขาด...เพราะมองว่า ปัญหาการแห่ถอนเงินจากแบงก์รอบนี้ไม่ใช่ปัญหาเล็ก เพราะอาจนำไปสู่ความเสี่ยงเชิงระบบได้

ธนาคารพาณิชย์ 2 แห่งในสหรัฐฯ ถูกสั่งการให้ปิดตัวลง หลังจากที่ต้องรับมือกับสถานการณ์การแห่ถอนเงินท่ามกลางความตื่นตระหนกของผู้ฝากเงินเพียงช่วงไม่กี่วันที่ผ่านมา (Silicon Valley Bank ปิดตัวลงในวันศุกร์ที่ 10 มี.ค. 2566 และตามมาด้วย Signature Bank ในวันอาทิตย์ที่ 12 มี.ค. 2566) อย่างไรก็ดี ทางการสหรัฐฯ (กระทรวงการคลัง ธนาคารกลางสหรัฐฯ หน่วยงานกำกับดูแล และบรรษัทประกันเงินฝาก หรือ FDIC) เร่งออกหลายมาตรการเพื่อพลิกฟื้นความเชื่อมั่น สกัดความเสี่ยงเชิงระบบของภาคธนาคารพาณิชย์สหรัฐฯ และเข้าดูแลกลุ่มผู้ฝากเงินและบรรเทาแรงกดดันต่อสถาบันการเงินอื่นๆ ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต และเป็นที่แน่นอนว่า รอบนี้ไม่มีสถานการณ์ Too Big to Fail เกิดขึ้น เพราะมีการปิดตัวลงจริงของสถาบันการเงินที่เผชิญปัญหา และไม่มีการใช้เงินของประชาชนผู้เสียภาษีของสหรัฐฯ ไปอุ้มสถาบันการเงิน เจ้าหนี้ และผู้ถือหุ้น ซึ่งหลังจากนี้คงต้องมีการประเมินความสูญเสียและกระจายความรับผิดชอบต่อไป ทั้งนี้ มาตรการที่ทางการสหรัฐฯ ผลักดันออกมาเน้นไปที่การดูแลผู้ฝากเงิน และสถาบันการเงินที่ได้รับผลกระทบต่อเนื่องจากเหตุการณ์รอบนี้

• มาตรการดูแลผู้ฝากเงิน...คลายข้อจำกัดด้านการคุ้มครอง โดยทางการสหรัฐฯ มองว่า ปัญหาของ Silicon Valley Bank และ Signature Bank สามารถเป็นชนวนที่ก่อให้เกิดความเสี่ยงเชิงระบบได้ เลยให้ผู้ฝากเงินทุกรายสามารถเข้าถึงเงินฝากของตัวเองได้นับตั้งแต่วันจันทร์ 13 มี.ค. 2566 ทั้งในส่วนของเงินฝากที่อยู่กับ Silicon Valley Bank และ Signature Bank เพื่อประคองความเชื่อมั่น โดยในส่วนนี้จะเงินจากกองทุนคุ้มครองผู้ฝากเงินที่ดำเนินการโดย FDIC

• มาตรการจากธนาคารกลางสหรัฐฯ...ผ่อนปรนเกณฑ์เพื่อช่วยแก้ปัญหาด้านสภาพคล่องให้กับสถาบันการเงิน โดยมาตรการที่ดำเนินการโดยธนาคารกลางสหรัฐฯ จะมี 2 ส่วนที่เป็นตัวหลัก ได้แก่

1) ตั้ง Bank Term Funding Program (BTFP) เพื่อทำการปล่อยเงินกู้แบบมีหลักประกันอายุไม่เกิน 1 ปีให้กับธนาคาร และสถาบันการเงินอื่นๆ ที่เผชิญปัญหาด้านสภาพคล่อง และ/หรือจากเงินฝากไหลออก ทั้งนี้ จุดที่สำคัญของโปรแกรมความช่วยเหลือนี้ คือ จะมีการคำนวณมูลค่าหลักประกันตามราคาพาร์ (ซึ่งจะลดปัญหา Mark-to-Market Loss ตามราคาตลาดในช่วงที่ดอกเบี้ยยังเป็นขาขึ้น) โดยหลักประกันที่ใช้ในการค้ำประกันการกู้เงินจากเฟดนี้ จะต้องเป็นหลักประกันที่มีคุณภาพสูง อาทิ พันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ตราสารหนี้ และตราสารที่หนุนหลังด้วยสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยที่ออกโดยหน่วยงานทางการสหรัฐฯ

2) อาจจะมีการปรับลดเงื่อนไขของ Discount Window ซึ่งเป็นช่องทางการกู้เงินของสถาบันการเงินจากเฟด อย่างไรก็ดีการกู้ผ่าน Discount Window จะมีระยะเวลาประมาณ 90 วันซึ่งสั้นกว่าโครงการ BTFP ที่ตั้งขึ้นมาใหม่

ทั้งนี้ แม้จะมีมาตรการจากทางการสหรัฐฯ ออกมาเพื่อฟื้นความเชื่อมั่นของผู้ฝากเงิน สกัดความเสี่ยงเชิงระบบ และดูแลความเพียงพอด้านสภาพคล่องของสถาบันการเงิน อย่างไรก็ดี ศูนย์วิจัยกสิกรไทย มองว่า ยังคงต้องติดตามความชัดเจนว่าปัญหาแบงก์สหรัฐฯ ในรอบนี้จะลงลึกแค่ไหน และสถานการณ์ในระยะข้างหน้าจะเป็นอย่างไรอย่างใกล้ชิด เพราะมาตรการของทางการดังกล่าวไม่สามารถเปลี่ยนความสามารถในการทำกำไรของสถาบันการเงินแต่ละแห่ง และไม่สามารถรับประกันได้โดยสมบูรณ์ว่าจะไม่มีสถาบันการเงินไหนที่สะท้อนความอ่อนแอออกมาอีกท่ามกลางทิศทางดอกเบี้ยสหรัฐฯ ซึ่งยังคงอยู่ในช่วงขาขึ้น

ผลกระทบต่อไทย...อาจต้องระวังความผันผวนในตลาดเงินตลาดทุน ขณะที่ผลกระทบโดยตรงต่อแบงก์ไทยน่าจะจำกัด

สำหรับผลกระทบต่อไทยนั้น แม้จะมีในบางมิติ แต่เหตุการณ์คงไม่เดินตามกรณีแบงก์สหรัฐฯ โดยศูนย์วิจัยกสิกรไทยมองผลกระทบต่อไทยจากเหตุการณ์ความปั่นป่วนของแบงก์ในสหรัฐฯ ดังนี้

• ความผันผวนของตลาดเงินตลาดทุน ซึ่งคงปรากฏขึ้นในช่วงระหว่างทางที่ตลาดรอติดตามความชัดเจนและพัฒนาการของสถานการณ์ในระบบแบงก์ในสหรัฐฯ โดยเฉพาะในส่วนของการเรียกคืนความเชื่อมั่นของผู้ฝากเงิน (หลังจากที่ทางการสหรัฐฯ มีการออกมาตรการมาแล้วในระดับหนึ่ง) เพื่อประเมินท่าทีเชิงนโยบายของเฟดในระยะถัดไป ว่าจะสามารถขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอย่างต่อเนื่องจนไปใกล้ระดับ 6.00% ดังที่ตลาดการเงินทยอยคาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้ได้หรือไม่ นั่นหมายความว่า ค่าเงินบาทอาจยังแกว่งตัวในกรอบผันผวน (ซึ่งนับจากต้นปีที่ผ่านมา มีระดับความผันผวนสูงถึง 11-12%) เช่นเดียวกับแรงกดดันต่อตลาดหุ้นไทยที่ยังอาจเผชิญความเสี่ยงตามทิศทางตลาดหุ้นต่างประเทศ สวนทางกับแรงหนุนต่อสินทรัพย์ที่มีความปลอดภัยสูง เช่น ทองคำ ในกรณีที่สถานการณ์ยังไม่นิ่ง นอกจากนี้ หากประเด็นความไม่แน่นอนในภาคการเงินการธนาคารและการชะลอตัวของตลาดบ้านของสหรัฐฯ ทำให้เฟดปรับขึ้นดอกเบี้ยแบบระมัดระวังและลดท่าทีที่แข็งกร้าวลงมา ก็อาจทำให้เงินบาทผันผวนในกรอบที่แข็งค่าขึ้นได้

• ผลต่อระบบแบงก์ไทย...ผลกระทบทางตรงจากแบงก์ทั้ง 2 แห่งที่ปิดตัวลงมีจำกัด

o ผลกระทบทางตรงจำกัด เนื่องจากคาดว่า แบงก์ไทยน่าจะมีความเชื่อมโยง และ Exposure โดยตรงกับแบงก์สหรัฐฯ ทั้ง 2 แห่งที่ประสบปัญหาน้อยมาก หรือไม่มีเลย

o อย่างไรก็ดี เนื่องจากสถานการณ์ยังไม่นิ่ง ทำให้ยังคงต้องติดตามความชัดเจนของประเด็นต่างๆ ในช่วงหลังจากนี้อย่างต่อเนื่อง ประกอบกับยังมีผลกระทบในส่วนอื่นๆ ที่อาจเกิดขึ้นได้บ้างท่ามกลางสภาพแวดล้อมอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น อาทิ ผลกระทบจากการบันทึกผลขาดทุนจากการถือครองตราสารหนี้ตามราคาตลาด (Mark-to-Market) ในจังหวะที่อัตราผลตอบแทนตราสารหนี้ทยอยปรับตัวสูงขึ้นตั้งแต่ปี 2565 ซึ่งเป็นเหตุการณ์ที่ปรากฏขึ้นกับนักลงทุนในตลาดตราสารหนี้ทั่วโลก ยกตัวอย่างในปี 2565 ที่ผ่านมา แม้จะมีรายการบันทึกผลขาดทุนจากการถือครองตราสารหนี้เมื่อคำนวณตามราคาตลาด (MTM losses) กระนั้นก็ดี เพื่อรับมือกับทิศทางดังกล่าว แบงก์ในไทยก็มีการปรับกลยุทธ์การถือครองตราสารหนี้ให้มีอายุเฉลี่ยของตราสารลดลง (Shorten Duration) และ/หรือปรับกลยุทธ์การลงทุนเพื่อให้สอดคล้องกับสภาวะเศรษฐกิจและทิศทางตลาดเงินตลาดทุนมากขึ้น (เพื่อจำกัดผลกระทบจากการ Mark-to-Market)

o สถานะของแบงก์ไทยมีความมั่นคงกว่าในหลายมิติ ทั้งเรื่องสภาพคล่อง และความเข้มแข็งของเงินกองทุน ดังจะเห็นได้จากอัตราส่วนการดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องเพื่อรองรับสถานการณ์ด้านสภาพคล่องที่มีความรุนแรง (Liquidity Coverage Ratio: LCR) ของไทยที่อยู่ในระดับสูงเกินเกณฑ์ และอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (% CAR) ของไทยที่สูงกว่าสหรัฐฯ โดยสัดส่วนสินทรัพย์สภาพคล่อง (% LCR) ของระบบธนาคารพาณิชย์จดทะเบียนในประเทศ ณ เดือนม.ค. 2566 อยู่ที่ 189.49% ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ที่ทางการกำหนด ขณะที่เงินกองทุนของระบบธนาคารพาณิชย์จดทะเบียนในประเทศก็อยู่ในระดับที่เข้มแข็งเช่นกัน โดยสัดส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้นอยู่ที่ 18.98% สัดส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 อยู่ที่ 15.93% และสัดส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของอยู่ที่ 15.39% ซึ่งสูงกว่าสหรัฐฯ ที่มีสัดส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้นอยู่ที่ 15.16% สัดส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 อยู่ที่ 13.69% และสัดส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของอยู่ที่ 12.37%

o โครงสร้างสินทรัพย์และเงินฝากของระบบแบงก์ไทยมีการกระจุกตัวน้อยกว่าแบงก์สหรัฐฯ ที่ประสบปัญหา โดยในกรณีของ Silicon Valley Bank ในสหรัฐฯ นั้น มีโครงสร้างฝั่งสินทรัพย์ในลักษณะที่มีสัดส่วนสินเชื่อน้อยกว่าพอร์ตเงินลงทุน (สินเชื่อสุทธิมีสัดส่วน 35% ของสินทรัพย์รวม ขณะที่พอร์ตเงินลงทุนในตราสารหนี้มีสัดส่วนสูงถึง 55% ของสินทรัพย์รวม) ขณะที่เงินฝากค่อนข้างกระจุกตัว เพราะมีที่มาจากกลุ่มลูกค้าบริษัทเทคฯ VC และ Startups เป็นหลัก ซึ่งสำหรับกรณีของระบบแบงก์ไทยจะตรงข้ามกัน โดยที่พอร์ตสินเชื่อสุทธิมีสัดส่วน 64% ของสินทรัพย์รวม และเป็นพอร์ตที่มีการกระจายตัวระหว่างสินเชื่อรายใหญ่ เอสเอ็มอี และรายย่อย ในอัตราส่วน 35.8%, 23.5% และ 40.7% ของสินเชื่อทั้งระบบ (ไม่รวมธุรกิจการเงิน) ตามลำดับ อันถือว่าเป็นการกระจายตัวที่ดีกว่ากรณีแบงก์สหรัฐฯ ขณะที่ พอร์ตเงินลงทุนสุทธิรวมทั้งตราสารหนี้และตราสารทุนมีสัดส่วนประมาณ 11.7% ของสินทรัพย์รวม จากโครงสร้างพอร์ตสินทรัพย์ของแบงก์ไทยที่กระจายตัวและสมดุลกว่าทำให้สามารถสร้างกระแสรายรับที่มีความต่อเนื่องจากการปล่อยสินเชื่อและบรรเทาผลกระทบจากความผันผวนของราคาสินทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนได้ในระดับหนึ่ง

ส่วนฝั่งหนี้สิน โดยเฉพาะเงินฝากนั้น มีโครงสร้างที่ประกอบด้วยเงินฝากรายย่อย ธุรกิจ ภาครัฐ สถาบันที่ไม่แสวงหากำไร และอื่นๆ ในอัตราส่วน 55.3%, 26.7%, 7.4% 2.7% และ 6.3%ของยอดรวมเงินฝาก ตามลำดับ ซึ่งมีความสมดุลมากกว่ากรณีของ Silicon Valley Bank มาก และตามธรรมชาติของผู้ฝากเงินจะเน้นความมั่นคง มากกว่าการหาผลตอบแทน ดังนั้น เมื่อประกอบกับความมั่นคงในระดับสูงของแบงก์ไทย การบริหารความเสี่ยงที่รัดกุม และการกำกับดูแลที่ใกล้ชิดของทางการไทยร่วมด้วย จึงทำให้ความเสี่ยงจากการถูกถอนออก น่าจะอยู่ในระดับที่ต่ำกว่าแบงก์สหรัฐฯ ที่ประสบปัญหามาก

o การลงทุนใน Startups ของแบงก์ไทย จะดำเนินการผ่าน Venture Capital ที่จัดตั้งขึ้น อีกทั้งมีวัตถุประสงค์เชิงกลยุทธ์ เพื่อสนับสนุนเทคโนโลยีหรือธุรกิจใหม่ๆ ที่เกื้อกูลต่อการเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของแบงก์ในอนาคต มากกว่าจะเน้นมิติของการลงทุนเพื่อทำกำไร อีกทั้งอยู่ภายใต้เกณฑ์การกำกับดูแลโครงสร้างและขอบเขตธุรกิจของกลุ่มธุรกิจการเงินโดย ธปท. ดังนั้น จึงทำให้น่าจะตีกรอบผลกระทบจากเหตุไม่คาดคิดได้ในอนาคต

โดยสรุป แม้กรณีปัญหาความอ่อนแอของแบงก์ในสหรัฐฯ (Silicon Valley Bank และ Signature Bank) น่าจะไม่ลุกลามบานปลายจนกลายเป็นความเสี่ยงเชิงระบบในเวลานี้ ท่ามกลางความพยายามของทางการสหรัฐฯ ในการฟื้นฟูความเชื่อมั่นของผู้ฝากเงิน รวมถึงปัญหาของทั้ง 2 แบงก์มีต้นตอมาจากความไม่สมดุลในโครงสร้างในพอร์ตสินทรัพย์และหนี้สิน (Silicon Valley Bank เน้นกลุ่มลูกค้าเทคฯ Venture Capital และ Startups ขณะที่ Signature Bank เน้นให้บริการกับบริษัทที่ทำธุรกิจ Cryptocurrency) แต่อย่างไรก็ตาม ยังคงต้องถือว่าปัญหานี้ยังไม่สิ้นสุดลงโดยสมบูรณ์ และมีประเด็นให้ติดตาม โดยเฉพาะในช่วงที่ดอกเบี้ยสหรัฐฯ ยังเป็นขาขึ้น นอกจากนี้ เชื่อว่า ทางการสหรัฐฯ และตลาดคงจะทยอยติดตามสถานการณ์ของสถาบันการเงินอื่นๆ เพื่อให้เกิดความชัดเจนและมั่นใจว่าจะไม่เกิดเหตุเปราะบางที่คล้ายคลึงกันขึ้นอีกในอนาคต สำหรับไทย ผลกระทบจะปรากฏทางอ้อมผ่านความผันผวนของตลาดการเงินมากกว่า ขณะที่ผลกระทบทางตรงจากแบงก์สหรัฐฯ ที่เผชิญปัญหาทั้ง 2 แห่งยังจำกัด นอกจากนี้ด้วยความที่แบงก์ไทยมีสถานะสภาพคล่องและความมั่นคงของเงินกองทุนที่มั่นคง รวมถึงมีการกระจายตัวของโครงสร้างสินทรัพย์และโครงสร้างเงินฝากที่ดีกว่า อีกทั้งพฤติกรรมลูกค้าแตกต่างจากสหรัฐฯ และที่สำคัญ ยังมีการกำกับดูแลอย่างเข้มงวดและใกล้ชิดโดย ธปท. ดังนั้น จึงเชื่อมั่นว่าแบงก์ไทยจะไม่เกิดเหตุการณ์ดังในกรณีสหรัฐ

คลัง เผยระบบสถาบันการเงินไทย

ยังมีความมั่นคงและมีเสถียรภาพ แม้มีเหตุการณ์ Silicon Valley Bank (SVB)

คลัง เผยระบบสถาบันการเงินไทยยังมีความมั่นคงและมีเสถียรภาพ แม้มีเหตุการณ์ Silicon Valley Bank (SVB) ของประเทศสหรัฐอเมริกา และประเทศไทยมีระบบการคุ้มครองเงินฝากที่มีความเข้มแข็ง ประชาชนไม่ควรตื่นตระหนก

นายพรชัย ฐีระเวช ผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง ในฐานะโฆษกกระทรวงการคลัง เปิดเผยว่า จากที่ธนาคารพาณิชย์ในประเทศสหรัฐเมริกาได้ประสบปัญหาฐานะทางการเงิน และหน่วยงานภาครัฐที่เกี่ยวข้องต้องเข้าควบคุมเพื่อแก้ไขปัญหาฐานะนั้น กระทรวงการคลังได้ติดตามสถานการณ์ดังกล่าวและประเมินผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่อประเทศไทยอย่างใกล้ชิด

ในสัปดาห์ที่ผ่านมาธนาคารพาณิชย์หลายแห่งในประเทศสหรัฐอเมริกาประสบปัญหาฐานะทางการเงิน โดยธนาคาร Silicon Valley หรือ Silicon Valley Bank (SVB) ซึ่งเป็นธนาคารพาณิชย์ระดับภูมิภาค (Regional Bank) ที่มีสินทรัพย์ประมาณ 7.35 ล้านล้านบาท หรือมีขนาดสินทรัพย์สูงสุดเป็นอันดับที่ 16 ของประเทศสหรัฐอเมริกา ได้ถูกควบคุมโดยภาครัฐเมื่อวันที่ 10 มีนาคม 2566 เพื่อเข้าสู่กระบวนการแก้ไขปัญหาเนื่องจากมูลค่าสินทรัพย์ที่ลดลงจากอัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้นและประสบภาวะขาดทุนจากกลยุทธ์ในการบริหารสินทรัพย์ของธนาคาร นอกจาก SVB แล้ว ธนาคาร Silvergate และธนาคาร Signature ซึ่งเป็นธนาคารพาณิชย์ที่ให้บริการเกี่ยวกับ Cryptocurrencies เป็นหลักได้ประสบปัญหาฐานะจากราคา Cryptocurrencies ที่ลดลง โดยธนาคาร Silvergate ปิดตัวลงเมื่อวันที่ 8 มีนาคม 2566 และธนาคาร Signature ถูกควบคุมโดยหน่วยงานภาครัฐ เพื่อแก้ไขปัญหาฐานะเมื่อวันที่ 12 มีนาคม 2566 ซึ่งปัญหาฐานะของธนาคารทั้งสองแห่งดังกล่าวส่งผลกระทบต่อตลาด Cryptocurrencies

ทั้งนี้ เมื่อวันที่ 12 มีนาคม 2566 หน่วยงานภาครัฐในประเทศสหรัฐอเมริกาที่เกี่ยวข้องได้แก่ ธนาคารกลาง (Federal Reserve: FED) กระทรวงการคลัง (Treasury Department) และองค์กรค้ำประกันเงินฝาก (Federal Deposit Insurance Corporation: FDIC) ได้ร่วมกันแถลงข่าวเพื่อเพิ่มความมั่นใจให้แก่นักลงทุนและผู้ฝากเงินว่าภาครัฐมีมาตรการรองรับหากระบบสถาบันการเงินประสบปัญหาสภาพคล่อง เช่น Bank Term Funding Program เป็นต้น และแนวทางการแก้ไขปัญหาฐานะของ SVB และธนาคาร Signature จะไม่ส่งผลกระทบต่อผู้ฝากเงิน รวมทั้งจะไม่ใช้เงินงบประมาณในการแก้ไขปัญหาดังกล่าว

ในเบื้องต้น กระทรวงการคลังประเมินว่าเหตุการณ์ดังกล่าวยังไม่ส่งผลกระทบต่อประเทศไทยโดยตรง เนื่องจากสถานการณ์ดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมเทคโนโลยีของประเทศสหรัฐอเมริกาในระยะสั้น แต่ไม่ส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมอื่น ๆ หรือระบบการเงินของประเทศสหรัฐอเมริกา อย่างไรก็ดี กระทรวงการคลังและหน่วยงานที่เกี่ยวข้องจะติดตามสถานการณ์ดังกล่าวอย่างต่อเนื่อง และมีความพร้อมที่จะดำเนินการในส่วนที่เกี่ยวข้อง เพื่อรักษาเสถียรภาพระบบการเงินของประเทศไทยให้มีความเข้มแข็งต่อไป

โฆษกกระทรวงการคลังกล่าวเพิ่มเติมว่า ระบบสถาบันการเงินไทยยังมีความมั่นคงและมีเสถียรภาพ และประเทศไทยมีระบบการคุ้มครองเงินฝากที่มีความเข้มแข็ง พร้อมรองรับสถานการณ์ที่มีความผันผวน ในการนี้ประชาชนจึงไม่ควรตื่นตระหนกว่าสถานการณ์ดังกล่าวจะส่งผลกระทบต่อระบบสถาบันการเงินของประเทศไทยแต่อย่างใด

SCB CIO มองบทเรียนจากกรณี SVB

จะทำให้ Fed เริ่มส่งสัญญาณขึ้นดอกเบี้ยช้าลง

SCB CIO มองธนาคาร SVB ปิดกิจการ เป็นปัญหาเฉพาะตัว โอกาสยังค่อนข้างน้อยที่จะนำไปสู่วิกฤตการเงิน แต่ Fed จะพิจารณาผลการขึ้นดอกเบี้ยสะสมต่อเสถียรภาพระบบการเงินมากขึ้น แนะนำรอประเมินประสิทธิภาพมาตรการของธนาคารกลางสหรัฐฯ แต่ทยอยสะสมพันธบัตรคุณภาพสูงได้

ดร.กำพล อดิเรกสมบัติ ผู้อำนวยการอาวุโส และหัวหน้าทีม SCB Chief Investment Office (SCB CIO) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เปิดเผยว่า กรณีที่ Silicon Valley Bank (SVB) ธนาคารในแคลิฟอร์เนีย ถูกทางการสั่งปิดกิจการนั้น เป็นปัญหาเฉพาะตัวที่เกิดจาก โครงสร้างฐานลูกค้าที่มีการกระจุกตัว (client base concentration) อยู่ในกลุ่มธุรกิจร่วมลงทุน (Venture Capital) และ Startup รวมทั้งมีการบริหารสินทรัพย์และหนี้สินที่ผิดพลาด (asset/liability mismatching)

ในส่วนของหนี้สิน หรือเงินฝาก ส่วนใหญ่เป็นเงินฝากระยะสั้น และเป็นดอกเบี้ยลอยตัว เมื่อต้องเผชิญกับภาวะดอกเบี้ยขาขึ้น ต้นทุนของธนาคาร SVB จึงขยับขึ้นค่อนข้างเร็ว ขณะที่ฝั่งสินทรัพย์ ในช่วงดอกเบี้ยต่ำ SVB ได้นำเงินฝากกว่า 9.1 หมื่นล้านดอลลาร์ สรอ. ซึ่งคิดเป็นเกือบครึ่งหนึ่งของสินทรัพย์ที่มีอยู่ 2.09 แสนล้านดอลลาร์ สรอ. ไปลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลและเอกชนระยะยาว เมื่อต้องเผชิญกับภาวะดอกเบี้ยขาขึ้นแบบเร็วและแรง ทำให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรเหล่านี้เร่งตัวขึ้นอย่างรวดเร็ว ซึ่งหมายถึงราคาที่ลดลงอย่างรวดเร็วเช่นกัน จึงทำให้มูลค่าการลงทุนลดลงอย่างรวดเร็ว กลายเป็นผลขาดทุนที่ต้องรับรู้ค่อนข้างมาก และกระทบฐานทุน ยิ่งมีการแห่ถอนเงินฝาก ก็ทำให้ SVB ต้องขายพันธบัตรเหล่านี้ออกมา ธนาคารจึงขาดทุนส่วนนี้มากขึ้น จนส่งผลให้อัตราส่วนทุนของธนาคารไม่เพียงพอตามเกณฑ์ของทางการสหรัฐฯ และถูกทางการสั่งหยุดดำเนินกิจการในที่สุด

อย่างไรก็ตาม SCB CIO มีมุมมองว่า โอกาสที่ประเด็นปัญหาของ SVB จะลุกลามจนกลายเป็นวิกฤตการเงินการธนาคารทั้งระบบ คล้ายกับที่เคยเกิดขึ้นในสหรัฐฯ ในปี 2551 ยังมีค่อนข้างน้อย เนื่องจาก ในรอบนี้ ปัญหาที่เกิดเป็นปัญหาเฉพาะตัวของธนาคารที่มีเงินฝากเติบโตรวดเร็วแต่ฐานกระจุกตัว และมีการนำเงินฝากส่วนใหญ่ไปลงทุนในสินทรัพย์ที่ให้ดอกเบี้ยคงที่ แต่ราคาลดลงเมื่อในภาวะดอกเบี้ยขาขึ้น แทนที่จะนำไปปล่อยสินเชื่อ ซึ่งถ้าเป็นดอกเบี้ยลอยตัว อย่างน้อยรายได้ดอกเบี้ยจะเพิ่มขึ้นในช่วงดอกเบี้ยขาขึ้น

ล่าสุดเมื่อคืนวันที่ 12 มี.ค. ที่ผ่านมา Fed ได้จัดตั้ง 2 เครื่องมือหลักได้แก่ Systematic Risk Exception (SRE) และ Bank Term Funding Program (BTFP) เพื่อเข้ามาจัดการเงินฝากของลูกค้าของ SVB และธนาคารที่ถูกปิดอีกแห่งคือ Signature Bank (ในส่วนที่เกินกว่า 2.5 แสนดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งอยู่ภายใต้การคุ้มครองเงินฝาก) รวมถึงดูแลปัญหาสภาพคล่องที่อาจจะเกิดขึ้นในอนาคตกับธนาคารพาณิชย์อื่นๆ

ทั้ง 2 เครื่องมือ นอกจากจะจัดการกับปัญหาเงินฝากของธนาคารที่มีปัญหาเพื่อให้มั่นใจว่าผู้ฝากเงินทุกคนจะสามารถถอนเงินได้ หรือในกรณีธนาคารที่ถูกสั่งปิด (เช่น SVB และอีกธนาคารคือ Signature Bank ได้เงินคืนอย่างรวดเร็ว) จะยังช่วยสร้างความเชื่อมั่นให้กับผู้ฝากเงินในสหรัฐฯ เพื่อไม่ให้กลายเป็นปัญหาแห่ถอนเงิน (Bank run) ตามมา โดยธนาคารที่เริ่มมีประเด็นสภาพคล่องแทนที่จะเอาพันธบัตรหรือ MBS หรือหลักทรัพย์อื่นๆ ออกไปขายขาดทุนในตลาด สามารถนำเอามาเป็นหลักประกันในการกู้ยืมสภาพคล่องเป็นเวลา 1 ปี เพื่อจะเอาเงินไปให้ผู้ฝากเงินที่ต้องการถอนเงินคืน

สำหรับ มุมมองดอกเบี้ยในช่วงที่เหลือของปีนี้ SCB CIO เชื่อว่า Fed จะนำประเด็นรอยร้าวที่เกิดขึ้นในระบบการเงินแม้จะมีการอุดรอยร้าวนี้ทัน มาเป็นปัจจัยที่ใช้ตัดสินใจในการประชุม FOMC 21-22 มี.ค. โดย Fed fund futures และตลาดพันธบัตร บ่งชี้ว่า ตลาดเริ่มประเมินว่า โอกาสที่ Fed จะกลับไปขึ้นดอกเบี้ยแบบเร็วและแรงเริ่มมีน้อยลง ทั้งนี้ SCB CIO ยังคงมุมมอง Fed ขึ้นดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุมเดือน มี.ค. สำหรับการขึ้นดอกเบี้ยครั้งต่อๆ ไป เราวิเคราะห์เป็น 2 กรณี คือ

1) Base Case (โอกาส 80%) : มาตรการ SRE และ BTFP เข้ามาจัดการปัญหาสภาพคล่องสถาบันการเงินอย่างทันท่วงที ทำให้ Fed น่าจะขึ้นดอกเบี้ยครั้งละ 0.25% อีก 1-2 ครั้ง ดังนั้น อัตราดอกเบี้ยนโยบายสูงสุด (Terminal rate) จะอยู่ที่ 5.25%-5.5% และคงดอกเบี้ยไว้ระดับนี้จนถึงปลายปี 2566

2) Worse case (โอกาส 20%) : Fed ให้น้ำหนักกับเสถียรภาพระบบการเงินและควบคุมสถานการณ์ไว้ได้ แต่ยังห่วงเงินเฟ้อที่ลงช้า Fed อาจปรับขึ้นดอกเบี้ยต่อเนื่องจน Terminal rate อยู่ที่ 5.75-6% แต่ในกรณีนี้เราเชื่อว่ามีโอกาสที่ Fed อาจจะต้องลดดอกเบี้ยลงในช่วงครึ่งหลังของปี 2566

กลยุทธ์การลงทุน คือ การลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงยังคงต้องติดตามว่ามาตรการ SRE และ BTFP จะมีประสิทธิภาพในการจัดการเรื่องสภาพคล่องของภาคธนาคารมากน้อยและรวดเร็วแค่ไหน อย่างไรก็ดี SCB CIO มองว่า จากแนวโน้มนโยบายของ Fed ที่น่าจะเริ่มเห็นการหยุดขึ้นดอกเบี้ยภายในไตรมาสที่ 2 นี้ บวกกับแรงขายพันธบัตรจากสถาบันการเงินที่มีก่อนหน้าเริ่มชะลอลง หลังจาก Fed น่าจะเริ่มเข้าไปจัดการกับปัญหาสภาพคล่องของสถาบันการเงินที่มีปัญหา ดังนั้น เรายังเชื่อว่า ในช่วงครึ่งแรกของปี 2566 เป็นจังหวะที่ทยอยสะสมพันธบัตรคุณภาพสูง

บล. พาย (pi) ครบ 1 ปี รีแบรนด์

ปรับโฉมสู่คอนเซ็ปต์ Investing, simplified

บล. พาย ถือฤกษ์ดีวันที่ 14 มีนาคม 2566 ครบรอบ 1 ปี หลังการเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) หรือ "pi" จากเดิม บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี่ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) หรือ CGS พร้อมรุกตลาดด้วยแผนธุรกิจ และนวัตกรรม หลากหลายสู่โลกการเงินดิจิทัล ภายใต้คอนเซ็ปต์ Investings, simplified

นายบ๊อบ เวาเทอร์ส ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) หรือ pi กล่าวว่า **"วันที่ 14 มีนาคม 2566 นี้ ได้ครบรอบ 1 ปีพอดี หลังจากบริษัทฯ ได้ทำการเปลี่ยนชื่อจาก บล. คันทรี่ กรุ๊ป มา เป็น บล. พาย ซึ่งตรงกับวัน pi day ของโลก "พาย (Pi, ?)"** เป็นสัญลักษณ์ทางคณิตศาสตร์ ค่าพายคือค่าคงตัวทางคณิตศาสตร์ที่ไม่มีจุดสิ้นสุด ฉะนั้นชื่อของ บล.พาย มีความหมายและเป้าหมายไปในทิศทางเดียวกันคือเราจะนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการด้านการลงทุนที่พัฒนาไปได้ไม่สิ้นสุด ไม่จำกัดประเภทหรือขอบเขตการลงทุน เพื่อเสนอช่องทางการลงทุนที่เปิดกว้าง ปลอดภัย และตอบโจทย์ความต้องการทางการลงทุนให้แก่ลูกค้า สร้างผลงานการเติบโต

อย่างไร้ขีดจำกัด โดยชื่อบริษัทฯ ใหม่นั้นสะท้อนให้เห็นถึงความมุ่งมั่นของบริษัทฯ ในการพัฒนาแพลตฟอร์มดิจิทัลใหม่ **ภายใต้แบรนด์ "Pi" (พาย) และสอดคล้องกับทิศทางธุรกิจโดยรวม ในการมุ่งสร้างผลิตภัณฑ์และรวบรวมนวัตกรรมด้านเทคโนโลยีทางการเงินจากทั่วโลก"**

นายบ๊อบ ยังกล่าวอีกว่า ในปีที่ผ่านมา บริษัทฯ มีผลการดำเนินงานเป็นที่น่าพอใจ โดยยังคงมีส่วนแบ่งการตลาดสูงเป็นอันดับที่ 2 ในตลาด TFEX และ อันดับที่ 15 ในตลาดตราสารทุน โดยในปี 2566 บริษัทฯ ตั้งเป้าขยับขึ้นเป็นอันดับ 1 ในตลาด TFEX และสิบอันดับแรกของตลาดตราสารทุน โดยภายใน Q2/2566 บริษัทฯ มีแผนที่จะดำเนินการคือ

1) การสร้างแบรนด์ Pi ให้เป็นที่รู้จัก เพื่อสะท้อนภาพลักษณ์ที่ทันสมัยและเป็นมิตรมากขึ้น

2.) การเปิดตัวแอปพลิเคชัน Pi Financial ซึ่งบริษัทฯ มีความตั้งใจที่จะก้าวขึ้นสู่การเป็นผู้นำ Trading Application ด้วยฟีเจอร์ที่หลากหลาย ซึ่งคาดว่าจะทยอยเปิดตัวออกมา และพร้อมให้ลูกค้าได้ใช้งานจริงภายในเดือนมิถุนายน 2566

สำหรับจุดเด่นที่จะใช้ดึงดูดความสนใจของนักลงทุนนั้นคือ การนำคอนเซ็ปต์ Investing, simplified มาใช้ประกอบด้วย 5 ข้อ ดังนี้

Anytime, anywhere: ให้ทุกการทำธุรกรรมเกิดขึ้นได้ทุกที่ทุกเวลา ผ่านโมบายแอปพลิเคชัน ซึ่งบริษัทฯ ได้พัฒนาขึ้นมาใหม่ โดยมุ่งเน้น User interface ที่เข้าใจง่าย

All Assets Type: ให้บริการครอบคลุมทุกประเภทการลงทุน ทุกประเภทสินทรัพย์ โดยจะค่อย ๆ เพิ่มเข้ามาจนครบภายในสิ้นปี 2566 นี้

Everyone: ให้ทุกคนสามารถ Trade ได้ แม้ไม่ได้เป็นผู้เชี่ยวชาญ ด้วยระบบ Auto Trade และ Auto Scan ด้วยทาง บล.พาย ซึ่งเป็น Exclusive Partner จึงเป็น บล. รายแรกของประเทศ ที่นำระบบ MT5 มาใช้ในการช่วยทำการบ้านหุ้น

(Pi) Academy: จากทีม Research นำโดยคุณกวี ชูกิจเกษม มุ่งมั่นในการผลิตเนื้อหาบทวิเคราะห์ที่หลากหลาย เพื่อเป็นความรู้ในการลงทุนให้กับลูกค้าของ บล. พาย โดยจะออกแบบให้อยู่ในแอปพลิเคชั่น ที่ลูกค้าสามารถเข้าไปอ่านได้อย่างง่ายดาย

A digital experience with human touch: ถึงแม้ว่าบริษัทฯ จะก้าวเข้าสู่โลกการเงินดิจิทัลอย่างเต็มตัว สำคัญที่สุดคือลูกค้าของ บล. พาย ทุกคน เชื่อมั่นและอุ่นใจได้ว่า ยังคงได้รับการบริการจากผู้แนะนำการลงทุนของบริษัทฯ ได้ทุกที่ ทุกเวลาเหมือนเดิม

บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) หรือ "Pi" "พาย" (เดิมบริษัทหลักทรัพย์คันทรี่ กรุ๊ป หรือ CGS) เป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่ให้บริการด้านการเงินแบบครบวงจร

โดยมุ่งเน้นบริการทั้งลูกค้า High net worth และลูกค้ารายย่อย เป็นผู้นำในการเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยี มีเครือข่ายสาขาที่ครอบคลุม มุ่งเน้นการพัฒนาบริการในช่องทางใหม่ๆ เพื่อประโยชน์สูงสุดของลูกค้า ทำรายได้รวมและจำนวนลูกค้าเติบโตแบบก้าวกระโดดอย่างต่อเนื่อง 5 ปีติดต่อกัน

โดยมีจำนวนลูกค้าเพิ่มขึ้น 39% เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ปัจจุบันมีส่วนแบ่งการตลาดด้านหลักทรัพย์อยู่ในอันดับที่ 15 และส่วนแบ่งตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอยู่ในอันดับ 2 โดยปี 2565 ที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้รับรางวัลยอดเยี่ยมแห่งปี **"TFEX Best Award of Honor 2022"** หรือ **TFEX Best Award 2022 ในด้าน Active Agent Award** ติดต่อกันเป็นเวลา 4 ปีซ้อน และรางวัล Popular Agent Award รวม 2 รางวัล

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

บล.กรุงศรี พัฒนสิน : ONEE

แนะนำ BUY ราคาเป้าหมาย 9.75 บาท

ONEE (BUY, TP9.75) ตั้งเป้าปี 2023F รายได้รวมโต +3-5% y-y (ใกล้เคียงเราคาด +4% y-y) โฟกัส 3 ธุรกิจ ได้แก่ บริหารศิลปิน (+20% y-y), กิจกรรมคอนเสิร์ตและอีเว้นท์ (เป้า +20-30% y-y) และสินค้าที่ระลึก ขณะที่ธุรกิจสื่อทีวีหวังเพียงทรงตัว y-y หลังเดือน ม.ค.-ก.พ.23 เม็ดเงินโฆษณาสื่อทีวีหดตัวหนัก รวมถึงคาดอัตรากำไรขั้นต้นทรงตัว y-y (ใกล้เคียงเราคาดเพิ่มเล็กน้อย y-y) เรามีมุมมอง Neutral ต่อข้อมูลที่ได้

เป้าหมายผลการดำเนินงานปี 2023F ใกล้เคียงเราคาด โดยเราคาดรายได้ 6.4 พันลบ. โต +4% y-y อัตรากำไรขั้นต้น 43.5% เพิ่มเล็กน้อยจากปีก่อนอยู่ที่ 42% และกำไรสุทธิ 813 ลบ. **โต +10% y-y ขณะที่ตลาดมีแนวโน้มปรับลดประมาณการลงหลังการประชุมวานนี้ โดยตลาดคาดกำไรสุทธิปี 2023F อยู่ที่ราว 850 ลบ.**

เราปรับราคาเป้าหมาย (TP23F) ลงเป็น 9.75 บาท (เดิม 10.70 บาท) จากการปรับลด P/E multiple ลงเป็น 28.5x เทียบเท่าค่าเฉลี่ย P/E ในอดีต จากเดิมใช้ P/E multiple ที่ 31.4x เทียบเท่า +0.5SD ของค่าเฉลี่ย P/E ในอดีต สะท้อนความเสี่ยงอุตฯ สื่อโฆษณาในปี 2023F **จากแรงกดดันของความไม่แน่นอนของสถานการณ์การเมืองในประเทศ**

บล.บัวหลวง : M

คงคำแนะนำ ถือ ราคาเป้าหมาย 53 บาท

เอ็มเค เรสโตรองต์ กรุ๊ป (M)

ประเด็นสำคัญจากการประชุมนักวิเคราะห์

ประเด็นหลัก: ผู้บริหารตั้งเป้ารายได้โต 15-20% ในปี 2023 คือกลับไปเท่าปี 2019 อย่างไรก็ตาม หากไม่รวมรายได้จากร้านอาหารแหลมเจริญซีฟู้ด รายได้รวมปี 2023 จะยังน้อยกว่าปี 2019 ที่ 10-15% อัตรากำไรขั้นต้นสำหรับปี 2023 คาดการณ์เทียบเท่าปี 2022

เนื่องจากต้นทุนอาหาร ค่าเช่า ค่าไฟ มีการปรับขึ้น ผู้บริหารมองการปรับราคาเมนูไปในต้นเดือน ก.พ. 2023 ยังไม่สามารถคลอบคลุมต้นทุนที่จะเพิ่มในปี 2023 ได้ ทำให้อัตราการทำกำไรใน 1Q23 ยังคงมีความกดดัน และคาดว่าจะน้อยกว่า YoY และ QoQ ยอดขายของร้านแหลมเจริญใน 1Q23 ยอดขายจะฟื้นตัวดี เพราะฐานต่ำ แต่อัตราการทำกำไรยังไม่กลับไปเท่าปี 2019

คำแนะนำพื้นฐาน : เราคาดอัตราการฟื้นตัวของ M จะช้าลงท่ามกลางต้นทุนที่เพิ่มขึ้น ซึ่งจะเป็นปัจจัยกดดันราคาหุ้นและ valuation จากแนวโน้มกำไร 1Q23 ที่อ่อนตัวลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น เราคงคำแนะนำ ถือ และราคาเป้าหมาย 53 บาท สำหรับ M โดยเราชอบธุรกิจ QSR ของ CENTEL และ MINT มากกว่า

บล.ดีบีเอส วิคเคอร์ส : BGRIM

แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐาน 48 บาท

BGRIM คำแนะนำ ซื้อ ราคาปิด 38.50 บาท ราคาพื้นฐาน 48 บาท ธุรกิจและผลประกอบการดีขึ้น ในปี23F

• **คาดกำไรสุทธิ 1Q23F จะดขีนี้ เป็นผลจาก** 1) ค่า Ft ช่วงเดือนม.ค.-เม.ย.23 ขยับขึ้น 93.43 สตางค์/หน่วยเป็น 1.5492 บาท/หน่วย, 2) เปิดโรงไฟฟ้าใหม่ที่มาทดแทนโรงเก่า 2 แห่ง กำลังการผลิตรวม 140 MW, 3) ปริมาณขายไฟฟ้าให้กับกฟผ.และลูกค้าอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้นเพราะในช่วง 4Q เป็น low season และ 4) ราคาก๊าซธรรมชาติลดลงQoQ

• **ราคาก๊าซ LNG ลดลง 47%** นับตั้งแต่ต้นธ.ค.22 ถึงปัจจุบนั ส่วนราคาถ่านหินส่งมอบปี 23 ลดลง 32% นับตั้งแต่ธ.ค.22 เพราะความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ทรงตัว และประเทศในสหภาพยุโรปมีสต็อกพลังงานอยู่ในระดับสูง ไม่ต้องเร่งซื้อมากเหมือนปี 22 ที่ผ่านมา

• **รอผลการคัดเลอืกผู้ชนะจัดหาไฟฟ้าพลังงานหมุน** เวียนวันที่ 19 เม.ย.23 หลังจากที่กกพ.เปิดให้บริษัทเอกชนที่สนใจสมัครเข้ารับการคัดเลือกผู้จัดหาไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนรวมทั้งหมด 5.2 พันเมกะวัตต์ปก่อนหน้านี้ ซึ่งทางBGRIM ได้ยื่นจัดหาไฟฟ้าฯในรอบนี้23 โครงการ สอดคล้องกับแผนการเพิ่มสัดส่วนรายได้จากธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน

• **คงคำแนะนำซื้อ ให้ราคาพื้นฐาน 48 บาท (วิธี SOTP)** ปัจจัยหนุน คือ ผลประกอบการฟื้นตัวดีในปี 23F ทั้งจากรายได้เพิ่ม, ประสิทธิภาพโรงไฟฟ้าดีขึ้น และต้นทุนก๊าซลดลง นอกจากนั้นยังมีโอกาสที่จะเติบโตจากการซื้อกิจการด้วย

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

B.GRIMM
SINCE 1878

บล.ดีบีเอส วิคเคอร์ส : STEC

แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 16.60 บ.

STEC คำแนะนำ ซื้อ
ราคาปิด 12.20 บาท ราคาพื้นฐาน 16.60 บาท
Backlog สูง & กลับมาดำเนินธุรกิจปกติ

- **คาดกำไรสุทธิ 1Q23F**

  จะเติบโต YoY แต่ลดลง QoQ โดยรายได้และมาร์จิ้นดีขึ้นเทียบ YoY เราเชื่อว่ารายได้จากโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วงส่วนต่อขยายด้านใต้ และรถไฟรางคู่เด่นชัย-เชียงรายจะเป็นรายได้หลักของ 1Q23F

- **มี Backlog สูง**

  ทำให้การรับรู้รายได้มั่นคงไปใน 3 ปีข้างหน้า หนุนผลประกอบการให้เติบโตต่อเนื่อง โดยสิ้นปี 22 มีมูลค่างานในมือ (Backlog) เท่ากับ 1.09 แสนล้านบาท

- **อัตรากำไรขั้นต้น (GPM)**

  กลับสู่ระดับปกติก่อนโควิด-19 โดย GPM ใน 4Q22 ขยับขึ้นเป็น 5.8% เราคาดว่าในปี 23F-24F จะอยู่ที่ 5.8-5.9% (จากปี 22 เฉลี่ยที่ 5%) เพราะโครงการที่มาร์จิ้นต่ำใกล้จบ และโครงการที่รับรู้รายได้มีมาร์จิ้นดี รวมถึงปัญหาขาดแคลนแรงงานผ่อนคลายลง

- **คาดกำไรสุทธิปี 23F**

  จะเติบโต 47% เป็น 1.2 พันล้านบาท หนุนโดยรายได้โต 11%, GPM สูงขึ้น และมี Economy of scale

- **แนะนำซื้อ STEC**

  ให้ราคาพื้นฐาน 16.60 บาท อิง P/BV ปีนี้ที่ 1.25 เท่า (Mean 5 ปี-0.5SD) โดยระยะสั้นมี Sentiment บวกจากการเลือกตั้งทั่วไป (ทั้งนี้หุ้น STEC ปรับขึ้นดีที่สุด +17% ก่อนการเลือกตั้งครั้งก่อน รองลงมาเป็น SEAFCO ที่ +16%, ITD +5% ส่วน STI ทรงตัว และ CK ลดลง -4%) สำหรับปัจจัยหนุนระยะกลาง-ยาว คือ โอกาสในการเข้าประมูลงานใหม่หลังเลือกตั้งและจัดตั้งรัฐบาลใหม่เรียบร้อย เช่น โครงการรถไฟรางคู่, ส่วนต่อขยายโครงการรถไฟฟ้าสายสีแดง (ปัจจุบันอยู่ในช่วงทำ TOR), โครงการทางด่วนขั้นที่ 2 (อยู่ในช่วงทำประเมิน EIA) เป็นต้น ณ ราคาหุ้นปัจจุบันมี P/BV ต่ำที่ 0.9 เท่าฐานะเป็นเงินสดสุทธิ

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

บล.ดีบีเอส วิคเคอร์ส : SPC

แนะนำ ถือ ราคาพื้นฐาน ที่ 64.00 บ.

SPC คำแนะนำถือ ราคาปิด 63.50 บาท
ราคาพื้นฐาน 64.00 บาท 1Q66F ได้อานิสงส์จีนเปิดประเทศ

- 4Q65 รายงานกำไรสุทธิ 449 ล้านบาท (-4% y-o-y +22% q-o-q) ลดลง y-o-y เป็นผลจากค่าใช้จ่ายการส่งเสริมการขายเพิ่มขึ้น ขณะที่ภาพ q-o-q ได้แรงหนุนจากค่าใช้จ่ายบริหารลดลง และ equity income เพิ่มขึ้น
- Gross และ EBITDA margins อยู่ที่ +12.6% และ 6.2%
- แนวโน้ม 1Q66F ได้แรงหนุนจาก 1) การเปิดประเทศจีน ส่งผลให้การอุปโภคบริโภคปรับตัวเพิ่มขึ้นตามปริมาณนักท่องเที่ยวที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้น 2) เทศกาลปีใหม่ ตรุษจีนและวันหยุดยาว
- คงคำแนะนำ "ถือ" ที่ราคาเป้าหมาย ปี 66F ที่ 64 บาท

Investment Thesis:

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องอยู่ในระดับต่ำ เราคาดว่าสภาพคล่อง ของ SPC จะยังคงอยู่ในสถานะ net cash position โดยเราประเมินอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนรวมสุทธิ หรือ net debt-to-equity ratio ไว้ที่ 0.00 ถึง -0.02 เท่า ในช่วงปี 2566-2567F ดังนั้น หากสถานการณ์ไวรัสโควิด 19 มีความรุนแรงมากขึ้น เราเชื่อว่า SPC ยังสามารถระดมทุนเพื่อบริหารจัดการสินทรัพย์หมุนเวียนในการดำเนินได้

ขยายคลังสินค้า มุ่งเน้นตลาด Online มากขึ้น เพื่อรองรับพฤติกรรมผู้บริโภคที่เปลี่ยนแปลง SPC ได้เริ่มดำเนินการคลังสินค้าแห่งใหม่เพื่อรองรับการขยายตัวกิจการระยะยาวและช่วยเพิ่มขีดความสามารถในการบริหารจัดการสินค้า โดยคลังสินค้าดังกล่าวใช้งบประมาณกว่า 450 ล้านบาท ซึ่งก่อสร้างแล้วเสร็จในเดือน มี.ค 2565 ที่ผ่านมา โดยถือเป็นจุดยุทธศาสตร์ในการกระจายสินค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ ใกล้ท่าเรือ สนามบิน และสวนอุตสาหกรรมต่างๆ

คาดการอุปโภคปี 66 ได้แรงหนุนจากจานวนนักท่องเที่ยวเพิ่มขึ้นหลังจีนเปิดประเทศ จีนได้ประกาศยกเลิกมาตรการ zero-COVID ส่งผลให้การเดินทางฟื้นตัวอย่างมีสาระสำคัญ เราคาดว่าประเทศไทยเป็นหนึ่งในกลุ่มประเทศเป้าหมายหลีกของจีน ดังนั้นจำนวนนักท่องเที่ยวที่ฟื้นตัว จะเป็นแรงหนุนการอุปโภคบริโภค(สินค้าจำเป็น)ภายในประเทศให้ฟื้นตัวเช่นเดียวกัน

คาดกำไรสุทธิเติบโตที่อัตรา CAGR CAGR ราว 6% ในช่วงปี 2565 -256 7F จากระดับ 1. 62 พันล้านบาท เป็น 1. 83 พันล้านบาท โดยได้แรงหนุนจาก 1) การฟื้นตัวของภาคการอุปโภคบริโภค 2) มาตรการกระตุ้นการบริโภคภาครัฐ 3) การคิดค้นผลิตภัณฑ์ใหม่ๆที่ตอบโจทย์แนวโน้มการบริโภคที่เปลี่ยนแปลง 4)การพัฒนาระบบออนไลน์ ทั้งการการขยายฐานลูกค้า การเพิ่มประสิทธิภาพการขนส่ง

Key Risks

1) การเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมผู้บริโภค 2) เศรษฐกิจชะลอตัว 3) ความเสี่ยงการดำเนินงาน 4) การแข่งขันด้านราคาและกลยุทธ์การตลาด

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

บล.ดีบีเอส วิคเคอร์ส : COM7

แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 38.60 บ.

Company Update COM7 คำแนะนำ : ซื้อ
ราคาปิด 31.75 บาท ราคาพื้นฐาน 38.60 บาท (เดิม 37.60 บาท)
ชูธง เน้นขยายตัว

- **นับได้ว่าปี FY22** ที่ผ่านมาเป็นอีกหนึ่งปีที่ประสบความสำเร็จในการดาเนินธุรกิจดี สามารถทำกำไรเป็นสถิติสูงสุดใหม่ได้อีกครั้ง สืบเนื่องจากรายได้ที่เติบโตขึ้นได้อย่างแข็งแกร่งสูงขึ้น

- **มองไปข้างหน้า** บริษัทตั้งเป้ารายได้ปีนี้หรือ FY23F ให้มีการเติบโตถึง 15% จากการขยายสาขาและร้านค้า ซึ่งปัจจุบันมีอยู่ถึง 1,000 แห่ง และเป็นร้านเฉพาะ Apple ถึง 100 แห่ง เป็นเจ้าของ Outlet ที่มีชื่อเสียงมากคือ BaNANA IT รวมถึงกับการขยายธุรกิจใหม่ ต่างๆ ที่จะเติบโตได้แบบ S-Curve เช่น โปรแกรม U-Fund, เป็นพันธมิตรกับ Index Living Mall & BigC, ริเริ่มเปิดร้านค้าใหม่คือ Pet shop ในรูปแบบ Concept ใหม่ๆ

- **คาดว่าในระยะสั้นนี้งวด 1Q23F** ก็คาดว่ากำไรจะมีการเติบโตเทียบ y-o-y ได้อย่างแข็งแกร่ง แต่อาจจะอ่อนลงบ้างเทียบกับ q-o-q อันเป็นไปตามปัจจัยตามฤดูกาล ที่ไตรมาส 4 ของทุกปีจะจำหน่ายสินค้าได้ดีเป็นพิเศษ

- **คงคำแนะนำ ซื้อ** ด้วยราคาพื้นฐานใหม่ที่ปรับให้สูงขึ้นเป็น 38.60 บาท หลังจากปรับประมาณการกำไรให้ดีขึ้นในปีนี้ และปี 67F ในอัตรา +3%/+7% ตามลำดับ ยังผลให้ประมาณการกำไรเป็นสถิติสูงสุดใหม่ต่อเนื่องและเติบโตดีเทียบ y-o-y คือ ปีละ 13% รวมทั้งการประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธี DCF (WACC ที่ 7.0% และ Terminal Growth ที่ 2.5%)

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

บล. เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) : CKP

แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 5.50 บ.

CK Power (CKP TB) 2566 ผลประกอบการจะลดลง

ปรับประมาณการ และ เป้าหมายลง แต่คงแนะนำ ซื้อ

4Q65 มีกำไรเล็กน้อย แต่ปี 2565 ทำสถิติสูงสุดใหม่ 2,413 ล้านบาท (+13%YoY) แนวโน้มปี 2566 จะถูกกระทบจากน้ำในเขื่อนจีนน้อย และ มีโอกาสเกิดปรากฏการณ์ El Ni?o จะทำให้ฝนน้อยกว่าปกติ กระทบโรงไฟฟ้าไซยะบุรี และ น้ำงึม2 มีกำไรที่ลดลงจากปีก่อน นอกจากนี้ยังถูกกระทบจากต้นทุนดอกเบี้ยที่สูงขึ้น เราปรับประมาณการกำไรปี 2566 ลดลง 12% เหลือ 2,125 ล้านบาท ลดลง 12%YoY และ ทำให้ราคาเป้าหมายด้วยวิธี Sum of the Part ส่วนลดกระแสเงินสดของโครงการต่างๆ ลดลงเหลือ 5.5 บาท จาก 6.5 บาท ราคาหุ้นปัจจุบันมีอัพไซด์ 35% คงแนะนำ ซื้อ

กำไร 4Q65 ลดลง แต่รวมปี2565ทำสถิติสูงสุดใหม่

CKP มีกำไร 4Q65 เพียงเล็กน้อย 72 ล้านบาท (-95%QoQ, -41%YoY) เนื่องจากเป็นช่วงน้ำน้อย และ โรงไฟฟ้าไซยะบุรีขาดทุนในอัตราแลกเปลี่ยน 473 ล้านบาท ทำให้เหลือส่วนแบ่งกำไรมาให้ CKP เพียงเล็กน้อย 101 ล้านบาท (-92%QoQ) แต่ดีขึ้นจาก 4Q64 ที่มีกำไรเพียง 2 ล้านบาท รวมปี 2565 CKP มีกำไรปกติที่สูงเด่นและทำสถิติสูงสุดใหม่ 2,413 ล้านบาท เติบโต 13% กำไรส่วนใหญ่มาจากโรงไฟฟ้าไซยะบุรี (CKP ถือหุ้น 42.5%) มีส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนที่สูง 2,101 ล้านบาท เติบโต 41%YoY

น้ำในเขื่อนจีนน้อย และ มีโอกาสเกิด El Ni?o

จากการคาดการณ์ของ ENSO Forecast เผยแพร่เมื่อ 9 มี.ค. 2566 มีโอกาสเกิดปรากฏการณ์ El Ni?o ในช่วงฤดูฝน ช่วงเดือน พ.ค. - ก.ย. ประมาณ 50-65% เทียบกับโอกาสเกิด La Ni?a ต่ำกว่า 10% (ดูรูปที่ 11) และ จากข้อมูลของ Stimon.org เขื่อนสำคัญในจีนที่มีอิทธิพลต่อแม่น้ำโขง คือ Xiaowan และ Nuozhadu (ดูรูปที่ 12) ณ วันที่ 12 ก.พ. มีปริมาณเก็บน้ำใช้การได้ 11,260 ล้านลบม. ลดลงจากปีก่อน 39%YoY และ คิดเป็น 50% ของความจุน้ำใช้การ ดังนั้น แนวโน้มผลประกอบการของโรงไฟฟ้าไซยะบุรี 1,285MW (CKP ถือหุ้น 42.5%) ปี 2566 มีแนวโน้มจะลดลงจากปีก่อน เช่นเดียวกับโรงไฟฟ้าน้ำงึม2 615 MW (CKP ถือหุ้น 46%) มีระดับเก็บน้ำ 1,160 ล้านลบม. ณ วันที่ 12 ก.พ. ลดลงจากปีก่อน 6.5%

ปรับประมาณการกำไรลดลง คาดกำไร ปี 2566 จะลดลง

จากน้ำในเขื่อนจีนน้อย และ มีโอกาสเกิด El Ni?o จะกระทบโรงไฟฟ้าไซยะบุรี รวมถึงเขื่อนน้ำงึมสองมีปริมาณเก็บน้ำน้อยลง จะกระทบโรงไฟฟ้าน้ำงึมสอง และ ผลของดอกเบี้ยที่ปรับเพิ่มขึ้น ดังนั้น เราจึงปรับลดประมาณการกำไรปี 2566 ลดลง 12% เหลือ 2,125 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 12%YoY

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

CKPower ENDLESS ENERGY

บล. เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) : AH

แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 38.00 บ.

AAPICO Hitech (AH TB) กำไรปี 2565 ทำสถิติ แนวโน้มปี 2566 จะเติบโตต่อ

ปรับประมาณการเพิ่มขึ้น คงเป้าหมายและคงแนะนำซื้อ

กำไรปกติ 4Q65 และ ปี 2565 โดดเด่น และ ทำสถิติสูงสุดใหม่ แนวโน้มปี 2566 ผู้บริหารตั้งเป้าหมายยอดขายจะเติบโตต่อเนื่องอีก 10-15% ดีกว่าอุตสาหกรรมรถยนต์ที่คาดยอดผลิตรถยนต์จะเติบโต 3.5% และ มีอัตรากำไรสุทธิที่ดีกว่าปี 2565 เนื่องจากได้รับคำสั่งซื้อใหม่ต่อเนื่อง เราปรับประมาณการเพิ่มขึ้น แต่ประมาณการของเราค่อนข้างอนุรักษ์นิยมคาดกำไรปี 2566 จะเติบโตเล็กน้อย 3% จากฐานที่สูงในปีก่อน ราคาหุ้นปัจจุบันมี Valuation ที่ถูก ซื้อขาย P/E ปี 2566 ที่ต่ำ 5.1 เท่า P/BV 0.8 เท่า และ อัตราเงินปันผลตอบแทน 6.9% คงราคาเป้าหมาย 38 บาท บนฐาน P/E 7.5 เท่า ให้ส่วนลดจากค่าเฉลี่ย Forward P/E 10 ปี ซึ่งเท่ากับ 9.8 เท่า คงแนะนำ ซื้อ

4Q65 และ 2565 กำไรปกติทำสถิติสูงสุดใหม่

กำไรปกติ 4Q65 โดดเด่นต่อ และ ทำสถิติสูงสุดใหม่ 648 ล้านบาท (+52%QoQ , +335%YoY) มากกกว่าเราคาด 50% ถ้าหากรวมขาดทุนอัตราแลกเปลี่ยน 237 ล้านบาท จะมีกำไรสุทธิที่ยังเด่น 411 ล้านบาท (-32%QoQ, +220%YoY) ผลประกอบการได้แรงหนุนสำคัญจาก ยอดขายที่เติบโตได้ดีดีกว่าอุตสาหกรรมรถยนต์ จากรถกระบะ Isuzu เติบโตดี ได้รับคำสั่งซื้อใหม่จากค่ายรถยนต์ฟอร์ด และ เปิดโชว์รูมจำหน่ายรถยนต์เพิ่ม รวมปี 2565 ยอดขาย 27,967 ล้านบาท เติบโต 37% และ มีกำไรปกติ 1,761 ล้านบาท เติบโต 122% ทำสถิติสูงสุดใหม่

ปี2566ตั้งเป้าหมายจะเติบโตต่อ 10-15%

จากการประชุมนักวิเคราะห์เมื่อวาน (14 มี.ค.) ผู้บริหารตั้งเป้าหมายปี 2566 จะเติบโตได้ดีต่อ 10-15% ดีกว่ายอดผลิตรถยนต์ที่คาดจะเติบโต 3.5% แรงหนุนจาก 1) คำสั่งซื้อ Axle Shaft สำหรับรถยนต์ฟอร์ด จะเพิ่มจาก 700 ล้านบาทในปี 2565 เป็น 1,100-1,200 ล้านบาท ในปี 2566 2) คำสั่งซื้อใหม่จากค่ายรถ Vinfast 1,600-1,800 ล้านบาท 3) มีการเปิดโชว์รูมขายรถยนต์เพิ่ม 4Q65 คือ Mitsubishi, Ford ในไทย และ Proton ที่มาเลเซีย ตั้งเป้าหมายอัตรากำไรขั้นต้น 10-12% เทียบกับปีก่อน 11% และ มีอัตรากำไรสุทธิปี 2566 มากกว่าปี 2565

ปรับประมาณการเพิ่มขึ้น คาดปี 2566 จะเติบโตต่อ

ผลประกอบการไตรมาส 4Q65 ที่ยังทำได้ดีกว่าคาด และ เพื่อให้สอดคล้องกับประมาณการของผู้บริหาร เราได้ปรับประมาณการเพิ่มขึ้น คือ ปี 2566 ปรับเพิ่ม ยอดขาย และ กำไรปกติ +1% / +12% คาดยอดขาย 30,764 ล้านบาท เติบโต 10% มีกำไรปกติ 1,812 ล้านบาท เติบโต 3% ทำสถิติสูงสุดใหม่ต่อ

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

บล.ฟิลลิป : BCP

แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 47.00 บ.

บางจาก คอร์ปอเรชั่น - BCP

กลับภาวะปกติหลังจากจุดสูงสุด แนวโน้มผลการดำเนินงานปี 2566 กลับสู่ภาวะปกติ

ทางฝ่ายคาดกำไรสุทธิปี 2566 อยู่ที่ 6,317 ลบ อ่อนตัวลง y-y และกลับสู่ภาวะปกติมากขึ้น ซึ่งผลการดำเนินงานของธุรกิจโรงกลั่นในปี 2566 ยังคงมีแรงหนุนจาก

1) ปิดซ่อมบำรุงที่ค่อนข้างมากของโรงกลั่นในภูมิภาค และทั่วโลกในช่วง 1H66 ส่งผลให้คาดว่าอุปทานน้ำมันสำเร็จรูปจะยังคงมีความตึงตัว

แต่ในขณะที่โรงกลั่นของ BCP ไม่มีแผนการปิดซ่อมบำรุงในปี 2566 ส่งผลให้คาดว่าจะสามารถใช้กำลังการผลิตได้อย่างเต็มที่

2) อุปสงค์น้ำมันที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้นจากการกลับมาเปิดประเทศของจีน ประกอบกับอุปสงค์ของน้ำมันอากาศยานที่ยังอยู่ในระดับที่ต่ำกว่าปี 2562 (Pre-COVID level) จึงคาดว่าส่วนต่างราคาน้ำมันอากาศยานจะยังคงอยู่ในระดับที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยในอดีต สาหรับธุรกิจการตลาดคาดว่าจะมีผลการดำเนินงานที่ปรับตัวดีขึ้น y-y

เนื่องจากการปรับค่าการตลาดกลับสู่ภาวะปกติตามปี 2563 ส่งผลให้คาดว่าค่าการตลาดของน้ำมันดีเซลจะปรับตัวเพิ่มขึ้นประมาณ 0.40-0.60 บาท/ลิตร ในขณะที่ค่าการตลาดของน้ำมันเบนซินมีแนวโน้มที่จะอ่อนตัวลงราว 0.50-1.00 บาท/ลิตร แต่โดยรวมทางฝ่ายมองว่าเป็นปัจจัยบวกต่อบริษัทมากกว่าเป็นผลกระทบทางลบ เพราะว่า BCP มีสัดส่วนการขายน้ำมันดีเซลในธุรกิจการตลาดสูงถึง 60% ของปริมาณการขาย

ธุรกรรมการการเข้าซื้อ ESSO ยังคงเป็นไปตามแผน

ธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น ESSO (ETL) ยังคงเป็นไปตามแผน ซึ่งปัจจุบันได้บรรลุเงื่อนไขบังคับ (CP) ไปแล้ว 1 เงื่อนไขจากทั้งหมด 3 เงื่อนไข โดยทางบริษัทยังคงคาดว่าธุรกรรมจะเสร็จสิ้นภายใน 2H66 และบริษัทคาดว่า Net IBD/E หลังจากการควบรวมจะยังคงอยู่ในระดับประมาณ 1.5x เพิ่มขึ้นจาก 0.4x ในช่วงสิ้นปี 2565

BCP ยังคงตั้งเป้า EBITDA โต 10x ในปี 2573

BCP ยังคงตั้งเป้า EBITDA โต 10x ในปี 2573 ซึ่งได้วางงบลงทุนไว้ที่ 200,000 ลบ และสามารถแบ่งตามประเภทธุรกิจได้ตามสำหรับสัดส่วนของ EBITDA ในปี 2573 ทางบริษัทคาดว่าส่วนมากจะมาจากธุรกิจสำรวจและผลิต และธุรกิจโรงกลั่น ในขณะที่คาดว่าจะไม่มีปัญหาในด้านของการจัดหาเงินทุนเนื่องจากแหล่งเงินทุนส่วนใหญ่จะมาจากเงินสดในมือ และกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของแต่ละธุรกิจ

ทางฝ่ายปรับราคาพื้นฐานขึ้นมาอยู่ที่ 47 บาท

ทางฝ่ายปรับราคาพื้นฐานขึ้นมาอยู่ที่ 47 บาท (วิธี SOTP) จากเดิม 45 บาท จากการรวมรายได้ของโครงการ Asia Link Terminal และส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนในโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติในสหรัฐฯไว้ในประมาณการของ BCPG และทางฝ่ายยังคงคำแนะนำ “ซื้อ” เนื่องจาก synergy จากการควบรวมกับ ESSO อาจทำให้มี upside ต่อประมาณการในปี 2567 ประกอบกับปัจจุบันราคาหุ้นซื้อ-ขายอยู่ในระดับที่ค่อนข้างต่ำ

รัศดา ทวีแสงสกุลไทย นักวิเคราะห์การลงทุนด้านหลักทรัพย์ #17972
โทร: Tel: 66 2 635 1700 # 482 ธนิก กัณฑะพงศ์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

บล.ฟิลลิป : LH

แนะนำ ทยอยซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 10.30 บ.

แลนด์แอนด์เฮ้าส์ - LH ปี 66 โรงแรมช่วยหนุนผลประกอบการ

4Q65 Presale อ่อนตัว

Presale 5,604 ลบ. ลดลง q-q และ y-y ทุกผลิตภัณฑ์ แนวราบลดลงสาเหตุจากโครงการในไตรมาส 4 ส่วนใหญ่เป็นโครงการขนาดเล็ก หากเทียบช่วงเวลาเดียวกัน ใน 3Q65 และ 4Q64 มีโครงการนันทวันซึ่งมีมูลค่าสูงโอนเข้ามาในช่วงเวลานั้น ส่วนทาวน์โฮมและคอนโดไม่มีโครงการใหม่จึงเหลือขายไม่มาก

ยอดรับรู้รายได้ 7,521 ลบ. +5.5%q-q แนวราบมีโครงการมัณฑนาที่เปิดตัวใน 3Q65 แต่โอนได้ใน 4Q65 เพิ่มเข้ามา, ส่วนทาวน์โฮมและคอนโด ลดลง q-q เนื่องจากมีคอนโด The Key พระราม 3 ที่สร้างเสร็จพร้อมโอนใน 3Q65, กำไรสุทธิ 1,993 ลบ. -1.1% y-y -11.4% q-q, ส่วนทั้งปี 65 ได้ส่วนแบ่งกำไรหลักๆจาก HMPRO, QH, Q-CON มาช่วยหนุน ดันกำไรสุทธิ 8,313 ลบ. +19.8% y-y, LH จ่ายปันผลสูง Div. yield เฉลี่ย 6.6%

ปี 66 โรงแรมผลักดันผลประกอบการ

1Q66 คาดยอดโอนลดลง q-q และ y-y เนื่องจากมีแต่โครงการขนาดเล็กที่เปิดใน 1Q66, ยังกังวลภาวะเศรษฐกิจและความเชื่อมั่นผู้บริโภค มีผลต่อการชะลอการตัดสินใจ มองว่าเศรษฐกิจจะฟื้นตัวขึ้นชัดเจนในครึ่งปีหลัง หลังจากมีการเลือกตั้ง กำไรเน้นเปิดตัวโครงการครึ่งปีหลังเป็นหลัก

โดยปีนี้จะเปิดตัว 17 โครงการ มูลค่า 34,960 ลบ. แบ่งสัดส่วนเป็น 1H66 21% และ 2H66 79%, ปีนี้มีคอนโด The Key ศรีนครินทร์ ที่จะเปิดตัวใน 3Q66 มูลค่า 6,500 ลบ. และที่เหลืออีก 16 โครงการเป็นแนวราบ มูลค่า 24,860 ลบ. (ปีก่อน 32,460 ลบ.) ในส่วนของแนวราบถือว่าเปิดโครงการน้อยกว่าปีที่ผ่านมา และคอนโดที่มีโครงการเหลือขายน้อยลง กำไรคาดว่ารายได้โอนอสังหาฯ ปีนี้จะลดลง y-y แต่จะถูกชดเชยจากรายได้ของกิจการโรงแรมมาเป็นตัวผลักดันผลประกอบการของปีนี้ อัตราการเข้าพักเพิ่มขึ้นโดดเด่นตั้งแต่ปลายปีที่ผ่านมา และยังมีโรงแรมอีก 2 แห่ง Grande Center Point Space Pattaya และ Terminal 21 Rama3 ที่จะรับรู้รายได้เต็มปีในปีนี้, คาดกำไรปี 66 ไว้ที่ 8,511 ลบ. +2.4% y-y

ราคาพื้นฐานปี 2566 ที่ 10.30 บาท/หุ้น อิง P/E 14.5 เท่า

ทางฝ่ายฯประเมินราคาหุ้น โดยใช้ P/E เฉลี่ยย้อนหลัง 1 ปี เนื่องจากสะท้อนภาพของธุรกิจปัจจุบันได้เป็นอย่างดี เฉลี่ยที่ 14.5 เท่า โดยคาดการกำไรปี 66 อยู่ที่ 8,511 ลบ. EPS 0.71 บาท ราคาพื้นฐานปี 2566 อยู่ที่ 10.30 บาท ราคาหุ้นมีการปรับตัวขึ้นมาเหลือ up side ไม่มาก ปรับคำแนะนำลงเป็น "ทยอยซื้อ"

Phillip Thailand
02 635 1700 ต่อ 486
รัศดา ทวีแสงสกุลไทย
นักวิเคราะห์การลงทุนด้านตลาดหลักทรัพย์ #17972
โทร.66 2 635 1700 #482
ธนิก กัณฑะพงศ์
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

LAND & HOUSES

บล.ฟิลลิป : PSL

แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 16.80 บ.

พรีเชียส ชิพปิ้ง - PSL ราคาหุ้นตอบรับกำไรลดลงมากเกินไป อุตสาหกรรมยังสมดุลระหว่างอุปสงค์-อุปทาน

Clarksons (ม.ค. 66) ได้ปรับคาดการณ์อุปสงค์ (Demand) ในรูปของระยะทาง (ตัน-ไมล์) +2% จาก และอุปทาน (Supply) ของเรือใหม่ +1.8% เมื่อเทียบกับคาดในปี 2565 ที่ -1.9% และ +2.8% ถือว่า gap ส่วนต่างดีขึ้น โดยปัจจัยที่สนับสนุนการเติบโตของอุปสงค์มาจากความต้องที่แข็งแกร่งในการนำเข้าสินค้าธัญพืชที่คาดว่าจะ +5% และถ่านหิน +2% ได้รับแรงหนุนจากเศรษฐกิจตลาดเกิดใหม่และความต้องการพลังงานในยุโรปที่หันไปซื้อประเทศอื่นแทนรัสเซีย และการกลับมาเปิดประเทศของจีน หลังยกเลิกมาตรการ Zero-COVID รวมถึงมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของจีนมูลค่า 2.3 ล้านล้านดอลลาร์ และจีนประกาศเป้าจีดีพีปีนี้โต 5% จากปีก่อนที่โต 3% แม้เพิ่มไม่มาก แต่จีนถือเป็นประเทศที่มีอิทธิพลต่อค่าระวางเรือ ส่วนอุปทานที่โตน้อยลงจากปีก่อนจากกฎระเบียบการปล่อยมลพิษและก๊าซเรือนกระจกขององค์กรเดินเรือระหว่างประเทศ ที่เริ่มบังคับใช้ 1 ม.ค. 66 เรือในอุตสาหกรรมราว 70-90% จะได้รับผลกระทบ กำไรต้องลดความเร็วเรือเพื่อลดการปล่อยมลพิษ ซึ่งกองเรือโลกที่ลดความเร็วลง 1 น็อต จะดูดซับอุปทานเรือลง 5.5% อย่างไรก็ตาม ปัจจัยลบคือเศรษฐกิจถดถอยในฝั่งยุโรปและสหรัฐฯ ที่อาจส่งผลต่ออุปสงค์

1Q66 การดำเนินงานจะอ่อนตัวสุดของปี และจะฟื้นตัวขึ้นในไตรมาสถัด ๆ ไป

1Q66 ดัชนีค่าระวางเรืออ่อนตัวต่อเนื่องจากในครึ่งปีหลัง 2565 จากปัจจัยเศรษฐกิจที่ได้รับผลกระทบจากเงินเฟ้อที่เร่งตัวขึ้นจากสงครามรัสเซีย-ยูเครน ส่งผลต่อกำลังซื้อ และการสต๊อกสินค้าที่มากเพียงพอหลังโควิด อีกทั้งโควิดที่คลี่คลายปัญหาขาดแคลนแรงงานที่ท่าเรือดีขึ้น ความล่าช้าในการขนถ่ายสินค้าลดลง และยังเป็น low season สุดของปีจากวันหยุดปีใหม่และตรุษจีน กำไรดัชนีเรือ BSI และ BHSI (ขนาดเรือของ PSL) ในช่วง 1 ม.ค. - 10 มี.ค. ลดลง 39.9% และ 41% จาก 4Q65 โดยค่าระวางเรือในตลาดเฉลี่ย BSI และ BHSI อยู่ที่ 8,918 ดอลลาร์ และ 8,869 ดอลลาร์/วัน/ลา ซึ่งคาดว่าค่าระวางเรือที่ PSL ได้จะสูงกว่า จากสัญญาใน 4Q65 ที่ข้ามมาใน 1Q66 แต่เมื่อเทียบกับต้นทุนเฉลี่ย/วัน/ลาในปี 2565 ที่ราว 9,400 ดอลลาร์ กำไรแนวโน้มการดำเนินงานน่าจะอ่อนสุดของปี ก่อนที่จะฟื้นตัวขึ้นในไตรมาส 2Q66 ตามปกติของธุรกิจ ซึ่งสอดคล้องกับค่าระวางเรือในช่วงต้น มี.ค. ปรับตัวดีขึ้นที่ขนาดเรือ BSI และ BHSI กลับขึ้นมาอยู่ที่ 12,963 ดอลลาร์และ 10,740 ดอลลาร์/วัน/ลา ซึ่งได้ปัจจัยบวกจากจีนเปิดประเทศและการ re-stock สินค้าคงคลัง โดยผู้บริหารคาดค่าระวางเรือจะฟื้นตัวในครึ่งปีหลัง 2566 ตามฤดูกาล, มาตรการคุมการปล่อยก๊าซเรือนกระจกและมลพิษที่จะส่งผลต่อเรือในอุตสาหกรรมมากขึ้น และการเปิดประเทศของจีน รวมถึงมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจต่าง ๆ ที่จะเกิดขึ้น

ปรับราคาพื้นฐานลงเป็น 16.80 บาท ปรับคำแนะนำขึ้นเป็น "ซื้อ"

เนื่องจากค่าระวางเรือในปี 2565 ที่ต่ำกว่าที่คาดได้ บนสมมติฐานเดิมค่าระวางเรือปรับลง 20% y-y ทำให้ในปีนี้ค่าระวางเรือจะอยู่ที่ 15,940 ดอลลาร์ และคาดค่าใช้จ่ายเดินเรือที่ 5,000 ดอลลาร์ +2% y-y คาดรายได้และกำไรปีนี้ที่ 7,443 ล้านบาท และ 2,482 ล้านบาท -18.5% และ -48.8% y-y ตามลาดับ แม้กำไรจะปรับตัวลงมาก แต่หากดูกำไรก่อนปี 2564 ในช่วงปี 2554-2563 (ขาดทุนมากสุด 2,655 ล้านบาท และกำไรดีสุด 456 ล้านบาท) กำไรปีนี้ก็ยังถือว่าดีกว่ามาก ยังคงอิง P/B 1.50 เท่า ราคาพื้นฐานปรับลงเล็กน้อยเป็น 16.80 บาท ปรับคำแนะนำขึ้นเป็น "ซื้อ" จาก "ถือ" เนื่องจากราคาหุ้นปรับตัวลงมาเกินไป อย่างไรก็ตาม ยังในติดตามดัชนีค่าระวางเรือที่คาดว่าจะผันผวนมากขึ้นจากอุปสงค์/อุปทานที่ไม่แตกต่างกันมากนัก

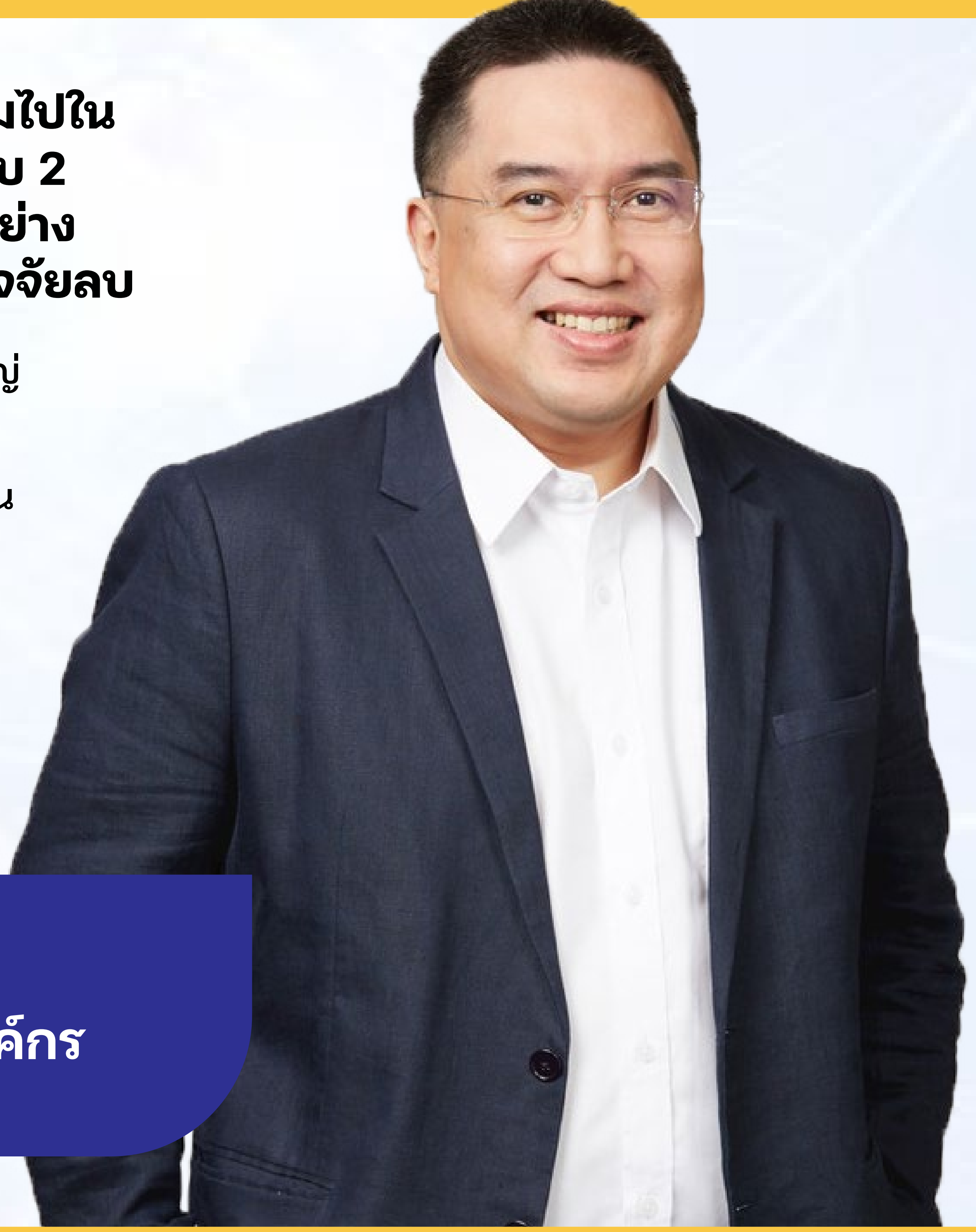
สยาม ติยานนท์นักวิเคราะห์การลงทุนด้านหลักทรัพย์ #17970 โทร: 66 2 635 1700 # 4833

คอลัมน์สังคมอินไซด์

แบงก์ (สหรัฐ-ยุโรป) ล้ม....

สวัสดีค่ะกลับมาพบกับแมกกาซีนหุ้นอินไซด์ประจำเดือนมีนาคม 2566 แมกกาซีนออนไลน์ที่รู้ลึกรู้จริงคลุกวงในหุ้นสไตล์กล้วยๆ โดยคอลัมน์สังคมอินไซด์ เริ่มต้นเดือนมีนาคม หุ้นไทยเจอแรงกระแทกเต็มๆ จากการประกาศปิดสถาบันการเงินในสหรัฐฯ 3 แห่ง (ธนาคารซิลเวอร์เกต (Silvergate Bank) , ธนาคารซิลิคอนแวลลีย์ (Silicon Valley Bank) และ ธนาคารซิกเนเจอร์ (Signature Bank) สร้างความกังวลให้กับนักลงทุนไปทั่วโลก

ซ้ำร้าย แพนิค เซลล์ ยังมีต่อเนื่อง สถานการณ์ลุกลามไปในฝั่งยุโรป โดย Credit Suisse ธนาคารยักษ์ใหญ่อันดับ 2 ของสวิตเซอร์แลนด์ เผชิญวิกฤตการณ์ทางการเงินอย่างหนัก ทำให้บรรยากาศการลงทุนยังถูกปกคลุมด้วยปัจจัยลบ



อย่างไรก็ตามนักลงทุนคลายความกังวลมากขึ้น หลังจากธนาคารรายใหญ่ในวอลล์สตรีท ซึ่งรวมถึงเจพีมอร์แกน และโกลด์แมน แซคส์ ประกาศอัดฉีดเงินรวมกันมูลค่า 3 หมื่นล้านดอลลาร์ เพื่อเสริมสภาพคล่องให้กับธนาคารเฟิร์สท์ รีพับลิค แบงก์ (First Republic Bank) หรือ FRB ซึ่งเป็นธนาคารในระดับภูมิภาคของสหรัฐ ด้านธนาคารกลางสวิส ได้รีบเข้าช่วยเหลือสถานการณ์ของ Credit Suisse (CS) ที่ประสบปัญหาสภาพคล่อง

สำหรับภาวะตลาดหลักทรัพย์ไทย ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2566 SET Index ปิดที่ 1,622.35 จุด ปรับลดลง 2.9% จากเดือนก่อนหน้า โดยปรับไปในทิศทางเดียวกับดัชนีตลาดหลักทรัพย์อื่นในภูมิภาค และปรับลดลง 2.8% เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อนหน้า

นายศรพล ตุลยะเสถียร

รองผู้จัดการ หัวหน้าสายงานวางแผนกลยุทธ์องค์กร ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เปิดเผยว่า ในเดือนกุมภาพันธ์ 2566 มีเงินลงทุนเคลื่อนย้ายออกจากตลาดหุ้นหลายแห่งในภูมิภาค รวมถึงตลาดหุ้นไทยที่ผู้ลงทุนต่างชาติพลิกกลับมาขายสุทธิจากที่เคยซื้อสุทธิต่อเนื่อง

สาเหตุสำคัญมาจากค่าเงิน US Dollar ที่ปรับตัวแข็งค่าตามการคาดการณ์ดอกเบี้ยสหรัฐจะยังคงเพิ่มขึ้น อีกทั้งตัวเลขเศรษฐกิจที่สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) ประกาศ ต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ค่อนข้างมาก จากภาคการส่งออกและการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคภาครัฐที่ลดลง แม้การบริโภคภายในประเทศยังฟื้นตัวตามภาคบริการและท่องเที่ยว

ทั้งนี้ ในเดือนกุมภาพันธ์ปี 2566 กลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2565 ได้แก่ กลุ่มเทคโนโลยี กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร กลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง และกลุ่มบริการ

ในเดือนกุมภาพันธ์ 2566 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai อยู่ที่ 67,066 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันปีก่อนหน้า 32.3% โดยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในสองเดือนแรกปี 2566 อยู่ที่ 69,600 ล้านบาท โดยผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิเป็นเดือนแรกด้วยมูลค่า 43,562 ล้านบาท หลังจากเป็นผู้ซื้อสุทธิสี่เดือนต่อเนื่อง อย่างไรก็ดี ผู้ลงทุนต่างประเทศมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 10 ในเดือนกุมภาพันธ์ 2566 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนใหม่ซื้อขายใน SET 5 หลักทรัพย์ และใน mai 2 หลักทรัพย์ โดยมูลค่าระดมทุนรวมในหุ้น IPO ของไทยปี 2566 อยู่ยังในระดับต้นๆ ของเอเชีย

Forward P/E ของตลาดหลักทรัพย์ไทย ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2566 อยู่ที่ระดับ 15.5 เท่า สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ระดับ 12.2 เท่า และ Historical P/E อยู่ที่ระดับ 18.9 เท่า สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ระดับ 13.4 เท่า

อัตราเงินปันผลตอบแทน ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2566 อยู่ที่ระดับ 2.82% ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ 3.09%

ส่วนภาวะตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในเดือนกุมภาพันธ์ 2566 ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน 543,831 สัญญา เพิ่มขึ้น 2.5% จากเดือนก่อนที่สำคัญจากการเพิ่มขึ้นของ SET50 Index Futures และในช่วง 2 เดือนของปี 2566 มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน 536,966 สัญญา ลดลง 5.1% จากปีก่อน

ส่วนข่าวสารในแวดวงบริษัทจดทะเบียน

CHAYO

บริษัท ชโย กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) หรือ CHAYO แจ้งกำหนดการใช้สิทธิและกำหนดการแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญชุดที่ 2 หรือ CHAYO-W2 ครั้งที่ 7 ว่า มีระยะเวลาแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิ วันที่ 17- 30 มีนาคม 2566 และกำหนดวันใช้สิทธิ 31 มีนาคม 2566 โดยมีราคาใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ 9.317 บาทต่อหุ้น อัตราการใช้สิทธิ 1 หน่วยต่อ 1.099 หุ้น

AGE

ส่งซิกปี 2566 ตั้งเป้าเติบโตต่อเนื่อง หลังวางแผนขับเคลื่อนธุรกิจเชิงรุก ทั้งธุรกิจถ่านหิน-โลจิสติกส์-เทรดดิ้ง ที่มุ่งขยายฐานทั้งในประเทศและต่างประเทศเพิ่ม ตั้งเป้ารายได้รวมแตะ 23,400 ล้านบาท ขณะที่เป้ายอดขายถ่านหินลุ้นแตะ 5.2 ล้านตัน

WAVE

จับมือ **"ONE ASIA"** นำร่องจัดงาน Siam Songkran Music Festival 2023 เทศกาลดนตรีระดับโลก สู่ความเป็นกลางทางคาร์บอน เพื่อเป็นส่วนหนึ่งช่วยขับเคลื่อนในการลดก๊าซเรือนกระจก คาดมีผู้เข้าร่วมงานกว่า 10,000 คนต่อวัน โดยมีนักท่องเที่ยวต่างชาติเข้าร่วมงาน 40% ลั่น Wave BCG พร้อมให้การสนับสนุนการคำนวณ การประเมินการปล่อยคาร์บอน รวมทั้งจัดหาคาร์บอนเครดิต ร่วมกับ Net Zero Carbon (Thailand)

PTG

ร่วมกับกรมการค้าภายใน กระทรวงพาณิชย์ จัดกิจกรรม "ร่วมใจ พีที ช่วยเกษตรกรผู้เลี้ยงไก่ไข่" แจกไข่ไก่ฟรี! สมนาคุณสมาชิกบัตร "PT Max Card และ PT Max Plus" ที่เติมน้ำมันหรือแก๊ส LPG จำนวน 300 บาทขึ้นไป ตั้งแต่วันที่ 17 - 19 มีนาคม 2566 หรือจนกว่าของจะหมด ณ สถานีบริการน้ำมัน PT ที่ร่วมรายการ 573 สาขา ใน 13 จังหวัด ที่ร่วมรายการ หวังช่วยเกษตรกรผู้เลี้ยงไก่แก้ไขปัญหาไข่ล้นตลาด และมีรายได้เลี้ยงครอบครัวเพื่อความ "อยู่ดี มีสุข" ตลอดไป

ส่วนข่าวสารในแวดวงบริษัทจดทะเบียน

TIDLOR

บริษัท เงินติดล้อ จำกัด (มหาชน) หรือ TIDLOR คว้ารางวัลชนะเลิศด้านการดูแลสวัสดิการและคุณภาพชีวิตพนักงานดีเด่น หรือ Best Benefits, Wellness and Well-Being Program จากเวที Retail Banker International Asia Trailblazer Awards 2023 จัดโดยนิตยสาร Retail Banker International(RBI) ของประเทศสิงคโปร์ ที่ได้รับการยอมรับในแวดวงนักการธนาคารและนักการเงินทั่วโลก

DEXON

"เด็กซ์ซอน เทคโนโลยี" (DEXON) ปิดท้ายโรดโชว์ที่ตลท. เสนอขาย IPO 123.18 ล้านหุ้น ปลื้มนักลงทุนให้การตอบรับดี โชว์พื้นฐานธุรกิจแกร่ง ต่อยอดขยายธุรกิจต่างประเทศ พัฒนาเทคโนโลยีตรวจสอบทางวิศวกรรมขั้นสูง ด้านวิชา โตมานะ กรรมการผู้จัดการฝ่ายวาณิชธนกิจ บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินของ DEXON คาดนำ DEXON เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ เร็ว ๆ นี้

สังคมอินไซด์

SET SOURCE

ภาวะตลาดหุ้นไทย กุมภาพันธ์ 2566

SET Index

ปิดที่ 1,622.35 จุด

↓2.9%

จากเดือนก่อนหน้า

กลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวเพิ่มสูงกว่า SET Index*

- เทคโนโลยี
- สินค้าอุปโภคบริโภค
- เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร
- อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง
- บริการ

*เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2565

ปัจจัยที่ส่งผลต่อตลาดหลักทรัพย์ไทย

ในประเทศ

- ตัวเลขเศรษฐกิจไทยในไตรมาส 4/2565 ต่ำกว่าที่คาดการณ์
- การฟื้นตัวของภาคบริการและการท่องเที่ยวในระยะถัดไป หลังจากจีนเปิดประเทศ
- ความคาดหวังการเลือกตั้งที่กำลังจะจัดขึ้น ช่วยกระตุ้นการบริโภค

ต่างประเทศ

- เงินเฟ้อสหรัฐฯ ส่งสัญญาณกลับมาร้อนแรง ส่งผลให้ธนาคารกลางสหรัฐฯ อาจคงนโยบายการเงินแบบตึงตัวยาวนานขึ้น
- ตัวเลขการจ้างงานสหรัฐฯ ยังคงแข็งแกร่ง อาจทำให้รอดพ้นจากภาวะเศรษฐกิจถดถอย (No-landing scenario)

www.set.or.th

SET Make it Work for Everyone

ภาวะตลาดหลักทรัพย์ กุมภาพันธ์ 2566

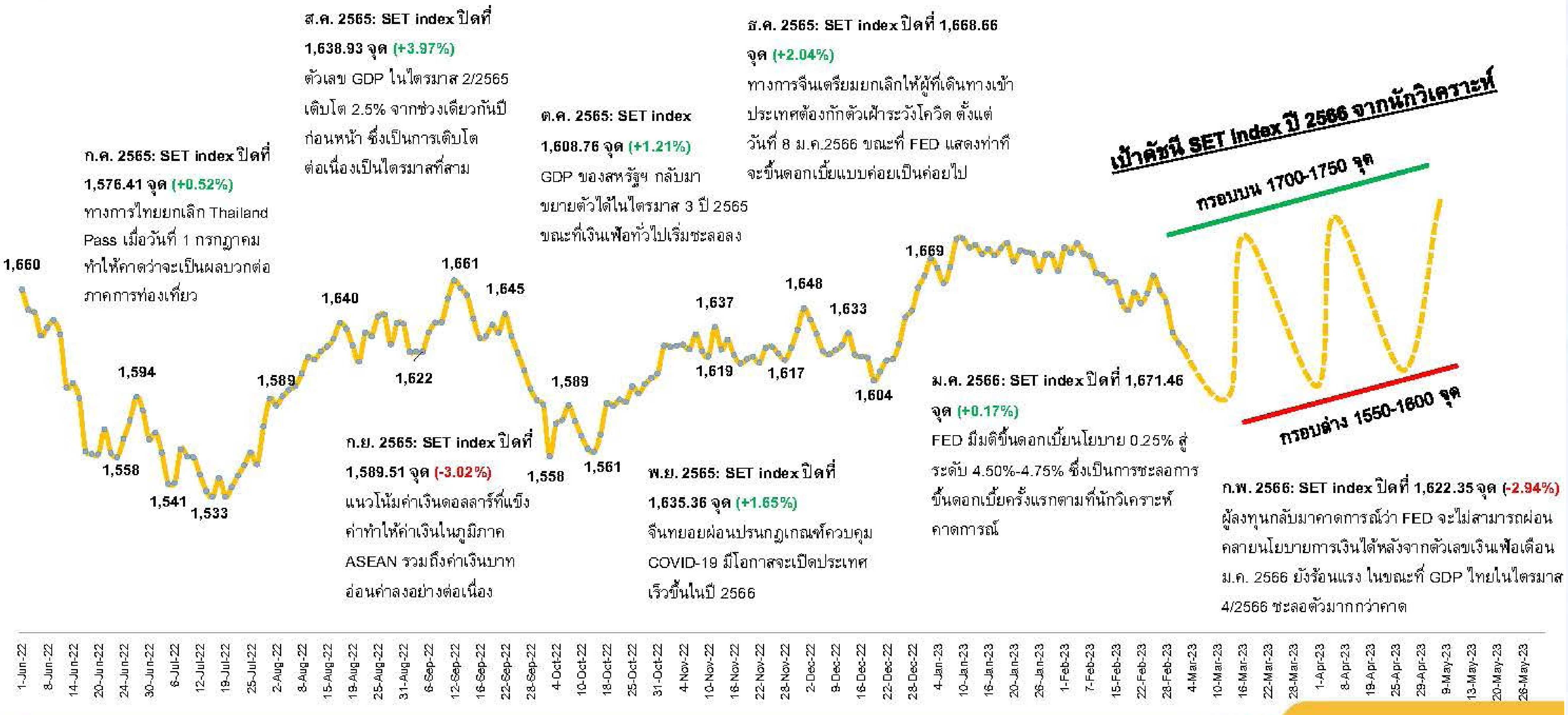
13 มีนาคม 2566

สรุปสถิติสำคัญตลาดหลักทรัพย์ไทยกุมภาพันธ์ 2566

- แม้ว่าอัตราเงินเฟ้อในสหรัฐฯ จะส่งสัญญาณชะลอตัวลงแต่อาจใช้ระยะเวลานานกว่าที่นักวิเคราะห์คาดกว่าจะกลับเข้าสู่ระดับเป้าหมาย ทำให้ผู้ลงทุน **หันมากังวลว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ อาจจำเป็นต้องคงนโยบายการเงินตึงตัวต่อเนื่องไปอีกสักระยะ อีกทั้งตัวเลขตลาดแรงงานของสหรัฐฯ ออกมาแข็งแกร่งแสดงถึงเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ที่มีโอกาสไม่เข้าสู่ภาวะถดถอย (No Landing) อย่างที่เคยคาดการณ์ไว้ในช่วงก่อน ส่งผลต่อเงินทุนเคลื่อนย้ายออกจากตลาดหุ้นในภูมิภาค**
- ในเดือนกุมภาพันธ์ **2566** มีเงินลงทุนเคลื่อนย้ายออกจากตลาดหุ้นหลายแห่งในภูมิภาค รวมถึงตลาดหุ้นไทยที่ผู้ลงทุนต่างชาติพลิกกลับมาขายสุทธิ **จากที่เคยซื้อสุทธิต่อเนื่อง** สาเหตุสำคัญมาจากค่าเงิน US Dollar ที่ปรับตัวแข็งค่าตามการคาดการณ์ดอกเบี้ยสหรัฐจะยังคงเพิ่มขึ้น อีกทั้งตัวเลขเศรษฐกิจที่สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) ประกาศ ต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ค่อนข้างมาก จากภาคการส่งออกและการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคภาครัฐที่ลดลง แม้การบริโภคภายในประเทศยังฟื้นตัวตามภาคบริการและท่องเที่ยว
- ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ **2566 SET Index** ปิดที่ **1,622.35** จุด ปรับลดลง **2.9%** จากเดือนก่อนหน้า โดยปรับลดลงสอดคล้องกับดัชนีตลาดหลักทรัพย์อื่น **ในภูมิภาค และปรับลดลง 2.8% เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อนหน้า** โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2565 ได้แก่ กลุ่มเทคโนโลยี กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร กลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง และ กลุ่มบริการ
- **ในเดือนกุมภาพันธ์ 2566 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai อยู่ที่ 67,066 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันปีก่อนหน้า 32.3% โดยมูลค่าการ**ซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในสองเดือนแรกปี **2566** อยู่ที่ **69,600** ล้านบาท โดยผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิเป็นเดือนแรกด้วยมูลค่า 43,562 ล้านบาท หลังจากเป็นผู้ซื้อสุทธิสี่เดือนติดต่อ อย่างไรก็ดี ผู้ลงทุนต่างประเทศมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 10
- **ในเดือนกุมภาพันธ์ 2566 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนใหม่ซื้อขายใน SET 5 หลักทรัพย์ และใน mai 2 หลักทรัพย์** โดยมูลค่าระดมทุนรวมในหุ้น IPO ของไทยปี 2566 อยู่ยังในระดับต้นๆ ของเอเชีย

ตั้งแต่ช่วงครึ่งหลังปี 2565 SET Index ตอบรับเชิงบวกไปพอสมควรแล้วจากประเด็นอัตราเงินเฟ้อโลกเริ่มชะลอตัว และจีนกลับมาเปิดประเทศได้รวดเร็วกว่าคาด ทำให้นักวิเคราะห์ประเมินเป้าดัชนี SET Index ในปี 2566 ให้อยู่ในช่วงระหว่าง 1,550 ถึง 1,750 จุด

SET



Source: SETSMART, บทความวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์ต่างๆ; ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 รวบรวมโดย SET Research

3

ปัจจัยเสี่ยงที่สร้างความไม่แน่นอนในระยะสั้น ส่งผลให้ SET Index แกว่งตัวในกรอบแคบ โดยนักวิเคราะห์แนะนำให้ติดตาม 4 เหตุการณ์สำคัญ ที่อาจส่งผลกระทบต่อภาวะการลงทุนรวมถึงการไหลเข้าออกของเงินทุนเคลื่อนย้ายของต่างชาติมายังตลาดหลักทรัพย์ไทย

SET

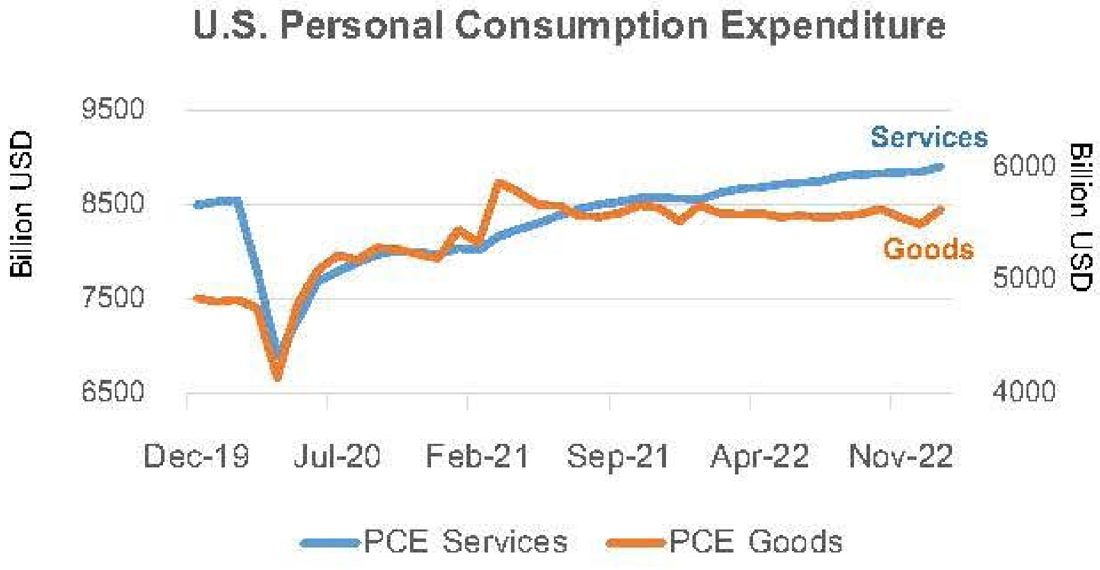
	เหตุการณ์	โอกาส และ ความเสี่ยง	ผลกระทบต่อตลาดหลักทรัพย์ไทย
1	FED's policy uncertainty	โอกาส: FOMC (Feb 2023) มีมติขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% ซึ่งเป็นการชะลอการขึ้นดอกเบี้ยครั้งแรกจากอัตราเงินเฟ้อค่อยๆ ปรับลดลง ความเสี่ยง: FOMC ยังไม่ปิดโอกาสในการขึ้นดอกเบี้ยต่อ และระบุว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังมีการเติบโต เงินเฟ้อยังอาจกลับมาเพิ่มสูงขึ้นในระยะสั้น และตลาดแรงงานยังแข็งแกร่ง	แม้ว่าการชะลอขึ้นดอกเบี้ยจะเป็นผลดีต่อดัชนีหุ้นทั่วโลกแต่ในระยะสั้นถ้อยแถลงของ FED จะสร้างความผันผวน โดยการประชุมครั้งหน้าของ FED อยู่ในเดือนมี.ค. ตรงกับ กนง. ไทย ซึ่งจะทำให้ชัดเจนยิ่งขึ้น ส่วนเงินเฟ้อโลกคาดเข้าสู่ภาวะปกติปี 2024
2	Global recession risk	โอกาส: IMF คาดการณ์เศรษฐกิจโลกในปี 2023 มีมุมมองเชิงบวก โดยได้ปรับประมาณการณ์ว่าจะขยายตัวที่ 2.9% เพิ่มขึ้นจาก 2.7% ความเสี่ยง: เศรษฐกิจอาจชะลอตัวลงจากสงครามรัสเซีย-ยูเครน ยืดเยื้อส่งผลต่อราคาน้ำมัน และเงินเฟ้อสูง หรือการกลับมาระบาดของ COVID-19	ตลาดหุ้น ASEAN ในปี 2022 น่าสนใจในเรื่อง economic recovery และเงินเฟ้อใน cycle ที่ต่างจากประเทศพัฒนาแล้ว และ หาก recession ที่เป็นภาวะ soft landing จะช่วยให้การค้าโลก รวมถึงการส่งออกและท่องเที่ยวไทยได้รับผลกระทบน้อย
3	China Reopening	โอกาส: การผ่อนคลายมาตรการควบคุม COVID-19 อย่างกระทันหัน โดยประกาศให้ประชาชนออกนอกประเทศ พร้อมออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ ความเสี่ยง: COVID-19 อาจกลับมาอีกระลอก อีกทั้งการเปิดประเทศของจีนอาจทำให้การบริโภคสินค้าโภคภัณฑ์ต่างๆ กลับมาร้อนแรงทำให้เงินเฟ้อสูง	เศรษฐกิจจีนที่จะกลับมาขยายตัวได้ดีขึ้นหลังจากการเปิดประเทศจะส่งผลดีต่อภาคการท่องเที่ยวของไทย ที่เคยมีนักท่องเที่ยวจีนประมาณ 10-15 ล้านคนต่อปี ประกอบกับกิจกรรมภาคการผลิตที่มีแนวโน้มฟื้นตัวจะช่วยพยุงภาคการส่งออกสินค้า
4	Geopolitical tension	โอกาส: ความขัดแย้งด้านภูมิรัฐศาสตร์กระทบเศรษฐกิจไทยจำกัด เพราะไทยมีคู่ค้าที่หลากหลาย และปัจจุบันพึ่งพาการค้าในกลุ่ม ASEAN ค่อนข้างมากและอาจได้ประโยชน์จากการย้ายฐานการผลิต (Reshoring) มายังไทยด้วย ความเสี่ยง: ประเทศที่มีโครงสร้างเศรษฐกิจแบบเก่า อาจไม่สามารถแข่งขันดึงดูดเม็ดเงินลงทุน และอาจถูกกีดกันจาก Green measurement ต่างๆ หากไม่ปรับกระบวนการผลิต	ประเมินว่าตราบใดที่ปัจจัยดังกล่าวยังยืดเยื้อและลากยาวออกไปจะเป็นผลบวกทางอ้อมต่อตลาดหุ้นไทยที่จะเห็น fund flow ไหลเข้าเพื่อหลบภัยในระยะสั้น อย่างไรก็ตาม หากทั้ง 2 ฝ่ายหาข้อตกลงร่วมกันได้ คาดว่าจะเห็น fund flow ไหลย้อนกลับไปยังประเทศที่ได้รับผลกระทบจากปัจจัยดังกล่าวอย่างมากก่อนหน้านี้

Source: บทความวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์ต่างๆ; ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 รวบรวมโดย SET Research

4

ผู้ลงทุนกลับมากังวลว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ อาจจำเป็นต้องคงนโยบายการเงินตึงตัวยาวนานกว่าคาดเพื่อควบคุมเงินเฟ้อ ซึ่งส่งสัญญาณปรับเพิ่มขึ้นในเดือนมกราคมที่ผ่านมา อีกทั้งตัวเลขตลาดแรงงานของสหรัฐฯ ล่าสุดออกมาแข็งแกร่งทำให้นักวิเคราะห์ประเมินว่าเศรษฐกิจของสหรัฐฯ อาจไม่เข้าสู่ภาวะถดถอย (No Landing) อย่างที่เคยคาดไว้ในช่วงก่อน

SET



ความน่าจะเป็นในการขึ้นดอกเบี้ยของ FED ใน FOMC meeting ในอนาคต

MEETING PROBABILITIES							
MEETING DATE	450-475	475-500	500-525	525-550	550-575	575-600	600-625
3/22/2023	0.0%	73.8%	26.2%	0.0%	0.0%	0.0%	
5/3/2023	0.0%	0.0%	72.0%	27.3%	0.6%	0.0%	0.0%
6/14/2023	0.0%	0.0%	19.1%	60.2%	20.3%	0.5%	0.0%
7/26/2023	0.0%	0.0%	11.1%	42.9%	37.1%	8.8%	0.2%
9/20/2023	0.0%	0.0%	10.8%	42.2%	37.2%	9.4%	0.4%
11/1/2023	0.0%	1.7%	15.8%	41.4%	32.8%	7.9%	0.3%
12/13/2023	0.6%	6.8%	25.1%	38.3%	23.8%	5.2%	0.2%

ตัวเลขเงินเฟ้อและการจ้างงานของประเทศสหรัฐฯ แสดงถึงเศรษฐกิจยังเติบโตต่อ

- ตัวเลขตลาดแรงงานสหรัฐฯ ดีกว่าคาดมาก โดยการจ้างงานนอกภาคเกษตรในเดือน ม.ค. เพิ่มขึ้นถึง 5.17 แสนตำแหน่งสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดที่ 2 แสนตำแหน่ง และอัตราการว่างงานอยู่ที่ 3.4% ต่ำที่สุดในรอบ 5 ทศวรรษ

- **เงินเฟ้อสหรัฐฯ ที่แม้ว่าจะส่งสัญญาณชะลอตัวแต่อาจจะชะลอตัวช้ากว่าที่คาด** โดยหากพิจารณาเงินเฟ้อจากด้านค่าใช้จ่ายครัวเรือน (Personal Consumption Expenditure: PCE) พบว่าเงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้นนั้นมาจากองค์ประกอบทั้งด้านสินค้าและด้านบริการ
- **FED** อาจต้องขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายต่อเนื่อง เพื่อที่จะควบคุมเงินเฟ้อสหรัฐให้**อยู่ในระดับต่ำกว่า 2%** โดยผู้ลงทุนคาดว่า Terminal rate อาจเพิ่มไปอยู่ระดับสูงกว่าที่ 5% ในปี 2566 และจะยังไม่มีการลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงในปีนี้

Source: Bloomberg, CME และบทความวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์ต่างๆ รวบรวมโดย SET RESEARCH

สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) ประกาศ GDP ของไทยปี 2565 ขยายตัวเพียง 2.6% ต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ที่ 3.2% ค่อนข้างมาก เนื่องจาก GDP ในไตรมาส 4/2565 หดตัวลง 1.5% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากภาคการส่งออกและการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคภาครัฐที่ลดลง แต่การบริโภคภายในประเทศยังฟื้นตัวตามภาคบริการและท่องเที่ยว

SET

อัตราการขยายตัวของ GDP ไทยเปรียบเทียบ QoQ และ YoY

Data as of Q4 2023 (Unit: %)

การส่งออกไทยมีแนวโน้มชะลอตัวลง บัญชีเดินสะพัดกลับมาติดลบ

Data as of Jan 2023 (Unit: percentage YoY)

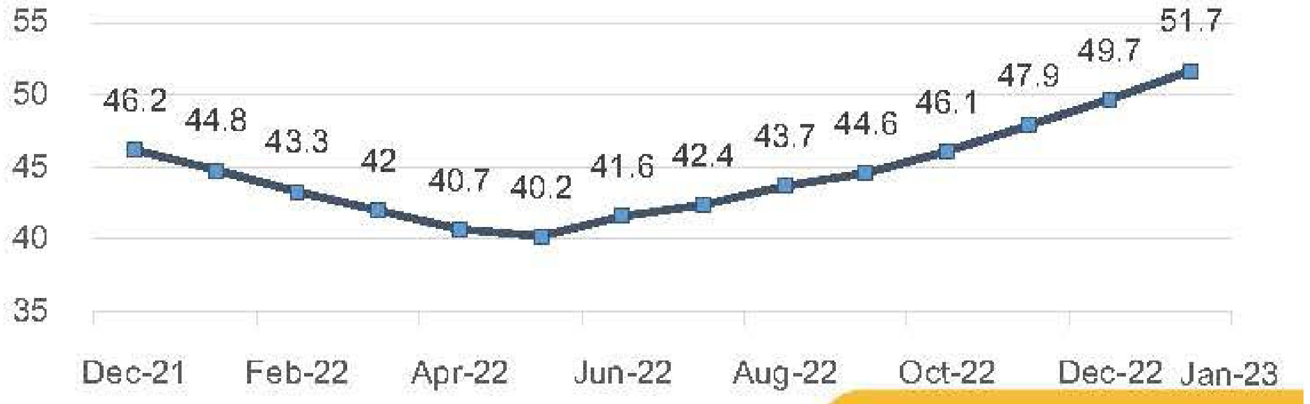
Billion USD	Yearly		Quarterly		Monthly	
	2021	2022	Q322	Q422	Dec 22	Jan 23
Trade Balance	32.4	10.8	-1.9	3.0	1.0	-2.7
Export (value)	270.6	285.4	72.0	65.8	21.8	20.4
Export (%YoY)	19.2	5.5	6.7	-7.5	-12.9	-3.4
Import (value)	238.2	274.6	73.8	62.8	20.8	23.0
Import (%YoY)	27.7	15.3	23.2	-0.3	-10.5	9.1
Net Services, Income & Transfers	-43.0	-27.8	-5.8	-1.8	0.1	0.7
Current Account	**-10.6**	**-16.9**	**-7.7**	**1.2**	**1.1**	**-2.0**

จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเพิ่มขึ้นแต่ยังไม่กลับไปที่ระดับ Pre-COVID

Data as of Jan 2023 (Unit: points)

ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคกลับมาสูงที่สุดในรอบ 26 เดือน

Data as of Jan 2023 (Unit: points)



Source: NESDC, BOT, หอการค้าไทย, รวบรวมโดย SET Research

ในเดือนกุมภาพันธ์ 2566 มีเงินลงทุนเคลื่อนย้ายออกจากตลาดหุ้นหลายแห่งในภูมิภาค รวมถึงตลาดหุ้นไทยที่ผู้ลงทุนต่างชาติพลิกกลับมาขายสุทธิจากที่เคยซื้อสุทธิต่อเนื่อง สาเหตุสำคัญมาจากค่าเงิน US Dollar ที่ปรับตัวแข็งค่า อีกทั้งตัวเลขเศรษฐกิจต่ำกว่าที่คาด

SET

มูลค่าซื้อขายสุทธิของผู้ลงทุนต่างชาติในหลายตลาดหลักทรัพย์

Data as of Feb 2023 (Unit: Million USD)

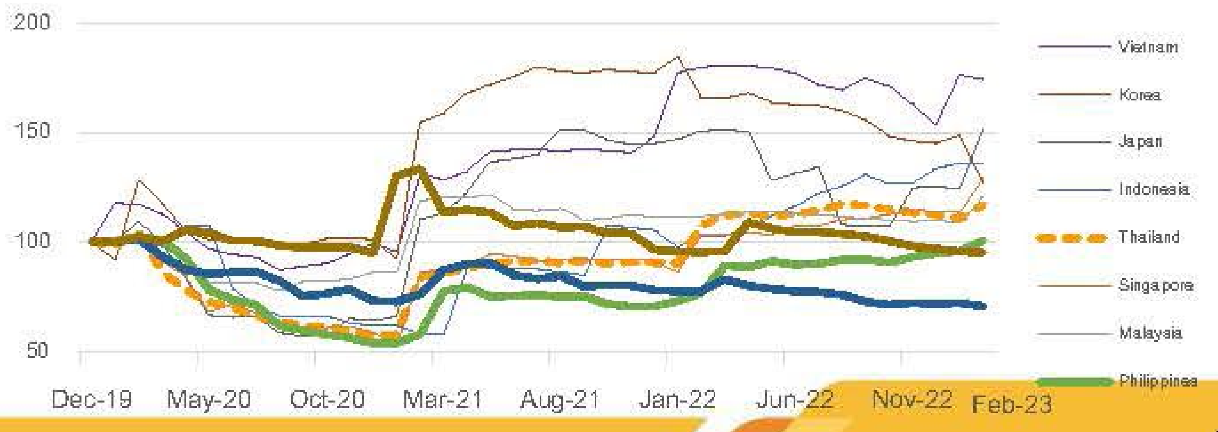
	Net buy / sell							
	Yearly		6 months		Monthly			2023 YTD
	2021	2022	H1/22	H2/22	2022 Dec	2023 Jan	2023 Feb	
THAILAND	-1,632	5,960	3,441	2,519	369	545	-1,273	-728
INDONESIA	2,688	4,267	4,268	-1	-1,344	-204	377	173
MALAYSIA	-767	1,096	1,461	-365	-309	-82	-40	-122
PHILIPPINES	-5	-1,245	-775	-470	-109	122	-142	-20
VIETNAM	-2,724	966	-34	1,000	497	115	-23	92
TAIWAN	-15,604	-44,007	-34,069	-9,938	-2,885	7,241	1,107	8,348
INDIA	3,761	-17,016	-29,397	12,381	-167	-3,660	-77	-3,737
KOREA	-22,807	-9,665	-16,087	6,422	-1,305	5,239	919	6,158

ค่าเงินสกุลต่าง ๆ ในภูมิภาคเทียบ US Dollar

Data as of 28 Feb 2023 ; rebased end-2021 = 100

ประมาณการณ์กำไรต่อหุ้นในอีก 12 เดือนข้างหน้าของบริษัทจดทะเบียน

Data as of 28 Feb 2023 ; rebased end-2019 = 100



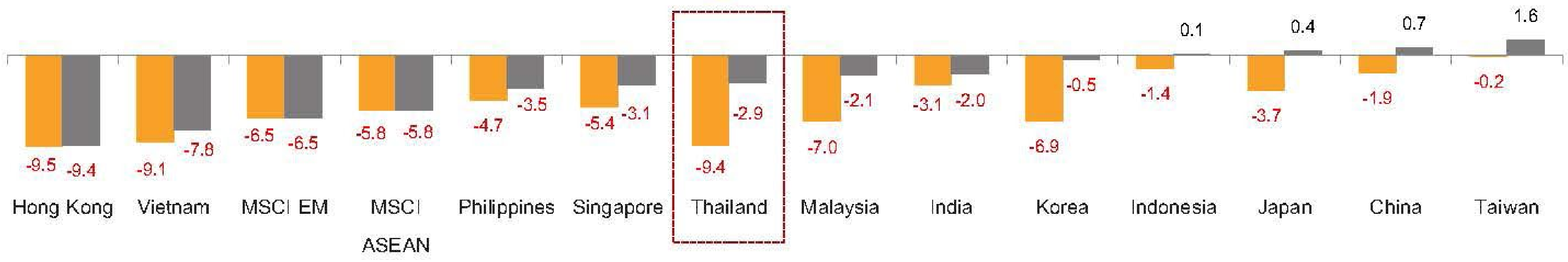
Source: Bloomberg, รวบรวมโดย SET Research

ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2566 SET Index ปิดที่ 1,622.35 จุด ปรับลดลง 2.9% จากเดือนก่อนหน้า โดยปรับไปในทิศทางเดียวกับดัชนีตลาดหลักทรัพย์อื่นในภูมิภาค และปรับลดลง 2.8% เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อนหน้า

SET

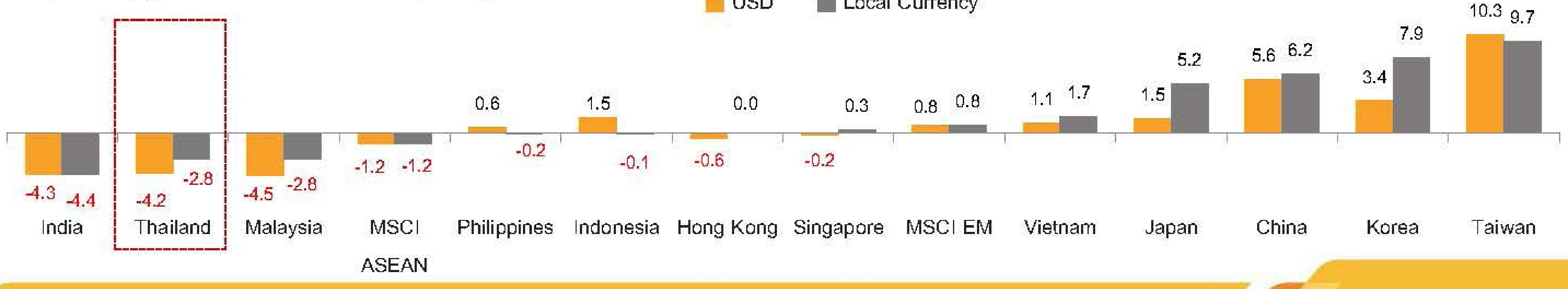
Stock index price change (%MTD)

Unit: percent; (end of Jan 2023 – Feb 28, 2023)



Stock index price change 2023 (%YTD)

Unit: percent; (end of Dec 2022 - Feb 28, 2023)



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

ในเดือนกุมภาพันธ์ปี 2566 กลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2565 ได้แก่กลุ่มเทคโนโลยี กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร กลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง และ กลุ่มบริการ

SET

SET Index classified by industry

Data as of Feb 28, 2023

■ = %YTD ปรับตัวดีกว่า SET ⬚ = %YTD ปรับตัวเป็นบวก

	%YoY			%MTD			%YTD	Weight Mkt cap.
	2020	2021	2022	Dec 22	Jan 23	Feb 23	Feb 23	Feb 23
SET	-8.3	14.4	14.4	2.0	0.2	-2.9	-2.8	100%
SET50	-14.8	8.8	8.8	1.2	-1.2	-2.8	-3.9	62%
Technology	21.6	28.9	7.1	9.6	4.4	0.0	4.4	14%
Consumption	2.4	-3.1	-31.5	2.9	5.4	-1.7	3.6	1%
Agro & Food	-0.3	12.5	-6.1	1.2	-0.1	0.5	0.5	7%
Property	-15.6	11.1	1.6	1.8	0.6	-2.6	-2.0	12%
Service	-15.8	10.3	10.4	1.4	0.6	-3.3	-2.7	25%
Financial	-14.3	20.5	-10.7	1.7	-0.8	-2.2	-3.0	15%
Industrial	5.8	25.1	-14.5	-1.5	0.1	-5.1	-5.1	5%
Resource	-9.1	8.1	1.9	-0.1	-2.6	-5.8	-8.3	21%

Source: SETSMART

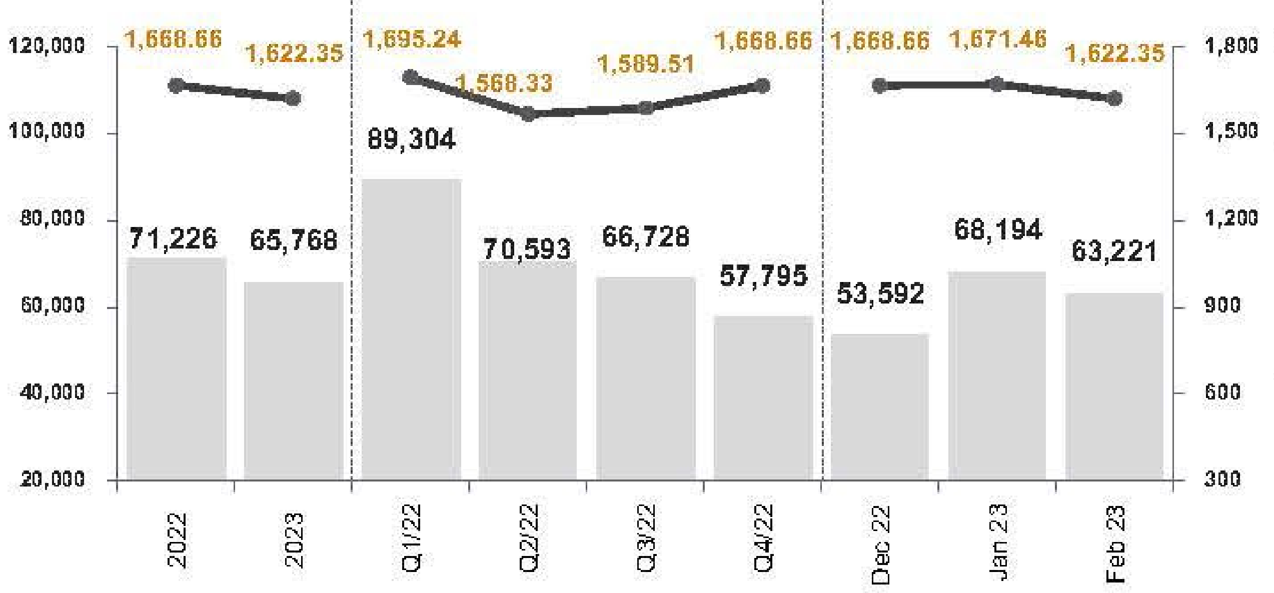
ในเดือนกุมภาพันธ์ 2566 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai อยู่ที่ 67,066 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันปีก่อนหน้า 32.3% โดยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในสองเดือนแรกปี 2566 อยู่ที่ 69,600 ล้านบาท

SET

SET average daily trading value and SET Index

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

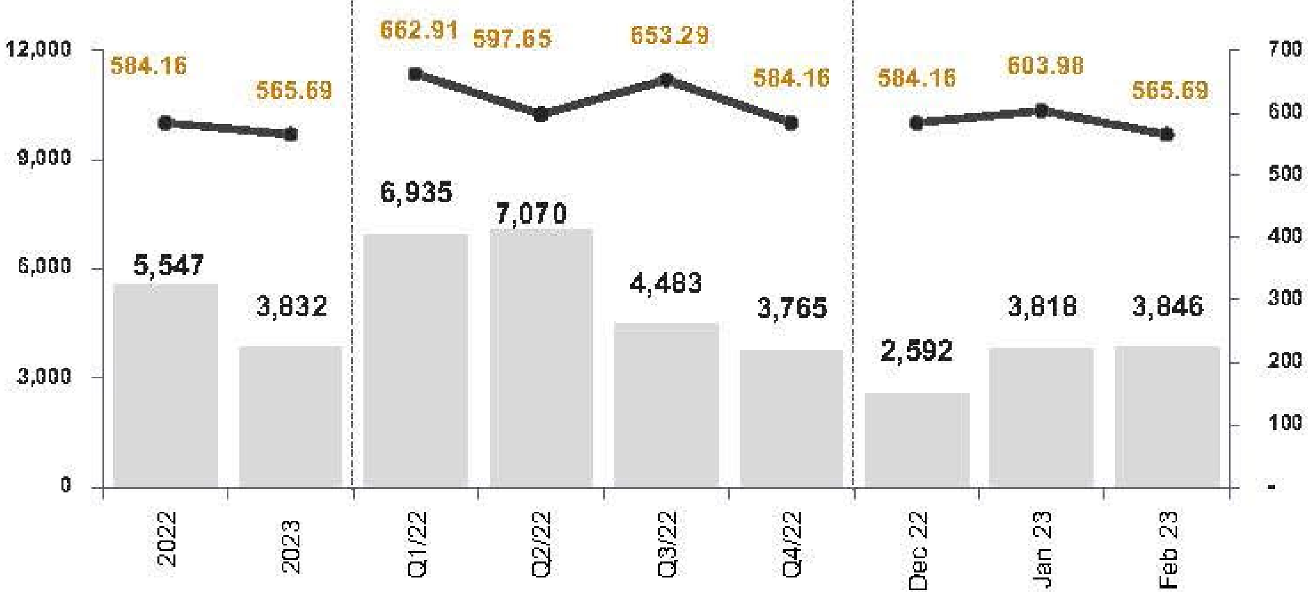
Average daily trading value — SET Index at the end of period



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



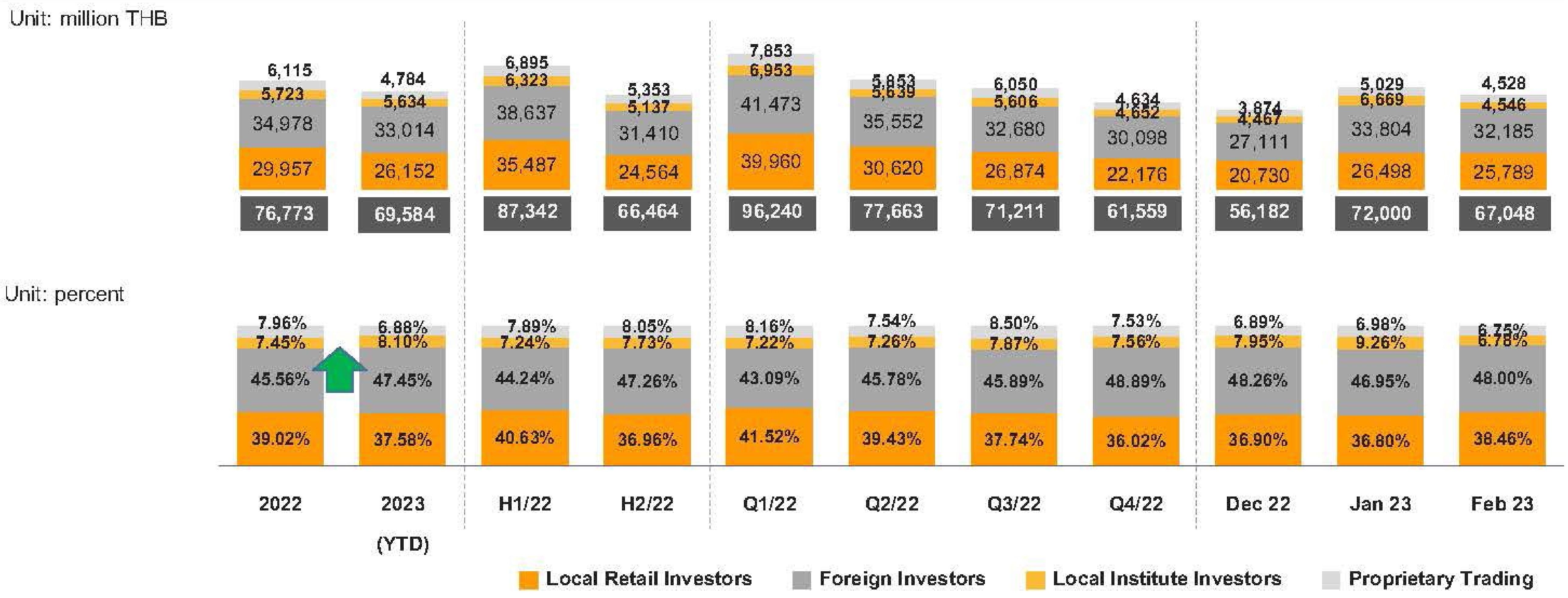
SET and mai (THB million)	2022	2023 (YTD)	H1/22	H2/22	Q1/22	Q2/22	Q3/22	Q4/22	Dec 22	Jan 23	Feb 23
Average daily trading value % YOY	76,773 -18.2%	69,600 -28.0%	87,342 -11.2%	62,335 -25.8%	96,240 -0.7%	77,663 -22.2%	71,211 -23.4%	61,560 -28.5%	56,184 -27.3%	72,012 -23.7%	67,066 -32.3%

Source: SETSMART; Data as of Feb 28, 2023

ในเดือนนี้ผู้ลงทุนต่างประเทศมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 10 ที่ระดับ 48.00% ของมูลค่าการซื้อขายรวม ตามด้วยผู้ลงทุนรายย่อยในประเทศ 38.46% รองลงมาคือ ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ และบริษัทหลักทรัพย์ ตามลำดับ

SET

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

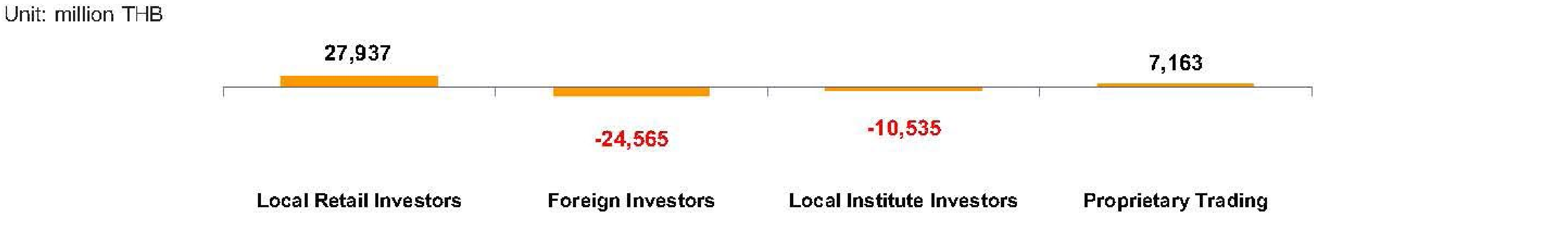


* Excludes trading value of DRX

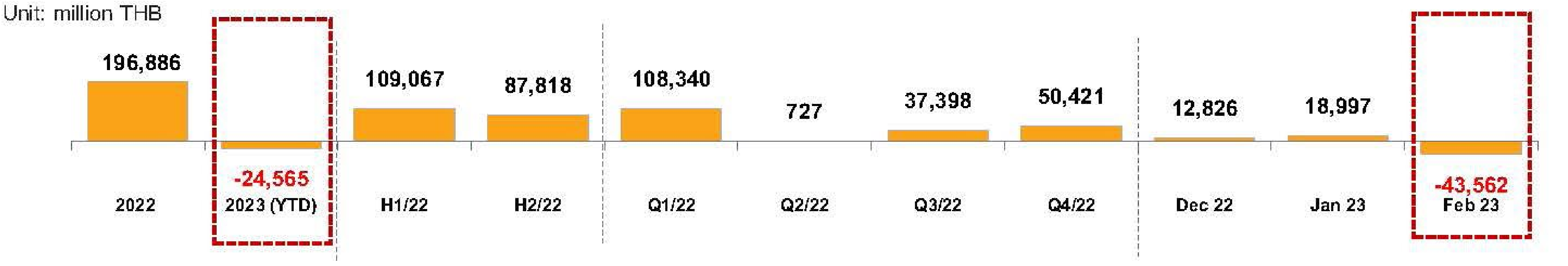
ผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิเป็นเดือนแรก หลังจากซื้อสุทธิสี่เดือนติดต่อ โดยในเดือนกุมภาพันธ์ 2566 ผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 43,562 ล้านบาท ทำให้ในสองเดือนแรกของปีนี้ ผู้ลงทุนต่างชาติพลิกกลับมาขายสุทธิรวม 24,565 ล้านบาท

SET

Net trading position classified by investor type (YTD)



Net trading value of foreign investors



ในเดือนกุมภาพันธ์ 2566 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนใหม่ซื้อขายใน SET 5 หลักทรัพย์ และใน mai 2 หลักทรัพย์ โดยมูลค่าระดมทุนรวมในหุ้น IPO ของไทยปี 2566 อยู่ยังในระดับต้น ๆ ของเอเชีย

SET

Size of IPO issued in selected exchanges

Unit: million USD; Data as of Feb 28, 2023

Country	2021	2022	Dec 22	Jan 23	Feb 23	2M2023
Indonesia	4,298	2,244	46	53	647	701
Thailand	**4,103**	**3,459**	**818**	**86**	**172**	**258**
Korea	17,745	13,536	134	81	151	232
Malaysia	594	812	76	176	0	176
Hong Kong	1,053	956	294	61	0	61
Japan	6,607	2,324	779	5	10	16
Singapore	634	354	3	0	13	13
Philippines	2,412	334	0	0	0	0
Vietnam	1	16	0	0	0	0

Top 5 IPO size in 2M2023

Listed company	Country	Industry	IPO value (million USD)	Listing month
Pertamina Geothermal Energy	Indonesia	Utilities	604.2	Feb
Master Style PcL	**Thailand**	**Consumer**	**81.4**	**Jan**
Nationgate Holdings Bhd	Malaysia	Industrial	62.4	Feb
MEB Corp PCL	**Thailand**	**Communications**	**58.3**	**Feb**
Chase Asia PCL	**Thailand**	**Financial**	**45.6**	**Feb**

*cross-border IPO excluded

Source: Bloomberg

SET Index ในช่วง 2-3 เดือนข้างหน้ายังมีปัจจัยเฉพาะในประเทศที่อาจส่งผลกระทบเชิงบวก ได้แก่ เทศกาลการจ่ายปันผลของบริษัทจดทะเบียน แรงขาย LTF ที่จะชะลอตัวลงหลังจากที่ผู้ลงทุนขายออกไปมากแล้วในเดือน ม.ค. ที่ผ่านมา และอานิสงส์จากการจัดการเลือกตั้งใหญ่ที่จะเกิดขึ้นในเดือนพ.ค. 2566

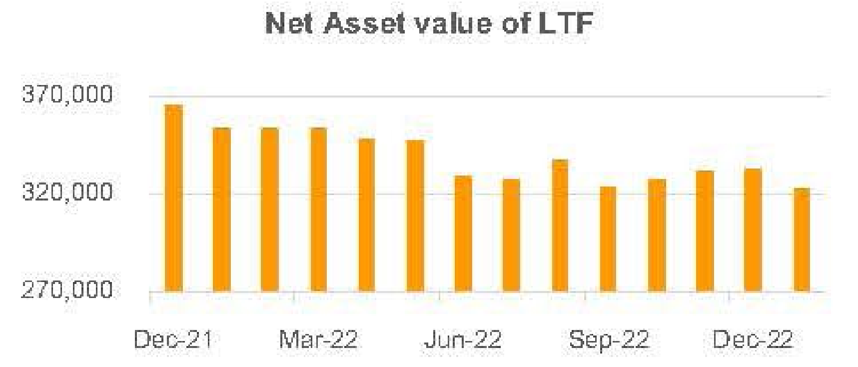
SET

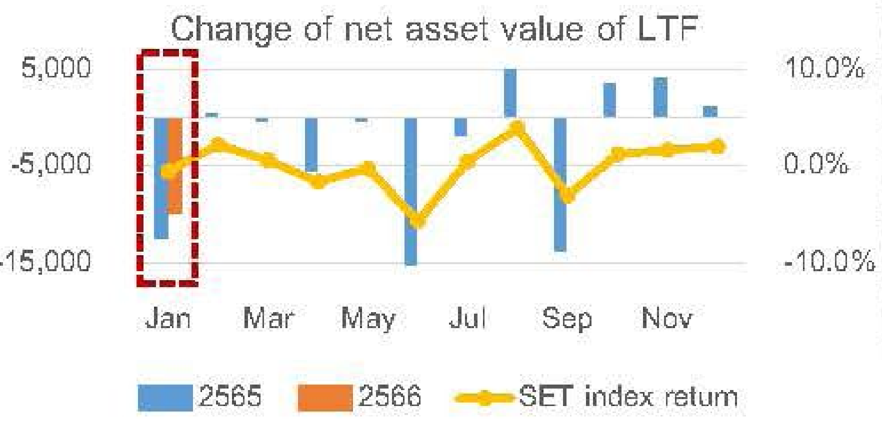
เทศกาลปันผล

ในช่วงเทศกาลจ่ายปันผลในช่วงเดือน มี.ค. – พ.ค. 2565 บริษัทจดทะเบียนมีการจ่ายปันผลรวม 530 ครั้ง หรือ คิดเป็น 62.6% ของจำนวนการจ่ายปันผลทั้งหมดในปี 2565 (เดือน พ.ค. 65 มีการจ่ายปันผลมากที่สุด คิดเป็น 52.1%)

แรงขาย LTF เริ่มชะลอตัว

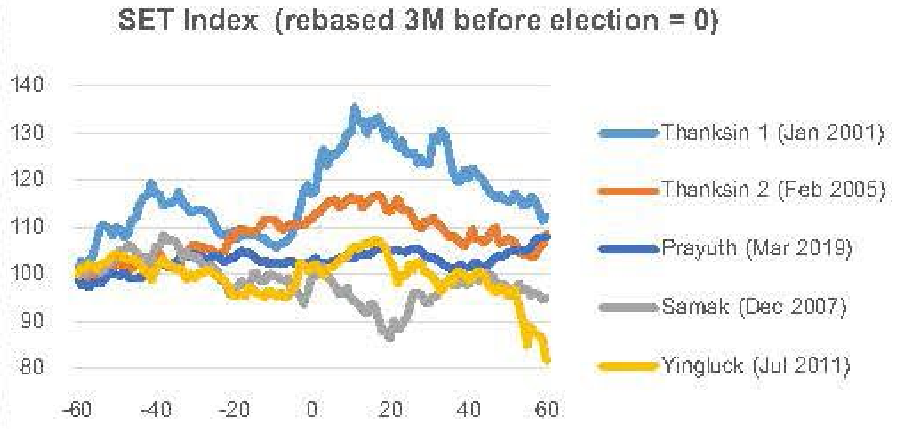
จับตา LTF ปี 66 ครบกำหนดไถ่ถอน 7 ปี โบรกฯ คาดยอดขาย 5,000 - 30,000 ลบ. จากยอดซื้อสะสมกองทุน LTF ในปี 60 ประมาณ 5-6 หมื่นล้านบาท เดือนม.ค. เป็นช่วงขายหนักสุดของปีถึง 1/4 ของมูลค่าขายทั้งหมด

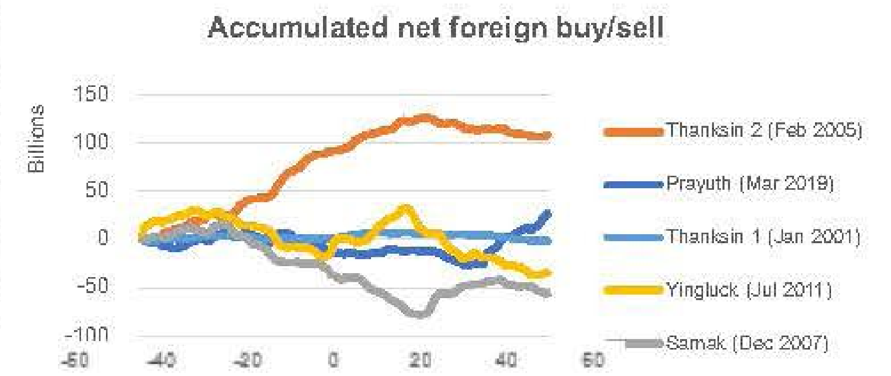




Election Rally

จากการเลือกตั้ง 5 ครั้งสุดท้ายพบว่า SET index ให้ผลตอบแทนในช่วง 3 เดือนก่อนหน้าที่จะมีการเลือกตั้งเฉลี่ยประมาณ 6-7% นอกจากนั้น ผู้ลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็นซื้อสุทธิถึง 3 จาก 5 ครั้ง





Source: SETSMART, บทความวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์ต่างๆ; ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 รวบรวมโดย SET Research

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