

H O O N I N S I D E



งานดี

แมกกาซีนหุ้นอินไซด์ รายเดือน ฉบับเดือนพฤษภาคม 2566
นำเสนอ 4 บจ. งานดี ครั้งนี้ งานดี คนละแบบ ...

บริษัท นายกล้วยหอมออนไลน์ จำกัด

เลขที่ 109 ถนนพระราม9 แขวงห้วยขวาง

เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310

โทรศัพท์ 02-276-5976

E-mail : reporter@hooninside.com

www.hooninside.com

ที่ปรึกษา

ชาलगอง ปัทมพงศ์
ภัทธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ
สาริต วรรณศิลป์
พิพัฒน์ นวสวัสดิ์
เทวัญ จงกลรอด
รณพงศ์ มีทอง
ภากร ยิ่งแถม

บรรณาธิการบริหาร

ประสิทธิ์ กรโขคอนันต์

รองบรรณาธิการบริหาร

อณูภา ศิริรวง

นัทข้าว

ชนิกรณ มาสุข

กองบรรณาธิการ

นวพร เชื้อเมืองพาน

กราฟฟิก

วิชัยพล นาคสุข
ศิวไล สอนใหม่
ศักดิ์อาวุธ จันทรเทพ

ติดต่อโฆษณา

คุณบี

02-276-5976

087-511-1287

090-976-4370

E-mail : reporter@hooninside.com

EDITOR TALK

ตลาดหุ้น รอรัฐบาลใหม่

ประเทศไทย กำลังจะมีนายกรัฐมนตรี คนใหม่ คนที่30 มีรัฐบาลที่มาจากการเลือกตั้งท่ามกลางเศรษฐกิจฟื้นตัว....

สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) รายงานตัวเลขการเติบโตทางเศรษฐกิจในไตรมาสที่ 1/2566 ขยายตัว 2.7%YoY หรือ เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้าที่ 1.9%QoQSA จากการส่งออกบริการและการบริโภคภาคเอกชนที่ฟื้นตัวต่อเนื่องเป็นปัจจัยหนุน

Krungthai COMPASS คงมุมมองเศรษฐกิจปีนี้แนวโน้มเติบโตได้ใกล้เคียงประมาณการเดิมที่ 3.4% ประเมินว่าเศรษฐกิจจะได้รับปัจจัยสนับสนุนจากการบริโภคภาคเอกชนที่อาจเติบโตต่อเนื่องจากแรงส่งในไตรมาสที่ 1 ซึ่งเติบโตดีและมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง สอดคล้องกับการท่องเที่ยวที่ทยอยฟื้นตัวโดยเฉพาะนักท่องเที่ยวสัญชาติจีน อย่างไรก็ตามเศรษฐกิจอาจถูกกดดันจากการลงทุนภาคเอกชนซึ่งชะลอตัวท่ามกลางเศรษฐกิจโลกที่เปราะบาง

ศูนย์วิจัยกสิกรไทยยังคงประมาณการเศรษฐกิจไทยปี 2566 ที่ 3.7% นอกจากนี้ ศูนย์วิจัยกสิกรไทยระบุว่า ยังมีปัจจัยท้าทายทางเศรษฐกิจไทยที่สำคัญที่กำลังรอรัฐบาลใหม่อยู่ โดยเฉพาะประเด็นภูมิรัฐศาสตร์ที่เริ่มเห็นการแบ่งโลกออกเป็นสองขั้วชัดเจน โครงสร้างประชากรที่เปลี่ยนแปลงไป

ทั้งสังคมสูงอายุและประชากรที่ลดลง มาตรการด้านสิ่งแวดล้อมจากต่างประเทศ ซึ่งเป็นโจทย์ท้าทายของรัฐบาลใหม่ที่จะเข้าใจและมองประเด็นดังกล่าวให้ครบถ้วนรอบด้าน ตลอดจนการแสดงวิสัยทัศน์และแสดงบทบาทในฐานะผู้นำได้อย่างเหมาะสม

ฟากฝั่งของตลาดหุ้น ตอนนี้ ก็รอ รัฐบาลใหม่ ...รูปแบบการเคลื่อนไหว แกว่งตัว..ตามข่าวสารที่หลั่งไหลเข้ามา หวังที่รอ นายกฯใหม่ รัฐบาลใหม่..เป็นจังหวะเลือกหุ้น ครับ

ขอให้นักลงทุน โชคดีครับ
บรรณาธิการบริหาร



สั่งเลย!!

พื้ น้ำมันสดใหม่

เต็มถัง



งานอดิ

แมกกาซีนหุ้นอินไซด์ รายเดือน ฉบับเดือนพฤษภาคม 2566 นำเสนอ
4 บจ. งานอดิ ครึ่งนี้ งานอดิ คนละแบบ ...

SVR

โซจันผลงานไตรมาส 1/66 ทำลายสถิติ สร้างกำไรสุทธิทำกำไรต่อเนื่อง
กวาดรายได้รวม 214 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 60% และมีกำไรสุทธิ 24.22 ล้าน
บาท เพิ่มขึ้น 137% ขณะก่อสร้างกำไรสุทธิ เพิ่มขึ้นเป็น 11.30% ต่อการขาย
ทำกำไรต่อเนื่องสูงสุดเป็นประวัติการณ์ สะท้อนถึงความแข็งแกร่งของยอดขาย
ที่เพิ่มขึ้นที่สามารถตอบสนองทุกความต้องการของผู้อยู่อาศัยของกลุ่ม Real
Demand เพื่อตอบสนองความต้องการที่อยู่อาศัยแบบ Premium Economy
(ความคุ้มค่า) จ่อเปิดตัวโครงการใหม่ 3 โครงการ มูลค่ารวม 1,621 ล้าน
บาท มั่นใจส่งผลเชิงบวกต่อรายได้ที่จะเริ่มทยอยเข้ามาในช่วงครึ่งปีหลังกับที่
ส่งซิกซ์อัตราการเติบโตในปีนี้เติบโตก้าวกระโดด สร้างสถิติใหม่ ต่อการขาย
เติบโตสู่ระดับ High Growth

CK

มั่นใจทุกบริษัทในกลุ่ม CK มีผลการดำเนินงาน
ดีทั้งกลุ่ม และปี 2566 จะเป็นปีที่มีการเติบโต
อย่างก้าวกระโดด ของ CK และ BEM ราย
ได้กำไรของ BEM จะทำ New High รวมถึง
Backlog ของ CK จะทำสถิติสูงสุดในรอบ
50 ปี ต่อจากโมเดลธุรกิจของ CK มาถูกทาง

TEGH

วางแผนธุรกิจในปี 2566 ตั้งเป้ารายได้
เติบโตกว่า 10% เตรียมขยายกำลังการผลิตอย่างต่อเนื่อง
เนื่อง เราตลาดลูกค้าอย่างใกล้ชิดประเทศอินเดียและจีน พร้อม
คาดโครงการขยายกำลังการผลิตก๊าซชีวภาพ ระยะที่
1 สามารถเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ (COD) ได้ในไตรมาส
2/2566 นี้ หนุนความสามารถบริหารจัดการภาค
อินทรีย์เป็น 720,000 ตันต่อปี และมีกำลังการผลิตก๊าซ
ชีวภาพรวมเป็น 34 ล้านลูกบาศก์เมตรต่อปี พร้อมตั้ง
เป้าก้าวสู่การเป็นองค์กรที่มีความเป็นกลางทางคาร์บอน
(Carbon Neutrality) ภายในปี 2573

KTC

แจ้งผลการดำเนินงานไตรมาส 1/2566 ธุรกิจเติบโตตามแผน
โดยงบการเงินรวมมีกำไร 1,872 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.1% จาก
การบริหารรายได้กับค่าใช้จ่ายอย่างสมดุล และการสร้างพอร์ต
ที่มีระดับความเสี่ยงสอดคล้องกับรายได้ โดยพอร์ตสินเชื่อก
ผลิตกับที่ขยายตัว ทั้งบัตรเครดิต สินเชื่อบุคคลและลูกค้าใหม่ตาม
สัญญาเข้า ด้วยมูลค่าพอร์ตรวม 103,312 ล้านบาท ปริมาณการ
ใช้จ่ายผ่านบัตรเพิ่มขึ้น 22.5% เท่ากับ 63,989 ล้านบาท ในขณะที่
NPL อยู่ในอัตราต่ำที่ 1.9% พร้อมเดินหน้ากลยุทธ์จับมือพันธมิตร
รักษาฐานสมาชิกเดิมและขยายฐานสมาชิกใหม่ที่มีคุณภาพเข้าพอร์ต

HOOONINSIDE



นายพงษ์สฤงต์ ตันตีสวนิชย์กุล

รองประธานกรรมการบริหาร
บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) หรือ CK

กลุ่ม

CK
ดังทั้งกลุ่ม

CK-BEM เผยปีนี้โตอย่างก้าวกระโดด

กลุ่ม CK ดึงกลุ่ม

CK-BEM

เผยปีนี้โตอย่างก้าวกระโดด
รายได้กำไรของ **BEM** ทำ **New High**

นายพงษ์สฤงค์
ตันติสุขณิชย์กุล

รองประธานกรรมการบริหาร
บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) หรือ CK

และกรรมการบริหาร บริษัท ทางด่วนและ
รถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) หรือ
BEM แลงเน้นใจทุกบริษัทในกลุ่ม CK มี
ผลการดำเนินงานดีทั้งกลุ่ม และปี 2566
จะเป็นปีที่มีการเติบโตอย่างก้าวกระโดด
ของ CK และ BEM รายได้กำไรของ BEM
จะทำ New High รวมถึง Backlog ของ
CK จะทำสถิติสูงสุดในรอบ 50 ปี ตอกย้ำ
โมเดลธุรกิจของ CK มาถูกทาง



นายพงษ์สฤงค์ เปิดเผยว่าปี 2565 ที่ผ่านมา
BEM มีรายได้ 14,030 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี
ก่อน 3,304 ล้านบาท หรือร้อยละ 30.8 กำไรสุทธิ
2,436 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 1,426 ล้าน
บาท หรือร้อยละ 141.2 ซึ่งเป็นผลจากการที่ปริมาณ
จราจรและปริมาณผู้โดยสารรถไฟฟ้ากลับมาสู่ภาวะ
ปกติและดีกว่าช่วงก่อนเกิดโควิด

โดยมีปริมาณผู้ใช้งานทางด่วน 1.04 ล้านเที่ยวต่อวัน
เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 22.4 และปริมาณ
ผู้โดยสาร Blue Line 270,000 เที่ยวต่อวัน
เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 84.5 และปัจจุบันปริมาณ
ผู้โดยสารอยู่ที่ 400,000 เที่ยวต่อวัน

คาดว่าในปี 2566 ปริมาณผู้โดยสารรถไฟฟ้าจะ
มากกว่า 420,000 เที่ยวต่อวัน ซึ่งสูงกว่าเมื่อเทียบกับ
ก่อนเกิดโควิด เนื่องจาก Blue Line เปิดเดินรถ
ครบรูป และปริมาณผู้ใช้งานทางด่วนจะกลับมา 100%
ส่งผลให้กำไรในปี 2566 เพิ่มขึ้นกว่าปี 2565
อย่างแน่นอน





ในส่วนของ **Orange Line BEM** เป็นผู้ชนะการคัดเลือกเอกชนร่วมลงทุน ขณะนี้อยู่ระหว่างกระทรวงคมนาคมเสนอกรมเห็นชอบเพื่อลงนามในสัญญา เชื่อมั่นว่ารัฐต้องเร่งรัดเพราะโครงการมีความสำคัญต่อระบบขนส่งมวลชนและโครงการล่าช้ามากกว่า 3 ปีแล้ว

ทำให้มีค่าใช้จ่ายและต้นทุนดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น หาก BEM ลงนามในสัญญา ก็มีความพร้อมที่จะดำเนินการได้ทันที ทั้งในเรื่องของเงินลงทุน และผู้รับเหมาได้แก่ CK ที่มีศักยภาพและประสบการณ์ในการก่อสร้าง Project ขนาดใหญ่

ซึ่ง BEM มั่นใจว่าสามารถเปิดให้บริการ Orange Line ฝั่งตะวันออกได้ภายใน 3 ปีครึ่ง ก่อนกำหนดในสัญญาแน่นอน และฝั่งตะวันตกจะเปิดได้ภายใน 6 ปี หลังลงนามสัญญา



นายพงษ์สฤษฎ์เปิดเผยว่า งานโครงการที่สำคัญและอยู่ระหว่างการเจรจากับภาครัฐได้แก่ โครงการ Double Deck อยู่ระหว่างการเจรจาในเบื้องต้นกับการทางพิเศษแห่งประเทศไทย (กทพ.)

ควบคู่ไปกับการรอผลการจัดทำ EIA ของ กทพ. คาดว่าในสิ้นปีนี้จะมีความชัดเจนโดยขั้นตอนต่อไปจะมีการแก้ไขสัญญาตามพรบ.การร่วมลงทุนระหว่างรัฐและเอกชนซึ่งจำเป็นต้องเร่งก่อสร้างเพื่อแก้ปัญหารถติด

นอกจากนี้โครงการ Purple Line ช่วงเตาปูน - ราษฎร์บูรณะ การรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย (รฟม.) กำลังเร่งรัดดำเนินโครงการโดย BEM พร้อมเจรจากันที่ รฟม.ได้ทำการศึกษาตามขั้นตอนของพรบ.การร่วมลงทุนฯแล้วเสร็จ ส่วนโครงการอื่นๆของภาครัฐ BEM ก็มีความพร้อมที่จะเข้าร่วมประมูลทุกรูปแบบอย่างเต็มที่

สำหรับในส่วนของ CK นายพงษ์สฤษฎ์เปิดเผยว่า 1-2 ปีที่ผ่านมาเศรษฐกิจชะลอตัวทำให้ผลประกอบการที่ 2564 มีรายได้ก่อสร้าง 12,198 ล้านบาท **ขณะที่ปี 2565 มีรายได้ก่อสร้าง 18,097 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 48.35** กำไรสุทธิ 1,105 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2564 199 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 21.96 มีอัตรากำไรขั้นต้นที่ 7.66% ณ ปัจจุบัน Backlog มูลค่ารวม

55,867 ล้านบาท จากโครงการ Purple Line ช่วงเตาปูน - ราษฎร์บูรณะ และโครงการ Double Track ช่วงเด่นชัย-เชียงราย-เชียงของ และปี 2566 มีโครงการสำคัญที่มีความชัดเจนอยู่ 2 โครงการ คือ **โครงการ Luang Prabang Hydropower** ซึ่งจะลงนามสัญญาภายในปีนี้ มูลค่า 98,000 ล้านบาท ใช้เวลาก่อสร้างโครงการ 7 ปี ปัจจุบันบริษัท ซีเค

พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ CKP ได้เจรจาข้อตกลงการซื้อขายไฟฟ้าเสร็จสิ้นแล้วเหลือเพียงขั้นตอนการลงนามสัญญาเงินกู้กับผู้ให้กู้ ซึ่งคาดว่าจะเสร็จภายในเดือนเมษายน 2566

ส่วนงานก่อสร้างก็สามารถเริ่มได้ภายในปีนี้ ส่งผลให้ Backlog ไตรมาสแรกปี 2566 ทะลุกว่า 150,000 ล้านบาท

นอกจากนี้ยังมีโครงการ Purple Line ช่วงเตาปูน - ราษฎร์บูรณะ คาดว่า BEM จะลงนามได้ในไตรมาสที่ 3 ทำให้มี Backlog เพิ่มขึ้น 109,216 ล้านบาท จึงทำให้ภายในไตรมาส 3 CK จะมี Backlog กลับมาที่ 250,000 ล้านบาท ถือเป็นการทำสถิติใหม่ (New High) ในรอบ 50 ปี ทำให้คาดว่าในอีก 7 - 8 ปี CK จะมีรายได้ปีละ 25,000 - 30,000 ล้านบาท กำไรขั้นต้น 7-8% ได้อย่างมั่นคง

**** นายพงษ์สฤษฎ์ กล่าวเพิ่มเติมว่า สำหรับภาพรวมปี 2566 ถือเป็นปีที่ CK กลับมาเป็นปกติ จากงานก่อสร้างที่เพิ่มขึ้น ประกอบกับการควบคุมต้นทุนที่ดี ทำให้มีกำไรดีขึ้นเรื่อยๆ และบริษัทในกลุ่ม ซี.การช่าง ได้แก่ BEM ,TTW, CKP จะมีรายได้เพิ่มขึ้น ประกอบกับต้นทุนทางการเงินที่ต่ำ ส่งผลให้ทุกบริษัทมีกำไรเพิ่มขึ้นและมีปันผลที่ดี โดยปัจจุบัน CK ถือหุ้น BEM รวมทั้งสิ้นกว่า 35%**

เพราะมั่นใจในศักยภาพของ BEM และยังมีโอกาสในการเข้ารับงานจากโครงการทางด่วนและรถไฟฟ้าส่วนต่อขยายสายต่างๆในอนาคต และงานประมูลโครงการอื่นๆ อาทิ **โครงการ Airport โครงการ Double Track โครงการ Motorway** ซึ่ง CK และ BEM **มีประสบการณ์ มีความพร้อมและศักยภาพอย่างมากในการเข้าไปดำเนินงานให้กับภาครัฐ**

HOONINSIDE



สินุช โทกนุทากรณ์
กรรมการผู้จัดการ
บริษัท ไทยอีสเทิร์น กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

TEGH

—— ก้าวสู่ ——

Carbon Neutrality

ในปี 2573



TEGH **ก้าวสู่** **Carbon Neutrality** ในปี 2573

ขณะนี้ บริษัทฯ ก็ได้ทำแผนการลดการปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ เพื่อก้าวสู่การเป็นองค์กรที่มีความเป็นกลางทางคาร์บอน (Carbon Neutrality) ภายในปี 2573 และมุ่งสู่การเป็นองค์กรที่มีการปล่อย ก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์สุทธิเป็นศูนย์ต่อไป

TEGH **วางแผนปี 66**
รายได้เติบโตกว่า 10% คาด
“โปรเจกต์ขยายกำลังการผลิตก๊าซชีวภาพ”
เฟส 1 เติบโตขึ้นใน Q2/66

ปักหมุดก้าวสู่ Carbon Neutrality ในปี 2573

TEGH **วางแผนธุรกิจในปี 2566** ตั้งเป้ารายได้เติบโตกว่า 10% เตรียมขยายกำลังการผลิตอย่างต่อเนื่อง เจาะตลาดลูกค้าอย่างลุ่มประเทอินเดียและจีน พร้อมคาดโครงการขยายกำลังการผลิตก๊าซชีวภาพ ระยะที่ 1 สามารถเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ (COD) ได้ในไตรมาส 2/2566 นี้ **หมุนความสามารถบริหารจัดการกากอินทรีย์เป็น 720,000 ตันต่อปี** และมีกำลังการผลิตก๊าซชีวภาพรวมเป็น 34 ล้านลูกบาศก์เมตรต่อปี พร้อมตั้งเป้าก้าวสู่การเป็นองค์กรที่มีความเป็นกลางทางคาร์บอน (**Carbon Neutrality**) ภายในปี 2573



โดยธุรกิจผลิตและจำหน่ายยางธรรมชาตินั้น บริษัทฯ มีแผนที่จะเพิ่มกำลังการผลิตอย่างต่อเนื่องเป็น 430,000 ตัน/ปี ภายในปี 2567 หรือเพิ่มขึ้น 34%

จากกำลังการผลิตปัจจุบัน และตั้งเป้าเจาะกลุ่มลูกค้าอย่างกว้างในตลาดอินเดียและจีนมากขึ้น ซึ่งบริษัทฯ ยังคงเน้นการผลิตสินค้าเกรดพรีเมียมที่สามารถตอบโจทย์ความต้องการ

ลูกค้าชั้นนำระดับโลกได้ และให้ความสำคัญกับการผลิตสินค้ามาตรฐานความยั่งยืนที่มีปริมาณขายเติบโตขึ้นและมีแนวโน้มขยายตัวอย่างต่อเนื่อง

สำหรับธุรกิจผลิตและจำหน่ายน้ำมันปาล์มดิบ บริษัทฯ คาดว่าปีนี้จะฟื้นตัวกลับมาได้ หลังจากที่มีการซ่อมบำรุงเครื่องจักรไปเมื่อปีที่แล้ว และจากโครงการติดตั้ง Boiler ลูกใหม่

ที่จะแล้วเสร็จในไตรมาส 2/2566 ซึ่งจะช่วยให้ประสิทธิภาพการผลิตดีขึ้น และเดินหน้าติดตั้งหม้อนึ่งพาสเจอร์ไรส์ (Sterilizer)

เพิ่มเติม เพื่อขยายกำลังการผลิตเป็น 84 ตัน ปาล์มทะเลต่อชั่วโมง ส่งผลให้บริษัทฯ จะมีกำลังการผลิตรวมเพิ่มขึ้น เป็น 735,000 ตัน ปาล์มทะเลต่อปี ซึ่งคาดว่าจะติดตั้งเสร็จภายในไตรมาส 4/2566 นี้

ส่วนความคืบหน้าโครงการขยายกำลังการผลิตก๊าซชีวภาพ ระยะที่ 1 คาดว่า
จะสามารถเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ (COD) ได้ในไตรมาส 2/2566 ทำให้บริษัทฯ
สามารถรองรับปริมาณกากอินทรีย์ได้เพิ่มขึ้นอีก วันละ 300 ตัน

รวมเป็นความสามารถในการรับบริหารจัดการกากอินทรีย์
ทั้งหมด 720,000 ตันต่อปี และผลิตก๊าซชีวภาพได้เพิ่มขึ้นอีกวันละ
30,000 ลูกบาศก์เมตร ทำให้มีกำลังการผลิตก๊าซชีวภาพรวมเป็น
34 ล้านลูกบาศก์เมตรต่อปี

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีแผนที่ขยายกำลังการผลิตไฟฟ้า
จากก๊าซชีวภาพจาก 43 ล้านกิโลวัตต์ชั่วโมงต่อปี
เพิ่มขึ้น เป็น 64 ล้านกิโลวัตต์ชั่วโมงต่อปี

ภายในปี 2566 นี้ พร้อมรองรับความต้องการการใช้พลังงานที่เพิ่ม
ขึ้น และยังเป็นพลังงานสะอาดที่ตอบโจทย์ความต้องการของลูกค้า
จากทั้งภายใน และ นอกกลุ่มบริษัทฯ อีกด้วย



“บริษัทฯ ยังคงมุ่งมั่นที่จะพัฒนาองค์กรให้เติบโตอย่างยั่งยืน ไปพร้อมๆ
กับการดูแลชุมชน สังคม และสิ่งแวดล้อมอย่างสมดุล โดยขณะนี้ บริษัทฯ ก็ได้ทำ
แผนการลดการปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ เพื่อก้าวสู่การเป็นองค์กรที่มีความ
เป็นกลางทางคาร์บอน (Carbon Neutrality) ภายในปี 2573 และมุ่งสู่การเป็นองค์กร
ที่มีการปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์สุทธิเป็นศูนย์ต่อไป” นางสาวสินีนุช กล่าว

H O O N I N S I D E

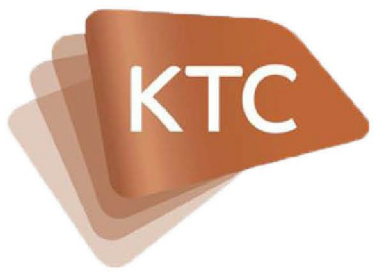
KTC

KTC

เล่า!
ออฟ
ทำไม
ปีนี้



นายระเฑียร ศรีมงคล
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร "เคทีซี"
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) KTC



KTC เล็ง ออฟกำไรปีนี้

เคทีซี จะยังคงเน้นการรักษาพอร์ตคุณภาพลูกหนี้ คาดว่าสิ้นปีพอร์ตสินเชื่อกจะมีอัตราเติบโตตามเป้าหมาย พร้อมประมาณการกำไรของปี 2566 ที่สูงกว่าเดิม ส่วนปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรยังมีโอกาสขยายตัวต่อเนื่องตามการฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจ

KTC เผยไตรมาส 1/66 กำไรสุทธิ 1.87 พันลบ. เพิ่มขึ้น 7.1% พอร์ตสินเชื่อรวมขยายตัว 14.5% NPL ต่ำที่ 1.9%

เคทีซี แจ้งผลการดำเนินงานไตรมาส 1/2566 ธุรกิจเติบโตตามแผน โดยงบการเงินรวมมีกำไร 1,872 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.1% จากการบริหารรายได้กับค่าใช้จ่ายอย่างสมดุล และการสร้างพอร์ตที่มีระดับความเสี่ยงสอดคล้องกับรายได้ โดยพอร์ตสินเชื่อทุกผลิตภัณฑ์ขยายตัว

ทั้งบัตรเครดิต สินเชื่อบุคคลและลูกหนี้ตามสัญญาเช่า ด้วยมูลค่าพอร์ตรวม 103,312 ล้านบาท ปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรเพิ่มขึ้น 22.5% เท่ากับ 63,989 ล้านบาท ในขณะที่ NPL อยู่ในอัตราต่ำที่ 1.9% พร้อมเดิมนักกลยุทธ์จับมือพันธมิตรรักษาฐานสมาชิกเดิมและขยายฐานสมาชิกใหม่ที่มีคุณภาพเข้าพอร์ต



ในส่วนของรายได้รวมไตรมาส 1/2566 เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า เท่ากับ 6,055 ล้านบาท (เพิ่มขึ้น 13.0%)

จากรายได้ดอกเบี้ย (รวมค่าธรรมเนียมในการใช้วงเงิน) และรายได้ค่าธรรมเนียม (ไม่รวมค่าธรรมเนียมการใช้วงเงิน) ที่เพิ่มขึ้น 14.7% และ 21.8% ตามลำดับ และมีหนี้สูญได้รับคืน 822 ล้านบาท (ลดลง 4.1%)

ค่าใช้จ่ายรวม 3,742 ล้านบาท (เพิ่มขึ้น 17.6%) จากผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น 1,367 ล้านบาท (เพิ่มขึ้น 30.8%)

ซึ่งส่วนใหญ่มาจากการตัดหนี้สูญ และต้นทุนทางการเงิน 390 ล้านบาท (เพิ่มขึ้น 15.8%) จากดอกเบี้ยจ่ายที่เพิ่มขึ้นตามสถานะตลาดการเงิน ขณะที่ค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 1,985 ล้านบาท

(เพิ่มขึ้น 10.4%) จากค่าใช้จ่ายด้านบุคคลและค่าธรรมเนียมจ่ายที่ เพิ่มขึ้น 14.6% และ 30.9%

ตามลำดับ ในขณะที่ค่าใช้จ่ายทางการตลาดลดลง 5.6% โดยมีอัตราค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวมต่อรายได้ (Cost to Income Ratio) ที่ 32.8%

ทั้งนี้ วันที่ 31 มีนาคม 2566 เคทีซีมีเงินกู้ยืม
ทั้งสิ้น 59,252 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 17.6% จากไตรมาส
1/2565 ที่ 50,367 ล้านบาท ต้นทุนการเงิน
2.6% เท่ากับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า

โดยมีโครงสร้างแหล่งเงินทุนมาจากเงินกู้ยืมระยะ
สั้นและระยะยาว คิดเป็นสัดส่วน 28% ต่อ 72%
อัตราส่วนของหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ในระดับ
ต่ำที่ 2.0 เท่า ไม่เกินกว่าภาระผูกพัน
(Debt Covenants) ที่กำหนดไว้ที่ 10 เท่า และมี
วงเงินสินเชื่อคงเหลือ (Available Credit Line)
23,670 ล้านบาท

สืบเนื่องจากประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทย
ที่ รพท.ผดง.ว. 951/2564 เรื่อง การยกระดับการ
กำกับดูแลการบริหารจัดการให้บริการลูกค้าอย่างเป็น
ธรรม (Market Conduct) กลุ่มบริษัทของเคทีซีได้ดำเนิน
โครงการต่างๆ เพื่อช่วยเหลือลูกหนี้ตามแนวทางการ
บริหารจัดการให้สินเชื่ออย่างเป็นธรรม

โดยให้ความสำคัญและส่งเสริมการช่วยเหลือ ติดตาม
แก้ไขปัญหาหนี้สิน เพื่อให้ความช่วยเหลือลูกหนี้รายย่อยที่
ประสบปัญหาหนี้สินอย่างตรงจุดและทันทั่วถึง

รวมถึงการพัฒนากระบวนการให้สินเชื่อตั้งแต่ต้นจน
จบกระบวนการ (End-to End process) อย่างยั่งยืน
ทั้งการพัฒนาผลิตภัณฑ์ให้สอดคล้องกับความเสี่ยง การ
ให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ที่มีปัญหาการจ่ายชำระคืน

การปรับปรุงโครงสร้างหนี้
(Debt Restructuring) การไกล่
เกลี่ยปัญหานี้สิน (Debt
Mediation) เพื่อบรรเทาภาระ
หนี้ให้แก่ประชาชน

โดยข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม
2566 เคทีซีได้ให้ความช่วย
เหลือลูกหนี้ในทุกสถานะเป็น
จำนวน 1,995 ล้านบาท คิด
เป็นสัดส่วน 2.0% ของพอร์ต
ลูกหนี้รวม



ผลประกอบการเคทีซี

ไตรมาสแรกของปี 2566 (สิ้นสุด 31 มีนาคม 2566)

กำไรสุทธิ
รวม

1,872

ล้านบาท

รายได้รวม
รวม

6,055

ล้านบาท

ฐานสมาชิกรวม

3.33

ล้านบัญชี

เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้
และดอกเบี้ยค้างรับรวม

103,312

ล้านบาท

NPL ต่อเงินให้สินเชื่อรวม (%ของ NPL) 1.9%

ปริมาณใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิต

63,989

ล้านบาท

สัดส่วนลูกหนี้ธุรกิจ KTC

บัตรเครดิต 65.5%

สินเชื่อบุคคล 31.3%

ลูกหนี้ตามสัญญาเช่า 3.2%

บัตรเครดิต

2.59

ล้านบัตร

67,640

ล้านบาท

NPL ต่อเงินให้สินเชื่อหนี้บัตรเครดิต (%ของ NPL) 1.1%

สินเชื่อบุคคล

741,823

บัญชี

32,371

ล้านบาท

NPL ต่อเงินให้สินเชื่อหนี้บุคคล (%ของ NPL) 2.8%

“เคทีซี จะยังคงเน้นการรักษาพอร์ตคุณภาพลูกหนี้ โดยใช้เกณฑ์อนุมัติสินเชื่อที่
สอดคล้องกับความเสี่ยง และบริหารจัดการติดตามหนี้อย่างเป็นธรรมต่อเนื่อง ควบคู่
ไปกับขยายฐานลูกค้าใหม่ภายใต้กรอบความเสี่ยงที่ยอมรับได้ และปิดบัญชีลูกค้า
ที่ไม่มีการเคลื่อนไหวใช้งานตามเงื่อนไขที่กำหนด ตลอดจนบริหารรายได้และค่าใช้จ่าย
ให้อยู่ในระดับที่สมดุล รวมทั้งตั้งสำรองและตัดหนี้สูญเพิ่มหรือลด ตามลักษณะ
ของพอร์ตที่ควรจะเป็น โดยคาดว่าสิ้นปีพอร์ตสินเชื่อจะมีอัตราเติบโตตามเป้าหมาย
พร้อมประมาณการกำไรของปี 2566 ที่สูงกว่าเดิม ส่วนปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตร
ยังมีโอกาสขยายตัวต่อเนื่องตามการฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจ”

นายระเฑียรกล่าว



KTC Factsheet 31 มีนาคม 2566 (ก่อนสอบทาน)

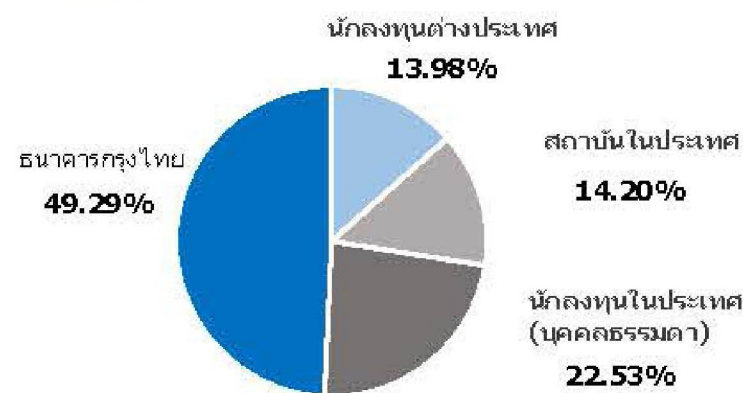
KTC

บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจสินเชื่อเพื่อผู้บริโภค ภายใต้วิสัยทัศน์ของบริษัทที่กำหนดว่า "KTC เป็นองค์กรสำหรับสมาชิก ที่มุ่งพัฒนาธุรกิจการชำระเงินและสินเชื่อรายย่อย โดยเน้นความเป็นองค์กรที่น่าเชื่อถือและการเติบโตอย่างยั่งยืนเป็นสำคัญ"



ทุนจดทะเบียน/ ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	2,578.3 ล้านบาท (ราคาหุ้น 1 บาท)
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด	146,965.04 ล้านบาท (17 เม.ย. 2566)
มูลค่าเงินทางบัญชีต่อหุ้น (บาท)	13.0
จำนวนบัญชีรวม (ล้านบัญชี)	3.3

โครงสร้างการถือหุ้น



ผู้ถือหุ้นรายใหญ่

1. ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	49.29%
2. เกษมมณฑล ประกิจชัยวัฒนา	10.18%
3. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	8.67%
4. นางสาวธันนา จิรัชิตภัทร์	4.42%
5. UOB KAY HIAN PTE LTD A/C - RC	3.68%

พอร์ตลูกหนี้เคทีซี

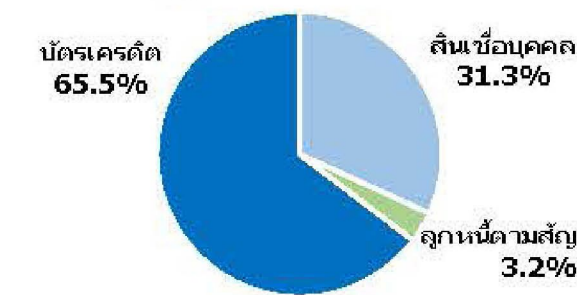
บัตรเครดิต				สินเชื่อส่วนบุคคล				สินเชื่อ			
	ปี 2565	ไตรมาส 1 ปี 2565	ไตรมาส 1 ปี 2566		ปี 2565	ไตรมาส 1 ปี 2565	ไตรมาส 1 ปี 2566		ปี 2565	ไตรมาส 1 ปี 2565	ไตรมาส 1 ปี 2566
จำนวนบัตร (CIF Cards)	2,550,592	2,510,221	2,591,404	จำนวนบัญชี	739,247	753,621	741,823	เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้รวมดอกเบี้ยค้างรับ (ล้านบาท)	2,449	3,155	3,301
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้รวมดอกเบี้ยค้างรับ (ล้านบาท)	69,462	57,929	67,640	เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้รวมดอกเบี้ยค้างรับ (ล้านบาท)	32,283	29,125	32,371	NPL	8.9%	56.2%	8.8%
NPL	1.1%	1.2%	1.1%	NPL	2.8%	2.6%	2.8%				

ตัวเลขสำคัญทางการเงิน

	ปี 2565	ไตรมาส 1 ปี 2565	ไตรมาส 1 ปี 2566
อัตราค่าไรสุทธิ	30.5%	32.6%	30.9%
ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย	12.2%	11.9%	12.1%
ค่าใช้จ่ายต่อรายได้	34.9%	33.6%	32.8%
ต้นทุนเงินทุน	2.4%	2.6%	2.6%
หนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	2.2	2.0	2.0
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อ	8.4%	10.8%	8.6%
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อ NPL (%)	476.3%	303.9%	462.5%
- KTC (งบการเงินเฉพาะกิจการ)	502.1%	516.3%	501.6%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อ	4.7%	4.6%	5.3%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	7.4%	8.0%	7.4%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น ⁽¹⁾	24.3%	25.2%	23.2%
กำไรต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	2.75	0.68	0.73
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	1.15	N/A	N/A

⁽¹⁾ อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นคำนวณจากค่าเฉลี่ยรวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทในบัญชีตั้งแต่ไตรมาส 1 ปี 2565 เป็นต้นไป

โครงสร้างสินทรัพย์



ตัวเลขที่สำคัญ ไตรมาส 1 ปี 2566

1,872 ลบ. - งบรวม (7.1% yoy)	103,312 ลบ.
1,843 ลบ. - งบเฉพาะ (5.2% yoy)	เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้รวมดอกเบี้ยค้างรับ
กำไรสุทธิ	
63,989 ลบ. (22.5% yoy)	1.9%
ปริมาณใช้จ่ายรวม	NPL รวม

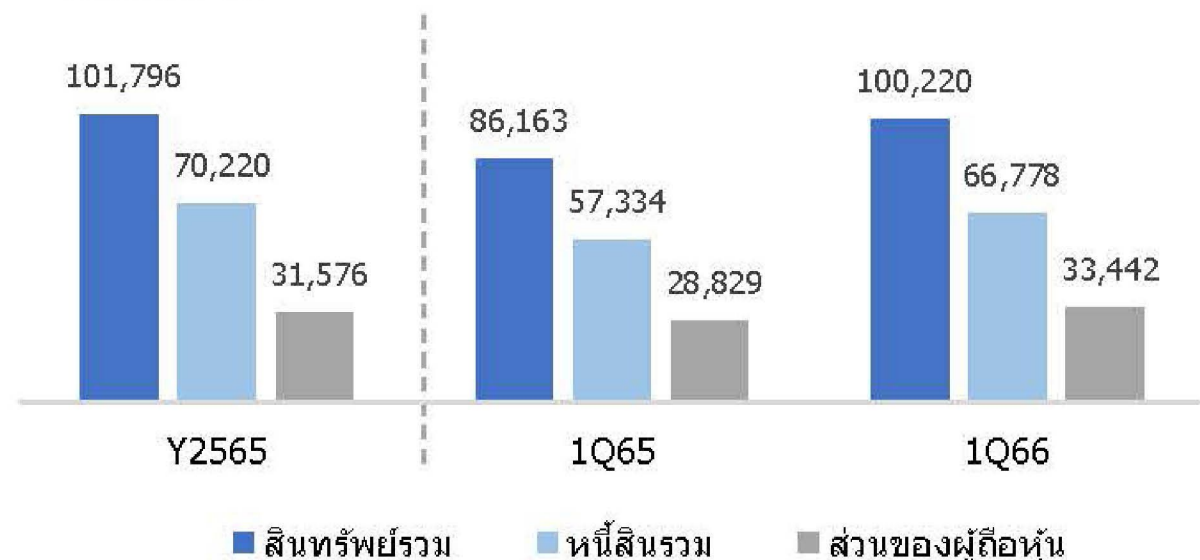
ส่วนแบ่งตลาดของบริษัท	ปี 2565	2 เดือน 2565	2 เดือน 2566
-----------------------	---------	--------------	--------------

ธุรกิจบัตรเครดิต			
จำนวนบัตร	9.9%	10.0%	10.0%
ปริมาณการใช้จ่ายรวม	11.9%	11.6%	12.2%
ลูกหนี้บัตรเครดิต	14.4%	13.3%	14.6%
ธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคล			
จำนวนสมาชิก	3.3%	3.8%	3.3%
ลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคล	3.8%	4.1%	3.7%

อุตสาหกรรม เทียบกับ KTC (2 เดือน 2566)

เติบโต (YoY)	อุตสาหกรรม	ธนาคารพาณิชย์	Non-Banks	KTC
จำนวนบัตร	3.5%	(20.1%)	26.1%	2.9%
ปริมาณการใช้จ่ายรวม	18.6%	1.3%	51.8%	24.3%
ลูกหนี้บัตรเครดิต	6.8%	(11.8%)	35.0%	17.1%
ลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคล	20.4%	4.5%	32.7%	10.8%

(หน่วย: ล้านบาท)



	(1)	(2)	(1) เทียบ (2)
(ล้านบาท)	ปี 2565	ไตรมาส 1 ปี 2565	ไตรมาส 1 ปี 2566
รายได้รวม	23,231	5,357	6,055
ค่าใช้จ่ายรวม	14,377	3,180	3,742
กำไรสุทธิ	7,079	1,747	1,872
			13.0%
			17.6%
			7.1%



บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) KTC

H O O N I N S I D E

นายธนฤทธิ์ จูฑิตสุริยารักษ์

กรรมการบริหารและประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการเงินอาวุโส
บริษัท สิวารมณ เรียลเอสเตท จำกัด (มหาชน) หรือ SVR



SIVAROM
REAL ESTATE



SVR โตสู่ระดับ
High Growth

โชว์ Q1/66 โภจรายได้โต 60%
กำไรโต 137.50% สร้างนิวไฮ ต่อเนื่อง



SVR โตสู่ระดับ High Growth

**SVR โชว์ Q1/66 โภจรายได้โต 60%
กำไรโต 137.50% สร้างนิวไฮ ต่อเนื่อง**

SVR โชว์งบผลงานไตรมาส 1/66 ทำลายสถิติ
สร้างท็อพฟอร์มทำนิวไฮต่อเนื่อง กวادرรายได้รวม
214 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 60% และมีกำไรสุทธิ 24.22 ล้านบาท
เพิ่มขึ้น 137% ขณะที่อัตรากำไรสุทธิ เพิ่มขึ้นเป็น 11.30%

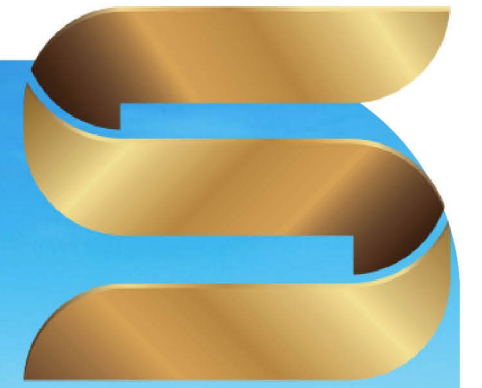
ตอกย้ำการทำนิวไฮต่อเนื่องสูงสุดเป็นประวัติการณ์ สะท้อน
ถึงความสำเร็จของยอดขายที่เพิ่มขึ้นที่สามารถตอบโจทย์ทุก
ความต้องการของผู้อยู่อาศัยของกลุ่ม **Real Demand**
เพื่อตอบสนองความต้องการที่อยู่อาศัยแบบ
Premium Economy (ความคุ้มค่า)

จ่อเปิดตัวโครงการใหม่ 3 โครงการ มูลค่ารวม
1,621 ล้านบาท มั่นใจส่งผลเชิงบวกต่อรายได้ที่จะเริ่มทยอย
เข้ามาในช่วงครึ่งปีหลังทันที ส่งซีกอัตราการเติบโตในปี
เติบโตก้าวกระโดด สร้างสถิติใหม่
ตอกย้ำการเติบโตสู่ระดับ High Growth

**นายธนฤทธิ์
จิตสุริยารักษ์**

กรรมการบริหารและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
ด้านการเงินอาวุโส บริษัท สิวามณ
เรียลเอสเตท จำกัด (มหาชน) หรือ SVR





นายธนฤทธิ์ จิตสุริยารักษ์ กรรมการบริหารและ
ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการเงินอาวุโส บริษัท
สวามณ์ เรียวเอสเตท จำกัด (มหาชน) หรือ SVR

เปิดเผยถึงภาพรวมผลการดำเนินงานงวด
ไตรมาส 1/2566 ว่า บริษัทฯ ประสบ
ความสำเร็จตามเป้าหมาย

โดยมีรายได้รวมที่ 215.14 ล้านบาท เพิ่มขึ้น
60% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน
(QoQ) ที่มีรายได้รวม 134 ล้านบาท เป็นผล
มาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขาย
อสังหาริมทรัพย์ 80.30 ล้านบาท ขณะที่กำไร
สุทธิอยู่ที่ 24.22 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ
137.50 หรือ 14.02 ล้านบาท

เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา ที่มี
กำไรสุทธิ 10.20 ล้านบาท ส่งผลให้อัตรากำไร
สุทธิ (Net Profit Margin) ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น
ร้อยละ 11.30 เมื่ออิงจากช่วงไตรมาส 1/2565
อยู่ที่ร้อยละ 7.46 และมีกระแสเงินสดคงเหลือ
ณ สิ้นไตรมาส 1/2566 อยู่ที่ 30.19 ล้านบาท



จากผลการดำเนินงานในไตรมาสแรกปรับตัวสูงขึ้นในครั้งนี ถือว่าเป็นกา
รสร้างท็อพฟอร์มทำนิวไฮต่อเนื่อง และนับว่าเป็นการทำลายสถิติสูงสุดเป็น
ประวัติการณ์สะท้อนถึงความสำเร็จของยอดขายที่เพิ่มขึ้นที่สามารถตอบโจทย์
ทุกความต้องการของผู้อยู่อาศัยของกลุ่ม **Real Demand** เพื่อตอบสนอง
ความต้องการที่อยู่อาศัยแบบ **Premium Economy** (ความคุ้มค่า)

ทั้งนี้ จากความสำเร็จของยอดขายที่เพิ่มขึ้น เป็น
ไปตามแผนกลยุทธ์การพัฒนาโครงการอสังหาฯ
ซึ่งจะเห็นได้จากรายได้จากโครงการเพื่อขายในไตรมาส
1/2566 จำนวน **214.39 ล้านบาท เติบโตร้อยละ
59.90 หรือ 80.31 ล้านบาท จาก 134.08 ล้านบาท
ของไตรมาส 1/2565**

ปัจจัยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขาย
โครงการทุกประเภท บ้านเดี่ยว บ้านแฝดและทาวน์โฮม
ซึ่งเป็นการรับรู้รายได้จาก 5 โครงการ

คือ โครงการสวามณ์ ซิตี้ (นิคมพัฒนา - ระยอง),
โครงการสวามณ์ แกรนด์ (สุขุมวิท - บางปู),
โครงการสวามณ์ เน เจอร์พลัส (อัสสัมชัญ-ศรีราชา),
โครงการสวามณ์ เนเจอร์พลัส 2 (สุขุมวิท - บางปู)
และโครงการ สวามณ์ วิลเลจ (สุขุมวิท-บางปู58)



นายธนฤทธิ์ กล่าวเพิ่มเติมอีกว่า ด้วยจุดแข็งการพัฒนาโครงการแบบ
หมุนเร็ว (Quick Turnover) ก่อสร้างเร็ว - ขายเร็ว - ส่งมอบเร็ว และ
ความคุ้มค่า (Premium Economy) ส่งผลให้ "SVR" ก้าวสู่การเป็น
ผู้นำพัฒนาอสังหาริมทรัพย์แบบ Premium Economy ภายใต้แนวคิด
"Best Smart Living" รายแรกของกลุ่ม Real Demand



ไ ดยในปีนี้ SVR มีแผนขยายการพัฒนาโครงการเข้ามาในพื้นที่ใกล้โซน CBD ของกรุงเทพฯ มากขึ้น เนื่องจากบริษัทฯ ต้องการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตสินค้า อีกทั้งยังขยายฐานกลุ่มลูกค้าเซกเมนต์ผู้อยู่อาศัยระดับบน ภายใต้การพัฒนาโครงการระดับพรีเมียมบนบ้านระดับราคาที่สูงขึ้นแต่ละระดับ 12 ล้านบาท



จากเดิมที่เราพัฒนาโครงการระดับราคาไม่เกิน 7 ล้านบาทต่อ
ยูนิต โดยมองว่าลูกค้าระดับดังกล่าวเป็นกลุ่มที่มีกำลังซื้อสูง
ดังนั้นเชื่อว่า 3 โครงการที่เตรียมเปิดตัวในไตรมาส 3 นี้ อาทิ

1). โครงการ สิวารมณ ไซด์ (บนทำเลวงแหวนกาญจนาภิเษก) โครงการบ้านเดี่ยว ขนาด 100 ตารางวา จำนวน 29 ยูนิต บนพื้นที่กว่า 11-3-80.5 ไร่ มูลค่าโครงการ 401 ล้านบาท ระดับราคาขายที่ประมาณ 12 ล้านบาทต่อยูนิต โดยโครงการดังกล่าวเป็นการขยายเซกเมนต์ผู้อยู่อาศัยระดับบน พร้อมทั้งเชื่อว่าจะสามารถเข้ามาสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับบริษัทฯ ได้อย่างมีนัยสำคัญ



2). โครงการ สิวารมณ ปาร์ค (บนทำเลซอยประชาอุทิศ 76) โครงการบ้านเดี่ยว จำนวน 91 ยูนิต บนพื้นที่ประมาณ 22-3-78 ไร่ มูลค่าโครงการ 528 ล้านบาท ระดับราคาขายที่ประมาณ 5 ล้านบาทต่อยูนิต



3). โครงการ สิวารมณ วิลเลจ (บนทำเลบางกรวย-ไทรน้อย) โครงการบ้านแฝดและทาวน์เฮ้าส์ จำนวน 242 ยูนิต บนพื้นที่ 24-3-39 ไร่ มูลค่าโครงการ 691 ล้านบาท ระดับราคาขายที่ 2-3.5 ล้านบาทต่อยูนิต



อย่างไรก็ตาม จากแผนกลยุทธ์แผนการขับเคลื่อนการ
เปิดตัวโครงการใหม่จำนวน 3 โครงการ มูลค่าโครงการรวม
1,621 ล้านบาท จะส่งผลเชิงบวกต่อรายได้ที่จะเริ่มทยอยเข้ามาใน
ช่วงครึ่งปีหลังทันที ส่งผลให้บริษัทฯ ตั้งเป้าอัตราการเติบโตในปี
เติบโตตัวเพิ่มขึ้นอย่างก้าวกระโดด

ภายใต้แนวโน้มสร้างสถิติ new high ใหม่จากปี 2565
ที่มีรายได้รวม 726.15 ล้านบาท ซึ่งหากเป็นไปตามเป้าที่วางไว้ก็จะ
ยิ่งตอกย้ำการเติบโตสู่ระดับ High Growth อย่างยั่งยืนในอนาคต



GUNKUL คงเป้าปีนี้ โตไม่น้อยกว่า 15% โดยโตต่อเนื่องกว่า 10ปี นับแต่เข้าตลาด

ไตรมาสแรกปีนี้ กำไรลด 9.45% เหตุขาดทุนจากการ
เปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์

ดร.สมบุรณ์ เอื้ออัมมาลัย ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) (GUNKUL) เปิดเผยว่า บริษัทฯ มีผลการดำเนินงานในภาพรวม สำหรับงวด สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 โดยมีผลกำไรส่วนที่เป็นของ บริษัทฯ ปกติ 455.80 ล้านบาท เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันกับปีก่อน แสดงผลกำไรสุทธิ 503.35 ล้านบาท ลดลงเป็นจำนวนเงิน 47.55 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 9.45

รายได้ส่วนงานผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้า

รายได้จากการขายไฟฟ้าและส่วนเพิ่มราคาปรับ
ซื้อไฟฟ้า แสดงในงบการเงินรวม สำหรับงวด
สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 แสดงจำนวน
562.37 ล้านบาท เปรียบเทียบกับงวดเดียวกัน
กับปีก่อนแสดงจำนวน 947.01 ล้านบาท ลดลง
จำนวน 384.64 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ
40.62

- รายได้ส่วนงานผลิตและจำหน่ายกระแส ไฟฟ้า

รายได้จากการขายไฟฟ้าและส่วนเพิ่มราคาปรับ
ซื้อไฟฟ้า แสดงในงบการเงินรวม สำหรับงวด
สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 แสดงจำนวน
562.37 ล้านบาท เปรียบเทียบกับงวดเดียวกัน
กับปีก่อนแสดงจำนวน 947.01 ล้านบาท ลดลง
จำนวน 384.64 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ
40.62

เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงส่วนได้เสียใน
บริษัทย่อยเป็นการร่วมค้าของโครงการลม เมื่อ
วันที่ 27 กรกฎาคม 2565 โดยบริษัทฯ ได้มีการ
แบ่งสัดส่วนการถือหุ้นสามัญในสัดส่วนร้อยละ
50 ในกลุ่มโครงการลม และเปลี่ยนวิธีการรับ
รู้รายได้จาก การรับรู้ในงบการเงินรวม เป็นวิธี
การรับรู้ตามสัดส่วนในรายการส่วนแบ่งกำไรใน
สัดส่วนร้อยละ 50 ในส่วนของ GUNKUL และ
อีกร้อยละ 50 ในบริษัทร่วมทุนให้แก่ บริษัท
กัลฟ์ รีนิวเอเบิล เอ็นเนอร์จี้ จำกัด ส่งผลให้
ไม่ได้มีการบันทึกกำไรจากการ ขายไฟฟ้า
พลังงานลม สำหรับงวด สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม
2566 และได้บันทึกกำไรดังกล่าวในส่วนแบ่ง
กำไรของบริษัทร่วม และการร่วมค้าที่ใช้วิธีส่วน
ได้เสียแทน

ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของ
ตราสารอนุพันธ์

ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรม
ของตราสารอนุพันธ์ สำหรับงวด สิ้นสุดวัน
ที่ 31 มีนาคม 2566 แสดงผล ขาดทุนจำนวน
69.06 ล้านบาท เปรียบเทียบกับงวดเดียวกัน
กับปีก่อนแสดงผลกำไรจำนวน 294.36 ล้าน
บาท ขาดทุนเพิ่มขึ้น จำนวน 363.42 ล้าน
บาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 123.46 โดยเกิดจาก
การทำสัญญาแลกเปลี่ยนเงินสกุลเงินดอลลาร์
สหรัฐ จากโครงการพลังงานลมในอดีต และ
สัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยจากโครงการ
พลังงานไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์ และ พลังงาน
ลม ซึ่งเริ่มบันทึกตามมาตรฐานการบัญชีฉบับ
ที่ 9 เรื่องเครื่องมือทางการเงินซึ่งมีผลบังคับใช้
ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 เป็นต้นไป

อย่างไรก็ตาม เนื่องจากการเปลี่ยนแปลง
ส่วนได้เสียในบริษัทย่อยเป็นการร่วมค้าของ
โครงการลม เมื่อวันที่ 27 กรกฎาคม 2565
โดยบริษัทฯ ได้มีการแบ่งสัดส่วนการถือหุ้น
สามัญในสัดส่วนร้อยละ 50 ในกลุ่มโครงการ
ลม และเปลี่ยน วิธีการรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย
จากการรับรู้ในงบการเงินรวม เป็นวิธีการรับรู้
ตามสัดส่วนในรายการส่วนแบ่งกำไรในสัดส่วน
ร้อยละ 50 ในส่วนของ GUNKUL และอีกร้อย
ละ 50 ในบริษัทร่วมทุนให้แก่ บริษัท กัลฟ์ รี
นิวเอเบิล เอ็นเนอร์จี้ จำกัด ส่งผลให้ ไม่ได้มี
การบันทึกกำไรจากการขายไฟฟ้าพลังงานลม
สำหรับงวด สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 และ
ได้บันทึกกำไรดังกล่าวในส่วนแบ่งกำไรของ
บริษัทร่วมและการร่วมค้าที่ใช้วิธีส่วนได้เสีย
แทน

ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและ การร่วมค้า

ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและ
การร่วมค้า สำหรับงวด สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม
2566 แสดงจำนวน 345.04 ล้านบาท เปรียบ
เทียบกับงวดเดียวกันกับปีก่อนแสดงจำนวน
67.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จำนวน
227.45 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ

410.49 เนื่องจากบริษัทได้เปลี่ยนแปลงสัดส่วน
การถือหุ้นของกลุ่มบริษัทย่อยในกลุ่มพลังงาน
ลมทั้ง 3 โครงการ ในสัดส่วนร้อยละ 50 และ
เปลี่ยนวิธีการบันทึกบัญชีจากบริษัทย่อยเป็น
บริษัทร่วมค้า ทำให้ตั้งแต่วันที่ 27 กรกฎาคม
2565 ได้มีการบันทึกกำไรในกลุ่มบริษัทย่อยใน
กลุ่มพลังงานลมทั้ง 3 โครงการ เพิ่มขึ้นอย่างมี
สาระสำคัญ โดยใน

- ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม และการร่วมค้า

ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและ
การร่วมค้า สำหรับงวด สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม
2566 แสดงจำนวน 345.04 ล้านบาท เปรียบ
เทียบกับงวดเดียวกันกับปีก่อนแสดงจำนวน
67.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จำนวน 227.45 ล้าน
บาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 410.49 เนื่องจาก
บริษัทได้เปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้น
ของกลุ่มบริษัทย่อยในกลุ่มพลังงานลมทั้ง 3
โครงการ ในสัดส่วนร้อยละ 50 และเปลี่ยน
วิธีการบันทึกบัญชีจากบริษัทย่อยเป็นบริษัท
ร่วมค้า ทำให้ตั้งแต่วันที่ 27 กรกฎาคม 2565
ได้มีการบันทึกกำไรในกลุ่มบริษัทย่อยในกลุ่ม
พลังงานลมทั้ง 3 โครงการ เพิ่มขึ้นอย่างมี
สาระสำคัญ โดยใน งวดไตรมาส 1 ปี 2566
สภาพอากาศส่งผลให้พลังงานลมค่อนข้างดี
ส่งผลให้โรงไฟฟ้าพลังงานลมทั้ง 3 โครงการ
สามารถ ผลิตกระแสไฟฟ้าได้สูงถึง 91.64 ล้าน
หน่วย เพิ่มจากงวดเดียวกันในปีที่ผ่านมาถึง
33.72 ล้านหน่วย

ด้วยบริษัทฯ มีเป้าหมายการเติบโตทั้งด้าน
ธุรกิจพลังงานทดแทน ธุรกิจผลิตและจำหน่าย
อุปกรณ์ไฟฟ้า ธุรกิจด้าน การบริการก่อสร้าง
ครบวงจร บริษัทฯ ยังคงเป้าหมายการเติบโต
ในปี 2566 ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 15 ซึ่งเป็นการ
เติบโตต่อเนื่อง กว่า 10 ปีของบริษัทฯ (นับ
ตั้งแต่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)

NER รายได้ Q1/66 โต 11.83% จากคำสั่งซื้อทั้งในและต่างประเทศเพิ่มขึ้นต่อกว่าปี 2565

ขยายตลาดกลุ่มลูกค้า รองรับโรงงานแห่งที่ 3

NER แจ้งงบไตรมาส 1 ปี 2566 รายได้จากการขายรวม 6,254.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 661.79 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้น 11.83% กำไรสุทธิเท่ากับ 314.38 ล้านบาท ลดลง 154.51 ล้านบาทหรือลดลง 32.95% จากราคายาเฉลี่ยลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อน สำหรับการเติบโตอีก 9 เดือน มุ่งเน้นการขยายตลาดต่างประเทศ ทั้งในประเทศจีน สิงคโปร์ อินเดีย และไทย เพื่อรองรับแผนการขยายโรงงานอย่างเร่งและอย่างผสมแห่งที่ 3 กำลังการผลิต 172,800 ตัน

นายชูวิทย์ จิรนสมบุรณ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท นอร์ทอีสรับเบอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ NER

ผู้ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายยางแผ่นรมควัน ยางแท่ง และยางผสม เพื่อจำหน่ายไปยังผู้ผลิตในอุตสาหกรรมยานยนต์ และกลุ่มผู้ค้าคนกลาง ทั้งในและต่างประเทศเปิดเผยภาพรวมผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 1/2566 สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน มีปริมาณขาย 127,574 ตัน เพิ่มขึ้น 31,224 ตัน หรือเพิ่มขึ้น 32.41% คิดเป็นรายได้จากการขายรวม 6,254.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 661.79 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้น 11.83% แบ่งเป็นรายได้จากการขายในประเทศ 3,918.08 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วน 63% ของยอดขายรวม และรายได้จากการขายต่างประเทศ 2,336.32 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วน 37% ของยอดขายรวม

สำหรับรายได้จากการขายไตรมาส 1/2566 ที่เพิ่มสูงขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนนั้น เป็นการเพิ่มขึ้นด้านปริมาณขาย เกิดจาก

บริษัทได้รับคำสั่งซื้อของลูกค้าทั้งในและต่างประเทศเพิ่มขึ้น ซึ่งคิดเป็นผลต่างเพิ่มขึ้นด้านปริมาณอยู่ที่ 1,801.48 ล้านบาท และผลต่างด้านราคาที่ปรับตัวลดลงอยู่ที่ 1,141.32 ล้านบาท เกิดจากผลต่างราคายาเฉลี่ยลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนโดยลดลง 15.56% ส่งผลให้ 3 เดือนแรกของปี 2566 บริษัทมีกำไรสุทธิเท่ากับ 314.38 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ 5.03% ของยอดขายรวม โดยเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2565 อัตรากำไรสุทธิอยู่ที่ 8.38% บริษัทมีกำไรสุทธิลดลง 154.51 ล้านบาทตามกำไรขั้นต้นที่ลดลง

นายชูวิทย์ กล่าวเพิ่มเติมถึงเป้าหมายการเติบโตปี 2566 ว่าบริษัทยังมุ่งเน้นการขยายตลาดอย่างต่อเนื่อง โดยปัจจุบันบริษัทมีการเซ็นสัญญากลุ่มลูกค้าใหม่เพิ่มขึ้นอีกหลายรายทั้งในประเทศจีน สิงคโปร์ อินเดีย และไทย เพื่อให้บริษัทมียอดขายเติบโตเป็น 500,000 ตันตามเป้าหมายที่วางไว้ ซึ่งเติบโตจากปีที่แล้วที่มียอดขาย 446,090 ตัน โดยการเติบโตมาจากการเปิดประเทศของจีนที่ผลักดันการเติบโตทางเศรษฐกิจ และความต้องการรถยนต์

ไฟฟ้าที่มีการแข่งขันทำให้ความต้องการรถยนต์ไฟฟ้ามีแนวโน้มเติบโตเพิ่มมากขึ้น

โดยบริษัทยังเดินหน้าขยายกำลังการผลิตสินค้าประเภทยางแท่งและยางแท่งผสม โดยการลงทุนก่อสร้างโรงงานอย่างเร่งและอย่างผสมแห่งที่ 3 กำลังการผลิต 172,800 ตัน ใช้งบลงทุนประมาณ 700 ล้านบาท ปัจจุบันอยู่ระหว่างการปรับปรุงที่ดิน ซึ่งคาดว่าจะโรงงานจะสร้างเสร็จและเริ่มมีรายได้ในปี 2567 ซึ่งภายหลังจากการขยายกำลังการผลิตดังกล่าว บริษัทจะมีกำลังการผลิตสินค้ารวมทั้งสิ้น 688,400 ตันต่อปี

นอกจากนี้ บริษัทยังมุ่งมั่นที่จะลดต้นทุนการผลิตในการดำเนินงานเนื่องจากการขยายกำลังการผลิตทำให้เกิดการประหยัดต่อขนาด (Economic of Scale) ทำให้บริษัทสามารถบริหารจัดการต้นทุนต่างๆ ภายในโรงงานได้ดียิ่งขึ้น รวมถึงจะมีการนำพลังงานแสงอาทิตย์มาใช้ในการโรงงานแห่งที่ 3 เพื่อลดต้นทุนพลังงานเพิ่มเติมด้วย

BE8 ไตรมาส 1/66 กำไรพุ่ง 158%

พร้อมขยายเป้าหมายได้รวมปีนี้แตะ 2.5 พันล้านบาท

BE8 ท็อปฟอร์ม โชว์ผลงานไตรมาส 1/66 นิวไฮต่อเนื่อง กำไรสุทธิพุ่ง 159% กวาดรายได้จากการขายและบริการทะลุ 586 ล้านบาท เติบโต 377% เผยกลุ่มธุรกิจการดูแลระบบเทคโนโลยีและจัดหาบุคลากรเทคโนโลยีเติบโตก้าวกระโดดกว่า 873% ประเมินปีนี้รายได้รวมมีโอกาสแตะ 2.5 พันล้านบาท ชี้กิจการร่วมค้า-การลงทุนต่างประเทศ มาแรง

นายอภิเชก เทวรินทร์กิติ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เบริล 8 พลัส จำกัด (มหาชน) หรือ BE8 เปิดเผยว่า ผลประกอบการไตรมาส 1/2566 ของบริษัทและบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิ จำนวน 61.63 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 159.07% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 23.79 ล้านบาท ขณะที่มียาได้จากการขายและให้บริการจำนวน 586.00 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 463.12 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้น 376.89%

นายอภิเชก กล่าวต่อว่า การที่รายได้ของกลุ่ม BE8 ในไตรมาส 1/2566 มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นก้าวกระโดด เป็นผลมาจากการรวมรายได้ของบริษัทย่อยที่บริษัทได้เข้าลงทุน ตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2565 และธันวาคม 2565 และในไตรมาส 1 ปี 2566 ซึ่งประกอบไปด้วย บริษัท เอกซเทนด์ ไอที รีซอร์ส จำกัด บริษัท เบย์คอมพิวติง จำกัด บริษัท วานิลลา แอนด์ เฟรนด์ จำกัด และ บริษัท รีโคเน็กซ์ จำกัด ขณะเดียวกันเป็นการเพิ่มขึ้นจากการเติบโตของความต้องการของลูกค้าทั้งในส่วนการให้คำปรึกษาด้านกลยุทธ์และเทคโนโลยี และงานด้านการขายและการให้เข้าใช้สิทธิการใช้งาน

ทั้งนี้หากแยกรายได้ตามประเภทการให้บริการในไตรมาส 1/2566 พบว่า ธุรกิจให้คำปรึกษาด้านกลยุทธ์และเทคโนโลยี มีรายได้ 282.39 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 239.55% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีรายได้ 83.17 ล้านบาท ขณะที่กลุ่มธุรกิจให้บริการด้านเทคโนโลยี บริษัทมีรายได้จากการขายและการให้เข้าใช้สิทธิการใช้งาน 162.07 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 544.08% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีรายได้ 25.16 ล้านบาท และธุรกิจการดูแลระบบเทคโนโลยีและจัดหาบุคลากรเทคโนโลยีมีรายได้ 141.54 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 872.78 % จากงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีรายได้ 14.55 ล้านบาท

“ผลประกอบการไตรมาส 1/2566 BE8 ยังทำนิวไฮต่อเนื่อง ตัวเลขการเติบโตของกำไรและรายได้ สะท้อนความแข็งแกร่งอย่างชัดเจน หลังจากที่เรารวบรวมกิจการกับพันธมิตร ขณะที่ Organic Growth ของกลุ่ม BE8 ยังเติบโตได้ดี เนื่องจากดีมานด์ของลูกค้าองค์กรทั้งภาครัฐและเอกชนยังสูง ในปีนี้จะเห็นภาพกลุ่ม BE8 สามารถสร้าง Digital Transformation Ecosystem ที่สมบูรณ์ มีศักยภาพครบทุกด้าน” นายอภิเชก กล่าว

สำหรับแนวโน้มผลการดำเนินงานปี 2566 นายอภิเชก กล่าวว่า ผลประกอบการมีโอกาสทำนิวไฮต่อเนื่อง จากปี 2565 ที่มีรายได้รวม 810.97 ล้านบาท โดยปีนี้คาดว่าจะมีรายได้รวม จะมีโอกาสเพิ่มขึ้นแตะที่ระดับ 2,500 ล้านบาท จากเป้าหมายเดิมที่บริษัทได้ตั้งไว้ที่ 2,000 ล้านบาท เนื่องจาก Organic Growth ของทุกบริษัทในกลุ่ม BE8 ยังเติบโตได้ดีทุกกลุ่มการให้บริการทั้ง CRM Data Integration และ Cyber Security เนื่องจากดีมานด์ขององค์กรธุรกิจยังเติบโตสูง และข้อบังคับทางกฎหมาย ส่งผลให้ทุกองค์กรทั้งภาครัฐและเอกชนให้ความสำคัญกับ Digital Transformation โดยในปีนี้จะเห็นภาพกิจการร่วมค้า (Joint Venture) และการขยายธุรกิจไปต่างประเทศ จะมีการเติบโตที่โดดเด่น

“ภาพรวมของกลุ่ม BE8 ในปีนี้ธุรกิจที่เป็นกิจการร่วมค้า (Joint Venture) และการขยายตลาดต่างประเทศ ถือเป็นไฮไลท์ของเรา ขณะที่ Organic Growth ของทุกบริษัทในกลุ่มยังเติบโตได้ดี ทำให้เป้าหมายรายได้ปีนี้ขยับขึ้นเป็น 2.5 พันล้านบาท โดยเฉพาะเบย์คอม ที่ให้บริการด้าน Cyber Security ซึ่งไตรมาสแรกปีนี้เติบโตได้ดี และคาดว่าจะเติบโตขึ้นไปอีกในปลายปีตาม seasonal ของธุรกิจ” นายอภิเชก กล่าว

SSP โชว์ Q1/66 กำไรโต 83% QoQ

มั่นใจขยายพอร์ตโรงไฟฟ้า Renewable โตเท่าตัวในอีก 3 ปี

บมจ.เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น (SSP) เปิดงบไตรมาส 1/66 กำไร 256 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 83% (QoQ) และมีรายได้จากการขายและให้บริการ 761 ล้านบาท จากโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์, ชีวมวล และพลังงานลม บิ๊กบอส "วรุตม์ ธรรมารานคุปต์" ใส่เกียร์เดินหน้าพัฒนาโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ LEO 2 กำลังการผลิต 22 เมกะวัตต์ ในประเทศญี่ปุ่นในไตรมาส 3 และยังมองหาโอกาสเข้าลงทุนโครงการใหม่ๆ ในต่างประเทศ เพราะมีฐานทุนที่แข็งแกร่ง เร่งขยายพอร์ตโรงไฟฟ้า Renewable ทุกรูปแบบ โตเท่าตัวในอีก 3 ปี

นายวรุตม์ ธรรมารานคุปต์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (SSP)เปิดเผยว่า ผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ ในไตรมาส 1/66 (สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566) มีรายได้จากการขายและให้บริการ 761 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9% และมีกำไรสุทธิส่วนของผู้ถือหุ้น บริษัท 256 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 83% เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) ที่มีรายได้จากการขายและให้บริการ 698 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 140 ล้านบาท สะท้อนให้เห็นภาพการปรับตัวขึ้นของผลประกอบการอย่างเด่นชัด

สาเหตุที่ทำให้รายได้และกำไรในไตรมาสแรกปีนี้ปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า เนื่องมาจากการรับรู้รายได้จากโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์, โรงไฟฟ้าพลังงานลม, โรงไฟฟ้าชีวมวล, พลังงานแสงอาทิตย์ที่ติดตั้งบนหลังคา และ โรงไฟฟ้าวินด์ชัฟฟาร์ม สัญญาซื้อขายไฟฟ้า 45 เมกะวัตต์ ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วน 25% ในเดือนมีนาคม 2565 ซึ่งจะช่วยให้รับรู้กำไรได้เต็มไตรมาสในปี 2566 และเข้าสู่ช่วงไฮซีซั่นของโรงไฟฟ้าพลังงานลม

ส่วนแนวโน้มผลดำเนินงานในปี 2566 นี้ เชื่อว่ายังเติบโตอย่างต่อเนื่องตามแผน อีกทั้งบริษัทฯ ยังมองหาโอกาสเพื่อเข้าไปลงทุนโครงการโรงไฟฟ้าใหม่ๆ ในประเทศ ฟิlipปีนส์ และไต้หวัน รวมถึงการใช้กลยุทธ์ทำ M&A ซึ่งอยู่ระหว่างการเจรจาปิดดีล ซึ่งจะเป็นส่วนช่วยสนับสนุน ทำให้พอร์ตกำลังผลิตเติบโตเท่าตัวในอีก 3 ปี สำหรับโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสง

อาทิตย์ LEO 2 ในประเทศญี่ปุ่น กำลังการผลิต 22 เมกะวัตต์ มั่นใจว่าจะสามารถเริ่มพัฒนาโครงการได้ภายในไตรมาส 3 ปี 2566 ได้ตามแผนที่วางไว้ได้อย่างแน่นอน

ทั้งนี้ หลังจากบริษัทฯ ประสบความสำเร็จได้โครงการรับซื้อไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนในรูปแบบ Feed-in Tariff (FiT) จำนวน 170.5 เมกะวัตต์ ซึ่งเป็นไปตามแผนยุทธศาสตร์ บริษัทฯ กำลังศึกษาและเตรียมความพร้อม สำหรับเข้าประมูลการรับซื้อไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนเพิ่มเติมตามที่กพ.ได้ประกาศออกมา ประกอบด้วย พลังงานแสงอาทิตย์ 2,632 เมกะวัตต์ พลังงานลม 1,000 เมกะวัตต์ ก๊าซชีวภาพ (น้ำเสีย/บongเสียบ) 6.5 เมกะวัตต์ และขยะอุตสาหกรรม 30 เมกะวัตต์ คิดเป็นปริมาณรับซื้อเพิ่มเติมรวม 3,668.5 เมกะวัตต์ เพื่อยุติการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานสะอาดประเภทอื่นๆ

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร SSP กล่าวอีกว่า ปัจจุบัน บริษัทฯ มีฐานะทางการเงินที่มีความแข็งแกร่ง รองรับแผนการขยายพอร์ตโรงไฟฟ้า Renewable ทุกรูปแบบ โดยปัจจุบันมีกำลังการผลิตไฟฟ้าที่เปิดดำเนินงานแล้ว 236 เมกะวัตต์ และตั้งเป้าหมายในอีก 3 ปี มีกำลังการผลิตไฟฟ้าเพิ่มเป็นเท่าตัวทะลุ 500 เมกะวัตต์ โดยมีสัดส่วนจากแหล่งพลังงานใหม่ๆ เช่น พลังงานลม หรือชีวมวล เพิ่มมากขึ้น ซึ่งจะทำให้ภาพรวมผลการดำเนินงานเติบโตอย่างมีเสถียรภาพ สร้างผลตอบแทนที่ดีให้กับผู้ถือหุ้น



SERMSANG
POWER CORPORATION

ADVANC เผยโค้งแรกปี 66 กำไรสุทธิ 6.75 พันลบ.

**เพิ่มขึ้น 7.1% จากปีก่อน เหตุต้นทุนทางการเงิน
ลดลง - รับรู้กำไรอัตราแลกเปลี่ยน**

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) ADVANC เปิดเผยว่า กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี และค่าเสื่อมราคา (EBITDA) ในไตรมาส 1/2566 อยู่ที่ 22,636 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.0 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการเติบโตของรายได้จากการให้บริการหลัก รวมกับการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อบรรเทาผลกระทบจากการเพิ่มขึ้นต้นทุนสาธารณูปโภคอย่างไรก็ตามเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสก่อน EBITDA อ่อนตัวร้อยละ -1.1 จากการลดลงของรายได้การให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ ซึ่งเกิดจากปัจจัยเชิงฤดูกาลในไตรมาส 4

จากการเปลี่ยนแปลงของ EBITDA ทำให้เอไอเอสมีกำไรสุทธิ อยู่ที่ 6,757 ล้านบาท ปรับตัวดีขึ้น ร้อยละ 7.1 จากปีก่อน จากผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น ร่วมกับต้นทุนทางการเงินที่ลดลง และการรับรู้กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน ในขณะที่เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน

ลดลงร้อยละ -8.2 โดยมีสาเหตุจากกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ลดลง

ในไตรมาส 1/2566 เอไอเอสมีรายได้รวมอยู่ที่ 46,712 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.2 จากปีก่อนจากการ

ปรับตัวดีขึ้นของรายได้จากธุรกิจหลักร่วมกับการเติบโตของรายได้จากการขายอุปกรณ์ซึ่งได้รับผลดีจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโดยรวมเมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2565 ที่ยังคงอยู่ภายใต้สถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19



SNNP โชว์กำไร Q1/66 โต 46.2% YoY

เหตุบริหารต้นทุน และค่าใช้จ่ายใน การขายและบริหารเยี่ยม

บริษัท ศรีนันทพร มาร์เก็ตติ้ง จำกัด (มหาชน) SNNP เปิดเผยว่า บริษัทมีกำไรสุทธิส่วนของบริษัทใหญ่(“กำไรสุทธิ”) ในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 เท่ากับ 154.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.5 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.0 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสที่ 4 ปี 2565 และ 48.6 ล้านบาท หรือร้อยละ 46.2 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ปี 2565 การเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิ เป็นผลมาจากการที่บริษัทได้มีการบริหารต้นทุน และค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารได้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล

บริษัทมีรายได้จากการขายในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 รวม 1,420.2 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 13.0 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 4 ปี 2565 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 25.3 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ปี 2565 การลดลงของยอดขาย เป็นไปตามฤดูกาลการจัดจำหน่ายซึ่งจะสูงที่สุดในไตรมาสที่ 4 และลดลงในไตรมาสที่ 1 หลังจากนั้น จึงค่อย ๆ เพิ่มขึ้นกลับไปสูงที่สุดในไตรมาสที่ 4 อีกครั้งหนึ่งอย่างไรก็ตาม เมื่อเทียบกับ ไตรมาสที่ 1 ใน ปี 2565 จะเห็นได้ว่ายอดขายของบริษัท มีการเติบโตขึ้นตามแผนธุรกิจที่วางไว้ซึ่งปรับเปลี่ยนให้สอดคล้องกับสถานะเศรษฐกิจที่มีการเปลี่ยนแปลงได้ตลอดเวลา รวมถึงการบริหารจัดการต้นทุนและค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพ และได้ประสิทธิผลสูงสุด

สำหรับสถานะเศรษฐกิจมีการฟื้นตัวไปในทางทิศทางที่ดีขึ้น โดยเฉพาะตัวเลขอัตราเงินเฟ้อของประเทศไทยในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 มีการปรับตัวลดลงอย่างเห็นได้ชัด เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสที่ 1 ปี 2565 ซึ่งส่งผลดีต่อบริษัทเนื่องจากอัตราเงินเฟ้อที่ลดลง ส่งผลต่อการบริโภคในประเทศเป็นไปในทิศทางที่ดีขึ้น เช่นเดียวกับการฟื้นตัวของประเทศในเขตภูมิภาคลุ่มน้ำโขง (CLMV) แม้ว่าประเทศเวียดนาม

จะเกิดวิกฤตการณ์ตราสารหนี้ในปลายปี 2565 แต่ไม่ส่งผลกระทบต่อการบริโภคในประเทศอย่างมีนัยสำคัญ จึงทำให้บริษัทยังสามารถดำเนินกลยุทธ์ทางธุรกิจได้ตามแผนอย่างต่อเนื่องในไตรมาสที่ผ่านมา

การปรับตัวขึ้นของอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.25 ของอัตราดอกเบี้ยนโยบาย จำนวน 2 ครั้ง ของการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ในเดือนมกราคมและมีนาคม (ธนาคารแห่งประเทศไทย, 2566) ที่ช่วยลดความร้อนแรงของอัตราเงินเฟ้อในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 ซึ่งปรับตัวลดลงอย่างเห็นได้ชัดเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้าโดยอัตราเงินเฟ้อของประเทศไทยเมื่อเดือนมีนาคม 2566 เท่ากับร้อยละ 2.83 เทียบกับเดือนมีนาคม 2565 เท่ากับร้อยละ 5.73 ลดลงร้อยละ 2.9 (กระทรวงพาณิชย์, 2566) อย่างไรก็ตามการปรับขึ้นของอัตราดอกเบี้ยในวาระการประชุมครั้งต่อไปของ กนง. อาจไม่เกิดขึ้นหรืออาจชะลอตัวโดยการชะลอตัวของการขึ้นอัตราดอกเบี้ย อาจส่งผลทำให้ค่าเงินบาทอ่อนตัวทั้งนี้บริษัทได้มีมาตรการการบริหารความเสี่ยงในอัตราแลกเปลี่ยนไว้เป็นที่เรียบร้อยแล้ว



DELTA เผย Q1/66 กำไรจากการดำเนินงาน

โต 8.9% เหตุยอดขายในกลุ่มสินค้าที่มีกำไรเพิ่มสูงขึ้น

บริษัทเดลต้า อิเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) DELTA เปิดเผยว่า งบรวม ยอดขายสินค้าและบริการในไตรมาสนี้อยู่ที่ 32,294 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 31.2 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนเนื่องจากความต้องการของลูกค้าที่สูงขึ้นอย่างมากของกลุ่มโซลูชันสำหรับยานยนต์ไฟฟ้า(Electric Vehicle Solutions) กลุ่ม ผลิตภัณฑ์ระบบอัตโนมัติสำหรับภาคอุตสาหกรรม (Industrial Automation) ขณะที่กลุ่มพัฒนาและระบบจัดการความร้อน (Fan & Thermal Management) มีอัตราการเติบโตในระดับปานกลาง เช่นเดียวกับกลุ่มผลิตภัณฑ์โครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure) รวมถึงกลุ่มผลิตภัณฑ์ Cloud Storage และผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับ Data Center ซึ่งมียอดขายเติบโตจากปีก่อนหน้า แต่ชะลอตัวลงจากฐานสูงในไตรมาสที่แล้ว สืบเนื่องจากปัจจัยกดดันของสถานะเศรษฐกิจโลกในปีนี้ที่ยังมีความ ไม่แน่นอนส่งผลให้กลุ่มบริษัทเทคโนโลยี และองค์กรเพิ่มความระมัดระวังในการบริหารเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ

กำไรขั้นต้นในไตรมาสนี้ มีจำนวน 6,713 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 30.7 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ขับเคลื่อนโดยการเติบโตของยอดขายที่เพิ่มขึ้นอย่างชัดเจนภายใต้กลุ่มธุรกิจ พาวเวอร์อิเล็กทรอนิกส์ และกลุ่ม ผลิตภัณฑ์ ระบบอัตโนมัติ ขณะที่อัตรากำไรขั้นต้นทรงตัวจากปีก่อนหน้า แต่ลดลงจากไตรมาสที่แล้ว เนื่องจากสถานการณ์ขาดแคลนวัตถุดิบสำคัญในกลุ่มโซลูชันสำหรับยานยนต์ไฟฟ้า ส่งผลต่อต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการวัตถุดิบ

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

(รวมการวิจัยและพัฒนา) มีจำนวน 3,236 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 15.5 จากไตรมาสก่อน เนื่องจากค่าขนส่งสินค้าปรับตัวลดลง แต่เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ค่าใช้จ่ายในการขายและ บริหารเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.0 โดยมีสาเหตุมาจากกิจกรรมด้านการวิจัยและพัฒนาในยุโรปและอเมริกาเหนือ

กำไรจากการดำเนินงานในไตรมาสนี้ มีจำนวน 3,477 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรร้อยละ 10.8 ปรับเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 8.9 ของงวดเดียวกันในปีก่อน เนื่องจากการเติบโตของยอดขายใน

กลุ่มสินค้าที่มีกำไรเพิ่มสูงขึ้น ขณะที่กำไรสุทธิ ในไตรมาสนี้มีจำนวน 3,614 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 11.2 และมีกำไรสุทธิต่อหุ้นอยู่ที่ 0.29 บาท เติบโตร้อยละ 31.8 เมื่อเทียบกับ 0.22 บาทต่อหุ้นในไตรมาสเดียวกันของปีก่อนซึ่งได้มีการบันทึกรายได้เงินชดเชยค่า ประกันความเสี่ยงจากอู่ทกภัยจำนวน 331 ล้านบาท ทั้งนี้ หากไม่รวมรายการพิเศษดังกล่าว จะส่งผลให้กำไรสุทธิใน ไตรมาสนี้ เติบโตสูงถึงร้อยละ 47.6 จากไตรมาสแรกของปีที่แล้ว



RPH แฉง Q1/66 กำไรสุทธิ 79.60%

เหตุรายได้รักษาผู้ป่วยโควิด-19 ลดลง

นายธีระวัฒน์ ศรีนครินทร์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท โรงพยาบาลราชพฤกษ์ จำกัด (มหาชน) RPH เปิดเผยว่า กำไรเบ็ดเสร็จรวม สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 จำนวน 36.99 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 79.60 โดยมีสาเหตุหลักเกิดจากบริษัทฯ ได้รับรักษาผู้ป่วยบริการจากการติดเชื้อไวรัสโควิด-19 ลดลง ถึงแม้ว่าผู้รับบริการในกลุ่มคนไข้ทั่วไปกลับมาใช้บริการในไตรมาส 1 ปี 2566 เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ปี 2565 แต่ยังเป็นการเพิ่มขึ้นในสัดส่วนที่น้อยกว่าการลดลงของรายได้ของการรับบริการรักษาผู้ป่วยจากการติดเชื้อโควิด-19

สำหรับผลการดำเนินงานในงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 จำนวน 264.61 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 49.13 จากไตรมาส 1 ปี 2565 โดยในไตรมาสที่ 1 ในปี 2565 มีการเติบโตที่ดีจากรายได้ของการรับบริการรักษาผู้ป่วยจากการติดเชื้อโควิด-19 แต่ในไตรมาส 1 ปี 2566 สถานการณ์วิกฤติโรคระบาดโควิด-19

ในประเทศไทยคลัสเตอร์ ส่งผลให้ผู้รับบริการในกลุ่มคนไข้โควิดลดลง ถึงแม้ว่าผู้รับบริการในกลุ่มคนไข้ทั่วไปกลับมาใช้บริการในไตรมาส 1 ปี 2566 เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ปี 2565 แต่ยังเป็นการเพิ่มขึ้นในสัดส่วนที่น้อยกว่าการลดลงของรายได้ของการรับบริการรักษาผู้ป่วยจากการติดเชื้อโควิด-19 จึง

ทำให้ผลการดำเนินงานในไตรมาส 1 ปี 2566 ลดลงอย่างมีสาระสำคัญ

อย่างไรก็ตาม ผลการดำเนินงาน ไตรมาสที่ 1 ปี 2566 สำหรับรายได้ Non-Covid มีอัตราเติบโตเพิ่มขึ้น ร้อยละ 19.36 เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2565

บริษัทฯ มี EBITDA สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 จำนวน 71.34 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 71.54 จากไตรมาส 1 ปี 2565 ทั้งนี้สาเหตุหลักมาจากการลดลงของรายได้ของการรับบริการรักษาผู้ป่วยจากการติดเชื้อโควิด-19



TFM แฉง Q1/66 พลิกเป็น งามทุน

เหตุอัตรากำไรขึ้นต้นที่ลดลง จากการเพิ่มขึ้น
ของราคาวัตถุดิบ และผลกระทบจากฤดูกาล

บริษัท ไทยยูเนียน ฟีดมิลล์ จำกัด (มหาชน) TFM เปิดเผยว่างบรวม ไตรมาสแรกปีนี้รายงาน ยอดขาย 1,152.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา 13.7% จากการเติบโต ของยอดขายอาหารกุ้งและอาหารสัตว์บกในอัตรา 21.9% และ 24.8% ตามลำดับ ในขณะที่อาหารปลา ยังคงอยู่ในระดับเดิม เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา

กำไรขึ้นต้น

กำไรขึ้นต้นในไตรมาสที่ 1/2566 อยู่ที่ 47.7 ล้านบาท ลดลงช่วง เดียวกันของปีที่ผ่านมา 32.7% และไตรมาสก่อนหน้า 47.1% ซึ่ง เป็นผลมาจากราคาวัตถุดิบหลัก ที่ยังคงปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง รวมถึงได้รับผลกระทบ จากฤดูกาลเพาะเลี้ยงซึ่งอยู่นอก ฤดูกาลเพาะเลี้ยงสัตว์น้ำส่งผล

ให้อัตรากำไรขึ้นต้นลดลงมา อยู่ที่ 4.1%

กำไรสุทธิ

กำไรสุทธิในไตรมาส 1/2566 ลดลงมาอยู่ที่ - 27.7 ล้านบาท จาก 1.3 ล้านบาท ในไตรมาส 1/2565 จากอัตรากำไรขึ้นต้น

ที่ลดลง จากการเพิ่มขึ้นของ ราคาวัตถุดิบ และผลกระทบ จากฤดูกาล เพาะเลี้ยงสัตว์น้ำ ซึ่งจะเริ่มฟื้นตัวในไตรมาส 2 เป็นต้นไป ในขณะที่ค่าใช้จ่าย ในการขายและบริหารต่อยอด ขายของบริษัท ลดลงจาก 8.6% ในไตรมาส 1/2565 ลงมาอยู่ที่ 8.2% จากการ ควบคุมค่าใช้จ่าย ต่าง ๆ ของบริษัท



Thai Union
Feedmill

GLOBAL แฉไตรมาส 1/66 กำไรยุบ 23.82%

ตามยอดขายลดลงจากภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัว
- ปรับลดราคาสินค้ากลุ่มหลักตามราคาตลาดโลก

นายวิฑูร สุริยวานากุลประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด(มหาชน) GLOBAL เปิดเผยว่า บริษัทฯมีผลกำไรสุทธิประจำไตรมาสที่ 1/ 2566 จำนวน 886.25 ล้านบาท ลดลง 277.11 ล้านบาท หรือ ลดลง 23.82% เมื่อเทียบกับระยะเวลาเดียวกันของปี 2565 และหากเปรียบเทียบกับยอดขายคิดเป็น 9.92% ของยอดขายโดยมีปัจจัยหลัก ดังนี้

1) รายได้รวมประจำไตรมาส 1/2566 จำนวน 9,103.87 ล้านบาท ลดลง จากระยะเวลาเดียวกันของปี 2565 จำนวน 701.26ล้านบาท หรือ ลดลง 7.15% ประกอบด้วย

-รายได้จากการขายจำนวน 8,933.42 ล้านบาท ลดลง 700.27 ล้านบาท หรือ ลดลง 7.27% เนื่องจากยอดขายที่ลดลง

- รายได้อื่นจำนวน 170.45 ล้านบาท ลดลง 1.00 ล้านบาท หรือ ลดลง 0.58% เนื่องจากการลดลงของรายได้บริหารคลังสินค้าและรายได้ส่งเสริมการขาย ตามนโยบายการบริหารจัดการสินค้าคงเหลือ

2) กำไรขั้นต้น ประจำ ไตรมาส1/2566 จำนวน 2,237.79 ล้านบาท ลดลงจากระยะเวลาเดียวกันของปี2565 จำนวน 278.74ล้านบาท หรือ 11.08% เป็นไปตามยอดขายที่ลดลง และคิดเป็นอัตรากว่า 25.05% ของรายได้จากการขาย

3) ต้นทุนในการจัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายการบริหาร (ไม่รวมค่า

เสื่อมราคา, กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ไม่เกิดขึ้นจริง และ กำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนชั่วคราวที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง) ประจำ ไตรมาส1/2566 จำนวน 991.94 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากระยะเวลาเดียวกันของปี 2565 จำนวน 59.75 ล้านบาท หรือ เพิ่มขึ้น 6.41% โดยค่าใช้จ่ายดังกล่าวคิดเป็น11.10% ของยอดขาย เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายกลุ่มเงินเดือนพนักงานของสาขาที่เปิดใหม่ 2 สาขา

4) ต้นทุนทางการเงิน ประจำ ไตรมาส1/2566 จำนวน 63.78 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากระยะเวลาเดียวกันของปี 2565 จำนวน18.67 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้น 41.40% เนื่องจากการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมของสถาบันการเงิน

5) ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ ประจำ ไตรมาส1/2566 จำนวน 209.35 ล้านบาท ลดลง 65.89 ล้านบาทหรือลดลง 23.94%จากระยะเวลาเดียวกันของปี 2565 เนื่องจากการหักภาษีลดลง

6) กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี และค่าเสื่อมราคา(EBITDA) ประจำ

ไตรมาส1/2566 จำนวน 1,446.59 ล้านบาท ลดลงจากระยะเวลาเดียวกันของปี 2565 จำนวน 338.03 ล้านบาท หรือ 18.94% เนื่องจากรายได้รวมที่ลดลง

" ณ 31 มีนาคม 2566 บริษัทฯมีจำนวนสาขารวม 78 สาขา เพิ่มขึ้นจากระยะเวลาเดียวกันของปี2565 จำนวน2 สาขา โดยมีผลประกอบการประจำไตรมาส1/2566 เมื่อเปรียบเทียบกับระยะเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมา บริษัทฯมีผลกำไรสุทธิ (เฉพาะกิจการ) เท่ากับ 843.64 ล้านบาท ลดลง 265.58 ล้านบาท หรือ ลดลง 23.94% และเมื่อรวมส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในการร่วมค้าผ่านบริษัทโกลบอลเฮ้าส์อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด และการลงทุนในบริษัทย่อยจะทำให้บริษัทฯมีผลกำไรสุทธิตามงบการเงินรวมเท่ากับ 886.25 ล้านบาท ลดลงจากระยะเวลาเดียวกันของปี2565 จำนวน 277.11 ล้านบาทหรือ ลดลง 23.82% จากการลดลงของยอดขายตามสภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัว และการปรับลดราคาสินค้ากลุ่มหลักตามราคาตลาดโลกซึ่งส่งผลให้ภาพรวมของยอดขายและกำไรขั้นต้นลดลง" GLOBAL ระบุ

PTTGC เปิดรายได้โค้งแรกเพิ่มขึ้น 18%

ขณะที่มีกำไรสุทธิ 82 ล้านบาท

**PTTGC เผย Q1/66 รายได้เพิ่มขึ้น 18% จากไตรมาส 4/65
หลังปริมาณขายเพิ่มขึ้น-ราคาผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมีเฉลี่ยสูงขึ้น
ขณะที่รายงานผลกำไรสุทธิรวม 82 ล้านบาท (0.02 บาท/หุ้น)**

บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) PTTGC เปิดเผยว่า ในไตรมาส 1/2566 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายรวม 147,248 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 18 จากไตรมาส 4/2565 แต่ปรับตัวลดลงร้อยละ 16 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยรายได้รวมในไตรมาสนี้ได้รับปัจจัยสนับสนุนหลักจากปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้นของโรงกลั่นภายหลังเสร็จสิ้นการหยุดซ่อมบำรุงตามแผนในไตรมาสก่อนหน้า ประกอบกับราคาผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมีโดยเฉลี่ยปรับตัวสูงขึ้นตามอุปสงค์ที่คึกคัก

ฟื้นตัวภายหลังการกลับมาเปิดประเทศของประเทศไทย โดยในไตรมาสนี้ บริษัทฯ มี Adjusted EBITDA อยู่ที่ 9,530 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 82 จากไตรมาส 4/2565 แต่ปรับตัวลดลงร้อยละ 24 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยมีเหตุผลหลักจากผลประกอบการที่ปรับตัวดีขึ้นในกลุ่มธุรกิจผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมีขั้นต้น โดยเฉพาะโรงกลั่นที่ยังคงมีส่วนต่างผลิตภัณฑ์ในระดับสูง และโรงอะโรเมติกส์ที่ส่วนต่างผลิตภัณฑ์ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมากจากอุปสงค์ปลายทางที่ฟื้นตัว รวมถึงแรงสนับสนุนจากการนำวัตถุดิบไปเป็นส่วนผสมในการผลิตน้ำมันแก๊สโซลีนของผู้ผลิตในตลาด กลุ่มธุรกิจผลิตภัณฑ์โพลีเมอร์และเคมีภัณฑ์ที่มีผลประกอบการที่ดีขึ้นตามอุปสงค์จากการกลับมาเปิดประเทศของประเทศไทย ในขณะที่กลุ่มผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมีขั้นกลางและกลุ่มธุรกิจผลิตภัณฑ์เคมีภัณฑ์ชนิดพิเศษมีการอ่อนตัวลง

ทั้งนี้ในไตรมาสนี้ภาพรวมธุรกิจปิโตรเคมีค่อนข้างดี ฟื้นตัวจากช่วงที่ผ่านมา แต่บริษัทร่วมทุนทางด้านธุรกิจปิโตรเคมีหลายแห่งยังมีผลประกอบการที่อ่อนตัวส่งผลให้บริษัทฯ รับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในไตรมาสนี้จำนวน 152 ล้านบาท แต่

ปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อน ประกอบกับบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายทางการเงินสุทธิเพิ่มขึ้นตามแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยที่ปรับสูงขึ้นในช่วงที่ผ่านมา ทำให้บริษัทฯ มีผลขาดทุนจากการดำเนินงานปกติ (ไม่รวมผลขาดทุนจากสต็อกน้ำมันและรายการกำไรจากการปรับมูลค่าสินค้าคงเหลือให้เท่ากับมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ ผลกำไรทางบัญชีจากอัตราแลกเปลี่ยนและขาดทุนจากตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน ผลกำไรจากตราสารอนุพันธ์เพื่อประกันความเสี่ยง รายการพิเศษอื่น ๆ) จำนวน 240 ล้านบาท ปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า ทั้งนี้บริษัทฯ รับรู้รายการที่ไม่ได้เกิดขึ้นจากการดำเนินงานปกติ ได้แก่ ผลขาดทุนจากสต็อกน้ำมันและรายการกำไรจากการปรับมูลค่าสินค้าคงเหลือให้เท่ากับมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ (Stock Loss Net NRV) รวม 1,359 ล้านบาท ผลกำไรจากตราสารอนุพันธ์เพื่อประกันความเสี่ยง 943 ล้านบาท ผลกำไรทางบัญชีจากอัตราแลกเปลี่ยนและผลขาดทุนจากตราสารอนุพันธ์ทางการเงินรวมเป็นกำไร 696 ล้านบาท ส่งผลให้ในไตรมาส 1/2566 บริษัทฯ รายงานผลกำไรสุทธิรวม 82 ล้านบาท (0.02 บาท/หุ้น)

สำหรับผลประกอบการโดยรวมในไตรมาสนี้ กลุ่มธุรกิจผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมีขั้นต้นมีผลประกอบการเพิ่มขึ้นอย่างมากจากไตรมาสก่อนหน้า โดยมีสาเหตุหลักจากปริมาณขายผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมีปรับตัวสูงขึ้นหลังเสร็จสิ้นการหยุดซ่อมบำรุงตามแผนของโรงกลั่นในไตรมาส 4/2565 เช่นเดียวกับค่าการกลั่น (GRM) ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยมาอยู่ที่ 10.3 เหรียญสหรัฐ ต่อบาร์เรล โดยยังคงได้รับแรงสนับสนุนจากส่วนต่างผลิตภัณฑ์ดีเซลที่ยังคงอยู่ในระดับที่สูงอยู่ และส่วนต่างผลิตภัณฑ์แก๊สโซลีนที่ปรับตัวสูงขึ้นอย่างมาก ประกอบกับ Crude premium ที่ปรับตัวลดลงในไตรมาสนี้ธุรกิจอะโรเมติกส์มีผลประกอบการปรับตัวดีขึ้นอย่างมาก

จากส่วนต่างผลิตภัณฑ์ที่ปรับตัวดีขึ้น จากปริมาณความต้องการเพิ่มขึ้นตามฤดูกาล และปริมาณการผลิตที่ตึงตัวในช่วงไตรมาส ในขณะที่ยังคงมีโรงโหลาปิโตรเคมีมีการหยุดซ่อมบำรุงตามแผนของโรงโหลาปิโตรเคมี หน่วยที่ 2/2 ในไตรมาสนี้เพื่อเตรียมรองรับการเดินเครื่องในการปรับปรุงกระบวนการผลิตกลุ่มธุรกิจผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมีขั้นกลางมีผลประกอบการลดลงจากไตรมาสก่อนหน้า เนื่องจากการอ่อนตัวของทั้งผลิตภัณฑ์ฟีนอลและผลิตภัณฑ์บิสฟีนอลเอ (บีพีเอ) ที่ได้รับผลกระทบจากอุตสาหกรรมปลายทางที่ยังคงอ่อนตัวรวมถึงกำลังการผลิตใหม่ในตลาดจากประเทศจีน ผลิตภัณฑ์กรดเทเรพทาสิกบริสุทธิ์มีส่วนต่างผลิตภัณฑ์ลดลงเนื่องจากราคาวัตถุดิบพาราไซลีนปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมากแม้จะมีปัจจัยสนับสนุนจากอุปสงค์จากอุตสาหกรรมปลายทางเส้นใยและสิ่งทอฟื้นตัวในไตรมาสนี้ก็ตาม ในขณะที่โรงงานโมโนเอทิลีนโกลบอลยังคงหยุดซ่อมบำรุงตามแผนในไตรมาสนี้ กลุ่มธุรกิจผลิตภัณฑ์โพลีเมอร์และเคมีภัณฑ์ที่มีผลประกอบการเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า เนื่องจากราคาเม็ดพลาสติกปรับตัวเพิ่มขึ้น ภายหลังการเปิดประเทศของประเทศไทยซึ่งช่วยกระตุ้นอุปสงค์ในตลาด

กลุ่มธุรกิจผลิตภัณฑ์พลาสติกชีวภาพและผลิตภัณฑ์เพื่อความยั่งยืนมีผลประกอบการเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้าจากอุปสงค์ที่ดีขึ้นของการเดินทางทำให้ปริมาณขายเมทิลเอสเทอร์ปรับตัวเพิ่มขึ้น ในขณะที่กลุ่มธุรกิจผลิตภัณฑ์เคมีภัณฑ์ชนิดพิเศษยังคงสามารถบริหารจัดการราคาขายและส่วนต่างราคาผลิตภัณฑ์ได้ดี รวมถึงมีปริมาณขายที่เพิ่มขึ้นจากกิจกรรมทางธุรกิจที่มากขึ้น โดยเฉพาะการเติมสินค้าคงคลังในทวีปยุโรป ภายหลังผ่านพ้นช่วงอุปสงค์อ่อนตัวตามฤดูกาลในช่วงไตรมาสก่อนหน้า

PTTGC เปิดรายได้โค้งแรกเพิ่มขึ้น 18%

ขณะที่มีกำไรสุทธิ 82 ล้านบาท

แนวโน้มตลาดและธุรกิจในปี 2566

ภาพรวมเศรษฐกิจโลกในปี 2566 ยังคงมีความท้าทายจากสถานการณ์ต่างๆ ทั้งการยืดเยื้อของสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างประเทศรัสเซียและประเทศยูเครนนำมาซึ่งมาตรการคว่ำบาตรทางเศรษฐกิจและพลังงานต่อประเทศรัสเซียซึ่งส่งผลกระทบต่อทั้งอุปทานและราคาพลังงานทั่วโลกและนำไปสู่ภาวะเงินเฟ้อและความกังวลทางเศรษฐกิจในหลายประเทศทั่วโลก ในขณะที่มีปัจจัยสนับสนุนจากการเปิดประเทศของประเทศจีนอย่างเป็นทางการ การเปิดประเทศของประเทศไทยอย่างเป็นทางการจากภาพรวมดังกล่าว IMF ได้ปรับประมาณการอัตราการเติบโตของ GDP โลกในปี 2566 ลงเหลือร้อยละ 2.8 (ณ เดือนเมษายน 2566) ทั้งนี้คาดการณ์ว่าความต้องการใช้ผลิตภัณฑ์ต่างๆ ทั้งปิโตรเลียมและปิโตรเคมีที่น่าจะยังสามารถเติบโตได้แต่ยังคงมีความไม่แน่นอนจากปัญหาเศรษฐกิจและนโยบายทางการเงินของแต่ละประเทศ

กลุ่มธุรกิจผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมีขั้นต้น

บริษัทฯ คาดการณ์แนวโน้มราคาน้ำมันดิบดูไบในปี 2566 อยู่ที่เฉลี่ย 80-85 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล โดยสำนักงานพลังงานสากล (IEA) คาดการณ์การเติบโตของความต้องการใช้น้ำมันของโลก (ณ เดือนเมษายน 2566) ในปี 2566 เพิ่มขึ้น 2 ล้านบาร์เรลต่อวันจากปริมาณความต้องการใช้ในปีนี้อยู่ที่ระดับ 101.9 ล้านบาร์เรลต่อวัน ทั้งนี้ตลาดน้ำมันดิบยังคงมีปัจจัยที่ต้องติดตามอย่างใกล้ชิดในปัญหาทั้งสถานการณ์ขาดแคลนพลังงานของโลก การฟื้นตัวของอุปสงค์โดยเฉพาะการเปิดประเทศของประเทศจีนในครึ่งปีหลัง การควบคุมกำลังการผลิตอย่างต่อเนื่องของกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมันและชาติพันธมิตร (โอเปกพลัส) รวมถึงตัวเลขการเติบโตทางเศรษฐกิจและแรงกดดันจากสถานการณ์ความกังวลเรื่องเศรษฐกิจถดถอย

สำหรับผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมของโรงกลั่น บริษัทฯ คาดว่าสถานการณ์ราคาและส่วนต่างราคาของผลิตภัณฑ์ในปี 2566 มีแนวโน้มอ่อนตัวลงจากในปี 2565 ที่ส่วนต่างราคาอยู่ในระดับสูงจากอุปทานที่ตึงตัวเป็นผลของสถานการณ์ความขัดแย้งในทวีปยุโรป โดยบริษัทฯ คาดการณ์ว่าส่วนต่างราคาน้ำมันดิบเชลกับน้ำมันดิบดูไบเฉลี่ยจะอยู่ที่ 17-21 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล ส่วนต่างราคาน้ำมันเตากำมะถันต่ำ (Low Sulfur Fuel Oil: LSFO) กับน้ำมันดิบดูไบจะอยู่ที่ 10-13 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล ส่วนต่างราคาน้ำมันแก๊ซโซลีนกับน้ำมันดิบดูไบเฉลี่ยจะอยู่ที่ 15-19 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ดำเนินการยังคงบริหารจัดการรูปแบบการผลิต และสัญญาขายเพื่อให้สอดคล้องกับสถานการณ์อย่างต่อเนื่อง รวมถึงติดตามสถานการณ์ตลาดอย่างใกล้ชิดเพื่อบริหารจัดการการจัดหาน้ำมันดิบในการผลิตและส่วนต่างราคาของผลิตภัณฑ์ให้มีความเหมาะสม โดยบริษัทฯ คาดการณ์อัตราการใช้กำลังการผลิตของโรงกลั่นในปี 2566 อยู่ที่ร้อยละ 101%

ในขณะที่ผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมีของโรงอะโรเมติกส์ บริษัทฯ คาดว่าส่วนต่างของผลิตภัณฑ์พาราไซลีนกับแนฟทาในปี 2566 จะปรับตัวดีขึ้นอยู่ที่

370-390 เหรียญสหรัฐต่อดัน ปรับตัวดีขึ้นจากปี 2565 จากการปรับตัวของราคาที่ดีขึ้นตามราคาน้ำมันแก๊ซโซลีนในช่วงไตรมาส 1 ปี 2566 ในด้านอุปสงค์บริษัทฯ คาดการณ์จากภาคอุตสาหกรรมปลายน้ำ เส้นใยและสิ่งทอ (Fiber Filament) กรดเทเรฟทาโรคิรสุทรี (PTA) โดยเฉพาะขวดบรรจุภัณฑ์ (PET Bottle Resin) ยังคงได้รับการสนับสนุนจากอุปสงค์ในอุตสาหกรรมอาหารและเครื่องดื่มรวมถึงอุตสาหกรรมอียูคอมเมอร์ซ และการเดินทางระหว่างประเทศที่เพิ่มมากขึ้นโดยเฉพาะการสนับสนุนจากการเปิดประเทศของประเทศจีน อย่างไรก็ตาม ยังคงมีแรงกดดันจากผู้ผลิตรายใหม่เข้ามาในตลาดที่จะเข้ามาในปี 2566

สำหรับส่วนต่างของราคาเบนซินและแนฟทาจะอยู่ที่ประมาณ 240-260 เหรียญสหรัฐต่อดัน ใกล้เคียงกับปี 2565 โดยยังคงได้รับการสนับสนุนจากกำลังการผลิตใหม่ของผลิตภัณฑ์ปลายน้ำเช่น ฟีนอล แต่ยังมีปัจจัยกดดันจากกำลังการผลิตใหม่และสถานการณ์ทางเศรษฐกิจที่กดดันตลาดปลายทาง ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดการณ์อัตราการใช้กำลังการผลิตของโรงอะโรเมติกส์ในปี 2566 อยู่ที่ร้อยละ 90 เนื่องจากมีการหยุดซ่อมบำรุงตามแผนของโรงอะโรเมติกส์ในช่วงไตรมาส 3/2566

ในส่วนของผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมีของโรงโอเลฟินส์ บริษัทฯ คาดว่าราคาผลิตภัณฑ์เอทิลีนจะอยู่ที่ 970-1,000 เหรียญสหรัฐต่อดัน ราคาผลิตภัณฑ์โพรพิลีนจะอยู่ที่ 970-1,000 เหรียญสหรัฐต่อดัน โดยจะยังได้รับความกดดันจากอุปทานใหญ่ที่จะเข้ามาในตลาดโดยเฉพาะจากประเทศจีน ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดการณ์อัตราการใช้กำลังการผลิตของโรงโอเลฟินส์ในปี 2566 อยู่ที่ร้อยละ 85 เนื่องจากมีการหยุดซ่อมบำรุงตามแผนเพื่อเตรียมความพร้อมในการดำเนินการเชิงพาณิชย์ของโครงการปรับปรุงโรงโอเลฟินส์หน่วยที่ 2/2 ในไตรมาส 1/2566 และการปิดซ่อมตามแผนของโรงโอเลฟินส์หน่วยที่ 1 ในไตรมาส 3/2566

กลุ่มธุรกิจผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมีขั้นกลาง

แนวโน้มสถานการณ์ตลาดผลิตภัณฑ์ฟีนอล ในปี 2566 บริษัทฯ คาดว่าส่วนต่างของผลิตภัณฑ์ฟีนอล (P2F) จะอยู่ที่ 240-250 เหรียญสหรัฐต่อดัน ปรับตัวลดลงจากปี 2565 โดยปรับตัวลดลงจากมีอุปทานใหม่ของผลิตภัณฑ์ฟีนอลที่เข้ามาในตลาดในขณะที่มีอุปสงค์ของตลาดสินค้าปลายทางในช่วงครึ่งปีแรก คาดการณ์ยังไม่ฟื้นตัว แต่บริษัทฯ คาดการณ์ว่าจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจและการเปิดประเทศของประเทศจีนนั้นจะช่วยสนับสนุนอุตสาหกรรมผลิตภัณฑ์และอุตสาหกรรมก่อสร้างในช่วงครึ่งปีหลังของ 2566

สำหรับแนวโน้มสถานการณ์ตลาดของผลิตภัณฑ์เมโนเอทิลีนไกลคอล (MEG) และผลิตภัณฑ์กรดเทเรฟทาโรคิรสุทรี (PTA) บริษัทฯ คาดว่าราคา MEG จะอยู่ที่ 540-560 เหรียญสหรัฐต่อดัน และคาดว่าส่วนต่างของผลิตภัณฑ์ PTA จะทรงตัวในปี 2566 โดย

สถานการณ์อุปสงค์ของภาคอุตสาหกรรมปลายทางได้รับปัจจัยสนับสนุนเช่นเดียวกับผลิตภัณฑ์พาราไซลีนที่กล่าวไปข้างต้น

กลุ่มธุรกิจผลิตภัณฑ์โพลีเมอร์และเคมีภัณฑ์

แนวโน้มสถานการณ์ตลาดเม็ดพลาสติกโพลีเอทิลีน ในปี 2566 บริษัทฯ คาดว่าราคาเฉลี่ยเม็ดพลาสติก HDPE จะเฉลี่ยอยู่ที่ 1,130 - 1,180 เหรียญสหรัฐต่อดัน โดยจะยังได้รับปัจจัยสนับสนุนจากอุปสงค์การใช้งานในอุตสาหกรรมบรรจุภัณฑ์ และการเปิดประเทศของประเทศจีนซึ่งช่วยกระตุ้นอุปสงค์ กอปรกับอุปทานที่เข้ามาใหม่ในปีหน้ามีแนวโน้มลดลงแม้ว่าจะยังมีความไม่แน่นอนจากความกังวลทางเศรษฐกิจก็ตาม ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดการณ์อัตราการใช้กำลังการผลิตของโรงโพลีเอทิลีนในปี 2566 อยู่ที่ร้อยละ 98 ในขณะที่แนวโน้มสถานการณ์ตลาดเม็ดพลาสติกโพลีเอทิลีนเทเรฟทาเลต (PET) เป็นไปตามที่กล่าวไปแล้วข้างต้น

กลุ่มธุรกิจผลิตภัณฑ์เคมีภัณฑ์ชนิดพิเศษ

แนวโน้มสถานการณ์ตลาดของผลิตภัณฑ์เคมีภัณฑ์ชนิดพิเศษ บริษัทฯ คาดว่าอุตสาหกรรมปลายทางหลัก อาทิเช่น อุตสาหกรรมผลิตภัณฑ์พลาสติก ก่อสร้าง ค่อยๆ ฟื้นตัวในปี 2566 โดยได้รับการสนับสนุนจากกระตุ้นเศรษฐกิจและการเปิดประเทศของประเทศจีน ในขณะที่อุตสาหกรรมบรรจุภัณฑ์น่าจะเติบโตตามการเติบโตของเศรษฐกิจโดยรวม อย่างไรก็ตามยังคงมีปัจจัยกดดันอุปสงค์ของลูกค้าเมื่อเทียบกับปี 2565 ที่ชะลอตัวลงตามสถานการณ์เศรษฐกิจถดถอย ปัจจัยทางตรงและทางอ้อมของสงครามระหว่างประเทศรัสเซียและประเทศยูเครน

บริษัทฯ มีโครงการสำคัญที่อยู่ระหว่างการก่อสร้างได้แก่

-โครงการพลาสติกวิศวกรรมขั้นสูง โดยได้จัดตั้งบริษัทร่วมทุนได้แก่ บริษัทฯ ครุาเร่ จีซี แอดวานซ์ แมททีเรียลส์ จำกัด โดยมีวัตถุประสงค์ในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์พลาสติกวิศวกรรมขั้นสูงประเภท High Heat Resistant Polyamide-9T (PA9T) กำลังการผลิตที่ 13,000 ตันต่อปี และ Hydrogenated Styrenic Block Copolymer (HSBC) กำลังการผลิตที่ 16,000 ตันต่อปี โดยได้เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ในไตรมาส 1/2566

-โครงการปรับปรุงโรงโอเลฟินส์หน่วยที่ 2 (Olefins 2 Modification Project) ซึ่งจะทำให้โรงโอเลฟินส์หน่วยที่ 2 ของบริษัทฯ สามารถใช้โพรเพนเป็นวัตถุดิบในการผลิตได้เพิ่มขึ้น โดยโครงการดังกล่าวสอดคล้องกับแผนกลยุทธ์ของบริษัทฯ ในการเพิ่มความยืดหยุ่นในการใช้วัตถุดิบและเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันในระยะยาว คาดว่าเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ได้ในไตรมาส 2/2566 ซึ่งโครงการดังกล่าวยังคงเป็นไปตามแผนที่บริษัทฯ ได้วางไว้ หากมีการพัฒนาที่มีนัยสำคัญและใกล้ดำเนินการเชิงพาณิชย์ บริษัทฯ จะแจ้งความคืบหน้าอีกครั้ง

PTTGC เปิดรายได้โค้งแรกเพิ่มขึ้น 18%

ขณะที่มีกำไรสุทธิ 82 ล้านบาท

K เอ ล่าสุดรับงานตกแต่งภายในเลานจ์ สนามบินสุวรรณภูมิ ภายในโครงการอาคารเทียบเครื่องบินรองหลังที่ 1 (SAT-1) มูลค่า 65 ล้านบาท และ งานตกแต่งร้านค้าภายในศูนย์การค้าเพิ่มอีก 2 โครงการ มูลค่ารวม 20 ล้านบาท จ่อรับทรัพย์เข้ากระเป๋าทันที หนูนัดส่วนรายได้จากกลุ่มงานตกแต่งภายใน (Interiors) ในไตรมาส 2/66 โดดเด่น ขณะที่ไตรมาส 3 เตรียมบุก ดำเนินการตกแต่งภายในโรงแรมเพิ่ม มั่นใจรายได้ Interiors ส่อแววแตะ 150 ล้านบาท มั่นใจปี 2566 “K” จะกลับมาเทิร์นอະราวด์รายได้แตะ 840 ล้านบาท จากปัจจุบัน กอด Backlog ไว้แล้วกว่า 560 ล้านบาท

**นายวงศกร พิเศษสิทธิ์ ผู้จัดการด้าน
สื่อสารองค์กรและนักลงทุนสัมพันธ์
บริษัท คิงส์แมน ซี.เอ็ม.ที.ไอ จำกัด
(มหาชน) “K”**

ผู้ประกอบการกิจออกแบบและตกแต่งงานแบบครบวงจร 4 ประเภท ประกอบด้วย 1.ธุรกิจงานตกแต่งภายใน (Interiors), 2.ธุรกิจงานแสดงสินค้าและนิทรรศการ (Exhibitions), 3.ธุรกิจการตลาดทางเลือก (Alternative Marketing) และ 4.ธุรกิจงานพิพิธภัณฑ์และสวนสนุกแนวคิด (Museums & Thematic Park) เปิดเผยว่า ล่าสุดบริษัทฯ ได้รับงานใหม่จากกลุ่มบริษัท มิราเคิล ซึ่งเป็นงานตกแต่งภายใน (Interiors) เลานจ์ ใน สนามบินสุวรรณภูมิ ภายในโครงการอาคารเทียบเครื่องบินรองหลังที่ 1 (Satellite 1 : SAT-1) มูลค่า 65 ล้านบาท โดยมีระยะเวลาดำเนินการ 5 เดือน (พฤษภาคม-กันยายน) ซึ่งจะเริ่มดำเนินการตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2566 และจะเริ่มรับรู้รายได้เข้ามาทันทีในไตรมาส 2/2566 นอกจากนี้ บริษัทฯยังได้รับงาน Interiors ร้านค้าขนาดกลาง ภายในศูนย์การค้าเข้ามา 2 โครงการ คิดเป็นมูลค่ารวมประมาณ 20 ล้านบาท ซึ่งจะทยอยส่งมอบงานและรับรู้รายได้ในช่วงไตรมาส 2-3/2566 นี้ด้วยเช่นกัน ส่งผลให้ในไตรมาส 2/2566 บริษัทฯจะเริ่มรับรู้รายได้จากกลุ่มงาน Interiors เข้ามาเพิ่มขึ้นต่อเนื่องอย่างโดดเด่น

ขณะเดียวกันในช่วงเดือนกันยายนนี้ บริษัทฯได้รับงานตกแต่งภายในของ โรงแรมแห่งหนึ่ง มูลค่ากว่า 42 ล้านบาท ซึ่งคาดว่าจะทยอยรับรู้รายได้เข้ามาในปีนี้ ประมาณ 16 ล้านบาท ส่วนรายได้ที่เหลือจะรับรู้ต่อเนื่องในปี 2567

“ บริษัทฯได้ตั้งเป้าหมายการเติบโตของรายได้จากกลุ่มงาน Interiors ในปีนี้ไว้ที่ระดับ 150 ล้านบาท ซึ่งปัจจุบันได้รับงานตกแต่งภายในใน สนามบินสุวรรณภูมิ, ตกแต่งโรงแรม และงานตกแต่งร้านค้าภายในศูนย์การค้า คิดเป็นมูลค่ารวมประมาณ 120 ล้านบาทแล้ว อีกทั้งบริษัทฯยังมีตกแต่งร้านค้าขนาดเล็กที่มีมูลค่า 1-5 ล้านบาทต่อโครงการเข้ามาเพิ่มอย่างต่อเนื่อง ส่วนถึงยังมีงานที่อยู่ระหว่างการติดตาม ซึ่งเป็นงานตกแต่งภายในอาคารสำนักงาน มูลค่า 20 ล้านบาท โดยคาดว่าจะสามารถปิดได้เร็วขึ้น ซึ่งจากปัจจัยดังกล่าวทำให้บริษัทฯมั่นใจว่าในปีนี้น่าจะได้จากกลุ่มงาน Interiors จะเติบโตตามเป้าที่วางไว้อย่างแน่นอน”

สำหรับแผนการเติบโตดังกล่าว สอดรับกับการเน้นกลยุทธ์ในส่วนงาน Interiors โดยลดขนาดงานลง หันมาเน้นรับงานระยะสั้น-ระยะกลางมากขึ้น รูปแบบ Micro Management รวมถึงจับกลุ่มลูกค้าที่เป็นระดับลักซ์ชัวรี่

(Luxury) มากขึ้น เนื่องจากมองว่างานประเภทดังกล่าว อยู่ในกรอบระยะเวลาในการดำเนินงานไม่นานเกินไป ซึ่งสามารถหมุนรอบของกระแสเงินสดที่ไว และมีมาร์จิ้นที่ดี

ส่วนงาน Exhibition ประเภท Pop-Up Store (การตั้งร้านชั่วคราวตามจุดพื้นที่ที่มี traffic) นั้น ปัจจุบันบริษัทฯอยู่ระหว่างการเจรจากับลูกค้า 2 ราย ซึ่งแบรนด์ลักซ์ชัวรี่ (Luxury) มีมูลค่างานเฉลี่ยประมาณ 50-60 ล้านบาทต่อราย โดยคาดว่าจะสามารถสรุปปิดได้ในเร็วนี้

อย่างไรก็ตาม ปัจจุบันบริษัทฯมี Backlog อยู่กว่า 560 ล้าน ดังนั้นจึงมองว่าในช่วงระยะเวลาที่เหลือ บริษัทฯมีแนวโน้มจะได้รับงานใหม่เข้ามาอีกไม่ต่ำกว่า 290 ล้านบาทอย่างแน่นอน ทำให้บริษัทฯเชื่อมั่นว่า ในปี 2566 “K” จะกลับมาเทิร์นอະราวด์ตามแผนที่วางไว้อย่างแน่นอน โดยบริษัทฯตั้งเป้าหมายรายได้รวมเติบโตแตะระดับ 840 ล้านบาท จากสัดส่วนรายได้ 2 กลุ่มหลักๆ ได้แก่ กลุ่มงาน Interiors ประมาณ 150 ล้านบาท คิดเป็นประมาณ 15-20% ของรายได้รวม และกลุ่มงาน Exhibition (เอ็กซิبيชัน) รวมถึงงาน Event (อีเว้นท์) ประมาณ 690 ล้านบาท หรือคิดเป็นประมาณ 80-85% ของรายได้รวม

WHA ไฟเขียวลงทุน 20% ใน SO

**เสริมธุรกิจครบวงจร รองรับการเติบโต
ภาคธุรกิจโลจิสติกส์ และนิคมอุตสาหกรรมอัจฉริยะ**

**บอร์ด WHA ไฟเขียว ทุ่มงบลงทุน 912 ล้านบาท เข้าซื้อหุ้นเพิ่มทุน SO ใน
สัดส่วน 20% เสริมธุรกิจครบวงจร ต่อยอดการให้บริการกับลูกค้าของ WHA
รองรับการเติบโตของภาคธุรกิจโลจิสติกส์ และนิคมอุตสาหกรรมอัจฉริยะ**

บมจ. ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ WHA เปิดเผยข้อมูลผ่านระบบสารสนเทศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ระบุว่า ตามมติคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2566 อนุมัติให้บริษัท ดับบลิวเอชเอ เวนเจอร์ โฮลดิ้ง จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ WHA เข้าไปลงทุนในหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ บมจ.สยามราชธานี หรือ SO จำนวน 111,597,905 หุ้น หรือเทียบเท่า 20% ของจำนวนหุ้นทั้งหมดหลังการเพิ่มทุน ที่ราคาเสนอขายหุ้นละ 8.1720 บาท โดยภายหลังจากที่เข้าทำรายการซื้อหุ้นสามัญของ SO เสร็จสิ้น WHA จะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ลำดับที่ 2 ของ SO ถัดจากตระกูลวิมลเจลา ซึ่งถือหุ้นรวมกัน 58.2%

คุณจิรพร จารุกรสกุล ประธานคณะกรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่ม บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) กล่าวว่า “การเข้าไปลงทุนใน SO ถือเป็นอีกก้าวที่สำคัญในการดำเนินตามภารกิจ Mission to the Sun โดยเป็นการเอาจุดแข็งของ WHA ที่มี Ecosystem ที่ครบวงจร และจุดแข็งของ SO เรื่อง Lean Operation มาผสมผสานกับเทคโนโลยีและนวัตกรรม เพื่อสร้างผลิตภัณฑ์และบริการใหม่ๆ ที่เป็น Total Sustainable Solutions ให้กับลูกค้าของเรา

ซึ่ง WHA มองว่า SO เป็นผู้นำในธุรกิจ Outsourcing Service ที่มีความเชี่ยวชาญในเรื่องการสรรหา และบริหารจัดการบุคลากรในภาคอุตสาหกรรมและบริการ รวมไปถึงเรื่องการฝึกอบรมเสริมทักษะให้กับบุคลากรเพื่อตอบสนองตลาดแรงงาน นอกจากนี้ SO ยัง

มีความโดดเด่นเรื่อง Lean Business Process ที่นำ Technology มาพัฒนาเป็น Solutions ต่างๆ ช่วยลูกค้าในการปรับปรุงกระบวนการธุรกิจเพื่อลดต้นทุนในการบริหารงาน ก่อให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด อาทิ ระบบบริหารจัดการคนขับรถและยานพาหนะ (Fleet Management) ซึ่งอยู่ในแผนการขยายธุรกิจ Green Logistics ของ WHA อีกทั้ง SO มีผลการดำเนินงานที่มั่นคงมาโดยตลอด และคาดว่าจะเติบโตอย่างต่อเนื่องในอนาคตตามเทรนด์ Lean Organization” คุณจิรพรกล่าวสรุปว่า “การลงทุนใน SO นอกจากจะก่อให้เกิดความร่วมมืออย่างยั่งยืนในเชิงกลยุทธ์และโอกาสในการต่อยอดธุรกิจในเครือของทั้งสองบริษัทมากมาย ยังคาดว่าจะให้ผลตอบแทนการลงทุนที่ดีกับบริษัทด้วย”

นายณัฐพล วิมลเจลา ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บมจ.สยามราชธานี หรือ SO เปิดเผยว่า “การขายหุ้นเพิ่มทุน 20% ให้ WHA ซึ่งเป็นผู้นำอันดับหนึ่งในด้านโลจิสติกส์ นิคมอุตสาหกรรมและการให้บริการโซลูชันครบวงจรแก่ลูกค้าภาคอุตสาหกรรม ถือเป็นการสร้างพันธมิตรทางธุรกิจ (Strategic Partner) ที่สำคัญของบริษัท ซึ่งจะเข้ามาสร้าง Synergy ให้กับ SO ทั้ง 4 กลุ่มธุรกิจ โดย WHA จะช่วยให้ SO สามารถขยายขอบเขตการให้บริการ Outsource ให้มีความหลากหลายและครอบคลุมความต้องการของลูกค้ามากขึ้น รวมถึงร่วมกันพัฒนาธุรกิจ หรือ Solutions ใหม่ๆ ที่จะส่งเสริมให้บริษัทสามารถเติบโตได้อย่างก้าวกระโดด SO จึงมั่นใจว่า ด้วยกลยุทธ์ทางธุรกิจของ WHA และ SO จะทำให้ทั้งสองบริษัทก้าว

สู่การเป็น Technology Company และเติบโตไปด้วยกันอย่างยั่งยืน”

ทั้งนี้ โครงการความร่วมมือในเฟสแรกจะมุ่งเน้นเรื่อง

Center of Shared Services เป็นการขยายธุรกิจ Outsource ไปยังลูกค้ากลุ่มอุตสาหกรรมใหม่ๆ ที่มีการเติบโตสูง โดยเฉพาะใน EEC ซึ่งเป็นฐานลูกค้านิคมอุตสาหกรรมของ WHA ที่มีกว่า 1,000 ราย และเป็นบริษัทขนาดใหญ่ทั้งไทยและต่างประเทศ ซึ่งมีแนวโน้มการใช้บริการ Outsource สูง

Workforce Excellence Academy เป็นการพัฒนาศักยภาพและแรงงานให้พร้อมรองรับอุตสาหกรรมใหม่ๆ ในอนาคต (New S-curve Industries) ที่จะเข้ามาตั้งฐานการผลิตในประเทศไทย ช่วยเสริมสร้างความสามารถในการแข่งขันของประเทศและดึงดูด FDI

EV Fleet Rental and Management ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของแผน Green Logistics

ESG และ Carbon Credit เป็นการจัดการพื้นที่สีเขียวในนิคมอุตสาหกรรมเพื่อลดการปล่อยก๊าซคาร์บอนและเพิ่มคาร์บอนเครดิต

การเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าว บมจ.สยามราชธานี จะนำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท ครั้งที่ 1/2566 เพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป ซึ่งหากได้รับอนุมัติ คาดว่าการเข้าลงทุนจะแล้วเสร็จภายในกลางเดือนกรกฎาคม 2566

III เผย เอเชีย เน็ตเวิร์ค อินเตอร์เนชั่นแนล

**ยื่นไฟล์ง.ล.ต.เสนอขายหุ้น IPO ไม่เกิน
554.73 ล้านบาท เข้าตลาดหลักทรัพย์ฯ**

บมจ. ทริฟเฟิล ไอ โลจิสติกส์ หรือ III เข้าใกล้ความสำเร็จอีกก้าว เผยความคืบหน้า "ANI" ธุรกิจตัวแทนขายระวางสินค้าสายการบินชั้นนำกว่า 20 สายการบินทั่วเอเชีย ยื่นไฟล์ง.ล.ต.เสนอขายหุ้น IPO ไม่เกิน 554.73 ล้านบาท เข้าตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามนัด ตั้งบล.เกียรตินาคินภัทร เป็นที่ปรึกษาทางการเงิน นำเงินระดมทุนขยายกิจการ หนุน III พงาต่อสู่การเป็นผู้ให้บริการโลจิสติกส์ระดับภูมิภาค ตั้งธงการเติบโตด้วยกลยุทธ์ "Logistics & Beyond"

นายทิพย์ ดาลาล ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ทริฟเฟิล ไอ โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) หรือ III ผู้นำโลจิสติกส์ครบวงจรของไทย เปิดเผยถึงความคืบหน้าในการนำบริษัท เอเชีย เน็ตเวิร์ค อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) หรือ ANI ธุรกิจตัวแทนขายระวางสินค้าสายการบินในภูมิภาคเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยว่าล่าสุด

เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2566 ANI ซึ่งได้แต่งตั้งบริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) เป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ได้ยื่นแบบคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์และแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ (ไฟล์ง) ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เพื่อเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ให้แก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) เรียบร้อยแล้ว โดยคาดว่าจะมีมูลค่ากิจการไม่น้อยกว่า 10,000 ล้านบาท ซึ่งจะเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 554,738,900 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท คิดเป็นสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 30 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัท

"การนำ ANI เข้าตลาดหุ้นนับเป็นโปรเจกต์ใหญ่ของ III โดยเมื่อแล้วเสร็จ ANI จะเป็นอีกหนึ่งตัวขับเคลื่อนหลักที่จะทำให้ภาพรวมธุรกิจของบริษัทสามารถเติบโตทั้งในเรื่องเครือข่ายและการขยายพื้นที่ในการทำธุรกิจตามแนวคิด "

Beyond Boundary" ซึ่งเป็นหนึ่งในกลยุทธ์หลัก "Logistics & Beyond" ที่ทางบริษัทกำหนดไว้ หากได้รับการอนุมัติขายหุ้น IPO ตามแผนในไตรมาส 3/66 นี้ จะนำเงินที่ได้จากการระดมทุนไปใช้ขยายกิจการ เพื่อสร้างการเติบโตและสร้างผลกำไรในอนาคต การยื่นไฟล์งในครั้งนี้จึงเข้าใกล้ความสำเร็จอีกก้าวของ III ที่จะขึ้นเป็นผู้ให้บริการโลจิสติกส์ระดับภูมิภาค (Regional Company) ในขณะที่ ANI ซึ่งเป็นตัวแทนขายระวางสินค้าสายการบินชั้นนำกว่า 20 สายการบิน ครอบคลุมไทย ออสเตรเลีย และจีน เวียดนาม สิงคโปร์ มาเลเซีย กัมพูชา และพม่า ถือเป็นบริษัทจดทะเบียนที่ดำเนินธุรกิจเป็นตัวแทนสายการบินระดับภูมิภาครายแรกและรายเดียวในประเทศไทยที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ " นายทิพย์ กล่าว

ทั้งนี้ หลังจาก ANI ขายหุ้น IPO เข้าตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้วบริษัทจะยังคงเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ ANI โดยจะถือหุ้นในสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 36.1 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของ ANI จากเดิมถือหุ้นร้อยละ 51.66

สำหรับผลประกอบการของ ANI มีความแข็งแกร่ง แม้ในช่วงเกิดการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ในหลายปีที่ผ่านมา ยังสร้างกำไร และล่าสุดจากข้อมูลงบการเงินไตรมาสปี 2565 มีรายได้จากการให้บริการจำนวน 7,717.6 ล้านบาท และกำไรสุทธิ 815.5 ล้านบาท สำหรับแนวโน้มในปี 2566 หลังจากจีนเปิดประเทศ

กิจกรรมทางเศรษฐกิจปรับตัวดีขึ้นและคาดว่าจะสามารถเติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่อง ส่งผลดีต่ออุตสาหกรรมการบินขนส่งสินค้าทางอากาศและธุรกิจตัวแทนขายระวางสินค้าสายการบิน (GSA) รวมทั้ง ANI จึงมองมุมบวกสำหรับโอกาสในการเติบโตของ ANI อย่างต่อเนื่องจนถึงประมาณการปี 2570 นอกจากนี้จากความต้องการของการขนส่งสินค้าทางอากาศที่เพิ่มขึ้น และการมีพื้นที่รองรับสำหรับการขนส่งที่จำกัดในระยะสั้นถึงระยะกลางคาดว่าจะทำให้ค่าระวางสินค้าสำหรับการขนส่งสินค้าทางอากาศ ยังมีโอกาสในการเติบโตต่อ

ขณะที่จุดแข็งของ ANI ที่ให้บริการหลายประเทศ ครอบคลุมภาคพื้นเอเชียตะวันออกเฉียงใต้และเขตบริหารพิเศษฮ่องกง แห่งสาธารณรัฐประชาชนจีน ทำให้ ANI มีความพร้อมเต็มที่ในการรองรับการขยายธุรกิจภูมิภาคสำหรับสายการบินขนาดต่างๆ เมื่อเทียบกับผู้ให้บริการ GSA รายย่อยอื่นๆ ภายในประเทศ และด้วยเครือข่ายการให้บริการที่มีการครอบคลุมและการดำเนินธุรกิจมาอย่างยาวนาน ทำให้ ANI สามารถใช้ประโยชน์จากความพร้อมที่มีเพื่อเข้าถึงลูกค้ามากขึ้นและสร้างเครือข่ายความร่วมมือใหม่ๆ อีกทั้งจากประสบการณ์ในการทำงานด้านการขยายธุรกิจด้วยตนเองของ ANI ทำให้ ANI มีความพร้อมในการเติบโตอย่างยั่งยืนพร้อมทั้งโอกาสในการนำเสนอบริการเพิ่มเติมทำให้ ANI ถือเป็นหนึ่งในผู้ให้บริการแบบครบวงจรที่สามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าที่ต้องการขนส่งสินค้าทางอากาศ

FETCO เผยดัชนีความเชื่อมั่นรวมทุกกลุ่มนักลงทุน ในอีก 3 เดือนข้างหน้า (กรกฎาคม 2566)

อยู่ในเกณฑ์ “ทรงตัว” (ช่วงค่าดัชนี 80-119)
เพิ่มขึ้น 15.1% จากเดือนก่อนหน้า มาอยู่ที่ระดับ 110.09

นายกอบศักดิ์ ภูตระกูล ประธานกรรมการสภาธุรกิจตลาดทุนไทย เปิดเผยดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index) ผลสำรวจในเดือนเมษายน 2566 พบว่า “ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index: ICI) ในอีก 3 เดือนข้างหน้าอยู่ที่ระดับ 110.09 ปรับตัวเพิ่มขึ้น 15.1% จากเดือนก่อนหน้า โดยยังอยู่ในเกณฑ์ “ทรงตัว” นักลงทุนมองว่าการเลือกตั้งในประเทศไทยจะเป็นปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือความคาดหวังต่อการไหลเข้าของเงินทุน และการฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยว สำหรับปัจจัยที่ลดความเชื่อมั่นนักลงทุนมากที่สุด ได้แก่ แนวโน้มการขึ้นดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) รองลงมาคือสถานการณ์การเมืองในประเทศในช่วงเลือกตั้ง และสถานการณ์เงินเฟ้อ

ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index) สำรวจในเดือนเมษายน 2566 ได้ผลสำรวจโดยสรุป ดังนี้

- ดัชนีความเชื่อมั่นรวมทุกกลุ่มนักลงทุนในอีก 3 เดือนข้างหน้า (กรกฎาคม 2566) อยู่ในเกณฑ์ “ทรงตัว” (ช่วงค่าดัชนี 80-119) เพิ่มขึ้น 15.1% จากเดือนก่อนหน้า มาอยู่ที่ระดับ 110.09
- ความเชื่อมั่นของกลุ่มนักลงทุนบุคคล กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ และกลุ่มนักลงทุนสถาบัน อยู่ในเกณฑ์ “ทรงตัว” ในขณะที่ความเชื่อมั่นกลุ่มนักลงทุนต่างประเทศอยู่ในเกณฑ์ “ร้อนแรง”
- หมวดธุรกิจที่น่าสนใจมากที่สุด คือ หมวดท่องเที่ยวและสันทนาการ (TOURISM)
- หมวดธุรกิจที่ไม่น่าสนใจมากที่สุด คือ หมวดปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์ (PETRO)
- ปัจจัยหนุนที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นไทยมากที่สุด คือ การเลือกตั้งในประเทศ
- ปัจจัยจุดที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นไทยมากที่สุด คือ แนวโน้มการขึ้นดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED)

“ผลสำรวจ ณ เดือนเมษายน 2566 รายกลุ่มนักลงทุนพบว่า มีเพียงความเชื่อมั่นนักลงทุนต่างชาติปรับเพิ่มขึ้น 66.7% อยู่ที่ระดับ 125.00 ในขณะที่กลุ่มอื่นปรับลดลง โดยนักลงทุนบุคคลปรับลด 13.6% อยู่ที่ระดับ 96.83 กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ปรับลด 12.5% อยู่ที่ระดับ 87.50 และกลุ่มนักลงทุนสถาบันในประเทศปรับลด 14.3% อยู่ที่ระดับ 112.50

SET Index ในเดือนเมษายน 2566 ปิดที่ 1,529.12 จุด ปรับตัวลดลง 5% จากเดือนก่อนหน้า จากความกังวลของนักลงทุนในหลายประเด็น อาทิ การฟื้นตัวของเศรษฐกิจในหลายประเทศที่ไม่เป็นไปตามคาด รวมถึงเศรษฐกิจไทยหลัง สศค. ปรับลดประมาณการ GDP ไทยปี 2566 จาก 3.8% เป็น 3.6% ความกังวลต่อแนวโน้มการขึ้นดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางในสหรัฐฯ และยุโรปเพื่อดูแลสถานการณ์เงินเฟ้อต่อเนื่อง อีกทั้งสถานการณ์ตึงเครียดระหว่างจีนและสหรัฐฯในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับไต้หวันและรัสเซีย โดยในเดือนเมษายน 2566 นักลงทุนต่างชาติยังคงขายสุทธิต่อเนื่องกว่า 7,901 ล้านบาท โดยตั้งแต่ต้นปี 2566 นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิรวม 63,960 ล้านบาท

ปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในเดือนเมษายน 2566 อยู่ที่ 14,134 ล้านบาท

ปัจจัยต่างประเทศที่ต้องติดตามได้แก่ ปัญหาเสถียรภาพระบบการเงินในสหรัฐฯและยุโรป แนวโน้มเศรษฐกิจสหรัฐฯชะลอตัวและการอ่อนค่าของค่าเงินดอลลาร์ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อ การส่งออกของไทยรวมถึงประเทศที่อิงค่าเงินดอลลาร์เป็นหลัก และอาจกระทบตลาดหุ้นจากการที่บริษัทอาจมีกำไรลดลง นโยบายการเงินของธนาคารกลางในประเทศเศรษฐกิจหลักเพื่อจัดการปัญหาเงินเฟ้อ อีกทั้งสถานการณ์ความขัดแย้งเชิงภูมิรัฐศาสตร์โดยเฉพาะสหรัฐฯและจีนที่มีแนวโน้มรุนแรงขึ้น ในส่วนของปัจจัยในประเทศที่น่าติดตาม ได้แก่ ผลการเลือกตั้งในประเทศซึ่งจะมีขึ้นในวันที่ 14 พฤษภาคม 2566 นี้ และการจัดตั้งรัฐบาลใหม่ซึ่งจะกระทบต่อการใช้จ่ายภาครัฐ การฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยวและการขยายตัวของภาคบริการของภาคเอกชน ที่จะเป็แรงหนุนให้เศรษฐกิจไทยฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง และแนวโน้มการขึ้นดอกเบี้ยนโยบายของ กนง. ซึ่งจะมีการประชุมในวันที่ 31 พฤษภาคม 2566”



ตลท. ปรับปรุงหลักเกณฑ์การรับหุ้นเพิ่มทุนจาก การเสนอขายหุ้นต่อบุคคลในวงจำกัด (PP)

ให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ ก.ล.ต. มีผล 1 ก.ค. นี้

ตลาดหลักทรัพย์ฯ เดินหน้าทำตลาดทุนให้เป็นเรื่องง่าย ปรับปรุงนิยาม "ราคาตลาด" พร้อมยกเว้น Silent Period ในหลักเกณฑ์การรับหุ้นเพิ่มทุนจากการเสนอขายหุ้นแบบ PP เพื่อให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ ก.ล.ต. ที่ปรับปรุงใหม่ ตลอดจนเพื่อลดภาระของบริษัทจดทะเบียน โดยจะมีผลใช้บังคับ 1 ก.ค. 66 นี้ เป็นต้นไป

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับปรุง หลักเกณฑ์การรับหุ้นเพิ่ม ทุนจากการเสนอขายหุ้นต่อ บุคคลในวงจำกัด (Private Placement: PP)

ให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ ก.ล.ต. พร้อมลดภาระให้บริษัทจดทะเบียน ตามแผนกลยุทธ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการทำตลาดทุนให้เป็นเรื่องง่าย (Make fundraising & investment simple) โดยสามารถสรุปหลักเกณฑ์ที่มีการปรับปรุงดังนี้

ปรับปรุงนิยาม "ราคาตลาด"

ให้เป็นตามวิธีการและขั้นตอนเดียวกับที่ ก.ล.ต. กำหนด ยกเว้นหรือผ่อนผัน Silent Period ในกรณีการเสนอขายหุ้นแบบ PP ในราคาต่ำกว่าราคาตลาด ดังนี้

ยกเว้น Silent Period สำหรับหุ้นที่เหลือจากการเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering: RO) หรือ (Preferential Public Offering: PPO) มาเสนอขายแบบ PP ในราคาที่ไมต่ำกว่าราคาที่เสนอขาย RO หรือ PPO ซึ่งสอดคล้องกับหลักเกณฑ์ ก.ล.ต.

ผ่อนผัน Silent Period ให้แก่เจ้าหนี้ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นหรือหลักทรัพย์ตามแผนฟื้นฟูกิจการ เพื่อไม่ให้เป็นอุปสรรคต่อการฟื้นฟูกิจการ

ทั้งนี้ การปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังกล่าวมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 เป็นต้นไป ผู้สนใจสามารถดูรายละเอียดของหลักเกณฑ์ได้ที่เว็บไซต์ตลาดหลักทรัพย์ฯ www.set.or.th ภายใต้หัวข้อ "กฎเกณฑ์/การกำกับ" และ "กฎเกณฑ์ - หนังสือเวียนส่วนที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์จดทะเบียน"



กกร. คาดการส่งออกไทย จะหดตัวในช่วงครึ่งปีแรกก่อน

จะมีแนวโน้มกลับมาขยายตัวได้ในช่วงครึ่งปีหลัง

นายเกรียงไกร เธียรนุกุล ประธานสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) เป็นประธานการประชุมคณะกรรมการร่วมภาคเอกชน 3 สถาบัน (กกร.) โดยมี นายสนั่น อังอุบลกุล ประธานกรรมการหอการค้าไทย และ ดร.พชรพจน์ นันทรามาศ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ ธนาคารกรุงไทย เป็นประธานร่วมในการแถลงข่าว

• เศรษฐกิจประเทศหลักทยอยฟื้นตัว โดย GDP ของจีนและสหรัฐฯ ในไตรมาสแรกต่างขยายตัวจากภาคบริการที่เป็นปัจจัยขับเคลื่อนหลัก ขณะที่ภาคการผลิตที่ชะลอตัวตลอดไตรมาสที่ 1 เริ่มปรับตัวดีขึ้น นำโดยตลาดสหรัฐฯ ที่แม้ว่ายังเผชิญปัญหาสถานการณ์เงินอย่างต่อเนื่องแต่ไม่ได้สร้างผลกระทบต่อภาคธุรกิจและครัวเรือนมากนัก สัญญาณการปรับตัวดีขึ้นของภาคการผลิตในตลาดหลักมองว่าเป็นผลต่อภาคการส่งออกไทย

ล่าสุดเริ่มเห็นสัญญาณการฟื้นตัวโดยเฉพาะสินค้าเกษตรและอุตสาหกรรมเกษตร ทั้งนี้ คาดว่าการส่งออกไทยจะหดตัวในช่วงครึ่งปีแรกก่อนจะมีแนวโน้มกลับมาขยายตัวได้ในช่วงครึ่งปีหลัง

• ภาวะต้นทุนยังอยู่ในระดับสูงและอาจปรับตัวลงช้า ราคาในตลาดโลกของสินค้าโภคภัณฑ์ในภาคเกษตรและภาคอุตสาหกรรมยังอยู่ในระดับสูง ส่งผลให้อัตราเงินเฟ้อของประเทศเศรษฐกิจหลักยังทรงตัวในระดับสูงและ

มีแนวโน้มลดลงช้ากว่าที่คาดการณ์ไว้เดิม เนื่องจากการส่งผ่านต้นทุนยังไม่สิ้นสุด เช่นเดียวกับในกรณีของประเทศไทยที่ผู้ประกอบการมีแนวโน้มทยอยปรับขึ้นราคาสินค้าเพื่อส่งผ่านภาระต้นทุนต่อไปในระยะข้างหน้า

ผลกระทบจากราคาสินค้าและต้นทุนที่มีแนวโน้มสูงต่อเนื่องจึงเป็นปัจจัยกดดันภาคธุรกิจและครัวเรือนต่อไป ทั้งนี้ต้องจับตาความเสี่ยงจากภาวะภัยแล้งที่อาจเกิดขึ้นในระยะข้างหน้าซึ่งอาจซ้ำเติมราคาอาหารภายในประเทศที่ยังอยู่ในระดับสูง

• เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่องจากภาคการท่องเที่ยว จำนวนนักท่องเที่ยวมีโอกาสแตะระดับ 30 ล้านคน ในปี 2566 ซึ่งสูงกว่าประมาณการเดิม โดยคาดว่าจำนวนนักท่องเที่ยวในช่วงครึ่งปีหลังจะเพิ่มมากขึ้น และเป็นปัจจัยสนับสนุนทำให้ GDP ในช่วงครึ่งปีหลังมีแนวโน้มเติบโตได้มากกว่าครึ่งปีแรก

กรอบประมาณการเศรษฐกิจปี 2566 ของ กกร.

(ณ มี.ค. 66) ----- ปี 2566

GDP 3.0 ถึง 3.5

ส่งออก ----- -1.0 ถึง 0.0

เงินเฟ้อ ----- 2.7 ถึง 3.2

(ณ เม.ย. 66) ----- ปี 2566

GDP 3.0 ถึง 3.5

ส่งออก ----- -1.0 ถึง 0.0

เงินเฟ้อ ----- 2.7 ถึง 3.2

(ณ พ.ค. 66) ----- ปี 2566

GDP 3.0 ถึง 3.5

ส่งออก ----- -1.0 ถึง 0.0

เงินเฟ้อ ----- 2.7 ถึง 3.2

สืบเนื่องจากที่จะมีการเลือกตั้งรัฐบาลชุดใหม่ ในวันที่ 14 พ.ค. 2566 และหลายพรรคการเมืองอยู่ระหว่างการหาเสียงในช่วงนี้ ซึ่ง กกร. ได้เล็งเห็นถึงความสำคัญในการดำเนินนโยบายเพื่อขับเคลื่อนเศรษฐกิจ และเสริมสร้างขีดความสามารถในการแข่งขันของประเทศ ซึ่งจะเป็นรากฐานที่สำคัญในการพัฒนาประเทศในอนาคตอย่างยั่งยืน กกร. จึงได้จัดทำข้อเสนอต่อพรรคการเมือง เพื่อให้ทราบถึงความต้องการของภาคเอกชน ในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจและแก้ปัญหาในการดำเนินธุรกิจ โดยมี 6 ประเด็นหลัก ดังนี้

1. ด้าน Competitiveness เช่น การยกระดับขีดความสามารถในการแข่งขันของประเทศ สนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยให้สามารถเติบโตอย่างยั่งยืน

2. ด้าน Ease of Doing Business เช่น ปฏิรูปกฎหมายที่ล้าสมัยเพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของประเทศ โดยเร่งปรับปรุงกฎหมายลำดับรองที่เกี่ยวข้องกับการอนุมัติอนุญาตภาครัฐ และที่เป็นอุปสรรคต่อการประกอบธุรกิจ

3. ด้าน Digital Transformation เช่น ส่งเสริมการเป็น Technology hub ของประเทศไทย เพื่อให้เป็นศูนย์กลางด้านเทคโนโลยีซึ่งจะมีโอกาสสูงที่จะดึงเอาเม็ดเงินและทุนระดับโลกเข้าสู่

ประเทศไทย

4. ด้าน Human Development เช่น การเพิ่มผลิตภาพแรงงาน (Labor Productivity) ควรกำหนดให้เป็นวาระแห่งชาติ มีการสนับสนุนระบบการจ่ายค่าจ้างแรงงานตามทักษะฝีมือ (Pay by Skill) ยกย่องมาตรฐานฝีมือแรงงานให้ได้มาตรฐานสากล และแก้ปัญหาคาดแคลนแรงงานไทย และต่างด้าว

5. ด้าน SME เช่น สนับสนุนให้มีมาตรการช่วยเหลือกลุ่ม SMEs ให้เข้าถึงแหล่งเงินทุนได้อย่างสะดวกและรวดเร็ว และเร่งการปรับโครงสร้างหนี้ และจัดตั้งกองทุนพัฒนาผู้ประกอบการ SME เพื่อเสริมสร้างขีดความสามารถในการแข่งขันทางธุรกิจ

6. ด้าน Sustainability เช่น ขับเคลื่อนโมเดลเศรษฐกิจสู่การพัฒนาที่ยั่งยืน หรือ BCG และการจัดทำแผนรองรับปัญหาการขาดแคลนอาหาร (Food Security) แก้ไขปัญหาหนี้ครัวเรือนอย่างยั่งยืน ยกย่องมาตรการทั้งก่อน ขณะ และหลังเป็นหนี้ เน้นการมีวินัยด้านเครดิต และการเสริมความรู้ด้านการเงิน (Financial Literacy)

กกร. มีความกังวลต่อความเสี่ยงภัยแล้งที่อาจส่งผลกระทบต่อภาคตะวันออก ซึ่งมีสาเหตุเกิดจากปรากฏการณ์เอลนีโญที่มีโอกาสเกิดขึ้นในช่วงเดือน ก.ค. 2566 และอาจรุนแรงติดต่อกันมากถึง 3 ปี ปรากฏการณ์เอลนีโญในครั้งนี้ จะทำให้เกิดคลื่นความร้อนและภัยแล้งเป็นบริเวณกว้าง โดยเฉพาะปริมาณน้ำฝนที่คาดว่าจะมีปริมาณลดลง และทำให้ปริมาณน้ำเก็บกักในอ่างเก็บน้ำในภาคตะวันออกไม่เพียงพอต่อความต้องการใช้น้ำของทุกภาคส่วน

ดังนั้น กกร. จึงเห็นควรให้มีหนังสือถึงนายกรัฐมนตรีฯ ขอให้พิจารณาสั่งการให้หน่วยงานที่เกี่ยวข้องเร่งจัดทำแผนรับมือสถานการณ์ภัยแล้งระยะเร่งด่วน 3 ปี และระยะยาว เพื่อเร่งวางมาตรการรับมือภัยแล้ง และเร่งรัดโครงการพัฒนาแหล่งกักเก็บน้ำภาคตะวันออกให้แล้วเสร็จตามแผน เช่น โครงการอ่างเก็บน้ำคลองวังโดนด จังหวัดจันทบุรี เป็นต้น

ก.ล.ต. อนุมัติการเสนอขาย Digital Bond

กลุ่มแรก 4 ราย 6,700 ลบ.

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) อนุมัติแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ ผ่านระบบ DIF : WEB PORTAL ภายใต้โครงการ SANDBOX* การพัฒนาระบบโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัล (DIGITAL INFRASTRUCTURE) แก่ผู้ออกหลักทรัพย์ 4 ราย มูลค่ารวมไม่เกิน 6,700 ล้านบาท

ตามที่ ก.ล.ต. ได้เปิดทดสอบ (go-live) การใช้งานระบบ DIF : Web Portal ภายใต้โครงการ Sandbox ในการพัฒนาระบบโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัล (Digital Infrastructure) ที่รองรับการทำธุรกรรมตราสารหนี้ดิจิทัล (Digital Bond) ในตลาดแรก ตั้งแต่วันที่ 24 เมษายน 2566 นั้น** มีผู้ออกหลักทรัพย์ที่แสดงความประสงค์จะเสนอขาย Digital Bond ผ่านระบบดังกล่าวเป็นกลุ่มแรก 4 ราย โดยเป็นการเสนอขายเฉพาะผู้ลงทุนสถาบันในมูลค่าวงเงินรวมกันทั้งหมดไม่เกิน 6,700 ล้านบาท ได้แก่ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) บริษัท โตโยต้า ลีสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) และ บริษัท ปตท. สผ. ศูนย์บริหารเงินจำกัด

เมื่อวันที่ 3 พฤษภาคม 2566 ก.ล.ต. ได้อนุมัติให้แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายของทั้ง 4 ราย มีผลใช้บังคับ (Effective filing) แล้ว โดย ระบบ DIF : Web Portal ภายใต้โครงการ Sandbox นี้ สามารถรองรับธุรกรรมตั้งแต่การยื่นขออนุมัติเพื่อออกเสนอขายไปจนถึงการนำส่งรายงานภายหลังการขายเสร็จสิ้น และ ก.ล.ต. พบว่า ผลการทดสอบระบบกับผู้ใช้งานจริงตั้งแต่วันที่ go-live สามารถให้บริการและนำส่งข้อมูลได้ตามที่คาด และจะติดตามการทดสอบอย่างใกล้ชิดต่อไป

ทั้งนี้ ระบบ DIF : Web Portal เป็นจุดเริ่มต้นของโครงการพัฒนาระบบโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลของตลาด

ทุนไทย ที่ ก.ล.ต. ได้ริเริ่มตั้งแต่ปลายปี 2562 โดยได้รับการสนับสนุนจากกองทุนส่งเสริมเพื่อการพัฒนาตลาดทุน (CMDF) ซึ่งมุ่งพัฒนากระบวนการในตลาดทุนให้เป็นดิจิทัลที่มีประสิทธิภาพรวดเร็วและปลอดภัยมากยิ่งขึ้น ลดต้นทุนและเพิ่มความสะดวกในการเข้าถึงตลาดทุนของผู้ระดมทุนและผู้ลงทุน ตลอดจนช่วยให้หน่วยงานกำกับดูแลมีข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อการพัฒนาธุรกิจและตลาดทุน รวมทั้งกำกับดูแลได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น โดยโครงการพัฒนาระบบดังกล่าวยังได้ถูกบรรจุให้เป็นส่วนหนึ่งของแผนพัฒนาตลาดทุนไทย ฉบับที่ 4 (ปี 2565-2570) เรื่อง การพัฒนาตลาดทุนดิจิทัล (digital transformation)

สำนักทรีนิตี้ ประเมินหุ้นไทย เดือน พ.ค.นี้

ให้กรอบดัชนีที่ระดับ 1500-1630 จุด

“ทรีนิตี้” มองหุ้นเดือนพ.ค.แบ่งเป็น 2 ช่วง ครึ่งเดือนแรกสดใสก่อนเลือกตั้ง - คลายลือคหลังประชุมเฟด ส่วนครึ่งเดือนหลังระวังแรงขาย โดยเฉพาะช่วง 1 สัปดาห์หลังการเลือกตั้ง และการลดความเสี่ยงก่อนการประชุมกนง. ให้กรอบดัชนีที่ระดับ 1500-1630 จุด เน้นถือครองหุ้นที่ได้เข้าสะสมก่อนหน้านี้ เพื่อคาดหวังการขยายตัวกำไรช่วงหลังการเลือกตั้ง

นายณัฐชาต เมฆมาสิน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ ทรีนิตี้ จำกัด เปิดเผยถึงทิศทางการลงทุนเดือนพฤษภาคม 2566 ว่า สำหรับภาพตลาดหุ้นไทยในเดือนพฤษภาคม คาดการณ์ปรับตัวดีขึ้นในช่วงครึ่งเดือนแรก จากปัจจัยทั้งภายในและภายนอก

โดยปัจจัยภายใน มองไปยังปรากฏการณ์ Election rally ที่มักเกิดขึ้นก่อนหน้าการเลือกตั้งจริงราว 2 สัปดาห์ ซึ่งน่าจะทำให้เกิดแรงเก็งกำไรในกลุ่มหุ้น Domestic ขึ้นมาได้ ส่วนในฝั่งของปัจจัยต่างประเทศนั้น มองไปยังปรากฏการณ์ Buy on Fact ที่น่าจะเกิดขึ้นหลังการประชุม FOMC วันที่ 3 พ.ค. เนื่องจากประเมินว่าการประชุมครั้งนี้มีโอกาสน้อยที่จะเกิดเหตุการณ์ Surprise ในทางลบ จากการที่จะไม่มีการเผยแพร่ประมาณการ Dot plots รอบใหม่ออกมา รวมถึงโทนของ Statement และการให้สัมภาษณ์ของนาย Jerome Powell ที่ไม่น่าจะมีทิศทาง Hawkish

มากนักแล้ว ในภาวะที่ระบบธนาคารสหรัฐฯยังมีความไม่แน่นอนอยู่ รวมถึงแรงกดดันเงินเพื่อชะลอลงต่อเนื่อง

อย่างไรก็ตาม ในช่วงครึ่งเดือนหลังของเดือนพ.ค. โดยเฉพาะในช่วงหลังจากการเลือกตั้งผ่านพ้นไปแล้วราว 1 สัปดาห์ เน้นนำให้ใช้ความระมัดระวังมากขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งหากผลการเลือกตั้งที่ออกมาไม่สามารถก่อให้เกิดกรณีที่พรรคแกนนำสามารถรวมเสียงได้เกิน 375 ที่นั่ง หากเป็นเช่นนั้น คาดว่าอาจเห็นปรากฏการณ์ Sell on fact ในตลาดเกิดขึ้นภายหลังการเลือกตั้งเสร็จสิ้นได้ราว 1 สัปดาห์ คล้ายกับสถิติที่เคยเกิดขึ้นในอดีต นอกจากนั้น ในส่วนของปัจจัยด้านนโยบายการเงิน หากที่ประชุมกนง.ในวันที่ 31 พ.ค.มีมติให้ขึ้นดอกเบี้ยต่ออีก 0.25% ไปอยู่ที่ 2.00% จะทำให้เกิดปรากฏการณ์ PE Contraction ขึ้นในตลาดได้ ส่งผลให้ระดับ PE Multiple ที่เหมาะสมในตลาดจะถูกกดดันลงมาจากกระทบกับระดับ SET ที่เหมาะสมในกรณีต่างๆ ด้วยเช่นกัน

ในเชิงกลยุทธ์ เน้นนำถือครองหุ้นที่ได้เข้าสะสมมาก่อนหน้านี้ เพื่อคาดหวังการขยายตัวกำไรในช่วงกลางเดือนพ.ค. หรืออย่างช้าหลังจากการเลือกตั้งราว 1 สัปดาห์ โดยกลุ่มหุ้นที่แนะนำถือครองยังคงได้แก่ กลุ่มภาคบริการของไทยที่ยังคงเห็น Demand แข็งแกร่ง ได้ประโยชน์จากดอกเบี้ยขาขึ้น ทนทานต่อแรงกดดัน

เงินเฟ้อ และมักอยู่ในธีม Election rally ในอดีต อย่างกลุ่มธนาคาร (BBL, KTB) โรงพยาบาล (BH, BDMS) และค้าปลีก (CPALL, MAKRO, BJC) ผลผสมกับกลุ่มหุ้นที่มีธีมสนับสนุนในช่วง 1 เดือนข้างหน้า อย่างเช่น หุ้นที่ทางบล.ทรีนิตี้คำนวณว่าจะถูกคัดเลือกเข้าสู่ดัชนี SET50 ในรอบถัดไปซึ่งได้แก่ TLI และ WHA ส่วนหุ้นที่เกี่ยวข้องกับพรรคการเมืองที่อาจเป็นสื่อสำหรับการเก็งกำไรในช่วง 2 สัปดาห์แรกของเดือน มองไปยัง SC, SIRI, PR9 เป็นต้น

นายณัฐชาต กล่าวเพิ่มเติมว่า เหตุการณ์อื่นนอกเหนือจากปัจจัยข้างต้นที่น่าติดตามในเดือนพ.ค.นี้ได้แก่ 1. ปฏิกริยาของราคาน้ำมันดิบ หลังเริ่มต้นมาตรการลดกำลังการผลิตของกลุ่ม OPEC+ รอบใหม่เป็นจำนวน 1.1 ล้านบาร์เรลต่อวัน 2. การประชุมธนาคารกลางยุโรปในวันที่ 4 พ.ค. ตลาดคาด ECB จะมีมติปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% 3. การประกาศรายชื่อสมาชิกชุดใหม่ของดัชนี MSCI ในวันที่ 11 พ.ค. 4. การประกาศผลประกอบการ 1Q23 ของบริษัทจดทะเบียนที่เหลือ และแนวโน้มการปรับประมาณการของนักวิเคราะห์ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อคาดการณ์ EPS ของตลาด และ Valuation ของดัชนี 5. พัฒนาการของหุ้น STARK เกี่ยวกับการส่งบข และ 6. พัฒนาการของหุ้น DELTA หลังการแตกพาร์ ซึ่งจะส่งอิทธิพลต่อดัชนีได้



TRINITY

กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ ทรีนิตี้

KKP Research แจง “8 โจทย์”

สำหรับพลิกเศรษฐกิจไทย ที่ยังตามหา
นโยบายจากพรรคการเมือง

KKP RESEARCH โดยกลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทร วิเคราะห์ภาพรวมนโยบายหาเสียงของพรรคการเมืองในปัจจุบันมุ่งเน้นตัวเลขการให้เงินสนับสนุนในรูปแบบต่าง ๆ ไม่ว่าจะเป็นเงินสวัสดิการ เงินอุดหนุน การแจกเงิน หรือการพักหนี้ โดยอาจหย่อนการพิจารณาด้านความเป็นไปได้และต้นทุนของนโยบายทั้งในมิติของค่าเสียโอกาสและผลที่จะตามมาจากการบิดเบือนแรงจูงใจและกลไกตลาดอย่างจริงจังและเพียงพอ ตรงกันข้าม นโยบายแก้ปัญหาเศรษฐกิจที่ต้นตอเชิงโครงสร้างและยกระดับรายได้ในระยะยาวที่เป็นปัจจัยสำคัญในการพลิกประเทศกลับยังไม่ถูกหยิบยกมาอภิปรายอย่างเด่นชัด

เศรษฐกิจไทยกำลังจะโตช้าลงเรื่อย ๆ ต่อเนื่องมานับ 10 ปี และช้ากว่าหลายประเทศในภูมิภาค โดยเกิดจากความสามารถในการสร้างผลผลิตของไทยที่มีแนวโน้มแยกลงในหลายมิติ ซึ่งชัดเจนว่าเป็นปัญหาที่ไม่สามารถแก้ไขได้ด้วยเฉพาะนโยบายกระตุ้นอุปสงค์ระยะสั้น เห็นได้จาก 1) การส่งออกที่เคยเป็นแรงขับเคลื่อนหลักของเศรษฐกิจไทยเริ่มอ่อนแรงลงจากการสูญเสียความสามารถในการแข่งขัน 2) ภาคการท่องเที่ยวที่ก้าวขึ้นมาเป็นเครื่องยนต์ทางเศรษฐกิจสำคัญตั้งแต่ปี 2012 ถึงแม้จะฟื้นตัวได้หลังโควิด แต่ในอนาคตอาจไม่สามารถเป็นกำลังขับเคลื่อนหลักได้ดีเท่าในช่วงที่ผ่านมา และ 3) ภาคเกษตรไทยที่มีสัดส่วนแรงงานถึง 1 ใน 3 ของประเทศประสบกับปัญหาผลิตภาพที่อยู่ในระดับต่ำอย่างต่อเนื่อง และยังไม่มีการแก้ปัญหาเชิงโครงสร้างอย่างเหมาะสม

KKP Research ต้องการนำเสนอโจทย์ใหญ่ของเศรษฐกิจไทย ที่เราต้องช่วยกันตอบ ซึ่งเป็นประเด็นที่ประเทศไทยกำลังเผชิญในปัจจุบันและกำลังทวีความรุนแรงขึ้นในหลายด้าน คือ 1) จำนวนแรงงานไทยที่กำลังจะหายไปอีก 3 ล้านคนภายในปี 2030 และ 11 ล้านคนภายในปี 2050 2) โลกที่กำลังเผชิญกับการทวนกลับของโลกาภิวัตน์ (deglobalization) และการดึงกลับของฐานการผลิต (reshoring) ทำให้การลงทุนจากต่างประเทศเริ่มลดลง 3) การเปลี่ยนแปลงด้านเทคโนโลยี (Technology Disruption) ความเสี่ยงต่ออุตสาหกรรมเก่า 4) การแข่งขันในตลาดที่อยู่ในระดับต่ำทำให้ธุรกิจไทยขาดแรงจูงใจในการพัฒนานวัตกรรม เกิดการกระจุกตัวของรายได้และกำไรของบริษัท 5) คุณภาพการศึกษาไทยที่ด้อยลง ความเหลื่อมล้ำด้านการศึกษาที่สูงขึ้น 6) การก้าวเข้าสู่สังคมสูงอายุเต็มขั้น (super aged society) ของไทย ซึ่งจะตามมาด้วยปัญหาด้านการคลัง ระบบสาธารณสุขและภาระสวัสดิการของภาครัฐ 7) ความมั่นคงทางพลังงานและการขาดดุลด้านพลังงานกำลังรุนแรงขึ้น จากปริมาณก๊าซธรรมชาติในอ่าวไทยกำลังลดลง และ 8) ปัญหามลพิษและผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศโลกและการขาดมาตรการรับมือที่เหมาะสมของไทย

ทั้งนี้ หากยังไม่มีมาตรการดำเนินนโยบายที่ตอบโจทย์ใหญ่ข้างต้น หรือนโยบายยังเป็นไปในแบบที่เกิดขึ้นในอดีตมีแนวโน้มที่จะเกิดผลลัพธ์ดังต่อไปนี้

ผลลัพธ์ที่ 1 คนไทยขาดความมั่นคงในรายได้ รายรับโตไม่ทันกับรายจ่าย เป็นหนี้เรื้อรังความสามารถในการแข่งขันของไทยที่ลดลงทั้งในภาคการผลิต การส่งออก การท่องเที่ยว และภาคการเกษตร จะเป็นปัจจัยที่ทำให้รายได้เฉลี่ยต่อหัวของไทยโตช้าลงเรื่อย ๆ ในขณะที่รายจ่ายของคนไทยมีแนวโน้มที่จะสูงขึ้นเร็ว จากทั้งเงินเพื่อที่อาจอยู่ในระดับสูงกว่าในอดีตจากการเปลี่ยนแปลงเชิงโครงสร้างของเศรษฐกิจและการค้าโลก ค่าใช้จ่ายราคาพลังงานและค่าไฟฟ้าในประเทศที่มีแนวโน้มสูงขึ้นจากการพึ่งพาการนำเข้า LNG เพื่อผลิตไฟฟ้ามากขึ้น

ผลลัพธ์ที่ 2 โอกาสที่คนที่เกิดมาจนจะเติบโตขึ้นมาเป็นชนชั้นกลางหรือคนรวย (economic mobility) จะเป็นไปได้ยากขึ้นมาก ประเทศไทยมีปัญหาความเหลื่อมล้ำด้านรายได้และสินทรัพย์รุนแรงเป็นลำดับต้น ๆ ของโลกอยู่แล้ว โดยกลุ่มคนรวยมีรายได้ที่เติบโตเร็วกว่ากลุ่มคนรายได้น้อยมาโดยตลอด การเติบโตทางเศรษฐกิจไทยที่มีแนวโน้มโตได้ช้าลงในอนาคต ปัญหาความไม่เท่าเทียมด้านคุณภาพการศึกษา การผูกขาดทางธุรกิจของทุนใหญ่ จะทำให้โอกาสของคนรายได้น้อยในการเติบโตและสร้างความมั่นคงในชีวิต ครอบครองสินทรัพย์พื้นฐาน เช่น ที่ดินที่อยู่อาศัย เป็นไปได้ยากขึ้นมากในอนาคต

ผลลัพธ์ที่ 3 คนไทยต้องแบกรับภาระภาษีมากขึ้น สวัสดิการจากภาครัฐอาจต้องลดลง จากภาระการคลังของภาครัฐที่จะเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง โดยเฉพาะจากค่าใช้จ่ายด้านสวัสดิการเบี้ยหวัดบำเหน็จบำนาญ และค่ารักษาพยาบาลสำหรับผู้สูงอายุ ในขณะที่รายรับภาครัฐจะลดลงจากฐานภาษีที่แคบลงตามการลดลงของคนวัยทำงาน ระดับหนี้สาธารณะที่อาจแตะขอบบนของเพดานได้ จะทำให้หากไม่มีการเปลี่ยนแปลงเชิงนโยบาย

ภาครัฐอาจจำเป็นต้องลดสวัสดิการของประชาชนลงเพื่อลดค่าใช้จ่าย หรือเก็บภาษีเพิ่มขึ้นกับผู้จ่ายภาษีในระบบเศรษฐกิจเพื่อเพิ่มรายได้ของภาครัฐให้ทันกับค่าใช้จ่ายที่สูงขึ้น

ผลลัพธ์ 4 ชีวิตเป็นฝุ่น ปัญหาสุขภาพ และข้อจำกัดในการใช้ชีวิต ปัญหามลพิษของไทยที่เพิ่มสูงขึ้น โดยเฉพาะจากฝุ่น PM 2.5 ที่มีแนวโน้มรุนแรงขึ้นอย่างเห็นได้ชัด นอกจากจะสร้างข้อจำกัดในการใช้ชีวิตของผู้คนแล้วยังเป็นสาเหตุให้คนไทยเสี่ยงเสียชีวิตก่อนวัยอันควรถึง 14% กระทบต่อพัฒนาการของเด็กในหลายมิติ และมีแนวโน้มส่งผลกระทบต่ออาชีพที่ต้องทำงานกลางแจ้ง เช่น หาบเร่ แผงลอย ก่อสร้าง มอเตอร์ไซด์รับจ้าง ซึ่งส่วนใหญ่เป็นคนรายได้ต่ำ จะหลีกเลี่ยงผลกระทบจากฝุ่นได้ยาก เป็นอีกหนึ่งปัจจัยซ้ำเติมความเหลื่อมล้ำในสังคมไทย

หากโจทย์ใหญ่เชิงโครงสร้าง 8 ด้าน ยังเป็นเหมือน “คำถามที่ยังไม่มีใครตอบ” จะนับเป็นการเสียโอกาส โดยเฉพาะในเมื่อนโยบายที่อาจแก้ปัญหาได้ตรงจุด บ่อยครั้งก็ไม่จำเป็นต้องใช้เงินภาครัฐมากเท่ากับวิสัยทัศน์ การมีเป้าหมายที่ชัดเจน และความกล้าทางการเมือง ตัวอย่างเช่น การปฏิรูปกฎหมายแรงงาน การแก้กฎหมายเพื่อส่งเสริมการแข่งขันที่เป็นธรรมและลดการผูกขาด การให้ความคุ้มครองด้านสิทธิทางปัญญาที่ได้มาตรฐานสากล การปฏิรูประบบการศึกษา การปฏิรูปโครงสร้างภาษี เป็นต้น

ดังนั้น การมีส่วนร่วมของประชาชนที่สำคัญ คือ การตั้งคำถามต่อนโยบายโดยเฉพาะในมิติที่ว่า 1) ทำได้จริงไหม 2) มีต้นทุนเท่าไร และจะจ่ายอย่างไร 3) คุ่มค่าหรือไม่ 4) ผลข้างเคียงคืออะไรจะเยียวยาผู้ที่ได้รับผลกระทบอย่างไร และ 5) แก้ปัญหาได้อย่างยั่งยืนหรือไม่ เพื่อให้พรรคการเมืองมีความรับผิดชอบต่อการนำเสนอนโยบาย อันจะสร้างความเชื่อมั่นต่อกระบวนการทำนโยบายที่คำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของประชาชนบนวิถีของประชาธิปไตย

ร.ทิสโก้ เชียร์ทยอยสะสมตราสารหนี้ หุ้นเทคโนโลยี

เฮลธ์ฯ จีน เวียดนาม สร้างรีเทิร์นรับ Fed หยุดขึ้นดอกเบี้ย

ธนาคารทิสโก้ ฟันธง "สินทรัพย์คุณภาพสูง" ได้แก่ ตราสารหนี้ หุ้นเทคโนโลยี เฮลธ์ฯ จีน เวียดนาม เหมาะทยอยลงทุนรับข่าวบวก หลังตลาดคาดการณ์ธนาคารกลางสหรัฐฯ จ่อคงหรือลดอัตราดอกเบี้ย พร้อมชี้สินทรัพย์คุณภาพสูง มักสร้างผลตอบแทนเด่นช่วงดอกเบี้ยขาลง เศรษฐกิจถดถอย แกรมรายได้มีแนวโน้มเติบโตตามเมกะเทรนด์

นายณัฐกฤติ เหล่าทวิทรัพย์ ผู้อำนวยการอาวุโสที่ปรึกษาการลงทุนทิสโก้เวลธ์ ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) เปิดเผยว่า หลังจากธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายครั้งที่ 10 อีก 0.25% มาอยู่ที่ระดับ 5-5.25% ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่ปี 2549 นักลงทุนในตลาดต่างคาดการณ์ว่าหลังจากนี้ Fed จะคงอัตราดอกเบี้ยในระดับดังกล่าวไว้ หรืออาจปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง เห็นได้จากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล (Bond yield) ระยะสั้นอายุ 2 ปีของสหรัฐฯ ได้ปรับลดลงแรงจาก 5.00 ลงมาที่ 3.9% เร็วกว่า Bond yield ระยะยาวอายุ 10 ปี ที่ปรับลงมาอยู่ที่ 3.4% จาก 4.00%

ในแง่ของกลยุทธ์การลงทุน ธนาคารทิสโก้มองว่า เมื่อแรงกดดันจากการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเริ่มผ่อนคลายลง เชื่อว่าราคาสินทรัพย์หลายประเภทมีโอกาสที่จะฟื้นตัวขึ้นและเป็นโอกาสในการลงทุนครั้งสำคัญสำหรับวัฏจักรเศรษฐกิจรอบนี้ โดยประเภทสินทรัพย์ที่น่าสนใจในการลงทุน คือ "สินทรัพย์คุณภาพสูง" ที่ "ราคาปรับตัวลดลงมาแรง" ในช่วง 1-2 ปีที่ผ่านมา จากความกังวลต่อภาวะดอกเบี้ยขาขึ้น โดยมีธีมการลงทุนที่น่าสนใจน่าทยอยสะสมดังต่อไปนี้

1. สินทรัพย์ที่ได้ประโยชน์จากการ "หยุดขึ้นดอกเบี้ย" และ "ภาวะดอกเบี้ยขาลง" ที่จะเกิดขึ้นในอนาคต (Hope for the

last rate hike, prepare to the first rate cut) ได้แก่

1.1 พันธบัตรรัฐบาลและหุ้นกู้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในกลุ่มระดับลงทุน (investment grade) ซึ่งให้อัตราผลตอบแทน (Yield) อยู่ในระดับที่น่าพอใจและราคามีแนวโน้มปรับตัวขึ้นได้ดี หากอัตราดอกเบี้ยกลับมาเป็นขาลงในอนาคต

1.2 หุ้นกลุ่มเทคโนโลยี (Technology) ที่ราคาหุ้นได้รับผลกระทบจากภาวะดอกเบี้ยขาขึ้นในช่วงที่ผ่านมา แต่มีโอกาสกลับมาฟื้นตัวแรงเมื่อเข้าสู่วัฏจักรดอกเบี้ยขาลง โดยหุ้นกลุ่ม Technology ที่น่าสนใจ คือ กลุ่มที่รายได้ยังมีแนวโน้มเติบโตสูงอย่างสม่ำเสมอตามเทรนด์ Digital Transformation เช่น กลุ่มคลาวด์คอมพิวเตอร์ (Cloud computing) และความมั่นคงปลอดภัยทางไซเบอร์ (Cybersecurity)

2. หุ้นกลุ่มสู้เศรษฐกิจถดถอย (Recession Fighter) ได้แก่ หุ้นกลุ่มเฮลธ์แคร์ (Healthcare) ที่มีอัตราการเติบโตสม่ำเสมอตามเมกะเทรนด์ (Megatrends) สังคมผู้สูงอายุและเป็นกลุ่มผู้ผลิตนวัตกรรมทางการแพทย์ เช่น Biotechnology และ Digital Health โดยหุ้นเฮลธ์แคร์อยู่ในหุ้นกลุ่ม "Quality growth" ที่มีความแข็งแกร่งของกำไร

กระแสเงินสดดี และที่สำคัญคือ ผลประกอบการยังสามารถเติบโตได้ แม้จะเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอย

3. หุ้นประเทศที่เศรษฐกิจดี - กำไรสูง ราคาหุ้นไม่แพง (High potential growth countries) ซึ่งทั้งหมดอยู่ในตลาดหุ้นกลุ่มประเทศเอเชียที่ GDP เติบโตสูงกว่าค่าเฉลี่ยของเศรษฐกิจโลก และดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจได้แก่

3.1 ตลาดหุ้นจีน ที่เศรษฐกิจกำลังฟื้นตัวจากการเปิดประเทศ (Re-opening) เศรษฐกิจอย่างเต็มรูปแบบและมีการกระตุ้นเศรษฐกิจผ่านนโยบายการเงินและการคลังอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ GDP ของจีนมีแนวโน้มเติบโตมากกว่า 5% ในปีนี้ ทั้งนี้ ควรเลือกลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมที่อยู่ใน Megatrends และได้รับการสนับสนุนจากแผนยุทธศาสตร์ชาติของรัฐบาลจีน เช่น กลุ่มอุปโภคบริโภค (Consumer) และ พลังงานสะอาด (Clean energy)

3.2 ตลาดหุ้นเวียดนาม ที่เศรษฐกิจมีแนวโน้มเติบโตสูงกว่า 6% ในปีนี้จากการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (FDI) ภาคการท่องเที่ยวที่กลับมาฟื้นตัวและมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ

Krungthai COMPASS ทำนายส่งออกทั้งปี 66

มีแนวโน้มติดลบที่ 1.6% เหตุเศรษฐกิจโลก
ชะลอ-เงินเฟ้อสูงกดดัน

Krungthai COMPASS วิเคราะห์เรื่อง "ส่งออกเดือน มี.ค. ติดลบ 4.2%"

KEY HIGHLIGHTS

- ส่งออกเดือน มี.ค. ติดลบ 4.2%YOY หดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 6 แต่ดีกว่าการคาดการณ์ของตลาดที่ -14% โดยการส่งออกสินค้าอุตสาหกรรมหดตัวต่อเนื่องจากอุปสงค์โลกที่ยังชะลอตัว ขณะที่การส่งออกสินค้าหมวดเกษตรและหมวดอุตสาหกรรมเกษตรขยายตัวเร่งขึ้น

- การส่งออกเริ่มมีสัญญาณฟื้นตัวจากประเทศคู่ค้าหลักทั้งจีน และสหรัฐฯ โดยการส่งออกไปจีนมีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่องโดยเฉพาะสินค้าเกษตรและอุตสาหกรรมเกษตรสะท้อนจากดัชนียอดค้าปลีกและดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคจีนที่ปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่อง สำหรับการส่งออกสหรัฐฯ กลับมาขยายตัวได้ในรอบ 4 เดือน และมีแนวโน้มที่จะขยายตัวต่อเนื่องโดยเครื่องใช้ภาคการผลิตของสหรัฐฯ ล่าสุดกลับมาขยายตัวในรอบ 6 เดือน อย่างไรก็ตาม KRUNGTHAI COMPASS ประเมินว่าการส่งออกยังมีความเสี่ยงจากอุปสงค์โลกที่เปราะบางและอาจถูกกดดันจากอัตราเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับสูงทำให้การส่งออกทั้งปีมีแนวโน้มติดลบที่ 1.6%

มูลค่าส่งออกเดือนมีนาคม 2566 หดตัว 4.2%

มูลค่าส่งออกเดือน มี.ค. อยู่ที่ 27,654.4 ล้านดอลลาร์ฯ หดตัว 4.2%YOY มีอัตรายขยายตัวติดลบต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 6 แต่หดตัวน้อยกว่าการคาดการณ์ของตลาดที่ -14% โดยการส่งออกหดตัวจากหมวดอุตสาหกรรมที่หดตัวต่อเนื่องตามความต้องการสินค้าโลกที่ยังชะลอตัว ขณะที่สินค้าหมวดเกษตรกรรม และหมวดอุตสาหกรรมเกษตรขยายตัวต่อเนื่อง สำหรับการส่งออกทองคำเดือนนี้ที่หดตัวน้อยลง -41.2% ทำให้เมื่อหักทองคำแล้วมูลค่าส่งออกเดือนนี้ติดลบ 0.4%YOY ทั้งนี้ การส่งออกไตรมาสแรกหดตัว 4.5%

ด้านการส่งออกรายสินค้าบางส่วนหดตัวต่อเนื่อง

• การส่งออกสินค้าอุตสาหกรรมหดตัวเป็นเดือนที่ 6 ติดต่อกันที่ -5.9%YOY แต่หดตัวน้อยลงเมื่อเทียบกับเดือนก่อนที่หดตัว -6.2%YOY จากการหดตัวของสินค้าที่เกี่ยวข้องกับน้ำมัน (-14.2%) เครื่องคอมพิวเตอร์ อุปกรณ์ และส่วนประกอบ (-6.0%) เครื่องจักรกลและส่วนประกอบ (-13.7%) อัญมณีและเครื่องประดับ (-3.5%) และแผงวงจรไฟฟ้า (-1.3%) เป็นต้น อย่างไรก็ตาม การส่งออกสินค้าสำคัญที่ขยายตัวต่อเนื่องได้แก่ รถยนต์ อุปกรณ์ และส่วนประกอบ (+1.4%) เครื่องปรับอากาศและส่วนประกอบ (+16.7%) อุปกรณ์กึ่งตัวนำ ทรานซิสเตอร์ และไดโอด (+66.4%) เครื่องโทรสาร โทรศัพท์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ (+27.4%) เป็นต้น

• การส่งออกสินค้าเกษตรและอุตสาหกรรมเกษตรขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 ที่ +4.2%YOY ขยายตัวเร่งขึ้นเมื่อเทียบกับเดือนก่อนที่ขยายตัว 3.6% จากสินค้าหมวดอุตสาหกรรมเกษตรที่ขยายตัวเร่งขึ้นเป็น 7.1% ขณะที่สินค้าเกษตรขยายตัว 1.2% โดยสินค้าที่ขยายตัวต่อเนื่องได้แก่ น้ำตาลทราย (+73.9%) ผลิตภัณฑ์มันสำปะหลัง (+5.7%) ข้าว (+7.2%) ผลไม้สด/แช่เย็น/แช่แข็ง/แห้ง (+94.5%) ไขมันและน้ำมันจากพืชและสัตว์ (+6.2%) เครื่องดื่ม (+13.2%) และไก่สด/แช่เย็น/แช่แข็ง (+47.9%) เป็นต้น อย่างไรก็ตาม สินค้าบางชนิดหดตัวต่อเนื่อง เช่น ยางพารา (-41.1%) อาหารสัตว์เลี้ยง (-25.0%) และผลไม้กระป๋องและแปรรูป (-17.8%) เป็นต้น

ด้านการส่งออกรายตลาดส่วนใหญ่ปรับตัวขึ้น

• สหรัฐฯ : กลับมาขยายตัวในรอบ 4 เดือน ที่ 1.7%YOY โดยสินค้าสำคัญที่ขยายตัว ได้แก่ อุปกรณ์กึ่งตัวนำ ทรานซิสเตอร์ และไดโอด และเครื่องปรับอากาศ เป็นต้น สำหรับสินค้าที่หดตัวได้แก่ ผลิตภัณฑ์ยาง อัญมณีและเครื่องประดับ และผลิตภัณฑ์พลาสติก เป็นต้น (ส่งออกไตรมาสแรกหดตัว 3.9%)

• จีน : หดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 10 ที่ -3.9%YOY แต่ปรับตัวขึ้นเมื่อเทียบกับเดือนก่อนที่ -7.9%YOY โดยสินค้าสำคัญที่หดตัว ได้แก่ เครื่องคอมพิวเตอร์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ เม็ดพลาสติก และเคมีภัณฑ์ เป็นต้น ส่วนสินค้าที่ขยายตัว ได้แก่ ผลไม้สด/แช่เย็น/แช่แข็ง/แห้ง ผลิตภัณฑ์ยาง และไก่สด/แช่เย็น/แช่แข็ง เป็นต้น (ส่งออกไตรมาสแรกหดตัว 7.4%)

• ญี่ปุ่น : กลับมาขยายตัวในรอบ 7 เดือน ที่ 10.2%YOY โดยสินค้าสำคัญที่ขยายตัว ได้แก่ อวูร กระสุน รวมทั้งส่วนประกอบ และรถยนต์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ เป็นต้น ส่วนสินค้าที่หดตัว ได้แก่ เหล็ก เหล็กกล้า และผลิตภัณฑ์ ทองแดง และไก่แปรรูป เป็นต้น (ส่งออกไตรมาสแรกหดตัว 0.2%)

• EU27 : กลับมาหดตัวในรอบ 3 เดือน ที่ -7.3%YOY โดยสินค้าที่หดตัว ได้แก่ อากาศยาน อากาศ และส่วนประกอบ ยางพารา และอัญมณีและเครื่องประดับ เป็นต้น สำหรับสินค้าสำคัญที่ขยายตัว ได้แก่ เครื่องปรับอากาศและส่วนประกอบ และหม้อแปลงไฟฟ้า เป็นต้น (ส่งออกไตรมาสแรกหดตัว 2.2%)

• ASEAN5 : หดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 ที่ -2.1%YOY แต่ปรับตัวขึ้นจากเดือนก่อนที่ -6.4%YOY โดยสินค้าที่หดตัว ได้แก่ อัญมณีและเครื่องประดับ และเครื่องจักรกลและส่วนประกอบ เป็นต้น ขณะที่สินค้าที่ขยายตัว ได้แก่ น้ำตาลทราย และเครื่องคอมพิวเตอร์ เป็นต้น (ส่งออกไตรมาสแรกหดตัว 2.2%)

แรกหดตัว 2.2%)

มูลค่าการนำเข้าเดือน มี.ค. อยู่ที่ 24,935.5 ล้านดอลลาร์ฯ หดตัว 7.1%YOY จากเดือนก่อนที่ขยายตัว 1.1%YOY เป็นผลจากการกลับมาหดตัวของการนำเข้าสินค้าเชื้อเพลิง (-37.4%YOY) ตามราคาพลังงานที่ลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่อยู่ในระดับสูงจากวิกฤตรัสเซีย-ยูเครน และสินค้าทุนที่หดตัว (-0.9%YOY) ขณะที่การนำเข้าสินค้าอุปโภคบริโภค (+1.5%YOY) และยานพาหนะและอุปกรณ์การขนส่ง (+16.9%YOY) ขยายตัวต่อเนื่อง และสินค้าวัตถุดิบและกึ่งสำเร็จรูป (+1.5%YOY) กลับมาขยายตัวครั้งแรกในรอบ 6 เดือน ด้านดุลการค้าเดือน มี.ค. กลับมาเกินดุลครั้งแรกในรอบ 12 เดือน ที่ระดับ 2,718 ล้านดอลลาร์

IMPLICATION:

• การส่งออกเริ่มมีสัญญาณทยอยฟื้นตัวจากประเทศคู่ค้าหลักทั้งจีน และสหรัฐฯ อย่างไรก็ตาม คาดว่าการส่งออกโดยรวมทั้งปียังมีแนวโน้มติดลบ การส่งออกสินค้าไปจีนทยอยปรับตัวขึ้นนับตั้งแต่เดือน ก.พ. โดยมีอัตราการหดตัวน้อยลงต่อเนื่องเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน ส่วนหนึ่งจากการยกเลิกมาตรการควบคุมโรคของจีนส่งผลให้ความต้องการสินค้าอุปโภคบริโภคปรับตัวเพิ่มขึ้นและส่งผลดีต่อแนวโน้มการส่งออกสินค้าไปจีน โดยเฉพาะการส่งออกสินค้าเกษตรและอุตสาหกรรมเกษตรที่คาดว่าจะฟื้นตัวได้ต่อเนื่อง สะท้อนจากดัชนียอดค้าปลีกสินค้าอุปโภคบริโภคของจีนที่ขยายตัวสูงถึง 10.6%YOY

ในเดือน มี.ค. ประกอบกับดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคจีนที่ทยอยปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่อง ส่งผลให้ความต้องการสินค้าอุปโภคบริโภคในจีนจะฟื้นตัวได้ต่อเนื่อง สำหรับการส่งออกสินค้าไปยังสหรัฐฯ มีสัญญาณที่ปรับตัวขึ้นเช่นกันโดยการส่งออกเดือน มี.ค. กลับมาขยายตัวได้เป็นครั้งแรกในรอบ 4 เดือน และมีแนวโน้มที่จะฟื้นตัวต่อเนื่องสะท้อนจาก FLASH MANUFACTURING PMI ล่าสุดในเดือน เม.ย. ซึ่งบ่งชี้ว่าภาคการผลิตสหรัฐฯ กลับมาขยายตัวได้ในรอบ 6 เดือน จากยอดคำสั่งซื้อที่กลับมาเพิ่มขึ้น รวมถึงผลผลิตและการจ้างงานที่อยู่ในเกณฑ์ดี แนวโน้มการฟื้นตัวของตลาดหลักทั้งสหรัฐฯ และจีนจะช่วยสนับสนุนให้การส่งออกมีแนวโน้มกลับมาขยายตัวได้ในระยะข้างหน้า อย่างไรก็ตาม การส่งออกยังมีปัจจัยกดดันจากอุปสงค์ของยุโรปที่ยังอ่อนแอสะท้อนจากเครื่องใช้ภาคการผลิตในเดือน เม.ย. ที่ยังหดตัวต่อเนื่อง ทั้งนี้ KRUNGTHAI COMPASS ประเมินว่าการส่งออกมีความเสี่ยงจากอุปสงค์ที่อ่อนแอตามการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก ประกอบกับเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับสูงกดดันอำนาจซื้อของประเทศคู่ค้าต่อไป การส่งออกทั้งปีจึงมีแนวโน้มติดลบที่ 1.6%

YLG มองปีนี้ทองคำลุนทำนิวไฮอีกรอบชีพาใหญ่ราคาพุ่งยาว

แนะจังหวะเก็บเข้าพอร์ตรับปัจจัยหนุน 4 ด้าน

วายแอลจีประเมินทิศทางทองคำช่วงที่เหลือของปียังโดดเด่น แม้ราคาปีนี้ปรับตัวขึ้นมามากแล้ว ทำจุดสูงสุดที่ 2,079 ดอลลาร์สหรัฐต่อทรอยออนซ์ แต่ปัจจัยหนุนยังแน่นทั้งด้านพื้นฐานและเทคนิค ทั้งอัตราดอกเบี้ยขาขึ้นที่เริ่มสิ้นสุด วิกฤตการเงินรอบใหม่ยังน่าจับตา เพดานหนี้สหรัฐที่สูงจนน่าวิตก และความขัดแย้งชาติมหาอำนาจก็เป็นอีกปัจจัยที่ต้องติดตาม แนะนำนักลงทุนสามารถหาจังหวะเข้าซื้อทองได้เมื่อราคาอ่อนตัวแตะ 1,999-1,976 ดอลลาร์ต่อออนซ์

นางสาวฐิภา นววัฒนทรัพย์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท วายแอลจี บูลเลียน แอนด์ ฟิวเจอร์ส จำกัด (YLG) ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในตลาดล่วงหน้า เปิดเผยว่า ในปีนี้ราคาทองคำแท่งตัวในทิศทางขาขึ้นและได้ขึ้นไปทำจุดสูงสุดใหม่ที่ 2,079 ดอลลาร์สหรัฐต่อทรอยออนซ์ แต่แนวโน้มราคาทองคำในช่วงที่เหลือของปีนี้ก็ยังมีความโอกาสที่ทองคำจะไปสร้างสถิติทำราคาสูงสุดใหม่อีกครั้ง ซึ่งอาจจะเกิดขึ้นช่วงปลายปีหรือเร็วกว่านั้น เนื่องจากช่วงที่เหลือของปีนี้ยังมีปัจจัยสนับสนุนทองคำทั้งด้านปัจจัยพื้นฐานและปัจจัยทางเทคนิค

ซึ่งแนวโน้มการปรับตัวขึ้นเป็นไปในทิศทางเดียวกับภาพใหญ่ ที่ราคาทองคำปรับตัวขึ้นมาอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2558 แม้ระหว่างทางมีการปรับตัวลดลงเล็กน้อยแต่ภาพใหญ่ยังปรับขึ้น

สำหรับปีนี้ปัจจัยสนับสนุนให้ทองคำมีโอกาสทำจุดสูงสุดใหม่อีกครั้ง หลักๆมี 4 ปัจจัย ประกอบด้วย

1 อัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ปรับตัวขึ้นมาอย่างต่อเนื่อง ตลอดในช่วงปีที่ผ่านมาทำให้ราคาทองคำปรับตัวลดลงมาบ้าง เพราะผลตอบแทนเงินฝากอยู่ในเกณฑ์ที่ดี แต่การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ

ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) น่าจะใกล้ถึงจุดสิ้นสุดแล้ว เพราะในปีนโยบายดอกเบี้ยขาขึ้นเริ่มกระทบต่อระบบเศรษฐกิจจนทั่วโลกเริ่มจับตา ซึ่งหากหมดยุคอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น จะส่งผลดีต่อทองคำทันที

2 ความกังวลวิกฤตการเงินรอบใหม่ แม้ว่าปีนี้เป็นปีที่อัตราดอกเบี้ยอยู่ในระดับสูง แต่เงินฝากปัจจุบันต่ำกว่าปี 2551 ซึ่งมีวิกฤตการเงินสหรัฐ แต่ในปีนี้จะเห็นการปิดตัวของสถาบันการเงินขนาดใหญ่ในสหรัฐยังคงเป็นที่จับตาว่าจะลุกลามไปสู่วิกฤตการเงินครั้งใหม่หรือไม่ ทองคำจึงถูกมองในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย เป็นที่พักเงินที่ดี

3 เพดานหนี้ของสหรัฐอยู่ในเกณฑ์สูงจนน่าเป็นห่วง ประเด็นนี้อาจส่งผลกระทบต่อความสามารถชำระหนี้ของสหรัฐ อีกทั้งการจัดเก็บภาษีของสหรัฐปีล่าสุดก็ทำได้แค่ 35% หากการจัดเก็บของปีนี้อยู่ในอัตราเดิมอาจส่งผลกระทบต่อภาพรวม

4 ความสัมพันธ์ระหว่างประเทศของมหาอำนาจยังไม่น่าไว้วางใจ ทั้งฝั่งของจีนและสหรัฐ รวมถึงความขัดแย้งรัสเซีย ยูเครน ที่ยังต้องติดตามต่อไป

สำหรับคำแนะนำนักลงทุน YLG ประเมินว่าปีนี้มีโอกาสที่ราคาทองคำจะทำจุดสูงสุดใหม่ จึงแนะนำว่าหากราคาทองคำปรับตัวลงมาในระดับ 1,999-1,976 ดอลลาร์สหรัฐต่อทรอยออนซ์ สามารถเข้าซื้อสะสมได้ ส่วนราคาทองคำในประเทศมองว่าหากราคาลงมาเต็มที่แถว ราคา 31,900-31,550 บาทต่อบาททองคำ (คำนวณจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ 33.70 บาทต่อดอลลาร์) สามารถเข้าซื้อสะสมได้

ทั้งนี้วายแอลจียังเพิ่มทางเลือกให้นักลงทุนด้วยการจับมือกับ CME Group ตลาดซื้อขายสัญญาล่วงหน้าที่ใหญ่ที่สุดในสหรัฐฯ ครอบคลุมบริการซื้อขายสัญญาล่วงหน้าครบวงจร เพิ่มทางเลือกให้ที่สนใจลงทุนในตลาดล่วงหน้าที่มีสินค้าให้เลือกลงทุนอย่างครบถ้วน ทั้งสินค้าโภคภัณฑ์ สกุลเงิน หุ้น ไปจนถึงสินทรัพย์ดิจิทัล อย่างไรก็ตามการลงทุนมีความเสี่ยง นักลงทุนต้องศึกษาให้เข้าใจก่อนการลงทุน สำหรับนักลงทุนที่สนใจการลงทุนทองคำในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทุกรูปแบบ สามารถดูรายละเอียดได้ที่ www.ylgfutures.co.th หรือ โทรสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ 02-687-9999

กล้วยหอม กับ กูรู

เว็บไซต์โลกการเงิน



“ประสิทธิ์ กรโชคนันต์”
บรรณาธิการบริหาร สำนักข่าว หุ่นอินไซด์
ผู้ดำเนินรายการ



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

“เอดิเทพ สงเคราะห์”
กรรมการผู้จัดการ
ประธานสายธุรกิจรายย่อย บล.หยวนต้า

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

“กรภัทร วรเชษฐ์”
ผู้อำนวยการ ฝ่ายวิจัยและบริการการลงทุน
กลยุทธ์การลงทุน บล.ไมโคระ พัฒนสิน



HOONINSIDE
สำนักข่าวหุ่นอินไซด์



บล.ดีบีเอส วิเคราะห์ : PTG

แนะนำถือ ราคาพื้นฐาน 15.00 บาท

PTG ผลประกอบการ 2Q23F มีแนวโน้มดีขึ้น

- กำไรสุทธิ 1Q23 พ้นตัวดีทั้ง YoY และ QoQ โดยกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น +73%YoY และฟื้นจากขาดทุนสุทธิใน 4Q22 เป็น 278 ล้านบาท ปัจจัยหนุน คือ ปริมาณขายและมาร์จิ้นสูงขึ้น
- ปริมาณขาย 1Q23 ท้า Record high ที่ 1.47 พันล้านลิตร เพิ่ม +17%YoY และ +5%QoQ ส่วนค่าการตลาดปรับขึ้นเป็น 1.72 บาท/ลิตร สูงขึ้น +2%YoY, +8%QoQ
- แนวโน้ม 2Q23F ได้อานิสงส์จากค่าการตลาดน้ำมันดีเซลที่เพิ่มขึ้น เพราะมีการลดราคาน้ำมันประเภทนี้ลง รวมถึงปริมาณขายสูงขึ้นด้วย เนื่องจากมีวันหยุดยาวเทศกาลสงกรานต์ เราวิเคราะห์ว่าทุกๆ การเพิ่มขึ้นของค่าการตลาดน้ำมันดีเซล 0.1 บาท/ลิตร จะทำให้กำไรสุทธิ PTG สูงขึ้น 348 ล้านบาท
- คงคำแนะนำถือ ให้ราคาพื้นฐาน 15 บาท

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



บล.ดีบีเอส วิเคราะห์ : PTT

แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐาน 43 บาท

PTT ผลประกอบการ 2Q23F ไปได้ดี

- กำไรสุทธิ 1Q23 ต่ำกว่า Bloomberg consensus 17% โดยกำไรสุทธิอยู่ที่ 27.85 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น +9%YoY และ +56%QoQ แทบทุกธุรกิจมีการฟื้นตัวจาก 4Q22 โดยได้ปัจจัยหนุนจาก

1) ธุรกิจโรงกลั่นฟื้นตัว, 2) ธุรกิจการตลาดน้ำมันดีขึ้น, 3) ธุรกิจของบริษัทย่อย (IRPC, OR, PTTGC, TOP) ดีขึ้น และ 4) ขาดทุนจากสต็อกน้อยลง

- แต่...ธุรกิจก๊าซของ PTT เองหดตัวทั้ง YoY และ QoQ และธุรกิจ NGV ขาดทุน 2.6 พันล้านบาท

- แนวโน้ม 2Q23F ได้รับแรงหนุนจากราคาก๊าซ LNG ที่ลดลง ทำให้ผลประกอบการธุรกิจก๊าซดีขึ้น และค่าการตลาดน้ำมันดีขึ้น มาร์จิ้นธุรกิจ PE ดีขึ้นจากความต้องการซื้อสูงขึ้นหลังจีนเปิดประเทศ แต่ก็ยังท้าทายในระยะต่อไปจากอุปทานใหม่ที่จะเข้ามากดดัน ด้านธุรกิจโรงกลั่นก็จะมีกำลังผลิตใหม่เข้ามาเพิ่ม ค่าการกลั่นใน 2Q23F ลดลงแรง QoQ

- คำแนะนำซื้อ ให้ราคาพื้นฐาน 43 บาท (SOP)

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



บล.ดีบีเอส วิเคราะห์ : EKH

แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐาน 10 บาท

EKH คนไข้เงินหนุนผลประกอบการ

- กำไรสุทธิ 1Q23 เป็นไปตามคาด โดยมี Core profit 50 ล้านบาท เติบโต +105%QoQ จากรายได้และมูวี่เงินเพิ่มขึ้น...แต่กำไรสุทธิลดลง -34%YoY เพราะรายได้โควิดน้อยลงไปมาก ไตรมาสนี้มีรายได้จากการถือหุ้น KLINIQ 28.8 ล้านบาท ทำให้กำไรสุทธิบรรทัดสุดท้ายอยู่ที่ 78 ล้านบาท เพิ่มขึ้น +5%YoY แต่ -78%QoQ
- แนวโน้ม 2Q23F คาดกำไรสุทธิจะโตทั้ง YoY และ QoQ เพราะรายได้คนไทยเพิ่ม รายได้จากการทำเด็กหลอดแก้ว (IVF) มากขึ้น รายได้จากร.พ.คุณสูงขึ้น (โดยร.พ.นี้คุ้มทุนได้อย่างรวดเร็ว)
- แนะนำซื้อ ให้ราคาพื้นฐาน 10 บาท ทั้งนี้ DBSVTH คาดการณ์กำไรสุทธิปี 23F-25F โตเฉลี่ย 7% ต่อปี ปัจจัยกระตุ้น คือ จำนวนคนไทยเพิ่ม คนไข้ต่างชาติ โดยเฉพาะจีน สูงขึ้น และร.พ.คุณเป็นอีก Key growth driver

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



โรงพยาบาลเอกชัย
EKACHAI HOSPITAL

บล.ดีบีเอส วิเคราะห์ : BDMS

แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐาน 34 บาท

BDMS กำไรสุทธิ 1Q23 ทำ Record high และดีกว่าคาด

- กำไรสุทธิ 1Q23 ดีกว่าที่เราและ Bloomberg consensus 9%/9% โดยมีกำไรสุทธิ 3.47 พันล้านบาท เติบโต +1%YoY และ +12%QoQ ปัจจัยหนุน คือ รายได้เพิ่มทำ Record high โดยเพิ่มขึ้นทั้งจากคนไทย ต่างชาติ และรายได้จากเคสซับซ้อน ด้าน EBITDA margin ลดลงเป็น 24.7% ใน 1Q23 จาก 26.7% ใน 1Q22 แต่ดีขึ้นจาก 23.7% ใน 4Q22
- แนวโน้ม 2Q23F คาดว่ากำไรสุทธิจะโต YoY แต่ลดลง QoQ ซึ่งการเพิ่ม YoY มาจากรายได้คนไทยและต่างชาติที่เพิ่มขึ้น รวมถึงการปรับขึ้นอัตราค่าบริการ & ค่ายา ส่วนลด QoQ เป็นเพราะปัจจัยฤดูกาล
- คงคำแนะนำซื้อ BDMS ให้ราคาพื้นฐาน 34 บาท (DCF) ธุรกิจระยะยาวดี จากรายได้ COEs เพิ่มขึ้น มี Economy of scale ได้ประโยชน์จากสังคมสูงวัยที่จะใหญ่ขึ้นในอนาคต สำหรับคนไทยต่างชาติหลักที่คาดว่าจะหนุนการเติบโต คือ คนไข้จีน, CLMV และซาอุดีอาระเบีย จุดเด่นของร.พ.คือ มาตรฐานให้บริการสูงระดับโลก สามารถรักษาโรคซับซ้อนได้ดี เช่น มะเร็ง, ผ่าตัดอวัยวะต่างๆ และการทำเด็กหลอดแก้ว (IVF)

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



บล.โกลบอล : SMT

แนะนำ"ซื้อ" Bloomberg Consensus 5.10 บาท

SMT - แนะนำ "ซื้อ" (Bloomberg Consensus 5.10 บาท) มุมมองบวกต่อผลการดำเนินงานปี 66

- ผลการดำเนินงานงวด 1Q66 มีกำไรสุทธิ เท่ากับ 73 ลบ. +28.9%YoY,+1.8%QoQ มาจากรายได้จากการขายและบริการจำนวน 646 ลบ.+9.3%YoY, -14.0%QoQ จากการเพิ่มผลิตภัณฑ์ใหม่ และการขยายฐานลูกค้า สัดส่วนรายได้แบ่งเป็น IC Packaging 41.2% OPTICS 32.6%PCBA & BOX BUILD 26.2% %GPM เท่ากับ 24.16% (1Q65 =20.69%, 4Q65 = 20.0%) ปรับตัวสูงขึ้นสาเหตุหลักจากการเพิ่มประสิทธิภาพในการผลิต และการขายสินค้าที่มี Margin สูง
- ผู้บริหารตั้งเป้ารายได้ปี 66 ราว 4 พันลบ. คิดเป็นการเติบโตราว 37%YoYเป็นการเติบโตจากการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ รวมถึงการขยายฐานลูกค้าเพิ่ม
เช่นในประเทศเยอรมัน และโซนยุโรปใต้ และเป้า %GPM ราว 20% โดยปัจจุบัน (สิ้น 1Q66) มี ยอดการจัดส่ง รวมทั้งคำสั่งซื้อที่ได้รับการยืนยันแล้วกว่า 65% หรือราว 2,600 ล้านบาท
- ความเห็น เรามีมุมมองบวกต่อทิศทางผลการดำเนินงานในอนาคตของบริษัท โดย Bloomberg Consensus คาดการณ์กำไรเฉลี่ย ปี 66 ที่ ในงวด 336 ลบ. และปี 67 ที่ 382 ลบ. ขณะที่ในงวด 1Q66 กำไรคิดเป็น21.7% ของประมาณการทั้งปีโดยผลการดำเนินงานจะเร่งตัวขึ้น ใน 2Q66และ 3Q66 เราจึงแนะนำ"ซื้อ" ซึ่งราคาปัจจุบันมี Upside ราว 24% จากราคาเหมาะสม

บล.ทีเอสโก้ : SPALI

คงแนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 26 บาท

• SPALI : ผลประกอบการ 1Q23 ตามคาด, คาดการเปิดตัวเพิ่มใน 2Q

รายได้ที่เพิ่มขึ้นจำนวนมากถูกชดเชยด้วย SG&A ที่สูงขึ้น

กำไรสุทธิรายไตรมาสอยู่ที่ 1.08 พันล้านบาท ลดลง 50% QoQ ทรงตัว YoY กำไรสุทธิ 1Q23 เป็นไปตามประมาณการของเราและ Bloomberg Consensus ในระหว่างไตรมาส รายได้จากกลุ่มที่พิกอาศัยสูงกว่าประมาณการของเราเล็กน้อย โดยรายงานอยู่ที่ 5.64 พันล้านบาท ลดลง 42% QoQ และเพิ่มขึ้น 5% YoY ขณะที่ SG&A ต่ำกว่าที่เราคาดไว้ ซึ่งลดรายได้ที่เติบโตอย่างแข็งแกร่งส่งผลให้มีกำไรออกมาตามคาด อัตรากำไรขั้นต้นใน 1Q23 ลดลง YoY ตามสัดส่วนคอนโดแนวราบที่เพิ่มขึ้น สัดส่วนรายได้จากออสเตเรียเพิ่มขึ้น และการโอนของกลุ่มคอนโดที่มีอัตรากำไรสูงลดลง โดย 1Q23 น่าจะเป็นจุดต่ำสุดในรอบปี ด้วย SG&A ที่สูงขึ้นจากค่าธรรมเนียมการโอน และค่าบริหารจัดการจากการเปิดตัวใหม่

ยอดจองใน 1Q23 เพิ่มขึ้น 2% YoY ส่งผลต่อรายได้จากคอนโดจำนวนมาก

ยอดขายล่วงหน้าใน 1Q23 อยู่ที่ 9 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 2% YoY ยอดจองคอนโดใน 2Q ปรับตัวดีขึ้น โดยได้ยอดขายจาก ศุภาลัย ไอคอน ห้องชุดเพนต์เฮาส์ 2 ยูนิต มูลค่ารวม 200-300 ล้านบาท แก่ชาวจีน ด้าน LTV ส่งผลกระทบต่อยอดขายแนวราบที่ชะลอตัว โดยยอดจองในอุตสาหกรรมลดลง 8-9% จากข้อจำกัด LTV โดยบริษัทกำลังดำเนินการตามแผนการเปิดตัวสำหรับ 1Q23 จำนวน 4.55 พันล้านบาท โดยเปิดตัวคอนโด 1 โครงการที่ ซิตี้โฮมสนามบินน้ำ-รัตนาริเบสร์ ซึ่งมีส่วนแบ่ง 30%

คาดการณ์เปิดตัวและการโอนที่แข็งแกร่งขึ้นตลอดทั้งปี คงคำแนะนำ “ซื้อ” ที่ราคาเป้าหมาย 26 บาท

ในช่วง 2Q23 บริษัทมีแผนเปิดตัวโครงการมูลค่า 8.81 พันล้านบาท จากการเปิดตัวนี้ บริษัทมีแผนที่จะเปิดตัวโครงการคอนโดฯ ศุภาลัย ปาร์ค พัฒนาการ มูลค่า 4.3 พันล้านบาท โดยมีราคาเฉลี่ยประมาณ 70,000 บาท/ตร.ม. คาดแล้วเสร็จในปี 2026 โดยเรายังคงแนะนำ “ซื้อ” สำหรับ SPALI ซึ่งคาดว่าจะเห็นการโอนที่ดีขึ้นตลอดปีนี้

บล.ทีเอสโก้ : CPALL

คงคำแนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 76 บาท

• CPALL : ผลประกอบการ 1Q23 ออกมาดี จากรายได้ที่แข็งแกร่ง

รายได้ช่วยหนุนผลประกอบการ

CPALL รายงานกำไรสุทธิ 1Q23 ที่ 4,123 ล้านบาท จากยอดขายที่เติบโตแข็งแกร่งและการควบคุมต้นทุนที่ดี

ด้านรายได้ ยอดขายสาขาเดิม (SSSg) โต 8% YoY มาจากผู้ให้บริการที่เพิ่มขึ้นเป็นหลัก จำนวนลูกค้าที่เข้าใช้บริการต่อสาขาต่อวันเพิ่มขึ้นเป็น 941 คน (เทียบกับปี 22 เฉลี่ยทั้งปีอยู่ที่ 916 คน) และค่าใช้จ่ายต่อบุคลากรยังคงอยู่ที่ 84 บาท ซึ่งการเพิ่มขึ้นของลูกค้ามาจากโปรโมชั่นทางการตลาด และการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมของผู้บริโภค (เช่น การบริโภค 7-11 มากขึ้น) CPALL วางแผนที่จะเพิ่มสาขาใหม่ 209 สาขา และยังคงดำเนินตามเป้าหมายการเปิดสาขาใหม่ในปีนี้อย่างน้อย 700 สาขา อัตรากำไรออกมาดี

และเพิ่มขึ้น 26.6% (เทียบกับ 26.1% ใน 1Q22) จากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนผลิตภัณฑ์ไปสู่สินค้าที่มีอัตรากำไรสูง (high-margin goods เช่น สินค้า personal care และ สินค้า single-serve) การเติบโตของรายได้ที่แข็งแกร่งได้ช่วยลดแรงกดดันด้านค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่เพิ่มขึ้น (+13% YoY) จากค่าไฟฟ้าและค่าใช้จ่ายพนักงานที่สูงขึ้น อย่างไรก็ตาม ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารก็ถือว่าออกมาต่ำกว่าที่เราคาดไว้ เนื่องจากการควบคุมต้นทุนที่ดีในช่วงไตรมาสที่ผ่านมา มาตรการต่างๆ เช่น ควบคุมอุณหภูมิตู้แช่ให้ดีขึ้นช่วยลดการใช้ไฟฟ้าโดยไม่กระทบต่อมาตรฐานการให้บริการ ซึ่งมา

จากสภาพอากาศที่ยังคงหนาวเย็นในช่วงเดือนมกราคม แต่แรงกดดันด้านต้นทุนโดยรวมยังคงดำเนินต่อไปใน 2Q23

คงคำแนะนำ “ซื้อ” ที่ราคาเป้าหมาย 76 บาท

เราคงคำแนะนำ “ซื้อ” โดยคาดว่าจะการเติบโตของยอดขายที่แข็งแกร่งจะยังดำเนินต่อไป จากแนวโน้มการบริโภคในประเทศที่สดใส ธุรกิจค้าปลีกเป็นผู้ได้รับประโยชน์หลักจากการฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวต่างชาติ ประกอบกับการเลือกตั้งที่เกิดขึ้นในไตรมาส 2 จะช่วยหนุนรายได้ด้วย

โดยเฉพาะเมื่อทุกฝ่ายที่ลงสมัครเลือกตั้งมุ่งเน้นที่จะส่งเสริมการบริโภคในประเทศหากได้รับเลือก อัตรากำไรจะขยายตัวเพิ่มขึ้นจากแนวโน้มการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนผลิตภัณฑ์ไปยังสินค้าที่มีอัตรากำไรสูง เช่น อาหารพร้อมทาน และ ผลิตภัณฑ์ personal care (เป็นผลมาจากการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว) รายได้ที่แข็งแกร่งจะช่วยลดแรงกดดันด้านต้นทุน และทำให้แนวโน้มผลประกอบการสดใสขึ้น

บล.ทีเอสโก้ : TFG

คงคำแนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมายใหม่ 6.00 บาท

ราคาเนื้อไก่และสุกรอ่อนตัวลงแต่ยังยืนอยู่ระดับสูง

เรายังคงคำแนะนำ “ซื้อ” จากราคาหุ้นปัจจุบันปรับลดลงสะท้อนราคาไก่และสุกรที่ลดลงใน 1Q23 แล้ว เราเชื่อว่าราคาไก่และสุกรจะเริ่มดีขึ้นและยืนระดับสูงมากกว่าค่าเฉลี่ยในอดีต 7 ปี (2015-2021) ยกเว้นปี 2022 ที่ฐานสูง หลังจากดีมานด์ความต้องการบริโภคทั้งเนื้อสุกรและไก่ที่เพิ่มขึ้นหลังจากสถานการณ์โควิดผ่อนคลายและการท่องเที่ยวกลับมาฟื้นตัว และการปราบปรามลักลอบนำเข้าหมูเถื่อน ประกอบกับการขยายธุรกิจร้านค้าปลีกของ TFG ที่มีอัตราทำกำไรมากกว่าเพิ่มขึ้น ราคาเป้าหมายใหม่อยู่ที่ 6.00 บาท

กำไรสุทธิ 1Q23 ลดลง YoY และ QoQ จากช่วง low season

TFG ประกาศกำไรสุทธิ 1Q23 ที่ 425 ล้านบาท (-31% YoY, -62% QoQ) โดยหากไม่รวมผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนและการบันทึกการขายสินค้ากำไรสุทธิจะอยู่ที่ 511 ล้านบาท (-21%YoY, -63%QoQ) เป็นไปตามที่เราคาด รายได้รวมอยู่ที่ 13,677 ล้านบาท (+32%YoY, -9%QoQ) เพิ่มขึ้น YoY จากการเปิดเมืองทั้งในประเทศและต่างประเทศ ทำให้ demand การบริโภคและราคาที่สูงขึ้น แต่ลดลง QoQ จากช่วง low season และราคาไก่และสุกรที่ลดลง โดย 1) ธุรกิจไก่ลดลง -8% YoY และ -26% QoQ จากการปรับช่องทางจำหน่ายไปสู่ร้านค้าปลีกมากขึ้น ประกอบกับราคาตลาดไก่ที่ลดลง (ราคาไก่ตลาด 1Q23 เฉลี่ยที่ 39 บาท/กก. +2% YoY, -9% QoQ) และ 2) ธุรกิจสุกรเพิ่มขึ้น YoY แต่ลดลง QoQ จากปริมาณขายที่เพิ่มขึ้นแต่ราคาลดลง (ราคาสุกรตลาด 1Q23 เฉลี่ยที่ 90 บาท/กก. -5% YoY, -11% QoQ) สำหรับรายได้จากธุรกิจอื่นๆ เพิ่มขึ้น จากการเปิดสาขา TFG ที่เพิ่มขึ้น 1Q23 อยู่ที่ 234 สาขา จาก 4Q22 อยู่ที่ 220 สาขา อัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ 12.8% ลดลง จากต้นทุนอาหารสัตว์ที่เพิ่มขึ้น

ยังคงประมาณการเดิม คาดผลประกอบการปีนี้ลดลงและจะเพิ่มขึ้นในปีหน้า

คาดแนวโน้มผลประกอบการ 2Q23F จะเพิ่มขึ้น QoQ จากช่วง high season และราคาไก่เริ่มกลับมาเพิ่มขึ้นปัจจุบันอยู่ที่ 41.25 บาท/กก. (+6% QTD) ในส่วนราคาสุกรปัจจุบันอยู่ที่ 77 บาท/กก. (-15% QTD) เรายังคงประมาณการเดิมนำกำไรสุทธิปี 2023-24F อยู่ที่ 2,867 ล้านบาท (-39%YoY) และ 3,130 ล้านบาท (+9%YoY) จากคาดการณ์ปี 2023F ธุรกิจไก่ลดลง 4%YoY จากคาดการณ์ราคาขายไก่เฉลี่ยที่ 55 บาท/กก. และธุรกิจสุกรลดลง 9%YoY จากคาดการณ์ราคา 80 บาท/กก. โดยคาดการณ์ปริมาณขายสุกรและไก่เพิ่มขึ้นปีละ 5% คาดธุรกิจค้าปลีกเติบโตจากการเปิดสาขาเป็น 380 และ 400 สาขา ตามลำดับ คาดอัตรากำไรขั้นต้นลดลงอยู่ที่ 13.5% และ 13.7% ตามลำดับ จากต้นทุนอาหารสัตว์ทั้งกากถั่วเหลืองและข้าวโพดที่เพิ่มขึ้น

ยังคงคำแนะนำ “ซื้อ” จากดีมานด์ความต้องการที่เพิ่มขึ้นจากการเปิดประเทศและการท่องเที่ยว ราคาเป้าหมายอยู่ที่ 6 บาท อ้างอิง PER เฉลี่ย 13X โดยราคาปัจจุบันมีระดับ PER23F ที่ 10X, Dividend Yield 23F อยู่ที่ 4.8%

ความเสี่ยง : โรคระบาด, ต้นทุนอาหารสัตว์ที่เพิ่มขึ้น

บล.ทีเอสโก้ : AU

คงแนะนำ “ซื้อ” มูลค่าเหมาะสม 14 บาท

กำไรสุทธิ 1Q23 ต่ำกว่าที่เราและตลาดคาด

AU รายงานกำไรสุทธิ 1Q23 ต่ำกว่าที่เราและตลาดคาดไว้ (-8%, -17% ตามลำดับ) ด้วยกำไรสุทธิ 34 ล้านบาท (135% YoY, -5% QoQ) โดยการลดลง QoQ เนื่องมาจากปัจจัยด้านฤดูกาล สำหรับการเติบโต YoY มาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ต่ำกว่าที่เราคาดไว้เล็กน้อย (-4%) มาที่ 268 ล้านบาท (34% YoY, -1% QoQ) จากยอดขายสาขาเดิม 20.5% และการขยายสาขาเพิ่มขึ้นมาที่ 53 สาขาในไตรมาส ทำให้รายได้ของร้านขนมหวานเติบโต นอกจากนี้ รายได้จากการขายสินค้าและวัตถุดิบเติบโต YoY จากการขายสินค้าให้แฟรนไชส์เพิ่มขึ้นตามจำนวนสาขา Mikka มาที่ 114 สาขา

อัตราทำกำไรเพิ่มขึ้นจากสัดส่วนรับประทานในร้านที่เพิ่มขึ้น

สำหรับอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นมาที่ 63.8% ตามคาดตามสัดส่วนการรับประทานในร้านที่มีอัตรากำไรที่สูง มีสัดส่วนเพิ่มขึ้นเป็น 63% แต่ด้วยบริษัทมีการขยายสาขาและเตรียมขยายสาขาซึ่งจะต้องมีการจัดเตรียมพนักงานและค่าใช้จ่ายในการตลาดที่เพิ่มขึ้น ทำให้ SG&A เพิ่มขึ้นในไตรมาสและ SG&A/Sale เพิ่มมาที่ 48.8% มากกว่าที่เราคาดไว้

จำนวนสาขาจะเพิ่มขึ้น 2Q-ครึ่งปีหลัง

ผลประกอบการ 1Q23 คิดเป็น 20% ของประมาณการปี 2023F ของเราที่ 172 ล้านบาท (45% YoY) โดย AU ยังคงรุกในการขยายสาขา After You โดยในเดือนเมษายนที่ผ่านมาจำนวนสาขาเพิ่มขึ้นอีก 3 สาขา มาที่ 56 สาขา และมีแผนเพิ่มอีกอย่างน้อย 3 สาขาในครึ่งปีแรกนี้ และยังมีแผนขยายสาขา Luggaw เพิ่มขึ้นจาก 5 สาขาปัจจุบันอีก 4 สาขา ดังนั้น ด้วยยอดขายที่มีแนวโน้มที่ดีในเดือนเมษายน รวมกับการขยายสาขา เราคาดว่าจะเห็นผลประกอบการ 2Q23F เติบโต YoY, QoQ ก่อนจะเข้าสู่ช่วง Low season จากฤดูฝนใน 3Q23F ทั้งนี้ บริษัทมีแผนจะเปิดสาขาที่ 2 ในฮ่องกงภายในเดือนกรกฎาคม และมีความเป็นไปได้ที่จะเปิด 1 สาขาในประเทศเพื่อนบ้านใน 3Q23F นี้

มูลค่าที่เหมาะสม 14 บาท ยังคงแนะนำ “ซื้อ”

เราประเมินมูลค่าที่เหมาะสมอยู่ที่ 14 บาท ด้วยการประเมินมูลค่าด้วยวิธี DCF อิงจาก WACC 6.5% (Rf 3.2% Risk premium 6.4% และ Beta 0.7) ปัจจัยเสี่ยงจาก 1) การใช้จ่ายที่ฟื้นตัวช้ากว่าที่เราคาดไว้ซึ่งจะกระทบต่อการเติบโตของรายได้และผลประกอบการ 2) การขยายสาขาที่ต่ำกว่าคาดทั้งสาขา After You และ Mikka 3) การแข่งขันที่สูงของธุรกิจขนมหวาน

บล.บัวหลวง : TRUE

คงคำแนะนำซื้อเก็งกำไร ราคาเป้าหมาย 10.40 บาท

TRUE รายงานขาดทุนสุทธิ 1Q23 (แบบงบเสมือน)

ที่ 492 ล้านบาท หักรายการพิเศษขาดทุนหลักจะอยู่ที่ 1.85 พันล้านบาท พลิกจากกำไร YoY แต่ขาดทุนน้อยลง 61% QoQ โดยผลขาดทุนหลักที่ออกมาขาดทุนมากกว่า (ผลประกอบการต่ำกว่า)

ที่เราคาด 85% จากรายได้ค่าบริการต่ำกว่าคาด แนวโน้ม 2Q23 คาดผลขาดทุนหลักจะลดลง เราคงคำแนะนำซื้อเก็งกำไร จากแนวโน้มขาดทุนลดลงเรื่อยๆ ราคาเป้าหมาย 10.40 บาท

true

บล.บัวหลวง : BJC

คงคำแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 43 บาท

BJC รายงานกำไรสุทธิ 1Q23 ที่ 1.25 พันล้านบาท

หักรายการพิเศษกำไรสุทธิจะอยู่ที่ 1.21 พันล้านบาท ลดลง 3% YoY และ 28% QoQ (ตามฤดูกาล) ต่ำกว่าที่เราและตลาดคาดที่ 8% เนื่องจากรายได้ค่าเช่าของ BigC ต่ำกว่าคาด

แนวโน้มกำไร 2Q23 คาดจะกลับมาเติบโต YoY และ QoQ ได้ เราคงคำแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 43 บาท



บล.บัวหลวง : IVL

คงคำแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 46 บาท

IVL รายงานกำไรสุทธิ 1Q23 ที่ 1,023 ล้านบาท

และรายงานกำไรหลักที่ 2,172 ล้านบาท ลดลง 79% YoY แต่เพิ่มขึ้น 56% QoQ ผลประกอบการต่ำกว่าที่เราและตลาดคาด เนื่องจากอัตรากำไรที่ต่ำกว่าคาดและค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่สูงกว่าคาด แนวโน้ม 2Q23 จะปรับตัวลดลง YoY ตาม Spread ที่ลดลง แต่เพิ่มขึ้น QoQ จากปริมาณขายและ Spread พื้นตัว เรายังคงชอบ IVL มากสุดในกลุ่มเคมีฯ

คงคำแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 46 บาท



บล.บัวหลวง : GUNKUL

คงคำแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 6.80 บาท

GUNKUL รายงานกำไรสุทธิ 1Q23 ที่ 456 ล้านบาท

หักรายการพิเศษกำไรหลักจะอยู่ที่ 502 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 83% YoY และ 119% QoQ สูงกว่าที่เราคาด 85% จากส่วนแบ่งกำไรจากโรงไฟฟ้าพลังงานลม สูงกว่าคาด (แต่ต่ำกว่าตลาดคาด 29%) แนวโน้มกำไร 2Q23 ลดลง YoY (จากโรงไฟฟ้าลมฯ)

แต่เพิ่มขึ้น QoQ (รายได้ค่า EPC เพิ่ม) เราคงคำแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 6.80 บาท มี Upside จากการประมูล PPA ใหม่ที่กำลังจะเข้ามา

GUNKUL
not only the energy, we care



บล.บัวหลวง : ADVANC

เป็น top pick ในกลุ่มไอซีทีที่ราคาเป้าหมาย 257 บาท

แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส

ประเด็นสำคัญจาก conference call

ประเด็นหลัก: ผู้บริหารมุ่งมั่นและยังคงไม่ปรับเป้าทั้งปี 2023 ถึงแม้ว่ารายได้บริการหลักและ EBITDA ใน 1Q23 เติบโต 2.3% YoY และ 0.8% YoY ตามลำดับ เนื่องจากเศรษฐกิจที่จะเป็นทิศทางที่ดีขึ้น บวกกับการเลือกตั้งที่จะเกิดขึ้นจะผลักดันให้รายได้บริการหลักและ EBITDA เติบโตแรงขึ้นในช่วงที่เหลือของปีนี้ ผู้บริหารคาดกสทช. จะอนุมัติดีล ADVANC เข้าซื้อ TTTBB ในที่สุด

ซึ่งคาดว่าจะเกิดขึ้นในช่วงปลายเดือนมิ.ย. ผู้บริหารมองว่า ARPU ฟรีเพดจะเริ่มส่งสัญญาณบวกปรับตัวดีขึ้นตั้งแต่ 2Q23 เป็นต้นไปจากนักท่องเที่ยวและภาวะเศรษฐกิจที่ปรับตัวดีขึ้น TowerCo/Infra Fund ยังไม่มีความคืบหน้าและอยู่ระหว่างการพิจารณาภายใน ผู้บริหารมองว่า ARPU ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ที่จะทยอยปรับตัวดีขึ้นใน 2H23 จากการปรับโครงสร้างอัตราค่าบริการ โดยโปรโมชั่น unlimited ราคาถูกได้ทำการยกเลิกไปแล้ว

และการนำเอาโปรโมชั่นใหม่ “cap on usage” มาแทนที่ ผู้บริหารยังมุมมองเดิมว่า ADVANC จะขอเสนอแก้ไขเงื่อนไขสัญญาเช่ากับ JASIF หลังจากที่ถูกกสทช. อนุมัติดีลซื้อกิจการ TTTBB เพื่อให้ TTTBB ยืนยันได้ด้วยตัวเองและไม่มีปัญหาสภาพคล่องในระยะยาว

คำแนะนำพื้นฐาน : เรามองว่า ARPU ของทั้งธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่และ FBB ที่จะกลับมาฟื้นตัวอย่างชัดเจนใน 2H23 จากการแข่งขันด้านราคาที่ลดลงอย่างชัดเจน จะเป็นปัจจัยหนุนให้รายได้บริการหลักกลับมาเติบโตแรงมากขึ้น

นอกเหนือจากการบริโภคในประเทศที่จะเพิ่มขึ้นจำนวนนักท่องเที่ยวจีนและไทยที่จะกลับมาเติบโต และภาวะเงินเฟ้อที่คลี่คลายลง เรายังคงเลือก ADVANC เป็น top pick ในกลุ่มไอซีทีที่ราคาเป้าหมาย 257 บาท ณ สิ้นปี 2023 โดยมี EV/EBITDA อยู่ที่ 8.3 เท่าเทียบกับจุดสูงสุดเร็ว ๆ นี้ที่ 9 เท่า ในเดือนธ.ค. 2021



บล.บัวหลวง : PSL

คงคำแนะนำ "ถือ" ราคาเป้าหมาย 14 บาท

ฟรีเชียส ชิปปิ้ง

ประเด็นสำคัญจากการประชุมนักวิเคราะห์

ประเด็นหลัก : Demand มีแนวโน้มเติบโต 1.5-2.5% ในปี 2023 หนุนโดยการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจของประเทศจีน จำนวนเรือเทกองมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น 2.7% ในปี 2023 และ 0.6% ในปี 2024 แต่ความเร็วเรือ มีแนวโน้มลดลง 2.0-2.5% เพื่อให้สอดคล้องกับกฎหมายด้านสิ่งแวดล้อมใหม่ ปัจจัยดังกล่าวน่าจะส่งผลให้อัตราค่าระวางเรือเทกองอยู่ในระดับที่ดีในปี 2023-24 เราคาดว่าผลประกอบการ 2Q23 จะปรับตัวลง YoY แต่ฟื้นตัวขึ้น QoQ สอดคล้องกับแนวโน้มทิศทางของค่าระวางเรือเทกอง

คำแนะนำพื้นฐาน : แนวโน้มค่าระวางเรือน่าจะปรับตัวขึ้นต่อได้ในระยะสั้น และยืนตัวอยู่ในระดับที่ดีต่อได้ในระยะกลาง (1-2 ปี) แต่เรายังไม่เห็นปัจจัยแรงที่จะกระตุ้นให้ค่าระวางเรือกลับไปอยู่ในระดับเดียวกันกับปี 2022

เราจึงยังคงคำแนะนำ "ถือ" ต่อ PSL ด้วยราคาเป้าหมาย 14 บาท



บล.กรุงศรี พัฒนสิน : GPSC

แนะนำ BUY ราคาเป้าหมาย 84 บาท

GPSC (BUY, TP84) เรามอง Positive ต่อกำไรสุทธิ 1Q23 ของ GPSC ที่ 1,118 ลบ. (+257% y-y, พลิกกำไร q-q) สูงกว่าคาด 63% เพราะ GPM ของโรงไฟฟ้า SPP สูงกว่าคาด ตามค่าไฟที่สูงกว่าคาด

โดยกำไรฟื้นตัว y-y เพราะ GPM ขายไฟ IU ฟื้น ได้ค่า ft หนุนเป็นหลัก ส่วน q-q ได้ทั้งค่า ft ที่เพิ่มขึ้น และต้นทุนพลังงานที่ลดลง เราคาดกำไรปกติ 2Q23F จะฟื้นต่อ q-q ตาม GPM การขายไฟ IU ที่เพิ่มต่อเนื่อง แม้ ft จะปรับลดลง แต่ต้นทุนพลังงานปรับลดลงมากกว่า **ทั้งนี้เราคงคำแนะนำ Buy ที่ TP23F = 84.00 บาท/หุ้น**

มองสถานะที่ตลาดกังวลนโยบาย ft จากรัฐบาลใหม่ จะเป็นโอกาสซื้อ มองรัฐปรับ ft ลงได้ต่ำกว่าต้นทุนพลังงานจากต้องคืนภาระหนี้ให้ EGAT ซึ่งจะหนุนกำไร GPSC ฟื้นตัว



คอลัมน์สื่อกับอินไซด์ หุ้นหลังเลือกตั้ง

สวัสดิ์จะกลับมาพบกับแมกกาซีนหุ้นอินไซด์ประจำเดือน พฤษภาคม 2566 แมกกาซีนออนไลน์ที่รู้ลึกรู้จริงคลุกวงในหุ้นสไตลส์ต่างๆ โดยคอลัมน์สื่อกับอินไซด์ ยังมีหลายปัจจัยที่ต้องติดตามทั้งปัจจัยภายนอก ทิศทางเงินเฟ้อสหรัฐฯ ปัญหาเพดานหนี้สหรัฐฯ ส่วนบ้านเราจับตาหุ้นหลังเลือกตั้งจะเป็นอย่างไร

สำหรับ ณ สิ้นเดือนเมษายน 2566 SET Index ปิดที่ 1,529.12 จุด ปรับลดลง 5.0% จากเดือนก่อนหน้า และปรับลดลง 8.4% เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อนหน้า โดยปรับไปในทิศทางเดียวกับดัชนีตลาดหลักทรัพย์อื่นใน ASEAN

นายศรพล ตุลยะเสถียร

รองผู้จัดการ หัวหน้าสายงานวางแผนกลยุทธ์องค์กร
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย



เปิดเผยว่า ในเดือนเมษายน 2566 มีเงินลงทุนเคลื่อนย้ายออกจากตลาดหุ้นหลายแห่งในภูมิภาค รวมถึงตลาดหุ้นไทย อย่างไรก็ดี ตัวเลขเศรษฐกิจไทยที่รายงานออกมาในเดือนล่าสุดสะท้อนให้เห็นถึงการส่งออก และการท่องเที่ยวที่มีแนวโน้มขยายตัวได้ดีในอนาคต อีกทั้งดุลบัญชีเดินสะพัดในเดือนมีนาคมกลับมาเกินดุลสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาด โดยเป็นผลจากทั้งดุลการค้าและการบริการ ทำให้เงินบาทปรับตัวแข็งค่าขึ้นมากกว่าประเทศอื่นๆ ในภูมิภาค

SET Index ที่ปรับตัวลงทำให้ผู้ลงทุนสนใจกองทุนหุ้นไทยมากขึ้น โดยกองทุนหุ้นไทย (ไม่รวมกองทุนประหยัดภาษี) มีเงินไหลเข้าสุทธิสะสม 3 เดือนแรกรวม 3.3 พันล้านบาท ซึ่งเป็นเงินไหลเข้าระดับพันล้านครั้งแรกในรอบ 3 ปี นอกจากนี้ กองทุน SSF ในไตรมาสแรกนี้มีเงินไหลเข้าสุทธิ 1.1 พันล้านบาท โดยมีเงินไหลเข้ากองทุน Equity Large-Cap มากที่สุด

ในเดือนเมษายน 2566 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai อยู่ที่ 46,811 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันปีก่อนหน้า 43.1% โดยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในสี่เดือนแรกปี 2566 อยู่ที่ 62,461 ล้านบาท โดย ผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิเป็นเดือนที่สาม หลังจากซื้อสุทธิสี่เดือนติดต่อกัน

โดยในเดือนเมษายน 2566 ผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 7,901 ล้านบาท อย่างไรก็ดี ผู้ลงทุนต่างประเทศมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 12

ในเดือนเมษายน 2566 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนใหม่ซื้อขายใน SET 1 หลักทรัพย์ ได้แก่

บมจ. มิลเลนเนียม กรุ๊ป คอร์ปอเรชั่น (เอเชีย) (MGC) และใน mai 1 หลักทรัพย์ ได้แก่ บมจ. ฟิลาทัส มารีน (PLT)

Forward P/E ของตลาดหลักทรัพย์ไทย ณ สิ้นเดือนเมษายน 2566 อยู่ที่ระดับ 15.0 เท่า สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ระดับ 12.4 เท่า และ Historical P/E อยู่ที่ระดับ 18.7 เท่า สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ระดับ 13.9 เท่า

ขณะที่อัตราเงินปันผลตอบแทน ณ สิ้นเดือนเมษายน 2566 อยู่ที่ระดับ 3.14% ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชีย

ซึ่งอยู่ที่ 3.36%

ด้านภาวะตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ในเดือนเมษายน 2566 ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน 402,387 สัญญา ลดลง 40.7% จากเดือนก่อน ที่สำคัญจากการลดลงของทุกตราสาร

โดยเฉพาะการลดลงของ SET50 Index Futures และ Single Stock Futures และในช่วง 4 เดือนแรกของปี 2566 มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน 559,610 สัญญา ลดลง 1.1% จากปีก่อน ที่สำคัญจากการลดลงของ Single Stock Futures

ส่วนข่าวสารในแวดวงบริษัทจดทะเบียน

TSE

แจกข่าวดีรัวๆ ล่าสุดเลยบปลั๊กขายไฟโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ Onikoube ในประเทศญี่ปุ่น จำนวน 133 เมกะวัตต์ ฟากซีอีโอ “ดร.แคทลีน มาลินนท์” ระบุ เริ่มรับรู้รายได้ทันทีตั้งแต่ไตรมาส 2/66 ต้นผลงานสดใส พร้อมเดินหน้าเข้าประมูลโรงไฟฟ้ากกพ.เพิ่ม ตั้งเป้าชนะอีก ไม่ต่ำกว่า 150 เมกะวัตต์



TU

ทนไม่ไหว ควักเงินไม่เกิน 750 ลบ. ซื้อหุ้น ITC ไม่เกิน 30 ล้านหุ้น หลัง ราคาทรุดต่ำกว่าราคาพื้นฐาน

กรุงเทพประกันชีวิต

ส่งมอบความใส่ใจผู้เอาประกันภัยทุกกลุ่ม จับมือ ไมโครลิสซิงกรุ๊ป เปิดตัวผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตคุ้มครองสินเชื่อ “อุ่นใจไมโครลิสซิง” เต็มเต็มความคุ้มครองชีวิตและอุบัติเหตุสำหรับลูกค้าสินเชื่อเช่าซื้อรถบรรทุกมือสอง เพิ่มความมั่นคงในชีวิต พร้อมคลายความกังวลและแบ่งเบาภาระหากเกิดเหตุไม่คาดฝัน



ORI จับมือ BE8

จัดตั้งบริษัทร่วมทุน “ออริจิ้น บีอีเอท (ORIGIN BE8)” ติดปีก Digital Transformation ไฟก๊ส “นวัตกรรมและเทคโนโลยี” ในเครือทั้งหมด หวังต่อยอดแผนการเติบโต “Origin Infinity” ยกระดับความปลอดภัยของข้อมูล-เพิ่มประสิทธิภาพและความรวดเร็วในการปรับตัวของธุรกิจใหม่ รวมทั้งสร้างพื้นที่ Digital Talents พัฒนาแพลตฟอร์มร่วมกัน ด้านซีอีโอ BE8 ลั่นพร้อมนำประสบการณ์การทำ Digital Transformation แบบครบวงจร สร้างมูลค่าเพิ่มทางธุรกิจให้กับกลุ่มออริจิ้น

ส่วนข่าวสารในแวดวงบริษัทจดทะเบียน

JMART

แจ้งงบรวม Q1/66 ขาดทุน 294ลบ. เหตุรับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจาก SINGER และผลจากการขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากเงินลงทุน ในตราสารทุน



TMI

ไตรมาส 1/66 มีกำไรสุทธิ 15.04 ล้านบาท กำไรสุทธิต่อหุ้น 0.02 บาท เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 8.29 ล้านบาท กำไรสุทธิต่อหุ้น 0.01 บาท บอสรี่ระชัย ประสิทธิ์รัตนพร, แจ้งกำไรพุ่งพรวด 81.50% เหตุรายได้จากการขายรวมเพิ่มขึ้น-ต้นทุนในการจัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายในการบริหาร ลดลง

กลุ่มบริษัทสามารถ

แจ้งผลการดำเนินธุรกิจไตรมาส 1 / 2566 มีรายได้รวม 2,511 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนกว่าร้อยละ 50 ด้วยผลประกอบการรวมของทุกสายธุรกิจในเครือนับจากต้นปี 66 มีแนวโน้มการฟื้นตัวและเติบโตในทิศทางบวก

SAMART

ภาวะตลาดหุ้นไทย เมษายน 2566

SET Index ปิดที่ **1,529.12 จุด**
↓5.0% จากเดือนก่อนหน้า

ปัจจัยที่ส่งผลต่อตลาดหุ้นไทย

ในประเทศ



เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวจากการส่งออกและการท่องเที่ยวในช่วงครึ่งปีหลัง



ดุลบัญชีเดินสะพัดกลับมาเป็นบวกในเดือน มี.ค. ส่งผลให้ค่าเงินบาทแข็งค่ากว่าประเทศอื่นๆ ในภูมิภาค



ผู้ลงทุนสนใจกองทุนหุ้นไทยมากขึ้น มีเงินไหลเข้าสู่สุทธิสะสม 3 เดือนแรก รวม 3.3 พันล้านบาท

ต่างประเทศ



กองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) คาดการณ์เศรษฐกิจโลกปี 2566 จะชะลอตัวเล็กน้อย และอัตราเงินเฟ้อมีแนวโน้มเข้าสู่กรอบเป้าหมายภายในปีหน้า



ตลาดแรงงานสหรัฐยังคงตึงตัวและไม่เห็นสัญญาณเศรษฐกิจถดถอยรุนแรงในปี 2566



วิกฤติในภาคการเงินยังกระจุกตัวอยู่ในสถาบันการเงินขนาดเล็กและไม่น่าลุกลามไปยังภาคส่วนอื่น



ภาวะตลาดหลักทรัพย์ เมษายน 2566

9 พฤษภาคม 2566

สรุปสถิติสำคัญตลาดหลักทรัพย์ไทย เมษายน 2566



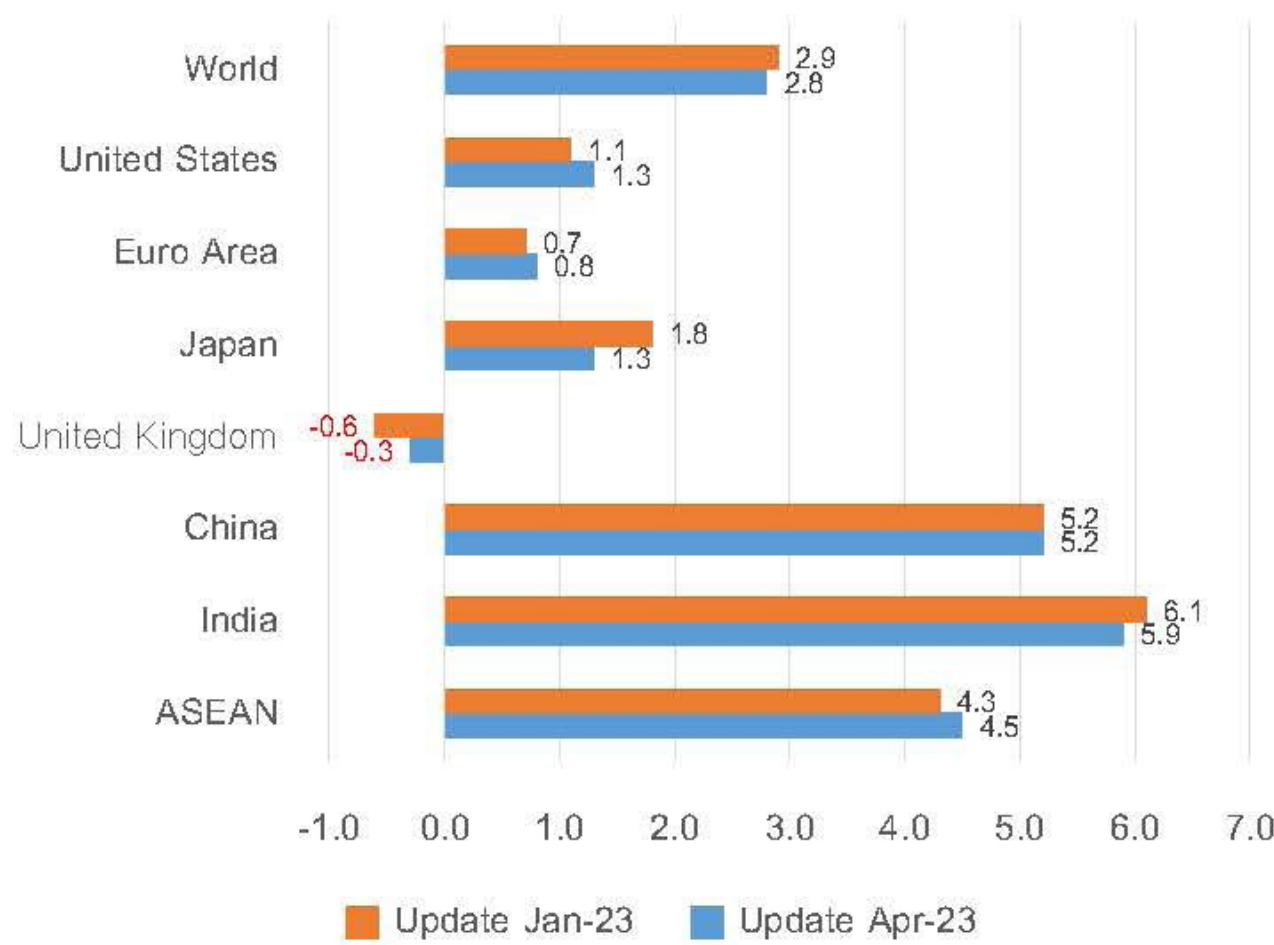
- IMF คาดการณ์ว่าเศรษฐกิจโลกในปี 2566 จะชะลอตัวลงเพียงเล็กน้อย แม้ว่าอัตราเงินเฟ้อจะยังคงอยู่ในระดับสูงกว่าเป้าหมาย อีกทั้งตลาดแรงงานในหลายแห่งยังตึงตัวส่งผลให้อัตราส่วนระหว่างจำนวนตำแหน่งว่างงานและจำนวนผู้ว่างงานซึ่งอยู่ระดับสูงที่สุดในศตวรรษ อย่างไรก็ตาม มีสัญญาณว่าอุปสงค์และอุปทานในตลาดแรงงานกำลังกลับสู่สมดุลที่ดีขึ้น นอกจากนี้ เริ่มเห็นผลกระทบจากการที่ธนาคารกลางหลายแห่งขึ้นดอกเบี้ยนโยบายอย่างรวดเร็วในภาคการเงิน โดยผู้ฝากเงินเกิดความไม่มั่นใจและทยอยถอนเงินจากธนาคารที่มีสถานะอ่อนแอ จนภาครัฐต้องรีบออกมาตรการช่วยเหลือเพื่อไม่ให้ปัญหาลุกลาม อย่างไรก็ตาม สำหรับบริษัทจดทะเบียนไทยมีผลกระทบค่อนข้างจำกัดเนื่องจากมีสินทรัพย์ที่เชื่อมโยงกับสถาบันการเงินดังกล่าวค่อนข้างน้อย
- ในเดือนเมษายน 2566 มีเงินลงทุนเคลื่อนย้ายออกจากตลาดหุ้นหลายแห่งในภูมิภาค รวมถึงตลาดหุ้นไทย อย่างไรก็ตาม ตัวเลขเศรษฐกิจไทยที่รายงานออกมาในเดือนล่าสุดสะท้อนให้เห็นถึงการส่งออก และการท่องเที่ยวที่มีแนวโน้มขยายตัวได้ดีในอนาคต อีกทั้งดุลบัญชีเดินสะพัดในเดือนมีนาคมกลับมาเกินดุลสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาด โดยเป็นผลจากทั้งดุลการค้าและการบริการ ทำให้เงินบาทปรับตัวแข็งค่าขึ้นมากกว่าประเทศอื่นๆ ในภูมิภาค
- ณ สิ้นเดือนเมษายน 2566 SET Index ปิดที่ 1,529.12 จุด ปรับลดลง 5.0% จากเดือนก่อนหน้า และปรับลดลง 8.4% เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อนหน้า โดยปรับไปในทิศทางเดียวกับดัชนีตลาดหลักทรัพย์อื่นใน ASEAN และจาก SET Index ที่ปรับตัวลงทำให้ผู้ลงทุนสนใจกองทุนหุ้นไทยมากขึ้น โดยกองทุนหุ้นไทย (ไม่รวมกองทุนประหยัดภาษี) มีเงินไหลเข้าสุทธิสะสม 3 เดือนแรกรวม 3.3 พันล้านบาท ซึ่งเป็นเงินไหลเข้าระดับพันล้านบาทครั้งแรกในรอบ 3 ปี นอกจากนี้ กองทุน SSF ในไตรมาสแรกมีเงินไหลเข้าสุทธิ 1.1 พันล้านบาท โดยมีเงินไหลเข้ากองทุน Equity Large-Cap มากที่สุด
- ในเดือนเมษายน 2566 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai อยู่ที่ 46,811 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันปีก่อนหน้า 43.1% โดยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในสี่เดือนแรกปี 2566 อยู่ที่ 62,461 ล้านบาท โดยผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิเป็นเดือนที่สาม หลังจากซื้อสุทธิสี่เดือนติดต่อก่อน โดยในเดือนเมษายน 2566 ผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 7,901 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม ผู้ลงทุนต่างประเทศมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 12
- ในเดือนเมษายน 2566 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนใหม่ซื้อขายใน SET 1 หลักทรัพย์ ได้แก่ บมจ. มิลเลนเนียม กรู๊ป คอร์ปอเรชั่น (เอเชีย) (MGC) และใน mai 1 หลักทรัพย์ ได้แก่ บมจ. พิลัทธ มาร์ติน (PLT)

แม้ว่าอัตราเงินเฟ้อจะยังคงอยู่ในระดับสูงกว่าเป้าหมาย และเห็นปัญหาเกี่ยวกับด้าน Credit Condition ในหลายสถาบันการเงิน อย่างไรก็ตาม แนวโน้มราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่ปรับตัวลงอย่างต่อเนื่อง อีกทั้งตลาดแรงงานในหลายแห่งเริ่มส่งสัญญาณคลายความตึงตัวลง ทำให้ IMF คาดการณ์ว่าเศรษฐกิจโลกในปี 2023 จะชะลอตัวลงเพียงเล็กน้อย (Soft Landing)



การปรับประมาณการของ IMF รอบล่าสุด (Unit: %YoY)

Data as of Apr 2023



ประมาณการเติบโตเศรษฐกิจและเงินเฟ้อโดย IMF

Data as of Apr 2023

	Real GDP			Inflation		
	2022	2023F	2024F	2022	2023F	2024F
United States	2.1	1.6	1.1	8.0	4.5	2.3
United Kingdom	4.0	-0.3	1.0	9.1	6.8	3.0
Germany	1.8	-0.1	1.1	8.7	6.2	3.1
France	2.6	0.7	1.3	5.9	5.0	2.5
Japan	1.1	1.3	1.0	2.5	2.7	2.2
Korea	2.6	1.5	2.4	5.1	3.5	2.3
Singapore	3.6	1.5	2.1	6.1	5.8	3.5
Hong Kong	-3.5	3.5	3.1	1.9	2.3	2.4
China	3.0	5.2	4.5	1.9	2.0	2.2
Indonesia	5.3	5.0	5.1	4.2	4.4	3.0
Thailand	2.6	3.4	3.6	6.1	2.8	2.0
Vietnam	8.0	5.8	6.9	3.2	5.0	4.3
Philippines	7.6	6.0	5.8	5.8	6.3	3.2
Malaysia	8.7	4.5	4.5	3.4	2.9	3.1

Source: IMF, รวบรวมโดย SET RESEARCH

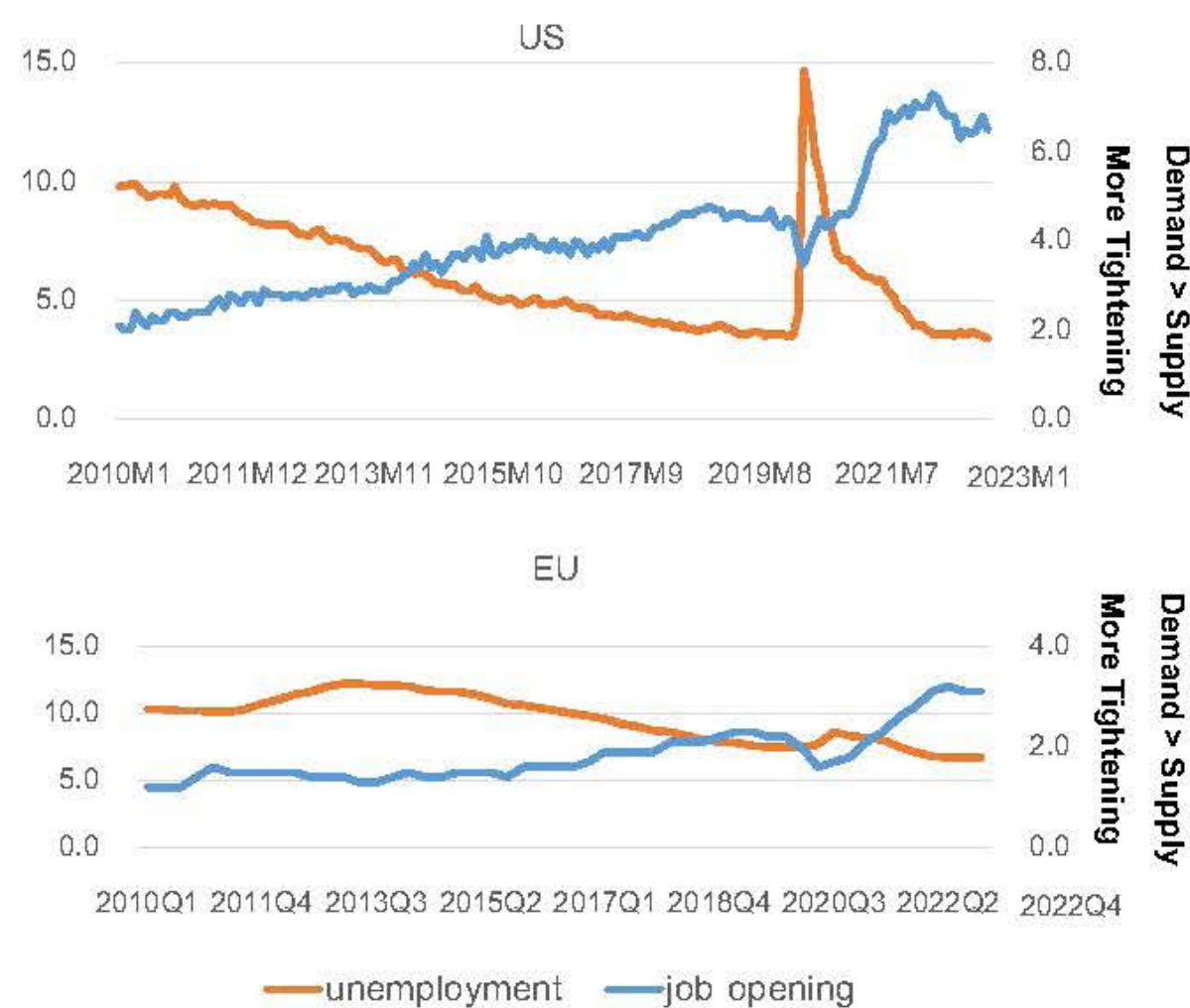
3

ตลาดแรงงานในสหรัฐฯ และยุโรปยังคงตึงตัวสังเกตจากอัตราส่วนระหว่างจำนวนตำแหน่งว่างงานและจำนวนผู้ว่างงานซึ่งอยู่ระดับสูงสุดในศตวรรษ อย่างไรก็ตาม มีสัญญาณว่าอุปสงค์และอุปทานในตลาดแรงงานกำลังกลับสู่สมดุลที่ดีขึ้น แม้ว่าจะมีแนวโน้มว่าระบบธนาคารจะยังมีความตึงตัวลงที่อาจมีแนวโน้มว่าจะยังไม่จบลงในระยะสั้น



ตลาดแรงงานยังคงตึงตัวแต่มีแนวโน้มปรับเข้าสู่สมดุลมากขึ้น

Data as of latest update

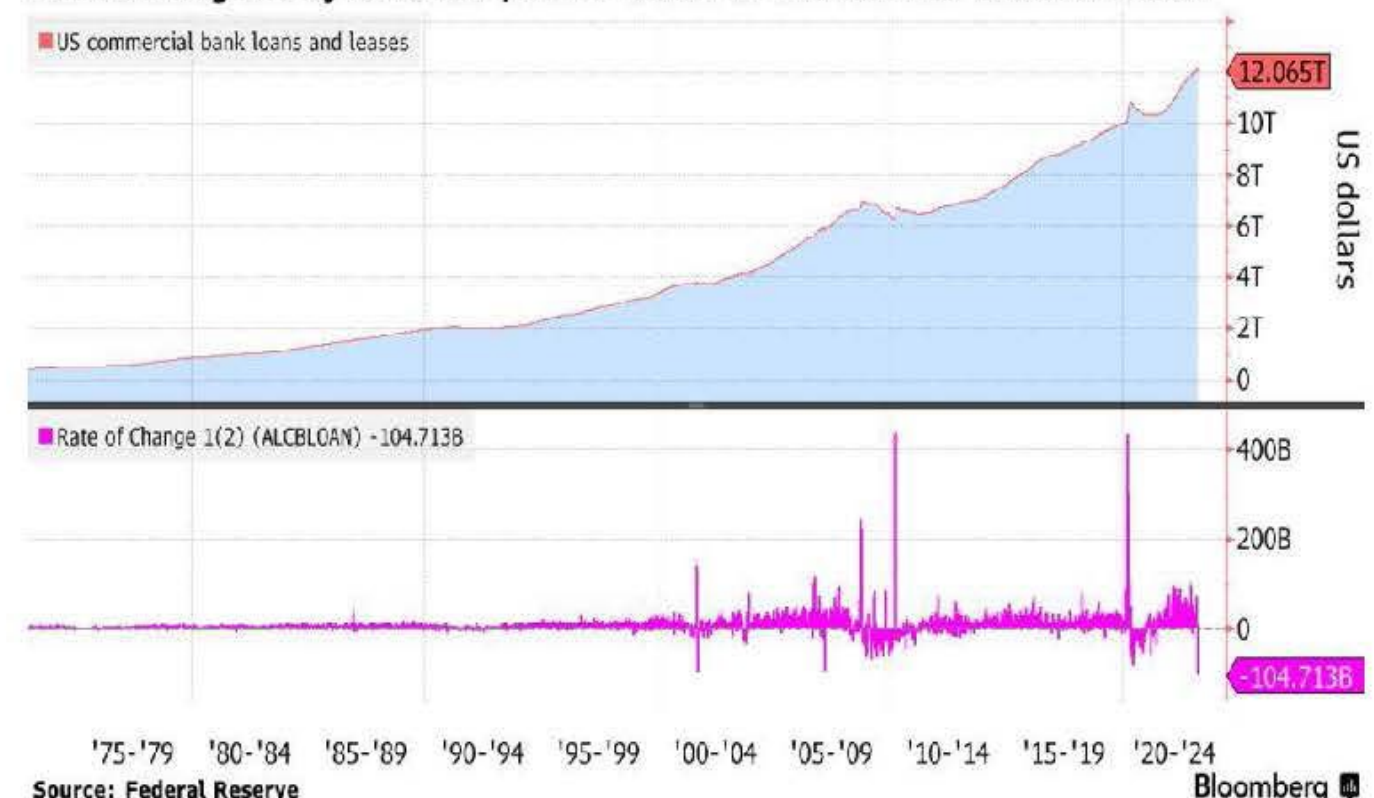


วิกฤติสภาพคล่องธนาคารทำให้เริ่มเห็นสภาวะ Credit Tightening

Data as of 12 Apr, 2023

US Bank Lending Drops Dramatically

Bank lending fell by a record \$104.7 billion in the last two weeks of March



Source: IMF, Bloomberg รวบรวมโดย SET RESEARCH

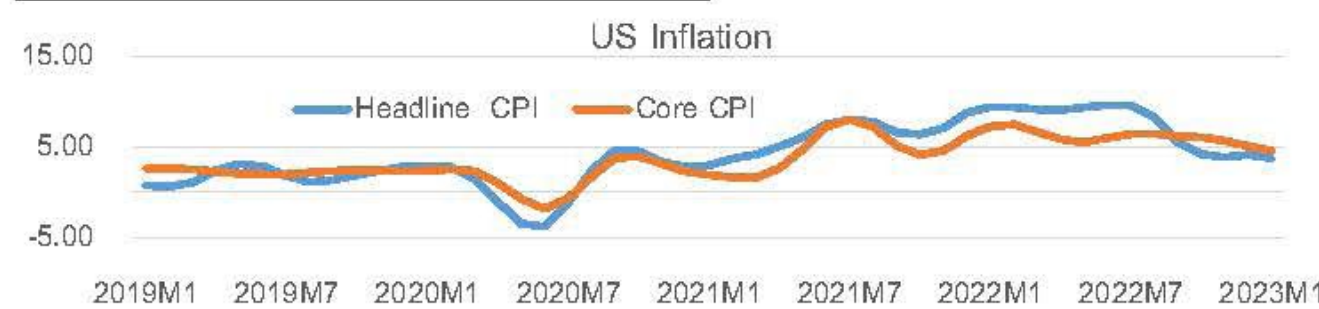
4

ผลการประชุม FED มีมติขึ้นดอกเบี้ยนโยบายอีก 0.25% สู่ระดับ 5.00%-5.25% ตามที่ตลาดคาดการณ์โดยยังคงให้ความสำคัญกับเป้าหมายอัตราเงินเฟ้อที่ระดับ 2% โดยจะเตรียมพร้อมปรับแนวทางนโยบายการเงินตามความเหมาะสมหากพบว่ามีความเสี่ยงที่จะทำให้ไม่บรรลุเป้าหมาย



สรุปผลการประชุม FED ในวันที่ 2-3 พ.ค. 2023

- ▶ คณะกรรมการฯ มีความเห็นว่าอัตราเงินเฟ้อยังอยู่สูงกว่าระดับเป้าหมายมาก และคาดว่าเงินเฟ้อจะต้องใช้เวลาอีกสักระยะกว่าจะลดลง **ดังนั้นการลดดอกเบี้ยภายในปีนี้จึงยังไม่เหมาะสม**



ความน่าจะเป็นในการขึ้นดอกเบี้ยของ FED ใน FOMC meeting ในอนาคต

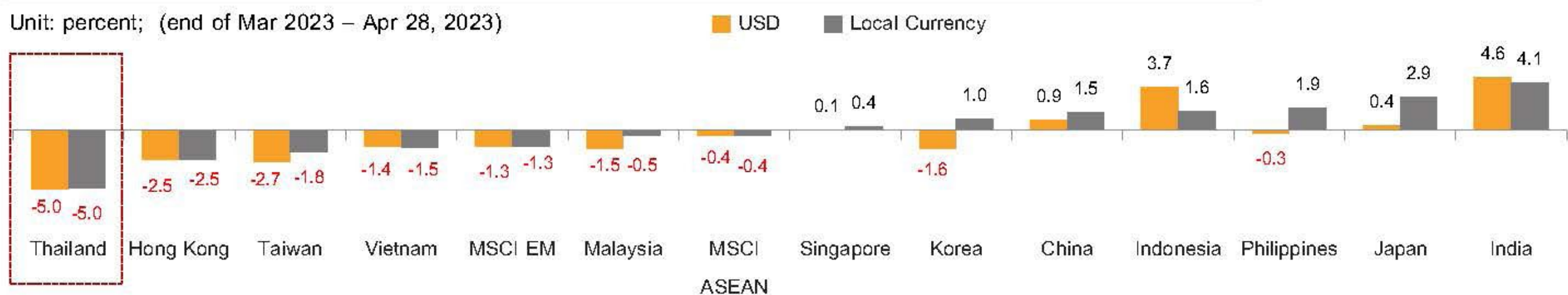
MEETING PROBABILITIES																										
MEETING DATE	202-225	225-260	260-275	275-300	300-325	325-340	340-375	375-400	400-425	425-450	450-475	475-500	500-525	525-550												
6/14/2023								1.3%	0.3%	0.0%	0.0%	0.0%	91.5%	8.5%												
7/26/2023			0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	3.0%	3.3%	0.3%	0.0%	0.0%	36.3%	58.6%	1.6%												
8/20/2023	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	3.0%	3.0%	0.0%	0.0%	24.7%	51.4%	22.2%	5.1%												
11/1/2023	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	3.0%	3.0%	0.0%	24.1%	50.6%	22.9%	2.1%	0.0%												
12/13/2023	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	3.0%	3.3%	22.3%	49.5%	24.3%	3.1%	0.1%	0.0%												
1/5/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	22.5%	49.3%	24.5%	3.3%	0.2%	0.0%	0.0%												
3/20/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	23.8%	48.3%	23.5%	3.3%	0.2%	0.0%	0.0%	0.0%												
5/1/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.2%	6.0%	29.3%	42.5%	19.1%	2.5%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%												
8/19/2024	0.0%	0.0%	0.1%	3.6%	19.8%	37.3%	25.7%	9.5%	1.1%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%												
7/5/1704	0.0%	0.1%	7.8%	16.0%	33.3%	30.8%	13.8%	3.3%	0.3%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%												
6/25/2024	0.1%	1.7%	10.5%	28.0%	31.8%	20.9%	7.5%	1.4%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%												
1/6/2024	0.6%	4.8%	16.0%	28.1%	27.0%	16.1%	5.4%	1.3%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%												

ณ สิ้นเดือนเมษายน 2566 SET Index ปิดที่ 1,529.12 จุด ปรับลดลง 5.0% จากเดือนก่อนหน้า และปรับลดลง 8.4% เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อนหน้า โดยปรับไปในทิศทางเดียวกับดัชนีตลาดหลักทรัพย์อื่นใน ASEAN



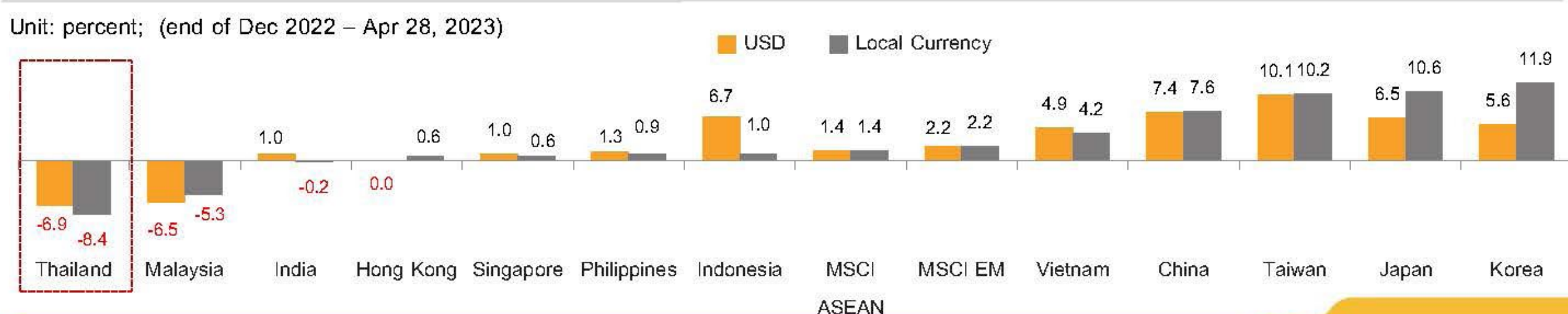
Stock index price change (%MTD)

Unit: percent; (end of Mar 2023 – Apr 28, 2023)



Stock index price change 2023 (%YTD)

Unit: percent; (end of Dec 2022 – Apr 28, 2023)



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

7

จาก SET Index ที่ปรับตัวลงทำให้นักลงทุนสนใจกองทุนหุ้นไทยมากขึ้น โดยกองทุนหุ้นไทย (ไม่รวมกองทุนประหยัดภาษี) มีเงินไหลเข้าสุทธิสะสม 3 เดือนแรกรวม 3.3 พันล้านบาท ซึ่งเป็นเงินไหลเข้าระดับพันล้านบาทครั้งแรกในรอบ 3 ปี นอกจากนี้ กองทุน SSF ในไตรมาสแรกก็มีเงินไหลเข้าสุทธิ 1.1 พันล้านบาท โดยมีเงินไหลเข้ากองทุน Equity Large-Cap มากที่สุด



มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนหุ้นไทย (ไม่รวมกองทุนประหยัดภาษี)

Data as of Mar 2023



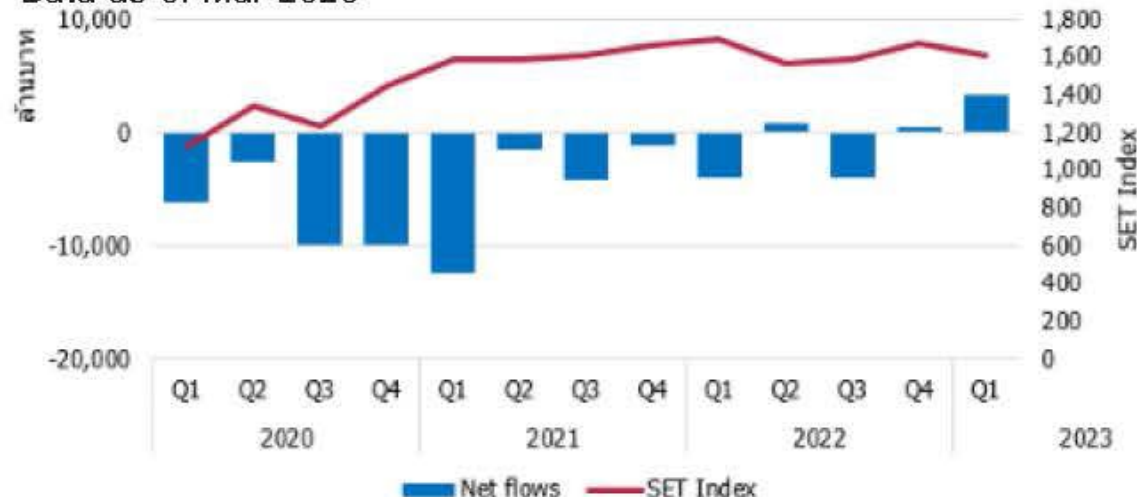
มูลค่าสินทรัพย์และเงินทุนไหลเข้าออกสุทธิของกองทุน SSF

Data as of Mar 2023



มูลค่าเงินทุนไหลเข้าออกของกองทุนหุ้นไทย (ไม่รวมกองทุนประหยัดภาษี)

Data as of Mar 2023



มูลค่าสินทรัพย์และเงินทุนไหลเข้าออกสุทธิแยกตามประเภทสินทรัพย์

Data as of Mar 2023



Source: Morningstar, รวบรวมโดย SET RESEARCH

8

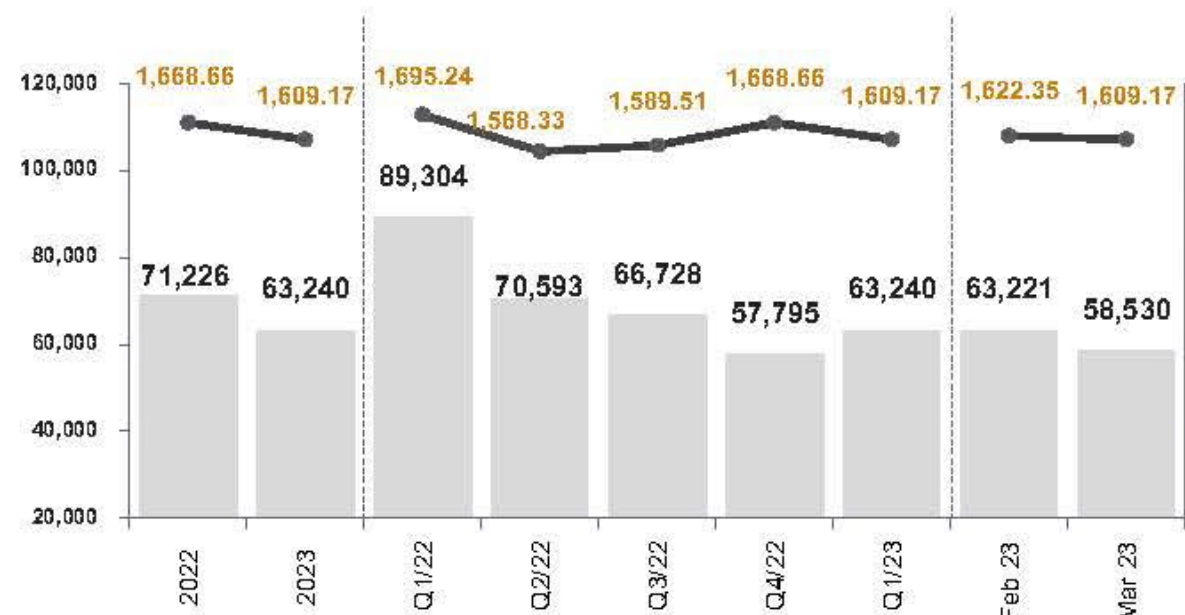
ในเดือนมีนาคม 2566 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai อยู่ที่ 61,250 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันปีก่อนหน้า 35.9% โดยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในสามเดือนแรกปี 2566 อยู่ที่ 66,684 ล้านบาท



SET average daily trading value and SET Index

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

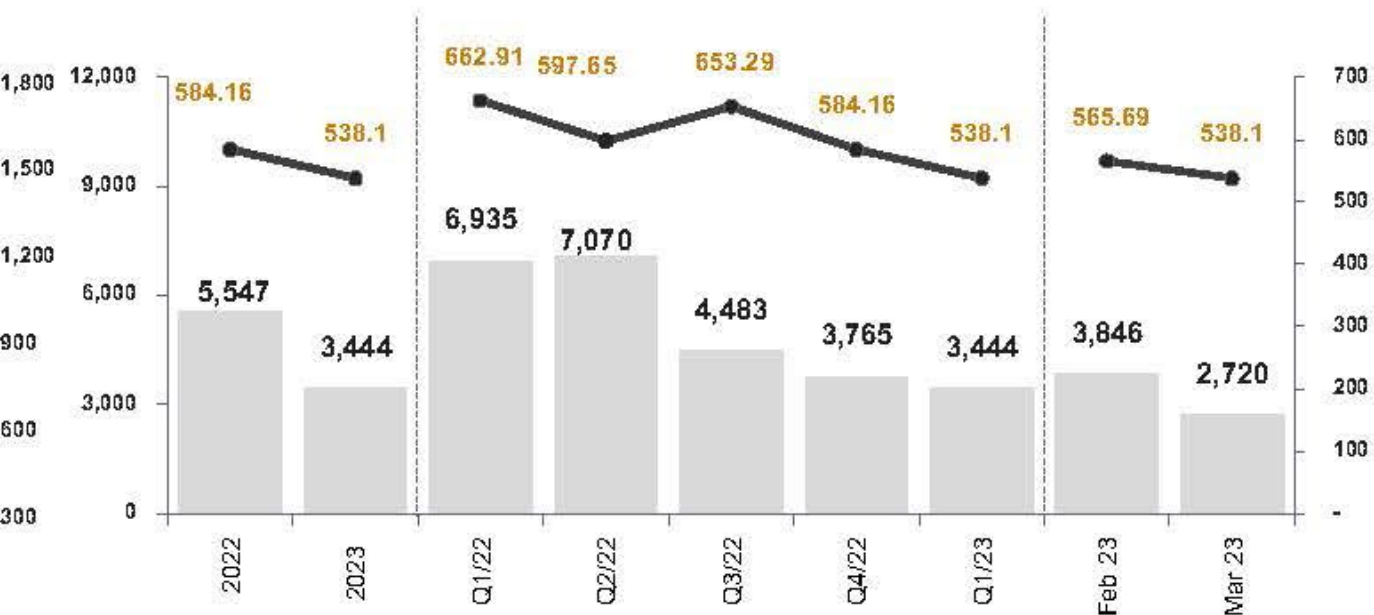
■ Average daily trading value — SET Index at the end of period



mai average daily trading value and mai Index

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

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



SET and mai (THB million)	2022	2023 (YTD)	Q1/22	Q2/22	Q3/22	Q4/22	Q1/23	Jan 23	Feb 23	Mar 23
Average daily trading value	76,773	66,684	96,240	77,663	71,211	61,560	66,684	72,012	67,066	61,250
% YOY	-18.2%	-30.7%	-0.7%	-22.2%	-23.4%	-28.5%	-30.7%	-23.7%	-32.3%	-35.9%

Source: SETSMART; Data as of Mar 31, 2023

9

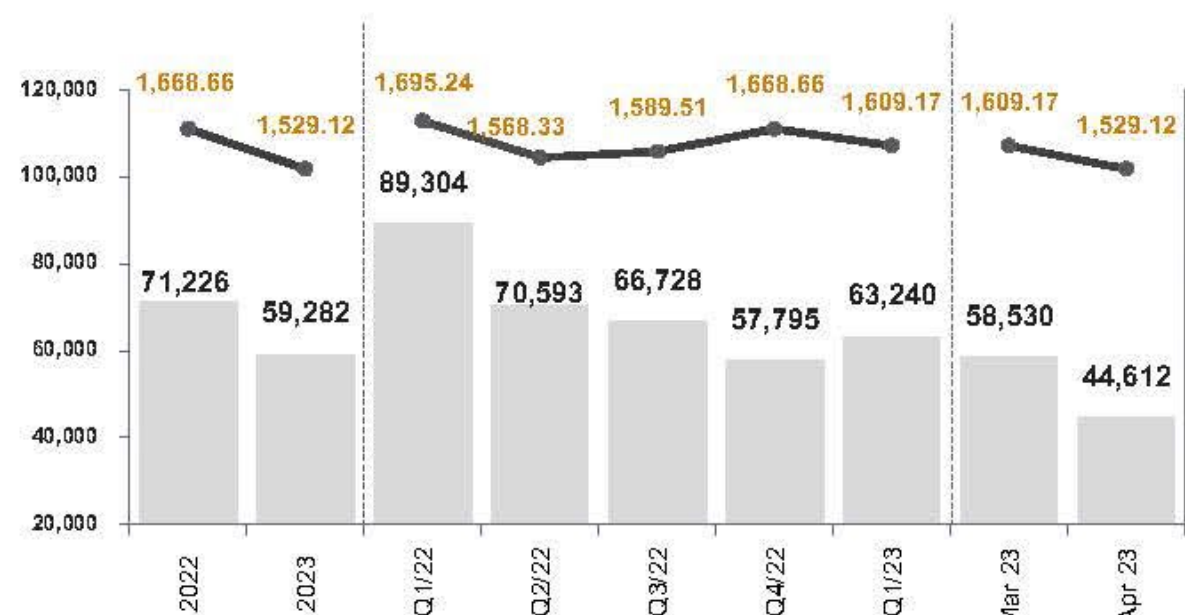
ในเดือนเมษายน 2566 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai อยู่ที่ 46,811 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันปีก่อนหน้า 43.1% โดยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในสี่เดือนแรกปี 2566 อยู่ที่ 62,461 ล้านบาท



SET average daily trading value and SET Index

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

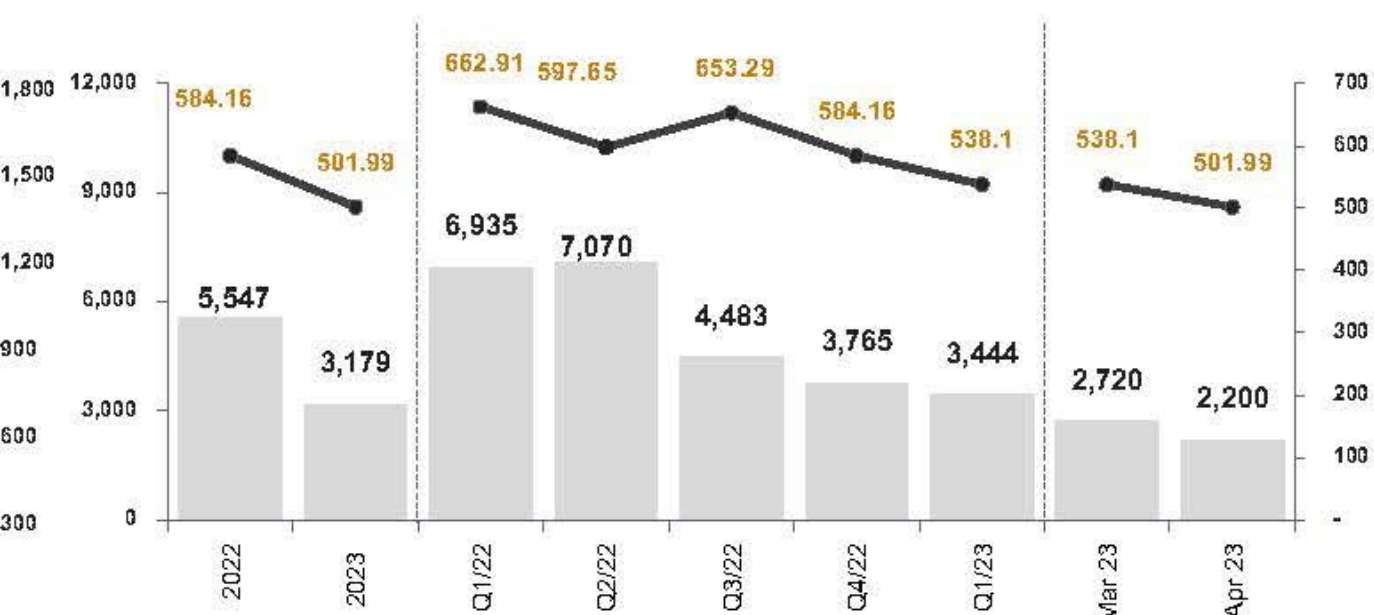
■ Average daily trading value — SET Index at the end of period



mai average daily trading value and mai Index

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

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



SET and mai (THB million)	2022	2023 (YTD)	Q1/22	Q2/22	Q3/22	Q4/22	Q1/23	Feb 23	Mar 23	Apr 23
Average daily trading value	76,773	62,461	96,240	77,663	71,211	61,560	66,684	67,066	61,250	46,811
% YOY	-18.2%	-33.0%	-0.7%	-22.2%	-23.4%	-28.5%	-30.7%	-32.3%	-35.9%	-43.1%

Source: SETSMART; Data as of Apr 28, 2023

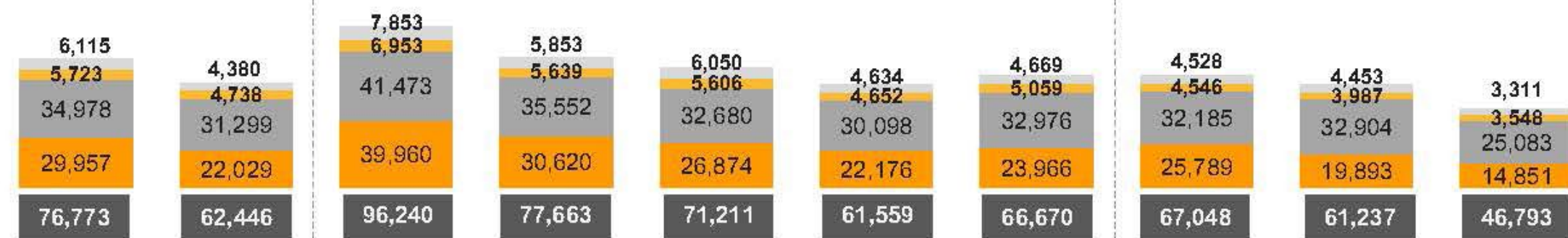
10

ในเดือนนี้ผู้ลงทุนต่างประเทศมีส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 12 ที่ระดับ 53.60% ของมูลค่าการซื้อขายรวม ตามด้วยผู้ลงทุนรายย่อยในประเทศ 31.74% รองลงมาคือ ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ และบริษัทหลักทรัพย์ตามลำดับ

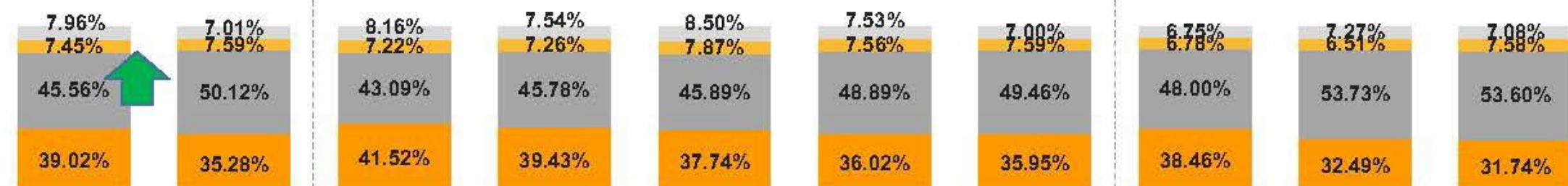


Average daily trading value and trading proportion classified by investor types (SET and mai)

Unit: million THB



Unit: percent



Local Retail Investors Foreign Investors Local Institute Investors Proprietary Trading

* Excludes trading value of DRX

Source: SETSMART, Data as of Apr 28, 2023

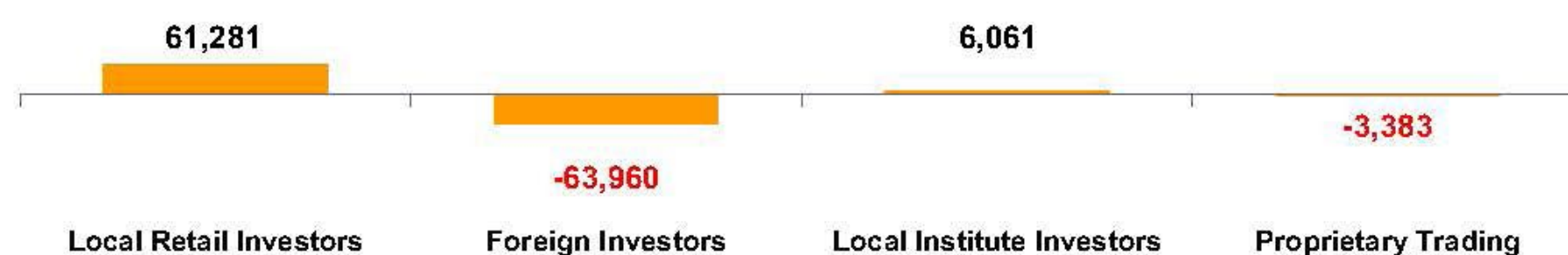
11

ผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิเป็นเดือนที่สาม หลังจากซื้อสุทธิสี่เดือนติดต่อกัน โดยในเดือนเมษายน 2566 ผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 7,901 ล้านบาท ทำให้ในสี่เดือนแรกของปีนี้ ผู้ลงทุนต่างชาติพลิกกลับมาขายสุทธิตั้งแต่ 63,960 ล้านบาท



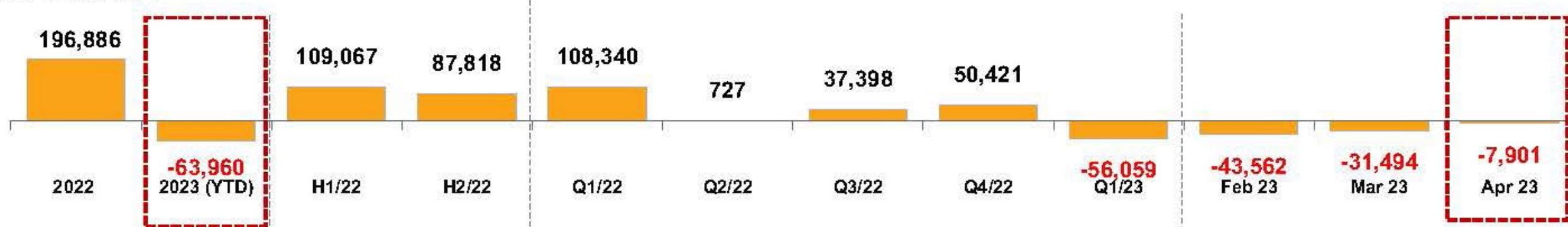
Net trading position classified by investor type (YTD)

Unit: million THB



Net trading value of foreign investors

Unit: million THB



* Excludes trading value of DRX

Source: SETSMART, Data as of Apr 28, 2023

12

ในเดือนเมษายน 2566 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนใหม่ซื้อขายใน SET 1 หลักทรัพย์ ได้แก่ บมจ. มิลเลนเนียม กรุ๊ป คอร์ปอเรชั่น (เอเชีย) (MGC) และใน mai 1 หลักทรัพย์ ได้แก่ บมจ. ฟิลาทัส มารีน (PLT)



Size of IPO issued in selected exchanges

Unit: million USD; Data as of Apr 30, 2023

Country	2021	2022	Feb 23	Mar 23	Apr 23	4M2023	Top 5 IPO size in 4M2023				
Indonesia	4,298	2,244	647	130	1,275	2,105	Listed company	Country	Industry	IPO value (million USD)	Listing month
Japan	6,607	2,324	10	610	829	1,542					
Korea	17,745	13,536	151	316	136	685					
Thailand	4,103	3,459	172	50	73	381					
Malaysia	594	812	0	77	0	253					
Hong Kong	1,053	956	0	0	77	138	Trimegah Bangun Persada	Indonesia	Basic Materials	645.0	Apr
Philippines	2,412	334	0	27	27	54	Rakuten Bank	Japan	Financial	628.7	Apr
Singapore	634	354	13	0	0	13	Merdeka Battery Materials	Indonesia	Basic Materials	610.1	Apr
Vietnam	1	16	0	0	0	0	Pertamina Geothermal Energy	Indonesia	Utilities	604.2	Feb
							SBI Sumishin Net Bank	Japan	Financial	366.4	Mar

*cross-border IPO excluded

Source: Bloomberg

13



SET | Make it **Work**
for **Everyone**

www.set.or.th

HOONINSIDE



ติดตาม Magazine Hooninside ได้แล้ววันนี้



www.hooninside.com



www.ebook.in.th



www.mono.co.th

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