

H O O N I N S I D E



เทรนเนอร์

เทรนเนอร์ ที่ต้องก้าว แมกกาซีนหุ้นอินไซด์ รายเดือน
นำเสนอ 3 บริษัทจดทะเบียน ซึ่งมีเทรนเนอร์ที่แตกต่างกันไป ตามแต่ธุรกิจ

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

นักข่าว

ชนิกรณ มาสุข

กองบรรณาธิการ

นวพร เชื้อเมืองพาน

กราฟฟิก

วิชัยพล นาคสุข
ศิวีไล สอนใหม่
ศักดาจรัส จันทรเทพ

ติดต่อโฆษณา

คุณบี

02-276-5976

087-511-1287

090-976-4370

E-mail : reporter@hooninside.com



EDITOR TALK

ดอกเบ๊

เศรษฐกิจไทย อาจขยายตัวได้ไม่เต็มที่ ด้วยดอกเบ๊เงินกู้ เป็นแรงกดดันหนึ่ง ทำให้ต้นทุนเงินกู้ยืม สูง เป็นภาระของลูกค้านี้ แม้ดอกเบ๊เงินฝาก ปรับขึ้นก็ตาม ซึ่งทางด้านของธนาคารกลางสหรัฐหรือเฟด ก็ส่งสัญญาณการปรับตัวขึ้นดอกเบ๊ อาจ 2 ครั้ง ในสิ้นปีนี้ หลังจาก ล่าสุดเมื่อเดือนมิถุนายน 2566 ได้ประกาศคงอัตราดอกเบ๊ ถือว่า เป็นไปตามหลายคาดการณ์

ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจ ทีทีบี หรือ ttb analytics ประเมินการฟื้นตัวของเศรษฐกิจทั่วโลกชะลอตัวลงในช่วงครึ่งหลังของปี 2566 ตามแรงกดดันค่าครองชีพและอัตราดอกเบ๊ที่อยู่ในระดับสูง พร้อมกับความเสี่ยงที่บางประเทศจะเข้าสู่ภาวะเศรษฐกิจถดถอยเชิงเทคนิค เป็นปัจจัยกระทบต่อการส่งออกสินค้าและการผลิตของไทย

ฟากฝั่งตลาดหุ้นไทย ยังคงเคลื่อนไหวเหนือ 1,540 -1,550 จุด รอคอยปัจจัยการเมืองการจัดตั้งรัฐบาลใหม่ นายกรัฐมนตรีคนใหม่

โดยนักลงทุน ยังคงชะลอการลงทุน ขณะที่มีการเก็งกำไรในหุ้นรายตัว...
ขอให้นักลงทุน อดทนและประสบความสำเร็จในการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์

ขอให้นักลงทุน โชคดีครับ
บรรณาธิการบริหาร



สั่งเลย!!

พื้ น้ำมันสดใหม่

เต็มถัง





ทรนด

ทรนด ที่ต้องก้าว แมกกาซีนหุ่นอินไซด์ รายเดือน
นำเสนอ 3 บริษัทจดทะเบียน ซึ่งมีทรนดที่แตกต่างกันไป ตามแต่ธุรกิจ

ORIGIN BE8

ออริจิน พร็อพเพอร์ตี้ จับมือ เบริล 8 พลัส จัดตั้งบริษัท
ร่วมทุน “ออริจิน บีโอเอ (ORIGIN BE8)” ตีตึก Digital
Transformation พิกัส “นวัตกรรมและเทคโนโลยี” ในเครือ
ทั้งหมด หวังต่อยอดแผนการเติบโต “Origin Infinity” ยกระดับ
ความปลอดภัยของข้อมูล-เพิ่มประสิทธิภาพและความรวดเร็วใน
การปรับตัวของธุรกิจใหม่ รวมทั้งสร้างพื้นที่ Digital Talents
พัฒนาแพลตฟอร์มร่วมกัน

UBS

บจ. อูบลชันฟลาวเวอร์ (UBS) บริษัทในเครือ บมจ. อูบล
ไบโอ เอทานอล (UBE) ผู้ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ที่
แปรรูปจากมันสำปะหลังรายใหญ่ของประเทศไทย ประกาศ
ความร่วมมือกับ บริษัท ไบโอม จำกัด (Biom) นำโดยผู้
เชี่ยวชาญทางด้านเทคโนโลยีชีวภาพจากจุฬาลงกรณ์
มหาวิทยาลัย เดินหน้าผลักดันงานวิจัยด้านเอนไซม์สู่การ
ใช้ประโยชน์เชิงพาณิชย์เพื่อยกระดับการผลิตแป้งมันสำ
ปะหลังและฟลาวมันสำปะหลังโดยใช้เทคโนโลยีเอนไซม์
แห่งแรกของไทย

RJH จับ RAMมือ

RJH จับมือ RAM - sw.วิภาราม - สันแพทย์
ร่วมทุน ลุยโครงการโรงพยาบาลราชธานี -
ร่มเกล้า มูลค่า 850 ลบ. มุ่งตลาดระดับบนและ
เป็นกระจ่ายการลงทุนในทำเลอื่น นอกเหนือจากทำ
เลปัจจุบันของบริษัท

H O O N I N S I D E



 **ORIGIN**



ORIGIN ร่วม
ทุน **BE8**

—— ตัดปีก ——

DIGITAL TRANSFORMATION

ต่อยอดแผนการเติบโต "Origin Infinity" โฟกัส "นวัตกรรม-เทคโนโลยี"

DATA PROTECTION



ORIGIN ร่วมทุน BE8

ติดปีก

DIGITAL TRANSFORMATION

ออริจิ้น ร่วมทุน BE8

ต่อยอดแผนการเติบโต “Origin Infinity” โฟกัส

“นวัตกรรม-เทคโนโลยี” ในเครื่องติดปีก Digital Transformation

ออริจิ้น พร็อพเพอร์ตี้ จับมือ เบริล 8 พลัส จัดตั้งบริษัทร่วมทุน

“ออริจิ้น บิซิเนส (ORIGIN BE8)” ติดปีก Digital Transformation โฟกัส “นวัตกรรมและเทคโนโลยี” ในเครื่องทั้งหมด หวังต่อยอดแผนการเติบโต “Origin Infinity” ยกระดับความปลอดภัยของข้อมูล-เพิ่มประสิทธิภาพและความรวดเร็วในการปรับตัวของธุรกิจใหม่ รวมทั้งสร้างพื้นที่ Digital Talents พัฒนาแพลตฟอร์มร่วมกัน ด้านซีอีโอ BE8 ลั่นพร้อมนำประสบการณ์การทำ Digital Transformation แบบครบวงจร สร้างมูลค่าเพิ่มทางธุรกิจให้กับกลุ่มออริจิ้น

นายพีระพงศ์ จรุงเอก

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

บริษัท ออริจิน พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) หรือ ORI

ผู้พัฒนาธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ครบวงจร เปิดเผยว่า บริษัทได้ร่วมกับ บริษัท เบลู 8 พลัส จำกัด (มหาชน) หรือ BE8 บริษัทที่ปรึกษาด้าน เทคโนโลยีดิจิทัลครบวงจร จัดตั้งบริษัทร่วมทุนภายใต้ชื่อบริษัท ออริจิน บียูเอช จำกัด (ORIGIN BE8) เพื่อดูแลงานด้านเทคโนโลยี ครอบคลุม ทั้งระบบหลังบ้านและหน้าบ้านทั้งหมดของทุกกลุ่มธุรกิจเครือออริ จิน พร็อพเพอร์ตี้ อาทิ กลุ่มธุรกิจพัฒนาที่อยู่อาศัยเพื่อการขาย ธุรกิจ โรงแรม ธุรกิจบริการที่เกี่ยวข้องกับอสังหาริมทรัพย์ ธุรกิจเฮลท์แคร์

“ออริจิน เป็นองค์กรที่ให้ความสำคัญกับเรื่อง Digital Transformation และพยายามดำเนินการเรื่องนี้มาอย่างต่อเนื่อง การร่วมทุนกับ BE8 ซึ่งเป็นผู้เชี่ยวชาญด้านนี้โดยตรง จะเป็นการยกระดับงานด้าน Digital Transformation ของเรสู่อีกขั้นหนึ่ง สร้างทัพทีมงานด้านเทคโนโลยีเป็น ของเราเอง เพิ่มประสิทธิภาพและความรวดเร็วในการดำเนินงาน รองรับ วันที่ธุรกิจเครือของเราขยายตัวอย่างรวดเร็วและยังยืนตามแผนการ เติบโตแบบ Origin Infinity” นายพีระพงศ์ กล่าว

ทั้งนี้ ออริจิน บียูเอช (ORIGIN BE8) จะมีการกิจหลักที่เกี่ยวข้องทั้งสิ้น 3 ด้าน ได้แก่

- ▶ **1.** การยกระดับความปลอดภัยของข้อมูล นำเทคโนโลยีความปลอดภัยขั้นสูง เข้ามาดูแลงาน ด้านการปกป้องข้อมูล (Data Protection) เพื่อเพิ่มความมั่นใจให้แก่ทั้งลูกค้าและผู้ค้าของ เครือออริจิน พร็อพเพอร์ตี้ ถึงความปลอดภัยของข้อมูลสำคัญต่างๆ
- ▶ **2.** การยกระดับความเร็วในการขับเคลื่อนองค์กร เพิ่มความยืดหยุ่นของระบบการทำงานทั้งระบบ ภายในบริษัท และระบบงานที่เกี่ยวข้องกับลูกค้า รองรับการขายตัวของบริษัทดั้งเดิม ตลอดจนการขาย ตัวของกลุ่มธุรกิจใหม่ เพื่อให้สามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้ทันท่วงที และรองรับความตอง การใหม่ๆ ในอนาคตได้อย่างเหนือข้อจำกัดประเทศ
- ▶ **3.** การสนับสนุนบุคลากรความสามารถสูงด้านดิจิทัล (Digital Talent) สนับสนุนการสร้าง Digital Talent ผ่านประสบการณ์และความเชี่ยวชาญของทั้ง 2 บริษัท พร้อมทั้งเปิดโอกาสให้ได้ร่วมพัฒนา Digital Platform ใหม่ ๆ ให้

BE8
BERYL8



นายอภิเชก เทวินทรภักดี

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท เบริล 8 พลัส จำกัด (มหาชน) หรือ BE8

กล่าวว่า ทางบริษัทมีความยินดีเป็นอย่างยิ่งที่ได้ยกระดับความร่วมมือระหว่างทั้ง 2 องค์กรผ่านการร่วมทุนในครั้งนี้ โดยเบริล 8 พร้อมนำประสบการณ์การทำ **Digital Transformation แบบครบวงจร** มาเพิ่มขีดความสามารถในการดำเนินธุรกิจ เพิ่มความคล่องตัวและความยืดหยุ่นให้แก่องค์กร สร้างความมั่นใจในความปลอดภัยของข้อมูล พร้อมทั้งสร้างประสบการณ์ที่ดียิ่งขึ้นให้แก่ลูกค้า ด้วยประสบการณ์ทำ **Digital Transformation** หลายร้อยโครงการและบุคลากรผู้เชี่ยวชาญ ทำให้เรามั่นใจว่าจะสามารถสร้างคุณค่าทางธุรกิจและส่งมอบโครงการให้สำเร็จได้ตามเป้าหมายของ **Origin Infinity**

ทั้งนี้ การทำงาน ออริจิ้น บียูเอท (ORIGIN BE8) จะครอบคลุมทั้งการออกแบบและพัฒนาซอฟต์แวร์ต่างๆ เพื่อให้ตอบโจทย์การทำงานทุกส่วนที่มีความซับซ้อนและต้องสอดคล้องกับความต้องการของลูกค้าที่เปลี่ยนแปลงไป รวมถึงการเพิ่ม **Digital Capability** ของบุคลากรเพื่อให้ทั้งระบบเทคโนโลยีหลังบ้านและหน้าบ้านของเครือออริจิ้น มีประสิทธิภาพและผู้ใช้งานสามารถสร้างคุณค่าทางธุรกิจได้จริง สร้างข้อได้เปรียบทางการแข่งขันเพื่อการเติบโตที่แข็งแกร่ง สำหรับบริษัท เบริล 8 พลัส จำกัด (มหาชน) หรือ BE8 เป็นบริษัทที่ปรึกษาด้าน **Digital Transformation** แบบครบวงจร

ที่เชี่ยวชาญในด้าน CRM, Data Analytics & AI, Cybersecurity, Integration และ IT Outsourcing รวมถึงเป็นตัวแทนจำหน่าย และเป็นพันธมิตรกับบริษัทซอฟต์แวร์ชั้นนำของโลกในด้านต่างๆ เช่น Salesforce, Google, MuleSoft, Tableau, Snowflake, DocuSign, Genesys และ Smartsheet บริษัทเป็นที่ปรึกษาให้กับองค์กรชั้นนำทั่วภูมิภาคในการผลักดัน **Digital Transformation** มาหลายร้อยโครงการ ด้วยประสบการณ์กว่า 10 ปี และบุคลากรผู้เชี่ยวชาญกว่า 1,000 คน

สามารถศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับเบริล 8 พลัส ได้ที่
Website: www.beryl8.com, Facebook Page: Beryl8 และ LinkedIn: Beryl8

สำหรับบริษัท ออริจิ้น พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) หรือ ORI มีโครงสร้างธุรกิจหลากหลาย ประกอบด้วย

1.

ธุรกิจพัฒนาที่อยู่อาศัยเพื่อการขาย (Residential Development Business) พัฒนาคอนโดมิเนียมและบ้านจัดสรรมาแล้ว 123 โครงการ (ณ สิ้นปี 2565) เช่น แบรินด์ พาร์ค ออริจิ้น (Park Origin), โซ ออริจิ้น (So Origin), ออริจิ้น ปลั๊ก แอนด์ เพลย์ (Origin Plug & Play, นอตติง ฮิลล์ (Notting Hill), ออริจิ้น เพลส (Origin Place),

ดี ออริจิ้น (The Origin), เคนซิงตัน (Kensington), แฮมป์ตัน (Hampton), ออริจิ้น เพลย์ (Origin Play), บริกซ์ตัน (Brixton) และ บริทาเนีย (Britania) รวมมูลค่าโครงการกว่า 185,791 ล้านบาท

2.

ธุรกิจที่สร้างรายได้ประจำ (Recurring Income Business) เช่น โรงแรม เซอร์วิส อพาร์ทเมนต์ ค่าปลีก

3.

ธุรกิจบริการ (Service Business) เช่น ธุรกิจให้บริการบริหารอาคารชุด ธุรกิจการจัดการอสังหาริมทรัพย์ ธุรกิจตัวแทนซื้อขาย เช่า อสังหาริมทรัพย์ ธุรกิจที่ปรึกษาด้านอสังหาริมทรัพย์ และ

4.

ธุรกิจเมกะเทรนด์ระยะยาว (Mega Trends) กลุ่มธุรกิจใหม่ที่มีแนวโน้มเติบโตในระยะยาว เช่น ธุรกิจโลจิสติกส์ ธุรกิจเฮลท์แคร์ ธุรกิจพลังงาน ธุรกิจด้านการเงิน ธุรกิจเอนเตอร์เทนเมนต์ ฯลฯ เพื่อยกระดับคุณภาพการใช้ชีวิตของผู้บริโภคแบบครบวงจร

H O O N I N S I D E



นายสุรินทร์ ประสิทธิ์ธีรัญญ์

กรรมการผู้จัดการ

บริษัท โรงพยาบาลราชธานี จำกัด (มหาชน) RJH

RJH RAM

เปิด **รพ.ราชธานี-ร่วมเกล้า**

มุ่งตลาดระดับบน และ เป็นกระจ่ายการลงทุนในทำเลอื่น

RJH-RAM

เปิด sw.ราชธานี-ร่มเกล้า

RJH จับมือ RAM - sw.vikaram - สิ้นแพทย์ ร่วมทุน ลุยโครงการ
โรงพยาบาลราชธานี - ร่มเกล้า มูลค่า 850 ลบ. มุ่งตลาดระดับบนและเป็นกระจาย
การลงทุนในทำเลอื่น นอกเหนือจากทำเลปัจจุบันของบริษัท

นายสุรินทร์ ประสิทธิ์วิสัย กรรมการผู้จัดการ

บริษัท โรงพยาบาลราชธานี จำกัด (มหาชน) RJH

เปิดเผยว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท
ครั้งที่ 2/2566 ประชุมเมื่อวันที่ 2 มีนาคม 2566
ได้มีมติอนุมัติให้ลงทุนในบริษัทย่อยที่จัดตั้งขึ้นใหม่
เพื่อดำเนินธุรกิจ โรงพยาบาล ตั้งอยู่ที่ ถนนร่ม
เกล้า กรุงเทพมหานคร ต้นทุนโครงการรวม
850 ล้านบาท โดยบริษัทย่อยจะมีทุนจดทะเบียน
850 ล้านบาท และบริษัทฯ จะลงทุนในสัดส่วน
ไม่ต่ำกว่า ร้อยละ 55 หรือประมาณ 467.5 ล้านบาท



บริษัทย่อยดังกล่าว จัดตั้งบริษัทย่อยภายใน 30 มิถุนายน 2566 และทยอยเรียกชำระทุนจนครบภายใน 31 ธันวาคม
2568 โดยบริษัทฯ ลงทุนในบริษัทที่จะจัดตั้งขึ้นใหม่ ("บริษัทย่อย") เพื่อดำเนินธุรกิจโรงพยาบาล ตั้งอยู่ที่
ถนนร่มเกล้า กรุงเทพฯ ต้นทุน โครงการรวม 850 ล้านบาท โดยบริษัทย่อยจะมีทุนจดทะเบียน 850 ล้านบาท และ
บริษัทฯ จะลงทุนในสัดส่วนไม่ต่ำกว่า ร้อยละ 55 คิดเป็นเงินลงทุนที่บริษัทต้องลงทุนทั้งสิ้นจำนวน 467.5 ล้านบาท



โครงสร้างผู้ถือหุ้นโรงพยาบาลราชธานี-ร่มเกล้า ประกอบด้วย

บริษัท โรงพยาบาลราชธานี จำกัด (มหาชน)

55%

โรงพยาบาลสินแพทย์ เสรีรักษ์
ตั้งอยู่ ถ. เสรีไทย ใกล้สี่แยกมีนบุรี

7%

บริษัท โรงพยาบาลวิภาราม จำกัด

7%

บริษัท สินแพทย์ จำกัด

7%

ผู้ถือหุ้นรายย่อย

24%

โรงพยาบาลคู่แข่ง ใกล้เคียงในรัศมี 10 กม. ได้แก่

โรงพยาบาลรามคำแหง 2
(รามนครา)

ตั้งอยู่ ถ.รามคำแหง ซอย
รามคำแหง 162 สุขุมวิท 3

โรงพยาบาลสินแพทย์
(เสรีรักษ์)

ตั้งอยู่ ถ. เสรีไทย
ใกล้สี่แยกมีนบุรี

โรงพยาบาลนวมินทร์ 9

ตั้งอยู่ ถ.สีหบุรานุกิจซึ่งเฉพาะ
โรงพยาบาลนวมินทร์ 9 ที่ให้บริการ
คนใช้ประกันสังคมด้วย ทั้งนี้ไม่มี
คู่แข่งรายใดตั้งอยู่บนถนนร่มเกล้า

นายสุรินทร์ กล่าวว่า บริษัทฯ จะชำระค่าหุ้นเป็นเงินสด ส่วนผลประโยชน์ที่คาดว่าจะบริษัทจะได้รับที่ตั้ง
โครงการอยู่ในทำเลที่ดี มีประชากรอาศัยอยู่หนาแน่น มีหมู่บ้านจัดสรรหลายแห่ง มีกำลังซื้อดี
คู่แข่งโรงพยาบาลเอกชนอื่น อยู่ห่างประมาณ 10 กม มุ่งตลาดระดับบน ซึ่งเป็นคนละตลาดกับโครงการ

ยกเว้น โรงพยาบาลนวมินทร์ 9 ที่รับสิทธิประกันสังคมด้วย อย่างไรก็ตาม ทำเลที่ตั้งอยู่
คนละถนนกับโครงการผู้ประกันในเขตพื้นที่ 10 (มีนบุรี) ตามมาตรา 33 และ 39 รวมกันประมาณ
360,000 คน ขณะที่ มี โรงพยาบาลเอกชนที่รับประกันสังคมเพียงแห่งเดียว

นอกจากนี้ เป็นกระจายการลงทุนในทำเลอื่น นอกเหนือจากทำเลปัจจุบันของบริษัท

แหล่งเงินทุนที่บริษัทจะใช้ในการซื้อหุ้นบริษัทย่อย จะมาจากธุรกิจโรงพยาบาลในปัจจุบันประมาณร้อยละ 50 และมาจาก
การกู้ยืมจากสถาบันการเงินในส่วนที่เหลือ ส่วนแหล่งเงินทุนในการพัฒนาโครงการจะมาจากเงินทุนจากผู้ถือหุ้นทั้งหมด

H O O N I N S I D E



UBE Group

จับมือ Biom

เร่งสปีดสู่ Food Tech Company

เต็มรูปแบบ

นางสาวสุรียส โควสุรัตน์

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และกรรมการผู้จัดการใหญ่
บมจ. อุบล ไบโอ เอทานอล (UBE)

UBE Group จับมือ Biom เร่งสปีดสู่ Food Tech Company เต็มรูปแบบ

นำร่องเทคโนโลยีเอนไซม์ ยกระดับแป้งและฟลาวม้นสำหรับ
เร่งสปีดสู่ Food Tech Company เต็มรูปแบบ

บจ. อุบลชัยฟลาวเวอร์ (UBS) บริษัทในเครือ
บมจ. อุบล ไบโอ เอทานอล (UBE) ผู้ผลิตและจำหน่าย
ผลิตภัณฑ์แปรรูปจากมันสำปะหลังรายใหญ่ของประเทศไทย
ประกาศความร่วมมือกับ บริษัท ไบโอม จำกัด (Biom)

นำโดยผู้เชี่ยวชาญทางด้านเทคโนโลยีชีวภาพจากจุฬาลงกรณ์
มหาวิทยาลัย เดินหน้าผลักดันงานวิจัยด้านเอนไซม์สู่การใช้ประโยชน์
เชิงพาณิชย์เพื่อยกระดับการผลิตแป้งมันสำปะหลังและฟลาวม้น
สำหรับโดยใช้เทคโนโลยีเอนไซม์แห่งแรกของไทย

นางสาวสุริยส โควสุรัตน์

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และกรรมการผู้จัดการใหญ่
บมจ. อุบล ไบโอ เอทานอล (UBE)



เปิดเผยว่า UBE และบริษัทในเครือ
มีความมุ่งมั่นที่จะดำเนินธุรกิจเพื่อ
สร้างการเติบโตที่กว้างไกลกว่า
ในหลากหลายด้าน ตามแนวคิด
“UBEYOND” (ยู-บียอนด์)

โดยการก้าวเหนือกว่าด้วยนวัตกรรม
ที่เปิดกว้าง (Beyond through
innovation) ผ่านการวิจัยและพัฒนา
ถือเป็นหนึ่งในปัจจัยขับเคลื่อนสำคัญที่
จะนำ UBE Group ไปสู่เป้าหมาย

ซึ่งตนเชื่อมั่นว่า ด้วยความเชี่ยวชาญ
ในเรื่องการวิจัยและพัฒนา โดยเฉพาะในด้าน **Specialty Enzyme (เอนไซม์พิเศษ)** ของ Biom จะ
เป็นการต่อยอดองค์ความรู้จากห้อง
ทดลองสู่เชิงพาณิชย์ ช่วยยกระดับ
การพัฒนาผลิตภัณฑ์แป้งมันสำปะ
หลังและฟลาวม้นสำหรับออร์แกนิก
อย่างไม่เคยมีมาก่อน ความร่วมมือ
ดังกล่าว ไม่ใช่เพียงการแลกเปลี่ยน
องค์ความรู้และประสบการณ์ด้าน

เทคโนโลยีและนวัตกรรมอาหาร

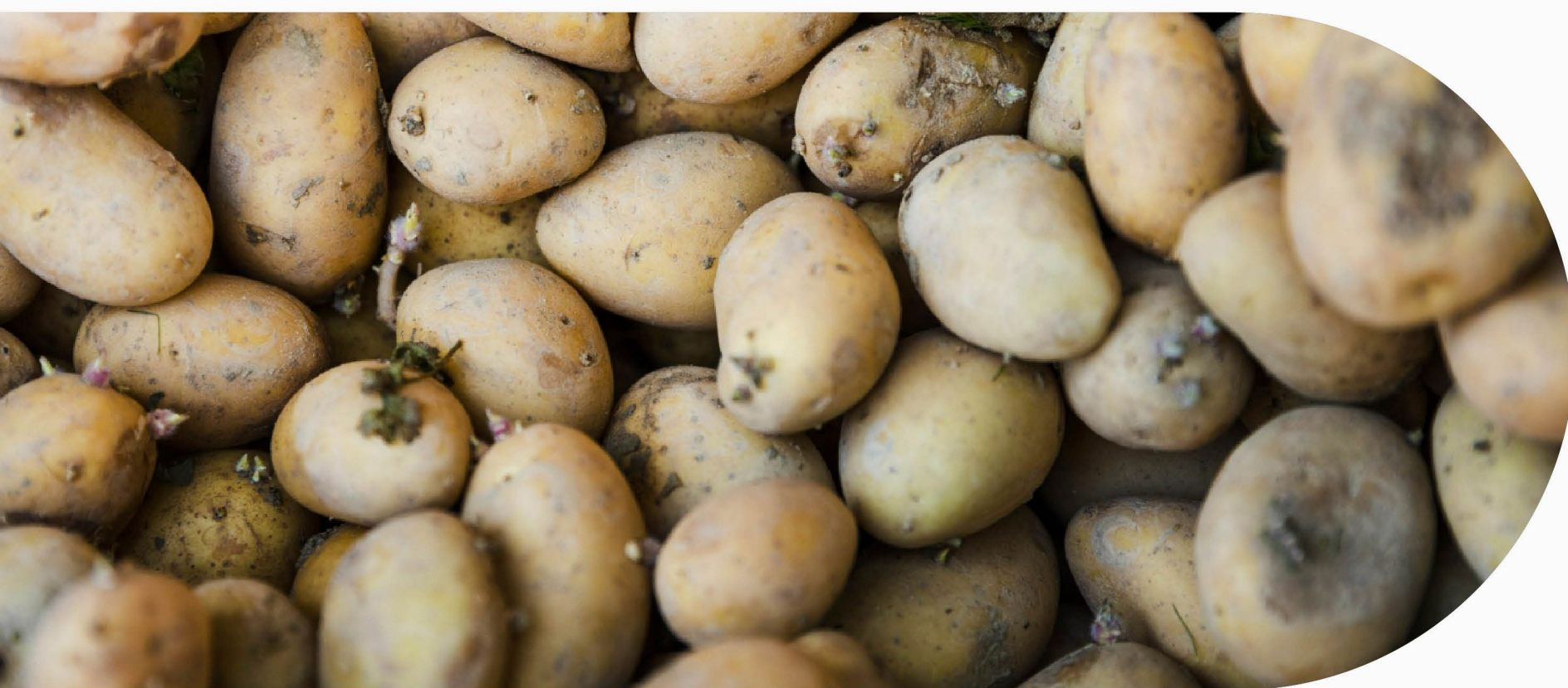
แต่ยังเป็นการเน้นย้ำเจตนารมณ์
ของ UBE Group ในการเข้าสู่ธุรกิจ
ผลิตภัณฑ์ชีวภาพ (Bio-based)
สมตามวิสัยทัศน์ที่จะก้าวสู่การเป็น
ผู้นำแบรนด์ออร์แกนิก และวัสดุทาง
ชีวภาพอย่างครบวงจร ด้วยวิทยาการ
ผลิตด้านเทคโนโลยีสู่การพัฒนาอย่าง
ยั่งยืน

UBE Group

นางเป้าหมายการเป็นผู้นำธุรกิจผลิตภัณฑ์ชีวภาพ
จากมันสำปะหลังที่มีมูลค่าสูงแบบครบวงจร
ควบคู่ไปกับการรักษาความแข็งแกร่ง
ของธุรกิจที่กลุ่มบริษัทฯ ดำเนินการอยู่ในปัจจุบัน



ทั้งธุรกิจเอทานอล ธุรกิจเกษตร
อินทรีย์ และธุรกิจพลังงานทดแทน
เพื่อสร้างการเติบโตที่ต่อเนื่องใน
อนาคต บนพื้นฐานการดำเนินธุรกิจที่
คำนึงถึงความยั่งยืนที่ครบทุกมิติ และ
สอดคล้องตามแนวทาง ESG ที่ให้
ความสำคัญตั้งแต่เกษตรกรรมต้นน้ำ



โดยเฉพาะอย่างยิ่ง การส่งเสริมการใช้
มันสำปะหลังออร์แกนิกภายในประเทศ การส่งเสริม
การทำเกษตรอย่างยั่งยืน เพื่อวัตถุดิบที่
มีคุณภาพและสร้างระบบเศรษฐกิจหมุนเวียน
ภายในประเทศ กระบวนการผลิตที่ลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม
การบริหารจัดการผลพลอยได้
เพื่อสร้างคุณค่าร่วมให้เกิดขึ้นตลอดวัฏจักรของ
ผลิตภัณฑ์



หมายเหตุ :

*UBEYOND (ยู-บียอนด์) มาจากการผนึก
กำลังของคำว่า UBE + Beyond เป็นแนวคิด
และกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจของ UBE
และบริษัทในเครือ ที่มุ่งมั่นสร้างการเติบโตที่
กว้างไกลกว่าที่มีอยู่เดิมในทุกมิติอย่างยั่งยืน

RBF ส่งซึก Q2/66 ผลงานเติบโตโดดเด่น เดินหน้ารุกขยายตลาด

“ไทย-ต่างประเทศ” ให้เติบโตอย่างยั่งยืน

**บมจ.อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ชัฟฟลาย (RBF) ปลื้ม ธุรกิจ 6 กลุ่มเติบโตต่อเนื่อง
ต้นรายได้ไตรมาสแรกทะลุพันล้าน ส่งสัญญาณ Q2/66 เติบโตโดดเด่น เร่ง
เครื่องพัฒนาผลิตภัณฑ์ RBF ให้ตอบโจทย์ทุกกลุ่มลูกค้า พร้อมเดินหน้า
รุกขยายตลาดทั้งในไทยและต่างประเทศ สร้างการเติบโตอย่างยั่งยืน**

ดร.สมชาย รัตนภูมิภิญโญ ประธานกรรมการบริหาร บริษัท อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ชัฟฟลาย จำกัด (มหาชน) หรือ RBF ผู้ผลิตและจำหน่ายวัตถุดิบที่ใช้เป็นส่วนผสมอาหาร (Food Ingredients) ใน 6 กลุ่มผลิตภัณฑ์ ได้แก่ 1. กลุ่มวัตถุดิบแป้งกลั่น สีส้มอาหาร 2. กลุ่มแป้งและซอส 3. กลุ่มผลิตภัณฑ์อบแห้ง 4. กลุ่มผลิตภัณฑ์อาหารแช่แข็ง 5. กลุ่มบรรจุภัณฑ์พลาสติก และ 6. กลุ่มผลิตภัณฑ์ซื้อมาขายไปเปิดเผยว่า จากผลการดำเนินงานธุรกิจ 6 กลุ่มผลิตภัณฑ์ ในไตรมาส 1/2566 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายและให้บริการ 1,055.79 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.27% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) และกำไรสุทธิ 146.74 ล้านบาท เติบโตสดใสเมื่อเทียบกับไตรมาส 4/2565 (QoQ)

ทั้งนี้ บริษัทฯ เชื่อมั่นว่าการดำเนินธุรกิจ ในไตรมาส 2/2566 จะยังเติบโตอย่างต่อเนื่องจากไตรมาสแรกและแนวโน้มครึ่งปีหลังยังโตแกร่ง นับเป็นอานิสงส์บวกต่อบริษัทฯ โดยปี 2566 ยังคงเป้าหมายรายได้โต 15-20%

“RBF เป็นบริษัทที่มีความชำนาญและความเชี่ยวชาญธุรกิจ Food Ingredients ใน 6 กลุ่มผลิตภัณฑ์มาไม่ต่ำกว่า 20 ปี โดยเฉพาะกลุ่มผลิตภัณฑ์วัตถุดิบแป้งกลั่น สีส้มอาหาร ที่มีความเชี่ยวชาญมากกว่า 40 ปี ทั้งนี้ RBF นับเป็นผู้นำนวัตกรรมด้านกลั่น รสชาติ รูปลักษณ์ และเนื้อสัมผัสของอาหาร และเครื่องดื่มระดับโลก ซึ่งการจัดประเภท Food Ingredients ออกเป็น 6 กลุ่ม เพื่อตอบสนองต่อความต้องการของกลุ่มลูกค้าแต่ละประเภทและสร้างความพึงพอใจอย่างสูงสุดให้กับกลุ่มลูกค้าของ RBF ตลอดไป” ดร.สมชาย กล่าว

ดร.สมชาย กล่าวต่อว่า หลังจากสถานการณ์โควิด-19 คลี่คลาย และเศรษฐกิจโลกกลับสู่ภาวะปกติ ตลาด Food Ingredients ในประเทศกลับมาเติบโต ทีมผู้บริหาร RBF จึงเร่งขยายตลาดในทุกกลุ่มผลิตภัณฑ์เพิ่มมากขึ้น พร้อมเดินหน้าพัฒนาผลิตภัณฑ์ต่าง ๆ เพื่อตอบสนองความต้องการที่ตรงใจลูกค้า อีกทั้ง ยังเดินหน้าขยายธุรกิจไปยังตลาดต่างประเทศให้

มากยิ่งขึ้น โดยไตรมาส 1/2566 บริษัทฯ มียอดขายจากต่างประเทศ เติบโตถึง 41.46% (YoY) โดยเฉพาะในกลุ่มผลิตภัณฑ์กลุ่มแป้งและซอสที่มีอัตราการเติบโต 20.16% (YoY) และเมื่อแบ่งตามประเภทของกลุ่มลูกค้า จะพบว่าเป็นลูกค้ากลุ่มกิจการค้าปลีกทั่วไปที่มียอดขายเติบโตสูงสุด อยู่ที่ 86.40% (YoY) รองลงมา ได้แก่ กลุ่มลูกค้ากิจการค้าปลีกขนาดใหญ่ ที่เติบโต 23.21% (YoY)

“ผลิตภัณฑ์ RBF ยังคงเติบโตได้อย่างโดดเด่นในตลาดภายในประเทศและตลาดต่างประเทศโดยเฉพาะประเทศที่ RBF มีโรงงานตั้งอยู่ ไม่ว่าจะเป็นประเทศอินโดนีเซีย หรือเวียดนาม ทั้งนี้ RBF พร้อมจะรุกขยายตลาดต่างประเทศมากขึ้น เช่น ประเทศอินเดีย เพื่อเป็นฐานเจาะตลาดไปยังกลุ่มประเทศแถบตะวันออกกลาง และประเทศอื่น ๆ ในทวีปเอเชียที่กำลังเติบโต รวมถึงการเดินหน้าคิดค้นและพัฒนาผลิตภัณฑ์ต่าง ๆ ให้ตรงกับความต้องการของลูกค้า เพื่อสร้างธุรกิจของ RBF ให้เติบโตอย่างยั่งยืน” ดร.สมชาย กล่าว



R&B FOOD SUPPLY
PUBLIC COMPANY LIMITED

TIDLOR ยืนยันไม่กระทบกรณี แบงก์ชาติ คุมธุรกิจเข้าซื้อฯ

แจงพอร์ตหลักคือสินเชื่อจำนำทะเบียนรถ ยังคงเติบโตตามแผนที่วางไว้

หลังที่มีประเด็นข่าว ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.)หารือกับสมาคมธุรกิจเข้าซื้อไทย เพื่อเตรียมพร้อมกำกับดูแลธุรกิจเข้าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ ซึ่งคาดว่าจะมีผลบังคับใช้ภายในวันที่ 1 พ.ย. 66 กระทั่งเกิดความกังวลว่าจะส่งผลกระทบต่อผู้ประกอบการในวงกว้างนั้น

นายปิยะศักดิ์ อุกฤษณ์กุล กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท เงินติดล้อ จำกัด (มหาชน) หรือ TIDLOR กล่าวแสดงความมั่นใจ ไม่กังวลต่อสถานการณ์ที่เกิดขึ้น เนื่องจากปัจจุบันพอร์ตสินเชื่อหลักของบริษัทคือสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน โดยมีส่วนของพอร์ตสินเชื่อเช่าซื้อเพียงเล็กน้อยและเป็นสินเชื่อเช่าซื้อรถบรรทุก

และเงินติดล้อยังถือเป็นบริษัทในเครือธนาคารกรุงศรีอยุธยา ดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใสมาโดยตลอด ซึ่งที่ผ่านมามีเจตนาในการดำเนินธุรกิจเพื่อสร้างโอกาสทางการเงินที่เป็นธรรมและโปร่งใสให้กับกลุ่มผู้มีรายได้น้อยหรือผู้ประกอบการอาชีพอิสระ จึงเป็นผู้ผลักดันการสร้างมาตรฐานธุรกิจสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน อาทิ การเป็นผู้ริเริ่มก่อตั้งสมาคมการค้าผู้ประกอบการธุรกิจสินเชื่อทะเบียนรถ (VTLA) เพื่อรวบรวมและสนับสนุนข้อมูลการดำเนินธุรกิจให้กับ

ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) และหน่วยงานภาครัฐที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้สามารถกำกับดูแลธุรกิจสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกันได้อย่างเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ

นอกจากนี้ ยังมีส่วนช่วยผลักดันเรื่องการกำหนดมาตรฐานและแนวทางการให้บริการสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกันร่วมกันระหว่างสมาชิกสมาคมฯ ทั้งการให้ข้อมูลสินเชื่อที่เพียงพอกับลูกค้า เพื่อประกอบการตัดสินใจใช้บริการ การให้หลักฐานและเอกสารสำคัญกับลูกค้า กำหนดมาตรฐานระยะเวลาการคืนเล่มทะเบียนรถที่เหมาะสม การติดตามทวงถามหนี้อย่างเป็นธรรม และสิทธิลูกค้าในการไถ่ถอนรถคืน นอกจากนี้ เงินติดล้อยังถือแบบอย่างในเรื่องการเปิดเผยข้อมูลอัตราดอกเบี้ยบนสื่อเว็บไซต์และสื่อช่องทางอื่นๆ ของบริษัท เพื่อสร้างความโปร่งใสในการดำเนินธุรกิจ กระทั่งในเวลาต่อมาสิ่งต่างๆ เหล่านี้ได้รับการ

ยอมรับในวงกว้าง และมีส่วนก่อให้เกิดเป็นมาตรฐานการประกอบธุรกิจสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกันในปัจจุบัน

สำหรับในปีนี้ บมจ.เงินติดล้อ ยังคงเป้าหมายการเติบโตของสินเชื่ออยู่ที่ระดับ 10-20% ขณะที่ไตรมาส 1/2566 เติบโต 26% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และยังคงตั้งเป้าหมายการเติบโตที่แข็งแกร่งอย่างต่อเนื่องสำหรับปีงบประมาณวินาศภัยที่ระดับ 20-25% ขณะที่ไตรมาส 1/2566 เติบโต 28% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน รวมถึงมุ่งเน้นกลยุทธ์ในการพัฒนาประสิทธิภาพและการลงทุนในเทคโนโลยีอย่างต่อเนื่อง เพื่อสนับสนุนการเติบโตของธุรกิจอย่างยั่งยืน สำหรับผู้สนใจสามารถติดตามข้อมูลข่าวสารของ TIDLOR ได้ที่เว็บไซต์ www.tidlorinvestor.com

DRT วางแผนบริหารความเสี่ยงจากนโยบายการปรับค่าแรง

มั่นใจครึ่งปีแรกเติบโตตามเป้าหมาย

DRT ประเมินนโยบายขึ้นค่าแรง กระทบอุตสาหกรรมวัสดุก่อสร้างที่ใช้แรงงานเป็นจำนวนมาก เพิ่มแรงกดดันปัจจัยความเสี่ยงด้านต้นทุนให้แก่ผู้ประกอบการมากขึ้น พร้อมวางแผนบริหารจัดการเพื่อรักษาอัตราการทำกำไรขั้นต้นและผลักดันการเติบโตให้ได้ตามเป้าหมาย

นายสาริต สดบรรทัด ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน) หรือ DRT ผู้ผลิตและจำหน่ายระบบหลังคา ไม้สังเคราะห์ และบอร์ดไฟเบอร์ซีเมนต์ บอร์ดตกแต่งผนัง อิฐมวลเบา ไม้บันได SPC-FC ร้านกาแฟสำเร็จรูป (DIAMOND Cafe) และบริการติดตั้งโครงหลังคาและกระเบื้องหลังคา ภายใต้เครื่องหมายการค้า 'ตราเพชร' เปิดเผยว่า อุตสาหกรรมวัสดุก่อสร้างและอสังหาริมทรัพย์มีความกังวลต่อนโยบายปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำเป็นวันละ 450 บาท เนื่องจากเป็นภาคอุตสาหกรรมที่พึ่งพิงการใช้แรงงานจำนวนมาก

โดยเฉพาะอย่างยิ่งสถานการณ์ปัจจุบันที่ผู้ประกอบการในทุกอุตสาหกรรมกำลังเผชิญความเสี่ยงด้านต้นทุนการผลิตที่เพิ่มขึ้น ดังนั้นการปรับขึ้นค่าแรงดังกล่าวจะเพิ่มแรงกดดันต่อต้นทุนให้สูงยิ่งขึ้น อย่างไรก็ตาม ได้เตรียมความพร้อมบริหารความเสี่ยงด้านต้นทุนให้มีประสิทธิภาพสูงสุด ทั้งรักษาอัตราการเดินเครื่องจักรเฉลี่ยสูงกว่า 80-90% เพื่อให้ต้นทุนต่อหน่วยต่ำ (Economy of Scale) การลดการสูญเสียในกระบวนการผลิต เป็นต้น

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมุ่งบริหาร Product Mix รักษาอัตราการทำกำไรขั้นต้นให้ได้รับผลกระทบจากปัจจัยเสี่ยงน้อยที่สุดและสามารถสนับสนุนกับความต้องการสินค้าวัสดุก่อสร้างที่ยังมีแนวโน้มการขยายตัวที่ดีต่อเนื่อง

จากปัจจัยเชิงบวกของเศรษฐกิจภายในประเทศที่ฟื้นตัวดีขึ้นตามลำดับ โดยช่องทางห้างค้าปลีกวัสดุก่อสร้างสมัยใหม่ยังมีอัตราการขยายตัวที่ดีตามการเปิดสาขาใหม่ของคู่แข่ง จึงมั่นใจว่า แนวโน้มผลการดำเนินงานในครึ่งปีแรกของปีนี้จะยังรักษาอัตราการเติบโตได้ตามแผน จากข้อได้เปรียบเชิงการแข่งขันในด้านความหลากหลายของผลิตภัณฑ์และแบรนด์ 'ตราเพชร' ที่ได้รับการยอมรับจากลูกค้าและช่องทางการจำหน่ายที่ครอบคลุมกลุ่มเป้าหมาย หลังจากผลงานในช่วงไตรมาสแรกของปีนี้มียอดขายเติบโต 12.32% สูงกว่าเป้าหมาย

“แม้จะมีความเสี่ยงด้านต้นทุนที่เพิ่มขึ้นจากการปรับขึ้นค่าแรงของแรงงาน แต่เรามั่นใจว่าจะผลักดันการเติบโตได้ตามเป้าหมายที่วางไว้ โดยพยายามบริหารจัดการปัจจัยลบดังกล่าวให้ดีที่สุด” นายสาริต กล่าว



FPI มั่นใจรายได้ปี 66 โต 10%

**แตะระดับ 3,000 ลบ.กอด Backlog
กว่า 800 ลบ.- บ.ย่อในอินเดียรายได้ฟื้นเท่าตัว**

FPI มั่นใจรายได้ปี 2566แตะ 3,000 ล้านบาท เติบโต 10%จากงวดเดียวกันปีก่อน ผลจากรุทกในอินเดียฟื้นตัวแรง คาดรายได้เพิ่มขึ้นจาก 200 ล้านบาท เป็น 500 ล้านบาท ฟากซีอีโอ "สมพล รัตนดำรงศักดิ์" ระบุม้งงานในมือรอรับรายได้กว่า 800 ล้านบาท ททยอยรับรูปีนี 50% เผยรุทก OEM ผลตอบรับจากลูกค้า EV ดีตามคาด พร้อมเดินหน้าลงทุนในประเทศอียิปต์ และ ซาอุดีอาระเบีย ตามแผนที่วางไว้ ประเม้นใช้งบลลงทุนราว 200 ล้านบาท สนับสนุนอนาคตเติบโตก้าวกระโดด

FPI มั่นใจรายได้ปี 2566แตะ 3,000 ล้านบาท เติบโต 10%จากงวดเดียวกันปีก่อน ผลจากรุทกในอินเดียฟื้นตัวแรง คาดรายได้เพิ่มขึ้นจาก 200 ล้านบาท เป็น 500 ล้านบาท ฟากซีอีโอ "สมพล รัตนดำรงศักดิ์" ระบุม้งงานในมือรอรับรายได้กว่า 800 ล้านบาท ททยอยรับรูปีนี 50% เผยรุทก OEM ผลตอบรับจากลูกค้า EV ดีตามคาด พร้อมเดินหน้าลงทุนในประเทศอียิปต์ และ ซาอุดีอาระเบีย ตามแผนที่วางไว้ ประเม้นใช้งบลลงทุนราว 200 ล้านบาท สนับสนุนอนาคตเติบโตก้าวกระโดด

นายสมพล รัตนดำรงศักดิ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ฟอรัจัน พาร์ท อินดัสตรี จำกัด (มหาชน) หรือ FPI เปิดเผยว่า ภาพรวมการดำเนินรุทกในปี นี้ บริษัทฯยังคงเป้าหมายการเติบโตรายได้ระดับ 10% หรือแตะ 3,000 ล้านบาท เนื่องจากรุทกในประเทศอินเดียของบริษัท FPI AUTO PART INDIA PRIVATE LIMITED ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ดำเนินรุทกออกแบบและผลิตชิ้นส่วนยานยนต์, บริการรับออกแบบผลิตภัณฑ์ และผลิตแม่พิมพ์พลาสติก, รับจ้างฉีด, ชุบโครเมียม, ฟันสี, ประกอบ ชิ้นงานทุกประเภท ปัจจุบันมีการฟื้นตัวอย่างคึกคัก โดยคาดว่ารายได้จากอินเดียในปีนี้จะเติบโตเกิน 100% หรือจากรายได้ 110 ล้านบาทเพิ่มเป็น 240 ล้านบาท

"ภาพรวมรุทกยังเป็นไปตามแผนที่วางไว้ โดยปัจจุบันบริษัทฯมี Backlog อยู่ที่ 800 ล้านบาท

ซึ่งจะทยอยรับรายได้ปีนีราว 50% แบ่งเป็นงานในประเทศ 400 ล้านบาท และงานจากอินเดียประมาณ 300-400 ล้านบาท ขณะที่ยอดขายจากการกลุ่มรุทกรับจ้างผลิต (OEM) ในปี 2566 เน้นไปที่ลูกค้ากลุ่มรถไฟฟ้า (EV) คาดว่ายอดขายจะได้ตามเป้าหมายที่วางไว้ โดยได้วางงบลงทุนไว้ประมาณ 318 ล้านบาทในการขยายรุทกดังกล่าว"

สำหรับแผนรุกขยายการลงทุนในปี นี้ บริษัทฯกำลังศึกษาการลงทุนในประเทศอียิปต์ และ ซาอุดีอาระเบีย เนื่องจากเป็นตลาดที่มีความน่าสนใจ โดยจะมีการลงทุนสร้างโรงงาน และคลังสินค้า ซึ่งจะช่วยลดต้นทุนในด้านค่าขนส่ง และภาษีนำเข้าได้ รวมถึงช่วยเพิ่มระดับมาร์จิ้นในตลาดโซนแอฟริกาเหนือได้ไม่ต่ำกว่า 15% ปัจจุบันมีความคืบหน้าเป็นอย่างมากโดยเฉพาะประเทศอียิปต์ ในเบื้องต้นได้มีการย้ายแม่พิมพ์จากไทย ไปยังโรงงานพันธมิตร จำนวน 10 เครื่อง และคาดว่าจะใช้งบลลงทุนโครงการดังกล่าวประมาณ 200 ล้านบาท

ขณะเดียวกันในเดือนมิถุนายน 2566 บริษัทฯเตรียมเดินทางไปเจรจาหารือกับกลุ่มลูกค้ารายใหญ่ในประเทศสหรัฐอเมริกา และกลุ่มบริษัท LKQ Corporation ซึ่งเป็นผู้ผลิตและจัดจำหน่ายชิ้นส่วนอะไหล่ยานยนต์ เพื่อศึกษาความร่วมมือระหว่างกันในพื้นที่ภูมิภาคอาเซียน และจะช่วยสนับสนุนการเติบโตในอนาคตได้อย่างก้าวกระโดด



"LEO" ผนึก PORT เสริมแกร่ง!

ลุยธุรกิจคลังสินค้าควบคุมอุณหภูมิ

บมจ.ลีโอ โกลบอล โลจิสติกส์ (LEO) จับมือกับ บมจ.สหไทย เทอร์มินอล (PORT) เปิดโครงการ The 1st Intelligent & Robotic Cold Chain Bonded Warehouse/Logistics Center in Bangkok คลังสินค้าควบคุมอุณหภูมิระบบ Automation & Robot ระบบอัจฉริยะโดยใช้ Robot ทำงานแทนมนุษย์แห่งแรกของประเทศไทย ฟากซีอีโอ “เกตติวิทย์ ลิทธิสุนทรวงค์” มั่นใจสามารถต่อยอดธุรกิจ Non-freight ช่วยสร้างรายได้เพิ่ม ผลักดันรายได้จากการบริการจัดการด้าน Warehouse / Distribution และสนับสนุนให้รายได้มีการเติบโตอย่างก้าวกระโดด

นายเกตติวิทย์ ลิทธิสุนทรวงค์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ลีโอ โกลบอล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) หรือ LEO เปิดเผยว่า เมื่อวันที่ 7 มิถุนายน 2566 บริษัทฯ ได้ลงนามความร่วมมือเชิงกลยุทธ์ (Strategic Cooperation Agreement - SCA) กับ บริษัท สหไทย เทอร์มินอล จำกัด (มหาชน) หรือ PORT ซึ่งประกอบธุรกิจให้บริการท่าเทียบเรือและโลจิสติกส์แบบครบวงจร เปิดโครงการ The 1st Intelligent & Robotic Cold Chain Bonded Warehouse/Logistics Center in Bangkok

คลังสินค้าควบคุมอุณหภูมิที่ใช้ระบบ Automation & Robot ระบบอัจฉริยะใช้ Robot ทำงานแทนมนุษย์ แห่งแรกของประเทศไทย และยังเป็นพื้นที่ที่ได้รับการอนุมัติจากทางกรมศุลกากรให้เป็นคลังสินค้าทัณฑ์บน (Bonded Warehouse) ซึ่งลูกค้าที่มาใช้บริการสามารถได้รับสิทธิประโยชน์ในเรื่องภาษีนำเข้าของการใช้คลังสินค้าทัณฑ์บนทุกประการ และยังเป็น Bonded Cold Chain Logistics Center ที่ตั้งอยู่ใกล้ศูนย์กลางธุรกิจและการค้าของกรุงเทพมหานครมากที่สุด จึงจะเป็นจุดแข็งที่สำคัญของโครงการนี้ในการให้บริการกับผู้นำเข้าสินค้าที่เป็นสินค้าแช่แข็งและควบคุมอุณหภูมิทุกประเภท ในการนำเข้าสินค้ามาเพื่อจัดเก็บและกระจายสินค้าให้กับซูเปอร์มาร์เก็ต โรงแรม และร้านอาหารต่างๆในกรุงเทพฯและปริมณฑล

“สำหรับความร่วมมือกับ PORT ในครั้งนี้ เป็นการให้บริการคลังสินค้าและศูนย์กระจายสินค้า (Warehouse / Logistics Center) ที่มีระบบควบคุมอุณหภูมิ เพื่อเป็นการเปิดใช้คลังสินค้าควบคุมอุณหภูมิ ระบบ Automation & Robot ระบบอัจฉริยะ ควบคุมด้วยคอมพิวเตอร์ และใช้ Robot ทำงานแทนมนุษย์ภายในห้องแช่แข็งที่มีอุณหภูมิ 0 -25 องศาเซลเซียส ในท่าเรือสหไทยที่เป็นพื้นที่คลังสินค้าทัณฑ์บน การใช้ระบบ Automation & Robot นี้จะเข้ามาช่วยตอบโจทย์ในเรื่องของการลดต้นทุนเรื่องการหาบุคลากรในระดับแรงงานที่นับวันก็จะยิ่งหายาก และยังทำให้บริษัทฯ สามารถให้บริการที่รวดเร็วและมีความแม่นยำและสนองตอบความต้องการของลูกค้า”

โดย LEO มีแผนที่จะยื่นเรื่องขอการสนับสนุนการลงทุนจากทางคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) ที่มีมาตรการส่งเสริมการลงทุนอุตสาหกรรมหุ่นยนต์และระบบอัตโนมัติ เพื่อให้ได้สิทธิประโยชน์ทางภาษี และยังตั้งเป้าที่จะทำ Cold Chain Warehouse/Logistics Center แห่งนี้เป็น Green Logistics โดยใช้พลังงานไฟฟ้าจาก Solar Cell และมีระบบการบริการจัดการที่สามารถช่วยลดโลกร้อน (Carbon Emission) ได้อีกด้วย

โครงการ The 1st Intelligent & Robotic Cold Chain Bonded Warehouse/Logistics Center in Bangkok ตั้งอยู่ในบริเวณท่าเทียบเรือ

สหไทยฯ ถนนปู่เจ้าสมิงพราย ตำบลบางหญ้าแพรก อำเภอพระประแดง จังหวัดสมุทรปราการ ภายใต้งบการลงทุน 232 ล้านบาท แบ่งเป็นค่าเช่าทรัพย์สินตลอดระยะเวลาอายุสัญญา 72 ล้านบาท และเงินลงทุนในการพัฒนาโครงการ 160 ล้านบาท และคาดว่าจะสร้างรายได้อย่างน้อย 800 ล้านบาท ตลอดระยะเวลาโครงการ

“LEO ถือเป็นเกียรติอย่างยิ่งที่ได้ทำธุรกิจร่วมกับPORT ด้วยจุดเด่นของบริษัทฯ ที่มีการให้บริการโลจิสติกส์แบบครบวงจรสามารถให้บริการขนส่งสินค้าธรรมดา และสินค้าที่ต้องการควบคุมอุณหภูมิ จึงมีความพร้อมในการให้บริการ ซึ่งคาดว่าจะสามารถรับรู้รายได้ในไตรมาส 1 ของปี 2567 นี้ ซึ่งความร่วมมือในครั้งนี้ เป็นหนึ่งในแผนงานที่ LEO จะพัฒนาในส่วน of ธุรกิจ Non-freight ในทุกมิติ และเข้ามาช่วยเสริมให้บริษัทฯ มีการเติบโตทางรายได้และผลประกอบการอย่างก้าวกระโดดภายใน 1-3 ปีข้างหน้า

ด้าน คุณบัญญัติ กระจิตร รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท สหไทย เทอร์มินอล จำกัด (มหาชน)(PORT) เปิดเผยว่า “PORT มีความยินดีเป็นอย่างยิ่งที่ได้เป็นส่วนหนึ่งในการสนับสนุน การพัฒนาธุรกิจของ LEO เพื่อยกระดับการให้บริการโลจิสติกส์อย่างครบวงจร ทั้งยังมีการนำเทคโนโลยีใหม่ๆเข้ามาใช้ในการบริหารจัดการคลังสินค้าซึ่งสามารถช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงานได้อย่างมาก”

TPCH เลียบปลั๊ก COD โรงไฟฟ้าประชาชนฯ

แม่ลาน 3 MW ดันกำลังผลิตไฟฟ้าแตะ 122.30 MW

บมจ.ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง (TPCH) ฤกษ์ดี เลียบปลั๊ก โรงไฟฟ้าประชาชนฯ แม่ลาน (PBM) ขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 3 เมกะวัตต์ จ่ายไฟเข้าระบบเชิงพาณิชย์เรียบร้อยแล้ว หนุนกำลังการผลิตไฟฟ้ารวมทั้งเชื้อเพลิงชีวมวล-ขยะ เพิ่มขึ้น 122.30 เมกะวัตต์ ใส่เกียร์เดินหน้าพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าประเภทเชื้อเพลิงขยะรูปแบบ VSPP ภายในประเทศ เพิ่ม 1-2 โครงการ ในปีนี้ พร้อมเข้าลงทุนธุรกิจพลังงานลม-แสงอาทิตย์ในต่างประเทศต่อ ทั้ง “สปป.ลาว-เวียดนาม-กัมพูชา” เป้าหมายมีกำลังการผลิตรวม 300 เมกะวัตต์ ในปี 2568

นางกนกทิพย์ จันทรพลังศรี ประธานคณะกรรมการบริหาร บริษัท ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (TPCH) ประกอบธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนเปิดเผยว่า เมื่อวันที่ 1 มิถุนายน 2566 ที่ผ่านมา โรงไฟฟ้าประชาชนชีวมวล แม่ลาน (PBM) ที่ตั้งโครงการโรงไฟฟ้าชีวมวล ต.ป่าไร่ อ.แม่ลาน จ.ปัตตานี ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ TPCH ได้จำหน่ายกระแสไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) ให้กับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) โดยมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้า 2.85 เมกะวัตต์ และกำลังการผลิตติดตั้ง 3.00 เมกะวัตต์ เป็นที่เรียบร้อยแล้ว โดยมีอัตราการรับซื้อไฟฟ้า FiTv อย่างต่ำหน่วยละ 3.88 บาทต่อหน่วย เมื่อเดินเครื่องผลิตไฟฟ้าได้น้อยกว่า 80% และเมื่อเดินผลิตไฟฟ้าได้มากกว่า 80% อัตราการรับซื้อไฟฟ้า FiTv เป็นหน่วยละ 5.25 บาทต่อหน่วย (ประกาศอัตราการรับซื้อไฟฟ้า FiTv ณ วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2566)

“TPCH ได้ COD โรงไฟฟ้าประชาชนชีวมวล แม่ลาน (PBM) มีกำลังการผลิตรับซื้อไม่เกิน 2.85 เมกะวัตต์ และกำลังการผลิตติดตั้ง 3.00 เมกะวัตต์ ซึ่งเป็นโรงไฟฟ้าแห่งที่ 13 ของบริษัทฯ ที่ได้ขายไฟฟ้าเข้าระบบแล้ว ส่งผลให้มีกำลังการผลิตรวมอยู่ที่ 122.30 เมกะวัตต์ จากเดิม 119.30 เมกะวัตต์ ทั้ง โครงการโรงไฟฟ้าประเภทเชื้อเพลิงชีวมวล ประกอบด้วย โรงไฟฟ้า CRB, MWE, MGP, TSG, PGP, SGP, PTG, TPCH 5, TPCH 1 TPCH 2 และ PBB รวมทั้งโครงการโรงไฟฟ้าประเภทเชื้อเพลิงขยะ สยาม พาวเวอร์ (SP) ซึ่งการ COD โรงไฟฟ้า PBM ในครั้งนี้ เป็นไปตามแผนที่วางไว้ และมั่นใจว่า ปัจจัยเหล่านี้ จะเป็นส่วนสำคัญที่ทำให้ผลงานของ TPCH ในปีนี้ กลับมาเติบโตได้อีกครั้ง”

นางกนกทิพย์กล่าว

นายเชิดศักดิ์ วัฒนวิจิตรกุล กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (TPCH) กล่าวว่า สำหรับการลงทุนภายในประเทศ ในส่วนของโรงไฟฟ้าประเภทเชื้อเพลิงขยะ อยู่ระหว่างการพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าประเภทเชื้อเพลิงขยะ 5-7 โครงการ ภายใต้บริษัท สยาม พาวเวอร์ จำกัด (SP) ซึ่ง TPCH ถือหุ้นในสัดส่วน 50% เพื่อเข้าร่วมโครงการรับซื้อไฟฟ้าของภาครัฐ คาดว่า จะเห็นความชัดเจนเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายไฟฟ้าภายในปีนี้ ประมาณ 1-2 โครงการ โดยเป็นโครงการรูปแบบ VSPP ทั้งหมด

ส่วนแผนการลงทุนในต่างประเทศ ล่าสุด TPCH ได้เข้าร่วมลงทุนและจ่ายชำระค่าหุ้นสามัญของบริษัท แม่โขง พาวเวอร์ จำกัด (MKP) ครบถ้วนในสัดส่วนร้อยละ 40 ที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ใน สปป.ลาว และ MKP ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้าจำนวน 100 เมกะวัตต์ กับรัฐวิสาหกิจไฟฟาลาว (EDL) แล้วเมื่อเดือนพฤษภาคม 2563 โดยมีระยะเวลา 25 ปีนับจากวันที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ (Commercial Operation Date : COD)

พร้อมกันนี้ บริษัทฯ กำลังศึกษาโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนในต่างประเทศ ประเภท พลังงานลม พลังงานแสงอาทิตย์ ประมาณ 500 เมกะวัตต์ ทั้งในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว (สปป.ลาว) เวียดนาม และกัมพูชาเพิ่มเติม โดยยังคงเป้าหมายการมีกำลังการผลิตรวม 300 เมกะวัตต์ แบ่งออกเป็น โรงไฟฟ้าประเภทเชื้อเพลิงชีวมวล 115 เมกะวัตต์ โรงไฟฟ้าประเภทเชื้อเพลิงขยะ 50 เมกะวัตต์ และโครงการผลิตกระแสไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์และพลังงานลมในต่างประเทศ 135 เมกะวัตต์ ภายในปี 2568

TSE ส่งซึกผลงาน Q2/66

ติดปีก เปิดฉากบุกขยายได้โรงไฟฟ้าญี่ปุ่น 133 MW

**บมจ.ไทย โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี (TSE) ส่งสัญญาณแนวโน้มผลงานไตรมาส 2/66
โตกระฉูด รับอานิสงส์โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ Onikoube ใน
ประเทศญี่ปุ่น ขนาดกำลังการผลิต 133 เมกะวัตต์ ขยายไฟเข้าระบบตั้งแต่พ.ค.66
ฟากซีอีโอ "ดร.แคทลีน มาลีนนท์" ลั่นเดินหน้าเข้าประมูลโรงไฟฟ้ากกพ.เพิ่ม วาง
เป้าไม่ต่ำกว่า 150 เมกะวัตต์ มั่นใจรายได้ปีนี้พุ่งแตะ 3 พันล้าน สร้างสถิติสูงสุด
เป็นประวัติการณ์**

ดร.แคทลีน มาลีนนท์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ไทย โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) (TSE) คาดการณ์ผลการดำเนินงานในไตรมาส 2/2566 จะเติบโตอย่างมีนัยสำคัญ โดยได้รับปัจจัยหนุนจากการรับรู้รายได้โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ โอนิโกเบ

ซึ่งเป็นโรงไฟฟ้าขนาดใหญ่ที่จังหวัด มียาจิ ในญี่ปุ่น กำลังการผลิตติดตั้งเสนอขาย 133 เมกะวัตต์ ได้เริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ (COD) เมื่อต้นเดือนพฤษภาคมที่ผ่านมา พร้อมกันนี้ ประเมินว่าโรงไฟฟ้าญี่ปุ่นจะสร้างรายได้ให้กับบริษัทฯ เพิ่มเติมไม่น้อยกว่า 1,000 ล้านบาท โดยบริษัทฯ คาดการณ์รายได้รวมในปีนี้ (รวมส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในการร่วมค้า) จะทำสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์ โดยขยับขึ้นไปแตะระดับ 3,000 ล้านบาท จากปีก่อนอยู่ที่ 1,974 ล้านบาท

ปัจจุบัน TSE มีโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ทั้งในประเทศไทยและ

ประเทศญี่ปุ่น รวมทั้งโรงไฟฟ้าพลังงานชีวมวลในประเทศไทย รวมทั้งหมด 35 โครงการ ขนาดกำลังการผลิตรวม 286.2 เมกะวัตต์ เดินเครื่องเชิงพาณิชย์แล้ว (COD) แบ่งเป็น โรงไฟฟ้าในประเทศไทย ขนาดกำลังการผลิตรวม 153.2 เมกะวัตต์ และโรงไฟฟ้าประเทศญี่ปุ่น ขนาดกำลังการผลิตรวม 133 เมกะวัตต์

ดร.แคทลีน กล่าวว่า บริษัทฯ มีความพร้อมเข้าร่วมประมูลโครงการจัดหาไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน รอบ 2 ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน (กกพ.) โดยตั้งเป้าจะได้กำลังการผลิตเพิ่มขึ้นอีกไม่ต่ำกว่า 150 เมกะวัตต์ หลังจากมีรายงานข่าวว่า กกพ. ยืนยันการเปิดรับซื้อไฟฟ้าสีเขียว เฟส 2 ประมาณ 3,668 เมกะวัตต์ และการรับซื้อไฟฟ้าขยะอุตสาหกรรม 30 เมกะวัตต์ ตามแผนงานที่วางไว้

"ภายใน 7 ปีข้างหน้า เราตั้งเป้ามีกำลังการผลิตรวม ประมาณ 500 เมกะวัตต์ โดยมองโอกาสการเติบโตจากในประเทศ ทั้ง

การจัดหาโครงการพลังงานแสงอาทิตย์ใหม่ภายใต้แผนพีดีพี, การขยายการลงทุนหรือร่วมลงทุน โซลาร์ฟาร์ม, การเข้าซื้อกิจการโครงการพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศไทย รวมถึงโครงการการเปลี่ยนขยะให้เป็นพลังงาน ขณะที่การเติบโตในต่างประเทศยังมองหาโอกาสในโครงการพลังงานหมุนเวียน ทั้งพลังงานลมและโซลาร์ฟาร์ม เพื่อสร้างศักยภาพการเติบโตอย่างต่อเนื่องและยั่งยืน นอกจากนี้เราได้เริ่มศึกษารูถิ่จเพื่อคามยั่งยืนด้านการดูแลรักษาสุขภาพและความงามอย่างครบวงจร

โดยการสร้างเครือข่ายทางการแพทย์เริ่มตั้งแต่การให้กำเนิบบุตร การป้องกัน การดูแลรักษา และการฟื้นฟู ให้ครอบคลุมกลุ่มเป้าหมายทั้งในไทยและกลุ่มประเทศเพื่อนบ้าน เพื่อการสร้างรายได้ในอนาคตและเติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาวต่อไป" ดร.แคทลีน กล่าวในที่สุด



"LOXLEY" จับมือ "MEAei"

**ลงนาม พัฒนารัฐกิจพลังงานทดแทน
เพื่อความยั่งยืน**

นายเฉลิมโชค ลำชา กรรมการผู้อำนวยการใหญ่ บริษัท ล็อกซ์เลย์ จำกัด (มหาชน) เผยว่า สายธุรกิจพลังงานเป็น 1 ใน 5 กลุ่มธุรกิจหลักของล็อกซ์เลย์ เราเป็นผู้นำด้านวิศวกรรมระบบสายส่งและสถานีไฟฟ้าแรงสูง ก่อสร้าง ติดตั้ง และทดสอบระบบไฟฟ้ากำลังแก่ภาครัฐและภาคเอกชน ขณะเดียวกันได้ขยายสู่ธุรกิจพลังงานทดแทน ด้วยประสบการณ์มากกว่า 10 ปีในการเป็นผู้ให้บริการ (Service Provider) ที่เชี่ยวชาญด้านเทคโนโลยีเซลล์สุริยะ (Solar) ก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ และต่อยอดสู่การให้บริการติดตั้งระบบผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา (Solar Roof) ให้กับโรงงานและอาคารบ้านเรือนต่างๆ สร้างโอกาสทางธุรกิจที่เกี่ยวเนื่องกับพลังงานทางเลือก

ที่ผ่านมาล็อกซ์เลย์ได้ให้บริการติดตั้งโซลาร์รูฟให้กับโรงงานของ บจ.สเปเชียลตี อินโนเวชั่น พร้อมขายไฟฟ้าในรูปแบบ Private PPA ไปแล้ว ส่งผลให้ค่าไฟฟ้าของโรงงานลดลงเห็นผลชัดเจน ดังนั้นล็อกซ์เลย์จึงตั้งเป้าที่จะขยับขึ้นมาเป็นผู้เล่นหลักในตลาด Private PPA ให้ได้ โดยเน้นเป้าหมายหลักเป็นกลุ่มโรงงานอุตสาหกรรมที่มีความต้องการติดตั้ง Solar Roof ค่อนข้างมาก ซึ่งล็อกซ์เลย์กำลังเสาะหาพันธมิตรที่ดีเพื่อลงทุนร่วมกันในระยะยาว

ล่าสุดล็อกซ์เลย์ได้รับความไว้วางใจจาก บริษัท เอ็มอีเอ สมาร์ทเอนเนอร์ยี โซลูชันส์ จำกัด (หรือ เอ็มอีเออีไอ) ร่วมลงนามบันทึกความเข้าใจโครงการศึกษาความเป็นไปได้การพัฒนารัฐกิจพลังงานทดแทน (Renewable Energy) โดยความร่วมมือในครั้งนี้มีวัตถุประสงค์ เพื่อส่งเสริมการใช้

พลังงานหมุนเวียนและการใช้พลังงานอย่างยั่งยืน ลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก ตลอดจนบรรเทาผลกระทบจากภาวะโลกร้อน

น.ส.ภัทรา สุวรรณเดช รักษาการกรรมการผู้จัดการใหญ่ บจ.เอ็มอีเอ สมาร์ทเอนเนอร์ยี โซลูชันส์ กล่าวว่า เอ็มอีเออีไอ และ ล็อกซ์เลย์ จะร่วมกันดำเนินโครงการนำร่องในการพัฒนารัฐกิจบริหารจัดการพลังงานทดแทนและระบบพลังงานอัจฉริยะ เพื่อให้สามารถตอบโจทย์ต่อความต้องการของผู้ใช้ไฟฟ้าที่มีความหลากหลายได้ดียิ่งขึ้น และเป็นการช่วยเพิ่มโอกาสให้ภาครัฐและภาคเอกชน มีส่วนร่วมในการผลิตและใช้พลังงานทดแทนอย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น รวมทั้งช่วยส่งเสริมการใช้พลังงานสะอาดที่ยั่งยืน และก้าวสู่สังคม Carbon Neutrality ต่อไปในอนาคตด้วย.



BTS คลอดกำไรสุทธิงวดปี 65/66 ลดลง 52.0%

พร้อมเคาะปันผลอัตรา 0.16 บาทต่อหุ้น

**BTS เผยกำไรสุทธิงวดปี 65/66 ทด 52.0% -โกยรายได้ 2.41 หมื่นลบ.
พร้อมเคาะปันผลอัตรา 0.16 บาทต่อหุ้น ขึ้น XD 7 ส.ค. 66 ขณะที่คาดงวดปี 66/67
รายได้ O&M 6.9 พันลบ. โกยรายได้ดอกเบี้ยรับโครงการรถไฟฟ้า 5.2 พันลบ.**

บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) BTS เปิดเผยว่า ในปี 2565/66 บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)(บีทีเอส กรุ๊ป หรือ บริษัทฯ) มีรายได้รวม จำนวน 24,139 ล้านบาท ลดลง 22.6% หรือ 7,056 ล้านบาท จากปีก่อน รายได้ที่ลดลงมีสาเหตุหลักมาจากรายได้จากการให้บริการรับเหมาที่ลดลง 9,227 ล้านบาท เนื่องจากอยู่ในช่วงสุดท้ายของงานก่อสร้างโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพู และสีเหลือง

อย่างไรก็ตาม การลดลงดังกล่าวถูกชดเชยด้วย (1) รายได้จากการบริการและการขายที่เพิ่มขึ้น 1,498 ล้านบาท จากการเติบโตของรายได้จากธุรกิจ MIX (การเข้าถึงกลุ่มเป้าหมายที่กว้างและตรงจุด) และการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการให้บริการเดินรถและซ่อมบำรุง (O&M) ภายใต้ธุรกิจ MOVE (การเข้าถึงผู้โดยสาร) และ (2) การเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยรับจำนวน 1,097 ล้านบาท จากปีก่อน

ค่าใช้จ่ายรวม ลดลง 23.0% จากปีก่อน เป็น 17,510 ล้านบาท สอดคล้องกับรายได้ที่ลดลง แต่ลดลงในสัดส่วนที่มากกว่าการลดลงของรายได้บีทีเอส กรุ๊ป บันทึกลับกำไรจากการดำเนินงานที่เกิดขึ้น

ขึ้นเป็นประจำก่อนค่าเสื่อมราคา ค่าตัดจำหน่าย ดอกเบี้ยและภาษี (Recurring EBITDA) จำนวน 7,669 ล้านบาท ลดลง 5.5% หรือ 447 ล้านบาท จากปีก่อนหน้าส่วนใหญ่มาจากผลประกอบการที่ปรับตัวลดลงของธุรกิจ MIX และ MATCH

สำหรับ Recurring EBITDA ของธุรกิจ MIX ที่ลดลง สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารซึ่งเป็นผลจากการขยายธุรกิจและการเข้าควบรวมบริษัทย่อยต่างๆ ของวิจิไอ นอกจากนี้ กระบวนการผลขาดทุนจากการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงิน เป็นปัจจัยหลักที่ทำให้ผลประกอบการของธุรกิจ MATCH ปรับตัวลง อย่างไรก็ตาม การลดลงถูกชดเชยบางส่วนด้วยการเพิ่มขึ้นของ Recurring EBITDA ของธุรกิจ MOVE ซึ่งได้แรงหนุนจากการเติบโตของรายได้ดอกเบี้ยรับที่เกี่ยวข้องกับโครงการรถไฟฟ้า และส่วนแบ่งกำไรที่เพิ่มขึ้นจากเงินลงทุนในกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง บีทีเอสโกรท (BTSGIF)

กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จำนวน 1,836 ล้านบาท ลดลง 52.0% หรือ 1,989 ล้านบาท จาก

ช่วงเดียวกันของปีก่อน และอัตรากำไรสุทธิอยู่ที่ 7.6% ลดลงจาก 12.3% ในปี 2564/65

พร้อมกันนี้บริษัทฯ ปันผลงวดดำเนินงานวันที่ 01 เม.ย. 2565 ถึงวันที่ 31 มี.ค. 2566 และกำไรสะสม ในอัตรา 0.16 บาทต่อหุ้น ขึ้นเครื่องหมาย XD 7 ส.ค. 66 โดยกำหนดจ่ายปันผลวันที่ 25 ส.ค. 2566

สำหรับในปี 2566/67 บริษัทคาดว่าจะสามารถบันทึกรายได้ O&M จำนวน 6.9 พันล้านบาท รายได้ดอกเบี้ยรับที่เกี่ยวข้องกับโครงการรถไฟฟ้า จำนวน 5.2 พันล้านบาท

(เพิ่มขึ้น 16% จากปีก่อน) และรายได้จากงานก่อสร้างโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพูและสีเหลืองที่เหลืออีกราว 2.9 พันล้านบาท นอกจากนี้ บริษัทฯ คาดว่าจำนวนเที่ยวเดินทางของรถไฟฟ้าสายสีชมพูหลักจะกลับมาเท่ากับระดับก่อนเกิดการแพร่ระบาดของโควิด-19 ในช่วงไตรมาส 3 ปี 2566/67 ซึ่งจะเป็นปัจจัยที่ทำให้บริษัทฯ สามารถรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนใน BTSGIF ที่เพิ่มขึ้น



SSP บุกเวียดนามเต็มสูบ

หลังรัฐอนุมัติ PDP8 ตั้งเป้าเพิ่มกำลังผลิต
โตเท่าตัวทะลุ 500 MW

บมจ.เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น (SSP) เล็งขยายการลงทุนพลังทดแทนต่อ
เนื่อง ทั้งในประเทศและต่างประเทศ ย้ำกระแสเงินสดแข็งแกร่ง ตั้งเป้ามีกำลังผลิต
โรงไฟฟ้า Renewable ทุกรูปแบบ โตเท่าตัวในอีก 3 ปี บิ๊กบอส "วรุตม์ ธรรมาวรา
นุคุปต์" เล็งเข้าลงทุนและพัฒนาโรงไฟฟ้าพลังงานงานทดแทนต่อยอด หลังรัฐบาล
เวียดนามได้อนุมัติแผนพัฒนาพลังงานฉบับที่ 8 หรือ PDP8 เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

นายวรุตม์ ธรรมาวรานุคุปต์
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท
เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น
จำกัด (มหาชน) (SSP) เปิดเผย
ว่า แนวโน้มผลดำเนินงานในปี
2566 นี้ เชื่อว่ายังเติบโตอย่าง
ต่อเนื่องตามแผน อีกทั้งบริษัทฯ
ยังมองหาโอกาสเพื่อเข้าไป
ลงทุนโครงการโรงไฟฟ้าใหม่ ๆ ใน
ประเทศ ฟิลิปปินส์ และไต้หวัน
และการใช้กลยุทธ์ทำ M&A ซึ่ง
อยู่ระหว่างการเจรจาปิดดีล รวมถึง
ถึงการเข้าลงทุนในเวียดนามตาม
แผนพัฒนาพลังงาน PDP8 ซึ่ง
จะเป็นส่วนช่วยสนับสนุน ทำให้
พอร์ตกำลังผลิตเติบโตเท่าตัวใน
อีก 3 ปี

หลังจาก รัฐบาลเวียดนามได้
อนุมัติแผนพัฒนาพลังงานฉบับ
ที่ 8 หรือ PDP8 โดยมีเป้าหมายที่
จะสร้างความมั่นคงทางพลังงาน
ให้กับภูมิภาคอาเซียนและมุ่งสู่
Net Zero ภายในปี 2573 โดย
แผนดังกล่าว จะมีการเพิ่มกำลัง
ผลิตไฟฟ้าในประเทศเวียดนาม
ให้ไม่น้อยกว่า 150 GW ภายใน
ปี 2573 และในช่วงที่ผ่านมา SSP
เป็นบริษัทหนึ่งที่ประสบความสำเร็จ

สำเร็จเป็นอย่างมาก ในการเข้าไป
พัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังงาน
ทดแทนในเวียดนาม และเตรียม
เข้าไปพัฒนาต่อยอดในโครงการ
ต่าง ๆ อาทิเช่น พลังงานลม
พลังงานแสงอาทิตย์ และพลังงาน
ทดแทนรูปแบบอื่นๆ

สำหรับโครงการในเวียดนามของ
SSP ที่ได้แก่ โซลาร์ฟาร์ม Binh
Nguyen ขนาดกำลังการผลิต
49.61 MW และ โครงการวินด์
ฟาร์มในประเทศเวียดนาม ขนาด
กำลังผลิต 48 MW ที่สามารถ
COD ได้ตามแผน ซึ่งจะเห็นว่า
โครงการที่ SSP เข้าไปลงทุน
ล้วนประสบความสำเร็จเป็นอย่างดี
สร้างความเชื่อมั่นให้กับนัก
ลงทุน และรัฐบาลเวียดนาม และ
การอนุมัติแผนพัฒนาพลังงาน
PDP8 ในเวียดนามในครั้งนี้ จะ
ช่วยเพิ่มโอกาสให้ SSP เข้าไป
ลงทุนและพัฒนาโครงการต่อ
ยอด สนับสนุนการขยายพอร์ต
กำลังผลิตได้แบบก้าวกระโดด

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร SSP

กล่าวอีกว่า ปัจจุบันบริษัทฯ
มีฐานะทางการเงินที่มีความ
แข็งแกร่ง รองรับแผนการขยาย
พอร์ตโรงไฟฟ้า Renewable ทุก
รูปแบบ โดยปัจจุบันมีกำลังการ
ผลิตไฟฟ้าที่เปิดดำเนินงานแล้ว
236 เมกะวัตต์ และตั้งเป้าหมาย
ในอีก 3 ปี มีกำลังการผลิตไฟฟ้า
เพิ่มเป็นเท่าตัวทะลุ 500 MW
โดยมีสัดส่วนจากแหล่งพลังงาน
ใหม่ ๆ เช่น พลังงานลม หรือ ชีว
มวล เพิ่มมากขึ้น ซึ่งจะทำให้ภาพ
รวมผลการดำเนินงานเติบโตอย่าง
มีเสถียรภาพ สร้างผลตอบแทนที่
ดีให้กับผู้ถือหุ้น

ทั้งนี้ หลังผลการดำเนินงานของ
กลุ่มบริษัทฯ ในไตรมาส 1/66
(สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566) มี
รายได้จากการขายและให้บริการ
761 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9% และมี
กำไรสุทธิส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัท
256 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 83%
เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสก่อน
หน้า (QoQ) ที่มีรายได้จากการ
ขายและให้บริการ 698 ล้านบาท
และมีกำไรสุทธิ 140 ล้านบาท
สะท้อนให้เห็นภาพการปรับตัวขึ้น
ของผลประกอบการอย่างเด่นชัด

VGI เผยผลการดำเนินงานปี 2565/66

**สร้างรายได้ 4,889 ล้านบาท
เติบโต 16.6% YoY**

บริษัท วีจีไอ จำกัด (มหาชน) หรือ วีจีไอ ("VGI") ผู้นำการตลาด Offline-to-Online ("O2O") โซลูชันส์ ผ่านแพลตฟอร์มที่หลากหลาย เผยผลการดำเนินงานประจำปี 2565/66 ทำรายได้ที่ 4,889 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 16.6% YoY ผลจากการฟื้นตัวของสื่อโฆษณานอกบ้านและการเติบโตอย่างแข็งแกร่งของธุรกิจบริการด้านดิจิทัล ทั้งนี้ VGI มีส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในกิจการร่วมค้าและบริษัทร่วมจำนวน 438 ล้านบาท อันเนื่องมาจากการชะลอตัวของผลการดำเนินงานของธุรกิจโลจิสติกส์ ส่งผลให้บริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิอยู่ที่ 65 ล้านบาท ซึ่งหากไม่นับรวมเรื่องผลขาดทุนจากเงินลงทุนดังกล่าว VGI จะมีกำไรสุทธิอยู่ที่ 373 ล้านบาท

คุณเนลสัน เหลียง กรรมการผู้อำนวยการใหญ่ กล่าวว่า ภาพรวมธุรกิจปี 2565/66 บริษัทฯ ยังคงได้รับอานิสงค์จากการตอบรับที่ดีจากแบรนด์และนักการตลาดให้ความสนใจในแพ็คเกจสื่อโฆษณานอกบ้าน จึงส่งผลทำให้ธุรกิจสื่อโฆษณาทำรายได้ 1,938 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 22.6% YoY ซึ่ง VGI ได้ส่งมอบแคมเปญโฆษณาที่มีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่องผ่านเครือข่ายสื่อที่มีความหลากหลาย ไม่ว่าจะเป็นสื่อโฆษณานอกบ้านแบบดิจิทัล ("DOOH")

สื่อโฆษณาทransitไฟฟ้า อันเป็นสื่อที่ยังคงได้รับความนิยมจากแบรนด์ชั้นนำระดับโลก อาทิ Versace, Chanel และ Yves Saint Laurent เป็นต้น และยังได้มีการประกาศความร่วมมือกับพันธมิตรในกลุ่มธุรกิจบันเทิงมากมาย เพื่อพัฒนาคอนเทนต์และการสื่อสารร่วมกัน นอกจากนี้ VGI ยังได้ปล่อย Pilot Campaign Programmatic Digital OOH ("pDOOH") บนเครือข่ายรถไฟฟ้าบีทีเอสเป็นครั้งแรก เพื่อสร้างโซลูชันให้ตอบโจทย์ความต้องการของแบรนด์

และนักโฆษณาได้หลากหลายมากยิ่งขึ้น ด้านธุรกิจบริการด้านดิจิทัล มีรายได้ 1,440 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 30.9% YoY ส่วนใหญ่มาจากการเติบโตของรายได้ค่าคอมมิชชั่นจากธุรกิจประกันภัย และ lead generation ที่เพิ่มขึ้น สอดคล้องกับการขยายตัวของธุรกิจ InsurTech และ FinTech นอกจากนี้กลุ่มแรบบิทยังรับรู้รายได้ที่เพิ่มขึ้นจากการขายบัตร ค่าธรรมเนียมการทำธุรกรรม

และรายได้จากการบริหารโครงการอีกด้วย ด้านธุรกิจการจัดจำหน่าย มีรายได้ 1,512 ล้านบาท ปัจจุบัน NINE ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ VGI ได้ทำการรีแบรนด์ใหม่เปลี่ยนชื่อเป็น "บริษัท ซูเปอร์ เทอร์เทิล จำกัด (มหาชน) ("Super Turtle") ดำเนินธุรกิจค้าปลีกและบริหารจัดการพื้นที่ให้เช่าเชิงพาณิชย์บนสถานีรถไฟฟ้าบีทีเอสจำนวน 31 สถานี ด้านบริษัท แฟนสลิ้งค์ คอมมูนิเคชั่น จำกัด บริหารจัดการแบรนด์ของตนเอง ทั้งหมด 2 แบรนด์ ประกอบด้วย PANDO และ WANAA ที่วางจำหน่ายแล้วทั้งช่องทางออฟไลน์และออนไลน์

ทิศทางการฟื้นตัวของเศรษฐกิจของไทยปี 2566 ถูกคาดการณ์ว่าจะฟื้นตัวขึ้นที่ 3.6% ขยายตัวเพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าที่เติบโต 2.6% จากแรงหนุนของการบริโภคของภาคเอกชน ความเชื่อมั่นของผู้บริโภค และภาคการท่องเที่ยว อย่างไรก็ตาม ผลการดำเนินงานของปี 2566/67 บริษัทฯ ได้ตั้งเป้ารายได้อยู่ที่ 6,000 - 6,500 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 20 - 30% และกำไรสุทธิมากกว่า 10% เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา กรรมการผู้อำนวยการใหญ่ กล่าวเพิ่มเติม

ท้ายนี้ในปี 2565/66 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติการจ่ายปันผลรวมในอัตราหุ้นละ 0.08 บาท ทั้งนี้บริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลอัตราหุ้นละ 0.04 บาทเรียบร้อยแล้ว เมื่อเดือนมีนาคม ปี 2565 ขณะเดียวกันการจ่ายเงินปันผลงวดสุดท้ายของปีมีการอนุมัติจ่ายปันผลมูลค่า 0.04 บาทต่อหุ้น ซึ่งต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นในวันที่ 18 กรกฎาคม 2566

UAC กลุ่มงบ 200 ล้านบาท

ลงทุนโรงงานผลิต RDF3 ในอินโดนีเซีย

บมจ.ยูเอซี โกลบอล ("UAC") เลิฟป่าวดี บอร์ดไฟเขียวลงทุนโครงการโรงงานผลิต RDF3 ในประเทศอินโดนีเซีย มูลค่าโครงการประมาณ 200 ล้านบาท ผ่านบริษัทร่วมทุน "PT CAHAYA YASA CIPTA (CYC)" เพื่อจำหน่ายให้กับลูกค้าที่ต้องการใช้เชื้อเพลิง RDF3 สอดรับนโยบายการลงทุนด้านการต่อยอดทางธุรกิจ ในการดำเนินธุรกิจแบบเศรษฐกิจหมุนเวียน (Circular Economy) ระยะยาว

นายชัยพล ประสพโชค ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการ บริษัท ยูเอซี โกลบอล จำกัด (มหาชน) หรือ "UAC" เปิดเผยว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ อนุมัติการลงทุนโครงการโรงงานผลิต RDF3 ในประเทศอินโดนีเซีย เพื่อจำหน่ายเชื้อเพลิง RDF3 คิดเป็นมูลค่าโครงการประมาณ 200 ล้านบาท

สำหรับการลงทุนในโครงการดังกล่าว บริษัทฯ ได้มีการจัดตั้งบริษัทร่วมทุนภายใต้ชื่อ "PT CAHAYA YASA CIPTA" หรือ (CYC) ในประเทศอินโดนีเซีย โดย UAC ถือ

หุ้นในสัดส่วน 70% และบริษัท PT Terang Hidup Energi (THE) ถือหุ้น 30%

โครงการโรงงานผลิต RDF3 ตั้งอยู่บนพื้นที่สัมปทานบ่อขยะที่เมืองสุบุมิ ประเทศอินโดนีเซีย มีปริมาณขยะเก่าประมาณ 500,000 ตัน และมีขยะใหม่ประมาณ 200 ตัน/วัน และจะเพิ่มขึ้นถึง 450 - 500 ตัน/วัน จากขยะในพื้นที่เมืองใกล้เคียง ซึ่งเพียงพอที่จะใช้เป็นวัตถุดิบในการผลิต RDF3 เพื่อส่งมอบให้กับโรงปูนซีเมนต์ในพื้นที่ใกล้เคียงได้ในระยะยาวจนสิ้นสุดสัญญาผลิต

และจำหน่าย RDF3

นอกจากนี้ การลงทุนโครงการโรงงานผลิต RDF3 ที่เมืองสุบุมิ ประเทศอินโดนีเซียในครั้งนี้ เป็นการต่อยอดทางธุรกิจในการดำเนินธุรกิจแบบเศรษฐกิจหมุนเวียน (Circular Economy) คำนึงถึงความรับผิดชอบต่อด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และการกำกับดูแลกิจการ (ESG) ซึ่งเป็นหลักในการวางรากฐานความยั่งยืน และเสริมสร้างความมั่นคงและผลตอบแทนให้กับบริษัทได้ในระยะยาว



IIIG รุกต่อขยายธุรกิจ Health Tech บอร์ดไฟเขียว

**เตรียมลงทุน 2 ล้านเหรียญสหรัฐในกองทุน
Biotechnology มั่นใจรายได้ต่อเนื่อง**

นายสมชาย เมฆะสุวรรณโรจน์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ไอแอนดีไอ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) หรือ iiG ที่ปรึกษาชั้นนำด้านดิจิทัลและเทคโนโลยีและผู้ให้บริการด้านดิจิทัลทรานส์ฟอร์มเมชันแก่องค์กรธุรกิจแบบครบวงจรเปิดเผยว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 24 พฤษภาคม 2566 ที่ผ่านมา คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติการเข้าร่วมลงทุนในกองทุน ABV (ABV Fund) ซึ่งเป็นกองทุนร่วมลงทุน (Venture Capital) บริหารงานโดย Arben Ventures ประเทศสหรัฐอเมริกา โดยมีมูลค่าการลงทุนไม่เกิน 2 ล้านดอลลาร์สหรัฐ กองทุนดังกล่าวมีวัตถุประสงค์การลงทุนที่มุ่งเน้นกลุ่มธุรกิจด้านไบโอเทคโนโลยี (Biotechnology)

ทั้งนี้คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่า การลงทุนดังกล่าวจะส่งผลดีต่อภาพรวมทิศทางการดำเนินงานของบริษัทฯ และมีความเชื่อมโยงกับเทคโนโลยีด้านสุขภาพระดับโลก

ซึ่งเป็นโอกาสที่ดีในการต่อยอดธุรกิจตามวิสัยทัศน์ของบริษัทฯด้านการเป็นผู้นำด้านเทคโนโลยีสุขภาพ (Health Tech) ในประเทศไทยและภูมิภาค

อาเซียน อีกทั้งยังเป็นการเสริมสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืนให้แก่บริษัทฯ และสร้างผลตอบแทนที่ดีให้กับผู้ถือหุ้น โดยบริษัทฯ คาดว่าจะเริ่มลงทุนภายในปี 2566 นี้

นอกจากนี้ นายสมชาย กล่าวเสริมว่า "ถึงแม้ ไตรมาสที่ผ่านมา ผลประกอบการบริษัทฯ จะไม่เป็นไปตามเป้า แต่ยังมีมั่นใจว่า ปีนี้บริษัทฯ ยัง

สามารถเติบโตได้ดี โดยตั้งเป้ารายได้ปี 66 อยู่ที่ 1,400 ล้านบาท อีกทั้งบริษัทฯ อยู่ระหว่างการเตรียมจัดตั้งบริษัทร่วมทุนกับ VMO Holding ผู้นำบริการด้าน IT Solution ชำนาญจากประเทศเวียดนาม ที่มีฐานลูกค้าทั้งในประเทศและทั่วโลก เพื่อต่อยอดบริการด้าน Customer Relationship Management ในอนาคต โดยมีแผนการจัดตั้งบริษัทฯ ร่วมทุนภายในปี 2566"



ttb analytics ประเมินปี 2566

ตลาดอาคารชุดในกรุงเทพฯ
และปริมณฑลหดตัว 8.4%-12.5%

**ttb analytics ประเมินปี 2566 ตลาดอาคารชุดในกรุงเทพฯ และ
ปริมณฑลหดตัว 8.4%-12.5% จากกำลังซื้อหลักเข้าสู่ยุคไซเรน “ZxRent
Generation” เน้นเร่งผู้ประกอบการยกระดับที่อยู่อาศัยแนวสูงให้ตอบโจทย์
กลุ่ม Gen Y เพิ่มมากขึ้น**

ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจ ทีทีบี หรือ ttb analytics ประเมินปี 2566 ตลาดอาคารชุดในกรุงเทพมหานครและปริมณฑลรับแรงกดดันจากกลุ่มผู้ซื้อ Gen Z ที่มีข้อจำกัดทั้งในประเด็นพฤติกรรมเลือกซื้อที่อยู่อาศัยที่ไม่ตอบโจทย์กับไลฟ์สไตล์และมีข้อจำกัดทางการเงินที่เพิ่มขึ้นจากราคาที่ปรับเพิ่มตามต้นทุนอย่างต่อเนื่อง ทำให้เข้าสู่ยุค Generation Rent ที่เน้นการเช่ามากกว่าซื้อ ส่งผลต่อมิติหน่วยโอนให้มีการหดตัวอยู่ที่ 8.4%-12.5% เน้นผู้ประกอบการเร่งปรับกลยุทธ์พัฒนารูปแบบที่อยู่อาศัยแนวสูงให้สอดคล้องกับรูปแบบครอบครัวขนาดเล็กในปัจจุบันเพื่อเพิ่มกลุ่มเป้าหมายให้ครอบคลุมไปถึงกลุ่ม Gen Y ที่มีจำนวนมากและความพร้อมทางการเงินที่สูงกว่า

อุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ที่อยู่อาศัยมีความสำคัญกับเศรษฐกิจไทยด้วยมูลค่าการโอนสูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 1.05 ล้านล้านบาท ในปี 2565 ที่ผ่านมา ซึ่งทำเลหลักยังอยู่ในพื้นที่กรุงเทพฯ และปริมณฑลที่มีมูลค่าการโอนที่อยู่อาศัย 6.5 แสนล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนราว 61.9% ของมูลค่าการโอนที่อยู่อาศัยทั่วประเทศ อย่างไรก็ตาม ประเด็นน่าสนใจคือตลาดที่อยู่อาศัยในกรุงเทพฯ และปริมณฑล เริ่มมีสัดส่วนลดลงอย่างชัดเจนเมื่อเทียบมูลค่าการโอนทั่วประเทศ จากที่เคยมีมูลค่าการโอนเฉลี่ยย้อนหลัง 5 ปีที่ 67% ของมูลค่าการโอนที่อยู่อาศัยรวม และสูงสุดในปี 2564 ที่มีสัดส่วน 71% ซึ่งสาเหตุสำคัญมาจากตลาดอาคารชุดที่รับแรงกดดันจากกำลังซื้อที่ชะลอตัวสะท้อนผ่านสัดส่วนมูลค่าการโอนอาคารชุดในกรุงเทพฯ และปริมณฑล ที่เคยมีสัดส่วนมากกว่า 45% ลดลงมาเหลือเพียง 34% ในปี 2565 ที่ผ่านมา

แม้ว่าในไตรมาสแรกของปี 2566 ตลาดอาคารชุดในพื้นที่กรุงเทพฯ และปริมณฑลจะมีจำนวนหน่วยโอนเพิ่มขึ้น 11% แต่เป็นการเพิ่มขึ้นจากฐานต่ำเทียบกับไตรมาสแรกของปีก่อน โดยเมื่อเทียบกับไตรมาสแรกของปี 2562 พบว่า หน่วยโอนมีสัดส่วนเพียง 71.5% และเมื่อพิจารณาในมิติของมูลค่าการโอนอาคารชุดกลับเพิ่มขึ้น 27% ซึ่งสะท้อนถึงการที่ผู้ประกอบการเริ่มขยับเน้นตลาดกลาง-บน เพื่อลดแรงกดดันจากกำลังซื้อที่เริ่มลดลงสะท้อน

ถึงความอึดตัวของตลาดอาคารชุดในกรุงเทพฯ และปริมณฑล ประกอบกับสัญญาณจากฝั่งผู้ประกอบการที่ชะลอการเปิดตัวโครงการอาคารชุดใหม่ในไตรมาสแรกของปี 2566 นี้ที่เปิดตัวเพียง 7,260 หน่วย ลดลงกว่า 61% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน หรือลดลง 46% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า ซึ่งสาเหตุของการชะลอตัวของตลาดอาคารชุดในกรุงเทพฯ และปริมณฑล ttb analytics มองว่าเกิดจากแรงกดดันหลัก 2 ประการ ดังนี้

1. กลุ่ม Gen Z (คนรุ่นใหม่ที่เกิดในช่วงปี พ.ศ.2538 - 2552 อายุระหว่าง 14-28 ปี ที่เติบโตมาพร้อมกับเทคโนโลยีและอินเทอร์เน็ต) จะกลายมาเป็นกลุ่มกำลังซื้อหลักของตลาดอาคารชุดที่เป็นเป้าหมายของกลุ่มช่วงวัยก่อนสร้างครอบครัวที่ส่วนใหญ่อยู่ในกลุ่ม Gen Z ซึ่งมีแนวโน้มการเลือกซื้ออสังหาริมทรัพย์น้อยลงจากความไม่สอดคล้องระหว่างระดับรายได้และทำเลที่อยู่อาศัยที่ต้องการ เนื่องจากกลุ่มผู้ซื้อ Gen Z เป็นกลุ่มที่มีความเป็นตัวของตัวเองสูงและต้องการได้ทำเลที่อยู่อาศัยที่เหมาะสมกับไลฟ์สไตล์ ซึ่งส่วนใหญ่ทำเลที่ต้องการจะอยู่บริเวณพื้นที่ศูนย์กลางธุรกิจ (CBD) ซึ่งมีราคาอาคารชุดที่สูงเมื่อเทียบกับรายได้ของกลุ่มผู้ซื้อ Gen Z ที่อายุงานไม่เกิน 6 ปี รวมถึงทัศนคติเรื่องการทำงานของ Gen Z มีมุมมองต่างไปจากกลุ่ม Gen Y โดยเฉพาะทัศนคติเรื่องการทำงานเป็นปัจจัยหนึ่งของความสำเร็จและส่งผลต่อการได้รับเงินเดือนที่เพิ่มสูงขึ้นกว่าการทำงานในที่เดิมเป็นระยะเวลานาน ส่งผลให้การเลือกซื้อที่อยู่อาศัยอาจเป็นข้อจำกัดในการโยกย้ายงานมากกว่าการเช่าที่สามารถเปลี่ยนแปลงที่พักอาศัยให้มีความเหมาะสมกับการเปลี่ยนแปลงที่ทำงานได้ดีกว่า

2. ปัญหาเชิงโครงสร้างที่เร่งตลาดอสังหาริมทรัพย์เข้าสู่ Generation Rent เพิ่มขึ้น ส่งผลให้ความสามารถในการซื้อที่อยู่อาศัยลดลงเมื่อเทียบกับในอดีต ส่งผลให้ผู้คนในยุคปัจจุบันมีแนวโน้มเช่าที่อยู่อาศัยเพิ่มสูงขึ้น เนื่องจากราคาขายอาคารชุดใหม่มีแนวโน้มปรับเพิ่มสูงขึ้นจากต้นทุนที่มีแนวโน้มปรับเพิ่มสูงขึ้นด้วยเช่นกัน ไม่ว่าจะเป็นในส่วนต้นทุนวัสดุก่อสร้างที่ปรับเพิ่มขึ้น

เมื่อเทียบกับปี 2563 กว่า 16.3% โดยเฉพาะต้นทุนเหล็กที่ปรับเพิ่มขึ้นถึง 46.8% ต้นทุนด้านการเงินที่มีทิศทางปรับเพิ่มตามดอกเบี้ยนโยบายซึ่งในรอบปีที่ผ่านมาการปรับเพิ่มขึ้นอีก 1.5% รวมถึงต้นทุนที่ดินมีการปรับตามราคาประเมินใหม่เริ่มบังคับใช้ในปี 2566 นี้ ส่งผลให้ราคาขายมีแนวโน้มปรับตามต้นทุนงานก่อสร้างที่เพิ่มขึ้นมากใน 2-3 ปีที่ผ่านมา รวมถึงเมื่อเปรียบเทียบความคุ้มค่าระหว่างการเช่า กับ ซื้อ พบว่าจากราคาขายอาคารชุดในกรุงเทพฯ และปริมณฑล ในภาพรวมมีการปรับเพิ่มเทียบกับปี 2561 ถึง 29% ในขณะที่อัตราค่าเช่ากลับมีทิศทางที่ลดลงราว 7% เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียว จึงส่งผลให้ทิศทางการเลือกอาศัยในอาคารชุดรูปแบบการเช่าในไตรมาส 1 ปี 2566 เพิ่มขึ้นถึง 56% เมื่อเทียบกับความต้องการซื้อที่ลดลงราว 5% เมื่อเทียบในช่วงเวลาเดียวกัน

ด้วยเหตุนี้ ttb analytics มองสถานการณ์ตลาดอาคารชุดในกรุงเทพฯ และปริมณฑลเริ่มเข้าสู่ยุค Generation Z x Rent ที่ได้รับแรงกดดันจากพฤติกรรมของผู้ซื้อกลุ่ม Gen Z และแรงกดดันในมิติของการเงินที่ผลักดันให้ตลาดเข้าสู่ Generation Rent ส่งผลให้แนวโน้มนับจากปี 2566 ตลาดอาคารชุดในกรุงเทพฯ และปริมณฑลมีแนวโน้มเข้าสู่ช่วงโดยหน่วยโอนคาดว่าจะปรับลดลงราว 8.4%-12.5% ที่หน่วยโอน 69,800 - 73,000 หน่วย ในขณะที่มูลค่าการโอนอาคารชุดอาจปรับลดลงเล็กน้อยที่ 3%-5% ด้วยมูลค่า 2.12-2.16 แสนล้านบาท จากผลของราคาที่ปรับตามต้นทุนที่เพิ่มสูงขึ้น ซึ่งการหดตัวในตลาดอาคารชุดนับเป็นโจทย์ท้าทายสำหรับผู้ประกอบการที่ต้องเร่งปรับตัว โดยเน้นผู้ประกอบการควรปรับกลยุทธ์ให้ตลาดอาคารชุดในกรุงเทพฯ และปริมณฑล เป็นทางเลือกใหม่สำหรับวัยสร้างครอบครัวที่ยังไม่มีบุตร หรือมีครอบครัวขนาดเล็กไม่เกิน 4 คน เช่น การปรับยูนิตขายให้มีลักษณะแบบคอนโด Duplex ในกลุ่ม 5-10 ล้านเพื่อรองรับตลาดกลาง-บน และตั้งแต่ 10 ล้านบาทขึ้นไปสำหรับตลาดกำลังซื้อสูงเพื่อขยายโอกาสการเพิ่มเป้าหมายในกลุ่ม Gen Y ที่เป็นกำลังซื้อหลักในอดีต รวมถึงสามารถลดแรงกดดันของมิติด้านการเงินเนื่องจากกลุ่มผู้ซื้อ Gen Y ในปัจจุบันเมื่อพิจารณาถึงอายุงานจะพบว่าค่อนข้างมีความพร้อมที่สูงมากกว่า

ร.ทิสโก้แนะ "ขาย" กองริทสสหรัฐฯ หนีเศรษฐกิจถดถอย โยก "ซื้อ"

พัฒนบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ และ
เพิ่มสัดส่วนการลงทุน หุ้นเทคโนโลยี

ธนาคารทิสโก้แนะ "ขาย" กองริทที่ลงทุนในอสังหาริมทรัพย์สหรัฐฯ และโยกเงินซื้อพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ คุณภาพดี รับอัตราผลตอบแทนสูง และราคาพันธบัตรที่อาจเพิ่มขึ้น 10-20% พร้อมชี้เป้ากองทุนที่น่าชอบ แนะนำ "เพิ่มสัดส่วนการลงทุน" กองทุนหุ้นเทคโนโลยีรับความต้องการใช้ AI ที่กำลังมาแรง และกองทุนหุ้นไทยรับอานิสงส์เศรษฐกิจฟื้น ราคาหุ้นน่าสนใจ

นายณัฐกฤติ เหล่าทวีทรัพย์ ผู้
อำนวยการอาวุโสที่ปรึกษาการ
ลงทุนทิสโก้แวลู ธนาครทิสโก้
จำกัด (มหาชน) เปิดเผยว่า สำหรับ
กลยุทธ์การลงทุนในเดือนมิถุนายน
ธนาครทิสโก้แนะนำให้ลงทุนใน
"ขาย" ทรัสต์เพื่อการลงทุนใน
อสังหาริมทรัพย์ (REIT)

ที่มีนโยบายลงทุนใน
อสังหาริมทรัพย์สหรัฐฯ เพราะแรง
กดดันดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นในตลาด
ท่ามกลางส่วนต่างอัตราเงินปันผล
กับผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล
(Dividend Yield Gap) ที่ลดลงมา
อยู่ที่ 1% จากค่าเฉลี่ยในอดีตย้อน
หลัง 10 ปีอยู่ที่ราว 1.5% รวมถึง
ความเสี่ยงด้านเศรษฐกิจถดถอย
ทำให้ความต้องการเช่าพื้นที่ลดลง
และโยกเงินมา "ซื้อ" พันธบัตร
รัฐบาลเพื่อรับโอกาสสร้างกำไรทั้ง
จากอัตราผลตอบแทนพันธบัตร
(Bond Yield) ที่อยู่ในระดับสูง
พร้อมสร้างโอกาสรับผลตอบแทน
จากการปรับขึ้นของราคาพันธบัตร
(Capital gain) ที่อาจสูงถึง 10% -
20% หากเศรษฐกิจสหรัฐฯ เข้าสู่
ภาวะถดถอยจน Fed ต้องลดอัตรา
ดอกเบี้ยลงอย่างรวดเร็วเหมือนใน
อดีตที่ผ่านมา

"ในอนาคตกองริทที่มีนโยบายลงทุน
ในอสังหาริมทรัพย์สหรัฐฯ อาจได้รับ
แรงกดดันจากเศรษฐกิจที่กำลังเข้าสู่
ภาวะถดถอย ประกอบกับความ

ต้องการใช้งานสำนักงานลดลง ซึ่ง
เป็นผลพวงมาจากสถานการณ์
COVID -19 เห็นได้จากอัตราว่าง
ของสำนักงาน (Office vacancy
rate) ในปัจจุบันเพิ่มขึ้นเป็น 19% ซึ่ง
เป็นอัตราสูงสุดนับตั้งแต่ปี 2558 ใน
ทางกลับกันพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ
กลับมาน่าสนใจลงทุนอีกครั้ง เพราะ
มีปัจจัยบวกจากอัตราดอกเบี้ยที่เข้า
ใกล้จุดสูงสุด

โดยปัจจุบันอัตราดอกเบี้ยนโยบาย
สหรัฐฯ อยู่ที่ 5-5.25% เหนือกว่า
อัตราเงินเฟ้อที่ปรับลดลงมาอยู่ที่
4.9% จากสูงสุดที่ 9% ในเดือน มิ.ย.
ปี 2565 สะท้อนว่านโยบายการ
เงินที่ระดับปัจจุบันน่าจะเพียงพอ
ที่จะควบคุมอัตราเงินเฟ้อ และสูง
กว่าระดับอัตราดอกเบี้ยที่เหมาะสม
ต่อเศรษฐกิจในระยะยาว (Neutral
rate) ทำให้ช่วงนี้จะเป็นจังหวะที่ดี
ที่สุดที่นำเงินลงทุนพันธบัตรรัฐบาล
และตราสารหนี้เครดิตเรตติ้งสูงของ
สหรัฐฯ " นายณัฐกฤติกล่าว

สำหรับนักลงทุนที่ต้องการลงทุน
ในหุ้นเพิ่มเติมช่วงนี้ ธนาครทิสโก้
แนะนำให้ "เพิ่มสัดส่วนการลงทุน"
กองทุนหุ้นเทคโนโลยี หลังราคา
หุ้นปรับลงมาในช่วงดอกเบี้ยขา
ขึ้นเมื่อปีก่อนหน้า โดยปัจจุบันหุ้น
เทคโนโลยีที่อยู่ในดัชนี MSCI ACWI
Index มีส่วนเกินอัตราส่วนราคาหุ้น
ต่อกำไรต่อหุ้น (12 m Forward P/E
Premium) เฉลี่ย 5 ปี ลดลงมาอยู่

ที่ 19% ถือว่าต่ำกว่าเมื่อเทียบกับค่า
เฉลี่ย 10 ปี ที่เคยซื้อขายสูงสุดอยู่ที่
39% นอกจากนี้ หุ้นกลุ่มเทคโนโลยี
ยังได้รับการปรับเพิ่มประมาณการ
ขึ้นอย่างโดดเด่นกว่าหุ้นกลุ่มอื่นใน
ช่วง 1 เดือนที่ผ่านมา เพราะเทรนด์
เทคโนโลยีใหม่อย่าง AI มีการใช้งาน
เพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว รวมถึงราคา
หุ้นยังมีแนวโน้มฟื้นตัวได้อีกเมื่อเข้า
สู่วัฏจักรดอกเบี้ยขาลง นอกจากนี้
หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีถือว่าเป็นกลุ่มหุ้น
เมกะเทรนด์ที่มีโอกาสเติบโตในระยะ
ยาว

นอกจากนี้ ยังแนะนำให้ "เพิ่ม
สัดส่วนการลงทุน" กองทุนที่ลงทุน
ในหุ้นไทย เพราะมองว่าดัชนีที่ปรับ
ลดลงทำให้มีโอกาสการสร้างกำไร
ที่เพิ่มขึ้น อีกทั้ง ตลาดหุ้นไทยยัง
มีปัจจัยบวกจากเศรษฐกิจไทยมี
แนวโน้มฟื้นตัวขึ้นอย่างต่อเนื่อง
จากภาคการท่องเที่ยวและการ
บริโภคภายในประเทศ ซึ่งคาดว่าจะ
ทำให้ผลประกอบการอุตสาหกรรม
กลุ่มค้าปลีก กลุ่มการแพทย์ กลุ่ม
อาหารและเครื่องดื่ม รวมถึง
กลุ่มขนส่งได้รับอานิสงส์เชิงบวก
ประเด็นสุดท้ายคือราคาหุ้นไทยใน
ปัจจุบันอยู่ในระดับที่น่าสนใจ โดย
อัตราส่วนระหว่างราคาหลักทรัพย์
ต่อกำไรสุทธิต่อหุ้นใน 12
เดือนข้างหน้า (12 m Forward
P/E Ratio) ลงมาอยู่ระดับ - 1 S.D.
ที่ 15.2 เท่า ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยย้อน
หลัง 7 ปีที่ 15.9 เท่า

กกร.คงคาดการณ์ GDP 3-3.5%

ส่งออก -1.0 ถึง 0.0% และเงินเฟ้อ 2.7 ถึง 3.2%

นายพยง ศรีวณิช ประธานสมาคมธนาคารไทย เป็นประธานการประชุมคณะกรรมการร่วมภาคเอกชน 3 สถาบัน (กกร.) โดยมีนายเกรียงไกร เธียรนุกุล ประธานสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) และ นายภูมินทร์ หะรินสุต รองประธานกรรมการหอการค้าไทย เป็นประธานร่วมในการแถลงข่าว

เศรษฐกิจโลกในช่วงครึ่งปีหลังอาจฟื้นตัวได้น้อยกว่าที่คาดไว้เดิม เศรษฐกิจโลกในช่วงไตรมาสที่ 2 ปี 2566 แผลง เป็นผลจากการที่เศรษฐกิจจีนไม่ได้ฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่ง หลังการเปิดประเทศอย่างที่คาดการณ์ไว้ โดยการฟื้นตัวในภาคบริการมีสัญญาณแผ่วลง ขณะที่ภาคการผลิตยังไม่ฟื้นตัว ส่วนเศรษฐกิจสหรัฐ และยุโรปเผชิญแรงกดดันจากภาวะอัตราดอกเบี้ยและอัตราเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับสูง การฟื้นตัวในช่วงไตรมาสที่ 2 ที่ล่าช้ากว่าที่คาด ทำให้เศรษฐกิจโลกในช่วงครึ่งปีหลังยังอยู่ในภาวะชะลอตัว จนกว่าประเทศใหญ่อย่างเช่นประเทศจีนจะมีนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจออกมา

เศรษฐกิจไทยฟื้นตัวต่อเนื่องจากการท่องเที่ยวและความเชื่อมั่นของผู้บริโภค เศรษฐกิจไทยยังมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่องจากการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว โดยจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ 4 เดือนแรกเข้ามาสูงกว่า 8 ล้านคน และทั้งปีมีศักยภาพที่จะมากถึง 30 ล้านคน ซึ่งเป็นปัจจัยสนับสนุนการจ้างงาน นอกจากนี้รายได้ในภาคเกษตรและเกษตรอุตสาหกรรมยังขยายตัว ทำให้ในภาพรวมผู้บริโภคมั่นใจมากขึ้นและมีการใช้จ่ายบริโภคเพิ่มมากขึ้น อย่างไรก็ตาม ภาคอุตสาหกรรมและการส่งออกสินค้าอุตสาหกรรมได้รับผลกระทบจากการฟื้นตัวที่ล่าช้าของเศรษฐกิจโลก โดยคาดว่าจะการส่งออกในปี 2566 จะหดตัวเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา

เงินเฟ้อยังคงเป็นปัจจัยท้าทาย ธนาคารแห่งประเทศไทยปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบายอย่างต่อเนื่อง ล่าสุดปรับขึ้นอีก 0.25% เป็น 2% และมีแนวโน้มว่าจะยังปรับขึ้นต่อไปด้วยเหตุว่าเงินเฟ้อพื้นฐานยังอยู่ในระดับสูง ทั้งนี้ เศรษฐกิจไทยยังอาจได้รับแรงกดดันด้านเงินเฟ้อเพิ่มเติมจากการเกิดปรากฏการณ์เอลนีโญที่ส่งผลกระทบต่อผลผลิตเกษตรและราคาสินค้าในระยะข้างหน้า รวมถึงหากมีการปรับขึ้นค่าแรงในอนาคต

กรอบประมาณการเศรษฐกิจปี 2566 ของ กกร.

(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

(ณ มิ.ย. 66)

GDP 3.0 ถึง 3.5

ส่งออก -1.0 ถึง 0.0

เงินเฟ้อ 2.7 ถึง 3.2

ที่ประชุม กกร. เห็นว่า ทิศทางเศรษฐกิจมีแนวโน้มฟื้นตัว เห็นได้จากความสำเร็จในการจัดงานแสดงสินค้าอาหารและเครื่องดื่ม THAIFEX - ANUGA ASIA 2023 โดยกรมส่งเสริมการค้าระหว่างประเทศ ร่วมกับ หอการค้าไทย และ โคโลญเมสเซ่ เยอรมนี ณ อิมแพ็ค เมืองทองธานี โดยมีผู้ซื้อและผู้นำเข้าจากประเทศต่าง ๆ ทั่วโลก ซึ่งเป็นการขับเคลื่อนเศรษฐกิจด้วยมูลค่าการค้าส่งออกกว่า 120,000 ล้านบาท มีผู้เข้าร่วมงาน 3,034 บริษัท บริษัทไทย 1,109 บริษัทและบริษัทต่างประเทศ 1,925 บริษัท จาก 45 ประเทศ โดย 5 วัน มีผู้เข้าชมงานทั้งสิ้น 131,039 คน เพิ่มขึ้น 58% จากปีก่อน มีส่วนสำคัญให้ตัวเลขการส่งออกอาหารของไทยในปีนี้มีมูลค่าถึง 1.5 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้น 10% จากปีก่อน โดยมีมูลค่า 1.36 ล้านล้านบาท (ข้อมูลจากกระทรวงพาณิชย์) ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงภาพรวมเศรษฐกิจที่กำลังกลับสู่ภาวะปกติและเป็นการขยายผลในการขับเคลื่อนนโยบาย BCG Model ของไทย ดังนั้นต้องรักษาแรงส่งจากการฟื้นตัวดังกล่าวให้มีความต่อเนื่อง

ที่ประชุม กกร. ยังคงมองว่า อุตสาหกรรมการท่องเที่ยวเป็นเครื่องยนต์หลัก ที่ช่วยขับเคลื่อนเศรษฐกิจที่สำคัญในขณะนี้ การดูแลนักท่องเที่ยวให้มีความสะดวก ปลอดภัย จะเป็นแรงจูงใจดึงดูดให้ต่างชาติเลือกเดินทางเข้ามาในประเทศไทยมากขึ้น ภาครัฐควรมีมาตรการสนับสนุนเพื่อสร้างความมั่นใจแก่นักท่องเที่ยวอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ปัญหาคอขวดเรื่องการเพิ่มจำนวนเครื่องบินให้กับสายการบินของไทย ยังเป็นอุปสรรคต่อการท่องเที่ยว ซึ่งหากสามารถแก้ไขปัญหาคอขวดได้ให้เพียงพอ นอกจากนั้นยังต้องแก้ปัญหาคอขวดด้านค่าเช่าที่ดินที่ท่องเที่ยวที่สำคัญ โดยเฉพาะตามเกาะต่างๆ

นอกจากนี้ประเทศไทยมีโอกาสในการดึงดูดนักท่องเที่ยวจากต่างประเทศเข้ามาลงทุนและทำงานเป็น Hub มากขึ้น จากอาานิสงค์ของความขัดแย้งด้านภูมิรัฐศาสตร์ส่งผลให้เกิดการย้ายฐานการผลิตเนื่องจากประเทศไทยถือเป็นเป้าหมายของนักลงทุนทั่วโลก ดังนั้น ภาครัฐควรมีการปรับปรุงโครงสร้างพื้นฐานเพื่อรองรับการลงทุน โดยเฉพาะการปรับปรุงกฎหมาย กฎระเบียบเพื่อยกระดับความสะดวกในการดำเนินธุรกิจ (Ease of Doing Business) เช่น การปรับปรุงกฎระเบียบการขอวีซ่าให้สะดวกรวดเร็วยิ่งขึ้น

เป็นต้น

ที่ประชุม กกร. มีความกังวล เรื่องการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกที่ส่งผลกระทบต่อการส่งออก ซึ่งติดลบติดต่อกัน 7 เดือน ทำให้คำสั่งซื้อลดลง แต่ภาคอุตสาหกรรมยังคงต้องมีการรักษาการผลิตเพื่อพยุงการจ้างแรงงานให้ไม่ได้รับผลกระทบ หากการส่งออกยังไม่มีฟื้นตัว อาจส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมที่พึ่งพาการส่งออกเป็นหลัก โดยมี 19 กลุ่มอุตสาหกรรม จาก 45 กลุ่มอุตสาหกรรม เช่น ธุรกิจวัสดุก่อสร้าง เครื่องจักรกล เพอร์นิเจอร์ เป็นต้น

ในประเด็นเกี่ยวกับสถานการณ์ภัยแล้ง ที่ประชุม กกร. มองว่าเป็นเรื่องที่มีผลกระทบในระดับสูงในภาวะที่ทั่วโลกเผชิญกับปัญหา เอลนีโญในปีนี ซึ่งอาจสร้างความเสียหายต่อระบบเศรษฐกิจ 36,000 ล้านบาท โดย กกร. ได้มีการทำหนังสือส่งถึงนายกรัฐมนตรี เมื่อวันที่ 31 พฤษภาคม 2566 เสนอให้เร่งจัดทำมาตรการรับมือภัยแล้ง ทั้งในระยะเร่งด่วนและในระยะยาว นอกจากนี้ ที่ประชุม มองว่าปัญหาภัยแล้งและน้ำท่วมเป็นต้นทุนค่าเสียโอกาสของประเทศ ภาครัฐควรบูรณาการแนวทางการแก้ปัญหาอย่างเป็นระบบและยั่งยืน ซึ่งเป็นการลงทุนที่คุ้มค่าและเป็นประโยชน์ต่อระบบเศรษฐกิจในระยะยาว

ที่ประชุม กกร. มีความกังวลต่ออัตราเงินเฟ้อที่ยังอยู่ในระดับสูงโดยเฉพาะในหมวดอาหารที่ปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ซึ่งเป็นสัดส่วนค่าครองชีพของผู้บริโภคที่สูงขึ้นกว่าในอดีต และอาจได้รับผลกระทบเพิ่มเติมจากปัญหาภัยแล้ง นอกจากนี้อัตราเงินเฟ้อยังมีปัจจัยกดดันที่อาจอยู่สูงต่อเนื่องจากการส่งผ่านราคาของผู้ประกอบการจากภาระต้นทุนที่อยู่ในระดับสูง และมีปัจจัยที่อาจกระทบต่อเงินเฟ้อในระยะข้างหน้า ได้แก่ แนวโน้มค่าแรงขั้นต่ำที่อาจเพิ่มขึ้นในระยะข้างหน้า หากมีการปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำเป็น 450 บาทต่อวัน อาจทำให้เงินเฟ้อเพิ่มขึ้นถึง 0.82% ถ้าไม่มีการเพิ่มทักษะแรงงานและผลิตภาพแรงงานให้เหมาะสมไปพร้อมกับค่าแรงที่เพิ่มขึ้น และยังมีปัจจัยด้านราคาน้ำมันดีเซลที่อาจเพิ่มสูงขึ้น หากมาตรการลดภาษีสรรพสามิตน้ำมันดีเซลลิตรละ 5 บาท สิ้นสุดลงในวันที่ 20 ก.ค. 66 ซึ่งเป็นต้นทุนค่าขนส่งของผู้ประกอบการ ปัจจัยเหล่านี้จะกดดันต้นทุนของทั้งผู้ประกอบการและครัวเรือน นอกจากนี้การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย อาจซ้ำเติมต้นทุนของผู้ประกอบการ โดยเฉพาะธุรกิจ SMEs ดังนั้นมองว่าการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของ กนง. จะต้องรักษาสมดุลระหว่างเศรษฐกิจไทยที่ยังฟื้นตัวไม่เต็มที่และไม่ทั่วถึงเพื่อช่วยพยุงให้เศรษฐกิจฟื้นตัวได้อย่างต่อเนื่อง

FETCO เผย ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน

ปรับลงสู่เกณฑ์ “ซบเซา”

นายกอบศักดิ์ ภูตระกูล ประธานกรรมการธุรกิจตลาดทุนไทย เปิดเผยดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO INVESTOR CONFIDENCE INDEX) ผลสำรวจในเดือนพฤษภาคม 2566 (สำรวจระหว่างวันที่ 22–31 พฤษภาคม 2566) พบว่า “ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO INVESTOR CONFIDENCE INDEX: ICI) ในอีก 3 เดือนข้างหน้าอยู่ที่ระดับ 77.70 ปรับลดลง 26.8% จากเดือนก่อนหน้ามาอยู่ในเกณฑ์ “ซบเซา” เป็นครั้งแรกในรอบ 8 เดือน โดยนักลงทุนมองว่าการจัดตั้งรัฐบาลหลังการเลือกตั้งจะเป็นปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือการฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยว และการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศไทย สำหรับปัจจัยที่ลดความเชื่อมั่นนักลงทุนมากที่สุด ได้แก่ ปัญหาการเมืองหลังการเลือกตั้ง รองลงมาคือการถดถอยของเศรษฐกิจในประเทศไทย และการเก็บภาษีตลาดทุน

ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index) สำรวจในเดือนพฤษภาคม 2566 ได้ผลสำรวจโดยสรุป ดังนี้

ดัชนีความเชื่อมั่นรวมทุกกลุ่มนักลงทุน ในอีก 3 เดือนข้างหน้า (สิงหาคม 2566) อยู่ในเกณฑ์ “ซบเซา” (ช่วงค่าดัชนี 40–79) ลดลง 26.8% จากเดือนก่อนหน้า มาอยู่ที่ระดับ 70

ความเชื่อมั่นของนักลงทุนกลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ และกลุ่มนักลงทุนสถาบัน อยู่ในเกณฑ์ “ทรงตัว” ในขณะที่ความเชื่อมั่นกลุ่มนักลงทุนบุคคล และกลุ่มนักลงทุนต่างประเทศอยู่ในเกณฑ์ “ซบเซา”

หมวดธุรกิจที่น่าสนใจมากที่สุด คือ หมวดธนาคาร (BANK)

หมวดธุรกิจที่ไม่น่าสนใจมากที่สุด คือ หมวดปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์ (PETRO) ปัจจัยหนุนที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นไทยมากที่สุด คือ การจัดตั้งรัฐบาลหลังการเลือกตั้ง ปัจจัยจุดที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นไทยมากที่สุด คือ ปัญหาการเมืองหลังการเลือกตั้ง

“ผลสำรวจ ณ เดือนพฤษภาคม 2566 รายกลุ่มนักลงทุนพบว่า มีเพียงความเชื่อมั่นนักลงทุนกลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ปรับเพิ่มขึ้น 14.3% อยู่ที่ระดับ 100.00 ในขณะที่กลุ่มอื่นปรับลดลง โดยนักลงทุนบุคคลปรับลด 24.0% อยู่ที่ระดับ 73.61 กลุ่มนักลงทุนสถาบันในประเทศปรับลด 18.5% อยู่ที่ระดับ 91.67 และกลุ่มนักลงทุนต่างประเทศปรับลด 40.0% อยู่ที่ระดับ 75.00

SET Index ในครั้งแรกของเดือนพฤษภาคม 2566 ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องก่อนที่จะมีการเลือกตั้งในวันที่ 14 พฤษภาคม 2566 สวนทางกับตลาดหุ้นโลกที่ปรับตัวลงจากความกังวลต่อภาวะเศรษฐกิจโลกและความล่าช้าในการยกระดับเพดานหนี้สาธารณะ อย่างไรก็ตามในช่วงครึ่งหลังของเดือน SET Index ปรับตัวลงมากกว่าตลาดหุ้นอื่นทั่วโลก จากความกังวลต่อปัญหาเรื่องการจัดตั้งรัฐบาลหลังการเลือกตั้งและนโยบายเศรษฐกิจ และกลับมาปรับขึ้นในช่วงปลายเดือนหลังจากมีความชัดเจนเกี่ยวกับ MOU ในการจัดตั้งรัฐบาลผสม โดย ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2566 SET index ปิดที่ 1,533.54 จุด ปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.3% จากเดือนก่อนหน้า นักลงทุนต่างชาติยัง

คงขายสุทธิต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 4 กว่า 33,047 ล้านบาท โดยตั้งแต่ต้นปี 2566 นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิรวม 97,006 ล้านบาท ปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในเดือนพฤษภาคม 2566 อยู่ที่ 54,819 ล้านบาท

ปัจจัยต่างประเทศที่ต้องติดตาม ได้แก่ สถานการณ์เงินเฟ้อในประเทศ เศรษฐกิจหลักทั่วโลกที่อาจกลับมาเพิ่มขึ้นในช่วงครึ่งหลังของปี อาจกดดันให้ธนาคารกลางแต่ละประเทศต้องปรับขึ้นดอกเบี้ยเพิ่มเติม และส่งผลกระทบต่อการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก รวมถึงปัญหาความขัดแย้งด้านภูมิรัฐศาสตร์ที่ยังคงอยู่ อีกทั้งการขยายตัวของเศรษฐกิจจีนที่ขยายตัวได้น้อยกว่าที่คาดการณ์ไว้ ในส่วนของปัจจัยในประเทศที่น่าติดตาม ได้แก่ ความรวดเร็วในการจัดตั้งรัฐบาลซึ่งหากล่าช้าจะส่งผลกระทบต่อการอนุมัติร่างพ.ร.บ. งบประมาณรายจ่ายประจำปี 2567 รวมถึงความชัดเจนในการดำเนินนโยบายเศรษฐกิจที่ได้ประกาศออกมา อาทิ นโยบายกระตุ้นการบริโภค นโยบายปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำ และนโยบายพลังงาน เช่น การปรับลดค่าไฟ รวมถึงนโยบายด้านภาษี”

ก.ล.ต. เตรียมปรับเกณฑ์อัตราส่วนการลงทุนของกองทุน

เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นในการบริหารจัดการกองทุน
โดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของผู้ลงทุน

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เปิดรับฟังความคิดเห็นหลักการและร่างประกาศเกี่ยวกับการปรับปรุงอัตราส่วนการลงทุนของกองทุน รวมทั้งยกเลิกข้อจำกัดการลงทุนในเงินฝาก โดยยังต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์อัตราส่วนการลงทุนที่เกี่ยวข้อง เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นในการบริหารจัดการลงทุน และยกระดับหลักเกณฑ์ให้สอดคล้องสากล โดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ

ปัจจุบันการจัดการลงทุนในกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (PVD) ต้องเป็นไปตามหลักการกระจายการลงทุน และดำรงอัตราส่วนการลงทุนให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด กรณีที่ไม่สามารถดำรงอัตราส่วนได้อันเนื่องมาจากเหตุการณ์ตามที่กฎหมายกำหนด (passive breach)

ไม่ถือเป็นความผิด โดยบริษัทจัดการกองทุน (บริษัทจัดการ) จะต้องแก้ไขภายใน 90 วัน เว้นแต่ใช้ดุลพินิจเป็นประการอื่นเพื่อรักษาประโยชน์ของผู้ถือหน่วย สำหรับกรณีอื่นนอกเหนือจาก passive breach จะถูกพิจารณาเป็นการกระทำของบริษัทจัดการ (active breach) และเข้าข่ายเป็นการกระทำผิด ทั้งนี้ ปัจจัยภายนอกที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทจัดการซึ่งตามกฎหมายในต่างประเทศพิจารณาว่าเข้าลักษณะเป็น passive breach เช่น การไถ่ถอนหน่วยลงทุนของผู้ลงทุน การเพิ่มขึ้นหรือลดลงของมูลค่าทรัพย์สิน

ที่กองทุนมีการลงทุน เป็นต้น

สำนักงาน ก.ล.ต. โดยความเห็นชอบของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนในการประชุม ครั้งที่ 3/2566 เมื่อวันที่ 21 มีนาคม 2566 จึงเห็นควรเพิ่มเติมกรณีที่เข้าลักษณะเป็น passive breach ให้ครอบคลุมเหตุจำเป็นที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทจัดการซึ่งสอดคล้องกับแนวทางของสากล ขณะเดียวกันเห็นควรเพิ่มความรัดกุมในกรณีที่เกิด passive breach โดยให้บริษัทจัดการซึ่งใช้ดุลพินิจที่จะไม่แก้ไขภายใน 90 วัน ต้องได้รับความยินยอมจากผู้ดูแลผลประโยชน์หรือคณะกรรมการ PVD แล้วแต่กรณี รวมทั้งต้องรายงานความคืบหน้าของการดำเนินการอย่างน้อยเดือนละ 1 ครั้ง จนกว่าจะแก้ไขได้

นอกจากนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. ยังเห็นควรปรับปรุงหลักเกณฑ์อัตราส่วน

การลงทุนที่คำนวณตามประเภททรัพย์สิน (product limit) ของกองทุนในเงินฝากและตราสารหนี้ที่นิติบุคคลตามกฎหมายไทยเป็นผู้ออกผู้ส่งจ่าย หรือคู่สัญญา ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์อัตราส่วนการลงทุนทั่วไป เช่นเดียวกับทรัพย์สินอื่นเพื่อให้การลงทุนมีประสิทธิภาพมากขึ้นด้วย

สำนักงาน ก.ล.ต. จึงเปิดรับฟังความคิดเห็น เรื่อง หลักการและร่างประกาศเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์อัตราส่วนการลงทุนของกองทุน โดยได้เผยแพร่เอกสารรับฟังความคิดเห็นดังกล่าวไว้ที่เว็บไซต์ ก.ล.ต. https://www.sec.or.th/TH/Pages/PB_Detail.aspx?SECID=910 ผู้ที่เกี่ยวข้องและผู้สนใจสามารถแสดงความคิดเห็นได้ที่เว็บไซต์ หรือทางอีเมล chavisa@sec.or.th หรือ pattarav@sec.or.th จนถึงวันที่ 6 กรกฎาคม 2566



แบงก์กรุงไทย ก้าวนำเทรนด์ AI เปลี่ยนโลก

เสนอขาย DR และ DRx อ่างอิง 4 หุ้น
เทคโนโลยี ดิจิทัล 21 มิ.ย.นี้

ธนาคารกรุงไทย รุกหุ้นต่างประเทศ เตรียมเสนอขาย DR และ DRx ตัวใหม่ พร้อมกัน 4 หลักทรัพย์ อ่างอิงหุ้นเทคโนโลยีชั้นนำในตลาดหุ้นสหรัฐฯและจีน “ไมโครซอฟท์ อัลฟาเบต เอ็นวีเดีย และไปตู้” เพิ่มทางเลือกผู้ลงทุน สร้างผลตอบแทนจากกระแส AI เปลี่ยนโลก เปิดเทรด 21 มิถุนายนนี้

นายวินทร์ บุญญานุสาสน์ รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานธุรกิจตลาดเงินตลาดทุน ธนาคารกรุงไทยเปิดเผยว่า ธนาคารกรุงไทยมุ่งมั่นพัฒนาตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Depositary Receipts) หรือ DR80 เพื่อเพิ่มทางเลือกให้ผู้ลงทุนรายย่อยเข้าถึงการลงทุนในต่างประเทศได้ง่าย ด้วยสกุลเงินบาท โดยธนาคารได้เสนอขาย DR และ DRx อ่างอิงหุ้นต่างประเทศชั้นนำไปแล้ว 8 หลักทรัพย์ เช่น อาลีบาบา (BABA80) บิวายดี (BYDCOM80) แอปเปิล (AAPL80X) และเทสลา (TSLA80X) ซึ่งมีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (มาร์เก็ตแคป) รวมกว่า 5,000 ล้านบาท

ล่าสุด ธนาคารเตรียมออก DR80 เสนอขายโดยตรง (Direct Listing) ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อ่างอิงหุ้นเทคโนโลยีชั้นนำในสหรัฐอเมริกาและจีน จำนวน 4 หลักทรัพย์ เพื่อเปิดให้ผู้ลงทุนไทยเข้าถึงหุ้นผู้นำด้านเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ หรือ AI ของโลกที่มีการเติบโตสูง เพราะมีส่วนสำคัญในการยกระดับธุรกิจ รวมถึงวิถีชีวิตของคนทั่วโลก และ AI ยังเป็นเครื่องมือสำคัญของโลกในการนำนวัตกรรม เข้ามามีส่วนร่วมสร้างสรรค์โลกให้ยั่งยืน และก้าวสู่เป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (SDGs) ของสหประชาชาติ ประกอบด้วย

DR อ่างอิงหุ้นสหรัฐฯ จำนวน 3 หลักทรัพย์ ออกและเสนอขายในรูปแบบ DRx (Fractional DR) ลงทุนได้เป็นหน่วยย่อยกว่า DR ทั่วไป นักลงทุนสามารถซื้อขายในลักษณะที่เป็น Fractional Share ได้ โดยมีขั้นต่ำอยู่ที่ 0.0001 หน่วย ซึ่งในครั้งนี้ ธนาคารได้ออก DRx อ่างอิง 3 หุ้นอเมริกาชั้นนำ

เปิดซื้อขายตาม US Time Zones หรือ เวลา 20.00 - 04.00 น. (T+1) ตามเวลาไทย ได้แก่ 1. DRx อ่างอิงหุ้นสามัญบริษัท ไมโครซอฟท์ คอร์ปอเรชั่น (MSFT80X) ผู้ผลิตซอฟต์แวร์รายใหญ่ หนึ่งในผู้ถือหุ้นใหญ่ของ ChatGPT ซึ่งเป็น AI Chatbotชื่อดังที่ถูกนำมาต่อยอดธุรกิจอย่างกว้างขวาง 2. DRx อ่างอิงหุ้นสามัญของ บริษัท อัลฟาเบต อิงค์ (GOOG80X) บริษัทแม่ของ Google ที่เปิดตัว Bard ซึ่งเป็น AI Chatbot คู่แข่งสำคัญของ ChatGPT และ New Bing 3. DRx อ่างอิงหุ้นสามัญของ บริษัท เอ็นวีเดีย คอร์ปอเรชั่น (NVDA80X) ผู้นำตลาด GPU หรือการ์ดจอในธุรกิจเกม ที่ขยายธุรกิจไปสู่ยานยนต์ และ AI รวมถึง GPU ที่ใช้ประมวลผลของ ChatGPT และ AI ของผู้ให้บริการรายอื่น ๆ

DR อ่างอิงหุ้นจีน คือ DR อ่างอิงหุ้นสามัญของ บริษัท ไปตู้ อิงค์ (BIDU80) เปิดซื้อขายในเวลาทำการของตลาดหุ้น

ไทย แบบไม่หยุดพักการซื้อขายระหว่างวัน โดยบริษัทไปตู้ เป็นผู้ให้บริการ Search engine รายใหญ่ที่สุดของจีน สร้างรายได้กว่า 6 แสนล้านบาท ในปี 2565 มีผลิตภัณฑ์และบริการครอบคลุมหลายกลุ่มธุรกิจ เช่น Baidu App, Baidu Wiki, Baidu Map, Baidu Feed, iQIYI และ ERNIE Bot เป็นบริษัทระดับโลกที่มีการลงทุนและการพัฒนาเกี่ยวกับเทคโนโลยี AI ที่มีโอกาสเติบโตสูง

ทั้งนี้ ธนาคารเสนอขาย DR และ DRx 4 หลักทรัพย์ใหม่ เปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนซื้อขายได้ทั้งช่วงกลางวัน สำหรับ DR และกลางคืน สำหรับ DRx ตั้งแต่วันที่ 21 มิถุนายน 2566 เป็นต้นไป สำหรับผู้สนใจ BIDU80 สามารถซื้อขายผ่านบัญชีหุ้นได้เลย ส่วนการลงทุนใน MSFT80X, GOOG80X และ NVDA80X ต้องเปิดบัญชีซื้อขาย DRx เพิ่ม โดยเปิดบัญชีกับผู้แนะนำการลงทุน หรือ เปิดบัญชีด้วยตัวเองผ่าน แอปพลิเคชัน “Streaming by Settrade” เลือก “My Menu” และเลือก “DRx” เพื่อแจ้งความประสงค์ขอเปิดบัญชี DRx ซึ่งส่งคำสั่งซื้อขายเป็นจำนวนเงินบาทหรือจำนวนหลักทรัพย์ได้ โดยใช้ PIN เดียวกับบัญชีหุ้นหลัก สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ ธนาคารกรุงไทยทุกสาขา หรือ Krungthai Contact Center โทร. 02-111-1111 หรือที่ www.krungthai.com

บลจ.กรุงไทย เผยไม่ได้รับผลกระทบจากหุ้น STARK

หลังทยอยขายหุ้น เกือบทั้งหมดภายในปี 65
ปัจจุบันถือแค่ Warrant

จากการที่บริษัท สตาร์ค คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ STARK แจ้งข่าวต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ว่ามีความจำเป็นต้องนำส่งงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 ล่าช้ากว่ากำหนด จนเป็นเหตุให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ ขึ้นเครื่องหมาย SP (การห้ามซื้อขายหลักทรัพย์เป็นการชั่วคราว) จนทำให้เกิดผลกระทบในวงกว้างนั้น

นางชวินดา หาญรัตนกุล กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) ชี้แจงถึงเรื่องนี้ว่า จากเดิม บลจ.กรุงไทย ได้ซื้อหุ้นเพิ่มทุน STARK ที่มีความประสงค์ไปลงทุนในต่างประเทศ

แต่ภายหลังจากลงทุนแล้ว STARK ได้เปลี่ยนความตั้งใจที่จะไม่ลงทุนในต่างประเทศ ดังนั้น เมื่อบลจ.กรุงไทย ได้รับทราบข่าวและเห็นว่าบริษัทไม่ทำตามวัตถุประสงค์เดิมที่จะนำเงินลงทุนไปลงทุนในต่างประเทศ จึงทำให้ บลจ.กรุงไทย ตัดสินใจทยอยขายหุ้น STARK เกือบทั้งหมดภายในปี 2565 ซึ่งไม่ส่งผลต่อการลงทุนของนักลงทุนแต่

อย่างไร โดยปัจจุบัน

บลจ.กรุงไทย ถือครองเพียงใบสำคัญแสดงสิทธิ (Warrant) ของ STARK ซึ่งเป็นสัดส่วนถือครองที่ไม่มีนัยสำคัญ (เป็นการได้มาตามสิทธิในอดีตโดยไม่มีต้นทุน)

บลจ.กรุงไทย ขอยืนยันให้นักลงทุนทุกท่านเชื่อมั่นว่า การบริหารพอร์ตการลงทุนของบลจ.กรุงไทย นั้น คำนึงถึงความเสี่ยงทั้งในด้านการกระจายการลงทุน ความผันผวนของราคา และปริมาณการซื้อขายของหุ้น แต่ละตัวในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่สอดคล้องกับผลตอบแทนที่คาดหวัง ตลอดจนยังมีการติดตาม

ข่าวสารและผลการดำเนินการของบริษัทที่ลงทุนเป็นประจำ โดยยึดผลประโยชน์ของนักลงทุนเป็นหลัก พร้อมทั้งยืนยันว่าไม่ว่าสถานการณ์จะเป็นเช่นไร บลจ.จะยังคงมุ่งมั่นที่จะรักษาผลประโยชน์ และคัดสรรสิ่งที่ดีโดยคำนึงถึงนักลงทุนอยู่เสมอ

ผู้ลงทุนต้องทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน / เอกสารนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นข้อมูล และมีได้เป็นส่วนหนึ่งของการเสนอการขาย หรือการแนะนำให้ซื้อหรือขายผลิตภัณฑ์ใดๆ เป็นการเฉพาะเจาะจง



หลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย
KRUNGTHAI ASSET MANAGEMENT

"อเบอร์ดีน" ออกกองทุน ABCA

ลุยหุ้นจีนแผ่นดินใหญ่ เติบโตอย่าง
ยังยืนกับ 5 ธีมหลัก

"บลจ.อเบอร์ดีน" เปิดตัว "กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไซน่า A Share ชัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์ (ABCA)" เน้นลงทุนอย่างยั่งยืนในหุ้นจีนแผ่นดินใหญ่ ชูจุดเด่นที่แตกต่าง กองทุนหลักพัน หุ้นคุณภาพ วิเคราะห์เชิงลึก ผนึก ESG ในกระบวนการลงทุน หนุนผลงานติดชาร์ตแถวหน้า โฟกัสลงทุน 5 ธีมหลัก เน้นการบริโภคในประเทศ เทคโนโลยี พลังงานสะอาด การบริหารสินทรัพย์และความมั่งคั่ง และเฮลท์แคร์ที่ได้ประโยชน์จากการเติบโตเศรษฐกิจจีน และนโยบายสนับสนุนของภาครัฐ เปิดขาย IPO ระหว่าง 6-16 มิ.ย.2566

นายโรเบิร์ต เพนนาโลซา ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน จำกัด (ประเทศไทย) หรือ บลจ.อเบอร์ดีนเปิดเผยว่า ตลาดหุ้นจีนถือเป็นอีกตลาดที่นักลงทุนให้ความสนใจ ท่ามกลางความกังวลว่าจะเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอยในฝั่งตลาดพัฒนาแล้ว อย่างสหรัฐอเมริกาและยุโรป ยิ่งทำให้ตลาดจีนโดดเด่นด้วยเศรษฐกิจจีนยังคงเติบโตได้ดี ในขณะที่ภาครัฐเดินหน้าใช้นโยบายการเงินที่ผ่อนคลาย อีกทั้งนโยบายการคลังก็ยังเอื้อต่อการขับเคลื่อนการเติบโต และช่วยให้การฟื้นตัวของจีนยังยืนมากขึ้น

"บลจ.อเบอร์ดีน มองว่าตลาดหุ้น A-SHARES น่าสนใจจากปัจจัยสนับสนุนหลายด้าน โดยเฉพาะภาคการบริโภคในประเทศจีนเริ่มเห็นการฟื้นตัวที่ดีขึ้น โดยคาดว่าครึ่งปีหลังนี้ การบริโภคจะเป็นแรงส่งหลักหนุนเศรษฐกิจจีนให้เติบโต และที่สำคัญ VALUATION หุ้นจีน A-SHARE ยังคงอยู่ในระดับต่ำ สวนทางกับผลประกอบการของบริษัทต่าง ๆ ในตลาด A-SHARES ที่เริ่มฟื้นตัวดีขึ้น จึงมองเป็นโอกาสให้นักลงทุนระยะยาวเข้าลงทุนในสินทรัพย์คุณภาพที่ราคาน่าดึงดูดใจและเป็นทางเลือกสำหรับการจัดสรรพอร์ตการลงทุน" นายโรเบิร์ต กล่าว

บลจ.อเบอร์ดีนเตรียมเปิดขายกองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไซน่า A SHARE ชัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์ (ABCA) ลงทุนแตกต่างอย่างยั่งยืนในหุ้นจีน A SHARE ซึ่งเป็นกองทุนรวมตราสารทุน FEEDER FUND ความเสี่ยงระดับ 6 มีนโยบายลงทุนในตราสารทุนเป็นหลักโดยเฉลี่ยในรอบปีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยลงทุนผ่านหน่วยลงทุนของกองทุน ABERDEEN STANDARD SICAV I CHINA A SHARE SUSTAINABLE EQUITY FUND (กองทุนหลัก) ที่ได้รับการจัดอันดับกองทุน OVERALL RATING 5 ดาวจาก MORNINGSTAR (ที่มา: MORNINGSTAR DIRECT, มีนาคม 2566)

จุดเด่นที่แตกต่างของกองทุนหลัก ประกอบด้วย 1.ESG EMBEDDED วิเคราะห์เชิงลึกในทุกกระบวนการลงทุน ตั้งแต่การคัดเลือกหุ้นเข้าพอร์ต ประเมินและให้คะแนน โดยใช้เกณฑ์ ESG ของอเบอร์ดีน ร่วมกับเกณฑ์มาตรฐานจากแหล่งที่มาอื่น ที่สำคัญอเบอร์ดีนยังเข้าไปมีส่วนร่วม (ENGAGE) สนับสนุนให้บริษัทที่ลงทุนมีการพัฒนาด้าน ESG ให้ดียิ่งขึ้น 2. HIGH QUALITY คัดเฉพาะหุ้นคุณภาพเข้าพอร์ต 30-40 ตัว ด้วยทีมงานที่มีประสบการณ์ในหุ้นจีนมากกว่า 30 ปี 3. DIVERSIFIED PORTFOLIO กระจายลงทุน 5 ธีมหลัก เน้นการบริโภคในประเทศ เทคโนโลยี

พลังงานสะอาด การบริหารสินทรัพย์และความมั่งคั่ง และเฮลท์แคร์ 4. STRONG TRACK RECORD: ผลการดำเนินงานโดดเด่นจากการจัดอันดับของ MORNINGSTAR อยู่ในอันดับต้นของกลุ่ม (TOP-QUARTILE) นับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (ที่มา: MORNINGSTAR, ABRDN, ธันวาคม 2565, จัดตั้งกองทุน 16 มีนาคม 2558)

ทั้งนี้ ด้วยจุดเด่นที่แตกต่างของกองทุนหลัก ส่งผลบวกต่อพอร์ตการลงทุน ข้อมูล ณ เดือนมีนาคม 2566 มีอัตราตราส่วนหนี้สินต่อทุน (D/E) ตีลบ 22% แสดงให้เห็นกลยุทธ์การเลือกหุ้นของกองทุนหลักที่เน้นหลีกเลี่ยงการลงทุนในบริษัทที่มีหนี้ ขณะที่อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) อยู่ในระดับสูงกว่าดัชนีชี้วัด สะท้อนหุ้นในพอร์ตที่เติบโตสูง แต่มีหนี้สินอยู่ในระดับที่ต่ำกว่าเมื่อเทียบกับดัชนีชี้วัด (ที่มา: ABRDN, FACTSET ข้อมูล ณ มีนาคม 2566)

สำหรับธีมการลงทุนจะเน้นใน 5 ธีมหลักที่จะได้ประโยชน์จากการเติบโตของเศรษฐกิจจีน และนโยบายสนับสนุนของภาครัฐ ได้แก่ ธีม ASPIRATION กลุ่มการบริโภคในประเทศ จากความมั่งคั่งที่เพิ่มขึ้นของคนจีนนำไปสู่การเติบโตอย่างรวดเร็วของการบริโภคทั้งสินค้าและบริการในระดับพรีเมียม เช่น ภาคการท่องเที่ยว อาหาร และเครื่องสำอาง รวมถึงอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ส่วนบุคคล โดยมีน้ำหนักการลงทุนในธีมนี้ 36.6% ธีม DIGITAL ปัจจุบันการเชื่อมต่อดิจิทัลที่เพิ่มขึ้นท่ามกลางการยอมรับด้านเทคโนโลยีอย่างแพร่หลาย สะท้อนอนาคตที่สดใสของธุรกิจความปลอดภัยทางไซเบอร์ ธุรกิจคลาวด์ ผู้ให้บริการซอฟต์แวร์ และบ้านอัจฉริยะ โดยมีน้ำหนักการลงทุนในธีมนี้ 16.3%

ธีม GREEN พลังงานสะอาด ซึ่งจีนเป็นหนึ่งในผู้นำขับเคลื่อนทั้งการใช้พลังงานหมุนเวียน การผลิตแบตเตอรี่และยานยนต์ไฟฟ้า โครงสร้างพื้นฐานที่เกี่ยวข้อง และการบริหารจัดการสิ่งแวดล้อมเพื่ออนาคต โดยมีน้ำหนักการลงทุนในธีมนี้ 11.4% ธีม HEALTH เฮลท์แคร์ ด้วยแนวโน้มรายได้คนจีนที่เพิ่มสูงขึ้น ทำให้คนมีกำลังซื้อและหันมาดูแลสุขภาพมากขึ้น ส่งผลดีต่อธุรกิจโรงพยาบาลชั้นนำ ผู้ผลิตอุปกรณ์การแพทย์ รวมถึงผลิตภัณฑ์และบริการเพื่อดูแลสุขภาพต่าง ๆ โดยมีน้ำหนักการลงทุนในธีมนี้ 12.2% และธีม WEALTH อุตสาหกรรมการบริหารสินทรัพย์และความมั่งคั่งในจีนเติบโตขึ้น ทั้งการเติบโตเชิงโครงสร้างต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งส่งผลดีต่อธุรกิจสินเชื่อผู้บริโภค ธุรกิจบริการด้านการลงทุน และธุรกิจประกัน โดยมีน้ำหนัก

หนักการลงทุนในธีมนี้ 15% (ที่มา: ABRDN ข้อมูล ณ วันที่ 31 มี.ค. 2023 ทั้งนี้ ธีมการลงทุนดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามความเหมาะสมในอนาคต)

สำหรับตัวอย่างหุ้นที่กองทุนหลักลงทุน ได้แก่ CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE ผู้ให้บริการจำหน่ายสินค้าปลอดภาษีชั้นนำในจีน ได้รับการสนับสนุนจากนโยบายของรัฐบาลจีน ที่ต้องการดึงดูดนักท่องเที่ยวต่างชาติจากต่างประเทศ กลับมาใช้ภายในประเทศ , NARI TECHNOLOGY บริษัทเทคโนโลยีชั้นนำของจีน ซึ่งมีความเชี่ยวชาญในการจัดหาผลิตภัณฑ์และบริการที่ล้ำสมัย ซึ่งรวมถึงปัญญาประดิษฐ์ ระบบอัตโนมัติของหุ่นยนต์ และบริการคลาวด์

หุ้น CATL บริษัทผู้ผลิตแบตเตอรี่รถยนต์ไฟฟ้าชั้นนำของจีนที่มีส่วนแบ่งการตลาดอันดับต้นๆ ของโลก , หุ้น SHENZHEN MINDRAY ผู้ผลิตอุปกรณ์การแพทย์รายใหญ่ที่สุดของจีน ด้วยผลิตภัณฑ์ด้านสุขภาพที่หลากหลาย มีมาร์เก็ตแชร์สูงทั้งในอเมริกาและยุโรป , หุ้น CHINA MERCHANTS BANK ผู้ให้บริการทางการเงินที่หลากหลาย โดยมีความแข็งแกร่งด้านธุรกิจธนาคารเพื่อรายย่อย อีกทั้งธุรกิจบริหารความมั่งคั่งมีแนวโน้มเติบโตอย่างรวดเร็วอีกด้วย (ที่มา: ABRDN, มีนาคม 2566 ทั้งนี้การลงทุนในหุ้นอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามความเหมาะสมในอนาคต)

เพื่อไม่ให้พลาดโอกาสการลงทุนที่แตกต่างเพื่อการเติบโตอย่างยั่งยืนในตลาดหุ้นจีน กองทุน ABCA เสนอขายชนิดสะสมมูลค่า (ABCA-A) ลงทุนเพื่อโอกาสในการรับผลตอบแทนจากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าหน่วยลงทุนในระยะยาวครั้งแรก (IPO) ระหว่างวันที่ 6-16 มิถุนายน 2566

พิเศษ! นักลงทุนสามารถเปิดบัญชีเพื่อลงทุนผ่าน ABRDN MOBILE APPLICATION ได้แล้ววันนี้ เพียงค้นหา ABRDN บน APP STORE หรือ PLAY STORE สำหรับนักลงทุนที่เปิดบัญชีสำเร็จภายในวันนี้ - 30 มิถุนายน 2566 จะได้รับ STARBUCKS E-VOUCHER มูลค่า 200 บาท (เงื่อนไขเป็นไปตามที่บริษัทกำหนด)

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมหรือขอรับหนังสือชี้ชวน ได้ที่ โทร 02-352-3388 หรืออีเมล CLIENT.SERVICES.TH@ABRDN.COM

ตลาด. ปรับปรุงเกณฑ์รับหุ้นสามัญ เพื่อสนับสนุนธุรกิจที่ใช้เทคโนโลยีและนวัตกรรม

ในการประกอบธุรกิจภายใต้ BCG Model มีผล 6 มิ.ย. 66

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับปรุงหลักเกณฑ์การรับหุ้นสามัญเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน เพื่อสนับสนุนการเข้าจดทะเบียนของบริษัทที่ประกอบธุรกิจในอุตสาหกรรมที่เน้นการใช้เทคโนโลยีและนวัตกรรมในการประกอบธุรกิจภายใต้โมเดลเศรษฐกิจสู่การพัฒนาที่ยั่งยืน (BCG Model) โดยขยายให้ครอบคลุมถึงบริษัทขนาดกลาง และบริษัทต่างประเทศ เพื่อเพิ่มศักยภาพในการเติบโต ซึ่งสอดคล้องกับแผนยุทธศาสตร์ของประเทศในการสนับสนุนให้ประเทศไทยเป็นศูนย์กลางสำหรับกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีการพัฒนาทางเทคโนโลยีและนวัตกรรม โดยจะเริ่มใช้ตั้งแต่วันที่ 6 มิถุนายน 2566

นายภากร ปีตธวัชชัย กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กล่าวว่า ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้มีการปรับปรุงหลักเกณฑ์การรับหุ้นสามัญเพื่อสนับสนุนการเข้าจดทะเบียนของบริษัทที่ประกอบธุรกิจในอุตสาหกรรมที่เน้นการใช้เทคโนโลยีและนวัตกรรมที่สอดคล้องกับ BCG Model เพื่อให้สอดคล้องกับแผนยุทธศาสตร์ของประเทศ

โดยขยายให้ครอบคลุมถึงบริษัทไทยขนาดกลาง และบริษัทต่างประเทศขนาดใหญ่ที่มีการสร้างประโยชน์ต่อเศรษฐกิจไทย ไม่จำกัดเฉพาะบริษัทที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) เท่านั้น โดยมีเงื่อนไขว่าจะต้องเป็นบริษัทที่มีรายได้จากการประกอบธุรกิจใน 10 กลุ่มอุตสาหกรรมที่กำหนด ได้แก่ การเกษตรและอาหารขั้นสูง เชื้อ

เพลิงชีวภาพและเคมีชีวภาพ การต่อยอดทางการแพทย์และสุขภาพ การท่องเที่ยวเชิงสร้างสรรค์ ยานยนต์สมัยใหม่ การบินและโลจิสติกส์ ดิจิทัลและพาณิชย์อิเล็กทรอนิกส์ อิเล็กทรอนิกส์อัจฉริยะ หุ่นยนต์ และการพัฒนาเทคโนโลยีและนวัตกรรม ให้ธุรกิจเหล่านี้สามารถเข้าจดทะเบียนใน SET และ mai ด้วยเกณฑ์มูลค่าหุ้นสามัญตามราคาตลาด (Market Capitalization Test) เพื่อสนับสนุนการเข้าถึงแหล่งระดมทุนในตลาดทุนของบริษัทที่มีศักยภาพในการเติบโต นำไปสู่การขยายตัวของเศรษฐกิจ

การปรับปรุงหลักเกณฑ์ในครั้งนี้ เพื่อส่งเสริมให้บริษัทที่ประกอบธุรกิจที่สอดคล้องกับนโยบายภาครัฐดังกล่าวข้างต้น ซึ่งมี Market Capitalization ไม่น้อยกว่า 7,500 ล้านบาทสำหรับ SET หรือ 2,000 ล้านบาทสำหรับ mai และมีคุณ

สมบัติอื่นๆ ตามที่กำหนด สามารถยื่นคำขอเข้าจดทะเบียนใน SET และ mai ได้ โดยมีการกำหนดเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติม ซึ่งตลาดหลักทรัพย์ฯ จะกำหนดแนวทางในการพิจารณากลับกรองบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมที่กำหนดเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจรับหุ้นสามัญเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนต่อไป ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ดังกล่าวได้ผ่านการรับฟังความคิดเห็นจากผู้ที่เกี่ยวข้องและได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. แล้ว ซึ่งจะมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 6 มิถุนายน 2566 เป็นต้นไป

ผู้ประกอบการและผู้สนใจอ่านรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่เว็บไซต์ตลาดหลักทรัพย์ฯ www.set.or.th เลือกหัวข้อ "กฎเกณฑ์/การกำกับ" "เกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์" และ "Simplified Regulations"

"ทรีนิตี้" มองหุ้นเดือน มิ.ย.

Sideways

นายณัฐชาติ เมฆมาสิน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ ทรีนิตี้ จำกัด เปิดเผยถึงทิศทางการลงทุนเดือนมิถุนายน 2566 ว่า สำหรับภาพตลาดหุ้นไทยในเดือน มิถุนายน คาดว่าจะแกว่งตัว Sideways โดยมองกรอบแนวรับ 2 ระดับได้แก่บริเวณ 1500 จุด และ 1470 จุด ซึ่งบริเวณ 1470 จุดนั้นมองเป็นแนวรับสำคัญเนื่องจากเป็นระดับที่เทียบเคียงเท่ากับ Forward PBV 1.4x ซึ่งในอดีตมักเป็นระดับที่ดัชนี SET ค่อนข้างมีเสถียรภาพ ในทางกลับกัน มองแนวต้าน 2 ระดับที่บริเวณ 1570 จุดและ 1600 จุดตามลำดับ โดยระดับ 1600 จุดเป็นระดับที่ไม่ผ่าน เนื่องจากเป็นระดับดัชนีที่เหมาะสมในกรณีดีที่สุดของเรา (Bull case) อิง Forward PE ที่ 14.2x และระดับ 2024E EPS ที่ 113 บาท

นายณัฐชาติ กล่าวว่า ประเมินภาพดัชนีหุ้นในช่วงครึ่งเดือนแรก มีโอกาสดีกว่าครึ่งเดือนหลัง จากการที่ในช่วงแรกนักลงทุนน่าจะเริ่ม Price in ความเป็นไปได้ที่ Fed จะมีมติคงอัตราดอกเบี้ยในการประชุมวันที่ 13-14 มิถุนายน ซึ่งเรายังคงมีความเห็นเช่นเดิมว่ามีโอกาสสูงที่จะเกิดขึ้น จากทิศทางตัวเงินเฟ้อที่อ่อนตัวลงมาพอสมควรในช่วงหลัง และการออกมาส่งสัญญาณ Dovish ของกรรมการ Fed ต่างๆที่เด่นชัดมากขึ้น แต่หลังจากการประชุม

FOMC ผ่านพ้นไปแล้ว อาจเห็นแรงขายทำกำไรหรือการ Sell on fact เกิดขึ้นได้

ในเชิงกลยุทธ์ แนะนำใช้กลยุทธ์ขึ้นขาย-ลงซื้อตามกรอบแนวต้าน-แนวรับที่กำหนดไว้ โดยมีกลุ่มหุ้นแนะนำประจำเดือนนี้ ได้แก่ 1. กลุ่มธนาคารที่น่าจะยังได้ประโยชน์จากวงจรดอกเบี้ยขาขึ้น ได้แก่ **BBL, KBANK, SCB**

2. กลุ่ม Consumer finance ที่

ได้ประโยชน์จากแนวโน้มนโยบายการขึ้นค่าแรงขั้นต่ำ ซึ่งจะทำให้ความสามารถในการจ่ายใช้สอยของกลุ่มคนฐานรากและความสามารถในการชำระหนี้ปรับสูงขึ้น ได้แก่ **SAWAD, MTC, TIDLOR** 3. กลุ่มที่อิงกับภาคการบริโภคที่ยังเห็นการขับเคลื่อนที่ดี และยังได้ประโยชน์สุทธิจากการปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำ ได้แก่ **BJC, MAKRO, CRC, GLOBAL, DOHOME**



TRINITY

กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ ทรีนิตี้

ก.ล.ต. เปิด "ศูนย์ข้อมูลหุ้นกู้"

บนเว็บไซต์สำนักงานเพื่อให้ข้อมูลและ
อำนวยความสะดวกแก่ผู้ลงทุน

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เปิดให้บริการข้อมูลและอำนวยความสะดวกแก่ผู้ลงทุน โดยรวบรวมข้อมูลที่เป็นเกี่ยวกับหุ้นกู้ไว้บนเว็บไซต์สำนักงาน ก.ล.ต. www.sec.or.th เริ่มให้บริการตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2566

ตามที่บริษัท สตาร์ค คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (STARK) ได้มีการจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 2/2566 ในวันที่ 31 พฤษภาคม 2566 และที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ได้มีมติเรียกให้หุ้นกู้ของบริษัทถึงกำหนดชำระโดยพลัน (call default) จำนวน 2 รุ่น (มูลค่ารวม 2,241 ล้านบาท) ซึ่งมีรายละเอียดของหุ้นกู้ ดังนี้

(1) หุ้นกู้บริษัท สตาร์ค คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2564 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2566 (STARK239A) มูลค่าคงค้าง 1,291.50 ล้านบาท โดยมี ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

(2) หุ้นกู้บริษัท สตาร์ค คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2564 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2567 (STARK249A) มูลค่าคงค้าง 949.50 ล้านบาท โดยมี ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

การมีมติเรียกให้หุ้นกู้ทั้ง 2 รุ่นข้างต้นถึงกำหนดชำระโดยพลัน กรณีนี้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะมีการส่งหนังสือแจ้งให้ STARK ชำระหนี้ภายในเวลาที่กำหนด หากไม่สามารถชำระได้ จะทำให้หุ้นกู้อีก 3 รุ่น (มูลค่าคงค้างรวม 6,957.40 ล้านบาท) เกิดการผิดนัดด้วย (cross default) ดังนี้

(1) หุ้นกู้บริษัท สตาร์ค คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2567 (STARK245A) มูลค่าคงค้าง 1,701.10 ล้านบาท โดยมี ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

(2) หุ้นกู้บริษัท สตาร์ค คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 ชุดที่ 3 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2568 (STARK255A) มูลค่าคงค้าง 1,322 ล้านบาท โดยมี ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

(3) หุ้นกู้บริษัท สตาร์ค คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2565 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2567 (STARK242A) มูลค่าคงค้าง 3,934.30 ล้านบาท โดยมี บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ทั้งนี้ เพื่อให้ผู้ลงทุนมีช่องทางในการรับข่าวสารและข้อมูลที่เกี่ยวกับหุ้นกู้ ก.ล.ต. จึงได้จัดทำศูนย์รวมข้อมูลหุ้นกู้ ไว้บนเว็บไซต์สำนักงาน ก.ล.ต. www.sec.or.th เพื่อรวบรวมข้อมูลที่จำเป็นสำหรับผู้ลงทุน โดยเปิดให้บริการตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2566 หากมีข้อสงสัยเกี่ยวกับหุ้นกู้ สามารถสอบถามได้ที่ศูนย์บริการประชาชน ก.ล.ต. โทร 1207 กด 9 ตามวันและเวลาทำการ

บลจ. ไทยพาณิชย์ เน้นลงทุน-สะสมกลุ่มหุ้น

นวัตกรรมขับเคลื่อนโลกอนาคต
รับจังหวะเติบโตผ่าน 4 กองทุนดาวเด่น

**บลจ. ไทยพาณิชย์ เน้นลงทุน-สะสมกลุ่มหุ้นนวัตกรรมขับเคลื่อนโลกอนาคต
รับจังหวะเติบโตผ่าน 4 กองทุนดาวเด่น พร้อมแคมเปญ เปย์ค่า Fee(*) ให้ทั้ง
เดือน เมื่อลงทุนผ่าน SCBAM FUND CLICK วันที่ 1-30 มิ.ย. 66**

นางสาวศุภรัตน์ อาริย์วงศ์ Executive Director กลุ่มกลยุทธ์
การตลาดและผลิตภัณฑ์การลงทุน บริษัทหลักทรัพย์จัดการ
กองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด หรือ SCBAM เปิดเผยว่า แรงผลักดันสำคัญจากสถานการณ์โควิด-19 ที่ทำให้ภาคธุรกิจและผู้
บริโภคปรับเปลี่ยนเข้าสู่สังคมดิจิทัลเร็วขึ้น ส่งผลต่อการพัฒนา
เทคโนโลยีและนวัตกรรมรูปแบบใหม่ ภาคธุรกิจที่เกี่ยวข้อง
กับอุตสาหกรรมเทคโนโลยีจึงมีการขยายตัวอย่างรวดเร็ว
ประกอบกับทิศทางของเศรษฐกิจโลกที่เริ่มฟื้นตัวตั้งแต่ต้นปี
2566 ทำให้ความต้องการสินค้าและบริการที่เกี่ยวข้องกับ
เทคโนโลยีและนวัตกรรมเพิ่มมากขึ้นตามไปด้วย ซึ่ง SCBAM
มองว่ากลุ่มธุรกิจที่เป็นเมกะเทรนด์ในการขับเคลื่อนโลกอนาคต

และกำลังอยู่ในช่วงเติบโต มีการนำไปประยุกต์ใช้อย่างแพร่
หลายในหลากหลายอุตสาหกรรม เช่น ธุรกิจเซมิคอนดักเตอร์
ธุรกิจเทคโนโลยี Blockchain รวมถึงธุรกิจที่ใช้วิทยาการหุ่น
ยนต์ ปัญญาประดิษฐ์ (AI) และธุรกิจที่เชื่อมโยงกับการใช้
เทคโนโลยีดิจิทัลในยุค Internet of Things ยังมีแนวโน้มที่จะ
สามารถเติบโตได้อย่างก้าวกระโดด ประกอบกับมูลค่าพื้นฐาน
ที่น่าสนใจของหุ้นกลุ่มนี้จากการปรับฐานราคาลงมาในช่วง
ก่อนหน้านี้ จึงมองว่าเป็นจังหวะเข้าลงทุนสะสมเพื่อโอกาสสร้าง
ผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว SCBAM จึงคัดเลือก 4 กองทุน
ดาวเด่น สอดรับการเติบโตของเทรนด์ดิจิทัลและนวัตกรรม
ทั่วโลก พร้อมจัดแคมเปญพิเศษ "เปย์ค่า Fee ให้ทั้งเดือน"
ยกเว้นค่าธรรมเนียมการซื้อขายและสับเปลี่ยนเข้า เมื่อลงทุน
ผ่านแอปพลิเคชัน SCBAM Fund Click ตั้งแต่วันที่ 1 - 30
มิถุนายน 2566

สำหรับ 4 กองทุนแนะนำ คือ (1) กองทุนเปิดไทยพาณิชย์
Semiconductor (ชนิดสะสมมูลค่า) (SCBSEMI(A)) เน้นลงทุน
ในหุ้นบริษัทในหลากหลายประเทศ ที่เกี่ยวข้องกับการผลิตเซ
มิคอนดักเตอร์ ชิ้นส่วนที่เป็นหัวใจสำคัญของสินค้านวัตกรรม
และเป็นอุตสาหกรรมสำคัญเชิงกลยุทธ์ (Strategic Sector) ที่
รัฐบาลทั่วโลกให้การสนับสนุนและออกกฎหมายส่งเสริม โดย
ลงทุนผ่านกองทุนหลัก VanEck Vectors Semiconductor
UCITS ETF (2) กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Blockchain (ชนิด
สะสมมูลค่า) (SCBBLOC(A)) เน้นกระจายการลงทุนในหุ้น
45-75 บริษัททั่วโลก รองรับการเติบโตของ Blockchain
Ecosystem เทคโนโลยีว่าด้วยระบบการเก็บข้อมูลแบบไร้
ตัวกลางที่กำลังขยายตัวเป็นระบบสำคัญของหลากหลายธุรกิจ
โดยลงทุนผ่านกองทุนหลัก Invesco CoinShares Global
Blockchain UCITS ETF (3) กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ โกลบอล

โรโบติกส์ (ชนิดสะสมมูลค่า) (SCBROBOA) เน้นลงทุนใน
หุ้นของธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการใช้และการพัฒนาเทคโนโลยี
วิทยาการหุ่นยนต์ (Robotics) และระบบอัตโนมัติ (AI) โดย
กระจายการลงทุนในหน่วยลงทุนของ 2 กองทุนหลัก ได้แก่
กองทุน Pictet - Robotics ในสัดส่วนประมาณ 70% ของ
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และกองทุน CS (Lux) Robotics Equity
ในสัดส่วนประมาณ 30% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ซึ่งทั้ง 2
กองทุนมีการบริหารแบบเชิงรุก ลงทุนในหุ้นของบริษัทที่มี
ลักษณะ Pure-Play ต่อเนื่องการลงทุนอย่างแท้จริง (กองทุน
ได้รับ 4 ดาว มอร์นิ่งสตาร์ ประเภท Thailand Fund Global
Technology ณ 30 เม.ย. 2566) และ (4) กองทุนเปิดไทย
พาณิชย์ โกลบอลดิจิทัล (ชนิดสะสมมูลค่า) (SCBDIGI) เน้น
ลงทุนด้วยกลยุทธ์แบบ High-conviction ในหุ้น 30-50 บริษัท
ทั่วโลกที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีดิจิทัล ซึ่งเป็นเมกะเทรนด์ของโลก
เช่น AI , Mobility, Cloud computing, Automation และ
Internet of things ผ่านกองทุนหลัก BNP Paribas Funds
Disruptive Technology (กองทุนหลักได้รับ Morningstar
Rating 4 ดาวจาก Morningstar Category: EAA Fund
Sector Equity Technology ณ 31 เม.ย. 2566)

(*) การยกเว้นค่าธรรมเนียมการซื้อขาย (Front-end fee) และ
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนเข้า (Switching-in fee) ต้อง
เป็นรายการซื้อที่สำเร็จก่อนเวลารับคำสั่งตามที่หนังสือชี้ชวน
ของกองทุนรวมที่เข้าร่วมรายการกำหนดไว้

การลงทุนในกองทุนรวมมิใช่การฝากเงิน และผลการดำเนินงาน
ในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต /
กองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้
ลงทุนอาจขาดทุน หรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน หรือ
ได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ / ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจ
ลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง รวมถึง
ควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนตัดสินใจลงทุน ผู้สนใจสามารถศึกษาข้อมูลได้ที่ <https://scbam.info/3owx4Fm> หรือสอบถามข้อมูลและรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกวัน
ทำการที่ บลจ.ไทยพาณิชย์ หรือ SCBAM Client Relations
โทร. 02 777 7777

**สนใจเปิดบัญชีลงทุนผ่านแอปพลิเคชัน SCBAM Fund Click
ได้ที่ <https://scbam.info/3dEjSFD>**

บอร์ด กนง. มีมติเป็นเอกฉันท์ขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย

เป็น 2.00% ต่อปี มีผลทันที

นายปิติ ดิษยทัต เลขาธิการ คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) แถลงผลการประชุม กนง. ในวันที่ 31 พฤษภาคม 2566 คณะกรรมการฯ มีมติเป็นเอกฉันท์ให้ขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายร้อยละ 0.25 ต่อปี จากร้อยละ 1.75 เป็นร้อยละ 2.00 ต่อปี โดยให้มีผลทันที

เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง จากภาคการท่องเที่ยวและการบริโภคภาคเอกชนเป็นสำคัญ ขณะที่การส่งออกสินค้ามีแนวโน้มฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไปปรับลดลง แต่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานยังทรงตัวในระดับสูง ทั้งนี้ อัตราเงินเฟ้อยังมีความเสี่ยงจากแรงกดดันด้านอุปสงค์ในบริบทที่เศรษฐกิจขยายตัวดี รวมทั้งการส่งผ่านต้นทุนผู้ประกอบการอาจปรับสูงขึ้นจากแรงกดดันด้านอุปทาน คณะกรรมการฯ เห็นว่าการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอย่างต่อเนื่องยังเหมาะสมกับแนวโน้มเศรษฐกิจและเงินเฟ้อ จึงเห็นควรให้ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายร้อยละ 0.25 ต่อปี ในการประชุมครั้งนี้

เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวได้ต่อเนื่องที่ร้อยละ 3.6 และ 3.8 ในปี 2566 และ 2567 ตามลำดับ จากจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ซึ่งส่งผลบวกต่อการจ้างงานและรายได้แรงงาน และเป็นแรงส่งต่อเนื่องไปยังการบริโภคภาคเอกชน ด้านการส่งออกทยอยฟื้นตัวใกล้เคียงกับที่ประเมินไว้ และคาดว่าจะขยายตัวดีขึ้นในระยะต่อไป สอดคล้องกับแนวโน้มเศรษฐกิจโลกที่แม้จะชะลอตัวลงบ้างแต่ยังมีทิศทางขยายตัว คณะกรรมการฯ ประเมินว่าเศรษฐกิจไทยมีโอกาสขยายตัวสูงกว่าที่ประเมินไว้ ส่วนหนึ่งจากนโยบายเศรษฐกิจของภาครัฐ อย่างไรก็ดี ยังต้องติดตามแนวโน้มเศรษฐกิจและการดำเนินนโยบายการเงินของประเทศเศรษฐกิจหลักที่ยังมีความไม่แน่นอน

อัตราเงินเฟ้อมีแนวโน้มทยอยปรับลดลง โดยอัตราเงินเฟ้อทั่วไปปรับลดลงกลับเข้าสู่กรอบเป้าหมาย และคาดว่าจะอยู่ที่ร้อยละ 2.5 และ 2.4 ในปี 2566 และ 2567 ตามลำดับ จากแรงกดดันจากค่าไฟฟ้าและราคาน้ำมันที่ทยอยคลี่คลาย ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานคาดว่าจะทรงตัวอยู่ที่ร้อยละ 2.0 ในปี 2566 และ 2567 ซึ่งอยู่ในระดับสูงเทียบกับอดีต ทั้งนี้ อัตราเงินเฟ้อมีความเสี่ยงด้านสูงจากแรงกดดันด้านอุปสงค์ในบริบทที่เศรษฐกิจขยายตัวดี รวมทั้งการส่งผ่านต้นทุนผู้ประกอบการอาจปรับสูงขึ้นจากแรงกดดันด้านอุปทาน ซึ่งส่วนหนึ่งขึ้นอยู่กับนโยบายเศรษฐกิจของภาครัฐในระยะต่อไป

ไป จึงต้องติดตามพฤติกรรม การปรับราคาของผู้ประกอบการที่อาจเปลี่ยนไป

ระบบการเงินโดยรวมมีเสถียรภาพ โดยธนาคารพาณิชย์มีระดับเงินกองทุนและเงินสำรองที่เข้มแข็ง ด้านความสามารถในการชำระหนี้ของภาคธุรกิจและภาคครัวเรือนปรับตัวดีขึ้นตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ แต่ฐานะการเงินของผู้ประกอบการ SMEs และครัวเรือนบางส่วนยังเปราะบางและอ่อนไหวต่อค่าครองชีพและภาระหนี้ที่สูงขึ้น คณะกรรมการฯ เห็นควรดำเนินมาตรการปรับโครงสร้างหนี้อย่างต่อเนื่อง รวมทั้งเห็นความสำคัญของการมีมาตรการเฉพาะจุดและแนวทางแก้ปัญหาหนี้ที่ยั่งยืนสำหรับกลุ่มเปราะบาง

ภาวะการเงินโดยรวมผ่อนคลายลง จากต้นทุนการกู้ยืมของภาคเอกชนที่ปรับสูงขึ้นสอดคล้องกับอัตราดอกเบี้ยนโยบาย แต่ยังไม่เป็นอุปสรรคต่อการระดมทุนของภาคเอกชนและการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทเทียบกับดอลลาร์ สรอ. ปรับอ่อนค่า ส่วนหนึ่งตามทิศทางนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ และการอ่อนค่าของเงินหยวน รวมทั้งความไม่แน่นอนทางการเมืองของไทย คณะกรรมการฯ จะติดตามพัฒนาการและความผันผวนในตลาดการเงินอย่างใกล้ชิด

ภายใต้กรอบการดำเนินนโยบายการเงินที่มีเป้าหมายเพื่อรักษาเสถียรภาพราคา ควบคู่กับดูแลเศรษฐกิจให้เติบโตอย่างยั่งยืนและเต็มศักยภาพ และรักษาเสถียรภาพระบบการเงิน คณะกรรมการฯ ประเมินว่าเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง แต่ยังคงต้องติดตามความเสี่ยงเงินเฟ้อด้านสูง จึงเห็นควรปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายเข้าสู่ระดับที่เหมาะสมกับการขยายตัวของเศรษฐกิจอย่างมีเสถียรภาพในระยะยาวอย่างค่อยเป็นค่อยไป โดยพร้อมที่จะปรับขนาดและเงื่อนไขของการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย หากแนวโน้มเศรษฐกิจและเงินเฟ้อไทยเปลี่ยนไปจากที่ประเมินไว้

ศูนย์วิจัยกสิกรไทย คาดในช่วงที่เหลือของปี 2566

ชาวต่างชาติเที่ยวไทยเพิ่มขึ้นเกือบ 2 เท่า

ศูนย์วิจัยกสิกรไทย วิเคราะห์ ในช่วงที่เหลือของปี 2566 ต่างชาติเที่ยวไทยเร่งตัว คาดทั้งปีมีจำนวน 28.5 ล้านคน... แต่ธุรกิจยังมีโจทย์ท้าทายโดยเฉพาะประเด็นต้นทุนแรงงานที่ต้องติดตาม

แม้มองว่า ในช่วงที่เหลือของปี 2566 คาดชาวต่างชาติเที่ยวไทยยังฟื้นตัวได้ดีต่อเนื่อง และทั้งปี 2566 น่าจะมีจำนวนอยู่ที่ประมาณ 28.5 ล้านคน แต่ยังมีประเด็นที่ต้องติดตาม ทั้งภาวะเศรษฐกิจโลกที่มีความท้าทายมากขึ้น รวมถึงยังต้องติดตามปัญหาระหว่างรัสเซียและยูเครนที่อาจมีผลต่อการฟื้นตัวของตลาด ในช่วงที่เหลือของปี ขณะที่ธุรกิจที่เกี่ยวข้องเนื่องกับการท่องเที่ยว โดยเฉพาะธุรกิจโรงแรมและที่พักยังมีโจทย์ท้าทายรออยู่ แม้ประเมินว่า รายได้จากนักท่องเที่ยวต่างชาติทั้งปี 2566 น่าจะอยู่ที่ประมาณ 1.33 ล้านล้านบาท แต่การใช้จ่ายเพื่อการท่องเที่ยวต่อทริปยังต่ำกว่าก่อนการระบาดของโรคโควิด ขณะที่การฟื้นตัวของธุรกิจยังไม่ทั่วถึงและยังกระจุกตัวแต่เมืองท่องเที่ยวหลัก และที่สำคัญต้นทุนการทำธุรกิจสูงขึ้น โดยเฉพาะด้านแรงงานที่ไม่เพียงแต่ค่าแรงที่ปรับสูงขึ้นยังต้องเผชิญกับปัญหาการขาดแคลนแรงงาน ดังนั้น มองว่า โจทย์สำคัญของภาคการท่องเที่ยวสำหรับรัฐบาลชุดใหม่ ในระยะสั้น คงจะได้แก่ การดูแลประเด็นต้นทุนการดำเนินธุรกิจ โดยเฉพาะต้นทุนแรงงาน ซึ่งเป็นประเด็นที่คาอยู่มาตั้งแต่ก่อนหน้าการเลือกตั้ง และคงจะยังเป็นเรื่องต่อเนื่องต่อไปแม้กระทั่งหลังจากที่ค่าแรงขั้นต่ำอาจถูกปรับขึ้นตามที่พรรคการเมืองได้หาเสียงกันไว้ นอกจากนี้ การท่องเที่ยวยังมีโจทย์สำคัญด้านนโยบายการพัฒนาการท่องเที่ยวที่ชัดเจน อาทิ การพัฒนาผลิตภัณฑ์ท่องเที่ยวที่จะช่วยสร้างมูลค่าเพิ่มและการใช้จ่ายต่อทริปของนักท่องเที่ยวต่างชาติเพิ่มขึ้น การผลักดันนโยบายการท่องเที่ยวไปยังเมืองรอง เพื่อกระจายรายได้สู่เมืองท่องเที่ยวรอง และโจทย์ด้านสิ่งแวดล้อมและทรัพยากรธรรมชาติ ซึ่งภาครัฐคงต้องเร่งสนับสนุนผู้ประกอบการท่องเที่ยวให้พัฒนาการท่องเที่ยวที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม (ESG) และการ

ลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก เป็นต้น

ในช่วงที่เหลือของปี 2566 คาดชาวต่างชาติเที่ยวไทยเพิ่มขึ้นเกือบ 2 เท่าจากช่วง 1 ม.ค.-28 พ.ค. 2566 ที่ชาวต่างชาติเที่ยวไทยมีจำนวน 10.45 ล้านคน และทั้งปี 2566 ชาวต่างชาติเที่ยวไทยน่าจะอยู่ที่ประมาณ 28.5 ล้านคน โดยนักท่องเที่ยวจากจีนจะกลับมาครองอันดับ 2 (จากปี 2565 ที่อยู่อันดับ 13) ขณะที่ชาติที่น่าจะกลับมาเติบโตกว่าปี 2562 หรือก่อนการระบาดของโรคโควิด คือ มาเลเซีย เวียดนาม อิสราเอล ซาอุดีอาระเบีย และรัสเซีย อย่างไรก็ตาม การท่องเที่ยวยังมีหลายโจทย์ที่ยังเป็นอุปสรรครออยู่ อาทิ

o ความสามารถในการรองรับปริมาณเที่ยวบินที่ยังมีข้อจำกัด แม้ขณะนี้ทางการได้มีการแก้ไขปัญหาคความแออัดและคอขวดในท่าอากาศยานระดับหนึ่งแล้ว ซึ่งในช่วง 5 เดือนแรกของปี 2566 ปริมาณเที่ยวบินระหว่างประเทศฟื้นตัวมาประมาณ 58% ของปริมาณเที่ยวบินระหว่างประเทศในช่วงเดียวกันของปี 2562 แต่เนื่องจากยังติดปัญหาเรื่องของผู้ให้บริการภาคพื้นดินรวมถึงการขาดแคลนแรงงาน ทำให้การเพิ่มปริมาณเที่ยวบินตามคำขอของสายการบินต่างๆ จึงยังต้องใช้เวลา

o การปรับรูปแบบการยื่น E-Visa ซึ่งจะมีผลกระทบต่อตลาดนักท่องเที่ยวจีนในระยะสั้นโดยเฉพาะการเดินทางท่องเที่ยวแบบกลุ่มทัวร์ขนาดใหญ่ ซึ่งคงต้องใช้เวลาผู้ประกอบการในการปรับตัวและสร้างความคุ้นชินกับระบบการใช้งาน นอกจากนี้ การยื่นเอกสารที่ต้องแสดง

หลักฐานเงินฝากขั้นต่ำในบัญชี 10,000 หยวน คงจะกระทบกลุ่มเดินทางท่องเที่ยวเองที่เป็นกลุ่มนักเรียน/นักศึกษาบ้าง ซึ่งในช่วงเดือนก.ค.-ส.ค. กลุ่มนักเรียน/นักศึกษาจะนิยมเดินทางท่องเที่ยวต่างประเทศเนื่องจากเป็นช่วงปิดภาคการศึกษา โดยมองว่า ในช่วงที่เหลือของปีนักท่องเที่ยวจีนน่าจะทยอยฟื้นตัวสอดคล้องกับการเพิ่มเที่ยวบิน ไทยยังเป็นจุดหมายที่คนจีนเลือกเดินทาง จึงมองว่าชาวจีนเดินทางมาไทยจะอยู่ที่ประมาณ 4.8 แสนคน/เดือนในช่วงครึ่งปีหลัง จาก 2.5 แสนคน/เดือนในช่วงครึ่งปีแรก โดยชาวจีนเดินทางมาไทยส่วนใหญ่เป็นการเดินทางมาเอง (FIT) จอที่พักและแพคเกจท่องเที่ยวผ่านออนไลน์ทราเวลเอเจนท์ของจีน

o ภาวะเศรษฐกิจโลกที่มีความเสี่ยงสูงอย่างตลาดนักท่องเที่ยวหลักของไทยทั้งสหรัฐฯ ยุโรป ญี่ปุ่น รวมถึงจีน ยังเป็นอุปสรรคต่อการฟื้นตัวของตลาดในช่วงที่เหลือของปี นอกจากนี้ยังต้องติดตามปัญหาระหว่างรัสเซียและยูเครน ซึ่งหากเหตุการณ์ยกระดับความรุนแรงก็อาจส่งผลกระทบต่อตลาดนักท่องเที่ยวชาวรัสเซียในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี ซึ่งเริ่มเข้าสู่ช่วงไฮซีซั่นของชาวรัสเซีย

□ แม้จำนวนนักท่องเที่ยวกลับมา แต่ธุรกิจที่เกี่ยวข้องเนื่องกับการท่องเที่ยว โดยเฉพาะธุรกิจโรงแรมและที่พักยังมีโจทย์ท้าทายรออยู่ การใช้จ่ายเพื่อการท่องเที่ยวต่อทริปยังต่ำกว่าก่อนการระบาดของโรคโควิด การฟื้นตัวของธุรกิจยังกระจุกตัวแต่เมืองท่องเที่ยวหลัก ขณะที่ต้นทุนการทำธุรกิจสูงขึ้นโดยเฉพาะด้านแรงงานที่ไม่เพียงแต่ค่าแรงที่ปรับสูงขึ้นยังต้องเผชิญกับปัญหาการขาดแคลนแรงงาน

ศูนย์วิจัยกสิกรไทย คาดในช่วงที่เหลืองปี 2566

ชาวต่างชาติเที่ยวไทยเพิ่มขึ้นเกือบ 2 เท่า

o แม้ประเมินว่า รายได้จากนักท่องเที่ยวต่างชาติทั้งปี 2566 น่าจะอยู่ที่ประมาณ 1.33 ล้านล้านบาท แต่การใช้จ่ายเพื่อการท่องเที่ยวต่อทริปยังต่ำ เฉลี่ยอาจอยู่ที่ประมาณ 46,900 บาทต่อคนต่อทริป (ในปี 2562 ค่าใช้จ่ายเฉลี่ยอยู่ที่ 47,895 บาทต่อคนต่อทริป) มาจากหลายปัจจัย ได้แก่ โครงสร้างของตลาดนักท่องเที่ยวต่างชาติกว่าครึ่งยังเป็นกลุ่มผู้มีรายได้ต่ำกว่า 40,000 เหรียญสหรัฐต่อปี ดังนั้นการชะลอตัวของเศรษฐกิจแม้จะไม่กระทบแผนการท่องเที่ยว แต่มีผลต่อบประมาณการท่องเที่ยวและการเลือกที่พักที่ราคาไม่สูง นอกจากนี้ ยังมาจากพฤติกรรมนักท่องเที่ยวที่เปลี่ยนไป อย่างการเน้นเที่ยวตามแหล่งท่องเที่ยวธรรมชาติ และการกินอาหารแบบคนท้องถิ่นอย่าง Street food รวมถึงอุปทานโรงแรมและที่พักที่มีสูงและแนวโน้มที่พักเปิดใหม่เข้าสู่ตลาดเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง โดยเฉพาะเมืองท่องเที่ยวหลักทำให้การแข่งขันในธุรกิจมีความรุนแรง ผู้ประกอบการบางรายยังต้องใช้กลยุทธ์ราคาในการทำตลาด

o การฟื้นตัวของรายได้ธุรกิจปรับตัวดีขึ้น แต่ยังไม่ทั่วถึงเนื่องจากนักท่องเที่ยวส่วนใหญ่ยังเน้นไปที่จังหวัดหลักของตลาดนักท่องเที่ยวต่างชาติ อาทิ กรุงเทพฯ ภูเก็ต สุราษฎร์ธานี ชลบุรี เป็นต้น แม้เมืองรองเริ่มได้รับความสนใจมากขึ้น เนื่องจากนักท่องเที่ยวต่างชาติยังนิยมท่องเที่ยวในจังหวัดหลัก สำหรับราคาที่พักเฉลี่ยทั่วประเทศในปี 2566 มองว่า น่าจะปรับขึ้นประมาณ 30% จากปีที่ผ่านมา แต่ในภาพรวมยังต่ำกว่าปี 2562 จากการแข่งขันที่ยังรุนแรง หลังจากผู้ประกอบการทยอยกลับมาดำเนินการทั้งฟื้นฟูและขยายการลงทุน และการกลับมาของนักท่องเที่ยวต่างชาติช่วยหนุนให้ปีนี้ อัตราการเข้าพักทั่วประเทศคาดว่าจะเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ประมาณ 66% จาก 48% ในปี 2565

o ธุรกิจมีโจทย์ต้นทุนเพิ่มขึ้นหลายด้าน อาทิ ต้นทุนแรงงานที่สูง จากการแข่งขันดึงดูดแรงงานเนื่องจากปัญหาแรงงานขาดแคลน นอกจากนี้ ยังมีต้นทุนทางการเงิน จากอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่ทรงตัวสูง ขณะที่ต้นทุนค่าใช้จ่ายสาธารณูปโภคอย่างค่าไฟ ต้นทุนอาหารและเครื่องดื่มยังสูง ซึ่งส่งผลต่อความสามารถในการสร้างรายได้และผลกำไรของผู้ประกอบการ

□ ดังนั้น มองว่า โจทย์สำคัญของภาคการท่องเที่ยวสำหรับรัฐบาลชุดใหม่ ในระยะสั้น คงจะได้แก่

การดูแลประเด็นต้นทุนการดำเนินธุรกิจ โดยเฉพาะต้นทุนแรงงาน ซึ่งเป็นประเด็นที่คาอยู่มาตั้งแต่ก่อนหน้าการเลือกตั้ง และคงจะยังเป็นเรื่องต่อเนื่องต่อไปแม้กระทั่งหลังจากที่ค่าแรง

ขั้นต่ำอาจถูกปรับขึ้นตามที่พรรคการเมืองได้หาเสียงกันไว้

จริงๆ แล้ว ธุรกิจบริการที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยวอย่างโรงแรมประสบกับสถานการณ์ที่ยังลำบากแม้โควิดจะคลี่คลายลง เนื่องจากแม้รายได้ธุรกิจภาพรวมจะมีแนวโน้มฟื้นตัวอย่างชัดเจนแต่ก็ยังไม่กลับสู่ภาวะปกติ โดยอาจจะยังต้องใช้ระยะเวลาอีก 1-2 ปีกว่าที่ปริมาณนักท่องเที่ยวต่างชาติจะกลับสู่ระดับปี 2562 หรือก่อนโควิด ซึ่งส่งผลให้การทยอยเรียกแรงงานที่ได้คืนถิ่นไปในช่วงโควิดให้กลับมาเท่าเดิมของธุรกิจจึงยังไม่เกิดขึ้นอย่างเต็มที่ (และแรงงานคืนถิ่นบางส่วนก็มีอาชีพอื่นที่มั่นคงแล้ว) ในขณะเดียวกัน เมื่อความต้องการแรงงานมีมากขึ้น ตามการฟื้นตัวของธุรกิจ รวมถึงพรรคการเมืองต่างๆ มีนโยบายหาเสียงเรื่องการปรับเพิ่มค่าแรงขั้นต่ำในจังหวัดของการเลือกตั้ง ทำให้แรงงานที่จะกลับเข้าสู่ธุรกิจมีความคาดหวังว่าจะได้รับค่าตอบแทนที่สูงขึ้น ดังนั้น จึงเป็นแรงกดดันด้านต้นทุนแรงงานที่เพิ่มขึ้นต่อธุรกิจทั้งในด้านการหาแรงงานและค่าแรงที่ต้องปรับขึ้น ถึงแม้ว่าธุรกิจจะไม่ได้จ่ายค่าแรงอิงตามค่าแรงขั้นต่ำทั้งหมดก็ตาม

และแม้ถัดจากนี้รัฐบาลชุดใหม่จะปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำตามที่ได้มีการหาเสียงไว้ ประเด็นต้นทุนแรงงานของธุรกิจก็ยังไม่หายไป โดยเฉพาะปริมาณนักท่องเที่ยวยังมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นและมีการขยายการลงทุนในตลาดมากขึ้น ทำให้ปัญหาการขาดแคลนแรงงานจะยังคงอยู่หรืออาจรุนแรงขึ้น โดยกลุ่มที่จะได้รับผลกระทบมากจะเป็นผู้ประกอบการขนาดกลางหรือเล็กที่มีข้อจำกัดในการปรับตัวหรือมีความสามารถในการทำกำไรต่ำ เช่น ผู้ประกอบการที่อยู่ในเมืองท่องเที่ยวรองซึ่งโดยปกติมีจำนวนนักท่องเที่ยวไม่สูง ทำให้อาจเป็นความเสี่ยงที่ต้องลดการให้บริการลง หากไม่สามารถปรับเพิ่มราคาหรือค่าบริการได้

ดังนั้น ศูนย์วิจัยกสิกรไทย มองว่า การเพิ่มผลิตภาพแรงงาน เป็นสิ่งจำเป็นต่อการรับมือกับโจทย์ที่ต่อเนื่องนี้ โดยภาครัฐอาจพิจารณาการให้แรงจูงใจธุรกิจในการเร่งพัฒนาผลิตภาพแรงงาน เช่น หากผู้ประกอบการสามารถเพิ่มประสิทธิภาพแรงงานได้ไม่น้อยกว่าอัตราการเพิ่มของค่าแรงขั้นต่ำ จะได้รับการลดหย่อนภาษีหรือแรงจูงใจอื่นๆ หรืออาจพิจารณามาตรการที่เคยทำในอดีต ได้แก่ การนำส่วนต่างของค่าจ้างที่จ่ายเพิ่มมาหักเป็นค่าใช้จ่ายก่อนชำระภาษี การเพิ่มเพดานค่าใช้จ่ายในการฝึกอบรมพัฒนาฝีมือแรงงานตามพระราชบัญญัติส่งเสริมการพัฒนาฝีมือแรงงาน พ.ศ. 2545 มาหักลดหย่อนภาษีจากเดิมกำหนดไว้ 2 เท่า การลดค่าธรรมเนียม

ห้องพักที่เรียกเก็บสำหรับโรงแรม/ที่พักโรงแรม เป็นต้น นอกจากนี้ การสนับสนุนให้ผู้ประกอบการสามารถปรับใช้เทคโนโลยีด้วยต้นทุนที่ต่ำลง ก็เป็นอีกแนวทางหนึ่ง

นอกจากโจทย์ต้นทุนการดำเนินธุรกิจแล้ว การท่องเที่ยวยังมีโจทย์สำคัญด้านนโยบายการพัฒนาการท่องเที่ยวที่ชัดเจน อาทิ

o การพัฒนาผลิตภัณฑ์ท่องเที่ยวที่จะช่วยสร้างมูลค่าเพิ่มและการใช้จ่ายต่อทริปของนักท่องเที่ยวต่างชาติเพิ่มขึ้น เช่น การท่องเที่ยวเชิงกีฬา อย่างการเป็นเจ้าภาพการจัดการแข่งขันกีฬาระดับนานาชาติ ซึ่งต้องมีการเตรียมความพร้อมในเรื่องของสนามกีฬาที่ได้ระดับมาตรฐาน การท่องเที่ยวเชิงสุขภาพและการรักษาพยาบาล ซึ่งต้องมีการสนับสนุนในเรื่องของการลงทุนเทคโนโลยีการแพทย์และบุคลากร เป็นต้น

o การผลักดันนโยบายการท่องเที่ยวไปยังเมืองรอง เพื่อกระจายรายได้สู่เมืองท่องเที่ยวรอง ปัจจุบัน ชาวต่างชาติยังคงท่องเที่ยวอยู่ในเฉพาะเมืองท่องเที่ยวหลัก เช่น กรุงเทพฯ ภูเก็ต ชลบุรี ซึ่งนอกจากรายได้ยังคงกระจุกตัวอยู่เฉพาะเมืองหลักแล้ว ยังเกิดปัญหาความแออัดในสถานที่ท่องเที่ยว ปัญหาสิ่งแวดล้อมและการลงทุนที่เกิดขึ้นยังอยู่เฉพาะเมืองท่องเที่ยวหลัก อย่างไรก็ตาม การส่งเสริมเมืองท่องเที่ยวรองยังต้องมีการสนับสนุนในการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานคมนาคมและระบบขนส่งที่เชื่อมต่อระหว่างเมืองท่องเที่ยวมีความจำเป็น

o โจทย์ด้านสิ่งแวดล้อมและทรัพยากรธรรมชาติ ซึ่งภาครัฐคงต้องเร่งสนับสนุนผู้ประกอบการท่องเที่ยวให้พัฒนาการท่องเที่ยวที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม (ESG) และการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก เช่น การจัดตั้งหน่วยงานให้ความรู้กับผู้ประกอบการในการปรับตัวและมีมาตรฐานเป็นที่รองรับในระดับสากล รวมไปถึงการออกมาตรการช่วยเหลือผู้ประกอบการที่ต้องการปรับเปลี่ยนมาใช้พลังงานหมุนเวียนอย่างการลดหย่อนภาษีนิติบุคคล นอกจากนี้ ปัญหาสภาวะโลกร้อน อากาศที่ร้อนจัดและมีแนวโน้มจะร้อนขึ้นเรื่อยๆ ซึ่งจะมีผลต่อการเปลี่ยนไปของทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม และมีผลต่อภาคการท่องเที่ยว ภาครัฐควรจะมีนโยบายที่เข้มแข็งในการรับมือกับปัญหาดังกล่าว เช่น การป้องกันการใช้พื้นที่ป่าพร้อมกับการให้ความสำคัญในการอนุรักษ์และเพิ่มพื้นที่ป่าไม้ รวมถึงการรักษาทรัพยากรต้นน้ำ เป็นต้น

วิจัยกรุงศรี ประเมินความไม่แน่นอน

ในการจัดตั้งรัฐบาลอาจกระทบ ต่อบรรยากาศการลงทุน

วิจัยกรุงศรี เปิดเผยบทวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจและการเงิน (ฉบับวันที่ 31 พ.ค. 66) ประเมินความไม่แน่นอนในการจัดตั้งรัฐบาลอาจกระทบต่อบรรยากาศการลงทุน ขณะที่ตลาดแรงงานไทยปรับตัวขึ้นแต่ยังมีครัวเรือนที่เปราะบางจากภาระหนี้สิน

เศรษฐกิจโลก

ตัวเลขเศรษฐกิจในระยะนี้ส่วนใหญ่และข้อถกแถลงพาดาน
หนี้สหรัฐช่วยลดความกังวลต่อภาวะถดถอย แต่ความไม่
แน่นอนและความเสี่ยงยังมีอยู่มาก

บรรลุปัจจัยกดดันหนี้สหรัฐเบื้องต้นแล้ว ขณะที่ความ
ไม่แน่นอนเกี่ยวกับการปรับขึ้นดอกเบี้ยของเฟดยังเป็น
ที่น่ากังวล ในเดือนพฤษภาคมดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคของ
สหรัฐ ปรับตัวลงสู่ 59.2 ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 6 เดือน
ขณะที่ในเดือนเมษายน ดัชนี PCE ตัวไปเพิ่มขึ้น 4.4% YoY
ส่วนดัชนี PCE พื้นฐานเพิ่มขึ้น 4.7% YoY อย่างไรก็ตาม
การใช้จ่ายผู้บริโภค และ รายได้ส่วนบุคคล ปรับขึ้น 0.8%
MoM และ 0.4% ตามลำดับ สำหรับรายงานการประชุมเฟด
ในเดือนพฤษภาคม คณะกรรมการส่วนใหญ่มีความเห็นตรง
กันว่าความจำเป็นในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเริ่มลดลงและ
อาจคงอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนหน้า

ประธานาธิบดีโจ ไบเดน และนายเควิน แมคคาร์ธี ประธาน
สภาผู้แทนราษฎรของสหรัฐบรรลุปัจจัยกดดันเบื้องต้นในการ
ปรับเพิ่มเพดานหนี้ซึ่งมีความคืบหน้ามากเพียงพอที่จะมั่นใจ
ได้ว่าสหรัฐจะไม่เกิดการผิดนัดชำระหนี้ สำหรับภาพรวม
ตัวเลขเศรษฐกิจในสัปดาห์ที่แล้วส่วนใหญ่มีสัญญาณเชิง
บวกซึ่งช่วยลดความเสี่ยงต่อการเกิดภาวะถดถอยรุนแรง
ในสหรัฐลดลงและหนุนให้ตลาดเชื่อว่าเฟด จะยังไม่ปรับ
ลดอัตราดอกเบี้ยลงในปี วิจัยกรุงศรีประเมินว่าเฟดจะคง
อัตราดอกเบี้ยไว้ที่ระดับ 5.00-5.25% ในการประชุมเดือน
มิถุนายนเพื่อให้สอดคล้องกับอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงเริ่มเป็น
บวก ลดความเสี่ยงในภาคธนาคาร รวมถึงการเติบโตของ
เศรษฐกิจสหรัฐที่มีแนวโน้มชะลอลง ประกอบกับแรงกดดัน
ฝั่งเงินเฟ้อที่ทยอยลดลงหลังดัชนีอัตราเงินเฟ้อคาดการณ์ใน
อีก 12 เดือนข้างหน้าชะลอตัวลงสู่ 4.4% YoY ในเดือนเมษายน
จากเดือนก่อนที่ 4.6%

ผลบวกจากการเปิดประเทศช่วยกระตุ้นการฟื้นตัวของภาค
ท่องเที่ยวและการบริโภคต่อเนื่อง และอาจเป็นปัจจัยที่ทำให้
BOJ ยุติมาตรการ YCC ในช่วงครึ่งปีหลัง ในเดือนมีนาคม
ยอดสั่งซื้อเครื่องจักรพื้นฐานของญี่ปุ่นลดลง 3.5% YoY
และลดลง 3.9% MoM ปรับตัวลงติดต่อกันเป็นเดือนที่ 2
ขณะที่ดัชนี PMI เบื้องต้น (Flash) ในเดือนพฤษภาคมออก
มาดีกว่าคาดโดยภาคการผลิตขยายตัวเป็นครั้งแรกในรอบ
7 เดือนอยู่ที่ 50.8 ส่วน PMI ภาคบริการขยายตัวแตะระดับ
สูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 56.3 ในส่วนของอัตราเงินเฟ้อ
ทั่วไปและพื้นฐานในโตเกียวชะลอตัวลงสู่ 3.2% YoY ต่ำสุดใน
รอบ 8 เดือน

แม้ภาคส่งออกยังคงมีความเสี่ยงสูงตามการชะลอตัวของ
เศรษฐกิจคู่ค้าหลัก แต่การฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยวรวม
ถึงกิจกรรมทางเศรษฐกิจภายในประเทศคาดว่าจะช่วยหนุน
การบริโภคให้เติบโตและทำให้เศรษฐกิจญี่ปุ่นสามารถฟื้น
ตัวได้ต่อเนื่องในช่วงครึ่งปีหลัง ทั้งนี้ วิจัยกรุงศรีประเมินว่า
แรงหนุนฝั่งภาคบริการจะช่วยชดเชยการส่งออกที่อ่อนแอ
และหนุนให้ภาพรวมเศรษฐกิจของญี่ปุ่นมีอัตราการเติบโตที่
สูงกว่ากลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว เช่น สหรัฐ และยุโรป ด้าน
ทิศทางนโยบายการเงิน คาดว่าธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ)
จะพิจารณายุติการใช้นโยบายการเงินแบบผ่อนคลายพิเศษ
ในช่วงครึ่งปีหลังจากอัตราเงินเฟ้อที่ปรับขึ้นสูงกว่าระดับเป้าหมาย
ของ BOJ ที่ 2% เศรษฐกิจญี่ปุ่นที่ฟื้นตัว และเพื่อลด
แรงกดดันในตลาดพันธบัตรรัฐบาลญี่ปุ่น

กำไรภาคอุตสาหกรรมจีนร่วงต่อเนื่อง สร้างความกังวล
เศรษฐกิจฟื้นในรูปแบบตัว K ขณะที่จีนสั่งระงับการซื้อชิป
ของไมครอน อาจเพิ่มความตึงเครียดระหว่างจีน-สหรัฐ
ในเดือนเมษายน กำไรของบริษัทภาคอุตสาหกรรมจีนหด
ตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 4 ที่ -18.2% YoY ใกล้เคียงกับ
-19.2% ในเดือนมีนาคม ท่ามกลางความอ่อนแอของ

อุปสงค์ทั้งในและต่างประเทศ เช่น กลุ่มคอมพิวเตอร์ PC
กลุ่มเหล็กและโลหะอื่นที่ใช้ในอุตสาหกรรม นอกจากนี้ เมื่อ
สัปดาห์ที่ผ่านมา รัฐบาลจีนประกาศว่าผลิตภัณฑ์ที่ผลิตโดย
Micron Technology ซึ่งเป็นบริษัทชิปหน่วยความจำของ
สหรัฐฯ มีความเสี่ยงต่อความมั่นคงของชาติ เนื่องจากชิปดังกล่าว
ไม่ผ่านการตรวจสอบความปลอดภัยทางไซเบอร์ ทำให้
ผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯถูกห้ามจำหน่ายให้กับผู้ให้บริการ
โครงสร้างพื้นฐานด้านข้อมูลที่สำคัญ (CII) ของจีน รวมถึง
หน่วยงานต่างๆ ตั้งแต่ผู้ให้บริการโทรคมนาคมไปจนถึง
ธนาคาร และระบบสาธารณสุขโลก

เศรษฐกิจจีนมีสัญญาณการฟื้นในรูปแบบตัว K (K-Shaped
Recovery) ซึ่งเป็นลักษณะการฟื้นตัวที่แตกต่างกัน 2 กลุ่ม
กลุ่มแรกฟื้นตัวกลับมาได้เร็ว เช่น การบริโภค การท่องเที่ยว
และกิจกรรมในภาคบริการ ส่วนกลุ่มที่ 2 การฟื้นตัวช้าหรือ
ยังคงอ่อนแอ สะท้อนจากดัชนี PMI ภาคอุตสาหกรรมที่เข้า
สู่แดนหดตัวในเดือนเมษายน กำไรภาคอุตสาหกรรมร่วงลง
ติดต่อกัน 4 เดือน การลงทุนในสินทรัพย์ถาวรชะลอตัว และ
การลงทุนภาคอสังหาริมทรัพย์หดตัวต่อเนื่อง รวมทั้งภาค
ส่งออกที่เติบโตชะลอตัว ล่าสุดยังมีประเด็นความขัดแย้ง
ระหว่างจีนและสหรัฐ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อห่วงโซ่อุปทานด้าน
เทคโนโลยีของจีนและโลกในระยะต่อไป

เศรษฐกิจไทย

ความไม่แน่นอนในการจัดตั้งรัฐบาลอาจกระทบต่อ
บรรยากาศการลงทุน ขณะที่ตลาดแรงงานไทยปรับตัวขึ้นแต่
ยังมีครัวเรือนที่เปราะบางจากภาระหนี้สิน

ยอดขอรับส่งเสริมการลงทุนจาก BOI ในไตรมาสแรก
เติบโตสูง แต่ความไม่แน่นอนทางการเมืองในประเทศอาจ
กระทบต่อความเชื่อมั่นของการลงทุน โดย BOI รายงาน
ในช่วงไตรมาส 1/2566 มีโครงการยื่นขอรับส่งเสริมการ
ลงทุนรวมทั้งสิ้น 397 โครงการ เพิ่มขึ้น 9% YoY และมี
มูลค่าเงินลงทุนรวม 185,730 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 77% ซึ่ง
ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในอุตสาหกรรมเป้าหมาย 205
โครงการ มูลค่า 154,414 ล้านบาท (คิดเป็น 83% ของมูลค่า
รวมทั้งหมด) โดยอุตสาหกรรมที่มีมูลค่าเงินลงทุนสูง นำ
โดยอุตสาหกรรมเครื่องใช้ไฟฟ้าและอิเล็กทรอนิกส์ อาหาร
แปรรูป เคมีภัณฑ์ ยานยนต์และชิ้นส่วน

ตัวเลขยอดขอรับส่งเสริมการลงทุนที่ขยายตัวสูงในไตรมาส
แรกของปีนี้ ได้รับปัจจัยหนุนจากสถานการณ์โควิดที่ผ่อน
คลาย ประเทศผู้ลงทุนหลักกลับมาเปิดประเทศ ประกอบ
กับมีแนวโน้มการย้ายฐานการผลิตเพื่อลดความเสี่ยงจาก
สถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างประเทศ อย่างไรก็ตาม

ความเชื่อมั่นของนักลงทุนในระยะข้างหน้าอาจได้รับแรง
กดดันจากสถานการณ์การเมืองในประเทศที่ยังมีความไม่
แน่นอนสูง แม้จะมีความพยายามในการจัดตั้งรัฐบาลใหม่
ของ 8 พรรคการเมือง (312 ส.ส.) นำโดยพรรคก้าวไกล
และได้มีการลงนามบันทึกความเข้าใจร่วมกัน (MOU) เพื่อ
วางแผนนโยบายในการบริหารประเทศ 23 หัวข้อ และ 5
แนวทางปฏิบัติ เมื่อวันที่ 22 พฤษภาคมที่ผ่านมา แต่ความ
สำเร็จในการจัดตั้งรัฐบาลยังเป็นประเด็นที่ต้องติดตาม อาทิ
(i) การหาข้อตกลงร่วมระหว่างพรรคร่วมรัฐบาลในประเด็น
ด้านนโยบายและตำแหน่งสำคัญทางการเมือง (ii) การระดม
เสียงจากส.ว./ส.ส. อีกอย่างน้อย 64 ท่าน เพื่อสนับสนุนการ
เลือกคุณพิธาเป็นนายกรัฐมนตรี และ (iii) มาตรการถ่วง
ล้อ ITV ของคุณพิธา ขณะที่ล่าสุดพีทซ์เรตตั้งระดับความ
ไม่แน่นอนทางการเมืองไทย การจัดตั้งรัฐบาลที่ล่าช้าซึ่งอาจ
ทำให้มีการหยุดชะงักของการใช้จ่ายภายใต้งบประมาณ อีกทั้ง
ภาวะการคลังของไทยที่ถดถอยลงอย่างมากในช่วงการ
ระบาดโควิด-19 และหากรัฐบาลชุดต่อไปไม่สามารถ
รักษาเสถียรภาพของสัดส่วนหนี้ภาครัฐได้ อาจกระทบต่อ
อันดับความน่าเชื่อถือของประเทศได้

แม้สถานการณ์การจ้างงานในประเทศปรับตัวขึ้น แต่กว่า
85% ของครัวเรือนที่มีหนี้ยังเป็นกลุ่มเสี่ยงและเปราะ
บาง สภาพัฒน์ฯ รายงานในไตรมาสแรกของปี 2566 มี
จำนวนผู้มีงานทำรวม 39.6 ล้านคน ขยายตัว 2.4% จาก
ช่วงเดียวกันปีก่อน ซึ่งเป็นผลจากการจ้างงานในภาค
เกษตรกรรมขยายตัว 1.6% จากการเพิ่มพื้นที่เพาะปลูก
รวมถึงการจ้างงานนอกภาคเกษตรกรรมขยายตัว 2.7%
ตามการจ้างงานในสาขาการค้าปลีกและค้าปลีก สาขา
โรงแรมและภัตตาคาร ที่ปรับตัวขึ้นตามการฟื้นตัวของภาวะ
เศรษฐกิจและภาคท่องเที่ยวที่เติบโตต่อเนื่อง ส่วนการจ้าง
งานสาขาการผลิตเติบโตเพียงเล็กน้อย ขณะที่การจ้างงาน
ในสาขาการขนส่ง/เก็บสินค้า และสาขาก่อสร้างหดตัวที่
-7.2% และ -1.6% ตามลำดับ

แม้รายได้ของครัวเรือนมีทิศทางดีขึ้นตามสถานการณ์ด้าน
แรงงานที่ขยายตัว อัตราการว่างงานของไทยในไตรมาส
แรกของปีนั้นพบว่าปรับตัวเข้าสู่ระดับก่อนเกิดโควิดแล้ว
ที่ 1.05% แต่รายได้ที่เพิ่มขึ้นอาจยังไม่สอดคล้องกับการ
ใช้จ่ายในครัวเรือนบางกลุ่ม โดยข้อมูลล่าสุดในไตรมาส
4/2565 ครัวเรือนไทยมีมูลค่าหนี้รวม 15.09 ล้านล้านบาท
หรือคิดเป็น 86.9% ของ GDP และจากผลสำรวจภาคครัว
เรือนของสำนักงานสถิติแห่งชาติ ชี้ว่าครัวเรือนที่มีหนี้มี
สัดส่วนสูงกว่า 50% ของจำนวนครัวเรือนทั้งหมด ทั้งนี้
วิจัยกรุงศรีได้วิเคราะห์ความเปราะบางของครัวเรือน พบ
ว่าครัวเรือนที่มีหนี้และมีรายได้ต่อเดือนต่ำกว่า 50,000
บาท จัดเป็นกลุ่มที่ขาดความสามารถในการใช้จ่ายและ
กู้ยืมเพิ่มเติม เนื่องจากค่าใช้จ่ายรวม (รวมการชำระหนี้)
สูงเกินกว่ารายได้แล้ว (จากรูป เป็นกลุ่มที่มีสัดส่วนค่าใช้จ่าย
ต่อรายได้เกิน 100%) ซึ่งกลุ่มดังกล่าวมีจำนวนครัว
เรือนมากถึง 85% ของครัวเรือนที่มีหนี้ อย่างไรก็ตาม
ครัวเรือนที่มีรายได้ต่อเดือนสูง (มากกว่า 50,000 บาท
สำหรับครัวเรือนที่มีหนี้) และครัวเรือนที่ไม่มีหนี้ส่วนใหญ่
ยังคงมีโอกาสเติบโตในการใช้จ่ายและกู้ยืม ทั้งนี้ยังต้อง
ระมัดระวังปัจจัยลบจากดอกเบี้ยที่ปรับเพิ่มขึ้นซึ่งอาจ
สร้างภาระเพิ่มเติมให้กับครัวเรือนโดยเฉพาะกลุ่มที่มีความ
เปราะบางอยู่แล้ว

ศูนย์วิจัยกสิกรไทย

มองภาพรวมการส่งออกไทย
ในปี 66 ยังคงติดลบที่ -1.2%

ศูนย์วิจัยกสิกรไทยเปิดเผยว่า การส่งออกไทยเดือนเมษายน 2566 ยังคงหดตัว -7.6% (YoY) หดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 7 ท่ามกลางการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกที่เข้ามาคัดดันอุปสงค์ของตลาดคู่ค้าสำคัญให้ลดลงเกือบทั้งหมด ได้แก่ สหรัฐฯ ยุโรป และญี่ปุ่น อย่างไรก็ตาม ในเดือนนี้เริ่มเห็นสัญญาณการส่งออกที่ฟื้นตัวในตลาดจีน โดยขยายตัว 23.0% (YoY) หลังหดตัวติดต่อกัน 10 เดือน

ศูนย์วิจัยกสิกรไทยมองว่า ในระยะข้างหน้า ภาพการชะลอตัวของเศรษฐกิจคู่ค้าสำคัญของไทย นำโดยเศรษฐกิจสหรัฐฯ รวมถึงปัจจัยเสี่ยงเชิงลบอื่น ๆ จะเข้ามาคัดดันภาคการส่งออกของไทย อาทิ ปัญหามิรัฐศาสตร์ ความผันผวนของค่าเงิน สภาพอากาศที่อาจไม่อำนวย อย่างไรก็ตาม ยังมีปัจจัยเชิงบวกต่อการส่งออกไทยจากตลาดจีนที่กลับมาขยายตัวได้ในเดือนนี้ และปัจจัยฐานที่ลดลงโดยเฉพาะในช่วงครึ่งปีหลัง ดังนั้น ศูนย์วิจัยกสิกรไทยมีมุมมองภาพรวมการส่งออกไทยในปี 2566 ยังคงติดลบที่ -1.2%

ในเดือนเมษายน 2566 บรรยากาศการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกได้กดดันการส่งออกไทยให้หดตัวมากกว่าที่คาดการณ์ แม้มีปัจจัยฐานที่น้อยกว่าเดือนก่อนหน้าแต่ผลของอุปสงค์ที่ลดลงกลับกดดันการส่งออกไทยให้เผชิญกับการหดตัวมากขึ้นที่ -7.6% (YoY) นับเป็นการหดตัว 7 เดือนติดต่อกัน โดยปัจจัยที่มีผลต่อการส่งออกในเดือนนี้มากจากการส่งออกไปยังคู่ค้าสำคัญของไทยหดตัวเกือบทั้งหมด โดยสหรัฐฯ ซึ่งเป็นตลาดส่งออกที่มีสัดส่วนมูลค่าการส่งออกมากที่สุดหดตัวที่ -9.6% (YoY) หลังกลับมาขยายตัวเล็กน้อยในเดือนก่อนหน้า โดยเฉพาะในสินค้าสำคัญอย่างคอมพิวเตอร์ อุปกรณ์และส่วนประกอบที่มีมูลค่าการส่งออกต่ำที่สุดนับตั้งแต่เดือนเม.ย.62 เนื่องจากอุปสงค์ที่เร่งตัวในเดือนก่อนหน้าขณะที่เดือนนี้แผ่วลงจากความกังวลที่เพิ่มขึ้นจากความเสี่ยงในการเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอยในปีนี เช่นเดียวกับตลาดยุโรปและญี่ปุ่นหดที่ตัว -8.2% (YoY) และ -8.1% (YoY) ตามลำดับ

นอกจากนี้ การส่งออกไปยังตลาดสหรัฐฯ สำหรับเอมิเรตส์ที่เคยเป็นแรงหนุนของการส่งออกไทยในช่วงก่อนหน้าท่ามกลางเศรษฐกิจในตลาดหลักที่ชะลอตัว ก็กลับมาหดตัวเล็กน้อยในเดือนนี้โดยเป็นผลมาจากการส่งออกสินค้าสำคัญหลายรายการที่หดตัวตามอุปสงค์ที่ลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า อาทิ การส่งออกข้าวที่ลดลงอย่างมีนัยสำคัญหลังมีมาตรการกระตุ้นยอดขายของภาครัฐในปีก่อนหน้าโดยขณะนี้อุปสงค์ได้กลับสู่ระดับปกติ อย่างไรก็ตาม การส่งออกไทยยังมีปัจจัยบวกจากการส่งออกไปยังตลาดจีนที่กลับมาขยายตัวได้ในรอบ 10 เดือนที่ 23.0% (YoY) โดยเฉพาะการขยายตัวในกลุ่มสินค้าเกษตร เช่น ผลไม้สดและแช่แข็ง ไข่ ข้าว เป็นต้น เนื่องจากได้รับแรงหนุนจากระบบขนส่งที่มีศักยภาพมากขึ้น ผ่านการขนส่งทางรถไฟระหว่างไทย-จีนที่สามารถเอื้ออำนวยและลดระยะเวลาในการขนส่งสินค้าดังกล่าว ประกอบกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีนที่จะปัจจัยเชิงบวกให้การส่งออกไทยไปตลาดดังกล่าวปรับตัวดีขึ้นได้ต่อเนื่อง

มองไปในระยะข้างหน้า ศูนย์วิจัยกสิกรไทยมองว่า ภาพการชะลอตัวของเศรษฐกิจประเทศคู่ค้าสำคัญของไทย นำโดยเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่มีความไม่แน่นอนที่เพิ่มขึ้นและความเสี่ยงอาจเผชิญกับภาวะถดถอยในบางไตรมาสของปีนี้ จะยังกดดันการส่งออกไทยอย่างต่อเนื่อง รวมถึงปัจจัยเสี่ยงเชิงลบอื่น ๆ อาทิ ปัญหามิรัฐศาสตร์ที่ยังคงอยู่ ความผันผวนของค่าเงินในระยะข้างหน้า สภาพอากาศที่อาจไม่อำนวยต่อผลผลิตสินค้าเกษตร อย่างไรก็ตาม ยังมีสัญญาณเชิงบวก

ของการส่งออกไปยังตลาดจีนที่กลับมาขยายตัวได้ในเดือนนี้ ประกอบกับปัจจัยฐานที่ลดลงโดยเฉพาะในช่วงครึ่งหลังของปี 2566 ที่อาจเห็นการกลับมาขยายตัวของการส่งออกได้ ดังนั้น ศูนย์วิจัยกสิกรไทยมีมุมมองภาพรวมการส่งออกไทยในปี 2566 ยังคงติดลบที่ -1.2%

นอกจากนี้ ปัจจัยที่เข้ามาหนุนภาคการส่งออกไทยท่ามกลางบรรยากาศการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกที่กดดันภาคการส่งออกของไทยอยู่ คือ ความตกลงทางการค้าเสรี (FTA) ซึ่งขณะนี้ไทยมีอยู่ทั้งสิ้น 14 ฉบับกับ 18 ประเทศ ซึ่งมีบทบาทสำคัญต่อการส่งออกของไทยในช่วงที่ผ่านมา โดยในไตรมาสที่ 1/2566 สัดส่วนการใช้สิทธิ FTA อยู่ที่ 73.3% ของมูลค่าการส่งออกทั้งหมดของไทย เพิ่มขึ้นจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้า 3.7% ดังนั้น ศูนย์วิจัยกสิกรไทยจึงมองว่า ทิศทางการค้าระหว่างประเทศของไทยจะเป็นอีกโจทย์สำคัญในการดำเนินนโยบายของรัฐบาลชุดใหม่ โดยเฉพาะภาคการส่งออกของไทยที่มีแนวโน้มยังจะถูกกดดันจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจประเทศคู่ค้าสำคัญ ซึ่งเป็นความท้าทายของรัฐบาลในอนาคตที่อาจจะเข้ามาสานต่อความสัมพันธ์ทางการค้าที่มีอยู่ในขณะนี้ โดยเร่งเจรจาจัดทำความตกลงเสรีทางการค้าที่มีอยู่ให้แล้วเสร็จ เช่น ตุรกี แคนาดา สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ เป็นต้น และศึกษาเจรจาจัดทำความตกลงกับตลาดใหม่ ๆ เพิ่มเติม อาทิ สหภาพยุโรป (สัดส่วนการส่งออก 8%) และกลุ่มประเทศสมาชิกคณะมนตรีความร่วมมือรัฐอาหรับ หรือ GCC (สัดส่วนการส่งออก 3%)



ตลท. เผย บจ. ไทย ไตรมาส 1/66

**ยอดขาย เพิ่มขึ้น 4.6%
จากการเปิดประเทศหนุน**

**บริษัทจดทะเบียน (บจ.) รายงานผลการดำเนินงานไตรมาส 1/2566
โดยมียอดขายเติบโตดี จากการท่องเที่ยวและการกลับมาดำเนิน
กิจกรรมทางเศรษฐกิจที่เพิ่มขึ้น**

นายแมนพงศ์ เสนาณรงค์ รองผู้จัดการ หัวหน้าสายงานผู้ออกหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เปิดเผยว่า บริษัทจดทะเบียน (บจ.) จำนวน 786 บริษัท คิดเป็น 99.5% จากทั้งหมด 790 บริษัท (รวม SET และ mai ที่มีกำหนดส่งงบการเงิน ณ สิ้นงวด 31 มีนาคม 2566 และไม่รวมกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน) นำส่งผลการดำเนินงานงวดไตรมาส 1/2566 พบว่ามี บจ. รายงานกำไรสุทธิ 590 บริษัท คิดเป็น 74.7% ของ บจ. ที่นำส่งงบการเงินทั้งหมด

ผลการดำเนินงานงวดไตรมาส 1/2566 เทียบช่วงเดียวกันของปีก่อน บจ. ใน SET มียอดขาย 4,200,891 ล้าน

บาท เพิ่มขึ้น 4.6% มีต้นทุนการผลิต 3,320,652 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.3% กำไรจากการดำเนินงานหลัก (Core profit) 410,246 ล้านบาท ลดลง 17.3% และมีกำไรสุทธิ 261,116 ล้านบาท ลดลง 6.2% สำหรับฐานะการเงินของกิจการ ณ 31 มีนาคม 2566 บจ. ไทยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน หรือ D/E ratio (ไม่รวมอุตสาหกรรมการเงิน) อยู่ที่ระดับ 1.52 เท่า ลดลงจาก 1.58 เท่า เมื่อเทียบกับ สิ้นปีก่อน

"การเปิดประเทศทำให้เศรษฐกิจฟื้นตัวต่อเนื่องส่งผลดีต่อธุรกิจอาหาร การบริการ การขนส่ง การท่องเที่ยว และการโทรคมนาคม ทั้งนี้ กลุ่มธนาคารและธุรกิจการเงินยังได้รับประโยชน์จากอัตราดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้น

ด้วย อย่างไรก็ตาม การเร่งปรับตัวให้ทันต่อการกลับมาของธุรกิจทำให้ผู้ประกอบการมีต้นทุนการผลิตและค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นในอัตราเร่งกว่ายอดขาย ส่วนหนึ่งจากความผันผวนของราคาวัตถุดิบและสินค้าโภคภัณฑ์ ส่งผลให้ บจ. มีอัตรากำไรลดลง" นายแมนพงศ์กล่าว

ด้านผลการดำเนินงานของ บจ. ในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) ไตรมาส 1/2566 เทียบช่วงเดียวกันของปีก่อน มียอดขายรวม 52,334 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.6% ต้นทุนการผลิต 40,050 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.6% มีกำไรจากการดำเนินงาน 3,293 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.3% และมีกำไรสุทธิ 2,153 ล้านบาท ลดลง 32.4%



บจ. mai รายงานผลการดำเนินงาน ไตรมาส 1/66

ยอดขายรวม 52,334 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5%

บริษัทจดทะเบียน (บจ.) ในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (mai) รายงานผลการดำเนินงาน ไตรมาส 1/2566 มียอดขายรวม 52,334 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5% ขณะที่กำไรจากการดำเนินงานรวม 3,293 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจาก บจ. ควบคุมต้นทุนได้ดี

นายประพันธ์ เจริญประวัติ ผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (mai)เปิดเผยว่า บริษัทจดทะเบียนใน mai จำนวน 198 บริษัท คิดเป็น 96% จากทั้งหมด 206 บริษัท (ไม่รวมบริษัทในกลุ่มที่เข้าข่ายอาจถูกเพิกถอน หรือ NC และบริษัทที่ปิดงบไม่ตรงงวด) นำส่งผลการดำเนินงาน ไตรมาส 1/2566 พบ บจ. รายงานกำไรสุทธิจำนวน 142 บริษัท คิดเป็น 72% ของบริษัทที่นำส่งงบการเงินทั้งหมด

ผลการดำเนินงานไตรมาส 1/2566 ของ บจ. mai เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน มียอดขายรวม 52,334 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5% ต้นทุนขาย 40,050 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3% เนื่องจาก บจ. สามารถควบคุมต้นทุนได้ดี ทำให้กำไรจากการดำเนินงานอยู่ที่ 3,293 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10% และมีกำไรสุทธิรวม 2,153 ล้านบาท ลดลง

32% เนื่องจากในไตรมาส 1/2565 บจ. มีฐานสูงจากการขายสินค้าที่เกี่ยวข้องกับ COVID-19 และมี บจ. ในกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรมมีกำไรจากรายการพิเศษมูลค่ากว่า 1,400 ล้านบาท ทั้งนี้ หากตัดรายการพิเศษของทุกบริษัทออก กำไรสุทธิรวมเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนเพิ่มขึ้น 34%

"ไตรมาส 1/2566 บจ. ส่วนใหญ่มียอดขายเติบโตตามการฟื้นตัวภายในประเทศภายหลังสถานการณ์ COVID-19 คลี่คลาย นอกจากนี้ บจ. ใน mai สามารถควบคุมสัดส่วนต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อยอดขายได้ดี ทำให้อัตราการทำกำไรของ บจ. เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน โดยมี 3 กลุ่มอุตสาหกรรมที่ยังคงเติบโตทั้งยอดขาย กำไรจากการดำเนินงาน และกำไรสุทธิ ได้แก่ กลุ่มเกษตร

และอุตสาหกรรมอาหาร กลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง และกลุ่มเทคโนโลยี" นายประพันธ์กล่าว

ในส่วนของฐานะทางการเงิน บจ. mai มีสินทรัพย์รวม 324,302 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.1% จากงวดเดียวกันของปีก่อน และโครงสร้างเงินทุนรวมดีขึ้น โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (D/E ratio) อยู่ที่ 0.78 เท่า ลดลงจากเมื่อสิ้นปี 2565 ที่เท่ากับ 0.82 เท่า

ปัจจุบันมี บจ. ใน mai 206 บริษัท (ข้อมูล ณ วันที่ 25 พฤษภาคม 2566) ดัชนี mai ปิดที่ระดับ 484.95 จุด มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวม (market capitalization) อยู่ที่ 479,383 ล้านบาท มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ย 2,973 ล้านบาทต่อวัน

กล้วยหอม กับ กูรู

อินไซด์โลกการเงิน



“ประสิทธิ์ กรโชคนันต์”
บรรณาธิการบริหาร สำนักข่าว หุ่นอินไซด์
ผู้ดำเนินรายการ



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

“เปติมภพ สงเคราะห์”
กรรมการผู้จัดการ
ประธานสายธุรกิจรายย่อย บล.หยวนต้า

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

“กรภัทร วรเชษฐ์”
ผู้อำนวยการ ฝ่ายวิจัยและบริการการลงทุน
กลยุทธ์การลงทุน บล.ไมโคระ พัฒนสิน



HOONINSIDE
สำนักข่าวหุ่นอินไซด์



บล.ดีบีเอส วิเคราะห์ : SPALI

แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐาน 26.70 บาท

SPALI (ราคาปิด 20.70 บาท) : Presales งวด 2Q23F ดีขึ้น qoq

- ผลประกอบการงวด 1Q23 อ่อนลง -8%yoy และ -50%qoq โดยการลด yoy มาจากอัตรากำไรขั้นต้น (GPM) ลดลงส่วนการลด qoq เป็นเพราะยอดโอนรับรู้รายได้และ GPM อ่อนลง
- แนวโน้ม 2Q23F ดีขึ้น qoq โดยตามแผนเปิดขายโครงการในไตรมาสที่ 8.8 พันล้านบาท (แนวราบ 6 โครงการ และคอนโด 1 โครงการ) เราคาดการณ์ยอดขาย Presales งวด 2Q23F เพิ่มขึ้น qoq และทรงตัว yoy (ยอดขาย Presales งวด 1Q23 โต +2% yoy, +22% qoq) ส่วนกำไรสุทธิ 2Q23F คาดขายตัวได้ qoq แต่อ่อนลง yoy
- ราคาหุ้นถูกและจ่ายปันผลสูง...ฝ่ายวิจัยฯ DBSVTH แนะนำซื้อ ให้ราคาพื้นฐาน 26.70 บาท ทั้งนี้แม้ว่ากำไรสุทธิปี 23F จะอ่อนลง แต่จะกลับไปเติบโตได้ในปี 24F ด้านราคาหุ้นปัจจุบันที่ 20.70 บาท ลดลงมาแล้ว -15% จากระดับปิดสิ้นปี 22 ท ให้ P/E ปีนี้ลดลงเหลือ 5.7 เท่า และ P/BV ต่ำเพียง 0.8 เท่า กระแสเงินสดดี ฐานะการเงินแข็งแกร่งและจ่ายปันผลสูง คาด Dividend yield ปี 23F/24F ไว้ที่ 6.0%/6.5% ต่อปี

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



บล.ดีบีเอส วิเคราะห์ : BTS

แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐาน 9.26 บาท

BTS คำแนะนำ : ซื้อ

ราคาปิด 7.10 บาท ราคาพื้นฐาน 9.26 บาท (เดิม 10.00 บาท)

กำไรปี 65-66 ที่แยได้ผ่านไปแล้ว

- แม้กำไรปี 65-66 ที่ไม่สดใส ได้กดดันราคาหุ้น แต่ถือว่าได้ผ่านไปแล้ว แต่คาดว่าปีนี้และปีหน้าจะฟื้นตัวขึ้น
- ปรับลดประมาณการลงบ้างสะท้อนสิ่งที่เกิดขึ้น แต่โดยรวมคาดการณ์กำไรหลักปีนี้และปีหน้าโต +6%/+7%y-o-y
- ธุรกิจของ BTS และบ.ในกลุ่มฟื้นตัวดีตามจำนวนผู้โดยสารที่เพิ่มขึ้น อีกทั้งโอกาสตั้งด้อยค่าเงินลงทุนได้ลดลง
- ข้อแรงกระตุ้นราคาหุ้นคือ การเริ่มให้บริการสายสีเหลือง,ฐานะการเงินดีขึ้น และลุ้นการชำระหนี้คืนในรัฐบาลใหม่

คาดการณ์กำไรปี 65-66 ที่ไม่สดใส กดดันราคาหุ้นในระยะนี้ ก ไรหลักปี 65-66 (เม.ย.-มิ.ค.66) เป็น 2.7 พันล้านบาทปรับลงถึง 16% y-o-y มีหน้าซ้ำกำไรสุทธิปี 65-66 ที่ 1.8 พันล้านบาท ต่ำลงถึง 52% y-o-y ตามที่ได้เคยน าเสนอ ทางด้านจากการดำเนินงานที่ด้อยลง เป็นเพราะรายได้จากการก่อสร้าง (E&M) ได้ปรับลงมาก ซึ่งเป็นเพราะอยู่ในช่วงปลายของการก่อสร้างรถไฟฟ้าสายสีเหลืองและชมพูแล้ว ค่าใช้จ่ายขาย-บริหารที่เพิ่มขึ้นมากตามการขยายงานของบริษัทในกลุ่มโดยเฉพาะ VGI ส่วนการตั้งด้อยค่าของเงินลงทุน ส่วนใหญ่จะมาจากตราสารหนี้ที่ได้รับผลกระทบจากอัตราดอกเบี้ยที่ปรับเพิ่มขึ้น และอัตราแลกเปลี่ยนที่เงินบาทอ่อนค่าลง รวมทั้งมูลค่าของ KEX ที่ปรับลงมากปรับลดประมาณการปีลงในอัตรา 19% สะท้อนงบการเงินปี 65-66 และสมมติฐานที่ระมัดระวัง รายละเอียดตามตารางทบทวน (Revise) ที่ได้แนบมา คือ 1) ปรับลดรายได้ในส่วนบริการและโฆษณาในอัตรา 3% สะท้อนรายได้ในส่วนค่าปลีกของ VGI คือ Fanslink และ TURTLE ที่อ่อนลง 2) ดอกเบี้ยจ่ายเพิ่มขึ้นถึง 12% สะท้อนหนี้เงินกู้และอัตราดอกเบี้ยที่ปรับเพิ่มขึ้น 3) กำไรตามส่วนได้เสียจากบริษัทร่วมและ JV ให้ลดลง 41% ตามแนวโน้มผลกำไรจาก Rabbit ที่อ่อนลงกว่าที่คาด จากการถือหุ้นใน SINGER และ 4) สัดส่วนค่าใช้จ่ายขาย-บริหารเทียบกับรายได้เพิ่มขึ้นเป็น 30% จากเดิมที่ 25% สะท้อนแนวโน้มค่าใช้จ่ายทางการตลาดที่เพิ่มขึ้น เพื่อทำโปรโมชั่นให้ลูกค้า และภาวะการแข่งขันที่เพิ่มสูงขึ้นโดยรวมคาดการณ์กำไรหลักปีนี้และปีหน้าเติบโตได้น่าพอใจ คิดเป็นอัตรา +6%/+7% เทียบกับ y-o-y สืบเนื่องจากรายได้ในส่วนบริการและโฆษณาเติบโตต่อเนื่อง ทั้งการบริหารเดินรถ และโฆษณาสื่อออนไลน์ (OOH Media) สื่อดิจิทัล(ธุรกิจที่ดีคือ R-Care เกี่ยวกับประกัน) ผนวกกับสัดส่วนค่าใช้จ่ายขาย-บริหารเทียบกับรายได้ที่น้อยลง กำหนดให้ปีนี้และปีหน้าเป็น 30% และ 28% ตามลำดับ เข้าสู่ภาวะปกติเทียบกับปี 65-66 ที่สูงถึง 33% ซึ่งมากผิดปกติ เนื่องจากมีรายการที่เกิดขึ้นครั้งเดียวในกลุ่ม MIX (VGI) คือ การปรับระบบบัญชี R-Care ที่อยู่ในช่วงนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดฯ รวมทั้งการขยายธุรกิจการปล่อยกู้ R-Cash และ Fanslink ที่ทำการตลาดค้าปลีกเป็น Brand ของตนเองเพิ่มขึ้นธุรกิจของ BTS และบ.ในกลุ่มฟื้นตัวดีตามจำนวนผู้โดยสารที่เพิ่มขึ้น

BTS: รถไฟฟ้าสายสีเหลืองเริ่มเชิงพาณิชย์ ก.ค.66 ส่วนสายสีชมพู เริ่มเชิงพาณิชย์ปี 67 อายุสัญญา 30 ปี เนื่องจากเป็นการร่วมทุนกับภาครัฐแบบ PPP Net Cost จึงมีส่วนกำไร/ขาดทุนจากค่าโดยสาร และเมื่อเริ่มบริการก็จะได้รับเงินอุดหนุนจากรัฐบาล จำนวนเงินรวม 47 พันล้านบาท ส หารทั้ง 2 สาย ทอยจ่ายเป็นเวลา 10 ปีสำหรับโครงการในระยะยาวคือ

1) มอเตอร์เวย์ 2 สายคือ M6&M81 อายุสัญญา 33 ปี จะเริ่มได้ในปี 68 เป็นแบบ PPP Gross Cost และ 2) สนามบินนานาชาติ อุ้ตะเถาและเมืองการบิน บนพื้นที่ 6,500 ไร่ อายุสัญญา 50 ปี จะเริ่มได้ในปี 68 เป็นแบบ PPP Net Cost

VGI: สำหรับอัตราการใช้สื่อ(Occupancy Rate) ที่เพิ่มขึ้น ปีนี้บริษัทตั้งเป้าจะเพิ่มเป็น 50-60% จากปีที่แล้ว 45% ตามจำนวนผู้ใช้บริการที่เพิ่มขึ้น รวมทั้งปรับสัดส่วนสินค้าในธุรกิจจัดจำหน่าย โดยเพิ่มสัดส่วนแบรนด์ตัวเองมากขึ้น เพื่อดึงให้อัตรากำไรให้สูงขึ้น

BTSGIF: ณ เดือน มี.ค.66 จำนวนผู้โดยสารได้ไปแตะระดับ 570,000 เที่ยวคนต่อวัน ซึ่งคิดเป็น 78% ของระดับก่อนเกิดโรคระบาดโควิด-19 คาดว่าในงวดไตรมาส 3 ปีนี้จะไปถึงระดับก่อนโรคโควิด-19

Rabbit: ด้านธุรกิจประกันชีวิต ตั้งเป้าพรีเมียมปีนี้ไว้ที่ 2.5-2.8 พันล้านบาท ในงวด 1Q66 ท ำได้แล้ว 21% และเริ่มสู่ธุรกิจบริหารสินทรัพย์ ด้วยการเข้าซื้อหุ้นบริษัทไพร่มโซนในสัดส่วน 70% ใช้เงินลงทุน 900 ล้านบาท ส่วนธุรกิจ Mix Use ได้เปิดให้เช่าอาคาร Unicorn พญาไท มีทั้งส่วนค้าปลีก, สำนักงาน, โรงแรม และที่อยู่อาศัย และด้านการจำหน่ายสินทรัพย์เพื่อให้เป็นไปตามเป้าหมายการจ ำหน่ายทั้งหมด 34 พันล้านบาท ตั้งแต่ปีถึงปี 68 ตั้งเป้าขายเพิ่มเป็น 3,9 และ 17พันล้านบาท ตามลำดับ

บล.ดีบีเอส วิเคราะห์ : BTS

แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐาน 9.26 บาท

คาดโอกาสจะตั้งด้อยค่าเงินลงทุนลดลง ในปี 65-66 ที่ผ่านมามีรายการพิเศษ ซึ่งเป็นลบสำคัญอยู่ 2 รายการคือ

1) ขาดทุนจากตราสารการเงินถึง 975 ล้านบาท และ

2) ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน 260 ล้านบาท สำหรับข้อแรกมีข่าวดีคือ แนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยใกล้สิ้นสุดลงแล้ว การปรับลดราคาตลาดสำหรับตราสารหนี้ก็จะทุเลาลง

สำหรับเงินลงทุน รายการใหญ่จะมาจาก KEX และ JMART สำหรับ KEX ทางบริษัทเน้นกลยุทธ์การตลาดตามกลุ่มลูกค้า(Market Segmentation) เพื่อให้รายได้การจัดส่งต่อหน่วยเพิ่มขึ้น ลดต้นทุนการดำเนินงาน รวมทั้งการนำดิจิทัลมาช่วยลดต้นทุนด้านคนงาน ด้าน JMART ให้แนวทางว่าผลการดำเนินงาน 1Q66 ที่ขาดทุนสูงเป็นจุดต่ำสุดแล้ว จากการปรับปรุงกลยุทธ์ของ SINGER และ SGC ที่เคยมีผลขาดทุนจาก NPL ที่สูง จะให้กลับมาฟื้นตัวดีขึ้น ด้านการขาดทุนในหุ้น STARK จะไม่บันทึกในงบกำไรขาดทุนโดยตรง แต่จะบันทึกเป็น OCI เพราะกำหนดให้เป็นการลงทุนไม่ใช่เพื่อการค้าธุรกิจปลดปล่อยความเสี่ยงหากไม่ได้ต่ออายุสัมปทานสายสีเขียว หนึ่งในความเสี่ยงของ BTS คือ ใกล้หมดอายุสัมปทานสายสีเขียวในปี 2572 แม้มีข้อต่อรองคือ หนึ่งที่กทม.ค้างไว้สูง ดังนั้นสิ่งที่จะช่วยปลดปล่อยคือ 1) การเริ่มเปิดดำเนินการสายสีเหลืองและชมพู ซึ่งจะมีผลกับ BTSGIF และ VGI ด้วย 2) ยังมีสัญญาการบริหารเดินรถสายสีเขียวกทม.ไปถึงปี 85 3) โครงการให้ผลตอบแทนระยะยาวคือมอเตอร์เวย์และสนามบินอู่ตะเภา 4) VGI มีสายธุรกิจดิจิทัลและค้าปลีก และ 5) RABBIT ผันไปทำธุรกิจการเงินคือ ประกันชีวิต และบริหารสินทรัพย์

คงคำแนะนำ ซื้อ แรงกระตุ้นราคาหุ้นคือ การเริ่มให้บริการสายสีเหลือง คาดว่าจะให้รายได้เพิ่มปีละ 1.3-1.5 พันล้านบาทต่อปี หากจำนวนผู้โดยสารช่วงเริ่มแรกอยู่ที่ราว 1.3-1.5 แสนคนต่อวันที่อัตราค่าโดยสารเฉลี่ย 28 บาท,ฐานะการเงินดีขึ้น เพราะได้เงินอุดหนุนค่าก่อสร้างจากภาครัฐราว 2.35 พันล้านบาทต่อปีและลุ้นการชำระหนี้คืนในรัฐบาลใหม่ จากที่กทม.ค้างชำระค่าบริหารเดินรถและค่าก่อสร้างสายสีเขียวราว 4 หมื่นล้านบาท และมีประเด็นสำคัญอื่นๆคือ 1) การต่ออายุสัมปทานสายสีเขียวที่จะหมดลงในปี 2572 2) จะมีการเปิดประมูลรถไฟฟ้าสายสีส้มตะวันตกใหม่หรือไม่ สำหรับราคาพื้นฐานลดลงเป็น 9.26 บาท ซึ่งประเมินด้วยวิธี Sum of Parts สาเหตุที่ลดลง เพราะมีการปรับลดประมาณการลงและสะท้อนราคาพื้นฐาน VGI ใหม่ที่ปรับลงด้วย และ 3) กำไรสุทธิสุทธิปีนี้อยู่ที่ 42% เพราะฐานปีที่แล้วต่ำมาก

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

บล.ดีบีเอส วิกเคอร์ส : NOBLE

แนะนำ ชื่อ ราคาพื้นฐาน 5.60 บาท

NOBLE คำแนะนำ : ชื่อ

ราคาปิด 4.56 บาท ราคาพื้นฐาน 5.60 บาท ขยายความ...การขายโครงการให้ PROUD

• บอร์ด โนเบิล ไฟเขียว ขาย 2 เงินลงทุนให้PROUD โดยบริษัทฯ ถืออยู่ในบริษัทร่วมทุน 2 แห่ง ได้แก่ (1) บริษัทพระราม 9 อัลไลแอนซ์ จำกัด (PA9) เป็นผู้พัฒนาโครงการนิว ดิสทริค อาร์9 (Nue District R9) และ(2) บริษัท คุณตลเตชัน อัลไลแอนซ์จำกัด (KK)เป็นผู้พัฒนาโครงการนิว ครอส คุณตล สเตชัน (Nue Cross Khu Khot Station) พร้อมโอนสิทธิเรียกร้องของบริษัทฯ ในหนี้เงินกู้ยืมบางส่วนที่บริษัทร่วมทุนมีอยู่ต่อบริษัทฯ บริษัทคาดว่าจะปิดดีล ก.ค.

2566 นี้และบันทึกกำไรพิเศษ โดยบริษัทจะได้รับเงินสดทั้งสิ้น 1,315 ล้านบาท เป็นค่าขายหุ้น และสิทธิเรียกร้องเงินกู้รวมทั้งค่าธรรมเนียมต่างๆ คือ Management Fee, Incentive Fee, Success Fee รวมทั้ง Net Turnkey Received

• ผลกระทบ ถือว่าเป็นไปในทางบวก คาดว่าจะได้กำไรมาก เพราะเป็นโครงการที่เปิดขายแล้ว แต่การลงทุนการก่อสร้าง ยังไม่ได้มากนัก เนื่องจากทั้งสองโครงการนี้ขายดีคือโครงการนิว ครอส คุณตล สเตชัน ซึ่งปัจจุบันได้ขายหมด(sold out) แล้ว ส่วนโครงการนิว ดิสทริค อาร์9 ปัจจุบันมียอดขายแล้วกว่า 85% ประการสำคัญคือ ทาง PROUDต้องจ่ายค่าธรรมเนียมต่างๆตามที่กล่าวไว้ให้กับ NOBLE ด้วย คาดว่ากำไรดีสินี้จะสูงมากถึง 400 ล้านบาท ซึ่ง

เป็นกำไรจากการขายหุ้น และค่าธรรมเนียมต่างๆ เทียบกับกำไรสุทธิปีนี้ที่คาดว่าจะได้คือ 958 ล้านบาท ถึง42%ยังผลให้กำไรสุทธิปีนี้เป็น 1,278 ล้านบาท โต 181% y-o-y จากเดิมโต 111% y-o-y และหากนำกำไร ส่วนนี้มาจ่ายปันผลด้วย อัตราผลตอบแทนปันผล (Dividend Yield)เดิมที่คาดว่าจะสูงอยู่แล้วคือ 9.1% จะเพิ่มไปถึง 12.1% แต่ขึ้นกับบอร์ดจะตัดสินใจหรือไม่

• อีกทั้ง NOBLE จะมีรายได้บริหารโครงการต่อ คลายแรงดึงดูดในด้านกระแสเงินสด โดยในงวด 1Q66 มีอัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อทุนสูงเป็น 2.1 เท่า บริษัทคาดว่าจะลดส่วนนี้จะลดลงได้ราว 1.7 เท่า รวมทั้งเงินไปลงทุนต่อในโครงการของบริษัทร่วมทุนใหม่ๆ ซึ่งปัจจุบันบริษัทฯ มีโครงการร่วมทุนกับบริษัท ทีเอ็นแอล อัลไลแอนซ์จำกัด(TNLA)ที่เปิดโครงการทั้งหมดแล้ว 9 โครงการ มูลค่ารวม 28,400 ล้านบาท

• ยอดขายรอโอน (Backlog) ทหายไปในสัดส่วน 27% จะชดเชยด้วยการเปิดขายบ้านแนวราบ หากใช้ยอดขาย 1Q66 ของโครงการนิว ครอส คุณตล สเตชัน ที่ 2,100 ล้านบาท ซึ่งขายได้หมด และมีกำหนดโอน 1Q67 และโครงการนิว ดิสทริค อาร์9 ที่5,525 ล้านบาท ซึ่งขายได้85% จากมูลค่าขายทั้งหมดที่6,500 ล้านบาท และมีกำหนดโอน 2Q68 รวมเป็น 7,625 ล้านบาท จาก Backlog ที่ 28,396 ล้านบาท ทั้งนี้คาดว่าจะทางบริษัทจะต้องแก้ปัญหาผลกระทบรายได้จากการโอนที่มีโอกาสจะลดลงในประมาณการรายได้ปี67F และ 68F ด้วยการออกโครงการใหม่ที่เป็นแนวราบซึ่งจะขายและโอนได้เร็วภายใน 1 ปี

• คงคำแนะนำ ชื่อ การที่บริษัทฯ เช่นนี้ก็เสมือนกับการรับรู้กำไรจากในอนาคตให้เร็วขึ้นในปี66F นี้เลย แต่ยังไม่ใส่ไว้ในประมาณการ เพราะมีเงื่อนไขบังคับกับ ผู้ซื้อคือ PROUD ซึ่งจากข้อมูลที่ได้รับคือ ทาง PROUD จะต้องกู้เงินเพิ่ม และออกหุ้นเพิ่มทุน ซึ่งทาง PROUD มันใจว่าจะสำเร็จ ด้านราคาพื้นฐานคงไว้เท่าเดิมก่อนที่ 5.60 บาท ซึ่งประเมินด้วย Forward P/E ปี66F ที่ 8 เท่า ราคาปิดมีส่วนเพิ่มได้อีก 23% ส่วนสาเหตุที่ราคาหุ้นไม่ตอบรับข่าวดีนักคาดว่าจะมีความกังวลคือ ทางบริษัทเร่งนำโครงการที่ยังไม่แล้วเสร็จออกมาขาย แต่เรามีความเห็นว่าบริษัทได้ใช้โอกาสนี้ที่จะสร้างข้อดีคือ กำไรสุทธิ-กระแสเงินสดเพิ่ม และฐานะการเงินจะดีขึ้น อีกทั้งถ้านำเงินกำไรมาจ่ายปันผลด้วยยิ่งดีปันผลก็จะยิ่งสูงมากในอนาคต อีกทั้งบริษัทยังคงเดินหน้าทำธุรกิจเปิดขายโครงการใหม่และก่อสร้างโครงการที่ขายไปแล้วอย่างต่อเนื่อง

บล.เมย์แบงก์ : COM7

คงคำแนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 37 บาท

Com7 PCL (COM7 TB)

ปูพรมสู่การเติบโตระยะยาว

เล็งธุรกิจอื่นนอกเหนือจากสินค้าไอทีมือหนึ่ง

เรายังคงคำแนะนำ “ซื้อ” COM7 จากประมาณการการเติบโตของกำไรหลักต่อหุ้น 18% ในปี 66 และอัตราส่วน P/E ล่วงหน้า 1 ปีที่ค่อนข้างต่ำที่ 19 เท่า (เทียบกับค่าเฉลี่ย 5 ปีที่ 23 เท่า) หลังจากปรับประมาณการกำไรปี 69 - 72 ราคาเป้าหมายอิง DCF ของเราลดลงเหลือ 37 บาท ซึ่งยังคงสูงกว่าราคาตลาด 28% เราคาดการณ์รายได้ปี 65-68 เติบโต 17% CAGR ทั้งนี้ นับจากปี 67 เป็นต้นไป COM7 จะต้องหาธุรกิจใหม่เพื่อรักษาการเติบโตของรายได้ให้อยู่ในอัตราเลขสองหลักต่อไป อัปเดตหลักต่อประมาณการของเรา คือยอดขายสมาร์ทโฟนมือสอง ส่วนความเสี่ยงคือกำลังซื้อของผู้บริโภคที่อาจอ่อนตัวลง

คาดเติบโตในอัตราตัวเลขสองหลักไปอีก 3 ปี

เราคาดการณ์รายได้ปี 65-68 เติบโต 17% CAGR จาก SSSG ที่ระดับ 8% และจำนวนสาขาร้านค้าที่เพิ่มขึ้น 10-21% ต่อปี บนสมมติฐานที่ว่า COM7 จะมีส่วนแบ่งการตลาดถึง 35% และจำนวนร้านค้าปลีกเริ่มเข้าสู่ภาวะอิ่มตัวในปี 68 เราคาดว่ากำไรเติบโตของรายได้จะชะลอตัวลงเหลือ 5-8% ต่อปีในปี 69-72 โดยเราประเมินว่า 223 อำเภอ (จาก 668 อำเภอที่ไม่มีร้าน Banana ทั่วประเทศ) จะมีกำลังซื้อเพียงพอสำหรับร้าน Banana สองสาขาต่ออำเภอ ซึ่งหมายถึงบริษัทยังมีโอกาสในการขยายสาขาอีก 446 ร้านค้าหรือ 149 ร้านค้าต่อปีในช่วงสามปีข้างหน้า

สมาร์ทโฟนมือสองมีโอกาเป็นตัวขับเคลื่อนการเติบโตใหม่

ตลาดสำหรับสมาร์ทโฟนมือสอง (มูลค่า 4.6 หมื่นล้านบาทในปี 65) อาจเป็นตัวขับเคลื่อนการเติบโตใหม่ของ COM7 เนื่องจากตลาดยังคงเติบโตที่ 14% CAGR ในช่วงปี 65-70 ซึ่งในประมาณการของเราไม่ได้รวมยอดขายสมาร์ทโฟนมือสองเอาไว้เลย แต่ COM7 มีแผนที่จะเปิดร้าน Banana Sure แห่งแรกสำหรับสินค้ามือสองในวันที่ 15 มิ.ย. และเปิดตัวแอป Banana Sure ในไตรมาส 3/66 สมมติว่า COM7 สามารถมีส่วนแบ่งการตลาด 5% ได้ภายใน 3 ปี เราประมาณการกำไรจากการขายสมาร์ทโฟนมือสองอยู่ที่ 338 ล้านบาท (upside 7% ต่อกำไรปี 68 ของ

ปรับประมาณการกำไรปี 69-72

เราปรับลดประมาณการรายได้และกำไรหลักปี 69-72 ลง 3-9% เนื่องจากประมาณการระยะยาวก่อนหน้านี้ของเรามีแนวโน้มเชิงบวกเกินไป จากการวิเคราะห์เชิงลึกทำให้เราได้ข้อสรุปใหม่ว่าการขยายสาขาเชิงรุกของ COM7 และช่วงเวลาในการเพิ่มส่วนแบ่งตลาดน่าจะจบ ณ สิ้นปี 68 ซึ่งการปรับประมาณการครั้งนี้ทำให้ราคาเป้าหมายอิงวิธี DCF ของเราลดลงจาก 39.0 บาทเหลือ 37.0 บาท (7.7% WACC, 3.0% TG) อัปเดต ได้แก่ ยอดขายสมาร์ทโฟนมือสอง ร้านขายสัตว์เลี้ยง ร้านขายยาและร้านขายเครื่องไฟฟ้า (อยู่ระหว่างการเจรจากับพันธมิตร)

Wasu Mattanapotchanart

wasu.m@maybank.com

(66) 2658 5000 ext 1392

บล.โกลบอล : ATP30

คงคำแนะนำ“ซื้อ” ปรับลดราคาเหมาะสมปี 66 เหลือ 1.80 บาท

COMPANY REPORT

3 กุมภาพันธ์ 2566 Sector : MAI / Services

ATP 30 PUBLIC COMPANY (ATP30)

ประเด็นสำคัญในการลงทุน :

□ คาดผลการดำเนินงานงวด 2Q66 มีแนวโน้มเติบโต QoQ แต่ลดลง YoY : ผลการดำเนินงานงวด 2Q66 มีแนวโน้มเติบโต QoQ ที่มีกำไร 3 ล้านบาท เนื่องจากราคาน้ำมันที่ลดลงต่อเนื่องจากความกังวลเรื่องเศรษฐกิจชะลอตัว และรถที่นำไปปรับปรุงสภาพในช่วงก่อนหน้านี้แล้วเสร็จได้นำกลับมาให้บริการ แต่กำไรลดลงเมื่อเทียบกับ 2Q65 ที่มีกำไร 11 ล้านบาทเป็นฐานที่สูง ทั้งนี้ฝ่ายวิจัยคาดการณ์รายได้จากการให้บริการราว 165 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยกว่าไตรมาสแรกเนื่องจากมีวันหยุดยาวในเทศกาลสงกรานต์ แต่เมื่อเทียบกับ 2Q65 กำไรเติบโต 4%YoY ด้วยสมมติฐานอัตรากำไรขั้นต้นที่ระดับ 17.7% ดีขึ้นจาก 15% ในงวด 4Q65 แต่ยังคงต่ำกว่าระดับ 20% ใน 2Q65 ส่งผลให้คาดการณ์กำไรงวด 2Q66 ราว 5.5 ล้านบาท เติบโต 80%QoQ แต่ลดลง 50%YoY

□ ปรับประมาณกำไรปี 66 ลดลง 13% แต่ยังพลิกเติบโต 49%YoY : ฝ่ายวิจัยประเมินว่าผลประกอบการในปี 66 จะได้รับประโยชน์จากการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ที่คลี่คลายและ ต้นทุนค่าบริการมีแนวโน้มลดลงตามราคาน้ำมันที่ลดลง จำนวนรถบริการที่เพิ่มขึ้น การบริหารต้นทุนด้วยการใช้เทคโนโลยี และการนำรถยนต์ไฟฟ้า (EV) มาให้บริการในสัดส่วนเพิ่มขึ้น ฝ่ายวิจัยคาดการณ์รายได้จากการให้บริการในปี 66 ราว 710 ล้านบาทเติบโต 12%YoY แต่ปรับลดสมมติฐานอัตรากำไรขั้นต้นจากเดิม 20% เหลือ 19% ส่งผลให้คาดการณ์กำไรใหม่ลดลง 13% เหลือ 43 ล้านบาทซึ่งยังเติบโต 49%YoY โดยคิดเป็นอัตราการเติบโตเฉลี่ย (CAGR) 3 ปี (2564-2566) ราว 15% ต่อปี ทั้งนี้ประมาณการกำไร 1H66 ของฝ่ายวิจัยคิดเป็น 20% ของประมาณการใหม่ทั้งปี 66 และคาดการณ์การดำเนินงาน 2H66 จะดีกว่า 1H66

□ คงคำแนะนำ“ซื้อ” ปรับลดราคาเหมาะสมปี 66 เหลือ 1.80 บาท: ฝ่ายวิจัยยังมีมุมมองเชิงบวกต่อศักยภาพในการเติบโตของรายได้จากการให้บริการในระยะยาวจากกลยุทธ์ในการส่งเสริมการลงทุนในเขตเศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก (EEC) ดึงดูดการลงทุนในอุตสาหกรรมเป้าหมายช่วยเพิ่มโรงงานอุตสาหกรรมในพื้นที่ที่บริษัทให้บริการ ในการประเมินราคาเหมาะสมโดยใช้ Prospect PER ที่ระดับ 30 เท่าจากเดิม 35 เท่าให้สอดคล้องกับค่า P/E เฉลี่ยที่ลดลง โดยประมาณกำไรต่อหุ้นในปี 66 ได้เท่ากับ 0.06 บาท คำนวณราคาเหมาะสมใหม่เท่ากับ 1.80 บาท (จากเดิม 2.22 บาท) ซึ่งยังมีอัฟไซต์จากราคาปิดล่าสุด จึงคงคำแนะนำ “ซื้อ” ปัจจัยเสี่ยง :

1. ลูกค้าเก่าไม่ต่อสัญญาใช้บริการ

2. บริษัทจัดการให้บริการไม่ทันตามกำหนดเวลา

3. ราคาน้ำมันดีเซลเพิ่มขึ้นทำให้ต้นทุนการให้บริการเพิ่มสูงขึ้น

4. การระบาดของโควิด-19 ระลอกใหม่

Analyst: Wilasinee Boonmasungsong

02 672-5937

wilasinee@globlex.co.th

บล.ฟิลิป : TTA

แนะนำ “ซื้อ” ราคาพื้นฐานปรับเป็น 8.70 บาท

เดินเรือดีขึ้น, MML มี Backlog สูง

Key Point :

2Q66 คาดจะฟื้นตัว q-q ตามฤดูกาล ทั้งเดินเรือที่ค่าระวางเรือดีขึ้นจาก 1Q66, PMTA เข้าสู่ฤดูเพาะปลูกที่เวียดนามและการส่งออกที่มีแนวโน้มดีขึ้นหลังจีนซึ่งเป็นคู่แข่งจากการส่งออกปุ๋ย, MML เรือเข้าอู่กลับเข้าทำงานและรับรู้ backlog เพิ่มขึ้น และ 2H66 คาดจะดีกว่า 1H66 จากฤดูกาลที่สูงขึ้นของเดินเรือและ PMTA ในขณะที่ MML รับรู้ backlog อีก 126 ล้านเหรียญ ยังคงคำแนะนำ “ซื้อ” ราคาพื้นฐานปรับเป็น 8.70 บาท

1Q66 กำไรลดลงตามค่าระวางเรือและธุรกิจอื่น ๆ ขาดทุน

1Q66 กำไร -78% y-y เป็น 214 ล้านบาท มาจากธุรกิจเดินเรือซึ่งเป็นกำไรหลักของกลุ่ม -68% เป็น 421 ล้านบาท ตามค่าระวางเรือ -48% y-y เป็น 13,718 ดอลลาร์/วัน/ลำ ในขณะที่ธุรกิจอื่นยังขาดทุนโดย MML ขาดทุนลดลงเป็น 96 ล้านบาท จากปีก่อนขาดทุน 152 ล้านบาท จากรายได้เพิ่มขึ้น 11%แต่ต้นทุน -2%, PMTA ขาดทุน 27 ล้านบาท จากปีก่อนกำไร 1 ล้านบาท จากปริมาณขายที่ลดลง, กลุ่มอาหาร/เครื่องดื่มขาดทุนเพิ่มเป็น 27 ล้านบาท จากขาดทุน 11 ล้านบาท และกลุ่มการลงทุนและอื่น ๆ ขาดทุนลดลงเป็น 57 ล้านบาท จากขาดทุน 156 ล้านบาท

แนวโน้ม 2Q66 ฟื้นตัว q-q แต่ยังคงลดลง y-y

3 ธุรกิจหลัก คือ 1) ธุรกิจเดินเรือ : ค่าระวางเรือ QTD (1 เม.ย.-6 มิ.ย.) ดัชนี BSI เฉลี่ยซึ่ง TTA ใช้อ้างอิงปรับ +16.7% q-q แต่ยังคงลดลง 59% y-y มีค่าระวางเฉลี่ยที่ 11,863 ดอลลาร์/วัน/ลำ ในขณะที่ต้นทุนจะไม่เปลี่ยนแปลงมากนัก อีกทั้ง TTA สามารถทำค่าระวางได้ดีกว่าตลาด กำไรเดินเรือใน 2Q66 ดีขึ้น q-q แต่ลดลง y-y 2) MML: ใน 1Q66 มีเรือเข้าอู่ 2 ลำ ซึ่ง 2Q66 กลับมาทำงานปกติ และมี Backlog ที่จะรับรู้ 63 ล้านเหรียญ คาดรายได้จะกลับมาสูงกว่า 2 พันล้านบาท จาก 1Q66 ที่มีรายได้ 1,479 ล้านบาท การดำเนินงานฟื้นต่อเนื่อง 3) PMTA : ใน 1Q66 ปริมาณขาย -47% เหลือ 1.41 หมื่นตัน คาด 2Q66 จะดีขึ้น เพราะเป็นช่วงฤดูเพาะปลูกที่เวียดนาม เริ่มมีคำสั่งซื้อกลับเข้ามา อีกทั้งจีนซึ่งเป็นคู่แข่งขึ้นมีการจำกัดการส่งออกปุ๋ย ทำให้การส่งออกของ PMTA จะดีขึ้น โดยรวมคาดกำไรของ TTA จะดีขึ้น q-q แต่ยังคงลดลง y-y

2H66 คาดแนวโน้มดีกว่า 1H66 และธุรกิจใหม่ยังไม่มีนัย

2H66 ธุรกิจหลัก 3 ธุรกิจ มีแนวโน้มดีกว่า 1H66 เดินเรือครึ่งปีหลังจะดีกว่าครึ่งปีแรกตามฤดูกาลขนส่งแต่ยังต้องติดตามเศรษฐกิจจีนที่ยังฟื้นตัวได้ช้า ซึ่งจะมีผลต่อค่าระวางเรือ, MML มี Backlog ที่จะรับรู้อีก 126 ล้านเหรียญ รายได้จะสูงกว่าครึ่งปีแรก ซึ่งยังไม่รวมงานใหม่ ๆ ที่อาจได้เพิ่มขึ้น, PMTA ปกติครึ่งปีหลังยอดขายจะสูงกว่าครึ่งปีแรก ส่วนธุรกิจใหม่เรือบรรทุกน้ำมันซึ่งบริษัทย่อย “ไทเทเนียม เทงเกอร์” ได้ซื้อเรือเข้ามา 8 ลำ มูลค่า 16.6 ล้านเหรียญ รับมอบเรือแล้ว 6 ลำ ในเดือน มี.ค. ปัจจุบันอยู่ระหว่าง Dry Dock เพื่อส่งมอบให้ลูกค้า คาดธุรกิจจะดำเนินการได้ ส.ค. นี้ โดยเป็นการปล่อยเช่าเรือให้กับลูกค้า TTA มองค่าเช่าจะอยู่ที่ 1,500-2,000 ดอลลาร์/วัน/ลำ หรือมีรายได้ราว 150-280 ล้านบาท/ปี จึงยังไม่แน้นกับภาพรวมของบริษัท

ปรับคาดการณ์กำไรลง ยังคงคำแนะนำ “ซื้อ” ราคาพื้นฐาน 8.70 บาท

ปรับคาดการณ์บนสมมติฐานค่าระวางเรือปรับตัวลง 40% y-y มาอยู่ที่ 14,860 ดอลลาร์/วัน/ลำ และต้นทุน/วัน/ลำที่ 8,090 ดอลลาร์, MML คาดรายได้โต 6% y-y จาก Backlog ที่มีสูง คาดรายได้รวมปีนี้อยู่ที่ 24,843 ล้านบาท -15.3% มาจากเดินเรือที่คาดรายได้ -37.9% y-y ส่วนธุรกิจอื่นทรงตัวหรือโตเล็กน้อย และกำไรอยู่ที่ 1,549 ล้านบาท -52.6% y-y ปรับการอิง P/B จาก 0.65 เท่า เป็น 0.55 เท่า ตามการดำเนินงานที่อ่อนตัวลงกว่าคาด ราคาพื้นฐานปรับเป็น 8.70 บาท ยังคงคำแนะนำ “ซื้อ”

สยาม ตียนนัท

นักวิเคราะห์การลงทุนด้านหลักทรัพย์ #17970

โทร : 66 2 635 1700 # 483

บล.ฟิลลิป : MAJOR

แนะนำ “ซื้อ” ราคาพื้นฐานปรับเป็น 19 บาท

ภาพยนตร์ดีหนุนการฟื้นตัว

Key Point :

ภาพยนตร์จากค่ายใหญ่ฮอลลีวูดที่มีมากขึ้นในปีนี ทำให้การดำเนินงานกลับมาฟื้นตัว โดยเฉพาะตั้งแต่ 2Q66 เป็นต้นไป อีกทั้งธุรกิจอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องมีการฟื้นตัวเช่นกัน คาดกำไรปกติในปี นี้ที่ 838 ล้านบาท และจะมีกำไรขายหุ้น MPIC อีก 228 ล้านบาทใน 2Q66 ปรับราคาพื้นฐานบนกำไรปกติที่ P/E 20 เท่า บวกกำไรต่อหุ้นจาก MPIC ที่ 19 บาท ยังแนะนำ “ซื้อ”

2Q66 High Season ภาพยนตร์ใหญ่เข้าหลายเรื่อง

ตาม High Season ภาพยนตร์ใหญ่ฮอลลีวูดใน 2Q66 เข้าฉายมากขึ้น ถึงวันที่ 25 พ.ค. Fast X เฉพาะของ MAJOR มีรายได้ราว 160 ล้านบาท, Guardians Vol.3 ราว 115 ล้านบาท, บ้านเช่าบูชายัญ ที่ 52 ล้านบาท, เลือดเฟี้ยว ๑ ราว 50 ล้านบาท, Little Mermaid ราว 30 ล้านบาท เทียบกับ 1Q66 ที่มี Avatar 2 ที่ 117 ล้านบาท, John Wick: Chapter 4 ที่ 104 ล้านบาท, Ant-Man ที่ 83 ล้านบาท, ขุนพันธ์ 3 ที่ 69 ล้านบาท แนวโน้มดีขึ้น q-q แต่ถ้าเทียบ y-y ที่มี Doctor Strange 2 ที่ 234 ล้านบาท, Jurassic World 3 ที่ 160 ล้านบาท, Fantastic Beasts 3 ที่ 81 ล้านบาท, Top Gun: Maverick ที่ 77 ล้านบาท อาจดูต่ำกว่า แต่ยังมีภาพยนตร์ใหญ่ที่จะเข้าอีก เช่น Spider-Man (การ์ตูน) 1 มิ.ย., Transformers เข้า 8 มิ.ย., The Flash เข้า 15 มิ.ย., Indiana Jones 5 เข้า 29 มิ.ย. ยังมีโอกาสที่จะมีรายได้จากตัวภาพยนตร์เพิ่มอีก และภาพยนตร์ที่ฉายก็ยังมีรายได้ต่อเนื่อง ธุรกิจอื่น ๆ มีแนวโน้มเติบโตทั้งอาหาร/เครื่องดื่ม,โฆษณา, โบว์ลิง / คาราโอเกะ และพื้นที่ ที่เช่า เมื่อดูจากการฟื้นตัวใน 1Q66

2Q66 จะมีกำไรพิเศษจากการขาย MPIC

เมื่อ 26 พ.ค. MAJOR ได้แจ้งตลาดว่าได้ซื้อขายและโอนหุ้น MPIC มูลค่า 650 ล้านบาทให้กับคุณขันเงิน เนื่อนวล เรียบร้อยแล้ว ซึ่งหากหักมูลค่าบัญชีต่อหุ้นของ MPIC ที่ 0.35 บาท คาดว่าจะมีกำไรสุทธิราว 228 ล้านบาท จากเดิมที่เคยเข้าใจว่าด้อยค่าเงินลงทุนไปหมดแล้ว ส่วนธุรกิจผลิตภาพยนตร์ที่ MPIC เคยทำ ทาง MAJOR ยังทำ อยู่โดยใช้บริษัทย่อย “เมเจอร์ จอยน์ ฟิ ล์ม” ในการ JV กับพาร์ตเนอร์ในการผลิตภาพยนตร์ เช่น BEC ที่ปีนี้จะทำภาพยนตร์เข้าฉายอย่างน้อย 2 เรื่อง

ครึ่งปีหลังภาพยนตร์ใหญ่มีต่อเนื่อง และปีบอคอร์นจะกลับเข้าไปขายใน 7-11 อีกครั้ง

ภาพยนตร์จากค่ายใหญ่ฮอลลีวูดยังทยอยเข้าในครึ่งปีหลัง เช่น 3Q66 มี Mission: Impossible : Dead Reckoning 1, MEG2, Blue Beetle และ 4Q66 มี The Marvels, Aquaman, Dune 2, The Hunger Games, Star Trek 4, Ghostbusters น่าจะยังหนุนรายได้ตัวภาพยนตร์อยู่ และยังช่วยสนับสนุนรายได้อาหาร/เครื่องดื่มและโฆษณาให้เติบโตตาม ในขณะที่ธุรกิจอื่น ๆ ก็มีแนวโน้มฟื้นตัวขึ้น อีกทั้งมีแผนเปิดโรงภาพยนตร์เพิ่มอีก 45-50 โรงในปีนี้ ส่วนธุรกิจปี บอคอร์นจะกลับเข้าไปขายใน 7-11 อีกครั้งในครึ่งปีหลัง คาดจะเริ่มใน 3Q66 ลำบากกว่าแผนเดิม เนื่องจากปัญหาการผลิต

นอกจากนี้จะมีเพิ่ม Kiosk จาก 20 แห่ง เป็นอย่างน้อย 50 แห่ง เพื่อให้ครอบคลุมผู้บริโภค, Delivery และขายออนไลน์ และยังมีปีบอคอร์นถึงสำเร็จรูปที่ต้องเข้าโมโครเวฟขายในโมเดิร์นเทรด ในช่วง 2 ปี ยอดขายปีบอคอร์นนอกโรงภาพยนตร์มีการเติบโตก้าวกระโดดจากปี 2563 ที่มีรายได้ 22 ล้านบาท เป็น 511 ล้านบาทในปี 2565 โดย 1Q66 สัดส่วนระหว่างนอกโรงภาพยนตร์และในโรงภาพยนตร์อยู่ที่ 30%:70%

ยังคงคำแนะนำ “ซื้อ” ราคาพื้นฐานปรับเป็น 19 บาท

ทางฝ่ายปรับคาดการณ์รายได้ปีนี้เป็น 7,826 ล้านบาท และปรับกำไรลงเป็น 838 ล้านบาท เมื่อบวกกับกำไรของ MPIC ที่ 228 ล้านบาท กำไรสุทธิรวมที่ 1,066 ล้านบาท ราคาพื้นฐานบนการดำเนินงานปกติบน P/E 20 เท่า อยู่ที่ 18.75 บาท บวกกำไรต่อหุ้นที่ได้จาก MPIC ที่ 0.25 บาท ราคาพื้นฐานอยู่ที่ 19 บาท ยังคงคำแนะนำ “ซื้อ”

สยาม ตียนานท์

นักวิเคราะห์การลงทุนด้านหลักทรัพย์ #17970

โทร: 66 2 635 1700 # 483

บล.ดาโอ (ประเทศไทย) : ERW

แนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 6 บาท

(+) ERW (ซื้อ/เป้า 6.00 บาท) RevPAR เม.ย.-พ.ค. 23 ดีกว่าคาด, 2H23E นักท่องเที่ยวเงินกลับมา

เรายังคงคำแนะนำ “ซื้อ” ERW และราคาเป้าหมายปี 2023E ที่ 6.00 บาท อิง DCF (WACC 7.6%, terminal growth 2.5%) โดยจากการอัปเดตกับทางบริษัท เรามีมุมมองเป็นบวกมากขึ้นต่อธุรกิจในเดือน เม.ย.-พ.ค. 23 แม้ว่าจะเป็นช่วง Low season เพราะยังมี pent-up demand อยู่ โดยภาพรวม RevPAR (ไม่รวม Hop Inn) อยู่ที่ระดับ 2,400 บาท (+106% YoY, -7% QoQ) โดยมี Occ. Rate อยู่ที่ 80% และ ADR อยู่ที่ 3,000 บาท (+43% YoY, -3% QoQ)

ขณะที่ Hop Inn ทั้งที่ไทยและฟิลิปปินส์ RevPAR ยังคงเติบโต YoY ได้อย่างต่อเนื่อง และลดลง QoQ เล็กน้อย เรายังคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2023E ที่ 464 ล้านบาท (ซึ่งเป็นระดับเดียวกันกับปี 2019 แล้ว) พื้นตัวได้ดีจากปี 2022 ที่ขาดทุนสุทธิที่ -224 พันล้านบาท ขณะที่คาดการณ์ดำเนินงาน 2Q23E จะยังคงเห็นเป็นกำไรได้ โดยจะฟื้นตัวได้ดี YoY จากจำนวนนักท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้น แต่จะลดลง QoQ เพราะช่วง Low season ของไทย แต่ยังมีโครงการเราเที่ยวด้วยกันช่วยหนุนได้บ้างในเดือน มี.ค.-เม.ย. 23 ราคาหุ้น ERW ลดลงมากที่สุดในกลุ่มที่ -17% ในช่วง 3 เดือนที่ผ่านมา (เทียบกับ CENTEL -10%, MINT +3%) เพราะเข้าช่วง Low season และจำนวนนักท่องเที่ยวเงินเข้ามาช้ากว่าคาด เพราะมีความล่าช้าในการขออนุญาตเดินทางเข้าไทย

อย่างไรก็ตามเรามองว่าราคาหุ้นที่ลงมาเป็นจังหวะในการเข้า “ซื้อ” โดยคาดว่าจำนวนนักท่องเที่ยวเงินจะเห็นการเร่งตัวได้ดีในช่วง 2H23E นอกจากนี้หากตัวเลขเดือน มิ.ย. 23 ยังดีต่อเนื่องจะทำให้ประมาณการกำไรทั้งปีของเรามี upside ส่วน valuation ซื้อขาย 2023E EV/EBITDA ที่ 14x (10-yr average EV/EBITDA) ถูกกว่า CENTEL ที่ 16X (+0.50SD above 10-yr average EV/EBITDA)

Analyst: Saranrat Panthachotirat (Reg. No. 028916)

บล.ดาโอ (ประเทศไทย) : BDMS

แนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 36 บาท

(0) BDMS (ซื้อ/เป้า 36.00 บาท) ศูนย์มะเร็งเพิ่ม traffic ให้กับรพ. แต่ยังคงกดดันต่อกำไร

เรายังคงแนะนำ “ซื้อ” ที่ 36.00 บาท ถึง 2023E PER ที่ 44x เรามีมุมมองเป็นกลางจากการไปเยี่ยมชมศูนย์มะเร็งระยองเมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมา (2 มิ.ย.) เนื่องจากจะเพิ่มรายได้จาก traffic ของผู้บริการเพิ่มมากขึ้น แต่ยังไม่กระทบต่อประมาณการของเรา เนื่องจากต้องใช้ระยะเวลา 3-4 ปี ในการคืนทุน โดยศูนย์มะเร็งเปิดเมื่อปลายปี 2022 เป็นศูนย์แรกในจังหวัดระยอง ซึ่งทางศูนย์นี้จะเน้นไปยังกลุ่มผู้ป่วยประกันสังคม, สปสช. และสิทธิประกัน

โดยปัจจุบันมีผู้ใช้บริการเฉลี่ยวันละ 20 ราย ซึ่งศูนย์นี้จะเน้นการให้บริการฉายแสงและการให้เคมีบำบัด หากต้องผ่าตัดจะส่งเคลไปที่รพ.กรุงเทพระยอง และอภิตการเปิดรพ.กรุงเทพ ปลูกแดง โดยมีกำหนดการเปิดในกลางเดือน มิ.ย.นี้ โดยทำเลอยู่พื้นที่ EEC จังหวัดระยอง จำนวน 180 เตียง แต่จะเปิด phase 1 ที่ 59 เตียง โดยจะเน้นผู้ป่วยประกันตน และคู่สัญญา เนื่องจากโซนนั้นเป็นย่านอุตสาหกรรม และเป็นโซนที่เกิดที่เกิอุบัติเหตุค่อนข้างเยอะ จะช่วยลดอัตราการเสียชีวิตของผู้ป่วยได้ดีขึ้น และทางรพ.มีรายได้ที่เพิ่มขึ้นเรายังคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2023E ที่ 13,232 ล้านบาท (+5% YoY) จากฐานที่สูง จากการขยายฐานลูกค้าต่างประเทศเพิ่มจากประเทศบังกลาเทศ และซาอุดี

ส่วนลูกค้าในประเทศมาจากการขยายตลาดประกันสังคม และผู้สูงอายุ ส่วนศูนย์มะเร็งเรามองว่าต้องใช้เวลาราว 3-4 ปี จึงจะสามารถทำกำไรให้บริษัท ทั้งนี้เรามองว่ากำไรใน 2Q23E จะยังคงเติบโต YoY, QoQ จากจำนวนผู้ใช้บริการของต่างชาติเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องแม้จะอยู่ในช่วง low season ของรพ. ก็ตามราคาหุ้น outperform SET +9% ในช่วง 3 เดือนที่ผ่านมา เรายังคงมองว่าบริษัทจะเป็นหนึ่งในผู้ได้รับผลประโยชน์จาก medical tourism อย่างต่อเนื่อง ในปัจจุบันมีผู้ป่วยต่างชาติที่สนใจมารักษาอยู่เป็นจำนวนมาก โดยมีจำนวน booking เพื่อเข้ามาใช้บริการเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ในด้านของ valuation เรามองว่าน่าสนใจ เนื่องจากรายได้ organic เติบโตดีมากกว่าช่วงก่อนโควิด แม้จะมีการเติบโตของกำไรไม่สูงมากนัก จากฐานที่สูง ปัจจุบัน BDMS เทรดอยู่ที่ 34.2x (-1.25SD below average 5-yr PER)

Analyst: Jacqueline Nham (Reg. No. 112603)

Assistant Analyst: Piraya Throngkitpaisan

บล.บัวหลวง : JMT

แนะนำถือ ราคาเป้าหมาย 38 บาท

JMT

เจ เอ็ม ที เน็ตเวอร์ค เซอร์วิสเช็ส

ซื้อหนี้จากธนาคาร 6 หมื่นล้าน ถือเป็นการซื้อหนี้ก้อนใหญ่สุดของ JMT

ประเด็นหลัก: JMT เข้าซื้อหนี้มาบริหารมูลค่าราว 6 หมื่นล้านบาท (Face value) ทำให้หนี้ที่บริหารทั้งหมดจะเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 4.4 แสนล้านบาท (JMT และ JK AMC) JMT ตั้งเป้าซื้อหนี้ในปี 2023 ไว้ที่ 1-1.5 หมื่นล้านบาท ขณะที่เราตั้งสมมติฐานการซื้อหนี้ของ JMT ไว้ที่ 1.0 หมื่นล้านบาท ทั้งนี้ จากข้อมูลของเรา ปกติหนี้ที่ไม่มีหลักประกัน ส่วนใหญ่จะใช้เวลาราว 3-6 เดือนในการจัดเตรียม ข้อมูลลูกหนี้ ถึงจะเริ่มทยอยรับรู้รายได้ เราประเมินว่าการจัดเก็บเงินสดของ JMT ในปี 2023 จะใกล้เคียงกับประมาณการของเราที่ 6.8 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 23% YoY แต่ในกรณี Bull case ส่วนแบ่งกำไรจาก JK สูงกว่าที่เราประเมินไว้ 250 ล้านบาท จะทำให้กำไรสุทธิปี 2023 มี Upside ราว 10%

คำแนะนำพื้นฐาน: เรามองว่าการลงทุนดังกล่าวจะยังไม่ได้ส่งผลบวกต่อประมาณการกำไรสุทธิใน ปี 2566 แต่เราประเมินว่าจะส่งผลบวกในระยะยาวจากการได้หนี้มาบริหารเพิ่มขึ้น โดยเรายังแนะนำถือ (ราคาเป้าหมาย 38 บาท) จาก Valuation ที่ค่อนข้างตึงตัวแล้ว



network services

บล.บัวหลวง : SPRC

แนะนำซื้อเก็งกำไร ราคาเป้าหมาย 12.50 บาท

SPRC สตาร์ ปีโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง

ฤดูกาลเก็งกำไร SPRC กลับมาแล้ว

SPRC ในฐานะโรงกลั่นที่เน้นการผลิตน้ำมันเบนซิน (Gasoline) จะได้ประโยชน์มากที่สุดจากการเข้าสู่ฤดูกาลใช้รถยนต์ในสหรัฐ (Driving Season) ในช่วงตั้งแต่ปลาย พ.ค. ถึง ต้น ก.ย. ซึ่งปกติจะหนุนค่าการกลั่น Gasoline ปรับตัวดีขึ้น โดย EIA หน่วยงานด้านพลังงานของสหรัฐฯ ได้คาดการณ์ว่าใน 2Q23 ปริมาณการใช้ น้ำมัน Gasoline จะเพิ่ม 1% YoY และ 5% QoQ และในปีนี้มีแรงหนุนจากการเปิดประเทศของจีนเข้ามาด้วย นอกจากนี้ ฤดูเฮอริเคนในสหรัฐที่จะเริ่มช่วง ก.ค.-พ.ย. ยังเป็น Upside ต่อค่าการกลั่นหากเกิดเหตุการณ์ที่กระทบต่อการต้องปิดซ่อมหรือหยุดโรงกลั่นบางพื้นที่ชั่วคราวแบบที่อยู่นอกเหนือจากแผนด้วย

Fundamental View: เราแนะนำซื้อเก็งกำไร SPRC ราคาเป้าหมาย 12.50 บาท



บล.กรุงศรี : CBG

แนะนำ ชื่อ ราคาเป้าหมาย 82 บาท

พลิกฟื้นจากด้านต้นทุนเป็นหลัก

เริ่มศึกษาหุ้น CBG ด้วยคำแนะนำซื้อ และประเมินราคาเป้าหมายที่ 82 บาท เราเชื่อว่ากำไรจากรุรกิจหลักใน 1Q23 (264 ล้านบาท) ถูกกระทบอย่างหนักจากทั้งรายได้ที่ลดลงเพราะสงครามราคาในตลาด energy drink ของไทย และการแข่งขันที่เข้มข้นในตลาดต่างประเทศ รวมถึงราคาวัตถุดิบที่พุ่งสูง (โดยเฉพาะอลูมิเนียมที่ใช้ผลิตกระป๋อง) ทั้งนี้ เนื่องจากยอดขายมีแนวโน้มเติบโตได้ในระดับปานกลาง qoq จากทั้งตลาดในประเทศ และต่างประเทศ รวมถึงราคาอลูมิเนียมที่ลดลง (คิดเป็นประมาณ 20% ของต้นทุนรวม) เราจึงมองว่ากำไรจากรุรกิจหลักของ CBG มีแนวโน้มจะดีขึ้นตลอดปี 2023

คาดว่ายอดขายปีนี้จะลดลง 4.2%

ในขณะที่เราคาดว่ายอดขายในประเทศปีนี้จะเพิ่มขึ้น 5.3% (โดยส่วนใหญ่จะมาจากการจัดจำหน่ายสินค้าบุคคลที่สามซึ่งมี margin ต่ำ) เราคาดว่ายอดขายในตลาดต่างประเทศในปีนี้จะลดลง 8.6% เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจที่ท้าทายในกลุ่ม CLMV และจีน ซึ่งเป็นตลาดหลักของ CBG อย่างไรก็ตาม เรายังคงเชื่อว่ายอดขายได้ผ่านจุดต่ำสุดไปแล้วใน 1Q23 โดยเฉพาะอย่างยิ่งในกลุ่มเครื่องดื่ม energy drink ในประเทศไทย เพราะยอดขายของ CBG จะได้อานิสงส์จากการที่กระทิงแดง ซึ่งเป็นหนึ่งในคู่แข่งหลัก ขึ้นราคาขายเป็น 12 บาทในเดือนมีนาคม 2023

อัตรากำไรขั้นต้นปีนี้จะลดลงเพราะยอดขาย energy drink ซึ่งอัตรากำไรสูงลดลง

เราคาดว่าอัตรากำไรขั้นต้นในปี 2023F จะลดลง 1ppt yoy (เหลือ 28.3%) เนื่องจาก energy drink ซึ่ง margin สูง (อัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ 37.4% ซึ่งสูงกว่าสินค้าโดยรวมที่ 28.3%) มียอดขายลดลงทั้งในตลาดไทยและต่างประเทศ แต่ถึงอย่างนั้น เรายังเชื่อว่าแนวโน้มการเติบโตของยอดขายที่ระดับปานกลาง และราคาอลูมิเนียมที่ลดลงน่าจะช่วยหนุนให้อัตรากำไรขั้นต้นดีขึ้นในปี 2024F

ราคาเป้าหมายใช้ DCF ความเสี่ยงหลักอยู่ที่ความผันผวนของราคาวัตถุดิบ

เราใช้ DCF ในการประเมินราคาเป้าหมาย โดยใช้ WACC ที่ 6% และ terminal growth ที่ 2% ทั้งนี้ ราคาหุ้น CBG ในปัจจุบันคิดเป็น P/E ปี 2023F ที่ 31.8x ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยในอดีตที่ 47.3x โดยความเสี่ยงหลักจะมาจากความผันผวนของราคาวัตถุดิบ และแนวโน้มที่ไม่แน่นอนของตลาดต่างประเทศ

Yuwanee PROMMAPORN

Fundamental investment analyst on securities

+662 659 7000 ext 5010

Yuwanee.prommaporn@krungsrisecurities.com

บล.กรุงศรี : BBIK

แนะนำ ชื่อ ราคาเป้าหมาย 140 บาท

จีวแต่แจว

เนื่องจากเราคาดว่ากำไรของ BBIK ในปีนี้จะโตถึงเท่าตัว ในขณะที่แนวโน้มการเติบโตในระยะยาวยังแข็งแกร่ง จากอุปสงค์ digital transformation ที่อยู่ในระดับสูง และการขยายธุรกิจเชิงรุก ดังนั้น เราจึงเริ่มต้นศึกษาหุ้น BBIK ด้วยคำแนะนำซื้อ และ ประเมินราคาเป้าหมายที่ 140 บาท เราคิดว่า 2H23 น่าจะเป็นจังหวะที่ดีที่จะเข้าลงทุนใน BBIK

ธุรกิจที่ปรึกษาขนาดเล็กที่กำลังเติบโตอย่างรวดเร็ว

BBIK เป็นหนึ่งในบริษัทที่ปรึกษาครบวงจรของประเทศไทยที่กำลังเติบโตอย่างรวดเร็ว โดยบริษัทมีความเชี่ยวชาญในด้านการปรับปรุงระบบดิจิทัลให้ทันสมัย (digital modernization), การดำเนินกลยุทธ์เพื่อสร้างการเติบโต (strategic growth implementations) และการปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงาน ทั้งนี้ ในปีที่แล้ว บริษัทได้ขยายธุรกิจเชิงรุกด้วยการเข้าไปซื้อกิจการสองแห่ง ซึ่งอาจทำให้ผลประกอบการปี 2023 เพิ่มขึ้นถึงเท่าตัว

2H น่าจะเป็นจังหวะเหมาะ

ราคาหุ้น BBIK ปรับตัวค่อนข้างดีใน 2H โดยเราพบว่าตั้งแต่ BBIK เข้าตลาดมา ราคาหุ้นมักจะให้ผลตอบแทนสูงในช่วง 2H ซึ่งเราเชื่อว่าเป็นเพราะ i) 2H เป็นช่วงที่กำไรของบริษัทเติบโตอย่างแข็งแกร่ง ii) บริษัทจะมีข้อมูลมากขึ้นเกี่ยวกับศักยภาพการเติบโตในปีต่อไป และ iii) บริษัทมี beta สูงและมีสหสัมพันธ์สูงกับดัชนี SET

กำไรจะโตเท่าตัวในปี 2023

เราคาดว่ารายได้ของ BBIK จะเพิ่มขึ้นถึง 167% เป็น 1.5 พันล้านบาท เนื่องจาก i) การรวม Valcan และ Innoviz เข้ามาในงบรวมของบริษัทตั้งแต่ต้นปี ซึ่งจะทำให้รายได้เพิ่มขึ้นประมาณ 671 ล้านบาท ii) ยังมีอุปสงค์ digital transformation ในตลาดอย่างต่อเนื่อง จากทั้งบริษัทในประเทศไทย และในต่างประเทศ iii) มีการเพิ่มกำลังคนเพื่อรองรับโครงการจำนวนมากขึ้น และโครงการที่มีขนาดใหญ่ขึ้น นอกจากนี้ เรายังคาดว่า Orbit ซึ่งเป็น JV ของบริษัท น่าจะเติบโตได้อย่างต่อเนื่องในปีที่สองของการเปิดดำเนินการ ดังนั้น เราจึงตั้งเป้าว่ากำไรของ BBIK จะเพิ่มขึ้นเท่าตัวเป็น 304 ล้านบาท (+117%)

เริ่มต้นศึกษาหุ้น BBIK ด้วยคำแนะนำซื้อ และประเมินราคาเป้าหมายที่ 140 บาท

เราเชื่อว่ากำไรของ BBIK น่าจะเพิ่มขึ้น 40% ต่อเนื่องไปจนถึงปลายปีหน้า เนื่องจากธุรกิจของบริษัทยังอยู่ในช่วงของการเติบโต และน่าจะเป็นหุ้นที่สร้างผลตอบแทนให้นักลงทุนได้ดีใน 2H23 ดังนั้น เราจึงเริ่มต้นศึกษาหุ้น BBIK ด้วยคำแนะนำซื้อ และประเมินราคาเป้าหมายที่ 140 บาท อิงจาก P/E ที่ 50x (ต่ำกว่า P/E เฉลี่ยของบริษัทที่ 57x) และ PEG ที่ 1.04x

Naruedom MUJJALINKOOL

Fundamental investment analyst on securities
+662 659 7000 ext. 5012

Naruedom.Mujjalinkool@krungsrisecurities.com

คอลัมน์สังคมออนไลน์ แกว่งตัว

สวัสดีค่ะ กลับมาพบกับแมกกาซีนหุ้นออนไลน์ ประจำเดือนมิถุนายน 2566 แมกกาซีนออนไลน์ ที่รู้จัก รู้จริง คลุกวงในสไตส์กล้วยๆ โดยคอลัมน์สังคมออนไลน์ เดือนมิถุนายน หุ้นไทยนี้คงยังอยู่ในบรรยากาศแกว่งตัว ไปตามสถานการณ์การจับตาการจัดตั้งรัฐบาลชุดใหม่ ส่วนปัจจัยในต่างประเทศ นักลงทุนเฝ้าระวังการบรรลุการเจรจาปรับเพิ่มเพดานหนี้ของสหรัฐฯ

สำหรับ ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2566 SET Index ปิดที่ 1,533.54 จุด ปรับเพิ่มขึ้น 0.3% จากเดือนก่อนหน้า และปรับลดลง 8.1% เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อนหน้า โดยปรับไปในทิศทางเดียวกับดัชนีตลาดหลักทรัพย์อื่นใน ASEAN

TBN

ส่วนข่าวในแวดวงบริษัทจดทะเบียน บริษัท ทีบีเอ็น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (TBN) ประกาศเคาะราคาขาย IPO หุ้นละ 17 บาท กำหนดเปิดให้จองซื้อวันที่ 12-14 มิ.ย. ปิดจองวันที่ 19 มิ.ย. นี้ เงินระดมทุนใช้รองรับแผนการขยายธุรกิจ เพิ่มและพัฒนาบุคลากร พร้อมก้าวสู่ผู้นำในการพัฒนาและให้บริการด้าน Digital Solutions แบบครบวงจร สะท้อนความเป็นผู้นำ Low-Code ที่มีประสบการณ์มากกว่า 15 ปี



TPL

ก.ล.ต. นับหนึ่งไฟลิ่ง บมจ.ไทยพาร์เซล (TPL) ผู้ให้บริการจัดส่งสินค้า หรือ สิ่งของในประเทศไทย ทั้งสำหรับภาคธุรกิจและบุคคลทั่วไป รวมถึงให้บริการ เก็บเงินค่าสินค้าปลายทาง จ่อขายหุ้น IPO 120 ล้านหุ้น คิดเป็น 22.90% ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออก และเรียกชำระแล้ว เตรียมเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (mai) ภายในไตรมาส 2/2566 ระดมทุนรองรับการขยายธุรกิจ โดยจะนำไปจัดหาที่ดินสำหรับก่อสร้างศูนย์คัดแยกและกระจายสินค้าในแต่ละภูมิภาค ศูนย์กระจายสินค้าในเขต กทม. กองยานพาหนะ รถขนส่งแบบ EV สถานีชาร์จไฟฟ้าและอุปกรณ์ รวมถึงลงทุนในระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ หวังเพิ่มศักยภาพผลักดันการเติบโตอย่างมั่นคงและยั่งยืน

PLANET

บมจ.แพลนเน็ต คอมมิวนิเคชั่น เอเชีย หรือ PLANET ผู้ให้บริการเทคโนโลยีดิจิทัลแบบครบวงจร ออกมาส่งสัญญาณว่า ธุรกิจใหม่ Data Center -รถยนต์EV-พลังงานไฟฟ้า มีโอกาสสร้างผลตอบแทนช่วงที่เหลือของปีนี้ ขณะที่มียางมือ (Backlog) ต้นแล้วกว่า 400 ล้านบาท ปีนี้คาดทยอยรับรู้ทั้งหมด แคมช่วงที่เหลือน้อยปี มีล้นคว้างงานเพิ่มอีกด้วย แบบนี้เรียกได้ว่าอาจได้เห็น "เทิร์นอะราวด์" ريباา....



ส่วนข่าวสารในแวดวงบริษัทจดทะเบียน

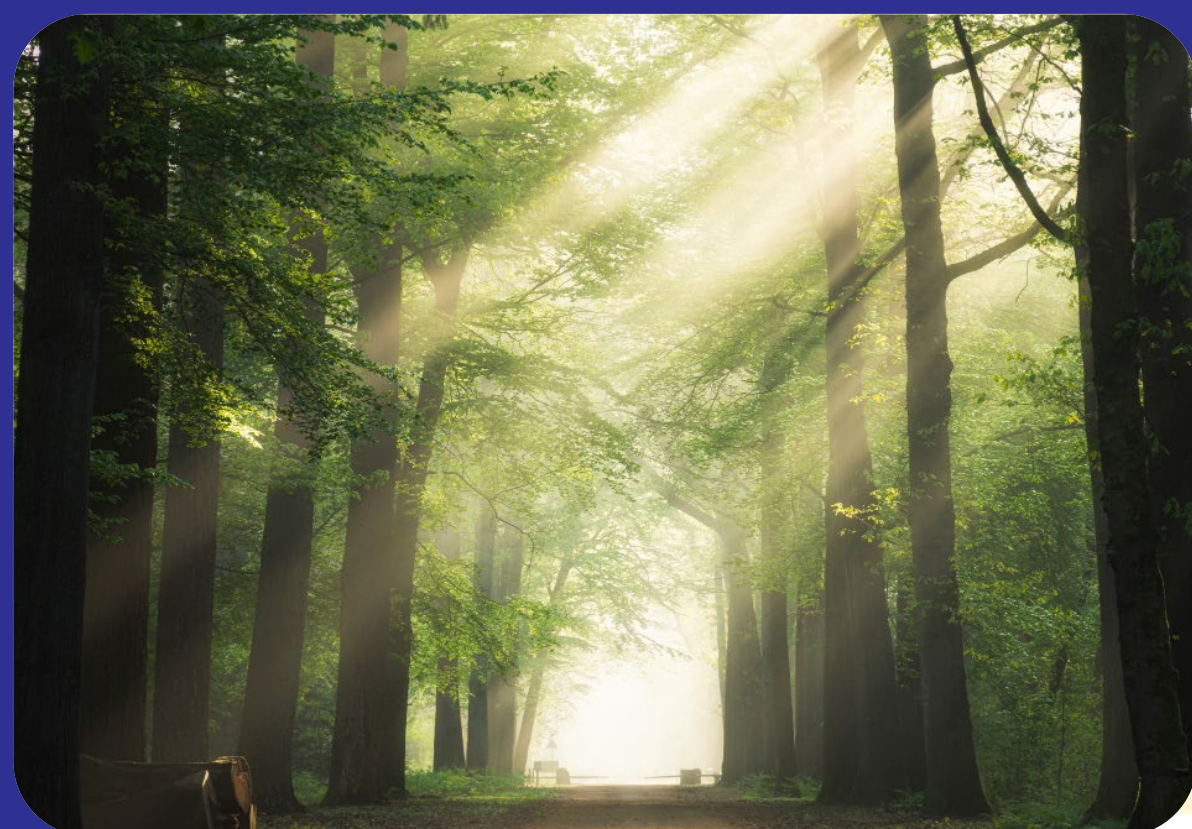
EKH

บริษัท เอกชัยการแพทย์ จำกัด (มหาชน) (EKH) เปิดศูนย์ออกกำลังกาย "EKH FIT" ซึ่งเป็นศูนย์ออกกำลังกาย เพื่อส่งเสริมการดูแลสุขภาพของบุคลากรและเจ้าหน้าที่ของโรงพยาบาลเอกชัย รวมถึงสร้างความสัมพันธ์ให้กับบุคลากรได้มีส่วนร่วมในการรักษาสุขภาพ



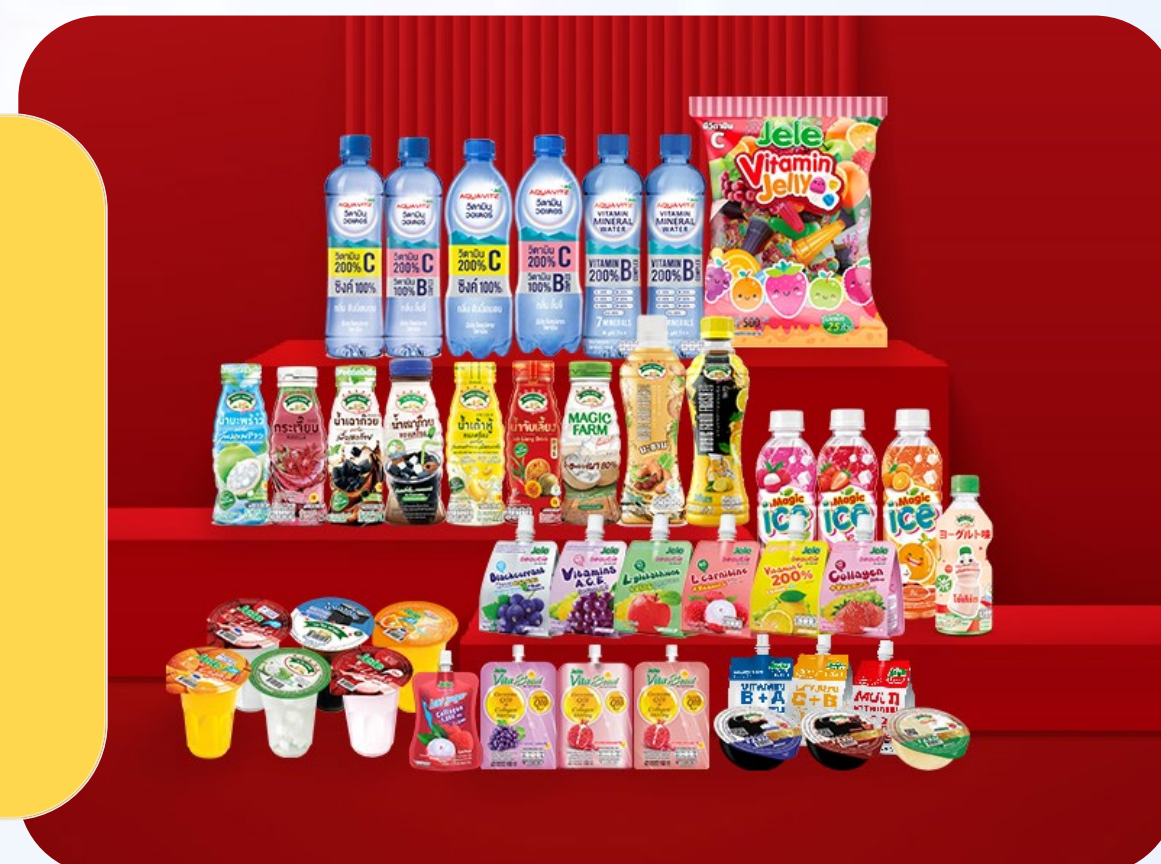
WAVE

"วันทวัน" จับมือ "เวฟ บีซีจี" บริษัทลูก WAVE ลุยธุรกิจคาร์บอนเครดิต เซ็นเอ็มโอยู มุ่งหน้าสู่พลังงานสีเขียวและ Climate Tech ซึ่งเป็นเมกะเทรนด์ของโลก เพื่อการเติบโตอย่างยั่งยืน



SNNP

ฮอตต่อเนื่อง! สำหรับ บมจ.ศรีนันทาพร มาร์เก็ตติ้ง (SNNP) ผู้นำผลิตภัณฑ์เครื่องดื่ม และขนมขบเคี้ยว หุ่นพื้นฐานดีและอยู่ในเรดาร์ของนักลงทุนมาโดยตลอด ล่าสุด "วิโรจน์ วชิรเดชกุล" รองกรรมการผู้จัดการอาวุโส สายงานธุรกิจในประเทศ มีข่าวดีมาบอกหลังดัชนี FTSE Russell ประกาศรายชื่อหุ้น SNNP เข้าดัชนี FTSE SET Mid Cap Index มีผล 19 มิ.ย.66 นี้ ส่งผลให้ SNNP เป็นหุ้นที่น่าสนใจสำหรับพอร์ตของกองทุนต่างประเทศมากขึ้น...เรียกได้ว่าเป็นที่หมายปองกันทีเดียว ส่งสัญญาณดีขนาดนี้แล้ว ใครยังไม่มีหุ้นติดพอร์ตไว้..แอบเสียดายแทนเลยนะครับบบ!



AGE

บมจ. เอเซีย กรีน เอนเนอจี ("AGE") ได้ปรับเพิ่มอันดับเครดิตองค์กร สู่ระดับ "BBB-" จาก "BB+" ในขณะที่ยังคงแนวโน้มอันดับเครดิต "Stable" หรือ "คงที่" จากทริส เรทติ้ง ตอกย้ำศักยภาพการดำเนินงานและความแข็งแกร่งจากการเป็นผู้นำธุรกิจจัดจำหน่ายถ่านหินบิทูมินัส และโลจิสติกส์แบบครบวงจร บนเส้นทางน้ำ-ทางบก-ท่าเรือ-คลังสินค้า สะท้อนถึงตัวเลขผลการดำเนินงานในช่วง 2 ปีที่ผ่านมาที่เติบโตอย่างโดดเด่น ฐานะการเงินที่แข็งแกร่งและหนี้สินต่อทุนที่ลดลง

SET
SOURCE

ภาวะตลาดหุ้นไทย พฤษภาคม 2566

SET Index ปิดที่ **1,533.54** จุด
↑0.3% จากเดือนก่อนหน้า

ปัจจัยที่ส่งผลต่อตลาดหุ้นไทย

ในประเทศ



แบงก์ชาติคาดเศรษฐกิจไทย
ฟื้นตัวต่อเนื่องและ
ความเสี่ยงจากเงินเฟ้อสูง
มีอยู่จำกัด



Forward P/E
ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยในอดีต
ทำให้ผู้ลงทุนบุคคล
และสถาบันในประเทศ
ซื้อสุทธิใน 5 เดือนแรก

ต่างประเทศ



ความคืบหน้าในการปรับเพิ่ม
เพดานหนี้ของสหรัฐฯ
ทำให้ความเสี่ยงในการผิดนัดชำระ
ของพันธบัตรปรับลดลง



ผู้ลงทุนคาดการณ์การกลางสหรัฐฯ
ใกล้ยุติการขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย
ในอนาคตอันใกล้ ส่งผลบวกต่อ
การลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงทั่วโลก





ภาวะตลาดหลักทรัพย์ พฤษภาคม 2566

6 มิถุนายน 2566

สรุปสถิติสำคัญตลาดหลักทรัพย์ไทย พฤษภาคม 2566



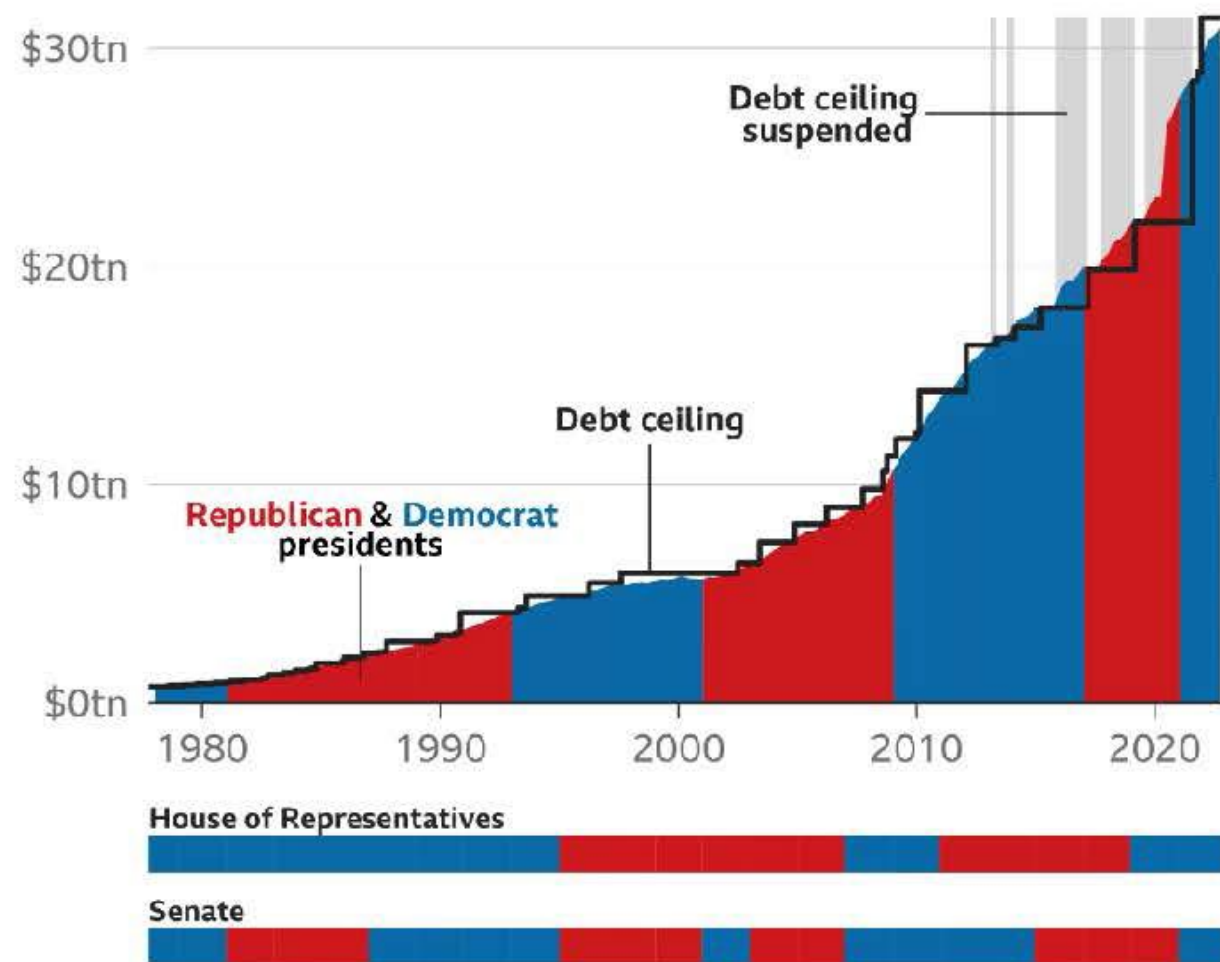
- ความคืบหน้าในการเจรจาปรับเพิ่มเพดานหนี้ของสหรัฐฯ ทำให้ผู้ลงทุนเริ่มคลายความกังวลเกี่ยวกับการผิดนัดชำระหนี้ของพันธบัตรรัฐบาล ประกอบกับผลการประชุมของคณะกรรมการนโยบายการเงินของสหรัฐฯ (FOMC) สะท้อนมุมมองว่า FED น่าจะอยู่ใกล้จุดที่จะยุติการขึ้นดอกเบี้ยแล้ว ทำให้เริ่มเห็นสัญญาณเชิงบวกต่อบรรยากาศการลงทุนโลก เนื่องจากผู้ลงทุนคาดว่าต้นทุนทางการเงินจะไม่เพิ่มขึ้นจากระดับปัจจุบันมากนัก ในขณะที่เศรษฐกิจไทยอยู่ในช่วงกำลังฟื้นตัวและความเสี่ยงจากเงินเฟ้อสูงมีอยู่จำกัดทำให้ ชปท. ยังคงขึ้นดอกเบี้ยแบบค่อยเป็นค่อยไป
- ในเดือนพฤษภาคม 2566 เริ่มเห็นเงินทุนต่างชาติไหลออกจากพันธบัตรและหุ้นไทยในระยะสั้น หลังทราบผลการเลือกตั้ง เนื่องจากผู้ลงทุนกังวลเกี่ยวกับการจัดตั้งรัฐบาลและนโยบายเศรษฐกิจที่เปลี่ยนแปลง อย่างไรก็ตาม ผู้ลงทุนยังคงติดตามความชัดเจนอย่างใกล้ชิด และหากนโยบายต่าง ๆ ไม่กระทบต่อความสามารถในการแข่งขันของประเทศ รวมถึงการเพิ่มต้นทุนในการทำธุรกิจนักวิเคราะห์คาดว่าเงินทุนต่างชาติจะไหลกลับเข้ามา นอกจากนี้หากพิจารณาจากอัตราส่วน Forward P/E ของ SET ยังอยู่ในระดับค่อนข้างต่ำกว่าค่าเฉลี่ยในอดีต ทำให้ผู้ลงทุนบุคคลและสถาบันในประเทศซื้อสุทธิใน 5 เดือนแรก
- ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2566 SET Index ปิดที่ 1,533.54 จุด ปรับเพิ่มขึ้น 0.3% จากเดือนก่อนหน้า และปรับลดลง 8.1% เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อนหน้า โดยปรับไปในทิศทางเดียวกับดัชนีตลาดหลักทรัพย์อื่นใน ASEAN โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2565 ได้แก่ กลุ่มเทคโนโลยี กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค กลุ่มการเงิน กลุ่มบริการ และกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง
- ในเดือนพฤษภาคม 2566 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai อยู่ที่ 54,189 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันปีก่อนหน้า 31.6% โดยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในห้าเดือนแรกปี 2566 อยู่ที่ 60,933 ล้านบาท โดยผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิเป็นเดือนที่สี่ โดยในเดือนพฤษภาคม 2566 ผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 33,407 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม ผู้ลงทุนต่างประเทศมีส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 13
- ในเดือนพฤษภาคม 2566 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนใหม่ซื้อขายใน SET 1 หลักทรัพย์ ได้แก่ บมจ. จีเอเบิล (GABLE)

ความคืบหน้าในการเจรจาปรับเพิ่มเพดานหนี้ของสหรัฐฯ ทำให้ผู้ลงทุนเริ่มคลายความกังวลเกี่ยวกับการผิดนัดชำระหนี้ของพันธบัตรรัฐบาล หลังจากที่ได้ขึ้น Credit Default Swap (CDS) ที่ใช้ประกันความเสี่ยงการผิดนัดชำระหนี้ และผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 1 เดือนของสหรัฐฯ ที่ปรับสูงขึ้นมากในช่วงก่อนหน้านี้



ความพยายามในการเจรจาขยายเพดานหนี้ของสหรัฐฯ ในอดีต

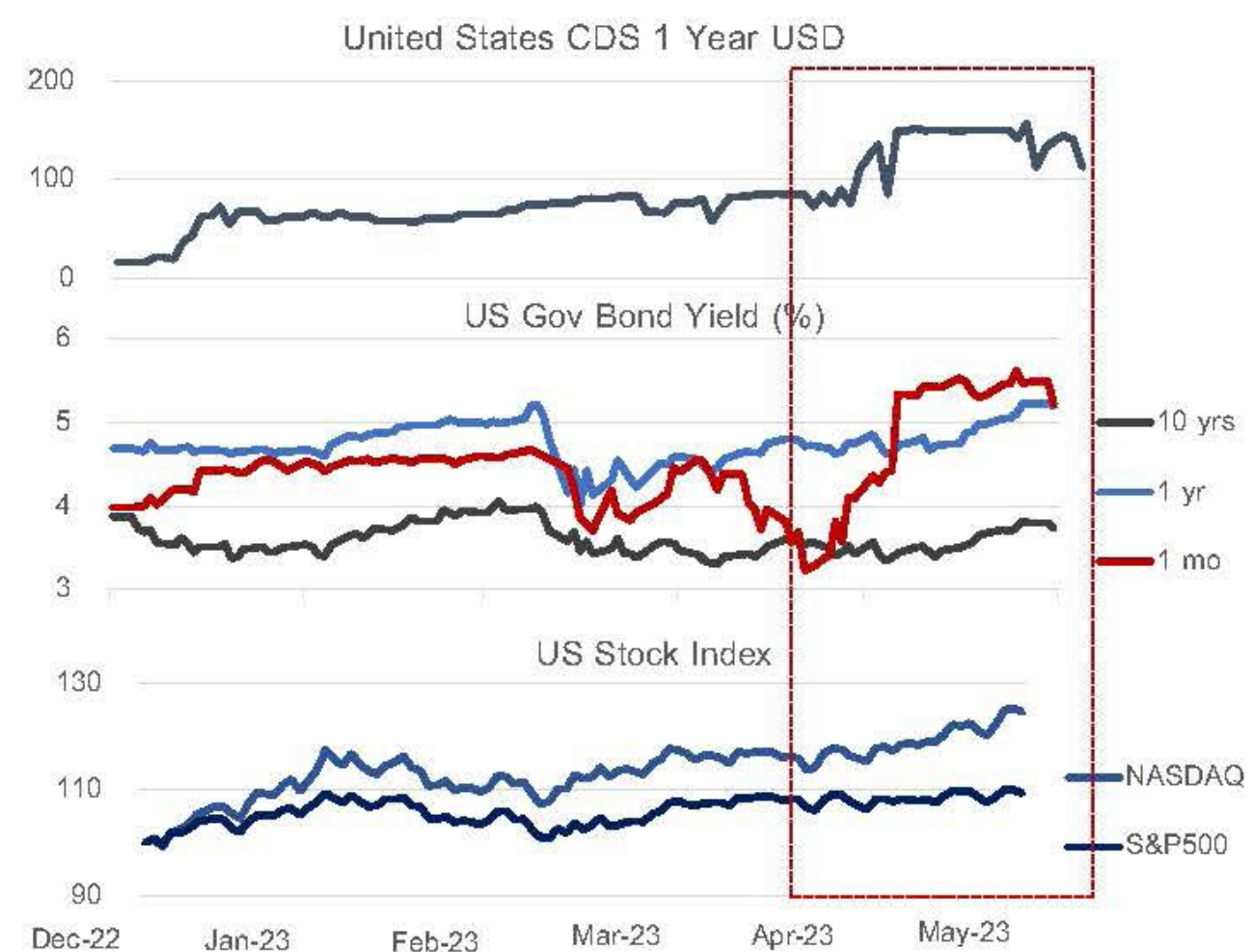
Data as of latest 1998



Source: BBC, Bloomberg รวบรวมโดย SET RESEARCH

ความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สร้างความผันผวนในตลาดการเงิน

Data as of 31 May, 2023



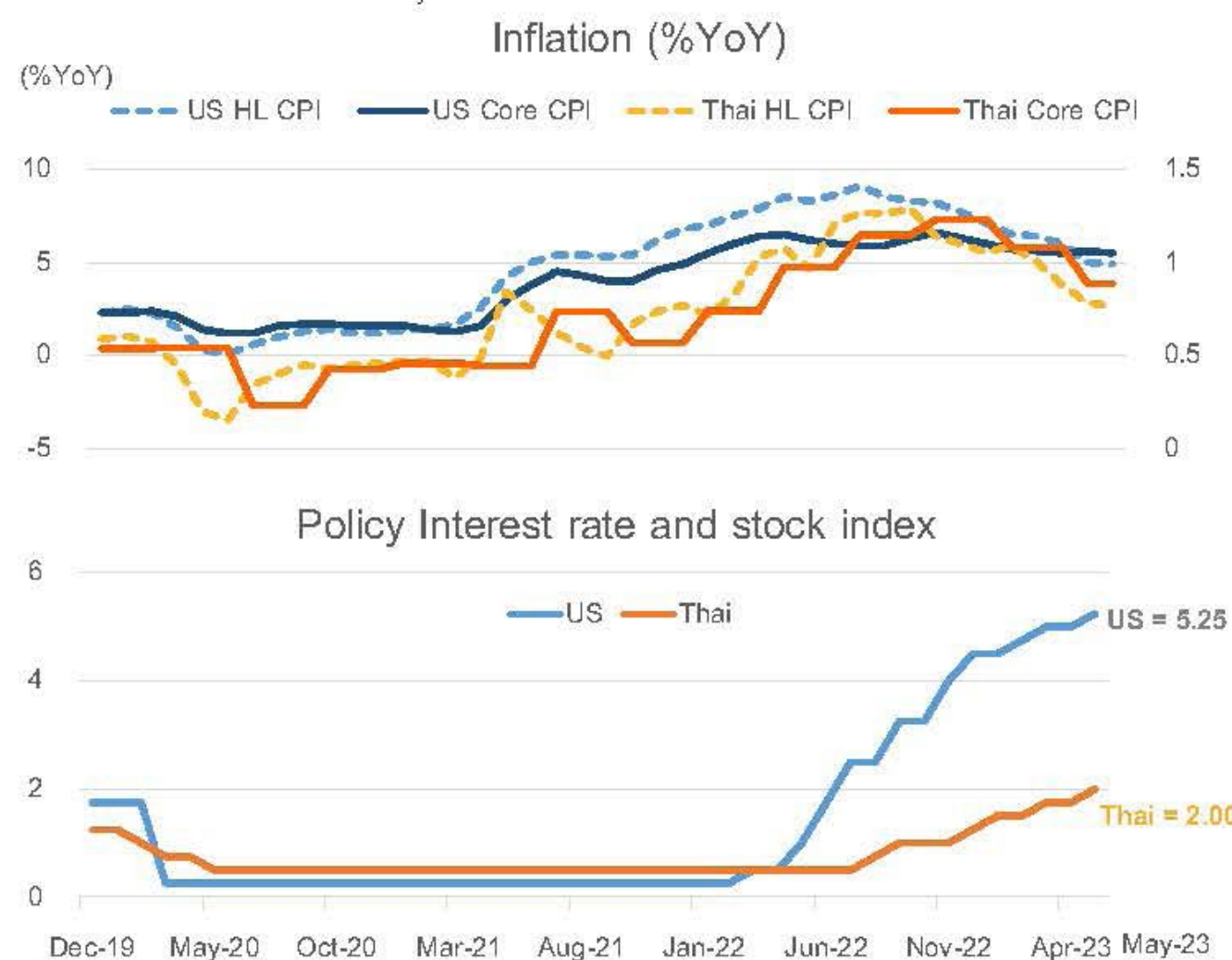
3

ผลการประชุมของคณะกรรมการนโยบายการเงินของสหรัฐฯ (FOMC) สะท้อนมุมมองว่า FED น่าจะอยู่ใกล้จุดที่จะยุติการขึ้นดอกเบี้ยแล้ว ทำให้เริ่มเห็นสัญญาณเชิงบวกต่อบรรยากาศการลงทุนโลก เนื่องจากผู้ลงทุนคาดว่าต้นทุนทางการเงินจะไม่เพิ่มขึ้นจากระดับปัจจุบันมากนัก ในขณะที่เศรษฐกิจไทยอยู่ในช่วงกำลังฟื้นตัวและความเสี่ยงจากเงินเฟ้อสูงมีอยู่จำกัดทำให้ ธปท. ยังคงขึ้นดอกเบี้ยแบบค่อยเป็นค่อยไป



อัตราเงินเฟ้อและอัตราดอกเบี้ยนโยบายของประเทศไทย - สหรัฐฯ

Data as of Jan 2020 – May 2023



Source: Bloomberg, รวบรวมโดย SET RESEARCH

ผลการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงินครั้งล่าสุด

Data as May 2023

หัวข้อ	ผลการประชุม	
	FED (May 2023)	BOT (May 2023)
ดอกเบี้ยนโยบาย	FOMC มีมติปรับขึ้น FED fund rate ขึ้น 0.25% ตามที่ตลาดคาด ไปที่ 5.00%-5.25% ต่อปี ซึ่งสูงที่สุดนับตั้งแต่ Aug 2007 และเป็นการปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย 10 ครั้งติดต่อกัน	คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีมติเป็นเอกฉันท์ให้ขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% จาก 1.75% เป็น 2.00% ต่อปี ซึ่งสูงที่สุดในรอบ 8 ปี และเป็นการปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย 6 ครั้งติดต่อกัน
แนวโน้มของเศรษฐกิจและเงินเฟ้อ	รายงานการประชุมของ FOMC ได้ส่งสัญญาณว่าระดับดอกเบี้ยในปัจจุบันอยู่ในระดับที่เหมาะสมในการควบคุมเงินเฟ้อ และแสดงความกังวลว่าการปรับดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วครั้งนี้อาจกระทบเศรษฐกิจและภาคการเงิน	คงคาดการณ์เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวที่ร้อยละ 3.6 และ 3.8 ในปี 2023 และ 2024 ตามลำดับ โดยอัตราเงินเฟ้อทั่วไปมีแนวโน้มลดลงโดยปรับประมาณการในปี 2023 จากร้อยละ 2.9 ในคราวก่อนหน้ามาอยู่ที่ ร้อยละ 2.5
คาดการณ์การประชุมในครึ่งปี	เหลือการประชุม FOMC meeting อีก 5 ครั้งในปี 2023 (ครั้งถัดไป 14 มิ.ย.) คาดปลายปีนี้ปิดที่ระดับ 4.75-5.00%	เหลือการประชุม กนง. อีก 3 ครั้งในปี 2023 (ครั้งถัดไป 2 ส.ค.) คาดปลายปีนี้ปิดที่ระดับ 2.00 - 2.25%

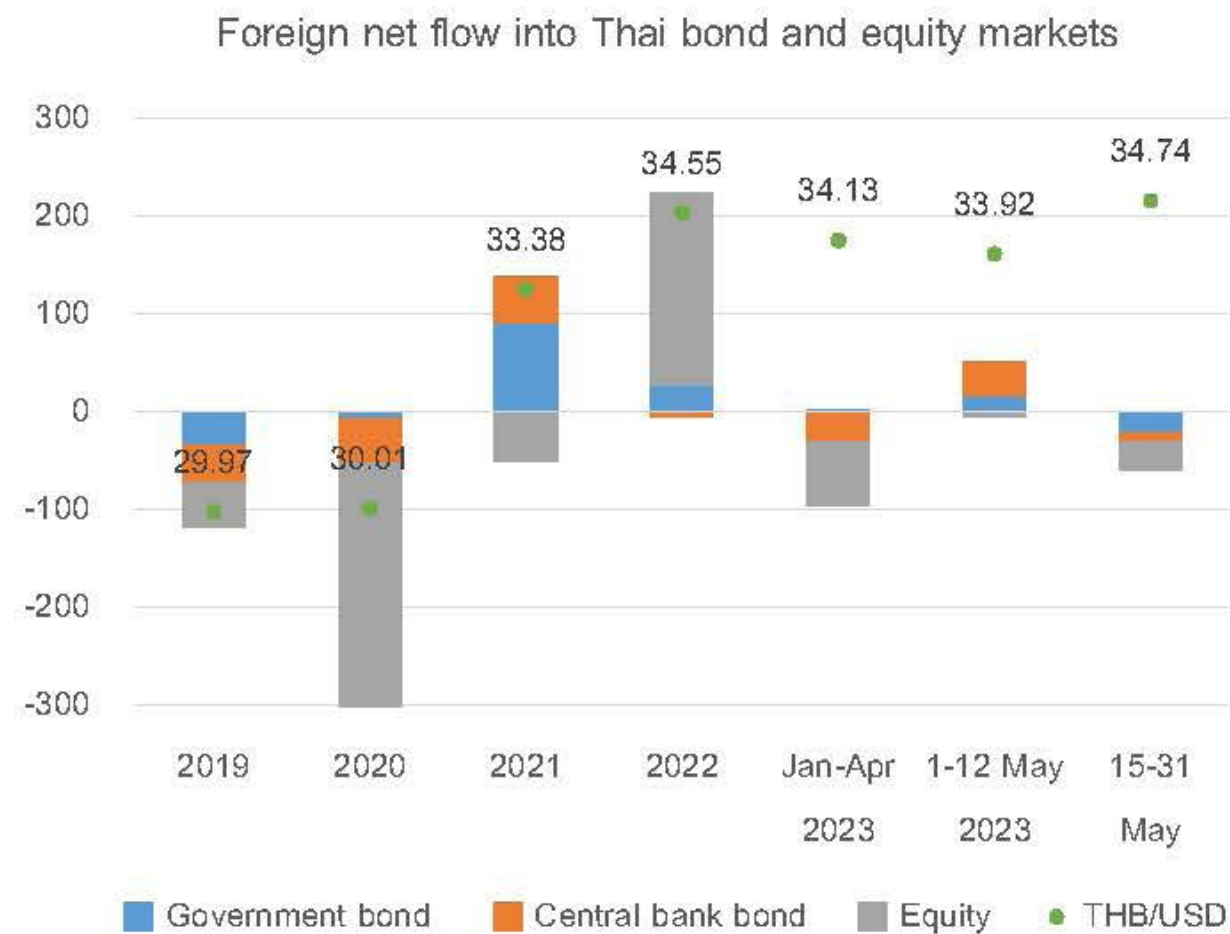
4

เริ่มเห็นเงินทุนต่างชาติไหลออกจากพันธบัตรและหุ้นไทยในระยะสั้น หลังทราบผลการเลือกตั้ง เนื่องจากผู้ลงทุนกังวลเกี่ยวกับการจัดตั้งรัฐบาลและนโยบายเศรษฐกิจที่เปลี่ยนแปลง อย่างไรก็ตาม หากรมีความชัดเจนมากยิ่งขึ้น คาดว่าเงินทุนต่างชาติจะไหลกลับเข้ามา



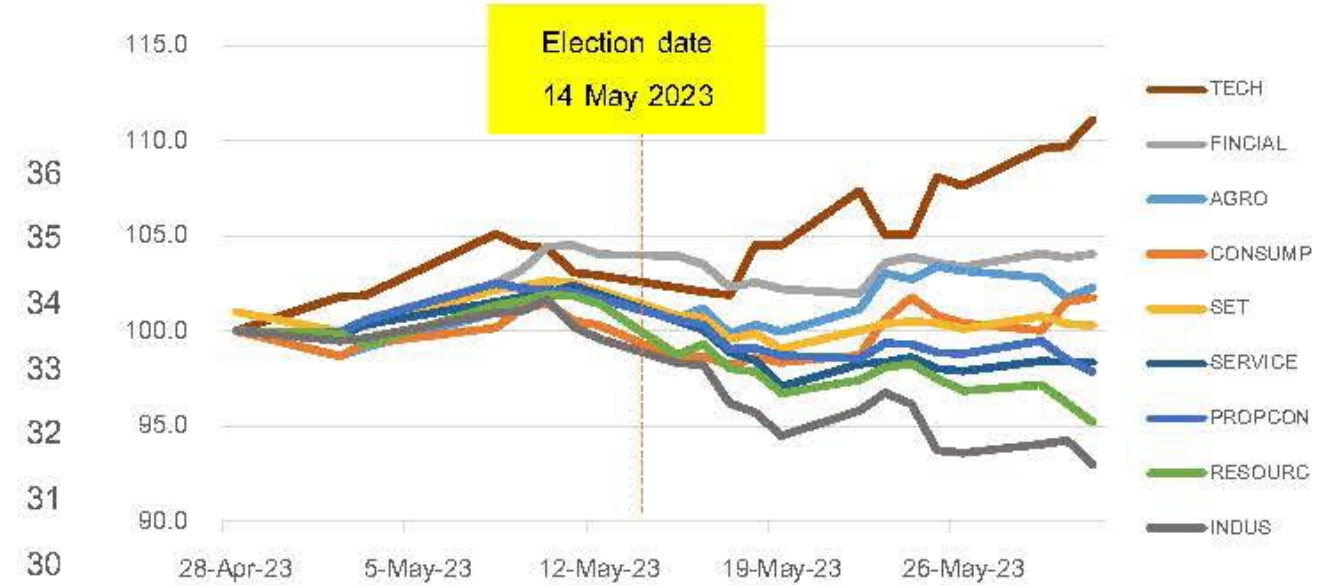
Foreign net flow into Thai bond and equity markets

Unit: net flow (billion THB); Data as of May 19, 2023



Index performance by sector (MTD)

Data as of 31 May, 2023; rebased end-Apr 2023 = 100



SET-50 top gainers and losers stocks (1-31 May 2023)

Ticker	%Chg.	Ticker	%Chg.	Ticker	%Chg.	Ticker	%Chg.
1 DELTA	36.1	6 TTB	9.0	1 PTTGC	-15.1	6 BANPU	-9.3
2 TIDLOR	30.9	7 JMT	8.9	2 TRUE	-13.8	7 BEM	-9.0
3 MTC	21.3	8 MINT	7.1	3 LH	-13.3	8 GPSC	-8.6
4 COM7	14.9	9 TISCO	6.9	4 SCGP	-10.8	9 CENTEL	-8.2
5 GLOBAL	9.4	10 TU	6.5	5 OR	-9.9	10 BTS	-7.8

Sources: SETSMART, Thai BMA and BOT รวบรวมโดย SET RESEARCH

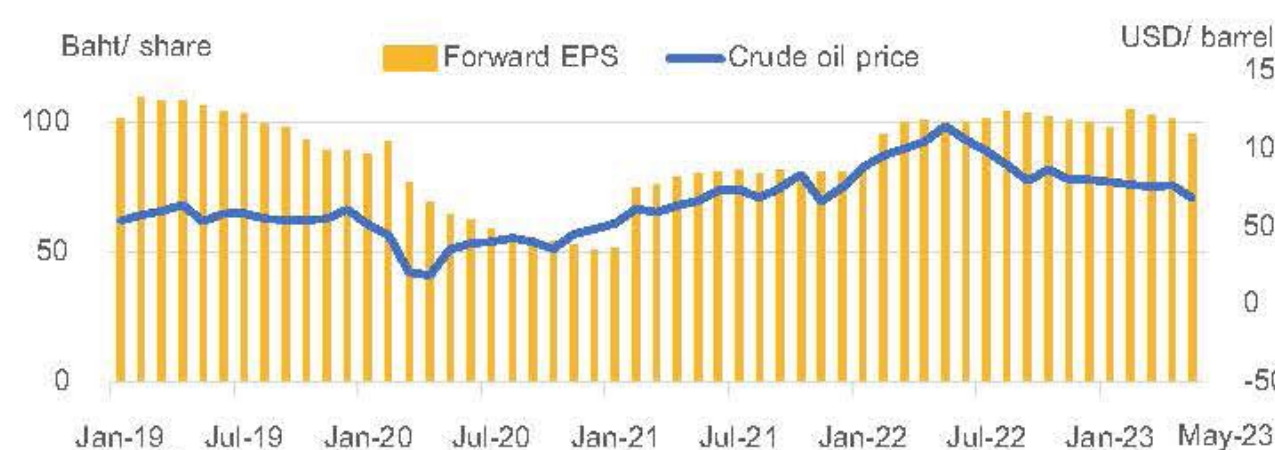
5

แม้ว่านักวิเคราะห์ปรับคาดการณ์ Forward EPS ของบริษัทจดทะเบียนไทยลงเล็กน้อยจากช่วงต้นปี เนื่องจากผลการดำเนินงานถูกกระทบจากราคาพลังงานและสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาดโลกปรับลดลง อย่างไรก็ตาม หากรพิจารณาจากอัตราส่วน Forward P/E ค่อนข้างต่ำกว่าค่าเฉลี่ยในอดีต ทำให้ผู้ลงทุนบุคคลและสถาบันในประเทศซื้อสุทธิใน 5 เดือนแรก



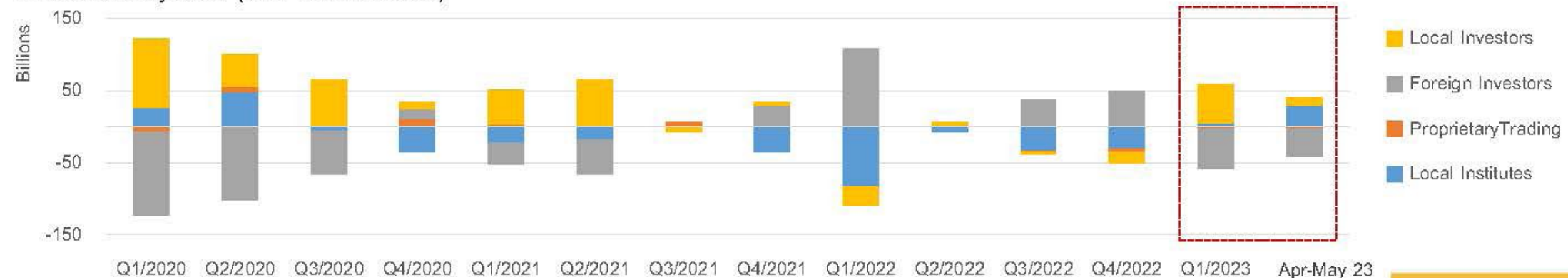
นักวิเคราะห์ปรับคาดการณ์ SET Forward EPS ลงเล็กน้อย

Data as of May 2023 (Unit: baht per share)



มูลค่าซื้อ-ขายสุทธิของผู้ลงทุนแต่ละประเภทรายไตรมาส

Data as of May 2023 (Unit: Million dollars)



Source: Bloomberg, รวบรวมโดย SET Research

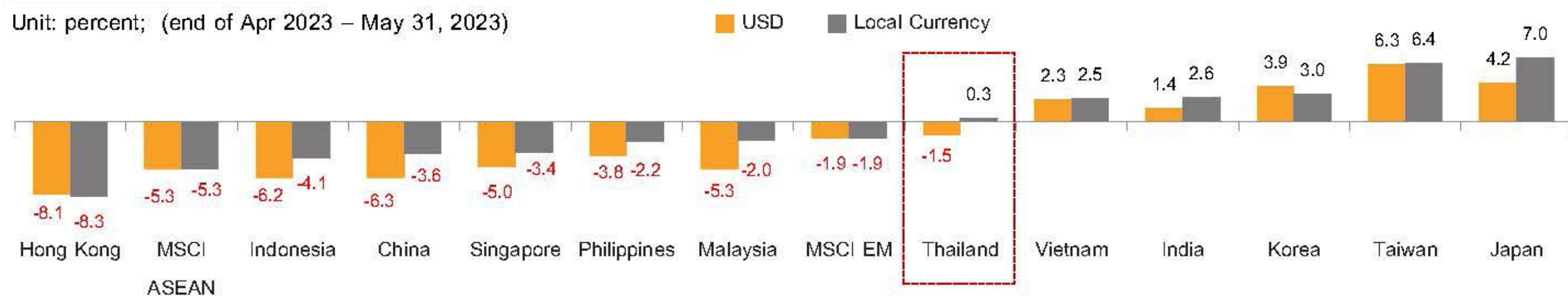
6

ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2566 SET Index ปิดที่ 1,533.54 จุด ปรับเพิ่มขึ้น 0.3% จากเดือนก่อนหน้า และปรับลดลง 8.1% เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อนหน้า โดยปรับไปในทิศทางเดียวกับดัชนีตลาดหลักทรัพย์อื่นใน ASEAN



Stock index price change (%MTD)

Unit: percent; (end of Apr 2023 – May 31, 2023)



Stock index price change 2023 (%YTD)

Unit: percent; (end of Dec 2022 – May 31, 2023)



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

7

ในเดือนพฤษภาคมปี 2566 กลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2565 ได้แก่ กลุ่มเทคโนโลยี กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค กลุ่มการเงิน กลุ่มบริการ และกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง



SET Index classified by industry

Data as of May 31, 2023

■ = %YTD ปรับตัวดีกว่า SET □ = %YTD ปรับตัวเป็นลบ

	%YoY			%MTD			%YTD	Weight Mkt cap.
	2020	2021	2022	Mar 23	Apr 23	May 23	May 23	May 23
SET	-8.3	14.4	14.4	-0.8	-5.0	0.3	-8.1	100%
SET50	-14.8	8.8	8.8	0.9	-5.3	0.2	-8.0	62%
Technology	21.6	28.9	7.1	9.2	-18.3	11.1	3.5	14%
Consumption	2.4	-3.1	-31.5	-3.0	-3.6	1.8	-1.4	1%
Financial	-14.3	20.5	-10.7	-4.3	-1.3	4.0	-4.6	15%
Service	-15.8	10.3	10.4	-1.1	-0.6	-1.6	-5.9	27%
Property	-15.6	11.1	1.6	-2.6	-2.5	-2.2	-9.0	12%
Agro & Food	-0.3	12.5	-6.1	-6.3	-5.6	2.3	-9.1	7%
Resource	-9.1	8.1	1.9	-1.0	-3.9	-4.8	-17.0	20%
Industrial	5.8	25.1	-14.5	-5.2	-4.5	-7.0	-20.1	5%

Source: SETSMART

8

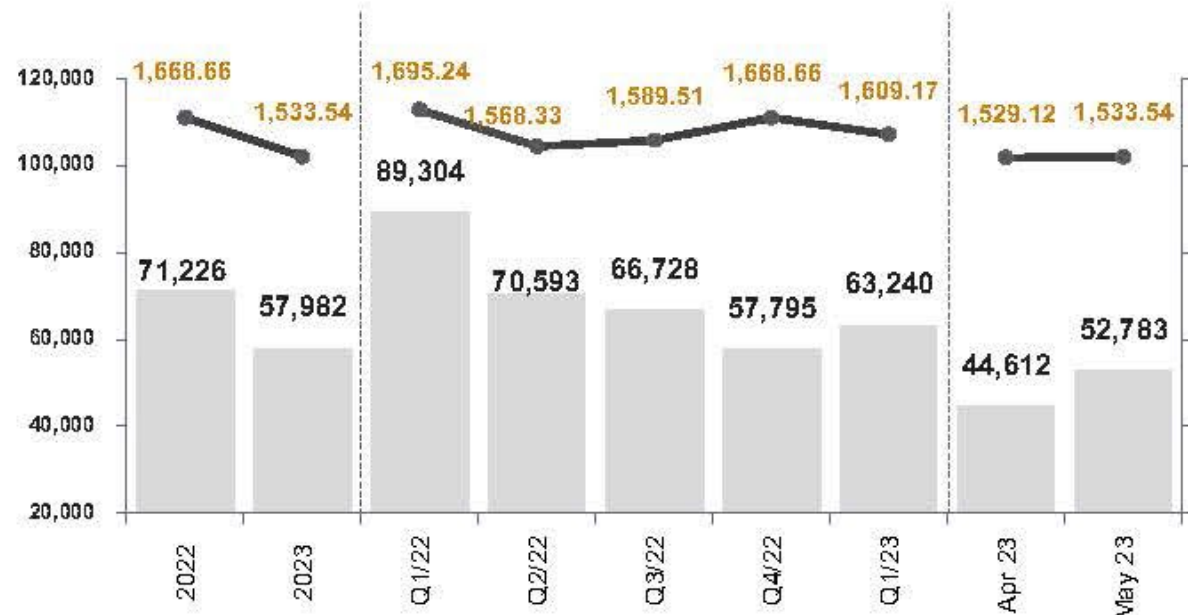
ในเดือนพฤษภาคม 2566 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai อยู่ที่ 54,189 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันปีก่อนหน้า 31.6% โดยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน 5 เดือนแรกปี 2566 อยู่ที่ 60,933 ล้านบาท



SET average daily trading value and SET Index

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

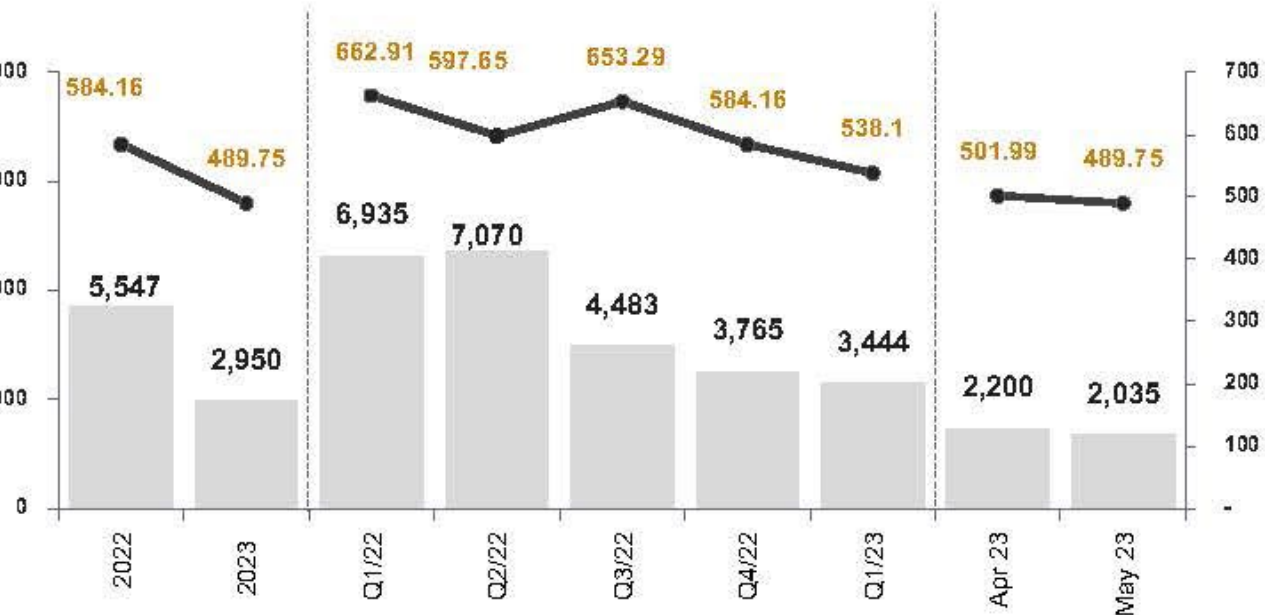
■ Average daily trading value — SET Index at the end of period



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	Mar 23	Apr 23	May 23
Average daily trading value	76,773	60,933	96,240	77,663	71,211	61,560	66,684	61,250	46,811	54,189
% YOY	-18.2%	-32.8%	-0.7%	-22.2%	-23.4%	-28.5%	-30.7%	-35.9%	-43.1%	-31.6%

Source: SETSMART, Data as of May 31, 2023

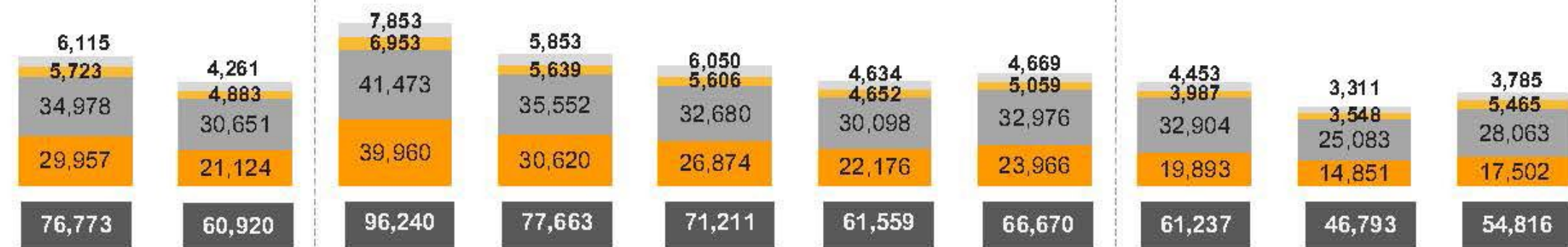
9

ในเดือนนี้ผู้ลงทุนต่างประเทศมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 13 ที่ระดับ 51.20% ของมูลค่าการซื้อขายรวม ตามด้วยผู้ลงทุนรายย่อยในประเทศ 31.93% 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 May 31, 2023

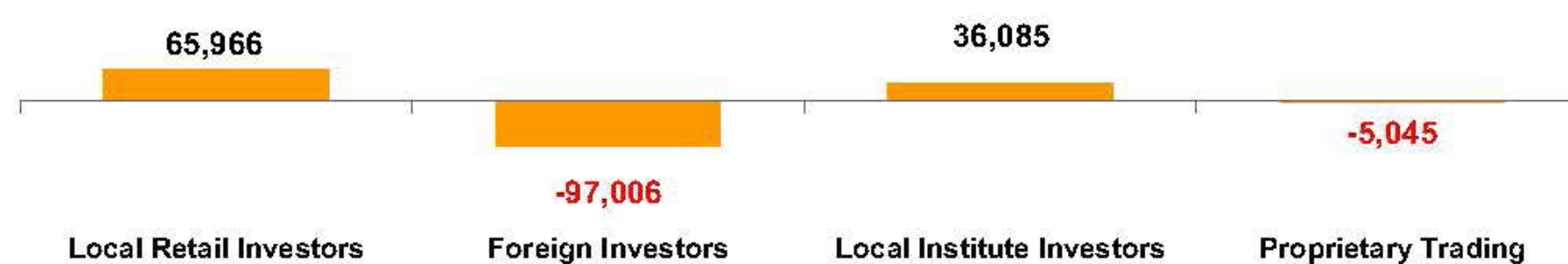
10

ผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิเป็นเดือนที่สี่ โดยในเดือนพฤษภาคม 2566 ผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 33,407 ล้านบาท ทำให้ใน 5 เดือนแรกของปีนี้ ผู้ลงทุนต่างชาติพลิกกลับมาขายสุทธิรวม 97,006 ล้านบาท



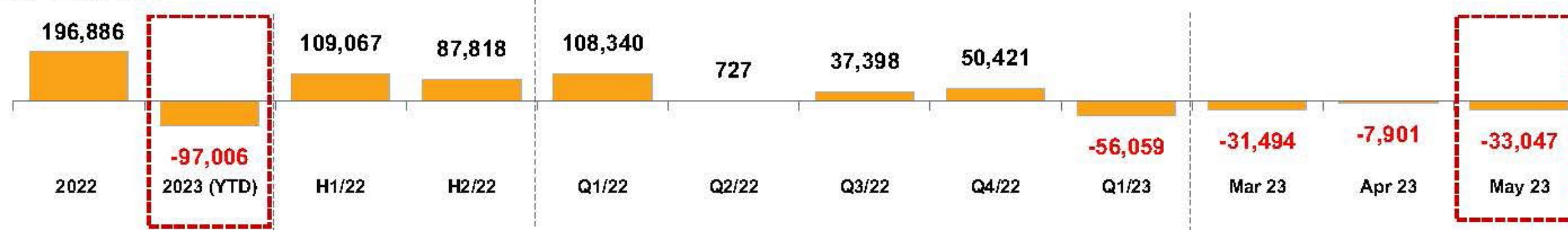
Net trading position classified by investor type (YTD)

Unit: million THB



Net trading value of foreign investors

Unit: million THB



* Excludes trading value of DRX

Source: SETSMART, Data as of May 31, 2023

11

ในเดือนพฤษภาคม 2566 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนใหม่ซื้อขายใน SET 1 หลักทรัพย์ ได้แก่ บมจ. จีเอเบิล (GABLE)



Size of IPO issued in selected exchanges

Unit: million USD; Data as of May 31, 2023

Country	2021	2022	Mar 23	Apr 23	May 23	5M2023
Indonesia	4,298	2,244	130	1,275	50	2,156
Japan	6,607	2,324	610	829	0	1,599
Korea	17,745	13,536	316	136	137	822
Malaysia	594	812	77	0	278	530
Thailand	4,103	3,459	50	73	32	413
Hong Kong	1,053	956	0	77	17	155
Philippines	2,412	334	27	27	0	54
Singapore	634	354	0	0	2	15
Vietnam	1	16	0	0	0	0

Top 5 IPO size in 5M2023

Listed company	Country	Industry	IPO value (million USD)	Listing month
Rakuten Bank	Japan	Financial	675.9	Apr
Trimegah Bangun Persada	Indonesia	Basic Materials	645.0	Apr
Merdeka Battery Materials	Indonesia	Basic Materials	610.1	Apr
Pertamina Geothermal Energy	Indonesia	Utilities	604.2	Feb
SBI Sumishin Net Bank	Japan	Financial	421.4	Mar

*cross-border IPO excluded

Source: Bloomberg

12

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