

H O O N I N S I D E



ปี 2567 ปีมังกร เรามาส่องทิศทางของ บจ.แมกกาซีนหุ้นอินไซด์ รายเดือน



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 กรโชคนันต์

รองบรรณาธิการบริหาร

อณูภา ศิริรวง

นักข่าว

ชนิกรณ มาสุข

กองบรรณาธิการ

นวพร เชื้อเมืองพาน

กราฟฟิก

วิชัยพล นาคสุข
ศิวีไล สออบใหม่
ศักดาจรัส จันทรเทพ

ติดต่อโฆษณา

คุณบี

02-276-5976

087-511-1287

090-976-4370

E-mail : reporter@hooninside.com

EDITOR TALK

ไม่แน่นอน

สวัสดีปีมังกร บนความหวัง เศรษฐกิจไทย น่าจะเติบโตหรือขยายตัว 3% บวกๆ บนความขับเคลื่อนจากภาคอุตสาหกรรมการท่องเที่ยว การบริโภคภาคเอกชนในประเทศ การใช้จ่ายภาครัฐจะมีบทบาทมากขึ้นในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจ ส่วนเศรษฐกิจสหรัฐและจีน ก็ต้องเฝ้าติดตามกัน อย่างใกล้ชิด

ฝั่งตลาดหุ้นไทย ก็มีการวางเป้าหมายดัชนีตลาดปีนี้ 1,600 จุด 1,640 จุด ...ใครจะแม่นยำหรือใกล้เคียง ก็ต้องมานั่งดูกัน ด้วยเครื่องมือเครื่องมือนี้ ล้ำสมัย โปรแกรมเทรดดิ้ง ก็มีมากมาย หลากอย่าง บนเป้าหมายเดียวกัน นั่นคือ กำไร

ทั้งเศรษฐกิจ และ ตลาดหุ้นไทย แฝงไปด้วยความแน่นอนและไม่แน่นอน สิ่งที่เผชิญอยู่ สิ่งเหล่านี้ คือ ของจริง

สำหรับนักลงทุนในตลาดหุ้น ขอให้ทุกคน โชคดี

ประสิทธิ์ กรโชคนันต์
บรรณาธิการบริหาร



ส่งเลย!!

พิก น้ำมันสดใหม่

เต็มถัง





ปี 2567 ปีมังกร เรามาส่องทิศทางของ บจ. แมกกาซีนหุ้นอินไซด์
รายเดือน นำเสนอเรื่องราว น่าสนใจดังนี้

AIS

ตอกย้ำผู้นำ บุกเบิกความพร้อมครั้ง
แรกในเอเชียกับความสำเร็จจากการ
ทดสอบ โรมมิ่ง 5G SA ร่วมกับ stc
ผู้ให้บริการอันดับ 1 ของ คูเวต และ
BICS ผู้นำบริการเชื่อมต่อระดับโลก

BCP

สะท้อนความสำเร็จในปี 2566 หลังเข้าเป็น
ผู้ถือหุ้นใหญ่ในบริษัทบางจาก ศรีราชา จำกัด
(มหาชน) พังดสู่แนวหน้าของธุรกิจพลังงาน
ข้ามชาติด้วยความแข็งแกร่ง ผ่านการผสาน
synergy และพัฒนา platform for growth
เพื่อความยั่งยืน การเข้าถึงและความมั่นคงทาง
ด้านพลังงาน พร้อมขับเคลื่อนสู่สังคมคาร์บอน
ต่ำเพื่อบรรลุเป้าหมายการปล่อยก๊าซเรือน
กระจกสุทธิเป็นศูนย์ในปี 2593

FPI

เซ็นสัญญาร่วมทุนกับ FUEL AUTOPARTS
ซึ่งเป็นบริษัท ผู้จัดจำหน่ายอะไหล่ชิ้นส่วน
ยานยนต์ในประเทศ ชาวคูเวตอาระเบีย และ ใน
กลุ่มประเทศตะวันออกกลาง โสยธุรกิจผู้
ผลิตและจัดจำหน่ายชิ้นส่วนยานยนต์
ในชาวคูเวตอาระเบียและกลุ่มประเทศ
ตะวันออกกลาง

H O O N I N S I D E



AIS ตอกย้ำ “ผู้นำ”

นายศรัณย์ โฟลประการ หัวหน้าฝ่ายงานผลิตภัณฑ์โทรศัพท์เคลื่อนที่กลุ่มลูกค้าทั่วไป AIS

AIS ตอกย้ำผู้นำ

บุกเบิกความพร้อมครั้งแรกในเอเชียกับความสำเร็จจากการทดสอบ
โรมมิ่ง 5G SA ร่วมกับ **stc** ผู้ให้บริการอันดับ 1 ของ **คูเวต**
และ **BICS** ผู้นำบริการเชื่อมต่อระดับโลก

5G

ถือเป็นความสำเร็จระดับนานาชาติอีกขั้น จากการสนับสนุนโดย BICS ที่ใช้ 5G Service Hub ครั้งแรก
ในโลกเพื่อเชื่อมต่อเทคโนโลยี 5G SA roaming อันจะนำไปสู่ความยืดหยุ่นของผู้ให้บริการโทรคมนาคม
ที่จะสามารถส่งมอบนวัตกรรมให้แก่ลูกค้าได้อย่างไม่มีข้อจำกัด AIS ประกาศความสำเร็จ การทดสอบ
เชื่อมต่อบริการโรมมิ่ง 5G Standalone (SA) ครั้งแรกในเอเชียกับ stc ผู้ให้บริการอันดับ 1 ของคูเวตใน
ตะวันออกกลาง ความสำเร็จนี้เป็นผลมาจากความร่วมมือกับผู้ให้บริการเชื่อมต่อระหว่างประเทศ BICS ซึ่ง
เป็นผู้ให้บริการรายแรกที่น่า 5G Service Hub มาใช้อย่างเต็มรูปแบบแก่ผู้ให้บริการ

โดยการทำงานร่วมกันครั้งนี้ ส่งผลให้ AIS พร้อมต่อการยกระดับบริการ 5G โรมมิ่งไป
อีกขั้น ทั้ง ดาต้า, ข้อความ และการโทร ด้วยเครือข่ายหลักบน 5G เพียงอย่างเดียว (5G
Stand Alone) จากปัจจุบันที่ให้บริการ 5G โรมมิ่ง เป็นแบบ NSA-None Stand Alone
ที่จะต้องใช้ช่องทางรับ-ส่งข้อมูลผ่าน 4G/LTE

เป็นอีกเครือข่ายหลักประกอบกัน อันจะทำให้ไม่มีความพร้อมหรือยืดหยุ่นอย่างเต็มที่เพียงพอ
ในการพัฒนาบริการใหม่ๆ ที่เป็นนวัตกรรมของ 5G ที่จะสร้างประโยชน์ให้แก่ผู้ใช้บริการ อาทิ
Network Slicing หรือ การสื่อสารแบบ Real Time ในสถานการณ์สำคัญ รวมไปถึงโอกาส
ในการขยายบริการรูปแบบใหม่ๆ ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

นายศรัณย์ ฝโลประการ

หัวหน้าฝ่ายงานผลิตภัณฑ์โทรศัพท์เคลื่อนที่กลุ่มลูกค้าทั่วไป AIS

กล่าวว่า ปัจจุบันผู้ประกอบการทั่วภูมิภาคเอเชียต่างร่วมผลักดัน
บริการใหม่ๆ จาก 5G กันอย่างต่อเนื่อง ดังนั้น AIS ซึ่งมีเจตนารมณ์
เดียวกันจึงเห็นการทำงานร่วมกับพันธมิตรในระดับสากลเพื่อยกระดับ
เทคโนโลยี 5G อย่างไม่หยุดยั้ง โดยเฉพาะอย่างยิ่งบริการ 5G โรม
มิ่งที่ล้ำสมัย อันจะเป็นประโยชน์อย่างยิ่งทั้งแก่ภาคธุรกิจและผู้บริโภค
เพราะนอกจากจะสามารถพัฒนาบริการที่หลากหลาย ยืดหยุ่น เหมาะ
สมกับองค์กรแต่ละขนาดแล้ว การพัฒนาให้ใช้งานได้อย่างปลอดภัย
ก็เป็นเรื่องสำคัญเช่นกัน ดังนั้นการประสบความสำเร็จร่วมกันในครั้งนี้
จึงเป็นก้าวสำคัญที่จะมอบประสบการณ์ที่เป็นเลิศจากเทคโนโลยี
5G ให้แก่ทุกกลุ่ม สร้างการเติบโตให้แก่ทุกอุตสาหกรรมในท้ายที่สุด



ด้าน อิง ฟาฮัด อัล อาลี

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารฝ่ายเทคโนโลยี stc คูเวต
กล่าวเสริมว่า

“เราภูมิใจที่ได้เป็นส่วนหนึ่งของการพัฒนาสำคัญครั้งนี้ ซึ่งถือเป็นทิศทางที่ถูกต้องในการสร้างการเชื่อมต่อบริการ 5G ทั่วโลกและมอบประโยชน์ให้แก่ลูกค้าของเรา ทั้งนี้ stc เชื่อมั่นว่า 5G SA จะนำมาซึ่งประสิทธิภาพที่ดีขึ้นอย่างชัดเจน และด้วยความร่วมมือกับ BICS กับ AIS ทำให้เรารู้สึกตื่นเต้นที่ได้อยู่แถวหน้าของการพัฒนานวัตกรรมที่จะสร้างโอกาสใหม่ๆ ให้แก่ลูกค้าของเรา”



การประสบความสำเร็จในการร่วมทดลองทดสอบ 5G SA โرمมิ่ง ครั้งนี้ ถือเป็นความก้าวหน้าไปอีกขั้น โดยมีชั้นความปลอดภัยเพิ่มเติมขึ้น จากเทคโนโลยี SEPP -Secure Edge Protection Proxy ที่สามารถกำหนดได้ โดยผู้ให้บริการ เพราะ

การส่งข้อมูลทั้งหมดจะถูกส่งจาก SEPP ของผู้ให้บริการผ่าน 5G SA Service Hub ใหม่ของ BICS ดังนั้น ในขณะที่ผู้ให้บริการมีการป้องกันด้านความปลอดภัยจาก SEPP แล้ว BICS ยังเพิ่มเติม Data Analytics การวิเคราะห์ข้อมูลอัจฉริยะ,

การมอนิเตอร์ตรวจสอบคุณภาพ และตรวจจับเพื่อป้องกันความเสี่ยงระหว่างการเชื่อมต่อ 5G ร่วมกับผู้ให้บริการทั่วโลก ซึ่งหมายความว่าทำให้สามารถขยายบริการ 5G โرمมิ่งได้รวดเร็วแบบก้าวกระโดด

“ 5G เป็นการยกระดับเทคโนโลยีสื่อสารไร้สายครั้งยิ่งใหญ่ โดยสามารถสร้างประโยชน์มากมายให้แก่ผู้บริโภคและองค์กรธุรกิจ ซึ่งการสามารถเชื่อมต่อ 5G Stand Alone โرمมิ่งได้สำเร็จ คือ การขยายศักยภาพของ 5G ทั่วโลกนั่นเอง” มีคาเอล ซาคเน่ รองประธานฝ่ายการตลาด Telco ของ BICS กล่าว “ที่ BICS เราเชื่อในพลังของการสื่อสาร จึงเป็นเหตุผลของความมุ่งมั่นในการสร้างรากฐานที่จะเร่งการขยายตัวของ โرمมิ่ง 5G SA ทั่วโลก เพราะยิ่งเราสามารถทำงานร่วมกับพาร์ทเนอร์ เพื่อประสานรากฐานเหล่านี้ และทำให้ 5G SA โرمมิ่งเป็นจริงได้มากเท่าใด ผู้ให้บริการอย่าง AIS และ stc คูเวต ตลอดจนองค์กรอื่นๆ และลูกค้าก็จะปลดล็อกศักยภาพได้เร็วยิ่งขึ้นเท่านั้น ”

“ความสำเร็จครั้งล่าสุดนี้ทำให้บริการ 5G SA โرمมิ่งทั่วโลกเข้าใกล้ความเป็นจริงมากยิ่งขึ้น เพราะจะไม่เป็นเพียงมีความพร้อมทางเทคนิคเท่านั้น แต่ยังมีบริการรับประกันคุณภาพที่ปลอดภัยและหลากหลาย เพื่อปกป้องผู้บริโภคและสร้างการเติบโตในอนาคตแก่ผู้ให้บริการในยุค 5G อีกด้วย”

H O O N I N S I D E



นายชัยวัฒน์ โค้วาวิสารัช

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่ม บริษัท บางจาก และ กรรมการผู้จัดการใหญ่
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) BCP

BCP พร้อม
จับเคลื่อน

สู่ปีที่ **40**

อย่างแข็งแกร่ง

BCP

พร้อมขับเคลื่อน สู่ปีที่ 40

อย่างแข็งแกร่ง

บางจากฯ สะท้อนความสำเร็จในปี 2566 ในทุกกลุ่มธุรกิจ พร้อมขับเคลื่อนสู่ปีที่ 40 อย่างแข็งแกร่ง สร้างความมั่นคงและยั่งยืนให้บริษัทฯ และสังคมไทย

บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) BCP สะท้อนความสำเร็จในปี 2566 หลังเข้าเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในบริษัทบางจาก ศรีราชา จำกัด (มหาชน) ผงาดสู่แนวหน้าของธุรกิจพลังงานข้ามชาติด้วยความแข็งแกร่ง ผ่านการผสาน synergy และพัฒนา platform for growth เพื่อความยั่งยืน การเข้าถึงและความมั่นคงทางด้านพลังงาน พร้อมขับเคลื่อนสู่สังคมคาร์บอนต่ำ เพื่อบรรลุเป้าหมายการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ในปี 2593

นายชัยวัฒน์ โควาริสาริช

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มบริษัทบางจาก และ กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) BCP

กล่าวว่า ปี 2566 ถือเป็นอีกหนึ่งปีแห่งความสำเร็จในการดำเนินธุรกิจของบางจากฯ ทุกกลุ่มธุรกิจมีการเติบโตสูงกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม รวมถึงมีพัฒนาทางธุรกิจสำคัญหลายด้าน นับเป็นบทพิสูจน์ถึงศักยภาพและขีดความสามารถทางธุรกิจที่น่าภาคภูมิใจ โดยหลังจากที่บางจากฯ ได้เข้าเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในบริษัทบางจาก ศรีราชา จำกัด (มหาชน) หรือบริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เดิม ได้ดำเนินการต่าง ๆ เพื่อรักษาสมดุลของความท้าทายด้านพลังงาน 3 ประการ (Energy Trilemma) ผ่านการผสาน ประโยชน์ของธุรกิจด้วยการ synergy ระหว่างกัน เพิ่มประสิทธิภาพการผลิต ลดต้นทุน ให้เกิดความคุ้มค่าทางเศรษฐศาสตร์สูงสุด และมีการพัฒนา platform for growth เพื่อการเติบโตต่อเนื่อง เพิ่มขีดความสามารถทางการแข่งขัน ให้ผู้บริโภคได้เข้าถึงพลังงานได้ในราคาที่ เป็นธรรม สร้างความมั่นคงและยั่งยืนให้กับสังคมไทยและบริษัทฯ โดยได้มีการวางแผนธุรกิจและเป้าหมายสำคัญในปี 2567 ในกลุ่มธุรกิจต่าง ๆ ดังนี้



กลุ่มธุรกิจโรงกลั่นและการค้าน้ำมัน

โรงกลั่นน้ำมันมาตรฐานระดับโลก 2 แห่ง ตั้งเป้าหมายอัตราการกลั่นน้ำมันดิบ (รวม 266,000 บาร์เรลต่อวัน (เพิ่มขึ้นร้อยละ 72 จาก 155,000 บาร์เรลต่อวันในปี 2566) โดยโรงกลั่นน้ำมันบางจาก พระโขนง ซึ่งได้รับการยอมรับถึงคุณภาพระดับโลกได้มีการพัฒนาปรับปรุงประสิทธิภาพต่อเนื่อง มีต้นทุนการกลั่นต่ำที่ประมาณ 1.3 เหรียญสหรัฐฯ ต่อบาร์เรลและใช้พลังงานในกระบวนการกลั่นอย่างมีประสิทธิภาพ ตั้งเป้าดัชนีชี้วัดการใช้พลังงานสากลที่ 1st Quartile และมีแผนขยายระยะเวลาของรอบการหยุดซ่อมบำรุงจาก 2 ปี เป็น 4 ปี ทั้งยังมีการศึกษาเทคโนโลยีการดักจับคาร์บอนเพื่อต่อยอดทางธุรกิจ ตลอดจนพัฒนาโรงกลั่นมุ่งสู่การเป็นโรงกลั่นชีวภาพ (Bio-refinery) ซึ่งผลิตน้ำมัน Biofuel 2nd Generation ที่มีคุณสมบัติ Drop-in เทียบเท่ากับน้ำมันฟอสซิล โดยมีเชื้อเพลิงอากาศยานยั่งยืน (SAF) เป็นผลิตภัณฑ์แรก

ขณะเดียวกันจะนำความสำเร็จจากการปรับปรุงประสิทธิภาพโรงกลั่นน้ำมันบางจาก พระโขนงมาใช้กับโรงกลั่นน้ำมันบางจาก ศรีราชา โดยมุ่งเพิ่มประสิทธิภาพด้านต่าง ๆ สร้างขีดความสามารถทางการแข่งขันและการผสานประโยชน์ร่วมกัน โดยตั้งเป้าอัตราการกลั่นน้ำมันดิบ สำหรับโรงกลั่นบางจาก ศรีราชาในปี 2567 ที่ 155,000 บาร์เรลต่อวัน ซึ่งเป็นระดับสูงสุดตั้งแต่ดำเนินการมา



กลุ่มธุรกิจโรงกลั่นและค้าน้ำมันของบางจากฯ

มีการดำเนินธุรกิจครบวงจรใน value chain ด้วยธุรกิจจัดหาน้ำมันดิบผ่านบริษัท บีซีพี เทรดดิ้ง (BCPT) ในประเทศสิงคโปร์ ธุรกิจบริหารการขนส่งเชื้อเพลิงทางรถและเรือ ทางท่อและโลจิสติกส์ทั้งในประเทศและระหว่างประเทศ ผ่านบริษัท กรุงเทพขนส่งเชื้อเพลิงทางท่อและโลจิสติกส์ (BFPL) และธุรกิจผลิตเชื้อเพลิงอากาศยานยั่งยืนหรือ SAF จากน้ำมันปรุงอาหารใช้แล้ว ผ่านบริษัทบีเอสจีเอฟ (BSGF) และ ล่าสุด ได้จัดตั้งบริษัท รีไฟเนอรี ออฟดีโมเชชัน แอนด์ ซินเนอร์ยี เอนเตอร์ไพรส์ (ROSE) เพื่อจัดทำแผนและบริหารงานธุรกิจโรงกลั่นน้ำมันทั้ง 2 แห่ง ให้เกิดประสิทธิภาพการผลิตและลดต้นทุน ซึ่งทั้งหมดนี้ จะช่วยสร้างการเติบโตอย่างต่อเนื่องและยั่งยืนให้กับบางจากฯ ต่อไป



กลุ่มธุรกิจการตลาด

มุ่งนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการเพื่อให้สถาบันบริการบางจากเป็นจุดหมายปลายทางที่ตอบโจทย์ความต้องการของผู้ใช้บริการทุกช่วงวัย ตั้งเป้าขยายเครือข่ายสถาบันบริการจาก 2,221 สถานี ณ สิ้นปี 2566 เป็นมากกว่า 2,500 สถานีในปี 2573 ซึ่งรวมถึงสถาบันบริการในรูปแบบ Unique Design ที่ได้รับความนิยมจากผู้บริโภค โดยกลุ่มธุรกิจการตลาด จะมุ่งนำเสนอผลิตภัณฑ์คุณภาพสูงทั้ง Premium 97 และ Premium Diesel รวมถึงตั้งเป้าในการตอบสนองความต้องการของลูกค้าผ่านการขยายธุรกิจ non-oil เช่น การขยายร้านอินทนิลเพิ่มขึ้นปีละ 140 สาขา เป็น 2,000 สาขาในปี 2573 ตลอดจนเพิ่มแบรนด์สินค้าต่าง ๆ เพื่อความหลากหลาย และการเพิ่มร้านค้าสะดวกซื้อ ร้านค้าพันธมิตรที่มีศักยภาพในสถาบันบริการบางจากให้ครอบคลุมมากขึ้น รวมถึงตั้งเป้าในการเพิ่มส่วนแบ่งตลาดในกลุ่มน้ำมันหล่อลื่นให้แบรนด์ FURiO



นอกจากนี้ กลุ่มธุรกิจการตลาดยังให้ความสำคัญกับปรับเปลี่ยนตราสัญลักษณ์บางจากที่สถาบันบริการเป็น “ใบไม้ใบใหม่” และการผสาน 2 แบนด์เข้าสู่แบรนด์บางจากอย่างราบรื่นปรับเปลี่ยนตราสัญลักษณ์และเปลี่ยนตราสัญลักษณ์ “เอสโซ่” เป็น “บางจาก” ด้วยแนวคิด “Your Greenovative Destination for Intergeneration” จุดหมายปลายทางที่ตอบโจทย์ความต้องการของผู้ใช้บริการทุกช่วงวัย โดยนำปรัชญาความเสมอภาคและการเข้าถึงทางกายภาพมาใช้อย่างทั่วถึง ซึ่งทั้งหมดจะให้เสร็จสิ้นภายในเดือนมิถุนายน 2567



บริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน) มุ่งให้ความสำคัญกับการสร้างความแข็งแกร่ง และความเติบโตของธุรกิจหลัก (Core Business) คือการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานสะอาด โดยตั้งเป้าหมายปี 2567 ปริมาณการผลิตไฟฟ้า(กิกะวัตต์-ชั่วโมง) เติบโตกว่าเท่าตัว พร้อมมุ่งเน้นธุรกิจที่เป็น New S Curve อาทิ ธุรกิจกักเก็บพลังงานทั้งสำหรับยานยนต์ไฟฟ้าและสำหรับโรงงานหรือนิคมอุตสาหกรรมขนาดใหญ่ที่ต้องการใช้ไฟฟ้าสีเขียว และธุรกิจการบริหารจัดการพลังงานอัจฉริยะ

บริษัท บีบีจีไอ จำกัด (มหาชน) ตั้งเป้าหมายปริมาณจำหน่ายปี 2567 เพิ่มขึ้นร้อยละ 40 จากปี 2566 เป็น 560 ล้าน ลิตร มุ่งสร้างการเติบโตในธุรกิจหลักจากการขยายเครือข่าย และเติบโตในธุรกิจผลิตภัณฑ์ชีวภาพมูลค่าสูง โดยร่วมกับ บางจากฯ ในการผลิตเชื้อเพลิงอากาศยานยั่งยืน (SAF) และโรงงานเทคโนโลยีชีวภาพขั้นสูงเชิงพาณิชย์ที่ร่วมทุนกับ Fermbox Bio จากสหรัฐอเมริกา โดยในระยะแรกจะผลิตเอโนไซม์ ด้วยกำลังการผลิตประมาณ 200,000 ลิตรในปี 2567 และเพิ่มเป็นมากกว่า 1 ล้านลิตรในปี 2570 และขยายการผลิตไปยังผลิตภัณฑ์ด้านชีววิทยาศาสตร์สังเคราะห์ (Synbio) อื่น ๆ

กลุ่มธุรกิจทรัพยากรธรรมชาติและกลุ่มธุรกิจขับเคลื่อนธุรกิจใหม่ มุ่งสร้างความมั่นคงทางพลังงานผ่านการขยายธุรกิจ โดยธุรกิจสำรวจและผลิตปิโตรเลียมตั้งเป้าหมายเติบโตร้อยละ 74 มีกำลังการผลิตปิโตรเลียม 40,000 boepd (บาร์เรล เทียบเท่าน้ำมันดิบต่อวัน) ในปี 2567 และมีเป้าหมายกำลังการผลิตมากกว่า 100,000 boepd ภายในปี พ.ศ. 2573 จากการดำเนินการแหล่งปิโตรเลียมในประเทศของนอร์เวย์ผ่านบริษัทฯ OKEA ASA รวมถึงการแสวงหาการเติบโตในธุรกิจด้านทรัพยากรธรรมชาติในแหล่งใหม่ ๆ ในทวีปอื่น ๆ ที่มีศักยภาพ

ทั้งนี้ บางจากฯ มีแผนยุทธศาสตร์จากนี้ไปจนถึงปี 2573 เพื่อความเติบโตทั้ง 5 กลุ่มธุรกิจหลัก รวมถึงแผนพัฒนาธุรกิจใหม่เพื่อเสริมความแข็งแกร่งต่อยอดจากธุรกิจปัจจุบัน (Extend) และแสวงหาโอกาสในการกระจายการลงทุนในธุรกิจอื่น (Diversify) เพื่อตอบสนองความต้องการในอนาคต ได้แก่ ธุรกิจก๊าซ

ธรรมชาติเหลว

ซึ่งจะเป็นพลังงานสะอาดที่เป็น Bridging Energy ในช่วงการเปลี่ยนผ่านด้านพลังงานนี้ ธุรกิจการให้เช่าซื้อรถจักรยานยนต์ไฟฟ้าและมุ่งสู่การเป็นผู้นำการให้บริการแพลตฟอร์ม Battery as a Service (BaaS) สำหรับรถจักรยานยนต์ไฟฟ้า

นอกจากนี้ มีสถาบันนวัตกรรมและบ่มเพาะธุรกิจ (BiiC) ที่เน้นศึกษาเทคโนโลยีด้านการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ พลังงานที่ยั่งยืน และเทคโนโลยีชีววิทยาศาสตร์ เป็นต้น โดยบางจากฯ ให้ความสำคัญกับการรักษาวินัยทางการเงินและการจัดหาแหล่งเงินทุนหลากหลายรูปแบบ และเหมาะสมกับธุรกิจ เพื่อสนับสนุนการเติบโตของธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพและมั่นคง

ด้วยจุดยืนในการดำเนินธุรกิจตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา บางจากฯ ให้ความสำคัญ

กับการรักษาสมดุลในการดำเนินธุรกิจภายใต้แนวคิด Greenovate to Regenerate สมดุลธรรมชาติ สรรค์สร้างไม่สิ้นสุด โดยมีพื้นฐานจากการรักษาสมดุลระหว่างคุณค่าและมูลค่าสู่การรักษาสมดุลของความท้าทายด้านพลังงาน 3 ประการ (Energy Trilemma)

เพื่อขับเคลื่อนสู่สังคมคาร์บอนต่ำด้วยเป้าหมายการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ในปี 2593 ตลอดจนการรักษาสมดุลในการเป็นองค์กรที่เปี่ยมด้วยจรรยาบรรณที่รับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อม สังคม และมีการกำกับดูแลธุรกิจที่ดี (ESG) และด้วยรากฐานที่มั่นคง

ประกอบกับความได้เปรียบเชิงกลยุทธ์และศักยภาพทางธุรกิจต่างๆ จะช่วยเอื้อให้บริษัทฯ สามารถเติบโตสู่ปีที่ 40 ในปี 2567 และปีต่อๆ ไป ได้อย่างแข็งแกร่ง สร้างความยั่งยืนให้กับทั้งองค์กรและสังคมไทยโดยรวม นายชัยวัฒน์ กล่าว



BCP วางงบลงทุน 7 ปี (67-73)

ที่ 1.5 แสนลบ.
ปีหน้าใช้ 5 หมื่นลบ.
ดันเป้ารายได้ทะยานสู่
5 แสนลบ.



นายชัยวัฒน์ โค้ววิสารัช

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มบริษัทบางจากและกรรมการผู้จัดการใหญ่
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) BCP

เปิดเผยว่า บริษัทฯ ตั้งงบลงทุน 7 ปี (2567-2573) ไว้ที่ 1.5 แสนล้านบาท แบ่งสัดส่วนการลงทุนเป็น ใช้ลงทุน
ในธุรกิจโรงกลั่นและลงทุนด้านมาร์เก็ตติ้ง 30% ขณะที่ธุรกิจ E&P ,โอเคีย, Natural Resource 30% ด้านธุรกิจ
Green power จะลงทุน 30% เช่นกันที่เหลือ 10% ใช้ลงทุนไอโอแก๊ส และ BBGI 30%

พร้อมทั้งตั้งงบลงทุนปี 2567 ไว้ที่ราว 5 หมื่นล้านบาท โดยแผนการลงทุนจะแบ่งเป็นใช้ในธุรกิจโรงกลั่นและเท
ร็ดดิ่งน้ำมัน 9,000 ล้านบาท BSRC 1,700 ล้านบาท การตลาด 1,700 ล้านบาท Green power 14,000 ล้านบาท
Bio-Base Product 800 ล้านบาท Natural Resources 17,800 ล้านบาท และ ธุรกิจใหม่ 5,000 ล้านบาท

พร้อมกันนี้บริษัทฯ ยังคงเป้าหมายรายได้ปี 67 โตแตะ 5 แสนล้านบาท จากปีนี้คาดว่าจะทำได้ 3.6 แสนล้านบาท จาก
กำลังการกลั่นจะเพิ่มเป็น 2.78 แสนบาร์เรล/วัน หลังจากควมรวมกิจการ บมจ.เอสโซ่ (ประเทศไทย (ESSO) หรือ
ปัจจุบันคือ บมจ.บางจาก ศรีราชา (BSRC) เพิ่มขึ้นจาก 1.55 แสนบาร์เรล/วันในปี 66

H O O N I N S I D E



FPI บุค

ตะวันออกกลาง

นายสมพล ธนดำรงศักดิ์ กรรมการผู้จัดการ บริษัท ฟอจูน พาร์ท อินดัสตรี จำกัด (มหาชน)

FPI บุก ตะวันออกกลาง

FPI เชินสัญญาร่วมทุนกับ
FUEL AUTOPARTS ลุยธุรกิจผู้ผลิตและ
จัดจำหน่ายชิ้นส่วนยานยนต์ในซาอุดีอาระเบีย
และ กลุ่มประเทศตะวันออกกลาง

นายสมพล รณาดำรงศักดิ์

กรรมการผู้จัดการ บริษัท ฟอจูน पार्ट อินดัสตรี จำกัด (มหาชน) FPI

เปิดเผยว่า “บริษัท” ขอแจ้งการลงนามในสัญญาร่วมลงทุน
ลงวันที่ 16 ธันวาคม 2566 กับบริษัท FUEL AUTOPARTS
CO. LTD., (“FAC”) ซึ่งเป็นบริษัท ผู้จัดจำหน่ายอะไหล่ชิ้น
ส่วนยานยนต์ในประเทศ ซาอุดีอาระเบีย และ ในกลุ่มประเทศ
ตะวันออกกลาง โดยการลงนามในสัญญาร่วมลงทุนดัง
กล่าว ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่
4/2566 เมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2566 เพื่อจัดตั้งบริษัท
ร่วมทุน **ซึ่งจะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ** เพิ่มเพิ่มจำนวน
1 บริษัท เพื่อประกอบธุรกิจหลัก เป็นผู้ผลิตและจัดจำหน่าย
ชิ้นส่วนยานยนต์ในประเทศซาอุดีอาระเบียและกลุ่มประเทศ
ตะวันออกกลาง โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ชื่อบริษัท บริษัท เอฟพีไอ ออโต้พาร์ท
ซาอุดีฟิวที จำกัด

(อยู่ระหว่างดำเนินการจดทะเบียน)



ประเภทธุรกิจ

• ผลิตภัณฑ์และชิ้นส่วนยานยนต์

ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ เพื่อขยายฐานการผลิตและขยายกลุ่มลูกค้าใน
โซนตะวันออกกลางเพื่อเพิ่มโอกาสในการรับรู้รายได้ของบริษัทในอนาคต

ทุนจดทะเบียน SAR 3,000,000 (สามล้าน รัยาดซาอุดีอาระเบีย) หรือ
28,011,600 บาท (ยี่สิบแปดล้านหนึ่งหมื่นหนึ่งพันหกร้อยบาท) ลำดับ ผู้ถือหุ้น

จำนวนหุ้นที่ถือ สัดส่วนหุ้นที่ถือ

1. บริษัท ฟอรัจูน พาร์ท อินดัสตรี จำกัด (มหาชน) "FPI") 80.00%
 2. FUEL AUTOPARTS CO LTD., ("FAC") 20.00%
- รวม 100.00%

กรรมการ : จำนวน 7 ท่าน ได้แก่

- | | |
|-----------------------------|------------------------------|
| 1 นายสมพล รัตนดำรงศักดิ์ | 5 นายบุญไพโร คำแสนสุข |
| 2 นางบุศรา รัตนดำรงศักดิ์ | 6 Mr. Abdulrahman Binmahfooz |
| 3 นายณพวิทย์ รัตนดำรงศักดิ์ | 7 Mr. Salem Binmahfooz |
| 4 นายสังเวียน มีทอง | |

การลงนามผูกพันบริษัท :

นายณพวิทย์รัตนดำรงศักดิ์ ลงนามร่วมกับ Mr. AbdulrahmanBinmahfooz
และประทับตราสำคัญของบริษัท (ถ้ามี)

รายการดังกล่าวถือเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ (“รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์”) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทว. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือ จำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินและประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูล และการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 และที่แก้ไขเพิ่มเติม (“ประกาศการได้มาซึ่งสินทรัพย์”)

ทั้งนี้ในการคำนวณขนาดรายการ โดยอ้างอิง จากงบการเงินระหว่างกาลของบริษัทสำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน 2566 มีขนาดรายการสูงสุดซึ่งคำนวณตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ เท่ากับร้อยละ 1.1 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทประกอบ กับบริษัทไม่มีรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์อื่นใด ในรอบระยะเวลา 6 เดือนที่ผ่านมา ดังนั้นรายการดังกล่าวมีมูลค่า น้อยกว่าร้อยละ 15 ของสินทรัพย์ของ บริษัท จึงไม่เข้าข่ายที่บริษัทจะต้องรายงานสารสนเทศตามเกณฑ์การได้มา และจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

อย่างไรก็ดี บริษัทเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็น การขยายการลงทุนที่สามารถสร้างโอกาสในการเติบโตทางธุรกิจ เพราะตลาดโซนตะวันออกกลางเป็นตลาดที่มีกำลังซื้อสูงและสามารถให้ผลตอบแทนดี จึงเป็นเรื่องที่ผู้ถือหุ้นและนักลงทุนควรทราบซึ่งอาจมีผลต่อการตัดสินใจในการลงทุน หรือต่อการเปลี่ยนแปลงในราคาของหลักทรัพย์ FPI บริษัทจึงมีหน้าที่เปิดเผยสารสนเทศต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามข้อบังคับ เรื่อง หลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการ เปิดเผยสารสนเทศและการปฏิบัติการใดๆ ของบริษัทจดทะเบียน พ.ศ. 2560 ลงวันที่ 9 ตุลาคม 2560

อนึ่ง การลงทุนในบริษัทย่อยใหม่ในครั้งนี้ไม่มีความสัมพันธ์และ/หรือ ความเกี่ยวข้องใดๆ กับผู้บริหาร กรรมการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทและบริษัทย่อย ธุรกิจนี้ไม่เป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทว. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 และที่แก้ไขเพิ่มเติม และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 และที่แก้ไขเพิ่มเติม (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) และไม่ถือเป็นการซื้อหรือรับโอนกิจการ ของบริษัทเอกชน มาเป็นของบริษัทตามความในมาตรา 107 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535(รวมทั้งมีการแก้ไขเพิ่มเติม) ดังนั้นจึงไม่ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทก่อนเข้าทำรายการหากมีความคืบหน้าในการจัดตั้งบริษัท

บริษัทจะแจ้งรายละเอียดให้ทราบเพิ่มเติมต่อไป

PTG กลุ่ม 825 ลบ.

ธุรกิจให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถบรรทุกมือสอง

PTG กลุ่ม 825 ลบ. ซื้อหุ้น 33.33% ในธุรกิจการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถบรรทุกมือสอง เพื่อสร้างการเติบโต สร้างโอกาสทางธุรกิจ ขยายความหลากหลายของบริการให้ลูกค้าอยู่ดีมีสุข

**นายรังสรรค์ พวงปราง เลขานุการบริษัท
พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน) PTG**

เปิดเผยว่า บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน) (บริษัท) ขอเรียนให้ทราบว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ได้มีมติอนุมัติให้บริษัท เข้าร่วมลงทุนโดยเข้าซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ บริษัท ไฟศาล แคปปิตอล จำกัด (ไฟศาล) จำนวน 50,000,000 หุ้น (ห้าสิบล้านหุ้น) หรือคิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 33.33 (สามสิบสามจุดสามสาม) ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของไฟศาล โดยมีมูลค่าลงทุน 825,000,000 บาท (แปดร้อยยี่สิบล้านบาทถ้วน) โดยแหล่งที่มาของเงินทุนมาจากเงินทุนหมุนเวียนภายในของบริษัท

ไฟศาลเป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถบรรทุกมือสอง สินเชื่อเพื่อหมุนเวียนธุรกิจ และสินเชื่อ Refinance โดยการเข้าซื้อหุ้นของไฟศาล มีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างการเติบโต สร้างโอกาสทาง

ธุรกิจร่วมกัน และต่อยอดระบบนิเวศทางธุรกิจของบริษัท เพื่อขยายความหลากหลายของบริการให้ลูกค้าอยู่ดีมีสุข

ทั้งนี้ การทำรายการดังกล่าวไม่เป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และประกาศคณะกรรมการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ เมื่อพิจารณาขนาดของรายการไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่จะต้องเปิดเผยข้อมูล

ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มา หรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และประกาศคณะกรรมการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูล และการปฏิบัติการ ของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547

EASTW คาดการณ์ได้จำหน่ายน้ำดิบปี 67

ลดลงได้บ้าง หลังส่งมอบทรัพย์สินโครงการ
ทอส่งน้ำแก่กรมธนารักษ์ตามกำหนดสัญญา

นายเชิดชาย ปิติวัชรกุล กรรมการผู้อำนวยการใหญ่ บริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน) EASTW เปิดเผยว่า ตามที่บริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ") ได้เข้าทำสัญญาการบริหารและการดำเนินกิจการระบบทอส่งน้ำสายหลักในภาคตะวันออก ("สัญญาฯ") กับกระทรวงการคลัง เมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2536 มีกำหนดระยะเวลา 30 ปี โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้บริษัทฯ บริหารระบบทอส่งน้ำและเก็บค่าน้ำดิบภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญาฯ นั้น

บริษัทฯ ขอแจ้งให้ทราบว่า เมื่อวันที่ 31 ธันวาคม 2566 เป็นวันครบกำหนดระยะเวลาตามสัญญาฯซึ่งบริษัทฯ มีหน้าที่ต้องดำเนินการส่งมอบทรัพย์สินคืนแก่กระทรวงการคลัง (กรมธนารักษ์) ประกอบด้วย (1) โครงการทอส่งน้ำดอกกราย-มาบตาพุด (2) โครงการทอส่งน้ำมาบตาพุด-สัตหีบ (3) โครงการทอส่งน้ำหนองค้อ-แหลมฉบัง(ระยะที่1) และ (4) โครงการทอส่งน้ำแหลมฉบัง-พัทยา

(รวมเรียกว่าโครงการทอส่งน้ำดอกกราย) ทั้งนี้ บริษัทฯ

ได้ดำเนินการส่งมอบทรัพย์สินดังกล่าวคืนแก่กรมธนารักษ์เป็นที่เรียบร้อยแล้วเมื่อวันที่ 31 ธันวาคม 2566 ที่ผ่านมา

ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดว่าการส่งมอบทรัพย์สินดังกล่าว อาจส่งผลกระทบต่อรายได้จากการจำหน่ายน้ำดิบของบริษัทฯ สำหรับปี 2567 ลดลงได้บ้างเมื่อเทียบกับปี 2566 อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ อยู่ระหว่างการก่อสร้างระบบโครงข่ายทอส่งน้ำของบริษัทฯ เองเพิ่มเติมอีกประมาณ 139 กิโลเมตร พร้อมสถานีสูบน้ำ ซึ่งจะทำให้ระบบทอส่งน้ำของบริษัทฯ มีความยาวรวม

ทั้งสิ้นประมาณ 526 กิโลเมตร เพื่อรองรับความต้องการใช้น้ำที่เพิ่มขึ้นทั้งในปัจจุบันและอนาคต โดยเฉพาะในเขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก (EEC)

นอกจากนี้ บริษัทฯ มีธุรกิจน้ำครบวงจร เช่นน้ำประปา และน้ำอุตสาหกรรม ฯลฯ ซึ่งในช่วงที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้ลงนามสัญญาโครงการน้ำครบวงจรไปแล้วมากกว่า 100,000 ลูกบาศก์เมตรต่อวัน ดังนั้น บริษัทฯ มีความพร้อมในการประกอบธุรกิจได้ต่อไปอย่างต่อเนื่อง



EastWater

RATCH ปิดดีลซื้อโรงไฟฟ้าพลังน้ำ

**Minh Luong ขนาด 30 MW ในเวียดนาม
ด้วยมูลค่าลงทุนราว 860 ลบ.**

บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) RATCH เปิดเผยว่า "บริษัทฯ" ขอรายงานให้ทราบว่า เมื่อวันที่ 29 ธันวาคม 2566 Nexif Ratch Energy Investments Pte. Ltd. ("NREI") บริษัทร่วมทุนที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 49 ผ่านบริษัทอาร์เอช

อินเตอร์เนชั่นแนล (สิงคโปร์) คอร์ปอเรชั่น จำกัด ("RHIS") บริษัทย่อยทางอ้อมที่บริษัทฯ ถือหุ้นทั้งจำนวนในสาธารณรัฐสิงคโปร์ ได้บรรลุผลสำเร็จในการเข้าซื้อหุ้นสัดส่วนร้อยละ 100 เพื่อลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังน้ำ Minh Luong คิดเป็นมูลค่าการลงทุนประมาณ 25 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หรือเทียบเท่าประมาณ 860 ล้านบาท

อนึ่ง โรงไฟฟ้างดังกล่าวเป็น โรงไฟฟ้าพลังน้ำแบบน้ำไหล ผ่านตลอดปี (Run-of-the-River) ขนาดกำลังการผลิต 30 เมกะวัตต์ คิดเป็นสัดส่วน

ของบริษัทฯ 14.7 เมกะวัตต์) ตั้งอยู่ในจังหวัดหลาวกาย (Lao Ca) ทางภาคตะวันตกเฉียงเหนือของสาธารณรัฐสังคมนิยมเวียดนาม สัญญา

ซื้อขายไฟฟ้าระยะเวลา 20 ปี กับการไฟฟ้าเวียดนาม ได้เดินเครื่องเชิงพาณิชย์ (COD) ตั้งแต่เดือนเมษายน 2561



ITEL ซื้อกิจการ “โกลบอล ลิโธริปซี่ เซอร์วิสเชส”

ลุย Health Tech สร้างฐานเติบโตตาม
กลยุทธ์ New S-Curve

ITEL เข้าซื้อกิจการ “โกลบอล ลิโธริปซี่ เซอร์วิสเชส (GLS)” ผู้ดำเนินธุรกิจจัดจำหน่าย และให้บริการอุปกรณ์ทางการแพทย์ มูลค่ารวม 40 ล้านบาท ต่อยอดสู่ Health Technology หวังเสริมฐานให้แข็งแกร่ง ต่อยอดธุรกิจตามกลยุทธ์ New S-Curve

นายณัฐชัย อนันตรัมพร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท อินเทอร์เน็ต เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) หรือ ITEL ผู้ให้บริการโครงข่ายไฟเบอร์ออฟติก ที่มีความเสถียรภาพสูงสุดทั่วประเทศไทย เปิดเผยผ่านตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ว่า ITEL ได้เข้าซื้อกิจการ บริษัท โกลบอล ลิโธริปซี่ เซอร์วิสเชส จำกัด (GLS)

ซึ่งดำเนินธุรกิจจัดจำหน่าย และให้บริการอุปกรณ์ทางการแพทย์ ด้วยการซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดจากผู้ถือหุ้นเดิม ซึ่งรวมถึงทรัพย์สินที่เป็นอสังหาริมทรัพย์ และสังหาริมทรัพย์ (ไม่เข้าข่ายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน) ในราคารวมทั้งสิ้น 39,777,925.65 บาท คิดเป็นเงินประมาณ 1,989 บาทต่อหุ้น

การซื้อกิจการดังกล่าว เพื่อขยายการลงทุนไปยังธุรกิจที่เกี่ยวข้อง ช่วยสร้างความเติบโต และรายได้ที่มั่นคงให้กับกลุ่มบริษัท รวมถึงสร้างโอกาสในการขยายธุรกิจพัฒนาเทคโนโลยีทางสาธารณสุขในประเทศไทย (Health Technology) เพื่อที่จะยกระดับเทคโนโลยีทางการแพทย์และสุขภาพ ให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น รวมถึงกระจายความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัท

เนื่องจากภายหลังการเข้าทำรายการในครั้งนี้จะทำให้กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากส่วนงานบริการเพิ่มขึ้น มีศักยภาพในการทำกำไรที่สูง รวมทั้งมีกระแสเงินสดและสภาพคล่องที่ดี

“ITEL เล็งเห็นโอกาสที่จะสร้างการเติบโตในธุรกิจ Health Tech

ตามกลยุทธ์ New S-Curve ที่บริษัทฯ ได้วางแผนไว้ จึงได้ตัดสินใจเข้าลงทุนใน GLS ซึ่งถือว่าเป็นบริษัทที่มีความเชี่ยวชาญ ด้านการให้บริการอุปกรณ์ CT Scan / MRI Scan รวมไปถึงอุปกรณ์ ESWL

ทั้งนี้ GLS เป็นบริษัทย่อยของ บริษัทยักษ์ใหญ่ระดับโลก Sodexo จากประเทศฝรั่งเศส ซึ่งมีประสบการณ์ในการดำเนินธุรกิจนี้ในไทยมากกว่า 27 ปี รวมถึงยังมีฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่งทั้งการเติบโตด้านรายได้และกำไร รวมถึงกระแสเงินสดที่เป็นบวกตลอด เวลา ทำให้บริษัทฯ เล็งเห็นถึงศักยภาพการเติบโตในอนาคตที่สามารถต่อยอดขยายธุรกิจไปให้บริการในพื้นที่อื่นๆ ที่ยังไม่ได้มีการให้บริการส่วนนี้ได้อีกมาก” นายณัฐชัย กล่าว

BCPG ลงนามสัญญา

ตัวแทนจัดจำหน่ายแบตเตอรี่ชั้นนำจากประเทศจีน

นายนิวัติ อติเรก ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน) และนายจาง เฟิง ผู้จัดการใหญ่ภาคพื้นเอเชีย แปซิฟิก บริษัท เอสโวลต์ เอเนอจี้ เทคโนโลยี จำกัด (SVOLT ENERGY TECHNOLOGY CO., LTD.) ผู้ผลิตแบตเตอรี่ชั้นนำจากประเทศจีน ได้ร่วมลงนามในสัญญาตัวแทนจัดจำหน่ายแบตเตอรี่สำหรับภาคครัวเรือนและอุตสาหกรรมในประเทศไทย ณ สำนักงานใหญ่บีซีพีจี อาคารเอ็มทาวเวอร์ ถนนสุขุมวิท

ทั้งนี้ การลงนามในข้อตกลงดังกล่าว เป็นการแสดงถึงความมุ่งมั่นของทั้งสองบริษัทในการเสริมสร้างและขยายการให้บริการพลังงานที่ยั่งยืนในประเทศไทย

โดยเน้นย้ำถึงการใช้พลังงานสะอาดและเทคโนโลยีแบตเตอรี่ที่มี

ประสิทธิภาพสูง และเป็นการตอกย้ำถึงการเติบโตของบีซีพีจี ในฐานะผู้ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานสะอาดชั้นนำในภูมิภาคเอเชีย และแสดงให้เห็นถึงความมุ่งมั่นของ เอสโวลต์ ในการขยายตลาดสู่ภูมิภาคอาเซียน

สำหรับ เอสโวลต์ เป็นบริษัทผู้ผลิต

แบตเตอรี่ชั้นนำจากประเทศจีน โดยผลิตภัณฑ์แบตเตอรี่ของเอสโวลต์ ถูกออกแบบมาเพื่อการใช้งานทั้งในระดับครัวเรือนและอุตสาหกรรม ช่วยให้ผู้ใช้บริโภคสามารถจัดเก็บและใช้พลังงานหมุนเวียนได้อย่างมีประสิทธิภาพ



NRF เปิดแผนปีมังกร รุกขยายสาขาซูเปอร์ฯ

**ในอังกฤษ หนุนรายได้นิวไฮต่อเนื่อง พร้อมส่งยาน
ลูกเข้าตลาดหุ้น NASDAQ ตามนัด**

NRF เปิดแผนธุรกิจปี 67 ลุยขยายสาขาซูเปอร์มาร์เก็ตในอังกฤษเต็มสูบ หลังจาก 2 สาขาที่เข้าลงทุน รายได้โตกระฉูด 70% ช่วยเสริมแกร่งธุรกิจ พร้อมยกระดับสินค้าไทย ผงาดเวทีโลก สอดรับนโยบายรัฐดันซอฟต์แวร์ หนุนรายได้สร้างสถิติสูงสุดใหม่ต่อเนื่อง พร้อมส่งบริษัทลูกเข้าจดทะเบียนในตลาดหุ้น NASDAQ ตามแผน

นายแดน ปฐมวณิชช์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เอ็นอาร์ อินสแตนท์ โปรดิวซ์ จำกัด (มหาชน) หรือ NRF ผู้ผลิต จัดหา และจำหน่ายผลิตภัณฑ์ปรุงรส อาหาร อาหารสำเร็จรูป เครื่องปรุง สำหรับประกอบอาหาร เปิดเผยว่า แผนการดำเนินงานในปี 2567 บริษัทฯ ยังคงเดินหน้าขยายสาขาซูเปอร์มาร์เก็ตในสหราชอาณาจักร โดยเฉพาะผลิตภัณฑ์อาหารไทย จีน ทั้งแบบสดและแห้ง จำหน่ายสินค้าให้แก่ร้านอาหาร โดยมีลูกค้าส่วนใหญ่เป็นอาหารไทย รวมถึงจำหน่ายผลิตภัณฑ์อาหารให้แก่ผู้บริโภคโดยตรง เพื่อเสริมแกร่งให้กับกลุ่มธุรกิจของบริษัทฯ โดยปัจจุบันมีร้าน Chuanglee จำนวน 2 สาขา และมีแผนขยายสาขาเพิ่ม มั่นใจช่วยผลักดันรายได้สร้างสถิติสูงสุดใหม่ต่อเนื่อง

“เรามีแผนเชิงกลยุทธ์ที่จะเปิดในจุดยุทธศาสตร์สำคัญ เพื่อเพิ่มโอกาสการแข่งขันให้แก่ผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ อีกทั้งยังเป็นแพลตฟอร์มที่ช่วยให้เกษตรกร

สามารถนำเสนอวัตถุดิบที่สดใหม่ในตลาดโลก ยกระดับสินค้าไทยแบรนด์ไทยในเวทีสากล สอดรับกับนโยบายจากรัฐบาลที่กำลังให้ความสำคัญในเรื่องของซอฟต์แวร์”

สำหรับแนวโน้มผลการดำเนินงานในไตรมาส 4/66 คาดว่าจะเติบโตอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากเป็นช่วงไฮซีซั่นธุรกิจ ผู้บริโภคมีการจับจ่ายใช้สอยกันอย่างคึกคัก บวกกับสินค้าจากฝั่งเอเชียเป็นสินค้าที่มีคุณภาพดีในราคาเอื้อมถึง การซื้อสินค้าในเอเชียซูเปอร์มาร์เก็ตช่วยประหยัดเงินค่าใช้จ่าย ทำให้ผู้บริโภคเข้ามาใช้บริการมากขึ้น เห็นได้จากยอดขายในช่วงที่ผ่านมาเพิ่มขึ้นกว่า 70% ตามคาด

นอกจากนี้ ทีมบริหารเอเชียซูเปอร์มาร์เก็ต ยังมีประสบการณ์ในธุรกิจมายาวนาน สามารถตอบโจทย์ความต้องการของลูกค้าได้อย่างลงตัว รวมถึงมีกลยุทธ์ Direct To Consumer เข้ามาเสริมแกร่งให้กับธุรกิจของบริษัท สนับสนุนรายได้

เติบโตอย่างแข็งแกร่งและยั่งยืนในอนาคต

“ในปีที่ผ่านมา NRF ได้มีการปรับโครงสร้างธุรกิจครั้งใหญ่ เพื่อเตรียมพร้อมสำหรับการเติบโตที่แข็งแกร่งในอนาคต ควบคู่ไปกับการทำงานในเชิงรุกตามแผนการขยายธุรกิจ ผ่านการควบรวมกิจการ เพื่อนำบริษัทลูกเข้าจดทะเบียนในตลาดหุ้น NASDAQ ซึ่งคาดว่าจะสามารถเข้าจดทะเบียนได้ในครึ่งหลังปี 2567 ตามแผน และภายในเร็ว ๆ นี้ เราเตรียมขยายการลงทุนซูเปอร์มาร์เก็ตเพิ่ม ผลักดันแนวโน้มรายได้ในปี 2567 สร้างสถิติสูงสุดใหม่ต่อเนื่อง”

ทั้งนี้ ในช่วงที่ผ่านมารายได้ของ NRF สร้างสถิติสูงสุดใหม่ต่อเนื่อง โดยในปี 2563 มีรายได้รวม 1,444.02 ล้านบาท ปี 2564 อยู่ที่ 2,183.15 ล้านบาท ปี 2565 อยู่ที่ 2,451.34 ล้านบาท และ 9 เดือนแรกของปี 2566 อยู่ที่ 2,074.55 ล้านบาท

KTC ลุยเปิด “บัตรเครดิตเคทีซี ดิจิทัล”

ตั้งเป้าสิ้นปีสมาชิกถือไม่ต่ำกว่า 100,000 ใบ

เคทีซี(KTC) ตอกย้ำความเป็นผู้นำด้านเทคโนโลยีบัตรเครดิต เปิดตัว “บัตรเครดิตเคทีซี ดิจิทัล” ครั้งแรกในไทยกับนวัตกรรมความปลอดภัยขั้นกว่าทั้งโลกออนไลน์และออฟไลน์ เอาใจสมาชิกสายออนไลน์ด้วยฟีเจอร์ Digital First และ Dynamic CVV เปิดให้สมาชิกเลือกรับบัตรพลาสติกใสไม่มีหมายเลขบนหน้าบัตรและแถบแม่เหล็ก ไร้กังวลจากการถูกโจรกรรมข้อมูลสำคัญ พร้อมพัฒนาช่องทางสมัครบัตรฯ ด้วยตัวเองผ่านแอป KTC Mobile และช่องทางออนไลน์ มั่นใจสิ้นปีมีจำนวนสมาชิกถือบัตรเครดิตเคทีซี ดิจิทัลไม่ต่ำกว่า 100,000 ใบ

นางประณยา นิถานานนท์ ผู้บริหารสูงสุดสายงานการตลาดบัตรเครดิต “เคทีซี” หรือบริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) KTC กล่าวว่า จากการศึกษาพฤติกรรมสมาชิกพบว่ามีการใช้จ่ายผ่านช่องทางออนไลน์สูงขึ้นทุกปีและคาดว่าจะเติบโตต่อเนื่อง โดยปัจจุบันมีสัดส่วนจำนวนรายการใช้จ่ายออนไลน์ทั้งสิ้นประมาณ 55% ของยอดรายการใช้จ่ายผ่านบัตรฯ ทั้งพอร์ต และสิ่งที่เป็นกังวลที่สุดของสมาชิกคือเรื่องความปลอดภัยในการใช้บัตรฯ ที่สมาชิกต้องกรอกข้อมูลสำคัญบนหน้าบัตรฯ ให้กับร้านค้าออนไลน์ หรือเมื่อต้องยื่นบัตรฯ ให้กับร้านค้ากรณีชำระค่าสินค้าและบริการ เพื่อให้สมาชิกผู้ถือบัตรฯ รู้สึกปลอดภัยเมื่อมีการใช้จ่ายผ่านช่องทางออนไลน์และออฟไลน์ เคทีซีจึงได้เปิดตัว “บัตรเครดิตเคทีซี ดิจิทัล” (KTC DIGITAL CREDIT CARD) นวัตกรรมของความปลอดภัยขั้นกว่าครั้งแรกในประเทศไทยด้วย 3 จุดเด่นดังนี้

1) Digital First สมาชิกสามารถใช้จ่ายได้ทันทีหลังได้รับการอนุมัติกับการใช้จ่ายผ่านช่องทางออนไลน์ รวมถึงการสแกนจ่ายด้วย QR Pay และผูกบัตรฯ กับระบบชำระเงินบนอุปกรณ์ต่างๆ เช่น กูเกิล เพย์ (Google Pay) หรือสวาทช์ เพย์ (Swatch Pay) เป็นต้น

2) Dynamic CVV ตัวเลขหลังบัตรฯ ที่เปลี่ยนแปลงทุกครั้งที่มีการร้องขอ และสามารถใช้งานได้ภายใน 24 ชั่วโมงต่อการขอ 1 ครั้ง (ไม่จำกัดจำนวนการขอ) เพื่อสร้างความมั่นใจให้กับสมาชิกเมื่อใช้จ่ายผ่านช่องทางออนไลน์หรือผูกบัตรฯ ที่ร้านค้าออนไลน์ ด้วยเลขหลังบัตร (CVV) เพื่อยืนยันการชำระค่าสินค้าหรือบริการ

3) Numberless Card บัตรพลาสติกใสโปร่งแสง ไม่มีหมายเลขบนหน้าบัตร และไร้แถบแม่เหล็ก เพื่อเสริมความปลอดภัยเมื่อสมาชิกใช้จ่ายผ่านบัตรฯ ที่ร้านค้าทั่วไป โดยไม่ต้องกังวลเรื่องการถูกขโมยข้อมูลส่วนตัวบนหน้าบัตรฯ

ขณะที่นางสาวสุขขวี บรรจงดี ผู้บริหารสูงสุดฝ่ายการตลาดดิจิทัล “เคทีซี” หรือบริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) กล่าวว่า การเปิดตัว “บัตรเครดิตเคทีซี ดิจิทัล” ในครั้งนี้ถือเป็นการเพิ่มทางเลือกให้กับสมาชิก ด้วยจุดเด่นความเป็น Digital First จึงสามารถตอบโจทย์สมาชิกที่นิยมใช้จ่ายออนไลน์ด้วยความปลอดภัยขั้นสุด แต่หากสมาชิกต้องการบัตรพลาสติกก็สามารถแสดงความประสงค์ขอรับบัตรฯ ผ่านแอป KTC Mobile ได้ด้วยตนเอง ซึ่งปัจจุบันมีจำนวนสมาชิกบัตรเครดิตเคทีซีที่โหลดแอป KTC Mobile ทั้งสิ้น ประมาณ 2.2 ล้านราย คิดเป็น 88% ของจำนวนสมาชิกทั้งพอร์ต โดยแอป KTC Mobile จัดเป็นช่องทางที่สมาชิกเข้ามาใช้บริการอย่างสม่ำเสมอสะท้อนพฤติกรรมของสมาชิกที่มีความคุ้นชินกับดิจิทัลมากยิ่งขึ้น ดังนั้นแอป KTC Mobile จึงถูกออกแบบให้เป็นช่องทางในการขอเพิ่ม “บัตรเครดิตเคทีซี ดิจิทัล” สำหรับสมาชิกปัจจุบัน เพียงกดปุ่มสมัครบัตรฯ และเมื่อได้รับการอนุมัติ ก็สามารถใช้จ่ายทางออนไลน์ได้ทันที

ด้านนางสาวสิริกัลยา สุระบุญฤทธิ์ ผู้บริหารสูงสุดฝ่ายบริหารช่องทางขายออนไลน์ “เคทีซี” หรือ บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) กล่าวว่า เคทีซีมุ่งมั่นให้ความสำคัญกับการตอบสนองประสบการณ์ของสมาชิก (Customer Experience) เป็นหลัก สำหรับกลยุทธ์การรับสมัครสมาชิก

“บัตรเครดิตเคทีซี ดิจิทัล” ซึ่งกลุ่มเป้าหมายคือ คนรุ่นใหม่ที่คุ้นชินกับการทำธุรกรรมดิจิทัลด้วยตนเอง เคทีซีจึงได้พัฒนาช่องทาง Electronic Application บุคคลที่สนใจสามารถยื่นเอกสารสมัครบัตรฯ ด้วยตัวเองทางออนไลน์ ผ่านโทรศัพท์มือถือ โดยสามารถดำเนินการได้ตลอด 24 ชั่วโมง เพื่ออำนวยความสะดวกให้ผู้สนใจสามารถเข้าถึงผลิตภัณฑ์ได้ทุกที่ทุกเวลา ตอบโจทย์ไลฟ์สไตล์ของมนุษย์เงินเดือน หรือคนทำงานรุ่นใหม่ที่มีเวลาน้อย สามารถเลือกที่จะดำเนินการทุกอย่างด้วยตนเอง อีกทั้งยังเสริมความมั่นใจเรื่องความปลอดภัย โดยเฉพาะเอกสารที่เกี่ยวข้องกับข้อมูลส่วนตัวสามารถสมัครผ่านเว็บไซต์ของเคทีซีหรือที่ KTC LINE Official account (@ktc_card) ขั้นตอนการสมัครบัตรฯ ง่ายและกระชับ ลดระยะเวลาการส่งเอกสาร เพียงกรอกข้อมูลและโหลดเอกสารครบถ้วน ฝ่ายอนุมัติก็พร้อมที่จะพิจารณาใบสมัครทันทีและจะส่งผลการพิจารณาผ่าน SMS ตามเบอร์ที่ได้แจ้งไว้ หรือสามารถเข้ามาตรวจสอบผลด้วยตนเองผ่านช่องทางที่ได้สมัครไว้

สำหรับการเปิดตัวในครั้งนี้ สมาชิกสามารถเลือกสมัคร “บัตรเครดิต เคทีซี ดิจิทัลแพลทินัม วิซ่า” (KTC DIGITAL PLATINUM VISA) หรือ “บัตรเครดิต เคทีซี ดิจิทัล แพลทินัม มาสเตอร์การ์ด” (KTC DIGITAL PLATINUM MASTERCARD) ได้ตั้งแต่วันที่ 4 มกราคม 2567 เป็นต้นไป โดยเคทีซีมั่นใจว่าเทคโนโลยีและความปลอดภัยขั้นกว่าของบัตรเครดิตดังกล่าวจะแก้ปัญหาด้านความกังวลต่างๆ ให้กับสมาชิก และส่งผลให้มีจำนวนผู้ถือ “บัตรเครดิตเคทีซี ดิจิทัล” รวม 100,000 ใบภายในสิ้นปีนี้

PTT ตั้งบริษัทย่อย ลุยธุรกิจประกอบแบตเตอรี่โดยใช้เทคโนโลยี

Cell-To-Pack (CTP) มีแผนเริ่มผลิตภายใน ปี 67

ดร.โสรัชญ์ อัสวะประภา ประธานกรรมการ บริษัท จัสมิน อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) JAS เปิดเผยว่าที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 9/2566 ของบริษัท จัสมิน อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ในวันที่ 29 พฤศจิกายน 2566 ได้มีมติอนุมัติการปรับปรุงนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ โดยมีรายละเอียดดังนี้

นายอรรถพล ฤกษ์พิบูลย์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) PTT เปิดเผยว่า คณะกรรมการบริษัท อรุณ พลัส จำกัด (“Arun Plus”) (บริษัทย่อยที่ ปตท. ถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 100) ในการประชุมครั้งที่ 10/2566 วันที่ 13 พฤศจิกายน 2566 มีมติอนุมัติ ให้ Arun Plus จัดตั้งบริษัท เอ ซี เอนเนอร์ยี โซลูชั่น จำกัด (“A C EnergySolution”) ด้วยทุนจดทะเบียนไม่เกิน 1,851 ล้านบาท โดย

Arun Plus ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 เพื่อดำเนินธุรกิจโรงงานประกอบแบตเตอรี่ โดยใช้เทคโนโลยี Cell-To-Pack (CTP) เพื่อรองรับการขยายตัวของตลาดรถยนต์ไฟฟ้าในประเทศไทย ซึ่งสอดคล้องกับกลยุทธ์การลงทุนในธุรกิจพลังงานแห่งอนาคต (Future Energy) ของกลุ่ม ปตท. โดยการจัดทะเบียนจัดตั้งบริษัท แล้วเสร็จในวันที่ 3 มกราคม 2567 และมีแผนเริ่มดำเนินการผลิตภายในปี 2567

นอกจากนี้ Arun Plus มีแผนร่วมทุนกับบริษัทที่มีประสบการณ์และความรู้ความเชี่ยวชาญด้านแบตเตอรี่รถยนต์ไฟฟ้า เพื่อยกระดับความสามารถของ A C EnergySolution ในอนาคต



CHAYO ปักธงรายได้ปี 67

โตไม่ต่ำกว่า 25% ลุยซื้อหนี้เสียเพิ่มอีก 1 หมื่นลบ.

นายสุบสันต์ ยศะสินธุ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ชโย กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) หรือ CHAYO ผู้ดำเนินธุรกิจบริหารสินทรัพย์ทั้งที่มีหลักประกันและไม่มีหลักประกัน ธุรกิจเจรจาติดตามเร่งรัดหนี้สิน ธุรกิจปล่อยสินเชื่อ และกิจการศูนย์บริการข้อมูลลูกค้าเปิดเผยว่า ภาพรวมธุรกิจบริหารหนี้ในปี 2566 ประสบความสำเร็จ บริษัทฯ มีการประมูลซื้อและ/หรือการได้มาสินทรัพย์ด้อยคุณภาพ (NPL & NPA) ในปี 2566 กว่า 19,485.48 ล้านบาท มากกว่าปีก่อนที่ 12,436 ล้านบาท

“CHAYO ได้ซื้อมูลหนี้ด้อยมูลค่าเข้ามาเติมพอร์ตได้สูงเป็นสถิติใหม่กว่า 19,000 ล้านบาท ทะลุเป้าหมายที่ทั้งปีวางไว้ไม่ต่ำกว่า 10,000 - 15,000 ล้านบาท โดยใช้เงินลงทุนไปกว่า 1,500 ล้านบาท จากที่วางไว้ 2,000 ล้านบาท ส่งผลให้ ณ สิ้นปี 2566 Chayo และ Chayo JV บริษัทมีสินทรัพย์ด้อยคุณภาพ (หนี้เสีย) ทะลุ 100,000 ล้านบาท”
นายสุบสันต์ กล่าว

สำหรับเป้าหมายในปี 2567 บริษัทฯได้ตั้งเป้ารายได้เติบโตไม่ต่ำกว่า 25% จากปีก่อน โดยตั้งเป้าซื้อหนี้เสียเพิ่มอีกประมาณ 1 หมื่นล้านบาทใช้เงินลงทุนประมาณ 1,000 - 1,500 ล้านบาท โดยเชื่อว่าธนาคารพาณิชย์จะยังมีการนำหนี้เสียออกมาจำหน่ายอย่างต่อเนื่อง

PRAPAT วางแผนตลาดต่างประเทศ ปี 67

**ขยายตลาด CLMV – หวนบุกอินโดนีเซีย –
ขยายปีกรุกเอเชียใต้ หุนรายได้โต 20-25%**

PRAPAT มุ่งรุกขยายธุรกิจต่างประเทศตามแผน เดินเครื่อง “ขยายตลาด CLMV – พื้นแผนขยายธุรกิจบุกอินโดนีเซีย – เร่งขยายปีกรุกเอเชียใต้” เสริมแกร่งธุรกิจตลาดต่างประเทศ ปี 67 เติบโต 20-25% ตามกลยุทธ์

นายสุกานต์ อินทรสุต ผู้จัดการอาวุโส บริษัท พีรพัฒน์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) หรือ PRAPAT หนึ่งในผู้นำตลาดเทคโนโลยีทำความสะอาดในกลุ่มอุตสาหกรรมบริการและอาหารในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ด้วยการวิจัยและพัฒนาโซลูชันการทำความสะอาดที่ถูกสุขลักษณะ เปิดเผยว่า ในปี 2567 บริษัทฯ มีแผนรุกขยายตลาดต่างประเทศอย่างเป็นรูปธรรม สร้างความเข้มแข็งให้กับธุรกิจ เพื่อให้เติบโตอย่างยั่งยืนตามแผน

ทั้งนี้ บริษัทตั้งเป้าบุกตลาดที่มีศักยภาพเพื่อเพิ่มสัดส่วนรายได้และยอดการส่งออก โดยเน้นขยายตลาดในกลุ่มประเทศ CLMV อย่างต่อเนื่อง เพื่อรองรับการขยายตัวของภาคอุตสาหกรรมและบริการ และการเติบโตของตลาด Cleaning Hygiene Solutions รวมถึง การเตรียมกลับไปดำเนินธุรกิจในตลาดประเทศอินโดนีเซียอีกครั้ง หลังจากที่ยกเลิกไปในช่วงโควิด-19 ตั้งแต่ปี 2564 โดยประเทศอินโดนีเซีย นับเป็นประเทศในภูมิภาคอาเซียนที่มีอัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจสูง มีประชากรเกือบ 300 ล้านคน ประชากรที่มีฐานะดีมีกำลังซื้อสูง ซึ่งเป็นปัจจัยที่เอื้อต่อการเติบโตของอุตสาหกรรมโรงแรม รีสอร์ท และร้านอาหาร ส่งผลให้

ความต้องการในการใช้ผลิตภัณฑ์และอุปกรณ์ทำความสะอาดของบริษัทเพิ่มสูงขึ้น

นอกจากนี้ PRAPAT ยังเตรียมพร้อมเปิดประตูการค้าสู่เอเชียใต้ ทั้งการแสวงหาตลาด การขยายฐานการลงทุนและการผลิตในประเทศศรีลังกาและประเทศบังกลาเทศ ซึ่งทั้ง 2 ประเทศ เป็นตลาดใหญ่ที่มีความน่าสนใจ มีศักยภาพในหลายมิติ และมีนโยบายส่งเสริมการเข้ามาลงทุนของนักลงทุนต่างชาติในภาคอุตสาหกรรมต่างๆ นับเป็นกลไกสำคัญช่วยให้ PRAPAT เข้าถึงกลุ่มเป้าหมายไปยังพื้นที่ที่ยังไม่เคยเข้าถึงมาก่อน และขยายส่วนแบ่งตลาดในกลุ่มประเทศเอเชียใต้เพิ่มรายได้และการเติบโตที่ยั่งยืนในอนาคต

“กลยุทธ์การสร้างการเติบโตผ่านการขยายตลาดสู่ต่างประเทศ เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน ทำให้บริษัทฯ เชื่อมั่นว่า ปี 2567 ยอดขายต่างประเทศจะโตต่อเนื่องรับดีมานด์พุ่ง พร้อมตั้งเป้ารายได้จากต่างประเทศเติบโต 20-25% และมีทิศทางการเติบโตได้ดีต่อเนื่องในทุกๆ ปี นับเป็นหนึ่งในปัจจัยที่ช่วยหนุนให้ธุรกิจ PRAPAT เติบโตตามกลยุทธ์ที่กำหนด”
นายสุกานต์ กล่าว

ส.นักวิเคราะห์ คาด SET

สิ้นปี 67 ขึ้น 1,590 จุด /EPS โต 12%

ส.นักวิเคราะห์ คาด SET สิ้นปี 67 ขึ้น 1,590 จุด /EPS โต 12%

ชู 5 หุ้นเด่น AOT-CPALL-CPN-GPSC / หลีกเลียง DELTA

นายสมบัติ นราวุฒิชัย เลขาธิการ สมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน แถลงผลการสำรวจความเห็นของนักวิเคราะห์และผู้จัดการกองทุนต่อมุมมองในด้านการลงทุนและคาดการณ์ทิศทางดัชนีราคาหุ้นไทย (SET Index) โดยครั้งนี้มีผู้ตอบแบบสำรวจทั้งหมด 26 บริษัท แบ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์จำนวน 22 บริษัท บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนจำนวน 2 บริษัท และบริษัทโกลด์ฟิวเจอร์ส 2 บริษัท ผลสำรวจโดยสรุป ดังนี้

สมมติฐาน GDP ปี 67 นั้นผู้ตอบทุกรายมองว่าเป็นบวก ผู้ตอบที่ให้ตัวเลขต่ำสุดคือ 2.5% ตัวเลขสูงสุดคือ 4.4%โดยมีค่าเฉลี่ยอยู่ที่ 3.33% ลดลงจากการสำรวจครั้งก่อน (ต.ค.66) ซึ่งเคยใช้สมมติฐานที่ 3.56%

ทางด้านสมมติฐานราคาน้ำมัน มีค่าเฉลี่ยของผู้ตอบแบบสอบถามที่ 80.24 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล โดยแยกตามกลุ่ม มีผู้ตอบดังนี้

- 70 - 74.99 เหรียญสหรัฐ มีผู้ตอบร้อยละ 4
- 75 - 79.99 เหรียญสหรัฐ มีผู้ตอบร้อยละ 20
- 80 - 84.99 เหรียญสหรัฐ มีผู้ตอบร้อยละ 60
- 85 - 89.99 เหรียญสหรัฐ มีผู้ตอบร้อยละ 16

ทั้งนี้ Risk Free Rate ที่ใช้ในการประเมินมูลค่าจากผู้ตอบ มีค่าเฉลี่ยอยู่ที่ 2.92% และทางด้านสมมติฐาน Risk Premium ของตลาด ที่ใช้ในการประเมินมูลค่า อยู่ที่ 7.68%

คาดการณ์ค่าเฉลี่ยดัชนีหุ้นไทยสิ้นไตรมาสที่ 1 ทั้งนี้ นักวิเคราะห์และผู้จัดการกองทุนคาดว่า การฟื้นตัวของดัชนีหุ้นไทยจะต่อเนื่องไปในไตรมาส 1 ของปี 2567 โดยคาดว่า ณ สิ้นไตรมาสที่ 1 ดัชนีจะเฉลี่ยอยู่ที่ 1,476 จุด

เมื่อให้มองยาวไปจนถึงสิ้นปี 2567 ปัจจัยที่มีผลบวกต่อดัชนีราคาหุ้นไทยในปี 2567 ได้แก่ ผลประกอบการของ บจ.ปี67 ผู้ตอบแบบสำรวจ 92.59% ทิศทางแนวโน้มอย่างชัดเจนว่าเป็นผลบวก รองลงมา ผู้ตอบ 92.31% โหวตให้ทิศทางอัตราดอกเบี้ยสหรัฐอเมริกา ตามมาด้วยเศรษฐกิจภายในประเทศ มีผู้ตอบ 85.19% และ Fund Flows จากต่างประเทศสู่ตลาดหุ้นไทย มีผู้ตอบ 66.67% ตามลำดับ

ส่วนปัจจัยที่จะส่งผลในด้านลบต่อตลาดหุ้นไทยในขณะนี้จนถึงสิ้นปี 2567 ได้แก่ การลดหรือยุติมาตรการผ่อนคลายนโยบายการเงิน (QE) ของประเทศสำคัญทั่วโลก 81.48% ของผู้ตอบทั้งหมด ทิศทางแนวโน้มอย่างชัดเจนว่าเป็นผลลบ รองลงมาปัจจัยด้านการเมืองในต่างประเทศ มีผู้ตอบ 71.43% ตามมาด้วยปัจจัยด้านเศรษฐกิจต่างประเทศทั้ง อเมริกา ยุโรป เอเชีย มีผู้ตอบ 59.26% และ ผลประกอบการ บจ.ปี67 มีผู้โหวต 50% ตามลำดับ

สมาคมนักวิเคราะห์ฯ ได้สอบถามความเห็นของนักวิเคราะห์และผู้จัดการกองทุนเกี่ยวกับ ข้อเสนอแนะว่ารัฐบาลควรมีนโยบายเรื่องใดที่มีผลบวกต่อภาวะเศรษฐกิจ คู่มีค่ากับผลกระทบทางงบประมาณ ส่วนใหญ่เสนอให้มีมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจทั้งในระยะสั้นและระยะยาว แยกเป็นร้อยละ 50 ของผู้ตอบเสนอให้เร่งลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานการลงทุนภาครัฐที่หนุนศักยภาพ การเติบโตทางเศรษฐกิจ ถัดมาจำนวนร้อยละ 29.17 ของผู้ตอบ เสนอ

นโยบายช่วยเหลือภาคประชาชนได้แก่ มาตรการลดค่าครองชีพ ยกเลิกนโยบายแจกเงิน แต่เปลี่ยนเป็นโครงการกระตุ้นการบริโภค (คล้ายคนละครึ่ง) หรือนโยบาย ช้อปช่วยชาติ และร้อยละ 20.83 ของผู้ตอบเสนอด้านการช่วยเหลือภาคธุรกิจ ได้แก่ นโยบายกระตุ้นการลงทุนจากต่างประเทศ เร่งแผนยกระดับศักยภาพการผลิตไทย ส่งเสริม FDI ในอุตสาหกรรมใหม่ฯ รวมถึงกระตุ้นการลงทุนเอกชนในประเทศเกี่ยวกับ New technology และ ESG

ด้านอัตราดอกเบี้ยนโยบายของ ธปท. ณ สิ้นปี 2567 มีนักวิเคราะห์ถึง 62.50% ที่คาดว่าจะอยู่ที่ระดับเดิม คือ 2.50% รองลงมา มี 20.83% ของผู้ตอบ มองว่าจะอยู่ที่ 2.25% อีกทั้งผู้ตอบ 12.50% มองว่าอยู่ที่ 2.00% และมีผู้ตอบ 4.17% ที่มองว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายอาจปรับขึ้นไปอยู่ที่ 2.75%

คาดการณ์กำไรสุทธิต่อหุ้น (EPS) ปี 2567 ของตลาดเฉลี่ยที่ 95.62 บาท ปรับลดจากผลสำรวจครั้งก่อน ซึ่งอยู่ที่ 99.47 บาทต่อหุ้น โดย แยกตามกลุ่มมีผู้ตอบดังนี้

- 80 - 89.99 บาท มีผู้ตอบร้อยละ 11.76
- 90 - 99.99 บาท มีผู้ตอบร้อยละ 64.71
- 100 - 109.99 บาท มีผู้ตอบร้อยละ 23.53

EPS Growth ของปี 2567 คาดว่า EPS Growth เฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 12.32 เมื่อแยกตามช่วงระดับการเติบโต จะอยู่ระหว่างร้อยละ

- 1 ถึง 9.99 มีผู้ตอบร้อยละ 33.33
- 10 ถึง 19.99 มีผู้ตอบร้อยละ 66.67

สำหรับจุดสูงสุดของ SET Index ช่วง ม.ค. - ธ.ค. 67 เฉลี่ยที่ระดับ 1,612 จุด ทั้งนี้มีผู้ตอบแบบสอบถามร้อยละ 38.89 ที่คาดว่าดัชนีจะทำจุดสูงสุด 1,551 - 1,600 จุด รองลงมาผู้ตอบร้อยละ 27.78 ที่คาดว่าจุดสูงสุดจะอยู่ในช่วง 1,601 - 1,650 มีผู้ตอบร้อยละ 16.67 มองว่าอยู่ในช่วง 1,501 - 1,550 และร้อยละ 11.11 มองว่าอยู่ในช่วง 1,651 - 1,700 เพียงผู้ตอบร้อยละ 5.56 ที่มองว่า จุดสูงสุดจะไปถึง 1,701 - 1,750

เมื่อมองจุดต่ำสุดของปี 2567 นักวิเคราะห์และผู้จัดการกองทุนคาดการณ์จุดต่ำสุดของดัชนีราคาหุ้นไทย (SET Index) ช่วงม.ค. - ธ.ค. 67 มีค่าเฉลี่ยจุดต่ำสุดที่ 1,340 จุด

ทั้งนี้นักวิเคราะห์ และผู้จัดการกองทุนคาดเป้าหมายดัชนี ณ วันสิ้นปี 2567 มีค่าเฉลี่ยอยู่ที่ 1,590 จุด

ความเห็นของนักวิเคราะห์และผู้จัดการกองทุนเกี่ยวกับการจัดพอร์ตการลงทุน แนะนำ ให้มีเงินสด / เงินฝากระยะสั้นร้อยละ 8.96 ของพอร์ต และมีกองทุนตราสารหนี้ร้อยละ 25.63

ส่วนการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูงนั้น แนะนำให้แบ่งเงินลงทุนไว้ในหุ้นต่างประเทศหรือกองทุนหุ้นต่างประเทศ ร้อยละ 23.67 รองลงมา ลงทุนในหุ้นไทยหรือกองทุนหุ้นไทย ร้อยละ 22.79 ตามมาด้วยการแบ่งเงินลงทุนไว้ในกองทุนอสังหา/REIT

ร้อยละ 9.17 ทองคำ/ กองทุนทองคำ ร้อยละ 8.75 และสินทรัพย์อื่นๆ เช่น Bitcoin , น้ำมัน ร้อยละ 1.03

โดยความเห็นต่อการลงทุนหุ้นต่างประเทศ / กองทุนหุ้นต่างประเทศ แนะนำกองทุนหุ้นสหรัฐฯ โดยเฉพาะกลุ่มเทคโนโลยีขนาดใหญ่ และ Selective Asia เช่น เกาหลี และเวียดนาม

หมวดธุรกิจที่แนะนำเพิ่ม- ลดน้ำหนักการลงทุนในไตรมาส 1

สำหรับในการลงทุนหุ้นไทยนั้น แนะนำให้เพิ่มน้ำหนักการลงทุน ในหมวดธุรกิจค้าปลีก อาหาร เงินทุน/หลักทรัพย์ และการท่องเที่ยว

ในขณะที่ให้ลดน้ำหนักการลงทุนใน หมวดธุรกิจก่อสร้าง อสังหาริมทรัพย์ รายที่มีหนี้สูง และธุรกิจประกัน

หุ้นเด่น

รายชื่อหุ้นที่นักวิเคราะห์แนะนำโดยมีจำนวนสำนักวิเคราะห์แนะนำตรงกันตั้งแต่ 5 สำนักขึ้นไป มีดังนี้ (เรียงชื่อตามอักษรย่อ)

1. AOT มองว่าได้ประโยชน์จากการท่องเที่ยวดีขึ้น โดยในปี 2567 คาดนักท่องเที่ยว 34.5-35 ล้านคน จากปี 2566 ที่ 27-28 ล้านคน คาดว่าจะเห็นมาตรการรัฐสนับสนุนเพิ่มเติม และนอกจากผลประกอบการจะฟื้นตัวตามการท่องเที่ยว ยังอยู่ระหว่างศึกษาการปรับขึ้นค่า PSC และการเก็บค่า Transit/Transfer รวมถึงการรอรับโอน 3 สนามบินจากกรมท่าอากาศยาน

2. CPALL โดยได้แรงหนุนจากการท่องเที่ยว High Season และมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจจากรัฐบาล Easy E-Receipt และการปรับเพิ่มค่าแรงขั้นต่ำ รวมถึง Digital wallet ในปี 2567 ช่วยหนุนการจับจ่ายใช้สอย

3. CPN โดยมองว่า ได้ประโยชน์จากมาตรการกระตุ้นของรัฐบาล และภาคท่องเที่ยวฟื้นตัวต่อเนื่อง ทั้งยังแผนการเปิดโครงการใหม่ในระยะยาว มองเป็นหุ้นที่น่าจะเป็นเป้าของกองทุน ThaiESG

4. GPSC ปัจจัยสนับสนุนจาก Bond Yield ที่ปรับตัวลง และค่ากำไรปี 2567 +31% ฟื้นตัวตามค่าไฟที่คาดว่าจะทยอยปรับขึ้น ขณะที่ต้นทุนก๊าซมีแนวโน้มค่อยๆ ลดลง

สำหรับหุ้นที่ควรหลีกเลี่ยง ได้แก่ หุ้น DELTA เกินมูลค่าปัจจัยพื้นฐานไปมาก และหุ้นรายตัวที่มีภาวะก้ำกึ่งสูง/เพิ่มทุน

ท้ายที่สุด นักวิเคราะห์ยังได้เพิ่มเติมการแนะนำไปยังรัฐบาลเกี่ยวกับนโยบายที่จะมีผลบวกต่อภาวะเศรษฐกิจ มีความคุ้มค่ากับผลกระทบทางงบประมาณ โดยส่วนใหญ่กล่าวถึงมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจทั้งในระยะสั้นและระยะยาว แยกเป็นการลงทุนภาครัฐที่หนุนศักยภาพการเติบโตทางเศรษฐกิจ เร่งลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน ถัดมาคือด้านการช่วยเหลือภาคประชาชนได้แก่ มาตรการลดค่าครองชีพ อย่างไรก็ตามเรื่องนโยบายแจกเงินนั้นอยากให้เปลี่ยนเป็นโครงการกระตุ้นการบริโภค (คล้ายคนละครึ่ง) หรือนโยบายช้อปช่วยชาติ และตามมามีด้วย เสนอนโยบายด้านการช่วยเหลือภาคธุรกิจได้แก่ นโยบายกระตุ้นการลงทุนจากต่างประเทศ เร่งแผนยกระดับศักยภาพการผลิตไทย ส่งเสริม FDI ในอุตสาหกรรมใหม่ฯ รวมถึงกระตุ้นการลงทุนเอกชนในประเทศเกี่ยวกับ New technology และ ESG

ก.ล.ต. เปิดรับฟังความคิดเห็นร่างประกาศ

เกี่ยวกับการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจหลัก
ทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เปิดรับฟังความคิดเห็นต่อร่างประกาศเกี่ยวกับการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ผู้ประกอบธุรกิจ) ซึ่งทำให้มีเงินกองทุนเพียงพอรองรับความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจและสามารถประกอบธุรกิจได้อย่างต่อเนื่อง* รวมทั้งคุ้มครองผู้ลงทุนและป้องกันความเสี่ยงเชิงระบบ (systemic risk) ภายใต้หลักเกณฑ์ที่ไม่สร้างภาระเกินความจำเป็นแก่ผู้ประกอบธุรกิจ

ตามที่ ก.ล.ต. ได้เปิดรับฟังความคิดเห็นต่อหลักการปรับปรุงหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิของผู้ประกอบธุรกิจเกี่ยวกับการใช้หนี้สินด้อยสิทธิในการดำรงเงินกองทุน** การทบทวนอัตราความเสี่ยง (haircut) ที่ใช้ในการคำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้สอดคล้องกับสถานะปัจจุบัน และครอบคลุมความเสี่ยงของตราสารต่าง ๆ รวมถึงการปรับปรุงนิยามหนี้สินพิเศษให้ครอบคลุมถึงหนี้สินรายการอื่น ๆ เพิ่มเติม โดยได้รับความเห็นและข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ และทบทวนหลักการตามข้อเสนอแนะดังกล่าวแล้วนั้น

ก.ล.ต. จึงเปิดรับฟังความคิดเห็นต่อร่างประกาศพร้อมทั้งร่างเอกสารแนบท้ายที่เกี่ยวข้อง โดยมีสาระสำคัญ ดังนี้

(1) ผู้ประกอบธุรกิจสามารถใช้หนี้สินด้อยสิทธิส่วนที่เกินกว่าส่วนของผู้ถือหุ้น โดยไม่นับเป็นหนี้สินรวมในการคำนวณ

เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิได้เป็นการชั่วคราว โดยมีระยะเวลาให้ผู้ประกอบธุรกิจดำเนินการเพื่อปรับปรุงแก้ไขให้หนี้สินด้อยสิทธิส่วนที่ไม่นับเป็นหนี้สินรวมดังกล่าวไม่เกินกว่าส่วนของผู้ถือหุ้น รวมทั้งปรับปรุงนิยามของหนี้สิน

ด้อยสิทธิดังกล่าวให้ต้องมีข้อกำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจยกเลิกหรือเลื่อนการจ่ายดอกเบี้ยหรือผลตอบแทนอื่นใด เมื่อเกิดเหตุการณ์ที่อาจส่งผลกระทบต่อเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิของผู้ประกอบธุรกิจตามที่ ก.ล.ต. กำหนด เพื่อให้มีความยืดหยุ่นและเหมาะสมมากยิ่งขึ้น

(2) ปรับปรุงอัตรา haircut ด้าน position risk*** ของตราสารบางประเภท และกำหนดอัตรา haircut ด้าน position risk ของหุ้นที่ซื้อขายใน Live Exchange และตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (DR) ให้เหมาะสมขึ้น

(3) ปรับปรุงนิยามหนี้สินพิเศษโดยให้รวมถึงหนี้สินรายการอื่น ๆ เช่น หนี้สินจากการค้ำจ่ายเงินค้ำขายหลักทรัพย์คืนให้แก่ลูกค้าเนื่องจากมีคำสั่งจากหน่วยงานของรัฐให้อายัดเงินดังกล่าว และหนี้สินจากการรับฝากหรือเป็นตัวแทนรับฝากทรัพย์สินจากการประกอบธุรกิจอื่นที่ผู้ประกอบธุรกิจมีการแยกทรัพย์สินที่รับฝากดังกล่าวออกจากทรัพย์สินของผู้ประกอบธุรกิจอย่างชัดเจน เป็นต้น ซึ่งจะช่วยลดภาระในการดำรงเงินกองทุนในส่วนที่เกินจำเป็นได้

ทั้งนี้ ก.ล.ต. ได้เผยแพร่เอกสารรับฟังความคิดเห็นดังกล่าวบนเว็บไซต์ ก.ล.ต. https://www.sec.or.th/TH/Pages/PB_Detail.aspx?SECID=962 และระบบกลางทางกฎหมาย <https://law.go.th/> ผู้ที่เกี่ยวข้องและผู้สนใจสามารถแสดงความคิดเห็นได้ที่เว็บไซต์ หรือทาง e-mail: bhumipisuth@sec.or.th sawarin@sec.or.th และ arthipha@sec.or.th จนถึงวันที่

7 กุมภาพันธ์ 2567

ก.ล.ต.หารือสมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย

เพื่อร่วมกันวางแนวทางยกระดับการกำกับดูแลการ
ระดมทุนและลดอุปสรรคต่าง ๆ ให้บริษัทจดทะเบียน

ก.ล.ต. ประชุมร่วมกับสมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย (TLCA) เพื่อหารือแนวนโยบาย และแลกเปลี่ยนความคิดเห็นด้านการพัฒนาการยกระดับกฎเกณฑ์การอนุญาต ออกและเสนอขายหลักทรัพย์และการกำกับดูแลบริษัทจดทะเบียน พร้อมทั้งแนวนโยบายอื่นๆ ที่ช่วยลดภาระและอุปสรรคในการเข้าถึงแหล่งเงินทุนและการทำ หน้าที่ของบริษัทจดทะเบียนได้ พร้อมทั้งพัฒนาตลาดทุนไทยให้มีความน่าเชื่อถือ และเชื่อมั่นต่อไป

นางพรอนงค์ บุชราตระกูล เลขาธิการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) พร้อมด้วยคณะผู้บริหาร ประชุมร่วมกับ นายชินนท์ ว่องกุศลกิจ นายกสมาคม บริษัทจดทะเบียนไทยและคณะ เพื่อหารือ ถึงความร่วมมือในการพัฒนาและยกระดับการกำกับดูแลบริษัทจดทะเบียน

การป้องกันและป้องปรามพฤติกรรม ที่ไม่พึงประสงค์ของบริษัทจดทะเบียน เพื่อทำให้เกิดความมั่นใจได้ว่าบริษัทจดทะเบียนจะสามารถระดมทุนจากผู้ลงทุน และเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ไปพร้อมกับการเติบโตได้อย่างยั่งยืนและการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลที่ดีได้นอกจากนี้ ที่ประชุมยังได้ยกระดับการทำงานร่วมกันเชิงรุกเพื่อสานต่อความร่วมมือในด้าน

ต่างๆ เช่น การส่งเสริมให้บริษัทจดทะเบียน พัฒนาตามหลักเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development Goals) เป็นต้น ณ อาคารสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 5 มกราคม 2567

นางพรอนงค์ บุชราตระกูล เลขาธิการ ก.ล.ต. กล่าวว่า

“ก.ล.ต. ให้ความสำคัญอย่างยิ่งในการทำงานร่วมกับสมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย ซึ่งมีส่วนสำคัญในการเป็นศูนย์กลางการแลกเปลี่ยนความรู้ ข้อคิดเห็นระหว่างบริษัทจดทะเบียน พร้อมทั้งเป็นตัวแทนของบริษัทจดทะเบียนในการประสานงานและติดตามการแก้ไข ปรับปรุงกฎเกณฑ์ต่าง ๆ ของหน่วยงานกำกับดูแล เพื่อส่งเสริมให้บริษัทจดทะเบียนสามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ถูกต้องครบถ้วนตรง

ตามที่กฎหมายและกฎเกณฑ์กำหนด โดยที่ผ่านมา ก.ล.ต. และสมาคมบริษัทจดทะเบียนไทยได้ทำงานร่วมกันอย่างต่อเนื่อง เพื่อยกระดับการทำหน้าที่ของบุคคลที่เกี่ยวข้องในการดำเนินการของบริษัทจดทะเบียน รวมถึงส่งเสริมการตระหนักรู้ถึงความสำคัญของการพัฒนาที่ยั่งยืนเพื่อส่งเสริมให้บริษัทจดทะเบียนเติบโตได้อย่างยั่งยืนต่อไป

โอกาสนี้ขอขอบคุณสมาชิกของสมาคมบริษัทจดทะเบียนไทยทุกท่านที่เข้าร่วมประชุมในครั้งนี้ เพื่อสานต่อความร่วมมือและยกระดับการทำงานร่วมกันในเชิงรุก เพื่อให้ตลาดทุนพัฒนาอย่างยั่งยืน ตลอดจนสร้างความน่าเชื่อถือและความเชื่อมั่นต่อนักลงทุนไทยและต่างประเทศได้”

ก.ล.ต. ปรับปรุงหลักเกณฑ์การอนุญาตออกและเสนอขายตราสารหนี้

ในประเทศไทยสำหรับกิจการต่างประเทศ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ปรับปรุงหลักเกณฑ์การอนุญาตออกและเสนอขายตราสารหนี้ในประเทศไทยสำหรับกิจการต่างประเทศ โดยมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2567 เป็นต้นไป

ก.ล.ต. ปรับปรุงหลักเกณฑ์การอนุญาตออกและเสนอขายตราสารหนี้ในประเทศไทยโดยกิจการต่างประเทศ เพื่อให้มีความเหมาะสมกับลักษณะความเสี่ยงของผู้ออกซึ่งเป็นกิจการต่างประเทศ รวมถึงสอดคล้องบริบทและสถานะแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงไป โดยปรับปรุงประกาศที่เกี่ยวข้องจำนวน 5 ฉบับ ซึ่งมีสาระสำคัญโดยสรุปดังนี้

(1) กำหนดให้กิจการต่างประเทศที่ประสงค์จะขออนุญาตออกและเสนอขายตราสารหนี้สกุลเงินบาทในประเทศไทย (Baht Bond) สามารถยื่นคำขออนุญาตต่อ ก.ล.ต. ได้โดยตรงโดยไม่ต้องมีการยื่นคำขออนุญาตจากกระทรวงการคลังก่อน

(2) ปรับหลักเกณฑ์การอนุญาตออกและเสนอขาย Baht Bond โดยมีข้อกำหนด ได้แก่ 1) ต้องมีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร (issue rating) โดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ (international CRA) 2) ต้องได้รับ issue rating ไม่ต่ำกว่าระดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)* 3) กำหนดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และ 4) นำตราสารหนี้ที่เสนอขายไปขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) ทั้งนี้ สำหรับผู้ออกรายเดิมที่จะชำระหนี้ตราสารหนี้คงค้าง (roll-over)

ซึ่งมีคุณสมบัติที่ไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์เรื่องการได้รับอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่ไม่ต่ำกว่าระดับที่ลงทุนได้**

ก.ล.ต. ได้กำหนดแนวทางการผ่อนผันเป็นการชั่วคราวสำหรับการขออนุญาตของผู้ออกกลุ่มนี้ เพื่อลดผลกระทบที่อาจเกิดกับผู้ออก ผู้ลงทุน และความเชื่อมั่นในตลาดตราสารหนี้

(3) การปรับปรุงหลักเกณฑ์การอนุญาตออกและเสนอขายหลักเกณฑ์การออกและเสนอขายตราสารหนี้สกุลเงินตราต่างประเทศในประเทศไทย หรือ FX Bond ของกิจการต่างประเทศให้เป็นลักษณะเดียวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์การอนุญาตออกและเสนอขาย Baht Bond

ทั้งนี้ ประกาศปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังกล่าว*** ได้เผยแพร่ลงในราชกิจจานุเบกษาและมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2567 เป็นต้นไป

ก.ล.ต. ปรับปรุงเกณฑ์เกี่ยวกับการประกอบธุรกิจ

**ของบริษัทที่ออกหุ้นหรือบริษัทจดทะเบียน ต้องไม่มีลักษณะ
เป็นการบริหารจัดการเงินลงทุน (investment company)**

**สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ปรับปรุงหลักเกณฑ์
การอนุญาตให้เสนอขายหุ้นและการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทจดทะเบียน โดยกำหนดให้การ
ประกอบธุรกิจของบริษัทที่ออกหุ้นหรือบริษัทจดทะเบียนไม่มีลักษณะเป็นการบริหารจัดการ
เงินลงทุน (INVESTMENT COMPANY) เพื่อเป็นการคุ้มครองประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุน
โดยประกาศมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2567 เป็นต้นไป**

ตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุน ได้มีมติเห็นชอบในการปรับปรุงหลักเกณฑ์เพื่อให้เกิดความชัดเจนเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจของบริษัทที่ออกหุ้นหรือบริษัทจดทะเบียนที่อาจเข้าข่ายเป็น **investment company** และไม่มีพฤติกรรมที่แสดงให้เห็นว่าการดำเนินงานมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในลักษณะเดียวกับการประกอบธุรกิจบริหารจัดการเงินลงทุน

เพื่อป้องกันการใช้ช่องทางการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นเครื่องมือในการหลอกลวงหรือไม่ปฏิบัติตามกฎหมายและหลักเกณฑ์ว่าด้วยการจัดการเงินลงทุน (regulatory arbitrage) โดย ก.ล.ต. ได้เปิดรับฟังความคิดเห็นต่อร่างประกาศดังกล่าว ซึ่งแล้วเสร็จเมื่อเดือนพฤษภาคม 2566

คณะกรรมการกำกับตลาดทุนจึงออกประกาศปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังกล่าว โดยมีสาระสำคัญดังนี้

(1) กำหนดลักษณะ **investment company** ให้ชัดเจน โดยหมายถึงบริษัทที่มีการลงทุนในลักษณะที่ไม่มีส่วนร่วมในการบริหาร ซึ่งครอบคลุมถึงการลงทุนในหลักทรัพย์ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือสินทรัพย์ดิจิทัล รวมกันเกินกว่าร้อยละ 40 ของสินทรัพย์รวม ตามงบการเงินหรืองบการเงินรวมงวดล่าสุด ยกเว้นบริษัทที่ประกอบธุรกิจสถาบันการเงิน

(2) กำหนดให้บริษัทจดทะเบียนที่มีลักษณะตามข้อ (1) ต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนในหมายเหตุ

ประกอบงบการเงินจนถึงงวดที่มีสัดส่วนการลงทุนต่ำกว่าร้อยละ 40 ของสินทรัพย์รวม

(3) กรณีบริษัทจดทะเบียนที่มีลักษณะเป็น **investment company** ตลาดหลักทรัพย์จะขึ้นเครื่องหมายซึ่งบริษัทจดทะเบียนดังกล่าวจะไม่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ทุกประเภทตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ทั้งนี้ การออกประกาศปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังกล่าวได้ประกาศลงราชกิจจานุเบกษาและมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2567 เป็นต้นไป

เทพรินิตี้ มองหุ้นเปิดปีมังกร Sideways

ให้ระดับดัชนีเหมาะสม กรณีฐาน 1410 จุด
ส่วนกรณีดีที่สุดที่ 1515 จุด

“เทพรินิตี้” มองหุ้นเปิดปีมังกร SIDEWAYS ให้ระดับดัชนีเหมาะสมกรณีฐาน 1410 จุด ส่วนกรณีดีที่สุดที่ 1515 จุด เชื่อเฟด และรพท.ยังไม่ลดดอกเบี้ยในไตรมาสแรก พร้อมคัด 7 หุ้นที่อยู่ใน SETESG - SETHD และมักปรับตัวเป็นบวกในช่วง 4 เดือนแรกของปี

นายณัฐชาติ เมฆมาสิน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ เทพรินิตี้ จำกัด เปิดเผยถึงทิศทางตลาดหุ้นไทยช่วงไตรมาสแรกปี 2567 หรือปีมังกรว่า ดัชนี SET มีแนวโน้มแกว่งตัว Sideways ออกด้านข้าง จากระดับดัชนีกรณีฐานที่ 1410 จุด อิง Forward PE ที่ 12.5 เท่า ขณะที่สภาพคล่องภายในยังไม่น่าจะไหลเข้าสู่ตลาดหุ้นไทยมากนัก หลังจากเงินส่วนใหญ่ยังคงกองอยู่ในบัญชีเงินฝากสกุลเงินต่างประเทศ (FCD) ซึ่งยังไม่น่าจะมีท่าทีไหลออก จากการที่ Fed ยังไม่น่าจะมีการปรับลดดอกเบี้ยในช่วง 3 เดือนแรกของปี ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยระหว่างสหรัฐฯกับไทยน่าจะยังคงยืนกว้างอยู่เหมือนเดิม

“หุ้นไทยและหุ้นโลกในช่วงไตรมาสจะถูกรบกวนจากสิ่งรบกวนรอบข้าง (Noise) ในระดับต่ำ คล้ายๆ กับช่วงครึ่งหลังของไตรมาส 4 ปี 2023 แต่ก็ได้ไม่ได้หมายความว่าตลาดหุ้นทุกแห่งจะปรับตัว Sideways เหมือนกันทั้งหมด จะขึ้นอยู่กับ Performance ของตลาดหุ้นแต่ละแห่งจะแตกต่างกันไปบ้าง ตามแนว

โน้มพื้นฐานกำไรของแต่ละประเทศเป็นสำคัญ” นายณัฐชาติ กล่าว

นายณัฐชาติ กล่าวว่า สำหรับกลยุทธ์การลงทุนประจำไตรมาสที่ 1 ปีมังกรนั้น หุ้นกลุ่ม SETESG และ SETHD น่าจะเป็นกลุ่มที่เม็ดเงินไหลเข้า โดยจากการศึกษาทางสถิติในอดีต พบรายชื่อหุ้นที่อยู่ในทั้ง 2 ดัชนีที่มีความเชื่อมั่นทางสถิติสูงเกินกว่า 70% ขึ้นไปว่าจะส่งมอบผลตอบแทนที่เป็นบวกได้ในช่วง 4 เดือนแรกของปี จะได้รายชื่อหุ้นที่ผ่านเกณฑ์ทั้งหมดดังกล่าวอยู่ 7 บริษัทด้วยกันได้แก่ ADVANC, AP, BCH, INTUCH, PTT, SIRI, TISCO เทพรินิตี้จึงแนะนำหุ้น 7 ตัวนี้เป็น Best picks ประจำไตรมาสที่ 1 และแนะนำให้นักลงทุนจัดสรรการลงทุนกระจายไปยังหุ้นทั้ง 7 ตัวนี้

ในส่วนของประเทศไทยที่ถูกปรับลดประมาณการลงอย่างหนักในช่วงที่ผ่านมา จนทำให้เป็นตลาดหุ้นหนึ่งที่ปรับตัวแย่ที่สุดของโลก หากในช่วงต้นปีนี้เศรษฐกิจมีแรงส่งจากมาตรการกระตุ้นการบริโภค (Easy E-Receipt) การต่ออายุมาตรการ

ลดค่าครองชีพ รวมถึงการอนุมัติงบประมาณฉบับใหม่ คาดว่าจะเริ่มเห็นแนวโน้มการปรับประมาณการกำไรขึ้นของกลุ่มที่อิงกับภาคอุปสงค์ภายในประเทศได้ เมื่อมาประกอบกับแนวโน้มกำไรของกลุ่ม Global cyclical อย่างพลังงานและปิโตรเคมี ที่น่าจะทรงตัวได้จากภาวะเศรษฐกิจโลกที่ยังไม่น่าจะมีความเสี่ยงหดตัวแรง ทำให้พอเชื่อได้ว่าแนวโน้มกำไรตลาดหุ้นไทยในไตรมาสแรก น่าจะเห็นการทยอยปรับเพิ่มประมาณการขึ้นจากช่วงไตรมาส 4 ปี 2566 ได้บ้าง

ส่วนแนวโน้มในไตรมาส 2 การเคลื่อนไหวของสินทรัพย์ต่างๆ จะขึ้นอยู่กับ 2 ปัจจัยหลัก กล่าวคือความกังวลเรื่องเศรษฐกิจโลกถดถอยและท่าทีของ Fed เรื่องการปรับลดอัตราดอกเบี้ยว่าจะช้าเร็วขนาดไหน โดยหาก Fed มีการลดดอกเบี้ยเร็วก่อนที่เศรษฐกิจโลกจะมีสัญญาณความเสี่ยงถดถอย มีโอกาสที่ SET Index จะปรับตัวขึ้นทดสอบกรณีดีที่สุดที่ระดับ 1515 จุด อิง Forward PE ที่ 13.4 เท่า

บล.ทิสโก้ คาด สิ้นปี 67 SET อยู่ที่ 1,550 จุด

แนะซื้อหุ้นได้ประโยชน์ E-Receipt - กองเกี้ยวพ้อ และหุ้นปันผล

บล.ทิสโก้คาดดัชนีหุ้นไทยปี 2567 ดีกว่าปีก่อน มองเป้าสิ้นปีที่ 1,550 จุด จาก 5 ปัจจัยหนุน คือ 1. เศรษฐกิจดี 2. กำไรบริษัทจดทะเบียนโต 3. ดอกเบี้ยเริ่มลดลง 4. ราคาหุ้นน่าสนใจ และ 5. หุ้นไทยไม่เคยลง 2 ปีซ้อน ชี้จังหวะนี้เหมาะซื้อหุ้นที่ได้ประโยชน์จากมาตรการ E-Receipt และการท่องเที่ยวที่ฟื้นตัวต่อเนื่อง และหุ้นปันผล

นายอภิชาติ ผู้บรรเจิดกุล, CISA ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานวิเคราะห์เชิงกลยุทธ์ บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด เปิดเผยว่า ปี 2566 ที่ผ่านมาเป็นปีที่น่าผิดหวังสำหรับนักลงทุนในตลาดหุ้นไทย เพราะดัชนีหุ้นไทย (SET Index) ให้ผลตอบแทนติดลบ 15% ต่ำเกือบที่สุดในโลก อย่างไรก็ตาม บล.ทิสโก้มองภาพรวมการลงทุนหุ้นไทยในปี 2567 ดีขึ้น บล.ทิสโก้ตั้งเป้า SET Index สิ้นปี 2567 ไว้ที่ 1,550 จุด จาก 5 ปัจจัยสนับสนุน ดังนี้

1. แนวโน้มการเติบโตทางเศรษฐกิจดีขึ้น ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจและกลยุทธ์การลงทุนทิสโก้ (TISCO ESU) คาดว่าเศรษฐกิจไทยปี 2567 จะเติบโต 3.5% เพิ่มขึ้นจากปี 2566 ที่คาดโต 2.6% องค์ประกอบหลักคาดว่าจะกลับมาช่วยหนุนกิจกรรมเศรษฐกิจดีขึ้น ทั้งการส่งออกที่คาดกลับมาขยายตัว, การท่องเที่ยวที่ฟื้นตัวต่อเนื่อง และการลงทุนภาครัฐ-ภาคเอกชนที่เร่งตัวขึ้น

2. คาดการณ์กำไรบริษัทจดทะเบียนเติบโต อิงจากคาดการณ์กำไรต่อหุ้น (EPS) ของตลาดโดยรวม (Bloomberg Consensus) กำไรปี 2567 คาดอยู่ที่ 96.7 บาทต่อหุ้น เติบโต 16% จากปี 2566 ที่คาดอยู่ที่ 83.2 บาทต่อหุ้น เติบโตดีกว่า EPS Growth ของหุ้นโลกที่เติบโต 8%

3. วัฏจักรดอกเบี้ยขึ้นสิ้นสุดแล้ว จะเริ่มลดลงในปีหน้า ไม่ว่าเศรษฐกิจจะเสี่ยงเข้าสู่ภาวะถดถอยในปีหน้าหรือไม่ บล.ทิสโก้คาดว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) จะทยอยปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงในปีหน้า จะเป็นบวกต่อการประเมินมูลค่าหุ้น และราคาสินทรัพย์เสี่ยงโดยรวม

4. ระดับประเมินมูลค่าน่าสนใจ ในแง่ค่าเฉลี่ยอัตราราคาต่อกำไรล่วงหน้า (Fwd. PER) ปี 2567 ของดัชนีหุ้นไทย ปัจจุบันอยู่ที่ประมาณ 14.5 เท่า เทียบกับค่าเฉลี่ยระยะยาวที่ประมาณ 17 เท่า หรืออยู่ที่ -1SD และในแง่ของ อัตราส่วนราคาต่อมูลค่าทางบัญชี (PBV) นอกจากจะลดลงมาแต่ระดับ -1SD ของค่าเฉลี่ยระยะยาวแล้ว ระดับ PBV ที่ 1.3-1.4 เท่ายังมีนัยสำคัญ เพราะเป็นเส้นแนวโน้ม PBV ระยะยาวที่เคยผ่านวิกฤติมาแล้วถึง 3 ครั้ง (วิกฤติต้มยำกุ้งปี 2540 , วิกฤติแฮมเบอร์เกอร์ปี 2551 และวิกฤติ COVID-19)

5. สถิติหุ้นไทยไม่เคยปรับตัวลง 2 ปีซ้อน จากการศึกษาความเคลื่อนไหวของดัชนีหุ้นไทยหลังวิกฤติต้มยำกุ้งเป็นต้นมาดัชนีหุ้นไทยไม่เคยให้ผลตอบแทนติดลบ 2 ปีติดต่อกันเลย

นายอภิชาติกล่าวอีกว่า ถึงแม้บล.ทิสโก้มองภาพรวมตลาดหุ้นไทยปี 2567 ดีขึ้น แต่นักลงทุนยังต้องระมัดระวังความผันผวนในช่วงครึ่งปีแรก เนื่องจากความล่าช้างบประมาณปี 2567 ทำให้เศรษฐกิจในประเทศช่วง 3-4 เดือนแรกของปีนี้อาจชะงักงันที่สำคัญ นอกจากนี้ บล.ทิสโก้ห่วงว่าตลาดหุ้นสหรัฐฯ จะเกิดการปรับฐานหลังจากที่ขึ้นทำสถิติสูงสุดใหม่ในปีที่แล้ว โดยตลาดอาจคาดหวังไว้สูงเกินไปเกี่ยวกับการลดดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ที่จะเกิดขึ้นเร็วที่สุดในการประชุมเดือน มีนาคมและยังคาดหวังว่าจะลดลงมากถึง 6 ครั้งในปี 2567 หรือ -150 bps vs Dot Plot ของ Fed ล่าสุดในเดือนธันวาคมที่คาดว่าจะลดดอกเบี้ยลง 3 ครั้ง หรือ -75 bps โดยคาดว่า Fed จะเลือกคงดอกเบี้ยตลอดช่วงครึ่งปี

แรก และจะเริ่มลดดอกเบี้ยลงเมื่อเข้าสู่ช่วงครึ่งปีหลัง

นอกจากนี้ เศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่เปราะบางทำให้ตลาดประเมิน Nominal GDP และ Real GDP Growth ปี 2567 จะเติบโตชะลอลงเป็น 3.7% และ 1% ตามลำดับ สวนทางกับกำไรของสหรัฐฯ ในปี 2567 ที่คาดว่าจะโตสูงถึง 12% ซึ่งไม่สอดคล้องกับความสัมพันธ์ในอดีตที่การเติบโตของเศรษฐกิจและกำไรบริษัทจดทะเบียนจะเคลื่อนไหวในทิศทางเดียวกันและมีความสอดคล้องกัน หากอัตราการเติบโตเศรษฐกิจอยู่ที่ 3.7% กำไรมักจะโตเพียง 4-5% เท่านั้น ชี้ว่าคาดการณ์กำไรของสหรัฐฯ ในปัจจุบันนั้นอาจสูงเกินไป เสี่ยงถูกปรับลงในระยะข้างหน้า

อย่างไรก็ตาม แม้อัตราดัชนีหุ้นไทยครึ่งปีแรกยังคาดหวังเชิงบวกได้ไม่มาก แต่โอกาสการลงทุนมีอยู่เสมอหากเลือกได้ถูกตัว-ถูกจังหวะ บล.ทิสโก้มองช่วงเวลานี้เป็นจังหวะในการสะสมหุ้นที่คาดว่าจะจ่ายเงินปันผลเด่นแนะนำ AP, KTB, SCB, SCCC, SIRI, TESCO ผสานกับหุ้นที่ได้ประโยชน์จากมาตรการ E-Receipt และการท่องเที่ยวที่ฟื้นตัวต่อเนื่อง แนะนำ CPALL, CRC

เพราะฉะนั้น หุ้นเด่นที่บล.ทิสโก้แนะนำในเดือนมกราคม คือ AP, CPALL, CRC, KTB, SCB, SCCC, SIRI และ TESCO

ด้านแนวรับสำคัญของหุ้นไทยเดือนมกราคมอยู่ที่ 1390 จุด และแนวรับต่อไปที่ 1,365 - 1,370 จุด และ 1,355 จุด ตามลำดับ และแนวต้านสำคัญของ SET Index เดือนนี้อยู่ที่ 1,420- 1,430 จุด และแนวต้านถัดไปที่ 1,460- 1,470 จุดตามลำดับ

บลจ. ไทยพาณิชย์ เผยความสำเร็จผลงาน 3 กองทุน Thai ESG

ปลื้มกระแสตอบรับดีล้นหลาม ปักหมุดขึ้น ครองแชมป์ AUM อันดับหนึ่ง

นายณรงค์ศักดิ์ ปลอดมีชัย ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด (“SCBAM”) เปิดเผยว่า SCBAM ประสบความสำเร็จจากการออกเสนอขายกองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน หรือ กองทุน THAI ESG พร้อมกัน 3 กองทุน ในช่วงเดือนธันวาคม 2566 ที่ผ่านมา เพื่อตอบสนองนโยบายภาครัฐและสิทธิการลดหย่อนภาษีเพิ่มเติม โดยล่าสุด กองทุน THAI ESG ของ SCBAM มีมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ (AUM) จากการเสนอขายตลอดเดือนธันวาคม เป็นจำนวนเงินรวมกว่า 1,127 ล้านบาท ซึ่งครองส่วนแบ่งทางการตลาดเป็นอันดับ 1 ของกลุ่มอุตสาหกรรม (ที่มา: MORNINGSTAR ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566) สะท้อนถึงความเชื่อมั่นของนักลงทุนที่เลือกกองทุน THAI ESG ของ SCBAM เป็นช่องทางการออมเงินระยะยาวและใช้สิทธิลดหย่อนภาษีของปี 2566 ทั้งนี้ ช่วงที่ผ่านมา ดัชนี SET และหุ้นไทยปรับลดลงมาอยู่ในระดับที่น่าสนใจ ประกอบกับมูลค่า NAV ของกองทุน THAI ESG หลังออกเสนอขายหน่วยลงทุนยังปรับขึ้นมาไม่มาก ในปี 2567 นี้ จึงมองเป็นจังหวะเข้าลงทุนได้ต่อเนื่องตั้งแต่ต้นปี เพื่อทยอยสะสมมูลค่าเงินออม และนำไปใช้สิทธิลดหย่อนภาษีสำหรับปีนี้ได้

นายณรงค์ศักดิ์ กล่าวเพิ่มเติมว่า SCBAM ขอขอบคุณนักลงทุนที่เชื่อมั่นและให้การสนับสนุนกองทุน THAI ESG ทั้ง 3 กองทุน ของ SCBAM ซึ่งครอบคลุมทุกนโยบายการลงทุน นั่นคือ (1) กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ ไทยผสมยั่งยืน (“SCBTM”) กองทุนที่เน้นลงทุนแบบผสมยืดหยุ่น 0-100% ในหุ้นและตราสารหนี้ของบริษัทจดทะเบียนของตลาดหลักทรัพย์ไทยที่โดดเด่นด้านความยั่งยืน (2) กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ หุ้นไทยยั่งยืนแควทิฟ (“SCBTA”)

กองทุนเน้นลงทุนในหุ้นไทยหลากหลายอุตสาหกรรมที่มีความโดดเด่นด้านการดำเนินธุรกิจตามหลักเกณฑ์ ESG มีแนวโน้มขยายตัวทางธุรกิจที่ดีในระยะยาว และมีมูลค่าพื้นฐานน่าสนใจ และ (3) กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ หุ้นไทยยั่งยืนพาสซีฟ (“SCBTP”) กองทุนเน้นลงทุนในหุ้นไทยที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี SET ESG TOTAL RETURN โดยทำการคัดเลือกหุ้น และ

ใช้กลยุทธ์แบบ OPTIMIZATION ปรับสัดส่วนการลงทุนมุ่งสร้างผลตอบแทนของกองทุนให้ใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิงมากที่สุด โดยทั้ง 3 กองทุน มีพอร์ตโมเดลด้านการบริหารจัดการกองทุนโดยทีมผู้จัดการกองทุนคุณภาพ

จึงตอบโจทย์ครบทุกความต้องการของนักลงทุนที่สามารถเลือกเข้าลงทุนเพื่อหาโอกาสสร้างผลตอบแทนได้ตามระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ ตั้งแต่ระดับปานกลางไปจนถึงระดับสูง ส่งผลให้ทั้ง 3 กองทุน ได้รับความสนใจและมีผลตอบรับอย่างดี

สำหรับปี 2567 นี้ SCBAM มองว่าทิศทางการเติบโตของตลาดหุ้นไทยมีความน่าสนใจในแง่ของการเติบโตทางเศรษฐกิจที่ดีกว่าเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา ขณะที่หลายประเทศเศรษฐกิจมีแนวโน้มชะลอตัวลง ประกอบกับทิศทางอัตราดอกเบี้ยนโยบายได้ผ่านจุดสูงสุดไปแล้ว จึงมีโอกาสด้านตลาดหุ้น

ไทยจะปรับตัวเพิ่มขึ้น จากแรงหนุนการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มการเติบโตแบบเร่งตัวจากภาคการส่งออก แนวโน้มการค้าโลกที่ขยายตัวสูงขึ้น และการขยายตัวการลงทุนภาคเอกชนตามแนวโน้มยอดขอรับการส่งเสริมการลงทุนและนโยบายส่งเสริมจากภาครัฐ

โดยคาดว่าเศรษฐกิจไทยจะมีโอกาสปรับตัวขึ้น และส่งผลต่อกำไรบริษัทจดทะเบียนไทยให้กลับมาเติบโตได้ในปีนี้ จึงเป็นโอกาสเข้าลงทุนสะสมหุ้นไทยที่มีเป้าหมายการดำเนินธุรกิจที่ยั่งยืนผ่านกองทุน THAI ESG นี้ได้ต่อเนื่อง ซึ่งนอกเหนือจากการวางแผนออมเงินในระยะยาวแล้ว ยังสามารถรับสิทธิลดหย่อนภาษีสำหรับปี 2567 ได้ต่อเนื่อง และยังเป็นส่วนหนึ่งที่พร้อมหนุนการขับเคลื่อนระบบเศรษฐกิจและสังคมไทยให้มีการเติบโตเพื่อก้าวไปสู่ความยั่งยืนร่วมกันอีกด้วย

SCBAM ประเดิมปีมังกร ส่งกองทุน SCBDBOND

ลงทุนตราสารหนี้คุณภาพเชิงรุก เสนอขาย 8-15 ม.ค. 67

นางนันทน์ นิสัย เปี่ยมทิพย์มนัส ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการลงทุน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด หรือ SCBAM เปิดเผยว่า เศรษฐกิจโลกในปี 2567 มีแนวโน้มขยายตัวชะลอลง จากผลของการขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อจัดการเงินเฟ้อ อย่างไรก็ตาม Fed ได้ปรับคาดการณ์ GDP Growth จาก 2.1% เป็น 2.6% และมองว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ ในระยะยาวยังมีทิศทางเติบโตที่เป็นไปได้ในเชิงบวก ซึ่งยังต้องจับตามองทิศทางตลาดทุนในอนาคตที่อาจเกิดความผันผวนหากมีปัจจัยเสี่ยงเข้ามากระทบ ทั้งนี้ วัฏจักรดอกเบี้ยขาขึ้นในกลุ่มประเทศเศรษฐกิจหลัก รวมถึง ไทย ได้สิ้นสุดลงแล้ว จากภาวะเงินเฟ้อที่มีทิศทางชะลอตัว โดยธนาคารกลางในหลายประเทศ นำโดย สหรัฐฯ (Fed) ส่งสัญญาณปรับลดระดับอัตราดอกเบี้ยนโยบายในปีนี้ ทำให้ความกังวลด้านเศรษฐกิจถดถอย ถูกลดระดับลงเป็น Soft Landing ส่งผลให้การลงทุนในตราสารหนี้มีความน่าสนใจ โดย SCBAM มองเป็นจังหวะเข้าลงทุนสะสม เพื่อถือครองอัตราผลตอบแทน Bond Yield ในปัจจุบันก่อน ธนาคารกลางต่างๆ จะเริ่มประกาศปรับลด ด้วยกลยุทธ์การลงทุนที่สามารถมีโอกาสสร้างผลตอบแทนที่ดีได้ SCBAM จึงเปิด กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Dynamic Bond หรือ SCBDBOND กองทุนตราสารหนี้ที่คัดเฉพาะตราสารหนี้คุณภาพ มีกลยุทธ์การลงทุนแบบเชิงรุกที่พร้อมปรับเปลี่ยนเพื่อหาโอกาสสร้างผลตอบแทนที่เหนือกว่าได้ในทุกสภาวะตลาด โดยไม่ยึดติดกับน้ำหนักดัชนีอ้างอิงใด พร้อมเปิดเสนอขายครั้งแรกวันที่ 8-15 มกราคม 2567 นี้

กองทุน SCBDBOND เน้นลงทุนตราสารหนี้ภาครัฐ-เอกชนคุณภาพดีระดับ Investment Grade ทั้งในประเทศและต่างประเทศ เงินฝาก และตราสารอนุพันธ์

ซึ่งทีมผู้จัดการกองทุนจะทำการคัดเลือกตราสารจากปัจจัยพื้นฐาน (Fundamental) เพื่อค้นหาตราสารหนี้ที่มีมูลค่าน่าสนใจ (Valuation) และ/หรือมีราคาต่ำกว่าปัจจัยพื้นฐาน ด้วยการเปรียบเทียบมูลค่าการลงทุนจาก Yield และ Credit Spread เน้นรักษาสภาพคล่องให้กับพอร์ตลงทุน ตรวจสอบสัดส่วนการลงทุนให้เป็นไปตามอัตราส่วนที่กำหนด ติดตาม

และประเมินความเสี่ยงอย่างสม่ำเสมอ พร้อมบริหารการปรับสัดส่วนพอร์ตลงทุน และอายุของตราสารหนี้ (Duration) ที่เข้าลงทุนทั้งในรายประเทศ ภูมิภาค และระดับอุตสาหกรรมให้สอดคล้องตามทิศทางของอัตราดอกเบี้ย โดยกองทุนจะมีการ

ลงทุนกับตราสารหนี้ภาครัฐ และเงินฝากในต่างประเทศที่ครอบคลุมรวม 6 ประเทศ ประกอบด้วย 2 ประเทศพัฒนาแล้ว คือ สหรัฐอเมริกา เยอรมนี และ 4 ประเทศในตลาดเกิดใหม่ คือ เกาหลีใต้ จีน มาเลเซีย และอินโดนีเซีย ทั้งนี้

โดยภาพรวมแล้ว กองทุนจะมีกรอบอายุของตราสารหนี้ที่ยืดหยุ่นระหว่าง -10 ปี ถึง +10 ปี ซึ่งในภาวะที่ตลาดทุนมีสถานการณ์ปกติ พอร์ตกองทุนจะมีกรอบอายุตราสารเฉลี่ยที่ประมาณ 6-7 ปี และหากอนาคต ตลาดทุนอยู่ในช่วงภาวะขาขึ้น (ตลาดกระทิง) และอัตราดอกเบี้ยนโยบายมีการปรับลด กองทุนจะปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในตราสารที่มีกรอบอายุระยะยาวมากขึ้น ในขณะที่ กรณีตลาดทุนเกิดความผันผวนและตลาดทุนปรับตัวอยู่ในภาวะขาลง (ตลาดหมี) กองทุนจะปรับลดสัดส่วนการลงทุนในตราสารกรอบอายุระยะยาวและเพิ่มสัดส่วนตราสารกรอบอายุระยะสั้นทดแทน เพื่อหาโอกาสสร้างผลตอบแทนรวมที่เหนือ

กว่า จากการปรับตัวของตลาดทุนในทุกมิติได้

นางนันทน์ นิสัย กล่าวเพิ่มเติมว่า

“กองทุน SCBDBOND เป็นกองทุนตราสารหนี้ที่มีโอกาสสร้างผลตอบแทนที่เหนือกว่ากองทุนตราสารหนี้อื่น จาก Scoring Model การสร้างพอร์ตลงทุนที่พิจารณาจากปัจจัยหลัก 3 ด้านคือ Fundamental, Trading และ Valuation ร่วมกับการใช้เครื่องมือเชิงคุณภาพและเชิงปริมาณ เพื่อกำหนดกลยุทธ์การลงทุนในอัตราดอกเบี้ย และการบริหารจัดการความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งจะทำให้มีโอกาสสร้างผลตอบแทนได้จากการลงทุนระยะยาว หรือ 12 เดือนขึ้นไป นอกจากนี้ SCBAM ยังมีกองทุนตราสารหนี้ที่ให้เลือกเข้าลงทุนได้ในอีกหลายกรอบระยะเวลา เพื่อกระจายความเสี่ยงและใช้เป็นช่องทางหาโอกาสการรับผลตอบแทนได้เช่นกัน”

ThaiBMA คาดปีนี้ จะมียอดการออกหุ้นกู้ระยะยาว

0.9-1.0 ล้านล้านบาท

ในปี 2566 อัตราดอกเบี้ยของไทยอยู่ในทิศทางขาขึ้นตลอดทั้งปีจากการที่ธนาคารกลางต่าง ๆ ทั่วโลกและของไทยดำเนินนโยบายการเงินสู่ภาวะสมดุล (Monetary Policy Normalization) ทั้งนี้ ตลาดตราสารหนี้ไทยสามารถขยายตัว 5.4% จากปีที่แล้ว ภาคเอกชนมีการออกหุ้นกู้ระยะยาวกว่า 1 ล้านล้านบาท ซึ่ง 91% เป็นหุ้นกู้ Investment grade โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีมูลค่าการออกสูงสุดคือ กลุ่มเงินทุนและหลักทรัพย์ พลังงาน อสังหาริมทรัพย์ และ ธนาคาร ตามลำดับ

ดร.สมจินต์ ศรไพศาล กรรมการผู้จัดการสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) กล่าวว่า ในปี 2566 มูลค่าคงค้างตลาดตราสารหนี้ไทยเท่ากับ 16.5 ล้านล้านบาท ขยายตัว 5.4% จากปีที่แล้ว จากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าคงค้างตราสารหนี้ที่ออกโดยรัฐบาลและภาคเอกชนเป็นสำคัญ ในส่วนของการออกตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะยาว (หุ้นกู้ระยะยาว) มีมูลค่า 1,018,690 ล้านบาท เป็นปีที่ 4 ที่ยอดการออกเกิน 1 ล้านล้านบาทในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา หุ้นกู้ที่ออกส่วนใหญ่กว่า 91% อยู่ในกลุ่ม Investment grade และเสนอขายต่อผู้ลงทุนทั่วไป (PO: Public Offering) ในสัดส่วน 39% เพิ่มขึ้นจาก 29% ของยอดการออกหุ้นกู้ระยะยาวในปี 2565 โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีมูลค่าการออกสูงสุดคือ กลุ่มเงินทุนและหลักทรัพย์ พลังงาน อสังหาริมทรัพย์ และ ธนาคาร ตามลำดับ

เส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทย (Government bond yield curve) ในปี 2566 มีลักษณะ Bearish flattening กล่าวคือ Bond yield ระยะสั้นปรับตัวสูงขึ้นตามอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่มีการปรับขึ้น 5 ครั้งจาก 1.25% เมื่อสิ้นปีที่แล้ว มาอยู่ที่ 2.50% เมื่อสิ้นปี 2566 ขณะที่ Bond yield ระยะยาวค่อนข้างทรงตัวหรือปรับลงเล็กน้อยตามแนวโน้มอัตราเงินเฟ้อที่ชะลอตัวลง ทำให้เส้น Bond yield มีลักษณะแบนราบลงเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา โดย Bond

yield ไทยรุ่นอายุ 2 ปี ปรับตัวสูงขึ้น 71 bps. จากสิ้นปีที่แล้ว มาอยู่ที่ 2.34%

ส่วน Bond yield ไทยรุ่นอายุ 10 ปี ปรับตัวสูงขึ้น 6 bps. มาอยู่ที่ 2.70% ณ สิ้นปี 2566

เส้นอัตราผลตอบแทนตราสารหนี้ภาคเอกชน (Corporate bond yield curve) ในปี 2566 ของหุ้นกู้ทุกอันดับเครดิตปรับตัวสูงขึ้นตามการปรับขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล โดยอัตราผลตอบแทนตราสารหนี้ภาคเอกชนรุ่นอายุ 5 ปี ปรับตัวสูงขึ้น 21-40 bps. ณ สิ้นปี 2566 อันดับเครดิต AAA ปรับตัวขึ้นมาอยู่ที่ 3.11% AA ที่ 3.32% A ที่ 3.57% BBB+ ที่ 4.52% และ BBB ที่ 5.42% กระแสเงินลงทุนจากต่างประเทศ (Fund flow) ของนักลงทุนต่างชาติในปี 2566 นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิตราสารหนี้ไทยติดต่อกันใน 3 ไตรมาสแรกของปี ก่อนจะพลิกกลับเป็นการซื้อสุทธิในไตรมาส 4

หลังจากที่ Fed เริ่มมีความชัดเจนในการยุติการขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย ทำให้ทั้งปี 2566 นักลงทุนต่างชาติมียอดการขายสุทธิสะสม 1.5 แสนล้านบาท และมีการถือครองตราสารหนี้ไทยเท่ากับ 9.4 แสนล้านบาท ณ สิ้นปี 2566 คิดเป็นสัดส่วน 5.7%

ของมูลค่าคงค้างตลาดตราสารหนี้ไทย โดยตราสารหนี้ไทยที่ต่างชาติถือครองมีอายุคงเหลือเฉลี่ย 8.4 ปี เพิ่มขึ้นจาก 8.0 ปี เมื่อ ณ สิ้นปี 2565

ทั้งนี้ ดร.สมจินต์ ศรไพศาล กรรมการผู้จัดการสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) ได้กล่าวถึงประมาณการยอดการออกหุ้นกู้ในปี 2567 โดยคาดการณ์ว่า จะมียอดการออกหุ้นกู้ระยะยาว 0.9-1.0 ล้านล้านบาท นอกจากนี้ ยังได้กล่าวถึงผลการสำรวจการคาดการณ์อัตราดอกเบี้ยในปี 2567 ที่ผู้ร่วมตลาดส่วนใหญ่คาดว่าจะ อัตราดอกเบี้ยนโยบายน่าจะคงอยู่ ณ ระดับปัจจุบันที่ 2.50% ไปอีกระยะหนึ่ง

โดยคาดว่า กนง. อาจมีการปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงในช่วงครึ่งหลังของปี 2567 จำนวน 1-2 ครั้ง รวมกันไม่เกิน 0.5% สำหรับการคาดการณ์ Bond yield ไทย ผู้ตอบแบบสอบถามคาดว่า ในระหว่างปี 2567 Bond yield ไทยรุ่นอายุ 5 ปี และ 10 ปี จะปรับตัวสูงขึ้นเล็กน้อยเฉลี่ย 5-10 bps. จากปลายปี 2566 ตามภาวะเศรษฐกิจในประเทศ จากนั้นคาดว่า Bond yield 5 ปี และ 10 ปี จะปรับตัวต่ำลงในช่วงปลายปี 2567 มาอยู่ที่ระดับใกล้เคียงกับปลายปี 2566 จากทิศทางอัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยและสหรัฐฯ เป็นสำคัญ

FETCO เผย ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน ในอีก 3 เดือนข้างหน้า

อยู่ที่ระดับ 137.00 เพิ่มขึ้น 38.9% จากเดือนก่อนหน้า
มาอยู่ในเกณฑ์ “ร้อนแรง”

นายกอบศักดิ์ ภูตระกูล ประธานกรรมการสภาธุรกิจตลาดทุนไทย เปิดเผยดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index) ผลสำรวจในเดือนธันวาคม 2566 (สำรวจระหว่างวันที่ 20-31 ธันวาคม 2566) พบว่า “ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index: ICI) ในอีก 3 เดือนข้างหน้าอยู่ที่ระดับ 137.00 เพิ่มขึ้น 38.9% จากเดือนก่อนหน้ามาอยู่ในเกณฑ์ “ร้อนแรง” โดยนักลงทุนมองว่าการไหลเข้าของเงินทุน เป็นปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว และ มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ ในขณะที่ปัจจัยที่ลดความเชื่อมั่นนักลงทุนมากที่สุด ได้แก่ การถดถอยของเศรษฐกิจในประเทศ รองลงมาคือการขึ้นดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) และ การไหลออกของเงินทุน

ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index) สำรวจในเดือนธันวาคม 2566 ได้ผลสำรวจโดยสรุป ดังนี้

- ดัชนีความเชื่อมั่นรวมทุกกลุ่มนักลงทุนในอีก 3 เดือนข้างหน้า (มีนาคม 2567) อยู่ในเกณฑ์ “ร้อนแรง” (ช่วงค่าดัชนี 120-159) เพิ่มขึ้น 38.9% จากเดือนก่อนหน้า มาอยู่ที่ระดับ 137
- ความเชื่อมั่นกลุ่มนักลงทุนบุคคล และกลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์อยู่ในเกณฑ์ “ทรงตัว” กลุ่มนักลงทุนต่างประเทศอยู่ในเกณฑ์ “ร้อนแรง” ใน ขณะที่กลุ่มนักลงทุนสถาบันอยู่ในเกณฑ์ “ร้อนแรงอย่างมาก”
- หมวดธุรกิจที่น่าสนใจมากที่สุด คือ หมวดธนาคาร (BANK)
- หมวดธุรกิจที่ไม่น่าสนใจมากที่สุด คือ หมวดปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์ (PETRO)
- ปัจจัยหนุนที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นไทยมากที่สุด คือ การไหลเข้าของเงินทุน
- ปัจจัยลดที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นไทยมากที่สุด คือ การถดถอยของเศรษฐกิจในประเทศ

“ผลสำรวจ ณ เดือนธันวาคม 2566 รายกลุ่มนักลงทุน พบว่า ความเชื่อมั่นนักลงทุนทุกกลุ่มปรับตัวเพิ่มขึ้น

จากเดือนก่อนหน้า โดยกลุ่มนักลงทุนบุคคลปรับตัวเพิ่ม 29.4% อยู่ที่ระดับ 119.70 กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ปรับตัวเพิ่ม 16.7% อยู่ที่ระดับ 100.00 กลุ่มนักลงทุนสถาบันในประเทศปรับตัวเพิ่ม 17.9% อยู่ที่ระดับ 160.00 และกลุ่มนักลงทุนต่างประเทศปรับตัวเพิ่ม 50.0% อยู่ที่ระดับ 150.00

SET Index ปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนธันวาคม โดยได้รับปัจจัยหนุนจากปัจจัยบวกหลายประการ อาทิ ผลการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ที่มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 5.00% - 5.25% และธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 2.50% ตามที่ตลาดคาดการณ์ อีกทั้งแรงหนุนจากการเปิดขายกองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน (ThaiESG) อย่างเป็นทางการ ปริมาณการซื้อขายในเดือนธันวาคม 2566 ค่อนข้างบางเบาเนื่องจากนักลงทุนต่างชาติเข้าสู่วันหยุดยาวเทศกาลคริสต์มาส โดยปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในเดือนธันวาคม 2566 อยู่ที่ 39,980 ล้านบาท นักลงทุนต่างชาติกลับมาซื้อสุทธิในเดือนธันวาคมประมาณ 70 ล้านบาท ตั้งแต่ต้นปี 2566 นักลงทุนต่างชาติยังคงขายสุทธิรวมกว่า 192,083 ล้านบาท โดย ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2566 SET Index ปิดที่ 1,415.85 ปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.6% จาก

เดือนก่อนหน้า

ปัจจัยต่างประเทศที่ต้องติดตามได้แก่ แนวโน้มการผ่อนคลายนโยบายการเงินในกลุ่มประเทศเศรษฐกิจหลัก อาทิ สหรัฐฯ และ ยุโรป จากอัตราเงินเฟ้อที่ลดเร็วกว่าคาด และนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของจีน นอกจากนี้ ความเสี่ยงทางด้านภูมิรัฐศาสตร์ยังเป็นประเด็นที่ต้องจับตามอง ทั้งสถานการณ์ระหว่างอิสราเอลและกลุ่มฮามาส ความขัดแย้งในรัสเซีย-ยูเครนที่ยังไม่สิ้นสุด และผลการเลือกตั้งในไต้หวันในวันที่ 13 มกราคม 2567 ที่จะเป็จุดชี้ชะตาสำคัญต่อความเป็นไปได้ในการเกิดสงครามระหว่างไต้หวัน-จีน ในส่วนของปัจจัยในประเทศที่น่าติดตาม ได้แก่ การลงทุนภาครัฐที่มีแนวโน้มขยายตัวต่ำกว่าคาดการณ์จากความล่าช้าของ พ.ร.บ. งบประมาณประจำปี 2567 การฟื้นตัวของภาคการส่งออกจากแนวโน้มการค้าโลกที่มีการขยายตัวสูงขึ้น และการฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยวหลังนักท่องเที่ยวจีนเข้ามาน้อยกว่าที่คาดการณ์ไว้” สอบถามข้อมูลเพิ่มเติม

- ธนาคารออมสิน โทร. 02 299 8000 หรือสายด่วน 1115

คลัง ออกมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้โดยบริษัทร่วมทุนระหว่าง

SFIs และ บบส. (JV AMC)

นายพรชัย จีระเวช ผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง ในฐานะโฆษกกระทรวงการคลังเปิดเผยว่า ตามที่คณะรัฐมนตรีได้มีมติเมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2566 รับทราบมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้ที่เป็นหนี้คงค้างกับสถาบันการเงินเป็นระยะเวลานานโดยบริษัทร่วมทุนระหว่างสถาบันการเงินเฉพาะกิจ (SFIs) และบริษัทบริหารสินทรัพย์ (บบส.) (Joint Venture Asset Management Company : JV AMC) ภายใต้แนวทางการแก้ไขปัญหาหนี้ทั้งระบบ ซึ่งจะทำให้ SFIs สามารถร่วมลงทุนจัดตั้ง บบส. และโอนหนี้บางส่วนของ SFIs ไปยัง JV AMC และเพิ่มความคล่องตัวในการช่วยเหลือลูกหนี้ โดยการปรับปรุงโครงสร้างหนี้หรือตัดหนี้บางส่วนให้กับลูกหนี้

ปัจจุบันธนาคารแห่งประเทศไทยอยู่ระหว่างการพิจารณาออกประกาศกำหนดหลักเกณฑ์เพื่อส่งเสริมการร่วมลงทุนของ SFIs และ บบส. ในการจัดตั้ง JV AMC โดยคาดว่าจะสามารถออกประกาศได้ภายในเดือนมกราคม 2567

นอกจากนี้ ธนาคารออมสินอยู่ระหว่างการหารือเพื่อร่วมทุนจัดตั้ง JV AMC กับ บบส. ที่มีความเชี่ยวชาญและมีความสนใจร่วมลงทุนเพื่อจัดตั้ง JV AMC ซึ่งคาดว่าจะสามารถเริ่มดำเนินการได้ภายในไตรมาสแรกของปี 2567 โดยในระยะแรกจะเริ่มช่วยเหลือลูกหนี้ของ

ธนาคารออมสินก่อน และจะขยายความช่วยเหลือไปยังลูกหนี้ของ SFIs อื่นในระยะต่อไป

กระทรวงการคลังคาดว่ามาตรการดังกล่าวจะช่วยให้การปรับโครงสร้างหนี้ลูกหนี้ของ SFIs มีความคล่องตัวและความยืดหยุ่นมากขึ้นสอดคล้องกับนโยบายของรัฐบาลที่ต้องการแก้ไขหนี้ทั้งระบบอย่างบูรณาการให้กับประชาชนทุกกลุ่มทั้งภาคเกษตร ภาคธุรกิจ และภาคประชาชน

นอกจากนี้ เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายของกระทรวงการคลังที่มอบหมายให้สถาบันการเงินเฉพาะ

กิจดูแลและช่วยเหลือประชาชนและสอดคล้องกับนโยบายของรัฐบาลที่ต้องการแก้ไขปัญหาหนี้สินให้กับประชาชน ปัจจุบัน ธนาคารออมสินได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายย่อย (MRR) จากเดิมร้อยละ 6.995 ต่อปี เหลือร้อยละ 6.845 ต่อปี มีผลตั้งแต่บัดนี้เป็นต้นไป ซึ่งจะเป็นการช่วยเหลือและแบ่งเบาภาระให้แก่ลูกหนี้ตามนโยบายดังกล่าว

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติม

- ธนาคารออมสิน โทร.
02 299 8000 หรือสายด่วน 1115

กล้วยหอม กับ กูรู

เว็บไซต์โลกการเงิน



“ประสิทธิ์ กรโชคนันต์”
บรรณาธิการบริหาร สำนักข่าว หุ่นอินไซด์
ผู้ดำเนินรายการ



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

“เอดิเทพ สงเคราะห์”
กรรมการผู้จัดการ
ประธานสายธุรกิจรายย่อย บล.หยวนต้า

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

“กรภัทร วรเชษฐ์”
ผู้อำนวยการ ฝ่ายวิจัยและบริการการลงทุน
กลยุทธ์การลงทุน บล.ไมโคระ พัฒนสิน



HOONINSIDE
สำนักข่าวหุ่นอินไซด์



บล.ดีบีเอส วิเคราะห์ : PTTEP

แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐาน 198 บาท

ปริมาณขายเพิ่มขึ้นต่อ

งวด 4Q23F ถูกกระทบจากราคาน้ำมันดิบลดลงและค่าใช้จ่ายด้อยค่า เราคาดการณ์กำไรสุทธิ 4Q23F ไว้ที่ 15.3 พันล้านบาท ลดลง -2%YoY และ -15%QoQ โดยมาจาก 1) ราคาน้ำมันดิบดูไบลดลง -1%YoY และ -4%QoQ, 2) Unit cost สูงขึ้น +9%QoQ เป็น 29 US\$/boe และ 3) มีค่าใช้จ่ายด้อยค่า 116 ล้านUS\$

อย่างไรก็ดี ถ้าพิจารณา Norm profit พบว่าจะทรงตัว QoQ ที่ 18.8 พันล้านบาท เพราะปริมาณขายเพิ่มขึ้น +2%QoQ

ขณะที่ราคาขายทุกผลิตภัณฑ์เฉลี่ยลด -1%QoQ เป็น 48.32 US\$/boe

คาดปริมาณขายโตเฉลี่ย 5% ต่อปี ถึงปี 2028F ทั้งนี้บริษัทมีแผนลงทุน 32.6 พันล้านUS\$ ในช่วงปี 2024-2028

โดยจะใช้ลงทุนสำรวจและผลิตในแหล่งมาเลเชียและโมซัมบิกราว 20.8 ล้านUS\$ และที่เหลือใช้ในการดำเนินงาน บริษัท

ตั้งปริมาณผลิตเติบโตเฉลี่ย 5% ต่อปี (จาก 6.36 แสนบาร์เรลต่อวันในปี 2023 เป็น 8.8 แสนบาร์เรลต่อวันในปี 2028)

ราคาน้ำมันดิบคาดว่าจะผันผวนใน 1Q24F เราคาดว่ากลุ่มนอกโอเปกจะผลิตน้ำมันเพิ่มขึ้นแต่ขณะเดียวกันกลุ่มโอเปกพลัสก็มีแผนลดการผลิตลง แม้ว่าแองโกลาจะออกจากการเป็นสมาชิกโอเปก และมีการปิดแหล่งผลิต Sharara ของลิเบียที่กำลังผลิต 3 แสนบาร์เรล/วันหลังเป็นเป้าของกลุ่มผู้ประท้วง

คงคำแนะนำซื้อ PTTEP โดยให้ราคาพื้นฐาน 198 บาท (DCF) ทั้งนี้ PTTEP ได้รับประโยชน์โดยตรงจากราคาน้ำมันดิบที่ปรับขึ้นจากสงครามอิสราเอลและปาเลสไตน์, ระดับน้ำมันสำรองของโลกอยู่ในระดับต่ำ, ความต้องการใช้น้ำมันสูงในช่วงฤดูหนาว และได้รับผลกระทบจากมาตรการที่มีเป้าหมายลดราคาพลังงานของรัฐบาลจำกัดกว่าผู้ประกอบการรายอื่นๆ เช่น PTT, PTTGC, โรงไฟฟ้า ฯลฯ

บล.ดีบีเอส วิเคราะห์ : AEONTS

แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐาน 226.00 บาท

คาดงบ 3QFY24F ยังชะลอ

3QFY24F(ก.ย.-พ.ย. 2566) คาดกำไรจะอ่อนตัวลงที่ 726 ล้านบาท (-34.2% y-o-y; -13.8% q-o-q) สาเหตุหลักมาจากรายได้อื่นที่ลดลง (จากการขาดยอดขาย NPL) การลดลงของ y-o-y น่าจะเกิดจากรายได้อื่นที่ลดลงและต้นทุนเครดิตที่สูงขึ้นในขณะที่การลดลงของ q-o-q ควรจะเกิดจากรายได้อื่นที่ลดลง

พอร์ตสินเชื่อยังคงทรงตัวเนื่องจากการเติบโตของสินเชื่อที่ชะลอตัวและการตัดจำหน่ายสินเชื่อยังมีต่อเนื่อง ทั้งสินเชื่อส่วนบุคคล (เนื่องจากเกณฑ์การอนุมัติสินเชื่อแบบอนุรักษ์นิยมของบริษัท) และสินเชื่อบัตรเครดิต แต่โครงการ"Easy e-Receipt" ของรัฐบาลอาจจะหนุนในไตรมาสหน้า

ไตรมาสหน้าคาดว่าจะดีขึ้น เราคาดเชื่อว่าการตัดจำหน่าย NPL จะยังคงเป็นเช่นเดิมใน 4QFY24F และคาดว่าต้นทุนสินเชื่อจะลดลงอีก แต่เนื่องจากไตรมาส 4 (ธ.ค.-ก.พ.) เป็นช่วงไฮซีซั่นของการใช้จ่าย ประกอบกับผลบวกจากโครงการคืนภาษีของรัฐบาล (1 ม.ค.-15 ก.พ. 2567) สินเชื่อใหม่น่าจะเพิ่มขึ้น

คงคำแนะนำ "ซื้อ " ด้วยราคาพื้นฐานที่ 226 บาท อ้างอิงจาก 2.3 เท่า P/BV ของ FY24F (สิ้นเดือนกุมภาพันธ์) ที่เป็นค่าเฉลี่ย P/BV 5 ปี ถือว่ามีพื้นฐานที่แข็งแกร่งและมีความพร้อมในการฟื้นตัวตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ

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



บล.ดีบีเอส วิเคอร์ส : BCH

แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐาน 25.00 บาท

ปี 24 กำไรโตแรงจากประกันสังคม

BCH ได้โควต้าประกันสังคมเพิ่มขึ้น +20% จากการประกาศใหม่ โดยเพิ่มขึ้นอย่างเป็นทางการจาก 1.54 ล้านรายเป็น 1.86 ล้านราย โดยทาง BCH ได้เพิ่มประมาณ 3.14 แสนราย หรือ +20% ส่งผลให้ผลประกอบการคาดว่าจะเพิ่มขึ้นประมาณ 4-8%

คาดกำไรไตรมาส 4Q23 อยู่ที่ 430-450 ล้านบาท เติบโตจากปีก่อน เนื่องจาก 1.ไตรมาสนี้คาดว่าจะไม่มีขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน ที่ใน 9M23 ขาดทุนถึง 129 ล้านบาท 2. ได้เงินเพิ่มจากประกันสังคมในการรักษาโรคเรื้อรัง 30-50 ล้านบาท 3. แนวโน้มผู้ป่วยทั้งคนไทยและคนต่างชาติที่เพิ่มขึ้น

คาดว่าจะการเติบโตของรายได้ยังแข็งแกร่งในปีนี้ บริษัทมีกระแสเงินสดที่แข็งแกร่ง, จำนวนผู้ลงทะเบียนประกันสังคมที่เพิ่มขึ้น, รวมถึงมีการขยายโรงพยาบาลแห่งใหม่ 2 แห่ง ได้แก่ KH Ari Radiation Oncology Clinic และ KH Suvarnabhumi โดย KH Ari Radiation Oncology Clinic เราถือหุ้น 51% จะมุ่งเน้นไปที่ผู้ป่วย OPD ทั้งเงินสดและประกันสังคม คาดว่าจะเปิดให้บริการใน 3Q24 และความเสี่ยงจากขาดทุนไม่มากจากเงินลงทุนที่ไม่สูง ส่วน KH Suvarnabhumi คาดว่าจะเปิดในปี 2027 และยังไม่ได้รวมในประมาณการ

คงคำแนะนำ ซื้อ ด้วยราคาพื้นฐานที่ ใช้ DCF (WACC 7.30%, Terminal growth ที่ 2.5%) ราคาพื้นฐานที่ 25 บาท

เราเชื่อว่า BCH ควรซื้อขายที่พรีเมียม เนื่องจากการเติบโตของกำไรหลักของบริษัทเติบโตสูง 27% เป็นระดับที่สูงที่สุดในกลุ่ม ยกเว้น MASTER ที่เติบโตสูงกว่า

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



บล.ทรีนิตี้ : SCB แนะนำซื้อ

ราคาเป้าหมายปี 67 ที่ 121 บาท

คาดกำไร 4Q66 อ่อนตัวเล็กน้อยตามฤดูกาล

เราคาดกำไร 4Q66 ที่ 9,063 ล้านบาท อ่อนตัว 6%QoQ แต่ยังเติบโต 27%YoY โดยคาดสินเชื่ออ่อนตัวในช่วงปลายปีจากการชำระคืนของลูกค้าหนี้ธุรกิจขนาดใหญ่ ขณะที่ NIM ค่อนข้างทรงตัว แม้ Yield จะปรับตัวเพิ่มขึ้น แต่ถูกชดเชยด้วยต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้นจากการ Repricing ของเงินฝากประจำ ด้านรายได้ค่าธรรมเนียมคาดปรับตัวดีขึ้น 9%QoQ จากผลิตภัณฑ์ลดหย่อนภาษีต่างๆ อาทิ ประกัน และกองทุนรวม แต่คาดกำไรจากเงินลงทุนยังอ่อนตัวลงอยู่ตามภาวะการลงทุน ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอาจเพิ่มขึ้นราว 12%QoQ ซึ่งเป็นปกติตามฤดูกาลและเป็นปัจจัยกดดันหลักในไตรมาสนี้ ขณะที่ค่าใช้จ่ายสำหรับหนี้คาดลดลงเล็กน้อย 8%QoQ เนื่องจากธนาคารได้มีการตั้งสำรองส่วนเกินมาต่อเนื่องมาในช่วง 9M66 แล้ว

เราคาดกำไรปี 2567 จะยังเติบโตได้ราว 10%YoY แม้ว่าการ Repricing เงินฝากประจำจะทำให้ต้นทุนทางการเงินโดยรวมเพิ่มขึ้น และ NIM อาจอ่อนตัวตลอดปี 2567 แต่หากดู NIM เฉลี่ยทั้งปีคาดว่าจะลดลงไม่มาก เนื่องจากจะเป็นการค่อยๆ ลดลงรายไตรมาส ขณะที่ค่าใช้จ่ายสำหรับหนี้คาดว่าจะลดลง เนื่องจากในปี 2566 ที่ผ่านมาได้ เห็นการตั้งสำรองส่วนเกินและการปรับโครงสร้างหนี้เชิงคุณภาพไปส่วนหนึ่งแล้ว

เรายังคงราคาเป้าหมายปี 2567 ที่ 121 บาท อิง PBV 0.8 เท่า โดย Upside จากราคาหุ้นปัจจุบันอาจไม่สูงมาก เนื่องจากระดับ PBV ปัจจุบันอยู่ที่ 0.7x เท่า แม้ว่าจะมีความน่าสนใจจากปันผลในระดับ 5-6% แต่ในเชิงเปรียบเทียบมองว่ายังมีความน่าสนใจน้อยกว่ากลุ่มฯ

ความเสี่ยง : การชะลอตัวของเศรษฐกิจ/ คุณภาพหนี้ที่แย่ลง

นักวิเคราะห์ :

ธนภัทร ฉัตรเสถียร

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 49194

e-mail : tanapat@trinitythai.com

SCB
ไทยพาณิชย์



บล.เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) : OSP

แนะนำถือ ราคาเป้าหมาย 24.80 บาท

แนะนำ ถือ ราคาเป้าหมาย 24.80 บาท ชอบ SNNP มากกว่า

เรากลับมาวิเคราะห์ OSP โดยแนะนำ ถือ ราคาเป้าหมาย (DCF) 24.80 บาท (WACC 7.7%, G. 2%) ต้นทุนพลังงานที่ลดลงและประสิทธิภาพการผลิตที่เพิ่มขึ้นจะหนุนกำไรเติบโต แต่ยอดขายจะยังคงอ่อนแอ เราประเมินว่าธุรกิจเครื่องดื่มชูกำลังยังคงมีความท้าทาย เนื่องจากการเติบโตของตลาดที่จืดจางและการแข่งขันรุนแรง หุ้น OSP ซื้อขายที่ P/E ปี67 ที่ 24 เท่า ซึ่งสูงกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มอาหารที่ 21-22 เท่า ขณะที่การเติบโตของ EPS และ ROE ต่ำกว่าอย่างไรก็ตาม OSP ให้อัตราผลตอบแทนจากเงินปันผล 4% อีกทั้งหุ้นถูก de-rate เทียบกับ P/E เฉลี่ยในอดีตที่ 36 เท่า เราชอบ SNNP (ซื้อ, ราคาเป้าหมาย 24 บาท) มากกว่าเนื่องจากแนวโน้มกำไรเติบโตชัดเจน

ตลาดเครื่องดื่มชูกำลังของไทยดูเหมือนจะอิ่มตัว เนื่องจากแทบไม่มีการเติบโตของปริมาณขาย (off-trade) ตั้งแต่ปี 2557-2565 ซึ่งจากการที่ลูกค้าหลักจืดจางอยู่ในกลุ่มผู้ใช้แรงงาน ทำให้ตลาดเครื่องดื่มชูกำลังมีแนวโน้มที่เติบโตอย่างจำกัด โดยส่วนแบ่งตลาดเครื่องดื่มชูกำลังของ OSP ลดลงหลังจากปรับขึ้นราคาในเดือน มี.ค. 65 และการแข่งขันที่รุนแรงจากการส่งเสริมการขายอย่างหนักจากคู่แข่งทำให้ OSP ยากที่จะชิงส่วนแบ่งตลาดกลับมาให้สูงเหมือนเดิมขณะที่ความไม่แน่นอนทางการเมืองในเมียนมาร์และการแข่งขันที่เพิ่มขึ้นจาก CBG ซึ่งเตรียมเปิดโรงงานผลิตใน 2Q67 จะสร้างแรงกดดันต่อยอดขายของ OSP

กำไรสุทธิปี 66 มีแนวโน้มฟื้นตัว 33% YoY และเติบโต 10% ในปี67 เนื่องจากอัตรากำไรขั้นต้นที่ดีขึ้นจากราคาพลังงานและต้นทุนวัตถุดิบที่ลดลง ประกอบกับประสิทธิภาพที่ดีขึ้นจากการปิดโรงงานผลิตแก้วเก่า โดยกำไรหลักจะเติบโต 19%/24% YoY ในปี66/67 ส่วนยอดขายของ OSP คาดว่าจะลดลง 4% YoY ในปี66 ก่อนที่จะฟื้นตัว 6% YoY ในปี67 จากการบริโภคที่เพิ่มขึ้น การเปิดตัวผลิตภัณฑ์ใหม่ และส่วนแบ่งตลาดเครื่องดื่มชูกำลัง ที่ค่อยๆ ดีขึ้นจากการส่งเสริมการขายและแคมเปญการตลาดที่มากขึ้น อย่างไรก็ตาม เราคาดว่า การฟื้นตัวของส่วนแบ่งการตลาดน่าจะเป็นไปอย่างช้าๆ เนื่องจากการแข่งขันที่รุนแรง

ราคาเป้าหมายอิงวิธี DCF อยู่ที่ 24.8 บาท ซึ่งคิดเป็น P/E ปี67 ที่ 26.4 เท่า ปัจจุบันหุ้นซื้อขายที่ P/E ปี67 ที่ 24 เท่า ซึ่งสูงกว่าค่าเฉลี่ยในหมวดอาหารและเครื่องดื่มต่างประเทศ รวมทั้งในไทยซึ่งอยู่ที่ 21-22 เท่า ในแง่ของ EPS ในปี67 เราคาดว่า OSP มีอัตราการเติบโต 10% ซึ่งต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มอาหารและเครื่องดื่มในไทยที่เติบโต 19% ส่วน ROE ของ OSP อยู่ที่ 15% เทียบกับ 24% ของกลุ่ม เราจึงแนะนำ ถือเนื่องจากแนวโน้มการเติบโตที่อ่อนแอกว่า

Suttatip Peerasub

suttatip.p@maybank.com

(66) 2658 5000 ext 1430



บล.ฟิลลิป : PSL

แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐานที่ 10.90 บาท

คาด 4Q66 กำไรดีสุดของปีตามดัชนีเรือ

4Q66 คาดกำไรดีสุด ตามดัชนีเรือที่เฉลี่ยสูงสุดในปี 2566 และ 1Q67 เริ่มต้นได้ดีจากดัชนีเรือที่สูง y-y แต่ปกติเป็น low season ยังต้องติดตามช่วงที่เหลือ ส่วนเรื่องที่ทะเลแดงไม่เห็นผลกระทบชัดเจนเหมือนเรือคอนเทนเนอร์แม้ IMF คาด GDP โลกโต 2.9% ในปีนี้ จาก 2566 ที่ 3% แต่ปริมาณการค้าโตดีที่ 3.5% จากโต 0.9% ความต้องการขนส่งดีขึ้น คงคำแนะนำ “ซื้อ”

คาด 4Q66 กำไร 516 ลบ. +424% q-q -6.1% y-y สูงสุดตามดัชนีเรือ : โดย 4Q66 ดัชนี BSI และ BHSI เฉลี่ยที่ 1,286 จุด และ 714 จุด +40% และ +44% q-q ซึ่งเป็นค่าเฉลี่ยสูงสุดของปีซึ่งปกติ PSL จะทำค่าระหว่างเรือได้ดีกว่าตลาด คาดค่าระหว่างของ PSL อยู่ที่ 14,560 ดอลลาร์ +43% q-q +2% y-y จะมีรายได้ เดินเรือที่ 1,669 ลบ. +45% q-q -3.5% y-y และค่าใช้จ่ายเดินเรือคาด +1% q-q +8% y-y ที่ 5,192 ดอลลาร์/วัน/ลำ และ SG&A คาด +30.2% q-q จากค่าใช้จ่ายพนักงานที่สูงขึ้น และคาดจะมีขาดทุน Fx ที่ 10 ลบ. จากเงินบาทที่แข็งค่าขึ้น แม้ เป็นบวกต่อหนี้ดอลลาร์แต่เป็นลบต่อทรัพย์สินหมุนเวียนที่เป็นดอลลาร์ที่สูงกว่าภาระหนี้สิน

1Q67 เริ่มต้นดีดัชนีเรือสูง y-y : เปิดทำการ 2-5 ม.ค. เริ่มต้นดีดัชนีทั้ง BSI และ BHSI สูงกว่าปีก่อน อย่างไรก็ตาม ปกติ 1Q เป็น low season ของธุรกิจ ยังต้องติดตามต่อไป ส่วนประเด็นที่ทะเลแดงยังไม่เห็นผลกระทบชัดเจนต่อเรือเทกอง โดยดัชนีเรือไม่ได้ปรับตัวขึ้นเหมือนเรือคอนเทนเนอร์

สยาม ตียนานท์, นักวิเคราะห์การลงทุนด้านหลักทรัพย์ #17970



บล.หยวนต้า(ประเทศไทย) : PLANB

แนะนำซื้อ มูลค่าพื้นฐานที่ 11.20 บาท

What's new ?

เราคาดผลประกอบการ 4Q66 ยังเติบโตต่อเนื่อง QoQ, YoY นอกจากเข้า High season ยังเติบโตตามธุรกิจ OOH และการฟื้นตัวของธุรกิจ Engagement อีเว้นท์ และ คอนเสิร์ต

เราปรับเพิ่มกำไรปี 2566-2567 เพิ่มขึ้น 5% สะท้อนกำไรที่เติบโตดีกว่าคาด

ปี 2567 คาดกำไรปกติเติบโตต่อเนื่อง 17% YoY เป็น 1,079 ล้านบาท คาดสื่อ OOH ยังเติบโต Outperform สื่ออื่น ประสิทธิภาพดีขึ้นจากการปรับขึ้นราคา และ นโยบายควบคุมต้นทุน

Our view :

เราคงคำแนะนำ “ซื้อ” เรามีมุมมองเป็นบวกต่อแนวโน้มกำไรใน 4Q66 -2567 ที่คาดเติบโตต่อเนื่อง ขณะที่ราคาหุ้นปรับลดลงสวนทางผลประกอบการที่เติบโตดี จึงเป็นจังหวะในการกลับเข้าลงทุน

เรามีการปรับมูลค่าพื้นฐานปี 2567 จากเดิมที่ 10.60 บาท เป็น 11.20 บาท สะท้อนการปรับประมาณการ อิงวิธี DCF อิงสมมติฐาน WACC 8.2%

Plan.B
media

บล.กรุงศรี : WHAUP

แนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 5.2 บาท

ไฟฟ้าสว่างไสว

เราปรับประมาณการกำไร FY23F-FY25F ขึ้น 7-17% ตามการดำเนินงานของโรงไฟฟ้าที่ดีกว่าคาด นอกจากนี้ ยังมีอ็อปไซด์จากอัตรา กำไรที่อาจสูงกว่า คาดของ SPP, รายได้ค่าธรรมเนียมส่วนเกินที่มากขึ้น จากผู้ใช้น้ำรายใหญ่ และรายได้จากเงินปันผลที่สูงขึ้น เราคาดกำไร ธุรกิจหลัก 355 ลบ.ใน 4Q23F เพิ่มขึ้น จากกำไร 31 ลบ.ใน 4Q22 แต่ ลดลง 37% qoq เรา คาดว่า DPS งวดสุดท้ายที่ 0.2 บาท yield น่าสนใจที่ 5% ซึ่งจะเป็นปัจจัยบวกในระยะสั้น คงคำแนะนำ ซื้อ

กำไรจะเติบโตก้าวกระโดด yoy ใน 4Q23F แต่จะ ลดลง qoq

เราคาดกำไรธุรกิจหลักจะเพิ่มขึ้นก้าวกระโดดจาก 31 ลบ.ใน 4Q22 เป็น 355 ลบ.ใน 4Q23F สนับสนุนจาก ผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นของโรงไฟฟ้าและ Duong River: (i) ส่วนแบ่งกำไรของ IPP จะเพิ่มขึ้นจาก 15 ลบ.ใน 4Q22 (Gheco-One หยุดการผลิต โดยไม่ได้ อยู่ในแผน) เป็น 177 ลบ.ใน 4Q23F; (ii) กำไร SPP จะเพิ่มขึ้น 100% เป็น 175 ลบ.ใน 4Q23 เนื่องจาก อัตรากำไรขั้นต้นสูงขึ้น และ (iii) Duong River กำไร 9 ลบ.ใน 4Q23 เทียบกับขาดทุน 86 ลบ.ใน 4Q22 อย่างไรก็ตาม กำไรจะลดลง 33% qoq เนื่องจากรายได้เงินปันผลลดลงจาก Glow IPP และกำไรจาก SPP ลดลง (-22%) เนื่องจากอัตรา Ft ปรับลดลง เราคาด DPS งวดสุดท้าย 0.2 บาท บริษัทจะประกาศ ผล การดำเนินงานวันที่ 23 ก.พ.

การปรับประมาณการ

กำไร 4Q23F จะทำให้กำไรธุรกิจหลักปี FY23F เป็น 1.5 พันลบ. ซึ่งสูงกว่าประมาณ การเดิมของเรา 7% ซึ่งเพิ่มขึ้น 241% yoy สนับสนุนจากการดำเนินงานของ โรงไฟฟ้า พื้นตัว (ทั้ง IPP และ SPP) และ Duong River นอกจากนี้ เรายังปรับ ประมาณการ กำไรธุรกิจหลัก FY24F ขึ้น 12% เป็น 1.6 พันลบ. และกำไร FY25F เพิ่มขึ้น 17% เป็น 1.6 พันลบ. กำไร จะเพิ่มขึ้นเพียง 4% yoy ใน FY24F เนื่องจาก รายได้ เราใช้สมมติที่ระมัดระวังสำหรับค่าธรรมเนียมใช้น้ำ เกินโควต้า (140 ลบ. เทียบ กับ 236 ลบ.ใน FY23F) รายได้อื่นลดลง (95 ลบ.เทียบกับ 124 ลบ.) และ อัตรากำไร ของ SPP ลดลง สมมติฐานของเราได้แก่ อัตรา Ft ที่ 0.41 บาท/0.30 บาท/0.25 บาท และ ต้นทุนก๊าซธรรมชาติที่ 350 บาท/350 บาท/360 บาทต่อ MMBtu สำหรับ FY23F-25F เราจึงปรับ ราคาเป้าหมายขึ้นจาก 5.1 บาท เป็น 5.2 บาท

อ็อปไซด์หลายประการ

ได้แก่ (i) การเซ็นสัญญา Feed-in Tariff (FIT) สำหรับโซลาร์ฟาร์ม (รวม 125MW) ภายในต้นปี 2024; ซึ่งจะทำให้มูลค่าหุ้นเพิ่มขึ้น 0.5 บาท/หุ้น; (ii) สรุบบัณฑิตกลาง M&A สองโครงการโรงไฟฟ้าขนาดเล็ก ที่เปิดดำเนินงานแล้วในเวียดนามภายใน 1Q24 และ (iii) โอกาสในการลดต้นทุนก๊าซธรรมชาติ

Sirikarn KRISNIPAT

Fundamental investment analyst on securities

+662 659 7000 ext 5018

sirikarn.krisnipat@krungsrisecurities.com



บล.กรุงศรี : THCOM

แนะนำถือ ราคาเป้าหมาย 12.50 บาท

ปัจจัยพื้นฐานยังไม่เปลี่ยนแปลง

เรายังคงคำแนะนำถือ THCOM โดยยังคงราคาเป้าหมายเอาไว้ที่ 12.50 บาท เราคาดว่าราคาหุ้น THCOM จะยังคงผันผวนหนักในอีก สองสามปีข้างหน้า โดยปัจจัยลบจะมาจากผลประกอบการที่อ่อนแอ ซึ่งคาดว่าจะแกว่งตัวลงจากปี 2023 ไปจนถึงปี 2026 โดยเราคาดว่า กำไรใน 4Q23 จะอยู่ที่ 6 ล้านบาท ทั้งนี้ ความคาดหวังว่าจะสามารถเซ็นสัญญากับลูกค้าใหม่ของดาวเทียม TC-10 ซึ่งจะเริ่มเปิดใช้งานในปี 2027 เป็นเพียงปัจจัยเดียวที่จะช่วยกระตุ้นราคาหุ้นได้ในระยะสั้น

จะขาดทุนสุทธิเพราะมีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน ในขณะที่กำไรจากรธุรกิจหลักลดลงใน 4Q23

เราคาดว่า THCOM จะขาดทุนหนักถึง 244 ล้านบาทใน 4Q23 จากที่มีกำไร 113 ล้านบาทใน 3Q23 แต่จะขาดทุนลดลงจาก 438 ล้านบาทใน 4Q22 โดยสาเหตุสำคัญ ที่ทำให้ขาดทุนในไตรมาสนี้คือจะมีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน 250 ล้านบาท แต่หากไม่รวมรายการนี้ กำไรจากรธุรกิจหลักของ THCOM จะอยู่ที่ 6 ล้านบาท ลดลง ถึง 91% yoy และ 49% qoq เนื่องจากรายได้ลดลงเพราะเสียลูกค้าเดิมไปและเงิน บาทแข็งค่าขึ้น ในขณะที่ต้นทุนสูงขึ้นเพราะมีต้นทุนซ่อมบำรุงเพิ่มขึ้น และค่าใช้จ่าย SG&A สูงขึ้น ทั้งนี้ เราใช้สมมติฐานสำคัญในประมาณการ 4Q23 ดังนี้ (i) รายได้จะ ลดลง 17% yoy และ 2% qoq โดยรายได้ที่ลดลง yoy จะเป็นเพราะเสียลูกค้าเดิม ของ iPSTAR ไป ใน ขณะที่รายได้ที่ลดลง qoq จะเป็นเพราะเงินบาทแข็งค่าขึ้น (ii) EBIT margin จะลดลงเหลือ 16% จาก 24% ใน 4Q22 และ 26% ใน 3Q23 เพราะ รายได้ลดลง และต้นทุนเพิ่มขึ้น

คาดว่าจะมีกำไรเล็กน้อยในปี 2023 และ 2024

ถ้าหากกำไรจากรธุรกิจหลักใน 4Q23 เป็นไปตามประมาณการของเรา กำไรจากรธุรกิจหลัก เต็มปีจะอยู่ที่ 109 ล้านบาท ซึ่งต่ำกว่าประมาณการของเราที่ 148 ล้านบาท ซึ่งเมื่ออิง จากผลการดำเนินงานใน 4Q23 ดูเหมือนว่าประมาณการกำไรแบบอนุรักษ์นิยมของเรา ในปี 2024 ที่ 116 ล้านบาทยังมี downside อีก ทั้งนี้ เราจะทบทวนประมาณการกำไรปี 2024 ของเราใหม่หลังจากที่บริษัทส่งงบ 4Q23 แล้ว ทั้งนี้ เราใช้สมมติฐานสำหรับปี 2024 ว่าจะมีลูกค้าเลิกใช้บริการของ THCOM อีก โดยเฉพาะในส่วนของ iPSTAR เนื่องจากจะไม่มีภารกิจดาวเทียมที่เหมาะสมมาทดแทน iPSTAR จนกว่าจะถึงปี 2027

แนะนำถือ และประเมินราคาเป้าหมายที่ 12.50 บาท

เรายังคงคำแนะนำถือ โดยประเมินราคาเป้าหมายที่ 12.50 บาท เรามองว่าผล ประกอบการของ THCOM มีแนวโน้มจะอ่อนแอในอีกสามปีข้างหน้า เพราะไม่มี ดาวเทียมดวงใหม่ที่จะมาขับเคลื่อนกระแสรายได้ อย่างไรก็ตาม เนื่องจาก THCOM เซ็นสัญญากับ Eutelsat ดังนั้น ตลาดจึงมองบวกมากขึ้นเกี่ยวกับดาวเทียมดวงใหม่ที่ จะมาทดแทน IPSTAR ทั้งนี้ ราคาเป้าหมายของเรารวมมูลค่า 2.30 บาท จาก ดาวเทียมดวงใหม่ที่จะใช้ตำแหน่งวงโคจร 78.5 องศาตะวันออก และ 119.5 องศา ตะวันออกแล้ว

Phatipak NAVAWATANA

Fundamental investment analyst on securities

+662 659 7000 ext 5003

phatipak.navawatana@krungsrisecurities.com



บล.กรุงศรี พัฒนสิน : CHAYO

แนะนำ Buy ราคาเป้าหมาย 6.8 บาท

CHAYO (Buy, TP*6.8): เรามีมุมมอง Slightly Positive ต่อแนวโน้มผลประกอบการ 4Q23F ของ CHAYO โดยคาดการณ์กำไรสุทธิ 96 ลบ. เพิ่มขึ้น 11%y-y และ 26%q-q ปัจจัยหลักคือกำไรจากการขายทรัพย์สิน NPA ชื่นใหญ่บริเวณคูบอนราว 30 ลบ.

ประกอบกับยอด Cash collection คาดปรับตัวดีขึ้นจากพอร์ตหนี้ NPL ที่ซื้อเข้ามาอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2023 ถือเป็นการซื้อมากที่สุดเป็นประวัติการณ์ของบริษัทคิดเป็นมูลหนี้กว่า 1.9 หมื่น ลบ.

โดยเรายังคงคำแนะนำ "Buy" ที่ TP24F เดิม 6.80 บาท อิง PBV 1.7x ซึ่งราคาหุ้นปัจจุบันสะท้อนปัจจัยลบไปมากแล้ว ซื้อขายที่ PBV24F เหลือ 1.4x เทียบเท่ากับระดับค่าเฉลี่ย -1.5SD



บล.กรุงศรี พัฒนสิน : AP

แนะนำ Buy ราคาเป้าหมาย 15.5 บาท

AP (Buy, TP*15.5): มุมมอง **slightly positive** ต่อ 4Q23 presale ที่ **16.1 พันลบ. (+24% y-y, +38% q-q)** โตสูง y-y, q-q สานทางกลุ่มฯ โดย ตัวสนับสนุน presale สำคัญไตรมาสนี้มาจากกลุ่ม condo ที่เปิดใหม่ และทำ average take-up rate ได้สูงกว่าที่คาด ในขณะที่ low-rise presale ยังลดลง y-y, q-q เพราะเปิดโครงการใหม่ไปอยู่ปลายไตรมาส สำหรับ 2023 presale เท่ากับ 51.4 พันลบ. (+2% y-y) คิดเป็น 89% จากเป้าปีที่ 58.0 พันลบ.

โดยส่วนที่ต่ำกว่าเป้าหมายมาจาก low-rise เช่นกัน ซึ่งเป็นภาพเดียวกับทั้งอุตสาหกรรม แนวโน้มกำไรสุทธิ 4Q23F ยังดี โดยคาดที่ 1.35 พันลบ. (+17% y-y, -20% q-q) และกำไรสุทธิ 2023F ที่ 6.06 พันลบ. (+3% y-y) ยังเป็นไปได้ ซึ่งทำ new high ปีที่สี่ต่อกัน เราคงคำแนะนำ BUY ที่ TP24F ที่ 15.50 บาท/หุ้น โดยจุดเด่นคือแผนธุรกิจปี 2023-24F ที่ aggressive ผลักดันให้เป็น new record high ทั้ง presale และกำไรสุทธิ รวมถึงการรักษา market share No.1 ในกลุ่ม property ได้ต่อเนื่อง



บล.บัวหลวง : CBG

คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 100 บาท

คาราบาวกรุ๊ป แนวโน้มยังสดใส

เรามองว่าราคาหุ้น CBG ปรับตัวลงมากเกินไป ขณะที่แนวโน้มธุรกิจยังสดใส โดยข้อมูลที่เราได้รับจากการจัดงาน BLS Thai Corporate Day ยังชี้ให้เห็นว่า ส่วนแบ่งการตลาด เครื่องดื่มชูกำลังคาราบาวในประเทศไทยเพิ่มขึ้นต่อเนื่องตั้งแต่เดือนก.ค. 2023

จนถึงเดือนพ.ย. 2023 นอกจากนี้ ปัจจัยการเติบโตที่สำคัญในปี 2024 คือ รายได้จากการผลิตบรรจุภัณฑ์และขนส่งให้กับเบียร์แบรนด์ตะวันแดงและคาราบาว ซึ่งผู้บริหารมีเป้าหมายรายได้ส่วนเพิ่มนี้ สูงกว่าที่เราใส่ในประมาณการอย่างมาก เรายังคงมองบวกสำหรับหุ้น CBG

View From Fundamental : ราคาหุ้นที่ปรับตัวลงมา ถือเป็นโอกาสในการลงทุน
คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 100 บาท



บล.บัวหลวง : TRUE

คงคำแนะนำซื้อเก็งกำไร ราคาเป้าหมาย 9.05 บาท

ทรู คอร์ปอเรชั่น

ขาดทุนหลักน้อยลงใน 4Q23

เราคาดการณ์ขาดทุนหลักใน 4Q23 ที่ 1.05 พันล้านบาท หรือขาดทุนลดลง 78% YoY และ 45% QoQ เกิดจากรายได้บริการที่สูงขึ้นและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่ำลงโดยเฉพาะค่าไฟที่ลดลง ส่วนค่าใช้จ่ายในการรวมกิจการในไตรมาสนี้จะบันทึกเป็นเงินลงทุนประมาณ 8 พันล้านบาท (แทนบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายดำเนินการ)

โดยประเด็นสำคัญในไตรมาสนี้คือการแข่งขันที่ลดลงจะทำให้รายได้บริการต่อหน่วยสูงขึ้นสำหรับทั้งมือถือและเน็ตบ้านซึ่งจะได้ประโยชน์ไปตลอดปี 2024 ด้วย ตัวอย่างเช่นมีการปรับเพิ่มราคาค่าโทรขึ้นประมาณ 15-20 บาทต่อแผน และมีการขายคู่กับเน็ตบ้าน

ส่วนประเด็นการควมรวมคาดว่าจะกลยุทธ์การสร้าง synergy และประหยัดค่าใช้จ่ายต่างๆจะเห็นผลทำให้พลิกเป็นกำไรได้ในปี 2025

Fundamental View: เราคงคำแนะนำซื้อเก็งกำไรราคาเป้าหมาย 9.05 บาท

true

บล.บัวหลวง : SCGP

คงคำแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 58 บาท เอสซีจี แพลกแกจิ้ง

คาดการณ์กำไรหลักขยายตัวไปจนถึง 1Q24

เราคาดการณ์กำไรหลัก 4Q23 ที่ 1,417 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 64% YoY (ทรงตัว QoQ) หนุนจากทั้งธุรกิจ packaging และเยื่อกระดาษ สำหรับธุรกิจผลิต packaging มีแรงหนุนจากทั้งผลิตภัณฑ์กล่องและกระดาษ และคาด EBITDA margin ขยายตัว YoY (ทรงตัว QoQ) ส่วนธุรกิจเยื่อกระดาษคาดว่าจะดีขึ้นทั้ง YoY และ QoQ เนื่องจากทั้งปริมาณขายราคาขายเฉลี่ยและอัตรากำไร โดยมีการกลับมาเปิดใช้งานเครื่องจักรที่ซ่อมไปใน 3Q23

นอกจากนี้ใน 1Q24 คาดเห็นกำไรหลักเติบโตต่อทั้ง YoY และ QoQ จากปริมาณขาย ราคาขายเฉลี่ยของ Packaging ขึ้นต่อ และอัตรากำไรดีขึ้นทั้งสองธุรกิจ

Fundamental View : เราคงคำแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 58 บาท





สวัสดิ์จะกลับมาพบกับแมกกาซีนหุ้นอินไซด์ประจำเดือนมกราคม 2567 แมกกาซีนออนไลน์ที่รู้สึกจริงคลุกวงในหุ้นสไตล์ง่ายๆ โดยคอลัมน์สังคมอินไซด์มาแล้วค่ะ ก่อนอื่นสำนักข่าวหุ้นอินไซด์ขอกล่าวคำว่าสวัสดิ์ปีใหม่ ปี2567 และขออวยพรให้คุณผู้อ่านและนักลงทุนทุกท่าน จะมีแต่ความสุข ความเจริญ พบแต่สิ่งดีๆ เข้ามาในชีวิต ร่ำรวยมั่งคั่งตลอดปีและตลอดไป ขอให้พอร์ตการลงทุนสดใส ชนะตลาดคว้ากำไรจากตลาดหุ้นปังๆ ค่ะ แม้ตลาดหุ้นไทยจะต้องเผชิญหลายปัจจัยที่เข้ามาท้าทายก็ตามค่ะ

สำหรับปีที่ผ่านมา นักลงทุนรายใหญ่ ใจสปอร์ต เสียป้อง วัชร แก้วสว่าง ได้สรุปพอร์ตการลงทุนปี66 พอร์ตขาดทุนที่ 10% ยังไม่รวมกับหุ้นที่ติดอยู่ในพอร์ต ที่ยังขาดทุนอีกบางส่วน



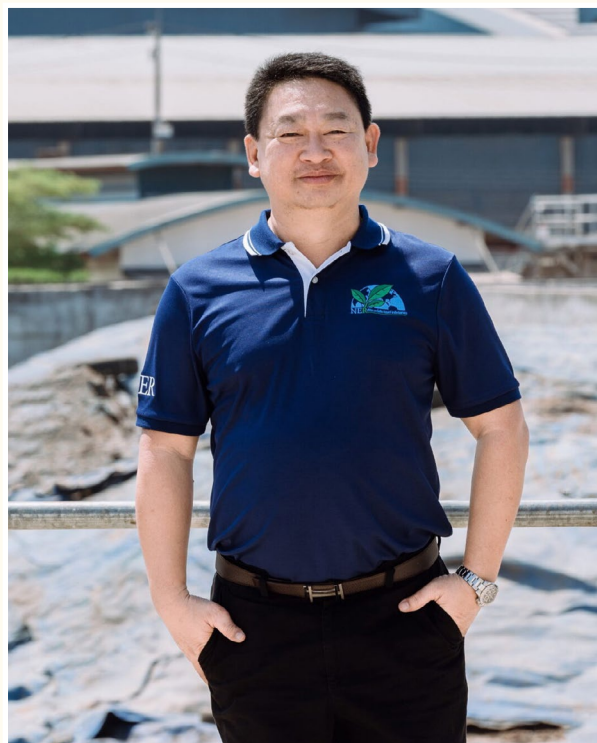
HL หุ่นธุรกิจร้านขายยาในรูปแบบ Chain Drug Store ภายใต้แบรนด์ร้านขายยา iCare, Pharmax, vitaminclub และ Super Drug ทุกสาขา เข้าร่วมมาตรการ Easy E – Receipt เมื่อซื้อยา, อาหารเสริม, อุปกรณ์การแพทย์ที่ร้านสามารถขอใบกำกับภาษีแบบอิเล็กทรอนิกส์ (E-TAX) เพื่อนำไปลดหย่อนภาษีปี 2567 รับสิทธิลดหย่อนได้สูงสุด 50,000 บาท เริ่มตั้งแต่วันที่ - 15 กุมภาพันธ์ 2567!!! เรียกได้ว่าซ้อปุ๊บ สุขภาพดี แลลดหย่อนภาษีได้ด้วยค่าา



บึกชวิทย์ จิณธนสมบูรณ์ แห่ง NER ตั้งเป้าปี 2567 ปริมาณขายรวมที่ 5.1 แสนตัน จากความต้องการที่เพิ่มขึ้น พร้อมเดินหน้าก่อสร้างโรงงานยางแท่งและยางผสมแห่งที่ 3 กำลังการผลิตที่ 302,400 ตัน เพื่อให้สอดคล้องกับความต้องการของอุตสาหกรรมทั้งในและต่างประเทศ ด้าน ESG บริษัทยังคงมุ่งเน้นการดำเนินงานในทุกมิติ ควบคู่ไปพร้อมกับการเติบโตอย่างยั่งยืนของบริษัทฯ



NCL-กนอ. ตั้งบ.ร่วมทุน ทำธุรกิจตัวแทนขนส่งสินค้าระหว่างประเทศและรักษาความปลอดภัยสินค้า/ซื้อหุ้น รักษาความปลอดภัยแอสเสท เพิ่ม



“ชวิทย์ จิณธนสมบูรณ์”
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร NER



“ธัชพล ชลวัฒน์สกุล”
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร HL



“ธนวัฒน์ ตรวิศวเวทย์”
กรรมการผู้จัดการ CKP



“คงสิทธิ์ โจวกิจเจริญ”
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร CCET



สหการประมูล (AUCT) คาดตลาดรถยนต์มือสองปี 2567 มีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง จัดกลยุทธ์สร้างความพึงพอใจลูกค้าด้วยการลงทุนซอฟต์แวร์เสริมจุดแกร่งประมูลออนไลน์ผ่านระบบ AUCT Live เตรียมปรับโฉมลานประมูลแห่งใหม่เพิ่มฟังก์ชันบริการที่หลากหลาย พร้อมเร่งพัฒนาบริการรอบด้านเพื่อรับมือการแข่งขันของตลาดและรักษาผู้นำธุรกิจประมูล



CKPower รับประกาศเกียรติคุณ Sustainability Disclosure Recognition จากไทยพัฒน์ 2 ปีซ้อน



“คงสิทธิ์ โจวกิจเจริญ” แม่ทัพ CCET ประกาศยอดขายรายเดือนประจำเดือนธันวาคม 2566 จำนวน 321,556 พันเหรียญสหรัฐลดลงร้อยละ 19.1 จากเดือนธันวาคม 2565



วัชร แก้วสว่าง
นักลงทุนรายใหญ่

“สังคมอินไซด์”



SET
SOURCE

ภาวะตลาดหุ้นไทย ธันวาคม และปี 2566

SET Index ปิดที่ **1,415.85 จุด**
↑2.6% จากเดือนก่อนหน้า
และลดลง 15.2% จากสิ้นปี 2565

ปัจจัยที่สนับสนุนตลาดหุ้นไทย



ธนาคารกลางสำคัญในหลายประเทศ
มีแนวโน้มผ่อนคลายนโยบายการเงินที่ชัดเจนมากขึ้น



เศรษฐกิจสหรัฐฯ เข้าสู่การชะลอตัวลงของสภาวะถดถอยรุนแรง
ส่งผลให้ผู้ลงทุนเคลื่อนย้ายไปยังสินทรัพย์เสี่ยง
เช่น ตลาดหุ้น พันธบัตรผลตอบแทนสูง



แม้ปี 2566 SET ให้ผลตอบแทนได้ไม่ดี
แต่หากมองปี 2565-2566
SET Index เคลื่อนไหวใกล้เคียงกับ
ดัชนีอื่นๆ ในภูมิภาค



ร.ค. 2566
ผู้ลงทุนต่างชาติกลับมา
ซื้อสุทธิเป็นเดือนแรก



นักวิเคราะห์คาดการณ์เศรษฐกิจ
และกำไรบริษัทจดทะเบียนไทย ในปี 2567
มีการเติบโตดีและมี valuation ที่น่าสนใจ





ภาวะตลาดหลักทรัพย์เดือนธันวาคม และปี 2566

11 มกราคม 2567

สรุปสถิติสำคัญตลาดหลักทรัพย์ไทยเดือนธันวาคม และปี 2566



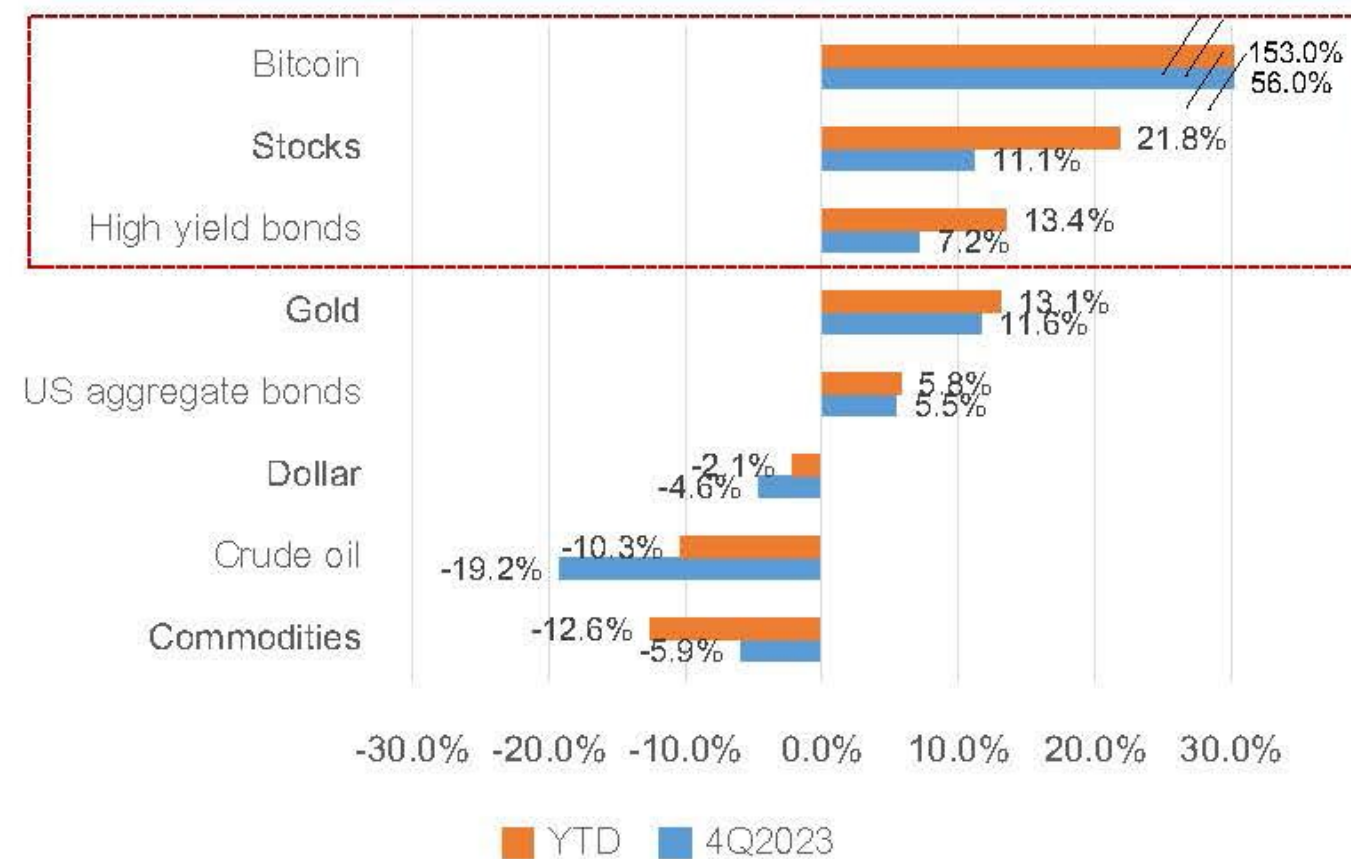
- ในช่วงปลายปี 2566 หลังจากทิศทางเงินเฟ้อโลกปรับลดลง และธนาคารกลางสำคัญต่าง ๆ ในหลายประเทศมีท่าทีผ่อนคลายนโยบายการเงินที่ชัดเจนมากขึ้น ประกอบกับเศรษฐกิจสหรัฐฯ อาจไม่เข้าสู่สภาวะถดถอยอย่างรุนแรง ผู้ลงทุนจึงเคลื่อนย้ายเงินทุนไปยังสินทรัพย์เสี่ยง อย่างเช่น บิตคอยน์ ตลาดหุ้นในหลายประเทศ และพันธบัตรผลตอบแทนสูง
- ในปี 2566 แม้ตลาดหุ้นไทยจะให้ผลตอบแทนที่ต่ำกว่าตลาดหุ้นในหลายประเทศที่ได้านิสงส์จากเงินทุนไหลเข้าจากแนวโน้มอัตราผลตอบแทนพันธบัตรลดลงและเงินสกุลดอลลาร์อ่อนค่า แต่หากมองย้อนกลับไปในปี 2565 SET Index เป็นเพียงไม่กี่ดัชนีในโลกที่ให้ผลตอบแทนเป็นบวก และหากพิจารณาในช่วง 2565-2566 จะเห็นว่า SET Index เคลื่อนไหวใกล้เคียงกับดัชนีอื่น ๆ ในภูมิภาค
- ปี 2567 มีโอกาสที่เงินลงทุนเคลื่อนย้ายมาตลาดหุ้นในภูมิภาค ASEAN โดยเฉพาะตลาดหุ้นไทยค่อนข้างมาก สืบเนื่องจากเงินบาทที่มีแนวโน้มกลับมาแข็งค่าในระยะปานกลาง ประกอบกับประมาณการเศรษฐกิจไทยในปี 2567 จะขยายตัวได้สูงกว่าคาด ตามการฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยว การส่งออก และการบริโภคภายในประเทศ นอกจากนี้ นักวิเคราะห์ปรับคาดการณ์ EPS Growth และ Forward P/E ในปี 2567 ของ SET ไปยังจุดที่มีความน่าสนใจในการลงทุนมากขึ้นกว่าปีก่อนหน้า ขณะที่หลายกลุ่มอุตสาหกรรมใน SET ที่มีคาดการณ์ EPS Growth สูงแต่มี valuation ที่ยังอยู่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยในอดีต
- ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2566 SET Index ปิดที่ 1,415.85 จุด ปรับเพิ่มขึ้น 2.6% จากเดือนก่อนหน้า โดยปรับลดลง 15.2% เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อนหน้า โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2565 ได้แก่ กลุ่มเทคโนโลยี กลุ่มการเงิน และกลุ่มเกษตรและอาหาร และกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค
- ในเดือนธันวาคม 2566 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai อยู่ที่ 39,980 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันปีก่อนหน้า 28.8% โดยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในปี 2566 อยู่ที่ 53,331 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม ผู้ลงทุนต่างชาติกลับมาซื้อสุทธิเป็นเดือนแรกหลังจากขายสุทธิสิบเดือนต่อเนื่อง โดยในเดือนธันวาคม 2566 ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ 70 ล้านบาท ทำให้ในปี 2566 ผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิรวม 192,083 ล้านบาท โดยผู้ลงทุนต่างชาติมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 20
- ในเดือนธันวาคม 2566 มีบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่ซื้อขายใน SET 2 หลักทรัพย์ ได้แก่ บมจ. เอเซีย เน็ตเวิร์ค อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล (ANI) และ บมจ. เอสซีจี เดคคอร์ด (SCGD) และใน mai 1 หลักทรัพย์ ได้แก่ บมจ. มิสแกรนด์ อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล (MGI)

ในช่วงปลายปี 2566 หลังจากทิศทางเงินเฟ้อโลกปรับลดลง และแนวโน้มธนาคารกลางสำคัญต่าง ๆ มีท่าทีผ่อนคลายนโยบายการเงินที่ชัดเจนมากขึ้น ประกอบกับเศรษฐกิจสหรัฐฯ อาจไม่เข้าสู่ภาวะถดถอยอย่างรุนแรง ผู้ลงทุนจึงเคลื่อนย้ายเงินทุนไปยังสินทรัพย์เสี่ยง อย่างเช่น บิตคอยน์ ตลาดหุ้นในหลายประเทศ และพันธบัตรผลตอบแทนสูง



ผลตอบแทนของสินทรัพย์ประเภทต่าง ๆ ในปี 2566

Data as of Jan - Dec 2023

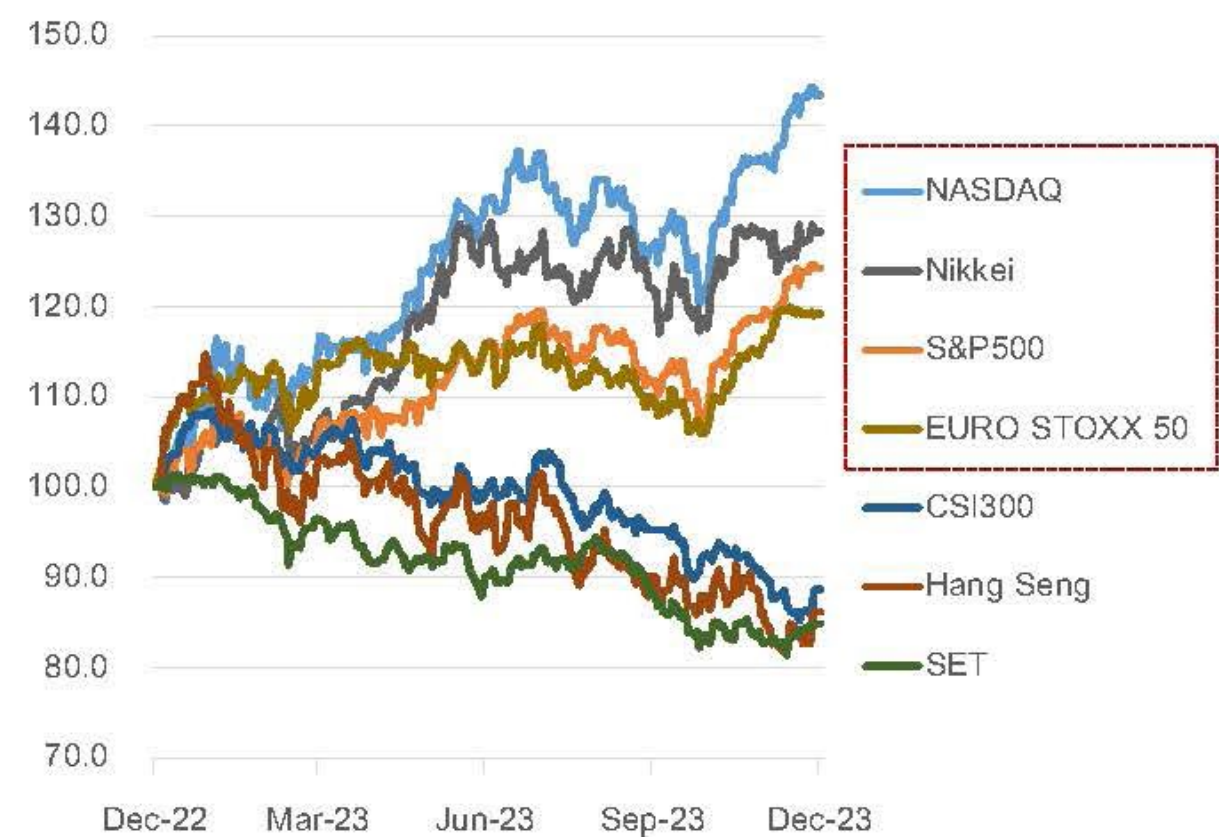


Note: *Brent crude oil price, **Bloomberg Commodities Index (BCOM), ***MSCI World Index (MXWO), Bloomberg US Aggregate Total Return Value Unhedged USD (Bond)

Source: Bloomberg รวบรวมโดย SET Research

ตลาดหุ้นญี่ปุ่น สหรัฐฯ และยุโรป ให้ผลตอบแทนสูง

Data as of Dec 29, 2023; rebased end-2022 = 100



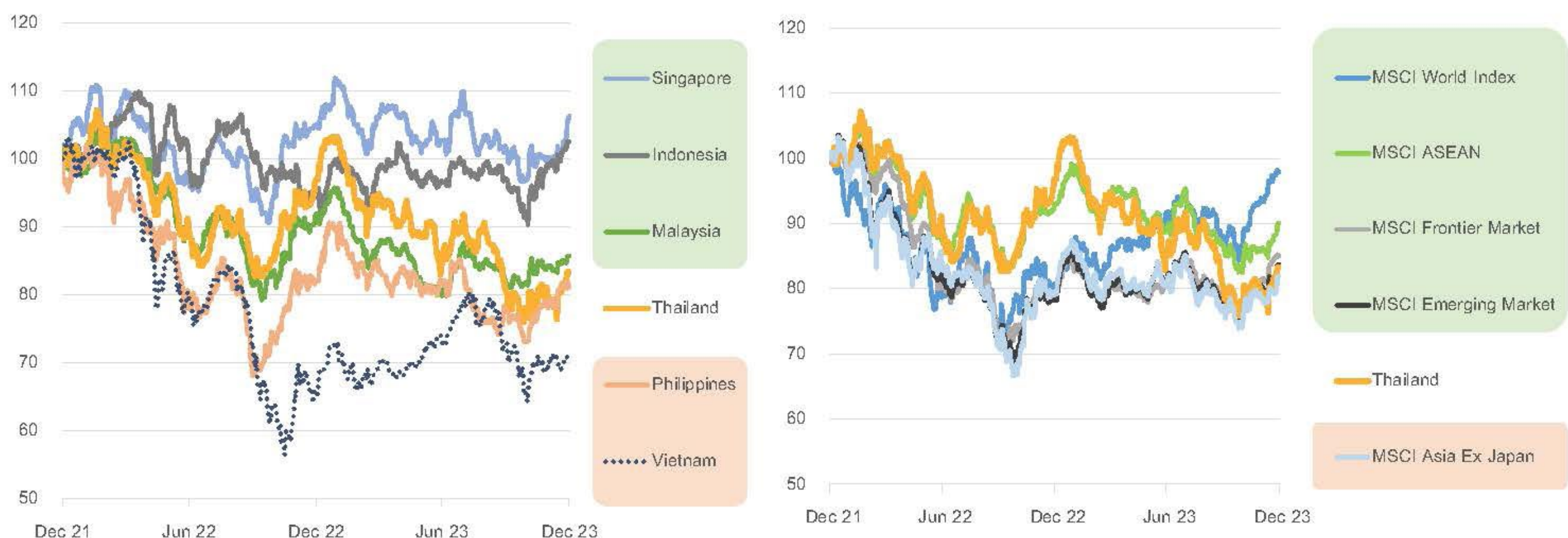
3

แม้ว่าในปี 2566 ตลาดหุ้นไทยจะให้ผลตอบแทนที่ต่ำกว่าตลาดหุ้นในหลายประเทศที่ได้านิสงส์จากเงินทุนไหลเข้าจากแนวโน้มอัตราผลตอบแทนพันธบัตรลดลงและเงินสกุลดอลลาร์อ่อนค่า แต่หากมองย้อนกลับไปในปี 2565 SET Index กลับเป็นเพียงไม่กี่ดัชนีในโลกที่ให้ผลตอบแทนเป็นบวก และหากพิจารณา 2YTD จะเห็นว่า SET Index เคลื่อนไหวใกล้เคียงกับดัชนีอื่น ๆ ในภูมิภาค



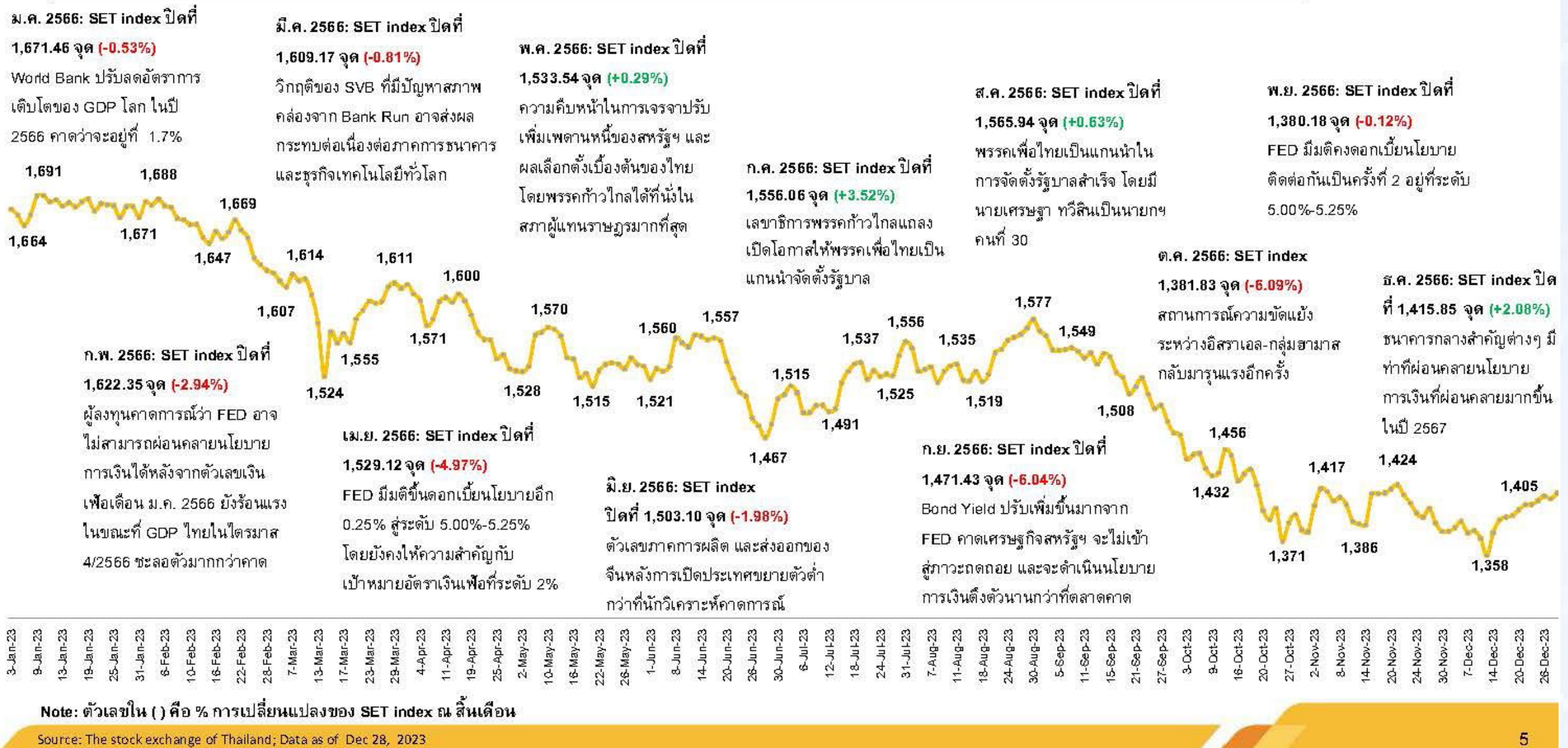
Stock index movement (in USD) 2022-2023 (2YTD)

Data as of Dec 29, 2023; rebased end-2021 = 100



4

SET Index และเหตุการณ์สำคัญในปี 2566



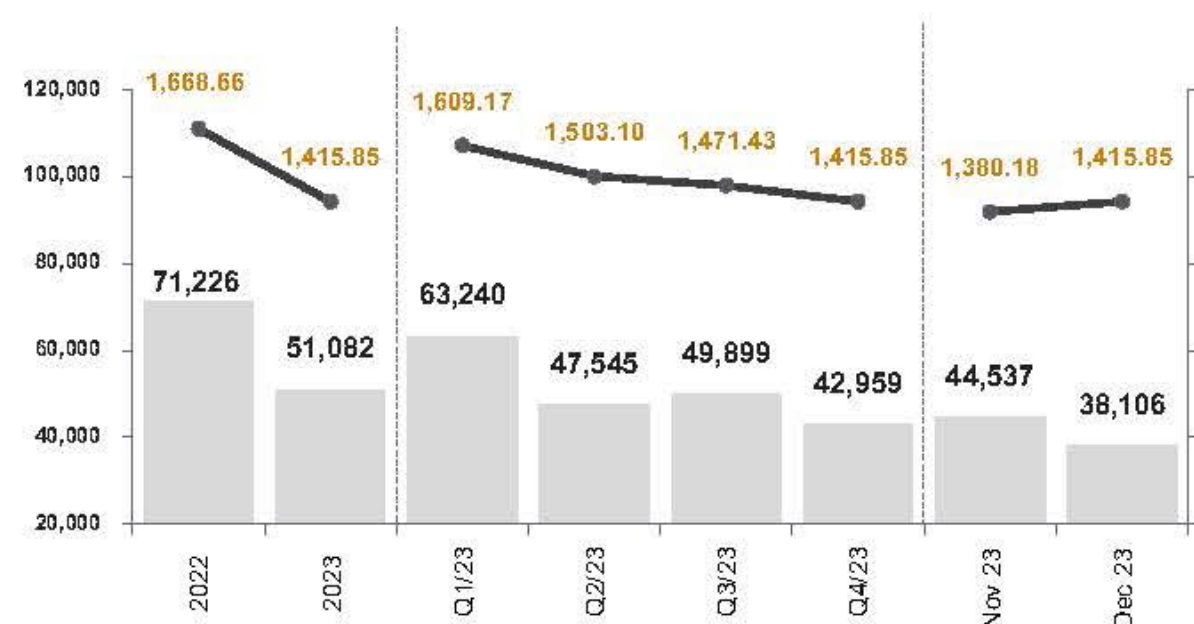
ในเดือนธันวาคม 2566 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai อยู่ที่ 39,980 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันปีก่อนหน้า 28.8% โดยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในปี 2566 อยู่ที่ 53,331 ล้านบาท



SET average daily trading value and SET Index

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

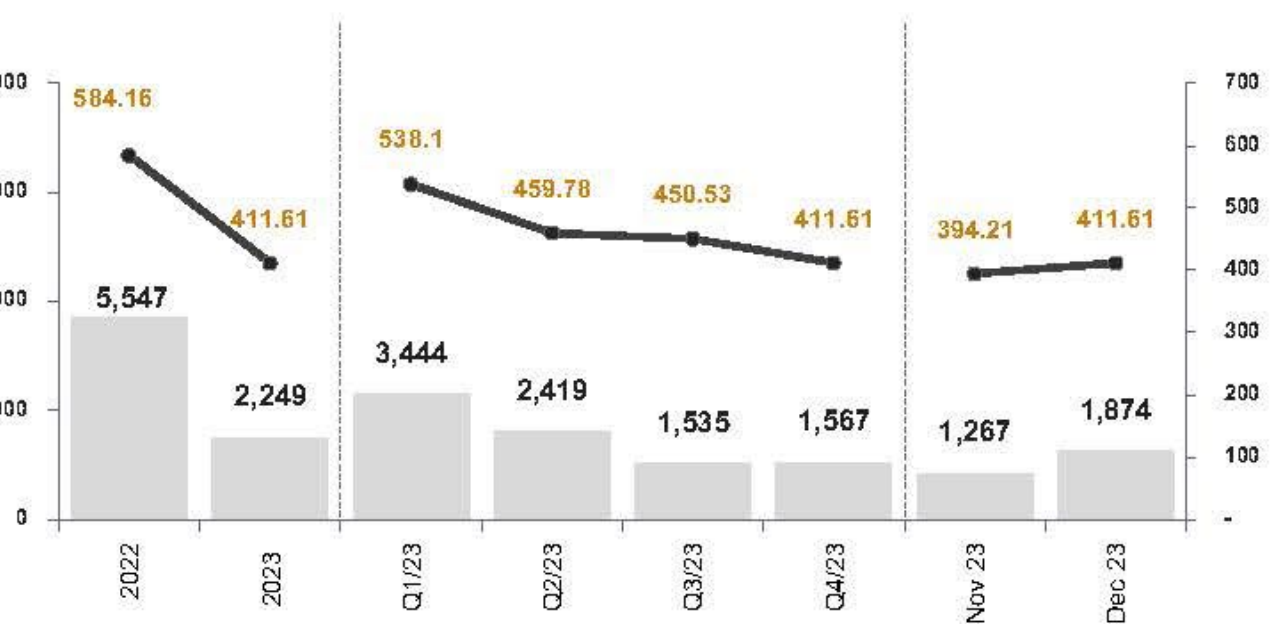
Average daily trading value SET Index at the end of period



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	H1/23	H2/23	Q1/23	Q2/23	Q3/23	Q4/23	Oct 23	Nov 23	Dec 23
Average daily trading value	76,773	53,331	58,670	48,037	66,684	49,964	51,434	44,526	47,213	45,804	39,980
% YOY	-18.2%	-30.5%	-32.8%	-27.7%	-30.7%	-35.7%	-27.8%	-27.7%	-26.3%	-28.9%	-28.8%

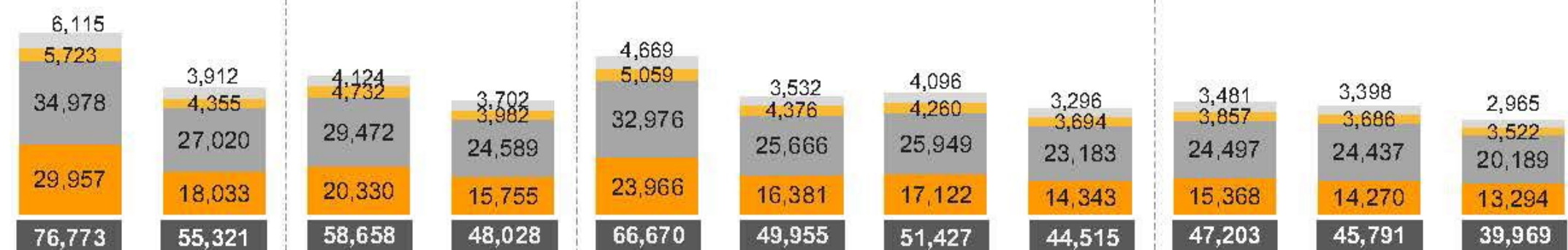
Source: SETSMART; Data as of Dec 28, 2023

ในเดือนนี้ผู้ลงทุนต่างประเทศมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 20 ที่ระดับ 50.51% ของมูลค่าการซื้อขายรวม ตามด้วยผู้ลงทุนรายย่อยในประเทศ 33.26% รองลงมาคือ ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ และบริษัทหลักทรัพย์ตามลำดับ

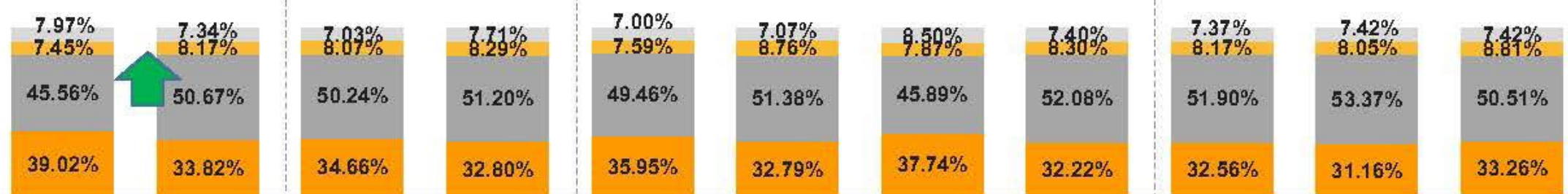


Average daily trading value and trading proportion classified by investor types (SET and mai)

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 Dec 28, 2023

7

ในเดือนธันวาคม 2566 มีบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่ซื้อขายใน SET 2 หลักทรัพย์ ได้แก่ บมจ. เอเชีย เน็ตเวิร์ค อินเทอร์เน็ต เนชั่นแนล (ANI) และ บมจ. เอสซีจี เดคคอร์ (SCGD) และใน mai 1 หลักทรัพย์ ได้แก่ บมจ. มิสแกรนด์ อินเทอร์เน็ต เนชั่นแนล (MGI)



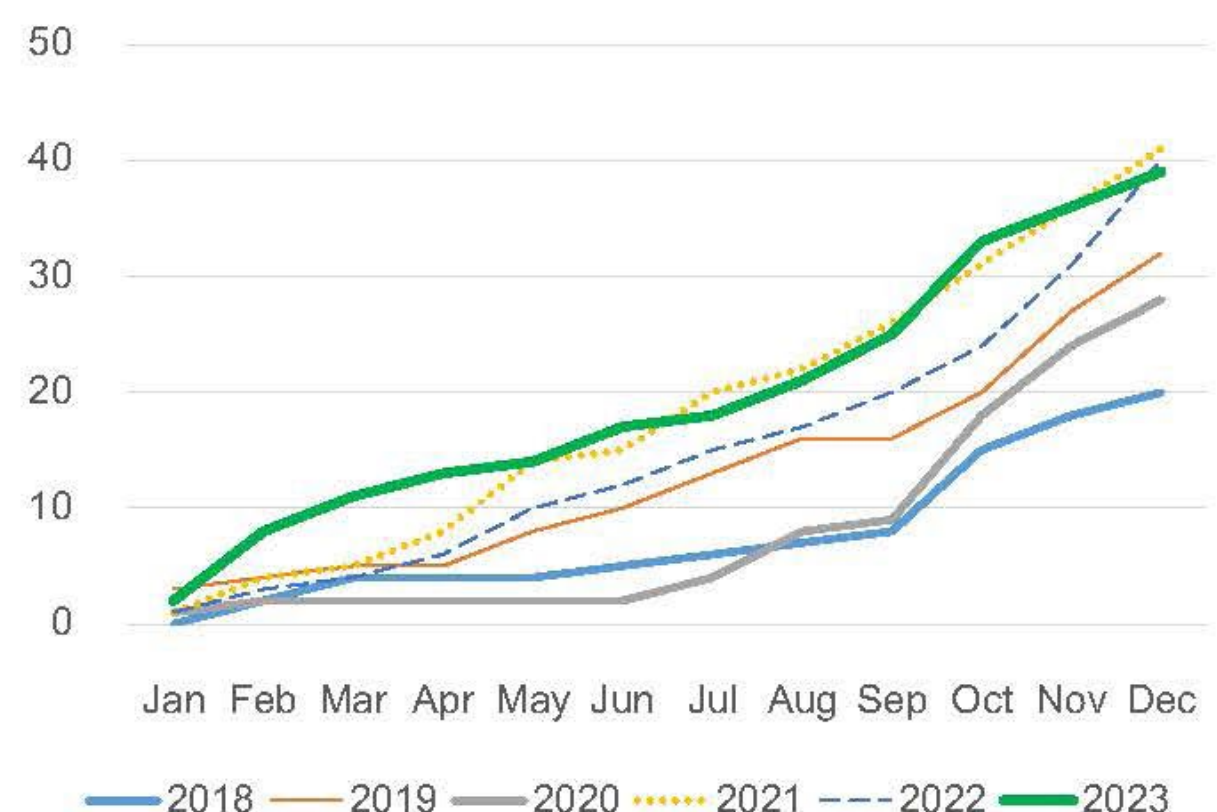
Size of IPO issued in selected exchanges

Unit: million USD; Data as of Dec 29, 2023

Country	2021	2022	2023	Oct 23	Nov 23	Dec 23
Japan	6,607	2,324	4,391	1,066	72	208
Indonesia	4,298	2,244	3,571	239	51	14
Korea	17,745	13,536	3,108	524	714	260
Thailand	4,103	3,459	1,267	178	56	231
Malaysia	594	812	819	18	17	68
Hong Kong	1,053	956	793	501	0	100
Philippines	2,412	334	72	0	0	0
Vietnam	1	16	34	0	0	0
Singapore	634	354	33	4	6	0

Accumulated number of IPO in Thailand since 2018

Unit: number of IPO; Data as of Dec 29, 2023



*cross-border IPO excluded

Source: Bloomberg

8

ในปี 2566 มีเงินลงทุนเคลื่อนย้ายออกจากหลายตลาดหุ้นในภูมิภาค ASEAN โดยเฉพาะตลาดหุ้นไทย จากความกังวลจากทั้งภายในและภายนอกประเทศ อย่างไรก็ตามก็เริ่มเห็นสัญญาณเงินลงทุนต่างชาติไหลเข้าทั้งในตลาดหุ้นและตลาดพันธบัตรไทยในเดือนธันวาคม 2566 ในขณะที่เงินบาทมีแนวโน้มแข็งค่าในระยะปานกลาง



เงินลงทุนต่างชาติไหลออกตลาดหุ้นไทยมากกว่าประเทศอื่นในภูมิภาค

Data as of Dec 2023 (Unit: Million USD)

	Net buy / sell				
	Yearly		Monthly		
	2022	2023	2023		
			Oct	Nov	Dec
THAILAND	5,960	-5,507	-431	-548	-2
INDONESIA	4,267	-353	-496	-45	497
MALAYSIA	1,096	-514	-461	332	56
PHILIPPINES	-1,245	-863	-171	19	18
VIETNAM	966	-807	-65	-115	-361
TAIWAN	-44,007	6,933	-4,609	8,013	5,361
INDIA	-17,016	21,427	-2,657	2,301	7,024
KOREA	-9,665	10,705	-2,497	2,662	3,637

Note: มูลค่าซื้อขายรวมของ SET

เงินลงทุนต่างชาติไหลเข้าออกสุทธิของผู้ลงทุนต่างชาติในแต่ละสินทรัพย์

Data as of Dec 2023 (Unit: Billion Baht)

	Yearly			Monthly		
	2021	2022	2023	2023		
				Oct	Nov	Dec
1. Government bond	91.3	27.3	-46.6	12.4	-0.3	-17.9
2. Central bank bond	46.3	-5.1	-44.1	0.1	-3.2	8.2
3. Equity	-50.6	196.9	-192.1	-15.7	-21.1	0.1
Total	87.0	219.1	-282.8	-3.2	-24.6	-9.6
THB/USD (average)	32.00	35.07	34.81	36.52	35.47	34.98
THB/USD (end of period)	33.38	34.55	34.20	36.02	34.96	34.20

Note: มูลค่าซื้อขายรวมของ SET และ mai

Source: Bloomberg, รวบรวมโดย SET RESEARCH

9

กองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) ปรับขึ้นคาดการณ์ GDP ของหลายประเทศพัฒนาแล้วอย่างสหรัฐฯ ยุโรป และญี่ปุ่น ในขณะที่ปรับลดคาดการณ์ของจีนและหลายประเทศใน ASEAN ในปี 2566 อย่างไรก็ตามก็ประเมินการเศรษฐกิจไทยในปี 2567 จะขยายตัวได้สูงกว่าคาด ตามการฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยว การส่งออก และการบริโภคภายในประเทศ



การปรับประมาณการของ IMF รอบล่าสุด (Unit: %YoY)

Data as of Oct 2023

		2023F	2024F
Developed Market	United States	2.1	1.5
	United Kingdom	0.5	0.6
	Germany	-0.5	0.9
	France	1.0	1.3
	Japan	2.0	1.0
	Korea	1.4	2.2
	Singapore	1.0	2.1
Emerging Market	Hong Kong	4.4	2.9
	China	5.0	4.2
	Indonesia	5.0	5.0
	Thailand	2.7	3.2
	Vietnam	4.7	5.8
	Philippines	5.3	5.9
	Malaysia	4.0	4.3

Source: IMF, รวบรวมโดย SET RESEARCH

ประมาณการเติบโตเศรษฐกิจของไทยโดยธนาคารแห่งประเทศไทย

Data as of Nov 2023

	2023	2024		2025	
		exc. DW	inc. DW	exc. DW	inc. DW
GDP growth	2.4	3.2	3.8	3.1	2.8
Private Consumption	7.1	3.2	4.5	3.0	2.1
Private Investment	2.4	3.6	3.9	4.5	4.1
Public Consumption	-0.4	1.1	1.1	2.8	2.8
Public Investment	-0.5	2.7	2.7	1.4	1.4
Export (%YoY)	-1.5	4.3	4.3	3.3	3.3
Import (%YoY)	-1.8	5.3	5.7	2.9	2.7
Foreign Tourists	28.3	34.5	34.5	39.0	39.0

Note: ตัวเลขประมาณการปี 2023 รวมผลกระทบจากโครงการ Digital Wallet

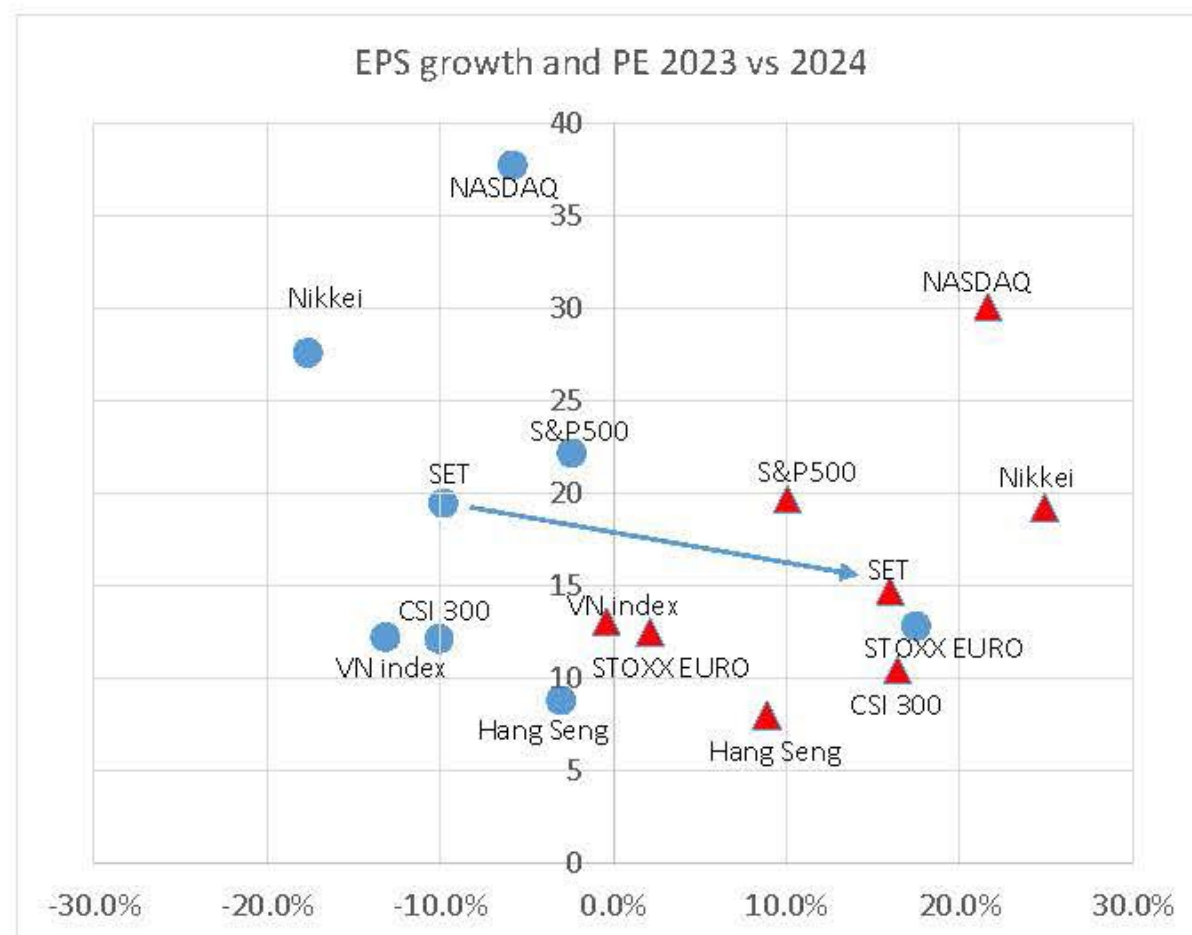
10

นักวิเคราะห์ปรับคาดการณ์ EPS Growth และ Forward P/E ในปี 2567 ของหลายประเทศ (รวมถึงของไทย) ไปยังจุดที่มีความน่าสนใจในการลงทุนมากขึ้นกว่าปีก่อนหน้า ขณะที่หลายกลุ่มอุตสาหกรรมใน SET ที่มีคาดการณ์ EPS Growth สูงแต่มี valuation ที่ยังอยู่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยในอดีต



การปรับประมาณการ EPS growth และ Forward P/E โดยนักวิเคราะห์

Data as of Dec 2023



Note: EPS growth 2023 = change in 12 months trailing EPS,

EPS growth 2024 = change in forecast in year 2023 and 2024, P/E 2023 = historical PE, P/E 2024 = forecast PE in 2024

Source: Bloomberg, รวบรวมโดย SET RESEARCH

ประมาณการ Forward P/E ของ SET ในรายกลุ่มอุตสาหกรรม

Data as of Dec 2023



Note: Forward P/E, 5 years P/E using median, EPS Growth = YTD EPS forecast Growth

11

อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลไทยน่าจะผ่านจุดสูงสุดแล้วขณะที่ Equity premium อาจปรับเพิ่มขึ้นตามประมาณการของนักวิเคราะห์ทำให้ Earning yield gap ของ SET ที่อยู่ในระดับต่ำกว่าค่าเฉลี่ย ณ สิ้นปี 2566 มีแนวโน้มปรับเพิ่มขึ้นในปีถัดไป นอกจากนี้ ตามสถิติย้อนหลังในปีถัดจากที่ SET Index ให้ผลตอบแทนเป็นลบจะมีผลตอบแทนเป็นบวกทุกครั้ง



ผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลระยะยาวและ Earning yield gap ของไทย

Data as of Dec 2012 – Dec 2023

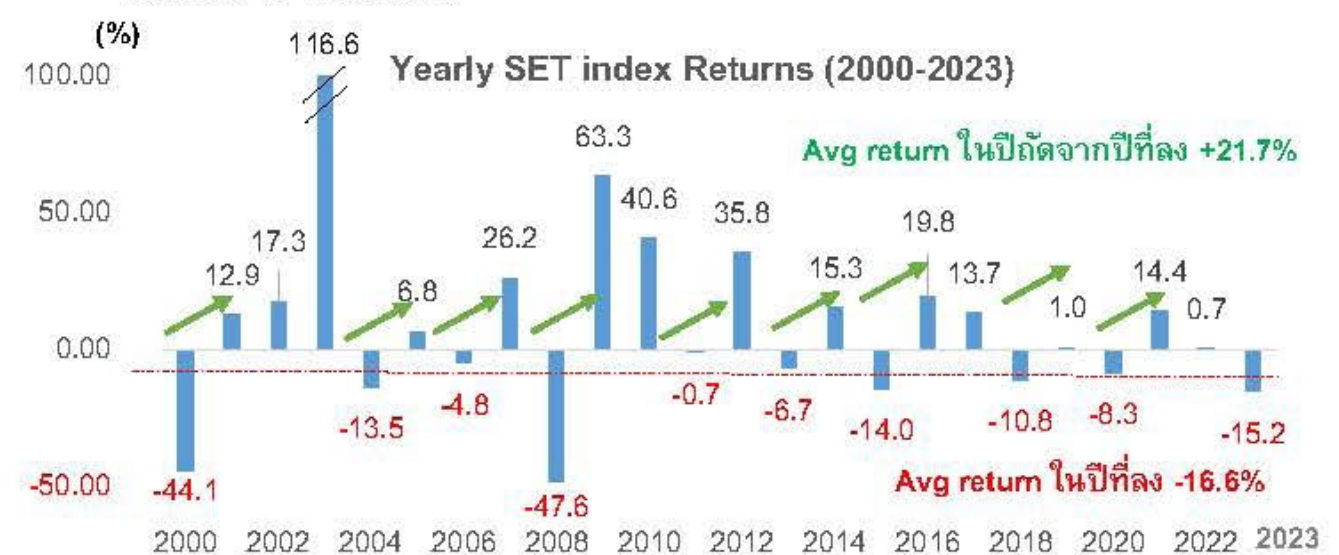


Note: Earning yield gap คำนวณจากส่วนต่างของ inverse ของ forward PE จากฐานข้อมูล Bloomberg หักด้วยอัตราผลตอบแทนรัฐบาลอายุ 10 ปีของแต่ละประเทศ

Source: IMF, รวบรวมโดย SET RESEARCH

ประมาณการเติบโตเศรษฐกิจและเงินเฟ้อโดย IMF

Data as of Dec 2023



เป้าหมาย SET Index สิ้นปี 2567 อยู่ที่ระดับ 1,590 จุด



ที่มา : IAA SURVEY (สมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน, 3 ม.ค. 2567)

12

Key risks and opportunities in capital market :



		2024	Events
01	Global Economic Cycle : Recovery & Recession	Jan	FOMC, Taiwan election
		Feb	กพ., Indonesia election
		Mar	FOMC
02	Interest and Inflation Rates	Apr	FOMC, กพ.
		May	India election
		Jun	FOMC, กพ.
03	(Geo) Political Risks	Jul	FOMC, Paris Olympics
		Aug	กพ.
		Sep	FOMC
		Oct	กพ., BRICS summit
04	Sustainability (Climate Risk)	Nov	FOMC, US election, COP29 convenes
		Dec	FOMC, กพ.

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