HOONINSIDE

แมกาซีนรายเดือน
กุมภาพันธ์

รวมมว

จีดีพีของไทย ปีนี้ มีหลากหลายมุมมอง หลายความเห็น และส่วนตัว หวังว่า
จีดีพีของไทยจะเติบโต **3% บวกๆ** ด้วยภาคพลังของการท่องเที่ยว การบริการจะเป็นตัวผลักดันสำคัญ

EDITOR TALK

สู้กันต่อไป

เปิดมาต้นปี ปี 2567 เหมือนจะดี มีความหวัง เดือนที่ 2 เดือนกุมภาพันธ์ นักท่องเที่ยวต่างประเทศ ทยอยมาท่องเที่ยว ภาคธุรกิจโรงแรมคึกคัก แต่พอเหลียวมอง ตลาดหุ้นไทย ยังมีอาการซึม ต่างประเทศขายหุ้นมากกว่าซื้อ

จีดีพีของไทย ปีนี้ มีหลากหลายมุมมอง หลายความเห็น และส่วนตัว หวังว่าจีดีพีของไทยจะเติบโต3%บวกๆ ด้วยภาคพลังของการท่องเที่ยว การบริการจะเป็นตัวผลักดันสำคัญ

ยามนี้ คงต้องพึ่งพาตัวเอง สู้กันต่อไป สำหรับนักลงทุนในตลาดหุ้นไทย กลยุทธ์เล่นสั้น น่า จะเป็นทางเลือกที่ถูกทุกข้อ

ขอให้นักลงทุนทุกคน โชคดีครับ

ประสิทธิ์ กรโชคอนันต์
บรรณาธิการบริหาร

บริษัท นายกล้วยหอมออนไลน์ จำกัด

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

ที่ปรึกษา

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

บรรณาธิการบริหาร

ประสิทธิ์ กรโชคอนันต์

รองบรรณาธิการบริหาร

อณุภา ศิริรวง

นักข่าว

ชนิภรณ์ มาสุข

กองบรรณาธิการ

นวพร เชื้อเมืองพาน

กราฟฟิก

วิชิตพล นาคสุข
ศิวิไล สอบใหม่
ศักดาวุธ จันทร์เทพ

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

พีที

สั่งาลย!!

พีที น้ำมันสดใหม่

เต็มถัง

แมกาซีนรายเดือน
กุมภาพันธ์

ความร่วมมือ

ความร่วมมือ สร้างการเติบโต แมกาซีนหุ้นอินไซด์รายเดือน ฉบับเดือนกุมภาพันธ์ 2567 นำเสนอเรื่องราวของ บริษัทจดทะเบียน เกี่ยวกับความร่วมมือ การเป็นพันธมิตร สร้างความยิ่งใหญ่ มีเนื้อหาดังนี้

KAsset

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด (KAsset) **จับมือ J.P. Morgan Asset Management (JPMAM)** สร้างความร่วมมือเชิงกลยุทธ์ในการพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการ รวมถึงนวัตกรรมด้านการลงทุน ที่มุ่งเน้นการพัฒนาขีดความสามารถในการคัดเลือกและจัดสรรสินทรัพย์ทั่วโลกเพื่อยกระดับการลงทุนของไทย พร้อมสร้างความเข้าใจเชิงลึกให้กับผู้ลงทุนไทย เพื่อลดความผันผวนของพอร์ตการลงทุน

พฤกษาผนึกกำลังออริจิ้น

เตรียมผุดโครงการร่วมทุน 3 โครงการ ลุยตลาดอสังหาริมทรัพย์บน Prime Area 3 ทำเล ได้แก่ โปรเจ็คมิกซ์ยูส (Wellness Hotel & Service Apartment) มูลค่าประมาณ 5,000 ล้านบาท คอนโดมิเนียมระดับพรีเมียม **มูลค่าประมาณ 2,800 ล้านบาท และ บ้านเดี่ยว มูลค่าประมาณ 980 ล้านบาท มูลค่าโครงการรวม 8,700 ล้านบาท**

PTG

ประกาศความร่วมมือทางธุรกิจ เซ็นสัญญาเป็นพันธมิตรกับบริษัท ไพศาล แคปปิตอล จำกัด เพื่อร่วมกันเปิดให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถบรรทุกมือสอง **โดยเข้าซื้อหุ้นเพิ่มทุนสัดส่วน 33.33% มูลค่า 825 ล้านบาท ถือเป็นครั้งแรกของ PTG ในการดำเนินธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อ และเป็นการเปิดโอกาสให้ลูกค้าที่ถือบัตรสมาชิก PT Max Card และ PT Max Card** Plus จากปัจจุบันมีฐานสมาชิกกว่า 20 ล้านรายจะได้รับประโยชน์ในครั้งนี้ รวมทั้งช่วยต่อยอดธุรกิจ สนับสนุนอนาคตเติบโตอย่างมั่นคง

HOONINSIDE

KAsset - JPMAM

ร่วมมือ

ครอบคลุมทุกมิติ

นายอดิศร เสริมชัยวงศ์

ประธานกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด

กล่าวว่า ปัจจุบันผู้ลงทุนไทยประมาณ 60% กำลังเผชิญปัญหาพอร์ตการลงทุนมีความผันผวน (ที่มา: บลจ.กสิกรไทย ณ วันที่ 25 ธ.ค. 66) โดยในช่วง 3-4 ปีที่ผ่านมา ตลาดได้รับผลกระทบจาก COVID-19 และวิกฤตเศรษฐกิจโลก ปัจจัยเหล่านี้ได้นำไปสู่ความผันผวนของตลาดอย่างต่อเนื่อง ทำให้ประเมินสถานการณ์ได้ยากยิ่งขึ้น ดังนั้น KAsset **จึงมุ่งพัฒนาแผนกลยุทธ์เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการคัดเลือกและจัดสรรสินทรัพย์ทั่วโลก พร้อมปรับรูปแบบการลงทุนให้สอดรับและทันทุกการเปลี่ยนแปลง ทั้งหมดนี้สะท้อนให้เห็นถึงความมุ่งมั่นของ KAsset ที่จะทำให้พอร์ตการลงทุนของผู้ลงทุนไทยมีความมั่นคงและเติบโตได้อย่างยั่งยืน**

นายแดน วัตกินส์

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เจ.พี. มอร์แกน แอสเซท แมเนจเม้นท์ ประจำภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก

กล่าวว่า ทีมงานของ JPMAM รู้สึกตื่นเต้นที่จะได้สร้างความร่วมมือเชิงกลยุทธ์กับ KAsset ซึ่งเป็นพันธมิตรทางธุรกิจที่มีความสัมพันธ์อันดีมายาวนาน เพื่อนำเสนอสิ่งที่ดีที่สุดให้กับผู้ลงทุนไทย โดยมองว่าตลาดทุนไทยเป็นตลาดที่มีความคึกคักและเป็นหนึ่งในประเทศที่มีการเติบโตเร็วที่สุดในภูมิภาค อย่างไรก็ดี

ความเชี่ยวชาญด้านการลงทุนทั่วโลกของ JPMAM ทำให้พวกเรามีความพร้อมที่จะนำเสนอโซลูชั่นการลงทุนที่ได้มาตรฐานระดับโลกให้กับผู้ลงทุนไทย และเป็นการเปิดโอกาสในการขยายธุรกิจของ JPMAM ไปทั่วภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก

ความร่วมมือในครั้งนี้เป็นการผนึกกำลังจาก 2 บลจ.ชั้นนำ ด้านการลงทุน โดย **JPMAM** เป็นผู้เชี่ยวชาญด้านการบริหารการลงทุนระดับโลก **มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหารจัดการ 2.9 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ ในขณะที่ KAsset เป็นผู้นำตลาดกองทุนรวมของไทย มีมูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การบริหารจัดการกว่า 1.49 ล้านล้านบาท** ที่มีความเข้าใจเชิงลึกต่อสินทรัพย์และสถานการณ์การลงทุนในไทย

โดยความร่วมมือนี้จะมุ่งเสริมศักยภาพของ KAsset ให้ครอบคลุมทุกมิติ ทั้งการเพิ่มประสิทธิภาพการลงทุนและพัฒนาผลิตภัณฑ์ การให้ข้อมูลเชิงลึกที่เข้าถึงผู้ลงทุนได้ทันสถานการณ์อย่างตรงไปตรงมา และการให้คำปรึกษาอย่างเข้าใจ ตอบโจทย์เป้าหมายทางการเงิน

KAsset x JPMAM

ร่วมมือ

ครอบคลุมทุกมิติ

บลจ.กสิกรไทย ผนึก บลจ.ท็อประดับโลก "เจ.พี. มอร์แกน" รันเกมรุกเชิงกลยุทธ์ หนุนโอกาสผู้ลงทุนไทยมั่งคั่ง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด (KAsset) จับมือ J.P. Morgan Asset Management (JPMAM) สร้างความร่วมมือเชิงกลยุทธ์ในการพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการ รวมถึงนวัตกรรมด้านการลงทุน ที่มุ่งเน้นการพัฒนาขีดความสามารถในการคัดเลือกและจัดสรรสินทรัพย์ทั่วโลกเพื่อยกระดับการลงทุนของไทย พร้อมสร้างความเข้าใจเชิงลึกให้กับผู้ลงทุนไทยเพื่อลดความผันผวนของพอร์ตการลงทุน

นางสาวขัตติยา อินทรวิชัย
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ธนาคารกสิกรไทย

ธนาคารกสิกรไทยให้ความสำคัญกับธุรกิจการบริหารจัดการกองทุนเป็นอย่างมาก ซึ่งธนาคารมีส่วนเกี่ยวข้องโดยตรงในการสร้างรากฐานทางการเงินที่แข็งแกร่งให้กับลูกค้า โดยปัจจุบันธนาคารมีลูกค้าที่มีการลงทุนในกองทุนรวมเกือบ 1 ล้านราย (ณ วันที่ 25 ธ.ค. 66) และยังมีโอกาสเติบโตได้อีกมาก ดังนั้น ความร่วมมือเชิงกลยุทธ์ระหว่าง KAsset และ JPMAM ตั้งแต่การบริหารจัดการไปจนถึงการนำเสนอผลิตภัณฑ์คุณภาพที่ตรงความต้องการของลูกค้าธนาคารกสิกรไทย **จะช่วยยกระดับประสบการณ์การลงทุนของลูกค้าได้เป็นอย่างดี สอดคล้องกับความมุ่งหมายของธนาคารในการส่งมอบผลตอบแทนที่ยั่งยืนให้แก่นักลงทุนไทย อีกทั้งยังเป็นก้าวสำคัญที่จะผลักดันให้ KAsset เติบโตได้อย่างเต็มศักยภาพ**

HOONINSIDE

PSH จับมือ ORI

ลุยตลาด

อสังหาริมทรัพย์

PSH จับมือ ORI ลุยตลาดอสังหาริมทรัพย์

“พฤกษา” และ “ออริจิ้น” จับมือเขย่าวงการ เคาะดีล! ร่วมทุนปั้น 3 โปรเจกต์ โรงแรม - คอนโด - บ้านเดี่ยว รวมมูลค่า 8.7 พันลบ.

‘พฤกษา’ ผนึกกำลัง **‘ออริจิ้น’** เตรียมผุดโครงการร่วมทุน 3 โครงการ ลุยตลาดอสังหาริมทรัพย์บน **Prime Area 3 ทำเล** ได้แก่ โปรเจ็คมิกซ์ยูส **(Wellness Hotel & Service Apartment)** มูลค่าประมาณ **5,000** ล้านบาท คอนโดมิเนียมระดับพรีเมียม มูลค่าประมาณ **2,800** ล้านบาท และ บ้านเดี่ยว มูลค่าประมาณ **980** ล้านบาท มูลค่าโครงการรวม **8,700** ล้านบาท

นายอุเทน โลหชิตพิทักษ์

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่ม บริษัท พฤกษา โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) PSH

เปิดเผยว่า พฤกษา ได้ลงนามในสัญญาร่วมทุนกับ 3 บริษัทในเครือ 'ออริจิ้น พร็อพเพอร์ตี้' ได้แก่ บริษัท วัน ออริจิ้น จำกัด (มหาชน) หรือ ONEO บริษัท พาร์ค ลักชัวรี่ จำกัด หรือ PARK และ บริษัท บริทาเนีย จำกัด (มหาชน) หรือ BRI เพื่อก่อสร้างและพัฒนา 3 โครงการ ได้แก่

(1) การร่วมทุนในธุรกิจโครงการมิกซ์ยูส ประกอบด้วย โรงแรม เซอร์วิสอพาร์ทเมนต์ และศูนย์บริการด้านสุขภาพ ทำเลสุขุมวิท มูลค่าโครงการประมาณ 5,000 ล้านบาท

(2) การร่วมทุนเพื่อพัฒนาโครงการคอนโดมิเนียมระดับพรีเมียม ย่านพหลโยธิน มูลค่าโครงการประมาณ 2,800 ล้านบาท และ

(3) การพัฒนาโครงการบ้านเดี่ยวระดับพรีเมียม ย่านเพชรเกษม มูลค่าโครงการประมาณ 980 ล้านบาท ในอัตราส่วนการลงทุน 50:50

"สำหรับการร่วมทุนเชิงกลยุทธ์ในการพัฒนาโครงการอสังหาริมทรัพย์ครั้งนี้ นับเป็นข้อตกลงที่ได้รับประโยชน์ร่วมกันของทั้งสองบริษัท (Win-Win) และจะก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุด

จากการนำทรัพยากรและที่ดินของทั้งสองบริษัทที่มีอยู่แล้วมาพัฒนาโครงการ แชร์เทคโนโลยีและโนว์ฮาวโดยนำจุดแข็งของกลุ่ม 'พฤกษา' ที่มีความแข็งแกร่งด้านเงินทุน พร้อมมุ่งพัฒนาการอยู่อาศัยที่ "อยู่ดี มีสุข" ด้วยนวัตกรรมเพื่อการอยู่อาศัยและการดูแลสุขภาพแบบครบวงจร ด้วยการสนับสนุนจากกลุ่มธุรกิจในเครือที่หลากหลาย

ทั้งธุรกิจพัฒนาและก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์ ธุรกิจเฮลธ์แคร์ ได้แก่ โรงพยาบาลวิมุต และโรงพยาบาลเทพธารินทร์ พร้อมด้วยธุรกิจอีคอมเมิร์ซที่พัฒนาเทคโนโลยีสมาร์ทโฮม MyHaus ตัวช่วยที่ส่งเสริมเรื่องที่อยู่อาศัย ให้ผู้คนมีชีวิตที่ง่ายและสะดวกขึ้น ไปจนถึงการสร้างที่อยู่อาศัยด้วยความใส่ใจในเรื่องสิ่งแวดล้อมด้วยนวัตกรรมแผ่นพรีคาสท์คาร์บอนต่ำจากอินโน พรีคาสท์ในเครือพฤกษา ประกอบกับความเชี่ยวชาญด้านการควบคุมคุณภาพการก่อสร้าง เมื่อผนึกกำลังกับจุดแข็งของ 'ออริจิ้น'

ซึ่งเป็นผู้เชี่ยวชาญด้านการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ในธุรกิจโรงแรมและการบริการ (Hospitality) และอสังหาริมทรัพย์เพื่อการพาณิชย์ จึงเชื่อมั่นว่า ด้วยศักยภาพ และข้อได้เปรียบจากทั้ง 'พฤกษา' และ 'ออริจิ้น' จะร่วมกันส่งเสริมให้ทั้งสามโครงการร่วมทุนนี้

ประสบความสำเร็จ ส่งมอบความอยู่ดี มีสุขให้กับคนในสังคม และจะได้รับการตอบรับเป็นอย่างดี ซึ่งความร่วมมือทางธุรกิจครั้งนี้ พฤกษาจะได้ประโยชน์จากการนำที่ดินที่มีอยู่ในมือมาใช้พัฒนาผ่านแบรนด์ใหม่เพื่อสร้างฐานลูกค้าเพิ่มขึ้น และเป็นการเพิ่มช่องทางเพื่อการสร้างการรับรู้รายได้อย่างต่อเนื่อง (Recurring Income) อีกด้วย"

นายพีระพงศ์ จรูญเอก

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท ออริจิ้น พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ORI

ผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ครบวงจร กล่าวว่า การได้พฤกษามาเป็นพันธมิตรร่วมพัฒนาโครงการต่างๆ จะก่อให้เกิดการแลกเปลี่ยนนวัตกรรม เทคโนโลยี องค์ความรู้ ความเชี่ยวชาญต่างๆ ระหว่างกัน และช่วยให้ยกระดับการพัฒนาคุณภาพการก่อสร้างโครงการ การออกแบบฟังก์ชันและพื้นที่ในอาคาร เติมเต็มความต้องการของการใช้ชีวิตในแต่ละทำเลได้อย่างยอดเยี่ยม

ในไทยเราอาจไม่ค่อยเห็นผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์รายใหญ่จับมือร่วมทุนกันเอง แต่ในต่างประเทศ เช่น ญี่ปุ่น มีความร่วมมือระหว่างผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์เกิดขึ้นเป็นเรื่องปกติ เพราะแต่ละรายต่างก็มีความถนัดความเชี่ยวชาญในเซ็กเมนท์และทำเลแตกต่างกัน โดยเครือ ออริจิ้น พร็อพเพอร์ตี้

มุ่งมั่นพัฒนาและสร้างสรรค์ฟังก์ชันและนวัตกรรมที่ตอบโจทย์การอยู่อาศัยและการพักผ่อนของคนยุคใหม่ อาทิ การพัฒนาคอนโดสำหรับกลุ่ม Pet Lover การพัฒนาห้องแบบ Duo Space เพดานสูง 4.2 เมตร บ้านเดี่ยวที่ใส่ใจ Universal Design

ทางด้านพฤกษาเอง เป็นผู้พัฒนาโครงการอสังหาริมทรัพย์รายใหญ่ มีความเชี่ยวชาญในด้านนวัตกรรมการก่อสร้าง และประสบการณ์การพัฒนาโครงการมากมายจึงเชื่อว่าการร่วมมือในครั้งนี้จะสามารถมาช่วยเติมเต็มความถนัดและโอกาสซึ่งกันและกันได้

เราเชื่อมั่นว่าความร่วมมือระหว่างออริจิ้นและพฤกษาในครั้งนี้ จะเป็นมิติใหม่ของวงการอสังหาริมทรัพย์ไทยที่บริษัทระดับท็อปของตลาด 2 ราย มารวมพลังกัน พัฒนาทั้งโรงแรม คอนโดมิเนียม และบ้านเดี่ยว ยกระดับการพักผ่อนและการอยู่อาศัยให้แก่ผู้บริโภค นายพีระพงศ์ กล่าว

HOONINSIDE

PAISAN
CAPITAL

PTG
ต่อยอด

PTG ทุ่ม 825 ลบ. ผนึก "ไพศาล แคปปิตอล"

เปิดมิติใหม่ รุกขยายธุรกิจให้บริการสินเชื่อ เช่าซื้อ รถบรรทุกมือสอง ครั้งแรก

อัพฐานลูกค้า - ยกระดับบริการ หนุนอนาคตโตแกร่ง!!

บมจ.พีทีจี เอ็นเนอยี (PTG) ประกาศความร่วมมือทางธุรกิจ เซ็นสัญญาเป็นพันธมิตรกับบริษัท ไพศาล แคปปิตอล จำกัด เพื่อร่วมกันเปิดให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถบรรทุกมือสอง โดยเข้าซื้อหุ้นเพิ่มทุนสัดส่วน 33.33% มูลค่า 825 ล้านบาท

ถือเป็นครั้งแรกของ PTG ในการดำเนินธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อ และเป็นการเปิดโอกาสให้ลูกค้าที่ถือบัตรสมาชิก PT Max Card และ PT Max Card Plus จากปัจจุบันมีฐานสมาชิกกว่า 20 ล้านรายจะได้รับประโยชน์ในครั้งนี้ รวมทั้งช่วยต่อยอดธุรกิจสนับสนุนอนาคตเติบโตอย่างมั่นคง

นายพิทักษ์ รัชกิจประการ

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน) (PTG)

เปิดเผยว่า บริษัทฯ ได้ลงนามความร่วมมือทางธุรกิจกับ บริษัท ไพศาล แคปปิตอล จำกัด โดยเข้าซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ บริษัท ไพศาล แคปปิตอล จำกัด จำนวน 50,000,000 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 33.33 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของไพศาล มูลค่าลงทุน 825,000,000 บาท เพื่อร่วมลงทุนในธุรกิจการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถบรรทุกมือสอง

สำหรับการร่วมมือกับ บริษัท ไพศาล แคปปิตอล จำกัด ในครั้งนี้ถือเป็นก้าวแรกของบริษัทฯ ที่นำไปสู่การดำเนินธุรกิจสินเชื่อ โดยการเข้าซื้อหุ้นของไพศาลมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างการเติบโต สร้างโอกาสทางธุรกิจร่วมกัน และต่อยอดระบบนิเวศทางธุรกิจ (Ecosystem) ของบริษัทฯ เพื่อขยายความหลากหลายของบริการให้ลูกค้าอยู่ดีมีสุข

" บริษัทฯ เล็งเห็นความสำคัญในการขยายช่องทางธุรกิจใหม่ๆ ที่สามารถนำมาต่อยอดธุรกิจหลักในอนาคตได้โดยมีความตั้งใจจะนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการที่หลากหลายให้เข้าถึงกลุ่มลูกค้าเป้าหมายได้อย่างรวดเร็วและกว้างขวางมากขึ้น พร้อมทั้งสร้างช่องทางใหม่สำหรับลูกค้าซึ่งเป็นการเปิดโอกาสให้ลูกค้าที่ถือบัตรสมาชิก PT Max Card และ PT Max Card Plus ที่ปัจจุบันมีฐานสมาชิกกว่า 20 ล้านสมาชิกได้เข้าถึงบริการที่มีศักยภาพ ซึ่งถือเป็นการต่อยอดระบบนิเวศทางธุรกิจและแบรนด์ PTG ให้มีความแข็งแกร่งมากยิ่งขึ้น " นายพิทักษ์ กล่าว

PAISAN CAPITAL

นายสุกฤษฎิ์ เหรียญภิญญวัฒน์

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ไพศาล แคปปิตอล จำกัด

กล่าวว่า ทางบริษัทฯ มีความยินดีเป็นอย่างยิ่งในความร่วมมือกับ PTG ในครั้งนี้ถือเป็นการสร้างโอกาสทางธุรกิจร่วมกันกับพันธมิตรที่มีวิสัยทัศน์ตรงกันในการร่วมสร้างโอกาสทางการเงินให้กับผู้คน เพื่อสร้างการเติบโตอย่างมั่นคงและแข็งแกร่งไปพร้อมกันๆ ทำให้ทั้งสองบริษัทสามารถขยายฐานลูกค้าได้อย่างต่อเนื่อง ที่สำคัญช่วยเพิ่มพอร์ตสินเชื่อของบริษัทฯ ให้เติบโตมากยิ่งขึ้น โดยบริษัทฯ เล็งเห็นศักยภาพของ PTG ที่มีความต้องการขยายธุรกิจและสร้างแบรนด์ของตัวเองให้เป็นที่รู้จักในตลาด จึงเชื่อมั่นว่า PTG จะช่วยส่งเสริมธุรกิจของบริษัทฯ ด้วยเช่นกัน

ทั้งนี้ บริษัท ไพศาล แคปปิตอล จำกัด ประกอบธุรกิจให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถบรรทุกมือสอง สินเชื่อเพื่อหมุนเวียนธุรกิจ และสินเชื่อ Refinance ดำเนินธุรกิจมา 21 ปี มีความมุ่งมั่นที่จะเป็นผู้นำในการให้บริการสินเชื่อในระดับประเทศและภูมิภาค และได้รับความไว้วางใจจากลูกค้าในการใช้บริการสินเชื่อเช่าซื้อ หรือแหล่งเงินกู้ภายใต้วิสัยทัศน์เป็นแบรนด์ที่มั่นคง ดำเนินกิจการอย่างมีจรรยาบรรณ จริงใจและมีความน่าเชื่อถือ สร้างสรรค์สิ่งที่ดีให้แก่ผู้บริโภค โดยบริษัทฯ มีความตั้งใจที่จะส่งเสริมความเป็นอยู่ที่ดีอย่างยั่งยืนของสังคมไทยด้วยการให้ความคล่องตัวทางการเงินอย่างมีความรับผิดชอบ

ปัจจุบันบริษัทฯ มีสาขาจำนวนทั้งสิ้น 9 สาขา ครอบคลุมเกือบทุกภาคของประเทศ โดยมีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่จังหวัดสระบุรี กลุ่มลูกค้าหลักคือกลุ่มลูกค้าบุคคลที่ใช้รถบรรทุกเชิงพาณิชย์ ณ สิ้นปี 2566 บริษัทฯ มีพอร์ตลูกหนี้เช่าซื้อกว่า 2,600 ล้านบาท

PTG ลั่นปีนี้ พอร์ตธุรกิจ Non-Oil

โตแตะ 25-30% หลังผนึก "ไทยไพบูลย์" รุกธุรกิจบริหารจัดการและผลิตเชื้อเพลิงขยะ

นายพิทักษ์ รัชกิจประการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน) (PTG) เปิดเผยว่า วันนี้ บริษัทฯ ได้ลงนามความร่วมมือทางธุรกิจกับบริษัท ไทยไพบูลย์ อีควิปเม้นท์จำกัด ในการดำเนินธุรกิจบริหารจัดการและผลิตเชื้อเพลิงขยะ (Refuse Derived Fuel: RDF) ซึ่งเริ่มแรกจะลงทุนในสัดส่วน 10% และจะเริ่มรับรู้รายได้ตามสัดส่วนการลงทุนเข้ามาในช่วงครึ่งปีแรกนี้ทันที และหลังจากนั้นจะทยอยลงทุน เพื่อให้มีสัดส่วนถือหุ้น 33.33% คิดเป็นมูลค่าการลงทุนไม่เกิน 400 ล้านบาท โดยคาดว่าจะลงทุนครบ 33.33% ภายใน ปี 2568

ทั้งนี้การลงทุนครั้งนี้เป็น ขยายพอร์ตธุรกิจ Non-Oil ให้เติบโตในอนาคต โดยคาดว่าจะส่งผลให้สัดส่วนกำไรจากธุรกิจ Non-Oil เพิ่มขึ้นเป็น 25-30% ในปีนี้ จากปีก่อนอยู่ที่ 21% ก่อนจะเพิ่มขึ้นเป็น 30% ใน ปี 68

ขณะเดียวกันการเข้าลงทุน ไทยไพบูลย์ อีควิปเม้นท์ และดีลก่อนหน้านี้ คือการลงทุนในบริษัท ไพศาล แคปปิตอล ซึ่งทำธุรกิจให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถบรรทุกมือสอง สินเชื่อเพื่อหมุนเวียนธุรกิจ และสินเชื่อรีไฟแนนซ์ ในสัดส่วน 33.33% คิดเป็นมูลค่าการลงทุน 825 ล้านบาท บริษัทฯ ยังมีดีลลงทุน ธุรกิจ Non-Oil อีกประมาณ 2 -3 ดีล ประเภทธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม แต่ไม่ใช่ดีลใหญ่เท่า 2 ดีลข้างต้น โดยใช้เงินลงทุนไม่เกิน 100 ล้านบาท

นอกจากนี้ ยังมองศักยภาพของ บริษัท ไทยไพบูลย์ อีควิปเม้นท์ จำกัด ในการเข้าตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อไป โดยคาดว่าระยะเวลาน่าจะอยู่ในช่วงปี 69-70

สำหรับแผนธุรกิจปีนี้ บริษัทตั้งเป้าปริมาณการขายเติบโต 10-12% โดยจัดสรรเงินลงทุนรวมเพื่อรองรับการขยายธุรกิจ ทั้ง Oil และ Non-Oil ประมาณ 5,000 ล้านบาท

PTG ENERGY
บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน)

ADVANC ประกาศกำไร ปี 66

โต 12% เคาะปันผลอัตรา 4.61 บาทต่อหุ้น

ADVANC แจง ปี 66 โกยกำไรสุทธิ 29,086 เพิ่มขึ้น 12% เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการเติบโตของรายได้การให้บริการหลัก แม้ได้ผลกระทบจากการควบรวมกับ TTTBB พร้อมวางเป้ารายได้การให้บริการหลัก ปี 67 เติบโตที่ระดับ 13- 15% ตั้งงบลงทุน 25,000 - 26,000 ลบ. พร้อมมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นอย่างสม่ำเสมอต่อเนื่อง

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) ADVANC รายงานงบการเงินรวมปี 2566 มีกำไรสุทธิ 29,086 ล้านบาท จากปีก่อนมีกำไรสุทธิ 26,011 ล้านบาทปี2566 EBITDA อยู่ที่ 93,371 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.1 เมื่อเทียบกับปีก่อนจากการเพิ่มขึ้นของรายได้การให้บริการหลักและผลกระทบเชิงบวกจากการควบรวมกับTTTBB หากไม่รวม TTTBB EBITDA จะเติบโตร้อยละ 3.0ด้าน EBITDA margin อยู่ที่ร้อยละ 49.4 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี2565 ที่ร้อยละ 48.4 จากการลดลงของสัดส่วนรายได้จากการขายอุปกรณ์ทั้งนี้กำไรสุทธิตามรายงานอยู่ที่ 29,086 เพิ่มขึ้นร้อยละ 12 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการเติบโตของรายได้การให้บริการหลัก ที่เติบโตเหนือกว่าการเพิ่มขึ้นของต้นทุนและค่าใช้จ่ายผ่านการบริหารจัดการต้นทุนที่เหมาะสมอย่างต่อเนื่อง แม้ว่าจะได้ผลกระทบจากการควบรวมกับ TTTBB นอกจากนั้นกำไรสุทธิตามรายงานยังได้รับผลดีจากกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิและการจำหน่ายเงินลงทุนในแรบบิทไลน์เพย์(RLP) หากไม่รวมรายการที่เกิดขึ้นครั้งเดียว กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ และ ผลกระทบจากTTTBB กำไรปกติจะอยู่ที่28,656 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 12 เมื่อเทียบกับปีก่อน

ในงวดปี 2566 เอไอเอสมีรายได้รวมอยู่ที่ 188,873 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ1.8 จากปีก่อน จากการเพิ่มขึ้นของรายได้การให้บริการซึ่งมีผลจากการรับรู้รายได้ของTTTBB การเติบโตของธุรกิจอินเทอร์เน็ต การฟื้นตัวของธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ และการเติบโตที่แข็งแกร่งของธุรกิจบริการลูกค้าองค์กร ชดเชยกับรายได้จากการขายอุปกรณ์ที่ลดลงเล็กน้อย หากไม่รวม TTTBB รายได้รวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.7 จากรายได้การขายอุปกรณ์ที่ลดลง

รายได้จากการให้บริการหลักไม่รวมค่าเชื่อมโยงโครงข่ายและรายได้จากการเป็นพันธมิตรกับ NT อยู่ที่ 138,569 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.2 จากปีก่อน จากการรวมผลการดำเนินงานของ TTTBB การเพิ่มขึ้นของรายได้ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่และการเติบโตรายได้การให้บริการอินเทอร์เน็ตบ้านและบริการลูกค้าองค์กร หากไม่รวมTTTBB การเติบโตปกติจะอยู่ที่ร้อยละ 2.5 เมื่อเทียบกับปีก่อน

รายได้จากธุรกิจโทรศพัท์เคลื่อนที่อยู่ที่ 118,130 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.2เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการมุ่งเน้นการให้บริการด้วยคุณภาพแลประสบการณ์การใช้งานที่เหนือกว่าควบคู่ไปกับการนำเสนอบริการเสริมเพื่อสร้างมูลค่าเพิ่ม นอกจากนั้นรายได้การเชื่อมต่อระหว่างประเทศ (Roaming) ยังฟื้นตัวสอดคล้องกับการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ การเพิ่มขึ้นของการใช้จ่ายของผู้บริโภค และกิจกรรมการท่องเที่ยวที่ดีขึ้นทั้งภายในและภายนอกประเทศ และจากความพยายามในการผลักดันการใช้งาน 5G ยังส่งผลต่อการเพิ่มขึ้นของ ARPU อีกด้วย

รายได้จากธุรกิจอินเทอรเน็ตบ้าน อยู่ที่ 13,621 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 35เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการรับรู้รายได้TTTBB เป็นเวลา 46 วัน ร่วมกับการรักษาระดับการเติบโตปกติได้โดยการเติบโตมาจากการขยายฐานผู้ใช้บริการที่มีคุณภาพในพื้นที่รอบนอกผ่านการนำเสนอแพ็กเกจที่มุ่งเน้นด้านคุณค่าแก่ลูกค้าใหม่ซึ่งจะช่วยยกระดับ ARPU ควบคู่ไปกับกลยุทธ์ส่งเสริมการขายบริการที่หลากหลาย (Cross-sell & Upsell) แก่ฐานลูกค้าเดิม หากไม่รวม TTTBB การเติบโตปกติของธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้านจะอยู่ที่ร้อยละ 17 เมื่อเทียบกับปีก่อน

รายได้จากธุรกิจบริการลูกค้าองค์กรและอื่น ๆ อยู่ที่ 6,819 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.7 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งของบริการเชื่อมต่อข้อมูลสำหรับองค์กร (EDS) และบริการคลาวด์ที่สอดคล้องไปกับแนวโน้มการเปลี่ยนแปลงทางดิจิทัล และได้รับประโยชน์จากการรับรู้รายได้ของ TTTBB ที่ให้บริการแก่ลูกค้าองค์กร หากไม่รวม TTTBB ธุรกิจบริการลูกค้าองค์กรและอื่น ๆจะมีการเติบโตร้อยละ 4.6 เมื่อเทียบกับปีก่อนรายได้ค่าเชื่อมโยงโครงข่าย (IC) และรายได้จากการเป็นพันธมิตรกับ NT อยู่ที่13,352 ล้านบาท มีการเติบโตร้อยละ 2.9 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากปริมาณการเชื่อมต่อโครงข่ายกับ NT ที่สูงขึ้น แม้จะมีการปรับลดอัตราค่าเชื่อมโยงโครงข่าย

พร้อมกันนี้ ADVANC ประกาศจ่ายปันผลงวดดำเนินงานวันที่ 01 ก.ค. 2566 ถึงวันที่ 31 ธ.ค. 2566 ในอัตรา 4.61 บาทต่อหุ้น ขึ้นเครื่องหมาย XD 19 ก.พ. 67 และกำหนดจ่ายวันที่ 17 เม.ย. 67

ขณะที่ บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) ADVANC เปิดเผยว่า มุมมองของผู้บริหารต่อแนวโน้มและกลยุทธ์ในปี2567 บริษัทฯ คาดการณ์รายได้การให้บริการหลักเติบโตที่ระดับร้อยละ13 ถึง 15

ปี 2567 คาดการณ์การเติบโตจากการรับรู้รายได้จากการซื้อกิจการ TTTBB ร่วมกับการรักษาแนวโน้มการเติบโตของการดำเนินงานปกติ ท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจไทยที่คาดว่าจะสามารถขยายตัวได้และภาวะการแข่งขันที่ทรงตัว เอไอเอสมุ่งเน้นสร้างการเติบโตด้วยการนำเสนอบริการแบบหลอมรวม (convergence) ระหว่างบริการหลักด้านต่างๆ เพื่อผลักดันให้ผู้ใช้บริการได้รับคุณค่ามากขึ้นจากการใช้งานหลากหลายผลิตภัณฑ์(multi-product proposition) ควบคู่กับพัฒนาความสัมพันธ์กับผู้ใช้งานอย่างต่อเนื่อง

สำหรับโทรศัพท์เคลื่อนที่ มุ่งเน้นรักษาความเป็นผู้นeด้านคุณภาพและความครอบคลุมของโครงข่าย การนำเสนอสินค้าและบริการที่เฉพาะเจาะจงแก่ผู้ใช้บริการเฉพาะกลุ่ม และยกระดับคุณค่าของบริการผ่านปัจจัยต่างๆ อาทิ 5G บริการแบบหลอมรวม และระบบนิเวศสิทธิประโยชน์ เพื่อส่งมอบบริการดิจิทัลเหนือระดับแก่ผู้ใช้บริการ

ด้านธุรกิจอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง เติบโตด้วยการรับรู้รายได้จาก TTTBB ร่วมกับรักษาแนวโน้มการเติบโตอย่างต่อเนื่อง ใช้ประโยชน์จากฐานผู้ใช้บริการที่ขยายตัวขึ้นและโครงข่ายที่ครอบคลุมทั่วประเทศจากการรวมกันระหว่างเอไอเอสและ TTTBB พร้อมการนำเสนอสินค้าด้วยจุดเด่นด้านนวัตกรรมและคุณภาพการให้บริการที่เหนือกว่าเพื่อสร้างประสบการณ์การใช้งานที่มากกว่าอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงแบบทั่วไป เอไอเอสให้ความสำคัญไปที่กระบวนการบูรณาการการทำงานระหว่างเอไอเอส และ TTTBB เข้าด้วยกัน เพื่อส่งเสริมประสิทธิภาพการทำงานและสร้างให้เกิดประโยชน์ทั้งในเชิงรายได้และต้นทุน (Synergies)

ส่วนงานบริการลูกค้าองค์กร มุ่งเน้นการเติบโตที่สร้างผลตอบแทนสูงด้วยเทคโนโลยีดิจิทัล รับประโยชน์จากการพัฒนาของสภาพเศรษฐกิจ-สังคม โดยใช้ประโยชน์จากบริการการเชื่อมต่อสื่อสาร บริการเทคโนโลยีดิจิทัลที่สร้างมูลค่าเพิ่ม และ การสร้างความแตกต่างด้วยแพลตฟอร์มบนเทคโนโลยี 5G (5G Paragon Platform)EBITDA เติบโตประมาณร้อยละ14 ถึง 16 จากการมุ่งเน้นที่ความสามารถในการทำกำไรเอไอเอสยังคงตั้งเป้าบริหารจัดการต้นทุนการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพ ร่วมกับการรับรู้ประโยชน์จากการควบรวม TTTBB เพื่อสร้างกระบวนการทำงานที่ยั่งยืนและเพื่อเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพการทำงาน พัฒนาการส่งมอบสินค้าและบริการ สร้างประสบการณ์ของผู้ใช้บริการที่เหนือกว่า เอไอเอสตั้งเป้ายกระดับกระบวนการทำงานในด้านต่างๆ อย่างต่อเนื่อง ได้แก่ ไอทีโครงข่าย การวิเคราะห์ข้อมูล และ ทรัพยากรบุคคล นอกจากนั้นเอไอเอสมุ่งเน้นไปที่การใช้ประโยชน์จากใช้โครงสร้างเงินทุนที่เหมาะสม เพื่อให้สร้างประโยชน์สูงสุดแก่ลูกค้าและผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกฝ่าย

บริษัทฯ ตั้งเป้างบลงทุนระหว่าง 25,000 ถึง 26,000 ล้านบาท เพื่อรักษาคุณภาพภายใต้ความเหมาะสม โดยเอไอเอสคาดการณ์งบลงทุนที่ลดลงจากปีก่อนหน้า โดยเป็นผลมาจากการเร่งลงทุนโครงข่าย 5G สำหรับคลื่นความถี่ 700MHz ในปี 2566 การใช้ประโยชน์จากโครงข่ายอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงที่กว้างขึ้นของ TTTBB การใช้จ่ายงบลงทุนอย่างเหมาะสมสอดคล้องไปกับความตั้งใจของบริษัทที่ต้องการรักษาลูกค้าคุณภาพสูงผ่านการคงสถานะการเป็นผู้นำด้านโครงข่าย ในขณะยังมุ่งเน้นการเติบโตของธุรกิจอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงจากการเข้าสู่พื้นที่ใหม่ๆอย่างต่อเนื่อง ผ่านการใช้งบลงทุนร่วมเพื่อให้มีประโยชน์และประสิทธิผลทางการเงินมากขึ้น (CAPEX synergy) จากการผนึกกำลังของโครงข่ายระหว่างเอไอเอสและ TTTBB โดยสรุปเอไอเอสคาดการณ์สัดส่วนงบลงทุนสำหรับธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ร้อยละ 60 ธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้านร้อยละ 28 และส่วนที่เหลือสำหรับธุรกิจบริการลูกค้าองค์กรและอื่นๆ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล บริษัทฯ จ่ายไม่ต่ำกว่าร้อยละ70 ของกำไรสุทธิ เอไอเอสมุ่งมั่นในการสร้างการเติบโตของธุรกิจในระยะยาว และส่งมอบผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นมาอย่างสม่ำเสมอต่อเนื่อง เอไอเอสจึงให้ความสำคัญต่อการรักษาสถานะทางการเงินให้แข็งแกร่ง และมีความคล่องตัวเพื่อสร้างการเติบโตในอนาคต นโยบายการจ่ายเงินปันผลจะจ่ายไม่ต่ำกว่าร้อยละ 70 ของกำไรสุทธิ โดยนโยบายการจ่ายเงินปันผลนี้จะทำให้เอไอเอสมีกระแสเงินสดเพื่อเพิ่มความคล่องตัวทางการเงินซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญต่อการเป็นผู้นำตลาด ความสามารถในการแข่งขัน และโอกาสในการเติบโตของธุรกิจ รวมถึงพร้อมรับต่อสภาวการณ์ต่าง ๆ ที่อาจเปลี่ยนแปลงเอไอเอสยังคงการจ่ายเงินปันผลปีละสองครั้งจากผลการด าเนินงานบริษัท และกำไรสะสมบนงบการเงินเฉพาะกิจการ ทั้งนี้การจ่ายเงินปันผลในทุกกรณี จะขึ้นอยู่กับกระแสเงินสด และแผนการลงทุน รวมถึงความจำเป็น และความเหมาะสมอื่น ๆ ในอนาคตของบริษัท และ/หรือบริษัทย่อย และการจ่ายเงินปันผดังกล่าวจะต้องไม่เกินกำไรสะสมที่ปรากฏในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท และ/หรือมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินงานปกติของบริษัท และบริษัทย่อย

TPCH จ่อเซ็น PPA 2 โรงไฟฟ้าพลังงานขยะ

คาด COD โซลาร์ฟาร์มในลาวเฟสแรกปีนี้ มั่นใจรายได้ปี 67 โต 10% ตามนัด

TPCH เปิดแผนธุรกิจปี 67 ตั้งเป้ารายได้เติบโต 10% จากปีก่อน เน้นพัฒนาธุรกิจพลังงานทดแทนประเภทพลังงานขยะในประเทศ เตรียมเซ็น PPA โรงไฟฟ้าพลังงานขยะ 2 โครงการ-คาด COD โซลาร์ฟาร์มใน สปป.ลาว เฟสแรกภายในปีนี้ พร้อมเดินหน้าลงทุนธุรกิจพลังงานทดแทน ทั้งพลังงานแสงอาทิตย์-พลังงานลมใน สปป.ลาว-กัมพูชา หวังดันกำลังผลิตพุ่งแตะ 500 เมกะวัตต์ ภายในปี 69

นางกนกทิพย์ จันทร์พลังศรี ประธานคณะกรรมการบริหาร บริษัท ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (TPCH) เปิดเผยว่า แผนการดำเนินธุรกิจปี 2567 บริษัทฯ เน้นพัฒนาธุรกิจพลังงานทดแทนในประเทศและต่างประเทศ ทั้งโรงไฟฟ้าพลังงานขยะ โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ และโรงไฟฟ้าพลังงานลม รวมถึงโรงไฟฟ้าพลังงานชีวมวล เพื่อการเติบโตที่แข็งแกร่งและยั่งยืนในอนาคต

ในปีนี้ บริษัทฯ ตั้งเป้ารายได้เติบโต 10% จากปีก่อน ซึ่งรับรู้รายได้จากโรงไฟฟ้าพลังงานชีวมวล ที่จำหน่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ (COD) ทั้ง CRB, MWE, MGP, TSG, PGP, SGP, PTG รวมทั้ง โรงไฟฟ้าพลังงานขยะ SP1 มีกำลังการผลิตรวมอยู่ที่ 90 เมกะวัตต์

สำหรับแผนการลงทุนในประเทศ ขณะนี้ โรงไฟฟ้าพลังงานขยะ สยาม พาวเวอร์ 2 (SP2) ขององค์การบริหารส่วนตำบลหนองสาหร่าย ตั้งอยู่ที่ตำบลหนองสาหร่าย อำเภอปากช่อง จังหวัดนครราชสีมา ขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 10 เมกะวัตต์ และโรงไฟฟ้าพลังงานขยะ สยาม พาวเวอร์ 3 (SP3) ขององค์การบริหารส่วนตำบลนากลาง ตั้งอยู่ที่ตำบลนากลาง อำเภอสูงเนิน จังหวัดนครราชสีมา ขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 10 เมกะวัตต์ คาดว่า จะสามารถเซ็นสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (PPA) ภายในปีนี้

นอกจากนี้ ยังเดินหน้าพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าประเภทเชื้อเพลิงขยะเพิ่มอีกประมาณ 4 โครงการ ภายใต้บริษัท สยาม พาวเวอร์ จำกัด ซึ่งเป็นโครงการรูปแบบ VSPP (Very Small Power Producer) เพื่อเข้าร่วมโครงการรับซื้อไฟฟ้าของภาครัฐ

นายเชิดศักดิ์ วัฒนวิจิตรกุล กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (TPCH) กล่าวว่า ในส่วนของการลงทุนธุรกิจพลังงานทดแทนในต่างประเทศ TPCH ได้เข้าร่วมลงทุนกับ บริษัท แม่โขง พาวเวอร์ จำกัด (MKP) ในสัดส่วน 40% ที่ประกอบธุรกิจผลิต และจำหน่ายกระแสไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ใน สปป.ลาว และ MKP ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้าจำนวน 100 เมกะวัตต์ กับรัฐวิสาหกิจไฟฟ้าลาว (EDL) เรียบร้อยแล้ว โดยมีระยะเวลา 25 ปีนับจากวันที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ (Commercial Operation Date : COD) และได้เซ็นสัญญากับผู้รับเหมาก่อสร้างเรียบร้อยแล้ว และได้เริ่มก่อสร้างโรงไฟฟ้าแล้ว คาดว่าจะสามารถ COD เฟสแรกได้ภายในปี 2567 รวมทั้ง มีแผนที่จะส่งไฟฟ้าจาก สปป.ลาว ไปจำหน่ายในประเทศเวียดนามอีกหนึ่งโครงการ

สำหรับการลงทุนในประเทศกัมพูชา ปัจจุบันอยู่ระหว่างการขอใบอนุญาตทั้งโครงการพลังงานแสงอาทิตย์และพลังงานลม โดยตั้งเป้ากำลังการผลิตรวมทั้ง 2 ประเภท ประมาณ 200-300 เมกะวัตต์

ทั้งนี้ TPCH ยังคงเป้าหมายมีกำลังการผลิตรวมจากโรงไฟฟ้าในประเทศ 150 เมกะวัตต์ แบ่งเป็นโรงไฟฟ้าประเภทเชื้อเพลิงชีวมวล 80 เมกะวัตต์ โรงไฟฟ้าประเภทเชื้อเพลิงขยะ 70 เมกะวัตต์ และโครงการผลิตกระแสไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์และพลังงานลมในต่างประเทศ 350 เมกะวัตต์ เพื่อให้มีกำลังการผลิตรวม 500 เมกะวัตต์ ภายในปี 2569

SSP ตุน PPA มั่นใจ 5 ปี

โตเท่าตัว มิ.ย.นี้ ลุ้นสรุปดีลลงทุน โรงไฟฟ้าพลังงานลมเพิ่ม

บมจ.เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น (SSP) แจกข่าวดี! รับปีมังกร บอร์ดอนุมัติเข้าลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าขยะชุมชน 2 โครงการ ใน จ.นครราชสีมา-สุราษฎร์ธานี ขนาดกำลังการผลิตแห่งละ 9.9 MW มูลค่ากว่า 4.5 พันล้านบาท บิ๊กบอส "วรุตม์ ธรรมาวรานุคุปต์" เผยเตรียมเข้าศึกษาความเป็นไปได้ในการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลมเพิ่ม ในประเทศไต้หวัน กำลังการผลิต 38 MW และในประเทศฟิลิปปินส์ กำลังการผลิต 150 MW คาดได้ข้อสรุปภายในเดือนมิถุนายน 2567 ประเมินผลตอบแทนดี สนับสนุนอนาคตเติบโตยั่งยืน

นายวรุตม์ ธรรมาวรานุคุปต์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (SSP) เปิดเผยว่า เมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2567 คณะกรรมการบริษัทฯมีมติอนุมัติเข้าลงทุนโครงการโรงไฟฟ้าขยะชุมชน 2 โครงการ มูลค่ากว่า 4.5 พันล้านบาท ได้แก่ โครงการของ อบต.เมืองคง จังหวัดนครราชสีมา กำลังการผลิตติดตั้ง 9.9 เมกะวัตต์ มูลค่าโครงการ 2,289.6 ล้านบาท บริษัทฯเข้าลงทุนในสัดส่วนไม่ต่ำกว่า 80% ของมูลค่าการลงทุนรวม และเข้าลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าขยะชุมชนของ เทศบาลตำบลบ้านส้อง จังหวัดสุราษฎร์ธานี กำลังการผลิตติดตั้ง 9.9 เมกะวัตต์ มูลค่าโครงการ 2,283.4 ล้านบาท บริษัทฯเข้าลงทุนในสัดส่วน 51% ของมูลค่าการลงทุนรวม

รวมทั้ง ยังมีมติอนุมัติให้เข้าศึกษาความเป็นไปได้ในการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลม ในมณฑลผิงตง ประเทศไต้หวัน กำลังการผลิตติดตั้ง 38 เมกะวัตต์ และในจังหวัดบาโก ประเทศฟิลิปปินส์ กำลังการผลิตติดตั้ง 150 เมกะวัตต์

ทั้งนี้ หากผลการศึกษาพบว่ามีความเป็นไปได้ในการลงทุน บริษัทฯจะนำเสนอที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณาการลงทุน และจะดำเนินการแจ้งความคืบหน้าต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยต่อไป อย่างไรก็ตาม คาดว่าจะใช้กรอบระยะเวลาในการดำเนินการศึกษาข้อมูลไม่เกินเดือนมิถุนายน 2567

นอกจากนี้ ยังเตรียมเข้าลงทุนโครงการวินชัยอีกร้อยละ 75 หลัง EGM ผู้ขายอนุมัติฉลุย เพิ่มมูลค่าเงินลงทุนกว่า 4,000 ล้านบาท และยังคงอยู่ระหว่าก่อสร้างโครงการโซลาร์ฟาร์ม Leo 2 ในญี่ปุ่น มูลค่าการลงทุน 2,700 ล้านบาท รวมมูลค่าการลงทุนในโรงไฟฟ้าขยะ พลังงานลมและพลังงานแสงอาทิตย์ในไทย ไต้หวัน ฟิลิปปินส์ ที่ทางบริษัท secure PPA และอยู่ในแผนการเข้าลงทุนอีกกว่า 10,000 ล้านบาท

ปัจจุบัน บริษัทฯมีฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่งและพร้อมในการเดินหน้าขยายธุรกิจโรงไฟฟ้า Renewable ทั้งในประเทศและต่างประเทศ และพร้อมระดมเงินจากสถาบันการเงินที่ให้ความสำคัญกับพลังงานสะอาด (Green Financing Framework) สอดคล้องกับการขยายพอร์ตการลงทุนของบริษัทฯ ด้าน Renewable เพื่อสร้างการเติบโตที่แข็งแกร่งและยั่งยืน

"การเข้าไปลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าขยะชุมชน และเข้าศึกษาการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลมใน ประเทศไต้หวันและฟิลิปปินส์ของ SSP ในครั้งนี้ ถือเป็นโอกาสที่สำคัญในการขยายการลงทุนโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนที่อยู่ในแผนและกลยุทธ์ของบริษัทฯ ซึ่งคาดว่าโครงการดังกล่าวจะให้ผลตอบแทนที่สูง สนับสนุนธุรกิจเติบโตอย่างแข็งแกร่งและยั่งยืนในอนาคต" นายวรุตม์ กล่าวในที่สุด

GPSC ปี 66 กำไรโต 314%

พร้อมวางเป้าหมายปี 67 เพิ่มพอร์ตนวัตกรรมพลังงานแห่งอนาคต รองรับความต้องการลูกค้า

GPSC แจ้งผลกำไรสุทธิปี 2566 รวมทั้งสิ้น 3,694 ล้านบาท จากการสร้างประสิทธิภาพการบริหารจัดการการผลิต ควบคู่กับการดำเนินงานด้าน Synergy และควบคุมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน พร้อมมุ่งแสวงหาโอกาสลงทุนขยายพอร์ตนวัตกรรมพลังงานทั้งในและต่างประเทศ เดินหน้าเพิ่มสัดส่วนพลังงานหมุนเวียน สอดรับกับทิศทางพลังงานของโลก

นายวรวัฒน์ พิทยศิริ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน) หรือ GPSC แกนนำนวัตกรรมธุรกิจไฟฟ้ากลุ่ม ปตท. เปิดเผยว่า ผลการดำเนินงานปี 2566 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิรวมทั้งสิ้น 3,694 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,803 ล้านบาท หรือ 314% จากปีก่อนหน้า จากการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารจัดการการผลิต เพื่อควบคุมต้นทุนการผลิตที่มุ่งเน้นการเกิดประโยชน์สูงสุด ส่งผลให้กำไรขั้นต้นของโรงไฟฟ้าขนาดใหญ่ (IPP) อยู่ในระดับที่ดี

และผลการดำเนินงานของกลุ่มโรงไฟฟ้าขนาดเล็ก (SPP) สามารถเติบโตได้ต่อเนื่อง ประกอบกับปัจจัยค่าไฟฟ้าที่สามารถสะท้อนต้นทุนราคาพลังงานได้ดีขึ้นจากปีก่อนหน้า ทำให้ margin จากการขายไฟฟ้าให้กับลูกค้าอุตสาหกรรมเริ่มปรับตัวสูงขึ้นตามลำดับ ประกอบกับในปีนี้ บริษัทฯ ได้มุ่งเน้นการควบคุมดูแลค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่ต่ำลง (OPEX Saving Program) และจากความมุ่งมั่นในการขยายการลงทุนส่งผลให้บริษัทฯ สามารถรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากธุรกิจ Solar platform จาก บริษัท อวาด้า เอนเนอร์ยี่ ไพรเวท จำกัด (AEPL) ในประเทศอินเดียมากกว่า 300 ล้านบาทจากโครงการที่เปิดดำเนินงานเชิงพาณิชย์ที่เพิ่มสูงขึ้น นอกจากนี้ในปี 2566 AEPL สามารถชนะประมูลกำลังการผลิตใหม่ได้มากกว่า 5 กิกะวัตต์ ซึ่งจะสามารถทยอยเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์เพิ่มสูงขึ้นต่อไป

ทั้งนี้ บริษัทฯ ยังคงให้ความสำคัญต่อแผนการบริหารจัดการโรงไฟฟ้าภายในประเทศซึ่งเป็นธุรกิจหลัก เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพกระบวนการผลิตหรือ Optimization และการบริหารจัดการเดินเครื่องโรงไฟฟ้าและจัดลำดับการผลิตที่มีต้นทุนการผลิตต่ำเป็นอันดับแรกหรือ merit order เพื่อบริหารต้นทุนการผลิตให้มีประสิทธิภาพสูงสุด และยังมุ่งเน้นการดำเนินการด้าน Synergy อย่างต่อเนื่อง

สำหรับผลการดำเนินงานในไตรมาส 4/2566 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) มีรายได้รวม 18,319 ล้านบาท ขณะที่กำไรสุทธิรวมทั้งสิ้น 478 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้น 209% โดยมีปัจจัยหลักมาจากค่าไฟฟ้าที่สะท้อนต้นทุนพลังงานได้ดีขึ้น ประกอบกับปริมาณการขายไฟฟ้ากับลูกค้าอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ ยังมีการรับรู้รายได้บางส่วนจากเงินชดเชยค่าประกันภัยของโรงไฟฟ้าเก็คโค่-วัน และโรงไฟฟ้าศรีราชา ทั้งนี้ เมื่อเทียบกับไตรมาส 3/2565 (QoQ) กำไรสุทธิปรับตัวลดลง 73% สาเหตุหลักมาจากผลการดำเนินงานในส่วนของ SPP ลดลง ประกอบกับปริมาณการขายไฟฟ้าและไอน้ำรวมลดลงจากลูกค้าอุตสาหกรรมบางส่วนหยุดซ่อมบำรุงในช่วงไตรมาส 4/2566 ขณะที่เงินปันผลและส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมลดลงตามปัจจัยทางด้านฤดูกาล อย่างไรก็ดี บริษัทฯ ได้รับส่วนแบ่งกำไรจากธุรกิจพลังงานลมนอกชายฝั่ง Changfang และ Xidao (CFXD) ไต้หวัน เพิ่มขึ้นจากการจำหน่ายไฟฟ้าที่สูงขึ้นเต็มไตรมาสของกังหันลมทั้งหมด 12 ต้น

นายวรวัฒน์กล่าวว่า GPSC ยังคงแสวงหาโอกาสในการพัฒนาธุรกิจพลังงานสะอาดให้เติบโตอย่างยั่งยืน เพื่อรองรับทิศทางของการเปลี่ยนแปลงด้านพลังงานโลก สะท้อนความสำเร็จจากการพัฒนาโครงการพลังงานหมุนเวียนในต่างประเทศ ที่ได้มีการลงทุนตามแผนการขยายกำลังการผลิตร่วมกับกลุ่มอวาด้า (Avaada Group) ในประเทศอินเดีย ส่งผลให้บริษัทฯ สามารถขยายสัดส่วนกำลังการผลิตพลังงานหมุนเวียนได้เร็วกว่าเป้าหมาย ทั้งนี้ในปี 2566 ที่ผ่านมา AEPL ชนะการประมูลเสนอขายไฟฟ้ารวมจำนวน 5,161 เมกะวัตต์ ทำให้ปัจจุบัน AEPL มีกำลังการผลิตตามแผนงานทั้งสิ้นสูงถึง 9,525 เมกะวัตต์ โดยแบ่งเป็นโครงการที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว 3,990 เมกะวัตต์ และกำลังการผลิตส่วนที่เหลือมีแผนการดำเนินการเชิงพาณิชย์ภายในปี 2567-2569

สำหรับความก้าวหน้าในการพัฒนาเทคโนโลยีและนวัตกรรมด้านพลังงาน GPSC ได้ร่วมเปิดโรงงานและผลิตภัณฑ์แบตเตอรี่ของบริษัท เอ็นวี โกชั่น จำกัด (NV Gotion) ซึ่งเป็นบริษัทร่วมทุนที่ บริษัท นูออโว พลัส จำกัด (Nuovo Plus) ถือหุ้นร่วมกับ Gotion Singapore Pte. Ltd. (Gotion) ณ สวนอุตสาหกรรมสยามอีสเทิร์นอินดัสเตรียล พาร์ค 2 อ.ปลวกแดง จ.ระยอง เพื่อดำเนินธุรกิจนำเข้า ประกอบและจัดจำหน่ายโมดูลแบตเตอรี่และชุดแบตเตอรี่สำหรับระบบกักเก็บพลังงาน (Energy Storage) และยานยนต์ไฟฟ้า (EV) พร้อมส่งมอบแบตเตอรี่ลิเธียมไอออนคุณภาพสูงสู่ตลาด และพร้อมขยายกำลังการผลิตเป็น 8 กิกะวัตต์ชั่วโมง (GWh) ต่อปีในอนาคต ซึ่งสอดรับกับกลยุทธ์ในการสนับสนุนธุรกิจแบตเตอรี่ของบริษัทฯ และกลยุทธ์การลงทุนในธุรกิจพลังงานแห่งอนาคต (Future Energy) ของกลุ่ม ปตท.

ทั้งนี้ ในปี 2567 ยังคงต้องจับตามองปัจจัยความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนของสถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง อาจส่งผลต่อทิศทางราคาพลังงานโลก อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้เตรียมความพร้อมในการขยายธุรกิจพลังงานสะอาดและธุรกิจนวัตกรรมอื่นๆ ทั้งในประเทศและประเทศเป้าหมาย โดยมุ่งแสวงหาโอกาสและการต่อยอดในธุรกิจแบตเตอรี่ (Battery pack and cell) และระบบกักเก็บพลังงาน (ESS) รวมทั้ง ระบบบริหารจัดการพลังงาน (Energy Management System) เพื่อสอดรับกับกลยุทธ์ของบริษัทในการเติบโตอย่างยั่งยืน

Q-CON ปี 66

โกยกำไร 765.11 ลบ. รายได้จากการขายเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 38% พร้อมปันผลอัตรา 1 บาท ต่อหุ้น

บริษัท ควอลิตี้คอนสตรัคชั่นโปรดัคส์ จำกัด (มหาชน) Q-CON รายงานงบการเงินรวมปี 2566 มีกำไรสุทธิ 765.11 ล้านบาท จากปีก่อนมีกำไรสุทธิ 307.82 ล้านบาท

นางสาวครองบุญ โสภาวนิตย์ รองกรรมการผู้จัดการ Q-CON เปิดเผยว่า ผลการดำเนินงานประจำปี 2566 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสำหรับปีจำนวน 765.1ล้านบาท เปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานงวดเดียวกนัของปีก่อน ที่มีกำไรสำหรับปีจำนวน 307.8ล้านบาท หรือกำไรสำหรับปีเพิ่มขึ้นจำนวน457.3ล้านบาท โดยมีรายได้จากการขายเพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ38 สาเหตุหลักจากปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้น สัดส่วนของสินค้าที่ขาย และการปรับราคา สำหรับต้นทุนขายที่ได้รับผลกระทบจากค่าพลังงาน และราคาวัตถุดิบ บริษัทและบริษัทย่อยได้บริหารจัดการส่งผลให้ต้นทุนเพิ่มขึ้นร้อยละ 18 บริษัทจึงมีอัตรากำไรขั้นต้น เพิ่มขึ้นร้อยละ 11เมื่อเทียบกับปีก่อน

ในปี 2566 ต้นทุนในการจัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 208.5ล้านบาท เปรียบเทียบกับช่วงเดียวกนัของปีก่อนจำนวน 185.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 22.6ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 12เนื่องจากเงินเดือนและสวัสดิการค่าใช้จ่ายพนักงาน ค่าเดินทาง และค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขาย

ต้นทุนทางการเงิน จำนวน 1.4ล้านบาท จากดอกเบียหนีสินตามสัญญาเช่าบริษัทมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้จำนวน 191.8ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 114.1ล้านบาท เนื่องจากกำไรสำหรับปีเพิ่มขึ้น

ณ 31ธันวาคม 2566 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 3,124.3ล้านบาท เพิ่มขึ้น 506.3ล้านบาท เทียบกับ 31 ธันวาคม 2565เพิ่มขึ้นจากเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้า ลูกหนี้หมุนเวียนอื่น สินค้าคงเหลือ สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีลดลงจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ระยะส้น ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนสินทรัพย์ไม่มีตวัตน และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นหนี้สินรวม 478.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 41.5 ล้านบาท จากภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย หนี้สินตามสัญญาเช่าและประมาณการหนี้สินหมุนเวียนและไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน ลดลงจากเจ้าหนี้การค้าเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น และหนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น

ณ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือจำนวน 903.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก31 ธันวาคม 2565 จำนวน 503.7 ล้านบาท โดยมีกระแสเงินสดสุทธิไดม้าจากกิจกรรมดำเนินงาน 868.4 ล้านบาท กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน40.9ล้านบาท จากเงินสดรับในเงินลงทุนตราสารหนี้ระยะส้น 20ล้านบาท เงินสดจ่ายเพื่อซื้อที่ดินอาคารและอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน 71.9ล้านบาท ดอกเบี้ยรับ 11.0 ล้านบาท และมีกระแสเงินสดสุทธิใชไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 323.8 ล้านบาท จากการจ่ายเงินปันผล หนี้สินตามสัญญาเช่า และจ่ายดอกเบี้ยจากหนี้สินตามสัญญาเช่า

พร้อมกันนี้ Q-CON ปันผลงวดดำเนินงานวันที่ 01 ม.ค. 2566 ถึงวันที่ 31 ธ.ค. 2566 ในอัตรา 1.00 บาทต่อหุ้น XD 29 มี.ค. 67 โดยมีกำหนดจ่ายวันที่ 19 เม.ย. 67

MINT โชว์กำไรสุทธิจากการดำเนินงานปี 66

เพิ่มขึ้นมากกว่า 3 เท่า เมื่อเทียบกับปีก่อน ด้านรายได้เติบโต 22%

บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) MINT รายงานงบการเงินรวมปี 2566 มีกำไรสุทธิ 5,407 ล้านบาท จากปีก่อนมีกำไรสุทธิ 4,286 ล้านบาท

ใน ปี 2566 กำไรจากการดำเนินงานเติบโตสูงกว่าระดับปี2562 อย่างมากทั้งก่อนและหลังการใช้หลักเกณฑ์มาตรฐานการรายงานทางการเงิน (TFRS) (เมื่อเปรียบเทียบบนฐานก่อนการใช้หลักเกณฑ์มาตรฐานทางการเงินมีการเติบโต 11% โดยประมาณ) ท่ามกลางความท้าทายรอบด้าน การรายงานผลที่ดียิ่งสะท้อนให้เห็นถึงความสามารถของบริษัทในการค้นหาโอกาสเชิงกลยุทธ์และขับเคลื่อนการเติบโตให้มีคุณภาพสูงและเป็นไปอย่างยั่งยืน รวมไปถึงภาคการท่องเที่ยวและร้านอาหารที่มีความสามารถในการฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่ง

ใน ปี 2566 รายได้จากการดำเนินงานโดยรวมของทั้งกลุ่ม อยู่ที่ 153,486 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 22 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยการเติบโตดังกล่าวเป็นผลมาจากการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องของกลุ่มธุรกิจโรงแรมที่มาจากความต้องการการท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้นและกลยุทธ์การตั้งราคาของบริษัท

อีกทั้งการฟื้นตัวของการรับประทานอาหารภายในร้านและการนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่มีนวัตกรรมใหม่สงผลให้การดำเนินงานของกลุ่มร้านอาหารเติบโตขึ้น บริษัทมีกำไรจากการดำเนินงานก่อนหักดอกเบี้ยจ่าย ภาษีและค่าเสอมื่ (EBITDA) เติบโตอัตราร้อยละ 30 เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน อยู่ที่ 42,742 ล้านบาท ซึ่งมีอัตราการเติบโตมากกว่ารายได้จากการดำเนินงานที่มีประสทธิภาพของทั้ง ไมเนอร์โฮเทล์ส และไมเนอร์ ฟู้ด รวมไปถึงความคล่องตัวของกลยุทธ์การบริหารค่าใช้จ่ายและการเพิ่มประสิทธิภาพของบริษัทช่วยให้บริษัทสามารถก้าวผ่านสถานการณ์เงินเฟ้อที่อยู่ในระดับสูงมาไปได้ด้วยดีอีกทั้งยังมีการเติบโตของ EBITDA

จากการดำเนินงานที่สูงขึ้นบริษัท

มีผลกำไรสุทธิจากการดำเนินงานในปี 2566 เพิ่มขึ้นมากกว่า3 เท่า เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเพิ่มขึ้นเป็น7,132 ล้านบาท สูงกว่าระดับของปี2562 โดยมีกลุ่มธุรกิจโรงแรมร้านอาหาร รวมไปถึงประสิทธิภาพในการดำเนินงานและความสามารถในการเปลี่ยนรายได้เป็นกำไรของบริษัทเป็นส่วนสำคัญในการขับเคลื่อนการเติบโตในสวนของกำไรบริษัท ส่งผลให้บริษัทมีผลกำไรสุทธิจากการดำเนินงานในปี 2566 สูงสุดทำลายสถิติที่ผ่านมา

VRANDA คาดผลประกอบการปี 67

ดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ หลังยุติการรับรู้ผลขาดทุนจากธุรกิจร้านขนมหวาน

'บมจ.วีรันดา รีสอร์ท' หรือ VRANDA มั่นใจปี 2567 คาดผลประกอบการดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญหลังยุติรับรู้ผลขาดทุนจากธุรกิจร้านขนมหวานตั้งแต่ไตรมาสแรกของปีนี้ ด้วยการบันทึกด้อยค่าที่ไม่ใช่เงินสดเพียงครั้งเดียว (One-time Non-cash) ส่งผลให้ปี 2567 จะไม่ขาดทุนจากธุรกิจร้านขนมหวานไตรมาสละประมาณ 8 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2566 ด้านธุรกิจหลักโรงแรมขยายตัวต่อเนื่องรับอุตสาหกรรมท่องเที่ยวไทยฟื้นตัวแรง เตรียมเปิดโรงแรมแห่งใหม่ในภูเก็ตและส่วนขยายโครงการ รีสอร์ทในสมุย รวมถึงโอนกรรมสิทธิ์โครงการในชะอำและภูเก็ต หนุนรายได้เติบโตต่อเนื่อง

นายภวัฒก์ องค์วาสิฏฐ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท วีรันดา รีสอร์ท จำกัด (มหาชน) หรือ VRANDA ผู้นำธุรกิจโรงแรม รีสอร์ท และพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ และธุรกิจไลฟ์สไตล์ เปิดเผยว่า บริษัทฯ คาดการณ์แนวโน้มผลการดำเนินงานปี 2567 จะดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากเตรียมยุติการรับรู้ผลขาดทุนจากธุรกิจร้านขนมหวานแบรนด์ "GRAM Pancakes และ PABLO Cheese tart" ที่ดำเนินการผ่านบริษัท พีดีเอส โฮลดิ้ง จำกัด บริษัทย่อยที่เป็นเจ้าของสัญญาแฟรนไชส์หลักตั้งแต่ไตรมาส 1/2567 หลังจากที่พิจารณาปรับแผนการลงทุนในธุรกิจร้านขนมหวาน โดยจะบันทึกด้อยค่าที่ไม่ใช่เงินสดเพียงครั้งเดียว (One-time Non-cash) ในไตรมาส 4/2566 ซึ่งจะไม่มีผลกระทบต่อสถานะทางการเงินของบริษัทฯ

ทั้งนี้ ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2566 บริษัทฯ รับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจากธุรกิจร้านขนมหวานประมาณ 24 ล้านบาท ซึ่งระหว่างนั้น บริษัทฯได้ปรับแผนการดำเนินงานเพื่อการลดขาดทุนอย่างต่อเนื่อง โดยนับจากไตรมาส 1/2566 ได้ลดจำนวนสาขา **"GRAM Pancakes" และ "PABLO Cheese tart"** ก่อนจะบันทึกด้อยค่าที่ไม่ใช่เงินสดเพียงครั้งเดียวในไตรมาสที่ 4/2566 ซึ่งจะมีผลทำให้ในแต่ละไตรมาสของปี 2567 หยุดรับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนธุรกิจร้านขนมหวานเฉลี่ยไตรมาสละประมาณ 8 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2566

โดยก่อนหน้านั้น VRANDA ได้เข้าลงทุนซื้อหุ้นสามัญบริษัท พีดีเอส โฮลดิ้ง จำกัด ซึ่งทำธุรกิจร้านอาหารและเครื่องดื่มและเป็นเจ้าของสัญญาแฟรนไชส์หลักของร้านคาเฟ่และขนมหวานภายใต้แบรนด์ "GRAM Pancake" และ "PABLO Cheese tart" ในช่วงปลายปี 2562 และได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรค COVID-19 ซึ่งทางทีมผู้บริหารได้ปรับกลยุทธ์การดำเนินงานเพื่อให้ธุรกิจสามารถดำเนินต่อไปได้มา

โดยตลอด ทั้งการเพิ่มช่องทางเดลิเวอรี่และขยายสาขาเพื่อครอบคลุมพื้นที่และคิดค้นริเริ่มเมนูใหม่ๆ ให้เข้ากับเทรนด์ความต้องการของผู้บริโภค แต่ถึงกระนั้นทางเจ้าของแฟรนไชส์หลักที่ประเทศญี่ปุ่นซึ่งได้รับผลกระทบเช่นเดียวกันได้ปิดสาขาแฟลกชิปหลักในเมืองโอซาก้า ส่งผลกระทบต่อความนิยมของแบรนด์ลดลงอย่างต่อเนื่อง อีกทั้งปัญหาด้านเงินเฟ้อและราคาต้นทุนของวัตถุดิบที่สูงขึ้นในช่วงที่ผ่านมา จึงส่งผลให้บริษัทฯตัดสินใจยุติการประกอบกิจการในปี 2567 และนำมาสู่การบันทึกด้อยค่าที่ไม่ใช่เงินสดเพียงครั้งเดียว (One-time Non-cash) ในไตรมาส 4/2566 ซึ่งทางบริษัทฯ ได้สื่อสารแก่นักลงทุนเป็นการทั่วไป (Public) ในการนำเสนอข้อมูลผลประกอบการใน Opportunity day ไตรมาส 3/2566 เมื่อวันที่ 30 พ.ย. 2566 ไปแล้ว

นายภวัฒก์ กล่าวต่อว่า แนวโน้มผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในปี 2567 คาดว่าจะได้รับปัจจัยบวกเพิ่มเติมจากภาพรวมอุตสาหกรรมการท่องเที่ยวของไทยที่ฟื้นตัวแรง โดยบริษัทฯ มีแผนเปิดให้บริการโรงแรม - รีสอร์ท และโอนกรรมสิทธิ์ที่อยู่อาศัยอย่างต่อเนื่องในปีนี้ อาทิ การเปิดให้บริการโรงแรมวีรันดา รีสอร์ท ภูเก็ต, ออโต้กราฟ คอลเลกชัน (Veranda Resort Phuket, Autograph Collection) จำนวน 159 ห้อง และ ส่วนขยาย ร็อคกี้ บูทีค รีสอร์ท - วีรันดา คอลเลกชัน สมุย (Rocky's Boutique Resort - Veranda Collection Samui) จาก 50 ห้องเป็น 70 ห้อง (+40%) ในไตรมาส 4/2567 เพื่อรองรับนักท่องเที่ยวที่เดินทางมาจังหวัดภูเก็ตและเกาะสมุยเพิ่มมากขึ้น ตลอดจนการเปิดให้บริการโรงแรมและรีสอร์ทภายใต้แบรนด์วีรันดาในแห่งอื่นๆ เพื่อรองรับการฟื้นตัวของอุตสาหกรรมท่องเที่ยวอย่างเต็มที่ในปี 2567 โดยตั้งเป้ารายได้ของธุรกิจโรงแรมและรีสอร์ทของปีนี้ที่ 1,300 ล้านบาท เติบโตประมาณ 15%
จากปี 2566

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีแผนโอนกรรมสิทธิ์พูลวิลล่าและวิลล่า ได้แก่ โครงการวีรันดา พูลวิลล่า หัวหิน ชะอำ (Veranda Pool Villas Hua-Hin Cha-am) ซึ่งจะทยอยโอนกรรมสิทธิ์ต่อเนื่องตั้งแต่ไตรมาสที่ 1/2567 และโครงการวีรันดา วิลล่า แอนด์ สวีท ภูเก็ต (Veranda Villas and Suites Phuket) ซึ่งมียอดขายรวมกว่า 50% ปัจจุบันได้เริ่มก่อสร้างห้องตัวอย่างแล้ว คาดว่าจะพร้อมให้เข้าชมประมาณ เม.ย. 2567 และคาดว่าจะเริ่มโอนกรรมสิทธิ์เพื่อรับรู้รายได้ในไตรมาส 4/2567 โดยตั้งเป้ารายได้ของธุรกิจพัฒนาอสังหาฯ เติบโตกว่า 100% จากปี 2566

SJWD ประกาศ 2 ดีลใหญ่

ซื้อบิ๊กล็อตหุ้น ANI อีก 12.50% - ซื้อหุ้นธุรกิจโลจิสติกส์ "SWIFT" ประเทศมาเลเซีย มูลค่าลงทุนรวมราว 2,470 ลบ.

SJWD ประกาศ 2 ดีลใหญ่ ซื้อบิ๊กล็อตหุ้น ANI เพิ่มอีก 12.50% ดันถือหุ้น 20.12% มูลค่าลงทุนไม่เกิน 1,620 ลบ. และ ลงทุนซื้อหุ้นธุรกิจโลจิสติกส์ "SWIFT" ประเทศมาเลเซีย สัดส่วน 20.44% มูลค่าราว 850 ลบ. มูลค่าลงทุนรวมราว 2,470 ลบ.

บริษัท เอสซีจี เจดับเบิ้ลยูดี โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) ("SJWD") เปิดเผยว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2567เมื่อวันที่29 มกราคม 2567 ได้มีมติอนุมัติในหลักการ ได้แก่ (1) ให้บริษัท SJWDลงทุนซื้อหุ้นสามัญในบริษัท เอเชีย เน็ตเวิร์ค อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (“ANI”) เพิ่มเติม และ (2) ให้บริษัท JWDAsia Holding Private Ltd. (“JWDAH”) (บริษัทย่อยที่ SJWD ถือหุ้นทางอ้อมอยู่ในสัดส่วนร้อยละ 100ของสิทธิออกเสียงลงคะแนนทั้งหมด) ลงทุนซื้อหุ้นสามัญในบริษัท Swift Haulage Berhad (“SWIFT”) ประเทศมาเลเซีย โดยมอบหมายให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วมตัดสินใจราคาสุดท้ายร่วมกันของทั้งสองธุรกรรม ภายในกรอบราคา และเงื่อนไขการลงทุนที่เสนอคณะกรรมการบริษัทในวันดังกล่าว ทั้งนี้ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วมได้ตัดสินใจราคาสุดท้ายร่วมกันเรียบร้อยแล้วเมื่อวันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2567 ธุรกรรมดังกล่าวจึงมีความแน่นอนแล้ว

ดังนั้นบริษัทฯ จึงขอแจ้งรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์เกี่ยวกับการเข้าซื้อหุ้นสามัญในบริษัท ANI และ SWIFTข้างต้นดังนี้

1. SJWD ลงทุนซื้อหุ้นสามัญในบริษัท ANI เพิ่มเติมอีกจำนวนประมาณ 231 ล้านหุ้น หรือคิดเป็นประมาณร้อยละ 12.50 ของจำนวนหุ้นชำระแล้ว ด้วยวิธีการซื้อในตลาด (Open Market) หรือซื้อบิ๊กล็อต (Big Lot) จากผู้ขายที่ไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวโยงกันกับบริษัทฯ ในราคาไม่เกิน 7 บาทต่อหุ้น โดยมีมูลค่าการลงทุนรวมประมาณไม่เกิน 1,620ล้านบาท ส่งผลให้ SJWD จะถือหุ้นในบริษัท ANI รวมประมาณร้อยละ 20.12 ของจำนวนหุ้นชำระแล้ว

วิธีการชำระเงิน บริษัทชำระเป็นเงินสดด้วยการตัดบัญชีเงินฝากของบริษัทฯ ผ่านระบบ ATS

ทั้งนี้ภายหลังธุรกรรมซื้อหุ้นเพิ่มเติมในบริษัท ANI เสร็จสิ้นสมบูรณ์บริษัทฯ จะมีการส่งหนังสือถึงบริษัท ANI เพื่อขอส่งตัวแทนของบริษัทฯ เข้าไปเป็นกรรมการในบริษัท ANI เพิ่มเติมจำนวน 1 ท่าน โดยหากมีความคืบหน้าจะแจ้งให้ทราบต่อไป

ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดกับบริษัทฯ

(1) สามารถรับรู้ผลกำไรของ ANI ตามสัดส่วนที่ SJWD เป็นผู้ถือหุ้น (Equity Income)

(2) โอกาสในการเพิ่มรายได้ผ่านการขยายโซลูชั่นแบบครบวงจรมากขึ้น ให้กับลูกค้าของ ANI

(3) โอกาสในการเพิ่มรายได้ผ่านการขยายธุรกิจ Freight ไปในธุรกิจต่างประเทศของ SJWD เช่น มาเลเซีย กัมพูชาเวียดนาม และจีน เป็นต้น

แหล่งที่มาของเงินทุนในการเข้าทำรายการ มาจากกระแสเงินสดของกิจการ และเงินกู้ยืม ซึ่งไม่มีเงื่อนไขที่อาจกระทบต่อสิทธิผู้ถือหุ้น และไม่มีผลกระทบต่อ

การดำเนินงานของบริษัทฯอย่างมีสาระสำคัญ

2. JWDAH (บริษัทย่อยที่ SJWD ถือหุ้นทางอ้อมอยู่ในสัดส่วนร้อยละ 100ของสิทธิออกเสียงลงคะแนนทั้งหมด) ลงทุนซื้อหุ้นสามัญในบริษัท SWIFT ประเทศมาเลเซีย จำนวน 180,000,000 หุ้น หรือคิดเป็นประมาณร้อยละ 20.44 ของจำนวนหุ้นชำระแล้ว (ไม่รวมหุ้นทุนซื้อคืน) จากผู้ขายที่ไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวโยงกันกับบริษัทฯ ในราคา0.63 ริงกิตต่อหุ้น หรือคิดเป็นประมาณ 4.72 บาทต่อหุ้น โดยมีมูลค่าเงินลงทุนรวมประมาณ 113.40 ล้านริงกิต หรือคิดเป็นประมาณ 850 ล้านบาท (อ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยนเท่ากับ 7.4943 THB/MYR) รายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท เอสซีจี เจดับเบิ้ลยูดี โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) เกี่ยวกับการเข้าซื้อหุ้นสามัญในบริษัทSwift Haulage Berhad

SWIFT คือผู้ให้บริการโลจิสติกส์แบบครบวงจรขนาดใหญ่ซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เบอร์ซามาเลเซีย(Bursa Malaysia) SWIFT ดำเนินธุรกิจโลจิสติกต์มากกว่า 10 ปี มีความเชี่ยวชาญการขนส่งทางรถ เช่นการขนส่งตู้คอนเทนเนอร์ ขนส่งสินค้าในประเทศ ขนส่งสินค้าข้ามแดน และเป็นผู้ให้บริการนำเข้าและส่งออกสินค้า (Freight Forwarder) รวมถึงการบริหารคลังสินค้า ครอบคลุมการให้บริการโลจิสติกส์ทั่วประเทศมาเลเซีย ประเทศไทย และประเทศสิงคโปร์

วิธีการชำระเงิน บริษัทฯ ชำระเป็นเงินสด โดยทำการชำระราคาผ่านตลาดหลักทรัพย์มาเลเซีย (Bursa Malaysia)

ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดกับบริษัทฯ

(1) ขยายฐานด้านโลจิสติกส์ในประเทศมาเลเซีย เพื่อยกระดับบริการของบริษัทฯ ให้ครอบคลุมทั้งอาเซียน

(2) ขยายฐานลูกค้าให้ครอบคลุมภายในภูมิภาคได้มากยิ่งขึ้น

(3) เพิ่มยอดขายและกำไรขั้นต้นจากการ Synergy สำหรับงานขนส่งข้ามชายแดน

แหล่งที่มาของเงินทุนในการเข้าทำรายการ มาจากกระแสเงินสดของกิจการ และเงินกู้ยืม ซึ่งไม่มีเงื่อนไขที่อาจกระทบต่อสิทธิผู้ถือหุ้น และไม่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ อย่างมีสาระสำคัญ

บอร์ด กนง. เสียงแตก

คงอัตราดอกเบี้ย 2.50% ต่อปี

บอร์ด กนง. เสียงแตก มีมติ 5: 2 เสียง ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ร้อยละ 2.50 ต่อปี ระบุเศรษฐกิจไทยในปี 2567 มีแนวโน้มขยายตัวชะลอลงจากภาคการส่งออกและการผลิต เนื่องจากอุปสงค์โลกและเศรษฐกิจจีนฟื้นตัวช้า รวมถึงปัจจัยเชิงโครงสร้าง

นายปิติ ดิษยทัต เลขานุการ คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) แถลงผลการประชุม กนง. ในวันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2567 ว่า คณะกรรมการฯ มีมติ 5 ต่อ 2 เสียง ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ร้อยละ 2.50 ต่อปี โดย 2 เสียง เห็นควรให้ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายร้อยละ 0.25 ต่อปี

เศรษฐกิจไทยในปี 2567 มีแนวโน้มขยายตัวชะลอลงจากภาคการส่งออกและการผลิต เนื่องจากอุปสงค์โลกและเศรษฐกิจจีนฟื้นตัวช้า รวมถึงปัจจัยเชิงโครงสร้างกระทบการขยายตัวของการส่งออกสินค้าอุตสาหกรรมและการท่องเที่ยวมากกว่าที่ประเมินไว้ แต่อุปสงค์ในประเทศยังขยายตัวต่อเนื่องและเป็นแรงขับเคลื่อนสำคัญของเศรษฐกิจ ด้านอัตราเงินเฟ้ออยู่ในระดับต่ำ โดยมีแนวโน้มทยอยเพิ่มขึ้นเข้าสู่กรอบเป้าหมายช้ากว่าที่ประเมินไว้ คณะกรรมการฯ ประเมินว่าเศรษฐกิจที่ขยายตัวชะลอลงในช่วงที่ผ่านมา ส่วนใหญ่เกิดจากแรงส่งจากภาคต่างประเทศที่น้อยลงและผลกระทบจากปัจจัยเชิงโครงสร้าง แต่การบริโภคยังขยายตัวดีต่อเนื่อง ขณะที่อัตราดอกเบี้ยยังอยู่ในระดับที่สอดคล้องกับการรักษาเสถียรภาพเศรษฐกิจและการเงินซึ่งเป็นรากฐานสำคัญสำหรับการเจริญเติบโตที่ยั่งยืนในระยะยาว กรรมการส่วนใหญ่จึงเห็นควรให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมครั้งนี้ ขณะที่กรรมการ 2 ท่าน เห็นว่าควรปรับลดอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.25 ต่อปี เพื่อให้สอดคล้องกับศักยภาพการขยายตัวทางเศรษฐกิจที่ต่ำลงจากปัจจัยเชิงโครงสร้าง

เศรษฐกิจไทยในปลายปี 2566 ขยายตัวชะลอลงกว่าคาดจากการส่งออกสินค้าและการผลิตที่ฟื้นตัวช้าตามภาวะการค้าโลกและสินค้าคงคลังที่อยู่ในระดับสูง การเปลี่ยนพฤติกรรมของนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ทำให้รายรับต่อคนน้อยกว่าในอดีต และการลงทุนภาครัฐที่ลดลงในช่วงที่งบประมาณรายจ่ายประจำปีล่าช้า แรงส่งทางเศรษฐกิจที่ลดลงในช่วงปลายปี 2566 ส่งผลให้การขยายตัวของเศรษฐกิจไทยทั้งปี 2567 ปรับลดลงและคาดว่าจะอยู่ในช่วงร้อยละ 2.5-3 โดยการบริโภคภาคเอกชนและภาคการท่องเที่ยวยังเป็นแรงขับเคลื่อนสำคัญ ขณะที่การส่งออกและการผลิตมีแนวโน้มการขยายตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป ส่วนหนึ่งจากอุปสงค์โลกและวัฏจักรสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ไทยที่ฟื้นตัวช้ากว่าคาด มองไปข้างหน้าปัญหาเชิงโครงสร้างโดยเฉพาะด้านความสามารถในการแข่งขันของประเทศจะเป็นอุปสรรคมากขึ้น หากไม่มีการปฏิรูปโครงสร้างเศรษฐกิจ

อัตราเงินเฟ้อทั่วไปมีแนวโน้มปรับลดลงกว่าที่ประเมินไว้จากปัจจัยด้านอุปทาน ทั้งราคาอาหารสดและราคาพลังงาน รวมทั้งการขยายมาตรการช่วยเหลือค่าครองชีพของภาครัฐ ทั้งนี้ อัตราเงินเฟ้อที่ต่ำในปัจจุบันไม่ได้บ่งชี้ถึงอุปสงค์ที่อ่อนแอ โดยราคาสินค้าไม่ได้ปรับลดลงเป็นวงกว้างแต่สะท้อนปัจจัยเฉพาะในบางกลุ่มสินค้า และหากหักผลของมาตรการช่วยเหลือค่าครองชีพของภาครัฐ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปยังคงเป็นบวก อัตราเงินเฟ้อทั่วไปในปี 2567 มีแนวโน้มทรงตัวในระดับต่ำใกล้เคียงร้อยละ 1 ก่อนที่จะทยอยเพิ่มขึ้นในปีหน้า ในขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานมีแนวโน้มทรงตัวใกล้เคียงเดิม ทั้งนี้ ยังต้องติดตามความขัดแย้งในตะวันออกกลางที่อาจส่งผลต่อราคาพลังงาน ผลกระทบต่อราคาสินค้าเกษตรจากการเปลี่ยนแปลงภูมิอากาศ และมาตรการช่วยเหลือค่าครองชีพของภาครัฐ

ระบบการเงินโดยรวมมีเสถียรภาพ ธนาคารพาณิชย์มีระดับเงินกองทุนและเงินสำรองที่เข้มแข็ง สำหรับการระดมทุนผ่านตลาดตราสารหนี้โดยรวมยังดำเนินการได้ตามปกติ แม้มีผู้ออกตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูงบางรายระดมทุนทดแทนหุ้นกู้ที่ครบกำหนดไถ่ถอน (rollover) ได้ไม่เต็มจำนวน คณะกรรมการฯ ให้ความสำคัญกับการดูแลคุณภาพสินเชื่อของ SMEs และครัวเรือนกลุ่มเปราะบางที่รายได้ยังฟื้นตัวช้า โดยสนับสนุนนโยบายของ ธปท. ที่ผลักดันให้สถาบันการเงิน ดำเนินมาตรการปรับโครงสร้างหนี้อย่างต่อเนื่อง รวมทั้งมาตรการเฉพาะจุดและแนวทางแก้ปัญหาหนี้อย่างยั่งยืนสำหรับกลุ่มเปราะบาง โดยเฉพาะมาตรการการให้สินเชื่ออย่างรับผิดชอบและเป็นธรรม (Responsible Lending)

ภาวะการเงินโดยรวมทรงตัว ต้นทุนการกู้ยืมของภาคเอกชนผ่านธนาคารพาณิชย์และตลาดตราสารหนี้ใกล้เคียงเดิม ภาคธุรกิจและครัวเรือนโดยรวมยังได้รับสินเชื่อใหม่ต่อเนื่อง ขณะที่ยอดคงค้างสินเชื่อลดลงเล็กน้อยจากการชำระคืนหนี้เป็นหลัก ผู้ประกอบการในภาพรวมยังสามารถชำระหนี้ได้ตามปกติ แม้การฟื้นตัวของรายได้เป็นไปอย่างค่อยเป็นค่อยไปและต้นทุนวัตถุดิบอยู่ในระดับสูง อย่างไรก็ดี กลุ่มธุรกิจขนาดเล็กในบางอุตสาหกรรมอาจเผชิญภาวะสินเชื่อที่ตึงตัวตามความระมัดระวังของสถาบันการเงิน ด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทเทียบดอลลาร์ สรอ. ตั้งแต่ช่วงต้นปี 2567 อ่อนค่าสอดคล้องกับสกุลเงินภูมิภาค ตามการคาดการณ์ทิศทางนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ เป็นสำคัญ

ภายใต้กรอบการดำเนินนโยบายการเงินที่มีเป้าหมายรักษาเสถียรภาพราคา ควบคู่กับดูแลเศรษฐกิจให้เติบโตอย่างยั่งยืน และรักษาเสถียรภาพระบบการเงิน คณะกรรมการฯ ประเมินว่าการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยที่มีแนวโน้มชะลอลงเป็นผลมาจากปัจจัยต่างประเทศและปัญหาเชิงโครงสร้าง ขณะที่อุปสงค์ในประเทศมีแรงส่งต่อเนื่องและอัตราเงินเฟ้อมีแนวโน้มทยอยเพิ่มขึ้นเข้าสู่กรอบเป้าหมาย อัตราดอกเบี้ยปัจจุบันยังสอดคล้องกับการขยายตัวของเศรษฐกิจรวมทั้งเอื้อต่อการรักษาเสถียรภาพเศรษฐกิจการเงินในระยะยาว อย่างไรก็ดี คณะกรรมการฯ เห็นว่ายังมีความไม่แน่นอนสูงในระยะข้างหน้าจากปัจจัยวัฏจักรเศรษฐกิจและปัจจัยเชิงโครงสร้าง โดยการดำเนินนโยบายการเงินในระยะข้างหน้าจะพิจารณาให้เหมาะสมกับแนวโน้มเศรษฐกิจและเงินเฟ้อ

กกร. คาดการส่งออกของไทยยังขยายตัวได้

แต่มีความเสี่ยงมากขึ้นจากปัญหาด้านภูมิรัฐศาสตร์

เศรษฐกิจโลกปี 2567 มีแนวโน้มขยายตัวใกล้เคียงปีก่อน หลีกเลี่ยงการชะลอตัวรุนแรงได้ เศรษฐกิจโลกปีนี้คาดว่าจะเติบโตได้ที่ราว 3% ปรับตัวดีกว่าประมาณการเดิมเล็กน้อยตามคาดการณ์ของ IMF และ OECD เนื่องจากเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่ยังแข็งแกร่งแม้ดอกเบี้ยสูง และเศรษฐกิจจีนที่คาดจะมีแรงหนุนจากมาตรการภาครัฐ สอดคล้องกับดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ในเดือนมกราคม ที่ดีขึ้น

การส่งออกของไทยยังขยายตัวได้แต่มีความเสี่ยงมากขึ้นจากปัญหาด้านภูมิรัฐศาสตร์ การส่งออกสินค้ามีแนวโน้มขยายตัวประมาณ 2-3% ในปีนี้ ตามการฟื้นตัวของประเทศตลาดเกิดใหม่และวัฏจักรสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ อย่างไรก็ตาม ยังเผชิญความเสี่ยงภูมิรัฐศาสตร์หลายปัจจัย ทั้ง (1) การเลือกตั้งที่จะเกิดขึ้นหลายประเทศ ซึ่งอาจเกิดการปรับเปลี่ยนทางนโยบายสำคัญ (2) ผลกระทบจากสงครามที่ขยายวง โดยเฉพาะอิสราเอล-ฮามาสที่ส่งผลให้ค่าระวางเรือเพิ่ม และกระทบกับราคาพลังงาน และ (3) ปัญหาความไม่สงบในประเทศเพื่อนบ้าน และ (4) การแข่งขันกับสินค้าจีนในประเทศเพื่อนบ้าน

เศรษฐกิจไทยฟื้นตัวได้แต่ยังอ่อนแอ แม้ภาคการท่องเที่ยวเป็นปัจจัยหนุนเศรษฐกิจ แต่ภาคการผลิตหดตัวต่อเนื่อง ทำให้การฟื้นตัวไม่ทั่วถึง ส่วนอัตราเงินเฟ้อทั่วไปที่ติดลบต่อเนื่องเป็นสัญญาณความอ่อนแอของเศรษฐกิจในประเทศ ถือเป็นสัญญาณที่ควรติดตาม นอกจากนี้ปัญหาเชิงโครงสร้างของไทยทำให้เศรษฐกิจมีแนวโน้มชะลอตัว ขณะที่สินค้าไทยหลายรายการเริ่มไม่เป็นที่ต้องการของตลาด

ที่ประชุมกกร.สนับสนุนการดำเนินมาตรการการให้สินเชื่ออย่างรับผิดชอบและเป็นธรรม (Responsible Lending) ของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) เพราะเล็งเห็นว่าเป็นแนวทางที่สามารถช่วยแก้หนี้ให้กับประชาชนได้จริง แก้ไขปัญหาได้ตรงจุด และยั่งยืน ซึ่งจะได้มีความต่อเนื่องในการให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ตั้งแต่ช่วงโควิด-19 โดยภายใต้แนวทางมาตรการ Responsible Lending จะช่วยเหลือลูกหนี้ตั้งแต่ก่อนเป็นหนี้เสียระหว่างเป็นหนี้เสีย มุ่งเน้นให้ความช่วยเหลือกลุ่มเปราะบางเป็นอันดับต้นๆ เนื่องจากเป็นกลุ่มที่มีภาระหนี้สูง และรายได้ยังไม่ฟื้นตัว ทำให้มีรายได้ไม่เพียงพอในการดำรงชีพ โดยขอให้ ธปท. ติดตามประเมินผลกระทบของมาตรการต่อการเข้าถึงสินเชื่อด้วย เนื่องจากบางส่วนมีความจำเป็นต่อการดำรงชีพและการประกอบอาชีพ นอกจากนี้ ยังให้ความสำคัญกับการให้ความรู้ทางการเงิน สร้างวินัยทางการเงินที่ดี ซึ่งเป็นพื้นฐานสำคัญในการวางแผนจัดการการเงินที่เหมาะสม ใช้สินเชื่อเท่าที่จำเป็นและตรงวัตถุประสงค์ ไม่ก่อหนี้เกินตัว ซึ่งเป็นการแก้ไขปัญหาหนี้ครัวเรือน ที่เป็นปัญหาเรื้อรังของประเทศได้อย่างยั่งยืน

เพื่อให้การแก้ปัญหาหนี้ครัวเรือนยั่งยืน ต้องให้ความสำคัญกับการยกระดับรายได้ และแก้ไขปัญหาเชิงโครงสร้างที่สั่งสมมานาน สะท้อนจากรายงานของ World Economic Forum ล่าสุดที่บ่งชี้ว่า ไทยยังทำได้ไม่ดีนักจากการจัดอันดับด้าน Future of Growth โดยจำเป็นต้องเร่งปรับปรุงความเหลื่อมล้ำ (Inclusiveness) ความยั่งยืน (Sustainability) และความยืดหยุ่น (Resilience) ที่ยังต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของโลก ดังนั้น ไทยจำเป็นต้องเร่งขจัดความแตกต่างทางรายได้ระหว่างกลุ่มต่างๆ รวมถึงลดขนาดของเศรษฐกิจนอกระบบลง และเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน โดยภาคธุรกิจจะต้องเร่งยกระดับประสิทธิภาพในการดำเนินงานเพื่อเพิ่มศักยภาพ ตลอดจนสิ่งเสริมการแข่งขันอย่างเป็นธรรมกับธุรกิจขนาดเล็ก เพื่อให้เศรษฐกิจไทยเติบโตอย่างยั่งยืนและทั่วถึง

กกร. มีความกังวลกับปัญหาสินค้าราคาถูกที่เข้ามาทุ่มตลาดในประเทศไทย และในตลาดอาเซียน ทั้งจากสินค้าออนไลน์ (E-commerce) และการเข้ามาใช้ประโยชน์จาก Free Trade Zone เพื่อขายสินค้าในประเทศ รวมถึงการลักลอบนำเข้าสินค้าผ่านด่านศุลกากรโดยการสำแดงข้อมูลเท็จเพื่อหลีกเลี่ยงภาษี ประเด็นเหล่านี้ ทำให้สินค้าราคาถูกรวมถึงสินค้าที่ไม่มีมาตรฐานทะลักเข้าตลาดภายในประเทศ ส่งผลกระทบต่อยอดขายสินค้าของผู้ประกอบการไทยโดยเฉพาะ SMEs ที่ไม่สามารถแข่งขันด้านต้นทุนได้ ดังนั้น กกร. จึงเสนอขอให้ภาครัฐพิจารณาทบทวนข้อยกเว้นการจัดเก็บภาษีมูลค่าเพิ่ม (VAT) สำหรับการซื้อสินค้าออนไลน์ที่ไม่เกิน 1,500 บาท เพื่อให้เกิดความยุติธรรมกับผู้ประกอบการไทย มีการทบทวนนโยบายและเงื่อนไขในการใช้สิทธิประโยชน์ใน Free Trade Zone รวมทั้ง การออกมาตรการปกป้องผู้ประกอบการในประเทศ เช่น การนำมาตรการตอบโต้การทุ่มตลาดและการอุดหนุนตลาด (Anti-Circumvention: AC) มาบังคับใช้ การเพิ่มความเข้มงวดการตรวจจับสินค้าที่นำเข้าผ่านด่านศุลกากร และการเร่งออกมาตรฐานผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรมให้ครอบคลุม เป็นต้น

จากเป้าหมายของภาครัฐ ที่ต้องการให้มีนักท่องเที่ยวต่างชาติเข้าประเทศในปี 2567 ที่จำนวน 35 ล้านคน ซึ่งในเดือนมกราคมที่ผ่านมา มีนักท่องเที่ยวต่างชาติเข้ามาในประเทศกว่า 3 ล้านคน สร้างเม็ดเงินกว่า 1.7 แสนล้านบาท ทำให้เกิดแรงหนุนทางเศรษฐกิจผ่านการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว แต่อย่างไรก็ตาม กกร. มีความกังวลต่อความหนาแน่นของจำนวนนักท่องเที่ยวในแหล่งท่องเที่ยวบางพื้นที่ เช่น ภูเก็ต จึงขอเสนอให้ภาครัฐช่วยจัดระเบียบ ช่วยส่งเสริมและประชาสัมพันธ์ให้เกิดการท่องเที่ยวตามเมืองรองต่างๆ เพื่อลดความหนาแน่นและช่วยกระจายรายได้อย่างทั่วถึง รวมทั้งควรกระตุ้นนักท่องเที่ยวต่างชาติให้เกิดการใช้จ่ายต่อหัวให้มากขึ้น

ประเด็นข้อเสนอเพื่อยกระดับอุตสาหกรรมก่อสร้างต่อการพัฒนาประเทศ โดยอุตสาหกรรมก่อสร้างสามารถสร้างมูลค่าเพิ่ม 2.6% ของ GDP ขณะเดียวกันอุตสาหกรรมก่อสร้างยังมีความสำคัญในด้านการจ้างงานที่สำคัญ และมีสัดส่วนการจ้างงานมากกว่า 2 ล้านคน แต่ปัจจุบันปัญหาการจัดซื้อจัดจ้างก่อสร้างภาครัฐ ทำให้ภาคเอกชนไทยไม่สามารถแข่งขันได้เต็มศักยภาพ และหลายส่วนยังต้องได้รับการปรับปรุงให้สอดคล้องกับสถานการณ์ เช่น การอ้างอิงราคาในอดีตไม่สะท้อนต้นทุนจริง เน้นราคาต่ำ กระบวนการการจัดชั้นและการคัดเลือกยังเป็นอุปสรรคต่อการแข่งขัน การเบิกจ่ายเงินมีความล่าช้า ดังนั้นภาคเอกชนจึงมีข้อเสนอแนวทางการแก้ไขปัญหาการจัดจ้างงานก่อสร้างภาครัฐ ดังนี้

1. ปรับแนวคิดในกฎหมาย จากการเน้นประโยชน์หน่วยงานของรัฐ ไปสู่ประโยชน์สาธารณะ

2. ปรับการคำนวณราคาให้สะท้อนต้นทุนจริง

3. ปรับแบบสัญญาจัดจ้าง โดยการขอแก้ไขกฎหมาย และ แก้แบบสัญญา

4. กำหนดเงื่อนไขการคัดเลือกผู้รับเหมา โดยเสนอแก้ไขกฎหมาย ที่กำหนดเงื่อนไขในการ คัดเลือกผู้รับเหมาอย่างโปร่งใส

5. สร้างกลไกปรึกษาหารือกับผู้มีส่วนได้เสียอย่างเป็นระบบ

ทั้งนี้ กกร. ได้มีข้อเสนอเพิ่มเติมเพื่อให้การจัดซื้อจัดจ้างก่อสร้างภาครัฐ อาทิ เช่น การใช้ Local Content ภายในประเทศ หรือวัสดุที่ได้รับการรับรองมาตรฐาน Made in Thailand และเครื่องหมายรับรอง Green Product โดยจะมีการรวบรวมรายละเอียดและนำเสนอรัฐบาลให้พิจารณาต่อไป

ก.ล.ต. แจ้งความคืบหน้าการดำเนินโครงการ

"บริษัทผู้ออกหลักทรัพย์เข้มแข็ง" และการบังคับใช้กฎหมาย

ก.ล.ต. เดินหน้ายกระดับคุณภาพของบริษัทจดทะเบียนและการทำหน้าที่ของบุคลากรในตลาดทุนอย่างต่อเนื่อง ด้วยมาตรการ "ป้อง - ปราม - ปราบ" ในโครงการ "บริษัทผู้ออกหลักทรัพย์เข้มแข็ง" ล่าสุดคณะกรรมการ ก.ล.ต. มีมติเห็นชอบการปรับปรุงหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ เพิ่มความเข้มงวดในการคัดกรองบริษัทเข้าจดทะเบียนและการกำกับดูแลบริษัทจดทะเบียนตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ เสนอมา พร้อมย้ำการดำเนินการบังคับใช้กฎหมายกับผู้กระทำผิดในทุกกรณี

ตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ได้จัดทำโครงการ "บริษัทผู้ออกหลักทรัพย์เข้มแข็ง" ภายใต้แผนยุทธศาสตร์ ก.ล.ต. ที่มุ่งสร้างความเชื่อมั่นและเชื่อถือ (Trust & Confidence) ในตลาดทุน เพื่อยกระดับคุณภาพของบริษัทจดทะเบียนและการทำหน้าที่ของบุคลากรที่เกี่ยวข้องกับบริษัทจดทะเบียนทั้งองคาพยพ

โดยได้ร่วมมือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องผ่านแนวทางการดำเนินการและกิจกรรมต่าง ๆ ตาม 3 มาตรการหลัก ได้แก่ ป้องกัน ป้องปราม และปราบปราม มาอย่างต่อเนื่อง ซึ่งในหลายเรื่องมีความคืบหน้าไปมาก

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (คณะกรรมการ ก.ล.ต.) ในการประชุมครั้งที่ 2/2567 เมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2567 มีมติเห็นชอบการปรับปรุงหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อยกระดับคุณภาพของบริษัทที่จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์และการกำกับดูแลบริษัทจดทะเบียน ตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ เสนอ และเป็นส่วนหนึ่งใน "มาตรการป้องกัน" ของ ก.ล.ต. ดังนี้

(1) ปรับปรุงกฎเกณฑ์ที่กำหนดคุณสมบัติของบริษัทที่จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) และตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ (mai) เพื่อยกระดับคุณภาพของบริษัท ที่จะเข้าจดทะเบียน โดยจะมีการปรับเกณฑ์พิจารณาฐานะการเงินและผลประกอบการ รวมทั้งความมั่นคงของบริษัทในมิติต่าง ๆ

(2) ปรับปรุงกฎเกณฑ์เพื่อทำให้กระบวนการพิจารณาคุณสมบัติของบริษัทที่จะจดทะเบียนโดยอ้อม (Backdoor Listing) และการย้ายกลับมาซื้อขาย (Resume Trade) มีความเข้มข้นเทียบเท่ากับการเสนอขายหุ้นให้แก่ประชาชนทั่วไปครั้งแรก (IPO)

(3) ปรับปรุงกฎเกณฑ์เพื่อยกระดับการแจ้งเตือนผู้ลงทุน และการเพิกถอนบริษัทที่มีพฤติกรรมที่ไม่เหมาะสม และ

(4) ปรับปรุงหลักเกณฑ์การเปิดเผยรายชื่อผู้ถือหุ้นและผู้ถือหน่วยสำหรับบริษัทจดทะเบียน ทรัสต์ และกองทุนต่าง ๆ

ทั้งนี้ กรณี (1) มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 กรณี (2) และ (3) ส่วนใหญ่มีผลบังคับใช้วันที่ 1 เมษายน 2567 และกรณี (4) คาดว่าจะมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2567*

นอกจากนี้ ก.ล.ต. ยังอยู่ระหว่างการทบทวนหลักเกณฑ์ต่าง ๆ เพื่อยกระดับคุณภาพของบริษัทที่จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เช่น ปรับปรุงหลักเกณฑ์การทำรายการที่มีนัยสำคัญ (MT) และการทำรายการที่เกี่ยวโยงกัน (RPT) เพื่อกำหนดหน้าที่ให้บริษัทจดทะเบียนต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนให้ชัดเจนเพิ่มมากขึ้น ทั้งนี้ หลักเกณฑ์เพื่อกำหนดให้ต้องยื่นงบการเงินย้อนหลัง 3 ปีล่าสุดที่ผ่านการตรวจสอบและเป็นไปตามมาตรฐานการจัดทำรายงานทางการเงิน Publicly Accountable Entities (PAE) เริ่มบังคับใช้แล้ว สำหรับบริษัทที่จะขอยื่นเสนอขายหุ้น IPO ในปี 2567

รวมทั้งการยกระดับการทำหน้าที่ของบุคลากรที่เกี่ยวข้องกับบริษัทจดทะเบียนเพื่อส่งเสริมให้บุคลากรซึ่งเป็นบุคคลสำคัญในบริษัทจดทะเบียน (Line of defense) เช่น กรรมการ กรรมการตรวจสอบ กรรมการอิสระ ผู้บริหาร และเลขานุการ รวมทั้งผู้ประกอบวิชาชีพ (Gatekeeper) เช่น ผู้สอบบัญชีและที่ปรึกษาทางการเงิน ให้สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างถูกต้องและเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทจดทะเบียน พร้อมทั้งเดินหน้าส่งเสริมความรู้และความคุ้มครองให้ผู้ลงทุนอย่างต่อเนื่อง

สำหรับ **"มาตรการป้องปราม"** ก.ล.ต. ได้ร่วมมือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เช่น ตลาดหลักทรัพย์ฯ สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) ธนาคารแห่งประเทศไทย เป็นต้น เพื่อแลกเปลี่ยนข้อมูลและพัฒนาระบบเพื่อแจ้งเตือนความผิดปกติหรือความเสี่ยงในด้านต่าง ๆ โดยนำเทคโนโลยีมาช่วยในการกำกับดูแลให้มีความรวดเร็ว ทันเหตุการณ์ มีประสิทธิภาพและสามารถป้องกันความเสี่ยงเชิงระบบได้

นอกจากนี้ ยังรวมถึงการทบทวนหลักเกณฑ์และมาตรการในการซื้อขายหลักทรัพย์ให้รัดกุมมากยิ่งขึ้น เช่น ทบทวนเกณฑ์การกำหนดวงเงินลูกค้า การพิจารณาคุณภาพหลักประกัน และการปรับปรุงหลักเกณฑ์เพื่อไม่ให้คนไทยซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย หรือ Non-Voting Depositary Receipt (NVDR) รวมทั้งร่วมกับตลาดหลักทรัพย์ฯ ศึกษาแนวทางการออกเกณฑ์ Auto Halt หรือหยุดการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นการชั่วคราวสำหรับหุ้นที่มีการซื้อขายผิดปกติ โดยคาดว่าจะมีการออกหลักเกณฑ์และนำมาปฏิบัติได้ภายในปี 2567

นางพรอนงค์ บุษราตระกูล เลขาธิการ ก.ล.ต. กล่าวว่า "สำหรับการเพิ่มประสิทธิภาพในการบังคับใช้กฎหมาย ซึ่งเป็นหนึ่งในการดำเนิน "มาตรการปราบปราม" โดยที่ผ่านมาได้ทำอย่างเต็มกำลัง สำหรับเคสที่อยู่ในความสนใจของประชาชนกรณีบริษัท สตาร์ค คอร์เปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (STARK) ซึ่ง ก.ล.ต. ได้กล่าวโทษกับกรมสอบสวนคดีพิเศษ (DSI) ไปแล้ว เมื่อปรากฏข่าวหลักฐานในส่วนที่ ก.ล.ต. ตรวจสอบเพื่อเอาผิดกับผู้กระทำผิด ดังนั้น ก.ล.ต. จึงได้ประสานความร่วมมือและติดตามกับ DSI และสำนักงานอัยการสูงสุด เพื่อชี้ให้เห็นข้อมูลที่ ก.ล.ต. ใช้ในการพิจารณากล่าวโทษ นอกจากนี้ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและความรวดเร็วในการบังคับใช้กฎหมาย ก.ล.ต. ยังได้ปรับโครงสร้างองค์กรโดยเพิ่มผู้ช่วยเลขาธิการสายงานบังคับใช้กฎหมาย เพิ่มเติมอีกหนึ่งตำแหน่ง และปัจจุบันได้แต่งตั้งพันตำรวจโทสุทธิศักดิ์ จิตพิมลมาศ ซึ่งมีประสบการณ์ด้านสอบสวนคดีพิเศษเข้ามาปฏิบัติหน้าที่ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2567"

ก.ล.ต. ในฐานะหน่วยงานกำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุนไทย ให้ความสำคัญกับการกำกับดูแลบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์และพร้อมเดินหน้าส่งเสริมให้ทุกภาคส่วนตระหนักถึงความสำคัญในการทำหน้าที่ของตนเองเพื่อป้องกัน ป้องปราม และยับยั้งพฤติกรรมที่ไม่เหมาะสมของบริษัทจดทะเบียนที่อาจสร้างความเสียหายและกระทบความเชื่อมั่นต่อตลาดทุนไทย รวมทั้งเสริมสร้างความยั่งยืนของตลาดทุนไทยโดยรวมต่อไป

ศูนย์วิจัยกสิกรไทย 4 เทรนด์

ท้าทายเศรษฐกิจและธุรกิจไทย หากไม่เร่งปรับตัว เสี่ยงเติบโตชะลอลง

การเติบโตของเศรษฐกิจไทยพึ่งพาการส่งออกและการท่องเที่ยวในสัดส่วนสูง สะท้อนจากสัดส่วนการส่งออกสินค้าและบริการต่อขนาดเศรษฐกิจที่มากถึง 66% ทำให้เมื่อเกิดเหตุการณ์ในต่างประเทศขึ้น เศรษฐกิจและธุรกิจที่เกี่ยวข้องจะได้รับความผันผวนตามไปด้วย

• นอกจากนี้ การส่งออกและการท่องเที่ยวก็ช่วยสนับสนุนเศรษฐกิจได้น้อยลง เห็นได้จากใน 2 ช่วงเวลาที่ไม่มีวิกฤตในต่างประเทศ คือ ปี 2543-2551 และปี 2555-2562 พบว่า สัดส่วนการส่งออกสินค้าและบริการต่อขนาดเศรษฐกิจจะค่อนข้างคงที่ แต่อัตราการเติบโตเฉลี่ยของเศรษฐกิจไทยปรับลดลง ดังนั้น ในช่วงข้างหน้า นอกจากการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับการส่งออกและการท่องเที่ยวแล้ว จำเป็นจะต้องหาแรงขับเคลื่อนเศรษฐกิจเพิ่มเติม เพื่อที่จะให้เศรษฐกิจไทยกลับมาขยายตัวในอัตราที่สูงขึ้น

• สำหรับในปี 2567 ศูนย์วิจัยกสิกรไทยมองว่า เศรษฐกิจและธุรกิจไทยอยู่ในจังหวะฟื้นตัวต่อเนื่องหลังวิกฤตโควิดคลี่คลาย แต่การชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกโดยเฉพาะจีน และภูมิรัฐศาสตร์โลกอย่างการสู้รบในทะเลแดง รวมถึงต้นทุนสะสมของธุรกิจที่ยังสูง ทำให้เส้นทางการขยายตัวยังมีความไม่แน่นอน กระทบธุรกิจส่งออกให้คงจะขยายตัวต่ำ ส่วนจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติก็คาดว่าจะยังไม่กลับไปเท่ากับก่อนโควิด

• ในระยะถัดๆ ไป เศรษฐกิจและธุรกิจไทยยังเผชิญกับ 4 เทรนด์ที่จะเพิ่มความท้าทายมากขึ้น ได้แก่ 1) ความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์โลก 2) การเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ 3) การเปลี่ยนแปลงเทคโนโลยี โดยเฉพาะปัญญาประดิษฐ์ (AI) และ 4) การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างประชากร ทั้งนี้ เทรนด์ต่างๆ เหล่านี้จะไม่ได้เกิดขึ้นเพียงชั่วคราว หากแต่จะยิ่งทำให้การดำเนินธุรกิจมีความซับซ้อนและเปลี่ยนแปลงได้อย่างรวดเร็ว (Dynamic) โดยแต่ละเทรนด์จะส่งผลต่อธุรกิจ ทั้งในด้านโอกาสและผลกระทบดังนี้

4 เทรนด์ สิ่งที่เกิดขึ้น โอกาส ผลกระทบ

1) ความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์โลก • โลกแบ่งเป็น 2 ขั้ว

• ความตึงเครียดในพื้นที่ต่างๆ นำมาสู่สงครามการค้า และสถานการณ์จะยืดเยื้อ + การกระจายฐานการผลิตสู่ภูมิภาคอาเซียน เป็นผลบวกต่อธุรกิจที่อยู่ในซัพพลายเชนโลก เช่น กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ - ต้นทุนธุรกิจเพิ่ม อาทิ ค่าขนส่ง พลังงาน และวัตถุดิบ จากอุปสรรคการขนส่งและนโยบายเพื่อความมั่นคงของแต่ละประเทศ

- การแข่งขันที่สูงขึ้น จากการระบายสินค้าของคู่แข่งไปยังตลาดเดียวกันกับสินค้าไทย เพื่อลดผลกระทบจากสงครามการค้า

2) การเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ • อุณหภูมิโลกสูงขึ้นเร็ว เสี่ยงจะเกิดภัยพิบัติถี่และรุนแรง

• ทั่วโลกออกกติกาด้านสิ่งแวดล้อมที่เข้มงวดมากขึ้นเรื่อยๆ + การเพิ่มเงินลงทุนในธุรกิจที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม เช่น พลังงานหมุนเวียน รถยนต์ไฟฟ้า ตลาดใบรับรองไฟฟ้าสีเขียว ตลาดคาร์บอนเครดิต ฯลฯ - ความเสี่ยงจากภัยพิบัติ เช่น น้ำท่วม/แล้ง การขาดแคลนน้ำ กระทบปริมาณและผลผลิตสินค้าเกษตรต้นน้ำ ด้าน PM2.5 กระทบสุขภาพ

- ต้นทุนธุรกิจเพิ่ม จากภาษี/ค่าธรรมเนียมคาร์บอน รวมถึงเกณฑ์การเงินยั่งยืน

3) การเปลี่ยนแปลงเทคโนโลยี โดยเฉพาะ AI • การพัฒนาเทคโนโลยี AI มีความก้าวหน้ามากขึ้น ซึ่งเป็นทั้งโอกาสและความเสี่ยง + การลงทุนในเทคโนโลยี เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการผลิต

+ เป็นโอกาสต่อธุรกิจ เช่น บริการทางการเงิน บริการสุขภาพ ดาต้าเซนเตอร์ คลาวด์โซลูชั่น - ธุรกิจที่เข้าไม่ถึงเทคโนโลยี เสี่ยงสูญเสียความสามารถในการแข่งขัน และส่งผลตามมาต่อตลาดแรงงาน

4) การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างประชากร • จำนวนประชากรไทยลดลง 4 ปีติดต่อกัน และไทยจะเป็นสังคมสูงวัยขั้นสุดยอดในปี 2572 + สินค้าและบริการเพื่อผู้สูงอายุทั้งตลาดในประเทศและส่งออก เช่น อาหาร ยา การรักษาพยาบาล - ธุรกิจที่ใช้แรงงานเข้มข้น เผชิญการขาดแคลนแรงงานและต้นทุนสูงขึ้น

- ธุรกิจที่มีฐานลูกค้าส่วนใหญ่เป็นตลาดในประเทศ เผชิญการเติบโตของรายได้ที่ชะลอลง เช่น ค้าปลีก ก่อสร้าง อสังหาริมทรัพย์

• ทั้งนี้ แต่ละเทรนด์สร้างโอกาสและผลกระทบต่อประเภทธุรกิจที่แตกต่างกันและอาจเป็นคนละช่วงเวลา ทำให้สุทธิแล้วอาจเร็วไปที่จะสรุปว่าเศรษฐกิจและธุรกิจไทยจะได้หรือเสีย อย่างไรก็ตาม ถ้าปรับตัวไม่ทันในการรับมือกับ 4 เทรนด์ท้าทายนี้ ก็มีความเสี่ยงที่เศรษฐกิจและธุรกิจไทยจะขยายตัวในอัตราที่ชะลอลงอีกในช่วงข้างหน้า

KKP ชี้ 4 เทรนด์ปี 2024

ส่อนัยเศรษฐกิจไทยถึงจุดพลิกผัน ต้องเร่งหาฉันทามติสำหรับเดินหน้าต่อ

ดร.พิพัฒน์ เหลืองนฤมิตชัย หัวหน้านักเศรษฐศาสตร์ กลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทร (PIPAT LUENGNARUEMITCHAI, CHIEF ECONOMIST, KKP RESEARCH, KIATNAKIN PHATRA FINANCIAL GROUP) กล่าวว่าเศรษฐกิจโลกในปี 2024 มีแนวโน้มเศรษฐกิจที่ต้องจับตาอย่างใกล้ชิด 4 ประเด็น

เศรษฐกิจโลกกำลังจะเติบโตสวนทางกัน (Growth divergence) เศรษฐกิจโลกโดยรวมมีทิศทางชะลอตัวลงเล็กน้อย แต่จะมีความแตกต่างกันค่อนข้างมาก โดยเฉพาะเศรษฐกิจอันดับหนึ่งและสองของโลก นำโดยสหรัฐอเมริกาที่จะยังเติบโตอย่างแข็งแกร่งกว่าที่คาด ขณะที่เศรษฐกิจจีนกลับเผชิญกับปัญหาชะลอตัว

อัตราดอกเบี้ยโลกผ่านจุดสูงสุดและเริ่มปรับตัวลดลง เงินเฟ้อโลกเริ่มปรับลดลง ทำให้ธนาคารกลางประเทศต่างๆ เริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงมาได้ แต่เศรษฐกิจสหรัฐฯที่ยังมีความแข็งแกร่ง ทำให้ธนาคารกลางสหรัฐฯ อาจปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงมากไม่ได้นักการเมืองระหว่างประเทศเป็นประเด็นที่มีความไม่แน่นอน และส่งผลต่อเศรษฐกิจโลกได้ค่อนข้างมาก โดยเฉพาะอย่างยิ่งภาวะสงคราม และการเลือกตั้งที่จะเกิดขึ้นในหลายประเทศทั่วโลก

รวมถึงสหรัฐอเมริกาเศรษฐกิจไทยจะยังฟื้นตัวช้าและจบรอบดอกเบี้ยขาขึ้น การฟื้นตัวต่อเนื่องของภาคท่องเที่ยวและการฟื้นตัวของการส่งออกเป็นยังแรงขับเคลื่อนเศรษฐกิจหลักในปีนี้ ขณะที่การกระตุ้นเศรษฐกิจจากนโยบายภาครัฐยังคงมีความไม่แน่นอนอยู่ค่อนข้างมาก จะส่งผลต่อเศรษฐกิจในระยะสั้น คาดว่าดอกเบี้ยนโยบายของไทยจะคงอยู่ที่ 2.5% เกือบตลอดทั้งปี แต่มีโอกาสปรับลดลงได้หากการกระตุ้นเศรษฐกิจภาครัฐไม่สามารถดำเนินการได้ หรือแนวโน้มการเติบโตทางเศรษฐกิจต่ำกว่าที่คาดไว้

นอกจากประเด็นระยะสั้นแล้ว ยังมีปัญหาศักยภาพของเศรษฐกิจไทยในระยะยาวทุกครั้งที่เกิดวิกฤตเศรษฐกิจ เศรษฐกิจไทยกลับเติบโตต่ำลงเรื่อย ๆ โดยเฉพาะหลังวิกฤตโควิด-19 ที่หลายฝ่ายคาดการณ์ว่าเมื่อผ่านไปเศรษฐกิจไทยจะกลับมาเติบโตได้ตามปกติ แต่หลังจากผ่านวิกฤตมาประมาณ 2 ปี เศรษฐกิจไทยยังไม่กลับที่เดิม และฟื้นตัวได้ได้ช้ากว่าที่ควรจะเป็น

ภาคท่องเที่ยวที่เคยเป็นเครื่องจักรสำคัญก่อนโควิด-19 ยังไม่สามารถฟื้นตัวกลับไปได้ที่จุดเดิมจากนักท่องเที่ยวจีนที่หายไป ขณะที่การส่งออกที่เดิมไทยเคยอาศัยห่วงโซ่อุปทานโลกอย่างจีนเป็นประตูสู่ตลาดโลก แต่ในช่วง 2-3 ปีหลัง ไทยทั้งไม่สามารถขยายตัวในห่วงโซ่อุปทานโลก และสูญเสียความสามารถในการแข่งขันและเริ่มขาดดุลการค้ากับจีนมากขึ้นเรื่อย ๆ ในสินค้าหลายประเภท เช่น เครื่องใช้ไฟฟ้า อุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ เหล็ก หรือยานยนต์ไฟฟ้า (EV) พร้อมกันนั้น ปัญหาเชิงโครงสร้างของประเทศยังมีความรุนแรงมากขึ้น ทั้งปัญหาสังคมสูงอายุและกำลังแรงงานที่กำลังถดถอย ปัญหาคุณภาพการศึกษาที่สะสมมาตลอดหลายทศวรรษ และการลงทุนที่หายไปเกือบ 30 ปีหลังจากวิกฤตต้มยำกุ้ง

"เศรษฐกิจไทยตอนนี้เรียกว่ามาถึงจุดพลิกผัน สิ่งที่สำคัญกว่าอาจจะไม่ใช่ว่าเราไม่รู้ว่าปัญหาคืออะไรหรือจะแก้ไขอย่างไร แต่อาจจะเป็นการหาฉันทามติร่วมกันของสังคมว่าจะเริ่มแก้ไขปัญหาเหล่านี้อย่างไร และเป็นเรื่องที่ต้องเริ่มพูดคุยกัน เพราะการแก้ไขปัญหาพวกนี้ต้องใช้เวลา อาจจะหลายทศวรรษกว่าจะเห็นผล"

กรณีตัวอย่างเช่นการปฏิรูปเศรษฐกิจของญี่ปุ่นในยุคของนายชินโสะ อะเบะ นายกรัฐมนตรีระหว่างปี 2006-07 และ 2012-20 ที่นำเสนอนโยบาย "ลูกศร 3 ดอก" ที่เน้นไปที่นโยบายการเงิน นโยบายการคลังที่เน้นการสร้างความเชื่อมั่น และการนโยบายปฏิรูปเศรษฐกิจ ทั้งด้านตลาดแรงงาน การเกษตร การกำกับดูแลบริษัท ด้านกฎระเบียบต่างๆ การแข่งขันของเอกชน การขึ้นภาษีบริโภค และการนำญี่ปุ่นเข้าร่วมข้อตกลงการค้า กระนั้นก็ยังต้องใช้เวลาเกือบทศวรรษกว่าเศรษฐกิจญี่ปุ่นจะเริ่มฟื้นตัว โดยตลอดระยะเวลาดังกล่าว นายกอะเบะต้องยุบสภาเพื่อให้ประชาชนตัดสินใจหลายครั้ง เพื่อสร้าง "ฉันทามติทางการเมือง" เพราะมีคนทั้งได้รับประโยชน์และเสียประโยชน์นโยบายปฏิรูป

หลักทรัพย์บัวหลวง ปลื้ม

"บริการจัดพอร์ตกองทุนรวมแบบอัตโนมัติ" ปี 2566 สร้างผลตอบแทนให้ผู้ลงทุนสูงสุดถึง 6.21%

หลักทรัพย์บัวหลวง สุดปลื้ม "บริการจัดพอร์ตกองทุนรวมแบบอัตโนมัติ" ปี 2566 สร้างผลตอบแทนให้กับผู้ลงทุนโดดเด่นสูงสุดถึง 6.21% สูงเป็นอันดับต้นๆ ของอุตสาหกรรม เมื่อเทียบกับกลุ่มกองทุนผสมเสี่ยงสูงในตลาด ชูจุดเด่นจัดพอร์ตด้วยระบบการลงทุนคุณภาพที่มีทีมผู้เชี่ยวชาญด้านการลงทุนมืออาชีพคอยดูแลและกำหนดมุมมองการลงทุน พร้อมปรับพอร์ตให้สอดคล้องกับภาวะตลาดที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างใกล้ชิด

นายบรรณรงค์ พิชญากร กรรมการผู้จัดการ อาวุโส กิจการค้าหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์บัวหลวง จำกัด (มหาชน) เปิดเผยว่า ในปี 2566 ที่ผ่านมา ตลาดการเงินการลงทุนทั่วโลกต้องเผชิญหน้ากับความผันผวน

จากความไม่แน่นอนในแนวโน้มเศรษฐกิจ, เงินเฟ้อ และทิศทางดอกเบี้ย ซึ่งทีมผู้เชี่ยวชาญด้านการลงทุนของเราได้มีการติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิด พร้อมให้คำแนะนำการปรับพอร์ตลงทุนด้วยการคัดเลือกกองทุนตัวท็อป

จากรายงาน BLS Top Funds เข้ามาในพอร์ตอย่างเหมาะสมภายใต้ภาวะตลาดที่เปลี่ยนแปลงไป โดยในปี 2566 "บริการจัดพอร์ตกองทุนรวมแบบอัตโนมัติ" หรือ BLS Top Funds Portfolio Auto Asset Allocation เครื่องมือช่วยสร้างผลตอบแทนอย่างยั่งยืน ด้วยระบบการลงทุนคุณภาพที่ออกแบบมาตอบโจทย์ทุกความต้องการของผู้ลงทุน พร้อมแก้ปัญหา Pain Point การลงทุนแบบดั้งเดิม สามารถสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนให้กับผู้ลงทุนได้อย่างโดดเด่นสูงสุดถึง 6.21% สูงเป็นอันดับต้น ๆ ของอุตสาหกรรม เมื่อเทียบกับกลุ่มกองทุนผสมเสี่ยงสูงในตลาด

ปัจจุบันพอร์ตกองทุนรวมแบบอัตโนมัติของหลักทรัพย์บัวหลวง มีให้เลือกลงทุนทั้งหมด 3 ประเภท 6 พอร์ตการลงทุน ประกอบด้วย 1. ประเภทการลงทุนแบบคาดหวังผลตอบแทน เน้นกระจายการลงทุนตามระดับความเสี่ยงของตนเอง ผ่าน 3 พอร์ตการลงทุน

โดยในปี 2566 สามารถสร้างผลงานได้อย่างโดดเด่น คือ พอร์ตการลงทุนเสี่ยงต่ำ Conservative Asset Allocation (CAA) ในปีที่ผ่านมาสร้างผลตอบแทนที่ระดับ 2.43% สูงกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มกองทุนผสมเสี่ยงต่ำที่มีผลตอบแทน -0.77% กลยุทธ์นี้เน้นลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ 80% และกองทุนหุ้น, สินทรัพย์ทางเลือก 20% พอร์ตการลงทุนเสี่ยงปานกลาง Moderate Asset Allocation (MAA) ในปีที่ผ่านมาสร้างผลตอบแทนที่ระดับ 4.96% สูงกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มกองทุนผสมเสี่ยงปานกลางที่มีผลตอบแทน -1.48% กลยุทธ์นี้เน้นลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ 40% และกองทุนหุ้น สินทรัพย์ทางเลือก 60%

พอร์ตการลงทุนเสี่ยงสูง Aggressive Asset Allocation (AAA) ในปีที่ผ่านมาสร้างผลตอบแทนที่ระดับ 6.21%, มีผลตอบแทนสูงกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มกองทุนผสมเสี่ยงสูงที่มีผลตอบแทน -7.42% กลยุทธ์นี้เน้นลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ 30% กองทุนหุ้นและสินทรัพย์ทางเลือก 70%

2. ประเภทการลงทุนแบบรับกระแสเงินสดระหว่างทาง เน้นกระจายการลงทุนในกองทุนจ่ายเงินปันผล

ด้วย พอร์ตการลงทุน Dividend Income Asset Allocation (DAA) ในปีที่ผ่านมาถือเป็นอีกหนึ่งกลยุทธ์ที่สร้างผลงานได้อย่างน่าประทับใจ สะท้อนได้จากการจ่ายเงินปันผลไปแล้ว 11 ครั้ง เป็นการจ่ายเงินปันผลเกือบทุกเดือน คิดเป็นผลตอบแทนหลังหักภาษีเงินปันผลอยู่ที่ระดับ 3.62% กลยุทธ์นี้เหมาะกับผู้ที่รับความเสี่ยงได้สูง, มีอัตราผลตอบแทนเงินปันผลคาดหวัง 3-4% ต่อปี คาดหวังผลตอบแทนรวม 6-7% ต่อปี โดยจะเน้นลงทุนกองทุนตราสารหนี้ 30% กองทุนหุ้นและสินทรัพย์ทางเลือก 70% ที่มีนโยบายจ่ายเงินปันผลสม่ำเสมอ ด้วยการกระจายการลงทุนไปตามภูมิภาคต่าง ๆ

3. ประเภทการลงทุนเน้นปลอดภัย เน้นลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ทั้งในและต่างประเทศ ผ่าน 2 พอร์ตการลงทุน คือ พอร์ตการลงทุน Saving Package (SP) ในปีที่ผ่านมาสร้างผลตอบแทนได้ระดับ 1.74% และนับตั้งแต่

จัดตั้งพอร์ตวันที่ 16 พ.ย. 2565 ไม่มีวันไหนให้ผลตอบแทนติดลบ กลยุทธ์นี้เน้นลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้ระยะสั้น เพื่อตอบโจทย์ผู้ลงทุนที่ต้องการพักเงินและบริหารสภาพคล่อง คาดหวังผลตอบแทนที่ 1% ต่อปี และพอร์ตการลงทุนDynamic Income Package (DIP) ในปีที่ผ่านมาสร้างผลตอบแทนได้ระดับ 1.78% กลยุทธ์นี้เน้นกระจายลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ระยะยาวเพื่อเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทน

นายบรรณรงค์ กล่าวต่อว่า ข้อดีของการจัดพอร์ตกองทุนรวมแบบอัตโนมัติกับหลักทรัพย์บัวหลวง คือ

1. ทีมจัดการกองทุนที่ใช้การจัดพอร์ตด้วยระบบการลงทุน Black-Litterman Model โดยจะคำนวณสัดส่วนการลงทุนอย่างมีประสิทธิภาพในหลากหลายสินทรัพย์บนผลตอบแทนและความเสี่ยงที่เหมาะสม โดยมีทีมวิจัยหลักทรัพย์บัวหลวงมืออาชีพมากประสบการณ์คอยดูแลพร้อมกำหนดมุมมองการลงทุน และมีทีมงาน Product คอยคัดเลือกกองทุนรวมตัวท็อปผลงานโดดเด่นจาก 17 บลจ. ชั้นนำ เพื่อเข้าลงทุนในพอร์ต

2. มีการปรับพอร์ตลงทุนให้สอดคล้องกับภาวะตลาดและส่งคำซื้อขายกองทุนรวมให้แบบอัตโนมัติ เพื่อให้ได้รับผลตอบแทนตามเป้าหมาย โดยผู้ลงทุนไม่ต้องเสียเวลาในการส่งคำสั่งเองหลายครั้ง และไม่มีค่าธรรมเนียมในการบริหารพอร์ตเหมือนกับไปซื้อกองทุนเองปกติ 3. ผู้ลงทุนสามารถติดตามพอร์ตการลงทุนของตัวเองได้ง่าย ๆ ผ่านแอปพลิเคชัน Streaming Fund+ ได้ทุกที่ทุกเวลา ที่สำคัญยังได้รับรายงานประจำเดือนที่ส่งตรงถึงมือผู้ลงทุนเพื่อไม่ให้พลาดทุกจังหวะการลงทุน

"ในช่วงที่ตลาดผันผวน ทีมผู้เชี่ยวชาญด้านการลงทุนของเราได้ติดตามสถานการณ์และให้แนะนำการลงทุนอย่างใกล้ชิด ซึ่งการกระจายการลงทุนไปในหลากหลายสินทรัพย์ (Asset Allocation) ในอัตราส่วนที่เหมาะสมสอดคล้องกับเป้าหมายเพื่อเพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทน ถือเป็นอีกหนึ่งกลยุทธ์การลงทุนที่ช่วยสร้างสมดุลระหว่างผลตอบแทนและความเสี่ยงของพอร์ตลงทุน โดยเฉพาะการจัดสรรเงินลงทุนแบบระยะยาวตั้งแต่ 5 ปีขึ้นไปที่จะช่วยลดโอกาสในการขาดทุนจากการลงทุนได้เป็นอย่างดี" นายบรรณรงค์ กล่าว

ทั้งนี้ผู้ลงทุนทั่วไปสามารถสมัครบริการ BLS Top Funds Portfolio Auto Asset Allocation เครื่องมือช่วยสร้างผลตอบแทนอย่างยั่งยืนผ่านกองทุนรวมตัวท็อปที่คัดสรรมาอย่างดี ด้วยระบบการลงทุนคุณภาพที่มีการปรับพอร์ตให้อัตโนมัติสอดคล้องกับสถานการณ์ โดยมีทีมงานมืออาชีพคอยดูแลติดตามการลงทุนอย่างใกล้ชิด ที่สำคัญไม่มีค่าธรรมเนียมในการบริหารจัดการพอร์ต ด้วยเงินลงทุนเริ่มต้น 500,000 บาท สำหรับลูกค้าหลักทรัพย์บัวหลวง สามารถสมัครบริการได้ผ่านแอปพลิเคชัน Wealth CONNEX สอบถามข้อมูลเพิ่มเติม BLS Customer Service โทร. 0 2618 1111

บลจ.เอ็กซ์สปริง เผยปี 66

รายได้จากการเป็นตัวแทนจำหน่ายกองทุนเติบโต 424% ปี 67 คาดโต 100%/คาดปีนี้กรอบดัชนีหุ้นไทยที่ระดับ 1,350-1,480 จุด

บลจ.เอ็กซ์สปริง เปิดสถิติ 5 ประเภทกองทุนรวมที่ได้รับการตอบรับดีสุด ผ่านธุรกิจการเป็นตัวแทนจำหน่ายปี 2566 พบ กองทุน US Growth Equity มาแรงสุด ตามด้วย Global Blockchain และ China Equity เชื่อปี 2566 ตลาดหุ้นไทยปัจจัยกดดันรุมเร้าส่งผลนักลงทุนบางส่วนหันลงทุนผ่านกองทุน คาดปี 2567 รายได้จากธุรกิจการเป็นตัวแทนจำหน่ายกองทุนเติบโตต่อเนื่อง หลังได้รับใบอนุญาต LBDU ตั้งแต่ปี 2565 ลูกค้าเริ่มรับรู้บริการดีแบบ Personalized ทำให้เกิดการบอกต่อ อีกทั้งมีพันธมิตรถึง 17 บลจ. มีทางเลือกหลากหลายให้นักลงทุน ส่งผลรายได้เติบโต 424% คาดปี 67 โตได้อีก 100% พร้อมคาดปีนี้ตลาดหุ้นไทยมีโอกาสฟื้นเหตุราคาหุ้นต่ำ และมีลุ้นเงินทุนไหลออกจากสหรัฐหลังบอนด์ยิลด์เริ่มลด มองกรอบดัชนีหุ้นไทยที่ระดับ 1,350-1,480 จุด

นายยศกร ฟอลเล็ต ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็กซ์สปริง จำกัด หรือ XSpring AM (Mr. Yodsakorn Follett Chief Executive Officer, XSpring Asset Management Company Limited) เปิดเผยว่า ในปี 2566 ที่ผ่านมาจากการสำรวจธุรกรรมผ่านธุรกิจการเป็นตัวแทนจำหน่ายกองทุนรวม (LBDU: Limited Broker Dealer Underwriter) พบว่าพฤติกรรมผู้ซื้อกองทุนรวมในปี 2566 ยังคงเติบโตจากปีก่อน โดย XSpring AM มียอดขายจากส่วนนี้เติบโต 424% ทั้งนี้พบว่ากองทุนที่ได้รับความนิยมจากนักลงทุนของ XSpring AM มากที่สุด 5 ประเภท ได้แก่กองทุนประเภท

1. US Growth Equity

2. Global Blockchain

3. China Equity

4. Global Energy

5. Vietnam Equity

***ข้อมูลการซื้อขายกองทุนรวม บลจ.เอ็กซ์สปริง ระหว่างวันที่ 1 ม.ค. - 31 ธ.ค. 66)**

โดยมองว่าปัจจัยสนับสนุนให้กองทุน 5 ประเภทดังกล่าวได้รับความสนใจจากนักลงทุน เนื่องจากปีที่ผ่านมา ภาวะตลาดหุ้นในภูมิภาคค่อนข้างถูกกดดันจากหลากปัจจัย จึงส่งผลให้นักลงทุนส่วนหนึ่งโยกเงินลงทุนมาไว้ที่กองทุนหุ้นสหรัฐเป็นกลุ่มที่เติบโตสูง เพื่อกระจายความเสี่ยงพอร์ตลงทุน โดยมีผู้จัดการกองทุนมืออาชีพเป็นผู้บริหาร นอกจากนี้การลงทุนในสินทรัพย์ใหม่ๆ เช่น Digital Blockchain รวมถึง Advance AI ถือเป็นอีกหนึ่งทางเลือกที่ให้ผลตอบแทนค่อนข้างสูง รวมถึงกองทุนหุ้นต่างประเทศ อย่างกองทุนหุ้นจีนและเวียดนาม ก็มีกองทุนที่สามารถให้สิทธิประโยชน์ด้านภาษีได้

ทั้งนี้มองว่าในปี 2567 แม้ภาพรวมตลาดหุ้นไทยจะยังคงผันผวน และต้องติดตามอย่างใกล้ชิด แต่ก็ถือว่ายังมีโอกาสที่จะกลับมาได้ เนื่องจากผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐเริ่มปรับตัวลดลง ซึ่งจะเป็นปัจจัยสำคัญทำให้เงินไหลออกจากสหรัฐไปยังภูมิภาคอื่นๆ รวมถึงตลาดหุ้นไทยก็มีโอกาสที่เม็ดเงินลงทุนจะไหลกลับมาเพราะราคาหุ้นไทยถือว่าต่ำมากเมื่อเทียบกับหลายๆประเทศ โดยคาดว่าในปีนี้ดัชนีหุ้นไทยน่าจะเคลื่อนไหวในกรอบ 1,350-1,480 จุด

ส่วนภาพรวมธุรกิจการเป็นตัวแทนจำหน่ายของ XSpring AM ปีนี้ในส่วนของรายได้ค่าธรรมเนียมจากการเป็นตัวแทนจำหน่ายกองทุนนั้น ตั้งเป้าเติบโต 100% เนื่องจากนักลงทุนเริ่มรับรู้การได้รับใบอนุญาต LBDU ของ XSpring AM ที่ได้รับมาตั้งแต่ปี 2565 มากขึ้น อีกทั้งผลงานการให้บริการในรูปแบบการให้คำแนะนำการบริหารจัดการความมั่งคั่งกับลูกค้าแบบ Personalized นั้นก็ทำให้ลูกค้าเกิดการบอกต่อ อีกทั้งปัจจุบัน XSpring AM เป็นตัวแทนจำหน่ายกองทุนให้พันธมิตรกับ 17 แห่ง การที่ลูกค้าเข้ามาใช้บริการ XSpring AM จึงเป็นเสมือน One Stop Service ที่มีบริการให้เลือกหลากหลาย

ค่ายทรีนีตี้ ทำนายหุ้นไทย เดือน ก.พ. 67

แกว่ง Sideways ให้แนวรับอยู่ที่ระดับ 1340 จุด และแนวต้านอยู่ที่ระดับ 1410 จุด

"ทรีนีตี้" มองห้นเดือนก.พ. แกว่ง SIDEWAYS ตลาดยังขาดสภาพคล่อง เงินยังไม่ไหลเข้า ให้กรอบดัชนีแนวรับอยู่ที่ระดับ 1340 จุด และแนวต้านอยู่ที่ระดับ 1410 จุด จับตากำไรบจ.งวดไตรมาส 4 จุดเปลี่ยนมุมมองกำไรตลาด แนะ 3 กลุ่มน่าสนใจ หุ้นปันผลสูง ADVANC, AP, BCH, INTUCH, PTT, SIRI, TISCO หุ้นอิงการบริโภค CPALL, CPAXT, BJC, MASTER และกลุ่มคล้ายพันธบัตร เช่น REIT, IFF และ UTILITIES

นายณัฐชาต เมฆมาสิน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ ทรีนีตี้ จำกัด เปิดเผยถึงทิศทางตลาดหุ้นไทยเดือนกุมภาพันธ์ 2567 ว่า สำหรับภาพตลาดหุ้นไทยในเดือนกุมภาพันธ์คาดว่าจะแกว่ง SIDEWAYS โดยปัจจัยที่ยังขาดอยู่สำหรับหุ้นไทยก็คือสภาพคล่อง ที่ยังคงอยู่ในระดับต่ำสะท้อนผ่านการเติบโตของM2ที่อยู่เพียงระดับ 2% โดยเงินส่วนใหญ่ยังคงกองอยู่ในบัญชีเงินรับฝากสกุลเงินตราต่างประเทศ ซึ่งตราบใดที่ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยระหว่างไทยกับสหรัฐฯยังคงอยู่ในระดับสูงเงินก้อนใหญ่จะยังคงอยู่ในบัญชีนี้ต่อไป จนทำให้ตลาดหุ้นยังคงขาดแคลนสภาพคล่องส่วนเกินดังกล่าว นอกจากนั้น อาจต้องติดตามปัจจัยการเมืองที่อาจเป็น NOISE ระหว่างทาง อาทิเช่น การมีผู้นำผลการวินิจฉัยของศาลรัฐธรรมนูญเมื่อปลายเดือนที่ผ่านมาไปยื่นต่อนายทะเบียนพรรคการเมืองและคณะกรรมการการเลือกตั้ง (กกต.) เพื่อเอาผิดพรรคก้าวไกลและนำไปสู่กระบวนการตัดสินยุบพรรคหรือรวมถึงความเป็นไปได้ในการยื่นฟ้องป.ป.ช.เพื่อเอาผิดด้านจริยธรรมของคุณพิธาและส.ส.ท่านอื่น เป็นต้น

ประเมินกรอบการเคลื่อนไหวของ SET ในเดือนนี้จะมีแนวรับอยู่ที่ระดับ 1340 จุด และแนวต้านอยู่ที่ระดับ 1410 จุด มองปัจจัยสำคัญที่จะกำหนดทิศทางของดัชนีในเดือนนี้ได้แก่ ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนประจำไตรมาส 4/66 ที่จะประกาศออกมา ซึ่งจะนำไปสู่การปรับเปลี่ยนประมาณการกำไรในตลาดได้

ทั้งนี้ ประเมินกลุ่มหุ้นที่น่าสนใจได้แก่ 1. หุ้นปันผลสูงที่อยู่ในช่วง HIGH SEASON ได้แก่ ADVANC, AP, BCH, INTUCH, PTT, SIRI, TISCO 2. หุ้นที่อิงกับการบริโภคภายในประเทศ ได้แก่ CPALL, CPAXT, BJC, MASTER และ 3. หุ้นปลอดภัยที่มีคุณลักษณะคล้ายพันธบัตร เช่น กลุ่ม REIT, IFF และกลุ่มสาธารณูปโภค

สำหรับปัจจัยสำคัญอื่นๆที่น่าติดตามในเดือนกุมภาพันธ์ ได้แก่ ฯ

1.โมเมนตัมของตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ซึ่งหากจะลดทอนความกังวล RECESSION FEAR ของตลาด จำเป็นต้องออกมาดีกว่าตลาดคาดเป็นส่วนใหญ่เริ่มตั้งแต่ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรที่จะออกมาในวันที่ 2 ก.พ.นี้

2. การประชุมกนง.ในวันที่ 7 ก.พ. ซึ่งคาดว่าจะมีมติคงดอกเบี้ยต่อไปที่ระดับ 2.5% และ 3. พัฒนาการความขัดแย้งในทะเลแดง ซึ่งอาจส่งผลให้ค่าระวางเรืออยู่ในระดับสูงต่อไป ส่งผลกดดันต่อผู้ส่งออกในระดับสูงขึ้น

บล.ทิสโก้ลุ้น หุ้นไทยไตรมาส 1 ฟื้นตัว

แนะชอปหุ้นได้ประโยชน์ท่องเที่ยว - ปันผลสูง

บล.ทิสโก้ชี้หุ้นไทยไตรมาส 1 มีลุ้นฟื้นตัว หลังพบสถิติดัชนีไม่เคยติดลบเกิน 5 ไตรมาสติดต่อกัน แนะอาศัยจังหวะนี้ช้อนซื้อหุ้นปันผลสูง และหุ้นที่ได้ประโยชน์จากท่องเที่ยวฟื้นตัว

นายอภิชาติ ผู้บเรรรเจิดกุล, CISA

ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานวิเคราะห์เชิงกลยุทธ์ บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด เปิดเผยว่า ตลาดหุ้นทั่วโลกออกตัวปี 2567ค่อนข้างดี โดยในเดือนมกราคมที่ผ่านมาดัชนี MSCI World ปรับตัวขึ้นอีกเกือบ 2% ต่อเนื่องจากปี 2566 ที่ปรับตัวขึ้นไปแล้ว 20% นำโดยตลาดหุ้นประเทศที่พัฒนาแล้ว (DM) ได้รับ ปัจจัยเชิงบวกจากตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่ดีกว่าคาด แต่สำหรับตลาดหุ้นไทยเริ่มต้นปีนี้ไม่สู้ดี ให้ผลตอบแทนติดลบประมาณ 3% จากตัวเลขผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (GDP) ในปี 2566 อาจโตต่ำกว่าคาด และ GDP ปี 2567 อาจเติบโตต่ำกว่าคาดค่ากลางของตลาดที่คาดการณ์ที่โต 3.5%

นอกจากนี้ ตลาดหุ้นไทยยังได้รับผลลบจากกำไรไตรมาส 4/2566 ของกลุ่มแบงก์ที่ออกมาอ่อนแอต่ำกว่าที่ บล.ทิสโก้และตลาดคาดราว 14-15% ผสานกับหุ้นนอกกลุ่มแบงก์ (Non-BANK) ที่รายงานผลประกอบการออกมาเร็วอย่าง SCC และ SCGP ก็ออกมาต่ำกว่าคาด ทำให้ประมาณการกำไรของตลาดมีแนวโน้มถูกปรับลงต่อ

อย่างไรก็ตาม ณ ระดับราคาหุ้นไทยในปัจจุบันที่คิดเป็นอัตราราคาต่อกำไรล่วงหน้า (12m Fwd. PER) ที่ 14.7 เท่า และ อัตราส่วนราคาต่อมูลค่าทางบัญชี (PBV) ที่ 1.3 เท่า หรือเท่ากับ -1SD จากค่าเฉลี่ยระยะยาวที่ 17 เท่า และ 1.7 เท่า ตามลำดับ ทำให้บล.ทิสโก้มองว่าดัชนีหุ้นไทยในปัจจุบันซึมซับปัจจัยลบไปพอสมควรแล้ว และยังลุ้นรีบาวด์ได้ในช่วง 1-2 เดือนข้างหน้า หากไม่ได้เป็นวิกฤติเศรษฐกิจ เช่น วิกฤติต้มยำกุ้งปี 2540 และวิกฤติแฮมเบอร์เกอร์ปี 2551 ตลาดหุ้นไทยไม่เคยให้ผลตอบแทนติดลบ 5 ไตรมาสติดต่อกัน ??? "บล.ทิสโก้ยังให้น้ำหนักน้อยที่ดัชนีหุ้นไทยในไตรมาสที่ 1/2567 จะติดลบ สอดรับกับข้อมูลสถิติในอดีตที่ตลาดหุ้นไทยมักปรับตัวขึ้นในไตรมาส 1 ของทุกปี โดยนับตั้งแต่ปี 2553 เป็นต้นมามีโอกาสสูงเกือบ 90% และให้ผลตอบแทนเป็นบวกเฉลี่ย +2.9% โดยเฉพาะในเดือนกุมภาพันธ์มีโอกาสปรับขึ้นสูงถึงเกือบ 80%" นายอภิชาติกล่าว

ท่ามกลางภาวะตลาดหุ้นไทยที่ยังผันผวน ในเชิงกลยุทธ์บล.ทิสโก้มองหุ้นปันผลเป็นทางเลือกลงทุนที่น่าสนใจในช่วง 1-3 เดือนข้างหน้านี้ จากการศึกษาความเคลื่อนไหวราคาหุ้นที่มีการจ่ายเงินปันผลสูงนับตั้งแต่ปี 2558 เป็นต้นมา บล.ทิสโก้พบว่าหุ้นปันผลมักจะให้ผลตอบแทนที่ดีกว่าตลาด (Outperform) เสมอในช่วงเดือน กุมภาพันธ์ - เมษายนของทุกปี โดยมีความเป็นไปได้สูงเฉลี่ยมากกว่า 70% และจะให้ผลตอบแทนโดยรวมเฉลี่ยดีกว่าตลาดประมาณ +2.4%

บล.ทิสโก้ แนะนำใช้กรอบดัชนีหุ้นไทยที่ 1,350-1,400 จุดในการเทรดดิ้งระยะสั้น เน้นการตั้งรับ โดยมีหุ้นปันผลที่คาดจะให้ผลตอบแทนจากเงินปันผลที่ดีในช่วง 1-2 เดือนนี้น่าสนใจ คือ AP, DMT, ICHI และSCB นอกจากนี้ หุ้นที่ได้ประโยชน์จากแนวโน้มการท่องเที่ยวไทยฟื้นตัวต่อเนื่องและไทย-จีนทำข้อตกลงฟรีวีซ่าระหว่างกันน่าจะมีแนวโน้มแข็งแกร่งกว่าตลาดต่อไป (Outperform) แนะนำ ERW, SISB และ SPA โดยสรุป หุ้นเด่นที่บล.ทิสโก้แนะนำในเดือนกุมภาพันธ์ คือ AP, DMT, ERW, ICHI, SCB, SISB และ SPA ด้านแนวรับสำคัญเดือนนี้อยู่ที่ 1,350- 1,360 แนวรับถัดไปที่ 1,320 จุด และ 1,300 จุด และแนวต้านสำคัญอยู่ที่ 1,400 จุด และแนวต้านถัดไปที่ 1,430-1,440 จุด ตามลำดับ

GBS ประเมินหุ้นไทย เดือน ก.พ.

แกว่งตัวในลักษณะ Sideway ออกข้าง 1,350-1,400 จุด /แนะ7หุ้นเด่นได้ประโยชน์จากเทศกาลตรุษจีน

บล. โกลเบล็ก (GBS) ประเมินหุ้นไทย เดือนก.พ.แกว่งตัวในลักษณะ Sideway ออกข้าง เหตุกังวลปัจจัยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐอายุ 10 ปีปรับตัวเหนือระดับ 4% พร้อมจับตาตัวเลขงบปี 66 ของ บจ. ที่ทยอยประกาศออกมาในช่วงเดือนนี้ จึงให้กรอบดัชนี 1,350-1,400 จุด แนะกลยุทธ์ลงทุนในหุ้นได้ประโยชน์จากเทศกาลตรุษจีน ได้แก่ GFPT-TFG-CPF-SPA-AOT-ERW-CENTEL

นางสาววิลาสินี บุญมาสูงทรง ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด หรือ GBS ประเมินทิศทางตลาดหุ้นไทยเดือนกุมภาพันธ์มีแนวโน้มแกว่งตัวในลักษณะ Sideway ออกข้างจากปัจจัยกดดันจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐอายุ 10 ปีปรับตัวเหนือระดับ 4% อีกครั้ง ขณะที่ปัจจัยในประเทศนักลงทุนยังติดตามการประกาศผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนอย่างใกล้ชิด จึงให้กรอบดัชนีที่ 1,350-1,400 จุด

ขณะที่ความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ที่ยังมีอยู่ อาทิ สหรัฐได้เปิดฉากโจมตีทางอากาศในอิรักและซีเรีย เพื่อตอบโต้กองกำลังติดอาวุธที่ได้รับการสนับสนุนจากอิหร่าน หลังจากการโจมตีด้วยโดรนได้สังหารทหารสหรัฐ 3 นายที่ฐานทัพในจอร์แดน ทั้งนี้ IMF เตือนว่าสถานการณ์ตึงเครียดโดยเฉพาะอย่างยิ่งการที่กลุ่มติดอาวุธโจมตีเรือขนส่งสินค้าในทะเลแดงจะส่งผลให้เงินเฟ้อทั่วโลกพุ่งขึ้น และสร้างความเสียหายต่อเศรษฐกิจและการค้าโลก

ปัจจัยลบในประเทศมาจากภาวะเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวไม่เต็มที่ทั้งนี้ ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ได้มีการศึกษาประเด็นการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยหลังวิกฤติโควิด-19 ซึ่งเติบโตต่ำกว่าประเทศเพื่อนบ้าน พบว่ามาจาก 2 ปัจจัย คือ ปัจจัยเชิงวัฏจักรระยะสั้นพบว่าระยะหลังเศรษฐกิจโลกขยายตัวจากภาคบริการเป็นหลัก ขณะที่ภาคการผลิตชะลอตัว และประเด็นปัญหาในเรื่องภาระหนี้ครัวเรือนสูง

ด้านตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) ได้เผยแพร่ข้อมูลสรุปมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์สะสมตามกลุ่มนักลงทุนตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม-2 กุมภาพันธ์ 2567 พบว่า กลุ่มนักลงทุนที่ขายสุทธิ ได้แก่ นักลงทุนต่างประเทศขายสุทธิ 26,696.47 ล้านบาท บัญชีบริษัทหลักทรัพย์ขายสุทธิ 136.25 ล้านบาท สถาบันในประเทศขายสุทธิ 2,107.92 ล้านบาท ขณะที่มีเพียงกลุ่มนักลงทุนในประเทศซื้อสุทธิ 29,940.64 ล้านบาท

ส่วนปัจจัยที่ต้องเฝ้าติดตามอย่างใกล้ชิด อาทิ วันนี้ (6 ก.พ.) สภาผู้ส่งสินค้าทางเรือแห่งประเทศไทย (สภาผู้ส่งออก) แถลงสถานการณ์การส่งออก วันที่ 7 ก.พ. กำหนดการประชุมกนง. ครั้งที่ 1/2567 และประชุมคณะกรรมการร่วมภาคเอกชน 3 สถาบัน (กกร.) และการทยอยประกาศงบการเงินปี 2566 ของบริษัทจดทะเบียนจนถึงวันที่ 29 ก.พ.เป็นวันสุดท้าย ส่วนปัจจัยต่างประเทศวันที่ 7 ก.พ. สหรัฐ รายงานดุลการค้าเดือนธ.ค. และสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์

ดังนั้น แนะนำกลยุทธ์การลงทุนหุ้นที่ได้ประโยชน์จากเทศกาลเทศกาลตรุษจีน ได้แก่ GFPT, TFG, CPF, SPA, AOT, ERW และ CENTEL

ส่วนทิศทางการลงทุนในทองคำ **นายณัฐวุฒิ วงศ์เยาวรักษ์ ผู้อำนวยการฝ่ายวิจัย บล. โกลเบล็ก ประเมินว่า** ในเดือนกุมภาพันธ์ เดือนนี้แนะนำนักลงทุนจับตาประกาศตัวเลขภาคแรงงานและอัตราเงินเฟ้อเดือนมกราคมของสหรัฐ หากเงินเฟ้อสหรัฐเริ่มอ่อนตัวอาจเป็นเหตุให้ FED ปรับลดดอกเบี้ยในการประชุมเดือนพฤษภาคม

ฝ่ายวิจัยประเมินว่าราคาทองคำกำลังสร้างฐานครั้งใหญ่ อีกทั้งเป็นช่วง High Season จากเทศกาลตรุษจีนเป็นปัจจัยหนุนต่อราคาทองคำ คาดราคาทองคำเคลื่อนไหวในกรอบ 2,020-2,075 $/oz คำแนะนำซื้อขายตามกรอบที่ให้ไว้

MFC เสิร์ฟกองทุน MDSHARC1YE

ลดเสี่ยงขาดทุนเงินต้น ทำกำไรหุ้นสหรัฐฯ ทั้งขาขึ้น - ขาลง

บลจ.เอ็มเอฟซี ส่งกองทุนใหม่ "MDSHARC1YE" ลดความเสี่ยงขาดทุนเงินต้น พร้อมสร้างโอกาสรับผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากกองทุน SPDR S&P500 ETF Trust (SPY) ทั้งขาขึ้นและขาลง เปิดขาย IPO ดีเดย์ 6-16 ก.พ.67

นายธนโชติ รุ่งสิทธิวัฒน์ กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) MFC ในฐานะผู้เชี่ยวชาญด้านการบริหารจัดการกองทุนคุณภาพทั้งในและต่างประเทศ เปิดเผยว่า บลจ.เอ็มเอฟซี ได้เปิดตัว "กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี Complex Structured Return 1YE ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย" หรือ MDSHARC1YE เป็นกองทุนรวมซึ่งมีกลยุทธ์สำหรับผู้ลงทุนที่คาดหวังอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ 0.25% ต่อปี พร้อมเพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มในตลาดหุ้นสหรัฐฯ ไม่ว่าตลาดจะขึ้นหรือลง จากการลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ที่อ้างอิงการเปลี่ยนแปลงของราคากองทุน SPDR S&P500 ETF Trust (SPY) ทั้งขาขึ้นและลงแบบ Dual Shark Fin โดยเปิดขายหน่วยลงทุนครั้งเดียว (IPO) ตั้งแต่วันที่ 6-16 กุมภาพันธ์ 2567 เงินลงทุนขั้นต่ำ 500,000 บาท

กองทุน MDSHARC1YE เป็นกองทุนรวมผสม (ระดับความเสี่ยงกองทุน 5) อายุโครงการ 1 ปี มีนโยบายการลงทุนแบ่งเป็น 2 ส่วน ได้แก่ ส่วนที่ 1 ลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐและ/หรือเอกชนและ/หรือเงินฝากทั้งในและ/หรือต่างประเทศ ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ประมาณ 97.50 - 99.00% ของ NAV ทั้งนี้ กองทุนจะป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน สำหรับการลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากต่างประเทศทั้งจำนวน

ส่วนที่ 2 ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ประเภทสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับกองทุน SPDR S&P500 ETF Trust (SPY) ซึ่งสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มให้กับกองทุน จากการเปลี่ยนแปลงของราคา SPDR S&P500 ETF Trust (SPY) ทั้งขาขึ้นและลง (ในกรอบที่กำหนดไว้ในสัญญา) โดยเงินลงทุนส่วนนี้ กองทุนจะลงทุนประมาณ 1.00 - 2.50% ของ NAV และจะไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับการลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์

สำหรับผลตอบแทนของกองทุน MDSHARC1YE ได้กำหนดเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทน ณ วันครบกำหนดอายุโครงการ แบ่งเป็น 4 กรณี ดังนี้ กรณีที่ 1 เมื่อราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการใดวันทำการหนึ่งที่อยู่ในช่วงระหว่างอายุสัญญา หรือ ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง ปรับลดลงมากกว่า -20% หรือเพิ่มขึ้นมากกว่า +20% เมื่อเทียบกับวันเริ่มต้นสัญญา ถือว่า Knock Out ผู้ลงทุนจะได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวน บวกกับผลตอบแทนจากตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก 0.25%

กรณีที่ 2 เมื่อราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาปรับลดลงมากกว่า -5% แต่ไม่เกิน -20% เมื่อเทียบกับวันเริ่มต้นสัญญา ผู้ลงทุนจะได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวน บวกกับผลตอบแทนจากตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก 0.25% บวกกับผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์

กรณีที่ 3 เมื่อราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า +5% แต่ไม่เกิน +20% เมื่อเทียบกับวันเริ่มต้นสัญญา ผู้ลงทุนจะได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวน บวกกับผลตอบแทนจากตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก 0.25% บวกกับผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์

กรณีที่ 4 เมื่อราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาอยู่ในกรอบ โดยลดลงไม่เกิน -5% หรือเพิ่มขึ้นไม่เกิน +5% เมื่อเทียบกับวันเริ่มต้นสัญญา ผู้ลงทุนจะได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวน บวกกับผลตอบแทนจากตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก 0.25% ซึ่งผลตอบแทนทั้ง 4 กรณียังไม่ได้รวมผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน

"จุดเด่นของกองทุน MDSHARC1YE ซึ่งมีการลงทุนผสมผสาน 2 สินทรัพย์ ระหว่างตราสารหนี้หรือหุ้นกู้ และตราสารอนุพันธ์ประเภทออปชั่น โดยผลรวมของสองสินทรัพย์สามารถคาดหวังอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนขั้นต่ำ 0.25% ต่อปี ขณะเดียวกันสร้างโอกาสรับผลตอบแทนเพิ่มเติมจากออปชั่นไม่ว่าตลาดหุ้นสหรัฐฯ จะขึ้นหรือลงในกรอบที่กำหนดไว้ในสัญญา เมื่อสิ้นสุดโครงการ" นายธนโชติ กล่าว

สำหรับมุมมองภาพรวมตลาดต่างประเทศในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2567 นี้ บลจ.เอ็มเอฟซี มีมุมมองว่าตลาดหุ้นในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว โดยเฉพาะตลาดหุ้นสหรัฐฯ ซึ่งเป็นตลาดหุ้นหลักของโลกมีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้นหลังจากวัฏจักรการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายได้สิ้นสุดลงแล้วและเศรษฐกิจจะเป็นภาพของ Soft Landing อัตราเงินเฟ้อชะลอลง ตลาดแรงงานยังแข็งแกร่ง อย่างไรก็ตาม นักลงทุนบางส่วนอาจยังกังวลกับความผันผวนของตลาดจากปัจจัยต่างๆ ที่อาจส่งผลกระทบต่อการลงทุน บลจ.เอ็มเอฟซี จึงนำเสนอกองทุน MDSHARC1YE เป็นอีกหนึ่งทางเลือกหนึ่งในการลงทุน

ทั้งนี้ การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทน ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง รวมถึงควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนตัดสินใจลงทุน กองทุนรวมนี้เสนอขายเฉพาะผู้มีเงินลงทุนสูง และเป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วงเวลา 1 ปีได้ กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออก ดังนั้นหากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก กองทุนนี้มีการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับการลงทุนในตราสารหนี้และหรือเงินฝากต่างประเทศทั้งจำนวน แต่จะไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับการลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ สามารถขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ บลจ.เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 0-2649-2000 ติดต่อฝ่ายวางแผนการลงทุน กด 2 หรือ Contact Center กด 0 สาขาแจ้งวัฒนะ โทร. 0-2835-3055-57 สาขา ปิ่นเกล้า โทร. 0-2014-3150-2 สาขาขอนแก่น โทร.043-204-014-16 สาขาเชียงใหม่ โทร.0-5321-8480-82 สาขาระยอง โทร. 033-100-340 สาขาหาดใหญ่ โทร. 074-232-324 - 25 หรือที่ www.mfcfund.com

กล้วยหอม กับ กูรู

วินไซด์โลกการเงิน

"ประสิทธ์ กรโชคอนันต์"
บรรณาธิการบริหาร สำนักข่าว หุ้นอินไซด์
ผู้ดำเนินรายการ

"วิจิตร อารยะพิศิษฐ"
นักกลยุทธ์การลงทุน
บมจ.หลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย)

"เผดิมภพ สงเคราะห์"
กรรมการผู้จัดการ
ประธานสายธุรกิจรายย่อย บล.หยวนต้า

"อภิวัฒน์ ทวีศิริเวทย์"
ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายกลยุทธ์ทางเทคนิค
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

"กรภัทร วรเชษฐ์"
ผู้อำนวยการ ฝ่ายวิจัยและบริการการลงทุน
กลยุทธ์การลงทุน บล.โนมูระ พัฒนสิน

Hoon inside .com

HOONINSIDE
สำนักข่าวหุ้นอินไซด์

LINE

บล.ทิสโก้ : ADVANC

แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 239.00 บ.

- **ADVANC** : ประเด็นสำคัญในการประชุมทางโทรศัพท์หลัง 4Q23 ของ ADVANC

- **มุมมองของเรา (Neutral)** : แนวโน้มของการประชุมเป็นไปตามที่เราคาดหวัง

- **ในส่วนของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (SG&A),** ค่าใช้จ่ายทางการตลาดคาดว่าจะอยู่ที่ 3% (หรือสูงกว่าเล็กน้อย) ของรายได้ในอนาคต เนื่องจากความพยายามในการปรับปรุง ecosystem ของ ADVANC

- **ต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้นใน 4Q23 คาดว่าจะเป็นตัวฉุดใน 1Q24F** เนื่องจากการกู้ยืมเงินเพื่อซื้อ TTTBB และต้นทุนส่วนเพิ่มจากสิทธิการเช่าของ JASIF แต่ผู้บริหารคาดว่าหนี้สินสุทธิต่อ EBITDA (ปัจจุบันอยู่ที่ 2.9 เท่า) จะเห็นการปรับปรุงที่ดีขึ้นภายในสิ้นปี 2024F เนื่องจากการมีส่วนร่วมของ TTTBB ที่เป็นบวกในระดับ EBITDA

- **แนวโน้ม CAPEX** ลดลงเหลือ 2.5-2.6 หมื่นล้านบาท (จาก 3.0 หมื่นล้านบาท) เนื่องจากปีที่แล้วมีรายจ่าย CAPEX จำนวนมากด้วยการเปิดตัวคลื่น 700MHz ที่เกี่ยวข้องกับข้อตกลงกับ NT เพื่อจัดหา 13,000 ไซต์ภายในปี 2025 ณ สิ้นปี 2023 ADVANC ได้ส่งมอบไซต์แล้ว 3,000 แห่ง และเริ่มดำเนินการได้ รับรู้รายได้ค่าเช่า 4.8k บาท/ไซต์/เดือน

- **ผู้บริหารคาดว่าจะมีการประมูลคลื่นความถี่ในอีก 1-2 ปีข้างหน้า** โดยคลื่น 35GHz จะต้องอยู่ในการประมูล อย่างไรก็ตาม เราเชื่อว่าคลื่นความถี่ 2100MHz ที่ ADVANC เช่าอยู่ในปัจจุบันจาก NT ซึ่งจะหมดอายุในปลายปี 2025 อาจมีความน่าสนใจสำหรับ ADVANC มากกว่าเมื่อเข้าสู่การประมูล

- **ผู้บริหารคาดว่าสัดส่วนการขาดทุนของ TTTBB** สุทธิ การทำงานร่วมกัน จะกลับมาลดลงหรือเป็นกลางในปี 2024 แต่ตั้งเป้าที่จะทำให้ผลขาดทุนเป็นบวกในกำไรภายใน 2 ปี

- **ทั้งนี้ เราคงคำแนะนำ "ซื้อ" สำหรับ ADVANC** โดยมีมูลค่าที่เหมาะสมเท่ากับ 239.00 บาท ?

Market Insight

E- mail :tiscoresearch@tisco.co.th

บล.ทิสโก้ : WHA

แนะนำ ขาย ราคาพื้นฐาน ที่ 4.00 บ.

- WHA : ประเด็นสำคัญจากการประชุม WHA
- จากการประชุมยังยืนยันเป้าหมายเดิมจากการแถลงครั้งก่อน
- ปรับประมาณการยอดจองปี 2024 เหลือ 2,275 ไร่ โดย 1,650 ไร่ มาจากประเทศไทย
- Upside น้อยลงสำหรับการขายที่ดินในเวียดนาม เนื่องจากยอดจองในปี 2023 มีความแข็งแกร่งอยู่แล้ว และการเตรียมการล่าช้ากว่ากำหนด
- การโอนคาดว่าจะดีขึ้นใน 4Q23 โดยมีการโอนที่ดินประมาณ 12,000 ไร่
- Backlog ยกยอด 1,040 ไร่ แต่จากคำแนะนำของผู้บริหารยังไม่รวมไปในยอดโอนปี 2024
- ไม่มีคำแนะนำสำหรับอัตรากำไรขั้นต้น แต่บริษัทคาดว่าจะมีการชะลอลงจากระดับปี 2023
- คงคำแนะนำ “ขาย” สำหรับ WHA โดยมูลค่าที่เหมาะสมเท่ากับ 4.00 บาท ความคาดหวังของยอดจอง และกำไรที่แข็งแกร่งในปี 2023 ได้ถูกตอบสนองไปในราคาแล้ว

Market Insight

E- mail :tiscoresearch@tisco.co.th

บล.ทิสโก้ : PTG

แนะนำ ขาย ราคาพื้นฐาน ที่ 7.50 บ.

- **PTG : ความตื่นเต้นที่เกิดจาก 4Q23F อาจเกิดขึ้นได้เพียงระยะสั้น**

4Q23F อาจจุดประกายความตื่นเต้นในช่วงสั้นๆ

PTG พร้อมที่จะรายงานกำไรที่แข็งแกร่งใน 4Q23 โดยสร้างความแตกต่างจากคู่แข่ง การเพิ่มขึ้นจากคาดการณ์ไว้มีสาเหตุมาจากอัตราค่าการตลาดน้ำมันที่สูงขึ้น ปริมาณที่เพิ่มขึ้น และค่าใช้จ่ายภาษีที่ลดลง เราคาดการณ์กำไร 4Q23F อยู่ที่ 484 ล้านบาท เพิ่มขึ้นอย่างโดดเด่นจากกำไร 19 ล้านบาทใน 3Q23 และขาดทุน 4 ล้านบาทใน 4Q22

ปัจจัยสามประการที่ขับเคลื่อนตัวเลขที่แข็งแกร่ง...

มีปัจจัยสามประการที่จะช่วยผลักดันกำไรที่แข็งแกร่งใน 4Q23F ของ PTG ประการแรก ตรงกันข้ามกับคู่แข่งอื่นๆ เราคาดว่าค่าการตลาดน้ำมันของ PTG จะฟื้นตัวเป็น 1.81 บาท/ลิตร เพิ่มขึ้นจาก 1.67 บาท/ลิตรใน 3Q23 และ 1.58 บาท/ลิตรใน 4Q22 ซึ่งน่าจะมาจากผลกระทบของสินค้าคงคลัง ประการที่สอง คาดว่าปริมาณน้ำมันจะแตะระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 1.6 พันล้านลิตร โดยได้รับแรงหนุนจากอุปสงค์ที่เพิ่มขึ้นในเดือนธันวาคม 2023 สุดท้าย การใช้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี (DTA) คาดว่าจะลดอัตราภาษีที่แท้จริงสำหรับ PTG ใน 4Q23F เหลือต่ำกว่า 10% จาก 72% 3Q23 และ 52% ใน 4Q22

...แต่ความตื่นเต้นอาจอยู่ได้ไม่นาน

ตลาดอาจรู้สึกตื่นเต้นกับผลประกอบการ 4Q23F แต่ความเชื่อมั่นที่เพิ่มขึ้นมีแนวโน้มที่จะเกิดขึ้นเพียงชั่วคราว เนื่องจากแนวโน้ม 1Q24F ดูเหมือนจะอ่อนตัวลง ด้วยการใช้มาตรฐาน EURO V ทำให้มาร์จิ้นลดลงสำหรับผู้ค้าปลีกน้ำมัน มาร์จิ้นทางการตลาดน้ำมันสำหรับ PTG อาจถดถอยลงมาต่ำสุดของช่วงแนวโน้มที่ 1.7 บาท/ลิตร นอกจากนี้ อัตราภาษีที่แท้จริงคาดว่าจะเปลี่ยนกลับไปเป็นช่วงปกติที่ 20%

ระมัดระวังผู้ค้าปลีกน้ำมัน ; คงคำแนะนำ "ขาย"

ขณะนี้ PTG มีเครื่องมือน้อยลงในการจัดการมาร์จิ้นน้ำมันอย่างมีประสิทธิภาพด้วยการใช้มาตรฐาน Euro V และการปรับราคามาตรฐานหน้าโรงกลั่นที่อาจเกิดขึ้นในเร็วๆ นี้ นอกจากนี้ เมื่อสิ้นสุดการยกเว้นภาษีสำหรับน้ำมันเบนซินและความสมดุลของกองทุนน้ำมันที่ลดลง เราคาดว่ารัฐบาลจะอิงราคาปิโตรเลียมเพื่อจัดการต้นทุนพลังงานของประเทศมากกว่าอัตราค่าไฟฟ้า เราคงคำแนะนำ "ขาย" สำหรับ PTG โดยมีมูลค่าที่เหมาะสมของเราที่ 7.50 บาท มาจากการประเมินมูลค่าเฉลี่ยระหว่างเป้าหมาย P/E ปี 2024 (15 เท่า) และการประเมินมูลค่าโดยอิง DCF ซึ่งความเสี่ยงที่สำคัญ : เศรษฐกิจที่อ่อนแอ การเปลี่ยนแปลงเทคโนโลยีเชื้อเพลิง และกฎระเบียบ

Market Insight

E- mail :tiscoresearch@tisco.co.th

บล.ทิสโก้ : MINT

แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 39.00 บ.

- **MINT : กำไรหลักดีเกินคาด, อัตราแลกเปลี่ยนกระทบกำไร**

MINT มีการเติบโตอย่างยอดเยี่ยมใน 4Q23 โดยได้แรงหนุนจากการดำเนินธุรกิจโรงแรมซึ่งมีอัตรากำไรเพิ่มขึ้น YoY กำไรหลักสูงกว่าประมาณการของเราถึง 19% แม้ว่าผลการดำเนินงานด้านอาหารและร้านค้าปลีกจะปรับตัวลดลงก็ตาม โดยสรุปแล้ว MINT บันทึกผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวนมากในระหว่างไตรมาส ส่งผลให้กำไรสุทธิลดลง 48% เมื่อเทียบเป็นรายปี

MINT รายงานกำไรสุทธิไตรมาส 4Q23 ที่ 984 ล้านบาท (-48% YoY, -54% QoQ) ซึ่งพลาดประมาณการของเรา และ Consensus ไป 53% และ 57% ตามลำดับ หากไม่รวมรายการที่ไม่ใช่รายการหลัก และรายการที่เกิดขึ้นครั้งเดียว กำไรสูงกว่าที่เราคาดไว้ถึง 19% การเติบโตส่วนใหญ่มาจากการดำเนินงานโรงแรมที่ดีเกินคาด ทั้งในด้านรายได้และต้นทุน โดยเรายังคงคำแนะนำ “ซื้อ” เนื่องจากกำไรที่จะยังคงได้รับแรงหนุนจากการเติบโตของ RevPAR แม้ว่าจะแตะระดับสูงสุดใหม่แล้วก็ตาม

โดยเราสรุปประเด็นสำคัญด้านล่างไว้ดังนี้ :

- **รายได้หลักสำหรับไตรมาสเพิ่มขึ้น 15% แต่ทรงตัวเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน โรงแรม (+21% YoY) และอาหาร (+5% YoY) สนับสนุนการเติบโตของรายได้หลัก ในขณะที่การใช้งานแบบผสมผสาน (-5% YoY) และการค้าปลีก (-21% YoY) ลดลง**

- **การดำเนินงานของโรงแรมมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง เนื่องจาก RevPAR ทั่วทั้งระบบเพิ่มขึ้น 12% YoY อัตราค่าห้องพักเพิ่มขึ้น 7% YoY ในขณะที่อัตราการเข้าพักเพิ่มขึ้น 3% ในส่วนของ RevPAR ตามตลาดโรงแรม ประเทศไทย (+15% YoY) และสหภาพยุโรปและลาตินอเมริกา (+19% YoY) เป็นผู้มีส่วนสำคัญในการเติบโตของโรงแรมโดยได้รับแรงหนุนจากความต้องการการเดินทางที่แข็งแกร่ง ในทางกลับกัน มัลดีฟส์ (-24% YoY) และออสเตรเลีย (-2% YoY) ได้รับผลกระทบจากการแข่งขันที่เข้มข้น และฐานที่สูงตามลำดับ**

- **กิจการด้านอาหารมีรายได้เติบโตอย่างแข็งแกร่ง 5% โดยหลักมาจากการขยายสาขาเป็นสะท้อนให้เห็นใน Tssg ที่สูงขึ้น (+3%) เทียบกับ Sssg (-2.2%) สำหรับ Sssg จีน (+3.3%) สามารถชดเชยการต่อสู้ในประเทศไทย และ CLMV (-2.5%) และออสเตรเลีย (-3.5%)**

- **แผนใหม่ 3 ปี - MINT คาดรายได้ CAGR 8-10% ซึ่งการเติบโตของกำไรน่าจะแซงหน้าไปที่ 15-20% ปัจจัยขับเคลื่อนรายได้ที่สำคัญคือ การขยายอัตรากำไรและการขยาย Leverage จากการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น โดยเป้าหมาย ROIC มากกว่า 10% ภายในปี 2026 อย่างไรก็ตาม MINT เน้นที่ 4 กลยุทธ์ : 1) ขับเคลื่อนพอร์ตโฟลิโอที่มีอยู่ 2) การลดอัตราส่วนหนี้สินเชิงรุก 3) การขยายธุรกิจผ่านธุรกิจ Asset-light และ 4) การเติบโตอย่างยั่งยืน**

แนวโน้ม 1Q24F : MINT เข้าสู่ช่วง Low season ใน EU&LATAM โดยคาดว่ารายได้/กำไรจะลดลงอย่างมาก QoQ อย่างไรก็ตาม จากการปรับปรุงรายไตรมาสล่าสุด เราคาดว่า MINT จะรายงานกำไรหลักถึงจุดคุ้มทุนเทียบกับขาดทุนที่รายงานในไตรมาส 1Q23 คงคำแนะนำ “ซื้อ” สำหรับ MINT โดยมูลค่าที่เหมาะสมเท่ากับ 39.00 บาท

Market Insight

E- mail :tiscoresearch@tisco.co.th

บล.ทิสโก้ : KEX

แนะนำ ขาย ราคาพื้นฐาน ที่ 4.80 บ.

- **KEX : ประเด็นสำคัญจากการประชุมนักวิเคราะห์**

การเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้นรายใหญ่น่าจะส่งผลดีต่อ KEX

ในระหว่างการประชุมนักวิเคราะห์ครั้งล่าสุดของ KEX ผู้บริหารได้อธิบายว่าการเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้นรายใหญ่จาก KLN เป็น SFTH (SF International Holding [ประเทศไทย] ซึ่งเป็นบริษัทในเครือทางอ้อมของ S.F. Holding) มีผลเชิงบวกอย่างไร เมื่อพิจารณาจากความเชี่ยวชาญของ SF ในธุรกิจขนส่งด่วนซึ่งคล้ายกับธุรกิจของ KEX มากกว่าธุรกิจของ KLN สิ่งนี้จะนำมาซึ่งโซลูชั่นห่วงโซ่อุปทานที่หลากหลายมากขึ้น ตั้งแต่โลจิสติกส์แบบครบวงจรไปจนถึงการส่งต่อ และขนส่งสินค้าระหว่างประเทศแบบด่วน อีกทั้งได้รับการสนับสนุนทางการเงินจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่จะดำเนินต่อไป

ตั้งเป้าเพิ่มปริมาณพัสดุ 10-12% ในปีนี้

ผลการดำเนินงานที่น่าผิดหวังของ KEX ในปี 2023 ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากปริมาณพัสดุที่ลดลง 30% อันเป็นผลมาจากการแข่งขันที่รุนแรง และความผันผวนของธุรกิจอีคอมเมิร์ซ ปีนี้บริษัทตั้งเป้าเพิ่มปริมาณพัสดุ 10-12% โดยตั้งเป้าเพิ่มลูกค้าที่ให้ผลตอบแทนสูง ได้แก่ ผู้ส่งสินค้าที่เป็นรายบุคคล, SMEs, บริษัทขนาดใหญ่, เกษตรกรในท้องถิ่น, ชาวประมง และช่างฝีมือ, ผู้จัดงาน และผู้ร่วมงาน ฯลฯ เพื่อเพิ่มส่วนแบ่งรายได้โดยยังคงรักษาส่วนแบ่งตลาดในอีคอมเมิร์ซแพลตฟอร์ม

ยังคงประมาณการเดิม; คาดว่า KEX จะยังคงขาดทุนจนถึงปี 2025F

เรายังคงประมาณการของเรา โดยคาดว่า KEX จะยังคงขาดทุนจนถึงปี 2025F เทียบกับความคาดหวังของบริษัทว่าจะถึงจุดคุ้มทุน EBIT ภายใน 4Q24F และกลับมามีกำไรสุทธิในปี 2025F เรามองกลยุทธ์ของบริษัทในแง่ดีในการมุ่งเน้นไปที่ลูกค้าระดับกลางถึงระดับสูง และลูกค้าอุตสาหกรรม เพื่อเพิ่มรายได้ต่อการฝากขายในขณะที่ดำเนินโครงการลดต้นทุน อย่างไรก็ตาม ประสิทธิผลของแผนและอัตราการปรับปรุงรายได้ที่เกิดขึ้นจริงยังไม่เป็นที่ทราบแน่ชัด

คงคำแนะนำ "ขาย" สำหรับ KEX โดยมูลค่าที่เหมาะสมเท่ากับ 4.80 บาท

มูลค่าที่เหมาะสมของเราที่ 4.80 บาท ยังคงยืนหยัดอยู่ ซึ่งอิงตามวิธี DCF ซึ่งมีการประเมินมูลค่าในปี 2024F ซึ่งการคาดการณ์ของเราอิงจาก WACC 9.5%, CoE 9.5%, Rf 3.2%, พรีเมียมความเสี่ยงด้านตลาด 6.4% และอัตราการเติบโตของธุรกิจ 1% ทั้งนี้ เรามองว่า tender off ที่กำลังจะเกิดขึ้นนี้เป็นโอกาสในการขาย ซึ่งความเสี่ยงที่สำคัญคือ การแข่งขันที่รุนแรง และกำลังซื้อที่ลดลง

Market Insight

E- mail :tiscoresearch@tisco.co.th

บล.ฟิลลิป : SC

แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 4.26 บ.

เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น - SC ขยาย Engine2 ในมุมมองที่ดีกว่า

Key Point

SC ตระหนักถึงความเสี่ยงจากภายนอกที่เข้ามากระทบกับธุรกิจรุนแรงขึ้น ทำให้เน้นกลยุทธ์เติบโตแบบกระจายรายได้ไปยัง Engine2 ซึ่งสามารถทำ EBIDA ได้ดีกว่าธุรกิจอสังหาฯ และเป็นการเติบโตที่ยั่งยืนจาก recurring income ส่วนอสังหาปีนี้ยังตั้งเป้ายอดขายเติบโตและจะทำ new high ต่อเป็นปีที่ 5 ติดต่อกัน คาดกำไรสุทธิยังเติบโตได้ y-y จากโครงการที่ยังโอนได้ต่อเนื่องและโครงการครบกำหนดโอนที่เข้ามาช่วยเสริมในปีนี้

เน้นสร้างรายได้ใน Engine2

โลกาภิวัตน์ในปัจจุบันที่เปลี่ยนแปลงไปทำให้ปัจจัยภายนอกหรือสิ่งที่บริษัทไม่สามารถควบคุมได้มีผลกระทบต่อธุรกิจทวีความรุนแรงขึ้น ดังเช่น โรคระบาด, สงครามรวมไปถึงสภาวะอากาศ ซึ่ง SC ตระหนักถึงความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น จำเป็นต้องรับมือ ที่ผ่านมาได้เริ่มเข้าสู่กลยุทธ์การจายความเสี่ยงไปในธุรกิจที่หลากหลายมากขึ้นเพื่อปูทางให้รายได้เติบโตขึ้นอย่างเสถียร นามาซึ่งการสร้างธุรกิจใหม่ๆ(Engine2) ที่เป็น recurring income อย่างโรงแรมที่จะมี KROMO-สุขุมวิท29 เปิดปลายปี (ปี 66 เปิด YANH-ราชวัตร) และคลังสินค้าอีก 17,000 ตรม. เปิดปลายปี (ปี 66 เปิด 16,000 ตรม.) เพิ่มเติมจากสำนักงานให้เช่าที่มีอยู่เดิม ซึ่งสามารถทา EBIDA ได้ดีกว่าธุรกิจอสังหาฯ คาดปีนี้ Engine2 จะมีสัดส่วนรายได้ 5%ของรายได้รวม แต่คาดว่าจะสามารถสร้างสัดส่วนได้ถึง 16%ของ EBIDA และจะเติบโตมากกว่า 25%ของ EBIDA ตามแผนธุรกิจ 5 ปี จะมีรายได้รวมมากกว่า 1.5 แสนลบ. หมายถึงรายได้ต้องเติบโตต่อเนื่องทุกปีและต้องมากกว่า 30,000 ลบ. ในปี 69 ปัจจุบันยังคงมีการลงทุนอยู่ต่อเนื่องอาจทาให้ปีนี้เห็น DE เพิ่มขึ้นที่ 1.8 เท่า และจะค่อยๆลดลงต่ำกว่า 1.5 เท่าตามแผนธุรกิจ 5 ปี จากรายได้ในหลายธุรกิจที่เข้ามาและเป็นการรักษาระดับรายได้ให้มั่นคงในระยะยาว

โครงการอสังหาฯปี 67

ในส่วนธุรกิจอสังหาฯปีนี้ยังต้องเผชิญกับอัตราดอกเบี้ยในระดับสูงทำให้เห็น rejected rate ที่เพิ่มขึ้น การเปิดโครงการในปีนี้ยังคงเน้นไปที่บ้านระดับราคาสูง โดยบ้านระดับราคามากกว่า 20 ลบ. มีมูลค่าสูงถึง 45% ของมูลค่าเปิดโครงการปีนี้ทั้งหมด 30,000 ลบ. ใน 17 โครงการ ซึ่งมองว่ากาลังซื้อระดับสูงยังเติบโตต่อได้ในปีนี้และมี rejected rate น้อยกว่าบ้านระดับราคาที่ต่ำกว่า และเน้นเปิดโครงการในช่วงครึ่งปีแรกเป็นหลักกว่า 20,000 ลบ. ทาให้มีระยะเวลาขายได้ตลอดปี แนวราบ 25,000 ลบ. 15 โครงการ มีแบรนด์ใหม่อย่าง Connoisseur-พัฒนาการ เป็นบ้านระดับราคาสูง แบรนด์หลักอย่างตระกูล Bangkok Bualovard ที่เปลี่ยนดีไซน์ใหม่ และแบรนด์อื่นๆ ที่ตอบโจทย์ความต้องการกลุ่ม Introvert และ Extrovert ซึ่งเรามองว่า SC มีจุดเด่นในการสร้างสินค้าที่หลากหลายเพื่อรองรับกับดีมานด์ในหลายๆกลุ่ม ส่วนคอนโดเปิดแบรนด์ reference 2 โครงการ(JV) มูลค่ารวม 5,000 ลบ. ในช่วงครึ่งปีหลัง อยู่ในทำเลเอกมัย-ทองหล่อ และ campus ใกล้มหาวิทยาลัย คาดว่าการขายคอนโดจะทำได้ดีขึ้นจากมาตรการฟรีวีซ่าทาให้หลายภาคส่วนโดยเฉพาะอสังหาฯจะได้ประโยชน์ร่วมไปกับภาคการท่องเที่ยว ส่วนของธุรกิจอสังหาฯยังมีการลงทุนอยู่ต่อเนื่องโดยปีนี้ตั้งงบลงทุน 25,000 ลบ. แบ่งเป็นซื้อที่ดิน 10,000 ลบ. ที่เหลือเป็นส่วนก่อสร้างในทุกๆธุรกิจ

ปี 67 ตั้งเป้าเติบโต y-y

แม้การเปิดตัวในปีนี้จะลดลงกว่าปีก่อนแต่หากรวมกับโครงการที่มีอยู่ในมือมูลค่ารวมถึง 91,000 ลบ. 86 โครงการ มากเพียงพอที่จะขายไปในอีก 3 ปีข้างหน้าหากเทียบอัตราดูดซับ(Absorption Rate) ของตลาด ครอบคลุมทุกระดับราคา 3.0-150.0 ลบ. และมีพอร์ตบ้านระดับราคาสูง(มากกว่า 20ลบ.) สัดส่วน 35% มากกว่าปีก่อนที่ราว 30-33% จึงเหมาะสมในการตั้ง Presale ของผู้บริหารที่ 28,000 ลบ.(แนวราบ65%,แนวสูง35%) เติบโต y-y เล็กน้อย และจะทำยอดขาย new high เป็นปีที่ 5 ติดต่อกัน คาดรายได้ 24,349 ลบ. +3.7%y-y ยังมาจากธุรกิจอสังหาเป็นหลังโดยเฉพาะแนวราบและมีคอนโด Scope-หลังสวน ที่โอนได้ต่อเนื่องและ Scope-ทองหล่อ ที่จะครบกำหนดโอนเข้ามาช่วยในช่วงปลายปี ทำ GPM 31.6% ใกล้เคียงกับปีก่อน ส่วนแบ่งกำไรเติบโต y-y จาก The crest park(JV) ที่เป็น Ready to move และคอนโด Reference-สาธรวงเวียนใหญ่(JV) อีก 1 โครงการที่จะโอนในช่วงปลายปี คาดกำไรสุทธิ 2,511 ลบ. +6.7%y-y ทางฝ่ายประเมินราคาหุ้น ใช้ P/E ที่ 7.25 เท่า ราคาพื้นฐานปี 67 ที่ 4.26 บาท คงคาแนะนำ “ซื้อ”

อดิสรณ์ มุ่งพาลชล นักวิเคราะห์การลงทุนด้านตลาดทุน # 18577

โทร. 66 2635 1700 #497 ทศวรรณ ธรรมสุข ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

บล. เอเซีย พลัส : SC

แนะนำ Outperform ราคาพื้นฐาน ที่ 4.80 บ.

ANALYST MEETING

คาดกำไร 4Q66 เด่น สู่ปันผล 2H66 ที่ 5.2%

แผนปี 2567 ภายใต้ความระมัดระวัง ตั้งเป้ายอดขาย 2.8 หมื่นล้านบาท ใกล้เคียงปีก่อน ภายใต้เปิด 17 โครงการใหม่ มีทั้งแนวราบและคอนโดฯ เจาะกลุ่มบนเป็นหลักรายได้ปีนี้คาด 2.65 หมื่นล้านบาท และตั้งเป้ารายได้ 5 ปีข้างหน้ารวมกว่า 1.5 แสนล้านบาท จาก ENGINE 1 อสังหาฯ เพื่อขาย และ ENGINE 2 กลุ่มออฟฟิศ โรงแรมและคลังสินค้า ฯลฯ หวังมีสัดส่วนกำไร (EBITDA) จาก ENGINE 2 มากกว่า 25% คงประมาณการเดิม เนื่องจากเป้าบริษัทไม่ต่างจากสมมติฐานฝ่ายวิจัยอย่างมีนัยฯจึงคาดกำไรปี 2567 ประคองตัวจากปีก่อนที่ 2.52 พันล้านบาท ทั้งนี้จากทิศทางกำไรปกติ 4Q66 ที่จะโดดเด่น 983 ล้านบาท (+95% QOQ,+0.7% YOY) นำไปสู่ปันผล 2H66 หุ้นละ 0.17 บาท หรือจูงใจถึง 5.2% คาดเป็นแรงขับเคลื่อนต่อราคาหุ้น จึงแนะนำ OUTPERFORM มูลค่าพื้นฐานปี 2567 ที่ 4.80 บาท

RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

นวลพรรณ น้อยรัชชุกร

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

บล. เอเซีย พลัส : TMT

แนะนำ Neutral ราคาพื้นฐาน ที่ 6.10 บ.

EARNING PREVIEW

ปัจจัยบวก ปัจจัยลบ คละกัน

คาดกำไรสุทธิ 4Q66 ที่ 45 ล้านบาท (-44%QOQ, +26 YOY) สาเหตุที่กำไรลดเกิดจากปริมาณขายที่ทำได้น้อยลง, GROSS MARGIN ลดลงเนื่องจาก SPREADเดือน พ.ย. แคบ, การตั้งโบนัสพนักงานรวมไปถึงดอกเบี้ยที่ปรับเพิ่ม ฝ่ายวิจัยประเมินปี 2567 มีปัจจัยบวกจาก GROSS MARGIN ที่เริ่มกลับมานิ่ง (2565 -2566 ค่อนข้างผันผวน) ประกอบกับดอกเบี้ยที่มีแนวโน้มลดลงช่วง 2H67 แต่ยังมีปัจจัยลบจากสภาวะตลาดที่ซบเซาเนื่องมาจากโครงการภาครัฐที่ชะลอตัวปรับประมาณการกำไรปี 2567 จาก 570 ล้านบาท เหลือ 447 ล้านบาท ตามราคาเหล็กอยู่ในระดับต่ำตั้งแต่ 4Q66 ประกอบกับปรับ GROSS MARGIN ลง 0.5%บนสมมติฐานอนุรักษ์นิยม ประเมินมูลค่าเหมาะสมอิง PER 12.3 เท่าได้ FV 6.10บาท มี UPSIDE จำกัด แต่มี DIVIDEND YIELD 5.2% จึงให้คำแนะนำ NEUTRAL

กำไร 4Q66 ลดลง QoQ และ แต่ปรับเพิ่ม YoY

ฝ่ายวิจัยประเมินกำไรสุทธิงวด 4Q66 ที่ 45 ล้านบาท (-44%QoQ, +26%YoY)ซึ่งต่ำกว่าที่ฝ่ายวิจัยประเมินไว้ครั้งก่อน (27 พ.ย. 2566) ที่ 90 - 120 ล้านบาทโดยมีสาเหตุจาก 1) ปริมาณขาย - งวด 4Q66 ทำได้เพียง 171,000 ตัน ต่ำกว่า3Q66 ที่เคยทำได้ 194,000 ตัน และต่ำกว่าที่เคยประเมินไว้ที่ 182,000 ตันเนื่องจากสภาวะตลาดที่ซบเซาเป็นผลจากการเบิกจ่ายงบประมาณภาครัฐที่ล่าช้าจากการเปลี่ยนผ่านรัฐบาล ประกอบกับลูกค้ากลุ่ม dealer ลดการเก็บ stockในช่วงสิ้นปีที่เป็นช่วงวันหยุดเทศกาล 2) gross margin - งวด 4Q66 ทำได้ 6.4%หลุดกรอบที่เคยประเมินไว้ที่ 7 - 8% เนื่องจากต้นทุนวัตถุดิบที่ TMT ซื้อเข้ามาในเดือน พ.ย. ปรับตัวเพิ่มขึ้น MoM ขณะที่ราคาขายเดือน พ.ย. ปรับตัวลดลง MoMส่งผลให้ spread เดือน พ.ย. แคบลง 3) SG&A/Sales - ประเมินที่ 4.25% สูงกว่าไตรมาสก่อนๆ ที่อยู่ในช่วง 3.7 - 3.8% เป็นผลจากการตั้งโบนัสพนักงาน4) ดอกเบี้ยจ่าย - เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยที่ทรงตัวในระดับสูงประกอบกับ TMTมีการเก็บ stock สินค้าเพิ่มขึ้นเพื่อให้สินค้ามีความหลากหลายและพร้อมขายส่งผลให้ดอกเบี้ยจ่าย 4Q66 อยู่ที่ราวๆ 50 ล้านบาทปรับเพิ่มจาก 3Q66 ที่ 45ล้านบาทและยังทำ new high ต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม หากเทียบผลประกอบการกับช่วงเดียวกันของปีก่อนถือว่าดีขึ้น เนื่องจากช่วง 4Q65 TMT โดนกดดันหนักจากราคาขายที่ลดลงตามราคาเหล็กโลก แต่ราคาวัตถุดิบถูกตรึงจากโรงงานผู้ผลิตเหล็กในประเทศที่มีนโยบายตั้งราคาสูงกว่าราคาเหล็กโลก

RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

ประสิทธิ์ รัตนกิจกมล, CISA, CFA

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

อนุชิต เอื้ออารักษ์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 128103

บล.ดีบีเอส วิคเคอร์ส : SVI

แนะนำ ถือ ราคาพื้นฐาน ที่ 7.50 บ.

SVI คำแนะนำ ถือ ราคาปิด 7.05 บาท ราคาเป้าหมาย 7.50 บาท

คาดว่าจะกลับมาฟื้นตัวใน 2H24

• ผลประกอบการใน 4Q23 และปี 2023 เป็นไปตามที่เราและตลาดคาดไว้ ใน 4Q23 มีกำไรอยู่ที่ 221 ล้านบาท(-55% yoy, -21% qoq) การลดลงอย่างรวดเร็ว YoY เกิดจาก (i) รายได้ลดลง 25% เนื่องจากการปรับสมดุลสินค้าคงคลังของลูกค้ารายใหญ่สองรายในการขุด Bitcoin และ อุตสาหกรรมกล้องรักษาความปลอดภัย (ii) อัตรากำไรขั้นต้นที่แคบลง (iii) ค่าใช้จ่าย SG&A เพิ่มขึ้น 3% และ (iv) ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น 27% และ เมื่อเทียบแบบ QoQ กำไรลดลง 21% เนื่องจาก (i) รายได้ลดลง 10% (ii) อัตรากำไรขั้นต้นแคบลง และ (iii) ดอกเบี้ยจ่ายเพิ่มขึ้น 65%

• ผู้บริหารตั้งเป้ารายได้ในปี 2024 เติบโต 15% การเติบโตคาดว่าเป็นผลจากลูกค้ารายใหม่หลายราย รวมถึงคำสั่งซื้อจากลูกค้าเดิมที่ฟื้นตัวในครึ่งหลังของปี 2024 ในระยะยาวใน 3 ปี ผู้บริหารตั้งเป้ารายได้ที่ 1 พันล้านเหรียญสหรัฐปัจจุบันเราคาดว่ารายได้จะเติบโต 9% และ 19% ในปีนี้และปีหน้าตามลาดับ

• ผลประกอบการผ่านจุดต่ำสุดแล้วและน่าจะเริ่มฟื้นตัว กำไรสุทธิในปี 2023 อยู่ที่ 924 ล้านบาท ลดลง 48% จากระดับสูงสุดที่ 1.8 พันล้านบาทในปี 2022 จากรายได้ที่ลดลง 12% และอัตรากำไรขั้นต้นที่ลดลง เราคาดว่ากำไรจะกลับมาเติบโต 18% และ 19% ในปีนี้และปีหน้า ซึ่งเป็นผลมาจากการฟื้นตัวของรายได้จากลูกค้าเดิมและลูกค้าใหม่ตั้งแต่ 2H24 เป็นต้นไป ควบคู่ไปกับอัตรากำไรขั้นต้นที่สูงขึ้น

• เพิ่มคำแนะนำเป็น HOLD ด้วยราคาพื้นฐานที่เพิ่มขึ้นเป็น 7.5 บาท เราเชื่อว่าสิ่งที่แย่ที่สุดได้ผ่านไปแล้วสำหรับSVI และการฟื้นตัวจะเห็นในครึ่งหลังของปี 2024 เป็นต้นไป ราคาพื้นฐานเราอ้างอิงจาก PE 14.8x 2024F, +0.5SDของค่าเฉลี่ยในอดีต

นักวิเคราะห์ : จันทร์เพ็ญ ศิริธนารัตนกุล : chanpens@th.dbs.com : Tel. 02 857 7824

บล.ดีบีเอส วิคเคอร์ส : JASIF

แนะนำ ถือ ราคาพื้นฐาน ที่ 6.90 บ.

JASIF คำแนะนำ ถือ ราคาปิด 6.10 บาท ราคาพื้นฐาน 6.90 บาท

ผลประกอบการตามคาด...ถือรับปันผลสูง

• รายได้เงินลงทุนสุทธิ 4Q23 เท่ากับ 1.49 พันล้านบาท ลดลง -32.8%YoY, -23.4% QoQ เป็นไปตามคาด การลดลงมาจากเมื่อ 23 ส.ค.23 ที่ประชุมผู้ถือหน่วยให้มีการยกเลิกสัญญาเช่า retail เพื่อแลกกับการขยายระยะเวลาสัญญาเช่าหลักไปสิ้นสุดธ.ค.2038 (จากเดิมสิ้นสุดม.ค.2032)

• ใน 4Q23 มีขาดทุนจากการตีมูลค่าสินทรัพย์ที่ยังไม่รับรู้ 1 พันล้านบาท เมื่อรวมกับผลขาดทุนจากตีมูลค่าฯใน 3Q23 ทั้งปี 23 มีผลขาดทุนส่วนนี้ 19.1 พันล้านบาท

• ประกาศจ่ายปันผลสำหรับ 4Q23 เท่ากับ 0.16 บาท/หน่วย โดยมาจากการลดทุน 0.11 บาท/หน่วย (ราคาพาร์จะลดจาก 9.69 เป็น 9.53 บาท/หน่วย) ขึ้น เรื่องหมาย XN วันที่ 21 ก.พ.24

• ปัจจุบัน ADVANC เข้ามาเป็นสปอนเซอร์หลัก โดยถือหุ้น 19% ใน JASIF คาดว่าจะช่วยให้อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมของกองทุนลดลงจากอา นาจต่อรองดีขึ้น ปัจจุบันกองทุนมีหนี้เงินกู้ 10.9 พันล้านบาท อัตราดอกเบี้ยMLR-0.5%

• คาดรายได้เงินลงทุนสุทธิปี 24F จะลดลง -18%YoY จากโครงสร้างการเช่าใหม่ คาดการณ์ปันผลปี 24F ไว้ที่ 0.64 บาท/หน่วย (จ่ายทุกไตรมาส) ณ ราคาปัจจุบันคิดเป็น Dividend yield 10.3%

• คงคำแนะนำถือ ให้ราคาพื้นฐาน 6.90 บาท (DCF) โดยมี IRR 6.1%

นักวิเคราะห์ : ปิติ บุญนาถ : pete@th.dbs.com : Tel. 02 857 7836

บล.ดีบีเอส วิคเคอร์ส : CPN

แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 78.00 บ.

Company Update CPN คำแนะนำ ซื้อราคาปิด 64.50 บาท ราคาพื้นฐาน 78 บาท

เติบโตได้อย่างต่อเนื่อง

• ระยะสั้นได้รับประโยชน์จากโครงการ Easy E-receipt ของรัฐบาล ในช่วง 1 ม.ค.-15 ก.พ.24 ระยะกลาง-ยาวไปได้ดีจากการที่บริษัทมีแผนการลงทุนที่ชัดเจน และกระจายความเสี่ยง บริษัทประกาศแผนลงทุน 5 ปี บริษัทตั้งเป้ารายได้เติบโตเฉลี่ยปีละ 10% ใน 5 ปีข้างหน้า โดยตั้งงบประมาณลงทุนไว้ที่ 121 พันล้านบาทในช่วงปี 2024-2028 มาจากกระแสเงินสดภายในและจากการกู้ยืม

• โครงสร้างรายได้ 9M23 ประกอบด้วย รายได้จากธุรกิจให้เช่าพื้นที่ 78%, ที่พักอาศัย 11%, ออฟฟิศ 3%, โรงแรม 3%,ฟูดคอร์ท 2% และอื่นๆ 3%

• สำหรับปี 24 บริษัทคาดรายได้โต 10-15% โดยเป็นการขยายตัวทุกธุรกิจ ธุรกิจที่ขยายตัวสูง คือ ธุรกิจที่พักอาศัย (+23% ถึง +30%), ธุรกิจโรงแรม (+20% ถึง+25%) ขณะที่ธุรกิจให้เช่าพื้นที่ขยายตัวในอัตรา +7% ถึง +9%

• ในปี 24 มีแผนเปิดมอลล์ใหม่ 2 แห่ง และปี 25 เปิดอีก 2 แห่ง ส่วนโรงแรมจะมีการเปิดใหม่ 2 แห่งในปี 24 และมีแผนเปิดโครงการที่พักอาศัย 8 โครงการในปี 24 โดย 60% เป็นคอนโดมิเนียม

• คาดกำไรสุทธิปี 24 เติบโต 12% หลังจากขยายตัว 34% ในปี 23 และขยายตัว 14% ในปี 25 โดยมาจากการฟื้นตัวในทุกธุรกิจและการเปิดโครงการใหม่

• คงคำแนะนำ ซื้อ CPN ให้ราคาพื้นฐาน 78 บาท (DCF) โดย CPN ยังคงเป็นหุ้น Top pick ในกลุ่ม เราชอบที่บริษัทมีกระแสเงินสดแข็งแกร่งจากธุรกิจให้เช่าพื้นที่ ซึ่งมีอัตราการเช่าสูงกว่า 90%

นักวิเคราะห์&กลยุทธ์: อาภาภรณ์ แสวงพรรค : arparporns@th.dbs.com : Tel 02 587 7829

บล.ดีบีเอส วิคเคอร์ส : BCP

แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐาน 49 บาท

BCP คำแนะนำ ซื้อ ราคาปิด 42.50 บาท ราคาพื้นฐาน 49 บาท ธุรกิจต้นน้ำหนุนผลประกอบการปี 2024F

- คาด 4Q23F จะขาดทุนสุทธิซึ่งเป็นผลจากการตั้งสำรองด้อยค่าฯ เราคาด 4Q23F ขาดทุนสุทธิ 1.16 พันล้านบาท เนื่องจากตั้งสำรองด้อยค่าใน Statfjord 2.3 พันล้านบาท, ขาดทุนสต็อก 1.3 พันล้านบาท และผลประกอบการธุรกิจโรงไฟฟ้าอ่อนลง แต่หากไม่รวมรายการพิเศษ พบว่ายังเป็นกำไร 644 ล้านบาท (-89%YoY, -70%QoQ) ทั้งนี้แม้ว่าค่าการกลั่น (Market GRM) จะลดลงเป็น 7.5 US$/bbl (-49%YoY, -49%QoQ) แต่ยังสูงกว่าระดับคุ้มทุนที่ 6.0US$/bbl ส่วนค่าการตลาดน้ำมันประเมินไว้ที่ 0.95 บาท/ลิตร (+17%YoY, -26%QoQ)

- ค่าการกลั่น 1Q24F ลดลงสู่ระดับปกติโดยค่าการกลั่นน้ำมัน Jet และดีเซลยังคงแข็งแกร่ง ซึ่งบริษัทมีการกลั่นน้ำมันสองประเภทนี้คิดเป็น 55% ของทั้งหมด ใน 1Q24-QTD ค่าการกลั่นน้ำมัน Jet, ดีเซล และเบนซินอยู่ที่22.8, 23.7 และ 12.4 US$/bbl (-4%, -3%, -1% QTD) ทั้งนี้ค่าการกลั่นน้ำมัน Jetและดีเซลเฉลี่ยระยะยาวอยู่ที่ 14-15 US$/bbl

- ค่าพรีเมียมน้ำมันดิบลดลง โดยค่าพรีเมียมน้ำมันดิบ Murban/Arab Extra Light ส่งมอบเดือนก.พ.-มี.ค. ลดลง -65% QoQ และ -36%QoQ เป็น 1.13 และ 2.20 US$/bbl เราคาดว่า BCP น าเข้าน้ำมันจากตะวันออกกลางเพิ่ม 10-15% หลังจากควบรวมกับ ESSO

-เป็นหนึ่งในบริษัทที่ได้ประโยชน์จากมาตรฐานดีเซลยูโร 5 ที่เริ่มใช้ตั้งแต่1 ม.ค.24 เพื่อลดการปล่อยคาร์บอนโดยตั้งแต่กลางปี 22
ราคาดีเซลยูโร 5 สูงว่าดีเซลยูโร 4 ราว 1.5-2.0 US$/bbl เมื่อหักเงินลงทุนปรับปรุงมาตรฐานให้เป็นยูโร 5 ที่ 200-300 ล้านบาท แล้วคาดว่า Market GRM จะเพิ่มขึ้น 1.0 US$/bbl ซึ่งทำให้มีกำไรส่วนเพิ่ม 1.5พันล้านบาท (13% ของคาดการณ์กำไรสุทธิทั้งปี 24Fของเรา)

- ผลดำเนินงานของ BSRC และ OKEA ดีขึ้น ใน 1Q24F โดย BSRC ได้ประโยชน์จากการลดต้นทุนน้ำมันดิบของโรงกลั่นทั้งบางประกงและศรีราชา และผลประกอบการที่ดีขึ้นของ OKEA จากปริมาณผลิตเพิ่ม และราคาขายสูงขึ้น

-คงคำแนะนำซื้อ ให้ราคาพื้นฐาน 49 บาท เทียบเท่ากับ P/BV ปีนี้ที่ 0.76 เท่า (Mean 5 ปี+0.5SD) นอกจากผลดำเนินงาน 1Q24F ที่ฟื้นตัว แล้วเรายังชอบที่ BCP มี Margin for safety แข็งแกร่ง โดยคำนวณจากส่วนต่างระหว่างMarket GRM กับค่าใช้จ่ายดำเนินงานที่เป็นเงินสด (Operating cash cost) ซึ่ง BCP มี Market GRM สูงมาก และมีOperating cash cost ต่ำมาก

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

บล.ดีบีเอส วิคเคอร์ส : MTC

แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐาน 59 บาท

MTC คำแนะนำ ซื้อ ราคาปิด 44.25 บาท ราคาพื้นฐาน 59 บาท (เดิม 56 บาท) Credit Cost ค่อยๆกลับสู่ระดับปกติ

- คาดกำไรสุทธิ 4Q23F เท่ากับ 1.2 พันล้านบาท (+10.1%YoY, -3.1%QoQ) การลดลง QoQ มาจากตั้งสำรองฯเพิ่มขึ้น และค่าใช้จ่ายดำเนินงานสูงขึ้น สำหรับทั้งปี 23F คาดกำไรสุทธิไว้ที่ 4.8 พันล้านบาท (-5.7%YoY) ทั้งนี้แม้ว่ารายได้ดอกเบี้ยและกำไรจากการดำเนินงานก่อนส ารองจะขยายตัวดี+18.7%YoY แต่ NIM ที่ลดลง และการตั้งสำรองฯสูงทำให้กำไรสุทธิบรรทัดสุดท้ายของปี23F ลดลง

- สินเชื่อ 4Q23F คาดโต +19.6%YoY และ +4%QoQ โดยขึ้นไปแตะ 1.44 แสนล้านบาทในสิ้นปี 23F

- NPL และ credit cost งวด 4Q23F ทรงตัวและบริหารจัดการได้ตามแผน โดยมีทั้งขาย NPL และตัดหนี้สูญ โดยคาดว่า 4Q23F จะเป็นไตรมาสที่มีการตัดหนี้สูญสูงมาก ทำให้มีการตั้งสำรองสูงใน 4Q23 เราคาด NPL ratio สิ้น4Q23F ไว้ที่ 3.2% เท่ากับสิ้น 3Q23

-ปี 24F มีแนวโน้มดีขึ้น เราคาดว่าคุณภาพสินทรัพย์ในพอร์ตน่าจะผ่านจุดที่แย่สุดไปแล้ว คาด credit cost จะค่อยๆลดลงสู่ระดับปกติในปี 24F ทำให้คาดการณ์ว่ากำไรสุทธิปี 24F จะเติบโต +23.6%YoY (ปี 23F กำไรสุทธิลด -5.7%)

-คงคำแนะนำซื้อ ให้ราคาพื้นฐาน 59 บาท อิงกับ P/BV ปีนี้ที่ 3.4 เท่า (Mean 5 ปี+1SD) เราชอบ MTC จากการเป็นผู้นำในธุรกิจสินเชื่อจำนำทะเบียนรถจักรยานยนต์ และมีกลยุทธ์สร้างการเติบโตได้อย่างต่อเนื่องแม้ว่าตลาดแข่งขันสูง

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

บล.บัวหลวง : PTTGC

คงคำแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 45 บาท

พีทีที โกลบอล เคมิคอล คาดกำไรพิเศษหนุนผลประกอบการ 4Q23

เราคาดผลประกอบการหลัก 4Q23 จะออกมาขาดทุนหลักที่ราว 3,147 ล้านบาท ขาดทุนมากขึ้น YoY และพลิกจากกำไรหลัก QoQ โดยแรงกดดันหลักมาจาก

1) ค่าการกลั่นลดลง YoY, QoQ

2) ปริมาณขายกลุ่มเคมีฯ ลดลง QoQ

3) ส่วนต่างราคาของเคมีภัณฑ์บางอย่างลดลง YoY, QoQ 4) บ.ร่วมลงทุนพลิก QoQ เป็นขาดทุน และ 5) ค่าใช้จ่ายเพิ่ม QoQ ตามฤดูกาล

อย่างไรก็ตาม ใน 4Q23 จะมีกำไรพิเศษจำนวนมากจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ อนุพันธ์ฯ และกำไรจากการขายหุ้น GC Logistics Co.,Ltd ที่สองส่วนสุทธิแล้ว มากกว่าขาดทุนสต็อค ทำให้ประเมินว่าผลประกอบการสุทธิ จะเป็นกำไรสุทธิ 4Q23 ที่ 647 ล้านบาท ทั้งนี้ เราได้ Fine-tune ตัวเลขขาดทุนสุทธิในปี 2024 เป็น 3.4 พันล้านบาท (เดิม 1.9 พันล้านบาท) เพื่อสะท้อนตัวเลขแนวโน้มใหม่เข้าไป

ส่วนแนวโน้มใน 1Q24 คาดว่าค่าการกลั่นที่ปรับตัวดีขึ้น QoQ หนุนโดยฤดูกาลปิดซ่อมโรงกลั่น และ อุปสงค์ (และส่วนต่างราคาเคมีฯ คงที่ได้) อีกทั้งค่าใช้จ่ายที่ปกติจะน้อยกว่าไตรมาส 4 จะช่วยหนุนให้คาดผลประกอบการหลักจะดีขึ้น QoQ (แต่ยังลดลง YoY)

Fundamental View: ด้วย PBV ที่ต่ำเพียง 0.5 เท่า (ค่าเฉลี่ยระยะยาวอยู่ที่ 1.1 เท่า) เราคงคำแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 45 บาท ปัจจัยหนุนราคาหุ้นจะมาจากผลประกอบการที่ดีขึ้นในปีนี้

สังคม Inside

ไม่เกิน 1400 จุด

สวัสดีค่ะกลับมาพบกับแมกกาซีนหุ้นอินไซด์ประจำเดือนกุมภาพันธ์ 2567 แมกกาซีนออนไลน์ที่รู้ลึกรู้จริงคลุกวงในหุ้นสไตล์กล้วยๆ โดยคอลัมน์สังคมอินไซด์ กลับมาอัพเดทข่าวสารในแวดวงตลาดทุนกันเช่นเคยค่ะ เดือนนี้นักลงทุนคงโฟกัสไปที่งบการเงินของบริษัทจดทะเบียนประจำปี 2566 ที่ทยอยประกาศอย่างเนืองแน่น **ส่วนภาวะตลาดหุ้นไทยยังไปไหนได้ไม่ไกล ขึ้นไป 1400 จุด** แล้วก็ย่อสลับอยู่อย่างนี้ เนื่องจากขาดปัจจัยหนุนใหม่ ประกอบกับความเสี่ยงเงินเฟ้อของสหรัฐอาจลดลงน้อยกว่าคาด ทำให้มีความไม่แน่นอนเรื่องการลดดอกเบี้ยของเฟด

"ชูวิทย์ จึงธนสมบูรณ์"
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร NER

"ธัชพล ชลวัฒนสกุล"
กรรมการผู้จัดการใหญ่คนใหม่
ของบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)

บิ๊กชูวิทย์ จึงธนสมบูรณ์ แห่ง บริษัท นอร์ทอีส รับเบอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ NER พร้อมคณะกรรมการบริษัท ให้การต้อนรับนายไชยวัฒน์ จุนถิระพงศ์ อธิบดีกรมป้องกันและบรรเทาสาธารณภัย ในโอกาสเป็นประธานในงานเปิดอาคารสำนักงานแห่งใหม่ ณ อำเภอประโคนชัย จังหวัดบุรีรัมย์ เมื่อเร็วๆนี้

ส่วนแวดวง บริษัทจดทะเบียน **PTTGC เผยงบรวมปี 66 มีกำไรสุทธิ 999.12 ล้านบาท และมีรายได้รวม 616,635 ล้านบาท** พร้อมประเมินเศรษฐกิจจะค่อยๆ คลี่คลายอย่างช้าๆในช่วงครึ่งปีหลัง,ปี 67 **อัตราการใช้กำลังการผลิตของโรงกลั่นอยู่ที่ 101%**

VGI แจงไตรมาส 3 (สิ้นสุด 31 ธ.ค.66) แบกขาดทุนสุทธิ 3,339 ล้านบาท เหตุเจอด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทร่วมส่วนใหญ่จาก **KEX-JMART**

KCE เผยงบรวม ปี 66 กำไรสุทธิ 1,719 ล้านบาท จากปีก่อนกำไรสุทธิ 2,317 ล้านบาท โดย KCE ชี้แจงว่าปี 66 **กำไรสุทธิวูบ 25.8%** จากปีก่อน เหตุต้นทุนสูงขึ้น

"สมบูรณ์ เอื้ออัชฌาสัย"
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บมจ.กันกุลเอ็นจิเนียริ่ง (GUNKUL)

"พิธาน องค์โฆษิต"
ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการ

บมจ.บุญถาวร รีเทล คอร์ปอเรชั่น (บริษัทฯ หรือ "BOON") ยื่นไฟลิ่งต่อสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อเสนอขาย IPO ไม่เกิน 320 ล้านหุ้น เดินหน้าเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เสริมความแข็งแกร่งธุรกิจ ชูศักยภาพผู้ดำเนินธุรกิจค้าปลีกวัสดุและอุปกรณ์ตกแต่งบ้านแบบครบวงจร ทั้งร้านค้าปลีกสมัยใหม่ และธุรกิจให้เช่าพื้นที่ของกลุ่มบริษัทฯ รวมทั้งรูปแบบแฟรนไชส์ที่ร่วมทุนกับกลุ่ม SCG รวม 50 สาขาในประเทศไทย เวียดนามและกัมพูชา รวมถึงการขายสินค้าโดยตรงแก่ลูกค้าผู้ประกอบการ และช่องทางออนไลน์

หุ้นกู้ชุดใหม่ของ บมจ.กันกุลเอ็นจิเนียริ่ง (GUNKUL) **อายุ 2 ปี 9 เดือน อัตราดอกเบี้ย 4.25% ต่อปี จ่ายดอกเบี้ยทุก 3 เดือน พร้อมเปิดให้จองซื้อแล้วคร้า... ระหว่างวันที่ 19-21 กุมภาพันธ์ 2567** ผ่าน บล.หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด บล.เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บล.ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด บล.บียอนด์ จำกัด (มหาชน) และ บล.เอเซีย พลัส จำกัด...ขอย้ำเลยว่านักลงทุนสถาบัน และนักลงทุนรายใหญ่ห้ามพลาด! **งานนี้การันตีด้วยเรทติ้ง BBB+ แนวโน้มอันดับเครดิต "Stable"**

SET
The Stock Exchange of Thailand

News Release

ฉบับที่ 10/2567
7 กุมภาพันธ์ 2567

สรุปภาพรวมภาวะตลาดหลักทรัพย์เดือนเดือนมกราคม 2567

กองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) ปรับเพิ่มคาดการณ์ GDP ของไทยในปี 2567 ขยายตัว 4.4% ซึ่งแข็งแกร่งกว่าที่คาดการณ์ไว้ก่อนหน้าที่ 3.6% เนื่องจากอุปสงค์ในต่างประเทศที่ปรับตัวดีขึ้น และการขยายตัวของการอุปโภคบริโภคในภาคเอกชน ซึ่งได้รับแรงหนุนจากการที่รัฐบาลไทยออกมาตรการกระตุ้นด้านการคลัง ขณะที่เงินเฟ้อโลกปรับลงรวดเร็วกว่าคาด อย่างไรก็ดี คณะกรรมการ FOMC พิจารณาให้คงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นที่ระดับ 5.25-5.50% จนกว่าจะมีความเชื่อมั่นมากขึ้นว่า เงินเฟ้อกำลังปรับตัวสู่ระดับ 2% อย่างยั่งยืน

นายศรพล ตุลยะเสถียร รองผู้จัดการ หัวหน้าสายงานวางแผนกลยุทธ์องค์กร ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เปิดเผยว่า ในเดือนแรกปี 2567 มีเงินลงทุนเคลื่อนย้ายออกจากตลาดหุ้นไทย จากการคาดการณ์เศรษฐกิจไทยในไตรมาส 4/2566 ที่ขยายตัวต่ำกว่าคาด ซึ่งส่งผลไปถึงการปรับลดประมาณการกำไรของบริษัทจดทะเบียนในปี 2566 และหากพิจารณา fund flow ของผู้ลงทุนต่างชาติในช่วง 10 ปีย้อนหลังพบว่าจะมีเงินทุนไหลเข้าเฉพาะในปีที่มีการปรับเพิ่มประมาณการกำไรอย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ดี แม้ว่าเงินทุนต่างชาติจะไหลออกแต่สัดส่วนมูลค่าการถือครองหุ้นต่างประเทศเทียบกับมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (market capitalization) ยังคงอยู่ที่ระดับใกล้เคียงกับค่าเฉลี่ยย้อนหลังในอดีต นอกจากนี้ หากพิจารณาจากอัตราส่วน Price to Book (P/B ratio) ของ SET Index ยังค่อนข้างต่ำ ขณะที่อัตราตอบแทนจากเงินปันผลของ SET ปรับเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 3.24% ทั้งนี้ ความเชื่อมั่นของผู้ลงทุนในตลาดหุ้นไทยปรับลดลงจากต้นปี 2566 จากปัจจัยกดดันทั้งในและต่างประเทศ

ภาวะตลาดหลักทรัพย์ไทย

- ณ สิ้นเดือนมกราคม 2567 SET Index ปิดที่ 1,364.52 จุด ปรับลดลง 3.6% จากเดือนก่อนหน้า โดยให้ผลตอบแทนใกล้เคียงกับค่าเฉลี่ยของภูมิภาค
- ในเดือนมกราคม 2567 กลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2566 ได้แก่ กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค กลุ่มทรัพยากร กลุ่มบริการ กลุ่มเกษตรและอาหาร และ กลุ่มเทคโนโลยี
- ในเดือนมกราคม 2567 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai อยู่ที่ 47,111 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันปีก่อนหน้า 34.6% ผู้ลงทุนต่างชาติกลับมาขายสุทธิหลังจากที่ซื้อสุทธิในเดือนก่อนหน้า โดยในเดือนมกราคม 2567 ผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 30,870 ล้านบาท โดยผู้ลงทุนต่างชาติมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 21
- ในเดือนมกราคม 2567 มีบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่ซื้อขายใน SET 1 หลักทรัพย์ ได้แก่ บมจ. แอดไวซ์ ไอทีอินฟินิท (ADVICE)
- Forward P/E ของตลาดหลักทรัพย์ไทย ณ สิ้นเดือนมกราคม 2567 อยู่ที่ระดับ 15.5 เท่า สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ระดับ 12.9 เท่า และ Historical P/E อยู่ที่ระดับ 16.7 เท่า สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ระดับ 14.7 เท่า
- อัตราเงินปันผลตอบแทน ณ สิ้นเดือนมกราคม 2567 อยู่ที่ระดับ 3.24% ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ 3.31%

SET
The Stock Exchange of Thailand

News Release

ภาวะตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

- ในเดือนมกราคม 2567 ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน 404,435 สัญญา ลดลง 17.3% จากเดือนก่อน สาเหตุสำคัญจากการลดลงของ Single Stock Futures และ SET50 Index Futures

"SET…Make it Work for Everyone"

สื่อมวลชนสอบถามข้อมูลได้ที่ฝ่ายสื่อสารองค์กร อรสิริ บุญแต้ม 0 2009 9487 / ณัฐยา เมืองแมน 0 2009 9488 / กนกวรรณ เข็มมาลัย 0 2009 9478

ภาวะตลาดหลักทรัพย์เดือนมกราคม 2567

7 กุมภาพันธ์ 2567

สรุปสถิติสำคัญตลาดหลักทรัพย์ไทยเดือนมกราคม 2567

- **กองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) ปรับเพิ่มคาดการณ์ GDP ของไทยในปี 2567 ขยายตัว 4.4% ซึ่งแข็งแกร่งกว่าที่คาดการณ์ไว้ก่อนหน้าที่ 3.6%** เนื่องจากอุปสงค์ในต่างประเทศที่ปรับตัวดีขึ้น และการขยายตัวของการอุปโภคบริโภคในภาคเอกชน ซึ่งได้รับแรงหนุนจากการที่รัฐบาลไทยออก**มาตรการกระตุ้นด้านการคลัง ขณะที่เงินเฟ้อโลกปรับลงรวดเร็วกว่าคาด อย่างไรก็ดี คณะกรรมการ FOMC พิจารณาให้คงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นที่ระดับ 5.25-5.50% จนกว่าจะมีความเชื่อมั่นมากขึ้นว่าเงินเฟ้อกำลังปรับตัวสู่ระดับ 2% อย่างยั่งยืน**
- **ในเดือนแรกปี 2567 มีเงินลงทุนเคลื่อนย้ายออกจากตลาดหุ้นไทย จากการคาดการณ์เศรษฐกิจไทยในไตรมาส 4/2566 ที่ขยายตัวต่ำกว่าคาด ซึ่ง**ส่งผลไปถึงการปรับลดประมาณการกำไรของบริษัทจดทะเบียนในปี **2566** และหากพิจารณา **fund flow** ของผู้ลงทุนต่างชาติในช่วง **10** ปีย้อนหลัง**พบว่าจะมีเงินทุนไหลเข้าเฉพาะในปีที่มีการปรับเพิ่มประมาณการกำไรอย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ดี แม้ว่าเงินทุนต่างชาติจะไหลออกแต่สัดส่วนมูลค่าการถือครองหุ้นต่างประเทศเทียบกับ Market Cap. ยังคงอยู่ที่ระดับใกล้เคียงกับค่าเฉลี่ยย้อนหลังในอดีต นอกจากนี้ หากพิจารณาจากอัตราส่วน Price to Book (P/B ratio) ของ SET Index ยังค่อนข้างต่ำ ขณะที่อัตราตอบแทนจากเงินปันผลของ SET ปรับเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 3.24% ทั้งนี้ความเชื่อมั่นของผู้ลงทุนในตลาดหุ้นไทยปรับลดลงจากต้นปี 2566 จากปัจจัยกดดันทั้งในและต่างประเทศ**
- ณ สิ้นเดือนมกราคม **2567 SET Index** ปิดที่ **1,364.52** จุด ปรับลดลง **3.6%** จากเดือนก่อนหน้า โดยให้ผลตอบแทนใกล้เคียงกับค่าเฉลี่ยของภูมิภาค**โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2565 ได้แก่กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค กลุ่มทรัพยากร กลุ่มบริการ กลุ่มเกษตรและอาหาร และ กลุ่มเทคโนโลยี**
- **ในเดือน มกราคม 2567 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai อยู่ที่ 47,111 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันปีก่อนหน้า 34.6% ผู้ลงทุน**ต่างชาติกลับมาขายสุทธิหลังจากที่ซื้อสุทธิในเดือนก่อนหน้า โดยในเดือนมกราคม **2567** ผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิ **30,870** ล้านบาท โดยผู้ลงทุน**ต่างชาติมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 21**
- **ในเดือนมกราคม 2567 มีบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่ซื้อขายใน SET 1 หลักทรัพย์ ได้แก่ บมจ. แอดไวซ์ ไอที อินฟินิท (ADVICE)**

กองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) ปรับเพิ่มคาดการณ์ GDP ของไทยในปี 2567 ขยายตัว 4.4% ซึ่งแข็งแกร่งกว่าที่คาดการณ์ไว้ก่อนหน้าที่ 3.6% เนื่องจากอุปสงค์ในต่างประเทศที่ปรับตัวดีขึ้น และการขยายตัวของการอุปโภคบริโภคในภาคเอกชน ซึ่งได้รับแรงหนุนจากการที่รัฐบาลไทยออกมาตรการกระตุ้นด้านการคลัง ขณะที่เงินเฟ้อโลกปรับลงเร็วกว่าคาด

SET

การปรับประมาณการณ์เติบโตเศรษฐกิจของ IMF รอบล่าสุด

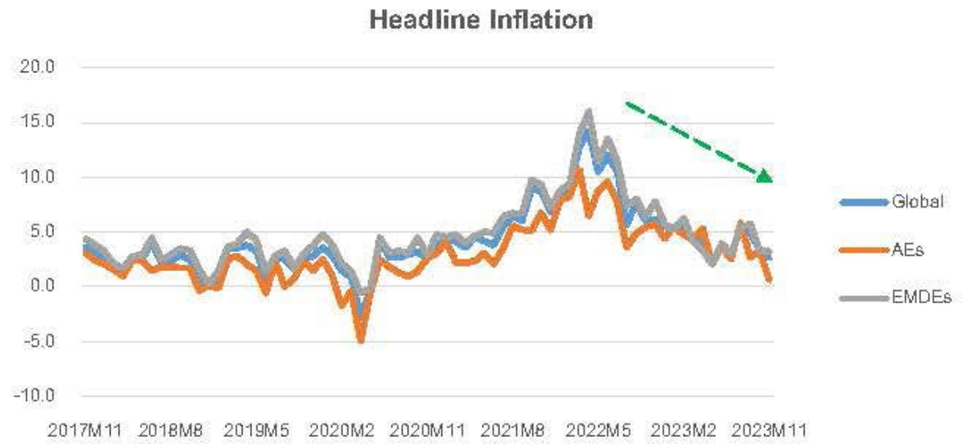
Data as of Jan 2024 (Unit: %YoY)

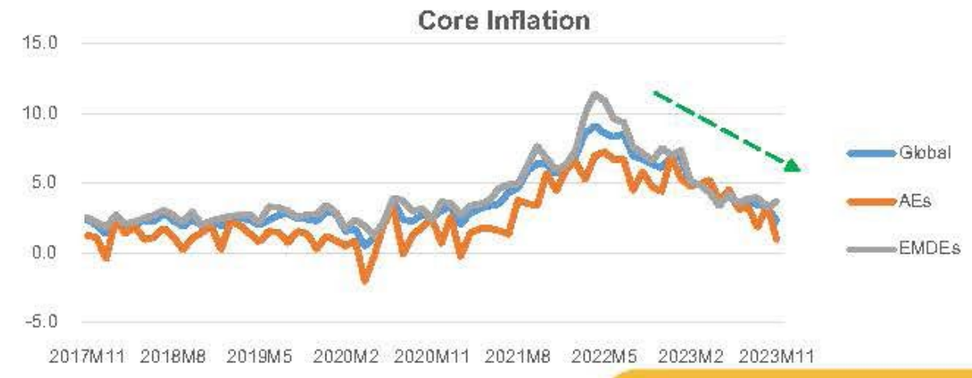
	Estimate		Projections		Difference from October 2023 WEO	
	2022	2023	2024	2025	2024	2025
United States	1.9	2.5	2.1	1.7	0.6	–0.1
United Kingdom	4.3	0.5	0.6	1.6	0.0	–0.4
France	2.5	0.8	1.0	1.7	–0.3	–0.1
Germany	1.8	–0.3	0.5	1.6	–0.4	–0.4
Japan	1.0	1.9	0.9	0.8	–0.1	0.2
China	3.0	5.2	4.6	4.1	0.4	0.0
Korea	2.6	1.4	2.3	2.3	0.1	0.0
India	7.2	6.7	6.5	6.5	0.2	0.2
Indonesia	5.3	5.0	5.0	5.0	0.0	0.0
Thailand	2.6	2.5	4.4	2.0	1.2	–1.1
Philippines	7.6	5.3	6.0	6.1	0.1	0.0
Malaysia	8.7	4.0	4.3	4.4	0.0	0.0

ประมาณการ GDP growth ของไทย	2023	2024
กระทรวงการคลัง	1.8	2.8
ธนาคารแห่งประเทศไทย	2.4	3.8*

ตัวเลขเงินเฟ้อโลกปรับลดลงจากจุดสูงสุดค่อนข้างเร็ว

Data as of Jan 2024 (Unit: %MoM)





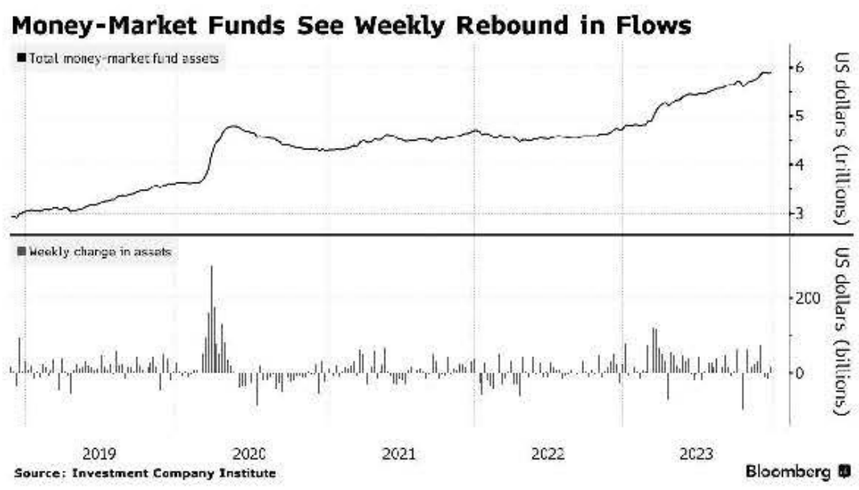
Source: IMF, BOT, กระทรวงการคลัง, รวบรวมโดย SET Research Note: * รวมผลโครงการ Digital Wallet

3

คณะกรรมการ FOMC พยายามหาแนวทางที่จะบรรลุเป้าหมายการจ้างงานอย่างเต็มศักยภาพ และบรรลุเป้าหมายอัตราเงินเฟ้อที่ระดับ 2% ในระยะยาว โดยคณะกรรมการพิจารณาให้คงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นที่ระดับ 5.25-5.50% จนกว่าจะมีความเชื่อมั่นมากขึ้นว่าเงินเฟ้อกำลังปรับตัวสู่ระดับ 2% อย่างยั่งยืน

SET

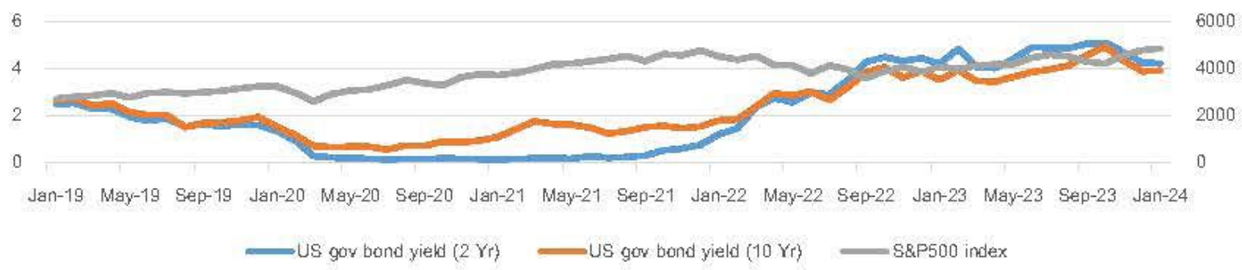
Money-Market Funds See Weekly Rebound in Flows



สรุปผลการประชุม FED ในวันที่ 31 ม.ค. 2567

- นักเศรษฐศาสตร์ได้ปรับเปลี่ยนการคาดการณ์เกี่ยวกับการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐ (FED) โดยมองว่าจะมีการปรับเปลี่ยนการคาดการณ์การปรับลดอัตราดอกเบี้ยครั้งแรกจากเดือน มี.ค. มาเป็นเดือน พ.ค. 2567
- ผู้ลงทุนในตลาดผิดหวังจากจากท่าทีของประธาน FED ล่าสุด โดยในวันที่ 31 ม.ค. 2567 ดัชนี S&P500 ปรับลง 79.32 จุด หรือ 1.61% ปิดที่ 4,845.65 จุด แต่ยังเป็นระดับ All time high จากความเชื่อมั่นในเศรษฐกิจสหรัฐฯ ซึ่งไตรมาส 4/2566 ขยายตัว 3.3%

S&P500 index and US gov bond yield



ความน่าจะเป็นในการขึ้นดอกเบี้ยของ FED ใน FOMC meeting ในอนาคต

CME FEDWATCH TOOL - MEETING PROBABILITIES

MEETING DATE	325-350	350-375	375-400	400-425	425-450	450-475	475-500	500-525	525-550
3/20/2024				0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	38.0%	62.0%
5/1/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	34.2%	59.6%	6.2%
6/12/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	5.7%	38.5%	50.7%	5.1%	0.0%
7/31/2024	0.0%	0.0%	0.0%	5.7%	38.2%	50.6%	5.5%	0.0%	0.0%
9/18/2024	0.0%	0.1%	6.3%	38.5%	49.7%	5.4%	0.0%	0.0%	0.0%
11/7/2024	0.1%	3.9%	25.8%	45.2%	22.9%	2.2%	0.0%	0.0%	0.0%
12/18/2024	3.4%	23.0%	42.8%	25.7%	4.7%	0.3%	0.0%	0.0%	0.0%

- ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่มขึ้น 353,000 ตำแหน่งในเดือนม.ค. 2567 สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 187,000 ตำแหน่ง ส่วนอัตราการว่างงานทรงตัวที่ระดับ 3.7% และตัวเลขค่าจ้างรายชั่วโมงโดยเฉลี่ยของแรงงาน เพิ่มขึ้น 4.5% (yoy)

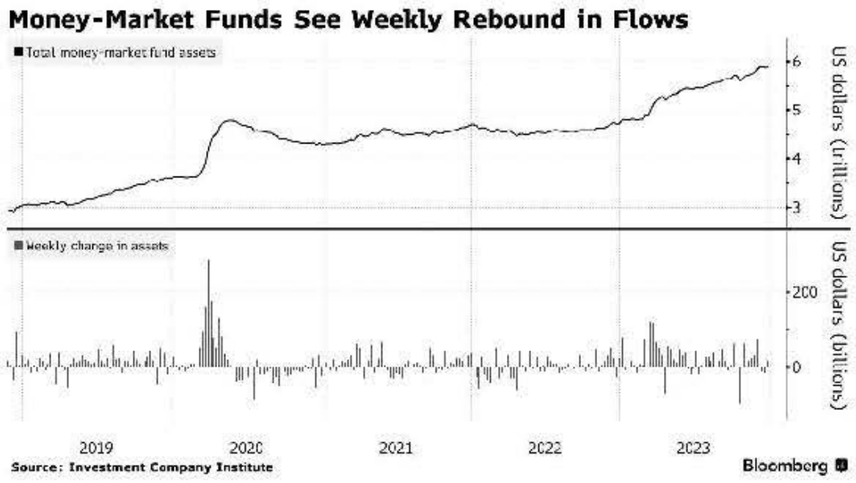
Source: CNBC, Bloomberg, CME และบทความวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์ต่างๆ รวบรวมโดย SET RESEARCH

4

คณะกรรมการ FOMC พยายามหาแนวทางที่จะบรรลุเป้าหมายการจ้างงานอย่างเต็มศักยภาพ และบรรลุเป้าหมายอัตราเงินเฟ้อที่ระดับ 2% ในระยะยาว โดยคณะกรรมการพิจารณาให้คงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นที่ระดับ 5.25-5.50% จนกว่าจะมีความเชื่อมั่นมากขึ้นว่าเงินเฟ้อกำลังปรับตัวสู่ระดับ 2% อย่างยั่งยืน

SET

Money-Market Funds See Weekly Rebound in Flows



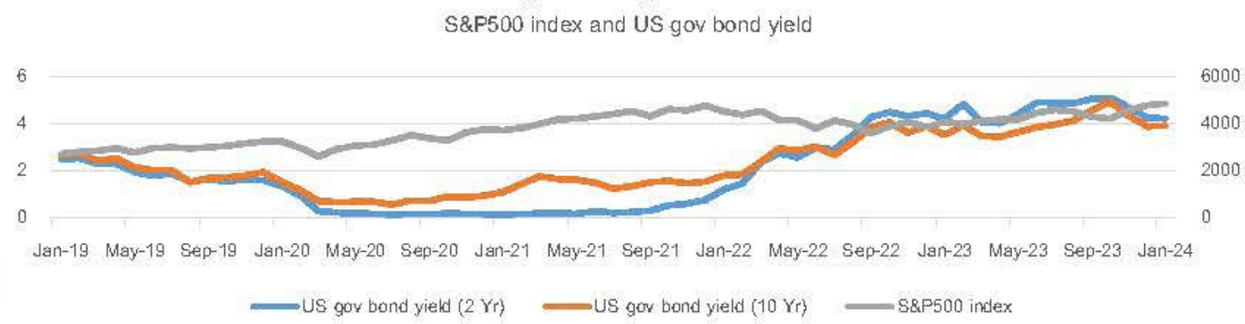
ความน่าจะเป็นในการขึ้นดอกเบี้ยของ FED ใน FOMC meeting ในอนาคต

CME FEDWATCH TOOL - MEETING PROBABILITIES

MEETING DATE	325-350	350-375	375-400	400-425	425-450	450-475	475-500	500-525	525-550
3/20/2024				0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	38.0%	62.0%
5/1/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	34.2%	59.6%	6.2%
6/12/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	5.7%	38.5%	50.7%	5.1%	0.0%
7/31/2024	0.0%	0.0%	0.0%	5.7%	38.2%	50.6%	5.5%	0.0%	0.0%
9/18/2024	0.0%	0.1%	6.3%	38.5%	49.7%	5.4%	0.0%	0.0%	0.0%
11/7/2024	0.1%	3.9%	25.8%	45.2%	22.9%	2.2%	0.0%	0.0%	0.0%
12/18/2024	3.4%	23.0%	42.8%	25.7%	4.7%	0.3%	0.0%	0.0%	0.0%

สรุปผลการประชุม FED ในวันที่ 31 ม.ค. 2567

- นักเศรษฐศาสตร์ได้ปรับเปลี่ยนการคาดการณ์เกี่ยวกับการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐ (FED) โดยมองว่าจะมีการปรับเปลี่ยนการคาดการณ์การปรับลดอัตราดอกเบี้ยครั้งแรกจากเดือน มี.ค. มาเป็นเดือน พ.ค. 2567
- ผู้ลงทุนในตลาดผิดหวังจากจากท่าทีของประธาน FED ล่าสุด โดยในวันที่ 31 ม.ค. 2567 ดัชนี S&P500 ปรับลง 79.32 จุด หรือ 1.61% ปิดที่ 4,845.65 จุด แต่ยังเป็นระดับ All time high จากความเชื่อมั่นในเศรษฐกิจสหรัฐฯ ซึ่งไตรมาส 4/2566 ขยายตัว 3.3%



- ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่มขึ้น 353,000 ตำแหน่งในเดือนม.ค. 2567 สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 187,000 ตำแหน่ง ส่วนอัตราการว่างงานทรงตัวที่ระดับ 3.7% และตัวเลขค่าจ้างรายชั่วโมงโดยเฉลี่ยของแรงงาน เพิ่มขึ้น 4.5% (yoy)

Source: CNBC, Bloomberg, CME และบทความวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์ต่างๆ รวบรวมโดย SET RESEARCH

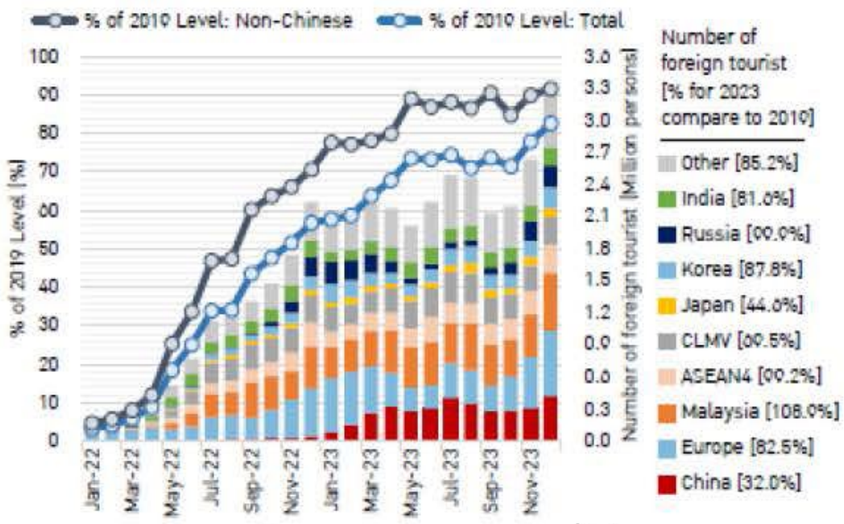
รัฐบาลจีนกำลังพิจารณามาตรการพยุงตลาดหุ้นครั้งใหญ่ผ่านการตั้งกองทุนสำหรับพยุงตลาดซื้อหุ้นจีน และการที่ PBOC ปรับลด RRR ลงอย่างกะทันหัน หวังฟื้นความเชื่อมั่นของผู้ลงทุนในตลาดหุ้นที่ซบเซาอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ต้นปี 2566 ขณะที่ตั้งแต่วันที่ 1-21 มกราคม 2567 นักท่องเที่ยวจีนที่เข้าไทยแซงหน้ามาเลเซียขึ้นมาเป็นอันดับ 1

SET

ดัชนีตลาดหุ้นจีนปรับตัวลดลงต่อเนื่องแม้ภาครัฐออกมาตรการกระตุ้น

Data as of Dec 2022 – Jan 2024

จำนวนนักท่องเที่ยวจีนฟื้นตัวช้ากว่ากลุ่มอื่นๆ ในปี 2565-2566



จำนวนนักท่องเที่ยวจีนส่งสัญญาณดีขึ้นในช่วงเดือนแรกปี 2567

จำนวนนักท่องเที่ยวสะสม
(1 – 21 ม.ค. 2567p)

2,015,942 คน

47% (YOY)

จำนวนนักท่องเที่ยวสูงสุด 5 อันดับแรก

1	จีน	306,805	คน
2	มาเลเซีย	218,453	คน
3	เกาหลีใต้	153,135	คน
4	รัสเซีย	150,286	คน
5	อินเดีย	105,740	คน

Source: Reuters, TDRI, กระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา รวบรวมโดย SET Research

ในเดือนแรกปี 2567 มีเงินลงทุนเคลื่อนย้ายออกจากตลาดหุ้นไทย จากการคาดการณ์เศรษฐกิจไทยในไตรมาส 4/2566 ที่ขยายตัวต่ำกว่าคาด ซึ่งส่งผลไปถึงการปรับลดประมาณการกำไรของบริษัทจดทะเบียนในปี 2566 และหากพิจารณา fund flow ของผู้ลงทุนต่างชาติในช่วง 10 ปีย้อนหลังพบว่าจะมีเงินทุนไหลเข้าเฉพาะในปีที่มีการปรับเพิ่มประมาณการกำไรอย่างมีนัยสำคัญ

SET

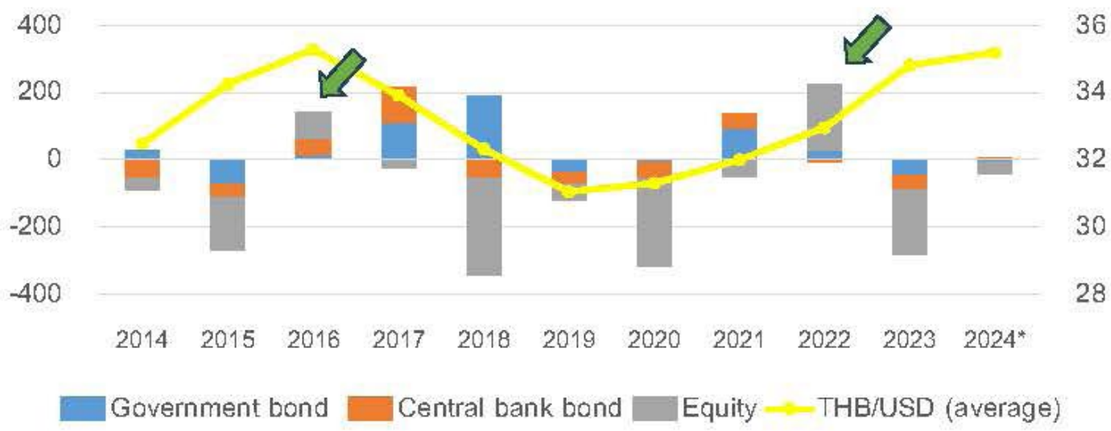
เงินทุนต่างชาติไหลออกตลาดหุ้นไทยในเดือนแรกปี 2567

Data as of Jan 2024 (Unit: Million USD)

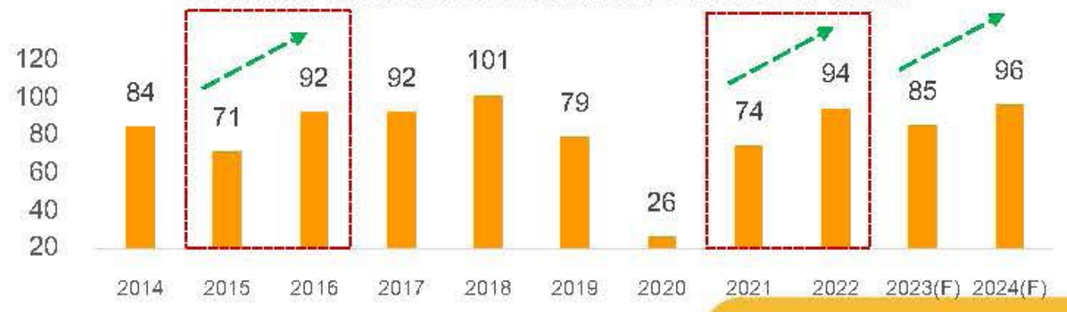
,	Net buy / sell				
	Yearly		Monthly		
	2022	2023	2023		2024
			Nov	Dec	Jan
THAILAND	**5,960**	**-5,507**	**-548**	**-2**	**-843**
INDONESIA	4,267	-353	-45	497	534
MALAYSIA	1,096	-514	332	56	110
PHILIPPINES	-1,245	-863	19	18	80
VIETNAM	966	-807	-115	-361	53
TAIWAN	-44,007	6,933	8,013	5,361	1,416
INDIA	-17,016	21,427	2,301	7,024	-3,350
KOREA	-9,665	10,705	2,662	3,637	2,254

เงินทุนต่างชาติไหลเข้า/ออกสุทธิในตลาดหุ้นและพันธบัตร (รายปี)

Data as of Jan 2024 (Unit: Billion Baht)



ประมาณการกำไรของบริษัทจดทะเบียนใน SET index



Source: Bloomberg, BOT, ThaiBMA, SETRESEARCH

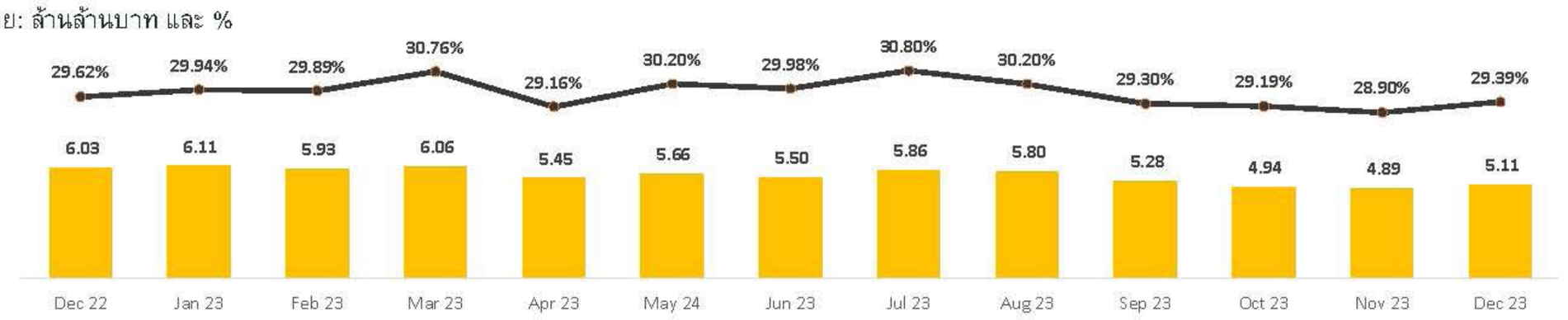
Note: 2024* รวมมูลค่าซื้อขายสุทธิเดือน ม.ค. 2567

แม้ว่าเงินทุนต่างชาติจะไหลออกแต่สัดส่วนมูลค่าการถือครองหุ้นต่างประเทศเทียบกับ Market Cap. ยังคงอยู่ที่ระดับใกล้เคียงกับค่าเฉลี่ยย้อนหลังในอดีต นอกจากนี้ หากพิจารณาจากอัตราส่วน Price to Book (P/B ratio) ของ SET Index ยังค่อนข้างต่ำโดยอยู่ใกล้ระดับ -2 s.d. ขณะที่อัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลของ SET ปรับเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 3.24%

SET

มูลค่าการถือครองหุ้นของนักลงทุนต่างประเทศและสัดส่วนมูลค่าการถือครองหุ้นต่างประเทศเทียบกับ Market Cap

หน่วย: ล้านล้านบาท และ %

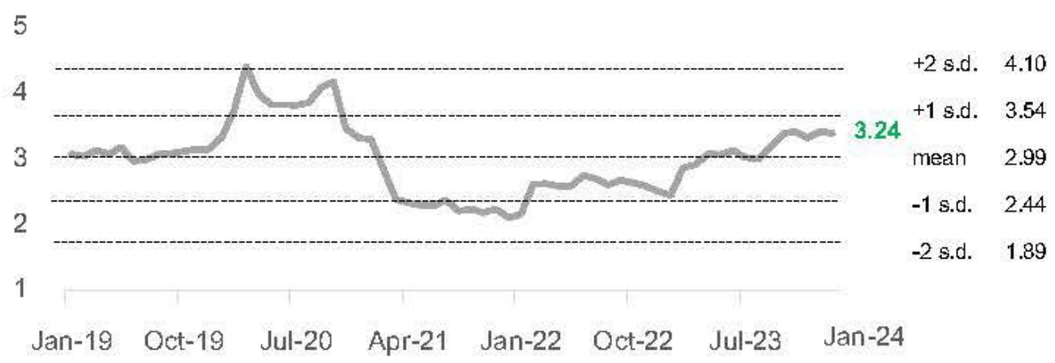


Price to Book ratio ของ SET ปรับลงมาอยู่ต่ำใกล้ระดับ -2 s.d.

Data as of Jan 2024 (Unit: times)

Dividend Yield ของ SET ปรับเพิ่มขึ้นสูงกว่าค่าเฉลี่ยในอดีต

Data as of Jan 2024 (Unit: %)



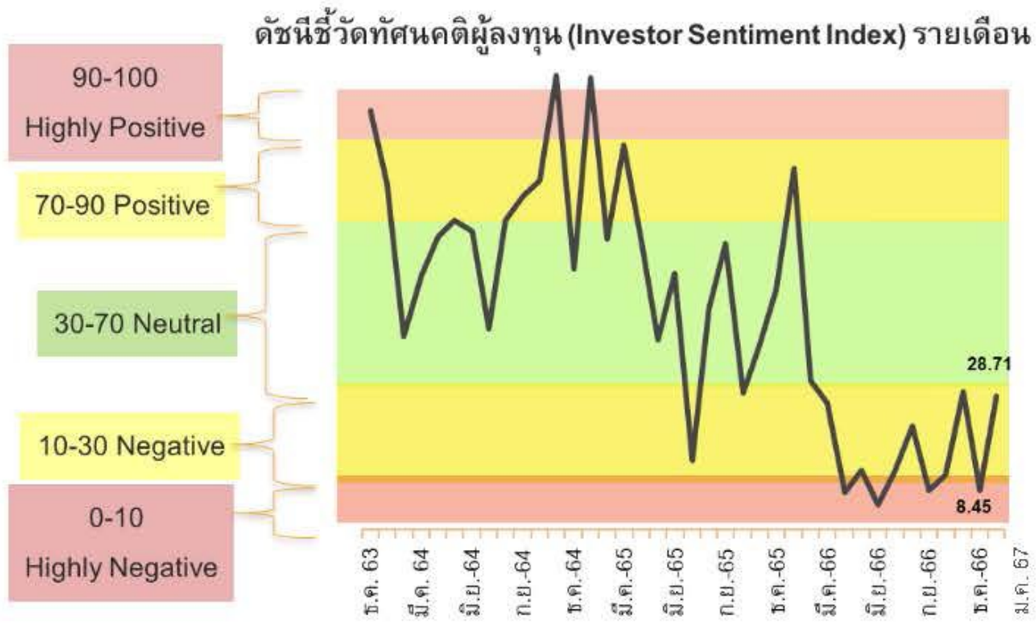
Source: SETSMART รวบรวมโดย SET Research

ความเชื่อมั่นของผู้ลงทุนในตลาดหุ้นไทยปรับลดลงจากต้นปี 2566 จากปัจจัยกดดันทั้งในและต่างประเทศ อย่างไรก็ดี กรณีที่มีหุ้นกู้ของบริษัทจดทะเบียนบางแห่งผิดนัดชำระหนี้ ทำให้ผู้ลงทุนมีความกังวลในการลงทุน แต่หากพิจารณาข้อมูล ณ สิ้นปี 2566 โดยสมาคมตราสารหนี้ไทยพบว่ามูลค่าคงค้างตราสารหนี้ภาคเอกชนยังขยายตัวได้ดี และ 92% เป็นหุ้นกู้ Investment grade

SET

Investor Sentiment Index ในเดือน ม.ค. 2567 ยังอยู่ในระดับต่ำกว่าปกติ

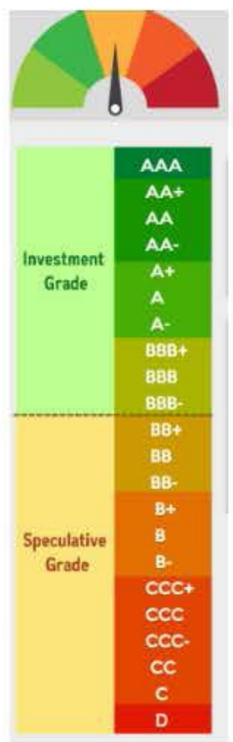
Data as of Jan 2024 (Unit: points)



หมายเหตุ: Investor Sentiment Index สร้างมาจาก 4 ตัวแปรหลัก ได้แก่ จำนวน IPO, มูลค่าการระดมทุนในตราสารทุนเทียบกับตราสารหนี้ มูลค่าซื้อขายสุทธิของนักลงทุนต่างชาติ และ Turnover ratio ของหุ้นใน SET ท่านที่สนใจสามารถอ่านรายละเอียดเพิ่มเติมหรือติดตามการเผยแพร่ดัชนีนี้เป็นรายเดือนได้ที่ https://www.set.or.th/th/education-research/research/market-report/investor-sentiment-index-cmri

มูลค่าคงค้างตราสารหนี้ภาคเอกชนในช่วงปี 2564 - 2566

Data as of Dec 2023



- หุ้นกู้กลุ่มอันดับเครดิต A มีมูลค่าคงค้างสูงที่สุด
- หุ้นกู้กลุ่ม IG มีมูลค่าคงค้างรวมกัน 92% ของมูลค่าคงค้างหุ้นกู้ระยะยาวทั้งหมด

Note: รายชื่อหุ้นกู้ผิดนัดชำระในปี 2566

บมจ.ดอลล์ ดินสไทร์ ดีเวลลอปเม้นท์ (ALL) (Non rated) จำนวน 7 รุ่น มูลค่า 2,334 ล้านบาท, บมจ.สตาร์ค คอร์เปเรชั่น (STARK) (BBB+) จำนวน 5 รุ่น มูลค่า 9,198 ล้านบาท, บมจ. ช ทวี (CHO) (Non-rated) จำนวน 4 รุ่น มูลค่า 409 ล้านบาท (ล่าสุด CHO เจรจาขอยืดหนี้หุ้นกู้ได้สำเร็จ), บมจ.เจเคเอ็น โกลบอล กรุ๊ป (JKN) (Non-rated) จำนวน 7 รุ่น มูลค่า 3,212 ล้านบาท, บริษัท เดสติเนชั่น รีสอร์ทส์ จำกัด (DR) (Non-rated) จำนวน 2 รุ่น มูลค่า 1,210 ล้านบาท

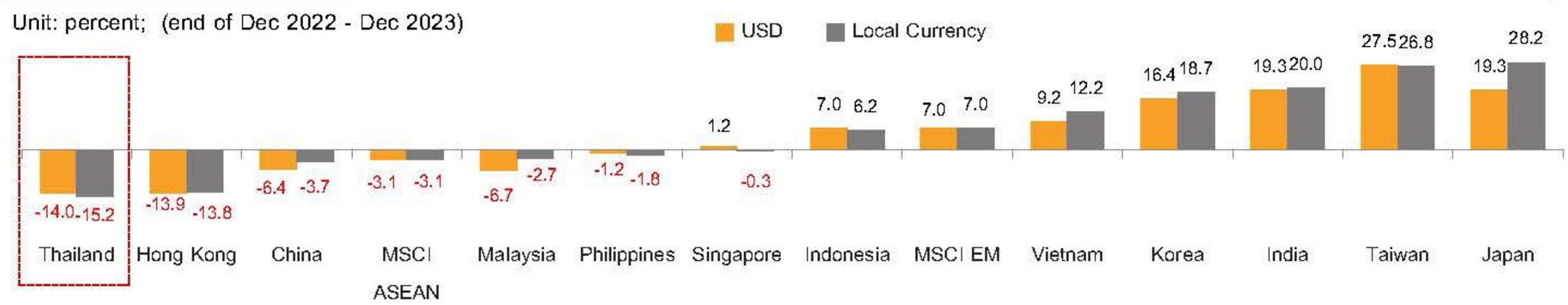
Source: ,ThaiBMA, SET Research

ณ สิ้นเดือนมกราคม 2567 SET Index ปิดที่ 1,364.52 จุด ปรับลดลง 3.6% จากเดือนก่อนหน้า โดยให้ผลตอบแทนใกล้เคียงกับค่าเฉลี่ยของภูมิภาค

SET

Stock index price change 2023 (%YoY)

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



Stock index price change 2024 (%YTD)

Unit: percent; (end of Dec 2023 - Jan 31, 2024)

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

ในเดือนมกราคม 2567 กลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2566 ได้แก่ กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค กลุ่มทรัพยากร กลุ่มบริการ กลุ่มเกษตรและอาหาร และ กลุ่มเทคโนโลยี

SET Index classified by industry

Data as of Jan 31, 2024

= %YTD ปรับตัวดีกว่า SET

	%YoY			%MTD			%YTD	Weight Mkt cap.
	2020	**2021**	**2022**	**Nov 23**	**Dec 23**	**Jan 24**	**Jan 24**	**Jan 24**
SET	-8.3	14.4	-15.2	-0.1	2.6	-3.6	-3.6	100%
SET50	-14.8	8.8	-12.9	-0.4	2.6	-4.7	-4.7	67%
Consumption	2.4	-3.1	-13.5	-0.6	3.8	-0.2	-0.2	1%
Resource	-9.1	8.1	-15.8	3.0	2.6	-2.5	-2.5	21%
Service	-15.8	10.3	-18.0	-4.4	3.2	-2.9	-2.9	26%
Agro & Food	-0.3	12.5	-13.4	4.7	1.7	-3.0	-3.0	6%
Technology	21.6	28.9	-3.7	-1.0	5.8	-3.5	-3.5	15%
Property	-15.6	11.1	-17.7	2.2	0.3	-4.2	-4.2	12%
Financial	-14.3	20.5	-12.6	-1.4	2.3	-5.4	-5.4	15%
Industrial	5.8	25.1	-27.8	6.0	1.0	-7.8	-7.8	4%

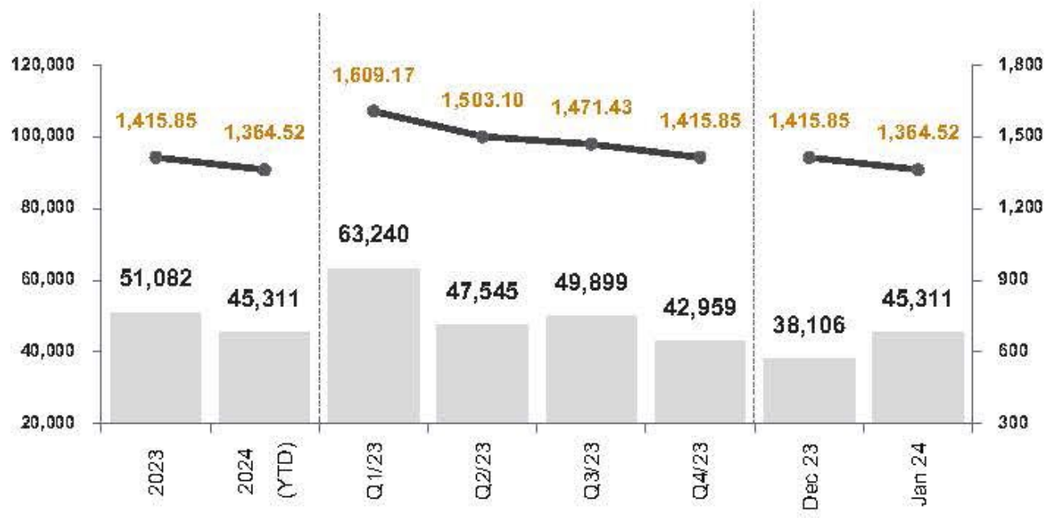
Source: SETSMART

ในเดือน มกราคม 2567 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai อยู่ที่ 47,111 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันปีก่อนหน้า 34.6%

SET average daily trading value and SET Index

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

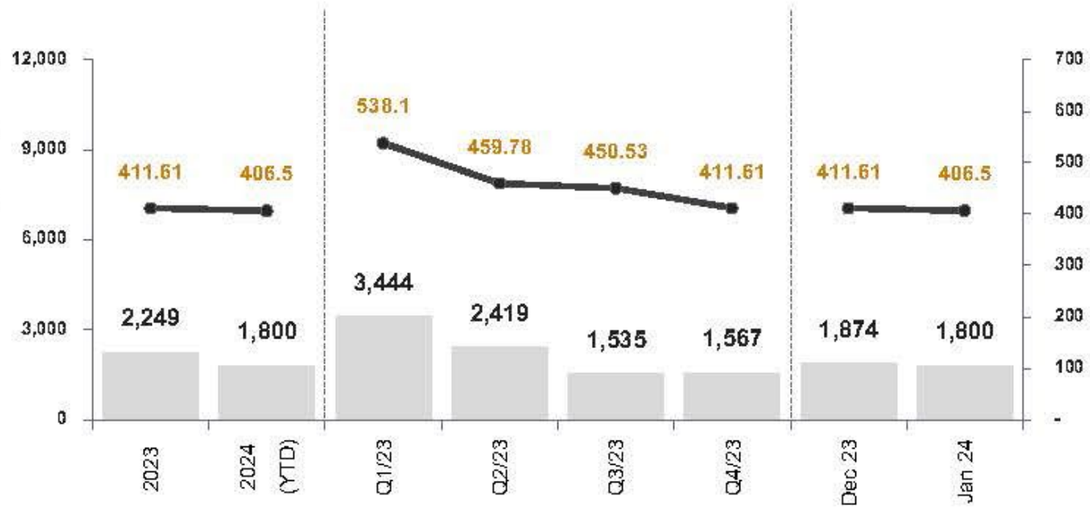
Average daily trading value — SET Index at the end of period



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



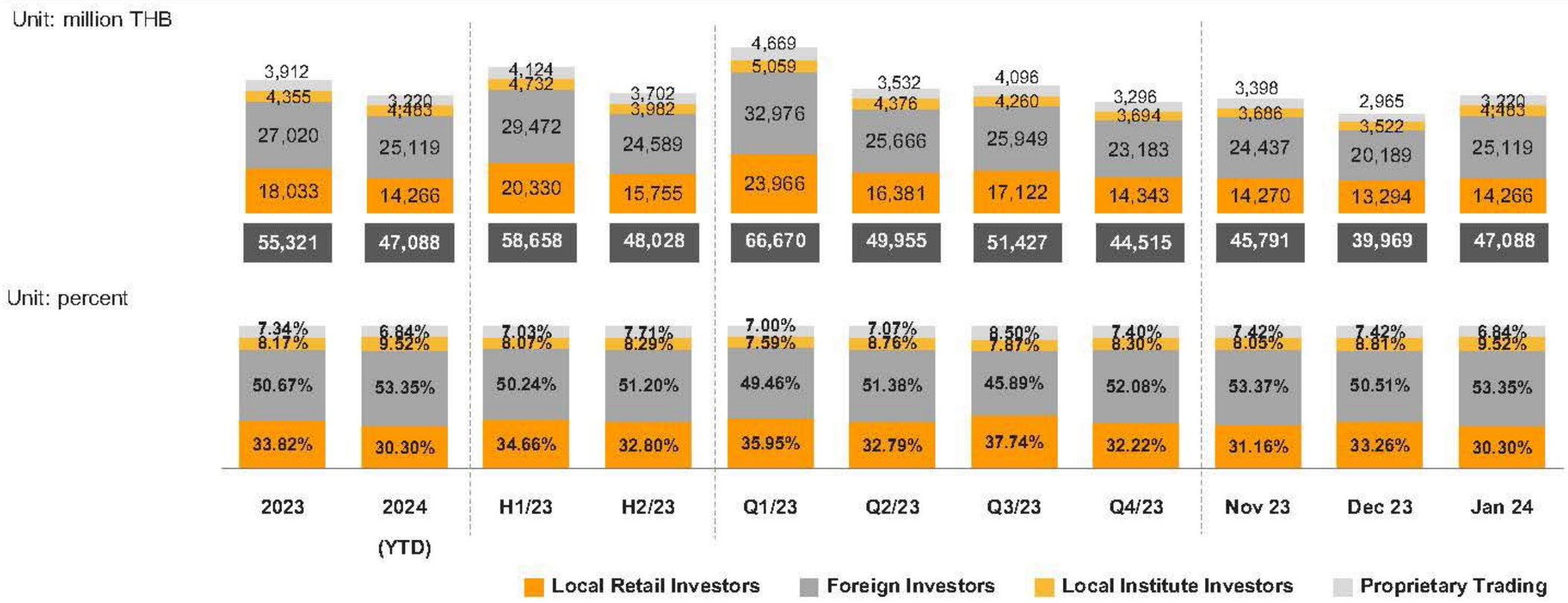
SET and mai (THB million)	2023	2024	H1/23	H2/23	Q1/23	Q2/23	Q3/23	Q4/23	Nov 23	Dec 23	Jan 24
Average daily trading value	53,331	47,111	58,670	48,037	66,684	49,964	51,434	44,526	45,804	39,980	47,111
% YOY	-30.5%	-34.6%	-32.8%	-27.7%	-30.7%	-35.7%	-27.8%	-27.7%	-28.9%	-28.8%	-34.6%

Source: SETSMART; Data as of Jan 31, 2024

ในเดือนนี้ผู้ลงทุนต่างชาติมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 21 ที่ระดับ 53.35% ของมูลค่าการซื้อขายรวม ตามด้วยผู้ลงทุนรายย่อยในประเทศ 30.30% รองลงมาคือ ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ และบริษัทหลักทรัพย์ตามลำดับ

SET

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



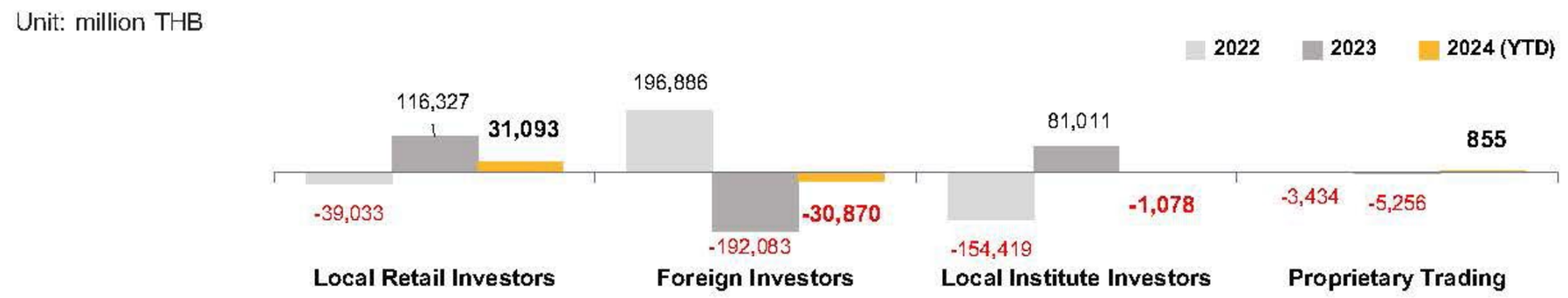
* Excludes trading value of DRX

Source: SETSMART, Data as of Jan 31, 2024

ผู้ลงทุนต่างชาติกลับมาขายสุทธิหลังจากที่ซื้อสุทธิในเดือนก่อนหน้า โดยในเดือนมกราคม 2567 ผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 30,870 ล้านบาท

SET

Net trading position classified by investor type (Year 2022 - 2024YTD)



Net trading value of foreign investors

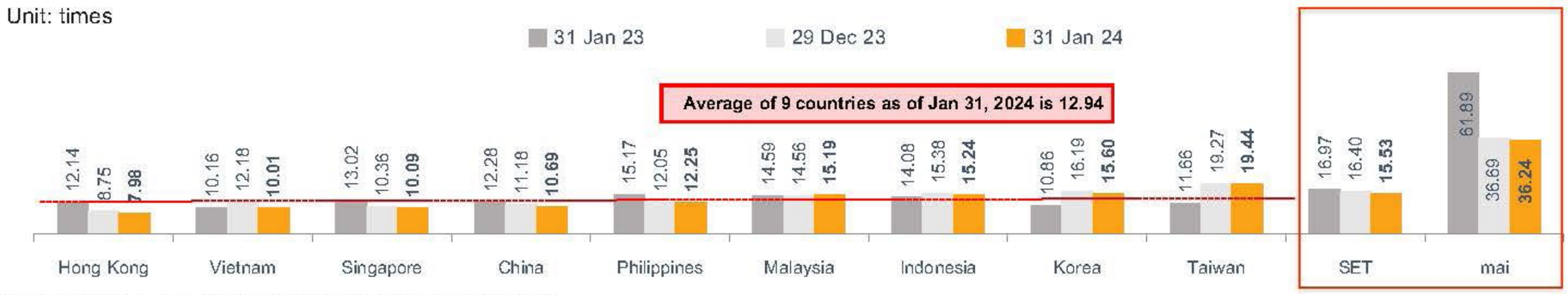
* Excludes trading value of DRX

Source: SETSMART, Data as of Jan 31, 2024

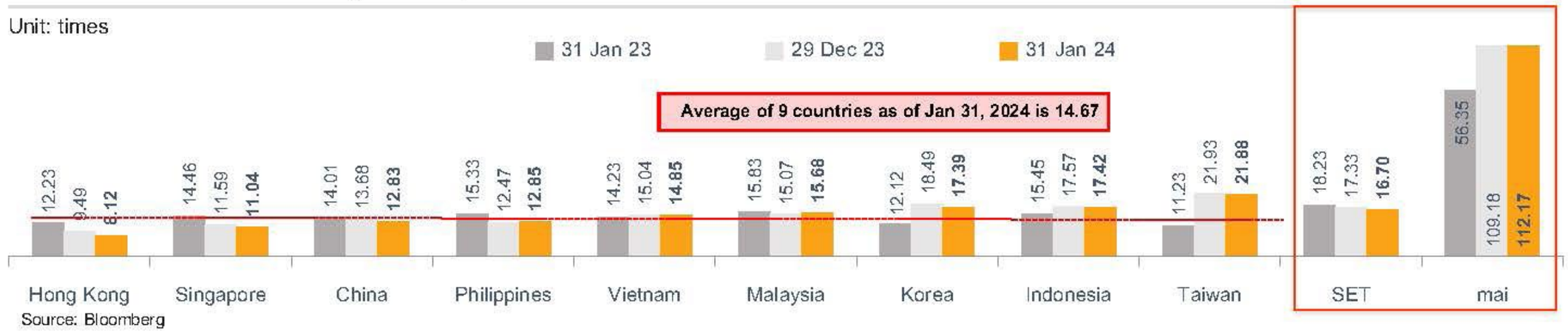
Appendix

SET in the regional context

Forward P/E of Thailand and regional comparisons



Historical P/E of Thailand and regional comparisons



Source: Bloomberg

Forward P/E Ratio : The measure of the price-to-earning ratio (P/E) using forecasted earnings for the next 12 months from analyst consensus in Bloomberg data base.

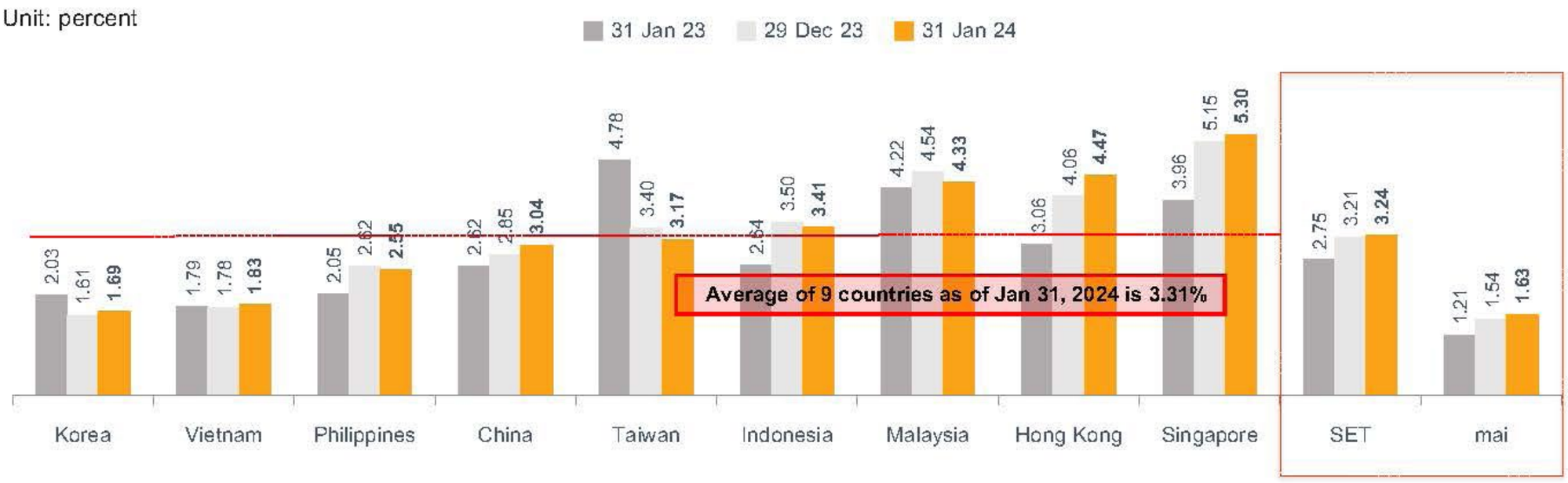
Historical P/E Ratio: The measure of the price-to-earning ratio(P/E) using trailing 12 months earning in the calculation.

SET in the regional context

SET

Market Dividend Yield

Unit: percent



Source: Bloomberg

Market dividend yield : Previous 12-month dividend value divided by market capitalization at the end of the month.

Market Activities in TFEX

SET

Average daily trading contract classified by instruments

Unit: contracts; Data as of Jan 31, 2024

	2023	2024 (YTD)	%YoY[3]	Q1/23	Q2/23	Q3/23	Q4/23	Dec 23	Jan 24	%MOM[4]
SET50 Index Futures[1]	255,732	200,142	-21.7%	238,320	262,845	254,603	268,303	248,363	200,142	-19.4%
SET50 Index Options	10,131	7,945	-21.6%	11,681	9,453	8,229	11,122	7,773	7,945	2.2%
Single Stock Futures	174,070	110,438	-36.6%	239,209	155,697	179,512	117,812	144,927	110,438	-23.8%
50 Baht Gold Futures	84	27	-67.9%	143	74	63	55	49	27	-44.9%
10 Baht Gold Futures[1]	5,503	3,691	-32.9%	8,020	4,688	4,447	4,737	3,902	3,691	-5.4%
Gold Online Futures[7]	39,953	38,779	-2.9%	46,121	41,054	34,851	37,683	41,199	38,779	-5.9%
Silver Online Futures[8]	329	310	-5.8%	449	253	257	353	314	310	-1.3%
Currency Futures[1,10]	47,044	43,430	-7.7%	53,189	42,536	47,659	44,313	42,492	43,430	2.2%
Agricultural Futures[5,9]	32	44	37.5%	45	22	18	42	38	44	15.8%
Gold Deferred[6]	9	51	466.7%	2	1	1	31	79	51	-35.4%
All Products[2]	532,886	404,435	-24.1%	597,179	516,623	529,641	484,452	489,135	404,435	-17.3%

Note

1 Calculate from the total volume traded during that period, divided by the number of business days in that period.
2 Calculate by total trading volume of each instrument / number of business days of each instrument.
3 Calculated from the average daily trading volume of 2023 and 2024 (YTD).
4 Calculated from the average daily trading volume in Jan 2024 compared with Dec 2023.
5 TFEX ready for first agricultural trading "RSS3 Futures" on Feb 15, 2016
6 TFEX ready for gold deferred futures trading on Sep 4, 2017
7 TFEX ready for gold online futures trading on Nov 5, 2017
8 TFEX ready for silver online futures trading on Nov 9, 2020
9 TFEX ready for Japanese Rubber Futures trading on Nov 30, 2020
10 TFEX ready for EUR/USD Futures and USD/JPY Futures trading on Oct 31, 2022.

Source: SETSMART

Appendix 1 Market Statistics

(As of 31/01/2024)	2021	2022	2023	Q1/2023	Q2/2023	Q3/2023	Q4/2023	Jan 2023	Jan 2024
SET									
SET Index	1,657.62	1,668.66	1,415.85	1,609.17	1,503.10	1,471.43	1,415.85	1,671.46	1,364.52
Market Dividend Yield (%)	2.10	2.50	3.32	2.91	3.12	3.18	3.32	2.44	3.42
Market P/E Ratio 1/	20.78	18.16	18.42	19.27	17.96	20.33	18.42	18.18	17.75
Market P/BV	1.79	1.65	1.36	1.59	1.46	1.44	1.36	1.65	1.32
Total Turnover Value (M.Baht)	21,314,782	17,165,507	24,140,172	3,984,145	2,757,593	3,093,754	14,304,680	1,432,078	996,833
Daily Turnover Value (M.Baht)	88,443.08	71,226	51,582	63,240	47,545	49,899	50,192	68,194	45,311
Number of Listed Securities	2,781	2,940	2,609	2,871	2,657	2,605	2,609	2,956	2,584
Newly Listed Companies	20	23	43	4	3	7	29	-	1
Raising value of New Listed Securities (M.Baht) 2/	416,407	459,647	120,905	14,098	14,952	41,314	50,541	-	2,009
Total value of Newly Listed Securities (M.Baht) 3/	81,648	76,074	28,081	3,309	4,604	8,209	11,959	-	551
Delisted Listed Companies	6	7	18	2	1	4	11	-	-
No. of Companies moved from mai to SET	10	3	6	1	1	-	4	-	1
No. of Companies moved from SET to mai	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Capitalization (M.Baht)	19,583,095	20,440,931	17,430,645	19,739,759	18,428,446	18,044,018	17,430,645	20,478,514	16,821,905
mai									
mai Index	582.13	584.16	411.61	538.10	459.78	450.53	411.61	603.98	406.50
Market Dividend Yield (%)	1.18	1.14	1.53	1.26	1.46	1.47	1.53	1.06	1.62
Market P/E Ratio 1/	58.21	54.51	109.18	66.21	69.74	109.70	109.18	56.35	112.17
Market P/BV	3.42	2.98	2.17	2.85	2.41	2.40	2.17	3.13	2.08
Total Turnover Value (M.Baht)	1,302,018	1,336,840	1,059,193	216,948	140,326	95,153	606,766	80,182	39,608
Daily Turnover Value (M.Baht)	5,402.56	5,547	2,263	3,444	2,419	1,535	2,129	3,818	1,800
Number of Listed Securities	226	253	267	262	264	267	267	258	265
Newly Listed Companies	18	18	39	9	3	2	25	2	-
Raising value of New Listed Securities (M.Baht) 2/	28,143	34,492	45,517	29,332	2,347	2,674	11,164	11,619	-
Total value of Newly Listed Securities (M.Baht) 3/	7,013	9,371	10,216	5,258	1,293	744	2,921	2,454	-
Delisted Listed Companies	-	-	4	1	1	-	2	1	-

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