

H O O N I N S I D E

แบบกาขึ้นรายเดือน

มีนาคม 2567



เด็นคุน

GUNKUL
not only the energy, we care

TQMalpha

SISB



บริษัท นายกล้วยหอมออนไลน์ จำกัด

เลขที่ 109 ถนนพระราม9 แขวงห้วยขวาง

เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310

โทรศัพท์ 02-276-5976

E-mail : reporter@hooninside.com

www.hooninside.com

ที่ปรึกษา

ชาलगอง ปัทมพงศ์
ภัทธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ
สาริต วรรณศิลป์
พัฒน์ นวสวัสดิ์
เทวัญ จงกลรอด
รณพงศ์ มีทอง
ภากร ยังแจ่ม

บรรณาธิการบริหาร

ประสิทธิ์ กรโชคนันต์

รองบรรณาธิการบริหาร

อณูภา ศิริรวง

นักข่าว

ชนิกรณ มาสุข

กองบรรณาธิการ

นวพร เชื้อเมืองพาน

กราฟฟิก

วิชัยพล นาคสุข
ศิวีไล สอบใหม่
ศักดาจรัส จันทรเทพ

ติดต่อโฆษณา

คุณบี

02-276-5976

087-511-1287

090-976-4370

E-mail : reporter@hooninside.com

EDITOR TALK

รับมือ

สถานการณ์เศรษฐกิจไทย เป็นอย่างไรดี เชื่อว่า นักลงทุน คงทราบด้วยตัวเองและต้องรับมือ ในทุกสถานการณ์อยู่แล้ว สภาวะการดิ้นรน เอาตัวรอด การปรับตัวตัวเอง เช่นเดียวกัน ตลาดหุ้นไทย เหมือนไม่ได้เป็นอย่างที่คาดหวังไว้ นักลงทุนทุกกลุ่ม ต่างเน้นการลงทุนระยะสั้นเป็นหลัก

เดือนมีนาคมนี้ คงต้องติดตามกันต่อไป พร้อมกับการรับมือ...

ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2567 SET Index ปิดที่ 1,370.67 จุด ปรับเพิ่มขึ้น 0.5% จากเดือนก่อนหน้าซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกันกับตลาดหลักทรัพย์อื่นในภูมิภาค อย่างไรก็ตาม ปรับลดลง 3.2% เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อนหน้า

ในเดือนกุมภาพันธ์ 2567 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai อยู่ที่ 47,265 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันปีก่อนหน้า 29.5% โดยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน 2 เดือนแรกปี 2567 อยู่ที่ 47,185 ล้านบาท ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ 3,246 ล้านบาท ทำให้ใน 2 เดือนแรกของปีนี้ ผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิรวม 27,624 ล้านบาท โดยผู้ลงทุนต่างชาติมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 22

Forward P/E ของตลาดหลักทรัพย์ไทย ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2567 อยู่ที่ระดับ 14.3 เท่า สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ระดับ 12.9 เท่า และ Historical P/E อยู่ที่ระดับ 16.3 เท่า สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ระดับ 15.3 เท่าการรับมือและปรับตัว คือ หนทาง การเอาตัวรอด

ขอให้นักลงทุนทุกคน โชคดีครับ

ประสิทธิ์ กรโชคนันต์
บรรณาธิการบริหาร



สั่งเลย!!

พื้ที่น้ำมันสดใหม่

เต็มถัง



แบบกาช่นรายเดือน

มีนาคม 2567

เดินหน้า

TQMalpha

รายงานผลประกอบการปี 2566 มีรายได้รวม 3,756.9 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 859.6 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ 22.9% ซึ่งรายได้จากการให้บริการเติบโตต่อเนื่อง มาจากทุกกลุ่มผลิตภัณฑ์ประกัน ทั้งประกันรถยนต์ ประกันสุขภาพและอุบัติเหตุ ด้วยทีมขายที่มีการเสริมศักยภาพโดยการเพิ่มประสิทธิภาพพนักงานและใช้เทคโนโลยีเข้ามาช่วยในการทำงานมากขึ้น พร้อมเตรียมเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นขออนุมัติจ่ายเงินปันผล 0.50 บาท ต่อหุ้น เป็นเงินรวม 300 ล้านบาท

GUNKUL

บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) (GUNKUL) ประกาศผลการดำเนินงานปี 66 มีกำไรสุทธิ 1,576.18 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 36.08% ส่วนรายได้รวมเท่ากับ 7,737.12 ล้านบาท จากการเติบโตส่วนของพลังงานทดแทน และงานก่อสร้างที่เพิ่มขึ้น “โศกฯ ดำรงปญฺธิ” เดินหน้าพัฒนาโครงการพลังงานทดแทนที่ได้รับคัดเลือกและเซ็น PPA ด้วยงบลงทุน 5 ปี มูลค่า 4.5 หมื่นล้านบาท

SISB

บมจ.เอสไอเอสบี (SISB) รวญได้ปี 2566 อยู่ที 1,930.56 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 44.07 จากปีก่อน ผลจากนักเรียนไทยและต่างชาติกลับเข้ามาศึกษาอย่างคึกคัก รวมทั้งรับรู้รายได้จากการจากเปิดโรงเรียนนานาชาติสาขาใหม่ 2 แห่ง นนทบุรี- ระยอง ขณะที่บอร์ดนุมนัติเสนอจ่ายเงินปันผลเป็นเงินสดอัตราหุ้นละ 0.31 บาท ขึ้นเครื่องหมาย XD และ XM วันที่ 8 มีนาคม 2567 กำหนดวันประชุมผู้ถือหุ้นวันที่ 11 เมษายน 2567 นี้ ฟากซีไอโอ “เคลวิน โคว” ระบุแผนธุรกิจปี 2567 เตรียมขยายโรงเรียนนานาชาติสาขาปัจจุบันกว่า 1,500 ที่นั่ง พร้อมเปิดรับนักเรียนเพิ่ม สนับสนุนผลงานปีนี้เติบโตแข็งแกร่ง

TPCH

บมจ.ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง (TPCH) สุดสตรอง! ปี 66 กำไรสุทธิ 288.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 60.6% เทียบกับของปีก่อน อาานิสงส์รับรู้รายได้โครงการโรงไฟฟ้าเชื้อเพลิงชีวมวล-เชื้อเพลิงขยะ 8 แห่ง ขนาดกำลังการผลิตรวม 90 เมกะวัตต์ ขณะที่ บอร์ดอนุมัติจ่ายปันผลเป็นเงินสด 0.40 บาท/หุ้น ฟากบิกบอส “กนกทิพย์ จันทรพลังศรี” เปิดแผนปี 67 รุกโรงไฟฟ้าพลังงานขยะในประเทศ เตรียมเซ็น PPA 2 โปรเจค พร้อมเดินหน้าลงทุนธุรกิจพลังงานทดแทน ทั้งพลังงานแสงอาทิตย์-พลังงานลมในสปป.ลาว-กัมพูชาเพิ่มเติม สนับสนุนผลงานปีนี้เติบโต 10%

HOONINSIDE

GUNKUL
not only the energy, we care



โสภชา ดำรงปิยวุฒิ
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บมจ.กัณฑ์เอ็นจิเนียริ่ง



GUNKUL

ยังคงเดินหน้า

พัฒนาโครงการ

อย่างต่อเนื่อง

GUNKUL

ยังคงเดินหน้า

พัฒนาโครงการ

อย่างต่อเนื่อง...

GUNKUL
not only the energy, we care



GUNKUL มุ่งงบลงทุน 5 ปี

มูลค่า 4.5 หมื่นลบ.

เดินหน้าลุยพลังงานทดแทน

บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) (GUNKUL) ประกาศผลการดำเนินงานปี 66 **มีกำไรสุทธิ 1,576.18 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 36.08%** ส่วนรายได้รวมเท่ากับ 7,737.12 ล้านบาท จากการเติบโตส่วนของพลังงานทดแทน และงานก่อสร้างที่เพิ่มขึ้น

“ศกษา ดำรงปิยวุฒิ” เดินหน้าพัฒนาโครงการพลังงานทดแทนที่ได้รับคัดเลือกและเซ็น PPA ด้วยงบลงทุน 5 ปี มูลค่า 4.5 หมื่นล้านบาท นางสาวศกษา ดำรงปิยวุฒิ ประธานกรรมการบริหาร บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) (GUNKUL)

เปิดเผยถึงผลการดำเนินงานงวดปี 2566 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 โดยมีรายได้รวม

7,77.12 ล้านบาท และกำไรจากการดำเนินงานปกติ 1,576.18 ล้านบาท จากผลการดำเนินงานที่เติบโต ทั้งในส่วนของการพลังงานทดแทน และงานก่อสร้างที่เพิ่มขึ้น

ทั้งนี้ในปี 2566 บริษัทฯ ประสบความสำเร็จในการพัฒนาโครงการพลังงานทดแทนในประเทศ และได้รับคัดเลือกตามประกาศ กกพ. ว่าด้วยการจัดหาไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนในรูปแบบ Feed-in Tariff (FiT) ปี 2565 - 2573

สำหรับกลุ่มไม่มีต้นทุนเชื้อเพลิง พ.ศ. 2565 จำนวน 17 โครงการ รวม 832.4 เมกะวัตต์ โดยบริษัทฯ ได้เซ็นสัญญาซื้อขายไฟแล้ว จำนวน 14 โครงการ รวม 621.4 เมกะวัตต์ ซึ่งต้องใช้เวลาในการพัฒนาโครงการ

อย่างต่อเนื่อง และทยอยรับรู้รายได้ตั้งแต่ปี 2569 เป็นต้นไป

นอกจากนี้บริษัทยังคงเดินหน้าพัฒนาโครงการอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้บริษัทต้องใช้งบลงทุนด้านพลังงานทดแทนใน 5 ปี ด้วยมูลค่าเงินลงทุน 4.5 หมื่นล้านบาท ซึ่งที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท จึงเห็นชอบให้ดำรงเงินสดไว้ในกิจการเพื่อนำไปลงทุน

จึงเห็นควรให้งดจ่ายเงินปันผลเพิ่มเติมประจำปี สำหรับผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม ถึง วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เพื่อนำไปลงทุนในการพัฒนาโครงการด้านพลังงานทดแทนที่บริษัทมีอยู่ รวมถึงเพื่อสร้างการเติบโตอย่างต่อเนื่องให้กับกิจการและผู้ถือหุ้นต่อไป

GUNKUL
not only the energy, we care

อ ย่างไรก็ตามเมื่อวันที่ 6 ธันวาคม 2566 บริษัทได้มีการจ่ายปันผลระหว่างกาลจากผลการดำเนินงาน สำหรับงวดสิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน 2566 ในอัตรา 0.06 บาท/หุ้น คิดเป็น ร้อยละ 52.23 ของกำไรสุทธิ และ/หรือ คิดเป็นร้อยละ 45.75 สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

ซึ่งยังคงเป็นไปตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลที่บริษัทได้กำหนดไว้ ไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของงบการเงินเฉพาะกิจการ ทั้งนี้อัตราการจ่ายเงินปันผลเทียบกับราคาหุ้น (Dividend Yield) หลังหักค่าธรรมเนียมใด ๆ มีอัตราที่ใกล้เคียงกับปีก่อน

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังเตรียมความพร้อมด้านนวัตกรรมพลังงาน ไม่ว่าจะเป็นการคิดค้นรูปแบบธุรกิจใหม่ๆ และปรับกลยุทธ์เพื่อรองรับภูมิทัศน์ทางธุรกิจ (Business Landscape) ที่กำลังเปลี่ยนแปลงไป และเน้นความร่วมมือกับพันธมิตรในการที่จะพัฒนาธุรกิจพลังงาน

ทดแทนในหลากหลายรูปแบบ เช่น การพัฒนาแพลตฟอร์มซื้อขายอุปกรณ์ไฟฟ้าและการติดตั้งพลังงานทดแทนให้แก่ประชาชนที่สนใจอยากเข้าถึงการใช้งพลังงานสะอาดได้ง่ายขึ้นผ่านแพลตฟอร์มโกดังไฟฟ้าดอทคอม (www.godungfaifaa.com) และแพลตฟอร์มศูนย์รวมผู้รับเหมาโซลาร์ Volt (www.voltmarketplace.com) โดยแพลตฟอร์มดังกล่าวได้นำมาใช้งานในช่วงระยะเวลา 2 ปีที่ผ่านมา และสร้างรายได้เพิ่มให้กับกลุ่มบริษัทอย่างต่อเนื่อง

อีกทั้งยังมีแพลตฟอร์มการซื้อขายพลังงานไฟฟ้า (**Peer-to-Peer Energy Trading**) เพื่อเป็นการรองรับการผลิตพลังงานหมุนเวียนและศึกษาความเป็นไปได้ในธุรกิจ **New S-Curve** เช่น ระบบกักเก็บพลังงานด้วยแบตเตอรี่ และเทคโนโลยีโรงไฟฟ้าเสมือน (**Virtual Power Plant**) รวมถึงแสวงหาโอกาสในการลงทุนด้านพลังงานทดแทน ในรูปแบบต่างๆ ทั้งในประเทศและต่างประเทศเพิ่มเติม

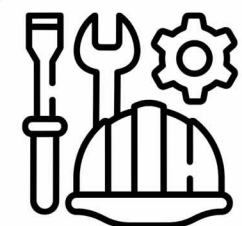
ทั้งนี้ ในปี 2566 บริษัทมีโครงการอยู่ในมือแล้ว **รวม 1,563 เมกะวัตต์ และบริษัทคาดว่าจะในอีก 3 ปีข้างหน้า บริษัทจะสามารถมีจำนวนเมกะวัตต์สะสม เพิ่มขึ้นไม่น้อยกว่า 2,000 เมกะวัตต์ และมีรายได้รวม 10,000 ล้านบาท เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันในปี 2566 แสดงจำนวน 7,737 ล้านบาท โดยคาดการณ์ว่าจะมีรายได้เพิ่มขึ้นจำนวน 2,263 ล้านบาท ทั้งนี้รายได้รวมในปี 2566 แสดงการเปลี่ยนแปลงในสาระสำคัญ ดังนี้**

1. โครงการโรงไฟฟ้า Private PPA



- บริษัทมีการบันทึกรายได้การขายสินทรัพย์ในรูปแบบสัญญาเช่าเงินทุน ซึ่งในปี 2566 แสดงจำนวน **988 ล้านบาท** เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันกับปีก่อนจำนวน **536 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 119%**
- บริษัทรับรู้รายได้ดอกผลจากการให้เช่าซื้อโดยทยอยรับรู้ตลอดโครงการตามสัญญาขายไฟฟ้าให้กับลูกค้า โดยในปี 2566 แสดงจำนวนเป็นรายได้ค่าบริการ **389 บาท** เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกัน กับปีก่อนจำนวน **230 บาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 41%**

2. รายได้จากธุรกิจก่อสร้างและให้บริการ



รายได้จากการก่อสร้างและให้บริการในงบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 แสดงจำนวน 2483.26 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปีก่อนแสดงจำนวน **1776.25 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 707.01 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 39.80** เนื่องจากการรับรู้รายได้จากโครงการก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ให้กับลูกค้าภาคเอกชน นอกจากนี้ บริษัทฯ **ยังมีศักยภาพในการทำระบบสายส่ง แรงดัน 500kv** โดยบริษัทฯ สามารถก่อสร้างระบบสายส่ง ทั้งใต้ดินและบนดิน ก่อสร้างสถานีไฟฟ้า รวมถึงมีประสบการณ์ ด้านการวางสายเคเบิลใต้ทะเล อีกทั้ง บริษัทยังมีโอกาสที่จะได้รับงานเพิ่ม เนื่องจากการขยายสายส่งสถานี เพื่อรองรับแผน PDP ของพลังงานหมุนเวียน ที่ได้มีการประกาศไปแล้ว สะท้อนให้เห็นว่า บริษัทฯ มีทั้งโอกาสและศักยภาพในการเติบโตอย่างต่อเนื่อง

3. ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า



สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 แสดงจำนวน **1,019.49 ล้านบาท (บันทึกส่วนแบ่งกำไรเป็นระยะเวลา 12 เดือน) เปรียบเทียบกับปีก่อนแสดงจำนวน 510.64 ล้านบาท (บันทึกส่วนแบ่งกำไรเป็นระยะเวลา 5 เดือน) เพิ่มขึ้นจำนวน 508.85 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 99.65** เนื่องจากบริษัทฯ ได้เปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นของกลุ่มบริษัทย่อยในกลุ่มพลังงานลมทั้ง **3 โครงการ ในสัดส่วนร้อยละ 50** และเปลี่ยนวิธีการบันทึกบัญชีจากกลุ่มบริษัทย่อยเป็นบริษัทร่วมค้า ทำให้ตั้งแต่วันที่ **27 กรกฎาคม 2565** ทำให้มีการบันทึกส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในกลุ่มบริษัทย่อยในกลุ่มพลังงานลมทั้ง 3 โครงการ เพิ่มขึ้นอย่างมีสาระสำคัญ

4. รายได้อื่น



สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 แสดงจำนวน **131.88 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปีก่อนแสดงจำนวน 60.66 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 71.22 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 117.41** โดยเกิดจากรายได้จากการขายไฟฟ้าให้แก่โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคาที่ยังไม่ได้ส่งมอบโครงการแก่ลูกค้า แต่ได้มีการบันทึกรายได้ค่าขายไฟฟ้าเรียบร้อยแล้ว



จากความสำเร็จของบริษัทในปีที่ผ่านมา พิสูจน์ให้เห็นถึงศักยภาพและความแข็งแกร่งของบริษัท ตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา บริษัทมีการเจริญเติบโตอย่างต่อเนื่อง ทั้งรายได้และกำไร โดยการดำเนินธุรกิจของบริษัท จะเน้นการสร้างคุณค่า ทางสังคมและสิ่งแวดล้อม โดยยึดหลักธรรมาภิบาลที่ดี เพื่อขับเคลื่อนการเติบโตอย่างยั่งยืน จนบริษัทได้รับการประเมิน SET ESG Rating ในปี 2566 ที่ระดับ AA และได้รับผลประเมินการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนไทย ประจำปี 2566 ระดับ 5 ดาว หรือ “ดีเลิศ” (Excellent CG Scoring) ต่อเนื่องเป็นปีที่ 7 รวมถึง บริษัทได้รับรางวัลและการรับรองต่าง ๆ มากมาย เช่น การรับรองมาตรฐาน ISO 14064-1:2018 มาตรฐานการรายงานผลการปลดปล่อยและลดปริมาณก๊าซเรือนกระจกในระดับองค์กร ต่อเนื่องเป็นปีที่ 2 ซึ่งเป็นรางวัลที่แสดงให้เห็นถึงความมุ่งมั่น ตั้งใจในการดำเนินธุรกิจและสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหุ้น ควบคู่กับการสร้างคุณค่าแก่สังคม



GUNKUL เชื้อสัญญา PPA ซื้อขายไฟฟ้าโซลาร์ฟาร์ม เพิ่มอีก 6 โครงการ กำลังผลิตรวม 191.8 เมกะวัตต์

บมจ.กันกุลเอ็นจิเนียริง (GUNKUL) ลงนามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าโซลาร์ฟาร์มเพิ่มเติมกับ กฟผ. และ กฟภ. ในส่วนโครงการ โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ จำนวน 6 โครงการ ขนาดกำลังการผลิตไฟฟ้ารวม 191.8 เมกะวัตต์ สัญญาระยะยาว 25 ปี คาดทยอยเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ (COD) ในปี 2571 จากเดิมที่ลงนามไปแล้ว 8 โครงการ กำลังการผลิต 429.6 เมกะวัตต์ หนุนให้บริษัทมีโครงการโซลาร์ฟาร์มใหม่เป็น 14 โครงการและกำลังการผลิตไฟฟ้าใหม่ตามสัญญาโดยรวมสูงขึ้นเป็น 1,236.95 เมกะวัตต์ จากเดิม 615.55 เมกะวัตต์ **เติบโตเพิ่มขึ้น 100%**

นางสาวโศกชา ดำรงปิยวุฒิ ประธานกรรมการบริหาร บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) (GUNKUL)

เปิดเผยว่า บริษัทฯ ได้เข้าลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (PPA) กับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) และ การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) เป็นระยะเวลา 25 ปี เพื่อพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์แบบติดตั้งบนพื้นดิน (solar farm) และ พลังงานแสงอาทิตย์แบบติดตั้งบนพื้นดินร่วมกับระบบกักเก็บพลังงาน (Battery Energy Storage System : BESS) ตามระเบียบคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงานว่าด้วยการจัดหาไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนในรูปแบบ Feed - in Tariff (FiT) ปี 2565-2573

สำหรับกลุ่มที่ไม่มีต้นทุนเชื้อเพลิง ทั้งนี้เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 กลุ่มบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้น 100% ได้เข้าลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (“PPA”) กับการไฟฟ้าฝ่ายผลิต (“กฟผ.”) แบ่งเป็น โครงการพลังงานแสงอาทิตย์แบบติดตั้งบนพื้นดิน (Solar

Farm) จำนวน 2 โครงการ กำลังผลิตรวม 106.6 เมกะวัตต์ และ พลังงานแสงอาทิตย์แบบติดตั้งบนพื้นดินร่วมกับระบบกักเก็บพลังงาน (Battery Energy Storage System : BESS) อีก จำนวน 3 โครงการ กำลังผลิตรวม 83.6 เมกะวัตต์ และเข้าลงนามกับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.)

เมื่อวันที่ 22 ธันวาคม 2566 จำนวน 1 โครงการในรูปแบบพลังงานแสงอาทิตย์แบบติดตั้งบนพื้นดิน (Solar Farm) กำลังการผลิตรวม 1.6 เมกะวัตต์ ส่งผลให้ขนาดกำลังการผลิตไฟฟ้าใหม่รวมเป็น 621.4 เมกะวัตต์ สัญญาระยะยาว 25 ปี คาดทยอยเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ (COD) ในปี 2571-2573 หนุนให้บริษัทมีกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญาโดยรวมสูงขึ้นเป็น 1,236.95 เมกะวัตต์ จากเดิม 615.55 เมกะวัตต์ **เติบโตเพิ่มขึ้น 100%** ซึ่งรายละเอียดของแต่ละโครงการมีดังต่อไปนี้ บริษัทย่อยของบริษัทฯ



1. บริษัท กันกุล โซลาร์ พาวเวอร์เจน จำกัด

คู่สัญญา : **EGAT**

*ติดตั้งบนพื้นดิน

กำลังการผลิตตามสัญญา (เมกกะวัตต์) : **67.8**

อัตราซื้อไฟฟ้า : **2.1679**

2. บริษัท กันกุล โซลาร์ พาวเวอร์เจน จำกัด

คู่สัญญา : **EGAT**

*แบบติดตั้งบนพื้นดิน
ร่วมกับระบบกักเก็บพลังงาน

กำลังการผลิตตามสัญญา (เมกกะวัตต์) : **33.0**

อัตราซื้อไฟฟ้า : **2.8331**

3. บริษัท กันกุล วัน เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด

คู่สัญญา : **EGAT**

*แบบติดตั้งบนพื้นดิน
ร่วมกับระบบกักเก็บพลังงาน

กำลังการผลิตตามสัญญา (เมกกะวัตต์) : **17.6**

อัตราซื้อไฟฟ้า : **3.3331**

4. บริษัท กันกุล วัน เอ็นเนอร์ยี่ 9 จำกัด

คู่สัญญา : **EGAT**

*ติดตั้งบนพื้นดิน

กำลังการผลิตตามสัญญา (เมกกะวัตต์) : **38.8**

อัตราซื้อไฟฟ้า : **2.1679**

5. บริษัท กันกุล วัน เอ็นเนอร์ยี่ 9 จำกัด

คู่สัญญา : **EGAT**

*แบบติดตั้งบนพื้นดิน
ร่วมกับระบบกักเก็บพลังงาน

กำลังการผลิตตามสัญญา (เมกกะวัตต์) : **33.0**

อัตราซื้อไฟฟ้า : **2.8331**

6. บริษัท กันกุล วัน เอ็นเนอร์ยี่ 5 จำกัด

คู่สัญญา : **PEA**

*ติดตั้งบนพื้นดิน

กำลังการผลิตตามสัญญา (เมกกะวัตต์) : **1.6**

อัตราซื้อไฟฟ้า : **2.1679**

GUNKUL

not only the energy, we care

“

โครงการดังกล่าวถือเป็นหนึ่งในความ
ตั้งใจของบริษัทฯ ในการดำเนินธุรกิจ
ที่ควบคู่ไปกับการรับผิดชอบต่อ
สังคม ชุมชน และสิ่งแวดล้อม มุ่งสู่
ความเป็นกลางทางคาร์บอน (Carbon
Neutrality) ซึ่งนอกจากจะเป็นกลยุทธ์
ขององค์กรเพื่อมุ่งสู่ความยั่งยืน เสริม
ความแข็งแกร่งให้กับบริษัทฯ ในการ
สนับสนุนการพัฒนาพลังงานสะอาดให้
กับประเทศไทยแล้ว ยังสอดคล้องกับ
วิสัยทัศน์

การเป็นผู้นำด้านธุรกิจพลังงานทดแทน
อุปกรณ์ และระบบไฟฟ้าแบบครบวงจร
ด้วยเทคโนโลยีและนวัตกรรมที่ทันสมัย
เพื่อพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานให้
แข็งแกร่งอย่างยั่งยืน

”

นางสาวศุภชา กล้าว

H O O N I N S I D E S I S B



เคลวิน โคว

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท เอสไอเอสบี จำกัด (มหาชน) หรือ SISB

S I S B เติบโต แข็งแกร่ง!

SISB

SISB เติบโต แข็งแกร่ง

บมจ.เอสไอเอสบี (SISB) รายได้ปี 2566 อยู่ที่ 1,930.56 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 44.07 จากปีก่อน ผลจากนักเรียนไทยและต่างชาติกลับเข้ามาศึกษาอย่างคึกคัก รวมทั้งรับรู้รายได้จากการจากเปิดโรงเรียนนานาชาติสาขาใหม่ 2 แห่ง นนทบุรี- ระยอง ขณะที่บอร์ดอนุมัติเสนอจ่ายเงินปันผลเป็นเงินสดอัตราหุ้นละ 0.31 บาท ขึ้นเครื่องหมาย XD และ XM วันที่ 8 มีนาคม 2567 กำหนดวันประชุมผู้ถือหุ้นวันที่ 11 เมษายน 2567 นี้ ฟากซีอีโอ “เคลวิน โคว” ระบุแผนธุรกิจปี 2567 เตรียมขยายโรงเรียนนานาชาติสาขาปัจจุบันกว่า 1,500 ที่นั่ง พร้อมเปิดรับนักเรียนเพิ่ม สนับสนุนผลงานปีเติบโตแข็งแกร่ง

เคลวิน โคว

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เอสไอเอสบี จำกัด (มหาชน) หรือ SISB

เปิดเผยว่า ภาพรวมผลการดำเนินงานปี 2566 (สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2566) บริษัทฯ มีรายได้รวม 1,930.56 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 590.59 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 44.07% จากช่วงปีก่อนที่มีรายได้รวม 1,339.97 ล้านบาท

สำหรับปัจจัยที่สนับสนุนให้รายได้ปรับตัวเพิ่มขึ้น เนื่องจากมีจำนวนนักเรียนทั้งไทยและต่างชาติเข้ามาเรียนมากขึ้น และจากการเปิดรับนักเรียนใหม่จากโรงเรียนนานาชาติสาขาอีก 2 แห่ง ได้แก่ โรงเรียนนานาชาติสิงคโปร์นนทบุรี และโรงเรียนนานาชาติสิงคโปร์ระยอง

โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีจำนวนโรงเรียนนานาชาติรวม 6 แห่ง และมีจำนวนนักเรียนรวมอยู่ที่ 4,197 คน เพิ่มขึ้น 1,083 คน จากปีก่อนที่มีนักเรียนรวม 3,114 คน ขณะเดียวกันบริษัทฯ ยังสามารถควบคุมต้นทุนค่าใช้จ่ายได้อย่างมีประสิทธิภาพทำให้ภาพรวมการดำเนินธุรกิจเติบโตได้ตามเป้าหมาย

พร้อมกันนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ในวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2567 ได้มีมติอนุมัติเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นจ่ายเงินปันผล

งวดประจำปี 2566 ในอัตราหุ้นละ 0.31 บาท โดยขึ้นเครื่องหมาย XD และ XM วันที่ 8 มีนาคม 2567 และกำหนดวันประชุมผู้ถือหุ้นในวันที่ 11 เมษายน 2567

สำหรับแผนการดำเนินธุรกิจในปี 2567 บริษัทฯ ตั้งเป้าหมายจะมีจำนวนนักเรียนรวมแต่ละระดับ 4,600 คน จากทิศทางจำนวนนักเรียนใหม่ทั้งในและต่างประเทศมีจำนวนมากขึ้น และมีสัญญาณที่ดีอย่างต่อเนื่อง และเตรียมแผนขยายจำนวนที่นั่งในโรงเรียนนานาชาติสาขาปัจจุบันรวมกว่า 1,500 ที่นั่ง

รวมทั้ง บริษัทฯ มีนโยบายขยายโรงเรียนนานาชาติในทำเลที่มีศักยภาพเพื่อส่งเสริมให้ผู้ปกครองและนักเรียนสามารถเข้าถึงโรงเรียนนานาชาติของกลุ่ม SISB ได้มากขึ้น และสอดคล้องกับวิสัยทัศน์ของบริษัทฯ ที่มุ่งมั่นเป็นผู้ให้บริการการศึกษาคุณภาพชั้นนำที่ทุกคนเข้าถึงได้

บริษัทหลักทรัพย์ **ทีเอสโก**

ออกบทวิเคราะห์ว่า **ยังคงคำแนะนำซื้อ**

SISB

SISB ประกาศกำไรสุทธิ 4Q23 จะอยู่ที่ 210 ล้านบาท (+64% YoY, +64% QoQ) จากจำนวนนักเรียนและค่าเทอมเฉลี่ยเพิ่มขึ้น และการรับรู้รายได้เต็มไตรมาสหลังจากผ่านช่วงการเปิดเทอมใหม่ในเดือน ส.ค. และไม่มีการรับรู้ค่าใช้จ่ายพิเศษจากการเปิดสาขาใหม่ซึ่งรับรู้ไปแล้วใน 3Q23 และกำไรสุทธิทั้งปี 2023 เพิ่มขึ้น 77% YoY มาอยู่ที่ 654 ล้านบาท จากจำนวนนักเรียนและค่าเทอมเฉลี่ยที่เพิ่มขึ้น

โดยจำนวนนักเรียนสิ้นปี 2023 อยู่ที่ 4,197 คน เพิ่มขึ้น 1,083 คน และค่าเทอมเฉลี่ยอยู่ที่ 553,000 บาท/ปี เพิ่มขึ้น 10% จากการค่าเทอมที่ระดับชั้นต่างกันทุกๆ 2 ปี และการปรับค่าเทอมรายปีที่เพิ่มขึ้น สำหรับจำนวนนักเรียนที่เพิ่มขึ้นมาจาก 4 สาขาเดิม และ 2 สาขาใหม่คือนนทบุรีมีจำนวน 277 คน และระยอง 108 คน คาดอัตรามาร์จิ้นเพิ่มขึ้นจากสัดส่วนรายได้ที่เพิ่มขึ้นในขณะที่ยอดต้นทุนและ

ค่าใช้จ่ายส่วนใหญ่เป็นค่าบุคลากรและครู ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นใน 4Q23 อยู่ที่ 36.8% และในปี 2023 อยู่ที่ 33.9% จาก 27.6% YoY

คาดการณ์กำไรสุทธิ 1Q24F จะเพิ่มขึ้น YoY และ QoQ จากคาดการณ์นักเรียนที่เพิ่มขึ้นในขณะที่ยอดต้นทุนส่วนใหญ่เป็นบุคลากรและครูมีอัตราเพิ่มขึ้นน้อยกว่ารายได้ที่เพิ่มขึ้น เราคาดการณ์กำไรสุทธิปี 2024-25F เพิ่มขึ้น +32% YoY และ +27% YoY ตามลำดับ เราคาดการณ์ค่าเทอมเฉลี่ยเพิ่มขึ้นปีละ 7% จากการปรับค่าเทอมและโครงสร้างนักเรียนในระดับปฐมและมัธยมที่เพิ่มขึ้นที่มีค่าเทอมสูงกว่าจากการขึ้นระดับชั้นทุก 2 ปี

คาดการณ์นักเรียนปี 2024-25F เพิ่มขึ้น 405 คน และ 410 คน ตามลำดับ จากสาขาเดิม 4 สาขา และการเปิดใหม่ 2 สาขา ที่นนทบุรี และระยอง เราคาดผลประกอบการเติบโตต่อเนื่อง



จากปัจจัยบวกคือ

ผู้ปกครองปัจจุบันที่ใส่ใจต่อการศึกษาให้บุตรเรียนหลักสูตรภาษาอินเตอร์มากขึ้น

หลักสูตรสิงคโปร์ได้รับความนิยมและผลการทดสอบคะแนนเป็นอันดับ 1 ของโลก

นโยบายของประเทศไทยที่ลดความสำคัญของภาษาอังกฤษส่งผลมาเรียนต่อประเทศไทยมากขึ้น

ยังมี upside จากการที่บริษัทมีแผนจะเปิดโรงเรียนโครงการ Halving Project ที่ค่าเทอมลดลงมาจากโรงเรียน Inter premium ของ SISB

คาดหวังถึงส่วนแบ่งนักเรียนจากกลุ่ม English Program ที่มีส่วนแบ่งการตลาดมากถึง 20% ของในประเทศ

แนะนำ ซื้อ

จากคาดผลประกอบการเติบโตต่อเนื่องจากการเติบโตของโรงเรียนทุกสาขาที่มีทำเลดี และค่าเทอมอยู่ระดับกลางในกลุ่มโรงเรียน Inter Premium รวมถึงมีหลักสูตรสิงคโปร์ 3 ภาษา ที่มีภาษาจีนเพิ่มขึ้นตอบโจทย์ผู้ปกครอง ราคาเป้าหมายอยู่ที่ 42.50 บาท อ้างอิงวิธี DCF (WACC 8%, T-growth 1%) ราคาเป้าหมายเทียบเท่า PEG 1.4X (คาด eps growth 30% (CAGR2Y), บริษัทมีฐานะการเงินแข็งแกร่งเป็นเงินสดสุทธิ (net cash)

ความเสี่ยง :

- 1) การแข่งขันของโรงเรียนนานาชาติ
- 2) การขาดแคลนบุคลากร

H O O N I N S I D E



TPCH รุกขยายธุรกิจ

“พลังงานทดแทน”

ใน ตปท. เต็มพิกัด!

ปี 66 กำไรพุ่ง 60.6% เติบโตปันผล 0.40 บ./หุ้น



TPCH รุกขยายธุรกิจ “พลังงานทดแทน” ใน ตปท. เต็มพิกัด!

**TPCH ปี 66 กำไรพุ่ง 60.6% เคาะจ่ายปันผล 0.40 บ./หุ้น
บึกรายได้โรงไฟฟ้าชีวมวล-ขยะ
รวม 90 MW รุกขยายธุรกิจพลังงานทดแทนใน-ตปท. เต็มพิกัด**

บมจ.ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง (TPCH) **สุดสดรอง! ปี 66 กำไรสุทธิ 288.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 60.6%** เทียบกับของปีก่อน **อานิสงส์รับรายได้โครงการโรงไฟฟ้าเชื้อเพลิงชีวมวล-เชื้อเพลิงขยะ 8 แห่ง** ขนาดกำลังการผลิตรวม **90 เมกะวัตต์** ขณะที่ บอร์ดอนุมัติจ่ายปันผลเป็นเงินสด **0.40 บาท/หุ้น** ฟากบักบอส “**กนกทิพย์ จันทรพลังศรี**” เปิดแผนปี 67 รุกโรงไฟฟ้าพลังงานขยะในประเทศ เตรียมเซ็น **PPA 2 โปรเจก** พร้อมเดินหน้าลงทุนธุรกิจพลังงานทดแทน ทั้งพลังงานแสงอาทิตย์-พลังงานลม ใน **สปป.ลาว-กัมพูชา** เพิ่มเติม **สนับสนุนผลงานปีนี้เติบโต 10%**



นางกนกทิพย์ จันทรพลังศรี

ประธานคณะกรรมการบริหาร

บริษัท ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (TPCH)

เปิดเผยว่า ผลการดำเนินงานในปี 2566 (สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566) มีกำไรสุทธิ 288.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 60.60% เทียบกับของปีก่อน มีกำไรสุทธิ 179.34 ล้านบาท และมีรายได้รวม 2,893.34 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.90% เทียบกับของปีก่อน มีรายได้รวม 2,758.27 ล้านบาท

ปัจจัยที่สนับสนุนให้มีรายได้และกำไรเพิ่มขึ้น เนื่องจากบริษัทฯ สามารถรับรู้รายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ (COD) ครบ 8 แห่ง ประกอบด้วย โรงไฟฟ้าพลังงานชีวมวล CRB, MWE, MGP, TSG, PGP, SGP, PTG และโรงไฟฟ้าพลังงานขยะ SP1 ซึ่งมีกำลังการผลิตรวม 90 เมกะวัตต์

“ในปี 2566 ที่ผ่านมา บริษัทฯ ยังสามารถทำผลงานออกมาได้ดีเป็นไปตามแผน เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากโรง

ไฟฟ้าพลังงานชีวมวลทั้ง 7 แห่ง และโรงไฟฟ้าพลังงานขยะ สยาม พาวเวอร์ (SP1) สามารถเดินเครื่องได้ตามปกติ รวมทั้ง รับรู้รายได้จากการจำหน่ายหุ้นทั้งจำนวนของกลุ่มโรงไฟฟ้า TPCH1 TPCH2 TPCH5 และ ECO”
นางกนกทิพย์กล่าว

ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2567 ได้มีการอนุมัติให้จ่ายปันผลงวดประจำปี 2566 ให้กับผู้ถือหุ้นเป็นเงินสด 0.40 บาท/หุ้น ซึ่งวันกำหนดรายชื่อผู้มีสิทธิได้รับปันผล (Record date) ในวันที่ 2 พฤษภาคม 2567 และกำหนดจ่ายปันผลวันที่ 20 พฤษภาคม 2567 ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวขึ้นอยู่กับผลการอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทในวันที่ 24 เมษายน 2567



นายเชิดศักดิ์ วัฒนวิจิตรกุล

กรรมการผู้จัดการใหญ่

บริษัท ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (TPCH)

กล่าวว่า แผนการดำเนินธุรกิจปี 2567 บริษัทฯ ตั้งเป้ารายได้เติบโต 10% จากปีก่อน โดยมุ่งเน้นพัฒนาธุรกิจพลังงานทดแทนในประเทศ โดยเฉพาะโรงไฟฟ้าพลังงานขยะ สยาม พาวเวอร์ 2 (SP2) ขององค์การบริหารส่วนตำบลหนองสาหร่าย ตั้งอยู่ที่ตำบลหนองสาหร่าย อำเภอปากช่อง จังหวัดนครราชสีมา ขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 10 เมกะวัตต์ และโรงไฟฟ้าพลังงานขยะ สยาม พาวเวอร์ 3 (SP3) ขององค์การบริหารส่วนตำบลนากลาง ตั้งอยู่ที่ตำบลนากลาง อำเภอสว่างแดนดิน จังหวัดนครราชสีมา ขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 10 เมกะวัตต์ คาดว่า จะสามารถเซ็นสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (PPA) ภายในไตรมาส 1/2567

ขณะเดียวกัน ยังเดินหน้าพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าประเภทพลังงานขยะเพิ่มอีก ประมาณ 4 โครงการ ภายใต้บริษัท สยาม พาวเวอร์ จำกัด ซึ่งเป็นโครงการรูปแบบ VSP (Very Small Power Producer) เพื่อเข้าร่วมโครงการรับซื้อไฟฟ้าของภาครัฐ



สำหรับการลงทุนธุรกิจพลังงานทดแทนในต่างประเทศ บริษัทฯ 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) และกำลังอยู่ในขั้นตอนปรับพื้นที่เตรียมการก่อสร้าง คาดว่า จะเริ่มดำเนินการก่อสร้างในช่วงไตรมาส 1/2567- 2/2567 รวมทั้ง มีแผนที่จะส่งไฟฟ้าจาก สปป.ลาว ไปจำหน่ายในประเทศเวียดนามอีกหนึ่งโครงการ

ส่วนการลงทุนในประเทศกัมพูชา ปัจจุบันอยู่ระหว่างการขอใบอนุญาต ทั้งโครงการพลังงานแสงอาทิตย์และพลังงานลม โดยตั้งเป้ากำลังการผลิตรวมทั้ง 2 ประเภท ประมาณ 200-300 เมกะวัตต์โดย TPCH ยังคงเป้าหมายมีกำลังการผลิตรวมจากโรงไฟฟ้าในประเทศ 150 เมกะวัตต์ แบ่งเป็นโรงไฟฟ้าประเภทพลังงานชีวมวล 80 เมกะวัตต์ โรงไฟฟ้าประเภทพลังงานขยะ 70 เมกะวัตต์ และโครงการผลิตกระแสไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์และพลังงานลมในต่างประเทศ 350 เมกะวัตต์ เพื่อให้มีกำลังการผลิตรวม 500 เมกะวัตต์ภายในปี 2569

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้จดทะเบียนโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนของบริษัททุกโครงการ

สำหรับคาร์บอนเครดิต โดยคำนวณจำนวนสินเชื่อที่ได้รับต่อปีและได้ลงนามในสัญญาขายสินเชื่อ เพื่อหารายได้เพิ่มเติมให้กับบริษัทฯ แล้ว สำหรับโครงการที่กำลังพัฒนานั้น มีการศึกษาการลงทะเบียนคาร์บอนเครดิตในมาตรฐานต่างๆ มาตั้งแต่เริ่มศึกษาโครงการ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุด

กรรมการผู้จัดการใหญ่ TPCH กล่าวอีกว่า มั่นใจว่า คาร์บอนเครดิตจะสามารถเพิ่มมูลค่าให้กับบริษัทฯ ได้ในอนาคตเนื่องจากเป็นทิศทางของธุรกิจระดับโลกที่เริ่มให้ความสำคัญ และต้องการแก้ไขปัญหาคาบอนโลกร้อน ในส่วนของโครงการต่างประเทศก็จะมีการขึ้นทะเบียนคาร์บอนเครดิตในรูปแบบมาตรฐานสากล เพื่อที่จะสร้างความมั่นใจกับนักลงทุนทั้งในและต่างประเทศที่สนใจอยากร่วมลงทุนโครงการในอนาคต

HOONINSIDE



TQMalpha

มุ่งพัฒนา

ประกัน การเงิน เทคโนโลยี

แพลตฟอร์ม..ให้เติบโตไปด้วยกัน

TQMalpha มุ่งพัฒนา

ประกัน การเงิน และเทคโนโลยีแพลตฟอร์ม

ให้เติบโตไปด้วยกัน

โคยรายได้ปี 66
“นิวไฮ”แตะ
3,756.9 ล้านบาท
เตรียมจ่ายปันผล
0.50 บาท

TQMalpha รายงานผลประกอบการปี 2566 มีรายได้รวม 3,756.9 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 859.6 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ 22.9% ซึ่งรายได้จากการให้บริการเติบโตต่อเนื่อง มาจากทุกกลุ่มผลิตภัณฑ์ประกัน ทั้งประกันรถยนต์ ประกันสุขภาพและอุบัติเหตุ ด้วยทีมขายที่มีการเสริมศักยภาพโดยการเพิ่มประสิทธิภาพพนักงานและใช้เทคโนโลยีเข้ามาช่วยในการทำงานมากขึ้น พร้อมเตรียมเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นขออนุมัติจ่ายเงินปันผล 0.50 บาท ต่อหุ้น เป็นเงินรวม 300 ล้านบาท

ดร.อัญชลิน พรธมนนิภา

ประธานบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) TQMalpha

กล่าวว่า นับจากวันที่บริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ TQMalpha สร้างรายได้นิวไฮได้อย่างต่อเนื่องในทุก ๆ ปี ซึ่งเป็นผลมาจากการพัฒนาด้านเทคโนโลยี เพื่อเสริมประสิทธิภาพ ควบคุมต้นทุนการดำเนินงาน การส่งเสริมศักยภาพบุคลากรอย่างต่อเนื่อง และการร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจบริษัทประกันและบริษัทในเครือ ในการพัฒนาผลิตภัณฑ์ เพื่อตอบโจทย์ความต้องการของลูกค้าอย่างแท้จริง ทั้งในแง่ความคุ้มครองและราคาของผลิตภัณฑ์ประกันที่สามารถแข่งขันได้

โดยในปี 2567 ตั้งเป้าหมายยอดขายประกัน 22,000 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 2,000 ล้านบาท รวมไปถึงบริการที่เกี่ยวข้อง เช่น บริการด้านสินเชื่อเพื่อ

ซื้อประกันซึ่งเติบโตได้เป็นอย่างดี

ในปี TQMalpha ยังคงมุ่งพัฒนาทั้ง 3 กลุ่มธุรกิจ ได้แก่ ประกัน การเงิน และเทคโนโลยีแพลตฟอร์ม ให้เติบโตไปด้วยกัน สร้างความเชื่อมโยงและเกี่ยวพันกัน มุ่งเน้นการใช้เทคโนโลยีเข้ามาเสริมศักยภาพในกระบวนการทำงาน เพื่อสร้างความพึงพอใจสูงสุดให้กับลูกค้า

โดยในปีนี้มีแผนการใช้ AI ในการจัดการและวิเคราะห์ข้อมูลลูกค้า เพื่อสร้างการเติบโตขององค์กรและพัฒนาเป็น InsurTech อย่างเต็มตัว ด้านกลุ่มธุรกิจการเงิน ในปี 2566 ได้มีการปล่อยสินเชื่อเพื่อซื้อประกันให้แก่ลูกค้ากว่า 1,800 ล้านบาท โตขึ้น 100%



ดร.นภัสนันท์ พรรณนิภา

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน)

เปิดเผยว่า “สำหรับปี 2567 คาดว่าตลาดประกันมีความน่าสนใจเป็นอย่างมาก ทั้งยอดจำหน่ายรถยนต์ในปีที่ผ่านมาที่เพิ่มขึ้น ความนิยมรถยนต์ไฟฟ้า (EV) ที่มียอดจดทะเบียนใหม่ปี 2566 จำนวน 75,707 คัน ส่งผลให้ประกันรถ EV เป็นอีกหนึ่งผลิตภัณฑ์ที่ได้รับความสนใจจากลูกค้า ซึ่งประกันรถ EV มีเบี้ยประกันสูงกว่ารถสันดาปค่อนข้างมากเมื่อเทียบในทุนประกันเท่ากัน โดย TQMalpha ได้ร่วมกับพันธมิตรบริษัทประกัน 8 บริษัท และจะเพิ่มเป็น 15 บริษัทภายในปีนี้ เพื่อนำเสนอประกันที่ตรงตามความต้องการลูกค้า โดยปีที่ผ่านมา TQM มียอดขายประกันรถ EV กว่า 4,200 คัน

TQMalpha ยังเดินหน้าต่อด้วยกลยุทธ์ “One Customer Multiple Products” เพิ่มโอกาสในการขายโดยนำเสนอผลิตภัณฑ์หลากหลายที่ตอบโจทย์ลูกค้าในแง่มุมต่าง ๆ อีกทั้งยังนำเทคโนโลยีเข้ามาช่วยในการบริการลูกค้า เช่น การสร้าง Customer Data Platform เพื่อเชื่อมโยงข้อมูลที่จะเป็นประโยชน์สำหรับการให้บริการลูกค้าอย่างครบวงจร ช่วยในการวิเคราะห์เพื่อนำเสนอบริการหลากหลายจากบริษัทในเครือ TQMalpha สร้างความสะดวกสบายตลอด journey ของลูกค้า เช่น การเลือกผลิตภัณฑ์และบริการที่เหมาะสม การชำระเงิน ตลอดจนบริการหลังการขาย



นอกจากนี้ เรายังมุ่งเน้นการขายผ่านช่องทางออนไลน์เพิ่มขึ้น ตามพฤติกรรมผู้บริโภคที่เปลี่ยนไป ต้องการเลือกซื้อ ตัดสินใจ และชำระเงินเองในแพลตฟอร์มออนไลน์ โดยในปีนี้ TQMalpha จะพัฒนาช่องทางการขายออนไลน์ให้เลือกซื้อง่ายขึ้น ชำระเงินง่ายขึ้น และรับบริการง่ายขึ้น เพื่อตอบสนองความต้องการของผู้บริโภค โดยปัจจุบัน TQMalpha มีทั้ง เว็บไซต์ www.tqm.co.th แอปพลิเคชัน TQM24 รวมถึง ทีมงาน chat center และ call center ที่พร้อมอยู่เคียงข้างลูกค้าตลอด 24 ชั่วโมง

TQMalpha

SSP ปิดดีลวินด์ฟาร์ม 45 MW

บึกรายได้ทันที แยมจ่อลงทุนอีกหลายโปรเจกต์ ใน-นอก

SSP ปิดดีลใหญ่รับปีมังกร! M&A วินด์ฟาร์มขนาด 45 MW เข้าถือหุ้นอีก 75% จาก "วินชัย" ทั้งหมด มูลค่าลงทุนประมาณ 2,128.9 ล้านบาท พร้อมกำเงินสดในมือ รับรู้รายได้ทันที มีนาคม 67
วินชัย บิ๊กบอส "วรุฒม์ ธรรมวารานุกุล" ประกาศเดินเครื่องลงทุนพลังงานทดแทนในรูปแบบใหม่ แยมจ่อลงทุนอีกหลายโปรเจกต์ทั้งในและต่างประเทศ สร้าง New S-Curve

นายวรุฒม์ ธรรมวารานุกุล ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (SSP)เปิดเผยว่า บริษัทฯ ได้ทำการเข้าซื้อหุ้นสามัญของบริษัท วินชัย จำกัด เพิ่มอีกจำนวน 7,425,000 หุ้น หรือคิดเป็น 75% ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัท วินชัย จำกัด เป็นจำนวนทั้งสิ้น 2,128.9 ล้านบาท เสร็จสิ้นแล้ว ตามที่บริษัทฯ ได้แจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์เรื่องการเข้าทำรายการเมื่อวันที่ 19 ตุลาคม 2566 ที่ผ่านมา และบริษัท วินชัย จำกัด ผู้เป็นเจ้าของและผู้ดำเนินการโครงการก็ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 4/2566 ณ วันที่ 17 ตุลาคม 2566 เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

ทั้งนี้ บริษัท วินชัย จำกัด เป็นเจ้าของและผู้จัดการโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลม ร่มเกล้า วินด์ฟาร์ม กำลังผลิตรวม 45.0 เมกะวัตต์ ตั้งอยู่ในจังหวัดมุกดาหาร มีสัญญา Adder 3.5 บาท ต่อหน่วย (กิโลวัตต์ชั่วโมง) เป็นระยะเวลา 10 ปี ขยายให้กับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) ซึ่งมีการจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบในเชิงพาณิชย์ (COD) ตั้งแต่วันที่ 1 เม.ย.2562

"การเข้าไปลงทุนโรงไฟฟ้าพลังงานลมเพิ่มของ SSP ในครั้งนี้ ถือเป็นพัฒนาการที่สำคัญในการขยายการลงทุนโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนผ่านการทำ M&A และจากการที่บริษัทฯ ได้เข้า

ลงทุน บริษัท วินชัย จำกัด ผ่านการเข้าไปซื้อหุ้นเพิ่มอีกจำนวน 75% จะทำให้ SSP ถือหุ้นรวมทั้งหมด คิดเป็น 100% ซึ่งโครงการดังกล่าว คาดว่าจะให้ผลตอบแทนที่สูงในระยะยาว และพร้อมรับรู้รายได้ทันทีในไตรมาส 1 ปี 2567 "

สำหรับความคืบหน้าในแผนการดำเนินงานของบริษัทฯ บอร์ดอนุมัติให้เข้าลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ที่เมืองไถหนาน ประเทศไต้หวันขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 17 เมกะวัตต์ ด้วยสัดส่วนผู้ถือหุ้น 100% มูลค่าการลงทุนจำนวนไม่เกิน 1,220 ล้านบาท, โครงการโซลาร์ฟาร์ม Leo 2 ในญี่ปุ่น ที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง มูลค่าการลงทุน 2,700 ล้านบาท และลงทุนโครงการโรงไฟฟ้าขยะชุมชน 2 โครงการ มูลค่ากว่า 4.5 พันล้านบาท

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร SSP กล่าวอีกว่า ขณะนี้ได้มีการลงนาม MOU ร่วมกับ J&V Company เพื่อร่วมพัฒนาโครงการเพิ่มเติม และโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลมในจังหวัดบาโก ประเทศฟิลิปปินส์ กำลังการผลิตติดตั้ง 150 เมกะวัตต์ คาดจะได้ข้อสรุปภายในเดือนมิถุนายน 2567 และศึกษาความเป็นไปได้ในการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลม ในมณฑลผิงตง ประเทศไต้หวัน กำลังการผลิตติดตั้ง 38 เมกะวัตต์ คาดว่าแผนการลงทุนต่างๆที่กล่าวมาทั้งหมด มีมูลค่ากว่า 10,000 ล้านบาท

IIIG เชื้อปี 67 รายได้รวมโตมากกว่า 40%

หลังปี 66 Recurring Revenue พุ่ง 78%

IIIG เผยรายได้ประจำปี 66 แฉงแกร่ง เติบโตขึ้น 78% สูงสุดเป็นประวัติการณ์จากการให้เข้าใช้ซอฟต์แวร์ (Software Subscription) ขององค์กรธุรกิจ และบริการจัดหาบุคลากรทางด้านการบริหารสารสนเทศ (Outsourcing) มียอดพุ่งสูง ส่งผลปี 67 จะมีรายได้ประจำมากกว่า 700 ล้าน

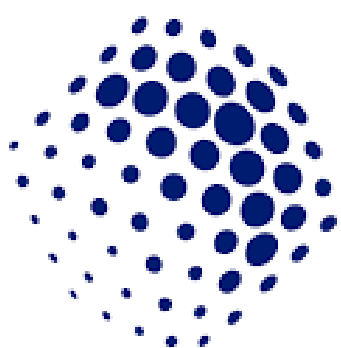
นายสมชาย เมฆะสุวรรณโรจน์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ไอแอนดีไอ กรุ๊ป (มหาชน) หรือ iiG ที่ปรึกษาด้านดิจิทัลและเทคโนโลยีชั้นนำของประเทศไทยเปิดเผยว่า ในปี 2566 บริษัทฯ มีรายได้ประจำ (Recurring Revenue) 695.06 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 304.64 ล้านบาท หรือคิดเป็น 78% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้านี้ ที่มีรายได้ประจำอยู่ที่ 390.42 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มสูงสุดเป็นประวัติการณ์ของบริษัทฯ

โดยหลักของรายได้ประจำมาจากธุรกิจหลักเดิมของบริษัทฯ คือ ธุรกิจด้านการบริหารจัดการความสัมพันธ์กับลูกค้า (CRM) และด้านวางแผนทรัพยากรองค์กร (ERP) จากการให้เข้าใช้ซอฟต์แวร์ (Software Subscription) จาก Salesforce และ Oracle Cloud ERP ขององค์กรธุรกิจ ซึ่งมีการต่อสัญญาอย่างต่อเนื่อง และธุรกิจด้านการบริการจัดหาบุคลากรระบบงานสารสนเทศ (Outsourcing) ที่มีการขยายฐานลูกค้าของบริษัทฯ ที่เพิ่มมากขึ้น จากการเข้าลงทุนในบริษัท แลนซิง บิสซิเนส ซิสเต็มส์ จำกัด หรือ LANSING ผู้นำด้าน Software Development, Outsourcing และ IT Security โดยรายได้ประจำนี้ คิดเป็นสัดส่วน

ถึง 73.3% ของรายได้รวมทั้งหมด

“ถึงแม้ว่า ปี 2566 จะเป็นปีที่บริษัทสะดุดล้ม จากโครงการที่ล่าช้า ส่งผลให้ผลการดำเนินงานในปี 2566 ไม่เป็นไปตามที่บริษัทคาดการณ์ แต่อย่างไรก็ตาม บริษัทได้ยกเลิกการทำงานในโครงการดังกล่าวแล้ว อีกทั้งได้มีการตั้งสำรองค่าใช้จ่ายที่อาจส่งผลกระทบต่อผลประกอบการในอนาคตไว้แล้วทั้งหมด

จึงมั่นใจได้ว่าปี 2567 จะเป็นปีที่บริษัทฯ สามารถกลับมาดำเนินงานได้โดยปกติ สำหรับในปี 2567 บริษัทฯ มีสัญญาให้บริการจากบริการให้เข้าใช้ซอฟต์แวร์ (Software Subscription) และ การบริการจัดหาบุคลากรระบบงานสารสนเทศ (Outsourcing) ที่ถือว่าเป็นกลุ่มรายได้ประจำ จากฐานลูกค้าเดิม ที่สามารถรับรู้รายได้ในปี 2567 แล้วมากกว่า 700 ล้านบาท รวมกับ มูลค่า Backlog ณ ปัจจุบัน กว่า 500 ล้านบาท และ Backlog ใหม่ที่กำลังจะเข้ามาระหว่างปี จึงเชื่อมั่นได้ว่า ปี 2567 จะเป็นปีที่ บริษัทฯ จะ มีรายได้รวมเติบโตกว่า 40% โดยตัวเลขนี้ ยังไม่รวมรายได้จากการขยายการลงทุนในประเทศเวียดนาม และในธุรกิจอื่นๆ ที่อาจจะเกิดขึ้นในอนาคต” นายสมชายกล่าว



iiG

PSTC ได้ถอนหุ้นกู้บางส่วนก่อนครบดิล มูลค่า 327 ลบ.

**เดินหน้าเพิ่มทุนเสริมแกร่ง - ผู้ถือหุ้นใหญ่
พร้อมใส่เงินทุน**

PSTC แจ้งใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2566 บางส่วน มูลค่า 327 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ย ในวันที่ 17 เม.ย.67 ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน 23 ก.ค.67 เพื่อบรรเทาภาระดอกเบี้ยจ่าย และลดค่าใช้จ่ายของบริษัท เดินหน้าเพิ่มทุนเสริมความแข็งแกร่ง โดยผู้ถือหุ้นใหญ่พร้อมใส่เงินทุนหนุนความเชื่อมั่นนักลงทุน ขณะที่ลูกค้าธุรกิจท่อขนส่งน้ำมันคึกคักโดยเฉพาะกลุ่ม Go Green หวังช่วยลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก เสริมความมั่นคงพลังงานของประเทศ

บริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) หรือ PSTC เปิดเผยว่า บริษัทฯ ได้พิจารณาถึงการสร้างความมั่นใจในการบริหารจัดการ และรักษาผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกส่วน จึงขอไถ่ถอนหุ้นกู้บางส่วนก่อนครบกำหนด 327 ล้านบาท คิดเป็น 41.49% ของวงเงินทั้งหมด ราคาไถ่ถอน 414.87 บาท/หน่วย วันที่ไถ่ถอน 17 เมษายน 2567 อัตราดอกเบี้ย 6.95% ต่อปี ระยะเวลาคำนวณดอกเบี้ย 26 มกราคม 2567-16 เมษายน 2567

โดยหุ้นกูดังกล่าวออกในครั้งที่ 1/2566 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2567 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน จำนวนรวม 788,200 หน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 บาท รวมเป็นเงิน 788,200,000 บาท ครบกำหนดไถ่ถอนวันที่ 23 กรกฎาคม 2567

การที่บริษัทฯ มีความประสงค์จะไถ่ถอนหุ้นกู้บางส่วนก่อนวันครบกำหนด เพื่อเป็นการบรรเทาภาระดอกเบี้ยจ่ายและลดค่าใช้จ่าย ลดต้นทุนของบริษัทฯ และยังเป็นการเพิ่มสภาพคล่องของบริษัทฯ ในอนาคต

สำหรับในส่วนของการดำเนินงานตามแผนงานของบริษัทฯ บอร์ด PSTC ได้อนุมัติเพิ่มทุนขายให้กับผู้ถือ

หุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นโดยไม่จัดสรรให้กับผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ (Preferential Public Offering) จำนวน 2,371 ล้านหุ้น สัดส่วน 1 หุ้นเดิมต่อ 1 ใหม่ ราคาหุ้นละ 0.50 บ. พ่วงวอร์แรนท์ฟรี เพื่อช่วยเพิ่มกระแสเงินสดในการดำเนินงาน ให้บริษัทฯ มีความพร้อมในการผลักดันธุรกิจปัจจุบันให้แข็งแกร่งยิ่งขึ้น และสามารถแสวงหาแหล่งรายได้เพิ่มเติมจากธุรกิจใหม่ได้อย่างคล่องตัว ที่สำคัญผู้ถือหุ้นใหญ่ของกลุ่มบริษัทฯ พร้อมใช้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี เพื่อเสริมสร้างความเชื่อมั่นให้นักลงทุน เมื่อประกอบกับสภาพคล่องที่เพิ่มขึ้นหลังการเพิ่มทุน จะช่วยเสริมความแข็งแกร่งของฐานะทางการเงิน และการลงทุนในอนาคต

นอกจากนี้ ธุรกิจท่อขนส่งน้ำมันเส้นทางภาคตะวันออกเฉียงเหนือ ที่มีบริษัทค้าปลีกน้ำมันชั้นนำของประเทศ (OR, ไทยออยล์, เชลล์, Chevron, BSRC (Esso), บางจาก และ PTG) ซึ่งเป็นกลุ่มลูกค้าเป้าหมายที่ให้ความสำคัญต่อการลดก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ ลดความแออัดบนถนนและลดอุบัติเหตุทางถนน ก็เลือกใช้บริการนี้ สนับสนุนการขับเคลื่อนสู่เป้าหมายสังคมคาร์บอนต่ำและช่วยผลักดันธุรกิจขนส่งน้ำมันทางท่อ ให้เติบโตอย่างยั่งยืน และเสริมความมั่นคงด้านพลังงานของประเทศ

TIDLOR จ่อออกหุ้นกู้ใหม่ อายุ 3 ปี

คาดเปิดจองซื้อ 26-28 มี.ค.นี้

บริษัท เงินติดล้อ จำกัด (มหาชน) (TIDLOR) เปิดเผยว่า บริษัทฯ ได้ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และร่างหนังสือชี้ชวนต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เพื่อออกและเสนอขายหุ้นกู้ของบริษัทครั้งที่ 1/2567 ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ โดยจะเสนอขายต่อผู้ลงทุนทั่วไป ในรุ่นอายุ 3 ปี กำหนดชำระอัตราดอกเบี้ยทุกๆ 6 เดือน ตลอดอายุหุ้นกู้

ทั้งนี้ คาดว่าจะเปิดขายระหว่างวันที่ 26-28 มีนาคม 2567 นี้ โดยได้มีการแต่งตั้งให้ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) เป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ และมี บมจ.หลักทรัพย์กสิกรไทย และธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) เป็นหน่วยงานขาย โดยมีการเปิดขายผ่านช่องทางออนไลน์ ทางเว็บไซต์ K-My Invest, KMA krungsri app และแอปพลิเคชัน Dime!

วัตถุประสงค์การออกหุ้นกู้ครั้งนี้ จะนำเงินที่ได้ไปชำระคืนตราสารหนี้ที่ครบกำหนด ซึ่งบริษัทฯ ได้รับการจัดอันดับเครดิตที่

ระดับ "A" แนวโน้มอันดับเครดิต "Stable" หรือ "คงที่" จากทริสเรตติ้ง ซึ่งถือว่าเป็นอันดับสูงสุดในกลุ่มผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมเดียวกัน โดยอันดับเครดิตของหุ้นกู้อยู่ระหว่างจัดทำ

สำหรับผู้ลงทุนที่สนใจร่วมลงทุนสร้างผลตอบแทนไปพร้อมกับการช่วยสนับสนุนในธุรกิจที่ช่วยสร้างโอกาสทางการเงินให้ประชาชน สามารถติดตามข้อมูลการจองซื้อหุ้นกู้ TIDLOR และรายละเอียดผลตอบแทนได้อีกครั้งในวันที่ 21 มีนาคม 2567 เป็นต้นไป ผ่านทางเว็บไซต์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือ สามารถติดต่อผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ ประกอบด้วย ธนาคารกรุง

ศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (โทร 1572 หรือจองซื้อผ่าน KMA krungsri app) ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (โทร. 02-888-8888 กด 819 หรือจองซื้อทางออนไลน์ผ่าน

<https://www.kasikornbank.com/kmyinvest> ยกเว้นบุคคลสัญชาติต่างด้าว และนิติบุคคลสามารถจองซื้อผ่านสำนักงานใหญ่และสาขา) บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) ซึ่งรวมถึงธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) และ บมจ.หลักทรัพย์กสิกรไทย ในฐานะหน่วยงานขาย ติดตามข้อมูลข่าวสาร TIDLOR ได้ที่เว็บไซต์ www.tidlorinvestor.com

COCOCO ปักธงรายได้ ปี 67

โต 30-40% อัดงบลงทุน 1.5 พันล.

COCOCO ปักธงรายได้ปีนี้เติบโต 30-40% ประกาศขยายฐานลูกค้า และเพิ่มกลยุทธ์การตลาด เพื่อเพิ่มยอดขายในต่างประเทศ เสริมฐานให้แข็งแกร่ง พร้อมเดินสาย พบปะลูกค้าในกลุ่มประเทศที่มีความสัมพันธ์ที่ดี และสำรวจวัตถุดิบหลักอย่างมะพร้าว เพื่อเปิดช่องทางสู่ตลาดที่ยิ่งใหญ่ขึ้น ระบุปี 2024 วางงบลงทุน 1.5 พันล. รองรับกำลังผลิตเพิ่มขึ้น คาดปี 2026 ขึ้นไปแตะ 3.91 แสนตัน ใน จากปี 2024

ดร.วรวัฒน์ ชื่นปิ่นเกลียว ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ไทย โคโคนัท จำกัด (มหาชน) หรือ “COCOCO” ผู้ผลิต จำหน่าย และส่งออกผลิตภัณฑ์แปรรูปจากมะพร้าวรายใหญ่ของไทย กล่าวไว้ว่า บริษัทฯ ตั้งเป้าหมายรายได้ปี 2567 เติบโต 30-40% เนื่องจากบริษัทฯ มีการขยายฐานลูกค้า และเพิ่มกลยุทธ์การตลาด เพื่อเพิ่มยอดขายในต่างประเทศและมีการขยายแบรนด์เพิ่มมากขึ้น ประกอบกับ ทิศทางผลิตภัณฑ์ประเภทน้ำมะพร้าว ยังมีแนวโน้มการเติบโตที่ดี สอดคล้องธุรกิจน้ำมะพร้าวที่ยังอยู่ในธุรกิจเมกะเทรนด์สุขภาพทั่วโลกที่มีศักยภาพการเติบโตในอนาคตอย่างยิ่งย่น ทำให้คาดว่าผลการดำเนินงานในปีนี้มีแนวโน้มเติบโตกว่าปีก่อน

บริษัทฯ วางงบลงทุนปีนี้ 1.5 พันล้านบาท โดยแบ่งเป็นลงทุน 1.ผลิภัณฑ์จากมะพร้าวและผลิตภัณฑ์ใหม่อยู่ที่ 1,472 ล้านบาท 2. ธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยง (ThaiAwesome) อยู่ที่ 23 ล้านบาท และ 3. ธุรกิจอาหารที่ทำจากพืช (TPF) อยู่ที่ 5 ล้านบาท

ทั้งนี้ คาดปี 2026 กำลังการผลิต Coconut Water Product ขยับขึ้นไปแตะ 391,000 ตันในปี 2026 จากกำลังการผลิตปี 2024 อยู่ที่ 295,000 ตันต่อปี

ดร.วรวัฒน์ กล่าวเสริมว่า ภายหลังบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เมื่อวันที่ 14 กันยายน 2566 ที่ผ่านมา ตนเองและทีมงาน มีโอกาสได้เดินทางไปร่วมงานแสดงสินค้าระดับประเทศ รวมถึงเข้าพบปะลูกค้าในกลุ่มประเทศที่มีความสัมพันธ์ที่ดี พร้อมทั้งไปสำรวจวัตถุดิบหลักมะพร้าว ซึ่งจากการเดินทางไปต่างประเทศ ช่วงที่ผ่านมา พบว่า มีความต้องการผลิตภัณฑ์เข้ามาจำนวนมาก ทำให้บริษัทฯ สามารถเปิดช่องทางสู่ตลาดที่ยิ่งใหญ่เพิ่มขึ้น

นางสาวพัฒนา ทศจันทร์ ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงินและสารสนเทศ COCOCO เปิดเผยว่า ผลการดำเนินงานในปี 2566 ทำ All Time High โดยมีกำไรสุทธิอยู่ที่ 540 ล้านบาท

เพิ่มขึ้น 76% เทียบกับปี 2565 มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 307 ล้านบาท และมีรายได้รวมอยู่ที่ 4,680 ล้านบาท เติบโต 38% เทียบกับปี 2565 มีรายได้อยู่ที่ 3,387 ล้านบาท ซึ่งเติบโตจากยอดขายต่างประเทศทั้งในภูมิภาคเอเชียและภูมิภาคอื่นๆ โดยเฉพาะรายได้จากการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ประเภทน้ำมะพร้าวที่ขายไปยังประเทศจีนเพิ่มขึ้น

“สัดส่วนรายได้จากการขายต่างประเทศ ของปี 2566 อยู่ที่ 4,016 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 52% เทียบกับปี 2565 โดยมาจากการจำหน่ายไปยังประเทศจีนที่เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะผลิตภัณฑ์น้ำมะพร้าว นอกจากนี้ บริษัทฯ เพิ่มช่องทางการตลาด ช่องทางการกระจายสินค้าให้ครอบคลุมในหลายประเทศ ส่งผลให้มียอดขายสั่งซื้อในภูมิภาคเอเชียเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งสินค้าที่ได้รับความนิยมที่สุดในตลาดต่างประเทศ คือ ผลิตภัณฑ์ประเภทน้ำมะพร้าว โดยปี 2566 มีสัดส่วนการส่งออก 86% ของรายได้จากการขาย” นางสาวพัฒนา กล่าว

JPARK ตั้งเป้าปี 67 บริหารลานจอดรถ 40,000 ช่องจอด

**เร่งพัฒนาระบบจัดการ ลดค่าใช้จ่าย
เพิ่มสัดส่วน PMS ดันมาร์จิ้น**

**“เจนก้องไกล” เดินหน้าโตไม่หยุด ตั้งเป้าปี 67 บริหารลานจอดรถ
แตะ 40,000 ช่องจอด เร่งพัฒนาระบบจัดการ “Prompt Park”
ลดค่าใช้จ่าย เล็งเพิ่มสัดส่วนงาน PMS ดันมาร์จิ้นเพิ่ม**

นายสันติพล เจนวนวัฒนไพศาล ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เจนก้องไกล จำกัด (มหาชน) หรือ JPARK เปิดเผยว่า บริษัทตั้งเป้า บริหารลานจอดรถในปี 2567 แตะ 40,000 ช่องจอด คิดเป็นอัตราการเติบโตมากกว่า 30% จากในปัจจุบันที่บริษัทบริหารลานจอดรถอยู่ที่ 29,562 ช่องจอด โดยล่าสุดบริษัทได้รับสัญญาในการให้บริการที่จอดรถ (PS) ให้กับสนามบินขอนแก่นจำนวน 600 ช่องจอด อายุสัญญาเช่า 10 ปี และรับบริหารจัดการพื้นที่จอดรถในโครงการ (PMS) One Bangkok จำนวน 2,000 ช่องจอด

ในขณะที่โครงการลานจอดรถตลาดบางกอกน้อย โรงพยาบาลศิริราช จำนวน 230 ช่องจอด และพื้นที่เช่าเชิงพาณิชย์ 200 ตารางเมตร ซึ่งอยู่ในระหว่างดำเนินการก่อสร้างจะสามารถให้ดำเนินการเชิงพาณิชย์ได้ภายในไตรมาสที่ 2 ของปี 2567 และโครงการอาคารจอดรถโรงพยาบาลพระนั่งเกล้าจำนวน 532 ช่องจอด และพื้นที่เช่าเชิงพาณิชย์ 2,000 ตารางเมตร ซึ่งอยู่ในระหว่างดำเนินการก่อสร้างจะสามารถ

ดำเนินการเชิงพาณิชย์ได้ภายในไตรมาสที่ 3 ของปี 2567 รวมถึงโครงการอาคารจอดรถศูนย์การแพทย์กาญจนาภิเษกจำนวน 1,014 ช่องจอด และพื้นที่เช่าเชิงพาณิชย์ 4,000 ตารางเมตร ซึ่งจะเริ่มดำเนินการก่อสร้างได้ภายในไตรมาสที่ 2 ของปี 2567 และจะสามารถดำเนินการเชิงพาณิชย์ได้ภายในไตรมาสที่ 4 ของปี 2568

โดยขณะเดียวกันบริษัทมีแผนที่จะขยายธุรกิจในทุกมิติ ไม่ว่าจะเป็นการขยายการบริหารจัดการลานจอดรถให้เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะในทำเลที่มีศักยภาพสูง โดยมีปัจจัยสนับสนุนหลัก ๆ คือการเพิ่มขึ้นของจำนวนรถยนต์อย่างต่อเนื่อง ซึ่งคาดว่าจะเพิ่มขึ้น 6% ในปี 2567 และการเพิ่มขึ้นของอาคารจอดรถในบริเวณระบบขนส่งสาธารณะ โดยเฉพาะแนวรถไฟฟ้ามหานครที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้นเป็น 6,000 ช่องจอดภายในปี 2569 โดยบริษัทมุ่งเน้นที่จะเพิ่มสัดส่วนในการเข้ารับงานบริหารจัดการพื้นที่จอดรถ (PMS) ให้เพิ่มมากขึ้นเนื่องจากเป็นธุรกิจที่มีความสามารถในการทำกำไรที่สูง

รวมถึงการเดินหน้าพัฒนาเทคโนโลยีระบบบริหารจัดการพื้นที่จอดรถอัตโนมัติ “Prompt Park” เพื่อเพิ่มความสะดวกสบายให้แก่ผู้มาใช้บริการมากยิ่งขึ้น และสามารถลดค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพื่อเพิ่มความสามารถในการทำกำไรให้เพิ่มสูงขึ้นในอนาคต

ทั้งนี้ผลการดำเนินงานสำหรับปี 2566 บริษัทมีกำไรสุทธิอยู่ที่ 62.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.77 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้น 14.17% เมื่อเทียบกับปี 2565 ที่มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 54.82 ล้านบาท ในขณะที่บริษัทมีรายได้รวมสำหรับปี 2566 อยู่ที่ 573.06 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 120.76 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้น 26.70% เมื่อเทียบกับปี 2565 ที่มีรายได้รวมอยู่ที่ 452.30 ล้านบาท ทั้งนี้บริษัทฯ จะจ่ายปันผลสำหรับปี 2566 เป็นเงินสดให้กับผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.0375 บาท โดยจะกำหนดวันที่ไม่ได้รับสิทธิปันผล (XD) วันที่ 19 เมษายน 2567 และจ่ายปันผลในวันที่ 7 พฤษภาคม 2567

SOLAR ปี 67 เดินหน้าเข้า

ประมูลงานใหม่ เล็งแตกไลน์ธุรกิจใหม่

บมจ.โซลาร์ตรอน (SOLAR) สุดยอด! เปิดงบปี 66 โชว์กำไรพุ่ง 202.40% และ 171.37 ล้านบาทจากปีก่อนมีผลขาดทุน 167.36 ล้านบาท ผลจากมีรายได้รวมเพิ่มขึ้นอยู่ที่ 418.30 ล้านบาท เติบโตเพิ่มขึ้น 53.54% จากปีก่อนเท่ากับ 272.44 ล้านบาท รวมทั้งมีการรับรู้การกลับรายการค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์ และการประเมินราคาทรัพย์สินให้เป็นปัจจุบัน ฟากซีอีโอ "สิทธิชัย กฤษวิวรรณ" ระบุตั้งเป้าปี 67 ผลงานเติบโตต่อเนื่อง เดินหน้าเข้าประมูลงานใหม่ ปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิต เน้นกลยุทธ์บริหารจัดการต้นทุนที่ดีควบคู่กับการแตกไลน์ธุรกิจใหม่ ทั้งด้านโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานน้ำ และพลังงานลม คาดมีความชัดเจนภายในต้นปีนี้

นายสิทธิชัย กฤษวิวรรณ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท โซลาร์ตรอน จำกัด (มหาชน) หรือ SOLAR เปิดเผยว่าภาพรวมผลการดำเนินงานงวดปี 2566 (สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2566) บริษัทฯ มีรายได้รวม จำนวน 418.30 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จำนวน 145.86 ล้านบาท หรือ 53.54% จากงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีรายได้รวม 272.44 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ จำนวน 171.37 ล้านบาท จากงวดเดียวกันปีก่อนมีผลขาดทุนสุทธิ 167.36 ล้านบาท คิดเป็นผลการดำเนินงานที่ปรับตัวดีขึ้น 202.40%

ทั้งนี้ บริษัทฯ มีรายได้ส่วนใหญ่มาจาก รายได้จากการขายพร้อมติดตั้ง จำนวน 147.14 ล้านบาท, รายได้จากการขายไฟฟ้า จำนวน 113.98 ล้านบาท, รายได้จากการขายและรับจ้างผลิต จำนวน 54.94 ล้านบาท, กำไรจากการยกหนี้ จำนวน 73.49 ล้านบาท, รายได้จากการตัดจำหน่ายเจ้าหนี้การค้า จำนวน 18.65 ล้านบาท และรายได้

อื่น จำนวน 10.10 ล้านบาท

"กำไรสุทธิสำหรับปี 2566 จำนวน 171.37 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 338.73 ล้านบาทจากงวดเดียวกันของปีก่อน หรือคิดเป็นอัตรา 202.40% สาเหตุหลักมาจากการกลับรายการค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์และ ค่าเผื่อผลขาดทุนจากการลดมูลค่าของสินค้า อันเนื่องมาจากการประเมินราคาทรัพย์สินให้เป็นปัจจุบัน" นายสิทธิชัยกล่าว

สำหรับปี 2567 มีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่องจากปี 2566 โดยบริษัทฯ ยังคงมุ่งเน้นธุรกิจประเภท EPC โดยเข้าประมูลงานราชการและเอกชน และบริษัทฯ ยังเดินหน้าเจรจากับพันธมิตรต่างประเทศ เพื่อเพิ่มโอกาสความสามารถในการคว้างานใหม่ให้มากขึ้น, ติดตั้ง Private PPA เพิ่มเติมพร้อมกับแตกไลน์ธุรกิจพลังงานอื่นๆ ที่ไม่ใช่พลังงานจากแสงอาทิตย์ เช่น พลังงาน

น้ำ และพลังงานลม ซึ่งจะเริ่มเห็นความชัดเจนตั้งแต่ต้นปีนี้ รวมถึงการปรับปรุงเครื่องจักรเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการผลิต และบริหารจัดการต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ

ขณะเดียวกันธุรกิจ EPC ซึ่งเป็นบริการติดตั้งโซลาร์เซลล์มีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง ปัจจุบันมีการให้บริการมากกว่า 250 เมกะวัตต์ และบริษัทฯ ยังเดินหน้าเจรจากับพันธมิตรต่างประเทศ เพื่อเพิ่มโอกาสความสามารถในการคว้างานใหม่ให้มากขึ้น ทั้งนี้ ยังมีโครงการ Solar Farm & Private PPA ซึ่งในส่วนที่เป็นรายได้ประจำ (Recurring Income) มีกำลังการผลิตรวม 23.758 เมกะวัตต์ ใน จังหวัดอ่างทอง , จังหวัดประจวบคีรีขันธ์ , มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ , Amway และ Cal cop ที่สนับสนุนผลการดำเนินงานโดยรวมของบริษัทฯเติบโตได้อย่างแข็งแกร่ง

FPI ปี 67 กลุ่ม 600 ลบ.

ลงทุน อินเดีย - ซาอุดี พร้อมเจรจา JV บุกอเมริกา - แคนาดา

บมจ.ฟอร์จูน พาร์ท อินดัสตรี (FPI) สดุดีรอง! ปี 66 โชว์รายได้ 2,513 ล้านบาท กำไรสุทธิ 374 ล้านบาท บอร์ดสั่งจ่ายปันผลหุ้นละ 0.04 บาท ฟากซีอีโอ "สมพล รัตนดำรงศักดิ์" ระบุแผนธุรกิจปี 67 ปักหมุดรายได้เติบโต 10% เตรียมกลุ่ม 600 ล้านบาท ลงทุนอินเดีย - ซาอุดีอาระเบีย รับอนาคตโตสวย พร้อมลุย JV ธุรกิจแม่พิมพ์ในอินเดียและจีน สร้างโรงงานใหม่ต่อยอดฐานการผลิตในประเทศเม็กซิโก หวังบุกตลาดทวีปอเมริกา

นายสมพล รัตนดำรงศักดิ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ฟอร์จูน พาร์ท อินดัสตรี จำกัด (มหาชน) หรือ FPI เปิดเผยว่า ภาพรวมผลการดำเนินงานงวดปี 2566 บริษัทฯ มีรายได้รวม 2,513 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 374 ล้านบาท โดยได้รับผลดีจากการขยายตลาดเพิ่มขึ้นไปยังแอฟริกา อเมริกาใต้ และทวีปยุโรป นอกจากนี้ในส่วนของบริษัทลูกที่ประเทศอินเดียฯ มีรายได้เพิ่มขึ้น โดยมี MSIL เป็นลูกค้ารายสำคัญ ทำให้มีกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น และได้รับคำสั่งซื้อจาก Toyota Kirloskar Motor ประเทศอินเดียเข้ามา

พร้อมกันนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2567 ได้มีมติให้จ่ายเงินปันผลเป็นเงินสด ประจำปี 2566 เพิ่มอีกจำนวนหุ้นละ 0.04 บาท จากผลประกอบการของบริษัทฯ งวด 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม - 31 ธันวาคม 2566 รวมเป็นเงินปันผลจ่ายในครั้งนี้อยู่ที่ 60,521,197.36 ล้านบาท โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผลวันที่ 3 พฤษภาคม 2567 และจ่ายเงินปันผลในวันที่ 15 พฤษภาคม 2567 ทั้งนี้ต้องได้รับอนุมัติจากผู้ถือหุ้นด้วย โดยเมื่อรวมกับเงินปันผลระหว่างกาลที่บริษัทได้จ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นแล้ว จำนวน 0.06 บาท สำหรับงวด 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม - 30 มิถุนายน จะรวมเป็นเงินปันผลจ่ายในปี 2566 ทั้ง

สิ้น จำนวนหุ้นละ 0.10 บาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 151,302,993.40 บาท

สำหรับแผนการดำเนินธุรกิจปี 2567 บริษัทฯ ตั้งเป้ารายได้เพิ่มขึ้นแตะระดับ 3,000 ล้านบาท เติบโต 10% จากปีก่อน โดยเน้นกลยุทธ์บริหารต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อช่วยผลักดันให้มาร์จิ้นปรับตัวสูงขึ้น และประเมินว่าภาพรวมอุตสาหกรรมชิ้นส่วนยานยนต์ในปีนี้จะเติบโตไปในทิศทางเดียวกันกับภาพรวมอุตสาหกรรมรถยนต์ที่คาดว่าจะโต 3% เป็น 1.95 ล้านคัน

พร้อมกันนี้ ในปี 2567 บริษัทฯ ตั้งงบลงทุน 600 ล้านบาท ขยายธุรกิจในประเทศซาอุดีอาระเบีย อินเดีย และประเทศไทย โดยจะใช้เงินลงทุนในซาอุดีอาระเบีย ซึ่งเป็นตลาดเบอร์ 1 ของ FPI ประมาณ 200-300 ล้านบาท สำหรับเป็นศูนย์กลางการส่งออก (Export Hub) แห่งใหม่ในซาอุดีอาระเบีย ประกอบด้วยโรงงานผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ และศูนย์กระจายสินค้า เพิ่มการผลิตสินค้ารองรับตลาดตะวันออกกลาง และจะใช้เงินลงทุนในอินเดียประมาณ 100 ล้านบาท สำหรับการลงทุนโรงงานแม่พิมพ์ แม่พิมพ์ และเครื่องจักร ส่วนเงินลงทุนที่เหลือจะใช้ลงทุนในประเทศไทย สำหรับขยาย

โรงงานแม่พิมพ์ และสร้างออฟฟิศใหม่

อย่างไรก็ตาม ธุรกิจอินเดียปี 2567 มีแนวโน้มสดใสเป็นอย่างมาก ล่าสุดบริษัทฯ ได้งานจากลูกค้าที่อินเดีย (TOYOTA India) มูลค่ากว่า 200 ล้านบาท คิดเป็นเงินไทยประมาณ 100 ล้านบาท คาดว่าจะเริ่มดำเนินงานได้ในไตรมาส 2/2567

"ในปี 2567 บริษัทฯ ตั้งเป้ารายได้รวม 3,000 ล้านบาท โต 10% จากปีก่อน โดยรายได้หลักยังคงมาจากการทำธุรกิจภายในไทย ที่เติบโตตามภาพรวมอุตสาหกรรมยานยนต์ ทั้งรถสันดาปและรถยนต์ไฟฟ้า ขณะเดียวกัน มีแนวโน้มว่าตลาดซาอุดีอาระเบียจะเติบโตแบบก้าวกระโดด ขณะที่ตลาดอินเดียจะเติบโตสูงกว่า 50% และมีโอกาสจะเติบโตเป็นเท่าตัวในลำดับถัดไป" นายสมพล กล่าวในที่สุด

ปัจจุบัน FPI ยังอยู่ระหว่างการเจรจาร่วมลงทุน (JV) พันธมิตรธุรกิจแม่พิมพ์ในอินเดียและจีน เพื่อก่อสร้างโรงงานแห่งใหม่ เพื่อต่อยอดไปสู่ฐานการผลิตในประเทศเม็กซิโก เพื่อบุกตลาดทวีปอเมริกา ซึ่งเป็นฐานสำคัญในการทำตลาดในสหรัฐและแคนาดา โดยเฉพาะสินค้าประเภทแม่พิมพ์

BKD เปิดแผนปี 67 ปักหมุดรายได้โต 15%

พุ่งเป้างานเอกชนกลุ่ม “โรงแรม-โรงพยาบาล-บ้านเศรษฐี”

BKD เปิดแผนธุรกิจปี 67 มุ่งโฟกัสงานรับเหมาตกแต่งภายในภาคเอกชนเป็นหลัก เน้นกลุ่มโรงแรมโรงพยาบาล และบ้านเศรษฐี นำร่องตกแต่งภายในโรงแรมพัทยา-กรุงเทพ มูลค่ารวมประมาณ 400-500 ล้านบาท คาดเริ่มทยอยรับรู้รายได้ตั้งแต่ไตรมาส 2 ปีนี้ ปักหมุดรายได้โตกว่า 15%

นางนุชนารถ รัตนสุวรรณชาติ ประธานกรรมการบริหาร บริษัท บางกอก เดค-คอน จำกัด (มหาชน) หรือ BKD หนึ่งในผู้นำด้านบริการรับเหมาตกแต่งภายในแบบครบวงจร เปิดเผยว่า แผนการดำเนินธุรกิจในปี 2567 เป็นอีกหนึ่งปีที่มีความท้าทายในการดำเนินธุรกิจให้เติบโตอย่างแข็งแกร่ง มุ่งมั่นสร้างรายได้มากกว่าปีที่ผ่านมา โดยตั้งเป้าหมายรายได้เติบโต 15%

ภาพรวมครึ่งแรกของปีนี้ BKD จะเน้นงานรับเหมาตกแต่งภายในส่วนของภาคเอกชนเป็นหลัก เนื่องจากงานในส่วนของภาครัฐยังคงชะลอตัว เพราะต้องรอการพิจารณาผ่านร่างงบประมาณปี 2567/68 ของรัฐบาล

สำหรับงานภาคเอกชนที่จะเป็นหัวใจสำคัญในการสร้างรายได้ มี 3 ส่วนด้วยกัน ประกอบด้วยงานรับเหมาตกแต่งภายในธุรกิจโรงแรม กลุ่มโรงพยาบาล และกลุ่มบ้านเศรษฐี โดยรับเหมาตกแต่งภายในธุรกิจโรงแรม มีการฟื้นตัวอย่างชัดเจน จาก

การเปิดประเทศต้อนรับนักท่องเที่ยว และนโยบายฟรีวีซ่าไทย-จีนถาวร ทำให้ได้รับการว่าจ้างตกแต่งภายในกลุ่มโรงแรมเข้ามาอย่างต่อเนื่อง ทั้งในส่วนการตกแต่งใหม่และการรีโนเวท

ปัจจุบันบริษัทได้รับการจ้างเหมาตกแต่งภายในจากโรงแรม 2 แห่ง ที่พัทยา และกรุงเทพ มูลค่ารวมประมาณ 400-500 ล้านบาท ซึ่งเริ่มดำเนินการแล้ว คาดว่าจะทยอยรับรู้รายได้ตั้งแต่ไตรมาส 2 ปีนี้ ขณะเดียวกัน BKD ยังมีแผนเตรียมเข้าร่วมประมูลรับเหมาตกแต่งภายในโรงแรมอีก 4-5 แห่ง ซึ่งมั่นใจว่ามีโอกาสจะได้งานไม่น้อยกว่า 50%

ขณะที่งานรับเหมาตกแต่งภายในโรงพยาบาล อยู่ระหว่างเตรียมเข้าร่วมประมูลงาน 3-4 แห่ง ซึ่งก็มีโอกาสจะได้งานเช่นเดียวกัน ส่วนกลุ่มบ้านเศรษฐี ปัจจุบันได้รับการว่าจ้างแล้ว 3 หลัง มูลค่างานแต่ละหลังไม่ต่ำกว่า 100 ล้านบาท นอกจากนี้ ยังมีงานออกแบบและตกแต่งออฟฟิศ

สำนักงานอีก 2 แห่ง ซึ่งแต่ละแห่งมีมูลค่า 100-200 ล้านบาท

อย่างไรก็ตาม แม้งานตกแต่งภายในภาคเอกชนในปีนี้จะคึกคัก แต่บริษัทก็มีนโยบายที่ชัดเจน เน้นรับงานที่มีคุณภาพ ตอบโจทย์ความต้องการของลูกค้า และมีอัตรากำไรขั้นต้นที่สูง จึงไม่เน้นแข่งขันด้านราคา

นางนุชนารถ กล่าวว่า ด้วยงานของลูกค้าที่มีอยู่ในมือ และแนวโน้มงานที่จะมีเข้ามาอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการได้ร่วมเป็นพันธมิตรกับกลุ่มเจมาร์ทเมื่อปีที่ผ่านมา เพื่อต่อยอดธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ ทำให้มั่นใจว่าการเติบโตของบริษัทในปีนี้จะไปตามแผนงานที่วางไว้

ทั้งนี้ เมื่อวันที่ 22 ก.พ.ที่ผ่านมา คณะกรรมการบริษัท มีมติจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.05 บาท กำหนดวันไม่ได้รับสิทธิปันผล(XD)วันที่ 7 มีนาคม 2567 และจะจ่ายเงินปันผลในวันที่ 23 เมษายน 2567

SUPER คาดรายได้ปี 67 โต 10%

แย้มแผนตั้ง Marketplace ซื้อขายคาร์บอนเครดิต

SUPER คาดรายได้ ปี 67 โต 10% ก่อนพุ่งแตะ 1.5-1.6 หมื่นลบ. ใน 2-3 ปี แย้มแผนตั้ง Marketplace ซื้อขายคาร์บอนเครดิต-เล็งชงบอร์ดซื้อหุ้นคืน

นายจอมทรัพย์ โลจายะ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ซูเปอร์ เอนเนอร์ยี คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (SUPER) เปิดเผยว่า แผนธุรกิจปี 2567 บริษัทฯ คาดรายได้รวมจะเติบโตประมาณ 10% จากปีก่อนที่ทำได้ 10,130.71 ล้านบาท ขณะที่กำไรมีแนวโน้มเติบโตดีกว่าปีที่ผ่านมาที่ขาดทุนสุทธิ 8.31 ล้านบาท เนื่องจากได้รับผลกระทบจากอัตราดอกเบี้ยที่เพิ่มสูงขึ้น และค่าเงินดองเวียดนามที่อ่อนค่า ส่งผลให้บริษัทฯ เติบโตกับผลขาดทุนอัตราแลกเปลี่ยน ทำให้ต้องรับรู้ผลกระทบดังกล่าวทางบัญชี แต่ในปีนี้ เชื่อว่าค่าเงินดองเวียดนามน่าจะเริ่มนิ่งแล้ว รวมทั้งบริษัทฯ ปิดหนี้ที่ภาระดอกเบี้ยสูงไปแล้วบางส่วน จึงเชื่อว่าภาพรวมของผลประกอบการจะมีทิศทางเติบโตที่ดี

พร้อมกันนี้ บริษัทฯ ยังรับรู้รายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าเข้ามาอย่างสม่ำเสมอ โดยปัจจุบันมีกำลังการผลิตตามปริมาณเสนอขายตาม PPA รวม 2,369.79 เมกะวัตต์ซึ่งเปิดดำเนินการแล้ว 1,626.11 เมกะวัตต์

"ปีที่ผ่านมา บริษัทฯ สามารถชนะประมูลโครงการพลังงานทดแทน อาทิ พลังงานลม,

พลังงานแสงอาทิตย์แบบติดตั้งบนพื้นดิน, พลังงานแสงอาทิตย์แบบติดตั้งบนพื้นดินร่วมกับระบบเก็บพลังงาน,และสำหรับขยะอุตสาหกรรม จำนวน 19 โครงการ กำลังผลิตติดตั้งรวม 361.196เมกะวัตต์ กำลังการผลิตตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ารวม 185.50 เมกะวัตต์ " นายจอมทรัพย์ กล่าว

สำหรับปีนี้ ประเมินว่าภาครัฐจะเปิดประมูลโครงการพลังงานทดแทนอย่างคึกคัก ซึ่งตามกระแสข่าวคือมีจำนวนเมกะวัตต์ 3,600-5,000 เมกะวัตต์ โดยบริษัทฯ เชื่อว่าเป็นโอกาสที่ดีที่จะเข้าร่วม ส่วนคาดหวังจะได้กี่เมกะวัตต์คงยังไม่สามารถประเมินได้ แต่จะทำให้ดีที่สุด และจากทิศทางการเติบโตของอุตสาหกรรมพลังงานทางเลือก พลังงานสะอาดที่จะเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ในอีก 2-3 ปีข้างหน้า แนวโน้มรายได้ของบริษัทฯ จะเติบโตขึ้นไปแตะ 15,000-16,000 ล้านบาท

นอกจากนี้ยังมองโอกาสการต่อยอดธุรกิจพลังงานทดแทนในมีแผนจัดตั้งตลาดกลาง (Marketplace) ซื้อขายคาร์บอนเครดิต รวมทั้งในอนาคตเมื่อมีการใช้พลังงานสะอาดเพิ่มขึ้น

โดยเฉพาะรถ EV บริษัทฯ จึง มองโอกาสไปถึงการทำธุรกิจทำลายแบตเตอรี่ เป็นสแต็ปต่อไปแต่เรื่องดังกล่าวยังอยู่ในขั้นตอนการศึกษา

อีกทั้งบริษัทฯ มีความพร้อมในการลงทุนพลังงานทุกรูปแบบ โดยมีเงินสดในมือ 7,000-8,000 ล้านบาท รองรับแผนการขยายธุรกิจโรงไฟฟ้าในอนาคต รวมทั้งการชำระคืนหนี้สถาบันการเงิน หนี้หุ้นกู้ซึ่งปีนี้ จะมีหุ้นกู้ที่ครบกำหนดชำระ 2 ลีต ประกอบด้วย หุ้นกู้ 1,500 ล้านบาท ที่จะครบดิลในวันที่ 23 เม.ย. 67 และเดือน พ.ย.67 อีก 1,500 ล้านบาท โดยบริษัทฯ มีเงินรองรับการจ่ายไ้หมดแล้ว

นายจอมทรัพย์ กล่าวทิ้งท้ายว่า ราคาหุ้น SUPER ที่ปรับลดลงมาอาจจะเกิดจากปัจจัยภายนอก เช่น การขายของกองทุน หรือภาวะตลาดหุ้นที่ทำให้นักลงทุนกังวล แต่มองว่าเป็นโอกาส และจังหวะลงทุน ซึ่งในเดือนกุมภาพันธ์ที่ผ่านมาตนเองก็ได้เข้าไปซื้อหุ้น SUPER ประมาณ 50 ล้านหุ้น ขณะเดียวกันราคาหุ้น SUPER ที่ลงมา มองว่าเป็นจังหวะในการที่จะเสนอบอร์ดเพื่อขออนุมัติซื้อหุ้นคืนด้วยเช่นกัน

ASW ประเดิมไตรมาส 1/67

เปิดเกมรุก 4 โครงการใหม่ ครอบคลุมกรุงเทพฯ
และภูเก็ต มูลค่ารวมกว่า 11,700 ล้านบาท

‘บมจ.แอสเซทไวส์’ หรือ ASW เปิดเกมรุกไตรมาส 1 ปี 2567 ทอยเปิดตัว 4 โครงการใหม่ มูลค่ารวมกว่า 11,700 ล้านบาท ชูคอนโดฯ แบรินด์ใหม่ “มารูน รัชดา” ใจกลางรัชดาฯ 32 รับไลฟ์สไตล์คนรุ่นใหม่ และ “เอสต้า ซีรีนิตี้” บ้านเดี่ยว-บ้านแฝด ย่านบรมราชชนนี พร้อมต่อยอดความสำเร็จในภูเก็ต พัฒนาโครงการใหม่ “เดอะไทเทิล เฮอร์ริเทจ บางเทา” และ “เดอะไทเทิล เซเรนิตี ในยาง” หลังแบรนด์ “เดอะไทเทิล” กระแสตอบรับดี พบสัญญาณตลาดเมืองท่องเที่ยวเป็นบวก

นายกรมเชษฐ์ วิพันธุ์พงษ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท แอสเซทไวส์ จำกัด (มหาชน) (ASW) บริษัทพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่เป็นผู้นำด้านไลฟ์สไตล์ภายใต้แนวคิด “ความสุขที่ออกแบบมาเพื่อคุณ” หรือ “We Build Happiness” เปิดเผยว่า บริษัทฯ จะเปิดตัวโครงการใหม่ในช่วงไตรมาส 1/2567 รวม 4 โครงการ มูลค่าโครงการรวมกว่า 11,700 ล้านบาท แบ่งเป็นในเขตกรุงเทพฯ 2 โครงการ ได้แก่ “มารูน รัชดา” (Maroon Ratchada) คอนโดมิเนียมใหม่ใจกลางซอยรัชดาภิเษก 32 จำนวน 353 ยูนิต ราคาเริ่มที่ 1.99 ล้านบาท มูลค่าโครงการ 900 ล้านบาท และ “เอสต้า ซีรีนิตี้” (Esta Serenity) บ้านเดี่ยวและบ้านแฝด 137 ยูนิต ราคาเริ่มต้น 4.69 ล้านบาท มูลค่าโครงการ 800 ล้านบาท ส่วนอีก 2 โครงการเตรียมเปิดตัวคอนโดฯ ในจังหวัดภูเก็ต ได้แก่ “เดอะไทเทิล เซเรนิตี ในยาง” (The Title Serenity Naiyang) มูลค่าโครงการ 4,000 ล้านบาท และ “เดอะไทเทิล เฮอร์ริเทจ บางเทา” (The Title Heritage Bangtao) มูลค่าโครงการ 6,000 ล้านบาท

ทั้งนี้ โครงการมารูน รัชดา (Maroon Ratchada) เป็นคอนโดฯ แห่งที่ 4 ที่บริษัทฯ พัฒนาในย่านรัชดา ซึ่งถือได้ว่าบริษัทฯ มีความเชี่ยวชาญในการทำเลต่งกล่าว โดยจะเข้ามารองรับไลฟ์สไตล์ของคนรุ่นใหม่กับคอนโดฯ ใจกลางรัชดา 32 และโครงการ “เอสต้า ซีรีนิตี้” (Esta Serenity) โครงการบ้านเดี่ยวและบ้าน

แฝดสไตล์ Modern Thai บนทำเลศักยภาพติดถนนใหญ่บรมราชชนนี และแม่น้ำท่าจีน ใกล้ทั้ง Central ศาลายา และ ม.มหิดล

ส่วนโครงการที่ภูเก็ตทั้ง 2 โครงการใหม่ ได้แก่ “เดอะไทเทิล เฮอร์ริเทจ บางเทา” (The Title Heritage Bangtao) และ “เดอะไทเทิล เซเรนิตี ในยาง” (The Title Serenity Naiyang) เป็นการต่อยอดความสำเร็จหลังโครงการ “เดอะไทเทิล เลเจนดารี บางเทา” (The Title Legendary Bang-Tao) มูลค่าโครงการ 4,500 ล้านบาท ภายใต้การพัฒนาของบริษัท ร่มโพธิ์ พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) หรือ TITLE บริษัทย่อย ซึ่งเปิดขายเมื่อช่วงปลายปี 2566 ปัจจุบันสามารถทำยอดขายได้กว่า 80% สะท้อนให้เห็นถึงความเชื่อมั่นของลูกค้าที่มีต่อแบรนด์ “เดอะไทเทิล” และสัญญาณตลาดเมืองท่องเที่ยวเป็นบวก

“ปัจจุบันมีผู้ประกอบการอสังหาฯ จากกรุงเทพฯ หลายรายเข้าไปพัฒนาโครงการเพื่อรองรับการขยายตัวของตลาดที่อยู่อาศัยในภูเก็ต แต่เนื่องจากจุดแข็งของ TITLE ซึ่งเป็นผู้ประกอบการอสังหาฯ ชำนาญในภูเก็ต ที่มีทีมผู้บริหาร และพนักงาน ที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญตลาดในพื้นที่มากกว่า 10 ปี มีฐานลูกค้าและเข้าใจการพัฒนาที่อยู่อาศัยสำหรับชาวต่างชาติเป็นอย่างดี ตลอดจนยังมีบริษัทบริหารนิติบุคคลอาคารชุดเอง ซึ่งยังได้รับความไว้วางใจจากลูกค้าชาวต่างชาติ รวมทั้งมีเครือข่ายเอเจนท์ (Agent) ที่

มีศักยภาพในการขายลูกค้าชาวต่างชาติ ดังนั้นแบรนด์เดอะไทเทิลจึงมีความแข็งแกร่งในตลาดอสังหาฯ ภูเก็ตทั้งนี้บริษัทฯ เชื่อมั่นว่าทั้งสองโครงการใหม่จะได้รับการตอบรับที่ดีจากผู้ซื้อชาวต่างชาติเช่นเดียวกัน” นายกรมเชษฐ์กล่าว

อนึ่ง ASW ดำเนินธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ โดยมุ่งพัฒนาโครงการที่อยู่อาศัยแนวสูงและแนวราบบนทำเลศักยภาพ ภายใต้แนวคิด “ความสุขที่ออกแบบมาเพื่อคุณ” หรือ “We Build Happiness” ปัจจุบันได้พัฒนาโครงการคอนโดมิเนียมและโครงการบ้านจัดสรรมาแล้วกว่า 62 โครงการ ภายใต้แบรนด์ในเครือที่ออกแบบมาเพื่อสร้างความสุขให้เหมาะกับทุกไลฟ์สไตล์ ได้แก่ แบรินด์ เคฟ (KAVE), แบรินด์ แอทโมซ (ATMOZ), แบรินด์ โมดิซ (MODIZ), แบรินด์ เอสต้า (ESTA), แบรินด์ ดี อาเบอร์

(THE ARBOR), แบรินด์ ดี ออเนอร์ (THE HONOR) รวมถึงแบรนด์ภายใต้ บริษัท ร่มโพธิ์ พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) หรือ “TITLE” ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ รวมมูลค่าโครงการกว่า 82,100 ล้านบาท แบ่งเป็นโครงการที่ก่อสร้างแล้วเสร็จและโครงการพร้อมอยู่ 45 โครงการ และโครงการที่กำลังเปิดขายและอยู่ระหว่างการพัฒนา 17 โครงการ และ ณ สิ้นปี 2566 มียอดขายรอรับรู้อยู่ได้ (Backlog) มูลค่ารวมกว่า 19,575 ล้านบาท

ตลก. เผยปี 66 ภาพรวมผลประกอบการ

บจ. ปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า แต่ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยวฟื้นตัวชัดเจน

บริษัทจดทะเบียน (บจ.) รายงานผลการดำเนินงานปี 2566 ภาพรวมรายได้และกำไรสุทธิลดลงจากปีก่อน ถูกกดดันจากหมวดธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับน้ำมัน อุตสาหกรรมเกษตรและอาหารอย่างไรก็ดีธุรกิจภาคการท่องเที่ยวและเทคโนโลยีเติบโตต่อเนื่อง

นายแมนพงศ์ เสนาณรงค์ รองผู้จัดการ หัวหน้าสายงานผู้ออกหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเปิดเผยว่า บริษัทจดทะเบียน (บจ.) จำนวน 817 บริษัท คิดเป็น 99.51% จากทั้งหมด 821 บริษัท (รวม SET และ mai ที่มีกำหนดส่งงบการเงิน ณ สิ้นงวด 31 ธันวาคม 2566 และไม่รวมกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน) นำส่งผลการดำเนินงานปี 2566 พบว่ามี บจ. รายงานกำไรสุทธิ 626 บริษัท คิดเป็น 76.62% ของ บจ. ที่นำส่งงบการเงินทั้งหมด

ผลการดำเนินงานปี 2566 เทียบกับปีก่อน บจ. ใน SET มียอดขาย 17,231,564 ล้านบาท ลดลง 2.6% ต้นทุนการผลิตปรับลดลง 2.2%

ขณะที่ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มสูงขึ้น 3.9% ซึ่งส่งผลให้ บจ. มีกำไรจากการดำเนินงานหลัก (Core profit) 1,649,990 ล้านบาท และกำไรสุทธิ 961,042 ล้านบาท ลดลง 12.4% และ 10.7% ตามลำดับ สำหรับฐานะการเงินของกิจการ ณ 31 ธันวาคม 2566 บจ. ไทยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน หรือ D/E ratio (ไม่รวมอุตสาหกรรมการเงิน) อยู่ที่ระดับ 1.51 เท่า ลดลงจาก 1.54 เท่าของปี 2565

"ภาพรวมผลประกอบการที่อ่อนตัวลงทั้งยอดขายและกำไรจากการดำเนินงาน เป็นผลกระทบจากการลดลงของราคาสินค้าโภคภัณฑ์หลากหลายชนิด ทั้งในกลุ่มน้ำมัน สินค้าเกษตร และอาหาร อีกทั้งค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานปรับสูง

ขึ้น และอัตราดอกเบี้ยที่คงอยู่ในระดับสูง ทั้งนี้ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยวฟื้นตัวอย่างชัดเจน และเติบโตต่อเนื่องจากนโยบายส่งเสริมของภาครัฐเช่น ธุรกิจการบิน โรงแรม พื้นที่เช่า คาปสีก และ ไตรคมนาคม" นายแมนพงศ์กล่าว

ด้านผลการดำเนินงานของ บจ. ในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) งวดปี 2566 เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนมียอดขายรวม 200,181 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.1% ต้นทุนการผลิต 147,987 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.5% ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร 40,007 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13.4% ส่งผลให้มีกำไรจากการดำเนินงานอยู่ที่ 12,186 ล้านบาท และกำไรสุทธิ 5,901 ล้านบาท ลดลง 10.2% และ 35.1% ตามลำดับ

mai เผยปี 66 บจ. mai

มีกำไรจากการดำเนินงานลดลง 10.2%
เหตุต้นทุนขายเพิ่มขึ้น

บริษัทจดทะเบียน (บจ.) ในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (mai) รายงานผลการดำเนินงานประจำปี 2566 มียอดขายรวม 200,181 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.1% ขณะที่ต้นทุนขาย เพิ่มขึ้น 0.5% ประกอบกับมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้น 13.4% ทำให้กำไรจากการดำเนินงานลดลง 10.2% เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน พบกลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร กลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง และกลุ่มธุรกิจการเงิน เป็น 3 กลุ่มอุตสาหกรรมที่มีผลการดำเนินงานเติบโตทั้งยอดขายและกำไร

นายประพันธ์ เจริญประวัติ ผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (mai)เปิดเผยว่า บริษัทจดทะเบียนใน mai จำนวน 207 บริษัท คิดเป็น 96% จากทั้งหมด 215 บริษัท (ไม่รวมบริษัทในกลุ่มที่เข้าข่ายอาจถูกเพิกถอน หรือ NC และบริษัทที่ปิดงบไม่ตรงงวด) นำส่งผลการดำเนินงาน โดยปี 2566 มี บจ. ที่รายงานกำไรสุทธิจำนวน 148 บริษัท คิดเป็น 72% ของบริษัทที่นำส่งงบการเงินทั้งหมด

ผลการดำเนินงานประจำปี 2566 ของ บจ. mai เปรียบเทียบกับปีก่อน มียอดขายรวม 200,181 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.1% ต้นทุนขาย 147,987 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.5% ทำให้อัตรากำไรขั้นต้น (GPM) เพิ่มขึ้นจาก 24.9% มาอยู่ที่ 26.1%

อย่างไรก็ดี การที่ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มสูงขึ้น 13.4% ส่งผลให้ บจ. มีกำไรจากการดำเนินงาน 12,186 ล้านบาท ลดลง 10.2% และมีกำไรสุทธิรวม 5,901 ล้านบาท ลดลง 35.1%

"ปี 2566 บจ. กว่าครึ่งหนึ่งมียอดขายเพิ่มขึ้นสอดคล้องกับนโยบายการเปิดประเทศ แต่จากการปรับขึ้นของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่เพิ่มขึ้นตามกิจกรรมทางเศรษฐกิจขณะที่ต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มสูงขึ้น ทำให้อัตราการทำกำไรของ บจ. ลดลง ทั้งนี้มี 3 กลุ่มอุตสาหกรรมที่ยังคงเติบโตทั้งยอดขาย กำไรจากการดำเนินงาน และกำไรสุทธิ ได้แก่กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร กลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง และ

กลุ่มธุรกิจการเงิน" นายประพันธ์กล่าว

ในส่วนของฐานะทางการเงิน บจ. mai มีสินทรัพย์รวม 339,046 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.11% จากสิ้นปี 2565 โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (D/E ratio) อยู่ที่ 0.79 เท่า ลดลงจากสิ้นปี 2565 ที่เท่ากับ 0.81 เท่า

ปัจจุบันมี บจ. ใน mai 215 บริษัท (ข้อมูล ณ วันที่ 7 มีนาคม 2567) ดัชนี mai ปิดที่ระดับ 409.80 จุด มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวม (market capitalization) อยู่ที่ 414,235.76 ล้านบาท มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ย 2,017 ล้านบาทต่อวัน



ก.ล.ต. เปิดตัวแคมเปญ "วิชากันลงทุน"

สื่อการเรียนรู้ออนไลน์เพื่อสร้างภูมิคุ้มกันให้คนไทย
ปลอดภัยจากกลโกงหลอกลวงลงทุน

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เปิดตัวแคมเปญ "วิชากันลงทุน" สื่อการเรียนรู้ออนไลน์ สร้างความเข้าใจถึงภัยคุกคามจากกลโกงหลอกลวงลงทุนที่รูปแบบซับซ้อนและหลากหลายมากขึ้น เพื่อมุ่งเน้นการสร้างความรู้และภูมิคุ้มกันให้แก่ประชาชน

ในช่วง 2-3 ปี ที่ผ่านมา ประเทศไทยมีผู้เสียหายด้วยความรู้เท่าไม่ถึงการณ์จากการกลโกงออนไลน์จากมิจฉาชีพในประเทศและต่างประเทศซึ่งมีจำนวนเพิ่มมากขึ้นอย่างต่อเนื่อง ทั้งในรูปแบบแชร์ลูกโซ่ การหลอกลวงลงทุนในธุรกิจที่อ้างผลตอบแทนสูงในระยะเวลานาน การชักชวนลงทุนผ่านการสร้างโปรไฟล์ของบุคคลที่น่าเชื่อถือ การหลอกลวงลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล ตลอดจนการโจรกรรมข้อมูลออนไลน์ การส่งลิงก์ปลอมให้คลิกเพื่อดูข้อมูลหรือทรัพย์สินเช่นเงิน หรือเหรียญคริปโตของผู้เสียหาย เป็นต้น

นางพรอนงค์ บุชราตระกูล เลขาธิการ ก.ล.ต. กล่าวว่า "นับตั้งแต่ช่วงเดือนพฤศจิกายน 2566 เป็นต้นมา พบว่า มีผู้แจ้งเบาะแสการหลอกลวงลงทุนมายัง ก.ล.ต. กว่า 1,200 ราย ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการหลอกลวงลงทุนทางออนไลน์ ก.ล.ต. เล็งเห็นความสำคัญของปัญหานี้และมีความห่วงใยต่อประชาชน จึงมุ่งเน้นการสนับสนุนโครงการที่ให้ความรู้เรื่องการป้องกันภัยกลโกงลงทุนอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2566 ได้จัดทำโครงการสร้างความตระหนักรู้ให้ประชาชนภายใต้แคมเปญ "ดูแล้วเว่ออย่าเผลอลงทุน" และโครงการจัดประกวดผลิตคลิปวิดีโอ "รู้ทันมิจฉาชีพก่อนลงทุน" และในปีนี้ได้เปิดตัวแคมเปญ "วิชากันลงทุน" ชุดสื่อความรู้เพื่อสร้างเกราะป้องกันให้คนไทยรอดพ้นจากการเป็นเหยื่อของมิจฉาชีพ รู้ทันกลโกงลงทุน ในรูปแบบต่าง ๆ ผ่านสื่อที่หลากหลายสนุกเข้าใจง่าย ได้สาระ เมื่อวันที่ 8 มี.ค. 2567"

สำหรับแคมเปญ "วิชากันลงทุน" จะเป็นการสื่อสาร ทั้งในรูปแบบของการ์ตูนสั้น คลิปวิดีโอสั้น อินโฟกราฟิก พอดแคสต์ หนังสือการ์ตูนสั้น ที่เหมาะสมกับทุกช่วงวัย โดยสามารถรับชมได้ผ่านช่องทางไมโครไซต์ของ ก.ล.ต. www.smarttoinvest.com/ScanTheScam ซึ่งในเบื้องต้นจะมีแบบทดสอบ (Quiz) "ตามหามิจฉาชีพ" สำหรับผู้ลงทุนเพื่อสำรวจตนเองให้ทราบว่ามีโอกาสที่จะตกเป็นเหยื่อของมิจฉาชีพรูปแบบใด มากน้อยเพียงใด รวมทั้งภายในเว็บไซต์

มีสื่อความรู้ประเภทต่าง ๆ ดังนี้

1) การ์ตูนแอนิเมชัน แก๊งตลกออนไลน์

2) หนังสือการ์ตูนสั้น "วิชาตลกลงทุน" สำหรับแจกจ่ายให้ประชาชนพกอ่านติดตัวได้อย่างเพลิดเพลินและยังได้ความรู้ ซึ่งประกอบด้วยเนื้อหาเกี่ยวกับกลโกงออนไลน์ที่พบบ่อย เช่น แชร์ลูกโซ่หลอกลวงลงทุน หลอกให้โอนเงิน วิธียิงเกตและตรวจสอบความน่าเชื่อถือบุคคลที่มาชักชวนลงทุน ด้วยแอปพลิเคชัน SEC Check First แนวทางป้องกันตัว รวมทั้งวิธีรับมือเมื่อถูกหลอกลวงลงทุน

3) เรื่องเล่าเชิงสารคดี "คน ลวง โลก"

4) บทความกลลวงลงทุนและวิธีรับมือเพื่อให้ออกจากการลงทุน

5) บทความและคลิปวิดีโอถ่ายทอดประสบการณ์จริงผู้เคยประสบเหตุเป็นเหยื่อมิจฉาชีพ

ทั้งนี้ ผู้สนใจสามารถติดตามข้อมูลเพื่อป้องกันตนเองจากภัยกลโกงหลอกลวงลงทุนภายใต้โครงการ "วิชากันลงทุน" ได้ที่ไมโครไซต์ www.smarttoinvest.com/ScanTheScam รวมถึงผ่านช่องทางแพลตฟอร์มของสื่ออื่น เช่น บายหัวเราะ, Capital Read, The Matter, Salmon podcast เป็นต้น นอกจากนี้ หากพบเบาะแสเรื่องหลอกลวงลงทุนสามารถติดต่อได้ที่ ศูนย์รับเรื่องร้องเรียนและแจ้งเบาะแส โทร 1207 กด 22

ก.ล.ต. เปิดรับฟังความคิดเห็นร่างประกาศเกี่ยวกับ

การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบ ธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เปิดรับฟังความคิดเห็นต่อร่างประกาศเกี่ยวกับหลักเกณฑ์ด้านเงินทุนของผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ให้เหมาะสมสอดคล้องกับสภาพแวดล้อมและทันต่อสภาพการณ์ สามารถคุ้มครองผู้ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลอย่างเหมาะสม

ตามที่ ก.ล.ต. ได้เปิดรับฟังความคิดเห็นต่อหลักการปรับปรุงหลักเกณฑ์ด้านเงินทุนของผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ประเภทศูนย์ซื้อขาย นายหน้า และผู้ค้า (ผู้ประกอบธุรกิจ) โดยในส่วนของหลักเกณฑ์เงินทุนแรกเข้าซึ่งกำหนดเป็นทุนจดทะเบียนซึ่งชำระแล้ว (paid-up capital) และหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุน (ongoing capital) รวมถึงหลักเกณฑ์อื่นที่เกี่ยวข้อง และได้นำความเห็นและข้อเสนอแนะจากภาคเอกชนไปทบทวนหลักการ ซึ่งคณะกรรมการ ก.ล.ต. มีมติเห็นชอบตามหลักการที่เสนอแล้ว นั้น

ทั้งนี้ การปรับปรุงหลักเกณฑ์ตามที่กล่าวข้างต้นเพื่อเพิ่มความน่าเชื่อถือในตลาดสินทรัพย์ดิจิทัล เพิ่มการคุ้มครองผู้ซื้อขาย และเพื่อให้มั่นใจว่าผู้ประกอบธุรกิจมีคุณภาพ ความพร้อม และสะท้อนความตั้งใจในการประกอบธุรกิจ โดยมีเงินทุนเพียงพอรองรับการประกอบธุรกิจอย่างต่อเนื่อง และสามารถคุ้มครองทรัพย์สินของผู้ซื้อขาย ได้อย่างเหมาะสม

ก.ล.ต. จึงเปิดรับฟังความคิดเห็นต่อร่างประกาศพร้อมทั้งร่างเอกสารแนบท้ายที่เกี่ยวข้อง โดยมีสาระสำคัญดังนี้

1. ปรับปรุงทุนจดทะเบียนซึ่งชำระแล้วของผู้ประกอบธุรกิจแต่ละประเภท โดยปรับมูลค่าของทุนจดทะเบียนให้เหมาะสมยิ่งขึ้น

2. ปรับปรุงเกณฑ์การดำรงเงินกองทุน (Net Capital : NC) ได้แก่

(1) เงินกองทุนขั้นต่ำ โดยกำหนดมูลค่า

ที่ต้องดำรงขั้นต่ำ เท่ากับ 25 ล้านบาท กรณีเป็นผู้ประกอบธุรกิจที่เก็บรักษาทรัพย์สินลูกค้า และ 5 ล้านบาทกรณีเป็นผู้ประกอบธุรกิจที่ไม่เก็บรักษาทรัพย์สินลูกค้า

(2) เงินกองทุนจากการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล โดยกำหนดอัตรา NC ส่วนที่รองรับการเก็บทรัพย์สินใน hot wallet ให้แปรผันตามสัดส่วนการเก็บสินทรัพย์ดิจิทัลของลูกค้า และปรับปรุงอัตรา NC ส่วนที่รองรับการเก็บทรัพย์สินใน cold wallet โดยแปรผันตามแหล่งที่ใช้ในการเก็บรักษาทรัพย์สิน รวมถึงเพิ่มการกำหนดการดำรงเงินกองทุนเพื่อรองรับความเสี่ยงจากการให้บริการซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล

3. ปรับปรุงเกณฑ์สัดส่วนการเก็บรักษาสินทรัพย์ดิจิทัลลูกค้าของผู้ประกอบธุรกิจที่มีการเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้า โดยกรณีผู้ประกอบธุรกิจมีการเก็บรักษาสินทรัพย์ดิจิทัลของลูกค้ารวมไม่เกิน 1,000 ล้านบาท ให้สามารถเก็บรักษาสินทรัพย์ดิจิทัลใน hot wallet ได้เพิ่มขึ้น เป็นไม่เกินร้อยละ 50

4. ปรับปรุงเกณฑ์การระงับการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล โดยเมื่อเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่ำกว่าเงินกองทุนขั้นต่ำที่ต้องดำรง (minimum requirement) ให้ผู้ประกอบธุรกิจยื่นสาเหตุและแผนแก้ไขต่อ ก.ล.ต. ภายใน 15 วัน และแก้ไขให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาที่แจ้งต่อ ก.ล.ต. แต่ต้องไม่เกิน 45 วัน และห้ามดำเนินการตามที่ ก.ล.ต. กำหนด เช่น การขยายธุรกิจหรือเพิ่มความเสี่ยง ทั้งนี้ หากผู้ประกอบธุรกิจไม่สามารถยื่นสาเหตุและ

แผนแก้ไข และดำเนินการแก้ไขให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาตามที่กำหนดข้างต้น หรือมี NC ต่ำกว่าร้อยละ 60 ของ minimum requirement ติดต่อกัน 5 วัน ให้ผู้ประกอบธุรกิจระงับการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล รวมถึงแจ้งลูกค้า และดำเนินการตามที่ ก.ล.ต. กำหนด เพื่อแก้ไขฐานะ

5. ปรับปรุงหลักเกณฑ์อื่น ๆ และแบบรายงานที่เกี่ยวข้อง เช่น (1) การดำรงเงินกองทุนทางเลือกรด้วยกรรมธรรม์ประกันภัยหรือสินทรัพย์ดิจิทัลที่เป็นชนิดเดียวกันกับของลูกค้า (same coin) (2) การกำหนดรายละเอียดเพื่อเพิ่มความชัดเจนการใช้กรรมธรรม์ประกันภัย (3) การยกเลิกหลักเกณฑ์ด้านเงินทุนสำหรับผู้ประกอบธุรกิจประเภทเก็บรักษาทรัพย์สินฯ แบบ cosign* (4) การปรับปรุงระดับเตือนภัย (early warning) ของผู้ประกอบธุรกิจ และ (5) การปรับปรุงการจัดทำและจัดส่งแบบรายงานเงินกองทุน รวมถึงปรับปรุงแบบรายงานและคำอธิบายประกอบการจัดทำรายงานเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่าง ๆ ให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุงในครั้งนี้** เป็นต้น

ทั้งนี้ ก.ล.ต. ได้เผยแพร่เอกสารรับฟังความคิดเห็นดังกล่าวบนเว็บไซต์ ก.ล.ต. https://www.sec.or.th/TH/Pages/PB_Detail.aspx?SECID=977 และระบบกลางทางกฎหมาย <https://law.go.th/> ผู้ที่เกี่ยวข้องและผู้สนใจสามารถแสดงความคิดเห็นได้ที่เว็บไซต์ หรือทาง e-mail : phireeyaphon@sec.or.th และ pitchal@sec.or.th จนถึงวันที่ 21 มีนาคม 2567

FETCO เผย ดัชนีความเชื่อมั่น

นักลงทุนปรับขึ้นสู่เกณฑ์ ‘ทรงตัว’

นายกอบศักดิ์ ภูตระกูล ประธานกรรมการธุรกิจตลาดทุนไทย เปิดเผยดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO INVESTOR CONFIDENCE INDEX) ผลสำรวจในเดือนกุมภาพันธ์ 2567 (สำรวจระหว่างวันที่ 20-29 กุมภาพันธ์ 2567) พบว่า “ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO INVESTOR CONFIDENCE INDEX: ICI) ในอีก 3 เดือนข้างหน้าอยู่ที่ระดับ 106.88 ปรับเพิ่มขึ้น 37.8% จากเดือนก่อนหน้ามาอยู่ในเกณฑ์ “ทรงตัว” โดยนักลงทุนมองว่าการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว เป็นปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐและการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ ในขณะที่ปัจจัยที่ลดความเชื่อมั่นนักลงทุนมากที่สุด ได้แก่ นโยบายคงอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) รองลงมาคือสถานการณ์เงินเฟ้อ และการไหลออกของเงินทุน

ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index) สำรวจ
ในเดือนกุมภาพันธ์ 2567 ได้ผลสำรวจ
โดยสรุป ดังนี้

ดัชนีความเชื่อมั่นรวมทุกกลุ่มนักลงทุน
ในอีก 3 เดือนข้างหน้า (พฤษภาคม
2567) อยู่ในเกณฑ์ “ทรงตัว” (ช่วงค่า
ดัชนี 80-119) ปรับเพิ่มขึ้น 8% จาก
เดือนก่อนหน้า
มาอยู่ที่ระดับ 106.88

ความเชื่อมั่นกลุ่มนักลงทุนสถาบันอยู่
ในเกณฑ์ “ร้อนแรง” ในขณะที่ความ
เชื่อมั่นกลุ่มนักลงทุนบุคคล กลุ่มบัญชี
บริษัทหลักทรัพย์ และกลุ่มนักลงทุนต่างประเทศอยู่ในเกณฑ์ “ทรงตัว”

หมวดธุรกิจที่น่าสนใจมากที่สุด คือ
หมวดท่องเที่ยวและสันทนาการ
(TOURISM) หมวดธุรกิจที่ไม่น่าสนใจ
มากที่สุด คือ หมวดปิโตรเคมีและ
เคมีภัณฑ์ (PETRO) ปัจจัยหนุนที่มี
อิทธิพลต่อตลาดหุ้นไทยมากที่สุด คือ
การฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว

ปัจจัยจุดที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นไทย

มากที่สุด คือ นโยบายคงอัตราดอกเบี้ย
ของธนาคารกลางสหรัฐฯ

“ผลสำรวจ ณ เดือนกุมภาพันธ์ 2567
รายกลุ่มนักลงทุน พบว่า ความเชื่อมั่น
กลุ่มนักลงทุนบุคคลปรับเพิ่ม 31.4%
อยู่ที่ระดับ 115.00 กลุ่มบัญชีบริษัท
หลักทรัพย์ปรับเพิ่ม 14.3% มาอยู่ที่
ระดับ 100.00 กลุ่มนักลงทุนสถาบัน
ในประเทศปรับลด 11.9% อยู่ที่ระดับ
122.00 และกลุ่มนักลงทุนต่างประเทศ
ปรับเพิ่ม 66.7% อยู่ที่ระดับ 100.00

ตลอดเดือนกุมภาพันธ์ 2567 SET
Index มีการปรับตัวดีขึ้นกว่าเดือนก่อน
หน้าในทิศทางเดียวกับตลาดหุ้นทั่ว
โลก หลังนักลงทุนมีความคาดหวังว่า
ธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) จะเริ่มลด
ดอกเบี้ยลงในวันนี้ รวมถึงมาตรการ
ฟื้นฟูความเชื่อมั่นของตลาดหุ้นจีน
การส่งสัญญาณผ่อนคลายนโยบาย
ทางการเงินอย่างต่อเนื่องของธนาคาร
กลางญี่ปุ่น การประกาศผลประกอบการ
บริษัทจดทะเบียนที่แข็งแกร่งขึ้น
และแรงหนุนจากนักลงทุนต่างชาติ
ที่กลับเข้าซื้อหุ้นไทย ส่งผลให้ SET
Index ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2567

ปิดที่ 1,370.67 ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย
0.5% จากเดือนก่อนหน้า โดยใน
เดือนกุมภาพันธ์ 2567 ปริมาณซื้อขาย
เฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 47,265 ล้านบาท และ
นักลงทุนต่างชาติกลับมาซื้อสุทธิกว่า
3,246 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม ตั้งแต่
ต้นปี นักลงทุนต่างชาติยังคงขายสุทธิ
กว่า 27,624 ล้านบาท

ปัจจัยต่างประเทศที่ต้องติดตาม
ได้แก่ ทิศทางการดำเนินนโยบายการ
เงินในกลุ่มประเทศเศรษฐกิจหลัก
อาทิ สหรัฐฯ ยุโรป และญี่ปุ่น ที่มี
แนวโน้มคงอัตราดอกเบี้ยไปอีกระยะ
หนึ่ง ปัญหาเศรษฐกิจจีนที่ยังต้อง
ติดตามต่อเนื่อง สถานการณ์ความขัด
แย้งระหว่างประเทศ โดยเฉพาะใน
รัสเซีย-ยูเครน และในกลุ่มประเทศ
ตะวันออกกลางที่ยืดเยื้อ ในส่วนของ
ปัจจัยในประเทศที่น่าติดตาม ได้แก่
การฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ
หลังสัญญาณการบริโภคภายใน
ประเทศไทยเริ่มฟื้นตัวตั้งแต่ไตรมาส
4 ปี 2566 ต่อเนื่องมาถึงไตรมาส 1
ปี 2567 และติดตามผลประชุมกนง.
ครั้งถัดไปที่ทิศทางอัตราดอกเบี้ย
นโยบาย”

ส.อ.ท. หนักเรือร่อนอุด ดัชนีเชื่อมั่นอุตสาหกรรม

**ปรับตัวลดลง เสนอรัฐเร่งตรึงราคาดีเซล-ก๊าซหุงต้ม
ลดภาระค่าน้ำมัน**

นายอิสระ รัตนดิลก ณ ภูเก็ต รองประธานสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) และนายพิพัฒน์ มั่นบุปผชาติ รองเลขาธิการสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) ร่วมเปิดเผยผลการสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรมในเดือนกุมภาพันธ์ 2567 อยู่ที่ระดับ 90.0 ปรับตัวลดลงเล็กน้อย จาก 90.6 ในเดือนมกราคม 2567 ทั้งนี้เมื่อพิจารณาองค์ประกอบของดัชนีฯ พบว่ายอดขายโดยรวม คำสั่งซื้อโดยรวม ปริมาณการผลิต และผลประกอบการ ปรับตัวลดลงจากเดือนก่อนหน้า โดยมีปัจจัยลบจากอุปสงค์ในประเทศที่ชะลอตัวลงจากเดือนก่อนหน้า เนื่องจากความกังวลเกี่ยวกับค่าครองชีพและปัญหาหนี้ครัวเรือน ส่งผลให้ประชาชนระมัดระวังการใช้จ่าย ด้านการส่งออกยังคงชะลอตัว เนื่องจากสถานะเศรษฐกิจของประเทศคู่ค้าที่ยังอ่อนแอ โดยเฉพาะจีนและญี่ปุ่น ประกอบกับปัญหาความขัดแย้งบริเวณทะเลแดง ยังคงยืดเยื้อส่งผลกระทบต่อ การนำเข้า-ส่งออกของไทยโดยเฉพาะตลาดยุโรปและตะวันออกกลาง นอกจากนี้ผู้ประกอบการยังเผชิญ ปัญหาการแบ่งปันด้านการตลาดสูงขึ้น รวมถึงได้รับผลกระทบจากสินค้าราคาถูกที่ไม่ได้มาตรฐานจากต่างประเทศ ส่งผลให้ยอดขายสินค้าของผู้ประกอบการไทยลดลง ขณะที่ต้นทุนด้านราคาพลังงานปรับตัวสูงขึ้น

อย่างไรก็ตาม ยังมีปัจจัยบวกจากภาคการท่องเที่ยวที่ฟื้นตัวต่อเนื่อง และผลจากมาตรการยกเว้นวีซ่าฟรี (Visa Free) ให้กับนักท่องเที่ยวจีน คาซัคสถาน อินเดียและไต้หวัน รวมถึงมาตรการ Easy E-Receipt ช่วยกระตุ้นการใช้จ่ายในประเทศ (ช่วงวันที่ 1 มกราคม - 15 กุมภาพันธ์ 2567) และมาตรการตรึงราคาน้ำมันดีเซลไม่เกิน 30 บาทต่อลิตร ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2567 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2567 ส่งผลดีต่อภาคธุรกิจ

จากการสำรวจผู้ประกอบการ 1,316 ราย ครอบคลุม 46 กลุ่มอุตสาหกรรมของสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) ในเดือนกุมภาพันธ์ 2567 พบว่าปัจจัยที่ผู้ประกอบการมีความกังวลเพิ่มขึ้น ได้แก่ เศรษฐกิจโลก ร้อยละ 85.1 อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ ร้อยละ 74.3 ราคาน้ำมัน ร้อยละ 53.7 เศรษฐกิจในประเทศ ร้อยละ 48.5 ตามลำดับ ปัจจัยที่มีความกังวลลดลง ได้แก่ อัตราแลกเปลี่ยน (มุมมองผู้ส่งออก) โดยอัตราแลกเปลี่ยนอ้างอิงค่าเงินบาทเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ ร้อยละ 38.0 สถานการณ์การเมืองในประเทศ ร้อยละ 31.2 ตามลำดับ

ขณะที่ดัชนีคาดการณ์ 3 เดือนข้างหน้า อยู่ที่ระดับ 100.0 ปรับตัวเพิ่มขึ้น จาก

98.4 ในเดือนมกราคม 2567 โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากมาตรการส่งเสริมการท่องเที่ยวของภาครัฐ ช่วยกระตุ้นการใช้จ่าย และการบริโภคในประเทศ ขณะที่การใช้จ่ายภาครัฐ ที่จะเพิ่มขึ้นในช่วงไตรมาส 2 ปี 2567 หลังจากพ.ร.บ.งบประมาณรายจ่าย ประจำปีงบประมาณ 2567 ได้รับอนุมัติ แต่อย่างไรก็ตามยังมีปัจจัยที่ต้องติดตาม ได้แก่ ความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลกที่เพิ่มขึ้นจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจจีน และความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อภาคการส่งออก ขณะที่สถานการณ์ภัยแล้งจากปรากฏการณ์เอลนีโญ (El Niño) อาจส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมที่ใช้วัตถุดิบในภาคเกษตรและปริมาณน้ำในภาคอุตสาหกรรม

ข้อเสนอแนะต่อภาครัฐ

1. ออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม เพื่อกระตุ้นการใช้จ่ายและการบริโภคในประเทศ โดยเฉพาะมาตรการส่งเสริมการท่องเที่ยว
2. เสนอให้ภาครัฐต่ออายุมาตรการลดภาระค่าใช้จ่ายด้านน้ำมันเชื้อเพลิง โดยตรึงราคาน้ำมันดีเซล ไม่เกิน 30 บาทต่อลิตร และตรึงราคาก๊าซหุงต้มที่ราคา 423 บาทต่อถังขนาด 15 กิโลกรัม ซึ่งจะสิ้นสุดในวันที่ 31 มีนาคม 2567

3. สนับสนุนให้ผู้ประกอบการ SMEs เข้าถึงการจัดซื้อจัดจ้างของภาครัฐให้มากขึ้น เพื่อเพิ่มสัดส่วน การจัดซื้อจัดจ้างผู้ประกอบการ SMEs เป็นไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของงบประมาณจัดซื้อจัดจ้าง โดยเฉพาะในหน่วยงานปกครองส่วนท้องถิ่น

ทั้งนี้ ส.อ.ท. ได้ทำการรวบรวมข้อมูลผลการสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม และข้อมูลตัวชี้วัดทางเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมจากหน่วยงานต่างๆ ย้อนหลัง 3 ปี จัดทำเป็น Dashboard เผยแพร่ในเว็บไซต์ศูนย์ข้อมูลภาคเศรษฐกิจและอุตสาหกรรม Industry Data Space (iDS) ของ ส.อ.ท. เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ประกอบการและบุคคลทั่วไปให้สามารถเข้าถึงข้อมูลที่เป็นประโยชน์ในการดำเนินธุรกิจ โดยสามารถเข้าไปใช้บริการข้อมูลดังกล่าวได้ที่ www.fti.or.th/ids

ส.อ.ท. มุ่ง "เสริมสร้างความเข้มแข็งให้อุตสาหกรรมไทย เพื่อประเทศไทยที่เข้มแข็งกว่าเดิม (Strengthen Thai Industries for Stronger Thailand)"

KTAM มองบวกสถานการณ์การลงทุน

ยังคงมีโอกาสเติบโต
ถึงแม้มีความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจ

นางชวินดา หาญรัตนกุล กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทย จำกัด (มหาชน) (KTAM) เปิดเผยว่า ในปี 2567 เศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มชะลอตัวลงเนื่องจากความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจที่เพิ่มสูงขึ้นจากหลายปัจจัย อาทิเช่น อัตราดอกเบี้ย สงคราม รวมถึงความไม่แน่นอนด้านการเมืองและนโยบายจากการเลือกตั้งในพื้นที่เศรษฐกิจสำคัญ เป็นต้น อย่างไรก็ตาม การชะลอตัวของเศรษฐกิจในแต่ละสินทรัพย์จะไม่เหมือนกัน ซึ่งโดยรวมแล้วการจัดพอร์ตต้องเน้นความสมดุลมากขึ้นระหว่างการลงทุนในตราสารหนี้ และหุ้น โดยมองโอกาสและปัจจัยที่ต้องคอยจับตาในแต่ละสินทรัพย์ดังนี้

ตลาดตราสารหนี้ทั่วโลกปรับตัวดีขึ้นช่วงปลายปีที่ผ่านมา จากความหวังต่อการลดดอกเบี้ยของเฟด แต่ความหวังดังกล่าวอาจจะมากเกินไป ทำให้ตลาดอาจมีความผันผวนมากขึ้นในระยะสั้น ขณะที่ในปัจจุบันต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงยังค่อนข้างสูง จึงทำให้ผลตอบแทนในรูปเงินบาทอาจไม่ได้น่าสนใจเหมือนดอกเบี้ยในรูปสกุลเงินต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม หากธนาคารกลางสำคัญๆ ของโลกเริ่มส่งสัญญาณการลดดอกเบี้ยอาจกลับมาเป็นปัจจัยบวกที่สำคัญ

ส่วนตลาดตราสารหนี้ไทย ปรับตัวดีขึ้นเป็นไปตามทิศทางตราสารหนี้ทั่วโลกเช่นกัน รวมถึงแรงกดดันให้ธนาคารแห่งประเทศไทยมีการลดดอกเบี้ยนโยบายลง ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนปรับตัวลดลงมาค่อนข้างมาก อาจทำให้ตราสารหนี้ไทยมีความน่าสนใจน้อยลง อย่างไรก็ตาม สถานการณ์หุ้นภูมิภาคเอกชนยังทรงๆ แต่ปัญหาที่เกิดขึ้นน่าจะเป็นผลกระทบเฉพาะตัวเท่านั้น เนื่องจากหุ้นกู้ที่มีเครดิตเรตติ้งที่ดียังคงได้รับความสนใจจากนักลงทุนอยู่ ทาง KTAM จึงได้แนะนำ

กองทุนเปิดกรุงไทยตราสารหนี้ระยะสั้นพลัส (KTSTPLUS) (ความเสี่ยงกองทุนระดับ 4) เน้นลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก และ/หรือ ตราสารทางการเงิน ซึ่งมีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่สามารถลงทุนได้ โดยเฉลี่ยอายุตราสารไม่เกิน 1 ปี

สำหรับตลาดหุ้นต่างประเทศ เศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มชะลอตัวลง (Soft Landing) และไม่น่าจะเข้าสู่ภาวะถดถอย ประกอบกับแรงกดดันเงินเฟ้อเริ่มลดลง แม้ว่าอาจปรับเพิ่มขึ้นบ้างในระยะสั้น ทำให้ดอกเบี้ยที่ถูกตรึงไว้สูงมาระยะหนึ่งแล้วน่าจะมีแนวโน้มปรับลดลงในช่วงครึ่งหลังของปี แต่คาดว่าตลาดการเงินยังน่าจะมีความผันผวนอยู่ จึงเน้นการลงทุนที่เห็นผลตอบแทนเติบโตชัดเจน โดยมองว่าเวียดนามมี GDP Growth ที่ค่อนข้างสูง ประกอบกับเวียดนามมีการแก้ปัญหาต่างๆ ที่เกิดขึ้นไปได้ค่อนข้างมากแล้ว และอาจจะเป็นหมุดหมายของการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (FDI) อีกด้วย จึงแนะนำ กองทุนเปิดเคแอมเวียดนาม อีควิตี้ (KT-VIETNAM) (ความเสี่ยงกองทุนระดับ 6) มีนโยบายการลงทุนแบบเชิงรุกเพื่อสร้างผลตอบแทนที่เหนือกว่าตลาด เน้นลงทุนในหุ้นที่ได้รับประโยชน์จากการเติบโตทางเศรษฐกิจในประเทศเวียดนาม ผ่านการลงทุนในหุ้น หน่วย CIS กองทุน ETF ซึ่งจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ประเทศเวียดนามและต่างประเทศ เฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

และในส่วนตลาดหุ้นไทยได้ปรับตัวลดลงมาค่อนข้างมากในปี 2023 ซึ่งเป็นไปตามปัจจัยกระแสการลงทุนในภูมิภาค รวมถึงปัจจัยเฉพาะตัวจากเรื่องการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยวที่ช้ากว่าที่คาด และงบประมาณประจำปีที่กำลังเข้า

อย่างไรก็ตาม การที่ตลาดปรับตัวลดลงมากทำให้ Valuation เริ่มน่าสนใจ และมี Downside Risk ที่ต่ำ จึงมองว่าเป็นจังหวะทยอยสะสมเพื่อรับอัตราดอกเบี้ยที่ดีขึ้นในอนาคต จึงแนะนำ กองทุนเปิดกรุงไทย หุ้นไฮดิวิเดนด (KT-HiDiv) (ความเสี่ยงกองทุนระดับ 6) เน้นลงทุนในหุ้นของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่มีปัจจัยพื้นฐานผลการดำเนินงานที่ดี มีประวัติการจ่ายเงินปันผลที่ดีสม่ำเสมอ และอีกกองทุนคือ กองทุนเปิดกรุงไทย หุ้น Mid-Small Cap (KTMSEQ) (ความเสี่ยงกองทุนระดับ 6) เน้นลงทุนในหุ้นของบริษัทขนาดกลางและหรือขนาดเล็กที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและหรือตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีปัจจัยพื้นฐานดี มีแนวโน้มการเติบโตทางธุรกิจโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ส่วนในกลุ่มสินทรัพย์ทางเลือก มองว่าการลงทุนในตลาดอสังหาริมทรัพย์ และ REITs มีความน่าสนใจมากขึ้น จากวัฏจักรดอกเบี้ยที่ผ่านพ้นจุดสูงไปแล้ว และมีแนวโน้มที่จะปรับลดลง ถึงแม้ความผันผวนทางเศรษฐกิจอาจส่งผลกระทบต่อสินทรัพย์ประเภทนี้บ้าง อีกทั้งสภาพคล่องของสินทรัพย์นี้ในประเทศก็อยู่ในระดับต่ำ ยิ่งทำให้ความผันผวนยังอาจจะสูงอยู่ แต่เงินปันผลจากการลงทุนในทรัพย์สินประเภทนี้ได้สูงขึ้นอยู่ในระดับที่น่าสนใจ จึงแนะนำ กองทุนเปิดเคแอม เวิลด์ พร็อพเพอร์ตี้ ฟันด์ (KT-Property) (ความเสี่ยงกองทุนระดับ 7) ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Global Property Equities Fund (กองทุนหลัก) โดยกองทุนหลักเน้นลงทุนในในกลุ่มอุตสาหกรรมการประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับภาคอสังหาริมทรัพย์ทั่วโลก



กรุงเทพฯ เตรียมขาย IPO "Singtel DR"

หุ้นโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลยักษ์ใหญ่แห่งอาเซียน
พลิกการลงทุนหุ้นนอก ให้เป็นเรื่องง่ายและจอกเงย 25 - 27 มี.ค.นี้

ธนาคารกรุงเทพ "พลิกการลงทุนหุ้นนอก ให้เป็นเรื่องง่ายและจอกเงย" เตรียมเสนอขาย DR ใหม่ อ้างอิงหุ้น SINGTEL โครงสร้างพื้นฐานด้าน DIGITAL ECONOMY ยักษ์ใหญ่ของอาเซียน จัดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ เปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนเข้าถึงหุ้นชั้นนำของสิงคโปร์ เปิดจองซื้อ 25 - 27 มีนาคม 2567

นายวินทร์ บุญญานาสันต์ ผู้บริหารสายงานธุรกิจตลาดเงินตลาดทุน ธนาคารกรุงเทพ เปิดเผยว่า ธนาคารเดินทางพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงิน เพื่อตอบโจทย์ความต้องการของลูกค้าแบบครบวงจร ทั้งการออมและการลงทุนแบบไร้ขีดจำกัด ล่าสุด เพื่อตอกย้ำความเป็นผู้นำผลิตภัณฑ์ตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (DR) เตรียมออกตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศของบริษัท SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED (SINGTEL DR) ขยายตลาดให้นักลงทุนไทยได้ลงทุนในหุ้นสิงคโปร์เพิ่มเติม นอกเหนือจากตลาดหุ้นสหรัฐและตลาดหุ้นจีน

SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED ผู้ให้บริการโครงสร้างพื้นฐานด้านโทรคมนาคมรายใหญ่ที่สุดในสิงคโปร์ ด้วยมูลค่าตลาดกว่า 1.04 ล้านล้านบาท (ข้อมูล ณ 29 ก.พ. 67) และมีแผนยุทธศาสตร์การลงทุนในผู้ให้บริการเครือข่ายเคลื่อนที่ทั้งในทวีปเอเชีย ออสเตรเลีย และแอฟริกา ซึ่งครองฐานลูกค้ามากกว่า 770 ล้านรายใน 21 ประเทศ เช่น อินเดีย (BHARTI AIRTEL) อินโดนีเซีย (TELKOMSEL) ไทย (ADVANCED INFO SERVICE) (อ้างอิงข้อมูลจาก 2023 SINGTEL ANNUAL REPORT) ซึ่งประเทศที่ SINGTEL ไปลงทุนถือเป็นตลาดที่มีแนวโน้มการขยายตัวทางเศรษฐกิจและประชากรที่ดี มีความต้องการบริการ

เครือข่ายอินเทอร์เน็ตอีกมาก ซึ่งเป็นปัจจัยสนับสนุนธุรกิจโทรคมนาคมได้เป็นอย่างดี

นอกจากนี้ ธุรกิจของ SINGTEL ครอบคลุมธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานด้านดิจิทัลที่ให้บริการเครือข่าย 5G และ DATA CENTER ซึ่งเปิดโอกาสให้ SINGTEL เก็บเกี่ยวประโยชน์จากการเติบโตด้านดิจิทัลในยุค 5G ในอนาคต อีกทั้งล่าสุด SINGTEL ยังเป็นผู้นำหลักในการขับเคลื่อนนโยบายรัฐบาลสิงคโปร์ (NATIONAL AI STRATEGY 2.0) เพื่อนำ AI PLATFORM มาให้บริการภาครัฐและเอกชนในอาเซียน โดยการพัฒนา AI ผ่านความร่วมมือกับบริษัท NVIDIA ซึ่งเป็นพาร์ทเนอร์ธุรกิจคลาวด์

"ปัจจุบัน DR ถือเป็นตัวเลือกการลงทุนต่างประเทศที่ได้รับความนิยมจากนักลงทุนเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง เพราะ เป็นเครื่องมือที่ทำให้นักลงทุนไทยเข้าถึงการลงทุนหลักทรัพย์ต่างประเทศชั้นนำได้สะดวกและรวดเร็ว ผ่านตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย นักลงทุนสามารถซื้อขายผ่านบัญชีหลักทรัพย์ที่มีอยู่ได้ทันที อีกทั้ง ยังซื้อขายเป็นเงินบาท มีค่าธรรมเนียมและภาษีเทียบเท่าการซื้อขายหุ้นไทย"

ธนาคารกรุงเทพ เตรียมเปิดให้นักลงทุน ร่วมเป็นเจ้าของหุ้นโครงสร้างพื้นฐานด้านดิจิทัล "SINGTEL DR" ระหว่างวันที่ 25 - 27 มีนาคม 2567

(ถึงเวลา 16.00 น.) ผ่านบริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ช่วงราคาเสนอขายที่ 4.00 - 9.00 บาทต่อหน่วย จองขั้นต่ำ 1,000 หน่วย ทวีคูณครั้งละ 100 หน่วย นักลงทุนจะชำระเงินค่าจองซื้อที่ราคา 9.00 บาทต่อหน่วย ซึ่งเป็นราคาเสนอขายสูงสุดของช่วงราคาเสนอขายเบื้องต้น และจะได้รับคืนส่วนต่างค่าจองซื้อคืนภายหลังการเสนอขาย IPO แล้วเสร็จ หากราคาเสนอขายสุดท้ายต่ำกว่าราคา 9.00 บาทต่อหน่วย โดยมีรายละเอียดการคืนเงินส่วนต่างเป็นไปตามหนังสือชี้ชวน ทั้งนี้ธนาคาร จะประกาศราคาจองซื้อสุดท้าย (FINAL PRICE) ให้นักลงทุนทราบทางเว็บไซต์ธนาคาร

นักลงทุนสามารถแจ้งความประสงค์จองซื้อหลักทรัพย์ได้ง่ายๆ ผ่าน แอปพลิเคชัน MAYBANK INVESTMENT หรือติดต่อฝ่ายลูกค้าสัมพันธ์ โทร. 02-658-5050 ทั้งนี้ คาดว่าจะเปิดซื้อขายวันแรกผ่านตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ในวันที่ 1 เมษายน 2567

โดยธนาคารกรุงเทพเป็นผู้ดูแลสภาพคล่องภายหลังจากเข้าตลาดฯ

ผู้ที่สนใจสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ธนาคารกรุงเทพทุกสาขาหรือ KRUNGTHAI CONTACT CENTER โทร. 02-111-1111 หรือ WWW.KRUNGTHAI.COM

ร.ทิสโก้เชयरปรับพอร์ตลงทุนหุ้นเอเชีย - เฮลธ์แคร์

พร้อมปรับพอร์ตขายหุ้นสหรัฐฯ และญี่ปุ่น

ธนาคารทิสโก้เชयरปรับพอร์ตเพิ่มน้ำหนักกองทุนหุ้นเอเชียไม่รวมญี่ปุ่น และกองทุนหุ้นเฮลธ์แคร์ เพราะราคามีส่วนลด (Discount) แต่กำไรยังเติบโตสูง และยังคงคำแนะนำซื้อ ! กองทุนตราสารหนี้โลก (Global Bond) และกองทุนทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ทั่วโลก (Global REITs) เพื่อเพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทนช่วงดอกเบี้ยพลิกตัวเป็นขาลง พร้อมแนะนำขายหุ้นสหรัฐฯ และญี่ปุ่น หลังมูลค่าเริ่มตึงตัว

นายณัฐกฤติ เหล่าทริทรัพย์ Head of Wealth Advisory ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) เปิดเผยว่า สำหรับการจัดพอร์ตการลงทุนในช่วงเดือนมีนาคม ธนาคารทิสโก้ยังคงแนะนำให้ลูกค้าเข้าลงทุนในสินทรัพย์ที่มีโอกาสสร้างกำไรในช่วงดอกเบี้ยพลิกตัวเป็นขาลง คือ กองทุนตราสารหนี้โลก (Global Bond) และกองทุนทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ทั่วโลก (Global REITs) นอกจากนี้ ยังให้เพิ่มน้ำหนักการลงทุนในสินทรัพย์ที่ราคายังมีส่วนลด (Discount) และกำไรยังคงเติบโตดี 2 กลุ่ม คือ 1. กองทุนที่มีนโยบายลงทุนในกลุ่มตลาดหุ้นเอเชียไม่รวมญี่ปุ่น (Asia Ex Japan) และ 2. กองทุนหุ้นกลุ่มเฮลธ์แคร์ (Healthcare) พร้อมแนะนำให้ลดน้ำหนักหุ้นหรือกองทุนที่มีนโยบายลงทุนในตลาดประเทศพัฒนาแล้ว (Developed markets) ได้แก่ สหรัฐฯ ญี่ปุ่น เนื่องจากมูลค่าหุ้นเริ่มตึงตัว ขณะที่หุ้นยุโรปยังมีปัจจัยกดดันจากสถานะเศรษฐกิจที่ยังคงชะลอตัวมากกว่าภูมิภาคอื่น

"ในปี 2567 ตลาดหุ้นเอเชียไม่รวมญี่ปุ่นมีความโดดเด่น ทั้งภาพของเศรษฐกิจยังคงเติบโตได้อย่างแข็งแกร่ง ซึ่ง Bloomberg คาดการณ์ว่า เศรษฐกิจของประเทศในกลุ่มเอเชียไม่รวมญี่ปุ่นจะมีอัตราการเติบโตสูงถึง 4.7% ในขณะที่เศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มจะเติบโตที่ 2.7% และสหรัฐฯ ยุโรปมีแนวโน้มจะเติบโตเพียง 1.6% , 0.9% ตามลำดับสาเหตุที่ทำให้ประเทศในกลุ่มเอเชียยังคงเติบโตสูง เนื่องจาก ประเทศเหล่านี้เป็นประเทศที่มีบทบาทสำคัญในหลากหลายอุตสาหกรรม โดยเฉพาะกลุ่มอุตสาหกรรมยุคใหม่ที่มีความต้องการสูง อย่าง Semiconductors, Electric vehicles ที่ฝั่งเอเชียมีส่วนราว 60-

70% ของการผลิตทั่วโลก" นายณัฐกฤติกล่าว

ทั้งนี้ ในแง่ของมูลค่าของตลาดหุ้นเอเชียไม่รวมญี่ปุ่น พบว่ายังซื้อขายที่ระดับอัตราส่วนราคาต่อกำไรอนาคต (Forward PER) ค่อนข้างถูกเมื่อเทียบกับตลาดหุ้นในภูมิภาคอื่นๆ โดยราคาหุ้นเอเชียไม่รวมญี่ปุ่นซื้อขายต่ำกว่าค่าเฉลี่ยในอดีต มีส่วนลด (Discount) อยู่ราว 12% เมื่อเทียบกับราคาของหุ้นโลก (MSCI ACWI) ในรอบ 10 ปี และเป็นระดับใกล้เคียงกับช่วงที่เกิดการแพร่ระบาด Covid-19 ในปี 2563 แต่คาดการณ์กำไรต่อหุ้น (EPS) ของหุ้นกลุ่มนี้ในปี 2567 จะเติบโตสูงถึง 19% ขณะที่หุ้นสหรัฐฯ และญี่ปุ่นที่กำลังทำจุดสูงสุดใหม่พบว่าการซื้อขายที่ระดับราคาสูงกว่า (Premium) ค่าเฉลี่ยเมื่อเทียบกับ MSCI ACWI ถึง 5% และ 15% ตามลำดับ ทำให้โอกาสการปรับขึ้น (Upside) ของตลาดหุ้นสหรัฐฯ และญี่ปุ่นเริ่มปรับตัวขึ้นได้จำกัด จึงมีโอกาสดึงเงินลงทุนจะกระจายการลงทุนมายังตลาดเอเชียที่ยังมี Upside ที่มากกว่า

นายณัฐกฤติกล่าวอีกว่า นอกจากนี้ ธนาคารทิสโก้ยังแนะนำให้เพิ่มน้ำหนักการลงทุนในกองทุนหุ้นกลุ่มเฮลธ์แคร์ (Healthcare) เพราะผลประกอบการมักจะไม่ผันผวนไปตามภาวะเศรษฐกิจ เป็นกลุ่มสินค้าและบริการที่มีความต้องการในการใช้งานอยู่ในระดับสูงและเติบโตตามเมกะเทรนด์ของโลก โดยที่ผ่านมาหุ้นกลุ่มเฮลธ์แคร์ราคายังปรับขึ้นน้อย (Laggard) และซื้อขายต่ำกว่าค่าเฉลี่ยในอดีต ทำให้ราคาหุ้นกลุ่มเฮลธ์แคร์มีส่วนลด (Discount) อยู่ราว 10% เมื่อเทียบกับราคาของหุ้นโลก (MSCI ACWI) ในรอบ 10 ปี โดย Bloomberg ประเมินว่า

EPS ของดัชนี MSCI World Healthcare ในปี 2567 จะเติบโตได้ถึง 8.7% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า (YoY) สูงกว่าตลาดหุ้นโลกที่เติบโตเพียง 5.5% YoY เท่านั้น

ทั้งนี้ ปัจจัยที่สนับสนุนการเติบโตมาจากการพัฒนาที่รวดเร็วมากในอดีต ทำให้เห็นรูปแบบใหม่ที่มีความต้องการของตลาดสูง เช่น ยาลดน้ำหนัก GLP-1, ยารักษามะเร็ง (ADC's) และยารักษาโรคอัลไซเมอร์ เข้ามาหนุนการเติบโตระยะยาว โดยเฉพาะยาลดน้ำหนัก GLP-1 ที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะเติบโตกว่า 4 เท่าในช่วงปี 2567 - 2573 รวมถึงภาพเศรษฐกิจที่ดีขึ้นส่งผลให้บริษัทขนาดใหญ่จะทำการควบรวมกิจการ (M&A) เพิ่มขึ้นหลังจากที่ชะลอตัวในช่วงปี 2564 - 2565 ซึ่งเป็นปัจจัยหนุนที่สำคัญของการฟื้นตัวราคาหุ้น โดยกลุ่มที่โดดเด่นได้แก่ กลุ่มยาชีวภาพ (Biotech) ที่มีนวัตกรรมยารักษาโรคออกมาใหม่อย่างต่อเนื่อง ทำให้มีโอกาสที่ราคาหุ้นจะขึ้นแรงหากได้รับการเข้าซื้อกิจการจากบริษัทขนาดใหญ่ด้วย

นายณัฐกฤติกล่าวอีกว่า เพื่อเพิ่มโอกาสการลงทุนที่สร้างผลตอบแทนที่ดีในทุกสินทรัพย์ที่ธนาคารทิสโก้แนะนำ ลูกค้าควรเลือกกองทุนที่มีนโยบายการลงทุนเชิงรุก (Active) เพราะผู้จัดการกองทุนสามารถปรับเพิ่มหรือลดน้ำหนักหุ้นได้ยืดหยุ่นมากกว่ากองทุนที่เป็นเชิงรับ (Passive) ที่ต้องลงทุนตามน้ำหนักของดัชนีอ้างอิง เพราะในดัชนีอ้างอิงอาจจะมีหุ้นเติบโตต่ำแฝงตัวอยู่ การเลือกกองทุนที่มีนโยบายการลงทุนเชิงรุกจะช่วยหลีกเลี่ยงหุ้นเติบโตต่ำและไปเพิ่มน้ำหนักหุ้นที่เติบโตได้มากกว่าได้

บลจ.วรรณ เชื้อมั่น หุ่นกลุ่มเติบโตทั่วโลก

เดินหน้าเสนอขาย กองทุนเปิด วรรณ โกลบอล
ออฟพอร์ทิติ์ ทริกเกอร์ 2 (ONE-GO2)

บลจ.วรรณ เชื้อหุ่นกลุ่มเติบโต โดยเฉพาะหุ้นเทคโนโลยี ยังมีศักยภาพสร้างรายได้ที่ดีและระดับราคาหุ้นยังน่าสนใจ ส่งกองทุนทริกเกอร์ ONE-GO2 ต่อทันที หลังบริหาร ONE-GO1 เพียง 10 วันทำการ โดยเปิดเสนอขาย 7 - 20 มีนาคม นี้

นายพจน์ หาริณสุต ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด เปิดเผยว่า บริษัทมีความเชื่อมั่นในศักยภาพการเติบโตของ หุ่นขนาดใหญ่ ที่ได้แรงหนุนจากเทรนด์การลงทุนในหุ้นเทคโนโลยี เช่น ปัญญาประดิษฐ์ (AI) และแพลตฟอร์มให้บริการออนไลน์ โดยระหว่างวันที่ 7 - 20 มีนาคม นี้ บริษัทพร้อมเปิดเสนอขาย กองทุนเปิด วรรณ โกลบอล ออฟพอร์ทิติ์ ทริกเกอร์ 2 (ONE-GO2)

ซึ่งเป็นกองทุนประเภททริกเกอร์ฟันด์ เน้นลงทุนโดยตรงในหุ้นขนาดใหญ่ ที่ได้แรงหนุนจากเทรนด์การลงทุนในหุ้นเทคโนโลยี มีเป้าหมายเล็กโครงการเมื่อมูลค่าหน่วยลงทุนมากกว่าหรือเท่ากับ 10.65 บาทต่อหน่วย หรือ ผลตอบแทนสุทธิ 5% ภายใน 6 เดือน ซึ่งบริษัทจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติครั้งสุดท้ายเพื่อซื้อหน่วยลงทุนของกองทุน

เปิด วรรณเดลี ภายใน 5 วันทำการ นับตั้งแต่วันถัดจากวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ

ทั้งนี้ ปัจจัยเศรษฐกิจยังเป็นจุดเสริมที่มีนัยสำคัญให้หุ่นกลุ่มนี้มีความน่าสนใจ โดยเฉพาะปัจจัยด้านการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางในประเทศเศรษฐกิจชั้นนำ อาทิ สหรัฐฯ ยุโรปโซน หลังการรายงานตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังคงส่งสัญญาณที่แข็งแกร่งขึ้น ทั้งการรายงานตัวเลขรายได้ที่แท้จริง การจ้างงานนอกภาคเกษตร การจ้างงานภาคครัวเรือน การใช้จ่ายที่แท้จริง ยอดค้าส่ง / ค้าปลีก และการผลิตภาคอุตสาหกรรม ตัวเลขเหล่านี้ บ่งชี้ถึง โอกาสเผชิญภาวะเศรษฐกิจถดถอยของสหรัฐฯเริ่มน้อยลง

“หากพิจารณาในแง่ของระดับราคา บริษัทมองว่า ตลาดหุ้นอาจย่อตัวในครึ่งปีแรก ทำให้หุ่นมี

มูลค่าที่น่าสนใจ อีกทั้งยังคงเชื่อมั่นในศักยภาพการเติบโตของผลประกอบการบริษัทจากเทรนด์การลงทุนในหุ้นเทคโนโลยี ถือเป็นการเปิดโอกาสในการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนในระยะ 6 เดือนข้างหน้า เพราะตลาดหุ้นมักสะท้อนปัจจัยในอนาคตก่อนเสมอ” นายพจน์กล่าว

สำหรับกลยุทธ์การลงทุนของกองทุน ONE-GO2 จะเน้นการคัดเลือกบริษัทที่มีกระแสเงินสดอิสระเป็นบวกโดยเฉพาะ 4 ไตรมาสย้อนหลัง กระแสเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเป็นบวก กำไรเฉลี่ยย้อนหลังเติบโตไม่ต่ำกว่า 8% และมูลค่าราคาตลาด(Market Cap) ไม่ต่ำกว่า 2 หมื่นล้านดอลลาร์ อีกทั้งต้องมีหนี้สินน้อยกว่าส่วนทุน โดยผู้จัดการกองทุน จะพิจารณาลงทุนในหุ้นที่มีเกณฑ์ดังกล่าว 10-15 บริษัท โดยมีกลุ่มหุ้น 7 นางฟ้า(Magnificent 7) เป็นเป้าหมายหลักในการลงทุน

กล้วยหอม กับ กูรู

อินไซด์โลกการเงิน



“ประสิทธิ์ กรโชคนันต์”
บรรณาธิการบริหาร สำนักข่าว หุ่นอินไซด์
ผู้ดำเนินรายการ



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

“เอดิเทพ สงเคราะห์”
กรรมการผู้จัดการ
ประธานสายธุรกิจรายย่อย บล.หยวนต้า

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

“กรภัทร วรเชษฐ์”
ผู้อำนวยการ ฝ่ายวิจัยและบริการการลงทุน
กลยุทธ์การลงทุน บล.ไมโคระ พัฒนสิน



HOONINSIDE
สำนักข่าวหุ่นอินไซด์



บล.ดีบีเอส วิคเคอร์ส : TFFIF

แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐาน 9.20 บาท

TFFIF คำแนะนำ ซื้อ

ราคาปิด 6.80 บาท ราคาพื้นฐาน 9.20 บาท

เป็นหุ้น Undervalued และให้ DY สูงขึ้น

*Recap ผลประกอบการ 1Q24 (ต.ค.-ธ.ค.23) - กองทุนฯ มีรายได้จากเงินลงทุนสุทธิ 475 ล้านบาท เพิ่มขึ้น1%YoY จากรายได้เพิ่ม 1%YoY เป็นผลจากปริมาณการจราจรโต 1.8% ซึ่งต่ำกว่าคาด เพราะปริมาณจราจรเดือนธ.ค.23 ลดลง 1.6% ขณะที่เดือนต.ค.และพ.ย.เพิ่ม 3.3% และ 3.7% เนื่องจากรัฐบาลปรับวันหยุดปีใหม่เร็วขึ้นเป็น29 ธ.ค. ทำให้หลายคนเดินทางออกจากกทม.ตั้งแต่ 28 ธ.ค. รวมทั้งมีการยกเว้นค่าผ่านทางเส้นบูรพาวิถี 4 วันในช่วงเทศกาลปีใหม่วันที่ 28 -31 ธ.ค.23 ซึ่งมากกว่าปีก่อนหน้ายกเว้นฯให้3 วันปริมาณจราจรของเส้นฉลองรัช และบูรพาวิถีอยู่ที่ 89% ของก่อนมีโควิด-19ค่าใช้จ่ายเพิ่ม 12%YoY จากค่าบริหารจัดการและค่าทรัพย์สินที่เพิ่มขึ้นตาม NAV ทั้งนี้ใน 4Q23 กองทุนฯมีกำไรจากการตีมูลค่าสินทรัพย์ก้อนใหญ่ 7.6 พันล้านบาททำให้ NAV สูงขึ้น ซึ่งส่วนนี้สะท้อนการที่ได้ปรับขึ้นค่าผ่านทาง โดยมีผลตั้งแต่ 1 มี.ค.24 เป็นต้นไป

* ประกาศจ่ายปันผลงวด 1QFY24 ที่0.1039 บาท/หน่วย คิดเป็น Payout ratio100% ขึ้น XD วันที่ 6 มี.ค.24 และชำระเงิน 20 มี.ค. 24

* แนวโน้มสดใส...ได้ปรับขึ้นค่าผ่านทางและยกเลิกส่วนลดตั้งแต่ 1 มี.ค.24 ซึ่งจะช่วยให้รายได้เพิ่มขึ้นตั้งแต่2QFY24เป็นต้นไป ทั้งนี้ก.คมนาคมอนุมัติให้ปรับขึ้นค่าผ่านทาง 5 บาท/ใบเสร็จ มีผล 1 มี.ค.24 และแม้ว่าการปรับขึ้นค่าผ่านทางจะท าให้ปริมาณจราจรลดลง แต่เราเชื่อว่าจะเป็นเพียงระยะสั้น แล้วในที่สุดก็กลับมาใช้ทางด่วนเหมือนเดิม เพราะการจราจรที่หนาแน่นมาก นอกจากนั้น ยังมีการยกเลิกส่วนลดค่าผ่านทาง 10 บาท เส้นฉลองรัชในด้านเก็บเงินพระราม 9-1, พระราม 9-2 และลาดพร้าว มีผล 1 มี.ค.24 ด้วย ซึ่งปริมาณจราจรใน 3 ผ่าน 3 ด้านนี้คิดเป็นประมาณ 20% ของปริมาณจราจรเส้นฉลองรัชทั้งหมด ซึ่งเราคาดว่าจะช่วยเพิ่มรายได้เงินลงทุนสุทธิกองทุนฯราว3% ต่อปี

* ปรับลดคาดการณ์รายได้เงินลงทุนสุทธิปี 24F ลง 3% สะท้อนสมมติฐานปริมาณจราจรที่อนุรักษ์นิยม อย่างไรก็ตาม รายได้เงินลงทุนสุทธิ FY24F และ FY25F ยังเติบโต 11% และ 9% ทั้งนี้สมมติฐานปริมาณจราจรที่เราใช้คือ คาดว่าปริมาณจราจรจะกลับไประดับก่อนโควิดใน FY27ขณะที่ผู้ประเมินคาดว่าจะ เป็น FY24

* คงคำแนะนำซื้อ ให้ราคาพื้นฐาน 9.20 บาท (DCF) คาดการณ์ Dividend yield ปี FY24Fไว้ที่ 6.8% กองทุนฯมีIRR อยู่ที่ 9%

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

บล.ดีบีเอส วิเคราะห์ :TQM

แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐาน 34 บาท

TQM คำแนะนำ ซื้อ

ราคาปิด 27 บาท ราคาพื้นฐาน 34 บาท

กลับสู่โหมดเติบโต

* Recap ผลประกอบการปี 23 - กำไรสุทธิปี 23เติบโต 1%YoY เป็น 816 ล้านบาท โดยพรีเมียมขยายไม่มาก (+3%หรือราว 1.8 หมื่นล้านบาท)จากยอดพรีเมียมประกันโควิดหมดลง (ราว 1 พันล้านบาท) และการต่อประกันชะลอตัวลง

* ปี 24F ตั้งเป้ายอดพรีเมียมเติบโตสูงกว่าอุตสาหกรรม 2 เท่า...รายได้ขายตัว 5-10% โดยในส่วนของอุตสาหกรรมประกันภัยคาดว่าจะโต 5-6% ในปี 24F นำ โดยประกันรถยนต์ EV ส่วนตลาดประกันชีวิตขยาย 2-4% ทางTQM คาดรายได้ปีนี้จะขยายตัว 5-10%

* อัตรากำไรขั้นต้น (GPM) ดีขึ้นจากการดำเนินงานที่มีประสิทธิภาพมากขึ้นโดย GPM ขยับขึ้น QoQ ต่อเนื่องในปี 23 ผู้บริหารเชื่อว่าพนักงานที่มีอยู่เพียงพอที่จะหนุนยอดขายพรีเมียมที่ 5 หมื่นล้านบาทภายในปี 2027F

* Easy Lending ไปได้ดี โดยหลักเป็นการให้สินเชื่อลูกค้าที่ซื้อประกันกับ TQM ณ สิ้นปี 23 EL มีสินเชื่อรวม 605 ล้านบาท (+41%YoY) ทั้งนี้ EL เริ่มให้สินเชื่อจำนำทะเบียนรถให้กับลูกค้าบางราย ผู้บริหารคาดสินเชื่อประเภทนี้จะเพิ่มเป็น 1 พันล้านบาทในปี 24F

* คงคำแนะนำซื้อ ให้ราคาพื้นฐาน 34 บาท (DCF) โดยคาดว่ากำไรสุทธิปี 24F-25F จะเติบโตปีละ 8%ฐานะการเงินแข็งแกร่ง เป็นเงินสดสุทธิ และมี Upside จากการซื้อกิจการ (M&A)และนำบ.ย่อยเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (IPO)

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

บล.ดีบีเอส วิเคราะห์ : SPA

แนะนำถือ ราคาเป้าหมาย 14.20 บาท

SPA คำแนะนำ ถือ

ราคาปิด 13.80 บาท ราคาเป้าหมาย 14.20 บาท

Core profit ปี 24F เติบโตต่อ

* Recap กำไรสุทธิปี 23 - บริษัทมีกำไรสุทธิ 332 ล้านบาท แต่หากไม่รวมรายการพิเศษ คือ รายได้ภาษี 55 ล้านบาทที่บันทึกใน 4Q23 จะมี core profit เท่ากับ 277 ล้านบาท ดีขึ้นจากขาดทุนสุทธิ 88 ล้านบาท ในปี 22 เป็นผลจากรายได้เพิ่มขึ้น 104% สู่ระดับ record high ที่ 1.47 พันล้านบาท โดยรายได้ธุรกิจสปา (SWG) เติบโต 101%YoY เป็นผลจาก SSSG ขยาย 99% และรายได้สาขาใหม่ 2%, รายได้ธุรกิจโรงแรม & อาหาร (SWR) โต 4%YoY ซึ่งธุรกิจSWG และ SWR คิดเป็น 89% และ 5% ของรายได้รวม ส่วนที่เหลือ 4% เป็นรายได้จากผลิตภัณฑ์ที่ใช้ในสปา 4%และอื่นๆ 2% ด้าน U rate ของพนักงานอยู่ที่ 80% สำหรับ EBITDA margin ปี 23 เพิ่มขึ้นเป็น 41.4% จาก 38.5% ในปี 22

* ประกาศจ่ายปันผลเป็นหุ้นและเงินสด โดยจ่ายเป็นหุ้นปันผลสัดส่วน 2 หุ้นเดิม : 1 หุ้นปันผล และจ่ายเป็นเงินสด 0.01389 บาท/หุ้น ขึ้นเครื่องหมาย XD วันที่ 26 เม.ย.24...มี Dilution effect จากหุ้นปันผล 33%

* บริษัทตั้งเป้ารายได้ปี 24F เพิ่มขึ้น 15% เป็น 1.7 พันล้านบาท มาจากรายได้สาขาเดิมที่เติบโต โดยได้อานิสงส์จากภาคท่องเที่ยวฟื้นตัว (สิ้นปี 23 มีทั้งหมด 71 สาขา) และการเปิดสาขาเพิ่มอีก 7-10 สาขา ซึ่ง ณ ต้น มี.ค.24 ได้รับอนุมัติเปิดในกรุงเทพแล้ว 5 สาขา โดยในปี 23 มีรายได้จากลูกค้าไทย 40% และต่างชาติ 60%

* คาด core profit ปี 24F เติบโต แต่กำไรสุทธิและ EPS ลดลง ทั้งนี้เราคาดว่า core profit ปี 24F จะเติบโตราว 15%YoY เป็น 318 ล้านบาท แต่กำไรสุทธิบรรทัดสุดท้ายจะลดลง 4% เนื่องจาก 4Q23 มีรายได้พิเศษจากภาษี ด้าน EPS ปี 24F คาดลดลง 36% เป็น 0.248 บาท/หุ้น เพราะ Dilution effect จากหุ้นปันผล

* SPA จะย้ายเข้าไปเป็นบริษัทจดทะเบียนใน SET ในปีนี้หลังจากอยู่ในตลาด mai มา 10 ปี

* แนะนำถือ ให้ราคาพื้นฐาน 14.20 บาท (DCF)

นักวิเคราะห์&กลยุทธ์: อาภาภรณ์ แสงพรรค : arparporns@th.dbs.com : Tel. 02 857 7829

บล.ดีบีเอส วิเคราะห์ : TISCO

แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 118.00 บ.

TISCO คำแนะนำ ซื้อ

ราคาปิด 100.50 บาท ราคาพื้นฐาน 118 บาท

ผลประกอบการยังอยู่ในแนวโน้มดี

* สินเชื่อเดือนก.พ.24 ขยายตัว +0.4%MoM, +0.1%YTD และ +9.1%YoY โดยการเพิ่มขึ้น MoM มาจากสินเชื่อSME และสินเชื่อ high yield (สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์มือสอง สินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ สินเชื่อจาก นา ทะเบียนรถ)ขณะที่สินเชื่อรายใหญ่ทรงตัว และสินเชื่อรายย่อยอื่น (สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ สินเชื่อที่พักอาศัย) ลดลง

* คาดกำไรสุทธิ 1Q24F เติบโต YoY และ QoQ โดยคาดการณ์ไว้ที่ 1.8 พันล้านบาท ขยายตัว +1.9%YoY,+2.5%QoQ ซึ่งการโต YoY เป็นผลจากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ (NII) เพิ่มขึ้น และ NIM ที่สูงขึ้น ส่วนการขยาย QoQ มาจากรายได้ NII และ Non-NII เพิ่มขึ้น ทั้งนี้แม้ว่าจะต้องสำรอง ECL สูงขึ้นในไตรมาสนี้ รองรับสินเชื่อ high yield ที่เพิ่มขึ้นและ NPL ที่จะสูงขึ้นในช่วงเศรษฐกิจฟื้นไม่เต็มที่

* ผลประกอบการมีแนวโน้มอ่อนลงในไตรมาสต่อไป เนื่องจากคาดว่าต้นทุนการเงินจะเพิ่มขึ้นในอัตราที่สูงกว่าyield ยังผลให้สเปรดและ NIM จะค่อยๆแคบลง รวมทั้งน่าจะต้องสำรองฯ เพิ่มขึ้นด้วย

* ยังคงจ่ายปันผลสูงในปี 24F โดยคาดการณ์เงินปันผลปีนี้ไว้ที่ 7.75 บาท/หุ้น ณ ราคาปัจจุบัน คิดเป็น DY ที่สูง7.7% ต่อปี

* คงคำแนะนำซื้อ ให้ราคาพื้นฐาน 118 บาท อิงกับ P/BV ปีนี้ที่2.2 เท่า (Mean 5ปี +2SD)

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

บล.ดีบีเอส วิคเคอร์ส : WARRIX

แนะนำ ชื่อ ราคาพื้นฐาน ที่ 5.80 บ.

WARRIX คำแนะนำ ชื่อ

ราคาปิด 5.60 บาท ราคาพื้นฐาน 5.80 บาท

เซ็นสัญญาทางการค้ากับ SHANGHAI HUIZHONG เปิดตัวสู่ตลาดจีน

* เมื่อ 11 มี.ค.24 WARRIX เซ็นสัญญาทางการค้ากับ SHANGHAI HUIZHONG โดยสัญญาทางการค้าที่สำคัญคือ (1) สัญญาแต่งตั้ง SHANGHAI HUIZHONG TECHNOLOGY CO., LTD. และบริษัทในเครือ เช่น HimaxxOutlet เป็นตัวแทนจำหน่ายสินค้าของบริษัทฯในประเทศจีน และ (2) สัญญาการอนุญาตให้บริษัทSHANGHAI HUIZHONG TECHNOLOGY CO., LTD. ใช้เครื่องหมายการค้าของบริษัทฯ ในการผลิตและจัดจำหน่ายสินค้าภายใต้แบรนด์วอริกซ์ในประเทศจีน เป็นระยะเวลา 5 ปี โดยเมื่อสัญญาครบกำหนดแล้ว คู่สัญญาทั้ง2ฝ่ายจะทบทวนในการต่อสัญญาไปอีก 5 ปีนับจากวันสิ้นสุดสัญญาฉบับเดิม

* เกี่ยวกับ SHANGHAI HUIZHONG TECHNOLOGY CO., LTD. เป็นผู้นำธุรกิจ City Outlet ขนาดใหญ่ในประเทศจีนมีฐานลูกค้ามากกว่า 3.5 ล้านราย ประกอบธุรกิจค้าปลีกจำหน่ายสินค้าเสื้อผ้า เครื่องแต่งกายผ่าน Outlet ในชื่อHimaxx ในประเทศจีน ซึ่งมีจำนวน 22 สาขา ในตัวเมืองเซี่ยงไฮ้และเมืองรอบๆ ทั้งในรูปแบบ City Outlet Plaza, Warehouse Store, Community Outlet, Flagship Store และผ่านช่องทางออนไลน์ โดยลักษณะธุรกิจมีทั้งแบบฝากขาย (Consignment) สินค้าลดราคาใน Outlet สำหรับสินค้าแบรนด์ต่างประเทศและสินค้าแบรนด์จีนมากกว่า 1,000แบรนด์ และขายสินค้าที่เป็นแบรนด์ของตัวเอง 3 แบรนด์ & ขายสินค้าที่ใช้สิทธิในเครื่องหมายการค้าของแบรนด์อื่น(Licensing) จำนวน 7 แบรนด์

* สิ่งที่บริษัทคาดหวังจากดีลนี้ : ทาง WARRIX คาดว่าจะทำให้สินค้าบริษัทเป็นที่รู้จักในกลุ่มลูกค้าชาวจีนมากขึ้น มีช่องทางจัดจำหน่ายสินค้าเพิ่มขึ้นและได้พันธมิตรในการจัดหาวัตถุดิบที่มีต้นทุนต่ำ ลง รวมไปถึง Knowledge ด้านการวิจัยและพัฒนาสินค้า ระบบการทำงานและระบบบริหารจัดการหน้าร้านที่มีประสิทธิภาพ

* ความเห็นในเชิงกลยุทธ์ DBSVTH : เรามีมุมมองที่เป็นบวกกับดีลนี้ของ WARRIX เนื่องจากจีนเป็นตลาดใหญ่หากสินค้าเป็นที่นิยมก็จะมียอดขายเพิ่มขึ้นได้อย่างมีนัยสำคัญในระยะต่อไป อย่างไรก็ตาม บริษัทยังไม่ได้ให้รายละเอียดเรื่องตัวเลข เราจึงยังไม่ได้ปรับประมาณการและราคาพื้นฐาน แต่ให้เป็น Upside risk ฝ่ายวิจัยฯDBSVTH คงคำ แนะนำ ชื่อ ราคาพื้นฐานปัจจุบันอยู่ที่ 5.80 บาท

บล.กรุงศรี พัฒนสิน : BE8

แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 47.00 บ.

Company Quick Comment

BE8 (Buy, TP*47) หนุนอยู่ในโซนลงทุน สะสมรอรับการฟื้นตัวนับจาก 2Q24

มองบวกอ่อนๆ ต่อข้อมูลงาน Opportunity Day ในส่วน Upside รายได้ 1) BE8 กำหนด เป้าหมาย รายได้ปี 2024F +40% > KCS คาด 24% หนุนจาก Organic Growth งาน Pipeline ทயอยกลับมา +22.7%q-q ขณะที่แผนเติบโต In-organic Growth ยังดำเนินต่อเนื่อง โดยรวมจะเริ่มกลับมาเด่น ตั้งแต่ 2Q24 2) Virtual Bank จะสร้างโอกาสทางธุรกิจระยะกลาง-ยาว

ทั้งนี้ แม้ Upside รายได้ อาจหักล้างบางส่วนจากแนวโน้ม Margin ที่กระทบจากต้นทุนพัฒนา บริการใหม่ รวมถึงค่าใช้จ่ายในการทำดีลต่างๆ แต่ยังคงเชื่อว่าทิศทางการกำไรปี 2024F อยู่ในกรอบที่เราคาด +60% ทำให้หุ้นมี PER24F ราว 18 เท่า ถูกเกินไป vs BBIK (27x) Accenture (30x) และ Outlook อุตสาหกรรมที่ยังเป็นบวกมาก แนะนำ ซื้อลงทุนรับการฟื้นตัว

BE8

BERYL 8

บล.กรุงศรี พัฒนสินค้า : BDMS

แนะนำ Buy ราคาเป้าหมาย 37 บาท

BDMS (Buy, TP*37) : เราคงคำแนะนำ Buy สำหรับ BDMS โดยปรับเพิ่มราคาเป้าหมายปี 24F เป็น 37.00 บาท วิธี DCF (WACC 6.7%, L-T 3%) คิดเป็น Implied PE ปี 24F ที่ 37 เท่า ใกล้เคียงค่าเฉลี่ย PE (5y) เนื่องจากปรับกำไรสุทธิปี 24F-25F เพิ่มขึ้น +8% / +10% สะท้อนเป้าหมายการเติบโตรายได้ใน 3 ปีข้างหน้า

ของบริษัทในอัตราเฉลี่ยต่อปี +10% CAGR ทำให้คาดว่าปี 24F-26F BDMS จะมีรายได้เติบโต +10% และกำไรสุทธิเติบโต +11% CAGR สูงกว่าช่วง Pre COVID ปี 2017-2019 มีกำไรเติบโตเฉลี่ย +9% ต่อปี



Bangkok Dusit Medical Services

บล.ทีเอสโก้ : OSP คงคำแนะนำ “ซื้อ”

ปรับราคาเป้าหมายใหม่อยู่ที่ 23.5 บาท

Osotspa ตั้งเป้าหมายรายได้ 2024 โตประมาณ 5% (mid single digit) สรุปประชุมนักวิเคราะห์

บริษัทตั้งเป้าหมายรายได้ 2024 เติบโตประมาณ 5%YoY (mid single digit) และตั้งเป้ารายได้ 4 หมื่นล้านบาทในปี 2028F หรือเพิ่มขึ้นเฉลี่ยปีละ +9% (CAGR 5Y) การเติบโตจะมาจากธุรกิจหลัก การขยายตลาดต่างประเทศ และการเข้าลงทุนกิจการ M&A ที่ต่อยอดธุรกิจเดิม

เครื่องดื่มพลังงานในประเทศตั้งเป้ารายได้เพิ่มขึ้นเฉลี่ยปีละ +7% (CAGR5Y) จากจุดแข็งความเป็นผู้นำเครื่องดื่มพลังงานในประเทศรักษาฐานลูกค้าเดิม เพิ่มฐานลูกค้าใหม่ขยายตลาด online-offline, การออกสินค้าใหม่ M-150 Sparkling Energy, การเน้นตลาด traditional trade บริษัทตั้งเป้าส่วนแบ่งการตลาดเครื่องดื่มพลังงานเพิ่มขึ้น 2% ในสิ้นปี 2024F เป็น 47.9% จากแบรนด์ M150 และแบรนด์ลิโพวิตันดีที่เพิ่มขึ้นเป็นหลัก (สัดส่วนรายได้กลุ่มเครื่องดื่มพลังงานในประเทศปี 2023 อยู่ที่ 63% จะเป็น 56% ในปี 2028F)

กลุ่ม Personal care คาดรายได้เพิ่มขึ้นเฉลี่ยปีละ +10% (CAGR5Y) จากแบรนด์หลัก Babi Mild, แบรนด์ Twelve Plus และแบรนด์ Exit โรลออน ตอบโจทย์กลุ่มลูกค้า, ออกสินค้าใหม่ทำการตลาดมากขึ้น (สัดส่วนรายได้ปี 2023 ที่ 11% จะเป็น 12% ในปี 2028F)

ธุรกิจเครื่องดื่มพลังงานต่างประเทศตั้งเป้าเติบโต 2 เท่า มุ่งเน้น 4 ประเทศ จากความเป็นผู้นำ energy drink อันดับ 1 ในประเทศเมียนมาและประเทศลาว
ออกสินค้าใหม่เจาะกลุ่มตอบโจทย์ฐานลูกค้าใหม่เพิ่มขึ้น และมุ่งเน้นทำการตลาดในประเทศอินโดนีเซีย และตลาดเวียดนามเพิ่มขึ้น (สัดส่วนรายได้ปี 2023 ที่ 18% จะเป็น 22% ในปี 2028F)

มุ่งเน้นบริหารจัดการต้นทุนเพิ่มประสิทธิภาพมากขึ้น จากเพิ่มประสิทธิภาพโรงขวดแก้วและบริหารจัดการอัตราการใช้กำลังการผลิตให้เหมาะสมเพิ่มอัตรามาร์จิ้น

บริหารจัดการค่าใช้จ่ายการตลาดให้มีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้น

คงประมาณการเดิม คาดกำไรหลักเพิ่มขึ้น 13% (CAGR2Y)

เราคาดการณ์ปีนี้เติบโต 3.5% ใกล้เคียงกับบริษัทที่คาดเติบโตประมาณ 5% แนวโน้มกำไรสุทธิ 1Q24F คาดลดลง YoY จาก 1Q23 มีบันทึกเงินปันผลจาก Unicharm แต่ปีนี้ไม่มี แต่คาดกำไรหลักจะดีขึ้นในช่วง 2 เดือนแรก ตลาด energy drink เติบโต 3% แต่ OSP เติบโตมากกว่า ปัจจัยบวกปีนี้มาจากตลาด energy drink อากาศที่ร้อนขึ้น และการท่องเที่ยวที่กลับมา อัตรามาร์จิ้นดีขึ้นจากต้นทุน commodities ที่เริ่มปรับลดลง เราคาดการณ์กำไรหลักเพิ่มขึ้นเฉลี่ยปีละ 13% (CAGR2Y) คาดรายได้กลุ่มเครื่องดื่มเติบโตปีละ 3% จากฐานกลุ่มเครื่องดื่มพลังงานที่ใหญ่และคาดกลุ่ม functional drink เริ่มดีขึ้น, คาดกลุ่ม Personal Care และรับจ้างผลิต Supply Chain เพิ่มขึ้นปีละ 5% โดยคาดอัตรามาร์จิ้นเพิ่มขึ้นอยู่ที่ 35.4%-35.6% จากต้นทุนพลังงานและ commodities ที่เริ่มปรับตัวลดลง คาดค่าใช้จ่ายในการขายอยู่ที่ 25.1% และ 24.6% ส่งผลให้คาดอัตรากำไรสุทธิอยู่ที่ 9.3% และ 10% ตามลำดับ

เรายังคงคำแนะนำ “ซื้อ” จากแนวโน้มผลประกอบการธุรกิจหลักกลับมาเพิ่มขึ้นจากส่วนแบ่งการตลาดกลุ่มเครื่องดื่มพลังงานที่คาดเริ่มดีขึ้น และ OSP มีส่วนแบ่งการตลาดมากที่สุดในประเทศ เราปรับราคาเป้าหมายใหม่อยู่ที่ 23.5 บาท อ้างอิง PER-1SD เฉลี่ยย้อนหลัง 5 ปีของ OSP ที่ 28X จากเดิมอ้างอิง PER เฉลี่ย 33X จากกลุ่มเครื่องดื่มพลังงานในประเทศและธุรกิจ Personal Care มีการแข่งขันสูงและการส่งออกคาดชะลอตัวจากภาพรวมเศรษฐกิจที่ยังซบเซา ราคาหุ้นปัจจุบันมี PER24F อยู่ที่ 24.1X Dividend Yield 2024F อยู่ที่ 4.1% โอกาส : การขยายตลาดส่งออก

ความเสี่ยง : ต้นทุน commodities ที่สูงขึ้น, เศรษฐกิจชะลอตัว

บล.ทีเอสโก้ : AAV

คงคำแนะนำ “ซื้อ” มูลค่าเหมาะสม 2.80 บาท

AAV : ประเด็นสำคัญจาก Investor Day

เราได้เข้าร่วมงาน Investor Day ประจำปี 2024 ของ AAV ซึ่งผู้บริหารได้กล่าวถึงวิสัยทัศน์ในระยะสั้นและระยะยาว กลยุทธ์การเติบโต และเป้าหมายความยั่งยืนหลังจากปี 2024 นอกจากนี้ AAV ยังเชิญตัวแทนจาก CAAT (การบินพลเรือนแห่งประเทศไทย) และ TAT (การท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย) เพื่อให้ข้อมูลเชิงลึกเกี่ยวกับสถานะเพดานราคาสูงสุดในปัจจุบัน ข้อตกลงระหว่างไทยกับอินเดีย และแนวโน้มการท่องเที่ยวระยะยาวของไทย หลังการประชุม เรายังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อ AAV เนื่องจากบริษัทมุ่งเน้นไปที่ความสามารถในการทำกำไรในปี 2024 โดยการรักษาประสิทธิภาพของฝูงบินให้สูง และการจัดการเส้นทางที่ให้ผลตอบแทนสูง คงคำแนะนำ “ซื้อ” สำหรับ AAV โดยมูลค่าที่เหมาะสมเท่ากับ 2.80 บาท

ย้ำเป้าหมายปี 2024 - AAV ตั้งเป้าจำนวนผู้โดยสารไว้ที่ 20-21 ล้านคน โดยแบ่งสัดส่วน 60/40 ระหว่างในประเทศและต่างประเทศ โดย AAV คาดว่าค่าโดยสารจะเพิ่มขึ้น 12% (จาก 1,780 บาท เป็น 2,000 บาท) ผ่านการจัดสรรโครงสร้างค่าโดยสารใหม่ ค่าธรรมเนียมน้ำมันแบบไดนามิก และการแยกรายการค่าธรรมเนียมอื่น ๆ ให้กับ PSC อย่างไรก็ตาม CAAT คาดว่าค่าโดยสารจะยังคงสูงขึ้นเนื่องจากการขยายอุปทานที่ไม่สอดคล้องกับการเติบโตของอุปสงค์ AAV ยังคงตั้งเป้าหมาย load factor เกือบ 90% แม้ว่าจะมีการนำเครื่องบินขนาดใหญ่เข้าปฏิบัติการก็ตาม

แผนฝูงบินสำหรับปี 2024 และต่อไป - AAV วางแผนที่จะเพิ่มเครื่องบินอีก 4 ลำในปี (รวมเป็น 60 ลำในปี 2024) สามในสี่จะเป็นเครื่องบิน A321neo ซึ่งประหยัดเชื้อเพลิงมากกว่าและสามารถรองรับผู้โดยสารได้มากกว่า 50 คน เมื่อเทียบกับฝูงบิน A320 ในปัจจุบัน AAV ตั้งเป้าที่จะมีฝูงบินทั้งหมด 75 ลำภายในปี 2030 และเครื่องบินส่วนใหญ่ 52 ลำที่สั่งซื้อระหว่างปี 2024-2030 จะเป็นเครื่องบินรุ่น A321neo ซึ่งเราเชื่อว่าประสิทธิภาพของเครื่องบินที่เพิ่มขึ้นจะดีขึ้นส่งผลให้มีผลกำไรที่ดีขึ้นในระยะยาว

อัปเดตนโยบายเพดานราคาใหม่ - CAAT กำลังทบทวนนโยบายเพดานราคาใหม่ โดยคาดว่าจะประกาศผลในช่วง 2Q-3Q24 ปัจจุบันการกำหนดเพดานราคาสำหรับเที่ยวบินภายในประเทศสำหรับสายการบินที่ให้บริการเต็มรูปแบบและผู้นำสายการบินต้นทุนต่ำ (LCC) อยู่ที่ 13.0 บาท/กม. และ 9.4 บาท/กม. ตามลำดับ เช่น ตัวเครื่องบิน กรุงเทพฯ ไป ภูเก็ต จำกัดอยู่ที่ 9,074 บาท และ 6,561 บาท สำหรับ FS และ LCC ตามลำดับ แม้ว่าราคาปัจจุบันยังอยู่ภายใต้เพดานราคา แต่ CAAT คาดว่าจะรวมความผันผวนของราคาน้ำมันเครื่องบิน ประเภทเครื่องบิน และปัจจัยอื่นๆ ไว้ในนโยบายเพดานราคาใหม่ ในระยะสั้น สายการบินสามารถช่วยลดค่าโดยสารเฉลี่ยได้โดยการเพิ่มเที่ยวบิน (ช่วงเช้าตรู่และช่วงดึก)

ความคืบหน้าที่ชัดเจนในการเจรจากับอินเดีย - CAAT กล่าวว่า การเจรจาระหว่างไทยและอินเดียเกี่ยวกับการเพิ่มจำนวนเที่ยวบินเข้าและออกจากเมืองใหญ่ในอินเดียกำลังคืบหน้า เหตุผลส่วนหนึ่งที่อินเดียกลับมาเจรจากับไทยอีกครั้งก็คือ สายการบินอินเดียได้เพิ่มขีดความสามารถในการรองรับผู้โดยสารอย่างรวดเร็ว

การอัปเดตด้านความยั่งยืน - ปัจจุบันบริษัทกำลังร่วมมือกับผู้ผลิต SAF (เชื้อเพลิงอากาศยานแบบยั่งยืน) ในท้องถิ่น 5 รายในประเทศไทย ในขณะที่กลุ่มแอร์เอเชียก็เช่นกัน สรรวจโอกาสของ SAF ในภูมิภาค ซึ่งผลกระทบที่ใกล้ขีดที่สูงสุดต่อ SAF ซึ่งมาจากข้อกำหนดของสิงคโปร์ที่ว่าเที่ยวบินขาออกทั้งหมดต้องใช้ SAF อย่างน้อย 1% ในปี 2026

บล.ทีเอสโก้ : STEC แนะนำ ถือ

ราคาพื้นฐาน ที่ 9.00 บ.

STEC : ประเด็นสำคัญจากการประชุมนักวิเคราะห์

เรามีมุมมองที่เป็นกลางกับข้อมูลจากการประชุมนักวิเคราะห์ของ STEC เรายังคงคิดว่ากำไรจะทรงตัวในปี 2024F เนื่องจากรายได้จากการก่อสร้างที่ดีขึ้นควรถูกชดเชยด้วยส่วนแบ่งขาดทุนที่เพิ่มขึ้นจากสายสีเหลือง และสีชมพู อย่างไรก็ตาม การประมูลโครงการสาธารณะใหม่ๆ ที่กำลังจะเกิดขึ้นน่าจะทำหน้าที่เป็นตัวกระตุ้นราคาหุ้น ดังนั้น เราจึงคงคำแนะนำ “ถือ” ไว้ ประเด็นสำคัญจากการประชุมมีดังนี้

Backlog ปัจจุบันอยู่ที่ 9.57 หมื่นล้านบาท ซึ่งรวมถึงโครงการสนามบินอู่ตะเภามูลค่า 2.7 หมื่นล้านบาทที่จะลงนามด้วย โครงการใหม่ล่าสุด ได้แก่ โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ 5 แห่ง มูลค่า 5.2 พันล้านบาท โครงการเหล่านี้ช่วยลดความเสี่ยงต่อรายได้จากการก่อสร้างหากโครงการอู่ตะเภาไม่เริ่มในปีนี้เนื่องจากโรงไฟฟ้าเหล่านี้จะต้องแล้วเสร็จในปีนี้ นอกจากนี้ โครงการโรงงานไฟฟ้ามักให้อัตรากำไรขั้นต้นที่ดี

ตั้งแต่ปีที่จะชนะโครงการใหม่มูลค่า 4-5 หมื่นล้านบาทในปี STEC คาดโครงการภาครัฐและเอกชนใหม่มูลค่ารวม 3.68 แสนล้านบาท จะเปิดประมูลในปีนี้ โครงการที่เปิดประมูลใน 2Q24 ได้แก่ ทางด่วนจุดตัด-ลำลูกกา 1.94 หมื่นล้านบาท และทางคู่ 29.4 พันล้านบาท (ขอนแก่น-หนองคาย) ในขณะเดียวกัน การก่อสร้างโครงการศูนย์ข้อมูลของบริษัทมูลค่า 7.2 พันล้านบาท น่าจะเริ่มได้ใน 2H24

ตั้งแต่ปีรายได้ 30-31 พันล้านบาท อัตรากำไรขั้นต้นสูงกว่า 5% หากโครงการอู่ตะเภาสามารถเริ่มก่อสร้างได้ในปีนี้ รายได้จากการก่อสร้างน่าจะเกินเป้าหมาย 30-31 พันล้านบาท โครงการที่มีอัตรากำไรสูงควรเป็นผู้สร้างรายได้หลักในปีนี้ เช่น โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ 5 แห่ง และโครงการพลังงานสะอาดของไทย ออยล์ ขณะที่ปีนี้มีค่าใช้จ่ายในการซ่อมแซมโครงการอุโมงค์หนองบอรัมมูลค่า 200-300 ล้านบาท ที่จองไว้ในปีนี้ (ใกล้เคียงกับระดับปี 2023) คาดว่าจะได้รับค่าชดเชยจากบริษัทประกันภัยด้วย รวมแนวทางการบริหารจัดการอัตรากำไรขั้นต้นให้สูงกว่า 5% เราประมาณการรายได้จากการก่อสร้างและอัตรากำไรขั้นต้นที่ 3.1 หมื่นล้านบาท และ 5.1% ตามลำดับ ซึ่งสอดคล้องกับคำแนะนำ

ส่วนแบ่งขาดทุนจากสายสีเหลืองและสีชมพูน่าจะชดเชยรายได้จากการก่อสร้างที่ดีขึ้น แม้ว่าเราคาดว่ารายได้จากการก่อสร้างจะดีขึ้นในปีนี้ แต่ส่วนแบ่งขาดทุนจากรถไฟฟ้าสายสีเหลือง (ทั้งปี) และสายสีชมพู (COD เมื่อวันที่ 7 ม.ค.) ซึ่งประเมินไว้ที่ 299 ล้านบาท จะทำให้กำไรทรงตัว

คงคำแนะนำ “ถือ” สำหรับ STEC โดยมูลค่าที่เหมาะสมเท่ากับ 9 บาท เรายังคงตามการคาดการณ์ ซึ่งอิงตาม PER ปี 2024F ที่ 25 เท่า (ค่าเฉลี่ย 4 ปีในอดีต) ความเสี่ยงหลักคือ การไม่มีโครงการใหม่ ต้นทุนเกินงบประมาณ และต้นทุนวัสดุและค่าจ้างที่เพิ่มขึ้น ส่วนความเสี่ยงด้าน upside น่าจะเป็นค่าชดเชยค่าประกันการซ่อมแซมโครงการอุโมงค์หนองบอน

บล.ทีเอสโก้ : TOA

คงคำแนะนำ “ซื้อ” มูลค่าเหมาะสม 32.00 บาท

TOA : ประเด็นสำคัญจากการประชุมนักวิเคราะห์

เราให้มุมมองที่เป็นกลางกับข้อมูลจากการประชุมนักวิเคราะห์ของ TOA ประเด็นสำคัญมีดังนี้

บริษัทได้ปรับลดเป้าหมายการเติบโตของยอดขายในปี 2024F เหลือ 6-8% จาก 8% ก่อนหน้านี้ การเติบโตส่วนใหญ่ น่าจะมาจากตลาดไทย (85% ของยอดขายรวม) ในขณะที่ยอดขายในเวียดนาม (7.2% ของยอดขายรวมในปี 2023) น่าจะดีขึ้นเล็กน้อยหลังจากลดลง 15.2% ในปีที่แล้ว อย่างไรก็ตาม QTD ยอดขายยังคงทรงตัว YoY จากฐานที่สูงใน 1Q23 โดยได้แรงหนุนจาก pent-up demand ที่ปรับปรุงหลังการกลับมาของนักท่องเที่ยวต่างชาติ อย่างไรก็ตาม อุปสงค์ในประเทศคาดว่าจะเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วเมื่อเทียบกับประมาณการครึ่งปี 2024 ได้รับการอนุมัติในเดือนพฤษภาคม ทั้งนี้ ไม่มีการวางแผนขึ้นราคาในปีนี้ เราคงการคาดการณ์การเติบโตของยอดขายไว้ที่ 5% ต่อปี สำหรับปี 2024-25F

การเติบโตของยอดขายกลุ่มธุรกิจที่ไม่ใช่สีสำหรับการตกแต่ง (non-decorative products) เช่น เคมีภัณฑ์ก่อสร้าง ยิปซั่ม ฯลฯ ปีนี้ก็น่าจะนำหน้ากลุ่มธุรกิจสีตกแต่ง (decorative products) อย่างไรก็ตาม ไม่น่าจะมีผลกระทบต่ออัตรากำไรขั้นต้นโดยรวม เนื่องจากอัตรากำไรขั้นต้นของทั้งสองผลิตภัณฑ์เกือบจะเท่ากัน

อัตรากำไรขั้นต้นน่าจะใกล้เคียงกับปี 2023 ที่ระดับ 33.9% (+ 0.5%) เนื่องจากราคาไทเทเนียมไดออกไซด์ (TiO₂) และวัตถุดิบอื่นๆ ยังคงทรงตัว อย่างไรก็ตามราคา TiO₂ จากประเทศจีน (30-33% ของความต้องการทั้งหมดของ TOA) มีแนวโน้มที่จะเพิ่มขึ้นหากเศรษฐกิจของจีนฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่ง เราคาดว่าอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ 33.5% และ 33.8% สำหรับปี 2024-25F ตามลำดับ

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (S&A) ต่อยอดขายควรคงที่หรือลดลงเล็กน้อย เนื่องจากค่าใช้จ่ายในการโฆษณา และบริหารควรคงที่ YoY เราถือว่าค่าใช้จ่ายในการ S&A ต่อการขาย อาจอ่อนตัวลงเล็กน้อยจาก 19.6% ในปี 2023 เป็น 19.4% และ 19.3% ในปี 2024-25F ตามลำดับ

หุ้น TOA 9% ของ นายวรณัฐ จำเลยในคดี STARK ควรระบุไว้อย่างน้อย 6 เดือนข้างหน้า อย่างไรก็ตาม หุ้นเหล่านี้จะถูกขายออกไปในที่สุด ครอบครัวยังคงยืนยันว่าสามารถซื้อหุ้นทั้งหมด 9% ได้

เราคงประมาณการและมูลค่าที่เหมาะสมของเราไว้ที่ 32.00 บาท โดยอิงจาก PER ที่ 24 เท่า ปี 2024 (ได้มาจาก -0.5 stdev ซึ่งต่ำกว่าค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 3 ปีของหุ้น) การคาดการณ์ของเราบอกถึงกำไรในปี 2024-25F จะเพิ่มขึ้นทุกปี เนื่องจากมี upside ถึง 58% ให้กับมูลค่าที่เหมาะสมของเราจากราคาหุ้นปัจจุบัน เรายังคงคำแนะนำ “ซื้อ” ต่อไป ซึ่งความเสี่ยงด้าน downside ได้แก่ ราคาวัตถุดิบและราคาน้ำมันที่สูงขึ้น อุปสงค์ที่ต่ำกว่าคาด และค่าเงินบาทที่อ่อนค่า

ทั้งนี้ เราคงคำแนะนำ “ซื้อ” สำหรับ TOA โดยมูลค่าที่เหมาะสมเท่ากับ 32.00 บาท

บล.เมย์แบงก์ : BCP แนะนำซื้อ

ปรับราคาเป้าหมายเป็น 58 บาท

Bangchak Corporation (BCP TB) แนวโน้มเติบโตแข็งแกร่ง

Valuation ยังคงถูกที่สุดแม้จะมีแนวโน้มการเติบโตที่แข็งแกร่ง

เราคงคำแนะนำ ซื้อ BCP และปรับราคาเป้าหมายเป็น 58 จาก 59 พร้อมปรับประมาณการกำไรปี 67-70 เป็น -4% ถึง +7% สะท้อนภาคการผลิต E&P ที่เปลี่ยนแปลง ปริมาณน้ำมันดิบที่สูงขึ้น และกระแสกำไรใหม่สำหรับธุรกิจสาธารณูปโภค โดย BCP ยังคงเป็นหุ้นเด่นของเราในกลุ่มพลังงาน เนื่องจากการเติบโตของกำไรต่อหุ้น (EPS) ที่ 20% ในปี 67 ผนวกอ็อปไซด์จาก synergy ทั้งนี้ แม้จะมีแนวโน้มการเติบโตที่แข็งแกร่ง แต่หุ้น BCP ยังคงเป็นหุ้นปลายน้ำที่ถูกที่สุด โดยมี P/E ที่ 5.7 เท่าปัจจัยบวกที่จะหนุนราคาหุ้นได้แก่ ผลประกอบการที่แข็งแกร่งตั้งแต่ 1Q67 เป็นต้นไป

การผลิต E&P โตแกร่ง

เราเพิ่มประมาณการการผลิต E&P เป็น 37 จาก 33KBOED และเทียบกับเป้าของบริษัทฯ ที่ 35-40KBOED ในปี 67 สะท้อนการเติบโตที่ 50% YoY เนื่องจาก OKEA (บริษัทลูกที่ดำเนินการ E&P ของ BCP ในนอร์เวย์) ได้รวมสินทรัพย์ที่ซื้อเข้ามาใหม่ เราประเมินว่าการผลิตจะลดลง 10% ต่อปีในปีต่อๆ ไป แม้ว่าจะสามารถชดเชยได้ด้วยงบลงทุนและการซื้อสินทรัพย์ที่สูงขึ้นก็ตาม ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาจากผลประกอบการในอดีตของ OKEA ในโครงการ Draugen และ Brage เราอาจเห็นอ็อปไซด์จากอัตรา recovery rate ที่สูงขึ้นจาก Statfront ซึ่งอัตรา recovery rate ที่เพิ่มขึ้นเพียง 1% จะทำให้ปริมาณเพิ่มขึ้นอีก 17 ล้านบาร์เรล

การควบรวมกับ BSRC ยังคงเป็นปัจจัยขับเคลื่อนหลัก

เราคาดว่า การควบรวมกิจการกับ BSRC (BSRC TB ไม่มีคำแนะนำ) จะเป็นปัจจัยขับเคลื่อนหลักให้กำไรต่อหุ้น (EPS) ปกติเติบโตที่ 20% ในปี 67 ซึ่งการดำเนินงานของ BSRC มีแนวโน้มที่จะดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจากอัตราการใช้กำลังการผลิตที่สูงขึ้นที่ 85% (เทียบกับ 70-75% ก่อนหน้านี้) เนื่องจาก BCP สามารถรองรับผลผลิตผลิตภัณฑ์ของ BSRC ได้ ซึ่งผลการประหยัดต้นทุนจากการ synergy ที่ 2.5 พันล้านบาทในปี 67 และ 3.0 พันล้านบาทในปี 68 และหลังจากนั้น ถือเป็นอ็อปไซด์ต่อประมาณการของเรา

กำไรจากธุรกิจพลังงานลดลงในอัตราที่ชะลอตัว

เรารวมประมาณการล่าสุดของ BCPG (BCPG TB ซื้อ TP 11.7 บาท) ในประมาณการ BCP ของเรา ส่งผลให้ส่วนแบ่งกำไรจาก BCPG เพิ่มขึ้น 12-128% ที่ระดับ EBIT ในปี 67-70 ซึ่งการเพิ่มขึ้นดังกล่าวเกิดจากการรวมการลงทุนของ BCPG ในโรงไฟฟ้าของสหรัฐฯ ซึ่งช่วยชดเชยการลดอัตราภาษีศุลกากรเพิ่มเติมสำหรับโครงการพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศไทย รายละเอียดเพิ่มเติม ดูรายงาน BCPG - พร้อมสำหรับการเติบโตในระยะต่อไป วันที่ 15 ธันวาคม 2566

บล.เอเชีย พลัส : TMT แนะนำ NEUTRAL

ราคาเป้าหมาย 6.10 บาท

TMT Neutral ราคาปัจจุบัน (บาท) 5.60 ราคาเป้าหมาย (บาท) 6.10 Upside (%) 8.93% Dividend yield (%) 5.36% รอดูช่วง 2H67

ประเมินแนวโน้ม 1Q67 ตีกว้างวัด 4Q66 จาก GROSS MARGIN กลับมาอยู่ที่ราวๆ 6.8% - 7.2% เทียบกับ 4Q66 ที่ 6% จาก SPREAD เดือน ม.ค - ก.พ.2567 ที่กว้างขึ้น และ SG&A ลดลงเนื่องจากไม่มีโบนัสพนักงาน ด้านปริมาณขายช่วง 1H67 ยังถูกกดดันจากการเบิกจ่ายงบประมาณภาครัฐที่ล่าช้า ประกอบกับการ STOCK ลีนค่าให้มีความหลากหลายและพร้อมขายตลอดเวลาในช่วงที่อัตราดอกเบี้ยสูง ส่งผลให้ดอกเบี้ยจ่ายยังเป็นปัจจัยกดดันในปี 2567 อย่างไรก็ตามปริมาณขายช่วง 2H67 อาจเพิ่มขึ้น หลังการเบิกจ่ายงบประมาณภาครัฐเริ่มต้นขึ้นประเมินมูลค่าเหมาะสม อิง PER เฉลี่ยย้อนหลัง 10 ปีที่ 12 เท่า ได้ FAIR VALUE 6.10 บาท มี UPSIDE จำกัด แต่มี DIVIDEND YIELD 5.36% จึงให้คำแนะนำการลงทุน NEUTRAL

แนวโน้ม 1Q67 พุ่งตัว จาก 4Q66 ฝ่ายวิจัยประเมินแนวโน้มกำไร 1Q67 จะสูงกว่าช่วง 4Q66 เนื่องจาก grossmargin กลับมาอยู่ที่ราวๆ 6.8% - 7.2% ซึ่งเป็น gross margin ระดับปกติของTMT เทียบกับ gross margin 4Q66 ที่ทำได้เพียง 6% เนื่องจาก spread ในเดือน ม.ค. - ก.พ. 2567 ปรับตัวสูงขึ้น แม้สถานะตลาดยังอยู่ในสถานะซบเซาส่งผลให้ทิศทางราคาขายอ่อนตัวลงเล็กน้อย แต่โรงงานผู้ผลิตเหล็ก ลดปริมาณการผลิตลง ปัจจัยดังกล่าวส่งผลให้ spread และ gross margin กลับมาอยู่ในระดับปกติ ขณะที่ปริมาณขายคาดว่าจะอยู่ที่ราวๆ 1.9 แสนตัน สูงกว่า 4Q66 ที่ทำได้เพียง 1.7 แสนตัน เนื่องจากช่วง ธ.ค. มีวันหยุดค่อนข้างมาก และด้าน SG&Aคาดว่าจะต่ำกว่า 4Q66 เนื่องจากไม่มีการตั้งโบนัสพนักงาน ทั้งนี้ ดอกเบี้ยจ่ายงวด 1Q67 จะยังอยู่ในระดับสูงใกล้เคียงกับงวด 4Q66เนื่องจาก TMT มีกลยุทธ์ทางการตลาดให้ stock มีความหลากหลายและพร้อมขายตลอดเวลา ประกอบกับอัตราดอกเบี้ยยังทรงตัวอยู่ในระดับสูง

ปริมาณขายยังซบเซาอยู่ ประกอบกับดอกเบี้ยยังสูง เนื่องจากการเบิกจ่ายงบประมาณภาครัฐที่ล่าช้า ส่งผลให้ปริมาณขายในช่วง1H67 ยังไม่มากเท่าที่ควร โดยงานที่ TMT ส่งมอบในปัจจุบันเป็นงานจากภาครัฐวิสาหกิจบางส่วนประกอบกับเป็นงานเก่าที่ค้างมาจากช่วง covid-19 ซึ่งเป็นจำนวนไม่มากนัก ปัจจัยดังกล่าวส่งผลให้เป้าหมายปริมาณขายปี 2567 อยู่ที่780,000 ตันเท่านั้น (+5%YoY) เทียบกับในอดีตที่เคยมีอัตราการเติบโตของยอดขายสูงกว่า 10%YoY แต่ช่วง 2H67 มีโอกาสที่ปริมาณขายจะกลับมาเพิ่มขึ้นหากงบประมาณการเบิกจ่ายสำเร็จลุล่วงไปได้ดีด้านดอกเบี้ยจ่ายคาดว่าจะยังเป็นปัจจัยกดดันกำไรปี 2567 เนื่องจาก TMT มีนโยบายเก็บ stock ลีนค่าให้มีความ

หลากหลายและพร้อมขายตลอดเวลาเพื่ออำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าประกอบกับแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยปี 2567 ยังทรงตัวอยู่ในระดับสูง STORY ระยะสั้นยังไม่เด่นมากนัก ... ให้คำแนะนำ neutralการเบิกจ่ายงบประมาณที่ล่าช้า ประกอบกับดอกเบี้ยยังทรงตัวในระดับสูง ฝ่ายวิจัยมอง 2 ประเด็นดังกล่าวจะเป็นปัจจัยกดดันในช่วง 1H67 แต่ gross margin ที่กลับมาอยู่ในระดับสูงกว่าปี 2566 ประกอบกับ spread มีความผันผวนต่ำ และเงินปันผลมีนโยบายรักษาระดับ dividend payout ratio ที่ 70% ฝ่ายวิจัยจึงให้คำแนะนำการลงทุน neutral ประเมินมูลค่าเหมาะสม อิง PER เฉลี่ยย้อนหลัง 10 ปีที่ 12 เท่า ได้ Fair Value 6.10 บาท มี upside จำกัด แต่มี Dividend Yield 5.36%การดำเนินการด้าน ESG ของ TMT

ด้านสิ่งแวดล้อม : บริษัทมุ่งมั่นในการจัดการด้านสิ่งแวดล้อม ด้วยการลดการปล่อยมลพิษ และลดการใช้พลังงาน ทรัพยากรธรรมชาติเพื่อสิ่งแวดล้อมที่ยั่งยืน ด้วยการจัดการพลังงานและทรัพยากรอย่างคุ้มค่าและการจัดการก๊าซเรือนกระจก

ด้านสังคม : บริษัทมุ่งมั่นในการจัดการด้านความยั่งยืนในมิติสังคมด้านต่างๆ เช่นการบริหารทรัพยากรบุคคลและสิทธิมนุษยชน การพัฒนาศักยภาพของพนักงานอาชีวอนามัยและความปลอดภัย การมีส่วนร่วมและพัฒนาสังคม / ชุมชน

ด้านธรรมาภิบาล : บริษัทมุ่งมั่นในการจัดการด้านความยั่งยืนในมิติธรรมาภิบาลด้านต่างๆ เช่น การจัดการนวัตกรรมและพัฒนาคุณภาพสินค้า การบริหารความสัมพันธ์กับลูกค้า/ผู้ค้า

ประเด็นความเสี่ยง 1. ราคาเหล็กที่ผันผวนถือเป็นปัจจัยเสี่ยงอันดับต้นๆของ TMTโดยฝ่ายวิจัยได้ประเมิน SENSITIVITY ANALYSIS พบว่าราคาเหล็กเฉลี่ยที่เพิ่มขึ้น (ลดลง) ทุกๆ 1 บาท/กก. จะทำให้กำไรสุทธิปี 2567 เพิ่มขึ้น (ลดลง) 4.6% ของประมาณการปัจจุบัน

2. การชะลอตัวของเศรษฐกิจ รวมถึงการเบิกจ่ายงบประมาณภาครัฐที่ล่าช้า เป็นเหตุให้การดำเนินกิจกรรมทางเศรษฐกิจชะลอตัว จะส่งผลกระทบต่อปริมาณขายหลักของ TMT ให้ต่ำกว่าคาด

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส RESEARCH DIVISION บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส ประสิทธิภาพ รัตนกิจมงคล, CISA, CFAนักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิคเลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917 อนุชิต เอื้ออารักษ์ นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 128103



สวัสดีค่ะกลับมาพบกับแมกกาซีนหุ้นอินไซด์ประจำเดือนมีนาคม 2567 แมกกาซีนออนไลน์ที่รู้จักจริงคลุกวงในหุ้นสไตล์ง่ายๆ โดยคอลัมน์สังคมอินไซด์ กลับมาอัปเดตข่าวสารในแวดวงตลาดทุนกันเช่นเคยค่ะ ทีมข่าวหุ้นอินไซด์มองดวงจรของหุ้นไทยยังหม่นหมองแถว 1400+/- จุด ด้วยไร้ปัจจัยหนุนใหม่ และแรงขับเคลื่อนหลักอยู่ที่ฟัตโพล์วันไหนซื้อหุ้นบวก วันไหนขายหุ้นลง ส่วนปัจจัยต่างประเทศความไม่แน่นอนเรื่องการค้าตอกเบียดของเฟดยังสร้างแรงกดดันต่อไป....



ส่วนแวดวง บริษัทจดทะเบียน เริ่มที่การระดมทุนของ IVL ออกหุ้นกู้ 6 ชุด มูลค่ารวม 10,000 ลบ. เพื่อชำระคืนหุ้นกู้ที่ครบคิลในปี 67 - เป็น Working Capital เสนอขายผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่



บิกซ์พล ประสพโชค แห่ง UAC ส่งสัญญาณปี 67 สดใสทั้งธุรกิจเทรดดิ้งปีโตเต็มคืบหน้าตามแผนพร้อมทยอยเปิดโครงการโรงไฟฟ้าภูพาน (PPM)-โครงการ PT Cahaya Yasa Cipta (CYC)-โครงการผลิตปิโตรเลียมเพิ่มเติม ต้นรายได้โต 15% ต่อปี และมี EBITDA มากกว่า 20% ของรายได้รวม



AGE ผู้จัดการจำหน่ายถ่านหินบิทูมินัส (ถ่านหินสะอาด) และผู้ให้บริการด้านโลจิสติกส์แบบครบวงจร ประกาศเตรียมจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานปี 2566 ในอัตรา 0.20 บาท/หุ้น วันที่ 15 พฤษภาคม 2567 นี้ เพื่อตอบแทนผู้ถือหุ้น ล่าสุดรอง MD “ปณิศา วรรณสถาพร” ส่งสัญญาณรุกลงทุนธุรกิจ พลังงานยั่งยืน - Human Solutions เพิ่มเติมต่อเนื่อง หนุนปี 67 เป้ารายได้แตะ 15,000 ล้านบาท



“ออลก โลเฮีย”

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มบริษัท IVL



“ชัยพล ประสพโชค”

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกรรมการผู้จัดการ UAC



“ปณิศา วรรณสถาพร”

รองกรรมการผู้จัดการ AGE



“นายสุรสิทธิ์ คีวประสพศักดิ์”

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร TERA



ITD รับขาดสภาพคล่องทางการเงิน ระบุอยู่ระหว่างดำเนินการขอสินเชื่อ คาดหลังได้รับสินเชื่อใหม่แล้ว อีก 2-3 เดือน สถานการณ์กลับเข้าสู่ภาวะปกติ



หุ้นน้องใหม่ไอพีโอ อนาคตสดใสอย่าง บมจ. เทอร์ราไบท์ พลัส หรือ TERA หนึ่งในผู้นำด้านการให้บริการด้านไอทีที่สำคัญของประเทศ ตอนนี้พร้อมเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) โดยจะมีแผนจะเสนอขายหุ้น IPO เร็วๆ นี้



ขณะที่ น้องใหม่ IPO บมจ. คิวทีซีจี “QTCG” เตรียมผงาดในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ในเร็วๆ นี้แล้ว ขณะนี้อยู่ระหว่างการประชุมเตรียมความพร้อมเพื่อเสนอขาย IPO จำนวน 180 ล้านหุ้น ล่าสุด “ธิดาวิวัฒน์ เงินนำโชคธนรัตน์” CEO “QTCG” ประกาศแผนระดมทุนสู่การเพิ่มศักยภาพในการต่อยอด ความแข็งแกร่งของธุรกิจและเพิ่มโอกาสการรับงานโครงการต่างๆ ในอนาคตให้มากยิ่งขึ้น



SET
SOURCE

ภาวะตลาดหุ้นไทย กุมภาพันธ์ 2567

SET Index ปิดที่ **1,370.67** จุด
↑ **0.5%** จากเดือนก่อนหน้า

ปัจจัยที่ส่งผลต่อตลาดหุ้นไทย



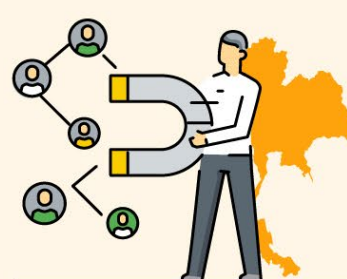
ปัจจัยบวก



เดือน ก.พ. 67
เงินทุนต่างชาติไหลกลับเข้า
ตลาดหุ้นไทย สอดคล้องกับ
ตลาดหุ้นอื่นในภูมิภาค



ส่งออกไทยฟื้นตัว
6 เดือนติดต่อกัน
ตามการค้าโลก



ภาคการท่องเที่ยวฟื้นตัว
ต่อเนื่อง ส่งสัญญาณดีต่อ
การอุปโภคบริโภคในประเทศ



ปัจจัยลบ



สศช. ปรับแนวโน้ม
เศรษฐกิจไทยปี 2567
อยู่ที่ 2.2-3.2%



อัตราเงินเฟ้อไทย
หดตัวติดต่อกัน
เป็นเดือนที่ห้า



มาตรการเศรษฐกิจภาครัฐ
ที่ยังรอความชัดเจน





ภาวะตลาดหลักทรัพย์เดือนกุมภาพันธ์ 2567

11 มีนาคม 2567

สรุปสถิติสำคัญตลาดหลักทรัพย์ไทยเดือนกุมภาพันธ์ 2567



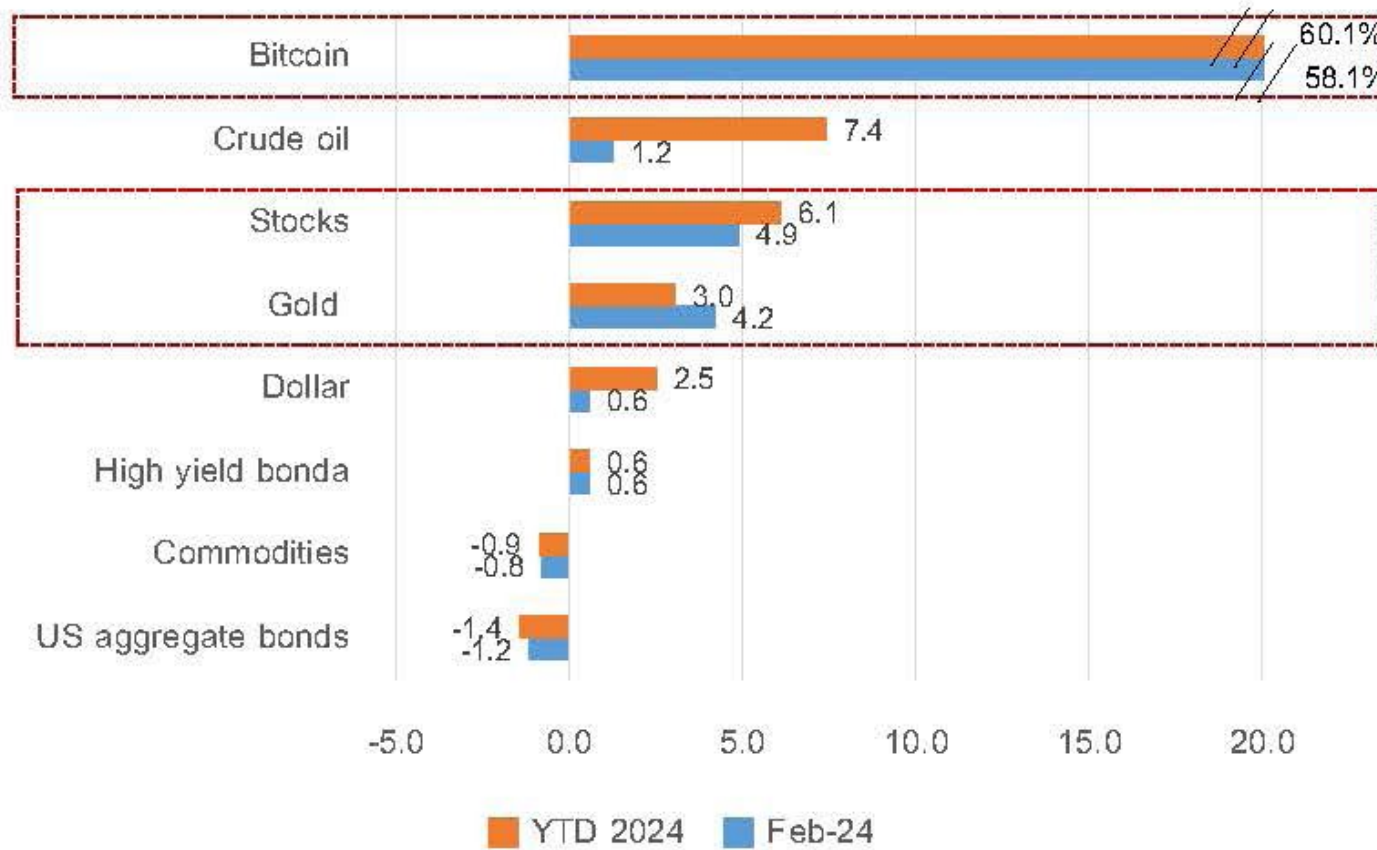
- ในเดือนกุมภาพันธ์ 2567 แม้ผู้ลงทุนจะลดความคาดหวังเรื่องการลดดอกเบี้ยของ FED เหลือเพียง 3 ครั้งในปีนี้ แต่หากมองภาพรวมในสินทรัพย์เสี่ยงกลับยังร้อนแรงโดยเฉพาะบิตคอยน์ และหุ้นสหรัฐ ที่ปรับขึ้นทำจุดสูงสุดใหม่อย่างต่อเนื่อง เช่นเดียวกับราคาสินค้าโภคภัณฑ์ เช่น น้ำมัน และทองคำยังปรับสูงขึ้นจากคาดการณ์เงินสกุลดอลลาร์มีแนวโน้มอ่อนค่า
- เดือนกุมภาพันธ์ 2567 มีเงินทุนต่างชาติไหลกลับเข้าตลาดหุ้นไทยสอดคล้องกับตลาดหุ้นอื่นในภูมิภาค อย่างไรก็ตามยังมีความกังวลจากการปรับลดคาดการณ์ GDP ไทย โดยสำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) ปรับลดแนวโน้มเศรษฐกิจไทยปี 2567 ไปอยู่ที่ 2.2 – 3.2% ทั้งนี้ยังมีปัจจัยสนับสนุนการเติบโตของเศรษฐกิจมาจากการกลับมาขยายตัวของการส่งออกสินค้าตามการฟื้นตัวของการค้าโลก และการขยายตัวในเกณฑ์ดีของการอุปโภคบริโภคตามการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องของภาคการท่องเที่ยว โดยนักวิเคราะห์เริ่มปรับประมาณการกำไรของบริษัทในกลุ่มธุรกิจที่เกี่ยวข้อง ในขณะที่ราคาหลักทรัพย์กลุ่มดังกล่าวเริ่มฟื้นตัว อย่างไรก็ตามกลางความไม่แน่นอนจากทั้งในและต่างประเทศ นักวิเคราะห์ให้คำแนะนำกับผู้ลงทุนเข้าซื้อหุ้นตามธีม High Dividend เพราะนอกจากจะได้รับกระแสเงินสดที่สม่ำเสมอ (Passive Income) หุ้นกลุ่มนี้ยังมีผลตอบแทนชนะ SET Index อย่างต่อเนื่อง อีกทั้งหุ้น High Dividend ยังมีคุณลักษณะเป็นหุ้นปลอดภัย (Defensive) โดยสังเกตจากค่า Beta ที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของตลาด
- ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2567 SET Index ปิดที่ 1,370.67 จุด ปรับเพิ่มขึ้น 0.5% จากเดือนก่อนหน้าซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกันกับตลาดหลักทรัพย์อื่นในภูมิภาค โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2566 ได้แก่ กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค กลุ่มบริการ กลุ่มเกษตรและอาหาร และกลุ่มทรัพยากร
- ในเดือนกุมภาพันธ์ 2567 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai อยู่ที่ 47,265 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันปีก่อนหน้า 29.5% โดยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน 2 เดือนแรกปี 2567 อยู่ที่ 47,185 ล้านบาท ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ 3,246 ล้านบาท ทำให้ใน 2 เดือนแรกของปีนี้ ผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิรวม 27,624 ล้านบาท โดยผู้ลงทุนต่างชาติมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 22
- ในเดือนกุมภาพันธ์ 2567 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนใหม่ซื้อขายใน SET 2 หลักทรัพย์ และใน mai 3 หลักทรัพย์



ในเดือนกุมภาพันธ์ 2567 แม้ผู้ลงทุนจะลดความคาดหวังเรื่องการลดดอกเบี้ยของ FED เหลือเพียง 3 ครั้งในปีนี้ แต่หากมองภาพรวมในสินทรัพย์เสี่ยงกลับยังร้อนแรงโดยเฉพาะบิตคอยน์ และหุ้นสหรัฐฯ ที่ปรับขึ้นทำจุดสูงสุดใหม่อย่างต่อเนื่อง เช่นเดียวกับราคาสินค้าโภคภัณฑ์ เช่น น้ำมัน และทองคำยังปรับสูงขึ้นจากคาดการณ์เงินสกุลดอลลาร์มีแนวโน้มอ่อนค่า

ผลตอบแทนของสินทรัพย์ประเภทต่าง ๆ ในปี 2567

Data as of Feb 2024

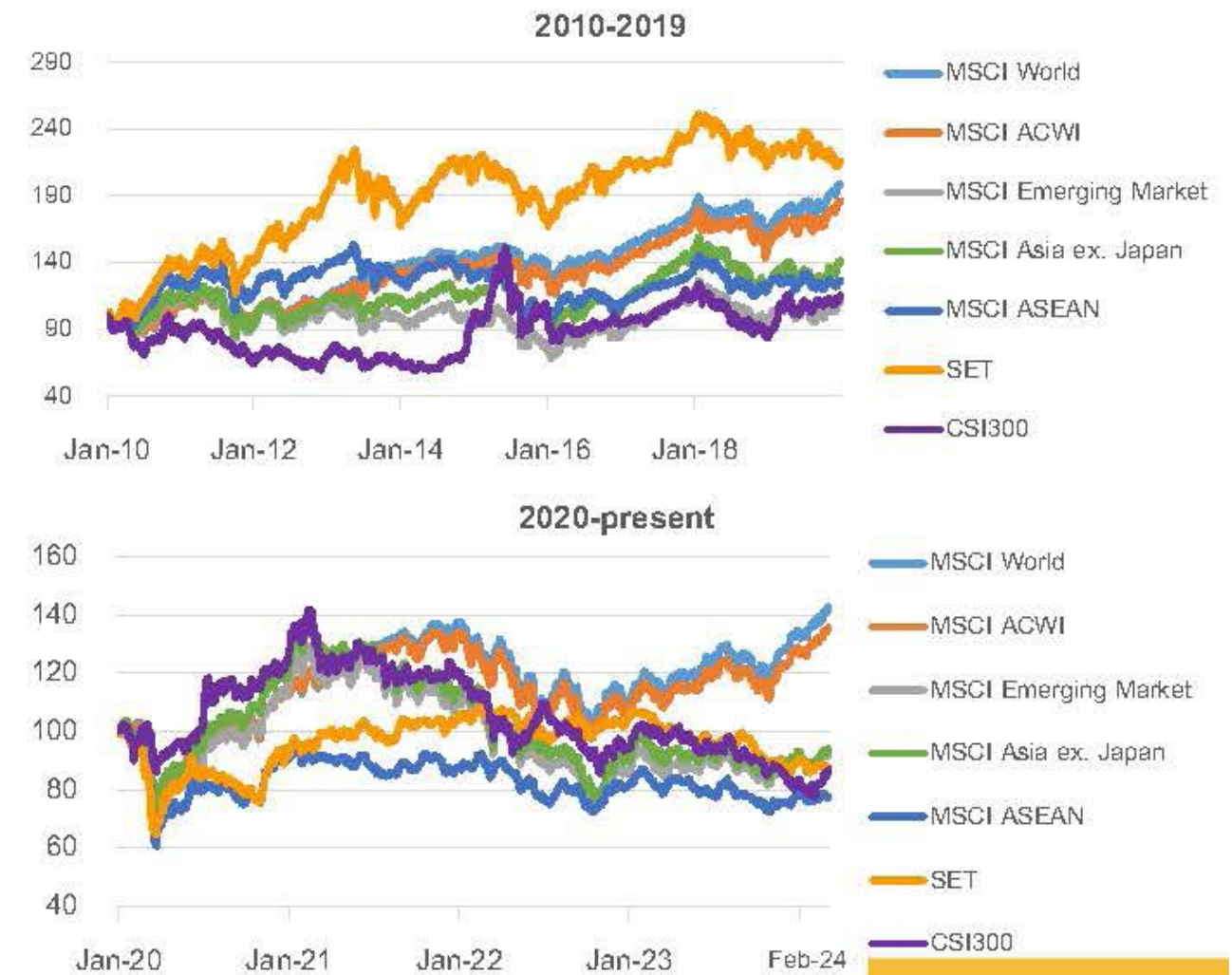


Note: *Brent crude oil price, **Bloomberg Commodities Index (BCOM), ***MSCI World Index (MXWO), Bloomberg US Aggregate Total Return Value Unhedged USD (Bond)

Source: Bloomberg รวบรวมโดย SET Research

เงินทุนเคลื่อนย้ายไปยังตลาดหุ้นของประเทศพัฒนาแล้ว

Data as of Feb 29, 2024



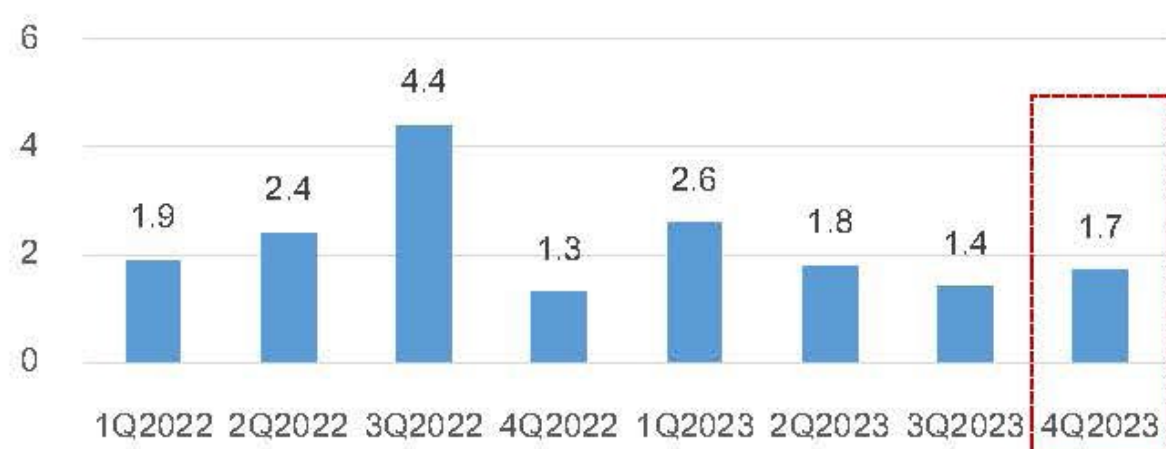
3

สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) แลงตัวเลขผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (GDP) ไตรมาสที่ 4/2566 ขยายตัว 1.7% ทำให้ GDP โดยรวมปี 2566 ขยายตัวเพียง 1.9% น้อยกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ อีกทั้งปรับลดแนวโน้มเศรษฐกิจไทยปี 2567 ไปอยู่ที่ 2.2 – 3.2% ในขณะที่อัตราเงินเฟ้อไทยหดตัวติดต่อกันเป็นเดือนที่ห้า



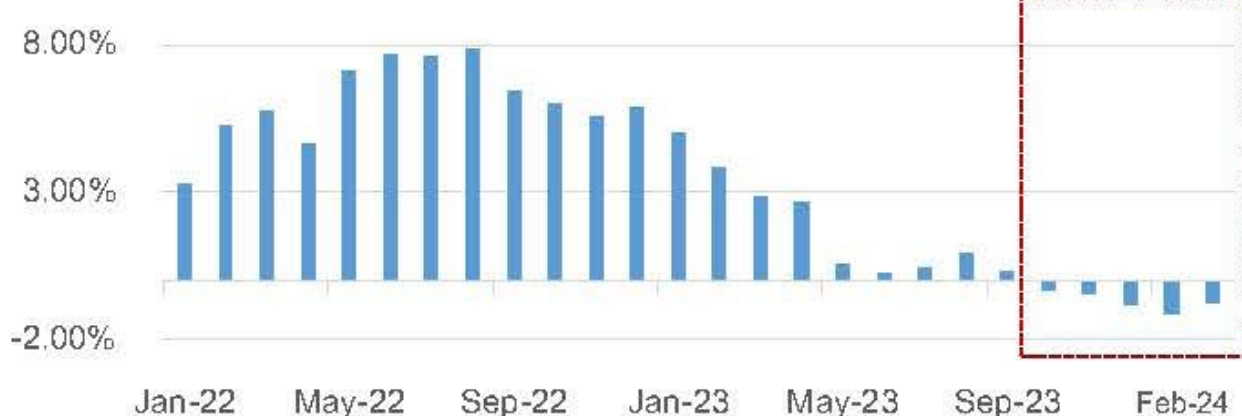
การเติบโตเศรษฐกิจของไทยตั้งแต่ไตรมาส 1/2022 ถึง 4/2023

Data as of Feb 2024



อัตราเงินเฟ้อไทยหดตัวติดต่อกันเป็นเดือนที่ห้า

Data as of Feb 2024



Source: NESDC, Bloomberg, และบทความวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์ต่างๆ รวบรวมโดย SET RESEARCH

ประมาณการเติบโตเศรษฐกิจของไทยโดยสศช.

Data as of Feb 2023

	Actual			2024 (F)	
	2021	2022	2023	Nov-23	Feb-24
GDP growth	1.6	2.5	1.9	2.7-3.7	2.2-3.2
Private Consumption	0.6	6.2	7.1	3.2	3.0
Private Investment	3.7	0.1	-4.6	2.2	1.5
Public Consumption	2.9	4.7	3.2	2.8	3.5
Public Investment	3.5	-3.9	-4.6	-1.8	-1.8
Export (USD)	19.2	5.4	-1.7	3.8	2.9
Inflation (%)	1.2	6.1	1.2	1.7-2.7	0.9-1.9
Current Account (%GDP)	-2.0	-3.2	1.3	1.5	1.4

4

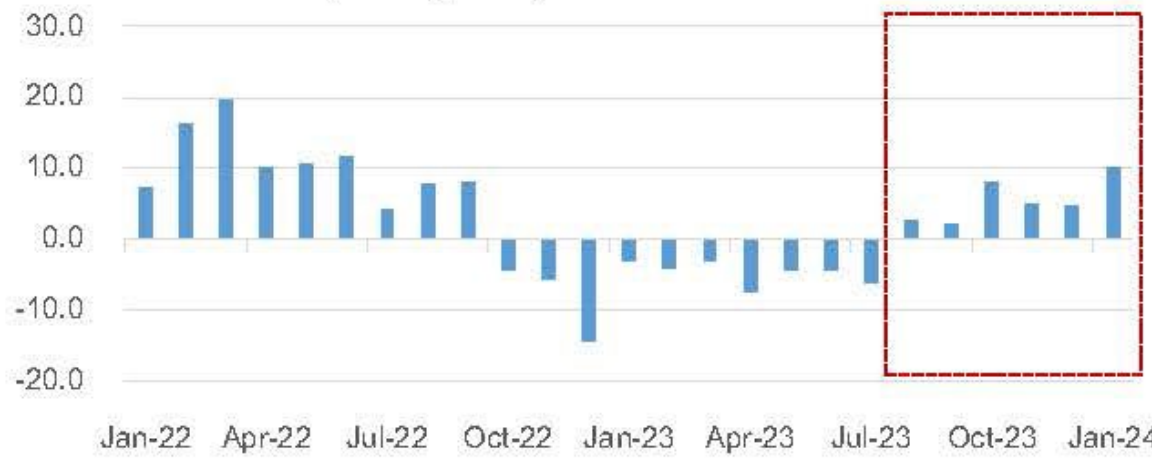


สศช. ประเมินปัจจัยสนับสนุนการเติบโตของเศรษฐกิจมาจาก การกลับมาขยายตัวของการส่งออกสินค้าตามการฟื้นตัวของ การค้าโลก และการขยายตัวในเกณฑ์ดีของการอุปโภคบริโภคตามการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องของภาคการท่องเที่ยว โดย นักวิเคราะห์เริ่มปรับประมาณการกำไรของบริษัทในกลุ่มธุรกิจที่เกี่ยวข้อง ในขณะที่ราคาหลักทรัพย์กลุ่มดังกล่าวเริ่มฟื้นตัว

ตัวเลขการส่งออกของไทยกลับมาเติบโตต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 6

ปริมาณนักท่องเที่ยวต่างชาติกลับไปยังที่ระดับเฉลี่ย 3 ล้านรายต่อเดือน

Data as of Jan 2024 (Unit: %YoY)

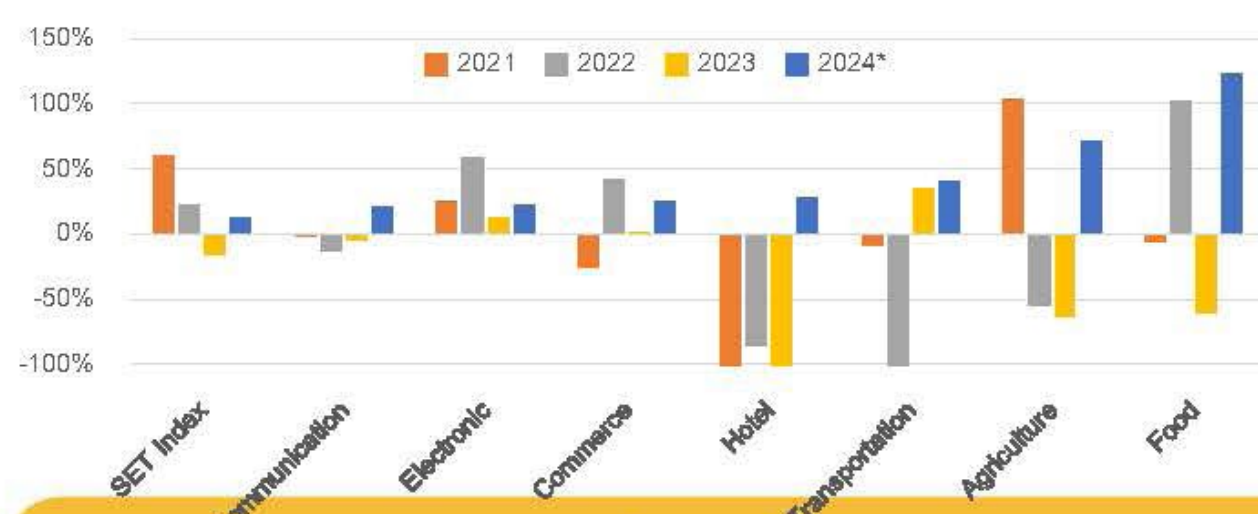


Data as of Feb 2024 (Unit: persons)



นักวิเคราะห์เริ่มปรับเพิ่ม Forward EPS ในหลายกลุ่มธุรกิจ

Data as of 29 Feb 2024 (Unit: %)



10 อันดับผลตอบแทนสูงและต่ำสุดรายกลุ่มธุรกิจใน 2 เดือนแรกปี 2567

Data as of 29 Feb 2024 (Unit: %change YTD)

Sector	%price chg (YTD)	Sector	%price chg (YTD)
1 AGR	10.3	1 ETRON	-23.6
2 PROF	10	2 PKG	-18.36
3 HOME	7.12	3 CONMAT	-8.59
4 CONS	6.5	4 PETRO	-6.68
5 PERSON	5.85	5 MEDIA	-6.08
6 TRANS	4.01	6 FOOD	-5.88
7 IMM	3.62	7 STEEL	-5.12
8 TOURSM	3.34	8 FIN	-4.65
9 ICT	0.91	9 FASHION	-4.53
10 COMM	0.15	10 PROP	-4.42

Source: Bloomberg, SETSMART รวบรวมโดย SET Research

Note: 2024* รวมมูลค่าซื้อขายสุทธิเดือน ก.พ. 2567

5

เดือนกุมภาพันธ์ 2567 เงินทุนต่างชาติไหลกลับเข้าตลาดหุ้นไทยสอดคล้องกับตลาดหุ้นอื่นในภูมิภาค อย่างไรก็ตามยังมีความเสี่ยงด้านต่ำจากการปรับลดคาดการณ์ GDP ไทย รวมถึงความล่าช้าของการเบิกจ่ายงบประมาณภาครัฐ รวมถึงความไม่แน่นอนจากมาตรการกระตุ้นต่าง ๆ อาจทำให้คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีโอกาสลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงเร็วกว่าคาด



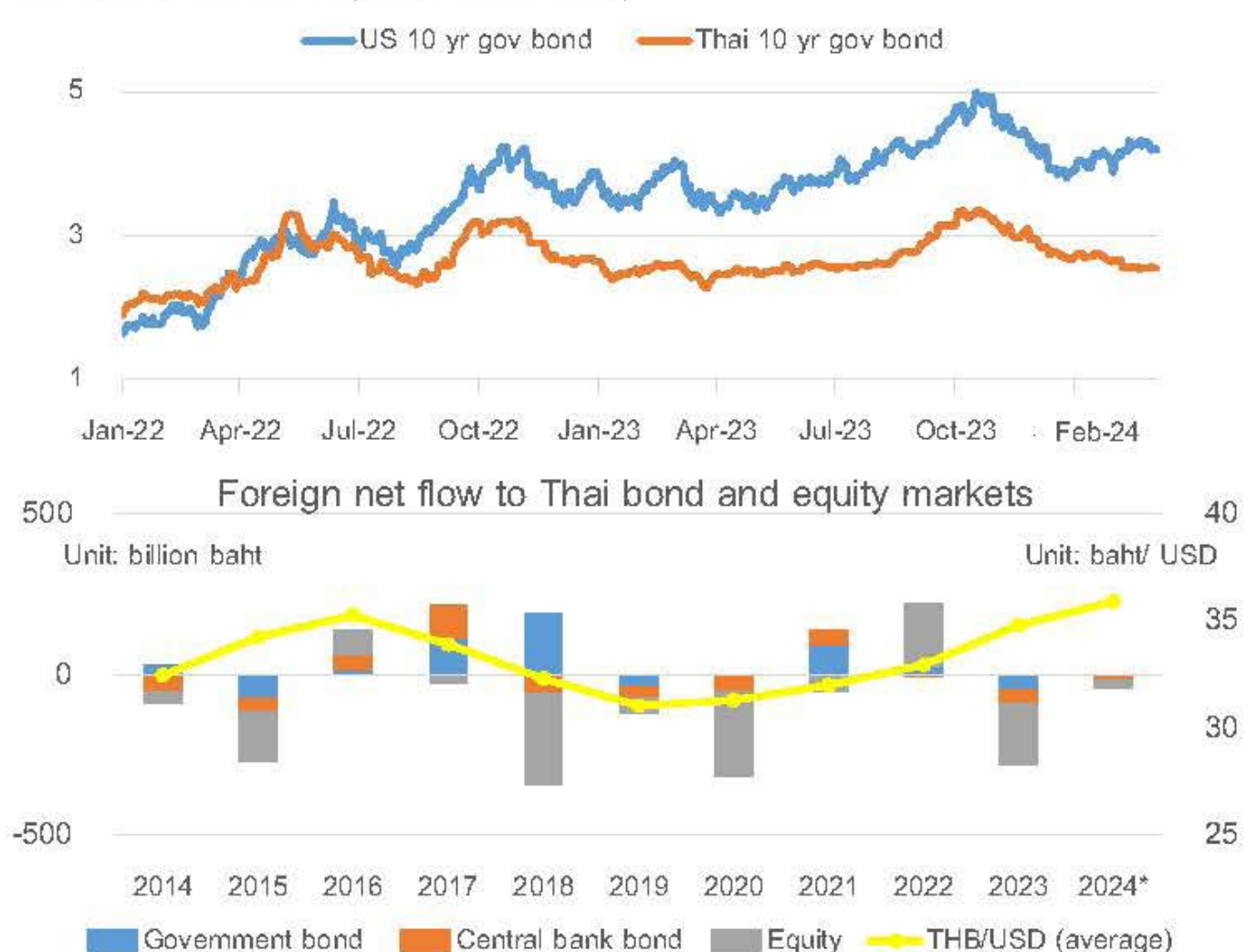
เงินทุนต่างชาติไหลกลับเข้าตลาดหุ้นไทยสอดคล้องกับภูมิภาค

Data as of Feb 2024 (Unit: Million USD)

	Net buy / sell					
	Yearly		Monthly			2024 YTD
	2022	2023	2023	2024		
			Dec	Jan	Feb	
THAILAND	5,960	-5,507	-2	-870	203	-667
INDONESIA	4,267	-353	497	534	646	1,180
MALAYSIA	1,096	-514	56	145	311	456
PHILIPPINES	-1,245	-863	18	79	129	208
VIETNAM	966	-807	-361	53	-102	-49
TAIWAN	-44,007	6,933	5,361	1,415	3,390	4,805
INDIA	-17,016	21,427	7,024	-3,142	-24	-3,164
KOREA	-9,665	10,705	3,637	2,253	6,120	8,373

ผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลและเงินทุนเคลื่อนย้ายในสินทรัพย์ต่าง ๆ

Data as of Jan 2024 (Unit: Million USD)



Source: Bloomberg, BOT, ThaiBMA, รวบรวมโดย SET Research

Note: 2024* รวมมูลค่าซื้อขายสุทธิเดือน ก.พ. 2567

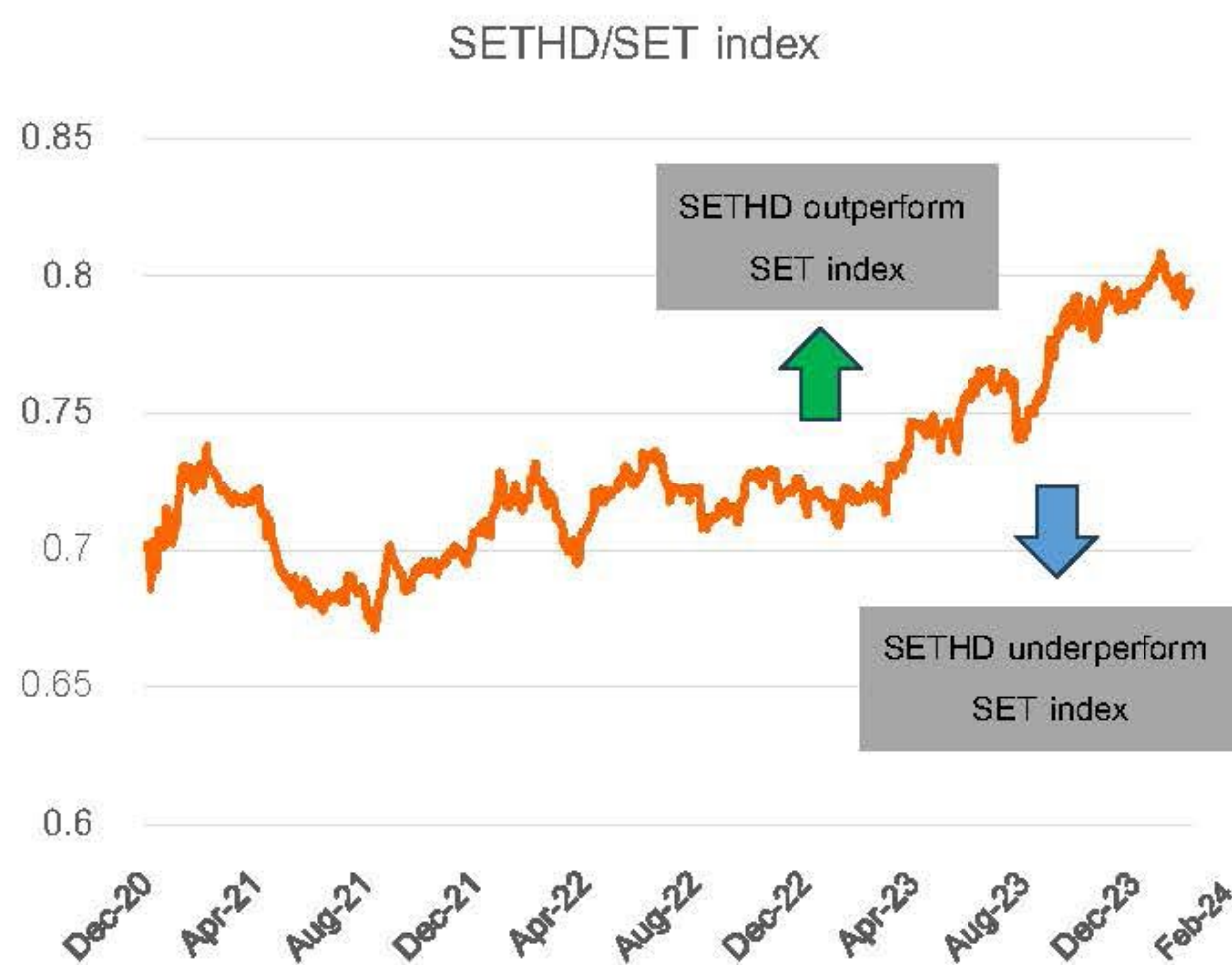
6

ท่ามกลางความไม่แน่นอนจากทั้งในและต่างประเทศ นักวิเคราะห์ให้คำแนะนำกับนักลงทุนเข้าซื้อหุ้นตามธีม High Dividend เพราะนอกจากจะได้รับกระแสเงินสดที่สม่ำเสมอ (Passive Income) หุ้นกลุ่มนี้ยังมีผลตอบแทนชนะ SET Index อย่างต่อเนื่อง อีกทั้งหุ้น High Dividend ยังมีคุณลักษณะเป็นหุ้นปลอดภัย (Defensive) โดยสังเกตจากค่า Beta ที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของตลาด



หุ้น High Dividend ให้ผลตอบแทนชนะ SET index อย่างต่อเนื่อง

Data as of Feb 2024



Source: SETSMART รวบรวมโดย SET Research

กลุ่มธุรกิจที่มี Dividend Yield สูงกว่าค่าเฉลี่ยของ SET

Data as of Feb 2024

Rank	Sector	Dividend Yield (%)	Beta*	ชื่อหลักทรัพย์ที่รวมอยู่ใน SETHD index**
1	PF&REIT	7.44	0.32	n.a.
2	PAPER	6.92	0.65	n.a.
3	BANK	5.51	0.69	KKP, KTB, TCAP, TISCO, TTB
4	AUTO	4.90	0.88	n.a.
5	AGRI	4.51	1.05	STA
6	ENERG	4.39	0.98	BCPG, EGCO, PTT, PTTEP, RATCH
7	PERSON	4.28	1.05	STGT
8	ICT	4.06	0.86	ADVANC, INTUCH, JMART
9	INSUR	4.00	0.87	n.a.
10	PROP	3.80	0.94	AP, LH, ORI, SIRI, SPALI, WHA
	SET	3.31	-	DIV***

Note: *Annualized volatility of daily returns for the last date of the selected period.

**SETHD index คือ ดัชนีที่ประกอบด้วยหุ้น 30 ตัวใน SET ที่มีการคัดกรองจาก size, liquidity, อัตราการจ่ายปันผลที่สูงและต่อเนื่อง (อย่างน้อย 3 ปี)

***DIV คือ ETF ที่อ้างอิง SETHD index

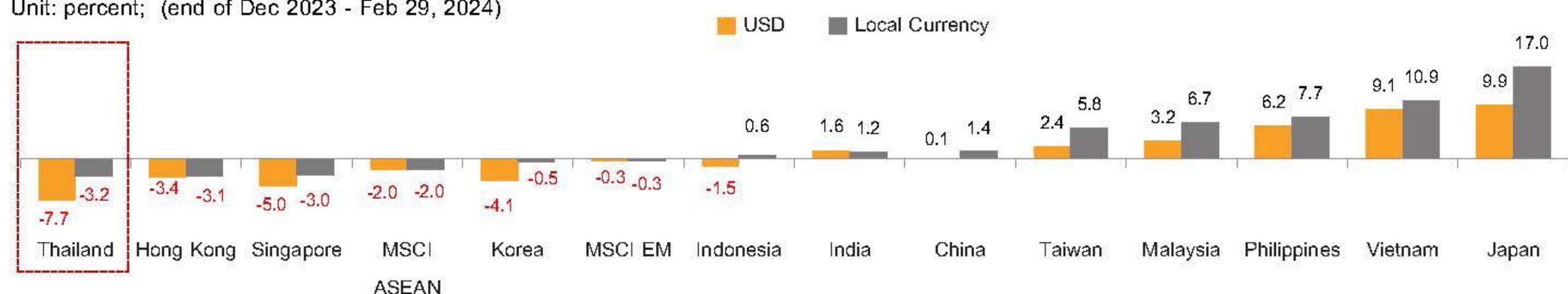
7

ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2567 SET Index ปิดที่ 1,370.67 จุด เพิ่มขึ้น 0.5% จากเดือนก่อนหน้าซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกันกับตลาดหลักทรัพย์อื่นในภูมิภาค อย่างไรก็ดีตาม ปรับลดลง 3.2% เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อนหน้า



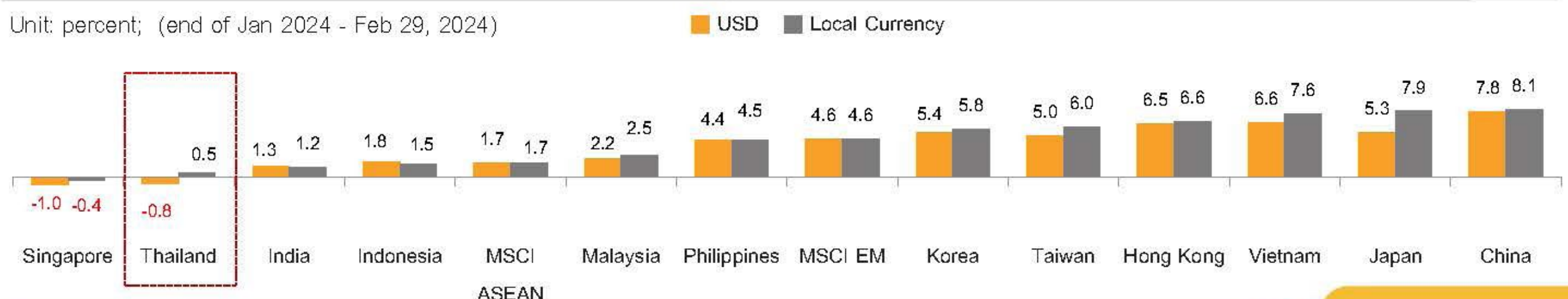
Stock index price change 2024 (%YTD)

Unit: percent; (end of Dec 2023 - Feb 29, 2024)



Stock index price change (%MTD)

Unit: percent; (end of Jan 2024 - Feb 29, 2024)



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

8

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



SET Index classified by industry

Data as of Feb 29, 2024

■ = %YTD ปรับตัวดีกว่า SET □ = %YTD ปรับตัวเป็นบวก

	%YoY			%MTD			%YTD	Weight Mkt cap.
	2021	2022	2023	Dec 23	Jan 24	Feb 24	Feb 24	Feb 24
SET	-8.3	14.4	-15.2	2.6	-3.6	0.5	-3.2	100%
SET50	-14.8	8.8	-12.9	2.6	-4.7	0.3	-4.5	67%
Consumption	2.4	-3.1	-13.5	3.8	-0.2	2.3	2.0	1%
Service	-15.8	10.3	-18.0	3.2	-2.9	4.4	1.4	27%
Agro & Food	-0.3	12.5	-13.4	1.7	-3.0	0.5	-2.5	6%
Resource	-9.1	8.1	-15.8	2.6	-2.5	-0.5	-3.0	21%
Financial	-14.3	20.5	-12.6	2.3	-5.4	2.2	-3.3	15%
Property	-15.6	11.1	-17.7	0.3	-4.2	-0.2	-4.4	12%
Industrial	5.8	25.1	-27.8	1.0	-7.8	-0.1	-7.8	4%
Technology	21.6	28.9	-3.7	5.8	-3.5	-5.9	-9.2	14%

Source: SETSMART

9

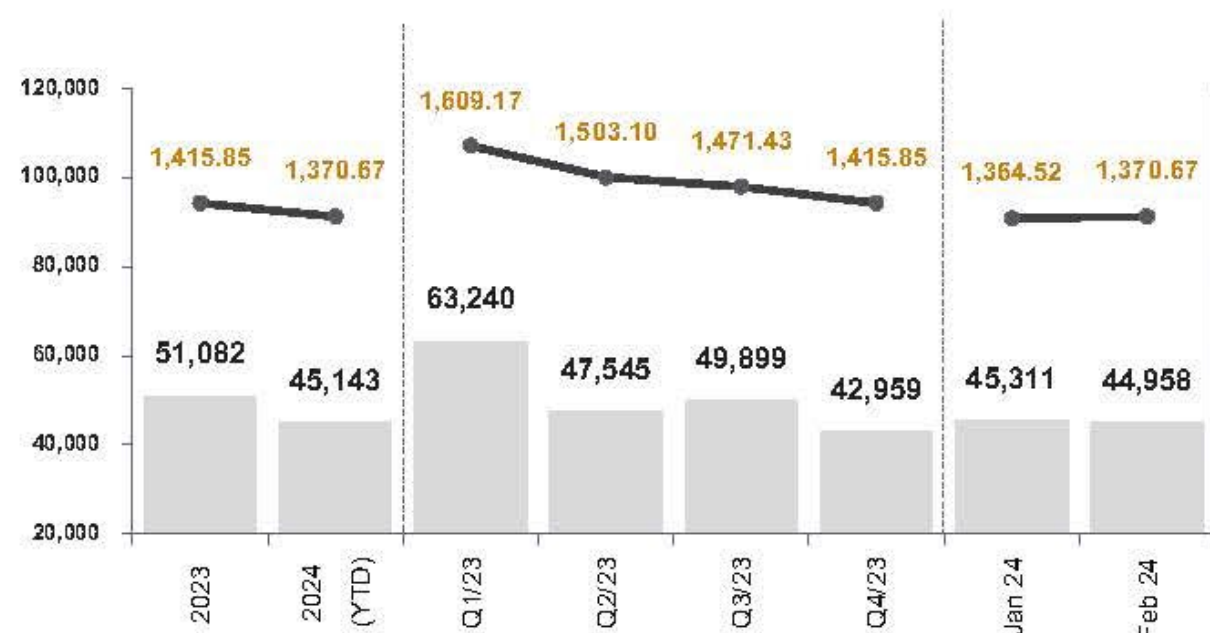
ในเดือนกุมภาพันธ์ 2567 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai อยู่ที่ 47,265 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันปีก่อนหน้า 29.5% โดยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน 2 เดือนแรกปี 2567 อยู่ที่ 47,185 ล้านบาท



SET average daily trading value and SET Index

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

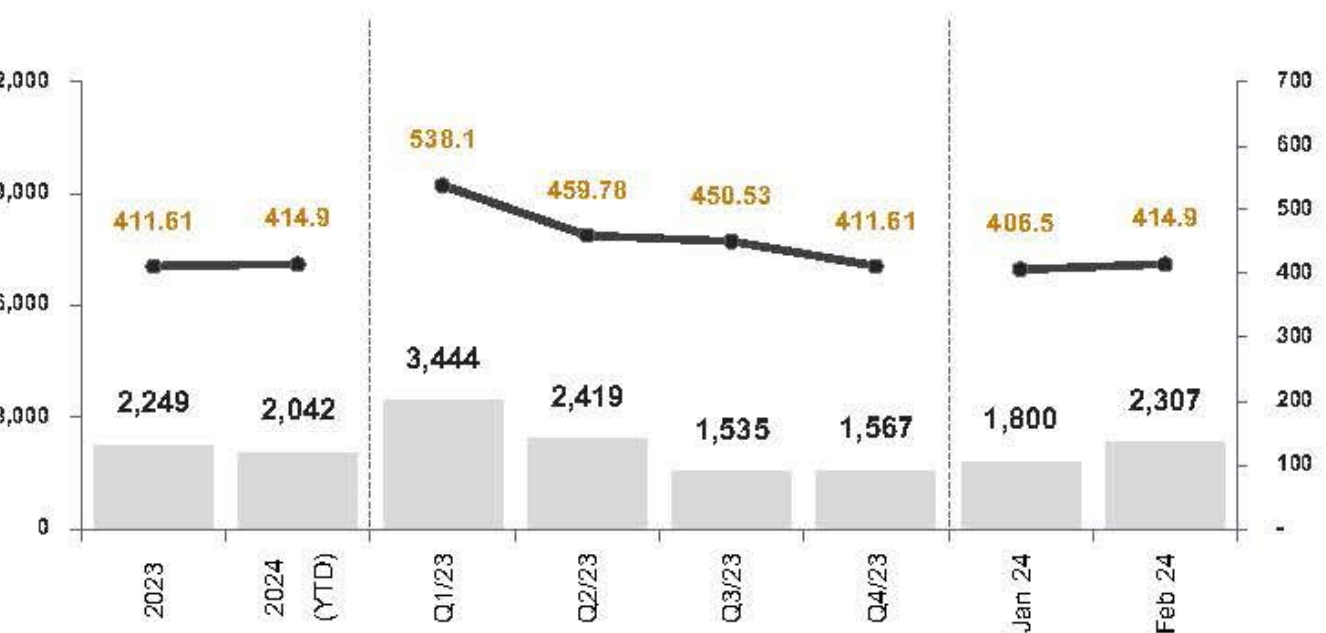
■ Average daily trading value — SET Index at the end of period



mai average daily trading value and mai Index

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

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



SET and mai (THB million)	2023	2024	H1/23	H2/23	Q1/23	Q2/23	Q3/23	Q4/23	Dec 23	Jan 24	Feb 24
Average daily trading value	53,331	47,185	58,670	48,037	66,684	49,964	51,434	44,526	39,980	47,111	47,265
% YOY	-30.5%	-32.2%	-32.8%	-27.7%	-30.7%	-35.7%	-27.8%	-27.7%	-28.8%	-34.6%	-29.5%

Source: SETSMART; Data as of Feb 29, 2024

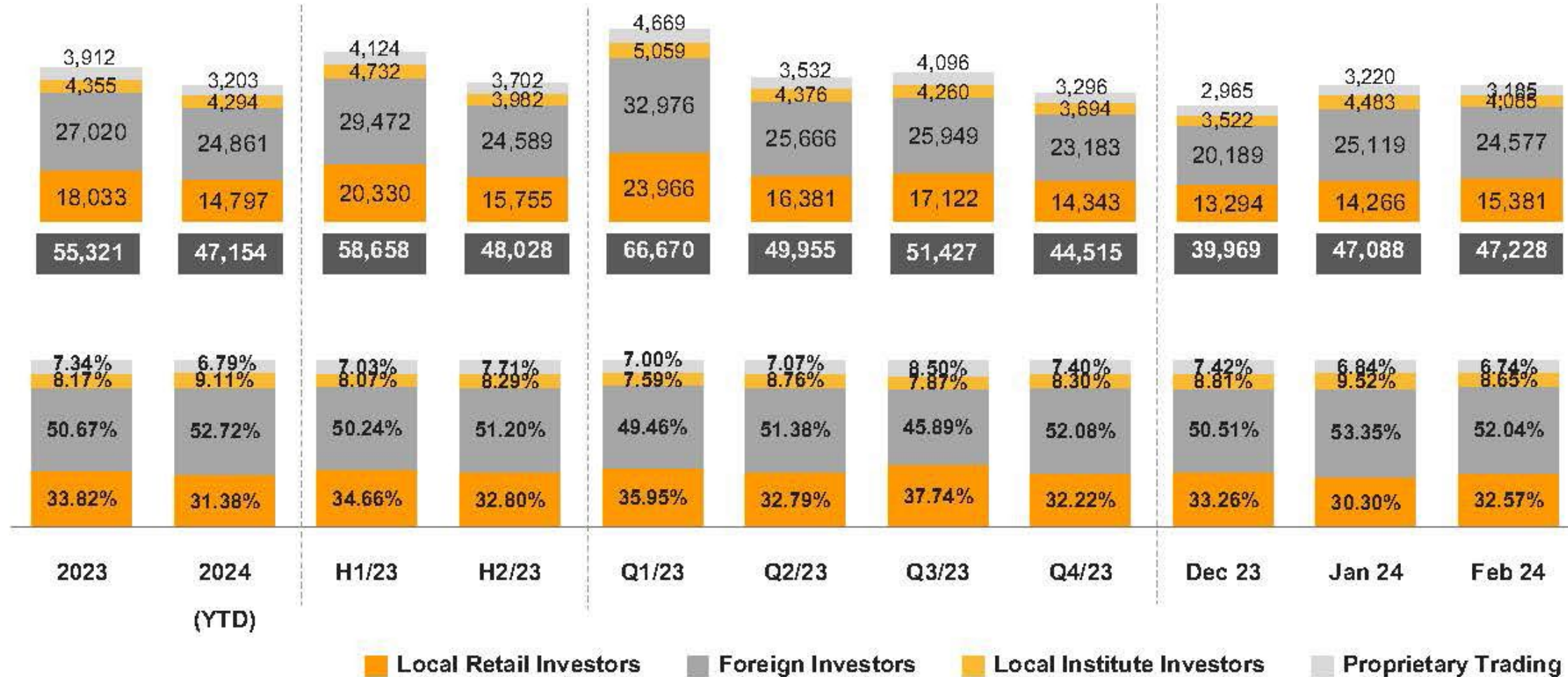
10

ในเดือนนี้ผู้ลงทุนต่างชาติมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 22 ที่ระดับ 52.04% ของมูลค่าการซื้อขายรวม ตามด้วยผู้ลงทุนรายย่อยในประเทศ 32.57% รองลงมาคือ ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ และบริษัทหลักทรัพย์ตามลำดับ



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

Unit: million THB



* Excludes trading value of DRX

Source: SETSMART, Data as of Feb 29, 2024

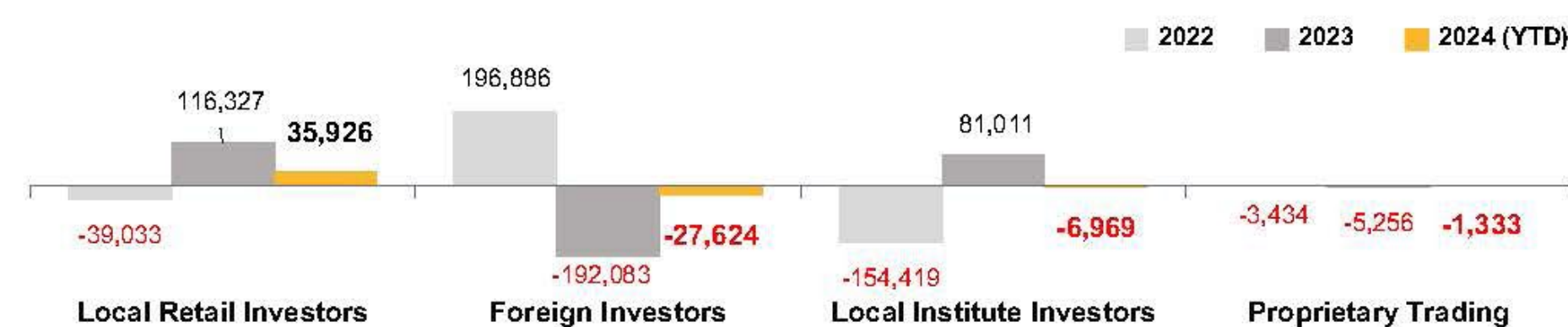
11

ผู้ลงทุนต่างชาติกลับมาซื้อสุทธิหลังจากขายสุทธิในเดือนก่อนหน้า โดยในเดือนกุมภาพันธ์ 2567 ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ 3,246 ล้านบาท ทำให้ใน 2 เดือนแรกของปีนี้ ผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิรวม 27,624 ล้านบาท



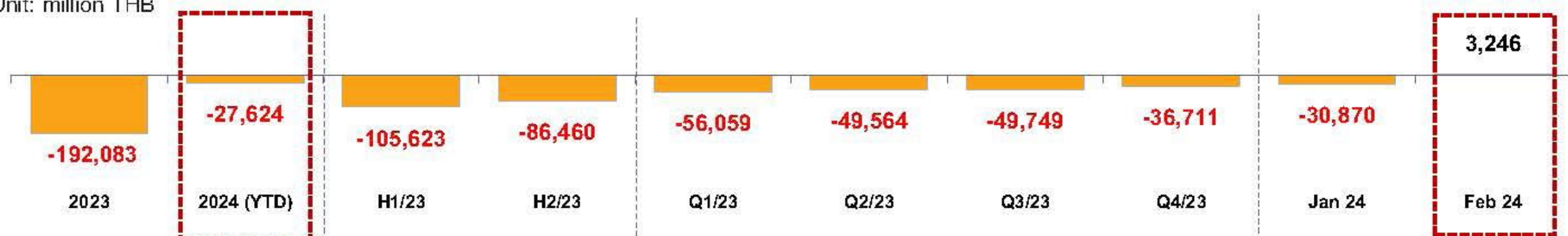
Net trading position classified by investor type (Year 2022 - 2024YTD)

Unit: million THB



Net trading value of foreign investors

Unit: million THB



* Excludes trading value of DRX

Source: SETSMART, Data as of Feb 29, 2024

12

ในเดือนกุมภาพันธ์ 2567 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนใหม่ซื้อขายใน SET 2 หลักทรัพย์ ได้แก่ บมจ. เอ็นแอล ดีเวลลอปเม้นต์ (NL) และ บมจ. ธนาคารไทยเครดิต (CREDIT) และใน mai 3 หลักทรัพย์ ได้แก่ บมจ. เพเนลส์มาติก โซลูชั่นส์ (PANEL) บมจ. แอท แอปโซลูท เทคโนโลยีส์ (NAT) บมจ. ยูโร ครีเอชั่นส์ (EURO)



Size of IPO issued in selected exchanges

Unit: million USD; Data as of Feb 29, 2024

Country	2022	2023	Dec 23	Jan 24	Feb 24	2M2024	Top 5 IPO size in 2M2024				
Korea	13,536	3,108	260	103	175	279	Listed company	Country	Industry	IPO value (million USD)	Listing month
Thailand	3,459	1,267	231	16	235	250	Thai Credit Retail Bank	Thailand	Financial	201.4	Feb
Indonesia	2,244	3,571	14	99	122	222	APR Corp/Korea	South Korea	Consumer	73.0	Feb
Hong Kong	956	793	100	72	0	72	Concord Healthcare	Hong Kong	Consumer	72.1	Jan
Malaysia	812	819	68	31	36	68	Ancara Logistics	Indonesia	Industrial	55.1	Feb
Japan	2,324	4,391	208	0	51	51	Hyundai Hymys Co Ltd	South Korea	Industrial	48.2	Jan
Singapore	354	33	0	0	20	20					
Philippines	334	72	0	0	0	0					
Vietnam	16	34	0	0	0	0					

*cross-border IPO excluded

Source: Bloomberg

13



www.set.or.th

HOONINSIDE



ติดตาม Magazine Hooninside ได้แล้ววันนี้



www.hooninside.com



www.ebook.in.th



www.mono.co.th

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