

H O O N I N S I D E



ส่งชึก!

แมกาซีนหุ้นอินไซด์ รายเดือน ประจำเดือนมิถุนายน 2567 ฉบับนี้ นำเสนอ
4 บริษัทจดทะเบียน ส่งชึก ส่งสัญญาณ..สื่อไปถึงนักลงทุน ผู้ถือหุ้น มีเรื่องราวน่าสนใจดังนี้

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 สออบใหม่
ศักดาจรัส จันทรเทพ

ติดต่อโฆษณา

คุณบี

02-276-5976

087-511-1287

090-976-4370

E-mail : reporter@hooninside.com

EDITOR TALK

หุ้นไทยโรยรา

ตลาดหุ้นไทย ในตอนนี้ ไร้มนต์ตรา ดึงดูดนักลงทุนต่างชาติให้กลับมา ลงทุนในตลาดหุ้นไทยระยะกลาง ถึงยาว ด้วยตั้งแต่ต้นปี 2567 จนถึง 13 มิถุนายน 2567 ต่างชาติขายสุทธิ 96,867.08 ล้านบาท ดัชนี ตลาดขึ้นบริเวณกว่า 1,310 จุด ฝั่งสถาบันในประเทศซื้อสุทธิ 3,184.19 ล้านบาท พอร์ตโบรกเกอร์ ขายสุทธิ 1,546.54 ล้านบาท ฟากรายย่อยในประเทศทุ่มเงินซื้อกว่า 95,229.43 ล้านบาท

ทางเศรษฐกิจ สำหรับ คณะกรรมการนโยบายการเงินหรือ กนง. ระบุว่า เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัว ที่ร้อยละ 2.6 และ 3.0 ในปี 2567 และ 2568 ตามลำดับ โดยเศรษฐกิจในปีนี้ได้รับแรงส่งจากอุปสงค์ ในประเทศที่สูงกว่าคาดในไตรมาสที่ 1 ภาคการท่องเที่ยวที่ขยายตัวต่อเนื่อง

รวมทั้งการเบิกจ่ายภาครัฐที่กลับมาเร่งขึ้นในไตรมาสที่ 2 ขณะที่ภาคการส่งออกในปีนี้จะยังขยายตัวในระดับ ต่ำ ส่วนหนึ่งสะท้อนปัญหาเชิงโครงสร้างและความท้าทายจากความสามารถในการแข่งขันที่ปรับลดลง อีกทั้งสินค้าบางกลุ่มโดยเฉพาะหมวดยานยนต์เผชิญแรงกดดันเพิ่มเติมจากอุปสงค์ต่างประเทศที่ชะลอลง

ทั้งนี้ ต้องติดตามการฟื้นตัวของการส่งออกและภาคการผลิต รวมทั้งแรงกระตุ้นจากนโยบายภาครัฐในช่วง ครึ่งหลังของปี

SCB EIC คาด กนง. จะเริ่มลดดอกเบี้ยในไตรมาส 4 ซึ่งเป็นจังหวะเวลาที่ภาวะการเงินตึงตัวจะเริ่มส่งผล กดดันเศรษฐกิจมากขึ้น ขณะที่ภาครัฐเร่งและภาคธุรกิจส่วนใหญ่ยังคงเปราะบาง ประกอบกับความเสี่ยง ต่อเศรษฐกิจไทยในระยะข้างหน้าจะเริ่มปรับสูงขึ้น ขณะเดียวกัน ปัจจัยการเมืองในประเทศ คงเป็นตัวกดดัน ต่อตลาดหุ้น

เมื่อตลาดหุ้นไทย มีสภาพดังที่ทุกคน เห็น...การพึ่งตนเอง ประคองตัวให้อยู่รอด รอวันฟ้าเปิด ...เท่านั้น

ขอให้นักลงทุน ทุกคนโชคดีครับ

ประสิทธิ์ กรโชคนันต์
บรรณาธิการบริหาร



ส่งเลย!!

พิก น้ำมันสดใหม่

เต็มถัง





ส่งซึก!

แมกาซีนหุ้นอินไซด์ รายเดือน ประจำเดือนมิถุนายน 2567 ฉบับนี้ นำเสนอ
4 บริษัทจดทะเบียน ส่งซึก ส่งสัญญาณ..สื่อไปถึงนักลงทุน ผู้ถือหุ้น มีเรื่องราวน่าสนใจดังนี้

BTS

ประเมินงวดปี 67/68 ไม่มีการ
รับรู้การด้อยค่าเงินลงทุนอื่นๆเพิ่ม
เต็ม คาดบู้ครายได้ O&M
7.3 พันลบ. รายได้ดอกเบี้ยรับ
ที่เกี่ยวกับโครงการรถไฟฟ้าใน
ธุรกิจ MOVE 4.9 พันลบ.

LEO

ปลื้ม “ล้านช้าง เอ็กซ์เพรส” เปิดฉาก
เชื่อมต่อขนส่งระหว่างประเทศ รถไฟ
ส่งสินค้า “จีน-ลาว-ไทย-มาเลเซีย”
ขบวนปฐมฤกษ์ออกจากเจิ้งตูหลางเวลา
ได้ถึง 50% หนุนรายได้ขนส่งทาง
รางเติบโตก้าวกระโดด

PTG

ส่งสัญญาณไตรมาส 2/2567 ยอดขายจะ
เติบโตต่อเนื่อง และมีโอกาสทำสถิติสูงสุด
ใหม่อีกครั้งรับอานิสงส์ไฮซีซั่นและค่าการ
ตลาดน้ำมันพื้นตัว รวมถึงธุรกิจ Non-Oil จัด
จำหน่ายก๊าซ LPG ร้านกาแฟพันธุ์ไทย และ
Autobacs เติบโตอย่างมีนัยสำคัญจากยอด
สมาชิกบัตร PT Max Card และ
PT Max Card Plus มีจำนวนเพิ่มขึ้น ปักธง
เดินทางขยายธุรกิจเกี่ยวกับธุรกิจหลัก
เพื่อต่อยอดธุรกิจและเพิ่มช่องทางสร้างรายได้
ในอนาคต ตอกย้ำเป้าหมายปริมาณการจำหน่าย
น้ำมันผ่านทุกช่องทางเติบโตปี 10-12%

TMILL

สัญญาณธุรกิจครึ่งปีหลัง 67
สดใส เดินหน้าขยายตลาดอภ
ยอดขายแบ่งสาส์

H O O N I N S I D E

นายพิทักษ์ รัชกิจประการ

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่
บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน) หรือ PTG



PTG ส่งซีก Q2/67
ยอดขายทุบสถิติ
สูงสุดใหม่

บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน) หรือ PTG

PTG ส่งซีก Q2/67

ยอดขายทุบสถิติสูงสุดใหม่

รับไฮซีซีบี ค่าการตลาด น้ำมันสดใส , Non-Oil หนุนเต็มสูบ

PTG ส่งสัญญาณไตรมาส 2/2567 ยอดขายจะเติบโตต่อเนื่อง และมีโอกาสทำสถิติสูงสุดใหม่อีกครั้งรับอานิสงส์ไฮซีซีบีและค่าการตลาดน้ำมันปรับตัว รวมถึงธุรกิจ Non-Oil จัดจำหน่ายก๊าซ LPG ร้านกาแฟพันธุ์ไทย และ Autobacs เติบโตอย่างมีนัยสำคัญจากยอดสมาชิกบัตร PT Max Card และ PT Max Card Plus มีจำนวนเพิ่มขึ้น ปักธงเดินหน้าขยายธุรกิจเกี่ยวเนื่องกับธุรกิจหลักเพื่อต่อยอดธุรกิจและเพิ่มช่องทางสร้างรายได้ในอนาคต ต่อย้าเป้าปริมาณการจำหน่ายน้ำมันผ่านทุกช่องทางเติบโตปีนี้ 10-12%

นายพิทักษ์ รัชกิจประการ

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่
บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน) หรือ PTG

เปิดเผยว่า แนวโน้มผลการดำเนินงานไตรมาส 2/2567 คาดว่ายอดขายจะเติบโตอย่างต่อเนื่อง และมีโอกาสที่จะทำสถิติสูงสุดใหม่อีก เนื่องจากเชื่อว่าปริมาณการจำหน่ายน้ำมันผ่านทุกช่องทางยังคงเติบโต เป็นผลมาจากการเติบโตของยอดขายสาขาเดิม ทั้งจากลูกค้าใหม่ และกลุ่มลูกค้าผู้ถือบัตรสมาชิก PT Max Card และ PT Max

Card Plus รวมถึงปัจจัยหนุนจากการปรับตัวของการบริโภคภาคเอกชนและการท่องเที่ยวจากวันหยุดต่อเนื่อง รวมถึงปัจจัยทางด้านฤดูกาลที่เริ่มต้นการเพาะปลูกทางการเกษตร นอกจากนี้ คาดว่าปริมาณการจัดจำหน่ายก๊าซ LPG ยังคงเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ยังคงมาจากกลุ่ม Auto LPG จากการดำเนินโครงการ “Taxi Transform” และ “Auto Transform”

และมีการเข้ามาใช้บริการของกลุ่มลูกค้าผู้ถือบัตร PT Max Card และ PT Max Card Plus ส่วนธุรกิจกาแฟพันธุ์ไทยยังคงเติบโตไปในทิศทางเดียวกันจากการกลับมาซื้อซ้ำของลูกค้ารายเดิมและจากกลุ่มลูกค้าผู้ถือบัตรสมาชิก PT Max Card และ PT Max Card Plus และยังคงเดินหน้าขยายสาขาอย่างต่อเนื่อง ขณะที่ธุรกิจ Autobacs มีจำนวนสาขาเพิ่มขึ้น

“จากแนวโน้มธุรกิจ Oil และ Non-Oil ที่ยังคงขยายตัวตามแผนที่ได้วางไว้ ประกอบกับการเข้ามาใช้บริการของกลุ่มลูกค้าผู้ถือบัตร PT Max Card และ PT Max Card Plus จึงเป็นสัญญาณบวกต่อผลการดำเนินงานไตรมาส 2 ของ PTG ที่เชื่อว่าจะยังคงเติบโตต่อเนื่อง โดยบริษัทฯ ยังคงมองหาโอกาสด้านการลงทุนในของบริษัทฯ ให้มีความแข็งแกร่งยิ่งขึ้น ” นายพิทักษ์ กล่าวในที่สุด





ในปี 2567 บริษัทฯ ยังคงวางแผนปริมาณการจำหน่ายน้ำมันผ่านทุกช่องทางเติบโต 10-12% และขยายจำนวนสถานีบริการไว้ที่ 2,251 สถานีบริการ รวมถึงยกระดับการให้บริการ ด้วย PT Service Master ที่คอยให้บริการและแนะนำลูกค้า และมีการใช้ข้อมูลจากฐานสมาชิกกลุ่มผู้ถือบัตร PT Max Card, PT Max Card Plus, แอปพลิเคชัน Max Me และแพลตฟอร์ม Max Enterprise Connect (MEC) มาวิเคราะห์เพื่อนำเสนอผลิตภัณฑ์ บริการ และโปรโมชั่นที่ตรงตามความต้องการลูกค้ามากที่สุด มุ่งสู่เป้าหมายในการขยายส่วนแบ่งการตลาดผ่านช่องทางค้าปลีกสถานีบริการไม่ต่ำกว่า 25% ในปี 2570



สำหรับธุรกิจ Non-Oil ยังคงวางแผนเติบโตอย่างต่อเนื่องที่ระดับ 40-50% หลักๆ มาจากธุรกิจกาแฟพันธุ์ไทยที่มองว่าปีนี้ปีแห่ง **"Network Expansion"** และจะมุ่งสู่จำนวนสาขา กาแฟพันธุ์ไทยกว่า 5,000 สาขา ครอบคลุมทุกจังหวัดทั่วประเทศในปี 2570 ส่วนธุรกิจก๊าซ LPG ตั้งเป้าการเติบโตของยอดขายปี 2567 ไว้ที่ 30-40% โดยกลุ่ม **Auto LPG** จะเน้นงานบริการเพื่อส่งเสริมยอดขาย และครองส่วนแบ่งการตลาดอันดับ 1 ด้วยโครงการ **"Taxi Transform"** และ **"Auto Transform"**, **กลุ่มก๊าซครัวเรือนและอุตสาหกรรมรักษาฐานลูกค้าหลักเดิม** และหาฐานลูกค้าใหม่ รวมถึงเน้นการขยายจำนวนสถานีบริการ **Auto LPG** และ **Gas Shop** เป็น 788 สาขา จากเดิมที่มีอยู่ 573 สาขาในปี 2566 โดยเป็นการขยาย Gas Shop เป็นหลัก



ส่วนธุรกิจอื่นๆ ภายใต้ธุรกิจ Non-Oil บริษัทฯ ยังคงวางแผนขยายสาขาและ Touchpoints อย่างต่อเนื่อง ซึ่งในปี 2567 ตั้งเป้าจำนวนสาขาธุรกิจ Non-Oil อื่น ๆ เป็นจำนวน 961 Touchpoints เพิ่มขึ้น 329 Touchpoints

H O O N I N S I D E



LEO

เปิดฉากเชื่อมต่อขนส่ง
ระหว่างประเทศ

รถไฟส่งสินค้า
จีน-ลาว-ไทย-มาเลเซีย

บริษัท สีโอ โกลบอล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) (LEO)

LEO เปิดฉากเชื่อมต่อขนส่งระหว่างประเทศ —— รถไฟส่งสินค้า —— จีน-ลาว-ไทย-มาเลเซีย

ขบวนปฐมฤกษ์ออกจากเจียงตู **ลดเวลาได้ถึง 50%**
หนุ่นรายได้ขนส่งทางรางเติบโตก้าวกระโดด

LEO ปลื้ม “ล้านช้าง เอ็กซ์เพรส” บริษัทย่อยภายใต้ความร่วมมือ “ศรีตรัง โลจิสติกส์” และ “เบไทย อินเด็กซ์” รับหน้าที่ประสานการขนส่งสินค้าทางรางระหว่างประเทศ โดยรถไฟขนส่งสินค้าขบวนแรกของเส้นทาง จีน-ลาว-ไทย-มาเลเซีย ได้ออกเดินทางจาก สถานีรถไฟนานาชาติเจียงตู บรรทุกสินค้ากลุ่มเคมีภัณฑ์ จอ LCD และรถยนต์พลังงานใหม่ จำนวน 30 ตู้ มายังพอร์ตกลัง (Port Klang) เมืองท่าในมาเลเซีย ถือเป็นก้าวสำคัญในการเชื่อมต่อการค้าระดับภูมิภาคที่ลดระยะเวลาขนส่งลงถึง 50%

จากการขนส่งสินค้าทางทะเล ส่งเสริมรายได้จากการขนส่ง
สินค้าทางรางของบริษัท LEO ในปี 2567
ให้เติบโตอย่างก้าวกระโดด





นายเกตติวิทย์ สิทธิสุนทรวงศ์
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท ลีโอ โกลบอล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) (LEO)

เปิดเผยว่า บริษัท ลานช้าง เอ็กซ์เพรส จำกัด (LXE) ซึ่งเป็นบริษัท
ร่วมทุนระหว่าง LEO, บริษัท ศรีตรัง โลจิสติกส์ จำกัด และ
บริษัท เมาไทย อินเตอร์เนชั่นแนล แอสโซซิเอต จำกัด ได้รับความไว้วางใจจาก
“บริษัท CRCT (China Railway Container Transport Co., Ltd.)”

ซึ่งเป็นรัฐวิสาหกิจชั้นนำของสาธารณรัฐ
ประชาชนจีนให้เป็นส่วนหนึ่งในการดูแล
รับช่วงต่อการขนส่งขบวนสินค้าจาก
ประเทศจีน ผ่านประเทศลาว ประเทศไทย
เพื่อไปยังประเทศมาเลเซีย โดยทาง LXE
ได้ทำหน้าที่ในการประสานงานกับหน่วย
งานต่างๆ ทั้งฝั่งประเทศลาว ไทย และ
มาเลเซีย

เริ่มตั้งแต่ กรมศุลกากร การรถไฟ
รวมถึงหน่วยงานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องทุกภาค
ส่วนในทั้ง 3 ประเทศ โดยบริษัทฯ ได้รับ
มอบหมายให้ดูแลขบวนตู้สินค้าที่มีขนาด
40HQ จำนวน 20 ตู้คอนเทนเนอร์

สำหรับสินค้ากลุ่มเคมีภัณฑ์ และจอ LCD
ไปมาเลเซีย โดยเป็นการให้บริการขนส่ง
แบบรางต่อราง (Rail to Rail) อย่าง
สมบูรณ์แบบ

โดยขบวนรถไฟปฐมฤกษ์สำหรับการขนส่ง
สินค้า จีน-ลาว-ไทย-มาเลเซีย ได้ออก
เดินทางจากสถานีรถไฟนานาชาติเจียงตู
เมืองเจียงตู มณฑลเสฉวน ทางตะวันตก
เฉียงใต้ของจีน โดยบรรทุกสินค้ากลุ่ม
เคมีภัณฑ์, จอ LCD และ รถยนต์พลังงาน
ใหม่ จำนวน 30 ตู้คอนเทนเนอร์ การเดิน
ทางนี้ใช้เส้นทางรถไฟ จีน-ลาว จากนั้น
เปลี่ยนไปใช้โครงข่ายรถไฟลาว-ไทย เชื่อม

ไปยังพอร์ตกลัง (Port Klang) ในประเทศ
มาเลเซีย การเดินทางด้วยเส้นทางรถไฟ
นี้ใช้เวลา 7 วัน จากจีนมายังประเทศลาว
และไทย และอีก 8 วัน ไปยังมาเลเซีย ซึ่ง
ช่วยลดเวลาในการขนส่งลงประมาณ
50% เมื่อเทียบกับการขนส่งทางเรือ

จากเมืองฉินโจว เขตปกครองตนเองกว่าง
ซีจ้วง ทางตอนใต้ของจีน การเปิดตัว
เส้นทางขนส่งสายใหม่นี้จะช่วยขับเคลื่อน
เศรษฐกิจและการค้าระหว่าง จีน-ลาว-
ไทย-มาเลเซีย และส่งเสริมการเติบโตของ
การค้าระหว่างมณฑลเสฉวนและเอเชีย
ตะวันออกเฉียงใต้

**“ความร่วมมือที่เกิดขึ้นนี้เป็นการเสริมสร้างสัมพันธภาพทางธุรกิจในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ผ่านโครงการเส้นทางรถไฟ ลาว-จีน (Laos China Railway) ที่เชื่อมโยงกับเครือข่าย
เส้นทางรถไฟสายใหม่ใหม่ – Belt and Road Initiative (BRI) และ เส้นทางสายแพนเอเชีย –
Pan-Asia Railway Network เส้นทางรถไฟขนส่งระหว่างประเทศที่มีศักยภาพในการ
เชื่อมโยงการขนส่งระหว่างทวีปยุโรปและเอเชีย เข้าด้วยกัน ”**

**ลานช้าง
เอ็กซ์เพรส**

เป็นบริษัทฯ ที่มีความพร้อมและความสามารถในการให้บริการขนส่งทางรางแบบไร้รอยต่อ (Seamless Rail Transport Services) ที่ตอบสนองความต้องการของลูกค้าตั้งแต่ต้นทางจนถึงปลายทาง ซึ่งเสริมสร้างความแข็งแกร่งและศักยภาพในการขนส่งสินค้าทางรางได้อย่างครบวงจรให้กับ LEO อีกทั้งยังช่วยเปลี่ยนรูปแบบการขนส่งเพื่อลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก (Carbon Emission Reduction) ภายใต้สโลแกน **“โลจิสติกส์สีเขียว (Green Logistics)”**

โดย LEO จะทำหน้าที่ในการวางแผนและดูแลการตลาดและการขาย ซึ่งจะช่วยให้รายได้จากการขนส่งสินค้าทางรางของบริษัทมีการเติบโตอย่างก้าวกระโดดอย่างมีนัยยะสำคัญนับตั้งแต่ไตรมาส 2-3 ปี 2567 เป็นต้นไป

H O O N I N S I D E



บันทึก

กลุ่ม โฮลดิ้งส์

เปิดอนาคต

งวดปี 67/68





BTS ประเมินงวดปี 67/68 ไม่มีการ
รับรู้การด้อยค่าเงินลงทุนอื่นๆเพิ่มเติม

บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์

เปิดอนาคต

งวดปี 67/68

คาดบู้ครายได้ O&M
7.3 พันลบ. รายได้ดอกเบี้ยรับ
ที่เกี่ยวกับโครงการรถไฟฟ้าใน
ธุรกิจ MOVE 4.9 พันลบ.

บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) BTS
เปิดเผยมุมมองผู้บริหาร **ว่าการเติบโตของเศรษฐกิจไทยในปี 2566
ขยายตัวเพียง 1.9% ซึ่งต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ที่ 3.5%** สำหรับปี 2567
สภาพัฒน์ ประมาณการการเติบโตของผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ
(GDP) **อยู่ที่ 2.0 - 3.0% ต่อปี โดยมีปัจจัยหนุนหลักจากการบริโภค
ภาคเอกชน 4.5% และการลงทุนภาคเอกชน 3.2%**

อย่างไรก็ตาม **การลงทุนภาครัฐคาดว่าจะลดลง 1.8%** เนื่องจากความ
ล่าช้าของกระบวนการงบประมาณรายจ่ายประจำปีของรัฐบาล และ
จากคาดการณ์ของตลาด **อัตราดอกเบี้ยนโยบายมีแนวโน้มลดลง 0.5%**
มาอยู่ที่ 2.0% เป็นผลจากอัตราเงินเฟ้อที่ชะลอตัวลง



ในส่วนของบริษัทภายใต้บีทีเอส กรุ๊ป ส่วนใหญ่ไม่ได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราเงินเฟ้อ เนื่องจากการรับรู้รายได้ตามสัญญาทั้ง กทม. และภาครัฐ อย่างไรก็ตาม ในปี 2566/67 บริษัทฯ ไม่ได้รับชำระรายได้ตามสัญญาดังกล่าวจาก กทม. อันเนื่องมาจากข้อพิพาททางกฎหมายที่เกิดขึ้น



อย่างไรก็ดีข้อกังวลเหล่านี้มีแนวโน้มคลี่คลายลง หลังจาก กทม. ได้ชำระเงินต้นพร้อมทั้งดอกเบี้ยค้างชำระหนี้ E&M จำนวน ประมาณ 23.3 พันล้านบาท เมื่อวันที่ 2 เมษายน 2567 บริษัทฯ คาดว่าจะได้รับการชำระคืนหนี้ O&M ในไม่ช้าเช่นกัน

นอกเหนือจากเงินสดและเงินลงทุนที่มี สภาพคล่อง จำนวน 19.4 พันล้านบาท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 การได้รับชำระหนี้ E&M เมื่อวันที่ 2 เมษายน 2567 ที่ผ่านมา

**รวมถึงหนี้ O&M ที่คาดว่าจะได้รับชำระ
อีกจำนวน 36.3 พันล้านบาท**

และเงินอุดหนุนจากภาครัฐสำหรับโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพูและสายสีเหลืองจำนวน 4.8 พันล้านบาทต่อปีจะช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งของกระแสเงินสดของบีทีเอส กรุ๊ป อย่างมีนัยสำคัญ



สำหรับรายได้ของธุรกิจ MOVE

คาดว่าจะลดลงในปี 2567/68 จากรายได้จากการให้บริการรับเหมาที่ลดลง เนื่องจากการก่อสร้างโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพูและสายสีเหลืองที่แล้วเสร็จ รวมถึงความสามารถในการทำกำไรที่มีข้อจำกัดจากจำนวนเที่ยวเดินทางของผู้โดยสารในสองโครงการรถไฟฟ้าดังกล่าวที่ยังคงอยู่ในช่วงแรกของการดำเนินงาน นอกจากนี้ ในปี 2567/68 บริษัทฯ **คาดว่าจะบันทึกรายได้ O&M จำนวน 7.3 พันล้านบาท รายได้ดอกเบี้ยรับที่เกี่ยวกับโครงการรถไฟฟ้าในธุรกิจ MOVE จำนวน 4.9 พันล้านบาท และรายได้จากงานก่อสร้าง (โครงการรถไฟฟ้าส่วนต่อขยายสายสีชมพู) อีกราว 0.8 พันล้านบาท**



เราเห็นแนวโน้มที่ดีขึ้นจากธุรกิจ MIX

โดยคาดว่าจะรายได้ รวมไปถึงกำไรก่อนค่าเสื่อมราคา ค่าตัดจำหน่าย ดอกเบี้ยและภาษี (EBITDA) และกำไรสุทธิจะเติบโตอย่างมีนัยสำคัญ

นอกจากนี้ การดำเนินงานของธุรกิจสื่อโฆษณากลางแจ้งและสื่อดิจิทัล คาดว่าจะมีแนวโน้มที่ดีขึ้นจากตลาดการบริโภคที่แข็งแกร่งขึ้นในปีนี้อยู่ด้วย วิถีไอทีคาดการณ์รายได้สำหรับปี 2567/68 **ในช่วง 6.0 - 6.5 พันล้านบาท และได้จำหน่ายหุ้นทั้งหมดในบริษัท เคอรี่ เอ็กเพรส (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 22 มีนาคม 2567** เพื่อหลีกเลี่ยงการขาดทุนที่ส่งผลกระทบต่องบการเงินดังที่เกิดขึ้นในปีที่ผ่านมา



นอกจากนี้ คาดว่าธุรกิจ MATCH

จะมีผลการดำเนินงานที่เติบโตขึ้นในปี 2567/68 จาก แรบบิท โฮลดิ้งส์ และ TNL แม้ว่าบริษัทฯ **คาดว่าจะเผชิญกับผลขาดทุนจากโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพูและสายสีเหลือง** แต่เราคาดว่าจะไม่มีการรับรู้การด้อยค่าเงินลงทุนอื่นๆเพิ่มเติมในปี 2567/68 ทั้งนี้ จากผลขาดทุนที่เกิดขึ้นในปี 2566/67



คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ทบทวนและพิจารณาอย่างรอบคอบในการงดการจ่ายเงินปันผล ซึ่งนับเป็นครั้งแรกตั้งแต่ปี 2553 อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงให้ความสำคัญในการบริหารจัดการผลขาดทุนสะสมในงบแสดงฐานะการเงินตลอดจนการกลับมาสู่การทำกำไรของบริษัทฯ เพื่อให้สามารถจ่ายเงินปันผลอีกครั้งได้โดยเร็วที่สุด

BTS แจงปี 66/67 ขาดทุนอ่วม 5,241 ลบ.

“เหตุบันทึกขาดทุนด้อยค่าและจำหน่ายเงินลงทุน”

KEX 4,363 ลบ.



KERRY
EXPRESS

บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) BTS ในปี 2566/67 (สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567) บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (บีทีเอส กรุ๊ป หรือบริษัทฯ) ขาดทุนสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จำนวน 5,241 ล้านบาทปัจจัยหลักจาก

(1) ผลกระทบจากการรับรู้รายการที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียวของผลขาดทุนจากการด้อยค่าและจำหน่ายเงินลงทุนใน KEX

(2) การบันทึกส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม (ส่วนใหญ่มาจาก แรบิท โฮลดิ้งส์ ควบคู่กับส่วนแบ่งขาดทุนที่เพิ่มขึ้นจากเงินลงทุนใน KEX) และ

(3) ต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้น

บริษัทฯ มีรายได้รวม จำนวน 24,387 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.0% หรือ 248 ล้านบาท จากปีก่อน รายได้ที่เพิ่มขึ้นมีสาเหตุหลักมาจาก

(1) การเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยรับ จำนวน 1,094 ล้านบาท

(2) รายได้จากการบริการและการขายที่เพิ่มขึ้น จำนวน 726 ล้านบาท โดยมีปัจจัยหนุนจากการเติบโตของรายได้จากธุรกิจสื่อโฆษณา ภายใต้ธุรกิจ MIX และการรับรู้รายได้ค่าโดยสารของโครงการรถไฟฟ้าสายสีเหลืองและสายสีชมพูเป็นครั้งแรก ควบคู่กับการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการให้บริการเดินรถและซ่อมบำรุง (O&M) ภายใต้ธุรกิจ MOVE อย่างไรก็ตาม การเพิ่มขึ้นของรายได้ดังกล่าวถูกหักลบด้วย การลดลงของรายได้จากการให้บริการรับเหมา จำนวน 904 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากโครงการรถไฟฟ้าสายสีเหลืองและสายสีชมพูภายหลังการเปิดให้บริการเชิงพาณิชย์ค่าใช้จ่ายรวม เพิ่มขึ้น 24.7% หรือ 4,333 ล้านบาท จากปีก่อน เป็น 21,843 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าและจำหน่ายเงินลงทุนที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียวใน บริษัท เคอรี่ เอ็กซ์เพรส(ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (KEX) จำนวน 4,363 ล้านบาท

H O O N I N S I D E

TMILL

สัญญาอนุญาตธุรกิจ
ครึ่งปีหลัง 67

สดใส

เดินหน้าขยายตลาด
อัพยอดขาย

ปังสุดๆ



นางแววตา กุลโชติธาดา

ประธานเจ้าหน้าที่สายงานการเงิน (CFO)

บริษัท ที เอส ฟลาวมิลล์ จำกัด (มหาชน) หรือ TMILL

บริษัท ที เอส ฟลาวมิลล์ จำกัด (มหาชน)

TMILL สัญญาณธุรกิจ ครึ่งปีหลัง67 สดใสเด่นหน้าขยายตลาด อพยอดขาย..แป้งสาลี

โรงงานไม่แป้งสาลีรายใหญ่และมีเทคโนโลยีการผลิตที่ทันสมัยที่สุดในประเทศ เปิดเผยว่า ทิศทางธุรกิจครึ่งปีหลังของ ปี 2567 จะมีแนวโน้มดีขึ้น โดยบริษัทฯ คาดการณ์ว่าสถานการณ์ด้านราคาจำหน่าย ต้นทุน รวมไปถึงอัตรากำไร จะดีขึ้นตามลำดับ

เนื่องจากได้วางแผนขยายตลาดเพิ่มยอดขายแป้งสาลี ประกอบกับสต็อกข้าวสาลีที่ราคาสูงน่าจะหมดไปในไตรมาส 2 นี้ และราคาตลาดข้าวสาลีมีแนวโน้มสูงขึ้น ซึ่งย่อมสะท้อนไปยังราคาจำหน่าย แป้งสาลีที่น่าจะปรับสูงขึ้นเช่นกัน

สำหรับผลประกอบการ ไตรมาส 1/2567 บริษัทฯ แสดงผลการดำเนินงานกำไรสุทธิ 9,000 บาท และมีรายได้จากการจำหน่ายอยู่ที่ 436.06 ล้านบาท ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2566 สาเหตุที่ผลการดำเนินงานปรับตัวลดลง เนื่องจากราคาจำหน่ายแป้งสาลีและรำข้าวสาลีเฉลี่ยลดลง

โดยตั้งแต่ปี 2564-2565 ราคาตลาดข้าวสาลีและแป้งสาลีปรับสูงขึ้นมาก แต่ราคาตลาดข้าวสาลีปรับตัวลดลงตั้งแต่ปลายไตรมาส 1/2566 ที่ผ่านมาและลดลงอย่างต่อเนื่องจนถึงปัจจุบัน ด้วยสถานการณ์ความผันผวนของราคาวัตถุดิบโลกนี้ ประกอบกับสภาพเศรษฐกิจที่ไม่ค่อยจะดีนัก **ส่งผลให้บริษัทฯ มียอดจำหน่ายแป้งต่ำกว่าเป้าหมายตั้งแต่ช่วงปลายปี 2566 ที่ผ่านมา และทำให้มีสต็อกวัตถุดิบที่ราคาสูงคงเหลือยาวนานมาจนถึงปัจจุบัน** แต่ในด้านราคาจำหน่ายกลับถูกลูกค้าต่อรองราคาให้ลดลงอย่างต่อเนื่อง บริษัทฯ จำเป็นต้องยอมขายขาดทุนเพื่อรักษาความสัมพันธ์กับลูกค้าไว้ **โดยที่ยังต้องแบกรับภาระสต็อกข้าวที่มีต้นทุนสูงอยู่ ส่งผลต่ออัตรากำไรขั้นต้นที่ลดลงอย่างมาก จึงส่งผลต่อผลประกอบการในไตรมาสนี้**

นางแวตตา กุลโชตราดา

ประธานเจ้าหน้าที่สายงานการเงิน (CFO)
บริษัท ที เอส ฟลาวมิลล์ จำกัด (มหาชน)

ขณะเดียวกันบริษัทฯ จะเน้นการบริหารต้นทุนด้านราคาวัตถุดิบอย่างต่อเนื่อง ถึงแม้จะต้องเผชิญกับความผันผวนอย่างรุนแรงของราคาต้นทุน และราคาจำหน่ายแป้งสาลี พร้อมกันนี้ TMILL ยังคงยึดมั่นในการสร้างผลตอบแทนให้กับผู้ถือหุ้น **โดยได้มีการเสนอจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นอีก 0.07 บาทต่อหุ้น**

ซึ่งได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี 2567 เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2567 ที่ผ่านมา และยังคงมุ่งมั่นดำเนินงานตามกลยุทธ์การพัฒนารูปร่างอย่างยั่งยืน โดยในปี 2566 บริษัทฯ ได้มีการกำหนดวิสัยทัศน์ความยั่งยืน **"เรา"** จะเติบโตไปพร้อมกับ การสร้างคุณค่าทางสังคม และสิ่งแวดล้อมบนพื้นฐานของการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยผนวกแนวทางการพัฒนาอย่างยั่งยืนให้เป็นหนึ่งเดียวกับธุรกิจ และดำเนินนโยบายและเป้าหมายเพื่อการพัฒนาอย่างยั่งยืนอย่างเป็นรูปธรรม **พร้อมกับการทบทวนพันธกิจขององค์กรให้ครอบคลุมทุกกลุ่มผู้มีส่วนได้เสียตลอดห่วงโซ่อุปทาน**

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้ส่งคาราวาน Tmill เพื่อสังคม เพื่อเดินทางไปสร้างความสุข รอยยิ้ม และความเข้มแข็งให้ชุมชน สังคมและสิ่งแวดล้อมผ่านกิจกรรมต่างๆ ประจำเดือนที่บริษัทฯ ดำเนินการอย่างต่อเนื่อง ตอกย้ำพันธกิจ

• **TMILL** มุ่งมั่นอย่างไม่หยุดยั้งในการสร้างสรรค์ผลิตภัณฑ์และบริการคุณภาพสูงสุด ด้วยนวัตกรรมที่ทันสมัยเพื่อสร้างเสริมคุณภาพชีวิตให้กับผู้บริโภค

• **TMILL** มอบผลตอบแทนที่คุ้มค่าที่สุดให้กับผู้ถือหุ้น ด้วยการยึดหลักธรรมาภิบาลในการดำเนินธุรกิจและสร้างการเติบโตอย่างมีกำไรและยั่งยืน

• **TMILL** เป็นคู่ค้าที่ทุกคนเลือกและไว้วางใจในบริการที่เหนือความคาดหมาย

• **TMILL** สร้างวัฒนธรรมองค์กรที่เน้นประสิทธิภาพ เป็นองค์กรแห่งการเรียนรู้ พร้อมเปิดโอกาสให้พนักงานได้มีส่วนร่วม และนำศักยภาพที่ดีที่สุดของตัวเองมาใช้ด้วยความมุ่งมั่นและมีความรับผิดชอบ

• **TMILL** เป็นกำลังสำคัญในการสร้างสิ่งที่ดีสู่ชุมชนและสังคม



ดร.คงกระพัน อินทรแจ้ง CEO ปตท.

โซ่วิสัยทัศน์/เล็งเคาะแผนธุรกิจ ต้นเดือน ก.ย.-ต.ค.นี้

ดร.คงกระพัน อินทรแจ้ง โซ่วิสัยทัศน์ "ปตท. แข็งแรงร่วมกับสังคมไทยและเติบโตในระดับโลกอย่างยั่งยืน" /เล็งเคาะแผนธุรกิจ ต้นเดือน ก.ย. -ต.ค.นี้

ดร.คงกระพัน อินทรแจ้ง ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) PTT เปิดเผยวิสัยทัศน์ "ปตท. แข็งแรงร่วมกับสังคมไทยและเติบโตในระดับโลกอย่างยั่งยืน" หรือ "TOGETHER FOR SUSTAINABLE THAILAND, SUSTAINABLE WORLD" ดำเนินธุรกิจบนหลัก "ความยั่งยืนอย่างสมดุล" ให้เหมาะกับบริบทองค์กรทั้งด้านเศรษฐกิจ สังคม สิ่งแวดล้อม และการกำกับดูแลกิจการที่ดี มุ่งให้ ปตท. เป็นบริษัทพลังงานแห่งชาติที่สร้างประโยชน์ให้กับประเทศไทยและมีส่วนได้ส่วนเสียทุกกลุ่มอย่างสมดุล บริหารองค์กรด้วยความโปร่งใส มีการกำกับดูแลที่ดีมีธรรมาภิบาล

ขณะที่ ทิศทางและกลยุทธ์ของกลุ่ม ปตท. (PTT Group Direction and Strategy) เน้นการสร้างความมั่นคงทางพลังงาน สร้างการเติบโตทางธุรกิจ ควบคู่กับการบรรลุเป้าหมายลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกอย่างสมดุล เพื่อบรรลุเป้าหมายการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ (Net Zero Emissions) ภายในปี พ.ศ. 2593 ประกอบด้วย 5 แนวทาง ได้แก่

1. ยกระดับความสามารถทางการแข่งขันให้กับธุรกิจที่มีอยู่เดิม (Competitiveness Enhanceme Business) ทำธุรกิจให้แข็งแรง ปรับ Portfolio โดยหาพันธมิตรทางธุรกิจที่มีศักยภาพ พร้อมต่อยอดสร้างการเติบโตในเรื่องที่ถนัด แบ่งเป็น 2 กลุ่มธุรกิจหลัก ได้แก่

กลุ่มธุรกิจ Hydrocarbon and Power ประกอบด้วย ธุรกิจสำรวจและผลิต สร้างความต่อเนื่อง มั่นคงทางวัตถุดิบ จัดหา source ใหม่ที่มีต้นทุนต่ำสร้างผลตอบแทนที่ดี และต้องสร้างการเติบโต Hydrocarbon ควบคู่กับการทำ Decarbonization

ธุรกิจก๊าซธรรมชาติ สร้างความแข็งแกร่งให้ธุรกิจเดิม ซึ่งต้องมีความ Competitive และ Lean แสวงหา Alternative Source ทั้ง Pipe gas และ LNG และมีต้นทุนที่แข่งขันได้ และต้อง Alignment การทำงานร่วมกับภาครัฐ

ธุรกิจไฟฟ้า การกิจหลักคือ การสร้างความมั่นคง และรักษา Reliability ให้กับกลุ่ม ปตท. พร้อมกับการจัดหาพลังงานสะอาดเพื่อช่วย Decarbonization & Net Zero ของกลุ่ม ปตท. และแสวงหาโอกาสสร้างการเติบโตทั้งในและต่างประเทศ

ธุรกิจปิโตรเคมีและการกลั่น สร้างความแข็งแกร่ง เติบโตร่วมกับ Strategic Partner รวมทั้ง Competitiveness ด้าน Cost & Feedstock Flexibility ต้องมีการ Synergy Enhancement and Optimization ทั้งกลุ่ม ปตท. รวมถึงการมุ่งเน้นสร้างการเติบโตใน High Value & Low Carbon Business

ธุรกิจค้าปลีก มุ่งเน้นการลงทุนที่มี Substance มีความสำคัญต่อผลประกอบการและเป็นประโยชน์ต่อสังคม

แต่ Asset light ธุรกิจการค้าระหว่างประเทศ ต้องสร้าง Synergy ภายในกลุ่ม ปตท. ยกระดับขยายผลทั้งในและต่างประเทศ

กลุ่มธุรกิจ Non-Hydrocarbon Business ที่เป็น New S-Curve หรือธุรกิจใหม่ มีหลักในการดำเนินธุรกิจ ดังนี้ กลยุทธ์ที่ทำเรื่อง EV / Life Science & Healthcare / Digital มีความสอดคล้องกับ Global Megatrends แต่ปัจจุบันโลกเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว องค์กรจึงต้องปรับตัวเร็ว และต้อง Revisit

- Revisit value chain ว่า area ไດ มีความน่าสนใจ มีอนาคต และเป็นประโยชน์ต่อ ปตท. และประเทศไทย หรือ area ไດที่ ปตท. มีจุดแข็งสามารถ Synergy ในกลุ่ม ปตท. เพื่อที่จะสร้างความแตกต่างได้ ประกอบด้วย

ธุรกิจ EV และ Logistics ต้องเข้าใจ value chain เลือกเล่นใน space ที่เหมาะสม

ธุรกิจ Life Science ร่วมมือกับพันธมิตรสร้างประโยชน์ให้กับประเทศ

ธุรกิจ Industrial AI ต้องยกระดับ ขยายผลทั้งกลุ่ม ปตท. ช่วยให้อุตสาหกรรมเข้มแข็ง และต่อยอดเป็นธุรกิจใหม่

2. สร้างการเติบโต หาโอกาสทางธุรกิจใหม่ ๆ (Growth: New Business & Opportunity) ต่อยอดสร้างการเติบโตในธุรกิจ โดยเฉพาะด้านความยั่งยืน คือ ธุรกิจไฮโดรเจนและคาร์บอน (Hydrogen and Carbon Business Integration

Strategy) สร้างการเติบโตต่อยอดจากเป้าหมาย Decarbonization มุ่งเน้นการลดการปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์แบบบูรณาการ ทั้งกลุ่ม ปตท. โดยกำหนดบทบาทหน้าที่ชัดเจนและมีเป้าหมายร่วมกัน ใช้จุดแข็งของทุกบริษัทในกลุ่ม โดยมี ปตท. เป็นผู้กำกับดูแลภาพรวม ร่วมผลักดันและขับเคลื่อนให้สำเร็จเป็นโอกาส Transform ธุรกิจเดิมของกลุ่ม ปตท. ให้มี Advantage เพิ่มขึ้น และสามารถพัฒนาเป็นธุรกิจใหม่

3. สร้างความชัดเจนในแนวทางการความยั่งยืน (Sustainability) ทุกมิติ ด้วยการบูรณาการเข้าไปในธุรกิจ ผลานการบริหารจัดการ Portfolio และ Net Zero เข้าด้วยกันทั้งกลุ่ม ปตท. มุ่งสู่การเป็น Net Zero Company ควบคู่กับการเติบโตของธุรกิจอย่างยั่งยืนในระยะยาว และสร้างคุณค่าสู่สังคม ผ่านแนวทางปรับ Portfolio การลงทุนและปรับโครงสร้างธุรกิจให้มีความยืดหยุ่น สอดรับกับการเปลี่ยนแปลงทางสภาพภูมิอากาศ ปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิต ลดการใช้พลังงานเพิ่มการใช้พลังงานสะอาด และ ชดเชยคาร์บอน ด้วยเทคโนโลยีดักจับและกักเก็บก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ (CCS) และโครงการปลูกป่า

4.สร้างปัจจัยที่ทำให้เกิดการขับเคลื่อนอย่างเป็นรูปธรรม (Enablers for Transformation) ได้แก่ สร้างประสิทธิภาพการดำเนินงานที่เป็นเลิศ (Operational Excellence) เพื่อพัฒนาขีดความสามารถ เนื่องจากมีปัจจัยนอกต่างๆ ที่มีผลกระทบต่อธุรกิจ จึงควรมุ่งมั่นทำสิ่งที่ควบคุมได้อย่างเข้มข้น ต้องสร้างความแข็งแกร่งจากภายใน (Build core resilience) ลดต้นทุน โดยการยกระดับ Operation & Efficiency ด้วยการนำเทคโนโลยีดิจิทัล และ AI มาประยุกต์ใช้ โดยมีแผนงานและเป้าหมายที่ชัดเจน และขยายผลทั่วทั้งกลุ่ม ปตท. อีกทั้ง ต้องทำ Lean Organizations transformation ซึ่งต้องเริ่มในวันที่องค์กรยังแข็งแรง จัดลำดับความสำคัญ เริ่มทำโครงการที่เห็นผลลัพธ์ การยอมรับในทุกกระดบั และต้องสร้างความเข้มแข็งด้าน Culture สร้างความตระหนัก ปลุกฝังให้พนักงานกล้าที่จะปรับและพร้อมที่จะเปลี่ยนเพื่อการเติบโตอย่างยั่งยืน

5. รักษาพื้นฐานสำคัญ มุ่งเน้นธรรมาภิบาลและการกำกับกิจการที่ดี บริหารองค์กรด้วยความโปร่งใส มีธรรมาภิบาล ยึดถือ Way of Conduct อย่างเคร่งครัด รวมถึงการบริหารบุคลากร ด้วยความยุติธรรม โปร่งใส สร้าง Ecosystem ส่งเสริมคนดี และคนเก่งให้เติบโตอย่างเหมาะสม รวมถึงการมีความเป็นเลิศทางการเงิน (Financial Excellence) ซึ่งถือเป็นพื้นฐานที่สำคัญของการดำเนินธุรกิจ

"ปัจจุบันโลกเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว ปตท. ต้องปรับตัว มีความคล่องตัว และมุ่งมั่นรักษาเสถียรภาพและความมั่นคงทางพลังงานให้กับประเทศ ขับเคลื่อนเศรษฐกิจไทยให้เติบโต ควบคู่ไปกับการดูแลสังคม ชุมชน และสิ่งแวดล้อมเพื่อยกระดับคุณภาพชีวิตคนไทย พร้อมมุ่งสู่การเติบโตขององค์กรในระดับโลกอย่างยั่งยืนต่อไป" ดร.คงกระพัน กล่าว

สำหรับเรื่องราวหุ้นของ PTT ที่ปรับตัวลดลงในระยะนี้ อยากให้มองที่ทิศทางที่บริษัทฯ มีความชัดเจนอยู่แล้ว ในแผนธุรกิจที่จะเดินหน้าไป หรือธุรกิจไหนที่ควรจะถอย หรือธุรกิจใหม่ที่ต้องเพิ่มเข้ามา และด้วยแผนการลงทุนที่มีการศึกษาอย่างรอบคอบถี่ถ้วนและมีข้อมูลที่ถูกต้องชัดเจน ตลอดจนการใช้เงินลงทุนที่ระมัดระวัง ซึ่งจะช่วยให้ Cash Flow ซึ่งการสร้างการชัดเจนดังกล่าว น่าจะส่งผลดีต่อมุมมองที่ดีของนักลงทุน

" การ Revisit ของเดิมอยู่ในกระบวนการอยู่แล้ว เพราะโลกเปลี่ยนอยู่ตลอดเวลา ฉะนั้นเราจะมีทั้งถอยและบุกด้วย โดยจะมีการทำแผนกลยุทธ์ในช่วงต้นเดือนสิงหาคม และจะเห็นอินเวสเมนต์ที่แพลน น่าจะช่วงต้นเดือน กันยายน -ตุลาคม " ดร.คงกระพัน กล่าว

AMATAV จับมือ Marubeni

เข้าถือหุ้น อมตะซิตี้ ฮาลอง เสริมแกร่งขยายฐานธุรกิจ
เสริมศักยภาพ ลงทุนพื้นที่เศรษฐกิจภาคเหนือในเวียดนาม

นางสมหะทัย พานิชชีวะ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท อมตะ วิเอ็น จำกัด (มหาชน) หรือ AMATAV เปิดเผยว่า เป็นที่น่ายินดีในความร่วมมือที่ AMATAV ได้ประสบความสำเร็จในการจำหน่ายหุ้นสามัญ หุ้นของบริษัท Amata City Halong Joint Stock Company (ACHL) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ AMATAV ให้กับบริษัท MC Economic Estate Development Vietnam Corporation (MRBN) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท Marubeni Corporation จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์โตเกียว (Tokyo Stock Exchange)

หลังได้รับเอกสารตอบรับจากเขตเศรษฐกิจพิเศษกว๋างนิงห์ (The Quang Ninh Economic Zone Authority : QEZA) เพื่อยืนยันว่า MRBN มีคุณสมบัติของผู้ซื้อตรงตามเงื่อนไขในการซื้อหุ้นสามัญใน ACHL จำนวน 10,026,583 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10,000 ดอง คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 20 มูลค่าราคาซื้อขาย

รวมทั้งสิ้น 271,911 ล้านบาท หรือประมาณ 390.74 ล้านบาท (อ้างอิงตามอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567) ซึ่งจะทำให้ AMATAV มีพันธมิตรทางธุรกิจจากญี่ปุ่นร่วมขยายความร่วมมือพัฒนาธุรกิจในอนาคต

ปัจจุบันนิคมอุตสาหกรรมอมตะซิตี้ ฮาลอง ตั้งอยู่ในจังหวัดกว๋างนิงห์ ทางตอนเหนือของเวียดนาม ได้รับความน่าสนใจลงทุนอย่างต่อเนื่องจากหลายประเทศ ทั้งจากญี่ปุ่น เกาหลีใต้ ไต้หวัน และยุโรป เนื่องจากมีพื้นที่ที่ติดกับประเทศจีนและอยู่ใกล้กับเมืองท่าไฮฟอง พร้อมด้วยการพัฒนาระบบสาธารณูปโภคเพื่อรองรับการลงทุน ส่งผลให้เป็นพื้นที่ที่มีเสถียรภาพทางเศรษฐกิจ การคมนาคม สิทธิประโยชน์ทางภาษีจากการกำหนดเขตเศรษฐกิจพิเศษ มีทรัพยากรแรงงานและอัตราการเติบโตที่สูงขึ้น นำไปสู่การขยายตัวด้านการลงทุน ด้านการผลิต ในนิคมอุตสาหกรรม

AMATA
POSSIBILITIES HAPPEN

SOLAR เปิดจากลุยขยายธุรกิจ Carbon Credit

ซื้อหุ้น “ซิมเมอร์มานน์” สัดส่วน 40% เร่งเครื่อง
สู่การเป็นที่ปรึกษา Climate Change

**บมจ.โซลาร์ตรอน (SOLAR) เข้าซื้อหุ้น 40% ใน “ซิมเมอร์มานน์”
ธุรกิจการบริการให้คำปรึกษา บริหารจัดทำ ทวนสอบ และให้การรับรอง
ระบบมาตรฐานที่เกี่ยวข้องกับการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศและก๊าซ
เรือนกระจก หวังเพิ่มโอกาสในธุรกิจ Carbon Credit**

ขยายฐานกลุ่มลูกค้าใหม่ ผลักดันรายได้เติบโต
อย่างแข็งแกร่ง ฟากผู้บริหาร “**จุมพล
วาทะสุนทรกุล**” ระบุการเข้าลงทุนในธุรกิจประเภท
นี้จะสนับสนุนให้ลูกค้าของบริษัทฯ มีการเปลี่ยน
ผ่านสู่ธุรกิจคาร์บอนต่ำได้รวดเร็วยิ่งขึ้น

**นายจุมพล วาทะสุนทรกุล ประธานเจ้าหน้าที่ด้าน
การเงิน บริษัท โซลาร์ตรอน จำกัด (มหาชน) หรือ
SOLAR**เปิดเผยว่า บริษัทฯ ได้เข้าซื้อเงินลงทุน
บริษัท ซิมเมอร์มานน์ จำกัด ซึ่งประกอบธุรกิจ
การบริการให้คำปรึกษา บริหารจัดทำ ทวนสอบ
และให้การรับรองระบบมาตรฐานที่เกี่ยวข้องกับการ
เปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศและก๊าซเรือนกระจก
จำนวน 20,000 หุ้น รวมมูลค่า 2 ล้านบาท คิดเป็น
สัดส่วนหุ้นเพิ่ม 40% ของทุนจดทะเบียน ส่งผลให้
บริษัทฯ มีหุ้นใน ซิมเมอร์มานน์ รวมทั้งสิ้น 20,001
หุ้น คิดเป็น 40.0020%

สำหรับวัตถุประสงค์ในการเข้าซื้อนั้นเพื่อขยาย
โอกาสในธุรกิจ **Carbon Credit** ให้เป็นไปตาม
แผนธุรกิจของบริษัทฯ และช่วยเสริมสร้างรายได้
ของบริษัทฯ ให้แข็งแกร่งขึ้น และสามารถช่วย
ขยายฐานลูกค้าได้

ทั้งนี้ บริษัทฯ วางแผนต่อยอดธุรกิจพลังงานทาง

เลือกอยู่เสมอ เนื่องจากสังคมโลกในปัจจุบันมี
ความตระหนักถึงสภาพแวดล้อมมากขึ้น โดยใน
ทุกๆ ของการดำเนินจะต้องคำนึงถึงผู้มีส่วนได้ส่วน
เสียทั้งภายในและภายนอกองค์กร สังเกตได้จาก
บริษัทชั้นนำหลายแห่งมีการนำแนวคิด ESG เข้า
เป็นส่วนหนึ่งในการปรับโครงสร้างธุรกิจเพื่อความ
ยั่งยืน

จากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate
Change) ที่รุนแรง จึงถูกยกขึ้นเป็นปัญหาระดับ
โลกที่ต้องร่วมมือกันทุกภาคส่วน โดยเฉพาะภาค
ธุรกิจ ซึ่งในแถบยุโรป ได้มีการออกมาตรการเก็บ
ภาษีคาร์บอน หรือ CBAM ก่อนข้ามพรมแดน เพื่อ
ควบคุมสินค้าที่ก่อให้เกิดก๊าซเรือนกระจกเข้มข้น

**“SOLAR มีความมุ่งมั่นในการเดินหน้าสู่องค์กร
คาร์บอนต่ำและยั่งยืน ซึ่งการเข้าลงทุนใน ซิมเม
อร์มานน์ จะช่วยสนับสนุนให้องค์กรมีการเปลี่ยน
ผ่านสู่ธุรกิจคาร์บอนต่ำได้รวดเร็วยิ่งขึ้น อีกทั้งยัง
ช่วยขยายฐานลูกค้าที่ให้ความสำคัญกับการลด
การปล่อยก๊าซเรือนกระจก ซึ่งการต่อยอดธุรกิจ
ด้านนี้จะเชื่อมโยงถึงการทำธุรกรรมต่างๆ กับ
ธนาคารที่ถือเป็นแหล่งทุน โดยจะสามารถช่วยลด
อัตราดอกเบี้ย รวมถึงได้รับการสนับสนุนเงินทุน
ที่เหมาะสมตามเงื่อนไขที่ธนาคารกำหนดไว้”** นาย
จุมพล กล่าว

PROEN ส่งซิกธุรกิจ Data Center

สดใส ตั้งเป้ารายได้ปีนี้เติบโตกว่า 20%

"โปรเอ็น คอร์ป" ส่งซิกธุรกิจปีนี้สดใส มั่นใจรายได้โตกว่า 20% รับกระแสตื่นตัวลงทุนด้าน AI จากการประกาศลงทุนธุรกิจ Data Center ในประเทศไทยของ Microsoft แคมโครงการภาครัฐเริ่มเบิกจ่ายงบลงทุน เดินหน้าประกาศความพร้อมเปิดศูนย์ PROEN OTT DC ภายในไตรมาส 3 ขณะที่ผู้ถือหุ้นไฟเขียวเพิ่มทุน ตัดปีธุรกิจเติบโตแข็งแกร่ง

นายกิตติพันธ์ ศรีบัวเอี่ยม ประธานกรรมการบริหาร บริษัท โปรเอ็น คอร์ป จำกัด (มหาชน) หรือ PROEN ผู้ให้บริการ Data Center ชั้นนำของประเทศไทยเปิดเผยว่า ภาพรวมธุรกิจ Data Center ในปี 2567 มีแนวโน้มสดใส ทำให้มั่นใจว่าผลการดำเนินงานของบริษัทจะเติบโตอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งคาดว่าจะมีรายได้เติบโตมากกว่า 20%จากปีก่อน

ภาพรวมธุรกิจ Data Center ที่มีแนวโน้มสดใส เป็นผลมาจากการตื่นตัวลงทุนด้าน AI และการประกาศการลงทุนของ Microsoft ที่มีแผนจะลงทุนด้าน Data center ,Cloud ,AI ในประเทศไทย ทำให้ธุรกิจ Data center ในประเทศไทย เป็นที่รู้จักของบริษัทต่างชาติที่สนใจจะมาลงทุนในด้านเทคโนโลยีมากขึ้น ซึ่งจะส่งผลบวกต่อ PROEN

โดย PROEN เตรียมจะเปิดศูนย์ข้อมูล Internet Data Center ในชื่อ “PROEN OTT DC” บนถนนพระราม 9 - ศรีนครินทร์ ไว้รองรับกลุ่มลูกค้าทั้งในและต่างประเทศ ในไตรมาส 3 ที่จะถึงนี้ ซึ่งมีเทคโนโลยีที่ล้ำสมัยสามารถรองรับ “AI Server” ได้ไม่น้อยกว่า 1,000 Rack

นอกจากนี้ ยังได้รับอานิสงส์จากรัฐบาลที่มีการเร่งเบิก

จ่ายเงินงบประมาณ โครงการลงทุนของภาครัฐ เพื่อกระตุ้นลงทุน ตั้งแต่เดือนเมษายนที่ผ่านมา หลังจากมีความล่าช้าการผ่านร่างพ.ร.บ.งบประมาณ

ขณะที่ล่าสุดที่ประชุมผู้ถือหุ้น มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจำนวน 519.47 ล้านบาท จัดสรรให้กับผู้ถือหุ้นเดิม(RO) ราคาหุ้นละ 1 บาท อัตราส่วน 1 หุ้นเดิม ต่อ 1 หุ้นเพิ่มทุน พร้อมแจกวอร์แรนท์ (PROEN-W2) ฟรี อัตราส่วน 4 หุ้นเพิ่มทุนต่อ 1 วอร์แรนท์ ทำให้บริษัทมีความพร้อมด้านเงินทุน โดยเงินที่ได้จากการเพิ่มทุนนี้ นำไปลงทุนก่อสร้างอาคารศูนย์ข้อมูล OTT DC และนำไปชำระคืนหนี้หุ้นกู้ เพื่อเพิ่มความเข้มแข็งด้านฐานะทางการเงิน มีอัตราส่วนทางการเงินที่เหมาะสม และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน เพื่อให้บริษัทฯ มีเงินทุนไว้รองรับการดำเนินงานทั้งในปัจจุบันและอนาคต

สำหรับสัดส่วนรายได้ของ PROEN ในปีที่ผ่านมา มีรายได้จากธุรกิจที่สร้างรายได้ประจำสม่ำเสมอ (Recurring Income) ประมาณ 30% รายได้ธุรกิจ ICT 30% โครงการภาครัฐ 30% อื่นๆ 10% และคาดว่าจะในปี 2568 รายได้ในส่วนธุรกิจที่สร้างรายได้ประจำสม่ำเสมอจะเพิ่มเป็น 40-45% ซึ่งจะช่วยให้ภาพรวมของบริษัทมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง

SSP ผนึก บาส์ คลีน เอนเนอร์ยี

ลัคกี้ คลีน เอนเนอร์ยี ลุยลงทุนโรงไฟฟ้า
พลังงานขยะ 8.9 MW

บริษัท เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) จับมือ
บริษัท บาส์ คลีน เอนเนอร์ยี คอร์ปอเรชั่น จำกัด และ บริษัท ลัคกี้ คลีน เอนเนอร์ยี จำกัด
จัดตั้งบริษัทร่วมทุน "ไบเซล เวสต์ เอนเนอร์ยี" ลุยธุรกิจโรงไฟฟ้าขยะ จ.สุราษฎร์ธานี งบ
ประมาณกว่า 2,200 ล้านบาท ด้วยปริมาณไฟฟ้าเสนอขาย PEA 8.9 เมกะวัตต์ หวังส่งมอบ
พลังงานสะอาดให้กับชุมชนและสังคม เตรียมพร้อมเปิดดำเนินการภายใน 2 ปี

บริษัท ไบเซล เวสต์ เอนเนอร์ยี จำกัด เป็นบริษัทร่วมทุนเพื่อดำเนินการในโครงการแปรรูปขยะเพื่อผลิตพลังงานของเทศบาลตำบลบ้านล้อง จังหวัดสุราษฎร์ธานี โดยนำเทคโนโลยีที่ทันสมัยมีประสิทธิภาพสูงมาคัดแยกเชื้อเพลิงขยะมูลฝอยชุมชนในจังหวัดสุราษฎร์ธานีเพื่อนำไปใช้เป็นเชื้อเพลิงในการผลิตไฟฟ้า ด้วยเตาเผาระบบตะกรับเคลื่อนที่ได้ ควบคุมด้วยระบบไฮดรอลิค พร้อมระบบบำบัดอากาศจากการเผาไหม้ (Flue Gas Treatment System) และระบบตรวจวัดมลพิษทางอากาศอย่างต่อเนื่อง (CEMs) เพื่อควบคุมให้อยู่ภายใต้มาตรฐานที่กำหนด พร้อมระบบบำบัดน้ำเสียเพื่อควบคุมคุณภาพน้ำทิ้งภายในโครงการ ทั้งนี้ โครงการฯ มีกำลังการผลิตติดตั้ง (Installed Capacity) 9.9 เมกะวัตต์ สามารถแปรรูปขยะเพื่อผลิตไฟฟ้าได้อย่างน้อย 500 ตัน/วัน หรือคิดเป็น 165,000 ตัน/ปี โดยได้ลงนามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (PPA) กับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (PEA) คาดว่าจะสามารถเปิดให้บริการเชิงพาณิชย์ (COD) ภายในปี 2569

นายวราวุธ ธรรมารานคุปต์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (SSP) กล่าวว่าปัจจุบันมีการลงทุนในโรงไฟฟ้าทั้งในประเทศไทยและต่าง

ประเทศหลายแห่ง โดยแหล่งพลังงานทั้งจากพลังงานแสงอาทิตย์ พลังงานลม ชีวมวล และ Solar Rooftop โดยมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้ารวมทั้งสิ้น 282 eMW ณ ไตรมาส 1 ปี 2567 การลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานขยะในครั้งนี้เป็นการเพิ่มการลงทุนโรงไฟฟ้าจากแหล่งพลังงานชนิดใหม่ ที่จะช่วยเพิ่มความหลากหลาย สร้างรายได้และผลตอบแทนให้กับบริษัท ควบคู่การลดขยะชุมชนพร้อมไปสู่มาตรฐานของโรงไฟฟ้าผ่านการประสานความร่วมมือกับกลุ่มพันธมิตรเพื่อสร้างความมั่นใจให้กับชุมชน ซึ่งเป็นไปตามกลยุทธ์การเติบโตของบริษัท ในการสร้างความหลากหลายทางพลังงานทดแทนพร้อมกันกับการพัฒนาอย่างยั่งยืน บริษัทตั้งเป้าหมายเพิ่มสินทรัพย์ของบริษัทเติบโตเป็น 2 เท่า ภายในปี 2571

ม.ล.ณัฐสิทธิ์ ดิศกุล ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท บาส์ คลีน เอนเนอร์ยี คอร์ปอเรชั่น จำกัด กล่าวว่า ตลอดระยะเวลากว่า 40 ปีในการดำเนินกิจการ BAFS และบริษัทในเครือ (BAFS Group) ให้ความสำคัญกับคุณภาพและมาตรฐานความปลอดภัยระดับสากล นอกจากนี้ อีกหนึ่งจุดมุ่งหมายที่บาส์ให้ความสำคัญคือการขับเคลื่อนสังคมที่ยั่งยืนผ่านการผลักดันการใช้พลังงานทดแทน โดยบริษัทจะประเมินถึงผลได้

ผลเสียด้านสิ่งแวดล้อมก่อนการตัดสินใจลงทุน บาส์ คลีน เอนเนอร์ยี จึงมุ่งมั่นพัฒนาเทคโนโลยีพลังงานสะอาด ควบคู่ไปกับการร่วมมือกับพันธมิตรธุรกิจ ทั้งนี้ โครงการแปรรูปขยะเพื่อผลิตพลังงานของเทศบาลตำบลบ้านล้อง เป็นการนำเทคโนโลยีมาใช้ในการผลิตพลังงานไฟฟ้าจากขยะชุมชน ซึ่งจะช่วยแก้ปัญหาล้างแวล้อมโดยเป็นการกำจัดขยะอย่างมีประสิทธิภาพ และยังช่วยลดการใช้เชื้อเพลิงจากฟอสซิลอีกด้วย

ดร.ศรจักร สุวรรณपाल กรรมการบริหาร บริษัท ลัคกี้ คลีน เอนเนอร์ยี จำกัด กล่าวว่า ความร่วมมือในครั้งนี้ บริษัทได้นำประสบการณ์และความชำนาญในการประกอบกิจการบริหารขยะมูลฝอย แปรรูปขยะชุมชนให้พลังงานในรูปแบบพลังงานไฟฟ้าด้วยเทคโนโลยีทันสมัย ที่คำนึงถึงการจัดการด้านสิ่งแวดล้อม มีระบบบำบัดมลพิษ ซึ่งจะช่วยลดปริมาณขยะให้น้อยลง โดยนำขี้เถ้ากลับมาใช้เป็นทรัพยากรในการผลิตพลังงาน ซึ่งสอดคล้องตามหลักเศรษฐกิจหมุนเวียน ช่วยส่งมอบพลังงานสะอาดให้กับชุมชนและสังคม นำไปสู่การยกระดับคุณภาพชีวิต เพื่อการขับเคลื่อนการเติบโตทางเศรษฐกิจที่มีความยั่งยืนต่อไป

TEGH ประเมินผลงานครึ่งปีหลัง

สัญญาณแนวโน้มขยายอย่างแข็งแกร่งมีแนวโน้มสดใส
กฎหมาย EUDR หนุนผลงานปีนี้โตแรง

TEGH ประเมินผลงานครึ่งปีหลังสัญญาณสวยต่อเนื่อง ผลจากยอดขายอย่าง
แข็งแกร่งมีแนวโน้มสดใสตามภาพรวมเศรษฐกิจที่ฟื้นตัว และอุตสาหกรรมยางล้อ
และรถยนต์ยังเติบโตดี แม่ทัพหญิง “สินีนุช โกกนุกาภรณ์” ระบุ กฎหมาย
EUDR ส่งผลบวกต่อยอดขาย และราคาอย่างแข็งแกร่ง คาดหนุนผลงานรวมปีนี้โตแรง

นางสาวสินีนุช โกกนุกาภรณ์ กรรมการผู้จัดการ
บริษัท ไทยอีสเทิร์น กรุป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)
หรือ TEGH

ผู้ผลิตและจำหน่ายยางธรรมชาติ และน้ำมันปาล์ม
ดิบรายใหญ่ในภาคตะวันออก และผู้นำด้านการผลิต
พลังงานทดแทนและบริหารจัดการกากอินทรีย์
แบบครบวงจร เปิดเผยว่า แนวโน้มผลการดำเนิน
งานในปี 2567 มีทิศทางที่ดีต่อเนื่องทั้งสามสายธุรกิจ
โดยเฉพาะธุรกิจผลิตและจำหน่ายยางธรรมชาติที่มี
สัญญาณสดใสตลอดทั้งปี

โดยยอดขายอย่างแข็งแกร่งมีคำสั่งซื้อเข้ามาอย่างต่อเนื่อง
เนื่องจากไตรมาส 1/2567 จากปัจจัยสนับสนุน
ด้านภาพรวมเศรษฐกิจฟื้นตัว และการเติบโตของ
อุตสาหกรรมยางล้อและรถยนต์ ทั้งยังมีสัญญาณที่
ดีจากความต้องการยางแท่งมาตรฐาน EUDR ซึ่งจะส่ง
ผลเชิงบวกต่อผลประกอบการในครึ่งปีหลัง ทั้งในด้าน
ของยอดขายและราคาขายอย่างแข็งแกร่งอีกด้วย

ปัจจุบัน บริษัทฯ ยังคงมุ่งเน้นขยายฐานลูกค้าทั้งใน
ประเทศและต่างประเทศ ทั้งในยุโรป อินเดีย และ
จีน โดยได้รับปัจจัยบวกจากการบังคับใช้กฎหมาย
EUDR ซึ่งเป็นกฎหมายห้ามนำเข้าสินค้าที่ใช้วัตถุดิบ
ที่มาจากการตัดไม้ทำลายป่า ซึ่งที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้
มีการทำสัญญาซื้อขายยางแท่งเกรด EUDR แล้วทั้ง
ในโซนยุโรปและเอเชีย และเริ่มส่งมอบสินค้าไปแล้ว
ในไตรมาส 2/2567 และจะเพิ่มขึ้นต่อเนื่องในช่วงครึ่ง

ปีหลัง ซึ่งจะสนับสนุนให้ผลการดำเนินงานในอนาคต
เติบโตขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ

สำหรับธุรกิจผลิตและจำหน่ายน้ำมันปาล์มดิบ มีแนว
โน้มไปในทิศทางที่ดีขึ้น โดยหม้อต้มไอน้ำ (Boiler)
ลูกใหม่ได้ติดตั้งแล้ว อยู่ระหว่างทดสอบระบบ และ
บริษัทฯ มีแผนที่จะติดตั้งหม้อต้มปาล์ม (Sterilizer)
เพิ่มเติม ซึ่งจะทำให้กำลังการผลิตน้ำมันปาล์มดิบเพิ่ม
ขึ้นอีก 50% ภายในปี 2568

ส่วนธุรกิจด้านพลังงานทดแทนและบริหารจัดการกาก
อินทรีย์ หลังจากที่ได้เดินระบบและเริ่มรับรู้รายได้จาก
โครงการขยายกำลังการผลิตก๊าซชีวภาพเฟสที่ 1 ใน
ไตรมาส 4/2566 แล้ว คาดจะเริ่มรับรู้รายได้จากการ
ขายก๊าซชีวภาพให้กับลูกค้าภายนอกเครือข่ายได้ในไตรมาส
4/2567 และจะสามารถเริ่มโครงการขยายกำลังการ
ผลิตก๊าซชีวภาพเฟสที่ 2 ได้ภายในปีนี้

อนึ่ง ภาพรวมผลการดำเนินงานไตรมาส 1/2567
(สิ้นสุด 31 มีนาคม 2567) บริษัทฯ มีรายได้รวม
3,708.65 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 63.43 ล้าน
บาท โดยมีรายได้จากการจำหน่ายสินค้าอย่าง
แข็งแกร่งระดับ 3,158.05 ล้านบาท และมีโอกาสที่ยอด
ขายอย่างแข็งแกร่งในปี 2567 จะสามารถทำสถิติสูงสุดใหม่
(All Time High) ได้ตามเป้าหมายที่วางไว้ โดยคาด
ว่าปริมาณขายอย่างแข็งแกร่งจะเพิ่มขึ้น 20% จากปีก่อนที่
มียอดขาย 197,000 ตัน

PTTEP ปิดดีลซื้อสัดส่วนการลงทุน 10%

ในแปลงสัมปทาน Ghasha สำหรับอาหรับเอมิเรตส์

นายมนตรี ลาวัลย์ชัยกุล ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) หรือ ปตท.สผ. ขอแจ้งว่าเมื่อวันที่ 10 มิถุนายน 2567 บริษัท PTTEP MENA Limited (PTTEP MENA) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของปตท.สผ. ได้ลงนามในสัญญาซื้อขาย (Sale and Purchase Agreement) เพื่อเข้าซื้อสัดส่วนการลงทุนร้อยละ 10 ในแปลงสัมปทาน Ghasha สำหรับอาหรับเอมิเรตส์จากบริษัท Wintershall Dea Middle East GmbH

ทั้งนี้ ปตท. สผ. ได้ดำเนินการตามเงื่อนไขต่าง ๆ ที่ระบุไว้ในสัญญาซื้อขายแล้วเสร็จ และได้รับการอนุมัติจากหน่วยงานรัฐที่เกี่ยวข้องแล้ว การเข้าซื้อสัดส่วนดังกล่าวจึงมีผลสมบูรณ์ในวันที่ 11 มิถุนายน 2567

แปลงสัมปทาน Ghasha เป็นแหล่งก๊าซธรรมชาติขนาดใหญ่ตั้งอยู่นอกชายฝั่งทะเลในเขตน้ำตื้นทางตะวันตกของเมืองอาบูดาบี สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ โดยมีบริษัท Abu Dhabi National Oil Company (ADNOC) เป็นผู้ดำเนินการ ประกอบด้วยแหล่งปิโตรเลียมทั้งสิ้น 9 แหล่ง ที่บางส่วนมีการค้นพบศักยภาพปิโตรเลียมแล้วและอยู่ระหว่างการพัฒนาซึ่งจะสามารถเพิ่มปริมาณสำรองให้กับบริษัทได้ทันทีโดยคาด

ว่าภายในปี 2573 จะมีกำลังการผลิตก๊าซฯ มากกว่า 1,500 ล้านลูกบาศก์ฟุตต่อวัน โครงการนี้จะช่วยสนับสนุนความต้องการก๊าซฯ เพื่อการใช้ภายในประเทศ รวมถึงแผนการขยายการส่งออกก๊าซฯ ของสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์นอกจากนั้น การพัฒนาแหล่ง Hail และ Ghasha มีเป้าหมายในการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์จากการดำเนินงานอีกด้วย

ทั้งนี้ การเข้าลงทุนดังกล่าวสอดคล้องกับกลยุทธ์ของ ปตท.สผ. ที่มุ่งเน้นการลงทุนในพื้นที่ศักยภาพปิโตรเลียมสูง รวมถึงขยายการลงทุนในภูมิภาคตะวันออกกลางเพื่อเสริมสร้างความแข็งแกร่งในการเติบโตของบริษัทต่อไป

ECF เพิ่มเป้ารายได้ปีนี้โต

ไม่ต่ำ 15% หลังออเดอร์แน่น ทั้งใน และ ต่างประเทศ.

ECF เพิ่มเป้ารายได้ปีนี้โตไม่ต่ำ 15% จากเดิมที่คาดโต 10-12% หลังคำสั่งซื้อไหลเข้าต่อเนื่องทั้งในและต่างประเทศ รับดีมานด์เฟอร์นิเจอร์พุ่ง เตรียมแจกฟรี "ECF-W5" จำนวน 479.75 ล้านหุ้น อัตราส่วน 2 หุ้นเดิม 1 วอแรนต์ อายุ 1 ปี ราคาใช้สิทธิแปลงสภาพ 0.55 บาท นำเงินเสริมแกร่ง เติมสภาพคล่อง ซื้อเครื่องจักรเพิ่มประสิทธิภาพการผลิต มั่นใจชำระคืนหุ้นกู้ ได้ตามแผนที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้แน่นอน ล่าสุดตั้ง "สมพร จิตเป็นธม" ผู้คร่ำหวอดงานบริหารองค์กร-สถาบันการเงิน ขึ้นเป็นประธานกรรมการบริหาร เสริมทัพธุรกิจ

นายพชรฐณพงษ์ สุขสวัสดิ์ กรรมการผู้จัดการ บริษัท อีสต์โคสท์เฟอร์นิเจอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ ECF ผู้ผลิตและจำหน่ายเฟอร์นิเจอร์ไม้ปาร์ติเคิลบอร์ด ไม้เอ็มดีเอฟแบบประกอบด้วยตนเอง เฟอร์นิเจอร์ไม้ยางพารา จำหน่ายทั้งในและต่างประเทศเปิดเผยว่า รายได้ปี 2567 มีแนวโน้มเติบโตไม่ต่ำกว่า 15% จากก่อนหน้านี้ที่คาดเติบโต 10-12% โดยธุรกิจเฟอร์นิเจอร์มีคำสั่งซื้อเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องทั้งจากลูกค้าในประเทศและต่างประเทศ สะท้อนจากรายได้ไตรมาส 1/67 ที่ทำได้ 386.45 ล้านบาท หรือเติบโต 21% จากช่วงเดียวกันปีก่อน ปัจจุบันสัดส่วนการจำหน่ายสินค้ามาจากในประเทศ 60% และต่างประเทศ 40%

ทั้งนี้คำสั่งซื้อจากต่างประเทศอยู่ในทิศทางที่เติบโตอย่างมีนัยสำคัญ โดยลูกค้าจากประเทศญี่ปุ่นเริ่มกลับมา เช่นเดียวกับตลาดสหรัฐอเมริกา ส่วนตลาดในกลุ่ม อินเดีย, ฟิลิปปินส์ ต่างมีคำสั่งซื้อเข้ามาอย่างต่อเนื่อง และมีแนวโน้มเติบโตดี รวมถึงมีการเจรจาลูกค้าใหม่เพิ่มเติมด้วย ขณะเดียวกันบริษัทดำเนินกลยุทธ์ลดต้นทุนและควบคุมค่าใช้จ่ายให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น เพื่อเพิ่มระดับอัตรากำไร โดยคาดว่าจะเริ่มเห็นผลตั้งแต่ไตรมาส 2/67 ถึง ไตรมาส 3/67 นี้เป็นต้นไป

สำหรับแนวโน้มธุรกิจไตรมาส 2/67 บริษัทมุ่งเน้นขยายตลาดและช่องทางการจำหน่ายเฟอร์นิเจอร์ทั้งในและต่างประเทศ โดยตลาดในประเทศยังคงมีสัญญาณการเติบโตที่ดี ปัจจัยสนับสนุนจากธุรกิจภาคบริการ, ภาคท่องเที่ยว และภาคอสังหาริมทรัพย์ขยายตัวต่อเนื่อง ส่งผลดีต่อความต้องการใช้เฟอร์นิเจอร์และของตกแต่งบ้านเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ในส่วนบริษัทร่วมทุน อีชีเอฟ ดีไซน์กับพันธมิตรจีน เพื่อประโยชน์ใช้ไทย เป็น Furniture Hub ในการผลิตและเป็นศูนย์กระจายสินค้าทั่วโลกขณะนี้เริ่มมีรายได้เชิงพาณิชย์แล้ว และอยู่ระหว่างขยายยอดขายให้เติบโตเพิ่มขึ้น

ขณะที่ล่าสุดคณะกรรมการบริษัทมีมติเพิ่มทุนจดทะเบียน 479.75 ล้านหุ้น เพื่อรองรับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ (ECF-W5) โดยจะจัดสรรให้กับผู้ถือหุ้นฟรีในอัตราส่วน 2 หุ้นเดิมต่อ 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิ มีอายุ 1 ปี ราคาใช้สิทธิ 0.55 บาท อัตราส่วนการแปลงสภาพคือ 1 : 1 โดยกำหนดรายชื่อผู้ได้รับสิทธิ 19 ก.ค.นี้ ซึ่งผู้ถือ ECF-W5 จะสามารถใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญของ ECF ครั้งแรก วันที่ 30 พ.ย.67 ครั้งที่ 2 วันที่ 30 มี.ค.68 และ ครั้งสุดท้ายวันที่

30 ก.ค.68

สำหรับวัตถุประสงค์ในการออก ECF-W5 หากมีผู้ใช้สิทธิแปลงสภาพครบตามจำนวนคาดว่าจะได้รับเงินทุนประมาณ 264 ล้านบาท ซึ่งจะนำเงินไปใช้หมุนเวียนในกิจการและเพิ่มสภาพคล่อง ชำระคืนหนี้สถาบันการเงินหรือหุ้นกู้ เพื่อลดภาระต้นทุนทางการเงิน และใช้ลงทุนเครื่องจักรแบบกึ่งอัตโนมัติเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการผลิตเฟอร์นิเจอร์เพื่อรองรับแนวโน้มยอดขายที่เติบโตเพิ่มขึ้น มติเพิ่มทุน ออก ECF-W5 ดังกล่าวจะนำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติในวันที่ 11 ก.ค.นี้ เวลา 10.00 น. ด้วยวิธีการจัดประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์

ด้านหุ้นกู้ ECF246A มูลค่า 409.50 ล้านบาท หลังจากนี้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกุ่มมีมติอนุมัติให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนออกไปอีก 1 ปี ด้วยคะแนนเสียงเกือบ 80% จากเดิม 9 มิ.ย.67 เป็น 9 มิ.ย.68 และอนุมัติการแบ่งชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้บางส่วน คิดเป็นมูลค่า 20.48 ล้านบาท กำหนดชำระ 9 มิ.ย.67 ส่วนเงินต้นหุ้นกู้ส่วนที่เหลือจะชำระคืน 9 มิ.ย.68 ซึ่งได้เพิ่มอัตราดอกเบี้ยจ่ายเป็น 7.40% ต่อปี จากเดิม 7.15% ต่อปี ในช่วงเวลาที่ขอยายอายุหุ้นกู้ออกไป โดยบริษัทมั่นใจว่ามีสภาพคล่องและเงินสดเพียงพอเพื่อชำระคืนหุ้นกู้ดังกล่าวได้ตามกำหนดแน่นอน

นอกจากนี้ ได้แต่งตั้ง คุณสมพร จิตเป็นธม เข้ารับตำแหน่งประธานกรรมการบริหาร ซึ่งเป็นผู้มีความรู้ ความเชี่ยวชาญ และประสบการณ์ด้านการบริหารงานในองค์กรและสถาบันการเงินชั้นนำของประเทศไทยมาแล้วหลายแห่ง อาทิ บริษัททริส คอร์ปอเรชั่น จำกัด, ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย และ คณะกรรมการกองทุนการออมแห่งชาติ (กอช.) เป็นต้น โดยคาดว่าจะสามารถช่วยผลักดันและวางกลยุทธ์เพื่อการเติบโตในระยะยาวของบริษัทได้เป็นอย่างดี

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริหารชุดใหม่ จำนวน 3 ราย จะประกอบด้วย นายสมพร จิตเป็นธม ประธานกรรมการบริหาร, นายกิตติพัชญ์ สุขสวัสดิ์ กรรมการบริหาร และ นายพชรฐณพงษ์ สุขสวัสดิ์ กรรมการบริหาร

FM เดินหน้าขายไอพีโอ 376 ล้านหุ้น ใน Q3/67

ระดมทุนรองรับการขยายธุรกิจ เสริมความแข็งแกร่ง

บมจ.ฟู๊ดโมเม้นท์ (FM) ผู้ผลิตและจำหน่ายไก่แปรรูปปรุงสุกที่มุ่งเน้นการเพิ่มมูลค่าเนื้อไก่ โดยซีอีโอ “ณัฐพล ดุษฎีโหนด” ระบุพร้อมเดินหน้าขายหุ้นไอพีโอจำนวน 376 ล้านหุ้น คาดจะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (SET) ในไตรมาส 3/67 หวังนำเงินระดมทุนรองรับการขยายธุรกิจ เสริมความแข็งแกร่ง โขว์ผลงานไตรมาส 1/67 กำไรพุ่ง 71 % เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า รับอานิสงส์ กำลังซื้อฟื้น-ส่งออกทะลัก พร้อมลุยขยายธุรกิจผลิตและจำหน่ายไก่แปรรูปปรุงสุกด้วยเทคโนโลยี และนวัตกรรม (Food Technology) เพื่อสร้างมูลค่าเพิ่ม อนาคตเติบโตก้าวกระโดด

นางดาริน กาญจนะ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ออฟท์ เอเชีย แคปิตอล จำกัด ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงิน บริษัท ฟู๊ดโมเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (FM หรือ บริษัทฯ)เปิดเผยว่า ปัจจุบัน FM ได้รับอนุมัติแบบคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชน(หุ้นไอพีโอ) ของ FM จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เมื่อวันที่ 10 เมษายน 2567 เป็นที่เรียบร้อยแล้ว โดยบริษัทฯ อยู่ระหว่างการเตรียมความพร้อม เพื่อเสนอขายหุ้นไอพีโอ จำนวน 376.96 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 2.00 บาท โดยคาดว่าจะนำหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ในกลุ่มอุตสาหกรรมเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร ได้ภายในไตรมาส 3/2567

ทั้งนี้ FM ประกอบธุรกิจโฮลดิ้งที่ลงทุนในบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจอาหาร (Food Focus) โดยมุ่งเน้นการผลิตและจำหน่ายไก่แปรรูปปรุงสุก (Cook-Added Value Products: CAV Products) เป็นหลัก โดยใช้เทคโนโลยีและนวัตกรรม (Food Technology) ใหม่ ๆ ในการผลิต อีกทั้งยังลงทุนในธุรกิจผลิตและจำหน่ายไก่ชำแหละ โดยมีการขายทั้งในประเทศและส่งออกไปยังต่างประเทศ เช่นกลุ่มสหภาพยุโรปและสหราชอาณาจักร ญี่ปุ่น แคนาดา เขตบริหารพิเศษฮ่องกง เกาหลีใต้ กัมพูชา จีน และสิงคโปร์ รวมถึงขยายไปยังประเทศใหม่ ๆ ที่มีศักยภาพในการเติบโต อีกทั้งยังมีแผนขยายกำลังการผลิตผลิตภัณฑ์ไก่แปรรูปเพิ่มขึ้นถึง 30% และขยายไปสู่ธุรกิจผลิตและจำหน่ายอาหารสำเร็จรูปสำหรับสัตว์เลี้ยง เพื่อเพิ่มมูลค่าเพิ่มในทุกส่วนของไก่และยกระดับอัตรากำไรที่ดีขึ้นอย่างยั่งยืน

นายณัฐพล ดุษฎีโหนด ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ฟู๊ดโมเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (FM) กล่าวว่า วัตถุประสงค์การระดมทุนในครั้งนี้ จะนำไปใช้เป็นเงินทุนรองรับการขยายธุรกิจ ได้แก่ การปรับปรุงสายการผลิตเดิมและขยายกำลังการผลิตของโรงงานแปรรูปไก่ปรุงสุก (CAV Products) การขยายกำลังการผลิตของโรงเชือดและชำแหละไก่ และการลงทุนในธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยงหรือธุรกิจสร้างมูลค่าเพิ่มจากผลิตภัณฑ์พลอยได้ของกลุ่มบริษัทฯ รวมทั้งใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจและชำระคืนเงินกู้ยืม

“บริษัทฯ เชื่อว่าการตัดสินใจระดมทุน และเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (SET) ครั้งนี้ จะช่วยสนับสนุนให้ธุรกิจของ FM สามารถเติบโตอย่างแข็งแกร่งยิ่งกว่าเดิม ประกอบกับกลยุทธ์ที่มุ่งเน้นสร้างมูลค่าเพิ่มของผลิตภัณฑ์ไก่แปรรูปปรุงสุก (CAV Products) ควบคู่การสรรหาเทคโนโลยีและนวัตกรรม (Food Technology) ใหม่ ๆ ในการผลิต จะเป็นการเพิ่มมูลค่าผลิตภัณฑ์ ส่งผลให้บริษัทฯ มีอัตรากำไรอยู่ในระดับสูง ซึ่งจะช่วยสร้างการเติบโตของผลประกอบการได้อย่างยั่งยืนในอนาคต” นายณัฐพล กล่าว

นายสุเมธ มาลีสีรังสี ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน บริษัท ฟู๊ดโมเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (FM) กล่าวว่า ภาพรวมผลการดำเนินงานในช่วงปี 2564 - 2566 บริษัทฯ มีรายได้รวม 4,166.42 ล้านบาท 5,825.72 ล้านบาท และ 5,782.16 ล้านบาท ตามลำดับ และมีกำไรสุทธิ 183.72 ล้านบาท 840.67 ล้านบาท และ 254.69 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราส่วนกำไรสุทธิ 4.43%, 14.48% และ 4.42% ของรายได้จากการขายตามลำดับ

'บมจ. อินเตอร์รอล แอล เอ็นจิเนียริง'

เตรียมขาย IPO ไม่เกิน 58 ล้านหุ้น
หลัง ก.ล.ต. นับหนึ่งไฟลิ่ง

'บมจ. อินเตอร์รอล แอล เอ็นจิเนียริง' หรือ IROYAL ผู้ให้บริการด้านวิศวกรรม เพื่อจัดหาและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ที่มีลักษณะเฉพาะ ซึ่งกลุ่มบริษัทมีความเชี่ยวชาญในการจัดหาผลิตภัณฑ์ที่ใช้ในระบบการผลิตของโรงไฟฟ้าและโรงงานอุตสาหกรรมจากผู้ผลิตชั้นนำระดับสากล โดยครอบคลุมถึงงานบริการติดตั้งและซ่อมบำรุง ด้วยการออกแบบ ให้คำปรึกษา และนำเสนอโซลูชัน เพื่อตอบสนองตามความต้องการของลูกค้าทั้งในประเทศและต่างประเทศ

รวมถึงการบริหารสินค้าคงคลังในส่วนที่กลุ่มบริษัทจัดหาและจำหน่าย เตรียมเสนอขาย IPO ไม่เกิน 58 ล้านหุ้น หลังสำนักงาน ก.ล.ต. ได้นับหนึ่งแบบไฟลิ่ง พร้อมเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ เพื่อขับเคลื่อนสู่ธุรกิจที่สร้างความยั่งยืนและเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม

นายภณภัทร เมฆาสุวรรณดำรง ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท อินเตอร์รอล แอล เอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) หรือ IROYAL เปิดเผยว่า การเดินหน้าเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) ในครั้งนี้ นับเป็นก้าวสำคัญในการขยายธุรกิจ เนื่องจากในปัจจุบันอุตสาหกรรมการผลิตไฟฟ้าเป็นส่วนสำคัญที่ทำให้ประชาชนสามารถอยู่อาศัยและสามารถเข้าถึงสิ่งอำนวยความสะดวกและเทคโนโลยีต่างๆ ได้ ดังนั้นการบำรุงรักษาเครื่องจักรเพื่อเพิ่มเสถียรภาพและความปลอดภัยในระบบการผลิต รวมถึงความพร้อมใช้งานของเครื่องจักรและอุปกรณ์ต่างๆ จึงเป็นส่วนสำคัญยิ่งที่ต้องมีงานบริการด้านวิศวกรรมโรงไฟฟ้าจากผู้เชี่ยวชาญ เพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการชำรุดหรือเสียหาย (Breakdown) ที่อาจส่งผลกระทบต่อกระบวนการผลิต ซึ่งการให้บริการประเภทนี้ ต้องอาศัยองค์ความรู้ ความเข้าใจในผลิตภัณฑ์ขั้นสูง และระบบการผลิตในอุตสาหกรรมอย่างแท้จริง เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้อย่างถูกต้องและครบถ้วน โดยบริษัทฯ มีความสามารถด้านการบริการให้คำปรึกษา จัดหา และติดตั้งผลิตภัณฑ์ที่มีลักษณะเฉพาะ (Customized) ให้เหมาะกับลูกค้าแต่ละราย โดยกลุ่มบริษัทฯ ไม่เพียงแต่ให้บริการจัดหาและติดตั้งผลิตภัณฑ์ให้กับลูกค้าเท่านั้น แต่ยังให้คำปรึกษาและจัดหาโซลูชันให้ลูกค้า เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ แก้ไขปัญหาและข้อบกพร่องต่างๆ รวมถึงสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของลูกค้าให้มีความยั่งยืนได้อีกด้วย

กลุ่มบริษัทฯ มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในธุรกิจมากกว่า 40 ปี สามารถใช้องค์ความรู้ ความเข้าใจ และทักษะที่หลากหลาย ตอบโจทย์ความต้องการจนเป็นที่ยอมรับของลูกค้าที่เป็นองค์กรชั้นนำของประเทศ ส่งผลให้มีฐานลูกค้าที่สำคัญในกลุ่มลูกค้าประเภทอุตสาหกรรมไฟฟ้าและอุตสาหกรรมอื่นๆ ทั้งภาครัฐและภาคเอกชน ในประเทศและต่างประเทศ อาทิ บจก. ไฟฟ้าหงสา (โรงไฟฟ้าหงสา สป.ลาว), การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.), บมจ. ทีพีโอ โพลีน (TPIPL) และ บมจ. พีทีที โกลบอล เคมิคอล (PTTGC) เป็นต้น นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังสามารถจัดหาผลิตภัณฑ์ที่มีคุณภาพ ผ่านผู้ผลิตที่มีนวัตกรรมและเทคโนโลยี

ชั้นนำที่ได้มาตรฐาน ผ่านการยอมรับในระดับสากล จากหลายแบรนด์ทั่วโลก อาทิ สหรัฐอเมริกา อังกฤษ เยอรมัน สวิตเซอร์แลนด์ อิตาลี ออสเตรเลีย ญี่ปุ่น จีน สิงคโปร์ เป็นต้น

กลุ่มผลิตภัณฑ์ที่บริษัทฯ ให้บริการจัดหาและจำหน่าย จะมุ่งเน้นการนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่สนับสนุนกระบวนการผลิตหรือการทำงานให้มีประสิทธิภาพ และเกิดประโยชน์สูงสุด รวมถึงช่วยลดผลกระทบหรือแก้ปัญหาทางด้านสิ่งแวดล้อมได้ โดยแบ่งเป็น 4 กลุ่ม ได้แก่ 1.) กลุ่มผลิตภัณฑ์ที่ใช้ในระบบเผาไหม้ (Combustion System) 2.) กลุ่มผลิตภัณฑ์ที่ใช้ในระบบจัดการของเสียและไอเสีย (Flue Gas Management System) 3.) กลุ่มผลิตภัณฑ์ที่ใช้ในระบบแลกเปลี่ยนความร้อน (Heat Exchanger System) และ 4.) กลุ่มผลิตภัณฑ์ที่ใช้ในระบบอื่นๆ

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร IROYAL กล่าวเพิ่มเติมว่า บริษัทฯ เตรียมพร้อมขยายธุรกิจเพื่อก้าวสู่ผู้นำทางธุรกิจด้านโซลูชันพลังงานไฟฟ้าที่เติบโตได้ด้วยการนำเสนอนวัตกรรมในพลังงานสะอาด รวมถึงการจำหน่ายและบริการติดตั้งระบบวิศวกรรมที่สร้างความมั่นคงทางด้านพลังงานไฟฟ้าและสาธารณูปโภค พร้อมมุ่งขับเคลื่อนสู่ธุรกิจที่สร้างความยั่งยืนและเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม จึงได้ให้ความสำคัญในการพัฒนาระบบการบริหารควบคู่กับการพัฒนาบุคลากร เพื่อตอบสนองความต้องการที่หลากหลายของลูกค้า โดยมุ่งเน้นการดำเนินงานตามเป้าหมายความยั่งยืนขององค์กรสหประชาชาติ (United Nations Sustainable Development Goals: SDGs) ภายใต้การพัฒนางานอย่างยั่งยืนตามหลัก ESG พร้อมด้วยเจตนารมณ์และความมุ่งมั่นขับเคลื่อนธุรกิจผ่านแนวทาง Circular Economy (เศรษฐกิจหมุนเวียน) เพื่ออนุรักษ์ทรัพยากรโลกให้คงอยู่อย่างยั่งยืน นอกจากนี้ บริษัทฯ เตรียมพร้อมรับโอกาสการเติบโตผ่านการเข้าระดมทุนในครั้งนี้ และพร้อมเปิดโอกาสให้นักลงทุน และประชาชนทั่วไปได้ร่วมเป็นส่วนหนึ่งของการต่อยอดความสำเร็จของบริษัทฯ

สำหรับผลการดำเนินงานในปี 2566 บริษัทฯ มีรายได้รวม 280.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 139.68% จากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีรายได้รวม 116.98 ล้านบาท แบ่งเป็นรายได้จากการขาย 152.11 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 54.25% และรายได้จากการขายพร้อมติดตั้ง 126.92 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 45.27% โดยปัจจัยที่

สนับสนุนการเติบโตมาจาก บริษัทฯ สามารถขยายยอดขายและการติดตั้งงานของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นได้ ด้านกำไรสุทธิทำได้ 72.22 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 158.52% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ที่มีกำไรสุทธิ 27.94 ล้านบาท เหตุผลการเติบโตมาจากรายได้จากการขายและขายพร้อมติดตั้งที่เพิ่มขึ้นกว่าเท่าตัว และการบริหารต้นทุนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่ดีขึ้น

สำหรับผลการดำเนินงานงวด 3 เดือนแรกปี 2567 บริษัทฯ มีรายได้รวม 86.37 ล้านบาท แบ่งเป็นรายได้จากการขาย 61.13 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 70.77% และรายได้จากการขายพร้อมติดตั้ง 21.72 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 25.15% ด้านกำไรสุทธิอยู่ที่ 33.13 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 130.76% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยเหตุผลผลการเติบโตมาจากบริษัทมีรายได้ประจำจากอุปกรณ์และชิ้นส่วนวิศวกรรมที่ปรับแต่งเฉพาะให้ตรงความต้องการของลูกค้า ซึ่งช่วยแก้ปัญหาหลักของลูกค้าได้ตรงจุด เป็นผลให้สามารถสร้างอัตรากำไรที่สูงได้

นายสมศักดิ์ ศิริชัยนฤมิตร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท แอสเซท โพร แมเนจเม้นท์ จำกัด ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงิน กล่าวว่า หลังจากที่มี บมจ. อินเตอร์รอล แอล เอ็นจิเนียริง หรือ IROYAL ได้ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูล (แบบไฟลิ่ง) และแบบคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้กับประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ล่าสุด สำนักงาน ก.ล.ต. ได้เริ่มนับหนึ่งไฟลิ่งแล้วเมื่อวันที่ 15 มิถุนายน 2567 ปัจจุบันบริษัทฯ อยู่ระหว่างเตรียมความพร้อมเพื่อเสนอขายหุ้น IPO และเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai)

ทั้งนี้ IROYAL มีทุนจดทะเบียน 115 ล้านบาท และทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 86 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ 230 ล้านหุ้น โดยจะเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) จำนวนไม่เกิน 58 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท หรือคิดเป็นไม่เกินร้อยละ 25.22 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ 4 โดยจะนำเงินที่ได้จากการระดมทุนไปใช้ในการประมูลงานภาครัฐ รัฐวิสาหกิจ และเอกชน รวมถึงไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกลุ่มบริษัทฯ

บอร์ด ตลาด. มีมติเลือก อัสดเดช คงสิริ

เป็นกรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์ฯ
คนที่ 14 มีผล 19 ก.ย. 2567 นี้

ที่ประชุมคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ในวันนี้ ได้มีมติเป็นเอกฉันท์เลือกนายอัสดเดช คงสิริ ให้ดำรงตำแหน่งกรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์ฯ คนที่ 14 แทนนายภากร ปีตธวัชชัยที่กำลังจะครบวาระ หลังจากผ่านกระบวนการสรรหาและพิจารณาคัดเลือกอย่างถี่ถ้วน นายอัสดเดช คงสิริ จะเริ่มงานในวันที่ 1 สิงหาคม 2567 เพื่อเตรียมการก่อนเข้ารับตำแหน่งกรรมการและผู้จัดการอย่างเป็นทางการในวันที่ 19 กันยายน 2567 โดยมีวาระการดำรงตำแหน่ง 4 ปี เพื่อให้การเปลี่ยนผ่านตำแหน่งสูงสุดขององค์กร เป็นไปอย่างราบรื่นและมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

ทั้งนี้ นายอัสดเดช คงสิริ เป็นผู้มีความรู้ความสามารถและมีความเชี่ยวชาญตลาดทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ รวมทั้งด้านการเงิน นอกจากนี้ ยังมีประสบการณ์การทำงานกับองค์กรชั้นนำในตลาดทุนและองค์กรระดับสากลกว่า 30 ปี ทำให้คณะกรรมการเชื่อมั่นว่าจะสามารถผลักดันนโยบายสำคัญของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในสถานการณ์ปัจจุบันที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว และองค์กรจำเป็นต้องปรับตัวให้ทัน เพื่อเร่งสร้างความเชื่อมั่นรวมทั้งสร้างความน่าสนใจของตลาดทุนไทยให้กับผู้ลงทุนทุกกลุ่มทั้งผู้ลงทุนในไทย และผู้ลงทุนต่างประเทศ อีกทั้งสานต่อการเชื่อมโยงตลาดทุนไทยสู่ตลาดทุนโลก พร้อมไปกับการขับเคลื่อนความยั่งยืนในทุกมิติ เพื่อให้ตลาดทุนเป็นประโยชน์แก่ทุกภาคส่วน ตามวิสัยทัศน์ตลาดหลักทรัพย์ฯ “To Make the Capital Market ‘Work’ for Everyone”

นายอัสดเดช คงสิริ ปัจจุบันอายุ 53 ปี จบการศึกษาปริญญาโทบริหารธุรกิจ MIT

Sloan School of Management (ประเทศสหรัฐอเมริกา) และปริญญาตรี Mechanical Engineering จาก The University of Manchester (ประเทศอังกฤษ) เคยร่วมงานกับองค์กรในตลาดทุนระดับสากล มีประสบการณ์ในด้านวิชาชีพ เป็นที่ปรึกษาทางการเงินแก่ธุรกิจหลากหลายทั้งในและนอกประเทศ ล่าสุดทำงานในตำแหน่ง Lead Partner for Financial Advisory ให้กับ Deloitte Thailand สำหรับประสบการณ์ที่ผ่านมา นายอัสดเดชเคยดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ฟินันซ่า จำกัด Head of Thailand ที่ Bank of America Merrill Lynch และ VP Investment Banking ที่ J.P. Morgan ประเทศไทย รวมทั้งเคยมีประสบการณ์ทำงาน

ด้านการเงินในบริษัทจดทะเบียนขนาดใหญ่ ที่ บมจ. ปตท. ในส่วนบทบาทในองค์กรภาคสังคม คือ รองประธานกรรมการมูลนิธิหมอเสม พริ้งพวงแก้ว

ตลก. เผย BH เข้า FTSE SET Large Cap Index

BJC,BTSGIF,ICHI

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และฟุตซี รัสเซล (FTSE Russell) ประกาศ
ผลการทบทวนรายชื่อหลักทรัพย์ชุดใหม่ที่จะใช้ในการคำนวณ
FTSE SET Index Series มีผลวันที่ 24 มิถุนายน 2567 เป็นต้นไป สรุปได้ดังนี้

- ดัชนี FTSE SET Large Cap Index มี 1 หลักทรัพย์ใหม่ที่จะเข้าร่วม
คำนวณ

- ดัชนี FTSE SET Mid Cap Index มี 3 หลักทรัพย์ใหม่ที่จะเข้าร่วม
คำนวณ

- ดัชนี FTSE SET Shariah Index มี 16 หลักทรัพย์ใหม่ที่จะเข้าร่วม
คำนวณ

หลักทรัพย์ที่เข้าใหม่ (Addition)

FTSE SET Large Cap Index

- บมจ. โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ (BH)

FTSE SET Mid Cap Index

- บมจ. เบอริลี ยูคเกอร์ (BJC)

- กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง
บีทีเอสโกกรท (BTSGIF)

- บมจ. อิชิตัน กรุ๊ป (ICHI)

FTSE SET Shariah Index

- บมจ. แอ็ดวานซ์ อินโฟร์เมชัน เทคโนโลยี (AIT)

- บมจ. อควา คอร์ปอเรชั่น (AQUA)

- บมจ. แอสเพียร์ อินโนเวชันส์ (AS)

- บมจ. ดิทโต้ (ประเทศไทย) (DITTO)

- บมจ. เอิร์ธ เท็ค เอนไวรอนเม้นท์ (ETC)

- บมจ. กิฟท์ อินฟินิท (GIFT)

- บมจ. เคซีจี คอร์ปอเรชั่น (KCG)

- บมจ. แม็คกรุ๊ป (MC)

- บมจ. ปันทอง อินดัสเตรียล ปาร์ค (PIN)

- บมจ. พี.เอส.พี.สเปเชียลตี้ส์ (PSP)

- บมจ. พีทีที โกลบอล เคมิคอล (PTTGC)

- บมจ. สามารถคอร์ปอเรชั่น (SAMART)

- บมจ. สามารถ เอวิเอชัน โซลูชันส์ (SAV)

- บมจ. ซิมโฟนี คอมมูนิเคชั่น (SYMC)

- บมจ. รณจิรา รีเทล คอร์ปอเรชั่น (TAN)

- บมจ. ทีทีซีแอล (TTCL)

หลักทรัพย์ที่ออก (Deletion)

FTSE SET Large Cap Index

- บมจ. เบอริลี ยูคเกอร์ (BJC)

FTSE SET Mid Cap Index

- บมจ. บีอีซี เวิลด์ (BEC)

- บมจ. โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ (BH)

- บมจ. เน็กซ์ พอยท์ (NEX)

- บมจ. สบาย เทคโนโลยี (SABUY)

- บมจ. ศรีสวัสดิ์ แคปปิตอล 1969 (SCAP)

- บมจ. ซูเปอร์ เอนเนอร์ยี คอร์ปอเรชั่น (SUPER)

- บมจ. ทีพีไอ โพลีน (TPIPL)

FTSE SET Shariah Index

- บมจ. อกริเพียว โฮลดิ้งส์ (APURE)

- บมจ. ออโรรา ดีไซน์ (AURA)

- บมจ. บิ๊ก คาเมร่า คอร์ปอเรชั่น (BIG)

- บมจ. บางจาก ศรีราชา (BSRC)

- บมจ. ผลิตไฟฟ้า (EGCO)

- บมจ. ฟอรัท คอร์ปอเรชั่น (FORTH)

- ทริสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเข้า
อสังหาริมทรัพย์ไอเน็ต (INETREIT)

- บมจ. จัสมิน อินเตอร์เนชันแนล (JAS)

- บมจ. คาร์มาร์ท (KAMART)

- บมจ. กรุงไทยคาร์เร้นท์ แอนด์ ลีส (KCAR)

- บมจ. เอ็นอาร์ อินสแตนซ์ โปรดิวซ์ (NRF)

- บมจ. ฟรีโซซ์ คอร์ปอเรชั่น (PCC)

- บมจ. แพทย์รังสิตเฮลท์แคร์กรุ๊ป (PHG)

- บมจ. โพลีเน็ต (POLY)

- บมจ. ไพลอน (PYLON)

- บมจ. โรงพยาบาลราชธานี (RJH)

- บมจ. เอสซีจี เดคคอร์ (SCGD)

- บมจ. ศรีไทยซูเปอร์แวร์ (SITHAI)

- บมจ. ส.กิจชัย เอนเตอร์ไพรส์ (SKN)

- บมจ. เอสทีพี แอนด์ ไอ (STPI)

- บมจ. ทาทา สตีล (ประเทศไทย) (TSTH)

- บมจ. ยูไนเต็ด เปเปอร์ (UTP)

ติดตามรายละเอียดเกี่ยวกับดัชนีชุด FTSE SET Index Series และ
หลักเกณฑ์ในการคำนวณ ได้ที่เว็บไซต์ <https://www.ftserussell.com/products/indices/set> และ

<https://www.set.or.th/th/market/index/ftse-set/profile>

การทบทวนหลักทรัพย์ที่ใช้ในการคำนวณดัชนีชุด FTSE SET Index
Series จัดทำขึ้นปีละ 2 ครั้ง ตามหลักเกณฑ์ที่มีการกำหนดไว้
เป็นการล่วงหน้า โดยมีกำหนดทบทวนรายชื่อหลักทรัพย์ครั้งต่อไป
ในเดือนธันวาคม 2567

"SET...Make it Work for Everyone"

สภารัฐกิจตลาดทุนไทย พบ ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน ในอีก 3 เดือน

ข้างหน้าอยู่ที่ระดับ 100.72 โดยยังคงอยู่ในเกณฑ์
“ทรงตัว” ต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 4

**“ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนอยู่ในเกณฑ์ ‘ทรงตัว’ ต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 4 นักลงทุน
คาดหวังปัจจัยหนุนจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจภาครัฐ และนโยบายของเฟด
ปัจจัยจุดคือความขัดแย้งระหว่างประเทศ และเงินเฟ้อ”**

นายกอบศักดิ์ ภูตระกูล ประธานกรรมการ
สภารัฐกิจตลาดทุนไทย เปิดเผยดัชนี
ความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor
Confidence Index) ผลสำรวจในเดือน
พฤษภาคม 2567 (สำรวจระหว่างวันที่
23-31 พฤษภาคม 2567) พบว่า

**“ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO
Investor Confidence Index: ICI) ในอีก
3 เดือนข้างหน้าอยู่ที่ระดับ 100.72 โดย
ยังคงอยู่ในเกณฑ์ “ทรงตัว” ต่อเนื่องเป็น
เดือนที่ 4 นักลงทุนมองว่ามาตรการกระตุ้น
เศรษฐกิจของภาครัฐ เป็นปัจจัยหนุนความ
เชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือนโยบายการ
เงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) และ
การฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ ในขณะที่
ที่ปัจจัยที่ลดความเชื่อมั่นนักลงทุนมากที่สุด
ได้แก่ สถานการณ์ความขัดแย้งระหว่าง
ประเทศ รองลงมาคือสถานการณ์เงินเฟ้อ
และความผันผวนของค่าเงินบาท**

ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO
Investor Confidence Index) สำรวจใน
เดือนพฤษภาคม 2567 ได้ผลสำรวจโดย
สรุป ดังนี้

- ดัชนีความเชื่อมั่นรวมทุกกลุ่มนักลงทุนใน
อีก 3 เดือนข้างหน้า (สิงหาคม 2567) อยู่ใน
เกณฑ์ “ทรงตัว” (ช่วงค่าดัชนี 80-119) ที่
ระดับ 100.72
- ความเชื่อมั่นกลุ่มนักลงทุนบุคคล กลุ่ม
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์ และกลุ่มนักลงทุน
ต่างประเทศอยู่ในเกณฑ์ “ทรงตัว” ในขณะที่
ความเชื่อมั่นกลุ่มนักลงทุนสถาบันอยู่ใน

เกณฑ์ “ร้อนแรง”

- หมวดธุรกิจที่น่าสนใจมากที่สุด คือ หมวด
อาหารและเครื่องดื่ม (FOOD)
- หมวดธุรกิจที่ไม่น่าสนใจมากที่สุด คือ
หมวดแฟชั่น (FASHION)
- ปัจจัยหนุนที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นไทย
มากที่สุด คือ มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ
ของภาครัฐ
- ปัจจัยจุดที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นไทยมาก
ที่สุด คือ สถานการณ์ความขัดแย้งระหว่าง
ประเทศ

**“ผลสำรวจ ณ เดือนพฤษภาคม 2567 ราย
กลุ่มนักลงทุน พบว่า ความเชื่อมั่นกลุ่มนัก
ลงทุนบุคคลปรับเพิ่ม 26.7% มาอยู่ที่ระดับ
96.88 กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ปรับ
เพิ่ม 28.6% มาอยู่ที่ระดับ 100.00 กลุ่ม
นักลงทุนสถาบันในประเทศปรับลด 0.7%
มาอยู่ที่ระดับ 122.22 และกลุ่มนักลงทุน
ต่างประเทศทรงตัว อยู่ที่ระดับ 100.00**

ในช่วงเดือนพฤษภาคม 2567 SET Index
แกว่งตัวอยู่ในกรอบแคบเนื่องจากยังไม่มี
ปัจจัยใหม่ๆ เข้ามากระตุ้นตลาด และดัชนี
ปรับตัวลงในช่วงครึ่งหลังของเดือนตาม
ทิศทางหุ้นภูมิภาคจากความกังวลว่า FED
อาจจะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ
สูงต่อไป อีกทั้งตลาดหุ้นไทยยังได้รับผล
กระทบจากแรงขายจากนักลงทุนต่างชาติ
เพื่อปรับลดความเสี่ยงก่อน MSCI จะ

ประกาศปรับหุ้นเข้า/ออกจากการคำนวณ
ดัชนีในช่วงปลายเดือน รวมถึงความกังวล
เกี่ยวกับการเมืองในประเทศ และ
สถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง
ที่ยังไม่คลี่คลาย

โดย SET Index ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม
2567 ปิดที่ 1,345.66 ปรับตัวลดลง 1.6%
จากเดือนก่อนหน้า ปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อ
วันในเดือนพฤษภาคม 2567 อยู่ที่ 45,162
ล้านบาท และนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ
กว่า 16,566 ล้านบาท โดยตั้งแต่ต้นปีนัก
ลงทุนต่างชาติยังคงขายสุทธิกว่า 81,641
ล้านบาท

**ปัจจัยต่างประเทศที่ต้องติดตามได้แก่ การ
ฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกซึ่งจะเป็นผลจาก
นโยบายการเงินที่มีแนวโน้มผ่อนคลาย
การฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีนหลังจาก
ประกาศแผนการดำเนินมาตรการกระตุ้น
เศรษฐกิจเพิ่มเติมในช่วงครึ่งหลังของ
ปี และแนวโน้มสถานการณ์ความขัดแย้ง
ในตะวันออกกลางที่ยังมีความไม่แน่นอน
ในส่วนของปัจจัยในประเทศที่น่าติดตาม
ได้แก่ ความผันผวนของค่าเงินบาท
แผนการใช้จ่ายภาครัฐเพื่อเป็นแหล่งเงิน
ทุนสำหรับมาตรการดิจิทัลวอลเล็ต โอกาส
ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยจะปรับลดอัตรา
ดอกเบี้ยนโยบายลงในช่วงปลายปี 2567
และเสถียรภาพการเมืองไทยที่ยังสร้าง
ความกังวลให้กับนักลงทุนต่างชาติ”**

กนง. มีมติ 6 ต่อ 1 เสียง ให้คงอัตราดอกเบี้ย นโยบายไว้ที่ร้อยละ 2.50 ต่อปี

โดย 1 เสียง เห็นควรให้ลดอัตราดอกเบี้ย
นโยบายร้อยละ 0.25 ต่อปี

นายปิติ ดิษยทัต เลขานุการ คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) แถลงผลการประชุม กนง.ในวันที่ 12 มิถุนายน 2567

**คณะกรรมการฯ มีมติ 6 ต่อ 1 เสียง ให้คง
อัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 2.50
ต่อปี โดย 1 เสียง เห็นควรให้ลดอัตรา
ดอกเบี้ยนโยบายร้อยละ 0.25 ต่อปี**

เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวจาก
อุปสงค์ในประเทศและภาคการท่องเที่ยว
ขณะที่การส่งออกขยายตัวในระดับต่ำ โดย
สินค้าส่งออกบางกลุ่มมีแรงกดดันเพิ่มเติม
จากการแข่งขันที่สูงขึ้น ด้านอัตราเงินเฟ้อ
มีแนวโน้มทยอยปรับขึ้นและประเมินว่าจะ
กลับเข้าสู่กรอบเป้าหมายตั้งแต่ไตรมาสที่
4 ปี 2567 กรรมการส่วนใหญ่เห็นว่าอัตรา
ดอกเบี้ยปัจจุบันอยู่ในระดับที่สอดคล้อง
กับการขยายตัวของเศรษฐกิจที่โน้มเข้า
สู่ศักยภาพและการรักษาเสถียรภาพ
เศรษฐกิจและการเงิน จึงเห็นควรให้คง
อัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมครั้ง
นี้ ขณะที่กรรมการ 1 ท่าน เห็นว่าควรปรับ
ลดอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.25 ต่อปี เพื่อ
ให้สอดคล้องกับศักยภาพทางเศรษฐกิจที่
ขยายตัวต่ำลงจากปัจจัยเชิงโครงสร้างที่
ชัดเจนขึ้น และจะมีส่วนช่วยบรรเทาภาระ
ของลูกหนี้ได้บ้าง

เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวที่ร้อยละ
2.6 และ 3.0 ในปี 2567 และ 2568
ตามลำดับ โดยเศรษฐกิจในปีได้รับแรง
ส่งจากอุปสงค์ในประเทศที่สูงกว่าคาดใน
ไตรมาสที่ 1 ภาคการท่องเที่ยวที่ขยายตัว
ต่อเนื่อง รวมทั้งการเบิกจ่ายภาครัฐที่กลับ
มาเร่งขึ้นในไตรมาสที่ 2 ขณะที่ภาคการส่งออก
ในปีนี้จะยังขยายตัวในระดับต่ำ ส่วน
หนึ่งสะท้อนปัญหาเชิงโครงสร้างและความ
ท้าทายจากความสามารถในการแข่งขันที่
ปรับลดลง อีกทั้งสินค้าบางกลุ่มโดยเฉพาะ

หมวดยานยนต์เผชิญแรงกดดันเพิ่มเติม
จากอุปสงค์ต่างประเทศที่ชะลอลง ทั้งนี้
ต้องติดตามการฟื้นตัวของภาคส่งออก
และภาคการผลิต รวมทั้งแรงกระตุ้นจาก
นโยบายภาครัฐในช่วงครึ่งหลังของปี

**อัตราเงินเฟ้อทั่วไปมีแนวโน้มใกล้เคียง
เดิมอยู่ที่ร้อยละ 0.6 และ 1.3 ขณะที่
อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานคาดว่าจะอยู่ที่ร้อยละ
0.5 และ 0.9 ในปี 2567 และ 2568
ตามลำดับ โดยอัตราเงินเฟ้อทั่วไปล่าสุด
กลับมาเป็นบวก และมีแนวโน้มปรับขึ้น
ตามราคาพลังงานในประเทศจากการ
ทยอยลดการอุดหนุนราคาน้ำมันดีเซล
ขณะที่แรงกดดันด้านอุปทานที่ทำให้
ราคาหมวดอาหารสดอยู่ในระดับต่ำมีแนวโน้ม
คลี่คลาย ทั้งนี้ อัตราเงินเฟ้อทั่วไป
จะทยอยกลับเข้าสู่กรอบเป้าหมายตั้งแต่
ไตรมาสที่ 4 ปี 2567 โดยอัตราเงินเฟ้อ
คาดการณ์ในระยะปานกลางยังอยู่ใน
ระดับที่สอดคล้องกับกรอบเป้าหมาย**

ภาวะการเงินโดยรวมทรงตัว อัตราแลกเปลี่ยน
เงินบาทเทียบกับดอลลาร์ สรอ. ปรับ
อ่อนค่า ตามทิศทางนโยบายการเงินของ
ธนาคารกลางสหรัฐฯ ประกอบกับปัจจัย
ในประเทศในช่วงที่ผ่านมา ขณะที่อัตราผล
ตอบแทนพันธบัตรไทยปรับสูงขึ้นบ้างหลัง
ตลาดปรับคาดการณ์นโยบายการเงินของไทย
ด้านต้นทุนการกู้ยืมของภาคเอกชน
ผ่านธนาคารพาณิชย์ใกล้เคียงเดิม สินเชื่อ
ภาคธุรกิจโดยรวมขยายตัว ขณะที่สินเชื่อ
ภาคครัวเรือนขยายตัวชะลอลง โดยเฉพาะ
สินเชื่อเช่าซื้อและบัตรเครดิตติดตามคุณภาพ
สินเชื่อที่ด้อยลง

คณะกรรมการฯ มีความกังวลต่อหนี้ครัว
เรือนที่อยู่ในระดับสูง และเห็นว่าการให้
สินเชื่อกว้างขวางสอดคล้องกับกระบวนการปรับ
ลดสัดส่วนหนี้ครัวเรือนต่อรายได้ (debt
deleveraging) เพื่อเสริมสร้างเสถียรภาพ
ระบบการเงินในระยะยาว จึงสนับสนุน
นโยบายของ ธปท. ที่ให้สถาบันการเงิน
ปล่อยสินเชื่อตามความสามารถในการ
ชำระหนี้ของผู้กู้ ควบคู่ไปกับการปรับปรุง
โครงสร้างหนี้เพื่อช่วยเหลือลูกหนี้ที่มี
ปัญหาการชำระหนี้ นอกจากนี้ คณะกร
รรมการฯ ตระหนักถึงปัญหาการเข้าถึงสิน
เชื่อของ SMEs ที่มีมาอย่างต่อเนื่อง จึง
สนับสนุนการใช้มาตรการที่ตรงจุด เช่น
มาตรการค้ำประกันสินเชื่อ เพื่อช่วยเพิ่ม
โอกาสการเข้าถึงสินเชื่อของ SMEs ที่มี
ศักยภาพซึ่งจำเป็นต่อการขยายตัวทาง
เศรษฐกิจ

ภายใต้กรอบการดำเนินนโยบายการ
เงินที่มีเป้าหมายรักษาเสถียรภาพราคา
ควบคู่กับดูแลเศรษฐกิจให้เติบโตอย่าง
ยั่งยืน และรักษาเสถียรภาพระบบการ
เงิน กรรมการส่วนใหญ่ประเมินว่าอัตรา
ดอกเบี้ยปัจจุบันสอดคล้องกับแนวโน้ม
เศรษฐกิจและเงินเฟ้อที่ปรับดีขึ้น รวม
ทั้งเอื้อต่อการรักษาเสถียรภาพเศรษฐกิจ
การเงินในระยะยาว อย่างไรก็ดี ยังต้อง
ติดตามพัฒนาการของเศรษฐกิจโดย
เฉพาะการฟื้นตัวของภาคการส่งออกและ
มาตรการภาครัฐ โดยคณะกรรมการฯ จะ
พิจารณานโยบายการเงินให้เหมาะสมกับ
แนวโน้มเศรษฐกิจและเงินเฟ้อในระยะ
ข้างหน้า

Krungthai CIO มองตลาดหุ้นทั่วโลกพักฐานเป็นโอกาสเข้าลงทุน

ชี้หุ้นขนาดเล็กและกลางในสหรัฐ ญี่ปุ่น และจีน น่าสนใจ

KRUNGTHAI CIO ชี้แนวโน้มตลาดหุ้นเดือนมิ.ย.67 อาจปรับฐาน หลังฟื้นตัวได้ดีในเดือนที่ผ่านมา เป็นโอกาสเข้าสะสมลงทุน โดยเฉพาะในหุ้นขนาดเล็กและกลางของสหรัฐ หุ้นญี่ปุ่น และจีน เน้นเลือกผลตอบแทนในตลาดตราสารหนี้ เพื่อสร้างรายได้ให้พอร์ตลงทุน

ทีมผู้เชี่ยวชาญด้านการลงทุน ธนาคารกรุงไทย (Krungthai Chief Investment Office) วิเคราะห์ตลาดและการลงทุนประจำเดือนมิถุนายน 2567 ว่า ในระยะสั้นตลาดหุ้นอาจปรับฐานลงบ้าง หลังจากฟื้นตัวได้ดีในเดือนพฤษภาคม และตลาดรับรู้ปัจจัยบวกต่างๆ ไปพอสมควรแล้ว ซึ่งเป็นโอกาสดีในการทยอยเข้าสะสมลงทุน โดยมีปัจจัยสนับสนุนคือ 1.เศรษฐกิจขยายตัวได้ดีในปีนี้ เนื่องจากเศรษฐกิจสหรัฐฯ ในไตรมาส 2 มีแนวโน้มขยายตัวได้ดีถึง 1.8% 2. โหมเมนตัมของกำไรยังคงดีอยู่ กำไรของของบริษัทโดยรวมแข็งแกร่งและดีกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ และเห็นการปรับขึ้นของกำไรขยายตัวไปในวงกว้างมากขึ้น 3. ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) มีโอกาสที่จะลดดอกเบี้ยมากกว่าขึ้นดอกเบี้ย ทำให้ภาวะทางการเงินผ่อนคลายมากขึ้น สนับสนุนการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงต่อไป

ในระยะกลาง คงมุมมองค่อนข้างเป็นบวก (Slightly Positive) ต่อการลงทุนในหุ้นต่อไป โดยเฉพาะหุ้นขนาดกลางและขนาดเล็กของสหรัฐฯ ที่ได้รับ

ประโยชน์จากแนวโน้มการปรับลดอัตราดอกเบี้ย และเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่ชะลอตัวลงแบบ "Soft Landing" สำหรับหุ้นญี่ปุ่น มีปัจจัยระยะยาวสนับสนุนจากการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างทางเศรษฐกิจ เงินเฟ้อและค่าจ้างที่ปรับตัวขึ้นมีความสมดุลมากขึ้น ตลาดหุ้นเกาหลีใต้

วัฏจักรการส่งออกอิเล็กทรอนิกส์เข้าสู่ช่วงขาขึ้น โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีมุมมองเป็นบวก คือ กลุ่มเทคโนโลยี กำไรขยายตัวได้ดีต่อเนื่อง และได้ประโยชน์จากการนำเทคโนโลยีมาเพิ่มประสิทธิภาพในดำเนินธุรกิจ สำหรับตลาดเกิดใหม่ มองว่า การปรับฐานของหุ้นจีนในช่วงที่ผ่านมา สอดคล้องกับการฟื้นตัวของหุ้นจีนในอดีตที่มักมีการปรับฐานประมาณ 6% ระหว่างทาง จึงมองว่า ตลาดหุ้นจีนมีโอกาสฟื้นตัวต่อ และเริ่มเห็นถึงความมุ่งมั่นของรัฐบาลกลางในการแก้ไขปัญหาภาคอสังหาริมทรัพย์ การกระตุ้นอุปสงค์ การจัดการกับอุปทานที่ล้นตลาด โอกาสที่จะเกิดวิกฤติภาคอสังหาริมทรัพย์ลดลง

นอกจากนี้ ยังมีมุมมองเป็นบวกต่อการลงทุนในตราสารหนี้ แม้ว่าเฟดยืนยันจะไม่ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย แต่คงไม่รีบปรับขึ้นดอกเบี้ย Bond Yield จึงไม่น่าปรับตัวลงแรง และอาจมีความผันผวนตามทิศทางการคาดการณ์ดอกเบี้ยของเฟด โดยการที่ Bond Yield อยู่ในระดับสูง เป็นโอกาสที่ดีในการ Lock-in อัตราผลตอบแทน ด้วยกลยุทธ์การลงทุนแบบ "ซื้อ" และ "ถือ" เพื่อสร้างรายได้ให้พอร์ตลงทุน

Krungthai CIO คงมุมมองค่อนข้างบวกต่อการลงทุนในราคาน้ำมัน และหุ้นกลุ่มเหมือง โดยคาดว่า น้ำมันจะแกว่งตัวในกรอบ 70-90 ดอลลาร์/บาร์เรล แม้ว่ากลุ่ม OPEC+ จะขยายเวลาในการลดกำลังการผลิต แต่ราคาน้ำมันตอบรับในเชิงลบ เนื่องจาก การปรับลดกำลังการผลิตโดยสมัครใจที่ 2.2 ล้านบาร์เรล/วัน จะไม่มีต่อหลังไตรมาส3 แต่ความต้องการในการใช้น้ำมันมีโอกาสเพิ่มขึ้นต่อตามเศรษฐกิจที่แข็งแกร่ง และ OPEC จะทยอยเพิ่มกำลังการผลิต ทำให้มองว่าราคาน้ำมันน่าจะทยอยฟื้นตัวได้จากนี้ไป

Strategic Partnership



Krungthai
CIO



Fidelity
INTERNATIONAL

ttb analytics มองภาคก่อสร้างเตรียม

รับแรงกระแทกจากภาคอสังหาริมทรัพย์ที่
ชะลอตัวทั้งที่อยู่อาศัยและพาณิชย์กรรม

**ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจ ทีทีบี หรือ TTB ANALYTICS มองอุตสาหกรรม
ก่อสร้างคาดชะลอตัวจากแรงหนุนที่หายไปจากภาคอสังหาริมทรัพย์ที่เป็น
อุปสงค์จริงทั้งภาคที่อยู่อาศัย และพาณิชย์กรรม รวมถึงงานก่อสร้างภาค
รัฐก็อาจไม่สดใสจากผลการเบิกจ่ายที่ล่าช้า และหนี้สาธารณะต่อจีดีพี ที่ใกล้
เต็มเพดานจากการทำแผนงบประมาณขาดดุลต่อเนื่องถึงปี 2570**

อุตสาหกรรมก่อสร้างนับเป็นภาคส่วนที่มีความสำคัญทางเศรษฐกิจทั้งในเรื่องของเม็ดเงิน โดยในปี 2566 มีมูลค่าการก่อสร้างรวมสูงถึง 1.37 ล้านล้านบาท หรือคิดเป็น 7% ของจีดีพี นอกจากนี้ กิจกรรมการก่อสร้างยังเป็นสัญญาณชี้วัดถึงสถานการณ์ทางเศรษฐกิจ เนื่องจากกิจกรรมการก่อสร้างมีลักษณะเป็นอุปสงค์สืบเนื่อง (Derived Demand) ที่ไม่สามารถสร้างความต้องการด้วยตนเองได้แต่เป็นการตอบสนองต่ออุปสงค์ของภาคธุรกิจจริง ทั้งในกลุ่มงานก่อสร้างเอกชนที่อยู่อาศัยที่สนับสนุนความต้องการที่อยู่อาศัยของผู้คนในพื้นที่ต่าง ๆ

รวมถึงงานก่อสร้างอาคารสำนักงาน และห้างสรรพสินค้าที่ก่อสร้างเพื่อวัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจ แต่อย่างไรก็ตาม ในระยะที่ผ่านมาเศรษฐกิจไทยอยู่ในภาวะเผชิญข้อจำกัดในการเติบโตที่จีดีพี ในปี 2566 ยังอยู่ที่ระดับต่ำกว่าเมื่อเทียบกับปี 2562 ส่งผลให้กำลังซื้อและความเชื่อมั่นของภาคประชาชนกับเศรษฐกิจที่ต่ำลดทอนความต้องการของการซื้อที่อยู่อาศัยที่จะเป็นภาระทางการเงินในระยะยาว รวมถึงทิศทางของเศรษฐกิจที่เติบโตช้าอาจลดทอนกระแสการเบิกจ่ายการลงทุนที่เป็นปัจจัยหนุนต่อความต้องการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์กลุ่มพาณิชย์กรรม ทำให้แรงส่งจากงานก่อสร้างเอกชนยังคงเผชิญกับแรงกดดัน และเมื่อพิจารณาร่วมกับประเด็นท้าทายของงานก่อสร้างภาครัฐที่ประสบปัญหาการเบิกจ่าย ส่งผลให้มูลค่างานก่อสร้างภาพรวมปี 2567 มีแนวโน้มปรับตัวลดลง 2.7% ที่มูลค่า 1.34 ล้านล้านบาท ด้วยรายละเอียดดังนี้

การก่อสร้างเอกชน ในปี 2567 คาดหดตัว 4.9% จากแรงหนุนที่เริ่มลดลงของงานก่อสร้างกลุ่มพาณิชย์กรรม เช่น โครงการ Mixed-Use ขนาดใหญ่ และอาคารสำนักงานที่คอยพยุงตลาดในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา เริ่มทยอยสร้างแล้วเสร็จ โดยเฉพาะในส่วนงานโครงสร้าง ส่งผลต่อเม็ดเงินที่จะลงทุนไปกับภาคก่อสร้างที่เริ่มปรับลดเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า รวมถึงเมื่อพิจารณาประกอบกับ Occupancy Rate ที่ลดลงเหลือเพียง 78% ในปี 2566 จากที่เคยอยู่ระดับ 90% ในปี 2562 ส่งผลให้ทิศทางการก่อสร้างอาคารสำนักงานใหม่ ๆ คาดว่าอาจชะลอตัวลง รวมถึงในส่วนของ

กลุ่มที่อยู่อาศัยที่ประเมินว่าในปี 2567 ตลาดอสังหาริมทรัพย์อาจหดตัวต่อเนื่อง 2 ปีติดต่อกันบนแรงกดดันที่มาจากทั้งฝั่งอุปสงค์ที่ “คนซื้อน้อย เข้าถึงยาก ปราศจากเงินออม” หมายถึง คนซื้อจะน้อยลง การเข้าถึงสินเชื่อที่ยากขึ้น และคนไม่มีเงินออมมากพอสำหรับการบริโภคสินค้าคงทนที่ต้องอาศัยเงินออม อีกทั้งฝั่งอุปทานที่ประสบปัญหาต้นทุนก่อสร้างแพงและต้นทุนจม (Sunk Cost) ในโครงการขายจำนวนมาก กดดันให้ในปี 2567 งานก่อสร้างที่อยู่อาศัยที่รองรับอุปสงค์ความต้องการอยู่อาศัยมีทิศทางที่ชะลอตัวลง ซึ่งสอดคล้องกับแผนงานก่อสร้างที่สะท้อนผ่านพื้นที่การขออนุญาตก่อสร้างทั่วประเทศชะลอตัวลงเกือบ 4.9% ในปี 2566

การก่อสร้างภาครัฐ ในปี 2567 คาดว่าจะเป็นปีที่ยากลำบากจากเม็ดเงินเบิกจ่ายที่ชะลอตัวในช่วง 4 เดือนแรกลดลง 53.5% เมื่อเทียบกับปีก่อน โครงการก่อสร้างขนาดใหญ่หลายโครงการก็ผ่านช่วงงานโครงสร้างไปแล้ว เช่น โครงการรถไฟฟ้าสาย 1 มูลค่าก่อสร้างรวม 124,074 ล้านบาท รวมถึงโครงการพื้นฐานใหม่ตามแผนงาน ถึงแม้ผ่านการจัดซื้อจัดจ้างแล้วแต่งานก่อสร้างยังไม่มี ความคืบหน้าชัดเจน เช่น รถไฟความเร็วสูงเชื่อม 3 สนามบิน มูลค่า 222,544 ล้านบาท ซึ่งคาดว่าความคืบหน้าในช่วงที่เหลือของปียังไม่มี ความชัดเจน เนื่องจากยังคงอยู่ในขั้นตอนการแก้ไขสัญญา อีกทั้งโครงการที่ยังไม่ผ่านกระบวนการประมูล คาดว่า จะไม่สามารถเริ่มงานก่อสร้างได้ทันในช่วงปี 2567 นี้ รวมถึงในส่วนของการขออนุญาตทางถนนที่เป็นหนึ่งในงานก่อสร้างหลัก พบว่าเม็ดเงินเบิกจ่ายน้อยกว่าปีที่แล้วถึง 65% ส่งผลให้การก่อสร้างภาครัฐจะชะลอตัวต่อเนื่องที่ 1% และอาจเป็นการชะลอตัว 3 ปีต่อเนื่อง

อย่างไรก็ตาม ในส่วนของทิศทางภาคอสังหาริมทรัพย์ของปี 2568 ttb analytics มองอุตสาหกรรมก่อสร้างยังคงเผชิญกับแรงกดดันทั้งในภาคส่วนของงานก่อสร้างเอกชนที่อุปสงค์จริงจากภาคอสังหาริมทรัพย์ที่อยู่อาศัย และพาณิชย์กรรมที่ยังดูไม่มีแรงกระตุ้น รวมถึงข้อจำกัดของการเบิกจ่ายภาครัฐของหนี้สาธารณะที่ปัจจุบันแตะ 63.8% ต่อจีดีพี และมีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้นจากแผนจัดทำงบประมาณขาดดุลที่ลากยาวไปถึงปี 2570

ที่ส่งผลให้หนี้สาธารณะอาจเข้าใกล้เพดานที่ 70% ต่อจีดีพี ตามกรอบพระราชบัญญัติวินัยการเงินการคลังของรัฐ และอาจใกล้ถึงเพดานเร็วขึ้นหากรายได้จัดเก็บไม่ตรงตามเป้าที่จะเพิ่มส่วนที่ขาดดุลทางการคลัง และเป้าหมายของอัตราการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจที่ตลาดเคลื่อนจากประมาณการณ์มา 5 ปีติดต่อกัน อาจส่งผลกระทบถึงการลงทุนใหม่ตามงบประมาณสำหรับโครงการก่อสร้างที่ต้องพึ่งพิงเงินกู้ ดังนั้น ttb analytics จึงเสนอแนะมุมมองหาช่องทางให้กับภาคก่อสร้างไทย โดยพยายามลดข้อจำกัดที่ต้องเผชิญ ดังนี้

1. สร้างผลสัมฤทธิ์ความเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจให้เป็นรูปธรรม เพื่อสร้างกำลังซื้อและความเชื่อมั่นให้สูงขึ้นกับภาคประชาชน เพื่อกระตุ้นแรงซื้อที่อยู่อาศัยที่ชะลอตัวให้มีแรงกระตุ้นกลับมาขึ้นอีกครั้งหนึ่ง รวมถึงความเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจยังเป็นแรงดึงดูดเม็ดเงินลงทุนจากต่างชาติที่ถือเป็นรากฐานสำคัญในพัฒนาเศรษฐกิจในมิติการถ่ายโอนเทคโนโลยีที่สามารถสร้างธุรกิจเกี่ยวเนื่องทั้งธุรกิจต้นน้ำและปลายน้ำ ซึ่งความสัมฤทธิ์ผลในการดึงดูดเงินการลงทุนทางตรงจากต่างชาติ ย่อมเป็นการพัฒนาความต้องการอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรมที่จะเป็นแหล่งงานและสามารถสร้างพื้นที่ศักยภาพใหม่เพื่อเปิดทำเลสำหรับการก่อสร้างเพื่อพาณิชย์กรรมและที่อยู่อาศัยได้อีกทางหนึ่ง

2. ภาครัฐควรให้ความสำคัญในการจัดสรรงบประมาณสำหรับโครงการที่มีความสำคัญเนื่องจากปัจจุบันหนี้สาธารณะต่อจีดีพีอยู่ในสัดส่วนที่สูง และเมื่อพิจารณาร่วมกับแผนงบประมาณการคลังขาดดุลจนถึงปี 2570 ส่งผลให้ภาครัฐควรเริ่มคำนึงถึงการเรียงลำดับความสำคัญในการจัดสรรงบประมาณรายจ่ายเพื่อการลงทุน โดยพยายามเน้นไปเรื่องที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐานในการพัฒนาประเทศ หรือเพื่อใช้ประโยชน์ในการกระตุ้นเศรษฐกิจเป็นสำคัญ โดยเน้นย้ำถึงความสัมฤทธิ์ผลและความคุ้มค่าที่แท้จริง กอปรกับพยายามปรับลดรายจ่ายลงทุนในส่วนที่ไม่เกี่ยวข้องกับความเจริญทางเศรษฐกิจให้ลดลงอย่างต่อเนื่องและเป็นรูปธรรม

บล.บัวหลวง ชี้หุ้นไทยครึ่งหลังปี 67

รองประมาณ และมาตรการรัฐหนุนแนะกระจายพอร์ตไปในสินทรัพย์
หลายประเภท/มองเป้าหมายดัชนีสิ้นปี 67 ระดับ 1,539 จุด

**หลักทรัพย์บัวหลวง เผย 5 เดือนแรกปี 67 ต่างชาติขายสุทธิหุ้นไทยกว่า 8.9 หมื่นล้านบาท เพราะ
การผ่านงบประมาณรัฐปี 67 ล่าช้ากว่าปกติ และการส่งออกโตน้อยกว่าคาด แม้กำไร
บจ.ไตรมาสแรกปี 67 จะโต 1.7% ชี้หุ้นไทยครึ่งหลังปี 67 ยังไม่สดใส เหตุนักลงทุนขาดความมั่นใจ
หลังเศรษฐกิจไทยอาจตกหลุม โดยไตรมาสแรกปีนี้โตเพียง 1.5% ต่ำคาด มองเป้าหมายดัชนีสิ้นปี
67 ระดับ 1,539 จุด แนะนำพอร์ตลงทุนไปในสินทรัพย์หลากหลายประเภท พร้อมเพิ่มสัดส่วนลงทุน
ในหุ้นต่างประเทศเพื่อกระจายความเสี่ยงท่ามกลางความผันผวน**

นายชัยพร น้อมพิทักษ์เจริญ กรรมการผู้จัดการ สายงานค้าหลักทรัพย์ บริษัท
หลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) เปิดเผยว่า ในช่วง 5 เดือนแรกปี 67 ที่
ผ่านมา นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิหุ้นไทยกว่า 8.9 หมื่นล้านบาท,ค่าเงินบาท
ต่อดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่าลง 5.47% จากต้นปี, ดัชนีตลาดหุ้นไทยลดลง 6.2%
ท่ามกลางนักลงทุนรวมมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมจากรัฐ ขณะที่กำไร
สุทธิบริษัทจดทะเบียน (บจ.) ไตรมาส 1 ปี 67 อยู่ที่ระดับ 2.6 แสนล้านบาท ปรับ
ตัวเพิ่มขึ้น 1.7% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน (ที่มววิจัยหลักทรัพย์ฯ
coverage ก้าไรบจ. โต 5% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน) หนุนโดยกำไรที่โดดเด่น
ของกลุ่มอาหาร, ท่องเที่ยว, โรงพยาบาล,ขนส่ง, พลังงาน และอื่นๆ

ขณะที่กลุ่มพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ก่อสร้าง และชิ้นส่วนยานยนต์ มีกำไรลดลง สรูป
คือ ตัวเลขกำไรบจ. ในช่วงไตรมาสแรกที่ผ่านมา ไม่ได้ออกมาเซอร์ไพรส์ตลาด
มากพอที่จะเห็นอัตรากำไรบจ. ขึ้น เมื่อเทียบกับกำไรบจ. ของประเทศในกลุ่ม
อาเซียนที่เติบโตได้สูงกว่าไทย ทำให้เม็ดเงินนักลงทุนต่างประเทศที่จะไหลเข้าสู่
ตลาดหุ้นไทยอาจต้องรอต่อไป

สำหรับมุมมองตลาดหุ้นไทยช่วงครึ่งหลังปี 67 ที่มววิจัยหลักทรัพย์บัวหลวง คาด
การณ์ว่าอาจไม่สดใสมากนัก หลังนักลงทุนขาดความมั่นใจในการลงทุน จากหลาก
หลายปัจจัยความเสี่ยง เช่น สถานการณ์เศรษฐกิจไทยในครึ่งหลังปี 67 ที่ยังคงดู
ฟื้นตัวได้ช้า ประกอบกับการผลักดันมาตรการใหม่จากรัฐยังคงเลื่อนออกไป และ
มีโอกาสจะตกหลุมอากาศ ยิ่งในช่วงไตรมาส 3 ที่เป็นโลว์ซีซั่นหน้าฝนจะเป็นช่วง
ที่กำไรบจ. เข้าสู่รอบจุดต่ำสุด แม้ในช่วงไตรมาสแรกของปี 67 ตัวเลข GDP จะ
เติบโต 1.5% จากภาคการท่องเที่ยวและส่งออกที่เริ่มดีขึ้นก็ตาม แต่การเบิกจ่าย
งบประมาณปี 67 ของภาครัฐเพื่อการลงทุนเบิกจ่ายเพียง 12% ของงบประมาณ
ทั้งหมด เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่มีสถิติการเบิกจ่ายเฉลี่ยประมาณ 30-
40% ขณะเดียวกันภาคการส่งออกเริ่มส่งสัญญาณไม่ค่อยดีนัก, การบริโภคภายใน
ประเทศเริ่มอ่อนแอลงส่งผลกระทบต่อยอดขายสินค้าคงทนจำพวกรถยนต์ มอเตอร์ไซด์
อสังหาริมทรัพย์ เครื่องใช้ไฟฟ้า ที่ลดลงติดต่อกันหลายเดือน

ฉะนั้นความเสี่ยงการปรับลดเป้าหมายตัวเลข GDP ปี 67 ยังคงอยู่ รวมถึง
มาตรการคุมเข้ม Short sell เพิ่มเติมของตลาดหลักทรัพย์ฯ อาจยังไม่ได้ประกาศ
ใช้ในเร็ว ๆ นี้

ในส่วนมุมมองสถานการณ์เศรษฐกิจโลก เริ่มเข้าสู่เส้นทาง Cool Down อีกครั้ง
จากนโยบายการเงินที่ตึงตัว ขณะที่ราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวลดลงแม้กลุ่มผู้ผลิต
น้ำมัน (OPEC) จะขยายเวลาลดอัตราการผลิตน้ำมันออกไปได้สะท้อนภาพการ
บริโภคน้ำมันรวมของโลกที่ยังไม่สดใสอาจส่งผลกระทบต่อกำไรรวมของตลาดหุ้น
ไทยเพราะตลาดหุ้นไทยมีหุ้นกลุ่มเกี่ยวกับน้ำมัน, ปิโตรเคมี, พลังงาน สัดส่วน
สูงถึง 25% รวมถึงเศรษฐกิจสหรัฐฯ เริ่มเห็นสัญญาณชะลอตัวลงในด้านการ
บริโภคในประเทศผ่านการใช้จ่ายบัตรเครดิตและยอดการผิมนัดชำระหนี้บัตรเครดิต ส่วนเรื่อง
อัตราเงินเฟ้อสหรัฐฯ

มองว่าได้ผ่านจุดพีคมาแล้ว และยังคงอยู่ในทิศทางขาลง คาดว่า จะเห็นการปรับ
ลดดอกเบี้ยครั้งแรกในการประชุมเดือนก.ย.นี้ และตลาดหุ้นสหรัฐฯ จะเข้าสู่การ
ปรับฐานรอบใหม่ก่อนการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ ในเดือนพ.ย.

สำหรับกรณีที่รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังมีแนวคิดจะผลักดันกองทุน
LTF กลับมาอีกครั้ง เรายังไม่ได้คาดหวังว่าวงเงินเพื่อการหักภาษีจะสูงมากนัก
เนื่องจากภาครัฐจำเป็นต้องใช้เม็ดเงินอัดเข้าไปกับโครงการดิจิทัลวอลเล็ตเป็น
หลัก ฉะนั้นโครงการผลักดันกองทุน LTF จะสามารถเห็นผลได้เร็วสุดในช่วงปลาย
ปี แต่ผลกระทบด้านตัวเลขเม็ดเงิน เข้าสู่ตลาดหุ้นไทย ประเมินว่า คงไม่ได้มากเท่า
เดิม คาดว่าจะอยู่ราว 1-1.5 หมื่นล้านบาท เมื่อเทียบกับในอดีตที่อยู่ประมาณ 2-3
หมื่นล้านบาททุกปี เทียบกับเม็ดเงิน LTF เดิมที่คงค้างในระบบและรอถอนได้
ประมาณ 2.4 แสนล้านบาท

“เรายังคงเป้าหมายดัชนี SET สิ้นปี 67 ระดับ 1,539 จุด ปัจจุบันยังมีอวัชไรต์
ประมาณ 15% โดยได้ปรับลดคาดการณ์ดัชนีลงจากเดือนธ.ค. 66 ที่มองไว้
ระดับ 1,620 จุด อ้างอิงจากคาดการณ์กำไรบจ. ปี 67 โต 15% จากปีก่อน ส่วน
ค่า P/E ตลาดหุ้นไทยปัจจุบันอยู่ระดับ 14.3 เท่า ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยระยะยาวที่อยู่
15.3 เท่า แต่เมื่อเทียบกับตลาดเพื่อนบ้าน เช่น เวียดนาม ที่มีค่า P/E ระดับ 15
เท่า แต่กำไรบจ. โต 25% มากกว่าไทย 2 เท่า ส่วนจีนและฮ่องกงกำไรคาดการณ์
โตใกล้เคียงกับไทย แต่ค่า P/E ตลาดหุ้นฮ่องกงยังต่ำกว่า 10 เท่า และค่า P/E
ตลาดหุ้นจีนอยู่ที่ 11.3 เท่า ทำให้หุ้นไทยอาจไม่ได้ดึงดูดนักลงทุนต่างชาติได้มาก
นัก และอาจมีโอกาสดัชนีหุ้นไทยยังอยู่ภายใต้แรงกดดันจากการดาวน์โหลดค่า
P/E ลงมา หลังกำไรไม่ได้โดดเด่นอย่างที่คาด จนกว่าตัวเลขกำไรจะเติบโตอย่าง
สมเหตุสมผลและมีตัวเร่งก็จะขับเคลื่อนตลาดขึ้นใหม่” นายชัยพร กล่าว

นายชัยพร กล่าวทิ้งท้ายว่า ท่ามกลางสถานการณ์ที่ไม่สดใสนัก แนะนำลงทุน
ในหุ้นกลุ่มปิโตรเคมีที่อาจมีเซอร์ไพรส์ด้านบวกจากปีก่อนที่ตัวเลขขาดทุน หลัง
เริ่มเห็นการฟื้นตัวของกำไรและส่วนต่างกำไรในช่วงไตรมาสแรกที่ผ่านมา, กลุ่ม
อิเล็กทรอนิกส์ หนุนด้วยยอดขายที่อาจเริ่มเข้ามาในช่วงไตรมาส 3, กลุ่มไฟแนนซ์
ที่มีความเข้มงวดและระมัดระวังการปล่อยสินเชื่อมากขึ้น หลังตัวเลขหนี้ภาคครัว
เรือนยังคงสูงและยังต้องรอมาตรการกระตุ้นการจับจ่าย

ส่วนกลุ่มอาหาร, การบริโภค และการท่องเที่ยว น่าจะยังคงดีต่อเนื่อง สำหรับกลุ่ม
ที่แนะนำหลีกเลี่ยง คือ กลุ่มที่เกี่ยวข้องกับพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ เพื่ออาศัย และวัสดุก่อสร้าง

สำหรับกลยุทธ์การลงทุนในช่วงที่เหลือของปีนี้ แนะนำจัดพอร์ตแบบเน้นกระจายน้ำ
หนักการลงทุนไปในสินทรัพย์หลากหลายประเภท เพื่อลดความเสี่ยงการลงทุน
โดยผู้ที่รับความเสี่ยงได้ให้แบ่งน้ำหนักการลงทุนไปในหุ้นต่างประเทศ เช่น สหรัฐฯ
อินเดีย และเวียดนาม ที่มีแนวโน้มกำไรเติบโตดี แต่หากมองในแง่ Valuation
ตลาดหุ้นจีนและฮ่องกง ก็ยังน่าสนใจ หลังรัฐบาลอัดฉีดเงินผ่านมาตรการต่าง ๆ
อย่างต่อเนื่อง และกำไรเริ่มฟื้นตัว โดยนักลงทุนสามารถลงทุนต่างประเทศได้ง่าย
ๆ ผ่าน DRO1 ส่วนผู้ลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ไม่มากให้พักเงินในหุ้นกู้เอกชนเรตดี
ดี แต่หากต้องการเพิ่มอัตราผลตอบแทนของพอร์ตแนะนำให้ผสมตราสารหุ้นกู้ที่มี
อนุพันธ์แฝงเข้ามาด้วยก็ได้ โดยควรปรึกษากับผู้แนะนำการลงทุนก่อนลงทุน

“ผู้ที่ไม่มีเวลาและต้องการออมระยะยาว แนะนำกระจายการลงทุนไปในสินทรัพย์
ต่าง ๆ ผ่านการจัดพอร์ตกองทุนรวมแบบอัตโนมัติ หรือ BLS Top Funds
Portfolio Auto Asset Allocation เครื่องมือช่วยสร้างผลตอบแทนอย่าง
ยั่งยืนที่ออกแบบมาเพื่อแก้ปัญหา Pain Point การลงทุนแบบดั้งเดิม โดย
สามารถสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนให้กับผู้ลงทุนได้สูงสุดถึง 7.33% (ผล
ตอบแทนนับตั้งแต่ต้นปี 67 - 31 พ.ค. 67)” นายชัยพร กล่าว

บล. โกลเบล็ก ประเมินหุ้นไทยเดือน มิ.ย.67

มีแนวโน้มแกว่งตัวผันผวน/แจกหุ้นเด่น
ERW-CENTEL-BA-AAV-CPALL-TNP

บล. โกลเบล็ก (GBS) ประเมินหุ้นไทยเดือน มิ.ย.67 มีแนวโน้มแกว่งตัวผันผวน กังวล เฟดชะลอลดดอกเบี้ยหลังมีรายงานตัวเลขเศรษฐกิจของสหรัฐออกมาดี พร้อมแนะจับตา สถานการณ์การเมืองในประเทศ จึงให้กรอบการเคลื่อนไหวของดัชนีที่ 1,300-1,360 จุด แนะนำ กลยุทธ์ลงทุนหุ้นได้ประโยชน์มาตรการภาษีเพื่อสนับสนุนการท่องเที่ยวในประเทศ (สำหรับ บุคคลธรรมดา) ในจังหวัดท่องเที่ยวรอง ได้แก่ ERW-CENTEL-BA-AAV-CPALL-TNP

นางสาววิลาสินี บุญมาสูงทรง ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด หรือ GBS ประเมิน ทิศทางดัชนีตลาดหุ้นไทยในเดือน มิ.ย.67 มีแนวโน้มแกว่งตัวผันผวน โดยมีแรง กดดันจากการเปิดเผยข้อมูลการจ้างงาน ของสหรัฐที่เพิ่มขึ้นเกินคาดบ่งชี้ถึงภาวะ เศรษฐกิจที่แข็งแกร่ง ทำให้เกิดความ กังวลว่า FED อาจชะลอการปรับลด อัตราดอกเบี้ย ขณะที่ยังต้องติดตาม ประเด็นการเมืองในประเทศอย่างใกล้ชิด จึงให้กรอบดัชนีที่ 1,300-1,360 จุด

โดยปัจจัยที่กดดันความเชื่อมั่นการ ลงทุนในเดือนนี้ ได้แก่ สหรัฐเปิดเผย ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่ม ขึ้น 272,000 ตำแหน่งในเดือนพ.ค. สูง กว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 185,000 ตำแหน่งและอัตราการว่างงาน เพิ่มขึ้นสู่ระดับ 4% สูงสุดนับตั้งแต่เดือน ม.ค. 2565 และสูงกว่าที่นักวิเคราะห์ คาดการณ์ที่ระดับ 3.9% ทำให้มีโอกาส ที่ FED จะไม่เร่งลดอัตราดอกเบี้ย ส่วน ปัจจัยในประเทศ ทางตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทยได้สรุปมูลค่าซื้อขาย หลักทรัพย์สะสมตามกลุ่มนักลงทุน ระหว่าง 1 มกราคม-7 มิถุนายน 2567 พบว่านักลงทุนต่างประเทศขายสุทธิ 88,204.79 ล้านบาท และบัญชีบริษัท หลักทรัพย์ ขายสุทธิ 1,461.18 ล้านบาท ส่วนสถาบันในประเทศซื้อสุทธิ 1,662.09 ล้านบาท และนักลงทุนในประเทศซื้อ สุทธิ 88,003.88 ล้านบาท รวมทั้งปัจจัย การเมืองในประเทศที่มีความไม่แน่นอน เพิ่มขึ้นจากการเลือกส.ว. การพิจารณา คดีของนายกรัฐมนตรีเศรษฐา และการ พิจารณาคดีของอดีตนายกฯ ทักษิณ และมีผลสำรวจของนิด้าโพลออกมาว่า ประชาชนส่วนใหญ่ยังไม่พอใจกับผลงาน ของรัฐบาลนายกรัฐมนตรีเศรษฐา ทวี

สิน ในรอบ 9 เดือนที่ผ่านมา โดยกลุ่ม ตัวอย่าง 34.35% ระบุไม่ค่อยพอใจ รอง ลงมา 31.69% ระบุไม่พอใจเลย

ส่วนปัจจัยที่ต้องติดตามในประเทศ อาทิ วันที่ 12 มิ.ย. ประชุมกก. ครึ่ง ที่ 3/2567 มีลุ้นว่ากก.จะพิจารณา ปรับลดดอกเบี้ยในการประชุมรอบนี้หรือไม่ ศาสน. นัดพิจารณาคดียุบพรรค ก้าวไกล วันที่ 15-16 มิ.ย. ตลท. จัด งาน SET in the City 2024 สัปดาห์ ที่ 3 สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แถลงดัชนีความเชื่อมั่นภาค อุตสาหกรรม วันที่ 16 มิ.ย. เลือก ส.ว.ระดับจังหวัด วันที่ 19 มิ.ย. เปิด ประชุมสภาฯ สมัยวิสามัญ สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แถลงตัวเลขการ ส่งออก-นำเข้า สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แถลงยอดผลิต และส่งออกรถยนต์ วันที่ 26 มิ.ย. เลือก ส.ว.ระดับประเทศ และคาดว่าจะกต.จะ ประกาศรายชื่อ ส.ว.ชุดใหม่ทั้ง 200 คน ได้ราววันที่ 2 ก.ค.

ขณะที่สถานการณ์ต่างประเทศที่น่า จับตา วันนี้ 11 มิ.ย. สหรัฐ รายงานดัชนี ความเชื่อมั่นของธุรกิจขนาดย่อมเดือน พ.ค. วันที่ 12 มิ.ย. จีน รายงานดัชนี ราคาผู้บริโภค (CPI) และดัชนีราคาผู้ ผลิต (PPI) เดือนพ.ค. และสหรัฐรายงาน ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนพ.ค. วัน ที่ 12-13 มิ.ย. ประชุมธนาคารกลางสหรัฐ (FED) วันที่ 13 มิ.ย. อียู รายงานการผลิต ภาคอุตสาหกรรมเดือนเม.ย. และสหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงาน รายสัปดาห์ และดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือน พ.ค. วันที่ 14 มิ.ย. อียู รายงาน ดุลการค้าเดือนเม.ย. และสหรัฐรายงาน

ราคานำเข้าและส่งออกเดือนพ.ค. และ ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคขั้นต้นเดือน มิ.ย.

ดังนั้น แนะนำกลยุทธ์การลงทุนหุ้นที่ ได้ประโยชน์จากนโยบายส่งเสริมการ ท่องเที่ยวภายในประเทศนาน 7 เดือน คือ มาตรการภาษีเพื่อสนับสนุนการจัด อบรมสัมมนาภายในประเทศ (สำหรับ นิติบุคคล) และมาตรการภาษีเพื่อ สนับสนุนการท่องเที่ยวในประเทศ (สำหรับบุคคลธรรมดา) ในจังหวัดท่อง เที่ยวรอง แบ่งเป็นพื้นที่ทั้งหมด 55 จังหวัดและพื้นที่บางอำเภอในจังหวัด ท่องเที่ยวหลัก 15 จังหวัด ซึ่งมาตรการ เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 พ.ค. ถึง 30 พ.ย. 2567 โดยหุ้นที่ได้ประโยชน์ได้แก่ ERW, CENTEL, BA, AAV, CPALL และ TNP

ส่วนทิศทางการลงทุนในทองคำ นาย ณัฐวุฒิ วงศ์เยาวรักษ์ ผู้อำนวยการฝ่าย วิจัย บล. โกลเบล็ก ประเมินว่า แนวโน้ม ราคาทองคำในเดือนมิ.ย.นี้เคลื่อนไหว ในกรอบ 2,250-2,350 ดอลลาร์สหรัฐ ต่อออนซ์ เนื่องจากราคาทองคำตอบ สนองต่อข่าวลบแรงกว่าข่าวบวก ขณะที่ นักลงทุนจับตาการปรับลดอัตรา ดอกเบี้ยของเฟดในช่วงครึ่งปีหลัง ว่า จะมีการปรับลดเพิ่มเติมจาก 2 ครั้งใน เดือน กันยายน และ พฤศจิกายนหรือไม่ ขณะที่ ECB ได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง 0.25% ในการประชุมต้นเดือนมิถุนายน ซึ่งน่าหนาเฟดไปแล้ว นอกจากนี้ความ เสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ที่ลดลงจากไม่มีการขยายวงกว้างของความขัดแย้ง ระหว่างอิสราเอลและกลุ่มฮามาส

ก.ล.ต. – ThaiBMA ร่วมจัดทำและเผยแพร่

*“ตัวอย่างสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้”
เพื่อเป็นมาตรฐานเดียวกัน*

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เผยแพร่ตัวอย่างสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้บนเว็บไซต์ ก.ล.ต. ซึ่งได้ร่วมจัดทำกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (THAIBMA) เพื่ออำนวยความสะดวกลดต้นทุนในการจัดทำสัญญาฯ ดังกล่าว และเพื่อให้เป็นมาตรฐานเดียวกัน รวมทั้งเพิ่มประสิทธิภาพในการปฏิบัติหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ เพิ่มความเชื่อมั่นและคุ้มครองผู้ลงทุนในหุ้นกู้มากขึ้น

ก.ล.ต. ให้ความสำคัญกับการทำหน้าที่ของ “ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้” ซึ่งเป็นผู้มีบทบาทสำคัญในกระบวนการออกและเสนอขายหุ้นกู้ และมีหน้าที่ในการดูแลรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ ที่ต้องปฏิบัติหน้าที่ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ตลอดจนกฎหมายและประกาศที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งปฏิบัติหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ใน “สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้” ซึ่งเป็นเอกสารกำหนดเงื่อนไขความผูกพันระหว่างผู้ออกหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ก.ล.ต. จึงได้ร่วมกับ THAIBMA จัดทำตัวอย่างสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ เพื่อเป็นตัวอย่างให้ผู้ออกหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ใช้เป็นแนวทางในการจัดทำสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ต่อไป โดยผู้ออกหุ้นกู้สามารถนำตัวอย่างสัญญาไปปรับปรุงให้สอดคล้องกับการออกหุ้นกู้ในแต่ละครั้งได้ตามความเหมาะสมภายใต้กรอบของกฎหมายและประกาศที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ตัวอย่างสัญญาแต่งตั้งฯ ได้ผ่านการเปิดรับฟังความคิดเห็นและข้อเสนอแนะจากผู้เกี่ยวข้อง ในช่วงไตรมาสแรกของปี 2567 รวมทั้งได้ปรับปรุงตัวอย่างสัญญาแต่งตั้งฯ โดยนำความคิดเห็นและข้อเสนอแนะมาพิจารณาประกอบให้มีความชัดเจนและเหมาะสมยิ่งขึ้นแล้ว



KTAM เตรียมจ่ายปันผลและลดทุน กองทุนรวมอสังหาฯ-โครงสร้างฯ Q1

ปี 67 กว่า 1.8.พันล้าน 14 มิ.ย.นี้

นางชวินดา หาญรัตนกุล กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTAM) เปิดเผยว่า จากข้อมูลเศรษฐกิจและการเงินเดือนเมษายน 2567 ของธนาคารแห่งประเทศไทย ระบุว่าเศรษฐกิจโดยรวมของประเทศปรับตัวขึ้นจากภาคบริการที่ขยายตัว สอดคล้องกับรายรับภาคการท่องเที่ยวและจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เพิ่มขึ้น ส่งผลให้กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานและกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการของ KTAM สามารถสร้างผลตอบแทนได้เป็นที่น่าพอใจอย่างต่อเนื่อง บริษัทฯ จึงได้ประกาศจ่ายปันผลและจ่ายลดทุนกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ รวมจำนวนกว่า 1,854 ล้านบาท พร้อมกันในวันที่ 14 มิ.ย. 2567 นี้

กลุ่มกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน ประกอบด้วย กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาลครบุรี (KBSPIF) ลงทุนในสิทธิในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าในอัตรา 62% ของรายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าของบริษัทผลิตไฟฟ้าครบุรี จำกัด (หรือ KPP ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่มน้ำตาลครบุรี) กับ กฟผ. และกลุ่มน้ำตาลครบุรีโดยเป็นโรงไฟฟ้าชีวมวลที่ใช้กากอ้อยซึ่งเป็นวัสดุเหลือใช้จากการผลิตน้ำตาลเป็นเชื้อเพลิงหลัก สัญญาเข้าลงทุนมีระยะเวลาถึงปี 2582 หรืออีกประมาณ 15 ปี จึงเหมาะกับนักลงทุนที่มีมุมมองการลงทุนระยะยาว มองหากระแสรายได้จากทรัพย์สินโครงสร้างพื้นฐานที่จำเป็นในชีวิตประจำวัน โดยกำหนดจ่ายเงินปันผลครั้งที่ 15 จากกำไรสุทธิและกำไรสะสมสำหรับรอบระยะเวลาบัญชี 1 ม.ค. - 31 มี.ค. 2567 ในอัตรา 0.2420 บาทต่อหน่วย

อีกหนึ่งกองทุนที่น่าสนใจคือ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย (TFFIF) ที่ลงทุนในสิทธิในรายได้ 45% ของรายได้ค่าผ่านทางสุทธิ ที่จัดเก็บได้จากโครงการทางพิเศษฉลองรัช และทางพิเศษบูรพาวิถี ซึ่งบริหารโดยการทางพิเศษแห่งประเทศไทย (กทพ.) สัญญามีระยะ

เวลาคงเหลือประมาณ 24 ปี (สิ้นสุดปี 2591) กองทุนนี้จึงเหมาะกับนักลงทุนที่มีมุมมองการลงทุนระยะยาว มองหาทรัพย์สินโครงสร้างพื้นฐานที่มีโอกาสสร้างรายได้ให้เติบโตตามภาวะเงินเฟ้อและการเพิ่มขึ้นของผู้ใช้บริการทางพิเศษทั้งใน 2 เส้นทางนี้ โดยกำหนดจ่ายเงินปันผลครั้งที่ 22 จากกำไรสุทธิและกำไรสะสมสำหรับรอบระยะเวลาบัญชี 1 ม.ค. - 31 มี.ค. 2567 ในอัตรา 0.1099 บาทต่อหน่วย

และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้าพระนครเหนือชุดที่ 1 การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (EGATIF) เป็นกองทุนที่ลงทุนในสิทธิในรายได้ค่าความพร้อมจ่ายของโรงไฟฟ้าพระนครเหนือ ชุดที่ 1 ของ กฟผ. โดยกำหนดจ่ายเงินปันผลครั้งที่ 33 จากกำไรสุทธิและกำไรสะสมสำหรับรอบระยะเวลาบัญชี 1 ม.ค. - 31 มี.ค. 2567 ในอัตรา 0.1501 บาทต่อหน่วย และจ่ายลดทุนครั้งที่ 13 ในอัตรา 0.0800 บาทต่อหน่วย รวมจ่ายปันผลและลดทุน จำนวน 0.2301 บาทต่อหน่วย

สำหรับกลุ่มกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ได้แก่ กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ ซี.พี. ทาวเวอร์ โกรท (CPTGF) :ซึ่งลงทุน

ในสิทธิการเช่าในที่ดิน, อาคาร และส่วนควบของ อาคารสำนักงานและศูนย์การค้าในอาคารที่ตั้งอยู่ในย่านธุรกิจใจกลางเมือง 3 แห่ง ได้แก่ CP TOWER 1 (สีลม) CP TOWER 2 (รัชดาภิเษก) และ CP TOWER 3 (พญาไท) กำหนดจ่ายเงินปันผลครั้งที่ 40 จากกำไรสุทธิสำหรับรอบระยะเวลาบัญชี 1 ม.ค. - 31 มี.ค. 2567 ในอัตรา 0.0295 บาทต่อหน่วย และจ่ายลดทุนครั้งที่ 16 ในอัตรา 0.1585 บาทต่อหน่วย รวมเงินปันผลและลดทุน จำนวน 0.1880 บาทต่อหน่วย รวมถึงกองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ตลาดไท (TTLPF) ซึ่งลงทุนในสิทธิการเช่าของสิ่งปลูกสร้างบางส่วนในโครงการตลาดไท ซึ่งกำหนดจ่ายเงินปันผลครั้งที่ 54 จากผลการดำเนินงานรอบระยะเวลาบัญชี 1 ม.ค. - 31 มี.ค. 2567 และกำไรสะสมในอัตรา 0.5547 บาทต่อหน่วย

นอกจากนี้ ก่อนหน้านี้ยังมีการจ่ายปันผลจากกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าโลตัส รีเทล โกรท (LPF) สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี 1 ธ.ค. 2566 - 29 ก.พ. 2567 ซึ่งจ่ายให้ผู้ถือหุ้นแล้วเมื่อวันที่ 17 พ.ค. 2567 ที่ผ่านมา นับเป็นครั้งที่ 48 ในอัตรา 0.2238 บาทต่อหน่วย

กล้วยหอม กับ กูรู

เว็บไซต์โลกการเงิน

“ประสิทธิ์ กรโชคนันต์”
บรรณาธิการบริหาร สำนักข่าว หุ่นอินไซด์
ผู้ดำเนินรายการ



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

“เอดิเทพ สงเคราะห์”
กรรมการผู้จัดการ
ประธานสายธุรกิจรายย่อย บล.หยวนต้า

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

“กรภัทร วรเชษฐ์”
ผู้อำนวยการ ฝ่ายวิจัยและบริการการลงทุน
กลยุทธ์การลงทุน บล.ไมโคระ พัฒนสิน



HOONINSIDE
สำนักข่าวหุ่นอินไซด์



บล.เมย์แบงก์ : TTB

แนะนำ ชื่อ ราคาพื้นฐาน ที่ 2.00 บ.

TMBThanachart Bank (TTB TB) ประเด็นสำคัญจากงาน Invest ASEAN

โอกาสสูงในการเพิ่ม ROE และเงินปันผล

TTB เป็นธนาคารขนาดกลางที่มุ่งเน้นการปล่อยสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และสินเชื่อที่อยู่อาศัย เราคาดว่า ROE จะเพิ่มขึ้นเป็น 9.5% ในปี 69 จาก 8.2% ในปี 66 เนื่องจาก (1) การปรับสัดส่วนสินเชื่อไปเน้นกลุ่มที่มีอัตราผลตอบแทนความเสี่ยงที่สูงกว่า (2) การเพิ่มการจ่ายเงินปันผล (3) งบดุลที่แข็งแกร่งและรัดกุม โดย TTB มีความยืดหยุ่นมากขึ้นในการจัดการคุณภาพสินทรัพย์และผลประกอบการเนื่องจากยังมีสิทธิประโยชน์ทางภาษีเหลืออยู่ 1.41 หมื่นล้านบาท เรามีความเชื่อมั่นในการเติบโตของกำไรและเงินปันผลของ TTB มากกว่าธนาคารอื่นๆ คงคำแนะนำ “ซื้อ” ด้วยราคาเป้าหมายที่ 2.0 บาท (P/BV ปี 67 ที่ 0.8 เท่า และ ROE 9.4%)

มุ่งเน้นกลุ่มที่มีอัตราผลตอบแทนความเสี่ยงสูง

TTB ตั้งเป้าสินเชื่อและเงินฝากในปี 67 ทรงตัว โดยธนาคารจะมุ่งเน้นพอร์ตสินเชื่อที่มีคุณภาพและมีการเติบโตดีในสินเชื่อรถยนต์ สินเชื่อที่อยู่อาศัยและสินเชื่อสวัสดิการ (สินเชื่อส่วนบุคคลที่ TTB สามารถหักเงินงวดจากเงินเดือน) และจะไม่ปล่อยสินเชื่อธุรกิจที่มีอัตราผลตอบแทนต่ำบางส่วนอีกต่อไป เพื่อเพิ่มความสามารถในการทำกำไร ผู้บริหารเผยว่า NIM จะลดลงในอัตราที่ช้าลงในช่วงไตรมาส 2-4 ของปี 67 เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงในสัดส่วนสินเชื่อไปยังกลุ่มที่มีอัตราผลตอบแทนสูงและการเพิ่มขึ้นของต้นทุนเงินฝากที่ต่ำลง

ระยะสั้น คุณภาพสินทรัพย์อาจอ่อนแอ เนื่องจากเศรษฐกิจฟื้นตัวช้า

TTB พบว่าคุณภาพสินทรัพย์ของกลุ่มผู้มีรายได้ต่ำในกลุ่มลูกค้ารายย่อยอ่อนแอ เนื่องจากเศรษฐกิจที่อ่อนแอ ทั้งนี้ ธนาคารจะคงการตัดจำหน่าย NPL ในระดับสูงเพื่อเคลียร์งบดุล โดยอัตราส่วน NPL และต้นทุนสินเชื่อมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น QoQ แต่ผลประกอบการสุทธิก็ยังคงได้รับแรงหนุนจากสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่เหลืออยู่ เรา ประเมินต้นทุนสินเชื่อรวมอยู่ที่ 1.4-1.5% (เทียบกับเป้าหมายของธนาคารที่ 1.25-1.35%)

เป้าหมายทางการเงินทั้งหมดยังคงไม่เปลี่ยนแปลง

เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยนโยบายคาดว่าจะคงอยู่ที่ 2.5% เป็นระยะเวลานาน TTB คาดว่า NIM ของธนาคารน่าจะแตะกรอบบนของเป้าหมายที่ 3.10-3.25% ในปี 67 โดยต้นทุนของเงินทุนคาดว่าจะเพิ่มขึ้นในอัตราที่ช้าลงเนื่องจากธนาคารได้ชะลอการรับฝากเงินใหม่ในไตรมาส 2/67 รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย (Non-NII) คาดว่ายังคงอ่อนแอเนื่องจากการเติบโตของสินเชื่อที่ช้าและสภาพตลาดทุน ขณะที่อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้มีแนวโน้มอยู่ที่ 44-46% เราคาดว่ากำไรจะเติบโต 11% และ 9% YoY ในปีนี้และปีหน้า เนื่องจากสิทธิประโยชน์ทางภาษีและ NIM ที่สูงขึ้น

Jesada Techahusdin, CFA

jesada.t@maybank.com

(66) 2658 5000 ext 1395

บล.เมย์แบงก์ : KTC

แนะนำ ชื่อ ราคาพื้นฐาน ที่ 50.00 บ.

KrungThai Card (KTC TB)

ประเด็นสำคัญจากงาน INVEST ASEAN

กำไรโตชัดเจนจากการคุมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานได้ดี

เราได้นำผู้บริหารของ KTC ไปพบกับนักลงทุนที่งาน INVEST ASEAN ในปีนี้ ประเทศมาเลเซียเมื่อกลางสัปดาห์ ผลตอบรับมีทั้งด้านบวกและลบ โดยนักลงทุนชอบที่กำไรมีแนวโน้มเติบโตชัดเจนและงบดุลที่แข็งแกร่งของ KTC แต่กังวลเกี่ยวกับคุณภาพสินทรัพย์เนื่องจากเศรษฐกิจฟื้นตัวช้า แต่เราเชื่อว่าแนวโน้มกำไรที่เติบโตชัดเจนและคุณภาพสินทรัพย์ของ KTC ดูดีกว่าคู่แข่ง เนื่องจากสามารถควบคุมค่าใช้จ่ายในการทำการตลาดได้ดี อีกทั้งยังเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อ และการสำรองหนี้เสียที่สูง คงแนะนำ “ซื้อ” ด้วยราคาเป้าหมายที่ 50 บาท (P/BV ปี 67 ที่ 3.2 เท่า และ ROE ระยะยาวที่ 21.1%)

สินเชื่อเติบโตขึ้นเนื่องจากการเร่งตัดจำหน่าย NPL

KTC ได้ปรับลดเป้าหมายการเติบโตของสินเชื่อและอัตราส่วน NPL ในปี 67 ลงเหลือ 6-7% จาก 10% และอัตราส่วน NPL จาก 2.2% เหลือ <2.0% เพื่อสะท้อนนโยบายการตัดจำหน่าย NPL ที่เร็วขึ้นในปีนี้ ส่วนเป้าหมายทางการเงินอื่น ๆ เช่น การเติบโตของการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิต 15% และเป้าปล่อยสินเชื่อจำนำทะเบียนรถใหม่มูลค่า 6 พันล้านบาท ยังคงไม่เปลี่ยนแปลง ผู้บริหารมองว่าเป้าหมายการปล่อยสินเชื่อรถแลกเงิน ถือเป็นเรื่องท้าทายที่จะบรรลุผลได้ เนื่องจากปล่อยสินเชื่อใหม่ได้เพียง 611 ล้านบาทในไตรมาส 1/67 ซึ่งทาง KTC จะเปิดคืออสังหาริมทรัพย์เพื่อเพิ่มการรับรู้แบรนด์ของสินเชื่อจำนำทะเบียนรถในครึ่งหลังของปี 67

ผลกระทบจำกัดจากนโยบาย ‘Persistent Debt’

เกี่ยวกับนโยบาย Persistent Debt ทาง KTC จะลดอัตราดอกเบี้ยเหลือประมาณ 15% ต่อปีสำหรับลูกค้าสินเชื่อส่วนบุคคลที่มีรายได้ต่อเดือนต่ำกว่า 20,000 บาท และการจ่ายดอกเบี้ยสูงกว่าการจ่ายเงินต้นในช่วง 3-5 ปีที่ผ่านมา ซึ่งผู้บริหารมองว่ามีลูกค้าเพียงไม่กี่รายที่เปลี่ยนจากสินเชื่อหมุนเวียนเป็นสินเชื่อผ่อนชำระเพื่อรับอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำกว่า เนื่องจากลูกค้าส่วนใหญ่ต้องการเก็บเงินสดไว้เพื่อสภาพคล่อง ดังนั้นผลกระทบต่อ KTC จึงมีจำกัด

กำไรจะดีขึ้นจากต้นทุนสินเชื่อที่ลดลงในครึ่งหลังของปี 67

เราคาดว่ารายได้และกำไรจะเติบโตขึ้นในครึ่งหลังของปี 67 จากเศรษฐกิจฟื้นตัว โดยทาง KTC เผยว่าคุณภาพสินทรัพย์ในเดือนเม.ย. และ พ.ค. 67 ทรงตัว ซึ่งลูกค้าส่วนใหญ่สามารถชำระหนี้ด้วยการชำระขั้นต่ำของบัตรเครดิตที่สูงขึ้นที่ 8% ในปี 67 จาก 5% ในปี 66 ทั้งนี้ บริษัทตั้งเป้าต้นทุนสินเชื่อปี 67 ที่ 5-6% และคาดว่าต้นทุนความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อจะลดลงเนื่องจากเศรษฐกิจจะฟื้นตัวในครึ่งหลังของปี 67

Jesada Techahusdin, CFA

jesada.t@maybank.com

(66) 2658 5000 ext 1395

บล.เมย์แบงก์ : Food Moments (FM)

ประเมินราคาเป้าหมายที่ 8.90 บาท

Food Moments (FM) ผู้ผลิตไก่แปรรูป ปรั่งสุกที่มีศักยภาพเติบโตสูง

Pre-IPO

คำชี้แจงที่สำคัญ : บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ของ บมจ. ฟู้ดโมเมนต์ (FM)

ประเด็นการลงทุน

FM มีศักยภาพเติบโตสูงจากการมีฐานธุรกิจแข็งแกร่งทั้งด้านการบริหารห่วงโซ่อุปทานที่มีประสิทธิภาพ การมุ่งเน้นสินค้าที่มีอัตรากำไรสูง และมีฐานลูกค้าเป็นบริษัทชั้นนำ เราคาดการณ์อัตราการเติบโตเฉลี่ยของกำไรต่อปี (CAGR) 3 ปีข้างหน้าที่ 31% จากการขยายกำลังการผลิต การขยายตลาด การเพิ่มยอดขายสินค้าไก่แปรรูปปรั่งสุก (CAV Products) ซึ่งมีอัตรากำไรสูง และการออกสินค้าใหม่อย่างต่อเนื่อง เราประเมินราคาเป้าหมายที่ 8.90 บาทภายใต้ P/E 17 เท่า โดยคาดว่าอัตรากำไรต่อประมาณการกำไรจะมาจากการลงทุนในธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยง

ฐานธุรกิจแข็งแกร่ง

FM ประกอบธุรกิจไก่ภายใต้ทีมผู้บริหารที่มีประสบการณ์ในธุรกิจมากกว่า 40 ปี โดยมุ่งเน้นธุรกิจไก่แปรรูปปรั่งสุก (CAV) ซึ่งมีอัตรากำไรสูงและผันผวนต่ำ มีการบริหารห่วงโซ่อุปทานได้อย่างมีประสิทธิภาพจากการดำเนินธุรกิจตั้งแต่ธุรกิจเกษตรพันธสัญญา ธุรกิจชำแหละไก่ และการวิจัยและพัฒนาด้วยเทคโนโลยีเพื่อให้ตรงกับความต้องการของตลาดสำหรับธุรกิจไก่แปรรูปปรั่งสุก บริษัทมีฐานลูกค้าที่หลากหลายทั้งในและต่างประเทศ โดยกลุ่มลูกค้าหลักเป็นบริษัทชั้นนำระดับโลกซึ่งเน้นที่คุณภาพของสินค้า และมีความสัมพันธ์กับบริษัทมายาวนานกว่า 5 ปี โดยมีการใช้เทคโนโลยีและนวัตกรรมในการผลิต ด้วยการวิจัยและพัฒนาผลิตภัณฑ์ (R&D) ร่วมกับลูกค้า เพื่อสร้างความแตกต่างจากคู่แข่งทางธุรกิจให้มากขึ้น

กำไรมีแนวโน้มเติบโตสูงจากทั้งยอดขายและอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น

คาดการณ์กำไรปี 2567 เพิ่มขึ้น 64% YoY เนื่องจากยอดขายเพิ่มขึ้น 22% โดยคาดว่าจะยอดขายสินค้า CAV เพิ่มขึ้น 34% YoY จากการรับรู้ยอดขายจากคำสั่งซื้อของลูกค้าที่เลื่อนมาจากปีก่อน ประกอบกับมีการขยายกำลังการผลิตไก่แปรรูป เราคาดว่าจะยอดขายไก่ชำแหละจะเพิ่มขึ้น 14% YoY จากการฟื้นตัวของบริโภคนิยมและราคาขายเฉลี่ยปรับตัวเพิ่มขึ้นตามราคาเนื้อไก่ อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจาก 9.13% ในปี 2566 เป็น 12.22% เนื่องจากปริมาณการผลิตและราคาขายเพิ่มขึ้น รวมทั้งต้นทุนวัตถุดิบลดลง

ประเมินราคาเป้าหมายที่ 8.90 บาท

เราประเมินมูลค่ากิจการด้วยวิธี P/E โดยเปรียบเทียบกับบริษัทที่ทำธุรกิจอุตสาหกรรมเกษตรและอาหารซึ่งมี P/E24 เฉลี่ย 13.8 เท่า เราประเมินว่า FM สมควรจะมี P/E พรีเมียมเมื่อเทียบกับกลุ่มธุรกิจอุตสาหกรรมเกษตรฯ เนื่องจาก ประกอบธุรกิจปลายน้ำซึ่งมีความผันผวนต่ำกว่าธุรกิจต้นน้ำ และเน้นกลุ่มสินค้าแปรรูปซึ่งมีอัตรากำไรสูงกว่าธุรกิจไก่ชำแหละประมาณ 3-4 เท่าตัว รวมทั้งคาดว่า CAGR 31% ในปี 2024-2026 และ ROE24 ที่ 19.0% ซึ่งสูงกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มที่ 10.8% เมื่ออิง PE24 ที่ระดับ 17 เท่า ราคาเป้าหมายจะเท่ากับ 8.90 บาท

Suttatip Peerasub

suttatip.p@maybank.com

(66) 2658 5000 ext 1430

บล.ทีเอสโก้ : RAM

คงคำแนะนำ “ขาย” มูลค่าเหมาะสม 27 บาท

RAM : ประเด็นสำคัญจากการประชุมนักวิเคราะห์

- RAM 2 ซึ่งมี EBITDA เป็นบวกครั้งแรกใน 1Q24 โดยวางแผนที่จะเพิ่มศูนย์ความเป็นเลิศและบุคลากรทางการแพทย์เพื่อรองรับการเติบโตของจำนวนผู้ป่วยและเพิ่มรายได้ต่อไปข้างหน้า ทั้งนี้ ผู้บริหารตั้งเป้ารายได้สำหรับ RAM 2 ไว้ที่ 400 ล้านบาทในปี 2024
- การดำเนินงานของโรงพยาบาลวิภาวดีได้รับผลกระทบเล็กน้อยจากการขายกิจการโรงพยาบาลมเหล็กบ ในปี 2023 และรายได้จากสำนักงานประกันสังคมลดลง 5% เนื่องจากจำนวนสมาชิกที่ลงทะเบียนลดลง อย่างไรก็ตาม รายได้รวมของวิภาวดีสามารถทรงตัวได้ด้วยการปรับปรุงรายได้จากผู้ป่วยนอกและผู้ป่วยใน
- รายได้จากผู้ป่วยส่วนตัวทั้งเครือข่ายยังคงปรับตัวดีขึ้น โดยเพิ่มขึ้นจาก 69% เป็น 71% ใน 1Q24 สอดคล้องกับกลยุทธ์ของผู้บริหารในการเพิ่มสัดส่วนรายได้จากผู้ป่วยส่วนตัวและอัตรากำไรขั้นต้น
- ใน 1Q24 โรงพยาบาลวิภาวดีตั้งสำรองเพียง 5.7 ล้านบาท สำหรับรายได้จากสำนักงานประกันสังคม ผู้บริหารได้ระบุว่าไม่ควรมีการตั้งสำรองสำหรับรายได้จากโควิด-19 อย่างมีนัยสำคัญในอนาคต เช่นเดียวกับที่เคยเห็นใน 4Q23
- ผู้บริหารมีแผนที่จะขายกิจการโรงพยาบาลวิภาวดีบางแห่งที่ดึงดูดน้อยกว่าในอนาคต
- สำหรับผู้ป่วยต่างชาติ ผู้บริหารกำลังศึกษาพื้นที่ที่ยังไม่ได้ใช้ประโยชน์ แต่โดยทั่วไปแล้ว RAM ไม่มีแผนที่จะมุ่งเน้นไปที่กลุ่มเหล่านี้ในระยะเวลายันใกล้
- เราคงคำแนะนำ “ขาย” สำหรับ RAM โดยมูลค่าที่เหมาะสมเท่ากับ 27.00 บาท



บล.ทีเอสโก้ : AEONTS

คงคำแนะนำ “ซื้อ” มูลค่าเหมาะสม 190 บาท

AEONTS : การฟื้นตัวของผลประกอบการ ยังคงขึ้นอยู่กับโมเมนตัมของเศรษฐกิจ

การพูดคุยล่าสุดกับบริษัทใน 1QFY24F (มี.ค.-พ.ค. 2024) :

- บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ประเทศไทย) กำหนดจะเปิดเผยผลประกอบการรายไตรมาสสำหรับเดือนมีนาคมถึงพฤษภาคม 2024 ในสัปดาห์แรกของเดือนกรกฎาคม (ช่วงปลายสัปดาห์) โดยสรุปประเด็นสำคัญจากการพูดคุยกับบริษัทดังนี้
- สำหรับรายได้บริษัทแจ้งว่าในไตรมาสนี้ ปริมาณสินเชื่อรวมค่อนข้างทรงตัว แต่การใช้จ่ายบัตรเครดิตเพิ่มขึ้น 20% จากปีก่อน ซึ่งไม่ส่งผลให้ขนาดสินเชื่อเพิ่มขึ้นมากนักเนื่องจากลูกค้ามีการชำระค่าบัตรเครดิตและชำระหนี้เต็มจำนวนมากขึ้น (AEONTS เน้นลูกค้าคุณภาพสูงมากขึ้น) สินเชื่อส่วนบุคคลก็ค่อนข้างทรงตัว ในขณะที่รายได้จากหนี้สูญรับคืนยังคงเพิ่มขึ้น (โตอย่างน้อย 15% จากปีก่อน)
- AEONTS ไม่ได้ขายสินทรัพย์ที่ตัดจำหน่ายในไตรมาสนี้ ดังนั้น จึงไม่มีรายได้จากการขายหนี้สูญที่จะต้องบันทึกในไตรมาสนี้ ค่าใช้จ่ายด้านการขายและบริหารอยู่ในระดับที่ควบคุมได้ดี
- สำหรับคุณภาพสินทรัพย์ เนื่องจาก 1Q มักเป็นไตรมาสที่อ่อนแอสำหรับการปล่อยสินเชื่อและการเรียกเก็บหนี้ตามฤดูกาล (เนื่องจากมีวันหยุดยาว) และปริมาณสินเชื่อค่อนข้างทรงตัว อัตราหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) น่าจะปรับตัวสูงขึ้นจากไตรมาสก่อน เงินสำรองส่วนเพิ่มที่ AEONTS ตั้งไว้ก่อนหน้านี้ น่าจะถูกนำมาใช้ในไตรมาสถัดไปเมื่อการเติบโตของสินเชื่อกลับมาแข็งแกร่งขึ้น

มุมมองของเรา :

- จากข้อมูลข้างต้น เราประมาณการกำไรสุทธิใน 1QFY24F (สิ้นสุดเดือนพฤษภาคม) ที่ 706 ล้านบาท เติบโต 14.3% จากปีก่อน โดยคาดว่า credit cost ที่ 7.5% (เทียบกับ 5.7% ใน 4QFY23 และ 8.9% ใน 1QFY23) การเติบโตของกำไรที่คาดการณ์ควรได้รับการสนับสนุนจากรายได้หนี้สูญรับคืน (+17.3% จากปีก่อน ถึง 518 ล้านบาท) และค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่ลดลง (-18.4% จากปีก่อน ถึง 1.7 พันล้านบาท) อย่างไรก็ตาม ตัวเลขประมาณการนี้เปรียบเทียบกับกำไร 4QFY23 จำนวน 1.09 พันล้านบาท ซึ่งรวมการปรับปรุงบัญชีที่ช่วยให้ credit cost ต่ำกว่าปกติ
- ในด้านกฎระเบียบ ค่าผ่อนชำระขั้นต่ำสำหรับบัตรเครดิตได้เพิ่มขึ้นเป็น 8% ในเดือนมกราคม 2024 จากเดิมที่ 5% ในปี 2023 (ใกล้เคียงกับระดับก่อนเกิดการระบาดที่ 10%) และขณะนี้ก็มีแผนที่จะเพิ่มเป็น 10% ในเดือนมกราคม 2024 จะมุ่งเน้นที่คุณภาพสินทรัพย์ (การจัดลำดับชั้น) ของผู้ให้บริการบัตรเครดิตใน 1H24 ซึ่งคาดว่าจะได้รับผลกระทบจากการเพิ่มขึ้นของค่าผ่อนชำระขั้นต่ำ โดยเฉพาอย่างยิ่ง เมื่อพิจารณาจากโมเมนตัมเศรษฐกิจที่อ่อนแอ สินเชื่อบัตรเครดิตคิดเป็น 45% ของสินเชื่อรวมของ AEONTS ในปีงบประมาณ 2023
- หุ้น AEONTS ลดลง 15.5% เทียบกับ SET ที่ลดลง 5.2% นับตั้งแต่ดัชนีพุ่งสูงสุดในกลางเดือนพฤษภาคม 2024 ซึ่งในมุมมองของเรา อาจเป็นผลมาจากปัจจัยหลายประการ รวมถึงความตึงเครียดทางการเมืองที่เพิ่มขึ้น (อาจส่งผลกระทบต่อโมเมนตัมทางเศรษฐกิจ) และความคาดหวังว่าคุณภาพสินทรัพย์จะเสื่อมถอยลงใน 1H24F (หลังจากการเพิ่มขึ้นของค่าผ่อนชำระขั้นต่ำบัตรเครดิต) ในระยะใกล้ เราให้ความสำคัญกับบริษัทเงินทุนที่มีสัดส่วนการให้สินเชื่อทะเบียนรถยนต์ (สินเชื่อมีหลักประกัน) สูงกว่าสินเชื่อบัตรเครดิต (สินเชื่อโดยไม่มีหลักประกัน) ระหว่างการฟื้นตัวของเศรษฐกิจที่ช้าๆ
- เราคงคำแนะนำ “ซื้อ” สำหรับ AEONTS โดยมูลค่าที่เหมาะสมเท่ากับ 190.00 บาท

บล.ทีเอสโก้ : THG

คงคำแนะนำ “ขาย” มูลค่าเหมาะสม 22 บาท

• THG : ประเด็นสำคัญจากการประชุมนักวิเคราะห์

• THG : ประเด็นสำคัญจากการประชุมนักวิเคราะห์

• **สรุปผลประกอบการใน 1Q24 ที่อ่อนแอ** : THG รายงานกำไรสุทธิ 6 ล้านบาท ใน 1Q24 ซึ่งเป็นการฟื้นตัวจากขาดทุนใน 4Q23 แต่ลดลง 97% จาก 1Q23 โดยกำไรหลักยังคงอ่อนแอเนื่องจากรายได้จากโรงพยาบาลลดลง ต้นทุนบริการทางการแพทย์สูงขึ้น ยอดขาย Jin Wellbeing อ่อนแอ ค่าเสื่อมราคาและดอกเบี้ยจ่ายสูงขึ้น

• **สาเหตุหลัก** : ผู้บริหารได้บอกว่ารายได้ที่อ่อนแอ และต้นทุนที่สูงขึ้นใน 4Q23-1Q24 มาจากการลงทุนจำนวนมากใน THG บำรุงเมือง ซึ่ง THG วางแผนจะแยกกิจการในปี 2023 แต่แผนถูกระงับลงอย่างกะทันหันเนื่องจากตลาดหุ้นที่อ่อนแอ และอัตรากำไรขั้นต้นที่ลดลงอย่างมากจากการลงทุนหลัก ทำให้บริษัทตัดสินใจเลื่อนแผนการระดมทุนออกไป 5 ปี และจะกลับมาดำเนินการอีกครั้งหลังจากสาขาเหล่านั้นเติบโตเต็มที่ในเวลานั้น ในระหว่างนี้จะมุ่งเน้นตลาดในประเทศมากกว่าผู้ป่วยต่างชาติระดับ high-end ที่วางแผนไว้ก่อนหน้านี้

• **มาตรการแก้ไข** : THG กำลังลดต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับกระบวนการระดมทุน รวมถึงบุคลากรด้านไอทีและค่าใช้จ่ายแพทย์ ซึ่งคาดว่าจะส่งผลให้ต้นทุนลดลงประมาณ 30 ล้านบาทใน 2Q24 และลดลงอย่างเห็นได้ชัดตั้งแต่ 2H24 เป็นต้นไป ซึ่งผู้บริหารคาดว่าจะมี EBITDA เป็นบวกได้ภายในเดือนมิถุนายน

• **แผนขยายธุรกิจ** : บริษัทได้ขยายการให้บริการด้านสุขภาพผ่านร้านขายยาภายใต้แบรนด์ "THHealth" โดยได้เปิดสาขา 2 แห่งตั้งแต่ปลายปี 2023 และจะเปิดสาขาเพิ่มอีก 3 แห่งภายในเครือข่ายโรงพยาบาลและชุมชนต่างๆ ภายในปีนี้

• เราคงคำแนะนำ “ขาย” สำหรับ THG โดยมูลค่าที่เหมาะสมเท่ากับ 22.00 บาท

บล.ทีเอสโก้ : PTTEP

แนะนำ "ซื้อ" มูลค่าเหมาะสม 178 บาท

PTTEP : การเข้าซื้อสินทรัพย์ใหม่ ในสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์

- PTTEP ประกาศการเข้าซื้อหุ้นสัดส่วน 10% ในสัมปทาน Ghasha ในสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ (UAE) ธุรกรรมนี้ได้เสร็จสมบูรณ์แล้ว และ PTTEP เป็นเจ้าของหุ้นมีผลตั้งแต่วันที่ 11 มิถุนายน 2024 เป็นต้นไป การลงทุนครั้งนี้สอดคล้องกับกลยุทธ์ของ PTTEP ในการมุ่งเน้นไปที่สินทรัพย์ด้านก๊าซธรรมชาติ และดำเนินงานในพื้นที่ที่มีความเสี่ยงต่ำ
- สัมปทาน Ghasha ประกอบด้วยแหล่งปิโตรเลียมที่ค้นพบแล้ว 9 แห่ง โดยมี 2 แห่ง (Dalma and Hail & Ghasha) ที่มีการประกาศการลงทุนขั้นสุดท้าย (FID) และอยู่ระหว่างการพัฒนาโครงการ โดย ADNOC ถือหุ้น 70% และเป็นผู้ดำเนินการ ในขณะที่ Eni ก็มีหุ้นกลยุทธ์ 10% เช่นกัน
- การลงทุนครั้งนี้จะช่วยหนุนปริมาณสำรองปิโตรเลียมของ PTTEP ได้ทันที โดยเพิ่มสำรองประเภท 2P ประมาณ 13% และขยายอายุการผลิตจาก 6.2 ปี เป็น 7.3 ปี
- อย่างไรก็ตาม การเพิ่มปริมาณการผลิตไม่น่าจะเกิดขึ้นก่อนปี 2025 ซึ่งเป็นช่วงที่แหล่ง Dalma จะเริ่มผลิต ส่วนแหล่ง Hail & Ghasha จะเริ่มมีการผลิตในปี 2028F เมื่อทั้งสองแหล่งเริ่มดำเนินการเต็มที่ในปี 2029F คาดว่า PTTEP จะมีปริมาณการผลิตเพิ่มขึ้น 30,000 บาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบต่อวัน เมื่อเทียบกับแผนการผลิต 587,000 บาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบต่อวันในปี 2028F ภายใต้แผนการลงทุนระยะ 5 ปี ปัจจุบันของ PTTEP ทั้งนี้ สัดส่วนก๊าซต่อของเหลวจากสัมปทานนี้คือ 70% ต่อ 30% แต่หลังจากการจัดตั้งเจ็อบแล้ว สัดส่วนปริมาณขายสุทธิจะกลับกันเป็นก๊าซ 40% และของเหลว 60%
- เราประมาณการว่า โดยพิจารณาเฉพาะการผลิตจาก Dalma and Hail & Ghasha สินทรัพย์นี้จะมีส่วนสร้างกำไรประมาณ 175 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (6.4 พันล้านบาท) เมื่อเทียบกับประมาณการกำไรของเราสำหรับปี 2024F-2026F ที่ 2,000 / 1,700 / 1,500 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (71,500 / 59,300 / 51,100 ล้านบาท) ตามลำดับ
- เราเชื่อว่าการเพิ่มมูลค่าสินทรัพย์สุทธิจากการลงทุนครั้งนี้น่าจะมีขอบเขตจำกัด เราประมาณการการลงทุนนี้จะให้ผลตอบแทนจากการลงทุน (IRR) เพียง 6-7% เท่านั้น
- เรายังคงมีคำแนะนำ "ซื้อ" สำหรับ PTTEP ด้วยมูลค่าที่เหมาะสมเท่ากับ 178.00 บาท ซึ่งคำนวณด้วยวิธี DCF-based

บล.ทีเอสโก้ : SISB

คงคำแนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 50 บาท

สรุปประชุมนักวิเคราะห์ (10/06/24)

บริษัทยังคงตั้งเป้าหมายนักเรียนใหม่ปี 2024 เพิ่มขึ้น 400 คน เป็น 4,600 คน เพิ่มจากสาขาเดิมและสาขาใหม่ โดย ณ ต้นปีถึงปัจจุบันมีนักเรียนเพิ่มขึ้น 142 คน มาอยู่ที่ 4,339 คน (1Q24 นักเรียนเพิ่มขึ้น 81 คน) และคาดว่าจะเพิ่มขึ้นมากในช่วงเดือน ส.ค.24 ซึ่งเป็นช่วงการเปิดเทอมใหม่ โดยใน 1Q24 สาขานนทบุรีเริ่มทำกำไร และคาดสาขาระยองจะถึงจุดคุ้มทุนใน 2-3 ปีนี้

- ความคืบหน้าในการขยายสาขาเดิม 1,800 ที่นั่ง สำหรับปี 2024-25F โดย 1) สาขาเชียงใหม่เฟส 2 จำนวน 300 ที่นั่ง เริ่มดำเนินงานแล้ว ก.พ. 24, 2) สาขาประจวบคีรีขันธ์เฟส 3 600 ที่นั่ง คาดเริ่มเปิดดำเนินงาน ส.ค.25 งบลงทุน 200-250 ล้านบาท ไม่รวมที่ดินและค่าเช่า 3) สาขานนทบุรี โครงการ 3.1 ขยาย 300 ที่นั่ง ดึงชั้นปฐม เสร็จ ส.ค.24 เช่าพื้นที่ 4 ไร่ ใช้งบลงทุน 30 ล้านบาท และสาขานนทบุรีโครงการ 3.2 ขยายพื้นที่ 600 ที่นั่ง ซื้อที่ดิน พร้อมให้บริการ ส.ค.25 ลงทุนประมาณ 200 ล้านบาท ไม่รวมที่ดิน (สาขานนทบุรีคาดว่าจะมีการตัดค่าเสื่อมปีละ 12 ล้านบาท) ปัจจุบัน 4 สาขาเดิมของบริษัทมีอัตราจำนวนนักเรียน 80-90% แล้ว
- นนทบุรีมีการขยายตึก บริษัทคาด 2 ปีเริ่มก่อสร้างตึกใหม่ จะเห็นเริ่มดำเนินงานได้อีก 3-4 ปี รองรับได้ 600 ที่นั่ง (ณ 1Q24 ดำเนินงานได้ 415 ที่นั่ง และมีอัตราจำนวนนักเรียน 75.2%)
- ผู้บริหารมีความกังวลในปี 2 เรื่อง จาก 1) ภาพรวมเศรษฐกิจในประเทศที่ชะลอตัวอาจส่งผลกระทบต่อการเงินของผู้ปกครอง 2) ความเข้มงวดในการรับนักเรียนที่มาจากจีน จากปัญหาเรื่องนักเรียนคนจีนที่ต้องพัฒนาภาษาอังกฤษ จากปีที่ผ่านมามีนักเรียนจากจีนเข้ามาจำนวนมากและมีประมาณ 60-70 คน ที่มีการคัดออกที่ไม่ผ่านเกณฑ์ของโรงเรียนในการคัดเลือก โดยบริษัทได้มีการวางแผนพัฒนาภาษาอังกฤษให้กับกลุ่มนักเรียนเพื่อเตรียมตัวให้เข้าระบบของโรงเรียนได้
- บริษัทมีแผนเข้าร่วมทุนหรือซื้อกิจการ (M&A) เป็นการ synergy ที่ช่วยพัฒนานักเรียนด้านภาษาอังกฤษในกลุ่มของโรงเรียนให้มีศักยภาพมากขึ้น คาดจะเห็นในปี
- โครงการ halving project อยู่ระหว่างศึกษา เนื่องจากภาพรวมเศรษฐกิจปัจจุบันยังชะลอตัว ทำให้บริษัทชะลอออกไป แต่ยังสนใจที่จะลงทุนโครงการนี้ในอนาคต 9ต

คงประมาณการกำไรเติบโต 32% (CAGR2Y) จากขยายสาขาเดิมและสาขาใหม่

เราคาดแนวโน้มกำไรสุทธิ 2Q24F จะเพิ่มขึ้น YoY จากฐานนักเรียนใหม่ แต่อ่อนตัวลง QoQ จากรายได้กิจกรรมที่ลดลง และจะกลับมาเพิ่มขึ้นในช่วงครึ่งปีหลังจากการเปิดเทอมใหม่ เรายังคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2024-25F เพิ่มขึ้น +39%YoY และ +25%YoY ตามลำดับ คาดค่าเทอมเฉลี่ยเพิ่มขึ้นปีละ 7% จากการปรับค่าเทอมและโครงสร้างนักเรียนในระดับปฐมและมัธยมที่เพิ่มขึ้นที่มีค่าเทอมสูงกว่าจากการขึ้นระดับชั้นทุก 2 ปี คาดจำนวนนักเรียนปี 2024-25F เพิ่มขึ้น 405 คน และ 410 คน ตามลำดับ ในขณะที่ต้นทุนส่วนใหญ่เป็นต้นทุนคงที่จากบุคลากรครูเป็นหลัก

เรายังคงคำแนะนำเป็น “ซื้อ” ราคาเป้าหมายอยู่ที่ 50 บาท

เราแนะนำ “ซื้อ” จากผลตอบแทนการเติบโตต่อเนื่องจากการเติบโตของโรงเรียนทุกสาขาที่มีทำเลดีและค่าเทอมอยู่ระดับกลางในกลุ่มโรงเรียน Inter Premium รวมถึงมีหลักสูตรสิงคโปร์ 3 ภาษา ที่มีภาษาจีนเพิ่มขึ้นตอบโจทย์ผู้ปกครอง ราคาเป้าหมายอยู่ที่ 50 บาท อ้างอิงวิธี DCF (WACC 8%, T-growth 1.5%) ราคาเป้าหมายเทียบเท่า PEG24F 1.3X, บริษัทมีฐานะการเงินแข็งแกร่งเป็นเงินสดสุทธิ (net cash) ความเสี่ยง : 1) การแข่งขันของโรงเรียนนานาชาติ 2) การขาดแคลนบุคลากร

บล.ทีเอสโก้ : BEM

คงแนะนำ “ซื้อ” ราคาพื้นฐาน 10.70 บาท

แนวโน้มผลการดำเนินงานยังสดใส

BEM รายงานตัวเลขผู้โดยสารเดือนพ.ค.ยังเติบโตเลขสองหลัก YoY แม้ในช่วงครึ่งเดือนแรกจะเป็นช่วงปิดเทอม ส่วนตัวเลขรถใช้ทางด่วนยังค่อนข้าง flat YoY เรายังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อ BEM จาก 1) แนวโน้มจำนวนผู้โดยสารที่เติบโตอย่างต่อเนื่อง, 2) คาดผลประกอบการ 2Q24F เติบโตทั้ง YoY และ QoQ จากจำนวนผู้โดยสารที่เพิ่มขึ้นและเงินปันผลจาก CKP และ TTW, 3) คาดปี 2024F กำไรปกติจะทำระดับสูงสุดใหม่ (+12% YoY) ด้วยการเติบโตของผู้โดยสารรถไฟฟ้า รวมถึง Potential projects หลายโครงการ, 4) ศาลสูงสุดนัดตัดสินคดีประมุขรถไฟฟ้ามหานครคดีนี้ คาดมีโอกาสสูงที่ BEM จะได้โครงการนี้ ซึ่งจะช่วยเพิ่มมูลค่าได้อีกอย่างน้อย 1 บาท, และ 5) ราคาหุ้นช่วงที่ผ่านมาปรับลดลงมากซึ่งเรามองเป็นโอกาสในการซื้อ

ตัวเลขเดือนพ.ค.ผู้โดยสารเติบโต YoY ขณะที่จำนวนรถใช้ทางด่วนโตเล็กน้อย

BEM รายงานตัวเลขในเดือนพ.ค. ด้วยจำนวนรถใช้ทางด่วนที่ 1.1 ล้านคันต่อวัน (+0.5% YoY, +0.9% MoM) เนื่องจากมีวันหยุดหลายวันในเดือนนี้และในช่วงครึ่งแรกของเดือนยังเป็นช่วงปิดเทอม ส่วนจำนวนผู้โดยสารอยู่ที่ 3.87 แสนเที่ยวต่อวัน (+12.3% YoY, +1.8% MoM) โดยผู้โดยสารวันทำงานอยู่ที่ 4.55 แสนเที่ยวต่อวัน (+13.6% YoY, +0.2% MoM) เราคาดว่าตัวเลขจะดีขึ้นอีกในเดือนมิ.ย.เนื่องจากการเปิดภาคเรียน นอกจากนั้นเรายังคาดว่ากำไรใน 2Q24F จะเติบโตทั้ง YoY (จากจำนวนผู้โดยสารและรถใช้ทางด่วนที่เติบโตขึ้น) และ QoQ (จากเงินปันผลจาก CKP และ TTW จำนวน 337 ล้านบาท) และคาดว่ากำไร 3Q24F จะเติบโตทั้ง YoY และ QoQ อีกจากการเติบโตของจำนวนผู้โดยสารในช่วง High season

ศาลปกครองสูงสุดนัดอ่านคำพิพากษาวันพุธนี้

สำหรับโครงการสายสีส้มซึ่งปัจจุบันเหลือแค่คดีเดียวอยู่ในชั้นศาลปกครองสูงสุด ศาลได้นัดอ่านคำพิพากษาในวันพุธนี้ ซึ่งหลังศาลปกครองสูงสุดตัดสินแล้วจะเสนอกรมต่อไป เราเชื่อว่าศาลปกครองสูงสุดจะยืนตามศาลปกครองกลาง ซึ่งจะช่วยให้ข้อโต้แย้งต่างๆ จะสิ้นสุดลง และคาดว่าจะสามารถลงนามสัญญาได้ใน 4Q ปีนี้ หาก BEM ได้โครงการนี้จะช่วยเพิ่มมูลค่าได้อีกอย่างน้อย 1 บาท

คงประมาณการกำไรและคำแนะนำซื้อ TP 10.70 บาท

เรายังคงประมาณการของเราไว้ โดยคาดกำไรปกติจะทำระดับสูงสุดใหม่ (Record High) อยู่ที่ 3,882 ล้านบาท (+12% YoY) คงคำแนะนำซื้อ โดย TP อยู่ที่ 10.70 บาท คิดจากวิธี Sum-of-partsซึ่งยังมี Upside ถึง 36% นอกจากนี้บริษัทยังมีโอกาสได้งานรถไฟฟ้าสายสีส้ม งานเดินรถไฟฟ้าสายสีม่วงใต้และโครงการ Double Deck ซึ่งยังไม่รวมในประมาณการของเรา ดังนั้น เรายังคงแนะนำ “ซื้อ” BEM ปัจจัยเสี่ยงมาจากจำนวนรถใช้ทางด่วนและผู้โดยสารที่ต่ำกว่าคาด

บล.ฟิลิป(ประเทศไทย) : PRM

แนะนำซื้อ ปรับราคาพื้นฐานเป็น 9.25 บาท

ได้รับผลดีจากเรือใหม่และธุรกิจพื้น

Key Point

2Q67 คาดกำไรจะดีขึ้น q-q, y-y จากผลบวกของการรับเรือใหม่ใน 1H67 ที่ 4 ลำ เรือใหญ่ 3 ลำ ที่เข้า Dry Dock กลับมาทำงานปกติ ธุรกิจ PCT ดีขึ้นตามการใช้น้ำมันในประเทศ และ FSU ความต้องการเก็บน้ำมันมีมากขึ้น ทำให้ U Rate สูงขึ้น ในขณะ 2H67 ยังมีแนวโน้มดีตาม 1H67 และจะมีรับเรือใหญ่เข้ามาเพิ่ม **ทางฝ่ายปรับราคาการณกำไรขึ้นจากเดิม 10% ที่ 2,152 ล้านบาท และปรับราคาพื้นฐานเป็น 9.25 บาท ยังคงคำแนะนำ ซื้อ**

- โดยรวมใน 2Q67 แนวโน้มยังคงดีทั้ง q-q, y-y จาก 1) ธุรกิจเรือขนส่งน้ำมันสำเร็จรูปและปิโตรเคมี (PCT) ได้ปัจจัยบวกจากการปริมาณการขนส่งน้ำมันที่สูงขึ้น โดยเฉพาะน้ำมันเครื่องบิน Jet A-1 อีกทั้ง 4Q66 มีรับเรือขนส่งปิโตรเคมีเหลว 1 ลำ และ 2Q67 มีรับเรือขนส่งน้ำมัน 1 ลำ ขนาด 5,000 เดทเวทตัน (DWT) ให้บริการ พ.ค. และเรือขนส่งปิโตรเคมีเหลว 2 ลำใหญ่ ขนาด 11,000 DWT ที่เข้า Dry Dock ใน 1Q67 กลับมาทำงานปกติใน 2Q67 อัตรากำไรขึ้นต้นดีขึ้น 2) ธุรกิจเรือขนส่งน้ำมันดิบ (COC) รายได้ดีขึ้นจากเรือ VLCC ขนาดใหญ่ 310,000 DWT ที่เข้า Dry Dock 1 ลำ จากที่มี 3 ลำ ใช้เวลา Dry Dock 37 วันใน 1Q67 อัตราการใช้เรือ (U Rate) VLCC ลดลงเหลือ 85.9% ได้กลับมาทำงานใน 2Q67 U Rate จะกลับมาเป็น 100% และเรือ Aframax (106,000 DWT) มีสัญญาถึง มิ.ย. ได้ค่าบริการสูงขึ้น และ U Rate จะปรับขึ้นเป็น 100% เท่ากับ 1Q67 แต่สูงกว่า 2Q66 ที่ 77.4% 3) ธุรกิจเรือเก็บน้ำมันและผสมน้ำมันกลางทะเล (FSU) เรือยังเท่าเดิม 5 ลำ แต่คาด U Rate ดีขึ้นจาก 1Q67 ที่ 70.4% และ 2Q66 ที่ 76.7% จากความต้องการจัดเก็บที่มีเพิ่มขึ้น 4) ธุรกิจเรือสนับสนุนงานสำรวจและผลิตปิโตรเลียมกลางทะเล (OSV) มีรับเรือ AWB (เรือพักอาศัย) 1 ลำกลาง ม.ค. เป็น 2 ลำ และรับเรือ Crew Boat 1 ลำ ต้น มี.ค. ซึ่งใน 2Q67 จะทำงานได้เต็มไตรมาส และยังมีรับเรือ Crew Boats เพิ่ม 1 ลำ ใน เม.ย. เป็นลำที่ 15 และ 5) ธุรกิจตัวแทนสายเดินเรือและออกของ (SAS) อยู่ระหว่างเตรียมการขยายธุรกิจ ซึ่งก่อนหน้านี้มีแผนจะ M&A และการหาลูกค้ารายใหม่

2H67 แนวโน้มดีจากเรือที่รับเข้ามาใน 1H67 จำนวน 4 ลำ และเรือใหญ่จะไม่มีเข้า Dry Dock การทำงานเต็มที่ และ 2H67 จะมีการรับเรือใหญ่ FSU เพิ่มอีก 1 ลำ คาดอยู่ใน 3Q67 อีกทั้ง FSU เดิม 5 ลำ คาด U Rate ยังคงสูงขึ้น จากความต้องการเก็บน้ำมันเพื่อมาใช้ผสมในได้เกรดน้ำมันใหม่ ๆ ที่เพิ่มขึ้นและการเปลี่ยนผ่านสู่ **Renewable Energy** และถึงน้ำมันบนบกเริ่มเต็ม อย่างไรก็ตาม Aframax ที่หมดสัญญา มิ.ย. จะนำไปปรับปรุงเป็นเรือเรือขนส่งและจัดเก็บน้ำมันดิบสำหรับแท่นขุดเจาะน้ำมัน (FSO) ซึ่งเป็นธุรกิจที่ PRM เคยทำในอดีต และกลับมาทำใหม่ คาดจะกลับมาเริ่มให้บริการได้ใน 4Q67 ซึ่งได้สัญญาระยะยาว 5 ปี อาจทำให้รายได้จาก OSV ลดลงช่วงหนึ่ง และอยู่ระหว่างหาเรือ Aframax ลำใหม่ เพื่อมาให้บริการลูกค้ารายเดิม คาดว่าจะหาได้ใน 4Q67 แต่ก็ต้องขึ้นอยู่กับราคาเรือที่จะซื้อ และธุรกิจ PCT ยังดีต่อเนื่องจาก 1H67 จากการใช้้ำมันในประเทศยังเพิ่มขึ้นตามการท่องเที่ยว

- แม้ 1Q67 กำไรลดลง 2.8% y-y ที่ 561 ล้านบาท แต่ก็ดีกว่าที่ตลาดคาดไว้ อีกทั้ง 2Q67 แนวโน้มกำไรดีขึ้น q-q, y-y และคาดจะดีต่อเนื่องไปใน 2H67 โดยยังมองหาโอกาสลงทุนในธุรกิจขนส่งปิโตรเคมีและ OSV ที่อุตสาหกรรมยังคงเติบโตจากการขยายกำลังการผลิตและการลงทุนขุดเจาะสำรวจปิโตรเลียมจะเป็นธุรกิจที่จะเติบโตในอนาคต และ 3Q67 จะมีการสั่งต่อเรือใหม่กลุ่ม PCT 6 ลำ ซึ่งทยอยรับในปี 2568-2569 เพื่อทดแทนเรือเก่าที่จะปลดระวาง อีกทั้ง ธุรกิจส่วนใหญ่เป็น Time Charter (ให้เช่ามีระยะเวลา) ซึ่งบางสัญญาอายุ 10 ปี ทำให้มีรายได้สม่ำเสมอและไม่ต้องรับผิดชอบต้นทุนน้ำมัน เพราะเป็นภาระของผู้เช่า ทางฝ่ายปรับราคาการณรายได้ขึ้นเป็น 8,811 ล้านบาท และปรับกำไรขึ้น 10% เป็น 2,152 ล้านบาท โตเล็กน้อย เพราะปีก่อนมีกำไรขายเรือ 312 บาท หากไม่รวมขายเรือกำไรจะโต 18.6% ปรับราคาพื้นฐานจากเดิม 8.40 บาท เป็น 9.25 บาท ยังคำแนะนำ “ซื้อ”

สยาม ตียนานท์

นักวิเคราะห์การลงทุนด้านหลักทรัพย์ #17970

โทร: 66 2 635 1700 # 4838



สวัสดีค่ะกลับมาพบกับแมกกาซีน
หุ้นอินไซด์ประจำเดือนมิถุนายน 2567
แมกกาซีนออนไลน์ที่รู้ลึกรู้จริงคลุก
วงในหุ้นสไตล์กล้วยๆ โดยคอลัมน์
สังคมอินไซด์ กลับมาอัปเดตข่าวสารในแวดวง
ตลาดทุนกันเช่นเคยค่ะ หุ้นไทยเข้าสู่กลางปี2567
ดัชนีฯ ยังไร้สัญญาณฟื้นตัว ในที่สุดหลุดต่ำกว่า
ระดับ 1300 จุด ลงมาในช่วงกลางเดือนมิถุนายน
2567 (ข้อมูล ณ 17 มิ.ย.67 ดัชนีตลาดหุ้นไทย
ปิดที่ 1,296.59 จุด ลดลง 9.97 จุด หรือ 0.76 %
มูลค่าการซื้อขาย 40,649.58 ล้านบาท) ด้วย
ปัจจัยการเมืองที่ยังกดดันดัชนี ขณะที่ทิศทาง
fund flow ยังไหลออกต่อเนื่อง ด้านปัจจัยต่างประเทศความไม่แน่นอนเรื่องการลดดอกเบี้ย
ของเฟดยังสร้างแรงกดดันต่อไป....



“นายอัสสเดช คงสิริ”
ผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ คนที่ 14



“เสกสรร ครองพาณิชย์”
รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร PSP



PSP ส่งสัญญาณไตรมาส
2/67 ผลงานเติบโตต่อเนื่อง
หลังออเดอร์สินค้าหล่อลื่น
ไหลเข้า ฟากผู้บริหาร “เสกสรร ครอง
พาณิชย์” ระบุกลยุทธ์ปี 67 เน้นเพิ่ม
ยอดขาย พร้อมขยายการลงทุนธุรกิจ
ใหม่ และธุรกิจที่เกี่ยวข้องมีมาร์จิ้นสูง
เล็งเพิ่มสัดส่วนรายได้ต่างประเทศตะ
ระดับ 30% จากเดิม 15% หวังสร้าง
การเติบโตก้าวกระโดด



เคาะแล้ว! ผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์ฯ
คนที่ 14 ที่ประชุมคณะกรรมการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาด
หลักทรัพย์ฯ”) ในวันนี้ ได้มีมติเป็นเอกฉันท์
เลือก นายอัสสเดช คงสิริ ให้ดำรงตำแหน่งกรรมการและ
ผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์ฯ คนที่ 14 แทนนายภากร ปีต
ธวัชชัย ที่กำลังจะครบวาระ หลังจากผ่านกระบวนการ
สรรหาและพิจารณาคัดเลือกอย่างถี่ถ้วน นายอัสสเดช
คงสิริ จะเริ่มงานในวันที่ 1 สิงหาคม 2567 เพื่อเตรียม
การก่อนเข้ารับตำแหน่งกรรมการและผู้จัดการอย่างเป็นทางการในวันที่ 19 กันยายน 2567 โดยมีวาระการดำรง
ตำแหน่ง 4 ปี เพื่อให้การเปลี่ยนผ่านตำแหน่งสูงสุดของ
องค์กร เป็นไปอย่างราบรื่นและมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น



“ชัยพล ประสพโชค”
ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการ
บริษัท ยูเอซี โกลบอล จำกัด (มหาชน) หรือ “UAC”



“พิทักษ์ รัชกิจประการ”
ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่
บมจ.พีทีจี เอ็นเนอยี (PTG)



นำชื่นชม บมจ. พีทีจี เอ็นเนอยี (PTG) นำ
พนักงานกว่า 50 คน สร้างสรรค์กิจกรรม
สาธารณะประโยชน์ รับผิดชอบต่อสังคม
และส่งเสริมคุณภาพชีวิตชาวบ้านในพื้นที่
ชุมชนตำบลหนองหญ้า อำเภอกองกาญจนบุรี จังหวัด
กาญจนบุรี เพื่อให้คนในชุมชน “อยู่ดีมีสุข” ภายใต้
โครงการ “พีที ค่ายอาสา ทำจริงไม่ทิ้งกัน” ถือเป็นส่วน
หนึ่งในการช่วยเหลือและพัฒนาคุณภาพการศึกษา ส่ง
เสริมสุขภาพอนามัย พัฒนาด้านความเป็นอยู่ของคนใน
ชุมชน ให้มีศักยภาพในการพัฒนาตนเองอย่างยั่งยืน



LOXLEY ส่ง ล็อกซเล่ย์ เทคดิง ลุยธุรกิจ
ขายส่ง ขายปลีก ประเภทหน้าพริก เครื่องปรุงร
รสเครื่องแกง น้ำจิ้ม



หุ้น PK วิ่งสู่ฟีดจอนทะเลบาท ตอบรับข่าวแบงก์
กรุงเทพ ขายหุ้น Big Lot 11.5217% ให้
ปณต จงวัฒนา



เมื่อเร็วๆนี้ นายชัยพล ประสพโชค ประธานเจ้าหน้าที่
บริหารและกรรมการผู้จัดการ บริษัท ยูเอซี โกลบอล จำกัด
(มหาชน) หรือ “UAC” ร่วมกับ Prof. Yasuaki Maeda
จาก Osaka Metropolitan University (OMU) ร่วมทำวิจัยและ
พัฒนาน้ำมันเชื้อเพลิงอากาศยานยั่งยืน (SAF) จากน้ำมันพืช ด้วย
กระบวนการ Transesterification แบบ Co-Solvent ณ นครโอ
ซาก้า ประเทศญี่ปุ่น ซึ่ง SAF ถือเป็นเชื้อเพลิงทางเลือกที่จะช่วยลด
ปริมาณการปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ ในอุตสาหกรรมการบิน
โดยโครงการความร่วมมือดังกล่าวสอดคล้องกับนโยบายการลงทุน
ของบริษัทฯ ที่มุ่งเน้นสร้างโอกาสการเติบโตทางธุรกิจอย่างยั่งยืน





ภาวะตลาดหลักทรัพย์เดือนพฤษภาคม 2567

6 มิถุนายน 2567



สรุปสถิติสำคัญตลาดหลักทรัพย์ไทยเดือนพฤษภาคม 2567

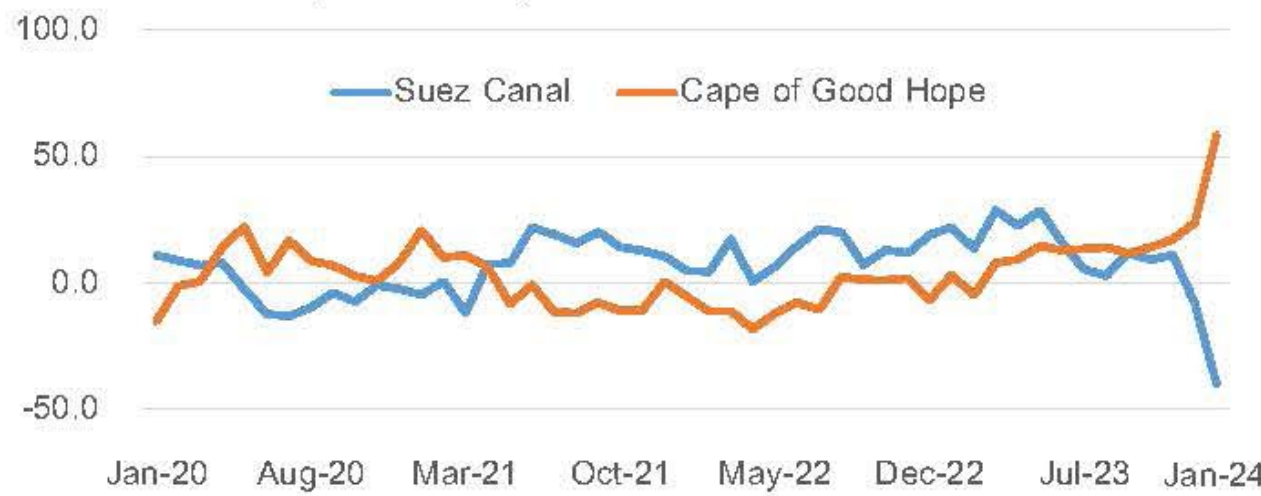
- แนวโน้มการดำเนินนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ จะยังคงดอกเบี้ยสูงไปอีกระยะ (Higher for Longer) หลังจาก IMF ประเมินสถานการณ์ความวุ่นวายที่เกิดขึ้นในทะเลแดง ทำให้สายการบินเรือใหญ่ปรับเส้นทางขนส่งซึ่งเป็นการเพิ่มต้นทุนค่าระวางเรือ และราคาสินค้าโภคภัณฑ์หลายชนิดจะยังทรงตัวในระดับสูงกระทบอัตราเงินเฟ้อที่ปรับลดลงช้ากว่าคาด แม้ว่าตลาดแรงงานส่งสัญญาณชะลอตัว ขณะที่เศรษฐกิจจีนมีสัญญาณฟื้นตัว แต่ยังคงอ่อนแอ รัฐบาลจีนประกาศมาตรการรักษาเสถียรภาพและกระตุ้นตลาดหุ้นทำให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์จีนและฮ่องกงเริ่มฟื้นตัว
- สำหรับเศรษฐกิจไทย สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) แลงตัวเลขผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (GDP) ไตรมาสที่ 1/2567 ขยายตัว 1.5% สูงกว่าที่ตลาดคาดการณ์ที่ 0.8% หลังได้รับแรงส่งจากการบริโภคภาคเอกชนและภาคการท่องเที่ยว ขณะที่อัตราเงินเฟ้อไทยปรับเพิ่มเป็นบวกเดือนแรกหลังหดตัวติดต่อกันหกเดือน และการกลับมาขยายตัวอย่างช้า ๆ ของการส่งออก อีกทั้งบริษัทจดทะเบียนรายงานผลการดำเนินงานในไตรมาส 1/2567 โดยภาพรวมมีรายได้และกำไรสุทธิเติบโตต่อเนื่องจากจำนวนนักท่องเที่ยวที่เพิ่มมากกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อน เช่น ธุรกิจโรงแรม การบิน พื้นที่เช่า ด้าปลีก และโทรคมนาคม นอกจากนี้ บริษัทจดทะเบียนเกินครึ่งรายงานกำไรสุทธิสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ ทำให้นักวิเคราะห์ปรับ Forward EPS ของ SET เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อนหน้า ขณะที่ valuation ของหุ้นไทยหลาย sector ยังอยู่ในระดับต่ำเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยในอดีต
- ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2567 SET Index ปิดที่ 1,345.66 จุด ปรับลดลง 1.6% จากเดือนก่อนหน้า และปรับลดลง 5.0% เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อนหน้า โดยผู้ลงทุนยังรอความชัดเจนเกี่ยวกับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจและการสนับสนุนตลาดทุนหลังมีการปรับคณะรัฐมนตรีที่ดูแลด้านเศรษฐกิจ โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2566 ได้แก่ กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร และ กลุ่มบริการ
- ในเดือนพฤษภาคม 2567 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai ปรับเพิ่มขึ้นจากเดือนเมษายน 2567 มาอยู่ที่ 45,612 ล้านบาท แม้ว่าลดลง 17.6% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดี ผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 16,566 ล้านบาท โดยผู้ลงทุนต่างประเทศมีส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 25
- ในเดือนพฤษภาคม 2567 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนใหม่ซื้อขายใน SET 1 หลักทรัพย์ ได้แก่ บมจ. สุพรีม ดิสทริบิวชั่น (SPREME) และใน mai 1 หลักทรัพย์ ได้แก่ บมจ. ไลต์ออฟ โทเทิล โซลูชั่น (LTS)

50th SET

แนวโน้มการดำเนินนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ จะยังคงตึงตัวไปอีกระยะ หลังจาก IMF ประเมินสถานการณ์ความวุ่นวายที่เกิดขึ้นในทะเลแดง ทำให้สายการบินเรือใหญ่ปรับเส้นทางขนส่งซึ่งเป็นการเพิ่มต้นทุนค่าระวางเรือ และราคาสินค้าโภคภัณฑ์หลายชนิดจะยังทรงตัวในระดับสูงกระทบอัตราเงินเฟ้อที่ปรับลดลงช้ากว่าคาด แม้ว่าตลาดแรงงานส่งสัญญาณชะลอตัว

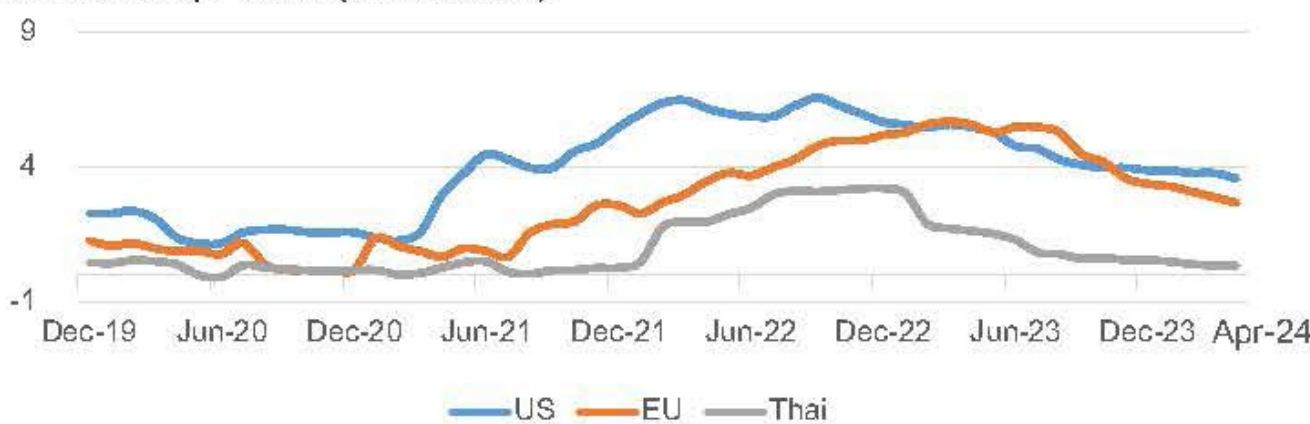
ปริมาณสินค้าที่ต้องปรับเส้นทางออกจากทะเลแดงกระทบต้นทุนขนส่ง

Data as of Jan 2024 (unit: %YoY)



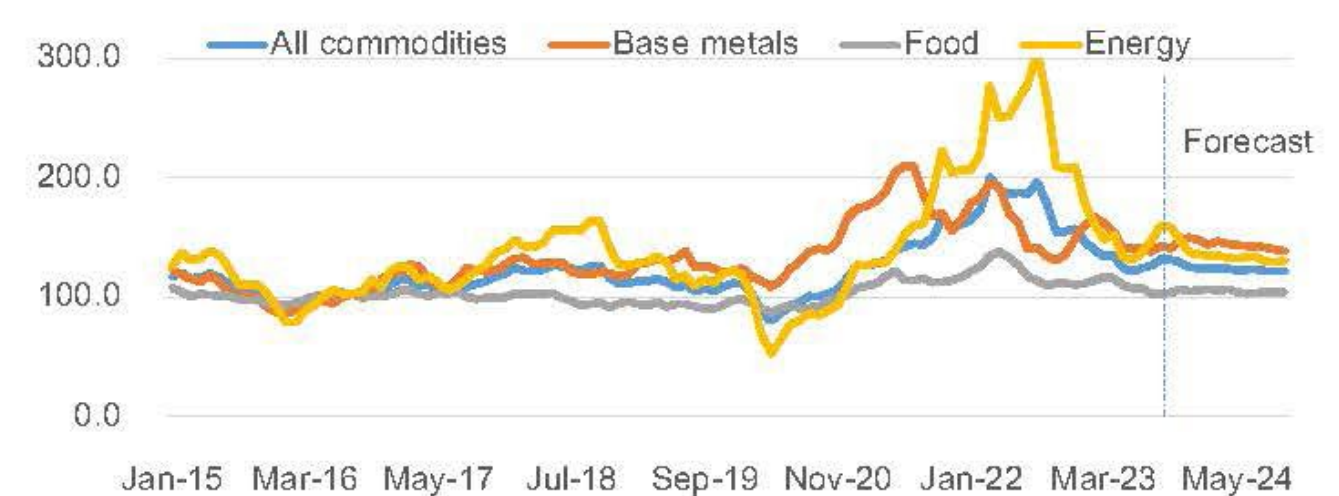
อัตราเงินเฟ้อสหรัฐฯ ปรับลดลงช้ากว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์

Data as of Apr 2024 (unit: %YoY)



ความขัดแย้งในตะวันออกกลางทำให้ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ยังทรงตัว

Data as of May 2024 (rebased as Dec 2016 = 100)



อัตราการว่างงานเพิ่มขึ้นเล็กน้อยทำให้การเพิ่มขึ้นค่าจ้างชะลอตัว

Data as of Apr 2024 (unit: %YoY)



Source: Bloomberg, IMF, รวบรวมโดย SET RESEARCH

3

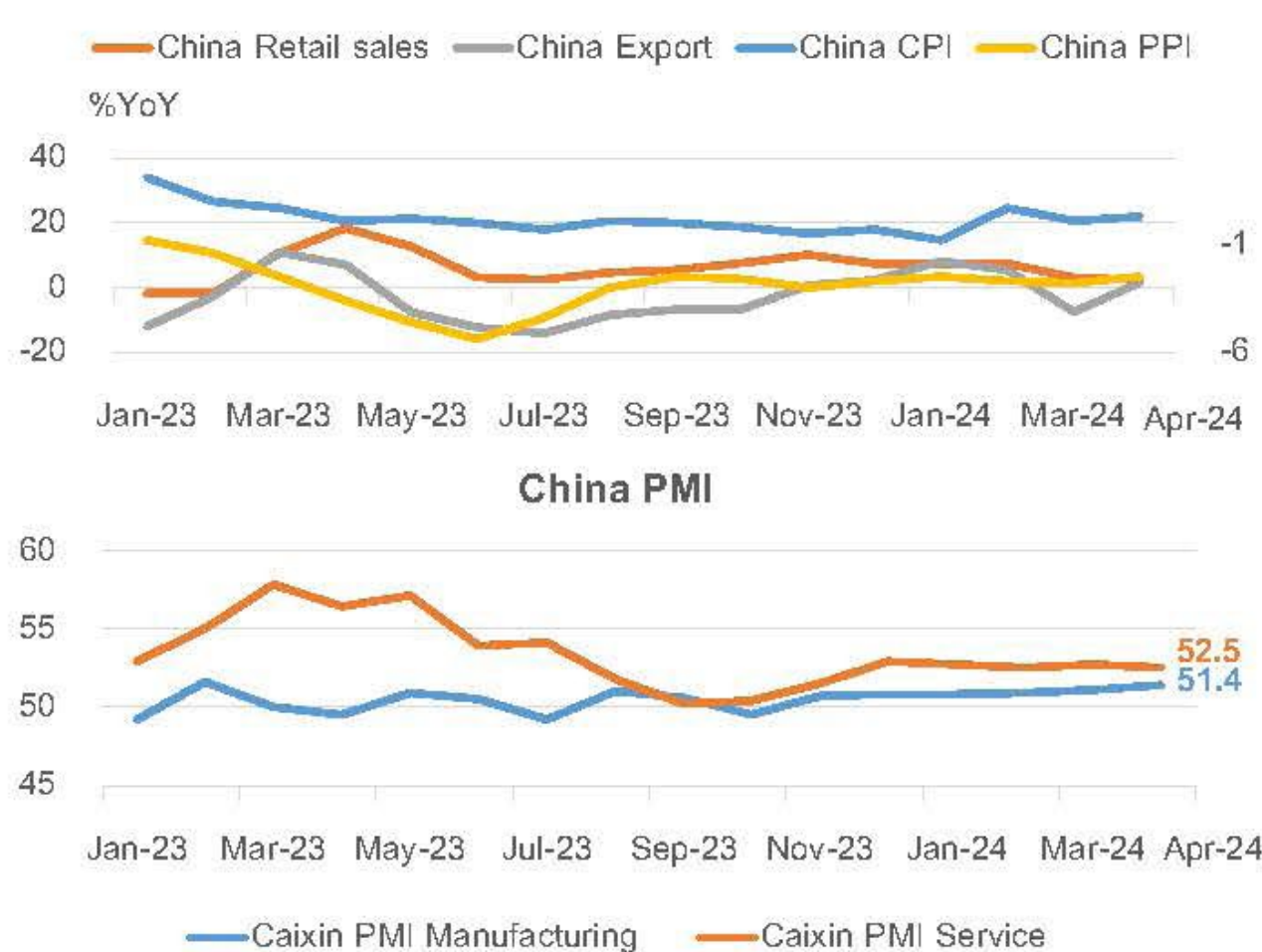
เศรษฐกิจจีนมีสัญญาณฟื้นตัว แต่ยังคงอ่อนแอโดยดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตเพิ่มขึ้นแต่ PMI ภาคบริการลดลงเล็กน้อย เช่นเดียวกับเงินเฟ้อและยอดค้าปลีกซึ่งเป็นตัวชี้วัดของอุปสงค์ที่ขยายตัวในอัตราที่ชะลอตัว ขณะที่ผู้ส่งออกใช้กลยุทธ์หันราคาสินค้าเพื่อรักษายอดขายในต่างประเทศ อย่างไรก็ดี รัฐบาลจีนประกาศมาตรการรักษาเสถียรภาพและกระตุ้นตลาดหุ้น

50th SET

เศรษฐกิจจีนมีสัญญาณฟื้นตัว แต่ยังคงอ่อนแอ

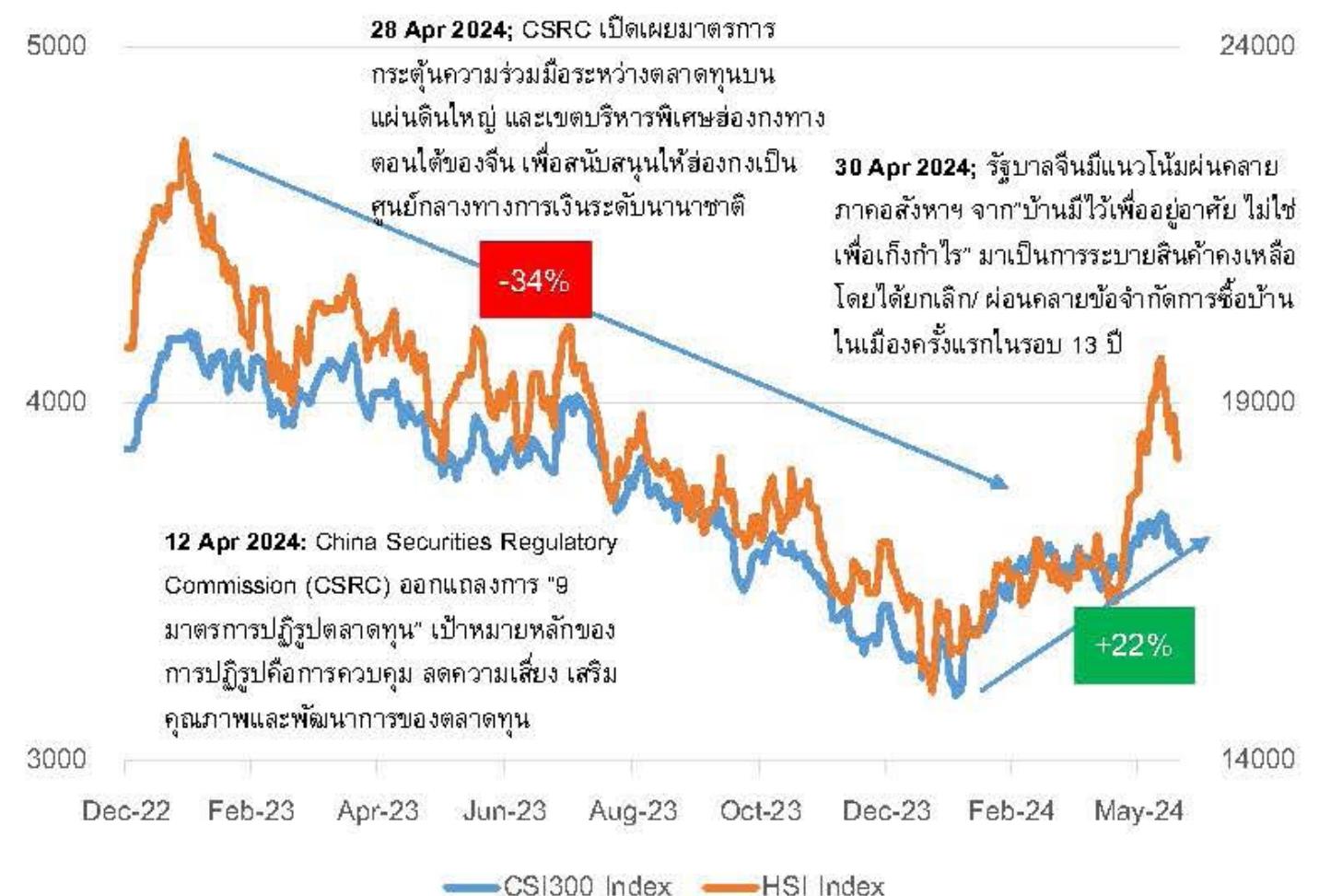
Data as of Dec 2022 – Apr 2024

China Economic Indicators



ดัชนีตลาดหลักทรัพย์จีนและฮ่องกงเริ่มฟื้นตัวตอบรัฐมาตรการภาครัฐ

Data as of Dec 2022 – May 2024



Source: Reuters, TDRI, กระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา รวบรวมโดย SET Research

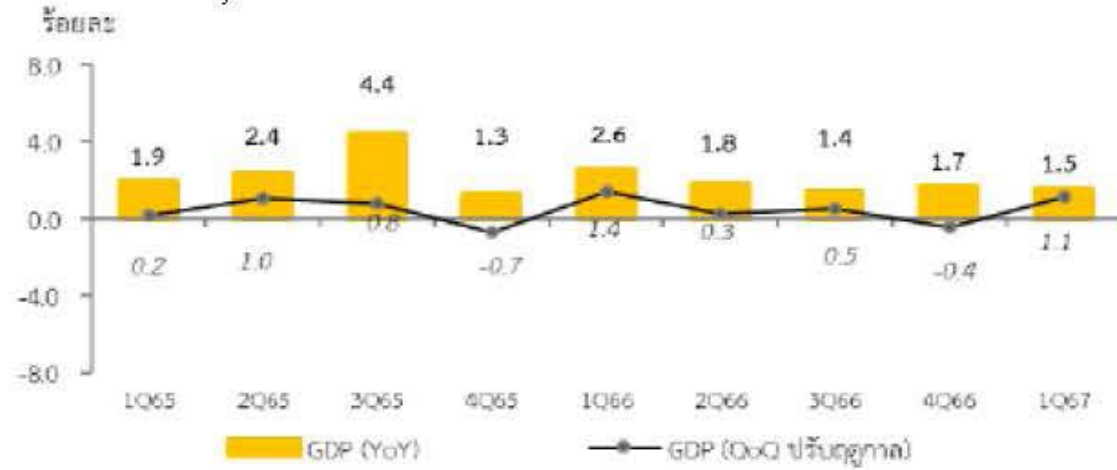
4

สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) แลงตัวเลขผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (GDP) ไตรมาสที่ 1/2567 ขยายตัว 1.5% สูงกว่าที่ตลาดคาดการณ์ที่ 0.8% หลังได้รับแรงส่งจากการบริโภคภาคเอกชนและภาคการท่องเที่ยว ขณะที่อัตราเงินเฟ้อไทย ปรับเพิ่มเป็นบวกเดือนแรกหลังหดตัวติดต่อกันหกเดือน และการกลับมาขยายตัวอย่างช้า ๆ ของการส่งออก



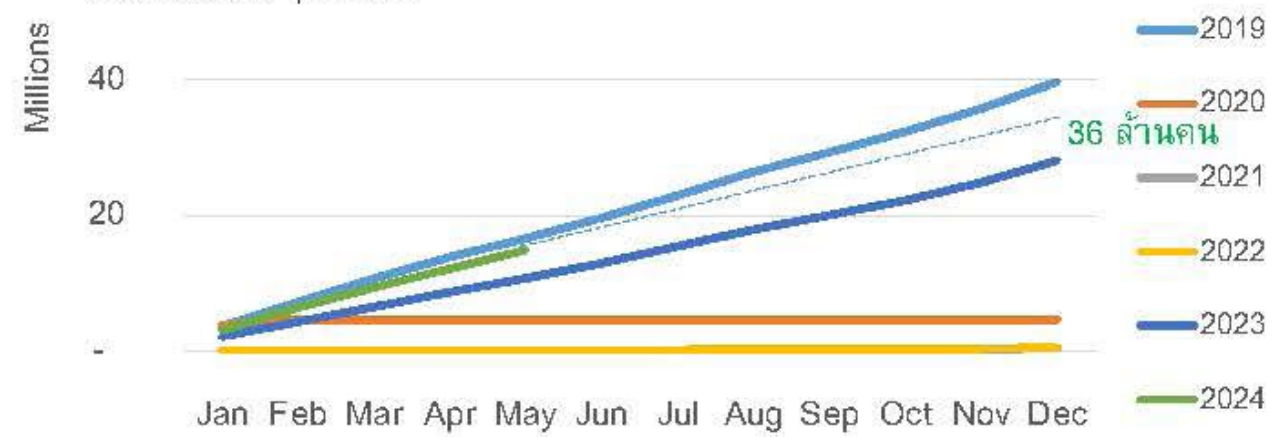
การเติบโตเศรษฐกิจของไทยตั้งแต่ไตรมาส 1/2022 ถึง 1/2024

Data as of May 2024



จำนวนนักท่องเที่ยวใกล้เคียงกับในระดับ Pre-COVID

Data as of Apr 2024



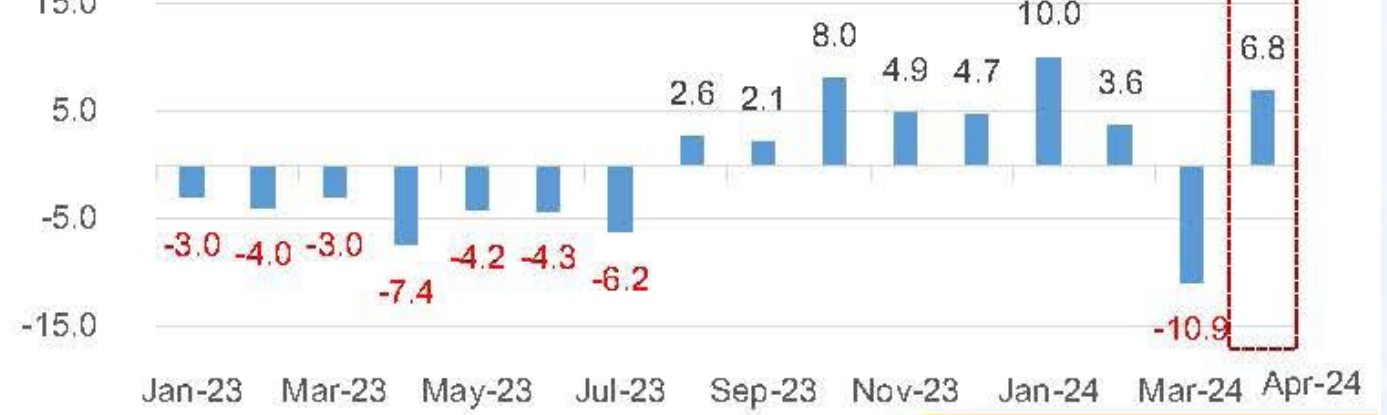
อัตราเงินเฟ้อไทยปรับเพิ่มเป็นบวกเดือนแรก

Data as of Apr 2024



การกลับมาขยายตัวอย่างช้า ๆ ของการส่งออก

Data as of Apr 2023



Source: NESDC, Bloomberg, และบทความวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์ต่างๆ รวบรวมโดย SET RESEARCH

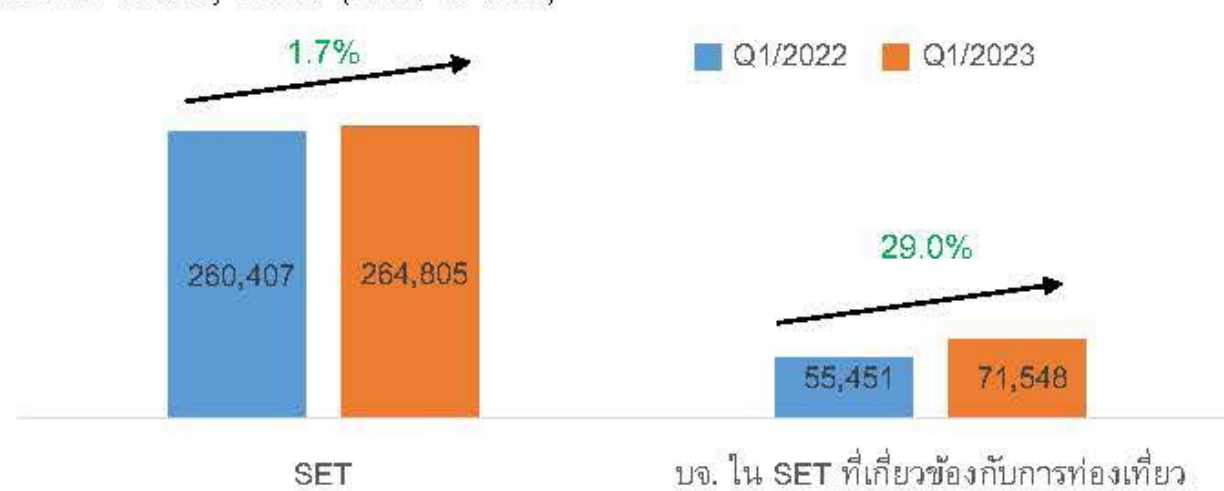
5

บริษัทจดทะเบียนรายงานผลการดำเนินงานไตรมาส 1 ปี 2567 โดยภาพรวมมีรายได้และกำไรสุทธิเติบโตต่อเนื่องจากจำนวนนักท่องเที่ยวที่เพิ่มมากกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อน เช่น ธุรกิจโรงแรม การบิน พื้นที่เช่า ค้าปลีก และโทรคมนาคม นอกจากนี้ บจ. เกินครึ่งรายงานกำไรสุทธิสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ โดยเฉพาะในธุรกิจเกี่ยวกับการท่องเที่ยวและพลังงาน



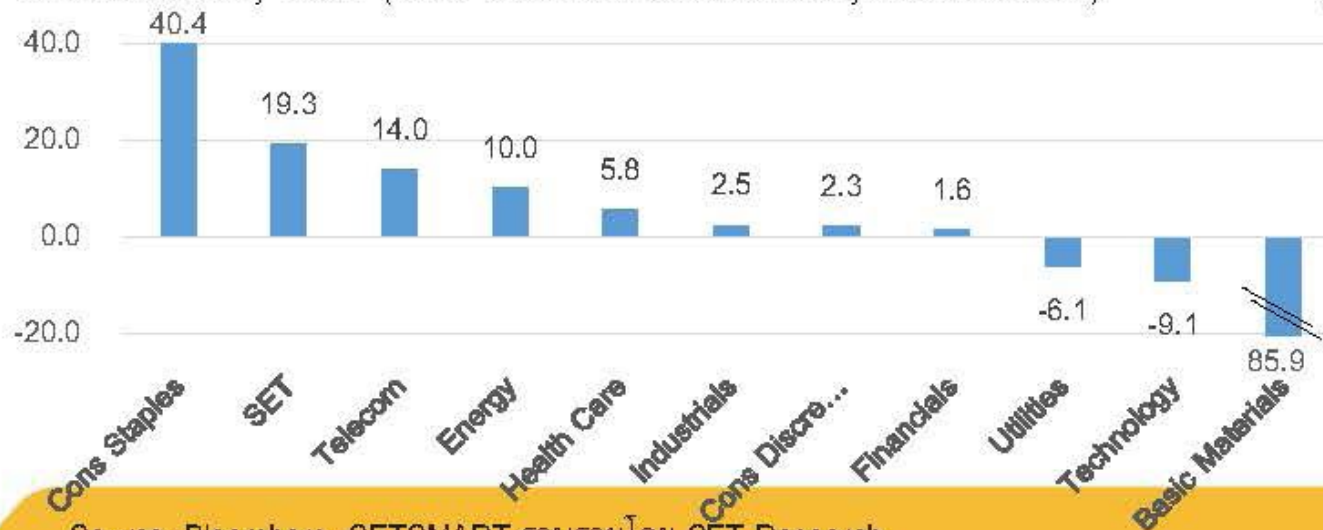
รายงานกำไรในไตรมาส 1 ปี 2567 ของบริษัทจดทะเบียนไทย

Data as of May 2024 (Unit: %YoY)



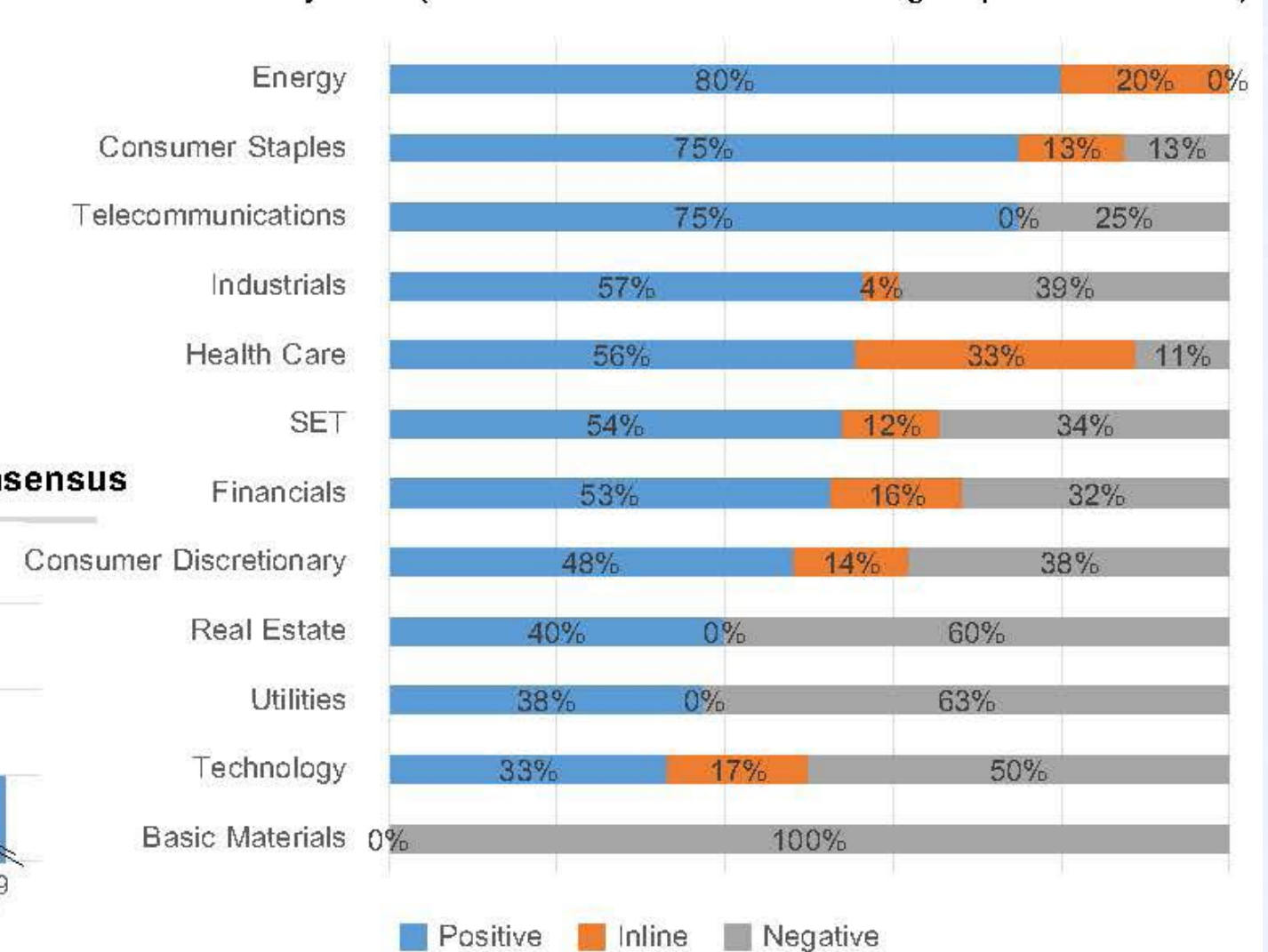
Earning Surprise ของบจ. ไทยในแต่ละ Sector จาก Bloomberg Consensus

Data as of May 2024 (Unit: %diff of actual to analyst consensus)



บจ. เกินครึ่งรายงานกำไรสุทธิสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์

Data as of May 2024 (Unit: สัดส่วนจำนวนบจ. ที่มี earning surprise ทางบวก/ลบ)



Source: Bloomberg, SETSMART รวบรวมโดย SET Research

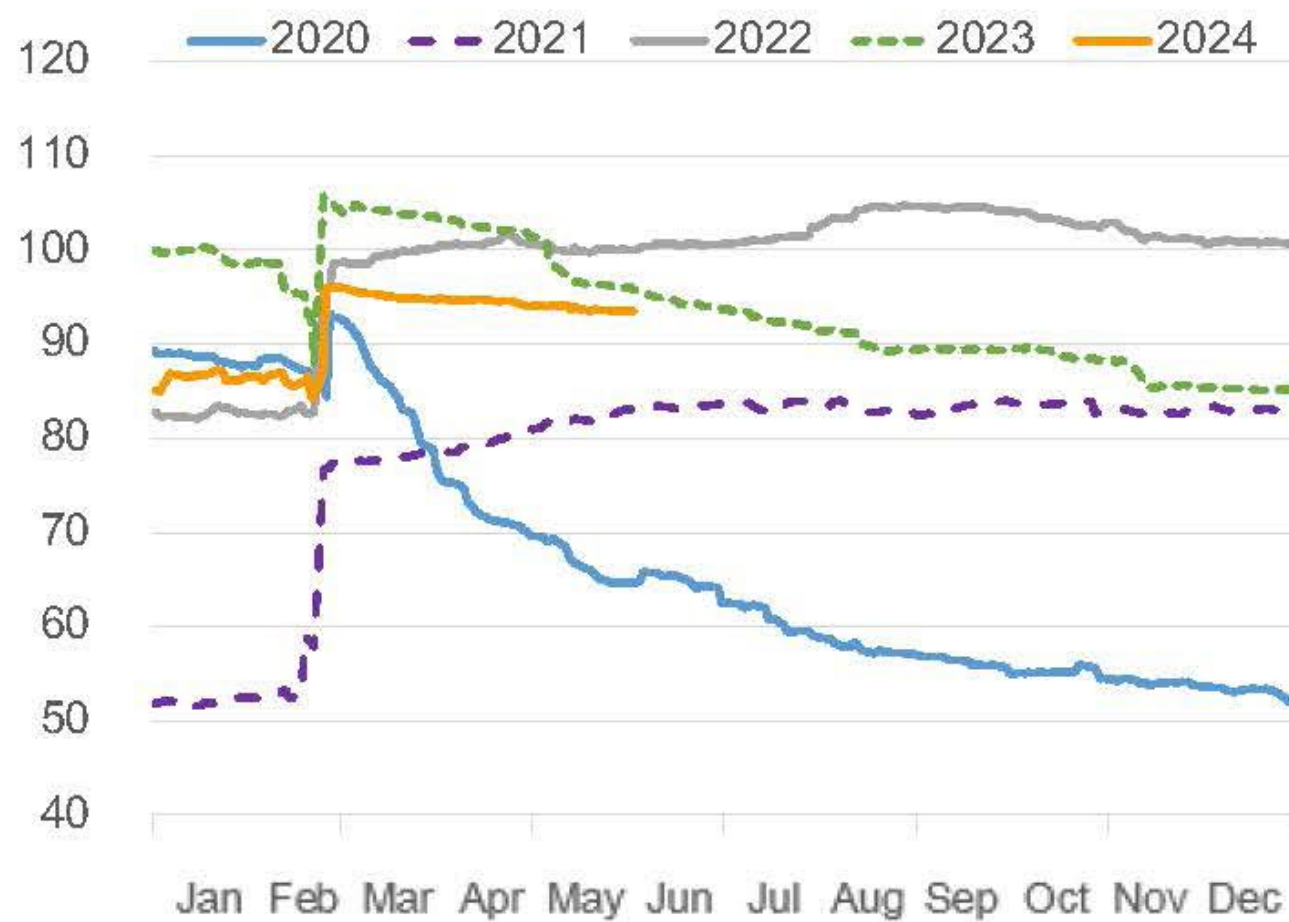
6



นักวิเคราะห์ปรับ **Forward EPS** ของ **SET** เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อนหน้า ขณะที่ **valuation** ของหุ้นไทยหลาย **sector** ยังอยู่ในระดับต่ำ เมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยในอดีต อย่างไรก็ตาม หากพิจารณาเป็นรายกลุ่มอุตสาหกรรมพบว่ากลุ่มที่มีกำไรในไตรมาส 1/2567 สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ ทำให้นักวิเคราะห์ปรับ **Forward EPS** ของ **SET** เพิ่มขึ้น

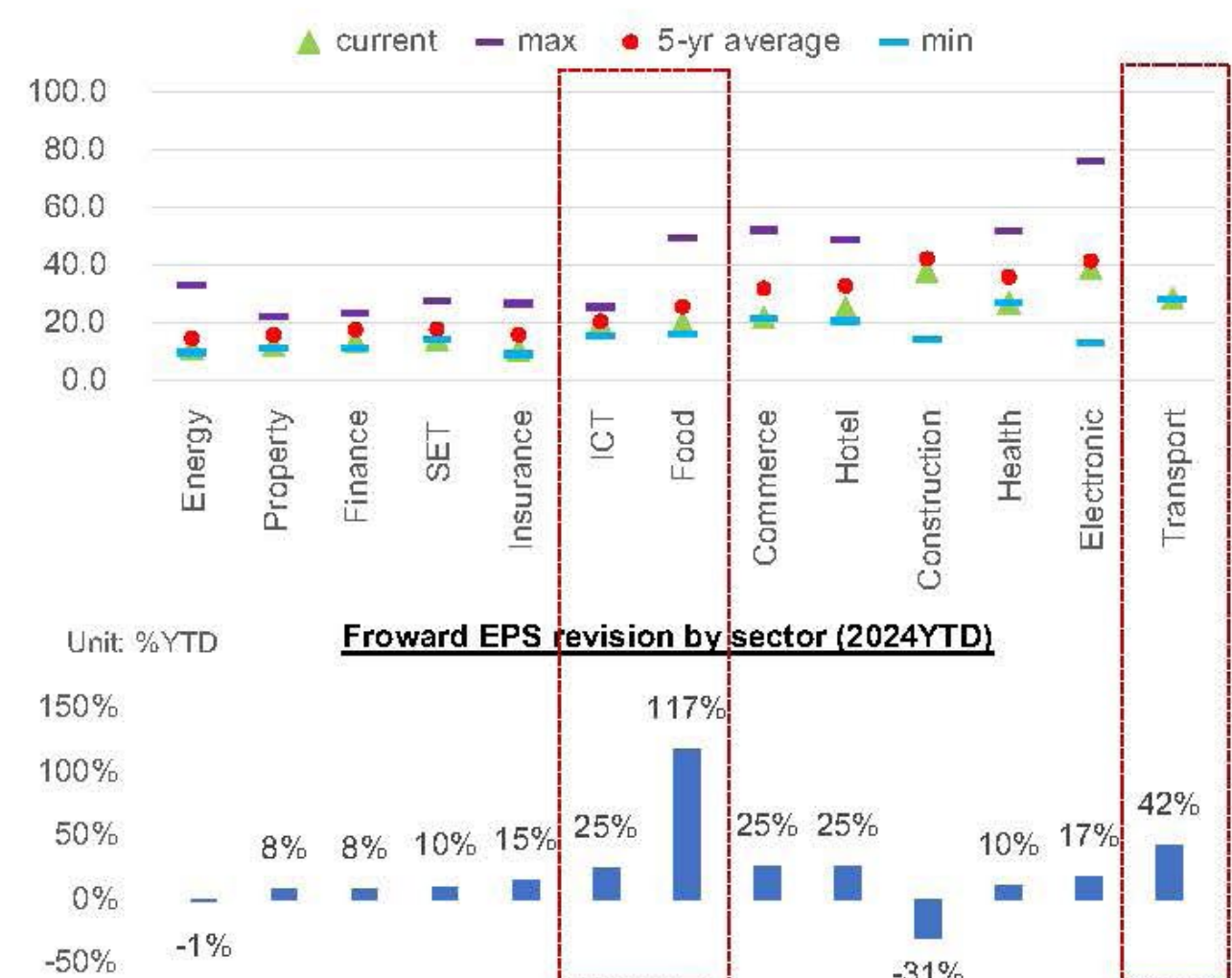
การปรับประมาณการณ์ forward EPS ของ SET ในแต่ละช่วงเวลา

Data as of 31 May 2024 (Unit: baht per share)



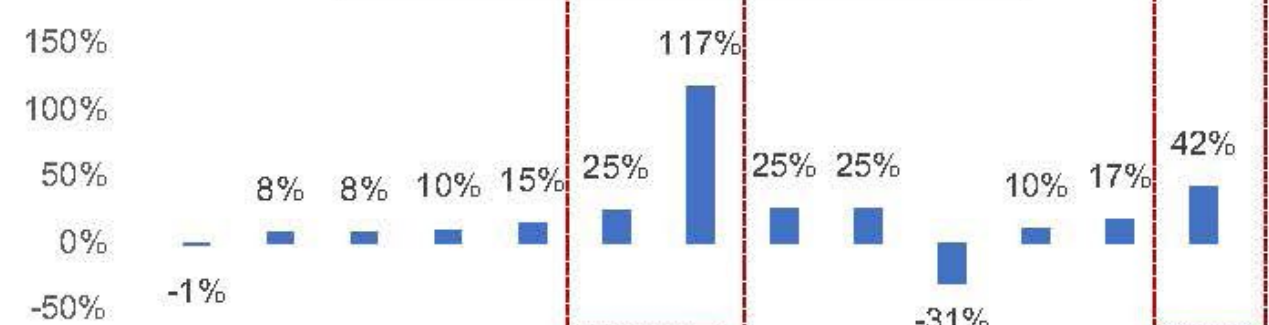
Valuation ของหุ้นไทยในหลาย Sector อยู่ในระดับที่น่าสนใจ

Data as of 19 Apr 2024 (Unit: times)



Unit: %YTD

Forward EPS revision by sector (2024YTD)



Source: Bloomberg, SETSMART รวบรวมโดย SET Research

7

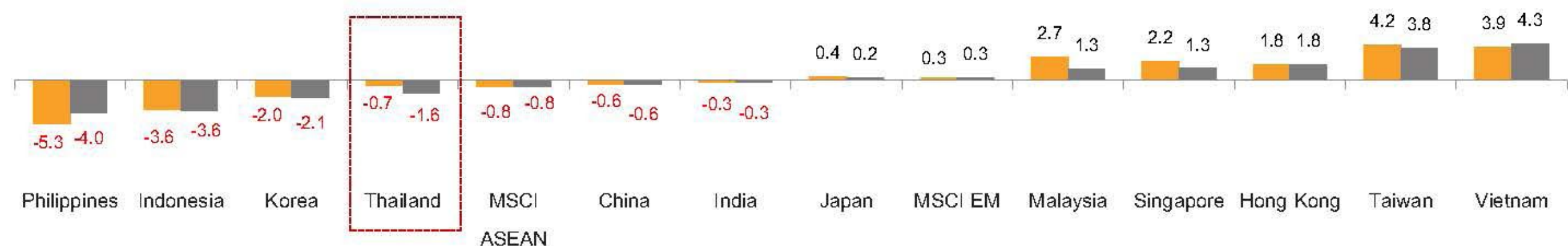
ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2567 SET Index ปิดที่ 1,345.66 จุด ปรับลดลง 1.6% จากเดือนก่อนหน้า และปรับลดลง 5.0% เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อนหน้า โดยผู้ลงทุนยังรอความชัดเจนเกี่ยวกับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจและสนับสนุนตลาดหุ้นหลังมีการปรับคณะรัฐมนตรีที่ดูแลด้านเศรษฐกิจ



Stock index price change (%MTD)

Unit: percent; (end of Apr 2024 – May 31, 2024)

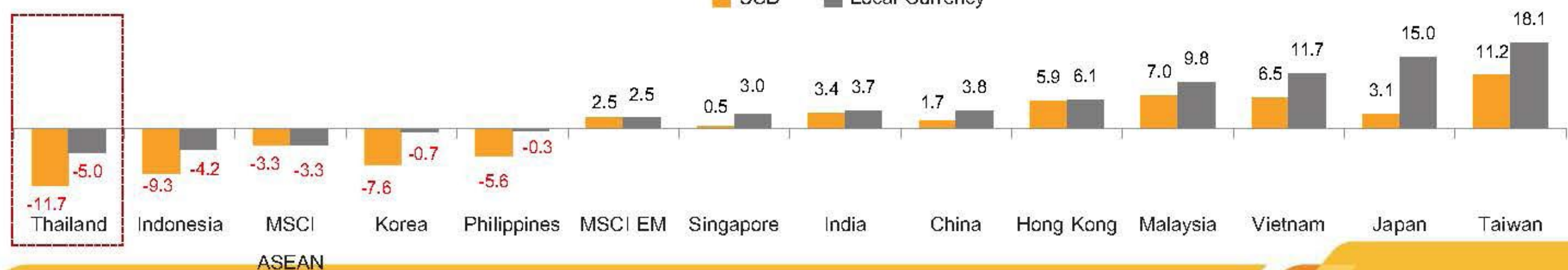
USD Local Currency



Stock index price change 2024 (%YTD)

Unit: percent; (end of Dec 2023 – May 31, 2024)

USD Local Currency



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

8

ในเดือนพฤษภาคม 2567 กลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2566 ได้แก่ กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร และ กลุ่มบริการ



SET Index classified by industry

Data as of May 31, 2024

■ = %YTD ปรับตัวดีกว่า SET

□ = %YTD ปรับตัวเป็นบวก

	%YoY			%MTD			%YTD	Weight Mkt cap.
	2021	2022	2023	Mar 24	Apr 24	May 24	May 24	May 24
SET	14.4	0.7	-15.2	0.5	-0.7	-1.6	-5.0	100%
SET50	8.8	1.5	-12.9	1.0	-0.8	-1.4	-5.6	67%
Consumption	-3.1	-31.5	-13.5	0.1	-1.3	5.8	6.6	1%
Agro & Food	12.5	-6.1	-13.4	-1.4	4.4	4.2	4.5	6%
Service	10.3	10.4	-18.0	-0.1	1.0	-3.8	-1.6	27%
Financial	20.5	-10.7	-12.6	1.2	-1.8	-1.4	-5.2	15%
Technology	28.9	7.1	-3.7	2.9	-3.5	5.1	-5.3	14%
Resource	8.1	1.9	-15.8	0.5	-2.4	-3.1	-7.9	21%
Industrial	25.1	-14.5	-27.8	0.0	1.8	-3.0	-9.1	4%
Property	11.1	1.6	-17.7	-0.6	-0.1	-5.8	-10.6	12%

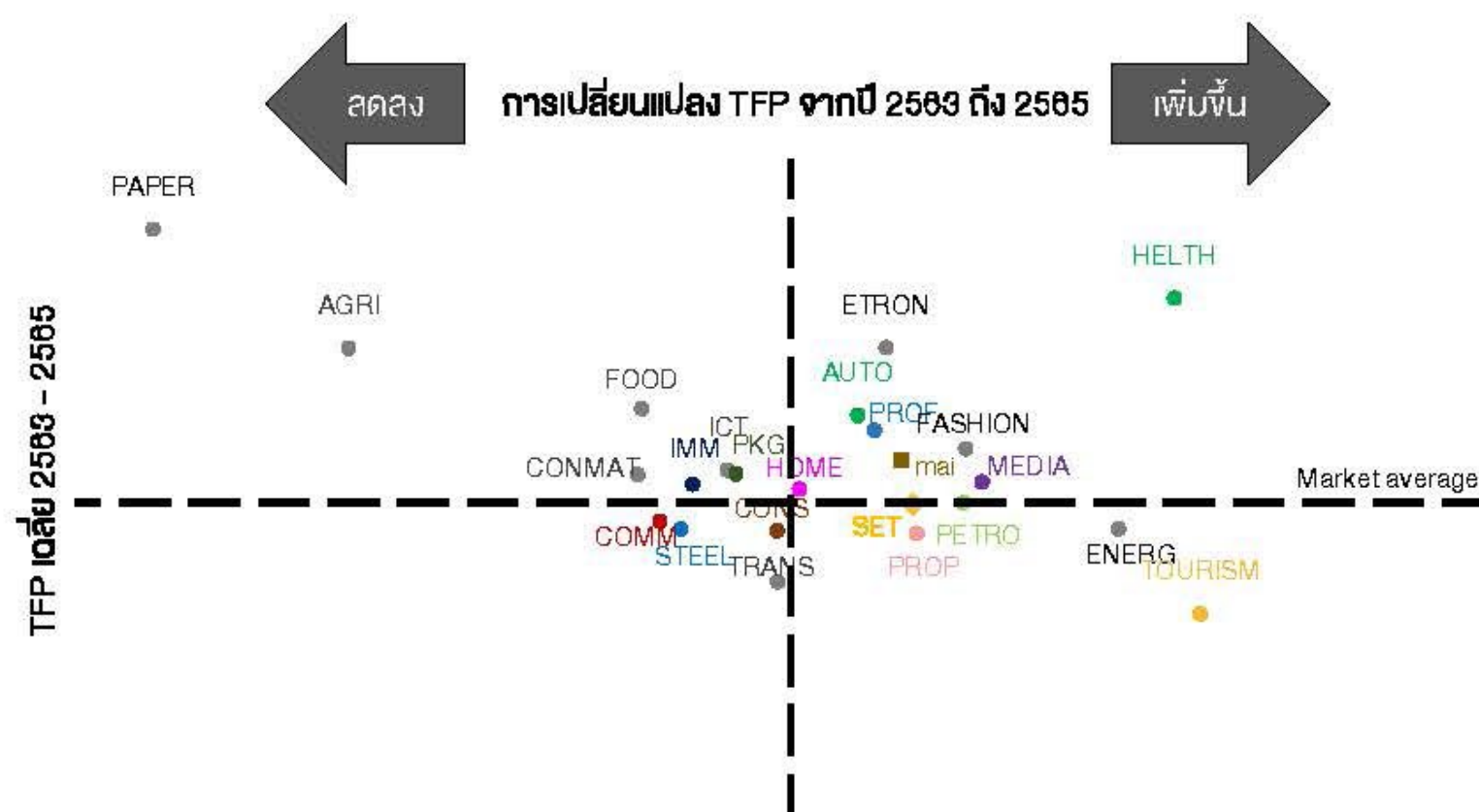
Source: SETSMART

9

ผลิตภาพรวม (TFP) ของ บจ. พื้นหลังโควิดโดยเฉพาะ Sector HEALTH และ TOURISM ส่วน ETRON ก็มี TFP ในระดับค่อนข้างสูง อาจเชื่อมโยงกับการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ และการปรับตัวของหลาย ๆ บจ. ในการพัฒนารูปแบบธุรกิจให้มีมูลค่าเพิ่มและจัดการต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ ใช้นวัตกรรมที่ทันสมัย มีผลิตภัณฑ์และบริการที่ตอบโจทย์ตลาดโลกมากขึ้น



Sector-level Total Factor Productivity (TFP) 2020 - 2022 & TFP change from 2020 to 2022



TFP คือ สัดส่วนของผลผลิต (output) ที่ผลิตได้ หรือ Value added ต่อการใส่ปัจจัยการผลิต (input: K+L)
โดย Output = มูลค่าที่สร้างขึ้นในระบบเศรษฐกิจ ประกอบด้วย ค่าไร (มูลค่าให้ลูกค้า), ค่าแรงพนักงาน, ดอกเบี้ยจ่าย (มูลค่าให้เจ้าหนี้) + ภาษีจ่าย (มูลค่าให้รัฐ) และ Input = มูลค่าของทรัพยากรที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ (Operating assets) และ ค่าแรงพนักงาน

Source : financial statements and annual report 2020-2022, SETSMART (as of 30 Dec 2022), compiled by SETRESEARCH. Please refer to this link for more information <https://media.set.or.th/common/research/1404.pdf>

10

คุณลักษณะบริษัทที่มีผลิตภาพสูงและเติบโต



สร้างมูลค่าเพิ่มจากสินทรัพย์ได้สูง

จากรูปแบบธุรกิจหรือการใช้เทคโนโลยีและนวัตกรรมที่ทันสมัย หรือกระบวนการผลิตที่มีประสิทธิภาพ



มีการวิจัยและพัฒนา

เพื่อเพิ่มคุณภาพสินค้าและบริการ หรือประสิทธิภาพของกระบวนการผลิตหรือการให้บริการ



ตอบโจทย์ตลาดโลก

สินค้าและบริการที่ตอบสนองความต้องการของผู้บริโภคทั้งในและต่างประเทศ สามารถแข่งขันได้ในตลาดโลก



บริหารจัดการอย่างมีประสิทธิภาพ

บริหารจัดการสินทรัพย์และต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ สะท้อนจากอัตรากำไรสูง

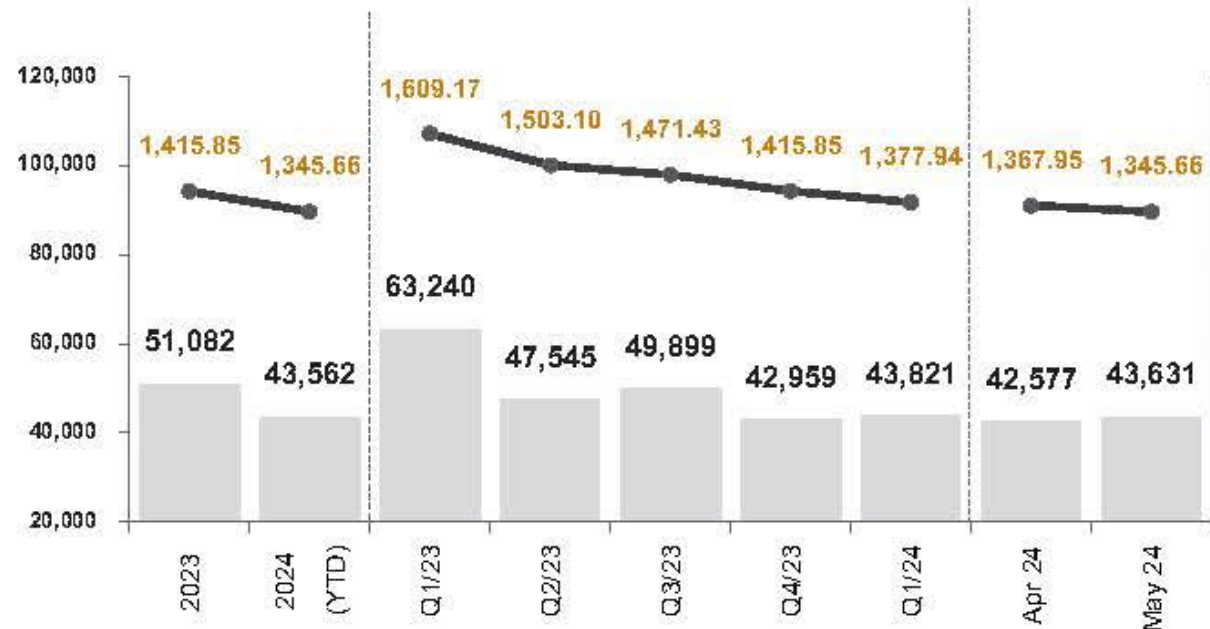
ในเดือนพฤษภาคม 2567 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai เพิ่มขึ้นจากเดือนเมษายน 2567 มาอยู่ที่ 45,162 ล้านบาท และ 5 เดือนแรกของปี 2567 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน อยู่ที่ 45,381 ล้านบาท ลดลง 25.5% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน



SET average daily trading value and SET Index

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

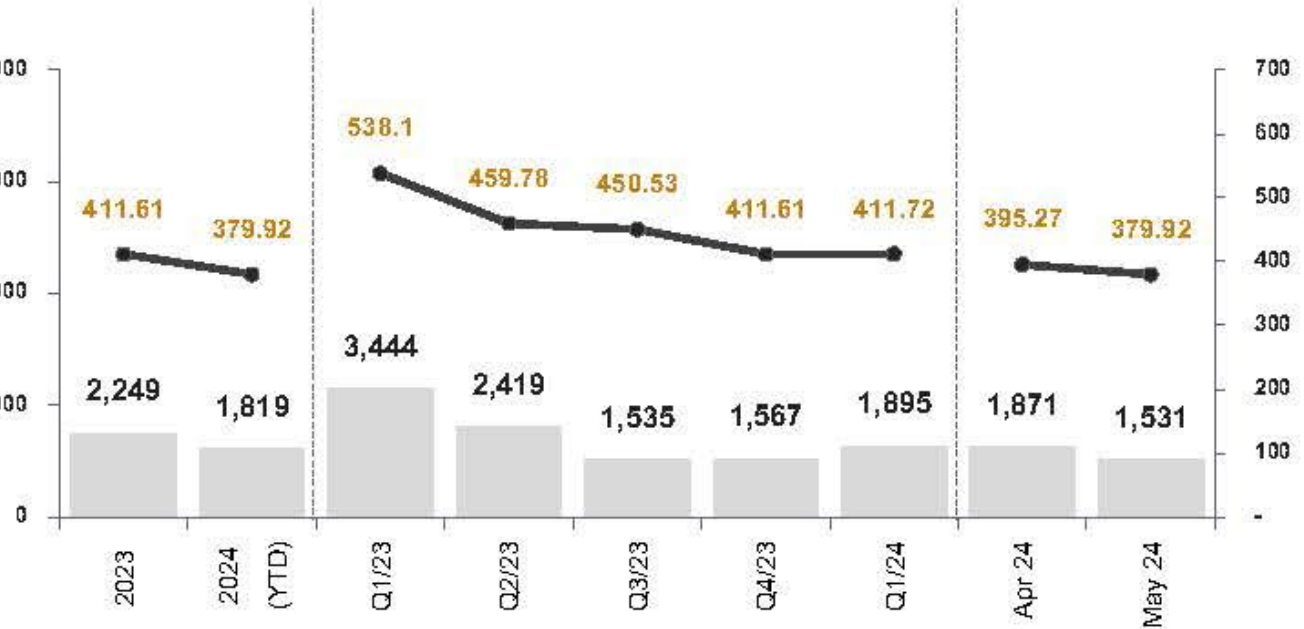
■ Average daily trading value — SET Index at the end of period



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	Q1/24	Mar 24	Apr 24	May 24
Average daily trading value	53,331	45,381	58,670	48,037	66,684	49,964	51,434	44,526	45,717	42,782	44,448	45,162
% YOY	-30.5%	-25.5%	-32.8%	-27.7%	-30.7%	-35.7%	-27.8%	-27.7%	-31.4%	-30.2%	-5.0%	-17.6%

Source: SETSMART, Data as of May 31, 2024

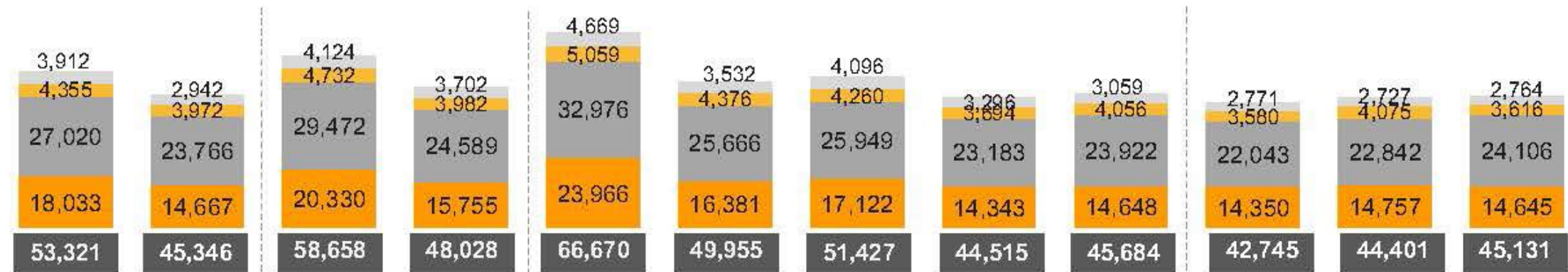
11

ในช่วงเดือนพฤษภาคม 2567 ผู้ลงทุนต่างประเทศยังคงมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดที่ระดับ 53.41% ของมูลค่าการซื้อขายรวม ตามด้วยผู้ลงทุนรายย่อยในประเทศ 32.45% และผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ และบริษัทหลักทรัพย์ ตามลำดับ

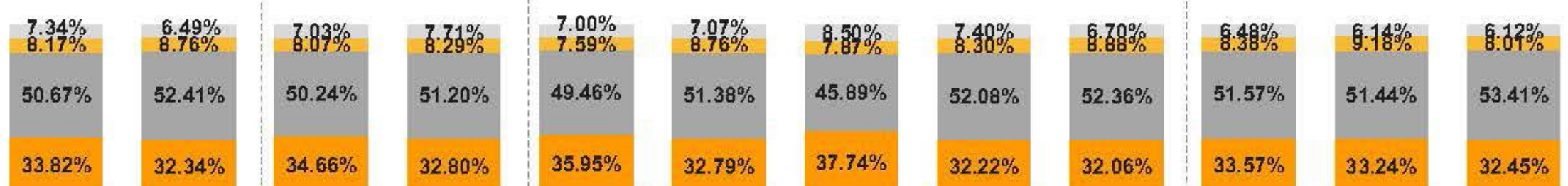


Average daily trading value and trading proportion classified by investor types (SET and mai)

Unit: million THB



Unit: percent



Local Retail Investors Foreign Investors Local Institute Investors Proprietary Trading

* Excludes trading value of DRX

Source: SETSMART, Data as of May 31, 2024

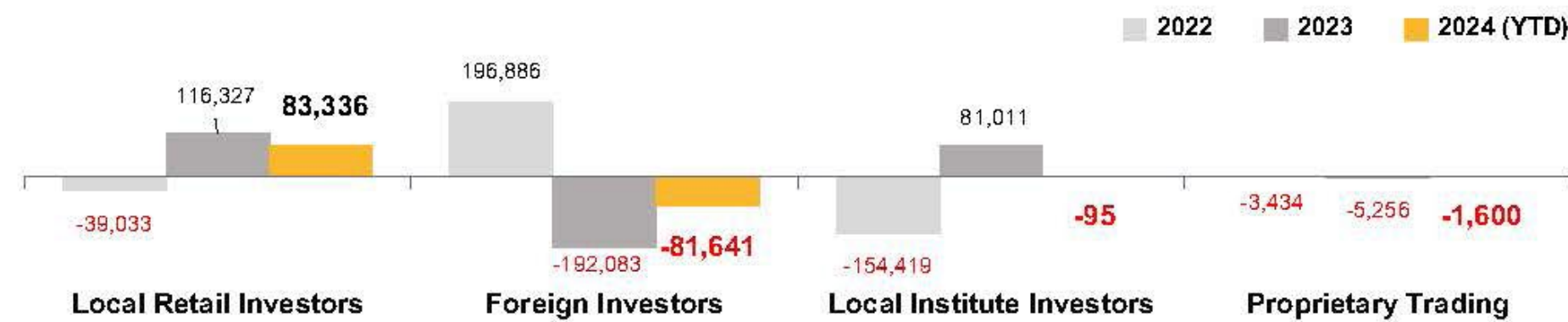
12

ในช่วงเดือนพฤษภาคม 2567 ผู้ลงทุนต่างประเทศกลับมาขายสุทธิ 16,566 ล้านบาท โดยตั้งแต่ต้นปีถึงเดือนพฤษภาคม 2567 ผู้ลงทุนต่างประเทศขายสุทธิ รวม 81,641 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 May 31, 2024

13

ในเดือนพฤษภาคม 2567 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนใหม่ซื้อขายใน SET 1 หลักทรัพย์ ได้แก่ บมจ. สุพรีม ดิสทริบิวชั่น (SPREME) และใน mai 1 หลักทรัพย์ ได้แก่ บมจ. โลจิสติกส์ เทคโนโลยี โซลูชั่น (LTS)



Size of IPO issued in selected exchanges

Unit: million USD; Data as of May 31, 2024

Country	2022	2023	Mar 24	Apr 24	May 24	5M2024
Korea	13,536	3,108	129	81	695	1,185
Vietnam	16	34	682	0	0	682
Japan	2,324	4,391	516	101	5	680
Malaysia	812	819	196	112	75	451
Thailand	3,459	1,267	8	107	19	384
Indonesia	2,244	3,571	0	19	8	249
Hong Kong	956	793	77	0	33	183
Philippines	334	72	0	0	107	107
Singapore	354	33	0	0	0	20

Top 5 IPO size in 5M2024

Listed company	Country	Industry	IPO value (million USD)	Listing month
Nam A Commercial JSB	Vietnam	Financial	681.6	Mar
Hyundai Global Service	Korea	Industrial	553.4	May
Trial Holdings Inc	Japan	Consumer	258.2	Mar
Thai Credit Retail Bank	Thailand	Financial	201.4	Feb
OceanaGold Philippines Inc	Philippines	Basic Materials	107.4	May

*cross-border IPO excluded

Source: Bloomberg

14

HOONINSIDE



HOONINSIDE

ส่งชick!

แมกาซีนฮูนอินไซด์ รายเดือน ประจำเดือนมิถุนายน 2567 ฉบับนี้ นำเสนอ
4 บริษัทจดทะเบียน ส่งชick ส่งสัญญาณ...สื่อไปถึงนักลงทุน ผู้ถือหุ้น มีเรื่องราวน่าสนใจดังนี้

Logos: LEO GLOBAL LOGISTICS, BTS, PT, Zmill

ติดตาม Magazine Hooninside ได้แล้ววันนี้



www.hooninside.com



www.ebook.in.th



www.mono.co.th

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