



สู่ความ ยั่งยืน

ต่อให้สภาวะตลาดหุ้น จะมีสภาพเป็นอย่างไร แต่สำหรับหน้าที่ของบริษัทจดทะเบียน
คือ การสร้างอนาคต รายได้ กำไร สู่ความยั่งยืน แมกกาซีนหุ้นอินไซด์ รายเดือน
ฉบับประจำเดือนสิงหาคม 2567 ขอนำเสนอ 4 บริษัทที่มีความน่าสนใจ น่าติดตาม....

บริษัท นายกล้วยหอมออนไลน์ จำกัด

เลขที่ 109 ถนนพระราม9 แขวงห้วยขวาง

เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310

โทรศัพท์ 02-276-5976

E-mail : reporter@hooninside.com

www.hooninside.com

ที่ปรึกษา

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

บรรณาธิการบริหาร

ประสิทธิ์ กรโชคอนันต์

รองบรรณาธิการบริหาร

อณูภา ศิริรวง

นักข่าว

ชนิกรณ มาสุข

กองบรรณาธิการ

นวพร เชื้อเมืองพาน

กราฟฟิก

วิชัยพล นาคสุข
ศิวไล สอนใหม่
ศักดาจรัส จันทรเทพ

ติดต่อโฆษณา

คุณบี

02-276-5976

087-511-1287

090-976-4370

E-mail : reporter@hooninside.com

EDITOR TALK

ปรับตัว

โลกทุกวันนี้ ใครไม่ปรับตัว คงเหนื่อย แม้จะปรับตัวแล้ว ก็ยังต้องเหนื่อย ด้วยทุกคน ต่างดิ้นรนเอาตัวรอด.....

ตลาดหุ้นไทย เช่นเดียวกัน ทำยังไง ให้นักลงทุนต่างชาติ กลับมาลงทุนในตลาดอีกครั้ง เป็นหน้าที่ของรัฐบาล ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์(ก.ล.ต.)...แต่ตอนนี้ ประเทศของเรา ยังไม่มีรัฐบาล หลังจาก ศาลรัฐธรรมนูญ มีมติ 5 ต่อ 4 วินิจฉัยว่า ความเป็นรัฐมนตรีของนายเศรษฐา ทวีสิน สิ้นสุดลงเฉพาะตัวตามรัฐธรรมนูญ มาตรา 170 (4) เนื่องจากไม่มีความซื่อสัตย์สุจริตเป็นที่ประจักษ์ ขาดคุณสมบัติตามรัฐธรรมนูญ มาตรา 160 (4) และมีพฤติกรรมอันเป็นการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามมาตรฐานจริยธรรมอย่างร้ายแรง อันมีลักษณะต้องห้ามตามรัฐธรรมนูญ มาตรา 160 (5) ส่งผลให้ คณะรัฐมนตรีหรือ ครม.พ้นจากหน้าที่ไปด้วย

ล่าสุด ก็มีการเสนอชื่อ แพทองธาร ชินวัตร หัวหน้าพรรคเพื่อไทย เป็นแคนดิเดตนายกรัฐมนตรี เดือนสิงหาคม หวังว่า เราจะได้นายกรัฐมนตรี คนที่ 31 และคณะรัฐมนตรีใหม่เดือนสิงหาคม เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นไทย แกว่งตัว สร้างฐาน ตั้งรับ มากกว่ารูก ดังนั้น นักลงทุน ต้องปรับตัว ปรับยุทธวิธี บนเม็ดเงินจำกัด....

ขอให้นักลงทุน ยืนหยัด บนกระดานหุ้นและคว่ำกำไรมาให้ได้ครับ

ประสิทธิ์ กรโชคอนันต์
บรรณาธิการบริหาร



ส่งเลย!!

พิก น้ำมันสดใหม่

เต็มถัง





ต่อให้สถานะตลาดหุ้น จะมีสภาพเป็นอย่างไร แต่สำหรับหน้าที่ของบริษัทจดทะเบียน คือ การสร้างอนาคต รายได้ กำไร สู่ความยั่งยืน แมกกาศขึ้นหุ้นอินไซด์ รายเดือน ฉบับประจำเดือน สิงหาคม 2567 ขอนำเสนอ 4 บริษัทที่มีความน่าสนใจ น่าติดตาม....

GULF

ควรวมกิจการ INTUCH ตั้ง
บริษัทใหม่ "NewCo" ตั้งโต๊ะ
เทนเดอร์ ADVANC-THCOM
แล้วเสร็จไตรมาส 2/68

PSH

ประกาศจัดทัพผู้บริหารระดับสูง เสริม
แกร่งกลุ่มธุรกิจเครื่อง ซึ่งการปรับ
โครงสร้างครั้งนี้ จะสร้างความคล่องตัว
ของแต่ละหน่วยงาน เพื่อให้ทุกหน่วยงาน
สามารถบริหารจัดการ และมีอิสระใน
การวางแผนงานของตัวเองได้อย่างเต็ม
รูปแบบ มุ่งสู่ความสำเร็จตามเป้าหมาย
ธุรกิจ และวิสัยทัศน์องค์กรส่งมอบคุณค่า
การอยู่อาศัย "อยู่ดี มีสุข" ที่วางไว้

AQUA

ร่วมทุน 2.5 พันล้านบาท จับมือ
2 พันมิตรตั้ง ลุยตั้ง Food Holding ชื่อ
แบรนด์ธุรกิจร้านอาหารดังรวมกว่า
200 สาขา, เขียววงการอีกครั้ง หลังจับมือ
"บริษัทลูกในเครือสิงห์ คอร์เปอเรชั่น และ
เปียร์ ไบหยก ลุยธุรกิจร้านอาหารหลาก
หลายแบรนด์ในไทย

กลุ่มธุรกิจทางการเงิน แลนด์ แอนด์ เฮาส์

ผลการดำเนินงานครึ่งแรกปี 2567
กำไรสุทธิ 891 ล้านบาท เดินหน้ารุก
สินเชื่อ SME และสนับสนุนสินเชื่อ
เพื่อการเปลี่ยนผ่านไปสู่ความยั่งยืน
ด้านสิ่งแวดล้อม
(Green Transition Loan)

H O O N I N S I D E

ตั้งโต๊ะเทนเดอร์

ADVANC – THCOM

แล้วเสร็จไตรมาส 2/68



GULF

รวมกิจการ

INTOUCH

GULF รวมกิจการ INTOUCH



ตั้งบริษัทใหม่ “NewCo”

ตั้งโต๊ะเทนเดอร์

ADVANC-THCOM

แล้วเสร็จไตรมาส! 2/68



นางสาวยุพาพิน วงวิวัฒน์

รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
ด้านการเงิน บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)

เปิดเผยว่า ขอแจ้งให้ตลาดหลักทรัพย์
แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”)
ทราบถึงมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท
ครั้งที่ 8/2567 เมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2567
ที่สำคัญ ดังนี้

GULF รวมกิจการ INTUCH

มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2567
เมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2567 ที่สำคัญ ดังนี้



1 อนุมัติและให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการควบบริษัทเพื่อการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ ต่อไป ซึ่งประกอบด้วย ธุรกรรม ดังต่อไปนี้ (ก) ธุรกรรม การควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ และบริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (“INTUCH”) (“ธุรกรรมการควบ บริษัท”) (ข) ธุรกรรมการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (“ADVANC”) โดยการเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC โดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำคำเสนอซื้อ (Con- ditional Voluntary Tender Offer) (“ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC”) และ (ค) ธุรกรรมการได้มาซึ่งหลัก ทรัพย์ของบริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน) (“THCOM”) โดยการเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM โดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำคำเสนอซื้อ (Conditional Voluntary Tender Offer) (“ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM”) (ธุรกรรมการควบบริษัท ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM รวมเรียกว่า “ธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ”) โดยมีรายละเอียดการเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติเรื่องที่เกี่ยวข้องดังต่อไปนี้

1.1 พิจารณาอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการควบบริษัท รวมถึงอนุมัติการมอบอำนาจให้ประธานเจ้าหน้าที่ บริหาร และ/หรือ บุคคลที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหารมอบหมาย ให้เป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการต่าง ๆ ที่ เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการควบบริษัท ตามรายละเอียดที่ปรากฏในข้อ ก. ธุรกรรมการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ และ INTUCH ในหนังสือฉบับนี้

1.2 พิจารณาอนุมัติการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของ ADVANC และหลักทรัพย์ของ THCOM โดยการเสนอ ซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดโดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำคำเสนอซื้อ (Conditional Voluntary Tender Offer) รวม ถึงอนุมัติการมอบอำนาจให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ/หรือ บุคคลที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหารมอบหมาย ให้ เป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ตามรายละเอียดที่ปรากฏในข้อ ข. ธุรกรรมการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนที่เกี่ยวข้อง โดยการเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดโดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำคำเสนอซื้อ (Conditional Voluntary Tender Offer) ในหนังสือฉบับนี้

1.3 พิจารณาอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนจำนวน 2 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 11,733,150,000 บาท แบ่งเป็น 11,733,150,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่ จำนวน 11,733,149,998 บาท แบ่งเป็น 11,733,149,998 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท โดยการตัดหุ้นที่ยังมิได้ นำออกจำหน่ายจำนวน 2 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ทั้งนี้ การลดทุนจดทะเบียนดังกล่าวเป็นการดำเนินการ เพื่อให้ทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ เท่ากับทุนชำระแล้วของบริษัทฯ

GULF รวมกิจการ INTUCH

มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2567
เมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2567 ที่สำคัญ ดังนี้



2 อนุมัติเรื่องที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯโดยมีรายละเอียด ดังนี้

2.1 อนุมัติให้บริษัทฯ เข้าทำสัญญาการควบบริษัท กับ INTUCH (“สัญญาการควบบริษัท”) และปฏิบัติตามข้อกำหนดและเงื่อนไขต่าง ๆ ในการดำเนินธุรกรรมการควบบริษัท รวมถึงการลงนามในสัญญาการควบบริษัท และเอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการดังกล่าว หรือธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ

2.2 อนุมัติให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งหรือหลายบุคคลรวมกันใน “กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ” ซึ่งประกอบด้วย นายสารัชต์ รัตนาวะดี1 (“ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ”) และนิติบุคคลตามมาตรา 258 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ได้แก่

(1) บริษัท กัลฟ์ โฮลดิ้งส์(ประเทศไทย) จำกัด 2

(2) Gulf Capital Holdings Limited 3 และ

(3) Gulf Investment and Trading Pte. Ltd. ซึ่งแสดงความประสงค์ที่จะเป็นผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าประชุมผู้ถือหุ้นและออกเสียงคัดค้านธุรกรรมการควบบริษัท (“ผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน”) ของบริษัทฯ ตามมาตรา 146 วรรคสอง แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (“พ.ร.บ. บริษัทมหาชน”) ตามรายละเอียดที่ปรากฏในข้อ ง. การรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านของบริษัทฯ ในหนังสือฉบับนี้

2.3 อนุมัติการแต่งตั้งบริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์จำกัด (ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ในการให้ความเห็นแก่ผู้ถือหุ้นประกอบการพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้รับข้อมูลที่ครบถ้วนและเพียงพอประกอบการพิจารณาอนุมัติธุรกรรมดังกล่าว

- นายสารัชต์ รัตนาวะดี เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดย ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 นายสารัชต์ รัตนาวะดี ถือหุ้นในบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 35.81 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ปัจจุบัน นายสารัชต์ รัตนาวะดี ดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และรองประธานกรรมการของบริษัทฯ

- บริษัท กัลฟ์ โฮลดิ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นบริษัทจำกัดที่จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายไทย โดยมีนายสารัชต์ รัตนาวะดี ถือหุ้นร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 บริษัท กัลฟ์ โฮลดิ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด ถือหุ้นในบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 4.86 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ บริษัทฯ

GULF รวมกิจการ INTOUCH

มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2567
เมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2567 ที่สำคัญ ดังนี้



- Gulf Capital Holdings Limited เป็นบริษัทจำกัดที่จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายฮ่องกง โดยมีนายสารัชต์ รัตนาวะดี เป็นผู้รับประโยชน์ (Beneficiary) ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 Gulf Capital Holdings Limited ถือหุ้นในบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 22.38 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

- Gulf Investment and Trading Pte. Ltd. เป็นบริษัทจำกัดที่จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายสิงคโปร์ โดยมีนายสารัชต์ รัตนาวะดี เป็นผู้รับประโยชน์ (Beneficiary) ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 Gulf Investment and Trading Pte. Ltd. ถือหุ้นในบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 10.59 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

2.4 อนุมัติให้มีการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ในวันที่ 3 ตุลาคม 2567 เวลา 13.00 น. ณ ห้องบอลรูม โรงแรมคอนราด กรุงเทพฯ เลขที่ 87 ถนนวิฑู แขวงลุมพินีเขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร โดยมีวาระการประชุมตามเอกสารแนบ 5

2.5 อนุมัติกำหนดให้วันที่ 9 สิงหาคม 2567 เป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 (Record Date)

2.6 อนุมัติการมอบอำนาจให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ/หรือ บุคคลที่ได้รับมอบหมายโดยประธานเจ้าหน้าที่บริหาร มีอำนาจในการดำเนินการใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ ดังกล่าวรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง การเรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ซึ่งรวมถึงการออกหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 การแก้ไขเปลี่ยนแปลงวัน เวลา สถานที่ และรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ตามที่เห็นว่าจำเป็นหรือสมควร

GULF รวมกิจการ INTOUCH

มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2567
เมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2567 ที่สำคัญ ดังนี้



ทั้งนี้ ธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ มีรายละเอียดที่สำคัญ ดังนี้

ก. ธุรกรรมการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ และ INTOUCH

บริษัทฯ จะดำเนินการควบบริษัทกับ INTOUCH ภายใต้พ.ร.บ. บริษัทมหาชน อันจะส่งผลให้บริษัทเดิมทั้งสองบริษัทหมดสภาพจากการเป็นนิติบุคคล และเกิดเป็นนิติบุคคลใหม่ที่เกิดจากธุรกรรมการควบบริษัท โดยมีสถานะเป็นบริษัทมหาชนจำกัด (“NewCo”) ซึ่ง NewCo จะได้ไปทั้งทรัพย์สิน หนี้ สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของบริษัทฯ และ INTOUCH ทั้งหมด โดยผลของกฎหมาย ภายหลังธุรกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จทั้งนี้ NewCo จะมีทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว จำนวน 14,939,837,683 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 14,939,837,683 หุ้น โดยมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาทในการควบบริษัทจะมีการจัดสรรหุ้นใน NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTOUCH ในอัตราส่วนการจัดสรรหุ้น ดังนี้

(ก) 1 หุ้นเดิมในบริษัทฯ ต่อ 1.02974 หุ้นใน NewCo และ

(ข) 1 หุ้นเดิมใน INTOUCH ต่อ 1.69335 หุ้นใน NewCo (ไม่รวมหุ้นใน INTOUCH ที่ถือโดยบริษัทฯ โดยจัดสรรหุ้น NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ INTOUCH ทุกนายยกเว้นบริษัทฯ)

ในการพิจารณาจัดสรรหุ้นใน NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTOUCH จะเป็นไปตามอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นข้างต้น ซึ่งบริษัทฯ ในฐานะหนึ่งในผู้ถือหุ้นของ INTOUCH จะได้รับการจัดสรรหุ้นใน NewCo อย่างเท่าเทียมกันกับผู้ถือหุ้นรายอื่นของ INTOUCH ทุกนาย แต่เนื่องจากบริษัทฯ จะหมดสภาพจากการเป็นนิติบุคคลจากการควบบริษัท ดังนั้น อัตราส่วนการจัดสรรหุ้น NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTOUCH จึงสะท้อนส่วนได้เสียที่บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ใน INTOUCH แล้ว

ทั้งนี้ บริษัทฯ และ INTOUCH จะนำเสนออัตราส่วนการจัดสรรหุ้นข้างต้นให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTOUCH พิจารณานุมัติ และการจัดสรรหุ้นใน NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTOUCH ตามอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นดังกล่าว จะได้รับการเสนอให้พิจารณาอนุมัติโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นร่วมระหว่าง ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของ INTOUCH ต่อไป

ทั้งนี้ คาดว่าธุรกรรมการควบบริษัทจะแล้วเสร็จในไตรมาส 2 ของปี 2568

GULF รวมกิจการ INTOUCH

มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2567
เมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2567 ที่สำคัญ ดังนี้



นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทของ INTOUCH ได้พิจารณาอนุมัติในหลักการที่จะจ่ายเงินปันผลพิเศษให้แก่ผู้ถือหุ้นของ INTOUCH โดยการจ่ายเงินปันผลพิเศษในครั้งนี้เป็นส่วนหนึ่งของธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ ซึ่งจะเป็นการจ่ายจากกำไรสะสมของ INTOUCH ในอัตรา 4.5 บาทต่อหุ้น โดยคณะกรรมการบริษัทของ INTOUCH จะเรียกประชุมคณะกรรมการบริษัทอีกครั้งหนึ่งเพื่อพิจารณาอนุมัติจำนวนเงินปันผลพิเศษ รวมถึงกำหนดวันกำหนดสิทธิผู้ที่มีสิทธิได้รับเงินปันผลพิเศษ (Record Date) และวันจ่ายเงินปันผลพิเศษดังกล่าวต่อไปเมื่อเงื่อนไขหลักสำคัญของธุรกรรมการควบบริษัทเสร็จสิ้น โดยคาดว่าจะวันกำหนดสิทธิและวันจ่ายเงินปันผลพิเศษจะเกิดขึ้นหลังจากเสร็จสิ้นกระบวนการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านและเกิดขึ้นก่อนธุรกรรมการควบบริษัทจะแล้วเสร็จ

อย่างไรก็ดี การดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM และการจ่ายเงินปันผลพิเศษของ INTOUCH จะไม่ส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นใน NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTOUCH แต่อย่างใดในการจัดสรรหุ้นใน NewCo ตามอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นดังกล่าว หากมีเศษหุ้นที่เกิดขึ้นจากการคำนวณตามอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นข้างต้นเป็นจำนวนมากกว่าหรือเท่ากับ 0.5 หุ้น จะมีการปัดเศษหุ้นนั้นขึ้นให้เต็มจำนวน 1 หุ้น แต่ในกรณีที่เศษหุ้นนั้นต่ำกว่า 0.5 หุ้น จะมีการปัดเศษหุ้นนั้นทิ้ง และ NewCo จะจ่ายเงินชดเชยให้แก่ผู้ถือหุ้นสำหรับส่วนของเศษหุ้นที่ถูกปัดทิ้งนั้นในราคาที่กำหนด (“ราคาชดเชยต่อหุ้น”) และภายในเวลาที่บริษัทฯ และ INTOUCH จะพิจารณากำหนดต่อไป

ในการนี้ เพื่อให้ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วของ NewCo ประกอบไปด้วยหุ้นสามัญตามจำนวนและมูลค่าที่ตราไว้ที่กำหนดไว้ข้างต้น ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ได้เสนอทำหน้าที่เป็นผู้เกลี่ยหุ้น (Balancer) (“ผู้เกลี่ยหุ้น”) ในการปัดเศษหุ้น และชำระเงินให้แก่หรือรับเงินชดเชยจาก NewCo ในการเกลี่ยหุ้นดังกล่าว ดังนั้นในกรณีที่จำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ NewCo ที่ได้จากการคำนวณตามอัตราส่วนและการปัดเศษหุ้นข้างต้นมีจำนวนรวมทั้งสิ้นมากกว่าจำนวนที่กำหนดไว้ข้างต้น NewCo จะจัดสรรหุ้นใน NewCo ให้แก่ผู้เกลี่ยหุ้นเป็นจำนวนน้อยลงเพื่อให้จำนวนรวมของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดใน NewCo มีจำนวนเท่ากับจำนวนที่กำหนดไว้ข้างต้น

โดย NewCo จะจ่ายเงินให้แก่ผู้เกลี่ยหุ้นในจำนวนหุ้นที่ผู้เกลี่ยหุ้นได้รับการจัดสรรน้อยลง คูณด้วยราคาชดเชยต่อหุ้น และในกรณีที่จำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดใน NewCo ที่ได้จากการคำนวณตามอัตราส่วนและการปัดเศษหุ้นข้างต้นมีจำนวนรวมทั้งสิ้นต่ำกว่าจำนวนที่กำหนดไว้ข้างต้น NewCo จะจัดสรรหุ้นใน NewCo ให้แก่ผู้เกลี่ยหุ้นเพิ่มเติมเพื่อให้จำนวนรวมของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดใน NewCo มีจำนวนเท่ากับจำนวนที่กำหนดไว้ข้างต้น ในกรณีนี้ผู้เกลี่ยหุ้นจะทำการชำระเงินค่าหุ้นใน NewCo ที่ได้รับจัดสรรเพิ่มเติมในจำนวนหุ้นที่ผู้เกลี่ยหุ้นได้รับการจัดสรรเพิ่มเติม คูณด้วยราคาชดเชยต่อหุ้น

GULF รวมกิจการ INTOUCH

มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2567
เมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2567 ที่สำคัญ ดังนี้



ธุรกรรมการควบบริษัทจะดำเนินการให้เสร็จสิ้นได้ก็ต่อเมื่อเงื่อนไขอันจำเป็นหรือเกี่ยวเนื่องกับการดำเนินธุรกรรมการควบบริษัทตามที่ระบุไว้ในสัญญาการควบบริษัทได้สำเร็จลง หรือสิ้นสุดไป หรือได้รับการยกเว้น(แล้วแต่กรณี) โดยเงื่อนไขอันจำเป็นหรือเกี่ยวเนื่องกับการดำเนินธุรกรรมการควบบริษัท รวมถึงเงื่อนไขที่สำคัญ ดังต่อไปนี้

(ก) บริษัทฯและ INTOUCH ได้เข้าทำสัญญาการควบบริษัท และเอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกัับสัญญาดังกล่าวหรือธุรกรรมการควบบริษัท (หากมี) และไม่ได้มีการเลิกหรือเพิกถอนสัญญาและเอกสารเหล่านั้น

(ข) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของทั้ง บริษัทฯและ INTOUCH มีมติอนุมัติการทำธุรกรรมการควบบริษัท และวาระอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยมติดอนุมัติดังกล่าวไม่ได้ถูกเพิกถอนและยังคงมีผลต่อไป

(ค) บริษัทฯและ INTOUCH ได้บรรลุข้อตกลงร่วมกันเกี่ยวกับเอกสาร แผน นโยบาย และการแต่งตั้งผู้บริหารของ NewCo ที่เกี่ยวข้องกัับธุรกรรมการควบบริษัท และไม่มี การผิดข้อสัญญาใด ๆ ของข้อตกลงดังกล่าวอันเป็นสาระสำคัญ (ง) ไม่มีเจ้าหนี้คัดค้านธุรกรรมการควบบริษัท หรือในกรณีที่ มีเจ้าหนี้คัดค้านธุรกรรมการควบบริษัท บริษัทฯและ INTOUCH (แล้วแต่กรณี) สามารถดำเนินการเกี่ยวกับหนี้ของเจ้าหนี้ที่คัดค้านธุรกรรมการควบบริษัทได้ตามที่เห็นสมควรภายใต้หลักเกณฑ์ที่กฎหมายกำหนด

(จ) บริษัทฯ INTOUCH และบริษัทในกลุ่มของทั้ง บริษัทฯ และ INTOUCH ได้รับความเห็นชอบ ยินยอม หรือผ่อนผันทั้งหมดที่จำเป็นจากเจ้าหนี้สถาบันการเงินและคู่สัญญาทางการเงินอื่นใด อันจำเป็นหรือเกี่ยวเนื่องกัับธุรกรรมการควบบริษัท ตามที่ระบุไว้ในสัญญา หรือเอกสารที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการแก้ไขสัญญาทางการเงินที่เกี่ยวข้อง (และความเห็นชอบ ยินยอม ผ่อนผัน และ/หรือ การแก้ไขดังกล่าวไม่ได้ถูกเพิกถอนและยังคงมีผลต่อไป) หรือในกรณีที่ บริษัทฯ และ INTOUCH ไม่ได้ได้รับความเห็นชอบ ยินยอมหรือผ่อนผันดังกล่าว บริษัทฯ และ INTOUCH สามารถจัดการเกี่ยวกับหนี้นั้นได้ตามที่คณะกรรมการหรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการของแต่ละบริษัทเห็นสมควร

(ฉ) บริษัทฯ INTOUCH และบริษัทในกลุ่มของทั้ง บริษัทฯ และ INTOUCH ได้รับความเห็นชอบ ยินยอม หรือผ่อนผันจากคู่สัญญารายอื่น ๆ อันจำเป็นหรือเกี่ยวเนื่องกัับธุรกรรมการควบบริษัท ตามที่ระบุไว้ในสัญญา หรือเอกสารที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการแก้ไขสัญญาที่เกี่ยวข้องในกรณีที่สัญญาดังกล่าวมีข้อกำหนดและเงื่อนไขที่อาจเป็นอุปสรรคต่อธุรกรรมการควบบริษัท (และความเห็นชอบ ยินยอมผ่อนผัน และ/หรือ การแก้ไขดังกล่าวไม่ได้ถูกเพิกถอนและยังคงมีผลต่อไป) หรือในกรณีที่ บริษัทฯ และ INTOUCH ไม่ได้ได้รับความเห็นชอบ ยินยอม หรือผ่อนผันดังกล่าว บริษัทฯ และ INTOUCH สามารถจัดการเกี่ยวกับสัญญานั้นได้ ตามที่คณะกรรมการ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการของแต่ละบริษัทเห็นสมควร

GULF รวมกิจการ INTUCH

มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2567
เมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2567 ที่สำคัญ ดังนี้



(ข) บริษัทฯ INTUCH และบริษัทในกลุ่มของทั้ง บริษัทฯและ INTUCH รวมถึงผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่เกี่ยวข้องและ/หรือได้รับผลกระทบจากธุรกรรมควบบริษัท ได้รับการอนุญาต และ/หรือผ่อนผันที่เกี่ยวข้องและจำเป็นตามที่กฎหมายกำหนดจากหน่วยงานราชการ หรือหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง (ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ และ/หรือสำนักงาน ก.ล.ต.) ตามรายละเอียดที่ขออนุญาต และ/หรือผ่อนผันทุกประการ โดยมีข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ บริษัทฯ INTUCH บริษัทในกลุ่มที่เกี่ยวข้อง และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่เกี่ยวข้องและ/หรือได้รับผลกระทบจากธุรกรรมควบบริษัท ยอมรับได้ และการอนุญาต และ/หรือผ่อนผันที่เกี่ยวข้องและจำเป็นดังกล่าวไม่ได้ถูกเพิกถอนและยังคงมีผลต่อไป รวมถึงกรณีที่มีการกำหนดเงื่อนไขในการอนุญาตและ/หรือการผ่อนผันดังกล่าว เงื่อนไขนั้นสำเร็จครบถ้วนหรือได้รับการผ่อนผัน (แล้วแต่กรณี)

(ข) ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM แล้วเสร็จ

(ณ) การรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน (หากมี) ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดภายใต้มาตรา 146 แห่ง พ.ร.บ.บริษัทมหาชน แล้วเสร็จ

(ญ) ไม่มีเหตุเลิกสัญญาตามที่กำหนดในสัญญาการควบบริษัทเกิดขึ้น

(ฎ) ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของ INTUCH มีการประชุมร่วมกันและมีมติอนุมัติเรื่องต่าง ๆ อันจำเป็นในธุรกรรมควบบริษัทตามวาระการประชุมที่กำหนดและภายในระยะเวลาที่กำหนด โดยมีมติอนุมัติดังกล่าวไม่ได้ถูกเพิกถอนและยังคงมีผลต่อไป

(ฏ) ในช่วง 1 ปีก่อนวันที่ลงนามในสัญญาการควบบริษัท ไม่มีการผิดคำรับรองที่เป็นสาระสำคัญหรือการปกปิดข้อมูลในแบบแสดงข้อมูลประจำปี รายงานประจำปี หรือสารสนเทศที่แจ้งต่อสาธารณะโดยบริษัทฯ และ INTUCH (แล้วแต่กรณี) เกี่ยวกับข้อเท็จจริงหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบในทางลบอันส่งผลให้เกิดหรืออาจส่งผลให้เกิด (ก) ผลกระทบอย่างร้ายแรงหรืออย่างมีนัยสำคัญต่อความสำเร็จของธุรกรรมควบบริษัท (“ผลกระทบอย่างร้ายแรงต่อธุรกรรมควบบริษัท”) หรือ(ข) ผลกระทบอย่างร้ายแรงหรืออย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจ ฐานะการเงิน หรือทรัพย์สินของบริษัทฯINTUCH หรือ บริษัทในกลุ่มของทั้งบริษัทฯและ INTUCH (“ผลกระทบอย่างร้ายแรงต่อคู่สัญญา”)

(ฐ) ไม่มีเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงใด ๆ (รวมถึงการเปลี่ยนแปลงใด ๆ ที่อาจเกิดขึ้น) อันมีหรืออาจส่งผลให้เกิดผลกระทบอย่างร้ายแรงต่อธุรกรรมควบบริษัทหรือผลกระทบอย่างร้ายแรงต่อคู่สัญญาไม่ว่าเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวเกิดขึ้นจากการดำเนินธุรกิจตามปกติวิสัยหรือไม่ก็ตาม

GULF รวมกิจการ INTUCH

มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2567
เมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2567 ที่สำคัญ ดังนี้



(ท) บริษัทฯ ไม่ได้มีการจำหน่ายไปซึ่งหุ้น INTUCH ที่ถืออยู่ในปัจจุบันไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน

(ฅ) INTUCH ไม่ได้มีการจำหน่ายไปซึ่งหุ้น ADVANC ที่ INTUCH ถืออยู่ในปัจจุบันไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน

นอกจากนี้ ธุรกรรมการควบบริษัทอาจไม่ดำเนินต่อและถูกยกเลิกในกรณีที่เกิดเหตุการณ์สำคัญอันส่งผลกระทบต่อโครงสร้างของบริษัทฯ และ/หรือ INTUCH (และ/หรือบริษัทในกลุ่มที่เกี่ยวข้อง) เช่น การเพิ่มทุนหรือลดทุนของบริษัทฯ หรือ INTUCH ที่มีได้เป็นไปเพื่อธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ หรือ บริษัทฯ หรือ INTUCH มีการแต่งตั้งผู้ชำระบัญชี หรือ ผู้พิทักษ์ทรัพย์ เพื่อการเลิกบริษัท หรือ มีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างหรือนโยบายการกำกับดูแลกิจการ เป็นต้น ทั้งนี้ เป็นไปตามเงื่อนไขที่เกี่ยวข้องภายใต้สัญญาการควบบริษัทการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ เพื่อให้การดำเนินธุรกรรมการควบบริษัทมีความคล่องตัวและเป็นไปด้วยความสะดวกเรียบร้อยคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาอนุมัติให้เสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 พิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ/หรือ บุคคลที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหารมอบหมาย ให้เป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการควบบริษัท รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง

(1) เจรจา กำหนด ตกลง ทำให้เสร็จสมบูรณ์ และแก้ไขเปลี่ยนแปลงวิธีการ ระยะเวลา ข้อกำหนดและเงื่อนไข ตลอดจนรายละเอียดอื่น ๆ และขั้นตอนการดำเนินการของธุรกรรมการควบบริษัท และธุรกรรมอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการควบบริษัท รวมถึงปรับเปลี่ยนหรือยกเลิกการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าว ตามความเหมาะสม

(2) เจรจา ตกลง เข้าทำ จัดทำ ปรับปรุง แก้ไข ทำให้เสร็จสมบูรณ์ ลงนามกำกับ รับรอง ลงนาม ยื่น และส่งมอบ สัญญา บัญชี งบการเงิน แผน นโยบาย กฎบัตร คำบอกกล่าว หนังสือ คำยินยอม การผ่อนผันแบบคำขอ หรือเอกสารอื่นใดและจัดหาเงินทุน หรือให้หลักประกันซึ่งเกี่ยวข้องกับธุรกรรมการควบบริษัท และธุรกรรมอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการควบบริษัท ตลอดจนตกลงเกี่ยวกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลง หรือเพิ่มเติมรายละเอียดของสัญญา บัญชี งบการเงิน แผน นโยบาย กฎบัตร คำบอกกล่าว หนังสือ คำยินยอม การผ่อนผัน แบบคำขอ หรือเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้อง

(3) ดำเนินการขอความยินยอมและการผ่อนผันทั้งหมดที่จำเป็นจากบุคคลภายนอก และดำเนินการขออนุมัติ การอนุญาต ความยินยอม การผ่อนผัน การขอใบอนุญาต หนังสืออนุญาต ตลอดจนการจดทะเบียนและการแจ้งข้อมูล ทั้งหมดที่จำเป็นสำหรับธุรกรรมการควบบริษัท กับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องและ

(4) กระทำการอื่นใดที่จำเป็นหรือเหมาะสมเพื่อให้ธุรกรรมการควบบริษัท และธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการควบบริษัท แล้วเสร็จครบถ้วน

GULF รวมกิจการ INTUCH

มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2567
เมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2567 ที่สำคัญ ดังนี้



ข. ธุรกรรมการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนที่เกี่ยวข้อง

โดยการเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดโดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนเสนอซื้อ (Conditional Voluntary Tender Offer) ภายหลังจากที่บริษัทฯ และ INTUCH ดำเนินธุรกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จ NewCo จะได้ไปทั้งทรัพย์สินหนี้ สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของบริษัทฯ และ INTUCH ทั้งหมด โดยผลของกฎหมาย ซึ่งรวมถึงหุ้นในบริษัทต่าง ๆ ทั้งหมดที่บริษัทฯ และ INTUCH ถืออยู่ในวันที่มีการควบบริษัท

ทั้งนี้บริษัทฯ และ INTUCH ได้มีการถือหุ้นในบริษัทจดทะเบียนที่แต่ละบริษัทถือโดยตรงหรือทางอ้อมในสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดในบริษัทดังกล่าวจำนวน 2 บริษัท ได้แก่

(ก) หุ้นทั้งหมดจำนวน 1,202,712,000 หุ้นที่ INTUCH ถืออยู่ใน ADVANC คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 40.44 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ ADVANC และ

(ข) หุ้นทั้งหมดจำนวน 199,999,997 หุ้น ที่บริษัทฯ ถืออยู่ใน บริษัท กัลฟ์ เอ็ดจ์ จำกัด (“GE”) คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ GE โดย GE ถือหุ้นจำนวน 450,914,734 หุ้น ใน THCOM คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 41.14 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้ว ทั้งหมดของ THCOM ด้วย

ทั้งนี้ การที่ NewCo ได้มาซึ่งหุ้นใน ADVANC คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 40.44 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ ADVANC โดยผลของกฎหมาย จะทำให้ NewCo มีหน้าที่ต้องเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC เนื่องจาก NewCo จะมีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นใน ADVANC ในสัดส่วนที่ข้ามจุดที่ต้องเสนอซื้อตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2535 (รวมทั้งที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2554 เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ลงวันที่ 13 พฤษภาคม 2554 (รวมทั้งที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศ ทจ. 12/2554”)

การที่ NewCo ได้มาซึ่งหุ้นใน GE คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ GE โดยผลของธุรกรรมการควบบริษัท ทำให้ NewCo ได้มาซึ่งอำนาจควบคุมอย่างมีนัยสำคัญใน GE ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของ THCOM ในสัดส่วนร้อยละ 41.14 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ THCOM อยู่ก่อนแล้ว ตามหลักการได้มาซึ่งอำนาจควบคุมอย่างมีนัยสำคัญในนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นของกิจการอยู่ก่อนแล้ว NewCo จึงมีหน้าที่ต้องเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ที่กำหนดในประกาศ ทจ. 12/2554 ด้วย (“หลักเกณฑ์ Chain Principle”)

GULF รวมกิจการ INTUCH

มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2567
เมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2567 ที่สำคัญ ดังนี้



นอกจากนี้หากพิจารณาตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จะเป็นผู้ได้มาซึ่งอำนาจควบคุมอย่างมีนัยสำคัญใน NewCo ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นทางตรงใน ADVANC และทางอ้อมใน THCOM ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ภายหลังการธุรกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จ ดังนั้น ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC และ THCOM ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ที่กำหนดในประกาศ ทจ. 12/2554 ด้วยเช่นกัน

อย่างไรก็ดี การดำเนินธุรกรรมการควบบริษัทในครั้งนี้มีจุดมุ่งหมายหลักในการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ โดยธุรกรรมการควบบริษัทดังกล่าวไม่ได้มีวัตถุประสงค์ในการได้มาซึ่งหรือเปลี่ยนแปลงอำนาจควบคุมใน ADVANC และ THCOM แต่อย่างใด แต่เนื่องจากประกาศ ทจ. 12/2554 ไม่ได้กำหนดข้อยกเว้นหน้าที่การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการในลักษณะดังกล่าว ส่งผลให้บริษัทใหม่ที่เกิดจากการควบบริษัทและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC และ THCOM เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

ในการนี้ บริษัทฯ และ INTUCH (ในฐานะบริษัทที่จะควบเข้ากันเป็น NewCo) รวมถึงผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จึงได้ดำเนินการขอผ่อนผันหน้าที่ของ NewCo และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC และ THCOM และการผ่อนผันอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องจากสำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ และได้รับการผ่อนผันหน้าที่ของ NewCo และหน้าที่ของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC และ THCOM ดังกล่าว เมื่อวันที่ 15 กรกฎาคม 2567 ส่งผลให้ NewCo และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ไม่มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC และ THCOM ภายหลังธุรกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จโดยบริษัทฯ INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จะต้องดำเนิน (ก) ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ (ข) ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM โดยมีรายละเอียด ดังนี้

GULF รวมกิจการ INTUCH

มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2567
เมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2567 ที่สำคัญ ดังนี้



(1) **ธุรกรรมการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)** โดยการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) โดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำคำเสนอซื้อ (Conditional Voluntary Tender Offer) หรือธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC บริษัทฯ และ INTOUCH (ในฐานะบริษัทที่จะควบเข้ากันเป็น NewCo) จะดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC เพื่อเป็นการดำเนินการแทน NewCo ซึ่งเป็นผู้มีหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC อันเป็นหน้าที่ตามกฎหมาย ซึ่งเกิดขึ้นจากผลของธุรกรรมควบบริษัท (Technical Obligation) ตลอดจนเพื่อให้เกิดความแน่นอนของการทำธุรกรรมควบบริษัท และลดความเสี่ยงเกี่ยวกับการต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ NewCo ก่อนการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการที่เกี่ยวข้อง

นอกจากนี้ เนื่องจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ภายหลังจากธุรกรรมควบบริษัทแล้วเสร็จ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จึงได้เสนอที่จะเข้าเป็นผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์กับบริษัทฯ และ INTOUCH ไปพร้อมกัน เพื่อให้ธุรกรรมควบบริษัทในครั้งนี้สำเร็จลุล่วงโดยไม่มีประเด็นภาระหน้าที่คงค้างแก่ผู้ใด อันอาจเป็นอุปสรรคต่อธุรกรรมควบบริษัทในครั้งนี้

ทั้งนี้ในการดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ของบริษัทฯ INTOUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ในครั้งนี้ Singtel Strategic Investments Pte. Ltd. (“SSI”) 5 ซึ่งเป็นหนึ่งในผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ

ADVANC ได้ส่งหนังสือแสดงความประสงค์จะเข้าเป็นผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ใน ADVANC พร้อมกับบริษัทฯ INTOUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ภายใต้อำนาจเสนอซื้อและราคาเสนอซื้อ รวมทั้งเงื่อนไขเดียวกันกับบริษัทฯ INTOUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ทั้งนี้ SSI จะรับซื้อหุ้นใน ADVANC ในการทำธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ตามจำนวนและสัดส่วนที่ระบุในเอกสารแนบ 3 โดยการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC ในครั้งนี้ จะไม่รวมหุ้นใน ADVANC ซึ่งถือโดยผู้ทำคำเสนอซื้อ นอกจากนี้ ผลจากธุรกรรมทำ VTO ใน ADVANC อาจทำให้บริษัทฯ และ INTOUCH ได้มาซึ่งหุ้นใน ADVANC ในสัดส่วนที่ทำให้ NewCo มีสถานะเป็นผู้มีอำนาจควบคุมของ ADVANC ภายหลังจากธุรกรรมควบบริษัทแล้วเสร็จ

GULF รวมกิจการ INTUCH

มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2567
เมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2567 ที่สำคัญ ดังนี้



(2) **ธุรกรรมการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน)** โดยการเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ บริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน) โดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนเสนอซื้อ (Conditional Voluntary Tender Offer) หรือธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM บริษัทฯ และ INTUCH (ในฐานะบริษัทที่จะควบเข้ากันเป็น NewCo) จะดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM เพื่อเป็นการดำเนินการแทน NewCo ซึ่งเป็นผู้มีหน้าที่ในการเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle อันเป็นหน้าที่ตามกฎหมาย ซึ่งเกิดขึ้นจากผลของธุรกรรมการควบบริษัท (Technical Obligation) ตลอดจนเพื่อให้เกิดความแน่นอนของการทำธุรกรรมการควบบริษัท และลดความเสี่ยงเกี่ยวกับการต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ NewCo ก่อนการเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้เนื่องจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ มีหน้าที่ต้องเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ภายหลังจากธุรกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จึงได้เสนอที่จะเข้าเป็นผู้เสนอซื้อหลักทรัพย์กับบริษัทฯ ไปพร้อมกัน เพื่อให้ธุรกรรมการควบบริษัทในครั้งนี้สำเร็จลุล่วงโดยไม่มีประเด็นภาระหน้าที่ค้างแก่ผู้ใด อันอาจเป็นอุปสรรคต่อธุรกรรมการควบบริษัทในครั้งนี้

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้มอบหมายให้ GE (บริษัทย่อยของบริษัทฯ) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ THCOM- อยู่แล้วในปัจจุบัน ให้เข้าดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ในครั้งนี้ ไปพร้อมกับบริษัทฯ INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ด้วย ซึ่งผลจากการเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM ดังกล่าว อาจทำให้ NewCo มีสถานะเป็นผู้มีอำนาจควบคุมโดยอ้อมของ THCOM ภายหลังจากธุรกรรมการควบบริษัท แล้วเสร็จ

บริษัทฯ INTUCH GE และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จะเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM (โดยไม่รวมหุ้น THCOM ซึ่ง GE ถืออยู่ในปัจจุบัน) ภายใต้อำนาจเสนอซื้อและราคาเสนอซื้อ รวมทั้งเงื่อนไขเดียวกัน โดยสัดส่วนการรับซื้อหุ้นของผู้เสนอซื้อหุ้นแต่ละรายจะเป็นไปตามจำนวนและสัดส่วนที่ระบุในเอกสารแนบ 3

GULF รวมกิจการ INTUCH

มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2567
เมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2567 ที่สำคัญ ดังนี้



ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM เป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่าย เป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์”)

โดยมีมูลค่าของรายการสูงสุดรวมกันเท่ากับร้อยละ 40.76 ซึ่งคำนวณตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน โดยอ้างอิงจากงบการเงินรวมฉบับสอบทานของบริษัทฯ สำหรับไตรมาสแรกสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 ซึ่งถือเป็นรายการประเภทที่ 2 อย่างไรก็ดีเนื่องจากธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM เป็นส่วนหนึ่งในธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ และเป็นหนึ่งในเงื่อนไขที่สำคัญของธุรกรรมการควบบริษัท ประกอบกับการที่บริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นสำหรับการดำเนินธุรกรรมการควบบริษัทอยู่แล้ว

ดังนั้น บริษัทฯ จึงจะนำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ไปพร้อมกัน โดยบริษัทฯ จะดำเนินการตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ดังต่อไปนี้

บริษัทฯ คำนวณขนาดรายการโดยอ้างอิงจากผลรวมของมูลค่าของรายการสูงสุดจากธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ที่บริษัทฯ (รวมถึง GE) อาจต้องรับซื้อตามสัดส่วนในการทำข้อเสนอซื้อที่ตกลงกันเบื้องต้นระหว่างผู้รับซื้อและในราคาซื้อไม่เกินกว่าราคาเสนอซื้อที่กำหนด

(ก) จัดทำและเปิดเผยสารสนเทศของธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ทันที

(ข) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM และจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระดังกล่าวต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

(ค) จัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วัน โดยมีสารสนเทศตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์และ

(ง) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM โดยบริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

GULF รวมกิจการ INTUCH

มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2567
เมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2567 ที่สำคัญ ดังนี้



อย่างไรก็ดี ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ในครั้งนี้ไม่เป็นการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) บริษัทฯ จึงไม่มีหน้าที่ต้องดำเนินการใด ๆ ภายใต้ประกาศดังกล่าว

นอกจากนี้ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM เป็นการรับโอนกิจการของบริษัทอื่นมาเป็นของบริษัทฯ ตามมาตรา 107 (2)(ข) แห่งพ.ร.บ. บริษัทมหาชน ดังนั้น บริษัทฯ จึงต้องขออนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

ทั้งนี้ ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM จะดำเนินการในช่วงเวลาเดียวกันหรือใกล้เคียงกันภายหลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของทั้งบริษัทฯ และ INTUCH อนุมัติการทำธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ และอนุมัติวาระอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนเงื่อนไขบังคับก่อนของธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ต่าง ๆ ที่กำหนดไว้สำเร็จครบถ้วนหรือได้รับการผ่อนผัน(แล้วแต่กรณี) และจะดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ให้แล้วเสร็จก่อนการประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH เพื่อพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่จำเป็นในการควบบริษัทตามพ.ร.บ.บริษัทมหาชนโปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ในเอกสารแนบ 3 การมอบอำนาจที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ เพื่อให้การดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM มีความคล่องตัวและเป็นไปด้วยความสะดวกเรียบร้อย คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาอนุมัติให้เสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 พิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ/หรือ บุคคลที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหารมอบหมาย ให้เป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกัับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง

GULF รวมกิจการ INTOUCH

มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2567
เมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2567 ที่สำคัญ ดังนี้



(1) เจรจา กำหนด ตกลง ทำให้เสร็จสมบูรณ์ และแก้ไขเปลี่ยนแปลงวิธีการ ระยะเวลา ข้อกำหนดและเงื่อนไข ตลอดจนรายละเอียดอื่น ๆ และขั้นตอนการดำเนินการของธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM และธุรกรรมอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการทำ VTO ใน ADVANC และ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM รวมถึงปรับเปลี่ยนหรือยกเลิกการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวตามความเหมาะสม

(2) เจรจา ตกลง เข้าทำ จัดทำ ปรับปรุง แก้ไข ทำให้เสร็จสมบูรณ์ ลงนามกำกับ รับรอง ลงนาม ยืนยัน และส่งมอบ สัญญา บัญชี งบการเงิน แผน นโยบาย กฎบัตร คำบอกกล่าว หนังสือ คำยินยอม การผ่อนผันแบบคำขอ หรือเอกสารอื่นใดและจัดหาเงินทุน หรือให้หลักประกันซึ่งเกี่ยวข้องกับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM และธุรกรรมอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการทำ VTO ใน ADVANC และ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ตลอดจนตกลงเกี่ยวกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลง หรือเพิ่มเติมรายละเอียดของสัญญา บัญชี งบการเงิน แผน นโยบาย กฎบัตร คำบอกกล่าว หนังสือ คำยินยอม การผ่อนผัน แบบคำขอ หรือเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้อง

(3) ดำเนินการขอความยินยอมและการผ่อนผันทั้งหมดที่จำเป็นจากบุคคลภายนอก และดำเนินการขออนุมัติ การอนุญาต ความยินยอม การผ่อนผัน การขอใบอนุญาต หนังสืออนุญาต ตลอดจนการจดทะเบียนและการแจ้งข้อมูล ทั้งหมดที่จำเป็นสำหรับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM กับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และ

(4) กระทำการอื่นใดที่จำเป็นหรือเหมาะสมเพื่อให้ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM และธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM แล้วเสร็จ ครบถ้วนขั้นตอนการดำเนินการที่สำคัญในธุรกรรมปรับปรุงโครงสร้างฯ

GULF รวมกิจการ INTUCH

มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2567
เมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2567 ที่สำคัญ ดังนี้



(ก) บริษัทฯ และ INTUCH จัดประชุมผู้ถือหุ้นของแต่ละบริษัท เพื่อพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ ซึ่งประกอบด้วยธุรกรรมการควบบริษัท ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM และการดำเนินการอื่นที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงการลดทุนจดทะเบียนโดยการตัดหุ้นที่ยังมิได้นำออกจำหน่ายและการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิเพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ทั้งนี้ ธุรกรรมการควบบริษัทต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯและ INTUCH ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนตามบทบัญญัติของ พ.ร.บ. บริษัทมหาชน

(ข) เมื่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH มีมติอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัท บริษัทฯ และ INTUCH จะดำเนินการส่งหนังสือแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าวไปยังเจ้าหนี้ของแต่ละบริษัทเป็นลายลักษณ์อักษรและโฆษณาทางหนังสือพิมพ์หรือสื่ออิเล็กทรอนิกส์เกี่ยวกับมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นซึ่งอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัทติดต่อกันเป็นเวลาอย่างน้อย 3 วัน และ ภายใน 14 วันนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นลงมติอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัท โดยกำหนดเวลาให้ส่งคำคัดค้านภายในสองเดือนนับแต่วันที่ได้รับหนังสือแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าว ทั้งนี้ หากเจ้าหนี้มีการคัดค้านธุรกรรมการควบบริษัทบริษัทฯ และ/หรือ INTUCH จะต้องดำเนินการชำระหนี้หรือให้ประกันเพื่อหนี้นั้น ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในพ.ร.บ. บริษัทมหาชน ก่อนที่จะดำเนินธุรกรรมการควบบริษัทต่อไป

(ค) ภายหลังจากที่เงื่อนไขบังคับก่อนของธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM สำเร็จครบถ้วน หรือได้รับการผ่อนผัน (แล้วแต่กรณี) รายละเอียดปรากฏตามเอกสารแนบ 3 บริษัทฯ INTUCH ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และ SSI จะดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ บริษัทฯ INTUCH ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และ GE จะดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM

(ง) หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH มีมติอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัท แต่มีผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน บริษัทฯ และ INTUCH จะจัดให้มีผู้รับซื้อหุ้นของแต่ละบริษัทจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านในราคาหุ้นที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครั้งสุดท้ายก่อนวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของแต่ละบริษัทจะมีมติอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัท ซึ่งสำหรับบริษัทฯ ในกรณีนี้คือราคาปิดของหุ้นของบริษัทฯ ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันที่ 2 ตุลาคม 2567 ตามมาตรา 146วรรคสอง แห่งพ.ร.บ. บริษัทมหาชน (“ผู้รับซื้อหุ้น”)

ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านไม่ขายหุ้นของตนให้แก่ผู้รับซื้อหุ้นภายใน 14 วันนับจากวันที่ได้รับคำเสนอซื้อจากผู้รับซื้อหุ้น บริษัทฯ และ INTUCH จะสามารถดำเนินการควบบริษัทต่อไปได้ โดยผู้ถือหุ้นที่คัดค้านดังกล่าวจะเป็นผู้ถือหุ้นของ NewCo เมื่อการจดทะเบียนการควบบริษัทแล้วเสร็จตามมาตรา 146วรรคสอง แห่งพ.ร.บ. บริษัทมหาชน โดยผู้รับซื้อหุ้นอาจดำเนินการรับซื้อหุ้นในช่วงเวลาเดียวกันกับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM หรือภายหลังธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM แล้วเสร็จ

GULF รวมกิจการ INTOUCH

มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2567
เมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2567 ที่สำคัญ ดังนี้



(จ) INTOUCH จะจัดให้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติการจ่ายเงินปันผลพิเศษการกำหนดวันกำหนดสิทธิผู้ที่มีสิทธิได้รับเงินปันผลพิเศษ (Record Date) รวมถึงวันจ่ายเงินปันผลโดยคาดว่าจะการกำหนดวันกำหนดสิทธิและวันจ่ายเงินปันผลจะเกิดขึ้นหลังจากเสร็จสิ้นกระบวนการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านและเกิดขึ้นก่อนธุรกรรมการควบบริษัทจะแล้วเสร็จ

(ฉ) เมื่อการดำเนินการตามขั้นตอนในข้อ (ก) ถึง (จ) ข้างต้นแล้วเสร็จ บริษัทฯ และ INTOUCH จะร่วมกันจัดประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTOUCH เพื่อพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่จำเป็นในการควบบริษัทตาม พ.ร.บ.บริษัทมหาชน ซึ่งรวมถึง ชื่อของ NewCo ทุนของ NewCo การจัดสรรหุ้นของ NewCo วัตถุประสงค์ หนังสือบริคณห์สนธิ ข้อบังคับ กรรมการ และผู้สอบบัญชีของ NewCo เป็นต้น

ทั้งนี้ การรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน อาจเป็นการดำเนินการนอกตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือวิธีการอื่นใด ตามที่ผู้รับซื้อหุ้นจะพิจารณาเห็นสมควร หากเป็นการ ดำเนินการนอกตลาดหลักทรัพย์ฯ ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านอาจมีภาระภาษีเงินได้ (capital gain tax) ที่เกิดจากการขายหุ้นดังกล่าว

(ช) ภายหลังจากการประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTOUCH คณะกรรมการของ NewCo จะดำเนินการจดทะเบียนการควบบริษัทพร้อมกับยื่นหนังสือบริคณห์สนธิและข้อบังคับที่อนุมัติโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTOUCH ต่อนายทะเบียนบริษัทมหาชนกระทรวงพาณิชย์ ภายใน 14 วันนับแต่วันที่เสร็จสิ้นการประชุมดังกล่าว เมื่อนายทะเบียนบริษัทมหาชนรับจดทะเบียนการควบบริษัทแล้ว บริษัทฯ และ INTOUCH จะหมดสภาพจากการเป็นนิติบุคคล และนายทะเบียนจะบันทึกหมายเหตุไว้ในทะเบียน ทั้งนี้ เมื่อการจดทะเบียนแล้วเสร็จ NewCoจะได้ไปทั้งทรัพย์สิน หนี้ สิทธิ หน้าที่และความรับผิดชอบของบริษัทฯ และ INTOUCH ทั้งหมด โดยผลของกฎหมายตาม พ.ร.บ. บริษัทมหาชน

(ซ) ภายหลังจากการจดทะเบียนการควบบริษัทแล้วเสร็จ NewCoจะยื่นคำขอให้รับหุ้นของ NewCo เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนที่หุ้นของบริษัทฯ และ INTOUCH ซึ่งจะถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันเดียวกัน

GULF รวมกิจการ INTOUCH

มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2567
เมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2567 ที่สำคัญ ดังนี้



ค. การรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านของบริษัทฯ

บุคคลใดบุคคลหนึ่งหรือหลายบุคคลรวมกันในกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ แสดงความประสงค์ที่จะเป็นผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านของบริษัทฯ ตามมาตรา 146วรรคสอง แห่งพ.ร.บ. บริษัทมหาชนภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ กำหนด รายละเอียดปรากฏตามเอกสารแนบ 4 ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านไม่ขายหุ้นของตนให้แก่ผู้รับซื้อหุ้นภายใน 14 วันนับจากวันที่ได้รับคำเสนอซื้อจากผู้รับซื้อหุ้น บริษัทฯ และ INTOUCH จะสามารถดำเนินธุรกรรมการควบบริษัทต่อไปได้ โดยผู้ถือหุ้นที่คัดค้านจะเป็นผู้ถือหุ้นของ NewCo ภายหลังจากการจดทะเบียนการควบบริษัทแล้วเสร็จตามพ.ร.บ. บริษัทมหาชน

ทั้งนี้ ผู้รับซื้อหุ้นจะไม่มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ หรือ INTOUCH แม้ว่าผลของการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านของบริษัทฯ หรือ INTOUCH จะทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของผู้รับซื้อหุ้นในบริษัทฯ และ/หรือ INTOUCH ของกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ถึงหรือข้ามจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ หรือ INTOUCH (แล้วแต่กรณี) ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดภายใต้ตามประกาศทจ. 12/2554 ก็ตาม

เนื่องจาก กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ในนามของผู้รับซื้อหุ้น ได้รับการผ่อนผันหน้าที่การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ และ INTOUCH จากการทำหน้าที่เป็นผู้รับซื้อหุ้นดังกล่าวจากสำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการเมื่อวันที่ 15 กรกฎาคม 2567 แล้ว

H O O N I N S I D E

พฤษภาคม ปรับทัพผู้นำใหม่ เสริมแกร่งกลุ่มธุรกิจใบเครือ มุ่งเป้าสู่การเติบโตอย่างยั่งยืนและมั่นคง

Live well Stay well.



นายปิยะ ประเสริฐ
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท อินโน โอบ คอนสตรัคชั่น จำกัด



นายธีระ หงษ์ริ้ว
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท พุกผา เรือเอสเอช จำกัด (มหาชน)



นายจุฑา โลหะชีพพิทักษ์
ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่ม
บริษัท พุกผา โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)



นางสาวสุรชัย ชัยสารกุล
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท วิทย โฮลดิ้ง จำกัด
และ รองกรรมการผู้จัดการใหญ่
สายงานการเรือนกลุ่ม
บริษัท พุกผา โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)



นายพรเทพ ศุกษธาส
รองกรรมการผู้จัดการใหญ่
สำนักบริหารกลุ่ม
บริษัท พุกผา โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)
และ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท อินโน พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด



PRUKSA

พฤษา ปรับทัพผู้นำใหม่ เสริมแกร่งกลุ่มธุรกิจในเครือ มุ่งเป้าสู่การเติบโตอย่างยั่งยืนและมั่นคง

“พฤษา โฮลดิ้ง” ประกาศจัดทัพผู้บริหารระดับสูง เสริมแกร่งกลุ่มธุรกิจในเครือ แต่งตั้งผู้บริหารสูงสุด 4 ตำแหน่ง ตั้งเป้าสู่การเติบโตอย่างมั่นคงและยั่งยืนของทุกกลุ่มธุรกิจ

โดย **“ปิยะ ประยงค์”** ขึ้นเป็นซีอีโอ อินโน โฮม

“ธีระ ทองวิไล” ขึ้นเป็นซีอีโอ พฤษา เรียวเอสเตท

“สุรวิทย์ ชัยรุ่งรงค์กุล” ขึ้นเป็นซีอีโอ วมุต โฮลดิ้ง

“พรเทพ ศุภรราราร” ควบตำแหน่งกรุ๊ปซีซีโอ พฤษา โฮลดิ้ง

มีผลตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2567 เป็นต้นไป ซึ่งการปรับโครงสร้างครั้งนี้ จะสร้างความคล่องตัวของแต่ละหน่วยงาน เพื่อให้ทุกหน่วยงานสามารถบริหารจัดการ และมีอิสระในการวางแผนงานของตนเองได้อย่างเต็มรูปแบบ มุ่งสู่ความสำเร็จตามเป้าหมายธุรกิจ และวิสัยทัศน์องค์กรส่งมอบคุณค่าการอยู่อาศัย **“อยู่ดี มีสุข”** ที่วางไว้

นายอุเทน โลหิตพิทักษ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มบริษัท พฤษา โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)

เปิดเผยว่า คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติการปรับโครงสร้างองค์กรและแต่งตั้งผู้บริหารระดับสูงตามรายละเอียดต่อไปนี้





PRUKSA



“นายปิยะ ประสงค์”

จะเข้าดำรงตำแหน่ง ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท อินโน โฮม คอนสตรัคชั่น จำกัด

รับภารกิจสำคัญในการเป็นหัวเรือใหญ่ นำความรู้ความสามารถและ
ประสบการณ์ในวงการก่อสร้างที่มีมายาวนานกว่า 30 ปี มาต่อยอด
ธุรกิจในอุตสาหกรรมก่อสร้าง

ซึ่งเป็นตลาดที่มีขนาดใหญ่มีมูลค่าการก่อสร้างภาคเอกชนอยู่ที่ราวมากกว่า **3 แสนล้านบาท** บริษัทฯ
จึงได้เล็งเห็นโอกาสการเติบโตในตลาดนี้

โดยในช่วงปีที่ผ่านมา “**ปิยะ ประสงค์**” มีบทบาทสำคัญอย่างยิ่งในการผลักดันการสร้างบ้านด้วยระบบ
ใหม่ที่เน้นการลดขยะให้เหลือศูนย์ (**Zero Waste Construction**) การพัฒนาและเพิ่มประสิทธิภาพและ
คุณภาพของผู้รับเหมา รวมไปถึงการพัฒนาบ้านประหยัดพลังงานตามแนวคิดแบบ “**Passive Home**”
ให้ได้ตามมาตรฐานใหม่ตามเกณฑ์การประเมินความยั่งยืนทางพลังงานและสิ่งแวดล้อมไทย หรือ
Tree Certified Home เพื่อผลักดันสู่ก้าวต่อไปของการสร้าง **Carbon Neutral Home** และมุ่งสู่
มาตรฐานใหม่แห่งห่วงโซ่อุปทานการจัดซื้อจัดจ้างสีเขียว (**Green Procurement Supply Chain**) ซึ่งถือเป็น
แผนงานหลักสำคัญต่อการสร้างการเติบโต

ทั้งนี้ บริษัทฯ มุ่งนำความเชี่ยวชาญจากประสบการณ์ในการผลิตชิ้นส่วนพรีคาสท์ และการก่อสร้างบ้าน
สำเร็จรูปแบบโมดูลาร์มาใช้ เพื่อนำข้อดีจากความสำเร็จที่ผ่านมาผนวกรวมเพื่อสร้างและวางรากฐาน
ที่แข็งแกร่ง ขยายขีดความสามารถในการแข่งขันในธุรกิจก่อสร้างสูงสุด ซึ่งเป็นหนึ่งในธุรกิจที่เป็น
ยุทธศาสตร์หลักของกลุ่มบริษัทฯ ในระยะยาว ที่ต้องการสร้างสรรคการอยู่อาศัยแบบ

“Live well Stay well อยู่ดี มีสุข”

พร้อมมุ่งสู่การเป็นผู้นำอันดับหนึ่งในอุตสาหกรรมก่อสร้าง





PRUKSA



“นายธีระ ทองวิล”

จะเข้าดำรงตำแหน่ง ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท พุกชา เรียลเอสเตท จำกัด (มหาชน)

รับภารกิจในการกำกับดูแลการดำเนินธุรกิจ สานต่อและเสริมสร้างความแข็งแกร่งให้กับธุรกิจเรียลเอสเตท ซึ่งเป็นธุรกิจหลักตามกลยุทธ์ Strengthen the core ของบริษัทที่วางไว้

โดย “ธีระ ทองวิล” เป็นผู้บริหารที่ได้ร่วมงานกับพุกชามานานกว่า 23 ปี เป็นผู้ต่อยอดพัฒนาแนวคิด “Better Home and Healthier Community” วิธีการอยู่อาศัยในสังคมแบ่งปัน โดยมีพื้นที่ส่วนกลางให้ทุกคนได้แบ่งปันปันส่วน เกิดวิถีชีวิตแบบเกื้อกูลในชุมชนสุขภาพดี

และในปีนี้ บริษัทฯ ได้วางแผนเปิดโครงการใหม่รวม 30 โครงการ มูลค่าราว 29,000 ล้านบาท ปรับเพิ่มสัดส่วนในสินค้าในกลุ่มเซกเมนต์กลาง-บน ให้สูงขึ้นมากกว่า 50% และมีแผนเปิดโครงการ Wellness Residence ทั้งหมด 6 โครงการ มูลค่ากว่า 10,000 ล้านบาท คิดเป็น 34% ของมูลค่าโครงการที่เปิดในปีนี้ ตอบโจทย์ความต้องการการออกแบบที่อยู่อาศัยที่ใส่ใจเรื่องสุขภาพ ความสุข และคุณภาพชีวิตที่ดีของผู้อยู่อาศัยเข้ามาผนวกกับเทคโนโลยีระบบ Smart Home

จากแอปพลิเคชัน MyHaus มาปรับใช้ในการออกแบบโครงการ เพื่อเป็นศูนย์กลางที่จะดูแลทั้งเรื่องความปลอดภัยภายในบ้าน และอำนวยความสะดวกสบายให้ลูกบ้านและนิติบุคคล สร้างมาตรฐานใหม่ของการอยู่อาศัย เสริมความแข็งแกร่งของธุรกิจหลัก

“Better Home and Healthier Community”





PRUKSA



“นางสาวสุรวีย์ ชัยธำรงค์กุล”

ซึ่งปัจจุบันดำรงตำแหน่ง รองกรรมการผู้จัดการใหญ่
สายงานการเงินกลุ่ม บริษัท พุกผา โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)

จะเข้าดำรงตำแหน่ง ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท วิมุต โฮลดิ้ง
จำกัด อีกหนึ่งตำแหน่ง รับภารกิจในการขับเคลื่อนการเติบโตของกลุ่ม
ธุรกิจเฮลท์แคร์ในระยะยาว และต่อยอดความร่วมมือของทั้งกลุ่ม
ในด้าน Wellness Residence ส่งเสริมการบริการด้านสุขภาพให้
เข้าถึงลูกบ้านทุกหมู่บ้านของพุกผา

โดย “สุรวีย์ ชัยธำรงค์กุล” มากด้วยประสบการณ์ ด้านการเงินการลงทุนตลอดระยะเวลากว่า 20 ปี และ
ประสบการณ์ด้านเฮลท์แคร์ในช่วง 10 ปีที่ผ่านมา รวมถึงกว่า 2 ปีที่ผ่านมา ได้เป็นผู้ผลักดันบริษัทร่วมทุนและ
พันธมิตรเข้าร่วมลงทุนให้กลุ่มพุกผามีความพร้อมสู่การเติบโต การเข้าดำรงตำแหน่งครั้งนี้ถือเป็นช่วงเวลา
ที่เหมาะสม

จากปัจจุบันธุรกิจของกลุ่มวิมุตมีความโดดเด่นทั้งในด้านการรักษาแบบองค์รวม ทีมแพทย์และพยาบาล และ
ความร่วมมือกับพันธมิตรชั้นนำทั้งในและต่างประเทศ ผนวกเข้ากับความสำเร็จเฉพาะทางของโรงพยาบาล
วิมุตในด้านประสาทวิทยา

ระบบทางเดินอาหารและตับ ด้านหัวใจและหลอดเลือด และความเป็นผู้นำของโรงพยาบาล วิมุต-เทพธารินทร์
ในการรักษาโรคเบาหวาน ไทรอยด์ และต่อมไร้ท่อ โดยแม่ทัพคนใหม่จะเป็นกุญแจสำคัญที่สร้างการเติบโต
อีกขั้นจากภายนอก (Inorganic Growth) นำทีมแพทย์และผู้บริหารกลุ่มโรงพยาบาล

มุ่งสู่เป้าหมายการสร้างรายได้ 4,000 ล้านบาท และสร้างมูลค่าเพิ่มของทั้งกลุ่มในอนาคต





PRUKSA



“นายพรเทพ ศุภธาราร”

ซึ่งปัจจุบันดำรงตำแหน่ง ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท อินโน พรีคาสท์ จำกัด

จะเข้าดำรงตำแหน่ง รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ สำนักบริหาร
กลุ่ม บริษัท พฤษภา โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) อีกหนึ่งตำแหน่ง
เพื่อกำกับดูแลการดำเนินงานของหน่วยงานสนับสนุน

ได้แก่ **สายงานจัดซื้อจัดจ้าง** สายงานกฎหมาย สายงานดิจิทัลและนวัตกรรมกลุ่ม สายงานการพัฒนา
อย่างยั่งยืน โดยมุ่งเปลี่ยนแปลงเพื่อสร้างมาตรฐานใหม่ ลดกระบวนการทำงานภายใต้แนวคิด
“**Lean Process**” ระดมความคิดในการระบุด้านการทำงาน ปัญหาและอุปสรรค ประเมิน และหลีกเลี่ยง
ความสูญเสียในองค์กร (**Waste Walk**) เพื่อลดเวลาและค่าใช้จ่าย ในขณะเดียวกันเพื่อสร้างศูนย์กลาง
แห่งความเป็นเลิศ (**Center of Excellence**) และส่งเสริมการเติบโตของกลุ่มไปพร้อมกัน

โดย “**พรเทพ ศุภธาราร**” เป็นหนึ่งในหัวเรือใหญ่ที่ได้บริหารงานตามหลัก ESG และทำให้บริษัทฯ
สามารถลดปริมาณการปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ (Co2) ได้ 10,190 ตัน ในปีที่ผ่านมา พร้อมทั้ง
ลดระยะเวลาการทำงานของฝ่ายจัดซื้อจัดจ้างได้กว่า 16,000 วันทำงาน (man-day) ต่อปี จากการนำ
เทคโนโลยีบล็อกเชนเข้ามาใช้ในระบบจัดซื้อจัดจ้างในช่วงระยะเวลา 2 ปีที่ผ่านมาด้วย

สำหรับการแต่งตั้งตำแหน่งผู้บริหารในครั้งนี้
เป็นไปตามแผนการวางแผนผู้สืบทอดตำแหน่ง
(**Succession Planning**) ที่มีความสำคัญใน
ระยะยาว ที่ได้ผ่านแผนพัฒนาผู้นำ (**Leader-
ship Program**) และได้เข้าร่วมในโปรแกรม
บ่มเพาะผู้นำ ผ่าน **Accelerate Impact with
Pruksa** ที่บริษัทฯ ให้ความสำคัญผลักดัน
บุคลากรภายในให้เติบโต เชื่อมั่นว่าการแต่งตั้ง
ตำแหน่งผู้บริหารของแต่ละกลุ่มในครั้งนี้ จะ
เป็นการวางรากฐานธุรกิจให้เติบโตอย่างมั่นคง
ผ่านการสร้างโอกาสต่อยอดธุรกิจที่หลากหลาย
และส่งเสริมงานด้านสังคมอย่างต่อเนื่องต่อไป

ACCELERATE IMPACT
WITH PRUKSA
Season 2

เปิดรับสมัคร
ตั้งแต่วันที่ - 16 ต.ค. 2566

ลงทะเบียน
เข้าร่วมโครงการ

QR code

www.pruksaimpact.com



H O O N I N S I D E

LH BANK

LH Fund

LH Securities



กลุ่มธุรกิจทาง...การเงิน

แอมป์ แอมป์ เอ็น

ยังคงให้ความสำคัญกับ **Sustainable Banking**
เพื่อมุ่งสู่การเป็นองค์กร..แห่งความยั่งยืน

กลุ่มธุรกิจทางการเงิน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ ยังคงให้ความสำคัญกับ **Sustainable Banking** เพื่อมุ่งสู่การเป็นองค์กร..แห่งความยั่งยืน!!

ผลการดำเนินงานครั้งแรกปี 2567

กำไรสุทธิ 891 ล้านบาท

เดินหน้ารุกสินเชื่อ SME

และสนับสนุนสินเชื่อเพื่อการเปลี่ยนผ่าน
ไปสู่ความยั่งยืน ด้านสิ่งแวดล้อม

(Green Transition Loan)



นายฉิ่ง-พุ่ กรรมการผู้จัดการ

บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) หรือ LHFG

เศรษฐกิจไทยช่วงครึ่งแรกของปี 2567 ขยายตัวต่อเนื่องเพียงเล็กน้อยจากการบริโภคภายในประเทศและการท่องเที่ยวที่กลับมาฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่ง อย่างไรก็ตาม การลงทุนทั้งภาครัฐและภาคเอกชนชะลอตัวลงตามการอนุมัติงบประมาณของภาครัฐที่มีความล่าช้าและการส่งออกที่ฟื้นตัวช้า สำหรับเศรษฐกิจไทยช่วงครึ่งหลังของปีคาดว่าจะปรับตัวดีขึ้นจากช่วงครึ่งปีแรกจากการใช้จ่ายของภาครัฐที่มีแนวโน้มกระเตื้องขึ้น การลงทุนภายในประเทศ และการลงทุนจากต่างประเทศที่ขยายตัวดีขึ้น

กลุ่มธุรกิจทางการเงินแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ ยังคงให้ความสำคัญกับ Sustainable Banking เพื่อมุ่งสู่การเป็นองค์กรแห่งความยั่งยืน มุ่งเน้นการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก (GHG) จากการดำเนินงานของธุรกิจธนาคาร รวมถึงการสนับสนุนสินเชื่อเพื่อสิ่งแวดล้อมและการสนับสนุนสินเชื่อเพื่อการปรับตัว สำหรับธุรกิจที่เป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อมของธนาคาร

แห่งประเทศไทย และปี 2567 บริษัทได้รับการคัดเลือกให้เป็นบริษัทที่มีการดำเนินงานโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG100) เป็นปีที่ 9 รวมทั้งได้รับการคัดเลือกให้อยู่ใน Universe ของกลุ่มหลักทรัพย์ ESG100 โดยสถาบันไทยพัฒน์

ผลการดำเนินงานครั้งแรกของปี 2567 กลุ่มธุรกิจทางการเงินแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ มีกำไรสุทธิ 891 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 25.9 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และกำไรจากการดำเนินงานก่อนผลขาดทุนด้านเครดิต ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและภาษีเงินได้จำนวน 1,990 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 19.6 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหลักๆ เป็นผลจากเงินปันผลที่ลดลงเนื่องจากกลุ่มธุรกิจทางการเงินยังคงลดพอร์ตการลงทุน

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ ครั้งแรกของปี 2567 เติบโตได้ดีผ่าน

การขยายฐานสินเชื่อลูกค้าทั้งลูกค้ารายย่อยและลูกค้าธุรกิจ

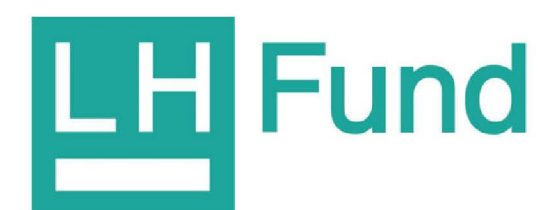
ทั้งช่องทางดิจิทัลและพันธมิตรทางธุรกิจ ธนาคารมีกำไรสุทธิจำนวน 846 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 10.3 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนเป็นผลจากเงินปันผลที่ลดลง สินเชื่อเติบโตร้อยละ 8.7 เทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2566 หลักๆ เป็นการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อรายย่อย สินเชื่อธุรกิจและกลุ่มลูกค้าไต้หวัน และสินเชื่อกลุ่มลูกค้าไต้หวันเพิ่มขึ้นร้อยละ 31 ผ่านเครือข่ายของ CTBC Bank ธนาคารเอกชนอันดับ 1 ของไต้หวัน ที่เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของกลุ่มธุรกิจ และ Trade Finance เติบโตร้อยละ 19 ทั้งนี้ ธนาคารคุม NPL ให้อยู่ที่ร้อยละ 3 รวมทั้งได้ตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญอย่างระมัดระวังโดย NPL Coverage อยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 188 สูงกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม



ด้านเงินฝาก ธนาคารได้ขยายฐานลูกค้าเงินฝากรายย่อยเพิ่มขึ้นร้อยละ 22 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน **ผ่านช่องทาง Digital Banking** และออกผลิตภัณฑ์เงินฝากต่างๆ เช่น เงินฝากบัญชีออมทรัพย์ดิจิทัล B-You Wealth ดอกเบี้ยสูงสุด **5.55%** แคมเปญผลิตภัณฑ์เงินฝากออมทรัพย์ดิจิทัล รับฟรี บัตรแบมบิ **LH Bank Success Infinite Prestige Collection** แคมเปญผลิตภัณฑ์เงินฝากเงินตราต่างประเทศ (FCD) และผลิตภัณฑ์ LH Bank Health Care Saving รวมถึงบัญชีออมทรัพย์เพื่อธุรกิจอัตราดอกเบี้ยแบบขั้นบันได

ทิศทางธุรกิจครึ่งหลังของปี 2567

ธนาคารยังคงเน้นขยายตลาดสินเชื่อที่อยู่อาศัยและขับเคลื่อน การเติบโตกลุ่มลูกค้า SMEs ธนาคาร ได้พัฒนาระบบ Corporate E-Banking และ Mobile Banking เพื่อให้บริการมีประสิทธิภาพมากขึ้น รวมถึงการปรับกระบวนการพิจารณาสินเชื่อให้รวดเร็ว และเป็นธนาคารแห่งความยั่งยืน (Sustainable Banking) ที่ดำเนินธุรกิจที่รับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล การบริหารความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพ โดยการนำเสนอผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่ตอบโจทย์ความต้องการด้านการดูแลสิ่งแวดล้อม และล่าสุดธนาคารได้จับมือเป็นพันธมิตรกับสถาบันไฟฟ้าและอิเล็กทรอนิกส์ "EEI" และอุตสาหกรรมพัฒนามูลนิธิ สถาบันรับรองมาตรฐานไอเอสโอ "MASCI" รวมถึงบริษัท เอบีเอ็ม คอนซัลติ้ง (ประเทศไทย) จำกัด "ABEAM" บริษัทที่ปรึกษาธุรกิจชั้นนำระดับโลก เพื่อดำเนินโครงการเพื่อการเปลี่ยนผ่านไปสู่ความยั่งยืนด้านสิ่งแวดล้อมสำหรับผู้ประกอบการ (Green Transition Advisory Loan) เพื่อพัฒนาอุตสาหกรรม SMEs ไทยให้สามารถปรับตัวอย่างยั่งยืน



นายมนรัฐ ผดุงสิทธิ์

กรรมการผู้อำนวยการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด หรือ LH Fund

ช่วงครึ่งแรกของปี 2567 บริษัทได้ปรับลักษณะการดำเนินการในการบริหารกองทุน โดยเน้นการวิเคราะห์ข้อมูลและปรับเปลี่ยนกองทุนหลัก (Master Fund) เพื่อให้สอดคล้องกับสถานะตลาดและเพิ่มโอกาสในการสร้างผลการดำเนินงานที่ดีกว่าเดิม ส่วนกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REIT) ยังคงมีผลการดำเนินงานที่ดีต่อเนื่องโดยเฉพาะ REIT ประเภทโรงแรมและพื้นที่ค้าปลีก ได้แก่

LHHOTEL, LHSC และ QHHRREIT ที่ได้รับอานิสงค์จากการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว

กลยุทธ์ครึ่งหลังของปี 2567 บริษัทยังคงขยายฐานลูกค้ากองทุนส่วนบุคคล รวมทั้งขยายฐานลูกค้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ การแปลงสภาพกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ภายใต้การจัดการ รวมถึงให้ความสำคัญในด้าน ESG เพื่อสร้างผลตอบแทนอย่างยั่งยืนให้กับกองทุนรวมและ

นักลงทุน สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ บริษัทได้รับความไว้วางใจจากลูกค้าอย่างต่อเนื่องส่งผลธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเติบโตอย่างต่อเนื่อง

ทั้งนี้ บริษัทได้พัฒนาระบบ Life Path เพื่อรองรับการขยายฐานลูกค้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสามารถเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนได้แบบอัตโนมัติ



นายอานต์ อรรถธรรมสุนทร กรรมการผู้อำนวยการ

บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (LH Securities)

กล่าวว่า ดัชนีตลาดหุ้นไทย (SET Index) 6 เดือนแรกของปี 2567 ปรับตัวลดลง 8.1% เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2566 มาอยู่ที่ 1,300.96 จุด โดยนักลงทุนต่างชาติยังขายต่อเนื่อง มียอดขายสุทธิ 115,983 ล้านบาท โดยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 45,238 ล้านบาท ลดลง 22.5% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีปัจจัยลบที่กดดันดัชนี เช่น ปัจจัยด้านการเมืองในประเทศและต่างประเทศ และท่าทีของธนาคารกลางสหรัฐอเมริกาที่จะคงอัตราดอกเบี้ยอยู่ระดับสูงเป็นเวลานานขึ้น

ผลการดำเนินงานครึ่งแรกของปี 2567 บริษัทมีรายได้รวมจำนวน 158.8 ล้านบาท ปรับตัวลดลงจากช่วงเดียวกันของปี 2566 หลักๆ มาจากรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลดลงอย่างมากตามปริมาณการซื้อขายของตลาดหุ้นไทยที่ปรับตัวลงถึง 22.5% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยในไตรมาสที่ 3 บริษัทจะเปิดให้บริการธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน (Financial Advisor : FA) เพื่อต่อยอดการให้บริการแก่ลูกค้าอย่างครบวงจร รวมทั้งได้พัฒนาระบบเทคโนโลยีผ่านดิจิทัลแพลตฟอร์มเพื่อสร้าง Engagement ของลูกค้า รวมทั้งการบริหารต้นทุนอย่างเหมาะสมท่ามกลางภาวะตลาดหุ้นที่มีความผันผวนและมีปริมาณการซื้อขายที่ลดลง

H O O N I N S I D E



นาย ฉาย บุนนาค

รักษาการประธานกรรมการบริหาร
บริษัท อควา คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)



Shareholder

AQUA

51%

ผู้ลงทุนกลุ่มที่ 2

40%

ผู้ลงทุนกลุ่มที่ 1

9%

Company

FAB

100%

Nomimasho

100%

KT Restaurant

100%

Jae Daeng

100%

Yamachan

Brand



AQUA ตั้ง Food Holding

ซื้อแบรนด์ธุรกิจ **ร้านอาหารดัง!**

รวมกว่า 200 สาขา

AQUA ตั้ง Food Holding



ซื้อแบรนด์ธุรกิจ **ร้านอาหารดัง!**

รวมกว่า 200 สาขา

AQUA ร่วมทุน 2.5 พันล้านบาท

จับมือ 2 พันมิตรดัง

ลุยตั้ง Food Holding ซื้อแบรนด์ธุรกิจ
ร้านอาหารดังรวมกว่า **200 สาขา**



เขย่าวงการอีกครั้ง หลังจับมือ **บริษัทลูกในเครือสิงห์ คอร์เปอเรชั่น**
และ เบียร์ ใบหยก ลุยธุรกิจร้านอาหารหลากหลายแบรนด์ในไทย

นาย ฉาย บุณนาค

รักษาการประธานกรรมการบริหาร
บริษัท อควา คอร์เปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

รายงานต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยถึงการได้
มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท เรื่อง การปรับ
โครงสร้างและการเข้าลงทุนในธุรกิจอาหารในการประชุม
คณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2567 เมื่อวันที่ 18 กรกฎาคม
2567 ที่ผ่านมา โดยมีสาระสำคัญคือ จัดตั้งทำธุรกิจร้าน
อาหาร ร่วมกับ บริษัท ฟู้ด แพคเตอร์ จำกัด และ นายปิยะ
เลิศ ใบหยก (หรือ เบียร์ ใบหยก) มีหลายแบรนด์ ได้แก่



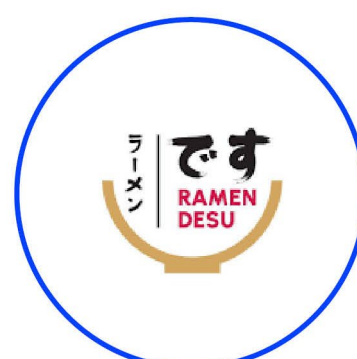
Santa Fe , Santa Fe Easy , เหมิง แซ่ป๋ว
จำนวน 142 สาขา



Sekai no Yamachan
จำนวน 10 สาขา



สามย่าน เจ๊แดง สามย่าน
จำนวน 42 สาขา



ราเมงเดส, อิคโคะ ราเมน และ อุซิดายะ ราเมน
จำนวนรวม 10 สาขา



รวม 204 สาขา โดยคาดว่าจะสามารถสร้างรายได้รวมกันประมาณ
กว่า 1,700 ล้านบาท สรุปรุ่นจดทะเบียนหลังจัดโครงสร้าง

= 2,500 ล้านบาท โดย AQUA
ถือ 51% สร้าง Synergy

ร่วมกับพันธมิตรที่แข็งแกร่ง บริษัท ฟู้ด
แพคเตอร์ จำกัด 40% นายปิยะเลิศ ใบหยก
9% โดยกระบวนการจัดโครงสร้างเพื่อเป็น
ไปตามแผนข้างต้นจะมีหลายขั้นตอน และ
คาดจะ แล้วเสร็จภายในตุลาคม 67

นาย ฉาย บุณนาค กล่าวว่

บริษัทมั่นใจว่าการลงทุนธุรกิจอาหารในครั้งนี้ จะสร้าง
แกนรายได้อีกหนึ่งให้กับกลุ่ม AQUA ด้วยธุรกิจอาหาร
ในปัจจุบัน มีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง และเรามั่นใจว่าการ
ลงทุนนี้จะเพิ่ม EBITDA ให้กับบริษัทฯ ในระยะยาว และ
สร้างความมั่นคง เติบโตตามการบริโภคอย่างต่อเนื่อง

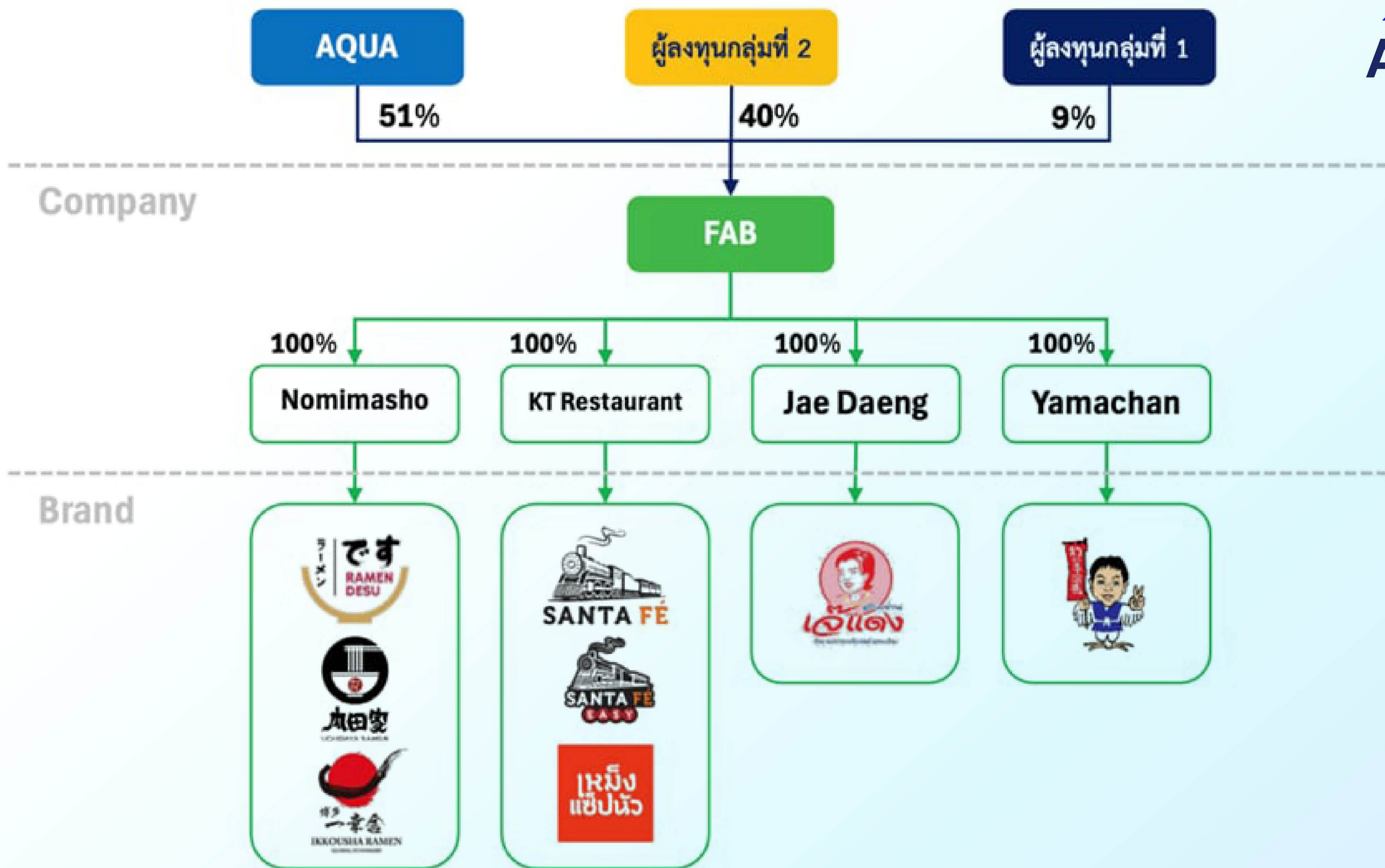
“แม้ธุรกิจอาหารปัจจุบัน จะเป็นไปตามกระแสนิยม แต่
Brandต่างๆ ที่เราร่วมลงทุน ต่างก็เป็น Brand ที่ได้รับ
ความนิยมและเป็นที่ยอมรับมานาน อีกทั้งธุรกิจอาหารก็
ถือเป็นปัจจัยหลักในการดำรงชีวิต และมีความเสี่ยงจาก
ภาวะเศรษฐกิจต่ำกว่า เมื่อเทียบกับธุรกิจอื่นๆ”

นายฉาย กล่าวเพิ่มเติมถึงพันธมิตรในการร่วมลงทุนว่า การลงทุนร่วมกัน
ในแบรนด์ร้านอาหารครั้งนี้ เราได้ศึกษามาเป็นอย่างดีร่วมกับพันธมิตรที่
มี Synergy กันชัดเจน ทั้งด้านการตลาดและด้านเครือข่ายการจัดการที่มี
ประสิทธิภาพนายฉายได้กล่าวสรุปสุดท้ายว่า เรามั่นใจว่า การลงทุนครั้ง
นี้ สามารถสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้ถือหุ้น AQUA จากผลการดำเนินงานที่
คาดว่าจะเติบโตได้ตามแผนธุรกิจที่วางไว้ อีกทั้ง การตัดสินใจนี้ นับเป็นก้าว
สำคัญที่ช่วยเสริมสร้างความมั่นคงและความเจริญรุ่งเรืองให้กับบริษัท



ทั้งนี้ บริษัท เอฟเอบี ฟู้ดโฮลดิ้ง จำกัด (“FAB”) ในนามบริษัทย่อยภายใต้
บริษัท อควา คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ AQUA พร้อมด้วยพันธมิตรทั้ง 2 ราย
เตรียมจัดงานแถลงข่าวเปิดตัวธุรกิจอาหารอย่างเป็นทางการภายในสัปดาห์หน้า

Shareholder



ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดกับบริษัทจดทะเบียนจากผลของรายการนั้น

1. การลงทุนในธุรกิจอาหารในครั้งนี้ จะทำให้บริษัทฯ ขยายกิจการไปในธุรกิจร้านอาหารโดยจะเป็นการสร้างรายได้แหล่งใหม่ และเพิ่ม EBITDA ให้กับบริษัทฯ ในระยะยาว
2. ธุรกิจอาหารเป็นธุรกิจที่มั่นคง เติบโตตามการบริโภคที่เติบโตต่อเนื่อง เนื่องจากอาหารเป็นปัจจัยหลักในการดำรงชีวิต และมีความเสี่ยงจากภาวะเศรษฐกิจต่ำกว่า เมื่อเทียบกับธุรกิจอื่น ๆ
3. แปรณร้านอาหารที่ลงทุนครั้งนี้ เป็นแบรนด์ที่มีชื่อเสียง เป็นที่รู้จัก เปิดมายาวนาน ทำให้มีความเสี่ยงต่ำ ด้านผลประกอบการ
4. บริษัทฯ ได้ประโยชน์จากการลงทุนกลุ่มร้านอาหาร ก่อให้เกิด synergy ด้านต่าง ๆ เนื่องจากสามารถลดต้นทุนในการขายและบริหาร เพิ่มอำนาจต่อรองต่อคู่ค้า สามารถเพิ่มยอดขายจากโปรโมชั่นการขายที่ดึงดูดมากขึ้น รวมถึงมีทีมผู้บริหารที่มีประสบการณ์ เป็นที่รู้จักและได้รับการยอมรับอย่างกว้างขวาง
5. การเข้ามาถือหุ้นใน FAB ของ นายปิยะเลิศ ไบหยก และ ผู้ลงทุนกลุ่มที่ 2 จะทำให้บริษัทฯ มีพันธมิตรที่แข็งแกร่งในธุรกิจอาหาร เนื่องจากเป็นผู้มีความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ในด้านธุรกิจอาหาร
6. การลงทุนครั้งนี้ สามารถสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้ถือหุ้น จากมูลค่าที่เพิ่มขึ้นจากการดำเนินงานที่คาดว่าจะเติบโตได้ตามแผนธุรกิจที่วางไว้ นอกจากนี้ บริษัทฯ มีแผนที่จะนำบริษัทธุรกิจอาหารเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นอีกหนึ่งปัจจัยที่จะทำให้บริษัทได้ผลตอบแทนจากการ IPO

แหล่งเงินทุน

บริษัทคาดว่าจะใช้เงินทุนจากแหล่งต่าง ๆ ต่อไปนี้ เพื่อชำระราคาซื้อขายหุ้นในครั้งนี้จากแหล่งใดแหล่งหนึ่งหรือหลายแหล่งรวมกัน (ก) กระแสเงินสดจากการเงินหมุนเวียนของบริษัทฯ (ข) เงินที่ได้รับจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะสั้นและระยะยาว (ค) เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน และ การออกและเสนอขายหุ้นกู้ และ (ง) สิทธิในการใช้สื่อโฆษณาภายนอกบ้าน (Out of Home Media) ซึ่งบริษัทฯ จะเสนอให้ที่ประชุมคณะกรรมการของ บริษัทฯ พิจารณาและอนุมัติทั้งนี้การชำระราคาซื้อขายหุ้นในครั้งนี้จะไม่ส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องและเงินหมุนเวียนของบริษัทฯ

GUNKUL กวาดรายได้ Q2/67

**โตทะลัก 2,346 ลบ.เพิ่มขึ้น 29%
พร้อมปันผลระหว่างกาลอัตราหุ้นละ 0.08 บาท**

บมจ.กันกุลเอ็นจิเนียริง (GUNKUL) ไชว์ผลงานงวดไตรมาส 2/2567 มีรายได้รวม 2,346.18 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 29.37 % และมีกำไรสุทธิ 461.87 ล้านบาท ที่เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวของปีก่อน จากงานขายอุปกรณ์ระบบไฟฟ้า งานก่อสร้างโซลาร์รูฟ งานก่อสร้างโรงไฟฟ้า และระบบสายส่งไฟฟ้าที่เพิ่มขึ้น พร้อมอนุมัติจ่ายปันผลที่อัตราหุ้นละ 0.08 บาท ให้ Dividend Yield ที่ 4%*

ฟากซีอีโอ “**ดร. สมบูรณ์ เอื้ออักษณาสัย**” ระบุสัญญาณภาพรวมธุรกิจสดใส อาานิสงส์งานเทอร์ตติ้ง-โซลาร์ฟาร์ม-ลม-งาน EPC เติบโตต่อเนื่อง พร้อมเดินหน้าพัฒนาโครงการที่มีอยู่ 832.4 เมกะวัตต์ และประมูลงานเพิ่ม เพื่อสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืน คาดใช้เงินลงทุนในส่วนทุนไม่ต่ำกว่า 30,000 ล้านบาท หลังอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนยังอยู่ระดับต่ำเพื่อรองรับการเติบโตและสร้างรายได้-กำไรในอนาคต

ดร. สมบูรณ์ เอื้ออักษณาสัย ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) (GUNKUL) เปิดเผยว่า ผลการดำเนินงานงวดไตรมาส 2/2567 (สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 โดยมีรายได้รวมเท่ากับ 2,346.18 ล้านบาท เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนเท่ากับ 1,813.56 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 532.62 ล้านบาท หรือคิดเป็น 29.37% จาก

ผลการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นทั้ง รายได้ส่วนงานขายสินค้า รายได้จากการขายไฟ รวมถึงรายได้จากกลุ่มงานก่อสร้าง และการให้บริการที่เพิ่มขึ้นอย่างมีสาระสำคัญ และมีกำไรสุทธิ 461.87 ล้านบาท เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน มีกำไรสุทธิ 451.71 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.16 ล้านบาท หรือคิดเป็น 2.25%

ขณะที่รายได้จากการขาย 666.51 ล้านบาท เทียบกับงวดเดียวกันกับปีก่อน 366.02 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 300.49 ล้านบาท หรือคิดเป็น 82.10% ส่วนรายได้จากการก่อสร้างและให้บริการเท่ากับ 942.40 ล้านบาท เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน 576.41 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 365.99 ล้านบาท หรือคิดเป็น 63.49% และมีส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า 221.44 ล้านบาท เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน 190.14 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 31.30 ล้านบาท หรือคิดเป็น 16.46%

จากการที่ผลการดำเนินงานที่ยังอยู่ในทิศทางที่ดี คณะกรรมการบริษัท จึงได้มีมติอนุมัติให้จ่ายปันผลระหว่างกาลสำหรับงวด 6 เดือนแรกปี 2567 (สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567) ให้กับผู้ถือหุ้นเป็นเงินสด ในอัตราหุ้นละ 0.08 บาท หรือเป็นอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผล (Dividend Yield) ที่ 4% โดยกำหนดขึ้นเครื่องหมาย XD ในวันที่

20 สิงหาคม 2567 ให้ผู้ถือหุ้นที่จะมีชื่อปรากฏ ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record Date) ในวันที่ 21 สิงหาคม 2567 และกำหนดวันจ่ายเงินปันผล ในวันที่ 5 กันยายน 2567

“จะเห็นได้ว่าครึ่งปีที่ผ่านมากลุ่มเทอร์ตติ้งอุปกรณ์ระบบไฟฟ้าของบริษัท เติบโตกว่าปีที่ผ่านมาถึง 82% ขณะที่งานรับเหมาก่อสร้างเติบโตกว่าปีที่แล้ว 72% ส่วนธุรกิจพลังงานรายได้ใกล้เคียงกับปีก่อน ส่งผลทำให้รายได้และกำไรไตรมาส 2/2567 เติบโตอย่างโดดเด่น” ดร. สมบูรณ์กล่าวในที่สุด

บริษัทฯ มีเป้าหมายการเติบโตในช่วง 3-5 ปี ไม่ต่ำกว่า 15% จากการพัฒนาโครงการพลังงานทดแทนที่ได้ลงนามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าเรียบร้อยแล้ว 832 เมกะวัตต์ รวมถึงโครงการพลังงานทดแทนทั้งในและต่างประเทศที่จะเพิ่มเติมในอนาคต นอกจากนี้ยังมีส่วนของ Backlog งานขายอุปกรณ์ระบบไฟฟ้า และงานบริการก่อสร้างที่มีอยู่ กว่า 5,000 ล้านบาท คาดว่า บริษัทฯจะมีการใช้เงินลงทุนในส่วนทุนไม่ต่ำกว่า 30,000 ล้านบาท โดยปัจจุบันอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนยังอยู่ในระดับต่ำ พร้อมรองรับการเติบโตในอนาคต

**หมายเหตุ: *อ้างอิงราคาหุ้น GUNKUL
ณ วันที่ 5 สิงหาคม 2567 ที่ 1.99 บาทต่อหุ้น**

NER ผลงาน 6 เดือนแรกสดใส

คว่ำกำไร 932.36 ล้านบาท เติบโต 20.84%
พร้อมปันผลระหว่างกาล 0.05 บาท

บมจ. นอร์ทอีสต์ รีบเบอร์ หรือ NER เผยมติคณะกรรมการบริษัทฯ อนุมัติจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนปี 2567 ในอัตรา 0.05 บาท/หุ้น หลังงบการเงิน 6 เดือนปี 2567 บริษัทมีกำไรสุทธิ 932.36 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 20.84 % จากราคายางมีทิศทางที่ดี และบริหารจัดการต้นทุนขายได้ดี ด้านครึ่งปีหลัง มุ่งเน้นการขยายตลาดมากขึ้น เนื่องจากได้ปัจจัยบวกราคายางพาราที่ยืนอยู่ในระดับสูง

นายชูวิทย์ จิรงนสมบูรณ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท นอร์ทอีสต์ รีบเบอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ NER ผู้ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายยางแผ่นรมควัน ยางแท่ง และยางผสม เพื่อจำหน่ายไปยังผู้ผลิตในอุตสาหกรรมยานยนต์ และกลุ่มผู้ค้าคนกลาง ทั้งในและต่างประเทศ เปิดเผยว่า มติคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2567 อนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล สำหรับผลการดำเนินงานงวดวันที่ 1 มกราคม 2567 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2567 เป็นเงินสดในอัตรา 0.05 บาทต่อหุ้น รวมเป็นเงิน 92.38 ล้านบาท โดยจะขึ้นเครื่องหมาย XD (วันที่ไม่ได้รับสิทธิปันผล) ในวันที่ 23 สิงหาคม 2567 วันกำหนดรายชื่อผู้มีสิทธิได้รับปันผล (Record date) ในวันที่ 26 สิงหาคม 2567 และกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 6 กันยายน 2567

ด้านผลการดำเนินงานไตรมาส 2/2567 (สำหรับงวด 6 เดือน) สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน มีปริมาณขาย 205,071 ตัน ลดลง 51,981 ตัน หรือลดลง 20.22% คิดเป็นรายได้จากการขายรวม 12,351.07 ล้านบาท ลดลง 460.90 ล้านบาทหรือลดลง 3.60% โดยงวด 6 เดือนแรกของปี 2567 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิเท่ากับ 932.36 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ 7.55% ของรายได้จากการขายรวม โดยเมื่อเทียบกับงวด

เดียวกันของปีก่อน บริษัทฯ มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 160.77 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 20.84% โดยรายได้จากการขายงวด 6 เดือนแรกของปี 2567 ที่มีการปรับตัวลดลงจากผลิตภัณฑ์ยางแท่ง (STR20, STR-Mixture) ที่บริษัทฯ ได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้าต่างประเทศเป็นสำคัญ ทำให้สัดส่วนยอดขายต่างประเทศลดลงเหลือ 22% จาก 38% ในปี 2566

สำหรับผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 2/2567 สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน มีปริมาณขาย 90,451 ตัน ลดลง 39,028 ตัน หรือลดลง 30.14% คิดเป็นรายได้จากการขายรวม 5,809.22 ล้านบาท ลดลง 748.36 ล้านบาทหรือลดลง 11.41% โดยการลดลงของรายได้จากการขายเป็นการลดลงด้านปริมาณอยู่ที่ 1,976.58 ล้านบาท และเป็นการเพิ่มขึ้นด้านราคาอยู่ที่ 1,228.23 ล้านบาท ด้านกำไรสุทธิสำหรับงวดไตรมาส 2/2567 (งวด 3 เดือน) เท่ากับ 478.75 ล้านบาท หรือคิดเป็น 8.24% ของรายได้จากการขายรวม เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน กำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 21.54 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 4.71%

นายชูวิทย์ กล่าวเพิ่มเติมถึง ผลการดำเนินงานในช่วงครึ่งปีหลังของปี

2567 มีแนวโน้มดีต่อเนื่องจากครึ่งปีแรก เนื่องจากได้รับปัจจัยบวกจากราคายางพาราที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นอยู่ในระดับสูง ซึ่งปัจจุบันมีคำสั่งซื้อ (Order) ล่วงหน้าครอบคลุมถึงไตรมาส 4/2567 แล้วขณะที่ในช่วงไตรมาส 3/2567 บริษัทจะเริ่มส่งออกยางมาตรฐานสหภาพยุโรป (อียู) ที่เริ่มบังคับใช้กฎหมายว่าด้วยสินค้าปลอดการตัดไม้ทำลายป่า หรือ EU Deforestation Regulation (EUDR) ภายในสิ้นปี 2567 ซึ่งบริษัทจะมีการส่งออกยาง EUDR ล็อตแรกให้บริษัทยางสัญชาติจีนในเดือนสิงหาคม 2567 และส่งออกมากขึ้นในไตรมาส 4/2567

สำหรับแนวโน้มการส่งออกยางพารายังดีอย่างต่อเนื่อง โดยจากรายงานของกระทรวงพาณิชย์พบว่า การส่งออกยางพาราขยายตัวต่อเนื่อง 8 เดือนติดต่อกัน สำหรับโดย 6 เดือนแรกของปี ตั้งแต่เดือนมกราคมถึงเดือนมิถุนายน ขยายตัว 30.6% โดยการเติบโตจะมาจากตลาดจีนที่มีความต้องการยางพาราที่มากขึ้นอย่างที่ได้กล่าวไป โดยเฉพาะการซื้อยางพาราเพิ่มขึ้นเพื่อรักษาระดับสต็อก อีกทั้งอุตสาหกรรมยานยนต์ในต่างประเทศก็มีทิศทางที่ดีก็เชื่อว่าจะช่วยสนับสนุนผลประกอบการของบริษัทได้ด้วย



DTCENT กำไร 6 เดือนแรกปี 67

พุ่ง 62.65% งานบริการ
GPS Tracking-โครงการ ภาครัฐ-เอกชน หนุน

บมจ.ดี.ที.ซี. เอ็นเตอร์ไพรส์ (DTCENT) เปิดผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนแรกปี 67 มีกำไรสุทธิ 64.62 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 62.65% จากงวดเดียวกันปีก่อน ผลจากการรับรู้รายได้งานโครงการภาครัฐ-เอกชน และการให้บริการใช้ระบบติดตามยานพาหนะ (GPS Tracking) โตแรง ฟากบีกบอส “ทศพล คุณะเพิ่มศิริ” ระบุ แผนครึ่งปีหลังเร่งเปิดศูนย์บริการ DTC SHOP ให้ครบ 20 แห่ง ภายในปีนี้ จากเดิมเปิดให้บริการแล้ว 13 สาขา รวมทั้ง มีแผนเข้าลงทุนธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลัก คาดชัดเจน 1-2 ราย ในปีนี้ พร้อมลุยขยายงานด้านอบรมความปลอดภัยอย่างครบวงจร ผลักดันผลงานปี 67 เติบโตเข้าเป้า

นายทศพล คุณะเพิ่มศิริ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท ดี.ที.ซี. เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) (DTCENT) ผู้นำในการให้บริการระบบ GPS Tracking อันดับ 1 ในประเทศไทย (อ้างอิงจากข้อมูลกรมการขนส่งทางบกในเดือนมกราคม 2567)เปิดเผยว่า ภาพรวมผลการดำเนินงานในงวด 6 เดือนแรกของปี 2567 (สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567) บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 64.62 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 62.65% เทียบช่วงเดียวกันของปีก่อน มีกำไรสุทธิ 39.73 ล้านบาท และมีรายได้รวม 366.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.44% เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน มีรายได้รวม 338.33 ล้านบาท

ขณะที่ ผลการดำเนินงานไตรมาส 2/2567 มีกำไรสุทธิ 36.65 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 58.86% เทียบช่วงเดียวกันของปีก่อน มีกำไรสุทธิ 23.07 ล้านบาท และมีรายได้รวม 182.39 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.60% เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน มีรายได้รวม 172.71 ล้านบาท

โดยได้รับปัจจัยหนุนจากรายได้จากการให้บริการใช้ระบบติดตามยานพาหนะ (GPS Tracking) รวมทั้ง รายได้จากงานโครงการของภาครัฐและเอกชนที่เพิ่มขึ้น

สำหรับแผนการดำเนินธุรกิจครึ่งปีหลังของปี 2567 บริษัทฯ เร่งเปิดศูนย์ DTC SHOP ให้ครบจำนวน 20 แห่งภายในปีนี้ จากปัจจุบันเปิดให้บริการแล้ว 13 แห่ง ประกอบด้วย สาขากอนนา-ตราด กม.6, สาขาเชียงใหม่, สาขาอุดรธานี, สาขาขอนแก่น, สาขาอยุธยา, สาขานครสวรรค์, สาขาพระราม 2, สาขาแหลมฉบัง จังหวัดชลบุรี, สาขามายา จังหวัดระยอง, สาขาท่าฉาง จังหวัดสุราษฎร์ธานี, สาขานครราชสีมา, สาขาภูเก็ต และสาขาอุบลราชธานี

ขณะเดียวกัน ได้พัฒนางานด้านการอบบรมความปลอดภัยอย่างครบวงจร เช่น การใช้รถใช้ถนน การขับอย่างปลอดภัย และ Simulator เพื่อให้บริการกับกลุ่มลูกค้าเดิม ซึ่งอยู่ในขั้นตอนการวางระบบ คาดว่า จะเปิดให้บริการได้ภายในปีนี้ และสามารถรับรู้รายได้ทันที เป็นการต่อยอดจากธุรกิจ GPS Tracking-IoT Solutions

สำหรับศูนย์บริหารจัดการและบริการข้อมูลยานพาหนะ Vehicle Monitoring and Support Center ได้เปิดให้บริการ โดยเริ่มงานมอนิเตอร์ให้กับลูกค้าเรียบร้อยแล้ว

ในส่วนของงานด้าน IoT Solutions และระบบ AI บริษัทฯ วางแผนทำโครงการ Smart City Solution, Smart AI Solution ให้กับลูกค้าภาครัฐและเอกชนที่มีความสนใจ ปัจจุบันได้รับงานพัฒนาโครงการเทศบาลนครสังขละบุรีเมืองอัจฉริยะ โดยใช้แอปพลิเคชันสำหรับเมืองอัจฉริยะ (Rangsit City App) รวมถึง ยังให้บริการกับโครงการหน่วยงานภาครัฐ และเอกชนอีกหลายโครงการ

ด้านระบบ BAMS (Business Activity Management System) ได้เปิดให้บริการบนเว็บไซต์และแอปพลิเคชันบนสมาร์ตโฟนเรียบร้อยแล้ว มีจำนวนลูกค้าที่ใช้บริการ 39 บริษัท

พร้อมกันนี้ DTCENT มีแผนจะเข้าลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลัก ขณะนี้ อยู่ในขั้นตอนการเจรจาทางธุรกิจหลายราย คาดว่า จะเห็นความชัดเจน 1-2 ราย ภายในปีนี้

ส่วนความร่วมมือกับ 2 พันธมิตรทางธุรกิจ ประกอบด้วย บริษัท บุญรอดข้าวพลายเซ็น จำกัด (BRS) ได้รับงานโครงการของหน่วยงานภาครัฐร่วมกัน

สามารถทยอยรับรู้รายได้อย่างสม่ำเสมอ ในส่วนของ บริษัท ยาซากิ เอ็นเนอร์จี ซิสเต็ม คอร์ปอเรชั่น (YES) จะสามารถเริ่มงานในปี 2568 ทั้ง OEM สำหรับอุปกรณ์ GPS Tracking และ Telematics และ บริษัทฯ ได้รับใบ Certificate IATF 16949 ระบบมาตรฐานการจัดการติดตั้งอุปกรณ์สำหรับผู้ผลิตรายยนต์เรียบร้อยแล้ว สามารถเริ่มงาน OEM สำหรับอุปกรณ์ GPS Tracking และ Telematics ได้ทั้งในประเทศและต่างประเทศอีกด้วย

“ภาพรวมผลประกอบการไตรมาส 2/2567 และงวด 6 เดือนแรกของปีนี้ บริษัทฯ สามารถทำผลงานออกมาได้ดีมาก จากงานโครงการของทางภาครัฐและเอกชน เป็นการให้บริการพัฒนาระบบซอฟต์แวร์ควบคุมและติดตามการขนส่งสินค้า (IoT Solutions และระบบ AI) และระบบโปรแกรมประยุกต์เมืองอัจฉริยะ (Smart City) เพื่อช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงานให้กับองค์กรของลูกค้า รวมทั้ง การเข้าอุปกรณ์สำหรับติดตามยานพาหนะ GPS Tracking ได้รับความนิยมจากลูกค้าเพิ่มขึ้น เนื่องจากบริษัทฯ มีการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ให้ตอบเจตจำนงความต้องการ และให้เข้าถึงผู้ใช้รถทุกประเภท พร้อมทั้ง สามารถควบคุมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น ส่วนการดำเนินธุรกิจครึ่งปีหลัง ยังคงเป็นไปตามแผนงานที่วางไว้ เรามีการปรับกลยุทธ์ให้ทันต่อสถานการณ์ต่างๆ โดยนำความรู้ ความเชี่ยวชาญ และประสบการณ์ในด้าน GPS, IoT Solutions มาวิจัยและพัฒนาอยู่เสมอ มั่นใจว่า ในปีนี้ผลงานทั้งในส่วนรายได้และกำไร จะสามารถเติบโตได้ตามเป้าหมาย” นายทศพล กล่าวในที่สุด

RJH แฉงบรวมไตรมาส 2 ปีนี้

กำไรขึ้นเป็น 118.58 ลบ. จากรายได้รวม
จากกิจการโรงพยาบาลahun

บริษัท โรงพยาบาลราชธานี จำกัด (มหาชน) RJH เปิดเผยว่า รายได้รวมจากกิจการโรงพยาบาล ในช่วงไตรมาส 2 ปี 2567 อยู่ที่ 695.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจากไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้ว 28% และเพิ่มขึ้น 10% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนอัตราส่วนรายได้จากการรักษาพยาบาลทั่วไป ต่อ รายได้จากประกันสังคมอยู่ที่ 49:51 แสดงถึงสัดส่วนรายได้จากประกันสังคมที่เพิ่มขึ้น

รายได้จากการรักษาพยาบาลทั่วไป 343.77 ล้านบาท เพิ่มขึ้นถึง 20% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้น เพียง 2% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่แล้ว รายได้เพิ่มขึ้นโดยหลักมาจากรายได้จากผู้ป่วยในซึ่งมีจำนวน 176.88 ล้านบาท เพิ่ม สูงถึง 29% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และยังเพิ่มขึ้น 9% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่แล้ว แม้ว่าไตรมาสนี้จะเป็น ช่วง low-season รายได้ผู้ป่วยในที่เพิ่มขึ้นจากปีก่อน เป็นการเพิ่มทั้งจากจำนวนวันนอนและรายได้ต่อวันนอน โดยในไตรมาสนี้ จำนวนวันนอนประมาณ 7,900 วัน เพิ่มขึ้น 9% จากปีก่อน ส่วนรายได้ต่อวันนอน 22,400 บาทต่อวัน เพิ่มขึ้นถึง 18% หาก เปรียบเทียบกับ ไตรมาสก่อน จำนวนวันนอนกลับลดลง 6%

อย่างไรก็ตาม รายได้ต่อวันนอนที่เพิ่มขึ้นช่วยให้รายได้ผู้ป่วยในใน ไตรมาสนี้กลับเพิ่มขึ้น เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน สำหรับผู้ป่วยในมีอัตราครองเตียงอยู่ที่ 57% เพิ่มขึ้น 5.8% จากปีก่อน และเพิ่มขึ้นเกือบ 2% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน ทั้งนี้ การ admit ของผู้ป่วยสิทธิประกันสังคมยังคงเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง รายได้ผู้ป่วยนอกอยู่ที่ 163.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7% จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน จำนวนผู้ป่วยนอกเพิ่มขึ้น 6% สู่ระดับ 79,300 ราย ขณะที่รายได้เฉลี่ยต่อรายประมาณ 2,060 บาทต่อรายไม่เปลี่ยนแปลงมากนักจากปีก่อน แต่หากเปรียบเทียบกับ ไตรมาสก่อน รายได้ผู้ป่วยนอกกลับลดลงทั้งจำนวนคนไข้และรายได้ต่อคนไข้ ส่งผลให้รายได้ผู้ป่วยนอกลดลง 5% จากไตรมาสก่อน ซึ่งอาจเป็นผลของช่วง low-season ในไตรมาสนี้

ส่วนรายได้ประกันสังคมมีจำนวนสูงสุดนับจากเปิดโรงพยาบาล โดยมีจำนวน 351.46 ล้านบาท เพิ่มขึ้นถึง 36% เมื่อเทียบกับ ช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้น 19% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน การเพิ่มขึ้นเป็นผลจากจำนวนเคสซับซ้อนที่เพิ่มขึ้น ส่งผลให้รายได้การรักษาโรคซับซ้อน (Adjusted RW) และเวชภัณฑ์เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม ผู้ประกันตนของทั้งกลุ่มเฉลี่ยอยู่ที่ประมาณ 212,800 ราย ซึ่งใกล้เคียงกับค่าเฉลี่ยปีก่อน และไตรมาสก่อน

ส่วนโรงพยาบาลรังสิริรักษาที่เพิ่งเริ่มเปิดให้บริการ มีรายได้ในไตรมาสนี้รวม 3.83 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 70% จากไตรมาสก่อน คนไข้เกือบทั้งหมดเป็นคนไข้ที่ refer มาจากโรงพยาบาลในกลุ่ม ทั้งนี้ โรงพยาบาลอยู่ระหว่างสมัครเป็นคู่สัญญา กับ สปสช. เพื่อให้บริการคนไข้สิทธิบัตรทอง ซึ่งจะเพิ่มรายได้ในงบการเงินรวม

กลุ่มบริษัทมีรายได้อื่นที่ไม่ได้มาจากกิจการโรงพยาบาลรวมอยู่ที่ 10.99 ล้านบาท ลดลงถึง 23% จากจากไตรมาสเดียวกันของ ปีก่อน แต่เพิ่มขึ้น 56% จากไตรมาสก่อน เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของรายได้จากเงินปันผล

ในส่วนของต้นทุนการประกอบกิจการโรงพยาบาลนั้น ในไตรมาสนี้ทางกลุ่มบริษัทมีต้นทุนอยู่ที่ 463.62 ล้านบาท มีอัตรากำไร ขั้นต้น 33.3% ของรายได้ อัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับทั้งปีก่อนและไตรมาสก่อน อัตรากำไรขั้นต้นที่ปรับตัวดีขึ้น เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ โดยเฉพาะรายได้ประกันสังคม

ค่าใช้จ่ายบริหารในไตรมาสนี้อยู่ที่ 82.84 ล้านบาท เพิ่มขึ้นถึง 74% และ 48% เมื่อเทียบกับปีก่อน และไตรมาสก่อนตามลำดับ

ดับ เนื่องจากอัตราจ่ายของสำนักงานประกันสังคม สำหรับรายได้การรักษาโรคซับซ้อน (Adjusted RW) ได้ถูกปรับลดลง 4,800 บาทต่อแอดม์ สำหรับคนไข้ที่ discharge ในช่วงเดือน พย.-ธค. 2556 ผลกระทบดังกล่าวมีจำนวน 21.9 ล้านบาท นอกจากนี้ จำนวนพนักงานเพิ่มขึ้นเพื่อรองรับการเปิดโรงพยาบาลแห่งใหม่ คือ โรงพยาบาลราชธานีหนองแค ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้น 4.4 ล้านบาท นอกจากนี้ การตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้น 4.1 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากลูกหนี้สำนักงานประกันสังคม กำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี และค่าเสื่อมราคา

ในส่วนกำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี และค่าเสื่อมราคา ("EBITDA" ไม่รวมรายได้อื่น) มีจำนวน 206.36 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 42% เมื่อ เทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และ เพิ่มขึ้น 12% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน โดยมีอัตรา EBITDA ประมาณ 29.7% ซึ่ง ใกล้เคียงกับ ไตรมาสก่อน อย่างไรก็ตาม อัตรานี้ปรับตัวดีขึ้น 3% เมื่อเทียบกับปีก่อน ซึ่งเป็นผลมาจากรายได้ที่เติบโตดี

ต้นทุนทางการเงินของกลุ่มบริษัท มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นจาก 7.10 ล้านบาทในไตรมาส 2 ปีก่อน เพิ่มเป็น 12.26 ล้านบาทปีนี้ เนื่องจากจำนวนเงินกู้ยืมที่เพิ่มขึ้นเพื่อลงทุนโครงการใหม่ ได้แก่ โรงพยาบาลราชธานีหนองแค โรงพยาบาลรังสิริรักษา ตลอดจน ที่ดินสำหรับโรงพยาบาลบ่อวิน และโรงพยาบาลราชธานี ร่มเกล้า

กำไรสุทธิในไตรมาสนี้อยู่ที่ 118.58 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ 19% ปรับตัวดีขึ้นทั้งจำนวนเงินและอัตรากำไรสุทธิ

UAC ผลงาน 6 เดือนแรก

**โต 934.54 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 17.13% ส่งซึก Q4
บุ้กรายได้จากการขายหุ้น BBGI-BI 370.50 ล้านบาท**

บมจ.ยูเอซี โกลบอล (UAC) ประกาศผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนแรกปี 2567 กวาดรายได้ 934.54 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 17.13% (YoY) โดยมีกำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท 91.41 ล้านบาท และ EBITDA อยู่ที่ 210.61 ล้านบาท พร้อมรับรู้กำไรจากการลงทุนในบริษัทร่วม 41.03 ล้านบาท ด้าน CEO "ชัยพล ประสพโชค"ลุยต่อยอดเปิดโครงการครึ่งปีหลัง "โครงการโรงไฟฟ้าภูผาม่าน (PPM) Generator#2 กำลังการผลิต1.5 MW. - PT Cahaya Yasa Cipta (CYC) โรงผลิตและจำหน่าย RDF3" พร้อมส่งซึกไตรมาส 4/2567 จ่อรับทรัพย์จากการขายหุ้น BBGI-BI จำนวน 370.50 ล้านบาท

บริษัท ยูเอซี โกลบอล จำกัด (มหาชน) หรือ "UAC" รายงานตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถึงผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนแรกปี 2567 โดยบริษัทฯ มีรายได้จากการขายและบริการเติบโตอย่างโดดเด่นแตะที่ระดับ 934.54 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 136.65 ล้านบาท หรือ 17.13% (YoY) และมีกำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท และ EBITDA จำนวน 91.41 ล้านบาท และ 210.61 ล้านบาท ตามลำดับ และส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนในบริษัทร่วม อยู่ที่ 41.03 ล้านบาท

ขณะที่ผลการดำเนินงานในไตรมาส 2/2567 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายและบริการ 466.45 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 84.61 ล้านบาท หรือ 22.16% (YoY) และมีกำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท 31.01 ล้านบาท และมี EBITDA อยู่ที่ 89.18 ล้านบาท โดยยังคงรักษาสภาพคล่องกระแสเงินสด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 อยู่ที่ระดับ 270.47 ล้านบาท ขณะที่อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E) เพียง 1.04 เท่า ซึ่งสอดคล้องนโยบายทางการเงินของบริษัทฯ ที่ไม่เกิน 2 เท่า

นายชัยพล ประสพโชค ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการ บริษัท ยูเอซี โกลบอล จำกัด (มหาชน) หรือ "UAC" เปิดเผยว่า สำหรับผลการดำเนินงานในครึ่งแรกของปี 2567 UAC เติบโตได้ตามเป้าหมายที่วางไว้ จากการดำเนินงานใน 3 กลุ่มธุรกิจ ประกอบด้วย

กลุ่มธุรกิจ Trading มีรายได้รวม จำนวน 733.32 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 41.11 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.94% (YoY) จากรายได้สินค้าในกลุ่มธุรกิจ Trading - Energy ซึ่งมี Margin สูงกว่าที่ประมาณการไว้ และยังมี backlog ที่รอการส่งมอบตามแผน ขณะที่กลุ่ม Industrial และ Export & Others กลับมียอดขายลดลง

กลุ่มธุรกิจ Manufacturing - Energy มีรายได้รวม จำนวน 87.83 ล้านบาท ลดลง 5.62 ล้านบาท หรือ 6.01% (YoY) จากโรงงาน PPP มีการซ่อมบำรุงเครื่องจักรและได้รับวัตถุดิบไม่เพียงพอต่อการผลิต ขณะที่โรงไฟฟ้าพีชพลังงานแม่แตง โรงไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ ยังคงผลิตไฟฟ้าได้ตามแผนที่วางไว้ มีการทยอยรับรู้รายได้จากโรงไฟฟ้าพีชพลังงานภูผาม่านที่ผลิตไฟฟ้าได้ 50% - 55% ของกำลังการผลิต 1.5 MW.ด้านโรงงานผลิต RDF3 ที่นครหลวงเวียงจันทน์ สามารถผลิตได้ 100 ตัน/วัน และส่งจำหน่าย RDF3 ให้กับโรงปูน KCL ได้อย่างต่อเนื่อง

กลุ่มธุรกิจ Manufacturing - Petroleum มีรายได้รวม จำนวน 113.39 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 101.16 ล้านบาท หรือ 827.33% (YoY) จากการผลิตน้ำมันดิบ 200 - 240 BPD และมี Margin ที่ 80% โดยมีแผนจัดหาอุปกรณ์เพื่อเพิ่มกำลังการผลิตให้ได้มากกว่า 320 BPD ภายในไตรมาส 4/2567 ผลิตภัณฑ์ Associated Natural Gas อยู่ระหว่างการพิจารณาของกรมเชื้อเพลิงธรรมชาติ เพื่ออนุมัติราคาซื้อขาย

ส่วนแผนความคืบหน้าโครงการช่วงครึ่งปีหลัง นายชัยพล กล่าวเพิ่มเติมว่า บริษัทฯ ยังคงเดินหน้าและพัฒนาโครงการที่มีอยู่อย่างต่อเนื่อง อาทิ โครงการโรงไฟฟ้าภูผาม่าน (PPM) เตรียม COD เครื่องGenerator#2 กำลังการผลิต 1.5 MW. ในไตรมาส 3/2567

ด้านโครงการ PT Cahaya Yasa Cipta (CYC) ซึ่งเป็นโปรเจกต์ร่วมทุนของบริษัท ยูเอซี เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด เพื่อดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับการผลิตและจำหน่าย RDF3 ในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย กำลังการผลิต 40,000 ตัน/ปี ปัจจุบันอยู่ระหว่างการก่อสร้างโรงงานและคาดว่าจะ COD ภายในปี 2567

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ยังได้มีมติอนุมัติการขายหุ้นสามัญในบริษัท บีบีจีไอ โบโอดีเซล จำกัด ("BBGI-BI") จำนวน 844,498 หุ้น คิดเป็น 30% ของทุนจดทะเบียนซึ่งชำระเต็มมูลค่าแล้ว ให้กับ บริษัท บีบีจีไอ จำกัด (มหาชน) ("BBGI") มูลค่ารวม 370.50 ล้านบาท เพื่อปรับโครงสร้างธุรกิจให้สอดคล้องกับแผนธุรกิจและกลยุทธ์ของบริษัทฯในอนาคต ที่มุ่งเน้นการลงทุนในธุรกิจที่สร้างการเติบโตที่ยั่งยืนในรูปแบบเศรษฐกิจหมุนเวียน (Circular Economy) เพื่อสร้างความมั่นคงและผลตอบแทนให้กับบริษัทฯ ได้ในระยะยาว โดยคาดว่าจะดำเนินการซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ภายในไตรมาสที่ 4/2567 นี้

ITEL เผยผลประกอบการครึ่งปีแรก 2567

**เติบโต 15% ลุ้นงานใหม่ครึ่งปีหลัง
ช่วยให้โตต่อเนื่องถึงสิ้นปี**

**บมจ.อินเตอร์ลิงค์ เทเลคอม หรือ ITEL โชว์ผลประกอบการ เปิดงบการเงินไตรมาส 2/2567
กวาดรายได้ครึ่งปีแรก ทำรายได้รวม 1,357 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 15% และกำไรสุทธิ 156 ล้านบาท เพิ่ม
ขึ้น 15% มั่นใจครึ่งปีหลังนี้สดใส จากแรงสนับสนุนภาครัฐ และเอกชน ที่เข้ามาช่วยต่อยอดธุรกิจ**

ดร.ณัฐชัย อนันตรัมพร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท อินเตอร์ลิงค์ เทเลคอม จำกัด (มหาชน) หรือ ITEL ผู้ให้บริการโครงข่ายไฟเบอร์ออฟติกที่มีความเสถียรสูงสุดทั่วประเทศไทยเปิดเผยถึงงบการเงินไตรมาส 2/2566 ว่าบริษัทฯ มีรายได้รวม 569 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 21 ล้านบาท

โดยในไตรมาส 2/2567 บริษัทฯ มีรายได้จากงานบริการโครงข่าย ที่ถือเป็นรายได้หลัก จำนวน 328 ล้านบาท รายได้จากการให้บริการติดตั้งโครงข่าย 148 ล้านบาท รายได้จากการให้บริการพื้นที่ดาต้า เซ็นเตอร์ 25 ล้านบาท และรายได้จากการขายและให้บริการเครื่องมือแพทย์ 62 ล้านบาท และมีอัตรากำไรขั้นต้นเฉลี่ยรวมทุกธุรกิจที่ 24%

ในไตรมาสนี้ บริษัทฯ ได้ผนึกกำลังกับ 7 บริษัทโทรคมนาคมและบริการศูนย์ข้อมูลชั้นนำในภูมิภาคอาเซียน ผ่านการร่วมลงนามความร่วมมือในโครงการ AseanConnect.One เพิ่มศักยภาพการให้บริการกลุ่มบริษัทโทรคมนาคม และผู้ให้บริการคอนเทนต์ผ่านอินเทอร์เน็ตในภูมิภาคอาเซียนแบบไร้รอยต่อ เพื่อให้บริการสื่อสารความเร็วสูงแบบครบวงจรที่มี

ประสิทธิภาพยิ่งขึ้น โดยมีผู้ให้บริการจากต่างประเทศรายหนึ่ง เข้ามาเป็นลูกค้ารายแรกของโครงการ เพื่อใช้โครงข่ายของบริษัทเชื่อมต่อไปยังประเทศมาเลเซีย และดาต้า เซ็นเตอร์แห่งหนึ่งในประเทศไทย มูลค่าสัญญา รวมทั้งหมดประมาณ 1.2 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกาชำระค่าเชื่อมต่อเพียงครั้งเดียว แต่ต้องเฉลี่ยการรับรู้รายได้เป็นรายเดือน

ทั้งนี้ บริษัทฯ ยังมีแนวโน้มเติบโตจากการใช้จ่ายงบประมาณภาครัฐปี 2567 ที่ได้อนุมัติเมื่อเดือนเมษายนที่ผ่านมา รวมถึง การอนุมัติหลักการแผน USO 3 ภายใต้งบประมาณ 5.8 พันล้านบาท และจากภาคเอกชนที่เริ่มให้ความสำคัญเรื่อง Data Transformation มากกว่าเดิม รวมถึงผลจากการที่นักลงทุนต่างชาติเข้าไปลงทุนในด้าน Data Center และ Cloud Service เพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นผลดีสำหรับโครงการของบริษัทที่เข้าประมูลงานด้าน IT ด้วยเช่นกัน

นอกจากนี้ ITEL ยังเชื่อมั่นว่าจะสามารถสร้างผลกำไรในช่วง Q3/67 เพิ่มเติมได้อีก จากบริษัทภายในเครือข่าย บริษัท โกลบอล ลิโธริปชีย์ เซอร์วิส จำกัด หรือ GLS ธุรกิจ

เทคโนโลยีด้านสุขภาพ ที่มีศักยภาพในการเติบโตสอดคล้องไปกับเทรนด์ Health Tech ที่ในปีนี้ได้มีการตั้งเป้ารายได้ไว้ที่ 100 ล้านบาท รวมถึงการนำบริษัท บลู โซลูชัน จำกัด (มหาชน) หรือ BLUE ซึ่งเป็นบริษัทย่อยในเครือ ITEL ที่ดำเนินธุรกิจให้บริการออกแบบ และให้คำปรึกษาเกี่ยวกับระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ และการสื่อสาร เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายในไตรมาส 4 ปี 2567 นี้

จากการพัฒนาและเปลี่ยนผ่านธุรกิจโทรคมนาคมแบบดั้งเดิม (Telco) บริษัทจึงมุ่งมั่นที่จะวางตำแหน่งแบรนด์ของตนเป็นบริษัทเทคโนโลยี (Techco) ซึ่งหมายถึงการเป็นบริษัทโทรคมนาคมที่ให้ความสำคัญกับการพัฒนานวัตกรรม มุ่งเน้นประสบการณ์ของลูกค้า และจัดให้มีกระบวนการเปลี่ยนผ่านสู่ดิจิทัล (Digital Transformation) อย่างต่อเนื่อง บริษัทฯ ยังคงมุ่งมั่นที่จะสร้างบริการที่มีประสิทธิภาพ ตอบโจทย์เมกะเทรนด์โลกอนาคต พร้อม ๆ กับการเดินทางขยายฐานลูกค้าอย่างครอบคลุม เพื่อให้ไปถึงเป้าหมายตามที่กำหนดไว้ได้อย่างแน่นอน

BKD งบเบร้งคร้งปี 67

กำไรพุ่ง 858% งานล้นมือ
ดันรายได้การให้บริการแตะ 556 ลบ.

BKD สุดเบร้ง ไร่บ้งบงวด 6 เดือนแรกปี 2567 ไร่กำไร 69.17 ล้านบาท ไร่กว่า 858% หลังม้งานโครงการเพิ่มขึ้น ดันรายได้จากการให้บริการแตะ 556 ล้านบาท ไร่ 27% ขณะที่ม้งการโอนกลับผลขาดทุนด้านเครดิต 31.04 ล้านบาท

นางนุชนารท รัตนสุวรรณชาติ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท บางกอก เดค-คอน จำกัด (มหาชน) หรือ BKD เปิดเผยผลงานดำเนินงานไตรมาส 2/2567 มีกำไรสุทธิ 64.77 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10,951% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันปีก่อน ที่มีกำไร 0.59 ล้านบาท ส่งผลให้งวด 6 เดือนแรกปี 2567 มีกำไรสุทธิ 69.17 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 858% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันปีก่อนที่มีกำไร 7.22 ล้านบาท

นางนุชนารท กล่าวว่ำ กำไรที่เพิ่มขึ้นอย่างโดดเด่นมาจาก รายได้จากการให้บริการ จำนวน 556.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 27.24% เมื่อเทียบ

กับงวดเดียวกันปีก่อน ที่มีรายได้จำนวน 437.24 ล้านบาท เนื่องจากการดำเนินงานโครงการที่เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันปีก่อน และมีรายได้อื่น จำนวน 2.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 113.92% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันปีก่อนที่ 1.22 ล้านบาท เนื่องจากการม้งการกลับรายการดอกเบี้ยเงินกู้ยืมจากการม้งการให้แก่ม้งการย่อย

นอกจากนี้ บริษัทสามารถควบคุมต้นทุนจากการขายได้เป็นอย่างดี ลดลงเหลือเพียง 0.59 ล้านบาท หรือลดลง 23% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันปีก่อน ที่ 0.76 ล้านบาท เนื่องจากการในปี 2566 บริษัทมีการขาย

สินค้าคงเหลือ

ขณะเดียวกันม้งการโอนกลับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น จำนวน 31.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,217.93% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันปีก่อน ซึ่งเกิดจากการประมาณการค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้น ประกอบกับบริษัทมีรายได้ทางการเงิน เพิ่มขึ้นเป็น 2.05 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 35.79% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันปีก่อน ที่มีจำนวน 1.51 ล้านบาท เนื่องจากการม้งการมีรายได้ดอกเบี้ยจากการผ่อนชำระค่าตกแต่งงานโครงการ



BANGKOK DEC-CON
Public Company Limited

TIDLOR กำไร Q2/67 แกร่ง!!!!!!

1,091 ลบ. เติบโต 17.7% พอร์ตสินเชื่อ
นายหน้าประกันขยายตัวต่อเนื่อง

บริษัท เงินติดล้อ จำกัด (มหาชน) หรือ TIDLOR ระบุว่า ผลการดำเนินงานในไตรมาสที่ 2/2567 บริษัทยังคงสามารถเติบโตได้ตามเป้าหมายที่วางไว้ ทั้งธุรกิจสินเชื่อและธุรกิจนายหน้าประกัน โดยสามารถทำกำไรสุทธิที่ระดับ 1,091 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 17.7% และมีรายได้รวม 5,464 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 20.6% เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยพอร์ตสินเชื่อกคงค้าง ณ สิ้นไตรมาสที่ 2/2567 อยู่ที่ 103,042 ล้านบาท ขยายตัว 18.1% เทียบช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเป็นผลจากการขยายตัวของพอร์ตสินเชื่อรวมจากทั้งช่องทางสาขากว่า 1,723 แห่งทั่วประเทศ และช่องทางที่ไม่ใช่สาขา

นอกจากนี้การมุ่งพัฒนาผลิตภัณฑ์ที่คำนึงถึงลูกค้าเป็นสำคัญอย่าง “บัตรติดล้อ” (Tidlor Card) และบริการ “โอนเงินสินเชื่อเข้าบัญชี” ผ่านแอปพลิเคชันเงินติดล้อ ถือเป็นอีกปัจจัยหลักที่สนับสนุนการเติบโตของธุรกิจสินเชื่อ โดยปริมาณการใช้งานยังคงขยายตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ขณะเดียวกันอัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพ (%NPL) อยู่ในระดับ 1.86% ต่ำกว่าภาพรวมอุตสาหกรรม ขณะที่ NPL Coverage Ratio ยังคงอยู่ในระดับสูงที่ 227% สะท้อนถึงเงินสำรองที่เพียงพอ

สำหรับธุรกิจนายหน้าประกันยังคงเติบโตโดดเด่น โดย ณ สิ้นไตรมาสที่ 2/2567 บริษัทฯ มียอดเบี้ยประกันวินาศภัยรวมมูลค่า 2,307 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 20.2% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เป็นผลมาจากการพัฒนาด้านเทคโนโลยีแพลตฟอร์มเสนอขายประกันออนไลน์ อารีเกเตอร์ (Areegator) ที่เข้ามาช่วยสนับสนุนให้สมาชิกสามารถเข้าถึงระบบบริหารงานขายประกันที่หลากหลาย ครอบคลุมมากขึ้น และแพลตฟอร์มนายหน้าประกันดิจิทัล เฮยกู๊ดดี้ (heygoody) ที่สร้างขึ้นเพื่อกลุ่มลูกค้าประกันรายย่อยที่ต้องการเปรียบเทียบและ

เลือกซื้อประกันด้วยตัวเองผ่านช่องทางออนไลน์ตลอด 24 ชั่วโมง นอกจากนี้ ยังมีแบรนด์ “ประกันติดล้อ” ซึ่งปัจจุบันถือเป็นนายหน้าประกันเบอร์ 1 ในรูปแบบ Face to Face จากการมีนายหน้าประกันมืออาชีพที่มีความเชี่ยวชาญและมีใบอนุญาตถูกต้องมากกว่า 5,000 คน พร้อมให้คำแนะนำและเสนอขายประกันภัยให้กับลูกค้าอย่างใกล้ชิดผ่านสาขาเงินติดล้อ 1,723 แห่ง ทั่วประเทศ

นายปิยะศักดิ์ อุกฤษฏ์กุล กรรมการผู้จัดการใหญ่ กล่าวว่า ภาพรวมการดำเนินธุรกิจไตรมาสที่ 2/2567 บริษัทฯ ยังคงมุ่งเน้นการบริหารธุรกิจเพื่อสร้างการเติบโตอย่างมีคุณภาพ พร้อมรักษาสถานะทางการเงินที่แข็งแกร่ง โดยมีเงินสำรองในระดับสูง และยังคงความสามารถในการเข้าถึงแหล่งเงินทุนจากการจัดอันดับเครดิตที่ “A/Stable” จากทริสเรตติ้ง

ซึ่งถือเป็นระดับสูงที่สุดเมื่อเทียบกับผู้ประกอบการในธุรกิจเดียวกัน และยังมีวงเงินกู้คงเหลืออีกกว่า 23,000 ล้านบาท พร้อมทั้งยังคงอัตราหนี้สินต่อทุนในระดับต่ำที่ 2.5

เท่า นอกจากนี้ จะคุม NPL ให้ไม่เกิน 2%

ทั้งนี้ หนึ่งในปัจจัยสำคัญที่อยู่เบื้องหลังความสำเร็จของทั้งธุรกิจสินเชื่อและนายหน้าประกัน เกิดจากการลงทุนและพัฒนาด้านเทคโนโลยีอย่างต่อเนื่องมากกว่า 10 ปี เพื่อใช้ในการสร้างและพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการที่ช่วยสร้างโอกาสการเข้าถึงบริการทางการเงิน (Financial Inclusion) ส่งเสริมให้ประชาชนสามารถเข้าถึงประกันภัยได้เพิ่มขึ้น เพื่อยกระดับมาตรฐานการดำเนินธุรกิจที่มีมาตรฐาน เป็นธรรม และโปร่งใส ให้กับลูกค้า โดยบริษัทฯ ยังคงเดินหน้าพัฒนาและใช้เทคโนโลยี เพื่อพัฒนาและต่อยอดธุรกิจสินเชื่อและนายหน้าประกันอย่างต่อเนื่อง ให้เติบโตทั้งในปัจจุบันและอนาคต

สำหรับแผนการปรับโครงสร้างองค์กรเป็น Holding ขณะนี้บริษัทฯ อยู่ระหว่างการยื่นขออนุมัติจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้องซึ่งเป็นไปตามแผนที่วางไว้ โดยคาดว่าจะการแลกหุ้น หรือ Tender Offer ที่อัตรา 1:1 จะเกิดขึ้นในช่วงไตรมาส 4 ของปีนี้

CKP เผยงบ Q2/2567

รายได้ 2,621 ล้านบาท พร้อมกำไรจากการดำเนินงาน
และฐานะการเงินที่แข็งแกร่ง

นายธนวัฒน์ ตริวิศเวทย์ กรรมการผู้จัดการ บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ CKPower (ชื่อย่อหลัก
หลักทรัพย์: CKP) หนึ่งในผู้นำในการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนที่ใหญ่ที่สุดในภูมิภาคและมีการบอมนฟุต พรินต์
ต่ำที่สุดรายหนึ่ง เปิดเผยว่าผลการดำเนินงานโดยรวมทั้งในไตรมาส 2/2567 และงวด 6 เดือนปี 2567 ของ
CKPower ดีขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยในไตรมาสที่ 2/2567 มีรายได้รวม 2,621 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ
2.1 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน และรับรู้กำไรสุทธิจากการดำเนินงานซึ่งไม่รวมกำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน
จำนวน 149 ล้านบาท ดีขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่รับรู้ขาดทุนจากการดำเนินงานจำนวน 48 ล้านบาท

สำหรับปัจจัยสำคัญที่ส่งผลต่อการ
ดำเนินงานในไตรมาส 2 ของปีนี้ มา
จากรายได้จากการขายไฟฟ้าของบริษัท
ไฟฟ้า น้ำจืด 2 จำกัด (NN2) ซึ่งเพิ่ม
ขึ้นถึงร้อยละ 80.3 เมื่อเทียบกับช่วง
เดียวกันของปีก่อน เนื่องจากมีปริมาณ
น้ำในอ่างเก็บน้ำ ณ ต้นปี 2567 ในระดับ
สูง และมีปริมาณน้ำไหลเข้าอ่างเก็บน้ำ
มากกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อน รวมถึง
มีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับงานซ่อมบำรุงลดลง
เนื่องจากการงานซ่อมบำรุงใหญ่ (Major
Overhaul) ประจำปี 2567

ส่วนใหญ่ดำเนินการไปแล้วในไตรมาส
1/2567 ขณะที่ค่าเชื้อเพลิงของบริษัท
บางปะอิน โคอเจนเนอเรชั่น จำกัด (BIC)
ลดลงร้อยละ 27.6 ตามราคาก๊าซ
ธรรมชาติ และยังรับรู้ส่วนแบ่งขาดทุน
สุทธิจากการดำเนินงานของการร่วมค้า
และบริษัทร่วมลดลง 110 ล้านบาท หรือ
ลดลงร้อยละ 77.0 จากช่วงเดียวกันของ
ปีก่อน

“แม้ว่า CKPower จะมีต้นทุนทางการเงินในไตรมาส 2 และงวด 6 เดือน
ปี 2567 เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.6 และ 6.2
จากช่วงเดียวกันของปีก่อนตามลำดับ
ซึ่งส่วนใหญ่มาจากการออกหุ้นกู้ครั้งที่
1/2567 ของบริษัทที่มีอัตราดอกเบี้ยสูง
ขึ้นตามสภาพตลาด แต่บริษัทสามารถ
บริหารจัดการค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ได้อย่าง
มีประสิทธิภาพ ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายใน

การดำเนินงานในไตรมาส 2 และงวด 6
เดือนปี 2567 ลดลงร้อยละ 14.0 และ
ร้อยละ 13.2 จากช่วงเดียวกันของปี
ก่อนตามลำดับ” นายธนวัฒน์ กล่าว
เสริม

สำหรับฐานะการเงินของ CKPower ยัง
คงแข็งแกร่ง โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน
2567 มีสินทรัพย์รวม 69,927 ล้าน
บาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.7 จากสิ้น
ปี 2566 ขณะที่หนี้สินระยะยาวตามงบ
การเงินรวมของบริษัท ร้อยละ 81 เป็น
หุ้นกู้สกุลเงินบาทที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่
มีต้นทุนทางการเงินเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ
3.77 โดยบริษัทจะยังคงติดตามการ
ปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยอย่างใกล้ชิด
และบริหารจัดการหนี้สินระยะยาวให้มี
สัดส่วนที่เหมาะสมอย่างต่อเนื่อง โดย
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้คัด
เลือกให้หลักทรัพย์ “CKP” อยู่ในดัชนี
SET100/ SET100FF และยังได้รับคัด
เลือกเข้าสู่ทำเนียบบริษัทวิสัยทัศน์ที่น่า
ลงทุน (ESG100) ปี 2567 ต่อเนื่องเป็น
ปีที่ 3

นายธนวัฒน์ กล่าวว่า ในครึ่งปีหลังคาดว่าจะมีปริมาณน้ำเพิ่มขึ้นตามฤดูกาลน้ำ
หลากผนวกกับปรากฏการณ์ลานีญาใน
ภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ที่คาดว่าจะ
เกิดขึ้นตั้งแต่เดือนสิงหาคมเป็นต้น
ไป ส่งผลให้แนวโน้มปริมาณน้ำของโรง
ไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำจืด 2 และโรงไฟฟ้า
พลังน้ำ ไชยะบุรี ปรับตัวเพิ่มขึ้น ซึ่ง

บริษัทได้มีการวางแผนและเตรียมความ
พร้อมในการผลิตไฟฟ้าให้สอดคล้องกับ
ปริมาณน้ำ นอกจากนี้ บริษัท บางเบน
ชัย จำกัด (BKC) ได้อยู่ระหว่างการเตรียม
การก่อสร้างโครงการไฟฟ้าพลังงาน
แสงอาทิตย์ร่วมกับบริษัท ทางด่วนและ
รถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (BEM)
อีก 3 โครงการ กำลังการผลิตติดตั้งรวม
7 เมกะวัตต์ (MW) โดยคาดว่าจะเริ่ม
ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ได้
เร็ว ๆ นี้ ซึ่งนับเป็นส่วนหนึ่งในการช่วย
ผลักดันภาคขนส่งสาธารณะระบบรางให้
เปลี่ยนผ่านสู่การใช้พลังงานหมุนเวียน
ครั้งแรกของประเทศไทย

“สำหรับก้าวเดินต่อจากนี้ของ
CKPower ได้เตรียมวางแผนลงทุน
และพัฒนาโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน
พร้อมวางรากฐานทางพลังงานทั้ง
ภายในประเทศและต่างประเทศ ควบคู่
กับการรักษาความสมดุลของระบบ
นิเวศและสิ่งแวดล้อม รวมทั้งส่งเสริม
คุณภาพชีวิตที่ดีในชุมชนและสังคม ผ่าน
การใช้ความเชี่ยวชาญด้านวิศวกรรมใน
การคิดค้นนวัตกรรมและโครงการต่างๆ
ตลอดจนขยายผลการสร้างองค์ความรู้
ด้านพลังงานหมุนเวียนสู่เยาวชน ชุมชน
สังคม เพื่อเดินหน้าสู่เป้าหมายลดการ
ปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ที่
สามารถหวังผลในระยะยาวอย่างเป็น
รูปธรรมภายในปี 2593” นายธนวัฒน์
กล่าว

SNNP โค้ง 2/67

ปีมรายได้ 1,512.5 ลบ. กำไรสุทธิ 162.2 ลบ.
พร้อมปันผลระหว่างกาล 0.25 บ./หุ้น

บมจ.ศรีน่านพร มาร์เก็ตติ้ง (SNNP) โชว์ผลงาน Q2/67 ทำรายได้รวมแตะ 1,512.5 ล้านบาท กำไรสุทธิฯ 162.2 ล้านบาท ผลจากยอดขายสินค้าหลักและผลิตภัณฑ์ใหม่คึกคัก ขณะที่บอร์ดไฟเขียวจ่ายปันผลระหว่างกาลเป็นเงินสด อัตรา 0.25 บาทต่อหุ้น กำหนดรายชื่อผู้ได้รับสิทธิวันที่ 23 สิงหาคม 2567 เตรียมรับทรัพย์ วันที่ 6 กันยายนนี้ ฟากผู้บริหาร "วิโรจน์ วชิรเดชกุล" มั่นใจแนวโน้มรายได้และผลประกอบการปี 2567 ยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่อง จากความแข็งแกร่งของแบรนด์สินค้าหลักและการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ๆในช่วงครึ่งปีหลังรวมถึงเข้าสู่ช่วงหน้าขาย (High season) ในไตรมาสที่ 4 ประกอบกับโครงการเงินดิจิทัลวอลเล็ตจากภาครัฐจะช่วยกระตุ้นการบริโภคสินค้าของบริษัทได้เป็นอย่างดี

นายวิโรจน์ วชิรเดชกุล รองกรรมการผู้จัดการอาวุโส สายงานธุรกิจในประเทศ บริษัท ศรีน่านพร มาร์เก็ตติ้ง จำกัด (มหาชน) หรือ SNNP ผู้นำผลิตภัณฑ์เครื่องดื่ม และขนมขบเคี้ยวของประเทศไทย เปิดเผยว่า ภาพรวมผลการดำเนินงานสำหรับงวดไตรมาส 2/2567 บริษัทมีรายได้รวมอยู่ที่ 1,512.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 31.8 ล้านบาท หรือ 2.2% เทียบงวดเดียวกันของปีก่อนมีรายได้รวมเท่ากับ 1,480.7 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 162.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.5 ล้านบาท หรือ 3.6% จากงวดเดียวกันปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 156.7 ล้านบาท

ในขณะที่งวด 6 เดือนของปี 2567 บริษัทมีรายได้รวมอยู่ที่ 2,970.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 62.1 ล้านบาท หรือ 2.1% เทียบงวดเดียวกันของปีก่อนมีรายได้รวมเท่ากับ 2,908.1 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิอยู่ที่ 319.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.1 ล้านบาท หรือ 2.9% เทียบงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 310.7 ล้านบาท

การที่ภาพรวมผลดำเนินการที่เติบโตอย่างต่อเนื่อง มาจากยอดขายสินค้าหลักอย่าง "เจเล่" และ "เบนโตะ" รวมถึงการออกสินค้าใหม่สู่ตลาดช่วงครึ่งปีแรก ซึ่งมีกระแสตอบรับเป็นอย่างดี ได้แก่ Jele Freshy กลิ่นแตงโม, โลตัสหนังไก่กรอบ 2 รสชาติใหม่ "รสลาบ และ รสไก่ทอดสไตล์หาดใหญ่", เบนโตะ แมกซ์ 3 รสชาติใหม่ "ทรงเครื่อง-ปรุงรสลาบ", กลุ่มของผลิตภัณฑ์เสริมอาหาร (Supplementary) ภายใต้แบรนด์ "เจเล่ฟิตต์" (Jele Fitt) ในรูปแบบเยลลี่รสผลไม้ และเมจิกฟาร์ม เฟรช คอมบูฉะ ซึ่งช่วยสนับสนุนยอดขายให้เติบโตได้เป็นอย่างดี

พร้อมกันนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 06/2567 ได้มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้กับผู้ถือหุ้นเป็นเงินสด ในอัตราหุ้นละ 0.25 บาท รวมเป็นเงินปันผลประมาณ 240 ล้านบาท และกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับเงินปันผล (Record Date) ในวันที่ 23 สิงหาคม 2567 และกำหนดจ่ายเงินปันผลวันที่ 6 กันยายน 2567

"สำหรับแนวโน้มผลการดำเนินงานในช่วงครึ่งปีหลัง บริษัทประเมินว่าจะเติบโตได้มากกว่าครึ่งปีแรก จากความแข็งแกร่งของแบรนด์สินค้าหลัก แผนการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ทั้งตลาดในประเทศและต่างประเทศ รวมทั้งขยายฐานลูกค้าในต่างประเทศ ประกอบกับในไตรมาสที่ 4 จะเป็นช่วงหน้าขาย (High season) ส่วนปัจจัยหนุนจากโครงการเงินดิจิทัลวอลเล็ต (Digital Wallet) 10,000 บาท

ที่จะแจกให้กับประชาชนจำนวนประมาณ 50 ล้านคน ของทางภาครัฐ เพื่อใช้จ่ายและกระตุ้นเศรษฐกิจในช่วงปลายปี จะเป็นปัจจัยบวกให้กับ SNNP ในช่วงไตรมาส 4/2567 โดยจะกระตุ้นยอดขายในกลุ่มเครื่องดื่มและขนมขบเคี้ยวให้คึกคัก สนับสนุนยอดขายรวมปีนี้ให้เติบโตเพิ่มมากขึ้น และในส่วนของแผนระยะยาวบริษัทฯ วางกลยุทธ์ขยายตลาดในต่างประเทศ ทั้งรูปแบบการส่งสินค้าไปขาย และการร่วมการทำตลาด รวมถึงการแต่งตั้งตัวแทนจัดจำหน่าย เพื่อสนับสนุนการเติบโตในระยะยาว" นายวิโรจน์ กล่าวในที่สุด



SRINANAPORN
MARKETING PLC.

COCOCO ปลื้มงบครึ่งปีแรกปีนี้

ไทยกำไรสุทธิ 430.78 ลบ. เติบโต 117.68%
หนุนงบ Q2/67 พุ่งทำสถิติสูงสุดใหม่ เติบโตกระฉูด

บมจ. ไทย โคโคเน็ค หรือ "COCOCO" ปลื้มงบครึ่งปีแรกปีนี้ ไทยกำไรสุทธิ 430.78 ลบ. เติบโต 117.68% สนับสนุนงบ Q2/67พุ่งทำสถิติสูงสุดใหม่ ไขว้มีกำไรสุทธิ เท่ากับ 227.15 ลบ. เติบโต 73.44% เทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน พร้อมประกาศยอดขายเติบโตทุกผลิตภัณฑ์หลัก นำโดย "ผลิตภัณฑ์น้ำมะพร้าว-ผลิตภัณฑ์กะทิ" ขณะที่ผลิตภัณฑ์อาหารสัตว์เลี้ยงส่งสัญญาณบวกสดใส

ดร.วรวัฒน์ ชื่นปิ่นเกลียว ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ไทย โคโคเน็ค จำกัด (มหาชน) หรือ "COCOCO" ผู้ผลิตจำหน่าย และส่งออกผลิตภัณฑ์แปรรูปจากมะพร้าวรายใหญ่ของไทยเปิดเผยว่า ผลการดำเนินงานไตรมาส 2/2567 (เม.ย.-มิ.ย. 2567) มีกำไรสุทธิในไตรมาสที่ 2/2567 เท่ากับ 227.15 ล้านบาท เติบโต 73.44% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้า และเติบโต 11.54% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า ส่งผลให้งวด 6 เดือนแรกปี 2567 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิเท่ากับ 430.78 ล้านบาท เติบโต 117.68% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า

ขณะที่ไตรมาสที่ 2/2567 บริษัทฯ มีรายได้รวม 1,588.06 ล้านบาท เติบโต 40.48% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันกับปีก่อนหน้าและเติบโต 13.63% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า โดยเป็นการเพิ่มขึ้นจากรายได้จากการขายและบริการของการจำหน่ายผลิตภัณฑ์กลุ่มน้ำมะพร้าวเป็นหลัก ส่งผลให้สำหรับงวด 6 เดือนแรกปี 2567 บริษัทฯ มีรายได้รวม 2,978.33 ล้านบาท เติบโต 49.50% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันกับปีก่อนหน้า โดยการ

เพิ่มขึ้นมาจากรายได้จากการขายและบริการที่เติบโตของกลุ่มตลาดเครื่องดื่ม และเนื่องจากบริษัทฯ สามารถขยายช่องทางการจัดจำหน่าย ทำให้รายได้จากการขายและบริการของผลิตภัณฑ์ทุกประเภทเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งผลิตภัณฑ์น้ำมะพร้าว ผลิตภัณฑ์กะทิ รวมถึงการเติบโตจากผลิตภัณฑ์อาหารสัตว์เลี้ยงด้วย

ดร.วรวัฒน์ กล่าวด้วยว่า ในไตรมาสที่ 2 ปี 2567 บริษัทฯ มีสัดส่วนการส่งออกคิดเป็น 89.26% ของรายได้จากการขายและบริการ ซึ่งเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้าพบว่า บริษัทฯ มียอดขายจากภูมิภาคเอเชียเพิ่มขึ้น 62.10% ภูมิภาคตะวันออกกลางเพิ่มขึ้น 25.30% ภูมิภาคอเมริกาเพิ่มขึ้น 25.12% ภูมิภาคยุโรปเพิ่มขึ้น 14.46 และเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้าพบว่า บริษัทฯ มียอดขายจากภูมิภาคเอเชียเพิ่มขึ้น 22.39% และภูมิภาคอเมริกาเพิ่มขึ้น 12.67%

สำหรับงวด 6 เดือนแรกปี 2567 บริษัทฯ มีสัดส่วนการส่งออกคิด

เป็น 87.75% ของรายได้จากการขายและบริการซึ่งเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า พบว่า บริษัทฯ มียอดขายจากภูมิภาคเอเชียเพิ่มขึ้น 67.45% ภูมิภาคอเมริกาเพิ่มขึ้น 44.16% ตะวันออกกลางเพิ่มขึ้น 22.54% ภูมิภาคยุโรปเพิ่มขึ้น 20.94% นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังคงเห็นโอกาสการเติบโตเพิ่มขึ้นของปริมาณการบริโภคสินค้าประเภทผลิตภัณฑ์น้ำมะพร้าวที่เป็นสินค้ายอดนิยมจากประเทศไทยของกลุ่มลูกค้าเดิมและลูกค้าใหม่ โดยบริษัทฯ ได้มีการออกงานแสดงสินค้าและศึกษาตลาดเครื่องดื่มอย่างต่อเนื่อง

ดร.วรวัฒน์ กล่าวทิ้งท้ายว่า บริษัทฯ เล็งเห็นการเติบโตอย่างต่อเนื่อง จากการเพิ่มขึ้นของปริมาณคำสั่งซื้อของกลุ่มลูกค้าปัจจุบันและลูกค้ารายใหม่ โดยบริษัทฯ ได้มีการวางแผนการขายและเพิ่มกลยุทธ์การตลาด รวมทั้งให้ความสำคัญกับการรักษาความสัมพันธ์กับลูกค้าเดิมและการหาลูกค้ารายใหม่ในต่างประเทศ ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ออกงานแสดงสินค้าและสำรวจตลาดเครื่องดื่มต่างประเทศเพื่อขยายช่องทางการจัดจำหน่ายอย่างต่อเนื่อง



ADVANC โค้ง 2/67

**กวาดรายได้จากการให้บริการหลักโต 19%
พร้อมปันผลระหว่างกาล อัตรา 4.87 บาทต่อหุ้น**

ADVANC เผยงบรวม Q2/67 กำไรสุทธิ 8,577 ล้านบาท เทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อนกำไรสุทธิ 7,180 ล้านบาท โดยกวาดรายได้จากการให้บริการหลักที่ 40,229 ล้านบาท โต 19% เมื่อเทียบกับปีก่อน พร้อมประกาศปันผลระหว่างกาล อัตรา 4.87 บาทต่อหุ้น XD 19 ส.ค. 67

ADVANC ระบุว่า ธุรกิจหลักเติบโตจากความต้องการบริการเชื่อมต่อที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องไตรมาส 2/2567 เศรษฐกิจประเทศไทยสะท้อนภาพการขยายตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไปจากการฟื้นตัวของภาคบริโภคภาคเอกชนและการท่องเที่ยวในช่วงเทศกาล ขณะที่ยังเผชิญความท้าทายจากการเบิกจ่ายงบประมาณภาครัฐที่ล่าช้า ทั้งนี้ เอไอเอสมีรายได้จากการให้บริการหลักที่ 40,229 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 19 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการรับรู้รายได้ TTTBB และการขยายตัวของธุรกิจหลัก และเติบโตร้อยละ 2.0 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากความต้องการการเชื่อมต่อที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ทั้งบริการโทรศัพท์เคลื่อนที่และบริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง

รายได้จากการให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่อยู่ที่ 30,775 ล้านบาท เติบโตขึ้นร้อยละ 4.3 เมื่อเทียบกับปีก่อน และ เติบโตร้อยละ 1.4 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากสัญญาณการบริโภคภาคเอกชนที่ปรับตัวดีขึ้น และปริมาณการใช้งานข้อมูลที่เพิ่มขึ้น โดยรายได้เฉลี่ยต่อเลขหมายต่อเดือน (ARPU) ของเอไอเอสปรับตัวเพิ่มขึ้นจากการปรับโครงสร้างแพ็คเกจในระบบเติมเงินร่วมกับการบริการส่งเสริมการขายแบบ Cross-sell & Upsell ให้เหมาะสมกับลูกค้าแต่ละราย และการเพิ่มขึ้นของรายได้ที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยวในขณะที่ยังมีจำนวนผู้ใช้บริการเพิ่มขึ้นจากทั้งกลุ่มผู้ใช้งานภายในประเทศและต่างประเทศ

เอไอเอสให้ความสำคัญกับการเติบโตของบริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ด้วยการยกระดับประสบการณ์ของลูกค้าผ่านคุณภาพของเครือข่ายและการนำเสนอแพ็คเกจที่ลูกค้าสามารถเลือกบริการได้ตามความต้องการ ปัจจุบันโครงข่าย 5G ของเอไอเอสมีความครอบคลุมมากกว่าร้อยละ 95

ของประชากรไทยทั่วประเทศ และมีผู้ใช้งาน 5G เพิ่มขึ้นเป็น 10.6 ล้านเลขหมาย หรือคิดเป็นร้อยละ 23 ของฐานผู้ใช้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ทั้งหมด

รายได้อินเทอร์เน็ตความเร็วสูงอยู่ที่ 7,284 ล้านบาท เติบโตอย่างแข็งแกร่งร้อยละ 155 เมื่อเทียบกับปีก่อนและเติบโตร้อยละ 2.3 จากไตรมาสก่อน เป็นผลจากการขยายฐานผู้ใช้บริการที่มุ่งเน้นคุณภาพ และลูกค้าใหม่ที่มีระดับ ARPU สูง ประกอบกับการขายสินค้าและบริการที่เกี่ยวข้อง (Cross-selling) สำหรับกระบวนการควบรวมกับ TTTBB เอไอเอสให้ความสำคัญกับการรักษาคุณภาพการบริการเพื่อรักษาประสบการณ์การใช้บริการที่ดีของลูกค้า ควบคู่กับการเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงาน

รายได้บริการลูกค้าองค์กร (ไม่รวมโทรศัพท์เคลื่อนที่) อยู่ที่ 1,524 ล้านบาท เติบโตขึ้นร้อยละ 14 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการรับรู้รายได้ของ TTTBB และเติบโตร้อยละ 5.6 จากไตรมาสก่อน ตามความต้องการบริการเชื่อมต่อโครงข่าย (EDS) และบริการคลาวด์ซึ่งได้รับปัจจัยหนุนจากความต้องการเทคโนโลยีเพื่อนำมาประยุกต์กับภาคธุรกิจ แม้ว่าลูกค้าบางส่วนจะชะลอการลงทุนตามภาวะเศรษฐกิจที่ยังคงท้าทายบริการลูกค้าองค์กรของเอไอเอสยังคงมุ่งเน้นการให้บริการในผลิตภัณฑ์หลัก อาทิ บริการการเชื่อมต่อโครงข่าย (EDS) โครงสร้างพื้นฐาน 5G และ แพลตฟอร์มดิจิทัลผ่านการสร้างความร่วมมือในกลุ่มอุตสาหกรรมเป้าหมาย

เอไอเอสมีกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี

และค่าเสื่อมราคา (EBITDA) ในไตรมาส 2/2567 ที่ 27,621 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 19 เมื่อเทียบกับปีก่อน แรงตัวขึ้นจากการรับรู้ EBITDA ของ TTTBB ร่วมกับการเติบโตของธุรกิจหลัก ขณะที่ลดลงร้อยละ 0.5 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่สูงขึ้นอัตรากำไร EBITDA (EBITDA Margin) เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 54 จากการมุ่งเน้นรายได้ที่สร้างกำไร การบริหารจัดการต้นทุน และการปรับตัวดีขึ้นของอัตรากำไรขอยอดขายโทรศัพท์เคลื่อนที่

ณ สิ้นไตรมาส 2/2567 เอไอเอสรายงานกำไรสุทธิที่ 8,577 ล้านบาท เติบโตขึ้นร้อยละ 19 เมื่อเทียบกับปีก่อน และ เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.5 จากไตรมาสก่อน สอดคล้องกับผลดำเนินงานที่ดีขึ้น

พร้อมกันนี้ ADVANC ปันผลระหว่างกาลงวดดำเนินงานวันที่ 01 ม.ค. 2567 ถึงวันที่ 30 มิ.ย. 2567 ในอัตรา 4.87 บาทต่อหุ้น ขึ้นเครื่องหมาย XD 19 ส.ค. 67 และมีกำหนดจ่ายวันที่ 3 ก.ย. 67

สำหรับในช่วงครึ่งแรกของปี 2567 กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีและค่าเสื่อมราคา (EBITDA) เติบโตร้อยละ 21 จากปีก่อน จากการรับรู้ผลประกอบการของ TTTBB และการเติบโตของธุรกิจปกติโดยกำไรสุทธิในงวดครึ่งปีแรกอยู่ที่ 17,028 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 22 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นและการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจาก 3BBIF ขณะที่ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2567 รายได้จากการให้บริการหลักอยู่ที่ 79,665 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 18 เมื่อเทียบกับปีก่อน

BCP โชว์ H1/67

กำไร 4,261 ลบ. โต 33% YoY แรงแหวน BSRC
พลังงานสะอาดขับเคลื่อน

กลุ่มบริษัทบางจากรายงานผลการดำเนินงานครึ่งปีแรกของปี 2567 มีรายได้จากการขายและให้บริการ 293,438 ล้านบาท EBITDA 26,072 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทฯ มีกำไรสุทธิส่วนของบริษัทใหญ่ 4,261 ล้านบาท คิดเป็นกำไรต่อหุ้น 2.91 บาท กลุ่มธุรกิจโรงกลั่นและการค้าน้ำมันได้รับแรงหนุนหลักจากผลการดำเนินงานของ BSRC กลุ่มธุรกิจการตลาดมีปริมาณการจำหน่ายน้ำมันรวมทุกช่องทางสร้างสถิติใหม่ที่ 6,919 ล้านลิตร ในขณะที่กลุ่มธุรกิจไฟฟ้าพลังงานสะอาด รับรู้รายได้จากการขายไฟฟ้าปรับเพิ่มขึ้น

รวมถึงรับรู้ผลการดำเนินงานเต็มครึ่งปีจากการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซธรรมชาติ 4 แห่งในสหรัฐฯ กลุ่มธุรกิจทรัพยากรธรรมชาติ โดย OKEA ASA มีปริมาณการผลิตและปริมาณการขายปรับเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ จากการรับรู้ผลการดำเนินงานของแหล่งผลิต Statfjord และแหล่งผลิต Hasselmus

นายชัยวัฒน์ โควาวิสารัช ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มบริษัทบางจาก และกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) เปิดเผยถึงผลการดำเนินงานในครึ่งแรกของปี 2567 ว่า แม้ต้องเผชิญกับ Crack Spread ของทุกผลิตภัณฑ์ที่ปรับตัวลดลงตามภาวะตลาดโลก และโรงกลั่นพระโขนงมีการปิดซ่อมบำรุงหน่วยกลั่นตามวาระ บางจากฯ สามารถสร้างผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ มีรายได้จากการขายและให้บริการ 293,438 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 98 เทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2566 คิดเป็น EBITDA รวม 26,072 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 48 จากช่วงเดียวกันของปี 2566 และมีกำไรสำหรับงวดส่วนของบริษัทใหญ่ 4,261 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 33 จากช่วงเดียวกันของปี 2566 คิดเป็นกำไรต่อหุ้น 2.91 บาท และจากการเดินหน้าขับเคลื่อนธุรกิจผ่านการลงทุนในโครงการที่มีศักยภาพสูง และการสร้าง Synergy ระหว่างกันภายในกลุ่มบริษัทบางจาก ส่งผลให้รับรู้ Synergy จากผลการดำเนินงานต่อเนื่อง มียอดสะสมกว่า 3,000 ล้านบาทในครึ่งแรกของปี 2567 บรรลุเป้าหมาย EBITDA Synergy ไม่น้อยกว่า 2,500 ล้านบาทในปี 2567 แล้ว ซึ่งบริษัทฯ มุ่งมั่นที่จะพัฒนาต่อเนื่องเพื่อให้บรรลุเป้าหมาย EBITDA Synergy 3,000 ล้านบาทต่อปีในปีต่อ ๆ ไป

นอกจากผลการดำเนินงานที่เติบโตอย่างแข็งแกร่งแล้ว บางจากฯ ยังได้รับการจัดอันดับเป็นบริษัทชั้นนำ 500 อันดับแรกในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ จากการประกาศรายชื่อโดยนิตยสารฟอร์จูน (Fortune) เป็นครั้งแรกในปี 2567 ได้รับการประกาศจาก Financial Times เป็นองค์กรชั้นนำด้านสภาพภูมิอากาศ ในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก

(Asia-Pacific Climate Leaders 2024) รวมถึงได้รับการจัดอยู่ในดัชนี SET50 ในรอบการคำนวณตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม - 31 ธันวาคม 2567 ในช่วงที่เหลือของปี 2567 คาดว่า ค่าการกลั่นมีแนวโน้มเข้าสู่ระดับที่มีเสถียรภาพมากขึ้นจากอุปสงค์ที่จะเพิ่มขึ้นตามฤดูกาล ซึ่งบริษัทฯ จะติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิด โดยจะบริหารจัดการอย่างรอบคอบ เพื่อสร้างรากฐานที่มีเสถียรภาพและมั่นคงเพื่อการเติบโตอย่างยั่งยืน

นางสาวภัทรภร ชินกุลกิจนิวัฒน์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน และรองกรรมการผู้จัดการใหญ่ กลุ่มงานบัญชีและการเงิน รายงานผลการดำเนินงานที่สำคัญในครึ่งแรกของปี 2567 ของแต่ละกลุ่มธุรกิจ ดังนี้

กลุ่มธุรกิจโรงกลั่นและการค้าน้ำมัน (โรงกลั่นพระโขนงและโรงกลั่นศรีราชา) มี EBITDA 6,452 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 19 จากช่วงเดียวกันปี 2566 ได้รับแรงหนุนหลักจากผลการดำเนินงานของ BSRC ที่เข้ามาเป็นส่วนหนึ่งของกลุ่มบริษัท บางจากตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2566 อัตราค่าลังการผลิตเฉลี่ยปรับเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญอยู่ที่ 251,000 บาร์เรลต่อวัน โดยโรงกลั่นศรีราชามีอัตราค่าลังการผลิตเฉลี่ยปรับเพิ่มขึ้นและสร้างสถิติใหม่ต่อเนื่องได้ช่วยชดเชยอัตราค่าลังการผลิตเฉลี่ยที่ลดลงของโรงกลั่นพระโขนงที่มีการปิดซ่อมบำรุงหน่วยกลั่นตามวาระ (Turnaround Maintenance) เป็นระยะเวลา 27 วัน (ระหว่างวันที่ 7 พฤษภาคม - 2 มิถุนายน 2567) นอกจากนี้ยังมี Inventory Gain 438 ล้านบาท (รวมการปรับมูลค่าสินค้าคงเหลือ (NRV)) ช่วยชดเชยปัจจัยกดดันจาก Operating GRM ที่ลดลงเมื่อเทียบกับช่วงครึ่งแรกของปี 2566 จาก Crack Spread ของทุกผลิตภัณฑ์ที่ปรับตัวลดลงตามภาวะตลาดโลก จากอุปสงค์อ่อนแอจากภาวะเศรษฐกิจชะลอตัว

กลุ่มธุรกิจการตลาด มี EBITDA 4,095 ล้านบาท เพิ่มขึ้นมากกว่าร้อยละ 100 จากช่วงเดียวกันปี

2566 มีปริมาณการจำหน่ายน้ำมันรวมทุกช่องทางสร้างสถิติใหม่ที่ 6,919 ล้านลิตร เติบโตมากกว่าร้อยละ 100 เทียบกับช่วงเวลาเดียวกันปีก่อน ตามการขายตัวของเครือข่ายสถานีบริการและฐานลูกค้าอุตสาหกรรมที่ครอบคลุมมากขึ้นภายหลังการรับรู้ผลการดำเนินงานเต็มครึ่งปีของ BSRC ผสานกับการดำเนินแผนกลยุทธ์การตลาดให้ตอบสนองความต้องการของลูกค้า ช่วยผลักดันยอดขายจำหน่ายน้ำมันผ่านสถานีบริการรวม 2,214 แห่งทั่วประเทศ

กลุ่มธุรกิจไฟฟ้าพลังงานสะอาด โดยบริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน) มี EBITDA 2,424 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 32 จากช่วงเดียวกันปี 2566 โดยปัจจัยหลักมาจากการรับรู้รายได้จากการขายไฟฟ้าปรับเพิ่มขึ้น จากการรับรู้ผลการดำเนินงานเต็มครึ่งปีจากการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซธรรมชาติ 4 แห่งในสหรัฐฯ ด้วยกำลังการผลิตรวม 857 เมกะวัตต์ และการลงทุนในคลังน้ำมันท่าเทียบเรือ และท่อขนส่งน้ำมันในจังหวัดเพชรบุรี ช่วยบรรเทาผลกระทบการสิ้นสุด Adder ของโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศไทยได้ทั้งหมด นอกจากนี้มีการรับรู้กำไรจากการจำหน่ายไปซึ่งโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศไทย ญี่ปุ่น จำนวน 9 โครงการ

กลุ่มธุรกิจผลิตภัณฑ์ชีวภาพ โดยบริษัท บีบีจีไอ จำกัด (มหาชน) มี EBITDA 493 ล้านบาท เพิ่มขึ้นมากกว่าร้อยละ 100 จากช่วงเดียวกันปี 2566 ได้รับแรงหนุนจากยอดขายที่เพิ่มขึ้นทั้งในส่วนของการทานอลและไบโอดีเซล สอดคล้องกับการขยายตัวของกลุ่มธุรกิจการตลาด

กลุ่มธุรกิจทรัพยากรธรรมชาติ มี EBITDA รวม 13,074 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 43 จากช่วงเดียวกันปี 2566 โดยปริมาณการผลิตและจำหน่ายปรับเพิ่มขึ้น จากการรับรู้ผลการดำเนินงานเต็มครึ่งปีจากแหล่งปิโตรเลียม Statfjord ที่ได้รับโอนสิทธิ์เมื่อวันที่ 29 ธันวาคม 2566 แหล่งผลิต Brage สามารถเพิ่มกำลังการผลิตและแหล่งผลิต Hasselmus ที่เริ่ม COD ในเดือนตุลาคม 2566

MASTER ส่งชังกบ Q3/67

ธุรกิจเข้าสู่ช่วงไฮซีซั่น เหตุทุกหัตถการเติบโต
รับแรงหนุนห้องผ่าตัดใหม่

MASTER ส่งชังกบ Q3/67 เข้าสู่ช่วงไฮซีซั่น หนุนผลงานครึ่งปีหลังเจิดจรัส สอดคล้องกับการขยายห้องผ่าตัดใหม่ –
ลูกค้าที่เข้ามาทำหัตถการอย่างต่อเนื่อง ผ่านการทำตลาดของบริษัททั้งออนไลน์-ออฟไลน์ หวังกระตุ้นยอดขาย
ด้าน บล. เอเชีย พลัส ประเมิน แนวโน้มเติบโตในช่วง 3-5 ปีข้างหน้าจะมาจากทั้ง Organic และ Inorganic growth
ภายใต้กลยุทธ์ Merger and Partners เพื่อวางตำแหน่งเป็น Specialty hospital โดยคาดการณ์ปี 2567-2571
โตเฉลี่ย 18% ต่อปี ประเมินราคาเหมาะสม 65 บาท/หุ้น ให้น้ำหนักการลงทุน Outperform

นางสาวลภัสสรดา เลิศกานโรจ
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท
มาสเตอร์ สไตล์ จำกัด (มหาชน)
หรือ MASTER ผู้ประกอบกิจการ
โรงพยาบาลมาสเตอร์พีช Specialty
Hospital ผู้นำอุตสาหกรรมด้านความ
งามของประเทศไทยและเอเชีย เปิด
เผยว่า ทิศทางธุรกิจของ MASTER
ในช่วงครึ่งปีหลังยังมีมุมมองเชิงบวก
และน่าจะเติบโตต่อเนื่อง เนื่องจาก
ธุรกิจจะเริ่มเข้าสู่ช่วงไฮซีซั่น โดย
เฉพาะไตรมาส 3/2567 จะมีอัตราการ
เติบโตมากขึ้น และปกติจะ
เติบโตสูงสุดของปี ประกอบกับได้รับ
อานิสงส์จากอุตสาหกรรมความงาม
โดยรวม ในประเทศเติบโต 8-10%

นอกจากนี้ประเมินว่าทิศทางการ
เติบโตต่อเนื่องไปยังแนวโน้มไตรมาส
4/2567 โดยสอดคล้องกับการขยาย
ห้องผ่าตัดใหม่ และลูกค้าที่เข้ามา
ทำหัตถการอย่างต่อเนื่อง ผ่านการ
ทำการตลาดของบริษัท ขณะที่ความ
สามารถในการทำกำไรดีขึ้น จากการ
บริหาร ค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพ

“คาดการณ์ครึ่งปีหลัง 2567 จะดีกว่าครึ่ง
ปีแรก เนื่องจากในช่วงครึ่งปีหลัง
โดยปกติ คนจะเริ่มจับจ่ายใช้สอย

และการใช้จ่ายจะสูงกว่าครึ่งปีแรก
สอดคล้องกับการที่บริษัทได้ขยาย
ฐานการตลาดทั้งออนไลน์และออฟ
ไลน์ ซึ่งคาดว่าจะช่วยให้ยอดขาย
การทำศัลยกรรม โดยเฉลี่ยเพิ่มขึ้น
ประมาณ 8% ทั้งนี้คาดว่าจะการลง
โฆษณาจะช่วยกระตุ้นกำลังซื้อ ซึ่ง
แผนการลงโฆษณาเป็นไปตามปกติ
ที่จะเน้นลงโฆษณาในไตรมาส 2 เช่น
ในปี 2566 เนื่องจากผู้ใช้บริการจะใช้
เวลาในการตัดสินใจทำศัลยกรรมหลัง
เห็นโฆษณาประมาณ 3-6 เดือน และ
คาดว่าจะเห็นผลชัดเจนในช่วงครึ่งปี
หลัง” นางสาวลภัสสรดา กล่าว

ทิศทางของลูกค้าต่างชาติมีแนวโน้ม
เพิ่มขึ้นในช่วงครึ่งปีหลังปีนี้ โดย
สัดส่วนลูกค้าในประเทศ 75.4% และ
สัดส่วนลูกค้าต่างชาติอยู่ที่ 24.6%

สำหรับเป้าหมายในปี 2567 MASTER
วางแผนเติบโตไม่ต่ำกว่า 20% จากปี
ก่อน โดยเน้นเติบโตทั้งด้าน Organic
และ Inorganic พร้อมกันนี้ MASTER
ยังมองการเติบโตด้วยกลยุทธ์แบบ
Merger and Partnership (M&P)
ภายใต้กลยุทธ์ Cross Border –
Cross Selling และ Cross Synergy
ซึ่งจะเป็นแรงสนับสนุนการสร้าง

โอกาสทางธุรกิจร่วมกัน เป็นรายได้ที่
เข้ามาเพิ่มเติมนอกเหนือจากรายได้
หลักของ MASTER

ด้านบล. เอเชีย พลัส ออกบท
วิเคราะห์ บริษัท มาสเตอร์ สไตล์
จำกัด (มหาชน) หรือ MASTER ซึ่ง
เป็นผู้นำในวงการศัลยกรรมความงาม
ด้วยมาตรฐานระดับสากล มีทีมแพทย์
ผู้เชี่ยวชาญหลากหลายสาขากว่า 142
คน ผ่านเครื่องมือครบถ้วน 91
สาขา ครอบคลุม 60% ของพื้นที่ใน
ประเทศไทยพร้อมด้วยประสบการณ์
การผ่าตัดด้วยเทคโนโลยีที่ทันสมัย
ตอบโจทย์ความต้องการที่หลากหลาย
ของผู้ใช้บริการทุกช่วงวัย ขับเคลื่อน
ธุรกิจสู่การเติบโตอย่างยั่งยืนในตลาด
ความงามที่มีศักยภาพสูง

สำหรับแนวโน้มการเติบโตในช่วง 3-5
ปีข้างหน้าจะมาจากทั้ง Organic และ
Inorganic growth ภายใต้กลยุทธ์
Merger and Partners เพื่อวาง
ตำแหน่งเป็น Specialty hospital

ฝ่ายวิจัยคาดการณ์กำไรในปี 2567-
2571 จะเติบโตเฉลี่ย 18% ต่อปี
ประเมินราคาเหมาะสมอยู่ที่ 65 บาท/
หุ้น ให้น้ำหนักการลงทุน Outperform

TPCH โชว์กำไร 6 เดือนแรกพุ่ง

**34.18% รับรูรายได้โรงไฟฟ้าชีวมวล
ขยะกำลังผลิตรวม 90.2 MW**

บมจ.ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง (TPCH) โชว์กำไรสุทธิงวด 6 เดือนแรกปี 67 ตะ 186.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้นกว่า 34.18% จากงวดเดียวกันปีก่อน ผลจากการรับรู้รายได้จากโครงการโรงไฟฟ้าชีวมวลและโรงไฟฟ้าขยะ 8 แห่ง ขนาดกำลังการผลิตรวม 90.2 เมกะวัตต์ ฟากบีกบอส "กนกทิพย์ จันทรพลังศรี" ระบุ เดินหน้าลงทุนธุรกิจพลังงานทดแทน ทั้งในประเทศ-ต่างประเทศ หวังดันกำลังผลิตรวมทะลุ 500 เมกะวัตต์ ในปี 69

นางกนกทิพย์ จันทรพลังศรี ประธานคณะกรรมการบริหาร บริษัท ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (TPCH) ประกอบธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนเปิดเผยว่า ภาพรวมผลการดำเนินงานในงวด 6 เดือนแรกของปี 2567 (สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567) มีกำไรสุทธิ 186.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 34.18% เทียบช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 139.28 ล้านบาท และมีรายได้รวมอยู่ที่ 1,227.05 ล้านบาท

ขณะที่ งวดไตรมาส 2/2567 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ 85.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้นมากกว่า 100% เทียบช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 28.91 ล้านบาท และมีรายได้รวมอยู่ที่ 605.25 ล้านบาท

ปัจจัยสนับสนุนที่ทำให้กำไรเพิ่มขึ้นเนื่องจากบริษัทฯ สามารถรับรู้รายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ (COD) ของโครงการโรงไฟฟ้าประเภทเชื้อเพลิงชีวมวลและประเภทเชื้อเพลิงขยะ จำนวน 8 แห่ง กำลังการผลิตรวม 90.2 เมกะวัตต์ ประกอบด้วยโรงไฟฟ้าประเภทเชื้อเพลิงชีวมวล CRB, MWE, MGP, TSG, PGP, SGP, PTG มีกำลังการผลิตติดตั้ง 80.7 เมกะวัตต์ และโรงไฟฟ้าพลังงานขยะ สยาม พาวเวอร์ นนทบุรี (SPNT) กำลังการผลิตติดตั้ง 9.5 เมกะวัตต์

“ผลการดำเนินงานในงวดครึ่งปีแรกของปี 2567 บริษัทฯ สามารถทำกำไรเติบโตได้เป็นอย่างดี เนื่องจากการบริหารจัดการที่ดี รวมทั้งการรับรู้รายได้จากโรงไฟฟ้าทั้ง 8 แห่ง และจากการขายโรงไฟฟ้าที่มีผลประกอบการที่ขาดทุนออกไป” นางกนกทิพย์ กล่าว

นายเชิดศักดิ์ วัฒนวิจิตรกุล กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) หรือ TPCH กล่าวว่า แผนการดำเนินธุรกิจในปีหลัง TPCH เดินหน้าลงทุนธุรกิจพลังงานทดแทนในประเทศ โดยโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานขยะ ปัจจุบันโรงไฟฟ้าขยะชุมชน สยาม พาวเวอร์ หนองสาหร่าย (SPNS) มีกำลังการผลิตติดตั้ง 9.9 เมกะวัตต์ และโรงไฟฟ้าขยะชุมชน สยาม พาวเวอร์ นากกลาง (SPNK) ขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 9.9 เมกะวัตต์ ได้เซ็น PPA เรียบร้อยแล้ว ส่งผลให้มี PPA ในส่วนของโรงไฟฟ้าประเภทพลังงานขยะเพิ่มเป็น 29.3 เมกะวัตต์ พร้อมกันนี้ บริษัทฯ มุ่งพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานขยะ เพิ่มประมาณ 4 โครงการ ประกอบด้วย SP4-SP7 เป็นโครงการรูปแบบ VSPP (Very Small Power Producer)

ส่วนการลงทุนธุรกิจพลังงานทดแทนในต่างประเทศ บริษัทฯ เดินหน้าพัฒนาโครงการพลังงานแสงอาทิตย์ใน สปป.ลาว โดยเข้าร่วมลงทุนกับ บริษัท แม่โขง พาวเวอร์ จำกัด (MKP) ในสัดส่วน 40% ที่ประกอบธุรกิจผลิต และจำหน่ายกระแสไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ใน สปป.ลาว และ MKP ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้าจำนวน 100 เมกะวัตต์ กับรัฐวิสาหกิจไฟฟ้าลาว (EDL)

เรียบร้อยแล้ว ปัจจุบันได้มีการปรับพื้นที่เพื่อเตรียมก่อสร้างและได้เริ่มงานด้านโครงสร้างและรั้วกันโซนติดตั้งสถานีไฟฟ้า (Substation) บางส่วนแล้ว และมีการเซ็นสัญญางานวิศวกรรม งานจัดซื้อ และงานก่อสร้าง (Engineering, Procurement and Construction (EPC Contract) กับผู้รับเหมาจากประเทศจีน พร้อมมีแผนที่จะส่งไฟฟ้าจาก สปป.ลาว ไปจำหน่ายในประเทศเวียดนามอีกหนึ่งโครงการ

สำหรับการลงทุนในประเทศกัมพูชา ปัจจุบันอยู่ระหว่างการขอใบอนุญาต โดยตั้งเป้าหมายมีกำลังการผลิตของโครงการพลังงานแสงอาทิตย์ ประมาณ 180-200 เมกะวัตต์ และโครงการพลังงานลม ประมาณ 50-100 เมกะวัตต์

“ในครึ่งปีหลังของปีนี้ บริษัทฯ เดินหน้าพัฒนาธุรกิจพลังงานทดแทนในประเทศและต่างประเทศตามแผน นอกจากนี้ ยังคงเป้าหมายจะมีกำลังการผลิตรวม 500 เมกะวัตต์ ภายในปี 2569 แบ่งเป็น โรงไฟฟ้าในประเทศ 150 เมกะวัตต์ ทั้งโรงไฟฟ้าประเภทพลังงานชีวมวล 80 เมกะวัตต์ โรงไฟฟ้าประเภทพลังงานขยะ 70 เมกะวัตต์ และโครงการในต่างประเทศ เป็นโครงการผลิตกระแสไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์และพลังงานลม 350 เมกะวัตต์ ซึ่งปัจจุบันมีกำลังการผลิตติดตั้งรวม 110 เมกะวัตต์ จากโรงไฟฟ้าพลังงานชีวมวลและพลังงานขยะ เพื่อสร้างการเติบโตให้กับบริษัทฯ และผลตอบแทนที่ดีให้กับผู้ถือหุ้นได้อย่างมั่นคงและยั่งยืน” นายเชิดศักดิ์ กล่าว

FTI เซ็น MOU ศึกษาแผนร่วมทุน “ANGEL”

ยักษ์ใหญ่ระบบกรองน้ำ Hi-End จากจีน
เสริมแกร่งค้าปลีก

“ฟังก์ชั่น อินเตอร์เนชั่นแนล” เซ็น MOU ศึกษาแผนร่วมทุนพันธมิตร “ANGEL”
ผู้เชี่ยวชาญระบบกรองน้ำ Hi-End จากจีน เสริมแกร่งศักยภาพค้าปลีก ชูจุดแข็ง
ประสบการณ์ 37 ปี มีช่องทางจำหน่ายมากกว่า 10,000 แห่งใน 65 ประเทศทั่วโลก

ดร.วิกร ภูวพัชร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ฟังก์ชั่น อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) หรือ FTI เปิดเผยว่า เมื่อวันที่ 5 สิงหาคม พ.ศ. 2567 บริษัทฯ ได้ลงนามในบันทึกความร่วมมือเชิงกลยุทธ์ หรือ MOU เพื่อศึกษาความเป็นไปได้ และแผนธุรกิจของโครงการจัดตั้งบริษัทร่วมทุนกับ ANGEL HEALTH TECHNOLOGY PRIVATE LIMITED หรือ ANGEL

ซึ่งเป็นบริษัทจัดตั้งตามกฎหมายประเทศสิงคโปร์ และมีบริษัทแม่ตั้งอยู่ที่เมืองเซินเจิ้น สาธารณรัฐประชาชนจีน โดย ANGEL เป็นผู้เชี่ยวชาญด้านระบบกรองน้ำระดับไฮเอนด์ โดยการลงนาม MOU ดังกล่าว มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาความเป็นไปได้ และแผนธุรกิจในการร่วมทุนจัดตั้งบริษัท เพื่อดำเนินธุรกิจนำเข้า, ผลิต และจำหน่ายผลิตภัณฑ์บำบัดน้ำครบวงจรในระดับไฮเอนด์ รวมถึงการให้บริการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยมีกรอบระยะเวลา MOU 180 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงนาม

ซึ่งการลงนาม MOU ในครั้งนี้จะช่วยเสริมศักยภาพในการขยายธุรกิจ

ค้าปลีกระบบกรองน้ำให้กับ FTI เนื่องจาก ANGEL เป็นผู้เชี่ยวชาญด้านระบบกรองน้ำระดับไฮเอนด์ มีความเชี่ยวชาญ และประสบการณ์ในการทำตลาดค้าปลีกมาอย่างยาวนาน ด้วยผลิตภัณฑ์ที่ได้รับการออกแบบให้ทันสมัย มาพร้อมเทคโนโลยีเหมาะสมสำหรับผู้บริโภคที่มีกำลังซื้อสูง

มี lifestyle ในการเลือกใช้ผลิตภัณฑ์ที่หรู ดูดี สามารถตอบสนองความต้องการได้ทั้งในด้านการใช้งาน และภาพลักษณ์ที่ดี ด้วยประสบการณ์กว่า 37 ปี มีจำนวนช่องทางจำหน่ายผ่านร้านค้ามากกว่า 10,000 แห่งใน 65 ประเทศทั่วโลก และที่สำคัญ ANGEL มีฐานการผลิตหลักในประเทศจีน 3 แห่ง และในประเทศมาเลเซีย 1 แห่ง โดยฐานการผลิตที่เมือง Shaoxing มีพื้นที่ประมาณ 600,000 ตารางเมตร นับเป็นโรงงานผลิตที่ใหญ่ที่สุดในโลก ประกอบกับ ANGEL ให้ความสำคัญกับการคิดค้นนวัตกรรมใหม่ ๆ อย่างต่อเนื่อง เช่น พัฒนาผลิตภัณฑ์ให้มีขนาดเล็กลงแต่ยังคงประสิทธิภาพที่สูง สามารถนำไปใช้งานได้เหมาะสมสำหรับผู้ที่ต้องการใช้งานในพื้นที่จำกัด และยังมีห้องปฏิบัติการ

วิจัยคุณภาพน้ำในประเทศจีนอีกด้วย

“จุดแข็งของ FTI มาจากการเติบโตของธุรกิจค้าส่ง ขณะที่ตลาดค้าปลีกเราเริ่มทำตลาดได้ไม่นาน จึงต้องใช้ระยะเวลาอีกสักกระยะหนึ่งในการพัฒนา ซึ่งการร่วมมือกับ ANGEL ซึ่งมีความพร้อมทั้งในด้านของประสบการณ์ในธุรกิจค้าปลีก และฐานการผลิต รวมถึงการพัฒนานวัตกรรมระบบกรองน้ำที่ทันสมัย มีประสิทธิภาพสูงอย่างต่อเนื่อง เราจึงคาดหวังว่าจะสามารถตอบโจทย์ความต้องการให้กับกลุ่มลูกค้ากำลังซื้อสูงผ่านการทำตลาดค้าปลีก และโมเดิร์นเทรดให้แพร่หลายมากขึ้น ทำให้ผู้บริโภคสามารถเข้าถึงผลิตภัณฑ์ได้ง่ายยิ่งขึ้น สามารถต่อยอดการเติบโตให้กับ FTI ได้ในอนาคต” ดร.วิกร กล่าว

ในขณะที่ผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาสที่ 2 ปี 2567 บริษัทฯ มีรายได้รวม 422.66 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 22.73 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้น 6% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อนที่มีรายได้รวม 399.39 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 21.62 ล้านบาท



FUNCTION INTERNATIONAL
All Solutions of Water

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งใน

เตรียมเดินทางนำเสนอขายหน่วยลงทุนประเภท ก. มูลค่ารวมไม่เกิน 1 แสน - 1.5 แสนล้านบาท คาดเข้าซื้อขายภายใน Q3/67

“กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งใน” เตรียมเดินทางนำเสนอขายหน่วยลงทุนประเภท ก. แก่แก่นักลงทุนทั่วไป มูลค่ารวมไม่เกิน 1 แสน - 1.5 แสนล้านบาท คาดเริ่มเสนอขายหน่วยลงทุนประเภท ก. และนำเข้าจดทะเบียนเพื่อซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ภายในไตรมาส 3 ปีนี้ เพิ่มทางเลือกในการออมแก่ประชาชน สนับสนุนการพัฒนาตลาดทุนของประเทศ ด้าน ก.ล.ต. ชูมาตรการสนับสนุนการลงทุนในกองทุนรวม ส่งเสริมให้ตลาดทุนไทยเติบโตอย่างมั่นคงและโปร่งใส ส่วนตลาดหลักทรัพย์ฯ คาดกองทุนฯ จะช่วยเสริมสร้างบรรยากาศการลงทุน และสร้างความเชื่อมั่นแก่นักลงทุนไทยและต่างชาติเข้ามาลงทุนในตลาดหุ้นไทยเพิ่มขึ้น

นายพิชัย ชุณหวชิร รองนายกรัฐมนตรีและรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง เปิดเผยว่า สถานการณ์ตลาดทุนไทยในช่วงที่ผ่านมา ต้องยอมรับว่าค่อนข้างผันผวน เนื่องจากกระแสเงินทุนต่างชาติที่ไหลออกจากตลาดหลักทรัพย์ฯ จากปัจจัยความไม่แน่นอนต่างๆ เช่น ความผันผวนของตลาดการเงินโลก และปัญหานี้ครีวเรือนภายในประเทศ เป็นต้น โดยในช่วง 5 ปีที่ผ่านมาพบว่านักลงทุนต่างประเทศขายสุทธิในตลาดหุ้นไทย รวมมูลค่ากว่า 5.3 แสนล้านบาท ขณะที่มูลค่าการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมถึงมูลค่าการระดมทุนของตลาดตราสารทุนและตราสารหนี้มีอัตราที่ชะลอตัวลง สะท้อนภาพรวมของเศรษฐกิจที่ไม่สามารถฟื้นตัวได้อย่างเต็มที่ อย่างไรก็ตาม ประชาชนและนักลงทุนสถาบันภายในประเทศ ยังคงมีสภาพคล่องส่วนเกินและมองหา การลงทุนที่สามารถให้ผลตอบแทนที่ดีและมีความมั่นคงในระยะยาว

กระทรวงการคลังได้วางแนวทางในการระดมทุนผ่าน “กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งใน” (“กองทุนฯ”) ประมาณ 1 แสน - 1.5 แสนล้านบาท เพื่อฟื้นฟูและเสริมสร้างบรรยากาศการลงทุน โดยคาดว่าจะเริ่มดำเนินการเสนอขายหน่วยลงทุนประเภท ก. และนำเข้าหน่วยลงทุนดังกล่าวเข้าจดทะเบียนเพื่อซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ภายในไตรมาส 3 ของปีนี้ ทั้งนี้ แนวทางการลงทุนของกองทุนฯ จะเน้นการลงทุนในบริษัทที่มีผลตอบแทนที่ดี มีความมั่นคงในระยะยาว ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน และมีการกำกับดูแลกิจการที่ดี คาดว่าการระดมทุนของกองทุนฯ ในครั้งนี้ จะช่วยเพิ่มทางเลือกในการออมและการลงทุนให้กับประชาชนและนักลงทุนทั่วไปในภาวะที่อัตราดอกเบี้ยเงินฝากอยู่ในระดับต่ำ และส่งเสริมให้ประชาชนได้มีส่วนร่วมในการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ผ่านกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งใน ซึ่งจะช่วยสร้างแรงกระตุ้นในการลงทุน และเสริมสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ทั้งนักลงทุนทั้งไทยและต่างประเทศต่อการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

“รัฐบาลได้ออกมาตรการสนับสนุนตลาดทุนอย่างต่อเนื่อง ตั้งแต่มาตรการ Thai ESG เพื่อส่งเสริมการออมและการลงทุนระยะยาวในกิจการที่คำนึงถึงสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาล และล่าสุดได้เตรียมการเสนอขายหน่วยลงทุนประเภท ก. ของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งใน นอกจากนี้กระทรวงการคลัง อยู่ระหว่างพิจารณาออกมาตรการสนับสนุนตลาดทุนเพิ่มเติมอย่างต่อเนื่องในปีนี้ ” นายพิชัย กล่าว

นายลวรณ แสงสนิท ปลัดกระทรวงการคลัง ในฐานะประธานคณะกรรมการกำกับการดำเนินงานของกองทุนรวมวายุภักษ์ กล่าวว่า ในวันที่ ๓๑ ธันวาคม ๒๕๖๖ (ครม.) ได้รับทราบเกี่ยวกับการเสนอขายหน่วยลงทุนประเภท ก. ของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งใน เป็นที่เรียบร้อย ทั้งนี้ กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งใน เป็นกองทุนรวมประเภทกองทุนปิด จัดตั้งขึ้นในปี 2546 และได้มีมติแปรสภาพเป็นกองทุนเปิดเมื่อปี 2556

โดยมีวัตถุประสงค์หลัก ที่จะบริหารจัดการหลักทรัพย์ที่รัฐถือครองให้เกิดประโยชน์สูงสุด เพื่อสร้างผลตอบแทนอย่างยั่งยืนในระยะยาวและมั่นคง ลงทุนในกิจการที่มีความจำเป็นและเป็นประโยชน์ต่อประเทศในเชิงเศรษฐกิจและจำเป็นต้องการการส่งเสริมจากภาครัฐ ตลอดจนส่งเสริมการพัฒนาตลาดเงินและตลาดทุนของประเทศ และเพิ่มทางเลือกในการออมและ การลงทุนให้แก่ประชาชน โดยกองทุนฯ มีหน่วยลงทุน 2 ประเภทคือหน่วยลงทุนประเภท ก. และประเภท ข. ปัจจุบันกองทุนฯ มีเพียงหน่วยลงทุนประเภท ข. และกำลังจะระดมทุนโดยเสนอขายหน่วยลงทุนประเภท ก. ต่อผู้ลงทุนทั่วไป

หน่วยลงทุนประเภท ก. ซึ่งมีระยะเวลาการลงทุนเบื้องต้นของหน่วยลงทุนประเภท ก. ที่ 10 ปี จะเสนอขายแก่นักลงทุนทั่วไปและนำเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. จะได้รับเงินปันผล ในแต่ละปีตามอัตราผลตอบแทน

ที่เกิดขึ้นจริงของกองทุนฯ แต่ไม่น้อยกว่าอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ และไม่เกินกว่าอัตราผลตอบแทนขั้นสูง ทั้งนี้ อัตราผลตอบแทนขั้นต่ำและขั้นสูงดังกล่าวจะเป็นอัตราคงที่ตลอด 10 ปี นอกจากนี้ กองทุนฯ จะมีกลไกคุ้มครองเงินลงทุนของหน่วยลงทุนประเภท ก. โดยจะมีสิทธิได้รับชำระคืนเงินลงทุน ตามแนวทางการชำระคืนเงินลงทุนที่มีลักษณะเป็น water fall และมีการกำหนดสัดส่วนมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ของกองทุนฯ ต่อเงินลงทุนของหน่วยลงทุนประเภท ก. และมาตรการต่างๆ เพื่อคุ้มครองผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. หากสัดส่วนดังกล่าวลดลง

ขณะที่แนวทางการลงทุนของกองทุนฯ นั้น จะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งแบบเชิงรุก (Active Investment) และแบบเชิงรับ (Passive Investment) โดยส่วนใหญ่จะลงทุนในตราสารทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เน้นการลงทุน ในบริษัทที่มีผลตอบแทนที่ดี มีความมั่นคงในระยะยาว ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน และมีการกำกับดูแลกิจการที่ดี ในขั้นตอนถัดไปจะมีการสำรวจความเห็นของนักลงทุนสถาบันเพื่อกำหนดอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ และอัตราผลตอบแทนขั้นสูง กำหนดหลักเกณฑ์และเงื่อนไขการดำเนินการเสนอขายหน่วยลงทุน ช่องทางการเสนอขายหน่วยลงทุน และสัดส่วนการเสนอขายต่อผู้ลงทุนแต่ละประเภท นอกจากนี้ กองทุนฯ ต้องประสานงานกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) และหน่วยงานต่างๆ ในการดำเนินการในเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวข้องให้เป็นไปตามกฎระเบียบ รวมทั้งจะมีการนำเสนอข้อมูลต่อนักลงทุนประเภทต่างๆ โดยเฉพาะนักลงทุนรายย่อย เพื่อให้การระดมทุนครั้งนี้สำเร็จลุล่วงไปด้วยดี

ปัจจุบันกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งใน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิกว่า 300,000 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเกือบร้อยละ 15 ภายหลังแปรสภาพกองทุนเมื่อปี 2556 โดยมีการลงทุนส่วนใหญ่ในตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และบางส่วนลงทุนในตราสารหนี้ระยะสั้น ซึ่งในช่วงที่ผ่านมากระทรวงการคลังได้รับเงินปันผลจากกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งใน กว่า 40,000 ล้านบาท โดยกองทุนฯ มีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) เป็นผู้จัดการกองทุน

ศ.ดร.พรอนงค์ บุษราตระกูล เลขาธิการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) กล่าวว่า ก.ล.ต. มีบทบาทสำคัญในการดูแลและส่งเสริมให้ตลาดทุนไทยเติบโต อย่างมั่นคงมีประสิทธิภาพ ยั่งยืน และเป็นประโยชน์ต่อทุกภาคส่วน สนับสนุนการลงทุนในกองทุนรวม มีมาตรการให้เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนอย่างโปร่งใส เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถตัดสินใจลงทุนได้อย่างรอบคอบ และมีการตรวจสอบและติดตามการดำเนินงานอย่างสม่ำเสมอ เพื่อป้องกันการทุจริตและการกระทำที่ไม่เป็นธรรม ตลอดจนให้ความรู้เกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนรวม เพื่อให้ผู้ลงทุนทั่วไปเข้าใจและตัดสินใจลงทุนได้อย่างถูกต้อง โดย ก.ล.ต.พร้อมให้การสนับสนุน กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งใน เพื่อให้สามารถระดมทุนจากนักลงทุนทั่วไป ผ่านการเสนอขายหน่วยลงทุนประเภท ก. ได้ตามระยะเวลาที่กำหนดไว้ รวมถึงทบทวนกฎเกณฑ์ต่างๆ ให้เหมาะสมสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ในการระดมทุนของกองทุนฯ

นายภากร ปีตธวัชชัย กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) กล่าวว่า ตลาดหลักทรัพย์ฯ เชื่อมั่นว่า ด้วยนโยบายของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งใน ในการเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จะช่วยเสริมสร้างบรรยากาศการลงทุน และสร้างความเชื่อมั่นแก่นักลงทุนไทยและต่างชาติ เข้ามาลงทุนในตลาดหุ้นไทยเพิ่มขึ้น

บีโอไอแรงส่งเสริม EV ดันไทยฐานผลิตยานยนต์โลก

ชู 5 มาตรการช่วยอุตสาหกรรมยานยนต์และชิ้นส่วนเปลี่ยนผ่าน

บีโอไอแรงเหตุผลในการส่งเสริมอุตสาหกรรม EV เพื่อรักษาการเป็นฐานการผลิตยานยนต์ที่สำคัญของโลก ชี้เงื่อนไขสำคัญ ต้องเข้ามาลงทุนผลิตขดเชยการนำเข้า 1 - 3 เท่า และใช้ชิ้นส่วนสำคัญที่ผลิตในประเทศ หากไม่ส่งเสริม อาจเสียโอกาสให้คู่แข่ง และไทยกลายเป็นเพียงผู้นำเข้า ย้ำพร้อมช่วยอุตสาหกรรมยานยนต์และชิ้นส่วนด้วย 5 มาตรการสำคัญ เพื่อเปลี่ยนผ่านสู่อุตสาหกรรมสมัยใหม่

นายณัฐม์ เทอดศิริศักดิ์ เลขาธิการคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (บีโอไอ) เปิดเผยว่า ตามที่มีการตั้งคำถามต่อมาตรการส่งเสริมการลงทุนในอุตสาหกรรมยานยนต์ไฟฟ้า (EV) ว่าส่งผลกระทบต่อความเป็นศูนย์กลางการผลิตยานยนต์ของประเทศไทย บีโอไอในฐานะฝ่ายเลขานุการของคณะกรรมการยานยนต์ไฟฟ้าแห่งชาติ (บอร์ด EV) ขอชี้แจงข้อเท็จจริง ดังนี้

1. เหตุผลในการส่งเสริมอุตสาหกรรมยานยนต์ไฟฟ้า จากวิกฤตการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่มีแนวโน้มรุนแรงขึ้นจากการปล่อยก๊าซเรือนกระจก และภาคขนส่งก็เป็นหนึ่งในแหล่งปล่อยก๊าซเรือนกระจกที่ใหญ่ที่สุด ทิศทางโลกจึงมุ่งสู่การใช้ยานยนต์ที่ใช้เทคโนโลยีสะอาด ปล่อยคาร์บอนไดออกไซด์ (CO2) ต่ำ หลายประเทศเตรียมออกมาตรการห้ามนำเข้ารถยนต์ที่ขับเคลื่อนด้วยเครื่องยนต์สันดาปภายใน (ICE) หรือขึ้นภาษีเพื่อควบคุมการนำเข้ารถยนต์ที่ปล่อย CO2 สูง ขณะที่อุตสาหกรรมยานยนต์ไทยยังคงผลิตรถยนต์ ICE เป็นหลัก

นอกจากนี้ ภายใต้กรอบความตกลงการค้าเสรีในปัจจุบัน การนำเข้ารถยนต์ไฟฟ้าจากบางประเทศมาจำหน่ายในไทย ไม่ต้องเสียอากรขาเข้าอยู่แล้ว หากไม่มีมาตรการใด ๆ ก็มีแนวโน้มจะเกิดการนำเข้ารถยนต์ไฟฟ้ามาจำหน่ายในประเทศเป็นจำนวนมาก โดยที่ไม่เกิดการตั้งฐานการผลิต และประเทศไทยก็จะไม่ได้รับประโยชน์ใด ๆ อีกทั้งอาจสูญเสียโอกาสในการดึงดูดการลงทุนอุตสาหกรรม EV ให้แก่ประเทศคู่แข่ง และสูญเสียโอกาสที่จะเติบโตจากเทคโนโลยีใหม่ ๆ เช่น แบตเตอรี่มอเตอร์ ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์สำหรับยานยนต์ ระบบเชื่อมรถยนต์ ฯลฯ ส่งผลให้อุตสาหกรรมยานยนต์ไทยสูญเสียความสามารถในการแข่งขันระยะยาว และประเทศไทยก็จะขาดฐานการผลิต EV ซึ่งจะเป็เครื่องมือสำคัญในการบรรลุเป้าหมายความเป็นกลางทางคาร์บอนในอนาคต

ดังนั้น เพื่อให้อุตสาหกรรมยานยนต์ไทยแข่งขันได้และสอดคล้องกับทิศทางโลก อีกทั้งสามารถรักษาการเป็นฐานการผลิตยานยนต์อันดับหนึ่งในอาเซียน และอันดับต้น ๆ ของโลกได้ในระยะยาว รัฐบาลมองเห็นความจำเป็นที่ต้องส่งเสริมให้เกิดฐานการผลิตยานยนต์สมัยใหม่ที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม จึงได้จัดตั้งคณะกรรมการนโยบายยานยนต์ไฟฟ้าแห่งชาติ ตั้งแต่ปี 2563 เป็นต้นมา เพื่อศึกษาและกำหนดทิศทางการพัฒนาอุตสาหกรรม EV โดยได้กำหนดเป้าหมาย 30@30 ตั้งเป้าผลิตรถยนต์ที่ปล่อยมลพิษเป็นศูนย์ (Zero Emission Vehicle) ให้ได้อย่างน้อยร้อยละ 30 ของการผลิตรถยนต์ทั้งหมดในปี ค.ศ. 2030 เพื่อเป็นจุดหมายให้อุตสาหกรรมยานยนต์ไทยเริ่มเปลี่ยนผ่านสู่การผลิตยานยนต์ที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม

เพื่อให้บรรลุเป้าหมายดังกล่าว รัฐบาลจึงได้กำหนดมาตรการส่งเสริมอุตสาหกรรม EV เพื่อต่อยอดจุดแข็งอุตสาหกรรมยานยนต์ที่มีอยู่ ไปสู่การเป็นฐานการผลิตยานยนต์และชิ้นส่วนที่ครบวงจร ไม่ว่าจะเป็น ICE, HEV, PHEV และ BEV เพื่อรักษาและต่อยอดการเป็นผู้นำอุตสาหกรรมยานยนต์ทุกประเภทในระยะยาว รวมถึงโอกาสในการเป็นฐานการผลิตเพื่อส่งออก EV ไปยังยุโรปและสหรัฐอเมริกา ซึ่งมีการตั้งกำแพงภาษีนำเข้าจากบางประเทศ โดยมาตรการส่งเสริมอุตสาหกรรม EV ของไทย เปิดกว้างสำหรับผู้ลงทุนทั้งรายเดิมและรายใหม่ ทั้งไทยและต่างชาติทุกประเทศ ซึ่งที่ผ่านมา

มีผู้ผลิต EV ทั้งประเภทรถยนต์ รถจักรยานยนต์ รถบรรทุก และรถบัส จากหลายประเทศเข้าร่วมมาตรการดังกล่าว ไม่ว่าจะเป็นผู้ผลิตจากไทย จีน ญี่ปุ่น ยุโรป และล่าสุดคือ เกาหลีใต้

2. เหตุผลในการให้เงินอุดหนุนแก่อุตสาหกรรมยานยนต์ไฟฟ้าตามมาตรการ EV3 และ EV3.5 โดยกรมสรรพสามิต มาตรการนี้มีเป้าหมายเพื่อสนับสนุนให้เกิดการเปลี่ยนผ่านอุตสาหกรรมยานยนต์ไปสู่ EV ตามเป้าหมาย 30@30 และมุ่งผลักดันให้ไทยเป็นฐานการผลิตหลักของภูมิภาค โดยการสร้างตลาดรถยนต์ EV ในประเทศให้มีขนาดเหมาะสมกับการลงทุน ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญที่ผู้ผลิตรถยนต์ใช้ในการตัดสินใจเลือกแหล่งลงทุน

มาตรการ EV3 และ EV3.5 จะอนุญาตให้มีการนำเข้าในช่วง 2 ปีแรก และกำหนดเงื่อนไขผูกโยงกับการลงทุนตั้งฐานการผลิต โดยผู้ที่เข้าร่วมมาตรการจะต้องผลิตรถยนต์ EV ในประเทศไทย เพื่อชดเชยการนำเข้าในสัดส่วนอย่างน้อย 1 - 3 เท่า แล้วแต่ระยะเวลา อีกทั้งยังกำหนดเงื่อนไขให้มีการใช้ชิ้นส่วนสำคัญที่ผลิตในประเทศ ซึ่งจะส่งเสริมให้ไทยเป็นฐานการผลิตและส่งออกยานยนต์ไฟฟ้าและชิ้นส่วนแบบครบวงจรด้วย

3. เหตุผลที่ยอดขายรถยนต์ลดลงมากในปี ในช่วงครึ่งแรกของปี 2567 ยอดขายรถยนต์ในประเทศลดลงร้อยละ 24 โดยในส่วนของรถกระบะ ลดลงถึงกว่าร้อยละ 40 ขณะที่รถยนต์ไฟฟ้า BEV ที่เข้ามาจำหน่ายในไทยมีสัดส่วนเพียงประมาณร้อยละ 10 ของยอดขายรถทั้งหมด จะเห็นว่าสาเหตุหลักไม่ได้เกิดจากการเข้ามาแทนที่ของรถยนต์ไฟฟ้า แต่ปัจจัยหลักที่ส่งผลกระทบต่อยอดขายรถยนต์ในไทยลดลงมาก และส่งผลกระทบต่อกลุ่มชิ้นส่วนยานยนต์ คือ ปัญหาภาวะเศรษฐกิจในปัจจุบัน การชะลอตัวของการบริโภค หั้้นครัวเรือนที่สูง และความเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อรถยนต์ อย่างไรก็ตาม ภาครัฐได้หารือร่วมกับผู้ประกอบการ และออกมาตรการหลายด้านเพื่อช่วยกลุ่มผู้ผลิตรายยนต์และชิ้นส่วนในระยะเปลี่ยนผ่าน

4. การสนับสนุนและดูแลผู้ผลิตรถยนต์สันดาปภายในและชิ้นส่วน เป้าหมายสำคัญของรัฐบาล คือ การขับเคลื่อนประเทศไทยสู่การเป็นศูนย์กลางการผลิตและการส่งออกรถยนต์ทุกประเภท ไม่ว่าจะเป็น ICE, HEV, PHEV และ BEV รวมทั้งชิ้นส่วนยานยนต์แบบครบวงจร สะท้อนจากเป้าหมาย 30@30 ซึ่งจะเห็นได้ว่าร้อยละ 70 ที่เหลือยังคงเป็นการผลิตรถยนต์สันดาปภายใน แต่จะต้องมีการพัฒนาเทคโนโลยีที่มุ่งสู่ความสะอาด ประหยัดพลังงาน ปลอดภัย และการขับเคลื่อนอัจฉริยะ นอกจากนี้ นายกรัฐมนตรียังได้เน้นย้ำถึงความสำคัญของผู้ผลิตรถยนต์สันดาปภายในที่มีต่อเศรษฐกิจไทย และพร้อมสนับสนุนการเปลี่ยนผ่านสู่การผลิตยานยนต์สมัยใหม่ โดยได้ออก 5 มาตรการ เพื่อช่วยผู้ผลิตรถยนต์และชิ้นส่วน ดังนี้

1) มาตรการส่งเสริมการลงทุนเพื่อยกระดับอุตสาหกรรมยานยนต์ (ประกาศ BOI ที่ 2/2566 ลงวันที่ 12 ธันวาคม 2566) เพื่อสนับสนุนให้ผู้ผลิตรถยนต์มีการลงทุนเพิ่มเติมเพื่อพัฒนาระบบอัตโนมัติหรือหุ่นยนต์ มาใช้เพื่อปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิตสำหรับการผลิตรถยนต์ ทั้งแบบ ICE, HEV และ PHEV โดยขณะนี้มีความารถยนต์ญี่ปุ่นและสหรัฐอเมริกายื่นขอรับการส่งเสริมแล้ว 4 โครงการ

2) มาตรการส่งเสริมการลงทุนเพื่อยกระดับอุตสาหกรรม

ชิ้นส่วนยานยนต์ (ประกาศ BOI ที่ 11/2567 ลงวันที่ 28 มิถุนายน 2567) เพื่อส่งเสริมให้ผู้ผลิตชิ้นส่วนในประเทศมีการปรับเปลี่ยนเครื่องจักร ฝึกอบรมบุคลากร หรือนำเทคโนโลยีสมัยใหม่มาใช้เพื่อปรับปรุงประสิทธิภาพ หรือยกระดับมาตรฐาน เพื่อให้แข่งขันได้ หรือขยายธุรกิจไปสู่อุตสาหกรรมใหม่ ๆ เช่น ชิ้นส่วน EV อิเล็กทรอนิกส์ อากาศยาน เครื่องมือแพทย์ เครื่องจักรและอุปกรณ์

3) มาตรการส่งเสริมการลงทุนระหว่างบริษัทไทยและต่างชาติในกิจการผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ (ผ่านบอร์ด BOI เมื่อวันที่ 7 สิงหาคม 2567) เพื่อสนับสนุนให้ผู้ผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ไทยมีโอกาสร่วมทุนกับบริษัทต่างชาติที่เข้ามาลงทุน โดยนิติบุคคลไทยต้องถือหุ้นไม่น้อยกว่าร้อยละ 30 ซึ่งจะเป็นการสร้างโอกาสทางธุรกิจ และสนับสนุนให้ผู้ประกอบการไทยสามารถยกระดับเทคโนโลยีการผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ให้ทันต่อการเปลี่ยนแปลงและตอบโจทย์ยานยนต์สมัยใหม่ได้

4) มาตรการปรับลดอัตราภาษีสรรพสามิตสำหรับรถยนต์แบบไฮบริด (HEV) (ผ่านบอร์ด EV เมื่อวันที่ 26 กรกฎาคม 2567) เพื่อสนับสนุนให้เกิดการเปลี่ยนผ่านจากรถยนต์ ICE ไปสู่รถยนต์ที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อมมากขึ้น และ HEV เป็นอีกหนึ่ง segment ที่ไทยมีโอกาสเป็นฐานการผลิตระดับโลกได้ โดยมาตรการนี้มีเงื่อนไขสำคัญ 4 ด้าน คือ การลดการปล่อยคาร์บอน การลงทุนเพิ่มเติม การใช้ชิ้นส่วนสำคัญในประเทศ และการติดตั้งระบบความปลอดภัยของรถยนต์

5) มาตรการส่งเสริมการใช้ชิ้นส่วนในประเทศ กรมสรรพสามิตได้กำหนดเงื่อนไขให้ผู้ผลิตรถยนต์ที่ได้รับสิทธิตามมาตรการ EV3 และ EV3.5 ต้องมีการใช้แบตเตอรี่หรือชิ้นส่วนสำคัญที่ผลิตในประเทศ เช่น มอเตอร์ขับเคลื่อน ระบบ BMS DCU อินเวอร์เตอร์ เกียร์ทดรอบ หรือคอมเพรสเซอร์ระบบปรับอากาศ ขณะที่กรมศุลกากรและกระทรวงอุตสาหกรรมได้กำหนดให้ผู้ผลิตรถยนต์ EV ที่ตั้งในเขตปลอดอากรหรือเขตประกอบการเสรี จะต้องผ่านกระบวนการผลิตที่เป็นสาระสำคัญ เช่น การตรวจสอบคุณภาพ และการผลิตชิ้นส่วนสำคัญ โดยต้องใช้ชิ้นส่วนและวัตถุดิบที่ผลิตในประเทศไทยและอาเซียนไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของราคาหน้าโรงงาน

ในส่วนของบีโอไอ ได้กำหนดเงื่อนไขให้ผู้ผลิตรถยนต์ EV ที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน ต้องมีการผลิตหรือจัดหาแบตเตอรี่และชิ้นส่วนสำคัญจากผู้ผลิตในประเทศ รวมถึงแผนพัฒนาผู้ผลิตชิ้นส่วนในประเทศที่มีหุ้นไทยข้างมาก (Local Supplier) โดยการฝึกอบรมด้านเทคโนโลยีและการสนับสนุนทางเทคนิค ซึ่งจะช่วยเหลือผู้ผลิตชิ้นส่วนไทยให้มีโอกาสเรียนรู้และพัฒนาเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องกับ EV เพื่อเปลี่ยนผ่านไปสู่การเป็นผู้ผลิตชิ้นส่วนป้อนให้กับอุตสาหกรรม EV ต่อไป

นอกจากนี้ บีโอไอยังเน้นจัดกิจกรรมจัดหาชิ้นส่วนในประเทศ (Sourcing Event) และงานแสดงสินค้าอุตสาหกรรมสนับสนุน (Subcon Thailand) เพื่อสร้างเวทีจับคู่เจรจาธุรกิจ สนับสนุนให้เกิดการซื้อขายชิ้นส่วน การว่าจ้างผลิต หรือการร่วมทุนระหว่างไทยและต่างชาติ เพื่อให้ผู้ประกอบการไทยเข้าไปมีบทบาทใน Supply Chain ของอุตสาหกรรม EV ให้มากที่สุด

SCB CIO ประเมินเศรษฐกิจสหรัฐฯ

ชะลอตัวแบบ *Soft Landing* และสะสมตราสารหนี้ระยะสั้น
หุ้นสหรัฐฯ เน้นสร้างสมดุลทั้ง *Quality Growth -Defensive*

SCB CIO ประเมินเศรษฐกิจสหรัฐฯ ไม่ถดถอย แต่ชะลอตัวลงแบบ *Soft Landing* มองว่าอัตราการว่างงานเพิ่มขึ้นเป็นปัจจัยชั่วคราวจากพายุเฮอริเคน ไม่ได้มาจากการจ้างงานที่ลดลงอย่างถาวร คาดการจ้างงานในเดือน ส.ค. น่าจะปรับตัวดีขึ้น ภาคบริการแรงงานยังเติบโต และการเลิกจ้างยังอยู่ในระดับต่ำ Fed น่าจะปรับลดดอกเบี้ย 3 ครั้ง ในปีนี้ รวม 75 bps เน้นทยอยสะสมตราสารหนี้ระยะสั้นของสหรัฐฯ อายุเฉลี่ยประมาณ 2-4 ปี หลีกเลี่ยงตราสารหนี้สหรัฐฯ ระยะยาว ที่อาจมีความเสี่ยงจากผลกระทบการเลือกตั้งสหรัฐฯ หากมีการเพิ่มการใช้จ่ายทางการคลัง และขาดดุลงบประมาณมากขึ้น รวมทั้งการเก็บภาษีสินค้านำเข้าจากต่างประเทศ ทำให้มีความเสี่ยงเงินเพื่อเพิ่มขึ้นในอนาคต ส่วนตลาดหุ้นสหรัฐฯ เน้นความสมดุล มีทั้งหุ้น *Quality Growth* ที่สมดุลแข็งแกร่ง ยอดขายและกำไรมีการเติบโตแบบยั่งยืน เช่น กลุ่มเทคโนโลยี และหุ้นกลุ่ม *Defensive* ที่เป็นหุ้นที่กำไรมีความทนทานต่อสถานะตลาดที่ผันผวน เช่น กลุ่มสาธารณูปโภค กลุ่มสินค้าจำเป็น และกลุ่มสุขภาพ

น.ส.เกษรี อายุตะตะกะ CFP? ผู้อำนวยการกลยุทธ์การลงทุน SCB Chief Investment Office (SCB CIO) ธนาคารไทยพาณิชย์ เปิดเผยว่า จากกรณีเมื่อวันจันทร์ที่ 5 ส.ค. 2567 เกิดเหตุการณ์ตลาดหุ้นทั่วโลก รวมถึงตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวลดลงแรงหรือ *Black Monday* เนื่องจากนักลงทุนมีความกังวลว่าจะเกิดสถานการณ์เศรษฐกิจสหรัฐฯ ถดถอย (*Recession*) โดย SCB CIO มองว่า เศรษฐกิจสหรัฐฯ ไม่น่าจะเกิด *Recession* อย่างที่กังวล แต่อาจจะเผชิญภาวะเศรษฐกิจชะลอตัวลงแบบจัดการได้ หรือ *Soft Landing* ในระยะถัดไป ตลาดมีความกังวลว่าจะเกิด *Recession* เนื่องจากตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐฯ ในเดือน ก.ค. เพิ่มขึ้น 1.14 แสนตำแหน่ง และเป็นการเพิ่มขึ้นในอัตราที่ชะลอตัวจากเดือนก่อนหน้า ขณะที่ตัวเลขอัตราการว่างงานเพิ่มขึ้นมาอยู่ในระดับ 4.3% โดยตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรขยายตัวน้อยลง มาจากปัจจัยชั่วคราวที่มีพายุเฮอริเคนเบอริล พัดถล่มรัฐเท็กซัส ทำให้การจ้างงานชะลอตัวลง เนื่องจากสภาพอากาศที่ย่ำแย่ มีการปรับลดชั่วโมงการทำงานลง และเลิกจ้างชั่วคราวเพิ่มขึ้น

อย่างไรก็ตาม อัตราการว่างงาน เป็นอีกหนึ่งปัจจัยที่ทำให้ตลาดเพิ่มความกังวลบนเรื่อง *Recession* เนื่องจาก ตามกฎของซาล์มหรือ *Sahm's Rule* ซึ่งเป็นดัชนีชี้วัดการเกิด *Recession* ที่ค่อนข้างแม่นยำในอดีต ซึ่งคำนวณจากการใช้ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ของอัตราการว่างงานย้อนหลัง 3 เดือน หักลบด้วย ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ของอัตราการว่างงานย้อนหลัง 3 เดือนที่ต่ำที่สุด ในกรอบ 12 เดือนล่าสุด โดยกรณีตัวเลขอยู่ที่ 0.5% หมายความว่าเศรษฐกิจกำลังเข้าสู่ภาวะถดถอย เราพบว่า ตัวเลขอัตราการว่างงานเดือน ก.ค. ซึ่งอยู่ที่ 4.3% ทำให้ดัชนีชี้วัดตามกฎของซาล์ม อยู่ที่ราว 0.5% ซึ่งหมายความว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ กำลังส่งสัญญาณ *Recession* ตามกฎของซาล์ม แต่ในความเป็นจริงแล้วเมื่อพิจารณาอัตราการว่างงานที่เพิ่มขึ้น มาจากการเลิกจ้างชั่วคราว และ จากกำลังแรงงานที่เพิ่มขึ้น อันเกิดจากผู้อพยพและอัตราการมีส่วนร่วมในตลาดแรงงาน ที่เพิ่มขึ้นมากกว่าความต้องการแรงงาน ไม่ได้มาจากการจ้างแรงงานลดลงอย่างถาวร ดังนั้น ในครั้งนี้อาจใช้กฎของซาล์ม จึงไม่ได้บ่งบอก

ว่าจะเกิดเศรษฐกิจถดถอย โดยมองว่า เมื่อสภาพอากาศกลับมาเป็นปกติ การเลิกจ้างชั่วคราวจะหายไป การจ้างงานในเดือน ส.ค. น่าจะปรับตัวดีขึ้น เพราะเมื่อพิจารณาข้อมูลอื่นเสริม พบว่า การจ้างงานในภาคบริการยังขยายตัวถึงแม้จะชะลอลง และการเลิกจ้างยังอยู่ในระดับต่ำ

ส่วนภาคการผลิต ที่นักลงทุนกังวลกับตัวเลขดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ ในภาคการผลิต (*PMI*) ที่จัดทำโดยสถาบันการจัดการอุปทานของสหรัฐฯ (*ISM*) ออกมาอยู่ในระดับต่ำกว่า 50 ซึ่งบ่งชี้ถึงภาวะหดตัวในภาคการผลิต เรามองว่า ปัจจุบันภาคการผลิตในสหรัฐฯ มีความสำคัญต่อเศรษฐกิจน้อยกว่าในอดีตมาก โดยภาคการผลิตมีส่วนรวมราว 10% ของผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (*GDP*) ของสหรัฐฯ แตกต่างจากเมื่อปี 2493 ซึ่งเคยมีส่วนมากกว่า 25% ของ *GDP* ขณะที่ การจ้างงานในภาคการผลิต คิดเป็นราว 8% ของการจ้างงานโดยรวม ลดลงมากจากในอดีตที่เคยอยู่ในระดับราว 30% และเมื่อไปพิจารณาตัวเลขดัชนีชี้วัดภาคบริการของ *ISM* ซึ่งอยู่ที่ระดับ 51.4 พบว่ายังบ่งชี้ถึงการขยายตัว ดังนั้น การที่ดัชนีชี้วัดภาคการผลิตหดตัว อาจจะยังไม่ใช่เหตุผลที่สะท้อนว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ จะเกิด *Recession* ได้

ทั้งนี้ จากการที่ตลาดกังวลว่าจะเกิด *Recession* ทำให้ตลาดคาดการณ์ว่า ธนาคารกลางสหรัฐฯ (*Fed*) จะปรับลดดอกเบี้ยมากกว่า 100 bps ในปีนี้ แต่ SCB CIO มองว่า Fed น่าจะปรับลดดอกเบี้ยในปี 3 ครั้ง ในการประชุมเดือน ก.ย. ต่อด้วย พ.ย. และ ธ.ค. นี้ ครั้งละ 25 bps ภายใต้สมมติฐานที่เรามองว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ จะชะลอตัวแบบ *Soft Landing* ส่วนทิศทางการปรับลดดอกเบี้ยของ Fed นี้ คาดว่า อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล (*Bond yield*) สหรัฐฯ จะมีแนวโน้มลดลงในอนาคต โดย *Bond Yield* ของพันธบัตรระยะสั้น จะปรับลดลงมากกว่า ระยะยาว (*Bull Steepening*) ทำให้เส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรที่เป็น *Inverted Yield Curve* โดยผลตอบแทนพันธบัตรระยะสั้นสูงกว่าระยะยาว กลับมาเป็น *Normal Yield Curve* ที่ผลตอบแทนพันธบัตรระยะยาวสูงกว่าระยะสั้นตามปกติ

ดังนั้น SCB CIO แนะนำให้ นักลงทุนทยอยสะสมตราสารหนี้ระยะสั้นของสหรัฐฯ อายุเฉลี่ยประมาณ 2-4 ปี เพื่อโอกาสรับผลตอบแทนจากดอกเบี้ยรับ (*coupon rate*) ที่ยังอยู่ในระดับสูง และมีโอกาสรับผลตอบแทนจากส่วนต่างราคาตราสารหนี้ที่เพิ่มขึ้น เมื่อ Fed ปรับลดดอกเบี้ย นอกจากนี้ ให้หลีกเลี่ยงลงทุนในตราสารหนี้สหรัฐฯ ระยะยาว ซึ่งมีความเสี่ยงรับผลกระทบจากการเลือกตั้งสหรัฐฯ เมื่อ *Bond Yield* อาจปรับเพิ่มขึ้น กรณีมีขาดดุลงบประมาณและออกพันธบัตรมากขึ้น รวมทั้ง กรณีมีการเก็บภาษีสินค้านำเข้าจากต่างประเทศ (*Tariff*) จะทำให้ความเสี่ยงเงินเพื่อเพิ่มขึ้นในอนาคต

สำหรับการลงทุนในตลาดหุ้นสหรัฐฯ มองว่า บริษัทจดทะเบียนในตลาดหุ้นสหรัฐฯ มีการประกาศผลประกอบการไตรมาสที่ 2/2567 ออกมาแล้วประมาณ 76% ซึ่งในจำนวนนี้ 81% มีกำไรดีกว่าที่ตลาดคาดการณ์ และกลุ่มธุรกิจที่มีกำไรเติบโตขยายวงกว้างมากขึ้น หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีที่ปรับตัวขึ้นมาร้อนแรง โดยเฉพาะกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์ เริ่มมีฐานกำไรที่สูงมาก ดังนั้น ในอนาคตกำไรที่ออกมาอาจไม่สามารถเติบโตได้แรงเท่าในอดีต และทำให้เกิดการปรับฐานราคาหุ้นได้ อย่างไรก็ตาม ทิศทางการเติบโตของกำไรโดยรวมของตลาดหุ้นสหรัฐฯ ในระยะถัดไป ยังมีทิศทางปรับตัวขึ้นต่อ

เราจึงแนะนำให้ลงทุนในตลาดหุ้นสหรัฐฯ ระยะยาว บนพอร์ตลงทุนหลัก (*Core Portfolio*) ที่ลงทุนมากกว่า 1 ปีขึ้นไป นักลงทุนควรใช้กลยุทธ์การลงทุนในตลาดหุ้นสหรัฐฯ แบบ *Barbell* คือ มีน้ำหนักการลงทุน ทั้งในหุ้นกลุ่ม *Quality Growth* ซึ่งเป็นหุ้นคุณภาพดีเติบโตสูง ที่มีสมดุลแข็งแกร่ง ยอดขายและกำไรมีการเติบโตแบบยั่งยืน เช่น กลุ่มเทคโนโลยี และหุ้นกลุ่ม *Defensive* ที่กำไรมีความทนทานต่อสถานะตลาดที่ผันผวน เช่น กลุ่มสาธารณูปโภค (*Utility*) กลุ่มสุขภาพ (*Healthcare*) และ กลุ่มสินค้าจำเป็น (*Consumer Staples*) ที่อาจทำผลงานได้ดีกว่าตลาดในช่วงที่เศรษฐกิจชะลอตัว และ *Bond Yield* ปรับลดลง

tth analytics ประเมินแนวโน้มค่าเงินบาทสิ้นปี 67

ผันผวนมากขึ้นอยู่ในกรอบ 35-36 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ

tth analytics ประเมินแนวโน้มค่าเงินบาทสิ้นปี 2567 ผันผวนมากขึ้นอยู่ในกรอบ 35-36 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ผลจากปัจจัยพื้นฐานในประเทศที่เปราะบางกว่าในอดีต
เศรษฐกิจเตรียมรับมือกับความเสี่ยงจากสถานการณ์ตลาดการเงินที่ยังมีความไม่แน่นอน

ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจ ทีทีบี หรือ tth analytics ประเมินค่าเงินบาทในช่วงสิ้นปี 2567 มีแนวโน้มผันผวนมากขึ้น โดยจะอยู่ในกรอบ 35-36 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ เนื่องจากปัจจัยพื้นฐานภายในประเทศยังคงเปราะบางกว่าในอดีต หลังเศรษฐกิจไทยเผชิญกับปัญหาเชิงโครงสร้าง ซึ่งส่งผลให้การชำระหนี้ไม่แข็งแกร่งเหมือนในอดีต ประกอบกับความเสี่ยงจากปัญหาภูมิรัฐศาสตร์ที่ขยายตัว ทำให้ค่าเงินบาทยังมีความเสี่ยงอ่อนค่าและผันผวนอยู่ แม้ว่าเศรษฐกิจโลกจะเข้าสู่วัฏจักรดอกเบี้ยขาขึ้นในช่วงปลายปีนี้ เศรษฐกิจเตรียมรับมือกับความเสี่ยงจากสถานการณ์ตลาดการเงินที่ยังมีความไม่แน่นอน

ในช่วงครึ่งแรกของปี 2567 ที่ผ่านมา ค่าเงินบาทโดยรวมปรับอ่อนค่า 7% มากที่สุดในภูมิภาคเอเชีย เป็นรองเพียงเงินเยนของญี่ปุ่น ส่วนหนึ่งเป็นผลจากแนวโน้มการดำเนินนโยบายการเงินของสหรัฐอเมริกา ตลอดจนปัจจัยภายในประเทศ เช่น ฤดูกาลจ่ายเงินปันผล และความไม่แน่นอนทางการเมืองภายในประเทศที่กดดันการไหลออกของเงินทุนต่างชาติ เป็นต้น แต่สำหรับในช่วงครึ่งปีหลัง หากพิจารณาจากสถิติในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา พบว่า ทิศทางค่าเงินบาทมักจะปรับแข็งค่าขึ้นในช่วงครึ่งหลังของปี โดยเฉพาะในช่วงไตรมาสสุดท้าย ค่าเงินบาทจะแข็งค่าขึ้นอย่างชัดเจนในไตรมาส 4 โดยเฉลี่ยถึง 4.9% ส่วนหนึ่งเป็นผลจากปัจจัยฤดูกาลท่องเที่ยวของประเทศไทยที่มีความต้องการเงินบาทจากนักท่องเที่ยวต่างชาติมากขึ้น รวมถึงความต้องการค่าเงินบาทของกลุ่มบริษัทในการปิดงบประมาณสิ้นปี อย่างไรก็ตาม ด้วยภาวะเศรษฐกิจไทยและเศรษฐกิจโลกที่มีความไม่แน่นอนมากขึ้นจากปัญหาภูมิรัฐศาสตร์ในเชิงการเมืองและการค้า ดังนั้น tth analytics ได้ประเมินแนวโน้มทิศทางค่าเงินบาทในช่วงครึ่งหลังของปี 2567 มีแนวโน้มผันผวนมากขึ้นในครึ่งหลังของปี ณ สิ้นปี 2567 ค่าเงินบาทจะอยู่ในกรอบ 35-36 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ จากมุมมองปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจไทย และการเปลี่ยนแปลงทางการเงินและเศรษฐกิจโลกที่ส่งผลกระทบ โดยมีรายละเอียดดังนี้

1) ดุลบัญชีเดินสะพัด (Current Account) ยังไม่สามารถสนับสนุนให้เงินบาทแข็งค่าขึ้นเหมือนในอดีต

ตัวที่สะท้อนภาพได้ชัดเจน คือ ดุลบัญชีเดินสะพัด ที่บอกถึงรายรับและรายจ่ายเงินตราต่างประเทศจากการขายสินค้าและบริการ ปัจจุบันไทยมีแนวโน้มเกินดุลบัญชีเดินสะพัดไม่มากเหมือนในอดีต ส่วน

หนึ่งเป็นผลจากการส่งออกสินค้าของไทยได้ขาลง เนื่องจากเผชิญกับปัญหาเชิงโครงสร้างจากกลุ่มสินค้าเทคโนโลยีเก่าที่มีความต้องการในตลาดโลกน้อยลง และผลจากนโยบายการกีดกันการค้าที่เพิ่มขึ้น ส่วนทางด้านการนำเข้าสินค้าที่เพิ่มมากขึ้น จากการระบายสินค้าของจีน (De-Stocking) เข้ามาในไทยและราคาพลังงานที่อยู่ในระดับสูง ซึ่งหากดูตัวเลขดุลการค้า (Trade Balance) ช่วง 6 เดือนแรกของปีนี้ ไทยเกินดุลเพียง 7.1 พันล้านดอลลาร์ หรือคิดเป็นครึ่งหนึ่งของมูลค่าเกินดุลเฉลี่ยปี 2558-2562 ที่ 14.4 พันล้านดอลลาร์

ในส่วนดุลบริการของไทยครึ่งแรกของปีของปี 2567 การท่องเที่ยวไทยสร้างรายได้เข้าประเทศเป็นจำนวน 0.83 ล้านล้านบาท น้อยลงจากช่วงปี 2562 ที่สูงถึง 1.1 ล้านล้านบาท ผลจากโครงสร้างนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เปลี่ยนไป ในขณะที่ดุลบริการในส่วนของค่าขนส่งที่ปกติขาดดุลอยู่เดิมมีแนวโน้มติดลบมากขึ้นจากการปรับขึ้นค่าระวางเรือตั้งแต่ต้นปีที่ผ่านมาจากปัญหาความขัดแย้งในตะวันออกกลางที่ยืดเยื้อ

2) ดุลบัญชีเงินทุนเคลื่อนย้าย (Capital & Financial Account) ยังขาดดุลเพิ่มขึ้น กดดันค่าเงินบาทต่อเนื่อง

ดุลบัญชีเงินทุนเคลื่อนย้ายที่สะท้อนการลงทุนโดยตรงและสินทรัพย์ทางการเงินต่าง ๆ ทั้งในประเทศและต่างประเทศ ยังมีแนวโน้มไหลออกจากปัจจัยโครงสร้างเศรษฐกิจไทยที่ยังเปราะบาง ตลอดจนความไม่แน่นอนทางการเมืองที่ยังมีอยู่ ส่งผลต่อความเชื่อมั่นในการเข้ามาลงทุนภายในประเทศ และทิศทางของเงินทุนต่างชาติ นอกจากนี้ ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยที่ยังคงกว้างกว่าในอดีต ยังไม่เอื้อต่อการแข็งค่าของเงินบาท หนึ่งในนั้นคือการที่นักลงทุนภายในประเทศมีความสนใจสินทรัพย์ต่างประเทศมากขึ้น โดยเฉพาะตราสารหนี้ (Bonds) ที่มีเงินทุนไหลออกกว่า 4.5 พันล้านดอลลาร์สหรัฐในช่วงไตรมาสที่ 1 จากผลตอบแทนที่เพิ่มสูงขึ้น ตามวัฏจักรดอกเบี้ยโลกที่อยู่ในระดับสูง ตลอดจนการผ่อนคลายกฎเกณฑ์การไปลงทุนต่างประเทศของนักลงทุนในประเทศ ประกอบกับดอกเบี้ยต่างประเทศที่สูงกว่าทำให้ผู้ประกอบการไทยโดยเฉพาะกลุ่มส่งออกมีการฝากเงินสกุลต่างชาติมากขึ้น แทนการแลกเงินสกุลบาททันที เนื่องจากส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของไทยกับต่างประเทศยังคงกว้างกว่าในอดีตมาก ซึ่งปัจจัยดังกล่าวลดแรงกดดันที่ทำให้เงินบาทแข็งค่าขึ้น

3) แนวโน้มวัฏจักรดอกเบี้ยขาขึ้นทั่วโลก อาจช่วยสนับสนุนการอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์ แต่ต้องติดตามปัญหาภูมิรัฐศาสตร์

ในส่วนของปัจจัยต่างประเทศ แม้ว่านักลงทุนส่วนใหญ่จะคาดว่า Fed จะเข้าสู่วัฏจักรดอกเบี้ยขาขึ้นในช่วงปลายปีนี้ หลังเศรษฐกิจสหรัฐฯ มีแนวโน้มชะลอตัวมากขึ้น ซึ่งบางส่วนอาจช่วยลดแรงกดดันเงินทุนไหลออกจากประเทศไทยได้บ้าง เนื่องจากคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีแนวโน้มที่จะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายการเงินตลอดทั้งปีนี้

อย่างไรก็ตาม การดึงดูดเงินทุนต่างชาติเข้าสู่สินทรัพย์ของไทยยังคงจำกัดจากการที่ตลาดหุ้นไทยไม่ได้มีหุ้นกลุ่ม Growth และดอกเบี้ยนโยบายของไทยยังคงต่ำ เมื่อเทียบกับภูมิภาค นอกจากนี้ยังมีปัจจัยอื่น ๆ ที่อาจเพิ่มความผันผวนให้กับตลาดการเงินโลก และเพิ่มความไม่แน่นอนให้กับทิศทางค่าเงินบาท เช่น การเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ ในช่วงปลายปีนี้ ตลอดจนความเสี่ยงจากปัญหาภูมิรัฐศาสตร์อื่น ๆ ที่ยังคงมีอยู่

จากแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยถึงสิ้นปีนี้ อาจไม่ดีเท่าที่คาดการณ์ โดยเฉพาะการส่งออกที่ได้รับผลกระทบจากการค้าโลก ขณะที่ปัจจัยปัญหาภูมิรัฐศาสตร์ยังกดดันราคาพลังงานและขนส่งสินค้าให้อยู่ในระดับสูงต่อไป ยิ่งไปกว่านั้น วัฏจักรนโยบายการเงินโลกที่ผ่อนคลายมากขึ้น การเปลี่ยนผ่านนโยบายทางการเงินของสหรัฐฯ จะสร้างความผันผวนและความไม่แน่นอนมากขึ้นให้กับตลาดการเงินโลก ทำให้ tth analytics มองประเด็นเหล่านี้จะสร้างแรงกดดันให้ค่าเงินบาทผันผวนและอ่อนค่าได้ ทำให้ผู้ที่มีความเกี่ยวข้องกับค่าเงินไม่ว่าจะเป็นผู้นำเข้า ผู้ส่งออก ผู้ลงทุนในสินทรัพย์ต่างประเทศ หรือผู้ที่มั่งคั่งในสกุลเงินต่างประเทศ ควรติดตามข้อมูลข่าวสารด้านเศรษฐกิจการเงินอย่างใกล้ชิด นอกจากนี้ ยังควรศึกษาและใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนอย่างเหมาะสม เพื่อลดความผันผวนและความเสี่ยงของค่าเงินบาท เพื่อเตรียมรับมือกับสถานการณ์ในช่วงเวลาต่อไป

ttb analytics มองอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์

ต้องเร่งปรับเพื่อเปลี่ยนให้ทันโลก
ก่อนกลายเป็นเพียงอดีตที่เล่าขาน

ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจ ทีทีบี หรือ TTB ANALYTICS มองสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ของไทยกำลังเผชิญกับความท้าทายทางเทคโนโลยีในตลาดโลก ซึ่งอาจส่งผลให้อุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ระยะถัดไปจะเข้าสู่ช่วงถดถอย ดังนั้น ภาครัฐควรเร่งออกนโยบายให้มีประสิทธิภาพเพื่อสนับสนุนและดึงดูดนักลงทุนต่างชาติในอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ให้เป็นยุทธศาสตร์การลงทุนเพื่อยกระดับเทคโนโลยีในการผลิตสินค้ากลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ที่มีความต้องการในยุคปัจจุบัน หากไทยไม่เร่งปรับเพื่อเปลี่ยนอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ไทยอาจเป็นเพียงอดีตที่เล่าขาน

อุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์นับว่ามีบทบาททางเศรษฐกิจสูงจากทั้งมิติของมูลค่าโดยในปี 2566 สร้างเม็ดเงินสูงถึง 2.5 ล้านล้านบาท รวมถึงเป็นแหล่งจ้างงานสำคัญจากลักษณะการประกอบการที่เป็นผู้ผลิตและโรงงานประกอบที่มีอุปสงค์แรงงานสูงกว่า 120,000 ตำแหน่ง ที่สามารถสร้างผลกระทบเชิงบวกทางอ้อมกับระบบเศรษฐกิจจากการหมุนเวียนของเงินผ่านการบริโภคของแรงงานตามพื้นที่ประกอบการที่กระจายอยู่แต่ละภูมิภาคของประเทศ รวมถึงผลที่ตามมาต่อเศรษฐกิจจากการสร้างระบบนิเวศทางธุรกิจ (Ecosystem) ให้กลุ่มอุตสาหกรรมต้นน้ำ เช่น การจัดหาวัตถุดิบที่เกี่ยวข้อง อย่างชิ้นส่วนเซมิคอนดักเตอร์ และแผงวงจรพิมพ์

ทั้งนี้ แนวโน้มของปี 2567 แม้อุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์จะได้รับแรงหนุนจากกลุ่มสินค้าจำพวกอุปกรณ์ใช้ในกลุ่มคอมพิวเตอร์ กลุ่มเทคโนโลยีสื่อสาร และกลุ่มจัดการพลังงาน แต่ด้วยการหดตัวของกลุ่มสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ เช่น แผงวงจรรวม และกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์ ส่งผลให้การเติบโตจำกัดแค่เพียง 0.2% อย่างไรก็ตาม ในระยะถัดไป ประเด็นความท้าทายจะเริ่มสูงขึ้นสำหรับอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ที่ต้องจับตาอย่างใกล้ชิดจากการเปลี่ยนผ่านเชิงโครงสร้างจากรูปแบบของเทคโนโลยีที่มีการเปลี่ยนแปลง ซึ่งจะส่งผลให้สินค้าที่ผลิตได้ในประเทศกลายเป็นสินค้าเทคโนโลยีที่ล้าสมัย (Technology Obsolescence) ส่งผลกระทบในระยะสั้น อาจส่งผลแค่ในรูปแบบของข้อจำกัดในการเติบโต แต่ประเด็นที่น่ากังวลในระยะถัดไป คือ เมื่อเทคโนโลยีที่ล้าสมัยเริ่มไม่สามารถนำมาใช้ร่วมกับเทคโนโลยียุคใหม่ที่ถูกพัฒนาขึ้นเรื่อย ๆ โดย ttb analytics มองผลกระทบที่กำลังจะเกิดขึ้นเป็นเรื่องที่น่ากังวลสำหรับอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ของไทยที่นับเป็นอุตสาหกรรมสำคัญที่สร้างรายได้และการจ้างงาน หากไม่รีบปรับเพื่อเปลี่ยนก็จะเริ่มเข้าสู่ช่วงถดถอย จากสัญญาณชี้เตือนดังต่อไปนี้

สินค้าอิเล็กทรอนิกส์หลักกำลังเสื่อมความนิยมอย่างรวดเร็ว ในช่วงที่ผ่านมาไทยถือเป็นหนึ่งในผู้ผลิตสินค้าจำพวกหน่วยความจำ Hard Disk Drive (HDD) ที่เคยสร้างรายได้ในปี 2565 กว่า 55 แสนล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนกว่า 19.0% ของมูลค่า

อุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ทั้งหมด แต่ในปี 2566 มูลค่ากลับลดลงเหลือ 3.53 แสนล้านบาท หรือลดลงกว่า 22.5% โดยมีสัดส่วนเหลือเพียง 14.1% ของมูลค่าอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ทั้งหมด จากภาคการผลิตไทยที่ยังตามไม่ทันเทคโนโลยีโลกกับระบบหน่วยความจำในยุคปัจจุบัน SSD (Solid State Drive) ที่ถูกพัฒนาต่อเนื่องจนมีข้อได้เปรียบเกือบทุกมิติ อาทิ ขนาดเล็ก น้ำหนักเบา ความเร็วในการส่งข้อมูล และราคาขายต่อหน่วยความจำที่ใกล้เคียงกับ HDD มากขึ้น ส่งผลให้สินค้าจำพวกหน่วยความจำมีแนวโน้มที่จะเริ่มหันไปใช้ SSD เพิ่มสูงขึ้นต่อเนื่อง รวมถึง SSD มีความเหมาะสมในการนำไปใช้ในอุตสาหกรรมเพื่ออนาคตต่าง ๆ อาทิ ยานยนต์สมัยใหม่ สมาร์ทโฟน อุปกรณ์ Internet of Things (IoT) ที่หน่วยความจำประเภท HDD ไม่สามารถใช้งานได้

บทบาทจากผู้ผลิตที่ถูกลดทอนเป็นผู้รับจ้างประกอบ จากการขาดความสามารถในการผลิตชิ้นส่วนที่มีความซับซ้อนสูงที่เป็นส่วนประกอบสำคัญต่อสินค้าในปัจจุบัน รวมถึงปัญหาต้นทุนการผลิตในไทยที่ค่อนข้างสูงเมื่อเทียบกับการนำเข้าสินค้าจากต่างประเทศ ทำให้ผู้ประกอบการกลางน้ำและปลายน้ำหันมาเลือกใช้สินค้าต่างประเทศที่อาจมีเทคโนโลยีสูงกว่าบนต้นทุนการผลิตที่ลดลง เห็นได้จากการนำเข้าชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์จากจีนที่มีแนวโน้มเข้าสู่ไทยเพิ่มมากขึ้นด้วยค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 5 ปี ที่ 18% (CAGR 2560-2565) ส่งผลให้รายได้ของผู้ผลิตชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ในประเทศได้รับผลกระทบจากการนำเข้าที่เพิ่มขึ้น

ซึ่งล้วนเป็นผลสืบเนื่องมาจากเทคโนโลยีที่ล้าสมัยที่ไม่ตอบโจทย์เทคโนโลยีสมัยใหม่รวมถึงประเด็นเรื่องการลดต้นทุนการผลิต ส่งผลให้ไทยเริ่มมีแนวโน้มสูญเสียความสามารถในการแข่งขันเพิ่มมากขึ้นเรื่อย ๆ ซึ่งตัวเลขดัชนีการผลิตในอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ปี 2566 แสดงให้เห็นถึงความสามารถในการผลิตของผู้ประกอบการในไทยที่ลดลงถึง 14% ซึ่งเป็นการปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องเป็นปีที่ 2 ติดต่อกัน ส่งผลให้ในระยะถัดไปไทยอาจเป็นเพียงแค่ผู้รับจ้างผลิตสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ และส่งผลให้เม็ดเงินที่ควรเป็นของผู้ประกอบการในประเทศกลับต้องสูญเสียให้กับผู้ผลิตต่างชาติ และส่วนที่เป็นรายได้ที่แท้จริงของผู้ประกอบการไทย

อาจเหลือเพียงค่าแรงที่มีสัดส่วนที่น้อย

ความล้าสมัยของเทคโนโลยี (Technology Obsolescence) และ การก้าวกระโดดทางเทคโนโลยี (Technology Leapfrogging) คือการข้ามขั้นตอนการใช้เทคโนโลยีเดิม แล้วเริ่มจากการใช้เทคโนโลยีใหม่ โดยตัวอย่างที่เห็นได้ชัดเจน อาทิ คอมพิวเตอร์ส่วนบุคคลโดยเฉพาะกลุ่มขนาดพกพาที่เป็นสินค้าที่มีการใช้แพร่หลายปัจจุบันใช้ SSD เป็นส่วนประกอบหลักนั้น ก็คงไม่มีความจำเป็นต้องย้อนกลับไปใช้ HDD รวมถึงในกลุ่มประเทศที่ยังไม่มีการใช้คอมพิวเตอร์ส่วนบุคคลอย่างแพร่หลาย เมื่อถึงจุดหนึ่งที่ประเทศเหล่านั้นสามารถเข้าถึงเทคโนโลยีดังกล่าว คอมพิวเตอร์ส่วนบุคคลที่ใช้เก๋ยมก้าวกระโดดไปใช้ หน่วยความจำ SSD ที่มีประสิทธิภาพสูงกว่าที่โดยไม่ต้องเริ่มจากเทคโนโลยีแบบเก่า (Technology Leapfrogging) หรืออีกตัวอย่างที่ได้รับผลกระทบ คือ ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ประเภทวงจรรวม (Integrated Circuit) โดยไทยผลิตและส่งออก Non-Processor IC เป็นหลัก ซึ่งสามารถตอบสนองอุตสาหกรรมดั้งเดิมของไทยได้ดี เช่น ยานยนต์ เครื่องใช้ไฟฟ้า อย่างไรก็ตาม การก้าวกระโดดของเทคโนโลยีทำให้สินค้าต่าง ๆ ถูกพัฒนาให้ประมวผลหรือปรับเปลี่ยนระบบอัจฉริยะ จึงก้าวกระโดดไปใช้ Processor IC มากขึ้น เช่น อุปกรณ์ IoT ระบบควบคุมยานยนต์ สมาร์ทโฟน หรือสิ่งต่าง ๆ ที่ต้องการเพิ่มฟังก์ชันการใช้งานให้สะดวก และใช้งานง่ายขึ้น

ด้วยเหตุนี้ ttb analytics มองว่าอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ไทยกำลังเผชิญกับแรงกดดันจากการเปลี่ยนผ่านเทคโนโลยี ปัจจุบันฐานการผลิตในไทยเริ่มผลิตสินค้าที่ล้าสมัย (Technology Obsolescence) ซึ่งอาจส่งผลให้ในระยะถัดไปอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์จะเข้าสู่ช่วงถดถอย ดังนั้น ภาครัฐจึงควรเร่งออกนโยบายให้มีประสิทธิภาพเพื่อสนับสนุนและดึงดูดนักลงทุนต่างชาติในอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ให้เป็นยุทธศาสตร์การลงทุนเพื่อยกระดับเทคโนโลยีในการผลิตสินค้ากลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ที่มีความต้องการในยุคปัจจุบัน หากไทยไม่เร่งปรับเพื่อเปลี่ยนอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ไทยอาจจะเป็นเพียงอดีตที่เล่าขาน

กกร. เผย เศรษฐกิจไทยในระยะข้างหน้า

ยังเปราะบาง เสี่ยงโตต่ำ คง GDP ปี 67
โต 2.2 -2.7% ,ส่งออก 0.8 - 1.5%

กกร. เผย เศรษฐกิจไทยในระยะข้างหน้า ยังเปราะบาง แม้การเบิกจ่ายงบประมาณของรัฐ จะเริ่มนำเม็ดเงินเข้ามาสู่ระบบเศรษฐกิจมากขึ้น แนวเร่งรัดเบิกจ่ายงบประมาณในช่วงที่เหลือของปีเป็นความจำเป็นเร่งด่วน พร้อมคง GDP ปี 67 โต 2.2 -2.7% ,ส่งออก 0.8 - 1.5%

นายผยง ศรีวณิช ประธานสมาคมธนาคารไทย เป็นประธานการประชุมคณะกรรมการร่วมภาคเอกชน 3 สถาบัน (กกร.) โดยมีนายเกรียงไกร เธียรนุกุล ประธานสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) และนายสุรงค์ บูลกุล รองประธานกรรมการสภาหอการค้าไทย ร่วมในการแถลงข่าว

เศรษฐกิจโลกยังคงอยู่ในภาวะชะลอตัว เครื่องชี้ด้านการผลิต PMI Manufacturing เดือนกรกฎาคมของประเทศไทยทั้งสหรัฐฯ ยุโรป ญี่ปุ่น และจีน ต่างหดตัว โดยที่กำลังซื้อในประเทศของจีนยังชะลอตัว ขณะที่สหรัฐฯ กำลังเผชิญกับตลาดแรงงานที่แผ่วลงกดดันการบริโภคในระยะข้างหน้า กระทั่งครึ่งปีหลัง ถือเป็นความท้าทายต่อการส่งออกสินค้าของไทย ซึ่งขยายตัวได้เพียง 2% ในช่วงครึ่งปีแรก ขณะที่ภาวะตลาดการเงินโลกเกิดความผันผวน ทั้งเฟดส่งสัญญาณลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายเร็วและแรงขึ้น สวนทางกับธนาคารกลางญี่ปุ่นที่ปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ย โดยรวมทำให้ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นอย่างรวดเร็ว

ส่วนแบ่งตลาดของสินค้าอุตสาหกรรมไทยในอาเซียนลดลง ส่วนแบ่งตลาดส่งออกในอาเซียนของไทยลดลงในกลุ่มเครื่องใช้ไฟฟ้าจาก 12.7% (1Q/66) เหลือ 11.5% (1Q/67) และยานยนต์ลดลงจาก 20.9% (1Q/66) เหลือ 18.7% (1Q/67) เป็นผลจากที่จีนได้ส่งออกสินค้ามาแข่งขันในตลาดอาเซียนมากขึ้น โดยเป็นปัจจัยหนึ่งที่ทำให้การผลิตภาคอุตสาหกรรม 6 เดือนแรกของปีหดตัว 1.8% นอกจากนี้ยังมีความเสี่ยงเพิ่มเติมจากการรุกตลาดอีคอมเมิร์ซของสินค้าจีน

เศรษฐกิจไทยในระยะข้างหน้า ยังเปราะบาง แม้การเบิกจ่ายงบประมาณของรัฐ จะเริ่มนำเม็ดเงินเข้ามาสู่ระบบเศรษฐกิจมากขึ้น การเร่งเบิกจ่ายงบประมาณทำให้การใช้จ่ายของรัฐกลับมาขยายตัวเฉลี่ยสูงกว่า 15% ในเดือนพฤษภาคม-มิถุนายน อย่างไรก็ตามอุปสงค์ภายในประเทศชะลอตัวสะท้อนจากยอดโอนอสังหาริมทรัพย์ -8.8% ยอดจำหน่ายรถยนต์ 6M/67 หดตัวต่อเนื่องที่ -24%YoY และการส่งออกที่ยังขยายตัวได้น้อย ทำให้เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวได้ต่ำกว่าศักยภาพแม้ว่าภาคการท่องเที่ยวจะทยอยกลับมาฟื้นตัว

กกร. มีความกังวลต่อการขาดดุลการค้าระหว่างไทยกับจีน ที่ล่าสุด 6 เดือนแรกของปี 2567 มีการนำเข้าสินค้าจากจีนเพิ่มขึ้นถึง 7.12%YoY คิดเป็นมูลค่ากว่า 37,569.89 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ส่งผลให้ไทยขาดดุลการค้าจากจีน -19,967.46 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

เพิ่มขึ้น 15.66%YoY ซึ่งส่งผลกระทบต่อภาคการผลิตกว่า 23 กลุ่มอุตสาหกรรม อีกทั้งยังถูกซ้ำเติมจาก Platform e-commerce ที่เข้ามาเปิดตลาดในประเทศ โดยขายสินค้าจากโรงงานตรงสู่ผู้บริโภคในราคาถูก ซึ่งเป็นการค้ารูปแบบใหม่ของจีน ยิ่งกดดันผู้ประกอบการ SMEs เนื่องจากไม่สามารถแข่งขันทั้งด้านราคา และต้นทุนการผลิตที่สูงกว่าได้ ดังนั้นเพื่อให้ผู้ประกอบการไทยแข่งขันได้ ภายใต้เมกะเทรนด์ของโลกที่มีสินค้าไม่ได้คุณภาพเข้ามาตีตลาดจากภาวะ Over Supply ที่ประชุมกกร. จึงขอเสนอให้รัฐบาลเข้มงวดการตรวจสอบมาตรฐานสินค้านำเข้า กำกับและควบคุมสินค้าที่หลีกเลี่ยงภาษี โดยบังคับใช้กฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการค้าภายในประเทศอย่างเข้มข้น โดยสร้าง Ecosystem ที่ทำให้ผู้ประกอบการไทย และ Supply Chain ไทยมีความเข้มแข็งและแข่งขันได้อย่างยั่งยืน ทั้งนี้ สภาหอการค้าแห่งประเทศไทย หอการค้าไทย-จีน และ สถานเอกอัครราชทูตสาธารณรัฐประชาชนจีนประจำประเทศไทย ได้มีการจัดตั้งศูนย์ประสานงานและส่งเสริมธุรกิจไทย-จีน อย่างยั่งยืน (Thai-Chinese Center for Business Sustainability (TCCBS)) เพื่อแก้ไขปัญหาการค้าและการลงทุนระหว่างไทยและจีน ให้อยู่ในกรอบของผลประโยชน์ร่วมกันภายใต้กรอบของกฎหมายของทั้งสองประเทศ และกติกาสากล

ในที่ประชุม กกร. ได้แสดงความห่วงใยถึงสถานการณ์ภาคการผลิตที่หดตัว ถึงแม้ว่า 6 เดือนแรกของปี 2567 จะมีจำนวนการเปิดโรงงานขยายตัวต่อเนื่อง โดยมีโรงงานเปิดกิจการกว่า 1,009 แห่ง เพิ่มขึ้น 122.67%YoY ซึ่งพบว่าส่วนใหญ่เป็นนักลงทุนต่างชาติที่เข้ามาลงทุนผ่าน BOI แต่ในขณะเดียวกัน จากข้อมูลของกรมโรงงานอุตสาหกรรมพบว่ามีโรงงานปิดตัวเพิ่มขึ้นในครึ่งปีแรกแล้วกว่า 667 แห่ง เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า +86.31%YoY หรือเฉลี่ย 111 แห่ง/เดือน และหากพิจารณามูลค่าโรงงานต่อโรงที่ปิดตัว พบว่ามีเงินทุนลดลงเหลือเฉลี่ย 27.12 ล้านบาทต่อโรงงาน ซึ่งสะท้อนให้เห็นว่าส่วนใหญ่เป็นโรงงานขนาดเล็ก หรือ SMEs ที่มีการปิดโรงงานในอัตราส่วนที่เร่งขึ้น ดังนั้น กกร. จึงอยู่ระหว่างเตรียมข้อเสนอเพื่อส่งเสริมอุตสาหกรรม อาทิ การส่งเสริมสินค้าที่ผลิตภายในประเทศ (Made in Thailand) เพื่อช่วยจัดสรรเม็ดเงินในระบบในราย Sector การสนับสนุนอุตสาหกรรมชิ้นส่วนยานยนต์เพื่อรองรับ EV และ Transform ไปยังธุรกิจใหม่ การส่งเสริม SMEs การบริหารจัดการ waste ของภาคอุตสาหกรรม และการพัฒนากำลังคนเพื่อรองรับ Industry 4.0

จากการที่รัฐมีข้อสังเกตว่าเศรษฐกิจไทยมีการลงทุน

น้อย มีสัดส่วนการลงทุนต่อ GDP ต่ำกว่า 25% ลดลงจากที่เคยสูงเกือบ 30%

ในขณะที่มีการออมในระดับสูงจากการเกินดุลบัญชีเดินสะพัดอย่างต่อเนื่อง และมีเงินทุนไหลออกไปลงทุนต่างประเทศมากขึ้นซึ่งเป็นการเสียโอกาสในการนำเม็ดเงินมาลงทุนปรับโครงสร้างการผลิตและยกระดับประสิทธิภาพการผลิตภายในประเทศ ที่ประชุม กกร. เห็นตรงกับภาครัฐว่าประเทศไทยจำเป็นต้องลงทุนเพื่อเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันกับประเทศเพื่อนบ้าน โดยเสนอให้ภาครัฐมีมาตรการสนับสนุนทางภาษีอย่างเป็นรูปธรรม เพื่อส่งเสริมการลงทุนในเมืองรองและสนับสนุนการลงทุนโดยใช้วัตถุดิบภายในประเทศ (local content) ส่งเสริมให้เกิดการลงทุนวิจัยและพัฒนาในอุตสาหกรรมสมัยใหม่ การลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานเพื่อรองรับเมกะเทรนด์ การลงทุนเพื่อรองรับสังคมคาร์บอนต่ำ รวมถึงปรับปรุงหลักเกณฑ์และกฎหมายเพื่อลดอุปสรรคในการทำธุรกิจ (Ease of doing business) และความพร้อมเรื่องทรัพยากรบุคคล

สถานการณ์หนี้ครัวเรือนยังมีความน่ากังวล ตัวเลขหนี้เสีย (NPL) ที่รายงานโดยเครดิตบูโรยังมีการเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ล่าสุดเดือนพฤษภาคมสูงถึง 1.14 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้น 11%YoY สะท้อนภาพการฟื้นตัวของรายได้ที่ยังไม่ทั่วถึง ที่ประชุม กกร. เห็นว่ามีความจำเป็นที่รัฐจะเร่งรัดฟื้นเม็ดเงินสู่ระบบเศรษฐกิจโดยที่ส่วนหนึ่งมุ่งเน้นการยกระดับกลุ่มฐานราก และภาคการผลิต ใน Real Sector ให้มีความสามารถในการแข่งขัน และสร้างรายได้ให้กับกิจการและแรงงานตลอด Supply Chain อย่างแท้จริง ควบคู่ไปกับการกระตุ้นให้ลูกหนี้และภาคธุรกิจเข้าร่วมการปรับโครงสร้างหนี้หรือรวมหนี้เพื่อลดภาระหนี้ให้เหมาะสมกับรายได้

ที่ประชุม กกร. เห็นว่าการเร่งรัดเบิกจ่ายงบประมาณในช่วงที่เหลือของปีเป็นความจำเป็นเร่งด่วนโดยเฉพาะการกระตุ้นกิจกรรมก่อสร้างภาครัฐให้กลับคืนมา ซึ่งจะช่วยหนุนภาคเศรษฐกิจที่เกี่ยวข้องรวมทั้งการจ้างงานให้ฟื้นตัวดีขึ้นโดยเร็ว เดิมสภาพคล่องในระบบเพื่อสนับสนุนกำลังซื้อที่อ่อนแอ นอกจากนี้ยังมีข้อเสนอว่า ภาครัฐควร นำเทคโนโลยี เช่น Block Chain มาพัฒนากระบวนการจัดซื้อจัดจ้างออนไลน์ ตาม พ.ร.บ. จัดซื้อจัดจ้างฯ พ.ศ. 2560 ให้มีประสิทธิภาพ โปร่งใส สามารถติดตามสถานะได้ตลอดเวลา ช่วยควบคุมการรั่วไหลข้อมูลด้านราคา ป้องกันการสมยอมกันระหว่างหน่วยงานกับผู้ขาย หรือการสมยอมกันในหมู่ผู้ขาย



SCB EIC ส่องตลาดที่อยู่อาศัยราคาไม่เกิน 3 ล้านบาท

ในกรุงเทพฯ และปริมณฑล...ท่ามกลางความท้าทาย ยังมีโอกาสหรือไม่?

SCB EIC ส่องตลาดที่อยู่อาศัยราคาไม่เกิน 3 ล้านบาทในกรุงเทพฯ และปริมณฑล...ท่ามกลางความท้าทาย ยังมีโอกาสหรือไม่?

ตลาดที่อยู่อาศัยราคาไม่เกิน 3 ล้านบาทในกรุงเทพฯ และปริมณฑลกำลังเผชิญกับความท้าทายรอบด้าน ทั้งในด้านอุปสงค์ที่ยังถูกกดดันจากปัจจัยทางเศรษฐกิจ จนทำให้ Rejection rate อยู่ในระดับสูง รวมถึงด้านอุปทานที่ผู้ประกอบการพยายามรักษาอัตรากำไร ท่ามกลางภาวะต้นทุนการพัฒนาโครงการที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง และแรงกดดันด้านหน่วยเหลือขายสะสม

- **หน่วยโอนกรรมสิทธิ์ที่อยู่อาศัยราคาไม่เกิน 3 ล้านบาท** ใน BMR มีสัดส่วนเฉลี่ยราว 2 ใน 3 ของหน่วยโอนใน BMR ทั้งหมด ส่วนในด้านมูลค่าโอนกรรมสิทธิ์มีสัดส่วนเฉลี่ยราว 1 ใน 3 ของมูลค่าโอนใน BMR ทั้งหมด โดยทั้งหน่วยโอนกรรมสิทธิ์และมูลค่าโอนกรรมสิทธิ์ของตลาดที่อยู่อาศัยราคาไม่เกิน 3 ล้านบาทใน BMR ในปัจจุบันกว่า 85% มาจากการโอนกรรมสิทธิ์ในประเภทคอนโดมิเนียม และทาวน์เฮาส์

- **ตลาดที่อยู่อาศัยราคาไม่เกิน 3 ล้านบาท** ใน BMR ซึ่งส่วนใหญ่เป็น Real demand ยังมีแนวโน้มชะลอตัว จากปัจจัยทางเศรษฐกิจ เช่น ภาระค่าใช้จ่าย ภาระหนี้ครัวเรือน ซึ่งยังคงกดดันกำลังซื้อ โดยเฉพาะในกลุ่มผู้มีรายได้ระดับปานกลาง-ล่าง ที่กำลังซื้อหลักของตลาดให้มีแนวโน้มชะลอตัว และคาดว่าจะชะลอตัวต่อเนื่องในช่วง 1-2 ปีข้างหน้าเป็นอย่างน้อย นอกจากนี้ ปัจจัยด้านอัตราดอกเบี้ย และข้อจำกัดในการเข้าถึงสินเชื่อ ยังทำให้อัตราการถูกปฏิเสธสินเชื่อ (Rejection rate) มีแนวโน้มอยู่ในระดับสูงอย่างต่อเนื่องเช่นเดียวกัน ขณะที่ความต้องการซื้อเพื่อการลงทุนปล่อยเช่าก็ยังคงถูกกดดันจากมาตรการ LTV

- **การโอนที่อยู่อาศัยราคาไม่เกิน 3 ล้านบาท** ในกลุ่มมือสองมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นจากราคาที่อยู่อาศัยมือหนึ่งที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ตามต้นทุนการพัฒนาโครงการ ประกอบกับตัวเลือกที่อยู่อาศัยราคาต่ำกว่า 3 ล้านบาทในระยะต่อไป ที่มี

แนวโน้มอยู่ใกล้เมืองออกไปมากขึ้น ขนาดเล็กลง หรือ Spec ลดลง จากต้นทุนราคาที่ดินที่สูงขึ้น ซึ่งเป็นอีกหนึ่งความท้าทายที่สำคัญในการดึงดูดความต้องการซื้อ โดยเฉพาะในกลุ่มมือหนึ่ง ในขณะที่ผู้ซื้อในปัจจุบันเริ่มหันมาให้ความสำคัญกับปัจจัยด้านทำเลที่สามารถเดินทางเข้าเมืองได้สะดวก หรืออยู่ใกล้เมืองมากขึ้น

- **การรักษาอัตรากำไรจากการพัฒนาที่อยู่อาศัยราคาต่ำที่ทำได้ยากขึ้น** เป็นความท้าทายของผู้ประกอบการ โดยต้นทุนการพัฒนาโครงการที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง โดยเฉพาะราคาที่ดิน ผสมกับผังเมืองใหม่จะยิ่งทำให้ราคาที่ดินในเมืองเร่งตัวมากขึ้น โดยหากหันไปลดต้นทุนด้วยการลดขนาดพื้นที่ใช้สอย ก็มีความเสี่ยงที่จะขายได้ยาก

- **นอกจากนั้น** ยังต้องติดตามสถานการณ์หน่วยเหลือขายสะสมของคอนโดและทาวน์เฮาส์ ราคาไม่เกิน 3 ล้านบาทใน BMR หลายพื้นที่ ที่มีความหนาแน่นสูงและมีความเสี่ยงที่อัตราดูดซับในพื้นที่จะลดลงตามกำลังซื้อที่ชะลอตัว โดยเฉพาะในกลุ่มทาวน์เฮาส์ ที่ต้องเผชิญกับปัญหาด้านความนิยมที่ลดลง และการแข่งขันจากคอนโดระดับราคาเดียวกันควบคู่ไปด้วย

อย่างไรก็ตาม SCB EIC มองว่า ตลาดที่อยู่อาศัยราคาไม่เกิน 3 ล้านบาทในกรุงเทพฯ และปริมณฑล ยังมีความต้องการจากกลุ่มผู้มีรายได้ปานกลาง-ล่าง โดยแนวทางการปรับกลยุทธ์สำหรับผู้ประกอบการ เพื่อแข่งขันดึงดูดกำลังซื้อที่ยังมีอยู่อย่างจำกัด ได้แก่ การให้ความช่วยเหลือผู้ซื้อในการขอสินเชื่อ การวางแผนพัฒนาโครงการ รวมถึงการบริหารจัดการต้นทุน และสร้างความร่วมมือกับพันธมิตร

- **ที่อยู่อาศัยราคาไม่เกิน 3 ล้านบาท** โดยเฉพาะในกลุ่มคอนโด ยังคงเป็นที่ต้องการในกลุ่มผู้มีรายได้ระดับปานกลาง-ล่าง (ต่ำกว่า

50,000 บาท/เดือน) เนื่องจากสามารถตอบโจทย์ด้านทำเลสะดวกต่อการเดินทางได้ดี โดยคอนโดระดับราคา 2-3 ล้านบาท ยังคงมีความต้องการสูงอย่างต่อเนื่อง เพราะยังอยู่ในพื้นที่กรุงเทพฯ ชั้นกลางบางทำเล หรืออยู่ติดสถานีรถไฟฟ้าสายสีเขียว หรือสายสีน้ำเงินบางสถานีได้เช่นกัน นอกจากนี้ ที่อยู่อาศัยมือสองราคาไม่เกิน 3 ล้านบาท ยังมีแนวโน้มได้รับความนิยม และคาดว่าจะยังอยู่ในระดับสูงอย่างต่อเนื่อง จากปัจจัยด้านทำเลที่มีความใกล้เมืองมากกว่าในราคาที่ต่ำกว่าการซื้อมือหนึ่ง

- **คอนโดราคาไม่เกิน 3 ล้านบาท** จะมีโอกาสมากขึ้น ในพื้นที่กรุงเทพฯ ชั้นกลาง และชั้นนอก ที่จะเปรียบเสมือน Node ที่คอนโดราคาไม่เกิน 3 ล้านบาท จะขยายตัวออกไปจากจุดดังกล่าวในระยะต่อไป ตามการขยายตัวของเมือง และรถไฟฟ้าสายใหม่ รวมถึงผังเมืองใหม่ที่มีแนวโน้มจะรองรับการพัฒนาโครงการคอนโดในพื้นที่กรุงเทพฯ ชั้นกลาง และชั้นนอกมากขึ้น โดยทำเลที่อาจมีโอกาสมากขึ้น เช่น ทิศเหนือของกรุงเทพฯ ที่ขยายตัวออกจากโซนรัตนาริเบสร์ ทิศตะวันตกของกรุงเทพฯ ที่อยู่ไม่ไกลจากเมืองผู้สูงอายุนัก และอยู่ใกล้รถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน เป็นต้น

- **แนวทางการปรับกลยุทธ์สำหรับผู้ประกอบการ** เพื่อแข่งขันดึงดูดกำลังซื้อที่ยังมีอยู่อย่างจำกัด และรับมือกับสถานการณ์ตลาดที่อยู่อาศัยราคาไม่เกิน 3 ล้านบาทใน BMR ที่ยังมีแนวโน้มชะลอตัวในระยะต่อไป ได้แก่ 1) ให้ความช่วยเหลือผู้ซื้อในการขอสินเชื่อ เช่น ให้ความรู้ คำปรึกษา ช่วยวางแผน ไปจนถึงการหา Solution 2) วางแผนการเปิดโครงการราคาต่ำอย่างระมัดระวังยิ่งขึ้น เช่น ชะลอการเปิดโครงการในพื้นที่เสี่ยง และเปิดโครงการในทำเลที่มีศักยภาพเท่านั้น 3) บริหารจัดการต้นทุน และสร้างความร่วมมือกับพันธมิตร

FETCO เผยดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน

ในอีก 3 เดือนข้างหน้าอยู่ที่ระดับ 60.40
ปรับลงมาอยู่ในเกณฑ์ “ซบเซา”

นายกอบศักดิ์ ภูตระกูล ประธานกรรมการสภาธุรกิจตลาดทุนไทย เผยดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO INVESTOR CONFIDENCE INDEX) ผลสำรวจในเดือนสิงหาคม 2567 (สำรวจระหว่างวันที่ 20-31 สิงหาคม 2567) พบว่า “ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO INVESTOR CONFIDENCE INDEX: ICI) ในอีก 3 เดือนข้างหน้าอยู่ที่ระดับ 60.40 ปรับลงมาอยู่ในเกณฑ์ “ซบเซา” นักลงทุนมองว่ามาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ เป็นปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ และการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว ในขณะที่ปัจจัยที่ลดความเชื่อมั่นนักลงทุนมากที่สุด ได้แก่ สถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างประเทศ รองลงมาคือนโยบายการเงินของ FED และการถดถอยของเศรษฐกิจในประเทศ

ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index) สำรวจในเดือนกรกฎาคม 2567 ได้ผลสำรวจโดยสรุป ดังนี้

- ดัชนีความเชื่อมั่นรวมทุกกลุ่มนักลงทุนในอีก 3 เดือนข้างหน้า (ตุลาคม 2567) อยู่ในเกณฑ์ “ซบเซา” (ช่วงค่าดัชนี 40-79) ที่ระดับ 60.40

- ความเชื่อมั่นกลุ่มนักลงทุนบุคคล กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ และกลุ่มนักลงทุนสถาบัน อยู่ในเกณฑ์ “ทรงตัว” ในขณะที่ความเชื่อมั่นกลุ่มนักลงทุนต่างประเทศอยู่ในเกณฑ์ “ซบเซาอย่างมาก”

- หมวดธุรกิจที่น่าสนใจมากที่สุด คือ หมวดท่องเที่ยวและสันทนาการ (TOURISM)

- หมวดธุรกิจที่ไม่น่าสนใจมากที่สุด คือ หมวดยานยนต์ (AUTO)

- ปัจจัยหนุนที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นไทยมากที่สุด คือ มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ

- ปัจจัยลดที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นไทยมากที่สุด คือ สถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างประเทศ

“ผลสำรวจ ณ เดือนกรกฎาคม 2567 รายกลุ่มนักลงทุน พบว่า ความเชื่อมั่นกลุ่มนักลงทุนบุคคลปรับลด 11.3% มาอยู่ที่ระดับ 83.10 กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ปรับเพิ่ม 96.9% มาอยู่ที่ระดับ 112.50 กลุ่มนักลงทุนสถาบันในประเทศปรับลด 17.4% มาอยู่ที่ระดับ 90.91 และกลุ่มนักลงทุนต่างประเทศปรับลด 55.6% อยู่ที่ระดับ 33.33

ในช่วงกรกฎาคม 2567 ตลาดหุ้นได้รับข่าวดีจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นโดยได้อานิสงส์จากเงินเฟ้อสหรัฐที่ปรับตัวลดลงส่งผลต่อความคาดหวังที่ FED จะลดดอกเบี้ยนโยบาย รวมถึงการเริ่มใช้มาตรการของตลาดหลักทรัพย์ในการใช้ Uptick rules สำหรับการทำ Short sell และความคืบหน้าของโครงการ Digital Wallet ถึงแม้ว่าได้รับผลกระทบจากการที่ World Bank ปรับลดประมาณการเศรษฐกิจไทยในปี 2567 เหลือ 2.4% จากที่เคยประมาณการที่ 2.8% เมื่อ เม.ย. 2567 และสถานการณ์ด้านธรรมาภิบาลของบริษัท

จดทะเบียน โดย SET Index ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2567 ปิดที่ 1,320.86 ปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.5% จากเดือนก่อนหน้า ปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในเดือนกรกฎาคม 2567 อยู่ที่ 44,162 ล้านบาท นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 1,576 ล้านบาท โดยตั้งแต่ต้นปีนักลงทุนต่างชาติยังคงขายสุทธิกว่า 117,559 ล้านบาท

ปัจจัยต่างประเทศที่ต้องติดตามได้แก่ นโยบายการเงินของ FED ในการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ทิศทางการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ หลัง โดนัลด์ ทรัมป์ อดีตประธานาธิบดีสหรัฐฯ ถูกลอบยิง และโจ ไบเดนประกาศถอนตัวจากการเข้าร่วมชิงตำแหน่งประธานาธิบดีสหรัฐฯ ผลของมาตรการตลาดทุนจีนที่จะกระตุ้นความเชื่อมั่นนักลงทุน อาทิ การควบคุม short sell และสถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง ในส่วนของปัจจัยในประเทศที่น่าติดตาม ได้แก่ ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียน การดำเนินโครงการดิจิทัลวอลเล็ต 10,000 บาท และสถานการณ์ทางการเมืองที่อยู่ระหว่างรอการตัดสินของศาลรัฐธรรมนูญ”



สภาธุรกิจ
ตลาดทุนไทย
Federation of Thai Capital Market Organizations

บล.เอเชีย พลัส มองกรอบการเคลื่อนไหวของ SET Index

เดือน ส.ค. ไว้ที่ 1,288 – 1,350 จุด

บล.เอเชีย พลัส มองกรอบการเคลื่อนไหวของ SET INDEX เดือนส.ค. ไว้ที่ 1,288 – 1,350 จุด หลังเริ่มเห็นหลายปัจจัยช่วยพยุงตลาดหุ้นไทย จับตาการเมืองไทยเข้มข้น โดยเฉพาะการเมืองในสหรัฐที่คะแนนความนิยมมักจะเหวี่ยงไปตามผลโพลสำรวจ ขณะที่นโยบายการเงินไทย สหรัฐ เริ่มแตกต่าง ส่วนต่างผลตอบแทนพันธบัตรเริ่มแคบลง หนุนบาทแข็ง กลยุทธ์การลงทุนในเดือนนี้ แนะนำหุ้นกำไร 2H67 โดดเด่น อย่าง **AOT, BEM, BDMS, BJC, PLANB, GFPT**

ช่วงเดือน ส.ค. จับตาประเด็นการเมืองเข้มข้น โดยเฉพาะการเมืองในสหรัฐ ขณะที่เริ่มการลงทุน POLICY PLAY มักเหวี่ยงไปตามผลโพลสำรวจว่าพรรคใดจะครองเสียงคะแนนความนิยมมากกว่ากัน หากพรรค REPUBLICAN ได้คะแนนนิยม คาดหนุนความหวังย้ายฐานการผลิต เพื่อหลีกเลี่ยง TRADE WAR มาที่ไทย ดีต่อกลุ่มนิคม (WHA, AMATA) แต่ถ้าพรรค DEMOCRAT ได้รับความนิยมหนุนทิศทางการปรับลดดอกเบี้ยแบบผ่อนคลายเป็นพิเศษ หากเงินเฟ้ออยู่ภายใต้การควบคุม ดีต่อกลุ่ม HIGH YIELD (MTC, TIDLO, SIRI, LH) ส่วนการเมืองไทยเข้าใกล้ความชัดเจน 2 คดีใหญ่ในเดือนนี้ คือ คดียุบพรรคก้าวไกล (7 ส.ค.67), คดีถอดถอนนายฯ เศรษฐา (14 ส.ค.67) ในช่วงเวลาก่อนรู้ผล การเคลื่อนย้ายเม็ดเงินจากตลาดหุ้นไทยผันผวน ขณะที่วัฏจักรดอกเบี้ยขาลงในหลายประเทศเริ่มชัดเจนขึ้น โดยเฉพาะสหรัฐฯ เชื่อว่าจะ

ช่วยลดความผันผวนจากอัตราแลกเปลี่ยน หนุนให้ค่าเงินบาทมีเสถียรภาพทยอยแข็งค่า และ FUND FLOW ไหลกลับมากขึ้น หลังก่อนหน้านี้ FUND FLOW ต่างชาติไหลออก 1.2 แสนล้านบาท (YTD) กดดัน SET INDEX ปรับตัวลง 7.6% และใกล้ระดับต่ำสุดในรอบ 4 ปี ส่วนภาพรวมการลงทุนของตลาดหุ้นไทยในช่วงเดือน ส.ค. ประเมินมีโอกาสผ่านพ้นจุดต่ำสุดหลังเริ่มเห็นหลายปัจจัยช่วยพยุงตลาดหุ้นไทย ทั้ง SET INDEX ย่อตัวลึกกว่ามูลค่าทางพื้นฐาน ในเชิง PE, PBV และ MARKET EARNING YIELD GAP อีกทั้งเศรษฐกิจ ไทย BOTTOM OUT จากหลายภาคส่วนไม่ว่าจะเป็นการใช้จ่ายภาครัฐ (G) ภาคการลงทุน (I) รวมถึงภาคการบริโภค (C) คาดเป็นตัวช่วยให้ GDP GROWTH ไทยทยอยเติบโตเป็นขั้นบันได โดย ทั้งปี 2567 IMF เพิ่มการเติบโตเศรษฐกิจไทยจาก 2.7% เป็น +2.9%YOY อีกทั้งยังมีแรงผลักดันดัชนีจากประเด็นอื่น ทั้งการเพิ่มเสถียรภาพ

จากตลาดหลักทรัพย์ อย่าง UPTICK และรอรับเม็ดเงินจากกองทุน THAIESG ใหม่ที่ผ่านครม.เรียบร้อยแล้ว คาดจะช่วยหนุนให้ดัชนีค่อยๆ ทยอยฟื้นตัวกลับขึ้นไปเหนือ 1,400 จุด อีกครั้งได้ไม่ยากเย็นนัก

ส่วนผลประกอบการ 2Q67 มีโอกาสเติบโต QOQ / YOY โดยข้อมูลจาก BLOOMBERG CONSENSUS 140 บริษัท คาดกำไร 2Q67 อยู่ที่ 2.34 แสนล้านบาท เติบโต +5.6%QOQ และ 27.1%YOY (26 ก.ค. 67) จึงประเมินว่ากำไรตลอดปี 2567 ไม่น่าจะมี DOWNSIDE มากนักจากประมาณการเดิมของ ASPS ที่ประเมิน EPS67F อยู่ที่ 91.40 บาท/หุ้น (เติบโต 14%YOY) ดังนั้น กลยุทธ์การลงทุน แนะนำสะสมหุ้นพื้นฐานแข็งแกร่งที่ แนวโน้มกำไรช่วงครึ่งปีหลังโดดเด่น AOT, BEM, BDMS, BJC, PLANB, GFPT

กล้วยหอม กับ กูรู

เว็บไซต์โลกการเงิน

“ประสิทธิ์ กรโชคนันต์”
บรรณาธิการบริหาร สำนักข่าว หุ่นอินไซด์
ผู้ดำเนินรายการ



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

“เปติมภพ สงเคราะห์”
กรรมการผู้จัดการ
ประธานสายธุรกิจรายย่อย บล.หยวนต้า

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

“กรภัทร วรเชษฐ์”
ผู้อำนวยการ ฝ่ายวิจัยและบริการการลงทุน
กลยุทธ์การลงทุน บล.ไมโคระ พัฒนสิน



HOONINSIDE
สำนักข่าวหุ่นอินไซด์



บล.กสิโก : SJWD

คงคำแนะนำ "ซื้อ" มูลค่าเหมาะสม 20.20 บาท

SJWD : กำไรครั้งเดียวช่วยเพิ่มผลกำไรสุทธิ

คงคำแนะนำ "ซื้อ" เนื่องจากกำไรคาดว่าจะปรับตัวดีขึ้นใน 2H

SJWD ประกาศกำไรสุทธิสำหรับ 2Q24 ที่ดีกว่าคาด เนื่องจากกำไรทางบัญชีครั้งเดียว หากไม่รวมรายการนี้ กำไรหลักเป็นไปตามประมาณการของเรา โดยเติบโตทั้ง YoY และ QoQ ส่วนใหญ่มาจากรายได้จากส่วนแบ่งกำไรที่เพิ่มขึ้น ปัจจัยสำคัญคือ ผลประกอบการที่ดีขึ้นของ Transimex และการรับรู้รายได้เต็มไตรมาสจาก ANI และ SWIFT อย่างไรก็ตามภาพรวมการดำเนินงาน ไม่รวมรายได้จากส่วนแบ่งกำไร ยังคงอ่อนแอเนื่องจากความซบเซาทางเศรษฐกิจของไทย เรายังคงคำแนะนำ "ซื้อ" เนื่องจากเราคาดว่าโมเมนตัมของกำไรจะเร่งตัวขึ้นใน 2H

กำไรหลักเป็นไปตามคาด โดยได้แรงหนุนจากรายได้จากการลงทุนที่เพิ่มขึ้น

SJWD รายงานกำไรสุทธิใน 2Q24 ที่ 514.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 298% YoY และ 214% QoQ หากไม่รวมรายการพิเศษ กำไรปกติอยู่ที่ 516 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 312% YoY และ 222% QoQ อย่างไรก็ตามส่วนใหญ่เป็นผลมาจากกำไรสุทธิครั้งเดียว 339.4 ล้านบาท จากค่าความนิยมติดลบ 578.6 ล้านบาท จากการซื้อกิจการ SWIFT (บันทึกในรายได้จากการลงทุน) และหักลบกับการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้งาน 239.2 ล้านบาทที่บันทึกในค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร หากไม่รวมรายการนี้กำไรจากการดำเนินงานจะอยู่ที่ 176.7 ล้านบาท (สอดคล้องกับประมาณการของเราที่ 180 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 41% YoY และ 10% QoQ จากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการลงทุน 145% YoY และ 149% QoQ การเพิ่มขึ้นอย่างมากของรายได้จากการลงทุนมาจากการฟื้นตัวของกำไรของ Transimex (เศรษฐกิจเวียดนามที่ดีขึ้นและอัตราค่าระวางที่เพิ่มขึ้น) และการรับรู้รายได้เต็มไตรมาสจาก ANI และ SWIFT หากไม่รวมบริษัทร่วม ผลการดำเนินงานโดยรวมอ่อนแอ โดยรายได้ลดลง 6% YoY และ 8% QoQ รายได้ที่ลดลง QoQ ยังเห็นได้ในธุรกิจยานยนต์ (ยอดขายรถยนต์ลดลง) คลังสินค้าห้องเย็น (การส่งออกไก่เพิ่มขึ้น) และธุรกิจข้ามพรมแดน (เศรษฐกิจของประเทศเพื่อนบ้านอ่อนแอ) อย่างไรก็ตาม มีการชดเชยจากรายได้ที่เพิ่มขึ้นจากธุรกิจต่างประเทศ เนื่องจากการรวมงบการเงินของ SCG International ในเวียดนามเริ่มขึ้นในเดือนมิถุนายน สุดท้าย อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นทั้ง YoY และ QoQ จาก 12.8% และ 12.0% เป็น 13.4%

การเติบโตของกำไรควรเร่งตัวขึ้นใน 2H

เราคาดว่ากำไรจะปรับตัวดีขึ้นใน 2H รายได้จากธุรกิจยานยนต์ควรฟื้นตัวจากการให้บริการที่เพิ่มขึ้นแก่ BYD และแบรนด์รถยนต์ไฟฟ้าใหม่ 2-3 ราย ผลการดำเนินงานของธุรกิจห่วงโซ่อุปทานควรปรับตัวดีขึ้นจากความต้องการที่เพิ่มขึ้น การขนส่งของ CONMAT คาดว่าจะเพิ่มขึ้นจากการฟื้นตัวของโครงการภาครัฐ เนื่องจากงบประมาณของรัฐบาลกำลังถูกเบิกจ่าย ในขณะเดียวกัน ธุรกิจต่างประเทศควรมีรายได้เติบโตขึ้นจากการรวมงบการเงินของ SCG International ในเวียดนาม แม้ว่า Long Son Petrochemicals จะเลื่อนการเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ไปเป็น 4Q24 ทั้งนี้ SJWD ยังได้เลื่อนแผนการขายสินทรัพย์ให้กับทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REIT) ไปเป็นปีหน้า

คงคำแนะนำ "ซื้อ" สำหรับ SJWD ด้วยมูลค่าที่เหมาะสมเท่ากับ 20.20 บาท

เรายังคงการคาดการณ์และราคาเป้าหมายที่ 20.20 บาท ซึ่งอิงจากวิธีคิดลดกระแสเงินสด (DCF) การคาดการณ์ของเรารวมถึงอัตราต้นทุนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของเงินทุน (WACC) ที่ 7.4% ต้นทุนของส่วนของผู้ถือหุ้น (CoE) ที่ 9.6% อัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยง (Rf) ที่ 3.2% และส่วนชดเชยความเสี่ยงของตลาดที่ 6.4% ซึ่งความเสี่ยงหลักคือ การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการบริหารอย่างฉับพลันและการยกเลิกสัมปทานอย่างกะทันหัน

บล.ทีเอสโก้ : SPALI

คงคำแนะนำ “ซื้อ” มูลค่าเหมาะสม 22 บาท

SPALI : กำไรรายไตรมาสเป็นไปตามคาด, ประกาศจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล

คงคำแนะนำ “ซื้อ”; ผลการดำเนินงานจะมีโมเมนตัมใน 2H

กำไรสุทธิรายไตรมาสของ SPALI อยู่ที่ 1.60 พันล้านบาท ลดลง 6% YoY แต่เพิ่มขึ้น 161% QoQ ผลประกอบการสอดคล้องกับ Bloomberg consensus แต่สูงกว่าประมาณการของเราอยู่ 7% เนื่องจากการโอนและค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่ต่ำกว่า ในระหว่างไตรมาสนี้ รายได้จากการโอนคอนโดมาจากโครงการ City Home สนามบินน้ำ, Icon สาทร และ Premier สามเสน-ราชวัตร โครงการเหล่านี้สนับสนุนรายได้คอนโดใน 2Q แต่การโอนคอนโดส่วนใหญ่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 3Q24 อย่างไรก็ตาม บริษัทประกาศจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลที่ 0.6 บาทต่อหุ้น วันที่ไม่ได้รับสิทธิปันผล (XD) คือวันที่ 27 สิงหาคม ให้ผลตอบแทนที่ 2.55% ทั้งนี้ เราได้ปรับเพิ่มคำแนะนำสำหรับ SPALI เป็น “ซื้อ” เมื่อเร็ว ๆ นี้ เนื่องจากการประเมินมูลค่าหลังจากราคาปรับตัวลดลงล่าสุด

ยังคงเป้าหมายยอดจองปี 2024 แม้ 1H24 ชะลอตัว

SPALI ยังคงรักษาเป้าหมายยอดจองที่ 3.6 หมื่นล้านบาทสำหรับปีนี้ แม้ว่าจะมียอดจองลดลง 23% YoY ในช่วง 1H24 บริษัทพัฒนาอสังหาริมทรัพย์สามารถทำยอดจองโครงการ low-rise ได้ 9.3 พันล้านบาทในช่วง 1H24 โดย 4.1 พันล้านบาทมาจาก 2Q24 อย่างไรก็ตาม ยอดจองใน 1H24 ของ SPALI คิดเป็นเพียง 37% ของเป้าหมายทั้งปี แต่บริษัทคาดการณ์ว่า 2H24 จะแข็งแกร่งขึ้น โดยได้แรงหนุนจากการเพิ่มขึ้นของส่วนแบ่งจากคอนโดมิเนียม ยอดจองของ SPALI Icon สาทร ได้ถึง 25% ของมูลค่าโครงการทั้งหมด แม้จะเผชิญความท้าทายจากการยกเลิกและการขายต่อโดยผู้ซื้อ บริษัทยังคงมีมุมมองเชิงบวก โดยคาดว่าจะยอดจองจะเติบโต 45% ภายในสิ้นปี โดยได้แรงขับเคลื่อนจากความสนใจที่เพิ่มขึ้นของผู้ซื้อต่างชาติ ทั้งนี้

เราคงคำแนะนำ “ซื้อ” สำหรับ SPALI โดยมูลค่าที่เหมาะสมเท่ากับ 22.00 บาท

SUPALAI

บล.ทีเอสโก้ : STEC

คงคำแนะนำ "ถือ" มูลค่าเหมาะสม 10 บาท

STEC : ผลประกอบการพลาดเป้าหมาย เนื่องจากอัตรากำไรขั้นต้นลดลง

ผลประกอบการใน 2Q ที่น่าผิดหวังจากค่าใช้จ่ายซ่อมแซมเพิ่มเติม

ผลประกอบการใน 2Q ของ STEC ต่ำกว่าที่เราคาดไว้เนื่องจากอัตรากำไรขั้นต้นที่เราประเมินค่าใช้จ่ายครั้งเดียวจากการซ่อมแซมถนนต่ำเกินไป แม้ว่าอัตรากำไรขั้นต้นน่าจะดีขึ้นใน 2H เนื่องจากไม่มีค่าใช้จ่ายเพิ่มเติม แต่การแบ่งขาดทุนจากรถไฟฟ้าสายสีเหลืองและสีชมพูจะยังคงกดดันผลกำไรสุทธิ นอกเหนือจากแนวโน้มกำไรที่ไม่สู้ดีแล้ว ความไม่แน่นอนทางการเมืองที่ยังคงดำเนินอยู่ของประเทศไทยน่าจะส่งผลกระทบต่อการประมูลโครงการสาธารณะใหม่ ดังนั้น เราจึงคงคำแนะนำ “ถือ” ไว้

กำไรใน 2Q ลดลง YoY แต่ยังเพิ่มขึ้น QoQ จากรายได้เงินปันผล

STEC รายงานกำไรสุทธิที่ลดลงเล็กน้อยที่ 25 ล้านบาทใน 2Q24 ลดลง 84% YoY แต่เพิ่มขึ้น 113% QoQ กำไรสุทธิลดลงจากปีก่อน 12% เนื่องจาก 1) ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (S&A) เพิ่มขึ้น 12% จากการเร่งก่อสร้างรถไฟฟ้าสายสีม่วงใต้ 2) ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น 357% และ 3) ส่วนแบ่งขาดทุนจากรถไฟฟ้าสายสีเหลืองและสีชมพู 166 ล้านบาท ขณะที่การเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนส่วนใหญ่เกิดจากรายได้เงินปันผลจาก GULF และ TSE จำนวน 203 ล้านบาท ซึ่งช่วยชดเชย 1) อัตรากำไรขั้นต้นที่ลดลงเหลือเพียง 2.8% จาก 5.9% (ค่าใช้จ่ายพิเศษจากการซ่อมถนน) 2) ค่าใช้จ่าย S&A เพิ่มขึ้น 22% จากการเร่งก่อสร้างรถไฟฟ้าสายสีม่วงใต้ และ 3) ส่วนแบ่งขาดทุนเพิ่มขึ้นจาก 146 ล้านบาทเป็น 166 ล้านบาท เนื่องจากจำนวนผู้โดยสารรถไฟฟ้าสายสีเหลืองลดลง 11.6% QoQ เนื่องจากอุบัติเหตุเมื่อวันที่ 28 มี.ค.

อัตรากำไรขั้นต้นจะดีขึ้นใน 2H แต่ยังคงแบ่งปันการขาดทุนต่อไป และไม่มีรายได้จากเงินปันผล

เราคาดว่าอัตรากำไรขั้นต้นจะดีขึ้นใน 2H เนื่องจากไม่มีรายจ่ายพิเศษและการรับรู้รายได้ที่เร็วขึ้นของโรงไฟฟ้าที่มีอัตรากำไรสูงและรถไฟฟ้าสายสีม่วงใต้ การแบ่งปันการขาดทุนจากรถไฟฟ้าสายสีเหลืองและสีชมพูจะยังคงกดดันผลกำไรสุทธิ แม้ว่าการปรับปรุง QoQ น่าจะเกิดขึ้นใน 3Q เนื่องจากปัจจัยตามฤดูกาล ทั้งนี้ การก่อสร้างโครงการ data center ขนาดใหญ่ที่มีมูลค่า 7.2 พันล้านบาทน่าจะเริ่มต้นในช่วงต้นปี 2025

คงคำแนะนำ "ถือ" สำหรับ STEC โดยมีมูลค่าที่เหมาะสมเท่ากับ 10.00 บาท

เรายังคงคำแนะนำ "ถือ" ตามการคาดการณ์และมูลค่าที่เหมาะสมตาม SOTP ที่ 10.00 บาท แต่จะกลับมาทบทวนแบบจำลองของเราหลังจากการประชุมนักวิเคราะห์ เราคงคำแนะนำ "ถือ" โดยมีความเสี่ยงหลักคือ การขาดโครงการใหม่ ต้นทุนเกินงบประมาณ ต้นทุนวัสดุและค่าจ้างที่เพิ่มขึ้น ปัจจัยบวกคือ ค่าชดเชยจากบริษัทประกันภัย



บล.ดาโอ (ประเทศไทย) : MASTER

แนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 64 บาท

(+) MASTER (ซื้อ/ปรับเป้าลงเป็น 64.00 บาท) กำไรผ่านจุดต่ำสุดไปแล้วใน 2Q24 เข้าสู่ช่วงขาขึ้นใน 2H24E

เราคงคำแนะนำ “ซื้อ” แต่ปรับราคาเป้าหมายลงเป็น 64.00 บาท อิง 2024E PER 36.0x (เดิม 86.00 บาท อิง 2024E PER 45.0x) เราได้เข้าร่วมประชุมนักวิเคราะห์ห้วานนี้ เรามีมุมมองเป็นบวกต่อ outlook ของ MASTER ใน 2H24E มีประเด็นสำคัญ ดังนี้

1) ผู้บริหารยังคงเป้ารายได้ปี 2024E ขยายตัว +20% YoY โดย MASTER ได้ secure บัญชีใน 3Q24E ที่ 60% และ 4Q24E ที่ 40% ของเป้าหมายที่ตั้งไว้,

2) ลูกค้า MASTER เป็น cash 80% โดยมีการวางแผนการเงินก่อนทำคัลยกรรม ทำให้ได้รับผลกระทบจำกัดจากสถานะเศรษฐกิจชะลอ,

3) รายได้เดือน ก.ค. เติบโต +19% YoY โดยรายได้ทำสถิติสูงสุดใหม่ ตอบรับเชิงบวกจากแผนการลงโฆษณาใน 2Q24, และ 4) ลูกค้าต่างชาติเติบโตต่อเนื่องโดยเฉพาะอินโดนีเซีย และจีนเราปรับประมาณการกำไรสุทธิปี 2024E - 25E ลง -8% และ -3% ตามลำดับเพื่อสะท้อนกำไร 1H24 ที่ต่ำกว่าคาด และค่าใช้จ่ายที่สูงกว่าคาด

เราประเมินกำไรสุทธิปี 2024E ที่ 533 ล้านบาท (+28% YoY) และปี 2025E ที่ 706 ล้านบาท (+33% YoY) คาด กำไร 2H24E จะเติบโต YoY, HoH ทั้งจาก high season, การรับรู้ equity income ที่เพิ่มขึ้นทั้งจาก V Square เต็มไตรมาส, เริ่มรับรู้ ME Center, S45, Korawin โดยเรามองว่ากำไร 2Q24 เป็นจุดต่ำสุดและจะเติบโตโดดเด่นตั้งแต่ 3Q24E เป็นต้นไปราคาหุ้น underperform SET -29% ใน 1 เดือนที่ผ่านมาสะท้อนปัจจัยลบจากกำไร 2Q24 ที่ชะลอตัว QoQ ไปพอสมควรแล้ว ปัจจุบัน MASTER เทรดอยู่ที่ PER 22.7x เรามองว่าราคาปัจจุบันยังน่าสนใจ โดย 2023-25E EPS CAGR +30% โดยมี short term catalyst จากกำไร 3Q24-4Q24 ที่จะฟื้นตัวเด่น

Analyst: Jacqueline Nham, (Reg. no. 112603)



บล.ดาโอ (ประเทศไทย) : CRC

แนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมายปี 2024E ที่ 48 บาท

CRC (ซื้อ/เป้า 48.00 บาท) กำไรสุทธิ 2Q24 โต YoY ลดลง QoQ ตามคาด จากรายได้โตหนุนจาก Fashion และ Food

เราคงคำแนะนำ “ซื้อ” ที่ราคาเป้าหมายปี 2024E ที่ 48.00 บาท โดยอิง 2024E PER ที่ 33x (หรือเท่ากับ 3-yr average PER) บริษัทรายงานกำไรสุทธิ 2Q24 ที่ 1.7 พันล้านบาท (+6% YoY, -24% QoQ) โดยมีปัจจัยสำคัญคือ

1) รายได้รวม 2Q24 อยู่ที่ 5.9 หมื่นล้านบาท +5% YoY, -6% QoQ i. รายได้จากการขาย +5% YoY, -7% QoQ โดย SSSG เฉลี่ยรวมอยู่ที่ -1% แยกเป็นธุรกิจ Fashion โตเฉลี่ยที่ +3% , ธุรกิจ Food -1% และธุรกิจ Hardline อยู่ -8% ii. รายได้ค่าเช่าและบริการโต +6% YoY, +2% QoQ

2) ส่วน Blended GPM อยู่ที่ 28.7% ขยายตัว +10 bps YoY และ +110 bps QoQ จาก GP from sales ที่เพิ่มขึ้นจากยอดขายสินค้า promotion และ low margin ลดลง หลังช่วงเทศกาลและ easy e-receipt 3) SG&A ที่ 1.8 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น +3% YoY ลดลง -1% QoQ โดยคิดเป็น 30.3% ต่อยอดขายรวม และ SG&A/sales ใน 1H24 อยู่ที่ 27.4% ยังคงต่ำกว่าเป้าทั้งปีที่ 27.5%คงประมาณการกำไรสุทธิปี 2024E/25E อยู่ที่ 8.8/10.4 พันล้านบาท โต +10%/+19% YoY โดยกำไร 1H24 คิดเป็น 43% ต่อกำไรทั้งปี คาด 2H24E จะได้แรงหนุนจาก high season ใน 4Q24E

ราคาหุ้น underperform ไกลเคียง SET ที่ราว -17% และ -13% ในช่วง 1 และ 3 เดือนที่ผ่านมา จากกำลังซื้อที่ยังฟื้นตัวช้าทั้งในไทยและเวียดนาม อย่างไรก็ตามเรายังแนะนำซื้อ CRC จากราคาหุ้นลงมาเทรดต่ำเพียง 20 เท่าเทียบกับผลการดำเนินงาน 2024E ที่ยังมองว่ายังขยายตัวได้

Analyst: Amnart Ngosawang (Reg. No.029734)

Assistant Analyst: Pimpitsamai Tupinprom

CENTRALRETAIL

บล.ดาโอ (ประเทศไทย) : OSP

แนะนำ “ซื้อ” คงราคาเป้าหมายที่ 28 บาท

(+) OSP (ซื้อ/เป้า 28.00 บาท) กำไรปกติ 2Q24 สูงสุดในรอบ 3 ปีจาก energy drink และเมียนมา เราคงคำแนะนำ “ซื้อ” และคงราคาเป้าหมายที่ 28.00 บาท ถึง 2024E Core PER 26.0x OSP รายงานกำไรสุทธิที่ 604 ล้านบาท (+8% YoY, -27% QoQ) กำไรปกติที่ 923 ล้านบาท (+71% YoY, + 11% QoQ) โดยมีรายการพิเศษที่ 319 ล้านบาท แบ่งเป็นตั้งสำรองเงินกู้ยืมที่ 4 ล้านบาท และขาดทุนด้อยค่าเงินลงทุนบริษัทร่วม 315 ล้านบาท กำไรปกติใกล้เคียงตลาดและเราคาด กำไรโต YoY หนุนโดย

1) รายได้รวมเติบโต +8% YoY จากรายได้ domestic beverage +4% YoY จากรายได้เครื่องดื่มชูกำลังขยายตัว และรายได้ international business เติบโต +33% YoY จากรายได้เมียนมาที่เติบโตสูง ช่วยชดเชยรายได้ others ที่ปรับตัวลง -20% จากการปิดโรงแก้ว,

2) GPM ขยายตัว YoY จากการเพิ่ม production efficiency, ต้นทุนปรับตัวลดลง และสัดส่วน international business ซึ่ง high margin ขยายตัว,

3) SG&A to sales ปรับตัวลดลง

4) tax rate ปรับตัวลดลงจากสัดส่วนรายได้ต่างประเทศที่สูงขึ้น ด้านกำไรขยายตัว QoQ จากรายได้และ GPM ขยายตัวเราคงประมาณการกำไรปกติที่ 3,204 ล้านบาท +47% YoY กำไรปกติ 1H24 มีสัดส่วนที่ 55% ของประมาณการกำไรปี 2024E เบื้องต้น เราคาดกำไร 3Q24E จะขยายตัว YoY จากรายได้ทั้งในและต่างประเทศที่ขยายตัว และ GPM ขยายตัว แต่ลดลง QoQ ตามฤดูกาลจากฤดูฝนราคาหุ้น outperform SET +5% ใน 1 เดือนที่ผ่านมา ปัจจุบันเทรดอยู่ที่ 2024E Core PER22.2x น่าสนใจ ยังไม่สะท้อนกำไรปกติปี 2024E ที่เติบโตโดดเด่น +47% YoY

Analyst: Jacqueline Nham, (Reg. no. 112603)



บล.ดับเบิลยูเอสวีเคเคอร์ส : TQM

แนะนำ ชื่อ ราคาพื้นฐาน 34 บาท

โดยปกติไตรมาส 2 เป็นช่วง Low ของธุรกิจ

กำไรสุทธิ 2Q24 ต่ำกว่าคาด บริษัทรายงานกำไรสุทธิ 2Q24 ที่ 196 ล้านบาท ลดลง -0.5%YoY, -13%QoQ โดยการลดลง YoY มาจากอัตรากำไรขั้นต้น (GPM) ต่ำลงเป็น 50.4% ใน 2Q24 จาก 52.9% ใน 2Q23 แม้ว่ารายได้จะเพิ่ม +6%YoY ก็ตาม ส่วนการลดลง QoQ เป็นผลจากรายได้หดตัว -10.7%QoQ และ GPM ลดลงจาก 51.6% ใน 1Q24

ซึ่งมาร์จิ้นที่ลดเป็นเพราะทีมขายมีสัดส่วนพนักงานใหม่มากขึ้น (พนักงานเก่าลาออก) และผลิตภัณฑ์ประกันที่ขายเปลี่ยนแปลงไป อย่างไรก็ตาม บริษัทบริหารค่าใช้จ่ายดำเนินงานได้ดี SGA/รายได้ลดลงเป็น 24.6% ใน 2Q24 จาก 27.5% ใน 2Q23 และ 24.7% ใน 1Q24

การลงทุนใน 2 บริษัทจะหนุนโอกาสเติบโต ทั้งนี้ TQM ได้ลงทุน 19.43% ในบริษัท My Group Intelligent ที่ดำเนินธุรกิจด้านโลจิสติกส์ทั้งออนไลน์และออฟไลน์ภายใต้แบรนด์ "My Save" และ "Shippop" โดยมีจุดบริหารกว่า 6,600 แห่ง และบริษัทย่อย คือ Easy Lending ลงทุน 25% ในบริษัท Nger Rueang Jib ดำเนินธุรกิจปล่อยสินเชื่อสินค้าแบรนด์เนมและนาฬิกา ภายใต้แบรนด์ "bagforcash" และ "watchforcash"

ประกาศจ่ายปันผลระหว่างกาล 0.45 บาท/หุ้น ขึ้นเครื่องหมาย XD วันที่ 28 ส.ค.24

ผู้บริหารยังคงเป้าหมายการเติบโตของรายได้ปี 24F ไว้ที่ 5-10% ซึ่งในช่วง 6M24 การเติบโตรายได้ยังเป็นไปตามแผนของบริษัท

คงคำแนะนำซื้อ ให้ราคาพื้นฐาน 34 บาท (DCF, WACC 9.2%, TG 2.5%) ทั้งนี้คาดการณ์กำไรสุทธิปี 24F-25F เติบโต +10% และ +8% ตามลำดับ

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

บล.ดีบีเอสวิคเคอร์ส : SPRC

แนะนำ ถือ ราคาพื้นฐาน 8.20 บาท

คาดกำไร 3Q24F จะดีกว่ากลุ่ม

พลิกกลับมาเป็นกำไรสุทธิใน 2Q24 แต่ต่ำกว่าตลาดคาด 25% บริษัทรายงานกำไรสุทธิ 2Q24 เท่ากับ 346 ล้านบาท พื้นตัวจากขาดทุนสุทธิใน 2Q23 แต่ลดลง -91%QoQ เนื่องจากค่าการกลั่นที่อ่อนลง ไตรมาสนี้มีการหยุดดำเนินงาน Single Point Mooring (SPM) ชั่วคราว แต่ได้รับการชดเชยจากกำไรสต็อกเท่ากับ 730 ล้านบาท

ค่าการกลั่นสูงกว่าระดับคุ่มทุนที่เป็นเงินสด ค่าการกลั่น Market GRM ใน 2Q24 เพิ่มขึ้น +76%YoY เป็น 2.36 ดอลลาร์/บาร์เรล แต่ลดลง -72%QoQ อย่างไรก็ตาม ยังอยู่สูงกว่าระดับคุ่มทุนที่เป็นเงินสดที่ 1.95 ดอลลาร์/บาร์เรล

แนวโน้มกำไร 3Q24F คาดว่าจะดีขึ้น QoQ และมีค่าการกลั่นดีกว่ากลุ่ม เนื่องจากค่าการกลั่นที่เพิ่มขึ้นเทียบ QoQ, ปริมาณน้ำมันดิบลดลง และการกลับมาผลิตของ SPM หลังจากปิดชั่วคราวไปใน 2Q24

คงคำแนะนำถือ ลดราคาพื้นฐานเป็น 8.20 บาท (เดิม 8.70 บาท) โดยอิงกับ P/BV ปีนี้ที่ 0.99 เท่า (Mean-1SD) ณ ราคาปัจจุบันมี P/BV ปี 24F ที่ 0.8 เท่า สูงกว่ากลุ่มที่ 0.6-0.7 เท่า

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



บล.ฟิลิป : TTA

แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐานที่ 10.00 บาท

2Q67 กำไรสุทธิต่ำกว่าคาดจากต้นทุนสูงกว่าคาด

2Q67 กำไรปกติและกำไรสุทธิออกมาต่ำกว่าคาด จากต้นทุนที่สูงกว่าคาดไว้ โดยตัวจุดกำไรจะเป็นค่าใช้จ่ายส่วนกลางจาก Holding ที่ขาดทุน ภาพใน 3Q67 ดัชนี BSI เฉลี่ย ก.ค.-13ส.ค. +47% จาก 3Q66 และ MML ยังรับรู้ backlog ต่อเนื่องคาดการณ์งานปกติดีขึ้น y-y แต่เงินบาทที่แข็งค่าจะมีขาดทุน Fx เข้ามากดดันกำไรสุทธิได้

2Q67 กำไรสุทธิ 438 ลบ. -30.4% y-y ต่ำกว่าคาดจากต้นทุนสูงกว่าคาด : 2Q67 รายได้ 9,458 ลบ. +59% y-y ใกล้เคียงคาด โตจาก MML ที่รับรู้รายได้ 158 ล้านดอลลาร์ +155% y-y เงินเรือ -14.7% จากการเช่าเรือมาให้บริการลดลง ทำให้วันทำงานน้อยกว่าปีก่อน แต่ค่าระวาง +2% y-y ที่ 14,964 ดอลลาร์/วัน/ลำ ต้นทุน +66% สูงกว่าคาด 3.3% จากต้นทุน MML ที่เพิ่มขึ้นตามรายได้และ GPM ลดลง และ SG&A +22.4% ตามทิศทางของรายได้ กำไร Fx ที่ 75 ลบ. -75.2% ซึ่งหากไม่รวมผลของ Fx กำไรปกติ +10.6% ที่ 364 ลบ. ส่วน q-q กำไรสุทธิที่ลดลงมากจาก 1Q67 กำไร Fx สูงถึง 624 ลบ. เป็นหลักเช่นกัน และค่าระวางเรือ -6% q-q

3Q67 ค่าเงินอาจกดดันกำไรสุทธิ : ดัชนี BSI 1 ก.ค.-13 ส.ค. ปรับตัวลง 1% จาก 2Q67 แต่ +47% จาก 3Q66 ทำให้ y-y การดำเนินงานของเงินเรือโตดี แต่ q-q ต้องตามช่วงที่เหลื่อ ส่วน MML หากเป็นไปตามแผน 2H67 จะรับรู้รายได้จาก Backlog อีก 291 ล้านดอลลาร์ เทียบ 2H66 มีรายได้ 170 ล้านดอลลาร์ แต่เงินบาทที่แข็งค่าจะทำให้มีขาดทุน Fx มากดดันกำไรสุทธิได้

สยาม ตียนนัท , นักวิเคราะห์การลงทุนด้านหลักทรัพย์ #17970

TTA
GROUP

บล.พายุ : AAV

แนะนำซื้อ ประเมินมูลค่าเหมาะสมที่ 2.82 บาท

เรายังคงแนะนำ “ซื้อ” เช่นเดิม โดยมองว่า AAV เป็นผู้ประกอบการที่ได้รับผลดีจากภาคการท่องเที่ยวที่ฟื้นตัว ซึ่งล่าสุดคาดว่าผู้โดยสารทั้งปีจะไปได้ถึงระดับ 20 ล้านคน รวมถึงบริษัทยังคงมีแผนเปิดเส้นทางใหม่เพิ่มโดยเฉพาะเส้นทางต่างประเทศอย่างประเทศอินเดีย ขณะที่จีนมีโอกาสเพิ่มขึ้นเช่นกันหลังเปิดฟรีวีซ่า ขณะที่ผลประกอบการงวด 2Q24 ออกมามีกำไร 84 ล้านบาท พลิกจากที่ขาดทุน 1,013 ล้านบาทใน 2Q23 แต่หากไม่รวมรายการพิเศษจะมีกำไร 381 ล้านบาทและทำให้กำไรปกติในช่วง 1H24 สูงถึง 2,000 ล้านบาท เราจึงปรับกำไรทั้งปีขึ้นจากเดิม 55% มาอยู่ที่ 2,392 ล้านบาท โดยปรับค่าโดยสารขึ้นเป็น 2,000 บาท/ที่นั่ง จากเดิม 1,800 บาท/ที่นั่ง **

2Q24 กำไรสุทธิ 84 ล้านบาท

AAV มีกำไรสุทธิ 84 ล้านบาท แต่ถ้าไม่รวมรายการพิเศษอย่างขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน 226 ล้านบาทและขาดทุนด้านเครดิตอีก 71 ล้านบาท จะมีกำไรปกติ 381 ล้านบาท (-4%YoY, -77%QoQ) เทียบกับปีก่อนการลดลงดังกล่าวเกิดจากภาษีที่กลับมาเป็นค่าใช้จ่าย (2Q23 เป็นรายได้ภาษี) ส่วนเทียบกับ 1Q24 เป็นผลตามฤดูกาล

รายได้ที่ 11,485 ล้านบาท (+14%YoY, -17%QoQ) มีจำนวนผู้โดยสาร 5 ล้านคน (+7%YoY, -9%QoQ) ค่าโดยสารเฉลี่ย 1,900 บาท/ที่นั่ง (+9%YoY, -9%QoQ) ส่วนรายได้ค่าบริการเสริม (Ancillary income) อยู่ที่ 1,975 ล้านบาท (+4%YoY, -15%QoQ) หรือเฉลี่ยที่ 397 บาท/คน (-3%YoY, -7%QoQ) การลดลงดังกล่าวส่วนหนึ่งเป็นค่าธรรมเนียมการ

กำไรขั้นต้นที่ 13.1% ดีขึ้นจาก 10% ใน 2Q23 หลังมีการปรับค่าโดยสารขึ้นแต่ลดลงจาก 18.5% ใน 1Q24 เป็นผลตามฤดูกาลที่ทำให้ค่าโดยสารลดลง ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่ 673 ล้านบาท (+3%YoY, +11%QoQ)

ดอกเบี้ยจ่ายที่ 631 ล้านบาท ทรงตัวจากปีก่อนและไตรมาสก่อนหน้า ภาษีรับรู้เป็นค่าใช้จ่าย 21 ล้านบาท จากที่รับรู้เป็นรายได้ 289 ล้านบาทใน 2Q23 และ 128 ล้านบาท ใน 1Q24

รวมแล้วช่วง 1H24 AAV มีกำไรปกติ 2,056 ล้านบาท (+377%YoY)

2H24 เพิ่มเส้นทางต่างประเทศโดยเฉพาะอินเดีย

ภาพรวมในช่วง 2H24 AAV ยังคงมีแผนเปิดเส้นทางบินใหม่ฯ เพิ่มเพื่อรองรับกับความต้องการเดินทางระหว่างประเทศ โดยเฉพาะเส้นทางประเทศอินเดียที่ปัจจุบันมีส่วนแบ่งการตลาดประมาณ 15% หลังจากภาครัฐสามารถเจรจาเพิ่มจำนวนที่นั่งได้แล้ว ขณะที่การรับเครื่องบินรุ่นใหม่อย่าง A321 มา 2 ลำในเดือน มิ.ย.-ก.ค. ทำให้ AAV สามารถเพิ่มความถี่เส้นทางบินได้ระยะไกลขึ้นอย่างเช่นประเทศญี่ปุ่น เป็นต้น

ทั้งนี้ AAV ยังคงตั้งเป้าผู้โดยสารทั้งปีไว้ที่ 20-21 ล้านคน โดยมองจำนวนนักท่องเที่ยวเข้าไทยที่ระดับ 37 ล้านคน

จากกำไรปกติในช่วง 1H24 ที่ออกมาสูงกว่ากำไรทั้งปีที่เราประเมินไว้แล้ว เราจึงปรับกำไรทั้งปีขึ้น 55% มาอยู่ที่ 2,392 ล้านบาท (+414%YoY) ผ่านการปรับค่าโดยสารขึ้นเป็น 2,000 บาท/ที่นั่ง เมื่อรวมกับการที่ AAV จะได้รับผลดีจากการท่องเที่ยวที่ฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง เราจึงคงคำแนะนำ “ซื้อ” โดยประเมินมูลค่าเหมาะสมที่ 2.82 บาท (11.6XEV/EBITDA'24E)

Analyst : Dome Kunprayoonsawad
Registration No.10196

Email : dome.ku@pi.financial



บล.พาย : CPF แนะนำ “ซื้อ”

ประเมินมูลค่าเหมาะสมได้ใหม่ที่ 27.5 บาท

เราปรับคำแนะนำเป็น “ซื้อ” โดยปรับประมาณการกำไรทั้งปีขึ้นเป็น 15,792 ล้านบาท จากเดิม 5,721 ล้านบาท เพื่อสะท้อนถึงผลประกอบการงวด 2Q24 ที่ออกมาสูงถึง 6,925 ล้านบาท จากผลดีของราคาหุ้นที่ปรับตัวดีขึ้นทั้งที่ไทย เวียดนาม และจีน (เพิ่มขึ้นทั้งเทียบกับปีก่อนและไตรมาสก่อนหน้า ยกเว้นหุ้นในประเทศที่ยังลดลงจากปีก่อนหน้าอยู่) ซึ่งทำให้อัตรากำไรขั้นต้นสูงถึง 15.4% รวมถึงการควบคุมค่าใช้จ่ายเป็นอย่างดีจนทำให้สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้เหลือเพียง 8.5% ขณะที่ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนเพิ่มขึ้นถึง 87% หลังจากผลประกอบการของ CPALL ปรับตัวดีขึ้นมากสำหรับแนวโน้มช่วง 3Q24 คาดกำไรยังคงรักษาระดับสูงได้หลังจากราคาหุ้นในประเทศยังคงปรับตัวขึ้นต่อเนื่องจนสูงกว่า 70 บาท/กก. แล้ว ทั้งนี้ CPF ประกาศจ่ายปันผล 0.45 บาท/หุ้น XD 29 ส.ค. จ่าย 13 ก.ย. **

2Q24 กำไรสุทธิ 6,925 ล้านบาท

CPF มีกำไรสุทธิ 2Q24 สูงถึง 6,925 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 501%QoQ และพลิกจากที่ขาดทุน 792 ล้านบาทใน 2Q23 แต่ถ้านำไม่รวมรายการพิเศษอย่างเช่นกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน กำไรจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าสินทรัพย์ชีวภาพ จะมีกำไรปกติประมาณ 5,595 ล้านบาท พลิกจากที่ขาดทุน 3,559 ล้านบาทใน 2Q23 โดยได้รับผลดีจากราคาหุ้นที่ปรับตัวขึ้นทำให้กำไรขั้นต้นสูงถึง 15.4%

รายได้ที่ 149,498 ล้านบาท (-1%YoY, +7%QoQ) เทียบกับปีก่อนยังออกมาทรงตัวเพราะการปรับลดสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทที่ไปแลนด์ การขายฟาร์มไก่ที่ประเทศจีนไปในช่วง 4Q23 และราคาหุ้นในประเทศที่ลดลง 7%YoY แม้ราคาหุ้นที่เวียดนามจะเพิ่มถึง 14%YoY ส่วนการเพิ่มจากไตรมาส 1 ได้รับผลดีจากราคาเนื้อสัตว์ที่เพิ่มขึ้นทั้งสุกร (+7%QoQ) ไก่ (+5%QoQ) สุกรเวียดนาม (+18%QoQ) รวมถึงรายได้จากรธุรกิจสัตว์น้ำในต่างประเทศที่เพิ่มขึ้นมาก (+30%QoQ)

กำไรขั้นต้นที่ 15.4% ดีขึ้นจาก 11% ใน 2Q23 และ 12% ใน 1Q24 เพิ่มขึ้นมากในส่วนของธุรกิจสัตว์บกในต่างประเทศ โดยเฉพาะที่เวียดนามหลังราคาปรับขึ้นแรง ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่ 12,760 ล้านบาท (-8%YoY, +5%QoQ)

ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนที่ 3,352 ล้านบาท พลิกจากที่ขาดทุน 893 ล้านบาทใน 2Q23 และเพิ่มขึ้น 87%QoQ ปัจจุบันหลักมาจากราคาหุ้นที่จีนที่ปรับตัวขึ้นทำให้ CTI พลิกมีกำไรได้ รวมกับผลประกอบการที่ดีขึ้นของ CPALL

3Q24 คาดเติบโตต่อ

ภาพรวมช่วง 3Q24 เราคาดว่าผลประกอบการยังคงเห็นการเติบโตได้ต่อเนื่องจาก 2Q24 จากผลบวกของราคาหุ้นที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นโดยเฉพาะที่ไทยที่ล่าสุดสูงกว่า 70 บาท/กก. และจีนที่สูงถึง 19.5 หยวน/กก. ขณะที่ต้นทุนข้าวโพดที่เพิ่มขึ้นเราคาดว่ากระทบไม่มากนักเพราะราคากากถั่วเหลืองลดลงมาช่วยลดผลกระทบได้

กำไรปกติในช่วง 1H24 สูงถึงกว่า 6,000 ล้านบาท ทำให้เราปรับกำไรทั้งปีขึ้นเป็น 15,792 ล้านบาทจากเดิม 5,721 ล้านบาทโดยปรับกำไรขั้นต้นเป็น 14.1% ขณะที่คำแนะนำการลงทุน จากผลประกอบการที่ออกมาดีและแนวโน้มยังเติบโตได้ตามราคาเนื้อสัตว์ เราจึงปรับคำแนะนำเป็น “ซื้อ” และประเมินมูลค่าเหมาะสมได้ใหม่ที่ 27.5 บาท (16XPER'24E) ทั้งนี้ CPF ประกาศจ่ายปันผล 0.45 บาท/หุ้น XD 29 ส.ค. จ่าย 13 ก.ย.

Analyst : Dome Kunprayoonsawad

Registration No.10196

Email : dome.ku@pi.financial



บล.พาย : SAT แนะนำ “ซื้อ”

ประเมินมูลค่าพื้นฐานที่ 16.9 บาท

SAT รายงานกำไรสุทธิงวด 2Q24 อยู่ที่ 140 ล้านบาท (-37%YoY, -25%QoQ) ออกมาตามที่เราคาดไว้ โดยได้รับปัจจัยลบจากการหดตัวของการผลิตทั้งในกลุ่มยานยนต์ที่ยอดผลิตลดลง 16%YoY และเครื่องจักรกลการเกษตรที่ลดลง 15%YoY โดยมีรายได้เหลือเพียง 1,712 ล้านบาท (-21%YoY, -16%QoQ) สำหรับแนวโน้มช่วง 2H24 เราคาดว่าจะผลประกอบการมีโอกาสปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 1H24 ได้จากผลตามฤดูกาลของภาพรวมอุตสาหกรรมที่โดยปกติการผลิตรถยนต์ในช่วงครึ่งปีหลังจะสูงกว่าครึ่งปีแรก เช่นเดียวกับกลุ่มเครื่องจักรกลการเกษตรที่มีโอกาสปรับตัวเพิ่มขึ้นหลังเริ่มเข้าสู่ฤดูฝนแล้ว ทั้งนี้ SAT ประกาศจ่ายเงินปันผล 0.26 บาท/หุ้น XD 21 ส.ค. จ่าย 6 ก.ย. **

2Q24 กำไรสุทธิ 140 ล้านบาท (-37%YoY, -25%QoQ)

SAT มีกำไรสุทธิงวด 2Q24 อยู่ที่ 140 ล้านบาท (-37%YoY, -25%QoQ) ถูกกดดันจากการลดลงของยอดการผลิตรถยนต์ในประเทศที่ 16%YoY, 16%QoQ และกลุ่มเครื่องจักรกลการเกษตรที่มีการผลิตลดลง 15%YoY, 18%QoQ

รายได้ที่ 1,712 ล้านบาท (-21%YoY, -16%QoQ) ตามเหตุผลข้างต้น

อัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ 15.6% ลดลงจาก 18% ใน 2Q23 และ 16.3% ใน 1Q24 ลดลงตามปริมาณการผลิตที่ลดลง ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่ 163 ล้านบาท (-3%YoY, +2%QoQ)

ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนที่ 13 ล้านบาท (+1,420%YoY, -29%QoQ) เพิ่มจากปีก่อนเพราะบริษัทร่วมเริ่มมีรายได้เข้ามาตอน 3Q23 ส่วนลดลงจากไตรมาสก่อนเป็นไปตามภาวะอุตสาหกรรม

รวมแล้วในช่วง 1H24 SAT มีรายได้ 3,775 ล้านบาท (-19%YoY) และมีกำไรสุทธิเพียง 324 ล้านบาท (-35%YoY) คิดเป็นสัดส่วน 34% ของกำไรสุทธิทั้งปีที่เราประเมินไว้

คาด 2H24 ดีขึ้นทั้งกลุ่มยานยนต์และเครื่องจักรกลการเกษตร

แนวโน้มช่วง 2H24 คาดว่าจะเห็นการปรับตัวเพิ่มขึ้นทั้งในกลุ่มรถยนต์พันธุ์ช่วง Low Seasons ในช่วง 2Q24 ไปแล้ว แต่ด้วยความเสี่ยงด้านการเมืองที่อาจจะทำให้นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจต่างๆต้องชะลอตัวลงทำให้เป้าการผลิตที่ระดับ 1.7 ล้านคัน ยังคงมีความเสี่ยงอยู่ซึ่งเบื้องต้นทางผู้บริหารมองว่าระดับต่ำสุดของการผลิตรถยนต์รวมจะอยู่ที่ระดับ 1.6 ล้านคัน รวมถึงกลุ่มเครื่องจักรกลการเกษตร ที่คาดว่าปริมาณการผลิตจะปรับขึ้นเช่นกันหลังจากเริ่มเข้าสู่ฤดูฝน ด้านคำสั่งซื้อใหม่ทางผู้บริหารยืนยันว่ามีเข้ามาประมาณ 200-300 ล้านบาท/ปี โดยจะทยอยรับรู้ในช่วงปลายปี 24 เป็นต้นไป (ปี 24 คาดว่ามีไม่มาก จะรับรู้เต็มที่ในปี 25)

แม้กำไรทั้งปีที่เราคาดไว้ที่ 701 ล้านบาทจะมีความเสี่ยงว่าจะไปไม่ถึง หลังจาก SAT มองว่าเป้าการผลิตรถยนต์ที่ 1.7 ล้านคันยังต้องติดตามอย่างใกล้ชิด แต่เรามองว่าผลประกอบการจะไม่ต่ำไปกว่าช่วง 2Q24 แล้ว เมื่อรวมกับเงินปันผลจ่ายทั้งปีคาดว่าจะจ่ายเกิน 1 บาท/หุ้น คิดเป็นผลตอบแทนกว่า 10% ดังนั้นเราจึงยังคงคำแนะนำ “ซื้อ” เพื่อรับเงินปันผลเช่นเดิม โดยประเมินมูลค่าพื้นฐานที่ 16.9 บาท (10.25XPER'24E) ทั้งนี้ SAT ประกาศจ่ายเงินปันผลงวด 1H24 จำนวน 0.26 บาท/หุ้น XD 21 ส.ค. จ่าย 6 ก.ย.

Analyst : Dome Kunprayoonsawad

Registration No.10196

Email : dome.ku@pi.financial



SOMBOON
ADVANCE TECHNOLOGY

บล.พาย : CRC

คงคำแนะนำ "ซื้อ" มูลค่าพื้นฐาน 40 บาท

CRC (BUY : Fair Price : Bt 40.00) : กำไร 2Q24 ไม่ค่อยสดใส

****รายงานกำไรสุทธิ 2Q24 ที่ 1.7 พันล้านบาท (+6%YoY) หลังตัดรายการพิเศษจะมีกำไรปกติที่ 1.6 พันล้านบาท (-6%YoY, -36%QoQ) เป็นไปตามที่เราและ BB consensus คาด กำไร 1H24 คิดเป็น 49% ของประมาณการกำไรปี2024 การลดลง YoY มาจากการเติบโตของยอดขายสาขาเดิม (SSSG) ที่ -1%YoY (ไทย -2%, เวียดนาม -4%, อิตาลี +6%) บวกกับส่วนแบ่งกำไรบริษัท ร่วมที่ลดลงจาก Grab Food และไม่ได้รับส่วนแบ่งกำไรจาก Gucci แม้ว่าอัตรากำไรขั้นต้นจะขยายตัว YoY จากสัดส่วนการขาย สินค้าที่มีอัตรากำไรสูงเพิ่มขึ้น การลดลง QoQ เป็นปัจจัยฤดูกาล ขณะที่ราคาหุ้นปรับตัวลดลง 37% YTD'2024 เป็นโอกาสในการ เข้าสะสม เราคงคำแนะนำ "ซื้อ" มูลค่าพื้นฐาน 40 บาท ****

กำไรปกติ 2Q24 ลดลง YoY และ QoQ

- ธุรกิจค้าปลีกอาหาร (39% ของยอดขาย) มียอดขาย 2.2 หมื่นล้านบาท (+10%YoY) ใน 2Q24 ผลจาก SSSG กลุ่มค้าปลีกอาหาร ที่ -1%YoY (ไทย ทรงตัว YoY และ เวียดนาม -2%) และมีการขยายสาขา Go wholesale 2 สาขาใน 2Q24 ทำให้ EBITDA สำหรับ ธุรกิจค้าปลีกอาหารลดลง YoY เป็น 1.7 พันล้านบาท (-4%YoY) ผลจากค่าใช้จ่ายสาขาใหม่
- ธุรกิจฮาร์ดไลน์ (33% ของยอดขาย) มียอดขาย 1.9 หมื่นล้านบาท (-1%YoY) ใน 2Q24 ผลจาก SSSG กลุ่มฮาร์ดไลน์ที่ -8%YoY (ไทย -7% และ เวียดนาม -15%) โดยมาจาก SSSG ของไทวัสดุที่ -4%YoY ใน 2Q24 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นจากการลดลงของยอดขาย Power Buy แม้จะมีการเปิดสาขาไทวัสดุ 9 สาขาในช่วง 12 เดือนที่ผ่านมา นอกจากนี้ที่เวียดนามยังมีผลกระทบจากผู้บริโภค ระมัดระวังการใช้จ่าย แต่ด้วยอัตรากำไรขั้นต้นที่ดีขึ้น พร้อมการควบคุมค่าใช้จ่ายที่ดี ทำให้ EBITDA สำหรับธุรกิจฮาร์ดไลน์เพิ่มขึ้น YoY เป็น 2.4 พันล้านบาท (+12%YoY) และมี EBITDA margin ขยายตัว 130 bps YoY
- ธุรกิจแฟชั่น (28% ของยอดขายรวม) มียอดขาย 1.6 หมื่นล้านบาท (+7%YoY) ใน 2Q24 ผลจาก SSSG กลุ่มแฟชั่นที่ +3%YoY (ไทย +1 YoY, อิตาลี +9%) ตามจำนวนนักท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้น และผลจากการปรับปรุงสาขาชิดลม บางนา ทำให้ EBITDA ธุรกิจ แฟชั่นเพิ่มขึ้น YoY ที่ 4 พันล้านบาท (+6%YoY)
- รายได้ค่าเช่าและค่าบริการที่ 2.5 พันล้านบาท (+6%YoY) หนุนจากอัตรากำไรที่เพิ่มขึ้นเป็น 89% ใน 2Q24 จาก 88% ใน 2Q23 และพื้นที่ให้เช่าที่เพิ่มขึ้นเป็น 745,000 ตร.ม. (+1%YoY)

****คาดผลประกอบการปี 2024 เติบโตต่อเนื่อง ****

- เราคงมุมมองเชิงบวกต่อการเติบโตปี 2024 จากการเน้นการเติบโตผ่านการปรับปรุงสาขา ธุรกิจใหม่ (Go Wholesale) และไท วัสดุ และเน้นการควบคุมต้นทุน โดยเราคาดการณ์กำไรปกติเติบโต 3% YoY ในปี 2024 หนุนจากรายได้เติบโต 5%YoY แบ่งเป็นรายได้ ธุรกิจค้าปลีกอาหารที่ +7% ธุรกิจฮาร์ดไลน์ที่ +1% และธุรกิจแฟชั่นที่ +6%
- การเติบโตของยอดขายสาขาเดิม (SSSG) ช่วง 3QTD'2024 ที่ -1% YoY ใกล้เคียง 2Q24 แต่ 10 วันแรกของเดือนส.ค. 2024 พลิกกลับมาบวกได้ YoY

คงคำแนะนำ "ซื้อ" ไทวัสดุคือพระเอก 2H24

มูลค่าพื้นฐาน 40.00 บาท คำนวณด้วยวิธีคิดลดกระแสเงินสด (DCF) ด้วยWACC 8.0% และ TG 1.5% เทียบเท่า 25xPE'25E ใกล้เคียงค่าเฉลี่ยกลุ่มพาณิชย์ไทย (เดิม 43.00 บาท) หลังปรับลดประมาณการกำไรเพื่อสะท้อน SSSG ที่ต่ำกว่าคาด

เรามีมุมมองเป็นกลางต่อการเข้าลงทุนในบริษัท เรฟ อิตีชั่น จำกัด (สัดส่วน 75%) เงินลงทุน 468 ล้านบาท ซึ่งเป็นผู้นำเข้าแบรนด์ ชั้นนำ เช่น HOKA, Saucony, Teva โดยบริษัทนี้มียอดขายราว 1 พันล้านบาทต่อปี (คิดเป็น 2% ของยอดขายกลุ่มแฟชั่นในไทย) และมีกำไรราว 30 ล้านบาทต่อปี ซึ่ง CRC จะรับรู้กำไรผ่านงบใน 3Q24

บล.เคจีไอ : ERW

แนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 5.65 บาท

ผลประกอบการ 2Q67: กำไรสุทธิเป็นไปตามคาด Event ผลประกอบการ 2Q67

Impact

รายได้เติบโต YoY จากภาคการท่องเที่ยวฟื้นตัว

ERW รายงานกำไรปกติ 2Q67 ที่ 127 ล้านบาท (+4.8% YoY แต่ -55.4% QoQ) ขณะที่ กำไรสุทธิ 2Q67 อยู่ที่ 361 ล้านบาท (+154.6% YoY แต่ -13.3% QoQ) ทั้งนี้ ERW บันทึกส่วนแบ่งกำไรโดยวิธีส่วนได้ส่วนเสีย (equity method) ที่ 234 ล้านบาทจากการลงทุน 20% ในกองทุน Erawan Hotel Growth Property Fund (ERWPF) โดยมีส่วนแบ่งกำไร 216 ล้านบาทมาจากกำไรที่ยังไม่ได้รับรู้จากการขายสินทรัพย์เข้ากองทุน ERWPF ไปแล้วตั้งแต่ 1 เม.ย. 2556 ซึ่งกำไรที่ยังไม่ได้รับรู้คือการตัดบัญชีเพราะบริษัทถือสัดส่วน 20% ในกองทุน ERWPF อย่างไรก็ตาม กองทุนได้ปิดกองไปแล้วและกำไรที่ยังไม่ได้รับรู้จะทำการบันทึกตามมา เมื่ออิงจากกำไร 2Q67 ซึ่งกำไรปกติ 1H67 อยู่ที่ 411 ล้านบาท คิดเป็น 49.7% ของประมาณการกำไรเต็มปีของเราที่ 827 ล้านบาท ส่วนรายได้ 2Q67 อยู่ที่ 1.83 พันล้านบาท (+13.0% YoY แต่ -7.1% QoQ) ขณะที่ อัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ 42.7% (+1.1ppts YoY แต่ -5.2ppts QoQ) ทางด้านสัดส่วนรายจ่าย SG&A ต่อรายได้ 2Q67 อยู่ที่ 26.6% เทียบกับ 27.2% ใน 2Q66 และ 24.9% ใน 1Q67

รายได้ต่อห้องต่อคืน (RevPar) เพิ่มขึ้น 7% YoY ใน 2Q67

ใน 2Q67 ผลการดำเนินงานโรงแรมในประเทศไทย ได้แรงขับเคลื่อนจากการอัตราค่าห้องพักเฉลี่ยเพิ่มขึ้นราว 6%YoY ซึ่งทำให้ RevPAR เติบโต 5% YoY โดยที่ กลุ่มโรงแรม 5 ดาว (Luxury), กลุ่มโรงแรมชั้นประหยัดและกลุ่มโรงแรม HOP INN เป็นตัวขับเคลื่อนหลักของการเติบโต RevPAR ขณะที่ ผลการดำเนินงานของโรงแรมต่าง ๆ ในประเทศฟิลิปปินส์ฟื้นตัวต่อเนื่องตามการฟื้นตัวของภาคอุตสาหกรรมการท่องเที่ยวในฟิลิปปินส์ โดยที่ RevPAR เติบโตที่ 7%YoY ในไตรมาสนี้ ส่วนอัตราการเข้าพัก (occupancy rate) และอัตราค่าห้องพักเฉลี่ยของโรงแรมในญี่ปุ่นอยู่ที่ 73% และ 3,179 บาทตามลำดับ เพราะ 2Q67 เป็นฤดูกาลท่องเที่ยวในญี่ปุ่น

Valuation & action

เมื่อมองไปข้างหน้า คาดว่าภาคอุตสาหกรรมการท่องเที่ยวของไทยจะเติบโตต่อเนื่องและบรรลุเป้าหมายจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเข้าได้จากการกลับมาของนักท่องเที่ยวจีนและการเพิ่ม capacity ของเที่ยวบิน ทั้งนี้ เราคงคำแนะนำซื้อ ประเมินราคาเป้าหมายสิ้นปี 2567 ที่ 5.65 บาท อิงจาก EV/EBITDA ที่ 16.1x หรือเท่ากับ +1.0S.D.

Risks

โรคระบาด ความไม่สงบทางการเมืองและ เศรษฐกิจโลกชะลอตัว

Parin Kitchatornpitak

66.2658.8888 Ext. 8858

parink@kgi.co.th



บล.เคจีไอ : CPF

แนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย SoTP ปี 2567 ที่ 26.50 บาท

ผลประกอบการ 2Q67: ดีกว่าคาดจากกำไรจากการดำเนินงาน

Event กำไรสุทธิของ CPF ใน 2Q67 อยู่ที่ 6.93 พันล้านบาท (พลิกจากขาดทุนสุทธิ 792 ล้านบาทใน 2Q66, +501% QoQ) ดีกว่าประมาณการของเรา 15% และ ดีกว่า consensus 53% เนื่องจากค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานลดลง เรามองว่าประมาณการกำไรปีนี้ของเราน่าจะมี upside อีก เพราะกำไรสุทธิในงวด 1H67 คิดเป็น 72% ของประมาณการกำไรเต็มปีของเราที่ 1.13 หมื่นล้านบาท

Impactกำไรจากการดำเนินงานแข็งแกร่งมาก

กำไรจากการดำเนินงานของ CPF เพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งถึง 204% YoY และ 107% QoQ เป็น 1.09 หมื่นล้านบาท เนื่องจาก GPM เพิ่มขึ้นเป็น 15.4% (+4.4ppts YoY, +3.4ppts QoQ) ซึ่งสูงกว่าที่เราคาดไว้ที่ 13.5% โดยอัตรากำไรขั้นต้นของทุกกลุ่มธุรกิจเพิ่มขึ้น YoY โดยเฉพาะธุรกิจปศุสัตว์ในต่างประเทศ ซึ่ง GPM เพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งเป็น 16.7% จากเพียง 11.2% ใน 2Q66 ในขณะเดียวกัน GPM ของเกือบทุกกลุ่มธุรกิจดีขึ้น QoQ ยกเว้นธุรกิจสัตว์น้ำในประเทศไทย ซึ่ง GPM ลดลงเล็กน้อย QoQ

ยอดขายทรงตัว YoY แต่เพิ่มขึ้น 7% QoQ เนื่องจากราคาขายในหลายประเทศขยับสูงขึ้น โดยเฉพาะราคาหมูในเวียดนาม ในขณะเดียวกัน ลดส่วน SG&A ต่อยอดขายลดลงทั้ง YoY และ QoQ มาอยู่ที่ 8.5% (เราคาดไว้ที่ 9.3%)

รายการที่ไม่เกี่ยวกับการดำเนินงานดีขึ้น ถึงแม้ว่ารายการที่ไม่เกี่ยวกับการดำเนินงานจะเป็นบวกน้อยกว่าที่เราคาดไว้ แต่ยังมีสัญญาณดีขึ้น โดย CPF บันทึกกำไรจากสินทรัพย์ชีวภาพ 1.4 พันล้านบาท (จากที่บันทึกกำไร 1.6 พันล้านบาทใน 2Q66 และ 464 ล้านบาทใน 1Q67) ในขณะที่ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มเล็กน้อย 2% QoQ เป็น 6.3 พันล้านบาท แม้ว่ายอดหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยจะลดลง 2% QoQ เหลือ 4.75 แสนล้านบาท ในขณะเดียวกัน ส่วนแบ่งกำไรจาก JVs และ บริษัทร่วมเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญเป็น 3.3 พันล้านบาท (จากที่มีส่วนแบ่งผลขาดทุน 893 ล้านบาทใน 2Q66, +87% QoQ) โดยส่วนแบ่งกำไรจากธุรกิจการเกษตรอยู่ที่ 1.0 พันล้านบาท พลิกจากที่ขาดทุนเพราะราคาหมูในจีนขยับสูงขึ้น ในขณะเดียวกัน ส่วนแบ่งกำไรจากธุรกิจค้าปลีกเพิ่มขึ้น 42% YoY

โมเมนตัมของกำไรจากการดำเนินงานน่าจะเป็นบวกในงวด 2H67F เราคาดว่าโมเมนตัมของกำไรจากการดำเนินงานของ CPF จะยังเป็นบวกต่อเนื่องในงวด 2H67F จากราคาหมูที่แข็งแกร่งในต่างประเทศ และ ราคาหมูในประเทศที่ฟื้นตัวขึ้นเป็นลำดับ อย่างไรก็ตาม เมื่อรวมกำไรจากสินทรัพย์ชีวภาพ (ทั้งในงบการเงินที่รวมบริษัทในเครือ และ จาก CTI) เราคาดว่ากำไรสุทธิในไตรมาสที่สองจะเป็นระดับที่สูงที่สุดในรอบปีนี้

Valuation and action เรายังคงคำแนะนำซื้อ CPF โดยประเมินราคาเป้าหมาย SoTP ปี 2567 ที่ 26.50 บาท (ธุรกิจค้าปลีก 24.10 บาท และ ธุรกิจการเกษตร 2.40 บาท)

Risks ต้นทุนอาหารสัตว์แพง, เศรษฐกิจโลกถดถอย, ราคาเนื้อสัตว์ผันผวน

Tidarat Palodom

66.2658.8888 Ext. 8348

tidaratp@kgi.co.th



บล.เคจีไอ : CK

แนะนำซื้อ ราคาเป้าหมายที่ 27.00 บาท

ผลประกอบการ 2Q67: พุ่งตัวแกร่ง QoQ ตามคาด Event ผลประกอบการ 2Q67

Impact

กำไร 2Q67 อยู่ที่ 488 ล้านบาท (+303% QoQ)

กำไร 2Q67 ของ CK พุ่งตัวแกร่ง 303% QoQ อยู่ที่ 488 ลบ. สูงกว่าเราคาด 6% แต่เป็นไปตาม Bloomberg consensus คาด ปัจจัยหนุนหลักจากเงินปันผลรับสูงที่ 232 ลบ.จาก TTW Plc (TTW.BK/TTW TB) และส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทต่าง ๆ ในเครือราว 342 ลบ. (+107% QoQ) หลัก ๆ จากกำไรดีขึ้นของ Bangkok Expressway and Metro (BEM.BK/BEM TB)* และ CK Power (CKP.BK/CKP TB)* ขณะที่ โครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำเขื่อนหลวงพระบางยังคงขาดทุนอยู่ อย่างไรก็ตาม ทั้งรายได้และอัตรากำไรขั้นต้นชะลอทั้ง YoY และ QoQ เล็กน้อย ทั้งนี้ กำไร 1H67 ที่ 609 ลบ. (-13% YoY) คิดเป็น 36% ของประมาณการกำไรเต็มปีของเรา

คาดกำไร 2H67F แข็งแกร่งกว่าใน 1H67

งานรับเหมาในมือ (backlog) ของ CK ปัจจุบันทำจุดสูงสุดตั้งแต่ก่อตั้งบริษัท ฯ อยู่ที่ 2.00 แสนลบ.หลังจากโครงการรถไฟฟ้า MRT สายสีส้มได้รับอนุมัติเดินหน้าต่อและจะช่วยดันรายได้ต่อเนื่องใน 5-6 ปีข้างหน้า การที่โครงการรถไฟฟ้าสายสีส้มมีความคืบหน้าเร็วกว่าคาดจากเดิม 3Q67 จะช่วยผลักดันกำไร 2H67 บวกกับรายได้มีแรงหนุนอื่น ๆ จากโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง (ฝั่งใต้), โครงการ double-track เด่นชัย-เชียงของและโรงไฟฟ้าพลังน้ำเขื่อนหลวงพระบาง แต่ทว่าจากความไม่แน่นอนทางการเมืองไทย โครงการ double-deck มูลค่า 3.4 หมื่นลบ.อาจถูกเลื่อนจากปลายปี 2567 ไปปี 2568 นอกจากนี้ เรายังให้ข้อสังเกตว่า โครงการหลวงพระบางของ CKP และบริษัทในเครือของ CK มีหนี้สกุลเงิน US dollar อยู่ ดังนั้น บริษัทแม่ออย่าง CK อาจได้รับประโยชน์จากเงินบาทแข็งค่าเทียบเงินดอลลาร์ด้วย ทั้งนี้ ด้วย net gearing สูงที่ 1.95x CK จะยังมีกำไรจากโอกาสที่ดอกเบี้ยเป็นขาลงในระยะกลาง

Valuation & action

เราคงคำแนะนำซื้อ ด้วยราคาเป้าหมายที่ 27.00 บาทอิงจาก PE ปี 2567F ที่ 24x หรือเท่ากับค่าเฉลี่ย PE -0.5SD ทั้งนี้ เรายมองว่า CK จะเป็นผู้ได้รับประโยชน์ในลำดับต้น ๆ ช่วงการเปิดประมูลงานและมีพัฒนาการโครงการสาธารณูปโภคใหม่ ๆ CK ประกาศจ่ายเงินสดปันผลต่อหุ้นระหว่างวันที่ 0.15 บาท (dividend yield ราว 0.8%) ขึ้น XD วันที่ 26 ส.ค.67

Risks

ความรวดเร็วในอัตราการเติบโตของ GDP ความล่าช้าจากการอนุมัติของคณะกรรมการและการเริ่มดำเนินการโครงการใหม่ ๆ การแก้ไขสัญญาต่าง ๆ การปรับเปลี่ยนระเบียบต่าง ๆ การเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ย และการปรับเพิ่มขึ้นของค่าแรงงานขั้นต่ำ

Vanida Geisler

66.2658.8888 Ext. 8857

vanidag@kgi.co.th



บล.ทรีนิตี้ : KCE

แนะนำ Trading Buy ราคาเป้าหมายที่ 48 บาท

2H24 จะยังไม่โดดเด่นเพราะปัญหาการขยายกำลังผลิตและต้นทุนทองแดงที่สูงขึ้น

Earning review :

KCE รายงานกำไร 2Q24 ที่ 638 ล้านบาท +70% YoY, +24% QoQ ดีกว่าตลาดคาด แต่ไตรมาสนี้มีรายการพิเศษกำไรอัตราแลกเปลี่ยนราว 46 ล้านบาท และกำไรจากการขายโรงงานเก่าอีก 144 ล้านบาท ดังนั้น ถ้าไม่นับรวมรายการพิเศษกำไรปกติอยู่ที่ 532 ล้านบาทยังคงเติบโตโดดเด่น +68% YoY, +26% QoQ

1. รายได้จากการขายไตรมาสนี้อยู่ที่ 109 ล้านบาท -3% YoY, +3% QoQ ในขณะที่เป็นเงินบาทอยู่ที่ 4 พันล้านบาท +6% YoY, +6% QoQ จากเงินบาทที่อ่อนค่า
2. Margin ปรับดีขึ้นมาเป็น 24.8% เมื่อเทียบกับ 2Q23 ที่อยู่ที่ 19.1% และ 1Q24 ที่ 23.1% จากผลของเงินบาทที่อ่อนค่า และกาควบคุมประสิทธิภาพภายในของบริษัทในขณะต้นทุนทองแดงมีการปรับขึ้น แต่ยังไม่กระทบต่องวดนี้ เนื่องด้วยบริษัทมีต้นทุนทองแดงที่ต่ำอยู่
3. Tax Rate ปรับลดลงมาเป็น 5% จากไตรมาสก่อนที่ 13%

สรุป Analyst Meeting :

เรามีมุมมองเชิงลบต่อภาพระชุมนักวิเคราะห์

1. ปัจจุบันบริษัทยังประสบปัญหาในการที่จะขยายกำลังการผลิตของ HDI ซึ่งส่งผลให้ยอดขายในช่วงที่เหลือของปีนี้อาจจะไม่ได้เติบโตจากไตรมาส 2
2. นอกจากนี้เงินบาทที่กลับมาแข็งค่าในช่วงต้นไตรมาสที่ผ่านมาจะส่งผลกระทบต่อรายได้ที่จะปรับลดลง
3. ต้นทุนทองแดงที่เริ่มขึ้นมาจะส่งผลกระทบต่อ Margin ในไตรมาส 3 นี้ ทั้งนี้ เรายังคงประมาณการกำไรทั้งปีที่ 1.9 พันล้านบาท โดยกำไรใน 1H24 คิดเป็นประมาณ 58% ของประมาณการของเรา

ปรับราคาเป้าหมายเป็น 48 บาท

ยังคงราคาเป้าหมายเดิมที่ 48 บาท อิง PER ที่ 29 เท่า และปรับคำแนะนำเป็น Trading Buy แนวโน้มกำไร 2H67 อาจจะไม่โดดเด่น เพราะปัญหาเรื่องการขยายกำลังการผลิต แต่คาดว่าจะกลับมาดีขึ้นในปี 2025

ความเสี่ยง : ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน, ความผันผวนของราคาทองแดง, ยอดขายรถยนต์ในต่างประเทศ

นักวิเคราะห์ เอกกรินทร์ วงษ์ศิริ

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 055680

ekkarin@trinitythai.com

บล.ทรินิตี้ : SIRI

แนะนำซื้อ ราคาเป้าหมายที่ 2.10 บาท

รายงานกำไรสูงกว่าตลาดคาด

2Q67 Earnings Review :

-รายงานกำไรสุทธิ 2Q67 ที่ 1.39 พันล้านบาท สูงกว่าที่ตลาดคาด 8% ปรับตัวสูงขึ้น 5.5% QoQ แต่ปรับตัวลดลง 14.4% YoY

-มีรายได้รวมใน 2Q67 อยู่ที่ 9.3 พันล้านบาท ปรับตัวลดลง 4.5% QoQ แต่ปรับตัวสูงขึ้น 1.2% YoY

-รายงานรายได้จากการโอนโครงการอสังหาริมทรัพย์ที่ 8.5 พันล้านบาท ปรับตัวลดลง 5% QoQ แต่ปรับตัวสูงขึ้น 6% YoY โดยมี Gross Margin ที่ 33.2% ปรับตัวลดลงจาก 34.8% ใน 1Q67 แต่ปรับตัวสูงขึ้นจาก 2Q66 ที่ 32% โดยสัดส่วนรายได้จากการโอนโครงการแนวราบอยู่ที่ 75.7% ของรายได้ โดยกลุ่ม-บ้านเดี่ยวมีการโอนอยู่ที่ 4.54 พันล้านบาท เติบโต 31.4% YoY ในขณะที่รายได้จากกลุ่มคอนโดมีการปรับตัวลดลง 28.3% YoY

-ยอด Presales ใน 2Q67 อยู่ที่ 1.06 หมื่นล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้น 12% QoQ และ 6% YoY โดยเป็นสัดส่วนจากโครงการแนวราบที่ 6.5 พันล้านบาท เติบโต 6% QoQ และ 7% YoY และจากคอนโดที่ 3.7 พันล้านบาท เติบโต 19% QoQ และ 5% YoY โดยยอด Presales สะสม 1H67 คิดเป็น 45% ของเป้าที่ 4.5 หมื่นล้านบาท

ยังคงคาดการณ์กำไรปี 2567-2568

กำไร 1H67 อยู่ที่ 2.7 พันล้านบาท ปรับตัวลดลง 15.6% YoY และคิดเป็น 56% ของที่เราคาดการณ์กำไรปี 2567 ที่ 4.8 พันล้านบาท

คาด 2H67 มียอด Presales และยอดโอนเติบโตทั้ง HoH และ YoY จากการเปิดตัวโครงการใหม่ที่มีมูลค่าสูงกว่า 1H67

ยอดขายโครงการแนวราบระดับ High End ยังสามารถทำ Take Up Rate ได้สูงกว่าในอดีตซึ่งเป็น Segment ที่ SIRI มีความชำนาญและคาดว่าจะหนุน Margin ได้ดีต่อเนื่อง

SIRI ยังคงเป้าเปิดตัวโครงการใหม่ 46 โครงการ มูลค่ารวม 6.1 หมื่นล้านบาท เป็นสัดส่วนจากโครงการคอนโด 43% จำนวน 20 โครงการ และเป็นสัดส่วนจากโครงการแนวราบ 57% จำนวน 26 โครงการ และเป็นสัดส่วนจากกลุ่ม Premium ที่ 38% ของมูลค่าทั้งหมด

ผู้นำตลาดแนวราบตลาดบน Gross Margin สูง แนะนำ “ซื้อ” ที่ราคาเป้าหมาย 2.10 บาท

ยังคงแนะนำ “ซื้อ” ที่ราคาเป้าหมาย 2.10 บาท จากการอิงผลประกอบการ 2567F และค่าเฉลี่ย P/E ที่ 8X โดยปัจจุบัน SIRI เทรดที่ P/E 7X ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยในอดีต SIRI ประกาศจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล 0.07 บาท XD วันที่ 28 ส.ค. 2567

ปัจจัยเสี่ยง

อัตราการแข่งขันการเปิดโครงการใหม่สูง, ยอดปฏิเสธสินเชื่อจากธนาคารที่เป็นตัวกดดันยอดขาย, ความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่ยังไม่ฟื้นตัวเต็มที่ส่งผลให้ลูกค้าเลื่อนการซื้อไปในอนาคต, ราคาที่ดินในบริเวณเขตธุรกิจ (CBD) ปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ต้นทุนโครงการสูงขึ้นเช่นกัน, มาตรการ LTV และ COVID-19 ที่กดดันตลาดโดยรวม

นักวิเคราะห์ วฤณ มหาดำรงคกุล

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 081151

v-rin@trinitythai.com

 SANSIRI

นายกฯ ใหม่



สวัสดีค่ะจะกลับมาพบกับแมกกาซีนหุ่นอินไซด์ประจำเดือนสิงหาคม 2567 แมกกาซีนออนไลน์ที่รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ่นสไตลิ่งสวยๆ โดยคอลัมน์สังคมอินไซด์ กลับมาอัปเดตข่าวสารในแวดวงตลาดทุนกันเช่นเคยค่ะ สำหรับเดือนนี้ จับต่าปัจจัยการเมืองไทยหลังเข้าสู่สัณฐานอากาศชั่วคราวรอ ”นายกฯใหม่” มาขับเคลื่อนมาบริหารประเทศ ด้านบริษัทจดทะเบียน ประกาศงบ ไตรมาส 2/67 อย่างคึกคัก.....

ส่วนแวดวง บริษัทจดทะเบียน เริ่มที่บริษัท อินเทอร์เน็ตประเทศไทย จำกัด (มหาชน) (INET) หนึ่งในผู้ให้บริการ Cloud Infrastructure ที่โดดเด่น ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ (วอร์แรนต์) INET W-3 ไปหมดๆ เมื่อวันที่ 27 พ.ค. ที่ผ่านมา ล่าสุดได้แจ้งกำหนดการใช้สิทธิหุ้นกู้แปลงสภาพรุ่น INET-W3 โดยมีอัตราการใช้สิทธิ 1 หน่วยสามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น จำนวน 100,182,615 หุ้น และราคาในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ 4 บาทต่อหุ้น โดยผู้ซื้อวอร์แรนต์สามารถแจ้งความจำนงค์ใช้สิทธิได้ครั้งแรกในวันที่ 16-22 ส.ค. 2567 งานนี้ ”มรกต กลุณจธรรมโยธิน” กรรมการผู้จัดการ บมจ. อินเทอร์เน็ตประเทศไทย หรือ INET มั่นใจสถานะทางการเงินแข็งแกร่ง พร้อมประกาศเดินทางยุทธศาสตร์การรุกขยาย Platform Service Provider เพื่อสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืนในอนาคต

“ดร. สมบูรณ์ เอื้ออักษณาสัย” แห่ง GUNKUL แ่วว่ากำลังขุมตั้งบริษัทย่อยในประเทศญี่ปุ่น ลุยพัฒนาโครงการพลังงานทดแทน ทุนจดทะเบียน 5,000,000.00 เยน โดยบริษัทฯ และ/หรือ บริษัทย่อยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100

SAMART ประกาศผลการดำเนินงานไตรมาส 2 ปี 2567 มีรายได้รวมกว่า 2 พันล้านบาท กำไรปกติสูงถึงกว่า 100 ล้านบาท ส่งผลให้ครึ่งปีแรกบริษัทฯ มีรายได้รวมมากกว่า 4 พันล้านบาท และมีกำไรปกติถึง 155 ล้านบาท ด้านหุ้นกู้ของ SAMART ผลตอบรับดี หลังปิดการขายไปเมื่อต้นเดือนส.ค. นักลงทุนรายใหญ่-สถาบัน มียอดซื้อไปแล้วกว่า 85%

บมจ.เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น (SSP) เปิดผลดำเนินงานครึ่งแรกปี 2567 มีกำไร 381 ล้านบาท จากการรับรู้รายได้โรงไฟฟ้าพลังงานลม “วินชัย” Q2/67 ได้เต็มไตรมาส อาานิสงส์ Q4/67 วินชัย เข้าสู่ช่วงไฮซีซั่นหนุนผลงานโตต่อเนื่อง ฟากบิกบอส “วรุตม์ ธรรมวารานุคุปต์” ระบุดี พร้อมลงทุนเพิ่มหลังบอร์ดฯ อนุมัติเข้าลงทุนวินฟาร์ม ได้หุ้นเพิ่มอีก 38 MW งบไม่เกิน 3,778 ล้านบาท เสริมพอร์ตโรงไฟฟ้าในต่างประเทศ

CHOW ปรับโครงสร้างองค์กรครั้งสำคัญ รองรับการขยายตัวทางธุรกิจ ยกระดับเป็นบริษัทโฮลดิ้งถือหุ้น 2 แกนธุรกิจ ทั้งเหล็กและพลังงานทดแทน พร้อมเพิ่มหน่วยธุรกิจใหม่ “กัปตันแคช” เสริมความแข็งแกร่งหนุนลูกค้าเข้าถึงแหล่งเงินทุนได้หลากหลาย เผยยังคงเน้นการลงทุนในธุรกิจหลัก และมองหาโอกาสใหม่ให้ผลตอบแทนที่ดี ดูแลสังคม และสิ่งแวดล้อมไปพร้อมกัน พร้อมโชว์ผลงาน Q2 ปี 2567 กำไรต่อเนื่อง

ECF เผยผลประกอบการครึ่งปีแรก 2567 รายได้รวม 732.38 ล้านบาท เติบโต 14.55% ยอดขายในประเทศเติบโต ต่างประเทศมีสัญญาณฟื้นตัวดี คว่าออเดอร์ใหม่ ครึ่งปีหลังแนวโน้มธุรกิจดีเข้าสู่ช่วงไฮซีซั่น เติบโตด้านยอดขายทั้งในและต่างประเทศ มั่นใจรายได้ปีนี้โตไม่ต่ำกว่า 15%

บริษัท บลูบิค กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) หรือ BBIK ที่ปรึกษาชั้นนำผู้ให้บริการด้านดิจิทัลทรานส์ฟอร์มเมชันครบวงจร ประกาศแต่งตั้ง ดร.สันติธาร เสงี่ยมไทย เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการและกรรมการอิสระ เพื่อร่วมสร้างความแข็งแกร่งให้กับทีมบริหาร โดย ดร.สันติธาร มีความเชี่ยวชาญด้านเศรษฐกิจมหภาคและดิจิทัล ครอบคลุมการประยุกต์ใช้เทคโนโลยีและปัญญาประดิษฐ์ (AI) ซึ่งจะช่วยเสริมทัพในการกำหนดทิศทางการดำเนินงานเชิงกลยุทธ์ และยกระดับศักยภาพการแข่งขันของบลูบิคให้สามารถขยายตัวได้อย่างต่อเนื่องในระยะยาว พร้อมสร้างความเชื่อมั่นในฐานะคอนซัลต์ซันนาระดับโลกแบบครบวงจร

APO เผยผลประกอบการครึ่งปีแรก 2567 ทบสถิติใหม่ รายได้รวม 932.99 ล้านบาท กำไรสุทธิ 65.79 ล้านบาท โต 1,106.26% บอร์ดอนุมัติเตรียมจ่ายปันผลระหว่างกาล 0.15 บาท/หุ้น ด้านทิศทางการไตรมาส 3/2567 โตต่อเนื่อง ก้าวเข้าสู่ช่วงไฮซีซั่น ดีมานด์น้ำมันปาล์มดิบพุ่งทั้งในประเทศและต่างประเทศ ส่งออกปรับตัวเพิ่มขึ้น ต้นราคาน้ำมันปาล์มทั่วโลกเติบโต เติบโตพัฒนาประสิทธิภาพการผลิตระบบ Automation ต่อยอดโอกาสเพิ่มมูลค่า น้ำมันปาล์มดิบคุณภาพสูง เสริมแกร่งธุรกิจ

MASTER ประกาศงบครึ่งปี 2567 โยกกำไรงามโต 26% และ 193.8 ลบ. กวาดรายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล 978.2 ลบ. เติบโต 9.3% เหตุบริหารต้นทุนที่ดีขึ้น-รายได้จากส่วนแบ่งเงินลงทุนบริษัทร่วมเพิ่ม-บริหารค่าใช้จ่ายการขาย หนุนอัตรากำไรสุทธิครึ่งปีแรกสูงเพิ่มขึ้นจาก 17.1% เป็น 19.8% พร้อมรับแรงหนุนรายได้ศัลยกรรม -จำนวนแพทย์เพิ่มขึ้น สนับสนุนการเติบโต-กระตุ้นลูกค้าเข้ามารับบริการเพิ่มขึ้น

มีกิน มีใช้ มีเกียรติ มีศักดิ์ศรี

ภาวะตลาดหุ้นไทย กรกฎาคม 2567

SET Index ปิดที่ **1,320.86 จุด**
↑ 1.5% จากเดือนก่อนหน้า

ปัจจัยที่ส่งผลต่อตลาดหุ้นไทย

ในประเทศ



เศรษฐกิจไทยฟื้นตัวจากท่องเที่ยว และการใช้จ่ายเพื่ออุปโภคและ การลงทุนของภาครัฐเพิ่มสูงขึ้น



ตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับปรุง มาตรการกำกับดูแลการนายชอร์ต และโปรแกรมเทรดดิ้ง เพื่อเพิ่มความเชื่อมั่นผู้ลงทุน



ภาครัฐปรับปรุงมาตรการภาษี เพื่อส่งเสริมการลงทุนเพื่อความ ยั่งยืนของประเทศในกองทุน Thai ESG

ต่างประเทศ



ผู้ลงทุนมีความกังวลว่าเศรษฐกิจ อาจกำลังเข้าสู่ภาวะถดถอย



การเลือกตั้งสหรัฐฯ ในปี 2567 ท่ามกลางความเปราะบางของ ความสัมพันธ์ระหว่างประเทศ และความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ ที่เพิ่มมากขึ้น



ค่าเงินเยนแข็งค่าจาก BOJ ดำเนินนโยบายการเงินแบบตึงตัว มากขึ้น



ภาวะตลาดหลักทรัพย์เดือนกรกฎาคม 2567

7 สิงหาคม 2567



สรุปสถิติสำคัญตลาดหลักทรัพย์ไทยเดือนกรกฎาคม 2567

- ผลการประชุม FED มีมติคงดอกเบี้ยนโยบายติดต่อกันเป็นครั้งที่ 8 อยู่ที่ระดับ 5.25% - 5.50% ตามที่ตลาดคาดการณ์ โดยถ้อยแถลงของ Jerome Powell มีแนวโน้มที่จะลดดอกเบี้ยในการประชุมในเดือนกันยายนนี้ หลังจากนั้นตลาดหุ้นต่างๆ ทั่วโลกนำโดยสหรัฐฯ และญี่ปุ่นโดนแรงเทขายจากนักลงทุนหลังจากความกังวลว่าเศรษฐกิจอาจกำลังเข้าสู่ภาวะถดถอย จากความไม่แน่นอนจากปัจจัยต่างๆ ในช่วงนี้ทำให้ผู้ลงทุนอาจหาหุ้นในตลาดที่มี Valuation เหมาะสมและได้รับผลกระทบจากความผันผวนค่อนข้างจำกัด เริ่มเห็นสัญญาณเงินทุนไหลเข้าตลาดหุ้นในภูมิภาค
- อย่างไรก็ดีผู้ลงทุนต่างประเทศยังขายสุทธิในตลาดหุ้นไทยแต่ในปริมาณเริ่มลดลง โดยเงินทุนปรับตัวแข็งค่าขึ้นตลอดทั้งเดือนท่ามกลางแรงหนุนหลัก จากการแข็งค่าของสกุลเงินเอเชียในภาพรวมนำโดยเงินเยน การปรับตัวขึ้นของราคาทองคำในตลาดโลกที่มีแรงหนุนเพิ่มเติมจากความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์ และสถานะซื้อสุทธิพันธบัตรไทยของผู้ลงทุนต่างประเทศ
- เศรษฐกิจไทยฟื้นตัวจากการส่งออกและท่องเที่ยว การใช้จ่ายภาครัฐที่เพิ่มขึ้น อีกทั้งตลาดหลักทรัพย์ ได้ออกมาตรการควบคุมการทำ Short Sell ส่งผลให้การทำ Short Sell ลดลง เม็ดเงินลงทุนจากต่างชาติลดลง ทำให้สัดส่วนการซื้อขายโดยผู้ลงทุนในประเทศสูงขึ้น นอกจากนี้ รัฐบาลได้อนุมัติมาตรการภาษีใหม่สำหรับกองทุน Thai ESG เพิ่มการลดหย่อนภาษีและลดระยะเวลาการถือครอง
- ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2567 SET Index ปิดที่ 1,320.86 จุด ปรับเพิ่มขึ้น 1.5% จากเดือนก่อนหน้า แต่ปรับลดลง 6.7% เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2566 โดยผู้ลงทุนยังรอความชัดเจนเกี่ยวกับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐและประเมินผลกระทบจากมาตรการเรียกความเชื่อมั่นในตลาดทุนที่เพิ่งประกาศใช้ในเดือนกรกฎาคม 2567 โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2566 ได้แก่กลุ่มเทคโนโลยี กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค และ กลุ่มบริการ
- 7 เดือนแรกของปี 2567 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน อยู่ที่ 44,162 ล้านบาท ลดลง 22.3% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยผู้ลงทุนต่างประเทศขายสุทธิรวม 117,559 ล้านบาท นอกจากนี้ ผู้ลงทุนต่างประเทศมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 27
- ในเดือนกรกฎาคม 2567 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนใหม่ซื้อขายใน SET 2 หลักทรัพย์ ได้แก่ บมจ. ฟู้ดโมเมนต์ (FM) และ บมจ. เจ้าสัว ฟู้ดส์ อินดัสทรี (CHAO) และใน mai 1 หลักทรัพย์ ได้แก่ บมจ. ไนซ์ คอล (NCP)

ผลการประชุม FED มีมติคงดอกเบี้ยนโยบายติดต่อกันเป็นครั้งที่ 8 อยู่ที่ระดับ 5.25% - 5.50% ตามที่ตลาดคาดการณ์ โดยถ้อยแถลงของ Jerome Powell มีแนวโน้มที่จะลดดอกเบี้ยในการประชุมในเดือนก.ย. นี้ หลังจากตัวเลขเงินเฟ้อและตลาดแรงงานล่าสุดสะท้อนภาพอ่อนแรงลงต่อเนื่อง ทั้งนี้ ผู้ลงทุนปรับความน่าจะเป็นในการลดดอกเบี้ยของ FED อยู่ที่ 2-3 ครั้งในปีนี้



ความน่าจะเป็นในการขึ้นดอกเบี้ยของ FED ใน FOMC meeting ในอนาคต

MEETING DATE	CME FEDWATCH TOOL - CONDITIONAL MEETING PROBABILITIES									
	250-275	275-300	300-325	325-350	350-375	375-400	400-425	425-450	450-475	475-500
9/13/2024							0.0%	0.0%	0.0%	96.5%
11/7/2024		0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	67.2%	31.8%	1.1%
12/13/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	10.2%	57.6%	23.4%	0.0%	0.0%
1/29/2025	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	17.5%	56.1%	24.1%	1.6%	0.0%	0.0%
3/19/2025	0.0%	0.0%	0.0%	10.2%	55.0%	24.3%	1.6%	0.0%	0.0%	0.0%
4/30/2025	0.0%	0.2%	12.5%	43.7%	34.2%	8.8%	0.5%	0.0%	0.0%	0.0%
6/13/2025	0.1%	7.8%	31.3%	37.9%	18.5%	3.7%	0.2%	0.0%	0.0%	0.0%
7/30/2025	2.8%	16.0%	33.9%	31.2%	13.4%	2.5%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%

Source: CNBC, Bloomberg, CME และบทความวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์ต่างๆ รวบรวมโดย SET Research

สรุปผลการประชุม FED ในวันที่ 30 ก.ค. - 31 ก.ค. 2567

- ▶ คณะกรรมการ FOMC พยายามหาแนวทางที่จะบรรลุเป้าหมาย (Dual Mandate) ทั้งการจ้างงานอย่างเต็มศักยภาพ และบรรลุเป้าหมายอัตราเงินเฟ้อที่ระดับ 2% ในระยะยาว โดยคณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นว่าความเสี่ยงที่จะมีผลต่อการบรรลุเป้าหมายการจ้างงานและเงินเฟ้อนั้น ยังคงอยู่ในทิศทางที่มีความสมดุลมากขึ้น
- ▶ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐอายุ 10 ปีที่ปรับตัวลงสู่ระดับ 4.14% ตลาดมองโอกาสที่เฟดจะปรับลดดอกเบี้ยในการประชุมเดือนก.ย. อยู่ที่ 96.5%
- ▶ เศรษฐกิจสหรัฐขยายตัวแข็งแกร่ง จีดีพีไตรมาสสองขยายตัวร้อยละ 2.8 สูงกว่าที่ตลาดการเงินคาด โดยเงินเฟ้อทั่วไปสหรัฐ เดือน มิ.ย. ปรับลดลงมาอยู่ที่ 3.0% YoY ต่ำสุดในรอบ 1 ปี อย่างไรก็ตาม หลังการประชุมเฟดมีการเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐเดือนกรกฎาคมที่ออกมาทั้งการผลิตผ่านดัชนี ISM ที่ต่ำที่สุดในรอบ 8 เดือน และ Initial Jobless Claim ที่สูงสุดตั้งแต่สิงหาคมปีที่แล้ว และอัตราว่างงานที่ 4.3% จากที่คาด 4.1%
- ▶ ในช่วงวันที่ 1-2 สิงหาคม 2567 ตลาดหุ้นต่าง ๆ ทั่วโลกโดยเฉพาะสหรัฐ และญี่ปุ่นโดยแรงเทขายจากนักลงทุนหลังจากความกังวลว่าเศรษฐกิจอาจกำลังเข้าสู่ภาวะถดถอย หุ่นเทคโนโลยีซึ่งเปิดเผยผลประกอบการไม่เป็นไปตามคาด และค่าเงินเยนที่กลับมาแข็งค่ามากที่สุดในรอบ 4 เดือน หลัง BoJ มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยมาที่ 0.25%

3

การเลือกตั้งสหรัฐ ในปี 2567 นี้ถูกจับตามองมาก ท่ามกลางความเปราะบางของความสัมพันธ์ระหว่างประเทศ และความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ที่เพิ่มมากขึ้น อีกทั้งแนวคิดและทิศทางนโยบายที่แตกต่างกันของทั้งสองพรรคใหญ่อย่างเดโมแครตและรีพับลิกันทำให้นักลงทุนอาจหาหุ้นในตลาดที่มี Valuation เหมาะสมและได้รับผลกระทบจากความผันผวนค่อนข้างจำกัด



2024 General Election: Trump vs Harris ของ RealClearPolitics Poll

Data as of 2 Aug 2024

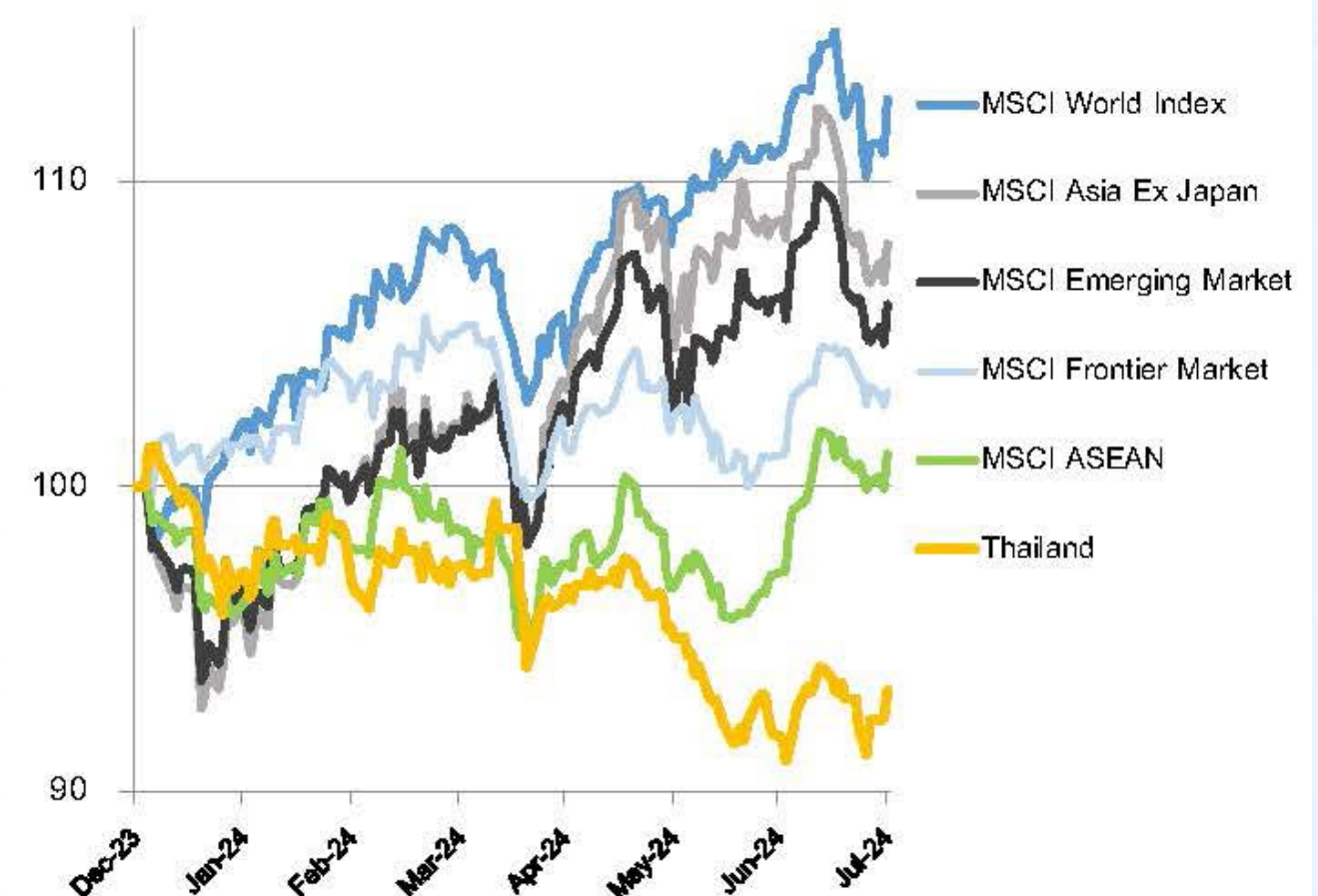
Trump vs. Harris

(Trump vs. Biden Before July 21, 2024)



ดัชนีตลาดหุ้นโลกเริ่มทำการปรับฐานหลังจากทำจุดสูงสุดใหม่ต่อเนื่อง

Data as of Dec 2022 - Jul 2024



Source: RealClearPolitics Poll, Bloomberg, รวบรวมโดย SET Research

4

เริ่มเห็นสัญญาณเงินทุนไหลเข้าตลาดหุ้นในภูมิภาค แม้ว่ายังไหลออกสุทธิจากตลาดหุ้นไทยแต่ปริมาณเริ่มลดลง โดยเงินบาทปรับตัวแข็งค่าขึ้นตลอดทั้งเดือนท่ามกลางแรงหนุนหลัก ๆ จาก การแข็งค่าของสกุลเงินเอเชียมาโดยเงินเยน การปรับตัวขึ้นของราคาทองคำในตลาดโลกที่มีแรงหนุนเพิ่มเติมจากความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์ และสถานะซื้อสุทธิพันธบัตรไทยของผู้ลงทุนต่างประเทศ



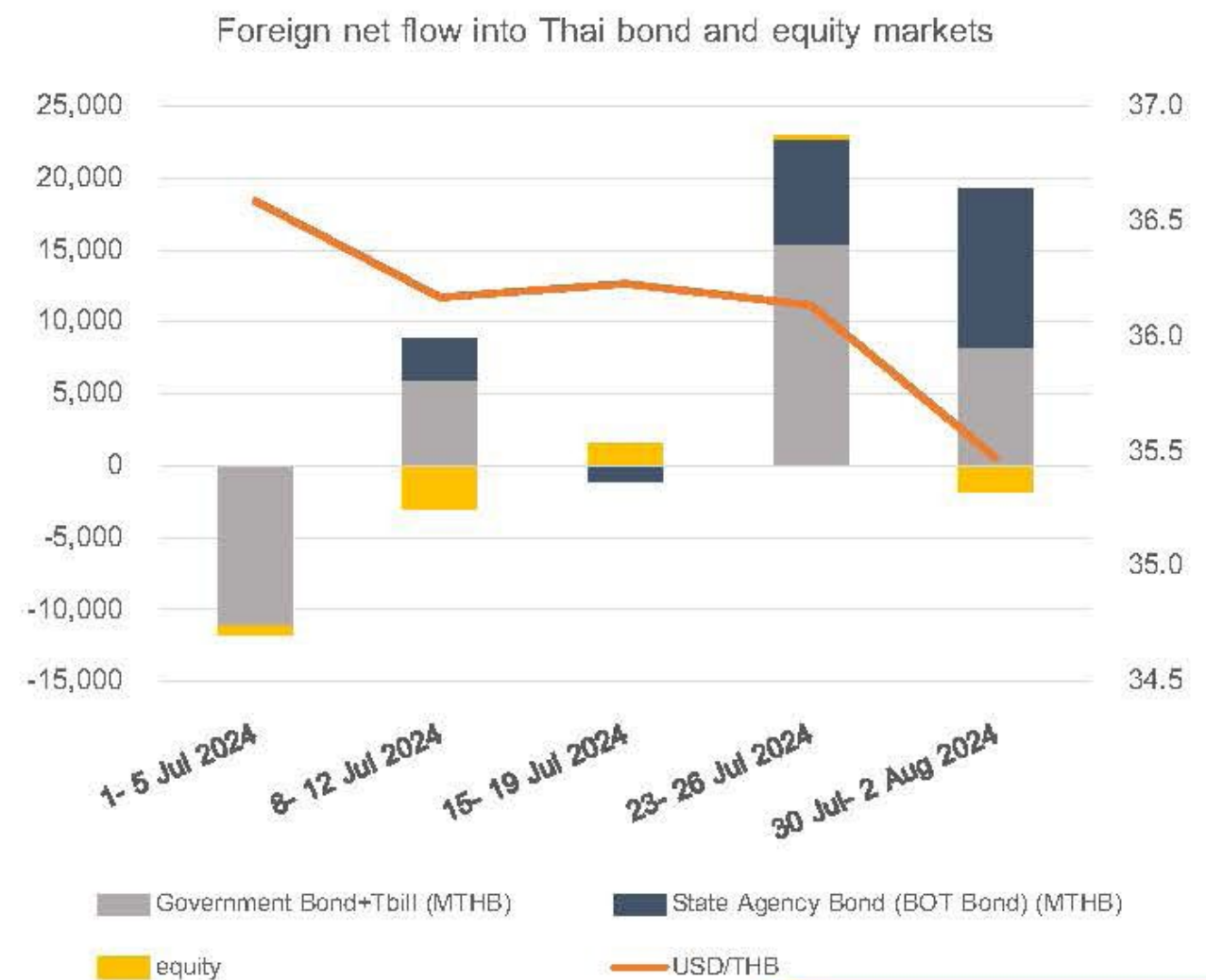
มูลค่าเงินทุนไหลเข้าออกสุทธิในตลาดหุ้นต่าง ๆ ในภูมิภาค

Data as of 31 Jul 2024 (Unit: Million USD)

	Net buy / sell					
	Yearly		Monthly			2024 YTD
	2022	2023	2024			
			May	Jun	Jul	
THAILAND	5,960	-5,507	-455	-950	-47	-3,278
INDONESIA	4,267	-353	-881	-92	411	-16
MALAYSIA	1,096	-514	314	-40	282	109
PHILIPPINES	-1,245	-863	-175	-104	60	-467
VIETNAM	966	-807	-583	-564	-324	-2,001
TAIWAN	-44,007	6,933	2,707	1,773	-11,562	-7,180
INDIA	-17,016	21,427	-2,801	2,925	3,688	4,038
KOREA	-9,665	10,705	-676	3,821	22	18,389

เงินทุนไหลเข้าตลาดหุ้นและตลาดพันธบัตรไทยรายสัปดาห์

Data as of 1 Jul – 2 Aug 2024 (Unit: Million Baht)



Source: BOT, Bloomberg, ThaiBMA และบทความวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์ต่างๆ รวบรวมโดย SET RESEARCH

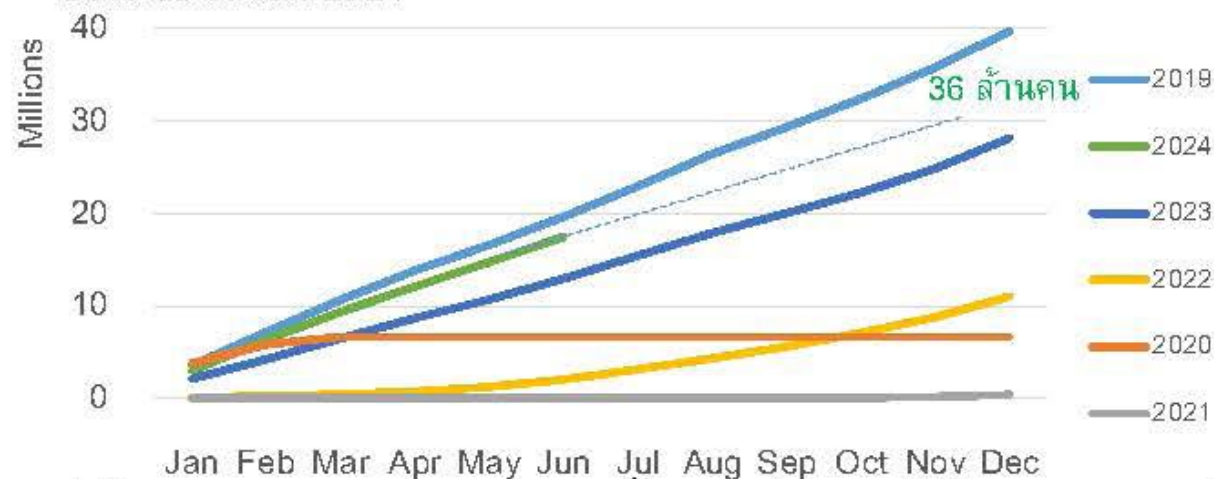
5

ในส่วนของเศรษฐกิจมหภาคของไทยยังส่งสัญญาณการฟื้นตัวต่อเนื่องจากภาคการส่งออกและท่องเที่ยวที่เติบโตดีกว่าคาด รวมถึงการใช้จ่ายเพื่ออุปโภคและการลงทุนของภาครัฐที่มีการเบิกจ่ายที่เพิ่มสูงขึ้นหลังจากการทำงานงบประมาณมีความล่าช้า ตัวชี้วัดเหล่านี้แสดงให้เห็นว่าเศรษฐกิจไทยในปีนี้มีแนวโน้มแข็งแกร่ง แต่จากกรณีพบการกระทำผิดของผู้บริหารในบางบริษัททำให้ความเชื่อมั่นของผู้ลงทุนปรับลดลง



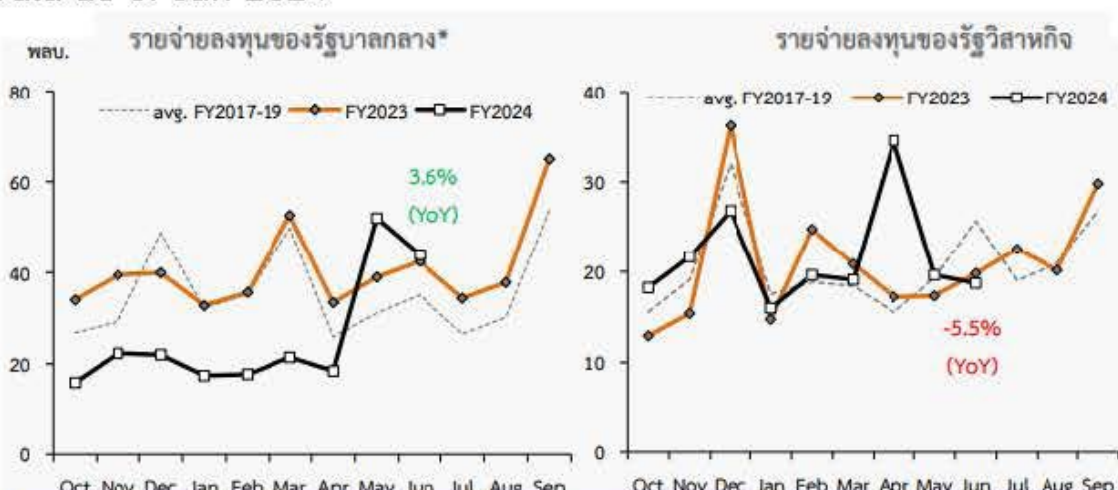
จำนวนนักท่องเที่ยวที่คาดว่าจะกลับไปในระดับ Pre-COVID

Data as of Jun 2024



การใช้จ่ายของภาครัฐขยายตัวสูงขึ้นจากที่เคยล่าช้าในช่วงก่อนหน้า

Data as of Jun 2024



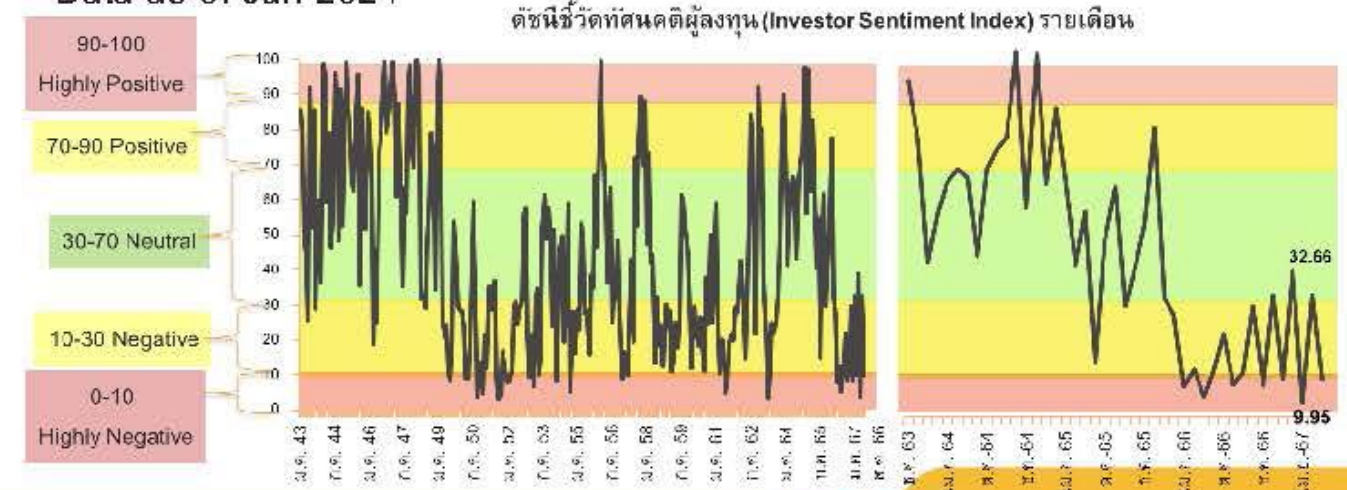
การขยายตัวของภาคการส่งออกที่สูงกว่าคาด

Data as of Jun 2023



Investor Sentiment Index ของ SET ชีว่าผู้ลงทุนยังขาดความเชื่อมั่น

Data as of Jun 2024



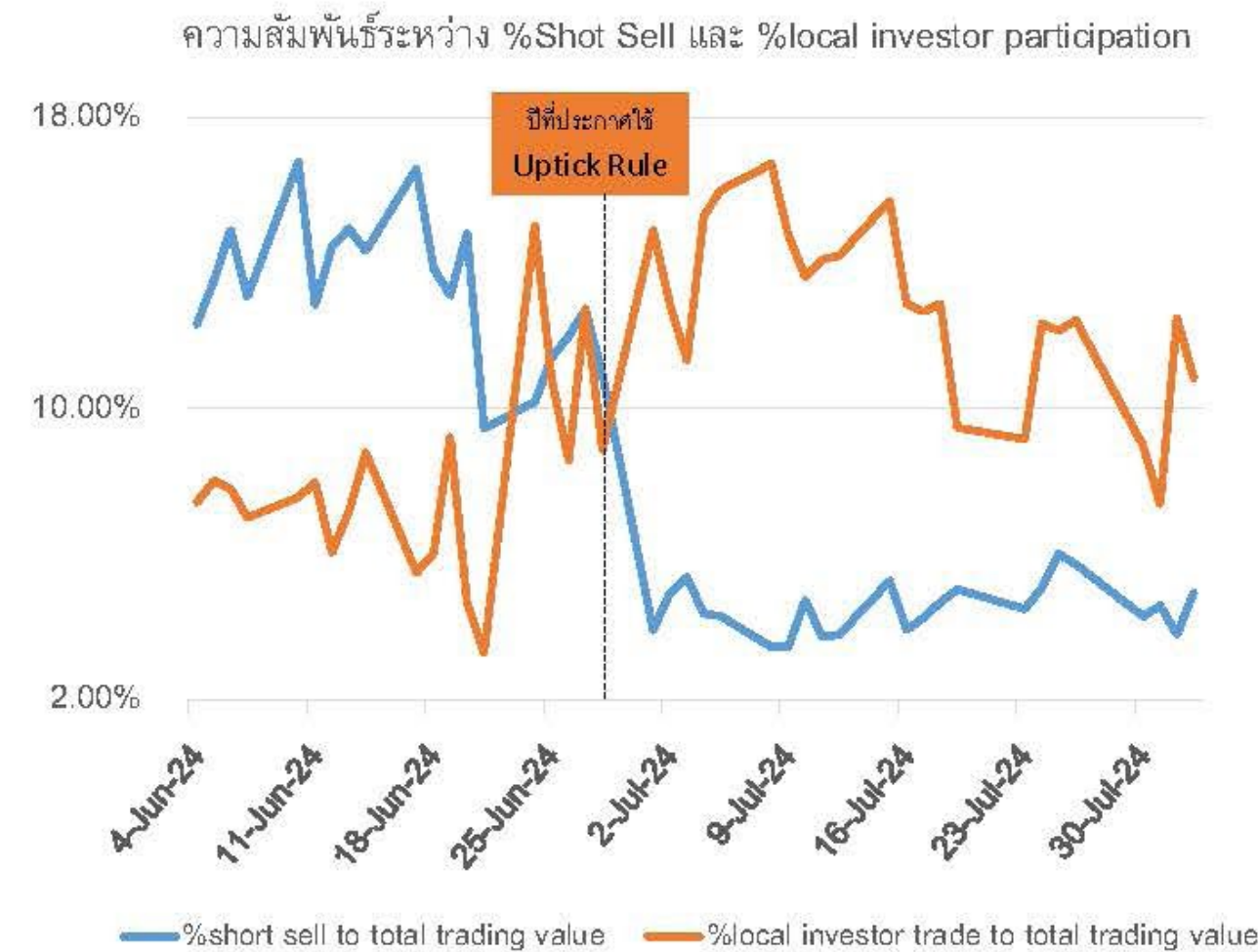
Source: BOT, Bloomberg, และบทความวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์ต่างๆ รวบรวมโดย SET RESEARCH

6



สถานการณ์ตลาดหุ้นไทยหลังจากตลาดหลักทรัพย์ฯ มีการประกาศใช้มาตรการควบคุมการทำ Short Sell ให้ใช้ Uptick Rule โดยมีผลบังคับใช้เมื่อต้นเดือนก.ค. ที่ผ่านมา พบว่าสัดส่วนมูลค่าการทำ Short Sell ต่อมูลค่าการซื้อขายทั้งหมดลดลงชัดเจน ทำให้สัดส่วนการซื้อขายโดยผู้ลงทุนในประเทศสูงขึ้น นอกจากนี้ ยังพบว่าสัดส่วนการซื้อขายของผู้ลงทุนต่างชาติปรับลดลงสอดคล้อง Program trade สัดส่วนการทำ Short Sell ลดลง สัดส่วนการซื้อขายโดยผู้ลงทุนในประเทศสูงขึ้น สัดส่วนการซื้อขายของผู้ลงทุนต่างชาติปรับลดลงสอดคล้อง Program trade

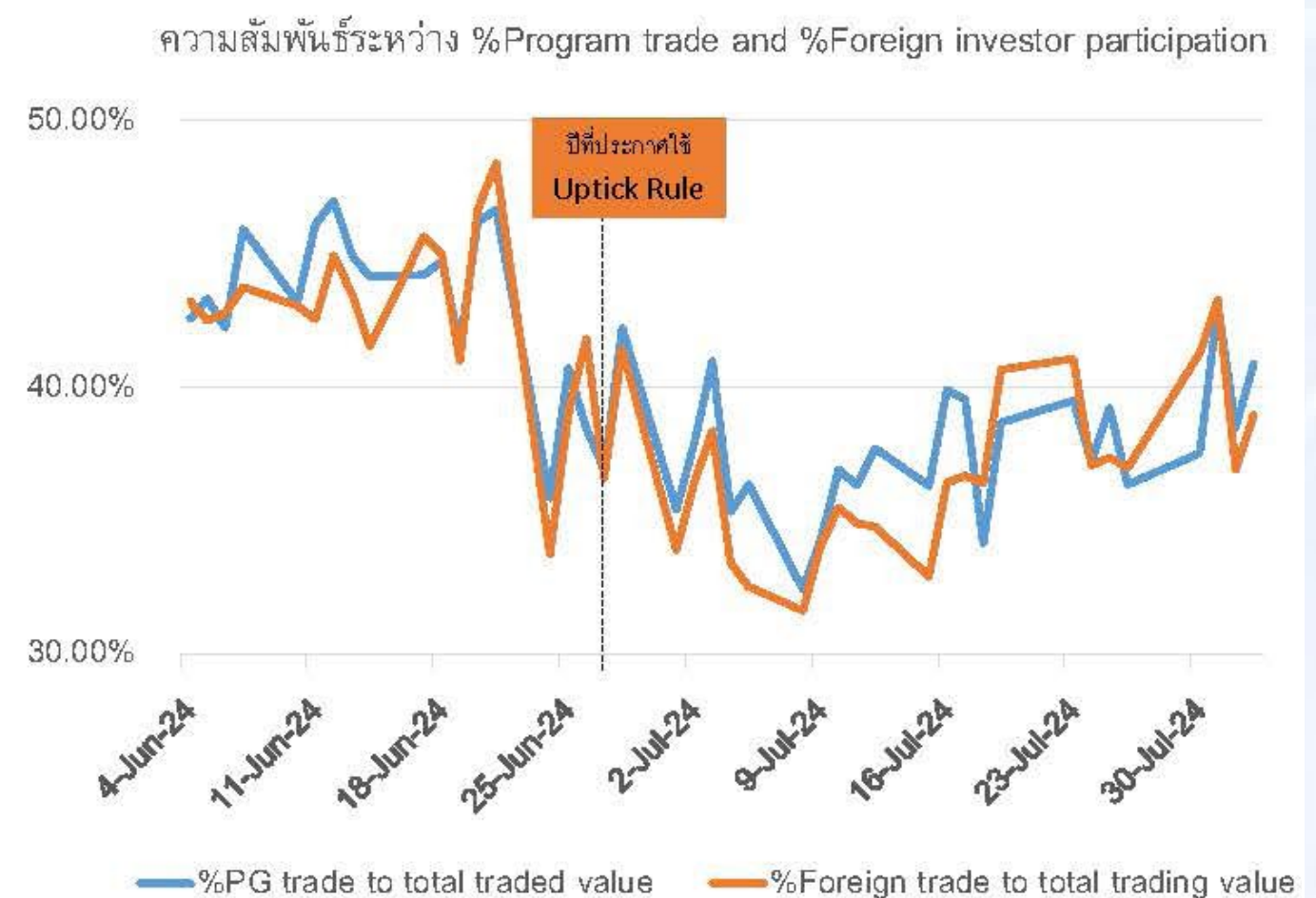
Data as of 2 Aug 2024 (Unit: %)



Note: ผู้ลงทุนภายในประเทศรวมถึง ผู้ลงทุนรายย่อย ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ และ Prop trade

Source: SETSMART รวบรวมโดย SET Research

Data as of 2 Aug 2024 (Unit: %)



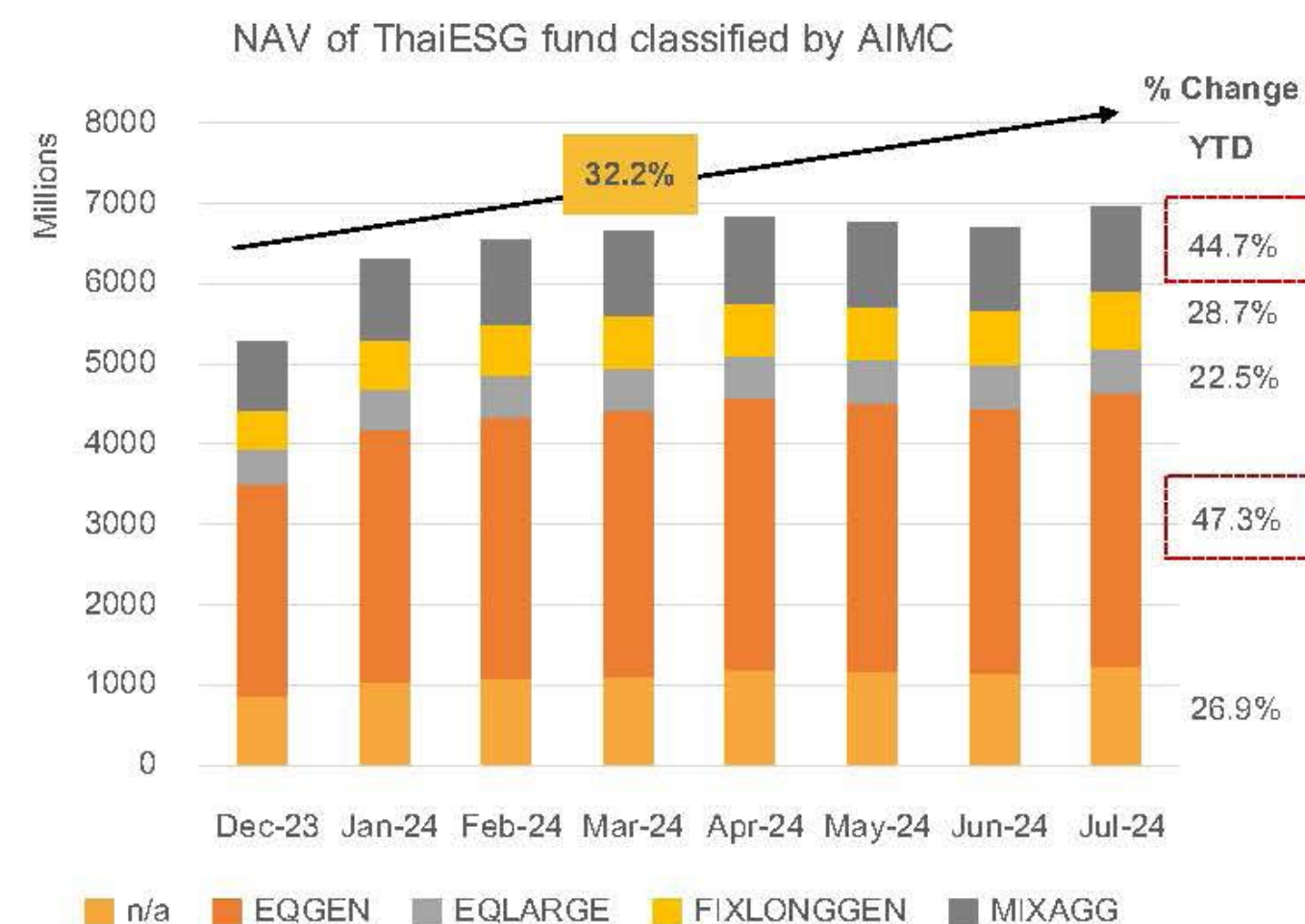
7

วันที่ 30 ก.ค.67 คณะรัฐมนตรีเห็นชอบการปรับปรุงมาตรการภาษีเพื่อส่งเสริมการลงทุนเพื่อความยั่งยืนของประเทศไทยในกองทุน Thai ESG โดยเงื่อนไขใหม่จะช่วยให้สามารถลดหย่อนได้สูงสุด 300,000 บาทต่อคนต่อปี (จากเดิมไม่เกิน 100,000) และลดระยะเวลาการถือครองกองทุนจากเดิม 8 ปีมาเหลือ 5 ปี ซึ่งมาตรการนี้จะช่วยสร้างความเชื่อมั่น และสนับสนุนการลงทุนในตลาดทุนของไทย



การเติบโตของ NAV กองทุน Thai ESG ตั้งแต่เริ่มออกขายในปลายปี 2566

Data as of 31 Jul 2024 (Unit: Million Baht)



Source: SETSMART รวบรวมโดย SET Research

ดลท. ร่วมกับ FTSE ยกกระดานการประเมิน SET ESG Ratings

Data as of Jul 2024

	SET ESG Ratings	FTSE Russell ESG Rating
Participation	Voluntary participation	- Companies in the previous year's SET ESG Ratings and the SET100 Index - Voluntary Participation (starting in 2025)
Assessment approach and data sources	Questionnaire using public and self-declared information	Public disclosures only
Assessment Focus	Policies, strategies, processes, and tracking, with a focus on processes	Policies, strategies, processes, and tracking, with a focus on performance tracking.
Number of Indicators	140-150+ General indicators: ~90% Specific-industry indicators: ~10% (8 industry groups by SET)	125-300+ indicators General indicators: ~56% Specific-industry indicators: ~44% (173 subsectors using Industry Classification Benchmark - ICB)
Company review	No window for reviewing ESG assessment result	4-week period for reviewing ESG assessment results and providing additional information
Scores format	BBB – AAA	0.0 (No disclosure) – 5.0 (Best practices)

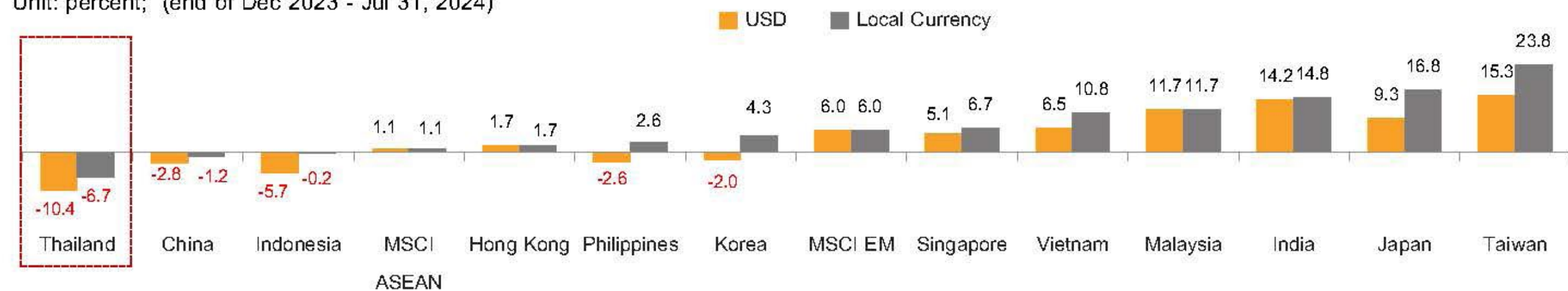
8

ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2567 SET Index ปิดที่ 1,320.86 จุด ปรับเพิ่มขึ้น 1.5% จากเดือนก่อนหน้า แต่ปรับลดลง 6.7% เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2566 โดยผู้ลงทุนยังรอความชัดเจนเกี่ยวกับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐและประเมินผลกระทบจากมาตรการเรียกความเชื่อมั่นในตลาดทุนที่เพิ่งประกาศใช้ในเดือนกรกฎาคม 2567



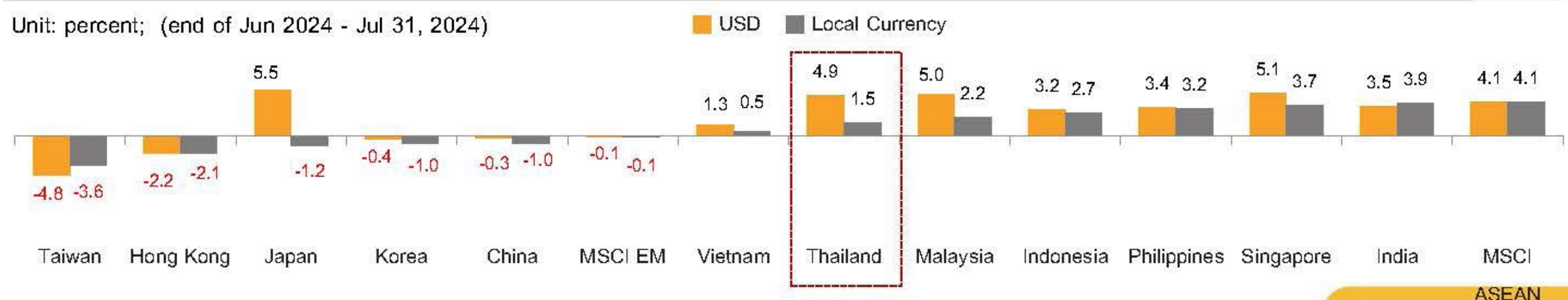
Stock index price change 2024 (%YTD)

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



Stock index price change (%MTD)

Unit: percent; (end of Jun 2024 - Jul 31, 2024)



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

9

ในเดือนกรกฎาคม 2567 กลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2566 ได้แก่ กลุ่มเทคโนโลยี กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค และ กลุ่มบริการ



SET Index classified by industry

Data as of Jul 31, 2024

■ = %YTD ปรับตัวดีกว่า SET

□ = %YTD ปรับตัวเป็นบวก

	%YoY			%MTD			%YTD	Weight Mkt cap.
	2021	2022	2023	May 24	Jun 24	Jul 24	Jul 24	Jul 24
SET	14.4	0.7	-15.2	-1.6	-3.3	1.5	-6.7	100%
SET50	8.8	1.5	-12.9	-1.4	-2.4	3.2	-5.0	67%
Technology	28.9	7.1	-3.7	5.8	-4.2	13.1	13.0	14%
Agro & Food	12.5	-6.1	-13.4	4.2	-2.8	-1.5	0.1	6%
Consumption	-3.1	-31.5	-13.5	5.1	5.5	-2.5	-0.4	1%
Service	10.3	10.4	-18.0	-3.8	-5.0	0.3	-6.2	27%
Financial	20.5	-10.7	-12.6	-1.4	-5.4	-1.1	-11.2	15%
Resource	8.1	1.9	-15.8	-3.1	-4.2	-0.8	-12.5	21%
Property	11.1	1.6	-17.7	-3.0	-6.9	0.3	-15.7	12%
Industrial	25.1	-14.5	-27.8	-5.8	-6.1	-8.1	-22.2	4%

Source: SETSMART

10

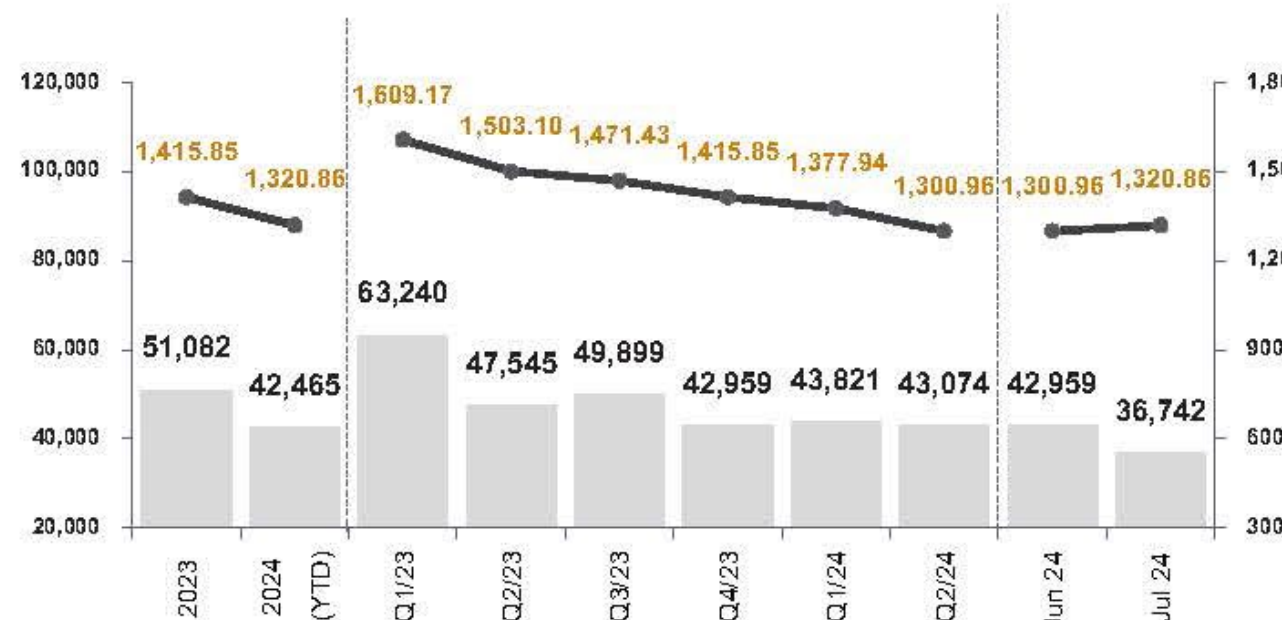


ในเดือนกรกฎาคม 2567 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai ปรับมาอยู่ที่ 38,017 ล้านบาท ลดลง 17.4% จากช่วงเดียวกันปีก่อนหน้า และ 7 เดือนแรกของปี 2567 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน อยู่ที่ 44,162 ล้านบาท ลดลง 22.3% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

SET average daily trading value and SET Index

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

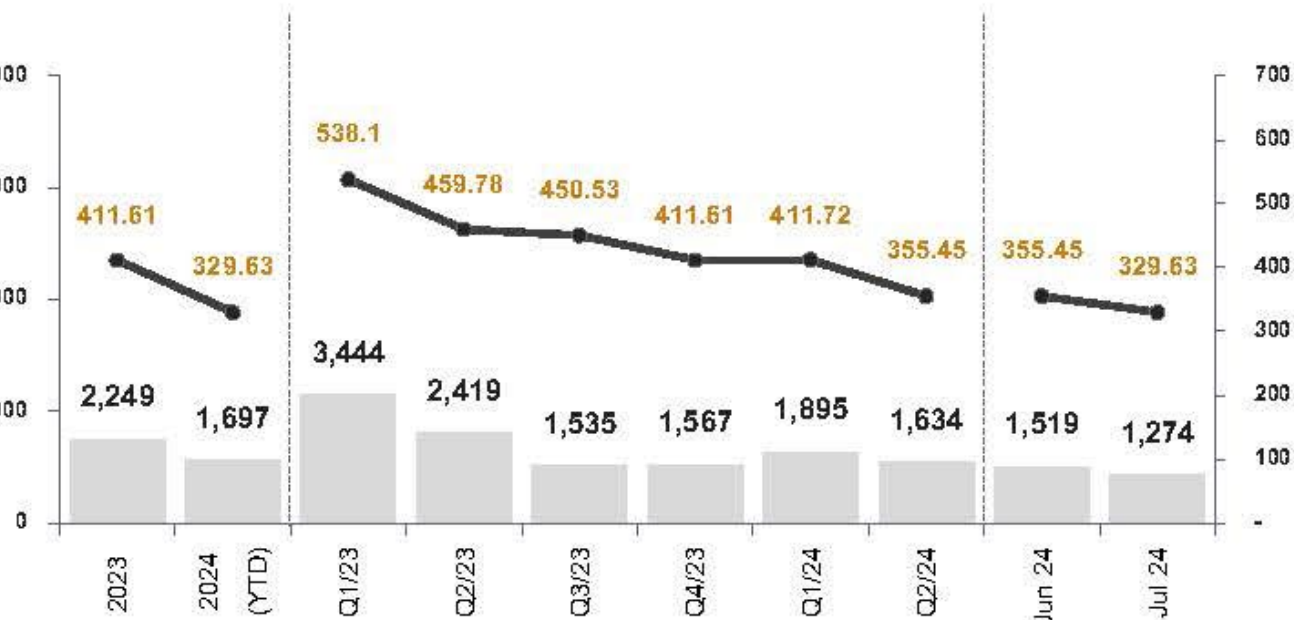
■ Average daily trading value — SET Index at the end of period



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	H1/24	Q1/23	Q2/23	Q3/23	Q4/23	Q1/24	Q2/24	Jun 24	Jul 24
Average daily trading value	53,331	44,162	58,670	45,238	66,684	49,964	51,434	44,526	45,717	44,708	44,478	38,017
% YOY	-30.5%	-22.3%	-32.8%	-22.9%	-30.7%	-35.7%	-27.8%	-27.7%	-31.4%	-10.5%	-7.1%	-17.4%

Source: SETSMART; Data as of Jul 31, 2024

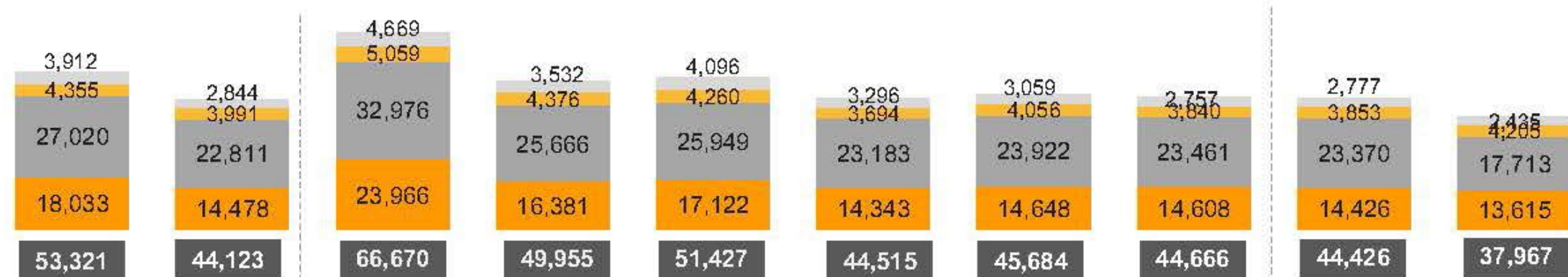
11

ในช่วงเดือนกรกฎาคม 2567 ผู้ลงทุนต่างประเทศยังคงมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดที่ระดับ 46.65% ของมูลค่าการซื้อขายรวม ตามด้วยผู้ลงทุนรายย่อยในประเทศ 35.86% และผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ และบริษัทหลักทรัพย์ ตามลำดับ

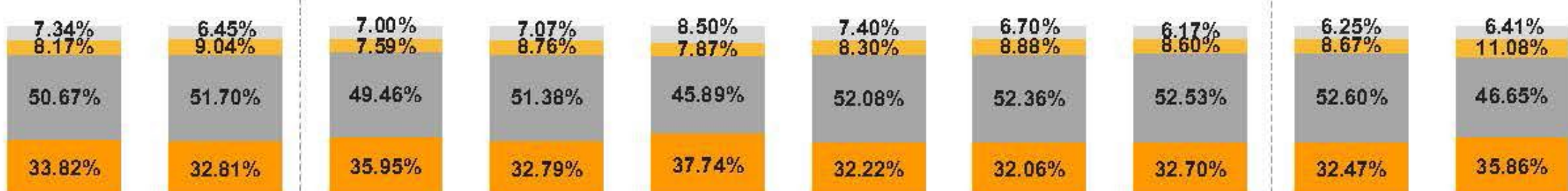


Average daily trading value and trading proportion classified by investor types (SET and mai)

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 Jul 31, 2024

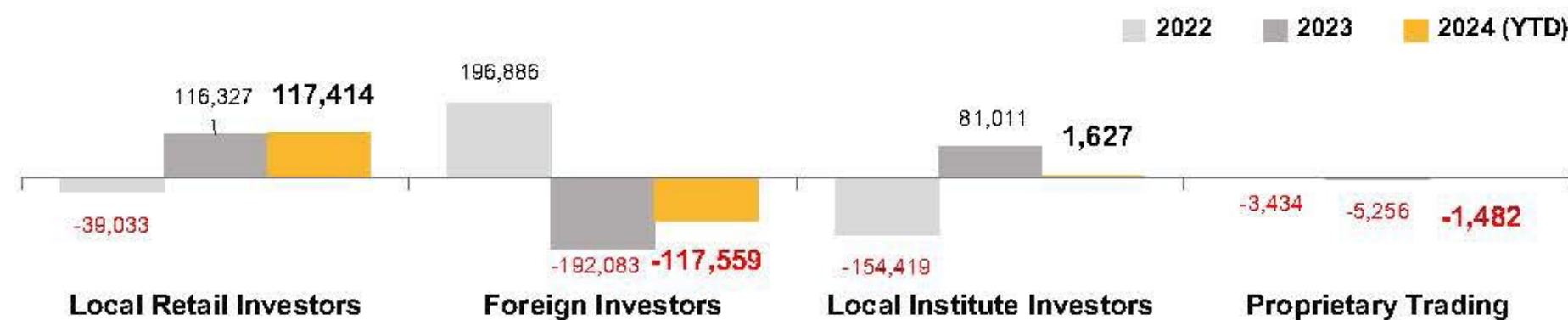
12

ในช่วงเดือนกรกฎาคม 2567 ผู้ลงทุนต่างประเทศขายสุทธิ 1,576 ล้านบาท โดยตั้งแต่ต้นปีถึงเดือนกรกฎาคม 2567 ผู้ลงทุนต่างประเทศขายสุทธิ รวม 117,559 ล้านบาท



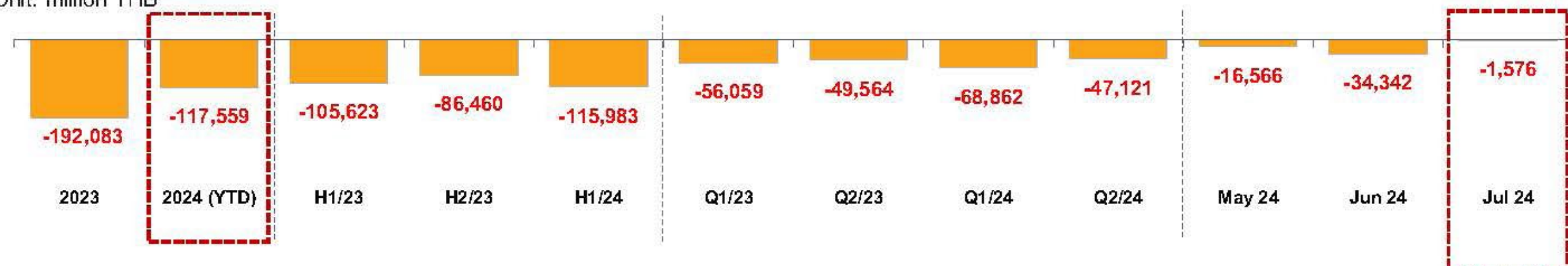
Net trading position classified by investor type (Year 2022 - 2024YTD)

Unit: million THB



Net trading value of foreign investors

Unit: million THB



* Excludes trading value of DRX

Source: SETSMART, Data as of Jul 31, 2024

13

ในเดือนกรกฎาคม 2567 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนใหม่ซื้อขายใน SET 2 หลักทรัพย์ ได้แก่ บมจ. ฟู้ดโมเมนต์ (FM) และ บมจ. เจ้าสัว ฟู้ดส์ อินดัสทรี (CHAO) และใน mai 1 หลักทรัพย์ ได้แก่ บมจ. ไนซ์ คอล (NCP)



Size of IPO issued in selected exchanges

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

Country	2022	2023	May 24	Jun 24	Jul 24	7M2024
Korea	13,536	3,108	695	231	629	2,044
Vietnam	16	34	0	0	874	1,556
Japan	2,324	4,391	5	314	369	1,392
Malaysia	812	819	75	57	241	688
Thailand	3,459	1,267	19	30	89	512
Indonesia	2,244	3,571	8	4	58	311
Philippines	334	72	107	86	9	202
Hong Kong	956	793	33	8	0	191
Singapore	354	33	0	0	0	20

Top 5 IPO size in 7M2024

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
BCG Energy JSC	Vietnam	Energy	485.2	Jul
DNSE Securities JSC	Vietnam	Financial	388.9	Jul
Shift Up Co Ltd	Korea	Technology	319.7	Jul

*cross-border IPO excluded

Source: Bloomberg

14

HOONINSIDE



ติดตาม Magazine Hooninside ได้แล้ววันนี้



www.hooninside.com



www.ebook.in.th



www.mono.co.th

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