



ทุกกิจการ ต่างก็มีเรอรง มีธุรกิจหลัก สร้างรายได้ ไปสู่ผลกำไร แมกกาซีนหุ้นอินไซด์
รายเดือนฉบับเดือนตุลาคม 2567 ขอนำเสนอ เรื่องราว 4 บริษัทจดทะเบียน มีเนื้อหาน่าสนใจดังนี้

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 กรโชคนันต์

รองบรรณาธิการบริหาร

อณูภา ศิริรวง

นักข่าว

ชนิกรณ มาสุข

กองบรรณาธิการ

นวพร เชื้อเมืองพาน

กราฟฟิก

วิชัยพล นาคสุข
ศิวไล สอนใหม่
ศักดิ์อาวุธ จันทรเทพ

ติดต่อโฆษณา

คุณบี

02-276-5976

087-511-1287

090-976-4370

E-mail : reporter@hooninside.com

EDITOR TALK

การลดลง

คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีมติ 5 ต่อ 2 เสียง ให้ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายร้อยละ 0.25 ต่อปี จากร้อยละ 2.50 เป็นร้อยละ 2.25 ต่อปี โดยให้มีผลทันที นับว่า สร้างความประหลาดใจ ด้วยทุกฝ่าย เชื่อ กนง.น่าจะคงดอกเบี้ยนโยบาย

การลดดอกเบี้ยลงครั้งนี้ ส่งผลให้บรรยากาศการซื้อขายในตลาดหุ้นคึกคัก ดัชนีตลาดปิดที่ ปิดที่ 1,485.01 จุด เพิ่มขึ้น 19.98 จุด หรือ 1.36% มูลค่าการซื้อขาย 77,221.07 ล้านบาท สรุปสถาบัน ในประเทศซื้อสุทธิ 2,239.30 ล้านบาท บัญชีบริษัทหลักทรัพย์ซื้อสุทธิ 1,680.05 ล้านบาท นักลงทุนต่างประเทศซื้อสุทธิ 4,201.29 ล้านบาท นักลงทุนทั่วไปในประเทศขายสุทธิ 8,120.64 ล้านบาท

นักวิเคราะห์ หลายสำนัก มองตลาดหุ้นไทย นับจากนี้ มีโอกาสปรับตัวขึ้นจากนี้ สถาบันการเงิน คงประกาศลดดอกเบี้ยเงินกู้และเงินฝาก เพื่อให้สอดคล้องกับสถานการณ์ โดยดอกเบี้ยเงินกู้ที่ลดลง ทำให้ภาระของลูกค้า หรือ ผู้กู้ ลดลง

ศูนย์วิจัยกสิกรไทย มองว่า ในการประชุมครั้งหน้าในเดือนธ.ค. 2567 แนวโน้มดอกเบี้ยนโยบายยัง มีความไม่แน่นอนสูง ซึ่งคงขึ้นอยู่กับสถานการณ์ในระยะข้างหน้าเป็นสำคัญ โดยศูนย์วิจัยกสิกรไทยมอง มีโอกาสที่กนง. อาจปรับลดดอกเบี้ยต่อเนื่องในการประชุมครั้งหน้า หากความกังวลของ กนง. เกี่ยวกับ สถานการณ์หนี้ยังไม่คลี่คลายลง

อย่างไรก็ดี หากธนาคารพาณิชย์มีการปรับลดดอกเบี้ยตาม รวมถึงหากแนวโน้มเศรษฐกิจ และเงินเฟ้อเป็นไปตามคาด ก็มีโอกาสดึงดูด กนง. อาจคงดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมครั้งหน้า ซึ่ง กนง. คงพิจารณาอัตราดอกเบี้ยนโยบายจากข้อมูลที่ออกมาระหว่างทางเป็นสำคัญ รวมถึงคงต้องติดตาม มาตรการทางการคลังที่อาจออกมาเพิ่มเติม

สัญญาณบวกที่เกิดขึ้น มาแล้ว คงทำให้นักลงทุน ไม่เหนียวแน่นเช่น ในอดีตขอให้ทุกคนโชคดี ครับ

ประสิทธิ์ กรโชคนันต์
บรรณาธิการบริหาร



ส่งเลย!!

พิก น้ำมันสดใหม่

เต็มถัง





ทุกกิจการ ต่างก็มีเรื่อง มีธุรกิจหลัก สร้างรายได้ ไปสู่ผลกำไร แมกกาซีนหุ้นอินไซด์
รายเดือนฉบับเดือนตุลาคม 2567 ขอนำเสนอ เรื่องราว 4 บริษัทจดทะเบียน มีเนื้อหาที่น่าสนใจดังนี้

SCX
CORPORATION

COUNTRY GROUP
HOLDINGS

ACC

SKE
BAND ENERGY PUBLIC COMPANY LIMITED

ACC

และแล้ว บริษัท แอดวานซ์
คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด
(มหาชน) หรือ ACC ก็มีเรื่อง
ใหม่ นั่นคือ บริษัท อาร์ ที เอส
(2003) จำกัด (RTS) ประกอบ
ธุรกิจให้บริการออกแบบและ
ติดตั้งด้านไอที และโครงข่าย
โทรคมนาคมแบบครบวงจร

SCX

บริษัท เรือธงธุรกิจใหม่ ในเครือ SC Asset
ประกาศแผนโรดแมปลงทุน 5 ปี
(2025-2029) 20,000 ล้านบาท มุ่ง
ยุทธศาสตร์การลงทุนในธุรกิจที่มีแนวโน้ม
การเติบโตที่แข็งแกร่ง ภายในปี 2029 ตั้ง
เป้าสร้างกำไร จากกลุ่มธุรกิจ Recurring
Income สัดส่วนมากกว่า 25% ของกำไรรวม
ทุกกลุ่มธุรกิจของ SC และ SCX จะมีมูลค่า
Assets Portfolio รวมสูงถึง 40,000 ล้านบาท
ประกอบไปด้วย ธุรกิจคลังสินค้า ธุรกิจโรงแรม
และ ธุรกิจอาคารสำนักงาน มั่นใจพร้อมส่งมอบ
สินค้า บริการที่มีคุณภาพระดับมืออาชีพและ
เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม

CGH

บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด
(มหาชน) ("CGH") บริษัทการลงทุน
ชั้นนำของประเทศไทย เดินหน้าสร้าง
การเติบโตอย่างต่อเนื่อง ประกาศ
แผนการลงทุนเชิงกลยุทธ์ เดินหน้า
แสวงหาโอกาสการลงทุนในกลุ่มธุรกิจ
อุตสาหกรรมใหม่ที่มีศักยภาพ เพื่อเสริม
ความแข็งแกร่งของธุรกิจหลัก

SKE

Group

ยกเลิกสัญญาจ้างอัดก๊าซธรรมชาติ
ลุยพัฒนาโครงการขยะ สร้างรายได้ยั่งยืน
คาดปีนี้ รายได้มากกว่า 520 ล้านบาท

H O O N I N S I D E



พิธีลงนามบันทึกข้อตกลงความร่วมมือทางธุรกิจ
ระหว่าง

แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และ บริษัท อาร์ ที เอส (2003) จำกัด
ณ ห้องประชุม แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด
วันพฤหัสบดีที่ ๒๒ กันยายน ๒๕๖๗

RTS เรือธง!! ACC

และแล้ว บริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ ACC
ก็มีเรือธงใหม่ นั่นคือ บริษัท อาร์ ที เอส (2003) จำกัด (RTS) ประกอบธุรกิจให้บริการออกแบบและ
ติดตั้งด้านไอทีและโครงข่ายโทรคมนาคมแบบครบวงจร แบบว่า ชวนติดตาม....



พิธีลงนามบันทึกข้อตกลงความร่วมมือทางธุรกิจ
ระหว่าง

แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และ บริษัท อาร์ ที เอส (2003) จำกัด
ณ ห้องประชุม แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น
กันยายน 2567

RTS เรือง ACC

และแล้ว บริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ ACC
ก็มีเรื่องใหม่ นั่นคือ บริษัท อาร์ ที เอส (2003) จำกัด (RTS) ประกอบธุรกิจให้บริการออกแบบ
และติดตั้งด้านไอที และโครงข่ายโทรคมนาคมแบบครบวงจร แบบว่า ชวนติดตาม....

**บอร์ด ACC ไฟเขียวเข้าลงทุน “RTS” ผู้ให้บริการออกแบบ
และติดตั้งด้านไอทีและโครงข่ายโทรคมนาคมแบบครบวงจร
พร้อมออกหุ้นเพิ่มทุน 264 ล้านบาท จัดสรรแบบ PP ไม่เกิน 440 ล้านหุ้น**

บอร์ด ACC ไฟเขียวเข้าลงทุน “RTS” ให้บริการออกแบบและติดตั้งด้านไอที และ
โครงข่ายโทรคมนาคมแบบครบวงจร โดยได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกิจการ
กระจายเสียง กิจการโทรทัศน์และกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติ หรือ กสทช. พร้อมออกหุ้น
เพิ่มทุน 264 ล้านบาท จัดสรรแบบ PP ไม่เกิน 440 ล้านหุ้น หวังเสริมความแข็งแกร่ง
ทุนฐานเงินทุน สร้างความพร้อมเพื่อรองรับการลงทุนในอนาคต

นายอิทธิ พงศ์สุรสา

ประธานกรรมการบริหาร

บริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ ACC

เปิดเผยว่าที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท มีมติเห็นชอบการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์โดยการซื้อหุ้นสามัญในบริษัท อาร์ ที เอส (2003) จำกัด (RTS) จาก



ณ ห้องประชุมใหญ่ บจก. แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น
วันที่ 23 กันยายน 2567

- 1) นายณชพล สองทิศ จำนวน 1,060,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 24.09 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS
- 2) นางสาวธีรานิษฐ์ สองทิศ จำนวน 1,060,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 24.09 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS
- 3) นางสาวจิตรา สองทิศ จำนวน 520,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 11.82 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS รวมจำนวนหุ้นที่ซื้อทั้งสิ้น 2,640,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 ในราคาซื้อขาย (ราคาพาร์) หุ้นละ 100 บาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 60.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS ด้วยมูลค่าการเข้าทำรายการรวมเท่ากับ 264,000,000 บาท (สองร้อยหกสิบล้านบาทถ้วน)

ส่วนการชำระค่าหุ้น RTS บริษัท ฯ จะชำระด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ของบริษัทในลักษณะการเสนอขาย แบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ให้แก่ผู้ขายแทนการชำระด้วยเงินสดคิดเป็นมูลค่ารวม 264,000,000 บาท (สองร้อยหกสิบล้านบาทถ้วน) ในราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนหุ้นละ

0.60 บาท โดยบริษัท ฯ จะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้นสามัญของ RTS นี้จำนวนไม่เกิน 440,000,000 หุ้น โดยมีอัตราแลกเปลี่ยนหุ้นเท่ากับ 1 หุ้นของ RTS ที่ราคาพาร์หรือราคาหุ้นละ 100 บาทต่อหุ้นต่อ 166.6667 หุ้นใหม่ของบริษัทที่ราคาพาร์หุ้นละ 0.25 บาทต่อหุ้น (เศษของหุ้นให้ปัดทิ้ง)

○ ในการจัดสรรหุ้นดังกล่าว แบ่งเป็น

1) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ไม่ว่าคราวเดียวหรือหลายคราวจำนวนไม่เกิน 176,666,667 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่ นายณชพล สองทิศ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 7.92 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทหลังจากการออกเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนครั้งนี้) เพื่อชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้นสามัญของ RTS จำนวน 1,060,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 24.09 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS

2) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ไม่ว่าคราวเดียว หรือหลายคราวจำนวนไม่เกิน 176,666,667 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่ นางสาวธีรานิษฐ์ สองทิศ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 7.92 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทหลังจากการออกเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้) เพื่อชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้นสามัญของ RTS จำนวน 1,060,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 24.09 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS และ

3) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ไม่ว่าคราวเดียวหรือหลายคราวจำนวนไม่เกิน 86,666,666 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่ นางสาวจิตรา สองทิศ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 3.89 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัท หลังจากการออกเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้) เพื่อชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้นสามัญของ RTS จำนวน 520,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 11.82 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS และ ภายหลังการทำธุรกรรมดังกล่าว บริษัท ฯ จะถือหุ้นใน RTS ในสัดส่วนร้อยละ 60 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS

“



การกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนเป็นการเจรจาระหว่างผู้ซื้อและผู้ขายอ้างอิงการประเมินด้วยวิธีการหามูลค่ายุติธรรมตามมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach) ณ วันที่ 30 มิ.ย. 2567 ซึ่งได้คำนึงถึงศักยภาพและความสามารถในการทำกำไรของกิจการในอนาคตโดยมูลค่ายุติธรรมของ RTS จากการประเมินมูลค่าประมาณ 434.50 - 479.05 ล้านบาท สำหรับส่วนของผู้อถือหุ้นร้อยละ 100 หรือราคาหุ้นละ 98.75-108.88 บาทต่อหุ้น ประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงิน ฟิน พลัส แอดไวเซอร์ และเมื่อพิจารณารายการปรับปรุงรายการหลังวันที่ในงบการเงินจากการที่ RTS ได้มีการเพิ่มทุนจำนวน 340,000,000 บาท (สามร้อยสี่สิบล้านบาทถ้วน) ที่ราคาพาร์ 100 บาท ต่อหุ้น เมื่อวันที่ 2 ก.ย. 2567 RTS จะมีส่วนของผู้อถือหุ้นเท่ากับ 409.36 ล้านบาท หรือคิดเป็นมูลค่าตามบัญชี (Book Value) เท่ากับ 93.04 บาท ต่อหุ้น

”

นายอิทธิ ๙ กล่าวต่อไปว่าคณะกรรมการบริษัทมีมติเห็นชอบให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้อถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท จำนวน 221,921,301.75 บาท (สองร้อยยี่สิบเอ็ดล้านเก้าแสนสองหมื่นหนึ่งพันสามร้อยหนึ่งบาทเจ็ดสิบบาทห้าสตางค์) จากทุนจดทะเบียนเดิม จำนวน 447,685,207.75 บาท (สี่ร้อยสี่สิบล้านหกแสนแปดหมื่นห้าพันสองร้อยเจ็ดบาทเจ็ดสิบบาทห้าสตางค์) เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 669,606,509.50 บาท (หกร้อยหกสิบล้านหกแสนหกพันห้าร้อยเก้าบาทห้าสิบบาทห้าสตางค์) โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 887,685,207 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท

- 1) เพื่อรองรับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ ผู้อถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นโดยไม่จัดสรรให้ผู้อถือหุ้นที่จะทำใหบริษัทฯ มีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ (Preferential Public Offering: PPO) จำนวนไม่เกิน 447,685,207 หุ้น
- 2) เพื่อรองรับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวนไม่เกิน 440,000,000 หุ้น พร้อมทั้งเห็นชอบให้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวนไม่เกิน 447,685,207 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท เพื่อออกและเสนอขายให้แก่ผู้อถือหุ้นเดิมของบริษัท ตามสัดส่วนการถือหุ้นในอัตราส่วนการจัดสรร
- 3) หุ้นสามัญเดิมต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ กำหนดราคาเสนอขายหุ้นละ 0.60 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 268,611,124.20 บาท (สองร้อยหกสิบล้านแปดสิบล้านหกแสนหนึ่งหมื่นหนึ่งพันหนึ่งร้อยยี่สิบสี่บาทยี่สิบบาทห้าสตางค์) อย่างไรก็ตาม ACC เพิ่มทุนในครั้งนี้ออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นแก่ผู้อถือหุ้นเดิมของบริษัทและเสนอขาย PP โดยมีวัตถุประสงค์นำเงินที่ได้รับในครั้งนี้เป็นทุนหมุนเวียนและเพื่อขยายธุรกิจของบริษัทหรือบริษัทย่อย ซึ่งจะช่วยเสริมให้ภาพรวมกลุ่มบริษัทมีฐานะเงินทุนที่ แข็งแกร่งยิ่งขึ้น ตลอดจนสร้างความพร้อมสำหรับการดำเนินงานในอนาคตและจะนำมาซึ่งรายได้ที่เพิ่มขึ้นต่อไป สร้างความเชื่อมั่นและผลตอบแทนที่ดีให้กับผู้อถือหุ้นและนักลงทุน

อนึ่ง RTS ประกอบธุรกิจให้บริการออกแบบและติดตั้งด้านไอที และโครงข่ายโทรคมนาคมแบบครบวงจร โดยให้บริการออกแบบจัดหาพัฒนาและติดตั้งรวมถึงการดำเนินการดูแลเกี่ยวกับระบบทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจด้านเทคโนโลยีและด้านโทรคมนาคม โดยธุรกิจถูกแบ่งออกเป็น 2 ประเภทหลัก ประกอบด้วย เทคโนโลยีสารสนเทศและเทคโนโลยีโทรคมนาคม ที่มุ่งเน้นให้บริการแก่ลูกค้าทั้งหน่วยงานภาครัฐ รัฐวิสาหกิจ และเอกชน ซึ่ง RTS จะให้บริการและสนับสนุนลูกค้าในการพัฒนาและบูรณาการระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและโทรคมนาคมที่เหมาะสมกับความต้องการและความสำเร็จของธุรกิจของลูกค้า ในยุคดิจิทัลที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว สร้างความเชื่อมโยงและความร่วมมือที่แข็งแกร่งกับลูกค้า เพื่อให้ได้รับผลประโยชน์ที่สูงสุดจากเทคโนโลยีและการพัฒนาธุรกิจในยุคดิจิทัลที่เติบโตอย่างรวดเร็วในปัจจุบัน

H O O N I N S I D E



นายรชฏ นันทขว้าง
กรรมการผู้จัดการ
บริษัท เอสซีเอ็กซ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด

นายณัฐพงศ์ คุณากรวงศ์
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

เปิดเรื่อง SC
SCX Corporation

สร้างรายได้..ประจำสม่ำเสมอ

เปิดเรื่อง SC SCX Corporation

สร้างรายได้ประจำสม่ำเสมอ



SCX Corporation เรืองธุรกิจใหม่ของ SC Asset ประกาศโรดแมปลงทุน 5 ปี 2 หมื่นลบ. ลุยธุรกิจคลังสินค้า-โรงแรม-ออฟฟิศ ภายในปี 2029 ตั้งเป้าสร้างสัดส่วนกำไรมากกว่า 25% ของกลุ่มธุรกิจ SC

SCX Corporation Co., Ltd. บริษัทเรืองธุรกิจใหม่ ในเครือ SC Asset ประกาศแผนโรดแมปลงทุน 5 ปี (2025-2029) 20,000 ล้านบาท มุ่งยุทธศาสตร์การลงทุนในธุรกิจที่มีแนวโน้มการเติบโตที่แข็งแกร่ง ภายในปี 2029 ตั้งเป้าสร้างกำไร

จากกลุ่มธุรกิจ Recurring Income สัดส่วนมากกว่า 25% ของกำไรรวมทุกกลุ่มทุกธุรกิจของ SC และ SCX จะมีมูลค่า Assets Portfolio รวมสูงถึง 40,000 ล้านบาท ประกอบไปด้วยธุรกิจคลังสินค้า (SCX Logistics)

ธุรกิจโรงแรม (SCX Hospitality) และ ธุรกิจอาคารสำนักงาน (SCX Working Solutions) มั่นใจพร้อมส่งมอบสินค้า บริการที่มีคุณภาพระดับมืออาชีพและเป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม



นายณัฐพงศ์ คุณากรวงศ์

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ SC

เผยถึง ทิศทางการเติบโตอย่างยั่งยืนของ SC Asset
ในทศวรรษที่ 3 คือ สร้างคุณค่าสู่คนและโลก เติบโต
บนความหลากหลาย “SC วางยุทธศาสตร์ลงทุนใน
ธุรกิจที่หลากหลายมากขึ้น เพื่อรับมือกับสถานการณ์ที่
ผันผวน และสามารถเติบโตอย่างยั่งยืนได้อย่างมีสมดุล

เราจึงได้จัดตั้งบริษัท SCX Corporation Co., Ltd.
หรือ SCX ขับเคลื่อนธุรกิจ “Engine 2” หรือ
“Recurring Income” ธุรกิจสร้างรายได้ประจำ
สม่ำเสมอ พร้อมได้แต่งตั้ง นายรชฏ นันทขว้าง
ดำรงตำแหน่งกรรมการผู้จัดการ
เป็นผู้นำคนสำคัญในการขับเคลื่อนธุรกิจของ SCX



เราวางยุทธศาสตร์เน้นลงทุนในธุรกิจที่มีอนาคตสดใส
มีแนวโน้มการเติบโตที่แข็งแกร่ง นั่นคือ ธุรกิจท่องเที่ยว และ
โลจิสติกส์ โดยตั้งเป้าหมายคือ กำไร (EBITDA)

**“ จากกลุ่มธุรกิจ Recurring Income จะมีสัดส่วนมากกว่า 25%
ของกำไรรวมจากทุกกลุ่มธุรกิจเพื่อการเติบโตอย่างมีสมดุล ”**



นายรชฏ นันทขว้าง

กรรมการผู้จัดการ

บริษัท เอสซีเอ็กซ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด

SCX
CORPORATION

กล่าวว่า SCX Corporation ดำเนินธุรกิจภายใต้วิสัยทัศน์ **“The Prospering Expedition”** การออกเดินทางอันรุ่งโรจน์ กับพันธกิจ **“The Way Forward”** ที่มุ่งมั่นเอาชนะความ เป็นไปได้ทางธุรกิจใหม่ๆ อย่างสม่ำเสมอ เปรียบเสมือนผุ่ยนกกระเรียนที่เดินทางไปสู่หน้ำน้ใหม่ เพื่อแสวงหาโอกาสของความเจริญรุ่งเรืองและการเติบโต จึงกลายมาเป็นสัญลักษณ์ของ SCX



โดยแผนธุรกิจโร้ดแมป 5 ปี

(2025–2029) แบ่งเป็น 3 ธุรกิจหลัก ดังนี้

1. SCX Logistics

พัฒนาอาคารคลังสินค้าเพื่อเช่าครอบคลุมท่าเล บางนา, EEC และอยุธยา-วังน้อย ในปี 2029 จะมีพื้นที่เช่ารวม 700,000 ตรม.

2. SCX Hospitality

พัฒนาโรงแรมใน 4 ท่าเลท่องเที่ยวหลัก กรุงเทพฯ, พัทยา, สมุย, และภูเก็ตในปี 2029 จะมีจำนวนห้องพักรวม มากกว่า 2,000 ห้อง

3. SCX Working Solutions

ปรับปรุงพื้นที่เช่าอาคารสำนักงานกว่า 120,000 ตรม. ประสานเทคโนโลยี ให้ตอบโจทย์ผู้ใช้ และใส่ใจสิ่งแวดล้อม

นอกจากนี้ SCX Corporation ยังมีแผนการดำเนินงานในด้าน Zero Carbon Emission Program ในทุกธุรกิจ ไม่ว่าจะเป็นการพัฒนาอาคารสีเขียว (Green Building) , การติดตั้งสถานีชาร์จรถยนต์ไฟฟ้า, การติดตั้งแผงโซลาร์เซลล์บนหลังคาอาคาร รวมถึงการเลือกใช้วัสดุก่อสร้างและอุปกรณ์ที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม

เพื่อต่อยอดถึงความใส่ใจและความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมตามพันธกิจ SCero Mission (ซีโร่มิชชั่น) ของ SC Asset SCX Corporation จะเป็นบริษัทเรื่อรงธุรกิจใหม่ สร้างรายได้ประจำสม่ำเสมอ ในเครือ SC Asset ที่ประสบความสำเร็จ เพราะมีทีมเวิร์คที่แข็งแกร่งและมีความหลากหลาย มีวัฒนธรรมองค์กรที่ใส่ใจลูกค้า มีความมุ่งมั่นเดินทางหาโอกาสใหม่อย่างสม่ำเสมอและมีสถานะการเงินที่แข็งแกร่ง จากการสนับสนุนของ SC Asset และพันธมิตรทางธุรกิจ

H O O N I N S I D E



COUNTRY GROUP
HOLDINGS

นายทอมมี่ เตชะอุบล

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

บมจ.คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์

คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์

หาโอกาสลงทุนในกลุ่ม

ธุรกิจอุตสาหกรรมใหม่ ที่มีศักยภาพ

หลังขายหุ้น บลจ.เอ็มเอฟซี

คันทรี่ กรุ๊ป โฮลดิ้งส์

หาโอกาสลงทุนในกลุ่ม ธุรกิจอุตสาหกรรมใหม่ที่มีศักยภาพ หลังขายหุ้น บลจ.เอ็มเอฟซี

แม้ว่าสถานการณ์ทางการเมือง
โลกจะสร้างความไม่แน่นอน
แต่ CGH มั่นใจในศักยภาพของ
บริษัทในการปรับตัว และเติบโต
และด้วยความแข็งแกร่งของ
งบดุล และความเชี่ยวชาญใน
ธุรกิจของเรา เราพร้อมที่จะ
ขยายการลงทุนไปยังตลาดใหม่ๆ
โดยเฉพาะในกลุ่มอุตสาหกรรมที่
มีแนวโน้มการเติบโตสูง

บมจ.คันทรี่ กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ ประกาศแผนการลงทุน เชิงกลยุทธ์ เดินหน้าหาพันธมิตรเพื่อสร้างโอกาสใหม่

บริษัท คันทรี่ กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (“CGH”) บริษัทการลงทุนชั้นนำของประเทศไทย
เดินหน้าสร้างการเติบโตอย่างต่อเนื่อง ประกาศแผนการลงทุนเชิงกลยุทธ์ เดินหน้าแสวงหาโอกาส
การลงทุนในกลุ่มธุรกิจอุตสาหกรรมใหม่ที่มีศักยภาพ เพื่อเสริมความแข็งแกร่งของธุรกิจหลัก

นายทอมมี่ เตชะอุบล

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บมจ.คันทรี่ กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ (CGH) เปิดเผยว่า

“ ในปี 2568 ที่จะถึงนี้ บริษัทฯ เห็นถึงโอกาสที่จะเดินหน้าลงทุนเชิงกล
ยุทธ์ ทั้งในประเทศ และต่างประเทศ โดยอาศัยปัจจัยบวกจากค่าเงิน
บาทที่แข็งแกร่ง และเล็งเห็นถึงโอกาสในการเติบโตจากธุรกิจพลังงาน
หมุนเวียน และโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลในต่างประเทศ นอกจากนี้ เพื่อ
รองรับภาวะเงินเฟ้อที่คาดว่าจะสูงขึ้นในระยะยาว บริษัทฯ ยังให้ความสำคัญ
กับการลงทุนในสินทรัพย์ที่รักษามูลค่าได้ หรือ Real Asset
อีกด้วย ซึ่งการลงทุนเหล่านี้ เราคาดว่าจะสามารถช่วยขับเคลื่อนการ
เติบโตของบริษัทฯ และสร้างผลตอบแทนที่ยั่งยืนให้แก่นักลงทุน ”

ทั้งนี้ สำหรับการดำเนินการ
ขายหุ้นในบริษัทหลักทรัพย์
จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี
จำกัด (มหาชน) ที่ผ่านมา ถือ
เป็นสิ่งที่สะท้อนให้เห็นถึง
ความสามารถของ CGH ใน
การสร้างมูลค่าเพิ่มจากการ
ลงทุนได้อย่างชัดเจน

ในปัจจุบัน พอร์ตการลงทุนของ บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ประกอบไปด้วย

บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน)

- บริษัทหลักทรัพย์ชั้นนำในประเทศไทย ที่ให้บริการทางการเงินแบบครบวงจร พร้อมความสามารถทางนวัตกรรมดิจิทัล

บริษัท พาย เวนเจอร์ส จำกัด

- บริษัทที่ทำหน้าที่เป็นกองทุนร่วมลงทุน (Venture Capital) ซึ่งได้จัดสรรเงินลงทุนกว่า 500 ล้านบาท ให้แก่ 8 บริษัท เพื่อผลักดันให้เกิดนวัตกรรม และธุรกิจใหม่ ๆ โดยคาดว่าจะมีศักยภาพเพียงพอในการสร้างผลตอบแทน และเติบโตอย่างต่อเนื่องในอนาคต

บริษัท เบาด์ แอนด์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน)

- ผู้นำด้านการลงทุนในธุรกิจโรงแรมระดับ Ultra Luxury โดยมีโรงแรมชื่อดังอย่าง คาเพลลา กรุงเทพฯ และ โฟร์ซีซั่นส์ กรุงเทพฯ ริมแม่น้ำเจ้าพระยา อยู่ภายใต้การบริหาร สะท้อนให้เห็นถึงความมุ่งมั่นของบริษัทฯ ในการส่งมอบประสบการณ์ที่หรูหรา และเป็นเอกลักษณ์ พร้อมทั้งการนำเสนอนวัตกรรมใหม่ๆ ในวงการโรงแรม



อย่างไรก็ดี พอร์ตโฟลิโอของบริษัทในเครือ CGH ยังได้ผ่านการปรับโครงสร้างครั้งใหญ่ ซึ่งมุ่งเน้นไปที่การนำเสนอนวัตกรรม และโซลูชันใหม่ๆ เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าที่เปลี่ยนแปลงไป อาทิ การเปิดตัวแพลตฟอร์มการลงทุนแบบครบวงจร แอปพลิเคชัน Pi Financial ของ บริษัทหลักทรัพย์ พาย (“บล.พาย”) ไปจนถึงการสร้างหน่วยงานใหม่ของ บล.พาย อย่าง Pi Private Wealth ถือเป็นการวางรากฐานที่แข็งแกร่งสำหรับการขยายธุรกิจ

Digital Wealth Management ในอนาคตมากไปกว่านั้น เพื่อเสริมสร้างศักยภาพในการให้บริการด้านการลงทุน CGH ได้เข้าซื้อกิจการในบริษัท ท็อป เทคเดอर्स จำกัด ซึ่งเป็นผู้นำการให้บริการโซลูชันการซื้อขายสินทรัพย์แบบอัตโนมัติบนแพลตฟอร์ม MT4 และ MT5 โดยบริษัทฯ มุ่งหน้าในการผสมรวมเทคโนโลยีนี้เข้ากับแอปพลิเคชัน Pi Financial เพื่อช่วยยกระดับประสบการณ์การลงทุนของลูกค้า และเปิดโอกาสให้เข้าถึงเครื่องมือการลงทุนที่หลากหลายมากยิ่งขึ้น

นายทอมมี กล่าวเสริมว่า แม้ว่าสถานการณ์ทางการเมืองโลกจะสร้างความไม่แน่นอน แต่ CGH มั่นใจในศักยภาพของบริษัทในการปรับตัว และเติบโต และด้วยความแข็งแกร่งของงบดุล และความเชี่ยวชาญในธุรกิจของเรา เราพร้อมที่จะขยายการลงทุนไปยังตลาดใหม่ๆ โดยเฉพาะในกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีแนวโน้มการเติบโตสูง

ด้วยประสบการณ์อันยาวนานในการฟื้นฟู และพัฒนากิจการ บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) หรือ CGH ยังคงเป็นผู้นำในการขับเคลื่อนการเติบโตอย่างยั่งยืน และด้วยนวัตกรรมที่ตอบโจทย์ความท้าทายในยุคปัจจุบัน CGH มุ่งมั่นสร้างอนาคตที่แข็งแกร่ง และยั่งยืนให้กับอุตสาหกรรม

Chartered Group ขึ้นแท่นหุ้นใหญ่รายใหม่ MFC แทน CGH ฝั่งกระทรวงการคลัง และ ธนาคารออมสิน **กอดหุ้นแน่น** ยื่นพร้อมสนับสนุนเต็มที่ก้าวสู่บริษัทระดับโลก

ดร.ณรงค์ชัย อัครเศรณี

ประธานคณะกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน
เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) “MFC”

เปิดเผยว่าบริษัทฯ ได้รายงานต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย วันที่ 24 กันยายน 2567 ถึงการเข้าซื้อหุ้นโดย Chartered Group (โดย Opus-Chartered Issuances S.A.) จำนวน 31,357,850 หุ้น หรือ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 24.96 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ จากบริษัท คันทรี กรุป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) “CGH” โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 17 กันยายน 2567 โดยผู้ถือหุ้นรายใหญ่เดิมทั้งสองราย ได้แก่ กระทรวงการคลัง และธนาคารออมสิน ยังคงถือหุ้นในสัดส่วนเดิมที่ร้อยละ 15.92 และร้อยละ 24.94 ตามลำดับ



ดร.ณรงค์ชัย อัครเศรณี ประธานคณะกรรมการ
ของบริษัทฯ กล่าวว่า การเปลี่ยนแปลงครั้งนี้ นับ
เป็นโอกาสสำคัญที่บริษัทฯ จะเติบโตและพัฒนา
อย่างยั่งยืน โดยได้รับการสนับสนุนจาก Chartered
Group ซึ่งจะเสริมสร้างความแข็งแกร่งและ
เพิ่มขีดความสามารถในการให้บริการแก่ลูกค้า
และนักลงทุนทุกกลุ่มอย่างต่อเนื่อง

ในฐานะผู้ถือหุ้นรายใหญ่ใหม่ Chartered Group เป็นบริษัท
Private Equity ระดับโลกที่มีความเชี่ยวชาญในการลงทุน
การบริหารและดำเนินธุรกิจ การเพิ่มศักยภาพและสร้างมูลค่า
เพิ่มให้กับธุรกิจที่หลากหลายอุตสาหกรรม เช่น การเงิน
อสังหาริมทรัพย์และไลฟ์สไตล์ รวมถึงเทคโนโลยีขั้นสูง

ซึ่งมีสินทรัพย์ภายใต้การบริหารมากกว่า 11 พันล้านดอลลาร์
สหรัฐ (ประมาณ 3.5 แสนล้านบาท) ใน 7 ประเทศทั่วโลก
ได้แก่ เยอรมนี ฮังการี ญี่ปุ่น สิงคโปร์ อิสราเอล ลักเซมเบิร์ก

และสวิตเซอร์แลนด์ ซึ่งประเทศไทยเป็นประเทศที่มีศักยภาพ
เนื่องจากมีประชาชนให้ความสนใจด้านการเงินและการลงทุน
มากขึ้น และเปิดกว้างในผลิตภัณฑ์ทางการเงินรูปแบบใหม่ ๆ
จึงเป็นเหตุผลให้บริษัทระดับโลกแห่งนี้เข้ามาลงทุน

นอกจากนี้ บริษัทฯ เปิดเผยว่าการเข้าซื้อหุ้นครั้งนี้ของ
Chartered Group จะเป็นการลงทุนระยะยาวในประเทศไทย
และมีความตั้งใจที่จะสนับสนุนวิสัยทัศน์ของบริษัทฯ ร่วมกับ
ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ เช่น กระทรวงการคลังและธนาคารออมสิน

เพื่อมุ่งสู่การเป็นพันธมิตรด้านการลงทุนอันดับหนึ่ง ผ่านแนวคิดสำคัญ 4 ประการ ได้แก่

- 1) การนำเสนอผลิตภัณฑ์การเงิน บริการการเงิน และพันธมิตร
นักลงทุนที่ดีที่สุดสู่ตลาดไทย
- 2) การร่วมมือกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่เพื่อสร้างนวัตกรรมทางการเงิน
ที่สร้างผลลัพธ์เชิงบวกให้แก่สังคม
- 3) สร้างเสริมพันธมิตรด้านการบริหารทรัพย์สินส่วนบุคคลใน
ระดับโลก และ
- 4) การส่งเสริมความรู้ทางการเงินให้แก่นักลงทุนและประชาชน
โดยทั่วไปให้เกิดความยั่งยืนในการสร้างผลตอบแทนในระยะยาว

อนึ่ง การเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้นใหญ่ครั้งนี้ถือเป็น
นิมิตหมายและโอกาสอันดีในการสร้างเสริมให้
บริษัทฯ มีความแข็งแกร่งมากยิ่งขึ้น และจะทำให้
บริษัทฯ สามารถพัฒนาการส่งมอบบริการที่ดียิ่ง
ขึ้นให้แก่ลูกค้าที่ได้มอบความไว้วางใจและให้การ
สนับสนุนแก่บริษัทฯ มาโดยตลอด ตลอดจนสร้าง
ผลตอบแทนที่ดีในระยะยาวให้แก่นักลงทุนและ
ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ รวมถึงเสริมสร้างความเชื่อมั่น
ว่าความร่วมมือร่วมใจของผู้บริหารและพนักงานทุก
ฝ่ายในองค์กรจะนำพาให้การเปลี่ยนแปลงดังกล่าว
ส่งผลดีต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกราย

H O O N I N S I D E



SKE Group

ลุยพัฒนาโครงการ

ขยะเต็มสูบ!

นายจักรพงษ์ สุเมธโชติเมธา

กรรมการผู้จัดการใหญ่บริษัท สากล เอนเนอจี จำกัด (มหาชน)

SKE Group

ลุยพัฒนาโครงการ

ขยะเต็มสูบ!!!!

SKE Group **ยกเลิกสัญญาจ้างอัดก๊าซธรรมชาติ**
ลุยพัฒนาโครงการขยะ สร้างรายได้ยั่งยืน

คาดปีนี้ รายได้มากกว่า **520 ล้านบาท**

นายจักรพงษ์ สุเมธโชติเมธา

กรรมการผู้จัดการใหญ่
บริษัท สากล เอนเนอจี จำกัด (มหาชน)

แถลงการยกเลิกสัญญาจ้างอัดก๊าซธรรมชาติพร้อมตั้งสถาบันบริการ
ก๊าซธรรมชาติหลักโดยเอกชน (เชียงใหม่) จังหวัดปทุมธานี
ระหว่าง SKE Group กับบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ส่งผลให้ได้รับ
เงินเข้ามาจำนวน 52 ล้านบาท คาดจะนำเงินดังกล่าวมาขยายธุรกิจ
เพื่อสร้างรายได้ ด้วยการพัฒนาโครงการเกี่ยวกับการจัดการขยะ
หรือไว้ใช้ชำระหนี้สินที่ถึงกำหนดชำระในส่วน

**“ เงิน 52 ล้านบาท จะเข้าไตรมาสแรกปีหน้า
ครึ่งหนึ่งและอีกครั้ง จะเข้าต้นไตรมาส 2 ปีหน้า ”**



SKE
SAKOL ENERGY PUBLIC COMPANY LIMITED



นับตั้งแต่ลงนามสัญญา จนถึงปัจจุบันกว่า 15 ปี ที่ SKE Group ดำเนิน ธุรกิจให้บริการบรรจุ ก๊าซธรรมชาติก๊าซ ธรรมชาติสำหรับยานยนต์ (NGV) ให้ รถขนส่งก๊าซธรรมชาติของบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) เพื่อขนส่งไป ให้กับสถานีบริการก๊าซธรรมชาติ สำหรับยานยนต์ (NGV) นอกแนวท่อ ส่งก๊าซ

รวมถึงดำเนินการปรับปรุงคุณภาพ ก๊าซธรรมชาติ เพื่อให้เป็นไปตาม มาตรฐานที่กฎหมายกำหนด จนเมื่อ วันที่ 23 สิงหาคม 2567 ตามมติ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ได้ ดำเนินการอนุมัติการยกเลิกสัญญา จ้างอัดก๊าซธรรมชาติพร้อมตั้ง สถานีบริการก๊าซธรรมชาติหลัก โดยเอกชน (เซี่ยงราถน้อย) จังหวัด ปทุมธานี และสัญญาที่เกี่ยวข้อง ระหว่างบริษัท กับบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ซึ่งมีระยะเวลาตามสัญญา เหลืออยู่ประมาณ 4 ปี 6 เดือน (ครบ กำหนดสัญญาวันที่ 16 มีนาคม 2572) ทั้งนี้ในการยกเลิกสัญญา จ้างอัดก๊าซธรรมชาติ บริษัทตกลง รับข้อเสนอของ ปตท. ในการจ่ายค่า ตอบแทนการลงทุน (AP) ตามระยะ เวลาคงเหลือของสัญญา

เป็นจำนวนเงิน 52 ล้านบาท โดยการตัดสินใจในครั้งนี้เกิดจาก ปริมาณการอัดก๊าซธรรมชาติ สำหรับยานยนต์ (NGV) ของสถานี ก๊าซธรรมชาติหลักเอกชน (เซี่ยง รากน้อย) จังหวัดปทุมธานี ลดลง ต่ำกว่าปริมาณขั้นต่ำในทุกๆ เดือน ส่งผลให้มีต้นทุนและค่าใช้จ่ายไม่ สอดคล้องกับรายได้ในการจ้างอัด ก๊าซธรรมชาติ

และเมื่อพิจารณาพร้อมกับความ ต้องการใช้ก๊าซธรรมชาติสำหรับ ยานยนต์ (NGV) ของผู้บริโภคที่ลด ลงอย่างต่อเนื่องซึ่งเป็นผลกระทบ โดยตรงต่อผู้ให้บริการรับจ้างอัดก๊าซ ของเอกชน ดังนั้นทาง SKE Group จึงตกลงยอมรับข้อเสนอและมีมติ ยกเลิกสัญญาดังกล่าว

ในช่วงหลายปีที่ผ่านมา SKE Group ดำเนินการกระจายความ เสี่ยงด้วยการพัฒนาและลงทุนใน ธุรกิจที่หลากหลายทั้งด้านพลังงาน และ Financial Technology จนทำให้ภายหลังการยกเลิกสัญญา จ้างอัดก๊าซธรรมชาติ บริษัทย่อย ของ SKE Group ยังดำเนินการตาม ปกติ ทั้งธุรกิจโรงไฟฟ้าชีวมวลแม่ กระทิง ธุรกิจบริหารจัดการของเสีย หรือวัสดุที่ไม่ใช้แล้วที่ไม่เป็นอันตราย



ปัจจุบัน SKE Group ให้ความสำคัญ ในการพัฒนาธุรกิจเกี่ยวกับขยะ

โดยเหตุผลสำคัญที่ตัดสินใจให้ความสำคัญ กับธุรกิจนี้มาจากการเปลี่ยนแปลงของตลาด พลังงาน ในช่วงไม่กี่ปีที่ผ่านมาความต้องการ ในการจัดการขยะอย่างมีประสิทธิภาพเพิ่มสูง ขึ้น เนื่องจากปัญหามลพิษล้นเมืองและผลกระทบ ต่อสิ่งแวดล้อมที่เห็นได้ชัดเจนมากขึ้นใน ทุกภูมิภาค การที่ N15 Technology มีศักยภาพในการจัดการขยะและอยู่ในธุรกิจ ขยะมาเป็นระยะเวลาหนึ่ง ไม่เพียงแต่จะตอบ สนองต่อโอกาสทางธุรกิจ แต่ยังสอดคล้อง กับแนวโน้มการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development) ซึ่งเป็นกระ แสหลักที่ทั้งภาครัฐและเอกชนต่างให้ความสำคัญ มากขึ้นเรื่อยๆ

โดยการคัดแยกและผลิตเป็นเชื้อเพลิงขยะ RDF ของบริษัท เอ็น 15 เทคโนโลยี จำกัด **"N15 Technology"** และธุรกิจพัฒนาซอฟต์แวร์สำหรับ ขยายหลักทรัพ์ของบริษัท แวนต้า แคปปิตอล จำกัด และหลังจากได้รับค่า ตอบแทนการลงทุน (AP) ตามระยะเวลาดังกล่าวของสัญญา เป็นจำนวนเงิน 52 ล้านบาท SKE Group ได้คาดการณ์ว่าจะนำเงินดังกล่าวมาขยายธุรกิจ เพื่อสร้างรายได้ทดแทน หรือไว้ใช้ชำระหนี้สินที่ถึงกำหนดชำระในบางส่วน รวมถึงการวางแผนการศึกษาความเป็นไปได้ในการลงทุนทำโครงการบน พื้นที่ตั้งของสถานีก๊าซธรรมชาติหลักเอกชน (เซี่ยงรากน้อย)

ดังนั้น SKE Group เล็งเห็นถึงโอกาสในธุรกิจนี้จึงจะรุกเดินหน้าโครงการที่เกี่ยวข้องกับการจัดการขยะ โดยตอนนี้ อยู่ระหว่างการศึกษาคือความเป็นไปได้และพัฒนาโครงการเกี่ยวกับขยะในรูปแบบต่างๆ โดยคาดหวังว่าการดำเนินงาน เหล่านี้ไม่เพียงแต่จะช่วยเพิ่มรายได้ให้แก่ SKE Group หรือการมีศักยภาพทางเศรษฐกิจ แต่ยังมีบทบาทสำคัญใน การสร้างสิ่งแวดล้อมที่ยั่งยืน สนับสนุนความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม ซึ่งเป็นทิศทางที่หลายองค์กรใน ปัจจุบันให้ความสำคัญ เพื่อให้สังคม และ SKE Group เติบโตไปในทิศทางที่ยั่งยืนในระยะยาว



ASW กวาดยอดขายฟรีเซล 9 เดือนแรก

14,578 ล้าน ทะลุ 82% ของเป้าทั้งปี พร้อมเตรียมส่ง
"อควารัส จอมเทียน พัทยา" แพล็กซ์โปรเจกต์ต้อนรับไฮซีซั่น

"แอสเซทไวส์" หรือ ASW ตอกย้ำความแข็งแกร่ง ทางผลงาน 9 เดือนแรกปี 67 กวาดยอดขาย 14,578 ล้านบาท คิดเป็น 82% ของเป้าฟรีเซลทั้งปี โครงการแนวราบ-คอนโดภูเก็ต THE TITLE CIELO RAWAI มาแรงดันยอดขายต่อเนื่อง คาดปลายปียอดนักท่องเที่ยวพุ่ง หนุนกำลังซื้อในประเทศ โอกาสดีต่อสิ่งหาเมืองท่องเที่ยว เตรียมส่งแพล็กซ์โปรเจกต์ต้อนรับไฮซีซั่น "อควารัส จอมเทียน พัทยา" โครงการคอนโดมิเนียมหรูสไตล์ Luxurious Staycation Residence รองรับดีมานด์คอนโดพักตากอากาศ

นายกรมเชษฐ์ วิพันธุ์พงษ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท แอสเซทไวส์ จำกัด (มหาชน) หรือ ASW บริษัทพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่เป็นผู้นำด้านไลฟ์สไตล์ ภายใต้แนวคิด "ความสุขที่ออกแบบมาเพื่อคุณ" หรือ "We Build Happiness" กล่าวว่า ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2567 (ม.ค.-ก.ย. 2567) บริษัทมียอดขายจากโครงการคอนโดมิเนียมและโครงการบ้านจัดสรรทั้งหมด 14,578 ล้านบาท เติบโตจากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า 24% และคิดเป็น 82% ของเป้าหมายยอดขายทั้งปีซึ่งตั้งไว้อยู่ที่ 17,800 ล้านบาท

ทั้งนี้ ผลงานดังกล่าวมาจากโครงการที่อยู่อาศัยที่เปิดตัวในไตรมาส 2/2567 และยังคงสร้างยอดขายต่อเนื่อง ได้แก่ โครงการดิ อาเบอร์ รามอินทรา-วัชรพล (The Arbor Ramintra-Watcharapol) โครงการบ้านเดี่ยวบรรยากาศธรรมชาติ ติดถนนจตุโชติ ใกล้ทางด่วนฉลองรัช (รามอินทรา-อาจณรงค์) มูลค่าโครงการ 1,500 ล้านบาท และโครงการฌาน เดอะ ริเวอร์ไซด์ บรมราชชนนี (CHANN The Riverside Boromratchachonnani) บ้านเดี่ยวทำเลศักยภาพริมแม่น้ำท่าจีน ติดถนนใหญ่ ใกล้มหาวิทยาลัยมหิดล ศาลายา มูลค่าโครงการรวม 1,800 ล้านบาท ขณะเดียวกัน ยังมีโครงการที่สร้างยอดขายโดดเด่น คือ โครงการเดอะ ไทเทิล เซียโล ราไวย์ \

(THE TITLE CIELO RAWAI) โครงการ Leisure Condominium ในทำเลภูเก็ต มูลค่าโครงการ 1,200 ล้านบาท ซึ่งอยู่ภายใต้การพัฒนาของบริษัท ร่มโพธิ์ พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) หรือ TITLE บริษัทย่อยในเครือ ที่ได้รับการตอบรับยอดเยี่ยมจนมียอดขาย (Take up rate) ถึงกว่า 90% หลังเปิดขายได้เพียง 1 สัปดาห์

นายกรมเชษฐ์ กล่าวอีกว่า ทุกช่วงปลายปีจะเป็นช่วงเวลาสำคัญของอุตสาหกรรมการท่องเที่ยว หนึ่งใน Key Engine ที่ช่วยขับเคลื่อนเศรษฐกิจประเทศไทย โดยการท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย (ททท.) คาดการณ์ว่า ช่วง 4 เดือนสุดท้ายของปี 2567 (ก.ย.-ธ.ค.) นี้ จะมีจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้าประเทศไทยกว่า 12.22 ล้านคน เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปี 2566 ถึง 20% และคาดว่าจะสร้างรายได้เข้าสู่ประเทศประมาณ 6.53 แสนล้านบาท หรือเติบโตขึ้น 29% ซึ่งบริษัทเชื่อมั่นว่าแนวโน้มดังกล่าวจะช่วยให้ผู้บริโภคในประเทศมีกำลังซื้อที่แข็งแกร่งขึ้น และเป็นโอกาสอันดีของตลาดอสังหาริมทรัพย์โดยเฉพาะตามหัวเมืองท่องเที่ยว ในการเข้าถึงตลาดชาวต่างชาติที่กำลังมองหาที่อยู่อาศัยระหว่างท่องเที่ยวระยะสั้น และพักอาศัยแบบ Long stay ตามจุดหมายปลายทางยอดนิยมอย่างอิตาลีและภูเก็ต

สำหรับการดำเนินงานในไตรมาส 4/2567 นี้ บริษัทยังมุ่งหน้าตามกลยุทธ์ The New Frontier พัฒนาโครงการที่อยู่อาศัยในอิตาลีและภูเก็ต ซึ่งเป็นเมืองท่องเที่ยวยอดนิยมของประเทศ โดยเตรียมเปิดตัวโครงการเรือธง (Flagship project) คือ โครงการอควารัส จอมเทียน พัทยา (Aquarous Jomtien Pattaya) โครงการคอนโดมิเนียมหรูสไตล์ Luxurious Staycation Residence ขนาด 5-3-76.1 ไร่ มูลค่าโครงการรวม 5,000 ล้านบาท ตั้งอยู่บนทำเลศักยภาพใกล้ถนนสุขุมวิทและชายหาดจอมเทียน เป็นคอนโดมิเนียมโครงการใหม่สูง 44-47 ชั้น

รวม 606 ยูนิต พร้อมพื้นที่ส่วนกลางที่ตอบโจทย์ All Generations ด้วย Aqua Park ขนาดใหญ่ ทั้งสระว่ายน้ำ 4 สระ , Kids Club , Wellness ตอบสนองทุกไลฟ์สไตล์ พร้อมส่วนกลางไฮไลท์ Cloud Facilities ที่จะสร้างความประทับใจเป็นความทรงจำที่ดีให้ผู้พักอาศัย ตอบโจทย์ความต้องการของทั้งชาวไทยและชาวต่างชาติที่ต้องการคอนโดมิเนียมสำหรับพักตากอากาศ

นอกจากนี้ จากกระแสตอบรับที่ดีเยี่ยมอย่างต่อเนื่อง บริษัทอาจพิจารณาเปิดโครงการใหม่ในจังหวัดภูเก็ตเพิ่มเติม คาดจะเปิดเผยรายละเอียดได้เร็ว ๆ นี้

สำหรับบริษัท แอสเซทไวส์ จำกัด (มหาชน) หรือ ASW ดำเนินธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ โดยมุ่งพัฒนาโครงการที่อยู่อาศัยแนวสูงและแนวราบบนทำเลศักยภาพ ภายใต้แนวคิด "ความสุขที่ออกแบบมาเพื่อคุณ" หรือ "We Build Happiness" ปัจจุบันได้พัฒนาโครงการคอนโดมิเนียมและโครงการบ้านจัดสรรมาแล้วกว่า 68 โครงการ ภายใต้แบรนด์ในเครือที่ออกแบบมาเพื่อสร้างความสุขให้เหมาะกับทุกไลฟ์สไตล์ ได้แก่ แบรินด์ เคฟ (KAVE), แบรินด์ แอทโมซ (ATMOZ), แบรินด์ โมดิซ (MODIZ), แบรินด์ เอสต้า (ESTA), แบรินด์ ดิ อาเบอร์ (THE ARBOR), แบรินด์ ดิ ฮอนอร์ (THE HONOR), แบรินด์ ฌาน (CHANN)

รวมถึงแบรนด์ภายใต้ บริษัท ร่มโพธิ์ พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) หรือ "TITLE" ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ รวมมูลค่าโครงการกว่า 98,105 ล้านบาท แบ่งเป็นโครงการที่ก่อสร้างแล้วเสร็จและโครงการพร้อมอยู่ 52 โครงการ และโครงการที่กำลังเปิดขายและอยู่ระหว่างการพัฒนา 16 โครงการ และ ณ ไตรมาส 2 ปี 2567 มียอดขายรอรับรู้รายได้ (Backlog) มูลค่ารวมกว่า 23,678 ล้านบาท

STEC กลุ่ม 317.06 ลบ.

ซื้อหุ้นธุรกิจธุรกิจบริหารจัดการน้ำ
"มาร์ส วอเตอร์ ชีพพลาย" สัดส่วน 51%

บริษัท ซิโน-ไทย เอ็นจีเนียริ่ง แอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) STEC เปิดเผยว่า ด้วยบริษัท สเตคอน เพาเวอร์ จำกัด ("STEC") ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัท ซิโน-ไทย เอ็นจีเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ" หรือ "STEC") ถือหุ้นอยู่ในสัดส่วน 99.9999% ได้มีการเข้าซื้อหุ้น บริษัท มาร์ส วอเตอร์ ชีพพลาย จำกัด ในสัดส่วน 51% ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว เป็นเงินลงทุนรวม 317,063,957.35 บาท ถือเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ (รวมถึงประกาศที่แก้ไขเพิ่มเติม) และ ประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547

ทั้งนี้ บริษัท มาร์ส วอเตอร์ ชีพพลาย จำกัด ประกอบธุรกิจบริหารจัดการน้ำ และการจ่ายน้ำสำหรับใช้ในครัวเรือน และอุตสาหกรรมผ่านระบบประปา

โดย เป็นบริษัทที่มีการทำสัญญาซื้อขายน้ำสะอาดเพื่อการอุตสาหกรรมไว้กับการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (กนอ.) เพื่อจัดหาแหล่งน้ำเพื่อส่งขายให้กับนิคมอุตสาหกรรมบางปู ในปริมาณขั้นต่ำอยู่ที่ 22,000 ลูกบาศก์เมตรต่อวัน ระยะเวลาสัญญา 25 ปี โดยนิคมอุตสาหกรรมบางปู มีการใช้น้ำประปาเฉลี่ย 28,000-30,000 ลูกบาศก์เมตรต่อวัน และจัดหาแหล่งน้ำเพื่อ

ส่งขายให้กับนิคมอุตสาหกรรมลาดกระบัง ในปริมาณขั้นต่ำอยู่ที่ 14,000 ลูกบาศก์เมตรต่อวัน ระยะเวลาสัญญา 25 ปี โดยนิคมอุตสาหกรรมลาดกระบัง มีการใช้น้ำประปาเฉลี่ย 22,000-25,000 ลูกบาศก์เมตรต่อวัน ซึ่งบริษัท มาร์ส วอเตอร์ ชีพพลาย จำกัด กำลังดำเนินการโครงการในนิคมอุตสาหกรรมทั้ง 2 แห่ง และอยู่ระหว่างการก่อสร้างสถานีสูบน้ำแรงต่ำสถานีผลิตน้ำสะอาด และงานวางท่อส่งน้ำ นอกจากนี้ บริษัท มาร์ส วอเตอร์ ชีพพลาย จำกัด ยังมีสัญญาซื้อขายน้ำกับนิคมอุตสาหกรรมนครหลวง โดย มีปริมาณขั้นต่ำประมาณ 3,000

ลูกบาศก์เมตรต่อวัน

ซึ่งปัจจุบันโครงการอยู่ระหว่างการดำเนินการคัดเลือกผู้รับเหมาเพื่อก่อสร้างโครงการ

บริษัทฯ จะใช้แหล่งเงินทุนจากช่องทางต่างๆ อาทิเช่น เงินทุนหมุนเวียน เงินสดจากผลประกอบการที่จะได้รับเป็นปกติจากการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ เงินกู้จากสถาบันการเงิน เป็นต้น ทั้งนี้บริษัทฯ จะพิจารณาแหล่งเงินทุนที่จะใช้ตามความเหมาะสม



NRF เดินหน้ารุกขยาย Bamboo Mart เตรียมเปิดสาขา ใจกลางลอนดอนสิ้นปีนี้!

พร้อมเล็งเป้า ใช้น้ำทาวน์ ขยายการเข้าถึงผู้บริโภค

NRF พร้อมตอกย้ำถึงความเติบโตของ Bamboo Mart ในปี 2567 เตรียมตัวขยายสาขาใหม่
ล่าสุด บนถนน Victoria Parade ณ กรุงลอนดอน ประเทศอังกฤษ ด้วยพื้นที่กว่า
4,000 ตารางฟุต ภายในช่วงสิ้นปีนี้ และพร้อมเจรจาขยายสาขาใหม่ในย่านไชน่าทาวน์

บมจ. เอ็นอาร์ อินสแตนซ์ โป
รติวซ์ หรือ NRF ผู้ผลิตจัดหา และ
จำหน่ายผลิตภัณฑ์ปรุงรสอาหาร
อาหารสำเร็จรูป เครื่องปรุงสำหรับ
ประกอบอาหาร เตรียมขยายธุรกิจ
ร้าน Bamboo Mart

อีกครั้ง ด้วยการเปิดสาขาใหม่ล่าสุด
บนถนน Victoria Parade ใจกลาง
กรุงลอนดอน บนพื้นที่ขนาด 4,000
ตารางฟุต โดยสาขาดังกล่าว
ปัจจุบันกำลังอยู่ในช่วงปรับปรุง
พื้นที่ใหม่ให้มีความทันสมัยยิ่งขึ้น
ซึ่งคาดว่าจะมีความพร้อมในการ
เปิดให้บริการภายในสิ้นปีนี้

นอกจากนี้ NRF ก็กำลังอยู่ในช่วง
ของการเจรจาลำหรับการขยาย
Bamboo Mart สาขาใหม่เพิ่มอีก

หนึ่งแห่งในย่านไชน่าทาวน์ ณ กรุง
ลอนดอน ซึ่งถือเป็นพื้นที่ทำเลที่มี
ศักยภาพกับความต้องการบริโภค
อาหาร และเครื่องดื่มจากทวีป
เอเชียในแต่ละประเทศ เช่น จีน
ญี่ปุ่น เกาหลี และไทย โดยจุดมุ่ง
หมายของการขยายสาขาในครั้งนี้
ก็เพื่อตอกย้ำถึงกลยุทธ์ของ
NRF ที่ต้องการสร้างเครือข่ายร้าน
ค้าเอเชียภายใต้แบรนด์ Bamboo
Mart ให้ครอบคลุมใจกลางกรุง
ลอนดอนมากขึ้น และตอบสนอง
ความต้องการของผู้บริโภค ที่
ต้องการอาหารเอเชียคุณภาพสูง
ซึ่งทั้งหมดนี้ ถือเป็นหนึ่งในเป้าหมาย
ที่แสดงให้เห็นถึงความมุ่งมั่น
ในการขยายธุรกิจไปยังต่าง
ประเทศของ NRF อย่างต่อเนื่อง

ทั้งนี้ NRF ยังเล็งเห็นถึงความ

สำคัญ ในการพัฒนา Bamboo
Mart ให้สามารถตอบสนองความ
ต้องการของตลาดในยุคดิจิทัลได้
อย่างเต็มประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น
โดยเฉพาะในเรื่องการสร้างความ
เติบโตทางอีคอมเมิร์ซ และการ
ผสานทุกช่องทางการขาย (Omni
Channel) เข้าด้วยกัน เพื่อช่วยให้ผู้
บริโภคสามารถเข้าถึงการซื้อสินค้า
ได้อย่างสะดวกสบายมากยิ่งขึ้น

ปัจจุบัน NRF มีความตั้งใจที่จะผลักดัน
ธุรกิจต่าง ๆ ให้เติบโตอย่างต่อเนื่อง
โดยมีการตั้งเป้าหมายเอาไว้
ว่า รายได้ของ NRF จะมีการเติบโต
ที่เพิ่มขึ้นเป็นอย่างน้อย 30% ในปี
2567 นี้ จากกลยุทธ์การขยายการ
ค้าปลีกในสหราชอาณาจักร และ
การผลิตอาหารในรูปแบบต่าง ๆ
อย่างมีคุณภาพ



SCBX ปิดดีลวาง Robinhood

ให้กลุ่มผู้ลงทุนนำโดยกลุ่มยิบอินซอย
มูลค่ารวมสูงสุด 2,000 ลบ.

บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน) หรือ SCBX กลุ่มธุรกิจเทคโนโลยีทางการเงินชั้นนำของไทย ประกาศเข้าลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้น เพื่อขายหุ้นทั้งหมดของบริษัท เพอร์เฟิล เวนเจอร์ส จำกัด ผู้ให้บริการแอปพลิเคชัน Robinhood ให้กับกลุ่มผู้ลงทุนนำโดยกลุ่มยิบอินซอย โดยมูลค่าการซื้อขายคิดเป็นมูลค่ารวมสูงสุด 2,000 ล้านบาท ประกอบด้วย มูลค่าเบื้องต้นชำระทันที 400 ล้านบาท และส่วนเพิ่มตามผลประกอบการสูงสุดไม่เกิน 1,600 ล้านบาท โดยการซื้อขายในครั้งนี้อยู่ภายใต้เจตนารมณ์ที่ยังคงต้องการให้แอปพลิเคชัน Robinhood เป็นแพลตฟอร์มฟู้ดเดลิเวอรีที่พัฒนาโดยคนไทยเพื่อคนไทยที่สามารถแข่งขัน พร้อมดำเนินธุรกิจต่อไปได้อย่างมั่นคงและยั่งยืน

นายอาทิตย์ นันทวิทยา ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน) หรือ SCBX กล่าวว่า "Robinhood เริ่มต้นธุรกิจด้วยความมุ่งมั่นให้ประเทศเราได้มีแพลตฟอร์มฟู้ดเดลิเวอรีสัญชาติไทย เพื่อช่วยผู้ประกอบการร้านอาหารให้สามารถทำธุรกิจต่อไปได้และเป็นอีกหนึ่งทางเลือกให้กับผู้บริโภคนับตั้งแต่ช่วงวิกฤตโควิดที่ผ่านมา และเมื่อถึงเวลาที่กลุ่ม SCBX ต้องตัดสินใจส่งต่อธุรกิจ Robinhood ไปยังกลุ่มผู้ลงทุนรายต่อไป หนึ่งในปัจจัยสำคัญที่เราใช้เป็นเกณฑ์ในการพิจารณาผู้ที่สนใจซื้อกิจการ คือ ต้องเป็นกลุ่มธุรกิจสัญชาติไทยที่มีความมุ่งมั่นที่จะพัฒนาให้ Robinhood เป็นแพลตฟอร์มของคนไทยเพื่อคนไทยที่มีความแข็งแกร่งยิ่งขึ้น ซึ่งกลุ่มผู้ลงทุนนำโดยกลุ่มยิบอินซอยมีความแข็งแกร่งและเชี่ยวชาญในเรื่องของโซลูชันเทคโนโลยีแบบ

ครบวงจร แต่ที่สำคัญยังมีเจตนารมณ์ที่จะนำพา Robinhood ให้อยู่คู่กับสังคมไทยต่อไป เพื่อประโยชน์สูงสุดต่อผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกฝ่าย ทั้งผู้บริโภค ร้านค้า และไรเดอร์ส่งอาหาร"

นางมรกต ยิบอินซอย ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ยิบอินซอย จำกัด กล่าวว่า

"ในฐานะผู้นำของกลุ่มผู้ลงทุนยิบอินซอยในการเข้าซื้อ Robinhood จาก SCBX เราเล็งเห็นถึงศักยภาพในการให้บริการส่งอาหารของแพลตฟอร์ม Robinhood ที่มีฐานลูกค้าที่แข็งแกร่ง มีคุณภาพ มีความโดดเด่นในการให้บริการของไรเดอร์ที่สุภาพและรวดเร็ว นอกจากนี้ ประเภทของร้านค้าที่เปิดให้บริการมีหลากหลาย เพราะนอกจากจะมีร้านชื่อดังชั้นนำแล้วยังมีร้านที่มีลักษณะเฉพาะตัวที่

น่าสนใจ โดยเรามองว่าปัจจัยเหล่านี้ประกอบกับการเป็นแพลตฟอร์มสัญชาติไทยที่มีรากฐานที่ดี จึงเป็นโอกาสที่ดีของกลุ่มผู้ลงทุนยิบอินซอยที่จะพัฒนาธุรกิจเพื่อต่อยอดให้ Robinhood มีความแข็งแกร่งยิ่งขึ้น มีความสามารถที่จะแข่งขันที่ดียิ่งขึ้น พร้อมสร้างการเติบโตให้แก่ธุรกิจอย่างมีส่วนร่วม (inclusive growth) ให้เกิดขึ้นในระบบนิเวศที่เกี่ยวข้องและยังคงเป็นแพลตฟอร์มที่เชื่อมความสัมพันธ์ระหว่างคนกับร้านค้าและเศรษฐกิจของประเทศไว้ด้วยกัน"

ทั้งนี้ ลูกค้ายังคงสามารถใช้งานแอปพลิเคชัน Robinhood ได้อย่างต่อเนื่องตามปกติ โดย Robinhood จะยังคงไว้ซึ่งมาตรฐานการให้บริการที่มีคุณภาพ สุภาพ รวดเร็ว เพื่อให้ลูกค้าได้รับประสบการณ์ที่ดีที่สุดต่อไป

SCB^x

PSTC ประกาศ บ.ย่อยเข้าซื้อโซลาร์รูฟ มูลค่า 47.99 ลบ.

**จำนวน 6 โครงการ ขนาดกำลังผลิต 3.07 MW
หมุนธุรกิจเข้าโหมดเติบโตรอบใหม่**

PSTC ประกาศข่าวดี บริษัทย่อย พีเอสที เอนเนอร์ยี 1 จำกัด (PSTE 1) เข้าซื้อโครงการผลิตพลังงานไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์แบบติดตั้งบนหลังคา (Solar Private Rooftop) จำนวน 6 โครงการ กำลังผลิตไฟฟ้ารวม 3.07 MW. จาก TNDT มูลค่า 47.99 ล้านบาท ฟากซีอีโอ “ธนัช ปวรวิปุลยากร” มั่นใจช่วยต่อยอดธุรกิจให้เป็นไปตามแผน หนุนผลงานเข้าโหมดเติบโตรอบใหม่

นายธนัช ปวรวิปุลยากร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (PSTC)เปิดเผยว่าบริษัทฯได้แจ้งรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ โดยบริษัทพีเอสที เอนเนอร์ยี 1 จำกัด (PSTE 1)

ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นใน อัตราร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ PSTE 1 ได้เข้าซื้อโครงการผลิตพลังงานไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์แบบติดตั้งบนหลังคา (Solar Private Rooftop) จำนวน 6 โครงการ กำลังผลิตไฟฟ้ารวม 3.07 MW. จากบริษัท ไทย เอ็น ดี ที จำกัด (มหาชน) (TNDT) มูลค่ารายการ

รวม 47,996,341.61 บาท (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)

"มั่นใจว่าการเข้าซื้อโครงการ Solar Private Rooftop ของบริษัทย่อยในครั้งนี้ จะช่วยต่อยอดธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ให้เป็นไปตามแผนที่วางไว้ และจะช่วยผลักดันผลการดำเนินงานเข้าสู่โหมดเติบโตรอบใหม่"

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร PSTC กล่าวอีกว่า แผนและกลยุทธ์ในครึ่งปีหลัง บริษัทฯเน้นการตลาดเชิงรุก ขยายตลาดกลุ่มลูกค้า Private PPA ให้มากขึ้น เจาะกลุ่มลูกค้าโรงแรม

โรงพยาบาล ห้างสรรพสินค้า และโรงงานอุตสาหกรรม โดยเชื่อว่าจุดแข็งของกลุ่มบริษัทที่สามารถให้บริการลูกค้าได้ครบวงจร และการเป็นผู้นำในตลาดจะสร้างความเชื่อมั่นให้ลูกค้าได้ พร้อมทั้งยังมองหาโอกาสการเข้าลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลัก เพื่อสร้าง New S-Curve มั่นใจว่าในปีนี้อผลงานจะเติบโตได้ตามแผนที่วางไว้

ทั้งนี้ บริษัทฯ พร้อมผลักดันนโยบาย Total Energy Solution ให้กับลูกค้ากลุ่มอุตสาหกรรม รวมถึงการเป็นผู้นำในการให้บริการทางด้านธุรกิจพลังงานอย่างครบวงจร

CFARM รุกธุรกิจอุตสาหกรรมโค

ต่อยอดการเติบโตและหาโอกาสใหม่ทางธุรกิจ

บมจ.ชูวิทย์ฟาร์ม (2019) หรือ CFARM เผยมติคณะกรรมการบริษัทฯอนุมัติลงทุนในอุตสาหกรรมโค ขนาด 1,250 ตัว โดยมูลค่าการลงทุนประมาณ 419.58 ล้านบาท คาดว่าจะเริ่มผลิตนมเชิงพาณิชย์ได้ช่วงไตรมาส 1 ปี 2569 พร้อมขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้จาก IPO จำนวน 156.62 ล้านบาท เพื่อเป็นการต่อยอดการเติบโตและหาโอกาสใหม่ทางธุรกิจในการกระจายความเสี่ยงของบริษัทไปสู่ธุรกิจใกล้เคียง

นายชูรัตน์ จิรณสมบุรณ์ กรรมการผู้จัดการ บริษัท ชูวิทย์ฟาร์ม (2019) จำกัด (มหาชน) หรือ CFARM ประกอบธุรกิจฟาร์มปศุสัตว์ ประเภทฟาร์มเลี้ยงไก่เนื้อให้กับคู่สัญญาในรูปแบบเกษตรพันธสัญญาแบบประกันราคา เปิดเผยว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2567 เมื่อวันที่ 26 กันยายน 2567 อนุมัติเข้าลงทุนในอุตสาหกรรมโค ขนาด 1,250 ตัว พร้อมอาคารสิ่งปลูกสร้างและเครื่องจักรการผลิตนมดิบเฉลี่ย 17 ล้านลิตรต่อปี บนที่ดินของบริษัท ที่ตำบลโคกสูง อำเภอหนองกี่ จังหวัดบุรีรัมย์ โดยมีมูลค่าการลงทุนรวมประมาณ 419.58 ล้านบาท คาดว่าจะสามารถเริ่มผลิตนมเชิงพาณิชย์ได้ในช่วงไตรมาส 1 ปี 2569

โดยการลงทุนดังกล่าวเป็นการต่อยอดการเติบโตและหาโอกาสใหม่ในการกระจายความเสี่ยงของบริษัทไปสู่ธุรกิจใกล้เคียง คือกลุ่มธุรกิจปศุสัตว์ที่บริษัทมีความเชี่ยวชาญ บริษัทจึงเล็งเห็นโอกาส และช่องทางการเติบโตจากลงทุนในอุตสาหกรรมโค ซึ่งคาดว่าจะสร้างผลตอบแทนจากการดำเนินงาน รวมถึงเป็นโอกาสในการเติบโตที่มั่นคงให้บริษัทในระยะยาว

สำหรับแหล่งที่มาของเงินลงทุนในโครงการดังกล่าว มาจากเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทและ/หรือการขอรับการสนับสนุนทางการเงิน

จากสถาบันการเงิน นอกจากนี้ ณ 30 มิถุนายน 2567 บริษัทยังมีเงินระดมทุนจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) คงเหลือจำนวน 156.62 ล้านบาท ซึ่งบริษัทอยู่ระหว่างการขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อขอเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินดังกล่าว

โดยจะมีการจัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 ในวันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 ซึ่งต้องได้รับมติอนุมัติไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของผู้มีสิทธิออกเสียงและมาร่วมประชุม ทั้งนี้หากบริษัทไม่ได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้น บริษัทยังสามารถจัดหาแหล่งเงินทุนสำรองจากสถาบันการเงิน และ/หรือจากแหล่งเงินทุนอื่นเพื่อพัฒนาโครงการต่อไป โดยบริษัทจะพิจารณาจัดหาแหล่งเงินทุนอย่างระมัดระวัง โดยคำนึงถึงประโยชน์ของบริษัทและผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ เพื่อให้เป็นไปตามแผนงาน ที่บริษัทวางไว้

บริษัทคาดว่าจะการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินดังกล่าวจะไม่ส่งผลกระทบในทางลบต่อการดำเนินธุรกิจ และสภาพ คล่อง ณ ปัจจุบันของบริษัท และบริษัทจะยังคงดำเนินธุรกิจหลักของบริษัทต่อไป แต่การเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินดังกล่าว เพื่อเพิ่มโอกาสในการเติบโตและสร้างรายได้ที่มั่นคงให้กับบริษัท

ในระยะยาว อีกทั้งการมีแหล่งรายได้ที่หลากหลายจะช่วยเสริมสร้างความมั่นคงทางการเงินให้กับบริษัท และยังถือเป็นช่วยสนับสนุนเศรษฐกิจในชุมชนอีกด้วย

สำหรับธุรกิจปัจจุบัน บริษัทมีการทำธุรกิจฟาร์มปศุสัตว์ ประเภทฟาร์มเลี้ยงไก่พันธุ์เนื้อ ให้กับคู่สัญญา ซึ่งบริษัทมีความเชี่ยวชาญในธุรกิจเกษตร ด้วยเหตุนี้ การนำเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้น IPO ไปใช้ตามวัตถุประสงค์เดิมจึงอาจมิได้ ก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่บริษัท และผู้ถือหุ้น บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องพิจารณาและลดความเสี่ยงในการทำธุรกิจฟาร์มปศุสัตว์ ประเภทฟาร์มเลี้ยงไก่พันธุ์เนื้อเพียงประเภทเดียว บริษัทจึงได้เริ่มศึกษาเกี่ยวกับอุตสาหกรรมโค

คาดว่าธุรกิจดังกล่าวอาจจะส่งผลดี และช่วยในการกระจายความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจในปัจจุบัน บริษัทจึงมีการขยายไปทำอุตสาหกรรมโค เพื่อเลี้ยงและผลิตนม คาดว่าจะสามารถสร้างโอกาสทางธุรกิจและช่วยในการกระจายความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจในปัจจุบันของบริษัท จากกรณีดังกล่าวได้ซึ่งจะเป็นการเพิ่มโอกาสในการสร้างรายได้ที่มั่นคงให้กับบริษัทในระยะยาว

Chartered Group ขึ้นแท่นหุ้นใหญ่รายใหม่ MFC แทน CGH

**ฝั่งกระทรวงการคลัง และธนาคารออมสินทอดหุ้นแน่น
ยันพร้อมสนับสนุนเต็มที่ก้าวสู่บริษัทระดับโลก**

ดร.ณรงค์ชัย อัครเศรณี ประธานคณะกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) “MFC” เปิดเผยว่าบริษัทฯ ได้รายงานต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ วันที่ 24 กันยายน 2567 ถึงการเข้าซื้อหุ้นโดย Chartered Group (โดย Opus-Chartered Issuances S.A.) จำนวน 31,357,850 หุ้น หรือ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 24.96 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ จากบริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) “CGH” โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 17 กันยายน 2567 โดยผู้ถือหุ้นรายใหญ่เดิมทั้งสองราย ได้แก่ กระทรวงการคลัง และธนาคารออมสิน ยังคงถือหุ้นในสัดส่วนเดิมที่ร้อยละ 15.92 และร้อยละ 24.94 ตามลำดับ

ดร.ณรงค์ชัย อัครเศรณี ประธานคณะกรรมการของ บริษัทฯ กล่าวว่า “การเปลี่ยนแปลงครั้งนี้ นับเป็นโอกาสสำคัญที่บริษัทฯ จะเติบโตและพัฒนาอย่างยั่งยืน โดยได้รับการสนับสนุนจาก Chartered Group ซึ่งจะเสริมสร้างความแข็งแกร่งและเพิ่มขีดความสามารถในการให้บริการแก่ลูกค้าและนักลงทุนทุกกลุ่มอย่างต่อเนื่อง”

ในฐานะผู้ถือหุ้นรายใหญ่ใหม่ Chartered Group เป็นบริษัท Private Equity ระดับโลกที่มีความเชี่ยวชาญในการลงทุน การบริหาร และดำเนินธุรกิจ การเพิ่มศักยภาพ และสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับธุรกิจ ในหลากหลายอุตสาหกรรม เช่น การเงิน อสังหาริมทรัพย์และไลฟ์

สไตล์ รวมถึงเทคโนโลยีขั้นสูง ซึ่งมีสินทรัพย์ภายใต้การบริหารมากกว่า 11 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ (ประมาณ 3.5 แสนล้านบาท) ใน 7 ประเทศทั่วโลก ได้แก่ เยอรมนี ออสเตรเลีย ญี่ปุ่น สิงคโปร์ อิสราเอล ลักเซมเบิร์ก และสวิตเซอร์แลนด์ ซึ่งประเทศไทยเป็นประเทศที่มีศักยภาพ เนื่องจากมีประชาชนให้ความสนใจด้านการเงิน และการลงทุนมากขึ้น และเปิดกว้างในผลิตภัณฑ์ทางการเงินรูปแบบใหม่ ๆ จึงเป็นเหตุผลให้บริษัทระดับโลกแห่งนี้เข้ามาลงทุน

นอกจากนี้ บริษัทฯ เปิดเผยว่าการเข้าซื้อหุ้นครั้งนี้ของ Chartered Group จะเป็นการลงทุนระยะยาวในประเทศไทย และมีความตั้งใจที่จะสนับสนุนวิสัยทัศน์ของบริษัทฯ ร่วม

กับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ เช่น กระทรวงการคลังและธนาคารออมสิน เพื่อมุ่งสู่การเป็นพันธมิตรด้านการลงทุนอันดับหนึ่ง

ผ่านแนวคิดสำคัญ 4 ประการ ได้แก่ 1) การนำเสนอผลิตภัณฑ์การเงิน บริการการเงิน และพันธมิตรนักลงทุนที่ดีที่สุดสู่ตลาดไทย 2) การร่วมมือกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่เพื่อสร้างนวัตกรรมทางการเงินที่สร้างผลลัพธ์เชิงบวกให้แก่สังคม 3) สร้างเสริมพันธมิตรด้านการบริหาร ทรัพย์สินส่วนบุคคลในระดับโลก และ 4) การส่งเสริมความรู้ทางการเงินให้แก่นักลงทุนและประชาชน โดยทั่วไปให้เกิดความยั่งยืนในการสร้างผลตอบแทนในระยะยาว

CHAO ตั้งบริษัทย่อยในสหรัฐฯ

นำขนมขบเคี้ยวไทยรูปแบบใหม่ ติดปีกเจาะ
ทวีปอเมริกาเหนือ

บริษัท เจ้าสัว ฟู้ดส์ อินเตอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ CHAO พาขนมขบเคี้ยวไทยรูปแบบใหม่
โกอินเตอร์ ประกาศจัดตั้งบริษัทย่อยในสหรัฐฯ เพื่อดำเนินธุรกิจนำเข้า และจัดจำหน่ายขนม
ขบเคี้ยวไทยรูปแบบใหม่ภายใต้แบรนด์ของกลุ่มบริษัทฯ รับเทรนด์ Better-for-You Snack
คาดจัดตั้งแล้วเสร็จ พร้อมส่งออเดอร์ธันวาคมนี้ ปูพรมบุกอเมริกาเหนือต่อเนื่อง

นางสาวณภัทร โมรินทร์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เจ้าสัว ฟู้ดส์ อินเตอร์ จำกัด (มหาชน)เปิดเผยว่า “เจ้าสัว” ยังคงเดินหน้าขยายตลาดในต่างประเทศ เพื่อครองความเป็นเจ้าตลาดขนมขบเคี้ยวไทยรูปแบบใหม่ ปัจจุบัน บริษัทฯ กำลังดำเนินการจัดตั้ง “Chaosua Foods USA LLC” ซึ่งเป็นบริษัทย่อยแห่งใหม่ในสหรัฐอเมริกา โดยถือหุ้นในสัดส่วน 51% ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ร่วมกับพาร์ทเนอร์ AS World USA LLC ซึ่งมีความเชี่ยวชาญในการกระจายสินค้าไทยในประเทศสหรัฐอเมริกาไปยัง Asian Supermarkets และ Mainstreams เช่น Costco, Trader Joes, Walmart เป็นต้น และมีความสัมพันธ์อันดีกับ Distributor ที่ช่วยในการกระจายสินค้าเข้าไปในตลาดดังกล่าว เพื่อดำเนินธุรกิจนำเข้า และจัดจำหน่ายขนมขบเคี้ยว อาทิ ข้าวตัง และแครกเกอร์ธัญพืช เป็นต้น ภายใต้ตราสินค้าของกลุ่มบริษัทฯ

ทั้งนี้ คาดว่า บริษัทย่อยแห่งใหม่ จะสามารถจดทะเบียนจัดตั้งบริษัทแล้วเสร็จภายในเดือนตุลาคม 2567 และเดินหน้าขยายการเติบโต โดยไม่ต้องมีการลงทุนเพิ่มอย่างมีนัยสำคัญ

ปัจจุบัน บริษัทฯ เตรียมส่งมอบสินค้าเพื่อกระจายให้ลูกค้าในช่วงเดือนธันวาคมปีนี้ และคาดว่าจะรับรู้รายได้ในปีหน้า

“บริษัทเชื่อมั่นว่าการจัดตั้งบริษัทฯ ร่วมกันในครั้งนี้ จะเป็นการเร่งขยายการเติบโตในทวีปอเมริกาเหนือ ซึ่งเป็นตลาดที่มีศักยภาพสูง โดยบริษัทต้องการเปิดเกมรุกนำแบรนด์เจ้าสัวสู่ตลาดโลก ตามกลยุทธ์ Bring Local to Global” นางสาวณภัทร กล่าว

อย่างไรก็ดี กลยุทธ์ การขยายตลาดขนมขบเคี้ยวที่สหรัฐอเมริกานับเป็นกลยุทธ์สำคัญที่บริษัทให้ความสนใจ เนื่องจากเป็นตลาดขนาดใหญ่ของผลิตภัณฑ์ขนมขบเคี้ยว หรือกลุ่ม Snack จากจำนวนผู้บริโภคที่มีจำนวนมาก และมีกำลังซื้อสูง โดย บริษัทวิจัยตลาด ยูโรมอนิเตอร์ (Euromonitor) เปิดเผยข้อมูลว่า มูลค่าค้าปลีกของขนมกรุบกรอบ (Salty Snacks) ของสหรัฐฯ ปี 2567 อยู่ที่ 38,805.1 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเติบโตเพิ่มขึ้นร้อยละ 7 จากปีก่อนหน้า และคาดว่าจะอุตสาหกรรมขนมกรุบกรอบใน

สหรัฐฯ มีแนวโน้มเติบโตอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม ผู้บริโภคชาวอเมริกันมีแนวโน้มรักสุขภาพมากขึ้น และขนมกรุบกรอบที่มีโปรตีนสูง (Protein snack) มีแนวโน้มจะได้รับความนิยม ทำให้ขนมที่ทำจากเนื้อสัตว์เป็นตัวเลือกสำหรับผู้บริโภค ถือเป็นโอกาสของบริษัทฯ

นำเสนอสินค้าไทยที่มีศักยภาพมาตรฐานในระดับสากล ด้วยวัตถุดิบชั้นยอด ทั้งผลิตภัณฑ์ข้าวตัง รสชาติที่เป็นเอกลักษณ์ความเป็นไทย และแครกเกอร์ธัญพืชที่จัดเป็นผลิตภัณฑ์ที่มีประโยชน์ต่อสุขภาพมากกว่าขนมขบเคี้ยวที่มีอยู่ในตลาด

จึงทำให้สามารถตอบโจทย์คนรุ่นใหม่ที่ต้องการขนมขบเคี้ยวที่มีรสชาติอร่อย สะดวกในการรับประทาน และมีคุณค่าทางสารอาหารสูง ตอกย้ำ “เจ้าสัว” เป็นเจ้าตลาดขนมขบเคี้ยวไทยรูปแบบใหม่ (Modern Thai Snack) ที่นำเสนอผลิตภัณฑ์ขนมขบเคี้ยวที่ดีกว่าสำหรับผู้บริโภค (Better-for-You Snack) ขยายตลาดสู่ระดับสากลได้อีกขึ้น

IROYAL เดินหน้าเข้า mai

มุ่งสู่ผู้นำธุรกิจด้านโซลูชันพลังงานไฟฟ้าในอนาคต
และรุกสู่อุตสาหกรรมขนาดใหญ่ของประเทศ

'บมจ. อินเตอร์รอสแวล เอ็นจิเนียริง หรือ IROYAL' ผู้ให้บริการด้านวิศวกรรม เพื่อจัดหาและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ที่มีลักษณะเฉพาะ ครอบคลุมงานติดตั้งและงานซ่อมบำรุง ด้วยการออกแบบ ให้คำปรึกษา และนำเสนอโซลูชัน สำหรับโรงไฟฟ้าและโรงงานอุตสาหกรรมต่างๆ ทั้งในและต่างประเทศ โซ่วผลงาน ไตรมาสแรกปี 67 ทำรายได้รวม 86.37 ล้านบาท และทำกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นกว่า 130.76%

โดยอัตรากำไรสุทธิ (Net Profit Margin) อยู่ระดับสูงที่ 38.35% ขับเคลื่อนกลยุทธ์สู่การเป็น One Stop Service ในการบริการจัดหาอุปกรณ์และโซลูชันในโรงไฟฟ้าและโรงงานอุตสาหกรรม พร้อมเตรียมเดินหน้าเข้าเทรดในตลาดหลักทรัพย์ mai ปักธงมุ่งสู่ผู้นำธุรกิจด้านโซลูชันพลังงานไฟฟ้าในอนาคต และรุกสู่อุตสาหกรรมขนาดใหญ่ของประเทศ ด้านนักวิเคราะห์จากบริษัทหลักทรัพย์ชั้นนำ 3 ราย ประเมินราคาเหมาะสมที่ 10.20-10.50 บาท ราคาเฉลี่ยที่ 10.33 บาท

นายภณภัทร เมฆาสวรรณดำรง ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท อินเตอร์รอสแวล เอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) หรือ IROYALเปิดเผยถึงผลการดำเนินงานในไตรมาส 1/2567 บริษัทฯ มีรายได้รวม 86.37 ล้านบาท แบ่งเป็นรายได้จากการขาย 61.13 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 73.78% ของรายได้จากการดำเนินงาน และรายได้จากการขายพร้อมติดตั้ง 21.72 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 26.22% ของรายได้จากการดำเนินงาน ด้านกำไรสุทธิอยู่ที่ 33.13 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 130.76% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ขณะที่อัตรากำไรสุทธิ (Net Profit Margin) อยู่ระดับสูงที่ 38.35% โดยเหตุผลการเติบโตมาจากกำไรขั้นต้น และอัตรากำไรขั้นต้นจากงานการขายดีขึ้น การส่งมอบผลิตภัณฑ์เพิ่มขึ้น ทั้งจำนวนรายการผลิตภัณฑ์ และปริมาณผลิตภัณฑ์ การบริหารต้นทุนในการจัดจำหน่าย และค่าใช้จ่ายในการบริหารที่มีประสิทธิภาพ รวม

ถึงสามารถจัดหาผลิตภัณฑ์ที่มีลักษณะเฉพาะให้ตรงความต้องการของลูกค้า ซึ่งช่วยแก้ปัญหาหลักของลูกค้าได้ตรงจุด เป็นผลให้สามารถสร้างอัตรากำไรที่สูงได้

นอกจากนี้ สำหรับงานในมือ (Backlog) ส่วนใหญ่จะเป็นงานจากกลุ่มลูกค้า Blue chip อาทิ การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) และ บจก. ไฟฟ้าหงสา (โรงไฟฟ้าหงสา สปป.ลาว) อีกทั้ง บริษัทฯ ยังคงมุ่งมั่นที่จะขยายฐานลูกค้าไปยังกลุ่มอุตสาหกรรมอื่นๆ มากขึ้น ด้วยผลิตภัณฑ์ที่กลุ่มบริษัทมีความชำนาญที่ใช้ในอุตสาหกรรมไฟฟ้าสามารถนำไปใช้ในอุตสาหกรรมอื่นๆ ได้ เช่น โรงกลั่นน้ำมันหรือโรงปิโตรเคมี โรงงานปูนซีเมนต์ และได้เริ่มขยายฐานลูกค้าด้วยการสรรหาผลิตภัณฑ์อื่นๆ เพิ่มเติม เช่น ผลิตภัณฑ์ที่ใช้ในระบบสำรองไฟฟ้าและพลังงาน โดยเน้นกลุ่มโรงแรม อาคารขนาดใหญ่ อาคารโรงพยาบาล หรือศูนย์ข้อมูลขนาดใหญ่ เป็นต้น เพื่อให้ธุรกิจของบริษัทฯ มีความหลากหลายและกว้างไกล โดยมุ่งหวังว่ารายได้จากกลุ่มลูกค้าเหล่านี้ จะมีสัดส่วนที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในอนาคต และจะไม่ละเลยการขยายธุรกิจปัจจุบันที่บริษัทฯ มีความเข้มแข็งอยู่แล้ว ให้มีการเติบโตควบคู่กันไปเช่นกัน

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร IROYAL กล่าวเพิ่มเติมว่า บริษัทฯ พร้อมเดินหน้าเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ

ไอ (mai) ปัจจุบันอยู่ระหว่างเตรียมความพร้อมเพื่อเสนอขายหุ้น IPO อย่างไรก็ตาม IROYAL เร่งสานต่อกลยุทธ์การเป็น One Stop Service ในการบริการจัดหาอุปกรณ์และโซลูชันในโรงไฟฟ้าและอุตสาหกรรมอื่นๆ โดยกลุ่มบริษัท ให้ความสำคัญกับการสร้างและรักษาความสัมพันธ์กับลูกค้าในระยะยาว โดยมุ่งเน้นไปที่การสร้างความพึงพอใจให้กับลูกค้าในการให้บริการรอบด้านและการตระหนักถึงการบริการที่จะสร้างประโยชน์ให้แก่ลูกค้าอย่างยั่งยืนมากกว่าแค่การให้บริการโดยทั่วไป

โดยทำหน้าที่ออกแบบ ให้คำปรึกษา และตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้อย่างทันท่วงที ด้วยการนำเสนอโซลูชันเพื่อช่วยแก้ปัญหาให้กับลูกค้า รวมทั้งการเข้าบริหารสินค้าคงคลังในส่วนที่กลุ่มบริษัทจัดหาและจำหน่าย ทำหน้าที่รับผิดชอบเต็มผลิตภัณฑ์ให้กับลูกค้า (Vendor Managed Inventory) ซึ่งจะช่วยลดปัญหาการเก็บสะสมผลิตภัณฑ์ในคลังสินค้าที่มากเกินไป การตรวจสอบและซ่อมบำรุงอุปกรณ์เพื่อให้มีความเสถียรและปลอดภัย การติดตั้งงานให้อยู่ในกรอบเวลาที่ลูกค้ากำหนดตามรอบการหยุดเดินเครื่องจักร (Shutdown Period) ซึ่งทั้งหมดที่กล่าวมานี้เป็นการให้บริการที่ครบวงจร (One Stop Service) ที่ทำให้ลูกค้าเชื่อมั่นในตัวผลิตภัณฑ์และการบริการ เพื่อขึ้นแท่นสู่ผู้นำธุรกิจด้านโซลูชันพลังงานไฟฟ้าในอนาคตและรุกสู่อุตสาหกรรมขนาดใหญ่ของประเทศ

tta analytics มองส่งออกไทยในระยะยาวแข่งยากหากไม่พัฒนา

ประเมินเกือบ 70% ของผู้ประกอบการไทยกำลัง
ถูกตีศรีจากการแข่งขันที่รุนแรงขึ้น

ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจ ทีทีบี หรือ tta analytics มองการแข่งขันของภาคส่งออกไทยในตลาดโลกจะมีความท้าทายมากขึ้นในระยะข้างหน้า ทั้งจากมิติของสินค้าส่งออกหลักที่มีคู่แข่งมากขึ้น และมิติของกฎระเบียบการค้าโลกที่เข้มข้นขึ้น โดยเฉพาะอุตสาหกรรมที่พึ่งพาการส่งออกและนำเข้าจากจีนสูง

รวมถึงอุตสาหกรรมที่มีการนำเข้าสินค้าจากจีนเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยในช่วงหลัง เช่น อุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ เครื่องใช้ไฟฟ้า คอมพิวเตอร์และส่วนประกอบ เคมีภัณฑ์ บรรจุภัณฑ์ รวมถึงยานยนต์และชิ้นส่วน ซึ่งคิดเป็นเกือบ 70% ของผู้ประกอบการไทยทั้งหมด ด้วยเหตุนี้ ผู้ประกอบการไทยจึงควรเร่งปรับตัวทั้งกลยุทธ์การค้าและการเร่งพัฒนาผลิตภัณฑ์ เพื่อให้สอดคล้องกับบริบทการค้าโลกที่เปลี่ยนไปอย่างรวดเร็ว

ขีดความสามารถในการแข่งขันของภาคส่งออกไทยลดต่ำลงในทุกมิติ

ในช่วงไม่กี่ปีที่ผ่านมา ภาคส่งออกมีความสำคัญต่อระบบเศรษฐกิจไทยเพิ่มขึ้นอย่างก้าวกระโดด แต่สิ่งที่น่าสนใจ คือ ส่วนแบ่งตลาดของสินค้าส่งออกไทยในตลาดโลกแทบจะไม่เปลี่ยนแปลงเลยตลอดระยะเวลา 3 ทศวรรษ สะท้อนจากสัดส่วนส่งออกไทยเทียบตลาดโลกประมาณ 1% ในปี 2536 และเพิ่มขึ้นเป็น 1.2% เท่านั้นในปี 2566 ขณะที่บทบาทของสินค้าส่งออกสำคัญของไทยซึ่งถือเป็น "Product Champion" มาตลอดหลายสิบปีกลับลดลงต่อเนื่องและมีแนวโน้มแข่งขันได้ยากขึ้น เนื่องจาก

ประเด็นแรก สินค้าส่งออกที่มีมูลค่าเพิ่มน้อยไม่สามารถขยายไปตลาดใหม่ๆ ได้ แม้สินค้าเกษตรและอาหารแปรรูปจะครองส่วนแบ่งตลาดได้มากขึ้น แต่กลับมีการกระจุกตัวอยู่เพียง 2-3 ตลาด ซึ่งมีส่วนแบ่งรวมกันสูงถึง 30-90% ของมูลค่าส่งออกในสินค้ากลุ่มนี้ โดยเฉพาะตลาดสหรัฐฯ และจีน สอดคล้องกับการเกิดดุลการค้าของไทยกับทั้งสองตลาดในหลายกลุ่มสินค้าที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง เช่น ผลิตภัณฑ์ยาง ผลไม้ เนื้อสัตว์แปรรูป ข้าว ผลิตภัณฑ์มันสำปะหลัง ซึ่งสินค้าเหล่านี้เป็นสินค้าที่มีมูลค่าเพิ่มต่ำ มีความผันผวนทั้งในด้านราคาและปริมาณผลผลิต ขณะที่ประเทศคู่แข่งก็เข้ามาแย่งส่วนแบ่งตลาดของไทยมากยิ่งขึ้นผ่านการเร่งพัฒนาคุณภาพสินค้าเกษตร อาทิ ข้าว ผักและผลไม้ เป็นต้น

ประเด็นต่อมา สินค้าส่งออกที่มีมูลค่าเพิ่มสูงกว่ากลับแบ่งยากและเสี่ยงถูกทดแทนได้ง่าย ยกตัวอย่างเช่น สินค้าอิเล็กทรอนิกส์และเครื่องใช้ไฟฟ้า ไม่ว่าจะเป็นเครื่องปรับอากาศ ตู้เย็น เซมิคอนดักเตอร์ แผงวงจรไฟฟ้า และฮาร์ดดิสก์ไดรฟ์ (HDD) ที่แม้ไทยจะสามารถส่งออกกระจายไปหลายตลาดมากขึ้น แต่ส่วนแบ่งของไทยในตลาดโลกกลับมีแนวโน้มลดลงตามมูลค่าเพิ่มของสินค้าที่ไม่สูงนักจากความซับซ้อนของเทคโนโลยีการผลิตต่ำ อาทิ ส่วนแบ่งตลาดส่งออกตู้เย็นของไทยจากที่เคยอยู่ที่ 4.7% ในปี 2556 ปัจจุบันกลับลดลงเหลือ 3.3% เท่านั้น เช่นเดียวกับแผงวงจรรวม (IC) และแผงวงจรอิเล็กทรอนิกส์ (PCB) ที่กำลังเผชิญสถานการณ์เดียวกัน อีกทั้งคู่แข่งสำคัญอย่างเวียดนามและมาเลเซียก็มีข้อได้เปรียบจากการเป็นฐานการผลิตสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ รวมถึงมือถือและอุปกรณ์สื่อสารที่สำคัญของบริษัทผู้ผลิตระดับโลก

tta analytics ห่วงผู้ประกอบการไทยเกือบ 70% พึ่งพาตลาดต่างประเทศสูง เสี่ยงเจอตีศรีขั้นด้านการค้ารุนแรง

ที่ผ่านมาภาคส่งออกไทยอาจได้อานิสงส์จากสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนจากการส่งออกไปสหรัฐฯ มากขึ้น แต่ก็ไม่เพียงพอที่จะฟื้นกิจกรรมทางเศรษฐกิจได้มากนัก จากตัวเลขส่งออกไทยไปตลาดสหรัฐฯ เติบโตเฉลี่ยถึง 11.2% ตลอด 5 ปีที่ผ่านมา แต่เมื่อเทียบกับส่งออกไปตลาดอื่น ๆ ที่เติบโตได้เพียง 2.1% ทำให้ไทยเกิดดุลการค้ากับสหรัฐฯ เพิ่มขึ้นถึงเกือบเท่าตัว จาก 3.4 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ในระหว่างปี 2558-2560 เป็น 8.7 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ในปี 2564-2566 แต่ทว่า ไทยกลับไม่สามารถขจัดความเสี่ยงการขาดดุลการค้ากับจีนที่มากขึ้นได้เท่าใดนัก เนื่องจากสินค้าไทยที่ส่งออกไปตลาดสหรัฐฯ ได้มากขึ้น ส่วนหนึ่งมาจากการเปลี่ยนเส้นทางการส่งออกของผู้ผลิตจีนเพื่อใช้ไทยเป็นทางผ่านส่งออกไปสหรัฐฯ (Trade Diversion) ซึ่งอาจไม่ได้ส่งผลบวกต่อเศรษฐกิจไทยมากนัก สะท้อนจากดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรม ที่ยังคงหดตัวต่อเนื่องถึง 7 ไตรมาสนับตั้งแต่ไตรมาส 4 ของปี 2565 ขณะเดียวกัน ไทยกลับต้องเผชิญความเสี่ยงมากขึ้นจากมาตรการภาษีตอบโต้การทุ่มตลาด ((Anti-dumping : AD) และมาตรการตอบโต้การอุดหนุน ((Countervailing Duty : CVD) จากสหรัฐฯ เพิ่มเติม เช่น แผงโซลาร์ เหล็กและอะลูมิเนียม ยางล้อ เป็นต้น

ทั้งนี้ ไทยค่อนข้างเสียเปรียบการแข่งขันด้านราคายาวแล้ว จากผลของการทำข้อตกลงทางการค้ากับคู่ค้าหลักของประเทศเพื่อนบ้าน ทำให้อัตราภาษีศุลกากรของไทยในทุกประเทศสินค้าเฉลี่ยแบบถ่วงน้ำหนัก (Trade-Weighted Tariff) สูงถึง 3.49%-7.12% เมื่อเทียบกับเวียดนาม 2.74-5.85% และมาเลเซีย 1.89-4.67% ยิ่งกว่านั้น มาตรการด้านการค้าระหว่างประเทศในปัจจุบันที่มีความเข้มข้นขึ้นถึงเกือบ 6 เท่าในช่วง 10 ปีที่ผ่านมา กลายเป็นอุปสรรคสำคัญต่อผู้ประกอบการไทยในการเข้าไปทำตลาดอยู่ไม่น้อย ไม่ว่าจะเป็นมาตรการที่ไม่ใช่ภาษีศุลกากร (Non-tariff Measure: NTM) มาตรการทางเทคนิค (Technical Barrier to Trade : TBT) ที่เกี่ยวข้องกับด้านสิ่งแวดล้อมและความยั่งยืน ด้านสุขอนามัย ด้านสิทธิมนุษยชน ตลอดจนมาตรการเฉพาะกับสินค้าบางประเภท เช่น กฎหมายปราศจากการทำลายป่าของสหภาพยุโรป (EU Deforestation Regulation : EUDR) มาตรการปรับราคาคาร์บอนก่อนข้ามพรมแดน (Carbon Border Adjustment Mechanism : CBAM) มาตรการสุขอนามัยและสุขอนามัยพืชของสินค้าเกษตรของจีน (Sanitary and Phytosanitary Measures : SPS) เป็นต้น ซึ่งปัจจุบัน มาตรการ NTM ที่บังคับใช้กับสินค้าส่งออกไทยครอบคลุมราว 11.4% ของมูลค่าสินค้าส่งออก โดยเฉพาะสินค้าจำพวกอาหารที่ไทยมีข้อได้เปรียบในการแข่งขันที่บังคับใช้มาตรการครอบคลุมถึง 28.2% ของมูลค่าสินค้าส่งออกในหมวดอาหาร หรือมากถึง 205 ผลิตภัณฑ์

tta analytics มองว่า ท่ามกลางความสามารถในการแข่งขันของไทยในเวทีโลกที่ลดลงในทุกมิติ รวมถึงมาตรการด้านทางการค้าระหว่างประเทศที่เข้มข้นขึ้น

ประกอบกับการกีดกันทางการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนที่คาดว่าจะยังคงอยู่ต่อไปในภาวะที่เศรษฐกิจจีนชะลอตัว ล้วนจะยิ่งส่งผลกระทบต่อความสามารถในการแข่งขันของผู้ประกอบการไทยให้แย่ลง โดย tta analytics ได้วิเคราะห์ความเสี่ยง (Exposure) ของผู้ประกอบการในแต่ละอุตสาหกรรมตามระดับการพึ่งพาตลาดต่างประเทศ โดยพิจารณาจากสัดส่วนการส่งออกรวมและสัดส่วนการนำเข้าสินค้าจากจีนเทียบยอดขายรวม ซึ่งจะสามารถแบ่งออกเป็น 4 กลุ่มดังนี้

กลุ่มที่ 1 พึ่งพาส่งออกสูงและนำเข้าจากจีนสูง (Exposure สูง) คิดเป็น 16% ของผู้ประกอบการไทยทั้งหมด จากสัดส่วนรายได้จากการส่งออกและสัดส่วนการนำเข้าสินค้าจากจีนสูง ได้แก่ อุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ เครื่องใช้ไฟฟ้า คอมพิวเตอร์และส่วนประกอบ รวมถึงผลิตภัณฑ์แฟชั่น ซึ่งกลุ่มนี้เป็นกลุ่มที่มีความเปราะบางสูง เนื่องจากส่วนใหญ่เป็นกลุ่มผู้รับจ้างผลิตสินค้า (OEM) ซึ่งจะมีการนำเข้าวัตถุดิบหรือสินค้าชิ้นกลางมาจากหลาย ๆ ประเทศ รวมถึงจีนเพื่อเข้าสู่กระบวนการผลิต/ประกอบ หรืออาจใช้ไทยเป็นทางผ่านเพื่อส่งออกไปยังประเทศที่สามต่อไป

กลุ่มที่ 2 พึ่งพาส่งออกต่ำ แต่นำเข้าจากจีนสูง (Exposure สูง) คิดเป็น 12% ของผู้ประกอบการไทยทั้งหมด จากสัดส่วนการนำเข้าสินค้าจากจีนสูง แต่สัดส่วนรายได้จากการส่งออกยังค่อนข้างต่ำเมื่อเทียบกับยอดขายทั้งหมด ได้แก่ อุตสาหกรรมเหล็ก เฟอร์นิเจอร์และของใช้ในบ้าน และเครื่องจักร ซึ่งเป็นกลุ่มที่เปราะบางสูงเช่นกัน เนื่องจากเป็นการนำเข้าสินค้าจากจีนเพื่อรองรับอุตสาหกรรมภายในประเทศเป็นหลัก ทำให้ผู้ผลิตบางส่วนหันมาลงทุนทำธุรกิจในไทยและนำเข้าสินค้าจากจีนมาขายเองโดยตรง จึงกระทบผู้ผลิตและผู้ค้าในประเทศตลอดทั้งห่วงโซ่อุปทานตั้งแต่ต้นน้ำยันปลายน้ำ

กลุ่มที่ 3 พึ่งพาส่งออกและนำเข้าจากจีนปานกลาง (Exposure ปานกลาง) คิดเป็น 40% ของผู้ประกอบการไทยทั้งหมด จากสัดส่วนการนำเข้าสินค้าจากจีนและ/หรือสัดส่วนรายได้จากการส่งออกในระดับปานกลาง แต่เริ่มเห็นการนำเข้าสินค้าจากจีนเติบโตอย่างก้าวกระโดด สวนทางกับอัตราการใช้กำลังการผลิต (Capacity Utilization) ในประเทศที่ลดลงมากในระยะหลัง เช่น อุตสาหกรรมเคมีภัณฑ์ บรรจุภัณฑ์ ยานยนต์และชิ้นส่วน ซึ่งหากไม่สามารถพัฒนาต่อยอดผลิตภัณฑ์ได้เท่าที่ควรหรือขยายตลาดทั้งในหรือต่างประเทศได้มากขึ้น คาดว่าจะเป็นกลุ่มที่ได้รับผลกระทบจากทั้งรูปแบบการค้าและการแข่งขันจากสินค้านำเข้าจากจีนที่รุนแรงขึ้นในระยะต่อไป

กลุ่มที่ 4 พึ่งพาส่งออกและนำเข้าจากจีนต่ำ (Exposure ต่ำ) คิดเป็น 32% ของผู้ประกอบการไทยทั้งหมด โดยคาดว่าจะเป็กลุ่มที่ได้รับผลกระทบค่อนข้างจำกัด เนื่องจากเป็นอุตสาหกรรมที่ใช้วัตถุดิบภายในประเทศเพื่อรองรับกิจกรรมทางเศรษฐกิจในประเทศเป็นหลัก อาทิ อุตสาหกรรมอาหาร ท่องเที่ยวและการแพทย์ เป็นต้น

ก.ล.ต. เตรียมปรับเกณฑ์การลงทุน

ของกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคลในสินทรัพย์ดิจิทัล

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เปิดรับฟังความคิดเห็นหลักการและร่างประกาศเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์สำหรับกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล (กองทุน) ที่มีการลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล (DA)* เพื่อสร้างความเท่าเทียมในการให้บริการการลงทุนในต่างประเทศแก่ผู้ลงทุนรายใหญ่ผ่าน บล. และ บลจ. และเพื่อประโยชน์ด้านการจัดสรรสินทรัพย์ (asset allocation) ผ่านผู้เชี่ยวชาญ

หลังจาก crypto ETF ได้รับอนุมัติการจัดตั้งและมีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ของสหรัฐอเมริกา ผู้ลงทุนไทยจำนวนหนึ่งให้ความสนใจในการลงทุนดังกล่าว ซึ่งบริษัทหลักทรัพย์ (บล.) สามารถให้บริการผู้ลงทุนรายใหญ่** ลงทุนในผลิตภัณฑ์ต่างประเทศได้

โดยไม่จำกัดสัดส่วนการลงทุน ในขณะที่เกณฑ์การลงทุนของกองทุนปัจจุบันยังมิได้กำหนดเกี่ยวกับการลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล สำนักงาน ก.ล.ต. โดยความเห็นชอบของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในการประชุมเดือนธันวาคม 2566 และเดือนมีนาคม 2567 และคณะกรรมการกำกับตลาดทุนในการประชุมเดือนเมษายน 2567 จึงเห็นควรปรับปรุงหลักเกณฑ์สำหรับกองทุนที่มีการลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล โดยมีมาตรการคุ้มครองผู้ลงทุนที่เหมาะสม ดังนี้

1. เพิ่มให้ investment token เป็นทรัพย์สินที่กองทุนสามารถลงทุนได้ โดยมีอัตราส่วนการลงทุนเช่นเดียวกับ transferable securities เช่น หุ้น และหุ้นกู้ เป็นต้น เนื่องจากมีลักษณะและความเสี่ยงคล้ายกัน

2. เพิ่มความยืดหยุ่นให้กองทุนสามารถ

ลงทุนในคริปโทแอสเซต (crypto asset) ได้ ภายใต้ระดับความเสี่ยงที่เหมาะสมกับประเภทผู้ลงทุน โดยกองทุนสำหรับผู้ลงทุนรายใหญ่*** สามารถลงทุนใน crypto ETF ได้

โดยไม่จำกัดสัดส่วนการลงทุน เพื่อสร้างความเท่าเทียมกันในการแข่งขันระหว่าง บล. และบริษัทจัดการลงทุน (บลจ.) และกรณีกองทุนดังกล่าวลงทุนใน crypto asset โดยตรงหรือโดยอ้อมผ่านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จำกัดไม่เกินร้อยละ 20 ของ NAV ในขณะที่กองทุนสำหรับผู้ลงทุนรายย่อย**** สามารถมี total crypto asset exposure ผ่าน ETF หรือกองทุนรวมต่างประเทศ ไม่เกินร้อยละ 5 ของ NAV เพื่อประโยชน์ด้านการจัดสรรสินทรัพย์ (asset allocation) ผ่านผู้เชี่ยวชาญ โดยต้องมีลักษณะดังต่อไปนี้

(1) เป็นกองทุนที่จัดตั้งภายหลังวันที่ประกาศใหม่มีผลใช้บังคับ เพื่อป้องกันผลกระทบต่อผู้ลงทุนในกองทุนที่อาจไม่ประสงค์ที่จะมีความเสี่ยงในทรัพย์สินดังกล่าว

(2) มีกลยุทธ์ active management และเป็นกองทุนรวมผสมที่มีนโยบายการลงทุนหลักเพื่อ asset allocation กองทุนรวมตราสารทุน หรือกองทุน

รวมทรัพย์สินทางเลือก ทั้งนี้ ไม่รวมถึงกองทุนสิทธิประโยชน์ทางภาษี

(3) เปิดเผยข้อมูลและคำเตือนให้ผู้ลงทุนทราบถึง crypto asset exposure อย่างชัดเจน

3. ปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องเพื่อรองรับการจัดตั้งและจัดการสำหรับกองทุนที่ลงทุนใน DA เช่น การเก็บรักษาทรัพย์สิน การคำนวณมูลค่า DA การเปิดเผยข้อมูล การโฆษณาที่เหมาะสม และการปรับปรุง suitability test ให้ครอบคลุมการลงทุนใน crypto asset เป็นต้น

ก.ล.ต. จึงเปิดรับฟังความคิดเห็น เรื่องหลักการและร่างประกาศเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์สำหรับกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคลที่มีการลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล โดยได้เผยแพร่เอกสารรับฟังความคิดเห็นดังกล่าวไว้ที่เว็บไซต์ ก.ล.ต. https://www.sec.or.th/TH/Pages/PB_Detail.aspx?SECID=1020 ผู้ที่เกี่ยวข้องและผู้สนใจสามารถแสดงความคิดเห็นได้ที่เว็บไซต์ หรือทางอีเมล thanunya@sec.or.th chavisa@sec.or.th หรือ pattarav@sec.or.th จนถึงวันที่ 8 พฤศจิกายน 2567

'สมาคมนักวางแผนการเงินไทย' ชี้ 'ค่าครองชีพพุ่งสูง'

ปัญหาทางการเงินอันดับต้น ๆ และกลุ่ม 'แซนด์วิช เจเนอเรชัน'
เผชิญภาระหนัก แะเร่งจัดการด้วยการวางแผนการเงิน

"สมาคมนักวางแผนการเงินไทย" สะท้อนมุมมองการรับมือค่าครองชีพสูง และภาระของ 'แซนด์วิช เจเนอเรชัน' หรือ 'เดอะ แบก' ผ่านการวางแผนการเงิน ประเทศไทยมีครัวเรือนลักษณะ Sandwich ที่มีสมาชิก 3 รุ่นขึ้นไปถึง 3.4 ล้านครัวเรือน เป็นกลุ่มที่มีความเปราะบางทางการเงิน ต้องเร่งเพิ่มทักษะความรู้การวางแผนการเงินเพื่อความมั่นคงทางการเงินรองรับหลังการเกษียณ ขานรับ "วันวางแผนการเงินโลกประจำปี 2567" (World Financial Planning Day 2024) 9 ตุลาคมนี้ ร่วมกับเครือข่าย 26 ประเทศทั่วโลก จัดกิจกรรมรณรงค์ส่งเสริมประชาชนเห็นถึงความสำคัญของการวางแผนการเงิน และประโยชน์ของคำปรึกษาจากนักวางแผนการเงิน CFP®

นายวิโรจน์ ตั้งเจริญ นายกสมาคมนักวางแผนการเงินไทย (Thai Financial Planners Association - TFPA) เปิดเผยว่า ปัญหาค่าครองชีพที่สูงขึ้น ถือเป็นปัญหาทางการเงินอันดับต้น ๆ ของผู้คนทั่วโลก จากข้อมูลการสำรวจภาวะเศรษฐกิจและสังคมของครัวเรือน พ.ศ. 2566 โดยสำนักงานสถิติแห่งชาติพบว่า ครัวเรือนไทยมีค่าใช้จ่ายทั้งสิ้นเฉลี่ยต่อเดือนเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจาก 22,372 บาทในปี 2565 เป็น 23,695 บาทในปี 2566

โดยมีสัดส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ 81.6% ซึ่งส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายเพื่อการอุปโภคบริโภคถึง 87.1% อีกทั้งผลการนำเสนอเรื่องภาวะสังคมไทยไตรมาสหนึ่ง ปี 2567 โดยสำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติยังชี้ว่า ครัวเรือนไทยที่มีลักษณะ Sandwich Generation หรือครัวเรือน 3 รุ่น ซึ่งเป็นวัยแรงงานที่ต้องรับภาระดูแลคนหลายรุ่น ทั้งพ่อแม่และบุตรหรือหลาน มีจำนวน 3.4 ล้านครัวเรือน หรือ 14% ของครัวเรือนทั้งหมด ซึ่งลดลงเมื่อเทียบกับปี 2560 แต่คนที่เป็ Sandwich Generation มีความเปราะบางทางการเงิน โดย 49.1% ของครัวเรือน Sandwich มีรายได้สุทธิคงเหลือน้อยกว่า 10% และ 69.8% ยังมีภาระหนี้สิน

อีกทั้ง ภาระหนี้สินต่อรายได้ต่อเดือนยังสูงกว่าภาพรวมครัวเรือนทั้งประเทศ ส่งผลต่อความสามารถทางการเงินในระยะยาว จึงจำเป็นต้องเร่งส่งเสริมให้ประชาชนมีทักษะความรู้เรื่องการวางแผนทางการเงิน ปลูกฝังพฤติกรรมออมตั้งแต่อายุน้อย เริ่มต้นวางแผนการเงินเพื่อสร้างความมั่นคงทางการเงินในระยะยาวรองรับชีวิตหลังเกษียณ

นายกสมาคมนักวางแผนการเงินไทย กล่าวต่อว่า ในวันที่ 9 ตุลาคม 2567 นี้เป็น "วันวางแผนการเงินโลก ประจำปี 2567" (World Financial Planning Day 2024) โดย Financial Planning Standards Board Ltd. (FPSB) ซึ่งเป็นหน่วยงานที่กำหนดมาตรฐาน

ด้านการวางแผนการเงิน ได้กำหนดให้วันวางแผนการเงินโลกขึ้นครั้งแรกในปี 2560 เพื่อส่งเสริมการรณรงค์ระดับโลกให้ประชาชนรับรู้ ตระหนักถึงความสำคัญของการวางแผนการเงินและประโยชน์ของการรับคำปรึกษาจากนักวางแผนการเงิน CFP ที่มีความรู้ความสามารถ และมีจรรยาบรรณ

คำนึงถึงประโยชน์ของลูกค้าเป็นอันดับแรก ช่วยให้บรรลุเป้าหมายทางการเงินและมีความมั่นคงทางการเงินในระยะยาว ในโอกาสนี้ สมาคมนักวางแผนการเงินไทยร่วมกับ FPSB และเครือข่ายสมาชิกทั่วโลก 26 ประเทศ จัดกิจกรรมรณรงค์ส่งเสริมความรู้เรื่องการวางแผนการเงินที่หลากหลาย เพื่อสร้างความตระหนักถึงประโยชน์ที่สำคัญของการวางแผนการเงิน สมาคมฯ ได้เผยแพร่สื่อให้ความรู้เรื่องการวางแผนการเงินส่วนบุคคลอย่างต่อเนื่อง ทั้งในรูปแบบของบทความและคลิปวิดีโอ โดยนักวางแผนการเงิน CFP ทางโซเชียลมีเดียต่าง ๆ ของสมาคมฯ เช่น เว็บไซต์ (www.tfpa.or.th) Facebook, YouTube และ LINE official (@cfpthailand) เป็นต้น

นอกจากนี้ สมาคมฯ มีกำหนดจะจัดกิจกรรมส่งเสริมความรู้เรื่องการวางแผนการเงินต่อเนื่องในเดือนตุลาคมนี้ ได้แก่ กิจกรรม Financial Planning Clinic บริการให้คำปรึกษาวางแผนการเงินผ่านระบบออนไลน์กับนักวางแผนการเงิน CFP แบบรายบุคคล ในวันเสาร์ที่ 19 ตุลาคม 2567 โดยผู้สนใจร่วมบริจาคเงิน 500 บาทแก่สภาวิชาชีพ ซึ่งเงินบริจาคสามารถนำไปใช้ลดหย่อนภาษีได้ 2 เท่า เพื่อรับสิทธิ์รับคำปรึกษา ระยะเวลา 1 ชั่วโมง แบ่งเป็น 3 รอบ ได้แก่ เวลา 9.00-10.00 น. เวลา 10.15-11.15 น. และเวลา 11.30-12.30 น. สามารถลงทะเบียนได้ตั้งแต่วันนี้ - 11 ตุลาคม 2567 หรือจนกว่าสิทธิ์จะเต็ม โดยแนบสลิปเงินบริจาคและเลือกกรอบเวลา พร้อมกรอกข้อมูลผ่านแบบฟอร์มที่ <https://www.surveymonkey.com/r/9MHV5NS> หรือสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ทาง www.tfpa.or.th หรือ Facebook สมาคมนักวางแผนการเงินไทย และกิจกรรม

"Happy Salaryman มนุษย์เงินเดือน มนุษย์เงินดี มีสุข" ส่งเสริมให้พนักงานประจำมีความรู้ ความเข้าใจ และตระหนักถึงความสำคัญของการวางแผนการเงิน มีทักษะการบริหารจัดการเรื่องการเงินได้อย่างเหมาะสม และลงมือปฏิบัติวางแผนการเงินอย่างจริงจังเตรียมพร้อมสำหรับวัยเกษียณ

"การวางแผนการเงินคือสิ่งสำคัญที่จะพาไปถึงเป้าหมายได้ ช่วยให้สามารถกำหนดแนวทางและเป้าหมายในการตัดสินใจต่างๆ เกี่ยวกับการเงินได้ชัดเจนและครบถ้วนภายใต้ข้อจำกัด เงื่อนไข หรือ ความเสี่ยงต่าง ๆ และยังช่วยให้รู้ถึงผลกระทบทั้งในระยะสั้นและระยะยาวที่อาจส่งผลต่อเป้าหมายชีวิต จึงทำให้สามารถปรับเปลี่ยนเป้าหมายชีวิตให้เข้ากับสถานการณ์ส่วนตัวที่เปลี่ยนแปลงไป และช่วยให้มั่นใจได้ว่าจะสามารถบรรลุเป้าหมายชีวิตตามที่ต้องการได้

โดยมีนักวางแผนการเงิน CFP เป็นเพื่อนคู่คิดเรื่องวางแผนการเงิน ซึ่งมีข้อมูลสนับสนุนจากผลการวิจัยของ FPSB เรื่องคุณค่าของการวางแผนการเงิน ซึ่งจัดทำในปี 2566 ที่สำรวจความคิดเห็นของผู้บริโภคทั้งที่ใช้บริการและไม่ได้ใช้บริการจากนักวางแผนการเงินกว่า 15,000 คน ใน 15 ประเทศ พบว่าผู้ที่ใช้บริการจากนักวางแผนการเงิน CFP มีความเชื่อมั่นในเรื่องมีคุณภาพชีวิตที่ดีขึ้น มีความมั่นใจมากขึ้นต่อความมั่นคงทางการเงิน และมั่นใจว่าจะสามารถบรรลุเป้าหมายได้ และรู้สึกพึงพอใจต่อสถานะทางการเงินของตนเองมากขึ้น รวมถึงรู้สึกสบายใจต่อความสามารถในการจ่ายใช้สอย การบริหารจัดการความเสี่ยงด้านการเงินส่วนบุคคล และความมั่นคงโดยรวม นอกจากนี้ ยังเห็นว่าคำแนะนำทางการเงินไม่เพียงแต่ช่วยเรื่องเงินเท่านั้น แต่ยังช่วยพัฒนาสุขภาพจิตโดยรวมอีกด้วย สำหรับผู้ที่สนใจรับคำปรึกษาจากนักวางแผนการเงิน CFP สามารถดูข้อมูลได้จากเว็บไซต์สมาคมฯ ที่ <https://tfpa.or.th/ListMember/CFP> นายวิโรจน์กล่าว

บีโอไอ อนุมัติ "คอนติเนนทอล" ลงทุนเพิ่ม 13,000 ล้านบาท

ย้ายไทยฐานผลิตยางรถยนต์ระดับโลก

บีโอไอ อนุมัติส่งเสริมลงทุน "คอนติเนนทอล" ผู้ผลิตยางรถยนต์รายใหญ่อันดับ 4 ของโลก จากประเทศเยอรมนี ขยายการลงทุนครั้งใหญ่ที่โรงงานในระยอง มูลค่ากว่า 13,000 ล้านบาท ผลิตยางเรเดียลสมรรถนะสูงเพิ่มอีกปีละ 3 ล้านเส้น รองรับการเติบโตของอุตสาหกรรมยานยนต์ในไทย และเอเชียแปซิฟิก ตอกย้ำศักยภาพไทยเป็นฐานการผลิตยางรถยนต์อันดับ 2 ของโลก เพิ่มมูลค่าทางพาราในประเทศ และยกระดับคุณภาพชีวิตเกษตรกรไทย

นายณฤศม์ เทอดสถิรศักดิ์ เลขาธิการคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (บีโอไอ) เปิดเผยว่า คณะอนุกรรมการพิจารณาโครงการ ซึ่งได้รับมอบอำนาจจากบอร์ดบีโอไอ ได้อนุมัติคำขอรับการส่งเสริมการลงทุนโครงการผลิตยางล้อสำหรับรถยนต์และยานพาหนะอื่น ๆ (Radial Tires) ของบริษัท คอนติเนนทอล ไทร์ส (ประเทศไทย) จำกัด มูลค่าลงทุนเพิ่มเติม 13,411 ล้านบาท โดยจะก่อสร้างอาคารโรงงานใหม่และส่วนต่อขยายของโรงงานเดิม ที่นิคมอุตสาหกรรมดับบลิวเอชเอ อีสเทิร์นซีบอร์ด 4 จังหวัดระยอง เพื่อยุติการขยายกำลังการผลิตยางล้อสำหรับยานพาหนะจากเดิม 4.8 ล้านเส้น เพิ่มอีกปีละ 3 ล้านเส้น รวมเป็นทั้งหมด 7.8 ล้านเส้นต่อปี และจะจ้างงานในพื้นที่เพิ่มเติมกว่า 600 คน เมื่อรวมกับการจ้างงานเดิม 900 คน จะเป็นทั้งหมดกว่า 1,500 คน โดยจะใช้วัตถุดิบหลักจากในประเทศทั้งสิ้น ได้แก่ ยางธรรมชาติและยางสังเคราะห์ ปีละกว่า 1,700 ตัน

คอนติเนนทอลกรุ๊ป ประเทศเยอรมนี เป็นผู้ผลิตยางรถยนต์รายใหญ่อันดับ 4 ของโลก ได้ก่อตั้งมานานกว่า 150 ปี ในปี 2566 กลุ่มธุรกิจยางรถยนต์ของบริษัท สามารถสร้างรายได้กว่า 14,000 ล้านยูโร หรือกว่า 5 แสนล้านบาท มีโรงงานผลิตยางรถยนต์ 20 แห่งใน 16 ประเทศทั่วโลก โดยได้เข้ามาทำธุรกิจในประเทศไทยเป็นเวลา 15 ปี และได้จัดตั้งโรงงานที่จังหวัดระยองเมื่อ 5 ปีที่ผ่านมา เป็นหนึ่งในโรงงานขนาดใหญ่ในเครือคอน

ติเนนทอล และเป็นโรงงานที่สามารถบรรลุมาตรฐานประสิทธิภาพการใช้พลังงานในระดับสูงที่สุด โดยใช้เครื่องจักรสมัยใหม่ที่มีประสิทธิภาพสูง มีการใช้ระบบอัตโนมัติในการขนย้ายวัตถุดิบและสินค้า อีกทั้งได้ติดตั้งแผงโซลาร์ขนาด 6.7 เมกะวัตต์ หรือคิดเป็นสัดส่วนการใช้พลังงานหมุนเวียนถึงร้อยละ 13 ของการใช้ไฟฟ้าทั้งหมดในโรงงาน

บริษัท คอนติเนนทอล ไทร์ส ตัดสินใจขยายการลงทุนครั้งนี้ เพื่อรองรับการเติบโตของอุตสาหกรรมรถยนต์และรถยนต์ไฟฟ้าในประเทศไทยและภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก โดยโรงงานในจังหวัดระยองจะเป็นฐานการผลิตสำคัญ เพื่อจำหน่ายยางล้อให้แก่ผู้ผลิตรถยนต์และผู้ใช้งานทั่วไป ทั้งในกลุ่มรถยนต์นั่ง รถบรรทุกขนาดเล็ก รถจักรยานยนต์ รวมถึงกลุ่มยางรถยนต์เกรดพรีเมียม เช่น รุ่น MaxContact MC7 และยางสมรรถนะสูงสำหรับรถยนต์ไฟฟ้า ซึ่งรถยนต์ไฟฟ้าจะมีความต้องการยางล้อสมรรถนะสูงและมีความทนทานเป็นพิเศษ เพื่อรองรับระบบส่งกำลังและอัตราเร่งที่แตกต่างจากรถยนต์สันดาปภายใน โดยราคายางรถยนต์ไฟฟ้าจะสูงกว่ายางรถยนต์ทั่วไปถึง 2 - 3 เท่า

"การขยายลงทุนครั้งใหญ่ของคอนติเนนทอล ตอกย้ำถึงความเชื่อมั่นต่อศักยภาพของประเทศไทยในการเป็นฐานการผลิต

ยางรถยนต์ที่มีคุณภาพและมาตรฐานสูงระดับโลก ทั้งในเรื่องความปลอดภัย และการคำนึงถึงสิ่งแวดล้อม ซึ่งตามกติกาใหม่ของโลก เช่น EUDR จะต้องตรวจสอบย้อนกลับไปถึงการทำสวนยางที่ไม่ทำลายป่า เพื่อก้าวสู่วิถีเกษตรยั่งยืน โดยไทยมีความพร้อมในเรื่องนี้ การขยายฐานผลิตยางรถยนต์ในครั้งนี้ นอกจากจะช่วยเพิ่มมูลค่าให้กับวัตถุดิบยางธรรมชาติ และยกระดับคุณภาพชีวิตของเกษตรกรไทยแล้ว ยังจะช่วยเสริมศักยภาพของอุตสาหกรรมยานยนต์ของไทยให้มั่นคงและแข็งแกร่งมากขึ้นด้วย" นายณฤศม์ กล่าว

อุตสาหกรรมยางรถยนต์ เป็นองค์ประกอบสำคัญในห่วงโซ่อุปทานของอุตสาหกรรมยานยนต์ ปัจจุบันประเทศไทยเป็นฐานการผลิตและส่งออกยางรถยนต์อันดับ 2 ของโลกรองจากจีน ทั้งนี้ ในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา (พ.ศ. 2563 - 2567) มีผู้ยื่นขอรับการส่งเสริมการลงทุนผลิตยางรถยนต์ จำนวน 41 โครงการ เงินลงทุนรวมกว่า 112,000 ล้านบาท โดยมีผู้ผลิตรายระดับโลกที่เข้ามาตั้งฐานการผลิตในไทยแล้ว เช่น มิซลิน (ฝรั่งเศส), บริดจสโตน (ญี่ปุ่น), กู๊ดเยียร์ (สหรัฐอเมริกา), คอนติเนนทอล (เยอรมนี), ซูมิโตโม รับเบอร์ (ญี่ปุ่น), โยโกฮามา ไทร์ (ญี่ปุ่น), จงเซ่อ รับเบอร์ (จีน), ปริงซ์ เฉิงซาน ไทร์ (จีน), หลิงหลง (จีน), เซนจูรี ไทร์ (จีน), แม็กซิล (ไต้หวัน) เป็นต้น



THAILAND
BOARD OF
INVESTMENT

บล.เอเชีย พลัส ประเมินไตรมาส 4 “SET 1500 จุด อยู่ไม่ไกล”

แนะนำสะสมหุ้นพื้นฐานแกร่ง กำไรปีหน้าเติบโต และมี ESG Rating สูง BEM, GPSC, AOT, AP, BJC, PLANB, CBG

สายงานวิจัยฯ บริษัทหลักทรัพย์เอเชีย พลัส จำกัด (ASPS) ในกลุ่มบริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) หรือ ASP ประเมินภาพในช่วงไตรมาสที่ 4 ที่ต้องติดตาม คือ 1). การเลือกตั้งสหรัฐฯ 2567 ซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 5 พ.ย.67 เนื่องจาก เริ่มการลงคะแนน POLICY PLAY มักเหวี่ยงไปตามผลสำรวจว่า พรรคใดจะครองเสียงคะแนนความนิยมมากกว่ากัน 2). ติดตามการปรับลดดอกเบี้ยของธนาคารกลางทั่วโลก โดยเฉพาะ FED เพื่อลดความเสี่ยงต่อการเกิด RECESSION และมีเป้าหมายให้เศรษฐกิจลงจอดแบบ SOFT LANDING 3). ผลพวงจากการกระตุ้นเศรษฐกิจจีนครั้งใหญ่ 4). ความเสี่ยงภูมิรัฐศาสตร์ในตะวันออกกลางที่มีโอกาสรุนแรงและขยายวงกว้างมากขึ้น ส่วนแนวโน้มเศรษฐกิจไทยยังมีโอกาสเติบโตต่อเนื่องจากนโยบายการกระตุ้นเศรษฐกิจภาครัฐที่เป็นรูปธรรมมากขึ้น อาทิ การเร่งส่งเสริมการท่องเที่ยวในช่วง GOLDEN WEEK, การปรับโครงสร้างหนี้, โครงการกระตุ้นเศรษฐกิจ 2567 รวมถึงติดตามกนง. จะลดดอกเบี้ยในวันที่ 16 ต.ค. หรือ 18 ธ.ค. เพื่อรักษาเสถียรภาพค่าเงินบาทหรือไม่

คุณเกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม กรรมการบริหาร สายงานวิจัย บล.เอเชีย พลัส กล่าวเพิ่มในมุมมองกำไรบริษัทจดทะเบียนช่วง 2H67 มีโอกาสเติบโตเด่น 27%YoY จากฐานกำไรช่วง 2H66 ค่อนข้างต่ำ 4.6 แสนล้านบาท เท่านั้น โดยเฉพาะกำไรงวด 4Q66 ที่ต่ำเพียง 1.7 แสนล้านบาท หนุนกำไรบริษัทจดทะเบียนเติบโตได้ดีเช่นกัน

นอกจากนี้ยังเห็น Bloomberg ค่อยๆ ททยปรับประมาณการ EPS ปี 2567 และ 2568 ขึ้นเป็น 91.5 บาท/หุ้น และ 102.7 บาท/หุ้น ตามลำดับ และมอง FUND FLOW ต่างชาติ, เม็ดเงินวายุภักษ์, THAILAND ESG FUND เกิน 1.7 แสนล้านบาท เป็นส่วนสำคัญช่วยพยุงตลาดหุ้นไทยในช่วง 4Q67 ให้มีโอกาสฟื้นผวนน้อยลง ซึ่งเป้าหมายดัชนีตลาดหุ้นไทยปี 2567 กรณี FUND FLOW ไหลเข้าอาจจะซื้อขายบน MEYG ที่แคบลงมาในระดับ -0.5SD หรือ MEYG 3.5% ตามกลไกจะหนุนให้ตลาดซื้อขายบน P/E ที่สูงขึ้นและหนุนดัชนีเป้าหมายปี 2567 เพิ่มขึ้นจาก 1450 จุด เป็น 1523 จุด ส่วนปี 2568 ฝ่ายวิจัยฯ ประเมิน ESP68F 98.8 บาทต่อหุ้น ภายใต้ดอกเบี้ยนโยบายลด 1 ครั้งที่ 2.25% และอิง MEYG ที่ 3.8% (ค่าเฉลี่ยในอดีต) จะได้ดัชนีเป้าหมายที่ 1633 จุด และถ้ากนง. ททยลดดอกเบี้ยเพิ่ม ก็จะช่วยผลักดันให้ดัชนีเป้าหมายขึ้นเป็น 1700 จุด

กลยุทธ์การลงทุน แนะนำสะสมหุ้นพื้นฐานแกร่ง กำไรปีหน้าเติบโต และมี ESG Rating สูง อาทิ BEM, GPSC, AOT, AP, BJC, PLANB, CBG อัตราดอกเบี้ยโลกขาลง ความหวังที่สหรัฐฯ อาจเล็งภาวะเศรษฐกิจถดถอยได้ ขณะที่หุ้นจีนออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม เอื้อต่อ Sentiment ในตลาดสินทรัพย์เสี่ยง แนะนำทยอยสะสมหุ้นที่มีพื้นฐานดี

คุณธรรมรัตน์ กิตติศิริพัฒน์ ผู้อำนวยการฝ่ายกลยุทธ์หุ้นต่างประเทศ มองว่า ในช่วงไตรมาส 4 นโยบายการเงินที่ผ่อนคลายคาดว่าจะเป็ปัจจัยที่สนับสนุน Sentiment ต่อตลาดหุ้น ทั้งในส่วนของ BOJ ที่จะมีประชุมในวันที่ 31 ต.ค. ซึ่งน่าจะรอประเมินสถานการณ์เศรษฐกิจหลังการเลือกตั้งใหม่เสร็จสิ้นไปก่อน ซึ่งจะช่วยลดแรงกดดันจาก Unwind carry

trade ลงได้ รวมทั้งแรงหนุนจากการคาดการณ์ของตลาดที่มองว่า ECB จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยต่อเนื่องในการประชุมวันที่ 17 ต.ค. หลังตัวเลขเศรษฐกิจและเงินเฟ้อออกมาต่ำกว่าคาด นอกจากนี้ การที่ Fed ทำให้ตลาดเชื่อมั่นได้ว่าจะนำพาเศรษฐกิจเข้าสู่ Soft landing ได้สำเร็จ จะเป็นปัจจัยบวกต่อสินทรัพย์เสี่ยง ซึ่งในอดีตดัชนี S&P500 จะให้ผลตอบแทนเฉลี่ย 10 ถึง 15% ในระยะ 3-6 เดือนหลัง Fed ลดอัตราดอกเบี้ย

นอกจากนี้ ติดตามตัวเลขเศรษฐกิจจีนหลังผ่านช่วง Golden Week รวมทั้งความคืบหน้าในรายละเอียดของมาตรการ Stock purchase และ Stock buyback ทั้งนี้ หากทางการจีนมีการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจชุดใหม่เพิ่มเติม (โดยเฉพาะภาคการคลัง) อาจทำให้ตลาดเชื่อมั่นว่าภาคเศรษฐกิจจริงจะสามารถฟื้นตัวได้ในระยะกลาง และทำให้มีมุมมองเชิงบวกมากขึ้นต่อเศรษฐกิจ และเห็นการทยอยปรับประมาณการจีดีพี (GDP) และผลประกอบการ (Earnings) ขึ้น หลังจากก่อนหน้านี้ตลาดปรับขึ้นจากความคาดหวังเป็นสำคัญ

อย่างไรก็ดี หนึ่งในความเสี่ยงสำคัญต่อตลาดจีนในระยะอันใกล้ก็คือ ผลการเลือกตั้งสหรัฐฯ โดยเฉพาะในกรณีที่นาย Donald Trump ชนะการเลือกตั้ง ซึ่งจะสร้างความกังวลต่อสงครามการค้าที่รุนแรงขึ้น

แนะนำทยอยสะสมหุ้นที่มีพื้นฐานดี รวมทั้งหุ้นที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์จากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของจีน

ตลาดตราสารหนี้ไทยในช่วงไตรมาส 4 การคาดการณ์ Bond yield ไทยมีแนวโน้มปรับตัวลดลง โดยปัจจัยหลักก็คือ ทิศทางอัตราดอกเบี้ยของประเทศเศรษฐกิจชั้นนำ แนะนำเพิ่มการลงทุนในหุ้นกู้ที่มี Duration ยาวขึ้น

ฝ่ายผลิตภัณฑ์ตลาดรอง ประเมินภาพรวมการลงทุนของตลาดตราสารหนี้ไทยยังไปได้ดีและเป็นที่ต้องการของนักลงทุน โดยเฉพาะตราสารหนี้ไทยที่มีอายุยาว

และมีอันดับเครดิตตั้งแต่ Investment grade ขึ้นไป ข้อมูลจากสมาคมตราสารหนี้ไทย หรือ ThaiBMA แสดงให้เห็นว่า สิ้นไตรมาส 3 ปี 2567 ตลาดตราสารหนี้ไทยมีมูลค่าคงค้างตราสารหนี้ที่ขึ้นทะเบียนกับ ThaiBMA ณ สิ้น Q3 มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 17 ลบล. คิดเป็น 95%ของ GDP โดยเป็นตราสารหนี้ภาครัฐ มูลค่า 12.5 ลบล. และตราสารหนี้ภาคเอกชน มูลค่า 4.5 ลบล.

กระแสเงินลงทุนจากต่างประเทศ (Fund flow) ของนักลงทุนต่างชาติ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2567 เป็นการซื้อสุทธิตราสารหนี้ไทย มูลค่า 59,013 ล้านบาท ซึ่งส่วนหนึ่งเป็นผลจากเงินทุนที่ไหลเข้า โดยได้อนิสงค์จากการผลการประชุมคณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน (FOMC) เมื่อวันที่ 17-18 ก.ย. มีมติ 11 ต่อ 1 ปรับลดอัตราดอกเบี้ยระยะสั้น 0.50% สู่ระดับ 4.75-5.00% ตามการคาดการณ์ของตลาด

โดย คุณลัทธิพร ปานะกุล ผู้อำนวยการฝ่ายผลิตภัณฑ์ตลาดรอง คาดว่าตลาดตราสารหนี้ในช่วงไตรมาส 4 ของปี 2567 นี้ Yield curve ของไทยยังจะมีการเคลื่อนไหวแบบ side-way down จากการสำรวจของ ThaiBMA ผู้ร่วมตลาดส่วนใหญ่คาดว่ามีโอกาสที่ กนง. จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 1 ครั้งในปีนี้อาจเป็นรอบเดือนธันวาคมซึ่งเป็นการประชุมครั้งสุดท้ายของปี โดยในเดือน ส.ค.ที่ผ่านมาเริ่มเห็น Flow การเข้าซื้อหุ้นกู้ระยะยาวมากขึ้น โดยเฉพาะ Flow ต่างชาติที่เข้ามาซื้อตราสารหนี้อายุยาวในตลาดไทยมูลค่าเกือบ 48,000 ลบ. โดยนักลงทุนส่วนใหญ่ยังถือว่าตราสารหนี้ในตลาดเป็นทางเลือกที่มั่นคงและปลอดภัย

ดังนั้น กลยุทธ์การลงทุนที่เหมาะสมในช่วงนี้ เพิ่มดูเรชั่น (Duration) การลงทุนในตราสารหนี้ให้ยาวขึ้น เช่น 5-10 ปี โดยดูเรชั่น (Duration) คืออายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ที่ถ่วงน้ำหนักด้วยมูลค่าปัจจุบันของกระแสดอกเบี้ยรับที่จะได้ในอนาคต ซึ่งนักลงทุนจะได้ประโยชน์จากราคาที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นเนื่องจากผลตอบแทนในตลาดปรับตัวลดลง หรือกล่าวได้ว่ามีโอกาสขายทำกำไรได้ในอนาคตนั่นเอง

ดอกเบี้ยขาลง หนุน 4 สินทรัพย์กำไรติดปีก

ร.กิสโก้พัชรกิติยาภา เหมาะลงทุนไตรมาส 4 ฝ่าตลาดผันผวน

ธนาคารกิสโก้เคาะ 4 สินทรัพย์ เพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทนช่วงอัตราดอกเบี้ยขาลง เหมาะลงทุนในไตรมาส 4/2567 ได้แก่ 1. หุ้นโลกคุณภาพสูง 2. หุ้นกลุ่มเฮลท์แคร์ 3. ตราสารหนี้โลกระยะสั้นคุณภาพดี 4. กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์โลก พร้อมแนะนำกลยุทธ์ให้นักลงทุนกระจายพอร์ตการลงทุน ลดเสี่ยงตลาดผันผวนจากข่าวเลือกตั้งสหรัฐฯ

นายณัฐฤทธิ เหล่าทวีทรัพย์ Head of Wealth Advisory ธนาคารกิสโก้ จำกัด (มหาชน) เปิดเผยว่า วัฏจักรดอกเบี้ยขาลงได้เริ่มต้นอย่างเป็นทางการ หลังเดือนกันยายน 2567 ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ตัดสินใจปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง 0.5% สู่ระดับ 4.75% - 5% และคาดว่าช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี 2567 จะปรับลงอีก 0.5-0.75% เพื่อหนุนเศรษฐกิจสหรัฐฯ ไม่ชะลอตัวมากนัก (Soft Landing) ส่งผลให้เงินไหลเข้าตลาดหุ้น และทำให้มูลค่าหุ้น (Valuation) ของตลาดมีโอกาสปรับตัวเพิ่มขึ้น แต่การเลือกตั้งสหรัฐฯ ที่กำลังใกล้เข้ามา อาจจะทำให้ภาวะการลงทุนผันผวน จึงแนะนำให้ให้นักลงทุนกระจายพอร์ตการลงทุนไปยัง 4 สินทรัพย์ที่มีโอกาสสร้างกำไรที่ดีหลัง Fed ลดดอกเบี้ย ได้แก่ 1. หุ้นโลกคุณภาพสูง 2. หุ้นกลุ่มเฮลท์แคร์ 3. ตราสารหนี้โลกระยะสั้นคุณภาพดี 4. กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์โลก

สำหรับรายละเอียดของแต่ละสินทรัพย์ มีดังนี้

1.หุ้นโลกคุณภาพสูง (Global Equity) หุ้นบริษัทที่เป็นกิจการที่มีแนวโน้มรายได้และกำไรเติบโตสูงอย่างสม่ำเสมอมีฐานะทางการเงินที่

แข็งแกร่ง หนี้สินน้อยและมีความสามารถในการแข่งขันที่ยั่งยืนเหนือคู่แข่ง ราคาหุ้นมักจะต้านทานความผันผวนได้ดีกว่าหุ้นกลุ่มอื่นๆ และในช่วงอัตราดอกเบี้ยขาลงหากพิจารณาจากดัชนี MSCI World ซึ่งเป็นตัวแทนหุ้นดังกล่าว ย้อนหลังไปตั้งแต่ปี 2538 ถึงปี 2562 พบว่าหุ้นโลกคุณภาพสูงสามารถสร้างผลตอบแทนเฉลี่ยได้ในระดับ 12% ในช่วง 6 เดือนหลัง Fed ปรับลดดอกเบี้ยครั้งแรก

2. หุ้นกลุ่มเฮลท์แคร์ (Healthcare Equity) จากผลประกอบการของหุ้นกลุ่ม Healthcare ยังมีการเติบโตที่แข็งแกร่งและไม่ผันผวนตามภาวะเศรษฐกิจ โดยนักวิเคราะห์ใน Bloomberg Consensus คาดว่ากำไรของบริษัทจดทะเบียนในกลุ่ม Healthcare ในช่วง 12 เดือนข้างหน้าจะเติบโตได้อย่างโดดเด่นถึง 13.5% เมื่อเทียบกับปีก่อน (YoY) สูงกว่าการเติบโตของบริษัทในดัชนี S&P500 ที่มีแนวโน้มจะขยายตัวราว 11.2% YoY และหากมองข้อมูลย้อนหลังไปตั้งแต่ปี 2538 ถึงปี 2562 พบว่า หุ้นกลุ่ม Healthcare สามารถสร้างผลตอบแทนเฉลี่ยได้ในระดับ 13% ในช่วง 6 เดือนหลัง Fed ปรับลดดอกเบี้ยครั้งแรก

3. ตราสารหนี้โลกระยะสั้นคุณภาพดี (Investment Grade Bond) ในช่วงการลดอัตราดอกเบี้ยของสหรัฐฯ ส่วนต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปี และ 2 ปี (10 - 2Y Spread) มักจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น (อัตราผลตอบแทน US 10 - Year Bond สูงกว่า US 2 Year - Bond) สะท้อนความหวังของนักลงทุนว่าการผ่อนคลายนโยบายการเงินจะมาพร้อมกับเศรษฐกิจที่จะฟื้นตัวในระยะข้างหน้า ซึ่งเป็นช่วงที่ตราสารหนี้ระยะสั้นมีโอกาสที่จะปรับขึ้นดีกว่า (Outperform) ตราสารหนี้ระยะยาว จากผลตอบแทนจากส่วนต่างราคา (Capital Gain) โดยธนาคารกิสโก้คาดว่าในช่วง 1 ปีข้างหน้าตราสารหนี้โลกระยะสั้นคุณภาพดีมีโอกาสสร้างกำไรราว 5%

4. กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์โลก (Global REITs) ในภาวะดอกเบี้ยขาลงจะส่งผลให้ต้นทุนทางการเงินของกองทุน REITs ปรับลดลง หนุนกำไรบริษัทฯ ในระยะข้างหน้า นอกจากนี้ จากข้อมูลย้อนหลังไปตั้งแต่ปี 2538 ถึงปี 2562 พบว่าในช่วง 6 เดือนหลังการปรับลดอัตราดอกเบี้ยครั้งแรก การลงทุนในกองทุน Global REITs มีโอกาสให้ผลตอบแทนสูงถึง 7%

ศูนย์วิจัยกสิกรไทย ชี้เงินเฟ้อเดือน ก.ย. 2567

เร่งสูงขึ้นมาอยู่ที่ 0.61% YoY
ทั้งปียังคงคาดการณ์เงินเฟ้อที่ 0.5%

อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของไทยเดือน ก.ย. 2567 เร่งตัวสูงขึ้นจากเดือนก่อนหน้ามาอยู่ที่ 0.61% YOY เนื่องจากราคาผักสดผลไม้สดปรับสูงขึ้นหลังผลผลิตทางการเกษตรได้รับความเสียหายบางส่วนจากสถานการณ์น้ำท่วมในพื้นที่เพาะปลูก ประกอบกับค่าไฟฟ้าและราคาน้ำมันดีเซลในประเทศปรับเพิ่มขึ้นเนื่องจากปัจจัยฐานต่ำตามมาตรการช่วยเหลือค่าครองชีพจากทางภาครัฐตรึงราคาค่าไฟฟ้าและราคาขายปลีกน้ำมันดีเซล

อย่างไรก็ดี เงินเฟ้อไทยเดือน ก.ย. 2567 แม้ว่าจะเร่งสูงขึ้นแต่ยังคงทรงตัวอยู่ในระดับต่ำ โดยมีแรงกดดันหลักมาจากราคาน้ำมัน แก๊สโซฮอล์และเบนซินในประเทศในเดือน ก.ย. 2567 ที่ปรับลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า สอดคล้องกับราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก

ศูนย์วิจัยกสิกรไทยยังคงคาดการณ์อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเฉลี่ยปี 2567 อยู่ที่ 0.5% YoY โดยคาดว่าอัตราเงินเฟ้อทั่วไปของไทยจะเร่งสูงขึ้นในช่วงที่เหลือของปีนี้ โดยราคาน้ำมัน

ดิบในตลาดโลกยังคงมีความเสี่ยงที่อาจเพิ่มสูงขึ้นมาแตะระดับราว 80 ดอลลาร์ฯ/บาร์เรล จากสถานการณ์ความตึงเครียดในตะวันออกกลางที่กลับมาปะทุขึ้นอีกครั้ง

ศูนย์วิจัยกสิกรไทยยังคงคาดการณ์อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเฉลี่ยปี 2567 อยู่ที่ 0.5% YoY โดยคาดว่าอัตราเงินเฟ้อทั่วไปของไทยจะเร่งสูงขึ้นในช่วงที่เหลือของปีนี้ เนื่องจากปัจจัยฐานต่ำในช่วงไตรมาส 4/2567 ตามมาตรการช่วยเหลือค่าครองชีพจากทางภาครัฐตรึงราคาค่าไฟฟ้าและราคาขายปลีกน้ำมัน

ดีเซล ขณะที่ราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกยังคงมีความเสี่ยงที่อาจเพิ่มสูงขึ้นมาแตะระดับราว 80 ดอลลาร์ฯ/บาร์เรล จากสถานการณ์ความตึงเครียดในตะวันออกกลางที่กลับมาปะทุขึ้นอีกครั้งซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อมายังราคาน้ำมันแก๊สโซฮอล์และเบนซินในประเทศ อีกทั้งราคาผักผลไม้สดคาดว่าจะยังคงทรงตัวอยู่ในระดับสูงเนื่องจากผลกระทบจากอุทกภัย นอกจากนี้ ราคาสินค้าและบริการในไตรมาส 4/2567 คาดว่าจะได้รับแรงหนุนจากการท่องเที่ยวที่เป็นช่วง High Season



ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนปรับสู่เกณฑ์ร้อนแรงอย่างมาก

สูงสุดเป็นประวัติการณ์ นักลงทุนคาดหวังปัจจัยหนุนจากเงินทุนไหลเข้าและมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ ปัจจัยจุดคือความขัดแย้งระหว่างประเทศและความไม่แน่นอนทางการเมือง

นายกอบศักดิ์ ภูตระกูล ประธานกรรมการสภาธุรกิจตลาดทุนไทย เปิดเผยดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO INVESTOR CONFIDENCE INDEX) ผลสำรวจในเดือนกันยายน 2567 (สำรวจระหว่างวันที่ 20-30 กันยายน 2567) พบว่า “ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO INVESTOR CONFIDENCE INDEX: ICI) ในอีก 3 เดือนข้างหน้าอยู่ในเกณฑ์ “ร้อนแรงอย่างมาก” ที่ระดับ 175.64 ซึ่งอยู่ในระดับสูงสุดนับแต่ทำการสำรวจ นักลงทุนมองว่าการไหลเข้าของเงินทุน เป็นปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ และการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ในขณะที่ปัจจัยที่ลดความเชื่อมั่นนักลงทุนมากที่สุด ได้แก่ สถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างประเทศ รองลงมาคือความไม่แน่นอนของสถานการณ์การเมืองในประเทศ และ ความผันผวนของค่าเงินบาท

ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index) สำรวจในเดือนกันยายน 2567 ได้ผลสำรวจโดยสรุป ดังนี้

ดัชนีความเชื่อมั่นรวมทุกกลุ่มนักลงทุนในอีก 3 เดือนข้างหน้า (ธันวาคม 2567) อยู่ในเกณฑ์ “ร้อนแรงอย่างมาก” (ช่วงค่าดัชนี 160-200) ที่ระดับ 64

ความเชื่อมั่นกลุ่มนักลงทุนบุคคล และกลุ่มนักลงทุนสถาบัน อยู่ในเกณฑ์ “ร้อนแรง” ในขณะที่กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ และกลุ่มนักลงทุนต่างประเทศอยู่ในเกณฑ์ “ร้อนแรงอย่างมาก”

หมวดธุรกิจที่น่าสนใจมากที่สุด คือ หมวดพาณิชย์ (COMM)

หมวดธุรกิจที่ไม่น่าสนใจมากที่สุด คือ หมวดยานยนต์ (AUTO)

ปัจจัยหนุนที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นไทยมากที่สุด คือ การไหลเข้าของเงินทุน

ปัจจัยจุดที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นไทยมากที่สุด คือ สถานการณ์ความขัดแย้งระหว่าง

ประเทศ

“ผลสำรวจ ณ เดือนกันยายน 2567 รายกลุ่มนักลงทุน พบว่า ความเชื่อมั่นนักลงทุนทุกกลุ่มปรับเพิ่มขึ้น โดยกลุ่มนักลงทุนบุคคลปรับเพิ่ม 2.3% มาอยู่ที่ระดับ 147.62 กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ปรับเพิ่ม 21.2% มาอยู่ที่ระดับ 175.00 กลุ่มนักลงทุนสถาบันในประเทศปรับเพิ่ม 16.7% มาอยู่ที่ระดับ 140.00 และกลุ่มนักลงทุนต่างประเทศปรับเพิ่ม 60.0% อยู่ที่ระดับ 200.00

ในช่วงเดือนกันยายน 2567 SET Index ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยได้ปัจจัยบวกในประเทศจากการเปิดขายกองทุนวายุภักษ์มูลค่า 150,000 ล้านบาท การจัดตั้งรัฐบาลที่เป็นไปอย่างราบรื่น มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจผ่านการแจกเงิน 10,000 บาทแก่กลุ่มเปราะบาง การแข็งค่าของค่าเงินบาท และจากปัจจัยนอกประเทศ อาทิ การลดดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ลง 0.5% ครั้งแรกในรอบ 4 ปี และการไหลเข้าของเงินทุน โดย SET Index ณ สิ้นเดือนกันยายน 2567 ปิดที่ 1,448.83 ปรับตัวเพิ่มขึ้น 6.6% จากเดือน

ก่อนหน้า ปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในเดือนกันยายน 2567 อยู่ที่ 62,503 ล้านบาท นักลงทุนต่างชาติกลับมาซื้อสุทธิ 28,904 ล้านบาท โดยตั้งแต่ต้นปี นักลงทุนต่างชาติยังคงขายสุทธิกว่า 94,789 ล้านบาท

ปัจจัยต่างประเทศที่ต้องติดตามได้แก่ ทิศทางการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ ทิศทางดอกเบี้ยนโยบายในประเทศ เศรษฐกิจสำคัญ อาทิ ยุโรปโซน อังกฤษ ญี่ปุ่น นอกจากนี้ มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจครั้งใหญ่ของทางการจีนทั้งด้านเศรษฐกิจ และด้านตลาดทุน รวมถึงสถานการณ์ความตึงเครียดในภูมิภาคตะวันออกกลางที่ยังคงมีแนวโน้มที่จะทวีความรุนแรงเพิ่มขึ้น ในส่วนของปัจจัยในประเทศที่น่าติดตาม ได้แก่ แนวโน้มการเติบโตของเศรษฐกิจไทยซึ่งได้อานิสงส์จากภาคการท่องเที่ยวและการบริโภคในประเทศ ความผันผวนของค่าเงินบาท ซึ่งอาจจะกระทบการส่งออก แนวทางของ กนง. ในการประกาศอัตราดอกเบี้ยนโยบายครั้งถัดไป การประกาศผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนไตรมาส 3/2567 และการเริ่มเข้าลงทุนในกองทุนวายุภักษ์”

'อ๊ววาย' ชี้ความต้องการซื้อรถยนต์ไฟฟ้าทั่วโลกชะลอตัวลง

จากความกังวลของผู้บริโภคเรื่องโครงสร้างพื้นฐาน
สำหรับการชาร์จไฟที่ไม่เพียงพอ

ข้อมูลจากรายงานประจำปี EY GLOBAL MOBILITY CONSUMER INDEX ปีที่ 5 ระบุว่า ความต้องการรถยนต์ไฟฟ้า (ELECTRIC VEHICLE - EV) ทั่วโลกชะลอตัวลง นอกจากนี้ ผู้จะซื้อรถยนต์ไฟฟ้าในอนาคตยังมีความกังวลเกี่ยวกับการมีโครงสร้างพื้นฐานด้านการชาร์จไฟที่ไม่เพียงพออีกด้วย

รายงานดังกล่าวได้ทำการสำรวจความคิดเห็นจากประชากร 19,000 คนจาก 28 ประเทศทั่วโลก โดยข้อมูลจากรายงานแสดงให้เห็นว่าแม้ผู้ที่ต้องการซื้อรถยนต์ไฟฟ้าทั่วโลกจะเพิ่มขึ้นจาก 55% เป็น 58% เมื่อเทียบกับปีก่อน แต่ตัวเลขความต้องการก็เริ่มชะลอตัว หลังเพิ่มขึ้นจาก 30% เป็น 55% ในช่วงระหว่างปี 2563 ถึง ปี 2566

ความกังวลหลายประการยังคงสร้างความลังเลใจแก่ผู้สนใจซื้อบางส่วน โดย 27% ของผู้ตอบแบบสอบถามระบุว่า เรื่องหลักที่กังวลคือการขาดโครงสร้างพื้นฐานด้านการชาร์จ ในขณะที่ 25% กังวลเกี่ยวกับระยะทางที่วิ่งได้ต่อการชาร์จหนึ่งครั้ง และ 18% กล่าวว่ารถยนต์ไฟฟ้าใช้เวลาในการชาร์จนานเกินไป ในรายงานฉบับล่าสุดนี้ เป็นครั้งแรกที่มีการระบุถึงความกังวลเกี่ยวกับค่าใช้จ่ายการเปลี่ยนแบตเตอรี่ที่สูง โดยมีผู้สนใจซื้อรถยนต์ไฟฟ้า 26% ที่กล่าวถึงเรื่องนี้

ในปี 2567 ราคาน้ำมันที่สูงยังคงแข่งขันกับปัจจัยอื่นในการจูงใจให้ผู้บริโภคซื้อรถยนต์ไฟฟ้า โดย 37% ระบุว่าเป็นสาเหตุหลัก (ประเทศไทย 42%) และความกังวลด้านสิ่งแวดล้อมยังคงได้รับความสำคัญเป็นลำดับรองในช่วงไม่กี่ปีที่ผ่านมา โดยความตั้งใจซื้อรถยนต์ทั่วโลกเพิ่มขึ้นจาก 44% เป็น 51% ในขณะที่ประเทศไทยอยู่ที่ 57%

วิไลลักษณ์ เลหาศรีสกุล หัวหน้าสายงานตรวจสอบบัญชี อ๊ววายประเทศไทย กล่าวว่า

"ตัวเลขในปัจจุบันเป็นสัญญาณเตือนให้ภาคธุรกิจยานยนต์ พลังงาน และภาครัฐตื่นตัว แม้ว่ารถยนต์ไฟฟ้าเป็นอนาคตของการเดินทาง ข้อมูลจากผลการศึกษากลับมาแสดงให้เห็นว่าปัญหาเรื่องโครงสร้างพื้นฐานสำหรับการชาร์จ ระยะทางที่วิ่งได้ต่อการชาร์จหนึ่งครั้ง และค่าใช้จ่ายที่สูงในการเปลี่ยนแบตเตอรี่ที่ยังคงมีอยู่ ทำให้ผู้บริโภคจำนวนมากยังคงมีความลังเลกับรถยนต์ไฟฟ้า โดยเฉพาะอย่างยิ่งในเรื่องโครงสร้างพื้นฐานและระยะทางที่วิ่งได้ ทั้งหมดนี้ไม่ใช่ข้อกังวลที่เพิ่งเกิดขึ้น โดยเป็นปัญหาที่ต้องใช้ความพยายามอย่างต่อเนื่องร่วมกันทั้งระบบนิเวศเพื่อให้แน่ใจว่าปัญหาเหล่านี้จะได้รับการแก้ไข มิฉะนั้น อาจมีความเสี่ยงที่จะทำให้ผู้บริโภคเลิกให้ความสนใจรถยนต์ไฟฟ้าในช่วงเวลาที่รถยนต์ไฟฟ้าควรมีโอกาสเติบโต"

ผู้บริโภคกำลังหันไปสนใจแบรนด์รถยนต์ไฟฟ้าของจีนมากขึ้นหรือไม่

ในช่วงไม่กี่ปีที่ผ่านมา รถยนต์ไฟฟ้าสัญชาติจีนทำผลงานได้ดีมาก โดยเฉพาะในตลาดต่างประเทศ เมื่อพิจารณาในแง่ของการเลือกแบรนด์ ข้อมูลแสดงให้เห็นว่าผู้บริโภคในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก 30% ที่ตั้งใจจะซื้อรถยนต์ไฟฟ้า มีแบรนด์จีนอย่างน้อยหนึ่งแบรนด์อยู่ในตัวเลือกสามอันดับแรก แต่ตัวเลขดังกล่าวลดลงเหลือ 16% สำหรับผู้ตอบแบบสำรวจในละตินอเมริกา และ 12% ในยุโรป โดยผู้ตอบแบบสำรวจทั่วโลกระบุว่าเหตุผลหลักที่จะทำให้พวกเขาพิจารณาแบรนด์รถยนต์ไฟฟ้าจากจีนคือ ราคาที่คุ้มค่า (52%) และข้อเสนอที่ดึงดูดใจของรถยนต์ไฟฟ้า (49%) แต่เรื่องราคาที่คุ้มค่ากลับเป็นเหตุผลสำคัญน้อยกว่าสำหรับผู้ตอบแบบสำรวจในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก (48%) และประเทศไทย (45%)

นอกจากนี้ รายงานยังเผยให้เห็นถึงทัศนคติที่เปลี่ยนแปลงไปของคนแต่ละรุ่น โดยกลุ่มมิลเลนเนียลและกลุ่ม GEN Z ยกให้ราคาที่คุ้มค่าเป็นเหตุผลหลักในการพิจารณาแบรนด์รถยนต์ไฟฟ้าจากจีน แต่ GEN Z กลับมีความคิดเห็นที่แตกต่างออกไปในเรื่องความไว้วางใจแบรนด์ โดยมี GEN Z เพียง 36% เท่านั้นที่เห็นว่าความไว้วางใจต่อแบรนด์จีนเป็นปัจจัยในการตัดสินใจซื้อ ในขณะที่กลุ่มมิลเลนเนียลคิดเช่นนั้นถึง 41%

"แบรนด์สัญชาติจีนนำเสนอคุณค่าที่ดึงดูดใจผู้บริโภค โดยมีรถยนต์ไฟฟ้าราคาไม่แพงให้เลือกมากมาย ซึ่งมาพร้อมกับเทคโนโลยีต่าง ๆ ที่ตามปกติไม่มีในรถยนต์ที่ใช้น้ำมันเบนซินหรือดีเซล อย่างไรก็ตาม ความท้าทายอย่างเช่นการขาดความรู้เกี่ยวกับแบรนด์และปัญหาเรื่องความไว้วางใจที่ทวีความรุนแรงเพิ่มขึ้นยังคงมีอยู่ เราคาดว่าแบรนด์จีนจะลงทุนกับพันธมิตรในประเทศต่อไปและดำเนินการส่งเสริมการตลาดเพื่อเพิ่มการรับรู้เกี่ยวกับแบรนด์ต่อไป" วิไลลักษณ์กล่าวเสริม

การเพิ่มการรับรู้เกี่ยวกับเทคโนโลยีการเชื่อมต่อของยานยนต์

เทคโนโลยีการเชื่อมต่อของยานยนต์ (CONNECTED CAR) กลายเป็นเรื่องหลักที่ผู้ผลิต

รถยนต์ทั่วโลกใช้แข่งขันกันเพื่อแย่งชิงลูกค้า แต่ผู้ผลิตต้องเดินหน้าความพยายามในเรื่องนี้ต่อไป ผู้บริโภคที่ตอบแบบสำรวจให้ความสนใจอย่างมากกับเทคโนโลยีการเชื่อมต่อ โดยเฉพาะเทคโนโลยีที่ช่วยในการนำทางและการปรับปรุงด้านความปลอดภัย โดยผู้ตอบแบบสำรวจกว่า 60% ระบุว่า หากมีเทคโนโลยีดังกล่าว พวกเขาจะใช้อย่างแน่นอน อย่างไรก็ตาม สัดส่วนของผู้ตอบที่ให้ความสนใจบริการด้านอื่นกลับต่ำกว่า โดยบริการและการบำรุงรักษาอยู่ที่ 37% ส่วนการเพิ่มสมรรถนะของรถยนต์ที่เพียง 21%

นอกจากนี้ ยังมีข้อกังวลเกี่ยวกับค่าบริการสำหรับรถยนต์ที่ใช้เทคโนโลยีเชื่อมต่ออินเทอร์เน็ต โดย 49% ของผู้ตอบแบบสำรวจทั่วโลกระบุว่าบริการดังกล่าวมีราคาแพงเกินไป (45% สำหรับประเทศไทย) ในแง่ของการแบ่งปันข้อมูล (DATA SHARING) 36% ทั่วโลกกังวลเกี่ยวกับการแบ่งปันข้อมูลที่น่าสนใจคือ คนแต่ละรุ่นมีความเห็นที่แตกต่างกันในเรื่องนี้เพียงเล็กน้อยเท่านั้น โดยกลุ่ม GEN Z และเบบี้บูมเมอร์ที่กังวลกับการแบ่งปันข้อมูลมีสัดส่วนอยู่ที่ 33% และ 34% ตามลำดับ ส่วนกลุ่ม GEN X และกลุ่มมิลเลนเนียล มีความกังวลมากที่สุดเกี่ยวกับการแบ่งปันข้อมูล โดยมีสัดส่วนที่ 37% ทั้งสองกลุ่ม

"เห็นได้ชัดว่ารถยนต์ที่มีเทคโนโลยีการเชื่อมต่อจะต้องสามารถตอบโจทย์ผู้บริโภคให้ได้ โดยข้อมูลของเราแสดงให้เห็นว่าผู้บริโภคที่ตอบแบบสำรวจให้ความสำคัญกับคุณสมบัติการเชื่อมต่อของยานยนต์ที่มีเทคโนโลยีนี้เป็นอันดับต้น ๆ โดยเฉพาะด้านความปลอดภัย และมองว่าบริการเสริมบางอย่างไม่จำเป็น ความรู้ที่ว่าการเชื่อมต่อมีราคาแพงและข้อกังวลด้านความปลอดภัยของข้อมูลยังคงส่งผลกระทบอย่างมากต่อความพยายามในการสร้างรายได้จากข้อมูลของผู้ผลิตรถยนต์ นอกจากนี้ แม้ความกังวลเรื่องความเป็นส่วนตัวส่วนตัวจะมีผลต่อผู้ตอบแบบสำรวจในสัดส่วนที่สูงมาก แต่ผลการวิจัยเผยให้เห็นว่าการให้สิ่งจูงใจอาจกระตุ้นให้ผู้บริโภคยอมแบ่งปันข้อมูลของตนได้ โดย 56% ของผู้บริโภคที่ตอบแบบสำรวจทั่วโลกเชื่อว่าสิ่งจูงใจ ทั้งสิ่งจูงใจที่เป็นตัวเงินหรือสิ่งจูงใจในรูปแบบอื่นมีความจำเป็นสำหรับการกระตุ้นให้เกิดการแบ่งปันข้อมูลรถยนต์หรือข้อมูลส่วนบุคคล และผู้ผลิตรถยนต์ซึ่งต้องการสร้างรายได้จากจุดนี้อย่างเต็มที่ ต้องหาทางตอบโจทย์นี้ให้ได้" วิไลลักษณ์ กล่าวสรุป

ฟิทช์ เรตติ้งส์ มองการเติบโตของเศรษฐกิจไทย

เผชิญความท้าทายจากการชะลอตัวของ
เศรษฐกิจโลกและระดับหนี้สินที่สูง

ประเทศไทยเผชิญกับความท้าทายจากอัตราการเติบโตของเศรษฐกิจ (GDP) ในระดับที่ค่อนข้างต่ำเมื่อเทียบกับประเทศอื่นในเอเชียและปรับตัวด้อยลงในด้านการคลังของรัฐบาล (PUBLIC FINANCE) แม้ว่าด้านหนี้สินต่างประเทศ (EXTERNAL FINANCE) จะยังคงเป็นจุดแข็งที่สำคัญ นักวิเคราะห์จากฟิทช์ เรตติ้งส์ กล่าวในงานสัมมนาประจำปีของบริษัทที่จัดขึ้นในวันนี้

งานสัมมนาประกอบด้วยการนำเสนอและการสนทนาที่ให้ข้อมูลเชิงลึกเกี่ยวกับแนวโน้มเศรษฐกิจและธนาคารในประเทศไทย และประเทศอื่นในภูมิภาคเอเชีย งานเริ่มต้นด้วยการกล่าวเปิดงานโดย ดร. เผ่าภูมิ โรจนสกุล รัฐมนตรีช่วยว่าการกระทรวงการคลัง ซึ่งให้ภาพรวมเกี่ยวกับแนวโน้มเศรษฐกิจและมาตรการปฏิรูปทางเศรษฐกิจของไทย จากนั้นมีการนำเสนอเกี่ยวกับการจัดสรรสินทรัพย์และแนวโน้มการลงทุนโดย คุณทรงพล ชีวะปัญญาโรจน์ เลขาธิการกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ ซึ่งได้วิเคราะห์ความท้าทายในการลงทุนภายใต้สภาวะเศรษฐกิจปัจจุบัน

คุณโทมัส รุคมาเกอร์ ผู้อำนวยการอาวุโส กลุ่มจัดอันดับเครดิตประเทศในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก ของฟิทช์เรตติ้งส์ ได้นำเสนอเกี่ยวกับความเสี่ยงของเศรษฐกิจโลก และแนวโน้มเศรษฐกิจในภูมิภาคเอเชีย โดยได้กล่าวว่าอัตราการเติบโตเศรษฐกิจโลกคาดว่าจะชะลอตัวเล็กน้อยในปี 2568 มาอยู่ที่ 2.5% จาก 2.7% ในปี 2567 ซึ่งยังคงสอดคล้องกับแนวโน้มในอดีต อัตราการว่างงานกำลังปรับตัวเพิ่มขึ้นในกลุ่มประเทศที่พัฒนาแล้ว (ADVANCED ECONOMIES)

ซึ่งทำให้นักกลางสามารถผ่อนคลายนโยบายการเงิน ส่งผลให้ประเทศในภูมิภาคเอเชียบางประเทศสามารถดำเนินนโยบายทางการเงินที่คล่องตัวได้ ความเสี่ยงที่อาจมีผลกระทบต่อแนวโน้มของเศรษฐกิจของประเทศในภูมิภาคเอเชีย นั้น อาจเกิดขึ้นได้จากความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ (GEOPOLITICS) และการเพิ่มขึ้นของนโยบายกีดกันทางการค้า โดยเฉพาะอย่างยิ่งเมื่อการส่งออกเป็นตัวขับเคลื่อนเศรษฐกิจที่สำคัญสำหรับประเทศในภูมิภาคนี้

การใช้มาตรการรัดเข็มขัดทางการคลังของกลุ่มประเทศในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก ซึ่งรวมถึงประเทศไทย นั้น โดยทั่วไปยังคงมีความล่าช้ากว่าเมื่อเทียบกับภูมิภาคอื่น อัตราส่วนหนี้สินสาธารณะต่อ GDP ของประเทศไทยปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญตั้งแต่ปี 2562 และคาดว่าจะการขาดดุลงบประมาณ (FISCAL DEFICIT) น่าจะยังคงอยู่สูงกว่า 4% ของ GDP ในปี 2568 โดยฟิทช์คาดการณ์นโยบายต่างๆ ยังคงมีความต่อเนื่องหลังจากมีการเปลี่ยนแปลงผู้นำรัฐบาล ทั้งนี้ประเทศไทยสามารถจัดหาเงินทุนสำหรับการขาดดุลได้ในต้นทุนที่ค่อนข้าง

ต่ำเมื่อเทียบกับอื่นในภูมิภาค และยังมีระดับหนี้สินต่างประเทศเป็นจุดแข็ง

ในหัวข้อสุดท้ายเป็นการนำเสนอแนวโน้มการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทยและในภูมิภาคเอเชียโดย คุณพาสันต์ สิงห์ ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายสถาบันการเงินของ ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) ซึ่งกล่าวว่า แนวโน้มการดำเนินงานของธนาคารในภูมิภาคเอเชียนั้นมีความแตกต่างกัน โดยที่ธนาคารในประเทศที่เป็นตลาดเกิดใหม่ (EMERGING MARKET)

มีแนวโน้มการดำเนินงานที่ปรับตัวดีขึ้นมากกว่าธนาคารในประเทศที่พัฒนาแล้ว (DEVELOPED MARKET) สำหรับประเทศในตลาดเกิดใหม่ฟิทช์คาดว่า ธนาคารในประเทศอินโดนีเซียและประเทศฟิลิปปินส์จะมีผลประกอบการที่เติบโตขึ้นต่อเนื่อง สำหรับธนาคารไทยนั้นผลประกอบการได้ฟื้นตัวขึ้นแล้วอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเทียบกับช่วงการแพร่ระบาดของโควิด และความเสี่ยงได้มีการปรับตัวลดลงไปแล้ว อย่างไรก็ตาม ธนาคารไทยยังคงต้องเผชิญกับแรงกดดันด้านคุณภาพสินทรัพย์อยู่ในระยะสั้น และความท้าทายด้านกลยุทธ์การเติบโตและการแข่งขันในระยะยาว

บล.ทรินิตี้ แจกหุ้นนำลงทุนโค้งสุดท้ายของปี

วายุภักษ์ 1.5 แสนล้านบาทช่วยพยุงดัชนี

-“ทรินิตี้” มองตลาดหุ้นไตรมาสที่ 4 ทรงตัวสูงต่อ ให้กรอบแนวต้านระดับ 1480 และ 1520 จุด ส่วนแนวรับประเมินที่ 1400 และ 1370 จุด ชอบกลุ่มหุ้นอิงเศรษฐกิจในประเทศรับานิสงค์นโยบายรัฐกระตุ้น!! เน้น 5 กลุ่มหุ้นน่าสนใจ ส่วนหุ้นเดือนตุลาคม สภาพคล่องไหลเข้าทุกทิศทาง วายุภักษ์ 1 วงเงิน 1.5 แสนล้านบาทช่วยพยุงดัชนี และ USD CARRY TRADE ที่ยังคงดำเนินต่อไป

นายณัฐชาติ เมฆมาสิน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด เปิดเผยถึงแนวโน้มการลงทุนไตรมาสที่ 4 ว่าจะสามารถแกว่งทรงตัวต่อเนื่องจากไตรมาสที่ 3 แม้ UPSIDE จะเริ่มถูกจำกัดจาก VALUATION ที่สูงขึ้น แต่คาดว่า DOWNSIDE ก็จะถูกจำกัดจากสภาพคล่องที่เอ่อล้นจากหลายทิศทางด้วยกัน ประเมินกรอบแนวต้านของ SET INDEX ที่ระดับ 1480 และ 1520 จุด ส่วนแนวรับประเมินที่ 1400 และ 1370 จุดตามลำดับ

สำหรับกลยุทธ์การลงทุนนั้น STOCK SELECTION จะยังคงเป็นกุญแจสำคัญสำหรับการลงทุนไตรมาสที่ 4 นี้ เน้นนำหุ้นกลุ่ม DOMESTIC CYCLICALS ที่อิงกับการเติบโตของเศรษฐกิจภายในประเทศ อาทิเช่น กลุ่มค้าปลีก อสังหาริมทรัพย์ ไฟแนนซ์ เนื่องจากคาดหวังปัจจัยกระตุ้นทางด้านนโยบายเศรษฐกิจที่รัฐบาลน่าจะทยอยออกมาอย่างต่อเนื่อง ไม่นับรวมกับการเข้าสู่ช่วงเทศกาล และ UPSIDE SURPRISE ที่อาจเกิดขึ้นหากมีการปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำในช่วงถัดไป

ขณะที่กลุ่ม GLOBAL CYCLICALS ที่อิงกับเศรษฐกิจภายนอกนั้น แม้ VALUATION ของหุ้นเหล่านี้ส่วนใหญ่จะยังอยู่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย แต่แนะนำให้หลีกเลี่ยงไปก่อน เนื่องจากไม่มั่นใจต่อแนวโน้มเศรษฐกิจโลกในช่วง 3-6 เดือนข้างหน้ามากนัก

นายณัฐชาติ กล่าวว่าในส่วนหุ้นเด่นไตรมาส 4 ปี 2567 ได้แก่

1. กลุ่มหุ้นที่เตรียมเข้าสู่ HIGH SEASON ของการบริโภคและการท่องเที่ยว เลือก HMPRO, ERW

2. กลุ่มหุ้น DOMESTIC ที่มีเงินปันผลสูง และยังคงมี VALUATION ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย เลือก AP, ICHI

3. กลุ่มกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (IFF) และทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITS) ที่ยังคงมีระดับ DIVIDEND YIELD และ DIVIDEND YIELD GAP สูงกว่าค่าเฉลี่ย เลือก DIF, CPNREIT

4. กลุ่มหุ้นที่คาดว่าจะถูกนำเข้าสู่ดัชนี SET50 ในรอบถัดไป เลือก COM7, SAWAD

และ 5. กลุ่มหุ้นที่จะได้อานิสงค์ หากมีการปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำในช่วงถัดไป เลือก AEONTS, KTC

สำหรับกลยุทธ์การลงทุนเดือนตุลาคม 2567 นั้น คาดตลาดหุ้นไทยจะยังคงทรงตัวได้ แม้ VALUATION จะทรงตัวในระดับสูงแล้วก็ตาม เนื่องจาก ณ ขณะนี้ โมเมนตัมของ SENTIMENT, FLOWS และ LIQUIDITY ยังคงอยู่ในเกณฑ์ดี และในเดือนนี้จะมีสภาพคล่องจากกองทุนวายุภักษ์มูลค่ากว่า 1.5 แสนล้านบาทที่จะเป็นตัวช่วยพยุงภาพของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ

นายณัฐชาติ กล่าวว่า ปัจจัยที่น่าติดตามในเดือนนี้ ได้แก่ 1. การทยอย PREVIEW ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนประจำไตรมาส 3/67 ซึ่งถ้าหากออกมามีสัญญาณอ่อนแอ อาจเห็นการขายทำกำไรเกิดขึ้นชั่วคราว และ 2. การประชุมกนง. ในวันที่ 16 ต.ค. ซึ่งถ้าหากกนง.มีการส่งสัญญาณ DOVISH มากขึ้น อาจทำให้เงินบาทเริ่มหยุดแข็งค่า จนนำมาสู่การขายลืดอกทำกำไรชั่วคราวของนักลงทุนต่างชาติด้วยเช่นกัน สำหรับกลุ่มหุ้นแนะนำ เน้น DOMESTIC PLAY และกลุ่ม IFF/REIT/UTILITIES ที่ได้ประโยชน์จาก BOND YIELD ขาลงต่อไป

เดือนตุลาคมตลาดหุ้นสหรัฐฯ จะเข้าสู่ภาวะผันผวนมากขึ้นในช่วงโค้งสุดท้าย ก่อนหน้าการเลือกตั้ง และคะแนนนิยมของผู้ท้าชิงตำแหน่งประธานาธิบดีอย่างนาง KAMALA HARRIS ดูเหมือนจะขยับสูงขึ้นเรื่อยๆ จนอาจทำให้ความกังวลต่อประเด็นสงครามการค้าลดลงชั่วคราว และความกังวลต่อการปรับเปลี่ยนอัตราภาษีในสหรัฐฯ ที่อาจกลับมาสูงขึ้นอีกครั้ง

ปัจจัยเหล่านี้มีผลทำให้ตลาดหุ้นเกิดใหม่มีโอกาสปรับตัว OUTPERFORMตลาดหุ้นพัฒนาต่อหลังจากที่ในเดือนกันยายน ได้ปรับตัว OUTPERFORM ขึ้นมาแล้วจาก 2 ปัจจัยสำคัญ ได้แก่ การออกมาตรการอัดฉีดสภาพคล่องขนาดใหญ่ของธนาคารกลางจีน และ ปรากฏการณ์ USD CARRY TRADE ที่ยังคงเกิดขึ้นต่อเนื่อง ภายหลังจากที่ FED มีการลดดอกเบี้ยนโยบายในระดับ 0.50%



TRINITY
กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้

บล.ทิสโก้คาดเงิน 'วายุภักษ์'

หมุนหุ้น ๓.ค. ขึ้น ชี้เป็นจังหวะขายทำกำไร

บล.ทิสโก้คาดเงินกองทุนวายุภักษ์หมุนหุ้นไทยเดือนตุลาคมปรับขึ้นช่วงครึ่งเดือนแรก
ชี้เป็นโอกาสขายทำกำไร และรอซื้อขึ้นอีกครั้งช่วงครึ่งเดือนหลัง พร้อมให้เป้าหมาย
เชิงกลยุทธ์สิ้นปี 2567 ที่ 1,500-1,520 จุด และเปิดซื้อหุ้นที่คาดว่าจะบโตรวม 3/2567
ออกมาดีและเป้าเงินกองทุน TESG อาจไหลเข้า

นายอภิชาติ ผู้บรรเจิดกุล, CISA ผู้
อำนวยการอาวุโส สายงานวิเคราะห์
เชิงกลยุทธ์ บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้
จำกัด เปิดเผยว่า การเริ่มเข้าลงทุน
ของกองทุนวายุภักษ์ในเดือนตุลาคมนี้
บล.ทิสโก้มองอย่างน้อยน่าจะช่วยหล่อ
เลี้ยงภาวะตลาดได้ในช่วงครึ่งเดือนแรก
แต่ในช่วงครึ่งเดือนหลัง คาดนักลงทุนจะ
หันมาโฟกัสการประกาศผลประกอบการ
และใช้ความระมัดระวังมากขึ้นก่อนการ
เลือกตั้งสหรัฐฯ ในต้นเดือนหน้า ซึ่งปกติ
ตลาดสหรัฐฯ มักจะปรับตัวลง 5-10%
ในช่วง 1 เดือนก่อนการเลือกตั้งสหรัฐฯ

ดังนั้น บล.ทิสโก้แนะนำนักลงทุนหา
จังหวะทยอยขายทำรอบกำไรในช่วงครึ่ง
เดือนแรก รอย่อตัวซื้อคืนในช่วงครึ่ง
เดือนหลัง โดยคาดหวังตลาดกลับมา
เดินหน้าขึ้นต่อในช่วงที่เหลือของปีนี้หลัง
การเลือกตั้งสหรัฐฯ มีความชัดเจน หนุน
กระแสเงินทุนต่างชาติไหลเข้าต่อ ผสาน
กับเม็ดเงินกองทุนลดหย่อนภาษีที่ปกติ
จะไหลเข้ามากสุดในช่วงปลายปี โดย
บล.ทิสโก้มีเป้าหมาย SET INDEX เชิงกล
ยุทธ์สิ้นปีนี้ที่ 1,500-1,520 จุด

ด้วยเม็ดเงินกองทุนวายุภักษ์และ
กองทุน TESG ให้ความสำคัญประเด็น
ESG ดังนั้น บล.ทิสโก้จึงคัดเลือกหุ้น
ที่อยู่ใน SETESG INDEX ที่มี ESG
RATING ระดับ A ขึ้นไป และเป็นหุ้น
ที่คาดว่าจะบโตรวม 3/2567 จะออก

มาดี ดังนั้น หุ้นเด่นในเดือนตุลาคม คือ
CBG, CK, CRC, HMPRO, MTC, PR9,
SIRI และ TTB ด้านแนวรับสำคัญเดือน
นี้อยู่ที่ 1,430 จุด และ 1,410+ - และ
แนวต้านสำคัญของเดือนนี้อยู่ที่ 1,480
จุด 1,500-1,520 จุดตามลำดับ

สำหรับมุมมองเรื่องค่าเงินบาท การ
ปรับลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารแห่ง
ประเทศไทย (ธปท.) และหุ้นที่ได้รับ
ประโยชน์หาก ธปท.ปรับลดอัตราดอกเบี้ย
ลงนั้น นายอภิชาติกล่าวว่า หลังจาก
ที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ปรับลด
อัตราดอกเบี้ยลง และส่งสัญญาณเชิง
ผ่อนคลายเป็นชัดเจนกว่าธนาคารกลาง
อื่นๆ ส่งผลให้ในช่วงที่ผ่านมาค่าเงินบาท
แข็งค่าขึ้นอย่างรวดเร็ว ขณะที่ในอนาคต
ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจและกลยุทธ์ทิส
โก้ (TISCO ESU) คาดว่าค่าเงินบาทมี
โอกาสแข็งค่าไปถึง 32 - 32.50 บาท
ต่อดอลลาร์สหรัฐฯ จากแรงหนุนเชิง
พื้นฐาน เช่น การเกินดุลบัญชีเดินสะพัด
และดุลบัญชีทุนเคลื่อนย้ายที่มีแนวโน้ม
เกินดุล ประกอบกับเศรษฐกิจไทยที่คาด
ว่าจะเร่งตัวขึ้นเรื่อย ๆ จนถึงไตรมาส 1
ปีหน้า จะหนุนเงินทุนต่างชาติมีแนวโน้ม
ไหลเข้าต่อเนื่อง

ทั้งนี้ คาดว่า ธปท. จะเผชิญแรงกดดัน
มากขึ้นในการปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง
มุมมองกรณีฐานบล.ทิสโก้คาดว่าคณะ
กรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) จะ

ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในต้นปี
หน้า แต่ก็มีโอกาสเพิ่มขึ้นที่จะลดอัตรา
ดอกเบี้ยได้เร็วกว่านั้น โดย บล.ทิสโก้
ขอให้นักลงทุนติดตามการประชุมในวัน
ที่ 16 ตุลาคม ว่ามติการคงดอกเบี้ยจะ
เปลี่ยนแปลงจากครั้งล่าสุดที่ 6 : 1 หรือ
ไม่ หากมติการลดดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น รวม
ถึงถ้อยแถลงใน "PRESS RELEASE" ที่
เปลี่ยนแปลงไป ก็จะสะท้อนถึงโอกาส
ที่ อาจปรับลดดอกเบี้ยเร็วขึ้นเป็นการ
ประชุมครั้งถัดไปในวันที่ 18 ธันวาคม
2567

" จากการศึกษาวัฏจักรการลดอัตรา
ดอกเบี้ยของ กนง.นับตั้งแต่ปี 2543
เป็นต้นมาพบว่า ตลาดหุ้นไทย (SET
INDEX) มักตอบสนองทางบวก (4 ใน
5 วัฏจักรดอกเบี้ยขาลงล่าสุด) โดย
SET INDEX หลังการลดดอกเบี้ยในช่วง
เวลา 1 เดือน, 2 เดือน, 3 เดือน 6 เดือน
และ 12 เดือนพบว่าจะให้ผลตอบแทน
เป็นบวกเฉลี่ย +7.2%, +7.6%, +10.0%,
+22.5% และ +24.4% ตามลำดับ โดย
กลุ่มอุตสาหกรรมที่มักเคลื่อนไหวดี
กว่าตลาด และมีโอกาสชนะตลาดสูง
ประมาณ 60-80% เรียงลำดับตามผล
ตอบแทนเฉลี่ยต่อเดือนจากมากไปหา
น้อย คือ กลุ่ม PROP ให้ผลตอบแทน
เฉลี่ยเดือนละ +3.2%, ICT +2.3%,
INSUR +2.2%, BANK +2.0%, HEALTH
+1.9% และ FIN +1.7%" นายอภิชาติ
กล่าว



กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง
VAYUPAK FUND 1
ลงทุนเพิ่มค่า วันหน้ามั่นคง

INETREIT ชูศักยภาพ "กองทรัสต์นวัตกรรมดิจิทัล"

รับเทรด AI และ Platform Service Solution หนุนดีมานด์คลาวด์ - ดาต้าเซ็นเตอร์
ร่วมขับเคลื่อนเศรษฐกิจดิจิทัล เพิ่มขีดความสามารถการแข่งขันของประเทศ

ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ไอเน็ต หรือ INETREIT ทรัสต์กองแรกและกองเดียวในประเทศไทยที่เข้าลงทุนตรงในทรัพย์สินเกี่ยวกับเมกะเทรนด์ด้านเทคโนโลยีทั้งหมด ชูศักยภาพเป็น "กองทรัสต์นวัตกรรมดิจิทัลเพื่อความมั่นคง มั่งคั่ง และยั่งยืน" รองรับดีมานด์คลาวด์ - ดาต้าเซ็นเตอร์ที่เติบโตอย่างต่อเนื่อง ขับเคลื่อนเศรษฐกิจดิจิทัลและเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของประเทศ

นายสุตทนต์ แนนหนา กรรมการผู้จัดการ บริษัท ไอเน็ต รีท แมเนจเม้นท์ จำกัด ในฐานะผู้จัดการกองทรัสต์เปิดเผยว่า INETREIT เป็นกองทรัสต์กองแรกและกองเดียวในประเทศไทยที่เข้าลงทุนตรงในทรัพย์สินเกี่ยวกับเมกะเทรนด์ด้านเทคโนโลยีทั้งหมด โดยเข้าลงทุนตรงในทรัพย์สินประเภท DATA CENTER ทั้งหมด

โดยทรัพย์สินของกองทรัสต์จัดอยู่ในหมวดหมู่ธุรกิจและอุตสาหกรรมที่มีแนวโน้มเติบโตสูงในเมกะเทรนด์ด้านเทคโนโลยีแห่งอนาคต จากการเพิ่มขึ้นของดีมานด์การเก็บและใช้ข้อมูลกฎหมายและกฎระเบียบที่กำหนดพรมแดนในการจัดเก็บข้อมูล และสัดส่วนการเข้าถึงอินเทอร์เน็ตที่เพิ่มขึ้นอย่างมาก รวมไปถึงผู้เช่าของ INETREIT เป็นผู้ประกอบธุรกิจคลาวด์และดาต้าเซ็นเตอร์ชั้นนำ และมีแนวโน้มเติบโตสูง รวมทั้งมีส่วนแบ่งทางการตลาดเป็นอันดับ 1 สำหรับ LOCAL CLOUD SERVICE PROVIDER ในประเทศไทย นอกจากนี้บริษัทฯ มีแผนขยายการลงทุนของกองทรัสต์ในอนาคตเพื่อสร้างการเติบโต โดยมีแผนขยายการลงทุนอย่างต่อเนื่อง เพื่อรองรับดีมานด์คลาวด์ที่เติบโตในอนาคต

ทั้งนี้ INETREIT ประเมินภาพรวมตลาดคลาวด์และดาต้าเซ็นเตอร์ในไทยมีการเติบโตอย่างรวดเร็ว โดยมูลค่าตลาดศูนย์ข้อมูล (DATA CENTER) ในประเทศไทย คาดว่าจะมีอัตราการเติบโตเฉลี่ย (CAGR) ประมาณ 4.8% และมูลค่าตลาด PUBLIC CLOUD ในประเทศไทย คาดว่าจะมีอัตราการเติบโตเฉลี่ย (CAGR) ประมาณ 19.5% ในช่วงปี 2567-2570 ซึ่งมาจากการเติบโตของความต้องการเก็บและใช้ข้อมูล เช่น BIG DATA, IOT, 5G, AI, REMOTE WORK, TELECONFERENCE, AUDIO VISUAL STREAMING การเติบโตของธุรกิจดิจิทัล E-COMMERCE ต่างๆ รวมถึงการสนับสนุนจากรัฐบาลในการส่งเสริมและพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานเศรษฐกิจดิจิทัล การใช้เทคโนโลยี AI ที่มากขึ้น การมีข้อกำหนด

ให้จัดเก็บข้อมูลของพลเมืองและข้อมูลของหน่วยงานภาครัฐและรัฐวิสาหกิจภายในพรมแดนประเทศ และการเติบโตของจำนวนประชากรในประเทศ รวมถึงทักษะด้านดิจิทัลและสัดส่วนการเข้าถึงอินเทอร์เน็ตที่เพิ่มขึ้นอย่างมาก ทำให้มีความต้องการใช้บริการคลาวด์มากขึ้น โดยเฉพาะในกลุ่มธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SMES) ที่ต้องการประหยัดค่าใช้จ่ายและเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

นอกจากนี้ AI, MACHINE LEARNING และ PLATFORM SERVICE SOLUTION ที่เป็นหนึ่งในเทรนด์ของโลกที่เติบโตอย่างรวดเร็ว จะเป็นปัจจัยที่ส่งเสริมการเติบโตของคลาวด์และธุรกิจดาต้าเซ็นเตอร์อย่างมากในปัจจุบัน เนื่องจาก AI และ PLATFORM SERVICE SOLUTION จำเป็นจะต้องใช้คลาวด์เพื่อการประมวลผลที่รวดเร็ว และการจัดเก็บข้อมูลทรัพยากรที่มีปริมาณมาก เพื่อนำมาวิเคราะห์ข้อมูล (DATA ANALYTICS) ขนาดใหญ่

ทั้งนี้ แม้ว่าในปัจจุบันมีความท้าทายด้านการแข่งขันจากผู้ให้บริการต่างประเทศที่จะเข้ามาลงทุนในประเทศไทยเพิ่มขึ้น แต่กองทรัสต์มั่นใจว่า ผู้เช่า มีจุดแข็งและข้อได้เปรียบเชิงการแข่งขัน จากการให้บริการและสนับสนุนลูกค้าอย่างรวดเร็วและมีประสิทธิภาพ โดยสามารถให้บริการแบบ 7 วันตลอด 24 ชั่วโมง (24/7) นอกจากนี้ ผู้เช่า สามารถให้บริการที่ตรงความต้องการของลูกค้า ผ่านการออกแบบการให้บริการทั้ง การจัดเก็บข้อมูล, การประมวลผล, การรักษาความปลอดภัย รวมถึงความปลอดภัยของข้อมูลที่ถูกจัดเก็บในประเทศไทย ซึ่งเป็นข้อได้เปรียบที่จะช่วยเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันกับผู้ประกอบการจากต่างประเทศ

นายสุตทนต์ แนนหนา กรรมการผู้จัดการกล่าวเพิ่มเติมว่า บริษัทฯ ประเมินภาพรวมอุตสาหกรรมคลาวด์และดาต้าเซ็นเตอร์ใน

ประเทศไทยช่วงครึ่งปีหลังว่ายังมีอัตราการเติบโตอย่างรวดเร็ว โดยมีปัจจัยขับเคลื่อนจากการขยายตัวของผู้เล่นในอุตสาหกรรมและคาดว่าจะมีผู้เล่นรายใหม่จากต่างประเทศเข้ามาลงทุนในประเทศไทยมากขึ้น ซึ่งการใช้งานคลาวด์ที่เพิ่มขึ้นในภาคธุรกิจไทย โดยเฉพาะในกลุ่มธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SMES) ที่ต้องการประหยัดค่าใช้จ่ายและเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

รวมถึงการใช้เทคโนโลยี AI และ MACHINE LEARNING ที่ต้องมีการประมวลผลข้อมูลจำนวนมาก และการสนับสนุนจากรัฐบาลผ่านนโยบายและโครงการต่างๆ จะเป็นปัจจัยสำคัญที่ส่งเสริมการเติบโตของอุตสาหกรรมนี้ ในขณะเดียวกัน กลุ่มธุรกิจไทยก็เริ่มมีการปรับปรุงมาตรฐานความปลอดภัยและการปฏิบัติตามกฎระเบียบที่เข้มงวดขึ้นเพื่อรักษาความปลอดภัยของข้อมูลลูกค้าและปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ การพัฒนาเทคโนโลยีใหม่ๆ เช่น การใช้คลาวด์ในการพัฒนา INTERNET OF THINGS (IOT) และการประมวลผลข้อมูลขนาดใหญ่ (BIG DATA) ก็เป็นปัจจัยที่ช่วยกระตุ้นการเติบโตและสร้างโอกาสทางธุรกิจใหม่ๆ ในอุตสาหกรรมนี้

"INETREIT เป็นกองทรัสต์กองแรกและกองเดียวในไทยที่ลงทุนในสินทรัพย์เทคโนโลยีโดยตรง ทำให้เราเป็นเครื่องมือทางการเงินที่สำคัญในการพัฒนาเทคโนโลยีของประเทศ นอกจากนี้ INETREIT ยังช่วยเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของประเทศ โดยเป็นแหล่งเงินทุนให้ผู้ให้บริการไทยพัฒนาเทคโนโลยีเพื่อแข่งขันกับต่างประเทศได้ แผนการลงทุนของกองทรัสต์จะลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัล ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งในการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานและการขับเคลื่อนเศรษฐกิจดิจิทัลของประเทศให้เติบโตอย่างมั่นคง มั่งคั่ง และยั่งยืน" นายสุตทนต์กล่าว

บล. อินโนเวสต์ เอกซ์ คาด SET Index ปรับตัวขึ้นแตะระดับ 1,500 จุด

ภายในปี 2567 และ 1,550 จุดในปี 2568 หุ่นเด่น
BDMS CPALL GPSC HANA และ LHHOTEL

บล. อินโนเวสต์ เอกซ์ เรือธงด้านการลงทุนภายใต้กลุ่มเอสซีบี เอกซ์ (SCBX GROUP) ประเมินภาพรวมเศรษฐกิจโลก และการลงทุนไตรมาส 4 ปี 2567 ว่าเป็นช่วงเปลี่ยนผ่านจากยุคที่เศรษฐกิจสหรัฐฯ เติบโตดีเกินคาด อัตราเงินเฟ้อสูง นโยบายการเงินเข้มงวด อัตราดอกเบี้ยทรงตัวในระดับสูง เข้าสู่ยุคที่เศรษฐกิจสหรัฐฯ เริ่มกลับมาชะลอตัวรอบใหม่ อัตราดอกเบี้ยเปลี่ยนเป็นแนวโน้มขาลงถึงปี 2568 รวมถึงนโยบายด้านเศรษฐกิจและการเมืองของสหรัฐฯ ที่ต้องจับตาในปี 2568 หลังทราบผลการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ ในเดือน พ.ย. 2567 นี้ ด้วยสภาพดังกล่าวมีโอกาสส่งผลให้ตลาดการเงินโลก โดยเฉพาะตลาดหุ้นพัฒนาแล้ว (DM) มีความผันผวนได้

อย่างไรก็ตาม ผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ที่ลดลง และการอ่อนค่าของเงินดอลลาร์สหรัฐฯ มีโอกาสช่วยหนุนความน่าสนใจของตลาดหุ้นในตลาดเกิดใหม่ (EM) รวมถึงตลาดหุ้นไทย ที่ยังได้รับอานิสงส์จากแนวโน้มเศรษฐกิจที่คาดว่าจะฟื้นตัวดีในไตรมาสที่ 4 ปี 2567 ซึ่งเป็นผลมาจากมาตรการ DIGITAL WALLET เฟส 1 ที่จะช่วยกระตุ้นการบริโภคภายในประเทศ ส่งผลให้คาดว่าบรรยากาศการลงทุนในตลาดหุ้นไทยจะปรับตัวดีขึ้นกว่าช่วงก่อนหน้า ประเมินเป้าหมาย SET INDEX อยู่ที่ 1,500 จุด ภายในสิ้นไตรมาส 4 ปี 2567 และ 1,550 จุด ในปี 2568 หุ่นเด่น ได้แก่ BDMS CPALL GPSC HANA และ LHHOTEL

นายสุกิจ อุดมศิริกุล กรรมการผู้จัดการ สายงานวิจัย บล. อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด กล่าวว่า “ปัจจัยสำคัญที่ต้องติดตามในไตรมาสที่ 4 ปี 2567 ประกอบด้วย 1) ทิศทางเศรษฐกิจสหรัฐฯ ว่าจะยังคงขยายตัวได้และไม่เกิดภาวะถดถอย ตามที่ตลาดกำลังคาดการณ์หรือไม่ 2) ผลการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ ซึ่งจะมีผลต่อเนื่องต่อเศรษฐกิจและการเมืองโลก เนื่องจากแนวโน้มนโยบายของทั้ง 2 พรรคแตกต่างกัน 3) ทิศทางธุรกิจเทคโนโลยีว่าจะสามารถรักษ้อัตราการเติบโตได้ต่อเนื่องหรือไม่ และ 4) นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจไทยในด้านอื่นๆ ต่อจาก DIGITAL WALLET คืออะไร ทั้งนี้ มีความเห็นว่าการฟื้นตัวของตลาดหุ้นไทยในช่วง เดือน ส.ค. - ก.ย. เนื่องจาก “วิกฤตความเชื่อมั่นคลี่คลาย” ส่งผลให้ราคาหุ้นกลับไปสะท้อนปัจจัยพื้นฐาน เห็นได้จากมูลค่าการซื้อขายต่อวันเพิ่มขึ้นกว่า 30% จากค่าเฉลี่ย 8 เดือนของปี 2567 นักลงทุนต่างชาติกลับมาซื้อสุทธิต่อเนื่อง และทำให้ตลาดหุ้นไทยมีผลตอบแทนที่ใกล้เคียงตลาดหุ้นเพื่อนบ้านมากขึ้น”

นายสุทธิชัย คุ่มวรชัย หัวหน้าฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน บล. อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด เปิดเผยว่า “เศรษฐกิจโลกยังคงขยายตัวได้ดี แม้ในระยะถัดไปประเทศหลักจะเริ่มชะลอตัวในลักษณะ SOFT-LANDING การลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ จะเป็นจุดเริ่มต้นให้ธนาคารกลางอื่นๆ เริ่มลดอัตราดอกเบี้ยตาม ช่วยหนุนความน่าสนใจของตลาดหุ้นในตลาดเกิดใหม่ (EM) รวมถึงประเทศไทยด้านอัตราเงินเฟ้อยังชะลอตัว เมื่อมองไปข้างหน้าเงินเพื่อที่มาจากราคาพลังงานมีแนวโน้มลดลงได้ต่อจากตลาดน้ำมันที่เริ่มกำลังพลิกเข้าสู่ภาวะอุปทานส่วนเกินจากอุปสงค์ที่ชะลอตัว และอุปทานที่เพิ่มต่อเนื่อง ทั้งนี้แนะนำให้ติดตามตัวเลบเศรษฐกิจและการจ้างงานสหรัฐฯ หลังการลดดอกเบี้ย เศรษฐกิจของจีนที่อาจไม่เป็นไปตามเป้าหมายของทางการที่ 5% การเลือกตั้งสหรัฐฯ ที่จะมีผลต่อเศรษฐกิจโลกและการเมืองระหว่างประเทศ สำหรับในประเทศไทยติดตามมาตรการของรัฐบาลใหม่ รวมถึงผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่จะเป็นตัวกำหนดความเคลื่อนไหวของ SET INDEX ในระยะถัดไป”

ด้าน ดร. ปิยศักดิ์ มานะสันต์ หัวหน้านักวิจัยเศรษฐกิจ ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน บล. อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด กล่าวว่า “ในไตรมาส 4 ปี 2567 เศรษฐกิจ ดอกเบี้ย และการเมืองโลกจะเข้าสู่ยุคใหม่ โดยเศรษฐกิจหลักจะชะลอตัวลง โดยเฉพาะภาคการผลิต ดอกเบี้ยจะเข้าสู่คว่ำงัดการบาล หลังจากเฟดลดดอกเบี้ยเชิงรุก ขณะที่การเมืองโลกจะเปลี่ยนแปลงและผันผวน โดยเฉพาะในสหรัฐฯ ที่ผู้สมัครประธานาธิบดีทั้ง 2 มีนโยบายเศรษฐกิจต่างกัน ในส่วนของทิศทางเศรษฐกิจโลกนั้น เศรษฐกิจยุโรปจะขยายตัว 0.8% ในปีนี้ น้อยกว่าสหรัฐฯ ที่ขยายตัว 2.3% เศรษฐกิจจีนจะชะลอตัวลงสู่ 4.8% และญี่ปุ่นจะชะลอตัวลงสู่ 0.0% ด้านเศรษฐกิจไทยในครึ่งปีแรกชะลอตัวลงจากปัจจัยการเมืองและนโยบายการเงินการคลังตึงตัว อย่างไรก็ตามการที่รัฐบาลสามารถผลักดันนโยบาย DIGITAL WALLET ได้สำเร็จ ทำให้เศรษฐกิจไทยมีโอกาสฟื้นตัวในไตรมาส 4 โดยคาดว่าจะขยายตัวได้ 3.5% ขณะที่ทั้งปี 2567 คาดว่าเศรษฐกิจไทยจะขยายตัวได้ 2.5% ด้านคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีโอกาสลดดอกเบี้ย 1.0% ในปี 2567 และ 2568 เพื่อสนับสนุนการเติบโต นอกจากนี้การลดดอกเบี้ยจะช่วยลดการแข็งค่าของเงินบาทด้วยเช่นกัน”

ขณะที่ นายสิทธิชัย ดวงรัตนฉายา นักกลยุทธ์อาวุโส ตลาดหุ้นไทยและต่างประเทศ ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน บล. อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด เผยถึง “กลยุทธ์การลงทุนไตรมาส 4 ปี 2567 คาดว่าตลาดจะมีความผันผวน สูงจากปัจจัยกดดันจากภายนอก โดยเฉพาะอย่างยิ่งการเลือกตั้งสหรัฐฯ ที่โพลสำรวจยังคงค่อนข้างสูสี ขณะที่นโยบายของผู้สมัครทั้ง 2 ฝ่าย มีความแตกต่างกันอย่างมาก อย่างไรก็ตามการลดดอกเบี้ยของเฟดจะส่งผลดีต่อตลาดเกิดใหม่ (EM) ที่เศรษฐกิจยังคงเติบโตดีเมื่อเทียบกับตลาดพัฒนาแล้ว (DM) ส่วนดอลลาร์ที่อ่อนค่าจะช่วยหนุนให้เม็ดเงินไหลเข้าตลาดเกิดใหม่ (EM) และประเทศไทย ด้านปัจจัยในประเทศยังมีปัจจัยสนับสนุนจากการออกนโยบายเพิ่มการกระตุ้นเศรษฐกิจและความเชื่อมั่นของรัฐบาลใหม่ ทำให้ SET INDEX ยังจะสามารถปรับตัวขึ้นได้ท่ามกลางความผันผวน ประเมินเป้าหมาย SET INDEX จะปรับตัวขึ้นและแตะระดับ 1,500 จุด ภายในสิ้นปี 2567 และ 1,550 จุดในปี 2568 ซึ่งเป้าหมายหุ้นเด่น เน้นโฟกัสบริษัทที่ผลประกอบการมีแนวโน้มฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องและได้ประโยชน์จากการบริโภคภายในประเทศที่ฟื้นตัวด้วยแรงหนุนจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ และได้ประโยชน์จากการปรับลดอัตราดอกเบี้ย ได้แก่ BDMS CPALL GPSC HANA และ LHHOTEL”

“ในขณะที่หุ้นต่างประเทศหลังจากเฟดมีการปรับลดดอกเบี้ย เพื่อช่วยลดทอนผลกระทบจากเศรษฐกิจและการจ้างงานที่เริ่มชะลอตัวในภาวะที่เศรษฐกิจยังไม่เข้าสู่ภาวะถดถอย การลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงยังคงมีความน่าสนใจ โดยหุ้นกลุ่มที่ได้ประโยชน์จากภาวะดอกเบี้ยขาลง ได้แก่ กลุ่มซ่อมแซมตกแต่งบ้าน

(HD, LOW) กลุ่มพลังงานสะอาด (FSLR, ENPH) หุ้นที่มี VALUATION ไม่แพงและปันผลสูง (VZ, PFE, F, TGT) หุ้นเทคโนโลยีที่ผลประกอบการยังมีแนวโน้มดี (MSFT, AMD, CRM, PANW, NVDA) นอกจากตลาดสหรัฐฯ เรายังมองว่าการลงทุนต้องเน้นเลือกหุ้นที่มีพื้นฐานดีกว่าประเด็นความถูกต้องของการประเมินมูลค่าหุ้น โดยในตลาดยุโรปเราเน้นไปที่หุ้นพลังงานสะอาดและได้ SENTIMENT จากดอกเบี้ยขาลงอย่าง IBERDROLA และ ENEL ส่วนกลุ่มเทคโนโลยีเน้นไปที่กลุ่มที่อิงกับอุตสาหกรรมยานยนต์น้อยอย่าง ASML, SAP ในขณะที่ตลาดหุ้นจีนให้เน้นไปที่โครงสร้างพื้นฐานอุตสาหกรรมใหม่อย่าง CHINA MOBILE, CATL, CRRC, SMIC และหุ้นที่มีพื้นฐานดีและผันแปรจากปัจจัยภายนอกน้อยอย่าง BYD, LUXSHARE, TENCENT, TRIP.COM, XIAOMI นอกจากนั้นหุ้นในตลาดเอเชียที่มีอัตราการเติบโตดีได้แก่ FPT, HON HAI, INFOSYS, MEDIATEK, SK HYNIX, TSMC”

นายวิศกรณ์ ศิริวรรณ, CFA, ผู้อำนวยการ INVESTMENT STRATEGIST ฝ่าย WEALTH PRODUCTS & STRATEGY บล. อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด กล่าวทิ้งท้ายว่า “สถานการณ์การลงทุนในช่วงปลายไตรมาสที่ 3 นั้นเต็มไปด้วยความผันผวนและคาดว่าจะเพิ่มสูงขึ้นเรื่อยๆ ในไตรมาสสุดท้ายของปี ไปจนกว่าเหตุการณ์สำคัญ 3 เหตุการณ์จะสิ้นสุดลง ได้แก่ 1. ผลกระทบของการลดดอกเบี้ยเฟดในครั้งแรก 2. ผลการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ 3. การปรับลดมุมมองความคาดหวังด้านการเติบโตในหุ้นขนาดใหญ่”

“INNOVESTX ยังคงมุมมองภาพการเกิด SOFT-LANDING อันสะท้อนผ่านการชะลอตัวของเงินเฟ้อ และการจ้างงานของสหรัฐฯ ในขณะที่ยังคงเติบโตของ GDP สหรัฐฯ นั้นยังคงขยายตัวได้ในระดับที่เหนือกว่าการเติบโตในระยะยาวที่ 1.8% เราประเมินว่าตลาดหุ้นโลกโดยรวมจะผันผวนในช่วงครึ่งแรกของไตรมาสที่ 4 และจะเริ่มฟื้นตัวได้หลังการเลือกตั้งจบลง เราจึงแนะนำให้เน้นลงทุนลดสัดส่วนการถือครองการลงทุนในหุ้นขนาดใหญ่สหรัฐฯ ลง ตลอดจนหุ้นไทยที่ฟื้นตัวขึ้นมารับข่าวการเมืองในระยะสั้น และกระจายการลงทุนใน US SMALL CAP VALUE เพิ่มเติมสำหรับรองรับการลดดอกเบี้ยและการเลือกตั้งที่จะมาถึง รวมถึงปรับมุมมองเพิ่มในตราสารหนี้ที่มีทิศทางลดดอกเบี้ยของเฟดในปีนี้เป็นที่น่าที่ชัดเจนมากขึ้น โดย INNOVESTX กลับมาเพิ่มสัดส่วนเงินสดในระยะสั้นเป็นครั้งแรกในรอบปี เพื่อสำรองสภาพคล่องสำหรับการลงทุนใหม่ที่จะมาถึง ด้วยธีมการลงทุนดังกล่าวเราจึงขมวดมุมมอง SOFT-LANDING, NEUTRALIZE POLITICAL RISK และ RATE CUT CYCLE ผ่านกองทุน ASP-USSMALL ลงทุนในหุ้นสหรัฐฯ คุณภาพขนาดเล็ก, กองทุนเวียดนาม PRINCIPAL VNEQ-A เพื่อรับประโยชน์กรณีสงครามการค้ารุนแรงขึ้น และกองทุนทองคำ BGOLD เพื่อรับการขาดดุลการคลังสหรัฐฯ ที่กำลังจะเกิดขึ้นในช่วงต่อจากนี้”

KKP ชี้มาตรการแจกเงิน หนุนเศรษฐกิจไทยฟื้นชั่วคราว

ปรับ GDP ปี 67 เป็น 2.8% และปี 68 เป็น 3.0%

แม้ว่าเศรษฐกิจไทยยังคงเผชิญความท้าทายจากปัญหาเชิงโครงสร้างในระยะยาว KKP RESEARCH ปรับประมาณการเศรษฐกิจสำหรับปี 2567 ขึ้นจาก 2.6% เป็น 2.8% และปี 2568 ขึ้นจาก 2.8% เป็น 3.0% เพื่อสะท้อนแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในระยะสั้น จากสองปัจจัยบวกที่สำคัญ คือ 1) การแจกเงินให้กลุ่มเปราะบางของภาครัฐในช่วงไตรมาส 4 ปี 2567 และงบประมาณกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมที่จัดสรรไว้สำหรับปี 2568 2) การปรับตัวดีขึ้นของการส่งออกบางกลุ่ม โดยเฉพาะกลุ่มสินค้าที่เกี่ยวข้องกับอิเล็กทรอนิกส์ซึ่งเป็นการฟื้นตัวตามวัฏจักรอิเล็กทรอนิกส์โลก ในขณะที่การลงทุนภาคเอกชน ภาคการผลิตบางกลุ่ม และการบริโภคสินค้าคงทนยังคงเป็นปัจจัยฉุดเศรษฐกิจไทยในช่วงที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม การฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยยังเป็นการปรับตัวขึ้นในระยะสั้นเท่านั้นจากแรงกดดันเชิงโครงสร้างในระยะยาวต่อเศรษฐกิจไทยที่ยังคงมีอยู่ ไม่ว่าจะเป็นโครงสร้างประชากรที่เข้าสู่สังคมสูงอายุ ปัญหาความสามารถในการแข่งขันระยะยาวในภาคการผลิต และหนี้ครัวเรือนที่ยังอยู่ในระดับสูง โดยประเมินว่าการเติบโตระยะยาวของเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มโตได้ต่ำกว่า 2.5% หากไม่มีการปฏิรูปเศรษฐกิจที่ชัดเจน

การส่งออกปรับตัวดีกว่าคาด แต่ผลต่อเศรษฐกิจอาจไม่มาก

KKP RESEARCH ปรับประมาณการการส่งออก (ที่แท้จริง) ในปี 2567 ขึ้นจาก 1.3% เป็น 2.3% จากการส่งออกในช่วงที่ผ่านมายาวตัวได้น่าพอใจที่ประเมินไว้ โดยการขยายตัวของการส่งออกปรับตัวดีขึ้นในหลายกลุ่ม อย่างไรก็ตามข้อสังเกตที่น่าสนใจ คือ ผลทางบวกต่อเศรษฐกิจจากการปรับตัวขึ้นของการส่งออกอาจมีไม่มากเท่ากับในอดีต จากหลายสาเหตุ คือ 1) การส่งออกที่ปรับตัวขึ้นในบางสินค้ามีแนวโน้มเกิดจากการ "REROUTING" หรือเป็นการเปลี่ยนเส้นทางการค้าจากจีนไปสหรัฐฯ โดยตรงเป็นการส่งสินค้าจากจีนผ่านไทยไปยังสหรัฐฯ เพื่อหลีกเลี่ยงการกีดกันทางภาษี ซึ่งอาจจะมีมูลค่าเพิ่มภายในประเทศค่อนข้างน้อย 2) การส่งออกที่เป็นตัวเงินปรับตัวดีขึ้น ในขณะที่การส่งออกที่แท้จริงอาจปรับตัวสูงขึ้นน้อยกว่า 3) การผลิตสินค้าบางกลุ่มยังไม่ปรับตัวขึ้นตามการส่งออก เนื่องจากสินค้าคงคลังที่ยังอยู่ในระดับสูง เช่น กลุ่ม ICS และ ELECTRONICS เป็นต้น จากมูลค่าเพิ่มในประเทศที่มีแนวโน้มลดลง KKP RESEARCH ประเมินว่าการเพิ่มขึ้นของการส่งออก 1% จะส่งผลบวกต่อเศรษฐกิจลดลงจากประมาณ 0.3PPT เหลือประมาณ 0.1PPT ถึง 0.2PPT เท่านั้น

ความหวังจากนโยบายภาครัฐใหม่

เศรษฐกิจไทยน่าจะได้รับผลบวกระยะสั้นจากนโยบายแจกเงินของรัฐบาลในไตรมาส 4 ปีนี้ โดยมีการแจกเงินจำนวน 142,000 ล้านบาทให้กับกลุ่มเปราะบางหรือคิดเป็นประมาณ 0.7% ของ GDP KKP RESEARCH ประเมินว่าผลต่อเศรษฐกิจในภาพรวมจะมีค่า MULTIPLIER ที่ประมาณ 0.3 โดยประเมินว่าการแจกเงินในรอบแรกส่งผลบวกต่อเศรษฐกิจประมาณ 0.2-0.3 PPT และมีแนวโน้มส่งผลให้การเติบโตของเศรษฐกิจไทยในไตรมาส 4 ปีนี้เติบโตได้เกิน 4% อย่างไรก็ตามในปีงบประมาณ 2567/68 ยังมีการอนุมัติงบประมาณอีก 150,000 - 180,000 ล้านบาท หรือคิดเป็นประมาณ 0.8% - 0.9% ของ GDP ซึ่ง KKP RESEARCH ประเมินว่าการแจกเงินก้อนที่สองจะมีการใช้งานได้ในช่วงไตรมาส 2 ถึง ไตรมาส 3 ปี 2568 และน่าจะช่วยให้เศรษฐกิจไทยโตขึ้นได้ประมาณ 3% ในปี 2568

นอกจากนี้ในช่วงที่ผ่านมารัฐบาลมีการประกาศนโยบายเศรษฐกิจใหม่และแนวโน้มสถานการณ์

การเมืองไทยที่มั่นคงขึ้นในระยะสั้น KKP RESEARCH ประเมินว่านโยบายที่สำคัญ คือ 1) การปรับโครงสร้างหนี้ 2) การส่งเสริมและปกป้องผู้ประกอบการรายเล็กถึงกลางจากการแข่งขันจากต่างประเทศ 3) การให้ความช่วยเหลือด้านราคาพลังงานและสาธารณูปโภค 4) การดึงเศรษฐกิจนอกระบบเข้าสู่เศรษฐกิจในระบบ และ 5) นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม อย่างไรก็ตาม KKP RESEARCH ยังมีความกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มการดำเนินนโยบายของภาครัฐ จากหลายนโยบายที่ยังไม่มีแผนการดำเนินการที่ชัดเจน และข้อจำกัดด้านหนี้สาธารณะของภาครัฐ โดยในสถานการณ์ปัจจุบันหนี้สาธารณะต่อ GDP ของภาครัฐกำลังปรับตัวเพิ่มขึ้นเข้าสู่ระดับ 70% ของ GDP ในขณะที่รายได้ภาษีต่อ GDP มีแนวโน้มลดลง

4 ปัญหาเชิงโครงสร้างยังคงฉุดให้เศรษฐกิจไทยโตต่ำ

KKP RESEARCH ยังคงมุมมองระยะยาวต่อเศรษฐกิจไทยโดยประเมินว่าเศรษฐกิจมีแนวโน้มโตได้ต่ำกว่า 2.5% หากไทยยังขาดนโยบายปฏิรูปเชิงโครงสร้างที่ชัดเจนโดยประเมินว่าในระยะข้างหน้าเศรษฐกิจยังคงเผชิญกับสี่แรงกดดันเชิงโครงสร้างที่สำคัญ คือ

(1) โครงสร้างประชากร โครงสร้างประชากรไทยในปัจจุบันกำลังเป็นปัจจัยลบต่อศักยภาพเศรษฐกิจไทยในระยะยาว จากจำนวนคนวัยทำงานที่ผ่านจุดสูงสุดไปแล้วในปี 2558

(2) ความสามารถในการแข่งขัน ภาคการผลิตไทยเผชิญกับปัญหาความสามารถในการแข่งขันในหลายอุตสาหกรรมทั้งยานยนต์ อิเล็กทรอนิกส์ ปิโตรเคมี โดยการผลิตมีทิศทางที่หดตัวลงต่อเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยีและการแข่งขันที่เพิ่มสูงขึ้นจากสินค้านำเข้าจากต่างประเทศ

(3) ภาคการผลิตและการลงทุนภาคเอกชน การลงทุนภาคเอกชนไทยหดตัวลงรุนแรงถึง 5.7% ในไตรมาส 2 ของปีสูงกว่าที่คาดไว้ โดยการหดตัวเกิดขึ้นหลังจากภาคการผลิตไทยหดตัวต่อเนื่องเป็นเวลานาน ในขณะที่การลงทุนในกลุ่มการก่อสร้างหดตัวลงเช่นกันตามตลาดอสังหาริมทรัพย์ที่อ่อนแอ

(4) สถานะทางการเงินของครัวเรือนที่อ่อนแอ

โดยหนี้ครัวเรือนในปัจจุบันยังอยู่ในระดับที่สูงกว่า 80% ซึ่งเป็นระดับที่เริ่มฉุดศักยภาพการเติบโตของเศรษฐกิจในระยะยาว ประกอบกับหนี้เสียในภาคธนาคารเริ่มปรับตัวสูงขึ้นชัดเจนในช่วงที่ผ่านมาสอดคล้องกับยอดปล่อยสินเชื่อใหม่ของธนาคารพาณิชย์ที่ยังมีแนวโน้มหดตัวลง

ดุลบัญชีเดินสะพัดยังคงอ่อนแอ

ในช่วงที่ผ่านมาเงินบาทแข็งค่าขึ้นเร็วและเป็นหนึ่งในสกุลเงินที่แข็งขึ้นเร็วมากที่สุดในภูมิภาค อย่างไรก็ตาม KKP RESEARCH ประเมินว่าการแข็งค่าของเงินบาทยังมีแนวโน้มเกิดจากปัจจัยระยะสั้นซึ่งเกิดจากการอ่อนค่าลงเร็วของเงินดอลลาร์สหรัฐฯ จากการคาดการณ์การปรับลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ และบรรยากาศการลงทุนที่ปรับตัวดีขึ้นจากสถานการณ์การเมืองที่มีทิศทางชัดเจนขึ้น และการปรับตัวสูงขึ้นของราคาทองคำ

อย่างไรก็ตามในระยะต่อไป KKP RESEARCH ประเมินว่าปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจในระยะยาวไม่สอดคล้องกับเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นในระยะสั้น และยังคงคาดว่าดุลบัญชีเดินสะพัดของไทยยังมีแนวโน้มต่ำกว่าในช่วงที่ผ่านมา แม้จำนวนนักท่องเที่ยวจะกลับไปใกล้เคียงกับระดับก่อนโควิดแล้วก็ตาม โดยการเกินดุลในระยะต่อไปจะอยู่ในระดับประมาณ 1% - 3% ของ GDP เมื่อเทียบกับสถานการณ์ก่อนโควิดที่ระดับ 7% - 8% ของ GDP ซึ่งเป็นผลมาจากหลายองค์ประกอบ จากทั้งดุลการค้าที่เกินดุลน้อยลงตามราคาน้ำมันและความสามารถในการแข่งขัน รายได้จากการท่องเที่ยวที่ลดลง และค่าขนส่งที่ยังสูงกว่าช่วงก่อนโควิด

ดอกเบี้ยเข้าสู่ขาลง

แม้ว่า KKP RESEARCH จะปรับประมาณการณ์เศรษฐกิจในปี 2567 และ 2568 ขึ้นแต่ยังคงประเมินว่าธนาคารแห่งประเทศไทยจะเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 1 ครั้งในปีนี้ และจะลดดอกเบี้ยต่อเนื่องอีก 2 ครั้งในไตรมาส 1 และ 2 ปีหน้าสู่ระดับ 1.75% จากระดับอัตราดอกเบี้ยปัจจุบันอยู่ในระดับค่อนข้างสูงแล้วเมื่อเทียบกับเงินเฟ้อ การเติบโตทางเศรษฐกิจ ระดับอัตราดอกเบี้ยในอดีต และระดับอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงของประเทศพัฒนาแล้ว ในขณะที่หนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูงเริ่มมีสัญญาณปรับตัวลดลงในช่วงที่ผ่านมา

กล้วยหอม กับ กูรู

อินไซด์โลกการเงิน



“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.เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) : SCC

แนะนำถือ ราคาเป้าหมายปี 68 เท่ากับ 225 บาท

ปรับประมาณการ และ เป้าหมายลง แนะนำ ถือ

เราคงแนะนำ ถือ คาดราคาหุ้นได้สะท้อนสถานการณ์ใน 2H67 และ 2568 ที่ยังยากลำบาก โดยเฉพาะธุรกิจเคมีคอลส์ที่ยังไม่มีสัญญาณฟื้นตัว จากกำลังการผลิตใหม่ที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ในขณะที่ความต้องการต่ำ ทำให้สเปอร์ดยังต่ำกว่าจุดคุ้มทุน 400-450 เหรียญ/ตัน ทำให้เราปรับประมาณการกำไรปี 2567/68 ลดลง 41%/46% แต่ด้วยแรงหนุนจากธุรกิจอื่นที่ไม่ใช่ปิโตรเคมี และ เงินลงทุน จะช่วยหนุนให้มีกำไรปกติปี 2568 ฟื้นตัวได้ แต่ยังเป็นระดับกำไรที่อ่อนแอ เราเปลี่ยนไปใช้ราคาเป้าหมายปี 2568 ด้วยวิธี Sum of the part ได้เท่ากับ 225 บาท ลดลงจาก 240 บาท จากประมาณการที่ลดลง หุ้นมี Valuation ที่ไม่แพง ซื้อขาย P/BV ปี 2568 ต่ำเพียง 0.7 เท่า (-1.5 SD)

คาดการณ์ 3Q67 จะทรุดลงหนัก

SCC จะประกาศผลประกอบการ 3Q67 ในวันที่ 30 ต.ค. นี้ เราคาดจะมีกำไรที่ทรุดหนักเหลือเพียง 700 ล้านบาท (-71% YoY, -81% QoQ) ผลประกอบการถูกกดดันอย่างหนักจากภาวะบาลของอุตสาหกรรมปิโตรเคมีที่ยากลำบากมากขึ้น จากสเปอร์ดปิโตรเคมี 3Q67 ที่ทรุดลงต่อ ทำให้ธุรกิจเคมีคอลส์จะขาดทุนมากขึ้นเป็น 2,252 ล้านบาท เทียบกับ 3Q66 ที่มีกำไร 1,052 ล้านบาท และ ยังถูกจุดจาก ธุรกิจปูนซีเมนต์-ผลิตภัณฑ์ก่อสร้างที่อ่อนแอลงเนื่องจากปัญหาน้ำท่วมในหลายพื้นที่ และ โลว์ซีซั่น และ ธุรกิจบรรจุภัณฑ์ ที่ถูกระทบจากความต้องการในจีนที่อ่อนแอ ต้นทุนที่สูงขึ้น และการรวมงบ Fajar อินโดนีเซีย ทำให้รับรู้ขาดทุนมากขึ้น

ปรับประมาณการกำไรลดลง

โรงงานปิโตรเคมีครบวงจรแห่งใหม่ในเวียดนาม (Long Son Petrochemicals - LSP) มีแผนจะผลิตทั้ง Complex ในเดือน ต.ค. 2567 ทำให้จะรับรู้ต้นทุนคงที่ เพิ่มขึ้นเป็นประมาณ 1,000 ล้านบาทต่อเดือน จากก่อนหน้านี้รับรู้ประมาณ 700 ล้านบาทต่อเดือน ในขณะที่สเปอร์ดปิโตรเคมี ปัจจุบันยังอยู่ในระดับต่ำกว่าจุดคุ้มทุน 400-450 เหรียญ/ตัน ทำให้สถานการณ์ปิโตรเคมีใน 4Q67 และ 2568 ยังยากลำบาก เราปรับประมาณการกำไรปี 2567-68 ลดลง 41% / 46% ปี 2567 เราคาดกำไรปกติ 8,657 ล้านบาท ลดลง 35% YoY ส่วนปี 2568 จะฟื้นตัวดีขึ้น 14,634 ล้านบาท เติบโต 69% YoY แต่ยังคงเป็นฐานกำไรที่ต่ำและอยู่ในระดับที่น่าผิดหวัง

เงินลงทุนใน โตโยต้า และ คูโบต้า จะเสริมกำไร

SCC มีเงินลงทุนใน บริษัทโตโยต้า มอเตอร์ ประเทศไทย จำกัด ถือหุ้นสัดส่วน 10% และ บริษัทสยามคูโบต้า คอร์ปอเรชั่น จำกัด ถือหุ้นสัดส่วน 40% จะช่วยเสริมกำไร ซึ่ง ปี 2566 เงินปันผลจากโตโยต้า และ ส่วนแบ่งกำไรจากคูโบต้า รวม 6,595 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 50% ของกำไรปกติ คาดปี 2567 จะเท่ากับ 7,271 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 84% ของกำไรรวม และ ปี 2568 จะเท่ากับ 7,713 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 53% ของกำไรรวม

Surachai Pramualcharoenkit

surachai.p@maybank.com

(66) 2658 5000 ext 1470

บล.บัวหลวง : BCH

คงคำแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 21 บาท

บางกอก เซน ฮอสปิทอล

ถึงเวลาแล้วเมื่อวันที่ 15 ตุลาคม ที่ผ่านมา ปลัดกระทรวงแรงงาน ได้มีการจัดตั้งคณะกรรมการพิเศษขึ้นเพื่อพิจารณา เรื่องของการจ่ายเงินค่ารักษาพยาบาลของประกันสังคม กลุ่มโรคที่มีค่าใช้จ่ายสูง ($RW > 2$) โดยจะให้เรื่องแล้วเสร็จภายใน 90 วัน โดยข้อเสนอหลัก คือ การค้ำประกันการชำระเงินบริการขั้นต่ำ 12,000 บาท/Adj.RW เรามองว่าหากมีการค้ำประกันจริง บวกต่อ รพ. รับประกันสังคม ที่จะถูกลดรายได้ส่วนนี้ (ซึ่งก่อนหน้านี้มีประเด็นว่าเดือนท้ายๆ ถูกลดลงเหลือ 7,200 บาท/Adj.RW

BCH มั่นใจว่าจะได้รับการชำระเงินขั้นต่ำที่ 12,000 บาท/Adj.RW โดยรายได้ในส่วนนี้ของ BCH คิดเป็น 20% ของรายได้จากประกันสังคม และที่เราเคยทำ sensitivity analysis ไปแล้วว่า หากมีการค้ำประกันขั้นต่ำที่ 12,000 บาทจะเห็น upside ต่อประมาณการกำไรหลักของเราที่ 1.4%

นอกจากนี้หลังจากสองปีที่ผ่านมาที่บริษัทได้มีการปรับปรุงโครงการต้นทุน โดยได้มีการชำระคืนหนี้ของโรงพยาบาลที่เวียงจันทน์ทั้งหมด ทำให้โครงการต้นทุนของ BCH ปรับตัวลงอย่างชัดเจน ซึ่งจะเห็นได้ชัดใน 3Q24

เราคาดกำไรหลัก 3Q24 ที่ 551 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 25% YoY และ 99% QoQ โดดเด่นกว่ากลุ่มโรงพยาบาลที่เหลือ หลักๆ มาจากช่วง high season และการปรับตัวขึ้นของผู้ป่วยชาวไทยและชาวต่างชาติ โดยเฉพาะ CLMV และยังมีเรื่องของการบันทึกเงินได้ส่วนเพิ่มจากกลุ่มโรคเรื้อรังประกันสังคมราว 80 ล้านบาท

Fundamental view: เรายังคงคำแนะนำซื้อ ที่ราคาเป้าหมาย 21 บาท



บล.ทีเอสโก้ : CENTEL

แนะนำซื้อ มูลค่าที่เหมาะสม 53 บาท

CENTEL : ค่าใช้จ่ายก่อนเปิดดำเนินการและการปรับปรุง ส่งผลกระทบต่อผลประกอบการใน 3Q

คาดการณ์ผลประกอบการอ่อนตัวใน 3Q24 ตามด้วยการปรับตัวดีขึ้นใน 4Q24F

เราคาดการณ์กำไรของ CENTEL ใน 3Q24F ที่ 136 ล้านบาท (+86% YoY/-19%QoQ) แม้ว่าเราคาดว่าจะมีการเติบโตอย่างแข็งแกร่ง YoY เนื่องจากการฟื้นตัวของการท่องเที่ยวส่งผลดีต่อธุรกิจโรงแรม แต่กำไรรายไตรมาสยังคงได้รับแรงกดดันจาก 1) ค่าใช้จ่ายก่อนเปิดดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับโรงแรมในมัลดีฟส์ (100 ล้านบาท สำหรับไตรมาสนี้ จากค่าใช้จ่ายก่อนเปิดดำเนินการที่คาดการณ์ไว้ 250 ล้านบาทในปี 2024) และ 2) ผลกระทบจากการปรับปรุงโรงแรมเซ็นทารา มิราจ บีช รีสอร์ท พัทยา และเซ็นทารา กระรน รีสอร์ท ภูเก็ต RevPAR โดยรวมของพอร์ตโฟลิโอควรแสดงการเติบโตที่แข็งแกร่งที่ 7% พร้อมกับการเติบโตของยอดขายจากสาขาเดิม (Sssg) ที่คงที่ 3% สำหรับธุรกิจร้านอาหารของ CENTEL เรายังคงคำแนะนำ "ซื้อ" สำหรับ CENTEL โดยมูลค่าที่เหมาะสมเท่ากับ 53.00 บาท เนื่องจากการปรับขึ้น ADR หลังการปรับปรุง ผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งในโอซาก้า และการเติบโตที่น่าพอใจของกิจการร่วมค้า QSR

ธุรกิจโรงแรมจะเห็นการอ่อนตัวชั่วคราวของการเติบโตของ RevPAR

เราคาดการณ์การเติบโตของ RevPAR ที่ 7% ขับเคลื่อนโดยการเติบโตของ ADR ในขณะที่อัตราการเข้าพักควรจะคงที่ แยกตามส่วน โรงแรมในประเทศไทย และโอซาก้าควรมีส่วนช่วยในการเติบโตรายไตรมาส ในขณะที่คาดว่าจะมีการลดลงสำหรับโรงแรมในต่างจังหวัดของไทยและมัลดีฟส์ การเติบโตที่คาดการณ์ไว้สำหรับโรงแรมในประเทศไทย และโอซาก้าสะท้อนถึงการฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่งของการท่องเที่ยวในเมืองนั้นๆ อย่างไรก็ตาม โรงแรมในต่างจังหวัดควรได้รับแรงกดดันจากการปรับปรุงที่กำลังดำเนินอยู่ในพัทยา และกระรน ซึ่งมีกำหนดแล้วเสร็จในปลายปี 2024 อย่างไรก็ตาม การเติบโตของ RevPAR YoY ควรเห็นได้จากโรงแรมหลักของ CENTEL ในจังหวัดอื่นๆ ทั้งหมด สำหรับมัลดีฟส์ ความอ่อนแอตามฤดูกาลของการท่องเที่ยวควรสะท้อนให้เห็นในการลดลงของ RevPAR ที่คาดการณ์ไว้ 4% แม้ว่าจะมีความต้องการจากกลุ่มทัวร์จีน สุดท้ายการเปลี่ยนแปลงความต้องการจากกลุ่มนักท่องเที่ยวต่างชาติไปสู่กลุ่มท้องถิ่นควรส่งผลให้การเติบโตของ RevPAR ในดูไบคงที่

ธุรกิจอาหารยังคงแข็งแกร่ง แต่อาจมีการปรับโครงสร้าง

ส่วนธุรกิจ QSR ของ CENTEL ควรเห็น Sssg 3% สำหรับร้านอาหาร ซึ่งเป็นตัวเลขที่แข็งแกร่งแสดงถึงการเติบโตที่เป็นปกติ ในส่วน Mister Donut เห็นการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องหลังจากปิดสาขาที่มีผลประกอบการไม่ดี แบรินด์อื่นๆ ที่ไม่ใช่กิจการร่วมค้าเห็น Sssg ที่ผสมผสานในระหว่างไตรมาส สาขากิจการร่วมค้ายังคงเห็นการเติบโต ได้แก่ Shinkansen Sushi และ Salad Factory อย่างไรก็ตาม ผู้บริหารบ่งชี้ถึงการจัดกลุ่มสาขาใหม่ระหว่าง Mister Donut และ Arigato และเราคาดว่าจะมีการด้อยค่าสำหรับ Brown Café เนื่องจากเหลือเพียง 4 สาขาเทียบกับจุดสูงสุดที่ 15 สาขา

บล.เอเชียพลัส : HMPRO

แนะนำ “Neutral” ราคาเป้าหมาย 11.60 บาท

หลายปัจจัยลบรุมเร้าใน 3Q67

คาดว่าจะขาด 2Q67 HMPRO จะมีกำไรราว 1.43 พันล้านบาท (-12% QoQ, -7% YoY) โดยขาดผลของฤดูกาลจะฉุดให้กำไรชะลอลง QoQ ส่วนกำไรที่ขาดจะลด YoY เพราะยอดขายสาขาเดิม (SSSG) ยังชะลอตัว, ลานีญา เป็นอุปสรรคในการ ซื้อ/จัดส่งสินค้าขนาดใหญ่ และสาขา ราชพฤกษ์ที่ยังถูกกระทบจากการซ่อมถนน

เราต้องปรับประมาณการกำไรปี 2567-68 ลงจากเดิม 4% - 6% เหลือ 6.4 พันล้านบาท -6.8 พันล้านบาท และปรับลด PER ลงเหลือ 22.4 เท่า (จากเดิม -2.0 S.D เป็น -2.5 S.D) สะท้อน SSSG ที่อ่อนแอ โดยขยับไปใช้ราคาเป้าหมายปี 2568 ที่ 11.60 บาท แม้ราคาหุ้นมี upside และ คาดกำไรฟื้นขึ้นใน 4Q67 ที่เป็น High season เรายังคงคำแนะนำ “Neutral” เพราะระยะสั้นมีปัจจัยลบจากกำไร 3Q67 ที่ จะต่ำลงทั้ง QoQ และ YoY อีกทั้งคาดการณ์กำไรปี 2568 ยังไม่โดดเด่น

คาดการณ์กำไร 3Q67 ชะลอลงทั้ง QoQ และ YoY ฝ่ายวิจัยประเมินว่าในงวด 3Q67 HMPRO จะมีกำไร ที่ 1.4 พันล้านบาท (-12% QoQ, -7% YoY)

โดยกำไรที่มีแนวโน้มชะลอลง QoQ เป็นเพราะขาดรายได้ขายและบริการจะลดลง เหลือ 1.6 หมื่นล้านบาท (-8% QoQ) จากผลของฤดูกาล เนื่องจากเป็นฤดูฝนเต็ม ตัว ซึ่งทำให้งานก่อสร้าง ปรับปรุง/ซ่อมแซมบ้าน อาจชะงักไปบ้างในช่วงฝนตก บวกกับคาดว่าค่าใช้จ่ายในการขายและ บริหารจะเพิ่มขึ้น จาก 18.7% ในไตรมาส ก่อน เป็น 19.7% จากค่าใช้จ่ายในการบริหารที่สูงขึ้น ตามการเปิดสาขาใหม่อีก 3 แห่ง (โฮมโปร2 แห่ง ที่หนองคาย และระยอง, เมกาโฮม 1 แห่ง ที่ระยอง) ขณะที่รายได้ ต่ำลง ดังนั้นแม้คาดว่าอัตรากำไรขั้นต้นจะดีขึ้น เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนที่ สินค้า ประเภทเครื่องใช้ไฟฟ้าขายดี(มาร์จินต่ำ) แต่ไม่สามารถจะชดเชยรายได้ที่ตกต่ำลง และค่าใช้จ่ายที่สูงขึ้นได้

และหากเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน กำไรที่ขาดชะลอลง YoY จะเป็นผลจาก

1. ขาดรายได้ขายและบริการลด 2% YoY เพราะถูกกดดันจากปัจจัยลบดังนี้

- ยอดขายสาขาเดิม (SSSG) จะลดลงราว 5% YoY จากทั้งกำลังซื้อที่ อ่อนแอ และผลกระทบจากลานีญาทำให้เกิดฝนตกหนักและนานกว่าปี ก่อน ซึ่งเป็นอุปสรรคต่องานก่อสร้าง ซ่อมแซมบ้าน การจัดส่งสินค้าขนาดใหญ่
- สาขาราชพฤกษ์ ยังคงได้รับผลกระทบจากงานซ่อมแซมผิวถนน ใกล้สาขา ทำให้จำนวนคนเข้าสาขานี้น้อยลง

2. ค่าใช้จ่าย SG&A/Sales เพิ่มขึ้น จากค่าเสื่อมราคา que เพิ่มขึ้นตามการขยายสาขา

ปรับประมาณการกำไรลง แต่คงคำแนะนำ “Neutral”

หากกำไร 3Q67 ออกมาอย่างคาด จะทำให้กำไร 9M67 มีสัดส่วน 71% ของ คาดการณ์กำไรทั้งปี 2567 แต่เราต้องปรับประมาณการกำไรสุทธิ ของ HMPRO เพื่อสะท้อน SSSG สำหรับช่วง 9M67 ที่อ่อนแอ และเป็นปัจจัยหลักกดดันยอดขาย โดยเราประเมินว่าค่าเฉลี่ย SSSG ช่วง 9M67 จะชะลอลงราว 5% ซึ่งยังต่ำกว่า เป้าหมายของบริษัทที่เคยตั้งไว้ว่าจะเติบโตในอัตราใกล้เคียงกับ GDP จึงมีโอกาสที่ บริษัทอาจต้องปรับลดเป้าหมาย SSSG ปี 2567 ลง โดยภายหลังการปรับประมาณการ ทำให้กำไรปี 2567 -2568 ลดลงจากเดิมราว 4% -6% เหลือ 6.4 พันล้านบาท (ทรงตัวYoY) และ 6.8 พันล้านบาท (+6% YoY) ตามลำดับ ภายใต้ประมาณการใหม่ บวกกับการปรับลด PER จากเดิมซึ่งอิง PER 24.3 เท่า (-2.0 S.D) เหลือ 22.4 เท่า (-2.5 S.D) ทำให้ได้ราคาเป้าหมายปี 2568 ที่ 11.60 บาท

เรายังคงคำแนะนำ “Neutral” สำหรับ HMPRO แม้ราคาหุ้นจะมี upside จากราคา ปัจจุบัน และยังคาดหวังการฟื้นตัวใน 4Q67 ที่เป็นช่วง High season ของธุรกิจ เนื่องจากระยะสั้นมีปัจจัยลบจากแนวโน้มกำไรใน 3Q67 คาดจะออกมาตกราวทั้ง QoQ และ YoY อีกทั้งอัตรากำไรขั้นต้นของ กำไรในปีหน้าไม่โดดเด่น ซึ่งทำให้ราคา หุ้นถูกซื้อขายด้วย PER ปี 2568 ที่ราว 20 เท่า ขณะที่ค่าเฉลี่ยของหุ้นกลุ่ม พาณิชยที่ฝ่ายวิจัยศึกษาจะ อยู่ที่ 27.5 เท่า ซึ่งสะท้อนคาดการณ์การเติบโตของ กำไรปี 2568 ที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มแล้ว

RESEARCH DIVISION บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส ปิยะธิดา สนธิสมบัติ

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 018160

บล.ฟิลลิป : BEM

แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐาน 10.90 บาท

คาด 3Q67 กำไรโต y-y, q-q เป็น new high

3Q67 คาดกำไรโต +14.4% y-y, +10.6% q-q หลักๆมาจากผู้ใช้บริการรถไฟฟ้าที่สูงขึ้นและการปรับขึ้นค่าโดยสารทำให้รายได้เฉลี่ย/ตัว +8% ทำให้รายได้รวม +5% y-y, +9.1% q-q ซึ่ง q-q ที่โตดี เพราะ 2Q67 เป็นช่วงปิดเทอมแวนโน้ม 4Q67 คาดกำไรยังโต y-y จากผู้ใช้บริการที่สูงขึ้นและผลดีจากการเปิดโครงการอสังหาฯใหญ่ แต่ลดลง q-q จากวันหยุดเยอะกว่าและไม่มีปันผลของ TTW

คาด 3Q67 กำไร +14.4% y-y +10.6% q-q ที่ 1,109 ลบ. ตามผู้ใช้บริการ : 3Q67 ผู้ใช้ทางด่วน +0.4% y-y ที่ 98.61 ล้านคัน และรถไฟฟ้า +6.6% ที่ 40.27 ล้านคน รายได้เชิงพาณิชย์คาด +10.7% ประกอบกับรถไฟฟ้ามีการปรับขึ้นค่าโดยสาร 1-2 บาท/เที่ยว ตามระยะทางเมื่อ 3 ก.ค. ทำให้ค่าเฉลี่ยรายได้/ตัว +8% เฉลี่ยที่ 29.12 บาท คาดรายได้รวม +5% y-y ที่ 4,389 ลบ. ต้นทุนคาด +0.5% จากค่าซ่อมบำรุงที่คาดว่าจะลดลงของทางด่วนและค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้ปรับขึ้นตามการขึ้นค่าโดยสารรถไฟฟ้า ส่วน SG&A คาด +8.3% และมีปันผล TTW ที่ 221 ลบ. เท่าปีก่อนแต่ q-q ที่ดีขึ้นมาจากผู้ใช้บริการเพิ่มขึ้นเพราะ 2Q67 เป็นช่วงปิดเทอม แม้ปันผลลดลง เพราะไม่มีปันผลของ CKP

4Q67 คาดกำไรยังโต y-y แต่จะลดลง q-q : 4Q67 แวนโน้มยังโตได้ y-y โดยมีปัจจัยบวกจากการเปิดโครงการ “ดุสิตเซ็นทรัลพาร์ค-วันแบงค็อก” ที่เปิดใน 4Q67 หนุนผู้ใช้รถไฟฟ้าและทางด่วนเพิ่มขึ้น รวมถึงผลดีจากการขึ้นค่าโดยสารรถไฟฟ้า แต่จะอ่อนตัวลง q-q จากวันหยุดที่เพิ่มขึ้นส่งผลให้ผู้ใช้บริการลดลงและไม่มีเงินปันผล TTW เหมือนใน 3Q67

สยาม ตียนานท์, นักวิเคราะห์การลงทุนด้านหลักทรัพย์ #17970

บล.ดีบีเอส วิเคราะห์ : TISCO

แนะนำถือ ราคาพื้นฐาน 105 บาท

กำไรสุทธิ 3Q24 ออกมาตามคาด

ธนาคารมีกำไรสุทธิ 3Q24 เท่ากับ 1.7 พันล้านบาท ลดลง -8.6%YoY, +2.0%QoQ เป็นไปตามที่เราและตลาดคาดไว้ ทั้งนี้การลดลง YoY เป็นผลจากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิลดลง โดยหลักจาก NIM แคบลงเพราะต้นทุนการเงินสูงขึ้น ตั้งสำรอง ECL สูงขึ้น สอดคล้องกับการขยายสินเชื่อ High yield และระดับหนี้ครัวเรือนสูง และเศรษฐกิจไทยที่ยังเปราะบาง นอกจากนั้นรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยลดลง QoQ จากกำไรจากเงินลงทุนที่ตีมูลค่าตามราคาตลาดน้อยลง ส่วนรายได้ค่าธรรมเนียมเพิ่ม YoY และ QoQ มาจากรายได้นายหน้าซื้อ ขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นและรายได้ค่าธรรมเนียมบริหารจัดการกองทุนมากขึ้น

สินเชื่อสิ้น ก.ย.24 ทรงตัว YoY แต่หดตัว -1.4%QoQ และ -1.7%YTD โดยเป็นการลดลงในทุกประเภทสินเชื่อ ยกเว้นสินเชื่อจำนำทะเบียนรถที่เติบโตได้ +1.9%QoQ

NPL สิ้น 3Q24 ลดลง -1.4%QoQ เป็น 5.6 พันล้านบาท ส่วน NPL ratio ทรงตัวที่ 2.44% เนื่องจากสินเชื่อหดตัว ใน 3Q24 ธนาคารตั้งสำรอง ECL 359 ล้านบาท (+338%YoY, -12.2%QoQ) ส่งผลให้ Coverage ratio ลดลงเป็น 159% ในสิ้น 3Q24 จาก 163% ในสิ้น 2Q24

เงินกองทุนแข็งแกร่ง สิ้น 3Q24 มี CAR สูงที่ 19.0% และ Tier 1 ratio 17.2%

แนวโน้ม 4Q24F - คาดว่ารายได้ดอกเบี้ยสุทธิจะดีขึ้น QoQ โดยไตรมาส 4 เป็นช่วงที่ความต้องการใช้สินเชื่อเพิ่มขึ้น (มีงานมอเตอร์โชว์) รายได้จากธุรกิจขายประกันดีขึ้น ขณะที่ต้นทุนการเงินทรงตัว รายได้ค่าธรรมเนียมสูงขึ้นแต่การตั้งสำรอง ECL ก็คาดว่าจะสูงขึ้นทำให้กำไรสุทธิน่าจะลดลง YoY และ QoQ

คงคำแนะนำถือ ให้ราคาพื้นฐาน 105 บาท อิงกับ P/BV ปี 25F ที่ 2.0 เท่า (Mean+1SD) ทั้งนี้คาดว่ากำไรก่อนสำรองปี 25F จะเติบโต YoY แต่การตั้งสำรอง ECL เพิ่มขึ้นส่งผลให้กำไรสุทธิจะอ่อนลง -5.6%YoY ในปี 25F อย่างไรก็ตามเชื่อว่าธนาคารยังจ่ายปันผลสูง โดยประเมิน DY ไว้ที่ 8% ต่อปี (จ่ายปีละ 2 ครั้ง)

ธนาคารมี SET ESG Ratings : AAA และมี CG Report : 54 ดาว

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



บล.ดีบีเอส วิเคราะห์ : BDMS

แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐาน 36 บาท

คาดการณ์กำไรสุทธิ 3Q24F ทำสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์

คาดการณ์กำไรสุทธิ 3Q24F ทำสถิติสูงสุดใหม่ที่ 4.1 พันล้านบาท เติบโต +6%YoY, +24%QoQ ซึ่งการเติบโตมาจาก 1) รายได้เพิ่ม +7%YoY, +10%QoQ เป็น 27.3 พันล้านบาท โดยรายได้คนไข้ต่างชาติเพิ่มแกร่งทั้งคนไข้จีน ยุโรป และตะวันออกกลาง ทั้งนี้รายได้จากคนไทย (74% ของรายได้รวม) ขยายตัว +7%YoY, +10%QoQ ส่วนรายได้คนไข้ต่างชาติ (16% ของรายได้รวม) โต +20%YoY, +11%QoQ , 2) GPM เพิ่มขึ้นเป็น 35% จาก 32.5% ใน 3Q23 ซึ่งใกล้เคียงกับ 2Q24 จากมี Economy of scale และ 3) อัตราภาษีลดลง เพราะได้สิทธิประโยชน์ทางภาษีจากการลงทุนในโครงการดิจิทัลทรานส์ฟอร์เมชัน

กำไรสุทธิครึ่งหลังปี 24 มีแนวโน้มดีขึ้น HoH เพราะไตรมาส 3-4 เป็น High season ของธุรกิจโรงพยาบาล เราเชื่อว่ารายได้ปีนี้ขยายตัวตามเป้าหมายที่ 10-12%

การยกเลิกประกันสังคมของโรงพยาบาลกรุงเทพ สุราษฎร์ฯ ล้นปี 24 กระทบจำกัด โดยคนไข้ประกันสังคมที่ร.พ.นี้คิดเป็นเพียง 2.2% ของผู้ประกันตนของกลุ่ม BDMS ทั้งหมดที่ประมาณ 9 แสนราย และสามารถปรับไปให้บริการคนไข้เงินสดได้มากขึ้น

ผลกระทบจากน้ำท่วมเชียงใหม่ไม่มาก โดยไม่มีน้ำท่วมใน ร.พ.กรุงเทพ เชียงใหม่ แต่มีผลกระทบต่อการเดินทางมารักษาที่ร.พ.บาง

คงคำแนะนำซื้อ ให้ราคาพื้นฐาน 36 บาท (DCF) คาดกำไรสุทธิปี 24F-26F เติบโตต่อเนื่อง โดยคาดการณ์เฉลี่ยปีละ +9% หนุนโดยรายได้และมาร์จิ้นที่เพิ่มขึ้น

บริษัทมี SET ESG Ratings : AA และมี CG Report : 5 ดาว

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

บล.กรุงศรี : STA

แนะนำ Trading Buy ที่ TP 22.2 บาท

STA (Trading Buy, TP22.2) คาดกำไรสุทธิ 3Q24F ดีที่สุดในรอบ 7 ไตรมาส

เรามีมุมมอง “**Slightly positive**” ต่อแนวโน้ม 3Q24F คาดที่ 850 ลบ. (พลิกจากขาดทุน y-y, +35%q-q) ดีที่สุดในรอบ 7 ไตรมาส ปัจจัยหนุนจาก i) ราคาขาย SICOM 3Q24 เฉลี่ยเพิ่มขึ้น +33%y-y, +5%q-q ii) คาดรายได้จากรุรกิจถุงมือยางเติบโตจากความต้องการเพิ่มขึ้น iii)

คาด GPM ที่ 12.5% เพิ่มขึ้น y-y, q-q (vs. (8.8%/12.2%ใน 3Q23/2Q24) จากลดส่วนการขยาย EUDR ที่มี GPM สูงกว่า Non-EUDR เพิ่มขึ้น สำหรับโมเมนต์ 4Q24F คาดกำไรสุทธิลดลง q-q เพราะคาดลูกค้าชะลอการเร่งสั่งซื้อยาง จากแนวโน้มการเลื่อนการบังคับใช้ EUDR ออกไป 12 เดือน จึงยังคงคำแนะนำ Trading Buy TP25F 22.20 บ.





สวัสดีค่ะกลับมาพบกับแมกกาซีนหุ้นอินไซด์ประจำเดือน ตุลาคม 2567 แมกกาซีนออนไลน์ที่รู้ลึก รู้จริง คลุกวงในหุ้นสไตลส์ต่างๆ โดยคอลัมน์สังคมอินไซด์ กลับมาอัปเดตข่าวสารในแวดวงตลาดทุนกันเช่นเคยค่ะ หุ้นไทยยืนเหนือ 1450 จุด เม็ดเงินกองทุนวายุภักษ์ทำหน้าที่ค้ายันตลาดฯ ชูธงที่ล่าสุด กนง. มีมติ 5 ต่อ 2 เสียงให้ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% ต่อปี ระบุเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวใกล้เคียงกับที่ประเมินไว้ที่ร้อยละ 2.7 และ 2.9 ในปี 2567 และ 2568 ตามลำดับ

ส่วนแวดวง บริษัทจดทะเบียน ขอแสดงความยินดีกับ บิ๊กซูวิทย์ จิณธนสมบูรณ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท นอร์ทอีส รับเบอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ NER รับรางวัล BEST CEO ประจำปี 2567 กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร จากนายพิชัย ชุณหวชิร รองนายกรัฐมนตรีและรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง พร้อมด้วย นายไพบุลย์ นลินทรางกูร นายกสมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน ในงานประกาศรางวัล IAA AWARDS for Listed Companies 2024 จัดโดยสมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน

บ้านปู เน็กซ์ บริษัทลูกของบริษัท บ้านปู ผู้ให้บริการโซลูชันพลังงานสะอาดชั้นนำในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก เดินหน้าเติมเต็มพอร์ตโฟลิโอธุรกิจพลังงานสะอาด ประกาศลงทุนในบริษัท แอมป์ จำกัด (แอมป์ เจแปน) บริษัทชั้นนำในประเทศญี่ปุ่นผู้พัฒนาโครงการพลังงานหมุนเวียนตั้งแต่ระยะเริ่มต้นจนถึงการนำออกสู่ตลาด ซึ่งดำเนินงานภายใต้บริษัท แอมป์ เอเนอร์จี จำกัด โดยมีกองทุนโครงสร้างพื้นฐานเพื่อความยั่งยืนและการลดคาร์บอนในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก (Asia-Pacific Sustainable & Decarbonisation Infrastructure Equity Fund หรือ SDIEF) ที่สนับสนุนโดยบริษัท อาราวีสต์และเอสเอ็มบีซี กรุ๊ป (Aravest and SMBC Group) ร่วมลงทุนมีมูลค่ารวม 145 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

7 ต.ค. 67 ที่ผ่านมา ‘กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง’ หรือ ‘VAYU1’ นำหน่วยลงทุนประเภท ก. เข้าเทรดวันแรกในตลาดหลักทรัพย์ฯ เดินหน้าสร้างผลตอบแทนที่มั่นคงในระยะยาวให้กับผู้ถือหน่วยลงทุน ชูผลตอบแทนขั้นต่ำ 3.0% ต่อปี และขึ้นสูงไม่เกิน 9.0% ต่อปี คงที่ตลอด 10 ปี

ด้าน TATG ฉลองความสำเร็จในโอกาสเข้าซื้อขายวันแรกในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม เมื่อวันที่ 8 ตุลาคม 2567 ที่ผ่านมา โดย TATG เปิดเทรดวันแรกที 2.32 บาท เพิ่มขึ้น 85.60% เหนือราคาจอง (IPO) ที่ 1.25 บาท ตอกย้ำความเชื่อมั่นบริษัทผู้นำในธุรกิจออกแบบและผลิตเครื่องมือสำหรับอุตสาหกรรมรถยนต์ ครอบคลุมถึงการออกแบบและผลิตแม่พิมพ์โลหะ อุปกรณ์จับยึดเพื่อการตรวจสอบ อุปกรณ์จับยึดเพื่อการประกอบ และผลิตภัณฑ์ส่วนรถยนต์ ได้รับการยอมรับในระดับภูมิภาคเอเชีย

BCP เผย บ.ย้อย “OKEA” บรรลุข้อตกลงขายแหล่งปิโตรเลียม Yme มูลค่า 15.65 ล้านบาท สหรัฐฯ คาดเสร็จสมบูรณ์ภายในสิ้นปี 67

SSP แกร่ง ทริสฯ คงอันดับเครดิตองค์กร “BBB+” แนวโน้ม “Stable” สะท้อนฐานะการเงินเข้มแข็ง - เติบโตระยะยาว ลุยขยายโรงไฟฟ้า Renewable ทุกรูปแบบ เริ่ม COD โครงการใหม่ปีหน้า

ผู้ถือหุ้น INET ไฟเขียวเพิ่มกรอบเงินออกหุ้นกู้ 2,000 ล้านบาท รองรับแผนการขยายธุรกิจ และเป็นเงินทุนหมุนเวียน

เดินหน้าเต็มกำลังกับการขยายธุรกิจ Cloud Service & Digital Platform ครั้งใหญ่ สำหรับบริษัท อินเทอร์เน็ตประเทศไทย จำกัด (มหาชน) หรือ INET ผู้ให้บริการ Cloud Infrastructure ชำนาญ งานนี้ผู้บริหารคนเก่ง ‘มรกต กุลธรรมโยธิน’ กรรมการผู้จัดการ INET ไม่รีรอเตรียมขยายพร้อมขยายการลงทุน หลังจากการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นวันที่ 26 กันยายน 2567 มีมติอนุมัติขยายกรอบเงินการออกและเสนอขายหุ้นกู้เพิ่มเติมอีก 2,000 ล้านบาท รวมเป็นไม่เกิน 7,000 ล้านบาท เพื่อรองรับแผนงานขยายธุรกิจ โดยบริษัทฯ เตรียมขยายธุรกิจเพื่อรองรับธุรกิจคลาวด์ที่กำลังมาแรง รวมถึงจะนำไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนเพื่อเพิ่มขีดความสามารถการแข่งขันทางธุรกิจ

“จตุภัทร์ ตั้งคารวคุณ” ประธานเจ้าหน้าที่บริหารแห่ง บริษัท ทีโอเอ เพ้นท์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือ TOA

รับโล่ประกาศเกียรติคุณ “องค์กรผู้นำด้านการจัดการก๊าซเรือนกระจก” (Climate Action Leading Organization : CALO) ประจำปี 2567 ในระดับยอดเยี่ยม สาขา อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง จาก นายจตุพร บุรุษพัฒน์ ปลัดกระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม สะท้อนให้เห็นถึงความมุ่งมั่นขององค์กรทั้งภาครัฐและเอกชนในไทย ที่พร้อมเดินสู่เป้าหมายความเป็นกลางทางคาร์บอน และการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์



กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง
VAYUPAK FUND 1
ลงทุนเพิ่มค่า เงินปันผล



bangchak

BANPUNEXT



SERMSANG
POWER CORPORATION



ภาวะตลาดหุ้นไทย กันยายน 2567

SET Index ปิดที่ **1,448.83 จุด**
↑ 6.6% จากเดือนก่อนหน้า

ปัจจัยที่ส่งผลต่อตลาดหุ้นไทย

ในประเทศ



สถานการณ์การเมือง
มีความชัดเจนมากขึ้น



รายงานตัวเลขการส่งออก
และการท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้น



มาตรการของภาครัฐ
ผ่านการยกกองทุนวายุภักษ์ 1
ที่จะเริ่มอัดฉีดเงินเข้าตลาดหุ้น
ในวันที่ 1 ต.ค.



ผู้ลงทุนต่างชาติกลับมาซื้อหุ้นไทย
สูงสุดในรอบ 22 เดือน

ต่างประเทศ



FOMC ประกาศลดดอกเบี้ยนโยบาย
ลงครั้งแรกในรอบ 4 ปี



หุ้นสหรัฐฯ ที่ยังปรับเพิ่มขึ้น
แสดงถึงความเชื่อมั่นว่าเศรษฐกิจ
จะยังไม่เข้าสู่ภาวะถดถอย



รัฐบาลจีนประกาศมาตรการกระตุ้น
เศรษฐกิจ อาจส่งผลดีต่อ บจ. ไทย
ที่มีธุรกิจเกี่ยวข้องกับการฟื้นตัว
ของเศรษฐกิจจีน



ภาวะตลาดหลักทรัพย์เดือนกันยายน 2567

10 ตุลาคม 2567



สรุปสถิติสำคัญตลาดหลักทรัพย์ไทยเดือนกันยายน 2567

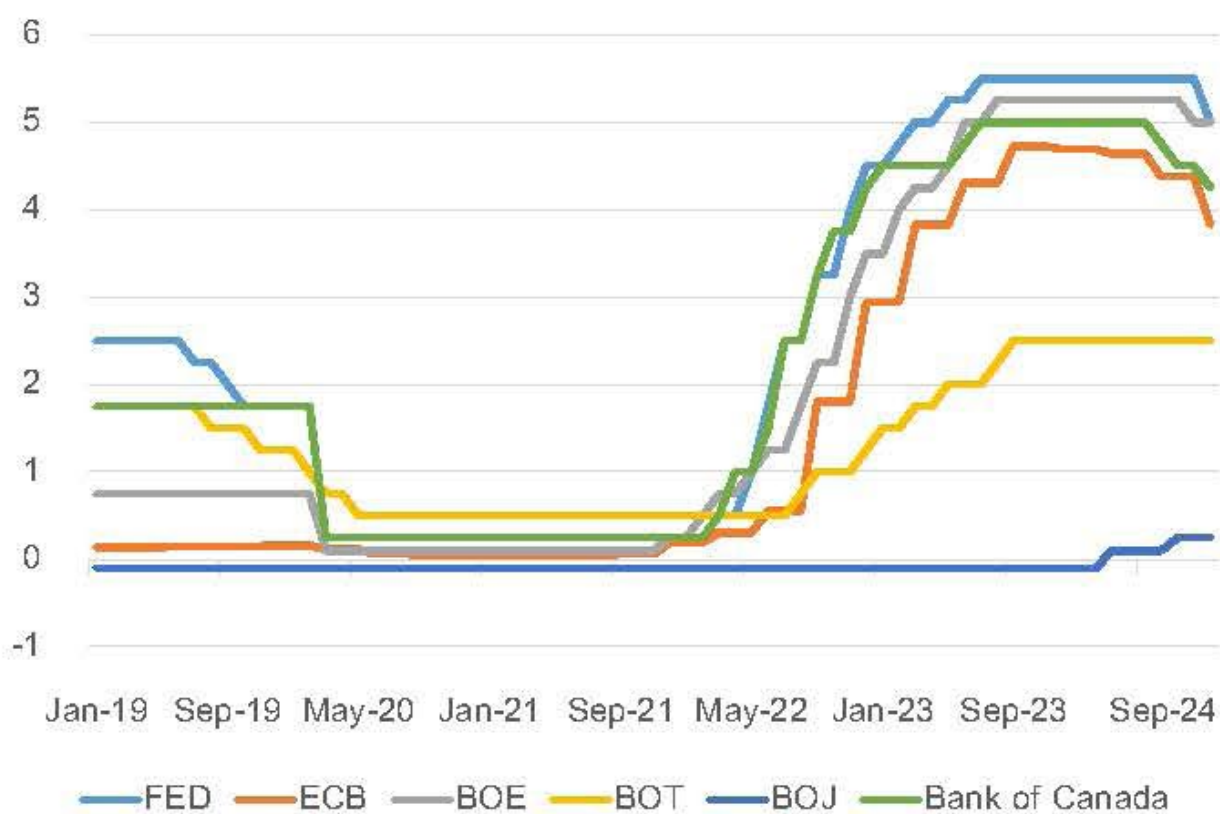
- คณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (FOMC) ประกาศลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.5% เป็น 4.75% – 5.0% ถือเป็นการลดครั้งแรกในรอบกว่า 4 ปี เพื่อเป็นการทำให้ความเสี่ยงต่อเป้าหมายการจ้างงานและเงินเฟ้อ อยู่ในจุดสมดุล โดยตลาดหุ้นสหรัฐฯ ตอบรับเชิงบวกแสดงให้เห็นว่าผู้ลงทุนยังมั่นใจว่าเศรษฐกิจจะยังไม่เข้าสู่ภาวะ **recession** นอกจากนี้ หากพิจารณาข้อมูลในอดีตพบว่าหาก FED ปรับลดอัตราดอกเบี้ยจะเป็นผลดีต่อตลาดหุ้น ในประเทศ **Emerging Market** เริ่มเห็นสัญญาณเงินลงทุนต่างชาติเคลื่อนย้ายมายังตลาดหุ้น **ASEAN** ส่งผลให้ดัชนีตลาดหุ้นส่วนใหญ่มีการปรับเพิ่มขึ้นมากในเดือนกันยายนที่ผ่านมา โดยเฉพาะดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทย พิลิปปินส์ และสิงคโปร์ ตามลำดับ
- ในส่วนของภายในประเทศยังมีปัจจัยบวก อาทิ การเมืองไทยที่มีความชัดเจนมากขึ้นหลังมีการเลือกนายกรัฐมนตรีใหม่ ตัวเลขเศรษฐกิจไทยที่รายงานออกมาเข้มแข็งกว่าที่นักวิเคราะห์คาด รวมถึงมาตรการที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุนผ่านการเพิ่มเม็ดเงินลงทุนของผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ ทำให้ผู้ลงทุนต่างชาติพลิกกลับมาซื้อหุ้นไทยในเดือนกันยายนสูงสุดในรอบ 22 เดือน ส่งผลให้เงินบาทมีแนวโน้มแข็งค่าอย่างรวดเร็ว อย่างไรก็ตาม หากพิจารณาจาก **Sensitivity Analysis** พบว่าหุ้นของบริษัทในกลุ่มส่งออกและท่องเที่ยวอาจได้รับผลกระทบเชิงลบต่อคาดการณ์กำไรในอนาคต ซึ่งตรงกันข้ามกับหุ้นของบริษัทในกลุ่ม **domestic play** และกลุ่มที่มีสัดส่วนนำเข้าเพื่อผลิตสูงที่อาจได้อานิสงส์จากต้นทุนที่ลดลง ขณะที่ SET Index ปรับเพิ่มขึ้นด้วยมูลค่าการซื้อขายที่หนาแน่นในเดือนที่ผ่านมาโดยตัวชี้วัดด้านอารมณ์ส่งสัญญาณว่าผู้ลงทุนในตลาดหุ้นไทยอยู่ในอารมณ์ “กลัว” มากกว่า “กลัว”
- ในเดือนกันยายน SET Index ปิดที่ 1,448.83 จุด เพิ่มขึ้น 6.6% จากสิ้นเดือนสิงหาคม ซึ่งเป็นการปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงที่สุดนับตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2564 ทำให้เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2566 SET Index ปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.3% โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2566 ได้แก่ กลุ่มเทคโนโลยี กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค และ กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร
- เดือนกันยายน 2567 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai ปรับมาอยู่ที่ 62,503 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 26.4% จากช่วงเดียวกันปีก่อนหน้า และปรับเพิ่มขึ้น 35.8% จากเดือนที่แล้ว ทำให้ 9 เดือนแรกของปี 2567 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน อยู่ที่ 46,481 ล้านบาท
- เดือนกันยายน 2567 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนใหม่ซื้อขายใน SET 1 หลักทรัพย์ ได้แก่ บมจ. เพชรศรีวิชัย เอ็นเตอร์ไพรส์ (PCE) และใน mai 2 หลักทรัพย์ ได้แก่ บมจ. เอสอีไอ เมดิคัล (SEI) และ บมจ. พีเอ็มซี เลเบิล แมททีเรียลส์ (PMC)

คณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (FOMC) ประกาศลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.5% เป็น 4.75% – 5.0% ถือเป็นการลดครั้งแรกในรอบกว่า 4 ปี เพื่อเป็นการทำให้ความเสี่ยงต่อเป้าหมายการจ้างงานและเงินเฟ้ออยู่ในจุดสมดุล โดยตลาดหุ้นสหรัฐฯ ตอบรับเชิงบวกแสดงให้เห็นว่าผู้ลงทุนยังมั่นใจว่าเศรษฐกิจจะยังไม่เข้าสู่ภาวะ recession

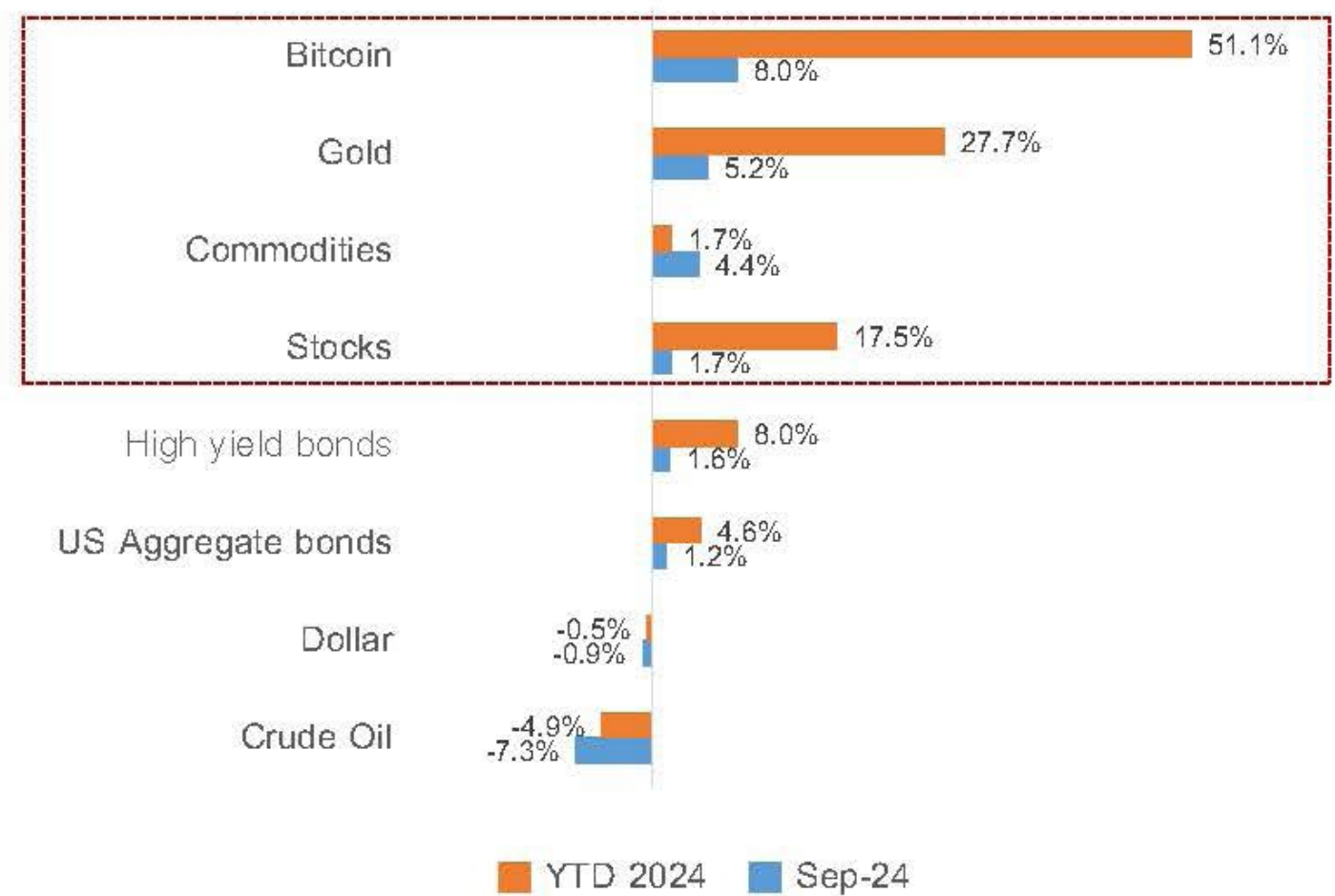
ธนาคารกลางหลายแห่งปรับลดดอกเบี้ยนโยบายหลังเงินเฟ้อชะลอตัว ผลตอบแทนของสินทรัพย์ประเภทต่าง ๆ ในช่วงที่ FOMC มีมติลดดอกเบี้ย

Data as of Jan 2019 – Sep 2024

Central bank policy rate in selected countries



Data as of Jan - Sep 2024



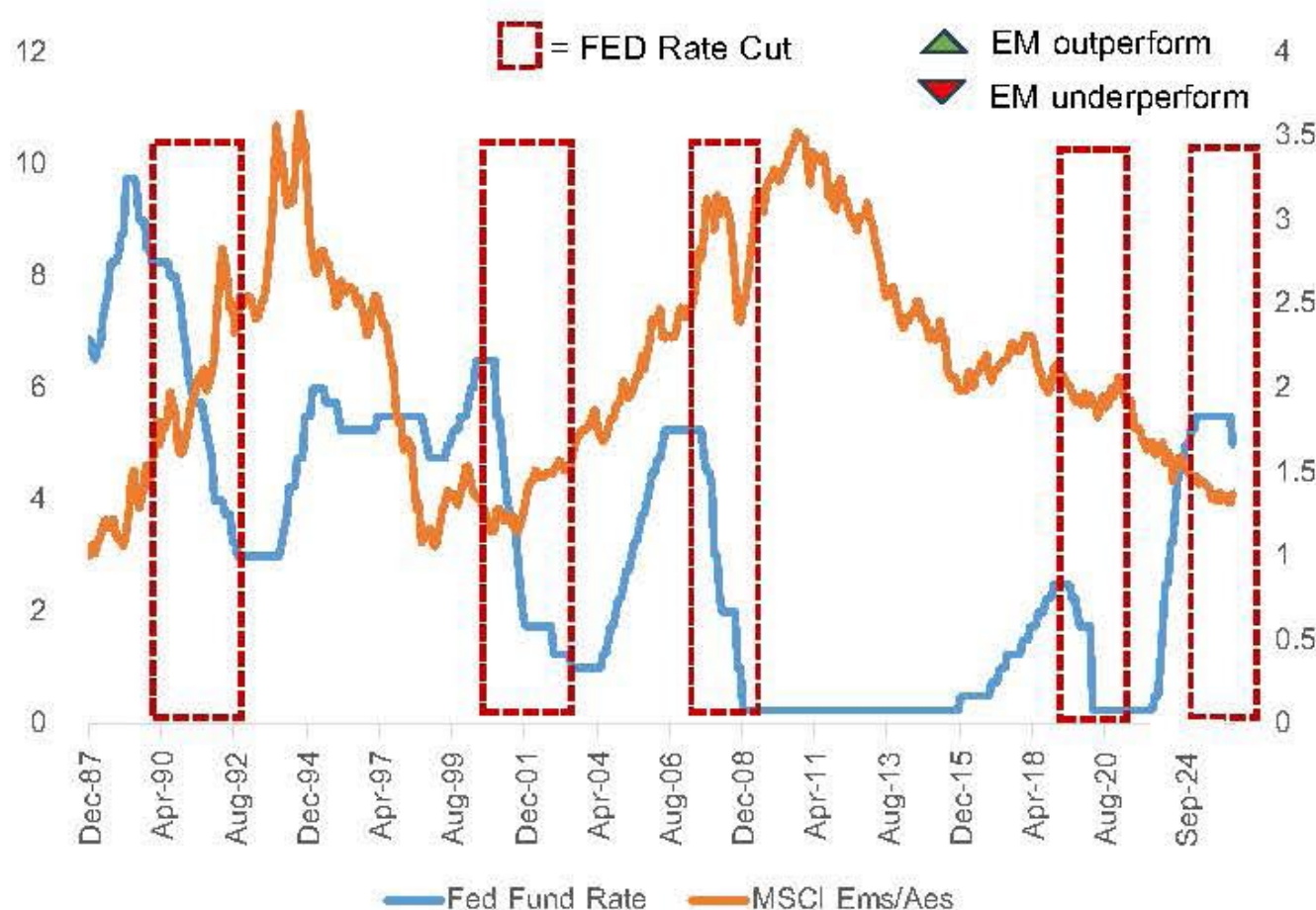
Source: Bloomberg, World Bank, รวบรวมโดย SET RESEARCH

3

เมื่อพิจารณาข้อมูลในอดีตพบว่าหาก FED ปรับลดอัตราดอกเบี้ยจะเป็นผลดีต่อตลาดหุ้นในประเทศ Emerging Market เริ่มเห็นสัญญาณเงินลงทุนต่างชาติเคลื่อนย้ายมายังตลาดหุ้น ASEAN ส่งผลให้ดัชนีตลาดหุ้นส่วนใหญ่มีการปรับเพิ่มขึ้นมากในเดือนกันยายนที่ผ่านมา โดยเฉพาะดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทย ฟิlippินส์ และสิงคโปร์ ตามลำดับ

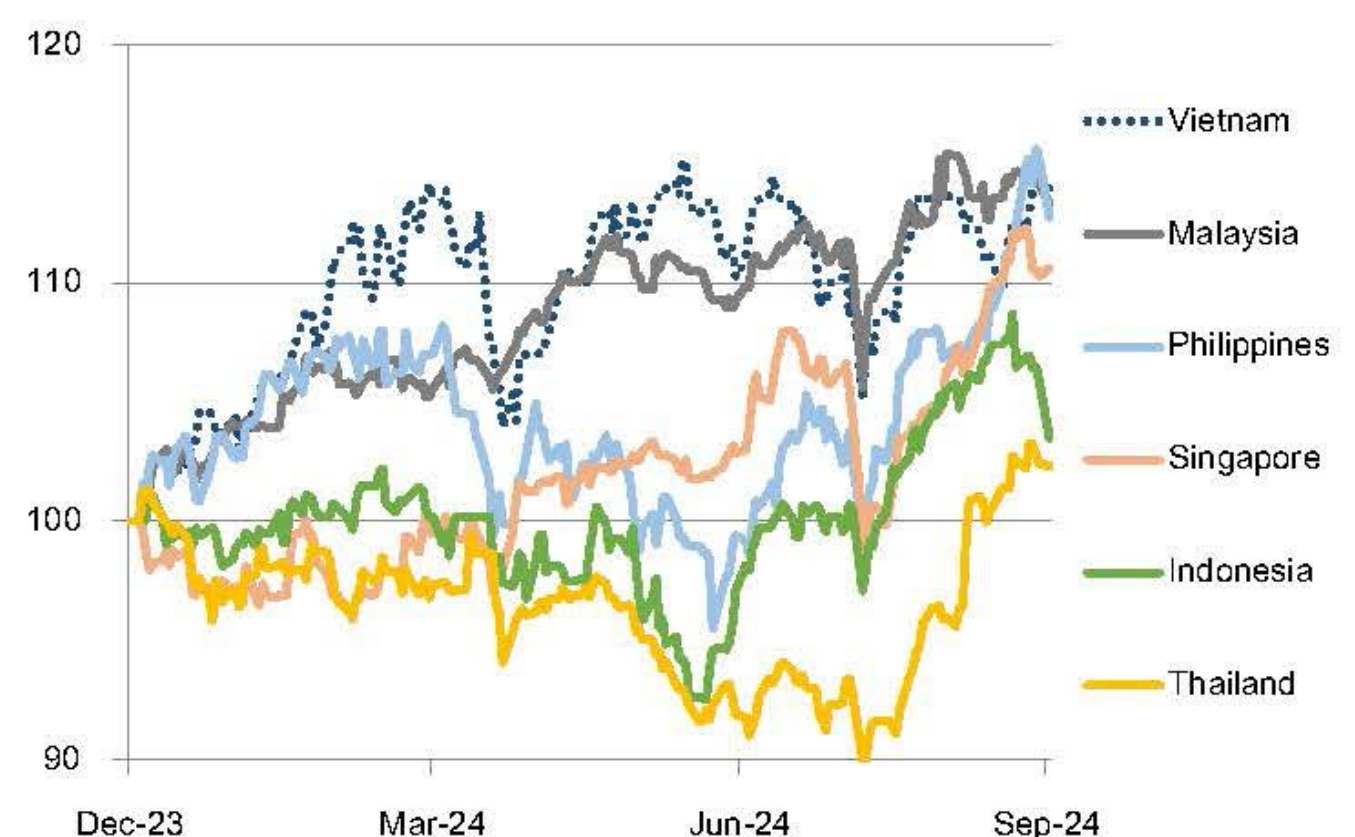
หุ้นใน Emerging Market อาจได้อานิสงส์เมื่อ FED ลดดอกเบี้ย

Data as of Dec 1987 – Sep 2024



ดัชนีตลาดหุ้นใน ASEAN ปรับตัวดีขึ้นในเดือนที่ผ่านมา

Data as of Sep 30, 2024; rebased end-2023 = 100



Source: Bloomberg

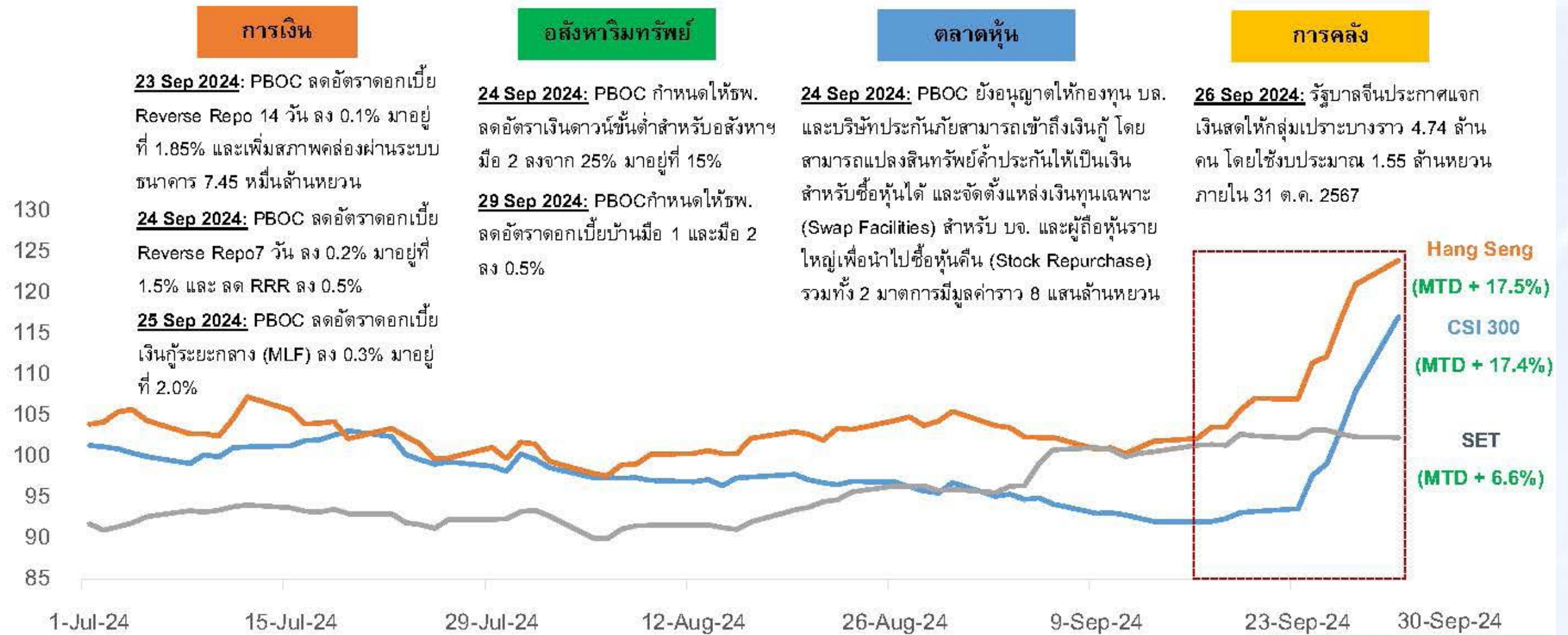
4

รัฐบาลจีนประกาศมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจในหลายด้าน รวมถึงด้านตลาดหุ้นเพื่อสนับสนุนตลาดหุ้นจีนที่ประสบปัญหาในช่วงที่ผ่านมา โดยตลาดหุ้นจีนหลังจากทรบข่าวปรับตัวเพิ่มขึ้นสู่ระดับสูงสุดในรอบ 12 เดือน ซึ่งอาจส่งผลดีต่อ บจ. ไทยที่ผลการดำเนินงานเกี่ยวข้องกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีน เช่น กลุ่มท่องเที่ยว กลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ กลุ่มชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ เป็นต้น

50th SET

ดัชนีตลาดหุ้นจีนฟื้นตัวชัดเจนก่อนที่จะเข้าสู่เทศกาลวันหยุดยาวเนื่องในวันชาติจีน (1-7 ต.ค. 2567)

Data as of Dec 2023 – Sep 2024



Source: Bloomberg, IMF, รวบรวมโดย SET RESEARCH

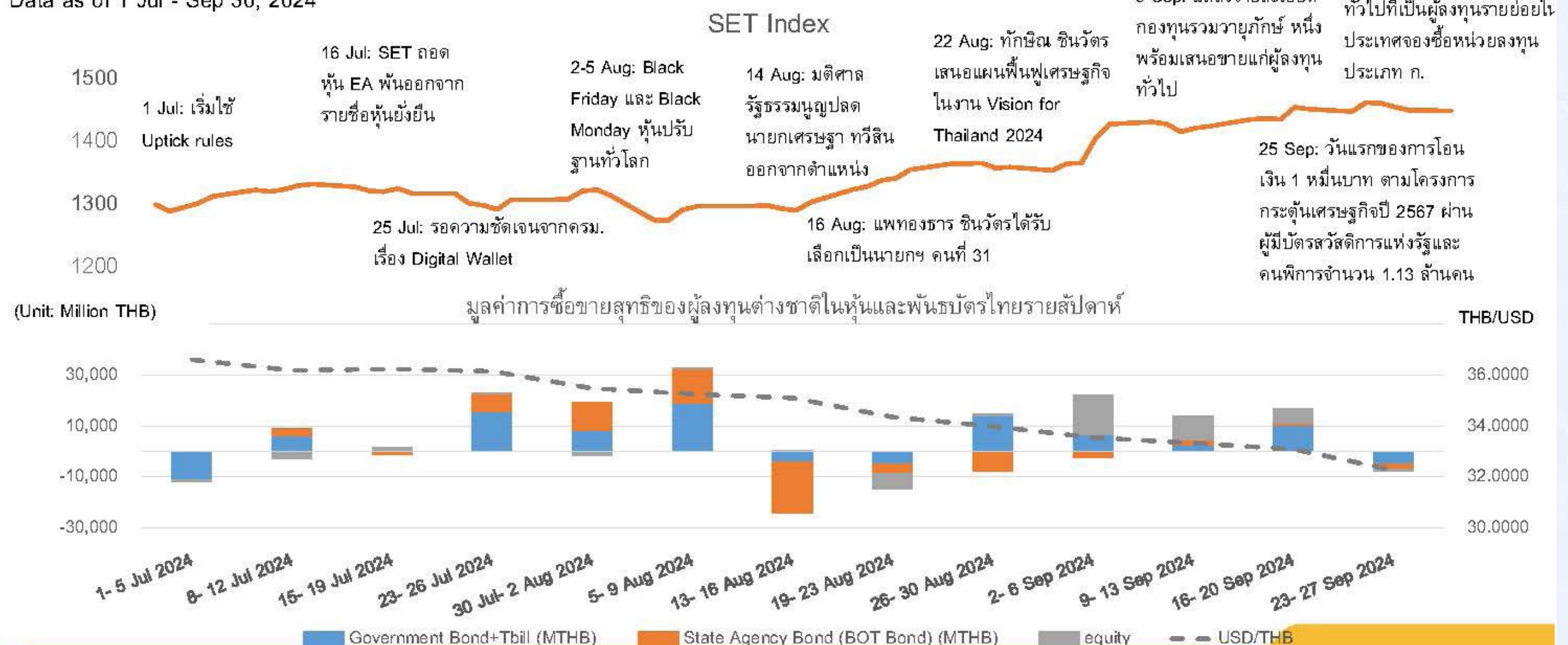
5

ในส่วนของภายในประเทศยังมีปัจจัยบวก อาทิ การเมืองไทยที่มีความชัดเจนมากขึ้นหลังมีการเลือกนายกรัฐมนตรีใหม่ ตัวเลขเศรษฐกิจไทยที่รายงานออกมาแข็งแกร่งกว่าที่นักวิเคราะห์คาด รวมถึงมาตรการที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุนผ่านการเพิ่มเม็ดเงินลงทุนของผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ ทำให้ผู้ลงทุนต่างชาติพลิกกลับมาซื้อหุ้นไทยในเดือนกันยายนสูงสุดในรอบ 22 เดือน

50th SET

เหตุการณ์สำคัญที่มีผลกระทบต่อ SET index และเงินทุนเคลื่อนย้ายของผู้ลงทุนต่างชาติ

Data as of 1 Jul - Sep 30, 2024



Source: BOT, SETSMART และบทความวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์ต่างๆ รวบรวมโดย SET RESEARCH

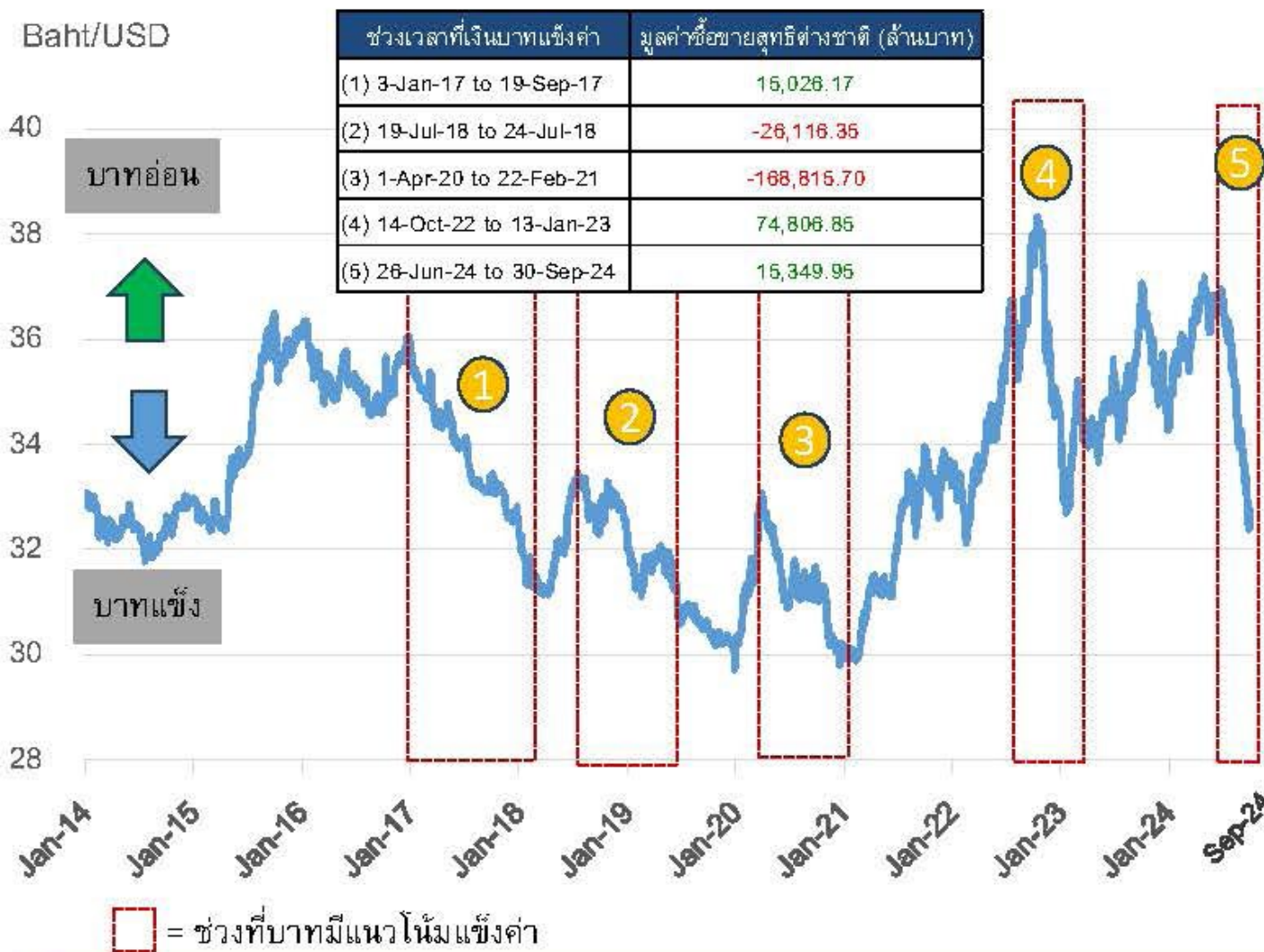
6



หากพิจารณาแต่ละช่วงเวลาที่เงินบาทมีแนวโน้มแข็งค่าในอดีตจะมีโอกาสที่เงินทุนต่างชาติไหลเข้าสู่ตลาดหุ้นไทย อย่างไรก็ดี หากพิจารณาจาก **Sensitivity Analysis** พบว่าหุ้นของบริษัทในกลุ่มส่งออกและท่องเที่ยวอาจได้รับผลกระทบเชิงลบต่อ การคาดการณ์กำไรในอนาคต ซึ่งตรงกันข้ามกับหุ้นของบริษัทในกลุ่ม **domestic play** และกลุ่มที่มีสัดส่วนนำเข้าเพื่อผลิตสูง

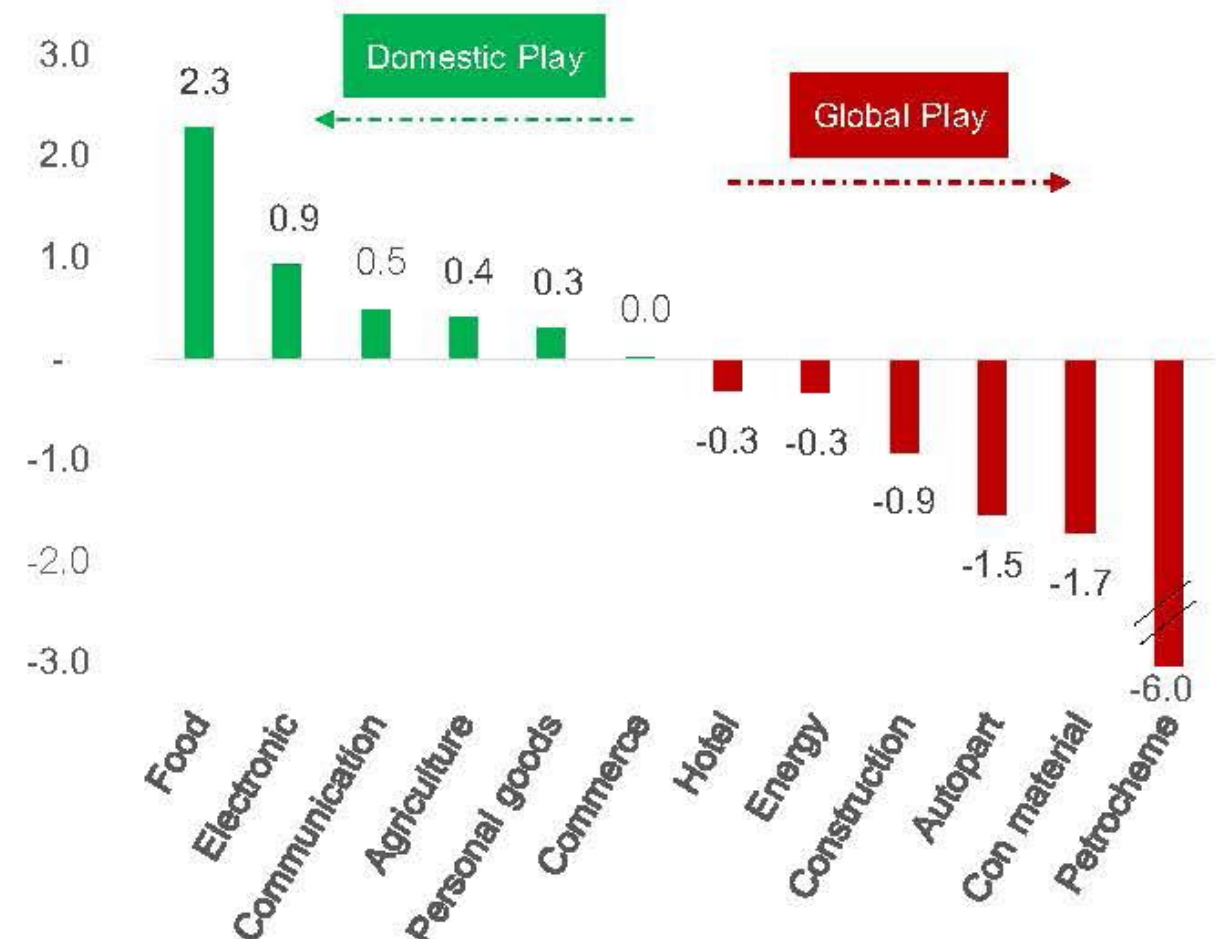
ความสัมพันธ์ระหว่างค่าเงินบาทกับเงินทุนเข้า/ออกหุ้นไทยของต่างชาติ **Sensitivity Analysis** จากเงินบาทแข็งค่าต่อการปรับ 12M Forward EPS

Data as of Dec 2013 – Sep 2024



Source: Bloomberg, SETSMART รวบรวมโดย SET Research

Data as of 26 Jun 2024 – 30 Sep 2024



7

สถานการณ์ตลาดหุ้นไทยหลังจากตลาดหลักทรัพย์ฯ มีการประกาศใช้มาตรการควบคุมการทำ **Short Sell** และ **Program Trading** ในช่วงที่ผ่านมา พบว่าสัดส่วนมูลค่าการทำ **Short Sell** และ **Program Trading** ต่อมูลค่าการซื้อขายทั้งหมดลดลงต่อเนื่อง ในขณะที่ ผู้ลงทุนต่างชาติกลับมาซื้อสุทธิ และ **SET Index** ปรับเพิ่มขึ้นด้วยมูลค่าการซื้อขายที่หนาแน่นในเดือนที่ผ่านมา



5 ช่วงเวลาสำคัญที่มีผลต่อการปรับแนวโน้ม SET Index (1 มิ.ย. - 30 ก.ย. 2567)

Data as of Sep 30, 2024



	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
	ก่อนใช้มาตรการ	เริ่มใช้มาตรการ Uptick	วิกฤติหุ้นกู้ + คดีการเมือง	นายกใหม่แต่พรรคเดิม	วายุภักษ์ + 3 มาตรการเพิ่มเติม
Trading Volume	44,478	35,557	42,404	48,415	62,503
Foreign Net Buy/Sell	-34,342	-4,403	1,354	-4,660	28,904
%Short Sell	13.3%	4.3%	4.9%	3.8%	3.8%
%Outstanding Short Position	0.42%	0.37%	0.34%	0.33%	0.34%
%Program Trade	43.0%	36.7%	40.0%	36.6%	38.6%
%Local Trade	47.5%	55.4%	49.7%	53.9%	52.8%
%Foreign Trade	52.5%	44.6%	50.3%	46.1%	47.2%

Source: SETSMART และบทความวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์ต่างๆ รวบรวมโดย SET RESEARCH

Note: Local included Retail, Local Institutional Investor and Prop trade

8



ตัวชี้วัดด้านอารมณ์หลาย ๆ ตัวส่งสัญญาณว่าผู้ลงทุนในตลาดหุ้นไทยส่วนใหญ่อยู่ในอารมณ์ “กลัว” มากกว่า “กล้า” ซึ่งหากติดตามสัญญาณต่าง ๆ เหล่านี้อย่างใกล้ชิด และนำมาจัดทำเป็น Composite Index อาจทำให้เราเข้าใจพฤติกรรมผู้ลงทุน และสถานะของ SET Index ในปัจจุบันได้ดียิ่งขึ้น

Market Momentum ของ SET index อยู่เหนือค่าเฉลี่ย 125 วันย้อนหลัง

Data as of Oct 2023 – Sep 2024



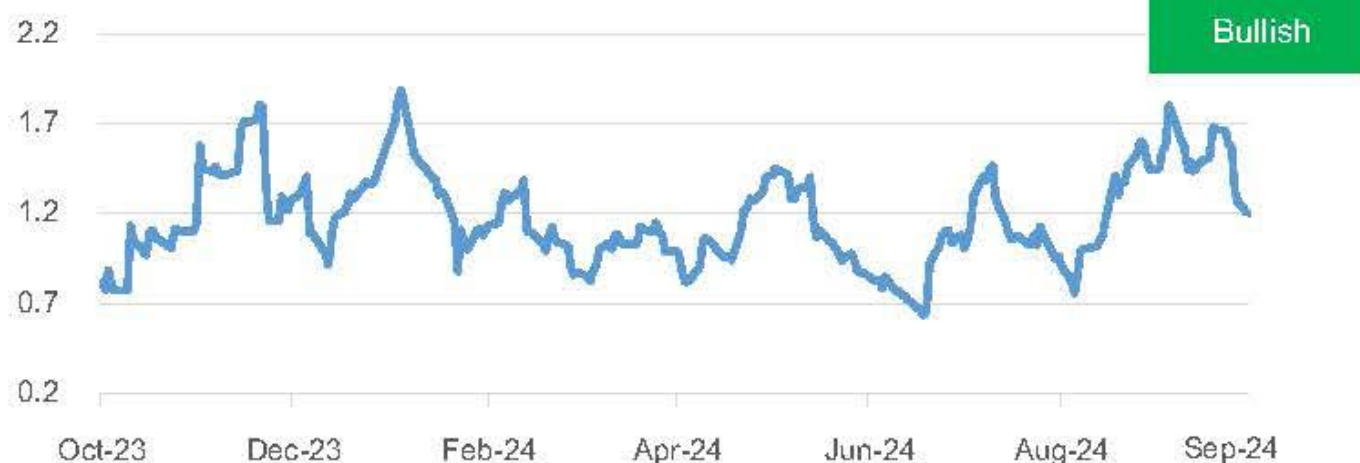
5-day average put/call ratio มีค่าน้อยกว่า 1 เล็กน้อย

Data as of Oct 2023 – Sep 2024



Stock Price Breadth คำนวณจากสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ขึ้นต่อหุ้นที่ลง

Data as of Oct 2023 – Sep 2024



Intraday Volatility ที่มีความผันผวนสูงในช่วงตลาดขาลง

Data as of Oct 2023 – Sep 2024



Source: Bloomberg, SETSMART รวบรวมโดย SET Research

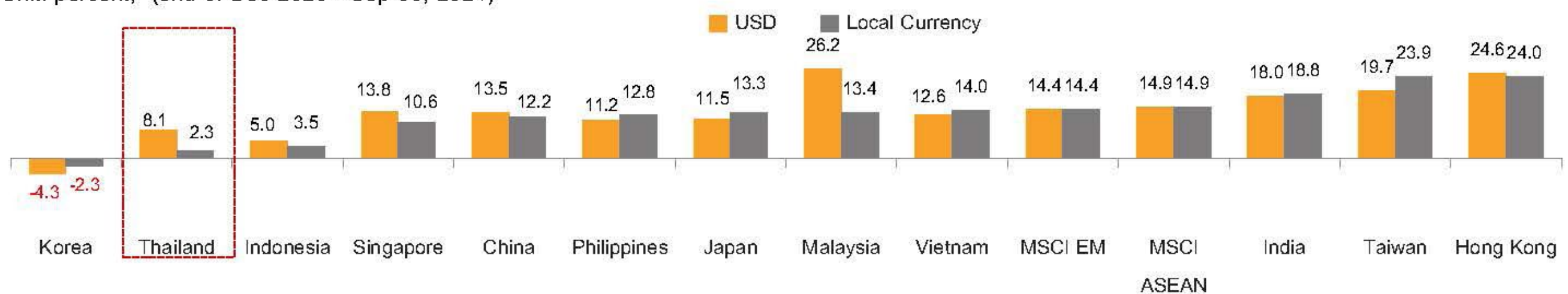
9

ในเดือนกันยายน SET Index ปิดที่ 1,448.83 จุด เพิ่มขึ้น 6.6% จากสิ้นเดือนสิงหาคม ซึ่งเป็นการปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงที่สุดนับตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2564 ทำให้เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2566 SET Index ปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.3%



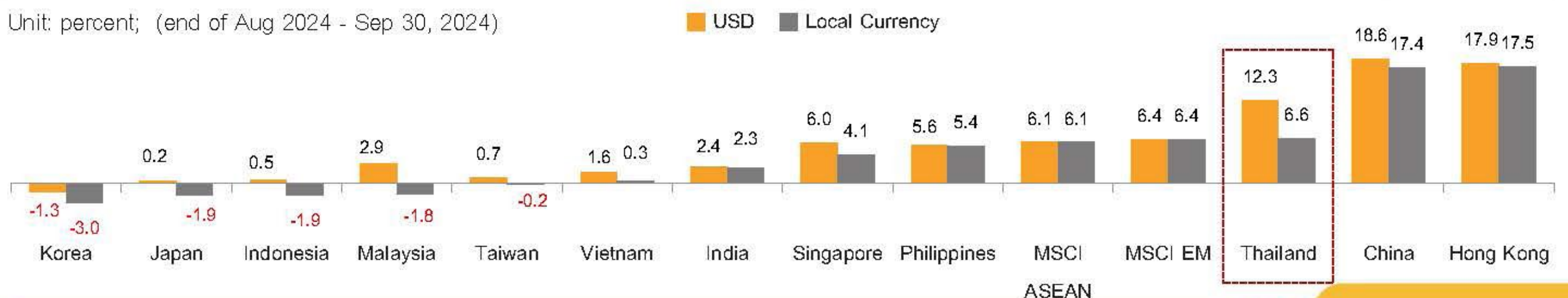
Stock index price change 2024 (%YTD)

Unit: percent; (end of Dec 2023 - Sep 30, 2024)



Stock index price change (%MTD)

Unit: percent; (end of Aug 2024 - Sep 30, 2024)



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

10

เดือนกันยายน 2567 ทุกกลุ่มอุตสาหกรรมปรับเพิ่มขึ้น และกลุ่มที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2566 ได้แก่ กลุ่มเทคโนโลยี กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค และ กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร



SET Index classified by industry

Data as of Sep 30, 2024

■ = %YTD ปรับตัวดีกว่า SET □ = %YTD ปรับตัวเป็นบวก

	%YoY			%MTD			%YTD	Weight Mkt cap.
	2021	2022	2023	Jul 24	Aug 24	Sep 24	Sep 24	Sep 24
SET	14.4	0.7	-15.2	1.5	2.9	6.6	2.3	100%
SET50	8.8	1.5	-12.9	3.2	3.1	6.6	4.4	67%
Technology	28.9	7.1	-3.7	13.1	4.6	4.6	23.6	14%
Consumption	-3.1	-31.5	-13.5	-2.5	2.2	6.9	8.8	1%
Agro & Food	12.5	-6.1	-13.4	-1.5	0.2	2.1	2.4	6%
Service	10.3	10.4	-18.0	0.3	2.0	6.8	2.1	27%
Financial	20.5	-10.7	-12.6	-1.1	5.7	8.8	2.1	15%
Resource	8.1	1.9	-15.8	-0.8	3.1	5.5	-4.9	21%
Property	11.1	1.6	-17.7	0.3	2.5	8.0	-6.7	12%
Industrial	25.1	-14.5	-27.8	-8.1	-6.0	17.0	-14.5	4%

Source: SETSMART

11

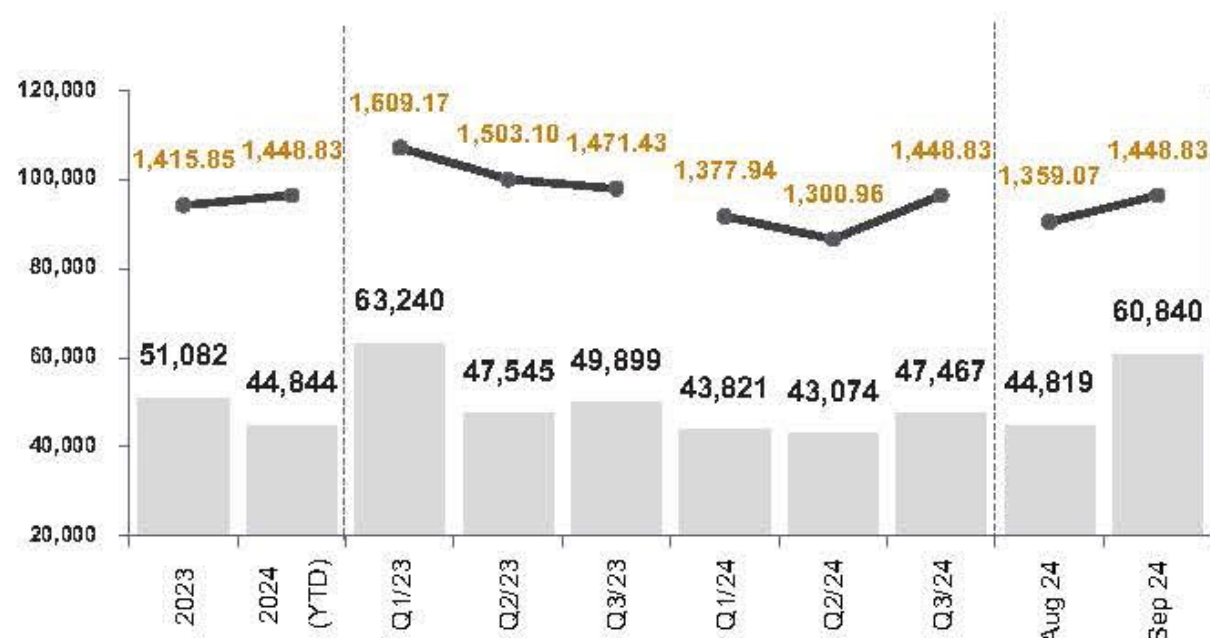
เดือนกันยายน 2567 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai ปรับมาอยู่ที่ 62,503 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 26.4% จากช่วงเดียวกันปีก่อนหน้า และปรับเพิ่มขึ้น 35.8% จากเดือนที่แล้ว ทำให้ 9 เดือนแรกของปี 2567 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 46,481 ล้านบาท ลดลง 17.3% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน



SET average daily trading value and SET Index

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

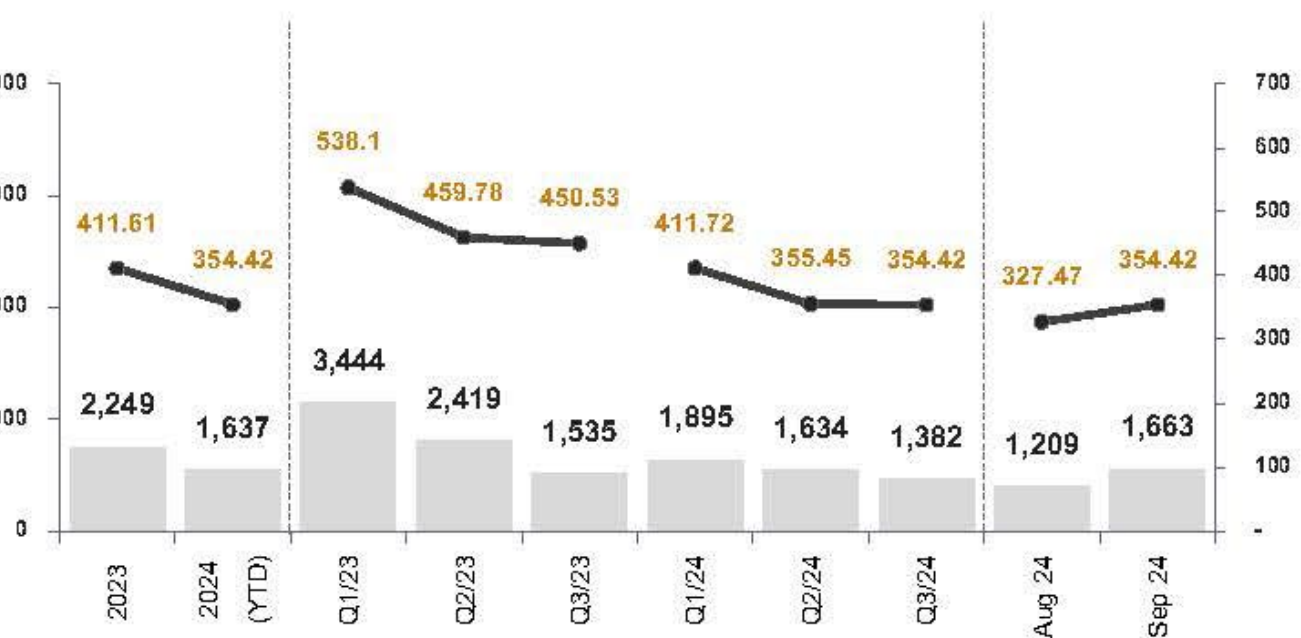
■ Average daily trading value — SET Index at the end of period



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 (YTD)	H1/23	H1/24	Q1/23	Q2/23	Q3/23	Q1/24	Q2/24	Q3/24	Aug 24	Sep 24
Average daily trading value	53,331	46,481	58,670	45,238	66,684	49,964	51,434	45,717	44,708	48,849	46,028	62,503
% YOY	-30.5%	-17.3%	-32.8%	-22.9%	-30.7%	-35.7%	-27.8%	-31.4%	-10.5%	-5.0%	-21.4%	26.4%

Source: SETSMART; Data as of Sep 30, 2024

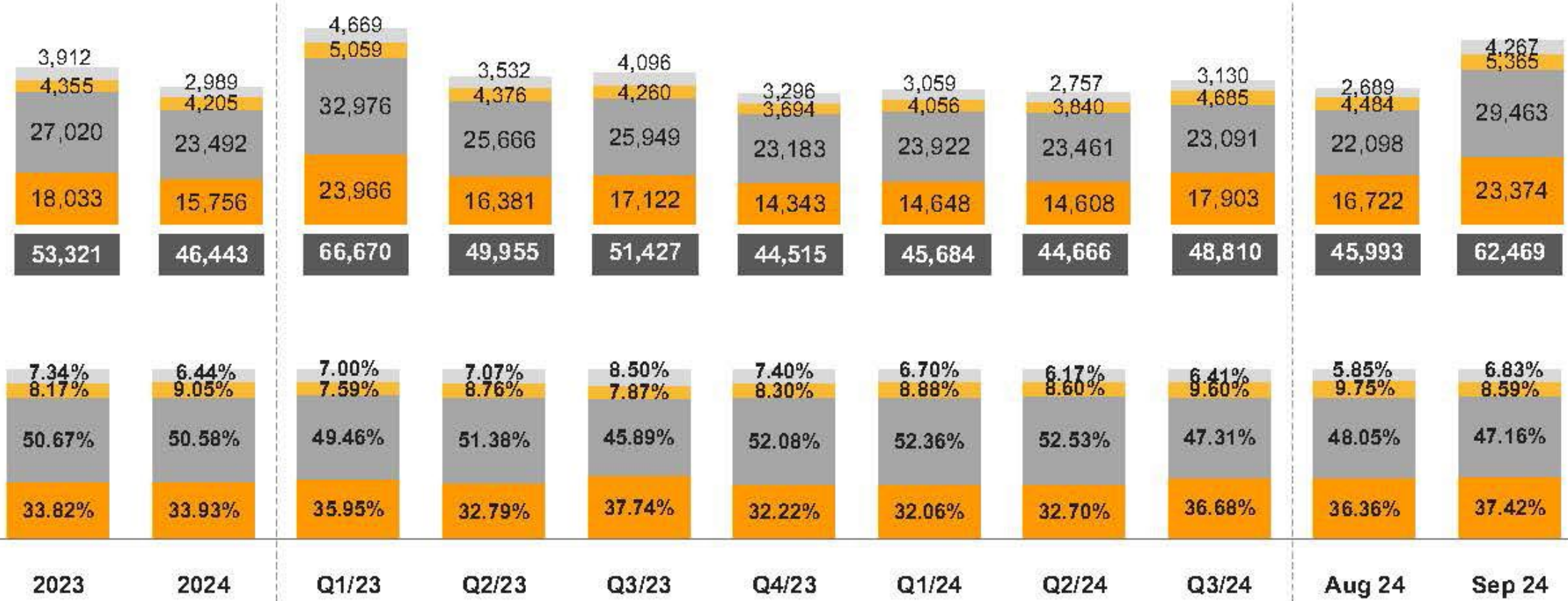
12

เดือนกันยายน 2567 ผู้ลงทุนต่างประเทศยังคงมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดที่ระดับ 47.16% ของมูลค่าการซื้อขายรวมตามด้วยผู้ลงทุนรายย่อยในประเทศ 37.42% และผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ และบริษัทหลักทรัพย์ ตามลำดับ

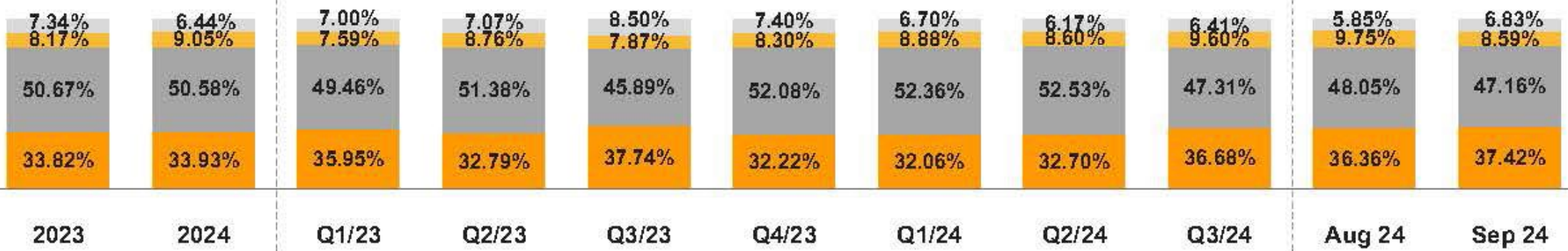


Average daily trading value and trading proportion classified by investor types (SET and mai)

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 Sep 30, 2024

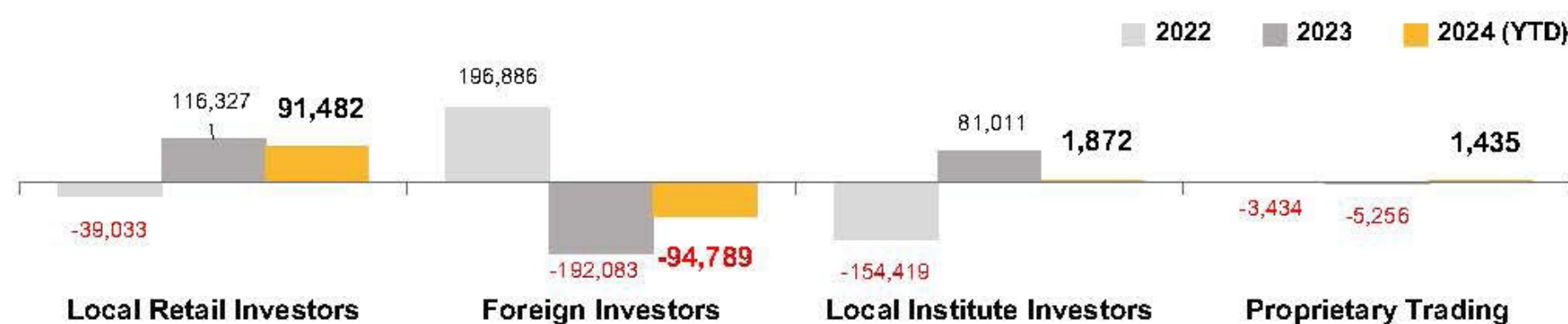
13

เดือนกันยายน 2567 ผู้ลงทุนต่างประเทศซื้อสุทธิ 28,904 ล้านบาท หลังจากที่มีสถานะเป็นผู้ขายสุทธิมา 5 เดือนต่อเนื่องกัน โดยตั้งแต่ต้นปีถึงเดือนสิงหาคม 2567 ผู้ลงทุนต่างประเทศขายสุทธิ รวม 94,789 ล้านบาท



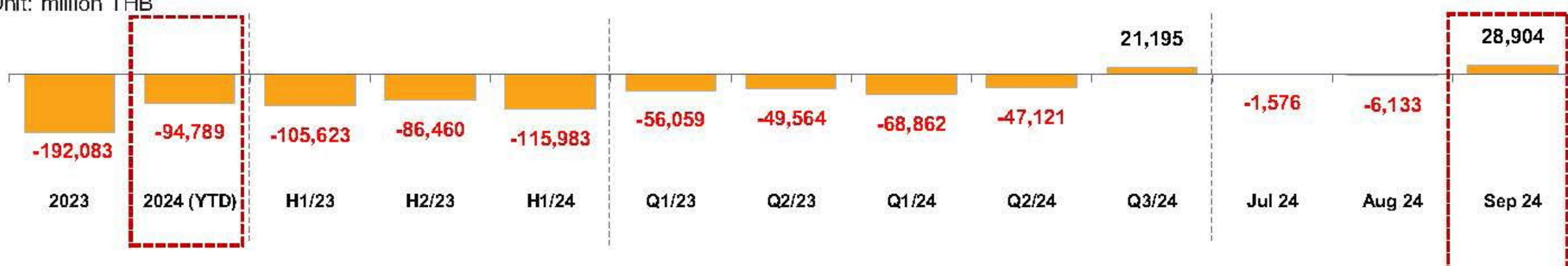
Net trading position classified by investor type (Year 2022 - 2024YTD)

Unit: million THB



Net trading value of foreign investors

Unit: million THB



* Excludes trading value of DRX

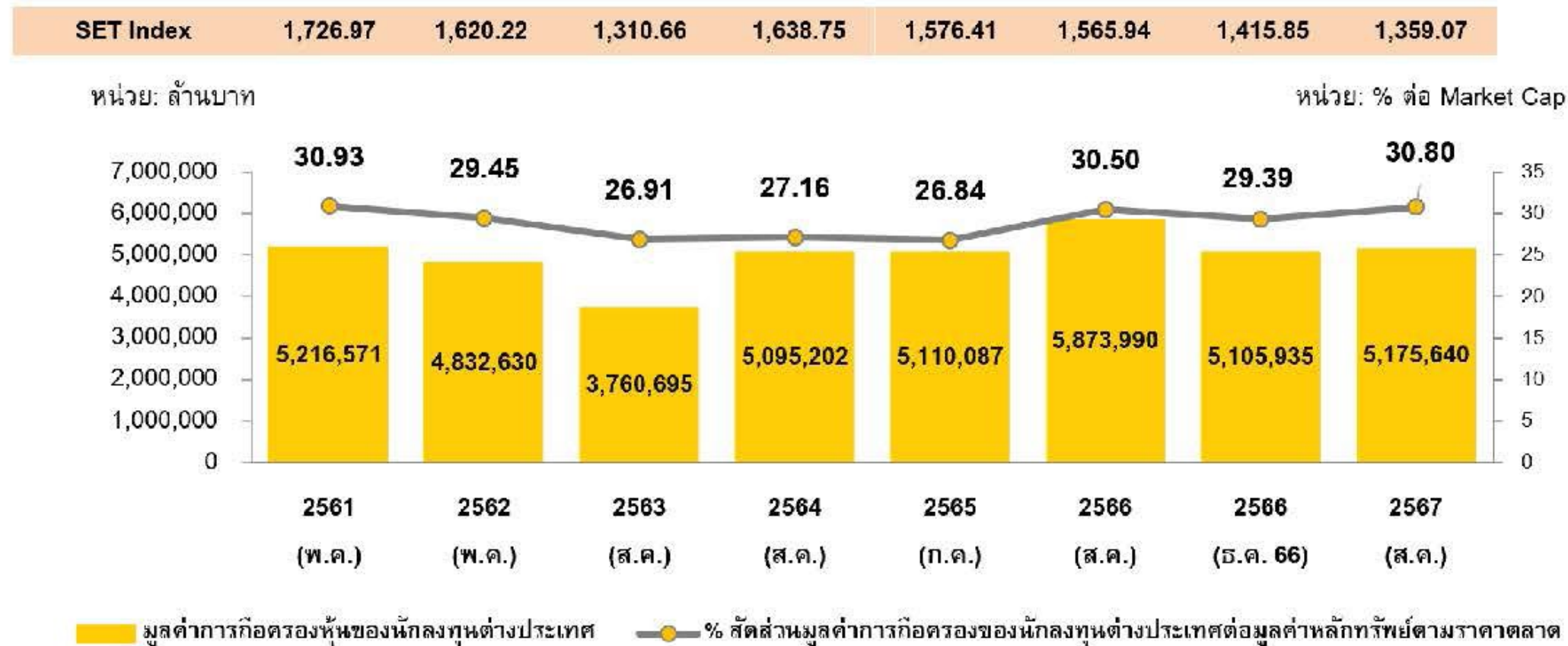
Source: SETSMART, Data as of Sep 30, 2024

14

หลังทิศทางการเมืองชัดเจนส่งผลให้ ณ สิ้นเดือนสิงหาคม 2567 มูลค่าการถือครองหุ้นของผู้ลงทุนต่างประเทศในตลาดหุ้นไทยปรับเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 5.18 ล้านล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 1.37% จากสิ้นปีก่อน และสัดส่วนมูลค่าการถือครองหุ้นของผู้ลงทุนต่างประเทศขยับไปอยู่ที่ 30.80% ของมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวมทั้งตลาด ซึ่งสัดส่วนกลับไปที่อยู่ในระดับใกล้เคียงกับปี 2561



SET Index และมูลค่าการถือครองหุ้นและสัดส่วนมูลค่าการถือครองหุ้น



หมายเหตุ:

- ข้อมูลการถือครองหุ้นของนักลงทุนต่างประเทศในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (ตลาดหุ้นไทย) ดำเนินจาก 1) ข้อมูลการปิดสมุดทะเบียนเพื่อประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้น / เพื่อจ่ายเงินปันผล 2) ข้อมูล Corporate Actions และ 3) ข้อมูลการระดมทุนผ่านตลาดรวมของบริษัทจดทะเบียน โดยใช้ข้อมูลล่าสุดถึงสิ้นเดือนสิงหาคม 2567 จำนวน 821 บริษัท มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวมกว่า 18.80 ล้านล้านบาท หรือคิดเป็น 97.8% ของมูลค่าหลักทรัพย์รวมทั้งตลาด (Total Market Capitalization)
- การแบ่งสัญชาตินักลงทุน ใช้ข้อมูลตามที่นักลงทุนระบุในฐานข้อมูลนักลงทุน หากนักลงทุนต่างประเทศลงทุนผ่านทางประเทศอื่น หรือ หลักทรัพย์อยู่ภายใต้ผู้ให้บริการทรัสต์ (custodian/trustee) ในประเทศอื่น ทำให้ฐานข้อมูลนักลงทุนมีความคลาดเคลื่อนจากสัญชาติที่แท้จริงของนักลงทุนได้

ข้อมูล ณ สิ้นเดือนสิงหาคม 2567 ไม่รวมบริษัทจดทะเบียนที่อยู่ระหว่างฟื้นฟูกิจการ กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ หรือเพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REIT) และไม่รวมบริษัทจดทะเบียนที่เข้าจดทะเบียนซื้อขายใหม่ในปี 2567 ที่ยังไม่มีการปิดสมุดทะเบียนระหว่างเดือนมกราคม - สิงหาคม 2567

ที่มา: SET Research, ฝ่ายวิจัย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

15

เดือนกันยายน 2567 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนใหม่ซื้อขายใน SET 1 หลักทรัพย์ ได้แก่ บมจ. เพชรศรีวิชัย เอ็นเตอร์ไพรส์ (PCE) และใน mai 2 หลักทรัพย์ ได้แก่ บมจ. เอสอีไอ เมดิคัล (SEI) และ บมจ. พีเอ็มซี เลเบิล แมททีเรียลส์ (PMC)



Size of IPO issued in selected exchanges

Unit: million USD; Data as of Sep 30, 2024

Country	2022	2023	Jul 24	Aug 24	Sep 24	9M2024
Korea	13,536	3,108	629	237	54	2,335
Vietnam	16	34	874	0	0	1,556
Japan	2,324	4,391	369	10	92	1,543
Malaysia	812	819	241	72	521	1,283
Thailand	3,459	1,267	89	0	57	569
Indonesia	2,244	3,571	58	14	0	325
Philippines	334	72	9	0	0	202
Hong Kong	956	793	0	0	0	191
Singapore	354	33	0	0	0	20

Top 5 IPO size in 9M2024

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
99 Speed Mart Retail Holdings	Malaysia	Consumer	506.1	Sep
BCG Energy JSC	Vietnam	Energy	485.2	Jul
DNSE Securities JSC	Vietnam	Financial	388.9	Jul

*cross-border IPO excluded

Source: Bloomberg

16

HOONINSIDE

HOONINSIDE MAGAZINE รายเดือน
ตุลาคม 2567



เรื่อง

ทุกกิจการ ต่างก็มีเรื่อง มีธุรกิจหลัก สร้างรายได้ ไปสู่ผลกำไร แมกกาซีนหุ้นอินไซด์
รายเดือนฉบับเดือนตุลาคม 2567 ขอนำเสนอ เรื่องราว 4 บริษัทจดทะเบียน มีเนื้อหาที่น่าสนใจดังนี้

SCX
CORPORATION

COUNTRY GROUP
HOLDINGS

ACC

SKE



www.hooninside.com



www.ebook.in.th



www.mono.co.th

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