

# HOONINSIDE

อรสิริน

นายปรีดิกร บุรณุปกรณ์

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ORN

“อรสิริน”

ปูพรมขยาย พอร์ตต่อสั่งหาฯ

ทั่วประเทศ!!



**ที่ปรึกษา**  
ชาलगอง ปัทมพงศ์  
ภัทธีรา ดิษฐรุ่งธีรเทพ  
สาธิต วรรณศิลป์  
พิพัฒน์ นวสวัสดิ์  
เทวัญ จงกลรอด  
รณพงศ์ มีทอง  
ภากร ยิ่งแจ่ม

**บรรณาธิการบริหาร**  
ประสิทธิ์ กรโชคนันต์

**หัวหน้าข่าว**  
อณูภา ศิริรวง

**กองบรรณาธิการ**  
ณภัค ภัทรสุปรีดี

**กราฟิก**  
วิชุดพล นาคสุข  
ศิวีลา สอบใหม่  
ศักดาจรัส จันทร์อินท

**ติดต่อโฆษณา**  
คุณนุ้ย  
02-276-5976  
E-mail :  
reporter@hooninise.com

# CONTENT

ข่าวจากปก	04
ข่าวบริษัทจดทะเบียน	08
ข่าวการเงิน	19
อินไซด์ Business	25
สรุปการซื้อขาย	26



**MAGAZINE HOONINSIDE**

new stock aexchange / ipo mai / interview / social biz / tip & more

UOBKayHian

วอร์เรน บัฟเฟตต์ แสดงฝีมือชั้นเทพ ต่อเนื่องกว่า 40 ปี  
หากลงทุนกับบัฟเฟตต์เมื่อปี 1979

ด้วยเงิน 1 ล้านบาท (CAGR 21%)  
วันนี้จะกลายเป็น 2,249 ล้านบาท

600000.00

551030.00

3M3d

100000.00

00000.00

00000.00

200000.00

100000.00

ถ้าไม่มั่นใจว่าจะชนะ

ทำไม...ไม่โตไปกับเรา

อย่าเสียเวลาอีกเลย !!!

ให้ความมั่นใจของท่าน โตไวเท่าๆ กับเบอร์ 1 ของโลก ติดต่อเราเลย ที่

**UTRADE GLOBAL MARKET**

# อรสิริน

## ปูพรมขยายพอร์ต

### อสังหาฯ ทั่วประเทศ



บมจ. อรสิริน โฮลดิ้ง (ORN) ผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์โครงการแนวราบ แนวสูงในจังหวัดเชียงใหม่ พร้อมเทรด SET 30 ต.ค. นี้ มั่นใจนักลงทุนตอบรับดี พื้นฐานธุรกิจแข็งแกร่ง พร้อมขยายธุรกิจทุกรูปแบบ สร้างโอกาสเติบโตสู่จังหวัดอื่นภาคเหนือและทั่วประเทศ ที่ปรึกษาการเงิน APM ระบุธุรกิจมีโอกาสเติบโตสูง หลังระดมทุน

นายปรีดิกร บุรณุปกรณ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ORN

เปิดเผยว่า บริษัทมั่นใจว่าการเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือ SET ในวันที่ 30 ต.ค. นี้ จะได้รับการตอบรับที่ดีจากนักลงทุน เนื่องจากมีความมั่นใจในปัจจัยพื้นฐานของบริษัท ที่มีโอกาสเติบโตทั้งด้านฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน รวมถึงมีประสบการณ์ความเชี่ยวชาญในวงการอสังหาริมทรัพย์มานานกว่า 17 ปี

โดยหลังจากการระดมทุนในครั้ง นี้ บริษัทจะนำเม็ดเงินที่ได้มาเป็นเงินทุนในการลงทุนซื้อที่ดิน ที่มีศักยภาพสำหรับนำไปพัฒนาโครงการตามแผนธุรกิจ และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ ซึ่งจะช่วยเพิ่มศักยภาพและส่งผลให้บริษัทสามารถขยายธุรกิจ สร้างความน่าเชื่อถือ เพิ่มความสามารถในการแข่งขัน และสร้างการเติบโตได้ตามแผนที่บริษัทได้วางไว้

“บริษัทมุ่งมั่นที่จะดำเนินธุรกิจให้เติบโตอย่างต่อเนื่อง ซึ่งบริษัทได้วางแผนการเปิดโครงการใหม่ให้สอดคล้องกับโครงการที่อยู่ระหว่างการพัฒนา

ส่งผลให้มีสินค้าสำเร็จรูปพร้อมขายพร้อมโอนกรรมสิทธิ์ได้ตลอดเวลา เพื่อให้สามารถรับรู้รายได้อย่างต่อเนื่อง รักษาอัตราการเติบโตของรายได้ และกำไรให้อยู่ในระดับที่ดีได้ ขณะเดียวกันยังมีความพร้อมในการร่วมมือกับพันธมิตร เพื่อขยายธุรกิจในทุกรูปแบบ สร้างโอกาสเติบโตสู่จังหวัดใกล้เคียงและภูมิภาคอื่นอย่างแข็งแกร่ง”  
นายปรีดิกร กล่าว

นายสมศักดิ์ ศิริชัยนฤมิตร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท แอสเซท โพร แมเนจเม้นท์ จำกัด หรือ APM ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงิน กล่าวเสริมว่า เชื่อว่า ORN จะเป็นหุ้นไอพีโอที่ได้รับความนิยมจากนักลงทุน จากจุดเด่นการเป็นผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ที่มีความเชี่ยวชาญในโครงการทุกรูปแบบ สามารถตอบโจทย์กลุ่มลูกค้าตั้งแต่ระดับกลาง-ระดับบน มีฐานลูกค้าทั้งชาวไทยและต่างชาติ โดยเฉพาะโครงการแนวสูง ที่มียอดขาย Foreign Quota เต็มทุกโครงการ ภายในระยะเวลาอันรวดเร็วภายหลังเปิดตัวโครงการ อีกทั้งยังมีที่ดิน

ในมือกว่า 600 ไร่ ราคาประเมินสูงกว่ามูลค่าทางบัญชีกว่า 1,340 ล้านบาท ขณะที่มีพื้นฐานทางการเงินที่แข็งแกร่ง แนวโน้มกำไรเติบโตทุกปี และมี D/E ต่ำเพียง 0.77 เท่า จึงมั่นใจว่า ORN จะมีโอกาสขยายธุรกิจอีกมากหลังระดมทุน

“ในฐานะ FA เราเชื่อมั่นในผู้บริหาร ผู้ก่อตั้งของ ORN และที่สำคัญเราเชื่อมั่นในคาแรคเตอร์ของ ORN ในข้อมูลทั้งตัวเลขทางการเงิน ฐานะทางการเงิน ทำให้เรามีความมั่นใจ พร้อมทั้งการกำหนดราคาไอพีโอ และการจัดสรรหุ้นที่มีความเหมาะสมกับสถานการณ์ เน้นว่ามีความเหมาะสมกับสถานการณ์และบรรยากาศการลงทุน การให้ส่วนลดจากราคาที่เหมาะสมที่เราได้พิจารณาถึงบรรยากาศการลงทุนประกอบด้วย สุดท้ายคือบรรยากาศลม พายุ สถานการณ์ต่างๆ อาจทำให้เรากังวลอยู่บ้างแต่จากปัจจัยพื้นฐาน การกำหนดราคา และการให้ข้อมูลกับนักลงทุนจะเป็นตัวค้ำยันครับ” นายสมศักดิ์ กล่าว





อรสิริน


 นายวิชา โตมานะ กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ  
 บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือ PST


ในฐานะผู้จัดการการจัดจำหน่ายร่วมของ ORN เปิด  
 เผยว่า ORN เชื่อว่านักลงทุนจะให้การตอบรับหุ้น  
 ORN เป็นอย่างดี ภายหลังจากเสนอขายหุ้นสามัญ  
 เพิ่มทุนในช่วงที่ผ่านมา ซึ่งนักลงทุนได้จองซื้อหุ้นครบทั้ง  
 จำนวน 406.50 ล้านหุ้น เนื่องจากราคาเสนอขายเหมาะสม  
 สอดคล้องกับภาวะการลงทุนในปัจจุบัน และปัจจัยพื้นฐาน  
 ทางธุรกิจที่เข้มแข็ง

จากความสามารถในการบริหารจัดการควบคุมต้นทุนได้

อย่างมีประสิทธิภาพ รักษาอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ในระดับที่ดี  
 มาโดยตลอด

นอกจากนี้ บริษัทและบริษัทย่อยยังมีนโยบายการจ่าย  
 ปันผลไม่ต่ำกว่า 40% ของกำไรสุทธิหลังหักเงินสำรองตาม  
 กฎหมาย รวมถึงเงินสำรองอื่นตามที่บริษัทกำหนด และ  
 มีความพร้อมในการดำเนินธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อ  
 รองรับการเติบโตและโอกาสการขยายธุรกิจในอนาคต


 นายแมนพงศ์ เสนานรงค์ รองผู้จัดการ  
 หัวหน้าสายงานผู้ออกหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย


เปิดเผยว่า ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยินดีต้อนรับ บมจ.  
 อรสิริน โฮลดิ้ง เข้าจดทะเบียนและเริ่มซื้อขายในตลาด  
 หลักทรัพย์ฯ ในกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง หมวด  
 พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ โดยใช้ชื่อย่อในการซื้อขายหลักทรัพย์ว่า  
 “ORN” ในวันที่ 30 ตุลาคม 2566

ORN ประกอบธุรกิจการลงทุนถือหุ้นบริษัทอื่น (Holding  
 Company) โดยมีบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักเกี่ยวกับธุรกิจ  
 พัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อขายในพื้นที่จังหวัดเชียงใหม่เป็นหลัก  
 โดยมีโครงการอสังหาริมทรัพย์ทั้งแนวราบ ได้แก่ บ้านเดี่ยว  
 บ้านแฝด ทาวน์โฮม ภายใต้อแบรนด์ บิลีฟ, ฮาบิแทท และดิ เอ  
 สเคป เป็นต้น และโครงการอสังหาริมทรัพย์แนวสูงทั้ง Low Rise  
 และ High Rise ภายใต้อแบรนด์เดอะ เน็กซ์, ดิ แอสตรา และอะไร  
 ช์ โดยพัฒนาโครงการให้สอดคล้องตามลักษณะกลุ่มลูกค้า  
 เป้าหมาย

ทั้งลูกค้าชาวไทยและลูกค้าชาวต่างชาติ ทั้งนี้ ORN  
 มีโครงการอสังหาริมทรัพย์ที่อยู่ระหว่างขายทั้งหมด 18  
 โครงการ มูลค่าคงเหลือขายรวม 2,244 ล้านบาท และโครงการ  
 ในอนาคตที่มีแผนจะเปิดดำเนินการภายในปี 2567 จำนวน 9

โครงการ มูลค่าประมาณ 5,164 ล้านบาท ORN มีทุนชำระแล้ว  
 หลัง IPO 1,500 ล้านบาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ประกอบ  
 ด้วยหุ้นสามัญเดิม 1,093.5 ล้านหุ้น และหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอ  
 ขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) จำนวน 406.5 ล้าน  
 หุ้น โดยเสนอขายระหว่างวันที่ 18-20 ตุลาคม 2566 ในราคา  
 เสนอขายหุ้นละ 1.49 บาท คิดเป็นมูลค่าระดมทุนรวม 605.69  
 ล้านบาท และมีมูลค่าหลักทรัพย์ ณ ราคา IPO 2,235 ล้านบาท

การกำหนดราคาเสนอขายหุ้น IPO คิดเป็นอัตราส่วนราคาต่อ  
 กำไรสุทธิต่อหุ้น (P/E ratio) ที่ 5.73 เท่า โดยคำนวณจากผล  
 กำไรสุทธิในช่วง 4 ไตรมาสย้อนหลัง ทหารด้วยจำนวนหุ้นทั้งหมด  
 ภายหลังจากเสนอขายหุ้นครั้งนี้ (Fully Diluted) คิดเป็นกำไร  
 สุทธิต่อหุ้น 0.26 บาท

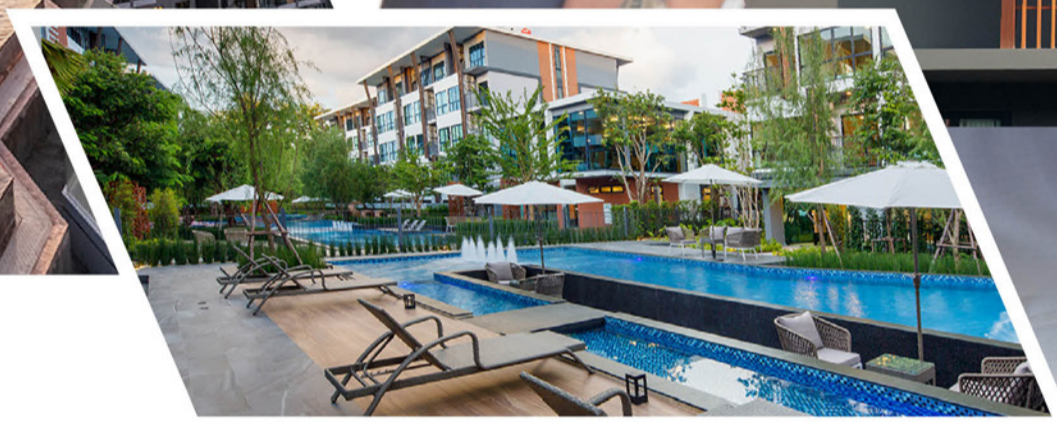
โดยมีบริษัท แอสเซท โพร แมเนจเม้นท์ จำกัด เป็นที่ปรึกษา  
 ทางการเงิน และมีบริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด  
 (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย)  
 จำกัด (มหาชน) เป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการ  
 จัดจำหน่ายหุ้นสามัญรวม

อรสิริน

# นายปรีดิกร

## บุรณุปกรณ์

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บมจ. อรสิริน โฮลดิ้ง (ORN)



เปิดเผยว่า การนำหุ้นสามัญของบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครั้งนี้ จะช่วยเสริมความแข็งแกร่งทางด้านเงินทุน ทำให้บริษัทสามารถขยายธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ในเชิงรุกมากขึ้น สร้างการเติบโตที่แข็งแกร่งและยั่งยืนของกลุ่มบริษัท

โดย ORN มีแผนที่จะนำเงินไปลงทุนซื้อที่ดินเปล่าในทำเลที่มีศักยภาพ และนำไปพัฒนาโครงการอสังหาริมทรัพย์เพื่อขายประเภทที่อยู่อาศัย รวมถึงใช้เป็นเงินหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ ก้าวสู่การเป็นผู้นำอสังหาริมทรัพย์ของภาคเหนือ

ORN มีนโยบายจ่ายปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิที่เหลือหลังจากหักสำรองต่างๆ ทุกประเภทตามที่กฎหมายกำหนด โดยพิจารณาจากงบการเงินเฉพาะของบริษัท

ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะขึ้นกับกระแสเงินสด แผนการลงทุน เงื่อนไขทางกฎหมาย และการจ่ายเงินปันผลนั้นจะต้องไม่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานปกติของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ

ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นใหญ่ 3 ลำดับแรกหลัง IPO ได้แก่  
 1) กลุ่มนายปรีดิกร บุรณุปกรณ์ ถือหุ้น 68.83%  
 2) นางสาวอรอนงค์ อุดมศิริธำรง ถือหุ้น 3.67%  
 และ 3) กลุ่มครอบครัวพาณิชย์พิศาล ถือหุ้น 0.21%

โดยทั้ง 3 ลำดับเป็นกลุ่มครอบครัวพี่น้องของผู้ก่อตั้งผู้ลงทุนและผู้สนใจ โปรดดูรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนของบริษัทที่เว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต.

ที่ [www.sec.or.th](http://www.sec.or.th) และข้อมูลทั่วไปของบริษัทที่ [www.ornsrin.co.th](http://www.ornsrin.co.th) และที่เว็บไซต์ [www.set.or.th](http://www.set.or.th)



## VISION

“เป็นบริษัทที่มั่นคง ดำเนินธุรกิจอย่างมี  
จรรยาบรรณ มุ่งเน้นการวิจัยพัฒนา  
ด้านผลิตภัณฑ์เสริมอาหารตามมาตรฐาน  
สากล เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม”



- ลงทุนและส่งเสริมเพื่อเพิ่มศักยภาพงานด้านการวิจัย ค้นคว้าหานวัตกรรมที่ทันสมัย และนำมาพัฒนาเป็นผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ
- ส่งมอบผลิตภัณฑ์ที่มีความปลอดภัย และได้มาตรฐานสากล หรือตามมาตรฐานที่ลูกค้ากำหนด
- สร้าง “ตราสินค้า” ของบริษัทเอง เพื่อความมั่นคงของธุรกิจในระยะยาว
- สร้างผลตอบแทนในระดับที่เหมาะสม ให้แก่นักลงทุน และผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย
- ประกอบธุรกิจด้วยหลักธรรมาภิบาล มีความโปร่งใส คำนึงถึงสิ่งแวดล้อม และมีความรับผิดชอบต่อสังคม
- มุ่งสร้างองค์การแห่งการเรียนรู้อย่างต่อเนื่อง เพื่อการพัฒนาบุคลากร ให้มีศักยภาพในการดำเนินธุรกิจได้อย่างยั่งยืน

**บริษัท ดีโอดี ไบโอเทค จำกัด (มหาชน)**  
111 หมู่ที่ 2 ต.ท่าจีน อ.เมืองสมุทรสาคร จ.สมุทรสาคร 74000  
โทรศัพท์ 034-446-333, 034-446-444 โทรสาร 034-440-373



# SCGP

ปิด 2 ดีล M&P

ธุรกิจบรรจุภัณฑ์แบบครบวงจร

และอุปกรณ์ทางการแพทย์

และอุปกรณ์สำหรับใช้ในห้องปฏิบัติการ

เตรียมรับรัฐรายได้พ.ย.นี้

SCGP เข้าซื้อหุ้นร้อยละ 100 ใน Law Print ผู้ให้บริการบรรจุภัณฑ์แบบครบวงจรในสหราชอาณาจักรและแถบยุโรป เพิ่มศักยภาพขยายช่องทางจำหน่ายและฐานลูกค้า และเข้าถือหุ้นร้อยละ 85 ใน Bicappa ผู้ผลิตอุปกรณ์ทางการแพทย์และอุปกรณ์สำหรับใช้ในห้องปฏิบัติการในอิตาลี เพื่อขยายสู่ตลาดอุปกรณ์วิทยาศาสตร์ "ปิเปตต์ทิป" และเข้าถึงองค์ความรู้ด้านเทคโนโลยีการผลิตเตรียมรับรัฐรายได้ตั้งแต่เดือนพฤศจิกายนนี้

**นายวิชาญ จิตรภักดี ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทเอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน) หรือ SCGP** เปิดเผยว่า SCGP เดินหน้าขยายการลงทุนในธุรกิจบรรจุภัณฑ์แบบครบวงจรและขยายช่องทางจำหน่ายไปยังลูกค้ากลุ่มใหม่ ๆ ในตลาดที่มีศักยภาพการเติบโตสูง ล่าสุดได้ลงนามในสัญญาซื้อหุ้น (Merger and Partnership: M&P) ทั้งหมดร้อยละ 100 ใน Law Print & Packaging Management Limited หรือ Law Print (ลอว์ พรินท์) ผู้ให้บริการบรรจุภัณฑ์แบบครบวงจร ซึ่งตั้งอยู่ในเมืองสต็อกพอร์ต (Stockport) สหราชอาณาจักร การเข้าถือหุ้นดังกล่าวจะดำเนินการผ่าน SCGP Solutions (Singapore) Pte. Ltd. หรือ SCGPSS ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ SCGP ถือหุ้นทั้งหมด โดยใช้เงินลงทุน 10.68 ล้านปอนด์สเตอร์ลิง หรือประมาณ 475 ล้านบาท ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2565 Law Print มีรายได้ 12.2 ล้านปอนด์สเตอร์ลิง หรือประมาณ 570 ล้านบาท มีกำไรรวมหลังหักภาษีประมาณ 2.7 ล้านปอนด์สเตอร์ลิง หรือประมาณ 125 ล้านบาท และมีสินทรัพย์รวม 6.5 ล้านปอนด์สเตอร์ลิง หรือประมาณ 300 ล้านบาท

Law Print เป็นผู้ให้บริการบรรจุภัณฑ์ครบวงจร ทั้งการออกแบบ จัดพิมพ์ ตรวจสอบ รับประกันคุณภาพ การให้บริการขนส่งระหว่างประเทศ และมีจุดเด่นในการตอบโจทย์ความต้องการของลูกค้า โดยเฉพาะในอุตสาหกรรมอาหารสัตว์เลี้ยง ผ่านการวิเคราะห์ข้อมูลและทำความเข้าใจเชิงลึก นอกจากนี้ Law Print สามารถเชื่อมต่อกับเครื่องจักรผู้จัดหีบบรรจุภัณฑ์แบบอัตโนมัติคุณภาพสูงได้อย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อการขยายฐานลูกค้าบรรจุภัณฑ์แบบอัตโนมัติของ SCGP สู่ลูกค้าในสหราชอาณาจักรและประเทศอื่น ๆ ในทวีปยุโรป ตลอดจนจะได้รับประโยชน์จากการผสมความร่วมมือทางธุรกิจระหว่างกัน ทั้งการขายสินค้าหรือบริการที่เกี่ยวข้อง (Cross-selling) ของบรรจุภัณฑ์สำหรับสินค้าอุปโภคบริโภค (Consumer packaging products) ให้กับลูกค้าในกลุ่มบริษัทข้ามชาติ ซึ่งมีความสัมพันธ์ที่ดีกับ Law Print

ขณะเดียวกัน SCGP ได้ขยายการลงทุนในธุรกิจวัสดุอุปกรณ์ทางการแพทย์และขยายช่องทางจำหน่ายให้แข็งแกร่งยิ่งขึ้น โดยลงนามในสัญญาซื้อหุ้นร้อยละ 85 ใน Bicappa Lab S.r.L. หรือ Bicappa (บีแคปปา) ซึ่งเป็นผู้ผลิตอุปกรณ์ทางการแพทย์และอุปกรณ์ที่ใช้ในห้องปฏิบัติการ รวมถึงเป็นผู้เชี่ยวชาญการผลิตอุปกรณ์วิทยาศาสตร์ "ปิเปตต์ทิป" (Pipette tips) ในเมือง Roletto (รอลเลตโต) ประเทศอิตาลี และเป็นรายใหญ่ในทวีปยุโรป โดยใช้เงินลงทุนรวม 3.23 ล้านยูโร หรือประมาณ 125 ล้านบาท โดยจะดำเนินการผ่าน Deltalab, S.L. (Deltalab) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ SCGP ถือหุ้นร้อยละ 85 ขณะที่

ผลการดำเนินงานของ Bicappa ในช่วง 1 ปีที่ผ่านมา สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 มีรายได้ 3 ล้านยูโร หรือประมาณ 115 ล้านบาท มีกำไรรวมหลังหักภาษี 0.62 ล้านยูโร หรือประมาณ 23.5 ล้านบาท และมีสินทรัพย์ 2.4 ล้านยูโร หรือประมาณ 90 ล้านบาท

Bicappa เป็นหนึ่งในผู้ผลิต Pipette tips รายใหญ่ในทวีปยุโรป ใช้ระบบเครื่องจักรอัตโนมัติในการผลิตและออกแบบแม่พิมพ์ ซึ่งการลงทุนครั้งนี้จะทำให้ Deltalab สามารถเพิ่มกำลังการผลิต Pipette tips ได้อย่างรวดเร็ว พร้อมเข้าถึงเทคโนโลยีการออกแบบแม่พิมพ์ฉีดขึ้นรูปสำหรับผลิตภัณฑ์ Auto-pipetting ที่มีความแม่นยำสูง อีกทั้งยังสามารถต่อยอดไปสู่ธุรกิจอื่น ๆ ของ SCGP ในอิตาลี และสร้างการเติบโตของธุรกิจวัสดุอุปกรณ์ทางการแพทย์ในอนาคตได้

"SCGP ดำเนินงานตามกลยุทธ์ในการขยายการลงทุนเพื่อรักษาการเติบโตอย่างมีคุณภาพ โดยการลงทุนในบรรจุภัณฑ์แบบครบวงจรครั้งนี้ จะช่วยเสริมแกร่งด้านช่องทางจำหน่ายสินค้าและการขยายธุรกิจบรรจุภัณฑ์ไปยังตลาดระดับโลก และการลงทุนในธุรกิจด้านวัสดุอุปกรณ์ทางการแพทย์ จะช่วยเพิ่มศักยภาพการเติบโตจากการขยายฐานลูกค้า เพิ่มขีดความสามารถในการผลิตและต่อยอดธุรกิจได้ทั้ง Value Chain โดยจะเริ่มรับรัฐรายได้จากทั้ง 2 ดีล ตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน 2566 เป็นต้นไป" นายวิชาญ กล่าว





# PTTEP

## แผนไตรมาส3/66

### กำไรลดลง 16%

## แม้รายได้จากการขายเพิ่มขึ้น

**บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) PTTEP** รายงานงบการเงินรวมไตรมาส3/66 มีกำไรสุทธิ 18,101 ล้านบาท จากช่วงเดียวกันปีก่อนมีกำไรสุทธิ 24,171 ล้านบาท

ปตท.สผ. และบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 3 ปี 2566 จำนวน 514 ล้านดอลลาร์ สรอ. ลดลง 96 ล้านดอลลาร์ สรอ. หรือร้อยละ 16 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2566 ที่มีกำไรสุทธิ 610 ล้านดอลลาร์ สรอ. แม้ว่ารายได้จากการขายเพิ่มขึ้น แต่กำไรสุทธิลดลงโดยหลักจากเครื่องมือทางการเงินเปลี่ยนแปลงจากกำไรในไตรมาสก่อนเป็นขาดทุนในไตรมาสนี้ รวมถึงค่าใช้จ่ายทางภาษีที่เพิ่มขึ้น โดยกำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 3 ปี 2566 จำนวน 514 ล้านดอลลาร์ สรอ. แบ่งเป็น

กำไรจากการดำเนินงานปกติสำหรับไตรมาส 3 ปี 2566 จำนวน 539 ล้านดอลลาร์ สรอ. ลดลง 46 ล้านดอลลาร์ สรอ. เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2566 ที่มีกำไร 585 ล้านดอลลาร์ สรอ. แม้ว่ารายได้จากการขายเพิ่มขึ้น 269 ล้านดอลลาร์ สรอ. จากปริมาณการขายเฉลี่ยต่อวันและราคาขายเฉลี่ยที่เพิ่มขึ้น แต่กำไรลดลงโดยหลักจากภาษีเงินได้เพิ่มขึ้น 112 ล้านดอลลาร์ สรอ. ส่วนใหญ่จากโครงการในประเทศโอมาน และประเทศมาเลเซีย ในขณะที่เดียวกันค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพิ่มขึ้น 90 ล้านดอลลาร์ สรอ. โดยหลักจากโครงการมาเลเซียมีปริมาณการขายและค่าใช้จ่ายจากการปิดซ่อมบำรุง

เพิ่มขึ้น นอกจากนี้ค่าเสื่อมราคา ค่าสูญสิ้น และค่าตัดจำหน่ายเพิ่มขึ้น 69 ล้านดอลลาร์ สรอ. โดยหลักจากโครงการจี 1/61 มีปริมาณการขายและสินทรัพย์พร้อมใช้งานเพิ่มขึ้น รวมถึงโครงการมาเลเซียมีปริมาณการขายเพิ่มขึ้น ในส่วนของค่าภาคหลวงเพิ่มขึ้น 13 ล้านดอลลาร์ สรอ. ส่วนใหญ่จากโครงการในประเทศไทย และประเทศมาเลเซียมีรายได้จากการขายเพิ่มขึ้นขาดทุนจากรายการที่ไม่ใช่การดำเนินงานปกติสำหรับไตรมาส 3 ปี 2566 จำนวน 25 ล้านดอลลาร์ สรอ. เปลี่ยนแปลง 50 ล้านดอลลาร์ สรอ. เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2566 ที่มีกำไร 25 ล้านดอลลาร์ สรอ. ส่วนใหญ่เป็นผลจากเครื่องมือทางการเงิน โดยไตรมาสนี้มีขาดทุนจากสัญญาซื้อขายอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าเพียงเล็กน้อย ในขณะที่ไตรมาสก่อนรับรู้กำไรที่ 27 ล้านดอลลาร์ สรอ. ตามเงินบาทที่อ่อนค่าลง ประกอบกับขาดทุนจากสัญญาประกันความเสี่ยงราคาน้ำมัน 20 ล้านดอลลาร์ สรอ. ในไตรมาสนี้ (ซึ่งรวมขาดทุน ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการ Mark to Market จำนวน 10 ล้านดอลลาร์ สรอ.) จากราคาซื้อขายน้ำมันล่วงหน้าปรับตัวเพิ่มขึ้น ในขณะที่ไตรมาสก่อนรับรู้กำไร 2 ล้านดอลลาร์ สรอ. (ซึ่งรวมกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการ Mark to Market จำนวน 4 ล้านดอลลาร์ สรอ.) จากราคาซื้อขายน้ำมันล่วงหน้าปรับตัวลดลง

ผลประกอบการของบริษัทในไตรมาส 3 ปี 2566 ปรับตัวลดลงจากไตรมาสก่อนหน้าเป็นผลมาจากการรับรู้ผลขาดทุนที่ไม่ใช่การ

ดำเนินงานปกติ สาเหตุหลักจากการรับรู้ผลขาดทุนจากสัญญาซื้อขายอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าและสัญญาประกันความเสี่ยงราคาน้ำมัน ซึ่งไตรมาสก่อนรับรู้เป็นกำไร ในขณะที่กำไรจากการดำเนินงานปกติลดลงเช่นกัน แม้ว่าปริมาณขายเฉลี่ยต่อวันปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 467,452 บาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบต่อวัน จากปริมาณขายน้ำมันดิบจากโครงการในประเทศโอมานและมาเลเซียเพิ่มขึ้น และโครงการจี 1/61 สามารถเพิ่มกำลังการผลิตก๊าซธรรมชาติมาอยู่ที่ 400 ล้านลูกบาศก์ฟุตต่อวันได้เต็มไตรมาส ประกอบกับราคาน้ำมันในตลาดโลกที่เพิ่มขึ้นส่งผลให้ราคาขายเฉลี่ยของผลิตภัณฑ์เพิ่มจากไตรมาสก่อนหน้ามาอยู่ที่ 48.62 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบก็ตาม ต้นทุนต่อหน่วยของบริษัทได้เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 29.12 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรลเทียบเท่าน้ำมันดิบ รวมถึงมีการรับรู้ค่าใช้จ่ายภาษีที่เพิ่มขึ้น โดยหลักจากโครงการในประเทศโอมานและมาเลเซียอีกด้วย ในส่วนของฐานะการเงิน ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2566 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 24,719 ล้านดอลลาร์ สรอ. โดยเป็นส่วนของเงินสด 3,036 ล้านดอลลาร์ สรอ. ในขณะที่มีหนี้สินรวม 10,627 ล้านดอลลาร์ สรอ. โดยเป็นส่วนหนี้สินที่มีดอกเบี้ย 3,601 ล้านดอลลาร์ สรอ. และส่วนของผู้ถือหุ้น 14,092 ล้านดอลลาร์ สรอ. ทำให้อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นยังคงอยู่ในระดับต่ำที่ 0.26 เท่า

**PTTEP**

**AAPICO**

# AH

**เลิกกิจการ ฮุนได มอเตอร์ (ไทยแลนด์)  
 ระบุไม่กระทบต่อการดำเนินธุรกิจหลัก  
 / ถือหุ้น 20%**



**บริษัท อาปโก้ โฮเทค จำกัด (มหาชน) AH** เปิดเผยว่า ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 4/2023 ของบริษัท ฮุนได มอเตอร์ (ไทยแลนด์) จำกัด (“HMTH”) เมื่อวันที่ 26 ตุลาคม 2566 มีมติอนุมัติให้เลิกกิจการ ตามรายละเอียด ดังนี้

ชื่อบริษัท : บริษัท ฮุนได มอเตอร์ (ไทยแลนด์) จำกัด (“HMTH”)

ทุนจดทะเบียนปัจจุบัน : 137,500,000 บาท (ราคาพาร์ 250 บาท ต่อหุ้น)

จำนวนหุ้น : 550,000 หุ้น

สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ : ร้อยละ 20 (110,000 หุ้น คิดเป็น 27,500,000 บาท)

HMTH ไม่ได้ดำเนินธุรกิจตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2566 เป็นต้นมา จึงมีความจำเป็นต้องเริ่มกระบวนการเลิกกิจการ

ทั้งนี้ การเลิกกิจการของ HMTH ไม่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินธุรกิจหลักของบริษัทฯ แต่อย่างใด



# ผดก.TPCH

**อนุมัติขายหุ้นบ.ย่อยกลุ่มโรงไฟฟ้า  
มูลค่าไม่น้อยกว่า 1,200 ลบ.  
นำเงินลงทุนรุกขยายโรงไฟฟ้า  
ทั้งใน-ต่างประเทศ**

ผู้ถือหุ้นบมจ.ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง (TPCH) มีมติอนุมัติขายหุ้นบริษัทย่อย ในกลุ่มบริษัทโรงไฟฟ้าขนาดไม่เกิน 10 เมกะวัตต์ ในราคาไม่น้อยกว่า 1,200 ล้านบาท ผากแม่ทัพหญิง "กนกทิพย์ จันทรพลังศรี" ระบุ เตรียมนำเงินที่ได้เข้าลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมถึงเปิดโอกาสเข้าลงทุนในกิจการอื่นๆ ตามนโยบายการลงทุน เพื่อให้บรรลุเป้าหมายภายในปี 69 มีขนาดกำลังการผลิตไฟฟ้ารวมแต่ละระดับ 500 เมกะวัตต์ หนุนรายได้เพิ่ม และสร้างผลตอบแทนที่ดีให้กับผู้ถือหุ้นในอนาคตอย่างยั่งยืน



**นางกนกทิพย์ จันทรพลังศรี ประธานคณะกรรมการบริหาร บริษัท ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) หรือ TPCH** ครอบคลุมธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน เปิดเผยว่า ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2566 ในวันที่ 27 ตุลาคม 2566 ที่ผ่านมามีมติให้จำหน่ายหุ้นทั้งจำนวนที่บริษัทฯ ถืออยู่

ในบริษัทต่อไปนี้ หรือ กลุ่มบริษัทโรงไฟฟ้า ประกอบด้วย 1.บริษัท ทีพีซีเอช เพาเวอร์ 1 จำกัด (TPCH 1) จำนวน 25,799,996 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.23 ของทุนจดทะเบียนของ TPCH 1, 2.บริษัท ทีพีซีเอช เพาเวอร์ 2 จำกัด (TPCH 2) จำนวน 25,799,996 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.23 ของทุนจดทะเบียนของ TPCH 2, 3.บริษัท ทีพีซีเอช เพาเวอร์ 5 จำกัด (TPCH 5) จำนวน 19,799,996 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.00 ของทุนจดทะเบียนของ TPCH 5 และ 4. บริษัท อีโค เอ็นเนอร์ยี่ กรุป คอร์ปอเรชั่น จำกัด (ECO) จำนวน 63,375,434 หุ้น คิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 99.90 ของจำนวนทุนจดทะเบียนของ ECO ในราคาไม่น้อยกว่า 1,200,000,000 บาท ให้กับนักลงทุนที่สนใจลงทุนในกิจการโรงไฟฟ้า โดยราคาเสนอขายดังกล่าวรวมถึงหนี้เงินกู้ยืมที่บริษัทย่อยมีอยู่กับบริษัท นอกจากนี้ ในการเสนอขายหุ้นบริษัทฯ จะกำหนดข้อตกลงให้นักลงทุนที่สนใจจะต้องรับไปซึ่งหนี้สินทั้งหมดอื่นๆ ของกลุ่มบริษัทโรงไฟฟ้าแต่ไม่จำกัดเฉพาะหนี้เงินกู้ยืมสถาบันการเงิน

สำหรับผลประโยชน์ที่คาดว่าบริษัทฯ จะได้รับ และแผนการใช้เงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหุ้น เพื่อไปใช้ลงทุนในกิจการโรงไฟฟ้าอื่น ๆ ทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมถึงโอกาสในการเข้าลงทุนในกิจการอื่น ๆ ตามนโยบายการลงทุน

ของบริษัทฯ ซึ่งสามารถสนับสนุนธุรกิจหลักของบริษัทฯ หรือธุรกิจที่บริษัทฯ มีความเชี่ยวชาญ และเป็นธุรกิจที่จะสร้างกำไรได้อย่างต่อเนื่อง สามารถจะได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนที่ดีให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาวในอนาคต และการขายหุ้นของกลุ่มบริษัทโรงไฟฟ้าดังกล่าวจะไม่ส่งผลกระทบต่อกิจการของบริษัทหรือฐานะการเงินของบริษัท โดยบริษัทยังคงถือหุ้นในบริษัทย่อยอื่นที่ประกอบกิจการ โรงไฟฟ้าจำนวน 8 บริษัท ซึ่งยังคงประกอบกิจการโรงไฟฟ้าได้ตามปกติ



"บริษัทฯ ขอขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกท่าน ที่ให้ความเชื่อมั่นกับทีมผู้บริหารในการดำเนินธุรกิจ เรามีความตั้งใจที่จะบริหารงานให้ตรงตามแผน และสร้างผลตอบแทนที่ดีให้กับผู้ถือหุ้น และสร้างความมั่นคงให้กับ TPCH ได้อย่างยั่งยืน" นางกนกทิพย์ กล่าว



ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง  
TPC POWER HOLDING



# ผดก. TPCH

**อนุมัติขายหุ้นบ.ย่อยกลุ่มโรงไฟฟ้า  
มูลค่าไม่น้อยกว่า 1,200 ลบ.  
นำเงินลงทุนรุกขยายโรงไฟฟ้า  
ทั้งใน-ต่างประเทศ**



ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง  
TPC POWER HOLDING



บริษัท แม็อง พาวเวอร์ จำกัด (MKP) ในสัดส่วนร้อยละ 40 ที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ใน สปป.ลาว และ MKP ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้าจำนวน 100 เมกะวัตต์ กับรัฐวิสาหกิจไฟฟ้าลาว (EDL) เรียบร้อยแล้ว โดยมีระยะเวลา 25 ปีนับจากวันที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ (Commercial Operation Date : COD) และได้เซ็นสัญญากับผู้รับเหมาก่อสร้างเรียบร้อยแล้ว คาดว่า จะเริ่มก่อสร้างโรงไฟฟ้าได้ภายในไตรมาส 4 ของปีนี้ และคาดว่าจะสามารถ COD เฟสแรกได้ภายใน 2567 รวมทั้ง มีแผนที่จะส่งไฟฟ้าจาก สปป.ลาว ไปจำหน่ายในประเทศเวียดนามอีกด้วย

สำหรับการลงทุนในประเทศกัมพูชา ปัจจุบันอยู่ระหว่างการงวอใบอนุญาต ทั้งโครงการพลังงานแสงอาทิตย์ และพลังงานลม โดยตั้งเป้ากำลังการผลิตรวมทั้ง 2 ประเทศ ประมาณ 200-300 เมกะวัตต์



**นายเชิดศักดิ์ วัฒนวิจิตรกุล กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) หรือ TPCH** กล่าวว่า บริษัทฯ ตั้งเป้าหมายมีกำลังการผลิตรวม 500 เมกะวัตต์ ภายในปี 2569 แบ่งเป็น โรงไฟฟ้าประเภทเชื้อเพลิงชีวมวล 90 เมกะวัตต์ โรงไฟฟ้าประเภทเชื้อเพลิงขยะ 70 เมกะวัตต์ และโครงการผลิตกระแสไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์และพลังงานลมในต่างประเทศ 340 เมกะวัตต์

ในส่วนวางแผนการลงทุนในธุรกิจพลังงานทดแทนในประเทศ จะเป็นการพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าประเภท

เชื้อเพลิงขยะ ประมาณ 7 โครงการ ภายใต้บริษัท สยาม พาวเวอร์ จำกัด ซึ่งเป็นโครงการรูปแบบ VSPP (Very Small Power Producer) เพื่อเข้าร่วมโครงการรับซื้อไฟฟ้าของภาครัฐ คาดว่าจะเห็นความชัดเจนเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายไฟฟ้าภายในปีนี้ ประมาณ 1 โครงการ

ขณะที่ แผนการลงทุนในต่างประเทศ บริษัทฯ กำลังศึกษาโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนประเภท พลังงานแสงอาทิตย์ และพลังงานลม ทั้งในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว (สปป.ลาว) เนื่องจาก TPCH ได้เข้าร่วมลงทุนกับ



## นอร์ทอีส รับเบอร์

เป็นผู้ผลิตยางพารา **คุณภาพดีระดับโลก**  
**ซื่อสัตย์ยุติธรรมต่อลูกค้า** ใช้พลังงานสะอาด  
เป็นมิตรต่อชุมชนและสิ่งแวดล้อม  
พัฒนารุรกิจไปสู่ อุตสาหกรรมปลายน้ำ



ชูวิทย์ จึงธนสมบูรณ์

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

### ผลิตภัณฑ์ของเรา



ยางแผ่นรมควัน



ยางแท่ง STR



ยางผสม



# ETL

**เตรียมเข้าเทรด SET 1 พ.ย.66**  
**โบรกฯ เคาะเป้าสูงสุด 2.62 บาท/หุ้น**



คอนเทนเนอร์จะเป็นของผู้ส่งหรือลูกค้า  
 เพียงรายเดียว ให้บริการแบบ Door-to-Door

และ (2.) การขนส่งสินค้าแบบไม่เต็ม  
 ตู้ (Less than Truck Load: LTL)  
 การให้บริการขนส่งสินค้าที่สินค้าในตู้  
 คอนเทนเนอร์จะเป็นของลูกค้ามากกว่า  
 1 รายแบ่งใช้พื้นที่ร่วมกัน

**บริษัทหลักทรัพย์ ไรร่า จำกัด (มหาชน)**

ประเมินราคาเป้าหมายที่เหมาะสมของ  
 บมจ. ยูโรเอเชีย โทเทิล โลจิสติกส์ หรือ  
 ETL โดยให้ราคาเป้าหมายที่เหมาะสมที่  
 ระดับ 2.62 บาทต่อหุ้น อ้างอิงจากการคาด  
 การณ์กำไรสุทธิปี 2566 - 2568 ที่คาด  
 ว่าจะทำได้ 62 ล้านบาท, 85 ล้านบาท, 110  
 ล้านบาทตามลำดับ คิดเป็นคิดเป็นอัตรา  
 การเติบโตเฉลี่ย (CAGR) ที่ 24% ต่อปี จาก  
 แรงแหุนาดีมานด์การขนส่งระหว่างประเทศ  
 ที่เพิ่มขึ้นจากกิจกรรมทางเศรษฐกิจฟื้น  
 ตัว, จีนเปิดประเทศมากขึ้น, แนวโน้มค่า  
 ระวังเรื่องยับยั้งเล็กน้อย ทำให้ผู้ส่งออก  
 บางรายเปลี่ยนใช้การขนส่งทางถนน/ทาง  
 บกข้ามแดนแทน อีกทั้งแผนขยายไปกลุ่ม  
 สินค้า Cold Chain มากขึ้นซึ่งมีมาร์จิ้นสูง  
 ประกอบกับเป็นการขนส่งที่มีประสิทธิภาพ  
 ผ่านมาตรการบริหารจัดการ Backhaul  
 จึงประเมินราคาเป้าหมายปี 2567 ที่ 2.62  
 บาท อ้างอิง P/E 19X, Discount เล็กน้อย  
 จาก P/E กลุ่มที่ทำธุรกิจใกล้เคียงกัน 24X

'บมจ.ยูโรเอเชีย โทเทิล โลจิสติกส์ หรือ ETL'  
 เตรียมเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์  
 แห่งประเทศไทย หมวดธุรกิจขนส่งและ  
 โลจิสติกส์ ในวันที่ 1 พฤศจิกายน 2566  
 ด้านนักวิเคราะห์ 3 โบรกเกอร์ ประสาน  
 เชียร์เป็นหุ้นน้องใหม่ที่เป็นเบอร์ 1 ขนส่ง  
 ข้ามพรมแดนของประเทศ ตัวเลือกใหม่  
 ของหุ้นกลุ่มโลจิสติกส์ พร้อมประเมินราคา  
 เป้าหมายที่ระดับ 2.30 - 2.62 บาทต่อหุ้น  
 จากราคาเสนอขาย IPO ที่ 1.68 บาทต่อ  
 หุ้น ชูความโดดเด่นด้านแผนธุรกิจสร้าง  
 มูลค่าเพิ่มให้กับการขนส่งสินค้า เชื่อม  
 โยงระบบโลจิสติกส์ แบบควบคุมอุณหภูมิ  
 (Cold Chain)

**บริษัท ยูโรเอเชีย โทเทิล โลจิสติกส์ จำกัด  
 (มหาชน) หรือ ETL** เป็นหนึ่งในผู้ให้บริการ  
 โลจิสติกส์สัญชาติไทยที่ประกอบธุรกิจ  
 โดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding

Company) ที่มีธุรกิจหลัก คือ การให้  
 บริการขนส่งสินค้าข้ามพรมแดน  
 (Cross-Border Transportation  
 Carrier) อย่างครบวงจร ด้วยความ  
 มุ่งมั่นที่จะเชื่อมโยงการขนส่งสินค้าข้าม  
 พรมแดนไปยังประเทศต่างๆ ทั้งในแถบ  
 ทวีปเอเชียและทวีปยุโรป ภายใต้การบูร  
 ณาการรูปแบบการขนส่งที่หลากหลาย  
 ให้สามารถบริการขนส่งข้ามพรมแดนที่  
 รวดเร็ว มีความยืดหยุ่น และมีประสิทธิภาพ  
 สามารถรองรับการขยายตัวของภาค  
 ธุรกิจ รวมถึงมุ่งเน้นต่อการตอบสนองต่อ  
 การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ในแต่ละ  
 ประเทศ โดยมีบริการ 2 รูปแบบ ได้แก่

(1.) การขนส่งสินค้าแบบเต็มตู้ (Full  
 Truck Load: FTL) การให้บริการขนส่ง  
 สินค้าแบบเต็มตู้คอนเทนเนอร์ หรือหมา  
 ทิ้งตู้คอนเทนเนอร์ โดยสินค้าภายในตู้



# ETL

**เตรียมเข้าเทรด SET 1 พ.ย.66**  
**โบรกฯ เคะเป้าสูงสุด 2.62 บาท/หุ้น**

**บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย)** จำกัด ประเมินราคาเป้าหมายที่เหมาะสมของ ETL โดยให้ราคาเป้าหมายที่เหมาะสมที่ระดับ 2.30 บาทต่อหุ้น อ้างอิงจากการคาดการณ์อัตรากำไรสุทธิปกติของ ETL ในปี 2567 ที่คาดว่าจะทำได้ 97 ล้านบาท และจำนวนหุ้นหลัง IPO ที่ 620 ล้านหุ้น ซึ่ง EPS ปี 2567 จะอยู่ที่ 0.16 บาทต่อหุ้น โดยประเมิน PER เหมาะสมที่ 14.55x โดยใช้ค่ากลาง (Median) ของบริษัทโลจิสติกส์ชั้นนำทั่วโลกที่มีธุรกิจขนส่งสินค้าข้ามพรมแดนจำนวน 11 ราย ได้ราคาเหมาะสมสิ้นปี 2567 ที่ 2.30 บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็นระดับอนุรักษ์นิยม เนื่องจากหากนำแนวโน้มการเติบโตมาคิดคำนวณ อัตรา PEG Ratio สำหรับปี 2567 จะอยู่ที่เพียง 0.45x ต่ำเป็นอันดับต้นๆ ของอุตสาหกรรมขนส่งในประเทศไทย

พร้อมประเมินแนวโน้มผลประกอบการปี 2566-2568 คาดเติบโตเด่นจากแผนการขยายธุรกิจ ซึ่งอ้างอิงวัตถุประสงค์การใช้เงินจากการระดมทุน IPO อาทิ การลงทุนในยานพาหนะ ตู้คอนเทนเนอร์และระบบการบริหารจัดการการขนส่ง คาดจะส่งผลให้ปริมาณการขนส่งของบริษัทในปี 2566-2568 จะมีอัตราการเติบโตต่อปีแบบทบต้น (CAGR) ที่ 6.99% หรือเติบโตจาก 1.59 หมื่นเที่ยวในปี 2565 เป็น 1.82 หมื่นเที่ยวในปี 2568 นอกจากนี้ คาด EBIT Margin จะเพิ่มขึ้นจาก 5.4% ในปี 2565 เป็น 6.6%, 6.8% และ 7.0% ในปี

2566-68 ตามลำดับ จากแผนขยายการบริการของการขนส่งแบบไม่เต็มตู้ (LTL) และการขนส่งที่ต้องการควบคุมอุณหภูมิ (Cool Chain) ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นสูงกว่าการขนส่งแบบเต็มตู้ ขณะที่ค่าใช้จ่ายของบริษัทเกินกว่า 90% มาจากค่าใช้จ่ายการบริหารซึ่งหรือค่าใช้จ่ายพนักงานซึ่งเป็นตัวแปรคงที่และไม่ได้ผันแปรตามรายได้



**บริษัทหลักทรัพย์ รนชาติ จำกัด (มหาชน)** มองมุมมองต่อหุ้น ETL เพราะเป็นอีกหนึ่งผู้เล่นในอุตสาหกรรมโลจิสติกส์ที่น่าสนใจได้แก่

- 1) การอยู่ในกลุ่มโลจิสติกส์และการเป็นผู้ให้บริการโลจิสติกส์ข้ามพรมแดนภายในภูมิภาค (CBS) ระหว่างจีนและเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ของ ETL
- 2) บริษัทให้บริการขนส่งในหลากหลายอุตสาหกรรม
- 3) หลังการเสนอขายหุ้น IPO ETL มีแผนเพิ่มบริการขนส่งตู้คอนเทนเนอร์ควบคุมอุณหภูมิเพื่อจับตลาดส่งออกผลไม้ไทยที่กำลังเติบโต

4) คาดการณ์ EPS เติบโตเฉลี่ย 2 ปีที่ 20%



นอกจากนี้ ได้คาดการณ์กำไรสุทธิปี 2566F จะเติบโต 2% เพราะเป็นช่วงลดสต็อกสินค้าของซัพพลายเออร์ กำไรในปี 2567-2569F จะเติบโตแข็งแกร่งที่ 39% 16% และ 23% ตามลำดับ แต่ EPS (fully diluted) คาดลดลง 35% และ 8% ในปี 2566-2567F เพราะหุ้นเพิ่มทุนใหม่ 42% ในปี 2565 และ 37% ใน ส.ค. 2567 และการเสนอขายหุ้น IPO ใน 4Q/66F ด้วยปัจจัยหนุนกำไรคือการเปิดตัว CBS แบบควบคุมอุณหภูมิและการฟื้นตัวของ CBS สินค้าแห้งหลังการลดสต็อกตั้งแต่ปี 2568F โดยใช้วิธี DCF ประเมินมูลค่าหุ้น ETL ได้ที่ 1.7 พันล้านบาท คิดเป็น P/E ปี 2567- 2568F ที่ 20 เท่า และ 18 เท่า เทียบกับ 2567F P/E ของบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกัน เช่น WICE และ III ที่ 15 เท่า และ 14 เท่า อย่างไรก็ตาม เชื่อว่าเป็นระดับที่เหมาะสมเพราะ ETL ทำธุรกิจในส่วนที่มีการเติบโตสูง โดยคาด EPS ของ ETL เติบโตเฉลี่ยที่ 20% ใน 2567-2569F



# SCL

## ทย IPO หมุดกลิ้ง เดินหน้าเทรด mai 1 พ.ย.นี้

SCL ธรรมดาที่โหน!!! นักลงทุนแห่จองหุ้น IPO 70 ล้านหุ้นอย่างท่วมท้น ด้าน "สกล ตั้งก่อสกุล" กรรมการผู้จัดการใหญ่ สุดปลื้ม วงรอบคุณนักลงทุนที่เชื่อมั่น พร้อมนำเงินที่ได้จากการระดมทุนไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนต่อยอดโอกาสทางธุรกิจจะนำเงินไปใช้ชำระคืนเงินกู้ ลดภาระดอกเบี้ยเสริมแกร่งฐานะการเงิน พร้อมโตไปกับภาพรวมรถยนต์สะสมในประเทศ ด้าน "สมภพ กิระสุนทรพงษ์" ซีอีโอ SCL หนึ่งในผู้นำของอุตสาหกรรมจัดจำหน่ายอะไหล่รถยนต์ของไทย ปีกรงชี้ยอดขายวันแรกบนกระดาน mai 1 พ.ย.นี้

**นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์ กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไรส์ จำกัด (มหาชน)** ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงิน และผู้จัดการการจัดจำหน่าย และรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุน ของ บริษัท เอส.ซี.แอล.มอเตอร์พาร์ท จำกัด (มหาชน) หรือ SCL เปิดเผยว่า การเสนอขายหุ้น IPO ของ SCL จำนวน 70 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท คิดเป็น 28% ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังจากเสนอขายหุ้นสามัญในครั้ง นี้ ในราคาหุ้นละ 1.54 บาท ระหว่างวันที่ 25-27 ตุลาคมที่ผ่านมา ได้รับความสนใจจากนักลงทุนเป็นอย่างดี ด้วยความเชื่อมั่นในปัจจัยพื้นฐานของบริษัท ในฐานะผู้นำธุรกิจจัดจำหน่ายอะไหล่รถยนต์อย่างครบวงจร ด้วยประสบการณ์ 58 ปี ที่เติบโตมา

พร้อมการเปลี่ยนผ่านของอุตสาหกรรมยานยนต์ในประเทศ ทำให้ SCL มีความเข้าใจในธุรกิจอย่างลึกซึ้ง และเป็นกุญแจสำคัญในการต่อยอดโอกาสทางธุรกิจในอนาคต

"ผมมั่นใจว่า SCL จะเป็นอีกหุ้นเด่นที่ได้รับความสนใจจากนักลงทุน โดย SCL ถือเป็นหนึ่งผู้นำธุรกิจจัดจำหน่ายอะไหล่รถยนต์ของประเทศไทย ซึ่งมีประสบการณ์ในธุรกิจจัดจำหน่ายอะไหล่รถยนต์มากกว่า 58 ปี โดยตลอดระยะเวลาที่ผ่านมาบริษัทฯ มีพัฒนาการอย่างต่อเนื่องเพื่อตอบสนองต่อยุคสมัยและพฤติกรรมของผู้บริโภคที่เปลี่ยนแปลงไป ทำให้ SCL ได้รับความไว้วางใจจากกลุ่มผู้ประกอบการอะไหล่รถยนต์ขนาดกลางและขนาดย่อมในทุกภูมิภาคของประเทศไทย ตลอดจนกลุ่มธุรกิจศูนย์บริการที่มีสาขาจำนวนมาก และกลุ่มบริษัทประกันภัย ทำให้บริษัทฯ มีรายได้ที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง และมีโอกาสการเติบโตไปพร้อมกับภาพรวมอุตสาหกรรมรถยนต์สะสมของประเทศ ซึ่งปัจจุบันมีอยู่ราว 20.5 ล้านคัน และมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะรถยนต์ที่มีอายุมากกว่า 5 ปีขึ้นไปที่จะมีค่าใช้จ่ายในการเปลี่ยนอะไหล่และชิ้นส่วนฯ เฉลี่ยสูงกว่ารถยนต์ที่มีอายุการใช้งานน้อยกว่า 5 ปี ถึง 35% จึงมองว่า SCL จะเป็นอีกหุ้นน้องใหม่ที่มีพื้นฐานดี และมีความมั่นคงในการเติบโต ที่จะอยู่ในใจของนักลงทุนในระยะยาวได้" นายสมภพ กล่าว

ทั้งนี้ SCL เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) ในหมวดธุรกิจ สินค้าอุตสาหกรรม (INDUS) ในวันที่ 1 พฤศจิกายน 2566 ในชื่อย่อหลักทรัพย์ว่า "SCL"



**นายสกล ตั้งก่อสกุล กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท เอส.ซี.แอล.มอเตอร์พาร์ท จำกัด (มหาชน) หรือ SCL** เปิดเผยว่า บริษัทฯ วงรอบคุณนักลงทุนทุกท่าน ที่ให้ความสนใจจองซื้อหุ้น SCL สะท้อนให้เห็นถึงความเชื่อมั่นของนักลงทุนที่มีต่อบริษัท ในฐานะหนึ่งในผู้นำธุรกิจจัดจำหน่ายอะไหล่รถยนต์อย่างครบวงจร ที่พร้อมเติบโตไปกับจำนวนรถยนต์สะสมของประเทศ นอกจากนี้ ปัจจุบันบริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญในการมุ่งเน้นการจำหน่ายผลิตภัณฑ์กลุ่มชิ้นส่วนอะไหล่รถยนต์ทดแทนมากขึ้นซึ่งเป็นกลุ่มที่มีอัตราการขึ้นต้นที่สูง รวมถึงการขยายวงขอบเขตของกลุ่มผลิตภัณฑ์ที่จัดจำหน่ายไปยังชิ้นส่วนอะไหล่ของยานพาหนะชนิดอื่น เพื่อต่อยอดโอกาสทางธุรกิจของบริษัทฯ ในอนาคต





# SCL

ขาย IPO หมดเกลี้ยง  
 เงินหน้าเทรด mai 1 พ.ย. นี้



โดยเงินระดมทุนที่ได้จำนวนประมาณ 107.80 ล้านบาท จะนำไปใช้ชำระคืนเงินกู้ยืม จำนวน 50 ล้านบาท เพื่อลดภาระดอกเบี้ยจ่าย และส่วนที่เหลือจะใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงาน เพื่อช่วยเสริมสร้างการเติบโต โดยมีโครงการในอนาคต ในการก่อสร้าง คลังสินค้าแห่งใหม่พื้นที่คลังสินค้าประมาณ 2,000 ตร.ม. เพื่อรองรับการจัดเก็บสินค้าได้เพิ่มขึ้น 50% โดยคาดว่าจะแล้วเสร็จภายใน ปี 2569 รองรับการผลิตของบริษัทฯ ในอนาคต

ทั้งนี้ SCL เป็นหนึ่งในผู้นำธุรกิจจัดจำหน่ายอะไหล่รถยนต์ครบวงจร สำหรับตลาดผลิตภัณฑ์ชิ้นส่วนอะไหล่รถยนต์เพื่อการทดแทน มีผลิตภัณฑ์อะไหล่ มากกว่า 167,000 รายการ ครอบคลุมหลากหลายค่ายรถยนต์ที่ได้รับความนิยมในประเทศไทย และเป็นหนึ่งใน ผู้นำที่จัดจำหน่ายอะไหล่แบรนด์กระบะขวัญใจคนไทยอย่าง ISUZU รวมทั้ง เป็นผู้จัดจำหน่ายอะไหล่ทดแทนที่ได้มาตรฐานของผู้ผลิต ชิ้นส่วนอะไหล่รถยนต์ที่ได้รับการยอมรับ ปัจจุบัน SCL มีการบริหารจัดการศูนย์กระจายสินค้า บนพื้นที่ 9 ไร่ หรือ 14,400 ตาราง เมตร อยู่ที่ จ.ปทุมธานี นำระบบและเทคโนโลยีเข้ามาสนับสนุน สามารถสืบค้น และจัดส่งสินค้าไปยังลูกค้าได้อย่างรวดเร็ว เป็นปัจจัย สำคัญที่ทำให้ SCL มีความแข็งแกร่ง และได้รับการตอบรับจากลูกค้าอย่างต่อเนื่อง

# ไปให้สุด กับเรื่องสดใหม่ พีที สดใหม่ไปกับคุณ



# บล.บัวหลวง เผยนักลงทุนได้รับเงินคืน จาก FCN สัดส่วนกว่า 80% ในเดือนก.ย. 66 แม่ตลาดผันผวน

หลักทรัพย์บัวหลวง เผยเดือนก.ย. 66 ตลาดหุ้นมีแนวโน้มปรับตัวเป็นขาลง แต่นักลงทุนหุ้นกู้ธนพาณิชย์ FCN ได้รับเงินสดคืนจากการลงทุนสัดส่วนกว่า 80% สร้างผลตอบแทน 12.32% ต่อปี ในช่วงที่หลือของปี 66 ตลาดหุ้นอาจมีอวัชต์ แนะนำจึงหวั่นไหวระแอสร้างกระแสเงินสดต่อเนื่องระหว่างรอความชัดเจนของตลาดด้วย FCN ของหลักทรัพย์บัวหลวง เครื่องมือสร้างผลตอบแทนเฉลี่ย 8-12% ต่อปี จุดเด่นสามารถออกแบบได้เองตามผลตอบแทนและระดับความเสี่ยงที่ต้องการ

**นายบรรณรงค์ พิษณุกร กรรมการผู้จัดการอาวุโส กิจการหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)** เปิดเผยว่า ปัจจุบันโครงสร้างตลาดหุ้นไทยมีแนวโน้มปรับตัวเป็นขาลงตั้งแต่ช่วงต้นเดือนก.ย. 66 บวกกับแรงขายที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากการปรับตัวลงตามบอนด์ยีลด์ทั่วโลกและบอนด์ยีลด์ไทยที่เพิ่มขึ้น รวมถึงราคาน้ำมันที่สูงขึ้นกดดันความเชื่อมั่นและดุลบัญชีเดินสะพัดส่งผลให้เงินทุนไหลออกต่อเนื่องและค่าเงินบาทที่อ่อนค่าลงซึ่งแนวโน้มตลาดเช่นนี้อาจสร้างผลตอบแทนได้ค่อนข้างยาก แต่จากข้อมูลของลูกค้าที่ลงทุน "หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Fixed Coupon Note" (FCN) ที่ออกโดยหลักทรัพย์บัวหลวงในเดือนก.ย. 66 พบว่า นักลงทุนได้รับผลตอบแทนเป็นเงินสดสัดส่วนกว่า 80% เทียบกับสัญญาทั้งหมด โดยได้รับผลตอบแทนเฉลี่ยประมาณ 12.32% ต่อปี โดยเป็นสัญญา FCNจากการเกิด Knock Out สัดส่วน 79.78% (ได้ตอนเป็นเงินสด) ไม่เกิด Knock Out และไม่เกิด Knock In สัดส่วน 4.26% (ได้ตอนเป็นเงินสด) และเกิด Knock In สัดส่วน 15.96% (ได้ตอนเป็นหุ้นอ้างอิง) ของจำนวนสัญญา FCN ทั้งหมดทั้งหมดอาจสะท้อนถึงการปรับกลยุทธ์การลงทุนของนักลงทุนภายใต้คำแนะนำของผู้แนะนำการลงทุนของบริษัทเพื่อสร้างผลตอบแทนในภาวะ

ตลาดหุ้นไทยเช่นนี้ได้เป็นอย่างดี สำหรับแนวโน้มหุ้นไทยในช่วงที่หลือของปี นี้ ทางทีม Research ของหลักทรัพย์บัวหลวง ประเมินว่าที่ผ่านมตลาดหุ้นได้สะท้อนปัจจัยหลายประการไปมากแล้วจึงคาดว่าอาจมีอวัชต์ที่จะนำมาซึ่งการกลับมาของความเชื่อมั่นของนักลงทุนและน่าจะช่วยดึงดูดเงินทุนต่างชาติให้ไหลกลับเข้ามาได้ อย่างไรก็ตามการลงทุนในหลักทรัพย์โดยตรงอาจไม่ตอบโจทย์มากนัก ดังนั้น FCN จึงถือเป็นอีกหนึ่งทางเลือกการลงทุนที่เหมาะสมต่อการสร้างดอกเบียเงินสดระหว่างรอความชัดเจนของตลาดบนสัญญาที่สามารถออกแบบได้เองตามผลตอบแทนและระดับความเสี่ยงที่ต้องการ

"SET Index ที่มีแนวโน้มปรับตัวเป็นขาลงบวกกับวอลุ่มการขายเริ่มสูงขึ้นเกิดเป็นลักษณะ Sell Off ทำให้การลงทุนบนหุ้นโดยตรงอาจไม่ใช่ทางเลือกที่เหมาะสมต่อการสร้างผลตอบแทนในสภาวะตลาดเช่นนี้ เพราะการซื้อขายหุ้นโดยตรงมีโอกาสขาดทุนหากราคาหุ้นลงไปต่ำกว่าราคาที่ถืออยู่ โดยเฉพาะในช่วงตลาดผันผวนขาลง จากภาวะตลาดเช่นนี้จึงเห็นนักลงทุนรายใหญ่เลือกลงทุนใน FCN เพื่อสร้างผลตอบแทนอย่างสม่ำเสมอ โดย FCN เป็นเครื่องมือสร้างผลตอบแทนเฉลี่ย 8-12% ต่อปี ซึ่งมีลักษณะพิเศษ คือ การจ่ายดอกเบียเงินสดต่อเนื่องตลอดการถือครองสัญญา และมีกรอบราคา Knock In เปรียบเสมือนเกาะป้องกันขาดทุนจากการปรับลงของราคาหุ้นได้ในระดับหนึ่ง" นายบรรณรงค์ กล่าว

นายบรรณรงค์ กล่าวต่อว่า ในเดือนก.ย.ที่ผ่านมา คู่หุ้นที่นักลงทุนได้อัตราดอกเบี้ย FCN สูงสุดสำหรับสัญญาที่เปิดในเดือนก.ย. คือ คู่หุ้น IVL, SAWAD ที่ระดับ 26.12% ต่อปี รองลงมาเป็นคู่หุ้น BANPU, IVL 24.79% ต่อปี

อันดับ 3 คู่หุ้น BDMS, IVL 24.35% ต่อปี อันดับ 4 คู่หุ้น GULF, IVL 21.15% ต่อปี และอันดับ 5 คู่หุ้น CENTEL, OR 21.03% ต่อปี ก่อนหักภาษี

"บริการ FCN ของเราได้รับการตอบรับอย่างดีจากลูกค้า ทั้งจากสภาวะตลาดหุ้นไทยเองและจากการช่วยแนะนำผลิตภัณฑ์ที่เหมาะสมกับสถานการณ์ต่าง ๆ ของผู้แนะนำการลงทุน มีอวัชต์ที่มีประสบการณ์และเข้าใจความคาดหวังรวมถึงโจทย์การลงทุนของผู้ลงทุนแต่ละคน ประกอบฟีเจอร์ FCN ของบริษัทมีความยืดหยุ่นให้กับนักลงทุนที่สามารถปรับแต่งให้เหมาะสมกับผู้ลงทุนแต่ละท่านได้ เช่น หุ้นอ้างอิง ระยะเวลาของสัญญา ระดับราคาความถี่ในการรับดอกเบี้ย ทำให้สามารถออกแบบกลยุทธ์การลงทุนที่มีโอกาสได้รับผลตอบแทนตามคาดหวังบนระดับความเสี่ยงที่เหมาะสม"

นายบรรณรงค์ กล่าว

สำหรับจุดเด่นบริการ FCN ของหลักทรัพย์บัวหลวง ประกอบด้วย 1. อ้างอิงกับคู่หุ้นที่ผ่านการคัดเลือกมาอย่างดีทั้งในแง่ปัจจัยพื้นฐานและสภาพคล่องการซื้อขาย รวมถึงเป็นหุ้นที่อยู่ในสภาวะเหมาะสมในการทำ FCN 2. สามารถเลือกจับคู่หุ้นเองได้ และสามารถปรับแต่งราคาใช้สิทธิ ราคา Knock Out และราคา Knock In กำหนดผลตอบแทนที่คาดหวังและความเสี่ยงเองได้ 3. เงินลงทุน FCN ขึ้นต่ำเพียง 1 ล้านบาท ทำให้นักลงทุนได้สะดวกขึ้นและช่วยกระจายความเสี่ยงได้อย่างมีประสิทธิภาพ 4. สามารถซื้อ FCN โดยได้ราคาหุ้นแบบ Realtime ไม่จำเป็นต้องรอจนสิ้นวัน ทำให้เพิ่มความยืดหยุ่นและเลือกจับจังหวะตลาดได้ ทั้งนี้ นักลงทุนที่สนใจบริการ FCN สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ BLS Customer Service โทร. 0 2618 1111



# ก.ล.ต. และสภาวิชาชีพบัญชี หารือแนวทาง ความร่วมมือเพื่อเสริมสร้างความเข้มแข็ง ของระบบรายงานทางการเงินของตลาดทุนไทย



ก.ล.ต. ประชุมร่วมกับสภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์ (สภาวิชาชีพบัญชี) เพื่อหารือความร่วมมือในการยกระดับคุณภาพรายงานทางการเงินของตลาดทุนไทย และสานต่อแนวทางการผลักดันแผนงานในการยกระดับคุณภาพรายงานทางการเงินอย่างต่อเนื่อง

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เมื่อวันที่ 24 ตุลาคม 2566 โดยนางพรอนงค์ บุขราตระกูล เลขาธิการ พร้อมคณะผู้บริหาร ประชุมร่วมกับสภาวิชาชีพบัญชี นำโดยนายวิจิตร ศิลามงคล นายกสภาวิชาชีพบัญชี และคณะกรรมการสภาวิชาชีพบัญชี เพื่อร่วมหารือแนวทางในการทำงานร่วมกันในเชิงรุก เพื่อสานต่อความร่วมมือในการยกระดับคุณภาพของระบบรายงานทางการเงินของไทยอย่างต่อเนื่อง เช่น การสนับสนุนและส่งเสริมให้สำนักงานสอบบัญชีไทยมีความเข้มแข็งและมีเครื่องมือช่วยในการ

ปฏิบัติงานสอบบัญชีมีประสิทธิภาพและประสิทธิผลมากขึ้น การกำหนดแนวปฏิบัติทางการบัญชีเกี่ยวกับสินทรัพย์ดิจิทัลให้มีความชัดเจนและเหมาะสมเพื่อรองรับนโยบายตลาดทุนดิจิทัล รวมถึงการบูรณาการแผนงานในการส่งเสริมให้ผู้มีส่วนได้เสียในอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องเห็นคุณค่าของงานสอบบัญชี หรือเรียกว่า โครงการ Value of Audit

"Value of Audit" เป็นโครงการที่ ก.ล.ต. และสภาวิชาชีพบัญชีทำงานร่วมกับทีมวิจัย เพื่อศึกษาสาเหตุที่ทำให้ผู้มีส่วนได้เสียที่เกี่ยวข้องไม่เห็นถึงคุณค่าของงานสอบบัญชีเท่าที่ควร และทำการศึกษาแนวทางการแก้ไขปัญหาดังกล่าว ทั้งในระยะสั้นและระยะยาว เช่น การกำหนดแผนยุทธศาสตร์ชาติในเรื่องการยกระดับวิชาชีพบัญชี การส่งเสริมให้ผู้บริหารของกิจการให้ความสำคัญกับการจัดทำรายงานทางการเงิน และการสนับสนุนให้ผู้บริหารเห็นความ

สำคัญและเข้าใจบทบาทหน้าที่ของผู้สอบบัญชีมากขึ้น โดยในปีนี้จะร่วมกันเริ่มดำเนินการตามแผนการแก้ไขปัญหาดังกล่าวและประสานความร่วมมือกับผู้ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งจะช่วยลดปัญหาความกดดันด้านราคา (audit fee pressure) และเป็นแรงกระตุ้นให้เกิดการแข่งขันด้านคุณภาพในวิชาชีพสอบบัญชี ซึ่งจะนำไปสู่การพัฒนาคุณภาพงานสอบบัญชีอย่างยั่งยืนต่อไป

นางพรอนงค์ บุขราตระกูล เลขาธิการ ก.ล.ต. กล่าวว่า "ก.ล.ต. ให้ความสำคัญกับการพัฒนาคุณภาพรายงานทางการเงินของไทยทั้งระบบอย่างต่อเนื่อง ซึ่งสภาวิชาชีพบัญชีเป็นองค์กรพันธมิตรที่มีส่วนสำคัญในการร่วมผลักดันการยกระดับคุณภาพรายงานทางการเงินและการกำกับดูแลวิชาชีพสอบบัญชีในภาพรวม ก.ล.ต. และสภาวิชาชีพบัญชีจึงมีความมุ่งมั่นที่จะเสริมสร้างและสานต่อความร่วมมือในการผลักดันโครงการต่าง ๆ ร่วมกัน เพื่อสร้างความเชื่อมั่นและความน่าเชื่อถือของระบบรายงานทางการเงินของตลาดทุนไทย รวมถึงมีแผนงานที่จะร่วมกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องเพื่อพิจารณาปรับปรุงแนวทางการบันทึกบัญชีที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ดิจิทัลให้มีความชัดเจนและเหมาะสมในทางปฏิบัติมากขึ้น ซึ่งจะช่วยอำนวยความสะดวกให้แก่ภาคเอกชนในการประกอบธุรกิจ และยังเป็นการสนับสนุนแผนยุทธศาสตร์ชาติในเรื่องเศรษฐกิจดิจิทัลด้วย"

# "โรงงานใหม่แปรรูปสาธิตรายใหญ่ และมีเทคโนโลยีการผลิตที่ทันสมัยที่สุดในประเทศ"



ดร.ชาญกฤษ เดชวิทักษ์

รองประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้จัดการ  
บริษัท ที เอส ฟลาวมิลล์ จำกัด (มหาชน)



# SCB FM คาดสงครามในอิสราเอล ส่งผลให้ราคาน้ำมันและราคาทองคำสูงขึ้น แต่ไม่กระทบเงินบาทมากนัก ในระยะต่อไป เงินบาทมีแนวโน้มแข็งค่าต่อ

กลุ่มงานตลาดการเงิน ธนาคารไทยพาณิชย์ (SCB Financial Markets: SCB FM) เผยว่า สงครามในอิสราเอล ส่งผลให้ราคาน้ำมันและราคาสินทรัพย์ปลอดภัยสูงขึ้น แต่ไม่กระทบเงินบาทมากนัก เนื่องจากเงินบาทได้รับอานิสงส์จากราคาทองคำที่สูงขึ้น และเงินทุนเคลื่อนย้ายที่ไหลกลับเข้ามาในตลาดพันธบัตรก่อนหน้านี้ ในระยะต่อไป คาดว่าเงินบาทจะทยอยแข็งค่าขึ้นต่อได้ จากแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทย และการดำเนินนโยบายการเงินของ Fed ที่จะตึงตัวน้อยลง ทำให้แรงกดดันจากเงินดอลลาร์สหรัฐแข็งค่าจะทยอยลดลงได้ต่อเนื่อง ด้าน US Treasury yields ในช่วงที่ผ่านมาเคลื่อนไหวผันผวนสูง โดยปรับสูงขึ้นจากเลเวเศรษฐกิจที่ออกมาดีกว่าคาดมาก และความกังวลเรื่องอุปทานที่อาจสูงขึ้น ในระยะต่อไป SCB FM มองว่ามีแนวโน้มลดลงได้เล็กน้อย ส่วนอัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยนั้น SCB FM ประเมินว่า กนง. น่าจะคงดอกเบี้ยนโยบาย ที่ระดับ 2.50% ต่อเนื่องไปจนถึงสิ้นปีหน้าได้

## นายแพททริก บุเลีย ผู้ช่วยผู้จัดการใหญ่

### ผู้บริหารสายงานตลาดการเงิน ธนาคาร

ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เปิดเผยว่า สงครามในอิสราเอลส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบปรับสูงขึ้นราว 3% นับตั้งแต่เกิดสงคราม แต่ราคาปัจจุบันยังต่ำกว่าจุดสูงสุดเมื่อเดือนก่อน ส่วนราคาทองคำปรับเพิ่มขึ้นมาราว 8.5% ตามความต้องการซื้อสินทรัพย์ปลอดภัยที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญภาวะสงครามไม่กระทบเงินบาทมากนัก เนื่องจากเงินบาทได้รับอานิสงส์จากราคาทองคำที่สูงขึ้น และเงินทุนเคลื่อนย้ายที่ไหลกลับเข้ามาในตลาดพันธบัตรก่อนหน้านี้ ทำให้เงินบาทกลับแข็งค่าขึ้น 1.6% นับตั้งแต่เกิดสงคราม มาอยู่ที่ระดับราว 36.30 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ สอดคล้องกับที่ SCB FM เคยประเมินไว้ก่อนหน้านี้

เงินบาทน่าจะทยอยแข็งค่าขึ้นไปอยู่ที่ราว 35.00-36.00 ณ สิ้นปีนี้ จากแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทย และการดำเนินนโยบายการเงินของ Fed ที่จะตึงตัวน้อยลง กล่าวคือ 1)

เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มฟื้นตัวดีขึ้นในช่วงครึ่งหลังของปี แม้นักท่องเที่ยวต่างชาติอาจเข้ามาน้อยกว่าคาดจากสถานการณ์ความรุนแรงในกม. ก่อนหน้านี้ 2) การส่งออกและดุลบัญชีเดินสะพัดมีแนวโน้มดีขึ้น โดยการส่งออกน่าจะฟื้นตัวพร้อมการค้าโลก ส่วนราคาน้ำมันน่าจะชะลอลงช่วยทำให้ดุลบัญชีเดินสะพัดสูงขึ้น 3) เงินทุนเคลื่อนย้ายน่าจะทยอยไหลเข้าตลาดการเงินไทยหลังความไม่แน่นอนลดลง และมาตรการรัฐชัดเจนขึ้น ทำให้ Sentiment นักลงทุนปรับดีขึ้น และ 4) Fed มีแนวโน้มคงดอกเบี้ยในช่วงที่เหลือของปีนี้ จากภาวะการเงินในสหรัฐฯ ที่ตึงตัวขึ้นมากแล้ว และตัวเลขเศรษฐกิจที่น่าจะชะลอความรุนแรงลง ด้วยเหตุนี้ จึงแนะนำให้ลูกค้าส่งออกอาจทยอยขายเงินดอลลาร์สหรัฐออกได้หากเงินบาทอ่อนค่าไปที่ระดับ 36.30 บาทต่อดอลลาร์หรือสูงกว่า ส่วนลูกค้านำเข้าอาจรอจังหวะซื้อดอลลาร์ในระยะต่อไปที่บาทอาจแข็งค่าขึ้น

สำหรับในปีหน้า คาดว่าเงินบาทมีแนวโน้มแข็งค่าต่อไปที่ราว 33.00-34.00 ณ สิ้นปีหน้า โดยมาตรการภาครัฐขนาดใหญ่จะสนับสนุนเศรษฐกิจไทย ทำให้ GDP ปีหน้าขยายตัวสูง ขณะที่หนี้ภาครัฐที่มีแนวโน้มสูงขึ้น จะยังไม่ทำให้ไทยถูกปรับลด Credit rating ลง ด้าน Fed มีแนวโน้มลดดอกเบี้ยในช่วงครึ่งหลังของปี สอดคล้องกับ Dot plot ที่ส่งสัญญาณลดดอกเบี้ย 2 ครั้งปีหน้า และสุดท้าย เงินบาทน่าจะได้รับปัจจัยหนุนจาก Sentiment ในจีนที่น่าจะปรับดีขึ้น หากภาครัฐออกมาตรการอัดฉีดได้ตามที่ตลาดคาด

ด้านตลาดพันธบัตรรัฐบาล อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ (10y US Treasury yields) ในช่วงที่ผ่านมาเคลื่อนไหวผันผวนสูง โดยปรับสูงขึ้นจากเลเวเศรษฐกิจที่ออกมาดีกว่าคาดมาก และความกังวลเรื่องอุปทานที่อาจสูงขึ้น แต่ในระยะต่อไป SCB FM มองว่ามีแนวโน้มลดลงได้เล็กน้อย เนื่องจาก 1) Fed อาจส่งสัญญาณ Dovish หาก Treasury yields ปรับสูงขึ้นอีก 2) ผลพวงจากดอกเบี้ยที่สูงขึ้นมา

เป็นระยะเวลานานจะส่งผลให้เศรษฐกิจสหรัฐฯ ชะลอลงชัดเจนขึ้น 3) เงินเฟ้อพื้นฐานสหรัฐฯ มีแนวโน้มลดลงต่อได้ อีกทั้ง คาดว่าราคาน้ำมันมีแนวโน้มทรงตัวหรือลดลงได้ และ 4) ความเสี่ยงภูมิรัฐศาสตร์โลกจากสงครามอิสราเอล จะทำให้มีอุปสงค์เข้ามาซื้อสินทรัพย์ปลอดภัยอยู่ อย่างไรก็ดี นายแพททริก มองว่า 10y yields อาจปรับลดลงได้ไม่มากนัก เนื่องจากความต้องการระดมทุน (Financing needs) ของกระทรวงการคลังสหรัฐฯ ในระยะต่อไปเพิ่มขึ้น และมาตรการลดขนาดงบดุลของ Fed (Quantitative tightening: QT) จะทำให้ Term premium ปรับสูงขึ้น จึงมองว่า 10y yield ณ สิ้นปีนี้น่าจะอยู่ที่ราว 4.60%-4.80% และคาดว่า US Treasury yield curve น่าจะลาดชันน้อยลง (Flatten)

สำหรับแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทย ประเมินว่าคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) น่าจะคงดอกเบี้ยนโยบาย ที่ระดับ 2.50% ต่อเนื่องไปจนถึงสิ้นปีหน้าได้ เนื่องจาก 1) แรงกดดันเงินเฟ้อของไทยยังอยู่ในระดับต่ำ โดยเงินเฟ้อทั่วไปเดือนกันยายนอยู่ที่ 0.3% YOY ซึ่งต่ำกว่าขอบล่างของกรอบเป้าหมาย รพท. ขณะที่เงินเฟ้อพื้นฐานก็อยู่ในระดับต่ำที่ 0.6% YOY 2) มีกลุ่มเปราะบางในภาคธุรกิจและครัวเรือนอยู่ ซึ่งอัตราดอกเบี้ยที่สูงนี้จะส่งผลต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ โดยล่าสุด NPL ธุรกิจขนาดเล็กและอุปโภคบริโภค ไตรมาสที่ 2 ปีนี้เริ่มสูงขึ้นแล้ว 3) มาตรการภาครัฐขนาดใหญ่ที่อาจจะออกในระยะต่อไปน่าจะไม่กระทบเงินเฟ้อไทยมากนัก หากราคาน้ำมันโลกไม่เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง แต่จะช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจไทยให้ขยายตัวสูงในปีหน้าล่าสุด ตลาดมองว่า กนง. มีโอกาสขึ้นดอกเบี้ยครั้งที่ราว 12% ในปีนี้ และราว 40% ในปีหน้า จึงทำให้ SCB FM ประเมินว่าหาก กนง. คงดอกเบี้ยจริง ก็จะทำให้ Yields ไทยระยะสั้น (tenor ไม่เกิน 2 ปี) มีแนวโน้มทรงตัวหรือลดลงเล็กน้อย ส่วน Yield ระยะยาวของไทยก็มีแนวโน้มลดลงตาม US Treasury yields ด้วยเช่นกัน

# SCB CIO มองสงครามอิสราเอล-ฮามาส ยังมีความไม่แน่นอนสูง แนะนำให้ใช้ความระมัดระวังในการลงทุน จับจ้องหวั่นสะสมหุ้ Quality growth สหรัฐฯ

SCB CIO ประเมินสงครามอิสราเอล-ฮามาสยังมีความไม่แน่นอนสูง แม้สงครามจะอยู่ในวงจำกัด ยังไม่ลุกลามเป็นสงครามทางตรงระหว่างอิสราเอลและอิหร่าน ด้านผู้ส่งออกน้ำมันในตะวันออกกลางยังไม่มี การจำกัดการส่งออก การลงทุนมีความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ที่เพิ่มขึ้น ความเสี่ยงเงินเฟ้อ รวมถึงอัตราผลตอบแทนพันธบัตรที่สูงขึ้น SCB CIO คาด Fed จะเริ่มส่งสัญญาณหยุดขึ้นดอกเบี้ยชัดเจนในการประชุมวันที่ 1 พ.ย. นี้ จากประธาน Fed สาขาต่างๆ ที่มองว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบาย และ ผลตอบแทนพันธบัตรในระดับปัจจุบันสูงเพียงพอที่จะทำให้เศรษฐกิจเริ่มชะลอตัว SCB CIO แนะนำให้ลงทุนแบบระมัดระวัง เน้นสินทรัพย์คุณภาพ จัดการความเสี่ยงภูมิรัฐศาสตร์ด้วยกองทุนที่กระจายลงทุนในสินค้าโภคภัณฑ์ (diversified commodity) และ ทอยสะสมหุ้เติบโตแบบคุณภาพสูง (Quality growth) ของสหรัฐฯ ที่มี Valuation ลดลงอยู่ในระดับที่น่าสนใจ โดยเศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังมีแนวโน้มเป็น Soft landing และ ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนในสหรัฐฯ ล่าสุดยังมีแนวโน้มดีกว่าคาด

**ดร.กำพลดิเรกสมบัติ ผู้อำนวยการอาวุโส และหัวหน้าทีม SCB Chief Investment Office (SCB CIO) ธนาคารไทยพาณิชย์** เปิดเผยว่า สงครามระหว่างอิสราเอลและกลุ่มฮามาส ซึ่งเป็นกองกำลังติดอาวุธเพื่อปลดปล่อยปาเลสไตน์ ยังมีความไม่แน่นอนสูง แต่เมื่อเปรียบเทียบกับสงครามยมคิปปูร์ (Yom Kippur War) ในปี 2516 พว 3 ประเด็นสำคัญที่แตกต่างกันคือ

1) สงครามรอบนี้เป็นกลุ่มฮามาสที่มีกำลังพลประมาณ 30,000 คน พร้อมอาวุธต่างจากปี 2516 ที่เป็นความร่วมมือระหว่างกองทัพอียิปต์และซีเรียโจมตีอิสราเอล

2) สหรัฐฯมีท่าทีสนับสนุนอิสราเอล แต่พยายามพบปะผู้นำหลายชาติที่เกี่ยวข้องเพื่อเจรจา ต่างจากปี 2516 ที่ส่งกองกำลังทางอากาศ สนับสนุนอิสราเอล

3) ท่าทีล่าสุดของประเทศตะวันออกกลาง ในกลุ่มประเทศ OPEC ซึ่งเป็นผู้ส่งออกน้ำมันหลักของโลก ไม่ได้มีแนวโน้มจำกัดการส่งออกน้ำมัน ต่างจากปี 2516 ที่กลุ่มนี้ขอมาตรการคว่ำบาตรการส่งออกน้ำมันไปยังประเทศที่สนับสนุนอิสราเอล จนนำไปสู่วิกฤตราคาพลังงานโลก

ทั้งนี้ SCB CIO ประเมินความเป็นไปได้ของสงครามครั้งนี้เป็น 3 ฉากทัศน์ (Scenario analysis) ได้แก่

1) สงครามจำกัดวง (Confined war) การสู้รบยังคงจำกัดอยู่ในฉนวนกาซา อิสราเอล และ พรมแดนรอบๆ ไม่ลุกลามไปยังประเทศอื่น มีการจำกัดการส่งออกน้ำมันของอิหร่าน

2) สงครามตัวแทน (Proxy war) ความขัดแย้งลุกลามไปยังประเทศใกล้เคียง เช่น เลบานอน และ ซีเรีย ซึ่งเป็นที่ตั้งของกองกำลังติดอาวุธที่สนับสนุนโดยอิหร่าน ทำให้ความขัดแย้งกลายเป็นสงครามตัวแทนระหว่างอิสราเอล และ อิหร่าน

และ 3) สงครามทางตรง (Direct war) ความขัดแย้งกลายเป็นสงครามโดยตรงระหว่างอิสราเอล และชาติอาหรับซึ่งนำโดยอิหร่าน และมีการจำกัดการส่งออกน้ำมันจากผู้ส่ง

ออกหลักในตะวันออกกลาง

โดย SCB CIO มองว่า ความเป็นไปได้ที่สงครามน่าจะอยู่ฉากทัศน์ที่ 1 ประมาณ 40% ส่งผลกระทบต่อราคาน้ำมันโลกทำให้ปรับเพิ่มขึ้น ประมาณ 4 ดอลลาร์/บาร์เรล จากความเสี่ยงทางการเมือง (Political risk premium) ด้านอัตราเงินเฟ้อ และ เศรษฐกิจโลกอยู่ในระดับที่จัดการได้ ส่วนฉากทัศน์ที่ 2 มีโอกาสเกิดขึ้นได้ถึง 40% เช่นกัน ที่อาจทำให้ราคาน้ำมันโลกเพิ่มขึ้น 8 ดอลลาร์สหรัฐ/บาร์เรล ส่งผลให้ตลาดน้ำมันโลกเกิดความกังวลแต่ไม่ถึงกับตื่นตระหนก (concerned but not panic) และฉากทัศน์ที่ 3 มีโอกาสที่จะเกิดค่อนข้างน้อย ประมาณ 20% แต่เป็นฉากทัศน์ที่จะส่งผลกระทบต่อราคาน้ำมันโลกที่อาจพุ่งขึ้นรวดเร็วในระยะสั้น ประมาณ 64 ดอลลาร์สหรัฐ/บาร์เรล



# SCB CIO มองสงครามอิสราเอล-ฮามาส ยังมีความไม่แน่นอนสูง แนะนำให้ใช้ความระมัดระวังในการลงทุน จับจ้องหวั่นสะสมหุ้น Quality growth สหรัฐฯ



SCB  
Chief Investment Office

สำหรับความเสี่ยงภูมิรัฐศาสตร์ที่เพิ่มขึ้น ความเสี่ยงเงินเฟ้อจากต้นทุน (cost push inflation) ที่กระทบเศรษฐกิจ รวมถึงอัตราผลตอบแทนพันธบัตรที่สูงขึ้น ทำให้ SCB CIO คาดว่า ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) จะเริ่มส่งสัญญาณหยุดขึ้นดอกเบี้ยชัดเจน ในการประชุมวันที่ 1 พ.ย. นี้ โดยล่าสุด ประธาน Fed สาขาต่างๆ ระบุว่า อัตราดอกเบี้ยนโยบาย และ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรในระดับปัจจุบันสูงเพียงพอที่จะทำให้เศรษฐกิจเริ่มชะลอตัว ดังนั้น SCB CIO จึงยังคงมุมมองว่า Fed จะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายในกรอบ 5.25-5.50% และเริ่มลดดอกเบี้ยในช่วงปลายไตรมาส 3/2567 สู่ระดับ 4.50%-4.75% ณ สิ้นปี 2567

ทั้งนี้ SCB CIO ยังแนะนำให้ลงทุนแบบระมัดระวัง เน้นสินทรัพย์คุณภาพ

(Flight to Quality) ในช่วงที่ภาวะดอกเบี้ยยังสูง และความเสี่ยงภูมิรัฐศาสตร์ที่เพิ่มขึ้น ถึงแม้ว่าสงครามครั้งนี้จะมีความรุนแรงน้อยกว่าก็ตาม แต่ด้วยบทเรียนจากสงครามยเมคิบูร์ที่เคยเกิดขึ้นในปี 2516 ส่งผลกระทบต่อโลกการลงทุนเป็นวงกว้าง ทั้งตลาดน้ำมัน เศรษฐกิจ ตลาดเงิน และ ตลาดหุ้นโลก มีผลรุนแรงทำให้ราคาสินทรัพย์เสี่ยงโดยเฉพาะตลาดหุ้นปรับตัวลดลงรุนแรงในช่วง 6 เดือนหลังสงคราม โดยราคาน้ำมันเร่งตัวขึ้นทำให้อัตราเงินเฟ้อจากฝั่งอุปทานเร่งตัวตามไปด้วย ในครั้งนั้นราคาน้ำมันเพิ่มขึ้นจาก 4.6 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล สู่ระดับ 15.5 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล ภายใน 6 เดือน ส่งผลให้เศรษฐกิจ เงินเฟ้อเร่งตัวขึ้น โดยเฉพาะสหรัฐฯ เงินเฟ้อเพิ่มขึ้นจาก 3% เป็น 12% ทำให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ และดัชนีค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ (US dollar index) มีการเร่งตัวขึ้น

เราแนะนำให้จัดการความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ด้วยการลงทุนในสินค้าโภคภัณฑ์ที่หลากหลาย (diversified commodities) และระมัดระวังการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง นอกจากนี้ เราได้ปรับมุมมองให้ทยอยสะสม หรือ Slightly positive หุ้นสหรัฐฯ (จากเดิมแนะนำถือ) ด้วยเหตุผลที่มูลค่า (Valuation) ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ลดลงมาอยู่ในระดับที่น่าสนใจ จากที่สัดส่วนตัวเลขคาดการณ์ราคาต่อกำไรต่อหุ้นในอีก 5 ปีข้างหน้า (5 year fwd P/E) ของตลาดหุ้น S&P500 เคยสูงสุด 19.0 เท่า เมื่อเดือน ก.ค. 2566 ตัวเลขนี้ได้ปรับลดลงมาอยู่ที่ 17.25 เท่า ด้วยค่าความผันผวนเพียง -0.4 S.D. นอกจากนี้ ยังมีปัจจัยที่ Fed น่าจะหยุดขึ้นดอกเบี้ยชัดเจนแล้ว ส่วนเศรษฐกิจสหรัฐฯ มีแนวโน้มเป็นแค่ชะลอตัว (Soft landing) เงินเฟ้อชะลอลง ทำให้เริ่มเห็นแนวโน้มการปรับประมาณการผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนในสหรัฐฯ ดีขึ้น

ด้านภาพรวมผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนไตรมาส 3/2566 ใน S&P 500 ล่าสุด (ข้อมูลถึงวันที่ 25 ต.ค. 2566) พบว่า มีการประกาศงบแล้ว 29% ของบริษัททั้งหมด โดย 78% ของบริษัทที่ประกาศแล้วออกมาดีกว่านักวิเคราะห์คาดการณ์ นำโดยกลุ่มเทคโนโลยี (IT) กลุ่มสุขภาพ (Health Care) และ กลุ่มสินค้าจำเป็นต่อการดำรงชีวิต (Consumer Staple) ขณะที่ บริษัทที่อยู่ในกลุ่ม Mega Cap 10 ซึ่งมีมูลค่าตลาดขนาดใหญ่สุด 10 บริษัท ส่วนใหญ่ก็มีผลประกอบการไปในทิศทางที่ดีกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้





# อินไซด์ Business

**ไอ-เทล ร่วมออกบูธในงาน Pet Fair Southeast Asia 2023 ชูผลงานนวัตกรรมอาหารสัตว์เลี้ยงคุณภาพสูง**



**คุณดาว - ลักษรดา MASTER ร่วมงานสัมมนาใหญ่ประจำปี 2566 สมาคมผู้ตรวจสอบภายในแห่งประเทศไทย**



**ITEL รับมอบใบรับรองมาตรฐานระบบบริหารจัดการความปลอดภัยของข้อมูล ตามมาตรฐานสากล ISO/IEC 27001:2022**



**ซินเนคฯ ลุยต่อเนื่อง นำ Nintendo Switch by Synnex ร่วมงาน "TME2023" มหกรรมมือถือสุดยิ่งใหญ่แห่งปี**



# สรุป

## ภาพรวมตลาด

### ดัชนี

**SET** FTSE SET/FTSE ASEAN

 ข้อมูลล่าสุด 27 ต.ค. 2566 17:27:19  
 สถานะตลาด : Closed

ดัชนี	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง	เปิด	สูงสุด	ต่ำสุด	ปริมาณ ('000 หุ้น)	มูลค่า (ล้านบาท.)
<b>SET</b>	1,388.23	+17.01 (+1.24%)	1,381.51	1,390.79	1,366.19	12,032,856	41,247.37
<b>SET50</b>	859.26	+12.37 (+1.46%)	854.96	861.58	845.27	1,081,132	26,877.95
<b>SET100</b>	1,904.44	+27.13 (+1.45%)	1,894.48	1,909.05	1,872.02	1,723,811	33,364.29
<b>sSET</b>	837.96	+7.75 (+0.93%)	834.05	838.50	823.41	503,369	1,785.88
<b>SETCLMV</b>	834.19	+7.74 (+0.94%)	830.81	836.88	819.50	657,673	18,746.78
<b>SETHD</b>	1,099.38	+13.80 (+1.27%)	1,092.42	1,102.32	1,083.81	738,227	8,669.86
<b>SETTHSI</b>	904.64	+10.84 (+1.21%)	900.87	907.04	890.35	1,504,992	29,563.72
<b>SETWB</b>	834.09	+2.35 (+0.28%)	837.42	837.68	822.19	350,098	8,376.45
<b>mai</b>	399.90	+4.12 (+1.04%)	396.04	399.90	391.66	407,250	1,072.87

**SET**

**หมายเหตุ**

- ข้อมูลเพื่อการศึกษาหรือใช้งานส่วนบุคคลเท่านั้น ไม่ใช่เพื่อประกอบการซื้อขายหลักทรัพย์
- ข้อมูลปริมาณและมูลค่าสิ้นวันหลังเวลา 17.35 น. เป็นข้อมูลที่มีการซื้อขาย DRx

ภาพรวมภาวะตลาด		ข้อมูลล่าสุด 27 ต.ค. 2566 17:27:19			
สถานะ	หลักทรัพย์	ปริมาณ ('000 หุ้น)	หลักทรัพย์	ปริมาณ ('000 หุ้น)	
▲ เพิ่มขึ้น	329	2,691,373	101	128,075	
↔ ไม่เปลี่ยนแปลง	148	320,383	44	49,675	
▼ ลดลง	168	646,753	61	201,215	
จำนวนรายการ	<b>SET</b>	506,729	<b>mai</b>	52,106	

ผลการดำเนินงาน		ข้อมูล ณ วันที่ 26 ต.ค. 2566	
	SET	mai	
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (ลบ.)	16,836,786.12	410,144.60	
อัตราหมุนเวียนปริมาณการซื้อขาย (YTD) (%)	120.09	45.96	
P/E (เท่า)	18.98	93.15	
P/BV (เท่า)	1.34	2.12	
อัตราเงินปันผลตอบแทน (%)	3.40	1.61	
กำไรสุทธิต่อหุ้น	72.25	4.25	

%การเปลี่ยนแปลงของดัชนี		ข้อมูล ณ วันที่ 26 ต.ค. 2566	
	SET	mai	
ในรอบ 3 เดือนล่าสุด	-10.06%	-14.28%	
ในรอบ 6 เดือนล่าสุด	-11.19%	-22.41%	
YTD (Year to Date)	-17.83%	-32.25%	

**หมายเหตุ**

- ไม่รวมหลักทรัพย์ที่ไม่มีการซื้อขาย
- หลักทรัพย์ต่างประเทศจะไม่ถูกรวมในการคำนวณข้อมูล อัตราส่วนราคาปิดต่อกำไรต่อหุ้น อัตราส่วนราคาตลาดต่อมูลค่าหุ้นทางบัญชี อัตราเงินปันผลตอบแทน มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด และอัตราหมุนเวียนปริมาณการซื้อขาย
- ไม่นำหลักทรัพย์ในหมวดกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เข้าร่วมคำนวณ (มีผลตั้งแต่ 31 มีนาคม 2552 เป็นต้นไป)

**SET**

# 10 อันดับ สูงสุด

**มูลค่าซื้อขาย 10 อันดับ**

หลักทรัพย์	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง	มูลค่า AOM ('000 บาท)
☆ CPALL	55.00	-0.25 (-0.45%)	2,055,740.28
☆ KBANK	132.00	+2.50 (+1.93%)	1,997,532.20
☆ SCB	100.00	+2.75 (+2.83%)	1,785,229.70
☆ PTT	33.50	+0.75 (+2.29%)	1,600,857.58
☆ BBL	158.50	+0.50 (+0.32%)	1,418,498.70
☆ BDMS	26.25	-0.50 (-1.87%)	1,379,334.18
☆ DELTA	76.25	+4.00 (+5.54%)	1,257,605.00
☆ PTTEP	169.00	0.00 (0.00%)	1,230,456.05
☆ PTTGC	35.50	+1.50 (+4.41%)	1,014,593.98
☆ AOT	67.00	+1.00 (+1.52%)	748,440.15

**ปริมาณซื้อขาย 10 อันดับ**

หลักทรัพย์	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง	ปริมาณ AOM (หุ้น)
☆ B	0.16	+0.01 (+6.67%)	635,479,800
☆ TTB	1.68	+0.03 (+1.82%)	244,876,800
☆ PSP	3.44	-1.48 (-30.08%)	152,034,800
☆ SIRI	1.56	+0.03 (+1.96%)	130,997,100
☆ XPG	0.95	+0.04 (+4.40%)	103,746,900
☆ WINDOW	1.23	-0.07 (-5.38%)	90,257,200
☆ BANPU	7.45	+0.15 (+2.05%)	79,917,200
☆ WHA	5.25	+0.10 (+1.94%)	62,241,900
☆ GUNKUL	2.46	-0.02 (-0.81%)	61,143,300
☆ AKS	0.01	0.00 (0.00%)	59,096,900

**ราคาเพิ่มขึ้น 10 อันดับ**

หลักทรัพย์	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง	ปริมาณ AOM (หุ้น)
☆ SDC	0.05	+0.01 (+25.00%)	3,685,500
☆ JCK	0.27	+0.03 (+12.50%)	18,367,800
☆ APCS	3.98	+0.36 (+9.94%)	71,000
☆ GIFT	3.18	+0.28 (+9.66%)	714,200
☆ KC	0.12	+0.01 (+9.09%)	2,823,900
☆ RICHY	0.60	+0.05 (+9.09%)	142,600
☆ MOSHI	51.00	+3.75 (+7.94%)	1,548,800
☆ TGPRO	0.15	+0.01 (+7.14%)	14,401,200
☆ TOM	31.00	+2.00 (+6.90%)	3,150,300
☆ KAMART	10.90	+0.70 (+6.86%)	21,285,700

**ราคาลดลง 10 อันดับ**

หลักทรัพย์	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง	ปริมาณ AOM (หุ้น)
☆ PSP	3.44	-1.48 (-30.08%)	152,034,800
☆ ACG	1.16	-0.15 (-11.45%)	44,200
☆ TTI	22.10	-2.60 (-10.53%)	800
☆ ASIMAR	1.37	-0.11 (-7.43%)	392,500
☆ MNRF	2.76	-0.22 (-7.38%)	700
☆ AJA	0.16	-0.01 (-5.88%)	2,290,100
☆ WINDOW	1.23	-0.07 (-5.38%)	90,257,200
☆ WIN	0.59	-0.03 (-4.84%)	108,500
☆ GJS	0.20	-0.01 (-4.76%)	1,998,400
☆ STECH	1.50	-0.07 (-4.46%)	210,600

mai

# 10 อันดับ สูงสุด

## มูลค่าซื้อขาย 10 อันดับ

หลักทรัพย์	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง	มูลค่า AOM ('000 บาท)
☆ MCA	1.83	-0.21 (-10.29%)	153,175.95
☆ TRP	15.60	+0.70 (+4.70%)	115,611.69
☆ MASTER	44.50	+2.25 (+5.33%)	90,454.53
☆ DITTO	22.10	+0.30 (+1.38%)	73,159.04
☆ XO	32.25	+0.75 (+2.38%)	71,395.03
☆ BE8	30.50	+0.50 (+1.67%)	47,487.90
☆ KLINIQ	37.50	+1.50 (+4.17%)	40,634.80
☆ SPA	11.80	+0.50 (+4.42%)	38,779.83
☆ ALPHAX	0.98	-0.03 (-2.97%)	29,773.37
☆ JPARK	3.98	+0.14 (+3.65%)	26,532.00

## ปริมาณซื้อขาย 10 อันดับ

หลักทรัพย์	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง	ปริมาณ AOM (หุ้น)
☆ MCA	1.83	-0.21 (-10.29%)	78,008,100
☆ ALPHAX	0.98	-0.03 (-2.97%)	30,893,400
☆ CMO <small>CD MP</small>	0.65	-0.19 (-22.62%)	19,877,500
☆ JCKH <small>CD</small>	0.03	+0.01 (+50.00%)	14,967,400
☆ CIG	0.14	-0.01 (-6.67%)	13,993,700
☆ TVDH	0.30	-0.04 (-11.76%)	12,701,400
☆ EFORL <small>CD</small>	0.22	+0.01 (+4.76%)	11,414,000
☆ ZIGA	2.14	-0.02 (-0.93%)	9,681,000
☆ NEWS <small>CD</small>	0.02	0.00 (0.00%)	9,587,500
☆ BROOK	0.39	0.00 (0.00%)	9,052,200

## ราคาเพิ่มขึ้น 10 อันดับ

หลักทรัพย์	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง	ปริมาณ AOM (หุ้น)
☆ JCKH <small>CD</small>	0.03	+0.01 (+50.00%)	14,967,400
☆ ALL <small>CD MP</small>	0.05	+0.01 (+25.00%)	785,500
☆ UMS <small>CD</small>	0.57	+0.06 (+11.76%)	100,600
☆ GCAP	0.54	+0.04 (+8.00%)	1,121,700
☆ CHO	0.14	+0.01 (+7.69%)	3,280,000
☆ OTO	0.70	+0.05 (+7.69%)	7,565,900
☆ MEB	31.75	+2.25 (+7.63%)	724,000
☆ SENX	0.59	+0.04 (+7.27%)	6,900
☆ TVT	0.38	+0.02 (+5.56%)	32,000
☆ READY	11.50	+0.60 (+5.50%)	132,400

## ราคาลดลง 10 อันดับ

หลักทรัพย์	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง	ปริมาณ AOM (หุ้น)
☆ NCL	1.44	-0.62 (-30.10%)	2,768,200
☆ CMO <small>CD MP</small>	0.65	-0.19 (-22.62%)	19,877,500
☆ HYDRO <small>CD</small>	0.24	-0.06 (-20.00%)	626,600
☆ STOWER <small>CD</small>	0.12	-0.02 (-14.29%)	3,266,500
☆ TVDH	0.30	-0.04 (-11.76%)	12,701,400
☆ MCA	1.83	-0.21 (-10.29%)	78,008,100
☆ PROS	0.64	-0.06 (-8.57%)	604,000
☆ CIG	0.14	-0.01 (-6.67%)	13,993,700
☆ SECURE	12.20	-0.80 (-6.15%)	461,600
☆ CHIC	0.56	-0.03 (-5.08%)	439,800

# มูลค่าซื้อขาย

## ตามกลุ่มนักลงทุน

SET mai

### มูลค่าการซื้อขายตามกลุ่มนักลงทุน

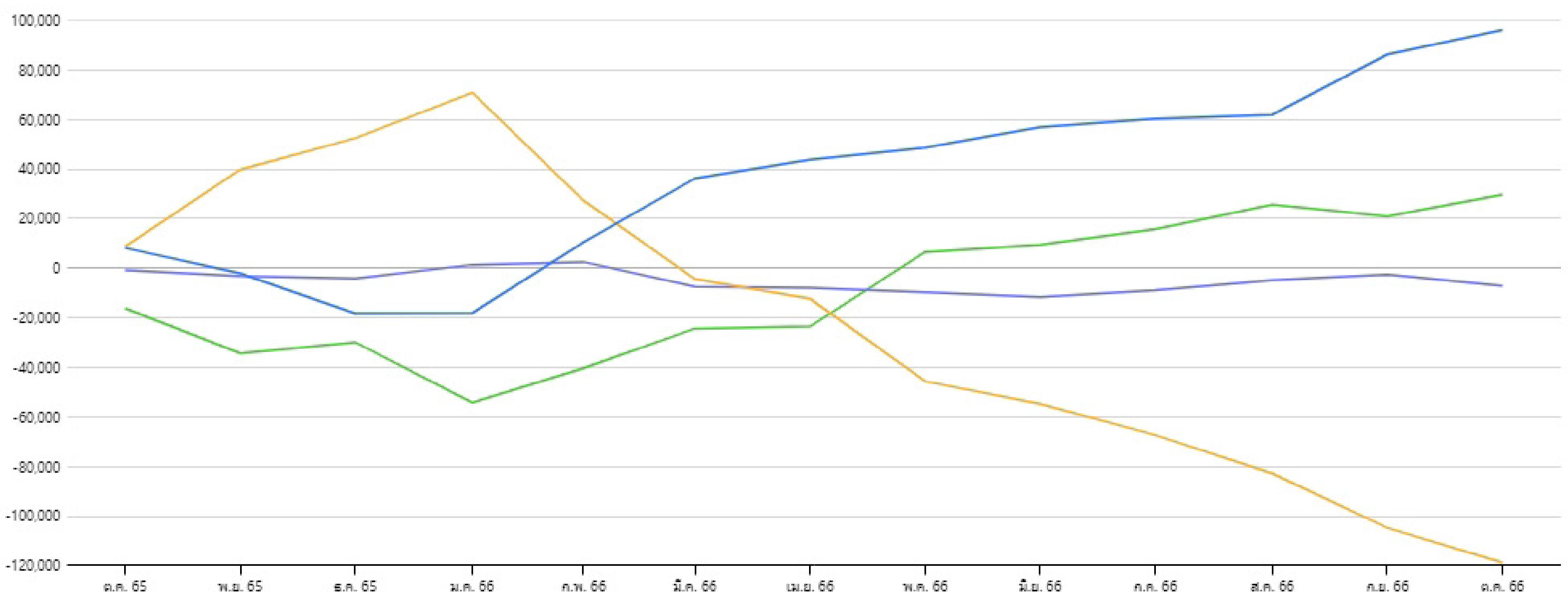
หน่วย : ล้านบาท

นักลงทุน	วันที่ 27 ต.ค. 2566					01 ต.ค. 2566 - 27 ต.ค. 2566					01 ม.ค. 2566 - 27 ต.ค. 2566				
	ซื้อ	%	ขาย	%	สุทธิ	ซื้อ	%	ขาย	%	สุทธิ	ซื้อ	%	ขาย	%	สุทธิ
สถาบันในประเทศ	3,476.83	8.43	2,260.36	5.48	1,216.48	75,862.27	9.06	65,969.86	7.88	9,892.41	927,082.90	8.69	866,301.70	8.12	60,781.19
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	3,443.79	8.35	3,821.01	9.26	-377.22	61,427.16	7.34	66,438.19	7.93	-5,011.04	814,288.44	7.63	817,575.80	7.66	-3,287.36
นักลงทุนต่างประเทศ	22,649.73	54.91	21,321.04	51.69	1,328.70	438,372.52	52.35	451,024.15	53.86	-12,651.63	5,472,807.78	51.29	5,642,629.90	52.88	-169,822.13
นักลงทุนในประเทศ	11,677.02	28.31	13,844.97	33.57	-2,167.95	261,716.68	31.25	253,946.43	30.33	7,770.26	3,456,812.51	32.39	3,344,484.21	31.34	112,328.29

### มูลค่าการซื้อขายสุทธิสะสมตามกลุ่มนักลงทุนย้อนหลัง 1 ปี

ข้อมูล ณ วันที่ 27 ต.ค. 2566

มูลค่า (ล้านบาท)


 สถาบันในประเทศ X

 บัญชีบริษัทหลักทรัพย์ X

 นักลงทุนต่างประเทศ X

 นักลงทุนในประเทศ X

# มูลค่าซื้อขาย ตามกลุ่มนักลงทุน

SET mai

## มูลค่าการซื้อขายตามกลุ่มนักลงทุน

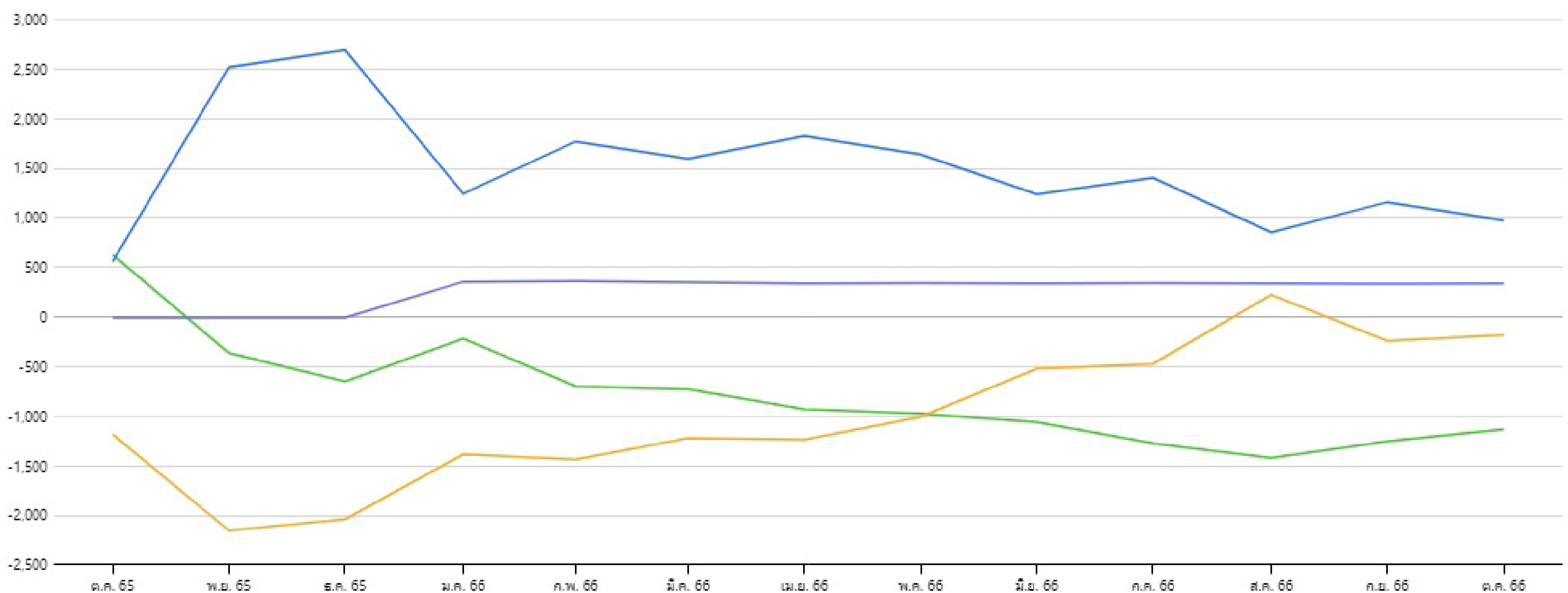
หน่วย : ล้านบาท

นักลงทุน	วันที่ 27 ต.ค. 2566					01 ต.ค. 2566 - 27 ต.ค. 2566					01 ม.ค. 2566 - 27 ต.ค. 2566				
	ซื้อ	%	ขาย	%	สุทธิ	ซื้อ	%	ขาย	%	สุทธิ	ซื้อ	%	ขาย	%	สุทธิ
สถาบันในประเทศ	43.93	4.09	39.33	3.67	4.61	790.05	2.59	660.68	2.17	129.36	11,372.32	2.35	11,849.86	2.45	-477.54
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	0.11	0.01	0.12	0.01	-0.01	17.01	0.06	15.75	0.05	1.26	1,123.64	0.23	782.19	0.16	341.45
นักลงทุนต่างประเทศ	230.80	21.51	170.63	15.90	60.17	4,214.56	13.82	4,096.81	13.43	117.75	67,027.87	13.88	65,111.45	13.48	1,916.42
นักลงทุนในประเทศ	798.03	74.38	862.79	80.42	-64.77	25,476.98	83.53	25,725.35	84.35	-248.36	403,401.09	83.53	405,181.42	83.90	-1,780.33

## มูลค่าการซื้อขายสุทธิสะสมตามกลุ่มนักลงทุนย้อนหลัง 1 ปี

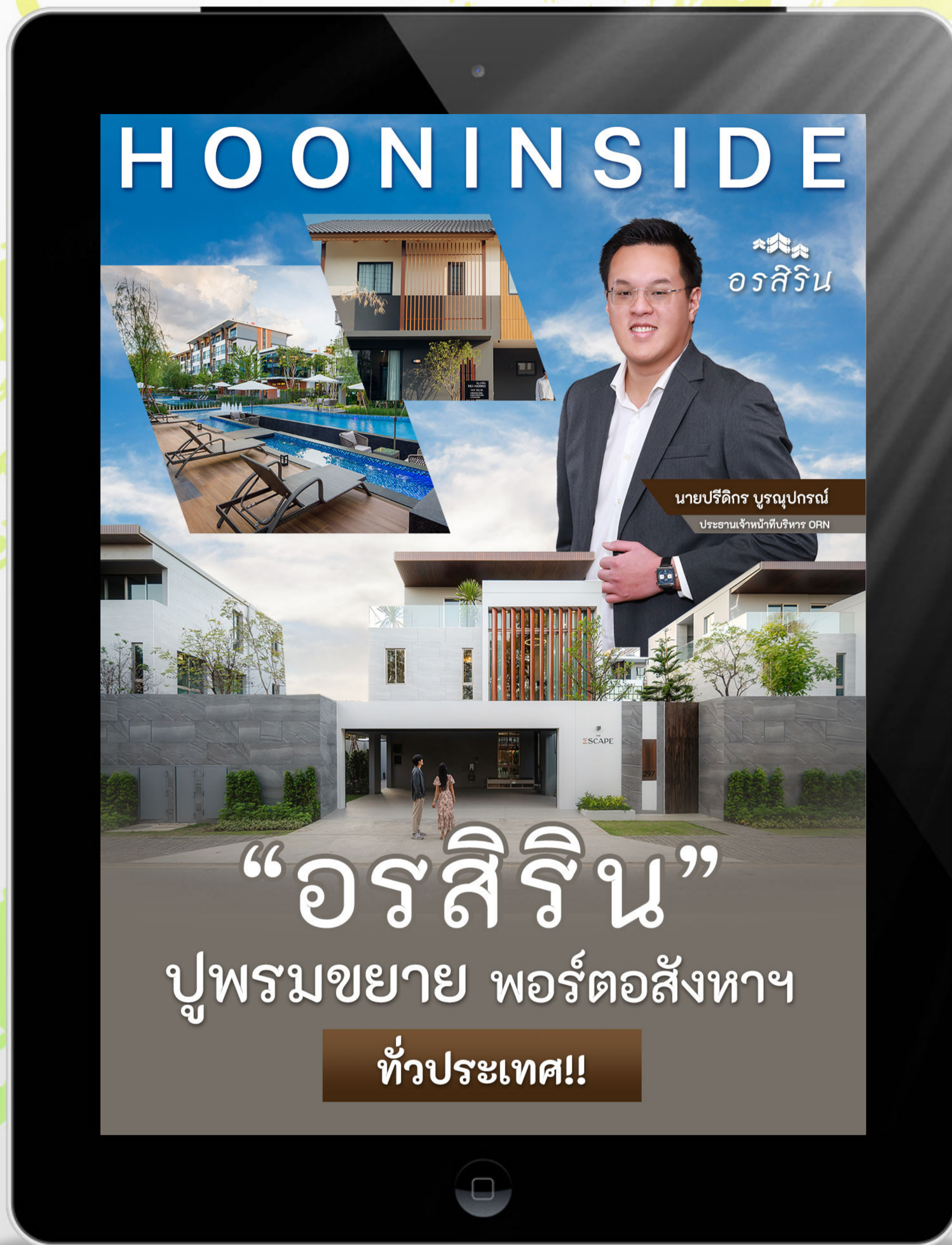
ข้อมูล ณ วันที่ 27 ต.ค. 2566

มูลค่า (ล้านบาท)



สถาบันในประเทศ X 
  บัญชีบริษัทหลักทรัพย์ X 
  นักลงทุนต่างประเทศ X 
  นักลงทุนในประเทศ X

# HOONINSIDE



ติดตาม Magazine Hooninside ได้แล้ววันนี้



[WWW.HOONINSIDE.COM](http://WWW.HOONINSIDE.COM)



LINE : HOONINSIDE

**NEWSCENTER**

PROGRAM NEWS CENTER



@HOONINSIDE

ติดต่อฝ่ายโฆษณา 02-276-5976 คุณนุ้ย  
E-mail: [reporter@hooninside.com](mailto:reporter@hooninside.com)



@HOONINSIDE