

### TFM ลั่นครึ่งปีหลังฟื้น เข้าสู่ฤดูกาลเลี้ยงสัตว์ รายได้ขยายปีนี้โต 5-8%

TFM ส่งชีพผลงานครึ่งปีหลังฟื้นตัวดีกว่าครึ่งปีแรก หลังเข้าสู่ฤดูกาลเลี้ยงสัตว์ ราคาต้นทุนวัตถุดิบลดลง เน้นการขายสินค้าที่มีมาร์จิ้นสูง ย้ำรายได้จากการขายปีนี้โต 5-8%

นายบรรลือศักดิ์ ไร่จจกิจ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ไทยยูเนี่ยน ฟีดมิลล์ จำกัด (มหาชน) หรือ TFM เปิดเผยว่า แนวโน้มผลการดำเนินงานในช่วงครึ่งปีหลังของปีนี้ จะดีกว่าช่วงครึ่งปีแรกที่ผ่านมา ซึ่งบริษัทมีรายได้รวม 2,325.43 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 35.06 ล้านบาท เนื่องจากเป็นช่วงฤดูกาลของการเลี้ยงสัตว์ ซึ่งโดยปกติโลว์ซีซั่นจะอยู่ในช่วงปลายไตรมาส 4 ถึงไตรมาส 1 ขณะที่ไตรมาส 2 จะเป็นไตรมาสที่เริ่มเลี้ยง ความต้องการอาหารสัตว์เลี้ยงจะเริ่มตั้งแต่ไตรมาส 2 ต่อเนื่องถึงไตรมาส 3 และต้นไตรมาส 4

นอกจากนี้ บริษัทมองว่าในช่วงครึ่งปีหลังแนวโน้มของราคาวัตถุดิบจะอ่อนตัวลง ประกอบกับเน้นผลิตภัณฑ์ที่มีมาร์จิ้นสูงเป็นหลัก และลดปริมาณการขายผลิตภัณฑ์ที่มีมาร์จิ้นน้อย เช่น อาหารปลาน้ำจืด เป็นต้นควบคู่ไปกับการปรับลดต้นทุนและค่าใช้จ่ายในส่วนต่าง ๆ ให้มีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่อง ซึ่งจะส่งผลให้ความสามารถในการทำกำไรในช่วงครึ่งปีหลังมีโอกาสฟื้นตัวดีขึ้น อีกทั้งบริษัทยังเชื่อว่าในช่วงครึ่งปีหลังจะมียอดขายจากตลาดต่างประเทศเพิ่มขึ้นกว่าช่วงครึ่งปีแรกด้วยเช่นกัน จากความต้องการที่เพิ่มขึ้น

ขณะที่ล่าสุดบริษัทปรับลดเป้าหมายรายได้จากการขายเป็นเติบโต 5-8% จากเดิมคาดว่าเติบโต 15-17% จากปี 2564 ที่มีรายได้จากการขายรวม 4,833.96 ล้านบาท เป็นไปตามยอดขายอาหารปลาและอาหารสัตว์บกที่ลดลง จากการเน้นเพิ่มสัดส่วนการขายสินค้าที่มีมาร์จิ้นสูง และลดสัดส่วนการขายสินค้าที่มีมาร์จิ้นต่ำ ขณะเดียวกันบริษัทยังปรับลดเป้าหมายความสามารถในการทำกำไรขึ้นต้นให้อยู่ที่ระดับ 7-9% จากเดิมที่คาดว่าจะอยู่ที่ 10-14% จากต้นทุนวัตถุดิบที่ปรับตัวสูงขึ้นเป็นประวัติการณ์นับตั้งแต่ดำเนินธุรกิจมา

นายบันลือศักดิ์ กล่าวอีกว่า บริษัทยังคงใช้กลยุทธ์สร้างยอดขายให้เติบโต ทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ โดยการออกสินค้าใหม่ ๆ ที่มีมาร์จิ้นสูง เช่น อาหารปลาไหล อาหารปลากัด เป็นต้น ขณะที่การขายตลาดต่างประเทศ บริษัทจะเลือกประเทศที่มีศักยภาพในการเติบโตสูง เป็นประเทศที่มีตลาดใหญ่ และเลือกหาพันธมิตรที่ใช่ในประเทศนั้น ๆ เพื่อร่วมกันสร้างการเติบโต อย่างไรก็ตาม บริษัทมองว่าการขยายตลาดต่างประเทศยังคงต้องใช้เวลาก่อประมาณ 2-3 ปีจากนี้ ถึงจะเห็นยอดขายเข้ามาช่วยในพอร์ตรวมอย่างชัดเจน

โดยในช่วงไตรมาส 2/2565 บริษัทมีสัดส่วนรายได้จากการขายภายในประเทศที่ 96.5% ของรายได้รวม ขณะที่สัดส่วนรายได้จากการขายต่างประเทศที่ 3.5% ของรายได้รวม แบ่งเป็น สัดส่วนรายได้จากการขายในประเทศอินโดนีเซีย 1.4% ของรายได้รวม และสัดส่วนรายได้จากการขายในประเทศปากีสถาน 2.1% ของรายได้รวม ■

# PSG โบรkership ซื้อเป้า 2.06 บาท

## ● ลุ้นปีนี้พลิกมีกำไร 785 ล้าน บุกงานสร้างเซกองเฟส 1

PSG อนาคตสดใส! โบรkership ซื้อ “ซื้อ” เคาะราคาพื้นฐาน 2.06 บาท คาดปี 65 พลิกมีกำไร 785 ล้านบาท และปี 66 ลุ้นทะยาน 1,900 ล้านบาท หลังเริ่มทยอยรับรู้รายได้งานก่อสร้างโรงไฟฟ้าถ่านหินเซกอง เฟส 1 มูลค่า 8,895 ล้านบาท

ผู้สื่อข่าวรายงานว่า วานนี้ (15 สิงหาคม 2565) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) ปลดเครื่องหมาย C (Caution) หุ่นบริษัท พีเอสจี คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ PSG หลังจากบริษัทได้มีการปรับโครงสร้างธุรกิจ รวมทั้งปรับโครงสร้างการบริหารจัดการภายในอย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้งบการเงินไตรมาส 2/2565 ส่วนของผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 50% ของทุนชำระแล้ว ซึ่งเป็นไปตามเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยวานนี้ PSG เปิดตลาดที่ราคา 1.24 บาท ซึ่งระหว่างวันปรับขึ้นไปสูงสุดที่ราคา 1.29 บาท และต่ำสุดที่ราคา 1.20 บาท ก่อนจะมาปิดซื้อขายที่ราคา 1.22 บาท ราคาไม่เปลี่ยนแปลงมูลค่าการซื้อขายรวมกว่า 159.77 ล้านบาท บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด ระบุว่า ขณะนี้ได้แนะนำ “ซื้อ” หุ้น PSG กำหนดราคาพื้นฐานที่ 2.06 บาทต่อหุ้น โดยคาดว่ากำไรในปี 2565-2566 จะเร่งตัวดีขึ้นมาก ซึ่งได้ประมาณการกำไรปี 2565 สูงเป็น 785

ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อนที่มีผลขาดทุน 63 ล้านบาท และในปี 2566 กำไรจะทะยานเป็น 1,900 ล้านบาท ทั้งนี้ ยังตั้งสมมติฐานอัตรากำไรให้อยู่ในเกณฑ์ทรงตัวที่ 57% แต่คาดว่าอาจจะมีส่วนเพิ่ม (Upside Risk) ได้ เพราะมีโอกาสจะได้ประโยชน์จาก Economy of Scale ในช่วงที่มีการรับรู้รายได้มากในปี 2566 และปี 2567

ทั้งนี้ PSG มีโครงการใหญ่ในมือ นั่นคืองานก่อสร้างโครงการ XPPL Expansion Phase 1 (โรงไฟฟ้าถ่านหินเซกอง เฟส 1) เป็นงานขยายกำลังการผลิตถ่านหินจากขนาด 2.94 ล้านตัน เป็น 15 ล้านตัน ที่ สปป.ลาว โดยรับมาตั้งแต่ต้นปี 2565 ที่มูลค่า 264 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือ 8,895 ล้านบาท ซึ่งระยะเวลาก่อสร้างทั้งหมด 32 เดือน

จึงทำให้ในปี 2565 พลิกเป็นกำไรทันทีเมื่อรับรู้โครงการข้างต้น โดยในไตรมาส 2/2565 มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 268 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีผลขาดทุนสุทธิ 16 ล้านบาท และเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนที่มีผลขาดทุนสุทธิ 19 ล้านบาท

ขณะเดียวกันในไตรมาส 2/2565 PSG ได้บันทึกกำไรได้จากการก่อสร้างสูงเป็น 471 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีรายได้ 3 ล้านบาท และเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนที่มีรายได้ 5 ล้านบาท โดยมีอัตรากำไรสุทธิ (Net Margin) อยู่ในเกณฑ์สูงมากเป็น 57%

นอกจากนี้ ฝ่ายวิเคราะห์ยังคาดว่า การรับรู้รายได้จะยิ่งสูง เมื่อเวลาผ่านไป เพราะปกติแล้วโครงการก่อสร้างจะมีลักษณะเป็น S-Curve และหากพิจารณาระยะเวลาก่อสร้าง (หากเริ่มตั้งแต่เดือนเมษายน 2565 ก็คาดว่าจะไปแล้วเสร็จประมาณเดือนพฤศจิกายน 2567 หรือใช้เวลาประมาณ 32 เดือน) ซึ่งค่าเฉลี่ยรายได้ต่อเดือนอยู่ที่ประมาณ 834 ล้านบาท แต่ในช่วงไตรมาส 2/2565 ที่เริ่มรับรู้รายได้ยังบันทึกกำไรได้ไม่มากถึง 471 ล้านบาท

ดังนั้น จึงคาดว่าในปี 2566 จะมีการบันทึกกำไรได้ที่จำนวน 3,400 ล้านบาท ซึ่งเป็นส่วนกลางของ S-Curve และมีการรับรู้รายได้ในเกณฑ์สูงในช่วงระยะเวลานั้น นอกจากนี้ PSG ยังสนใจธุรกิจการรับถ่านหินมาจำหน่าย และรุกตลาดการก่อสร้างในเขต CLMV (กัมพูชา ลาว เมียนมา และเวียดนาม) ในอนาคตอีกด้วย ■

## BE8ทุ่ม 1.4 พันล้านบาท ควบ โซวีไตรมาส 2 กำไรนิวไฮโต 35%

“เบริล 8 พลัส” ทุ่ม 1.4 พันล้านบาท ควบรวมกิจการ “เบย์คอม” ผู้ประกอบการธุรกิจ Cyber Security เสริมแกร่งธุรกิจ Digital Transformation ขณะทีผลงานไตรมาส 2/65 ทำนิวไฮกำไรสุทธิพุ่ง 35%แตะ 30.01 ล้านบาท นายอภิเชก เทวินทรภักดี ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เบริล 8 พลัส จำกัด (มหาชน) หรือ BE8 เปิดเผยว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 11 สิงหาคมที่ผ่านมา มีมติอนุมัติให้ BE8 เข้าซื้อกิจการบริษัท เบย์ คอมพิวเตอร์ จำกัด (เบย์คอม) โดยเข้าทำรายการซื้อหุ้นสามัญเบย์คอม เต็มจำนวน 80,000 หุ้น หรือคิดเป็น 100% ของทุนจดทะเบียน ซึ่งทาง BE8 จะแบ่งการชำระค่าหุ้นออกเป็น 2 ส่วน

ทั้งนี้ส่วนแรก BE8 จะออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวน 26.05 ล้านหุ้น หรือคิดเป็น 10.83% ของทุนชำระแล้วของบริษัท ให้กับบริษัท คีย์เมกเกอร์ เวเนเจอร์ แคปปิตอล จำกัด (Holding) เพื่อเป็นการชำระค่าตอบแทนการรับโอนกิจการทั้งหมด อันได้แก่ หุ้นเบย์คอม 68,800 หุ้น ราคาหุ้นละ 47.60 บาท คิดเป็นมูลค่า 1,239.9 ล้านบาท และส่วนที่ 2 จะชำระค่าหุ้นเบย์คอม 11,200 หุ้น เป็นเงินสด 200 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่ารวมในการซื้อกิจการทั้งหมด 1,439.9 ล้านบาท

นายอภิเชก กล่าวต่อว่า คณะกรรมการ



อภิเชก เทวินทรภักดี

BE8 มีมติอนุมัติให้เสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของ BE8 จากทุนจดทะเบียน 107.29 ล้านบาท เป็น 120.32 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน 26.05 ล้านหุ้น (พาร์ 0.50 บาท) เพื่อชำระเป็นค่าตอบแทนการรับโอนกิจการทั้งหมด และหลังจากการซื้อกิจการแล้วเสร็จ ผู้ถือหุ้นเดิมของเบย์คอม จะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จำนวน 26.05 ล้านหุ้น หรือคิดเป็น 10.83% ของทุนชำระแล้วของบริษัท โดยกำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นในวันที่ 12

ตุลาคมนี้ เวลา 10.00 น.ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ สำหรับบริษัท เบย์ คอมพิวเตอร์ จำกัด เป็นบริษัทที่มีประสบการณ์และเป็นผู้นำเชี่ยวชาญด้าน Cyber Security ระดับต้นของประเทศ ก่อตั้งมานานกว่า 25 ปี มีประสบการณ์ทำงานกว่า 330 โครงการ มีลูกค้ากว่า 100 ราย มีทีมงานและพนักงานเป็นผู้เชี่ยวชาญด้าน Cyber Security มากถึง 175 คน

นายอภิเชก กล่าวอีกว่า การทำธุรกิจ Digital Transformation จำเป็นต้องมี Cyber Security ซึ่งตลาด Cyber Security มีขนาดใหญ่และมีโอกาสเติบโตสูง เนื่องจากตอนนี้ทุกธุรกิจมีการเก็บข้อมูลบนระบบ digital ทำให้มีความเสี่ยงการโดนโจรกรรมข้อมูล หรือการโดนโจมตีทาง Cyber นอกจากนี้ยังมีกฎหมายที่จะผลักดันเพิ่มเติมทั้ง พ.ร.บ.ไซเบอร์และ พ.ร.บ.คุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล (PDPA) ซึ่งการที่ BE8 เข้าซื้อกิจการเบย์คอม จะทำให้มีความพร้อมในการทำธุรกิจ มีความแข็งแกร่งที่จะแข่งขัน ก้าวเป็นผู้นำอุตสาหกรรมอย่างมั่นคง

ขณะที่ผลประกอบการไตรมาส 2/2565 (เม.ย.-มิ.ย. 2565) BE8 มีกำไรสุทธิ 30.01 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 35.55% จากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 22.14 ล้านบาท ซึ่งเป็นการทำสถิติสูงสุดใหม่ (นิวไฮ) มีรายได้รวม 136.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 48.95% จากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีรายได้ 91.69 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทเริ่มรับรู้รายได้จากงานโครงการขนาดใหญ่ภาครัฐ การขยายฐานลูกค้า รวมทั้งลูกค้าเดิมมีการลงทุนเทคโนโลยีเพิ่มเติมต่อเนื่อง ส่วนงวด 6 เดือนแรกปี 2565 (ม.ค.-มิ.ย. 2565) มีกำไรสุทธิ 53.80 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 37.15% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ■