

Thailand Daily

Top Bulletin

- กลุ่มนิคมอุตสาหกรรม
- บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (WHA TB)

Disclaimer:

เอกสาร/รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณชน ซึ่งพิจารณาแล้วว่ามีความน่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี จำกัด (มหาชน) มิอาจรับรองความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าวได้ บทความดังกล่าวเป็นเพียงแนวคิดของผู้จัดทำเพื่อใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจในการลงทุน บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในเอกสาร/รายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ดังนั้นนักลงทุนโปรดใช้ดุลพินิจอย่างรอบคอบในการพิจารณาการลงทุน

Bulletin

STOCK/SECTOR	NEWS	COMMENT	RATING
กลุ่มนิคมอุตสาหกรรม WHA Corporation (WHA TB, BUY, TP: THB6.60)	<p>นายณัฐม์ เทอดสิทธิ์ศักดิ์ เลขาธิการคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน หรือบีโอไอ (BOI) เปิดเผยว่า ปี 2567 ค่าขอรับการส่งเสริมการลงทุนเพิ่มขึ้นอย่างมากทั้งจำนวนโครงการและมูลค่าเงินลงทุน โดยมีจำนวน 3,137 โครงการ เพิ่มขึ้น 40%YoY เป็นจำนวนโครงการที่สูงสุดนับตั้งแต่ก่อตั้งบีโอไอ และมีมูลค่าเงินลงทุน 1,138,508 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 35%YoY สูงสุดในรอบ 10 ปี แสดงให้เห็นถึงความเชื่อมั่นของนักลงทุนที่เห็นว่าประเทศไทยมีความพร้อม สำหรับกลุ่มอุตสาหกรรมเป้าหมายที่มีมูลค่าเงินลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก ได้แก่ อุตสาหกรรมดิจิทัล 243,308 ล้านบาท 150 โครงการ ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในกิจการ Data Center และ Cloud Service โดยบริษัทชั้นนำจากทั้งสหรัฐอเมริกา จีน ฮองกง ญี่ปุ่น อินเดีย ออสเตรเลีย และไทย เงินลงทุนรวมกว่า 240,000 ล้านบาท นอกจากนี้ จะเป็นกิจการพัฒนาซอฟต์แวร์ แพลตฟอร์มเพื่อให้บริการดิจิทัล และดิจิทัลคอนเทนต์</p> <p>อุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์และเครื่องใช้ไฟฟ้า 231,710 ล้านบาท 407 โครงการ กิจการที่มีการลงทุนสูง เช่น การผลิตแผงวงจรอิเล็กทรอนิกส์ (PCB) และวัสดุชิปสำหรับ PCB จำนวน 83 โครงการ เงินลงทุนรวม 86,426 ล้านบาท นอกจากนี้ ก็มีโครงการผลิตชิป (Wafer) การออกแบบทางอิเล็กทรอนิกส์ (IC Design) การประกอบและทดสอบเซมิคอนดักเตอร์และวงจรรวม การผลิตอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์อัจฉริยะและเครื่องใช้ไฟฟ้าอัจฉริยะ</p> <p>อุตสาหกรรมยานยนต์และชิ้นส่วน 102,366 ล้านบาท 309 โครงการ ประกอบด้วยโครงการลงทุนผลิตรถยนต์ EV และ ICE โดยค่ายญี่ปุ่น จีน และยุโรป การผลิตยางล้อรถยนต์ ยางล้ออากาศยาน ระบบอัจฉริยะในรถยนต์ และชิ้นส่วนยานยนต์ต่าง ๆ</p> <p>อุตสาหกรรมเกษตรและแปรรูปอาหาร 87,646 ล้านบาท 329 โครงการ ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในกิจการผลิตอาหาร เครื่องดื่มและสิ่งปรุงแต่งอาหาร กิจการผลิตอาหารสัตว์ กิจการผลิตน้ำมันหรือไขมันจากพืชหรือสัตว์ กิจการผลิตบรรจุภัณฑ์จากผลผลิตหรือเศษวัสดุทางการเกษตร กิจการขยายพันธุ์สัตว์และเลี้ยงสัตว์</p> <p>อุตสาหกรรมปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์ 49,061 ล้านบาท 235 โครงการ ส่วนใหญ่เป็นการผลิตเคมีภัณฑ์ พอลิเมอร์ชนิดพิเศษ พลาสติกสำหรับอุตสาหกรรม และบรรจุภัณฑ์ชนิดหลายชั้น</p> <p>ด้านการลงทุนจากต่างประเทศ (FDI) ขยายตัวอย่างต่อเนื่อง มีโครงการยื่นขอรับการส่งเสริมจำนวน 2,050 โครงการ เพิ่มขึ้น 51%YoY เงินลงทุนรวม 832,114 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 25%YoY ประเทศหรือเขตเศรษฐกิจที่มีมูลค่าขอรับการส่งเสริมสูงสุด 5 อันดับแรก ได้แก่ สิงคโปร์ (357,540 ล้านบาท 305 โครงการ), จีน (174,638 ล้านบาท 810 โครงการ), ฮองกง (82,266 ล้านบาท 177 โครงการ), ไต้หวัน (49,967 ล้านบาท 126 โครงการ), ญี่ปุ่น (49,148 ล้านบาท 271 โครงการ) ส่วนสหรัฐอเมริกา มีเงินลงทุน 25,739 ล้านบาท (66 โครงการ) แต่หากนับรวมตัวเลขที่ลงทุนผ่านสิงคโปร์แล้ว จะมีมูลค่ารวมกว่า 70,000 ล้านบาท เนื่องจากการ</p>	<p>ปี 67 ถือว่าเป็นช่วงเวลาของการเติบโตของการขอส่งเสริมการลงทุนอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ ซึ่งเป็นรอยต่อระหว่างช่วงปลายวัฏจักรรอบใหญ่ของอุตสาหกรรมรถยนต์ไฟฟ้าและชิ้นส่วนและช่วงเริ่มต้นวัฏจักรของอุตสาหกรรมดิจิทัลโดยเฉพาะจากธุรกิจ Data Center ที่ใหม่เข้ามาในไทยและประเทศเพื่อนบ้านในภูมิภาคอาเซียน ดังนั้นทั้งสองอุตสาหกรรมมีบทบาทสูงสำหรับตัวเลขการขอส่งเสริมการลงทุนปี 67 ซึ่งอุตสาหกรรมดิจิทัลแข่งขันเป็นอันดับ 1 และอุตสาหกรรมยานยนต์และชิ้นส่วนยังคงรักษาความสำคัญอยู่ในอันดับ 3 ส่วนอุตสาหกรรมอื่น ๆ ใน 5 อันดับแรกเป็นไปตามคาดการณ์โดยที่ทั้งหมดมีบทบาทในตัวเลขการขอส่งเสริมการลงทุนมาโดยตลอด การขอส่งเสริมการลงทุนเร่งตัวจากไตรมาสต่ำสุดของปีในช่วง 1Q67 และ 2Q67 มาเป็นไตรมาสสูงสุดของปีใน 4Q67 ซึ่งเกิดจากการเร่งขอส่งเสริมการลงทุนของอุตสาหกรรมดิจิทัลเป็นปัจจัยสำคัญ สะท้อนผลงานการขายที่ดินนิคมอุตสาหกรรมของผู้ประกอบการที่จัดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในช่วง 2H67</p> <p>สอดคล้องกับอุตสาหกรรมดิจิทัลที่เข้ามาลงทุนมากขึ้นในปี 67 สหรัฐอเมริกาที่ลงทุนทางตรงในไทยเองและใช้บริษัทแม่ที่สิงคโปร์เข้ามาลงทุนแสดงตัวเลข FDI ที่สูงขึ้นกว่าหลายปีที่ผ่านมา FDI จากจีนเช่นกันที่เข้ามาอย่างต่อเนื่องทั้งในอุตสาหกรรมยานยนต์และชิ้นส่วน และอิเล็กทรอนิกส์ผ่านสำนักงานในจีนและสิงคโปร์ ในขณะที่ FDI จากญี่ปุ่นไม่ได้เปลี่ยนแปลงจากเดิมมากนัก เน้นลงทุนขยายอุตสาหกรรมเดิมที่ยังเติบโตได้โดยเฉพาะรายใหญ่ที่ลงทุนในไทยมาอย่างยาวนาน</p> <p>ดังนั้นในปี 68 BOI จำเป็นที่จะต้องตั้งเป้าหมายตัวเลขการขอส่งเสริมการลงทุนไว้ที่ระดับ 1 ล้านล้านบาทจากตัวเลขที่เป็นฐานสูงในปี 67 โดยที่เราคาดการณ์ว่า โหมเมตัมของอุตสาหกรรมดิจิทัลจะยังคงเกิดขึ้นต่อเนื่องใน 1H68 และ อุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์โดยเฉพาะกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์จะมีบทบาทมากขึ้นใน 2H68</p> <p>ผู้ประกอบการนิคมอุตสาหกรรมส่วนใหญ่ในไทยคุ้นเคยกับการตั้งฐานการผลิตเซมิคอนดักเตอร์เป็นอย่างดี ในขณะที่ผู้ประกอบการน้อยรายที่ประสบความสำเร็จกับกลุ่มดาต้าเซ็นเตอร์ แนวโน้มการขอสิทธิพิเศษส่งเสริมการลงทุนจะยังรักษาระดับที่สูงได้อีกอย่างน้อย 1 ปีข้างหน้า</p>	<p>คงน้ำหนักการลงทุนหุ้นกลุ่มนิคมอุตสาหกรรมไว้ที่เท่ากับตลาด</p> <p>เลือก Top Pick เป็น WHA Corporation (WHA TB, BUY, TP: THB6.60)</p>

Disclaimer:

เอกสาร/รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณชน ซึ่งพิจารณาแล้วว่ามีความน่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี จำกัด (มหาชน) มิอาจรับรองความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าวได้ บทความดังกล่าวเป็นเพียงแนวคิดของผู้จัดทำเพื่อใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจในการลงทุน บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในเอกสาร/รายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ดังนั้นนักลงทุนโปรดใช้ดุลพินิจอย่างรอบคอบในการพิจารณาการลงทุน

<p>ลงทุนของสิงคโปร์ที่สูงขึ้นมาก เกิดจากการลงทุนขนาดใหญ่ของบริษัทที่มีบริษัทแม่เป็นสัญชาติจีนและสหรัฐอเมริกา</p> <p>เงินลงทุนส่วนใหญ่อยู่ในพื้นที่ภาคตะวันออก 573,066 ล้านบาท รองลงมา ได้แก่ ภาคกลาง 392,267 ล้านบาท ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ 71,591 ล้านบาท ภาคเหนือ 42,525 ล้านบาท ภาคใต้ 37,215 ล้านบาท และภาคตะวันตก 21,843 ล้านบาท ตามลำดับ</p> <p>(ที่มา:ฐานเศรษฐกิจ)</p>	
--	--

Disclaimer:

เอกสาร/รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณชน ซึ่งพิจารณาแล้วว่ามีความน่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี จำกัด (มหาชน) มิอาจรับรองความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าวได้ บทความดังกล่าวเป็นเพียงแนวคิดของผู้จัดทำเพื่อใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจในการลงทุน บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในเอกสาร/รายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ดังนั้นนักลงทุนโปรดใช้ดุลพินิจอย่างรอบคอบในการพิจารณาการลงทุน