SCBS

Update ผลกระทบของแต่ละอุตสาหกรรมจากมาตรการ COVID-19 อันล่าสุด

วันที่ 26 เมษายน 2564

SCBS Research Team

สถานการณ์แพร่ระบาดในหลายประเทศและการกระจายวัคซีน สิ่งที่เราพบ

1) การกระจายวัคซีนที่เร็วจะช่วยให้การแพร่ระบาดหรือการเพิ่มของจำนวนผู้ป่วยใหม่มีอยู่อย่างจำกัด

2) หลังจากคลาย Lockdown แต่การกระจายวัคซีนไม่เร็ว จะมีโอกาสสูงในการแพร่ระบาดรอบใหม่ อย่างเช่นญี่ปุ่นและเกาหลีใต้

3) การกระจายวัคซีนที่เร็วไม่ได้ช่วยให้จำนวนผู้ป่วยใหม่ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ตัวอย่างเช่นใน US

4) แต่การ Lockdown จะช่วยให้จำนวนผู้ป่วยใหม่นั้นลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ในทุกประเทศมีสัญญาณแบบนั้น

5) ติดตามการแพร่ระบาดของสายพันธุ์อินเดียที่แม้ว่าจะมี Lockdown แล้วแต่จำนวนผู้ป่วยใหม่ยังเพิ่มขึ้นเพราะตำแหน่ง DNA แตกต่างกัน ยังไม่มีการศึกษาว่าจะทำให้ประสิทธิภาพวัคซีนลดลงหรือไม่

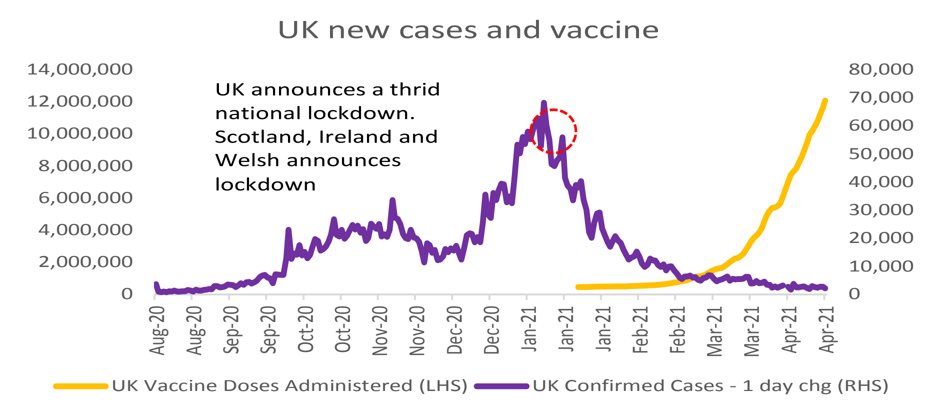
6) หากจำนวนผู้ป่วยใหม่ในสหรัฐหรืออิสราเอลมีจำนวนเพิ่มสูงขึ้นจะทำให้ความคาดหวังของวัคซีนต้องปรับลง

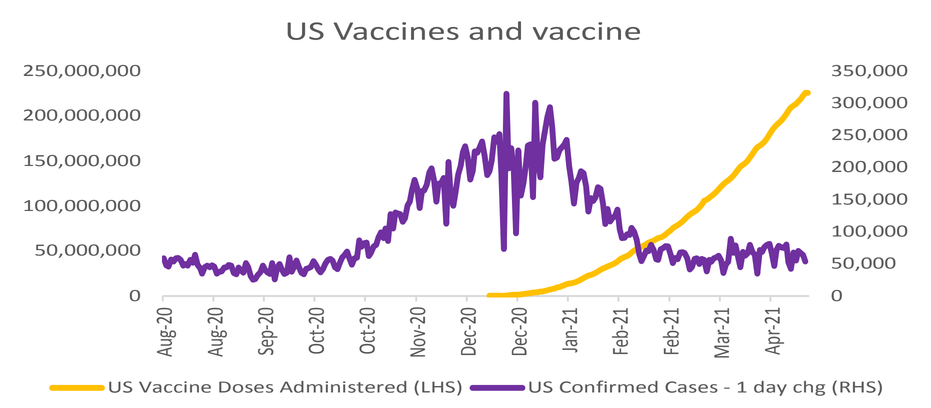
7) การ Lockdown สามารถควบคุมการแพร่ระบาดได้ดีกว่าวัคซีน (วัคซีนช่วยลดความรุนแรงของการป่วย) เคสของอังกฤษและญี่ปุ่นการ Lockdown ช่วยคุมการระบาดได้ดีเพราะจำนวนเคสลดลงก่อนกระจายวัคซีน

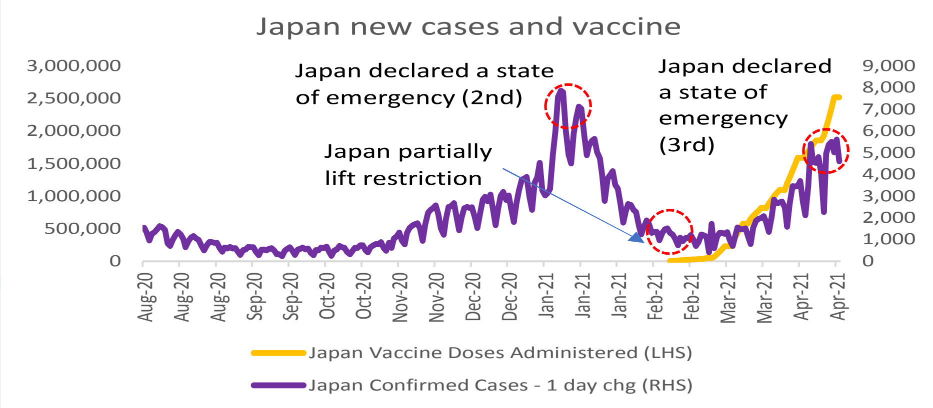
ดังนั้นอาจจะได้ข้อสรุปที่ว่าการกระจายวัคซีนมีความสำคัญในการควบคุมโรคแต่มาตรการที่ Lockdown มีประสิทธิภาพในการแพร่ระบาดได้ดีกว่าวัคซีน เราควรมีความหวังกับวัคซีนแต่ไม่ควรหวังมากไปเพราะจากสถิติปลด Lockdown แล้วมีแนวโน้มว่าจำนวนผู้ป่วยเพิ่ม (อังกฤษและสหรัฐที่ตัวเลขนิ่งๆ เพราะมาตรการ Lockdown และวัคซีนไม่ได้ทำให้จำนวนผู้ป่วยลดลง) ตัวชี้นำให้จับตาจำนวนผู้ป่วยใหม่ประเทศที่ฉีดวัคซีนเยอะอย่างอังกฤษ สหรัฐ อิสราเอล ถ้าจำนวนผู้ป่วยใหม่เพิ่มขึ้นจะทำให้ตลาดอาจจะตอบสนองเชิงลบได้

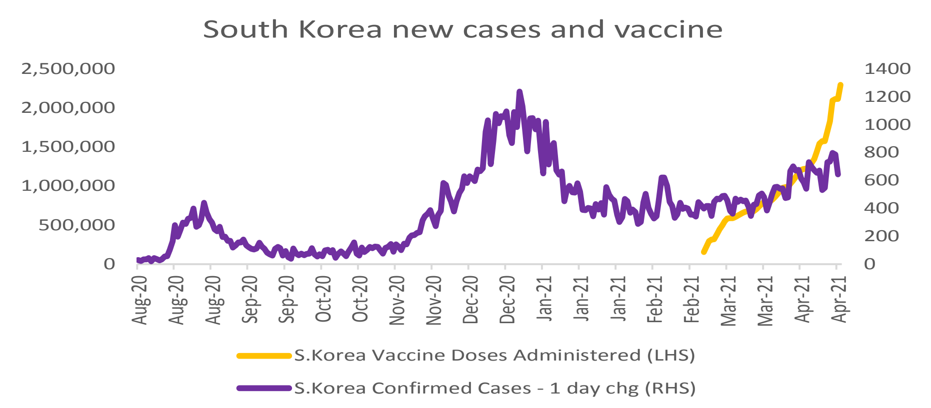
Source : SCBS research

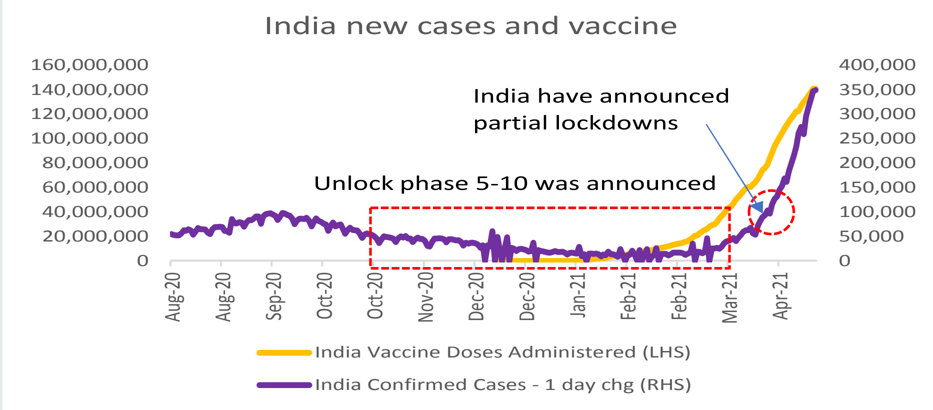
สถานการณ์แพร่ระบาดในหลายประเทศและการกระจายวัคซีน สิ่งที่เราพบ

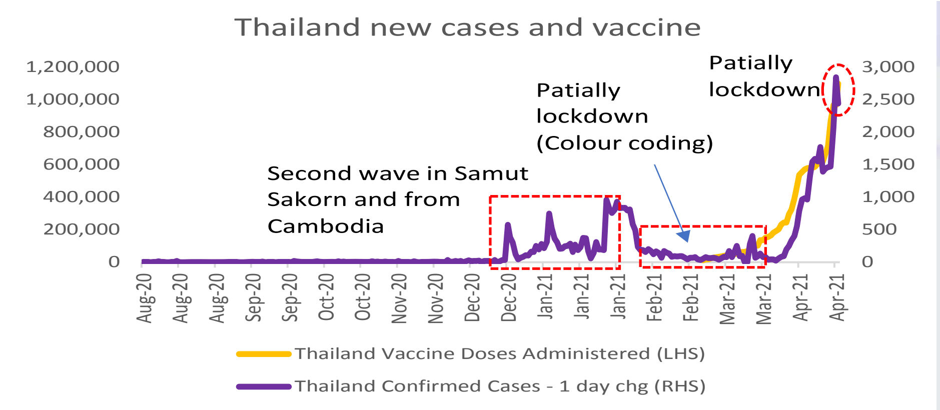












Source : SCBS research

เปรียบเทียบมาตรการควบคุมการระบาดของ COVID-19 รอบที่ 1-3

มาตรการ	รอบที่ 1	รอบที่ 2	รอบที่ 3
เคอร์ฟิวช่วงกลางคืน และมีคำสั่งห้ามเดินทางข้ามจังหวัด	มี	ไม่มี	ไม่มี
มาตรการเกี่ยวกับร้านอาหาร	ห้ามนั่งกินข้าวที่ร้านแต่ให้ซื้อกลับบ้านได้ในช่วงแรก	เปิดให้ทานที่ร้านได้แต่ต้องปิดเวลา 21.00 น. และห้ามขายเครื่องดื่มแอลกฮอลล์	เปิดให้กินที่ร้านได้ถึงเวลา 21.00 น. แต่สามารถซื้อกลับบ้านได้ถึง 23.00 น. และห้ามขายเครื่องดื่มแอลกฮอลล์
มาตรการเกี่ยวกับร้านค้าปลีก	ปิดร้านค้าปลีกที่ขายสินค้าที่ไม่เกี่ยวข้องกับอาหาร และพื้นที่ขายสินค้าที่ไม่เกี่ยวข้องกับอาหารในร้านค้าปลีกในบางจังหวัด ห้ามร้านค้าปลีกจำหน่ายเครื่องดื่มแอลกอฮอล์ทั่วประเทศ จำกัดเวลาเปิดร้านสะดวกซื้อในช่วงกลางคืนทั่วประเทศ	ปิดร้านค้าปลีกที่ขายสินค้าที่ไม่เกี่ยวข้องกับอาหารในบางจังหวัด	จำกัดเวลาให้บริการในพื้นที่สีแดง - ห้างสรรพสินค้าและคอมมูนิตี้มอลล์ให้บริการได้ 11.00-20.00 น. - ซุปเปอร์มาร์เก็ต ไฮเปอร์มาร์เก็ต ร้านอาหารในศูนย์การค้า ปิดให้บริการ 21.00 น. - ร้านสะดวกซื้อ ให้บริการได้ 05.00-22.00 น.
มาตรการสนับสนุนให้มีการทำงานที่บ้าน	มี	มี	มี
มาตรการเกี่ยวกับโรงเรียน	สนับสนุนให้มีการเรียนผ่านช่องทาง Online	สนับสนุนให้มีการเรียนผ่านช่องทาง Online	สนับสนุนให้มีการเรียนผ่านช่องทาง Online

Source : SCBS research

ล่าสุด กทม. สั่งปิดสถานที่เสี่ยงโควิด-19 (ระลอก 3) เพิ่ม 31 แห่ง…เริ่มบังคับใช้ 26 เม.ย. นี้

1. โรงมหรสพ, โรงภาพยนตร์, โรงละคร
2. สวนน้ำ สวนสนุก ทั้งในและนอกห้างสรรพสินค้า
3. สวนสัตว์
4. สถานที่เล่นสเกต
5. โต๊ะสนุ๊ก
6. สถานที่เล่นโบว์ลิ่ง
7. ร้านเกม, ร้านอินเทอร์เน็ต
8. สระว่ายน้ำสาธารณะ
9. ฟิตเนส
10. สถานที่จัดนิทรรศการ, ศูนย์แสดงสินค้า, ศูนย์ประชุม
11. พิพิธภัณฑ์
12. ห้องสมุดสาธารณะ
13. สถานที่รับเลี้ยงเด็ก ยกเว้นสถานรับเลี้ยงเด็กในสถานพยาบาล
14. สถานที่รับดูแลผู้สูงอายุ
15. สนามมวย, โรงเรียนสอนมวย
16. โรงเรียนสอนศิลปะการต่อสู้
17. สถานที่เจาะ หรือสักผิวหนัง
18. สถาบันสอนลีลาศ
19. สนามม้า
20. ศูนย์พระเครื่อง, สนามพระเครื่อง
21. คลินิกเสริมความงาม
22. สถานที่นวดแผนไทย
23. สนามแข่งขันทุกประเภท
24. สถานที่แสดงมหรสพ
25. ห้องประชุม ห้องจัดเลี้ยง
26. ห้างสรรพสินค้า, ศูนย์การค้า สามารถเปิดบริการได้ตั้งแต่เวลา 11.00-21.00 น.
27. ร้านเสริมสวย เปิดได้เฉพาะ ตัด สระ ซอย
28. สนามกีฬาทุกประเภท
29. สวนสาธารณะ
30. ร้านสะดวกซื้อ สามารถเปิดได้ตั้งแต่เวลา 05.00-22.00 น.
31. ห้ามจัดงานเลี้ยงสังสรรค์, การเข้าค่าย, การถ่ายภาพยนตร์ หรือรายการทีวี, กิจกรรมทางศาสนา, การปฏิบัติธรรม, หรือพบปะญาติผู้ใหญ่ที่เกินกว่า 20 คน

Source : กรุงเทพธุรกิจ

ผลกระทบของแต่ละอุตสาหกรรมจากการระบาดรอบที่ 1-3

	COVID-19 รอบที่ 1 (เริ่ม 6 มีนาคม 2563 ถึง 30 เมษายน 2563)			COVID-19 รอบที่ 2 (เริ่ม 1 ธันวาคม 2563 ถึง 3 มีนาคม 2564)			COVID-19 รอบที่ 3 (เริ่ม 5 เมษายน 2564 ถึง ปัจจุบัน)		
อุตสาหกรรม	% Price performance (Relative to SET)	ผลกระทบต่อการดำเนินงาน (Operating stats)	ผลกระทบต่อกำไร	% Price performance (Relative to SET)	ผลกระทบต่อการดำเนินงาน (Operating stats)	ผลกระทบต่อกำไร	% Price performance (Relative to SET)	ผลกระทบต่อการดำเนินงาน (Operating stats)	ผลกระทบต่อกำไร
ขนส่งทางบก	3.9	- ทางด่วน: ปริมาณผู้ใช้ทางด่วนลดลงเหลือ 959k เที่ยวต่อวันหรือลดลง 20% MoM ในเดือน มี.ค. และลดลงต่อเนื่อง 38% MoM เหลือ 590k เที่ยวในเดือน เม.ย. ก่อนที่จะเห็นการฟื้นตัวที่ระดับ 36% MoM ในเดือน พ.ค.ที่ 805k และ 27% MoM ในเดือน มิ.ย. ที่ 1.02 ล้านเที่ยว - MRT: ปริมาณผู้โดยสารลดลงเหลือ 234k (-36% MoM) เที่ยวต่อวันในเดือน มี.ค. และลดลงต่อเนื่อง 67% MoM ในเดือน เม.ย. อยู่ที่ 78k เที่ยว และเห็นการฟื้นตัวที่ 52% MoM อยู่ที่ 119k เที่ยวในเดือน พ.ค.และ 71% MoM ในเดือน มิ.ย. ที่ 203k - BTS: ปริมาณผู้โดยสารลดลงเหลือ 11.7 ล้านเที่ยวต่อเดือนในเดือน มี.ค. หรือลดลง 34.6% MoM และลดลงต่อเนื่อง 70% MoM อยู่ที่ 3.5 ล้านเที่ยวในเดือน เม.ย. ก่อนที่จะเห็นการฟื้นตัว 57% MoM อยู่ที่ 5.5 ล้านเที่ยวในเดือน พ.ค. และ 72% MoM ในเดือน มิ.ย. อยู่ที่ 9.5 ล้านเที่ยว	- กำไรจากการดำเนินงานปกติของกลุ่มลดลง 57.5% QoQ และ 74.6% YoY อยู่ที่ 736 ล้านบาท สำหรับ 2Q63	-4.9	- ทางด่วน: ปริมาณผู้ใช้ทางด่วนลดลงเหลือ 1.05 ล้านเที่ยวต่อวันในเดือน ธ.ค.2563 หรือลดลง 9% MoM ภายหลังจากการที่เริ่มมีการระบาดที่เกิดจากบ่อน และลดลงต่อเนื่อง 24% MoM อยู่ที่ 800k เที่ยวในเดือน ม.ค. 2564 หลังเกิดการระบาดที่สมุครสาคร ก่อนที่จะเห็นการฟื้นตัว 25% MoM ที่ 1 ล้านเที่ยวในเดือน ก.พ. และ 11% MoM ที่ 1.1 ล้านเที่ยวในเดือน มี.ค. - MRT: ปริมาณผู้โดยสารลดลงเหลือ 269k (-14% MoM) เที่ยวต่อวันในเดือน ธ.ค. 2563 และลดลงต่อเนื่อง 44% MoM อยู่ที่ 151k ในเดือน ม.ค. 2564 ก่อนที่จะฟื้นตัว 44% MoM ที่ 218k เที่ยว ในเดือน ก.พ. และ 25% MoM ในเดือน มี.ค. ที่ 273k เที่ยว - BTS: ปริมาณผู้โดยสารลดลงเหลือ 12.3 ล้านเที่ยวในเดือน ธ.ค. 2563 (-10% MoM) และลดลงต่อเนื่อง 43% MoM ที่ 7 ล้านเที่ยวในเดือน ม.ค. 2564 ก่อนที่จะฟื้นตัว 27% MoM ที่ 8.9 ล้านในเดือน ก.พ. และ 40% ที่ 12.5 ล้านในเดือน มี.ค.	- คาดกำไรของกลุ่มมีแนวโน้มลดลง QoQ และ YoY ใน 1Q64 โดยฝั่ง QoQ เกิดจากปริมาณผู้โดยสารที่หายไปจากผลกระทบของการระบาดรอบที่ 2	-4.2	- ทางด่วน: ภาพรวมคาดผลกระทบระยะสั้นมากกว่าการระบาดรอบ 2 แต่จะน้อยกว่ารอบ 1 เนื่องจากจำนวนผู้ติดเชื้อที่มากกว่า และเป็นการระบาดที่ในกรุงเทพฯชั้นใน แต่ที่เรายังมองผลกระทบน้อยกว่ารอบ 1 เนื่องจากมาตรการยังไม่รุนแรงเท่า เราคาดปริมาณรถยนต์บนทางด่วนลดลงที่ระดับมากกว่า 28% MoM ในเดือน เม.ย.และคาดว่าเดือน พ.ค. อาจจะยังเห็นการติดลบต่อเนื่องเล็กน้อย MoM ถ้ายังมีการคงมาตรการไว้ที่แบบนี้ ทำให้เรามองว่าปริมาณผู้ใช้ทางด่วนจะติดลบ QoQ ใน 2Q64F ด้วยตัวเลขเดือน เม.ย. ที่คาดว่าจะลงแรง - MRT: รูปแบบของการฟื้นตัวจะเหมือนทางด่วน โดยเรามองว่ามีโอกาสเห็นปริมาณผู้โดยสารลดลงมากกว่า 45% MoM ในเดือน เม.ย. - BTS: เรามองรูปแบบการฟื้นตัวเหมือนทางด่วนและ MRT โดยภาพระยะสั้นคาดจำนวนผู้โดยสารเดือน เม.ย. จะปรับตัวลดลงมากกว่า 44% MoM	- ในเชิงมาตรการของรอบ 3 ยังถือว่ามีความรุนแรงน้อยกว่ารอบ 1 เนื่องจากห้างสรรพสินค้าและร้านอาหารยังมีการเปิดให้บริการปกติ ถึงแม้จะต้องปิดเร็วขึ้นคาดการณ์ผลประกอบการของกลุ่มจะลดลงต่อเนื่อง QoQ แต่จะเห็นการฟื้นตัว YoY จากฐานต่ำใน 2Q63

Source : SCBS research

ผลกระทบของแต่ละอุตสาหกรรมจากการระบาดรอบที่ 1-3

	COVID-19 รอบที่ 1 (เริ่ม 6 มีนาคม 2563 ถึง 30 เมษายน 2563)			COVID-19 รอบที่ 2 (เริ่ม 1 ธันวาคม 2563 ถึง 3 มีนาคม 2564)			COVID-19 รอบที่ 3 (เริ่ม 5 เมษายน 2564 ถึง ปัจจุบัน)		
อุตสาหกรรม	% Price performance (Relative to SET)	ผลกระทบต่อการดำเนินงาน (Operating stats)	ผลกระทบต่อกำไร	% Price performance (Relative to SET)	ผลกระทบต่อการดำเนินงาน (Operating stats)	ผลกระทบต่อกำไร	% Price performance (Relative to SET)	ผลกระทบต่อการดำเนินงาน (Operating stats)	ผลกระทบต่อกำไร
ท่องเที่ยว	1.3	- ประเทศไทยมีการห้ามการเดินทางระหว่างประเทศตั้งแต่วันที่ 4 เม.ย. - 30 มิ.ย. 2563 รวมประมาณ 3 เดือน ในขณะที่เที่ยวบินในประเทศลดลงตั้งแต่ปลายเดือน มี.ค. 2563 และลดลงอย่างมากในช่วงเดือน เม.ย 2563 โดยเริ่มกลับมาให้บริการในเดือน พ.ค. 2563 - ผู้ประกอบการโรงแรมเริ่มปิดดำเนินงานตั้งแต่ปลายเดือน มี.ค. 2563 และแทบจะปิดทั้งหมดในเดือน เม.ย 2563 ตามมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 ของรัฐบาล โดยเริ่มกลับมาให้บริการในเดือน พ.ค. 2563 จากการคลายมาตรการล็อกดาวน์ - รัฐบาลออกมาตรการกระตุ้นการท่องเที่ยวภายในประเทศไทย (เราเที่ยวด้วยกันจำนวน 5 ล้านสิทธิ) ในช่วงวันที่ 1 ก.ค. ถึง 31 ต.ค. 2563 - ในไตรมาส 2Q63 อัตราการเข้าพักลดลงแรงมากเหลือเพียง 1-4% (จากระดับเฉลี่ยที่ 75-80%) จากจำนวนผู้เข้าพักทั้งต่างชาติและชาวไทยที่ลดลง	- ผู้ประกอบการโรงแรมเริ่มมีผลขาดทุนตั้งแต่ 1Q63 และขาดทุนอย่างหนักที่สุดใน 2Q63 จากการปิดการดำเนินงาน - สิ่งสำคัญคือการรักษาสภาพคล่อง โดยการลดค่าใช้จ่ายและการจัดหาแหล่งเงินทุนด้วยการกู้ยืมและการเพิ่มทุน	7.7	- ในเดือน ต.ค. 2563 ประเทศไทยได้เปิดรับนักท่องเที่ยวประเภทพิเศษ หรือ Special Tourist VISA (STV) แต่ยังไม่มีการอนุญาตกลุ่มนักท่องเที่ยวโดยทั่วไปให้เข้ามาในประเทศ - โครงการเราเที่ยวด้วยกันได้มีการเพิ่มอีก 1 ล้านสิทธิ และขยายจากที่สิ้นสุด 31 ต.ค. 2563 เป็น 30 ม.ค. 2564 และเป็น 30 เม.ย. 2564 - ผู้ประกอบการยังคงเปิดดำเนินงานตามปกติ โดยในเดือน ม.ค. 2564 รัฐบาลได้ประกาศใช้ข้อกำหนดที่เข้มงวดมากขึ้น เช่น การห้ามจัดกิจกรรมที่มีความเสี่ยงต่อการแพร่ไวรัส เช่น การประชุม การสัมมนา และการจัดเลี้ยง และขอให้ประชาชนงดเว้นการเดินทางเพื่อลดความเสี่ยงต่อการแพร่กระจายของไวรัส ซึ่งได้มีการผ่อนคลายลงในเดือน ก.พ. 2564 - อัตราการเข้าพักได้ปรับตัวลดลงในเดือน ธ.ค. 2563 - ม.ค. 2564 แต่ได้มีการปรับตัวดีขึ้นในเดือน ก.พ. 2564 โดยเราคาดว่าอัตราการเข้าพักในไตรมาส 1Q64 จะอยู่ราว 15-20% ซึ่งอ่อนแอลงจากไตรมาส 4Q63 (ที่ 25-27%) แต่จะไม่รุนแรงเท่าตอนไตรมาส 2Q63	- การดำเนินงานในไตรมาส 1Q64 น่าจะยังมีผลขาดทุนต่อเนื่อง ซึ่งเรามองว่าจะขาดทุนมากกว่าที่เกิดขึ้นในไตรมาสที่ 4Q63 แต่จะไม่แย่เท่าไตรมาส 2Q63 - ผู้ประกอบการยังเน้นการรักษาสภาพคล่อง การรักษาโครงสร้างต้นทุนระดับต่ำเพื่อลดจุดคุ้มทุนลง และชะลอการลงทุน	-5.2	- โครงการเราเที่ยวด้วยกันจะมีการเพิ่มอีก 2 ล้านสิทธิ ในช่วง พ.ค. - ส.ค. 2564 และอาจจะมีการขยายไปถึง ก.ย. 2564 -ผู้ประกอบการยังคงเปิดดำเนินงานตามปกติ แต่ก็ได้รับผลกระทบจากการลดการเดินทางที่ไม่จำเป็นและงานสัมมนาต่างๆ จากมาตรการการควบคุมโควิด-19 ของแต่ละพื้นที่/จังหวัด เช่น กทม. ได้มีการออกประกาศสั่งปิดสถานที่ 31 แห่ง ในวันที่ 26 เม.ย. - 9 พ.ค. 2564 ซึ่งรวมถึงการให้บริการห้องประชุมและห้องจัดเลี้ยง - ในเบื้องต้น เราคาดว่าอัตราการเข้าพักในไตรมาส 2Q64 จะอยู่ในระดับเดียวกับไตรมาส 1Q64 แต่จะไม่ลดลงรุนแรงเท่าตอนไตรมาส 2Q63	- เราคาดว่าการดำเนินงานในไตรมาส 2Q64 น่าจะยังมีผลขาดทุนต่อเนื่อง ซึ่งเรามองว่าจะเป็นระดับเดียวกับในไตรมาส 1Q64 แต่จะไม่แย่เท่าไตรมาส 2Q63

Source : SCBS research

ผลกระทบของแต่ละอุตสาหกรรมจากการระบาดรอบที่ 1-3

	COVID-19 รอบที่ 1 (เริ่ม 6 มีนาคม 2563 ถึง 30 เมษายน 2563)			COVID-19 รอบที่ 2 (เริ่ม 1 ธันวาคม 2563 ถึง 3 มีนาคม 2564)			COVID-19 รอบที่ 3 (เริ่ม 5 เมษายน 2564 ถึง ปัจจุบัน)		
อุตสาหกรรม	% Price performance (Relative to SET)	ผลกระทบต่อการดำเนินงาน (Operating stats)	ผลกระทบต่อกำไร	% Price performance (Relative to SET)	ผลกระทบต่อการดำเนินงาน (Operating stats)	ผลกระทบต่อกำไร	% Price performance (Relative to SET)	ผลกระทบต่อการดำเนินงาน (Operating stats)	ผลกระทบต่อกำไร
การแพทย์	-2.9	- ในเดือน เม.ย. 2563 การบริการคนไข้ชาวไทยได้รับผลกระทบจากความไม่สะดวกที่จะเดินทางไปยังโรงพยาบาล ส่งผลทำให้เลื่อนการเข้ารับการรักษาโรคที่ไม่ร้ายแรงออกไป อีกทั้งการให้บริการในบางแผนกได้มีการปิดชั่วคราวเพื่อป้องกันการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 อย่างไรก็ดี จำนวนคนไข้ชาวไทยเริ่มกลับมารับบริการจากการคลายมาตรการล็อกดาวน์ - การให้บริการคนไข้ชาวต่างชาติได้รับผลกระทบหนักกว่าคนไข้ชาวไทยจากการจำกัดการเดินทางระหว่างประเทศ - โรงพยาบาลที่เน้นรับคนไข้ชาวไทย (BCH CHG) ได้รับกระทบน้อยกว่าโรงพยาบาลที่เน้นรับคนไข้ชาวต่างชาติ (BH BDMS) โดยในไตรมาส 2Q63 รายได้ของ BCH และ CHG ลดลง 3% YoY ในขณะที่ BH ลดลง 43% YoY และ BDMS ลดลง 30% YoY	- ใน 2Q63 กำไรปกติของ BCH เติบโตได้ 6% YoY และ CHG เติบโตได้ 8% จากรายได้ที่ลดลงน้อยและการควบคุมค่าใช้จ่าย ในขณะที่กำไรปกติของ BH ลดลงมากถึง 94% YoY และ BDMS ลดลง 75% YoY จากรายได้ที่ลดลงแรง ซึ่งการควบคุมค่าใช้จ่ายไม่สามารถชดเชยได้	-7.9	- การดำเนินงานได้รับประโยชน์เชิงบวกจากรายได้เพิ่มเติมในการให้บริการเกี่ยวกับโควิด-19 เช่น การบริการ RT-PCR เพื่อตรวจคัดกรองเชื้อไวรัสโควิด-19, สถานกักกันโรคแห่งรัฐทางเลือก (ASQ) และสถานกักกันในโรงพยาบาลทางเลือก (AHQ) ซึ่งจะบรรเทาผลกระทบเชิงลบจากจำนวนคนไข้ที่จะลดลงบ้างจากการเลื่อนการรักษาที่ไม่ร้ายแรงออกไป - ในไตรมาส 1Q64 BCH เปิดเผยว่าบริษัทได้ให้บริการตรวจคัดกรองเชื้อไวรัสโควิด-19 แบบ RT-PCR แก่ผู้เข้ารับบริการ ~120,000 ราย หรือคิดเป็น ~1,300 ราย/วัน ซึ่งมากกว่าไตรมาส 4Q63 ที่ 54,000 ราย	- ในไตรมาส 1Q64 เราคาดว่ากำไรปกติของ BCH และ CHG จะแข็งแกร่งคือมีการเติบโต YoY และ คงที่หรือเพิ่มขึ้น QoQ ในขณะที่กำไรปกติของ BH และ BDMS จะยังคงลดลง YoY จากการให้บริการคนไข้ต่างชาติที่ยังอ่อนแอ แต่จะคงที่หรือเพิ่มขึ้น QoQ	3.4	- การดำเนินงานได้รับประโยชน์เชิงบวกจากรายได้เพิ่มเติมในการให้บริการเกี่ยวกับโควิด-19 เช่น การบริการ RT-PCR เพื่อตรวจคัดกรองเชื้อไวรัสโควิด-19, สถานกักกันโรคแห่งรัฐทางเลือก (ASQ) และสถานกักกันในโรงพยาบาลทางเลือก (AHQ) ซึ่งจะบรรเทาผลกระทบเชิงลบจากจำนวนคนไข้ที่จะลดลงบ้างจากการเลื่อนการรักษาที่ไม่ร้ายแรงออกไป '- BCH เปิดเผยว่าบริษัทได้ให้บริการตรวจคัดกรองเชื้อไวรัสโควิด-19 แบบ RT-PCR เพิ่มขึ้นก้าวกระโดดสู่ ~5,000 ราย/วัน ในช่วงเดือนเม.ย.	- ในไตรมาส 2Q64 เราคาดว่ากำไรปกติของ BCH และ CHG จะแข็งแกร่งคือมีการเติบโต YoY และ คงที่หรือเพิ่มขึ้น QoQ ในขณะที่กำไรปกติของ BH และ BDMS กลับมาเติบโต YoY ได้จากฐานต่ำในช่วงเดียวกันของปีก่อน และจะคงที่หรือเพิ่มขึ้น QoQ

Source : SCBS research

ผลกระทบของแต่ละอุตสาหกรรมจากการระบาดรอบที่ 1-3

	COVID-19 รอบที่ 1 (เริ่ม 6 มีนาคม 2563 ถึง 30 เมษายน 2563)			COVID-19 รอบที่ 2 (เริ่ม 1 ธันวาคม 2563 ถึง 3 มีนาคม 2564)			COVID-19 รอบที่ 3 (เริ่ม 5 เมษายน 2564 ถึง ปัจจุบัน)		
อุตสาหกรรม	% Price performance (Relative to SET)	ผลกระทบต่อการดำเนินงาน (Operating stats)	ผลกระทบต่อกำไร	% Price performance (Relative to SET)	ผลกระทบต่อการดำเนินงาน (Operating stats)	ผลกระทบต่อกำไร	% Price performance (Relative to SET)	ผลกระทบต่อการดำเนินงาน (Operating stats)	ผลกระทบต่อกำไร
ร้านอาหาร	-0.8	- ในวันที่ 22 มี.ค. 2563 ผู้ประกอบการได้ปิดพื้นที่นั่งทานในร้านอาหารเพื่อปฏิบัติตามคำสั่งของรัฐบาล แต่ยังคงให้บริการจัดส่ง (delivery) และซื้อกลับบ้าน โดยมาตรการล็อกดาวน์ได้เริ่มผ่อนคลายลงในเดือน พ.ค. 2563 - ใน 2Q63 การเติบโตของยอดขายจากสาขาเดิม (Same-Store-sales, SSS) ลดลงอย่างมาก เช่น -51-57% สำหรับ M, -58% สำหรับ ZEN, -58% สำหรับ AU, -35% สำหรับ CENTEL และ -7% สำหรับ MINT (ธุรกิจอาหารในประเทศไทย) - ผู้ประกอบการเน้นการให้บริการจัดส่งอาหารมากขึ้น แต่ก็ไม่สามารถที่จะชดเชยการลดลงของรายได้จากร้านอาหารที่ปิดได้	- ผู้ประกอบการธุรกิจอาหาร (AU M ZEN) รายงานผลขาดทุนใน 2Q63 จากผลกระทบของการปิดพื้นที่นั่งทานในร้านอาหาร	0.3	- ร้านอาหารสามารถให้บริการนั่งทานในร้านอาหารได้ แต่มีการจำกัดระยะเวลาการดำเนินงานขึ้นอยู่กับระดับสีของพื้นที่ควบคุม - SSS หดตัวลงมากอีกครั้งในเดือนม.ค. 2564 จากการแพร่ระบาดอีกครั้งของโควิด-19 ในประเทศไทย อย่างไรก็ดีสถานการณ์ปรับตัวดีขึ้นในเดือน ก.พ. จากการผ่อนคลายข้อกำหนดต่างๆ และดูดีขึ้นมากในเดือน มี.ค. จากฐานต่ำของปีก่อน (ที่เริ่มมีการปิดร้านอาหาร) - ในไตรมาส 1Q64 เราประเมินว่า SSS ของ ZEN จะอยู่ในระดับทรงตัว (0%) เทียบกับ -26.5% ในไตรมาส 1Q63 และ -21.5% ในไตรมาส 4Q63	- เราคาดว่าผู้ประกอบการธุรกิจอาหารจะสามารถรายงานกำไรได้ในไตรมาส 1Q64 (แต่แนวโน้มกำไรจะลดลงจากไตรมาส 4Q63) แม้ว่ารายได้จะมีผลกระทบจากเดือน ม.ค. ที่อ่อนแอ แต่การควบคุมค่าใช้จ่าย (ต้นทุนพนักงาน และค่าเช่าพื้นที) ซึ่งทำให้จุดคุ้มทุนปรับลดลงจะเป็นปัจจัยสำคัญที่ทำให้ยังมีกำไรได้	0.2	- ร้านอาหารสามารถให้บริการนั่งทานในร้านอาหารได้ แต่มีการจำกัดระยะเวลาการดำเนินงานขึ้นอยู่กับระดับสีของพื้นที่ควบคุม - จากฐานต่ำที่เริ่มเกิดขึ้นในไตรมาส 2Q63 จะส่งผลให้ SSS ในไตรมาส 2Q64 มีแนวโน้มเติบโตเป็นบวก อย่างไรก็ดี หากพิจารณาในแง่ของรายได้เฉลี่ยต่อเดือน เราคาดว่ารายได้เฉลี่ยต่อเดือนในไตรมาส 2Q64 จะอยู่ในระดับเดียวกับไตรมาส 1Q64 บนสมมติฐานว่าสถานการณ์ปรับตัวดีขึ้นในเดือน พ.ค. และมีการผ่อนคลายข้อกำหนดต่างๆ	- ในไตรมาส 2Q64 เราคาดว่าผู้ประกอบการธุรกิจอาหารจะสามารถรายงานกำไรได้ในระดับเดียวกับไตรมาส 1Q64

Source : SCBS research

ผลกระทบของแต่ละอุตสาหกรรมจากการระบาดรอบที่ 1-3

	COVID-19 รอบที่ 1 (เริ่ม 6 มีนาคม 2563 ถึง 30 เมษายน 2563)			COVID-19 รอบที่ 2 (เริ่ม 1 ธันวาคม 2563 ถึง 3 มีนาคม 2564)			COVID-19 รอบที่ 3 (เริ่ม 5 เมษายน 2564 ถึง ปัจจุบัน)		
อุตสาหกรรม	% Price performance (Relative to SET)	ผลกระทบต่อการดำเนินงาน (Operating stats)	ผลกระทบต่อกำไร	% Price performance (Relative to SET)	ผลกระทบต่อการดำเนินงาน (Operating stats)	ผลกระทบต่อกำไร	% Price performance (Relative to SET)	ผลกระทบต่อการดำเนินงาน (Operating stats)	ผลกระทบต่อกำไร
ค้าปลีก	6.1	- อัตราการเติบโต SSS ของกลุ่มค้าปลีก เริ่มหดตัว -4% YoY ในไตรมาส 1Q63 และหดตัวมากสุดเป็นประวัติการณ์ที่ -18% YoY ในไตรมาส 2Q63 จากมาตรการภาครัฐที่ออกมาเพื่อควบคุมการระบาดของโรคโควิท-19 อย่างเข้มงวดมากขึ้น ในเดือนมี.ค.-มิ.ย. บรรยากาศการจับจ่ายใช้สอยที่ชะลอตัวลง และกำลังซื้อที่หายไป - อัตราการเติบโตของ SSS ของกลุ่มค้าปลีกที่เกี่ยวข้องกับอาหาร เติบโตได้เล็กน้อย 0.2% YoY ในไตรมาส 1Q63 เนื่องจากยังไม่มีผลกระทบจากมาตรการภาครัฐที่เกี่ยวข้อง แต่เริ่มหดตัว -14% YoY ในไตรมาส 2Q63 จากมาตรการภาครัฐในเดือนเม.ย.-มิ.ย. อาทิเช่น การปิดพื้นที่ขายสินค้าที่ไม่ใช่อาหารในร้านค้าปลีก (ซูเปอร์มาร์เก็ตและไฮเปอร์มาร์เก็ต) ในบางจังหวัด การห้ามจำหน่ายเครื่องดื่มแอลกอฮอล์ การห้ามเดินทางข้ามจังหวัด การเคอร์ฟิวกลางคืน (ร้านสะดวกซื้อ) - อัตราการเติบโตของ SSS ของกลุ่มค้าปลีกที่ไม่เกี่ยวข้องกับอาหาร เริ่มหดตัว -11% YoY ในไตรมาส 1Q63 และหดตัวเพิ่มขึ้นเป็น -31% YoY ในไตรมาส 2Q63 โดยมีสาเหตุหลักจากมาตรการภาครัฐในการปิดร้านค้าปลีกที่ขายสินค้าที่ไม่เกี่ยวข้องกับอาหารในบางจังหวัด ตั้งแต่ 22 มี.ค. - 16 พ.ค.	- กำไรของกลุ่มค้าปลีกเริ่มหดตัว -3% YoY ใน 1Q63 และหดตัวอย่างเร่งตัวขึ้นเป็น -39% YoY ใน 2Q63	-2.2	- อัตราการเติบโตของ SSS ของกลุ่มค้าปลีกหดตัวอยู่ที่ -9% YoY ในไตรมาส 3Q63 (ช่วงเวลาที่ไม่มีการกลับมาระบาด) โดยตัวเลขหดตัวเพิ่มขึ้นเป็น -11% YoY ในไตรมาส 4Q63 (เริ่มมีการระบาดรอบสองในช่วงปลายไตรมาส) แต่คาดว่าจะหดตัวลดลงเป็น -7% YoY ในไตรมาส 1Q64 (แม้ยังคงมีผลการระบาดรอบสองในช่วงต้นไตรมาส แต่เริ่มเข้าสู่ฐานต่ำของมาตรการภาครัฐในการปิดร้านค้าปลีกที่ไม่ใช่อาหารในเดือนมี.ค. 2563) - อัตราการเติบโตของ SSS ของกลุ่มค้าปลีกที่เกี่ยวข้องอาหารหดตัวที่ -10% YoY ในไตรมาส 3Q63 โดยตัวเลขหดตัวเพิ่มขึ้นเป็น -14% YoY ในไตรมาส 4Q63 และคาดว่าจะยังคงหดตัว -14% YoY ในไตรมาส 1Q64 โดยแม้ไม่มีมาตรการภาครัฐในการควบคุมการระบาดของโรคโดยตรง แต่ได้รับผลกระทบจากการเดินทางในประเทศที่ชะลอตัวลง - อัตราการเติบโตของ SSS ของกลุ่มค้าปลีกที่ไม่เกี่ยวข้องอาหารหดตัวที่ -10% YoY ในไตรมาส 3Q63 โดยตัวเลขหดตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเป็น -12% YoY ในไตรมาส 4Q63 โดยได้รับผลกระทบเล็กน้อยจากมาตรการภาครัฐในการปิดร้านค้าปลีก (จำนวนร้านค้าที่โดนปิดอยู่ในระดับที่จำกัดเทียบกับการระบาดรอบแรก) แต่คาดว่าตัวเลขจะเริ่มหดตัวลดลงเป็น -3% ในไตรมาส 1Q64 จากการเริ่มเข้าสู่ฐานต่ำของมาตรการภาครัฐในการปิดร้านค้าปลีกที่ไม่ใช่อาหารในเดือนมี.ค. 2563 และได้รับผลบวกจากราคาเหล็กที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น (ร้านค้าปลีกขายวัสดุก่อสร้าง)	- กำไรของกลุ่มค้าปลีกหดตัว -19% YoY ในไตรมาส 3Q63 โดยหดตัวอย่างเร่งตัวขึ้นเป็น -29% YoY ในไตรมาส 4Q63 และคาดว่าจะหดตัวอยู่ในระดับที่ลดลงเป็น -8-10% YoY ในไตรมาส 1Q64	-0.4	- ในไตรมาส 2Q64 ถึงปัจจุบัน เราคาดว่าอัตราการเติบโตของ SSS ของกลุ่มค้าปลีกเริ่มพลิกกลับเติบโตเป็นบวกจากปีก่อน จากฐานต่ำในปีก่อน ที่มีมาตรการภาครัฐที่ควบคุมการระบาดของโรคโควิท-19 ทั่วประเทศ - เราคาดว่าผลกระทบต่ออัตราการเติบโตของ SSS ของกลุ่มค้าปลีกจากการระบาดในรอบนี้ น่าจะอยู่ในระดับใกล้เคียงกับการระบาดในรอบสอง โดยคาดผลกระทบต่อยอดขายของกลุ่มค้าปลีกในกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับอาหารมากกว่ากลุ่มที่ไม่เกี่ยวข้องกับอาหาร - ผลกระทบต่ออัตราการเติบโตของ SSS ของกลุ่มค้าปลีกในกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับอาหาร คาดว่าจะมาจากการเดินทางในประเทศที่ชะลอตัวลง และมาตรการภาครัฐในการจำกัดเวลาในการเปิดร้านสะดวกซื้อในช่วงกลางคืนในบางจังหวัด - ผลกระทบต่อยอดขายของกลุ่มค้าปลีกในกลุ่มที่ไม่เกี่ยวข้องกับอาหาร คาดว่าจะมาจากบรรยากาศการจับจ่ายใช้สอยที่ชะลอตัวลง และการปรับลดเวลาให้บริการ (เฉพาะห้างสรรพสินค้า) ลงเล็กน้อย	- คาดกำไรของกลุ่มค้าปลีกจะพลิกกลับมาเติบโตจากปีก่อนจากฐานต่ำเป็นหลัก ผลกระทบจากการระบาดรอบสามคาดว่าจะอยู่ในระดับใกล้เคียงกับการระบาดในรอบสอง

ผลกระทบของแต่ละอุตสาหกรรมจากการระบาดรอบที่ 1-3

	COVID-19 รอบที่ 1 (เริ่ม 6 มีนาคม 2563 ถึง 30 เมษายน 2563)			COVID-19 รอบที่ 2 (เริ่ม 1 ธันวาคม 2563 ถึง 3 มีนาคม 2564)			COVID-19 รอบที่ 3 (เริ่ม 5 เมษายน 2564 ถึง ปัจจุบัน)		
อุตสาหกรรม	% Price performance (Relative to SET)	ผลกระทบต่อการดำเนินงาน (Operating stats)	ผลกระทบต่อกำไร	% Price performance (Relative to SET)	ผลกระทบต่อการดำเนินงาน (Operating stats)	ผลกระทบต่อกำไร	% Price performance (Relative to SET)	ผลกระทบต่อการดำเนินงาน (Operating stats)	ผลกระทบต่อกำไร
พลังงาน: น้ำมัน, ก๊าซ และโรงกลั่น	2.3	- ความต้องการใช้น้ำมันสำหรับยานพาหนะลดลง โดยเฉพาะน้ำมันอากาศยาน ทำให้ค่าการกลั่นปรับลดลงต่อเนื่อง ผลการดำเนินงานได้รับผลกระทบจากการปรับลดลงของราคาน้ำมันอย่างมากทำให้มีผลขาดทุนจากสต็อก	- ผลขาดทุนสูงถึง 35 พันล้านบาทใน 1Q63 แย่ที่สุดนับตั้งแต่ปี 2558	-1.7	- ความต้องการใช้น้ำมันสำหรับยานพาหนะปรับตัวดีขึ้น โดยเฉพาะน้ำมันเบนซิน แต่น้ำมันดีเซลยังปรับตัวขึ้นค่อนข้างช้าและน้ำมันอากาศยานยังไม่ฟื้นตัวเพราะการเดินทางโดยเครื่องบินค่อนข้างจำกัด ทำให้ค่าการกลั่นยังคงอยู่ในระดับต่ำ ผลการดำเนินงานได้รับแรงหนุนจากราคาน้ำมันที่ปรับขึ้นต่อเนื่อง แต่ยังได้รับผลกระทบจากค่าการกลั่นที่ยังต่ำกว่าต้นทุนการผลิต	- กำไรปรับตัวดีขึ้นจากกำไรจากสต็อกและปริมาณขายที่ฟื้นตัว แต่อยู่ในระดับเพียงครึ่งเดียวเมื่อเทียบกับช่วงก่อนโควิด	-1.1	- ความต้องการใช้น้ำมันสำหรับยานพาหนะอาจจะปรับตัวลงในระยะสั้น โดยเฉพาะน้ำมันเบนซิน น้ำมันดีเซลและน้ำมันอากาศยานยังไม่ฟื้นตัวกลับไปสู่ระดับเดิม ทำให้ค่าการกลั่นยังคงอยู่ในระดับต่ำ	- กำไรน่าจะยังฟื้นตัวต่อเนื่องแต่อาจจะเริ่มชะลอลง
พลังงาน: โรงไฟฟ้า	2.3	- การใช้ไฟฟ้าของภาคอุตสาหกรรมลดลง เนื่องจากการหยุดผลิตชั่วคราว โดยเฉพาะกลุ่มลูกค้าในอุตสาหกรรมรถยนต์ เนื่องจากปัญหาห่วงโซ่อุปทาน	- กำไรปกติเพิ่มขึ้น 9% YoY แต่ผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนทำให้กำไรสุทธิลดลง 37% YoY	-1.7	- การฟื้นตัวของภาคการผลิตทำให้การใช้ในภาคอุตสาหกรรมยานยนต์กลับเข้าสู่แนวโน้มก่อนโควิด กำลังการผลิตใหม่ ๆ ช่วยหนุนกำไร	- กำไรปกติปรับเข้าสู่แนวโน้มระยะยาวที่เพิ่มขึ้นตามกำลังการผลิตที่เพิ่มขึ้น	-1.1	- การล็อคดาวน์ยังไม่ส่งผลต่อลูกค้าในกลุ่มอุตสาหกรรม	- กำไรปกติน่าจะยังอยู่ในแนวโน้มระยะยาวที่เพิ่มขึ้นตามกำลังการผลิตที่เพิ่มขึ้น
ปิโตรเคมี	1.4	- การผลิตยังต่อเนื่อง โดยเฉพาะเม็ดพลาสติกเพื่อการผลิตบรรจุภัณฑ์ และอุปกรณ์ทางการแพทย์ แต่ผลการดำเนินงานลดลงเนื่องจากการขาดทุนสต็อก	- ผลขาดทุนสูงถึง 8 พันล้านบาทใน 1Q63 แย่ที่สุดนับตั้งแต่ปี 2551	11.0	- ส่วนต่างราคาผลิตภัณฑ์กับวัตถุดิบยังคงปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่องมาตั้งแต่ไตรมาส 3Q63 การผลิตไม่ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาด ความต้องการใช้บรรจุภัณฑ์เติบโตต่อเนื่องจากการซื้อของออนไลน์และการสั่งอาหารมาส่งที่บ้าน	- กำไรปกติปรับเพิ่มขึ้นมากเมื่อเทียบกับที่ขาดทุนในช่วง 1H63 และสูงกว่าปี 62 ซึ่งเป็นช่วงที่ได้รับผลกระทบจากสงครามการค้า	3.4	- ส่วนต่างราคาผลิตภัณฑ์กับวัตถุดิบยังคงปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่องแต่อาจจะเริ่มชะลอตัวลง เนื่องจากกำลังการผลิตใหม่ ราคาน้ำมันที่อยู่ในระดับสูงอาจจะทำให้สเปรดปรับลดลง	- กำไรยังมีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง การล็อคดาวน์ยังไม่ส่งผลต่ออุปสงค์และการผลิต

Source : SCBS research

ผลกระทบของแต่ละอุตสาหกรรมจากการระบาดรอบที่ 1-3

	COVID-19 รอบที่ 1 (เริ่ม 6 มีนาคม 2563 ถึง 30 เมษายน 2563)			COVID-19 รอบที่ 2 (เริ่ม 1 ธันวาคม 2563 ถึง 3 มีนาคม 2564)			COVID-19 รอบที่ 3 (เริ่ม 5 เมษายน 2564 ถึง ปัจจุบัน)		
อุตสาหกรรม	% Price performance (Relative to SET)	ผลกระทบต่อการดำเนินงาน (Operating stats)	ผลกระทบต่อกำไร	% Price performance (Relative to SET)	ผลกระทบต่อการดำเนินงาน (Operating stats)	ผลกระทบต่อกำไร	% Price performance (Relative to SET)	ผลกระทบต่อการดำเนินงาน (Operating stats)	ผลกระทบต่อกำไร
กลุ่มที่อยู่อาศัย	-5.0	- กลุ่มมี Presales ใน 2Q63 เติบโต 6% YoY และ 33% QoQ โดยแนวราบทำได้ดีจากปัจจัยหนุนจาก Social Distancing ส่งผลให้ยอดเติบโต 26% YoY และ 48% QoQ ขณะที่คอนโดมิเนียมเป็นการขายเพื่อระบาย inventory ดังนั้น Presales ลดลง 30% YoY และไม่เติบโต QoQ	- การขายลดราคาของบางโครงการ โดยเฉพาะกลุ่มคอนโดมิเนียมทำให้กำไรของกลุ่มใน 1H63 ลดลง 50% HoH และ 32% YoY	-2.7	- แม้เป็นการระบาดในต่างจังหวัดและไม่มีการปิดสำนักงานขายเหมือนรอบแรก แต่ยอด Presales ได้รับผลกระทบจากการปรับยอดคอนโดมิเนียมที่ลูกค้าค้างดาวน์ของหลายๆ ผู้ประกอบการเนื่องจากฐานะการเงินของลูกค้าที่เปลี่ยนไป โดย Presales ลดลง 26% QoQ โดยแนวราบลดลง 10% QoQ และคอนโดมิเนียมลดลง 79% QoQ	- กำไรสุทธิของกลุ่มใน 4Q63 เติบโตได้จาก Backlog ทำให้เติบโต 9% QoQ แต่ลดลง 34% YoY ขณะที่ทิศทางกำไรสุทธิ 1Q64 คาดว่าจะยังสามารถเติบโต YoY จาก GP ที่ดีขึ้นแต่ลดลง QoQ จาก Backlog ที่น้อยลง	-2.6	- เราคาดว่าทิศทาง Presales ของกลุ่มใน 2Q64 จะลดลงทั้ง YoY และ QoQ เนื่องจากพื้นที่มีผู้ติดเชื้อกระจุกตัวในเขตกรุงเทพฯ CBD ซึ่งเป็นโซนของการขายคอนโดมิเนียมและปริมณฑลซึ่งเป็นส่วนของโครงการแนวราบ คาดยอดรวมประมาณ 35,000 ล้านบาท (-24% YoY และ -11% QoQ) โดยเราคาดว่า ยอดขายของคอนโดมิเนียมเริ่มมีผลกระทบจาก Social Distancing และแนวราบจะเป็นปัจจัยทดแทน	- คาดกำไรของกลุ่มใน 2Q64 จะดีขึ้น YoY เนื่องจากเรามองว่าจะไม่มีการลดราคา inventory ซึ่งกระทบ Gross Margin อย่างเช่นปี 2563 แต่คาดอ่อนตัว QoQ จากแนวโน้มการขายโครงการพร้อมโอนที่อ่อนตัวและเริ่มเห็นการเลื่อนเปิดโครงการใหม่
ธนาคาร	-15.4	- สินเชื่อที่เข้ามาตรการช่วยเหลือประมาณ 31% ของสินเชื่อรวม ณ ไตรมาส 2Q63 อย่างไรก็ตามสัดส่วนของสินเชื่อที่เข้ามาตรการช่วยเหลือได้ลดลงกว่าครึ่ง ณ ไตรมาส 4Q63 ธนาคารได้รับการผ่อนผันในการจัดชั้นหนี้ โดยธนาคารทยอยตั้งสำรองสำหรับลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบในปี 2563-2564	- ทำให้กำไรสุทธิลดลงจากที่เดิมที่คาดไว้ประมาณ 30% ในปี 2563 และ 20% ในปี 2564 ส่วนใหญ่เกิดจากตั้งสำรองที่เพิ่มขึ้น	8.8	- ลูกหนี้ที่ขอความช่วยเหลือเพิ่มเติมเพิ่มขึ้น ส่วนใหญ่เป็นลูกค้ารายย่อยและ SME โดยลูกค้าที่ได้รับผลกระทบส่วนใหญ่เป็นลูกค้ากลุ่มที่ธนาคารประเมินความเสี่ยงไว้แล้ว และอยู่ในแผนการตั้งสำรองปี 2563-2564 แล้ว	- ผลกระทบใกล้เคียงกับที่ประเมินไว้ในรอบแรก	-1.7	- ลูกหนี้ที่ขอความช่วยเหลือเพิ่มเติมมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น แต่คาดว่าไม่มากนัก ลูกค้าที่ได้รับผลกระทบส่วนใหญ่เป็นลูกค้ากลุ่มที่ธนาคารประเมินความเสี่ยงไว้แล้ว และอยู่ในแผนการตั้งสำรองปี 2563-2564 แล้ว	- ผลกระทบใกล้เคียงกับที่ประเมินไว้ในรอบแรก
เงินทุน	-9.9	- สินเชื่อที่เข้ามาตรการช่วยเหลือประมาณ 10-15% ของสินเชื่อรวม ณ ไตรมาส 2Q63 อย่างไรก็ตามสัดส่วนของสินเชื่อที่เข้ามาตรการช่วยเหลือได้ลดลงกว่าครึ่ง ณ ไตรมาส 4Q63 บริษัทได้รับการผ่อนผันในการจัดชั้นหนี้ โดยทยอยตั้งสำรองสำหรับลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบในปี 2563-2564	- ผลกระทบค่อนข้างน้อยประมาณ 5-10% สำหรับกำไรสุทธิปี 2563-2564	13.1	- ลูกหนี้ที่ขอความช่วยเหลือเพิ่มเติมยังมีน้อยมาก	- ผลกระทบใกล้เคียงกับที่ประเมินไว้ในรอบแรก	1.9	- ลูกหนี้ที่ขอความช่วยเหลือเพิ่มเติมยังมีน้อยมาก แต่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น	- ผลกระทบใกล้เคียงกับที่ประเมินไว้ในรอบแรก

Source : SCBS research

ผลกระทบของแต่ละอุตสาหกรรมจากการระบาดรอบที่ 1-3

	COVID-19 รอบที่ 1 (เริ่ม 6 มีนาคม 2563 ถึง 30 เมษายน 2563)			COVID-19 รอบที่ 2 (เริ่ม 1 ธันวาคม 2563 ถึง 3 มีนาคม 2564)			COVID-19 รอบที่ 3 (เริ่ม 5 เมษายน 2564 ถึง ปัจจุบัน)		
อุตสาหกรรม	% Price performance (Relative to SET)	ผลกระทบต่อการดำเนินงาน (Operating stats)	ผลกระทบต่อกำไร	% Price performance (Relative to SET)	ผลกระทบต่อการดำเนินงาน (Operating stats)	ผลกระทบต่อกำไร	% Price performance (Relative to SET)	ผลกระทบต่อการดำเนินงาน (Operating stats)	ผลกระทบต่อกำไร
อื่นๆ	N.A.	- SPA ปิดให้บริการร้านสปาทั่วไทยตั้งแต่ 18 มี.ค.-31 พ.ค. และทยอยเปิดอีกครั้งในเดือน มิ.ย. 63 - SISB ปิดการสอนที่โรงเรียนไปเป็น E-learning ตั้งแต่ 18 มี.ค. กลับมาสอนปกติ 16 มิ.ย. 63 ทั้งนี้มีการให้ส่วนลดค่าเล่าเรียน - MAJOR ปิดโรงหนัง โบว์ลิ่ง คาราโอเกะ และลานสเก็ต ตั้งแต่ 18 มี.ค. - 31 พ.ค. ก่อนกลับมาเปิดบริการอีกครั้งตั้งแต่ 1 มิ.ย. 63	- 1Q63 SPA กำไรหด 93%YoY และพลิกขาดทุนตั้งแต่ 2Q-4Q63 - 2Q63 SISB กำไรหด 92%YoY ก่อนหดตัวลงเหลือ 52%YoY ใน 3Q63 และกำไรพลิกโต 4%YoY - 1Q63 พลิกขาดทุน และขาดทุนหนักขึ้นใน 2Q63 ก่อนขาดทุนลดลง QoQ ตามลำดับใน 3Q-4Q63	N.A.	- SPA ปิดให้บริการร้านสปาในกรุงเทพและพัทยาในเดือน ม..ค และทยอยเปิดใหม่ในเดือน ก.พ. - SISB ปิดการสอนที่โรงเรียนไปเป็น E-learning ในเดือน ม.ค. โดยไม่มีการให้ส่วนลดค่าเรียน - MAJOR เปิดบริการปกติ แต่ความกังวลระบาดรอบใหม่กดดันจำนวนผู้ชมและบริษัทกลับมาใช้มาตรการขายตั๋ว 2 ที่นั่งเว้นว่างที่นั่ง 2 ที่นั่งตั้งแต่ปลาย ธ.ค. 63	- 1Q64 คาด SPA ยังขาดทุนเพิ่มทั้ง YoY และ QoQ - 1Q64 SISB คาดกำไรเติบโตทั้ง YoY และ QoQ จากขึ้นค่าเทอมและมี นร. เพิ่ม - 1Q64 คาดยังขาดทุนเพิ่มขึ้น YoY และ QoQ	N.A.	- SPA ปิดให้บริการร้านสปาตั้งแต่ 26 เม.ย. นี้ -SISB ปิดการสอนที่โรงเรียนไปเป็น E-learning ตั้งแต่ 18 เม.ย. - MAJOR ปิดโรงหนัง โบว์ลิ่ง คาราโอเกะ และลานสเก็ต ตั้งแต่ 26 เม.ย. นี้	- 2Q64 คาดขาดทุนเพิ่ม QoQ แต่ไม่แย่เท่า 2Q63 - 2Q64 SISB คาดกำไรเติบโต YoY จากขึ้นค่าเทอมและไม่มีแผนให้ส่วนลด แต่จะหดตัว QoQ จากสูญเสียรายได้ค่าอาหาร/กิจกรรม - 2Q64 คาดยังขาดทุนเพิ่ม QoQ แต่ไม่แย่เท่า 2Q63

Source : SCBS research

Disclaimer

ข้อมูลในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะ ซึ่งนักลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยทั่วไป และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าน่าจะเชื่อถือได้ แต่ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด ("บริษัท") มิได้ยืนยันหรือรับรองถึงความถูกต้อง หรือสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าวแต่อย่างใด ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัท และเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชน หรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆ ไปใช้ในทุกกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้ บริษัท และ/หรือ บริษัทในเครือของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้

บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด (SCBS) เป็นบริษัทย่อยที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (SCB) ถือหุ้นทั้งหมด ข้อมูลใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับ SCB มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ในการเปรียบเทียบเท่านั้น

บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด (SCBS) และ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด (SCBAM) เป็นบริษัทย่อยที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (SCB) ถือหุ้นทั้งหมด

บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ("SCBS") ทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker) และผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants) ในหุ้นสามัญของ INTUCH.

นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวอย่างรอบคอบก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ความเห็น ข่าว บทวิจัย บทวิเคราะห์ ราคา ข้อความ การคาดการณ์ การประเมิน และ/หรือ ข้อมูลอื่นที่ระบุในเอกสารฉบับนี้ ("ข้อมูล") มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้เป็นข้อมูลทั่วไปเท่านั้น และไม่อาจนำไปตีความว่า เป็นการให้คำแนะนำแก่บุคคลใด ๆ หรือเป็นการเสนอซื้อ หรือเสนอขาย หรือชักชวนให้เสนอซื้อหรือเสนอขายซึ่งหลักทรัพย์ โดย SCBS และ/หรือกรรมการ พนักงาน ลูกจ้าง และตัวแทนของ SCBS จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใด ๆ ทั้งความเสียหายทางตรง ความเสียหายทางอ้อม ความเสียหายจากการผิดสัญญา ความเสียหายพิเศษ หรือความเสียหายที่เป็นผลสืบเนื่อง อันมีเหตุมาจากการใช้หรือการเชื่อถือในข้อมูลดังกล่าว ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการสูญเสียผลกำไร นักลงทุนพึงใช้ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ประกอบร่วมกับข้อมูลและความเห็นอื่น ๆ รวมถึงวิจารณญาณของตนเองในการตัดสินใจลงทุน โดยข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ได้รับมาจากแหล่งข้อมูลที่ SCBS เห็นว่าน่าเชื่อถือ ซึ่ง SCBS ไม่สามารถรับรองถึงความถูกต้อง ความสมบูรณ์ และ/หรือ ความครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าวได้

SCBS สงวนสิทธิในการใช้ดุลพินิจแต่เพียงผู้เดียวในการแก้ไขเพิ่มเติมข้อมูลเป็นครั้งคราวโดยไม่ต้องบอกกล่าว ทั้งนี้ เอกสารฉบับนี้จัดส่งให้แก่เฉพาะบุคคลตามที่กำหนดไว้เท่านั้น และห้ามมิให้มีการทำซ้ำ ดัดแปลง เผยแพร่ ขาย จำหน่าย พิมพ์ซ้ำ ส่งต่อ หรือแสวงหาประโยชน์ในเชิงพาณิชย์ไม่ว่าในลักษณะใด ๆ เว้นแต่จะได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจาก SCBS ก่อน

เอกสารฉบับนี้จัดทำโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ("SCBS") ซึ่งมีธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่แต่เพียงผู้เดียว โดยธนาคารฯ ได้ทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินของ บริษัท เครือเจริญโภคภัณฑ์ จำกัด และ บริษัทในเครือรวมถึง บริษัท ซีพีออลล์ จำกัด (มหาชน) และ บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) ความเห็น ข่าว บทวิจัย บทวิเคราะห์ ราคา ข้อความ การคาดการณ์ การประเมิน และ/หรือ ข้อมูลอื่นที่ระบุในเอกสารฉบับนี้ ("ข้อมูล") มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้เป็นข้อมูลทั่วไปเท่านั้น และไม่อาจตีความได้ว่าเป็นการให้คำแนะนำแก่บุคคลใดๆ หรือเป็นการเสนอซื้อ หรือเสนอขาย หรือชักชวนให้เสนอซื้อหรือเสนอขายหลักทรัพย์ โดย SCBS และ/หรือกรรมการ พนักงาน และลูกจ้างของ SCBS ย่อมไม่ต้องรับผิดต่อความเสียหายใดๆ ทั้งความเสียหายทางตรง ความเสียหายทางอ้อม ความเสียหายจากการผิดสัญญา หรือความเสียหายอันสืบเนื่อง อันเป็นผลมาจากการใช้หรือการเชื่อถือต่อการใช้ข้อมูล ทั้งนี้ รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการสูญเสียผลกำไร นักลงทุนพึงใช้ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ประกอบข้อมูลและความเห็นอื่นๆ รวมถึงวิจารณญาณของตนในการตัดสินใจลงทุน ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลที่ SCBS เห็นว่าน่าเชื่อถือ โดย SCBS ไม่รับรองถึงความถูกต้อง สมบูรณ์ และ/หรือ ครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว

SCBS สงวนสิทธิในการใช้ดุลพินิจของตนแต่เพียงผู้เดียวในการแก้ไขเพิ่มเติมข้อมูลเป็นครั้งคราวโดยไม่ต้องบอกกล่าว เอกสารฉบับนี้จัดส่งให้แก่เฉพาะบุคคลที่กำหนดเท่านั้น และห้ามมิให้มีการทำซ้ำ ดัดแปลง เผยแพร่ ขาย จำหน่าย พิมพ์ซ้ำ ส่งต่อ หรือแสวงหาประโยชน์ในเชิงพาณิชย์ไม่ว่าในลักษณะใดๆ เว้นแต่จะได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจาก SCBS ก่อน

เอกสารฉบับนี้จัดทำโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ("SCBS") ซึ่งมีธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่แต่เพียงผู้เดียว โดยธนาคารฯ ได้ทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงิน Lead Arranger ของ บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน) ความเห็น ข่าว บทวิจัย บทวิเคราะห์ ราคา ข้อความ การคาดการณ์ การประเมิน และ/หรือ ข้อมูลอื่นที่ระบุในเอกสารฉบับนี้ ("ข้อมูล") มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้เป็นข้อมูลทั่วไปเท่านั้น และไม่อาจตีความได้ว่าเป็นการให้คำแนะนำแก่บุคคลใดๆ หรือเป็นการเสนอซื้อ หรือเสนอขาย หรือชักชวนให้เสนอซื้อหรือเสนอขายหลักทรัพย์ โดย SCBS และ/หรือกรรมการ พนักงาน และลูกจ้างของ SCBS ย่อมไม่ต้องรับผิดต่อความเสียหายใดๆ ทั้งความเสียหายทางตรง ความเสียหายทางอ้อม ความเสียหายจากการผิดสัญญา หรือความเสียหายอันสืบเนื่อง อันเป็นผลมาจากการใช้หรือการเชื่อถือต่อการใช้ข้อมูล ทั้งนี้ รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการสูญเสียผลกำไร นักลงทุนพึงใช้ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ประกอบข้อมูลและความเห็นอื่นๆ รวมถึงวิจารณญาณของตนในการตัดสินใจลงทุน ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลที่ SCBS เห็นว่าน่าเชื่อถือ โดย SCBS ไม่รับรองถึงความถูกต้อง สมบูรณ์ และ/หรือ ครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว

เอกสารฉบับนี้จัดทำโดย บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด ("SCBS") ซึ่งมีธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่แต่เพียงผู้เดียว บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด ("SCBAM") ซึ่งมีธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่แต่เพียงผู้เดียว โดยธนาคารฯ ได้ทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินของ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล SCBAM ได้ทำหน้าที่เป็นผู้จัดการกองทุนของ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล ความเห็น ข่าว บทวิจัย บทวิเคราะห์ ราคา ข้อความ การคาดการณ์ การประเมิน และ/หรือ ข้อมูลอื่นที่ระบุในเอกสารฉบับนี้ ("ข้อมูล") มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้เป็นข้อมูลทั่วไปเท่านั้น และไม่อาจตีความได้ว่าเป็นการให้คำแนะนำแก่บุคคลใดๆ หรือเป็นการเสนอซื้อ หรือเสนอขาย หรือชักชวนให้เสนอซื้อหรือเสนอขายหลักทรัพย์ โดย SCBS และ/หรือกรรมการ พนักงาน และลูกจ้างของ SCBS ย่อมไม่ต้องรับผิดต่อความเสียหายใดๆ ทั้งความเสียหายทางตรง ความเสียหายทางอ้อม ความเสียหายจากการผิดสัญญา หรือความเสียหายอันสืบเนื่อง อันเป็นผลมาจากการใช้หรือการเชื่อถือต่อการใช้ข้อมูล ทั้งนี้ รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการสูญเสียผลกำไร นักลงทุนพึงใช้ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ประกอบข้อมูลและความเห็นอื่นๆ รวมถึงวิจารณญาณของตนในการตัดสินใจลงทุน ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลที่ SCBS เห็นว่าน่าเชื่อถือ โดย SCBS ไม่รับรองถึงความถูกต้อง สมบูรณ์ และ/หรือ ครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว

การซื้อขายฟิวเจอร์สและออปชั่น (Futures and Options) มีความเสี่ยงสูงที่อาจก่อให้เกิดผลขาดทุนอย่างมีนัยสำคัญ จึงไม่เหมาะสมกับบุคคลทุกคน ทั้งนี้ ก่อนการตัดสินใจซื้อขายฟิวเจอร์สและออปชั่น ท่านควรพิจารณาถึงฐานะทางการเงิน วัตถุประสงค์ในการลงทุน ประสบการณ์ในการลงทุนของท่าน ตลอดจนความเสี่ยงที่ท่านสามารถยอมรับได้อย่างรอบคอบ เนื่องจากมีความเป็นไปได้ที่ท่านอาจสูญเสียเงินลงทุนมากกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก ท่านควรพิจารณาถึงความเสี่ยงทั้งหมดที่อาจเกิดขึ้นจากการซื้อขายฟิวเจอร์สและออปชั่น และท่านควรตัดสินใจลงทุนด้วยตนเอง และ/หรือ ในกรณีที่มีข้อสงสัย ท่านควรขอคำแนะนำจากที่ปรึกษาทางการลงทุน

เอกสารฉบับนี้จัดส่งให้กับเฉพาะบุคคลที่กำหนด (intended recipient) เท่านั้น และห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ไปทำซ้ำ ส่งต่อ เผยแพร่ ขาย จำหน่าย คัดลอก นำออกแสดง หรือนำไปแสวงหาประโยชน์ในเชิงพาณิชย์ ไม่ว่าด้วยวิธีการใด ๆ โดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก SCBS เป็นการล่วงหน้า

Copyright©2012 บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด สงวนลิขสิทธิ์

CG Rating 2020 Companies with CG Rating

Companies with Excellent CG Scoring

AAV, ADVANC, AF, AIRA, AKP, AKR, ALT, AMA, AMATA, AMATAV, ANAN, AOT, AP, ARIP, ARROW, ASP, BAFS, BANPU, BAY, BCP, BCPG, BDMS, BEC, BEM, BGRIM, BIZ, BKI, BLA, BOL, BPP, BRR, BTS, BWG, CENTEL, CFRESH, CHEWA, CHO*, CIMBT, CK, CKP, CM, CNT, COL, COMAN, COTTO, CPALL, CPF, CPI, CPN, CSS, DELTA, DEMCO, DRT, DTAC, DTC, DV8, EA, EASTW, ECF, ECL, EGCO, EPG, ETE, FNS, FPI, FPT, FSMART, GBX, GC, GCAP, GEL, GFPT, GGC, GPSC, GRAMMY, GUNKUL, HANA, HARN, HMPRO, ICC, ICHI*, III, ILINK, INTUCH, IRPC, IVL, JKN, JSP, JWD, K, KBANK, KCE, KKP, KSL, KTB, KTC, LANNA, LH, LHFG, LIT, LPN, MAKRO, MALEE, MBK, MBKET, MC, MCOT, METCO, MFEC, MINT, MONO, MOONG, MSC, MTC, NCH, NCL, NEP, NKI, NOBLE*, NSI, NVD, NYT, OISHI, ORI, OTO, PAP, PCSGH, PDJ, PG, PHOL, PLANB, PLANET, PLAT, PORT, PPS, PR9, PREB, PRG, PRM, PSH, PSL, PTG, PTT, PTTEP, PTTGC, PYLON, Q-CON, QH, QTC, RATCH, RS, S, S & J, SAAM, SABINA, SAMART, SAMTEL, SAT, SC, SCB, SCC, SCCC, SCG, SCN, SDC, SEAFCO, SEAOIL, SE-ED, SELIC, SENA, SIRI, SIS, SITHAI, SMK, SMPC, SNC, SONIC, SORKON, SPALI, SPI, SPRC, SPVI, SSSC, SST, STA, SUSCO, SUTHA, SVI, SYMC, SYNTEC, TACC, TASCO, TCAP, TFMAMA, THANA, THANI, THCOM, THG, THIP, THRE, THREL, TIP, TIPCO, TISCO, TK, TKT, TMB, TMILL, TNDT, TNL, TOA, TOP, TPBI, TQM, TRC, TRUE, TSC, TSR, TSTE, TSTH, UAC, TTA, UBIS, TTCL, UV, TTW, VGI, TU, VIH, TVD, WACOAL, TVI, WAVE, TVO, WHA, TWPC, WHAUP, U, WICE, WINNER

Companies with Very Good CG Scoring

2S, ABM, ACE, ACG, ADB, AEC, AEONTS, AGE, AH, AHC, AIT, ALLA, AMANAH, AMARIN, APCO, APCS, APURE, AQUA, ASAP, ASEFA, ASIA, ASIAN, ASIMAR, ASK, ASN, ATP30, AUCT, AWC, AYUD, B, BA, BAM, BBL, BFIT, BGC, BJC, BJCHI, BROOK, BTW, CBG, CEN, CGH, CHARAN, CHAYO, CHG, CHOTI, CHOW, CI, CIG, CMC, COLOR, COM7, CPL, CRC, CRD, CSC, CSP, CWT, DCC, DCON, DDD, DOD, DOHOME, EASON, EE, ERW, ESTAR, FE, FLOYD, FN, FORTH, FSS, FTE, FVC, GENCO, GJS, GL, GLAND, GLOBAL, GLOCON, GPI, GULF, GYT, HPT, HTC, ICN, IFS, ILM, IMH, INET, INSURE, IRC, IRCP, IT, ITD*, ITEL, J, JAS, JCK, JCKH, JMART, JMT, KBS, KCAR, KGI, KIAT, KOOL, KTIS, KWC, KWM, L&E, LALIN, LDC, LHK, LOXLEY, LPH, LRH, LST, M, MACO, MAJOR, MBAX, MEGA, META, MFC, MGT, MILL, MITSIB, MK, MODERN, MTI, MVP, NETBAY, NEX, NINE, NTV, NWR, OCC, OGC, OSP, PATO, PB, PDG, PDI, PICO, PIMO, PJW, PL, PM, PPP, PRIN, PRINC, PSTC, PT, QLT, RCL, RICHY, RML, RPC, RWI, S11, SALEE, SAMCO, SANKO, SAPPE, SAWAD, SCI, SCP, SE, SEG, SFP, SGF, SHR, SIAM, SINGER, SKE, SKR, SKY, SMIT, SMT, SNP, SPA, SPC, SPCG, SR, SRICHA, SSC, SSF, STANLY, STI, STPI, SUC, SUN, SYNEX, T, TAE, TAKUNI, TBSP, TCC, TCMC, TEAM, TEAMG, TFG, TIGER, TITLE, TKN, TKS, TM, TMC, TMD, TMI, TMT, TNITY, TNP, TNR, TOG, TPA, TPAC, TPCORP, TPOLY, TPS, TRITN, TRT, TRU, TSE, TVT, TWP, UEC, UMI, UOBKH, UP, UPF, UPOIC, UT, UTP, UWC, VL, VNT, VPO, WIIK, WP, XO, YUASA, ZEN, ZIGA, ZMICO

Companies with Good CG Scoring

7UP, A, ABICO, AJ, ALL, ALUCON, AMC*, APP, ARIN, AS, AU, B52, BC, BCH, BEAUTY, BGT, BH, BIG, BKD, BLAND, BM, BR, BROCK, BSBM, BSM, BTNC, CAZ, CCP, CGD, CITY, CMAN, CMO, CMR, CPT, CPW, CRANE, CSR, D, EKH, EP, ESSO, FMT, GIFT, GREEN, GSC*, GTB, HTECH, HUMAN, IHL, INOX, INSET, IP, JTS, JUBILE, KASET, KCM, KKC, KUMWEL, KUN, KWG, KYE, LEE, MATCH, MATI, M-CHAI, MCS, MDX, MJD, MM, MORE, NC, NDR, NER, NFC, NNCL, NPK, NUSA, OCEAN, PAF, PF, PK, PLE, PMTA, POST, PPM, PRAKIT, PRECHA, PRIME, PROUD, PTL, RBF, RCI, RJH, ROJNA, RP, RPH, RSP, SF, SFLEX, SGP, SISB, SKN, SLP, SMART, SOLAR, SPG, SQ, SSP, STARK, STC, SUPER, SVOA, TC, TCCC, THMUI, TIW, TNH, TOPP, TPCH, TPIPP, TPLAS, TTI, TYCN, UKEM, UMS, VCOM, VRANDA, WIN, WORK, WPH

Corporate Governance Report

The material contained in this publication is for general information only and is not intended as advice on any of the matters discussed herein. Readers and others should perform their own independent analysis as to the accuracy or completeness or legality of such information. The Thai Institute of Directors, its officers, the authors and editor make no representation or warranty as to the accuracy, completeness or legality of any of the information contained herein. By accepting this document, each recipient agrees that the Thai Institute of Directors Association, its officers, the authors and editor shall not have any liability for any information contained in, or for any omission from, this publication.
The survey result is as of the date appearing in the Corporate Governance Report of Thai Listed Companies. As a result, the survey result may be changed after that date. SCB Securities Company Limited does not conform nor certify the accuracy of such survey result.
To recognize well performers, the list of companies attaining “Good”, “Very Good” and “Excellent” levels of recognition
(Not including listed companies qualified in the "no announcement of the results" clause from 1 January 2019 to 19 November 2020) is publicized.
* บริษัทหรือกรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทที่มีข่าวด้านการกำกับดูแลกิจการ เช่น การกระทำผิดเกี่ยวกับหลักทรัพย์ การทุจริต คอร์รัปชัน เป็นต้น ซึ่งการใช้ข้อมูล CGR ควรตระหนักถึงข่าวดังกล่าวประกอบด้วย

Anti-corruption Progress Indicator

Certified (ได้รับการรับรอง)

2S, ADVANC, AF, AI, AIE, AIRA, AKP, AMA, AMANAH, AMATA, AMATAV, AP, APCS, AQUA, ARROW, ASK, B, BAFS, BAM, BANPU, BAY, BBL, BCH, BCP, BCPG, BGC, BGRIM, BJCHI, BKI, BLA, BPP, BROOK, BRR, BSBM, BTS, BWG, CEN, CENTEL, CFRESH, CGH, CHEWA, CHOTI, CHOW, CIG, CIMBT, CM, CMC, COM7, COTTO, CPALL, CPF, CPI, CPN, CSC, DCC, DELTA, DEMCO, DIMET, DRT, DTAC, DTC, EA, EASTW, ECL, EGCO, EP, EPG, ERW, ETE, FE, FNS, FPI, FPT, FSS, FTE, GBX, GC, GCAP, GEL, GFPT, GGC, GJS, GLOCON, GPI, GPSC, GSTEEL, GUNKUL, HANA, HARN, HMPRO, HTC, ICC, ICHI, IFS, ILINK, INET, INSURE, INTUCH, IRC, IRPC, ITEL, IVL, K, KASET, KBANK, KBS, KCAR, KCE, KGI, KKP, KSL, KTB, KTC, KWC, KWG, L&E, LANNA, LHFG, LHK, LPN, LRH, M, MAKRO, MALEE, MBAX, MBK, MBKET, MC, MCOT, META, MFC, MFEC, MINT, MONO, MOONG, MPG, MSC, MTC, MTI, NBC, NEP, NINE, NKI, NMG, NNCL, NOK, NSI, NWR, OCC, OCEAN, OGC, ORI, PAP, PATO, PB, PCSGH, PDG, PDI, PDJ, PE, PG, PHOL, PL, PLANB, PLANET, PLAT, PM, PPP, PPPM, PPS, PREB, PRG, PRINC, PRM, PSH, PSL, PSTC, PT, PTG, PTT, PTTEP, PTTGC, PYLON, Q-CON, QH, QLT, QTC, RATCH, RML, RWI, S & J, SAAM, SABINA, SAPPE, SAT, SC, SCB, SCC, SCCC, SCG, SCN, SEAOIL, SE-ED, SELIC, SENA, SGP, SINGER, SIRI, SIS, SITHAI, SMIT, SMK, SMPC, SNC, SNP, SORKON, SPACK, SPC, SPI, SPRC, SRICHA, SSF, SSSC, SST, STA, SUSCO, SVI, SYMC, SYNTEC, TAE, TAKUNI, TASCO, TBSP, TCAP, TCMC, TFG, TFI, TFMAMA, THANI, THCOM, THIP, THRE, THREL, TIP, TIPCO, TISCO, TKS, TKT, TMB, TMD, TMILL, TMT, TNITY, TNL, TNP, TNR, TOG, TOP, TOPP, TPA, TPCORP, TPP, TRU, TRUE, TSC, TSTH, TTCL, TU, TVD, TVI, TVO, TWPC

Declared (ประกาศเจตนารมณ์)

7UP, ABICO, APURE, B52, BKD, BROCK, CI, ESTAR, EVER, FSMART, J, JKN, JMART, JMT, JSP, LDC, MAJOR, NCL, NOBLE, PK, PLE, SHANG, SKR, SPALI, SSP, SUPER, TGH, THAI, TQM, TTA, WIN, ZIGA

N/A

3K-BAT, A, A5, AAV, ABM, ACAP, ACC, ACE, ACG, ADB, AEC, AEONTS, AFC, AGE, AH, AHC, AIT, AJ, AJA, AKR, ALL, ALLA, ALT, ALUCON, AMARIN, AMC, ANAN, AOT, APCO, APEX, APP, AQ, ARIN, ARIP, AS, ASAP, ASEFA, ASIA, ASIAN, ASIMAR, ASN, ASP, ATP30, AU, AUCT, AWC, AYUD, BA, BC, BCT, BDMS, BEAUTY, BEC, BEM, BFIT, BGT, BH, BIG, BIZ, BJC, BLAND, BLISS, BM, BOL, BR, BSM, BTNC, BTW, BUI, CAZ, CBG, CCET, CCP, CGD, CHARAN, CHAYO, CHG, CHO, CITY, CK, CKP, CMAN, CMO, CMR, CNT, COLOR, COMAN, CPH, CPL, CPR, CPT, CPW, CRANE, CRC, CRD, CSP, CSR, CSS, CTW, CWT, D, DCON, DDD, DHOUSE, DITTO, DOD, DOHOME, DTCI, DV8, EASON, ECF, EE, EFORL, EKH, EMC, ESSO, ETC, F&D, FANCY, FLOYD, FMT, FN, FORTH, FVC, GENCO, GIFT, GL, GLAND, GLOBAL, GRAMMY, GRAND, GREEN, GSC, GTB, GULF, GYT, HFT, HPT, HTECH, HUMAN, HYDRO, ICN, IFEC, IHL, IIG, III, ILM, IMH, IND, INGRS, INOX, INSET, IP, IRCP, IT, ITD, JAK, JAS, JCK, JCKH, JCT, JR, JTS, JUBILE, JUTHA, JWD, KAMART, KC, KCM, KDH, KEX, KIAT, KISS, KK, KKC, KOOL, KTIS, KUMWEL, KUN, KWM, KYE, LALIN, LEE, LEO, LH, LIT, LOXLEY, LPH, LST, MACO, MANRIN, MATCH, MATI, MAX, M-CHAI, MCS, MDX, MEGA, METCO, MGT, MICRO, MIDA, MILL, MITSIB, MJD, MK, ML, MM, MODERN, MORE, MPIC, MVP, NC, NCAP, NCH, NDR, NER, NETBAY, NEW, NEWS, NEX, NFC, NOVA, NPK, NRF, NTV, NUSA, NVD, NYT, OHTL, OISHI, OR, OSP, OTO, PACE, PACO, PAE, PAF, PERM, PF, PICO, PIMO, PJW, PMTA, POLAR, POMPUI, PORT, POST, PPM, PR9, PRAKIT, PRAPAT, PRECHA, PRIME, PRIN, PRO, PROEN, PROS,PROUD, PTL, RAM, RBF, RCI, RCL, RICHY, RJH, ROCK, ROH, ROJNA, RP, RPC, RPH, RS, RSP, RT, S, S11, SA, SABUY, SAFARI, SAK, SALEE, SAM, SAMART, SAMCO, SAMTEL, SANKO, SAUCE, SAWAD, SAWANG, SCGP, SCI, SCM, SCP, SDC, SE, SEAFCO, SF, SFLEX, SFP, SFT, SGF, SHR, SIAM, SICT, SIMAT, SISB, SK, SKE, SKN, SKY, SLM, SLP, SMART, SMT, SO, SOLAR, SONIC, SPA, SPCG, SPG, SPVI, SQ, SR, SSC, STANLY, STAR, STARK, STC, STEC, STGT, STHAI, STI, STPI, SUC, SUN, SUTHA, SVH, SVOA, SWC, SYNEX, T, TACC, TAPAC, TC, TCC, TCCC, TCJ, TCOAT, TEAM, TEAMG, TGPRO, TH, THANA, THE, THG, THL, THMUI, TIGER, TITLE, TK, TKN, TM, TMC, TMI, TMW, TNDT, TNH, TNPC, TOA, TPAC, TPBI, TPCH, TPIPL, TPIPP, TPLAS, TPOLY, TPS, TQR, TR, TRC, TRITN, TRT, TRUBB, TSE, TSF, TSI, TSR, TSTE, TTI, TTT, TTW, TVT, TWP, TWZ, TYCN, UAC, UMI, UMS, UNIQ, UP, UPA, UPOIC, UREKA, UT, UTP, UVAN, VARO, VCOM, VI, VIBHA, VL, VNG, VPO, VRANDA, W, WAVE, WGE, WINNER, WORK, WORLD, WP, WPH, WR, YCI, YGG, YUASA, ZMICO

Explanations

Companies participating in Thailand's Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption programme (Thai CAC) under Thai Institute of Directors (as of January 30, 2021) are categorised into: companies that have declared their intention to join CAC, and companies certified by CAC.