



CREDIT BALANCE COLLATERAL REPORT

1 MAR 24

SCC - THE SIAM CEMENT PUBLIC COMPANY LIMITED

IM50 / TSFC GRADE: A

SCC - OVERVIEW

• SCC ธุรกิจการลงทุน (Holding company) ใน 3 ธุรกิจหลัก ได้แก่ ธุรกิจซีเมนต์และผลิตภัณฑ์ก่อสร้าง ธุรกิจเคมีคอลส์ และธุรกิจแพคเกจจิ้ง ส่วนแบ่งการตลาดอันดับ 1 ได้แก่ SCC อันดับ 2 ได้แก่ TPIPL และ อันดับ 3 ได้แก่ SCCC

• โครงสร้างรายได้

ธุรกิจเคมีคอลส์	42%
ธุรกิจซีเมนต์และผลิตภัณฑ์ก่อสร้าง	32%
ธุรกิจแพคเกจจิ้ง	26%

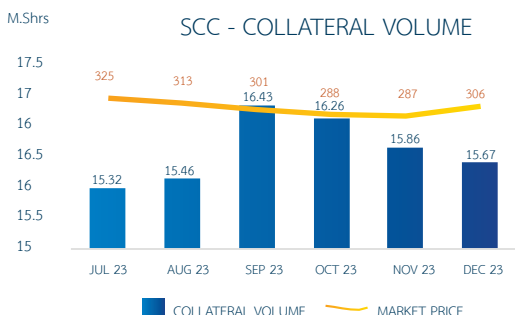
• ผลการดำเนินงาน Q4/66 SCC มีรายได้จากการขาย 120,618 MB -4% QoQ จากปริมาณขายลดลงของธุรกิจเคมีคอลส์และธุรกิจซีเมนต์และผลิตภัณฑ์ก่อสร้าง ในขณะที่ EBITDA -2% QoQ มาอยู่ที่ 10,924MB แม้ไตรมาสนี้เป็นช่วงที่มีเงินปันผลรับ ทั้งนี้ มีขาดทุนสำหรับงวด 1,134 MB โดยรวมผลประกอบการของโรงงานปิโตรเคมี LSP ซึ่งส่วนใหญ่เป็นต้นทุนคงที่ และรวมรายการขาดทุน จากการด้อยค่าสินทรัพย์ของโรงงานซีเมนต์ ในเมียนมา (รายการที่ไม่ใช่เงินสด) กำไรไม่รวมรายการพิเศษ (Profit excluding extra items) 502 MB -2,517 MB QoQ และ SCC มีรายได้จากการขาย -1% YoY จากการไม่รวมยอด SCG Logistics (ธุรกิจซีเมนต์และผลิตภัณฑ์ก่อสร้าง) อย่างไรก็ตาม EBITDA +8% YoY จากการบริหารจัดการ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ และลดต้นทุนของกลุ่มธุรกิจ ขณะที่กำไรสำหรับงวดลดลง 1,291 MB จากช่วงเดียวกันของปีก่อน จากการด้อยค่าสินทรัพย์ของโรงงานซีเมนต์และต้นทุนคงที่ของ LSP

ส่วนผลการดำเนินงานทั้งปี 66 SCC มีรายได้จากการขาย 499,646 MB -12% YoY สาเหตุหลักมาจากราคาสินค้าเคมีภัณฑ์ปรับตัวลดลงและการไม่รวมยอดขายของ SCG Logistics ในขณะเดียวกัน EBITDA -13% YoY อยู่ที่ 54,143 MB อย่างไรก็ตาม กำไรสำหรับปี 66 +21% YoY มาอยู่ที่ 25,915 MB จากกำไรจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในช่วงครึ่งปีแรก ซึ่งมีมูลค่ารวม 14,822 MB

CREDIT BALANCE COLLATERAL OVERVIEW

SCC มี Collateral Credit Balance ในตลาดรวมอยู่ที่ 15.67 M.Shrs. หรือ 1.31% of Listed Shares ด้านสภาพคล่อง(มูลค่าการซื้อขาย) Avg. Value Trading ที่ 588.69 MB โดยกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง / วัสดุ ก่อสร้างที่มี Collateral Credit Balance สูงสุด ได้แก่ SCC, TPIPL, SCCC ตามลำดับ

สำหรับการเคลื่อนไหวของหลักทรัพย์ SCC ย้อนหลัง 6 เดือน พบว่า มีแนวโน้มลดลง ตามกลุ่มอุตสาหกรรม จากภาวะซบเซาของภาคอสังหาริมทรัพย์ หากพิจารณาบัญชีมาร์จิ้น พบว่า ปริมาณหลักประกันในบัญชีมาร์จิ้นลดลง จาก 17.43 ล้านหุ้น ณ ก.ย. 66 ลดลงเป็น 16.26 ล้านหุ้น ณ ต.ค. 66 และ ลดลงต่อเนื่องมาอยู่ที่ 15.86 ล้านหุ้น ณ พ.ย. 66 และเดือน ธ.ค.อยู่ที่ 15.67 ล้านหุ้นตามกลุ่มอุตสาหกรรม



LISTED	PRICE	BV	P/E	P/BV	FF
4/25/2518	270	319.7	11.91	0.84	66.23
Mkt Cap (MB)	payout	Beta	D/E	Yield %	Turnover
324,000.00	0.2	0.79	1.09	2.96	3.13
Value Trade / per day (MB)	Y64	1,018.07	% Margin of listed		1.27%
	Y65	588.69	% Margin of FF		66.22%

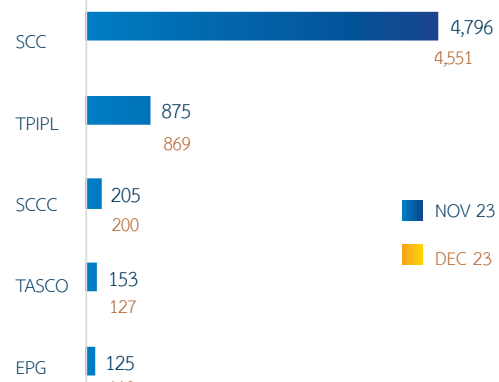
SOURCE: SETSMART

FINANCIAL HIGHLIGHT

MB	Y63	Y64	Y65	9M/65	9M/66
Total Assets	749,381	861,101	906,490	929,931	960,058
Total Liabilities	353,255	411,093	454,065	450,856	499,913
Total Equity	320,972	365,691	374,255	395,533	383,640
Revenue	407,217	540,706	582,292	457,360	404,295
Net Profit	34,144	47,174	21,382	21,225	27,049
EPS (THB)	28	39	18	17.69	22.54
D/E Ratio (x)	0.89	0.91	1.00	0.94	1.09
Gross Margin (%)	23%	21%	14%	14.44	15.34
Net Margin (%)	9.2%	10.1%	3.0%	4.29	6.44

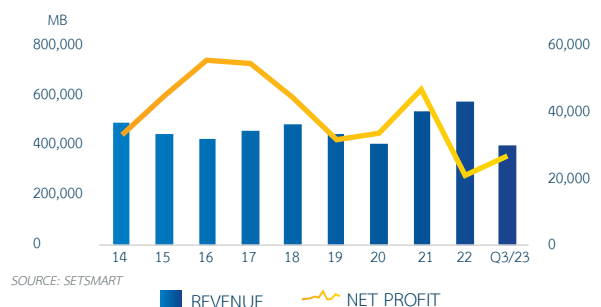
SOURCE: SETSMART

TOP 5 Construction Materials Sector



SOURCE: SETSMART

SCC PERFORMANCE 10 YEARS



SOURCE: SETSMART

คำชี้แจงที่สำคัญ (Disclaimer)

ข้อมูลปรากฏในรายงานฉบับนี้ จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่เชื่อว่าน่าเชื่อถือได้ ทั้งนี้บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") มิได้ยืนยันหรือรับรองถึงความถูกต้อง หรือ ความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าวแต่อย่างใด ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอข้อมูลของบริษัท และเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้ารายงานฉบับนี้ จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูล หรือความคิดเห็นใดไปใช้ในทุกรายกรณี ผู้ใช้ข้อมูลผู้ใช้ จักรวรรดิควรพิจารณาตัดสินใจก่อนนำไปใช้ข้อมูลของรางวัลชิงข้อมูล และความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใด นำข้อมูล และความคิดเห็นในเอกสารฉบับนี้ไปทำซ้ำ ส่งต่อ แสพแพร่ ขาย จำหน่าย คัดลอก นำออกแสดง หรือนำไปแสวงหาประโยชน์ในเชิงพาณิชย์ ไม่ว่าด้วยวิธีการใดๆ โดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทเป็นการล่วงหน้า