

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

BY RESEARCH DIVISION

20 สิงหาคม 2564



กระแสหุ้นเปิดเมือง เริ่มกลับมาอีกครั้ง Top Pick เลือก ADVANC, COM7 และ M

แม้สถานการณ์ Covid-19 ในประเทศยังน่ากังวล แต่ก็เริ่มมีการเสนอแนวคิดผ่อนคลายนโยบายธุรกิจ-บางพื้นที่ อาจเป็นเพราะเห็นตัวเลขผู้ป่วยที่กลับบ้านสูงกว่าผู้ป่วยใหม่ การฉีด Vaccine ใน กทม. ที่มีสัดส่วนต่อประชากรสูง และ Vaccine ที่จะมีการส่งมอบเข้ามาเพิ่มขึ้นในงวด 4Q64 กระแสดังกล่าวอาจหนุนให้หุ้นในกลุ่มเปิดเมืองกลับมา Outperform ได้ อย่างไรก็ตามกระแสที่เกิดขึ้นยังไม่เพียงพอที่จะทำให้ SET Index ขยับขึ้น โดยข้อจำกัดที่สำคัญยังเป็นเรื่องของ Fund Flow จากนักลงทุนต่างชาติที่ยังไหลออกต่อเนื่อง ขณะที่แรงซื้อจากนักลงทุนสถาบันในประเทศมีข้อจำกัด ส่วนประเด็นที่ยังสร้างความกังวลเป็นเรื่อง QE Tapering และ เศรษฐกิจ-การเมืองในประเทศ

SET Index ยังอยู่ในภาวะผันผวนโดยมี 1550 จุด เป็นแนวต้านสำคัญ พอร์ตจำลองวันนี้ให้ Cut Loss หุ้น BAM และนำเงินเข้าซื้อ M และ ADVANC อย่างละ 5% คงถือเงินสด 20% Top Pick เลือก ADVANC, COM7 และ M

SET INDEX (จุด) 1,544.28

เปลี่ยนแปลง (จุด) -7.59

มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท) 78,153.87

การซื้อขายแยกตามกลุ่มผู้ลงทุน (ลบ.)

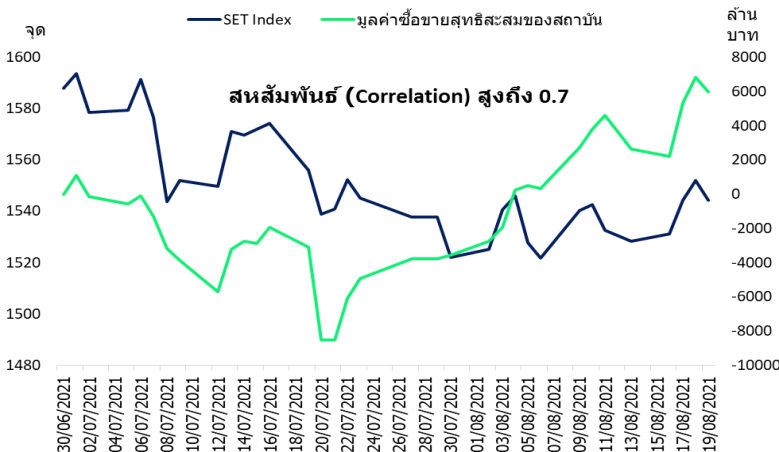
นักลงทุนสถาบัน -893.26

บัญชีบริษัทหลักทรัพย์ -652.73

นักลงทุนต่างประเทศ 515.70

นักลงทุนในประเทศ 1,030.29

การเคลื่อนไหวของ SET Index และมูลค่าซื้อขายสุทธิของสถาบัน



ที่มา: ASPS Research

RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกศศักดิ์ ทวีธีระธรรม

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

กราดร เตียรณปราโมทย์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 075365

สุกฤตชาติ เชิดศักดิ์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 087636

วรรณพุกษ์ โทมสวีกยารส

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 110506

ภวัต ภัทรภาพักษ์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 117985



ตลาดหุ้นโลกช่วงนี้ ยังผันผวน รอประชุม Jackson Hole ปลายสัปดาห์หน้า

ปัจจัยต่างประเทศ ในช่วงนี้ตลาดหุ้นทั่วโลกกลับมาผันผวนและโดน Take Profit อีกครั้งเห็นได้จากเมื่อวานฝั่งเอเชียปรับฐานเกือบทุกตลาด เช่นเดียวกับ เมื่อคืนตลาดหุ้นสหรัฐ และยุโรป หลักๆ ยังถูกกดดัน จาก 1.) Covid สายพันธุ์ Delta หลายประเทศ ผู้ติดเชื้อมีเพิ่มขึ้น 2.) ความกังวลเรื่อง Fed จะส่งสัญญาณลดการเข้าซื้อพันธบัตร QE Taper ในการประชุม Jackson Hole 26-28 ส.ค. 64 มีมากขึ้น เริ่มจากการส่งสัญญาณผ่าน Fed minute รวมถึงรายงาน ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐที่ออกมาดี ล่าสุดเมื่อคืน ผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกลดลงที่ 4 สัปดาห์ติดต่อกัน และทำจุดต่ำสุดในรอบ 17 เดือน) ยิ่งใกล้วันประชุม ตลาดหุ้นน่าจะอยู่ในโหมด wait & See

ประเด็นสำคัญในสัปดาห์หน้าที่มีผลต่อตลาดหุ้นโลก และ SET index

วันที่	ประเทศ	ดัชนีเศรษฐกิจ	งวด	Consensus	งวดก่อน
23 ส.ค. 64	ญี่ปุ่น	PMI ภาคการผลิต	ส.ค.-64	-	53.0
23 ส.ค. 64	ยุโรป	PMI ภาคการผลิต	ส.ค.-64	60.0	60.2
23 ส.ค. 64	สหรัฐ	PMI ภาคการผลิต	ส.ค.-64	62.0	63.4
24 ส.ค. 64	ไทย	การส่งออก (%yoy)	ก.ค.-64	-	43.8%
24 ส.ค. 64	ไทย	การนำเข้า (%yoy)	ก.ค.-64	-	53.8%
26 ส.ค. 64	สหรัฐ	ประชุม Jackson Hole	ส.ค.-64	-	-

ที่มา: ฝ่ายวิจัย ASPS

ปัจจัยภายนอกดังกล่าวน่าจะยังมีผล SET Index โดยวันนี้ยังมีแรงกดดันเพิ่มจาก 1.ราคาน้ำมันดิบโลกที่ยังปรับลงติดต่อกัน 6 วัน ล่าสุด น้ำมัน Brent นับตั้งแต่ต้นเดือนปัจจุบัน(Mtd) -12% หลุด 70 เหรียญ ถือเป็น Sentiment ลบต่อหุ้นน้ำมัน PTT, PTTEP 2.เงินบาททิศทางยังอ่อนค่า ใกล้แตะ 34 บาท ส่งผลทำให้ Flow ต่างชาติยังมีโอกาสไหลออก อย่างไรก็ตามอาจมีแรงหนุนบางๆ จากตัวเลขผู้ติดเชื้อ Covid-19 ในประเทศรายใหม่วันนี้ลดลง และความคาดหวังจะเปิดกิจกรรมเศรษฐกิจ ดังจะกล่าวถึงต่อไป

Reopening Theme: เริ่มเห็นแสงสว่าง ณ ปลายอุโมงค์ ?

กระแสความหวังการผ่อนคลายกิจกรรมทางเศรษฐกิจ (Reopening Theme) เริ่มปรากฏให้เห็นมากขึ้น โดยวานนี้ นายกรัฐมนตรีกล่าวถึงการพิจารณาผ่อนคลายกิจกรรมเศรษฐกิจว่า จะพิจารณาอีกครั้ง หลังวันที่ 31 ส.ค. 2564 ซึ่งอยู่กับว่าสถานการณ์จะเป็นอย่างไร ทำที่ล่าสุดของ นายกรัฐมนตรีที่เริ่มกล่าวถึงการผ่อนคลาย Lockdown บ่อยครั้งขึ้น เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับข้อเสนอของสภาหอการค้าไทยที่เสนอให้ผ่อนคลายกิจการต่างๆ โดยแบ่งสี เช่นขาว, เขียว, เหลือง, แดง คล้ายปี 2563

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

BY RESEARCH DIVISION

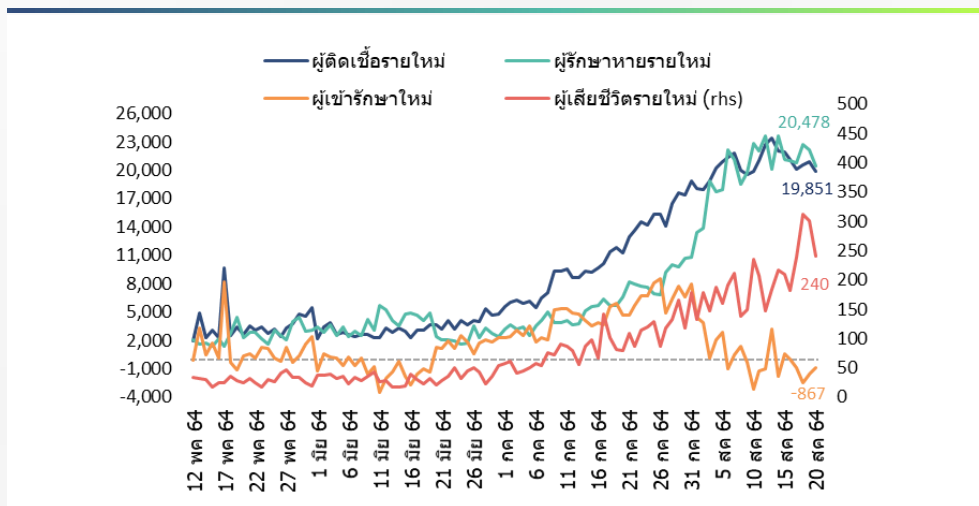


โดยระยะแรกจะเน้นกิจการค้าปลีก-ส่ง ร้านอาหาร, ตลาด, การขนส่ง, บริการสำคัญ เช่น ร้านตัดผม เป็นต้น และทดลองในบางเมืองก่อน เช่น กรุงเทพฯ หรือ กรุงเทพ แซนด์บ็อกซ์ (Bangkok Sandbox: BKK Sandbox) ซึ่งปัจจุบัน กรุงเทพฯ มีประชากรฉีดวัคซีนเข็มแรก 79.1%

ความคาดหวังการคลาย Lockdown ASPS เชื่อว่ามีความเป็นไปได้ในระดับหนึ่ง จากปัจจัยสนับสนุนดังนี้

1. ผู้รักษาหายสูงกว่าผู้รักษาใหม่: ข้อมูลล่าสุดวันที่ 20 ส.ค. 2564 พบผู้ติดเชื้อรายใหม่ 19,851 ราย (ต่ำสุดในรอบ 7 วัน) ส่งผลให้จำนวนผู้เข้ารักษาพยาบาลใหม่ปรับลดลง 867 ราย หนุนจำนวนผู้ที่อยู่ระหว่างรักษา (Active case) ลดลงได้ต่อ

จำนวนผู้ติดเชื้อรายใหม่ และผู้รักษาหายรายใหม่



ที่มา: ASPS

2. การเดินทางฉีดวัคซีน: ปัจจุบันไทยมีจำนวนผู้ฉีดวัคซีนเข็มแรกทั้งสิ้น 19.41 ล้านราย หรือคิดเป็น 27.5% ของประชากรทั้งประเทศ และในช่วง 3-4Q64 ไทยมีแผนนำเข้าวัคซีนมาอีกไม่น้อยกว่า 70 ล้านโดส ถ้าการกระจายวัคซีนเป็นไปตามแผนที่วางไว้ เชื่อว่าจะสามารถลดการระบาดลงได้ เพราะประชากรบางส่วนเริ่มมีภูมิคุ้มกัน



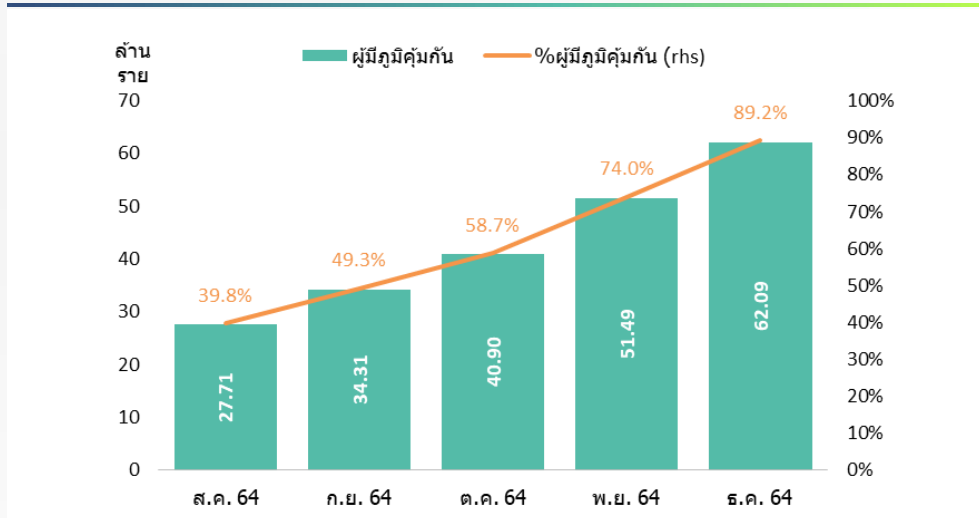
Timeline การกระจายวัคซีน COVID-19 ของไทย

งวดส่งมอบ	แอมบริดจ์	คาดการณ์ใหม่โดยวัคซีนใหม่ (ล้านโดส)		หมายเหตุ
		คาดเดิม	คาดใหม่	
1Q64	Sinovac	1.0	1.0	รัฐบาล
	AstraZeneca	0.1	0.1	รัฐบาล
2Q64	Sinovac	5.0	5.0	รัฐบาล
	AstraZeneca	6.0	5.4	รัฐบาล
	Sinopharm	1.0	1.0	ทางเลือก
3Q64F	Sinovac	10.9	10.9	รัฐบาล
	AstraZeneca	30.0	18.0	รัฐบาล
	AstraZeneca	1.05	1.05	ผู้สนับสนุนบริจาค
	Sinopharm	-	0.415	อังกฤษบริจาค
4Q64F	Pfizer	-	1.0	ทางเลือก
	Pfizer	1.5	1.5	สหรัฐอเมริกาบริจาค
	AstraZeneca	25.0	18.0	รัฐบาล
	Pfizer	10.0	20.0	รัฐบาล
	Moderna	3.9	3.9	ทางเลือก
Johnson & Johnson	5.0	TBC	รัฐบาล	
รอส่งมอบ	Pfizer	-	1.0	สหรัฐอเมริกาบริจาค
TBC	Pfizer BioNTech	20	TBC	THG
TBC	Novavax	10	TBC	THG
รวมคาดการณ์วัคซีน		100.5	87.3	ไม่รวมรวม THG

ที่มา : ASPS รวบรวม

3. ภูมิคุ้มกันหมู่: ASPS เคยนำเสนอในบทวิเคราะห์ฉบับวันที่ 18 ส.ค. 2564 ว่าจำนวนผู้มีภูมิคุ้มกันของไทยจะเกินระดับ 50% ของประชากรในเดือน ต.ค. 2564 และเกิน 70% ในเดือน พ.ย. 2564 ดังนั้น หากสถานการณ์จริงสอดคล้องกับที่ ASPS ประเมิน คาดจะช่วยให้มาตรการ Lockdown สามารถผ่อนคลายลงไปได้ในระยะถัดไป

ประมาณการจำนวนผู้มีภูมิคุ้มกัน



ที่มา: ASPS

จากความหวังของการคลาย Lockdown ข้างต้น ASPS ประเมินจะสร้าง Sentiment เชิงบวกต่อหุ้นกลุ่มที่ได้ประโยชน์จากการเปิดเมือง ดังนี้

- หุ่นกลุ่มค้าปลีก และร้านอาหาร: บวกต่อกลุ่มค้าปลีกที่ถูกปิดในสัดส่วนสูงๆ ได้แก่ CRC, COM7, SPVI, JMART และ ILM โดยเน้นกลุ่มค้าปลีกสินค้าไอที (COM7, SPVI, JMART) มากกว่าจากความต้องการสินค้ากลุ่มนี้ที่สูง และใกล้ได้กระแสเชิงบวกจากการเปิดตัว iPhone ใหม่ สัปดาห์ที่ 2-3 ของ ก.ย. 2564



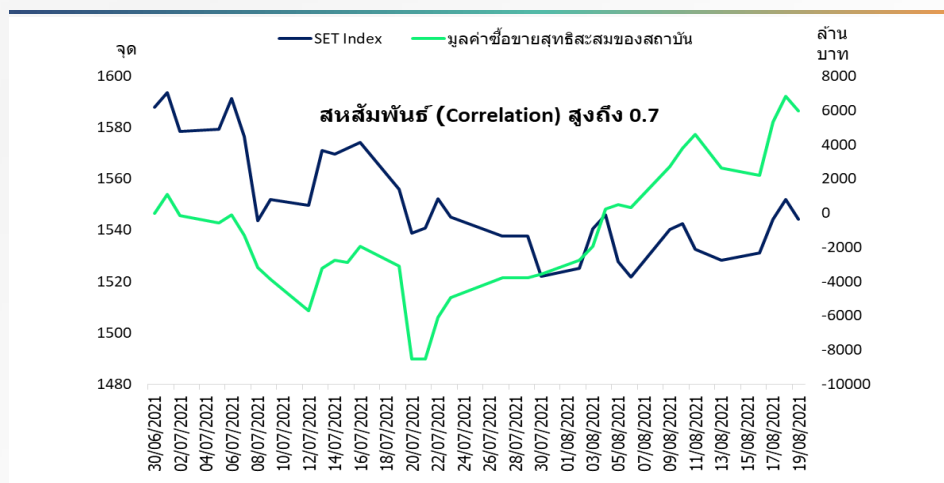
ขณะที่ ส่วน CRC สามารถลงทุนระยะยาวได้ จากโครงสร้างธุรกิจมั่นคงสูง จากจุดแข็ง Omni channel ส่วนกลุ่มที่ถูกปิดในสัดส่วนน้อย อาทิ HMPRO, DOHOME, BJC, MAKRO, CPALL คาดว่าต้องรอผลบวกกำลังซื้อฟื้นตัวเข้ามาเสริมในระยะถัดไป และสำหรับกลุ่มร้านอาหาร คาด M จะได้กระแสบวก

- หุ่นกลุ่มท่องเที่ยว, โรงแรม, โรงพยาบาล: คาดจะได้กระแสในลำดับต่อไป หากการผ่อนคลาย Lockdown (โดยเฉพาะ Bangkok Sandbox) เปิดรับนักท่องเที่ยวจากต่างชาติได้ โดยหุ้นที่คาดได้ประโยชน์ เช่น AOT, AAV, BA, BH, BDMS, PR9

เม็ดเงินลงทุนตลาดหุ้นดูเบาบางลง เลือก Top picks เป็น COM7,M, ADVANC

SET Index ในช่วงที่ผ่านมา ถูกขับเคลื่อนจากสถาบันในประเทศเป็นหลัก สังเกตได้จากมูลค่าซื้อขายสุทธิรายวันของสถาบันที่สอดคล้องกับการเคลื่อนไหวของ SET Index โดยตั้งแต่ต้นเดือน ก.ค. - ปัจจุบัน มีค่าสหสัมพันธ์ หรือ Correlation สูงถึง 0.7 จึงมีความเสี่ยงที่ SET Index จะผันผวน เนื่องจากมีนักลงทุนรายใหญ่เพียงรายเดียว นั่นคือสถาบันในประเทศ

การเคลื่อนไหวของ SET Index และมูลค่าซื้อขายสุทธิของสถาบัน



ที่มา: ฝ่ายวิจัยฯ ASPS

โดยฝ่ายวิจัยฯ ประเมินว่า เม็ดเงินของนักลงทุนทั้งนอกและในประเทศจะไหลเข้าตลาดหุ้นไทยน้อยลงนับจากนี้ โดยแบ่งเป็น 2 ข้อหลักๆ ดังนี้

1. **เม็ดเงินของนักลงทุนต่างชาติ คาดว่ายังไม่ไหลเข้าตลาดหุ้นไทยรวมถึงหุ้นในภูมิภาคเดียวกันในเร็ววัน** จากความกังวลประเด็น Tapering QE ที่มีสัญญาณชัดเจนขึ้นเรื่อยๆ บวกกับทิศทางเศรษฐกิจไทยที่มีลักษณะการเติบโตเป็น K-Shape ฝืดลง หรือก็คือ เศรษฐกิจชะลอตัวช่วงปี 2564 -2565 โดย

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

BY RESEARCH DIVISION

หลักๆ คือกลุ่มประเทศที่ % ฉีดวัคซีนเทียบกับประชากรที่น้อย และเผชิญกับการระบาด Covid ในปัจจุบัน และกลับมา Lockdown เข้มงวด อาทิ ฟิลิปปินส์ ,อินโดนีเซีย, มาเลเซีย และไทย โดยตั้งแต่ต้นเดือนนี้ Flow ต่างชาติไหลออกจากหุ้นในภูมิภาคถึง 6.3 พันล้านเหรียญ โดยไหลออก 4 จาก 5 ประเทศ ซึ่งประเทศไทยก็เป็นหนึ่งในนั้น โดยถูกขายสุทธิ 341 ล้านเหรียญ หรือ 1.1 หมื่นล้านบาท ดังตารางด้านล่าง

มูลค่าซื้อขายสุทธิหุ้นในภูมิภาคของต่างชาติ

วันที่	อินโดนีเซีย	ฟิลิปปินส์	เกาหลีใต้	ไต้หวัน	ไทย	รวม
ปี 2564(ytd)	1,415	-1,738	-26,528	-18,170	-3,332	-48,351
ม.ค.64	775	-273	-5,254	-3,389	-365	-8,506
ก.พ.64	258	-191	-1,781	-3,224	-621	-5,560
มี.ค.64	-186	-483	-1,312	-5,523	-1	-7,505
เม.ย.64	-244	-278	68	2,758	-107	2,196
พ.ค.64	247	-239	-7,964	-1,911	-1,061	-10,930
มิ.ย.64	342	-79	-792	-1,814	-314	-2,657
ก.ค.64	67	-183	-4,222	-4,210	-522	-9,070
ส.ค.64(mtd)	156	-11	-5,269	-855	-341	-6,320

ที่มา: ฝ่ายวิจัยฯ ASPS

- เม็ดเงินของนักลงทุนสถาบัน คาดว่าจะไหลเข้าสู่ตลาดหุ้นไทยเบาบางลงเมื่อเทียบกับช่วงก่อนหน้า** จากที่ประเทศไทยยังไร้ปัจจัยขับเคลื่อนนับจากนี้ อีกทั้งยังมีประเด็นการเมืองคอยกดดันอยู่ตลอด บวกกับเศรษฐกิจในประเทศที่ฟื้นตัวช้า หาหุ้นกลุ่มที่เติบโตและมีความคาดหวังเชิงบวกได้ยาก จึงทำให้เห็นการ Rotate Sector อยู่บ่อยครั้งเพื่อหากำไรในช่วงสั้น เท่านั้น ขณะที่ SET Index แลบไม่เคลื่อนไหวในสัปดาห์ที่ผ่านมา

การ Rotate Sector ของนักลงทุนตลอดสัปดาห์ที่ผ่านมา

Sector	วันจันทร์	วันอังคาร	วันพุธ	วันพฤหัสบดี	WTD
TOURISM	1.0%	3.4%	1.3%	0.8%	6.6%
TRANS	0.2%	1.5%	2.3%	-0.3%	3.6%
FIN	-0.2%	0.2%	4.3%	-1.2%	3.0%
PKG	2.9%	-0.4%	-0.2%	0.5%	2.8%
PROP	-0.2%	1.7%	1.6%	-0.4%	2.7%
AGRI	-0.2%	1.3%	0.2%	0.7%	2.0%
COMM	0.4%	1.1%	0.8%	-0.5%	1.7%
FOOD	0.0%	0.6%	0.1%	0.6%	1.3%
SET	0.2%	0.8%	0.5%	-0.5%	1.0%
BANK	0.6%	1.0%	-0.2%	-0.4%	1.0%
PERSON	-0.1%	1.2%	0.0%	-0.1%	1.0%
CONS	-0.8%	1.1%	1.3%	-0.8%	0.8%
ICT	-0.6%	1.8%	-0.6%	0.2%	0.8%
CONMAT	-0.9%	-0.2%	1.7%	-0.2%	0.3%
ENERG	0.3%	0.7%	0.4%	-1.2%	0.2%
ETRON	1.2%	0.3%	-2.4%	0.6%	-0.5%
PETRO	1.6%	0.9%	-0.6%	-2.6%	-0.7%
MEDIA	-2.9%	1.1%	1.6%	-0.5%	-0.7%
HEALTH	0.0%	0.6%	-1.1%	-0.9%	-1.5%

ที่มา: ฝ่ายวิจัยฯ ASPS

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

BY RESEARCH DIVISION



ดังนั้น ในสภาวะปัจจุบันคงยากที่จะเห็นเม็ดเงินไหลเข้าสู่ตลาดหุ้นอย่างมีนัยๆ ทำให้ SET Index ผันผวนและมีความเสี่ยงที่จะปรับฐานได้ โดยมองการเคลื่อนไหวของ SET Index วันนี้ที่ระดับ 1535 - 1550 จุด โดยกลยุทธ์เน้นหุ้นปลอดภัยมีเงินสดในมืออย่าง ADVANC M และ หุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัวอย่าง COM7 เป็น Toppicks

Valuation หุ้น Toppicks

Company	Sector	Recommend	Last Price (19/08/2021)	FairValue	Upside	PER 21F	Div Yield 21F (%)
ADVANC	ICT	BUY	182.50	220.00	20.5%	20.1	3.7
COM7	COMM	BUY	66.50	80.00	20.3%	36.2	2.2
M	FOOD	BUY	52.00	58.00	11.5%	NM	0.0

ที่มา: ฝ่ายวิจัยฯ ASPS

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

BY RESEARCH DIVISION

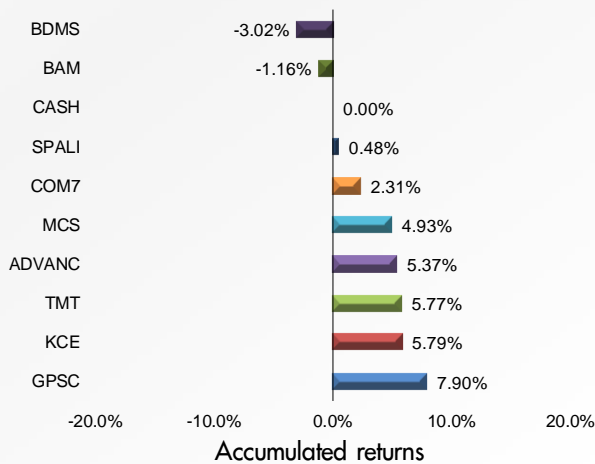


หุ้นที่แนะนำใน Market Talk

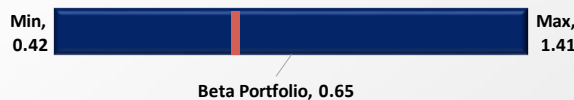
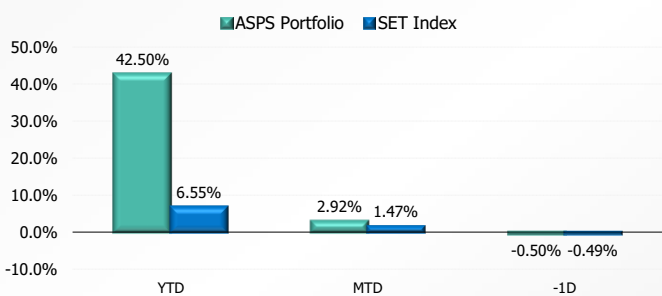
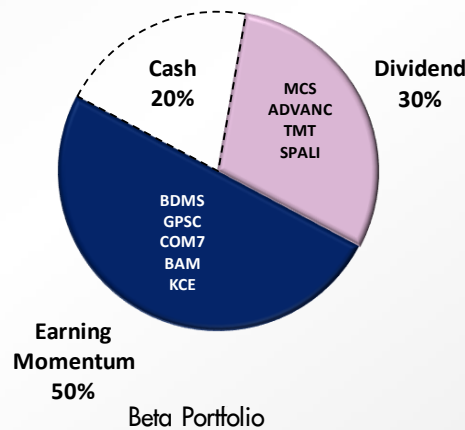
Stocks	Start Date	Weight	Accumulated Return	Price Avg. Cost	Price Last	Fair Value	PER 2021F	Dividend Yield	Cut Loss/ Stop Profit	Strategist Comment
BAM	10-ส.ค.-21	10%	-1.16%	17.30	17.10	23.00	20.80	4.09	16.40	แนวโน้มธุรกิจของ BAM จะฟื้นตัวดีขึ้นตั้งแต่วัด 2Q64 ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ หนุนการจัดเก็บเงินสด (Cash Collections) ดีขึ้น
COM7	18-ส.ค.-21	10%	2.31%	65.00	66.50	80.00	36.15	2.21	62.00	ราคาหุ้นโขงปัจจุบันปรับประเด็นความเสี่ยงดังกล่าว + แนวโน้มกำไร 3Q64 ที่อ่อนตัวไประดับหนึ่งแล้ว เชื่อว่าเป็นโอกาสทยอยซื้อสะสม เพื่อรอรับโอกาสระยะยาวของ COM7
MCS	30-พ.ย.-21	10%	4.9%	14.20	14.90	21.00	6.01	8.72	14.40	คาดการณ์ 2Q64 ทำได้สูงถึง 330 ล้านบาท (+41%QoQ, +46%YoY) หนุนด้วยปริมาณส่งมอบโครงสร้างเหล็กรวม 2.25 หมื่นตัน
BDMS	25-พ.ย.-21	10%	-3.02%	23.20	22.50	24.00	41.28	1.21	22.00	ผลประกอบการนับจาก 2Q64 ต่อเนื่องปี 2565 จะฟื้นตัวต่อเนื่อง เนื่องจากผู้มีส่วนใหญ่อยู่ในกม.สิทธิ 2H64 จากความคืบหน้าวัดขึ้น อาจหนุนผู้ถือหุ้นฟื้นตัวดีกว่าคาด
ADVANC	9-พ.ย.-21	5%	5.37%	173.20	182.50	220.00	20.07	3.74	177.00	บริษัทได้เป็น Exclusive Partner กับ Disney+ ให้บริการ Disney+Hotstar ในไทย คาดสร้าง Sentiment เชิงบวกต่อราคาหุ้น และพื้นฐานในระยะกลาง-ยาว
GPSC	30-พ.ย.-21	10%	7.90%	72.75	78.50	88.75	26.72	1.91	76.00	คาดการณ์ทางกำไรปกติงวด 2Q64 จะปรับดีขึ้นต่อเนื่องจาก 1Q64 จากรายได้ขายไฟฟ้าให้กับทางภาครัฐ (EGAT) ที่คาดจะเพิ่มขึ้น
KCE	17-ส.ค.-21	10%	5.79%	82.00	86.75	100.00	34.83	2.31	78.50	คาดการณ์ไตรมาส 3Q64 จะเพิ่มขึ้นต่อเนื่องทั้ง qoq และ yoy จากยอดขายที่เติบโตในช่วง High season และเริ่มรับรู้กำลังการผลิตจากโรงงานใหม่ที่คาดว่าจะเปิดในเดือนกันยายน
SPALI	16-ส.ค.-21	10%	0.48%	20.80	20.90	25.50	7.38	5.42	19.70	แนวโน้มกำไร 3Q64 จะดีขึ้นทั้ง YoY และ QoQ มีแรงส่งจาก Backlog แนวรวมและโอนฯ ต่อเนื่องของ 2 คอนโดฯ ที่ส่งมอบตั้งแต่ 2Q64 และอีก 1 คอนโดฯ ใหม่ใน 3Q64
TMT	23-ก.ค.-21	5%	5.77%	10.40	11.00	12.40	7.98	9.09	10.60	คาดการณ์ 2Q64 New High ที่ 426 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 400%YoY จากราคาเหล็กแผ่นรีดร้อนที่ปรับขึ้นทุกเดือน ส่งผลให้ Gross margin ทำได้สูงถึง 14.2%

วันนี้ปรับ BAM ออกจากพอร์ตแล้วลงทุนใน M และ ADVANC อย่างละ 5%

Accumulated returns since our recommendation



Stock Classification



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส