



การลงมติเรื่องการแก้ไขรัฐธรรมนูญ การกลับมาพบผู้ติดเชื้อ Covid-19 เพิ่มขึ้น รวมถึงการประชุมธนาคารกลางหลายประเทศรวมถึง Fed และเงินบาทที่อ่อนค่า ปัจจัยเหล่านี้น่าจะสร้างแรงกดดันให้ SET Index ปรับฐานพอร์ตจำลองวันนี้ให้ขายทำกำไร MINT และ BDMS และนำเงินเข้าลงทุนใน STA และ SCC อย่างละเท่ากัน Top Pick เลือก CPF, SCC และ STA

สัปดาห์นี้มีหลายปัจจัยที่อาจสร้างแรงกดดันต่อ SET Index

สัปดาห์นี้มีปัจจัยที่รอสร้างแรงกดดันหลายเรื่อง เริ่มจากการเมืองในประเทศ วันที่ 17 มี.ค. จะมีการเปิดประชุมรัฐสภา เพื่อพิจารณาวันที่ 3 ของญัตติว่าด้วยการแก้ไขรัฐธรรมนูญ (ต้องมีเสียงสนับสนุนจากวุฒิสมาชิกไม่น้อยกว่า 1/3 หรือ 84 เสียง) กระแสที่ออกมาจนถึงปัจจุบันมีความเป็นไปได้ทั้งไม่มีการโหวตวันที่ 3 หรือ มีการโหวตให้ตกไป อยู่ที่การตีความคำวินิจฉัยของศาลรัฐธรรมนูญ โดยผลกระทบที่เกิดขึ้นอาจทำให้บรรยากาศการประชุมนอกสภาอ่อนแรงขึ้นนับเป็นประเด็นที่ต้องจับตา ปัจจัยต่อมาเป็นเรื่องสถานการณ์ระบาดของ Covid-19 ซึ่งดูเหมือนกลับมาน่ากังวลโดยในยุโรปพบว่า อิตาลี และฝรั่งเศส มีจำนวนผู้ติดเชื้อเพิ่มขึ้นมาก ขณะที่ในประเทศไทยก็พบกลุ่มก้อนการติดเชื้อขนาดใหญ่ที่บางแค นอกจากนี้ยังมีความกังวลเรื่องผลข้างเคียงของการฉีดวัคซีนเข้ามา สถานการณ์ดังกล่าวน่าจะทำให้หุ้นใน Theme เปิดเมืองถูกกดดัน อีกเรื่องหนึ่งในสัปดาห์นี้คือ การประชุม Fed วันที่ 16-17 มี.ค. ซึ่งต้องจับตาท่าทีในการดำเนินนโยบายการเงินในอนาคต ภาพรวมคาดว่า SET Index น่าจะผันผวนทิศทางลง พอร์ตจำลอง ให้ขายทำกำไร BDMS และ MINT เข้าลงทุนใน SCC และ STA พร้อมเลือก CPF, SCC และ STA เป็น Top Pick

แผนการฉีดวัคซีนของไทย

แผนการจัดการวัคซีนโควิด-19 ประเทศไทย พ.ศ. 2564	
	วัคซีน Sinovac Biotech จำนวน 2 ล้านโดส เดือนกุมภาพันธ์ - เมษายน 2564 200,000 โดส วันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2564 800,000 โดส เดือนมีนาคม 2564 1,000,000 โดส เดือนเมษายน 2564
	วัคซีน AstraZeneca จำนวน 26 ล้านโดส เดือนมิถุนายน - สิงหาคม 2564 6,000,000 โดส เดือนมิถุนายน 2564 10,000,000 โดส เดือนกรกฎาคม 2564 10,000,000 โดส เดือนสิงหาคม 2564
	วัคซีน AstraZeneca จำนวน 35 ล้านโดส เดือนกันยายน - ธันวาคม 2564 10,000,000 โดส / เดือน เดือนกันยายน 2564 10,000,000 โดส / เดือน เดือนตุลาคม 2564 10,000,000 โดส / เดือน เดือนพฤศจิกายน 2564 5,000,000 โดส / เดือน เดือนธันวาคม 2564

ที่มา: ศบค.

SET Index	1,568.19
เปลี่ยนแปลง (จุด)	-6.94
มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท)	84,023

ยอดซื้อ-ขายสุทธิ	
นักลงทุนแต่ละประเภท (ล้านบาท)	
นักลงทุนต่างชาติ	-777.81
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	-105.00
นักลงทุนสถาบันในประเทศ	-255.06
นักลงทุนรายย่อย	1,137.86

RESEARCH DIVISION
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

กราด เตียรณปราโมทย์
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 075365

ชุกฤตชาติชิดศักดิ์
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 087636

วรรณพุกษ์ โทณวิทย์
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 110506

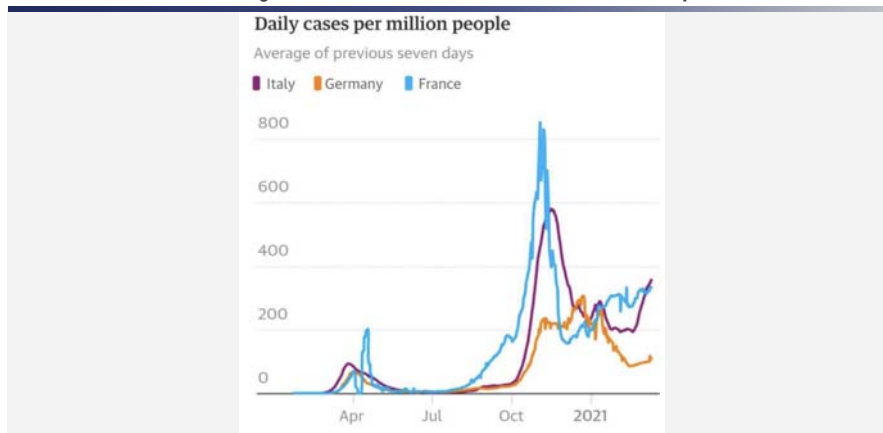
กวัด ภัทรภาพักษ์
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์เชิงปริมาณ

Covid-19 ในยุโรป,ไทยกลับมา , การฉีดวัคซีนเลื่อน กระทบต่อตลาดหุ้นไทย และหุ้นเปิดเมืองช่วงสั้น

สถานการณ์การระบาดของไวรัส COVID-19 และการเดินทางฉีดวัคซีน COVID-19 กลับมาเป็นกระแสและสร้างความกังวลต่อตลาดหุ้นยุโรป และ ไทยอีกครั้ง คือ

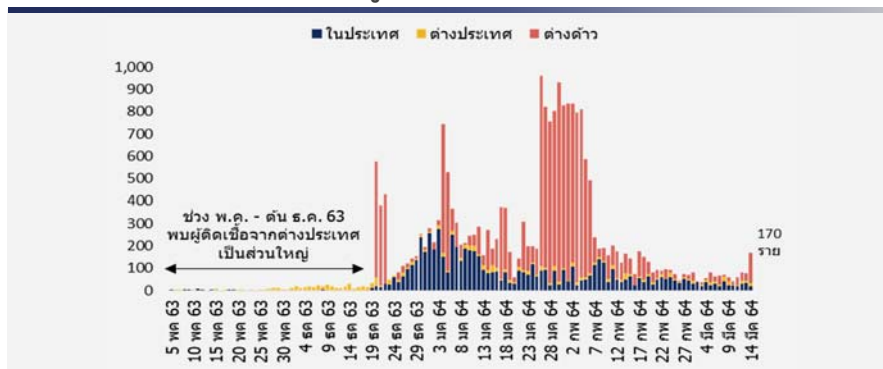
- จำนวนผู้ติดเชื้อรายใหม่ (New case) ในบางประเทศกลับมาเพิ่มขึ้น หรือ 3rd wave : ล่าสุด คือ ประเทศในยุโรป New case ในอิตาลี (พบผู้ติดเชื้อ 2.6 หมื่นราย สูงกว่าค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 7 วันที่ 2.2 หมื่นราย), เยอรมนี (พบผู้ติดเชื้อ 1.4 หมื่นราย สูงกว่าค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 7 วันที่ 9.7 พันราย), ฝรั่งเศส (พบผู้ติดเชื้อ 3 หมื่นราย สูงกว่าค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 7 วันที่ 2.3 หมื่นราย) สาเหตุมาจากการกลับมาเปิดเมืองที่ดำเนินการอย่างรวดเร็ว ขณะที่วัคซีนยังกระจายไม่ทั่วถึงเพียงพอ โดยทั้ง 3 ประเทศมีประชากรที่ฉีดวัคซีนไปเพียง 7.2-7.7% เท่านั้น ส่งผลให้ทั้ง 3 ประเทศ กลับมา Lockdown ในบางพื้นที่ทันที
- ขณะที่ไทย ช่วงสุดสัปดาห์ที่ผ่านมาจำนวนผู้ติดเชื้อกลับมาเพิ่มขึ้นเช่นกัน โดยเพิ่มขึ้นเป็น 170 ราย (ในประเทศ 20 ราย, ต่างประเทศ 14 ราย, ต่างด้าว 136 ราย) เนื่องจากตรวจพบการระบาดที่เขตบางแค ของ กทม. ซึ่งล่าสุดพบผู้ติดเชื้อจำนวน 96 ราย และอยู่ระหว่างรอผลอีก 3,186 ราย

จำนวนผู้ติดเชื้อรายใหม่เฉลี่ยย้อนหลัง 7 วัน ของยุโรป



ที่มา: ASPS รวบรวม

จำนวนผู้ติดเชื้อรายใหม่ของไทย

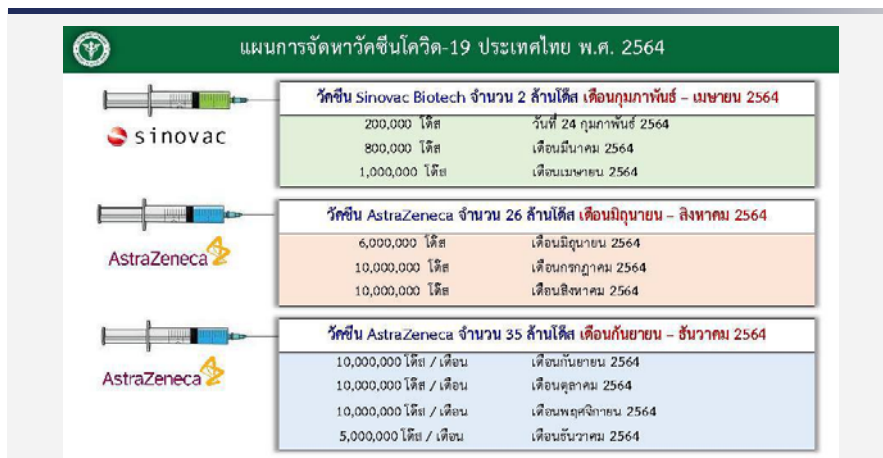


ที่มา: ศบค.

หลายประเทศชะลอการฉีดวัคซีนของ AstraZeneca: เริ่มตั้งแต่ช่วงปลาย สัปดาห์ที่แล้ว หลายประเทศแถบยุโรปประกาศระงับการฉีดวัคซีนของบริษัท AstraZeneca เช่น ออสเตรีย, เอสโตเนีย ลิทัวเนีย ลัตเวีย เดนมาร์ก, ลักเซมเบิร์ก , เดนมาร์ก, ไอร์แลนด์ และนอร์เวย์ ขณะที่ไทย ประกาศชะลอการฉีดวัคซีนของ AstraZeneca เช่นกัน เมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมา เนื่องจากยังรอความชัดเจน เนื่องจากตรวจพบอาการลิ่มเลือดอุดตันหลังการฉีด และมีผู้เสียชีวิตแล้ว จำนวน 33 ราย ประเด็นดังกล่าว ส่งผลให้ AstraZeneca ดำเนินการสอบสวนเพิ่มเติม โดยคาดว่าจะใช้เวลาประมาณ 2 สัปดาห์ อย่างไรก็ตาม องค์การอนามัยโลก (WHO) ระบุว่า ยังไม่มีหลักฐานว่าวัคซีน AstraZeneca เป็นสาเหตุให้เกิดลิ่มเลือดอุดตัน

จากประเด็นต่างๆข้างต้น ทั้งการระบาดที่กลับมา และฉีดวัคซีนที่ล่าช้า ASPS ประเมินว่า อาจส่งผลให้แผนการเปิดเมือง เพื่อผ่อนคลายกิจกรรมทางเศรษฐกิจล่าช้าออกไปได้ โดยเฉพาะในไทย ซึ่งวัคซีนที่จัดหาโดยรัฐ ส่วนใหญ่มาจาก AstraZeneca ถึง 97%ของแผนการฉีดวัคซีนทั้งหมดที่รัฐวางไว้ในปีนี้ (61 ล้านโดส จากทั้งหมด 63 ล้านโดส) ส่งผลให้ประเด็นนี้ยังต้องให้น้ำหนักอย่างใกล้ชิดต่อไป

แผนการฉีดวัคซีนของไทย



ที่มา: ศบค.

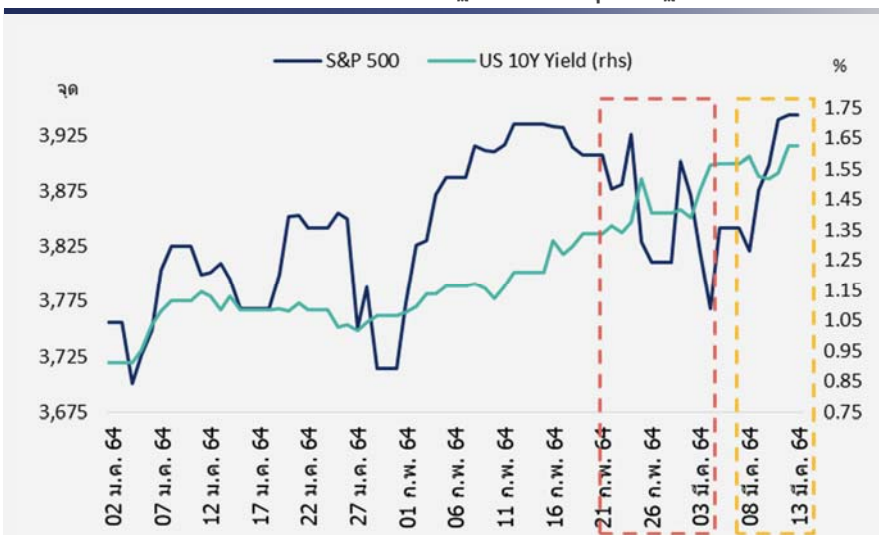
ในภาพรวม ASPS ประเมินเป็น Sentiment ต่อตลาดหุ้นอย่างน้อยในระยะสั้น โดยเฉพาะหุ้นในกลุ่มที่ได้ประโยชน์จากการเปิดเมือง แต่จากการตอบสนองของตลาดหุ้นช่วงท้าย สัปดาห์ที่ผ่านมา พบว่าตลาดหุ้นยังคงอ่อนซึ้งทรงตัว โดยเฉพาะตลาดหุ้นยุโรป หนุนให้ผลกระทบทต่อตลาดหุ้นไทยในวันนี้อาจมีจำกัด

สัปดาห์นี้ Trade war และประชุม Fed คาดทำให้ตลาดยังผันผวน

ประเด็นต่างประเทศตลอดสัปดาห์นี้คาดผันผวนและเชื่อว่า ตลาดให้น้ำหนักประเด็นที่ให้น้ำหนักต่อคือ

- Trade war สหรัฐ-จีน ล่าสุด กลับมาเป็นประเด็นอีกครั้ง โดยปลายสัปดาห์ที่ผ่านมา รัฐบาลสหรัฐภายใต้ประธานาธิบดีโจ ไบเดน มีคำสั่งนับตั้งแต่สัปดาห์นี้เป็นต้นไป เพิ่มความเข้มงวดการขออนุมัติตรวจตราเข้มงวดห้ามบริษัทสหรัฐส่งออกเทคโนโลยี ในส่วนวัสดุอุปกรณ์ อาทิ สารกึ่งตัวนำ ,แบตเตอรี่ ฯลฯ กับ Huawei และบริษัทอื่นของจีนๆ ที่จะนำไปใช้กับ 5G ได้ กระทบทั้งผู้ผลิตในสหรัฐ และบริษัทเทคโนโลยีในจีน โดยต้องติดตาม 18 มี.ค. รัฐมนตรีต่างประเทศสหรัฐ นายแอนโทนี บลินเคน จะพบปะกับนายหวัง อี้ รัฐมนตรีต่างประเทศจีนที่รัฐ Alaska ของสหรัฐ
- 16-17 มี.ค.64 รอคอยความชัดเจนของผลการประชุมธนาคารกลางสหรัฐ Fed (ไทยจะรู้ผลเข้ามีเวลาดี 1 วันพฤหัสบดี) ASPS คงมุมมองโอกาสที่ Fed จะกลับไปใช้นโยบายการเงินตึงตัวตลอดในปีนี้มีโอกาสน้อยมาก เพราะเงินเฟ้อ และอัตราการว่างงานในปัจจุบัน ของสหรัฐยังห่างไกลเป้าที่ Fed วางไว้ แม้ล่าสุด B.Y. 10 ปี สหรัฐจะยังปรับเพิ่มขึ้น New time high ในรอบ 1 ปี ที่ 1.63% แต่ ASPS พบข้อสังเกตว่า ในระยะหลังตลาดหุ้นสหรัฐ และสินทรัพย์เสี่ยงดูเหมือนจะจะไม่ตอบสนองเชิงลบจากประเด็นดังกล่าวเหมือนในช่วง ปลายเดือน ก.พ.64 สะท้อนจากวันศุกร์ที่ผ่านมาดัชนี Dow Jones ปรับเพิ่มขึ้นทำ All time high (ดังรูป)
การตีความของ B.Y. 10 ปีที่ขึ้นแรง ASPS มีมุมมองคือ การเคลื่อนย้ายเม็ดเงินออก เชื่อว่าจะเข้ามาในสินทรัพย์เสี่ยงหลังจากความผันผวนลดลง ยังเป็น Sentiment บวกต่อสินทรัพย์เสี่ยง

Bond Yield 10 ปี สหรัฐ VS. ตลาดหุ้นสหรัฐ



ที่มา: ASPS รวบรวม

Covid-19 มา วัคซีนเลื่อน และหุ้น STA SCC CPF

ในเดือน มี.ค. ตลาดหุ้นไทยขยับขึ้นได้ร้อนแรงกว่า 5.5% (mtd) เพิ่มขึ้นเป็นอันดับที่ 26 จาก 92 ตลาดหุ้นทั่วโลก (แหล่งข้อมูลจาก Bloomberg) ซึ่งมีโอกาสชะลอตัวลงบ้างในสัปดาห์นี้ เนื่องจากมีประเด็นกดดันในประเทศ ทั้งการพบผู้ติดเชื้อเร่งตัวขึ้นที่บางแค รวมถึงรอการตรวจสอบความชัดเจนของประสิทธิภาพวัคซีน AstraZeneca (เป็นวัคซีนส่วนใหญ่ที่ประเทศไทยนำเข้าถึง 97%) ทำให้นโยบายการเปิดเมืองมีโอกาสชะลอออกไป ที่สำคัญอาจส่งผลให้ Fund Flow ที่เคยไหลเข้าตลาดหุ้นไทยชะลอลง โดยฝ่ายวิจัยประเมิน SET Index วันนี้มีโอกาสย่อตัวลงมาทดสอบแนวรับที่ 1560 จุด และ 1550 จุด เป็นแนวรับถัดไป ส่วนแนวต้านอยู่ที่ 1580 จุด

กลยุทธ์การลงทุนแนะนำหุ้นที่มีประเด็นบวกหนุนพอที่จะหักล้างความกังวลประเด็น COVID-19 ได้ อย่าง STA (หุ้นที่ตอบโจทย์เป็นอันดับต้นๆ เวลาที่มีประเด็น COVID-19 และจากธุรกิจดูมีอรรถ และยังมี Sentiment บวกเสริมด้วยธุรกิจกัญชง), SCC (ได้แรงหนุนจาก Spread บีโตรย อยู่ในระดับสูง และราคาหุ้นยัง Laggard กว่าบริษัทในกลุ่มบีโตรย อยู่มาก), CPF(ความกังวลประเด็น COVID-19 เป็นอีกส่วนหนึ่งที่กดดันให้ค่าเงินบาทอ่อนค่าได้ ในทางกลับกันยังส่งผลดีต่อหุ้นส่งออกอย่าง CPF) โดยมีปัจจัยรายละเอียดทางพื้นฐานดังนี้

Valuation หุ้น Toppicks วันนี้

Company	Sector	Last Price (12/03/2021)	FairValue	Upside	PER 21F	Div Yield 21F (%)
CPF	FOOD	30.50	42.00	37.7%	9.8	3.1
SCC	CONMAT	374.00	450.00	20.3%	12.3	3.7
STA	AGRI	45.50	50.00	9.9%	4.6	6.6

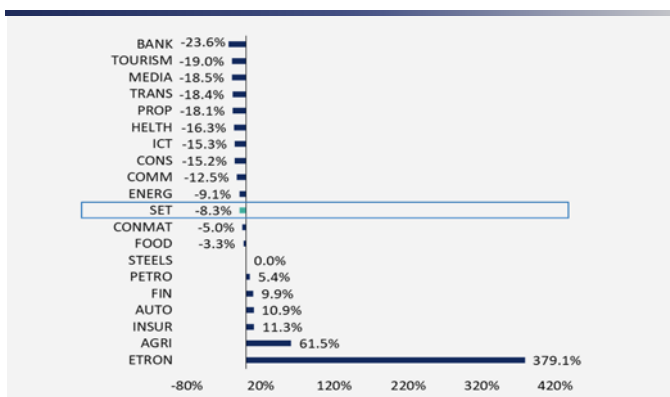
ที่มา: ฝ่ายวิจัยฯ ASPS

CPF (FV @ 42.00) ธุรกิจหลักยังดีต่อเนื่องในปี 2564 จากธุรกิจสุกรในไทย จีนและเวียดนามดีต่อเนื่อง จากปัญหาสุกรขาดแคลน ธุรกิจกุ้งเติบโตต่อเนื่อง และช่องทางการขายสินค้าผ่าน LOTUS's มากขึ้น ซึ่งจะช่วยหนุนให้แนวโน้มกำไรปกติงวด 1Q64 จะเพิ่มขึ้นจากงวด 4Q63 และ 1Q63 นอกจากนี้ ยังมีสินค้าใหม่ อาทิ Plant based meat ที่จะเริ่มเปิดตัวในไทยในพ.ค. 64 และเตรียมส่งออกไปกว่า 40 ประเทศทั่วโลก นอกจากนี้ ยังศึกษาทำธุรกิจกัญชงครบวงจรตั้งแต่ต้นน้ำถึงปลายน้ำด้วย ซึ่งล้วนเป็นธุรกิจที่มีศักยภาพการเติบโตสูง อีกทั้งปัจจุบันค่าเงินบาทอ่อนค่ากว่า 1%มtd ถือว่าสร้าง Sentiment เชิงบวกแก่ราคาหุ้นได้เป็นอย่างดี ขณะที่ราคาหุ้นปัจจุบันมี Valuation ส่นใจ มีค่า PER เพียง 9 เท่า PBV เพียง 1.1 เท่า และมี Upside สูงเกือบ 37%

SCC (FV @ 450.00) แผนการเติบโตที่ชัดเจนของทุกธุรกิจหลักในช่วง 3-5 ปีข้างหน้า โดยเฉพาะกำลังการผลิตของธุรกิจปิโตรเคมีที่จะเพิ่มขึ้นถึง 70% หลังโครงการ LSP ในเวียดนามเสร็จสิ้น รวมถึงการเติบโตอย่างก้าวกระโดดของธุรกิจ Packaging ภายใต้ SCGP จะช่วยยกฐาน EBITDA ของ SCC ให้สูงขึ้นจากค่าเฉลี่ยในช่วงปี 2553-2563 ที่ทำได้ 71,030 ล้านบาท มาสู่ระดับ 1 แสนล้านบาทในปี 2566 เป็นต้นไป คาดปีนี้กำไรสุทธิอยู่ที่ 3.66 หมื่นล้านบาท (+7.4%YoY) อีกทั้งราคาหุ้นยัง Laggard หุ้นกลุ่มปิโตรฯอย่าง PTTGC และหุ้นลูกอย่าง SCGP อยู่มาก

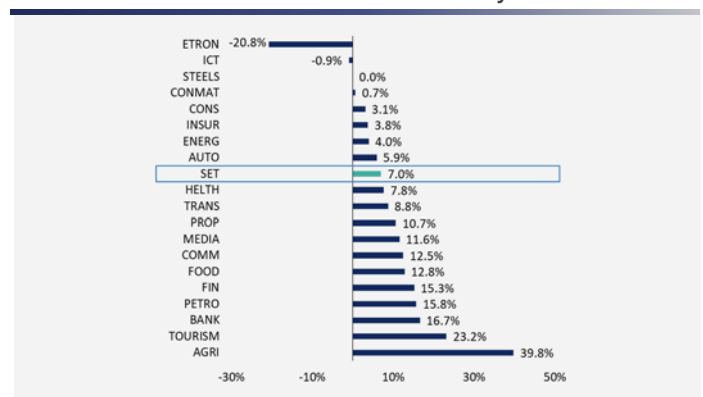
STA (FV @ 50.00) แนวโน้มธุรกิจหลักในปี 2564 ยังเติบโตต่อเนื่อง ทั้งธุรกิจถุงมือที่ยังเผชิญปัญหาถุงมือยางขาดแคลน หนุนให้ STGT ปรับเพิ่มราคาขายได้ต่อเนื่อง และธุรกิจยางพาราที่ฟื้นตัว หนุนแนวโน้มปริมาณและราคาขายสูงขึ้น สอดคล้องกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก คาดกำไรสุทธิปี 2564 อยู่ที่ 1.5 หมื่นล้านบาท เติบโต 58.3% yoy นอกจากนี้ STA ยังได้เปิดเผยว่ามีแผนจะขอใบอนุญาตปลูกกล้วยง (ธุรกิจต้นน้ำ) และจะจำหน่ายกล้วยงให้โรงสกัดน้ำมันกล้วยง (ธุรกิจกลางน้ำ) ในเบื้องต้นคาดว่าจะได้ใบอนุญาตปลูกกล้วยงราวเดือนมิ.ย. 64 ใช้เวลาปลูกราว 4 เดือน และได้ผลผลิตราวต.ค. 64 ถือเป็นธุรกิจใหม่ที่มีโอกาสเติบโตสูงในอนาคต

SET vs Sector Return 2020



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

SET vs Sector Return 2021ytd



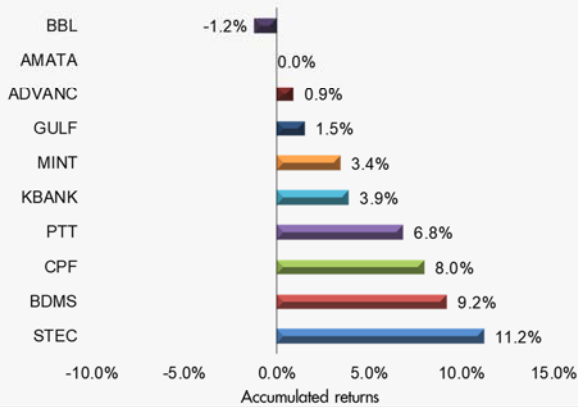
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

หุ้นที่แนะนำใน Market Talk

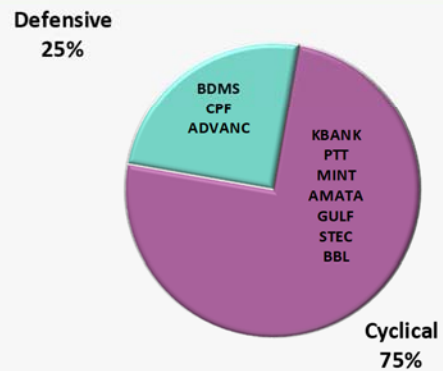
Stocks	Start Date	Weight	Accumulated Return	Price Avg. Cost	Price Last	Fair Value	PER 2021F	Dividend Yield	Cut Loss/ Stop Profit	Strategist Comment
PTT	2-ก.พ.-21	10%	6.83%	39.08	41.75	48.50	16.43	2.87	37.00	ทิศทางผลการดำเนินงานในปี 2564 จะเห็นการปรับตัวขึ้นมีศักยภาพเท่าตัว YoY และหากพิจารณาแนวโน้มกำไรระยะสั้นงวด 4Q63 คาดจะปรับตัวเพิ่มขึ้น QoQ จากทุกธุรกิจ
GULF	12-มี.ค.-21	10%	1.48%	33.75	34.25	38.50	51.29	1.11	32.25	คาดว่าไตรมาสแรกปี 2564 คาดจะปรับตัวเพิ่มขึ้น QoQ จากการผ่านพ้นช่วงฤดูกาล Low season ของกลุ่มโรงไฟฟ้า IPP มาแล้ว ประกอบกับค่าใช้จ่าย SG&A ที่คาดว่าจะปรับลดลง
KBANK	25-ก.พ.-21	10%	3.89%	141.50	147.00	155.00	10.19	2.72	144.00	คาดว่าไตรมาสที่ 1 ปี 2564-2564 ไร้อัตราดอกเบี้ย (+18% yoy) และ 3.76 หมื่นล้านบาท (+8% yoy) มาจากการปรับสมมติฐาน Credit Cost ปี 2564 - 65 ลงจากเดิม 2.5% มาที่ 1.6%
AMATA	5-มี.ค.-21	10%	0.0%	18.50	18.50	24.99	16.67	1.44	17.90	คาดว่าไตรมาสที่ 1 ปี 2564 อยู่ที่ 1.27 พันล้านบาท +15.7% YoY จากยอดขายที่ในปี 2564 จะค่อยๆกระเตื้องขึ้นตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ และโดดเด่นช่วง 2H64
STEC	2-มี.ค.-21	10%	11.20%	12.50	13.90	18.00	18.53	1.80	13.30	กระแสความคืบหน้าการลงทุนภาครัฐเริ่มชัดเจนอีกครั้ง ภายหลังจากรัฐระบุว่าไม่แผนเดินหมากลงทุนโครงการต่างๆคาดคือ STEC
CPF	23-ก.พ.-21	10%	7.96%	28.25	30.50	42.00	9.82	3.11	29.75	แนวโน้มกำไรไตรมาสที่ 1 ปี 2564 จะเติบโต 4.7% yoy จากธุรกิจสุรไทย จีนและเวียดนามเติบโตต่อเนื่อง ธุรกิจท่องเที่ยวและส่งออกไทยฟื้นตัว
MINT	16-ก.พ.-21	10%	3.42%	29.25	30.25	34.00	NM	0.00	29.25	การกระจายวัคซีนที่ใกล้เข้ามาในไทยทุกที่ มวกกับการกระตุ้นเศรษฐกิจภาคบริโภคแบบชัดเจนในเดือน มี.ค. ถือว่าส่งผลดีต่อหุ้น MINT
BBL	9-มี.ค.-21	10%	-1.18%	127.00	125.50	154.00	9.31	1.99	120.00	ธนาคาร คาด NPL Ratio ณ สิ้นปี 2564 ไม่เกิน 4.5% จากสภาวะเศรษฐกิจไทยที่ยังอยู่ในช่วงฟื้นตัว โดยมี Coverage Ratio ณ สิ้นงวด 4Q63 ที่ 181.6% สูงกว่าค่าเฉลี่ยกลุ่มที่ 150%
ADVANC	10-มี.ค.-21	10%	0.89%	169.00	170.50	220.00	18.75	4.00	169.00	การเลื่อนชำระค่าใบอนุญาต 5G และความไม่ชัดเจน NT ประเมินบวกต่อ ADVANC มากสุด
BDMS	19-ก.พ.-21	10%	9.18%	19.60	21.40	24.00	39.26	1.27	21.20	สนใจชมบรพ.เอกชนสามารถให้บริการวัคซีน (อย่างเป็นทางการ) คาดเป็นปัจจัยปลดล็อกความกังวล หนุนให้ตลาดหวังการฟื้นตัวมีผู้ป่วยไทยกลับเข้ามาใช้บริการมากขึ้น บวกต่อ BDMS

วันศุกร์ที่ผ่านมามีน้ำหนัก AAV ไปลงทุนใน GULF แทนในสัดส่วนที่เท่ากัน
วันมีนาคมทำกำไร MINT BDMS และลงทุนใน STA DCC อย่างละ 10%

Accumulated returns since our recommendation



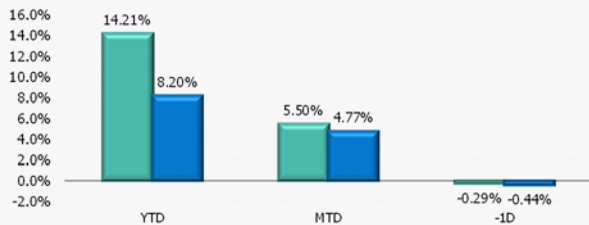
Stock Classification



Beta Portfolio



ASPS Portfolio vs SET Index



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส