

# MARKET TALK

## กลยุทธ์การลงทุน

BY RESEARCH DIVISION

8 ตุลาคม 2564



### Theme: Restart ยังสร้างผลตอบแทนได้ Top Pick เลือก MAJOR, MINT และ TOP

ปัจจัยแวดล้อมทางพื้นฐานมีน้ำหนักไปในทางบวกเริ่มจาก ความกังวลเรื่อง เพดานหนี้สหรัฐฯ คลายตัว ขณะที่ตัวเลขภาคแรงงานดีกว่าคาด ในประเทศ สาธารณะสุขแสดงความมั่นใจว่าสถานการณ์ Covid-19 ในประเทศมี พัฒนาการที่ดีขึ้นโดยคาดว่าเราจะกลับไปใช้ชีวิตปกติในวิถีใหม่ได้ต้นปี 2565 นำมาซึ่ง Roadmap ของการเปิดประเทศและกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่เพิ่มขึ้น สภาพแวดล้อมดังกล่าวทำให้ Theme การลงทุนที่เรากำหนดเป็น Restart สำหรับงวด 4Q64 มีความเด่นชัดมากขึ้น นอกจากนี้อีกหนึ่งแรงหนุนเป็นเรื่อง ของมาตรการจากภาครัฐที่จะ เสริมให้การ Restart มีประสิทธิภาพ ซึ่งน่าจะ เห็นได้ทั้งนโยบายการเงินที่ผ่อนคลาย และนโยบายการคลังเชิงรุก

SET Index มีโอกาสปรับตัวทะลุแนวต้าน 1635 จุดขึ้นไปได้ พอร์ตจำลองให้ ผลตอบแทน Ytd มากกว่า 52% วันนี้ปรับน้ำหนัก MCS ลง 5% นำไปเพิ่ม ให้กับ MAJOR หุ้น Top Pick เลือก MAJOR, MINT และ TOP

SET INDEX (จุด) 1,633.72

เปลี่ยนแปลง (จุด) 14.24

มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท) 100,949.99

การซื้อขายแยกตามกลุ่มผู้ลงทุน (ลบ.)

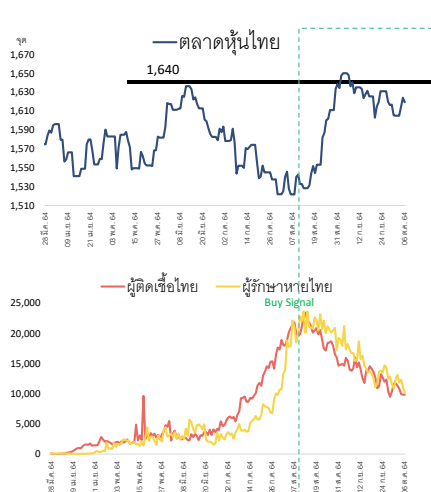
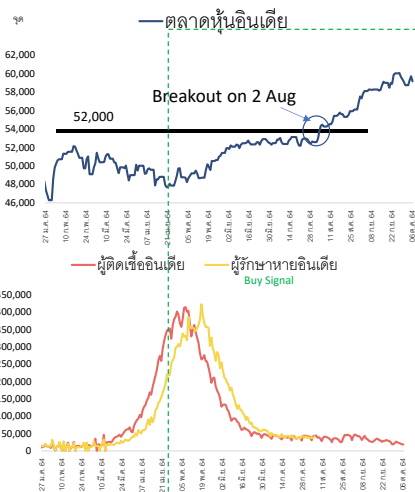
นักลงทุนสถาบัน -487.08

บัญชีบริษัทหลักทรัพย์ 2,476.75

นักลงทุนต่างประเทศ 3,133.54

นักลงทุนในประเทศ -5,123.21

### เปรียบเทียบ Pattern คล้ายกันของ SET และ SENSEX Index



ที่มา: ฝ่ายวิจัย ASPS

RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกศศักดิ์ ทวีธีระธรรม

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

กราดร เตียรณปราโมทย์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 075365

ชุกฤตชาติเชิดศักดิ์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 087636

วรรณพฤกษ์ โทมสวีกยรร

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 110506

ภาวิต ภักระพวงค์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 117985



### Debt Limit ผ่อนคลาย ช่วยตลาดหุ้นโลกฟื้นต่อ และ Dollar แข็งค่าได้ต่อ

ตลาดหุ้นโลกปรับเพิ่มขึ้นต่อวานนี้ โดยดัชนี Dow Jones เพิ่มขึ้น 0.98%, S&P 500 เพิ่มขึ้น 0.83% และ NASDAQ เพิ่มขึ้น 1.05% สาเหตุสำคัญมาจาก

- วุฒิสภาสหรัฐผ่านร่างกฎหมายเพิ่มเพดานหนี้สาธารณะ: วุฒิสภาสหรัฐผ่านร่างกฎหมายเพิ่มเพดานหนี้สาธารณะ (Debt Limit) ฉบับชั่วคราว ส่งผลให้รัฐบาลสหรัฐสามารถก่อหนี้ผูกพันได้ไปจนถึงวันที่ 3 ธ.ค. 2564 (วันเดียวกันกับที่งบประมาณชั่วคราวครบกำหนด) และขั้นตอนต่อไป วุฒิสภาจะส่งร่างกฎหมายให้สภาผู้แทนราษฎรพิจารณา ซึ่งน่าจะมีการอนุมัติในเร็ว ๆ นี้ เพื่อให้ทันกำหนดภายในวันที่ 18 ธ.ค. 2564 โดยประเด็นดังกล่าว ช่วยลดความเสี่ยงที่รัฐบาลสหรัฐจะผิดนัดชำระหนี้ในระยะสั้นได้ออกไปได้
- ภาวะตลาดแรงงานสหรัฐมีแนวโน้มฟื้นตัวต่อ: ภายหลังจากช่วงกลางสัปดาห์ สหรัฐรายงานการจ้างงานภาคเอกชนของสถาบัน (ADP) พบว่าในเดือน ก.ย. เพิ่มขึ้น 5.6 แสนราย มากกว่าตลาดคาด 4.2 แสนราย สอดคล้องกับล่าสุด ข้อมูลจำนวนผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงาน (Jobless Claim) ลดลงเหลือ 3.26 แสนราย ตีกว่าตลาดคาดที่ 3.45 แสนราย และแตะระดับต่ำสุดในรอบ 3 เดือน โดยการจ้างงานที่ออกมาดี หนุนให้ตลาดเริ่มมองว่าการจ้างงานนอกภาคเกษตร (Nonfarm Payroll) และอัตราการว่างงาน เดือน ก.ย. 2564 ที่จะรายงานในวันนี้ จะมีแนวโน้มดีขึ้นด้วยเช่นกัน

ภาพรวม แรงบวกจากความคืบหน้าเพดานหนี้สาธารณะ และการฟื้นตัวของเศรษฐกิจสหรัฐ ส่งผลให้ Dollar Index อยู่ในทิศแข็งค่าได้ต่อ โดยปัจจุบันอยู่ที่ระดับ 94.2 จุด (นับตั้งแต่ต้นปีแข็งค่าราว 4.8%) ส่งผลให้ค่าเงินบาทยังมีแนวโน้มอ่อนค่าเช่นกัน โดยปัจจุบันอยู่ที่ระดับ 33.8 บาท/ดอลลาร์ (นับตั้งแต่ต้นปีอ่อนค่าราว 11.4%) ช่วยให้หุ้นกลุ่มส่งออกยังได้ Sentiment บวก เช่น กลุ่มส่งออกอิเล็กทรอนิกส์ (KCE, SVI) กลุ่มส่งออกอาหาร TU ส่งออกยาง (NER) , กลุ่มท่องเที่ยว, กลุ่มโรงพยาบาล

ขณะที่ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ส่วนใหญ่ยังปรับเพิ่มขึ้นตามทิศทางเศรษฐกิจโลกที่อยู่ในแนวโน้มฟื้นตัว หนุนหุ้นกลุ่มที่เกี่ยวข้องมีกระแสเก็งกำไรหนุนต่อ เช่น กลุ่มน้ำมัน-โรงกลั่น (PTTEP, PTT, TOP, BCP, PTTGC, IRPC), กลุ่มยาง (NER), กลุ่มถั่วเหลือง (TVO) และกลุ่มน้ำตาล (KSL)



### หุ้นกลุ่มที่ได้ประโยชน์จากเงินบาทอ่อนค่า

	Last	%Chg	%MTD	%YTD
BADI	5647	4.40%	9.29%	313.40%
Natural Gas	5.754	1.36%	-1.93%	105.79%
Brent	81.95	1.07%	4.37%	58.20%
ยางแท่ง	169.4	0.83%	0.83%	12.71%
WTI	78.82	0.66%	5.05%	62.45%
Cotton	111.61	0.50%	3.53%	42.87%
ถั่วเหลือง	1247.25	0.42%	-0.70%	12.19%
Sugar	19.84	0.35%	-2.46%	39.03%
ยางแผ่น	180	-0.06%	-1.15%	-19.06%
กากถั่วเหลือง	319.3	-1.05%	-2.86%	-12.59%
Newcastle Coal	220.9	-4.58%	3.71%	177.69%

ที่มา: Bloomberg

### ประเด็นสำคัญที่ให้นักลงทุนในสัปดาห์หน้า

วันที่	ประเทศ	ดัชนีเศรษฐกิจ	งวด	Consensus	งวดก่อน
12 ต.ค. 64	สหรัฐฯ	IMF รายงานประมาณการเศรษฐกิจโลก	ต.ค.-64	-	6%
13 ต.ค. 07	จีน	การส่งออก	ก.ย.-64	17.1%	25.6%
13 ต.ค. 64	จีน	การนำเข้า	ก.ย.-64	26.8%	33.1%
13 ต.ค. 07	สหรัฐฯ	อัตราเงินเฟ้อทั่วไป	ก.ย.-64	5.4%	5.3%
13 ต.ค. 64	สหรัฐฯ	อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน	ก.ย.-64	4.2%	4.4%
08 ต.ค. 64	สหรัฐฯ	ยอดค้าปลีก	ก.ย.-64	-	15.1%

ที่มา: ASPS รวบรวม

### สาธารณสุข Covid ปลายปี 64 เป็นทาง 2 แพร่ แต่ยังคงคาดหวังเชิงบวก

สถานการณ์ Covid ในไทยทิศทางดีขึ้น หลังจากตัวเลขผู้ติดเชื้อรายใหม่ทรงตัวบริเวณ 1-1.3 หมื่นรายต่อวันในช่วง 1 เดือนที่ผ่านมา หากประเมินแนวโน้ม Covid ในอนาคต จากคาดการณ์ของกระทรวงสาธารณสุขเมื่อวานนี้ คาดทิศทางช่วงที่เหลือของปีนี้ กวด 4Q64 จะเป็นทางแยก 2 ทาง คือ 1.) การติดเชื้อรายใหม่จะเริ่มมากขึ้นกว่าที่เคยมีตามพยากรณ์ถึง 3 หมื่นรายต่อวัน (เส้นสีเหลืองตั้งรูป) หากควบคุมได้ไม่ดี 2.) การติดเชื้อรายใหม่จะค่อยๆ ลดลงไปเรื่อยๆ จนกระทั่งเหลือ 5 พันรายต่อวันและต่ำกว่า 5,000 รายต่อวัน หากมีมาตรการคุมเข้มที่ดี (เส้นสีเขียว)



### สาธารณสุขคาดการณ์ทางแยก Covid เป็น 2 ทางในช่วงปลายปี 2564



ที่มา: กระทรวงสาธารณสุข 7 ต.ค.

ฝ่ายวิจัย ASPS ยังมีมุมมองเชิงบวก Covid โดยประเมินตลาดหุ้นในช่วงหลังให้น้ำหนักผู้ติดเชื้อลดลง เนื่องจากมีปัจจัยเชิงบวกรอข้างหน้า อาทิ 1. แนวโน้มการกระจายวัคซีนในไทยที่มีพัฒนาการความคืบหน้าและฉีดในอัตราเร่ง 2. การค้นพบยารักษา Covid ยาโมลนูพิราเวียร์ ของบริษัท Merks ที่เป็นจุดเปลี่ยน 3.ท่าทีของรัฐบาล ที่ประกาศอยู่ร่วมกับ COvid และให้เป็นโรคประจำถิ่น คาดจะไม่ทำให้เกิดการ Lockdown แบบเข้มงวด

ที่สำคัญคือ การที่รัฐบาลเดินหน้าผ่อนคลายกิจกรรมเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่องในช่วง 1-2 เดือนที่ผ่านมา เริ่มตั้งแต่ อาทิ เปิดให้นั่งทานอาหารในร้านอาหาร, เปิดโรงภาพยนตร์ และสัปดาห์หน้าคาดว่าจะมีการผ่อนคลายกิจกรรมเศรษฐกิจอื่นๆ อาทิ การบินพลเรือน เสนอ ศบค. พิจารณาเพิ่มจำนวนที่นั่งเครื่องบินจาก 75% เป็น 100% ในวันที่ 10 ต.ค. 2564 และถัดไป คือ 1 พ.ย. 2564 รัฐบาลคาดว่าจะเปิด 5 จังหวัดท่องเที่ยว (กทม., เพชรบุรี, ชลบุรี, เชียงใหม่, ประจวบคีรีขันธ์) ASPS ประเมินว่าจะยังเป็นกระแสบวกต่อหุ้นเปิดเมือง เปิดเศรษฐกิจคาดว่าจะมีแรงหนุน จากการเปิดกิจกรรมเศรษฐกิจที่เพิ่ม

โดยวันนี้ ฝ่ายวิจัยคาดว่าจะเห็นการกระแสเชิงบวกต่อหุ้นในกลุ่มเปิดเมือง อาทิ

- **กลุ่มโรงภาพยนตร์** คือ MAJOR คาดยังมีกระแสบวกหลังจากรัฐผ่อนคลายให้เปิดโรงหนังตั้งแต่วันที่ 1 พ.ย. ฝ่ายวิจัยได้ทำการศึกษา ดูว่าคำค้นหาใน Goggle วันที่ 7 ต.ค. (Goggle Trend) พบว่าคำที่ค้นหามากที่สุด 10 ลำดับแรก คือชื่อ ภาพยนตร์ คือ No time To die และ Blackwidow ดังรูป บ่งชี้ได้ว่าคนสนใจภาพยนตร์ที่จะฉายในโรง คาดมี Demand ในการดู ประเมินบวกต่อในวันนี้ MAJOR แนะนำซื้อ



คำค้นหาใน Goggle วันที่ 7 ต.ค.(Goggle Trend) คือ ภาพยนตร์ No time To die และ Blackwidow

วันที่ 7 ตุลาคม พ.ศ. 2021			
1	ลงทะเบียนฉีดวัคซีน วันที่ 9 โมง เปิดลงทะเบียนฉีดวัคซีนเข็ม 1 และเข็ม 2 ผ่าน 4 ไลน์มือถือ ไทยรัฐ - 22 ชม. ที่ผ่าน	50K+	การติดตาม
2	อีตาลีบอล เปิดศึก อิตาลี บอลแชมป์ สเปน 1-2 พลุระเบิดไฟไทย 27 มิถุนายน 2021 SpringNews - 19 ชม. ที่ผ่าน	10K+	การติดตาม
3	แอปฟักชอร์ ชาวเน็ตแห่หาโลโก้ "แอปฟักชอร์" เนื่องจากการฟ้องคดีคดี "แอปฟักชอร์" ... แอปฟักชอร์ - 8 ชม. ที่ผ่าน	10K+	การติดตาม
4	No Time To Die แห่ร้องไห้ไม่หยุด เนื่องหลังคนเบียดเสียดระหว่าง No Time To Die X DHL Mango Zero - 11 ชม. ที่ผ่าน	10K+	การติดตาม
5	เชียงใหม่ ภูเก็ต พบ การทำเรือ เอพีซี เชียงใหม่ ภูเก็ต VS การทำเรือ : รายชื่อ 11 ยี่ห้อ ภูเก็ตไทยศรี 2021/22 ThaiD - Sport - 12 ชม. ที่ผ่าน	10K+	การติดตาม
6	ชมพู่ กรมจัดสรรฯ ชมพู่เลื่อนค่า โบนัส 2 ปีของประจำ - ข่าวสด ข่าวสด - 1 ชม. ที่ผ่าน	5K+	การติดตาม
7	เข็ดลพิษประกันสังคมมาตรา 40 ไม่ได้รับสิทธิ 7 ต.ค.เงินเยียวยา น.32 น.39 น.40 เข็ดลพิษประกันสังคมมาตรา 40 ... pohn26.com - 1 ชม. ที่ผ่าน	5K+	การติดตาม
8	สเปน "กัวดาลูเปซ" สเปินแชมป์โลก ... แอปฟักชอร์ - 1 ชม. ที่ผ่าน	5K+	การติดตาม
9	แบล็ควิโดว์ แอตแลนติก สเปินแชมป์โลก ... สปริงนิวส์ข่าวสด - 16 ชม. ที่ผ่าน	5K+	การติดตาม

ที่มา: Google

- กลุ่มท่องเที่ยว กลุ่มโรงแรม, กลุ่มสายการบิน คาดวันนี้จะมีกระแสเชิงบวก หรือSentiment บวก จาก 1.) วันนี้วันแรก ให้ประชาชนลงทะเบียน “เราเที่ยวด้วยกัน” เปิดจอง 2 ล้านสิทธิ 2.) ประเทศอังกฤษได้ปลด Lock ประเทศไทย เป็นประเทศความเสี่ยงจาก Covid ลดลง ทำให้ผ่อนคลายเปิดให้นักท่องเที่ยวเดินทางเข้า-ออกประเทศอังกฤษ โดยรวมฝ่ายวิจัยยังชื่นชอบ AOT, MINT แนะนำเพียงเก็งกำไร ERW CENTEL AAV BA คาดจะได้กระแสเชิงบวก

### เตรียมเปิดประมูลรถไฟฟ้าสายสีม่วงใต้อีกครั้งในปี

กระแสการเก็งกำไรหุ้นกลุ่มรับเหมาก่อสร้างน่าจะเกิดขึ้นอีกครั้งช่วงปลายปีนี้ จากความคืบหน้าล่าสุดในโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วงใต้ ช่วงเตาปูน-ราษฎร์บูรณะ มูลค่าราว 7.8 หมื่นล้านบาท ที่ รฟม. อยู่ระหว่างขั้นตอนเตรียมประกาศขายซองและประกวดราคาในปี นี้ โดย รฟม. ได้เปิดรับฟังความคิดเห็นในการจัดทำร่างเอกสารประกวดราคาจ้างก่อสร้างงานโยธาแล้วเสร็จเมื่อวันที่ 4 ต.ค. ที่ผ่านมา หลังจากนั้น รฟม. จะรวบรวมความคิดเห็นต่างๆ เพื่อจัดทำ TOR ใหม่ พร้อมประกาศเชิญชวนให้เอกชนซื้อซองประกวดราคา ซึ่งคาดว่าจะเกิดขึ้นภายในเดือน ต.ค.-พ.ย. นี้ โดยเอกชนจะมีเวลา 3 เดือนในการทำข้อเสนอ และคาดว่าจะทราบผลผู้ชนะประมูลใน 1Q65 โครงการนี้จะ



แบ่งออกเป็น 6 สัญญา ประกอบด้วย งานใต้ดิน 4 สัญญา งานทางยกระดับ 1 สัญญา และงานระบบราง 1 สัญญา แต่ละสัญญามีมูลค่า 1.3-1.8 หมื่นล้านบาท ยกเว้นงานระบบรางมีมูลค่า 3.4 พันล้านบาท

โดยรวมถือเป็นข่าวบวกสำหรับหุ้นกลุ่มรับเหมา โดยเฉพาะบริษัทรับเหมาขนาดใหญ่ อย่าง ITD,CK,STEC และ UNIQ ที่มีศักยภาพเข้าประมูลในฐานะผู้รับเหมาหลัก ส่วนบริษัทรับเหมาขนาดกลางอย่าง NWR และบริษัทเสาเข็มอย่าง SEAFCO และ PYLON จะได้อานิสงส์ในฐานะผู้รับเหมาช่วง ฝ่ายวิจัยเชื่อว่า CK และ ITD ที่มีประสบการณ์งานก่อสร้างรถไฟใต้ดินมาก่อน มีโอกาสสูงที่จะเป็นผู้ชนะงานใน 4 สัญญาแรก โดยอาจมี STEC ร่วมจับมือเป็น JV ขณะที่ UNIQ ซึ่งไม่มีประสบการณ์ทำงานรถไฟใต้ดินมาก่อน น่าจะมุ่งหวังงานทางยกระดับเป็นหลัก

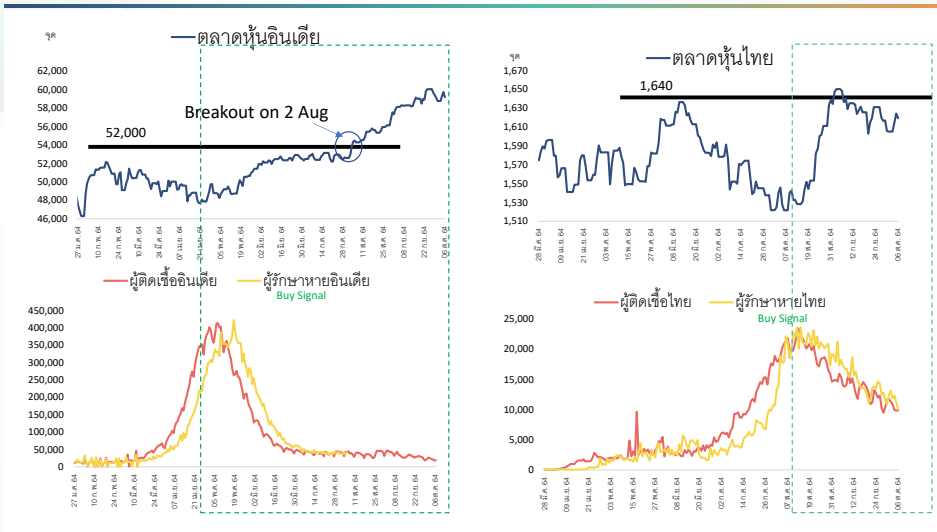
### SET Index น่าจะไปต่อ Indicator สำคัญชี้ทางบวก ขอบ MAJOR MINT TOP

1 ใน Indicator สำคัญที่บ่งชี้ว่า SET Index มีโอกาสไปต่อได้ นั่นคือ กราฟตัวเลขผู้ติดเชื้อรายวัน **น้อยกว่า** ตัวเลขผู้รักษาหายรายวัน สังเกตได้จากประเทศอินเดีย จำนวนผู้ติดเชื้อ COVID-19 ของอินเดียภายหลังจากเกิดสัญญาณ Buy Signal (จำนวนผู้ติดเชื้อรายวันเพิ่มน้อยกว่าผู้ป่วยออกจาก ร.พ.(ภาพล่างซ้าย)) จากนั้นดัชนี Sensex ปรับขึ้นถึงระดับก่อนการระบาดของสายพันธุ์ DELTA ที่บริเวณ 52,000 จุด จากนั้นตามมาด้วยการแกว่ง Sideway ราว 1.5 เดือน ก่อน Breakout แนวต้านเดิมในวันที่ 2 ส.ค. 64 ซึ่งระดับ Google Mobility Trend ณ วันนั้น ของอินเดียกลับเข้าสู่จุดเดิมก่อนการแพร่ระบาด COVID-19 สายพันธุ์ DELTA ซึ่งสะท้อนกิจกรรมการดำเนินเศรษฐกิจเริ่มกลับมาอยู่ในภาวะปกติ

หากเปรียบเทียบ SET Index มีสัญญาณคล้ายกัน โดยเมื่อเกิดสัญญาณ Buy Signal จากนั้น SET Index สามารถฟื้นจากระดับ 1520 จุด จนขึ้นมาจนทดสอบระดับ 1643 จุด (เป็นจุดสูงสุดช่วง มิ.ย.64 ก่อนการระบาด COVID-19 สายพันธุ์ DELTA) ขณะที่ระดับ Google Mobility Trend ยังอยู่ในระดับต่ำจากระดับก่อนการแพร่ระบาดสายพันธุ์ DELTA ช่วง มิ.ย.พอสสมควร บนความคาดหวังพฤติกรรมของ SET Index จะแกว่งคล้ายกับดัชนี Sensex ที่จะ Breakout แนวต้าน 1640 จุดได้อย่างมั่นคง อาจต้องรอสัญญาณ Google Mobility Trend กลับขึ้นไประดับเดิม ซึ่งมองการยกเลิกเคอร์ฟิวน่าจะเป็นหนึ่งในปัจจัยที่ช่วยให้สัญญาณดังกล่าวกลับไปสู่ระดับเดิมได้เร็วขึ้น

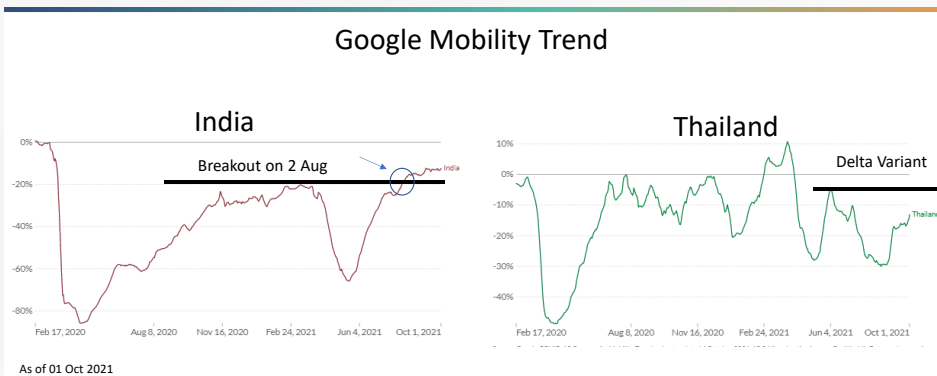


### เปรียบเทียบ Pattern คล้ายกันของ SET และ SENSEX Index



ที่มา: ฝ่ายวิจัยฯ ASPS

### Google Mobility Trend ของอินเดียและไทย



ที่มา: ฝ่ายวิจัยฯ ASPS

คาด SET Index วันนี้แกว่งในกรอบ 1620-1640 จุด โดยกลยุทธ์ยังคงเน้นหุ้น Theme เปิดเมืองขนาดใหญ่อย่าง MAJOR MINT และหุ้น Comodity ที่อิงราคาน้ำมันดิบโลกที่ยังอยู่ใน Uptrend อย่าง TOP เป็น Toppicks

# MARKET TALK

## กลยุทธ์การลงทุน

BY RESEARCH DIVISION

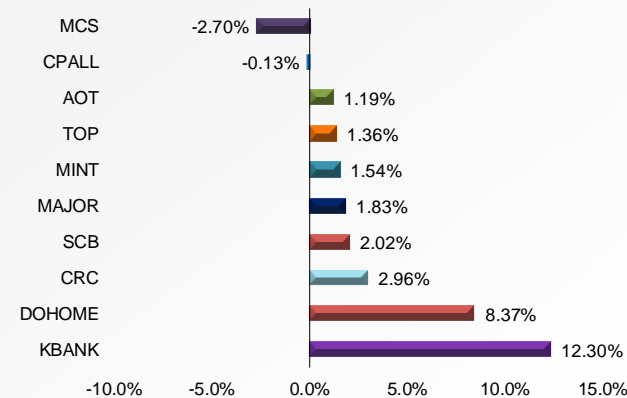


### หุ้นที่แนะนำใน Market Talk

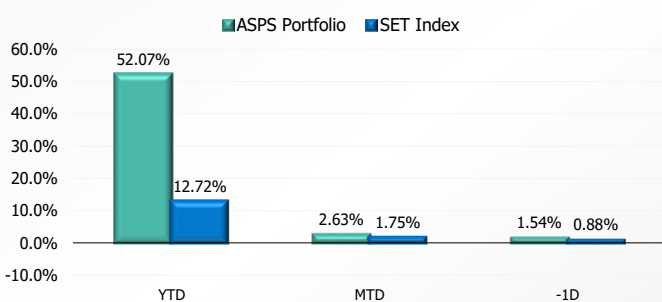
Stocks	Start Date	Weight	Accumulated Return	Price Avg. Cost	Price Last	Fair Value	PER 2021F	Dividend Yield	Cut Loss/ Stop Profit	Strategist Comment
<b>MAJOR</b>	<b>29-ก.ย.-21</b>	<b>5%</b>	<b>1.83%</b>	<b>21.80</b>	<b>22.20</b>	<b>25.00</b>	<b>10.06</b>	<b>4.50</b>	<b>20.20</b>	ปัจจัยบวกภายในประเทศจากจำนวนผู้ติดเชื้อลดลงและการผ่อนคลายมาตรการ Lockdown ที่จะทยอยเกิดขึ้น คาดโรงหนึ่งกลับมาเปิดได้ใน Q64
CRC	16-ก.ย.-21	10%	2.96%	33.75	34.75	35.20	NM	0.00	33.25	แนวโน้มราคาหุ้นระยะสั้นเชื่อว่าได้ Sentiment เข้มแข็งจากแผนการเปิดเมืองในเร็ววันตามแผนงานของภาครัฐ
AOT	30-ส.ค.-21	15%	1.19%	63.00	63.75	69.99	NM	0.00	59.75	ภายใต้จุดเด่นฐานะการเงิน+การเป็นผู้นำบริการสนามบินหลัก จึงเด่นในเรื่องความแน่นอนการฟื้นตัวคาดนับจากมีบัญชี 2566
KBANK	20-ก.ย.-21	10%	12.30%	126.00	141.50	154.00	11.00	1.84	134.50	จำนวนผู้ติดเชื้อรายใหม่ที่ลดลง ทำให้เกิดความคาดหวังเชิงบวกในเชิงเศรษฐกิจมากขึ้น ดังนั้นจึงเริ่มกลับมาสนใจกลุ่ม ธพ. ที่ราคาหุ้นส่วนใหญ่ Underperform กลุ่มอื่น
MINT	4-ต.ค.-21	10%	1.54%	32.50	33.00	34.00	NM	0.00	30.50	กลุ่มฯ มี Sentiment หนุนเพิ่มเติมจากเมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมา Merck และ Ridgeback Biotherapeutics อยู่ระหว่างขอมติจากทางการสหรัฐฯ (FDA)
CPALL	9-ก.ย.-21	15%	-0.13%	63.08	63.00	68.30	55.56	0.90	59.00	Sensitivity ของราคาเสนอขายหุ้น PO ต่อ Downside ประมาณการ CPALL พบว่า ทุกๆ 5 บาทที่สูงกว่า 43.5 บาท จะช่วยลด Downside ประมาณการ CPALL ลง 1.9%
<b>MCS</b>	<b>17-ก.ย.-21</b>	<b>10%</b>	<b>-2.70%</b>	<b>14.80</b>	<b>14.40</b>	<b>21.00</b>	<b>5.80</b>	<b>9.03</b>	<b>14.00</b>	ทิศทางกำไรสดใส จาก Backlog ที่ยังมีเหลืออีกกว่า 1 แสนคัน รองรับ การสร้างรายได้ถึงปี 2566 โดยช่วง 2H64 มีแผนส่งมอบงานกว่า 4 หมื่นคัน เป็นงานที่ให้ margin สูง
TOP	6-ต.ค.-21	10%	1.36%	55.25	56.00	55.00	18.80	1.79	52.25	ทิศทางผลการดำเนินงานปกติในช่วง 2H64 ความหวังอยู่ในงวด 4Q64 ที่คาดการณ์กำไรจะกลับมาเติบโตโดดเด่น หนุนหลักจากธุรกิจโรงกลั่นที่คาดจะฟื้นตัว
SCB	4-ต.ค.-21	5%	2.02%	123.50	126.00	136.00	12.84	2.26	117.00	SCB มีสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มท่องเที่ยวราว 8 หมื่นล้านบาท ซึ่งคาดเป็น ธพ. ที่ได้ประโยชน์ลำดับต้นๆหากการท่องเที่ยวฟื้นตัว
DOHOME	28-ก.ย.-21	10%	8.37%	23.30	25.25	30.40	32.31	1.39	24.50	แนวโน้ม SSSG QTD งวด 3Q64 ล่าสุด ยังเติบโตราว 10%yoy ขณะที่กำไรปัจจุบันงวด 1H64 ที่เติบโตสูง 234%yoy

วันนี้ลดน้ำหนัก MCS 5% ปล่อยหุ้นใน MAJOR แทนในสัดส่วนที่เท่ากัน

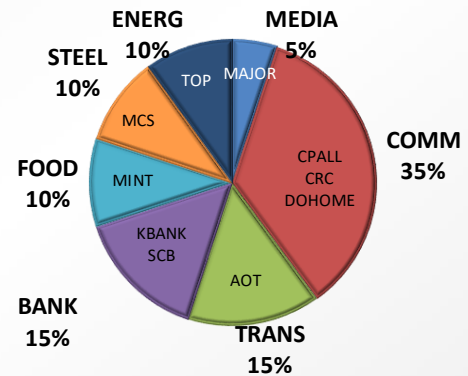
#### Accumulated returns since our recommendation



#### Accumulated returns



#### Stock Classification



#### Beta Portfolio



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส