

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

BY RESEARCH DIVISION

24 พฤศจิกายน 2564



SET Index ยังต้องอัดอัดกันไปอีกพัก Top Pick เลือก ADVANC, BANPU, INSET

Bond Yield ที่ปรับตัวสูงขึ้นสะท้อนภาพว่าทิศทางของ Fund Flow ยังคงวิ่งเข้าหาสินทรัพย์เสี่ยง แต่การที่เงิน USD ที่แข็งค่าต่อ และกดดันเงินบาทให้อ่อนค่า ทำให้ตลาดหุ้นไทยยังไม่ได้รับอานิสงค์จากสถานการณ์ดังกล่าว ประเด็นที่อยู่ในความสนใจได้แก่ การกลับมาระบาดของรุนแรงของ Covid-19 ในยุโรป ส่วนบ้านเราสถานการณ์โดยภาพรวมยังมีแนวโน้มที่ดีทั้งในมุมมองของผู้ติดเชื้อใหม่ และความคืบหน้าในการฉีด Vaccine ทำให้รัฐบาลยังเดินหน้าผ่อนคลายและเปิดประเทศเพิ่ม สำหรับประเด็น Trading กระแสบวกมาอยู่กับหุ้นที่ได้ประโยชน์จากแผนเชิงรุกของรัฐที่จะเอาสายไฟฟ้า-สื่อสาร ลงใต้ดิน อีกกลุ่มหนึ่งเป็นกลุ่ม Commodity ที่ราคาสินค้าปรับตัวขึ้นหลังปรับฐานมานาน

SET Index ยังน่าจะอยู่ในกรอบ 1642 – 1658 จุด พอร์ตจำลองวานนี้มี Stop Profit หุ้น TASCO วันนี้ให้ขาย ERW ออก นำเงินเข้าลงทุนใน INSET 10% และ BANPU 10% Top Pick เลือก ADVANC, BANPU และ INSET

SET INDEX (จุด) **1,646.42**

เปลี่ยนแปลง (จุด) **-3.12**

มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท) **90,227.64**

การซื้อขายแยกตามกลุ่มผู้ลงทุน (ลบ.)

นักลงทุนสถาบัน **-1,556.18**

บัญชีบริษัทหลักทรัพย์ **443.25**

นักลงทุนต่างประเทศ **-1,338.26**

นักลงทุนในประเทศ **2,451.19**

15 หุ้นด้านโควิด Valuation น่าสนใจ ช่วยสร้างสมดุลให้พอร์ตลงทุน

Stock	ผลตอบแทนเฉลี่ย 3 ช่วงที่โควิดระบาด	ลดลงจากจุดสูงสุดในปีนี้	Fair Value	Upside	Return (ytd)
ASK	29%	-12%	46	17%	95%
INSET	20%	-35%	8.8	54%	81%
SCGP	13%	-10%	70	9%	55%
BCH	13%	-25%	24.93	25%	47%
NER	8%	-13%	10.2	36%	76%
VNG	8%	-10%	11.5	27%	174%
INTUCH	7%	-13%	92.4	17%	40%
TMT	6%	-31%	12.9	25%	43%
DOHOME	5%	-22%	30.7	28%	85%
SFT	2%	-21%	8.2	23%	48%
STGT	2%	-45%	40	48%	-29%
DCC	1%	-16%	3.69	29%	29%
SCC	1%	-17%	500	27%	4%
SPVI	0%	-14%	8.33	27%	126%
STA	-1%	-48%	41	39%	11%
SET	-5%				

ที่มา: ฝ่ายวิจัยฯ ASPS, SET

RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ภราดร เตียรณปราโมทย์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 075365

สุกฤตชาติ แซ่เซ็กศักดิ์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 087636

วรรณพุกษ์ โทมสวีกยารส

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 110506

ภวัต ภัทรภาพักษ์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 117985



สินค้าโภคภัณฑ์เริ่มฟื้นตัว จุดกระแสการเก็งกำไรหุ้นกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์

ราคาสินค้าโภคภัณฑ์เริ่มมีแนวโน้มกลับมาฟื้นตัวได้ในบางกลุ่มสินค้า โดย ASPS แบ่งออกเป็น 2 กลุ่มสำคัญ ดังนี้

- กลุ่มที่ฟื้นตัวเพราะมีโอกาสได้ประโยชน์จาก COVID-19 กลับมา
 - ค่าระวางเรือ: ค่าระวางเรือ (BDI) จะลดลง -8.46%มtd แต่ปัจจุบันเริ่มมีแนวโน้มกลับมาเพิ่มขึ้น เนื่องจากยุโรปเผชิญกับการระบาดของ COVID-19 ระลอกใหม่ ซึ่งหากพิจารณาเหตุการณ์ในอดีต ในช่วงเกิด COVID-19 แต่ละรอบพบว่าดัชนีค่าระวางเรือปรับขึ้น คาดเป็น Sentiment บวกต่อกลุ่มเดินเรือ เช่น TTA, PSL, RCL ประกอบกับปัจจุบันราคาหุ้นปรับฐานไปพอสมควรแล้ว คาดมีโอกาสที่จะฟื้นตัวต่อ แต่เนื่องจากฝ่ายวิจัยไม่ได้ทำการศึกษา แนะนำเพียงเก็งกำไรตามค่าระวางเรือที่ขึ้น
- กลุ่มที่ฟื้นตัวเพราะราคาผ่านการปรับฐานไประดับหนึ่งแล้ว และยังมีแนวโน้มได้ประโยชน์จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก
 - ถ่านหิน: ราคาถ่านหินหลังจากที่ปรับลงแรง จนเริ่มแกว่งทรงตัว และล่าสุดปรับขึ้นแรง 6% จากความต้องการใช้ถ่านหินยังสูงในช่วงฤดูหนาว ขณะที่หุ้นกลุ่มถ่านหิน เช่น BANPU (FV@B14.20) และ LANNA (FV@N/A) ราคาผ่านการปรับฐานไปค่อนข้างมากแล้วในช่วงที่ผ่านมา และปัจจุบันทรงตัวในระดับต่ำแล้ว จึงมองเป็นจังหวะเก็งกำไรหุ้นกลุ่มถ่านหิน ทั้ง BANPU และ LANNA โดยแนะนำให้เน้น Trading เก็งกำไรช่วงสั้นๆตามทิศทางราคาถ่านหิน
 - น้ำมันดิบ: ราคาน้ำมันดิบระยะสั้นพลิกกลับมาฟื้นตัว 3.15% ภายใต้ความคาดหวังว่า OPEC+ อาจระงับแผนเพิ่มกำลังการผลิตน้ำมัน 4 แสนบาร์เรล/วัน ในเดือน ธ.ค. 2564 หลังสหรัฐพิจารณาระบายน้ำมันดิบ 50 ล้านบาร์เรลออกจากคลังสำรอง ขณะที่ประเทศอื่นๆที่กำลังพิจารณาทำตามสหรัฐ เช่น อินเดีย, อังกฤษ, จีน, เกาหลีใต้, ญี่ปุ่น เป็นต้น ขณะที่แรงหนุนของราคาน้ำมันอีกส่วนหนึ่งมาจากแนวโน้มของเศรษฐกิจโลกที่ยังมี Momentum ฟื้นตัวต่อ และสำหรับหุ้นกลุ่มน้ำมัน แนะนำเก็งกำไร PTTEP (FV@B149) และ PTT (FV@B48.5)



การเปลี่ยนแปลงราคาสินค้าโภคภัณฑ์

	Last	%Chg	%MTD	%YTD
Newcastle Coal	172	6.04%	21.13%	117.03%
Natural Gas	4.967	3.72%	-8.46%	70.51%
BADI	2645	3.64%	-24.84%	93.63%
Brent	82.21	3.15%	-2.55%	58.71%
WTI	78.5	2.28%	-6.07%	61.79%
Cotton	120.36	2.25%	4.80%	54.07%
Sugar	20.11	1.77%	4.36%	40.93%
ถั่วเหลือง	1273	-0.10%	1.88%	14.66%
ยางแผ่น	195.1	-0.10%	-0.20%	-12.28%
ยางแท่ง	177.8	-0.84%	1.31%	18.30%
กากถั่วเหลือง	356.1	-2.09%	7.78%	-1.85%

ที่มา: Bloomberg

ภาพรวมจากการฟื้นตัวของราคาสินค้าโภคภัณฑ์ข้างต้น ASPS มองว่าอาจส่งผลให้เกิดกระแสเก็งกำไรหุ้นกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ได้ โดยเฉพาะช่วงที่ตลาดหุ้นเริ่มขาดปัจจัยหนุนหรือขาด Fund Flow มาหล่อเลี้ยง

สภาพแวดล้อมกดดันบาทอ่อนค่า ตลาดหุ้นขาด Flow หล่อเลี้ยง

ASPS ประเมินสภาพแวดล้อมการลงทุน พบว่า Fund Flow คู่มือแนวโน้มชะลอการไหลเข้าตลาดหุ้น เนื่องจากปัจจัยสำคัญ นั่นคือ

- COVID-19 ในยุโรป: การระบาด COVID-19 ในยุโรปยังน่ากังวลอย่างต่อเนื่อง หลังจำนวนผู้ติดเชื้อเฉลี่ย 7 วัน เพิ่มขึ้นเป็น 3.24 แสนราย/วัน สูงกว่าจุดสูงสุดของปี 2563 ที่ 2.87 แสนราย/วัน กดดันให้หลายประเทศกลับมา Lockdown เช่น เนเธอร์แลนด์, ออสเตรีย, เบลเยียม เป็นต้น กดดันค่าเงินยูโรอ่อนค่า 2.67% mtd และตลาดหุ้นยุโรปแกว่งตัวในแดนลบ
- การลดระดับการผ่อนคลายนโยบายการเงินของสหรัฐฯ: ตลาดการเงินโลกเริ่มมีความเชื่อมั่นว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) สามารถดำเนินนโยบายได้สอดคล้องกับแผนที่เคยประกาศหรือส่งสัญญาณไว้ได้ต่อเนื่องและราบรื่น ภายหลังจาก Joe Biden ประธานาธิบดีสหรัฐฯ เสนอชื่อนาย Jerome Powell ให้รับตำแหน่งประธาน Fed เป็นสมัยที่สอง ช่วยให้ Bond Yield สหรัฐปรับขึ้นต่อ และ Dollar Index แกว่งตัวในทิศแข็งค่า โดยอยู่ใกล้จุดสูงสุดในรอบ 16 เดือนครึ่ง ส่วนตลาดหุ้นสหรัฐปรับตัวขึ้นเพียงเล็กน้อยเท่านั้น



สาเหตุจากข้อ 1 และ 2 เป็นส่วนสำคัญที่อาจทำให้ค่าเงินบาท อ่อนค่าต่อเนื่อง กระทบ Fund Flow ชะลอไหลเข้าตลาดหุ้น เนื่องจากนักลงทุนมีโอกาสขาดทุน จากอัตราแลกเปลี่ยนมากขึ้น และยังสอดคล้องกับสถิติในอดีต คือ การที่ Fund Flow ไหลออก กับค่าเงินบาทที่อ่อนค่ามีความสัมพันธ์กันอย่างชัดเจน โดยตลอด 14 ช่วงที่ค่าเงินบาทอ่อนค่า Fund Flow ไหลออกจากตลาดหุ้นไทยทั้ง 14 ครั้ง และค่าเงินบาทที่อ่อนค่าทุกๆ 1% มักจะกดดันให้ Fund Flow ไหลออกจากหุ้นไทยเฉลี่ยราว 6.9 พันล้านบาท

สรุป ภาพรวมจาก Fund Flow ที่มีแนวโน้มชะลอการไหลเข้าตลาดหุ้นโลกข้างต้น ASPS คาดจะส่งผลให้ตลาดหุ้นไทยได้รับผลกระทบตามไปด้วย โดยเฉพาะจากกรณี Dollar Index แข็งค่า กดดันให้เงินบาทวานนี้อ่อนค่า 0.68% กลับมายืนเหนือระดับ 33 บาท/ดอลลาร์ ซึ่งกดดันการไหลเข้าของ Fund Flow ต่างชาติในอนาคต

ที่ประชุม ครม.อนุมัติสั่งวัคซีน Pfizer , นำสายไฟลงใต้ดิน บวกต่อ INSET

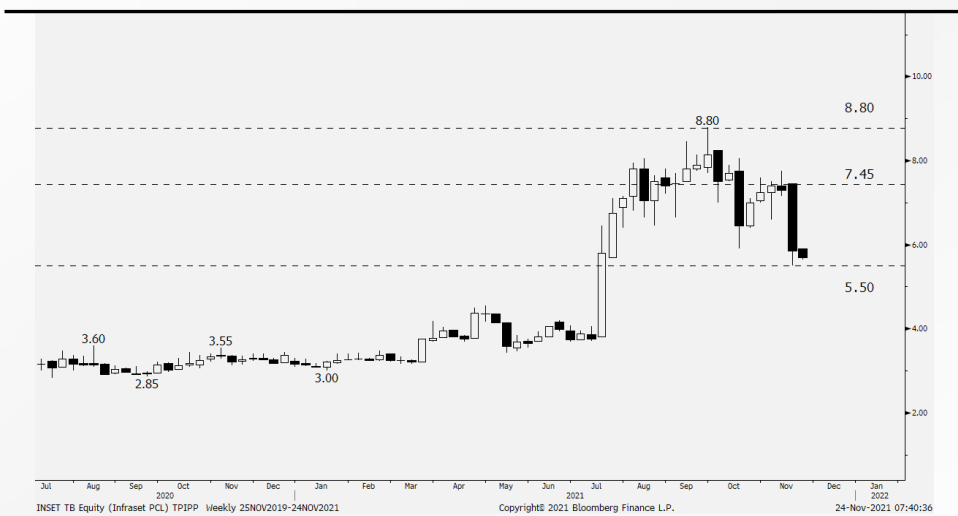
ที่ประชุมครม. เมื่อวานนี้มีนายกรัฐมนตรีเป็นประธาน หลักๆ มี 3 ประเด็นสำคัญ คือ 1.) อนุมัติ สั่งซื้อวัคซีน Covid-19 Pfizer อีก 30 ล้านโดสส่งมอบ 1Q65 2.) อนุมัติ มาตรการสินเชื่อสร้างงานให้แรงงานและ SMEs วงเงิน 1,500 ลบ. 3.) โครงการจัดระเบียบสารสื่อสารและนำสายไฟลงใต้ดินทั้งหมดเริ่มจาก กทม. และอนาคตกระจายรอบนอก ให้มีสายหลักเข้าบ้านเพียงสายเดียว โดยเมื่อวานนี้ นายกรัฐมนตรีได้สั่งการให้ กสทช. ประสานงานกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องเชิงเดินหน้า ส่วนประเด็นอื่นๆ อาทิ (ให้ ศบค.หา มาตรการช่วยนักดนตรี ,ขยายเวลาลงทะเบียนนายจ้าง รับ 3,000 บาทถึง 20 ธ.ค.64, เห็นชอบไทยเป็นหุ้นส่วนด้านพลังงานกับจีน ฯลฯ

ASPS ประเมินว่ามาตรการโดยรวมเป็นเพียง Sentiment บวกต่อ SET Index แต่ให้น้ำหนักประเด็นที่ 3 เรื่องการเดินหน้าเร่งสายไฟลงใต้ดิน คาดผลบวกต่อบริษัทจดทะเบียน โดยกลุ่มที่ได้ประโยชน์และ Sentiment บวกต่อ INSET, AIT, ITEL, ILINK , PROEN, ARROW กลุ่มโรงไฟฟ้า : GUNKUL(สัดส่วนกำไรเพียง 5%ของทั้งหมด), DEMCO ฯลฯ โดยฝ่ายวิจัย ASPS ชื่นชอบและแนะนำลงทุน INSET(BUY:FV@8.8) ราคาหุ้นปรับฐานลงมามากแล้วราว 35%จากจุดสูงสุดของปี และลงมาทดสอบแนวรับอยู่ที่ 5.50 บาท ส่วนแนวต้าน : 7.45/8.80 บาท โดย Catalyst หนุนหลักๆ คือ



INSET เป็นผู้เชี่ยวชาญการนำสายต่างๆลงดิน เช่นกัน 2.บริษัทกำลังจะเข้าสู่ช่วงการเติบโตก้าวกระโดดเข้ามาเต็มที่ จากพัฒนาการอุตสาหกรรมสื่อสารทั้งเรื่อง TRUE+DTAC ซึ่งคาดโอกาสรับงานที่จะมีเพิ่มขึ้นกว่าปัจจุบัน เฉพาะอย่างยิ่งภาพที่กลุ่มธุรกิจดังกล่าวจะไปลงทุนธุรกิจเทคโนโลยีใหม่ๆมากขึ้น ซึ่งงาน ถนัด INSET ในส่วน Data Center จะพื้นฐานสำคัญ

กราฟราคาหุ้น INSET



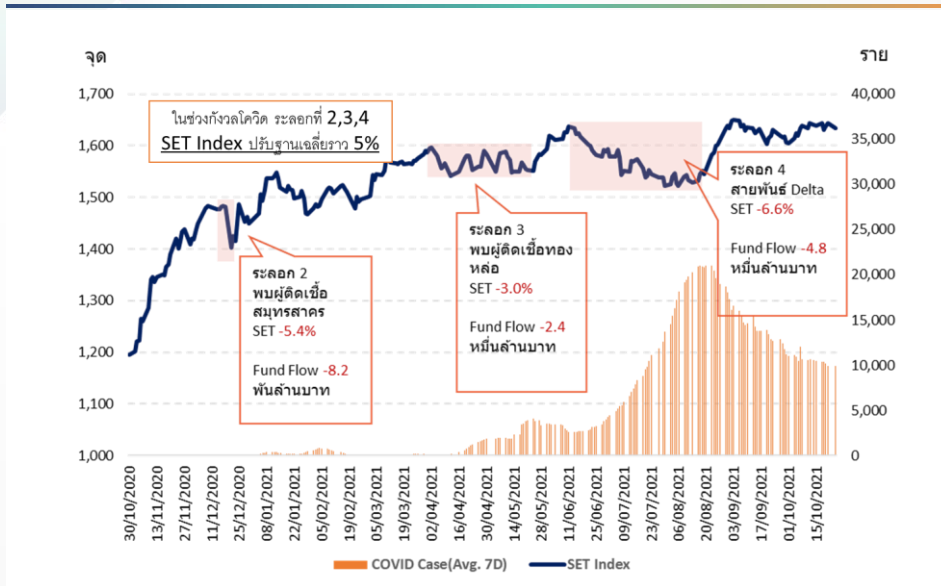
ที่มา: ฝ่ายวิจัย ASPS

แนะนำ 15 หุ้นต้านโควิด หลบความผันผวนช่วงสั้น

ตลาดหุ้นโลกกลับมาผันผวน จากความกังวลโควิดที่แพร่ระบาดในยุโรป จนมีหลายประเทศกลับมาใช้มาตรการ Lockdown ขณะที่ในประเทศค่าเงินบาทเริ่มกลับมาอ่อน Fund Flow ชะลอการไหลเข้า ซึ่งสอดคล้องกับเหตุการณ์โควิดระบอบในอดีต เวลาระบาดหนัก อย่าง ระลอกที่ 2, 3, 4 เคยกดดัน SET Index ปรับฐานเฉลี่ยราว -5% และ Fund Flow ไหลออกจากตลาดหุ้นทุกครั้ง ดังภาพทางด้านล่าง



การเปลี่ยนแปลง SET Index ช่วงการระบาด Covid-19



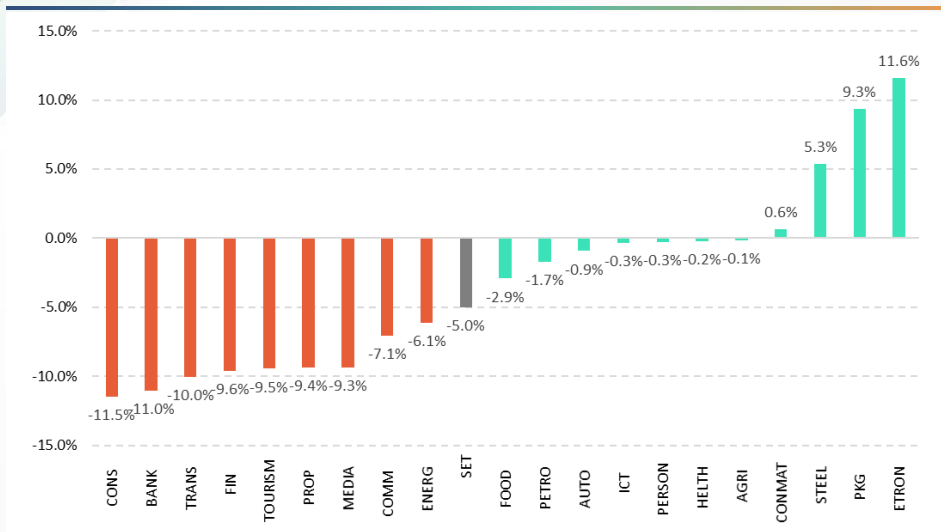
ที่มา: ฝ่ายวิจัยฯ ASPs, SET

อย่างไรก็ตามช่วงที่ SET Index ปรับฐานแรงจากความกังวลโควิด ยังมีหุ้นหลายกลุ่มที่ Outperform ตลาดได้ได้ คือ

1. กลุ่มที่ได้แรงหนุนเฉพาะตัวในช่วงที่เกิดโควิด กลุ่ม PERSON (หุ้นถุงมือยาง), HEALTH (การตรวจโควิด, รักษา, วัคซีนทางเลือก), PKG (มีการใช้บรรจุภัณฑ์มากขึ้น)
2. กลุ่มที่อิงกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก STEEL, CONMAT, AUTO, AGRI ราคาวัตถุดิบต่างๆ ปรับตัวเพิ่มขึ้น
3. กลุ่มเทคโนโลยี ETRON, ICT เทรนด์การปรับตัวรับมือโควิด เป็นตัวเร่งให้มีการใช้เทคโนโลยี และการสื่อสารทางไกลมากขึ้น



ผลตอบแทนเฉลี่ยราย Sector ในช่วงโควิดระบอบ 2, 3, 4



ที่มา: ฝ่ายวิจัยฯ ASPS, SET

และฝ่ายวิจัยฯ ยังเจาะลึกค้นหารายชื่อหุ้นที่มักต้านโควิดได้ และ Valuation ณ ปัจจุบันที่น่าสนใจ โดยผ่านเงื่อนไขต่างๆ ดังนี้

1. ทำผลตอบแทนเฉลี่ยในช่วงโควิดระลอก 2,3,4 ได้ดีกว่า SET (>-5%)
2. ราคาย่อตัวลงมาจากจุดสูงสุดในปีนี้เกิน 10%
3. ฝ่ายวิจัยฯ แนะนำ “ซื้อ” และ Upside เปิดกว้าง

ได้ผลลัพธ์ แนะนำ 15 หุ้นต้านโควิด หลบความผันผวนช่วงสั้น ดังตารางทางด้านล่าง

15 หุ้นต้านโควิด Valuation น่าสนใจ ช่วยสร้างสมดุลให้พอร์ตลงทุน

Stock	ผลตอบแทนเฉลี่ย 3 ช่วงที่โควิดระบอบ	ลดลงจากจุดสูงสุดในปีนี้	Fair Value	Upside	Return (ytd)
ASK	29%	-12%	46	17%	95%
INSET	20%	-35%	8.8	54%	81%
SCGP	13%	-10%	70	9%	55%
BCH	13%	-25%	24.93	25%	47%
NER	8%	-13%	10.2	36%	76%
VNG	8%	-10%	11.5	27%	174%
INTUCH	7%	-13%	92.4	17%	40%
TMT	6%	-31%	12.9	25%	43%
DOHOME	5%	-22%	30.7	28%	85%
SFT	2%	-21%	8.2	23%	48%
STGT	2%	-45%	40	48%	-29%
DCC	1%	-16%	3.69	29%	29%
SCC	1%	-17%	500	27%	4%
SPVI	0%	-14%	8.33	27%	126%
STA	-1%	-48%	41	39%	11%
SET	-5%				

ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 22 พ.ย. 64

ที่มา: ฝ่ายวิจัยฯ ASPS, SET

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

BY RESEARCH DIVISION



เชื่อว่า 15 หุ้นดังกล่าวน่าจะเป็นตัวเลือกช่วยสร้างสมดุลให้กับพอร์ตลงทุนได้ ในยามที่นักลงทุนกลับมากังวลประเด็นโควิดในช่วงสั้น

ส่วน Toppicks ในวันนี้เลือก INSET, ADVANC, BANPU

Valuation หุ้น Toppicks

Company	Recc.	Last Price (23/11/2021)	FairValue	Upside	PER 21F	Div Yield 21F (%)
INSET	BUY	5.70	8.80	54.3%	21.5	3.2
BANPU	BUY	11.10	14.20	27.9%	6.7	3.6
ADVANC	BUY	215.00	245.00	14.0%	23.6	3.2

ที่มา: ฝ่ายวิจัยฯ ASPS, SET

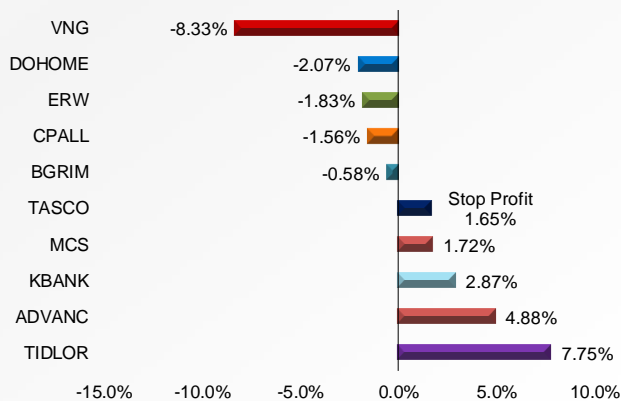


หุ้นที่แนะนำใน Market Talk

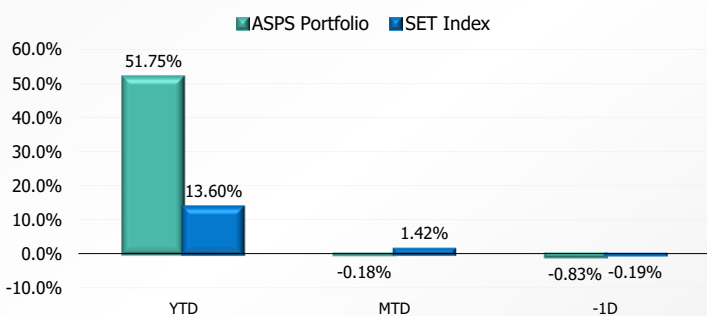
Stocks	Start Date	Weight	Accumulated Return	Price Avg. Cost	Price Last	Fair Value	PER 2021F	Dividend Yield	Cut Loss/ Stop Profit	Strategist Comment
DOHOME	16-พ.ย.-21	10%	-2.07%	24.20	23.70	30.70	30.48	1.48	22.50	คาดมี 2564 เดิมโตเด่น 159% และคาดเพิ่มขึ้นอีก 12.9% ในปี 2565 เชื่อว่า เดิมโตต่ออีกหลายปี จากจุดแข็งบริษัทและโครงสร้างอุตสาหกรรมที่ยังเอื้อ
TASCO	12-พ.ย.-21	10%	1.65%	18.20	18.50	23.00	11.45	4.32	18.50	ทิศทางราคาขงมทยที่ขยับขึ้นจะส่งผลบวกต่อกำไร 4Q64 เมื่อนำ Crude มาผลิตและส่งมอบสินค้าจริง ทำให้ 4Q64 มีโอกาสสร้างกำไรสูงสุดของปี
ERW	15-พ.ย.-21	10%	-1.83%	3.28	3.22	3.70	NM	0.00	3.10	เริ่มเห็นพัฒนาการที่ดีขึ้นในช่วง ค.ค. 64 สะท้อนผ่าน Occ rate เริ่มปรับตัวสูงขึ้น จึงคาดผลขาดทุนปกติลดลง QoQ ต่อเนื่องถึง 1Q65 ก่อนคาด Turn around เป็นกำไรในปี 2566
KBANK	20-ก.ย.-21	10%	2.87%	139.50	143.50	158.00	9.62	1.81	143.00	จำนวนผู้ถือเชื่อรายใหม่ที่ลดลง ทำให้เกิดความคาดหวังเชิงบวกในเชิง เศรษฐกิจมากขึ้น ดังนั้นจึงเริ่มกลับมาสนใจกลุ่ม ธพ. ที่ราคาหุ้นส่วนใหญ่ Underperform กลุ่มอื่น
BGRIM	22-พ.ย.-21	10%	-0.58%	42.75	42.50	56.75	39.89	0.87	40.25	กทพ.มีมติให้ปรับขึ้นค่าไฟฟ้าผันแปร (ค่าเอฟที) แบบขั้นบันได ถือเป็น sentiment เชิงบวกต่อกลุ่มโรงไฟฟ้า SPP โดยเฉพาะ BGRIM (สัดส่วนรายได้ SPP 90% ของรายได้รวม)
CPALL	9-ก.ย.-21	15%	-1.56%	64.00	63.00	70.20	72.74	0.69	62.25	4Q64 คาดฟื้นตัว qoq จากกิจกรรมเศรษฐกิจกลับมา, การคลายเคอร์ฟิว และ เปิดท่องเที่ยวสูงกว่าผลกระทบช่วงรอยต่อปรับโครงสร้างธุรกิจค่าปลีกในกลุ่ม
VNG	15-พ.ย.-21	5%	-8.33%	9.60	8.80	11.50	12.54	2.27	8.60	ทิศทางธุรกิจยังคงสดใส เตรียมเปิดโรงงานใหม่ ไทแก โรงงาน OSB และ เปลี่ยนสายการผลิต Particle Board ที่ให้ margin ดีกว่า เริ่มผลิตได้ต้นปี 2565
ADVANC	22-พ.ย.-21	10%	4.88%	205.00	215.00	245.00	23.64	3.17	195.00	ADVANC ได้ประโยชน์ และมี Upside จากโครงสร้างอุตสาหกรรมที่ดีขึ้น ขณะที่ราคาหุ้น YTD ปรับตัวขึ้นเพียง 12.2% เชื่อว่าเป็นอีกตัวเลือกที่น่าสนใจเช่นกัน
MCS	26-ค.ค.-21	10%	1.72%	14.55	14.80	21.00	5.49	8.78	14.70	ทิศทางกำไรสดใส จาก Backlog ที่ยังมีเหลืออีกกว่า 1 แสนตัน รองรับการผลิต รายได้ถึงปี 2566 โดยช่วง 2H64 มีแผนส่งมอบงานกว่า 4 หมื่นตัน อย่าง โครงการ Toranomon และ Azabudai
TIDLOR	2-พ.ย.-21	10%	7.75%	35.50	38.25	46.00	29.26	0.68	36.75	แนวโน้มกำไรสุทธิงวด 3Q64 จะฟื้นตัวจากงวด 2Q64 อันมีสาเหตุจากการคลาย lock down ในเดือนก.ย. 64 หนุนแนวโน้มสิ้นเชื่องวด 3Q64 เดิมโตต่อเนื่อง

วันนี้แนะนำหุ้น TASCO ERW ไปลงทุนใน INSET BANPU อย่างละ 10%

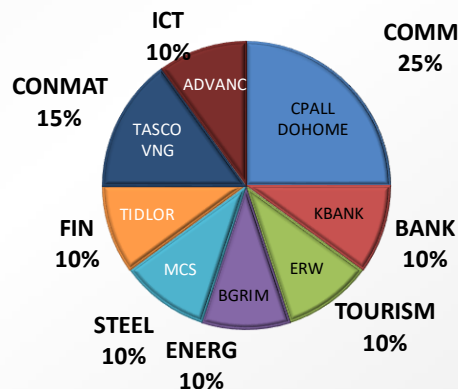
Accumulated returns since our recommendation



Accumulated returns



Stock Classification



Beta Portfolio

