

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

BY RESEARCH DIVISION

7 เมษายน 2565



เงินเฟ้อ และนโยบายการเงิน เป็นแรงกดดัน Top Pick เลือก GPSC, KBANK และ M

สถานการณ์เงินเฟ้อทั่วโลกสร้างความกังวลมากขึ้น และเป็นแรงกดดันให้ธนาคารกลาง ใช้นโยบายการเงินตึงตัวในอัตราเร่งมากขึ้น โดยในส่วนของ Fed มีกระแสหนุนให้ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยที่เร็วขึ้น และให้เริ่มกระบวนการปรับลดขนาดงบดุล ซึ่งแนวคิดดังกล่าวจะสร้างแรงกดดันให้กับราคาสินทรัพย์ทางการเงินที่ถูกพุงให้อยู่ระดับสูงด้วยสภาพคล่องส่วนเกิน ส่วนในบ้านเราเงินเฟ้อก็อยู่ในภาวะที่น่ากังวลมากขึ้น โดยตัวเลขเดือน มี.ค.65 ปรับขึ้นมาอยู่ที่ 5.73% และทำให้มีการปรับเพิ่มประมาณการเงินเฟ้อปี 2565 ขึ้นมาอยู่ที่ 4.5% และทำให้มีการปรับเพิ่มประมาณการเงินเฟ้อปี 2565 ขึ้นมาอยู่ที่ 4.5% สถานะดังกล่าวทำให้ส่วนต่างระหว่างเงินเฟ้อกับอัตราดอกเบี้ยเงินฝากมากขึ้นไป อาจเห็นการทบทวนมาตรการทางการเงิน

คาด SET Index จะถูกกดดันจากสถานการณ์เงินเฟ้อ ทำให้ยังไม่ผ่าน 1705 จุดขึ้นไปได้ ส่วนแนวรับที่ 1685 จุด พอร์ตจำลองให้ขาย KCE รับกำไร เกือบ 16% และให้ถือเป็นเงินสดแทน Top Pick เลือก GPSC, KBANK และ M

SET INDEX (จุด) 1,701.18

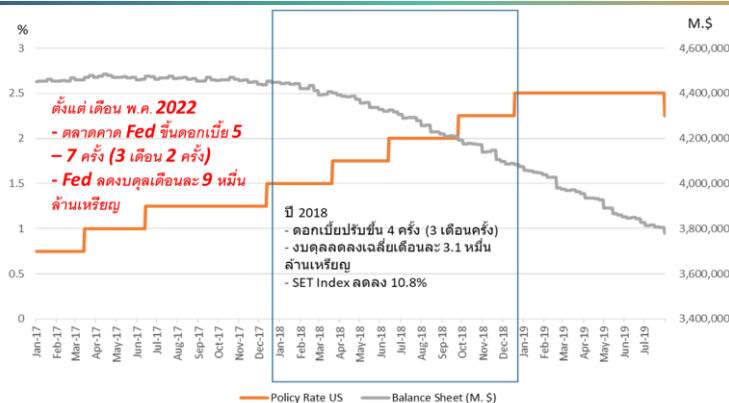
เปลี่ยนแปลง (จุด) -1.75

มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท) 68,481.05

การซื้อขายแยกตามกลุ่มผู้ลงทุน (อ.บ.)

นักลงทุนสถาบัน	-1,777.76
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	-297.06
นักลงทุนต่างประเทศ	2,716.55
นักลงทุนในประเทศ	-641.74

เปรียบเทียบการขึ้นดอกเบี้ยนโยบายสหรัฐฯ, งบดุลในปี 2018 กับปัจจุบัน



RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรณ

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ภราดร เตียรณปราโมทย์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 075365

ภวิศ ภัทรพงษ์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 117985

ที่มา: Bloomberg / ASPS Research

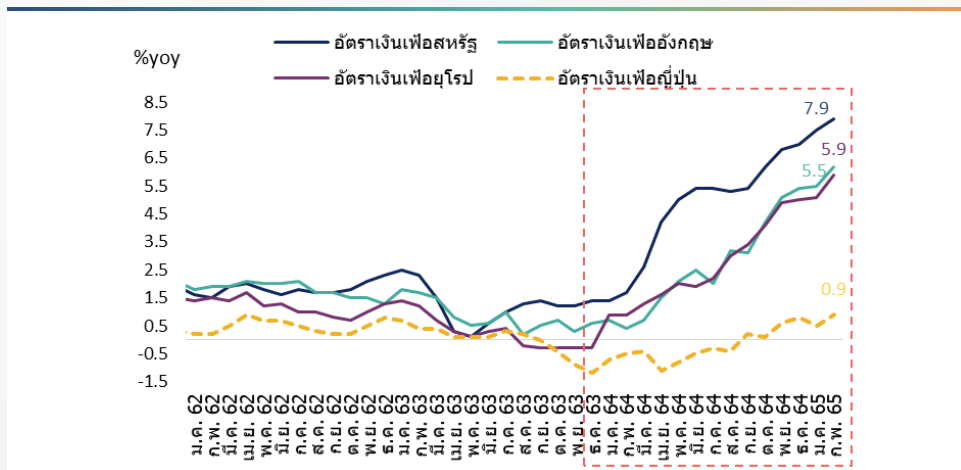
ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ อย่างไรก็ดี บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้ ไม่ว่าประการใดๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และมีได้เป็นการชี้แนะ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการใช้วิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับหรือพันธะผูกพันใดๆ กับ บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่ว่ากรณีใด



Inflation พุ่ง เติมนำนโยบายการเงินตึงตัวเร็วขึ้น กดดันตลาดหุ้น

มุมมองเรื่องเงินเพื่อทั่วโลกเริ่มเปลี่ยนไป จากเดิมที่คิดว่าเป็นผลกระทบจากสงครามยูเครน-สหรัฐฯ ในช่วงระยะเวลาสั้นๆ มาเป็นการที่ระบบเศรษฐกิจต้องอยู่กับภาวะเงินเฟ้อสูงเป็นระยะเวลายาว หลังสถานการณ์สู้รบยืดเยื้อ และตามมาด้วยการคว่ำบาตรรัสเซีย จากหลายประเทศ และหลายธุรกิจ ภาวะดังกล่าว ทำให้หลายประเทศต้องพิจารณาใช้นโยบายการเงินตึงตัวเร็วขึ้น เฉพาะอย่างยิ่งในกลุ่มประเทศฝั่งพัฒนาแล้ว ทั้งสหรัฐฯ ยุโรป อังกฤษ และสุดท้ายก็จะขยายวงมากขึ้นไม่เว้นแม้แต่ ธนาคารกลางในบ้านเราในช่วง 6-12 เดือนข้างหน้า

การเปลี่ยนแปลงราคาสินทรัพย์



ที่มา: Bloomberg

ล่าสุด Fed เปิดเผยรายงานการประชุมประจำวันที่ 15-16 มี.ค. 2565 ในวันพุธตามเวลาสหรัฐ โดยระบุว่า กรรมการเฟดเห็นพ้องที่จะปรับลดขนาดงบดุลลงเดือนละ 9.5 หมื่นล้านดอลลาร์อย่างรวดเร็วที่สุดในเดือนพ.ค.นี้ นอกจากนี้ กรรมการเฟดหลายคนยังสนับสนุนให้ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.50% จำนวนหนึ่งหรือสองครั้งในการประชุมวันข้างหน้า(รวมทั้งปีปรับขึ้นดอกเบี้ย 7 ครั้ง) หากแรงกดดันด้านเงินเฟ้อยังคงอยู่ในระดับสูง ส่งผลให้ตลาดหุ้นปรับตัวลงแรงทุกตลาด ทั้งสหรัฐฯที่ปรับตัวลง 0.4%-2.2% ยุโรปที่ปรับตัวลง 0.2%-2.2% และเอเชียเช่นกันที่แกว่งตัวในแดนลบ สวนทางกับ Bond Yield 10 ปีของสหรัฐฯที่ทำจุดสูงสุดใหม่ในรอบ 3 ปี ที่ระดับ 2.60%

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

BY RESEARCH DIVISION

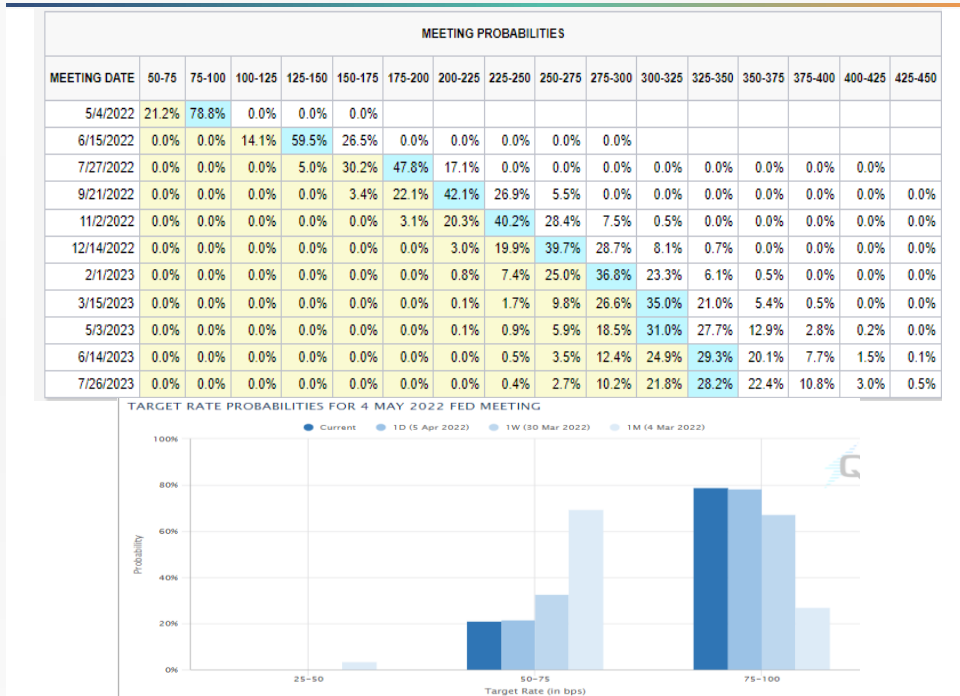


การตอบสนองของตลาดการเงินต่อการใช้นโยบายการเงินตึงตัว

	Last	%Chg	%MTD	%YTD		Last	%Chg	%MTD	%YTD
America					Dollar Index	99.60	0.13%	1.31%	4.11%
NASDAQ	13,888.82	-2.22%	-2.83%	-11.23%	EURO/USD	1.09	0.01%	-3.54%	-4.16%
S&P	4,481.15	-0.97%	-1.09%	-5.98%	USD/THB	33.42	0.29%	-0.47%	-0.03%
Russel	2,016.94	-1.82%	-2.57%	-10.17%	Gold Spot	1,922.70	0.14%	-1.76%	5.11%
DJIA	34,496.51	-0.82%	-0.62%	-5.07%	*ค่าลบ หมายถึงค่าเงินอ่อนค่า				
Europe					BOND (US)				
FTSE 100	7,587.70	-0.84%	0.96%	2.75%	2 Year	2.47	-1.69%	5.86%	237.53%
DAX	14,151.69	-1.89%	-1.82%	-10.91%	5 Year	2.68	-0.50%	9.03%	112.35%
Euro Stoxx 50	3,824.69	-2.38%	-1.99%	-11.02%	10 Year	2.60	1.99%	11.10%	72.01%
CAC 40	6,498.83	-2.21%	-2.42%	-9.15%	BOND (TH)				
ASIA					1 Year TH	0.55	1.10%	4.73%	7.99%
Philippines	7,109.26	-0.65%	-1.61%	-0.19%	10 Year TH	2.34	0.64%	3.73%	23.50%
Indonesia	7,104.22	-0.62%	0.46%	7.94%					
Australia	7,490.09	-0.50%	-0.13%	0.61%					
Japan	27,350.30	-1.58%	-1.69%	-5.01%					
Malaysia	1,604.72	0.50%	1.09%	2.37%					
Korea	2,735.03	-0.88%	-0.62%	-8.15%					
China	3,283.43	0.02%	0.96%	-9.79%					
Hong Kong	22,080.52	-1.67%	0.38%	-5.63%					

ที่มา: Bloomberg

FED Fund Rate



ที่มา: Bloomberg

ขณะที่ประเทศไทย ล่าสุดสำนักงานนโยบายและยุทธศาสตร์การค้า (สนค.) เปิดเผยว่า ดัชนีราคาผู้บริโภคของไทยหรือเงินเฟ้อทั่วไป เดือน มี.ค. 2565 เท่ากับ 104.79 สูงขึ้น 5.73 % (YoY) สูงสุดในรอบ 13 ปี เหตุได้รับผลกระทบจากราคาน้ำมัน ค่าไฟ ราคาอาหารที่ปรับตัวสูงขึ้นคาดแนวโน้มสูงต่อ หลังผลกระทบจากสงครามยูเครน-รัสเซีย โดยปรับคาดการณ์เงินเฟ้อปี 2565 ใหม่อยู่ 4-5% จากเดิมที่เคยคาดการณ์ไว้ที่ 0.7-2.4% ซึ่งถือเป็นแรงกดดันต่ออัตราดอกเบี้ยนโยบายในอนาคตที่อาจจะไม่ทรงตัวอยู่ที่ระดับ 0.5% ได้นานนัก ซึ่งถือเป็น Sentiment เชิงลบต่อ SET Index



สหรัฐฯ - ยุโรป กำหนดแผน Sanction รัสเซียเพิ่มเติม คาดสงครามยืดเยื้อต่อ

สหรัฐฯและยุโรป เตรียมคว่ำบาตรครั้งใหม่ เพื่อลงโทษรัสเซียกรณีการเช่าพาพลเรือน ในยูเครน โดยนางเออร์ซูลา ฟอน แดร์ ไลเอิน (Ursula von der Leyen) ประธาน คณะกรรมาธิการยุโรป ได้ยื่นข้อเสนอมาตรการคว่ำบาตรครั้งใหญ่มีเป้าหมายเล่นงาน เศรษฐกิจของรัสเซีย โดยมีอยู่ 6 ข้อ ดังนี้

- ห้ามนำเข้าถ่านหินจากรัสเซีย
- ห้ามธุรกรรมทั้งหมดของธนาคารสำคัญ 4 แห่งของรัสเซีย ซึ่งในจำนวนนี้มี ธนาคารวีทีบี (VTB) สถาบันการเงินใหญ่อันดับ 2 ของประเทศ
- ห้ามเรือสินค้ารัสเซียและเรือที่มีชาวรัสเซียเป็นผู้ดำเนินการ เข้าเทียบท่าเรือ ของอียู
- ห้ามการส่งออกอื่น ๆ ซึ่งมีเป้าหมายต่อสินค้าที่เปราะบางของรัสเซีย เช่น อุปกรณ์ด้านการขนส่ง
- ห้ามนำเข้าครั้งใหม่ต่อสินค้าต่าง ๆ เช่นอาหารทะเล, เหล้าและไม้
- การระงับการสนับสนุนทางการเงินสำหรับหน่วยงานสาธารณะของรัสเซีย

ซึ่งมาตรการทั้งหมดเหล่านี้ ต้องผ่านความเห็นชอบจากสมาชิกอียู 27 ประเทศก่อน แม้ตลาดจะตอบรับประเด็นนี้ไปในระดับหนึ่งแล้วสะท้อนจาก ค่าเงินรัสเซียกลับมอ อยู่ระดับเดียวกันกับก่อนเข้าบุกยูเครน

ค่าเงินรัสเซียกลับสู่ระดับก่อนเข้าโจมตียูเครน



ที่มา: Bloomberg, ASPS

ข้อมูลสิ้นสุด 6 เม.ย. 2565

แต่ถ้าหากการ Sanction ยืดเยื้อจะส่งผลให้เงินเฟ้อสูงขึ้น ราคา Comodity ทรงตัวในระดับสูง และเป็นประเด็นสำคัญให้เกิด Invert Yield Curve ได้ในอนาคต



แรงผลักดันกลุ่ม ICT อาจจะอ่อนลง หลัง ADVANC คัดค้านควมรวม TRUE-DTAC

หลังจาก TRUE กับ DTAC ได้อนุมัติข้อเสนอควมรวมกิจการจากผู้นถือหุ้น ผ่านมา 1 วัน ทาง ADVANC ได้ทำการยื่นหนังสือคัดค้านการควมรวมถึงประธานบอร์ดกสทช. โดยมีสาเหตุหลักๆ คือ ขัดเจตนาารมณกฎหมายจัดสรรคลื่นความถี่ ขัดหลักการประมูล, ผู้ใช้บริการโทรศัพท์จะกระจุกตัวมากขึ้น ทำให้บริษัทใหม่มีอำนาจเหนือตลาด, ส่งผลต่อการแข่งขันและเป็นการกีดกันการเข้าสู่ตลาดของคู่แข่งรายใหม่

ในมุมมองของฝ่ายวิจัยฯ การที่ ADVANC ออกมาคัดค้านอาจแสดงให้เห็นว่าการควมรวมอาจไม่ได้ส่งผลดีเชิงเชิงธุรกิจมากอย่างที่ตลาดคิด รวมถึงราคาหุ้นตั้งแต่มีกระแสการควมรวมของ TRUE - DTAC ตั้งแต่เดือน พ.ย. 64 - ปัจจุบันปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอย่างร้อนแรง ADVANC +24%, DTAC+27%, TRUE +24% ขณะที่ SET Index ที่ปรับตัวขึ้นมาเพียง 5% พร้อมกับ PER ที่ขยับตัวเพิ่มขึ้นไปด้วย (ตามภาพทางด้านล่าง) แสดงว่า หุ้นทั้ง 3 ได้ตอบสนองต่อประเด็นการควมรวมมากพอสมควร หลังจากนั้นจะต้องรอการตรวจสอบและแจ้งเจ้าหน้าที่ในช่วงเดือน เม.ย.2565 และรอผลพิจารณาจาก กสทช. ถึง เดือน มิ.ย.65 ซึ่งทาง กสทช. อาจจะทำออกกฎเกณฑ์เพิ่มเติม เพื่อลดการเอาเปรียบผู้บริโภคได้ ทั้งหมดที่กล่าวมา คาดว่าจะส่งผลให้ราคาหุ้นทั้ง 3 บริษัท ปรับตัวขึ้นได้ช้าลงในช่วงต่อจากนี้

ผลตอบแทนหุ้นกลุ่ม ICT ตั้งแต่มีประเด็นควมรวม TRUE กับ DTAC (ตั้งแต่ พ.ย. 64 - ปัจจุบัน)

Stock	%Chg	PE @ 1 พย 2021	PE @ ปัจจุบัน
ADVANC	23.81%	20.49	25.85
DTAC	27.45%	26.13	34.4
TRUE	24.38%	Loss	Loss

ที่มา: Bloomberg, ASPS
ข้อมูลสิ้นสุด 6 เม.ย. 2565

Fed ปรับลดงบดุลกว่า 9.5 หมื่นล้านเหรียญ/เดือน กดดันตลาดหุ้นผันผวนขึ้น แนะนำ KBANK GPSC M

ในคืนที่ผ่านมา Fed มีแนวทางปรับลดงบดุลกว่า 9.5 หมื่นล้านเหรียญ/เดือน ตั้งแต่เดือน พ.ค. 65 ถือเป็นส่งสัญญาณการลดสภาพคล่องส่วนเกินที่เร็ว และแรงกว่าที่ตลาดคาด กดดันตลาดหุ้นโลก และราคาน้ำมันปรับฐานแรง

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

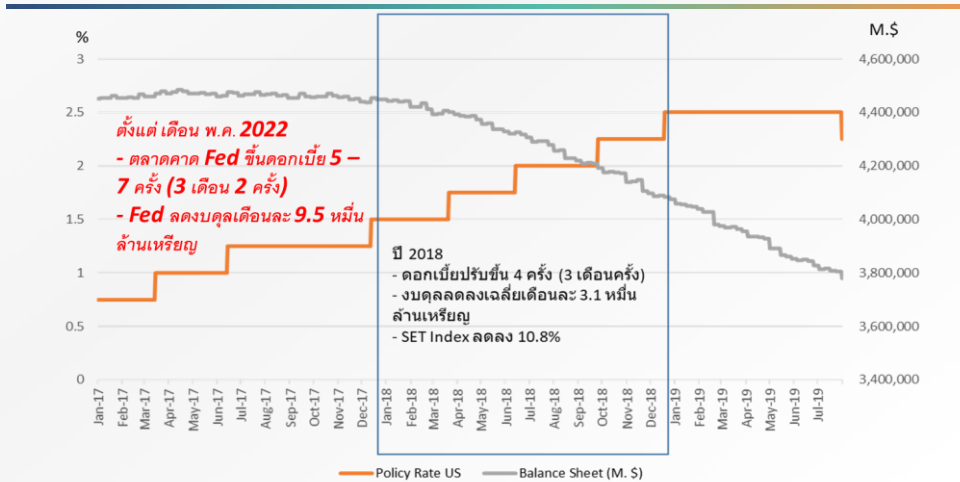
BY RESEARCH DIVISION



เบื้องต้นฝ่ายวิจัยฯ ทำการวิเคราะห์เปรียบเทียบการลดขนาดงบดุลของ Fed ในรอบนี้ กับรอบปี 2018 พบว่า มีความแตกต่างกัน คือ

1. Fed เร่งลดขนาดงบดุลเฉลี่ยต่อเดือนมากกว่าในอดีตถึง 3 เท่า โดยในปี 2018 Fed ลดขนาดงบดุลเฉลี่ยอยู่ที่ 3.1 หมื่นล้านเหรียญ/เดือน และปัจจุบัน คาดว่าจะลด 9 หมื่นล้านเหรียญ/เดือน
2. ตลาดคาดว่าจะมีการขึ้นดอกเบี้ยทุกรอบการประชุม ถือเป็นการเร่งขึ้นดอกเบี้ยที่เร็วกว่าปี 2018 ถึง 2 เท่า โดยในปี 2018 Fed มีการประกาศขึ้นดอกเบี้ย 4 ครั้ง (เฉลี่ย 3 เดือนครั้ง) จาก 1.5% ขึ้นมาเป็น 2.5% ขณะที่ปัจจุบันตลาดคาดว่าจะมีการขึ้นดอกเบี้ยทุกรอบในการประชุม (เฉลี่ย 3 เดือน 2 ครั้ง)

เปรียบเทียบการขึ้นดอกเบี้ยนโยบายสหรัฐ, งบดุลในปี 2018 กับปัจจุบัน



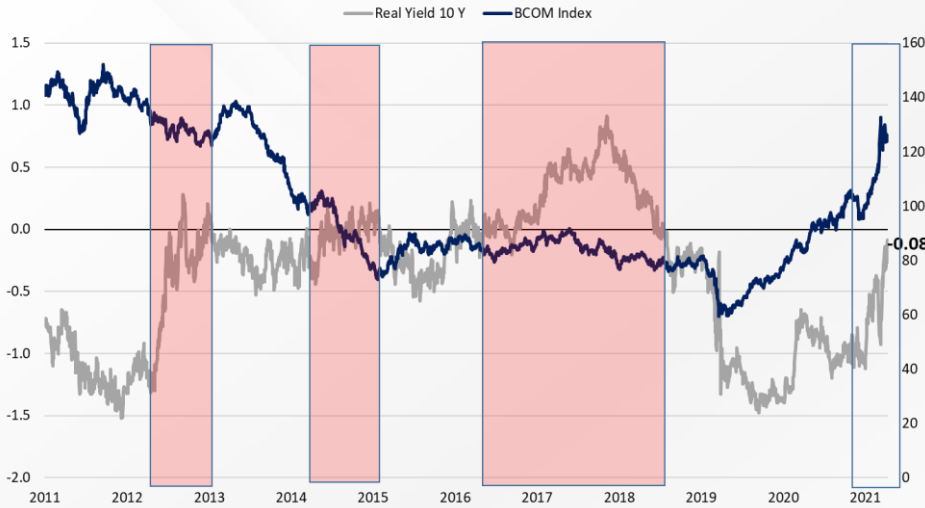
ที่มา: Bloomberg, ASPS
ข้อมูลสิ้นสุด 6 เม.ย. 2565

ประเด็นดังกล่าว ถือว่าส่งผลกระทบต่อสินทรัพย์เสี่ยง เนื่องจากการลดสภาพคล่องส่วนเกินที่เร็ว และแรงกว่าที่ตลาดคาด นอกจากนี้ยังหนุนให้ Real Yield (ผลต่างระหว่าง Bond Yield กับคาดการณ์เงินเฟ้อ) มีโอกาสพลิกกลับมาเป็นบวกได้เร็วขึ้น กดดันให้ราคา Commodity ต่างๆทยอยปรับตัวลง สะท้อนได้จากสถิติในอดีตเวลา Real Yield พลิกกลับมาเป็นบวก ราคา Commodity มีโอกาสปรับลงเสมอ ซึ่ง Real Yield ปัจจุบันเริ่มลดระยะติดลบน้อยลงเรื่อยๆ และการใช้นโยบายการเงินต่อเนื่องจะช่วยให้ Bond Yield พร้อมกับลดเงินเฟ้อ และอาจจะส่งผลให้ Real Yield ในระยะถัดไปพลิกกลับมาเป็นบวกได้ และในอดีตเวลา Real Yield เป็นบวกราคา Commodity ต่างๆ มักจะปรับตัวลดลงเสมอ สะท้อนได้จากการเปรียบเทียบ Real Yield กับ BCOM



(ดัชนี Commodity ทั้งหมด 23 ชนิดที่ Bloomberg นำมาสร้างรวมกันในดัชนีเดียวกัน อาทิ ทองคำ น้ำมันดิบ ก๊าซธรรมชาติ)

เปรียบเทียบ Real Yield กับ BCOM (ดัชนี Commodity ทั้งหมด 23 ชนิด)



ที่มา: Bloomberg, ASPS

ข้อมูลสิ้นสุด 6 เม.ย. 2565

ประเด็นนี้ถือเป็นเรื่องหนึ่งที่นักลงทุนกังวลมากในปีนี้ และเป็นความเสี่ยงสำคัญสำหรับตลาดหุ้น อย่างไรก็ตามยังมีหุ้นที่สามารถรับมือกับปัจจัยดังกล่าวได้ดี และน่าจะ Outperform ตลาดได้ โดยฝ่ายวิจัยแนะนำหุ้น 3 กลุ่ม ดังนี้

- **หุ้นได้แรงหนุนจากนโยบายการเงินตึงตัว** แนะนำ กลุ่มธนาคารและประกัน KBANK, SCB, BBL, BLA
- **หุ้นได้ประโยชน์ต้นทุนอิงกับราคา Commodity** มีโอกาสทยอยลดลง แนะนำ GPSC, BGRIM, BJC, SAPPE
- **หุ้นปัจจัย 4 ผันผวนต่ำกว่าตลาด** แนะนำ M, CPALL, HMPRO, CRC, BH, BDMS

ส่วนกลยุทธ์หลบความผันผวนวันนี้ แนะนำหุ้นรับมือกับนโยบายการเงินตึงตัว อย่าง KBANK, GPSC, M เป็น Toopick

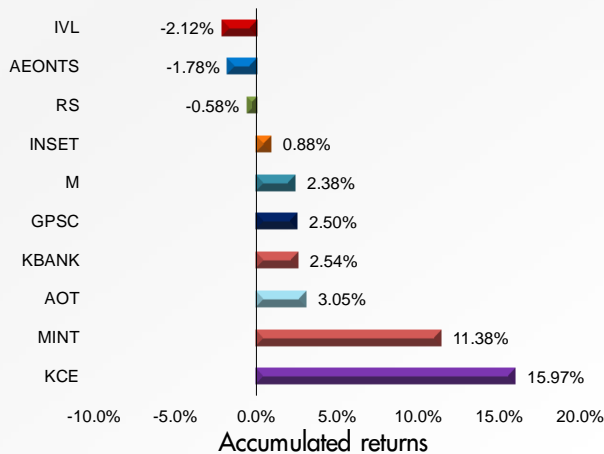


หุ้นที่แนะนำใน Market Talk

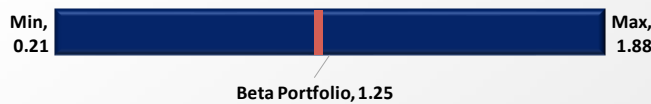
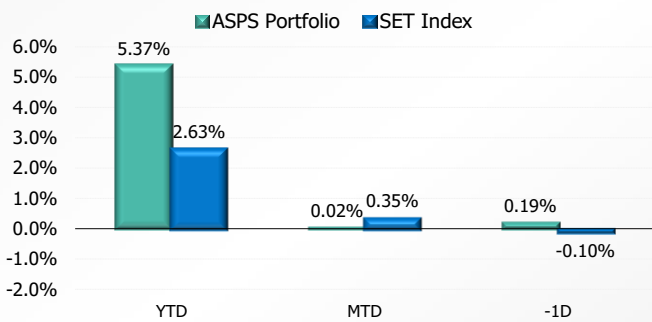
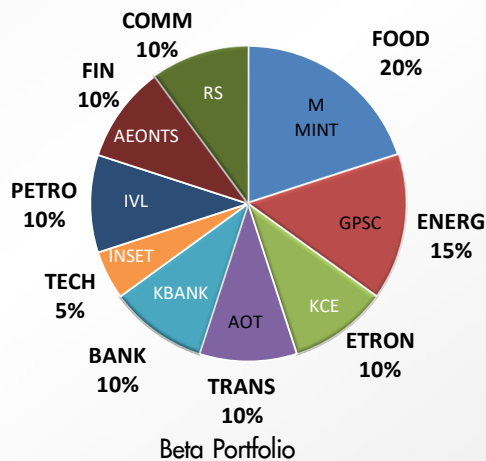
Stocks	Start Date	Weight	Accumulated Return	Price Avg. Cost	Price Last	Fair Value	PER 2022F	Dividend Yield	Cut Loss/ Stop Profit	Strategist Comment
RS	04 เม.ย.	10%	-0.58%	17.20	17.10	22.60	26.71	2.62	16.10	ฝ่ายวิจัยฯมีมุมมองเชิงบวกต่อผลประกอบการในปี 2565 ที่จะขยายพื้นที่จากกำลังซื้อของผู้บริโภคที่กลับมา
IVL	30 มี.ค.	10%	-2.12%	47.25	46.25	56.00	7.97	2.70	44.50	คาดการณ์ทางกำไรปกติ 1Q65 น่าจะเพิ่มขึ้นกว่า 23%qoq มาอยู่เหนือ 7 พันล้านบาท รับผลบวกจากกลับมาสะสมสต็อกเพื่อเข้าสู่ช่วง high season ในไตรมาส 2 ของทุกปี
M	25 ก.พ.	10%	2.38%	52.50	53.75	63.00	28.39	3.16	50.00	แนวโน้มการเติบโตของกำไรภาคบริการปี 2565 - 66 เติมนกว่ากำไรไตรมาส และประเมินมีพัฒนาการ QoQ รายไตรมาส
GPSC	10 มี.ค.	15%	2.50%	70.00	71.75	86.50	30.29	2.09	65.50	ทิศทางกำไรปกติงวด 1Q65 คาดจะเริ่มกลับมาฟื้นตัว QoQ จากความต้องการใช้ไฟฟ้าโดยรวมที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้นหลังจากผ่านช่วง low season ใน 4Q64
KCE	16 มี.ค.	10%	15.97%	57.34	66.50	90.00	22.34	4.06	61.00	ทิศทางกำไรสุทธิงวด 1Q65 จะทรงตัวสูงจากงวด 4Q64 เนื่องจากแนวโน้มรายได้รวมและประสิทธิภาพการทำการกำไรจะทรงตัวจากงวดก่อน
AOT	17 ก.พ.	10%	3.05%	65.50	67.50	69.59	NM	0.00	62.00	Downside จำกัด น่าจะสมทบการฟื้นตัวในอนาคต ราคาหุ้นปัจจุบันยัง Laggard SET Index อยู่มาก คงคำแนะนำซื้อ ถือเป็นโอกาสสะสม
KBANK	09 มี.ค.	10%	2.54%	157.50	161.50	174.00	9.15	2.48	149.50	แนวโน้มกำไรปี 2565 เติบโตดีกว่าเฉลี่ยกลุ่มฯ (+8% YoY) เนื่องจากเป็น 6.พ. ที่ได้รับประโยชน์มากสุดในกลุ่มฯ หลังเศรษฐกิจฟื้นตัวขมวดคอคอดภาพสินทรัพย์
MINT	10 มี.ค.	10%	11.38%	30.75	34.25	36.00	127.59	0.00	33.00	ราคาหุ้น MINT ช่วงที่ผ่านมากกดดันจากสถานการณ์ระหว่างรัสเซีย - ยูเครนมากเกินไป ส่วนผลประกอบการ 4Q64 ที่มีพัฒนาการชัดเจน
AEONTS	23 มี.ค.	10%	-1.78%	197.00	193.50	250.00	11.49	2.84	187.00	คาดการณ์กำไรสุทธิปี 2565/66 จะเพิ่มขึ้น 9% yoy จากแนวโน้มสินเชื่อสุทธิเติบโตต่อเนื่องและแนวโน้ม Credit cost ปรับลดลง
INSET	18 มี.ค.	5%	0.88%	5.70	5.75	9.50	18.10	3.87	5.25	เม็ดเงินลงทุน Data Center กลาง-ยาวที่จะเพิ่มมีอยู่ในส่วน INSET คาดได้ประโยชน์ในลำดับต้นในฐานะหนึ่งในผู้รับเหมาก่อสร้าง Data Center เจ้าหลัก

วันนี้ขายทำกำไร KCE แล้วถือเงินสด 10%

Accumulated returns since our recommendation



Stock Classification



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส