

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

BY RESEARCH DIVISION

19 เมษายน 2565



SET Index ขาดปัจจัยหนุน ... ผันผวนทางลง Top Pick เลือก BH, M และ THREL

ยังคงเห็นภาพการปรับลดคาดการณ์ GDP Growth ปี 2565 ต่อเนื่อง โดยล่าสุด World Bank ปรับลด GDP Growth ของโลกลงจาก 4.1% เหลือ 3.2% ถือเป็นการปรับลดลงที่รุนแรง ส่วน IMF ก็น่าจะมีการออกรายงานปรับลด World GDP ลงมาเช่นกันในวันนี้ ส่วนในบ้านเรา กระทรวงการคลังปรับลด GDP Growth ลงมาอยู่ในกรอบ 3-4% แต่อย่างไรก็ตามยังเห็นอุปสรรคในการฟื้นตัวอยู่หลายประการ ไม่ว่าจะเป็นหนี้ครัวเรือนที่สูง หนี้สาธารณะที่สูง ผลกระทบจากสงคราม สำหรับการส่งสัญญาณเรื่องดอกเบี้ยนโยบาย บาท. ต้องข้งน้ำหนัก ระหว่างการควบคุมเงินเฟ้อที่สูง และ สนับสนุนการฟื้นตัวเศรษฐกิจ แต่ดูเหมือนจะให้น้ำหนักเรื่องการฟื้นตัวเศรษฐกิจมากกว่า

SET Index ยังขาดปัจจัยหนุน คาดผันผวนในกรอบ 1660 - 1682 จุด พอร์ตจำลองให้นำเงินสดสำรอง 5% เข้าซื้อ THREL หุ้น Top Pick เลือก BH, M และ THREL

SET INDEX (จุด) 1,668.06

เปลี่ยนแปลง (จุด) -6.28

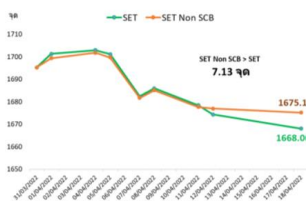
มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท) 64,433.01

การซื้อขายแยกตามกลุ่มผู้ลงทุน (อ.)

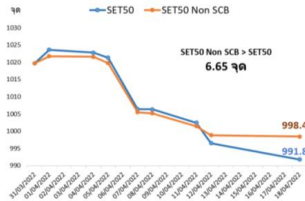
| | |
|-----------------------|----------|
| นักลงทุนสถาบัน | -518.95 |
| บัญชีบริษัทหลักทรัพย์ | -689.45 |
| นักลงทุนต่างประเทศ | -164.62 |
| นักลงทุนในประเทศ | 1,373.02 |

วิเคราะห์ SET และ SET50 หากตัด SCB ออก

SET Non SCB



SET50 Non SCB



| Date | 11-Apr-22 | 12-Apr-22 | 18-Apr-22 | Chg. 2 Days |
|---------------|-----------|-----------|-----------|-------------|
| SCB Price | 115.5 | 103.5 | 88 | -24% |
| SCB Return | -0.9% | -10.4% | -15.0% | -24% |
| SET | 1678.46 | 1674.34 | 1668.06 | diff |
| SET Non SCB | 1677.69 | 1677.02 | 1675.19 | 7.13 |
| SET50 | 1002.47 | 996.54 | 991.80 | diff |
| SET50 Non SCB | 1001.47 | 998.84 | 998.45 | 6.65 |

RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ภราดร เตียรณปราโมทย์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 075365

ภวัต ภัทรพงษ์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 117985

ที่มา: ASPS Research

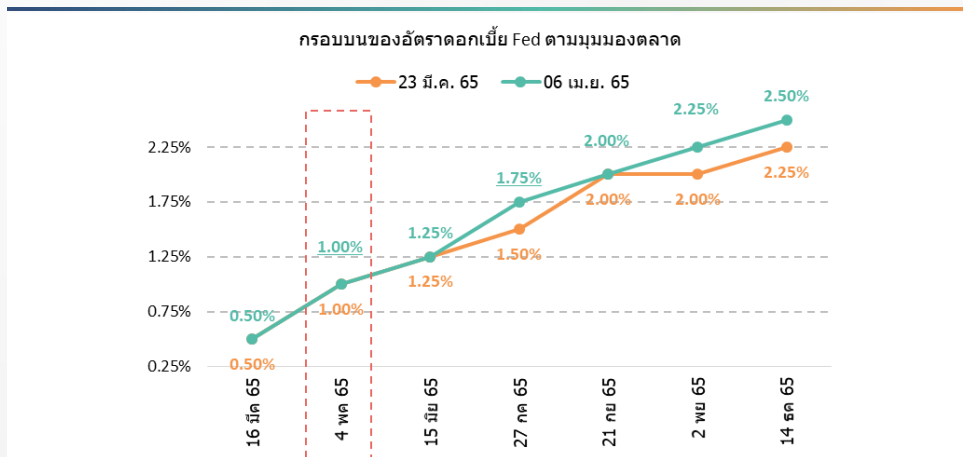
ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้ ไม่ว่าประการใดๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และมีได้เป็นการชี้แนะ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ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



ตลาดยังถูกกดดันจากการปรับลด GDP แต่กลับเห็นโอกาสเพิ่มดอกเบี้ยมากขึ้น

World Bank ปรับลดการคาดการณ์การเติบโตทั่วโลกประจำปีสำหรับปี 2022 ลง โดยลดลงจาก 4.1% เป็น 3.2% ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากการคว่ำบาตรด้านพลังงานของรัสเซียจากตะวันตกซึ่งทำให้ราคาน้ำมันและก๊าซทั่วโลกพุ่งสูงขึ้น ซึ่งเป็นภาระของผู้บริโภคในประเทศ แต่ในอีกทางหนึ่ง ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) บางสาขาให้ความเห็นว่า อัตราเงินเฟ้อของสหรัฐในปัจจุบันสูงเกินไป และมีโอกาสเห็นการขึ้นอัตราดอกเบี้ยเป็น 3.5% ภายในสิ้นปีเพื่อชะลออัตราเงินเฟ้อที่สูงถึง 40 ปี ซึ่งประเด็นดังกล่าว ถือเป็นปัจจัยกดดันตลาดหุ้นทั่วโลกต่อเนื่องในระยะถัดไป

มุมมองอัตราดอกเบี้ย Fed ของตลาด(กรอบบน)



ที่มา: Bloomberg

เช่นเดียวกับประเทศไทยที่มีการทยอยปรับประมาณการตัวเลขเศรษฐกิจลง โดยล่าสุดทาง ธปท. ปรับประมาณการ GDP ปี 65 3.4% ลงเหลือ 3.2% และ GDP ปี 66 จาก 4.7% ลงเหลือ 4.4% ด้วยปัจจัยกดดัน 3 ปัจจัยหลักๆ คือ 1. ปัญหา Global Supply Disruption ที่เป็นผลพวงมาจากสงครามรัสเซีย ยูเครน 2. ผลกระทบกับค่าครองชีพที่สูงขึ้น พร้อมกับความสามารถรองรับต้นทุนที่เพิ่มขึ้นของธุรกิจที่ลดลง 3. โอมิครอน ยังเป็นปัจจัยเสี่ยงที่ต้องติดตาม หากมีการคลายพันธียกจะกระทบต่อการเติบโตของเศรษฐกิจได้ และทาง ธปท. ยืนยันว่าไม่ใช่ช่วงเวลาที่จะขึ้นดอกเบี้ยในช่วงนี้

แต่ในมุมมองของฝ่ายวิจัย เห็นว่าประเทศไทยมีโอกาสที่จะเห็นการปรับดอกเบี้ยขึ้นได้ ทั้งนี้ประเมินในมุมมองของ Real Yield ของไทยติดลบมากที่สุดในฝั่งเอเชีย และต่ำกว่าหลายๆประเทศที่ได้เริ่มมีการปรับขึ้นดอกเบี้ยฯในปี



นโยบายการเงินและอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงของประเทศต่างๆ

| Central Bank | Key Rate | Current | Last Change* | Change | Real Rate + | Next Meet* |
|------------------------|-----------------------|------------|--------------|--------|-------------|------------|
| G7 & Europe | | | | | | |
| U.S. | Fed Funds | 0.25-0.50% | 3/16/2022 | 0.25% | -8.00% | 05/04/2022 |
| U.K. | Base Rate | 0.75% | 3/17/2022 | 0.25% | -6.25% | 05/05/2022 |
| Canada | Overnight Rate | 1.00% | 4/13/2022 | 0.50% | -4.70% | 06/01/2022 |
| EU | Deposit Facility Rate | -0.50% | 09/12/2019 | -0.10% | -8.00% | 06/01/2022 |
| Asia | | | | | | |
| New Zealand | Cash Rate | 1.50% | 04/12/2022 | 0.50% | -4.40% | 5/24/2022 |
| S. Korea | Repurchase Rate | 1.50% | 4/13/2022 | 0.25% | -2.60% | 5/26/2022 |
| Taiwan | Rediscount Rate | 1.38% | 3/17/2022 | 0.25% | -1.46% | 6/16/2022 |
| Thailand | Repo Rate | 0.50% | 5/20/2020 | -0.25% | -5.23% | 06/08/2022 |

ที่มา: ฝ่ายวิจัยฯ ASP5

นอกจากนี้ในอดีตเวลา Real Yield ตีลบมากๆ ในระยะเวลาราว 6 เดือนข้างหน้า จะเห็นการขึ้นดอกเบี้ยตามมา ซึ่งฝ่ายวิจัยเคยประเมินว่า ทุกการขึ้นดอกเบี้ย 1 ครั้ง จะกดดันให้ตลาดหุ้นไทยซื้อขายบน P/E ที่ถูกลง และกดดันดัชนีเป้าหมายลดลงราว 88 จุด

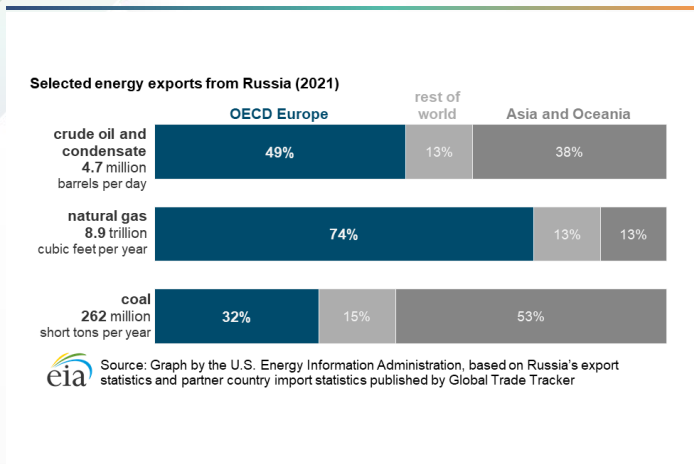
ดังนั้นทั้งประเด็นปรับประมาณการ GDP ลง รวมถึงมีโอกาสที่จะเห็นการขึ้นดอกเบี้ยมากขึ้น เป็นส่วนสำคัญที่กดดันภาพรวมตลาดหุ้นในระยะถัดไป

สถานการณ์น้ำมันและแหล่งทางเลือกกรณีคว่ำบาตรรัสเซีย

จากสถานการณ์สงครามระหว่างรัสเซีย-ยูเครน ที่ยืดเยื้อต่อเนื่อง และเป็นเหตุให้สหรัฐฯ และสหภาพยุโรป (EU) ประกาศใช้มาตรการคว่ำบาตรทางน้ำมันต่อรัสเซีย ส่งผลให้ราคาน้ำมันในปัจจุบันยังประคองตัวสูง ซึ่งหากพิจารณากำลังการผลิตน้ำมันของรัสเซีย พบว่าปี 2564 รัสเซียมีกำลังการผลิตน้ำมันราว 10.8 ล้านบาร์เรล/วัน โดยมีสัดส่วนการส่งออกน้ำมันดิบราว 4.7 ล้านบาร์เรล/วัน และผลิตภัณฑ์น้ำมันอื่นๆอีกราว 2.8 ล้านบาร์เรล/วัน ซึ่งส่งออกไปยังกลุ่ม EU และสหรัฐฯ รวมกว่า 53% ของการส่งออกน้ำมันดิบทั้งหมด หรือราว 2.5 ล้านบาร์เรล/วัน ดังนั้น หากมีการใช้มาตรการคว่ำบาตรน้ำมันต่อรัสเซีย คาดว่าส่วนที่เหลืออีกราว 47% หรือราว 2.2 ล้านบาร์เรล/วัน จะสามารถส่งออกให้แก่ประเทศคู่ค้าอื่นๆได้ตามปกติ

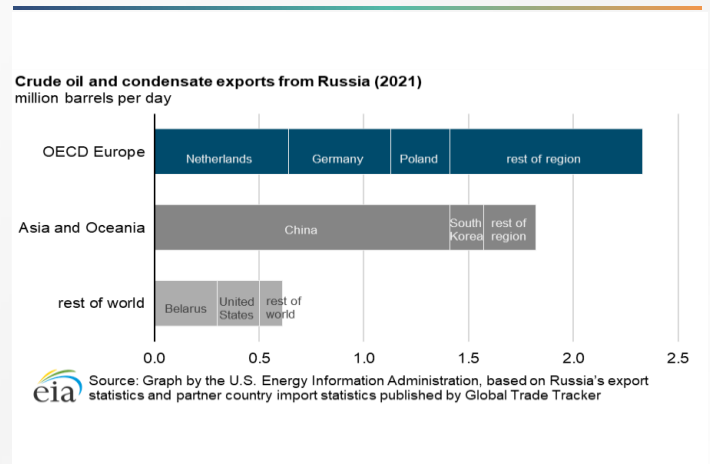


สัดส่วนการส่งออกน้ำมันดิบของรัสเซีย ปี 2021



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

สัดส่วนการส่งออกน้ำมันดิบของรัสเซีย ปี 2021



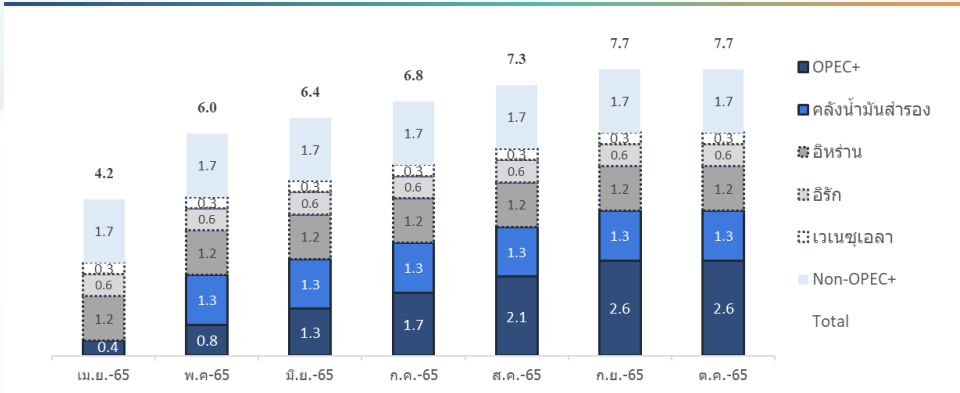
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

สำหรับการหาแหล่งน้ำมันสำรองอื่นๆ เพื่อทดแทนปริมาณน้ำมันจากรัสเซียในช่วง 6 เดือนต่อจากนี้ คาดยังทำได้จาก

- 1) กลุ่ม OPEC+ : คาดจะค่อยๆทยอยเพิ่มกำลังการผลิตขึ้นไปถึงราว 2.6 ล้านบาร์เรล/วัน จากเดือน เม.ย. - ก.ย.2565 (ปรับเพิ่มตามแผน 0.4 แสนบาร์เรล/วันในเดือน เม.ย. และเพิ่มอีกเดือนละ 4.32 แสนบาร์เรล/วัน ตั้งแต่เดือน พ.ค.เป็นต้นไป)
- 2) คลังสำรองน้ำมันจาก IEA: สหรัฐฯประกาศระบายน้ำมันออกจากคลังสำรอง 180 ล้านบาร์เรล และกลุ่มประเทศสมาชิกอีก 60 ล้านบาร์เรล หรือราว 1.33 ล้านบาร์เรล/วัน เป็นเวลา 6 เดือน นับตั้งแต่เดือน พ.ค. เป็นต้นไป
- 3) กลุ่มประเทศที่ถูกคว่ำบาตร: สามารถผลิตน้ำมันสู่ตลาดโลกได้เพิ่มเติม หากถูกยกเลิกมาตรการคว่ำบาตร ประกอบด้วย
 - A. อิหร่าน : ราว 1.2 ล้านบาร์เรล/วัน
 - B. อิรัก : ราว 0.6 ล้านบาร์เรล/วัน
 - C. เวเนซุเอลา : ราว 0.2-0.3 ล้านบาร์เรล/วัน
- 4) ประเทศนอกกลุ่ม OPEC+ (สหรัฐอเมริกา, แคนาดา, อาร์เจนตินา, บราซิล, นอร์เวย์ เป็นต้น) : IEA คาดการณ์ว่าผู้ผลิตนอกกลุ่ม OPEC+ สามารถเพิ่มปริมาณการผลิตน้ำมันได้ราว 1.7 ล้าน/วัน ระหว่างเดือน มี.ค. - ก.ย. 2565 โดยมีสหรัฐฯ คิดเป็น 1 ใน 3 ของกำลังการผลิตที่เพิ่มขึ้น



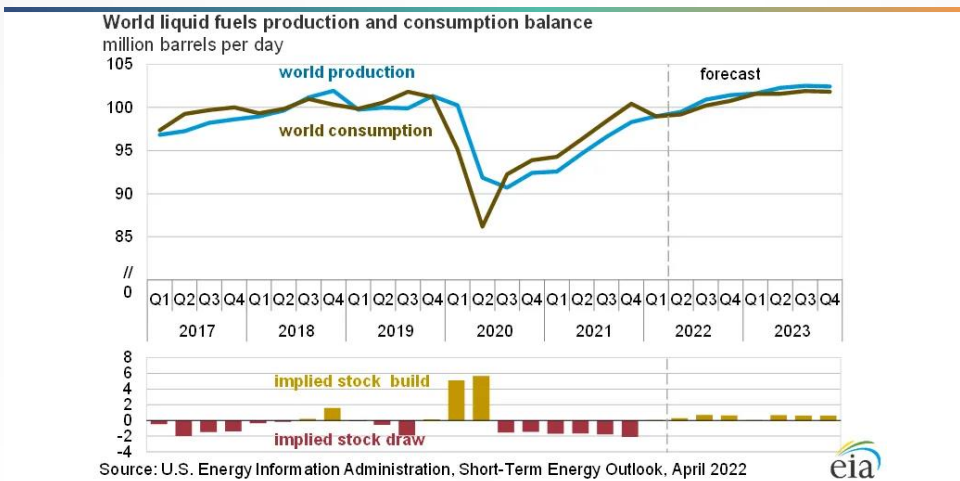
แหล่งน้ำมันสำรองอื่นๆในตลาดโลก



ที่มา: ฝ่ายวิจัยฯ ASPS

ทั้งนี้หากพิจารณาสถานการณ์น้ำมันในปัจจุบัน IEA ได้ปรับลดคาดการณ์ความต้องการใช้น้ำมันในตลาดโลกปี 2565 ลง 2.6 แสนบาร์เรล/วัน จากเดิมมาอยู่ที่ 99.4 ล้านบาร์เรล/วัน เพิ่มขึ้น 1.9 ล้านบาร์เรล/วันจากปี 2564 ขณะที่อุปทานน้ำมันทั่วโลกในเดือนมีนาคมอยู่ที่ 99.1 ล้านบาร์เรล/วัน ซึ่งคาดว่าในเดือนเม.ย. อุปทานน้ำมันของรัสเซียจะลดลง 1.5 ล้านบาร์เรล/วัน และจะลดลงอีกราว 3 ล้านบาร์เรล/วัน ตั้งแต่เดือนพฤษภาคม จากมาตรการคว่ำบาตรของนานาประเทศ อย่างไรก็ตาม อุปสงค์ที่ลดลง ประกอบกับอุปทานที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องของกลุ่ม OPEC+ ร่วมกับปล่อยสต็อกน้ำมันสำรองจำนวนมาก จะช่วยป้องกันการขาดแคลนน้ำมันในตลาดโลกได้ ซึ่งสอดคล้องกับคาดการณ์ของ EIA ว่าความต้องการใช้น้ำมันปี 2565-66 จะอยู่ราว 99.8 และ 101.7 ล้านบาร์เรล/วัน ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 2.4 ล้านบาร์เรล/วันจากปี 2564 ขณะที่ปริมาณผลิตน้ำมันในตลาดโลกปี 2565-66 จะอยู่ราว 100.2 และ 102.2 ล้านบาร์เรล/วัน ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 4.7 ล้านบาร์เรล/วันจากปี 2564

มุมมองสถานการณ์น้ำมัน EIA



ที่มา: ฝ่ายวิจัยฯ ASPS, EIA



ดังนั้น สำหรับมุมมองภาพใหญ่ ปริมาณน้ำมันยังมีเพียงพอต่อความต้องการใช้โดยรวม และการหาน้ำมันจากแหล่งอื่นมาทดแทนแหล่งน้ำมันจากรัสเซีย ยังทำได้ไม่ยาก จึงเชื่อว่าในระยะยาวราคาน้ำมันจะค่อยๆปรับตัวลงสู่ supply และ demand ที่แท้จริง

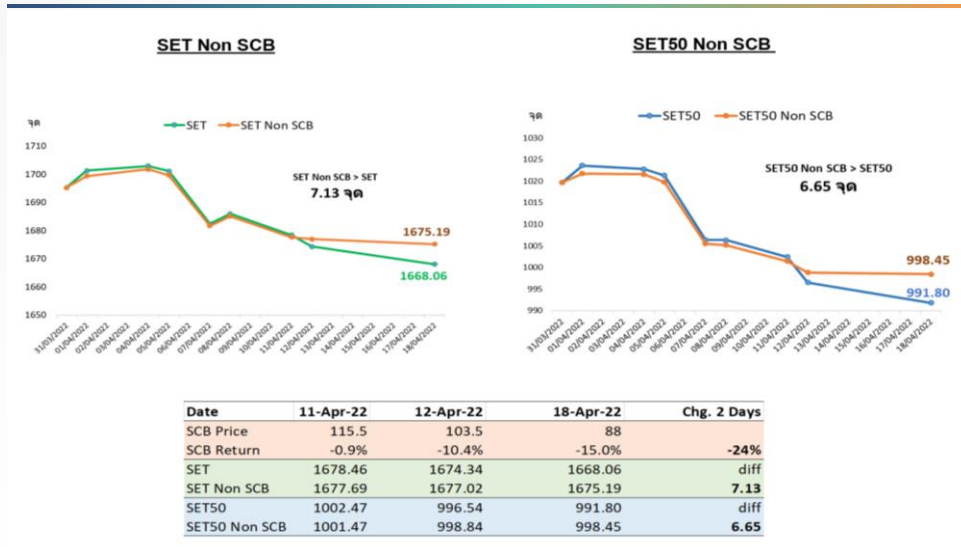
SCB สร้างความผันผวนให้ SET และ SET50 ได้ในช่วงกำลังออกจากตลาด

นักลงทุนที่เข้าซื้อหุ้น SCB ตั้งแต่วันที่ 12 เม.ย. 65 ไม่สามารถใช้สิทธิแปลงเป็น SCBX ได้ จึงกดดันให้ในช่วง 2 วันทำการที่ผ่านมา SCB ปรับตัวลงถึง 24% รวมถึงสภาพคล่องลดลงมาก

สิ่งที่น่ากังวลคือ ความผันผวนต่อภาพรวมตลาด เนื่องจาก SCB เป็นหุ้นที่มีขนาดใหญ่เป็นอันดับต้นๆ ทั้งใน SET และ SET50 พอราคาหุ้นลดลงแรงก็กดดันภาพรวมตลาดหุ้นผันผวนเช่นกัน อีกทั้งหุ้น SCB ยังซื้อขายในตลาด ถึงปลาย เม.ย. 65 ดังนั้นฝ่ายวิจัยฯ จึงทำการวิเคราะห์เพื่อให้เห็นผลกระทบต่อตลาดที่ชัดเจนดังนี้

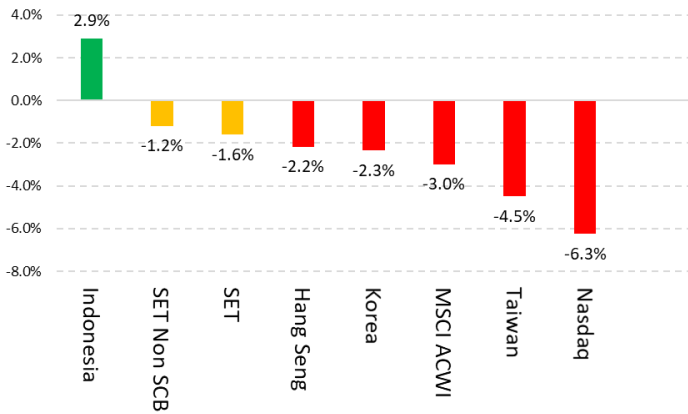
- ในช่วง 2 วันที่ผ่านมา หากตัด SCB ออก SET50 จะเพิ่มขึ้น 6.23 จุด (+0.67%) และ SET Index จะเพิ่มขึ้น 7.1 จุด (+0.43%) หนุนผลตอบแทน (mtd) ของ SET จาก -1.6% (mtd) ขยับขึ้นมาอยู่ที่ -1.2% (mtd) ถือว่าแข็งแกร่งเมื่อเทียบกับตลาดหุ้นโลก MSCI ACWI ที่ปรับตัวลดลงมาถึง -3.0% (mtd)

วิเคราะห์ SET และ SET50 หากตัด SCB ออก





ผลตอบแทนตลาดหุ้นโลก (mtd)



ที่มา: ฝ่ายวิจัยฯ ASPS

2. ทหา Scenario ของราคาหุ้น SCB ที่ลดลงในช่วงที่อยู่ในตลาด โดย SCB ลดลงทุกๆ 10 บาท กัดคั้น SET ลดลงราว 3.4 จุด (-0.20%) และกัดคั้น SET50 ลดลง 3.3 จุด (-0.33%) และเปรียบเทียบระดับราคาของ SCB กับดัชนีได้ตามตารางด้านล่าง

Scenario ราคา SCB ที่ลดลงมีผลต่อดัชนีอย่างไร

| SCB Price | SET Chg. (point) | SET50 Chg. (point) |
|-----------|------------------|--------------------|
| 88 | 0.0 | 0.0 |
| 80 | -2.7 | -2.6 |
| 70 | -6.1 | -5.9 |
| 60 | -9.5 | -9.2 |
| 50 | -12.9 | -12.5 |
| 40 | -16.3 | -15.8 |
| 30 | -19.6 | -19.1 |
| 20 | -23.0 | -22.4 |
| 10 | -26.4 | -25.7 |
| 0 | -29.8 | -29.0 |

ที่มา: ฝ่ายวิจัยฯ ASPS

สรุปการเคลื่อนไหวของหุ้น SCB ในช่วงที่ไม่สามารถแปลงเป็น SCBX ได้ (ถึงวันที่ 27 เม.ย. 65) ยังเป็นหนึ่งในความเสี่ยงที่จะสร้างความผันผวนให้กับภาพรวมตลาด โดยเฉพาะราคา SET50 Futures เนื่องจาก ปัจจุบัน SCB มีสัดส่วนในดัชนี SET50 สูงเกือบ 3% โดย SCB ลดลง 10 บาท กัดคั้น SET50 ลดลงถึง 3.3 จุด

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

BY RESEARCH DIVISION



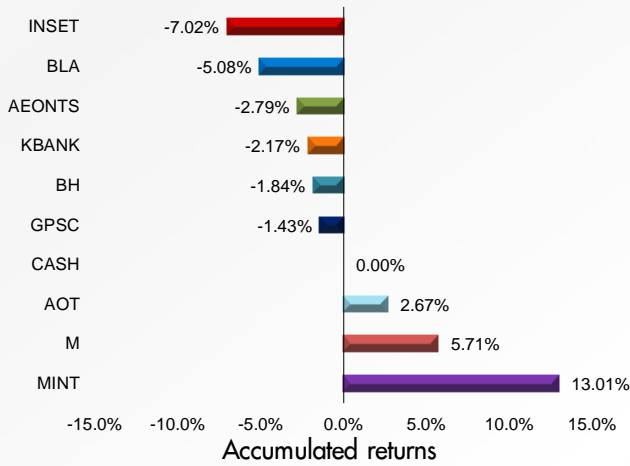
หุ้นที่แนะนำใน Market Talk

| Stocks | Start Date | Weight | Accumulated Return | Price Avg. Cost | Price Last | Fair Value | PER 2022F | Dividend Yield | Cut Loss/ Stop Profit | Strategist Comment |
|-------------|-----------------|------------|--------------------|-----------------|---------------|---------------|--------------|----------------|-----------------------|--|
| CASH | 07 เม.ย. | 5% | 0.00% | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. | เงินสด 5% |
| M | 25 ก.พ. | 10% | 5.71% | 52.50 | 55.50 | 63.00 | 29.31 | 3.06 | 50.00 | แนวโน้มการเติบโตของกำไรภาคบริการปี 2565 - 66 เกินกว่ากำไรตลาด และประเมินมีพัฒนาการ QoQ รายไตรมาส |
| GPSC | 10 มี.ค. | 15% | -1.43% | 70.00 | 69.00 | 86.50 | 29.13 | 2.17 | 65.50 | ทิศทางกำไรปกติงวด 1Q65 คาดจะเริ่มกลับมาฟื้นตัว QoQ จากความต้องการใช้ไฟฟ้าโดยรวมที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้นหลังจากผ่านพ้นช่วง low season ใน 4Q64 |
| AOT | 17 ก.พ. | 10% | 2.67% | 65.50 | 67.25 | 69.59 | NM | 0.00 | 62.00 | Downside จำกัด น่าจะสมรอรับการฟื้นตัวในอนาคต ราคาหุ้นปัจจุบันยัง Laggard SET Index อยู่มาก คงคำแนะนำ ช้อ ถือเป็นโอกาสสะสม |
| KBANK | 09 มี.ค. | 15% | -2.17% | 155.37 | 152.00 | 174.00 | 8.61 | 2.63 | 149.50 | แนวโน้มกำไรปี 2565 เติบโตดีกว่าค่าเฉลี่ยกลุ่มฯ (+8% YoY) เนื่องจากเป็นธ.พ. ที่ได้รับประโยชน์มากที่สุดในกลุ่มฯ หลังเศรษฐกิจฟื้นตัวย่อมบวกต่อคุณภาพสินทรัพย์ |
| MINT | 10 มี.ค. | 10% | 13.01% | 30.75 | 34.75 | 36.00 | 129.46 | 0.00 | 33.00 | ราคาหุ้น MINT ช่วงที่ผ่านมากถูกกดดันจากสถานการณ์ระหว่างรัสเซีย - ยูเครนมากขึ้นไป ส่วนทางผลประกอบการ 4Q64 ที่มีพัฒนาการชัดเจน |
| AEONTS | 23 มี.ค. | 10% | -2.79% | 197.00 | 191.50 | 250.00 | 11.38 | 2.87 | 187.00 | คาดการณ์กำไรสุทธิปี 2565/66 จะเพิ่มขึ้น 9% yoy จากแนวโน้มสินเชื่อสุทธิเติบโตต่อเนื่องและแนวโน้ม Credit cost ปรับลดลง |
| BLA | 11 เม.ย. | 10% | -5.08% | 44.25 | 42.00 | 52.00 | 19.08 | 1.43 | 42.00 | แนวโน้มกำไรสุทธิปี 2565 จะปรับเพิ่มขึ้น 18% yoy จากธุรกิจประกันที่ฟื้นตัว ขณะที่คาดการณ์กำไรสุทธิงวด 1Q65 จะฟื้นตัวดีขึ้นจากงวด 4Q64 |
| BH | 18 เม.ย. | 10% | -1.84% | 163.00 | 160.00 | 190.00 | 47.00 | 1.06 | 150.00 | แนวโน้มกำไรของ BH ในงวด 1Q65 คาดจะเติบโต YoY และ QoQ หลักๆมาจาก การฟื้นตัวของฐานลูกค้าคนใหม่และต่างชาติ โดยเฉพาะกลุ่ม Fly-In |
| INSET | 18 มี.ค. | 5% | -7.02% | 5.70 | 5.30 | 9.50 | 16.68 | 4.20 | 5.25 | เม็ดเงินลงทุน Data Center กลาง-ยาวที่จะเพิ่มขึ้นๆ ในส่วน INSET คาดได้ประโยชน์ในลำดับต้นในฐานะหนึ่งในผู้รับเหมาก่อสร้าง Data Center เจ้าหลัก |

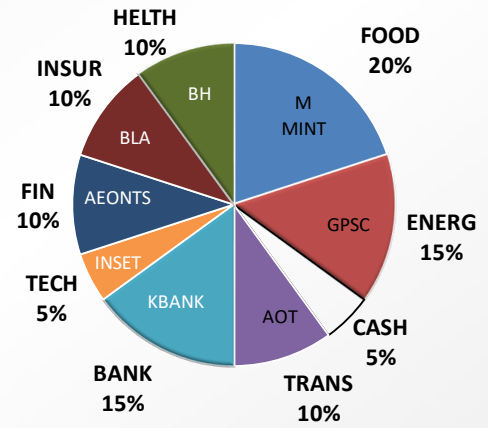
วันนี้ นำ CASH 10% ไปลงทุนใน BH แทนในสัดส่วนที่เท่ากัน

วันนี้ นำเงินสด 5% ไปลงทุนใน THREL แทน

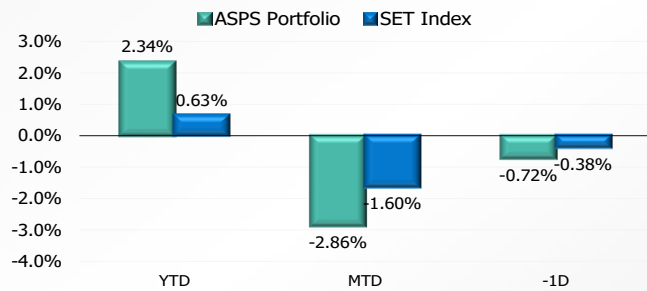
Accumulated returns since our recommendation



Stock Classification



Beta Portfolio



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส