

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

BY RESEARCH DIVISION

6 พฤษภาคม 2565



Sentiment เชิงลบกับมาปกคลุม Top Pick เลือก AOT, BLA และ STEC

ฉากหลังของตลาดการเงินยังถูกปกคลุมด้วยความกลัว 2 เรื่องคือ เงินเฟ้อที่อยู่ระดับสูง และยังมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้นไปเรื่อยๆ ถัดมาเป็นเรื่องของกรณีนโยบายการเงินตึงตัวของธนาคารกลางประเทศต่างๆ ว่าจะอยู่ในเชิงรุกมากน้อยเพียงใด หากมีกระแสว่าจะเห็นการ ปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย หรือ ลดขนาดงบดุลที่รุนแรง ก็จะทำให้สร้างแรงกดดันต่อตลาดหุ้นได้อย่างมีนัยสำคัญ ดังเช่นที่เห็นในตลาดหุ้นสหรัฐฯ เมื่อคืนที่ผ่านมา ซึ่งจะส่ง Sentiment เชิงลบมาสู่ตลาดหุ้นบ้านเราในวันนี้ด้วย สำหรับปัจจัยในบ้านเรามีการประกาศตัวเลขเงินเฟ้อทั่วไปเดือน เม.ย.65 อยู่ที่ 4.65% YoY ซึ่งเราประเมินว่าจะเห็นตัวเลขปรับขึ้นอย่างมีนัยสำคัญเดือน พ.ค.65 เห็นได้ว่ามีหลายปัจจัยที่กดดัน SET Index

คาด SET Index ปรับฐานลงแนวรับอยู่ที่ 1633 จุด แนวต้าน 1650 จุด พอร์ตจำลองวันนี้ Cut Loss หุ้น KBANK น้ำหนัก 10% วันนี้ให้ขายหุ้น MCS 5% ทำกำไร ถือเงินสดเพิ่มเป็น 25% Top Pick เลือก AOT, BLA และ STEC

SET INDEX (จุด) 1,643.30

เปลี่ยนแปลง (จุด) -8.99

มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท) 77,457.05

การซื้อขายแยกตามกลุ่มผู้ลงทุน (ลบ.)

นักลงทุนสถาบัน 178.81

บัญชีบริษัทหลักทรัพย์ -36.10

นักลงทุนต่างประเทศ -180.66

นักลงทุนในประเทศ 37.95

15 บริษัท ที่สถานะ Block Trade คงค้าง

| ลำดับ | Name | BlockValue | ทุนเฉลี่ย | ราคาปัจจุบัน | Call Margin Price | Force Margin Price | Block Value/Average Value (day) |
|-------|--------|---------------|-----------|--------------|-------------------|--------------------|---------------------------------|
| 1 | EA | 4,354,670,004 | 85.18 | 87.25 | 82.62 | 79.18 | 2.3 |
| 2 | KTC | 2,140,982,377 | 57.23 | 57.50 | 55.48 | 53.13 | 5.2 |
| 3 | CBG | 1,807,956,797 | 102.01 | 106.50 | 99.66 | 96.50 | 3.0 |
| 4 | CPF | 1,531,603,480 | 23.64 | 24.20 | 23.23 | 22.69 | 2.3 |
| 5 | GUNKUL | 1,471,726,277 | 5.38 | 5.60 | 5.19 | 4.92 | 2.0 |
| 6 | BBL | 1,431,867,674 | 124.63 | 130.00 | 122.06 | 118.60 | 0.8 |
| 7 | RS | 1,394,903,807 | 16.35 | 16.90 | 15.80 | 15.06 | 8.4 |
| 8 | SCC | 1,357,524,603 | 343.42 | 370.00 | 338.52 | 331.92 | 1.1 |
| 9 | BANPU | 1,188,380,333 | 11.81 | 12.20 | 11.32 | 10.65 | 0.9 |
| 10 | KBANK | 1,165,638,911 | 142.36 | 151.00 | 138.53 | 133.38 | 0.3 |
| 11 | JMT | 1,132,547,140 | 79.33 | 85.50 | 77.10 | 74.11 | 1.6 |
| 12 | JAS | 1,059,480,603 | 3.53 | 3.60 | 3.40 | 3.22 | 2.0 |
| 13 | BJC | 865,290,856 | 33.60 | 34.00 | 32.80 | 31.72 | 4.4 |
| 14 | COM7 | 812,285,423 | 39.34 | 40.75 | 36.95 | 33.73 | 1.5 |
| 15 | KTB | 730,339,961 | 14.64 | 14.90 | 14.39 | 14.05 | 1.2 |

ที่มา: ASPS Research

RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ภราดร เตียรณปราโมทย์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 075365

ภวัต ภัทรพงษ์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 117985

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

BY RESEARCH DIVISION



เงินเพื่อไทยสูงต่อเนื่อง หลายประเทศทยอยขึ้นดอกเบี้ย กดดันสินทรัพย์เสี่ยงผันผวน

หลังจาก Fed มีมติเอกฉันท์ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยระยะสั้น 0.50% สู่ระดับ 0.75-1.00% (ปรับขึ้นสูงสุดในรอบ 22 ปี) หลังจากนั้นเพียงวันเดียว BOE มีการประกาศขึ้นดอกเบี้ย 0.25% มาอยู่ที่ 1% สูงสุดในรอบ 13 ปี การเร่งขึ้นดอกเบี้ยกดดันให้ Bond Yield 10 ปี สหรัฐยังคงปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ล่าสุดอยู่ที่ 3.03% สูงสุดในรอบ 3 ปี 6 เดือน

ขณะที่ล่าสุดดัชนีความผันผวน CBOE หรือ CBOE Volatility Index (VIX) พุ่งขึ้นแตะระดับ 31.20 จุด เนื่องจากนักลงทุนกังวลว่า การที่เฟดปรับขึ้นดอกเบี้ย 0.50% ในการประชุมเมื่อวันพุธที่ผ่านมา (4 พ.ค.) อาจไม่มากพอที่จะสกัดเงินเฟ้อ และมีแนวโน้มที่เฟดจะปรับขึ้นดอกเบี้ยรุนแรงถึง 0.75% ในการประชุมวันที่ 14-15 มิ.ย.นี้ จึงทำให้วานนี้ ตลาดหุ้นสหรัฐปรับลงยกแผง 3%-5%

Bond Yield 10Y สหรัฐ ขึ้นทำจุดสูงสุด 3 ปี 6 เดือน



ที่มา: investing.com

ผลตอบแทนสินทรัพย์ต่างๆ

| | Last | %Chg | %MTD | %YTD | | Last | %Chg | %MTD | %YTD |
|----------------|-----------|--------|--------|---------|------------------------------|----------|--------|--------|---------|
| America | | | | | Dollar Index | 103.75 | 1.14% | 0.77% | 8.45% |
| NASDAQ | 12,317.69 | -4.93% | -0.14% | -21.27% | EURO/USD | 1.05 | -0.02% | -0.05% | -7.30% |
| S&P | 4,146.87 | -3.55% | 0.36% | -12.99% | USD/THB | 34.07 | 1.28% | 0.53% | 1.95% |
| Russel | 1,871.15 | -4.04% | 0.38% | -16.66% | Gold Spot | 1,875.37 | -0.10% | -1.14% | 2.52% |
| DJIA | 32,997.97 | -3.12% | 0.06% | -9.19% | *ค่าลบ หมายถึงค่าเงินอ่อนค่า | | | | |
| Europe | | | | | BOND (US) | | | | |
| FTSE 100 | 7,503.27 | 0.18% | -0.55% | 1.61% | 2 Year | 2.70 | 2.32% | -0.41% | 269.22% |
| DAX | 13,902.52 | -0.48% | -1.39% | -12.48% | 5 Year | 3.01 | 3.29% | 1.81% | 138.19% |
| Euro Stoxx 50 | 3,696.63 | -0.76% | -2.79% | -14.00% | 10 Year | 3.04 | 3.48% | 3.51% | 101.08% |
| CAC 40 | 6,368.40 | -0.48% | -2.58% | -10.97% | BOND (TH) | | | | |
| ASIA | | | | | 1 Year TH | 0.64 | 0.95% | 1.43% | 24.56% |
| Philippines | 6,868.92 | 0.97% | 2.05% | -3.55% | 10 Year TH | 2.91 | 1.75% | 7.45% | 53.85% |
| Indonesia | 7,228.91 | 0.45% | 0.00% | 9.84% | | | | | |
| Australia | 7,364.65 | 0.82% | -0.95% | -1.07% | | | | | |
| Japan | 26,818.53 | -0.11% | -0.11% | -6.85% | | | | | |
| Malaysia | 1,582.98 | -1.09% | -1.09% | 0.99% | | | | | |
| Korea | 2,677.57 | -0.11% | -0.65% | -10.08% | | | | | |
| China | 3,067.76 | 0.68% | 0.68% | 15.72% | | | | | |
| Hong Kong | 20,793.40 | -0.36% | -1.40% | -11.18% | | | | | |

ที่มา: investing.com

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

BY RESEARCH DIVISION



ส่วนเงินเพื่อเดือน เม.ย. 65 ของไทยขยับขึ้นมาอยู่ที่ 4.65%yoy ส่วนเงินเพื่อพื้นฐาน ขยับขึ้นเช่นกันมาอยู่ที่ 2.0% เนื่องจากราคาพลังงาน และอาหารสำเร็จรูปยังสูง ส่วน แนวโน้มเงินเพื่อเดือน พ.ค. 65 มีโอกาสปรับตัวสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจากราคาน้ำมันที่ยังอยู่ในระดับสูงเมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ขณะที่มาตรการดึงราคาพลังงานของภาครัฐทั้ง น้ำมันดีเซล LPG และ ค่าไฟฟ้า หมดอายุลง นอกจากนี้ยังมีผลกระทบจากภาวะ Supply shortage อันเนื่องมาจาก รัสเซีย-ยูเครน และ Covid-19 ในจีน

Bond Yield 10Y สหรัฐ ขึ้นทำจุดสูงสุด 3 ปี 6 เดือน



ที่มา: สนค.

ประเด็นดังกล่าวถือเป็นความเสี่ยงที่อาจกดดันให้ กนง. ขึ้นดอกเบี้ยในช่วงปลายปีได้ ซึ่งหาก กนง. ขึ้นดอกเบี้ย 0.25% จะกดดันให้ SET ซื้อขายบน PER ที่ลดน้อยลง 0.99 เท่า หรือกดดันดัชนีเป้าหมายลดลง 88 จุด ถือเป็นอีกเรื่องหนึ่งที่กดดันให้ตลาดหุ้นไทยผันผวนเพิ่มขึ้นได้

ประชุม OPEC+ คงกำลังการผลิตตามเดิม หนุนราคาน้ำมันยืนระดับสูง

วานนี้การประชุมโอเปกพลัสเสร็จสิ้นลง และยังคงเพิ่มกำลังการผลิต 432,000 บาร์เรล/วันในเดือนมิ.ย. ไม่เปลี่ยนแปลงจากเดือน พ.ค. แม้ว่าสหรัฐและหลายชาติเรียกร้องให้โอเปกพลัสเพิ่มการผลิตให้มากขึ้น หลังราคาน้ำมันพุ่งแรง หลังจากที่รัสเซียส่งกำลังทหารบุกโจมตียูเครน แต่โอเปกพลัสอ้างว่าทางกลุ่มไม่ควรรับผิดชอบต่อปัญหาที่ชาติตะวันตกก่อขึ้นเองในการคว่ำบาตรรัสเซีย ซึ่งหากซาอุดีอาระเบียและสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์เห็นพ้องกับชาติตะวันตกในการเพิ่มกำลังการผลิต อาจสร้างความขัดแย้งกับรัสเซีย ซึ่งเป็นสมาชิกโอเปกพลัสเช่นกัน และอาจนำไปสู่การล่มสลายขององค์การดังกล่าว

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

BY RESEARCH DIVISION



ประเด็นดังกล่าวหนุนให้ราคาน้ำมันดิบวานนี้ยังปรับตัวเพิ่มขึ้นราว 0.5% พร้อมกับสร้างความกังวลต่อเศรษฐกิจโลกชะลอจากต้นทุนวัตถุดิบแพง พร้อมกับเผชิญปัญหาเงินเฟ้อเพิ่มขึ้นได้

แต่ถือว่าเป็น Sentiment ที่ดีต่อหุ้นกลุ่มโรงกลั่น ทั้งจาก Stock Gain และจากการยกเลิกการนำเข้าน้ำมันสำเร็จรูปจากรัสเซีย ส่งผลให้ปริมาณน้ำมันสำเร็จรูปในตลาดขาดแคลน หนุนให้ creak spread น้ำมันสำเร็จรูปปรับตัวสูงขึ้น โดยเฉพาะน้ำมันดีเซล ซึ่งปัจจุบันปรับตัวขึ้นมาอยู่เหนือระดับ 40 เหรียญ/บาร์เรล แนะนำ TOP, PTTGC, IRPC, BCP, SPRC

Fund Flow ยังชะลอไหลเข้าตลาดหุ้นไทยในช่วงต้นเดือน พ.ค. นี้

ในเดือน พ.ค. น่าจะเป็นอีกเดือนที่ตลาดหุ้นเผชิญกับความผันผวน โดยเปิดทำการมาได้ 2 วัน ต่างชาติขายสุทธิหุ้นไทยทุกวัน โดยมีมูลค่าขายสุทธิ 1.8 พันล้านบาท และเป็นการขายสุทธิเกือบทุกแห่งในภูมิภาค (ตลาดหุ้นอินโดฯ หยุดทำการทั้งสัปดาห์ที่ผ่านมา เนื่องจากเป็นวันเฉลิมฉลองหลังจากรีเซ็ต)

มูลค่าซื้อขายสุทธิหุ้นภูมิภาคจากต่างชาติ

| วันที่ | อินโดนีเซีย | ฟิลิปปินส์ | เกาหลีใต้ | ไต้หวัน | ไทย | รวม |
|------------|-------------|------------|-----------|---------|-------|---------|
| ม.ค.65 | 425 | -56 | -3,275 | -1,950 | 432 | -4,424 |
| ก.พ.65 | 1,220 | 141 | 418 | -5,922 | 1,931 | -2,213 |
| มี.ค.65 | 584 | -204 | -3,640 | -9,428 | 1,006 | -11,682 |
| เม.ย.65 | 2,783 | -99 | -4,963 | -9,102 | 321 | -11,060 |
| พ.ค.65 mtd | 0 | -53 | -31 | 302 | -59 | 160 |
| 2565ytd | 5,012 | -271 | -11,492 | -26,100 | 3,632 | -29,219 |

หน่วย : ล้านบาท

ที่มา: investing.com, ASPS

การลดสภาพคล่องในระบบการเงินลง รวมถึงค่าเงินบาทที่อยู่ในโซนอ่อนค่า น่าจะกดดันให้ Fund Flow ไหลเข้าตลาดหุ้นไทยน้อยกว่าช่วงแรกๆ ของปี

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

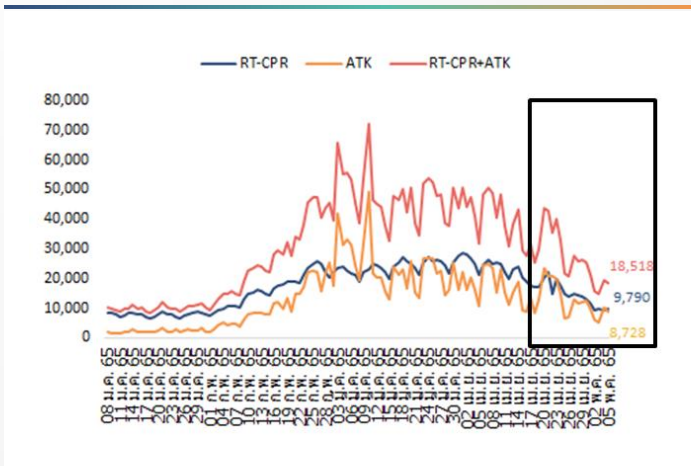
BY RESEARCH DIVISION



โควิดในประเทศดีขึ้น ศบค. อาจยกเลิกการใช้ “Thailand Pass” ในอนาคต

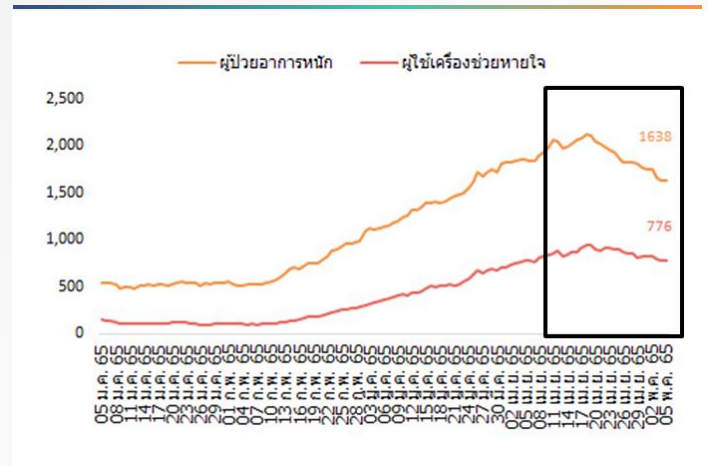
สถานการณ์โควิด-19 ในประเทศไทยเป็นไปในทิศทางเดียวกับทั่วโลก คือ พบผู้ติดเชื้อลดลงโดยล่าสุด ผู้ติดเชื้อ ATK+RT-PCR ต่ำกว่าระดับ 2 หมื่นราย และพบว่าอัตราการครองเตียงของผู้ป่วยอาการปานกลาง และผู้ป่วยหนักลดลงอยู่ที่ 20.1% ต่างกับสัปดาห์ก่อนที่รายงานอยู่ที่ 25% ขณะที่แนวโน้มจำนวนผู้ติดเชื้อ อากาศหนัก และใส่ท่อช่วยหายใจทิศทางลดลงอย่างต่อเนื่อง ล่าสุดอยู่ที่ 1638 คน และ 776 คน ตามลำดับ

RT-PCR+ATK ต่ำกว่า 20,000



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

แนวโน้มผู้ป่วยอาการหนัก+ใส่ท่อช่วยหายใจลดลง



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

จึงทำให้อนุทิน ชาญวีรกุล รองนายกรัฐมนตรืเสนอ ศบค. ยกเลิกการใช้ “Thailand Pass” ในกลุ่มคนไทย ที่เดินทางเข้าประเทศไทย โดยจะเริ่มจากคนไทย แล้วค่อยขยายไปสู่ชาวต่างชาติ ที่จะมีการพิจารณาขอให้ยกเลิกการใช้ “Thailand Pass” ในระยะถัดไป

โดยประเด็นดังกล่าว ถือเป็น *Sentiment* บวกต่อกลุ่ม *Reopening* ท่องเที่ยว โรงแรม สายการบิน (MINT CENTEL ERW AAV AOT) ห้างสรรพสินค้า (CPN CRC)



ระวัง Block Trade ปิดสถานะ อาจสร้างความผันผวนต่อ SET

ดัชนี Dow Jones ที่ปรับลงแรงวานนี้กว่า -3.12% ซึ่งเป็นระดับที่มากที่สุดนับตั้งแต่ มี.ค. 2020 ซึ่งจากสถิติ 10 ปีย้อนหลัง พบว่าหาก Dow Jones ปรับลงแรงในช่วง -3 ถึง -4% มักจะสร้างแรงกดดันต่อ SET Index ปรับลงเฉลี่ย -1.16% ในวันทำการถัดมาด้วยความน่าจะเป็น 64% พฤติกรรมดังกล่าวน่าจะกดดันทิศทางของ SET Index ในวันนี้ ทั้งนี้ เริ่มเห็นแรงขายทำกำไรของหุ้นในกลุ่มขนาดกลางเล็กวานนี้สะท้อนจากดัชนี sSET และ MAI ที่ปรับลงแรง -0.73% และ -2.13% เทียบกับ SET Index ปรับลง -0.54% มองว่าหุ้นกลุ่มดังกล่าวยังเป็นกลุ่มที่ควรเพิ่มความระมัดระวังในระยะนี้ นอกจากนี้อีกกลุ่มหนึ่งที่ลืมนึกไม่ได้คือหุ้นที่สถานะ Block Trade ยังคงค้างในระดับสูงที่หากตลาดเกิดความผันผวนอาจเห็นสัญญาณเร่งปิดสถานะตามมา โดยฝ่ายวิจัยฯ คัดกรองหุ้นที่มีสถานะค้างสูงสุด 15 อันดับแรกมูลค่ารวม 2.24 หมื่นล้านบาทคิดเป็นสัดส่วน 52% ของสถานะค้างทั้งหมด

15 บริษัท ที่สถานะ Block Trade ค้าง

| ลำดับ | Name | BlockValue | ทุนเฉลี่ย | ราคาปัจจุบัน | Call Margin Price | Force Margin Price | Block Value/Average Value (day) |
|-------|--------|---------------|-----------|--------------|-------------------|--------------------|---------------------------------|
| 1 | EA | 4,354,670,004 | 85.18 | 87.25 | 82.62 | 79.18 | 2.3 |
| 2 | KTC | 2,140,982,377 | 57.23 | 57.50 | 55.48 | 53.13 | 5.2 |
| 3 | CBG | 1,807,956,797 | 102.01 | 106.50 | 99.66 | 96.50 | 3.0 |
| 4 | CPF | 1,531,603,480 | 23.64 | 24.20 | 23.23 | 22.69 | 2.3 |
| 5 | GUNKUL | 1,471,726,277 | 5.38 | 5.60 | 5.19 | 4.92 | 2.0 |
| 6 | BBL | 1,431,867,674 | 124.63 | 130.00 | 122.06 | 118.60 | 0.8 |
| 7 | RS | 1,394,903,807 | 16.35 | 16.90 | 15.80 | 15.06 | 8.4 |
| 8 | SCC | 1,357,524,603 | 343.42 | 370.00 | 338.52 | 331.92 | 1.1 |
| 9 | BANPU | 1,188,380,333 | 11.81 | 12.20 | 11.32 | 10.65 | 0.9 |
| 10 | KBANK | 1,165,638,911 | 142.36 | 151.00 | 138.53 | 133.38 | 0.3 |
| 11 | JMT | 1,132,547,140 | 79.33 | 85.50 | 77.10 | 74.11 | 1.6 |
| 12 | JAS | 1,059,480,603 | 3.53 | 3.60 | 3.40 | 3.22 | 2.0 |
| 13 | BJC | 865,290,856 | 33.60 | 34.00 | 32.80 | 31.72 | 4.4 |
| 14 | COM7 | 812,285,423 | 39.34 | 40.75 | 36.95 | 33.73 | 1.5 |
| 15 | KTB | 730,339,961 | 14.64 | 14.90 | 14.39 | 14.05 | 1.2 |

ที่มา: ASPS



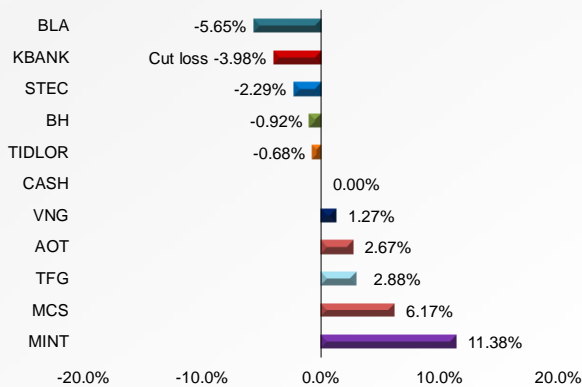
หุ้นที่แนะนำใน Market Talk

| Stocks | Start Date | Weight | Accumulated Return | Price Avg. Cost | Price Last | Fair Value | PER 2022F | Dividend Yield | Cut Loss/ Stop Profit | Strategist Comment |
|--------|------------|--------|--------------------|-----------------|------------|------------|-----------|----------------|-----------------------|---|
| STEC | 05 พ.ค. | 10% | -2.29% | 13.10 | 12.80 | 18.00 | 17.07 | 2.73 | 12.40 | คาด 1Q65 กำไรสุทธิ 204 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4% YoY แม้อายุได้ก่อสร้างลดลงจากปีก่อนจากปัญหาขาดแคลนแรงงาน |
| VNG | 26 เม.ย. | 5% | 1.27% | 7.90 | 8.00 | 12.90 | 9.28 | 5.00 | 7.50 | ระยะ 2Q65 จะมีกำไรที่โตกว่า 1Q65 ราคาต้นทุนไม่ลดลงจากการเข้าสต็อกแล้ว และราคาขายที่นำจะผ่านจุด Peak ไปช่วงกลาง เม.ย. และคาดหวังกำไรจะถึงจุด Peak ช่วง 3Q65 |
| AOT | 17 ก.พ. | 10% | 2.67% | 65.50 | 67.25 | 69.64 | NM | 0.00 | 62.00 | Downside จำกัด น่าจะสมารถรับการฟื้นตัวในอนาคต ราคาหุ้นปัจจุบันยัง Laggard SET Index อยู่มาก คงคำแนะนำ ช้อ คือเป็นโอกาสสะสม |
| KBANK | 09 มี.ค. | 10% | -3.98% | 155.70 | 149.50 | 174.00 | 8.36 | 2.71 | 149.50 | แนวโน้มกำไรปี 2565 เดิมโตดีกว่าค่าเฉลี่ยกลุ่มฯ (+8% YoY) เนื่องจากเป็น 6.พ. ที่ได้ปรับระยะขี้นมากสุดในกลุ่มฯ หลังเศรษฐกิจฟื้นตัวยอมรับต่อคุณภาพสินทรัพย์ |
| MINT | 10 มี.ค. | 10% | 11.38% | 30.75 | 34.25 | 42.50 | 193.21 | 0.00 | 33.75 | ราคาหุ้น MINT ช่วงที่ผ่านมากถูกกดดันจากสถานการณ์ระหว่างรัสเซีย - ยูเครน มากเกินไป สวนทางผลประกอบการ 4Q64 ที่มีพัฒนาการชัดเจน |
| TIDLOR | 05 พ.ค. | 10% | -0.68% | 36.50 | 36.25 | 42.00 | 23.26 | 0.86 | 34.50 | คาดการณ์กำไรงวด 1Q65 จะขึ้นทำ New high รายไตรมาส จากแนวโน้มสินเชื่อเติบโตต่อเนื่อง และแนวโน้มค่าใช้จ่ายในการบริหารและการตลาดลดลงตามฤดูกาล |
| BLA | 11 เม.ย. | 10% | -5.65% | 44.25 | 41.75 | 52.00 | 18.97 | 1.44 | 40.50 | แนวโน้มกำไรสุทธิปี 2565 จะปรับเพิ่มขึ้น 18% yoy จากธุรกิจประกันที่ฟื้นตัว ขณะที่ค่ากำไรสุทธิงวด 1Q65 จะฟื้นตัวดีขึ้นจากงวด 4Q64 |
| BH | 18 เม.ย. | 10% | -0.92% | 163.00 | 161.50 | 190.00 | 47.44 | 1.05 | 150.00 | แนวโน้มกำไรของ BH ในงวด 1Q65 คาดจะเติบโต YoY และ QoQ หลักๆมาจากการฟื้นตัวของฐานลูกค้าคนไทยและต่างชาติ โดยเฉพาะกลุ่ม Fly-In |
| MCS | 27 เม.ย. | 10% | 6.17% | 12.15 | 12.90 | 17.50 | 7.36 | 6.74 | 12.60 | คาดว่าช่วง ต้น พ.ค. MCS จะประกาศตัวงานเพิ่มเติม โดยคาดว่าจะทยอยเข้าสัญญา 4 โครงการ นำหนักรวมกว่า 120,000 ตัน และปลายปีก็มีโอกาสสูงที่จะควางงานอาคารสูงที่สุดในญี่ปุ่น |
| TFG | 28 เม.ย. | 5% | 2.88% | 4.16 | 4.28 | 6.00 | 12.63 | 2.37 | 3.96 | แนวโน้มกำไรสุทธิงวด 1Q65 จะฟื้นตัวชัดเจนทั้ง QoQ และ YoY ผลมาจากแนวโน้มราคาไก่และสุกรปรับสูงขึ้น |
| CASH | 20 เม.ย. | 10% | 0.00% | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. | ถือเงินสด 10% |

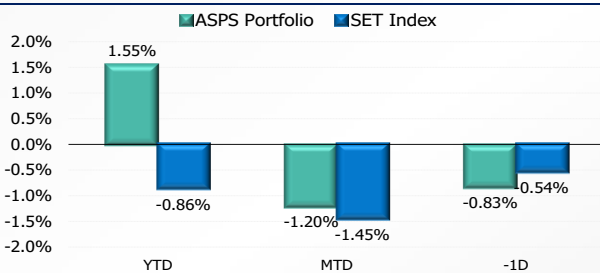
งานนี้ปรับ AEONTS และ THREL ออกจากพอร์ต แล้วลงทุนใน TIDLOR 10% และ STEC 10% รวมถึงถือเงินสด 10%

วันนี้แนะนำหนัก KBANK และ MCS 5% ไปถือเงินสดเพิ่มอีก 15%

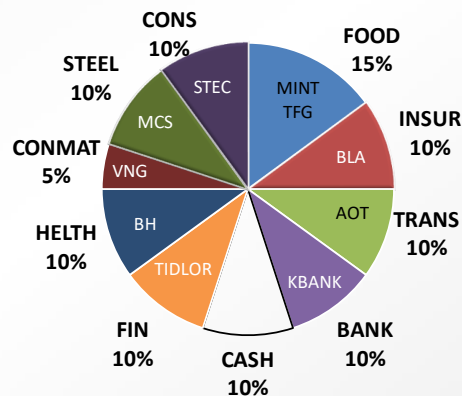
Accumulated returns since our recommendation



Accumulated returns



Stock Classification



Beta Portfolio



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส