



คาดว่า SET Index น่าจะแกว่งในกรอบแคบ รอพัฒนาการของการชุมนุมในวันพรุ่งนี้ ส่วนปัจจัยอื่นที่เข้ามาเป็นเรื่องของราคาน้ำมันที่ปรับขึ้น ส่วนสัปดาห์หน้าจะมีการประชุม กนง. ซึ่งคาดคงอัตราดอกเบี้ย และมีการประกาศตัวเลขนำเข้าส่งออก พอร์ตการลงทุนได้ขาย MCS และ DCC ออกให้จัดเงินเข้า NOBLE, PTT และ DIF หุ่น Top Pick เลือก NOBLE, PTT

Wait & See รอดูสถานการณ์การชุมนุมวันเสาร์นี้

สถานการณ์การชุมนุมในวันเสาร์ที่ 19 ก.ย.2563 น่าจะทำให้ให้นักลงทุนอยู่ในภาวะ Wait & See เพื่อติดตามพัฒนาการของเหตุการณ์ ส่วนปัจจัยอื่นประเด็นแรกเป็นเรื่องราคาน้ำมันที่ยังปรับตัวสูงขึ้นต่อเนื่องด้วยแรงขับเคลื่อนจากการที่ Opec เข้มงวดมากขึ้นในการควบคุมกำลังการผลิต อีกทั้งเป็นฤดูกาลที่มีพายุเข้ามาหลายลูกซึ่งทำให้ Supply หายไปบางส่วนติดต่อกัน PTT ซึ่งจากการติดตามการเคลื่อนไหวของราคาพบว่ายัง Laggard ราคาน้ำมันที่ปรับขึ้นอยู่มาก อีกเรื่องหนึ่งเป็นกรณีที่ดินมีการประกาศหยุดนำเข้าไก่จากโรงงานในสหรัฐฯ ที่มีคนงานติดเชื้อ Covid-19 ซึ่งอาจเป็นผลดีต่อโรงงานผู้ส่งออกในไทย และภาพรวมราคาไก่ โดย CPF และ TFG อยู่ในเกณฑ์ที่ได้ประโยชน์จากเรื่องนี้ สำหรับสัปดาห์หน้าจุดสำคัญอยู่ที่วันพุธ ซึ่งจะมีการประชุม กนง. คาดการณ์ว่าในรอบนี้น่าจะมีการคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับเดิม นอกจากนี้ยังเป็นวันที่จะมีการประกาศตัวเลขการส่งออก - นำเข้า ภาพรวมของ SET Index วันนี้น่าจะผันผวนในกรอบแคบ พอร์ตการลงทุนวานนี้มีการขาย DCC และ MCS ออกไปรวม 20% ของพอร์ต ให้จัดสรรเงินเข้าลงทุนเพิ่มใน PTT, NOBLE อย่างละ 5% และ เพิ่มน้ำหนักใน DIF 10% Top Pick เลือก NOBLE และ PTT

การประกาศตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญในสัปดาห์หน้า

วันที่	ประเทศ	ดัชนีเศรษฐกิจ	งวด	Consensus	งวดก่อน
22 ก.ย. 63	ไทย	กรม. พิจารณามาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ	ก.ย.-63	-	-
22 ก.ย. 63	สหรัฐ	ยอดขายบ้านมือสอง (%mom)	ส.ค.-63	-	24.7%
23 ก.ย. 63	ไทย	การส่งออก (%yoy)	ส.ค.-63	-17.8%	-11.4%
23 ก.ย. 63	ไทย	การนำเข้า (%yoy)	ส.ค.-63	-23.2%	-26.4%
23 ก.ย. 63	ไทย	ประชุม กนง.	ก.ย.-63	0.5%	0.5%
23 ก.ย. 63	ยุโรป	PMI ภาคการผลิต	ก.ย.-63	52.9	51.7
23 ก.ย. 63	สหรัฐ	PMI ภาคการผลิต	ก.ย.-63	-	53.1
24 ก.ย. 63	สหรัฐ	ยอดขายบ้านใหม่ (%mom)	ส.ค.-63	1.3%	13.9%
25 ก.ย. 63	สหรัฐ	ยอดสั่งซื้อสินค้าคงทน (%mom)	ส.ค.-63	-	10.1%

ที่มา: Bloomberg

SET Index	1,284.40
เปลี่ยนแปลง (จุด)	-9.08
มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท)	46,007

ยอดซื้อ-ขายสุทธิ

นักลงทุนแต่ละประเภท (ล้านบาท)

นักลงทุนต่างชาติ	-2,112.25
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	74.83
นักลงทุนสถาบันในประเทศ	29.39
นักลงทุนรายย่อย	2,008.03

RESEARCH DIVISION
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ภราดร เตียรณปราโมทย์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 075365

ชูกฤตชาติเชิดศักดิ์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 087636

วรรณพฤกษ์ โทมสวักยารส

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 110506

ภวิต ภัทราพงศ์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์เชิงปริมาณ

สัปดาห์หน้าประชุม กนง. คาดคงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย

วันนี้ตลาดหุ้นไทยคาดรอ Event สำคัญ คือ การชุมนุมของกลุ่มนักศึกษาในวันที่ 19 ก.ย. ASPS ให้นำหนักและต้องติดตามอย่างใกล้ชิด ส่วนประเด็นสำคัญในสัปดาห์หน้า (Week Ahead) โดยหลักๆ ประเด็นสำคัญจะอยู่ในไทยมากกว่า หลักๆ คือ

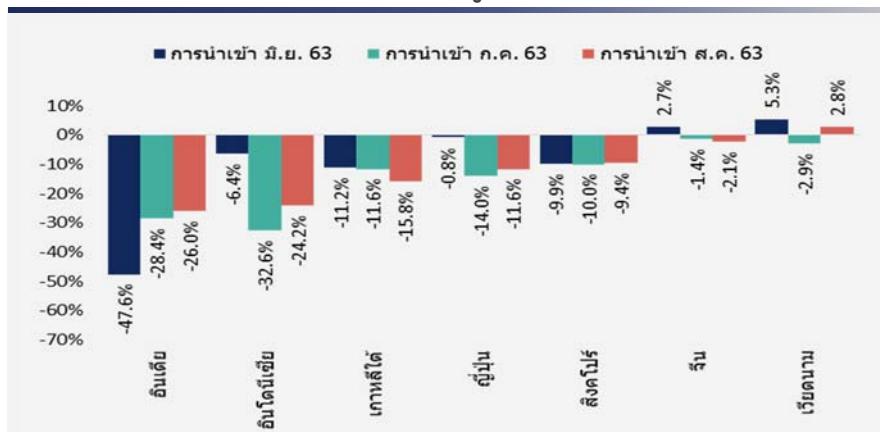
การประกาศตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญในสัปดาห์หน้า

วันที่	ประเทศ	ดัชนีเศรษฐกิจ	งวด	Consensus	งวดก่อน
22 ก.ย. 63	ไทย	กรม. พิจารณามาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ	ก.ย.-63	-	-
22 ก.ย. 63	สหรัฐ	ยอดขายบ้านมือสอง (%mom)	ส.ค.-63	-	24.7%
23 ก.ย. 63	ไทย	การส่งออก (%yoy)	ส.ค.-63	-17.8%	-11.4%
23 ก.ย. 63	ไทย	การนำเข้า (%yoy)	ส.ค.-63	-23.2%	-26.4%
23 ก.ย. 63	ไทย	ประชุม กนง.	ก.ย.-63	0.5%	0.5%
23 ก.ย. 63	ยุโรป	PMI ภาคการผลิต	ก.ย.-63	52.9	51.7
23 ก.ย. 63	สหรัฐ	PMI ภาคการผลิต	ก.ย.-63	-	53.1
24 ก.ย. 63	สหรัฐ	ยอดขายบ้านใหม่ (%mom)	ส.ค.-63	1.3%	13.9%
25 ก.ย. 63	สหรัฐ	ยอดสั่งซื้อสินค้าคงทน (%mom)	ส.ค.-63	-	10.1%

ที่มา: Bloomberg

- 22 ก.ย. ประชุมกรม. จะมีการพิจารณาอนุมัติมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่ ศบค. เห็นชอบไปเมื่อ 16 ก.ย. คือ มาตรการโครงการคนละครึ่ง, มาตรการเพิ่มวงเงินในบัตรสวัสดิการ Top up 500 บาท และมาตรการส่งเสริมการลงทุนในอุตสาหกรรมทรัพยากรต่างชาติ (ดูเพิ่มใน Market Talk ฉบับวันที่ 17 ก.ย. 2563) เป็น Sentiment บวกต่อหุ้นในกลุ่มที่เกี่ยวข้อง เช่นกลุ่มค้าปลีก (CPALL) และกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ (NOBLE)
- 23 ก.ย. รายงานตัวเลขส่งออกและนำเข้า (X&M) ของเดือน ส.ค. Consensus คาดส่งออก -17.8%yoy ส่วนนำเข้าคาด -23.2%yoy ทั้งนี้ ASPS พิจารณานำเข้าของประเทศคู่ค้าสำคัญของไทย (สัดส่วนเกือบ 40% ของการส่งออกรวมของไทย) ในเดือน ส.ค. 2563 หดตัวเฉลี่ย -12.3%yoy เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับตลาดที่คาด -17.8%

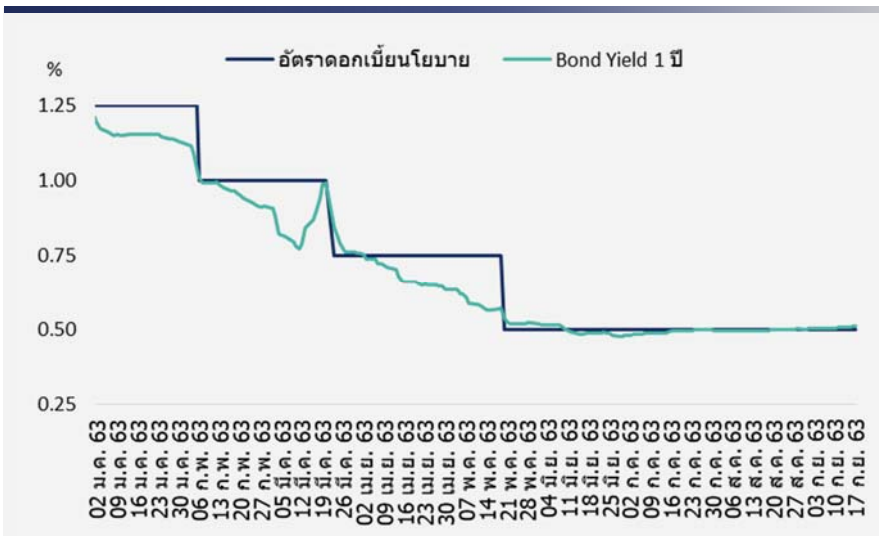
การนำเข้าของประเทศคู่ค้าสำคัญของไทย



ที่มา: Bloomberg

- 23 ก.ย. การประชุม กนง. ในรอบนี้ ASPS และ Consensus กนง. ยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 0.5% สอดคล้องกับ Bond Yield 1 ปีของไทยที่ปัจจุบันอยู่ที่ระดับ 0.51% (ดังรูป) อย่างไรก็ตาม ASPS ประเมินว่า กนง. น่าจะมีโอกาสลดอัตราดอกเบี้ยได้อีก 1 ครั้ง รวบรวม 0.25% ในช่วงปลายปี เนื่องจากเศรษฐกิจไทยเผชิญความเสี่ยงจากการอนุมัติงบประมาณปี 2564 ล่าช้า รวมถึงความไม่แน่นอนทางการเมือง โดยเฉพาะการประชุมในวันที่ 19 ก.ย. 2563 ซึ่งอาจเป็นความเสี่ยงต่อเศรษฐกิจไทยในระยะต่อไป

อัตราดอกเบี้ยนโยบาย และ Bond Yield 1 ปีของไทย



ที่มา: Bloomberg

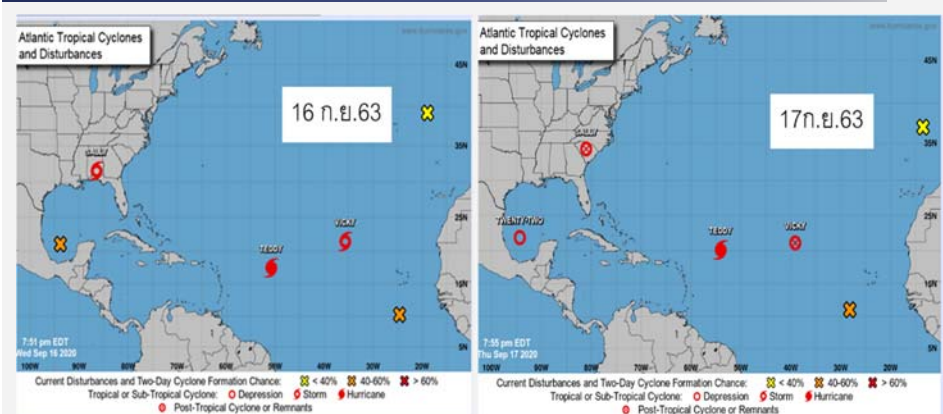
ราคาน้ำมันยังปรับขึ้นแรงต่อ ช่วยหนุนหุ้น PTT ที่ยัง Laggard

ราคาน้ำมันดิบโลกเมื่อวานนี้ยังปรับขึ้นแรงต่อเนื่องเป็นวันที่ 3 โดยวานนี้ราคาน้ำมัน Brent ขึ้นราว 2.6% หากรวม 3 วันที่ขึ้นมารวม 9.7% ล่าสุดอยู่บริเวณ 43.3 เหรียญฯ โดยปัจจัยหนุนหลักๆ มาจากฝั่ง Supply จากเมื่อวานนี้

1.) ที่ประชุม OPEC+ ยังมีมติข้อตกลงปรับลดกำลังการผลิต 7.7 ล้านบาร์เรล/วัน ส.ค.-สิ้นปี 2563 และเผยว่าหากตลาดน้ำมันยังไม่ฟื้นตัวหรือราคาน้ำมันดิบยังอ่อนตัว กลุ่ม OPEC+ จะจัดการประชุมรอบพิเศษ (Extra Meeting) ในเดือน ต.ค. โดยรวมทำให้ตลาดเชื่อว่า Supply น้ำมันในตลาดคาดว่าจะยังไม่กลับมาเร็ว

2.) ประเด็นพายุ Hurricane "Sally" แม้จะเริ่มเห็นการอ่อนแรงจากวันก่อนหน้าเป็นพายุโซนร้อน ซึ่งพัดเข้ามาในแถวอ่าวเม็กซิโกซึ่งเป็นแหล่งผลิตน้ำมันราว 17% ของการผลิตน้ำมันทั้งหมดในสหรัฐฯ และทำให้มีการปิดโรงน้ำมัน โดยยังต้องติดตามพัฒนาการ Hurricane ลูกใหม่ อาทิ Teddy และ Vicky และอื่นๆ (*ซึ่งปกติทุกปี ช่วงตลอดเดือน ก.ย. จะเป็นฤดูกาลพายุ Hurricane เข้าอ่าวเม็กซิโก ทำให้ Supply น้ำมันหายไปช่วงสั้นทุกปี)

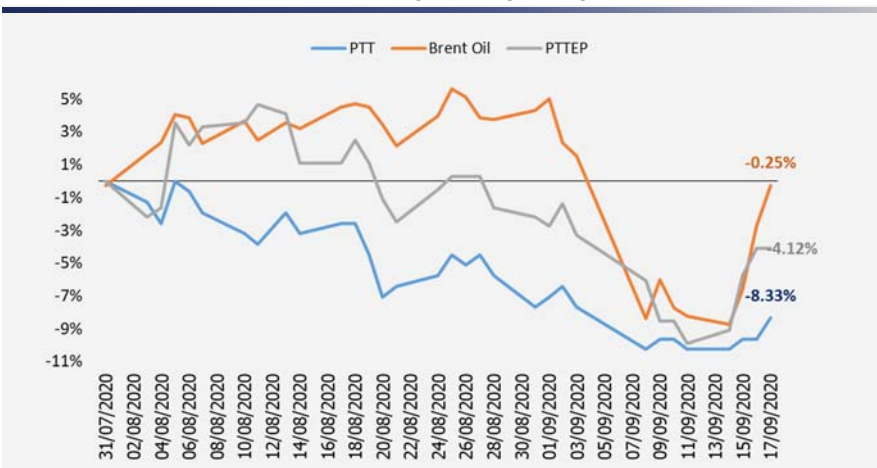
ทิศทางพายุ Hurricane Sally, Teddy, Vicky ที่พัดเข้าชายฝั่ง Mexico



ที่มา: National Hurricane Center 16 ก.ย.2563

- ฝั่ง Demand น้ำมัน ดังที่นำเคยเสนอประเทศผู้บริโภคน้ำมันรายใหญ่ของโลก คือ สหรัฐฯ, จีน บริโภคน้ำมันรวมกันราว 50%ของทั้งโลก เศรษฐกิจเห็นสัญญาณฟื้นตัว อาทิ PMI ภาคการผลิตของทั้ง 2 ประเทศที่ยืนเหนือ 50 จุด ล่าสุด เดือน ส.ค. อยู่ที่ 51.1 จุดเท่ากัน และเศรษฐกิจโลกเห็นสัญญาณบวกจากการทยอยปรับเพิ่มคาดการณ์ GDP Growth ปี 2563 เพิ่มขึ้น โดยรวมราคาน้ำมันดิบที่ปรับเพิ่มขึ้นแรงดังกล่าว ถือเป็น Sentiment เชิงบวกต่อหุ้นกลุ่มพลังงานที่ยังแนะนำซื้อ มี IVL(Buy: FV@B32) และ PTT(Buy: FV@B41) ซึ่งเลือกเป็น Toppicks ในวันนี้

ผลตอบแทนตั้งแต่ต้นเดือน 8 –ปัจจุบันของหุ้นในกลุ่มพลังงานและ Brent Oil



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

PTT(FV @ 41.00) มุมมองเศรษฐกิจจากหลายสำนักที่ดูดีขึ้น บวกกับประเด็นพายุที่เข้ามาในชายฝั่งเม็กซิโก หนุนให้ราคาน้ำมันดิบในช่วงสั้นปรับตัวขึ้นมาเร็วและแรง ถือเป็นบวกต่อหุ้นน้ำมันอย่าง PTT ที่ราคาหุ้นยังไม่ตอบสนองเชิงบวกเท่าที่ควร สะท้อนจากซึ่งในช่วง 1 เดือนที่ผ่านมา ราคาหุ้น PTT ปรับตัวขึ้นน้อย และยัง Laggard กว่าราคาน้ำมันดิบ (Brent Oil) ถึง 7% และยังคงได้ปัจจัยหนุนเสริมจาก ความคืบหน้า เรื่องการนำ

บริษัทลูกอย่าง OR เข้าซื้อขายในตลาดฯ โดยทาง กลด. ได้อนุมัติคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ของ OR เรียบร้อยแล้ว โดยมีจำนวนหุ้นที่ IPO ไม่เกิน 3,000,000,000 หุ้น คิดเป็น 25% ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วหลัง IPO อีกทั้งวานนี้คณะกรรมการ PTT ได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล 0.18 บาท/หุ้น โดย XD 1 ต.ค.63 คาดเพิ่มความน่าสนใจต่อราคาหุ้น หลังจากมีหลายปัจจัยหนุนนำ

จีนระงับนำเข้าไก่จากสหรัฐฯ เพิ่มเติม...บวکت่ผู้ส่งออกไก่ไทย

ข่าวจากฐานเศรษฐกิจรายงานว่าจีนระงับการนำเข้าไก่จากสหรัฐฯ เพิ่มอีก 1 โรงงาน (ก่อนหน้านี้จีนระงับการนำเข้าไก่จากโรงงานแห่งหนึ่งของไต้หวัน พู๊ดส์ในเดือนมิ.ย. 63) ซึ่งเป็นโรงงานของบ. โอเค พู๊ดส์ หลังพบคนงานติดเชื้อ COVID-19 ในโรงงานกว่า 200 คน ฝ่ายวิจัยประเมินเป็น sentiment เชิงบวกต่อกลุ่มผู้ส่งออกไก่ไทย ได้แก่ GFPT TFG และ CPF ซึ่งมีสัดส่วนรายได้จากรูริคไก่ในไทย 70% 65% และ 9% ของรายได้รวม ตามลำดับ เพราะมีโอกาสได้รับคำสั่งซื้อไก่จากจีนมากขึ้นในระยะยาว เนื่องจากมีคุณภาพไก่ที่ดี และสามารถควบคุมการระบาดของ COVID-19 ได้ดีอีกด้วย

ทั้งนี้ ฝ่ายวิจัยชอบ CPF (FV@B41) และ TFG (FV@B6) เนื่องจากมีอีกปัจจัยหนุนคือธุรกิจสุกรที่เติบโตโดดเด่นในปี 2563-64 จากปัญหาสุกรขาดแคลนในภูมิภาคเอเชีย จากการระบาดของโรคอหิวาต์แอฟริกาในสุกร หนุนให้แนวโน้มราคาสุกรในจีน เวียดนามและไทยยืนสูงต่อเนื่องอีกอย่างน้อยใน 1-2 ปีข้างหน้า อีกทั้ง ยังคาดการณ์กำไรปกติงวด 3Q63 ของ CPF และ TFG จะเติบโตชัดเจน

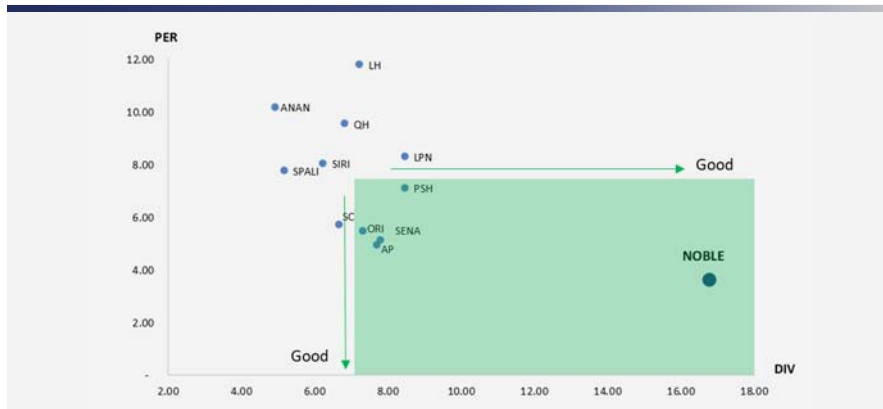
NOBLE...หุ้นถูกและปันผลสูงที่ควรมีในพอร์ต !!!!

วันนี้ฝ่ายวิจัยนำเสนอบทวิเคราะห์หุ้นใหม่ “NOBLE” ซึ่งถือเป็นหุ้นระดับกลางในกลุ่มอสังหาฯ ที่ไม่ควรมองข้าม จากพัฒนาการเชิงบวกที่มีการเปลี่ยนแปลงเด่นชัด หลังปรับโครงสร้างผู้ถือหุ้นตั้งแต่ปี 2562 โดยมีกลุ่มพันธมิตรใหม่ (คุณธงชัยฯ, มิสเตอร์แฟรงค์ - Fulcrum และ BTS) เข้ามาเสริมความแข็งแกร่งให้กับธุรกิจ ผ่านกลยุทธ์ขยายฐานลูกค้าต่างชาติ และเพิ่มพอร์ตสินค้ำราคาต่ำกว่า 5 ล้านบาท เพื่อครอบคลุมทุกตลาด จากเดิมเน้นกลุ่มลูกค้ากลาง-บนเป็นหลัก โดยสิ้น 2Q63 มียอดขายรอรับรายได้ (Backlog) รวม 1.52 หมื่นล้านบาท รอรับรายได้ 4 ปีข้างหน้า (ปี 2563-2566)

คาดแนวโน้ม 2H63 มีกำไรปกติ 1 พันล้านบาท เติบโตเด่นชัดจาก 1H63 ที่มีกำไรปกติ 627 ล้านบาท หนุนจากการขายที่ดิน 200 ล้านบาท (4Q63) และการโอนฯ โครงการที่อยู่อาศัยอีก 5.3 พันล้านบาท ทั้งหมดถูกรอรับด้วย Backlog รอโอนฯ 2H63 ซึ่งส่วนใหญ่มาจาก 3 คอนโดฯ ใหม่ ที่มีมาร์จิ้นสูงเฉลี่ย 40% ภาพรวมผลัดกันกำไรปกติปีนี้ 1.69 พันล้านบาท

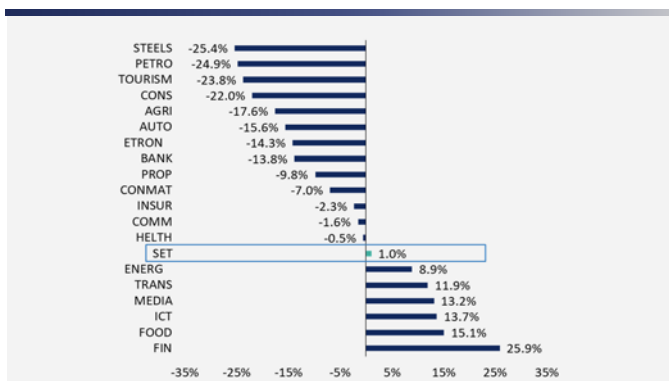
ก่อนเพิ่มเป็น 1.73 พันล้านบาท และสู่ระดับ 1.8 พันล้านบาทปี 2564-2565 ตามลำดับ อิง PER 6 เท่า ใกล้เคียงค่าเฉลี่ยกลุ่มฯ ให้ FV ปี 2564 ที่ 22.70 บาท แนะนำซื้อ จากจุดเด่นในเชิง Valuation ที่มี PER ที่ซื้อขายต่ำสุดในกลุ่ม 3-4 เท่า และ Div Yield สูงสุดในกลุ่มฯ มากถึง 17% ต่อปี (ภายใต้ Div Payout Ratio เฉลี่ย 60%) ...รายละเอียดเพิ่มเติมติดตามได้ใน Equity Talk ฉบับ Initial Coverage วันนี้

PER ซื้อขายและ Div Yield ของหุ้นในกลุ่มฯ ปี 2564



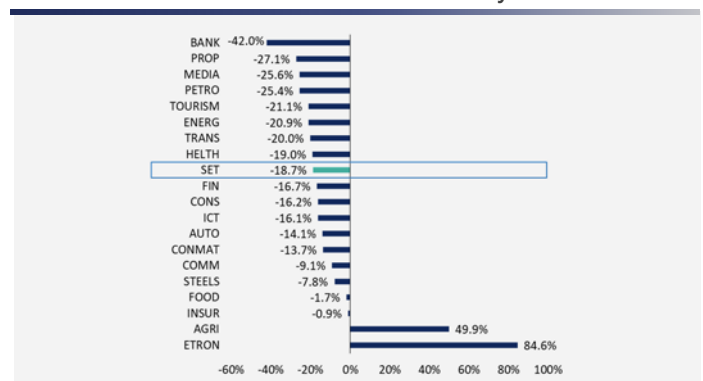
ที่มา: ฝ่ายวิจัย ASPS

SET vs Sector Return 2019



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

SET vs Sector Return 2020ytd



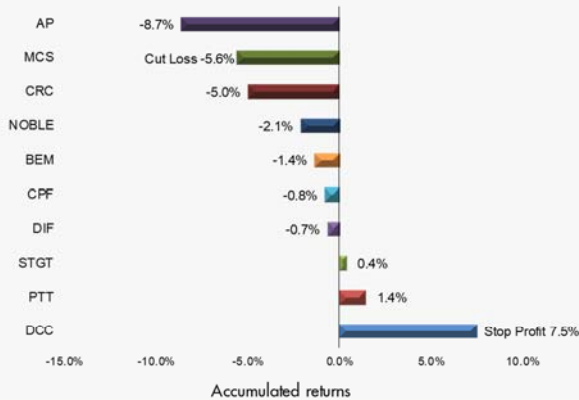
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

หุ้นที่แนะนำใน Market Talk

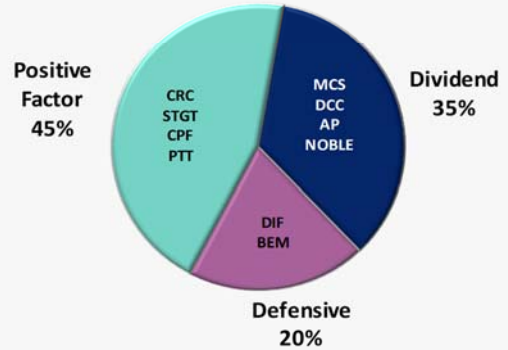
Stocks	Start Date	Weight	Accumulated Return	Avg. Cost	Price Last	Fair Value	PER 2020F	Dividend Yield	Cut Loss/ Stop Profit	Strategist Comment
DCC	19 Aug 20	10%	7.50%	2.40	2.58	2.85	14.97	5.54	2.58	คาดการณ์ปีหลังยังคงดีต่อเนื่องจาก ต้นทุนก๊าซธรรมชาติที่ลดลงและสัดส่วนสินค้าพรีเมียมในกลุ่มกระเบื้องแผ่นใหญ่ที่มากขึ้น
AP	8 Sep 20	10%	-8.66%	6.35	5.80	7.70	5.27	7.21	5.90	จุดเด่นที่มีพอร์คลินค่าทั้งแนวราบและคอนโดฯ ครองคนหมู่มากและ Backlog สูง 4.6 หมื่นล้านบาท คาดผลประกอบการ 2H63 ยังมีแรงหนุนจากแนวราบและการโอนฯ คอนโดใหม่
CPF	15 Sep 20	10%	-0.82%	30.50	30.25	41.00	10.19	2.98	28.75	ปรับเพิ่มประมาณการกำไรสุทธิปี 2563-64 ขึ้นเฉลี่ย 13.7% จากเดิม สะท้อนการเข้าซื้อกิจการฟาร์มสุกรในจีน คาดกำไรปกติปี 2563-64 จะเพิ่มขึ้น 21.3% yoy และ 26.5% yoy
CRC	18 Aug 20	10%	-5.00%	30.00	28.50	33.50	150.57	0.27	28.00	มอดชายมี.ม.63 ที่ปีตัวระดับใกล้เคียงกับ COVID-19 หลักๆจากมอดชายออนไลน์ที่รักษาระดับสูง ประสิทธิภาพเท่าๆไรที่ดัชนี คาดหนุนต่อราคาหุ้น CRC
BEM	13 Aug 20	10%	-1.38%	9.08	8.95	10.00	60.56	1.07	8.60	แนวโน้มการฟื้นตัวในลักษณะ V-Shape จากปริมาณผู้ให้บริการและรถไฟฟ้ามหานครที่กลับมาใกล้เคียงกับระดับปกติ รวมถึงมีปัจจัยหนุนจากโครงการรถไฟฟ้ามหานครสายสีส้ม
DIF	9 Sep 20	15%	-0.68%	14.80	14.70	N.A.	N.A.	7.10	14.00	กองทุนโครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งถือเป็นที่ยอมรับเพิ่มขึ้น อีกทั้งคาดการณ์ผลสูงกว่า 6% ต่อปี
MCS	16 Jul 20	10%	-5.62%	13.35	12.60	17.70	7.09	6.85	12.60	กำไร 2Q63 เติบโต 71%YoY มาสู่ระดับ 225 ล้านบาท % ตามปริมาณส่งมอบงานญี่ปุ่น 1.35 หมื่นคัน
STGT	26 Aug 20	10%	0.36%	68.75	69.00	100.00	10.12	3.95	62.25	คาดการณ์กำไรงวด 3Q63 ทำ new high เป็นไตรมาสที่ 2 ติดต่อกัน เพิ่มขึ้นถึง 258.8% qoq และ 2,965.8% yoy สาเหตุหลักๆจากแนวโน้มราคาขายคงมีอย่างปรับเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง
PTT	17 Sep 20	10%	1.42%	35.25	35.75	41.00	23.94	2.80	33.50	ราคามันดิบในช่วงสั้นปรับตัวขึ้นมาเร็วและแรง ถือเป็นบวกต่อหุ้นน้ำมันอย่าง PTT ที่ราคาหุ้นยังไม่คอมมอนเชิงบวกเท่าที่ควร
NOBLE	8 Sep 20	5%	-2.14%	14.00	13.70	N.A.	N.A.	14.60	12.90	กำไร 2H63 จะฟื้นตัวเด่นชัดจาก 1H63 ผลจากการส่งมอบ 3 คอนโดใหม่ รวมถึงการเข้าถือหุ้นของนักลงทุนรายใหญ่

งานนี้ลดน้ำหนัก CRC และ BEM อย่างละ 5% แล้วยุทธใน PTT แทน 10%
รับน้ำหนักหุ้น DCC และปรับ MCS ออกจากพอร์ตแล้วยุทธเพิ่มใน NOBLE 5% PTT 5% DIF 10%

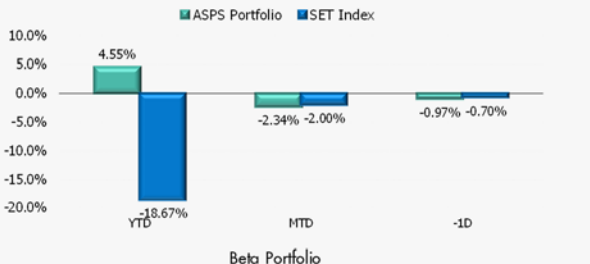
Accumulated returns since our recommendation



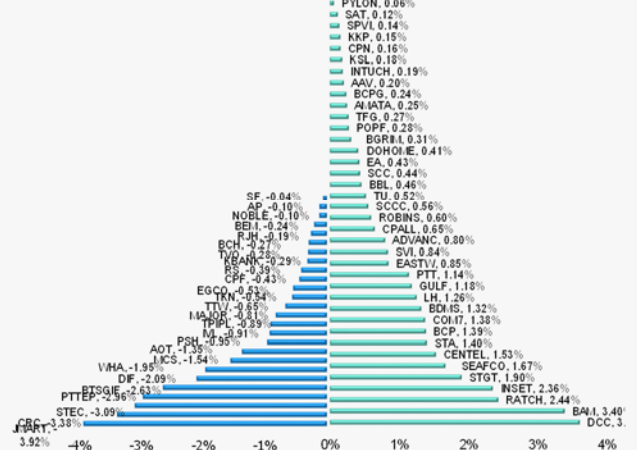
Stock Classification



Accumulated returns



Accumulated returns since beginning of the year



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส