



คาดว่า SET Index น่าจะอยู่ในภาวะ Wait & See โดยมีประเด็นการเมือง 14 ต.ค.63 ให้ติดตาม ส่วนเรื่อง Covid-19 ก็เป็นอีก 1 ตัวแรกที่จะสร้างแรงกดดันต่อตลาดฯ พอร์ตการลงทุนวันนี้ ไม่มีการปรับเปลี่ยน ส่วนหุ้น Top Pick เลือก JMART และ DCC จากพื้นฐานที่แข็งแกร่งและมีโอกาสเข้า SET100 พร้อมเลือก WORK สรับ 10 Fight 10

SET Index น่าจะ Wait & See ทั้งการเมือง และ 10 Fight 10

สถานการณ์เรื่อง Covid-19 ยังถือเป็นความเสี่ยงสำคัญที่ต้องติดตามดู โดยภาพรวมทั่วโลกจำนวนผู้ติดเชื้อยังเพิ่มขึ้นในระดับสูงเฉพาะอย่างยิ่งในโซนเอเชีย และยุโรป ทำให้เห็นการกลับมาใช้มาตรการควบคุมการแพร่เชื้อรอบใหม่กระทบต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจ ส่วนในบ้านเราสถานการณ์ต้องถือว่ามีความสุ่มเสี่ยงมากขึ้นหลังมีข่าวการตรวจพบผู้ติดเชื้อผ่านเข้ามาตามตะเข็บชายแดน อีกประเด็นหนึ่งที่อยู่ในความสนใจได้แก่สถานการณ์ทางการเมืองโดยในวันที่ 14 ต.ค.63 จะมีการนัดชุมนุมใหญ่ทางการเมืองอีกครั้งหนึ่ง แม้ว่าเมื่อประเมินจากสถานการณ์แวดล้อมแล้วเชื่อว่าน่าจะมีระดับความร้อนแรงไม่เท่ากับการชุมนุมใหญ่รอบ 19 ก.ย.63 แต่ก็ยังเป็นประเด็นที่ต้องติดตามว่าการชุมนุมจะยืดเยื้อหรือไม่ มีความรุนแรงหรือไม่ ทั้งนี้ฝ่ายวิจัยให้น้ำหนักกับประเด็นทางการเมืองในฐานะที่เป็นปัจจัยที่อาจส่งผลกระทบต่อให้การดำเนินมาตรการต่างๆ เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจไทยที่อยู่ในภาวะที่ถดถอยทรงตัวอยู่ได้ หรือดีกว่านั้นคือฟื้นตัวกลับ คาดว่า SET Index จะอยู่ในภาวะ Wait & See พอร์ตการลงทุน ไม่มีการปรับเปลี่ยน หุ้น Top Pick เลือก JMART, DCC ที่มีโอกาสเข้า SET100 สูง และ WORK ที่มีกระแสเรื่อง 10 Fight 10 หนุน

ราคา Soft Commodity แนวโน้มปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง



ที่มา: Bloomberg

SET Index	1,267.14
เปลี่ยนแปลง (จุด)	-7.69
มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท)	51,301

ยอดซื้อ-ขายสุทธิ	
นักลงทุนแต่ละประเภท (ล้านบาท)	
นักลงทุนต่างชาติ	-1,339.88
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	-760.18
นักลงทุนสถาบันในประเทศ	277.18
นักลงทุนรายย่อย	1,822.88

RESEARCH DIVISION
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกศศักดิ์ ทวีธีระธรรม
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

กราดร เตียรณปราโมทย์
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 075365

ชุกฤตชาติเชิดศักดิ์
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 087636

วรรณพุกษ์ โทมลวิญญารส
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 110506

ภวัต ภัทราพงศ์
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์เชิงปริมาณ

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ดี บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้ ไม่ว่าประการใดๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และมีได้เป็นการชี้แนะ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความหรือไม่มีก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการใช้วิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับบุคคลใดๆ กับ บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่ทางใดก็ทางหนึ่ง

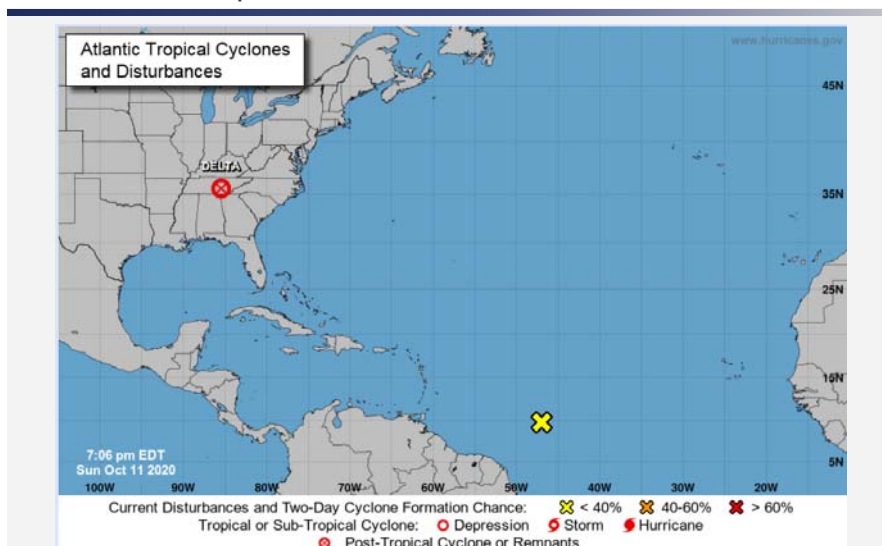
Dollar อ่อนค่า เศรษฐกิจฟื้น หุญ Soft Commodity ปรับขึ้น

ช่วงหยุดสุดสัปดาห์ที่ผ่านมาต่างประเทศมีปัจจัยสำคัญ คือ ทำเนียบขาวเสนอ ปรับลดลงวงเงิน Package กระตุ้นเศรษฐกิจเฟส 2 จากเดิมวงเงิน 2.2 ล้านล้านเหรียญฯ และประธานาธิบดีทรัมป์ปรากฏตัวต่อสื่อและเผยว่าอาการดีขึ้น ส่งผลทำให้ Dollar อ่อนค่าแรง ล่าสุดอยู่ที่ 93 จุด ส่งผลให้ค่าเงินบาท/ดอลลาร์แข็งค่าแรงราว 1.83%wtd ล่าสุดแกว่งตัว 31.1 บาท เป็น Sentiment เจริญเติบโต หุ่นส่งออกทั้งกลุ่มชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์และส่งออกอาหาร แต่จะบวกต่อ กลุ่มโรงไฟฟ้า

อีกทางหนึ่งทุกครั้ง Dollar อ่อนค่าจะเป็นปัจจัยหนุนราคาสินค้าโภคภัณฑ์ Commodity ทั้ง Hard Commodity และ Soft Commodity

- น้ำมันดิบ โดยระยะสั้นราคาน้ำมันดิบ Brent ถูก Take Profit ช่วงวันหยุดสุดสัปดาห์ราว 1.4% ถูกกดดันจากฝั่ง Supply ที่กลับมาอีกครั้งทั้ง 1.)พายุ Delta เริ่มอ่อนตัวเป็นพายุโซนร้อน 2.)แรงงาน Norway ยุติการประท้วง ทำให้การผลิตราว 3.3 แสนบาร์เรล/วัน หรือ ราว 8% ของกำลังการผลิตของ Norway กลับมา ระยะสั้นเผชิญ Sentiment เจริญเติบโต แต่คำแนะนำในระยะกลาง-ยาว หากจะทยอยสะสม PTT (Buy: FV@B41) ส่วน PTTEP (Switch: FV@B100) นั้นแนะนำเพียง trading ช่วงสั้นตามทิศทางราคาน้ำมันรายวันเพราะยังมีแรงกดดันในประเด็นผลประกอบการที่น่าจะผ่านจุดสูงสุดของปีไปแล้วใน 1Q63
- ถ่านหิน ล่าสุด 9 ต.ค. อยู่ที่ 57.55 เหรียญฯ/ตัน เพิ่มขึ้น 1.32 เหรียญฯ/ตัน (+ 2.3% wow) ปัจจัยหนุนจาก Supply ในจีนที่ลดลงจากการเริ่มหยุดซ่อมบำรุงทางรถไฟขนส่งถ่านหินสายหลักตั้งแต่วันที่ 7 - 31 ต.ค. ส่วน Demand ถ่านหินเพื่อผลิตไฟฟ้ากลับสูงขึ้นเมื่อเริ่มเข้าสู่ช่วงฤดูหนาว คำแนะนำกลุ่ม trading ช่วงสั้น BANPU(FV@B6.50) , LANNA (FV@B 8)

ทิศทางพายุ Delta เริ่มอ่อนตัว ส่งผลทำให้ราคาน้ำมันเริ่มอ่อนตัว

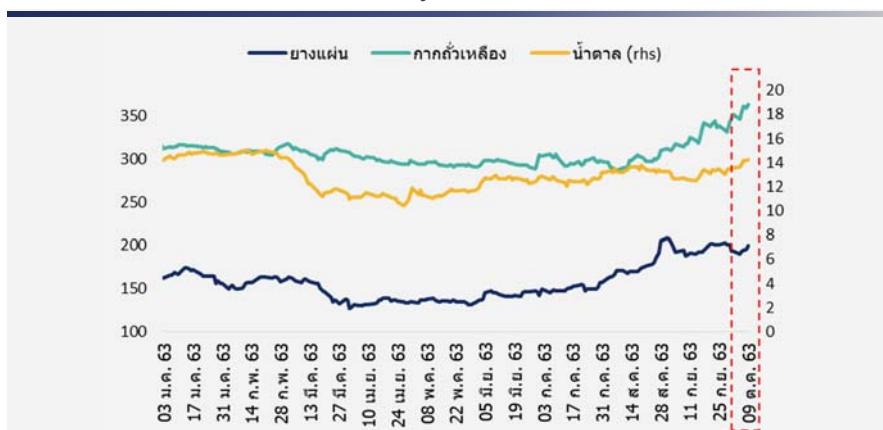


ที่มา: Bloomberg

ส่วนฝั่ง Soft Commodity ราคาปรับเพิ่มเช่นกัน

- ยางแผ่น วันศุกร์ราคาปรับตัวขึ้น 2.4%จากวันก่อนหน้า อยู่ที่ 199.8 เซนต์/ก.ก. ทำให้ราคายางเฉลี่ย 4Q63(QTD) เพิ่ม 19.3% จากราคาเฉลี่ย 3Q63 โดยปัจจัยหนุนมาจากฝั่ง Demand ที่มาจากเศรษฐกิจโลกทยอยฟื้นตัวในช่วง 2H63 ผลจากการคลาย Lockdown โดยเฉพาะเศรษฐกิจจีนฟื้นตัว หนุนความต้องการใช้ยางเพื่อทำยางล้อ จีนบริโภคยางอันดับ 1 ของโลกหรือ ราว 40% ของ Demand ทั่วโลก ขณะที่ฝั่ง Supply ยังเผชิญปัญหา over supply อยู่ ยังแนะนำซื้อ STA(FV@B40.0)NER(FV@B4.40)
- น้ำตาล วันศุกร์ราคาปรับตัวขึ้น 0.5%จากวันก่อนหน้า อยู่ที่ 14.23 เซนต์/ปอนด์ ทำให้ราคาน้ำตาลเฉลี่ย 4Q63(QTD) เพิ่ม 7% จากราคาเฉลี่ย 3Q63 โดยมีปัจจัยหนุนราคาหลัก ความกังวลภาวะ La Niña (ลานีญา) ส่งผลให้เกิดความแห้งแล้งในบราซิล (ผู้ผลิตน้ำตาลรายใหญ่ของโลก) ผลผลิตน้ำตาลจึงออกสู่ตลาดน้อยลง ส่วนอีกสาเหตุหนึ่งมาจากกองทุนต่างชาติเข้าซื้อสัญญา Future น้ำตาลมากขึ้น หนุนให้ราคาน้ำตาลเริ่มปรับเพิ่มขึ้น หลังจากที่ทรงตัวต่ำในช่วงก่อนหน้า คำแนะนำกลุ่ม trading ช่วงสั้นหุ้น KSL
- เมล็ดถั่วเหลือง(Soybean)และกากถั่วเหลือง (Soybean Meal) ราคาวันศุกร์ปรับขึ้น 1.5% และ 1.1% จากวันก่อนหน้า โดยรวมทำให้ราคา Soybean และ Soybean Meal เฉลี่ย 4Q63(QTD) เพิ่ม 12% และ 16% จากราคาเฉลี่ย 3Q63 โดยมีปัจจัยหนุนหลักคือ ฝั่ง Supply คือ ปริมาณ Stock ในสหรัฐฯลดลง 45% จากงวดผลิตปีก่อน รวมถึงการเร่งนำเข้าเมล็ดถั่วเหลืองจากจีนอย่างต่อเนื่อง โดยรายงาน WASDE Report ประจำ ต.ค. 63 ของกระทรวงเกษตรสหรัฐฯ (USDA) เมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมา มีการปรับเป้าการนำเข้าถั่วเหลืองจากจีนเป็น 100 ล้านตันเทียบกับ WASDE Report เดือนก่อนที่ USDA คาดการณ์ไว้ 99 ล้านตัน ส่งผลให้ Stock to consumption ratio ต่ำสุดในรอบ 5 ปีที่ 23.9% จาก 27.3% ในงวดผลิตปีก่อน ประกอบกับสถานการณ์ลานีญา (ภัยแล้ง) ที่มีโอกาส (Probabilities) เกิดขึ้นราว 91% ในช่วง ต.ค. - ธ.ค. 63 มีแนวโน้มส่งผลต่อการเพาะปลูกถั่วเหลืองในบราซิลและอาร์เจนฯ คำแนะนำกลุ่ม trading หุ้น TVO

ราคา Soft Commodity แนวโน้มปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง



ที่มา: Bloomberg

Covid-19 ยังเป็นปัจจัยสร้างแรงกดดัน และต้องติดตามใกล้ชิด

สถานการณ์การระบาดของไวรัส COVID-19 ในเดือน ต.ค. 2563 ทั่วโลกยังต้องติดตาม ภายหลังจำนวนผู้ติดเชื้อหลายประเทศยังเพิ่มขึ้นต่อ โดยเฉพาะในเอเชีย อินโดนีเซีย และที่สำคัญคือ เมียนมาร์ ผู้เสียชีวิตเร่งตัวเหนือ 500 ราย ทำจุดสูงสุด และเริ่มมีความกังวลว่ามีการติดเชื้อจะเริ่มเข้าไทย ล่าสุด มีการตรวจพบชาวเมียนมาร์ติดเชื้อ COVID-19 จำนวน 2 ราย บริเวณด่านพรมแดน อ. แม่สอด จ. ตาก ส่งผลให้มีการปิดด่านชายแดน และปิดโรงเรียนในพื้นที่ดังกล่าวทันที ประเด็นข้างต้น

- สร้าง Sentiment เชิงบวกต่อ หุ้น STGT, STA, NER
- สร้าง Sentiment กดดัน SET Index หากพิจารณา ในอดีต พบว่าช่วงที่มีความกังวล COVID-19 ในประเทศ SET Index ปรับตัวลงแทบทุกครั้ง เช่น เคสอียิปต์ และชุดาน SET Index ลดลง -1.12% และเคสดีเจ SET Index ลดลง -0.39% (ดังรูป)

การตอบสนองของ SET Index ต่อความกังวล COVID-19 ในประเทศไทย



ที่มา: Bloomberg

การประชุม 14 ต.ค.63 น่าจะทำให้ SET Index อยู่ในภาวะ Wait & See

สัปดาห์นี้มีวันทำการเพียง 4 วัน ขณะที่ 1 ใน 4 ของวันทำการก็จะมีการจัดประชุมทางการเมืองในวันพุธที่ 14 ต.ค.2563 ดำเนินการโดยกลุ่ม คณะราษฎร 2563 ประเมินจากสถานการณ์แวดล้อมก่อนการประชุม เมื่อเทียบกับการจัดชุมนุมใหญ่รอบล่าสุดที่เกิดขึ้นเมื่อ 19 ก.ย.2563 ที่ผ่านมา เห็นว่ามีความแตกต่าง กล่าวคือก่อนการประชุม 19 ก.ย.2563 เห็นภาพการสร้างกระแสการชุมนุมที่คึกคัก โดยมีการจัดชุมนุมกลุ่มย่อยๆ ในสถาบันการศึกษาต่างๆ อีกทั้งมีการกำหนดข้อเรียกร้องของกลุ่มต่างๆ ตามมาด้วย อย่างไรก็ตามสำหรับการชุมนุมในรอบวันที่ 14 ต.ค. 2563 เมื่อเปรียบเทียบแล้วบรรยากาศแวดล้อมดูค่อนข้างจะเงียบสงบกว่า อีกทั้งส่วนหนึ่งยังเป็นวันทำการปกติ ไม่ได้เป็นการเริ่ม

จัดชุมนุมในวันหยุดเหมือนรอบที่ผ่านมา จากสภาพแวดล้อมดังกล่าวทำให้ Sentiment ที่ส่งต่อมายัง SET Index ดูจะผ่อนคลายมากกว่ารอบที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม ก็ยังนับเป็นเหตุการณ์ที่ต้องติดตามดูพัฒนาการว่า จะมีการชุมนุมแบบยืดเยื้อหรือไม่ จะมีความรุนแรงในการชุมนุมหรือไม่ และท่าทีของกลุ่มผู้ชุมนุม รวมถึงเจ้าหน้าที่ภาครัฐจะเป็นอย่างไร ภาวะการณ์ดังกล่าวน่าจะส่งผลทำให้บรรยากาศการลงทุนในวันนี้จะไม่คึกคักและอยู่ในภาวะ Wait&See ทั้งนี้การติดตามสถานการณ์ทางการเมือง ฝ่ายวิจัยมีเป้าหมายจะไปที่การดูว่าสถานการณ์ที่เกิดขึ้นจะมีผลต่อการทำงานของรัฐบาลหรือไม่ เฉพาะอย่างยิ่งในส่วนของมาตรการเพื่อส่งเสริมธุรกิจไทยออกจากภาวะถดถอย ซึ่งถือว่าเป็นความจำเป็นเร่งด่วนในภาวะปัจจุบัน

หลายหุ้น Outperform เด่นจนได้คัดเข้าดัชนี SET50/SET100

ปีนี้แม้ตลาดหุ้นไทยจะเผชิญตลาดหลายปัจจัยลบ โดยเฉพาะประเด็น COVID-19 ที่ยืดเยื้อ กดดัน SET Index ลดลงเกือบ 20%ytd อย่างไรก็ตามมีหุ้นหลายบริษัทที่ Outperform ตลาดมาก บวกกับมูลค่าซื้อขายที่เร่งตัวขึ้น แม้ข้อมูลที่ใช้จะยังไม่ครบ กำหนดตามระยะเวลาที่ตลาดใช้คำนวณ (ธ.ค. 62 – พ.ย 63) แต่เบื้องต้นพอจะเห็นหุ้นที่มีโอกาสเข้าคำนวณในดัชนี SET50 หรือ SET100 ในรอบ 1H64 ได้

ดังนั้นฝ่ายวิจัยจึงทำการประเมินหาว่าหุ้นที่มีโอกาสสูงเข้าคำนวณในดัชนี SET50 และ SET100 รอบ 1H64 ดังตารางด้านล่างนี้

ในเบื้องต้น คาดการณ์หุ้นที่มีโอกาสเข้าคำนวณ SET50 และ SET100 รอบ 1H64

Stock	Market 1H64F	Prob.	Rank Market Cap. (9 Oct 63) (Baht)
SCGP	SET50-100 (Fast Track)	100%	1.4-1.5 แสนล้านบาท
BAM	SET50	100%	69,165,705,220
DELTA	SET50	80%	241,368,342,309
COM7	SET50	70%	50,700,000,000
	ต่ำสุด SET50		33,788,379,863
DCC	SET100	90%	19,677,461,268
JMART	SET100	70%	14,927,224,142
	ต่ำสุด SET100		7,401,547,564

ที่มา: SET, ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 9 ต.ค.2563

*หมายเหตุ คาดหุ้นถูกคัดออกจาก SET50 คือ TCAP BPP WHA IRPC

คาดหุ้นถูกคัดออกจาก SET100 คือ ERW AAV SIRI

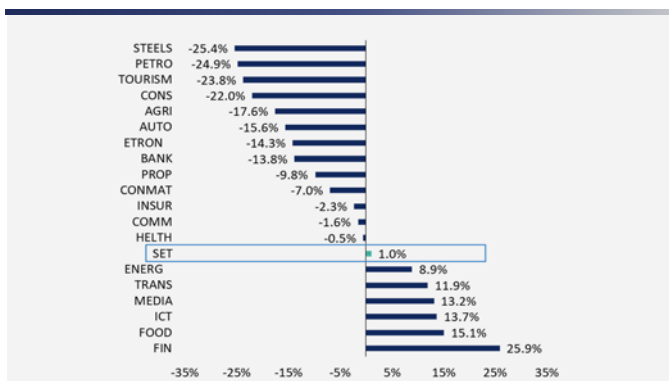
วันนี้คาด SET Index แกว่งตัวในกรอบแคบ 1260-1275 จุดจากที่ไม่มีปัจจัยขับเคลื่อนชัดเจนบวกกับความกังวลการชุมนุมวันที่ 14 ต.ค.63 ดังนั้น กลยุทธ์เน้นหุ้นที่มีปัจจัยบวกจากการมีโอกาสเข้าคำนวณในดัชนี SET50 และ SET100 ถือเป็นแรงส่งที่ดีต่อหุ้น ในยามที่ตลาดขาด Fund Flow หนุน ชื่นชอบ DCC, JMART รวมถึงหุ้นที่มีกระแสอย่าง WORK เป็น Toppicks โดยมีรายละเอียดพื้นฐาน ดังนี้

DCC (FV @ 3.10) กลยุทธ์การค้าตลาดเชิงรุก เจาะกลุ่มตลาดซ่อมแซมบ้าน พร้อมสินค้ากระเบื้องแผ่นใหญ่ 60x120 ซม.ที่ตอบโจทย์ความต้องการด้วยราคาที่ต่ำกว่ากระเบื้องนำเข้าถึง 40% ช่วยหนุนยอดขาย 3Q63 เด็บโต 12%YoY ประเมินกำไรสุทธิ 3Q63 ไว้ที่ 387 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 75%YoY ส่วนแนวโน้มกำไร 4Q63 ยังแรงต่อเนื่อง มีปัจจัยหนุนจากต้นทุนค่าขนส่งที่ลดลง แนวโน้มกำไร 9M63 คิดเป็นสัดส่วนถึง 84% ของกำไรปี 2563 มีโอกาสสูงที่ฝ่ายวิจัยจะปรับประมาณการกำไรปี 63-64 ขึ้นอีก ทั้งนี้หากประเมิน FV ด้วยประมาณการเดิม จะให้ราคาเหมาะสมปี 2564 ที่ 3.10 บาท มี Upside 29% และให้ Dividend Yield 6.05% ต่อปี

JMART (FV @ 18.00) เป็นบริษัทเดียวที่เน้นจำหน่ายสินค้าโทรศัพท์มือถือเป็นหลักและครอบคลุมทุกแบรนด์ บวกกับ มีช่องทางขายในเครือที่หลากหลาย คือ ทั้งหน้าร้าน JMART, ลูกตู้ในพื้นที่เช่า IT Junction ของ J (ถือหุ้น 75%) และการขายตรงผ่านช่องทาง SINGER (ถือหุ้น 30%) การที่มีธุรกิจการเงินในเครือ ช่วยอำนวยความสะดวกให้กับกลุ่มลูกค้าที่มีความต้องการซื้อสินค้ารุ่นใหม่มาใช้ก่อน ตามกระแสความนิยม ขณะที่ราคาหุ้นปัจจุบัน แม้ปรับตัวขึ้นมาบ้างแล้ว แต่ซื้อขายกันที่ PER64F รว 18 เท่า ยังต่ำกว่า COM7 ที่ซื้อขาย 35 เท่า ยังมี Upside สูงกว่า 11% ถือเป็นโอกาสสะสม

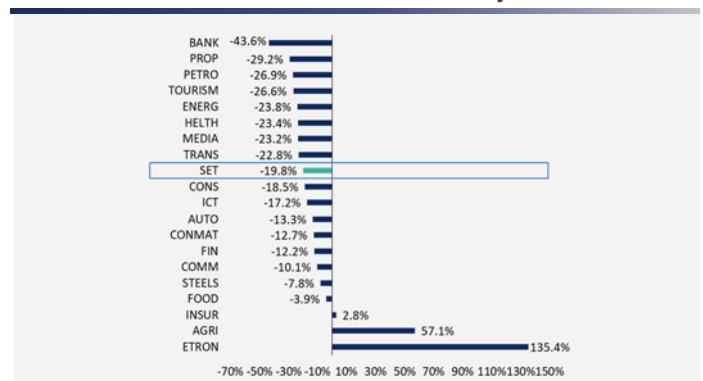
WORK (FV @ 12.00) แนวโน้มกำไรครึ่งปีหลังฟื้นจากแนวโน้มเม็ดเงินโฆษณาทีวีที่กลับมาฟื้นตัวต่อเนื่อง โดย เดือน ก.ค. และ ส.ค. เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้า 17.7% MoM และ 6.7% MoM รวมถึง Sentiment ระยะสั้นจากรายการมวยดารา 10 Fight 10 SS 2 ที่เต็มชกคู่แรกวันนี้ หากย้อนดูสถิติของรายการ 10 Fight 10 SS1 หลังจากออกอากาศไปแรก ราคาหุ้นได้ปรับตัวขึ้นไปถึง 37% ภายในระยะเวลาไม่ถึง 3 สัปดาห์

SET vs Sector Return 2019



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

SET vs Sector Return 2020ytd



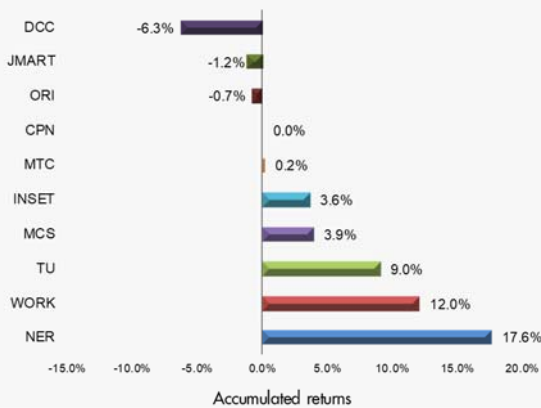
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

หุ้นที่แนะนำใน Market Talk

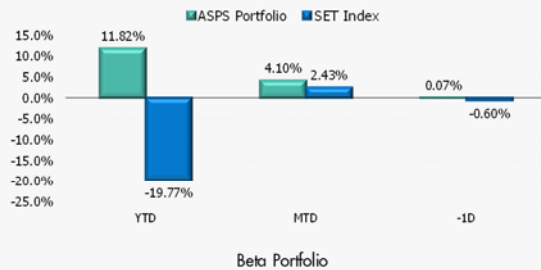
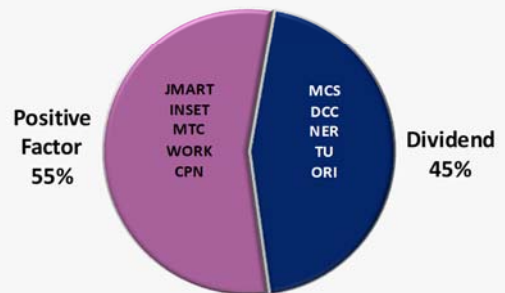
Stocks	Start Date	Weight	Accumulated Return	Avg. Cost	Price Last	Fair Value	PER 2020F	Dividend Yield	Cut Loss/ Stop Profit	Strategist Comment
JMART	9 Oct 20	10%	-1.22%	16.40	16.20	15.46	19.64	3.82	15.30	บริษัทเน้นจำหน่ายสินค้าโทรศัพท์มือถือเป็นหลักและครอบคลุมทุกแบรนด์มากขึ้น มีช่องทางขายในเครือที่แยกแยะกัน คาดว่า Sentiment นวกจากการเปิดตัว iPhone รุ่นใหม่ + 5G ในอนาคต
DCC	30 Sep 20	10%	-6.25%	2.56	2.40	3.10	13.71	6.05	2.25	แนวโน้มกำไรไตรมาสที่ 3 ดีขึ้นต่อเนื่อง (โตยอดขายเดือน ก.ค. และเดือน ส.ค. เดิมโดนครอบคลุมเป้าหมายทั้งไตรมาสแล้ว)
TU	6 Oct 20	10%	9.03%	14.40	15.70	17.00	14.85	3.95	15.00	คาดการณ์กำไรสุทธิงวด 3Q63 ดีกว่าที่คาดไว้เดิมมาก เพิ่มขึ้น 5.6% qoq และ 31.9% yoy มาจากร้านอาหาร Red Lobster ในสหรัฐฯ กลับมาเปิดและธุรกิจอาหารแม่เย็นแข่งขันดีขึ้น
CPN	7 Oct 20	10%	0.00%	44.50	44.50	66.00	30.71	0.98	42.00	ธุรกิจผ่านจุดเลวร้าย และมีแนวโน้มดีขึ้น หลังจากศูนย์การค้าฟื้นตัวดีกว่าบริษัท คาด จากหลายปัจจัยหนุน ทั้งจำนวนผู้ใช้บริการ , การให้ส่วนลดค่าเช่า และกลุ่มผู้เช่าทยอยกลับมาเปิดร้านค้ามากขึ้น
ORI	7 Oct 20	10%	-0.73%	6.85	6.80	8.10	5.59	6.81	6.40	ภาพรวม 9M63 มียอด Presale 1.9 หมื่นล้านบาท คิดเป็น 88% ของเป้าหมายปีนี้ ส่วน Presale 4Q63 คาดมีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่องจาก 3Q63 หนุนเป้า Presale ปีนี้สูงกว่าเป้าหมายและฝ่ายวิจัยที่คาดไว้
MCS	25 Sep 20	10%	3.91%	12.80	13.30	19.50	7.15	6.48	12.50	สภาพคล่องที่มากพอจากเงินสดในมือ ให้ฝ่ายวิจัยเชื่อว่า MCS จะพิจารณาลดทุนจดทะเบียน คาด EPS ปี 2564 จะเพิ่มขึ้น 1.95 บาท/หุ้น จากเดิม 1.86 บาท/หุ้น
INSET	24 Sep 20	10%	3.61%	3.32	3.44	4.18	13.14	3.04	3.20	คาดการณ์ปี 2563 จะเติบโตถึง 23.8% ขณะที่กำไรปี 2564 ยังเห็น Upside มากขึ้น จากโอกาสคว้าใหม่ อาทิ Data Center, 5G ,ระบบรถไฟ
MTC	29 Sep 20	15%	0.16%	51.17	51.25	57.00	21.12	0.71	47.75	แนวโน้มกำไรสุทธิจะขึ้นทำ New high ต่อเนื่องในงวด 3Q63 จากแนวโน้มสินเชื่อสุทธิเติบโตต่อเนื่อง หลังคลาย lock down ไปได้แล้ว
NER	5 Oct 20	5%	17.58%	3.30	3.88	4.40	7.48	5.35	3.62	ผลบวกจากเศรษฐกิจฟื้นตัวเร็ว หลังหมดมาตรการระบาดของ COVID-19 ไปได้แล้ว สอดคล้องกับโรงงานแปรรูปยางพาราแห่งใหม่
WORK	30 Sep 20	10%	12.04%	10.80	12.10	12.00	39.17	2.04	11.40	ช่วงที่เริ่มมีกระแส 10 Fight 10 Season 1 หลังจากนั้น 1 เดือน ราคาหุ้นปรับตัวขึ้นได้ร่อนแรงกว่า 60% ดังนั้นปัจจุบันที่ Downside เริ่มจำกัด นักบริหารระดับ 10 Fight 10 Season 2

วันศุกร์ที่ผ่านมามีข่าวทำกำไร DOHOME แล้วลงทุนใน JMART แทนในสัดส่วนที่เท่ากัน

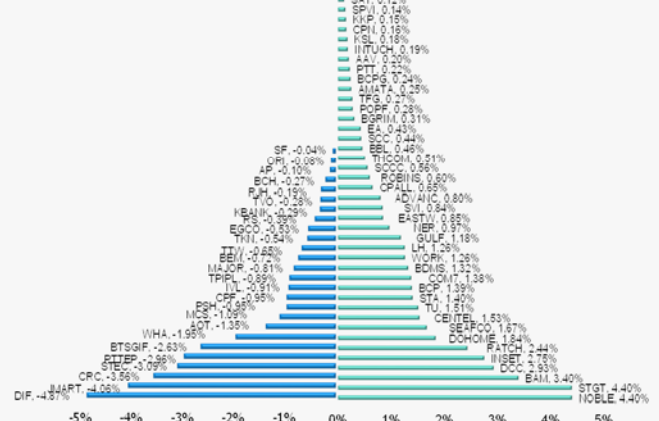
Accumulated returns since our recommendation



Stock Classification



Accumulated returns since beginning of the year



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส