



แม้ “เราชนะ” จะไม่ได้ส่งผลบวกโดยตรงต่อกำไร บจ. แต่ก็ยังเป็นประโยชน์ทางอ้อมจาก Sentiment เชิงบวกของเศรษฐกิจ ส่วนสถานการณ์ Covid-19 เริ่มเห็นสัญญาณบวกจากจำนวนผู้ติดเชื้อใหม่ที่ลดลง และกำหนดการฉีดวัคซีนที่ชัดเจนขึ้น คาด SET Index พุ่งตัวกลับ พอร์ตจำลองขายทำกำไร TVO สลับเข้า CPF หุ่น Top Pick เลือก CPF, MCS และ OSP

เราชนะ ดีต่อเศรษฐกิจฐานราก ส่วนบริษัทจดทะเบียนได้ผลทางอ้อม

รูปแบบการใช้จ่ายเงินตามมาตรการ เราชนะ (ให้เงินเหี่ยวยา 7000 บาท/คน ในช่วงเวลาประมาณ 2 เดือน) ที่ทยอยจ่ายเป็นรายสัปดาห์ และให้ใช้จ่ายผ่าน App เป้าตั้ง โดยใช้ได้กับร้านค้าที่เป็นผู้ประกอบการรายย่อยในชุมชน เชื่อว่าเป็นกลไกที่ทำให้เม็ดเงินกระจายในวงกว้างในกลุ่มประชากรที่เป็นฐานรากของประเทศ ซึ่งน่าจะช่วยพยุงเศรษฐกิจให้ยืนอยู่ได้ แต่สำหรับบริษัทจดทะเบียนที่เป็นผู้ประกอบการรายใหญ่ในประเทศ เชื่อว่าจะไม่ได้รับประโยชน์ทางตรงจากมาตรการในรอบนี้ แต่อาจมีบางส่วนได้ประโยชน์ทางอ้อมจากภาพรวมเศรษฐกิจ สำหรับสถานการณ์ Covid-19 ในประเทศ ดูเหมือนเริ่มเห็นพัฒนาการเชิงบวก โดยจำนวนผู้ติดเชื้อใหม่ลดลง ขณะที่บางพื้นที่เริ่มผ่อนคลายมาตรการให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจดำเนินไปได้มากขึ้น อีกทั้งเริ่มเห็นความชัดเจนเรื่องกำหนดการที่จะฉีดวัคซีนในประเทศ โดยภาพรวมน่าจะทำให้ SET Index มีโอกาสฟื้นตัวกลับขึ้นมาได้ สำหรับพอร์ตจำลอง วันนี้มีการปรับเปลี่ยน โดยขายทำกำไร TVO (น้ำหนัก 10% ในพอร์ต) หลังพบว่าราคาตกต่ำเหลือครึ่งปรับตัวลดลงแรง และนำเงินเข้าลงทุนใน CPF แทน ส่วนหุ้น Top Pick เลือก CPF, MCS และ OSP

17 หุ้นคัด 4Q63 โตทั้ง YoY และ QoQ

Stock	Sector	Recommend	Upside	Fair Value	%qoq	%yoy	วันประกาศงบไตรมาส 4 ปีที่ผ่านมา
ADVANC	ICT	BUY	21.88%	220.00	11%	3%	06/02/2020
STA	AGRI	BUY	73.91%	50.00	115%	5964%	*16/02/2021
STGT	PERSON	BUY	75.68%	65.00	62%	3834%	*16/02/2021
PR9	HEALTH	BUY	18.28%	11.00	9%	6%	18/02/2020
COM7	COMM	BUY	12.20%	46.00	13%	10%	20/02/2020
DOHOME	COMM	BUY	0.67%	15.00	17%	44%	20/02/2020
GULF	ENERG	BUY	7.69%	38.50	45%	56%	21/02/2020
BDMS	HEALTH	BUY	12.15%	24.00	64%	27%	*24/02/2021
ORI	PROP	BUY	9.74%	8.94	35%	9%	*25/02/2021
BGRIM	ENERG	BUY	8.41%	58.00	102%	147%	25/02/2020
GUNKUL	ENERG	BUY	18.29%	3.15	49%	183%	25/02/2020
OSP	FOOD	BUY	14.69%	41.00	2%	14%	26/02/2020
EASTW	ENERG	BUY	19.57%	11.00	101%	38%	27/02/2020
SFLEX	PKG	BUY	4.20%	6.20	3%	20%	27/02/2020
AMATA	PROP	BUY	50.54%	24.99	25%	34%	28/02/2020
TVO	FOOD	BUY	4.96%	37.00	21%	9%	28/02/2020
JWD	TRANS	BUY	20.22%	11.00	70%	4%	02/03/2020

* คาดการณ์วันประกาศงบไตรมาส 4 ปีนี้

ที่มา: ASPS รวบรวม

SET Index	1,522.59
เปลี่ยนแปลง (จุด)	12.46
มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท)	87,642

ยอดซื้อ-ขายสุทธิ	
นักลงทุนแต่ละประเภท (ล้านบาท)	
นักลงทุนต่างชาติ	-524.63
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	1,079.91
นักลงทุนสถาบันในประเทศ	1,399.89
นักลงทุนรายย่อย	-1,955.17

RESEARCH DIVISION
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกศศักดิ์ ทวีธีระธรรม
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

กราด เตียรณปราโมทย์
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 075365

ชุกฤตชาติเชิดศักดิ์
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 087636

วรรณพุกษ์ โทมสวีกยารส
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 110506

กวิต ภัทรภาพงษ์
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์เชิงปริมาณ

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ดี บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้ ไม่ว่าประการใดๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และมีได้เป็นการชี้แนะ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความหรือข้อมูลในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการใช้วิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับหรือพึ่งพิงผู้จัดทำ บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่อาจรับผิดชอบ

วันนี้ นาย Joe Biden เข้ารับตำแหน่งประธานาธิบดีสหรัฐฯ คนที่ 46

ประเด็นต่างประเทศที่ตลาดให้น้ำหนักหลักๆ คือ ในสหรัฐฯ เมื่อคืนวันที่รัฐมนตรีคลังสหรัฐฯ คนใหม่ นาง Janet Yellen (อดีตรัฐมนตรี Fed) แถลงต่อวุฒิสภาสหรัฐฯ คือ เดินหน้าสนับสนุนมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจวงเงิน 1.9 ล้านล้านดอลลาร์ (ราว 9% ของ GDP สหรัฐ) ตามที่นาย Joe Biden ว่าที่ประธานาธิบดีสหรัฐฯ คนที่ 46 เผยออกมาในสัปดาห์ที่แล้ว และในวันนี้ 20 ม.ค. นาย Joe Biden จะเข้าสาบานตนประธานาธิบดี ตลาดคาดหวังการผลักดันมาตรการที่เคยหาเสียงไว้มีโอกาสเกิดขึ้นเนื่องจากความเสี่ยงทั้งสภาพและสภาพกลาง โดยรวมถือเป็น Sentiment ต่อตลาดหุ้นทั่วโลก และราคาน้ำมันดิบ อาทิ Brent วานนี้บวก 2.1% นับตั้งแต่ต้นปี (ytd) เพิ่มขึ้น 7.9% ดีต่อหุ้นพลังงาน PTT, PTTEP

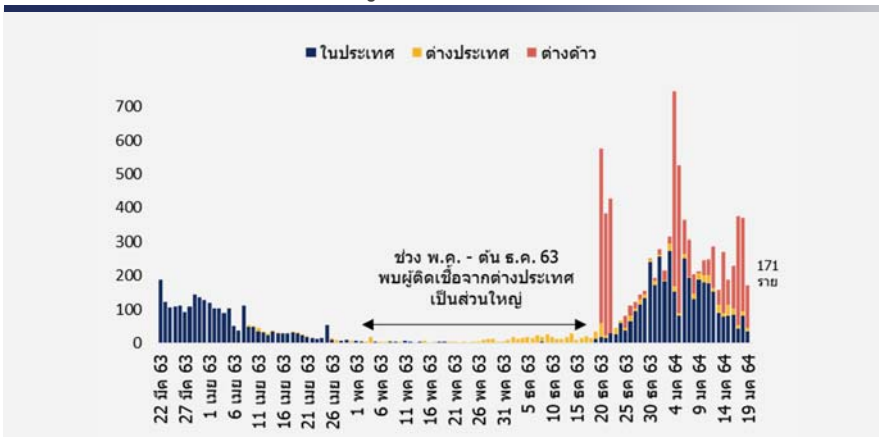
อย่างไรก็ตาม นาง Janet Yellen วานนี้ยังเผยต่อที่ประชุม สหรัฐพร้อมดำเนินมาตรการต่างๆ อย่างเต็มที่ เพื่อตอบโต้นโยบายการค้าของจีนที่ไม่เป็นธรรม ทำให้ความกังวล Trade war ยังเป็นประเด็นที่มีอยู่ถึง Sentiment บวกต่อหุ้นกลุ่มนิคม (AMATA, WHA) แต่กดดันราคา Soft Commodity พลิกกลับมาลงแรงเกือบทุกประเภท อาทิ ยางแท่ง ยางแผ่นปรับลงเฉลี่ย 1.9% เป็น Sentiment ลบช่วงสั้นคือ STA, NER แต่ระยะกลาง-ยาวยังแนะนำซื้อ และกากถั่วเหลือง -2.7%, ถั่วเหลือง -2.2% เป็น Sentiment ลบช่วงสั้นต่อ TVO(FV@37) โดยหุ้นที่ได้ประโยชน์จากราคากากถั่วเหลืองปรับลง แนะนำลงทุน CPF(FV@B42) ซึ่งมีต้นทุนกากถั่วเหลืองคิดราว 15% ของต้นทุนรวม และยังมีแรงหนุนราคาสุกรหน้าฟาร์มในไทยล่าสุด สูงสุดในรอบ 6 ปี อยู่ที่ 80 บาท/กก.

ผู้ติดเชื้อในประเทศเริ่มทรงตัว, รัฐบาลเดินหน้าผ่อนคลายบางจังหวัด, เบ็ดเงินอัดฉีด 3500 บาท 2 เดือน บวกต่อเศรษฐกิจและตลาดหุ้นไทย

ตลาดหุ้นไทยและแนวโน้มเศรษฐกิจปี 2564 เห็นสัญญาณบวกมากขึ้นจาก 3 ประเด็น

- สถานการณ์การระบาดของไวรัส COVID-19 เห็นแนวโน้มผู้ติดเชื้อดีขึ้น เห็นได้จากผู้ติดเชื้อรายใหม่รายวัน ทรงตัวไม่เกิน 400 ราย ล่าสุดวานนี้พบ 171 ราย ค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 7 วัน ล่าสุดอยู่ที่ 251 ราย ลดลงจากสัปดาห์ก่อนที่ 267 ราย (ดังรูป) และความชัดเจนและความคืบหน้าของรัฐบาลที่จะนำเข้าวัคซีนป้องกัน Covid-19 มาฉีดซึ่งจะเริ่มเห็นการฉีดเข็มแรกในช่วง เดือน ก.พ.64 เป็นต้นไป ภายในปีนี้รัฐตั้งเป้าฉีดวัคซีนฟรีให้ประชาชนราว 50% ของประชากรทั้งประเทศ

จำนวนผู้ติดเชื้อรายใหม่ของไทย



ที่มา: กรมควบคุมโรค

- รัฐบาลส่งสัญญาณเริ่มผ่อนคลายการควบคุมกิจกรรมทางเศรษฐกิจ : ล่าสุดเมื่อวานนี้ 1.) เชียงใหม่ยกเลิกการปิดสถานที่เสี่ยง, อนุญาตให้นั่งทานอาหาร เครื่องดื่มในร้านได้ แบบไม่กำหนดเวลา และบริโภคเครื่องดื่มแอลกอฮอล์ในร้านอาหารได้ 2.สมุทรสาคร กำลังพิจารณากลับมาเปิดตลาดกลางกุ้ง 3. กรุงเทพฯ พุ่งนี้พิจารณายกเลิกปิดสถานที่เสี่ยง เช่น สถานประกอบการสุขภาพ-นวด, สถานที่ออกกำลังกาย, ห้องจัดเลี้ยง(ตั้งตาราง) ถือเป็นบวกต่อเศรษฐกิจไทยปี 2564

ความคืบหน้า ผ่อนคลายการเข้มงวดกิจกรรมเศรษฐกิจไทย

มาตรการเข้มงวด/ผ่อนคลาย		วันที่
มาตรการเข้มงวด		
ทั่วประเทศ	• นายกรัฐมนตรีระบุว่า มาตรการควบคุมการระบาดของ COVID-19 จะยังคงมีต่อไป	สิ้นสุดวันที่ 31 ม.ค. 64
มาตรการผ่อนคลาย		
เชียงใหม่	• ยกเลิกการปิดสถานที่เสี่ยง เช่น สนามมวย, สถานที่จำหน่ายเครื่องดื่มแอลกอฮอล์ • นั่งทานอาหารเครื่องดื่มในร้านได้ แบบไม่กำหนดเวลา • บริโภคเครื่องดื่มแอลกอฮอล์ในร้านอาหารได้	19 ม.ค. 64 เป็นต้นไป
กรุงเทพฯ	• พิจารณายกเลิกปิดสถานที่เสี่ยง เช่น สถานประกอบการสุขภาพ-นวด, สถานที่ดูแลผู้สูงอายุ, สถานที่ออกกำลังกาย, ร้านเกม-อินเทอร์เน็ต, ห้องจัดเลี้ยง, สนามพระเครื่อง-ศูนย์พระเครื่อง	คาดวันที่ 21 ม.ค. 64
สมุทรสาคร	• พิจารณาเปิดตลาดกลางกุ้ง	คาดวันที่ 26 ม.ค. 64

ที่มา: ASPS รวบรวม

- มาตรการกระตุ้นการบริโภคจากรัฐบาล ล่าสุดยังมีการถูกผลักดันออกมา ล่าสุด กรม. อนุมัติมาตรการ "เราชนะ" จ่ายเงินเยียวยา 3,500 บาท/คน ระยะเวลา ก.พ.-มี.ค.64 รวม 31 ล้านคน วงเงินรวม 2.17 แสนล้านบาท คาดหนุน GDP 0.5% เป็นบวกต่อหุ้นในกลุ่มค้าปลีก แนะนำลงทุน CRC (FV@B38.00),

HMPRO (FV@B15.50) และ CPALL (FV@B74.00) รวมถึงหุ้นกลุ่มผู้ผลิตสินค้าอุปโภคบริโภคในชีวิตประจำวันเช่น OSP (FV@B41.00), TVO (FV@B37.00), TKN (FV@B12.70) และ SAPPE (FV@B26.00)

มาตรการพยุงเศรษฐกิจที่กำลังพิจารณา

มาตรการ	เคยออกมาแล้วในปี 2563	พิจารณาออกในปี 2564
 จ่ายเงินเยียวยา	<ul style="list-style-type: none"> จ่ายเงินเยียวยาประชาชน (รายไม่กั๊ก) จำนวน 5,000 บาท คน 3 เดือน จำนวน 30.5 ล้านราย วงเงิน 2.97 แสนล้านบาท 	<ul style="list-style-type: none"> จ่ายเงินเยียวยา 3,500 บาท คน 2 เดือน (รายละเอียด) เบื้องต้น 30 ล้านคน วงเงินราว 2.17 แสนล้านบาท
 ลดภาระค่าครองชีพ	<ul style="list-style-type: none"> ลดค่าไฟฟ้าเพื่อเป็นระยะเวลา 3 เดือน ขยายเวลาชำระค่าไฟฟ้าออกไป 6 เดือน 	<ul style="list-style-type: none"> ให้สิทธิใช้ไฟฟ้าฟรี 90 หน่วยแรก และ 50 หน่วยแรก สำหรับประชาชน และร้านค้า ตามลำดับ ในเดือน ก.พ. - มี.ค. 64 ลดค่าไฟฟ้า 10% ในเดือน ก.พ. - มี.ค. 64 พิจารณาลดค่าอินเทอร์เน็ต 3 เดือน
 อสังหาริมทรัพย์	<ul style="list-style-type: none"> ลดค่าธรรมเนียมการโอนจาก 2% เหลือ 0.01% ลดค่าธรรมเนียมการจดทะเบียนจาก 1% เหลือ 0.01% 	<ul style="list-style-type: none"> ลดค่าธรรมเนียมการโอนจาก 2% เหลือ 0.01% ลดภาษีที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง 90%
 สวัสดิการสังคม	<ul style="list-style-type: none"> ลดหย่อนเงินสมทบนายจ้าง และผู้ประกันตน <ul style="list-style-type: none"> นายจ้าง ลดจาก 5% เหลือ 2-4% ผู้ประกันตน ลดจาก 5% เหลือ 1-2% 	<ul style="list-style-type: none"> ลดหย่อนเงินสมทบนายจ้าง และผู้ประกันตน <ul style="list-style-type: none"> นายจ้าง ลดจาก 5% เหลือ 3% ผู้ประกันตน ลดจาก 5% เหลือ 3%
วงเงินรวม	2.97 แสนล้านบาท (1.9% ของ GDP)	2.17 แสนล้านบาท (1.4% ของ GDP)

ที่มา: ASPS รวบรวม

อย่างไรก็ตาม เป็นที่สังเกตว่า วงเงินของมาตรการเศรษฐกิจชุดใหม่ในปี 2564 มีต่ำกว่ามาตรการในปี 2563 โดยเฉพาะมาตรการจ่ายเงินเยียวยา ซึ่งปี 2563 มีวงเงินเกือบ 3 แสนล้านบาท ส่วนปี 2564 มีเพียงราว 2.17 แสนล้านบาท ASPS คาดว่ามาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่ออกมาไม่เพียงพอ หนุ่ภาครัฐใช้นโยบายอื่นๆเพิ่มเติม เช่น นโยบายการเงินผ่านการลดดอกเบี้ยนโยบาย ซึ่งประเมินว่ามีความเป็นไปได้ที่ กนง. จะลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายจาก 0.5% เหลือ 0.25% ในการประชุมวันที่ 3 ก.พ. หรือ 24 มี.ค. 2564

คัดกรองหุ้นบ 4Q63 สวย พื้นฐานเด่น นำลงทุนในช่วงเวลานี้

การเข้าสู่ช่วงฤดูกาลประกาศงบการเงินประจำปี 2563 ล่าสุดมีการประกาศไปแล้ว 4 บริษัท อาทิ TISCO, LHFG, KTC และ KKP ซึ่งจะมีทยอยประกาศออกมาเรื่อยๆ ในเบื้องต้นฝ่ายวิจัยรวบรวมมาดังนี้

คาดวันประกาศงบ 4Q63



คาดวันประกาศงบ 4Q63

- 20-บ.ค. 64 TMB , KTB ,BBL (20 - 21 บ.ค.)
- 21-บ.ค. 64 BAY , KBANK , SCB
- 26-บ.ค. 64 SCGP
- 27-บ.ค. 64 SCC
- 28-บ.ค. 64 PTTEP
- 10-ก.พ. 64 VGI
- 11-ก.พ. 64 LPN
- 15-ก.พ. 64 BTS
- 16-ก.พ. 64 TISCO , MTC , STA , STGT
- 17-ก.พ. 64 SC , NOBLE (17-19 ก.พ.)
- 18-ก.พ. 64 BH
- 19-ก.พ. 64 DELTA , PSH , NER
- 22-ก.พ. 64 TU , CPALL
- 23-ก.พ. 64 AP , ANAN , SPALI
- 24-ก.พ. 64 QH , LH , BDMS , RS , CPF
- 25-ก.พ. 64 SENA , ORI
- 1-มี.ค. 64 SIRI

ASIA PLUS Securities

ที่มา: ฝ่ายวิจัยฯ ASPS

ช่วงฤดูกาลประกาศงบการเงินประจำปี 2563 หรืองวด 4Q63 (18 ม.ค. – 1 มี.ค. 64) นักลงทุนมักจะโฟกัสและให้น้ำหนักการลงทุนกับหุ้นมีแนวโน้มผลประกอบการงวด 4Q63 เติบโตโดดเด่นเป็นพิเศษ ดังนั้นฝ่ายวิจัย ASPS จึงทำการคัดกรองหุ้นงบ 4Q63 สวয় พื้นฐานเด่นน่าลงทุน โดยผ่านเงื่อนไขต่างๆ ดังนี้

1. เป็นหุ้นที่มีแนวโน้มกำไรสุทธิในงวด 4Q63 เติบโตทั้ง QoQ และ YoY
2. ฝ่ายวิจัยฯ แนะนำ "ซื้อ"
3. มี Upside > 0%

ได้ผลลัพธ์หุ้นงบ 4Q63 สวายน่าลงทุน 17 บริษัท เรียงตามช่วงเวลาการประกาศงบก่อนไปหลังดังนี้

17 หุ้นภาค 4Q63 ไต่ทั้ง YoY และ QoQ

Stock	Sector	Recommend	Upside	Fair Value	%qoq	%yoy	วันประกาศงบไตรมาส 4 ปีที่ผ่านมา
ADVANC	ICT	BUY	21.88%	220.00	11%	3%	06/02/2020
STA	AGRI	BUY	73.91%	50.00	115%	5964%	*16/02/2021
STGT	PERSON	BUY	75.68%	65.00	62%	3834%	*16/02/2021
PR9	HEALTH	BUY	18.28%	11.00	9%	6%	18/02/2020
COM7	COMM	BUY	12.20%	46.00	13%	10%	20/02/2020
DOHOME	COMM	BUY	0.67%	15.00	17%	44%	20/02/2020
GULF	ENERG	BUY	7.69%	38.50	45%	56%	21/02/2020
BDMS	HEALTH	BUY	12.15%	24.00	64%	27%	*24/02/2021
ORI	PROP	BUY	9.74%	8.94	35%	9%	*25/02/2021
BGRIM	ENERG	BUY	8.41%	58.00	102%	147%	25/02/2020
GUNKUL	ENERG	BUY	18.29%	3.15	49%	183%	25/02/2020
OSP	FOOD	BUY	14.69%	41.00	2%	14%	26/02/2020
EASTW	ENERG	BUY	19.57%	11.00	101%	38%	27/02/2020
SFLEX	PKG	BUY	4.20%	6.20	3%	20%	27/02/2020
AMATA	PROP	BUY	50.54%	24.99	25%	34%	28/02/2020
TVO	FOOD	BUY	4.96%	37.00	21%	9%	28/02/2020
JWD	TRANS	BUY	20.22%	11.00	70%	4%	02/03/2020

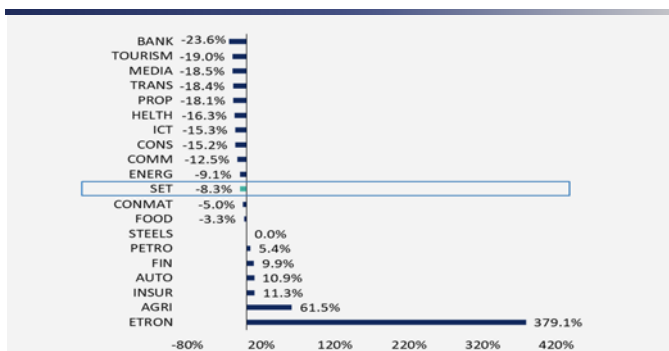
* คาดการณ์วันประกาศงบไตรมาส 4 ปีนี้

ที่มา: ฝ่ายวิจัยฯ ASPS

ฝ่ายวิจัยฯเชื่อว่าหุ้นทั้ง 17 บริษัท จะมีโอกาส Outperform ตลาดได้ดีในช่วงฤดูกาลประกาศผลประกอบการประจำปี หรืองวด 4Q63 โดยเฉพาะหุ้นขนาดใหญ่ น่าจะได้ Fund Flow เข้ามาช่วยหนุนอีกแรง อย่าง GULF, BGRIM, OSP, BDMS และ ADVANC

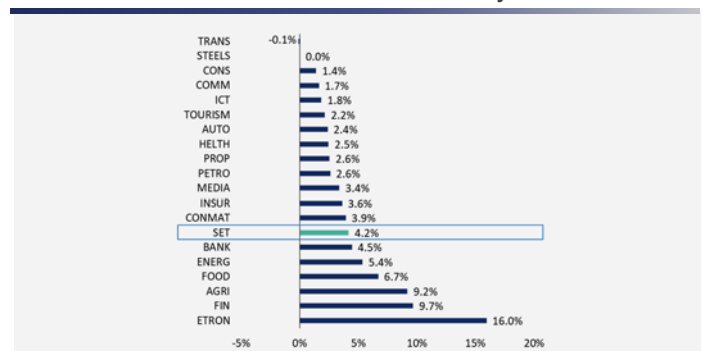
ส่วน Toppick ในวันนี้เลือกหุ้นกำไร 4Q63 โดดเด่น ได้แรงหนุนจากมาตรการภาครัฐ อย่าง OSP รวมถึงหุ้นที่ราคายัง Laggard พื้นฐาน อย่าง CPF และ MCS

SET vs Sector Return 2020



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

SET vs Sector Return 2021ytd



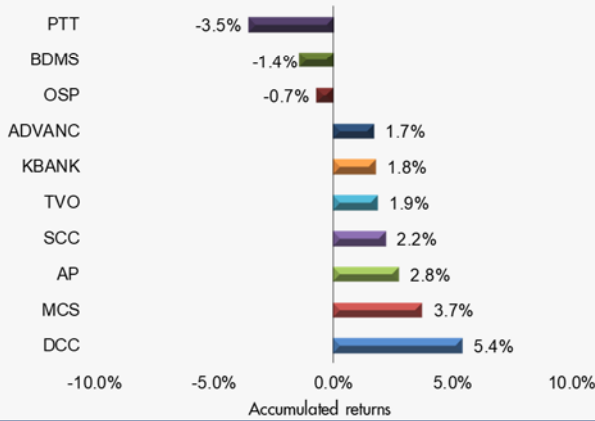
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

หุ้นที่แนะนำใน Market Talk

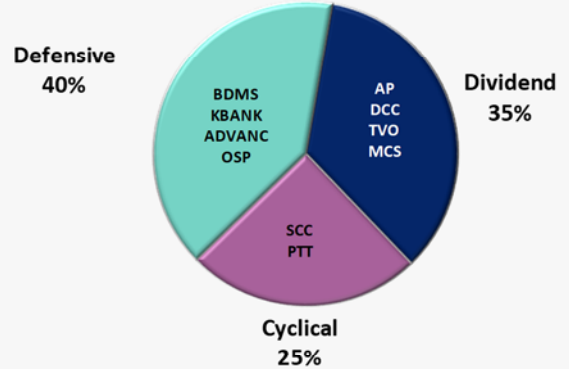
Stocks	Start Date	Weight	Accumulated Return	Price Avg. Cost	Price Last	Fair Value	PER 2021F	Dividend Yield	Cut Loss/ Stop Profit	Strategist Comment
BDMS	8-ม.ค.-21	10%	-1.40%	21.50	21.20	24.00	38.90	1.29	21.00	ความคืบหน้าล่าสุดกรณีเฟร.เอกชนที่จะนำวัคซีนโควิด-19 เข้ามาให้บริการ ประเมินเป็นบวกต่อกลุ่มการแพทย์ คาดประโยชน์หลักอยู่ในกลุ่มเฟร.
MCS	18-ม.ค.-21	5%	3.73%	13.40	13.90	21.90	6.35	8.23	12.60	คาด 4Q63 จะส่งมอบชิ้นต่ำอยู่ที่ 1 หมื่นชิ้น หนุนกำไรโตต่อเนื่อง จึงเพิ่มประมาณการส่งมอบปี 2563 สูงขึ้นจาก 5.2 หมื่นชิ้น เป็น 6.1 หมื่นชิ้น
SCC	30-ธ.ค.-20	15%	2.19%	379.67	388.00	450.00	12.70	3.61	370.00	แผนการเดิมโตที่ชัดเจนของทุกธุรกิจหลักในช่วง 3-5 ปีข้างหน้า โดยเฉพาะกำลังการผลิตของธุรกิจปิโตรเคมีที่จะเพิ่มขึ้นถึง 70% หลังโครงการ LSP ในเวียดนามเสร็จสิ้น
OSP	15-ม.ค.-21	10%	-0.7%	36.00	35.75	41.00	26.58	3.39	33.75	คาดการณ์ปีถัดไป 4Q63 เดิมโต QoQ และ YoY หนุนด้วยคาดการณ์ยอดขายในไทยเข้าสู่ช่วง High Season ของบริษัทฯ
PTT	30-ธ.ค.-20	10%	-3.53%	42.50	41.00	48.50	16.14	2.93	39.50	มุมมองเศรษฐกิจที่ทยอยฟื้นตัว หนุนให้ราคาน้ำมันดิบปรับตัวขึ้น 50 เหรียญฯ ถือเป็นบวกต่อหุ้นน้ำมันอย่าง PTT
TVO	15-ม.ค.-21	10%	1.87%	35.58	36.25	37.00	14.86	5.52	33.50	คาดการณ์กำไรโตระดับขั้นตั้งแต่ 4Q63 - 1Q64 จากแนวโน้มยอดขายและ Gross Margin สูงขึ้น ตามทิศทางราคาก๊าซหุงต้มที่ปรับตัวขึ้นเร็วในช่วง 2 สัปดาห์ที่ผ่านมา กว่า 9%ytd
AP	30-ธ.ค.-20	10%	2.76%	7.25	7.45	8.35	6.25	6.08	7.00	คาดการณ์กำไรปี 2563 ที่ระดับ 4.06 พันล้านบาท ถือเป็นจุดสูงสุดนับแต่ตั้งบริษัท และเติบโต 34% yoy จากการขยายโครงการแบรินใหม่ที่จะเปิดขายช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี
ADVANC	30-ธ.ค.-20	10%	1.70%	176.00	179.00	220.00	19.68	3.56	169.00	ผลกระทบต่อระบบล้มวัจนครุภัณฑ์มาครครคนละครั้ง ไม่มีโอกาสเปิด Downside กำไร และมูลค่าพื้นฐาน จากแนวทางชัดเจนให้เพิ่มมูลค่า ดังนั้นจึง Switch ไป ADVANC
DCC	4-ม.ค.-21	10%	5.41%	2.22	2.34	3.15	13.07	7.65	2.12	ทิศทางผลประกอบการในช่วง 4Q63 อยู่ในเกณฑ์ดี โดยได้แรงหนุนจากราคาก๊าซธรรมชาติที่ลดลงเกือบ 13%YoY และค่าขนส่งที่ลดลงจากการเจรจากับบริษัท
KBANK	30-ธ.ค.-20	10%	1.77%	113.00	115.00	126.00	12.61	1.74	109.50	ฝ่ายวิจัยมีมุมมองเชิงบวกต่อแนวโน้มเศรษฐกิจในระยะกลาง-ยาว มากขึ้น ภาพดังกล่าวเป็นบวกต่อคุณภาพสินทรัพย์ของ KBANK

วันซื้อขายทำกำไร TVO แล้วลงทุนใน CPF แทนในสัดส่วนที่เท่ากัน

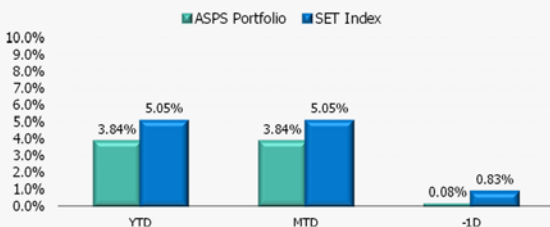
Accumulated returns since our recommendation



Stock Classification



Beta Portfolio



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส