

INVESTMENT GALLERY

กลยุทธ์จัดพอร์ตการลงทุนรายสัปดาห์

22 กุมภาพันธ์ 2564 – 25 กุมภาพันธ์ 2564

อ่าน Investment Gallery ทั้งหมด
[คลิกที่นี่](#) หรือ สแกน QR Code





การจัดสรรสินทรัพย์ (Asset Allocation) คือ การวางแผนกระจายเงินไปลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงิน (Financial Assets) หรือหลักทรัพย์ (Securities) หลายประเภทที่แตกต่างกันไปเพื่อบรรลุเป้าหมายการลงทุนระยะยาว (Long-term Investment Goal) โดยการจัดสรรสินทรัพย์ลงทุนจะพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ (Expected Return) จากหลักทรัพย์แต่ละประเภทเพื่อกำหนดสัดส่วนการลงทุนให้สอดคล้องกับความสามารถในการรับความเสี่ยงของผู้ลงทุนและระยะเวลาที่ต้องการลงทุน โดยที่สายงานวิจัยฯ มีสัดส่วนในพอร์ตการลงทุน คือ ตราสารตลาดเงิน ตราสารหนี้ หุ้นไทย หุ้นต่างประเทศ และตราสารลงทุนอื่นๆ อาทิ ELN และ FCN

ตราสารที่แนะนำประจำเดือนกุมภาพันธ์ 2564

ตราสารลงทุน



ตราสารตลาดเงิน

TCMFENJOY



ตราสารหนี้

CPNREIT232A
EA257A



ตราสารลงทุนอื่นๆ

Equity Linked
Notes CPF



หุ้นไทย

BDMS, CPF, MCS
PTT, SCC, TISCO



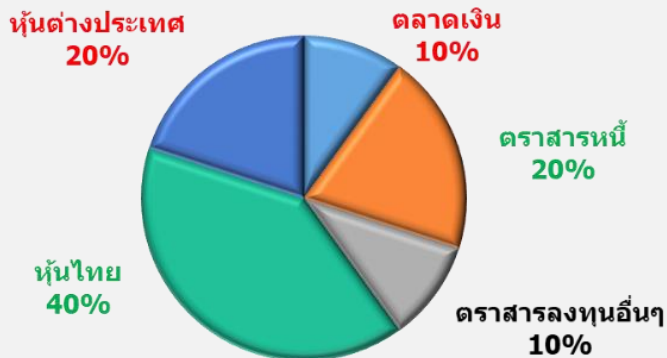
หุ้นต่างประเทศ

763 HK
BATS LN

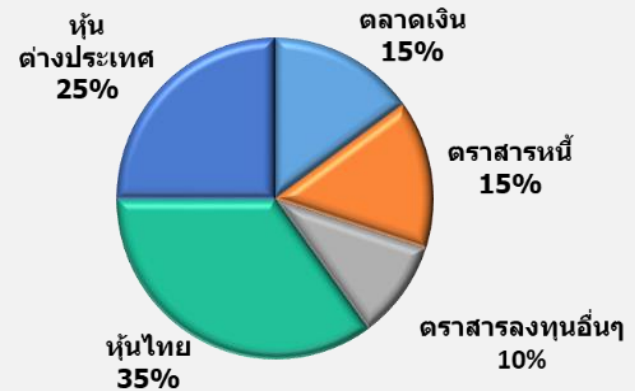
แม้สถานการณ์ระบาดของ COVID-19 ในต่างประเทศยังเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตามเริ่มเห็นสัญญาณบวกจากภาพรวมเศรษฐกิจทั่วโลก หลังจากหลายประเทศมีการทยอยฉีดวัคซีนเพิ่มขึ้นเรื่อยๆ ทำให้ตลาดหุ้นโลก(MXWO Index) หนุนให้ตลาดหุ้นมีโอกาสแกว่งตัวในแดนบวก

ดังนั้นฝ่ายวิจัยฯ จึงพิจารณาคงน้ำหนักหุ้นต่างประเทศไว้ที่ 20%(น้อยกว่าตลาดฯ) ส่วนในประเทศไทยเชื่อว่า Fund Flow ยังมีทิศทางไหลเข้า ตลาดหุ้นไทยมากขึ้นหากมีการฉีดวัคซีนในเดือนนี้ จึงคงน้ำหนักหุ้นไทยไว้ที่ 40%(มากกว่าตลาดฯ) ขณะที่สัดส่วนการลงทุนในตราสารลงทุนอื่นๆ เน้นลงทุนใน Product ที่ลงทุนในหุ้นไทยอย่าง ELN 10%(เท่าตลาดฯ) ซึ่งจะช่วยลดความเสี่ยงจากสภาวะตลาดหุ้นถึงกำไรและขาดปัจจัยหนุนได้เป็นอย่างดี พร้อมกับคงน้ำหนักตราสารหนี้ไว้ 20%(มากกว่าตลาดฯ) เนื่องจากเป็นหนึ่งในสินทรัพย์ปลอดภัยที่ได้ผลตอบแทนแน่นอนและมีโอกาสได้ผลตอบแทนเพิ่มขึ้นหากกนง. มีการลดดอกเบี้ยในเดือน ก.พ. ส่วนสุดท้าย คือ ตลาดเงินคงน้ำหนัก 10% (น้อยกว่าตลาดฯ) โดยถือไว้เป็นแหล่งพักเงินอีกแห่งเพิ่มเติม

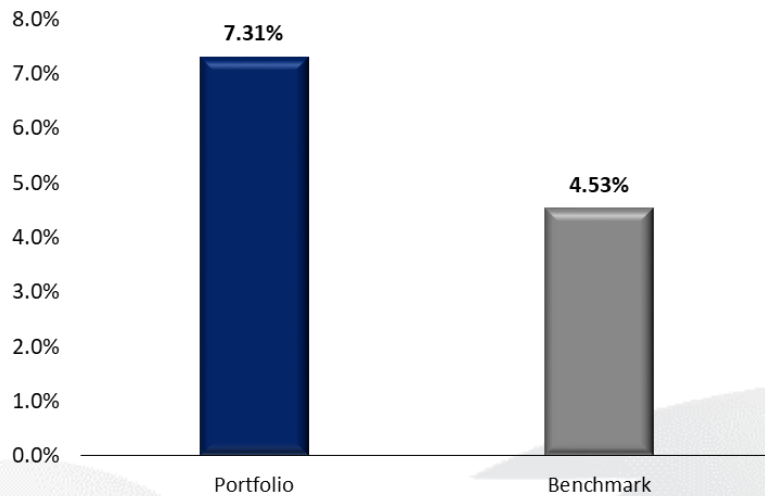
สัดส่วนของพอร์ตการลงทุนใหม่



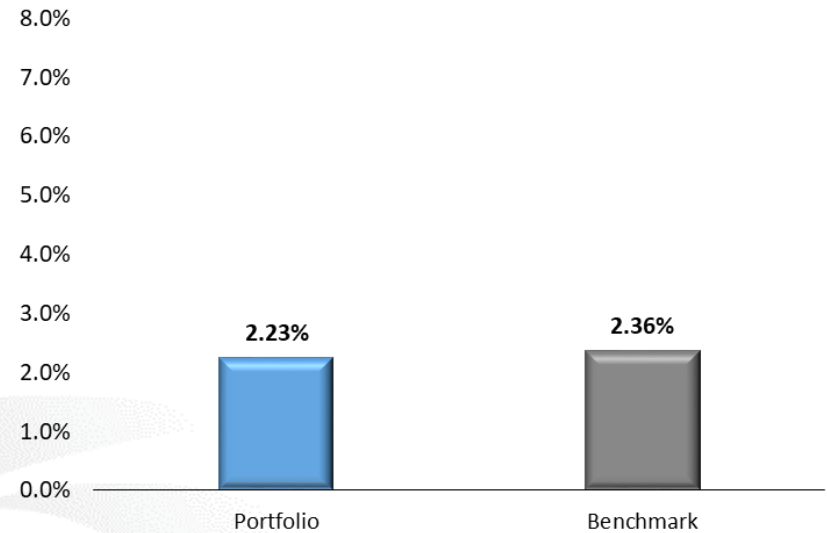
Benchmark (ตลาดอ้างอิง)



ผลตอบแทนการลงทุน (ytd)



ผลตอบแทนการลงทุน (mtd)



สัดส่วนการลงทุนและผลตอบแทนของแต่ละสินทรัพย์ (mtd)

Type	Recc.	Weight		Return	
		Portfolio	Benchmark	Portfolio	Benchmark
หุ้นไทย	Overw eight	40%	35%	2.80%	3.00%
หุ้นต่างประเทศ	Underw eight	20%	25%	6.05%	5.30%
ตลาดเงิน	Underw eight	10%	15%	0.02%	0.03%
ตราสารหนี้	Overw eight	20%	15%	-0.04%	-0.08%
ตราสารลงทุนอื่นๆ	Neutral	10%	10%	-0.92%	-0.08%
ผลตอบแทนรวม				2.23%	2.36%

หุ้น 10 อันดับที่มีมูลค่าการซื้อขายรวมมากที่สุดในช่วง 1 สัปดาห์ที่ผ่านมา

Company	Recommendation	Last Price (19/02/2021)	FairValue	Upside	PER 21F	Div Yield 21F (%)	%Chg 1 Week	Total Value 15 n.w.-19 n.w.64
OR	Switch	31.50	24.00	-23.8%	31.86	2.38	7.69%	41,818,469,000
STA	BUY	43.25	50.00	15.6%	4.40	6.94	39.52%	20,665,677,000
EA	Switch	65.75	49.00	-25.5%	35.05	0.54	0.38%	12,497,551,000
STGT	BUY	40.75	65.00	59.5%	4.70	10.65	8.67%	12,204,609,000
PTT	BUY	40.00	48.50	21.3%	15.75	3.00	-0.62%	10,370,742,000
KBANK	BUY	141.00	155.00	9.9%	9.78	2.84	-2.76%	9,556,869,000
CBG	N.A.	138.50	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	1.84%	8,020,504,000
PTG	N.A.	19.50	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	3.72%	6,695,309,000
PTTGC	BUY	63.50	65.00	2.4%	25.29	3.15	0.40%	6,329,540,000
GPSC	BUY	77.75	82.00	5.5%	26.47	1.78	-3.72%	5,363,930,000
SET Index		1,500.51					-0.52%	372,481,165,000

ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 19 ก.พ.64

3 หุ้นที่ปรับตัวขึ้นแรงในรอบสัปดาห์



วิเคราะห์ปัจจัยเทคนิค : ภาพราย 60 นาที แกว่งในกรอบ Sideway ที่ 42.75-45.50 บาท ล่าสุดมีแรงซ็อกกลับเกิดแท่งเทียนเขียวยาว บ่งชี้แรงกลับเข้าหุ้



วิเคราะห์ปัจจัยเทคนิค : ภาพราย 60 นาที หลังจากปรับขึ้นแรงจากฐานแนวรับที่ 37.00 บาท ราคาอยู่ในจังหวะพักตัว ประเมินกรอบการเคลื่อนไหวไว้ที่ 40.75-43.25 บาท



วิเคราะห์ปัจจัยเทคนิค : ภาพราย 60 นาที แกว่งออกข้าง เคลื่อนไหวกรอบ 29.50-31.50 บาท หากผ่านกรอบบนจะเป็นการเปิด Upside ประเมินแนวต้านถัดไปที่ 33.25 บาท

STA แนวโน้มธุรกิจดูมียางและยางพาราจะดีขึ้นในปี 2564 นอกจากนี้ ยังมีแผนทำธุรกิจสวนกล้วย ซึ่งมีโอกาสเติบโตอีกมาในอนาคต เพราะ Demand ในธุรกิจปลายน้ำมีสูง และหากประสบความสำเร็จก็จะทำธุรกิจสกัดน้ำมัน กล้วยชงด้วยเช่นกัน จึงทำให้ราคาหุ้นปรับตัวขึ้นเกือบ 40% ในสัปดาห์ที่ผ่านมา

Company	Recommendation	Last Price (19/02/2021)	FairValue	Upside	PER 21F	Div Yield 21F (%)
STA	BUY	43.25	50.00	15.6%	4.40	6.94

STGT Demand ทุงมียางยังสูงมาก ทำให้ปัญหาทุงมียางขาดแคลนยังมีอยู่ต่อเนื่อง หนุนให้ STGT ปรับเพิ่มราคาขายทุงมียางได้อีก 20% QoQ และมีคำสั่งซื้อล่วงหน้าไปถึง 3Q66 แล้ว จึงทำให้ราคาหุ้น Outperform SET Index ในสัปดาห์ที่ผ่านมา

Company	Recommendation	Last Price (19/02/2021)	FairValue	Upside	PER 21F	Div Yield 21F (%)
STGT	BUY	40.75	65.00	59.5%	4.70	10.65

OR ได้แรงหนุนจากการเข้าหลายดัชนีทั้ง SET50-100 และ MSCI All World Index อีกทั้งงบ 4Q63 ที่ออกมาดีและมีโอกาสเติบโตในอนาคต จึงทำให้ OR Outperform SET Index ในสัปดาห์ที่ผ่านมา

Company	Recommendation	Last Price (19/02/2021)	FairValue	Upside	PER 21F	Div Yield 21F (%)
OR	Switch	31.50	24.00	-23.8%	31.86	2.38

3 หุ้นที่ปรับตัวลงแรงในรอบสัปดาห์



วิเคราะห์ปัจจัยเทคนิค : แกว่งหลุดกรอบ Uptrend Channel ส่งสัญญาณลบทางเทคนิค ประเมินแนวรับถัดไปอยู่ที่ 138.50 และ 129.50 บาท



วิเคราะห์ปัจจัยเทคนิค : แกว่งในกรอบ Downtrend Channel โดยมีสัญญาณลบหลังจากหลุดแนวรับที่ 79.00 บาท มีความเสี่ยงลงปรับฐาน โดยมีแนวรับที่ 76.25 บาท



วิเคราะห์ปัจจัยเทคนิค : อยู่ในจังหวะปรับฐาน โดยมีแนวรับสำคัญอยู่บริเวณเส้น EMA 200 วัน ที่ 38.75 บาท มองอาจเห็นภาพ Technical Rebound แนวต้านที่ 41.50 บาท

KBANK หนึ่งในหุ้นที่เคลื่อนไหวตาม Fund flow ต่างชาติ ซึ่งไหลออกกว่า 5.4 พันล้านบาท(mtd) จากประเด็นการเมือง + ยังไม่มีการวัคซีนในประเทศ จึงทำให้ KBANK Underperform SET Index ในสัปดาห์ที่ผ่านมา

Company	Recommendation	Last Price (19/02/2021)	FairValue	Upside	PER 21F	Div Yield 21F (%)
KBANK	BUY	141.00	155.00	9.9%	9.78	2.84

GPSC หนึ่งในหุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้าที่ Underperform SET Index ในสัปดาห์ที่ผ่านมา จากที่นักลงทุนหันไปสนใจหุ้น IPO ขนาดยักษ์อย่าง OR มากกว่า อีกทั้งกำไรสุทธิและกำไรปกติ งวด 4Q63 เท่ากับ 1.5 พันล้านบาท และ 1.8 พันล้านบาท ลดลง 43.4%qoq และ 38.3%qoq ตามลำดับ และแยกว่าคาด

Company	Recommendation	Last Price (19/02/2021)	FairValue	Upside	PER 21F	Div Yield 21F (%)
GPSC	BUY	77.75	82.00	5.5%	26.47	1.78

PTT แม้ราคาน้ำมันดิบ Brent ยังยืนเหนือ 60 เหรียญ/บาร์เรล(+1.5%สัปดาห์ที่ผ่านมา) อีกทั้งยังมีโอกาสยืนอยู่ระดับสูงอีกสักพัก จาก Demand ที่จะทยอยเพิ่มขึ้นตามความหวังเศรษฐกิจฟื้นตัว อย่างไรก็ตามมีประเด็นกดดันจากการเตรียมเงินซื้อ OR ของนักลงทุนที่เพิ่งจดทะเบียนเข้าตลาดฯ จึงทำให้ราคาหุ้น Underperform SET Index ในสัปดาห์ที่ผ่านมา

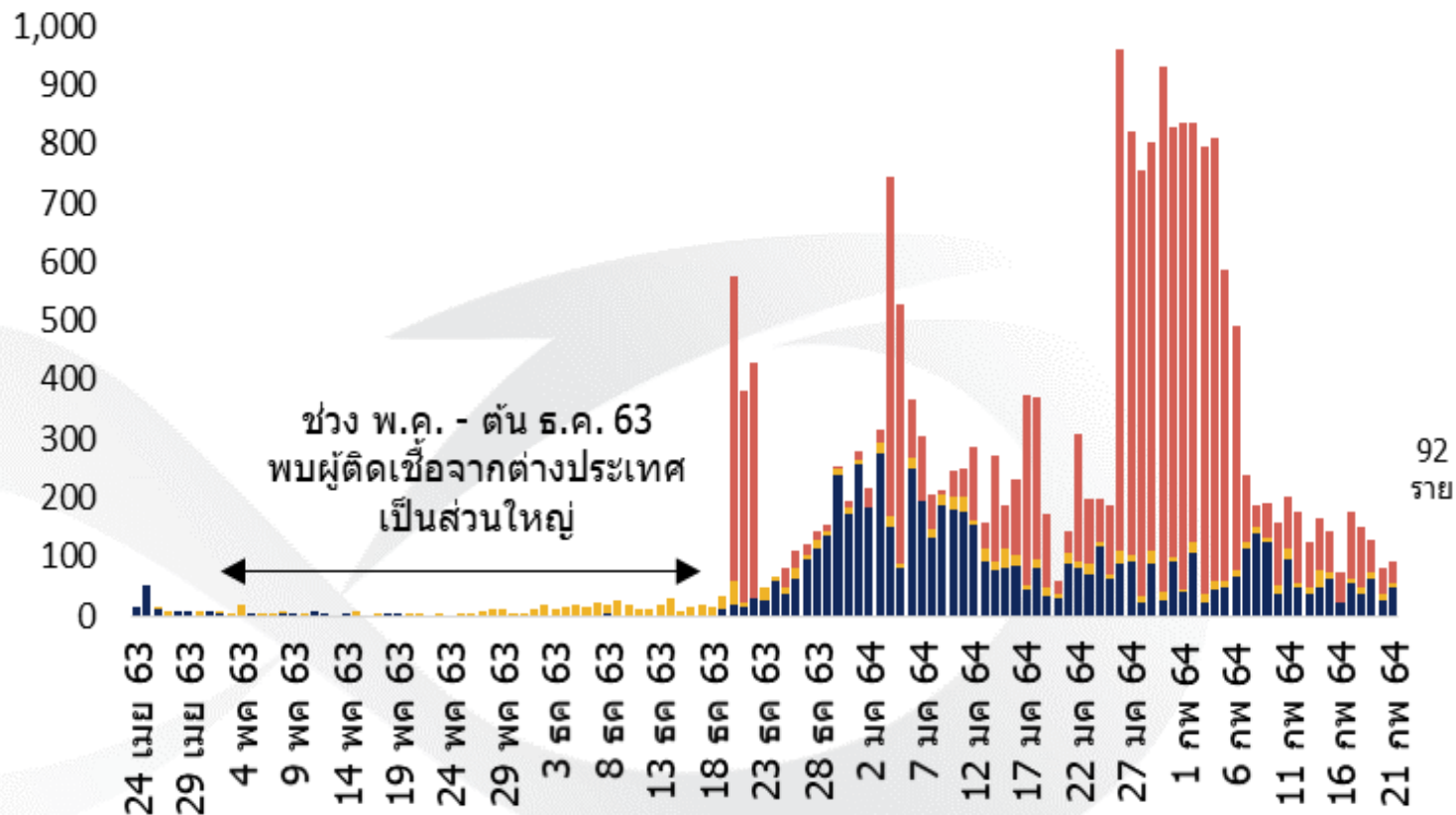
Company	Recommendation	Last Price (19/02/2021)	FairValue	Upside	PER 21F	Div Yield 21F (%)
PTT	BUY	40.00	48.50	21.3%	15.75	3.00

Timeline การฉีดวัคซีนของประเทศในเอเชีย

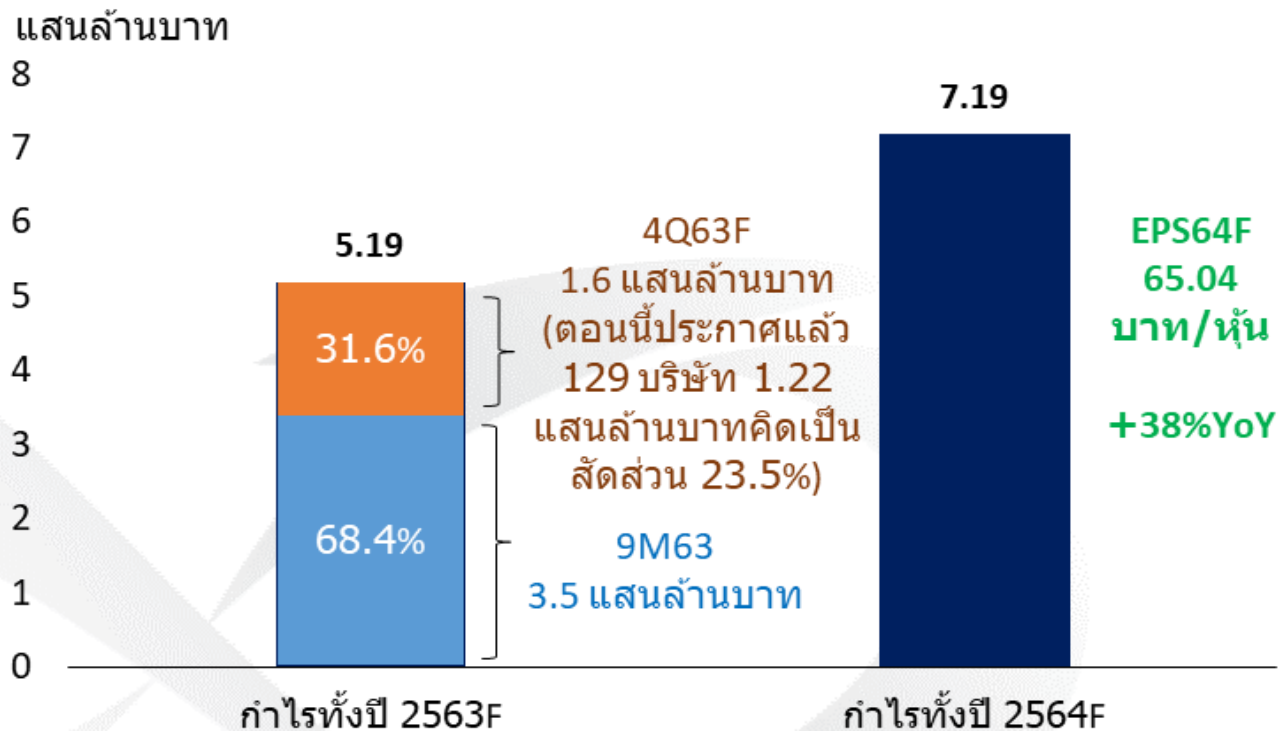
ประเทศ	วันที่
 จีน	15 ธ.ค. 63
 อินโดนีเซีย	12 ม.ค. 64
 อินเดีย	15 ม.ค. 64
 บังคลาเทศ	26 ม.ค. 64
 ญี่ปุ่น	17 ก.พ. 64
 มาเลเซีย	24 ก.พ. 64
 ไทย	ปลาย ก.พ. 64
 ฮองกง	ปลาย ก.พ. - ต้น มี.ค. 64

จำนวนผู้ติดซื้อรายใหม่ของไทย

■ ในประเทศ ■ ต่างประเทศ ■ ต่างดาว



ประมาณการกำไรปี 2563 และ 2564 ของฝ่ายวิจัยฯ



เทียบ EPS Growth กับผลตอบแทน SET Index รายปี

Year	EPS Growth %YoY	%chg SET Index
2550	-10.2%	26.2%
2551	-29.0%	-47.6%
2552	41.7%	63.2%
2553	31.6%	40.6%
2554	4.9%	-0.7%
2555	11.9%	35.8%
2556	7.5%	-6.7%
2557	-17.6%	15.3%
2558	-8.9%	-14.0%
2559	32.9%	19.8%
2560	7.3%	13.7%
2561	-2.8%	-10.8%
2562	-7.4%	1.0%
2563F	-46.5%	-19.5%
2564F	38.1%	?

มูลค่าซื้อขายสุทธิของต่างชาติในภูมิภาค

วันที่	อินโดนีเซีย	ฟิลิปปินส์	เกาหลีใต้	ไต้หวัน	ไทย	รวม
ปี 2561	-3,656	-1,080	-5,676	-12,182	-8,913	-31,508
ปี 2562	3,465	-240	924	9,377	-1,496	12,030
ปี 2563	-3,220	-2,513	-20,082	-15,605	-8,287	-49,706
ปี 2564(ytd)	953	-377	-5,263	-3,023	-645	-8,355
ม.ค.64	775	-273	-5,254	-3,389	-365	-8,506
ก.พ.64(mtd)	178	-104	-9	366	-280	151

หน่วย : ล้านเหรียญ



Daily Strategy

เชื่อว่าน่าจะมีการฟื้นตัวของพลประกอบการบริษัทจดทะเบียนในงวด 4Q63 และต่อเนื่องในงวด 1Q64 ซึ่งสัญญาณการฟื้นตัวดังกล่าวน่าจะหนุนให้ Fund Flow ไหลกลับเข้าสู่ตลาดหุ้นไทย อีกประเด็นหนึ่งที่ต้องติดตามคือการฉีดวัคซีน Covid-19 ในประเทศ ซึ่งน่าจะเกิดช่วง สิ้น ก.พ. หรือต้น มี.ค.64



Support and Resistance

แนวรับ 1,490 จุด

แนวต้าน 1,510 จุด



Top pick

STA (FV@B 50.00)

M (FV@ 59.00)

BDMS (FV@B 24.00)



Portfolio

➔ IN:

➔ OUT:

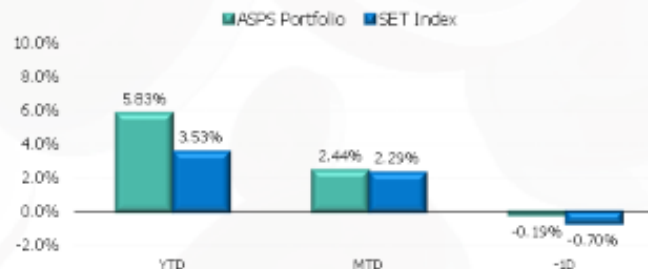


Stocks	Start Date	Weight	Return	Price		Fair Value
				Cost	Last	
PTT	02 Feb	10%	▲ 2.2%	39.13	40.00	48.50
MCS	18 Jan	5%	▲ 10.4%	13.40	14.80	21.90
SCC	30 Dec	15%	▼ -2.5%	379.67	370.00	450.00
M	17 Feb	10%	▼ -0.5%	52.00	51.75	59.00
SPALI	05 Feb	10%	▼ -2.4%	20.60	20.10	25.50
TISCO	21 Jan	10%	▼ -4.0%	94.50	90.75	102.00
MINT	16 Feb	10%	▬ 0.0%	29.25	29.25	34.00
CPN	09 Feb	15%	▼ -2.4%	52.75	51.50	60.00
BDMS	19 Feb	10%	▬ 0.0%	20.10	20.10	24.00
STA	18 Feb	5%	▲ 19.3%	36.25	43.25	50.00



Performance

ผลตอบแทนของ ASPS Portfolio





Sun Hung Kai Properties (16 HK)

Target Price Consensus 130.78 HKD (Upside 15.7%)

วิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน ทำธุรกิจพัฒนาและลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ อาทิ บ้าน โรงแรม ที่จอดรถ และทางด่วน คาดปีหน้ายังโตต่อเนื่องกว่า 3%yoy จากการร่วมมือกับระหว่าง Ping An Group พัฒนาโครงการเชิงพาณิชย์(Mixed use) ต่างๆใน Hong kong โดยตัวอย่างผลงาน คือ ตึก Hangzhou ในปี 2019 อีกทั้งมี Valuation ที่โดดเด่น โดยมี PER21F เพียง 10 เท่า ขณะที่ค่าเฉลี่ยกลุ่มอยู่ที่ 20 เท่า และคาดหวังปันผลสูง 5.4%ต่อปี ขณะที่ราคาหุ้นมักจะปรับตัวขึ้นได้ดีในเดือน ก.พ. เฉลี่ยกว่า 1.5% (ข้อมูลย้อนหลัง 10 ปี)

(unit : HKD)	2020	2021F	2022F
NET INCOME (m)	28734.10	31116.55	32089.91
EPS	9.92	10.81	11.12
P/E (x)	11.39	10.45	10.16



วิเคราะห์ปัจจัยเทคนิค : ภาพ Time Frame Day Breakout ทรอบบน Uptrend Channel ที่ 112 บาท มองการเปิด Upside คาดกลับสู่ Trading Zone ที่ 122 เหรียญฯ ในระยะถัดไป Cut loss หากหลุดบริเวณ 108 เหรียญฯ

Conagra Brands Inc (CAG US)

Target Price Consensus 37.27 USD (Upside 7.40%)

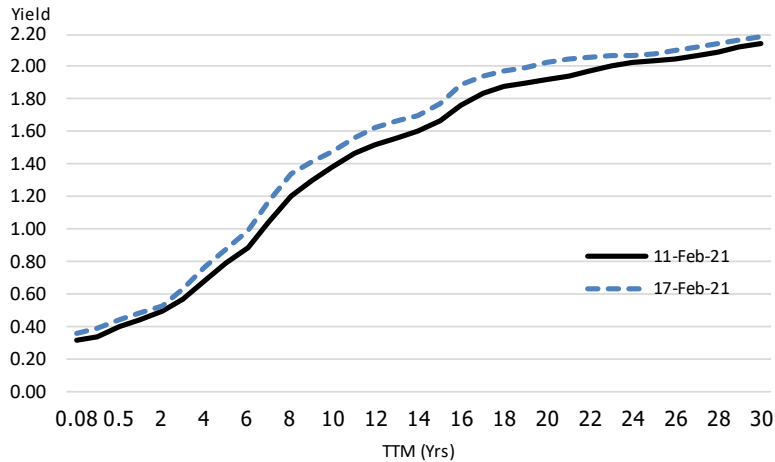
วิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน ทำธุรกิจผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ภายใต้ชื่อแบรนด์ต่างๆที่มีจำหน่ายในซูเปอร์มาร์เก็ตร้านอาหารและสถานประกอบการด้านอาหารกว่า 90 แบนด์ โดยมีรายได้มาจาก Snack 42% อาหารแช่แข็ง 41% ร้านอาหาร 8% และอื่นๆ แม้กำไรส่วนร้านอาหารจะโดนผลกระทบ COVID-19 แต่ได้ส่วนอาหารแช่แข็งที่เติบโต 2 หลัก ในไตรมาสนี้เข้ามาแทนซึ่งสัดส่วนรายได้มากกว่า โดยคาดว่าไตรมาสปีนี้จะโตกว่า 14%yoy หากพิจารณาเชิง Valuation ถือว่าดี โดยมีค่า PER เพียง 13 เท่า ซึ่งค่าเฉลี่ยกลุ่มอยู่ที่ 25 เท่า และคาดหวัง Div Yield สูงเกือบ 3% ต่อปี

(unit : USD)	2020	2021F	2022F
NET INCOME (m)	1115.30	1277.00	1272.53
EPS	2.28	2.61	2.58
P/E (x)	15.22	13.30	13.45

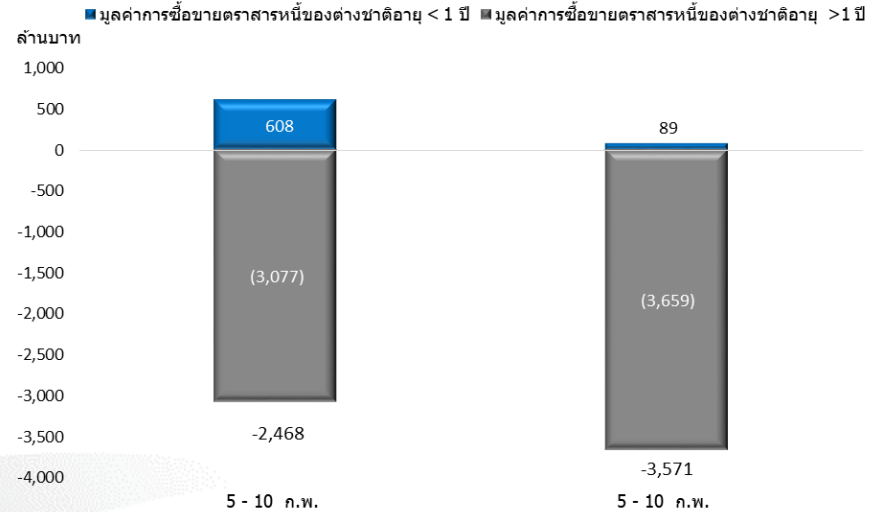


วิเคราะห์ปัจจัยเทคนิค : ภาพ Time Frame Day ติดจากกรอบล่าง Uptrend Channel พร้อมเกิดแท่งเทียนเขียวเต็มแท่ง บ่งชี้แรงซื้อกลับเข้าหุ้น ส่งสัญญาณกลับตัว ประเมินแนวรับที่ 34.50 เหรียญฯ แนวต้าน 36.50 เหรียญฯ Cut loss หากหลุด 33.50 เหรียญฯ

Fixed Income



Tenor	1Y	3Y	5Y	10Y	20Y	30Y
11-Feb-21	0.443	0.573	0.79	1.38	1.92	2.14
17-Feb-21	0.480	0.631	0.87	1.48	2.02	2.18
Change (bps.)	↑3.7	↑5.8	↑8.3	↑9.9	↑10.5	↑4.1



Recc.	สัญลักษณ์ตราสารหนี้	หน่วยงานที่ออก	อันดับ (Rating)	อายุคงเหลือ (ปี)	ดอกเบี้ยหน้าตัว (% ต่อปี)	ผลตอบแทนล่าสุด MTM (% ต่อปี)
★	CPNREIT232A	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN สิงคโปร์	หุ้นกู้: AA; บริษัท: AA/TRIS	1.97	3.30	1.74
★	EA257A	บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	หุ้นกู้: A-; บริษัท: A/TRIS	4.39	3.30	2.80
	MTC236A	บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	บริษัท: BBB+/TRIS	2.32	3.15	2.99
	BJC239B	บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	หุ้นกู้: A+; บริษัท: A+/TRIS	2.55	3.00	1.22
	SCC244A	บริษัทปูนซีเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	หุ้นกู้: A(thai); บริษัท: AA(thai)/TRIS	3.12	2.80	1.20

Alternative Investment



FCN

นักลงทุนที่ต้องการกระจายความเสี่ยงในการลงทุน และได้รับผลตอบแทนสม่ำเสมอ แนะนำ FCN ที่ลงทุนในหุ้นไทย ซึ่งเป็นหุ้นกู้อนุพันธ์อายุ 6 เดือน อัตราดอกเบี้ย 10% ต่อปี จ่ายทุกเดือน มีหลักทรัพย์อ้างอิงเป็นหุ้น AOT BGRIM และ CPF



ELN

สำหรับนักลงทุนที่คุ้นเคยกับหุ้นไทย แต่อยากได้ผลตอบแทนที่แน่นอน และความเสี่ยงอยู่ในระดับไม่สูงมาก แนะนำ หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์เฟืองประเภท Bull Note / Bull Note with Protection บนหุ้นอ้างอิง (Underlying)

Product	FCN
Tenor	6 month
Pay Frequency	Monthly
CCY	Baht
Stock 1	AOT
Stock 2	BGRIM
Stock 3	CPF
Indicative PRC	8
Coupon p.a.	10.00%
Fixed Coupons	All Periods
Put	85.00%
Auto Call	100.00%
KO Type	Period End

Bull Note / Bull Note with Protection	
Underlying 1	-
Underlying 2	-
ELN Type	Bull Note
Settlement Method	Cash or Physical
Minimum Subscription	\$100,000
Time to Maturity	30 Days



AOT	
ราคาหุ้น	60.50
Fair Value	71.00
Upside	17.4%
Auto call 100.00%	60.50
Put Level 85.00%	51.43

BGRIM	
ราคาหุ้น	49.75
Fair Value	58.00
Upside	16.6%
Auto call 100.00%	49.75
Put Level 85.00%	42.29

CPF	
ราคาหุ้น	28.25
Fair Value	42.00
Upside	48.7%
Auto call 100.00%	28.25
Put Level 85.00%	24.01

Derivatives Warrant (DW08)

DW RECOMENTATION

CPF08C2107A

- *แนวรับ : 0.21 บาท
- *แนวต้าน : 0.30 บาท
- *ตัดขาดทุน : 0.17 บาท



Fundamental Corner CPF : Fair Value 42.00 บาท

- คาดกำไรสุทธิปี 2563-64 จะเติบโต 32.8% yoy และ 4.7% yoy จากรธุรกิจสุกรในไทย เวียดนามและจีนเติบโตชัดเจน จากราคาสุกรในไทย จีนและเวียดนามขึ้นสูงต่อเนื่อง
- ราคาหุ้นมี Valuation สนใจ ที่ PER เพียง 9 เท่า และสามารถคาดหวังปันผลได้กว่า 3% กำหนด Fair Value ปี 2563 เท่ากับ 42 บาท อิง P/BV 1.7 เท่า

Technical Corner

อยู่ในจังหวะฟื้นตัว หลังจากทดสอบกรอบล่าง Symmetrical Triangle มองมีโอกาสปรับขึ้นต่อ หาก Breakout แนวต้าน EMA 200 วัน ที่ 28.50 บาท โดยประเมินแนวรับไว้ที่ 28.00 บาท แนวต้านบริเวณ 30.00 บาท Cut Loss หากหลุด 27.00 บาท

DW RECOMENTATION

MINT08C2104A

- *แนวรับ : 0.20 บาท
- *แนวต้าน : 0.28 บาท
- *ตัดขาดทุน : 0.16 บาท



Fundamental Corner MINT : Fair Value 34.00 บาท

- วัคซีน COVID-19 ที่กระจายอย่างต่อเนื่องทั่วโลก เริ่มเห็นผลหลังจำนวนผู้ติดเชื้อใหม่รายวันลดลงอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะใน EU ซึ่งเป็นฐานรายได้หลักของ NH Hotel
- การได้รับผ่อนผันโครงสร้างทางการเงิน (Debt covenant) จากเดิมสิ้นปี 63 เป็นสิ้นปี 2565 ลดความเสี่ยงในการเพิ่มทุนครั้งที่ 2 ระหว่างรอการฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยวทั่วโลก
- ราคาหุ้นสิ้นปี 2562 ตดลบ 19% ยัง Laggard CENTEL ที่กลับสู่ระดับก่อนเกิด Covid

Technical Corner

พักตัวอยู่บริเวณเส้น EMA 10 วันที่ 28.75 บาท พร้อมแก่งเทียนล่าสุดเกิดแก่งเทียนงาล่างยาว บ่งชี้ว่ามีแรงซื้อกลับเข้าหนุน ประเมินแนวรับไว้ที่ 28.75 บาท แนวต้าน 31.25 บาท Cut Loss หากหลุดบริเวณ 27.50 บาท

DW RECOMENTATION

STA08C2104A

- *แนวรับ : 0.94 บาท
- *แนวต้าน : 1.12 บาท
- *ตัดขาดทุน : 0.86 บาท



Fundamental Corner STA: Fair Value 48.50 บาท

- แนวโน้มธุรกิจดูงมืองและยาวพาราจะดีขึ้นในปี 2564 ยังมีแผนทำธุรกิจสวนกัญชง ซึ่งมีโอกาสเติบโตอีกมากในอนาคต เพราะ Demand ในธุรกิจปลายน้ำมีสูง และหากประสบความสำเร็จก็จะทำธุรกิจสกัดน้ำมัน กัญชงด้วยเช่นกัน
- ขณะที่ ราคาหุ้นมี Valuation น่าสนใจ PER เพียง 4.4 เท่า ปันผลสูงถึง 8.7%

Technical Corner

ภาพราย 60 นาที แก่ง Sideway ในกรอบ 42.75-45.50 บาท มองอยู่ในจังหวะ Trading เล่นรอบ การย่อตัวมาบริเวณกรอบล่าง มองเป็นจังหวะเข้าซื้อสะสม เพื่อคาดหวังการเกิด Technical Rebound ประเมินแนวรับไว้ที่ 42.75 บาท แนวต้าน 45.50 บาท Cut 41.50 บาท

Appendix



กองทุนรวม : Asset Plus Fund Management



ASP-DPLUS



ASP-FLEXPLUS
ASP-SME



ASP-CHINA
ASP-EVOCHINA



ASP-VIETVIET



ASP-INDIA



ASP-GIPLUS
ASP-ROBOT
ASP-DISRUPT

Economic Calendar

วันที่	ประเทศ	ดัชนีเศรษฐกิจ	งวด	Consensus	งวดก่อน
22 ก.พ. 64	 ไทย	การส่งออก	ม.ค.-64	-2.4%	4.7%
22 ก.พ. 64	 ไทย	การนำเข้า	ม.ค.-64	-2.1%	3.6%
22 ก.พ. 64	 ไทย	ศบค. ชุดใหญ่พิจารณา คลาย Lockdown	ก.พ.-64	-	-
23 ก.พ. 64	 ยุโรป	อัตราเงินเฟ้อ	ม.ค.-64	0.9%	0.9%
23 ก.พ. 64	 สหรัฐ	ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค	ก.พ.-64	89.6	89.3
24 ก.พ. 64	 สหรัฐ	ยอดขายบ้านใหม่	ม.ค.-64	1.9%	1.6%

Disclaimer

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

นักวิเคราะห์

เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม	เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132
ชาญชัย พันการนาทิจ	เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045
ภราดร เตียรณปราโมทย์	เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 075365
ฐกฤตชาติเชิดศักดิ์	เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 087636
วรรณพฤกษ์ โกมลวิทยาธร	เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 110506
ภวัต ภัทรภาพงศ์	ผู้ช่วยนักวิเคราะห์เชิงปริมาณ
ธนัฐสร เกิดเนตร	ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ด้านเทคนิค



VALUE BEYOND WEALTH

คุณค่าที่เหนือกว่าความมั่งคั่ง



0 2680 1000



Asia Plus Group