

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

BY RESEARCH DIVISION

14 กรกฎาคม 2564



SET Index อยู่ในกรอบ 1555 – 1585 จุด Top Pick เลือก GPSC, LALIN และ SAPPE

แม้ภาพสถานการณ์ Covid-19 ในประเทศจะยังรุนแรง แต่ดูเหมือน Sentiment เชิงลบที่เข้ามากระทบตลาดหุ้นจะเบาลง อย่างไรก็ตามต้องติดตามสถานการณ์ใกล้ชิดโดยยังมีโอกาสที่ SET Index จะผันผวนบนเรื่องดังกล่าวได้อยู่เฉพาะอย่างยิ่งในส่วนของจำนวนผู้ป่วยที่อยู่ระหว่างการรักษา และ ผู้ป่วยหนัก สำหรับมาตรการเยียวยารอบใหม่เห็นว่าโครงสร้างหลักไม่แตกต่างจากรอบการปิดแคมป์แรงงานมากนัก น้ำหนักน่าจะเป็นเพียงการพยุงเศรษฐกิจระยะสั้น และไม่น่าจะมีผลกระทบต่อทิศทางของ SET Index ส่วนเรื่องที่ต้องติดตามต่อไป น้ำหนักน่าจะกลับไปไปที่ทำที่ของ Fed หลังจากที่เมื่อคืนประกาศตัวเลขเงินเฟ้ออยู่ในระดับสูงกว่าคาด

ประเมินว่า SET Index น่าจะเคลื่อนไหวในกรอบ 1555 – 1585 จุด พอร์ตจำลองวันนี้ยังไม่มีปรับเปลี่ยน โดยให้คองน้ำหนักเงินสดไว้ที่ 10% ส่วนหุ้น Top Pick เลือก GPSC, LALIN และ SAPPE

SET INDEX (จุด) 1,570.99

เปลี่ยนแปลง (จุด) 21.15

มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท) 75,222.98

การซื้อขายแยกตามกลุ่มผู้ลงทุน (ลบ.)

นักลงทุนสถาบัน 1,436.63

บัญชีบริษัทหลักทรัพย์ -393.85

นักลงทุนต่างประเทศ 2,484.90

นักลงทุนในประเทศ -3,527.68

การเคลื่อนไหวตลาดหุ้นอินเดีย เทียบกับจำนวนผู้ติดเชื้อ และผู้รักษาหายรายวัน



ที่มา: ฝ่ายวิจัย ASPS

RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

กราดร เตียรณปราโมทย์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 075365

ชุกฤตชาติเชิดศักดิ์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 087636

วรรณพุกษ์ โทมสวีกยรร

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 110506

ภวัต ภัทรภาพงศ์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 117985

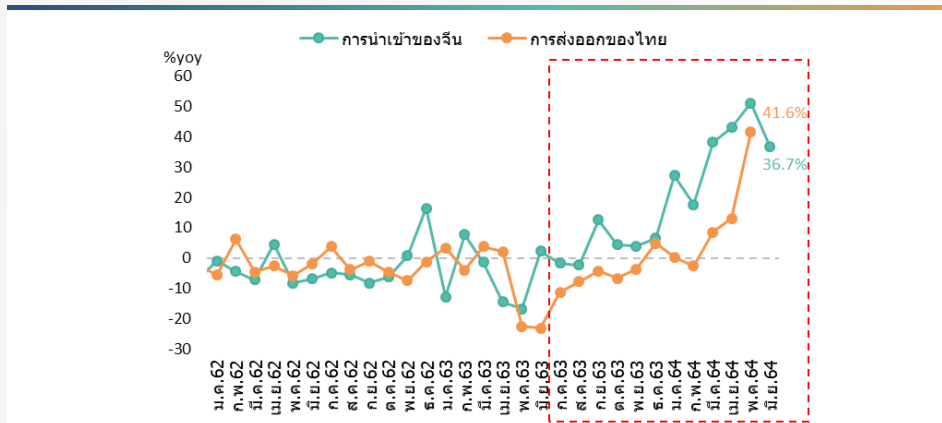


ส่งออก-นำเข้าจีน, เงินเพื่อสหรัฐ ขยายตัวสูงกว่าคาด เพิ่มโอกาส Fed ลด QE ?

สัญญาณการฟื้นตัวเศรษฐกิจโลกปรากฏให้เห็นมาอย่างต่อเนื่อง โดยเมื่อวานนี้ 2 ประเทศหัวเรือใหญ่ของโลก (จีนและสหรัฐ) มีการรายงานดัชนีเศรษฐกิจสำคัญออกมา แข็งแกร่ง คือ

- ยอดส่งออกของจีนเดือน มิ.ย. 2564 เมื่อวานนี้ออกมา ขยายตัว 32.2%yoy (ขยายตัวต่อเนื่องเดือนที่ 13) สูงกว่าตลาดคาดที่ 23.1% เช่นเดียวกับยอดนำเข้าในเดือนเดียวกันขยายตัว 36.7%yoy (ขยายตัวต่อเนื่องเดือนที่ 10) สูงกว่าตลาดคาดที่ 30% เช่นกัน การส่งออก และการนำเข้าของจีนที่ดีกว่าคาด ตอกย้ำถึงภาพการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก ทั้งนี้ การฟื้นตัวของการค้าระหว่างประเทศของจีนมีแนวโน้มส่งผลให้การส่งออกของไทยฟื้นตัวตามไปด้วย (ไทยส่งออกไปจีนสูงเป็นอันดับ 2 สัดส่วน 14% ของการส่งออกรวม) ประเมินเป็น Sentiment บวกต่อหุ้นกลุ่มส่งออก เช่น NER, STA, TU, TFG, SAT, MCS, ส่วน KCE, DELTA, HANA ราคาหุ้นสูงกว่า Fair Value จึงแนะเพียงเก็งกำไร

การนำเข้าของจีน และการส่งออกของไทย



ที่มา: Bloomberg

- อัตราเงินเพื่อสหรัฐเดือน มิ.ย. 2564 ขยายตัวสูงกว่าคาด โดยอัตราเงินเพื่อทั่วไปขยายตัว 5.4%yoy (ตลาดคาด 4.9%), อัตราเงินเพื่อพื้นฐาน (อัตราเงินเพื่อที่ไม่รวมพลังงานและอาหารสด) ขยายตัว 4.5%yoy (ตลาดคาด 4%) อัตราเงินเพื่อที่สูงกระตุ้นความกังวลว่าธนาคารกลางสหรัฐ (Fed) มีโอกาสพิจารณาลดวงเงิน QE (QE Tapering) ในลำดับถัดไปได้ ซึ่งจะกดดันให้ตลาดหุ้นขาดแรงหนุนจาก Fund Flow สอดคล้องกับที่ ASPS เคยนำเสนอว่า ความกังวล QE Tapering เป็น 1 ใน 3 ด้านที่ SET Index ต้องเผชิญในช่วง 3Q64

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

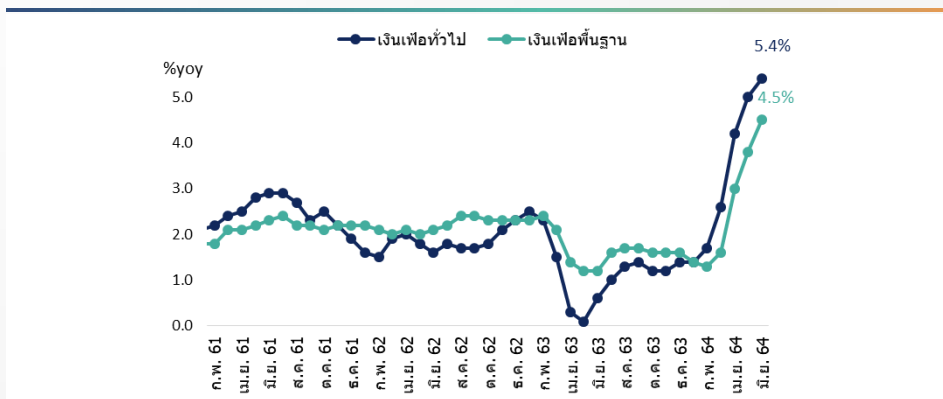
BY RESEARCH DIVISION



ควบคู่ไปกับการระบาดของ COVID-19 และ Downside ของกำไรบริษัทจดทะเบียน

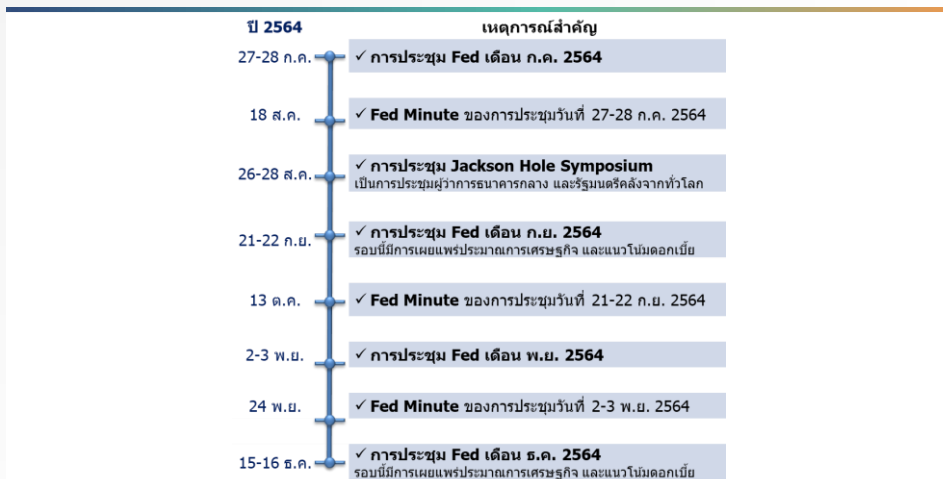
อย่างไรก็ตาม ระยะสั้น ให้น้ำหนักการแถลงต่อสภาองเกรสของนาย Jerome Powell ประธาน Fed ในวันที่ 14-15 ก.ค. 2564 ว่าจะมีการส่งสัญญาณเพิ่มหรือไม่ ขณะที่ระยะถัดไปให้น้ำหนักการประชุม Fed 27-28 ก.ค. 2564 และการประชุม Jackson Hole Symposium 26-28 ส.ค. 2564 โดยตลาดคาดว่า Fed น่าจะส่งสัญญาณปรับนโยบายการเงินเพิ่มเติม

อัตราเงินเฟ้อสหรัฐ



ที่มา: Bloomberg

เหตุการณ์สำคัญที่ให้น้ำหนักว่า Fed จะส่งสัญญาณนโยบายเพิ่มเติมหรือไม่



ที่มา: ASPS รวบรวม



มาตรการพุงการบริโภค 4.2 หมื่นล้านบาทที่ออกมา Sentiment บวกต่อกลุ่มค้าปลีก

ผลกระทบจากออกมาตราการเข้มงวดจำกัดกิจกรรมเศรษฐกิจใน 10 จังหวัดของรัฐบาล เริ่มจาก ปิดแคมป์คนงาน 1 กค. และล่าสุด ประกาศคุมเค็มระยะเวลาถึง 26 ก.ค. ผลกระทบแบ่งเป็น 2 ส่วนคือ ผลบวก(+) คาดจะจำกัดการแพร่ระบาด Covid และทำให้แนวโน้มผู้ติดเชื้อลดลงได้ คาดเป็นบวกต่อ SET index ในอนาคต แต่อีกทาง คือ ผลลบ(-)กระทบต่อการทำธุรกิจผู้ประกอบการ SMEs ,บริษัทจดทะเบียนในตลาด

โดยรวมทำให้รัฐบาลจำเป็นอย่างยิ่งที่จะต้องออกมาตราการเพื่อพุงเศรษฐกิจเพิ่มเติม จากก่อนหน้านี้ที่อนุมัติออกมาในช่วงครึ่งปีแรก (ดังรูป) โดยเมื่อวานนี้การประชุม ครม. มีมติออกมาตราการพุงการบริโภคเพิ่มเติมออกมา แต่ เฉพาะ 10 จังหวัดที่ได้รับผลกระทบวงเงินรวม 4.2 หมื่นล้านบาท (ดังรูป) มาตรการไม่ได้แตกต่างจากเยียวยา รอบปิดแคมป์คนงาน แต่เพิ่มรายละเอียดผู้ได้รับสิทธิ

มาตรการเยียวยาที่ ครม. อนุมัติเมื่อวานนี้

มาตรการเยียวยาผลกระทบโควิด 10 จังหวัด

วงเงินรวม 42,000 ล้านบาท

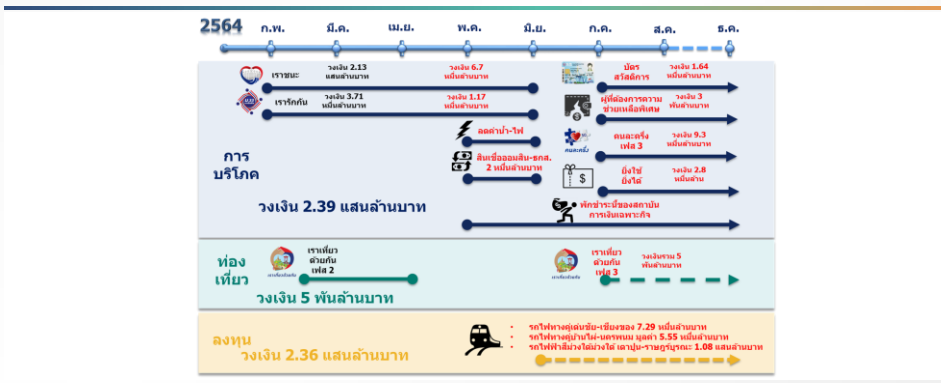
การจ่ายเงินเยียวยา วงเงิน 30,000 ล้านบาท

รูปแบบการช่วยเหลือ

- กลุ่มคนเปราะบาง**: 33 สัญชาติไทย, 4 สัญชาติอื่น, 3 สัญชาติอื่น
- กลุ่มผู้ประกอบการ**: 1.5 ล้านราย, 1.5 ล้านราย, 1.5 ล้านราย
- มาตรการบรรเทาค่าครองชีพ (ทั่วประเทศ) วงเงิน 12,000 ล้านบาท**
- มาตรการช่วยเหลือด้านการศึกษา**

ที่มา: นสพ. กรุงเทพธุรกิจ , ฝ่ายวิจัย ASPS

มาตรการทางคลังที่มีผลทั่วประเทศซึ่งรัฐบาลอนุมัติในช่วงครึ่งปีแรกปี 2564



ที่มา: ฝ่ายวิจัย ASPS



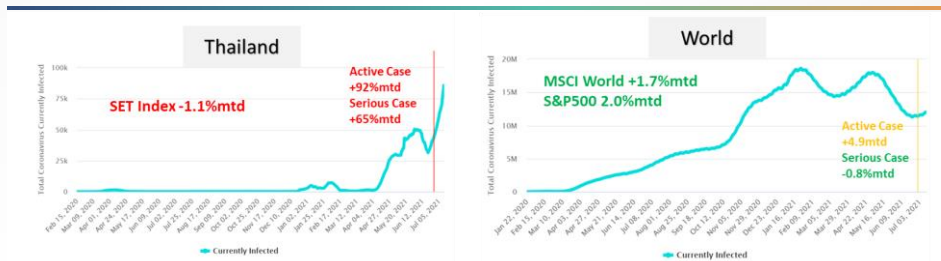
ASPS ประเมินผลจากมาตรการดังกล่าว หลักๆ คือ

- ผลต่อเศรษฐกิจไทยปี 2564 เนื่องจากลักษณะมาตรการที่ไม่ได้อัดฉีดเงินโดยตรง เน้นลดค่าใช้จ่าย คาดเป็นการพยุงเศรษฐกิจมากกว่า และน่าจะบวกต่อการบริโภคทางอ้อม
- ผลต่อ SET Index : ASPS ประเมินเพียง Sentiment บวก ไม่ได้มีผลบวกขับเคลื่อนตลาดหุ้นอย่างมีนัยยะ
- ผลต่อบริษัทจดทะเบียน : ASPS ประเมิน บวกต่อกลุ่มค้าปลีก ประเมินผู้ที่น่าจะได้ผลบวกแบ่งเป็น 2 กลุ่ม คือ 1) ธุรกิจค้าปลีกที่จะได้ผลบวกบรรเทาค่าใช้จ่ายโดยตรง คือ CRC, ILM และ COM7 ที่อาจต้องมีการปิดบางสาขาของบริษัท และ 2) ผลบวกทางอ้อมจากกำลังซื้อที่น่าจะยังประคองตัวได้ เชื่อว่าเป็นบวกต่อทั้งกลุ่มฯ ทั้งนี้ แม้สัดส่วนเม็ดเงินไม่สูง แต่ประเมินเป็น Sentiment บวกต่อกลุ่มฯ กลยุทธ์การลงทุนระยะสั้นเน้นหุ้นค้าปลีกที่ยังมีแนวโน้มการเติบโต อาทิ DOHOME, COM7, SPV1 ส่วนการลงทุนระยะยาวยังชอบ BJC, MAKRO, CPALL

SET Index ฟิ้นตัวได้แข็งแกร่งขึ้น หากผู้ป่วยอาการหนักลดลง

SET Index มักจะทยอยฟื้นตัวหลังจากมีการ Lockdown เสมอ ด้วยความคาดหวังตัวเลขผู้ติดเชื้อมีโอกาสทยอยลดลงจากมาตรการต่างๆ เช่นเดียวกับวานนี้ SET Index ฟื้นตัวขึ้น 21.5 จุด หรือ 1.36% อย่างไรก็ตามการขยับขึ้นของดัชนียังคงเป็นลักษณะที่ผันผวนอยู่ หากตัวเลขผู้ติดเชื้อยังไม่ลดลงอย่างมีนัยยะ

ในอีกแง่มุมมองนักลงทุนทั้งไทยและต่างประเทศ ให้ความสำคัญกับตัวเลขผู้ติดเชื้อที่กำลังรักษาอยู่ (Active Case) รวมถึงตัวเลขผู้ป่วยอาการหนัก (Serious Case) ด้วย สะท้อนได้จาก **“หากประเทศไหนมีจำนวนผู้ป่วยรักษาตัวอยู่เพิ่มขึ้นเร็ว และยังเป็นผู้ป่วยอาการหนัก ตลาดหุ้นประเทศนั้นมักจะ Underperform กว่าตลาดหุ้นประเทศอื่น”** สถานะการณ์ผู้ป่วยอาการหนัก เป็นอีกหนึ่งปัจจัยที่นักลงทุนให้ความสำคัญ



ที่มา: ฝ่ายวิจัยฯ ASPS

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

BY RESEARCH DIVISION



จากภาพด้านบน จะเห็นได้ว่าตลาดหุ้นไทยมีผลตอบแทน -1.1% mtd ยังถือว่า Underperform ตลาดหุ้นโลกอยู่ ซึ่งล่าสุดมีผู้ป่วยอาการหนักสะสมยังอยู่ในระดับสูง และระดับ 3 พันราย เพิ่มขึ้นถึง 65% mtd และมีสัดส่วนสูงถึง 3.2% ของผู้ที่รักษาอยู่เท่านั้น ในทางตรงกันข้ามตลาดหุ้นประเทศพัฒนาแล้ว (MSCI World Index) ยัง Outperform อยู่ให้ผลตอบแทนสูงถึง 1.7% mtd โดยผู้ติดเชื้อที่มีอาการหนักลดลง -0.8% mtd และมีสัดส่วนเพียง 0.65% ของผู้ที่รักษาอยู่เท่านั้น และหากเปรียบเทียบกับประเทศอื่นๆ ในแถบเอเชียจะเห็นได้ชัดว่าสัดส่วนผู้ป่วยอาการหนักแปรผกผันกับผลตอบแทนตลาดหุ้น ดังตารางทางด้านล่าง

เปรียบเทียบสัดส่วนผู้ป่วยอาการหนักที่รักษาตัวอยู่

Country	Active Case	Serious Case	Serious/Active	%Mtd Return
Philippines	46,934	2,031	4.33%	-1.5%
Thailand	95,410	3,042	3.19%	-1.1%
Japan	19,190	424	2.21%	-0.3%
India	434,224	8,944	2.06%	0.5%
World	12,009,410	78,533	0.65%	1.7%
USA	4,869,026	4,457	0.09%	2.0%

ที่มา: ฝ่ายวิจัยฯ ASPS

ดังนั้นข้อมูลจำนวนผู้ป่วยจาก COVID-19 รวมถึงผู้ป่วยอาการหนัก นักลงทุนจำเป็นต้องติดตามอย่างใกล้ชิด เนื่องจากส่งผลต่อขีดความสามารถในการรักษาพยาบาล และมีโอกาสเห็นรัฐทยอยผ่อนคลายมาตรการคุมเข้ม

สรุปคือ หากตัวเลขผู้มีอาการหนักลดลง จะเป็นการเพิ่มขีดความสามารถในการรักษาพยาบาล และมีโอกาสเห็นรัฐทยอยผ่อนคลายมาตรการคุมเข้ม ช่วยให้ตลาดหุ้นฟื้นตัวในอัตราที่ผันผวนที่น้อยลง และจะกลับมาฟื้นตัวได้โดดเด่น เมื่อตัวเลขผู้ติดเชื้อต่อวันลดลงจนต่ำกว่าตัวเลขผู้รักษาหายต่อวัน เมื่อนั้นน่าจะเห็นเม็ดเงินลงทุนต่างชาติกลับมาหนุนหุ้นไทยอย่างมีนัยอีกครั้ง และถือเป็นจุดกลับตัวที่แท้จริงของตลาดหุ้นไทย ตามที่เคยนำเสนอเปรียบเทียบกับประเทศอินเดีย



การเคลื่อนไหวตลาดหุ้นอินเดีย เทียบกับจำนวนผู้ติดเชื้อ และผู้รักษาหายรายวัน



ที่มา: ฝ่ายวิจัยฯ ASPS

กลยุทธ์วันนี้ภายใต้ตัวเลขผู้ติดเชื้อยังทรงตัวอยู่ในระดับสูง บวกกับรอดูทยอยแถลงของประธาน Fed ในคืนนี้ว่าจะส่งสัญญาณลดระดับ QE ได้เร็วขึ้นหรือไม่ คาด SET Index เคลื่อนไหว 1555 – 1585 จุด กลยุทธ์แนะนำหุ้นพื้นฐานดีผันผวนต่ำ GPSC, LALIN รวมถึงที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว SAPPE เป็น Toppick ในวันนี้

SAPPE (FV @ 35.00) RBF เผยได้ใบอนุญาตผลิต (ปลูก) และ สกัดน้ำมันจากเมล็ดถั่วเหลือง จากสำนักงานคณะกรรมการอาหารและยา (อย.) คาดสร้าง Sentiment เชิงบวกอย่างต่อเนื่องให้กับกลุ่มเดียวกัน แนวโน้มกำไรปกติ 2Q64 เติบโต QoQ และ YoY จากยอดขายฟื้นตัวตามตลาดส่งออก โดยเฉพาะกลุ่มตะวันออกกลาง, ยุโรปและอเมริกา ที่มีสัดส่วนการกระจายวัคซีน COVID-19 สูง ในขณะที่ Gross Margin เพิ่มขึ้นตามการประหยัดจากขนาดและการบริหารต้นทุน

LALIN (FV @ 11.40) คาดกำไรปกติ 3 ปีข้างหน้า (ปี 2564-2566) เติบโตเฉลี่ย 11% ต่อปี โดยปี 2564 ประเมินกำไรปกติ 1.32 พันล้านบาท (+9% yoy) สอดคล้องกับยอดโอนฯ 6.2 พันล้านบาท (+8% yoy) หนุนจากโครงการใหม่ที่จะเปิดปีนี้รวม 10-12 โครงการ มูลค่า 6-7 พันล้านบาท อีกทั้ง Valuation ยังโดดเด่น ที่มี PER ซื้อขายต่ำกว่า 7 เท่า, Net Gearing ต่ำสุดในกลุ่มฯ ที่ 0.26 เท่า และคาด Div Yield 6% ต่อปี (จ่ายปีละ 2 ครั้ง)

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

BY RESEARCH DIVISION



GPSC (FV @ 82.00) คาดทิศทางกำไรปกติงวด 2Q64 จะปรับตัวขึ้นต่อเนื่องจาก 1Q64 จากรายได้ขายไฟฟ้าให้กับทางภาครัฐ (EGAT) ที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้น รวมถึงค่า K-Factor ในกลุ่มโรงไฟฟ้า SPP ที่คาดว่าจะปรับเพิ่มขึ้นตามช่วงฤดูการ โดยล่าสุด GPSC ประกาศเข้าซื้อหุ้น 41.6% ในบริษัท Avaada Energy Private Limited (“Avaada”) ประเทศอินเดีย เพื่อลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ คาดเป็นการต่อยอดฐานกำไรในระยะยาวในธุรกิจโรงไฟฟ้า และช่วยต่อยอดความเชี่ยวชาญในการประกอบการผลิตกระแสไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ โดยมูลค่าทางพื้นฐานอยู่ที่ 82.00 บาท มี Upside สูงประมาณ 10% ซึ่งยังไม่รวมโครงการดังกล่าว

Valuation หุ้น Toppicks

Company	Recommendation	Last Price (13/07/2021)	FairValue	Upside	PER 21F	Div Yield 21F (%)
SAPPE	BUY	27.75	35.00	26.1%	19.5	4.2
LALIN	BUY	9.45	11.40	20.6%	6.6	6.0
GPSC	BUY	74.50	82.00	10.1%	25.4	1.9

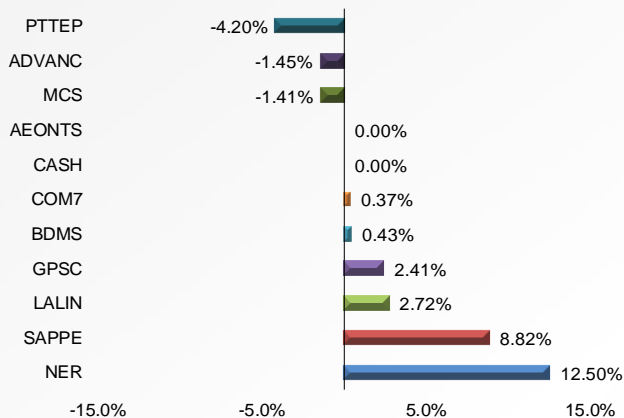
ที่มา: ฝ่ายวิจัยฯ ASPS



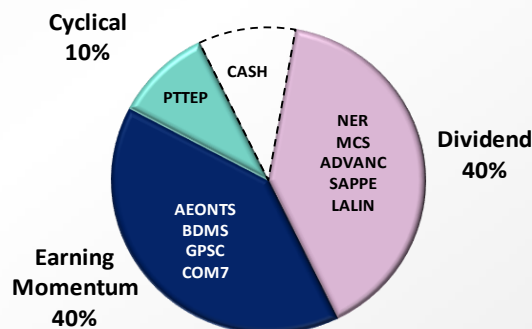
หุ้นที่แนะนำใน Market Talk

Stocks	Start Date	Weight	Accumulated Return	Price Avg. Cost	Price Last	Fair Value	PER 2021F	Dividend Yield	Cut Loss/ Stop Profit	Strategist Comment
NER	25-ธ.ค.-21	10%	12.50%	6.80	7.65	9.50	8.05	4.97	6.40	เศรษฐกิจโลกฟื้นตัว หนุนคำสั่งซื้อจากลูกค้าใหม่และเก่าเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง หนุนแนวโน้มธุรกิจยาวพาราของ NER จะเติบโตชัดเจนต่อจากนี้
PTTEP	22-ธ.ค.-21	10%	-4.20%	119.00	114.00	144.00	11.58	3.95	109.50	ภาพทิศทางกำไรในช่วง 2-3 ปีข้างหน้ายังสดใส ชัมเคลื่อนจากปริมาณขายที่เพิ่มขึ้นจากการรับรู้อุปสงค์การลงทุนใหม่ๆ รวมถึงความต้องการใช้ที่ทยอยเพิ่มขึ้นตามเศรษฐกิจที่ค่อยๆฟื้นตัว
MCS	30-ธ.ค.-21	10%	-1.4%	14.20	14.00	21.90	6.40	8.15	12.00	แนวโน้มกำไร 2Q64 ดีต่อเนื่องจากการอัปเดต Patch ใหม่ของเกม Maple Story, TS Online และเปิดเซิร์ฟเวอร์ใหม่เกม Mohun
AEONTS	6-ก.ค.-21	10%	0.00%	190.50	190.50	280.00	11.29	2.62	181.00	คาดการณ์กำไรงวด 2Q64/65 จะดีต่อเนื่อง จากการกระจายวัดชิ้นได้มากขึ้น หนุนความต้องการใช้สินค้าเพิ่มขึ้น
BDMS	25-ธ.ค.-21	10%	0.43%	23.20	23.30	24.00	42.75	1.17	22.00	ผลประกอบการนับจาก 2Q64 ต่อเนื่องปี 2565 จะฟื้นตัวต่อเนื่อง เนื่องจากผู้ป่วยส่วนใหญ่อยู่ในกม.อีกทั้ง 2H64 จากความคืบหน้ารักษาตัว อาจหนุนผู้ป่วยไทยฟื้นตัวดีกว่าคาด
SAPPE	5-ก.ค.-21	5%	8.82%	25.50	27.75	35.00	19.46	4.21	24.00	แนวโน้ม 2Q64 ดีขึ้น QoQ หนุนจากตลาดส่งออก (สัดส่วน 60%) หลังสถานการณ์คู่คอนเทนเนอร์เริ่มผ่อนคลายขึ้น รวมถึงการใช้กำลังผลิตสูงขึ้นเป็นปัจจัยผลักดันให้เกิด Economies of scale
ADVANC	9-ธ.ค.-21	10%	-1.45%	173.00	170.50	220.00	18.75	4.00	164.00	บริษัทได้เป็น Exclusive Partner กับ Disney+ ให้บริการ Disney+ Hotstar ในไทย คาดสร้าง Sentiment แข็งแรงต่อราคาหุ้นและพื้นฐานในระยะกลาง-ยาว
LALIN	12-ก.ค.-21	5%	2.72%	9.20	9.45	11.40	6.63	6.03	8.70	คาดการณ์กำไรปี 3 ปีข้างหน้า (ปี 2564-2566) เดิมโตเฉลี่ย 11% ต่อปี โดยปี 2564 ประเมินกำไรปกติ 1.32 พันล้านบาท (+9% yoy) หนุนจากโครงการใหม่ที่จะเปิดปีนี้รวม 10-12 โครงการ
GPSC	30-ธ.ค.-21	10%	2.41%	72.75	74.50	82.00	25.36	1.85	69.00	คาดการณ์กำไรปีงวด 2Q64 จะปรับตัวขึ้นต่อเนื่องจาก 1Q64 จากรายได้ขายไฟฟ้าให้บททางภาครัฐ (EGAT) ที่คาดจะเพิ่มขึ้น
COM7	12-ก.ค.-21	10%	0.37%	67.50	67.75	80.00	36.83	2.17	64.00	ความต้องการสินค้าไอทีที่ยังเป็นขาขึ้น COM7 มีแผนเปิดรับโอกาสธุรกิจเดิมที่ผ่านการโหลินเชื่อทั้งหมดเอง+พันธมิตร คาดปีนี้เติบโตกว่า 48%YoY ซึ่งมูลค่าพื้นฐานทางปัจจุบัน

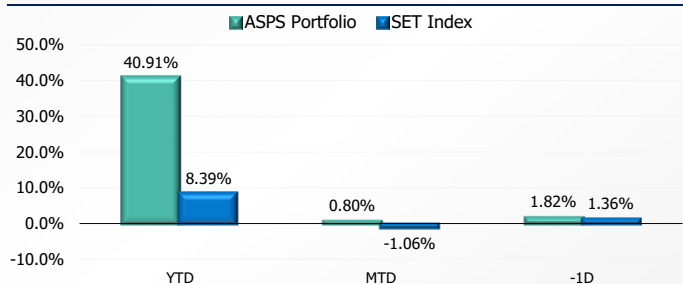
Accumulated returns since our recommendation



Stock Classification



Accumulated returns



Beta Portfolio

