

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

BY RESEARCH DIVISION

28 ตุลาคม 2564



คาด SET Index ผันผวนรอปัจจัยบวกใหม่ Top Pick เลือก AOT, HMPRO และ VNG

ประเด็นเรื่องความสัมพันธ์สหรัฐฯ-จีน กลับมาสร้างแรงกดดันต่อตลาดหุ้น ขณะที่มีความขงายทำกำไรออกมาในหุ้นกลุ่มพลังงาน ทำให้ SET Index วานนี้ปรับตัวลดลง ประเมินว่าแรงเหวี่ยงจากเรื่องดังกล่าวยังน่าจะมีผลต่อทิศทางของตลาดหุ้นเข้านี้ ส่วนประเด็นที่ต้องติดตามมี 2 ส่วนเริ่มจากการประชุมศบค. ซึ่งน่าจะเป็นเรื่องของการผ่อนคลายมาตรการหลังจากสถานการณ์ Covid-19 มีพัฒนาการเชิงบวกต่อเนื่อง และเป็นารรองรับการเปิดประเทศให้นักเดินทางจาก 46 ประเทศเข้ามาโดยไม่ต้องกักตัวภายใต้เงื่อนไขที่กำหนด อีกเรื่องหนึ่งคือสถานการณ์การเมือง ซึ่งมีการประชุมของพรรคพลังประชาชนและพรรคเพื่อไทยซึ่งน่าจะเห็นเค้ารางของการเปลี่ยนแปลงในอนาคต

คาด SET Index เคลื่อนไหวในกรอบ 1615 – 1650 จุด พอร์ตจำลองได้ Stop Profit หุ้น TOP และ Cut Loss หุ้น BANPU (น้ำหนักอย่างละ 10%) ให้เข้าซื้อ AOT 15% และ VNG 5% Top Pick เลือก AOT, HMPRO และ VNG

SET INDEX (จุด) 1,627.61

เปลี่ยนแปลง (จุด) -8.36

มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท) 69,387.66

การซื้อขายแยกตามกลุ่มผู้ลงทุน (อ.บ.)

นักลงทุนสถาบัน -252.54

บัญชีบริษัทหลักทรัพย์ -32.63

นักลงทุนต่างประเทศ -2,427.63

นักลงทุนในประเทศ 2,712.80

การเปลี่ยนแปลงราคาสินค้าโภคภัณฑ์

	Last	%Chg	%MTD	%YTD
Cotton	110.52	1.66%	2.52%	41.47%
กากถั่วเหลือง	330.9	1.22%	0.67%	-9.42%
ยางแผ่น	194	0.88%	6.53%	-12.77%
Sugar	19.7	0.20%	-3.15%	38.05%
ถั่วเหลือง	1249.75	0.18%	-1.24%	12.56%
WTI	82.12	-0.65%	9.45%	69.25%
Natural Gas	6.147	-0.82%	2.60%	111.02%
Brent	84.58	-2.11%	7.72%	63.28%
ยางแท่ง	171.9	-2.33%	2.32%	14.37%
BADI	4056	-4.72%	-21.50%	196.93%
Newcastle Coal	180.3	-8.48%	-15.35%	126.65%

ที่มา: Bloomberg

RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกศศักดิ์ ทวีธีระธรรม

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ภราดร เตียรณปราโมทย์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 075365

ชุกฤตชาติเชิดศักดิ์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 087636

วรรณพุกษ์ โทมสวีกยารส

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 110506

ภวัต ภัทรพวงค์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 117985

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

BY RESEARCH DIVISION



ตลาดการเงินโลกแกว่งผันผวน จากแรง Take Profit และความกังวลสหรัฐ-จีน

ตลาดการเงินโลกเวลานี้แกว่งตัวค่อนข้างผันผวน กล่าวคือ ตลาดหุ้นโลกปรับฐานแรงจากการถูกขายทำกำไร (Take Profit) หลังจากไปแตะจุดสูงสุด (All Time High) ในช่วงที่ผ่านมา เช่น ดัชนี Dow Jones ลดลง -0.74%, ดัชนี S&P 500 ลดลง -0.51% เป็นต้น ประกอบกับเข้าใกล้วันประชุมของธนาคารกลางยุโรป (ECB) และญี่ปุ่น (BOJ) นักลงทุนจึงมีแนวโน้มปรับลดน้ำหนักการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงในช่วงสั้นๆ เพื่อรอดูผลการประชุม

การเปลี่ยนแปลงตลาดหุ้นโลก

	Last	%Chg	%MTD	%YTD
America				
NASDAQ	15,235.84	0.00%	5.45%	18.21%
S&P	4,551.68	-0.51%	5.67%	21.18%
DJIA	35,490.69	-0.74%	4.87%	15.96%
Russel	2,252.49	-1.90%	2.18%	14.06%
Europe				
Euro Stoxx 50	4,220.88	-0.07%	4.27%	18.81%
CAC 40	6,753.52	-0.19%	3.58%	21.65%
DAX	15,705.81	-0.33%	2.92%	14.48%
FTSE 100	7,253.27	-0.33%	2.35%	12.27%
ASIA				
Japan	29,098.24	0.03%	1.20%	6.03%
Malaysia	1,583.08	0.07%	2.94%	2.71%
Philippines	7,230.15	0.30%	3.99%	1.27%
Australia	7,422.40	0.35%	1.23%	12.68%
Korea	3,025.49	0.77%	1.41%	5.29%
Indonesia	6,602.21	0.82%	5.01%	10.42%
China	3,562.31	0.98%	0.16%	2.57%
Hong Kong	25,628.74	1.57%	4.29%	5.88%

ที่มา: Bloomberg

ประเด็นสำคัญที่ให้นักลงทุนในสัปดาห์นี้

วันที่	ประเทศ	ดัชนีเศรษฐกิจ	งวด	ข้อมูลจริง	Consensus	งวดก่อน
26 ต.ค. 64	สหรัฐ	ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค	ก.ย.-64	113.8	108.3	109.8
26 ต.ค. 64	สหรัฐ	ยอดขายบ้านใหม่	ก.ย.-64	800K	760K	702K
28 ต.ค. 64	ญี่ปุ่น	ประชุม BOJ	ต.ค.-64		-0.1%	-0.1%
28 ต.ค. 64	ยุโรป	ประชุม ECB	ต.ค.-64		0.0%	0.0%
28 ต.ค. 64	สหรัฐ	GDP (%yoy)	3Q64		5.3%	12.2%
28 ต.ค. 64	สหรัฐ	GDP (%qoqar)	3Q64		3.5%	6.7%
29 ต.ค. 64	ไทย	รายงานเศรษฐกิจของ ธปท.	ก.ย.-64		-	-
29 ต.ค. 64	ยุโรป	GDP (%yoy)	3Q64		3.4%	14.2%
29 ต.ค. 64	ยุโรป	GDP (%qoq)	3Q64		2.0%	2.1%

ที่มา: Bloomberg



ทั้งนี้ สาเหตุสำคัญอีกส่วนหนึ่งที่ส่งผลให้ตลาดหุ้นโลกปรับฐานแรงนอกเหนือไปจากการถูก Take Profit นั่นคือ ความไม่ลงรอยกันระหว่างสหรัฐกับจีนในมิติต่างๆ ดังนี้

- ความขัดแย้งด้านเทคโนโลยี (Tech war): วานนี้ สหรัฐมีคำสั่งเพิกถอนใบอนุญาตประกอบกิจการของบริษัท China Telecom โดยยุติการให้บริการภายใน 60 วัน เนื่องจากกังวลว่าอาจเป็นการเปิดโอกาสให้จีนเข้าถึง เก็บข้อมูล และรวบรวมระบบการสื่อสารในสหรัฐได้
- ความขัดแย้งด้านการค้า (Trade war): แม้ว่าสหรัฐกับจีนได้พบปะเจรจาการค้ากันช่วงต้นสัปดาห์ที่ผ่านมา และการเจรจาเริ่มแนวโน้มเป็นได้ดี แต่ทว่าทั้ง 2 ประเทศ ยังไม่ได้ข้อสรุปจากการเจรจาใดๆเพิ่ม ส่งผลให้ Trade war ยังมีโอกาสสร้างความกังวลกับตลาดได้อยู่
- ความขัดแย้งด้านภูมิรัฐศาสตร์ (Geopolitics): จากกรณีพิพาทระหว่างจีน-ไต้หวัน หลังจากจีนส่งเครื่องบินรบเข้าใกล้ไต้หวันในช่วงต้นเดือน ต.ค. 2564 ที่ผ่านมา ส่งผลให้ในเวลาต่อมา นาย Joe Biden ประธานาธิบดีสหรัฐฯ ระบุเมื่อช่วงกลางเดือน ต.ค. 2564 ว่า สหรัฐพร้อมปกป้องไต้หวัน หากถูกโจมตี

โดยสรุป ความไม่ลงรอยกันระหว่างสหรัฐกับจีนในด้านต่างๆข้างต้น มีโอกาสสร้างความกังวลต่อตลาดการเงินโลกได้เป็นระยะๆ ส่งผลให้ตลาดหุ้นโลกมีแนวโน้มแกว่งตัวผันผวนขึ้นลงตามกระแสข่าว ซึ่งตลาดหุ้นไทยในวันนี้ก็น่าจะเผชิญกับความผันผวนตามตลาดหุ้นโลกไปด้วย แต่ ASPS ประเมินว่า หากความไม่ลงรอยข้างต้นมีแนวโน้มร้อนแรงมากขึ้น โดยเฉพาะสงครามการค้า (Trade war) จะส่งผลให้มีการโยกย้ายฐานการผลิตมากขึ้น ซึ่งไทยจะมีส่วนได้อานิสงส์ตามไปด้วย และหุ้นที่จะได้ประโยชน์จะเป็นหุ้นกลุ่มนิคม และการขนส่ง เช่น WHA, AMATA, JWD

ราคา Commodity ในช่วงสั้น ปรับลงเกือบยกแผง คาดกดดัน SET วันนี้

1 ในปัจจัยกดดัน SET Index ในวันนี้คือ ราคา Commodity ที่ปรับลงแรงเมื่อคืนนี้เกือบยกแผง โดยปัจจัยกดดันมาจากความกังวลการค้าโลกที่อาจจะได้รับผลกระทบจากความสัมพันธ์สหรัฐ จีนร้อนแรงอีกครั้ง และวิกฤตพลังงานในจีน ทำให้ภาคการผลิตยังต้องลดการผลิต และปัจจัยกดดันเฉพาะตัว หลักๆคือ

ราคาน้ำมันดิบโลก : ราคาน้ำมัน Brent ปรับฐาน 2.1% อยู่ที่ 84.5 เหรียญ อยู่บริเวณระดับเส้นค่าเฉลี่ย EMA 10 วัน ยังต้องติดตาม โดยถูกกดดันหลักๆจากความกังวลฝั่ง Supply น้ำมันสหรัฐที่เพิ่มขึ้นคือ EIA เมื่อคืนรายงานสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐเพิ่มขึ้น 4.3

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

BY RESEARCH DIVISION



ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่แล้ว สวนทาง Consensus คาดว่าลดลง 1 แสนบาร์เรล ในช่วงสิ้นแนะนำชะลอการลงทุน PTTEP(Buy: FV@B144) วันนี้ประกาศงบ คาดกำไรสุทธิ อยู่ที่ 9.9 พันล้านบาท เพิ่ม 38.7%qoq แต่กำไรปกติคาดเพิ่มเล็กน้อย 0.4%qoq ,PTT(Buy: [FV@B48.5](#)) แนะนำเข้าลงทุนเมื่อราคาหุ้นเริ่มสร้างฐาน เพื่อรอผลตอบแทนในระยะกลาง-ยาว

ราคากำหนด : ปรับฐานแรงราว 9% อยู่ที่ 180 เหยียญ หลังจากก่อนหน้านี้ปรับเพิ่มขึ้นติดต่อกัน 3 วัน โดยรวมถือเป็น Sentiment เชิงลบต่อหุ้นกำหนด อาทิ BANPU (FV@B14.20), และLANNA (FV@N/A)

ค่าระวางเรือ (BDI) ปรับลดลงต่อเนื่อง เมื่อวานลง 4% นับตั้งแต่ต้นเดือน-ปัจจุบัน 21.5% ถือเป็น Sentiment – ต่อ TTA(FV@N/A) PSL(FV@N/A) แนะนำชะลอการลงทุน

เช่นเดียวกับราคา Commodity อื่นๆ อาทิ อลูมิเนียม -5.8% ประเมินเป็นบวกบริษัทที่มีต้นทุน อาทิ TU(FV@26.0) หรือ ราคาทองแดง ปรับลงเป็นบวกต่อ KCE(FV@100.0)

โดยรวมราคา Commodity ที่ปรับลงดังกล่าวเป็น 1 ในปัจจัยที่ฝ่ายวิจัยประเมินอาจจะกดดัน SET index ในวันนี้ เนื่องจากหุ้นในกลุ่ม Energy& Utilities มีน้ำหนักราว 21.9% ถือว่าใหญ่ที่สุด มีผลต่อการเคลื่อนไหวตลาด รองลงมาคือ กลุ่ม Commerce 9.6% อันดับ 3 คือ กลุ่ม BANK น้ำหนักราว 8.4%)

การเปลี่ยนแปลงราคาสินค้าโภคภัณฑ์

	Last	%Chg	%MTD	%YTD
Cotton	110.52	1.66%	2.52%	41.47%
กากถั่วเหลือง	330.9	1.22%	0.67%	-9.42%
ยางแผ่น	194	0.88%	6.53%	-12.77%
Sugar	19.7	0.20%	-3.15%	38.05%
ถั่วเหลือง	1249.75	0.18%	-1.24%	12.56%
WTI	82.12	-0.65%	9.45%	69.25%
Natural Gas	6.147	-0.82%	2.60%	111.02%
Brent	84.58	-2.11%	7.72%	63.28%
ยางแท่ง	171.9	-2.33%	2.32%	14.37%
BADI	4056	-4.72%	-21.50%	196.93%
Newcastle Coal	180.3	-8.48%	-15.35%	126.65%

ที่มา: Bloomberg



ปี 2565 รัฐบาลยังเดินหน้ากระตุ้นเอกชน และส่งออก

จากหนังสือพิมพ์กรุงเทพธุรกิจหน้า 1 เข้านี้ งานงานสัมมนาประจำปี Thailand Compettiveness 2021 นายสุพัฒนพงษ์ พันธ์มีเชาว์ รองนายกรัฐมนตรี และรมว.พลังงาน เปิดเผย outlook ทิศทางการผลักดันของรัฐบาลในปี 2565 หลักๆ จะมุ่งเน้นไป 2 ส่วนคือ

1.การลงทุนทั้งภาคเอกชน และภาครัฐ คือ ภาคเอกชน : การให้วีซ่าระยะยาวสำหรับผู้มีกำลังซื้อสูงจากต่างประเทศ และผู้เชี่ยวชาญระดับสูงที่จะมาพำนักระยะยาวในไทย ดีต่อหุ้นกลุ่มนิคม AMATA WHA กระตุ้นภาครัฐ เร่งโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัล โดยเฉพาะการลงทุนต่อเนื่องกับ 5G และการลงทุนรถไฟทางคู่และรถไฟฟ้ามหานครรับเหมา CK, STEC

2.ภาคส่งออก คาดปี 2565 จะมีปัจจัยหนุนได้จากความชัดเจนจะเริ่มเข้าร่วมข้อตกลงการค้าสำคัญ อาทิ CPTPP และ FTA ไทย-อียู ซึ่งทั้ง 2 ข้อตกลงการค้าถือว่าเป็นข้อตกลงขนาดใหญ่ เพราะหากพิจารณา CPTPP ข้อตกลงการค้าเสรีระหว่าง 11 ประเทศ ออสเตรเลีย, บรูไน, ดารุสซาลาม, แคนาดา, ชิลี, ญี่ปุ่น, มาเลเซีย, เม็กซิโก, นิวซีแลนด์, เปรู, สิงคโปร์ และเวียดนาม คิดเป็น 13% ของ GDP โลก และมีสัดส่วน 15% ของการค้าโลก (ล่าสุดสหรัฐตัดสินใจจะกลับเข้าร่วม หลังจากก่อนหน้านี้สมัยปธน. ทรัมป์ได้ถอนตัวออก) ผลประโยชน์หากไทยเข้าร่วม คือ 1. เปิดตลาด แคนาดา และเม็กซิโก เพราะปัจจุบันไทยไม่มี FTA กับ 2 ประเทศนี้ ฯลฯ ข้อกังวล : หากไทยเข้าร่วม อุตสาหกรรมเกษตรเผชิญการแข่งขันที่มากขึ้น 2.เกษตรกรมีต้นทุนสูงขึ้น โดยรวมประเมินหากไทยเข้าร่วม CPTPP และ FTA ไทย- EU คาดภาคส่งออกจะได้านิสงค์บวกต่อเนื่อง โดยหุ้นส่งออกที่แนะนำลงทุน อาทิ กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ KCE (FV@B100) และ SVI (FV@B6.2) กลุ่มส่งออกอาหาร แนะนำ TU(FV@B26.0) กลุ่มส่งออกเหล็ก แนะนำ MCS (FV@B21.0)

3. มาตรการสนับสนุนรถยนต์ไฟฟ้า รถ EV(Electric Vehicle) รอรายละเอียด คาดเป็นบวกกับบริษัทที่เกี่ยวข้อง อาทิ EA GPSC ฯฯ ส่วนประกอบยานยนต์ อาทิ STANLY



ศบค. ประชุม 29 ต.ค. 2564 ลุ้นปรับโซนสี และคลาย Lockdown เพิ่ม

ไทยจะเริ่มเดินทางเปิดประเทศรับนักท่องเที่ยวจากต่างชาติจำนวน 46 ประเทศ (ดูเพิ่มในบทวิเคราะห์ฉบับวันที่ 25 ต.ค. 2564) ในวันที่ 1 พ.ย. 2564 หรืออีกใน 3 วัน นับจากนี้ การเปิดรับนักท่องเที่ยวที่จะเกิดขึ้นในเร็ววันนี้ ส่งผลให้ภาครัฐเร่งเดินทางพิจารณาผ่อนคลายกิจกรรมทางเศรษฐกิจในประเทศควบคู่ไปด้วย เพื่อให้ภาคธุรกิจต่างๆได้รับประโยชน์จากการเปิดประเทศอย่างทั่วถึงมากขึ้น เพราะปัจจุบัน สถานบันเทิง ผับ บาร์ คาราโอเกะ ในพื้นที่นำร่องท่องเที่ยวยังปิดการดำเนินการอยู่ และยังห้ามดื่มเครื่องดื่มแอลกอฮอล์

ทั้งนี้ ที่ประชุม ศบค. ชุดใหญ่ จะประชุมในวันที่ 29 ต.ค. 2564 นี้ ซึ่งมีวาระสำคัญคือการพิจารณาปรับพื้นที่สี และการผ่อนคลายกิจกรรมเศรษฐกิจเพิ่มเติม

วาระการประชุม ศบค. และการฉีดวัคซีนในพื้นที่สีฟ้า



ที่มา: กรุงเทพมหานคร

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

BY RESEARCH DIVISION



ภาพรวมคาดว่าจะยังเป็นกระแสในเชิงบวกต่อหุ้นในกลุ่ม Restart Economy ได้ เช่น AOT, MINT, CPN, CPALL, CRC, , COM7, SPVI, HMPRO, DOHOME, MAJOR, MTC แต่ในระยะต่อไป คาดว่ายังต้องติดตามต่อว่าการกระบวนกรเปิดประเทศจะราบรื่นหรือไม่ และการผ่อนคลายข้อจำกัดต่างๆ จะช่วยหนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไม่มากนักน้อยเพียงใด

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

BY RESEARCH DIVISION

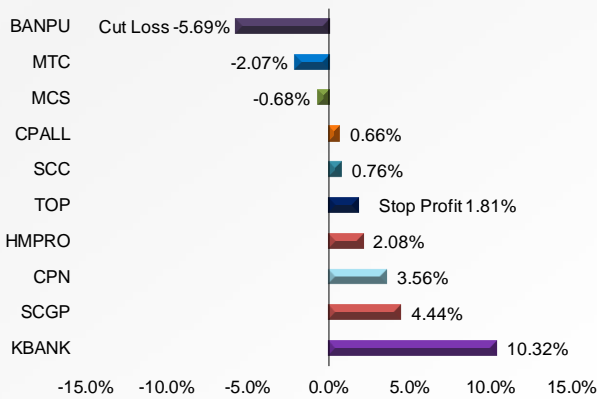


หุ้นที่แนะนำใน Market Talk

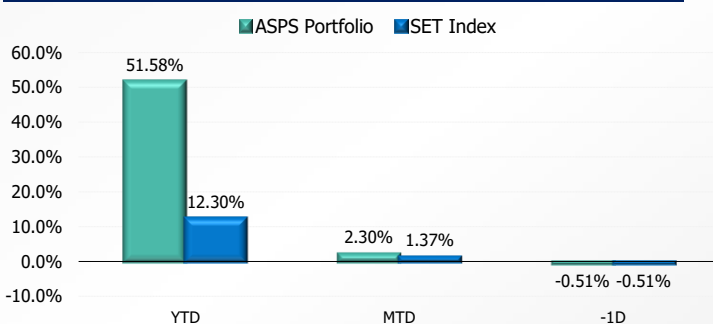
Stocks	Start Date	Weight	Accumulated Return	Price Avg. Cost	Price Last	Fair Value	PER 2021F	Dividend Yield	Cut Loss/ Stop Profit	Strategist Comment
HMPRO	20-ต.ค.-21	10%	2.08%	14.40	14.70	16.00	37.46	2.14	13.50	เริ่มเห็นการฟื้นตัวเร็ว QoQ ตั้งแต่ 4Q64 และใกล้เคียงระดับทรงตัวได้ yoy ส่วนปี 2565 จะเห็นการฟื้นตัวได้ 16.4% ราคาหุ้นปัจจุบันยังเท่ากับช่วง Lockdown
SCC	27-ต.ค.-21	10%	0.76%	394.00	397.00	500.00	10.16	4.41	374.00	แม้มีปัจจัยลบระยะสั้นจากกำไร 3Q64 ที่ไม่สดใส แต่มุมมองธุรกิจระยะยาวยังเป็นบวก มองเห็นโอกาสการเติบโตในทุกธุรกิจหลัก พร้อมคาดหวัง Dividend Yield อีก 4%
SCGP	20-ต.ค.-21	10%	4.44%	62.00	64.75	70.00	33.72	0.93	59.50	แผนการเติบโตที่ชัดเจนภายใต้โมเดลการเติบโตทั้งแนวกว้างและแนวลึก (T-Model) ที่มีความสมบูรณ์มากขึ้นเรื่อยๆ โดยเฉพาะในช่วง 3 ปีจากนี้
KBANK	20-ก.ย.-21	10%	10.32%	126.00	139.00	158.00	9.32	1.87	137.00	จำนวนผู้ติดเชื้อรายใหม่ที่ลดลง ทำให้เกิดความคาดหวังเชิงบวกในเชิงเศรษฐกิจมากขึ้น ดังนั้นจึงเริ่มกลับมาสนใจกลุ่ม ธพ. ที่ราคาหุ้นส่วนใหญ่ Underperform กลุ่มอื่น
BANPU	26-ต.ค.-21	10%	-5.69%	12.30	11.60	14.20	6.98	3.45	11.60	คาดการณ์กำไรสุทธิงวด 3Q64 เท่ากับ 3.1 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 135.6%QoQ หลักๆเป็นผลมาจากกำไรจากการดำเนินงานปกติที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นถึง 65.4%QoQ
CPALL	9-ก.ย.-21	15%	0.66%	63.08	63.50	70.50	56.00	0.89	62.25	Sensitivity ของราคาเสนอขายหุ้น PO ต่อ Downside ประมาณการ CPALL พบว่า ทุกๆ 5 บาทที่สูงกว่า 43.5 บาท จะช่วยลด Downside ประมาณการ CPALL ลง 1.9%
CPN	14-ต.ค.-21	10%	3.56%	56.25	58.25	69.00	36.49	0.86	56.50	กำไรคาดกลับมาดูดีในช่วง 2H64 ภายใต้ความคาดหวังสถานการณ์โควิดคลี่คลาย และการจัดซื้อสินทรัพย์เป็นไปอย่างกว้างขวางมากขึ้น
TOP	6-ต.ค.-21	10%	1.81%	55.25	56.25	63.00	18.89	1.78	56.25	ทิศทางผลการดำเนินงานปกติในช่วง 2H64 ความหวังอยู่ในงวด 4Q64 ที่คาดการณ์กำไรกลับมาเติบโตโดดเด่น นอกเหนือจากธุรกิจโรงกลั่นที่คาดจะฟื้นตัว
MCS	26-ต.ค.-21	5%	-0.68%	14.70	14.60	21.00	5.88	8.90	13.90	ทิศทางกำไรสดใส จาก Backlog ที่ยังมีเหลืออีกกว่า 1 แสนตัน รองรับการผลิตรายได้ถึงปี 2566 โดยช่วง 2H64 มีแผนส่งมอบงานกว่า 4 หมื่นตัน อย่งโครงการ Toranomon และ Azabudai
MTC	18-ต.ค.-21	10%	-2.07%	60.50	59.25	72.00	22.95	0.65	57.00	แนวโน้มกำไรสุทธิงวด 3Q64 จะฟื้นตัวทั้ง QoQ และ YoY จากแนวโน้มสินเชื่อเติบโตต่อเนื่อง จากการขยายสาขาและการคลาย lock down ตั้งแต่เดือนก.ย. 64

งานนี้ขายทำกำไร CRC แล้วลงทุนใน SCC แทนในสัดส่วนที่เท่ากัน
วันนี้แนะนำหนัก TOP BANPU ไปลงทุนใน AOT 15% VNG 5%

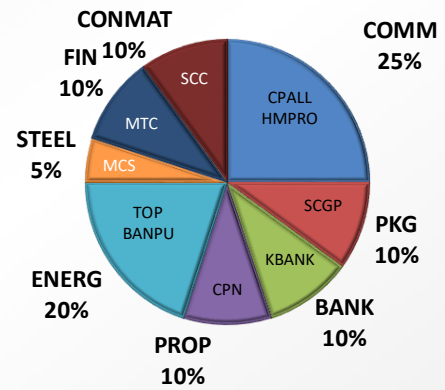
Accumulated returns since our recommendation



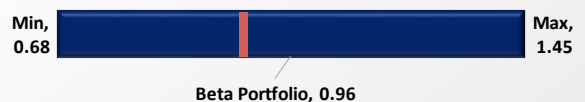
Accumulated returns



Stock Classification



Beta Portfolio



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส