



# ASP Asset Allocation

กลยุทธ์จัดพอร์ตการลงทุน






15 พ.ย. – 19 พ.ย. 2564

# Overview Investment Strategy



## ความเห็นจาก Asia Plus สัปดาห์นี้

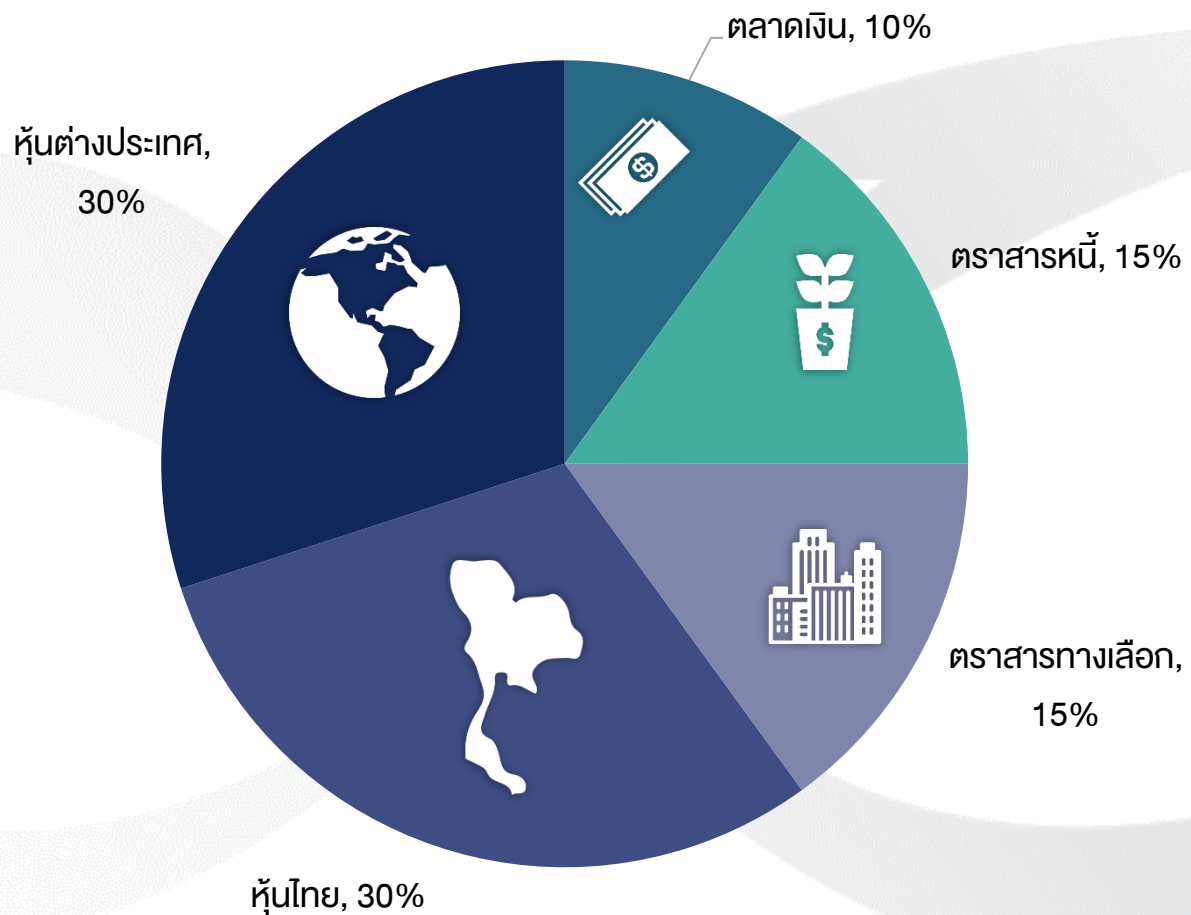
ทิศทางของ Bond Yield ที่ปรับตัวสูงขึ้น และน่าจะมีความต่อเนื่องในระยะต่อไป ซึ่งภาวะดังกล่าวเป็นการส่งสัญญาณว่า วัฏจักรของดอกเบี้ยขาลงในรอบนี้ได้ถูกปิดลงไปแล้ว สถานการณ์ที่เกิดขึ้นบวกกับภาพเศรษฐกิจที่ผ่านช่วยต่ำสุด และกำลังฟื้นตัว โดยฝ่ายวิจัยคองน้ำหนักหุ้นต่างประเทศไว้ที่ 30%(เท่าตลาดฯ) ส่วนตลาดหุ้นไทยเริ่มเห็นสัญญาณที่ดีขึ้นของสถานการณ์การแพร่ระบาดของ Covid-19 ในประเทศ นำไปสู่มาตรการเปิดเมืองที่มีแบบแผนชัดเจน คาดเศรษฐกิจไทย ผ่านจุดต่ำสุดใน 3Q64 และเริ่ม Restart ใน 4Q64 ฝ่ายวิจัยฯจึงคองน้ำหนักหุ้นไทยไว้ที่ 30%(เท่าตลาดฯ) โดยเน้นการลงทุนในหุ้นเปิดเมืองหรือสินค้าจำเป็น ขณะที่สัดส่วนการลงทุนในตราสารลงทุนอื่นๆ เน้นลงทุนใน Product ที่ลงทุนในหุ้นไทยอย่าง ELN เป็นหลักโดยให้น้ำหนัก 15%(มากกว่าตลาดฯ) ซึ่งจะช่วยลดความเสี่ยงจากภาวะตลาดหุ้นผันผวน และขาดปัจจัยหนุนได้เป็นอย่างดี พร้อมกับคองน้ำหนักตราสารหนี้ไว้ที่ 15%(น้อยตลาดฯ) โดยส่วนสุดท้าย คือ ตลาดเงินจนมีสัดส่วน 10% รอจังหวะลงทุนเพิ่มเติมในเดือนต่อไป

สินทรัพย์แต่ละชนิด	น้ำหนัก	ตราสารแนะนำ
 หุ้นไทย	30%	ERW, VNG, CPALL
 หุ้นต่างประเทศ ETF ต่างประเทศ	30%	DIS US NIO US
 ตราสารทางเลือก	10% 5%	K-PROPI, KT-PIF BELN (COM7/DTAC/KBANK)
 ตราสารหนี้	15%	CPF276A
 ตลาดเงิน	10%	ASP-DPLUS *กองทุนรวม

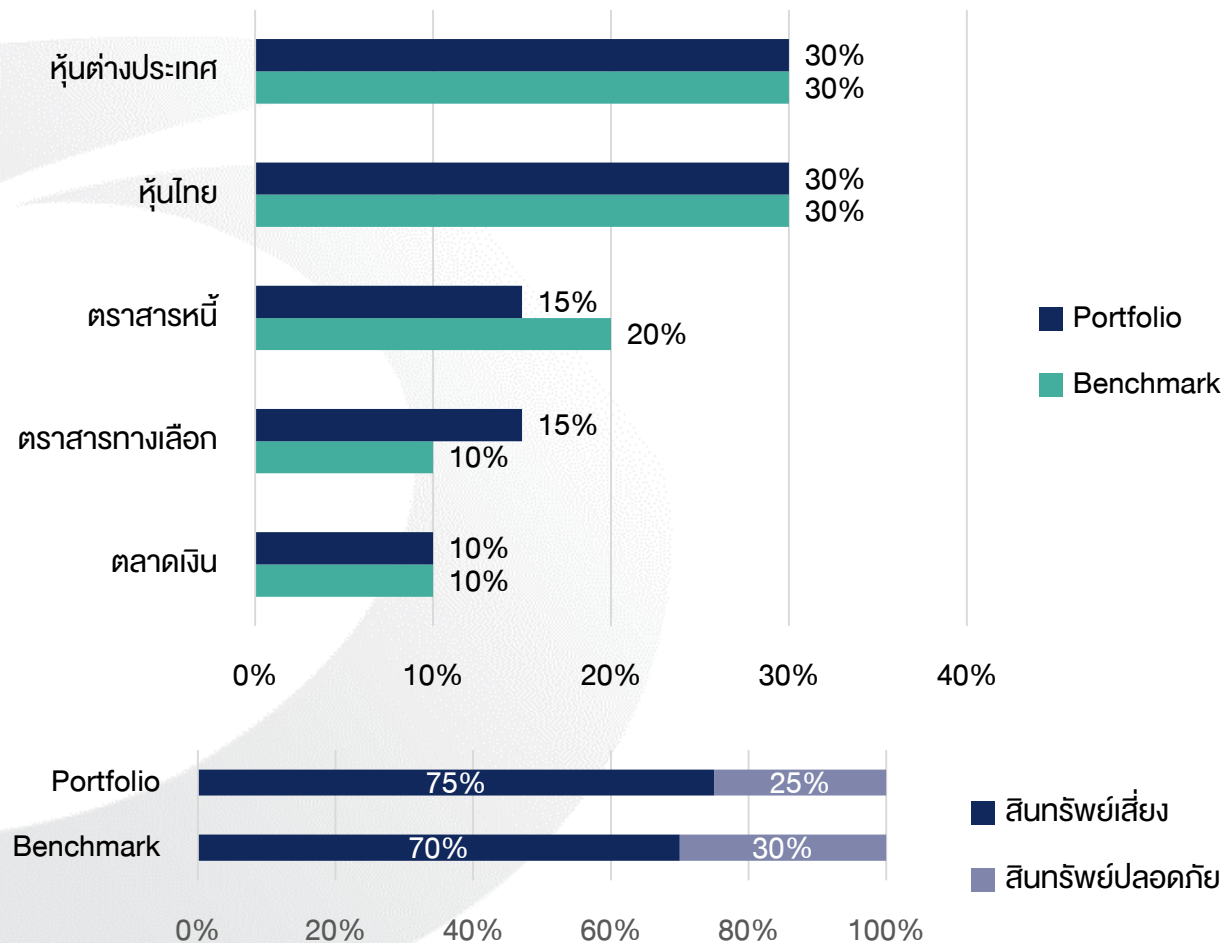


# Asset Allocation

สัดส่วนพอร์ตการลงทุน



สัดส่วนพอร์ตการลงทุนเปรียบเทียบกับดัชนีชีวิต (Benchmark)





# หุ้นไทย (Thailand Equity)



## ความเห็นจาก Asia Plus สัปดาห์นี้

แม้ USD จะแข็งค่า แต่เงินบาทก็ยังคงแข็งอยู่บริเวณ 32.7 – 32.8 ซึ่งสะท้อนให้เห็นว่าทิศทางของ Fund Flow ยังคงไหลเข้าสู่ตลาดการเงินไทย จนถึงปัจจุบันเราได้ผ่านช่วงการเปิดประเทศมาแล้วราว 2 สัปดาห์ ซึ่งดูเหมือนว่าผลที่ออกมาอยู่ในเกณฑ์ที่น่าพอใจกล่าวคือ จำนวนผู้ติดเชื้อ Covid-19 ใหม่ในประเทศ และ จำนวนผู้เสียชีวิตยังสามารถควบคุมได้ดี ขณะที่จำนวนนักท่องเที่ยวต่างประเทศที่เข้ามาสู่ประเทศไทยก็มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น ส่วนค่าตัวของ สบค. ก็มีการผ่อนคลายมาตรการต่อเนื่องแม้บางประเภทธุรกิจจะช้ากว่าที่คาด ภาพดังกล่าวน่าจะทำให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจเพิ่มสูงขึ้นดังจะเห็นได้จาก Google Mobility Trend ที่ปรับขึ้น ถือเป็นผลดีต่อทิศทางตลาดหุ้นไทย

คาด SET Index Sideway Up กรอบ 1628 – 1640 จุด

Top Pick เลือก CPALL, ERW และ VNG

Stocks	Last Price	Fair Value	Upside	Weight	Strategic Comment
CPALL	65.25	70.20	7.6%	15%	4Q64 คาดฟื้นตัว qoq จากกิจกรรมเศรษฐกิจกลับมา, การคลายเคอร์ฟิว และเปิดท่องเที่ยวสูงกว่าผลกระทบช่วงรอยต่อปรับโครงสร้างธุรกิจค้าปลีกในกลุ่ม
VNG	9.30	11.50	23.7%	5%	กำไร 3Q64 ออกมาดีกว่าคาดที่ระดับ 494 ล้านบาท มี driver จากราคา MDF ที่ปรับเพิ่มขึ้น และปริมาณส่งมอบที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากมี order ค้างส่งจากช่วง 2Q64
ERW	3.24	3.70	14.2%	10%	เริ่มเห็นพัฒนาการที่ดีขึ้นในช่วง ต.ค. 64 สะท้อนผ่าน Occ rate เริ่มปรับตัวสูงขึ้น จึงคาดผลขาดทุนปกติลดลง QoQ ต่อเนื่องถึง 1Q65
KBANK	148.00	158.00	6.8%	15%	จำนวนผู้ติดเชื้อรายใหม่ที่ลดลง ทำให้เกิดความคาดหวังเชิงบวกในเชิงเศรษฐกิจมากขึ้น ดังนั้นจึงเริ่มกลับมาสนใจกลุ่ม sw. ที่ราคาหุ้นส่วนใหญ่ Underperform กลุ่มอื่น
PTTEP	117.50	149.00	26.8%	10%	คาดกำไรจากการดำเนินงานปกติงวด 4Q64 น่าจะทรงตัวใกล้เคียงกับงวด 3Q64 ภายใต้สมมติฐานราคาน้ำมันดิบดูไบยังยืนได้ระดับสูงต่อเนื่องเหนือ 70 เหรียญฯต่อบาร์เรล
HMPRO	15.20	16.00	5.3%	10%	เริ่มเห็นการฟื้นตัวเร็ว qoq ตั้งแต่ 4Q64 และใกล้เคียงระดับทรงตัวได้ yoy ส่วนปี 2565 จะเห็นการฟื้นตัวได้ 16.4% ราคาหุ้นปัจจุบันยังเท่ากับช่วง Lockdown
TASCO	18.20	23.00	26.4%	10%	ทิศทางราคายางมะตอยที่ยับยั้งจะส่งผลบวกต่อกำไร 4Q64 เมื่อนำ Crude มาผลิตและส่งออกสินค้าจริง ทำให้ 4Q64 มีโอกาสสร้างกำไรสูงสุดของปี
BLA	30.75	35.00	13.8%	5%	หนึ่งในหุ้นที่ควรมีไว้ติดพอร์ต เนื่องจากได้ประโยชน์จากแนวโน้ม Bond Yield ขาขึ้น และแนวโน้มกำไรสุทธิปี 2564-65 จะฟื้นตัวถึง 110% yoy และ 12% yoy
MCS	14.80	21.00	41.9%	10%	ทิศทางกำไรสดใส จาก Backlog ที่ยังมีเหลืออีกกว่า 1 แสนตัน รองรับการสร้างรายได้ถึงปี 2566 โดยช่วง 2H64 มีแผนส่งมอบงานกว่า 4 หมื่นตัน
TIDLOR	36.75	44.00	19.7%	10%	แนวโน้มกำไรสุทธิงวด 3Q64 จะฟื้นตัวจากงวด 2Q64 อันสืบจากการคลาย lock down ในเดือนก.ย. 64 หนุนแนวโน้มสินเชื่องวด 3Q64 เติบโตต่อเนื่อง

# หุ้นและETFs ต่างประเทศ (Foreign Equity and ETFs)



## ความเห็นจาก Asia Plus สัปดาห์นี้

สัปดาห์นี้ ตลาดหุ้นสหรัฐฯปรับลงกลางสัปดาห์จากแรงเทขายทำกำไร รวมถึงความกังวลต่อสถานการณ์เงินเฟ้อหลังดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) พุ่งขึ้น 6.2% YoY มากกว่าคาดการณ์และสูงสุดในรอบ 30 ปี จากตลาดยังคงมีความผันผวน เราจึงลด Position ด้วยการขายทำกำไร **Pfizer (PFE US)** ซึ่งหากเข้าลงทุนตั้งแต่ต้นเดือนส.ค. จะให้ผลตอบแทนราว 15% และแนะนำให้ถือ **เงินสดสัดส่วน 10%**

โดยสัปดาห์นี้ **Nio (NIO US)** ซึ่งมีสัดส่วนการลงทุน 10% รายงานงบล่าสุด รายได้สูงกว่าคาด เพิ่มขึ้น 116.6% YoY แต่ขาดทุนมากกว่าคาด 2 เท่า อย่างไรก็ตาม จำนวนยอดส่งมอบสูงกว่าคาดที่ 24,439 คันเติบโต 102.2% YoY ด้าน **Disney (DIS US)** รายงานรายได้และกำไรต่ำกว่าคาด โดยจำนวน Subscription ของ Disney+ เพิ่มขึ้นเพียง 2.1 ล้านราย อยู่ที่ระดับ 118.1 ล้านราย ต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ที่ 125.4 ล้านราย ทั้งนี้บริษัทระบุว่า จะเตรียมตัวเข้าสู่ 'Metaverse' หรือโลกเสมือนจริงอีกด้วย

Stocks/ETFs	Ticker	Last Price	Cons. TP	Upside	Weight	Strategic Comment
JPMorgan	JPM US	\$167.6	\$177.1	5.7%	10%	หนึ่งในสถาบันการเงินที่ใหญ่ที่สุดในโลก ให้บริการผลิตภัณฑ์ทางการเงิน การลงทุนและธุรกิจ Investment Banking เป็นต้น
WH Group	288 HK	HKD5.3	HKD8.1	52.2%	5%	บริษัทผู้นำธุรกิจเนื้อสัตว์สัญชาติจีน ครอบคลุมตั้งแต่ต้นน้ำถึงปลายน้ำ ดำเนินธุรกิจทั้งในประเทศจีนและสหรัฐอเมริกา
Facebook	FB US	\$327.7	\$398.6	21.6%	10%	Social Media ใหญ่ระดับโลก พร้อมฟื้นตัวไปกับการเปิดเมืองจากการกลับมาใช้จ่ายด้านโฆษณาของธุรกิจต่างๆ
<b>Disney</b>	<b>DIS US</b>	\$162.1	\$200.0	23.4%	10%	ธุรกิจสวนสนุกและ Media จุดเด่นคือธุรกิจกระจายตัวสูง Streaming Services อย่าง Disney+ ช่วยหนุนรายได้ในช่วง COVID-19
NIO	NIO US	\$42.2	\$59.4	40.8%	5%	รถยนต์ไฟฟ้าสัญชาติจีน เน้นที่ Design เทคโนโลยีและประสบการณ์ผู้ใช้ เจาะกลุ่มลูกค้า Medium to High
Xiaomi	1810 HK	HKD21.0	HKD31.4	49.6%	10%	บริษัทเทคโนโลยีรายใหญ่ของจีน เป็นชื่อที่คนไทยคุ้นหู จำหน่ายสินค้าที่ครอบคลุมตั้งแต่ มือถือ รวมถึงอุปกรณ์ Internet of Things (IoT)
Target	TGT US	\$256.0	\$282.5	10.4%	10%	ธุรกิจค้าปลีกจำหน่ายทั้งสินค้าจำเป็นและฟุ่มเฟือย จุดเด่นคือการปรับตัวเข้าสู่ยุค E-Commerce ได้ดี
Japan	EWJ US	\$69.1	-	-	10%	ลงทุนในหุ้นญี่ปุ่นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี MSCI Japan จำนวน 274
US Tech	ARKK US	\$117.3	-	-	5%	ลงทุนในหุ้นที่ได้ประโยชน์จากนวัตกรรมในระยะยาว เช่น รถยนต์ไร้คนขับ Internet of Things Cloud Computing รวมถึง BioTech จำนวน 35-55 ตัวทั่วโลก
Semi conductor	SOXX US	\$518.6	-	-	5%	ลงทุนในหุ้นกลุ่มผลิตชิปประมวลผลที่จดทะเบียนในตลาดหุ้นสหรัฐฯจำนวน 30 ตัว
Europe	VGK US	\$69.4	-	-	10%	ลงทุนในหุ้นยุโรปที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี FTSE Europe จำนวน 1304 ตัว
Cash	-	-	-	-	10%	ถือเงินสดรอจังหวะลงทุน



# ตราสารหนี้ (Fixed Income)



## ความเห็นจาก Asia Plus สัปดาห์นี้

เส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยส่วนใหญ่ได้กลับมาปรับตัวลง โดยเฉพาะช่วงอายุ 13-14 ปี ที่ปรับตัวประมาณ 8-9 bps เนื่องจากแรงซื้อจากต่างชาติ ทำให้ต่างชาติกลับมาถือครองตราสารหนี้ไทยมากสุดของปี ประกอบกับธนาคารกลางอังกฤษ หรือ BOE ประกาศคงดอกเบี้ย สอนทางกับที่ตลาดคาดไว้ว่าปีนี้อาจจะเป็นธนาคารกลางชั้นนำแห่งแรกของโลกที่ขึ้นดอกเบี้ย โดยกรรมการ 7 ท่าน ลงคะแนนเสียงให้คงดอกเบี้ย ในขณะที่ อีก 2 ท่านลงคะแนนให้ขึ้นดอกเบี้ย 15 bps ซึ่งเป็นการเบรกการคาดการณ์ของตลาดว่าธนาคารกลางหลายแห่งจะมีการขึ้นดอกเบี้ยอย่างรวดเร็ว ส่วนความต้องการซื้อหุ้นกู้ของนักลงทุนในประเทศยังมีต่อเนื่องแต่จะเน้นซื้อหุ้นกู้ที่มีอายุคงเหลือสั้นๆ อีกทั้งเริ่มมีการนำหุ้นกู้ออกมาขายมากขึ้นตามการคาดการณ์ดอกเบี้ยขาขึ้น ส่วนปริมาณการซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติ ณ สิ้นวันที่ 11 พ.ย. 2564 ต่างชาติซื้อสุทธิ 1,918.95 ลบ. ซึ่งอาทิตย์ที่ผ่านมาต่างชาติซื้อทุกวันโดยรวมแล้วไม่ต่ำกว่า 43,000 ลบ. ทำให้ยอดคงค้างของนักลงทุนต่างชาติมาทำจุดสูงสุดใหม่ของปีมาอยู่ที่ 990,943 ลบ.

ตราสารหนี้	หน่วยงานที่ออก	อันดับ (Rating)	อายุเฉลี่ย (ปี)	ดอกเบี้ยหน้าตัว (% ต่อปี)	ผลตอบแทนล่าสุด MTM (% ต่อปี)
★ CPF276A	บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	หุ้นกู้: A+ / บริษัท: A+	5.5643	3.40	2.67
TRUE260A	บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	หุ้นกู้: BBB+ / บริษัท: BBB+	4.9260	4.05	4.04
GULF289A	บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน)	หุ้นกู้: A- / บริษัท: A	6.8849	3.01	3.11
STARK249A	บริษัท สตาร์ค คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	หุ้นกู้: - / บริษัท: BBB+	2.8082	3.90	3.86
WHAUP267A	บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	หุ้นกู้: A- / บริษัท: A-	4.6876	2.75	2.78

# ตราสารทางเลือก (Alternative Investment)



ความเห็นจาก Asia Plus สัปดาห์นี้

ราคาอสังหาริมทรัพย์ปรับตัวขึ้นอย่างรวดเร็วในช่วงที่ตลาดหุ้นทั่วโลกอยู่ระหว่างการพักฐาน แม้การปรับตัวขึ้นของอสังหาริมทรัพย์ยังคงเป็นปัจจัยกดดันเป็นระยะๆ แก่ราคาอสังหาริมทรัพย์ แต่เรามองเห็นถึงโอกาสการฟื้นตัวของสินทรัพย์เหล่านี้ หลังหลายประเทศต่างทยอยฉีดวัคซีน และเริ่มเปิดเมืองมากขึ้น ขณะที่เชื้อโควิด-19 สายพันธุ์ใหม่ก็เร่งตัวขึ้นเช่นกัน ทว่ามาตรการล็อกดาวน์จากภาครัฐฯ เริ่มไม่เข้มข้นมาก และมีประสบการณ์ในการรับมือได้ดีกว่าปีที่ผ่านมา

กองทุน	บลจ.	นโยบายการลงทุน	ความเสี่ยง	สถานะพอร์ตการลงทุน
★ K-PROPI	KASSET	กองทุนรวมที่เน้นลงทุนในกองทุนอสังหาริมทรัพย์ทั้งไทยและต่างประเทศ	7	<ul style="list-style-type: none"> <li>กองทุนมีสัดส่วนการลงทุนในกองทุนอสังหาริมทรัพย์ 52%, กองทุนอสังหาริมทรัพย์ และโครงสร้างพื้นฐานไทย 48% (ข้อมูล ณ ก.พ. 2021)</li> <li>ปัจจุบันเน้นลงทุนในกลุ่มที่สามารถเติบโตได้แม้สภาวะเศรษฐกิจชะลอตัว เช่น กลุ่ม Industrial และหุ้นที่ได้ประโยชน์จากการฟื้นตัวจากโควิด เช่น กลุ่ม Retail และ Hospitality เป็นต้น</li> </ul>
★ K-PROPI			7	
KT-PIF-A	KTAM	กองทุนรวมที่เน้นลงทุนในกองทุนอสังหาริมทรัพย์ทั้งไทยและต่างประเทศ	7	<ul style="list-style-type: none"> <li>กองทุนมีสัดส่วนการลงทุนในกองทุนอสังหาริมทรัพย์ 57%, กองทุนอสังหาริมทรัพย์ และโครงสร้างพื้นฐานไทย 43% (ข้อมูล ณ ก.พ. 2021)</li> <li>ปัจจุบันลงทุนหน่วยลงทุนกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 78% และกระจายบางส่วนไปยังกลุ่มโครงสร้างพื้นฐานอสังหาริมทรัพย์ 8%</li> </ul>
KT-PIF-D			7	



# ตราสารทางเลือก (Alternative Investment)



ความเห็นจาก Asia Plus สัปดาห์นี้

## Key Information

**Underlying : COM7 DTAC KBANK**

**Yield : 20% p.a.**

**Strike : 95%**

**Tenor : 1 month**

**COM7** : Target 83.90 Baht / Upside 20.8%

- คาดกำไร 4Q21 เติบโตจากการคลายล็อกดาวน์ ปัจจัยฤดูกาล และการเปิดตัวสินค้า IT และ smart phone ใหม่ (Apple, Xiaomi)
- แนวโน้มอุตสาหกรรมเติบโตระยะยาว

**DTAC** : Target 42.32 Baht / Upside 5.1%

- คาดกำไร 3Q21 จะเป็นจุดต่ำสุด และมีแนวโน้มฟื้นตัวตั้งแต่ Q4 ต่อเนื่องถึงปีหน้า ในขณะที่มูลค่าพื้นฐานยังอยู่ระดับต่ำ
- การประมูล 5G ต้นปีหน้า ปลดล็อกความสามารถในการแข่งขัน

**KBANK** : Target 163.2 Baht / Upside 21.3%

- คาดกำไร 3Q21 อ่อนตัวจากการล็อกดาวน์ ปัจจุบันหุ้นสะท้อนปัจจัยลบไปแล้ว และซื้อขายที่ 0.7xPBV ซึ่งอยู่ในระดับต่ำ
- แนวโน้มการปล่อยสินเชื่อเพิ่มขึ้น ตั้งสำรองลดลงใน Q4 ซึ่งเป็นผลบวกจากการคลายล็อกดาวน์




# ตลาดเงิน (Money Market)



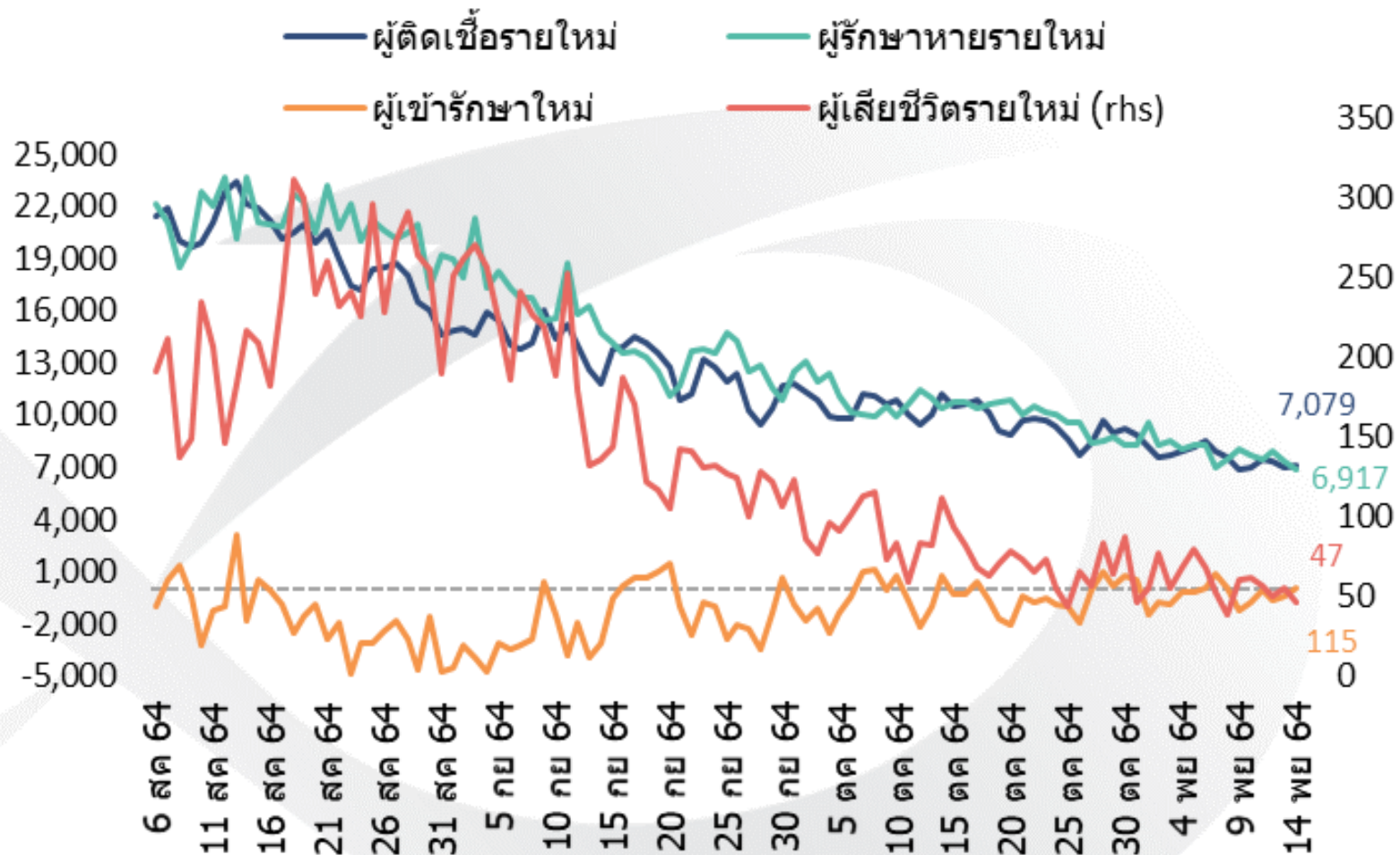
ความเห็นจาก Asia Plus สัปดาห์นี้

เพื่อเป็นสภาพคล่องให้แก่พอร์ตการลงทุนในช่วงที่ตลาดเผชิญความผันผวน จึงแนะนำให้มีน้ำหนักการลงทุนในตลาดเงินประมาณ 10%

กองทุน	บลจ.	นโยบายการลงทุน	ระดับความเสี่ยง	สถานะพอร์ตการลงทุน
 ASP-DPLUS	Asset Plus	มีนโยบายลงทุนในเงินฝาก ตราสารหนี้ภาครัฐ และเอกชน โดยสามารถลงทุนในต่างประเทศได้ไม่เกิน 79% และไม่ลงทุนในตราสารหนี้ Non – Investment Grade และตราสารหนี้ Unrated	4	กองทุนลงทุนในเงินฝาก 19.74% ตราสารหนี้ภาครัฐ 28.22% ตราสารหนี้ภาคเอกชน 52.15% อายุเฉลี่ยตราสารหนี้ในพอร์ตประมาณ 3 เดือน – 1 ปี

# Appendix

# การระบาดของ COVID-19





# แผนเปิดรับนักท่องเที่ยวในระยะถัดไป

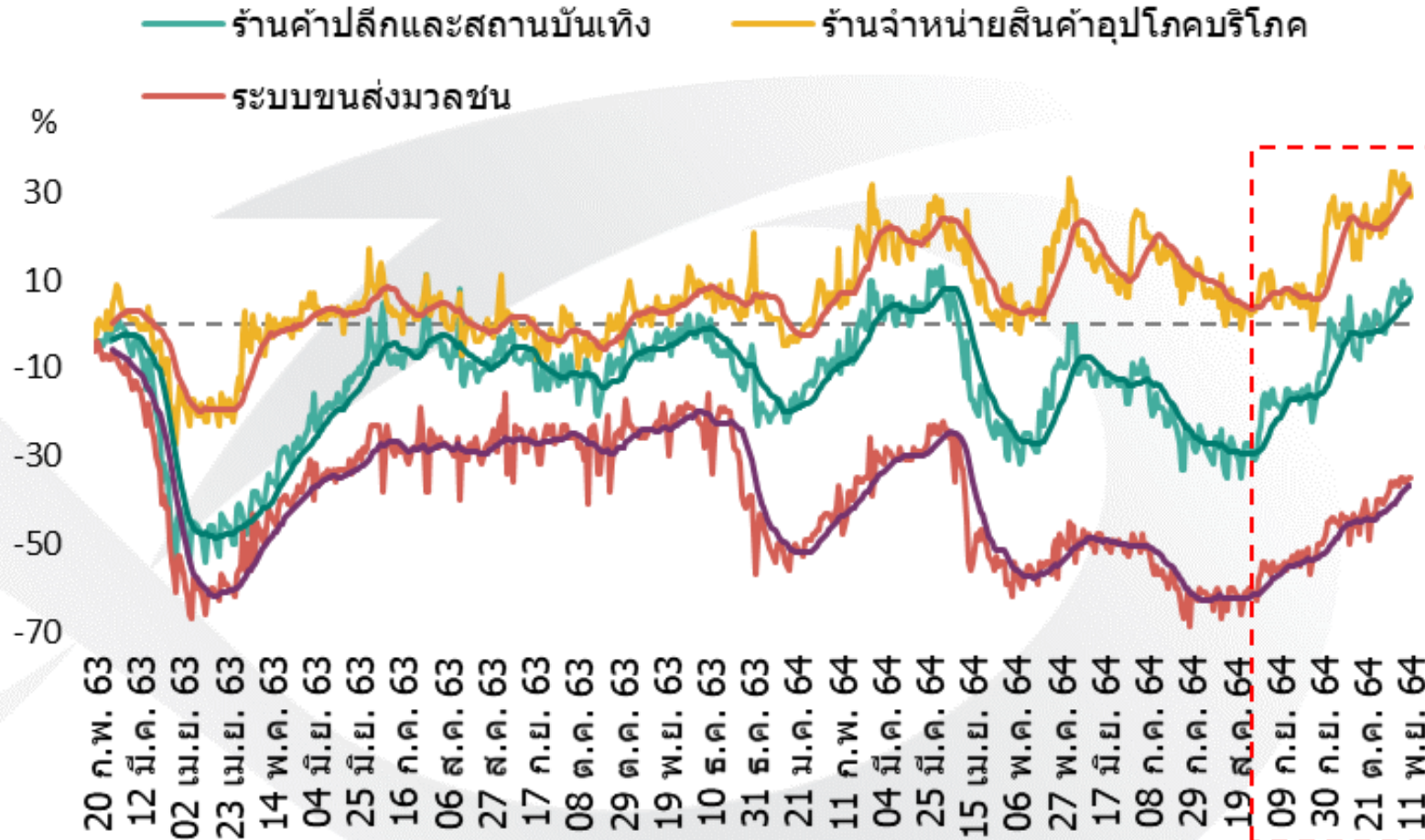
มาตรการการเข้าราชอาณาจักร ตามแผนรองรับการเปิดประเทศ จากการประชุม ศบค. 14 ตุลาคม 2564

กิจกรรม	ระยะที่ 1 (1 – 30 พ.ย. 64) <b>ปัจจุบัน</b>	ระยะที่ 2 (1 – 3-1 ธ.ค. 64) <b>แผนเดิม</b>	ระยะที่ 3 (ตั้งแต่ 1 ม.ค..65)
1. การปรับระยะเวลาในการกักกันหรืออยู่ในพื้นที่นํารองการท่องเที่ยว	- ยังคงเป็น 7, 10, 14 วัน - กรณีกักกัน ทำกิจกรรมในโรงแรม	- พิจารณาปรับลดเป็น 5, 7, 10 วัน	- พิจารณาปรับลดวัน หรือกักตัวเฉพาะไม่ได้ วัคซีน หรือ ปรับเป็นการคุมไว้สังเกต
2. ปรับรูปแบบการตรวจหาเชื้อ	ตรวจหาเชื้อ 2 ครั้ง ครั้งที่ 1 RT-PCR ครั้งที่ 2 ตรวจ ATK ด้วยตนเอง เมื่อมีอาการ หรือวันที่ 6-7	อาจจะพิจารณาการตรวจหาเชื้อเมื่อเดินทางมาถึงไทย โดยจะมีการประเมินผลการติดเชื้อจากผู้เดินทางของเดือนพ.ย. และสถานการณ์การระบาด ความครอบคลุมการได้รับวัคซีน เช่น ปรับจาก RT-PCR เป็นการตรวจ ATK ณ โรงแรมที่พัก เป็นต้น	ATK ต่อเนื่องจากเดือนธันวาคม 64
3. ปรับการประกันภัย	ประกันภัยรวม 50,000 USD	กำหนดแนวทางกรมประกันภัยสำหรับผู้เดินทางเข้าราชอาณาจักร ตามวงเงินที่ราชการกำหนด	
4. พื้นที่นํารองการท่องเที่ยว	15 จังหวัด (รวม 17 จ.)	16 จังหวัด (รวม 33 จ.) อาจจะเพิ่มชุมพร ระนอง(เกาะช้าง) อยู่ระหว่างการประเมิน สงขลา ยะลา นราธิวาสอาจเลื่อนเป็น 16 ธ.ค.	12 จังหวัด (รวม 45 จ.)
5. การเข้าราชอาณาจักรแบบ Test and Go (ตรวจไม่พบเชื้อ เดินทางได้ทุกพื้นที่)	63 ประเทศ	เพิ่มประเทศ (ยังไม่มีพิจารณาเพิ่มเติม)	ไม่จำกัดประเทศ  ประชุม ศบค. 14 พฤศจิกายน 2564





# Google Mobility แสดงการเดินทางของประชาชนไปยังสถานที่ต่างๆ



# จำนวนผู้เดินทางเข้าประเทศ

ผลการดำเนินงานการรับผู้เดินทางเข้าราชอาณาจักร ณ ท่าอากาศยาน  
ตั้งแต่วันที่ 1 - 13 พฤศจิกายน 2564 (สะสม 44,774 ราย )

ประเภท ผู้เดินทาง	ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ และท่าอากาศยานดอนเมือง			ท่าอากาศยานเชียงใหม่		ท่าอากาศยานภูเก็ต		ท่าอากาศยานสมุย		รวม (คน)	ผู้ติดเชื้อ (ราย)	อัตรา การติดเชื้อ (%)	รายใหม่ วันนี้
	ผู้เดินทาง (SVB)	ผู้เดินทาง (DMK)	ติดเชื้อ (ราย)	ผู้เดินทาง	ติดเชื้อ (ราย)	ผู้เดินทาง	ติดเชื้อ (ราย)	ผู้เดินทาง	ติดเชื้อ (ราย)				
1. Test & Go	25,898	206	13	210	-	4,670	11	682	-	31,666	24 (+2)	0.08	4,306
2. Sandbox	1,133	0	2	0	-	9,524	17	307	-	10,964	19 (+4)	0.17	744
3. Quarantine	1,927	0	9	0	-	208	-	9	-	2,144	9	0.42	206
- Quarantine 7 days	544					169		3		716			82
- Quarantine 10 days	1,383					39		6		1,428			124
รวม (คน)	28,958	206	24	210	0	14,402	28	998	0	44,774	52	0.12	
รายใหม่วันนี้	3,507	4	1	0	0	1,701	5	44	0		6		5,256

แหล่งข้อมูล กรมควบคุมโรค





# ความคืบหน้าการเปิดประเทศ

## มีผู้ลงทะเบียนเพื่อขอรับ

### Thailand Pass QR Code

ผ่านเว็บไซต์ [tp.consular.go.th](http://tp.consular.go.th) (1- 13 พ.ย.)

-จำนวน **173,637** ราย

-ได้รับการอนุมัติ จำนวน **134,086** ราย

## สถิติการสมัครเพื่อรับมาตรฐาน SHA Plus

ปรับตัวเพิ่มขึ้น ณ 11 พ.ย.

-สถานประกอบการที่ผ่านมาตรฐาน

จำนวน **5,760** แห่ง

-โรงแรมที่พักและโฮมสเตย์

จำนวน **2,302** แห่ง

-ภัตตาคารและร้านอาหาร

จำนวน **578** แห่ง



15/11/2564

กราฟฟิก กรุงเทพธุรกิจ

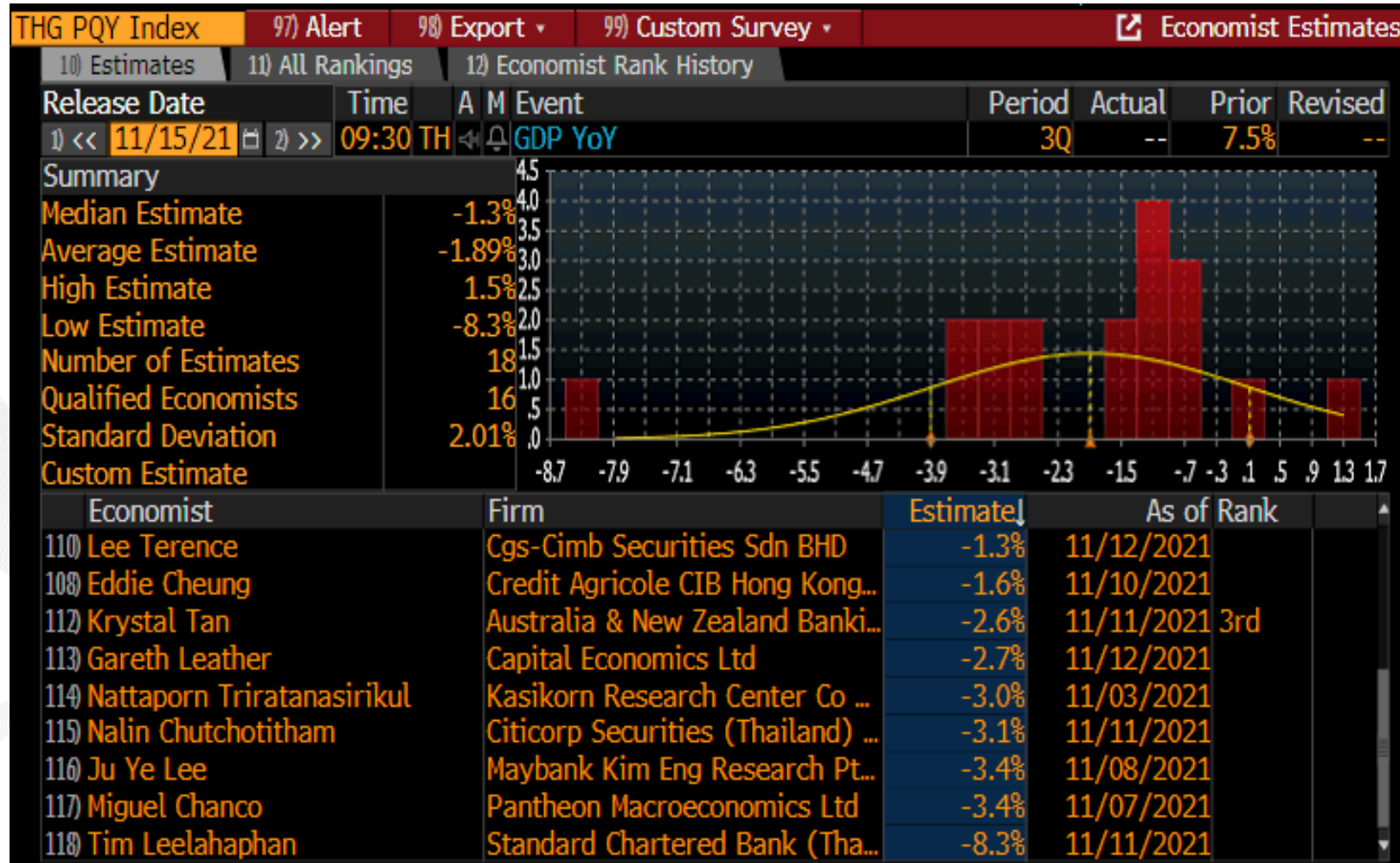
## ประเทศต้นทางที่เดินทางเข้าไทย

10 ประเทศแรก

หน่วย : คน

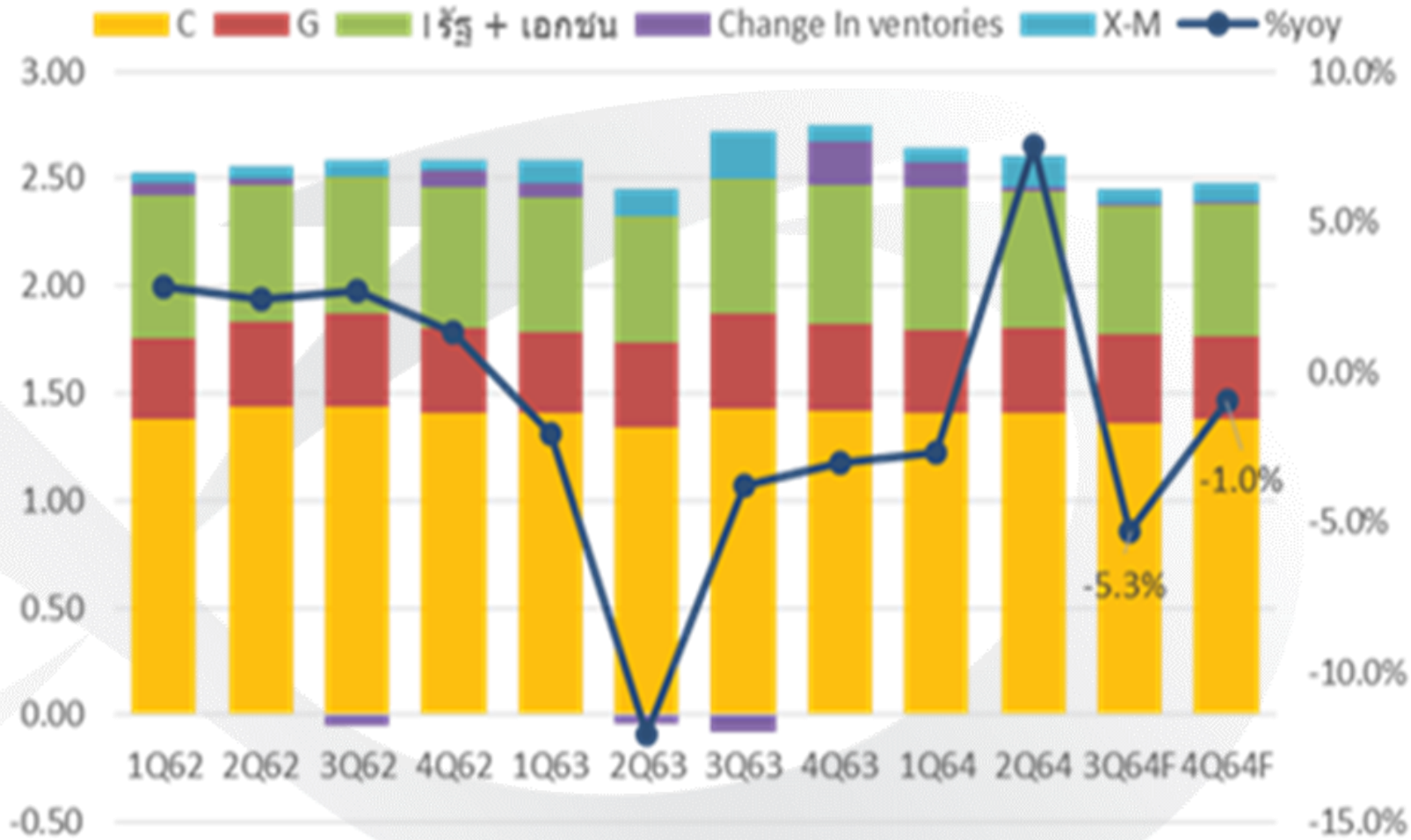


# Consensus คาดการณ์ GDP งวด 3Q64

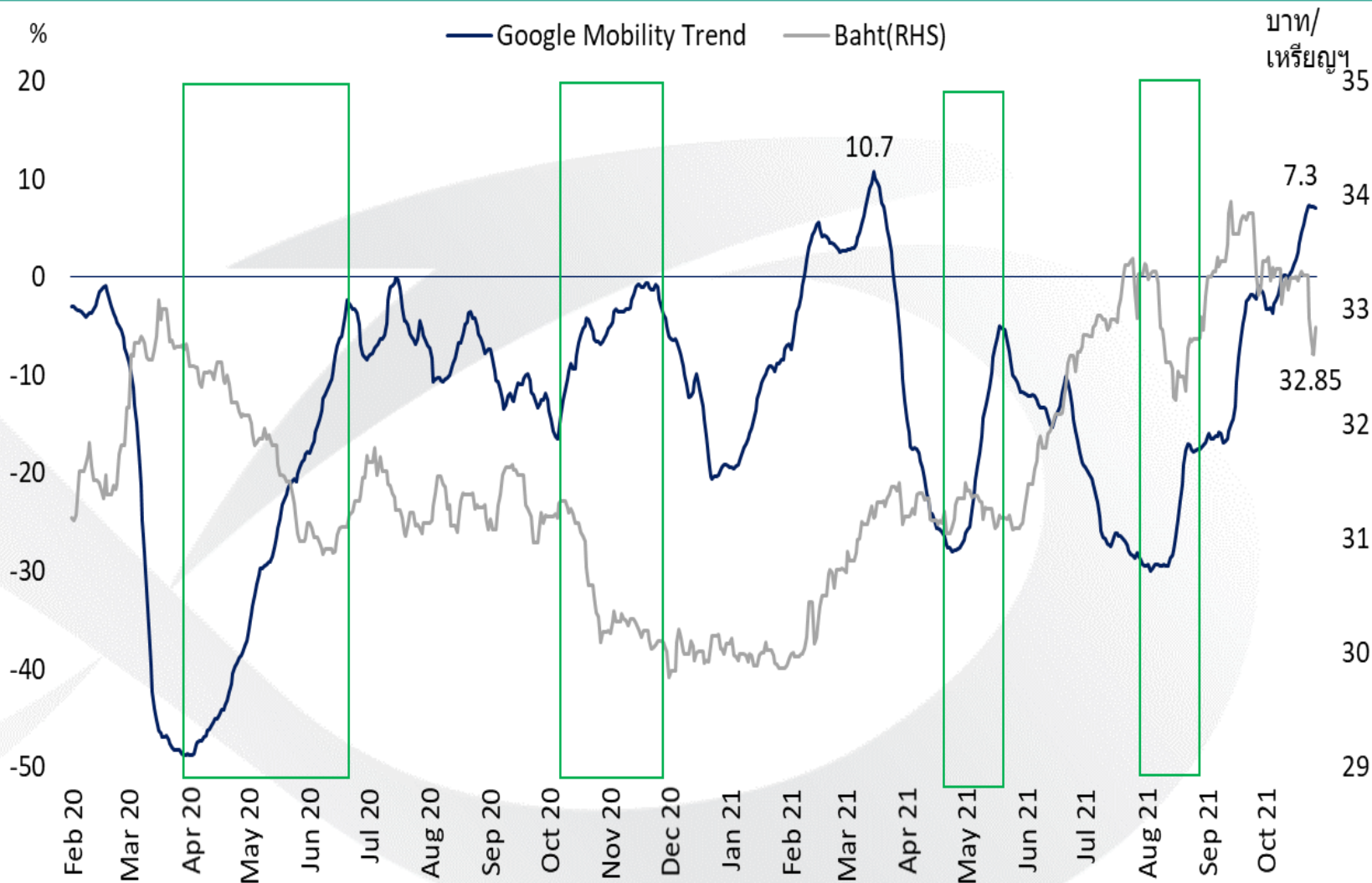




# Real GDP ၂၀၂၃ 3Q-4Q64

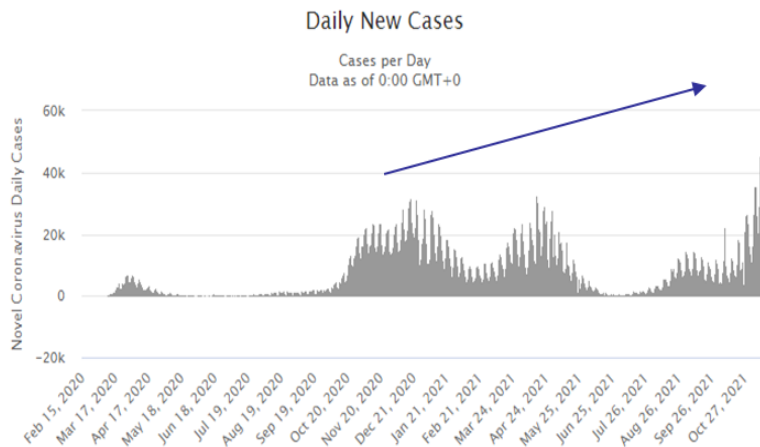


# Google Mobility Trend VS ค่าเงินบาท

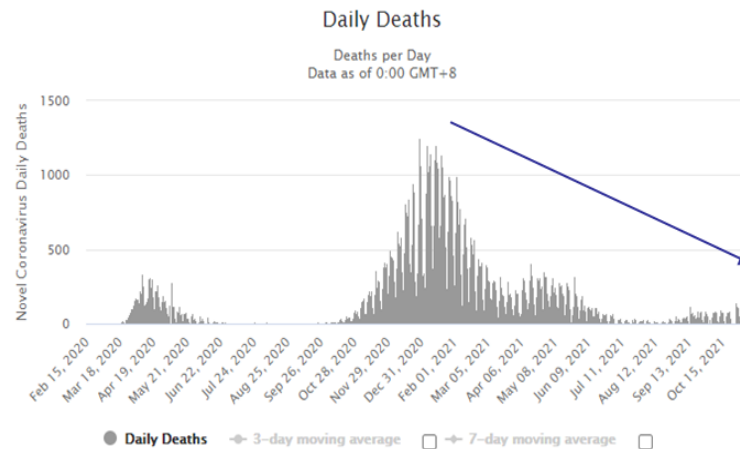


# COVID Case VS ตลาดหุ้น ในเยอรมัน

Daily New Cases in Germany



Daily New Deaths in Germany



# ภาพรวมกำไร 9M64

ล้านบาท

900000

800000

700000

600000

500000

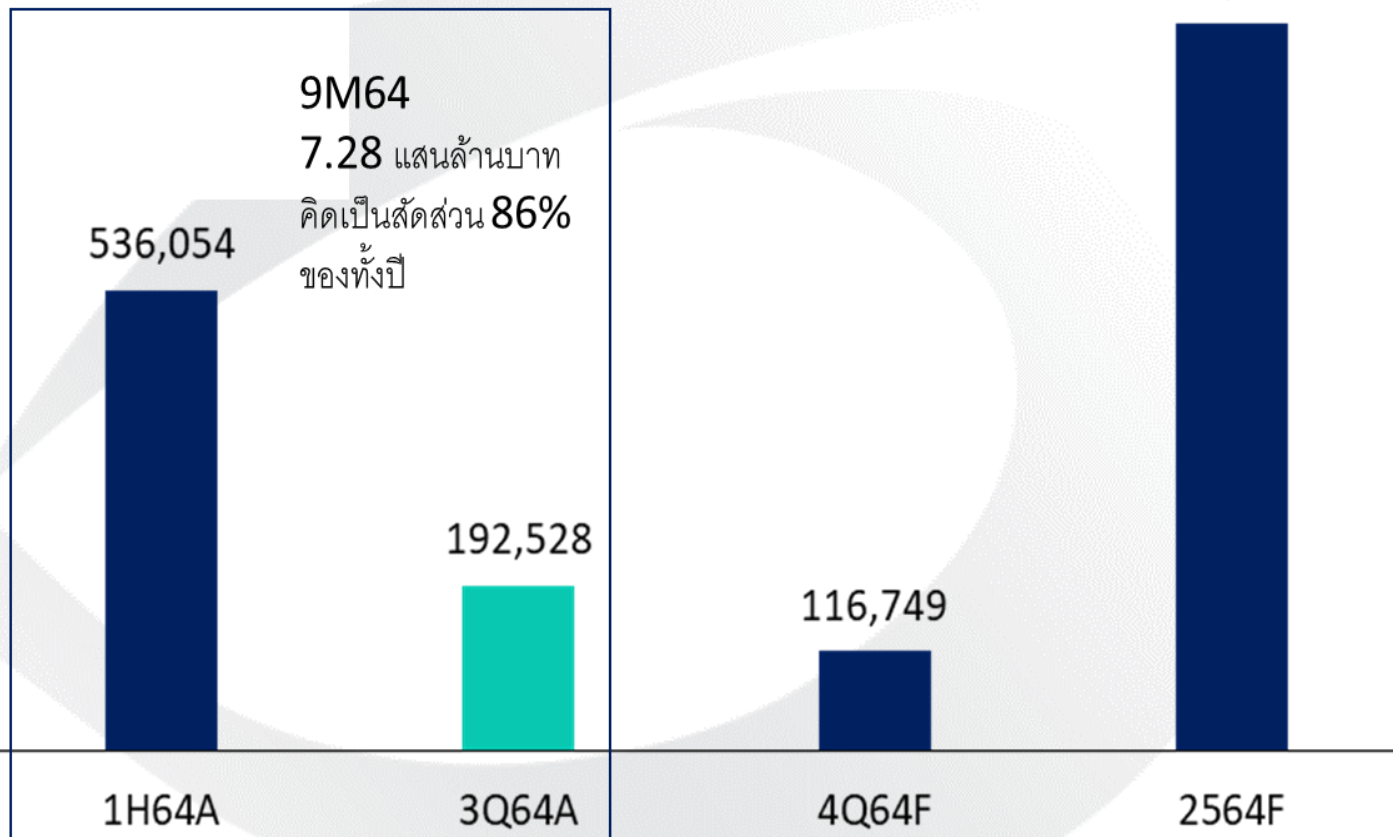
400000

300000

200000

100000

0





# Valuation หุ้น Toppicks

Company	Sector	Last Price (12/11/2021)	Fair Value	Upside	PER 21F	Div Yield 21F (%)
VNG	CONMAT	9.30	11.50	23.7%	14.7	2.2
ERW	TOURISM	3.24	3.70	14.2%	NM	0.0
CPALL	COMM	65.25	70.20	7.6%	75.3	0.7



# Thank You



# Asset Allocation Teamwork

## Research Department

- เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม
- ภราดร เตียรณปราโมทย์
- กวิต ภัทราพงศ์

## Investment Advisory

- ภาคร สุขสวัสดิ์
- วรภัท บางเจริญพรพงศ์
- อุปลการ เกศอมรัตน์

## Global Market Department

- กฤตยกรณ์ รัตาสีห์
- อภิชนา ไชยฤกษ์

## Wealth Management 1

- ลัทธิพร ปานะกุล
- กุลณัฐฐา อังศุไพฑูรย์

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่นำเชื่อถือ อย่างไรก็ดี บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้ ไม่ว่าประการใดๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และได้เป็นการชี้แนะ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการใช้วิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องหรือพัวพันใดๆ กับ บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่ว่ากรณีใด "ASIA PLUS

