

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

BY RESEARCH DIVISION

3 กุมภาพันธ์ 2565



SET อยู่ในสถานะที่ดีขึ้นหลังยืนเหนือ 1658 จุด Top Pick เลือก ADVANC, BH และ MAKRO

ยังเห็นการปรับตัวขึ้นของตลาดหุ้นสำคัญในต่างประเทศ ซึ่งเป็นแรงช่วยหนุน Sentiment ตลาดหุ้นบ้านเราเข้านี้ แต่สิ่งที่เห็นเป็นสัญญาณบวกอย่างเป็นรูปธรรมได้แก่ ค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นต่อเนื่อง ซึ่งจะเป็นสัญญาณบวกต่อทิศทางของ Fund Flow ที่น่าจะไหลเข้าสู่บ้านเราเพิ่มขึ้น สำหรับปัจจัยแวดล้อมทางพื้นฐานวันนี้มีเรื่องที่ ทอการค้าฯ เตรียมยื่นข้อเสนอต่อ รมว.คลัง ให้พิจารณา ขยายกรอบเวลาของโครงการซื้อปติมีติน และ เพิ่มวงเงินในโครงการคนละครึ่งเฟส 4 ซึ่งน่าจะเป็นแรงหนุนต่อหุ้นในกลุ่มค้าปลีก สำหรับ Theme การลงทุน ยังให้น้ำหนักไปที่กลุ่ม ธนาคาร ค้าปลีก รับเหมา อสังหาฯ และกลุ่มที่ได้ประโยชน์จากการเปิดเมือง อย่างโรงแรม และ โรงพยาบาล

SET Index อยู่ในสถานะที่ดีขึ้นตามลำดับ หลังขึ้นมายืนเหนือ 1658 จุด วันนี้คาดเคลื่อนไหวในกรอบ 1658 - 1675 จุด พอร์ตจำลองวันนี้ไม่มีการปรับเปลี่ยน หุ้น Top Pick เลือก ADVANC, BH และ MAKRO

SET INDEX (จุด) 1,667.75

เปลี่ยนแปลง (จุด) 6.00

มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท) 61,327.24

การซื้อขายแยกตามกลุ่มผู้ลงทุน (ลบ.)

นักลงทุนสถาบัน 1,300.99

บัญชีบริษัทหลักทรัพย์ 20.67

นักลงทุนต่างประเทศ -1,194.30

นักลงทุนในประเทศ -127.35

ประเด็นสำคัญที่ติดตามในสัปดาห์นี้

วันที่	ประเทศ	ดัชนีเศรษฐกิจ	งวด	ข้อมูลจริง	Consensus	งวดก่อน
30 ม.ค. 65	จีน	PMI ภาคการผลิต	ม.ค.-65	50.1	50.0	50.3
31 ม.ค. 65	จีน	เทศกาลตรุษจีน	2565	-	-	-
04 ก.พ. 65	จีน	เทศกาลตรุษจีน	ม.ค.-07	-	-	-
01 ก.พ. 65	ยุโรป	PMI ภาคการผลิต	ม.ค.-65	58.7	59.0	59.0
01 ก.พ. 65	สหรัฐ	PMI ภาคการผลิต	ม.ค.-65	55.5	55.0	55.0
02 ก.พ. 65	สหรัฐ	การจ้างงานนอกภาคเกษตร (ADP)	ม.ค.-65	(-)301K	207K	776K
03 ก.พ. 65	ยุโรป	ประชุม ECB	ก.พ.-65		0%	0%
03 ก.พ. 65	อังกฤษ	ประชุม BOE	ก.พ.-65		0.50%	0.25%
04 ก.พ. 65	สหรัฐ	การจ้างงานนอกภาคเกษตร (Labor Dept.)	ม.ค.-65		150K	199K
04 ก.พ. 65	สหรัฐ	อัตราว่างงาน	ม.ค.-65		3.9%	3.9%

ที่มา: Bloomberg

RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีระ-ธรรม

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ภราดร เตียรณปราโมทย์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 075365

ชุกฤตชาติเชิดศักดิ์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 087636

วรรณพุกษ์ โทมสลิกยารส

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 110506

ภวัต ภัทรภาพศ์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 117985



ตลาดหุ้นโลกฟื้นตัวต่อวันที่ 4 แต่ Momentum เบาลงตามระยะเวลา

ตลาดหุ้นโลกวานนี้เดือนหน้าฟื้นต่อเนื่องเป็นวันที่ 4 แต่ทว่า Momentum เริ่มอ่อนตัวลง สังเกตได้จากตลาดหุ้นปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราที่น้อยลง เช่น ตลาดหุ้นสหรัฐเพิ่มขึ้นเฉลี่ย 0.9% ส่วนตลาดหุ้นยุโรปค่อนข้างทรงตัว และถ้าหากพิจารณาการเปลี่ยนแปลงของตลาดหุ้นสหรัฐ พบว่าดัชนี S&P500 มีสัญญาณปรับเพิ่มขึ้นในอัตราที่ชะลอลงบ้าง กล่าวคือ ดัชนี S&P500 เพิ่มขึ้น +2.4%, +1.9%, 0.7%, 0.9% ใน 4 วันทำการที่ผ่านมาตามลำดับ

การเปลี่ยนแปลงราคาสินทรัพย์

	Last	%Chg	%MTD	%YTD		Last	%Chg	%MTD	%YTD
America					Dollar Index	95.99	-0.41%	-0.57%	0.34%
S&P	4,589.38	0.94%	1.64%	-3.74%	EURO/USD	1.13	-0.01%	0.61%	-0.58%
DJIA	35,629.33	0.63%	1.42%	-1.95%	USD/THB	33.20	0.02%	0.28%	0.61%
NASDAQ	14,417.55	0.50%	1.25%	-7.85%	Gold Spot	1,807.20	0.02%	0.56%	-1.20%
Russel	2,029.52	-1.03%	0.05%	-9.61%	Bitcoin	37,003.79	0.18%	-3.73%	-20.14%
Europe					*ค่าลบ หมายถึงค่าเงินอ่อนค่า				
FTSE 100	7,583.00	0.63%	1.59%	2.69%	BOND (US)				
CAC 40	7,115.27	0.22%	1.66%	-0.53%	2 Year	1.15	-1.00%	-2.14%	57.54%
DAX	15,613.77	-0.04%	0.92%	-1.71%	5 Year	1.61	-0.61%	-0.09%	27.31%
Euro Stoxx 50	4,222.05	-0.06%	1.14%	-1.78%	10 Year	1.78	-0.69%	-0.09%	17.55%
					BOND (TH)				
					1 Year TH	0.51	0.20%	0.39%	-0.78%
					10 Year TH	2.10	0.00%	-0.57%	10.82%

ที่มา: Bloomberg

ทางด้านราคาสินค้าโภคภัณฑ์ทรงตัวสูงต่อ เช่น ก๊าซธรรมชาติ, ค่าระวางเรือ, ถั่วเหลือง, ถ่านหิน, ยาง, น้ำมันดิบ เป็นต้น หนุนจากความคาดหวังการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก และความเสี่ยงภูมิรัฐศาสตร์ โดยเฉพาะรัสเซีย-ยูเครน ที่แม้จะมีท่าทีผ่อนคลายลงบ้าง หลังรัฐมนตรีต่างประเทศรัสเซียได้เจรจาทวิภาคีกับรัฐมนตรีต่างประเทศสหรัฐผ่านทางโทรศัพท์ เพื่อลดความตึงเครียด แต่รัสเซียยังไม่ได้ดำเนินการถอนกำลังแต่อย่างใด รวมถึงค่าเงิน Dollar Index ที่อ่อนค่าต่อเนื่องวันที่ 3 โดยอ่อนค่าอีก 0.4% ก็มีส่วนช่วยประคองราคาสินค้าโภคภัณฑ์เช่นเดียวกัน

การเปลี่ยนแปลงราคาสินค้าโภคภัณฑ์

	Last	%Chg	%MTD	%YTD
Natural Gas	5.501	15.79%	12.86%	54.65%
BADI	1440	1.55%	1.55%	-3.05%
ถั่วเหลือง	1545.25	1.10%	3.67%	15.38%
Newcastle Coal	220.1	0.92%	-1.19%	51.12%
ยางแท่ง	173.7	0.29%	-0.46%	-2.58%
Brent	89.31	0.17%	-2.08%	14.82%
WTI	88.26	0.07%	0.12%	17.35%
กากถั่วเหลือง	435.1	-0.21%	3.87%	9.02%
ยางแผ่น	196.5	-0.76%	-2.67%	-1.31%
Cotton	126.33	-0.79%	-0.97%	12.19%
Sugar	17.93	-2.98%	-1.59%	6.03%

ที่มา: Bloomberg

MARKET TALK

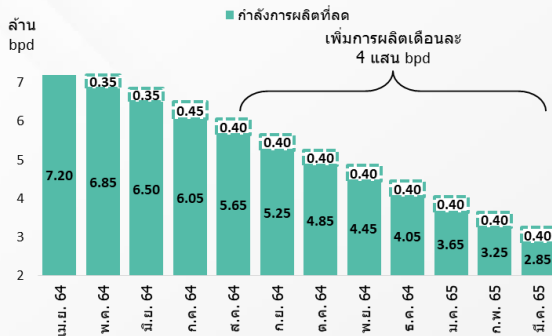
กลยุทธ์การลงทุน

BY RESEARCH DIVISION



และสำหรับราคาน้ำมันดิบยังทรงตัวสูงเช่นกัน ภายหลังจากที่ประชุม OPEC+ มีมติปรับเพิ่มกำลังการผลิต 4 แสนบาร์เรล/วัน ในเดือน มี.ค. 2565 ตามแผนเดิมต่อไป

แผนการตัดลดกำลังการผลิตของ OPEC



ที่มา: ASPS รวบรวม

ฝั่งดัชนีเศรษฐกิจ วานนี้ สหรัฐรายงานข้อมูลการจ้างงานนอกภาคเกษตรจากสถาบัน ADP (ADP Nonfarm Payroll) เดือน ธ.ค. 2564 พบว่าพลิกกลับมาลดลง 3.01 แสนตำแหน่ง สวนทางตลาดคาดจะเพิ่มขึ้น 2.07 แสนตำแหน่ง ส่งผลให้ตลาดเริ่มให้น้ำหนักการรายงานภาวะตลาดแรงงานสหรัฐในวันที่ 4 ก.พ. 2565 ซึ่งเป็นรายงานจากกระทรวงแรงงานสหรัฐ อย่างไรก็ตาม สำหรับประเด็นอื่นที่น่าสนใจคือการประชุมธนาคารกลางยุโรป (ECB) และอังกฤษ (BOE) ในวันนี้ โดยตลาดคาด ECB จะคงอัตราดอกเบี้ยต่ำต่อ แต่ BOE อาจปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นจาก 0.25% เป็น 0.5% หลังอังกฤษเผชิญอัตราเงินเฟ้อสูงสุดในรอบเกือบ 30 ปี

ประเด็นสำคัญที่ติดตามในสัปดาห์นี้

วันที่	ประเทศ	ดัชนีเศรษฐกิจ	งวด	ข้อมูลจริง	Consensus	งวดก่อน
30 ม.ค. 65	จีน	PMI ภาคการผลิต	ม.ค.-65	50.1	50.0	50.3
31 ม.ค. 65	จีน	เทศกาลตรุษจีน	2565	-	-	-
04 ก.พ. 65	จีน	เทศกาลตรุษจีน	ม.ค.-07	-	-	-
01 ก.พ. 65	ยุโรป	PMI ภาคการผลิต	ม.ค.-65	58.7	59.0	59.0
01 ก.พ. 65	สหรัฐ	PMI ภาคการผลิต	ม.ค.-65	55.5	55.0	55.0
02 ก.พ. 65	สหรัฐ	การจ้างงานนอกภาคเกษตร (ADP)	ม.ค.-65	(-)301K	207K	776K
03 ก.พ. 65	ยุโรป	ประชุม ECB	ก.พ.-65		0%	0%
03 ก.พ. 65	อังกฤษ	ประชุม BOE	ก.พ.-65		0.50%	0.25%
04 ก.พ. 65	สหรัฐ	การจ้างงานนอกภาคเกษตร (Labor Dept.)	ม.ค.-65		150K	199K
04 ก.พ. 65	สหรัฐ	อัตราการว่างงาน	ม.ค.-65		3.9%	3.9%

ที่มา: Bloomberg

สรุปภาพรวม ASPS มองว่าตลาดหุ้นไทยในวันนี้ยังมี Momentum เหวี่ยงตัวขึ้นต่อได้จาก Sentiment เชิงบวกของตลาดหุ้นต่างประเทศ และค่าเงิน Dollar Index อ่อนค่าต่อเนื่องวันที่ 3 สะท้อน Fund Flow มีแนวโน้มไหลออกจากสินทรัพย์ปลอดภัยไปยังสินทรัพย์เสี่ยง รวมถึงช่วยให้ค่าเงินบาทแข็งค่าต่อวันที่ 3 ซึ่งเอื้อให้ Fund Flow ไหล



เข้ามาไทยสะดวกมากขึ้น แต่ประเมินว่าในระยะสั้น SET Index จะมีกรอบในการแกว่งขึ้นค่อนข้างจำกัด เพราะปัจจัยหนุนต่างๆยังเบาบาง โดยประเมินกรอบการเคลื่อนไหวของ SET Index วันนี้จะอยู่ในช่วง 1,658-16,75 จุด

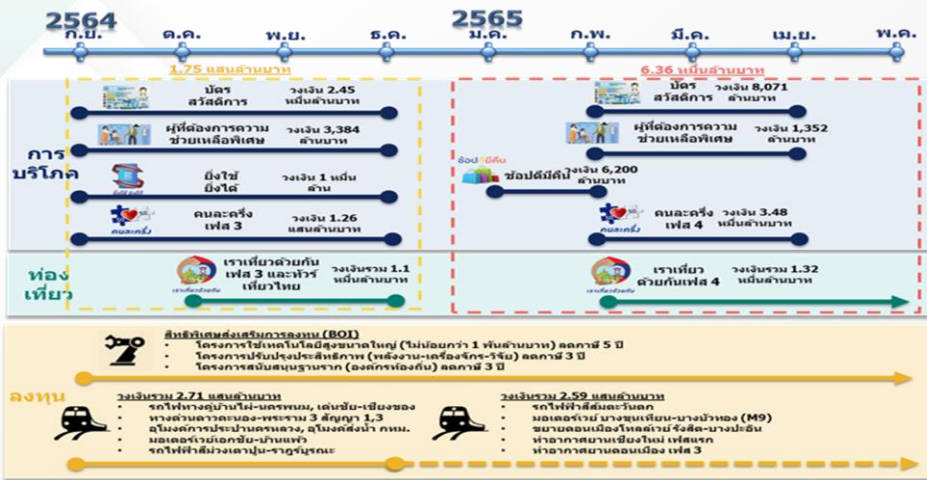
กระแสบวกยังมีต่อหุ้นค่าปลึก และ หุ้น EV

ปัจจัยแวดล้อมในประเทศ ASPS ประเมินยังเป็นปัจจัยบวกหนุนตลาดหุ้นไทยในเดือน ก.พ.65 หลักๆ คือ

1. **สถานการณ์ Covid ในไทยมีทิศทางดีขึ้น** ผู้ติดเชื้อ COVID-19 รายใหม่ และ ผู้เสียชีวิตเพิ่มขึ้นแต่ไม่ทำจุดสูงสุดใหม่ยังต่ำกว่า 1 หมื่นราย ต่ำกว่าคาดการณ์ของสาธารณสุขที่คาดก่อนหน้านี้จะเพิ่ม 2-3 หมื่นรายต่อวัน หนุนรัฐบาลเดินหน้าผ่อนคลายกิจกรรมเศรษฐกิจต่อเนื่อง อาทิ ปรับลดพื้นที่คุม Covid นำระบบ Test and Go กลับมาใช้ตั้งแต่วันที่ 1 ก.พ. 2565
2. **นโยบายการเงินคาดผ่อนคลายยาวตลอดปี 2565** คือ แม้ออกเบียร์โลกจะเป็นขาขึ้น แต่ดอกเบี้ยนโยบายไทยคงที่ 0.5% ไปตลอดในปี 2565 แม้ล่าสุด เมื่อวาน คณะกรรมการร่วมสภาหอการค้า(กกร.) ชัยบกรอบเงินเพื่อปี 2565 ใหม่จากเดิม 1.2-2% เป็น (1.5-2.5%) ประเมินครึ่งปีแรกเงินเฟ้อจะแตะ 3% และคงกรอบ GDP Growth โต 3-4.5% แต่ ASPS เชื่อว่า 1.) เศรษฐกิจไทยยังไม่ฟื้นกลับที่เดิมหรือใกล้เคียงระดับก่อนเกิด Covid 2.) Core Inflation (อัตราเงินเฟ้อที่ไม่รวมพลังงาน และอาหารสด) ยังขยายตัวต่ำเพียง 0.29% บ่งบอกว่า แรงกดดันเงินเฟ้อของไทยยังต่ำ โดยรวมดอกเบี้ยไทยยังต่ำคาดยังเป็นปัจจัยหนุนสภาพคล่องไหลเข้าสินทรัพย์เสี่ยงเพื่อหาผลตอบแทนที่สูงขึ้น
3. **นโยบายคลังถูกเร่งออกมาในช่วง 1H65** เริ่มตั้งแต่ต้นเดือน ม.ค.65 มีมาตรการซื้อปติมีคืน กระตุ้นการใช้จ่ายผู้เสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา โดยนำจำนวนเงินที่ซื้อสินค้าและบริการมาใช้ลดหย่อนภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาตามจำนวนที่จ่ายจริง ไม่เกิน 30,000 บาท และล่าสุด เดือน ก.พ. เป็นต้นไป มีมาตรการคนละครึ่งเฟส 4, เพิ่มเงินในบัตรสวัสดิการ, เราเที่ยวด้วยกันเฟส 4 มีผล หลักๆบวกต่อหุ้นกลุ่มค่าปลึก คาดจะมีกระแสเชิงบวกต่อ เนื่องจากวันพรุ่งนี้ สภาหอการค้าไทยเตรียมเสนอ กระทรวงการคลัง ขยายระยะเวลามาตรการซื้อปติมีคืน + เพิ่มวงเงินคนละครึ่งเฟส 4 เป็น 1500 บาท โดยรวมถือว่าดีต่อหุ้นค่าปลึก อาทิ CPN, CRC, SPVI, COM7, DOHOME HMPRO



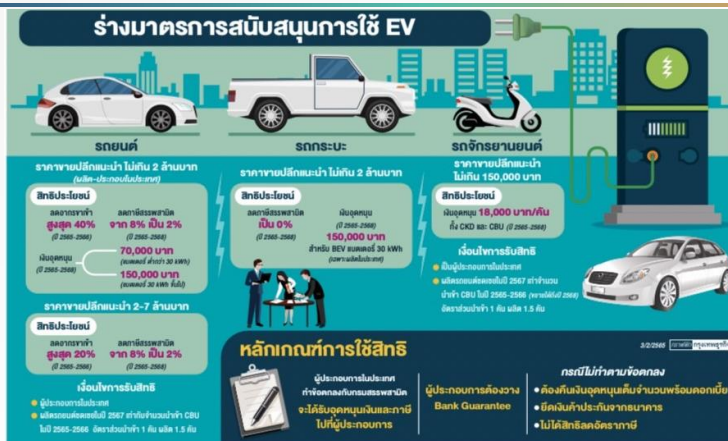
มาตรการกระตุ้นทางการคลังในปี 2565



ที่มา: ASPS รวบรวม

4. มาตรการกระตุ้นอุตสาหกรรมอื่นๆจากรัฐ อาทิ Package สนับสนุนการใช้ EV คาดวันนี้น่าจะเกิดกระแสการเก็งกำไรอีกครั้ง (ประเด็นเดิม) อิงจากหน้า 1 หนังสือพิมพ์กรุงเทพธุรกิจเข้านี้ (ดังรูป) คือ คาด ครม. จะมีการเสนอมาตรการสนับสนุนรถ EV ภายในเดือน ก.พ.65 นี้ ประเมินเป็น Sentiment บวกต่อ EA(SWITCH: FV@57.0) GPSC(BUY:FV@90.0) PTT(BUY:FV@49.5)

Package EV



ที่มา: นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

โดยรวมประเมินจากปัจจัยแวดล้อมในประเทศดังกล่าว ทิศทางบวก โดยปัจจัยลบที่กดดันตลาดค่อนข้างน้อยในช่วงสั้น คาดจะเป็นปัจจัยหนุนให้เงินทุนไหลเข้า และหุ้น SET index ยังแกว่งตัวในทิศทางขึ้นต่อเนื่องในช่วงที่เหลือของสัปดาห์นี้



หุ้นเปิดเมือง หุ้นปัจจัยบวกเฉพาะ ยังช่วยหนุนนำตลาด แนะนำ BH, MAKRO, ADVANC พร้อมเตรียมรับฟัง Facebook Live “เปิด 2 มุมมองหุ้น” เวลา 13.15 น.

เข้านี้สินทรัพย์เสี่ยงโลกยังอยู่ในภาวะผันผวน อาทิ สินทรัพย์ดิจิทัล Bitcoin -4.4% ดัชนี Nasdaq Futures -2.2% แต่ดัชนีที่เกี่ยวข้องกับหุ้น Value ยังคงค่อนข้างแข็งแกร่ง อย่าง Down Jones Futures -0.1% เท่านั้น รวมถึงช่วงที่ผ่านมา หลังผ่านพ้นวิกฤตโควิด นักลงทุนหันมาให้ความสำคัญหุ้นที่ฟื้นตัวตามภาพรวมเศรษฐกิจในประเทศมากขึ้น ในทางกลับกันหุ้นวัคซีน อย่าง Moderna เคยขึ้นมาแรงจนช่วงเดือน ส.ค. 64 ทำจุดสูงสุดที่ 497 เหรียญ แต่ปัจจุบันย่อตัวลงมาต่อเนื่องเหลือเพียง 169 เหรียญ

กลับมาที่ตลาดหุ้นไทยคาดว่า Momentum ดังกล่าวถือว่าดีต่อตลาดหุ้นไทย ดังนี้

- ภาพรวมเศรษฐกิจที่จะได้แรงหนุนจากนักท่องเที่ยวต่างชาติทยอยเข้ามาเพิ่มขึ้นเรื่อยๆ ซึ่งทาง ททท. คาดว่าจะมีตัวเลขนักท่องเที่ยวในปีนี้อยู่ที่ 5 – 15 ล้านคน (ปีที่แล้ว 4 แสนคน) หลังจากปรับเปลี่ยนมาใช้ระบบ Test & GO
- มาตรการกระตุ้นจากภาครัฐที่จัดเต็มในเดือนนี้ รวมถึงทางหอการค้าเตรียมยื่นขอขยายวงเงินซื้อปตทิมิติน ดิต่อหุ้นค้าปลีกที่ Laggard มานาน
- ตลาดหุ้นไทยมีโครงสร้างเป็นหุ้น Commodity และหุ้นอิงการฟื้นตัวตามเศรษฐกิจในประเทศถึง 2 ใน 3 ของตลาด ทำให้นักลงทุนต่างชาติมีโอกาสหันหน้าหันกับตลาดหุ้นไทยมากขึ้น
- ประจวบเหมาะกับค่าเงินดอลลาร์ที่ชะลอการแข็งค่า หนุนค่าเงินบาทแข็งและ Fund Flow มีโอกาสไหลเข้าตลาดหุ้นไทยต่อ

ทุกหัวข้อที่กล่าวมา มีหุ้นหลายบริษัทในไทยได้ประโยชน์ และน่าจะคอยช่วยพยุงตลาดหุ้นไทยให้แข็งแกร่งกว่าตลาดหุ้นพัฒนาแล้วในช่วงนี้ได้ ประเมินกรอบการเคลื่อนไหววันนี้ 1658 – 1675 จุด กลยุทธ์ภายใต้ความผันผวนจากปัจจัยภายนอกและมูลค่าซื้อขายที่อยู่ในระดับต่ำในช่วงวันหยุดเทศกาลตรุษจีน แนะนำหุ้นเปิดเมืองพื้นฐานดี BH, MAKRO และหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว ADVANC ใกล้ประกาศงบในวันจันทร์หน้า รอดูทิศทางธุรกิจหลังหุ้นแม่ INTUCH ควบรวมกับ GULF รวมถึงการปรับโครงสร้างใหม่อาจนำไปสู่การจ่ายปันผลหรือ Payout Ratio เพิ่มขึ้น

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

BY RESEARCH DIVISION

นอกจากนี้ในช่วงเวลา 13.15 น. ของวันนี้ เตรียมพบ Exclusive Talk ที่ Facebook Live AsiaPlus Group หัวข้อ “เปิด 2 มุมมองหุ้น” กับเซียนหุ้น พันล้าน คุณวัชร แก้วสว่าง (เสี่ยป๋อง) และทีมวิจัย บล. เอเชีย พลัส” น่าจะเป็น ข้อมูลการลงทุนที่ดี และเป็นการเปิดมุมมองที่หลากหลายให้กับนักลงทุน

วันนี้ติดตาม Exclusive Talk: 2 มุมมองหุ้น



Exclusive Talk

2 มุมมองหุ้น

f YouTube Asia Plus Group
3 ก.พ. 65 เวลา 13.15 น.

เปิดมุมมองการลงทุนกับ
เซียนหุ้นพันล้าน (เสี่ยป๋อง)
และ ทีมวิจัย บล.เอเชีย พลัส



วัชร แก้วสว่าง
เซียนหุ้นพันล้าน

เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม
รองกรรมการผู้อำนวยการ
และ หัวหน้าสายงานวิจัย

ประสิทธิ์ สินธุพงษ์
ณัฐพร
สุวัฒน์
เอกพงศ์

0 2680 1000 asiaplus.co.th Asia Plus Group

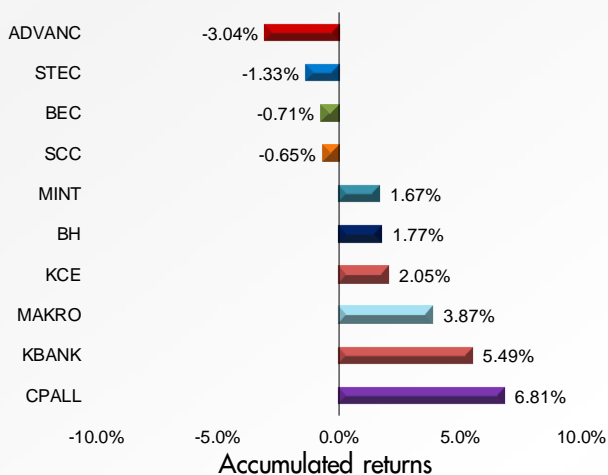
ที่มา: ASPS



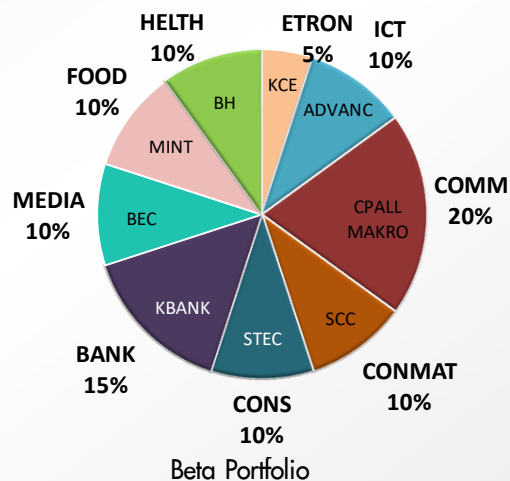
หุ้นที่แนะนำใน Market Talk

Stocks	Start Date	Weight	Accumulated Return	Price Avg. Cost	Price Last	Fair Value	PER 2022F	Dividend Yield	Cut Loss/ Stop Profit	Strategist Comment
CPALL	24 ม.ค.	10%	6.81%	58.75	62.75	70.20	34.99	1.43	55.50	การฟื้นตัวจะมาจากผลบวกที่คาด SSSG ทุก Format และพื้นที่เช่า CPRD (Lotus's) คาดฟื้นตัวตามภาพรวมกิจกรรมเศรษฐกิจ, ทองเที่ยวที่กลับมา
MAKRO	25 ม.ค.	10%	3.87%	38.75	40.25	52.80	31.68	1.26	36.75	ผลบวกจะชัดเจน เมื่อรวม Lotus's เดิมที่, การเริ่มนำเงิน PO ที่ได้ไปคืนหนี้, การฟื้นตัวธุรกิจพื้นที่เช่า+ขยายตัวทั้งสาขาและออนไลน์ธุรกิจค้าส่ง+ค้าปลีก
ADVANC	30 ธ.ค.	10%	-3.04%	230.00	223.00	245.00	23.81	3.15	207.00	งวด 4Q64 คาดหวังการฟื้นตัวได้ หลักๆ หนุนจากรายได้ที่ดีขึ้น ตามกำลังซื้อกลับมา หลังจากรัฐบาลผ่อนคลายกิจกรรมทางเศรษฐกิจมากขึ้น
KBANK	30 ธ.ค.	15%	5.49%	142.67	150.50	174.00	8.53	2.66	138.00	แนวโน้มกำไรปี 2565 เดิมโตดีกว่าค่าเฉลี่ยกลุ่มฯ (+8% YoY) เนื่องจากเป็น ธ.พ. ที่ได้รับประโยชน์มากสุดในกลุ่มฯ หลังเศรษฐกิจฟื้นตัว
BH	31 ม.ค.	10%	1.77%	141.50	144.00	170.03	48.12	1.04	134.00	คาดได้ผลกระทบรายได้ COVID-19 ที่หายไป หลังผ่านช่วงการระบาดรุนแรงบางส่วน เดิมโตเด่นในปี 2565 163%YoY และเพิ่มขึ้นอีกราว 50% ในปี 2566
STEC	04 ม.ค.	10%	-1.33%	15.00	14.80	18.00	19.73	2.36	13.80	การทำงานหนักจนกลับสู่ภาวะปกติ คาดจะเห็นรายได้ฟื้นตัวชัดเจนใน 4Q64 ต่อเนื่องถึงปี 2565
KCE	01 ก.พ.	5%	2.05%	73.25	74.75	90.00	25.11	3.61	69.50	คาดกำไรสุทธิ 4Q64 เดิมโต 22%QoQ และ 93%YoY ทำ New High รายไตรมาส ขณะที่ราคาหุ้นย่อตัวลงจากรัน Upside เบียดกว้าง ถือเป็นจังหวะในการเข้าทยอยสะสม
BEC	30 ธ.ค.	10%	-0.71%	14.10	14.00	16.00	33.36	2.27	12.80	แนวโน้ม 4Q64 ฝ่ายวิจัยคาดการณ์กำไรสุทธิอยู่ที่ 202 ล้านบาท (+41%QoQ) จากการขายสินค้าที่ไปยังแพลตฟอร์มต่างประเทศ
MINT	18 ม.ค.	10%	1.67%	30.00	30.50	36.00	112.94	0.00	28.50	สถานการณ์ COVID-19 ที่เริ่มมีแนวโน้มเป็นโรคประจำถิ่น มองว่า Downside จำกัด ก่อนที่ปี 2565 คาดการณ์พลิกเป็นกำไรราว 1.4 พันล้านบาท
SCC	30 ธ.ค.	10%	-0.65%	386.50	384.00	500.00	10.20	4.43	361.00	ธุรกิจปีโตเร็วจะมีกำลังการผลิตหน้า เพิ่มอีก 46% ในปี 2566 และอยู่ในระหว่างการ Restructure ครั้งใหญ่รองรับการเดินได

Accumulated returns since our recommendation



Stock Classification



Beta Portfolio

