

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

BY RESEARCH DIVISION

21 มีนาคม 2565



ตลาดหุ้นระยะสั้นปรับขึ้นต่อ แต่ระยะยาว... ? Top Pick เลือก GPSC, INSET และ KCE

ประเมินว่าการตอบสนองของตลาดหุ้นต่อ สงคราม ยูเครน-รัสเซีย น่าจะแบ่งออกเป็น 2 ช่วง โดยช่วงที่ 1 เป็นช่วงเวลาก่อนการสู้รบจะยุติ ซึ่งหากพิจารณาพัฒนาการของเหตุการณ์จากนี้ไปเชื่อว่าจะเป็นไปในทางที่ดีขึ้นทั้งนี้ประเมินจากท่าทีของคู่กรณีที่มีโอกาสบรรลุข้อตกลง ในระยะนี้ตลาดหุ้นน่าจะตอบสนองเชิงบวกโดย SET Index อาจขึ้นไปทดสอบบริเวณ 1700 จุด หรือสูงกว่าได้ ในช่วงที่ 2 เป็นช่วงเวลาหลังจากการสู้รบยุติลง ซึ่งน่าจะเข้าสู่ช่วงเวลาที่ดีเป็นสงครามเศรษฐกิจ และการแบ่งตัวของกลุ่มประเทศต่างๆ ในโลกอย่างชัดเจน ซึ่งถือเป็นการความเสี่ยงต่อระบบเศรษฐกิจ ที่จะต้องมีการสร้างสมดุลใหม่ ซึ่งตลาดหุ้นในช่วงเวลาดังกล่าวมีโอกาสผันผวนได้มาก

คาด SET Index มีโอกาสปรับตัวขึ้นไปต่อแนวต้านบริเวณ 1690-1700 จุด แนวรับที่ 1668 จุด พอร์ตจำลองวันนี้ไม่มีปรับเปลี่ยน ส่วนหุ้น Top Pick เลือก GPSC, INSET และ KCE

SET INDEX (จุด) 1,678.51

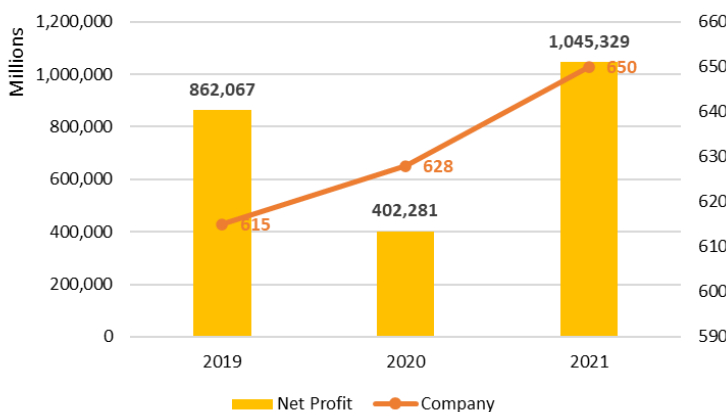
เปลี่ยนแปลง (จุด) -3.25

มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท) 98,135.25

การซื้อขายแยกตามกลุ่มผู้ลงทุน (อ.บ.)

นักลงทุนสถาบัน	-198.16
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	1,374.37
นักลงทุนต่างประเทศ	-2,234.60
นักลงทุนในประเทศ	1,058.38

กำไรบริษัทจดทะเบียนและจำนวนบริษัท 3 ปีที่ผ่านมา



ที่มา: ASPS Research / SET

RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ภราดร เตียรณปราโมทย์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 075365

วรรณพุกษ์ โทมสวีกยรร

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 110506

ภวัต ภัทรพวงค์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 117985



ความคาดหวังเชิงบวกกรณีรัสเซีย-ยูเครน ช่วยตลาดฟ่อนคลายระยะสั้น

ความคาดหวังในเชิงบวกจากการเจรจาระหว่างรัสเซียและยูเครน ในภาพรวมมีความคืบหน้าอย่างต่อเนื่อง ทั้งจากทางด้านรัสเซียเอง และด้านพันธมิตรของรัสเซีย เช่น จีน

- รัสเซีย:
 - ผู้แทนเจรจาของรัสเซียเปิดเผยว่ารัสเซียและยูเครนใกล้ได้ข้อตกลงในประเด็นที่ว่ายูเครนจะไม่เข้าร่วม NATO และรักษาสถานะเป็นกลาง โดยทั้งสองฝ่ายตกลงกันได้ครึ่งทางในประเด็นการปลดกองกำลังทหารในยูเครน แต่อย่างไรก็ตาม ทางยูเครนไม่ได้มีท่าทีตอบรับโดยทันที
 - รัฐมนตรีต่างประเทศของรัสเซียแถลงว่าปฏิบัติการทางทหารในยูเครนจะยุติลงได้ด้วยการลงนามในข้อตกลงในประเด็นความมั่นคง ซึ่งรวมทั้งสถานะความเป็นกลางของยูเครน
- จีน: สำนักข่าว Reuters รายงานว่ารัฐมนตรีต่างประเทศจีนกล่าวว่า “จีนยืนอยู่ในด้านที่ถูกต้องทางประวัติศาสตร์เหนือวิกฤตยูเครน สอดคล้องกับมุมมองของนาย สี จิ้นผิง ประธานาธิบดีจีนที่มองว่า “วิกฤตยูเครนไม่ใช่สิ่งที่เราอยากเห็น” จากมุมมองของจีนที่ค่อนข้างสงวนท่าที เป็นการตอกย้ำว่าความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครนมีโอกาสสุกสุตและบานปลายน้อยลง

ความคาดหวังข้างต้น มีส่วนช่วยให้ตลาดการเงินโลกผ่อนคลายได้ต่อ สะท้อนจากราคาสินทรัพย์เสี่ยงปรับขึ้น เช่น ตลาดหุ้นสหรัฐ, ยุโรป และเอเชีย และเชื่อว่า SET Index ในวันนี้ น่าจะได้แรงหนุนตามไปด้วย โดยคาด SET Index แกว่งในกรอบ 1,668-1,690

การเปลี่ยนแปลงราคาสินทรัพย์

	Last	%Chg	%MTD	%YTD		Last	%Chg	%MTD	%YTD
America					Dollar Index	98.23	0.26%	1.58%	2.68%
NASDAQ	13,893.84	2.05%	1.04%	-11.39%	EURO/USD	1.11	-0.86%	-1.50%	-2.81%
S&P	4,463.12	1.17%	2.04%	-6.36%	USD/THB	33.33	-0.28%	-1.95%	0.24%
Russel	2,086.14	1.02%	1.86%	-7.69%	Gold Spot	1,921.62	-1.09%	0.66%	5.05%
DJIA	34,754.93	0.80%	2.54%	-4.36%	*ค่าลบ หมายถึงค่าเงินอ่อนค่า				
Europe					BOND (US)				
Euro Stoxx 50	3,902.44	0.44%	-0.56%	-9.21%	2 Year	1.94	-1.17%	35.18%	164.44%
FTSE 100	7,404.73	0.26%	-0.72%	0.27%	5 Year	2.14	-0.06%	24.75%	69.66%
DAX	14,413.09	0.17%	-0.33%	-9.27%	10 Year	2.15	-0.98%	17.78%	42.33%
CAC 40	6,620.24	0.12%	-0.58%	-7.45%	BOND (TH)				
ASIA					1 Year TH	0.52	0.97%	2.96%	1.75%
China	3,251.07	1.12%	-6.10%	-10.68%	10 Year TH	2.22	-0.89%	3.45%	17.05%
Japan	26,827.43	0.65%	1.18%	-6.82%					
Australia	7,294.35	0.60%	3.48%	-2.02%					
Korea	2,707.02	0.46%	0.29%	-9.69%					
Malaysia	1,591.26	0.02%	-1.06%	1.51%					
Indonesia	6,954.97	-0.14%	0.97%	5.67%					
Hong Kong	21,412.40	-0.41%	-5.73%	-8.48%					
Philippines	7,007.63	-1.61%	-4.15%	-1.61%					

ที่มา: Bloomberg

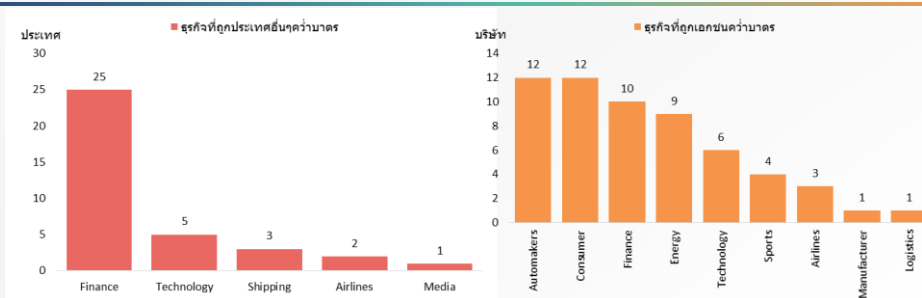


ผลกระทบความขัดแย้งรัสเซีย-ยูเครน สร้างความผันผวนต่อตลาดในระยะต่อไป

แม้ว่า Sentiment จากการเจรจารัสเซีย-ยูเครนจะช่วยหนุนตลาดการเงินฟื้นตัวได้ (ตามที่กล่าวไป) แต่ผลกระทบของความขัดแย้งที่ยังคงอยู่ แม้การสู้รบยุติถือเป็นความเสี่ยงในระยะยาว ซึ่ง ASPS แยกออกเป็น 2 ส่วน คือ

1. ผลกระทบทางตรงจากความขัดแย้ง: เนื่องจากความขัดแย้งรัสเซีย-ยูเครนลุกลามกลายเป็นการสู้รบของทั้ง 2 ประเทศ ส่งผลให้เศรษฐกิจของทั้ง 2 ล้วนได้รับผลกระทบ ซึ่งอาจส่งผลต่อไปยังภูมิภาคอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องได้ โดยเฉพาะยุโรปที่ทำการค้ากับ 2 ประเทศค่อนข้างสูง (รัสเซียค้ากับยุโรป 29% และยูเครน 25% ของการค้ารวม) และประเทศอื่นๆ ผ่านราคาพลังงานที่สูงขึ้น
2. ผลกระทบจากการคว่ำบาตรรัสเซีย: รัสเซียถูกทั่วโลกคว่ำบาตรจากการปฏิบัติการทางทหารในยูเครน ทั้งจากประเทศอื่นๆ และบริษัทเอกชน (ดังรูป)

ภาคธุรกิจของรัสเซียที่ถูกคว่ำบาตร

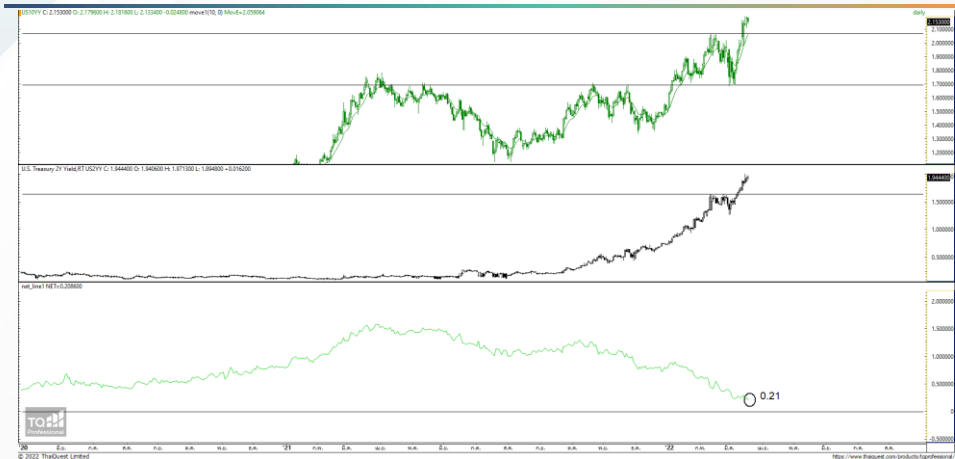


ที่มา: Reuters Graphics, ASPS

ผลกระทบต่างๆข้างต้น ASPS มองว่ามีโอกาสยืดหยุ่นได้ง่ายกว่าการสู้รบ เพราะแม้รัสเซีย-ยูเครนจะเจรจาสงบศึกได้ แต่ผลกระทบอาจยังคงอยู่ โดยเฉพาะการคว่ำบาตร ซึ่งจะส่งผลให้เศรษฐกิจและการเมืองของโลกมีการเปลี่ยนแปลง เช่น ชาติตะวันตกมีแนวโน้มลดการค้ากับรัสเซียลง และรัสเซียอาจสูญเสียอิทธิพลของตนในประเทศอื่นๆ ลงไปได้ ซึ่งจะสร้างความผันผวนต่อเศรษฐกิจและตลาดหุ้นของโลกได้อีกครั้งหนึ่ง สอดคล้องกับมุมมองของบางส่วนในตลาดที่เริ่มมองว่า ความเสี่ยงในอนาคตยังคงมีอยู่ สะท้อนจากในตลาด Bond ของสหรัฐ พบว่า Bond Yield อายุ 2 ปีปรับขึ้นมาเป็น 1.94% แต่ Bond Yield 10 ปี กลับปรับลงมาเหลือ 2.15% ส่งผลให้ส่วนต่าง (2/10 Yield Spread) ลดลงเป็น 0.21% ส่งผลให้ตลาด Bond เข้าใ้ภาวะ Inverted Yield Curve หรือภาวะที่ Bond Yield ระยะยาวต่ำกว่า Bond Yield ระยะสั้น ซึ่งเป็นสัญญาณที่บ่งบอกว่า ตลาดคาดว่าอัตราดอกเบี้ยในระยะข้างหน้าอาจปรับลดลงได้



ส่วนต่างระหว่าง Bond Yield อายุ 2 ปีและ 10 ปี ของสหรัฐฯ (2/10 Yield Spread)



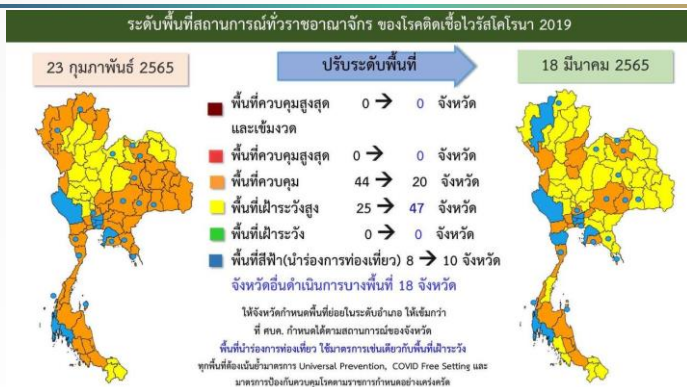
ที่มา: ASPS

ภาครัฐผ่อนคลايกิจกรรมเศรษฐกิจ พร้อมเตรียมออกมาตรการลดค่าครองชีพเพิ่ม

สถานการณ์การแพร่ระบาด COVID-19 ในประเทศ ภาพรวมยังคงค่อนข้างทรงตัว โดยจำนวนผู้ติดเชื้อรายใหม่แกว่งตัวอยู่ประมาณวันละ 2.3-2.5 หมื่นรายต่อวัน ส่งผลให้ภาครัฐเริ่มเดินหน้าผ่อนคลايกิจกรรมเศรษฐกิจต่อ โดยที่ประชุม ศบค. วันศุกร์ที่ผ่านมามีมติผ่อนคลายดังนี้

- **ปรับพื้นที่สี** โดยพื้นที่สีส้ม จาก 44 จังหวัด ลดเหลือ 20 จังหวัด พื้นที่สีเหลือง จาก 25 จังหวัด เพิ่มขึ้นเป็น 47 จังหวัด และพื้นที่สีฟ้า จาก 8 จังหวัด เพิ่มขึ้นเป็น 10 จังหวัด

ศบค. ปรับลดพื้นที่สีส้ม



ที่มา: ศบค.

- ปรับระบบ Test & Go โดยยกเลิกการตรวจ RT-PCR ใน 72 ชม. ก่อนเดินทาง เหลือเพียงการตรวจ RT-PCR ในวันที่มาถึง และตรวจ ATK ในวันที่ 5 ตั้งแต่ วันที่ 1 เม.ย. 2565 เป็นต้นไป

การปรับระบบ Test & Go



ที่มา: ศบค.

ไม่เพียงเท่านั้น ภาครัฐยังเดินหน้ามาตรการช่วยเหลือประชาชนเพิ่มเติมอีก โดยเฉพาะทางด้านการลดค่าครองชีพ หลังรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังเผยว่า กระทรวงการคลังร่วมกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง จะเสนอมาตรการร่วมลดค่าครองชีพในที่ประชุมคณะรัฐมนตรีวันที่ 22 มี.ค. 2565 นี้

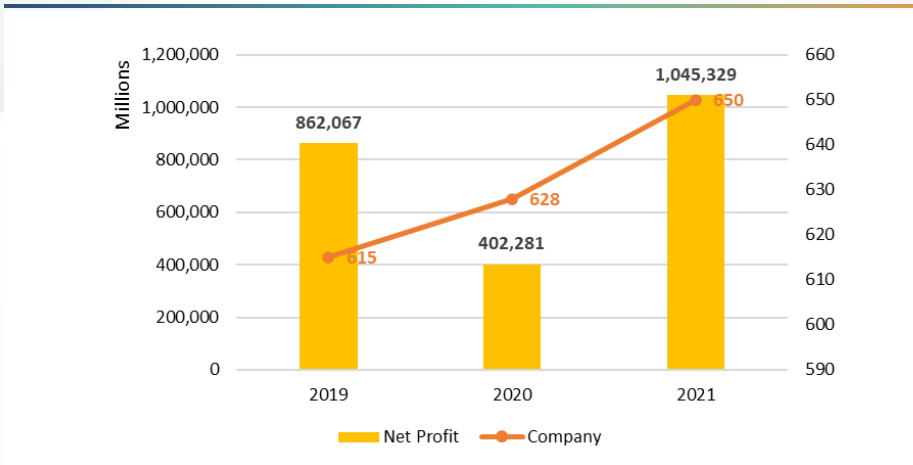
การผ่อนคลายกิจกรรมเศรษฐกิจข้างต้นบวกกับมาตรการพยุงเศรษฐกิจที่กล่าวไป เชื่อว่าจะช่วยหนุนให้เศรษฐกิจไทยและการท่องเที่ยวฟื้นตัวได้ดีขึ้น และช่วยสร้าง Sentiment บวกต่อหุ้นในกลุ่มท่องเที่ยว เช่น AOT และ MINT

ฝ่ายวิจัยฯ แจกแจงกำไรบริษัทช่วงเกิด Covid พร้อมกับค้นหาหุ้นกำไรโตเด่นต่อ

ทางตลาดหลักทรัพย์ได้รวบรวมข้อมูลกำไรบริษัทจดทะเบียนปี 2564 ที่บริษัทใน SET Index เปิดเผยทั้งหมด 650 บริษัท มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 1.04 ล้านล้านบาท สูงกว่า 21.3% เมื่อเทียบกับปี 2562 ช่วงก่อนเกิด Covid-19 อยู่ที่ 8.62 แสนล้านบาท



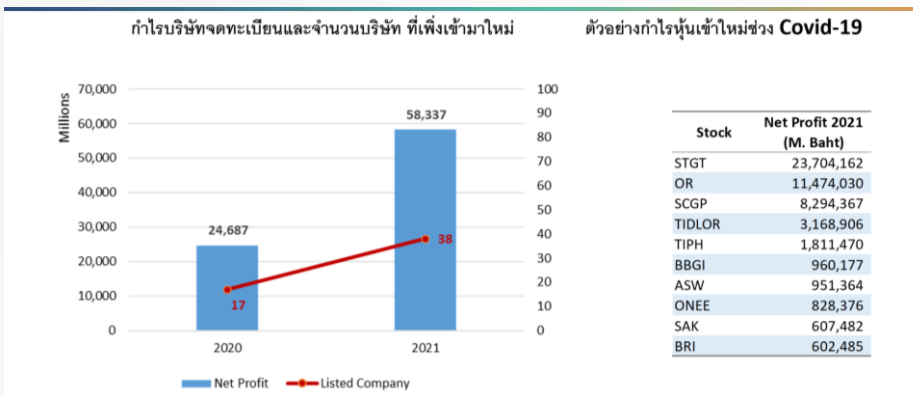
กำไรบริษัทจดทะเบียนและจำนวนบริษัท 3 ปีที่ผ่านมา



ที่มา: ฝ่ายวิจัยฯ ASPS, SET

ฝ่ายวิจัยฯ จึงได้ลองทำการแจกแจงกำไรบริษัทจดทะเบียนออกเป็นส่วนๆ พบว่า กำไรปี 2564 ที่เพิ่มขึ้นมาจากบริษัทจดทะเบียนใหม่ในปี 2020 – 2021 ทั้งหมด 38 บริษัท มีกำไรปี 2564 รวมทั้งสิ้น 5.8 หมื่นล้านบาท อาทิ กำไรจาก STGT 2.3 หมื่นล้านบาท, OR 1.1 หมื่นล้านบาท, SCGP 8.3 พันล้านบาท ฯลฯ

กำไรบริษัทจดทะเบียนที่เพิ่งเข้าตลาดฯใหม่ในช่วงที่เกิด Covid-19



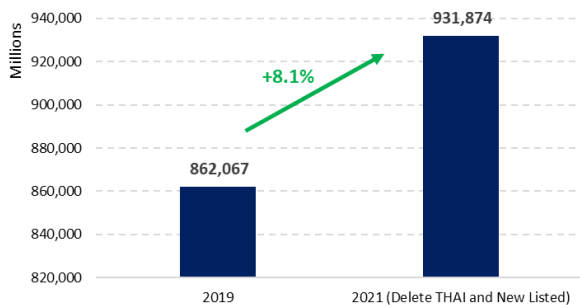
Stock	Net Profit 2021 (M. Baht)
STGT	23,704,162
OR	11,474,030
SCGP	8,294,367
TIDLOR	3,168,906
TIPH	1,811,470
BBGI	960,177
ASW	951,364
ONEE	828,376
SAK	607,482
BRI	602,485

ที่มา: ฝ่ายวิจัยฯ ASPS, SET

และมาจากกำไรของหุ้น THAI ปี 2564 อีก 5.5 หมื่นล้านบาท ถ้าหัก 2 ส่วนนี้ออกกำไรบริษัทจดทะเบียนปี 2564 จะเหลือ 9.3 แสนล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.1% เมื่อเทียบกับปี 2562



กำไรบริษัทจดทะเบียน แบบปรับ THAI และบริษัทเข้าใหม่ช่วง Covid-19 ออก



ที่มา: ฝ่ายวิจัยฯ ASPS, SET

สุดท้ายเป็นที่สังเกตบริษัทจดทะเบียนที่กำไรเติบโตแรงๆ หรือมีกำไรเพิ่มขึ้นมากกว่า 5 พันล้านบาท ในช่วงที่เกิด Covid-19 ปี 2563 – 2564 ราคาหุ้นมักจะตอบสนองในเชิงบวกและปรับตัวขึ้นมาแรงเฉลี่ย 290% (วัดตั้งแต่ SET ทำจุดต่ำสุด ณ 24 มี.ค. 63 – 30 ธ.ค. 64)

กำไรบริษัทจดทะเบียนที่เพิ่งเข้าตลาดฯใหม่ในช่วงที่เกิด Covid-19

Stock	Netprofit 2021 (M. Baht)	Net profit 2019 (M. Baht)	Chg. (M. Baht)	Return (24 Mar 20 - 30 Dec 21)
PTTGC	44,982	11,682	33,300	137%
IVL	26,288	5,252	21,036	156%
RCL	17,973	(492)	18,464	2682%
STA	15,847	(149)	15,995	226%
IRPC	14,505	(1,174)	15,679	97%
PTT	108,363	92,951	15,413	39%
SCC	47,174	32,014	15,160	35%
BANPU	9,852	(553)	10,405	157%
SPRC	4,746	(2,809)	7,555	130%
ESSO	4,443	(3,066)	7,509	108%
MAKRO	13,687	6,245	7,442	35%
TOP	12,578	6,277	6,301	83%
BCP	7,624	1,732	5,892	87%
BCH	6,846	1,135	5,711	90%
Total Net Profit Chg.			185,863	
			Avg. Return	290%

ที่มา: ฝ่ายวิจัยฯ ASPS, SET

พอเห็นผลลัพธ์เป็นแบบนี้ ฝ่ายวิจัยฯ จึงทำการค้นหาหุ้นที่กำไรมีโอกาสฟื้นตัวได้ดีในปี 2564 นี้ หลังจากกำไรย่อตัวลงไปมากในช่วงเกิด Covid-19 คาดว่าราคาหุ้นจะกลับมา Outperform ได้เด่นเช่นเดียวกับสถิติที่กล่าวมา โดยมีเงื่อนไขต่างๆ คือ

1. กำไรลดลงไปมากกว่า 40% เมื่อเทียบกับช่วงก่อนเกิด Covid-19
2. กำไรปี 2565F กลับมาฟื้นเด่น > 20%
3. ฝ่ายวิจัยฯ แนะนำ “ซื้อ” มี Upside

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

BY RESEARCH DIVISION



ได้ผลลัพธ์ดังนี้

หุ้นพื้นฐานตอบรับประเด็น Covid-19 ไปมาก และกำไรน่าจะฟื้นคืนในปี 2565

Company	Sector	Recommendation	Last Price (18/03/2022)	FairValue	Upside	EPS Growth 22F	EPS21/19
CRC	COMM	BUY	39.00	40.75	4.5%	10768.41%	-99.6%
M	FOOD	BUY	53.50	63.00	17.8%	1231.22%	-95.0%
PLANB	MEDIA	BUY	8.00	9.70	21.3%	1095.47%	-91.4%
PYLON	CONS	BUY	4.72	6.45	36.7%	528.72%	-85.7%
GFPT	AGRI	BUY	12.00	16.00	33.3%	308.64%	-82.5%
BAM	FIN	BUY	21.40	24.00	12.1%	21.45%	-77.3%
BH	HEALTH	BUY	164.50	190.00	15.5%	122.49%	-70.2%
EGCO	ENERG	BUY	173.50	214.00	23.3%	125.08%	-68.6%
RS	COMM	BUY	16.90	22.60	33.7%	334.18%	-60.5%
BEM	TRANS	BUY	8.75	9.50	8.6%	64.33%	-59.5%
STEC	CONS	BUY	13.70	18.00	31.4%	60.89%	-52.1%
BJC	COMM	BUY	35.50	41.00	15.5%	31.83%	-50.8%
CK	CONS	BUY	20.70	25.00	20.8%	47.24%	-49.1%
CPALL	COMM	BUY	67.25	74.98	11.5%	31.63%	-41.9%
CPN	PROP	BUY	57.00	69.00	21.1%	29.85%	-39.1%
KSL	FOOD	BUY	3.76	4.50	19.7%	57.15%	-25.0%
BCPG	ENERG	BUY	12.00	15.00	25.0%	74.18%	-23.0%
WHA	PROP	BUY	3.32	3.91	17.9%	21.39%	-15.8%

ที่มา: ฝ่ายวิจัยฯ ASPS, SET

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

BY RESEARCH DIVISION

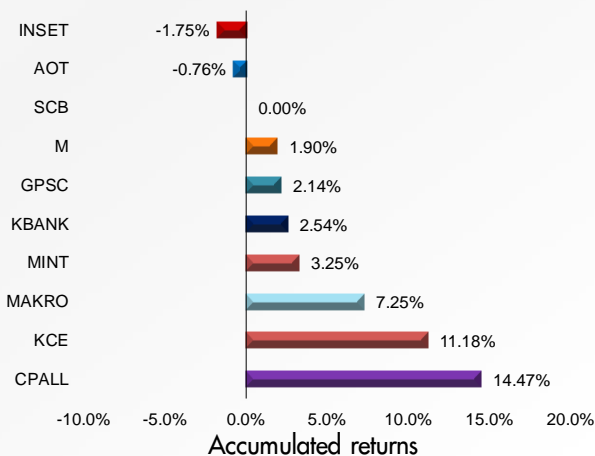


หุ้นที่แนะนำใน Market Talk

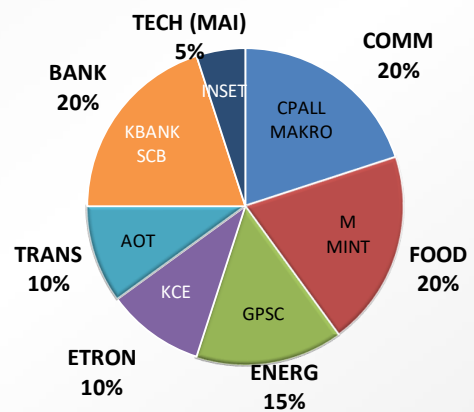
Stocks	Start Date	Weight	Accumulated Return	Price Avg. Cost	Price Last	Fair Value	PER 2022F	Dividend Yield	Cut Loss/ Stop Profit	Strategist Comment
CPALL	24 ม.ค.	10%	14.47%	58.75	67.25	74.98	35.34	1.41	64.50	การฟื้นตัวมาจากผลบวกที่คาด SSSG ทุก Format และพื้นที่เช่า CPRD (Lotus's) คาดฟื้นตัวตามภาพรวมกิจกรรมเศรษฐกิจ, ทองเทียวที่กลับมา
MAKRO	25 ม.ค.	10%	7.25%	38.46	41.25	52.80	32.47	2.28	40.50	ผลบวกจะชัดเจน เมื่อรวม Lotus's เดิมที่, การเริ่มนำเงิน PO ที่ได้ไปสินหนี้, การฟื้นตัวธุรกิจพื้นที่เช่า+ขยายตัวทั้งสาขาและออนไลน์ธุรกิจค้าส่ง+ค้าปลีก
M	25 ก.พ.	10%	1.90%	52.50	53.50	63.00	28.26	3.18	50.00	แนวโน้มการเติบโตของกำไรไตรมาสการมี 2565 - 66 เด่นกว่ากำไรไตรมาส และประเมินมีพัฒนาการ QoQ รายไตรมาส
GPSC	10 มี.ค.	15%	2.14%	70.00	71.50	86.50	30.19	2.10	65.50	ทิศทางการปรับโครงสร้าง 1Q65 คาดจะเริ่มกลับมาฟื้นตัว QoQ จากความต้องการใช้ไฟฟ้าโดยรวมที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้นหลังจากผ่านพ้นช่วง low season ใน 4Q64
KCE	16 มี.ค.	10%	11.18%	57.34	63.75	90.00	21.41	4.24	61.00	ทิศทางการปรับโครงสร้าง 1Q65 จะทรงตัวสูงจากงวด 4Q64 เนื่องจากแนวโน้มรายได้รวมและประสิทธิภาพการทำการกำไรจะทรงตัวจากงวดก่อน
AOT	17 ก.พ.	10%	-0.76%	65.50	65.00	69.59	NM	0.00	62.00	Downside จำกัด น่าจะสมรกับการฟื้นตัวในอนาคต ราคาหุ้นปัจจุบันยัง Laggard SET Index อยู่มาก คงคำแนะนำซื้อ ถือเป็นโอกาสสะสม
SCB	10 มี.ค.	10%	0.00%	118.50	118.50	140.00	10.47	3.80	110.00	แนะนำซื้อ มองราคาที่เป็นฐานลงมาจน PVB ซื้อขายที่ 0.85 เท่า เป็นโอกาสซื้อขอมการเปลี่ยนผ่านกลยุทธ์ที่เน้น Fin tech มากขึ้น
KBANK	09 มี.ค.	10%	2.54%	157.50	161.50	174.00	9.15	2.48	149.50	แนวโน้มกำไร 2565 เด่นโตดีกว่าค่าเฉลี่ยกลุ่มฯ (+8% YoY) เนื่องจากเป็น ธ.พ. ที่ได้ปรับระยะขั้วกลุ่มในไตรมาส หลังเศรษฐกิจฟื้นตัวอึมกต่อคุณภาพสินทรัพย์
MINT	10 มี.ค.	10%	3.25%	30.75	31.75	36.00	118.28	0.00	28.75	ราคาหุ้น MINT ช่วงที่ผ่านมากลดลงจากสถานการณ์ระหว่างรัสเซีย - ยูเครน มากเกินไป ส่วนทางผลประกอบการ 4Q64 ที่มีพัฒนาการชัดเจน
INSET	18 มี.ค.	5%	-1.75%	5.70	5.60	9.50	17.62	3.97	5.25	เม็ดเงินลงทุน Data Center กลาง-ยาวที่จะเพิ่มขึ้นใน ส่วน INSET คาดได้ประโยชน์ในลำดับต้นๆในฐานะหนึ่งในผู้รับเหมาก่อสร้าง Data Center เจ้าหลัก

วันศุกร์ที่ผ่านมามีปรับ SCC ออกจากพอร์ตแล้วลงทุนใน INSET 5% GPSC 5%

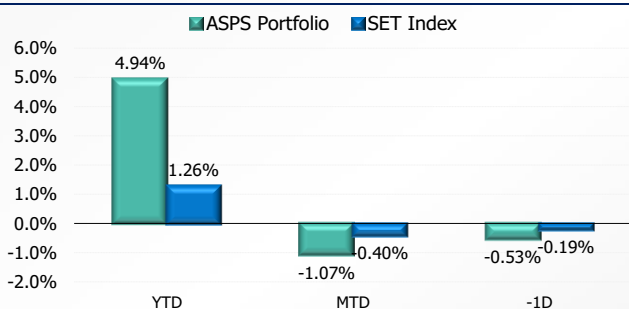
Accumulated returns since our recommendation



Stock Classification



Beta Portfolio



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส