

# MARKET TALK

## กลยุทธ์การลงทุน

BY RESEARCH DIVISION

18 เมษายน 2565



### นโยบายการเงินตึงตัวจะสร้างแรงกดดันเพิ่ม Top Pick เลือก AOT, BH และ BLA

ติดตามสถานการณ์ Covid-19 หลังสงกรานต์ว่า ตัวเลขผู้เสียชีวิตจะอยู่ที่ระดับใด โดยล่าสุดวานนี้อยู่ที่ 128 ราย หากขึ้นไปสูงกว่า 200 ราย/วัน ก็น่าจะมีผลต่อแผนการผ่อนคลายมาตรการเช่น การยกเลิก Test&Go หรือ Thailand Pass รวมถึงความเชื่อมั่นของผู้บริโภค อีกหนึ่งเรื่องใหญ่คือภาวะเงินเฟ้อ ซึ่งยังมีสัญญาณการปรับสูงขึ้นต่อเนื่อง โดยเงินเฟ้อสหรัฐเดือน มี.ค. อยู่ที่ 8.5% สูงกว่าคาด ขณะที่ PPI ปรับขึ้นไปอยู่ที่ 11.2% ถือเป็นดัชนีชี้กันว่าเงินเฟ้อในเดือนถัดไปยังน่าจะปรับสูงขึ้นต่อ ทั้งนี้ผลดังกล่าวจะนำไปสู่การใช้นโยบายการเงินตึงตัวเชิงรุกมากขึ้น โดยประชุม Fed เดือน พ.ค. คาดปรับขึ้นดอกเบี้ย 0.5% และต้องตามแนวทางในการลดขนาดงบดุลของ Fed

ปัจจัยแวดล้อมยังสร้างแรงกดดันต่อ SET Index คาดผันผวนในกรอบ 1668 – 1685 จุด พอร์ตจำลองให้นำเงินสดสำรอง 10% เข้าซื้อ BH หุ่น Top Pick เลือก AOT, BH และ BLA

SET INDEX (จุด) **1,674.34**

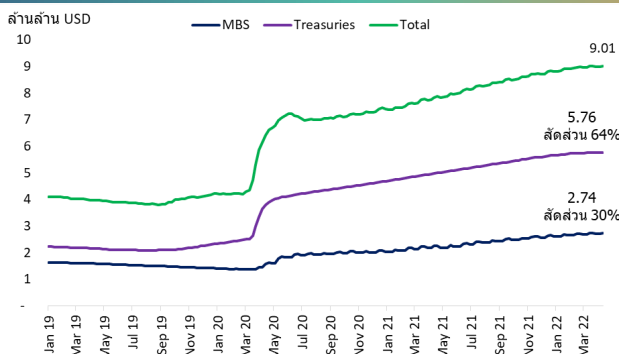
เปลี่ยนแปลง (จุด) **-4.12**

มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท) **60,856.39**

การซื้อขายแยกตามกลุ่มผู้ลงทุน (อ.ย.)

นักลงทุนสถาบัน	-916.02
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	76.59
นักลงทุนต่างประเทศ	743.46
นักลงทุนในประเทศ	95.97

Balance Sheet ของ FED แยกรายประเภทตราสาร



ที่มา: Bloomberg / ASPS Research

RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรณ

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ภราดร เตียรณปราโมทย์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 075365

ภวัต ภัทรพงษ์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 117985



### ตลาดหุ้นยังอยู่ในโหมด Wait and See รอติดตามการประชุม FED พ.ค. นี้

ภาพรวมยังเห็นการย้ายเงินจากสินทรัพย์เสี่ยงเข้าสู่สินทรัพย์ปลอดภัย โดยตลาดหุ้นปรับตัวลง ทั้งสหรัฐฯที่ปรับตัวลง 0.3%-2.1% และเอเชียเข้านี้ที่แกว่งตัวในแดนลบสวนทางกับ Bond Yield 10 ปีของสหรัฐฯที่ทำจุดสูงสุดใหม่ในรอบ 3 ปี ที่ระดับ 2.83% และ Gold Spot ยังทรงตัวอยู่ในระดับสูงที่ 1984 USD/ Ounce ดังตารางด้านล่าง

#### ผลตอบแทนสินทรัพย์ต่างๆ

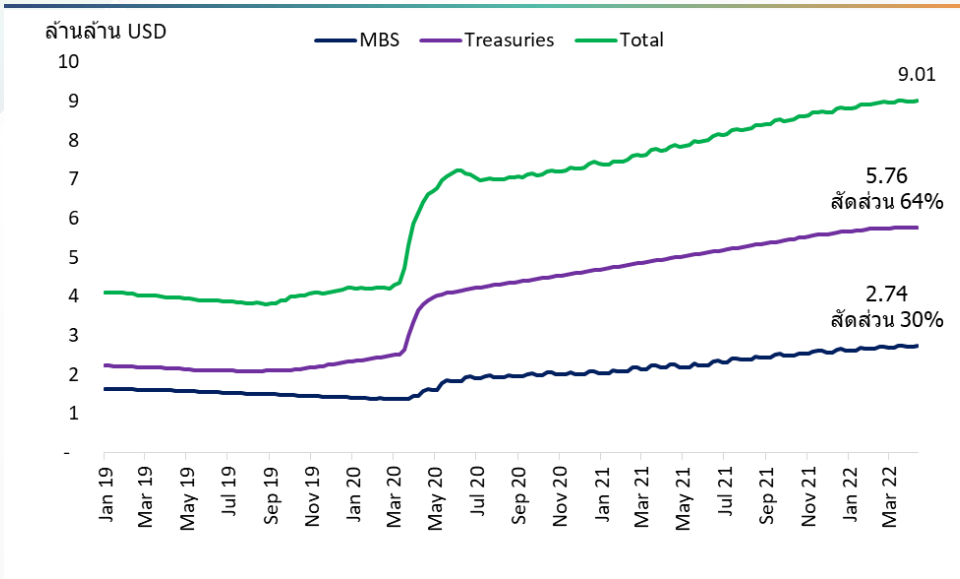
	Last	%Chg	%MTD	%YTD		Last	%Chg	%MTD	%YTD
<b>America</b>					Dollar Index	100.48	-0.02%	2.21%	5.03%
NASDAQ	13,351.08	-2.14%	-6.11%	-14.66%	EURO/USD	1.08	0.07%	-2.25%	-4.85%
S&P	4,392.59	-1.21%	-3.04%	-7.44%	USD/THB	33.57	0.13%	0.93%	0.49%
Russel	2,004.98	-0.99%	-3.15%	-10.70%	Gold Spot	1,984.00	0.29%	2.40%	8.46%
DJIA	34,451.23	-0.13%	-0.65%	-5.19%	*ค่าลบ หมายถึงค่าเงินอ่อนค่า				
<b>Europe</b>					<b>BOND (US)</b>				
FTSE 100	7,616.38	0.47%	1.34%	3.14%	2 Year	2.45	0.00%	5.11%	235.14%
DAX	14,163.85	0.62%	-1.74%	-10.83%	5 Year	2.79	0.00%	13.31%	120.68%
Euro Stoxx 50	3,848.68	0.34%	-1.88%	-10.46%	10 Year	2.83	0.00%	20.94%	87.24%
CAC 40	6,589.35	0.72%	-1.66%	-7.88%	<b>BOND (TH)</b>				
<b>ASIA</b>					1 Year TH	0.59	1.21%	10.78%	14.23%
Philippines	6,984.90	1.30%	-3.03%	-1.83%	10 Year TH	2.37	0.64%	5.23%	25.29%
Indonesia	7,235.53	-0.18%	2.12%	9.94%					
Australia	7,523.43	0.99%	0.32%	1.06%					
Japan	27,093.19	-0.19%	-2.62%	-5.90%					
Malaysia	1,589.01	-0.42%	0.10%	1.37%					
Korea	2,696.06	-0.76%	-2.23%	-9.46%					
China	3,211.25	-0.45%	-1.26%	-11.77%					
Hong Kong	21,518.08	0.67%	-2.18%	-8.03%					

ที่มา: ฝ่ายวิจัยฯ ASPS

ในช่วงที่ผ่านมา สินทรัพย์เสี่ยงทั้งหลายถูกพุงด้วยสภาพคล่องส่วนเกินที่ล้นระบบหนึ่งในสิ่งที่เห็นได้ชัดที่สุดคือ Balance Sheet ของ FED ที่ปัจจุบันอยู่ที่ 9.01 ล้านล้านดอลลาร์ เดิมเข้ามาจากเดือน ธ.ค. 62 (ช่วงก่อนเกิด COVID-19) ที่ 4.2 ล้านล้านดอลลาร์ โดยแบ่งเป็น MBS (Mortgage-backed security) 2.74 ล้านล้านดอลลาร์ (สัดส่วน 30%) และ Treasuries 5.76 ล้านล้านดอลลาร์ (สัดส่วน 64%) อีกทั้งยังเป็นตราสารหนี้ที่มีอายุต่ำกว่า 1 ปีราว 13% โดยการประชุม FED Minutes ครั้งก่อนมีการส่งสัญญาณว่า FED จะลดขนาดงบดุลลงเดือนละ 9.5 หมื่นล้านดอลลาร์ ซึ่งมีอยู่ 2 วิธีคือ 1.ปล่อยให้หมดอายุเอง 2.ขาย Dump ออกมา ไม่ต้องรอหมดอายุ รวมถึงยังส่งสัญญาณเร่งขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.50% 1-2 ครั้งในปี นี้ เพื่อสกัดเงินเฟ้อที่พุ่งสูง



### Balance Sheet ของ FED แยกรายประเภทตราสาร



ที่มา: Bloomberg / ฝ่ายวิจัยฯ ASPS

การลดสภาพคล่อง พร้อมกับเศรษฐกิจที่ชะลอตัว ถือเป็นความเสี่ยงสำคัญต่อตลาดหุ้นในระยะถัดไป และยังกดดันภาพรวมสินทรัพย์เสี่ยงผันผวนในช่วงเวลานี้ ซึ่ง High light อยู่กับการประชุมรอบ พ.ค. นี้ว่าจะมีทิศทางเป็นเช่นไร โดยคาดว่าวันนี้กรอบ SET Index อยู่ที่ 1668-1685 จุด

### ทยอยปลดล็อกการเปิดประเทศ แต่ต้องคอยดูแลสุขภาพผู้เสียชีวิตจาก Covid-19

หลังสงกรานต์ ยังเห็นสัญญาณการเปิดประเทศเพิ่มขึ้นตามลำดับ เริ่มจากกระทรวงท่องเที่ยวฯ จะเสนอให้ ศบค.พิจารณายกเลิกระบบ Test & Go สำหรับการเดินทางเข้ามาในประเทศ โดยจะให้ผลตั้งแต่วันที่ 1 พ.ค. 65 เป็นต้นไป ช่วยลดขั้นตอนการลงทะเบียนผ่าน Thailand Pass โดยจะต้องมีหลักฐานเป็นผลตรวจยืนยันปลอดโควิด-19 จากประเทศต้นทาง หรือ ตรวจในประเทศไทย Day 0 พร้อมกับฉีดวัคซีนอย่างน้อย 2 เข็ม ประเด็นนี้ถือเป็นบวกต่อหุ้นกลุ่มท่องเที่ยว AOT, MINT, ERW, CENTEL สถานที่ท่องเที่ยวและที่จับจ่ายใช้สอย CPN, CRC, CPALL, MAJOR โรงพยาบาลที่มีรายได้จากผู้ป่วยต่างชาติ BH, BDMS

อย่างไรก็ตามทางศบค.นัดประชุม 22 เม.ย. ประเมินสถานการณ์หลังสงกรานต์ 7 วัน หลังสงกรานต์ ยอดโควิดเพิ่ม พร้อมกับขอประชาชนสังเกตอาการตัวเองตรวจ ATK หลังจากนี้ตัวเลขผู้ติดเชื้อลดลงช่วงสั้น เหลือ 18,892 รายต่อวัน คาดว่าจะเกิดจากการตรวจที่น้อยลงช่วงวันหยุด แต่ยังมีเห็นตัวเลขผู้เสียชีวิตที่เร่งขึ้น 125 ราย/วัน (สูงเกิน



100 ราย/วัน มา 7 วัน) และหากจำนวนผู้เสียชีวิตปรับขึ้นเกิน 200 ราย/วัน ก็อาจเป็นสัญญาณสำคัญที่ทำให้แผนการผ่อนคลายมาตรการควบคุม Covid-19 อาจล่าช้าได้ นอกจากนี้ ยังอาจกระทบต่อความเชื่อมั่นของผู้บริโภค ซึ่งเป็นองค์ประกอบสำคัญใน GDP บ้านเรานักลงทุนจะต้องติดตามตัวเลขผู้ติดเชื้อหรือตัวเลขผู้เสียชีวิตอย่างใกล้ชิด

### จำนวนผู้เสียชีวิตรายวันจาก COVID-19 ในประเทศ



ที่มา: ศบค.

### เข้าสู่ช่วงประกาศงบกลุ่มธนาคาร ติดตามแนวโน้มคุณภาพสินทรัพย์

เข้าสู่ฤดูกาลผลประกอบการงวด 1Q65 ของกลุ่มธนาคาร เริ่มต้นด้วย TISCO ในวันนี้ ตามด้วย BAY, BBL, KKP, KTB และ TTB ในวันที่ 19 – 20 เม.ย. 65 ก่อนจะปิดท้ายด้วย KBANK และ SCB ในวันที่ 21 เม.ย. 65 โดยฝ่ายวิจัยคาดกำไรสุทธิกลุ่มฯ (6 ธนาคาร) งวด 1Q65 อยู่ที่ 3.9 หมื่นล้านบาท เพิ่ม 19% QoQ (+7% YoY) หนุนด้วยแนวโน้ม Credit Cost กลุ่มฯ ต่ำลง 20 bps QoQ (-10 bps YoY) มาที่ 1.3% อันสืบเนื่องจากการฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจ รวมทั้งการเร่งตั้งผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) ช่วงก่อนหน้า สะท้อนจาก Coverage Ratio กลุ่มฯ ณ สิ้นงวด 4Q64 ที่ 163% ด้านกำไรก่อนสำรอง (PPOP) คาดฟื้นตัว 4% QoQ (+2% YoY) เพราะประเมินค่าใช้จ่ายดำเนินงาน (OPEX) อ่อนตัว 12% QoQ ตามฤดูกาล (+5% YoY) ขดเซยรายได้ชะลอตัวจากรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย (Non - NII) เหตุเพราะงวดก่อน KKP, SCB มีหนี้สูญรับคืนและกำไรจากการขาย NPA, NPL อีกทั้งรายได้ค่าธรรมเนียมฯ ลดตามฤดูกาล ส่วนรายได้ดอกเบี้ยฯ (NII) เพิ่มขึ้น 0.5% QoQ (+8.5% YoY) เป็นไปในทิศทางเดียวกับสินเชื่อกลุ่มฯ ขยายตัว 1.1% QoQ (+6.3% YoY)





แนวโน้ม NPL / Loan ณ สิ้นงวด 1Q65 อยู่ในระดับใกล้เคียง 4Q64 ที่ 3.8% อานิสงค์จากเศรษฐกิจไทยที่มีทิศทางดีขึ้น ย่อมบวกต่อรายได้ลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบจาก COVID-19 ขณะที่แนวโน้มระยะถัดไปเศรษฐกิจไทยน่าจะได้แรงหนุนจากการเปิดประเทศของภาครัฐ (ภาคท่องเที่ยวคิดเป็นสัดส่วน 20% ของ GDP ไทย) เอื้อต่อลูกหนี้ในกลุ่มภาคบริการ กอปรกับมาตรการปรับโครงสร้างหนี้ระยะยาวของ ธปท. ซึ่งลูกหนี้ที่เข้าเกณฑ์ดังกล่าว ธ.พ. สามารถผ่อนผันการจัดชั้นลูกหนี้ไปจนถึงสิ้นปี 2566 สำหรับประเด็นที่ควรติดตามจากการประชุมนักวิเคราะห์งวด 1Q65 ได้แก่ เป้าหมายทางการเงินปี 2565ว่าจะมีการเปลี่ยนแปลงหรือไม่ (โดยเฉพาะเป้าหมาย Credit Cost และ NPL Ratio) บนสภาวะแวดล้อมที่มีความไม่แน่นอนเพิ่มขึ้นจากตอนต้นปี รวมทั้งจำนวนมูลหนี้ที่อยู่ภายใต้มาตรการช่วยเหลือ

### คาดการณ์ผลประกอบการ 6 ธ.พ. งวด 1Q65 และทั้งปี

วันประกาศงบการเงิน 1Q65 เบื้องต้น		1Q64	2Q64	3Q64	4Q64	1Q65F	%QoQ	% YoY	FY2564	FY2565F	% 2565 Change
18 - 21 เม.ย. 65	BBL	6,923	6,357	6,909	6,318	7,800	23%	13%	26,507	28,807	8.7%
21-เม.ย.-65	KBANK	10,627	8,894	8,631	9,901	11,280	14%	6%	38,053	42,479	11.6%
19 - 21 เม.ย. 65	KKP	1,463	1,354	1,478	2,023	1,800	-11%	23%	6,318	6,734	6.6%
19 - 21 เม.ย. 65	KTB	5,578	6,011	5,055	4,944	6,000	21%	8%	21,589	23,449	8.6%
21-เม.ย.-65	SCB	10,088	8,815	8,818	7,879	10,345	31%	3%	35,599	38,447	8.0%
18-เม.ย.-65	TISCO	1,764	1,666	1,560	1,791	1,786	0%	1%	6,781	7,118	5.0%
	Industry	36,442	33,097	32,451	32,857	39,011	19%	7%	134,847	147,034	9.0%

ที่มา: ASPS

ภาพรวมมอง SETBANK ซื้อขายบน PBV ไม่แพงอยู่ที่ประมาณ 0.75 เท่า เลือก ธ.พ. ที่มีจุดเด่นเฉพาะตัว อย่าง KBANK(FV@B174) รับประโยชน์มากที่สุดจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ อีกทั้งปรับตัวด้าน Digital ค่อนข้างดี ตามด้วย BBL (FV@B152) มี PBV ซื้อขาย 0.5 เท่า ไม่แพงและต่ำกว่าค่าเฉลี่ยกลุ่มฯ ส่วน ธ.พ. ขนาดเล็ก ชอบ TISCO(FV@B106) จาก Div yield สูงสุดในกลุ่มฯ ขณะที่ SCB แนะนำ ซื้อ หลัง SCBX เข้ามาซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ช่วงปลาย เม.ย. 65 (การซื้อขาย SCB ตั้งแต่ช่วง 11 - 27 เม.ย. 65 จะไม่สามารถเปลี่ยนเป็น SCBX ได้)

# MARKET TALK

## กลยุทธ์การลงทุน

BY RESEARCH DIVISION



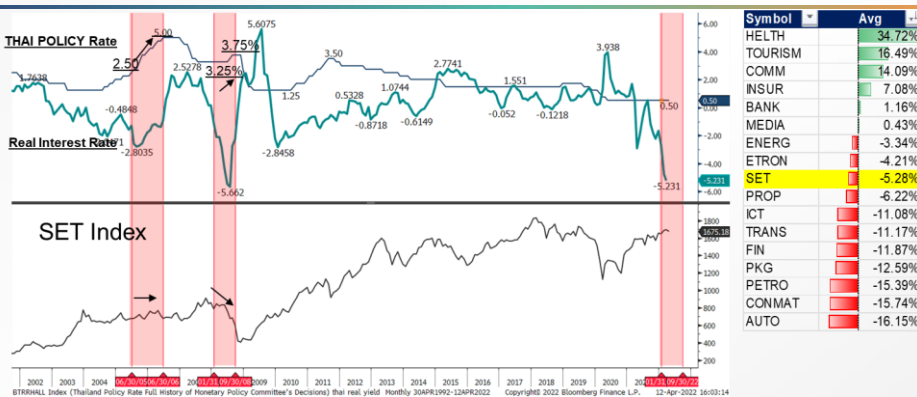
### อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงติดลบในระดับสูง การปรับขึ้นดอกเบี้ยอาจมาเร็วกว่าที่คาด แนะนำ BH AOT BLA

ทิศทางเงินเฟ้อไทยเดือน มี.ค. ที่เร่งตัวมาที่ระดับ 5.73% ขณะที่อัตราดอกเบี้ยบ้านเราที่อยู่ในระดับต่ำ 0.5% ทำให้อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง (ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยนโยบายลบเงินเฟ้อ) ติดลบมากถึง 5.23% ต่ำสุดเป็นอันดับใน 2 ในรอบ 20 ปีหลังสุดและต่ำสุดในเอเชีย

หากย้อนดูอดีตที่ผ่านมาพบว่ารอบที่เงินเฟ้อเร่งตัวเกินระดับ 5% (ตามช่วง Highlight สีแดง) จะกดให้อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงติดลบมากกว่าปกติ (ค่าเฉลี่ยรอบ 20 ปีเท่ากับ 0.13%) ส่งผลการขึ้นดอกเบี้ยเกิดขึ้นตามมา อาทิ ในปี 2005 เงินเฟ้อเร่งตัวจาก 5.35% ไปทำจุดสูงสุดที่ 6.3% ส่งผลอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงลงไปทำจุดต่ำสุดที่ -2.80% รอบนั้น กนง.ได้มีการปรับขึ้นดอกเบี้ยทันทีจากระดับ 2.5% สู่ระดับ 5% ในระยะเวลา 12 เดือน ถัดมาในปี 2008 เงินเฟ้อเร่งตัวจาก 5.37% สู่ระดับ 9.16% ดึงให้อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงลงมาทำจุดต่ำสุดเป็นประวัติการณ์ที่ -5.66% กนง.ได้คงดอกเบี้ยในช่วงแรกไว้ที่ 3.25% เป็นระยะเวลา 6 เดือนก่อนที่จะขึ้นดอกเบี้ยไปที่ 3.75% ในอีก 3 เดือนถัดมา

การตอบสนองของตลาดหุ้นในยามที่ กนง. มีการปรับขึ้นดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ มักเป็นลบต่อทิศทาง SET Index ซึ่งปรับฐานเฉลี่ย -5.28% โดยหุ้นที่ Outperform ตลาดยามนั้นมักจะเป็นหุ้นที่มีเกราะป้องกันเงินเฟ้อได้ดี อย่างกลุ่ม โรงพยาบาล กลุ่มท่องเที่ยว กลุ่มค้าปลีกและกลุ่มประกัน

### เปรียบเทียบเงินเฟ้อ กับ SET Index และราย Sector ในอดีต



ที่มา: SET, ASPS

# MARKET TALK

## กลยุทธ์การลงทุน

BY RESEARCH DIVISION



สำหรับกลยุทธ์วันนี้ คาด SET เคลื่อนไหวในกรอบ 1668 – 1685 จุด แนะนำกลุ่มหุ้นมีเกราะป้องกันเงินเพื่อตามสถิติในอดีต และมีปัจจัยบวกเฉพาะตัว คือ BH มักเป็นหุ้นที่ Outperform ตลาดได้ดีเวลาตลาดผันผวน และได้แรงหนุนจากการทยอยเปิดประเทศ, AOT หุ้นสนามบิน ราคายัง Laggard หุ้นท่องเที่ยวตัวอื่นๆ และ BLA ได้แรงหนุนจาก Bond Yield 10 ปี สหรัฐที่ปรับตัวขึ้นต่อในช่วงตลาดหุ้นไทยหยุดจาก 2.73% เป็น 2.85%



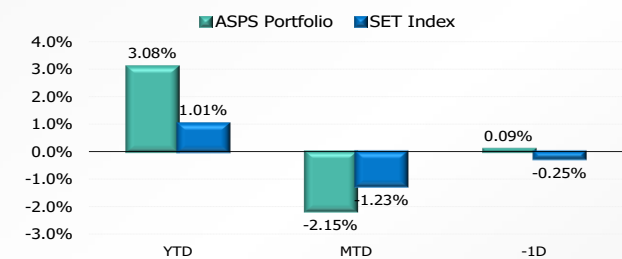
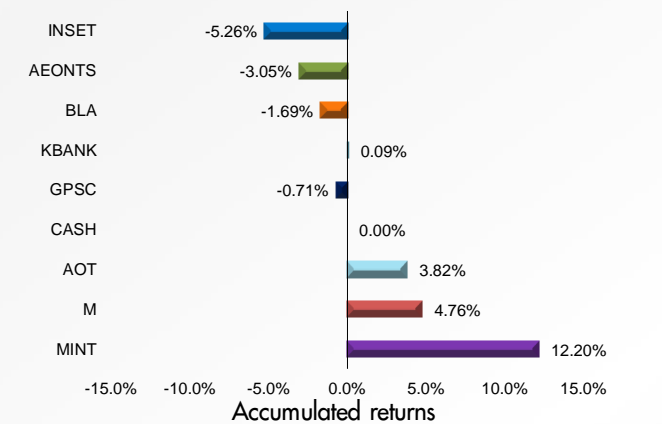
### หุ้นที่แนะนำใน Market Talk

Stocks	Start Date	Weight	Accumulated Return	Price Avg. Cost	Price Last	Fair Value	PER 2022F	Dividend Yield	Cut Loss/ Stop Profit	Strategist Comment
<b>CASH</b>	<b>07 เม.ย.</b>	<b>15%</b>	<b>0.00%</b>	<b>N.A.</b>	<b>N.A.</b>	<b>N.A.</b>	<b>N.A.</b>	<b>N.A.</b>	<b>N.A.</b>	<b>เงินสด 15%</b>
M	25 ก.พ.	10%	4.76%	52.50	55.00	63.00	29.05	3.09	50.00	แนวโน้มการเติบโตของกำไรภาคบริการปี 2565 - 66 เติมนกว่ากำไรตลาด และประเมินมีพัฒนาการ QoQ รายไตรมาส
GPSC	10 มี.ค.	15%	-0.71%	70.00	69.50	86.50	29.34	2.16	65.50	ทิศทางกำไรปกติงวด 1Q65 คาดจะเริ่มกลับมาฟื้นตัว QoQ จากความต้องการใช้ไฟฟ้าโดยรวมที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้นหลังจากผ่านพ้นช่วง low season ใน 4Q64
AOT	17 ก.พ.	10%	3.82%	65.50	68.00	69.59	NM	0.00	62.00	Downside จำกัด น่าจะสมรอนการฟื้นตัวในอนาคต ราคาหุ้นปัจจุบันยัง Laggard SET Index อยู่มาก คงคำแนะนำซื้อ ถือเป็นโอกาสสะสม
KBANK	09 มี.ค.	15%	0.09%	155.37	155.50	174.00	8.81	2.57	149.50	แนวโน้มกำไรปี 2565 เติบโตดีกว่าค่าเฉลี่ยกลุ่มฯ (+8% YoY) เนื่องจากเป็น ธ.พ. ที่ได้รับประโยชน์มากสุดในกลุ่มฯ หลังเศรษฐกิจฟื้นตัวยอมมากต่อคุณภาพสินทรัพย์
MINT	10 มี.ค.	10%	12.20%	30.75	34.50	36.00	128.52	0.00	33.00	ราคาหุ้น MINT ช่วงที่ผ่านมาถูกกดดันจากสถานการณ์ระหว่างรัสเซีย - ยูเครนมากขึ้นไป ส่วนทางผลประกอบการ 4Q64 ที่มีพัฒนาการชัดเจน
AEONTS	23 มี.ค.	10%	-3.05%	197.00	191.00	250.00	11.35	2.88	187.00	คาดการณ์กำไรสุทธิปี 2565/66 จะเพิ่มขึ้น 9% จากแนวโน้มสินเชื่อสุทธิเติบโตต่อเนื่องและแนวโน้ม Credit cost ปรับลดลง
BLA	11 เม.ย.	10%	-1.69%	44.25	43.50	52.00	19.76	1.38	42.00	แนวโน้มกำไรสุทธิปี 2565 จะปรับเพิ่มขึ้น 18% yoy จากธุรกิจประกันที่ฟื้นตัว ขณะที่ค่ากำไรสุทธิงวด 1Q65 จะฟื้นตัวดีขึ้นจากงวด 4Q64
INSET	18 มี.ค.	5%	-5.26%	5.70	5.40	9.50	16.99	4.12	5.25	เมื่อเงินลงทุน Data Center กลาง-ยาวที่จะเพิ่มมีขึ้น ในส่วน INSET คาดได้ประโยชน์ในลำดับต้นในฐานะหนึ่งในผู้รับเหมาก่อสร้าง Data Center เจ้าหลัก

วันอังคารที่ผ่านมาผ่านพ้นไป RS ไม่ถือเงินสดเพิ่มอีก 10%

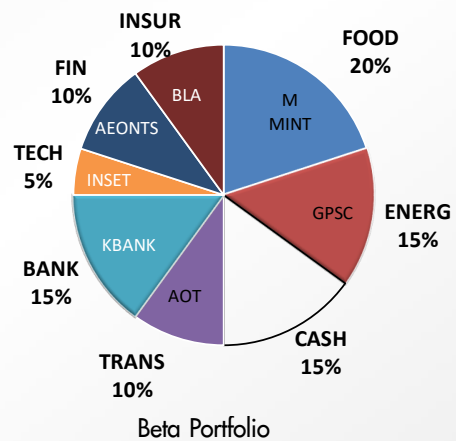
วันนี้มา CASH 10% ไปลงทุนใน BH แทนในสัดส่วนที่เท่ากัน

Accumulated returns since our recommendation



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Stock Classification



Beta Portfolio

