

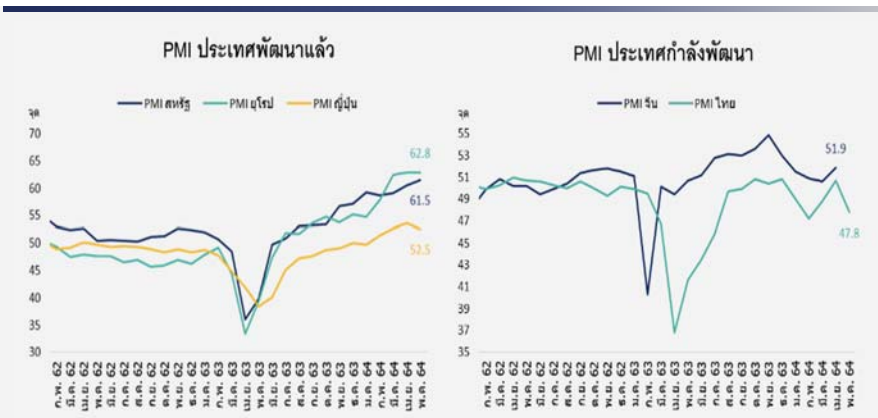


เศรษฐกิจโลกที่ฟื้นตัวนำเศรษฐกิจไทย และการส่งสัญญาณของ Fed โดยการขยายตราสารหนี้เอกชนออกมา ทำให้ความคาดหวังว่าจะเห็น Fund Flow ต่างชาติไหลเข้าลดระดับลง แรงขับเคลื่อน SET Index จึงต้องอาศัย เบ็ดเงินในประเทศ บวกกับความคาดหวังเชิงบวกเรื่อง Vaccine พอร์ต จำลองไม่มีการปรับเปลี่ยน Top Pick เลือก CPN, MINT และ MCS

แรงขับเคลื่อนหลักยังต้องพึ่งพาเบ็ดเงินลงทุนในประเทศ

ภาพเศรษฐกิจที่วิ่งสวนทางระหว่างเศรษฐกิจไทยที่ได้รับผลกระทบจากการระบอบของ Covid-19 กับภาพเศรษฐกิจโลกที่แสดงสัญญาณฟื้นตัวชัดเจน โดยล่าสุดสะท้อนผ่าน ตัวเลข PMI ที่ทยอยประกาศออกมาของหลายประเทศ ขณะที่การส่งสัญญาณของ Fed ในการขยายตราสารหนี้ภาคเอกชนออกมาจำนวนมาก องค์กรประกอบดังกล่าวทำให้โอกาสที่จะเห็น Fund Flow ต่างชาติที่จะไหลเข้าตลาดหุ้นไทยลดระดับลงไป ทำให้แรงขับเคลื่อนหลักมาจากเบ็ดเงินลงทุนในประเทศ สำหรับปัจจัยแวดล้อมทางพื้นฐานในช่วงเวลานี้ น้ำหนักอยู่ที่การกระจาย Vaccine ในประเทศ ซึ่งเห็นสัญญาณบวกมากขึ้นตามลำดับเริ่ม จาก Supply ของ Vaccine ที่ไหลเข้าสู่ประเทศต่อเนื่อง ทั้ง Vaccine หลัก และ Vaccine ทางเลือก ขณะที่ภาคประชาชนมีความตื่นตัวในการเข้ารับการฉีด Vaccine ส่วนทางด้าน เศรษฐกิจ ก็เชื่อว่าจะเห็นการออกมาตรการในการกระตุ้นอย่างต่อเนื่องในช่วงที่เหลือของ ปี 2564 และน่าจะครอบคลุมไปถึงปี 2565 ทั้งนี้ประเมินจากการออก พ.ร.ก.กู้เงินเพิ่มอีก 5 แสนล้านบาท สภาพแวดล้อมดังกล่าวจะทำให้หุ้น Theme เปิดเมืองโดดเด่น พอร์ต จำลองวันนี้ไม่มีการปรับเปลี่ยน Top Pick เลือก CPN, MINT และ MCS

ดัชนี PMI ของประเทศต่างๆ



ที่มา: Bloomberg

SET Index	1,617.55
เปลี่ยนแปลง (จุด)	-1.04
มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท)	101,450

ยอดซื้อ-ขายสุทธิ	
นักลงทุนแต่ละประเภท (ล้านบาท)	
นักลงทุนต่างชาติ	-1,335.06
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	96.14
นักลงทุนสถาบันในประเทศ	-44.38
นักลงทุนรายย่อย	1,283.30

RESEARCH DIVISION
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีธีระ-ธรรมา
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

กราดร เตียรณปราโมทย์
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 075365

ชุกฤตชาติเชิดศักดิ์
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 087636

วรณพฤกษ์ โทมสวาทธรรมา
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 110506

กวิต ภัทรภาพค์
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 117985

PMI โลกทำ New High, Fed จ่อง่ายตราสารหนี้เอกชน หุ่นไทยต้องหวัง Flow จากในประเทศ

สัญญาณการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกมีให้เห็นอย่างต่อเนื่อง สะท้อนจากดัชนี PMI ของหลายประเทศทั่วโลกเดินทางทำจุดสูงสุดใหม่ (New High) โดยเฉพาะในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว เช่น สหรัฐ, ยุโรป, ญี่ปุ่น (ดังรูป)

อย่างไรก็ตาม หากพิจารณาหากพิจารณาดัชนี PMI ของประเทศกำลังพัฒนา โดยเฉพาะในเอเชีย พบว่ายังทรงตัวต่ำ เช่น จีน, อินเดีย, ไทย เป็นต้น สะท้อนว่าเศรษฐกิจทั่วโลกฟื้นตัวมีการฟื้นตัวแตกต่างกัน ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการฉีดวัคซีน COVID-19 ที่ในเอเชียทำได้ช้ากว่าประเทศแถบยุโรป และอเมริกา (ดูเพิ่มใน Invest+ ฉบับเดือน มิ.ย. 2564)

ดัชนี PMI ของประเทศต่างๆ



ที่มา: Bloomberg

ภาพเศรษฐกิจโลกที่เห็นการฟื้นตัวชัดเจนดังกล่าว ASPS ประเมินกลยุทธ์การลงทุนให้เน้นหุ้นกลุ่มส่งออกที่ได้ประโยชน์จากเศรษฐกิจของประเทศคู่ค้าที่ฟื้นตัว เช่น กลุ่มยานยนต์ (SAT), กลุ่มยาง (NER, STA, STGT), กลุ่มเกษตรอาหาร (TU, CPF) หรือเก็งกำไรกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ (HANA, DELTA, SVI, KEC) เป็นต้น

อีกฝั่งหนึ่งคือ การใช้นโยบายการเงิน คือ บางประเทศเริ่มปรับลดระดับการผ่อนคลายของนโยบายการเงินลง เช่น สหรัฐ ภายหลังจากมีรายงานว่าธนาคารกลางสหรัฐ (Fed) เริ่มดูดซับสภาพคล่องออกจากระบบการเงิน ผ่านการขายพันธบัตรถาวรคืนสู่ตลาด (Reverse Repo) มูลค่ารวม 4.853 แสนล้าน แต่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ (All Time High) ล่าสุดเวลานี้ Fed เฝยเตรียมจะปรับลดการถือครองตราสารหนี้ภาคเอกชน (Corporate Bond) ลง ภายหลังจากช่วงปี 2563 ที่ผ่านมา Fed ดำเนินการเข้าซื้อตราสารหนี้ภาคเอกชนเพิ่มเติม เพื่อสนับสนุนสภาพคล่องเข้าสู่ระบบการเงิน และลดผลกระทบของ COVID-19 ต่อตลาดการเงิน ท่าทีของ Fed ดังกล่าวทำให้ตลาดเริ่มคาดการณ์ถึงโอกาสที่ Fed จะเริ่มลดวงเงิน QE (QE Tapering) ลง โดย ASPS ให้น้ำหนักการประชุม Fed วันที่ 15-16 มิ.ย. 2564 นี้

โดยรวม ASPS ประเมินจากปัจจัยแวดล้อมดังกล่าว เชื่อว่าส่งผลให้ความคาดหวัง Fund Flow จากต่างชาติจะลดน้อยลง อีกทั้งวันนี้มีการปรับพอร์ต MSCI ณ ราคาปิดของวัน (ปรับ KBANK ออกจากพอร์ต) คาดกดดันต่อภาพรวม SET Index และราคาหุ้น KBANK ระยะสั้น อย่างไรก็ตามปัจจัยดังกล่าวไม่ส่งผลกระทบต่อปัจจัยพื้นฐานบริษัท

ดังนั้น ภาพการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในช่วงครึ่งปีหลัง บวกกับความคาดหวังการกระจายวัคซีนที่มากขึ้น หนุนสภาพคล่องส่วนเกินในระบบเป็นพระเอก คอยพยุง SET Index ในช่วงเวลาดังกล่าว โดยฝ่ายวิจัยคาดการณ์ การเคลื่อนไหวของ SET Index 1606 – 1625 จุด

งบประมาณประจำปี 2565 ผ่านวาระแรก

ช่วงวันหยุดที่ผ่านมา ความคืบหน้าการผ่านร่างงบประมาณประจำปี 2565 วงเงิน 3.1 ล้านล้านบาท พบว่าไม่ได้มีอุปสรรค คือ การพิจารณาวาระที่ 1 จากสภาผู้แทนราษฎร : เมื่อวันที่ 2 มิ.ย. คือ คะแนนเสียงรับหลักการรวมกันราว 269 เสียง ห่างจากคะแนนเสียงไม่รับหลักการที่ 201 เสียง

ขั้นถัดไป ตามกรอบ Timeline การพิจารณางบประมาณประจำปี 2565 คือ พิจารณาวาระที่ 2-3 : วันที่ 11-13 ส.ค. และพิจารณาในวุฒิสภา : 23-24 ส.ค. และนำขึ้นทูลเกล้า 7 ก.ย. ASPS ประเมินว่าไม่น่าจะมีอุปสรรคใด ทำให้เชื่อว่าประเด็นความกังวลเรื่องงบประมาณจะล่าช้าเหมือนในปี 2562-2563 ไม่น่าจะเกิดขึ้นในปีนี้

โดยประเด็นที่ให้น้ำหนัก คือ สภาจะพิจารณา พรก. เงินกู้ 5 แสนล้านบาท ในสัปดาห์หน้า วันที่ 9 หากผ่านออกมาได้เชื่อว่าจะเป็นเงินทุน ที่ทำให้รัฐบาลน่าจะมีการเร่งออกมาตรการพยุงเศรษฐกิจของรัฐบาล ที่ต่อเนื่องไปถึงปี 2565

รัฐบาลหนุนการผลิต EV , Battery หนุนกระแสถึงกำไร ช่วงสั้นในกลุ่ม หุ่นยนต์ , โรงไฟฟ้า , ยานยนต์

กระแส EV และการผลิตแบตเตอรี่สำหรับรถ EV ยังมีเข้ามาต่อเนื่อง เห็นได้จากราคาหุ้นหลายตัว ปรับขึ้นโดดเด่นในช่วงต้นสัปดาห์ที่ผ่านมา ล่าสุด ยังมีกระแสข่าวต่อเนื่อง อิงหนังสือพิมพ์ เดลินิวส์ เข้านี้ 04 มิ.ย. 2564 คือ รัฐบาลรองนายก สุพัฒนพงษ์เผยว่า” รัฐบาลกำลังเร่งหาทางดึงดูดบริษัทขนาดใหญ่ที่เป็นผู้นำที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีรถไฟฟ้า (อีวี) เข้ามาตั้งฐานการผลิตในประเทศไทย เป้าหมายในการผลิตอีวีให้ได้ 30% ของการผลิตรถยนต์ EV ในประเทศไทยภายในปี 2573 ล่าสุด ได้เจรจากับบริษัทผู้นำในการผลิตแบตเตอรี่สำหรับรถ EV 8 บริษัท และมั่นใจว่าจะสามารถดึงเข้ามาตั้งโรงงานในไทยได้ไม่ต่ำกว่า 2-3 บริษัท

ASPS เชื่อว่ากระแสข่าว จะเป็น Sentiment เชิงบวกต่อ และน่าจะเกิดกระแสถึงกำไรหุ้น 3 กลุ่ม คือ

1. กลุ่มนิคม : ดีต่อ AMATA, WHA
2. กลุ่มโรงไฟฟ้า : ดัชนี ASPS เคยนำเสนอในบทวิเคราะห์ Market talk วันที่ 28 เม.ย. โดยบริษัทของไทยที่ผลิตแบตเตอรี่ในปัจจุบัน อาทิ EA , PTT GPSC , BANPU/BPP, BCPG (ดังรูป) คาดได้ Sentiment เชิงบวก โดยหุ้นที่ฝ่ายวิจัยยังคงแนะนำซื้อ GPSC(FV@ 82฿) ฯลฯ

บริษัทที่ผลิตแบตเตอรี่ในประเทศไทย

ชื่อหุ้น	โครงการแบตเตอรี่	กำลังการผลิตติดตั้งแบตเตอรี่ (MWh)	สัดส่วนการถือหุ้น	กำลังการผลิตตามสัดส่วนผู้ถือหุ้น (MWh)	COD/SCO D
EA	โรงงานแบตเตอรี่ Phase1	1,000.0	70.0%	700.0	3Q64
	Amita Taiwan	400.0	70.0%	280.0	
	Total			980.0	
PTT+GPSC	โรงงาน Energy Storage Unit	30.0	100.0%	30.0	2Q64
	ลงทุนในบริษัท AXXIVA	1,000.0	11.1%	111.0	2565
	Total			141.0	
BANPU+BPP	ลงทุนในบริษัท ตูราเพาเวอร์	1,000.0	23.5%	235.0	2561
	*ผลิตจริง ณ ปัจจุบัน	380.0	23.5%	89.3	
	Total			235.0	
BCPG	โครงการลวมลิคอร์	1.4	100.0%	1.4	2562
	Total			1.4	

ที่มา: ASPS รวบรวม

3. กลุ่มผลิตชิ้นส่วนรถยนต์ : มองว่าเป็นไปตามคำสั่งซื้อ จากค่ายรถยนต์ที่มีฐานการผลิตในไทย (สัดส่วนผลิตเพื่อส่งออก 50% และผลิตเพื่อขายในประเทศ 50%) โดยปัจจุบันการผลิตรถยนต์กว่า 80% ในไทย เป็นค่ายรถยนต์ญี่ปุ่น ซึ่งยังคงเน้นการผลิตรถยนต์ประเภทเครื่องยนต์สันดาปในไทย อาจมีเพิ่มในส่วนของ EV Car แต่ยังคงอยู่ในรูปแบบของ plug in hybrid (PHEV : ใช้ทั้งน้ำมันและสามารถชาร์จไฟได้) เช่น Mitsubishi Outlander ที่ยังใช้ชิ้นส่วนรถยนต์ใกล้เคียงเดิม ภาพรวมยังประเมินไม่กระทบผู้ผลิตชิ้นส่วนรถยนต์ในไทยช่วง 3 – 5 ปี ต่อจากนี้ ขณะที่บริษัทในกลุ่มฯ ที่มีข่าวเกี่ยวกับ EV Car อย่าง CWT (Non coverage) ที่ประกาศจะทำรถเมล์ / เรือไฟฟ้า ราคาตั้งแต่ต้นปีปรับตัวขึ้นราว 65% เชื่อว่าตอบรับประเด็นดังกล่าวบ้างแล้ว การเข้าเก็งกำไรอาจต้องใช้ความระมัดระวัง นอกจากนี้ชิ้นส่วน ประเภท เบาะรถยนต์ (IHL : Non coverage) และชิ้นส่วนไฟรถยนต์ (STANLY FV@B220) ที่ยังคงมีอยู่ในรถยนต์ไฟฟ้า น่าสนใจภายใต้เทรนด์ EV

คน้าหนัก เท่ากับตลาด แนวโน้มยอดผลิตรถยนต์ไทยปี 2564 ผ่านจุดต่ำสุด เติบโต 12% yoy ที่ 1.6 ล้านคัน (ระดับปี 2562 ที่ 2 ล้านคัน) แรงหนุนจากตลาดส่งออก ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจประเทศคู่ค้า เลือกลง SAT (FV@B24) มีออเดอร์ใหม่ในปี 2565 จากผู้ผลิตชิ้นส่วนรถยนต์ไทยราว 330 ล้านบาทต่อปี (สัดส่วนราว 4% ของคาดการณ์ยอดขายปี 2565) อีกทั้งมีจุดเด่นที่สถานะการเงินเป็น Net cash ราว 2.5 พันล้านบาท จึงคาดหวังเงินปันผลสูงสุดในกลุ่มฯ ราว 5% ตามด้วย AH(FV@B30) ที่มีออเดอร์ใหม่จากผู้ผลิตชิ้นส่วนในประเทศ ตั้งแต่ ก.พ.2565 คิดเป็นราว 1.5 พันล้านบาทต่อปี (สัดส่วนราว 7% ของคาดการณ์ยอดขายปี2565)

วัคซีนไทยเดินหน้าต่อ หนุบกิจกรรมเศรษฐกิจหน้าได้ตาม บวกหุ้น เปิดเมือง ชอบ MINT, CPN

ปัจจุบันไทยมีจำนวนผู้ฉีดวัคซีน COVID-19 จำนวน 3.96 ล้านราย หรือคิดเป็น 5.7% ของประชากรทั้งประเทศ ASPS ประเมินว่าความคืบหน้าวัคซีนยังมีต่อเนื่อง สะท้อนจากวานนี้ กระทรวงสาธารณสุข ยืนยันว่าทุกจังหวัดจะมีวัคซีน COVID-19 ฉีดในวันที่ 7 มิ.ย. 2564 นี้ สอดคล้องกับคำกล่าวของนายกรัฐมนตรีที่เคยกล่าวไว้ช่วงก่อนหน้า โดยภายใต้สัปดาห์นี้ จัดส่งวัคซีนทั้งของ AstraZeneca และ Sinovac รวมประมาณ 2 ล้านโดส และล็อตที่เหลือ จะทยอยส่งมอบในสัปดาห์หน้าต่อไป และถ้าพิจารณาจากความคืบหน้าการจัดหาวัคซีนล่าสุดพบว่า มีวัคซีนอีกหลายชนิดที่เตรียมนำเข้าเพิ่มเติม เช่น Sinopharm (คาดว่านำเข้า เดือน มิ.ย. 2564), Pfizer (คาดว่านำเข้า 3Q64), Johnson & Johnson (คาดว่านำเข้า 3Q64)

ความคืบหน้าการจัดหาวัคซีน



ที่มา: ThaiPublica

การเดินทางนำเข้า และฉีดวัคซีนที่ยังสอดคล้องกับแผนที่วางเอาไว้ เป็นแรงหนุนสำคัญที่ช่วยให้การผ่อนคลายกิจกรรมทางเศรษฐกิจสามารถเดินหน้าได้ตามแผนที่วางไว้เช่นกัน อาทิเช่น การเปิดรับนักท่องเที่ยวต่างชาติของจังหวัดภูเก็ต (ภูเก็ต Sandbox) ที่ยังเป็นไปตามกำหนดเดิมในวันที่ 1 ก.ค. 2564 รวมถึงบางจังหวัดพบเริ่มผู้ติดเชื้อรายใหม่ลดลง เช่น เชียงใหม่พบผู้ติดเชื้อใหม่ไม่ถึง 10 ราย จึงเริ่มพิจารณาผ่อนคลายกิจกรรมเศรษฐกิจ โดยรวม ASPS เชื่อว่าการเดินทางฉีดวัคซีน และผ่อนคลายกิจกรรมเศรษฐกิจจะเป็น Sentiment บวกต่อหุ้นที่ได้ประโยชน์จากการเปิดเมือง เช่น

- กลุ่มสายการบิน (AOT, AAV)
- กลุ่มขนส่ง (BEM, BTS, DMT)
- กลุ่มท่องเที่ยวและโรงแรม (MINT, ERW, CENTEL)

- กลุ่มบันเทิงและสื่อ (MAJOR, VGI, PLANB)
- กลุ่มค้าปลีกและพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ (CPALL, CRC, BJC, HMPRO, DOHOME, SPVI, CPN)
- กลุ่มธนาคาร (KBANK, BBL)
- กลุ่มเชื้อเชื้อ (MTC, SAWAD, TIDLOR)

กลยุทธ์การลงทุนแนะนำสะสมหุ้นใหญ่ในภูมิภาคเมือง น่าจะเป็นเป้าหมายในลำดับต้น ๆ ของ Fund Flow อย่าง CPN, AOT, MINT รวมถึงหุ้น Laggard พื้นฐานมาก และมีปัจจัยบวกเฉพาะตัวหนุน SPVI, MCS

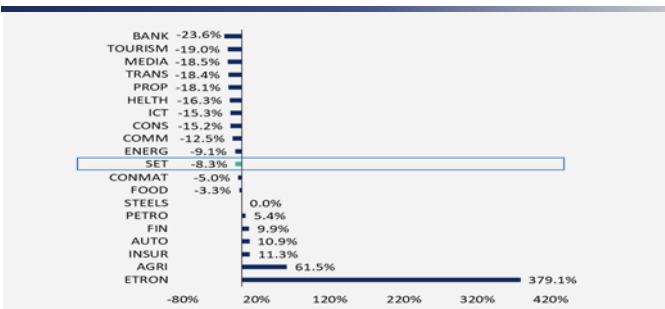
โดยเลือก CPN, MINT และ MCS เป็น Toppicks

Valuation หุ่น Toppicks

Company	Recommendation	Last Price (02/06/2021)	FairValue	Upside	PER 21F	Div Yield 21F (%)
MCS	BUY	14.40	21.90	52.1%	6.6	7.9
CPN	BUY	52.25	58.00	11.0%	25.2	1.4
MINT	BUY	32.25	34.00	5.4%	NM	0.0

ที่มา: ฝ่ายวิจัยฯ ASPS

SET vs Sector Return 2020



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

SET vs Sector Return 2021ytd



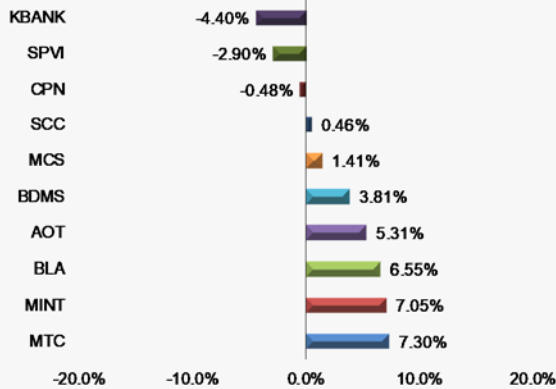
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

หุ้นที่แนะนำใน Market Talk

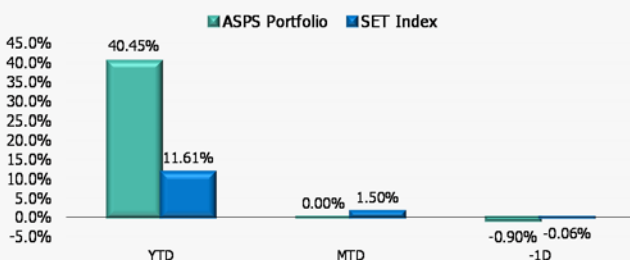
Stocks	Start Date	Weight	Accumulated Return	Price Avg. Cost	Price Last	Fair Value	PER 2021F	Dividend Yield	Cut Loss/ Stop Profit	Strategist Comment
MTC	19-พ.ค.-21	10%	7.30%	58.25	62.50	80.00	22.06	0.68	59.75	แนวโน้มการกระจายราคาลงมาขึ้น ทยอยถือครองหุ้นเฉพาะธุรกิจหลักเข้าสู่ภาวะปกติมากขึ้น ทยอยแนวโน้มสั้นเชื้อสุทธิ 2564 เริ่มได้ไปด้วย คาดทิศทางสั้นเชื้อจะเติบโตต่อเนื่องถึงช่วง 2Q64 เป็นต้นไป
BDMS	14-พ.ค.-21	10%	3.81%	21.00	21.80	24.00	40.00	1.25	21.10	เชื่อว่าผลประโยชน์จาก 2Q64 ต่อเนื่องปี 2565 จะเป็นตัวคองเนื่อง เนื่องจากผู้มีส่วนได้ส่วนเสียในหุ้น. อีกทั้ง 2H64 จากความหันหน้าวัคซัน อาจเห็นผู้มีส่วนได้ส่วนเสียในค่าตัวราคา
BLA	12-พ.ค.-21	10%	6.6%	28.63	30.50	35.00	15.45	1.62	30.00	คาดการณ์ราคาหุ้นปี 2564 จะเพิ่มขึ้นถึง 109.6% yoy จากฐานกำไรที่ต่ำในปี 2563 นอกจากนี้ ยังคาดการณ์ปี 2564 จะดีกว่าปี 2563 จากความหันหน้าวัคซัน และการออกผลิตภัณฑ์ใหม่เข้ามา
CPN	2-มิ.ย.-21	15%	-0.48%	52.50	52.25	58.00	25.24	1.39	49.50	หุ้นที่ปรับขึ้นได้ประโยชน์จากมาตรการภาครัฐ + คาดหวังเศรษฐกิจฟื้นตัว (คาดการณ์การฟื้นตัวเข้าไตรมาส 2) คาดราคาหุ้น Outperform ตลาดฯ ในช่วงนี้
KBANK	27-พ.ค.-21	10%	-4.40%	125.00	119.50	155.00	8.29	3.35	115.00	คุณภาพสินทรัพย์ยังอยู่ในการบริหารจัดการ ด้าน Credit Cost ยังสอดคล้องกับประมาณการทั้งปี และเชื่อว่ายังมีความเป็นไปได้
AOT	25-พ.ค.-21	10%	5.31%	61.25	64.50	67.00	NM	0.00	58.00	ราคาหุ้นแล้วปรับฐานแรง หลัง COVID กลับมากระทบภาคท่องเที่ยว เชื่อว่าเป็นโอกาสสะสมรอการฟื้นตัว โดยปัจจุบันเห็นองค์ประกอบที่ฟื้นตัวชัดเจนขึ้นเรื่อยๆ
MCS	28-เม.ย.-21	10%	1.41%	14.20	14.40	21.90	6.58	7.92	13.70	2Q64 กำไรจะยิ่งแรง พร้อมฟื้นรับรางวัลสูง เพราะจะมีการเจรจาจากลูกค้า 20 ราย ส่งออกท่าสูงและ 1.5 หมื่นตัน (Azabudai และ Toranomom)
SCC	27-พ.ค.-21	10%	0.46%	436.00	438.00	500.00	11.21	4.00	414.00	แนวโน้มกำไรสุทธิทั้งปีโตเต็มที่ และธุรกิจใหม่-ผลิตภัณฑ์จากก่อสร้างช่วง 2Q64 เชื่อว่ายังอยู่ในเกณฑ์ดีมาก สะท้อนภาพการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกเป็นอย่างดี
MINT	17-พ.ค.-21	10%	7.05%	30.13	32.25	34.00	NM	0.00	30.25	แนวโน้มขาดทุนเริ่มลดลงช่วง 2H64 หลังวัคซัน COVID-19 กระจายครอบคลุมประชากรในยุโรปมากขึ้น ยอดผล NH Hotel ที่ฐานลูกค้าเป็น Domestic รว 70% - 75%
SPVI	1-มิ.ย.-21	5%	-2.90%	6.90	6.70	8.65	20.98	2.87	6.50	ปัจจัยพื้นฐานยังดูดีทั้งปี 2564 จากแรงหนุนกระแสการหางาน + เงินที่มานที่เห็นมากขึ้นในกลุ่มลูกค้าระดับกลางบน, บัณฑิตฯ

วันที่แนะนำการแนะนำค่า CPN และลดน้ำหนัก BDMS 5% ไปลงทุน CPN 15%

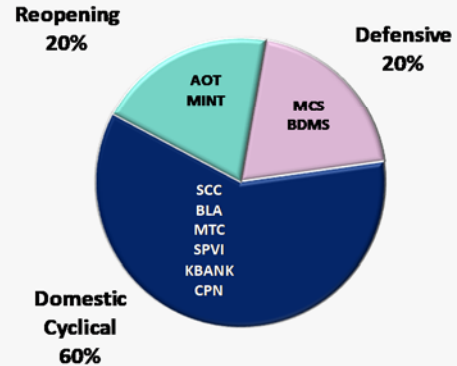
Accumulated returns since our recommendation



Accumulated returns



Stock Classification



Beta Portfolio



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส