

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

BY RESEARCH DIVISION

16 กันยายน 2564



SET Index เคลื่อนไหวกรอบจำกัด Top Pick เลือก AOT, CRC และ VNG

ราคาน้ำมันที่ปรับตัวขึ้นจากหลายเหตุปัจจัย น่าจะทำให้กระแสเก็งกำไรในกลุ่มพลังงานที่เกี่ยวข้องกลับมาอีกครั้ง ซึ่งเป็นผลดีต่อ SET Index ทางอ้อม ส่วนปัจจัยแวดล้อมอื่นยังคงเป็นเรื่องการกระตุ้นเศรษฐกิจหลังจากที่สถานการณ์ Covid-19 ในประเทศอยู่ในภาวะที่สามารถควบคุมได้มากขึ้น โดยตั้งแต่วันที่ 1 ต.ค.64 เป็นต้นไปจะเห็นการทยอยเปิดบางพื้นที่ตามแนวคิด Sandbox ให้นักท่องเที่ยวเดินทางเข้ามาได้ ส่วนพื้นที่ กทม. เบื้องต้นกำหนดเป็น 15 ต.ค.64 ในอีกทางหนึ่งเป็นการเตรียมมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจทั้งที่เคยประกาศไปแล้วแต่ยังไม่ Active เท่าที่ควร และมาตรการใหม่บางส่วนสำหรับการซื้อขายในตลาดหุ้นดูเหมือนเริ่มเอียงไปทางหุ้นขนาดเล็กมากขึ้น

SET Index ผันผวนในกรอบแคบ 1615 - 1635 จุด พอร์ตจำลองวานนี้ Stop Profit หุ้น COM7 รับกำไรกว่า 10% ให้นำเงินเข้าซื้อ CRC (น้ำหนัก 10% ของพอร์ต) สำหรับหุ้น Top Pick เลือก AOT, CRC และ VNG

SET INDEX (จุด) **1,628.04**

เปลี่ยนแปลง (จุด) **4.20**

มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท) **73,187.40**

การซื้อขายแยกตามกลุ่มผู้ลงทุน (ลบ.)

นักลงทุนสถาบัน **744.29**

บัญชีบริษัทหลักทรัพย์ **319.25**

นักลงทุนต่างประเทศ **-667.14**

นักลงทุนในประเทศ **-396.40**

27 หุ้นเปิดเมือง Laggard รองรับการเกิด Rotation

Stock	Return	Stock	Return
VGI	-33.2%	STEC	-13.4%
BTS	-30.5%	AOT	-13.3%
BAM	-30.4%	BDMS	-13.0%
OSP	-25.9%	PLANB	-13.0%
BBL	-24.2%	PTTEP	-12.8%
BEM	-22.1%	TISCO	-10.7%
KKP	-21.5%	HMPRO	-10.2%
CRC	-20.2%	BH	-10.0%
BJC	-17.5%	TOP	-6.9%
CPALL	-16.2%	MAJOR	-6.1%
CPN	-15.4%	MTC	-4.5%
PTT	-14.8%	SAWAD	-4.0%
CPF	-14.6%	MINT	2.3%
KBANK	-13.8%		
		SET	3.7%

ที่มา: ฝ่ายวิจัยฯ ASPS, SET

หมายเหตุ : วัตถุประสงค์บทความตั้งแต่ 24 ม.ค. 63 ถึง ปัจจุบัน

RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกศศักดิ์ ทวีธีระธรรม

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ภราดร เตียรณปราโมทย์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 075365

ชูกฤตชาติเชิดศักดิ์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 087636

วรรณพุกษ์ โทมสวักยารส

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 110506

ภวัต ภัทรภาพงศ์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 117985



ราคา Commodity ในช่วงสั้นปรับขึ้นเกือบยกแผง

Highlight สำคัญในส่วนของประเทศต่างประเทศ คือ ราคา Commodity ที่ปรับขึ้นเกือบยกแผง โดยปัจจัยหนุนมาจาก 1.) Dollar Index เมื่อคืนที่อ่อนค่าราว 0.5% 2.) ปัจจัยหนุนเฉพาะตัวของแต่ละ Commodity อาทิ ราคาน้ำมันดิบ มีปัจจัยหนุนจากเมื่อคืน EIA รายงานสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐ ลดลง 6.4 ล้านบาร์เรล มากกว่าที่ตลาดคาดจะลดเพียง 3.5 ล้านบาร์เรล และอีกฝั่งหนึ่งคือ IEA มีการปรับเพิ่ม Demand การบริโภคน้ำมัน เป็นต้น

โดยรวมทำให้ราคา Commodity สำคัญ อาทิ แก๊สธรรมชาติ (Natural Gas) เมื่อคืนปรับเพิ่มขึ้นทำ New high ตั้งแต่ปี 2557 , เช่นเดียวกับราคาถ่านหินปรับขึ้น 1% โดยรวมถือเป็น Sentiment เชิงบวกต่อหุ้นถ่านหิน อาทิ BANPU, LANNA

ถัดมาคือ ราคาน้ำมันดิบ Brent ปรับขึ้นแรงราว 2.5% เป็น Sentiment เชิงบวกต่อหุ้นน้ำมัน อาทิ PTTEP PTT และราคาน้ำตาลปรับแรงราว 3% เป็น Sentiment เชิงบวกต่อหุ้นน้ำตาล KTIS KSL (ตั้งรูปด้านล่าง) โดยรวมแนะนำเก็งกำไร และ Trading ในหุ้นต่างๆไปตามราคา Commodity ที่ขึ้นมาในวันนี้

ราคาสินค้าโภคภัณฑ์เมื่อคืนที่ปรับขึ้น & หุ้นที่ได้ประโยชน์ เสียประโยชน์

	ราคาล่าสุด	%Chg	%WTD	%MTD	%YTD	หุ้นที่ได้ประโยชน์ / เสียประโยชน์
Natural Gas	5.4	3.60%	9.76%	23.83%	97.74%	BANPU, LANNA
น้ำตาล	20.3	3.05%	3.84%	-1.41%	41.98%	KSL,KTIS
น้ำมัน Brent	75.3	2.50%	3.30%	3.21%	45.42%	PTT,PTTEP
ถ่านหิน Newcastle	176.6	0.94%	3.34%	11.88%	121.94%	BANPU, LANNA
ยางแท่ง	165.8	0.79%	3.75%	0.67%	10.31%	STA,TRUBB,NER
BDI	4,233.0	0.28%	9.55%	2.44%	209.88%	TTA,PSL,RCL,ASIMA
กากถั่วเหลือง	340.3	0.21%	-0.64%	-1.53%	-6.84%	TVO
ถั่วเหลือง	1,295.8	0.10%	0.72%	0.25%	16.55%	TVO
Cotton	94.7	-0.31%	-0.59%	0.81%	21.19%	IVL
Refinery Margin	1.5	-0.68%	6.62%	-1.14%	33.03%	TOP, SPRC

ที่มา: Bloomberg , ฝ่ายวิจัย ASPS

โดยรวมราคา Commodity ที่ปรับขึ้นดังกล่าวเป็น 1 ในปัจจัยที่หนุนตลาดหุ้นสหรัฐเมื่อคืนนี้ (ดัชนี Dow jones +0.68% , S&P500 +0.85%) ฝ่ายวิจัยประเมินจะหนุน SET index โดยหุ้นในกลุ่ม Energy& Utilities มีน้ำหนักราว 21.9% ถือว่าใหญ่ที่สุด มีผลต่อการเคลื่อนไหวตลาด รองลงมาคือ กลุ่ม Commerce 9.6% อันดับ 3 คือ กลุ่ม BANK น้ำหนักราว 8.4%)



แผนเปิดประเทศเริ่มเป็นรูปเป็นร่าง เน้นหุ้นเปิดเมืองราคา Laggard AOT, CRC

ความคืบหน้าของแผนการเปิดประเทศรับนักท่องเที่ยวมีความคืบหน้าอย่างต่อเนื่อง ล่าสุดวานนี้ รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา ได้เข้าหารือกับผู้ว่าราชการกรุงเทพมหานคร (กทม.) โดยได้ข้อสรุปคือ กทม. จะเปิดรับนักท่องเที่ยวต่างชาติในวันที่ 15 ต.ค. 2564 เป็นต้นไป ลำช้าจากแผนเดิมที่กำหนดไว้ในวันที่ 1 ต.ค. 2564 เล็กน้อย เนื่องจากต้องการให้ประชาชนใน กทม. ฉีดวัคซีนมากถึงระดับหนึ่งก่อน โดยเฉพาะเข็มที่สอง (ปัจจุบัน กทม. ฉีดเข็มแรกไปแล้ว 95.7% ของประชากร ส่วนเข็มสองฉีดไป 37.9%) ขณะที่ในส่วนอีก 4 จังหวัด คือ ประจวบคีรีขันธ์, เพชรบุรี, เชียงใหม่, ชลบุรี จะยังเดินทางเปิดในวันที่ 1 ต.ค. 2564 ตามกำหนดเดิม

แผนการเปิดรับนักท่องเที่ยว

วันที่	จังหวัดที่เปิดรับนักท่องเที่ยว
1 ก.ค. 2564	ภูเก็ต
15 ก.ค. 2564	สุราษฎร์ธานี
1 ส.ค. 2564	กระบี่, พังงา
พิจารณาเปิดรับนักท่องเที่ยว	
1 ต.ค. 2564	ชลบุรี, เพชรบุรี, ประจวบคีรีขันธ์ และเชียงใหม่
15 ต.ค. 2564	กทม. และจังหวัดอื่นๆ ทั้งประเทศ
ม.ค. 2565	Travel Bubble กับประเทศเพื่อนบ้านในพื้นที่ชายแดน

ที่มา: ASPS รวบรวม

แผนเปิดประเทศรับนักท่องเที่ยวที่มีคืบหน้าอย่างต่อเนื่องข้างต้น ประเมินว่าจะช่วยให้การท่องเที่ยวไทยสามารถกลับมาฟื้นตัวในช่วง 4Q64 ได้ และยังเป็น Sentiment บวกต่อหุ้นที่ได้ประโยชน์จากการกลับมาของต่างชาติ อันได้แก่ กลุ่มการบิน (AOT, AAV, BA) โดยคาด กลุ่มโรงแรม (CENTEL, ERW, MINT), กลุ่มห้างสรรพสินค้า-ค้าปลีก (CPN, CRC, CPALL), กลุ่มโรงพยาบาล (BH) เป็นต้น โดย ASPS เลือก AOT และ CRC เป็นส่วนหนึ่งของหุ้น Toppick ในวันนี้ เพราะนอกจากจะได้กระแสของการเปิดเมืองแล้ว ราคาหุ้นยังคง Laggard SET Index อีกด้วย



รัฐเดินหน้ากระตุ้นเศรษฐกิจรอบด้าน ทั้งการบริโภค-ท่องเที่ยว-ลงทุนเอกชน

ภายหลังการผ่อนคลายมาตรการควบคุมกิจกรรมเศรษฐกิจเมื่อวันที่ 1 ก.ย. 2564 ภาครัฐเริ่มหันมาพิจารณาออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจต่างๆมากขึ้น ไม่ว่าจะเป็น

1. การบริโภค: อิงจากคำกล่าวของ โฆษกสำนักนายกรัฐมนตรีที่ระบุว่าจะมีการทบทวน โครงการบัตรสวัสดิการแห่งรัฐ และโครงการคนละครึ่ง หนุนความคาดหวังว่าภาครัฐมี โอกาสออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจชุดใหม่ในเร็วๆนี้ โดยคาดว่ามาตรการที่อยู่ใน กระแสจะใกล้เคียงกับมาตรการชุดก่อนๆ การเติมเงินในบัตรสวัสดิการ, คนละครึ่ง, ซี อปดีมีคีน เป็นต้น

2. การท่องเที่ยว: มีความคืบหน้าถึง 2 ส่วน ได้แก่การเปิดรับนักท่องเที่ยวต่างชาติ และ การกระตุ้นการท่องเที่ยวในประเทศ

- การเปิดรับนักท่องเที่ยวต่างชาติ: จะเปิดพื้นที่รับนักท่องเที่ยวเพิ่มเติมตั้งแต่ 1 ต.ค. 2564 เป็นต้นไป (ดังที่กล่าวข้างต้น)
- การกระตุ้นการท่องเที่ยวในประเทศ: ผู้ว่าการการท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย (ททท.) ประกาศเปิดลงทะเบียนโครงการเราเที่ยวด้วยกัน เฟส 3 และทัวร์เที่ยว ไทย ในวันที่ 24 ก.ย. 2564 และสามารถใช้สิทธิได้ตั้งแต่ 1 ต.ค. 2564 เป็นต้น ไป

3. การลงทุนเอกชน: ที่ประชุม ครม. เห็นชอบมาตรการกระตุ้นการลงทุนเอกชนผ่าน การดึงดูดชาวต่างชาติจำนวน 4 กลุ่มเป้าหมาย ได้แก่ ผู้มีความมั่งคั่งสูง, ผู้เกษียณอายุ จากต่างประเทศ, ผู้ที่ต้องการทำงานในไทยทำงานให้กับนายจ้างในต่างประเทศ, ผู้มี ทักษะเชี่ยวชาญพิเศษ โดยสิทธิประโยชน์ที่จะได้รับ เช่น วีซ่า 10 ปี, สิทธิเลือกจ่ายภาษี เงินบุคคลธรรมดาแบบเดียวกับผู้ถือสัญชาติไทย หรืออัตราคงที่ 17% (เฉพาะ ผู้เชี่ยวชาญพิเศษ), ยกเว้นภาษีเงินรายได้จากต่างประเทศ, สิทธิในการเป็นเจ้าของ/เช่า อสังหาริมทรัพย์ระยะยาว (รวมที่ดิน) เป็นต้น ASPS คาดจะช่วยหนุนให้กลุ่มเป้าหมาย ต่างๆข้างต้นมีแนวโน้มเข้ามาทำงานในไทยมากขึ้น ช่วยให้การลงทุนเอกชนของไทยมี โอกาสฟื้นตัวต่อไป

โดยสรุป การเดินหน้าออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐที่ครบถ้วน และทั่วถึง มากขึ้น ประเมินจะมีส่วนช่วยให้เศรษฐกิจไทยในภาพรวมสามารถกลับมาฟื้นตัวได้ใน ระยะข้างหน้า และสร้าง Sentiment บวกต่อหุ้นกลุ่มที่เกี่ยวข้อง อันได้แก่

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

BY RESEARCH DIVISION

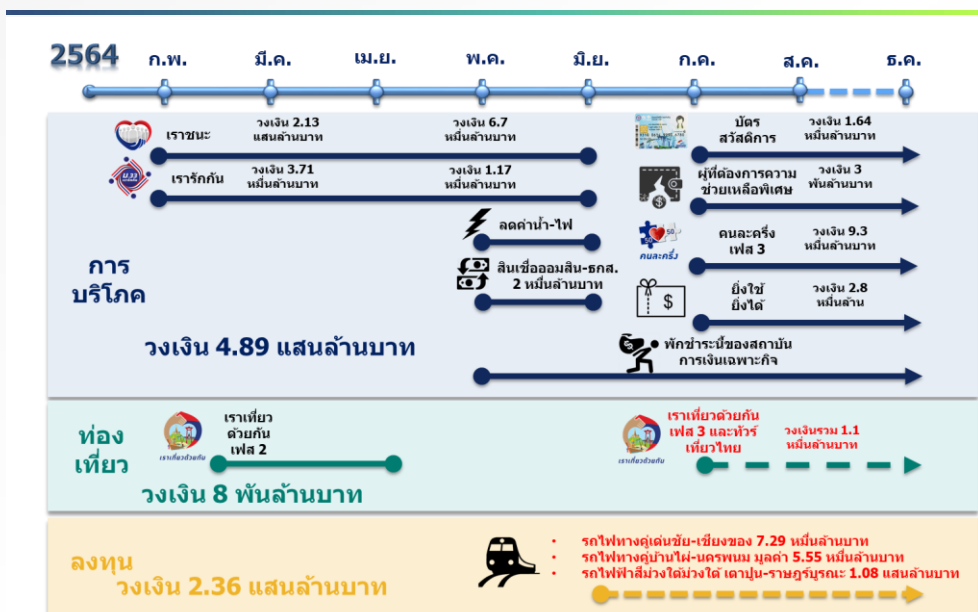
- หุ้นได้ประโยชน์จากการกระตุ้นการบริโภค: CPALL, BJC, CRC, HMRO, DOHOME, COM7, SPVI, CPN
- หุ้นได้ประโยชน์จากการกระตุ้นการท่องเที่ยวและเปิดรับต่างชาติ: AOT, AAV, BA, CENTEL, ERW, MINT, CPN, CRC, CPALL, BH
- หุ้นได้ประโยชน์จากการส่งเสริมการลงทุนและดึงดูดแรงงานต่างชาติ WHA, AMATA, JWD BH, BDMS, PR9, NOBLE

มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐหลังคลาย Lockdown

มาตรการ	หุ้นที่ได้ประโยชน์	
การบริโภค	• ทบทวนโครงการเติมเงินในบัตรสวัสดิการ, คนละครึ่ง, ช้อปดีมีคืน	CPALL, BJC, CRC, HMRO, DOHOME, COM7, SPVI, CPN
การท่องเที่ยว	• เปิดรับนักท่องเที่ยวต่างชาติ • เตรียมลงทะเบียน • เราเที่ยวด้วยกัน เฟส 3 • ทัวร์เที่ยวไทย	AOT, AAV, BA, CENTEL, ERW, MINT, CPN, CRC, CPALL, BH
การลงทุน	• ให้สิทธิชาวต่างชาติ 4 กลุ่มเป้าหมาย • วิชาชีพ 10 ปี • สิทธิเลือกจ่ายภาษีเงินบุคคลธรรมดา • ยกเว้นภาษีเงินรายได้จากต่างประเทศ, • สิทธิในการเป็นเจ้าของ/เช่าอสังหาริมทรัพย์ระยะยาว	WHA, AMATA, JWD BH, BDMS, PR9, NOBLE

ที่มา: ASPS รวบรวม

มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐในช่วงที่ผ่านมา



ที่มา: ASPS รวบรวม



หุ้น Laggard อิงการฟื้นเศรษฐกิจในประเทศยังน่าสะสม ชอบ AOT, CRC

วานนี้ SET Index แม้จะ +4.2 จุด มาอยู่ที่ 1628 จุด แต่ภาพรวมยังอยู่ในสภาวะแปรปรวนจากหุ้นใหญ่สภาพคล่องต่ำ จากความเสี่ยงกระแสการปรับเกณฑ์คัดหุ้นเข้าออกใน SET50 และ SET100 โดยเฉพาะหุ้นใหญ่อย่าง DELTA วานนี้ราคาตกลงอีก 1.4% (3 วันที่ผ่านมามีราคาตกลง 24.5% กดดันตลาดลดลง 15.3 จุด) รายละเอียดหุ้นใหญ่ที่เคยติด Cash Balance มาสามารถติดตามได้ในบทวิเคราะห์ Market Talk วันที่ 15 ก.ย. 64

ขณะที่วันนี้คาดว่า SET Index แรงแทงหนักจากหุ้นพลังงาน เนื่องจากราคาน้ำมันที่เร่งขึ้นในช่วงสั้น 2.5% จากพายุโคโลสที่พัดเข้าสู่อ่าวเม็กซิโก ตีต่อหุ้น PTT, PTTEP, TOP, ฯลฯ รวมถึงหุ้นเปิดเมืองที่เริ่มทยอยฟื้นขึ้นเรื่อยๆ ตามพัฒนาการการฉีดวัคซีน และสถานการณ์ COVID-19 ที่ดีขึ้นตามลำดับ ซึ่งยังมีหุ้นเปิดเมืองหลายบริษัทที่ราคายัง Laggard และน่าสะสม

ฝ่ายวิจัยฯ จึงทำการคัดกรองหุ้นเปิดเมืองขนาดใหญ่ ราคา Laggard ตลาด นับตั้งแต่เกิด COVID-19 ช่วงต้นปี 2563 ถึงปัจจุบัน และน่าจะเป็นเป้าหมายของการ Rotation หรือสลับมาลงทุน ได้ผลลัพธ์ดังนี้

27 หุ้นเปิดเมือง Laggard รองรับการเกิด Rotation

Stock	Return	Stock	Return
VGI	-33.2%	STEC	-13.4%
BTS	-30.5%	AOT	-13.3%
BAM	-30.4%	BDMS	-13.0%
OSP	-25.9%	PLANB	-13.0%
BBL	-24.2%	PTTEP	-12.8%
BEM	-22.1%	TISCO	-10.7%
KKP	-21.5%	HMPRO	-10.2%
CRC	-20.2%	BH	-10.0%
BJC	-17.5%	TOP	-6.9%
CPALL	-16.2%	MAJOR	-6.1%
CPN	-15.4%	MTC	-4.5%
PTT	-14.8%	SAWAD	-4.0%
CPF	-14.6%	MINT	2.3%
KBANK	-13.8%		
		SET	3.7%

ที่มา: ฝ่ายวิจัยฯ ASPS, SET

หมายเหตุ: วัตถุประสงค์ตอบแทนตั้งแต่ 24 ม.ค. 63 ถึง ปัจจุบัน

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

BY RESEARCH DIVISION



ส่วน Toppick ในวันนี้เลือกหุ้นเปิดเมือง Laggard อย่าง AOT , CRC และหุ้น Turnaround ได้ประโยชน์บาทอ่อน VNG

Valuation หุ้น Toppicks

Company	Sector	Last Price (15/09/2021)	FairValue	Upside	PER 21F	Div Yield 21F (%)
VNG	CONMAT	8.20	9.90	20.7%	13.1	2.4
AOT	TRANS	61.75	70.00	13.4%	NM	0.0
CRC	COMM	33.50	35.20	5.1%	NM	0.0

ที่มา: ฝ่ายวิจัยฯ ASPS, SET

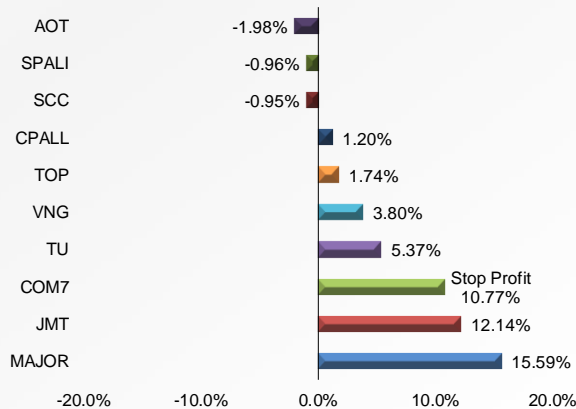


หุ้นที่แนะนำใน Market Talk

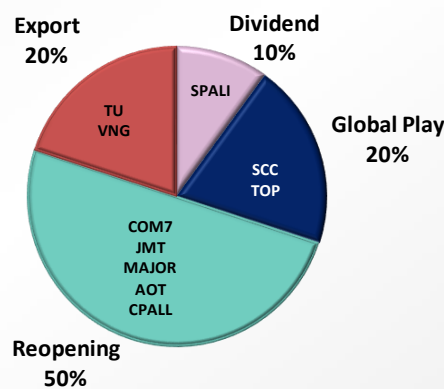
Stocks	Start Date	Weight	Accumulated Return	Price Avg. Cost	Price Last	Fair Value	PER 2021F	Dividend Yield	Cut Loss/ Stop Profit	Strategist Comment
VNG	14-ก.ย.-21	5%	3.80%	7.90	8.20	9.90	13.09	2.44	7.50	VNG พลิกฟื้นกลับมาทำกำไรโดดเด่นอีกครั้งใน 1H64 หลังประสบปัญหาขาดทุนต่อเนื่องในช่วงปี 2561 – 2563 จากปัญหาวัตถุดิบขาดแคลนและราคาผลิตภัณฑ์ตกต่ำ
COM7	18-ส.ค.-21	10%	10.77%	65.00	72.00	80.00	38.46	2.08	72.00	ราคาหุ้นในช่วงปัจจุบันปรับลดความเสี่ยงลงแล้ว + แนวโน้มกำไร 3Q64 ที่อ่อนตัวไประดับหนึ่งแล้ว เชื่อว่าเป็นโอกาสทยอยซื้อสะสม เพื่อรอรับโอกาสระยะยาวของ COM7
JMT	26-ส.ค.-21	10%	12.1%	43.25	48.50	57.00	37.79	2.06	46.00	แนวโน้มกำไรสุทธิปี 2564-65 จะเติบโตถึง 36% yoy และ 27% yoy จากการรายได้ธุรกิจบริหารหนี้เติบโต จึงยังแนะนำซื้อ รับการเติบโตของธุรกิจในช่วง 2H64
AOT	30-ส.ค.-21	15%	-1.98%	63.00	61.75	69.99	NM	0.00	59.75	ภายใต้จุดเด่นฐานะการเงิน+การเป็นผู้นำบริการสนามบินหลัก จึงเด่นในเรื่องความแน่นอนการฟื้นตัวจากปีบัญชี 2566
TOP	30-ส.ค.-21	10%	1.74%	49.88	50.75	55.00	17.04	1.97	47.50	ช่วง 2H64 ความต้องการใช้มิโตรเลียมคาดว่าจะทยอยกลับมาเพิ่มขึ้นตามเศรษฐกิจที่ค่อยๆ คลายเชิงบวก โดยความหวังจะอยู่ในช่วง 4Q64 ซึ่งเป็นช่วง high season ของโรงกลั่น ช่วงฤดูหนาว
SCC	25-ส.ค.-21	10%	-0.95%	420.00	416.00	500.00	10.64	4.21	399.00	หากพิจารณาระยะเวลาธุรกิจหลักทั้ง 3 ธุรกิจมีแนวทางการเติบโตที่ชัดเจนจากแนวโน้มเศรษฐกิจโลกฟื้นตัว โดยมูลค่าทางพื้นฐานมีปัจจุบันอยู่ที่ 500 บาท มี Upside 20%
CPALL	9-ก.ย.-21	10%	1.20%	62.50	63.25	65.50	47.35	1.06	59.00	Sensitivity ของราคาเสนอขายหุ้น PO ต่ำ Downside ประมาณการ CPALL พบว่า ทุกๆ 5 บาทที่สูงกว่า 43.5 บาท จะช่วยลด Downside ประมาณการ CPALL ลง 1.9%
MAJOR	23-ส.ค.-21	10%	15.59%	18.60	21.50	25.00	9.75	4.65	20.90	คาดว่าจะเริ่มเห็นการฟื้นตัวใน 4Q64 เป็นต้นไปจากการกลับมาเปิดโรงงานจากจำนวนผู้ผลิตเชื้อเพลิงที่มีแนวโน้มลดลงและจากมาตรการผ่อนคลาย Lockdown ของรัฐ
SPALI	13-ก.ย.-21	10%	-0.96%	20.90	20.70	25.50	7.30	5.48	19.60	แนวโน้มกำไร 3Q64 จะดีขึ้นทั้ง YoY และ QoQ มีแรงส่งจาก Backlog แนวรวมและโอนฯ ต่อเนื่องของ 2 คอนโดฯ ที่ส่งมอบตั้งแต่ 2Q64
TU	8-ก.ย.-21	10%	5.37%	20.50	21.60	24.00	13.96	3.94	20.50	บริษัทเตรียม Spin Off บมจ. ITC เข้า SET เพื่อขยายโรงงานอาหารสัตว์เลี้ยงแห่งใหม่ รองรับการผลิตในระยะเวลา โดยยังมีศักยภาพการเติบโตสูงกว่าธุรกิจหลักของ TU มาก

วันนี้แนะนำพัก COM7 ออกแล้วลงทุนใน CRC แทนในสัดส่วนที่เท่ากัน

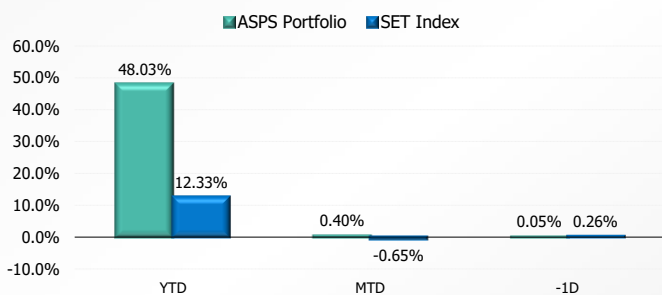
Accumulated returns since our recommendation



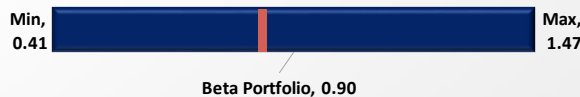
Stock Classification



Accumulated returns



Beta Portfolio



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส