

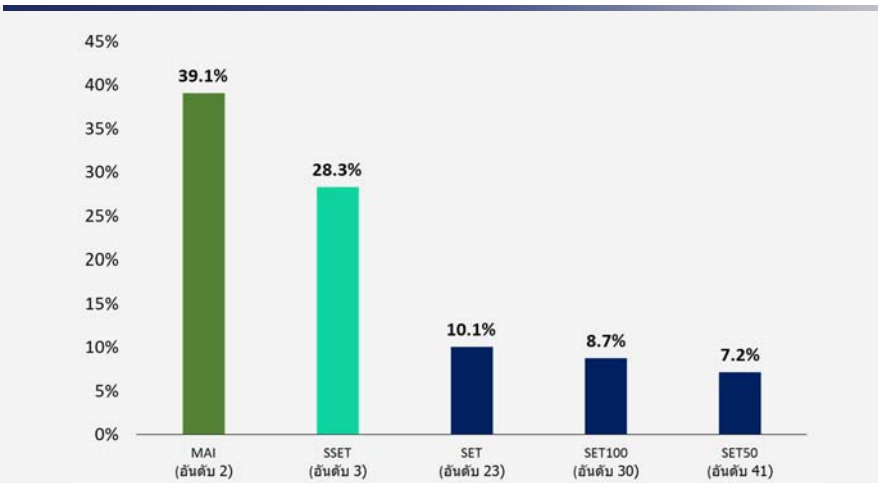


กระแสการไหลเข้าของเม็ดเงินลงทุนสู่ตลาดหุ้นชัดเจนขึ้นตามลำดับ โดยช่วง 2 เดือนแรกเห็นการเข้ามาของนักลงทุนรายบุคคล หนุนหุ้น Market Cap กลาง-เล็ก คึกคัก ในลำดับถัดไปน่าจะเป็นคิวของต่างชาติ และสถาบันฯ หนุน SET Index ทะลุ 1600 จุด พอร์ตจำลอง ขายทำกำไร MAJOR เข้าลงทุน BDMS หุ้น Top Pick เลือก BDMS, CENTEL และ SPALI

ฉลองสงกรานต์ ที่ระดับ SET Index เหนือ 1600 จุด

ภาพการไหลของเม็ดเงินเข้าสู่ตลาดหุ้นยังคงเกิดขึ้นต่อเนื่อง โดยเม็ดเงินที่ไหลเข้าส่วนใหญ่ในช่วงเวลานี้มาจากนักลงทุนรายบุคคล ซึ่งเป็นผลมาจากจำนวนการเปิดบัญชีใหม่ ช่วงเดือน ม.ค. และ ก.พ.64 ที่ระดับ 1.98 และ 2.74 แสนรายตามลำดับ มากกว่าค่าเฉลี่ยปี 2563 ซึ่งอยู่ที่ราว 6.23 หมื่นราย ภาวะดังกล่าวทำให้เห็นหุ้น Market Cap ขนาดกลาง-เล็ก มีมูลค่าการซื้อขายที่คึกคัก ฝ่ายวิจัยประเมินว่ายังคงเห็นการไหลเข้าของเม็ดเงินลงทุนสู่ตลาดหุ้นต่อเนื่อง โดยลำดับถัดไปน่าจะเป็นเม็ดเงินลงทุนจากกลุ่มนักลงทุนต่างชาติ และสถาบันในประเทศ ซึ่งน่าจะทำให้หุ้น Market Cap ขนาด กลาง-ใหญ่ ได้รับความน่าสนใจมากขึ้น สำหรับปัจจัยแวดล้อมทางพื้นฐานเข้านี้ถือว่าภาพรวมยังมีน้ำหนักไปในทางบวก โดยเป็นการรายงานตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญอย่าง PMI ของหลายประเทศซึ่งมีทิศทางดีขึ้น จนทำให้ราคาน้ำมันสามารถยืนบวกได้แม้ OPEC จะเพิ่มกำลังการผลิต ภาพรวมจึงคาดว่า SET Index น่าจะมีโอกาสปรับขึ้นไปทะลุ 1600 จุดได้ พอร์ตจำลองให้ขายทำกำไร MAJOR และเข้าซื้อ BDMS ด้วยน้ำหนักเท่ากัน ส่วนหุ้น Top Pick เลือก BDMS, CENTEL และ SPALI

ผลตอบแทนตั้งแต่ต้นปีจนถึงแต่ละดัชนีใน SET Index



ที่มา: ฝ่ายวิจัยฯ ASPS

*หมายเหตุอ้างอิงจากตลาดหุ้นหลักทั่วโลก 92 ดัชนี

SET Index	1,595.12
เปลี่ยนแปลง (จุด)	7.91
มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท)	76,941

ยอดซื้อ-ขายสุทธิ นักลงทุนแต่ละประเภท (ล้านบาท)

นักลงทุนต่างชาติ	1,047.51
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	289.00
นักลงทุนสถาบันในประเทศ	593.70
นักลงทุนรายย่อย	-1,930.21

RESEARCH DIVISION
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

เกศศักดิ์ ทวีธีระธรรม

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

กราด เตียรณปราโมทย์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 075365

ชุกฤตชาติชิดศักดิ์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 087636

วรรณพุกษ์ โทณวิทย์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 110506

กวีต ภัทรภาพักษ์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์เชิงปริมาณ

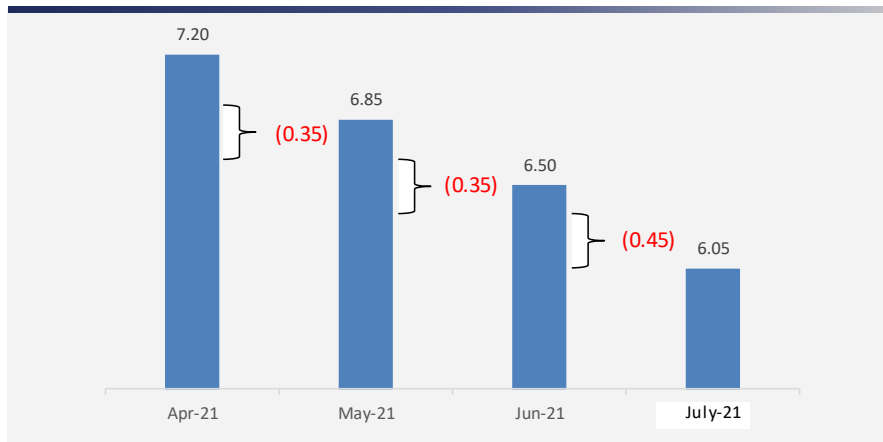
ผลประชุม OPEC+ ค่อยๆ เพิ่มกำลังการผลิตน้ำมัน เดือน พ.ค.

ผลสรุปที่ประชุมกลุ่มประเทศผู้ผลิตและส่งออกน้ำมันและชาติพันธมิตร (OPEC+) มีมติปรับเพิ่มกำลังการผลิตแบบค่อยเป็นค่อยไป โดยกำหนดเป้าหมาย 3 เดือนข้างหน้า ดังนี้

- เดือน พ.ค.-มิ.ย. 64 จะเพิ่มกำลังการผลิต 3.5 แสนบาร์เรล/วัน (อ้างอิง CNBC)
- เดือน ก.ค. 64 จะเพิ่มกำลังการผลิตอีก 4.5 แสนบาร์เรลต่อวัน

ทำให้การตัดลดกำลังการผลิตของกลุ่ม OPEC+ จะเหลือ 6.0 ล้านบาร์เรลต่อวัน (จากปัจจุบันในเดือน เม.ย.64 ที่กลุ่ม OPEC+ ลดกำลังการผลิตรวมอยู่ที่ 7.2 ล้านบาร์เรล/วัน)

OPEC+ Cut oil Production : ล้านบาร์เรล



ที่มา: OPEC+, CNBC, ASPS

ASPS ประเมินมติที่ประชุมฯ ดังกล่าวถือเป็นการจำกัด Upside การขึ้นของราคาน้ำมันดิบโลกจากนี้ ประเมินราคาน้ำมันในภาพรวมน่าจะยังทรงตัวได้ในระดับสูงได้อยู่ เนื่องจากการปรับเพิ่มกำลังการผลิตของกลุ่ม OPEC+ อยู่ในลักษณะค่อยเป็นค่อยไป supply น้ำมันที่หายไปจากตลาดยังคงอยู่ในระดับสูงอยู่จนถึงในช่วงสิ้นงวด 2Q64 กว่า 6.0 ล้านบาร์เรลต่อวัน

หากพิจารณาค่าเฉลี่ยราคาน้ำมันดิบอ้างอิงดูไปตั้งแต่ต้นปี 2564 ถึงปัจจุบัน (YTD) ที่ 59.2 เหรียญต่อบาร์เรล พบว่าอยู่สูงกว่าสมมติฐานที่ฝ่ายวิจัยกำหนดไว้ที่ 50 เหรียญต่อบาร์เรล เบื้องต้นยังคงสมมติฐานเดิมเนื่องจากมีโอกาสที่ราคาน้ำมันจะมีการปรับฐานสอดคล้องกับกำลังการผลิตที่จะทยอยเพิ่มขึ้นจากนี้ ฝ่ายวิจัยได้ประเมิน sensitivity analysis ผลกระทบต่อการปรับตัวขึ้นของราคาน้ำมันดิบระยะยาวโดยทุกๆ 5 เหรียญ/บาร์เรล พบว่ากระทบ FV ของ PTT และ PTTEP ราว 2-3 บาท/หุ้น และ 10-12 บาท/หุ้น ตามลำดับ

ส่วนกลุ่มโรงกลั่น : แนวโน้มราคาน้ำมันดิบในอนาคตที่คาดว่าจะปรับตัวลดลงบ้างจากผลกระทบของการค่อยๆ เพิ่มกำลังการผลิตของกลุ่มโอเปก ประเมินจะเป็นบวกเพียงช่วงสั้นต่อ spread ผลิตรภัณฑ์น้ำมันสำเร็จรูป แต่เชื่อว่าราคาน้ำมันสำเร็จรูปจะมีการปรับตัวลดลงตาม ซึ่งแนวโน้มค่าการกลั่นยังให้น้ำหนักไปที่ demand และ supply ของผลิตภัณฑ์น้ำมันสำเร็จรูปมากกว่า และจากสถานการณ์ปัจจุบันพบว่าค่าการกลั่นอ้างอิงตลาดสิงคโปร์ยังอยู่ในระดับต่ำมาก (-0.5) ถึง 0.5 เหรียญต่อบาร์เรล โดยมีปัจจัยกดดันจากด้านความต้องการใช้ที่ยังถูกกดตันจากกรณี COVID-19 ในหลายประเทศทั่วโลกอยู่

เช่นเดียวกับกลุ่มปิโตรเคมี แนวโน้มต้นทุนน้ำมันดิบที่จำกัด upside ของการปรับตัวขึ้น จะส่งผลกระทบต่อ spread ผลิตรถยนต์ปิโตรเคมีช่วงสั้น แต่ในระยะเวลาลัดไปราคาผลิตรถยนต์ปิโตรเคมีจะมีการปรับตัวลดลงตามต้นทุนน้ำมันดิบ (cost push) ดังนั้น spread ผลิตรถยนต์ปิโตรเคมียังให้น้ำหนักไปที่ demand และ supply ของผลิตรถยนต์ที่ขึ้นปลายเป็นหลัก ซึ่งจากสถานการณ์ปัจจุบัน พบว่า spread ผลิตรถยนต์ปิโตรเคมีโดยภาพรวมถือว่าอยู่ในระดับสูงมาก เนื่องจาก supply ที่ตั้งตัวจากทั้งปัญหาเรื่องการขนส่ง รวมถึง demand ที่ค่อยฟื้นตัว และประเด็นตู้คอนเทนเนอร์ขาดแคลนทำให้ผู้ประกอบการต้องเร่งสั่งซื้อสินค้ามาเก็บสต็อกไว้ ซึ่งหากปัญหาดังกล่าวคลี่คลายสถานการณ์ต่างๆก็จะกลับสู่ภาวะปกติ

โดยรวมสรุปข่าวนี้เป็น Sentiment ลบช่วงสั้นต่อหุ้นน้ำมัน แต่เชื่อว่าราคาน้ำมันคงไม่ได้ปรับลดลงแรง ประทับกับพื้นฐานแข็งแกร่ง ทั้ง PTTEP PTT หาจังหวะลงทุนเมื่อปรับตัว

ส่วนโรงกลั่นและปิโตรเคมีได้ Sentiment บวกช่วงสั้นต่อกลุ่ม แต่ราคาหุ้นหลายตัวขึ้นมาจนเต็มมูลค่าพื้นฐานแนะนำซื้อ PTTGC (Buy: FV@B65) เนื่องจากให้น้ำหนักไปที่ธุรกิจปิโตรเคมีสายโอเลฟินส์ ที่ยังคงแข็งแกร่ง

Vaccine Allocation ในไทย ดีต่อ CENTEL BDMS

แผนการเปิดรับนักท่องเที่ยวเข้าไทยของรัฐบาลยังเดินหน้าต่อเนื่อง หลังจากมีการออกมาตรการลดวันกักตัว 7 – 10 วัน (เดิม 14 วัน) เพื่อเปิดรับนักท่องเที่ยวต่างชาติที่จะให้เข้ามา 1 ก.ค. และ 1 ต.ค.64 ตามลำดับ หลักๆ คือ นำร่องจาก ภูเก็ต ก่อน และ 5 จังหวัดท่องเที่ยว อาทิ กระบี่ พังงา พัทลุง เชียงใหม่ และสุราษฎร์ธานี โดยปัจจัยสำคัญคือ การฉีดวัคซีนของคนในจังหวัดและต่างชาติที่มีการรับวัคซีนก่อนเข้ามา ฯลฯ

ล่าสุด คือ กทม. ซึ่งเป็นพื้นที่นักท่องเที่ยวต่างชาติเข้ามาสัดส่วนที่สูง ทำให้รัฐมนตรีกระทรวงการท่องเที่ยวฯ เผยว่าเตรียมหารือกับรัฐมนตรีกระทรวงสาธารณสุข และ (ศบค.) เพื่อจัดสรร (Vaccine Allocation) วัคซีนให้ประชาชนในกรุงเทพฯ จำนวน 10 ล้านคน หรือ 20 ล้านโดส โดยตั้งเป้าว่าภายในเดือน ก.ย. 2564 จะสามารถกระจายวัคซีนได้ 60% ของประชากรกรุงเทพฯ เพื่อให้ในวันที่ 1 ต.ค. 2564 กรุงเทพฯ จะได้เป็นจังหวัดที่ 7 ที่สามารถเปิดรับนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ฉีดวัคซีนแล้วได้โดยไม่ต้องกักตัว ซึ่งเร็วขึ้นจากกำหนดเดิมที่กรุงเทพฯ จะเริ่มเปิดรับนักท่องเที่ยว ในวันที่ 1 ม.ค. 2565 (เร็วขึ้น 1 ไตรมาส)

ASPS ประเมินว่าการ Vaccine Allocation ของรัฐจะอ้างอิงไปที่พื้นที่มีรายได้จากการท่องเที่ยวสูง จังหวัดนำร่องทั้ง 7 จังหวัดล้วนมีสัดส่วนรายได้จากการท่องเที่ยวสูงแทบทั้งสิ้น เช่น ภูเก็ต 89%, พังงา 88%, สุราษฎร์ธานี 83%, ชลบุรี 80%, กระบี่ 66%, กรุงเทพฯ 65%, เชียงใหม่ 40% (ดังรูป) พื้นที่ได้ประโยชน์ เช่น หุ่นกลุ่มท่องเที่ยว-การบิน (CENTEL AAV), กลุ่มโรงพยาบาล (BDMS) และกลุ่มร้านอาหาร (M, AU)

สัดส่วนรายได้จากการท่องเที่ยวของจังหวัดสำคัญในปี 2562



ที่มา: สศช.

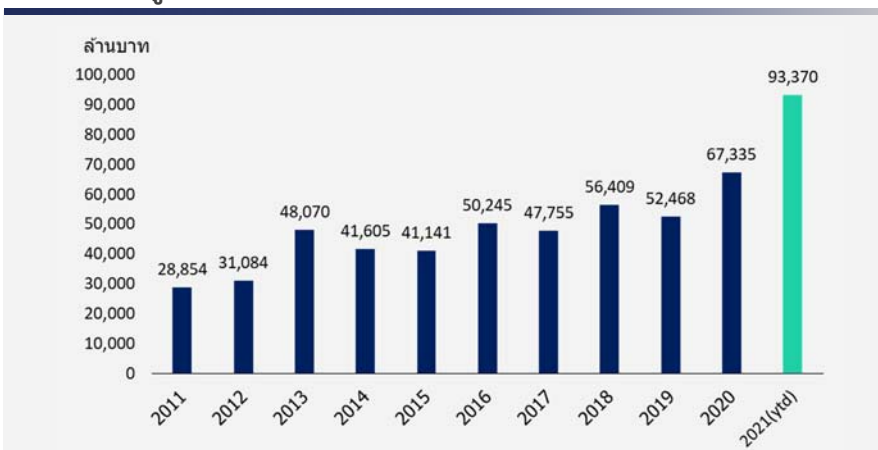
สภาพคล่องส่วนเกินจากทุกกลุ่มนักลงทุน คอยหนุนดัชนี

ปัจจุบันประเทศไทยมีเงินฝากในระบบกว่า 15.72 ล้านล้านบาท ททยอยเคลื่อนย้ายเข้าสู่สินทรัพย์เสี่ยงในปีมากขึ้น ดังนี้

- นักลงทุนมีการเปิดบัญชีซื้อขายหุ้นใหม่เพิ่มขึ้นมาก (เดือน ก.พ. 64 มียอดการเปิดบัญชีใหม่ถึง 2.7 แสนบัญชี สูงเกินกว่า 800% ของปริมาณการเปิดบัญชีใหม่ต่อเดือนในอดีต)
- กองทุนรวมมีการให้นำหน้ากับการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงเพิ่มขึ้นอย่างชัดเจนเช่นกัน โดยช่วง 2 เดือนแรกเม็ดเงินกองทุนรวมหุ้นเพิ่มขึ้นถึง 10% (ขณะที่ SET Index เพิ่มขึ้น 3.3%)

หนุนให้มูลค่าซื้อขายในตลาดหุ้นไทยในปีนี้อีกคึกคักเฉลี่ยสูงถึง 9.4 หมื่นล้านบาท โดยเพิ่มขึ้น 41% ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้า

มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในปีนี้ เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยยะจากอดีต



ที่มา: ฝ่ายวิจัยฯ ASPS

และหากพิจารณาจากลิกในนักลงทุนแต่ละประเภท พบว่า ปริมาณการซื้อขายในปีเพิ่มขึ้น จากทุกกลุ่มนักลงทุน โดยนักลงทุนรายย่อยมีมูลค่าการซื้อขายมากที่สุด 4.2 หมื่นล้านบาท/วัน (เพิ่มขึ้น 46%) , ตามมาด้วยต่างชาติมีมูลค่าการซื้อขายมากที่สุด 3.2 หมื่นล้านบาท/วัน (เพิ่มขึ้น 33%) , บัญชี บล. มีมูลค่าการซื้อขาย 9.7 พันล้านบาท/วัน (เพิ่มขึ้น 36%) , สุดท้ายสถาบัน มีมูลค่าการซื้อขายมากที่สุด 7.2 พันล้านบาท/วัน (เพิ่มขึ้น 7%)

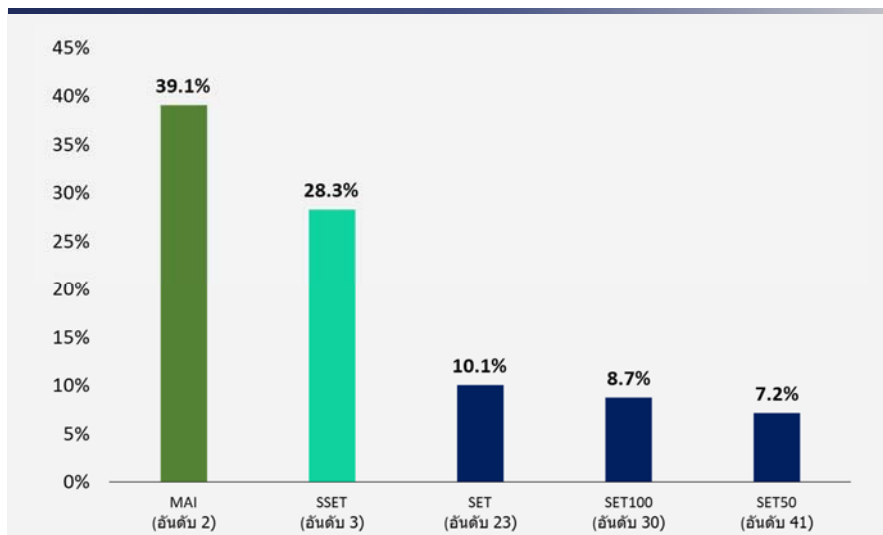
เปรียบเทียบมูลค่าซื้อขายต่อวันในแต่ละนักลงทุน

ประเภท	มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน(ล้านบาท)		%Chg
	2563	2564ytd	
รายย่อย	28,774	42,049	46%
ต่างชาติ	24,585	32,804	33%
บัญชี บล.	7,227	9,794	36%
สถาบัน	6,748	7,241	7%

ที่มา: ฝ่ายวิจัยฯ ASPS

แรงผลักดันดังกล่าวมีส่วนทำให้ตลาดหุ้นไทยขึ้นได้โดดเด่น โดยเฉพาะดัชนีหุ้นขนาดเล็ก MAI ปรับตัวเพิ่มขึ้น 39%ytd (เป็นอันดับ 2 ของโลก), SSET 28%(ytd) (เป็นอันดับ 3 ของโลก) และ SET 10.1%ytd (เป็นอันดับ 23 ของโลก) และยังมี Momentum ที่ยัง Outperform ต่อ แนะนำสะสม 7 หุนเดือนประจำเดือน เม.ย. (เข้าไปดูได้ใน บทวิเคราะห์ Invest + หรือฟังผ่าน Facebook Live “AsiaplusGroup” 14.00 น. วันนี้)

ผลตอบแทนตั้งแต่ต้นปีของแต่ละดัชนีใน SET Index

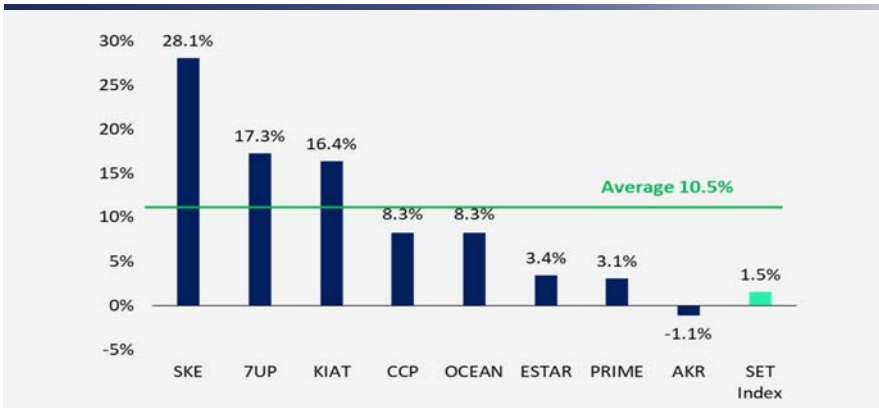


ที่มา: ฝ่ายวิจัยฯ ASPS

*หมายเหตุอ้างอิงจากตลาดหุ้นหลักทั่วโลก 92 ดัชนี

ขณะเดียวกัน Update “8 หุน 100 เดียวก็เปรี้ยวได้” ที่ฝ่ายวิจัย ASPS แนะนำ ในช่วง 1 สัปดาห์ ให้ผลตอบแทนเฉลี่ยสูงถึง 10.5% ขณะที่ SET Index เพิ่มขึ้น 1.5%

8 หุ้น 100 เดียวก็เปรี้ยวได้ Outperform SET Index นึกมากช่วง 1 สัปดาห์ที่ผ่านมา



ที่มา: ฝ่ายวิจัยฯ ASPS

*หมายเหตุ ใช้ราคาปิดวันที่ 25 มี.ค.64-1 เม.ย.64

ส่วนกลยุทธ์การลงทุนวันนี้ แนะนำหุ้นทีม Vaccine Allocation อย่าง BDMS, CENTEL และยังชื่นชอบหุ้น SPALI เป็น Toppick

Valuation หุ้น Toppicks

Company	Sector	Last Price (01/04/2021)	FairValue	Upside	PER 21F	Div Yield 21F (%)
SPALI	PROP	21.40	25.50	19.2%	7.6	5.3
BDMS	HEALTH	21.60	24.00	11.1%	39.6	1.3
CENTEL	TOURISM	36.00	40.00	11.1%	NM	0.0

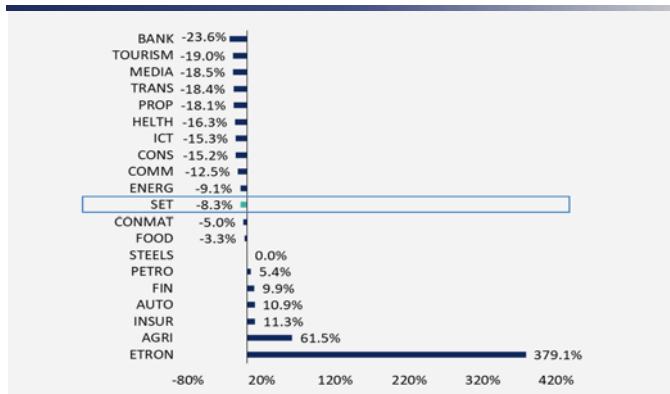
ที่มา: ฝ่ายวิจัยฯ ASPS

BDMS (Buy, FV@B24) ... ทอยรับข่าวดีต่อเนื่อง นับจากนี้

ภาพรวม BDMS แม้ระยะสั้นยังอาจเห็นผลกระทบ COVID ในเดือนม.ค. - ก.พ.64 กดดันรายได้ลดลง 20% - 25%yoy จากฐานสูง (ช่วงก่อน COVID) แต่หากนับเฉพาะเดือนมี.ค. 64 (21 วัน) รายได้รวมจะลดลงเพียง 2% - 4%yoy สะท้อนรายได้ผู้ป่วยไทย (70% ของรายได้ปกติ) คาดกลับมาเติบโตราว 7%yoy MTD แม้บางส่วนจากฐานต่ำในมี.ค.63 แต่หากเทียบกับปีปกติเดือนมี.ค.62 พบว่ารายได้จะลดลงเพียง 3%-5% จึงประเมินนับจากนี้จะคาดหวังรายได้คนไทยฟื้นตัวสู่ช่วงปกติได้แล้ว ขณะที่ผู้ป่วยต่างชาติ Fly-in (15% ของรายได้ปกติ) เห็นสัญญาณบวกมากขึ้น จากทั้งมาตรการลดวันกักตัวเหลือ 7 วัน (ใกล้เคียงวันนอนเตียงผู้ป่วยต่างประเทศที่ราว 4 วัน) ประกอบกับ ทิศทางการเปิดประเทศที่จะเร็วขึ้น จากล่าสุดที่รัฐจะเน้นการกระจายวัคซีนในพื้นที่กรุงเทพฯ + ปริมณฑล และแหล่งท่องเที่ยว ซึ่งคิดเป็นมากกว่า 70% ของรายได้รวม BDMS

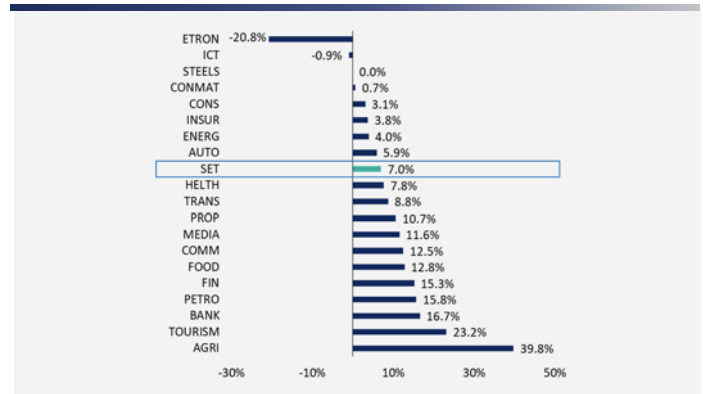
ภาพรวมจึงน่าจะคาดหวังการเติบโตเด่นชัด จากทั้งผู้ป่วยไทยที่กลับสู่ระดับปกติแล้ว กอปรกับ ผู้ป่วย Fly-in ที่เริ่มเห็นกระแสบวกมากขึ้นต่อเนื่อง แต่อย่างไรก็ตาม ราคาหุ้นปัจจุบันที่ปรับขึ้นเพียง 3.8% YTD ต่ำกว่ากลุ่มฯที่ 7.1% เชื่อว่ายังไม่สะท้อนประเด็นดังกล่าว จึงประเมินยังเป็นโอกาสเข้าลงทุนรับกระแสบวกที่จะออกมาต่อเนื่อง

SET vs Sector Return 2020



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

SET vs Sector Return 2021ytd



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

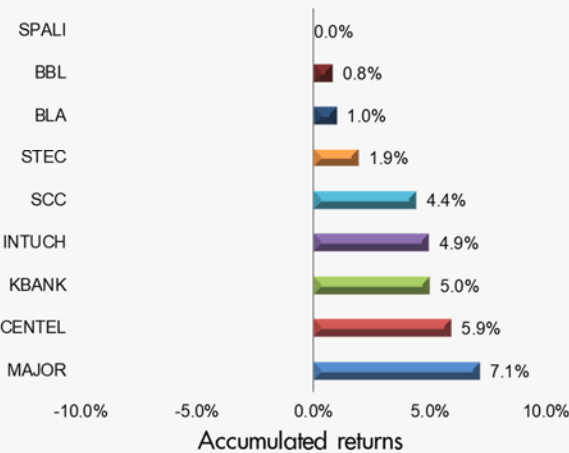
หุ้นที่แนะนำใน Market Talk

Stocks	Start Date	Weight	Accumulated Return	Price Avg. Cost	Price Last	Fair Value	PER 2021F	Dividend Yield	Cut Loss/ Stop Profit	Strategist Comment
SPALI	1-ม.ย.-21	10%	0.00%	21.40	21.40	25.50	7.55	5.30	20.70	การสร้าง New high ของยอดโอนฯ และกำไรที่เด่นสุดในกลุ่มฯ โดยคาดโต 43% YoY จากสัดส่วนโอนฯคอนไดรสูงขึ้น และมีมาร์จิ้นสูงกว่าเมวรวม
KBANK	25-ก.พ.-21	10%	4.96%	141.00	148.00	155.00	10.26	2.70	144.00	คาดการณ์ไตรมาสปี 2564-2564 ไว้ 3.48 หมื่นล้านบาท (+18% yoy) และ 3.76 หมื่นล้านบาท (+8% yoy) มาจากการปรับสมมติฐาน Credit Cost ปี 2564 – 65 ลงจากเดิม 2.5% มาที่ 1.6%
BLA	30-มี.ค.-21	10%	1.0%	26.00	26.25	35.00	13.29	1.88	24.80	คาดการณ์ไตรมาสปี 2564 จะเพิ่มขึ้นถึง 109.6% yoy จากฐานกำไรที่ต่ำในปี 2563 นอกจากนี้ ยังคาดการณ์กำไรปีถัดไปด้วย ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ และการออกผลิตภัณฑ์ใหม่มากขึ้นด้วย
CENEL	16-มี.ค.-21	10%	5.88%	34.00	36.00	40.00	NM	0.00	35.50	หุ้นท่องเที่ยวที่มีการกระจายรายได้ในหลายจังหวัด อีกทั้งยังมีสถานะทางการเงินที่แข็งแกร่งเป็นลำดับต้นๆของกลุ่มฯ
STEC	29-มี.ค.-21	10%	1.91%	15.70	16.00	18.00	21.33	1.56	15.00	กระแสความเชื่อมั่นภาคการขนส่งภาครัฐเริ่มชัดเจนอีกครั้ง ภายหลังจากรัฐฯมีแผนเดินหมากลงทุนโครงการต่างๆ ส่งผลดีต่อ STEC
SCC	15-มี.ค.-21	15%	4.38%	380.33	397.00	450.00	13.03	3.53	363.00	แนวโน้มกำไร Q1-21 ยังสดใส เนื่องจากราคาขายกากถั่วเหลืองยังอยู่ในระดับสูง ขณะที่ต้นทุนถั่วเหลืองมีการป้องกันความเสี่ยงโรดลอคไตรมาส คาดหวังปีผลได้สูงถึง 6% ต่อปี
BBL	9-มี.ค.-21	10%	0.79%	127.00	128.00	154.00	9.49	1.95	120.00	ธนาคารฯ คาด NPL Ratio ณ สิ้นปี 2564 ไม่เกิน 4.5% จากสภาวะเศรษฐกิจไทยที่ยังอยู่ในช่วงฟื้นตัว โดยมี Coverage Ratio ณ สิ้นงวด 4Q63 ที่ 181.6% สูงกว่าค่าเฉลี่ยกลุ่มที่ 150%
INTUCH	19-มี.ค.-21	15%	4.93%	55.75	58.50	74.00	17.52	4.28	54.00	ซื้อหุ้นตัวโตนับจาก 2H64 จากกำลังซื้อ+ทยอยฟื้นตัว และลูกค้า 5G ขณะที่ต้นทุนลงทุน 5G คาดเพิ่มจำกัด จากผลขาดของงบลงทุน 3G ที่ตัดจ่ายครบ
MAJOR	23-มี.ค.-21	10%	7.11%	21.10	22.60	24.00	22.59	4.20	22.30	คาดว่ายอดขายดีและธุรกิจที่เกี่ยวข้องจะฟื้นตัวโดดเด่นตั้งแต่เดือน มี.ค. เป็นต้นไป จากหนึ่งสิ่งที่พร้อมจะสร้างปรากฏการณ์ อาทิเช่น Gozilla VS Kong, Black Widow, Fast 9 เป็นต้น

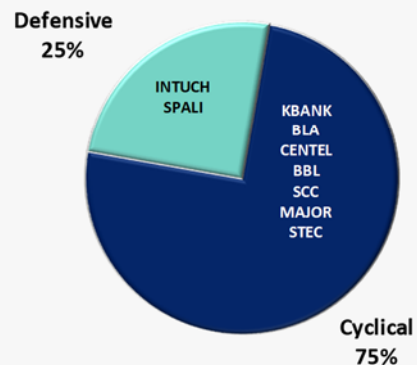
วานนี้ขยายน้ำหนัก GPSC แล่วงลงทุนใน SPALI แทนในสัดส่วนที่เท่ากัน

วันนี้ขยายน้ำหนัก MAJOR แล่วงลงทุนใน BDMS แทนในสัดส่วนที่เท่ากัน

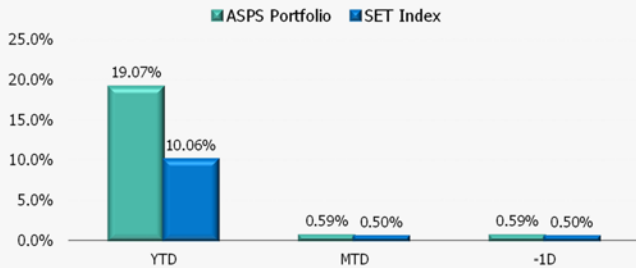
Accumulated returns since our recommendation



Stock Classification



Beta Portfolio



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส