



เงินเพื่อสหรัฐฯ ที่สูงกว่าคาดแม้จะสร้างความกังวลเรื่องการใช้นโยบายการเงินที่ผ่อนคลายลง แต่ในส่วนของบ้านเราเชื่อว่าดอกเบี้ยนโยบายยังไม่เปลี่ยน ขณะที่กำไรบริษัทจดทะเบียน 1Q64 โตกว่า 1.24 เท่าตัว และจะนำไปสู่การปรับเพิ่มประมาณการ คาด SET Index ผันผวนแต่ Downside จำกัด วันนี้ไม่มีการปรับพอร์ต Top Pick เลือก BLA, SCCC และ TVO

กำไร 1Q64 ประกาศแล้ว 55% เติบโต 124% YoY

การประกาศตัวเลขเงินเฟ้อเดือน เม.ย. 64 ของสหรัฐฯ ที่ออกมาสูงกว่าที่คาด และทำจุดสูงสุดในรอบ 13 ปี ก่อให้เกิดความกังวลว่า Fed จะลดระดับการใช้นโยบายการเงินผ่อนคลาย เช่นการลด QE มีผลทำให้ตลาดหุ้นสำคัญปรับตัวลดลงแรง อย่างไรก็ตาม Fed ได้ให้ความเห็นว่าการปรับตัวสูงขึ้นของเงินเฟ้อที่น่าจะเป็นเพียงปัจจัยระยะสั้น ทั้งนี้ Fed จะมีการประชุมรอบถัดไปในวันที่ 15-16 มิ.ย. สำหรับทิศทางกำไรของเม็ดเงินลงทุน ยังเห็นการไหลออกจากสินทรัพย์ปลอดภัย โดย Bond Yield 10 ปี สหรัฐฯ ปรับขึ้นมาสูงกว่า 1.68% สำหรับตลาดหุ้นไทย ประเด็นที่น่าสนใจเป็นเรื่องของกำไร 1Q64 ของบริษัทจดทะเบียน ซึ่งพบว่าปัจจุบันประกาศมาแล้ว 55% มีกำไรสุทธิรวม 1.78 แสนล้านบาทเพิ่ม 1.24 เท่า YoY และสูงกว่า Consensus ทำไว้ราว 26% มีโอกาสที่จะเห็นการปรับเพิ่มประมาณการกำไร ส่วนสถานการณ์ Covid-19 ในประเทศ จำนวนผู้ติดเชื้อใหม่และจำนวนผู้เสียชีวิตยังสูง แต่อย่างไรก็ตามเห็นสัญญาณที่ชัดเจนมากขึ้นในการฉีด Vaccine ภาวะของ SET Index เชื่อว่ายังผันผวน แต่จะมี Downside จำกัด แนวรับหลักที่ 152 จุด พอร์ตการลงทุนวันนี้ ไม่มีการปรับ หุ้น Top pick เลือก BLA, SCCC และ TVO

กำไร 1Q64F ที่ประกาศแล้ว 216 บริษัทอยู่ที่ 1.78 แสนล้านบาท



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

SET Index	1,571.85
เปลี่ยนแปลง (จุด)	-7.08
มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท)	117,161

ยอดซื้อ-ขายสุทธิ

นักลงทุนแต่ละประเภท (ล้านบาท)

นักลงทุนต่างชาติ	-3,256.24
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	121.39
นักลงทุนสถาบันในประเทศ	-3,374.88
นักลงทุนรายย่อย	6,509.73

RESEARCH DIVISION บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกศศักดิ์ ทวีธีระ-ธรรมา

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

กรรณ เตียรณปราโมทย์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 075365

ชุกฤต ชาติเชิดศักดิ์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 087636

วรรณพฤกษ์ โทมสวาทธรรมา

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 110506

กวิต ภัทรภาพงศ์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 117985

เงินเฟ้อสหรัฐพุ่งแรงในรอบ 13 ปี

รายงานอัตราเงินเฟ้อสหรัฐ เดือน เม.ย. ที่ตลาดรอคอยซึ่งมีผลต่อแนวโน้มตลาดหุ้นโลก ออกมามากกว่าที่ตลาดคาด คือ เงินเฟ้อทั่วไปสหรัฐ เดือน เม.ย. เพิ่มขึ้น 4.2%yoy(สูงกว่าที่ตลาดคาดจะอยู่ที่ 3.6%yoy) และเพิ่มขึ้น 0.8%mom(สูงกว่าที่ตลาดคาดเพียง 0.2%mom) เช่นเดียวกับเงินเฟ้อที่ตัดอาหารสด พลังงาน (Core Inflation) 3.0%yoy (สูงกว่าที่ตลาดคาดที่ 2.3%yoy) โดยรวมเงินเฟ้อทั้งหมดปรับเพิ่มขึ้นทำสูงสุดในรอบ 13 ปี

ผลกระทบจากเงินเฟ้อที่พุ่งขึ้นทำให้ตลาดกังวล Fed จะปรับการใช้นโยบายการเงินตึงตัว กระทบต่อตลาดหุ้นเมื่อวาน เห็นได้จากตลาดหุ้นต่างประเทศ คือ ตลาดหุ้นสหรัฐ ยังถูก Take Profit แฉง (ดังรูป) หนุน Dollar Index ชะลอการอ่อนค่าหรือ แข็งค่า ล่าสุดอยู่ที่ 90.8 จุด , และทำให้ Bond Yields 10 ปี สหรัฐปรับเพิ่มขึ้นทำจุดสูงสุดตั้งแต่ ต้นเดือน เม.ย.64 อยู่ที่ราว 1.7% และเชื่อว่าน่าจะสร้างความผันผวนช่วงสั้นต่อ ตลาดหุ้นไทยวันนี้

อย่างไรก็ตามราคาสินค้าโภคภัณฑ์ หลายตัวยังปรับตัวในทิศทางขาขึ้น (ดังตาราง) คาดยังเป็นบวกต่อหุ้น Commodity ในวันนี้

% การเปลี่ยนแปลงของตลาดหุ้นฝั่งพัฒนาแล้ว

	Last	%Chg	%WTD	%MTD	%YTD
America					
Russel	2,135	-3.26%	-6.01%	-5.79%	8.12%
NASDAQ	13,032	-2.67%	-5.24%	-6.67%	1.11%
S&P	4,063	-2.14%	-4.01%	-2.83%	8.17%
DJIA	33,588	-1.99%	-3.42%	-0.85%	9.74%
Europe					
Euro Stoxx 50	3,947	0.03%	-2.15%	-0.69%	11.11%
CAC 40	6,279	0.19%	-1.66%	0.16%	13.11%
DAX	15,150	0.20%	-1.62%	0.09%	10.43%
FTSE 100	7,005	0.82%	-1.75%	0.50%	8.42%

ที่มา: Bloomberg

% การเปลี่ยนแปลงสินค้าโภคภัณฑ์

	Last	%Chg	%WTD	%MTD	%YTD
ถ่านหิน Newcastle	103.9	2.87%	8.29%	14.49%	29.96%
ถั่วเหลือง	1642.5	1.72%	3.32%	7.06%	26.59%
ยางแผ่น	237.6	1.28%	2.28%	5.13%	6.83%
Brent	69.32	1.12%	1.52%	3.08%	33.82%
ยางแท่ง	172.2	0.82%	-0.12%	1.59%	14.57%
Cotton	88.23	0.55%	-1.59%	0.92%	12.94%
BADI	3254	0.43%	2.23%	6.58%	138.21%
กากถั่วเหลือง	448.8	0.40%	1.58%	5.33%	6.98%
Natural Gas	2.98	0.37%	0.74%	1.67%	14.13%
WTI	65.65	0.65%	1.16%	3.26%	35.31%
Sugar	17.84	-1.44%	2.00%	5.06%	25.72%

ที่มา: Bloomberg

แนวโน้มอัตราเงินเฟ้อสหรัฐที่พุ่งขึ้นแรง และ ASPS ประเมินแนวโน้มที่เหลือของปี 2564 จะยังทรงตัวสูงและเป็นทิศทางขาขึ้น ตามเศรษฐกิจสหรัฐที่ฟื้นตัวชัดเจน หลักๆจากนโยบายการคลังสหรัฐที่ออกมาเรื่อยๆ และเม็ดเงินลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน ฯลฯ

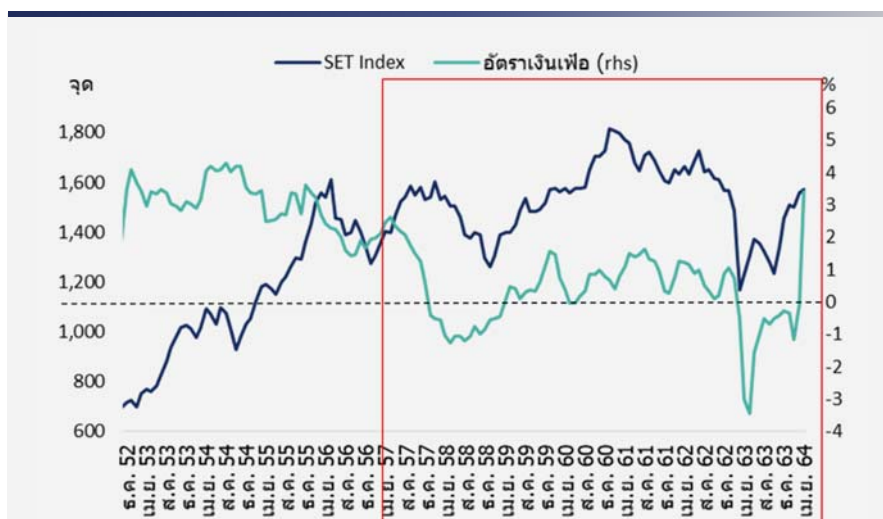
ASPS เชื่อว่าหลังจากในช่วงสั้นตลาดหุ้นโลกคาดผันผวน โดยให้น้ำหนักการแสดงความเห็นของประธาน Fed, คณะกรรมการ Fed แต่ละท่าน และผลการประชุม Fed รอบถัดไป 15-16 มิ.ย.64 จะเป็นอย่างไร?? โดยมุมมองดอกเบี้ยสหรัฐระยะสั้น ASPS ยังคาดว่าสหรัฐยังไม่น่าจะมีการปรับเปลี่ยน คือ คาดคงที่ 0.25% ตามเดิม

- หากสื่อสารออกมาจะใช้นโยบายการเงิน ตึงตัวมากขึ้น อาทิ จะเริ่ม QE Tapering (การลดวงเงินในการซื้อพันธบัตร ฯลฯ)?? คาดอาจกดดันตลาดหุ้นโลก และหุ้นไทยช่วงสั้น
- หากสื่อสารออกมาไม่ได้กังวลเงินเฟ้อ ??? เชื่อว่าตลาดหุ้นโลกและหุ้นไทย ก็จะมีฟื้นตัวกลับได้เร็ว

ส่วน ส่วนเงินเฟ้อไทย แม้ล่าสุด จะปรับขึ้นแรงคล้ายสหรัฐ แต่เชื่อว่าไทยยังจำเป็นต้องใช้นโยบายการเงินผ่อนคลายเป็นตลอดช่วงที่เหลือของปีนี้ โดยแรงกดดันเรื่องเงินเฟ้อที่น้อยกว่าจากแนวโน้มเศรษฐกิจไทยช่วงที่เหลือของปียังไม่ฟื้นตัว

ASPS ประเมินจากสถิติในอดีตตั้งแต่ช่วงปี 2553 จนถึง 2557 พบว่า SET Index เคลื่อนไหวสวนทางกับอัตราเงินเฟ้อ เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อปรับลดลง ตามราคาน้ำมันดิบที่ลดลง จากผลกระทบของ Shale Oil ขณะที่ SET Index กำลังฟื้นตัวจากวิกฤติ Subprime อย่างไรก็ตามหลังปี 2558 เป็นต้นมา SET Index เคลื่อนไหวสอดคล้องกับอัตราเงินเฟ้อมากขึ้น คือ หากเงินเฟ้อเพิ่มขึ้น ตลาดหุ้นไทยก็ปรับขึ้นตาม หรือ มี Correlation ไปในทิศทางเดียวกัน (ดังรูป)

SET Index VS. อัตราเงินเฟ้อไทย

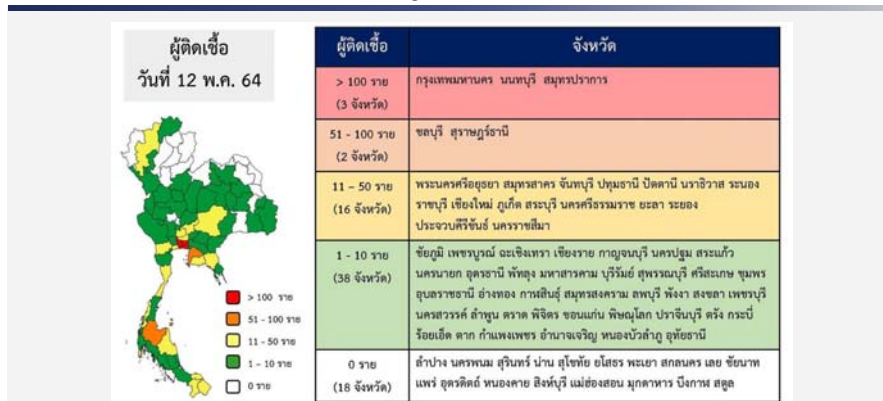


ที่มา: ฝ่ายวิจัยฯ ASPS

วัคซีนเร่งเดินหน้า หนุบตลาดหุ้นไทย

สถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 หลังจำนวนผู้ติดเชื้อล่าสุด เพิ่มขึ้น 4887 ราย เพิ่มขึ้นหลักๆมาจาก ในเรือนจำ และเห็นสัญญาณบวก คือ จังหวัดที่พบผู้ติดเชื้อเริ่มมีน้อยลงอย่างต่อเนื่อง สะท้อนจากปัจจุบันตรวจพบผู้ติดเชื้อใน 59 จังหวัด ลดลงจากช่วงต้นเดือน พ.ค. 2564 ที่พบใน 68 จังหวัด และมีถึง 18 จังหวัด ที่ปัจจุบันไม่พบผู้ติดเชื้อ

การกระจายตัวของผู้ติดเชื้อไทยรายวันเริ่มลดลง



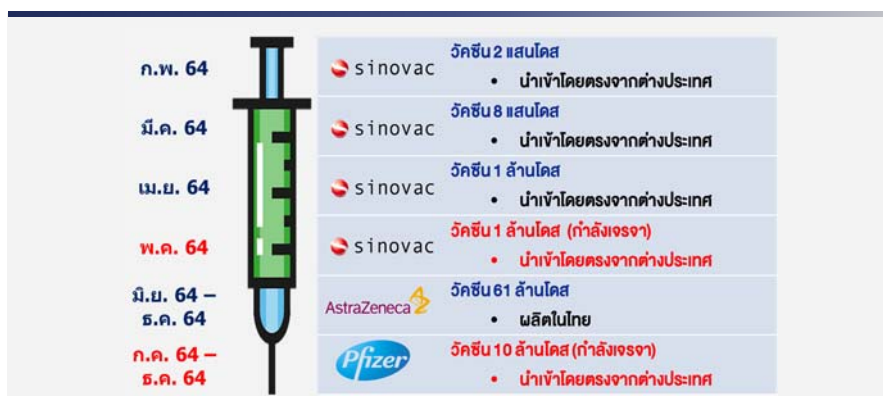
ที่มา: ศบค.

อย่างไรก็ตาม ASPS ยังให้น้ำหนักเชิงบวกกับความคืบหน้าการกระจายวัคซีน ซึ่งจะมีผลต่อทิศทางการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ และตลาดหุ้นไทยในระยะต่อไป สอดคล้องกับรัฐที่เดินหน้าจัดหาวัคซีนอย่างต่อเนื่อง โดยล่าสุด มีสัญญาณความคืบหน้าเพิ่มเติม ดังนี้

- สถานทูตจีนประจำประเทศไทยระบุว่า จะเตรียมจัดส่งวัคซีน SONOVAC จำนวน 5 แสนโดส ไปให้ไทยเร็วขึ้น
- โฆษกสำนักนายกรัฐมนตรี กล่าวถึงการติดต่อสั่งซื้อวัคซีน Pfizer ว่า Pfizer จะจัดส่งวัคซีนให้ไทยประมาณ 10 ล้านโดส ได้ภายในช่วง 3Q64

ความคืบหน้าข้างต้น สอดคล้องกับแผนการจัดหาวัคซีนของรัฐ ที่ตั้งเป้าว่าในปี 2564 จะจัดหาวัคซีนน้อยกว่า 100 ล้านโดส ซึ่งจะครอบคลุมประชากร 50 ล้านคน หรือ 71.8% ของประชากรทั้งประเทศ

Timeline จัดหาวัคซีน COVID-19 ของไทย



ที่มา: ASPS รวบรวม

ปัจจุบัน ไทยมีผู้ซื้อตัวคขึ้นแล้ว 1.94 ล้านราย (2.78% ของประชากรทั้งประเทศ)

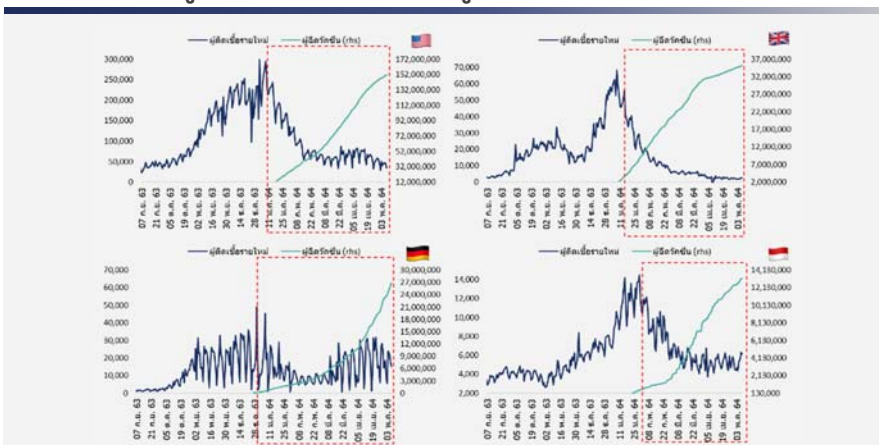
จำนวนผู้ติดซื้อรายใหม่ และจำนวนผู้ซื้อตัวคขึ้น



ที่มา: ศบค.

และถ้าพิจารณาในต่างประเทศที่เริ่มต้นซื้อตัวคขึ้นไปก่อนหน้า พบว่าเมื่อจำนวนผู้ซื้อตัวคขึ้นเพิ่มขึ้น จะมีแนวโน้มส่งผลให้จำนวนผู้ติดซื้อรายใหม่ลดลง (ดังรูป) ASPS จึงเชื่อมั่นว่าเมื่อไทยมีการเดินทางซื้อตัวคขึ้นมากขึ้น จะส่งผลให้จำนวนผู้ติดซื้อลดลง คล้ายกับกรณีของต่างประเทศ ซึ่งจะเป็นปัจจัยบวกต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ และตลาดหุ้นไทย ต่อไป

จำนวนผู้ซื้อตัวคขึ้นเพิ่มขึ้น ส่งผลให้ผู้ติดซื้อใหม่ลดลง ในต่างประเทศ



ที่มา: Bloomberg

ตลาดผันผวน แต่ภาพรวมกำลังยังเติบโตดี ชอบ BLA SCCC TVO

ล่าสุดบริษัทจดทะเบียนไทยมีการรายงานกำไรงวด 1Q64 ออกมาแล้ว 216 บริษัท คิดเป็น Market Cap. 55% ของทั้งหมด มีกำไรรวมกันอยู่ที่ 1.78 แสนล้านบาท (เพิ่มขึ้น 124%yoy, 33%qoq) และสูงกว่าที่ Consensus คาดถึง 26%

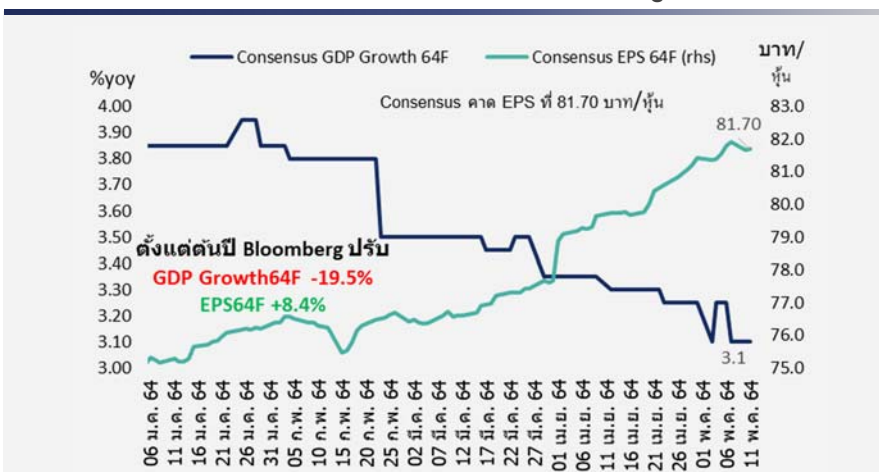
กำไร 1Q64F ที่ประกาศแล้ว 216 บริษัทอยู่ที่ 1.78 แสนล้านบาท



ที่มา: ฝ่ายวิจัยฯ ASPS

ด้วยฤดูกาลประกาศงบ 1Q64 ผ่านมาแล้วครึ่งทาง และอยู่ในระดับที่สูง จึงคาดว่าจะมีโอกาสสูงเกิน 2 แสนล้านบาท (หรือสูงเกิน 25% ของประมาณการกำไรทั้งปี 64 ที่ทำไว้ 8.1 แสนล้านบาท) โดยนักวิเคราะห์ ASPS อยู่ในช่วงทบทวนและทยอยปรับประมาณการขึ้น ซึ่งสอดคล้องกับทาง Bloomberg Consensus ที่ทยอยปรับกำไรขึ้นปรับขึ้นมาอยู่ที่ 81.4 บาท/หุ้น (เพิ่มขึ้น 8.7%ytd) ดังนั้นฝ่ายวิจัยฯ คาดว่าการเติบโตของกำไรในปี 2564 ที่มีโอกาสสูงกว่า 32% จะเป็นแรงผลักดันสำคัญต่อ SET Index

GDP Growth และ EPS Growth 64F ของ Bloomberg Consensus



ที่มา: ฝ่ายวิจัยฯ ASPS

สรุปคือ แม้อาจจะทำให้นักลงทุนกังวลต่อตัวเลขเงินเฟ้อที่เร่งตัวขึ้น กดดัน SET Index ผันผวนในช่วงสั้น แต่ในอีกมุมมองหนึ่งน่าจะเห็นกำไรบริษัทจดทะเบียนฟื้นตัวเด่นตามขึ้นไปด้วย ช่วยหนุนให้ SET Index ปรับตัวเพิ่มขึ้นในระยะถัดไป

ส่วนกลยุทธ์ยามตลาดหุ้นผันผวนช่วงสั้น แนะนำเลือกหุ้นกำไร 1Q64 เด่น และมีปัจจัยบวกเฉพาะตัว BLA, SCCC, TVO เป็น Toppick มีรายละเอียดพื้นฐานที่สำคัญดังนี้

BLA (FV @ 35.00) กำไรสุทธิงวด 1Q64 เท่ากับ 990 ล้านบาท เพิ่มขึ้นถึง 505.2% qoq และ 329.4% yoy มาจากทั้งธุรกิจประกันและลงทุนที่ฟื้นตัวชัดเจน คงประมาณการ คาดกำไรสุทธิปี 2564 จะเพิ่มขึ้นถึง 109.6% yoy จากฐานกำไรที่ต่ำในปี 2563 และธุรกิจประกันชีวิตฟื้นตัว ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ รวมถึงการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ๆมากขึ้น โดยกำหนด Fair value ปี 2564 เท่ากับ 35 บาท มี Upside มากกว่า 20%

SCCC (FV @ 208.00) คาดกำไรสุทธิปี 2564 อยู่ที่ 3.4 พันล้านบาท โดยคาดหวัง Demand ปู้นีเมนต์จะกลับมาฟื้นตัวได้อีกครั้งหลังมีสัญญาณที่ดีของวัคซีนป้องกัน COVID-19 นับจากนี้ และหลายประเทศเร่งนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจผ่านการลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน

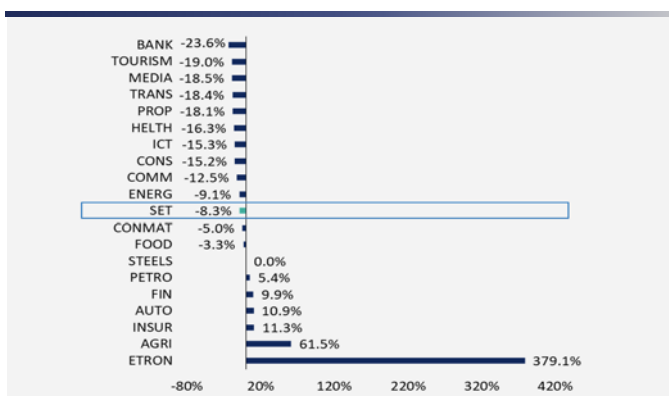
TVO (FV @ 37.00) คาดกำไรปกติ 1Q64 ขยายตัวจาก 497 ล้านบาท ในงวด 4Q63 และเติบโต YoY ต่อในงวด 2Q64 หนุนด้วย Gross Margin สูงขึ้น ตามราคาขายกากถั่วเหลืองและแนวโน้มน้ำมันถั่วเหลืองสูงขึ้น ขณะที่คาดต้นทุนเมล็ดถั่วเหลืองของ TVO เพิ่มในอัตราต่ำกว่า หลังมีการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเมล็ดถั่วเหลืองราคาต่ำครอบคลุม 1Q64 ทั้งหมด และ 2Q64 ราว 50% - 60% ของปริมาณที่จะนำเข้าเมล็ดถั่วเหลือง

Valuation หุ้ Toppicks

Company	Recommendation	Last Price (12/05/2021)	FairValue	Upside	PER 21F	Div Yield 21F (%)
BLA	BUY	28.75	35.00	21.7%	14.6	1.7
SCCC	BUY	177.00	208.00	17.5%	15.3	4.8
TVO	BUY	36.50	37.00	1.4%	15.0	5.5

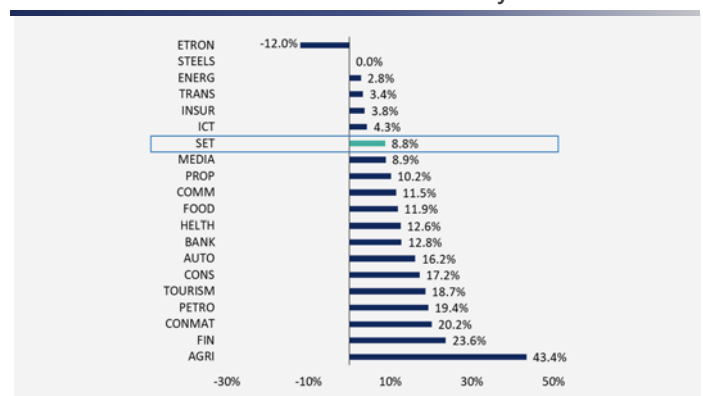
ที่มา: ฝ่ายวิจัยฯ ASPS

SET vs Sector Return 2020



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

SET vs Sector Return 2021ytd



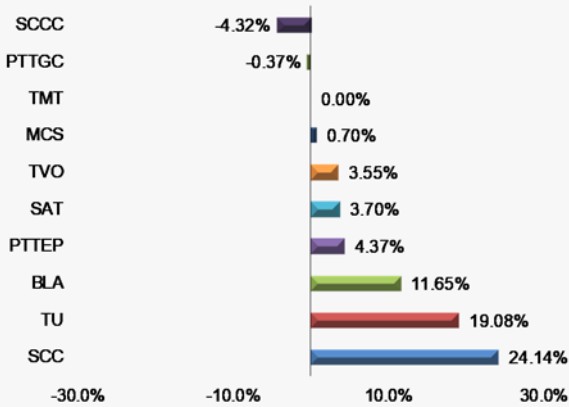
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

หุ้นที่แนะนำใน Market Talk

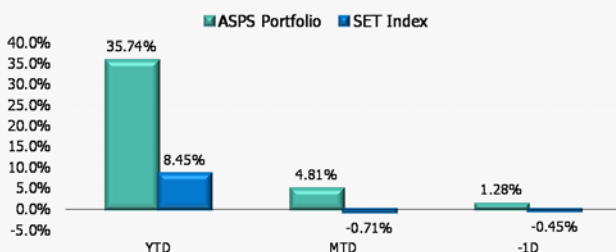
Stocks	Start Date	Weight	Accumulated Return	Price Avg. Cost	Price Last	Fair Value	PER 2021F	Dividend Yield	Cut Loss/ Stop Profit	Strategist Comment
PTTGC	5-พ.ค.-21	10%	-0.37%	67.50	67.25	69.00	14.66	2.97	64.00	คาดการณ์ไตรมาส 1Q64 อยู่ที่ 9.4 พันล้านบาท (Turnaround YoY) รับผลบวกจากทุกธุรกิจที่มีผลการดำเนินงานปกติที่ดีขึ้นจากงวดก่อนหน้า โดยเฉพาะธุรกิจโกลด์ฟีนส์
PTTEP	16-เม.ย.-21	10%	4.37%	114.50	119.50	128.00	16.80	3.77	115.00	มุมมองเศรษฐกิจที่ทยอยฟื้นตัว หนุนให้ราคาน้ำมันดิบปรับตัวขึ้น 60 เหรียญฯ ถือเป็นบวกต่อหุ้นน้ำมันอย่าง PTTEP รวมถึงผลการดำเนินงานคึกคักที่ตัวตามเศรษฐกิจในภาพใหญ่
BLA	12-พ.ค.-21	10%	11.7%	25.75	28.75	35.00	14.56	1.72	27.00	คาดการณ์ไตรมาส 1Q64 อยู่ที่ 9.4 พันล้านบาท (Turnaround YoY) รับผลบวกจากทุกธุรกิจที่มีผลการดำเนินงานปกติที่ดีขึ้นจากงวดก่อนหน้า โดยเฉพาะธุรกิจโกลด์ฟีนส์
SCC	15-พ.ค.-21	15%	24.14%	372.17	462.00	500.00	11.82	3.79	440.00	คาดการณ์ไตรมาส 1Q64 อยู่ที่ 11,528 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 65%YoY ธุรกิจมีโตรเคมีจะทำการไรโอดีเด่นอย่างมาจาก Spread ผลผลิตที่เพิ่มขึ้นตัวสูงขึ้น
SCCC	30-เม.ย.-21	15%	-4.32%	185.00	177.00	208.00	15.32	4.80	169.50	คาดการณ์ไตรมาส 1Q64 อยู่ที่ 3.4 พันล้านบาท โดยคาดหวัง Demand หนุนเซมิคอนดักเตอร์มาที่ตัวได้อีกครั้ง และผลกำไรประเทศเร่งนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจผ่านการลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน
SAT	11-พ.ค.-21	5%	3.70%	18.90	19.60	24.00	10.16	5.41	18.40	คาดการณ์ไตรมาส 1Q64 มีกำไรปกติ เดิมโต 50% YoY โดยหนุนด้วยออเดอร์ใหม่จากสหรัฐฯ ตั้งแต่ ธ.ค. 63 ก่อปรังขึ้นส่วนเครื่องจักรกลการเกษตร สูงขึ้นราว 20% yoy
MCS	28-เม.ย.-21	10%	0.70%	14.20	14.30	21.90	6.54	7.98	13.70	กำไร 1Q64 คาดเติบโต 7%QoQ และ 11%YoY เพราะนำหักส่งมอบโครงการใหญ่ที่จีนสูงกว่า 8.6 พันตัน ขั้วขน Gross Margin ขยายตัวขึ้นเป็น 40.2% สถานะ Backlog ถึงอยู่ในระดับสูง
TVO	10-พ.ค.-21	5%	3.55%	35.25	36.50	37.00	14.97	5.48	33.00	ประเมินกำไรปกติ 1Q64 ขยายตัวจาก 497 ล้านบาท ในงวด 4Q63 และเติบโต YoY ต่อในงวด 2Q64 หนุนด้วย Gross Margin สูงขึ้น ตามราคาขายกากถั่วเหลืองและรวมปริมาณที่เพิ่มขึ้น
TMT	12-พ.ค.-21	5%	0.00%	13.00	13.00	14.80	10.53	6.74	12.20	กำไร 1Q64 TMT คาดว่า New High อยู่ที่ 425 ล้านบาท (+145%QoQ, +244%YoY) ขึ้นเคลื่อนจากราคาเหล็กโลกที่ขึ้นสูง
TU	7-พ.ค.-21	15%	19.08%	15.20	18.10	20.00	13.52	4.14	17.10	แนวโน้มกำไรสุทธิ 1Q64 เท่ากับ 1.4 พันล้านบาท เห็นการเติบโตกว่า 38.5%YoY จากแนวโน้มส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมที่ตัว เพราะเป็นช่วง high season ของธุรกิจ Red Lobster

รวมมีน้ำหนักกำไร NER AS แฉ่วงหุ้นใน BLA 10% TMT 5%

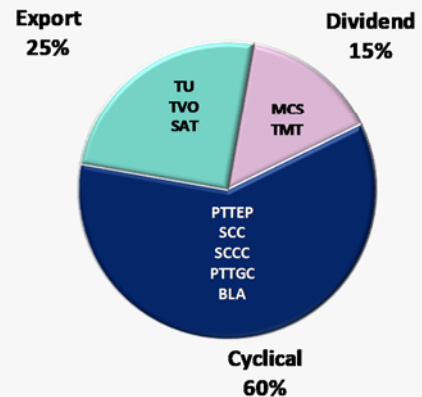
Accumulated returns since our recommendation



Accumulated returns



Stock Classification



Beta Portfolio



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส