

กลยุทธ์การลงทุน

ประเด็นที่ต้องติดตามในสัปดาห์นี้ รอดูท่าทีการประชุม Fed 18-19 มิ.ย. แม้คาดว่าจะยังคงดอกเบี้ยไว้ที่ 2.5% แต่มีโอกาสลดดอกเบี้ยในช่วงที่เหลือของปี ส่วนประเด็นในประเทศคาดว่าจะตลาดฯประกาศหุ้นเข้าออกจากดัชนี SET50 และ SET100 รอบ 2H62 ในสัปดาห์นี้ แต่ด้วย Upside ของดัชนีที่เริ่มจำกัด กลยุทธ์แนะนำลงทุนในหุ้นที่มีผลประกอบการโดดเด่นกว่าตลาด อย่าง SCCC(FV@B 269) และ TPIPP(FV@B 6.8) เป็น Top Picks

ย้อนรอยตลาดหุ้นไทย ... แกว่งพันพอนตลอดวัน

วันศุกร์ที่ผ่านมา ตลาดหุ้นไทยแกว่งผันผวนตลอดวัน จากความร้อนแรงในตะวันออกกลางทำให้ราคาน้ำมันปรับขึ้น จนทำให้ปิดที่ระดับ 1672.33 จุด ลดลง 1.81 จุด (-0.11%) มูลค่าการซื้อขาย 4.24 หมื่นล้านบาท โดยกลุ่มที่กดดันตลาด คือ กลุ่มธ.พ.เช่น SCB(-0.74%) BBL(-0.25%) BAY(-1.29%) กลุ่มสื่อสารอย่างเช่น ADVANC(-0.25%) TRUE(-0.93%) JAS(-3.76%) แต่ได้แรงหนุนจากกลุ่มขนส่งอย่างเช่น AOT(+0.38%) BTS(+0.85%) BEM(+1.77%) รวมถึงหุ้นขนาดใหญ่เช่น EA(+1.45%) GLOW(+2.08%) และ WHA(+3.64%) เป็นต้น

ประเด็นที่ต้องติดตามในสัปดาห์นี้ รอดูท่าทีการประชุม Fed 18-19 มิ.ย. แม้คาดว่าจะยังคงดอกเบี้ยไว้ที่ 2.5% แต่มีโอกาสลดดอกเบี้ยในช่วงที่เหลือของปี จากสถิติในอดีตบ่งชี้ว่า หลังจากการประชุม Fed ไม่ว่าจะคงหรือลดดอกเบี้ย SET Index มักจะตอบรับในเชิงลบ ส่วนประเด็นในประเทศคาดว่าจะตลาดฯประกาศหุ้นเข้าออกจากดัชนี SET50 และ SET100 รอบ 2H62 ในสัปดาห์นี้ หุ้นที่ถูกคัดเข้ายังมีโอกาสปรับขึ้นได้แต่อาจไม่ร้อนแรงเหมือนสถิติในอดีต ส่วนหุ้นที่ถูกคัดออกถือว่าเป็น Sentiment เชิงลบกดดันในช่วงสั้น ภาพรวมตลาดวันนี้ยังถูกกดดันจากประเด็นอินเดียตอบโต้ทางการค้าสหรัฐ บวกกับ Upside ของดัชนีที่เริ่มจำกัด กลยุทธ์แนะนำลงทุนในหุ้นที่มีผลประกอบการโดดเด่นกว่าตลาด อย่าง SCCC(FV@B 269) และ TPIPP(FV@B 6.8) เป็น Top Picks

ตลอดสัปดาห์ประชุมธนาคารกลางทั่วโลก Fed, BOJ, BOE, BI, BSP

ตลอดสัปดาห์นี้มีการประชุมธนาคารกลางหลายแห่งทั่วโลก เริ่มตั้งแต่ 18-19 มิ.ย. ธนาคารกลางสหรัฐ(Fed) โดยในรอบนี้ตลาดคาดว่า Fed จะยังคงดอกเบี้ยนโยบายที่เดิม 2.5% โดยตลาดให้น้ำหนัก Fed จะมีส่งสัญญาณถึงทิศทางดอกเบี้ยในอนาคตที่ชัดเจนขึ้นหรือไม่ และคาดว่าในการประชุม Fed ที่เหลืออีก 4 ครั้งที่เหลือของปีนี้ คือ (รอบ ก.ค. ก.ย. ต.ค. และ ธ.ค.) Fed น่าจะปรับลดดอกเบี้ยราว 1-2 ครั้ง และปรับลดราว 0.25-0.5% โดยคาดโอกาสราว 95% จะปรับลดดอกเบี้ยในเดือน ก.ย. หรือ ในเดือน ธ.ค.

และ 19-20 มิ.ย.ประชุมธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) 20 มิ.ย.ประชุมของธนาคารกลางอังกฤษ (BOE) คาดว่า ทั้ง BOJ และ BOE น่าจะยังคงดอกเบี้ยตามเดิมที่ -0.1% และ 0.75% ตามลำดับ

ขณะที่ในภูมิภาค 20 มิ.ย. ธนาคารกลางอินโดนีเซีย (BI) และธนาคารกลางฟิลิปปินส์ (BSP) ตลาดคาดว่า BI จะยังคงดอกเบี้ยที่ 6% แต่ BSP คาดจะปรับลดดอกเบี้ยครั้งที่ 2 ของปีนี้ลงเหลือ 4.25% จาก 4.5%เนื่องจากเศรษฐกิจฟิลิปปินส์ชะลอลงต่ำกว่า GDP Growth งวด 1Q62 ขยายตัว 5.6%yoy ชะลอจาก 6.3% เมื่อ 4Q61 และต่ำกว่าเป้าของรัฐบาลฟิลิปปินส์ที่กำหนดไว้ราว 6-7% และอัตราเงินเฟ้อฟิลิปปินส์ชะลอลงต่อเนื่องติดกันเป็นเดือนที่ 6 ซึ่งล่าสุด เดือน พ.ค. เงินเฟ้อขยายตัว 3.2% ไกล่ระดับต่ำสุดในรอบ 1 ปี 4 เดือน

วันจันทร์ที่ 17 มิถุนายน พ.ศ. 2562

SET Index	1,672.33
เปลี่ยนแปลง (จุด)	-1.81
มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท)	42,432

ยอดซื้อ-ขายสุทธิ นักลงทุนแต่ละประเภท(ล้านบาท)	
นักลงทุนต่างชาติ	349.69
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	-136.33
นักลงทุนสถาบันในประเทศ	-320.14
นักลงทุนรายย่อย	106.78

กรณีย์ กองเย็น, CISA

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน, ปัจจัยทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004146

เก็ดศักดิ์ ตรีธนะธรรม,

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน, ปัจจัยทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

กรสาร เตียรุณปรุโทย

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 075365

ภูษิตา ชาติเชิดศักดิ์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 087636

เจตธรรส แก้วแก้ว

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

อรรณพฤกษ์ โทณวิภาส

ผู้ช่วยนักเศรษฐศาสตร์

กรวิทย์ กัทธภาพ

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์เชิงปริมาณ

สหรัฐ-อินเดียยังคงเดินหน้ากับการค้าต่อกัน

สงครามการค้าสหรัฐกับทั่วโลกยังคงมีอยู่ หลังจากปลายเดือน พ.ค. สหรัฐเดินหน้ากีดกันการค้ากับอินเดีย ผ่านการตัดสิทธิพิเศษทางภาษีแก่ประเทศกำลังพัฒนา (GSP) เนื่องจากอินเดียเป็นประเทศที่ใช้สิทธิ GSP ส่งออกสินค้าไปสหรัฐมากที่สุดในเอเชียราว 5.6 พันล้านเหรียญ และสหรัฐกล่าวหาว่าอินเดียไม่เปิดตลาดการค้าให้สหรัฐ ทำให้ล่าสุดเมื่อวานนี้ทางการอินเดียออกมาตรการตอบโต้ผ่านการประกาศขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าจากสหรัฐอัตรา 27.5%-50% เดิมเก็บ 6-30% ราว 28 สินค้า ซึ่งส่วนใหญ่เป็นสินค้าเกษตร เช่น อัลมอนต์, แอปเปิ้ล, วอลนัท และเคมีภัณฑ์ เป็นต้น มูลค่าสินค้านำเข้า 217 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งมีผลบังคับตั้งแต่วันที่ 16 มิ.ย. ทำให้ยังเป็นปัจจัยกดดันต่อเศรษฐกิจ

ขณะที่สงครามการค้าระหว่างสหรัฐกับจีนยังมีแนวโน้มยืดเยื้อ หลังจากมีกระแสข่าวว่าการประชุมสุดยอดผู้นำ G20 ระหว่างวันที่ 28-29 มิ.ย. 2562 ที่ประเทศญี่ปุ่น คาดว่าการพบปะนอกรอบระหว่างประธานาธิบดีทรัมป์สหรัฐและประธานาธิบดี สี จิ้นผิงจะยังไม่ได้ข้อสรุป หรือทั้ง 2 ฝ่ายอาจจะไม่ได้พบปะกัน และวันนี้เป็นวันแรก 17 มิ.ย. จนถึงวันที่ 25 มิ.ย. สหรัฐ จะทำประชาพิจารณ์การขึ้นภาษีนำเข้ากับจีนในรอบที่ 4 วงเงิน 3.25 แสนล้านเหรียญฯ(ยังไม่ได้กำหนดว่าจะขึ้นอัตราภาษีเท่าไร) โดยสินค้าหลักๆในรอบนี้ คือ โทรศัพท์และชิ้นส่วน, คอมพิวเตอร์โน้ตบุ๊ก, ของเล่น, วิดีโอเกม, จอคอมพิวเตอร์, ของทำจากพลาสติก เป็นต้น ซึ่งจะกระทบต่อผู้บริโภคโดยตรง แตกต่างจาก 2 รอบแรกวงเงิน 5 หมื่นล้านเหรียญฯ อัตราภาษี 25% ที่เน้นขึ้นภาษีที่สินค้าขั้นต้น-ขั้นกลาง อาทิ เครื่องจักร, แผงวงจรไฟฟ้า, เคมีภัณฑ์, ชิ้นส่วนอากาศยาน, เครื่องยนต์ เป็นต้น ซึ่งจะกระทบกับผู้ผลิตขั้นต้น-ขั้นกลางเป็นหลัก

ราคาน้ำมันดิบยังฟื้นตัวช่วงสั้น แต่ระยะยาวถูกกดดันจาก Demand โลกที่ชะลอ

ราคาน้ำมันดิบโลกยังคงฟื้นตัวต่อเนื่อง โดยมีปัจจัยหนุนจากความคาดหวังฝั่ง Supply ลดลงจากสถานการณ์ความตึงเครียดระหว่างสหรัฐและอิหร่านเพิ่มขึ้น หลังจากสัปดาห์ที่แล้วสหรัฐกล่าวหาว่าอิหร่าน (ผลิตน้ำมันราว 2.32 ล้านบาร์เรล/วันหรือ ราว 7.67% ของการผลิตในกลุ่ม OPEC) อยู่เบื้องหลังเหตุการณ์การโจมตีเรือบรรทุกน้ำมัน 2 ลำ บริเวณช่องแคบฮอร์มุซ(Hormuz) ซึ่งปริมาณน้ำมันที่ผ่านช่องแคบราว 19 ล้านบาร์เรล/วัน หรือ 20%ของ Supplyน้ำมันทั่วโลก และคาดว่าจะมีการยืดระยะเวลาในควบคุมการผลิตน้ำมันตามข้อตกลง OPEC และ Non OPEC ที่ทำสัญญาล่าสุด ธ.ค. 2561 จะตัดลดการผลิตถึงกลางปี 2562 ที่ 1.2 ล้านบาร์เรล/วัน ซึ่งให้น้ำหนักการประชุม OPEC ที่ กรุงเวียนนา วันที่ 3-4 ก.ค.

แต่ฝั่งความต้องการบริโภคน้ำมันโลก(Demand) มีแนวโน้มลดลงตามเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัวจากผลกระทบของสงครามการค้าสหรัฐ-จีนที่ยังยืดเยื้อ ทำให้ปลายสัปดาห์ที่ผ่านมา สำนักงานพลังงานสากล (IEA) ได้ปรับลดคาดการณ์ความต้องการบริโภคน้ำมันโลกลงราว 7.7% เหลือ 1.2 ล้านบาร์เรล/วัน (ระดับต่ำสุดในรอบ 10 ปี) น่าจะเป็นปัจจัยกดดันราคาน้ำมันในระยะยาว

โดยรวมราคาน้ำมันดิบดูไบปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง 3 วันติดราว 3.3% แต่หากนับจากจุดสูงสุดของปีวันที่ 24 เม.ย.2562 ปรับลดลงราว 18.6% ล่าสุดราคาปิดวานนี้อยู่ที่ 58.68 เหรียญต่อบาร์เรล (เฉลี่ยนับตั้งแต่ต้นปีอยู่ที่ 64.5 เหรียญ) เทียบกับสมมติฐานที่ ASPS คาด 60 เหรียญ ในปี 2562 และนับจากปี 2563 เป็นต้นไปคาดที่ 65 เหรียญฯ โดยระยะสั้นยังแนะนำชะลอการลงทุนในหุ้นกลุ่มน้ำมันและกลุ่มปิโตรเคมี ขณะที่ระยะยาว ASPS จึงแนะนำหาจังหวะเข้าไปทยอยสะสมหุ้นน้ำมันที่ราคาเริ่มมี upside เปิดกว้าง และให้ผลตอบแทนจาก Dividend Yield สูง อาทิ PTT, PPTEP, IRPC

ดัชนีเริ่มติด...กลยุทธ์เลือกหุ้นกำไร Sidon Pwulug TPIPP, SCCC

เดือน มิ.ย. 62 Fund Flow ไหลเข้าตลาดหุ้นไทยกว่า 2.0 หมื่นล้านบาท หนุนให้ SET Index ปรับตัวเพิ่มขึ้นได้ร้อนแรงสุดในภูมิภาคกว่า 52 จุด หรือ3.22% (mtd) มาอยู่ที่ 1672.33 จุด อย่างไรก็ตามดัชนีที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาเร็วและแรงจนใกล้เต็มมูลค่าพื้นฐาน คาดว่าจะขึ้นได้จำกัดในรอบ 1660 - 1680

จุด โดยสัปดาห์หน้าตลาดน่าจะให้น้ำหนักไปที่ 2 ประเด็นหลัก คือ การประชุม Fed วันที่ 18-19 มิ.ย. 62 รอบนี้คาดว่าจะยังคงดอกเบี้ยไว้ที่ 2.5% แต่มีโอกาสลดดอกเบี้ยในรอบที่เหลือของปี จากสถิติในอดีตกรณี Fed คงดอกเบี้ยชี้ให้เห็นว่า ช่วงหลังจากการประชุม Fed 1 สัปดาห์ SET Index มีโอกาสปรับตัวลงเล็กน้อยเฉลี่ยราว 0.34% และกรณี Fed ปรับลดดอกเบี้ย SET Index มีโอกาสปรับตัวลงเฉลี่ยถึง 1.47% ส่วนประเด็นในประเทศน่าจะให้น้ำหนักไปที่การประกาศหุ้นเข้าออกจากรดดัชนี SET50 และ SET100 รอบ 2H62 (ส่วนใหญ่จะประกาศในช่วง 1 – 2 สัปดาห์ก่อนมีผลบังคับใช้วันที่ 1 ก.ค. 62) ฝ่ายวิจัยประเมินไว้มีดังนี้

คาดการณ์หุ้นเข้าออก SET50-SET100 รอบ 2H62

SET50		SET100	
เข้า	ออก	เข้า	ออก
OSP	SPRC	OSP	WORK
SAWAD	CENDEL	THG	ANAN
CBG*	GLOW*	BA	PSL
		S	TKN
		BEC*	

หุ้นสำรอง (Reserve List) คัดเข้าจำนวน SET 50 ได้แก่ CENDEL, TPIPP, TTW, AEONTS, SPRC

หุ้นสำรอง (Reserve List) คัดเข้าจำนวน SET 100 ได้แก่ TKN, JMT, U, PSL, ANAN

* CBG, BEC ถูกเข้าจำนวน SET50 และ SET100 ตามลำดับ ณ วันที่ 31 พ.ค. 62

เรียงลำดับรายชื่อหุ้นตามโอกาสที่จะถูกคัดเข้า-ออก จากมากไปน้อย

จะสังเกตได้ว่าตั้งแต่ต้นในเดือน มิ.ย. 62 หุ้นที่คาดว่าจะถูกเข้าจำนวนใน SET50 SET100 ราคาตอบสนองเชิงบวกมาในระดับหนึ่งแล้ว ขณะที่หุ้นที่คาดว่าจะถูกคัดออกถูกตลาดดันขึ้นจนมีผลตอบแทนเป็นบวกพอสมควร ดังนั้นหุ้นที่ถูกคัดเข้ายังมีโอกาสปรับขึ้นได้แต่อาจไม่ร้อนแรงเหมือนสถิติในอดีต ส่วนหุ้นที่ถูกคัดออกถือว่าเป็น Sentiment เชิงลบกดดันในช่วงสั้น

กลยุทธ์ด้วย Upside ของดัชนีที่เริ่มจำกัด แนะนำลงทุนในหุ้นที่มี Valuation และการเติบโตเหนือตลาด เลือก SCCC, TPIPP เป็น Top Picks ซึ่งทั้ง 2 บริษัทได้แรงหนุนจากราคาถ่านหินที่ปรับตัวลดลงต่อเนื่องตั้งแต่ต้นปีราว 29%ytd ถือเป็นผลบวกโดยตรงต่อธุรกิจปูนซีเมนต์และธุรกิจโรงไฟฟ้า ดังนี้

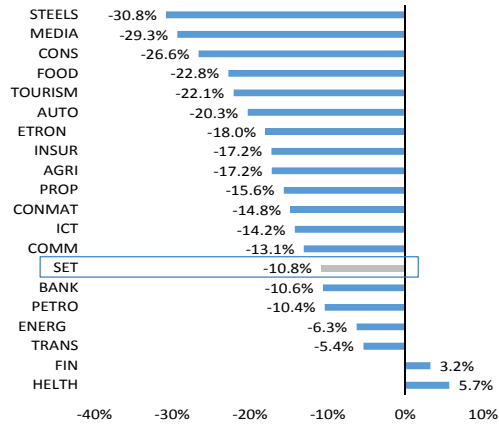
SCCC (Buy: FV@B 269) มีต้นทุนการผลิตกว่า 60-70% เป็นต้นทุนพลังงาน นอกจากนี้แผนลงทุนโครงสร้างพื้นฐานภาครัฐ ช่วยหนุนความต้องการใช้และราคาปูนซีเมนต์ในประเทศดีขึ้น รวมถึง SCCC จะเข้าสู่ช่วงเก็บเกี่ยวผลตอบแทนการลงทุนโครงการที่ลงทุนในต่างประเทศเต็มที่ คาดส่งผลให้กำไรสุทธิปี 2562-63 เติบโตขึ้นเฉลี่ย 17% ต่อปี พร้อมคาดหวังผลตอบแทนเงินปันผลได้ 4-5% ต่อปี

TIPPP (Buy: FV@B 6.80) คาด 2H62 จะเติบโตโดดเด่น เนื่องจากไม่มีการปิดซ่อมโรงไฟฟ้า ขณะที่ Gross profit margin ดีขึ้น รับผลบวกจากต้นทุนที่ลดลงตามราคาถ่านหินที่ปรับตัวลง และด้วยศักยภาพด้านโรงไฟฟ้าขยะ ความพร้อมด้านเงินทุน จึงมีลุ้นที่จะได้งานประมูลโรงไฟฟ้าขยะหนองแขมและออ่อนนุชรวม 42 เมกะวัตต์ ซึ่งจะเปิด Upside ให้แก่ TPIPP ทั้งนี้ยังไม่ได้รวมในประมาณการโดยรวมฝ่ายวิจัยยังคงคำแนะนำซื้อ จากทิศทางกำไรที่คาดว่าจะทำ New High ต่อในปี 2562 บวกกับราคาหุ้นมี PER ปี 62 เพียง 12 เท่า ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยกลุ่มที่ 30 เท่า อีกทั้งยังโดดเด่นจาก Div. Yield สูงถึงเกือบ 7% p.a. (จ่ายทุกไตรมาส)

หุ้น Top picks

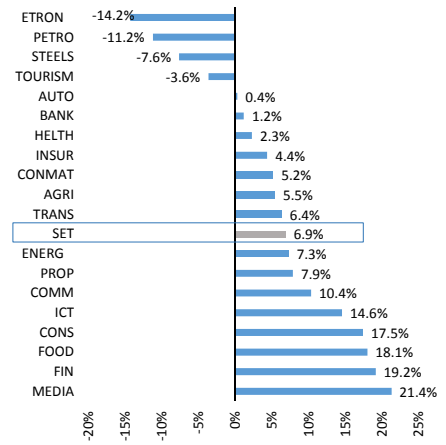
Company	Last Price	FairValue	Upside	PER 19F	EPS Growth 19F	Div Yield 19F (%)
	14/06/2019					
SCCC	233.00	269.00	15.45%	18.19	26.3%	3.86
TPIPP	6.15	6.80	11%	11.83	18.1%	6.68

SET vs Sector Return 2018



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

SET vs Sector Return 2019ytd



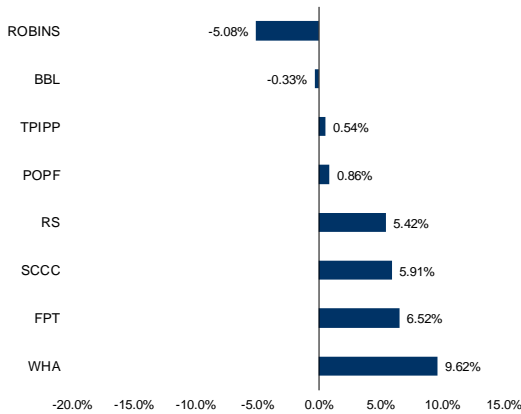
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

หุ้นที่แนะนำ Market Talk

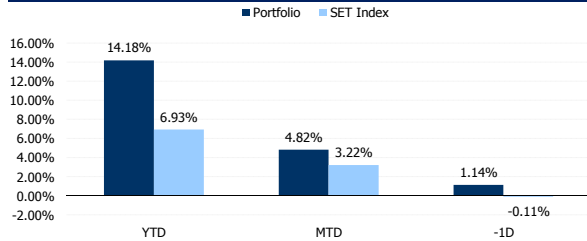
Stocks	Start Date	Fair Value	Weight	Avg. Cost	Price Last	Accumulated Return	PER 2019F	PBV 2019F	Dividend Yield	Strategist Comment	-5 Day Chart
POPF	15-May-19	n.a.	20%	13.19	13.30	0.86%	n.a.	n.a.	n.a.	หุ้นที่มีความผันผวนน้อยกว่าตลาด (ค่า Beta < 1) รวมถึงมี Div yield สูงถึง 7% จึงเป็นที่ปักใจได้เป็นอย่างดีเยี่ยม	
FPT	22-May-19	20.30	10%	17.65	18.80	6.52%	36.70	2.67	1.36	ดำเนินธุรกิจการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ และได้เข้าซื้อ GOLD ทำให้ FPT ขยายฐานธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ครบวงจร ขณะที่ฐานกำไรจะขยายตัวจากการร่วมมือกับ Partner ต่างชาติ	
BBL	24-May-19	227.00	15%	199.67	199.00	-0.33%	10.25	0.87	4.02	คาดกำไรสุทธิปี 2562-63 เดิมโต 4.9% yoy และ 7.6% yoy เลือกเป็น Toppick กลุ่ม และมี Dividend Yield 4% ต่อปี สูงสุดในกลุ่ม ธ.พ. ขนาดใหญ่ อีกทั้งผันผวนต่ำ	
SCCC	31-May-19	269.00	10%	220.00	233.00	5.91%	18.19	1.92	3.86	กำไรงวด 2Q62 เดิมโตต่อเนื่องจากความต้องการใช้และราคาปูนขึ้นในประเทศที่ฟื้นตัว รวมถึงประเด็นสงครามการค้าหนุนทำให้ต้นทุนการผลิตต่ำลง ถือเป็นปัจจัยบวกหนุนภาพรวมธุรกิจ	
ROBINS	22-Apr-19	70.00	10%	59.00	56.00	-5.08%	19.58	3.04	2.30	คาดกำไร ปี 2562 เดิมโต 8.2% yoy หนุนจากรายได้ค่าเช่าที่มั่นคง และมี PER62 ที่เพียง 20.2 เท่า ต่ำกว่ากลุ่มที่ 28.9 เท่า จึงเชื่อว่าสะท้อนประเด็นการเติบโตที่ชะลอตัวช่วงก่อนหน้าไปแล้ว	
RS	12-Jun-19	22.10	10%	16.60	17.50	5.42%	22.46	8.82	3.79	RS จะกลับมาเติบโตชัดเจนขึ้นตั้งแต่ช่วง 2Q62 เป็นต้นไป จากธุรกิจพาณิชย์หลายช่องทาง (MPC) มีแนวโน้มที่ดี, ยอดขายกลับมาปกติหลังจากรัฐบาลเลือกตั้งและการขายสินค้าผ่านช่องทางอีคอมเมิร์ซอย่างเต็มไตรมาส	
TIIPP	09-May-19	6.80	15%	6.12	6.15	0.54%	11.83	1.99	6.68	คาดกำไรทำ New High ต่อในปี 2562 และยังคงคาดหวังจะได้อิโรร่งไฟฟ้าระยะใหม่เข้ามาในอนาคต บวกกับราคาหุ้นมี PER ที่ 62 เพียง 12 เท่า ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยกลุ่มที่ 30 เท่า	
WHA	13-May-19	4.89	10%	4.16	4.56	9.62%	18.22	2.21	3.29	คาดผลประกอบการ 2Q62 เดิมโตแข็งแกร่ง จากการขยายโอนที่ดินให้กับนักลงทุน และการกลับมาขายไฟของโรงไฟฟ้า Gheco-1 คาดหนุนส่วนแบ่งกำไรเพิ่มขึ้น	

วันศุกร์ที่ผ่านมามีข่าวทำกำไร TFG แล้วลงทุนเพิ่มใน POPF และ TIIPP อย่างละ 5%

Accumulated returns since our recommendation



Accumulated returns



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Accumulated contribution returns since beginning of the year

