

# พอร์ต มั่นคง



**Trinity Research**

**8 February 2019**

# คำนิยามของ “พอร์ตมั่นคง”

- Universe ได้แก่ หุ้นในดัชนี SET Index และ MAI
- ปัจจัยหลักที่ใช้ในการคัดเลือกหุ้น ได้แก่ ปัจจัยพื้นฐานและปัจจัยเชิงคุณภาพ
- หลักทรัพย์ที่ถูกคัดเลือกจะต้องเป็นหลักทรัพย์ที่มีมูลค่าปัจจุบันต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรม
- เป็นพอร์ตโฟลิโอที่เน้นความผันผวนต่ำ
- มีจุดมุ่งหมายเพื่อสร้างผลตอบแทนที่ชนะตลาดในระยะยาว
- มีการหมุนเวียนของหุ้นต่ำ
- เหมาะกับนักลงทุนระยะกลางถึงระยะยาว
- มีจำนวนหุ้นในพอร์ตไม่เกิน 5 บริษัท ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง

ADD

-

-

-

-

-

TAKE

ADVANC

-

-

-

-

| Stock                       | Date of entry | Weight | Entry price | Current price | % change | % Weighted returns | Comment                                                                                                                      |
|-----------------------------|---------------|--------|-------------|---------------|----------|--------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| MINT                        | 27-Feb-18     | 20%    | 40.99       | 38.00         | -2.7%    | -1.0%              | เน้นการเติบโตระยะยาว หยอดหวัง D/E จะกลับเข้าที่                                                                              |
| PTT                         | 08-Mar-18     | 20%    | 53.77       | 48.75         | -4.4%    | -1.1%              | ยังคงมั่นใจในพื้นที่ฐานและการเงินธุรกิจ                                                                                      |
| BANPU                       | 02-Apr-18     | 20%    | 20.38       | 16.70         | -3.0%    | -2.2%              | แนวโน้มผลประกอบการปี 61 เติบโตตามแนวโน้มราคาถ่านหินที่ปรับตัวสูงขึ้น                                                         |
| TMB                         | 25-Oct-18     | 20%    | 2.26        | 2.28          | +0.0%    | +0.3%              | NPL ที่เพิ่มขึ้นไม่นานกังวล มองเป็นผลดีระยะยาว                                                                               |
| ADVANC                      | 26-Dec-18     | 20%    | 170.64      | 186.50        | +15.4%   | +1.7%              | ผลดำเนินงาน 4Q18 ใกล้เคียงกับที่คาด ด้าน Guidance ปี 2019 รายได้โตจากปีก่อนด้วยตัวเลขหลักเดียว ส่วน EBITDA Margin เท่าปีก่อน |
| Cumulative realized returns |               |        |             |               |          | -2.5%              |                                                                                                                              |

**บริษัทหลักทรัพย์ ตรีเน็ต จำกัด, 179 อาคารบางกอก ซิตี ทาวเวอร์ ชั้น 25-26, 29 ถนนสาทรใต้ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120**

**โทรศัพท์ 0-2088-9100 โทรสาร 0-2088-9399**

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้ แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ตรีเน็ต จำกัด ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็น หรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะหรือชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือ ตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน