

Trading Ideas

ส่องประเด็น เฝ้าหุ้นเด็ด

STOCK MARKETS

| | Recent | Change | %Chg |
|-----------|-----------|--------|--------|
| China | 3,020.38 | -2.70 | -0.09% |
| Hong Kong | 17,263.23 | 161.45 | 0.94% |
| Japan | 31,966.11 | 364.46 | 1.15% |
| Korea | 2,341.02 | 39.46 | 1.71% |
| Singapore | 3,080.07 | 3.30 | 0.11% |
| Thailand | 1,397.31 | 17.35 | 1.26% |

FUTURES & COMMODITIES

| | Recent | Change | %Chg |
|---------------------|-----------|--------|-------|
| DJ Futures | 33,362.00 | 11.00 | 0.03% |
| NASDAQ Futures | 14,801.00 | 56.50 | 0.38% |
| Gold Futures | 1,978.80 | 0.00 | 0.00% |
| Brent Crude Futures | 85.44 | 0.81 | 0.96% |
| Bitcoin | 35,865.00 | 900.00 | 2.57% |

CURRENCY MARKETS

| | Recent | Change | %Chg |
|-----------------|---------|--------|--------|
| US Dollar Index | 106.389 | -0.242 | -0.23% |
| USD/THB | 36.0240 | -0.094 | -0.26% |

MARKET MOVERS

| | Recent | %Chg | Impact |
|--------|--------|-------|--------|
| DELTA | 84.75 | 5.28 | 4.34 |
| GULF | 45.25 | 2.84 | 1.20 |
| AOT | 67.75 | 1.50 | 1.16 |
| CPALL | 56.25 | 1.35 | 0.55 |
| MTC | 39.50 | 6.04 | 0.38 |
| PTTEP | 161.50 | -0.92 | -0.48 |
| BH | 255.00 | -1.92 | -0.30 |
| TLI | 10.50 | -2.78 | -0.28 |
| KBANK | 132.00 | -0.38 | -0.10 |
| INTUCH | 69.50 | -0.36 | -0.07 |

MARKET BREADTH *

| | Bulls | Boars | Bears |
|------------|-------|-------|-------|
| Count | 7% | 23% | 70% |
| Market Cap | 5% | 28% | 67% |

Source: Aspen Graphics

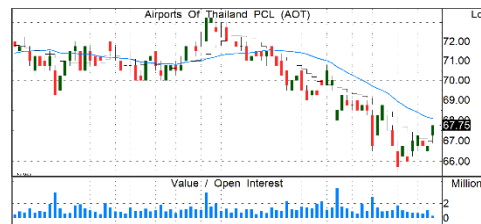
* SET 100 constituents

MARKET WRAP

- เข้าหุ้นไทยแกว่งขึ้นตามหุ้นโลก หลัง Fed ประกาศคงอัตราดอกเบี้ย
- โมเมนตัมเป็นลบ แต่มีสัญญาณบวกในเครื่องชี้ (bullish divergence)
- แนะนำคงน้ำหนักหุ้น 55% และ “ตั้งรับ” หุ้นที่มีประเด็นบวกเฉพาะตัว

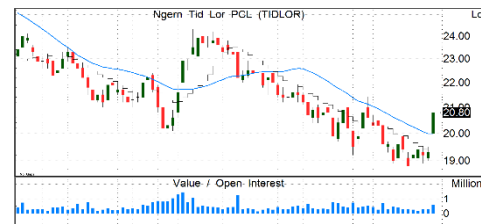
STOCK GRAB

AOT | ซื้อ | TP=84 บ.



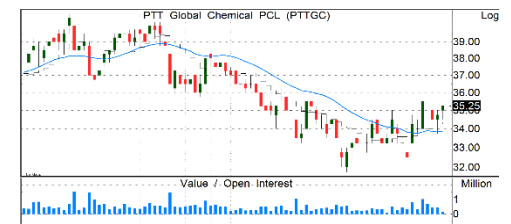
- เริ่มพลิกฟื้นกลับมาอีกแล้วตั้งแต่ 1Q66 (ต.ค.-ธ.ค. 65) กำไร 2Q66 (ม.ค.-มี.ค. 66) ฟื้นตัวแรงถึง 442% QoQ ล่าสุดกำไร 3Q66 (เม.ย.-มิ.ย.) ยังโดดเด่นต่อเนื่อง +70% QoQ ตามการท่องเที่ยวโลก
- พัฒนาการดีขึ้นเป็นลำดับ จากการสนับสนุนด้านการท่องเที่ยวของภาครัฐ + ส่วนแบ่งรายได้ duty fee เพิ่มขึ้นตามจำนวนนักท่องเที่ยว คาดหนุนกำไร 4Q66 เติบโตต่อเนื่อง YoY
- คาดกำไรปีนี้ฟื้นตัวชัดเจน ตามจำนวนนักท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้นเท่าตัว YoY และจะเพิ่มอีกเท่าตัวในปี 67 ขณะราคาหุ้นถูกกดดันระยะสั้น เป็นโอกาสสะสม
- แนวรับ=66.5/67.5 แนวต้าน=69.5/71.5

TIDLOR | ซื้อ | TP=27 บ.



- กำไร 2Q66 -3%QoQ/-6%YoY เป็นผลจากการตั้งสำรองที่เพิ่มขึ้น ขณะที่กำไรจากการดำเนินงานยังคงทรงตัว QoQ และ +22%YoY
- ยังบริหารจัดการหนี้ NPL ได้ดี ล่าสุดอยู่ที่ 1.54% และมี coverage ratio 266% สูงมากเทียบกลุ่ม
- คาดกำไร 3Q66F เพิ่มขึ้นเล็กน้อย YoY จากการบริหารจัดการได้ดี ต้นกำไรปีนี้ +8% YoY แต่ EPS -4% YoY ผลจากการจ่ายหุ้นปันผล แต่จะกลับมาโตปีหน้า
- ราคาปรับลงมากเกินพื้นฐาน
- แนวรับ=19.8/20.5 แนวต้าน=21.8/22.4

PTTGC | ซื้อเชิงกำไร | TP=40 บ.



- คาด 3Q66F พลิกกลับมากำไรราว 1.5 พันลบ. (เทียบกับขาดทุน -5.6 พันลบ. ใน 2Q66, -1.3 หมื่นลบ. ใน 3Q65) โดยเป็นระดับกำไรสูงสุดในรอบ 6 ไตรมาส หนุนโดยค่าการกลั่นฟุ้งขึ้นแรง+กำไรจากสต็อกและธุรกิจโพลีเอทิลีนส์ฟื้นตัว
- Valuation อยู่ในโซนถูก ด้วย P/B 0.55x ซึ่งเป็นค่าเฉลี่ยย้อนหลัง-1.75 S.D.
- แนวรับ=34/34.75 แนวต้าน=37.5/38.5

TISCO | ซื้อ | TP=114 บ.



- กำไร 3Q66 +5.7% YoY ดีตามคาด แต่ยังมีแรงกดดัน cost of fund และ คุณภาพสินทรัพย์ที่ต้องเฝ้าระวัง
- ปีนี้คาดการณ์กำไรยังทรงตัวถึงบวกเล็กน้อย ได้สำรองส่วนเกินหนุนตั้งสำรองลด ช่วยดันกำไรโต
- ปี 67 ไม่เน้นโตสินเชื่อ แต่สำรองส่วนเกินที่มีมาก คาดยังส่งผลบวกเล็กน้อยต่อกำไรปี 67 ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมถ่วงขึ้นเป็น upside ต่อกำไรให้เพิ่มขึ้น
- ยังเป็นธนาคารที่มี ROE และปันผลสูงสุดในกลุ่ม
- แนวรับ=97/97.75 แนวต้าน=99.5/101

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนเท่านั้น มิใช่การชักจูงให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในรายงานนี้ บริษัทเป็นหนึ่งในกลุ่มบริษัท แอล เอส ไพเน็กซ์เซียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ("LHFG") ข้อมูลต่างๆ ในรายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยได้พิจารณาแล้วมาจากแหล่งข้อมูลที่ถูกต้อง และหรือ มีความน่าเชื่อถือ แต่บริษัทไม่อาจรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง อีกทั้งบริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่ม LHFG อาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงานบทความนี้ได้ นักลงทุนจึงควรใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน บริษัทไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ในทางปฏิบัติ

SET100

Quantamental Strategy Matrix

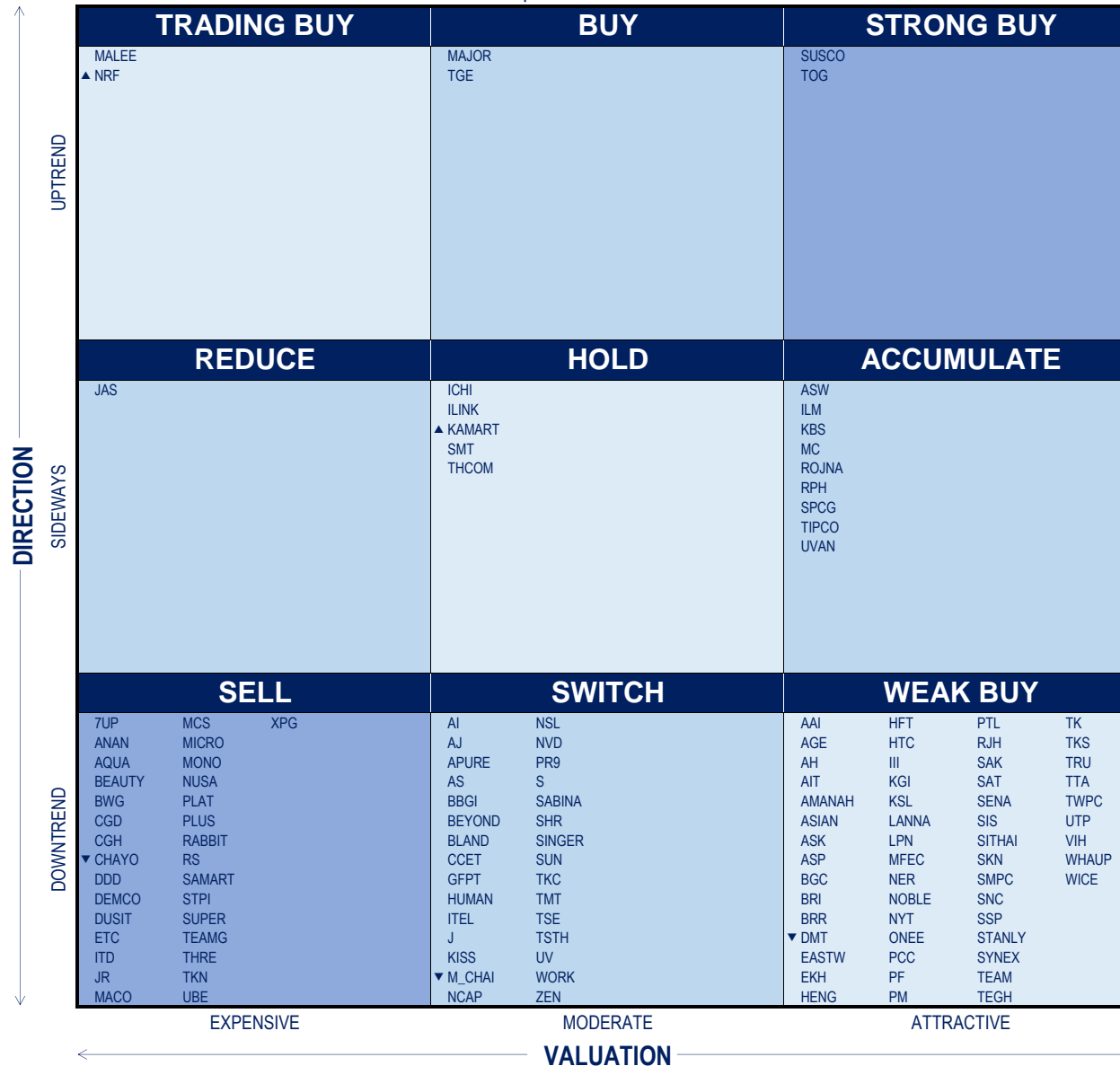
All data updated to close of 2 Nov 2023



Source: LHSEC Research

sSET Quantamental Strategy Matrix

All data updated to close of 2 Nov 2023



Source: LHSEC Research