

Trading Ideas

ส่องประเด็น เพ้าหุ้นเด็ด

STOCK MARKETS

	Recent	Change	%Chg
China	3,272.19	10.50	0.32%
Hong Kong	19,600.03	82.65	0.42%
Japan	32,338.28	-369.41	-1.13%
Korea	2,597.30	-19.17	-0.73%
Singapore	3,323.78	-1.24	-0.04%
Thailand	1,539.94	-10.34	-0.67%

FUTURES & COMMODITIES

	Recent	Change	%Chg
DJ Futures	35,448.00	45.00	0.13%
NASDAQ Futures	15,471.25	-1.75	-0.01%
Gold Futures	1,933.10	-4.30	-0.22%
Brent Crude Futures	83.40	0.20	0.24%
Bitcoin	29,215.00	-65.00	-0.22%

CURRENCY MARKETS

	Recent	Change	%Chg
US Dollar Index	102.754	0.158	0.15%
USD/THB	34.4900	0.050	0.15%

MARKET MOVERS

	Recent	%Chg	Impact
BH	215.00	0.94	0.12
KTC	46.50	1.09	0.11
GLOBAL	16.60	1.22	0.08
COM7	27.75	0.91	0.05
SAWAD	46.25	0.54	0.03
PTTEP	160.00	-1.54	-0.80
CPALL	62.00	-1.59	-0.73
ADVANC	223.00	-1.33	-0.72
PTT	35.00	-0.71	-0.58
AOT	71.00	-0.70	-0.58

MARKET BREADTH *

	Bulls	Boars	Bears
Count	24%	41%	35%
Market Cap	41%	43%	16%

Source: Aspen Graphics * SET 1001 constituents

MARKET WRAP

- ราคานี้ตลาดหุ้นแกว่งตัวในกรอบแคบๆ มีความกังวลในเรื่องการสรรหา นรม. ไม่มาก
- SET1/SET50I ปิดปิดเหนือ 1,534/954 จุด โมเมนตัมระยะสั้นยังเป็นบวก
- เราแนะนำคงน้ำหนักหุ้นที่ 85% ถือหุ้นขึ้นต่อ รอจังหวะซื้อเมื่ออ่อนตัว

STOCK GRAB

BBL | ซื้อ | TP=190 บ.



- กำไร 2Q66 +62% YoY และ +12% QoQ หลักๆ จากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่เติบโตขึ้นมากสอดคล้องกับดอกเบี้ยขาขึ้น โดยมี NIM ที่ 2.91% เพิ่มขึ้นสูงต่อเนื่อง และ Cost to income ที่เพียง 47.4% แม้สินเชื่อ +0.6% YTD
- คาดสินเชื่อ 2H66 จะโตสูงกว่า 1H66 และคาดทั้งปีนี้จะโต 4-6% ตามเป้าได้ ขณะที่เป้า NIM อยู่ 2.5% น่าจะทำให้สูงกว่าเป้าหมาย
- เป็นธนาคารที่มีคุณภาพสินทรัพย์แข็งแกร่ง โดยมี Coverage ratio สูงถึง 287% และได้ประโยชน์จากทิศทางดอกเบี้ยขาขึ้น คาดหนุนกำไรปีนี้ได้ 35%
- ราคาปัจจุบันเทรดต่ำเพียง 0.6 เท่าของ BV
- แนวรับ=166/167 แนวต้าน=172/173

BDMS | ซื้อ | TP=35 บ.



- กำไร 1Q66 +118.4%YoY, 2.4% ตามการฟื้นตัวของผู้ป่วยต่างชาติ และ GPM ที่เพิ่มขึ้นตามผู้ป่วยต่างชาติที่รับการรักษาโรคที่ซับซ้อนรุนแรงมากขึ้น
- ผู้บริหารมองรายได้ 2Q66 ยังเติบโต YoY 2 หลัก แม้รวมถอนและสงกรานต์จุดรายได้ต่ำกว่า 1Q66
- กำไร 2H66 มีแนวโน้มสดใส เติบโต YoY และ QoQ ตามฤดูกาล และ pent-up demand จากจีน
- ยังเตรียมแผนสร้างรพ. แห่งที่ 2 ที่ภูเก็ตสิ้นปีนี้ และเปิดปี 67 รองรับผู้ป่วยต่างชาติในระยะยาว
- แนวรับ=27/27.5 แนวต้าน=29/30

BH | ซื้อ | TP=280 บ.



- กำไร 1Q66 +118.4%YoY, 2.4% ตามการฟื้นตัวของผู้ป่วยต่างชาติ และ GPM ที่เพิ่มขึ้นตามผู้ป่วยต่างชาติที่รับการรักษาโรคที่ซับซ้อนรุนแรงมากขึ้น
- ผู้บริหารมองรายได้ 2Q66 ยังเติบโต YoY 2 หลัก แม้รวมถอนและสงกรานต์จุดรายได้ต่ำกว่า 1Q66
- กำไร 2H66 มีแนวโน้มสดใส เติบโต YoY และ QoQ ตามฤดูกาล และ pent-up demand จากจีน
- ยังเตรียมแผนสร้างรพ. แห่งที่ 2 ที่ภูเก็ตสิ้นปีนี้ และเปิดปี 67 รองรับผู้ป่วยต่างชาติในระยะยาว
- แนวรับ=210/212 แนวต้าน=224/230

KCE | ซื้อแก๊งกำไร | TP=45 บ.



- กำไร 1Q66 -41% YoY, -31% QoQ เป็นผลจากยอดขายต่ำกว่าคาด -11%YoY, 13% QoQ ขณะ GPM ลดลง จากผลกระทบเงินบาทแข็งค่า รวมถึงค่าใช้จ่าย SG&A ที่ทรงตัว YoY, +3%QoQ
- คาดกำไร 2Q66 -12% YoY แต่ +50% QoQ จากผลบวกเงินบาทอ่อนค่า แม้ยอดขายในรูปแบบเงินสดสหรัฐฯ จะลดลง 13% YoY และทรงตัว QoQ แต่ช่วยให้ GPM ในรูปแบบเงินบาทฟื้นตัวขึ้นดี
- แม้ค่าตัวกำไรที่ 66 จะลดลง 20% YoY จากผลกระทบเศรษฐกิจโลกชะลอตัว แต่ระยะยาวยังสดใส อีกทั้งราคาได้ลงมาลึกมากแล้ว
- แนวรับ=40/41 แนวต้าน=44/46

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนเท่านั้น มิใช่การชักจูงให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในรายงานนี้ บริษัทเป็นหนึ่งในกลุ่มบริษัท แอล เอส ไฟแนนซ์เฮลด์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ("LHFG") ข้อมูลต่างๆ ในรายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยได้พิจารณาแล้วจากแหล่งข้อมูลที่ถูกต้อง และ/หรือ มีความน่าเชื่อถือ แต่บริษัทไม่อาจรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง อีกทั้งบริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่ม LHFG อาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงานบทความนี้ก็ได้ นักลงทุนจึงควรใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน บริษัทไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ในทุกรูปกรณี

Quantamental Strategy Matrix

All data updated to close of 2 Aug 2023

		TRADING BUY	BUY	STRONG BUY
DIRECTION	UPTREND	DELTA	ADVANC BBL ▲ BEM BTS CK HANA INTUCH KTB TISCO TTB WHA	AMATA AP BCP BCPG ESSO KCE PTT PTTEP SCB SIRI TCAP TOP
	SIDEWAYS	REDUCE	HOLD	ACCUMULATE
	DOWNTREND	SELL	SWITCH	WEAK BUY
		AAV AOT AURA ▼ BGRIM BH CBG CENTEL CPALL CPN ERW FORTH GULF	IRPC OSP ▼ PLANB PTTGC SNNP THG TRUE	BDMS COM7 CRC GLOBAL ▲ GUNKUL HMPRO MBK MINT MTC PTTOR SAWAD STEC
		BYD DOHOME EA ▼ GPSC NEX VGI	ACE ▲ AWC EGCO JMT KTC PTG SABUY ▼ SCGP SJWD TQM	BANPU BCH IVL ORI SCC SPALI SPRC TASCO
		BAM BLA BTG CHG CKP CPF JMART KBANK KKP LH MEGA PSL	▼ RATCH ▼ RCL STA STGT THANI TLI ▼ TU	
		EXPENSIVE	MODERATE	ATTRACTIVE
		VALUATION		

Source: LHSEC Research