

Trading Ideas

ส่องประเด็น เพ็นหุ้นเด็ด

STOCK MARKETS

	Recent	Change	%Chg
China	3,225.15	-7.29	-0.23%
Hong Kong	19,233.48	124.98	0.65%
Japan	32,457.67	240.24	0.75%
Korea	Closed		
Singapore	3,186.74	-2.27	-0.07%
Thailand	1,531.70	0.50	0.03%

FUTURES & COMMODITIES

	Recent	Change	%Chg
DJ Futures	33,620.00	1.00	0.00%
NASDAQ Futures	14,589.00	0.25	0.00%
Gold Futures	1,960.80	2.80	0.14%
Brent Crude Futures	76.51	-0.20	-0.26%
Bitcoin	25,800.00	160.00	0.62%

CURRENCY MARKETS

	Recent	Change	%Chg
US Dollar Index	103.861	-0.134	-0.13%
USD/THB	34.7480	-0.042	-0.12%

MARKET MOVERS

	Recent	%Chg	Impact
DELTA	102.00	3.03	3.09
PTTEP	147.00	3.16	1.49
PTT	30.75	1.65	1.18
ADVANC	214.00	0.94	0.48
SCC	328.00	0.92	0.30
GULF	45.25	-3.72	-1.70
AOT	70.25	-0.71	-0.59
CRC	39.50	-1.86	-0.38
GPSC	56.50	-2.59	-0.35
HMPRO	13.50	-2.17	-0.32

MARKET BREADTH *

	Bulls	Boars	Bears
Count	21%	29%	50%
Market Cap	28%	20%	52%

Source: Aspen Graphics

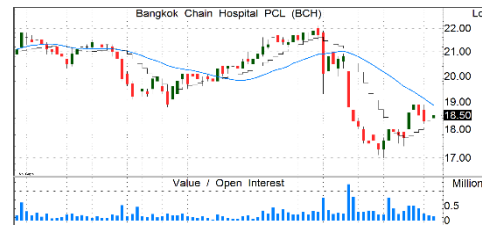
* SET 100I constituents

MARKET WRAP

- เ้านี้ตลาดแกว่งแคบๆ เพราะไม่มีปัจจัยขับใหม่เข้ามาสนับสนุน
- SETI/SET50I ปิดต่ำกว่า 1,532/927 จุด ทำให้เม็ดเงินระยะสั้นดูเป็นลบ
- ในเชิงกลยุทธ์ เราแนะนำให้ลดน้ำหนักหุ้นลงจาก 85% เหลือ 70%

STOCK GRAB

BCH | ซื้อ | TP=20 บ.



- ผู้บริหารมองกำไร 1Q66 เป็นจุดต่ำสุดของปีนี้ 2Q66 มีรายได้โควิดเสริม+ปรับขึ้นค่าเหมาจ่ายรายหัวประกันสังคม 10.2% มีผล 1 พ.ค. 66 ช่วย
- กำไร 2H66 พื้นตัวชัดเจนจาก 1H66 ทั้งจากช่วงฤดูหนาว ผู้ป่วยต่างชาติเพิ่มต่อเนื่อง และทยอยปรับขึ้นราคาขาดเขตค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้น รวมถึงรับรายได้จากปรับขึ้นเหมาจ่าย ประกันสังคมเต็ม 6 เดือน
- คาดกำไรปี -51% YoY แต่ +31% จากปี 62 ซึ่งเป็นปีก่อนโควิด และคาดจะโต 16% ในปีหน้า ขณะราคาปัจจุบันมี upside 8.7%
- แนวรับ=17.8/18.3 แนวต้าน=19.4/20

CRC | ซื้อ | TP=51 บ.



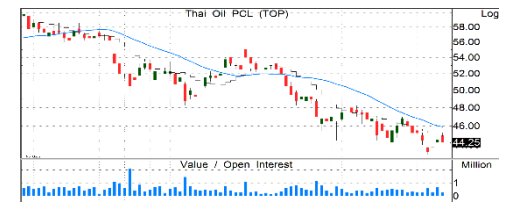
- กำไร 1Q66 +93%YoY, +21%QoQ รับผลบวกจากภาคการท่องเที่ยว คาดหนุน SSSG ธุรกิจอาหาร +8% YoY แพชั่น 31% YoY ขณะ GPM ดีขึ้นต่อเนื่อง จากอานิสงส์ Product mix ของสินค้ากลุ่มแพชั่นที่ปรับตัวดีขึ้นมาก
- 2Q66 รับผลบวกของอากาศร้อนจัดทำให้คนไทยเดินทางห้างและจับจ่ายใช้สอยในห้างเพิ่มขึ้น
- คาดกำไรปี 66 จะเติบโตดีเกิน 25% YoY ได้รับอานิสงส์การฟื้นตัวต่อเนื่องของภาคการท่องเที่ยว
- แนวรับ=37.5/39 แนวต้าน=42/43

KBANK | ซื้อ | TP=171 บ.



- กำไร 1Q66 -4.2% YoY แต่ +237% QoQ เป็นผลมาจากการตั้งสำรองเป็นหลัก
- ยอมรับปัญหาหนี้เสียจากลูกหนี้ธุรกิจรายใหญ่ ยังไม่ต้องตั้งสำรองเพิ่ม ใช้สำรองส่วนเกินที่มีอยู่
- ภาวะเศรษฐกิจที่ฟื้นตัว + การเร่งโตสินเชื่อย่อย ผลตอบแทนสูง+การเพิ่มขึ้นของ NIM จากการปรับขึ้นดอกเบี้ย น่าจะช่วยหนุนกำไรปี 66 ให้เติบโตได้ดี
- ราคาสูงมากจนมี upside เปิดกว้าง
- แนวรับ=128/130 แนวต้าน=138/142

TOP | ซื้อ | TP=62 บ.



- กำไร 1Q66A 4.6 พันลบ. เติบโตดี QoQ จากปริมาณขายเพิ่มขึ้น (4Q65 หยุดซ่อมบำรุง)+GRM เพิ่มขึ้น+Crude Premium ลดลง+กำไรจากธุรกิจอะโรแมติกส์เพิ่มขึ้น+ขาดทุนจากสต็อกถดถอย
- แนวโน้ม 2Q66F อ่อนตัวตามค่าการกลั่นที่ลดลงมาก QTD แต่ก็ยังมีปัจจัยหนุนระยะยาวจากโครงการ CFP ซึ่งจะเพิ่มกำลังการผลิตได้อีกมาก
- ราคาหุ้นอยู่ในโซนต่ำมากด้วย P/B 0.62x ซึ่งเป็นค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 10 ปี - 2 S.D.
- แนวรับ=43/44 แนวต้าน=46.5/48.5

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนเท่านั้น มิใช่การชักจูงให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในรายงานนี้ บริษัทเป็นหนึ่งในกลุ่มบริษัท แอล เอช ไฟแนนเชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ("LHFG") ข้อมูลต่างๆ ในรายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยได้พิจารณาแล้วว่ามีข้อมูลถูกต้อง และ/หรือ มีความน่าเชื่อถือ แต่บริษัทไม่อาจรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง อีกทั้งบริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่ม LHFG อาจมีส่วนเกี่ยวข้องกับหรือผลประโยชน์ใด ๆ กับบริษัทใด ๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงานบทความนี้ นักลงทุนจึงควรใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการพิจารณาดังกล่าวก่อนการลงทุน บริษัทไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใด ๆ ที่เกิดจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ในทางกรณี

