

# Trading Ideas

ส่องประเด็น เพ้าหุ้นเด็ด

**STOCK MARKETS**

|           | Recent    | Change  | %Chg   |
|-----------|-----------|---------|--------|
| China     | 2,967.94  | -0.82   | -0.03% |
| Hong Kong | 16,386.66 | 157.91  | 0.97%  |
| Japan     | 32,651.27 | -275.08 | -0.84% |
| Korea     | 2,535.33  | 24.67   | 0.98%  |
| Singapore | 3,128.38  | 24.12   | 0.78%  |
| Thailand  | 1,375.16  | 17.19   | 1.27%  |

**FUTURES & COMMODITIES**

|                     | Recent    | Change  | %Chg   |
|---------------------|-----------|---------|--------|
| DJ Futures          | 37,195.00 | 84.00   | 0.23%  |
| NASDAQ Futures      | 16,872.00 | 308.25  | 1.86%  |
| Gold Futures        | 2,031.10  | 48.80   | 2.46%  |
| Brent Crude Futures | 74.52     | 0.26    | 0.35%  |
| Bitcoin             | 43,095.00 | -115.00 | -0.27% |

**CURRENCY MARKETS**

|                 | Recent  | Change | %Chg   |
|-----------------|---------|--------|--------|
| US Dollar Index | 102.634 | -0.273 | -0.27% |
| USD/THB         | 35.0690 | -0.202 | -0.57% |

**MARKET MOVERS**

|       | Recent | %Chg  | Impact |
|-------|--------|-------|--------|
| DELTA | 83.75  | 2.76  | 2.32   |
| GULF  | 45.75  | 2.23  | 0.97   |
| CPALL | 52.25  | 2.45  | 0.93   |
| KBANK | 129.00 | 2.38  | 0.60   |
| AOT   | 59.50  | 0.85  | 0.59   |
| TTB   | 1.56   | -0.64 | -0.08  |
| TU    | 14.80  | -1.33 | -0.08  |
| BDMS  | 25.75  | 0.00  | 0.00   |
| WHA   | 5.00   | 0.00  | 0.00   |
| BANPU | 6.30   | 0.00  | 0.00   |

**MARKET BREADTH \***

|            | Bulls | Boars | Bears |
|------------|-------|-------|-------|
| Count      | 11%   | 23%   | 66%   |
| Market Cap | 16%   | 31%   | 53%   |

Source: Aspen Graphics

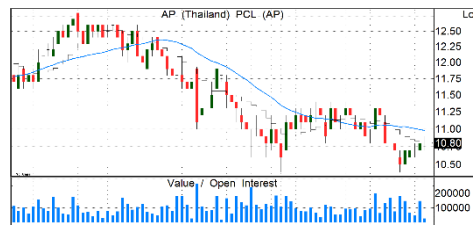
\* SET 1001 constituents

## MARKET WRAP

- SETI/SET50I เติงตามทิศทางหุ้นโลกหลังลงทำสถิติต่ำสุดเมื่อวาน
- หุ้นบวกมีน้อยกว่าหุ้นลบ โมเมนตัมของตลาดยังคงดูเป็นลบทุกระยะ
- ในเชิงกลยุทธ์ เราแนะนำน้ำหนักหุ้นที่ 55% เน้นหุ้นรายตัวอย่างเดียว

## STOCK GRAB

AP | **ซื้อ** | TP=16.30 บ.



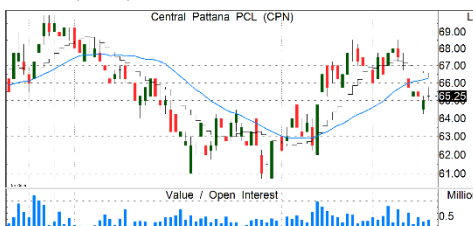
- กำไร 3Q66 +9.9%YoY ผลจาก Backlog โครงการแนวราบที่แข็งแกร่ง ของโครงการแนวราบที่เปิดตัว 31โครงการใน 9M66 + มีคอนโดที่สร้างเสร็จใหม่เริ่มโอน 1 โครงการ หนุนให้รายได้โต +12.4% YoY
- แนวโน้ม 4Q66 คาดกำไรยังโต QoQ และ YoY จาก Backlog โครงการแนวราบที่ยังอยู่ในระดับสูง + 4Q66 เปิดโครงการแนวราบใหม่อีก 21 โครงการ มูลค่ารวม 2.84 หมื่นลบ. ส่งผลคาดการณ์กำไรทั้งปี 66 จะทำจุดสูงสุดใหม่ที่ 6.4 พันลบ. +8.8%YoY
- แนวรับ=10.5/10.7 แนวต้าน=11.4/11.8

BGRIM | **ซื้อ** | TP=37 บ.



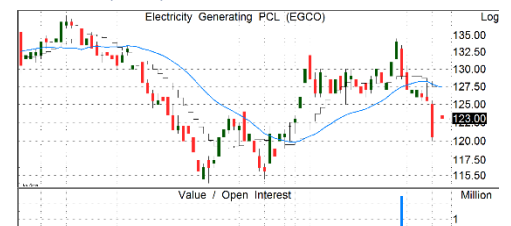
- แนวโน้มกำไร 4Q66F จะได้หนุนจากการ COD โครงการใหม่ BGPAT 2&3 280 MW (ขายไฟฟ้าให้ กฟผ. 180 MW)ซึ่งน่าจะช่วยชดเชยค่า Ft ที่ลดลงได้
- มีแผนเพิ่มกำลังผลิตไฟฟ้าต่อเนื่อง โดยเฉพาะ Renewable ล่าสุดคือในฟิลิปปินส์ และอิตาลี
- ราคาหุ้น แม้เริ่มฟื้นตัวบ้างแล้ว แต่ยังซื้อขายด้วย P/B ที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยในอดีตมาก
- แนวรับ=25.5/26.25 แนวต้าน=28.5/30

CPN | **ซื้อ** | TP=81 บ.



- กำไร 3Q66 +10%QoQ, +40%YoY หนุนจากส่วนแบ่งจากยอดขายผู้เช่าเพิ่มขึ้น+เริ่มโอนคอนโดใหม่ 2 โครงการ+GPM ปรับตัวดีขึ้นจากนโยบายรัฐที่ลดค่า Ft. ลง บวกกับสัดส่วนยอดโอนคอนโดเพิ่มขึ้น
- คาดการณ์กำไร 4Q66 จะยังโต YoY จากการโอนคอนโดต่อเนื่องจาก 3Q66 + traffic เพิ่มขึ้นในช่วง high season แต่จะชะลอลง QoQ จากค่าใช้จ่ายการตลาดเพิ่มขึ้น จากการจัดงานเทศกาลปีใหม่ หนุนให้กำไรทั้งปีเติบโตราว 20% จากปีก่อน
- แนวรับ=65/65.5 แนวต้าน=67.5/68

EGCO | **ซื้อ** | TP=193 บ.



- Operating Profit 3Q66 แข็งแกร่ง 3.3 พันลบ. (+26%QoQ, +13%YoY) หนุนโดย High Season ของ Hydro ที่ลาว+กำไรของโรงไฟฟ้าสหรัฐฯ เพิ่มขึ้น+Paju ที่เกาหลีใต้มีกำไรที่ต่อเนื่อง รวมถึงกำไรของ IPP และ SPP ในไทยเพิ่มขึ้น
- EGCO เข้าสู่อุรกิจโครงสร้างพื้นฐานในอินโดนีเซีย มูลค่าลงทุน 6.8 พันลบ. มองว่าเป็นดีลที่ดีจากธุรกิจที่มั่นคงและมีแนวโน้มเติบโตขยายธุรกิจในอนาคต
- แนวโน้มกำไรปีหน้ามีโอกาสเติบโตต่อเนื่อง จากกำลังผลิตใหม่ในสหรัฐฯ และส่วนแบ่งกำไรจาก Yunlin หลังความคืบหน้าก่อสร้างเป็นไปด้วยดี
- แนวรับ=120/122 แนวต้าน=130/133

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนเท่านั้น มิใช่การชักจูงให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในรายงานนี้ บริษัทเป็นหนึ่งในกลุ่มบริษัท แอล เอส ไฟแนนเชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ("LHFG") ข้อมูลต่างๆ ในรายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยได้พิจารณาแล้วว่ามีแหล่งข้อมูลที่เกี่ยวข้อง และหรือ มีความน่าเชื่อถือ แต่บริษัทไม่อาจรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง อีกทั้งบริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่ม LHFG อาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงานบทความนี้ก็ได้ นักลงทุนจึงควรใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการพิจารณาคัดสินใจก่อนการลงทุน บริษัทไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ในทุกรูปแบบ

**SET100**

**Quantamental Strategy Matrix**

All data updated to close of 14 Dec 2023

|                  |                  |   |   |  |
|------------------|------------------|---|---|--|
|                  |                  | <b>TRADING BUY</b>  | <b>BUY</b>  | <b>STRONG BUY</b>  |
| <b>DIRECTION</b> | <b>UPTREND</b>   | CBG<br>▲ PTTGC  | BCH<br>KCE<br>MTC<br>▲ PTTOR<br>▲ TIDLOR  | BCP<br>PTT<br>TOP<br>TU  |
|                  | <b>SIDEWAYS</b>  | <b>REDUCE</b>   | <b>HOLD</b>   | <b>ACCUMULATE</b>  |
|                  | <b>DOWNTREND</b> | <b>SELL</b>   | <b>SWITCH</b>   | <b>WEAK BUY</b>  |
|                  |                  | BGRIM<br>DELTA<br>DOHOME<br>GPSC<br>▲ GULF  | ▼ AMATA<br>▲ BEM<br>BTG<br>CPN<br>ERW<br>▲ GLOBAL<br>▲ HANA<br>▲ JMART<br>▲ KBANK<br>▲ KTB<br>PLANB<br>PTG                        | ADVANC<br>SIRI<br>TCAP   |
|                  |                  | AOT VGI<br>AURA<br>BYD<br>CENTEL<br>CPF<br>EA<br>IRPC<br>NEX<br>SCGP<br>SNNP<br>THG<br>TRUE | AAV FORTH<br>ACE IVL<br>AWC KTC<br>BBL MINT<br>BDMS OSP<br>BH SABUY<br>BLA SCC<br>BTS STGT<br>CK ▲ TQM<br>CKP TTB<br>CPALL<br>CRC | AP KKP SPRC<br>BAM LH STA<br>BANPU MBK STEC<br>BCPG MEGA TASC0<br>CHG ORI THANI<br>COM7 PSL TIPH<br>EGCO PTTEP TLI<br>ESSO RATCH<br>GUNKUL RCL<br>HMPRO SAWAD<br>INTUCH SCB<br>▲ JMT SPALI |
|                  |                  | EXPENSIVE   | MODERATE  | ATTRACTIVE   |
|                  |                  | <b>VALUATION</b>  |   |  |

Source: LHSEC Research

# sSET Quantamental Strategy Matrix

All data updated to close of 14 Dec 2023

|  |  |   |   |               |   |                   |  |
|--|--|---|---|---------------|---|-------------------|--|
| DIRECTION<br>↑ UPTREND<br>↓ DOWNTREND  |  | <b>TRADING BUY</b>  |   | <b>BUY</b>    |   | <b>STRONG BUY</b> |  |
|  |  | MACO<br>MALEE   | CCET<br>HUMAN<br>TGE  |               | NYT<br>SIS<br>SSP<br>▲ WHAUP  |                   |  |
| DIRECTION<br>← SIDEWAYS<br>→ DOWNTREND |  | <b>REDUCE</b>   |   | <b>HOLD</b>   |   | <b>ACCUMULATE</b> |  |
|  |  | ANAN<br>AQUA<br>▲ MONO<br>▲ NRF<br>SINGER<br>STPI   | AJ<br>▲ BLAND<br>▲ GFPT<br>▲ ICHI<br>KAMART<br>SABINA<br>▲ THCOM<br>▲ TSTH  |               | AAI ▲ SKN<br>▲ AMANAH ▲ STANLY<br>▲ ASIAN SUSCO<br>ASW TEAM<br>▲ BRI TOG<br>DMT TTA<br>HFT UTP<br>HTC UVAN<br>ILM<br>MC<br>NOBLE<br>▲ PCC<br>▲ PF<br>RJH<br>RPH   |                   |  |
| DIRECTION<br>↓ DOWNTREND               |  | <b>SELL</b>   |   | <b>SWITCH</b> |   | <b>WEAK BUY</b>   |  |
|  |  | 7UP PLUS<br>BEAUTY RABBIT<br>BWG SAMART<br>CGD SHR<br>CGH SUPER<br>DDD TEAMG<br>DEMCO THRE<br>DUSIT XPG<br>ETC<br>ITD<br>JR<br>MCS<br>MICRO<br>NUSA<br>PLAT | APURE PR9<br>AS PTL<br>BBGI RS<br>BEYOND S<br>CHAYO SMT<br>ILINK SUN<br>ITEL ▲ TKN<br>J TSE<br>JAS TWPC<br>KISS UBE<br>M_CHAI WORK<br>MAJOR ZEN<br>NCAP<br>NSL<br>NVD |               | AGE LANNA TEGH<br>AH LPN TIPCO<br>AI MFEC TK<br>AIT NER TKC<br>ASK ONEE TKS<br>ASP PM TMT<br>BGC ROJNA TRU<br>BRR SAK UV<br>EASTW SAT VIH<br>EKH SENA WICE<br>HENG SITHAI<br>III SMPC<br>KBS SNC<br>KGI SPCG<br>KSL SYNEX |                   |  |
|  |  | EXPENSIVE   |   | MODERATE      |   | ATTRACTIVE        |  |
|  |  | <b>← VALUATION →</b>  |   |               |   |                   |  |

Source: LHSEC Research