

# Trading Ideas

ส่องประเด็น เฝ้าหุ้นเด็ด

**STOCK MARKETS**

|           | Recent    | Change  | %Chg   |
|-----------|-----------|---------|--------|
| China     | 3,075.16  | -12.94  | -0.42% |
| Hong Kong | 17,716.45 | -97.00  | -0.54% |
| Japan     | 31,689.69 | -626.30 | -1.94% |
| Korea     | 2,430.09  | -26.06  | -1.06% |
| Singapore | 3,165.58  | -20.21  | -0.63% |
| Thailand  | 1,420.42  | -30.33  | -2.09% |

**FUTURES & COMMODITIES**

|                     | Recent    | Change | %Chg  |
|---------------------|-----------|--------|-------|
| DJ Futures          | 33,861.00 | 34.00  | 0.10% |
| NASDAQ Futures      | 15,160.25 | 40.00  | 0.26% |
| Gold Futures        | 1,927.40  | #N/A   |       |
| Brent Crude Futures | 90.95     | 0.06   | 0.07% |
| Bitcoin             | 27,305.00 | 465.00 | 1.73% |

**CURRENCY MARKETS**

|                 | Recent  | Change | %Chg   |
|-----------------|---------|--------|--------|
| US Dollar Index | 106.556 | -0.027 | -0.03% |
| USD/THB         | 36.2340 | 0.039  | 0.11%  |

**MARKET MOVERS**

|        | Recent | %Chg  | Impact |
|--------|--------|-------|--------|
| PTTEP  | 170.50 | 0.89  | 0.48   |
| BTS    | 7.50   | 0.67  | 0.05   |
| ADVANC | 224.00 | 0.00  | 0.00   |
| TIDLOR | 20.60  | 0.00  | 0.00   |
| MTC    | 37.00  | 0.00  | 0.00   |
| DELTA  | 80.50  | -4.73 | -4.08  |
| AOT    | 67.00  | -2.19 | -1.74  |
| CPALL  | 57.75  | -2.94 | -1.28  |
| GULF   | 42.75  | -2.84 | -1.19  |
| BDMS   | 27.00  | -1.82 | -0.65  |

**MARKET BREADTH \***

|           | Bulls | Boars | Bears |
|-----------|-------|-------|-------|
| Count     | 12%   | 23%   | 65%   |
| MarketCap | 13%   | 27%   | 60%   |

Source: Aspen Graphics

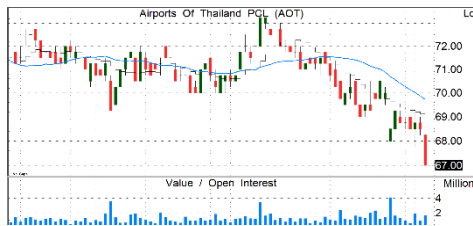
\* SET 100I constituents

## MARKET WRAP

- เข้าหุ้นไทยปรับลงตามหุ้นโลกจากความตึงเครียดของสงคราม
- หลุด 1,446/885 จุด ทำให้โมเมนตัมดูเป็นลบ ให้ลดน้ำหนักหุ้นเป็น 70%
- ในช่วงนี้เราแนะนำให้ "ตั้งรับ" หุ้นที่มีประเด็นบวกเฉพาะตัวไปก่อน

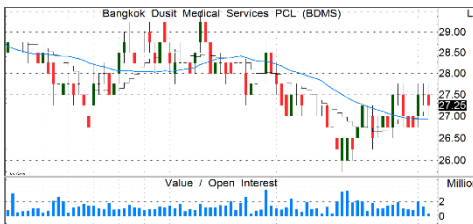
## STOCK GRAB

**AOT | ซื้อ | TP=84 บ.**



- เริ่มพลิกฟื้นกลับมาอีกครั้งตั้งแต่ 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=66/67.25 แนวต้าน=69.5/70.5

**BDMS | ซื้อ | TP=35 บ.**



- คาดกำไร 3Q66 +7.4% YoY, 18.7% QoQ จากผลของฤดูกาลที่ผู้ป่วยไทยเข้ารับการรักษาโรคระบาดมากเป็นพิเศษ รวมทั้งผู้ป่วยต่างชาติเติบโตต่อเนื่องอย่างมีนัยยะ
- กำไรงวด 4Q66 มีแนวโน้มทรงตัวจาก 3Q66 จากจำนวนผู้ป่วยต่างชาติที่เติบโตต่อเนื่อง เป็นผลให้คาดกำไรทั้งปี 66 จะเติบโตราว 9.6%
- มีแผนรองรับการเติบโตของผู้ป่วยไทยและต่างชาติทั้งระยะสั้นและยาว และรองรับการเพิ่มขึ้นต่อเนื่องของผู้ป่วย ซึ่งเน้นการใส่ใจดูแลสุขภาพมากขึ้น
- แนวรับ=26.5/27.25 แนวต้าน=19/30

**BBL | ซื้อ | TP=194 บ.**



- คาดกำไร 3Q66F ยังโตสูง YoY จากสินเชื่อ 2H66F จะโตสูงกว่า 1H66 และ NIM สูงกว่าเป้าที่ 2.5% ตามการปรับขึ้นดอกเบี้ย หนุนทั้งปีกำไรโตสูงถึง 44% ถือเป็นธนาคารที่คาดว่าปีนี้จะมีการโตโดดเด่นในกลุ่ม
- เป็นหุ้นพื้นฐานดี เงินกองทุนแข็งแกร่ง สำรองสูง มี Coverage ratio สูงถึง 287% และคุณภาพสินทรัพย์ได้ดี
- ราคาปัจจุบันยังถูกมาก เทดเพียง PBV 0.6x
- แนวรับ=166.5/167.5 แนวต้าน=173/175

**TISCO | ซื้อ | TP=114 บ.**



- กำไร 3Q66 +5.7% YoY ดีตามคาด แต่ยังมีแรงกดดัน cost of fund และ คุณภาพสินทรัพย์ที่ต้องเฝ้าระวัง
- ปีนี้คาดกำไรยังทรงตัวถึงบวกเล็กน้อย ได้สำรองส่วนเกินหนุนตั้งสำรองลด ช่วยดันกำไรโต
- ปี 67 ไม่เน้นโตสินเชื่อ แต่สำรองส่วนเกินที่มีมาก คาดยังส่งผลบวกเล็กน้อยต่อกำไรปี 67 ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมถ้าดีขึ้นเป็น upside ต่อกำไรให้เพิ่มขึ้น
- ยังเป็นธนาคารที่มี ROE และปันผลสูงที่สุดในกลุ่ม
- แนวรับ=98.5/99.5 แนวต้าน=102/103

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนเท่านั้น มิใช่การชักจูงให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในรายงานนี้ บริษัทเป็นหนึ่งในกลุ่มบริษัท แอล เอช ไพ낸เชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ("LHFG") ข้อมูลต่างๆ ในรายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยได้พิจารณาแล้วมาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ และหรือ มีความน่าเชื่อถือ แต่บริษัทไม่อาจรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง อีกทั้งบริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่ม LHFG อาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงานบทความนี้ได้ นักลงทุนจึงควรใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการพิจารณาคัดสินใจก่อนการลงทุน บริษัทไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ในทุกรูป

**SET100**

**Quantamental Strategy Matrix**

All data updated to close of 16 Oct 2023

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

Source: LHSEC Research

# sSET Quantamental Strategy Matrix

All data updated to close of 16 Oct 2023



Source: LHSEC Research