

# Trading Ideas

ส่องประเด็น เพ้นหุ้นเด็ด

**STOCK MARKETS**

	Recent	Change	%Chg
China	3,272.82	-18.17	-0.55%
Hong Kong	19,743.03	-235.22	-1.18%
Japan	30,097.37	254.38	0.85%
Korea	2,494.48	14.24	0.57%
Singapore	3,181.22	-32.82	-1.02%
Thailand	1,522.39	-17.45	-1.13%

**FUTURES & COMMODITIES**

	Recent	Change	%Chg
DJ Futures	33,082.00	22.00	0.07%
NASDAQ Futures	13,505.50	22.25	0.17%
Gold Futures	1,988.40	0.00	0.00%
Brent Crude Futures	74.75	-0.16	-0.21%
Bitcoin	27,030.00	65.00	0.24%

**CURRENCY MARKETS**

	Recent	Change	%Chg
US Dollar Index	102.678	0.073	0.07%
USD/THB	34.2100	0.170	0.50%

**MARKET MOVERS**

	Recent	%Chg	Impact
ADVANC	214.00	0.47	0.24
TCAP	48.25	1.58	0.07
TOA	30.25	0.83	0.04
VGI	3.16	1.28	0.04
BDMS	29.50	0.00	0.00
CPALL	62.75	-3.09	-1.46
CPN	67.25	-3.58	-0.90
AOT	71.25	-1.04	-0.87
CRC	44.25	-3.28	-0.74
TRUE	6.95	-3.47	-0.70

**MARKET BREADTH \***

	Bulls	Boars	Bears
Count	22%	21%	57%
MarketCap	22%	26%	52%

Source: Aspen Graphics

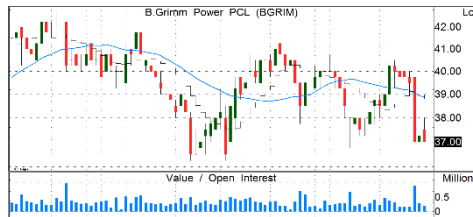
\* SET 100 constituents

## MARKET WRAP

- เข้านี้ตลาดมีแรงขายทำกำไรหลังการเลือกตั้ง มีการซื้อขายที่ไม่คึกคัก
- SET/SET50I ถอยหลุด 1,552/942 จุด โหมเม้นต์ระยะสั้นดูเป็นลบ
- เราแนะนำให้ลดน้ำหนักหุ้นจาก 85% เหลือ 70% ก่อน

## STOCK GRAB

### BGRIM | ซื้อ | TP=48 บ.



- กำไร 1Q66 พื้นตัวแรงทั้ง QoQ, YoY ตามการปรับขึ้นค่า Ft จาก 0.9343 บ./หน่วยเป็น 1.5492 บ. ซึ่งทำให้ค่าไฟฟ้าปรับขึ้นจาก 4.44 บ./หน่วยใน 4Q65 เป็น 4.96 บ. ขณะที่ดินทุนก๊าซเพิ่มขึ้นด้วยอัตราที่ต่ำกว่า
- คาดกำไรทั้งปี FY66F พื้นตัวเด่นจากฐานต่ำ ปริมาณขายไฟฟ้าเพิ่มขึ้นจากลูกค้า IUs รายใหม่ 50-60 MW ค่าไฟฟ้าเฉลี่ยเพิ่มขึ้น และต้นทุนก๊าซลดลงจาก 476 บ./MMBTU เหลือ 400-450 บ.
- แนวรับ=36/37 แนวต้าน=39.5/40.5

### KTB | ซื้อ | TP=21 บ.



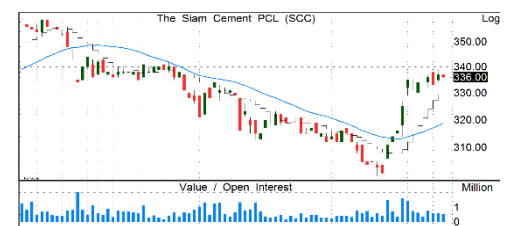
- กำไร 1Q65 +24% QoQ +15%YoY จากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่เพิ่มขึ้นตามการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ขณะที่ค่าใช้จ่ายดำเนินงานยังคงต่ำเป็นปกติในไตรมาสแรกช่วยหนุน
- คงเป้าสินเชื่อโต 3-5% รุกสินเชื่อรายย่อย+ดิจิทัล โดยยังคง NPL < 3.5% ปัจจุบัน=3.22% ส่วน NIM มีโอกาสสูงกว่าเป้าที่ 2.8% จากการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยช่วงต้นปี และคาดจะขึ้นอีกครั้งเดือนพ.ค.นี้
- คาดกำไรทั้งปี 66 มีโอกาสสูงกว่าประมาณกำไรทั้งปีของเรา จากกำไร 1Q66 คิดเป็น 27% แล้ว
- แนวรับ=18.2/18.5 แนวต้าน=19.4/19.8

### M | ซื้อ | TP=60 บ.



- กำไร 1Q66 ดีตามเป้า +20% YoY จากยอดขายเพิ่มขึ้น 17% YoY, โดยยอดขายสาขาเดิม +16% YoY GPM -0.50 bps. YoY จากปรับขึ้นราคาขายเล็กน้อยชดเชยต้นทุนเพิ่มขึ้น และยังคง SG&A ได้
- ยอดขายช่วงที่เหลือของปีนี้ยังดีต่อเนื่อง ตามการฟื้นตัวตามภาคการท่องเที่ยว และอากาศที่ร้อนจัดในปีนี ขณะ GPM อ่อนตัวเล็กน้อย จากราคาหมูและเบ็ดที่สูงขึ้น แต่มีการทำสัญญาล็อคราคาไว้แล้ว และยังปรับขึ้นราคาเล็กน้อย คาดจะช่วยหนุนกำไรปีนี้เติบโตเกิน 20%
- แนวรับ=49.5/50 แนวต้าน=54/56

### SCC | ซื้อ | TP=356 บ.



- กำไรปกติ 1Q66A 4.5 พันลพ. พื้นตัวดี QoQ และดีกว่าตลาดคาดจากมารีจิ้นของธุรกิจซีเมนต์ฯ เพิ่มขึ้นจากการปรับเพิ่มราคาขาย+ต้นทุนลดลง และสปรตปีไตรมาสพื้นตัว+ปริมาณขายเพิ่มขึ้น
- ผุบ. มีมุมมองเป็นบวกมากขึ้นในช่วงที่เหลือของปีนี้จากการขยายตัวของเศรษฐกิจในประเทศและความต้องการจากจีน รวมถึงต้นทุนลดลง
- อยู่ระหว่างจัดโครงสร้างธุรกิจซีเมนต์และผลิตภัณฑ์ก่อสร้าง โดยเฉพาะการทำ IPO "SCG Décor"
- แนวรับ=328/334 แนวต้าน=346/358

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



