

Trading Ideas

ส่องประเด็น เพ็นหุ้นเด็ด

STOCK MARKETS

	Recent	Change	%Chg
China	3,022.35	-36.36	-1.19%
Hong Kong	17,385.08	-347.44	-1.96%
Japan	31,492.01	-550.24	-1.72%
Korea	2,416.57	-46.03	-1.87%
Singapore	3,100.96	-35.66	-1.14%
Thailand	1,425.31	-12.54	-0.87%

FUTURES & COMMODITIES

	Recent	Change	%Chg
DJ Futures	33,759.00	-47.00	-0.14%
NASDAQ Futures	15,003.25	-22.00	-0.15%
Gold Futures	1,945.70	-9.60	-0.49%
Brent Crude Futures	91.13	-0.37	-0.40%
Bitcoin	28,420.00	100.00	0.35%

CURRENCY MARKETS

	Recent	Change	%Chg
US Dollar Index	106.599	0.047	0.04%
USD/THB	36.3900	0.036	0.10%

MARKET MOVERS

	Recent	%Chg	Impact
ADVANC	226.00	0.44	0.24
KBANK	127.00	0.40	0.10
TLI	11.60	0.87	0.09
SCGP	35.25	0.71	0.09
BBL	168.00	0.30	0.08
PTT	33.50	-1.47	-1.16
DELTA	83.50	-1.18	-1.01
PTTEP	172.00	-1.71	-0.96
AOT	68.00	-1.09	-0.87
CPALL	56.25	-1.75	-0.73

MARKET BREADTH *

	Bulls	Boars	Bears
Count	14%	16%	70%
Market Cap	16%	21%	63%

Source: Aspen Graphics

* SET 100I constituents

MARKET WRAP

- เข้านหุ้นไทยปรับตัวลงตามทิศทางหุ้นโลก โมเมนตัมค่อนข้างอ่อนแอ
- ถ้า SET/SET50I หลุด 1,416/869 จุด ให้ลดน้ำหนักหุ้นเหลือ 55%
- ในช่วงนี้เราแนะนำให้ "ตั้งรับ" หุ้นที่มีประเด็นบวกเฉพาะเป็นหลัก

STOCK GRAB

BBL | ซื้อ | TP=194 บ.



- คาดกำไร 3Q66F ยังโตสูง YoY จากสินเชื่อ 2H66F จะโตสูงกว่า 1H66 และ NIM สูงกว่าเป้าที่ 2.5% ตามการปรับขึ้นดอกเบี้ย หนุนทั้งปีกำไรโตสูงถึง 44% ถือเป็นธนาคารที่คาดว่าจะมีกำไรโตโดดเด่นสุดในกลุ่ม
- เป็นหุ้นพื้นฐานดี เงินกองทุนแข็งแกร่ง สำรองสูง มี Coverage ratio สูงถึง 287% และคุณภาพสินทรัพย์ได้ดี
- ราคาปัจจุบันยังถูกมาก เทรดเพียง PBV 0.6x
- แนวรับ=166/167 แนวต้าน=170/174

CPALL | ซื้อ | TP=76 บ.



- กำไร 2Q66 โต +8%QoQ, +48%YoY เติบโตในกลุ่มค้าปลีก จากกำไรของธุรกิจ 7-11 ที่โตเกิน 50% YoY ชดเชยกำไร CPAXT ที่ลดลง 3.6% YoY
- เชื่อว่ากำไร CPAXT กลับมาเติบโตใน 2H66 หลังออกหุ้นกู้สกุลเงินบาท มาชำระเงินกู้สกุลเงินดอลลาร์ จะช่วยให้ CPAXT ประหยัดดอกเบี้ยจ่าย ไตรมาสละ 300 ลบ.+ 4Q66 รับผลบวกจากฤดูกาลท่องเที่ยว และกรม.มีมติปรับลดราคาน้ำมันดีเซล และค่าไฟ คาดหนุนกำไรปีนี้ได้ 31.4%
- แนวรับ=56/56.5 แนวต้าน=58/60

CPN | ซื้อ | TP=81 บ.



- กำไร 2Q66 +13.2%QoQ, +33.5%YoY แม้ Occ. Rate ทรงแ้ว QoQ, YoY แต่ผลจากการทยอยลดส่วนลดจนมาสู่ระดับปกติแล้ว+ปรับขึ้นค่าบริการ ส่วนกลาง +เริ่มโอนคอนโดใหม่ 2 โครงการ
- 2H66 คาดจะฟื้นตัวต่อเนื่อง HoH และ YoY หนุนจากการเพิ่มรายได้ค่าเช่าส่วนลานกิจกรรม+เริ่มโอนคอนโดเพิ่ม 2 โครงการ+เปิดโรงแรมใหม่ 4 แห่ง
- คาดกำไรปีนี้ได้ +17.3%YoY ตาม traffic ที่เพิ่มขึ้น ส่วนลดค่าเช่ากลับมาสู่ระดับปกติ+รายได้เพิ่มขึ้นจากเปิดโครงการใหม่ทั้งศูนย์การค้า ที่อยู่อาศัย และโรงแรม
- แนวรับ=62.5/63.5 แนวต้าน=65.5/67

SAWAD | ซื้อ | TP=57 บ.



- กำไร 2Q66 ต่ำคาด ผลจาก one-time expense โดย -4.5% QoQ แต่เพิ่มขึ้น +10% YoY ตามสินเชื่อที่ยังเติบโตสูง
- คาดกำไร 3Q66F ยังเติบโต QoQ จากการเติบโตของสินเชื่อ และได้กำไรจากบ.เงินสดทันใจเข้ามาช่วย หนุนให้ยังคงคาดการณ์กำไรปีนี้ได้สูง 12.3% YoY
- ราคาปัจจุบันปรับลดลงมามากสะท้อนความเสี่ยงไปค่อนข้างมากแล้ว จนเปิด upside กว้าง
- แนวรับ=41/42 แนวต้าน=45/46

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนเท่านั้น มิใช่การชักจูงให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในรายงานนี้ บริษัทเป็นหนึ่งในกลุ่มบริษัท แอล เอส โฟนแนชชีเยล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ("LHFG") ข้อมูลต่างๆ ในรายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยได้พิจารณาแล้วว่ามีมาจากแหล่งข้อมูลที่ถูกต้อง และหรือมีความน่าเชื่อถือ แต่บริษัทไม่อาจรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง อีกทั้งบริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่ม LHFG อาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงานบทความนี้ได้ นักลงทุนจึงควรใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการพิจารณาคัดสินใจก่อนการลงทุน บริษัทไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ในทุกรูปกรณี

SET100 Quantamental Strategy Matrix

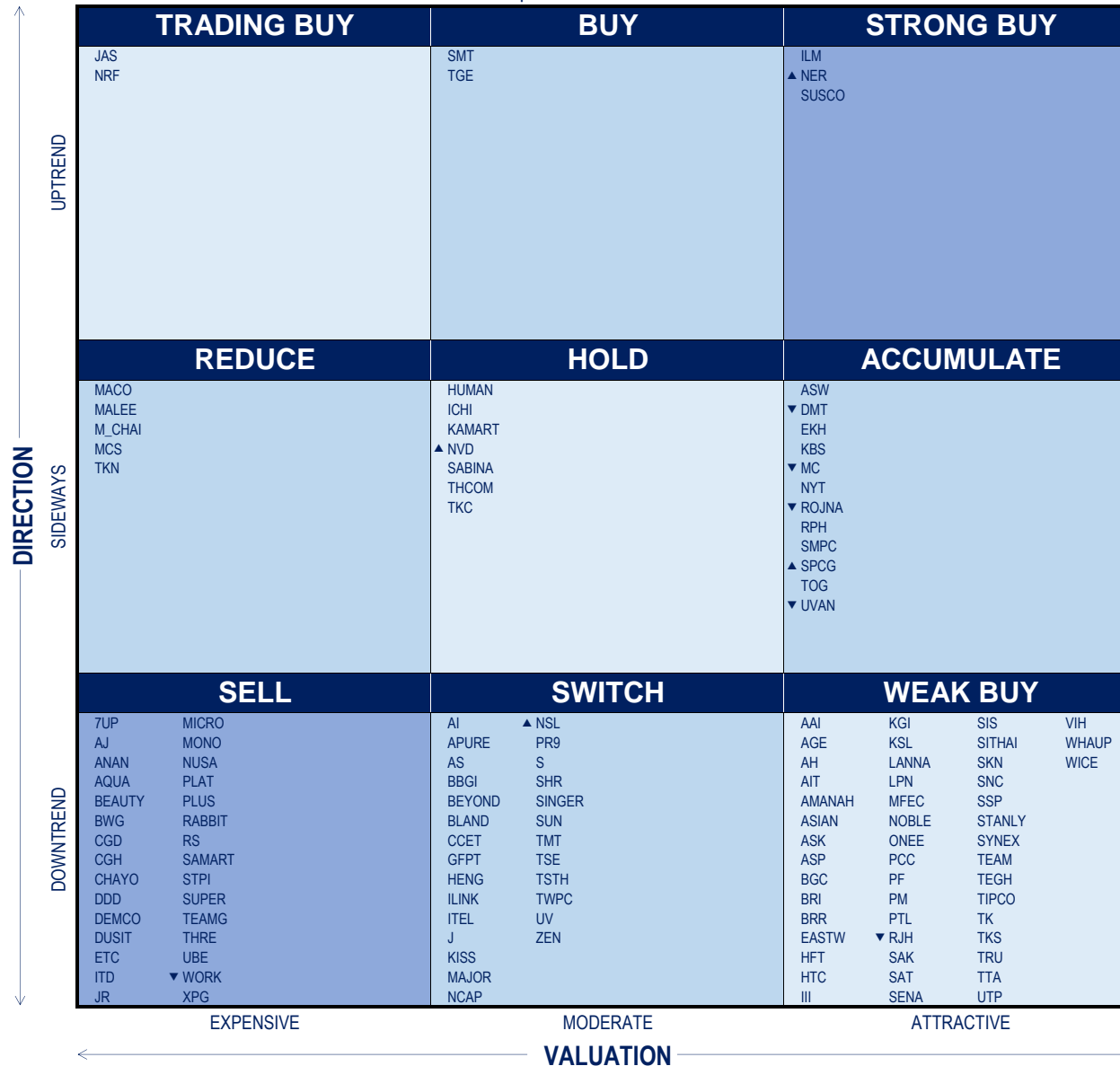
All data updated to close of 19 Oct 2023

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

Source: LHSEC Research

sSET Quantamental Strategy Matrix

All data updated to close of 19 Oct 2023



Source: LHSEC Research