

# Trading Ideas

ส่องประเด็น เพ้นหุ้นเด็ด

**STOCK MARKETS**

	Recent	Change	%Chg
China	3,117.73	-7.23	-0.23%
Hong Kong	17,928.08	-69.09	-0.38%
Japan	33,074.54	-168.05	-0.51%
Korea	2,555.73	-3.48	-0.14%
Singapore	3,234.17	-6.58	-0.20%
Thailand	1,509.06	-13.90	-0.91%

**FUTURES & COMMODITIES**

	Recent	Change	%Chg
DJ Futures	34,794.00	-23.00	-0.07%
NASDAQ Futures	15,353.50	-21.75	-0.14%
Gold Futures	1,932.00	0.00	0.00%
Brent Crude Futures	93.57	-0.77	-0.82%
Bitcoin	27,120.00	-150.00	-0.55%

**CURRENCY MARKETS**

	Recent	Change	%Chg
US Dollar Index	105.138	0.007	0.01%
USD/THB	36.2410	0.257	0.71%

**MARKET MOVERS**

	Recent	%Chg	Impact
KTB	18.80	1.08	0.23
KBANK	128.00	0.79	0.19
BBL	167.00	0.60	0.15
SCB	111.00	0.45	0.14
CPN	65.25	0.38	0.09
PTT	33.00	-2.94	-2.33
CPALL	61.00	-2.01	-0.91
PTTEP	166.50	-1.48	-0.80
AOT	69.75	-0.71	-0.58
DELTA	105.50	-0.47	-0.51

**MARKET BREADTH \***

	Bulls	Boars	Bears
Count	24%	30%	46%
Market Cap	20%	35%	45%

Source: Aspen Graphics

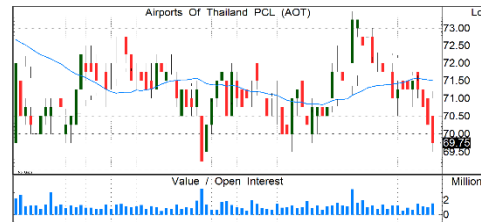
\* SET 1001 constituents

## MARKET WRAP

- เข้าหุ้นไทยปรับฐานลงตามเงินบาทที่อ่อนค่าสู่ระดับ 36.2-36.3
- SETI/SET50I ลงถึงแนวรับสำคัญที่ 1,540-1,505/945-920 จุด
- เข้าเซตขายมากเกินไป (oversold) แนะนำ "ตั้งรับ" เพิ่มน้ำหนักเป็น 100%

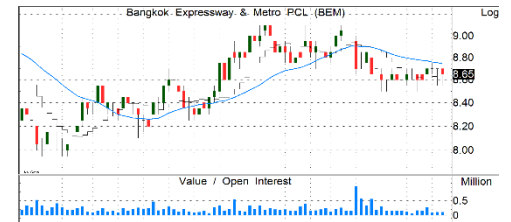
## STOCK GRAB

**AOT | ซื้อ | TP=84 บ.**



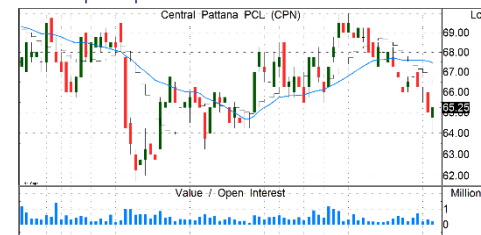
- เริ่มพลิกฟื้นกลับมาเมื่อไตรมาส 1Q66 (ต.ค.-ธ.ค. 65) กำไร 2Q66 (ม.ค.-มี.ค. 66) ฟื้นตัวแรงถึง 442% QoQ ล่าสุดกำไร 3Q66 (เม.ย.-มิ.ย.) ยังโดดเด่นต่อเนื่อง +70% QoQ ตามการท่องเที่ยวโลก
- พัฒนาการดีขึ้นเป็นลำดับ จากการสนับสนุนด้านการท่องเที่ยวของภาครัฐ + ส่วนแบ่งรายได้ duty fee เพิ่มขึ้นตามจำนวนนักท่องเที่ยว คาดหนุนกำไร 4Q66 เติบโตต่อเนื่อง YoY
- คาดกำไรปีนี้เป็นตัวชัดเจน ตามจำนวนนักท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้นเท่าตัว YoY และจะเพิ่มอีกเท่าตัวในปี 67
- แนวรับ=68/69 แนวต้าน=71.5/73.5

**BEM | ซื้อ | TP=11 บ.**



- กำไร 2Q66 +42% YoY, +20% QoQ ตามปริมาณผู้ใช้ทางด่วนที่เพิ่มขึ้น 7% YoY และผู้ใช้รถไฟฟ้าที่เพิ่มขึ้น 52% YoY จากแรงหนุนของนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ฟื้นตัวต่อเนื่อง และคนไทยกลับทำงานปกติ
- คาดกำไร 3Q66 ยังโดดเด่นต่อเนื่องได้ทั้ง YoY และ QoQ จาก traffic ที่เพิ่มขึ้นหลังเปิดทอม และเริ่มเปิดให้บริการรถไฟฟ้าสายสีเหลืองตั้งแต่ มิ.ย. ปีนี้
- 4Q66 รับบวกช่วงเทศกาลต่างๆ + ฤดูกาลท่องเที่ยว คาดหนุนปริมาณผู้ใช้รถไฟฟ้าเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง และจะผลักดันให้กำไรปีโตเกิน 30%
- แนวรับ=8.4/8.5 แนวต้าน=8.8/8.9

**CPN | ซื้อ | TP=81 บ.**



- กำไร 2Q66 +13.2%QoQ, +33.5%YoY แม้ Occ. Rate ทรงแฉ QoQ, YoY แต่ผลจากการทยอยลดส่วนลดจนมาสู่ระดับปกติแล้ว+ปรับขึ้นค่าบริการส่วนกลาง +เริ่มโอนคอนโดใหม่ 2 โครงการ
- 2H66 คาดจะฟื้นตัวต่อเนื่อง HoH และ YoY หนุนจากการเพิ่มรายได้ค่าเช่าส่วนลานกิจกรรม+เริ่มโอนคอนโดเพิ่ม 2 โครงการ+เปิดโรงแรมใหม่ 4 แห่ง
- คาดกำไรปีนี้ +17.3%YoY ตาม traffic ที่เพิ่มขึ้น ส่วนลดค่าเช่ากลับมาระดับปกติ+รายได้เพิ่มขึ้นจากเปิดโครงการใหม่ทั้งศูนย์การค้า ที่อยู่อาศัย และโรงแรม
- แนวรับ=64/64.25 แนวต้าน=67/68

**TISCO | ซื้อ | TP=114 บ.**



- รายได้ดอกเบี้ยจากธุรกิจธนาคารยังได้ บวกกับ Credit cost ที่ตั้งเมื่อไว้มาก ช่วยลดทอนผลกระทบรายได้ค่าธรรมเนียมที่หดตัวและค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้น
- ต้นกำไร 2Q66 เพิ่มเล็กน้อย QoQ และทรงตัว YoY
- คาดสิ้นเชื่ corporate ที่โตสูงมาก ดันทะลุเป้าสิ้นเชื่ทั้งปี 66 ที่ 7-10% บวกสำรวจส่วนเกินที่มีมาก หนุนการตั้งสำรองต่ำไปอีก 2-3 ไตรมาส
- คาดกำไร 3Q66F เพิ่มขึ้นเล็กน้อยทั้ง QoQ และ YoY จากสิ้นเชื่ที่ดี และสำรวจต่ำช่วยหนุน ต้นกำไรทั้งปีโต 7% YoY
- ถือเป็นหุ้น ROE และปันผลสูงสุดในกลุ่ม
- แนวรับ=98/99 แนวต้าน=103/104

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนเท่านั้น มิใช่การชักจูงให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในรายงานนี้ บริษัทเป็นหนึ่งในกลุ่มบริษัท แอล เอส ไฟแนนเชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ("LHFG") ข้อมูลต่างๆ ในรายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยได้พิจารณาแล้วว่ามาจากแหล่งข้อมูลที่ถูกต้อง และหรือ มีความน่าเชื่อถือ แต่บริษัทไม่อาจรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง อีกทั้งบริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่ม LHFG อาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงานบทความนี้ได้ นักลงทุนจึงควรใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการพิจารณาตัดสินใจลงทุน บริษัทไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ในทุกรูปกรณี

**SET100**

**Quantamental Strategy Matrix**

All data updated to close of 20 Sep 2023

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

Source: LHSEC Research

# sSET Quantamental Strategy Matrix

All data updated to close of 20 Sep 2023

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

Source: LHSEC Research