

Trading Ideas

ส่องประเด็น เฝ้าหุ้นเด็ด

STOCK MARKETS

	Recent	Change	%Chg
China	3,283.51	-17.75	-0.54%
Hong Kong	19,797.73	-278.00	-1.38%
Japan	28,581.61	17.24	0.06%
Korea	2,521.32	-23.08	-0.91%
Singapore	3,316.77	-5.05	-0.15%
Thailand	1,558.12	-0.24	-0.02%

FUTURES & COMMODITIES

	Recent	Change	%Chg
DJ Futures	33,819.00	-131.00	-0.39%
NASDAQ Futures	13,031.00	-59.50	-0.45%
Gold Futures	1,978.50	-2.80	-0.14%
Brent Crude Futures	80.61	-1.05	-1.29%
Bitcoin	27,860.00	460.00	1.68%

CURRENCY MARKETS

	Recent	Change	%Chg
US Dollar Index	101.858	0.161	0.16%
USD/THB	34.5000	0.163	0.47%

MARKET MOVERS

	Recent	%Chg	Impact
DELTA	902.00	1.35	1.20
PTT	31.00	0.81	0.59
BDMS	29.50	0.85	0.33
GULF	51.50	0.49	0.24
HMPRO	13.70	1.48	0.22
TRUE	8.00	-1.23	-0.28
ADVANC	208.00	-0.48	-0.24
TTB	1.46	-2.01	-0.24
CPN	68.75	-0.72	-0.18
KTC	53.50	-1.38	-0.16

MARKET BREADTH *

	Bulls	Boars	Bears
Count	19%	23%	58%
Market Cap	11%	32%	57%

Source: Aspen Graphics

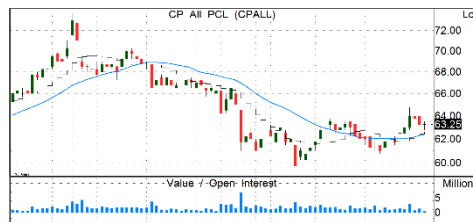
* SET 1001 constituents

MARKET WRAP

- ราคาน้ำมันดิบยังคงแกว่งตัวในกรอบแคบๆ มีการซื้อขายที่ไม่คึกคัก
- ในเชิงกลยุทธ์ เราแนะนำลดน้ำหนักหุ้นจาก 70% เหลือ 55%
- ให้เพิ่มการสำรวจเงินสดเป็น 45% เน้นหุ้นที่มีประเด็นบวกเฉพาะตัว

STOCK GRAB

CPALL | ซื้อ | TP=71 บ.



- ราคาหุ้นได้ลงมาสะสมที่รอบ 4Q65 ที่น่าผิดหวังแล้ว แต่ Outlook ยังดูดีทั้ง 7-11, MAKRO และ LOTUS งวด 1Q65 ได้รับผลบวก "ข้อปดีมีคืน" และยังได้ผลบวกตัวการเงินกลุ่มใหญ่เริ่มเข้าไทยมี.ค. 66 และช่วงที่เหลือของปีก็ยังรับผลบวกเม็ดเงินสะพัดจากการเลือกตั้ง และอากาศร้อนจัด คาดหนุนกำไรปี 66-67 เติบโตเฉลี่ยปีละ 20%
- ราคาหุ้นยังมี upside 14% บวกกับจะได้รับเงินปันผลปี 65 ที่ 0.75 บาท D/P 1.2% XD 2 พ.ค. นี้ บวกกับเห็นพัฒนาการของการฟื้นตัวที่ชัดเจน
- แนวรับ=61.5/62.5 แนวต้าน=65/67

IVL | ซื้อ | TP=43.5 บ.



- แนวโน้มกำไร 1Q66F ฟื้นตัวได้ดี ตามปริมาณขายเพิ่มขึ้น +9%QoQ จากจีนเปิดประเทศ+ปัจจัยฤดูกาล สเปกตรัมฟื้นตัว ประกอบกับขาดไม่มีการตั้งต้อยค่าและขาดทุนจากสต็อกก้อนใหญ่หายไป
- ผู้บริหารตั้งเป้าหมาย EBITDA เติบโตเท่าตัวภายใน 5 ปีจากธุรกิจ PET ตามการเติบโตของเศรษฐกิจ ธุรกิจ IOD เน้นผลิตภัณฑ์มาร์จิ้นสูง และธุรกิจ Fibers เน้นตลาดเติบโตสูง
- Valuations น่าสนใจด้วย P/B 1.0x, P/E 9x แนวรับ=31.5/32.5 แนวต้าน=35.5/37

GPSC | ซื้อ | TP=74 บ.



- คาดกำไร FY66F ฟื้นตัวเด่น จากราคาก๊าซธรรมชาติและถ่านหินลดลง แต่ราคาขายไฟฟ้าในช่วง ม.ค.-เม.ย.ปรับขึ้นตามค่า Ft รวมถึงสัดส่วนแบ่งกำไรเพิ่มขึ้นจาก Solar ในอินเดีย และ Wind ในไต้หวัน
- ตั้งเป้าหมายกำลังผลิตไฟฟ้าใหม่ 300 MW ในปีนี้ โดยเน้น Renewable ทั้งหมด
- ราคาหุ้นที่ลดลง -12%YTD ช่วยเหลือ Valuation น่าสนใจ ด้วย P/B 1.7x
- แนวรับ=62/63 แนวต้าน=66/68

SINGER | ซื้อ | TP =23 บ.



- กำไร 4Q65 -6%QoQ/-24%YoY จากสำรวจสูงเป็นผลจากการถดถอยของคุณภาพลูกหนี้ธุรกิจการขายสินค้า แต่ทั้งปี 65 ยังมีกำไร +33% YoY
- ปี 66 ปรับลดเป้าการเติบโตของยอดขายเครื่องใช้ไฟฟ้าปี 66-67 ลง เพื่อควบคุมปัญหาคุณภาพลูกหนี้ที่มีสัญญาณถดถอยลง พร้อมหันมาเน้นปลดหนี้สินเชื่อจำนำทะเบียนเพราะมีความเสี่ยงต่ำและคุม NPL ได้ดีกว่า โดยตั้งเป้าสินเชื่อรวมปี 66 ที่ 2 หมื่นลบ.โตกว่า 30% YoY
- ราคาปรับลดลงสะท้อนปัจจัยลบไปค่อนข้างมากแล้ว
- แนวรับ=15/15.4 แนวต้าน=17.5/19.5

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนเท่านั้น มิใช่การชักจูงให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในรายงานนี้ บริษัทเป็นหนึ่งในกลุ่มบริษัท แอล เอช ไซเบอร์ซีเคียว กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ("LHFG") ข้อมูลต่างๆ ในรายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยได้พิจารณาแล้วว่ามาจากแหล่งข้อมูลที่ถูกต้อง และ/หรือ มีความน่าเชื่อถือ แต่บริษัทไม่อาจรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง อีกทั้งบริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่ม LHFG อาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงานบทความนี้ก็ได้ นักลงทุนจึงควรใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการพิจารณาดำเนินการก่อนการลงทุน บริษัทไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ในทางที่ผิด

