

Trading Ideas

ส่องประเด็น เฝ้าหุ้นเด็ด

STOCK MARKETS

	Recent	Change	%Chg
China	3,162.47	-35.43	-1.11%
Hong Kong	18,829.81	-60.16	-0.32%
Japan	32,718.39	-63.15	-0.19%
Korea	2,582.30	12.20	0.47%
Singapore	3,196.70	5.10	0.16%
Thailand	1,488.51	-17.01	-1.13%

FUTURES & COMMODITIES

	Recent	Change	%Chg
DJ Futures	34,028.00	51.00	0.15%
NASDAQ Futures	15,085.50	27.25	0.18%
Gold Futures	1,925.90	4.90	0.26%
Brent Crude Futures	74.06	0.21	0.28%
Bitcoin	30,585.00	-770.00	-2.46%

CURRENCY MARKETS

	Recent	Change	%Chg
US Dollar Index	102.721	-0.075	-0.07%
USD/THB	35.1990	0.011	0.03%

MARKET MOVERS

	Recent	%Chg	Impact
BDMS	28.50	0.88	0.32
AOT	71.75	0.35	0.29
CRC	38.25	1.32	0.25
KTB	19.60	1.03	0.23
CPALL	62.00	0.40	0.18
DELTA	95.25	-3.79	-3.83
EA	54.25	-6.47	-1.13
GULF	43.75	-1.69	-0.71
PTT	31.50	-0.79	-0.58
PTTEP	147.50	-1.01	-0.48

MARKET BREADTH *

	Bulls	Boars	Bears
Count	10%	24%	66%
Market Cap	8%	25%	67%

Source: Aspen Graphics

* SET 100I constituents

MARKET WRAP

- ราคานี้ตลาดปรับตัวลงต่อ ท่ามกลางมูลค่าซื้อขายที่ค่อนข้างเบาบาง
- โมเมนตัมระยะสั้นยังคงเป็นลบ แต่มองความเสี่ยงทางลงค่อนข้างจำกัด
- เรายแนะนำให้ "ตั้งรับ" ปรับเพิ่มน้ำหนักหุ้นจาก 55% เป็น 70%

STOCK GRAB

ADVANC | ซื้อ | TP=235 บ.



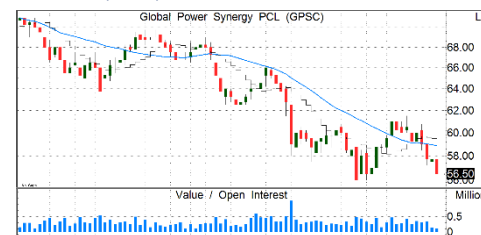
- เริ่มเห็น Sentiment เชิงบวกจากกำไรงวด 4Q65 ที่ออกมาดีกว่าคาด ทำให้กำไรทั้งปี 65 ลดลงเพียงเล็กน้อย + คาดดีลควบรวมกับ 3BB จะเสร็จสิ้นภายในปีนี้ หนุนรายได้อินเตอร์เน็ตบ้านโตเท่าตัว บริษัทฯ ตั้งเป้ารายได้บริการหลักปีนี้เติบโต 3-5% และ EBITDA ปีนี้โต 4-6% โดยจะเน้นการแข่งขันด้านคุณภาพบริการ มากกว่าลดราคา บวกกับคู่แข่งอื่นอีก 2 ราย ได้ควบรวมกิจการกัน ช่วยเร่งการแข่งขันด้านราคาลดลง ช่วยกำไร 1Q66 โต 7.1%YoY หนุนให้คาดว่ากำไรในปีนี้จะกลับมาเติบโตเกิน 7%
- แนวรับ=206/210 แนวต้าน=216/220

CRC | ซื้อ | TP=51 บ.



- กำไร 1Q66 +93%YoY, +21%QoQ รับผลบวกจากภาคการท่องเที่ยว หนุน SSSG ธุรกิจอาหาร +8% YoY แพชั่น 31% YoY ขณะ GPM ดีขึ้นต่อเนื่องจากอานิสส์ Product mix ของสินค้ากลุ่มแพชั่นที่ปรับตัวดีขึ้นมาก
- 2Q66 รับผลบวกของอากาศร้อนจัดทำให้คนไทยเดินทางท่องเที่ยวและจับจ่ายใช้สอยในห้างเพิ่มขึ้น
- คาดกำไรปี 66 จะเติบโตเกิน 25% YoY ได้รับอานิสงส์การฟื้นตัวต่อเนื่องของภาคการท่องเที่ยว
- แนวรับ=37/37.5 แนวต้าน=40/41

GPSC | ซื้อ | TP=74 บ.



- คาดกำไร 2Q66F โตต่อเนื่อง แม้ปรับลดค่า Ft ลง (พ.ค.-ส.ค. 66) เนื่องจากต้นทุนก๊าซลดลงด้วยอัตราเร็วกว่า และปริมาณน้ำของไซยะบุรีเพิ่มขึ้น
- ปัจจัยหนุนการเติบโตระยะยาวคือการขยายพอร์ต Renewable ในต่างประเทศโดยเฉพาะอินเดียและ Battery Value Chain (ผ่านการร่วมทุนกับ PTT)
- ราคาค่าหุ้นปัจจุบันน่าสนใจด้วย P/B 1.5x ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 2.3x อยู่มาก
- แนวรับ=55/56 แนวต้าน=59/61.5

TISCO | ซื้อ | TP=114 บ.



- กำไร 1Q66 ทรงตัว ทั้ง QoQ และ YoY สรรองลดช่วยลดทอนผลกระทบต้นทุนและค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้น
- คาดกำไร 2Q66F +3% QoQ จากสินเชื่อที่คาดว่าจะโตดี +4% QTD
- ปี 66 ตั้งเป้าขยายสินเชื่อต่อเนื่องราว 5-10% เน้นสินเชื่อที่มีอัตราผลตอบแทนสูง ผ่านการเร่งรุกขยายสาขาสมหวังฯ ราว 200 สาขาปีนี้ หนุน NIM ต้นกำไรทั้งปี 66 โต 6.8% YoY
- เป็นธนาคารที่มีปันผลสูงสุด มี Dividend Yield สูง 7-8%/ปี และเป็นธนาคารที่มี ROE สูงสุด
- แนวรับ=94/95 แนวต้าน=98/100

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนเท่านั้น มิใช่การชักจูงให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในรายงานนี้ บริษัทเป็นหนึ่งในกลุ่มบริษัท แอล เอช ไฟแนนเชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ("LHFG") ข้อมูลต่างๆ ในรายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยได้พิจารณาแล้วว่ามาจากแหล่งข้อมูลที่ถูกต้อง และ/หรือ มีความน่าเชื่อถือ แต่บริษัทไม่อาจรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง อีกทั้งบริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่ม LHFG อาจมีส่วนเกี่ยวข้องกับหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงานบทความนี้ นักลงทุนจึงควรใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการพิจารณาคัดสินใจก่อนการลงทุน บริษัทไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ในทุกรูปแบบ

