LH Securities
ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์
Research Department
research@lhsec.co.th
02 055 5100

THAILAND | AFTERNOON STRATEGY

Trading Ideas

ส่องประเด็น เฟ้นหุ้นเด็ด

STOCK MARKETS

	Recent	Change	%Chg
China	3,111.41	9.14	0.29%
Hong Kong	17,565.53	98.63	0.56%
Japan	32,281.49	-33.56	-0.10%
Korea	2,463.10	0.13	0.01%
Singapore	3,187.66	-27.41	-0.85%
Thailand	1,491.98	-2.04	-0.14%

FUTURES & COMMODITIES

	Recent	Change	%Chg
DJ Futures	33,944.00	69.00	0.20%
NASDAQ Futures	14,750.00	35.00	0.24%
Gold Futures	1,897.40	-4.20	-0.22%
Brent Crude Futures	94.88	0.92	0.98%
Bitcoin	26,425.00	180.00	0.69%

CURRENCY MARKETS

	Recent	Change	%Chg
US Dollar Index	106.273	0.106	0.10%
USD/THB	36.5560	0.204	0.56%

MARKET MOVERS

	Recent	%Chg	Impact
GULF	45.25	2.84	1.20
PTTEP	170.50	1.19	0.64
AOT	69.25	0.36	0.29
ADVANC	226.00	0.44	0.24
TTB	1.69	1.81	0.24
DELTA	103.00	-0.96	-1.02
BDMS	26.75	-1.83	-0.65
CPF	20.20	-1.94	-0.28
CRC	38.75	-1.27	-0.25
AWC	3.84	-2.04	-0.21

MARKET BREADTH *

	Bulls	Boars	Bears
Count	21%	25%	54%
Market Cap	19%	31%	50%

Source: Aspen Graphics

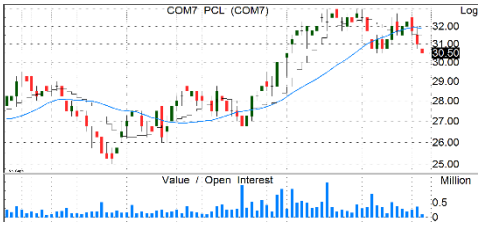
* SET100 constituents

MARKET WRAP

- เช้านี้หุ้นไทยแกว่งแคบๆ หลังจากปรับตัวลงแรงในช่วง 2 วันที่ผ่านมา
- SETI/SET50I ได้ถอยมาถึงเขต “ขายมากเกินไป” (oversold) แล้ว
- เราให้เพิ่มน้ำหนักหุ้นเป็น 100% และจำกัดความเสี่ยงที่ 1,475/905จุด

STOCK GRAB

COM7 | ซื้อ | TP=37 บ.

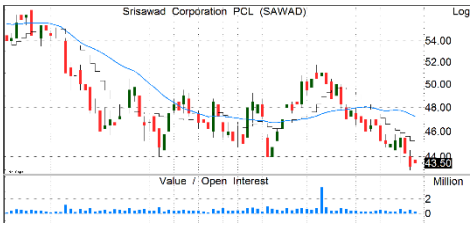


- กำไร 2Q66 -19.4% QoQ ตามผลของฤดูกาลที่ไม่มีการเปิดตัวมือถือรุ่นใหม่ๆ แต่ยังเติบโต 13.6% YoY จากยอดขายเพิ่มขึ้น 11% YoY GPM +130 bps. YoY ชดเชยค่าใช้จ่าย SG&A ที่เพิ่มขึ้น 22.2% YoY
- คาดกำไร 3Q66 จะฟื้นตัว YoY และ QoQ จากร้าน Studio7 ที่ปิดปรับปรุง 40 สาขาจะทยอยกลับมาเปิดให้บริการจนครบภายในก.ย. 66 รวมทั้งมือถือรุ่นใหม่ iPhone-15 เริ่มเปิดจอง 15 ก.ย. นี้ และขายอย่างเป็นทางการ 22 ก.ย. ได้รับการตอบรับดีมาก และ 4Q66 จะเติบโตแข็งแกร่งสุดรับช่วงไฮซีซั่น
- แนวรับ=30/30.5 แนวต้าน=32.5/33

CPN | ซื้อ | TP=81 บ.

- กำไร 2Q66 +13.2%QoQ, +33.5%YoY แม้ Occ. Rate ทรงตัว 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=63.5/64.25 แนวต้าน=66.5/67.5

SAWAD | ซื้อ | TP=57 บ.



- กำไร 2Q66 ต่ำคาด ผลจาก one-time expense โดย -4.5% QoQ แต่เพิ่มขึ้น +10% YoY ตามสินเชื่อที่ยังเติบโตสูง
- คาดกำไรทั้งปี 66 ยังโต 12.3% YoY จากคาด 3Q66 มีกำไรที่เพิ่มขึ้นจากการซื้อบ.เงินสดทันใจเข้ามาช่วยหนุน
- จากการเร่งการเติบโตของสินเชื่อ คาดพอร์ตสินเชื่อทั้งปี 66 โตได้ตามเป้าโตสูง 25-30%
- ราคาปรับลงมามากจนเปิด upside กว้าง
- แนวรับ=42.5/43.25 แนวต้าน=46/47.5

TIDLOR | ซื้อ | TP=27 บ.

- กำไร 2Q66 –3% QoQ/-6% YoY เป็นผลจากการตั้งสำรองที่เพิ่มขึ้น ขณะที่กำไรจากการดำเนินงานยังคงทรงตัว QoQ และ +22% YoY
- ยังบริหารจัดการหนี้ NPL ได้ดี ล่าสุดอยู่ที่ 1.54% และมี coverage ratio 266% สูงมากเทียบกลุ่ม
- ยังคาดกำไรปี 66F +8% แต่ EPS -4% YoY ผลจากการจ่ายหุ้นปันผล แต่จะกลับมาเติบโตในปีหน้า
- ราคาปรับลงมามากจนเปิด upside กว้าง
- แนวรับ=20/20.6 แนวต้าน=21.8/22.5

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนเท่านั้น มิใช่การชักจูงให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในรายงานนี้ บริษัทเป็นหนึ่งในกลุ่มบริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“LHFG”) ข้อมูลต่างๆ ในรายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยได้พิจารณาแล้วว่ามาจากแหล่งข้อมูลที่ถูกต้อง และ/หรือ มีความน่าเชื่อถือ แต่บริษัทไม่อาจรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว

การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง อีกทั้งบริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่ม LHFG อาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงาน/บทความนี้ก็ได้ นักลงทุนจึงควรใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน บริษัทไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ในทุกกรณี

SET100

Quantamental Strategy Matrix

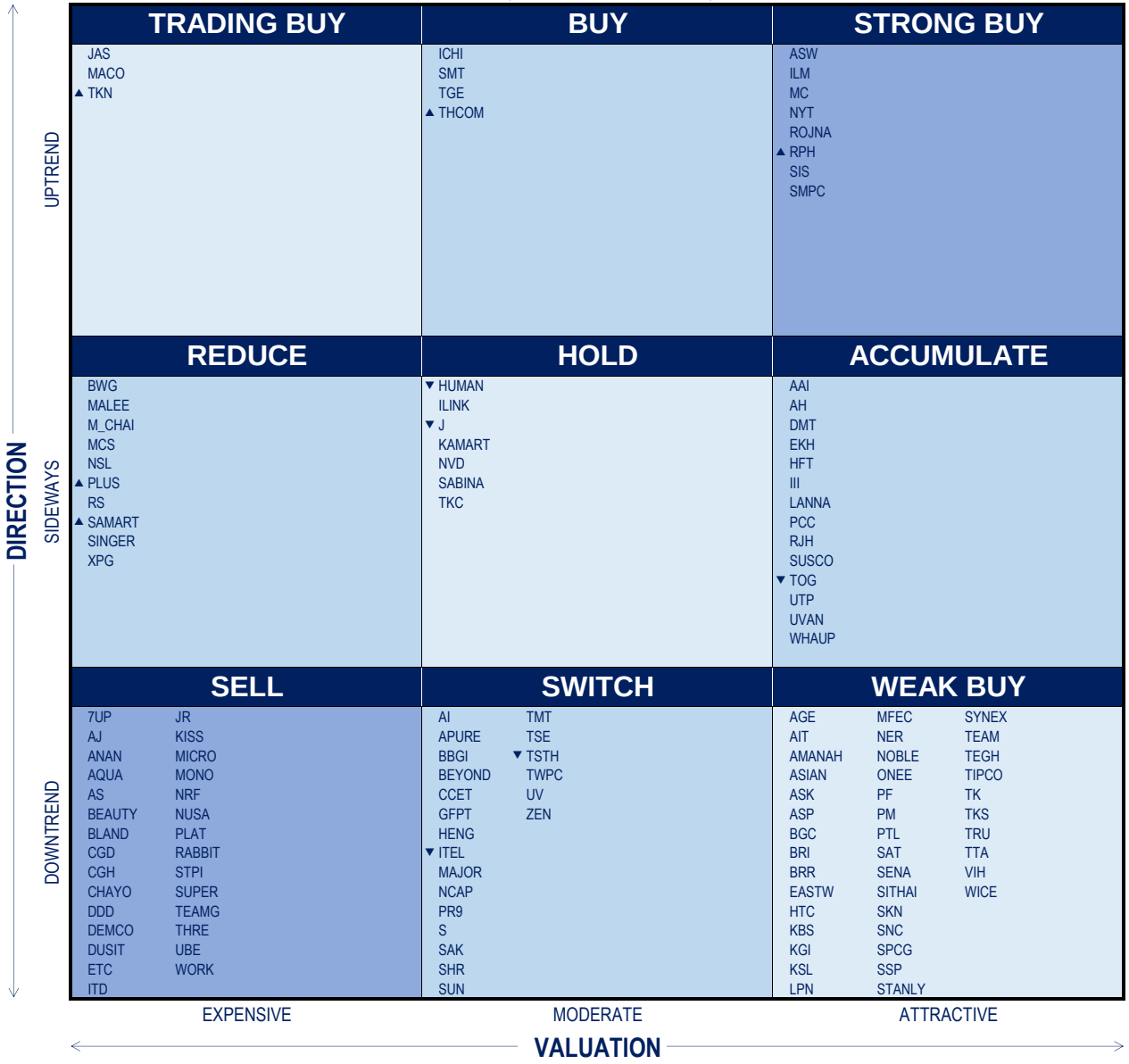
All data updated to close of 27 Sep 2023

Source: LHSEC Research

sSET

Quantamental Strategy Matrix

All data updated to close of 27 Sep 2023



Source: LHSEC Research