

Trading Ideas

ส่องประเด็น เพ้นหุ้นเด็ด

STOCK MARKETS

	Recent	Change	%Chg
China	3,311.04	25.16	0.77%
Hong Kong	19,994.84	154.56	0.78%
Japan	28,792.00	334.32	1.17%
Korea	2,499.59	3.78	0.15%
Singapore	3,274.24	-7.79	-0.24%
Thailand	1,533.12	1.89	0.12%

FUTURES & COMMODITIES

	Recent	Change	%Chg
DJ Futures	33,905.00	-24.00	-0.07%
NASDAQ Futures	13,222.50	-8.75	-0.07%
Gold Futures	1,986.90	-3.00	-0.15%
Brent Crude Futures	78.70	0.48	0.61%
Bitcoin	29,745.00	-55.00	-0.18%

CURRENCY MARKETS

	Recent	Change	%Chg
US Dollar Index	101.655	0.168	0.17%
USD/THB	34.1470	0.027	0.08%

MARKET MOVERS

	Recent	%Chg	Impact
PTT	31.00	0.81	0.59
AOT	73.25	0.34	0.29
KTC	52.75	2.43	0.26
HMPRO	14.10	1.44	0.22
PTTGC	41.75	1.21	0.19

CPN	68.00	-1.45	-0.36
BDMS	29.25	-0.85	-0.33
PTTEP	150.50	-0.66	-0.32
BH	235.00	-1.26	-0.18
TRUE	8.00	-0.62	-0.14

MARKET BREADTH *

	Bulls	Boars	Bears
Count	20%	27%	53%
Market Cap	23%	25%	52%

Source: Aspen Graphics

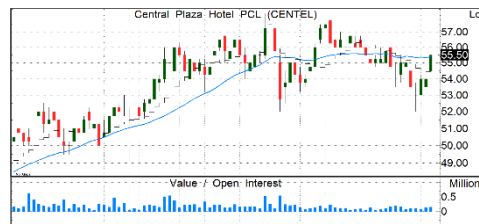
* SET 100I constituents

MARKET WRAP

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

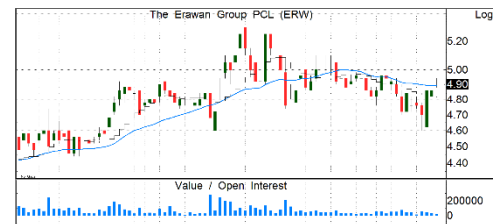
STOCK GRAB

CENTEL | ซื้อ | TP=60 บ.



- ปี 66 พื้นตัวต่อเนื่อง โดยโรงแรมในไทยฟื้นตัวตามนทท.ต่างชาติ ในมัลดีฟส์ฟื้นตัวจากการปรับกลยุทธ์การตลาด + เริ่มรับรู้รายได้จากร. ในญี่ปุ่น 1 ก.ค. ปีนี้ ธุรกิจร้านอาหารโตทั้งจาก SSSG คาด +7-9% YoY และจากการขยายสาขาอีก 120-150 สาขา
- คาดกำไร 1Q65 โตทั้ง YoY และ QoQ จากช่วงพีคของร. ในมัลดีฟส์ รวมถึงร. ในไทยดีขึ้น YoY และ QoQ ตามการฟื้นตัวของนทท.ต่างชาติโดยชาวจีน
- คาดกำไรทั้งปี 66 พื้นตัวเกือบ 5 เท่าตัว YoY และโตอีกราว 40% ในปีหน้า จากธุรกิจไทยเป็นหลักทั้งธุรกิจร. และธุรกิจร้านอาหาร
- แนวรับ=53/54 แนวต้าน=58/59

ERW | ซื้อ | TP=5.60 บ.



- 4Q65 เริ่ม turn-around มามีกำไรครั้งแรกที่ 240 ล้านบาท สอดรับการเปิดประเทศ และหนุนให้ทั้งปี 65 ขาดทุนเหลือเพียง 224 ล้านบาท
- ปี 66 บริษัทตั้งเป้ารายได้เติบโตถึง 45% YoY โดยรับอานิสงส์จากบริษัทมีสัดส่วนรายได้จากโรงแรมในไทยมากสุดในกลุ่มฯ และทัวร์จีนเริ่มเข้าไทยแล้ว
- คาด 1Q66 มีกำไรฟื้นตัวดีขึ้นต่อเนื่อง โดยรับผลบวกจากทัวร์จีนเริ่มเข้าไทยตั้งแต่ 8 ก.พ. 66 คาดทั้งปีกำไรกลับมาแตะระดับ 400 ล้านบาทได้ แม้ 2Q66-3Q66 เผชิญช่วง low season
- แนวรับ=4.76/4.82 แนวต้าน=5.1/5.2

TISCO | ซื้อ | TP=114 บ.



- กำไร 1Q66 ทรงตัว ทั้ง QoQ และ YoY สำรองลดช่วยลดทอนผลกระทบต้นทุนและค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้น
- ปี 66 ตั้งเป้าขยายสินเชื่อต่อเนื่องราว 5-10% เน้นสินเชื่อที่มีอัตราผลตอบแทนสูง ผ่านการเร่งรุกขยายสาขาสมหวังฯ ราว 200 สาขาปีนี้ หนุน NIM ดันกำไรทั้งปี 66 โต 6.8% YoY
- เป็นธนาคารที่มีปันผลสูงสุด มี Dividend Yield สูง 7-8%/ปี และเป็นหุ้นธนาคารที่มี ROE สูงสุด
- แนวรับ=88/90 แนวต้าน=94/96

TOP | ซื้อ | TP=68 บ.



- คาดกำไรปกติ 1Q66F เติบโตดี QoQ จากปริมาณขายเพิ่มขึ้น (4Q65 หยุดซ่อมบำรุง)+GRM เพิ่มขึ้น+ Crude Premium ลดลง+กำไรจากธุรกิจอะไหล่
- มีปัจจัยหนุนระยะยาวจากโครงการ CFP ซึ่งจะเพิ่มกำลังการผลิตอีกมาก
- ราคาหุ้นที่ลดลง -10%MTD ช่วยให้ Valuation น่าสนใจมากด้วย P/B 0.7x
- แนวรับ=46/46.5 แนวต้าน=49.5/51.5

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนเท่านั้น มิใช่การชักจูงให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในรายงานนี้ บริษัทเป็นหนึ่งในกลุ่มบริษัท แอล เอส ไพเนนเชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ("LHFG") ข้อมูลต่างๆ ในรายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยได้พิจารณาแล้วว่ามาจากแหล่งข้อมูลที่ถูกต้อง และ/หรือ มีความน่าเชื่อถือ แต่บริษัทไม่อาจรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง อีกทั้งบริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่ม LHFG อาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงานบทความนี้ก็ได้ นักลงทุนจึงควรใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน บริษัทไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ในทางใดๆ

