

Trading Ideas

ส่องประเด็น เพ้นหุ้นเด็ด

STOCK MARKETS

	Recent	Change	%Chg
China	3,118.34	0.60	0.02%
Hong Kong	18,004.84	-178.05	-0.98%
Japan	Closed		
Korea	2,577.39	-23.89	-0.92%
Singapore	3,269.30	-11.39	-0.35%
Thailand	1,533.68	-8.35	-0.54%

FUTURES & COMMODITIES

	Recent	Change	%Chg
DJ Futures	34,985.00	58.00	0.17%
NASDAQ Futures	15,412.25	20.00	0.13%
Gold Futures	1,928.20	4.50	0.23%
Brent Crude Futures	94.51	0.58	0.62%
Bitcoin	26,780.00	305.00	1.15%

CURRENCY MARKETS

	Recent	Change	%Chg
US Dollar Index	105.229	-0.067	-0.06%
USD/THB	35.6400	-0.023	-0.06%

MARKET MOVERS

	Recent	%Chg	Impact
CRC	40.25	2.55	0.49
TRUE	7.40	0.68	0.14
INTUCH	73.00	0.69	0.13
MINT	32.00	0.79	0.11
BTS	7.25	1.40	0.11

	Recent	%Chg	Impact
DELTA	106.00	-1.85	-2.04
PTT	34.75	-0.71	-0.58
AOT	70.75	-0.70	-0.58
GULF	46.25	-1.07	-0.48
CPALL	63.25	-0.78	-0.37

MARKET BREADTH *

	Bulls	Boars	Bears
Count	36%	29%	35%
Market Cap	24%	48%	28%

Source: Aspen Graphics

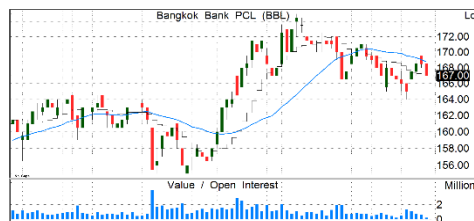
* SET 300I constituents

MARKET WRAP

- เข้านี้ตลาดหุ้นไทยแกว่งตัวลง พักฐานตามทิศทางของหุ้นโลก
- SETI/SET50I ลงมาถึงแนวรับสำคัญที่ 1,540-1,515/945-930 จุด
- มองความเสี่ยงทางลงจำกัด เราแนะนำทยอยเข้าซื้อในจังหวะอ่อนตัว

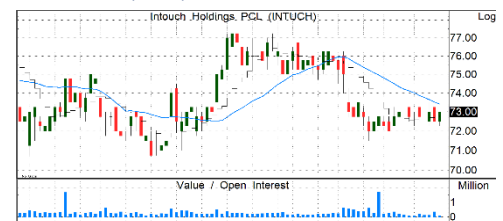
STOCK GRAB

BBL | ซื้อ | TP=190 บ.



- กำไร 2Q66 +62% YoY/+12% QoQ หลักๆ จากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิโตดีมาก ตามดอกเบี้ยขาขึ้น โดย NIM ขึ้นต่อเนื่องมาอยู่ที่ 2.91% และ Cost to income เพียง 47.4% แม้อินเชิ้อ +0.6%YTD
- คาดสินเชื่อ 2H66 จะโตสูงกว่า 1H66 และคาดทั้งปีนี้จะโต 4-6% ตามเป้าได้ ขณะที่เป้า NIM อยู่ 2.5% น่าจะทำให้สูงกว่าเป้าหมาย
- คุณภาพสินทรัพย์แข็งแกร่ง มี Coverage ratio สูงถึง 287% และได้ประโยชน์จากดอกเบี้ยขาขึ้น คาดหนุนกำไรปีนี้ได้ 35% ราคาปัจจุบันเพียง PBV 0.6x
- แนวรับ=165/166 แนวต้าน=172/175

INTUCH | ซื้อ | TP=85 บ.



- กำไร 2Q66 +9.3% YoY, +7.1% QoQ ตามทิศทางกำไรของบริษัทลูก ADVANC ที่กลับมาเติบโตดีจากผลบวกการแข่งขันด้านราคาลดลงเริ่มเห็นผลชัดเจน
- ช่วงที่เหลือของปีนี้ ยังคาดส่วนแบ่งกำไรจาก บ. ลูก ADVANC จะเติบโต YoY ต่อเนื่อง ชดเชยส่วนแบ่งกำไรของ THCOM ที่หมดไปหลังขายให้ GULF สิ้นปี 65 หนุนให้คาดกำไร INTUCH ทั้งปี 66 โต 9%
- เปลี่ยนนโยบายจ่ายเงินปันผลเป็น 100% เป็นปัจจัยหนุน Div.Yield สูงเกิน 5%
- แนวรับ=72/72.5 แนวต้าน=75/76

SJWD | ซื้อ | TP=20 บ.



- คาดกำไร 3Q66F เพิ่มขึ้น QoQ จากฐานต่ำจากปริมาณการขนส่งสินค้าโดยเฉพาะถ่านหินและปูนซีเมนต์ฟื้นตัวตามภาคการก่อสร้างที่ดีขึ้น รวมถึงอัตราการใช้ Cold Storage เพิ่มขึ้น
- อยู่ระหว่างการทำดีล M&A คาดได้ซื้อสรุปช่วงปลายปี โดย SJWD เพิ่งออกหุ้นกู้ 4 พันลบ. คาดเตรียมพร้อมเพื่อทำดีล
- คาดเห็น Synergy ควบรวม SCGL มากขึ้นตามฐานลูกค้ากว้างขวางขึ้นและ Economy of Scale
- แนวรับ=15.7/16 แนวต้าน=17/17.3

SPRC | ซื้อ | TP=11 บ.



- 2Q66 ขาดทุน -2.1 พันลบ. ตามตลาดคาดจากขาดทุนจากสต็อก -1.4 พันลบ. Market GRM ลดลงเหลือ \$1.3/บาร์เรล และอัตราการกลั่นลดลง -2%QoQ
- คาดกำไร 3Q66F ฟื้นตัวแรงตามค่าการกลั่น SG GRM 3Q66TD พุ่งขึ้นเป็น \$11.6/บาร์เรล (เทียบกับ \$4.0 ใน 2Q66) รวมถึงคาดมีกำไรจากสต็อกลดลง
- แม้ราคาหุ้นจะปรับขึ้นมาบ้างแล้ว แต่ยังคงซื้อขายด้วย P/B 1.0x ซึ่งต่ำกว่าค่าเฉลี่ยระยะยาวที่ 1.3x
- แนวรับ=8.8/9.0 แนวต้าน=9.5/9.8

SET100

Quantamental Strategy Matrix

All data updated to close of 18 Sep 2023

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

Source: LHSEC Research

sSET

Quantamental Strategy Matrix

All data updated to close of 18 Sep 2023

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

Source: LHSEC Research