

Trading Ideas

ส่องประเด็น เฝ้าหุ้นเด็ด

STOCK MARKETS

	Recent	Change	%Chg
China	3,126.52	0.59	0.02%
Hong Kong	17,933.66	3.11	0.02%
Japan	33,228.67	-304.42	-0.91%
Korea	2,560.11	-14.61	-0.57%
Singapore	3,247.09	-16.30	-0.50%
Thailand	1,530.31	2.74	0.18%

FUTURES & COMMODITIES

	Recent	Change	%Chg
DJ Futures	34,934.00	-1.00	0.00%
NASDAQ Futures	15,406.00	-8.50	-0.06%
Gold Futures	1,931.50	0.00	0.00%
Brent Crude Futures	95.09	0.66	0.70%
Bitcoin	26,895.00	10.00	0.04%

CURRENCY MARKETS

	Recent	Change	%Chg
US Dollar Index	105.135	0.061	0.06%
USD/THB	35.7600	0.128	0.36%

MARKET MOVERS

	Recent	%Chg	Impact
ADVANC	224.00	0.90	0.48
PTTEP	169.50	0.89	0.48
TRUE	7.65	1.32	0.28
GULF	46.25	0.54	0.24
KTB	19.00	1.06	0.23

	Recent	%Chg	Impact
DELTA	106.00	-0.47	-0.51
AOT	70.50	-0.35	-0.29
KBANK	128.00	-0.78	-0.19
BH	260.00	-0.76	-0.12
MINT	31.50	-0.79	-0.12

MARKET BREADTH *

	Bulls	Boars	Bears
Count	29%	35%	36%
Market Cap	22%	49%	29%

Source: Aspen Graphics

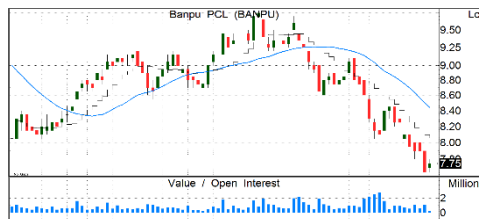
* SET 300 constituents

MARKET WRAP

- เข้าหุ้นไทยแกว่งแคบๆ มีลักษณะพักฐานตามทิศทางหุ้นโลก
- SETI/SET50I ลงถึงแนวรับสำคัญที่ 1,540-1,515/945-930 จุด
- มองความเสี่ยงทางลงจำกัด เราแนะนำทยอยเข้าซื้อในจังหวะอ่อนตัว

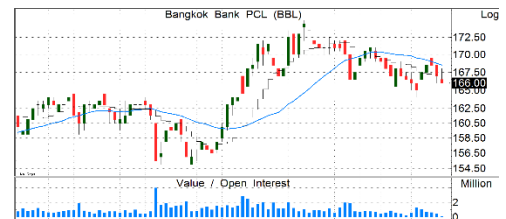
STOCK GRAB

BAN PU | ซื้อ | TP=9.2 บ.



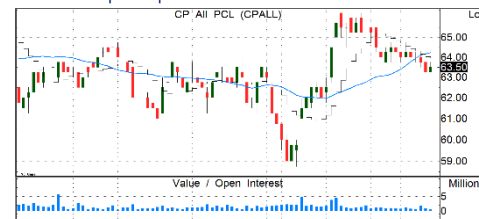
- คัดกำไร 3Q66F ขึ้นตัว QoQ จากปริมาณการผลิตถ่านหินเพิ่มขึ้น+ต้นทุนผลิตลดลง+อัตราภาษีลดลงสู่ระดับปกติหลังจากสูงเป็นพิเศษใน 2Q66A และคัดกำไร 4Q66F เพิ่มขึ้นต่อเนื่องตามปัจจัยฤดูกาลซึ่งมีความต้องการใช้ถ่านหินและก๊าซในฤดูหนาวซึ่งจะหนุนทั้งปริมาณขายและราคาขาย
- ราคาหุ้นที่ลดลง -43%YTD มองว่า Downside จำกัดแล้วจาก P/B เพียง 0.5x, P/E 7x และราคาหุ้นลงมาใกล้เคียงราคาใช้สิทธิแปลงสภาพของ BANPU-W5 (7.50 บ./หุ้น) แล้ว
- แนวรับ=7.6/7.7 แนวต้าน=8.1/8.4

BBL | ซื้อ | TP=190 บ.



- กำไร 2Q66 +62% YoY/+12% QoQ หลังหักจากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิโตดีมาก ตามดอกเบี้ยขาขึ้น โดย NIM ขึ้นต่อเนื่องมาอยู่ที่ 2.91% และ Cost to income เพียง 47.4% แม้สิ้นซื้อ +0.6%YTD
- คุณภาพสินทรัพย์แข็งแกร่ง มี Coverage ratio สูงถึง 287%
- คัดกำไร 3Q66F ยังโตดี จากสินเชื่อ 2H66F จะโตสูงกว่า 1H66 และ NIM สูงกว่าเป้าที่ 2.5% ตามการปรับขึ้นดอกเบี้ย หนุนทั้งกำไรโตสูงถึง 44%
- ราคาปัจจุบันเทรดเพียง PBV 0.6x
- แนวรับ=164/165 แนวต้าน=169/170

CPALL | ซื้อ | TP=76 บ.



- กำไร 2Q66 โต +8%QoQ, +48%YoY เติบโตในกลุ่มค้าปลีก จากกำไรของธุรกิจ 7-11 ที่โตเด่นเกิน 50% YoY ขดเซยกกำไร CPAXT ที่ลดลง 3.6% YoY
- เชื่อว่ากำไร CPAXT กลับมาเติบโตใน 2H66 หลังออกหุ้นกู้สกุลเงินบาท มาชำระหนี้กู้สกุลเงินดอลลาร์ จะช่วยให้ CPAXT ประหยัดดอกเบี้ยจ่ายไตรมาสละ 300 ลบ.+ 4Q66 รับผลบวกจากฤดูกาลท่องเที่ยว และกรม.มีมติปรับลดราคาน้ำมันดีเซลและค่าไฟ คาดหนุนกำไรปีนี้โต 31.4%
- แนวรับ=62.5/63 แนวต้าน=65/65.5

TISCO | ซื้อ | TP=114 บ.



- รายได้ดอกเบี้ยจากธุรกิจธนาคารยังโตได้ บวกกับ Credit cost ที่ตั้งเพื่อไว้มาก ช่วยลดทอนผลกระทบรายได้ค่าธรรมเนียมที่หดตัวและค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้น
- คัดกำไร 2Q66 เพิ่มขึ้นเล็กน้อย QoQ และทรงตัว YoY
- คาดสินเชื่อ corporate ที่โตสูงมาก ดันทะลุเป้าสินเชื่อทั้งปี 66 ที่ 7-10% บวกสำรวจส่วนเกินที่มีมาก หนุนการตั้งสำรองต่ำไปอีก 2-3 ไตรมาส
- คัดกำไร 3Q66F เพิ่มขึ้นเล็กน้อยทั้ง QoQ และ YoY จากสินเชื่อที่โตดี และสำรวจต่ำช่วยหนุน ดันกำไรทั้งปีโต 7% YoY
- ถือเป็นหุ้น ROE และปันผลสูงสุดในกลุ่ม
- แนวรับ=99/100 แนวต้าน=102/104

SET100

Quantamental Strategy Matrix

All data updated to close of 19 Sep 2023

DIRECTION	UPTREND	TRADING BUY	BUY	STRONG BUY
		AURA ▼ BH CBG ERW JMT NEX TQM TRUE	AMATA ▲ TISCO BCH TLI BCPG WHA BLA COM7 CPF ESSO HANA JMART KCE MBK MTC	ADVANC AP BCP CHG MEGA PTTEP TU
		REDUCE	HOLD	ACCUMULATE
	SIDEWAYS	AAV AOT ▲ BYD CENTEL ▼ CK CPN DELTA DOHOME ▼ FORTH PLANB THG	BBL BEM CPALL ▼ GLOBAL KTB SCB SJWD SPRC STEC 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 SCC BDMS STGT BTS ▼ TIDLOR CKP CRC HMPRO IVL ▼ KBANK KTC ▼ MINT PTG SABUY	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 19 Sep 2023

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

Source: LHSEC Research