

Trading Ideas

ส่องประเด็น เพ้นหุ้นเด็ด

STOCK MARKETS

	Recent	Change	%Chg
China	3,104.82	-15.51	-0.50%
Hong Kong	17,961.50	170.49	0.96%
Japan	31,998.63	141.92	0.45%
Korea	2,504.22	-11.52	-0.46%
Singapore	3,169.37	9.49	0.30%
Thailand	1,549.74	4.14	0.27%

FUTURES & COMMODITIES

	Recent	Change	%Chg
DJ Futures	34,446.00	102.00	0.30%
NASDAQ Futures	15,028.75	70.25	0.47%
Gold Futures	1,905.10	6.50	0.34%
Brent Crude Futures	84.17	0.14	0.17%
Bitcoin	26,195.00	245.00	0.94%

CURRENCY MARKETS

	Recent	Change	%Chg
US Dollar Index	103.460	-0.148	-0.14%
USD/THB	34.9180	0.083	0.24%

MARKET MOVERS

	Recent	%Chg	Impact
CPALL	66.00	2.33	1.08
AOT	71.50	1.06	0.86
GULF	50.50	1.00	0.47
CPN	68.25	1.49	0.36
CPF	20.50	1.99	0.28

	Recent	%Chg	Impact
DELTA	104.00	-0.95	-1.00
PTT	36.00	-0.69	-0.57
IVL	29.00	-4.13	-0.56
INTUCH	73.50	-2.00	-0.38
TRUE	6.95	-1.42	-0.28

MARKET BREADTH *

	Bulls	Boars	Bears
Count	39%	31%	30%
Market Cap	54%	30%	16%

Source: Aspen Graphics

* SET 500 constituents

MARKET WRAP

- เซ็นหุ้นไทยแกว่งขึ้นตามพัฒนาการเชิงบวกทางการเมือง
- SETI/SET50I ทะลุ 1,530/948 จุด ไม่เอนด์มีระยะสั้นพลิกเป็นบวก
- ในเชิงกลยุทธ์ เราแนะนำให้เพิ่มน้ำหนักหุ้นจาก 70% เป็น 85%

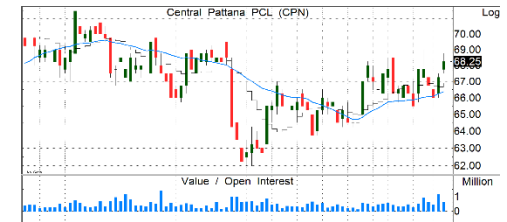
STOCK GRAB

AOT | ซื้อ | TP=84 บ.



- เริ่มพลิกฟื้นกลับมาเมื่อไตรมาส 1Q66 (ต.ค.-ธ.ค. 65) กำไร 2Q66 (ม.ค.-มี.ค. 66) ฟื้นตัวแรงถึง 442% QoQ ล่าสุดกำไร 3Q66 (เม.ย.-มิ.ย. 66) ยังโดดเด่นต่อเนื่อง +70% QoQ ตามการท่องเที่ยวโลก
- พัฒนาการดีขึ้นเป็นลำดับ จากการกลับมาเปิดประเทศอีกครั้งในหลายประเทศ บวกส่วนแบ่งรายได้ duty fee เพิ่มขึ้นตามจำนวนนักท่องเที่ยว คาดกำไร 4Q66 ยังเติบโตต่อเนื่อง YoY
- กำไรปีนี้มีแนวโน้มฟื้นตัวชัดเจน ตามจำนวนนักท่องเที่ยวคาดว่าจะเพิ่มขึ้นเท่าตัว YoY และจะเพิ่มอีกเท่าตัวในปี 67 ซึ่งใกล้เคียงกับช่วงก่อนโควิด
- แนวรับ=70.5/71 แนวต้าน=73/74

CPN | ซื้อ | TP=81 บ.



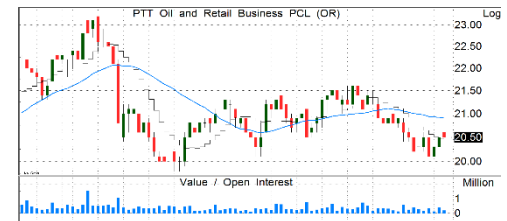
- กำไร 2Q66 +13.2%QoQ, +33.5%YoY แม้ Occ. Rate ทดสอบ QoQ, YoY แต่การให้ส่วนลดทยอยลงจนมาสู่ระดับปกติแล้ว+ปรับค่าบริการส่วนกลางขึ้น+เริ่มโอนคอนโดใหม่ 2 โครงการ
- 2H66 คาดจะฟื้นตัวต่อเนื่อง HoH และ YoY หนุนจากการเพิ่มรายได้ค่าเช่าส่วนลานกิจกรรม+เริ่มโอนคอนโดเพิ่มอีก 2 โครงการ+เปิดโรงแรมใหม่ 4 แห่ง
- คาดกำไรปีนี้ +17.3%YoY ตาม traffic ที่เพิ่มขึ้น ส่วนลดค่าเช่ากลับมาสู่ระดับปกติ+รายได้เพิ่มขึ้นจากเปิดโครงการใหม่ทั้งศูนย์การค้า คอนโด และโรงแรม
- แนวรับ=66/67 แนวต้าน=70/71.5

KTC | ซื้อ | TP=58 บ.



- กำไร 2Q66 -4.6% YoY/-3.5% QoQ เป็นผลหลักจากการตั้งสำรอง ECL ที่เพิ่มขึ้นมาก
- มองการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทย การเพิ่มขึ้นของการใช้จ่ายในประเทศ ภาคการท่องเที่ยวและบริการที่ดีขึ้นชัดเจน เพิ่มการใช้จ่ายใช้สอยผ่านบัตรเครดิต คาดหนุนกำไร 2H66F ยังทรงตัวถึงเพิ่มขึ้น
- รับผลบวกนโยบายรัฐบาลใหม่ช่วยกระตุ้นยอดใช้จ่ายผ่านบัตรให้เติบโตสูง
- แนวรับ=47/48 แนวต้าน=50/52

OR | ซื้อ | TP=26 บ.



- กำไร 2Q66 2.8 พันลบ. (-7%QoQ, -58%YoY) การลดลงเกิดจาก Marketing Margin ลดลงเป็น 0.96 บ./ลิตร (1Q66 : 1.01 บ., 2Q65 : 1.61 บ.) แต่กำไรจากธุรกิจ Lifestyle ปรับตัวดีขึ้นจากยอดขายของร้าน Amazon และการควบคุมต้นทุน
- คาดกำไร 3Q66F อาจไม่โดดเด่นจาก Marketing Margin ที่ยังได้รับแรงกดดันต่อเนื่องและ OPEX เพิ่มขึ้น แต่จะเติบโตสูง YoY จากฐานต่ำ
- ราคาหุ้นอยู่ในจุดน่าสนใจ ด้วยลงมาใกล้เคียงราคา IPO 18 บ. และคาดว่าจะได้รับความสนใจมากขึ้นหากมีดีล M&A ใหม่ ๆ เกิดขึ้น
- แนวรับ=20/20.2 แนวต้าน=21.3/22

SET100

Quantamental Strategy Matrix

All data updated to close of 23 Aug 2023



Source: LHSEC Research

sSET

Quantamental Strategy Matrix

All data updated to close of 23 Aug 2023

DIRECTION		VALUATION		
		EXPENSIVE	MODERATE	ATTRACTIVE
DIRECTION	UPTREND	TRADING BUY	BUY	STRONG BUY
	SIDEWAYS	REDUCE	HOLD	ACCUMULATE
	DOWNTREND	SELL	SWITCH	WEAK BUY

Source: LHSEC Research