

Trading Ideas

ส่องประเด็น เพ้นหุ้นเด็ด

STOCK MARKETS

	Recent	Change	%Chg
China	3,088.50	10.10	0.33%
Hong Kong	18,216.33	370.41	2.08%
Japan	32,287.21	276.95	0.87%
Korea	2,538.82	33.32	1.33%
Singapore	3,180.97	6.79	0.21%
Thailand	1,560.89	11.88	0.77%

FUTURES & COMMODITIES

	Recent	Change	%Chg
DJ Futures	34,567.00	45.00	0.13%
NASDAQ Futures	15,379.00	183.50	1.21%
Gold Futures	1,922.70	2.20	0.11%
Brent Crude Futures	83.09	-0.12	-0.14%
Bitcoin	26,545.00	-210.00	-0.78%

CURRENCY MARKETS

	Recent	Change	%Chg
US Dollar Index	103.368	0.007	0.01%
USD/THB	34.8800	0.120	0.35%

MARKET MOVERS

	Recent	%Chg	Impact
DELTA	110.00	6.80	7.07
SCGP	39.00	6.12	0.77
EA	63.25	3.69	0.68
AOT	72.25	0.70	0.58
GPSC	55.25	2.31	0.28

	Recent	%Chg	Impact
BDMS	27.75	-1.77	-0.65
ADVANC	220.00	-0.90	-0.48
KTB	19.60	-2.00	-0.45
TTB	1.77	-1.67	-0.24
CPALL	65.50	-0.38	-0.18

MARKET BREADTH *

	Bulls	Boars	Bears
Count	43%	33%	24%
Market Cap	57%	27%	16%

Source: Aspen Graphics

* SET 300 constituents

MARKET WRAP

- เข้านี้ตลาดหุ้นไทยได้ระดับขึ้นต่อดัชนีแรงส่งของหุ้นกลุ่ม ETRON
- SETI/SET50I ปิดเหนือ 1,531/949 จุด โมเมนตัมระยะสั้นยังคงเป็นบวก
- ในเชิงกลยุทธ์ เราแนะนำให้เพิ่มน้ำหนักหุ้นจาก 70% เป็น 85%

STOCK GRAB

AOT | ซื้อ | TP=84 บ.



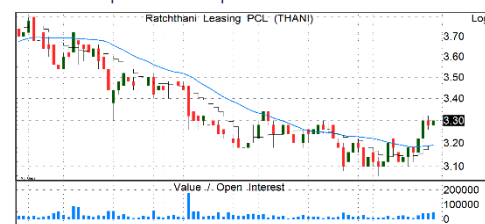
- เริ่มพลิกฟื้นกลับมาเมื่อไตรมาส 1Q66 (ต.ค.-ธ.ค. 65) กำไร 2Q66 (ม.ค.-มี.ค. 66) ฟื้นตัวแรงถึง 442% QoQ ล่าสุดกำไร 3Q66 (เม.ย.-มิ.ย. 66) ยังโดดเด่นต่อเนื่อง +70% QoQ ตามการท่องเที่ยวโลก
- พัฒนาการดีขึ้นเป็นลำดับ จากการกลับมาเปิดประเทศอีกครั้งในหลายประเทศ บวกส่วนแบ่งรายได้ duty fee เพิ่มขึ้นตามจำนวนนักท่องเที่ยว
- คาดกำไร 4Q66 ยังเติบโตต่อเนื่อง YoY
- กำไรปีนี้มีแนวโน้มฟื้นตัวชัดเจน ตามจำนวนนักท่องเที่ยวคาดว่าจะเพิ่มขึ้นเท่าตัว YoY และจะเพิ่มอีกเท่าตัวในปี 67 ซึ่งใกล้เคียงกับช่วงก่อนโควิด
- แนวรับ=71/71.5 แนวต้าน=74/75

GPSC | ซื้อ | TP=74 บ.



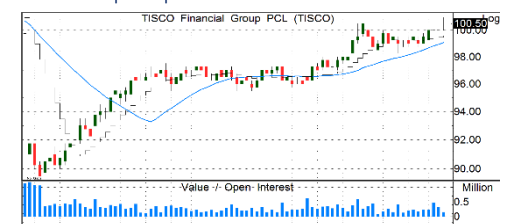
- กำไร 2Q66 309 ลบ. (-72%QoQ, -55%YoY) ช่นแอกว่าค่าจากการหยุดซ่อมบำรุงของ Glow ระยะที่ 5 มาร์จินของ SPP ลดลงตามการปรับลดค่า Ft และปริมาณน้ำของเขื่อนปรีดลดลงมาก YoY
- แต่คาดว่ากำไร 3Q66F จะฟื้นตัว QoQ จากต้นทุนก๊าซลดลงมากกว่าค่า Ft Glow ระยะที่ 5 กลับมาเดินเครื่องปกติ และ High Season ของเขื่อนปรี
- กำไรในระยะยาวจะได้แรงหนุนจากการเติบโตสูงของ Avaada ซึ่งเป็น Solar ขนาดใหญ่ในอินเดีย
- แนวรับ=53.5/54.5 แนวต้าน=57/58

THANI | ทยอยซื้อ | TP=3.90 บ.



- กำไร 2Q66 -13.7% YoY/-5.6% QoQ เป็นผลหลักจากขาดทุนระยะสั้นและต้นทุนการเงินที่เพิ่มขึ้นมาก
- ภาพรวม 2Q66 การแข่งขันยังสูงมาก แต่คาดว่า 2H66 ดีขึ้นหลังคู่แข่งขยับออกจากตลาด THANI น่าจะ gain market share กลับมาได้เพิ่มขึ้น
- เชื่อว่าปีนี้มีกำไร +4% จากปีก่อน และราคาปรับลงมาสะท้อนปัจจัยลบต่างๆ ไปมากแล้ว
- แนวรับ=3.20/3.26 แนวต้าน=3.44/3.52

TISCO | ซื้อ | TP=114 บ.



- รายได้ดอกเบี้ยจากธุรกิจธนาคารยังโตได้ บวกกับ Credit cost ที่ตั้งเพื่อไว้มาก ช่วยลดทอนผลกระทบรายได้ค่าธรรมเนียมที่หดตัวและค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้น
- ต้นกำไร 2Q66 เพิ่มเล็กน้อย QoQ และทรงตัว YoY
- สินเชื่อ corporate ที่เติบโตสูงมากใน 2Q66 ต้นทะเลเข้าสินเชื่อทั้งปี 66 ที่ 7-10% แล้ว
- คาดสำรองส่วนเกิน หนุนการตั้งสำรองต่ำไปอีก 2-3 ไตรมาส ช่วยดันกำไรทั้งปีโต 7% YoY
- ยังเป็นธนาคารที่มี ROE และปันผลสูงสุดในกลุ่ม
- แนวรับ=99/100 แนวต้าน=103/108

SET100

Quantamental Strategy Matrix

All data updated to close of 24 Aug 2023

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

Source: LHSEC Research

sSET

Quantamental Strategy Matrix

All data updated to close of 24 Aug 2023

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

Source: LHSEC Research