

Trading Ideas

ส่องประเด็น เพ้าหุ้นเด็ด

STOCK MARKETS

	Recent	Change	%Chg
China	3,254.96	-12.20	-0.37%
Hong Kong	19,862.29	-147.75	-0.74%
Japan	27,441.58	-11.90	-0.04%
Korea	2,399.90	-23.71	-0.98%
Singapore	3,269.46	-12.84	-0.39%
Thailand	1,630.23	-3.79	-0.23%

FUTURES & COMMODITIES

	Recent	Change	%Chg
DJ Futures	32,809.00	-17.00	-0.05%
NASDAQ Futures	12,011.50	14.50	0.12%
Gold Futures	1,808.90	-0.30	-0.02%
Brent Crude Futures	82.26	-0.74	-0.89%
Bitcoin	23,505.00	260.00	1.12%

CURRENCY MARKETS

	Recent	Change	%Chg
US Dollar Index	105.283	0.115	0.11%
USD/THB	35.1200	0.220	0.63%

MARKET MOVERS

	Recent	%Chg	Impact
SCB	104.00	2.46	0.68
CPN	70.75	1.80	0.46
CPALL	62.25	0.81	0.37
DELTA	944.00	0.21	0.20
KBANK	136.50	0.74	0.19

BDMS	28.50	-2.56	-0.98
AOT	72.00	-0.69	-0.59
ADVANC	199.00	-1.00	-0.48
BBL	162.00	-1.22	-0.30
INTUCH	71.25	-1.38	-0.26

MARKET BREADTH +

	Bulls	Boars	Bears
Count	18%	28%	54%
Market Cap	7%	41%	52%

Source: Aspen Graphics * SET 100I constituents

MARKET WRAP

- เข้านี้ SET1/SET50 ยังไหลลงต่อตามทิศทางของดัชนีตลาดหุ้นโลก
- เราแนะนำลดน้ำหนักหุ้นสู่ระดับต่ำสุดที่ 55% ไปแล้วตั้งแต่สัปดาห์ก่อน
- รอหาจังหวะเพิ่มน้ำหนักหุ้นเป็น 70% ที่แนวรับ 1,630-1,620/970-968 จุด

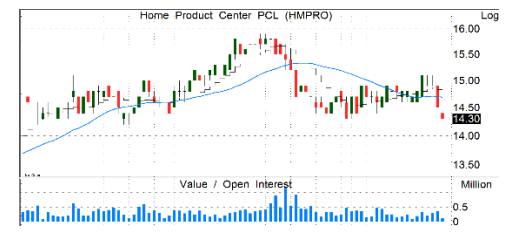
STOCK GRAB

AH | ชื้อ | TP=40 บ.



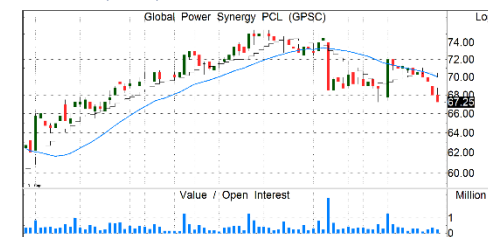
- คาดกำไร 4Q65 -60%QoQ แต่ +60%YoY ต่ำจากขาดทุน FX เกิน 200 ล้านบาท แต่กำไรปกติยังดี +(1-2)% QoQ และ +190% YoY จากยอดขายฟื้นตัวตามอุตสาหกรรมยานยนต์
- คาดกำไรปกติปี 65 +35% YoY ตามการฟื้นตัวของอุตสาหกรรมยานยนต์ ขณะคาดกำไรปี 66 เติบโตอีกราว 8-10% ตามเป้าหมายยอดขายปี 66 ที่ผู้บริหารตั้งไว้ที่ 10-15% และ GPM ที่ 10-12% โดยขณะนี้มีส่วนสั่งซื้อแล้วรวม 2 พันล้านบาท ทั้งจาก Vinfast และ Axle Shaft
- แนวรับ=30/31 แนวต้าน=34/36

HMPRO | ชื้อ | TP=18 บ.



- กำไร 4Q65 -6.9% YOY แม้ยอดขาย +2% YoY เหตุผลหลักเกิดจาก GPM -100 bps. จากการลดส่วนลดเพิ่มช่วงจัดกิจกรรมส่งเสริมการขาย
- อย่างไรก็ตาม กำไรปี 65 ยังทำสถิติสูงสุด +14.3% YoY ตามเป้าหมายของบริษัท และเป็นไปตามคาด
- คาดกำไร 1Q66 จะกลับมาเติบโต YoY จากมาตรการ "ช้อปดีมีคืน" + HMPRO เข้าร่วม E-Tax สามารถนำยอดซื้อมาลดหย่อนภาษีสูงสุด 4 หมื่นบ.
- คาดกำไรปี 66 +15% YoY ทั้งผลบวกการเปิดเมืองขยายสาขา และเพิ่ม GPM ราว 30-40 bps. โดยเพิ่มสัดส่วนสินค้า Private brand
- แนวรับ=13.8/14 แนวต้าน=14.9/15.1

GPSC | ชื้อ | TP=74 บ.



- คาดกำไร FY66F ฟื้นตัวเด่นเป็น 5.4 พันลพ. (จาก 891 ลพ. ใน FY65A) จากราคาก๊าซธรรมชาติและกำหนดลดลง แต่ราคาขายไฟฟ้าจะปรับขึ้นตามค่า Ft ทำให้มาร์จิ้นฟื้นตัว ถึงคาดส่วนแบ่งกำไรเพิ่มขึ้นจากโครงการ Solar ในอินเดีย และ Wind ในไต้หวัน
- ตั้งเป้าหมายกำลังผลิตไฟฟ้าใหม่ 300 MW ในปีนี้ โดยเน้น Renewable ทั้งหมดผ่านแพลตฟอร์มที่ได้วางรากฐานไว้และเน้นร่วมมือกับพันธมิตร
- มีปัจจัยบวกรออยู่ข้างหน้าจากการประกาศผลโครงการ Renewable 5,200 MW ในเดือนหน้า และโอกาสใหม่ๆ จากธุรกิจ EV Value Chain
- แนวรับ=66/67 แนวต้าน=71.5/72.5

SCB | ชื้อ | TP=134 บ.



- กำไรปี 65 โต +5.5%YoY ผลจากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่ยังดีดี +สำรองลดหนี้
- กำไรหลักในช่วงแรกหลังปรับโครงสร้างยังคงมาจากธุรกิจธนาคารราว 98% ซึ่งยังดีดี
- ยังคงมุ่งมั่นเป็นกลุ่มบริษัทเทคโนโลยีการเงินระดับภูมิภาคต่อไป คาดหลังปรับโครงสร้างเสร็จ กลุ่มธุรกิจจะสร้างรายได้แก่กำไรเพิ่มขึ้นเป็นลำดับ
- จ่ายปันผล 2H65 @5.19 คิดเป็น Div.Yield 5% + ราคาหุ้นปรับลงมาจน upside เปิดกว้าง
- แนวรับ=100.5/102 แนวต้าน=108/110

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนเท่านั้น มิใช่การชักจูงให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในรายงานนี้ บริษัทเป็นหนึ่งในกลุ่มบริษัท แอล เอส ไฟแนนเชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ("LHFG") ข้อมูลต่างๆ ในรายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยได้พิจารณาแล้วจากแหล่งข้อมูลที่ถูกต้อง และ/หรือ มีความน่าเชื่อถือ แต่บริษัทไม่อาจรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง อีกทั้งบริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่ม LHFG อาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงานบทความนี้ได้ นักลงทุนจึงควรใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน บริษัทไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ในทุกกรณี

