

Trading Ideas

ส่องประเด็น เฝ้าหุ้นเด็ด

STOCK MARKETS

	Recent	Change	%Chg
China	3,413.02	54.29	1.62%
Hong Kong	23,973.16	510.51	2.18%
Japan	37,131.84	341.81	0.93%
Korea	2,570.66	-2.98	-0.12%
Singapore	3,829.99	-7.53	-0.20%
Thailand	1,171.44	11.80	1.02%

FUTURES & COMMODITIES

	Recent	Change	%Chg
DJ Futures	41,062.00	199.00	0.49%
NASDAQ Futures	19,416.75	167.75	0.87%
Gold Futures	2,997.50	11.80	1.02%
Brent Crude Futures	70.35	0.47	0.67%
Baltic Dry Index	1,650.00	91.00	5.84%

CURRENCY MARKETS

	Recent	Change	%Chg
US Dollar Index	103.984	0.150	0.14%
USD/THB	33.6300	-0.048	-0.14%

MARKET MOVERS

	Recent	%Chg	Impact
PTT	28.50	4.59	2.86
SCC	163.00	5.84	0.90
DELTA	70.75	1.07	0.75
AOT	39.75	1.27	0.58
KTB	23.60	2.16	0.56
MINT	27.50	-1.79	-0.23
SCB	124.00	-0.40	-0.14
BTS	5.40	-1.82	-0.13
HMPRO	7.70	-0.65	-0.05
AWC	2.88	-0.69	-0.05

MARKET BREADTH *

	Bulls	Boars	Bears
Count	9%	14%	77%
Market Cap	14%	9%	77%

Source: Aspen Graphics

* SET 100 constituents

CPALL | ซื้อ | TP=70 บ.



- กำไร 4Q67 +28%QoQ และ +31%YoY รับผลบวกจากฤดูกาลท่องเที่ยว เทศกาลฉลองสงกรานต์ และผลบวกจาก Synergy MAKRO & LOTUS ชัดเจนมากขึ้นหลังควมรวมเสร็จต้น 4Q67
- คาดกำไร 1Q68 ยังเติบโตเกิน 15% YoY ทั้งจาก 7-11 ที่ SSSG 2 เดือนแรก +3% YoY และธุรกิจ CPAXT SSSG 2 เดือนแรก +1-2% YoY และ GPM ปรับตัวดีขึ้นในทุกธุรกิจ โดยเฉพาะสินค้ากลุ่มอาหารสด และ Ready to eat
- คาดกำไรทั้งปีเติบโต 15% จากปีก่อนหน้า แม้จะเห็น Synergy ในกลุ่ม CPAXT มากขึ้น แต่ด้วยฐานกำไรที่สูงมากในปีก่อน+กำลังซื้อในไทยยังอ่อนแอ
- แนวรับ=49/49.25 แนวต้าน=51.5/52.5

KTB | ซื้อ | TP=26.40 บ.



- กำไร 4Q67 ตามคาด โดย +71%YoY ผลจากสำรวจ ECL ลดลงมาก จาก 4Q66 ตั้งสำรองก้อนใหญ่ของลูกค้ารายใหญ่ ส่งผลกำไรทั้งปี 67 +20% YoY โดดสูงสุด และมี ROE สูงเป็นอันดับ 2 ของกลุ่ม
- คาดยังได้รับผลบวกหลังจากการเบิกจ่ายงบลงทุนของภาครัฐที่จะดีต่อสินเชื่อกของ KTB และยังเป็นหนึ่งในธนาคารที่เป็นผู้นำดิจิทัลแบงก์กิ้ง ซึ่งจะได้ประโยชน์จากการขายผลิตภัณฑ์รายย่อยบนฐานลูกค้าจำนวนมากผ่านแอปพลิเคชันออนไลน์ต่างๆ
- เป็นหุ้นที่มีอัตราเงินปันผลตอบแทนสูงสม่ำเสมอล่าสุดประกาศจ่ายปันผลงวดปี 67 @1.545 บ. XD 16/04/68 คิดเป็น Div. Yield สูงถึงราว 6.8%
- แนวรับ=23/23.3 แนวต้าน=24.2/24.4

PTT | ซื้อ | TP=34 บ.



- กำไร 4Q67 9.3 พันลบ. -43%QoQ, -72%YoY จากรายการพิเศษ แต่กำไรปกติเพิ่มขึ้นตามค่าการกลั่นเพิ่มขึ้นและขาดทุนสต็อกลดลง และจาก OR ที่มารจีนเพิ่มขึ้น
- ประกาศจ่ายเงินปันผลเพิ่มขึ้นเป็น 2.1 บ./หุ้น D/P 7.4% และคาดการณ์เงินปันผลระดับนี้ไว้ได้ในปีถัดๆ ไป ตามฐานะการเงินที่แข็งแกร่ง
- อยู่ระหว่างการหาพันธมิตรที่แข็งแกร่งให้กับธุรกิจ P&R (IRPC, PTTGC, TOP) เพื่อสร้างความสามารถการแข่งขันให้สูงขึ้น
- แนวรับ=27.75/28.25 แนวต้าน=30/31.5

SCGP | ซื้อ | TP=20 บ.



- คาดกำไร 1Q68F ขึ้นตัว QoQ ตามปริมาณขายเยื่อและกระดาษเพิ่มขึ้นหลังหยุดซ่อมบำรุง+กำไรของธุรกิจรีไซเคิลในยุโรปเพิ่มขึ้น+Fajar ขาดทุนลดลง
- คาดกำไรปีนี้ (FY68F) ขึ้นตัว ตามปริมาณขายในไทยและอาเซียนเพิ่มขึ้น+ต้นทุนกระดาษรีไซเคิลลดลง (4Q67 -16%QoQ) ซึ่งจะส่งผลดีในปีนี้
- พัฒนาการเชิงบวกของ FAJAR ในปีนี้จากการลดต้นทุนผลิต การขยายธุรกิจ เพื่อให้ EBITDA เป็นบวกใน 2Q68F รวมถึงการปรับโครงสร้างทุนเพื่อลดดอกเบี้ยจ่าย จะเป็นปัจจัยหนุนราคาหุ้น
- แนวรับ=15.1/15.4 แนวต้าน=16.2/16.5

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนเท่านั้น มิใช่การชักจูงให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในรายงานนี้ บริษัทเป็นหนึ่งในกลุ่มบริษัท แอล เอส ีพี แชนแนล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ("LHFG") ข้อมูลต่างๆ ในรายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยได้พิจารณาแล้วมาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ และบริษัทไม่อาจรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง ซึ่งทั้งบริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่ม LHFG อาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงานบทความนี้ได้ นักลงทุนจึงควรใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน บริษัทไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ทุกกรณี

SET100

Quantamental Strategy Matrix

All data updated to close of 14 March 2025

DIRECTION	BULL	TRADING BUY	BUY	STRONG BUY
	BOAR		BCP MINT SCB ▲ TISCO	CPF KKP KTB TLI ▲ TTB
	BEAR	REDUCE	HOLD	ACCUMULATE
		VGI	▼ BCH BTG CENTEL GPSC SCC	AP BA BAM ▲ BDMS M MEGA ▲ SPALI ▲ TOP
		SELL	SWITCH	WEAK BUY
		BSRC MTC ▼ BTS OSP CBG PTTGC DELTA TASCO DOHOME TRUE EA GULF HANA IRPC IVL JTS ▼ KTC	AAV CRC ADVANC JAS AOT PLANB AWC PR9 BANPU PTTOR BGRIM SAWAD BH SCGP CK SISB CKP SKY COCOCO STGT COM7 CPALL	AEONTS GLOBAL PTT AMATA GUNKUL PTTEP BBL HMPRO QH BCPG ICHI RATCH BEM INTUCH RCL BJC ITC SAPPE BLA JMART SIRI CCET JMT SJWD CHG KBANK SPRC CPN KCE STA EGCO LH TCAP ERW PRM TIDLOR
		DEAR	FAIR	CHEAP
		VALUATION		

Source: LHSEC Research

sSET Quantamental Strategy Matrix

All data updated to close of 14 March 2025

DIRECTION ↑ BULL BOAR ↓ BEAR		TRADING BUY	BUY	STRONG BUY
		ANAN	AIT BRR EKH HTC ILINK MCS NYT PM PT	
		REDUCE	HOLD	ACCUMULATE
DEAR FAIR CHEAP		MOSHI NSL ▲ SAMART SGC SHR ▲ SINGER	MGC NCAP SABINA SNNP TKS WPH	A5 SSP ADVICE SUSCO ASIAN TEGH HUMAN ▼ THANI KCG KGI KISS NEO NER NOBLE PRTR PSL PSP SAT ▲ SCGD
		SELL	SWITCH	WEAK BUY
		ACE TIPCO BBGI WORK BEC BYD CGD DUSIT ETC KEX PLUS RABBIT RS RSXYZ S STECON STPI	BAFS ROCTEC BLAND SAMTEL BRI SAV CGH SPA CHASE SUPER CHAYO THRE FORTH TKC HENG TKN ITEL LPN MAJOR MALEE ORI PTL RBF	AAI MASTER SPCG AH MC SUN ASK ONEE SYMC ASP PHG SYNEX BLC PIN TEAMG DITTO RJH TTA DMT ROJNA UBE EPG RPH UVAN GFPT SAFE VIH HFT SAK WICE III ILM SENNA KBS SIS KSL SITHAI ▼ LANNA SMPC
VALUATION				

Source: LHSEC Research