

Trading Ideas

ส่องประเด็น เฝ้าหุ้นเด็ด

STOCK MARKETS

	Recent	Change	%Chg
China	3,282.94	-3.72	-0.11%
Hong Kong	35,979.46	139.47	0.20%
Japan	3,282.94	-3.72	0.39%
Korea	2,547.44	-17.98	-0.70%
Singapore	3,819.05	13.87	0.36%
Thailand	1,181.52	10.40	0.89%

FUTURES & COMMODITIES

	Recent	Change	%Chg
DJ Futures	40,573.00	-85.00	-0.21%
NASDAQ Futures	19,527.75	-114.25	-0.58%
Gold Futures	3,301.90	10.40	0.89%
Brent Crude Futures	62.53	-0.75	-1.19%
Baltic Dry Index	1,398.00	-5.00	-0.36%

CURRENCY MARKETS

	Recent	Change	%Chg
US Dollar Index	99.275	0.038	0.04%
USD/THB	33.2700	-0.150	-0.45%

MARKET MOVERS

	Recent	%Chg	Impact
DELTA	95.00	7.95	7.00
ADVANC	290.00	2.11	1.44
GULF	47.75	1.06	0.60
PTT	31.00	0.81	0.57
AOT	38.00	1.33	0.57

BH	163.50	-2.97	-0.30
TLI	12.30	-2.38	-0.28
GPSC	31.00	-2.36	-0.17
MTC	45.00	-2.17	-0.17
LH	4.22	-3.21	-0.13

MARKET BREADTH *

	Bulls	Boars	Bears
Count	11%	34%	55%
Market Cap	17%	48%	35%

Source: Aspen Graphics

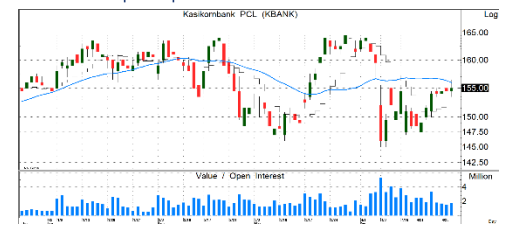
* SET 1001 constituents

AMATA | ซื้อ | TP=22 บ.



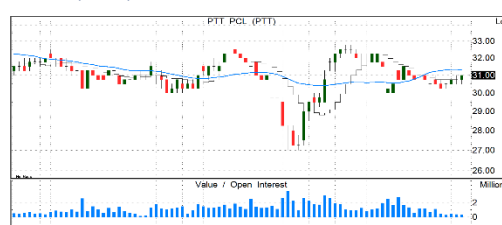
- คาดกำไรปีนี้ยังแข็งแกร่ง จาก Backlog สะสมถึง 2.1 หมื่นลบ. ซึ่งจะหนุนยอดโอนที่ดิน รวมถึงคาดการณ์เงินเพิ่มขึ้นจากการปรับขึ้นราคาขายที่ดิน
- มีแนวโน้มปรับลดยอดขายที่ดินปีนี้ลง อย่างไรก็ตาม ยอดขายที่ดินบางส่วนไม่ได้รับผลกระทบจากสงครามการค้า เช่น Data center
- ราคาหุ้นที่ P/B 0.7x สะท้อนประเด็นลบจากสงครามการค้าแล้ว AMATA ยังคงถือครองสินทรัพย์ศักยภาพสูง ทั้งที่ดิน หุ่น Amata U และเงินสดจำนวนมาก
- แนวรับ=14/14.3 แนวต้าน=15.1/15.4

KBANK | ซื้อ | TP=171 บ.



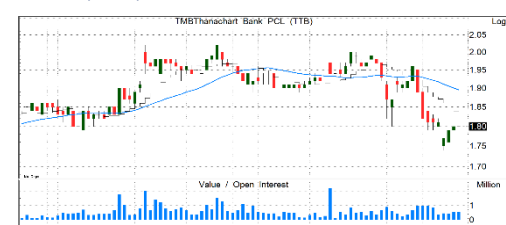
- กำไร 1Q68 +28%QoQ/+1% YoY ผลจากกำไรจากเงินลงทุนจาก mark to market พอร์ต และการตั้งสำรองลดหลัง clean up balance sheet มาหลายปี ทำให้คุณภาพสินทรัพย์ดีขึ้น
- เชื้อป็นค่อนข้างท้าทาย แต่ยังคงเป้าหมายทางการเงินเดิม พร้อมคงเป้า ROE double digit ปี 69
- ยังเน้นเพิ่มมูลค่าให้ผู้ถือหุ้นผ่านการบริหารจัดการเงินทุน เชื้อป็นยังจ่ายปันผลสูงราว 7%
- ล่าสุด GULF ถือหุ้น 3.49% เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่#4
- แนวรับ=152/153 แนวต้าน=158.5/160

PTT | ซื้อ | TP=34 บ.



- ประกาศจ่ายเงินปันผลทั้งปีเพิ่มขึ้นเป็น 2.1 บ./หุ้น D/P 6.8% และคาดการณ์ปันผลระดับนี้ไว้ได้ในปีถัดๆ ไป ตามฐานะการเงินที่แข็งแกร่ง
- อยู่ระหว่างการหาพันธมิตรที่แข็งแกร่งให้กับธุรกิจ P&R (IRPC, PTTGC, TOP) เพื่อสร้างความสามารถในการแข่งขันให้สูงขึ้น
- โครงการซื้อหุ้นคืนจะช่วยจำกัดการปรับลงของราคาหุ้น ขณะที่กำไรของ PTT จะผันผวนน้อยกว่าหุ้นพลังงานอื่น
- แนวรับ=30/30.5 แนวต้าน=32.25/32.5

TTB | ซื้อ | TP=2.03 บ.



- กำไร 1Q68 +2%QoQ /-5%YoY ยังเน้นบริหารสินทรัพย์และบริหารจัดการต้นทุนตามกลยุทธ์ที่ตั้งไว้ โดยยังเน้นการบริหาร Balance Sheet มากกว่าการเน้นการเติบโตของสินเชื่อ พยายามคุมค่าใช้จ่ายลดต้นทุน บวกกับ Tax benefit ที่ยังเหลือ คาดจะช่วยดันกำไรทั้งปี 68 ทรงตัวจากปีก่อนได้
- ทำ due diligence เชื้อบล.ธนาชาติ+ทีลีสซึ่ง หากดีลสำเร็จ เป็นบวกในการต่อยอดธุรกิจในระยะยาว
- ยังเน้นเพิ่ม shareholder value คาดจ่ายปันผลปีนี้สูงต่อเนื่องราว 7.4%
- แนวรับ=1.76/1.78 แนวต้าน=1.88/1.96

SET100

Quantamental Strategy Matrix

All data updated to close of 30 April 2025

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

Source: LHSEC Research

sSET

Quantamental Strategy Matrix

All data updated to close of 30 April 2025

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

Source: LHSEC Research