

## CK ชื้อ TP= 23 บ.

แนวรับ=18/18.2 แนวต้าน=19.5/19.8

- รับ SENTIMENT เชิงบวกจากมาตรการช่วยเหลือผู้รับเหมาภาครัฐ ทั้งการผ่อนผันเงื่อนไขสัญญา การปรับกรอบราคาดีเซลอ้างอิง สำหรับโครงการใหม่ และการเร่งเบิกจ่ายค่าชดเชย K-FACTOR
- 2Q69F คาดกำไรสุทธิ เติบโต QOQ หนุนจากส่วนแบ่งกำไรบริษัทร่วม CKP เติบโต QOQ นอกจากนี้ รายได้จากธุรกิจรับเหมาก่อสร้างมีแนวโน้มทรงตัวได้ จากงานสร้างเขื่อนไฟฟ้าพลังน้ำหลวงพระบาง, รถไฟฟ้าสายสีส้ม รวมถึงรถไฟทางคู่เด่นชัย-เชียงราย
- มีมุมมองเชิงบวกต่อการ RE-RATE ของ P/E จากเสถียรภาพทางการเมืองที่กลับมาชัดเจน ซึ่งคาดว่าจะช่วยเร่งการเปิดประมูลโครงการภาครัฐ โดยเฉพาะโครงการ PPP ในช่วง 2-3 ปีข้างหน้า

## CPALL ชื้อ TP= 62 บ.

แนวรับ=45/46 แนวต้าน=49/50

- การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ลงมติไม่รับหลักการ โอน 3 ธุรกิจการเงิน ได้แก่ เคาน์เตอร์เซอร์วิส ไทยสมาร์ตการ์ด และ CPAXT เข้าสู่โครงสร้างธุรกิจ VIRTUAL BANK ซึ่งคาดว่าจะคลายความกังวลเรื่องการสูญเสียความคล่องตัวในการดำเนินธุรกิจและความเป็นกลางทางธุรกิจกับสถาบันการเงินอื่น
- สำหรับแนวโน้ม 2Q69F คาดกำไรเติบโตต่อ QOO และ YOY จากแผนขยายสาขาใหม่เพิ่มเติม รวมถึง SSSG ที่มีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่องจากสภาพอากาศที่ร้อน ขณะที่ธุรกิจค้าส่งได้รับประโยชน์ทางอ้อมจาก ไทยช่วยไทยพลัส หนุนกำลังซื้อในกลุ่มลูกค้าที่เป็นเป้าหมายหลักของโครงการนี้

บทวิเคราะห์นี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลเท่านั้น มิใช่การชักจูงให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในรายงานนี้ ข้อมูลต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานนี้จัดทำขึ้นโดยได้พิจารณาแล้วว่ามาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ และ/หรือ มีความน่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่อาจรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการใช้ดุลยพินิจของบริษัทแต่เพียงฝ่ายเดียวในการแก้ไขข้อมูลและความคิดเห็นต่างๆ โดยไม่ต้องบอกกล่าวล่วงหน้า รายงานนี้จัดส่งให้แก่เฉพาะบุคคลที่กำหนด ห้ามมิให้มีการทำซ้ำ ดัดแปลง ส่งต่อ เผยแพร่ ขาย จำหน่าย พิมพ์ซ้ำ หรือแสวงหาประโยชน์ในเชิงพาณิชย์ไม่ว่าในลักษณะใดๆ เว้นแต่ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัท

