

BJC ชื้อ TP= 17.90 บ.

แนวรับ=17.0/17.4 แนวต้าน=18.6/19

- นอกจากนี้แล้ว BIG C ยังเริ่มมีทิศทางฟื้นตัวชัดเจนขึ้น โดย SSSG ใน 3Q69F เริ่มกลับมาเป็นบวกเล็กน้อยใน QTD โดยที่ติดลบเล็กน้อยในเดือนกรกฎาคม แต่พลิกกลับมาขยายตัวเป็นบวกได้สำเร็จในเดือนสิงหาคม เป็นผลของการปรับปรุงประเภทสินค้าและการจัดจำหน่ายสินค้าหมวดที่ดีขึ้นและผลกระทบจากไทยช่วยไทยพลัสที่ลดลง
- คาดว่ากำไรปกติใน 3Q69F จะสามารถกลับมาเติบโต YOY แต่อ่อนตัวลง QOQ จากเข้าสู่ช่วง LOW SEASON นอกจากนี้จะมีการรับรู้ค่าใช้จ่าย ONE-OFF ที่เกี่ยวข้องกับการปิดตัวและเคลียร์พื้นที่ของสาขาที่มีผลประกอบการไม่ดีเพิ่มเติม ทั้งนี้เราคาดว่าจะเริ่มเห็นผลบวกจากการประหยัดค่าใช้จ่ายการดำเนินงาน หลังจากปิดสาขาที่ไม่ทำกำไรและปรับโครงสร้างพนักงานเสร็จสิ้นตั้งแต่ 4Q69F เป็นต้นไป

GULF ชื้อ TP= 72.00 บ.

แนวรับ=58.5/60 แนวต้าน=64/66

- แนวโน้มระยะยาวแข็งแกร่งตามการทยอย COD โรงไฟฟ้าโดยเฉพาะ RENEWABLE การขยายธุรกิจ DATA CENTER ซึ่ง GULF มีความพร้อมระดับ 2,000 MW รวมถึงส่วนแบ่งกำไรจาก ADVANC เติบโตต่อเนื่อง
- คาดได้ประโยชน์จากแผน PDP 2026 ใหม่ จากคาดการณ์ความต้องการไฟฟ้าเพิ่มขึ้น ทำให้เพิ่มโอกาสสำหรับกำลังผลิตไฟฟ้าใหม่ ซึ่ง GULF มีความพร้อมสูงในการเข้าร่วมคัดเลือก รวมถึงดีล M&A ใหม่โรงไฟฟ้าในต่างประเทศ
- แนวโน้มกำไรปกติ 3Q69F อ่อนตัวลง QOQ ตามรายได้เงินปันผล KBANK แต่ยังเติบโตสูง YOY ตามส่วนแบ่งกำไร ADVANC และโครงการ

บทวิเคราะห์นี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลเท่านั้น มิใช่การชักจูงให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในรายงานนี้ ข้อมูลต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานนี้จัดทำขึ้นโดยได้พิจารณาแล้วว่ามาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่อาจรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการใช้ดุลยพินิจของบริษัทแต่เพียงฝ่ายเดียวในการแก้ไขข้อมูลและความเห็นต่างๆ โดยไม่ต้องบอกกล่าวล่วงหน้า รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อให้เฉพาะบุคคลที่กำหนด ห้ามมิให้มีการทำซ้ำ ดัดแปลง สัณนิบาต เผยแพร่ ขยาย จำหน่าย พิมพ์ซ้ำ หรือแสวงหาประโยชน์ในเชิงพาณิชย์ไม่ว่าในลักษณะใดๆ เว้นแต่ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัท

