

CK ชื้อ TP= 23.1 บ.

แนวรับ=17.8/18.1 แนวต้าน=19.6/20.1

- 3Q69F คาดกำไรฟื้นตัว QoQ แม้ธุรกิจรับเหมาก่อสร้างอาจชะลอตัวตามฤดูกาลและอัตราค่าไ้ขึ้นต้นทุนกลับสู่ระดับปกติ แต่คาดได้แรงหนุนจากส่วนแบ่งกำไร CKP ที่เข้าสู่ High Season ของโรงไฟฟ้าพลังน้ำ รวมถึง BEM ที่มีแนวโน้มดีขึ้นตามจำนวนผู้โดยสาร
- ระยะกลางได้แรงหนุนจากรอบลงทุนโครงสร้างพื้นฐานภาครัฐที่เริ่มมีความชัดเจนมากขึ้น โดยเฉพาะรถไฟทางคู่เฟส 2 ที่อนุมัติแล้ว 3 เส้นทาง มูลค่ารวมกว่า 1.06 แสนลบ. ขณะที่ยังมีรถไฟความเร็วสูงทางด่วน มอเตอร์เวย์ และสนามบินรอกทยอยเดินหน้า ปัจจุบัน CK มี Backlog ราย 1.46 แสนลบ. รองรับรายได้หลายปี

KKP ชื้อ TP= 128 บ.

แนวรับ=108.5/113 แนวต้าน=118.5//120

- 3Q69F คาดกำไร 2.0 พันลบ. ยังเติบโตเด่น +21%YoY แม้อ่อนตัวเล็กน้อย -4.8%QoQ แรงหนุนหลักมาจากสินเชื่อที่กลับมาขยายตัว โดยเฉพาะสินเชื่อธุรกิจและ Lombard, NIM ที่ทรงตัวในระดับดี รวมถึง Fee Income จาก Wealth Management, ธุรกิจตลาดทุน และ Dime! ที่เติบโตแข็งแกร่ง ขณะที่ผลขาดทุนจากรดยี่ดลดลงช่วยลดแรงกดดันด้านต้นทุน
- คุณภาพสินทรัพย์ยังอยู่ในระดับควบคุมได้ โดยคาด NPL Ratio ทรงตัวราว 3.5% และ Coverage Ratio ใกล้เคียง 150% ขณะที่กำไร FY69F มีแนวโน้มเติบโตมากกว่า +30%YoY และ ROE กลับขึ้นสู่ระดับราว 12% พร้อม Dividend Yield ราว 6% เป็นปัจจัยช่วยจำกัด Downside ของราคาหุ้น

บทวิเคราะห์นี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลเท่านั้น มิใช่การชักชวนให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในรายงานนี้ ข้อมูลต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานนี้จัดทำขึ้นโดยได้พิจารณาแล้วว่ามาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ และ/หรือ มีความน่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่อาจรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการใช้ดุลยพินิจของบริษัทแต่เพียงฝ่ายเดียวในการแก้ไขข้อมูลและความเห็นต่างๆ โดยไม่ต้องบอกกล่าวล่วงหน้า รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อให้แก่เฉพาะบุคคลที่กำหนด ห้ามมิให้มีการทำซ้ำ ดัดแปลง สั้ดต่อ เผยแพร่ ขยาย จำหน่าย พิมพ์ซ้ำ หรือแสวงหาประโยชน์ในเชิงพาณิชย์ไม่ว่าในลักษณะใดๆ เว้นแต่ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัท

