

SCGD ชื้อ TP= 5.75 บ.

แนวรับ=5.25/5.35 แนวต้าน=5.85/6.00

- คาดกำไรปกติ 3Q69F ทรงตัว QoQ แต่ลดลง -8%YoY จากตลาดเวียดนามเติบโตดี การปรับขึ้นราคาขาย ช่วยชดเชยการหดตัวของตลาดกระเบื้องในไทย และต้นทุนผลิตที่เพิ่มขึ้น
- ตลาดอาเซียนยังแข็งแกร่ง ทั้งเวียดนาม ตามเศรษฐกิจเติบโตสูง รวมถึงฟิลิปปินส์ และอินโดนีเซีย ขณะที่ตลาดไทยหดตัวต่อเนื่อง ตามภาวะอสังหาที่ชะลอตัว
- กำไรปกติอยู่ระดับดีต่อเนื่อง จากกลยุทธ์ปรับโครงสร้างธุรกิจและโครงการลดต้นทุน ราคาหุ้นปัจจุบันต่ำกว่ามูลค่าบัญชี และอัตราเงินปันผลสูงราว 7%

TASCO ชื้อ TP= 18.9 บ.

แนวรับ=16.80/17.20 แนวต้าน=18.10/18.40

- มีโอกาสได้ประโยชน์จากความต้องการซ่อมแซมถนนและโครงสร้างพื้นฐานหลังสถานการณ์น้ำท่วม คลี่คลาย ซึ่งคาดช่วยหนุนการใช้ยางมะตอยในประเทศในช่วง 4Q69 หลัง 3Q69 ถูกกดดันจากฤดูฝน และการชะลอเบิกจ่ายงบประมาณ
- ขณะที่ธุรกิจรับเหมาก่อสร้างมี BACKLOG ราว 6.2 พันลบ. และตั้ง เป้ารับรู้รายได้ 2H69 ราว 2.5 พันลบ. +117%YOY นอกจากนี้ การกลับมาจำหน่ายน้ำมันดิบหนักจาก เวเนซุเอลาช่วยเพิ่ม ASPHALT YIELD ราว 10-15% และมีโอกาสหนุน MARGIN ในระยะถัดไป

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

