

ทับทิม

Thun Hoon
Circulation: 100,000
Ad Rate: 550

Section: First Section/กระดานเขียน

วันที่: จันทร์ 1 พฤศจิกายน 2564

ปีที่: 18

ฉบับที่: 4343

หน้า: 11(บน)

Col.Inch: 51.91

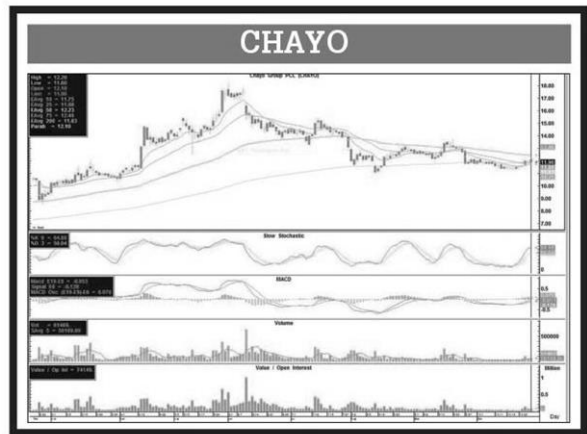
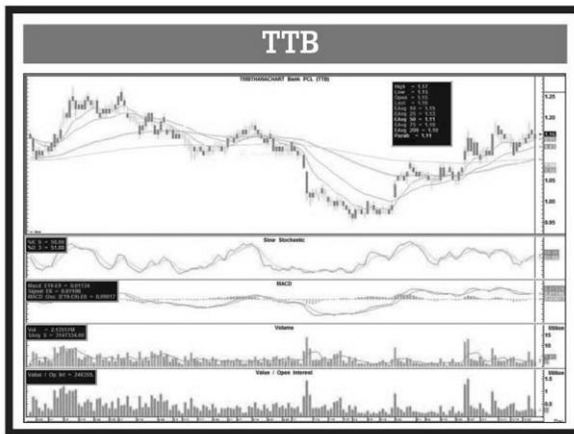
Ad Value: 28,550.50

PRValue (x3): 85,651.50

ศิลปิน: ชาว-ดำ

คอลัมน์: KSecurities KS(W)hole in ONE: CHAYO งบ Q3 โต เป้าราคา 14.80 บาท

CHAYO งบ Q3 โต เป้าราคา 14.80 บาท



KSecurities

KS (W)hole in

ONE

By....ภาสกร ลิ้มมณีโชติ
รองกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์



GDP ไตรมาส 3 สหรัฐ เติบโต 2% น้อยกว่าคาด แต่ตัวเลขการจ้างงานดีขึ้นต่อเนื่อง / การประชุม BOJ และ ECB ยังคงนโยบายการเงินผ่อนคลายเป็นปกติตามคาด ยังมองเงินเฟ้อสูงเป็นเพียงชั่วคราว

ปัจจัยต่างประเทศ : รายงานตัวเลข GDP 3Q/21 ประเมินการครั้งที่ 1 สหรัฐออกมาเติบโตเพียง 2.0% น้อยกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่า 2.7% จากปัญหาเรื่องการแพร่ระบาดโควิดสายพันธุ์เดลตา

กดดันการบริโภค รวมถึงปัญหา Supply Disruption ส่งผลต่อเงินเฟ้อสูงและกดดันกำลังซื้อลดลง ขณะที่ตัวเลขแรงงานยังออกมาเกินตัวต่อเนื่อง จากตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกลดลง 10,000 ราย สู่ระดับ 281,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าที่ระดับ 290,000 ราย ขณะที่ตลาดยังให้น้ำหนักต่อการรายงานผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่ออกมาดีกว่าคาดต่อเนื่อง โดยบริษัทจำนวนเกือบ 40% ในดัชนี S&P 500 ได้รายงานผลประกอบการในไตรมาส 3 แล้ว โดยมากกว่า 80% ในจำนวนดังกล่าวมีผลประกอบการสูงกว่าคาด และนักวิเคราะห์คาดว่าบริษัทจดทะเบียนจะมีการขยายตัวของกำไรในไตรมาส 3 เพิ่มขึ้นถึง 37.6%

สำหรับการประชุมธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) และธนาคารกลางยุโรป (ECB) ยังคงนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายเป็นปกติตามตลาดคาด ถึงแม้ว่าเงินเฟ้อโดยเฉพาะในยุโรปปรับตัวสูงขึ้นสูงสุดในรอบ 13 ปีแต่ที่ประชุมยังมีมุมมองต่อเงินเฟ้อระดับสูงจะ

ทับทิม

Thun Hoon
Circulation: 100,000
Ad Rate: 550

Section: First Section/กระดานเขียน

วันที่: จันทร์ 1 พฤศจิกายน 2564

ปีที่: 18

ฉบับที่: 4343

หน้า: 11(บน)

Col.Inch: 51.91

Ad Value: 28,550.50

PRValue (x3): 85,651.50

คลิป: ชาว-ดำ

คอลัมน์: KSecurities KS(W)hole in ONE: CHAYO งบ Q3 โต เป้าราคา 14.80 บาท

เป็นเพียงชั่วคราว (Transitory) ทั้งนี้เราคาดว่านักลงทุนจะหันมาติดตามการประชุมธนาคารกลางสหรัฐ (FOMC Meeting) ในสัปดาห์หน้า (2-3 พ.ย.) ซึ่งหากมีโทนออกมาในเชิง Hawkish เพิ่มขึ้นต่อนโยบายทางการเงิน อาจเกิด Sentiment เชิงลบให้นักลงทุนเทขายทำกำไร และสร้างความผันผวนต่อตลาดสูงขึ้น ทั้งนี้หากตลาดปรับฐานเราขยมองเป็นโอกาสในการทยอยสะสมเข้าซื้อหุ้น

ปัจจัยภายในประเทศ : ภาพรวมตลาดคาดจะแกว่งตัวในกรอบ นักลงทุนรอดติดตามความชัดเจนการประชุม Fed ในสัปดาห์หน้า ซึ่งหากตลาดหุ้นผันผวนปรับตัวลงจาก Event ดังกล่าว เรามองเป็นจังหวะในการสะสม สำหรับ Theme การลงทุนที่น่าสนใจได้แก่ กลุ่ม Tech Consulting ที่จะช่วยเป็นที่ปรึกษาบริษัทต่างๆ ในการทำ Digital Transformation เช่น BBIK และ IIG กลุ่มหุ้นที่เสียประโยชน์จากราคาสินค้าโภคภัณฑ์สูงขึ้น (Anti-Commodity) เช่น BGRIM, EPG, CBG เป็นต้น รวมถึงกลุ่มที่ได้รับผลกระทบจาก Chip Shortage

ที่คาดว่าจะเริ่มฟื้นตัวดีขึ้นเช่น SVI, SAT เป็นต้น

ประเมินกรอบ SET 1,620-60 จุด

หุ้นแนะนำประจำสัปดาห์หน้า

1. **TTB (ราคาพื้นฐาน 1.28 บาท)** เริ่มมีมุมมองเชิงบวกมากขึ้น และอาจเริ่มเห็นการ Synergy มากขึ้นหลังจากที่มีการควบรวมกิจการรวมทั้งคาดว่าจะฟื้นตัวดีขึ้นในไตรมาส 4 หลังเปิดเมือง ทั้งนี้ถือเป็นหุ้นที่ Laggard ในกลุ่มธนาคาร รวมถึงโอกาสสูงที่จะถูกเข้าไปรวมคำนวณในดัชนี MSCI Standard Index รอบถัดไป

2. **CHAYO (ราคาพื้นฐาน 14.80 บาท)** คาดงบไตรมาส 3 มีแนวโน้มที่ดีขึ้น จากรายได้ที่เพิ่มมากขึ้นตามปริมาณหนี้ที่ซื้อสะสมมาในช่วงก่อน รวมถึงโอกาสขายสินทรัพย์ NPA ได้โดยจะทยอยแบ่งรับรู้ในไตรมาส 3 และไตรมาส 4 ซึ่งจะช่วยหนุนกำไรบริษัท 📈