

KGI เจาะ 3 หุ่นเด่น แะเง็กกำไร ตามปัจจัยพื้นฐาน



www.thunhoon.com | ทุกความจริงตลาดทุน



Share



Share

ข่าวล่าสุด | 22 ตุลาคม 2025

#ทันหุ้น – บล.เคจีไอ (ประเทศไทย) เจาะ 3 หุ่นเด่น แะเง็กกำไร ตามปัจจัยพื้นฐาน ได้แก่ KTC ให้เป้าพื้นฐาน 38 บาท โดย 1) ประเมินรูปแบบราคา Sideway สร้างฐานรอสัญญาณ Break กรอบๆ ประเมินแนวรับ 29.75 บาท / แนวต้าน 30.5 – 31.5 บาท กรณี Break ผ่านกรอบแนวต้านนี้ได้ประเมินแนวต้านถัดไป +/- 33.5 บาท (Stop loss 29.25 บาท) 2) ประเมินคุณภาพสินทรัพย์ดีขึ้นมาก + ต้นทุนดอกเบี้ยขาลง ประเมินการฯมี Upside จากผลการดำเนินงาน Q3/68 คุณภาพสินทรัพย์ของ KTC* ดีขึ้นมาก ลด Credit cost ลง ส่งผลให้แนวโน้มประมาณการฯ Q4/68 – 2569 มี Upside ขณะที่คาดการณ์การกระตุ้นการท่องเที่ยว และคาดการณ์การกระตุ้นการบริโภคอื่นๆ (คล้าย ช้อปดีมีคืน) จะหนุนการเติบโตโดยอดสิน

เชื่อบัตรเครดิต ... คาดส์ปาด้าหน้า Fed ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงอีก 0.25% หนุน Sentiment หุ้นกลุ่ม Non-bank 3) Valuation ถูก Forward PE 10 เท่า (-1.75 SD) Dividend yield 5%

หุ้น ORI ให้เป้าพื้นฐาน 3.3 บาท โดย 1) ประเมินรูปแบบราคาพื้นฐานบริเวณแนวรับ (Fibonacci 50%) ประเมินแนวรับ 2.3 บาท / แนวต้าน 2.42 – 2.5 บาท กรณีฟื้นตัวผ่านกรอบแนวต้านนี้ได้ ประเมินแนวต้านถัดไป +/- 2.66 บาท (Stop loss 2.24 บาท) 2) ประเมินแนวโน้มผลการผ่านจุดต่ำสุดและจะทยอยฟื้นตัวใน Q3 – Q4 ฝ่ายวิจัยประเมินแนวโน้มผลการดำเนินงาน Q3/68 จะฟื้นตัว จากการขายสินทรัพย์ (ลดภาระหนี้) และคาด Q4/68 จะเริ่มมี Catalyst บวกจากยอด Presale ที่จะฟื้นตัว (มีเปิดโครงการใหม่) และยอด Backlog +4 หมื่นล้านบาท สร้างเสร็จทยอยโอน ... คาดส์ปาด้าหน้า Fed ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงอีก 0.25% หนุน Sentiment หุ้นกลุ่มอสังหาฯ 3) Valuation ถูก PBV 0.29 เท่า (ใกล้ -2 SD ที่ราว 0.2 เท่า) Forward PE 5.8 เท่า และคาดกำไรผ่านจุดต่ำสุด

หุ้น GUNKUL ให้เป้า Consensus 3.05 บาท โดย 1) ประเมินรูปแบบราคา Sideway up ประเมินแนวรับ 2.1 บาท / แนวต้าน 2.16 – 2.22 บาท กรณี Break ผ่านกรอบแนวต้านนี้ได้ ประเมินแนวต้านถัดไป +/- 2.3 บาท (Stop loss 1.98 บาท) 2) ประเมิน Sentiment บวกจาก โครงการโซลาร์ชุมชน (ผ่าน ครม. เศรษฐกิจแล้ว) เราประเมินโครงการโซลาร์ชุมชน จะช่วยหนุนยอดขายอุปกรณ์โซลาร์เซลล์ ขณะที่ Consensus คาดกำไรปี 2569 จะกลับมาโต +10% YoY จากการเริ่มรับรู้รายได้โครงการที่ทยอย COD 3) Valuation ยังไม่แพง PBV +/-1.3 เท่า (-1 SD) Forward PE 11 เท่า Dividend yield 4.6%



KTC

GUNKUL

ORI



รายงาน : ธิดารัตน์ เห็นพร้อม