

Laggard Play BDMS CPALL COM7 MINT ROBINS



Action and Recommendation

▶ ด้วยข้อมูลเศรษฐกิจทั้ง GDP และตัวเลขการค้าที่มีการรายงานใน 3 วันที่ผ่านมา ล้วนชี้ให้เห็นถึงแนวโน้มการขยายตัวทางเศรษฐกิจ การลงทุน และการบริโภคในประเทศ ถือว่าสอดคล้องกับการ Investment Theme วัฏจักรการลงทุนและการบริโภคในประเทศที่ KS Research นำเสนอมาโดยตลอด โดยยังคงเชื่อว่าเริ่มการลงทุนดังกล่าวจะสามารถให้ผลตอบแทนที่ดีกว่าตลาดต่อเนื่องไปจนถึงสิ้นปี 2561 ซึ่งมีปัจจัยบวกหนุนหลายด้านไม่ว่าจะเป็น

1. ปี 2561 ปีแห่งการเฉลิมฉลองรัชกาลใหม่ ซึ่งจะเป็นปัจจัยหลักในการหนุนการบริโภคและการท่องเที่ยวให้ขยายตัวอย่างร้อนแรง
2. การเร่งเครื่องลงทุนด้านต่างๆ ของภาครัฐก่อนถึงการเลือกตั้งปลายปี
3. การลงทุนทางตรง FDI ที่จะมีมากขึ้นหลังการออก พ.ร.บ.EEC
4. การส่งออกที่จะเติบโตตามการกลับมาเร่งขยายตัวอีกครั้งของ

เศรษฐกิจจีนรวมไปถึงการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในอาเซียน โดยหุ้นที่ควรซื้อสะสมแบ่งตาม Investment Theme ยังคงเป็นเหมือนที่แนะนำมาตลอด 1 เดือนที่ผ่านมาคือ Investment Cycle นิคมอุตสาหกรรม AMATA WHA TICON JWD รับเหมาที่ปรับตัวเมื่อวานนี้ ถือเป็นโอกาสในการเข้าซื้อ Consumption Play ค้าปลีก โรงแรม&ร้านอาหาร

▶ KS Research ใช้ KS Super Stock Application คัดกรองหุ้นในกลุ่ม ค้าปลีก โรงพยาบาล ท่องเที่ยว และอาหาร ที่ราคายัง Laggard แต่มีนักลงทุนต่างชาติเข้ามาซื้อ มากกว่า 1% ในช่วง 3 เดือนที่ผ่านมา จะมีหุ้นที่น่าสนใจดังนี้ BDMS CPALL COM7 MINT ROBINS

KS Super Stock Conditions

Laggard Mode คือการคัดกรองหุ้นที่อยู่ในกลุ่มอุตสาหกรรม ค้าปลีก โรงพยาบาล ท่องเที่ยว และอาหาร มีราคาปรับเพิ่มขึ้นไม่เกิน 1% ในช่วง 1 สัปดาห์ที่ผ่านมา มีนักลงทุนต่างชาติเข้ามาซื้อมากกว่า 1% ในช่วง 3 เดือนที่ผ่านมา เหมาะสำหรับ นักลงทุนที่ลงทุนระยะสั้นและระยะกลาง (Short Term and Medium Term).

NVDR เป็นตราสารที่ออกโดยบริษัทย่อยที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจัดตั้งขึ้น คือ "บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด" (Thai NVDR Company Limited) คือ สัดส่วนของนักลงทุนต่างชาติที่ถือครองหุ้นในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

Stock	Rating	Price (Bt) 28-Nov-17	Target price (Bt)	Upside (%)	P/E (x)			P/BV (x)			Net profit growth (%)			Dividend yield (%)			ROE (%)		
					2017E	2018E	2019E	2017E	2018E	2019E	2017E	2018E	2019E	2017E	2018E	2019E	2017E	2018E	2019E
BDMS*	n.a.	21.60	23.16	7.2%	34.62	36.86	32.34	5.47	5.07	4.71	18.13	-8.66	14.79	1.36	1.37	1.57	15.44	14.16	14.89
COM7	Outperform	16.90	17.50	3.6%	34.93	27.92	24.60	9.30	8.38	7.53	42.83	25.11	13.48	1.92	2.40	2.72	27.86	31.58	32.08
CPALL	Outperform	74.00	79.00	6.8%	35.07	30.37	27.57	10.18	8.63	7.44	14.18	15.48	10.18	1.54	1.77	1.95	29.02	28.43	32.21
MINT*	n.a.	44.50	47.62	7.0%	35.69	30.54	26.54	4.43	4.02	3.62	-14.28	17.20	13.27	0.85	0.98	1.17	13.53	13.91	14.31
ROBINS	Outperform	75.50	85.50	13.2%	28.59	25.45	23.23	5.11	4.59	4.15	4.20	12.31	9.56	1.74	1.96	2.14	17.87	18.05	18.25