

‘ไอรา’ ชูหุ้นเล็กเทิร์นอะรवाद-‘ฟินันเซีย’ เน้นกลุ่มเติบโตสูง โบรกเปิดโป้ ‘5หุ้น’ กำไรเด่น



“กสิกร” ประเมินดัชนี ยังมีความเสี่ยงขาลง

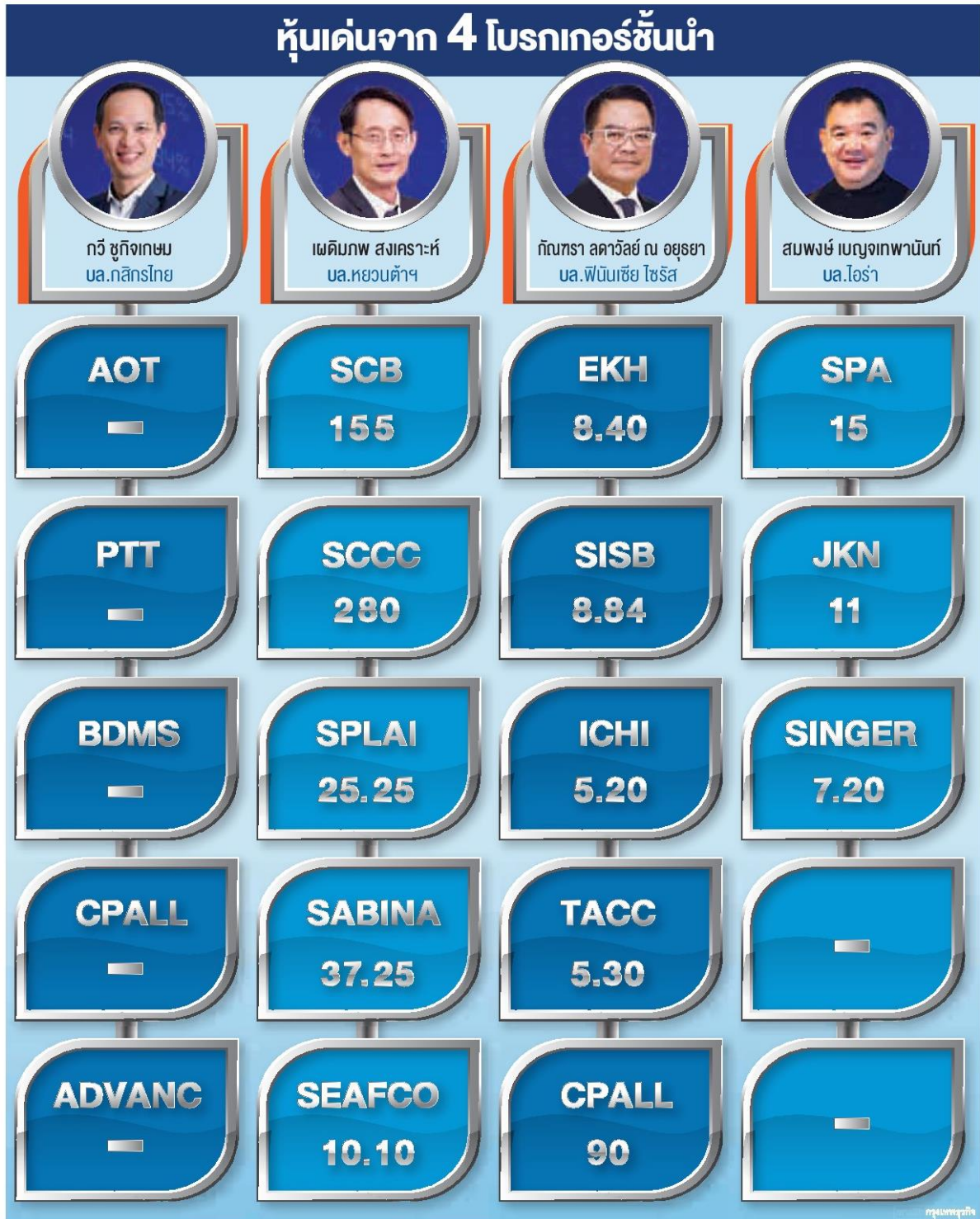
กรุงเทพธุรกิจ ● โบรกฟนรงหุ้นไทยยังไปต่อ แต่ความเสี่ยงสูงขึ้นหลังขึ้นแรง “ฟินันเซีย ไซรัล” แนะนำลงทุนหุ้นเติบโตสูง ขณะ “กสิกรไทย” ชี้ความเสี่ยงขาลงยังมีสูง ยกสถิติกลุ่มโรงไฟฟ้า มักเป็นกลุ่มสุดท้ายที่ปรับขึ้นก่อนดัชนี บักหัวลง แนะนำลงทุนยังยืน “หยวนต้า” และลงทุนหุ้นได้ประโยชน์จากการลงทุนภาครัฐ-เอกชน ด้าน “ไอรา” ชูหุ้นเล็กเทิร์นอะรवाद หนังสือพิมพ์กรุงเทพธุรกิจจัดสัมมนา ส่องหุ้นไทยครึ่งปีหลัง พูบหรือไปต่อ...รับรัฐบาลใหม่โดยในช่วง “เบญจภาคี 5 หุ้นเด็ด” ได้รับเกียรติจากผู้บริหารบริษัทหลักทรัพย์จำนวนมาก มาเล่าถึงทิศทางตลาดหุ้นไทย ระยะข้างหน้ารวมทั้งได้คัด 5 หุ้นเด่นแนวโน้มการเติบโตสูงมาฝาก

นายภัทรธาดา ลดาวัลย์ วัฒนธรรมากร กรรมการบริหาร บล.ฟินันเซีย ไซรัล กล่าวว่า ในเดือนมิ.ย. ดัชนีตลาดหุ้นไทยปรับตัวเพิ่มขึ้นแล้วถึง 6% เนื่องจากมีการจัดตั้งรัฐบาลใหม่ในช่วงกลางเดือนหน้า ขณะที่สงครามการค้ามีทิศทางที่ดีขึ้น โดยดัชนีที่ปรับขึ้นมานี้ เริ่มถือว่าอยู่ในระดับที่แพง และการที่ดัชนีจะปรับขึ้นต่อเนื่องระยะยาวยังมีความเสี่ยง เช่น เรื่องการเจรจาสงครามการค้าระหว่างสหรัฐกับจีน ซึ่งหากสามารถเจรจากันได้อาจทำให้มีแรงขายทำกำไรออกมา

นอกจากนี้เศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัว ทิศทางค่าเงินบาท และรวมถึงกำไรเบจเติบโตไม่มาก จึงมีผลทำให้หุ้นไทยขึ้นต่อได้ยาก ซึ่งบริษัทได้ปรับลดคาดการณ์ดัชนีหุ้นไทยสิ้นปีนี้อยู่ที่ 1,720 จุด จากเดิมที่ 1,800 จุด โดยปรับลดเมื่อเดือนพ.ค.ที่ผ่านมา เพราะสถานการณ์ช่วงนั้นไม่ค่อยดี แต่ในระยะสั้น คาดว่าจะยังไม่มีการปรับประมาณใหม่

ดังนั้นนักลงทุนควรเลือกลงทุนหุ้นรายตัวที่มีทิศทางการเติบโต โดยหุ้นแนะนำ คือ 1. บมจ. เอสไอเอสบี (SISB) ให้ราคาเหมาะสม 8.40 บาทต่อหุ้น เพราะผลประกอบการไตรมาสปี 2562 เติบโตจากจำนวนนักเรียนที่เพิ่มขึ้น 200-250 คน และ ในช่วงไตรมาส3 เป็นช่วงเปิดเทอมของโรงเรียนอินเตอร์รายได้เพิ่มต่อเนื่อง บริษัทมีแผนขยายธุรกิจต่อเนื่อง ขณะที่เป็นบริษัทไม่มีหนี้

2. บมจ. เอกชัยการแพทย์ (EKH) ให้ราคาเหมาะสม 8.40 บาท จากกำไรเติบโตที่ดีต่อเนื่อง 3. บมจ. อิชิตัน กรุ๊ป (ICHI) ให้ราคาเหมาะสม 5.20 บาท เพราะผลประกอบการจะเทิร์นอะรवाद จากยอดขายในประเทศและต่างประเทศดีขึ้น โดยหุ้นแนะนำ 3 ตัวแรก หากราคาหุ้นปรับตัวลดลงสามารถเข้าซื้อได้ 4. บมจ. ที.เอ.ซี. คอนซูเมอร์ (TACC) ให้ราคาเหมาะสม 5.30 บาท จากกำไรเติบโตที่



ดี และบริษัทมีการปรับสูตรเครื่องตีที่มี น้ำตาลน้อย โดยแนะนำรอจังหวะ ซื้อเมื่อ ราคาอ่อนตัว 5. บมจ.ซีพี ออลล์ (CPALL) ให้ราคาเหมาะสมที่ 90 บาท จากการขยาย สาขาต่อเนื่อง และมีกิจกรรมส่งเสริม การขาย เช่น แสตมป์

นายเพติภพ สงเคราะห์ กรรมการ

ผู้จัดการ บล.หยวนต้า (ประเทศไทย) กล่าวว่า บล.หยวนต้าประเมินดัชนีตลาดหุ้นไทยสั้นปีนี้ คาดอยู่ที่ 1,753 จุด ซึ่งการที่ดัชนีตลาดหุ้นไทย ปรับตัวขึ้นในรอบนี้เนื่องจากเม็ดเงินต่างชาติ ไหลเข้า เพราะ หากดูในด้านปัจจัยพื้นฐานนั้น ของไทยไม่ดี จากเศรษฐกิจเติบโตชะลอ ซึ่ง ล่าสุดธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ปรับ

ลดจีดีพีปีนี้เหลือโต 3.3 % จากเดิมที่ 3.8 % ส่วนประเด็นสงครามการค้าระหว่าง สหรัฐกับจีน แม้มีทิศทางที่ดีขึ้น แต่ยังคง ยืดเยื้อต่อเนื่อง ซึ่งจะทำให้เม็ดเงินลงทุน ต่างชาติยังคงไหลเข้ามาลงทุนในตลาดหุ้น ต่อเนื่องจำนวนมาก ซึ่งอาจทำให้ดัชนีตลาด หุ้นไทยมีโอกาสปรับตัวเพิ่มขึ้นที่ 1,796 จุด

แต่หากสงครามการค้าระหว่างสหรัฐกับจีน ยุติลงจะส่งผลทำให้ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลดลง เพราะ นักลงทุนหันนำเงินไปจากตลาดหุ้นไทย ถือว่าเป็นตลาดปลอดภัย ไปยังตลาดที่มีความเสี่ยงมากขึ้น เพื่อได้รับผลตอบแทนที่สูงกว่า

สำหรับหุ้นแนะนำมีการลงทุนของภาครัฐและเอกชน คือ 1.บมจ. ปูนซีเมนต์นครหลวง (SCCC) ให้ราคาเหมาะสมที่ 280 บาท จากที่ทิศทางยอดขายปูนซีเมนต์มีการปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง ขณะที่ต้นทุนเชื้อเพลิงทิศทางปรับตัวลดลง จากราคาก๊าซหุงต้มเป็นขาลง ขณะที่มีผลตอบแทนเงินปันผลที่สูงถึง 3.6 %

2.บมจ.ซีพีเอฟ (SEAFSCO) ให้ราคาเหมาะสม ที่ 10.10 บาท จากที่มีงานในมือจำนวนมาก และหากได้งานรากฐานของโครงการรถไฟความเร็วสูงเชื่อม 3 สนามบิน จะทำให้มีงานในมือเพิ่มเป็นระดับ หมื่นล้านบาท จากปัจจุบันหลักพันล้านบาท และมีการลงทุนที่อยู่อาศัย แนะนำ 3.บมจ. สุภาลัย (SPALI) ให้ราคาเหมาะสมที่ 25.25 บาท จากหุ้นได้รับผลกระทบจากมาตรการสินเชื่อ (LTV) จากที่ให้ลูกค้าวงเงินดาวนที่ สูง ขณะที่ราคาหุ้นปัจจุบัน มี P/E ที่ 8 เท่า ขณะที่จ่ายเงินปันผลที่สูง

3.มีหุ้นที่ได้ประโยชน์จากค่าเงินบาทแข็งค่า แนะนำ 4.บมจ.ซาบิน่า (SABINA) เพราะจะมีมาร์จินที่ดีขึ้น จากนำเข้าวัตถุดิบจากต่างประเทศและยอดขายส่วนใหญ่มาจาก รายได้ในประเทศ ถึง 93% รวมถึงเน้นการขายสินค้าผ่านออนไลน์มากขึ้น โดยให้ราคาเหมาะสมที่ 37.25 บาท และมีการเติบโตของเศรษฐกิจ คาดว่าเศรษฐกิจไทยในช่วงไตรมาสต่อจากนี้จะปรับตัวดีขึ้นซึ่งหุ้นที่จะได้ประโยชน์คือหุ้นกลุ่มธนาคารพาณิชย์ จึงแนะนำหุ้น บมจ.ธนาคารไทยพาณิชย์ (SCB) ให้ราคาเหมาะสมที่ 155 บาทต่อหุ้น เพราะยอดการปล่อยสินเชื่อในเดือนพ.ค.โต 1.7%

ซึ่งสูงกว่าก่อนการอื่นที่สินเชื่อเพียง 1 % และขณะนั้นธนาคารพาณิชย์ เน้นการปล่อยสินเชื่อให้กับกลุ่มลูกค้า ที่มีส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (NIM) ที่สูงขึ้น จากเดิมที่ปล่อยสินเชื่อที่มี NIM ต่ำ

นายสมพงษ์ เบญจเทพานันท์ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บล.ไอรา กล่าวว่า ตลาดหุ้นไทยมีทิศทางปรับตัวขึ้นต่อ จากการจัดตั้งรัฐบาลได้ และเม็ดเงินลงทุนต่างชาติ ยังคงไหลเข้าลงทุนประเมินดัชนีตลาดหุ้นไทยสิ้นปีนี้อยู่ที่ 1,770-1,780 จุด

โดยการลงทุนในตอนนี้อยู่ไม่แนะนำให้ นักลงทุนให้สนใจกับตัวเลขดัชนีมากนัก เพราะการที่หุ้นไทยปรับตัวขึ้นมาได้จากชื่อของนักลงทุนต่างชาติ ดังนั้น นักลงทุนต้องบริหารพอร์ตให้ทันสมัย โดยหุ้นแนะนำหุ้นขนาดเล็กที่เทิร์นอะรราวด์ คือ 1.บมจ.สยามเวลเนสกรุ๊ป (SPA) ให้ราคาเหมาะสมที่ 15 บาท จากที่ผ่านมาราคาลงมามากแล้ว ขณะที่กำไรเติบโตสูงปีละถึง 20 % และไม่ได้รับผลกระทบจากนักท่องเที่ยวลดลงเพราะลูกค้าเงินส่วนใหญ่เป็นกลุ่มนักท่องเที่ยวที่มีฐานะ 2. บมจ.เจเคเอ็น โกลบอล มีเดีย (JKN) ให้ราคาเหมาะสม 11 บาท จากมีกำไรเติบโตสูง 21 % ในปีนี้ซึ่งรายได้หลักมาจากการขายลิขสิทธิ์ละครช่อง 3 และมีมาร์จินสูงมาก ขณะที่ราคาหุ้นลงพอสมควร จึงมองเป็นโอกาสซื้อ 3บมจ.ซิงเกอร์ประเทศไทย (SINGER) ให้ราคาเหมาะสมที่ 7.20 บาท จากผลประกอบการไตรมาส 2 ปีนี้ จะทำสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์ และเดือนนี้ จะได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจเข้าซื้อ โดยเน้นให้สินเชื่อธุรกิจ 10 ล้อ โดยมีความเสี่ยงการเป็นหนี้เสียต่ำ และ ปัจจุบันบริษัทเตรียมพนักงานไว้ถึง 500 คนในการทำธุรกิจดังกล่าว

นายกวี ชูกิจเกษม รองกรรมการผู้จัดการ บมจ.หลักทรัพย์กสิกรไทยกล่าวว่า ดัชนีตลาดหุ้นไทยขึ้นรอบนี้ปรับตัวเพิ่มขึ้น

จากหุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้า ซึ่งตามสถิติ หุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้าจะเป็นหุ้นกลุ่มสุดท้ายที่ปรับตัวขึ้นก่อนที่ดัชนีตลาดหุ้นไทยปรับตัวลดลง ทำให้ดัชนีตลาดหุ้นไทยจากนี้มีความเสี่ยงในการปรับตัวลดลง

สำหรับหุ้นแนะนำลงทุนเป็นหุ้นที่ยั่งยืนที่สามารถลงทุนระยะกลางและระยะยาวและเป็นไปตามเทรนด์กระแสโลก คือ 1.บมจ.ปตท. (PTT) 2.บมจ.ท่าอากาศยานไทย (AOT) 3.บมจ. แอดวานซ์ อินโฟร์เซอร์วิส (ADVANC) 4.บมจ.กรุงเทพดุสิตเวชการ (BDMS) 5.บมจ.ซีพี ออลล์ (CPALL) โดยบริษัทไม่ให้ราคาเหมาะสมเพราะมองว่าเป็นหุ้นที่สามารถลงทุนได้ระยะยาวจากเป็นหุ้นที่ดี