



มองหุ้นในตลาด MAI!!

ดัชนีหุ้นไทยวันที่ 23 มี.ค.64 ปิดที่ 1,564.25 จุด ลดลง 2.11 จุด มีมูลค่าซื้อขาย 93,389.74 ล้านบาทต่างชาติขายสุทธิ 906.76 ล้านบาท

บล.หยวนต้า (ประเทศไทย) ออกบทวิเคราะห์ที่แนว โนมัผลประกอบการ Q1/64 ของหุ้นในตลาด mai ว่า จากผลประกอบการ Q4/63 ที่ออกมาพบว่ากลุ่มที่กำลังสุทธิต่อ ทั้ง QoQ และ YoY คือ กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม, ขนส่งและโลจิสติกส์, การเงิน และสินค้าอุปโภคบริโภค ซึ่งช่วงต้นปีนี้หลายกลุ่มโดยเฉพาะสินค้าอุปโภคบริโภคถูกกดดันจากโควิด-19 รอบใหม่ ทำให้คาดการณ์กำไรสุทธิ Q1/64 โดยภาพรวมจะชะลอ QoQ จากฐานที่สูงแต่เมื่อเทียบ YoY คาดว่าจะโตจากฐานที่ต่ำผิดปกติใน Q1/63 เนื่องจากหลายบริษัทในกลุ่มผู้ส่งออกเริ่มถูกกระทบจากโควิด-19 ที่ระบอบในจีน

แต่ถ้ามองภาพทั้งปี 64 ประเมินกำไรสุทธิของ mai จะกลับมาโตราว 50% YoY อยู่ที่ 5 พันล้านบาท คิดเป็นกำไรต่อหุ้นที่ 6.90 บาท ซึ่งที่ระดับดัชนีปัจจุบันคิดเป็น PER2564 สูงราว 62 เท่า ส่วน PBV2564 จะอยู่ที่ 1.78 เท่า เทียบกับค่าเฉลี่ย 5 ปีย้อนหลังที่ 2.04 เท่า ยังพอมี Upside ในเชิง Valuation อยู่อีกราว 15%

โดยการวิเคราะห์เชิงเปรียบเทียบ ระหว่าง mai : SET INDEX โดยอิง Index ratio และ Spread PBV สะท้อนว่าหุ้นใน mai ที่กำลัง Outperform ตลาดช่วงนี้ยังน่าสนใจสำหรับการลงทุนระยะสั้น เมื่อเทียบกับหุ้นขนาดกลาง-ใหญ่

แต่การปรับขึ้นอย่างรวดเร็วของหุ้น mai ช่วง 2 เดือนที่ผ่านมา แนะนำกลยุทธ์ลงทุนช่วง 3 เดือนข้างหน้า แนะนำ “ซื้อเก็งกำไร” หุ้นที่ 1.ผลประกอบการ Q1/64 มีแนวโน้มโต QoQ หรือ YoY 2. กระแสเงินสดจากการดำเนินงานแข็งแกร่ง 3.อยู่ในอุตสาหกรรมที่ได้แรงหนุนจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจภาครัฐ 4. Valuation ยังอยู่ในระดับต่ำกว่าหรือใกล้เคียงกับค่าเฉลี่ยในอดีต ได้แก่ TACC-IMH-MOONG-SEAOIL-BIZ-AMA-NDR-TM!!

ทั้งนี้ บริษัทที่กำลังสุทธิ Q4/63 โตแรงทั้ง QoQ และ YoY คือ TACC, BIZ, NPK, AF, LIT ,COLOR, CPR, KUMWEL, PDG, PJW, TMI, UKEM, CMC, FLOYD, KUN, PSTC, AKP, ETE, IMH, QLT, SE, SONIC, TNDT, TNP, VL, NETBAY, SPVI, TPS บริษัทที่กำลังสุทธิ Q4/63 โตเด่น YoY คือ JUBILE, MITSIB, 2S, ADB, BM, PIMO, SELIC, TAPAC, TPLAS, YUANSA, ZIGA, STI, TAKUNI, ARIP, BOL!!

อินเด็คซ์ 51