

🏠 > อ่าน > ข่าว > ข่าวการเงิน การลงทุน > เปิดมุมมอง 3 โบรกฯ ส่องกลยุทธ์ลงทุน พร้อมเสิร์ฟหุ้นเด่นวันนี้

เปิดมุมมอง 3 โบรกฯ ส่องกลยุทธ์ลงทุน พร้อมเสิร์ฟหุ้นเด่นวันนี้

 หุ้นเด่น

🕒 10 สิงหาคม 2566 (09:15) 👁️ 19



บล.ฟิแนนเซีย ไซริส จำกัด (มหาชน) มองแนวโน้มตลาดวันนี้ คาด SET Index แกว่งตัว Sideways ในกรอบ 1,520-1,540 จุด โดยกลุ่มพลังงานคาดยั้งหนุนตลาดได้ต่อเนื่องหลังราคาน้ำมันดิบและก๊าซปรับตัวขึ้นเมื่อคืนที่ผ่านมาจาก Supply Concern ส่วนปัจจัยหลักที่ตลาดรอติดตามคือนี่คือเงินเฟ้อสหรัฐฯเดือน ก.ค. ตลาดคาด Core CPI +0.2% m-m, +4.8% y-y หากออกมาตามคาดหรือต่ำกว่าคาดจะเป็นปัจจัยบวกต่อสินทรัพย์เสี่ยงและเพิ่มโอกาสที่ FED จะคงดอกเบี้ยในการประชุมครั้งหน้า

ส่วนปัจจัยการเมืองในประเทศยังคงเป็นโฟกัสหลักที่ต้องติดตามพัฒนาการจัดตั้งรัฐบาลของพรรคเพื่อไทยโดยวันนี้จะแถลงจับมือกับพรรคชาติไทยพัฒนาเพิ่มรวมเป็น 238 เสียง รวมถึงต้องติดตามท่าทีพรรคก้าวไกลว่าจะยกมือโหวตนายกฯให้หรือไม่ หากมีแนวโน้มว่าจะได้เสียงโหวตครบ 375 เสียง เราเชื่อว่าตลาดจะตอบรับเชิงบวกและหนุนดัชนีให้ฟื้นตัวได้จากความเชื่อมั่นของนักลงทุนที่เพิ่มขึ้น และสุนักระแสเงินทุนต่างชาติพลิกกลับมาไหลเข้าอีกครั้งในระยะถัดไป ส่วนด้านผลประกอบการ 2Q23 ของบริษัทจดทะเบียนโดยรวมเรามองเป็นไตรมาสที่ไม่โดดเด่น เราเชื่อว่าตลาดมีโอกาสมองข้ามไปยังภาพ 2H23-2024 ที่มีแนวโน้มฟื้นตัว ประกอบกับโอกาสได้รัฐบาลใหม่ภายใน 3Q23 นี้ ทำให้คาดว่าดัชนีได้จะผ่านจุดต่ำสุดของรอบไปแล้วในเดือน มิ.ย. ที่ผ่านมาและมีแนวโน้มฟื้นตัวในระยะถัดไป

กลยุทธ์ : เลือกลงทุนในหุ้นที่คาดกำไร 2Q23 แข็งแกร่ง//ยังมองระดับ 1,500+- จุดในการเข้าสะสมลงทุนระยะกลาง-ยาว

หุ้นเด่นเดือนส.ค. : BA, BBL, NSL, RBF, TACC

(กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบของ FINANSIA SYRUS ดำรงตำแหน่งกรรมการของ BA)

หุ้นเด่นวันนี้ : BH

• แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 280 บาท

• กำไร 2Q23 ที่ 1.75 พันลบ. +10% q-q, +50% y-y ดีกว่าที่เราคาด 11% ทั้งที่เป็น Low Season เนื่องจากจำนวนนักท่องเที่ยวจากตะวันออกกลางเติบโตแข็งแกร่งกว่า 70% ใน 2Q23 แม้มีช่วงรอมฎอนในเดือน เม.ย.

- แนวโน้มกำไรมีแนวโน้มทำจุดสูงสุดใหม่ใน 3Q23 จาก High Season ของไทยและคาดนักท่องเที่ยวจะฟื้นตัวเร็วขึ้นต่อเนื่อง ประเมินการกำไรปี 2023 ที่ 6 พันล. +22% y-y มี Upside
- แนวรับ 225//220 บาท แนวต้าน 240//250 บาท

****บล.ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) คาดดัชนี มีโอกาสปรับตัวขึ้น นักลงทุนน้ำหนักกับการรายงานกำไร การเมืองยังไม่เปลี่ยนแปลง ด้านต่างประเทศ นักลงทุนรอดตัวเลขเงินเฟ้อขึ้น(10) คาดจะออกมา 4.8% YoY หากออกมาชะลอลดตัวลง จะดีต่อตลาด เนื่องจากการปรับตัวของอัตราเงินเฟ้อมีผลต่อการตัดสินใจขึ้นดอกเบี้ยของ Fed ในการประชุมครั้งถัดไป**

- จีนยังคงต้องกลับมาระมัดระวังอีกครั้ง หลังจากที่ไม่ค่อยมีมาตรการช่วยเหลือเศรษฐกิจออกมา ยังเป็นตัวกดดันในเชิงลบ ส่งผลต่อราคา Commodity (ล่าสุด Brent \$87.3 เหรียญ)
- การเมืองไทย ยังคงเชื่อว่าเพื่อไทยจะยังคงได้เป็นแกนนำจัดตั้งรัฐบาล แต่อยู่ในช่วงของการรวบรวมเสียงให้ครบ ดังนั้นการเมืองในช่วงนี้จะอยู่ในช่วงของการรอกอยวานนี้(9) นักลงทุนต่างชาติกลับมา Net buy 2.8 พันล้านบาท
- หุ้นส่งมอบวันนี้ ได้แก่ BAFS, BANPU, BEM, CPALL, GULF, JMT, NYT, ONEE, PLANB, PTG, PYLON, SAT, SEAFCO, SHR, SSP, TIDLOR, TTW, WHA ทาง DAOL ประเมินกำไร SET ไตรมาสนี้ ไร่ที่ 2.3 แสนล. -34% YoY; -14%QoQ
- ตัวเลขเศรษฐกิจวันนี้ คือ จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานสหรัฐรายสัปดาห์

Strategy

- การซื้อขายของตลาดหุ้นไทย กลับมาให้น้ำหนักกับเรื่องของการรายงานกำไรของบริษัทต่างๆ ในช่วงโค้งสุดท้าย บดบังการเมืองที่ไม่มีอะไรใหม่ การลงทุนในวันนี้จึงควรให้น้ำหนักกับเรื่องการรายงานกำไรของแต่ละแห่งในระหว่างวัน
- หุ้นที่รายงานกำไรออกมาแล้ว ยังมีจำนวนน้อยที่นักวิเคราะห์ปรับคำแนะนำขึ้น เพราะยังกังวลต่อสถานการณ์ในช่วงครึ่งปีหลัง แต่หุ้นที่ผ่านจุดต่ำสุด ที่อาจถูกเล่น น่าจะเป็นโรงกลั่นน้ำมัน (TOP) และหุ้นที่มีกำไรโตต่อเนื่องและเกินคาด เช่น BH , ICHI
- ตัวเลขส่งออก และเงินเฟ้อของจีน ทำให้เรายังกังวลต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจของจีน นักลงทุนยังคงระวัง หุ้นอิงจีน อาทิ อีเล็กทรอนิกส์ เดินเรือ Logistics ยางพารา
- พอร์ตหุ้นวันนี้ เรานำ BTG* ออก และนำ BJC*, TRUE* เข้ามาในพอร์ต พอร์ตหุ้นประกอบไปด้วย BJC*(10%), TRUE*(10%), BH(10%), SICT*(10%), THCOM*(10%), KBANK(10%)

Strategy Stock Pick

- BJC*: (เป้าเชิงกลยุทธ์ 37บาท) "กำไรทรงๆ ตัวแต่น่าสนใจที่ BIGC จะกลับเข้าตลาด "
- BJC มีความเป็นหุ้นที่อิงการเมืองอยู่เล็กน้อย บวกกับกำไรยังแข็งแกร่ง และเกินในเรื่อง ที่หุ้น BIGC จะกลับมาจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์อีกครั้ง ภายใต้ชื่อ BRC
 - BJC แจกกำไร 2Q-23 มาที่ 1.21 พันล. ใกล้เคียงกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยความสามารถในการทำกำไร (Gross Profit Margin) ทำได้ดีกว่า โดยอยู่ที่ 18.9%
 - BRC(BIGC) เตรียมเข้าจดทะเบียนในตลาดหุ้นอีกครั้ง (ยื่นไฟล์ไปตั้งแต่ 11 เม.ย.66) เป็นธุรกิจที่ทำกำไรให้กับ BJC มากที่สุด ในบรรดา 4 ธุรกิจ จาก MD&A ของ BJC วงด 2Q-23 แจกกำไร BGC มีกำไร 1.0 พันล. อาจกลายเป็นคู่แข่งสำคัญของหุ้นค่าปลีกในตลาดหุ้นไทย
 - BJC เปิดเผยว่า บริษัทวางงบลงทุนปี 66 ราว 1.2-1.4 หมื่นล.ตามแผนลงทุนระยะยาว6 หมื่นล.(ช่วงปี 65-69)เพื่อเป้าหมายการเติบโตอย่างยั่งยืนครอบคลุมตั้งแต่ต้นน้ำยันปลายน้ำ หนุนผลงานที่แข็งแกร่งในหลายอุตสาหกรรม และมีศักยภาพในการรองรับการกระจายสินค้าและโครงสร้างพื้นฐานด้านโลจิสติกส์ทั้งในประเทศและต่างประเทศ

Technical : CBG, SNNP

****บล.คิงส์พอร์ต จำกัด ประเมินแนวรับดัชนี SET ที่ 1,515 – 1,520 แนวต้าน 1,530 – 1,535 คาดทรงตัวรายงานกำไร Q2/66 และความคืบหน้าการจัดตั้งรัฐบาล แนะนำซื้อ PTTEP, TOP คาดกำไร Q3/66 ฟื้นตัวตามราคาน้ำมัน, ค่าการกลั่น / เก็งกำไร BJC, ILM, ICHI, BH จากกำไร Q2 ขยายตัวดี**

PLANB* (ซื้อ / ราคาเป้าหมาย IAA Consensus 9.55 บาท) ปี 66 ภาพรวมเม็ดเงินโฆษณาของอุตสาหกรรมสื่อจะเติบโตราว 7% (ที่มา Nielsen และ MAAT) อย่างไรก็ตามเม็ดเงินโฆษณาดิจิทัลช่วง 6M66 ตดลบ -0.2%YoY แต่สื่อ Outdoor & transit ยังคงเติบโต +26%YoY ดีกว่าอุตสาหกรรม โดยเฉพาะในเดือน มิ.ย.66 ยังโตเด่น +20%YoY ส่งผลให้กำไรใน 2Q66 มีแนวโน้มเติบโตดีทั้ง QoQ, YoY จาก U-rate ที่สูงราว 70% ใกล้เคียงช่วงก่อนช่วง Covid ขณะที่ช่วงที่เหลือของปีมีแรงหนุนจากการเข้าสู่ High Season ของสื่อออนไลน์ และ Engagement Marketing โดยเฉพาะกีฬามวยและเอเชียนเกมส์ที่จะเข้ามาเสริม โดยในปี PLANB มีแผนเพิ่ม Media Capacity อีก 4%YoY เป็น 8,950 ล้านบาท ทั้งนี้ตลาดคาดการณ์กำไรปี 66 ที่ 894 ล้านบาท +27%YoY

BJC (ซื้อ / ราคาเป้าหมาย 43.50 บาท) กำไรสุทธิ 2Q66 อยู่ที่ 1,210 ล. (+0.54% YoY, -3.56% QoQ) ต่ำกว่าที่เราคาดเล็กน้อยจากส่วนแบ่งขาดทุนการรวมค่าที่ สูงขึ้นมาอยู่ที่ราว 93 ล. และ ธุรกิจบรรจุภัณฑ์/อุปโภคบริโภคที่ถูกกระทบจากเศรษฐกิจ slowdown ในเวียดนาม สำหรับแนวโน้มช่วงถัดไป 2H66 คาดว่าจะดีกว่าครึ่งแรกโดยมองจากจะเป็น high season ใน Q4 แล้วยังมีแรงหนุนจาก 1.การกลับมาของนักท่องเที่ยวต่างชาติ(สาขา BigC แหล่งท่องเที่ยวมีราว 25 สาขา/สัดส่วนรายได้ PreCovid-19 ราว 19%ของธุรกิจค่าปลีก) 2.การฟื้นตัวของธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ที่มีการออก.กระตุ้นการใช้จ่ายอย่างการลด VAT ลงเหลือ 8%(จาก10%) ในช่วง ก.ค.-ธ.ค.66 และ 3.ค่าใช้จ่ายของ BJC ที่คาดว่าจะลดลงในส่วนของคุณค่าไฟฟ้าที่อัตราค่าไฟฟ้าฟิฟท์ งวด 4 เดือนมีการปรับลดลงเทียบต้นปี นอกจากนี้ ช่วงครึ่งปีหลัง BJC ยังมี Story จากการ Spinoff BRC (BigC)