



ตลาดทุน > SET >

11 สิงหาคม 2023 เวลา 09:25 น.

เปิดมุมมอง 3 โบรกฯ ส่องกลยุทธ์ลงทุน พร้อมเสิร์ฟหุ้นเด่นวันนี้



#SET #ทันหุ้น - บล.ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) มองแนวโน้มตลาดวันนี้ คาด SET Index แกว่งตัว Sideways to Sideways Up กรอบ 1,525-1,540 จุด กลุ่ม Domestic Play คาดปรับตัวดีขึ้น ส่วนกลุ่มพลังงานต้น-กลางน้ำคาดลดความร้อนแรงตามราคาน้ำมันที่ผ่นลง ขณะที่โรงไฟฟ้าคาดฟื้นตัวได้บ้างจากราคาก๊าซ ตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯเดือน ก.ค. ออกมาต่ำกว่าคาดเล็กน้อย Core CPI +0.2% m-m, +4.7% y-y แต่ตลาดตอบรับผันผวนและท้ายสุด Bond Yield ยังปรับขึ้นแรงซึ่งยังสะท้อนความกังวลทิศทางดอกเบี้ยที่สูงนาน จำกัด Upside ของสินทรัพย์เสี่ยง

เราประเมินน้ำหนักหลักของตลาดหุ้นไทยอยู่ที่พัฒนาการจัดตั้งรัฐบาลของพรรคเพื่อไทยซึ่งเราคาดว่ามิมีเมนตัมที่ดีขึ้นต่อเนื่องในการได้เสียงโหวต และคาดว่าจะจบได้ภายในสัปดาห์หน้า คาดตลาดจะตอบรับเชิงบวกและหนุนดัชนีให้ฟื้นตัวได้จากความเชื่อมั่นของนักลงทุนที่เพิ่มขึ้น และล้นกระแสเงินทุนต่างชาติ พลิกกลับมาไหลเข้าอีกครั้ง ส่วนด้านผลประกอบการ 2Q23 ของบริษัทจดทะเบียนโดยรวมแม้จะเป็นไตรมาสที่ไม่โดดเด่น แต่เชื่อว่าตลาดมีมุมมองข้ามไปยังภาพ 2H23-2024 ที่มีแนวโน้มฟื้นตัว ประกอบกับโอกาสได้รัฐบาลใหม่ภายใน 3Q23 นี้ ทำให้คาดว่าดัชนีได้จะผ่านจุดต่ำสุดของรอบไปแล้วในเดือน มิ.ย. ที่ผ่านมาและมีแนวโน้มฟื้นตัวในช่วงที่เหลือของปี

กลยุทธ์ : เลือกลงทุนในหุ้นที่คาดการณ์กำไร 2Q23 แข็งแกร่ง//ถือลงทุนต่อเนื่องหลังหลังสะสมในโซน 1,500+- จุดในช่วง 1H23 ไปแล้ว

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

(กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบของ FINANSIA SYRUS ดำรงตำแหน่งกรรมการของ BA)

หุ้นเด่นวันนี้ : CPALL

- แนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 77 บาท
- รายงานกำไรสุทธิ 2Q23 ที่ 4.4 พันลบ. +8% q-q, +48% y-y ดีกว่าเราและตลาดคาด 12-15% จาก gross margin ของ CVS ที่สูงกว่าคาดและดีสุดนับตั้งแต่ 4Q19 จากการปรับขึ้นราคาสินค้าและ products mix ขณะที่ SSSG +7.9% y-y เปิดสาขา 168 แห่ง
- กำไร 1H23 คิดเป็น 52% ของประมาณการกำไรทั้งปี แนวโน้ม 3Q23 จะเป็น low season และจะเป็น peak season ใน 4Q23 คงคาดการณ์ปี 2023-24 จะ +23% y-y และ +19% y-y ตามลำดับ
- แนวรับ 58.50 บาท แนวต้าน 61//63.50-63.75 บาท

****บล.ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) คาดดัชนี Sideway จับตาดูจีน ไทยกำลังให้ความสนใจเรื่องการส่งบ และเตรียมเข้าวันหยุดยาว ส่วนต่างประเทศ เงินเฟ้อสหรัฐฯ ที่ออกมาวันนี้(10) ต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ที่ระดับ 3.2% ทำให้นักลงทุนยังมองว่า Fed จะขึ้นดอกเบี้ยน้อยลง หรือหยุดการขึ้นดอกเบี้ยในการประชุมครั้งถัดไป**

- จับตาดูจีนจะมีการพูดคุยกับผู้ประกอบการส่งออกเกี่ยวกับมาตรการทางด้านเศรษฐกิจต่าง ๆ หากการพูดคุยออกมาดี จะดีต่อหุ้นไทยด้วย อาทิ อิเล็กทรอนิกส์ เติบโต Logistics ยางพารา เพราะราคา laggard กลุ่มอื่นๆอยู่มาก หุ้นเด่นๆ จะเป็น PSL, NER, KCE, HANA, WICE, LEO
- ตัวแปรของไทย นักลงทุนหันมาให้ความสนใจการรายงานผลประกอบการ 2Q23 มากกว่าการเมืองที่ยังไม่นิ่งในช่วงนี้ กำไรที่รายงานออกมาแล้ว 304 บริษัท กำไรอยู่ที่ 1.59 แสนล้านบาท -35.9% YoY; -19.4%QoQ (ส่งงบวันสุดท้าย 15ส.ค) DAOL ประเมินกำไร SET ไตรมาสนี้ไว้ที่ 2.3 แสนลบ. -34% YoY; -14%QoQ
- บริษัทที่ส่งงบวันนี้ ได้แก่ AAV, AMATA, AOT, BAM, BBIK, BDMS, BEC, BGRIM, CENTEL, CHAYO, DITTO, EA, EPG, ITNS, IVL, MEGA, MINT, MOSHI, NEX, PRM, PSH, RATCH, SYNEX, THANI
- ตัวเลขเศรษฐกิจวันนี้ คือ ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือน ก.ค. ของสหรัฐฯ

Strategy

- ตลาดน่าจะแผ่วลงก่อนเข้าวันหยุดยาว สัญญาณการเมืองยังดีแต่ไม่มีความคืบหน้า นักลงทุนอาจเลือกขายทำกำไรหุ้นที่ราคาขึ้นมามากๆ ออกไปก่อนก็ได้ (วันนี้ เรานำ THCOM ออกจากพอร์ต)
- การรายงานกำไรช่วง 2 วันสุดท้าย เกือบจะน้อยลง แต่จะมีการเล่นหรือขาย หลังเห็นงบมากกว่า เราสังเกตเห็นนักลงทุนสนใจหุ้นที่กำไรไม่ดี แต่มีแนวโน้มฟื้นตัว มากกว่าหุ้นที่ติดอยู่แล้ว (ยกเว้น BH ที่ได้ฝรั่งช่วยหนุน)
- ราคาพลังงานที่สูงขึ้น จะบวกต่อหุ้นน้ำมัน(PTTEP แต่จะขึ้น “XD” วันอังคารนี้แล้ว) และถ่านหิน (BANPU) แต่จะลบต่อโรงไฟฟ้าที่ขายไฟให้เอกชน และหุ้นปิโตรเคมี (spread ลดลง)
- พอร์ตหุ้นวันนี้ เรานำ THCOM, KBANK ออก และนำ AOT, ORI เข้ามาในพอร์ต พอร์ตหุ้นประกอบไปด้วย ORI(10%), AOT(10%), BJC*(10%), TRUE*(10%), SICT*(10%), BH(10%)

Strategy Stock Pick

ORI: (เป้าเชิงกลยุทธ์ 10.70 บาท) “ กำไรไม่เด่น มีลุ้นขาย Token RealX ”

- แนวโน้มผลประกอบการ 2H23E มีโอกาสโดดเด่น หลังช่วงครึ่งปีแรก ทำ Presale ไปกว่า 2 หมื่น ลบ. จากเป้าทั้งปี 2023 ที่ 4.5 หมื่น ลบ. ครึ่งหลังของปีเป็น High season ของอสังหาฯ ลุ้นผลงานทำได้ดีกว่าเป้า

- เราประเมินกำไรปกติ 2Q23E ที่ 852 ล้านบาท (-5% YoY, +7% QoQ) ยังเติบโตช้า จากยอดโอนที่ยังเพิ่มไม่มาก
- กำไร 3Q23E มีโอกาสโต และจะมีการขายBig lot โครงการ Park Origin จุฬา-สามย่าน ให้กับ บจ. บจ.เรียลเอสเตท อินทิเกรชั่น (ใช้ทำ Token)
- DAOL ประเมินกำไรปกติ ปี 2023 ไว้ที่3.7 พันล้านบาท +4% YoY

Technical : NCAP, EA

****บล.คิงส์ฟอร์ด จำกัด ประเมินแนวรับดัชนี SET ที่ 1,520 – 1,525 แนวต้าน 1,535 – 1,540 รอรายงานงบ Q2/66 และการจัดตั้งรัฐบาลมีเสียงเบื้องต้น 238 ซึ่งคาดมีโอกาสดูความเสี่ยงเพิ่มจาก พปชร, รทสช. แนะนำซื้อเก็งกำไร TTB นำเข้าคำนวณ MSCI Global Index / CPALL, WHA, BEM, MAJOR ได้แรงหนุนจากกำไร Q2 ดีกว่าคาด**

BA* (ซื้อ / ราคาเป้าหมาย IAA Consensus 16.90 บาท) ธุรกิจสายการบินใน 2Q66 มีแนวโน้มอ่อนลง QoQ ตามปัจจัยฤดูกาล โดยในช่วง 2Q66 มีนักท่องเที่ยวต่างชาติเข้าไทย 6.4 ล้านคน ชะลอลงเล็กน้อยราว 1%QoQ เพราะเป็น Low Season อย่างไรก็ตามคาดรายได้และกำไรจะยังดีขึ้นมากเทียบปีก่อน (YoY) หนุนจากจำนวนผู้โดยสารที่ฟื้นตัวและค่าโดยสารเฉลี่ยที่อยู่ในระดับสูงเทียบกับช่วง COVID ส่วนฤดูกาลปกติของ BA ช่วง 3Q66-4Q66 จะค่อยๆ ดีขึ้น QoQ, YoY ตามลำดับเพราะเข้าฤดูฤดูร้อนของยุโรป ซึ่งตรงกับ High Season ของเกาะสมุย และช่วงเทศกาลปีใหม่ นอกจากนี้ใน 2H66 แม้การฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวจีนจะยังไม่มาเร็วตามคาด แต่ BA มีการเปิดเส้นทางบินตรงจากสมุย-จีน 3 เส้นทาง ขณะที่ภาครัฐมีแผนดึงนักท่องเที่ยวจากส่วนอื่นทั้ง ยุโรป สหรัฐฯ ตะวันออกกลางเข้ามาทดแทน

CPALL (ซื้อ / ราคาเป้าหมาย 72.50 บาท) กำไรสุทธิ 2Q66 อยู่ที่ 4,438ลบ.(+47.75%YoY, +7.66%QoQ) หนี้ออกความคาดหมาย จากรายได้ร้านสะดวกซื้อ 7-11(+16%YoY, +8%QoQ) ที่มีแรงหนุนจาก Traffic การเดินทางที่เพิ่มขึ้น การเปิดรับนักท่องเที่ยว การใช้จ่ายช่วงเลือกตั้ง และอากาศร้อนบวกต่อสินค้าเครื่องดื่ม ดังนั้นถึงแม้จะมีปัจจัยกดดันจากฝั่ง Makro+Lotusที่มีการปรับราคาขายสินค้าลง กดดันmarginและมี ค่าใช้จ่ายพิเศษจากการ refinance ของ CPAXT แต่ Topline ที่แข็งแกร่งจาก 7-11 ชนะ fixed cost ส่งผลให้GPM และ NPM ในช่วง 2Q66ปรับขึ้นมาที่ระดับ 21.97% และ 1.97% ส่วนช่วงถัดไป 2H66 นี้ เราคาดว่าจะดีกว่าครั้งแรกจาก 1.การฟื้นตัวฝั่งนักท่องเที่ยว(peak ในQ4) 2.ภาระดอกเบี้ยหลัง CPAXT refinance เสร็จสิ้น และ 3.อัตราค่าไฟฟ้างวด ก.ย.-ธ.ค.66 ที่ปรับลดลงต่อจากงวด พ.ค.-ส.ค.66)

รู้ทันเกม รู้ก่อนใคร ติดตาม "ทันหุ้น" ที่นี่

FACEBOOK คลิก <https://www.facebook.com/Thunhoonofficial/>

YOUTUBE คลิก <https://www.youtube.com/channel/UCYizTVGMealUUaIT6VdUdNA>

Tiktok คลิก https://www.tiktok.com/@thunhoon_

LINE@ คลิก <https://lin.ee/uFms4n5>

TELEGRAM คลิก https://t.me/thunhoon_news

Twitter คลิก <https://twitter.com/thunhoon1>

รายงาน : ธิดารัตน์ เห็นพร้อม
ผู้สื่อข่าวอาวุโส : ธิดารัตน์ เห็นพร้อม



[ย้อนกลับ](#)

จาก start date ถึง end date

Select...

หุ้น Select... หัวข้อ Select... ค้นหา