



ตลาดทุน > SET > HANA

16 สิงหาคม 2023 เวลา 09:17 น.

เปิดมุมมอง 3 โบรกฯ ส่องกลยุทธ์ลงทุน พร้อมเสิร์ฟหุ้นเด่นวันนี้



ดูข้อมูลบริษัท

#SET #ทันหุ้น - บล.ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) มองแนวโน้มตลาดวันนี้ คาด SET Index มีโอกาสอ่อนตัวลงต่ำกว่ากรอบแนวรับ 1,515-1,520 จุด ตามบรรยากาศการลงทุนทั่วโลกที่เป็นลบ ตลาดกังวลทั้งทิศทางเศรษฐกิจจีนที่ชะลอหลังวานนี้ประกาศตัวเลขเศรษฐกิจเดือน ก.ค. ออกมาต่ำกว่าคาด ขณะที่ฝั่งสหรัฐฯและยุโรปยังคงเผชิญเงินเฟ้อและอัตราดอกเบี้ยที่คาดว่าจะอยู่ในระดับสูงยาวนาน ซึ่งเป็นปัจจัยกดดันสินทรัพย์เสี่ยง นอกจากนี้ Fitch ยังเตือนว่าธนาคารสหรัฐฯขนาดกลาง-ใหญ่หลายแห่งเสี่ยงถูก Downgrade Rating

ส่วนด้านปัจจัยในประเทศวันนี้ ติดตามศาลรัฐธรรมนูญว่าจะรับ/ไม่รับคำร้องของผู้ตรวจการแผ่นดินกรณีการเสนอชื่อคุณพิธาเข้า กรณีรับคำร้องและสั่งชะลอการโหวตนายกาจะเป็น Sentiment ลบต่อตลาด แต่หากไม่รับคำร้อง เราคาดว่าจะเห็น Sentiment บวกและมีโอกาสที่จะเห็นการนัดโหวตนายกาในวันที่ 18 หรือ 22 ส.ค. นี้ ด้านผลประกอบการ 2Q23 ของบริษัทจดทะเบียนออกมาครบแล้ว -16% q-q, -35% y-y เป็นตัวเลขที่ไม่โดดเด่น แต่ถือว่าดีกว่าตลาดคาดเล็กน้อยราว 4%

ภาพรวมกำไร 1H23 คิดเป็นราว 40% ของประมาณการทั้งปี 2023 ทำให้อาจเห็น Downside ของประมาณการอยู่บ้าง แต่มุมมองโมเมนตัมกำไรเราคาดได้ผ่านไตรมาสที่ต่ำสุดไปแล้วก่อนฟื้นตัวใน 2H23-2024 เรายังคาดหวังว่าหากการจัดตั้งรัฐบาลประสบความสำเร็จจะช่วยหนุนให้ SET Index ทอยฟื้นตัวได้หลัง Underperform โลกอย่างมากในช่วง 7-8 เดือนที่ผ่านมา และมีโอกาสหนุนกระแสเงินทุนให้พลิกมาไหลเข้าในระยะถัดไป

กลยุทธ์ : เน้นลงทุนในกลุ่ม Domestic Play และหุ้นที่มีโมเมนตัมกำไร 2H23 แข็งแกร่ง//ถือลงทุนต่อเนื่องหลังสะสมบริเวณ 1,500+- จุดไปแล้ว

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

(กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบของ FINANSIA SYRUS ดำรงตำแหน่งกรรมการของ BA)

หุ้นเด่นวันนี้ : HANA

- แนะนำ “ซื้อ” อยู่ระหว่างปรับใช้ราคาเป้าหมายปี 2024 เบื้องต้นที่ 58 บาท
- ประกาศกำไรสุทธิ 2Q23 ที่ 635 ลบ. +138% q-q, +159% y-y หากไม่รวม FX gain และ Derivative loss จะมีกำไรปกติ 749 ลบ. +154% q-q, +24% y-y ดีมากกว่าตลาดและเราคาด 50% จาก gross margin ที่ปรับขึ้นมาอยู่ที่ 15% จาก 8.6% ในไตรมาสก่อน มากกว่าคาดมาก ขณะที่รายได้ที่เป็นดอลลาร์สหรัฐ +4.7% q-q, +7.5% y-y
- กำไรปกติ 1H23 อยู่ที่ 1 พันลบ. +4% y-y คิดเป็น 56% ของประมาณการกำไรทั้งปี 2023 คาดแนวโน้ม 2H23 ยังเป็นบวกจากช่วง high season ของอุตสาหกรรม และลูกค้า IC มีแผนเพิ่มคำสั่งซื้อมากขึ้น เรามีแนวโน้มปรับเพิ่มประมาณการกำไรหลังประชุมนักวิเคราะห์
- แนวรับ 51-50 บาท แนวต้าน 55-56//60 บาท

****บล.ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) คาดดัชนีฯ ยังคงปรับตัวลงต่อ ต่างประเทศกังวลเงินเฟ้อและเศรษฐกิจจีน ขณะที่ต่างชาติยังเทขายหุ้นไทย โดยต่างประเทศ ความกังวลเงินเฟ้อสหรัฐฯ เริ่มกลับมา จึงทำให้ Fed มีโอกาสขึ้นดอกเบี้ยในการประชุมครั้งหน้า ส่วนจีนกลับมากังวลอีกครั้ง หลังจากข้อมูลเศรษฐกิจอ่อนแอทั้งยอดค้าปลีก และการผลิตภาคอุตสาหกรรม ซึ่งจะส่งผลต่อราคา Commodity อย่างราคาน้ำมันให้ปรับตัวลง (ล่าสุด Brent \$84.9 เหรียญ) การเมืองไทยยังไม่ราบรื่น จับตาดูวันนี้ 16 ส.ค. ศาลา จะรับยุติการโหวตนายกฯ ช้าหรือไม่ ซึ่งเรายังคาดการณ์ว่า เพื่อไทยจะคงเป็นแกนนำจัดตั้งรัฐบาล**

เงินบาทอ่อนค่า (ล่าสุด 35.4 บาท/ดอลลาร์) ไม่ได้ดีต่อธุรกิจในตลาดหุ้นไทย และยังเป็นตัวทำให้ Flow ต่างชาติไหลออกจากตลาด วานนี้(15) Net Sell 3.8 พันล้านบาท

ตัวเลขเศรษฐกิจวันนี้ คือ รายงานการประชุม FOMC และ GDP 2Q อียู

Strategy

- เราแนะนำเลี่ยงหุ้นที่มีความเสี่ยงจากตัวแปรในทางลบ คือ หุ้นที่อิงกับเศรษฐกิจจีน (อิเล็กทรอนิกส์ เดินเรือ Logistics ยางพารา สินค้าโภคภัณฑ์) หุ้นอิงการเมือง หรือแม้กระทั่งหุ้นที่มีการซื้อขายที่ P/E สูงๆ หรือกำไรไตรมาสนี้ออกมาพลาดเป้า
- หุ้นในกลุ่มที่ดูจะปลอดภัยในสภาวะตลาดแบบนี้ คือ หุ้นที่กำไรยังดี และมีการจ่ายเงินปันผล ได้แก่ INTUCH , PTT, TISCO , DMT
- พอร์ตหุ้นวันนี้ เรานำ AOT, BJC, SAWAD ออก และนำ DMT* เข้ามาในพอร์ต พอร์ตหุ้นประกอบไปด้วย DMT*(10%), ORI(10%), SICT*(10%)

Strategy Stock Pick

DMT: (เป้าเชิงกลยุทธ์ 13.2 บาท) “ เลี่ยงความเสี่ยง เข้าหาหุ้นปันผลดี ”

- ภาวะตลาดที่ต้องเลือกระหว่างการถือเงินสด หรือหุ้นพื้นฐานดี-ปันผลดี น่าจะเหมาะสม วันนี้ หุ้นที่เล็กที่จะเป็นทางเลือกหนึ่ง คือ DMT (ผู้ให้บริการทางด่วนดอนเมืองโทเวย์) ซึ่งมีรายได้ที่ไม่เหวี่ยงมาก และจ่ายเงินปันผลสม่ำเสมอ
- กำไร 2Q-23 ออกมาที่ 233 ลบ. +25% YoY, -8% QoQ มีสัญญาณการใช้บริการที่เพิ่มขึ้นหลังจากผ่าน Covid-19 มาแล้ว คือสูงขึ้นต่อเนื่อง
- DMT มีการจ่ายเงินปันผล เป็นรายได้ไตรมาส มีการจ่ายค่อนข้างสูงเมื่อเทียบกับกำไร ปี 2565 จ่ายปันผลรวมทั้งหมด @1.13 บาท โดยปีนี้ จ่ายมาแล้ว 2 ครั้ง (0.35+0.35บาท) คือ 0.70 บาท โดย 24 ส.ค. จะขึ้น “XD” สำหรับเงินปันผล @0.35 บาท
- การเติบโตของ DMT จะมาจากการประมูลโครงการทางด่วนรอบใหม่ คาดว่าจะเกิดขึ้นราวปี 2567

Technical : TKC, TLI

****บล.คิงส์ฟอร์ด จำกัด ประเมินดัชนี SET ทรงตัวในกรอบแนวรับ 1,510 -1,515 แนวต้าน 1,525 - 1,530 ถูกกดดันจากเศรษฐกิจจีนฟื้นตัวช้า และรอคำวินิจฉัยของศาล รธน. แนะนำซื้อเก็งกำไร BH,BDMS, ICHI,CPN,HANA,TOA รายงานกำไร Q2 เติบโตดี**

AUCT* (ซื้อ / ราคาเป้าหมาย IAA Consensus 12.50 บาท) บริษัทรายงานกำไรสุทธิ 2Q66 ที่ 65 ล้านบาท -32%QoQ, 46%YoY ลดลง QoQ ตามปัจจัยฤดูกาลมีวันหยุดเยอะ ยังเติบโต YoY จากปริมาณรถเข้าสู่ลานประมูลและปริมาณรถจบประมูลเพิ่มขึ้นจากการสิ้นสุดมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้ของสถาบันการเงิน ประกอบกับการปรับขึ้นค่าดำเนินการรถยนต์ตั้งแต่ ส.ค.65 และจักรยานยนต์ Big Bike ตั้งแต่ พ.ย.65 แนวโน้ม 2H66 คาดยังเติบโตต่อเพราะเป็นช่วง High Season ของธุรกิจ โดยปริมาณรถยนต์ในตลาดจะมากขึ้นตามแนวโน้มของ NPL ของสินเชื่อรถยนต์ในระบบ ทั้งนี้ตลาดคาดกำไรปี 66 ที่ 325 ล้านบาท +29%YoY

KLINIQ (ซื้อ / ราคาเป้าหมาย 44.50 บาท) กำไรสุทธิ 2Q66 นิวไฮอยู่ที่ 71 ลบ. (+29.38%YoY, +2.30QoQ) โดดเด่นตามรายได้ที่อยู่ 540 ลบ. (+40.29%YoY, +6.03%QoQ) จาก 1.จำนวนวัน operate ของคลินิกที่กลับมาเป็นปกติ/การกลับมาใช้ชีวิตได้ตามปกติมากขึ้น PostCovid-19 2.จำนวนสาขาที่เพิ่มขึ้น รวมถึง brand/format ใหม่ L.A.B.X./SPA ด้านการดำเนินงานระยะถัดไปเรายังมีมุมมองบวกต่อ KLINIQ จาก 1.กลยุทธ์ขยายสาขาที่ไม่จำเจ มี brand/format ใหม่ๆ(2H66 คาดจะมีสาขาเปิดใหม่อีก 5 สาขา) 2.ศูนย์ศัลยกรรมที่คาด occ. Rate ปลายปีนี้จะอยู่แถว 50-60% และมีโอกาสเปิดสาขา2ในปีถัดๆไป ทั้งนี้ ปัจจุบัน เราประเมินกำไรสุทธิปี66 และ67 ของ KLINIQ ขึ้นมาอยู่ที่ 280 ลบ.(+36.14%YoY) และ 357 ลบ.(+27.56%YoY) ตามลำดับ

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 : ธิดาร์ตัน เห็นพร้อม
ผู้สื่อข่าวอาวุโส : ธิดาร์ตัน เห็นพร้อม



DMT AUCT

ย้อนกลับ

จาก start date ถึง end date

Select...

หุ้น Select... หัวข้อ Select... ค้นหา

ข่าวที่เกี่ยวข้อง