



ตลาดทุน > SET > AOT

30 สิงหาคม 2023 เวลา 09:19 น.

เปิดมุมมอง 3 โบรกฯ ส่องกลยุทธ์ลงทุน พร้อมเสิร์ฟหุ้นเด่นวันนี้



ดูข้อมูลบริษัท

#SET #ทันหุ้น - บล.ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) มองแนวโน้มตลาดวันนี้ คาด SET Index จะปรับตัวขึ้นทดสอบแนวต้านหลัก 1,570 จุดอีกครั้งและมีโอกาสที่จะทะลุผ่าน หนุนจาก Sentiment บวกจากฝั่งต่างประเทศโดยเม็ดเงินกลับมาไหลเข้าสินทรัพย์เสี่ยงในระยะสั้น วานนี้ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ออกมาชะลอตัวทั้งดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือน ส.ค. และ Jobs Opening ที่ลดลงและต่ำกว่าคาด ทำให้ตลาดมองว่าตลาดแรงงานเริ่มเห็นสัญญาณการตึงตัวที่จะทยอยลดลง ซึ่งจะเป็นบวกต่อค่าจ้างแรงงานและเงินเฟ้อที่จะมีแรงกดดันลดลงเช่นกัน ส่งผลให้ FED มีโอกาสที่จะคงอัตราดอกเบี้ยมากขึ้น ส่งผลให้ Bond Yield และ Dollar Index ย่อตัวลงแรงพอสมควร

ส่วนปลายสัปดาห์นี้ยังมีตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญที่ต้องติดตาม ได้แก่ PMI จีน เงินเฟ้อยูโรโซน รวมถึงเงินเฟ้อ PCE และตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรสหรัฐฯ ซึ่งหากไม่แยกว่าคาด น่าจะทำให้ FED คงดอกเบี้ยในการประชุมเดือน ก.ย. เพื่อรอดูข้อมูลเพิ่มเติม ส่วนปัจจัยในประเทศคาดว่าจะยังคงมีแรงหนุนจากความคาดหวังว่ารัฐบาลใหม่จะเข้ามาเริ่มขับเคลื่อนนโยบายและกระตุ้นเศรษฐกิจใน 4Q23-2024 เรายังคงชอบกลุ่ม Domestic Play ขณะที่ระยะสั้น Global Play อย่างพลังงานและอิเล็กทรอนิกส์มีโอกาสหนุนตลาดวันนี้

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

หุ้นเด่นเดือน ส.ค. : BA, BBL, NSL, RBF, TACC

(กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบของ FINANSIA SYRUS ดำรงตำแหน่งกรรมการของ BA)

หุ้นเด่นวันนี้ : AOT

- แนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 85 บาท
- เราคาดแนวโน้มผลการดำเนินงาน 4QFY23 จะเร่งตัวต่อเนื่องหลังล่าช้าสุดเดือน ก.ค. จำนวนผู้โดยสารต่างประเทศฟื้นตัวขึ้นแตะ 77% เทียบกับก่อนโควิด และคาดดีขึ้นอย่างจาก High Season ใน 1QFY24-2QFY24
- เช่นกันกับรายได้สัมปทานที่คาดฟื้นตัวต่อเนื่องหลังหมดมาตรการช่วงเหลือ เราคาดกำไร FY23-24 ที่ 1 หมื่นลบ. และ 3.2 หมื่นลบ. ตามลำดับ จากขาดทุนปี FY22 และยังมี Catalyst จากโอกาสได้รับโอนสนามบินภูมิภาคเข้ามาบริหารเพิ่มเติม
- แนวรับ 72//70-69 บาท แนวต้าน 75-76//80 บาท

****บล.ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) คาดดัชนีฯ มีโอกาส Sideway up ต่างประเทศความกังวลดอกเบี้ยลดลง ไทยยังลุ้นหน้าตา ครม. ส่วนตลาดต่างประเทศ Bond Yield สหรัฐ และ Dollar ปรับตัวลง (ล่าสุด Dollar Index 103.5 จุด) ทำให้มีโอกาสสูงที่ Fed จะคงดอกเบี้ยในการประชุมครั้งถัดไป (20-21 ก.ย.) ทำให้ความกังวลเรื่องดอกเบี้ยคลี่คลายลง**

- จีนยังมีโอกาสได้ขยับตัวขึ้นได้อยู่ หลังจากมาตรการเศรษฐกิจจีนที่ออกมาช่วยหนุน ขณะนี้วันนี้นี้ รว.ต่างประเทศอังกฤษ จะเดินทางเยือนจีน เพื่อฟื้นฟูความสัมพันธ์ทวิภาคีระหว่างจีน และอังกฤษ
- การเมืองไทย ยังอยู่ในช่วงระหว่างการจัดตั้ง ครม. ชุดใหม่ ทำให้บรรยากาศตลาดหุ้นไทยยังดูดีอยู่ และวานนี้(29) นักลงทุนต่างชาติ Net buy หุ้นไทย 1.4 พันล้านบาท
- ตัวเลขเศรษฐกิจวันนี้ คือ ตัวเลข GDP 2Q(S) สหรัฐฯ

Strategy

- ดัชนีฯ อาจบวกไม่มาก แต่ดูจากหน้าหุ้น แรงซื้อทยอยกลับเข้ามาในตลาดแล้ว ทั้งเก็บหุ้นและเก็งกำไรช่วงสั้น แม้อตลาดจะอยู่ในโหมด Sideway และควรหาจังหวะทยอยสะสมหุ้น รับครม.ใหม่ ที่น่าจะทำให้ดัชนีฯ ปรับตัวขึ้นไปอยู่ในโซน 1570-90 จุด (ในช่วง 1-3 เดือน หลังแต่งตั้ง)
- คาดว่าตลาด ยังมีการเก็งเงินออกมาตรการเศรษฐกิจ หุ้นที่จะได้อานิสงค์จากข่าวนี้นี้ ยังคงเป็น NER, WICE, PSL
- จับประเด็นมาเล่นหุ้น : “กสทช.”เปิดแผนจัดระเบียบสายสื่อสารปี 66-67 ระยะทาง 1,360.59 กม. หุ้นที่เคยรับงานสายไฟลงดิน นอกจากจะเป็นผู้รับเหมาใหญ่ๆ หุ้น ALT ก็เคยได้งานนี้ หุ้นตัวอื่นๆ ก็ JR, INSET ส่วนข่าว กทพ. เตรียมขงครม.ใหม่เดิหน้า 3 โครงการทางด่วน มูลค่ากว่า 5.6 หมื่นลบ. ก็หุ้น DMT นั่งจ้องขึ้นปลามันอันนี้อยู่
- พอร์ตหุ้นวันนี้ เรานำ KTB, SISB ออก และนำ TKN*, BA* เข้ามาในพอร์ต พอร์ตหุ้นประกอบไปด้วย TKN*(10%), BA*(10%), SCB(10%), TLI*(10%), BDMS(10%), TISCO(10%)

Strategy Stock Pick

TKN* : (เป้าเชิงกลยุทธ์ 13.40 บาท) “ มีลุ้น กำไรฟื้นตัวต่อเนื่อง ”

- เรามอง TKN ในมุมของหุ้นที่มีการพลิกกลับของกำไรที่เคยชะลอตัวลงไป ปี 2023 ค่าเฉลี่ยของกำไร จะมีการเติบโต 54% ที่ 660 ลบ. และยังมีโอกาสโตต่อไปปีหน้าได้อีก

- ตลาดที่ยอดขายเติบโตได้ดีในปีนี้ได้แก่ จีน, สหรัฐ และอินโดนีเซีย ผลของการ Fully Reopen เป็นบวกต่อยอดขายสินค้ากลุ่มอุปโภคและบริโภค
- ตลาดสำหรับไทย ปัจจุบัน TKN มี Market Share อันดับหนึ่งที่ 63-65% ส่วนเบอร์ 2 คือมาซิตา (กลุ่มสิงห์) มี Market Share ที่ 15-18% ที่เหลือเป็น Other มูลค่าตลาดของขนมสำหรับไทยปัจจุบันอยู่ที่ 3 พัน ลบ./ปี สำหรับปีนี้ คาดมูลค่าตลาดสำหรับอยู่ในกรอบตั้งแต่ 3-3.5 พัน ลบ. ประเมินการเติบโตในประเทศอยู่ในช่วง 7-14% (1-3 ปีที่ผ่านมาฐานต่ำด้วย)
- ต้นทุนในด้านแรงงาน หากนโยบายของรัฐบาลใหม่มีการปรับฐานแรงงานขึ้น เบื้องต้น Labor Cost + Overhead คิดเป็น 30-35% ของต้นทุนการผลิต

Technical : HANA, NCAP

****บล.คิงส์ฟอร์ด จำกัด ประเมินดัชนี SET ทรงตัวในกรอบแนวรับ 1,555 – 1,560 แนวต้าน 1,570 – 1,575 รอการเสนอรายชื่อ ครม.ใหม่และการจัดทำนโยบายรัฐบาล แนะนำทยอยซื้อกลุ่มอุปโภค CPALL,CBG*,OSP*/ไฟแนนท์ SAWAD*,MTC*/แก๊งก์กำไรกลุ่มคริปโท XPG*,JTS*,BROOK***

OSP* (ซื้อ / ราคาเป้าหมาย IAA Consensus 33.00 บาท) แนวโน้ม 3Q66 เติบโต YoY จากฐานที่ต่ำ ส่วน QoQ น่าจะสามารถฟื้นตัวได้แม้เป็น Low season จากการเพิ่ม Market Share ใน Energy drink (ส่วนแบ่งการตลาด 19% ในกลุ่มขวด 10 บาท และส่วนแบ่งการตลาด 72% ในกลุ่มขวด 12 บาท) ประกอบกับต้นทุนการผลิตที่ลดลง (ก๊าซฯ ค่าไฟฟ้า บรรจุก๊าซ) ช่วยหนุนให้ GPM ดีขึ้น ทั้งนี้บริษัทตั้งเป้ากำไรปี 66 โตไม่ต่ำกว่า double digit จากสถานการณ์ COVID-19 ที่คลี่คลายลงและน่าจะได้ Market Share เพิ่มขึ้นหลังคู่แข่งปรับขึ้นราคาขาย เบื้องต้นตลาดคาดการณ์กำไรสุทธิปี 66 ที่ 2.7 พันล้านบาท +39%YoY

SAWAD (ซื้อแก๊งก์กำไร/ราคาเป้าหมาย Bloomberg Consensus 54.50 บาท) แม้ว่าการกำไรสุทธิ 2Q66 จะออกมาต่ำกว่า BB Consensus อยู่ที่ 1,146 ลบ. (+10.1% YoY, -4.5% QoQ) หลักๆมาจากการตั้งสำรองหลายรายการ อย่างไรก็ตาม คาดว่าการดำเนินงานมีโอกาสผ่านจุดต่ำมาได้แล้ว และ 3Q66 นอกจากจะมีการตั้งสำรองลดลง ยังมีปัจจัยหนุนกำไรจากรับรู้รายได้จาก เงินสดทันใจ(Fast Money) ซึ่งใน 2Q66 consolidate เข้ามาเพียงในแง่ของ balance sheet ด้านผู้บริหารตั้งเป้าเติบโตตามเป้า 25-30% (ไม่รวมเงินสดทันใจ) โดยครึ่งปีขยายตัวไปแล้ว 20% ทั้งนี้ตลาดประเมินกำไรสุทธิปี 66 และ 67 ไว้ที่ระดับ 5,037 ลบ. (+12.5%YoY) และ 5,772 ลบ.(+14.7%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 : ธิรัตน์ เห็นพร้อม
ผู้สื่อข่าวอาวุโส : ธิรัตน์ เห็นพร้อม



TKN

ย้อนกลับ

จาก start date	ถึง end date	
<div style="border: 1px solid #ccc; padding: 2px;"> ▶ Select... </div>		
หุ้น Select...	หัวข้อ Select...	ค้นหา