



ตลาดทุน > SET >

12 กุมภาพันธ์ 2024 เวลา 09:42 น.

# เปิดมุมมอง 3 โบรกฯ ส่งกลยุทธ์ลงทุน พร้อมเสิร์ฟหุ้นเด่นวันนี้



#ทันหุ้น-บล.ฟินันเซีย ไซรัส มองแนวโน้มตลาดวันนี้ คาด SET Index จะยังคงแกว่งตัว Sideways ในกรอบ 1,380-1,395 จุด โดยภาพรวมตลาดยังขาดปัจจัยใหม่ที่ชัดเจนเข้ามากระตุ้น ปัจจัยสำคัญที่ตลาดรอติดตามสัปดาห์นี้คือตัวเลขเงินเฟ้อ CPI สหรัฐฯ เดือน ม.ค. ในคืนวันอังคาร ซึ่งจะมีผลต่อการประเมินโอกาสในการลดดอกเบี้ยของ FED

โดยล่าสุดตลาดมองโอกาสลดดอกเบี้ยเดือน มี.ค. เหลือแค่ 16% ขณะที่เดือน พ.ค. อยู่ที่ 70% ฝั่ง Bond Yield 10 ปีสหรัฐฯ ยังคงขยับขึ้นอีกเล็กน้อยแตะ 4.18% และ Dollar Index แข็งค่า ยังคงกดดันสกุลเงินเอเชียและจำกัดการไหลเข้าของกระแสเงินทุน ส่วนของไทยไหลออกติดต่อกัน 3 วันทำการจากความคาดหวังเรื่องการลดดอกเบี้ยของ กนง. ในการประชุมครั้งถัดๆ ไปที่เพิ่มขึ้นหลังให้ภาพการเติบโตของเศรษฐกิจที่ช้าและเงินเฟ้อที่ต่ำ โดยสภาพัฒน์ฯ จะประกาศตัวเลข GDP 4Q23 และ 2023 ในวันจันทร์หน้า

ส่วนด้านผลประกอบการ 4Q23 บจ.จะทยอยประกาศหนาแน่นขึ้นในสัปดาห์นี้ต่อเนื่อง 2 สัปดาห์ข้างหน้า ซึ่งคาดว่าจะเริ่มเห็นความชัดเจนทั้งด้านการฟื้นตัว รวมถึงการปรับลดประมาณการปี 2024 ลงว่ามาน้อยเพียงใด ระยะสั้นเน้นเลือกลงทุนในหุ้นที่คาดประกาศกำไรแข็งแกร่งและมีปัจจัยบวกเฉพาะตัว เรายังเชื่อว่าการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยได้ Bottom ในปี 2023 แล้วก่อนทยอยเร่งตัวขึ้นในปี 2024 โดยยังคาดหวังมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจภาครัฐ รวมถึงงบประมาณปี 2024 ที่คาดว่าจะผ่านใน 2Q24 เรายังมองดัชนีที่ระดับ 1,350-1,360 จุด ยังน่าสนใจในการทยอยสะสมระยะกลาง-ยาว

**กลยุทธ์ :** เลือกหุ้นที่โมเมนตัมกำไร 4Q23-2024 แข็งแกร่งและ PER/PBV ต่ำเทียบกับ Pre-Covid

**หุ้นเด่นเดือน ก.พ.:** CPALL, ITEL, MINT, PR9, TU

**หุ้นเด่นวันนี้ : TACC**

- แนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 7.80 บาท
- คาดกำไรปกติ 4Q23 สูงสุดในรอบ 6 ไตรมาสที่ 61 ลบ. +19% q-q, +27% y-y จาก High Season และมีการออกเครื่องดีมรชาติใหม่ ทำให้รายได้คาดโตแกร่ง +11% q-q, +13% y-y ดีกว่า SSSG ของ 7-11 ขณะที่ต้นทุนวัตถุดิบทรงตัว ทำให้ Margin ยังยืนใกล้เคียง 3Q23 จบปี 2023 คาดมีกำไรปกติ 209 ลบ. -10% y-y
- ใน 4Q23 จะมีการบันทึกด้อยค่าเงินลงทุนใน TCI ราว 30 ลบ. ซึ่งมีการทำสัญญาขายหุ้นและอยู่ระหว่างดำเนินการ โดยหากขั้นตอนการซื้อขายแล้วเสร็จจะมีการกลับรายการเข้ามาในปี 2024 ซึ่งจะเป็ปัจจัยหนุนเพิ่มจากผลการดำเนินงานปกติที่คาดกลับมาเติบโตที่ 240 ลบ. +15% y-y ราคาหุ้นเทรด PER เพียง 11-12 เท่าและให้ Dividend Yield สูงถึง 7-8% ต่อปี
- แนวรับ 4.42-4.40//4.30 บาท แนวต้าน 4.60//4.80 บาท

**\*\*บล.คิงส์ฟอร์ด จำกัด ประเมินแนวรับดัชนี SET ที่ 1,375 – 1,380 แนวต้าน 1,400 คาดทรงตัวรอรายงานกำไร บจ. แนะนำทยอยซื้อกลุ่มขนส่ง & คำปลีก AOT,AAV,BA,CPALL,CPAXT,MC ได้แรงหนุนจากนักท่องเที่ยวในช่วงเทศกาลตรุษจีน**

**SCCC\* (ซื้อเก็งกำไร / ราคาเป้าหมาย IAA Consensus 153.00 บาท)** บริษัทรายงานผลประกอบการ 4Q66 มีกำไรสุทธิที่ 827 ล้านบาท +88%QoQ และพลิกจาก 4Q65 ที่ขาดทุน โดยกำไรที่เพิ่มขึ้นมาจากโครงการลดต้นทุนภายในและราคาพลังงานที่ลดลงทั้งถ่านหินและค่าไฟฟ้า ชดเชยปัจจัยลบจากอุปสงค์ธุรกิจซีเมนต์ในต่างประเทศได้ นอกจากนี้ค่าใช้จ่ายพิเศษจากการด้อยค่าฯ ยังลดลงจากไตรมาสก่อน ส่วนแนวโน้ม 1Q67 ผลการดำเนินงานยังอยู่ในทิศทางที่ฟื้นตัว โดยตลาดในประเทศคาดหวังปัจจัยบวกรัฐบาลเร่งผ่านงบประมาณในช่วง 2Q67 ทั้งนี้ตลาดคาดกำไรปี 67 ที่ 2.96 พันล้านบาท +11%YoY ทั้งนี้บริษัทประกาศจ่ายเงินปันผล 7 บาท/หุ้น คิดเป็น Div Yield 5%

**HUMAN\* (ซื้อ / ราคาเป้าหมาย Bloomberg Consensus 12.70 บาท)** กำไรสุทธิงวด 9M66 อยู่ที่ 217.88 ลบ. +126%YoY เติบโตได้ดีตามรายได้(+32%YoY) ที่ขยับขึ้นจาก 1.การควรวรม DataOn (Hr Tech ใน อินโดฯ/ พ.ค.65) 2.Recurring Incomeที่สูงขึ้น-รายได้ที่เกิดขึ้นประจำค่าซอฟต์แวร์ (SaaS Model)/ค่าบริการรับช่วงจัดทำเงินเดือน สำหรับการดำเนินงานช่วงถัดไป ผู้บริหารวางเป้าหมายได้ปี2567 จะ +15%YoY จากการขยายบริการของบริษัทและยังเดินหน้าในการเปิดให้บริการซอฟต์แวร์ใหม่ๆ รวมไปถึงซอฟต์แวร์ที่ใช้ AI เข้ามาช่วยให้การทำงานของลูกค่าง่ายขึ้น ทั้งนี้ ปัจจุบัน ตลาดคาดกำไรสุทธิปี 66 67 HUMAN\* ที่ 307 ลบ.(+70%YoY) และ 396 ลบ.(+29%YoY)

**\*\*บล.ดาโอ คาดดัชนีฯ จะแกว่งในกรอบแคบๆ จากเทศกาลตรุษจีน ตลาดผ่านตัวแปรสำคัญๆ มาแล้ว จับตาตัวเลขเงินเฟ้อ และ MSCI Index Review ประเมินกรอบดัชนีฯ สัปดาห์นี้ไว้ที่ 1375-1405 จุด**

• ประเมินบรรยากาศตลาดหุ้นไทย สัปดาห์นี้ ตลาดหุ้นจีนหยุดทั้งสัปดาห์ สถานการณ์ตะวันออกกลาง ยังเป็นตัวถ่วง ตลาดหุ้นสหรัฐฯฯ ชะลอการขึ้นหลังโอกาสในการลดดอกเบี้ยถูกยึดออกไปอีก ส่วนของไทย นักลงทุนต่างประเทศกลับมาขายอีกครั้ง และเข้าสู่การรายงานกำไร (มีผลหุ้นเฉพาะตัว)

• ตลาดหุ้นจีน หยุดเทศกาลตรุษจีน (9-17 ก.พ.) ทำให้นักลงทุนต่างประเทศ ที่ลงทุนในตลาดเอเชียหรือมี office ในจีนและฮ่องกง จะชะลอการซื้อขาย หรือซื้อขายน้อยลง เป็นปกติในทุกๆปีอยู่แล้ว

• ตัวแปรที่เรายังมีความกังวลต่อเนื่อง คือ สถานการณ์ตะวันออกกลางและสงครามรัสเซีย-ยูเครน ที่มีผลกระทบต่อเศรษฐกิจโลก ตามที่เราเห็นว่า ธุรกิจที่อิงการค้าต่างประเทศ ต่างถูกกระทบทั้งทางตรงและทางอ้อมจาก 2 สถานการณ์นี้ โดยเฉพาะไทย ที่อิงการค้าต่างประเทศค่อนข้างมาก (ณ 3q-23 ไทยมีส่วนการส่งออกและบริหาร 67% ของ GDP) ในทางตรงกันข้าม ถ้าสถานการณ์ดีขึ้น ไทยจะดีขึ้นไปด้วย

- เราประเมินกำไร SET งวด 4Q-23 ไว้ที่ 2.1 แสนลบ. +34% YoY; -22% QoQ กลุ่มที่กำไรถูกคาดว่าจะออกมาดี (YoY+QoQ) คือ กลุ่มขนส่ง กลุ่มค้าปลีก
- ตัวเลขเศรษฐกิจและ Event สำคัญๆ สัปดาห์นี้ ตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ (13) คาด 2.9% YoY (เดือนก่อน 3.4%) MSCI ประกาศหุ้นคำนวณดัชนีฯ (13) และ ตัวเลขดัชนีราคาผู้ผลิต(16)

## Strategy

- ตลาดกลับมาเข้าสู่โหมดของความอึมครึมอีกครั้ง ตลาดหุ้นจีนหยุด ทำให้ขาดตัวช่วยไป และเมื่อดูการเคลื่อนไหวของหุ้นขนาดใหญ่ พบว่าถูกขายต่อ (ฝรั่งก็ขาย) โดยเฉพาะ SCC ที่ราคาถดถอยลงมาตามลำดับ บ่งชี้สภาพตลาดหุ้นไทย ที่ไม่ดีนัก .... เรายังให้หน้าหนักไปทางขายทำกำไรช่วงสั้น และเก็งกำไรสั้นๆ ตาม theme หรือข่าวรายวัน
- หุ้นกลุ่มท่องเที่ยว จากตัวเลขที่ดีขึ้นตามลำดับ ทำให้หุ้นกลุ่มนี้ (ยกเว้นโรงแรม) มีความคึกคักเป็นพิเศษ เราชอบ AOT, AAV, BA, SPA
- หุ้นกลุ่มห้างฯ หรือร้านขายวัสดุก่อสร้างเริ่มกลับมาอีกครั้ง 3 ตัวที่น่าสนใจ GLOBAL, DOHOME, HMPRO
- เกษะกระแสแก๊ง งบ 4Q เราชอบ BH (1.77 พันลบ. ; +18% YoY)
- หุ้นสายพลังงาน เลือก Segment ที่มีแรงหนุนจากปัจจัยเฉพาะตัว คือโรงกลั่นน้ำมัน (TOP, BCP) และโรงไฟฟ้า (BGRIM)
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ AAV เข้ามาใหม่ หุ้นในพอร์ต ประกอบไปด้วย AAV(10%), BCP(10%) , SCGP(10%), HMPRO(10%), AAI(10%), BCH(10%)

Technical : JPARK, TTA

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\\_](https://www.tiktok.com/@thunhoon_)

LINE@ คลิก <https://lin.ee/uFms4n5>

TELEGRAM คลิก [https://t.me/thunhoon\\_news](https://t.me/thunhoon_news)

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

รายงาน : ธีธรัตน์ เห็นพร้อม  
ผู้สื่อข่าวอาวุโส : ธีธรัตน์ เห็นพร้อม



ย้อนกลับ

## ลับเฉพาะเจาะหุ้บ

ORIเป่าขายคอนโด ชน3.6หมื่นล้าน เปิด14โครงการใหม่

AOTขึ้นค่าบริการเม.ย. กำไรQ1แตะ4.5พันล้าน

BJCตรุษจีนเงินสะพัด ดัน"บึกซี ริเทล"เข้าเทรด

บริษัท กันหุ้น จำกัด

Contact Us