



ตลาดทุน > SET >

01 มีนาคม 2024 เวลา 09:26 น.

เปิดมุมมอง 3 โบรกฯ ส่องกลยุทธ์ลงทุน พร้อมเสิร์ฟหุ้นเด่นวันนี้



#ทันหุ้น-บล.ฟินันเซีย ไซรัส มองแนวโน้มตลาดวันนี้ คาด SET Index มีโอกาสปรับตัวได้ระยะสั้นหลังจากปรับตัวลง 4 วันทำการรวมกว่า 2% และหลุดแนวรับหลักบริเวณ 1,378-1,380 จุด แต่สัญญาณทางเทคนิคในภาพรายชั่วโมงเข้าเขต Oversold ทำให้ระยะสั้นมีโอกาสปรับตัวกลับ ด้านตัวเลขเงินเฟ้อ PCE เดือน ม.ค. สหรัฐฯออกมาใกล้เคียงคาด โดย Core PCE +0.4% m-m, +2.8% y-y ทำให้ตลาดไม่ได้ตอบรับเป็นลบและประเมินว่าการลดดอกเบี้ยของ FED จะเกิดขึ้นในการประชุมเดือน มิ.ย. และมองปรับลดราว 3-4 ครั้งในปีนี้อาจสอดคล้องกับ Dot Plot เดือน ธ.ค.

ส่วนปัจจัยในประเทศภาพรวมเศรษฐกิจไทยเดือน ม.ค. จากธปท.ระบุทยอยฟื้นตัวอย่าช้า ส่วนกำไรจ. 4Q23 โดยรวมหากตัดรายการพิเศษสำคัญออกจะต่ำกว่าคาดการณ์ 14% และทำให้ประมาณการ EPS ปี 2024 ของเราขยับลงราว 3-4% และส่งผลให้เราปรับลด SET Target ลงเหลือ 1,470 จุดจากเดิมที่ 1,520 จุด โดยเชื่อว่าจะเห็นการทยอยปรับเป้าดัชนีของตลาดลงเช่นกัน อย่างไรก็ตามเรามองว่าทั้งเศรษฐกิจไทยและกำไรจ.ได้ Bottom แล้วในปี 2023 ก่อนจะเริ่มฟื้นตัวใน 2024 ทำให้เรายังมองดัชนีที่ระดับ 1,350-1,360+ จุด ยังน่าสนใจในการทยอยสะสมระยะกลาง-ยาว ส่วนระยะสั้นยังเน้นเลือกลงทุนเป็นรายตัวที่มีปัจจัยบวกและแนวโน้มกำไรปีนี้แข็งแกร่ง

กลยุทธ์ : ล็อกหุ้นที่โมเมนตัมกำไร 4Q23 และแนวโน้มสดใสต่อเนื่องในปี 2024 รวมถึงเทรด PER/PBV ต่ำเทียบกับ Pre-Covid

หุ้นเด่นเดือน มี.ค.: BDMS, HMPRO, KCG, SHR, TACC

FSSIA Portfolio : AOT, BCH, CPALL, CPN, GPSC, MINT, NSL, SJWD, and TIDLOR

หุ้นเด่นวันนี้ : TACC

- แนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 7.80 บาท
- กำไรสุทธิ 4Q23 ออกมาที่ 59 ลบ. +13% q-q, +33% y-y หากตัดรายการด้วยค่าเงินลงทุนออก กำไรปกติอยู่ที่ 70 ลบ. +35% q-q, +45% y-y ดีกว่าคาด 15% และทำ New High จากค่าใช้จ่ายที่น้อยกว่าคาด
- จบปี 2023 มีกำไรปกติ 217 ลบ. -6% y-y เราคาดกำไรปี 2024 กลับมา +16% y-y เป็น 240 ลบ. หลังไม่ต้องรับรู้ขาดทุนจากบ.ร่วมอีก Valuation ถูกเทรด PER เพียง 12 เท่าและคาดให้ Dividend เฉลี่ยปีละ 7%
- แนวรับ 4.60 บาท แนวต้าน 4.80-4.86//5 บาท

****บล.ดาโอ คาดดัชนีฯ มี rebound หลังลงหนัก ผ่าน MSCI rebalance มาแล้ว.... ส่วนตลาดต่างประเทศ ไปอิงกับตัวเลข PCE ที่ออกมา โดยสัญญาณเงินเฟ้อของสหรัฐฯยังไม่แรง หลัง ดัชนี PCE ปรับตัวขึ้น 2.4% YoY ในเดือนม.ค. สอดคล้องตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ จากระดับ 2.6% ลดความกังวลในเรื่องทิศทางดอกเบี้ยของสหรัฐฯ และบวกต่อตลาดเอเชียเข้าวันนี้**

• กรรมการเมืองพรรคคอมมิวนิสต์จีน (China Politburo) เตรียมเสนอนโยบายให้รัฐบาลพิจารณาในสัปดาห์หน้า มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเศรษฐกิจ คือ การแก้ปัญหาในภาคอสังหา และภาวะเงินฝืด (Deflation) เรามองเป็นข่าวในเชิงบวกที่จีน ให้ความสำคัญกับการแก้ปัญหาเศรษฐกิจในลำดับต้นๆ

• สถานการณ์ตะวันออกกลาง ทรงๆตัว ยังไม่ได้ดีตามที่ข่าวออกมา ตลาดและ Fed (กลัวเงินเฟ้อ) จึงยังถูกกดดันจากเรื่องนี้

• ธปท. มีมุมมองในเรื่องดอกเบี้ยที่ว่า ยังไม่มีความจำเป็นต้องลดดอกเบี้ยแบบ special meeting ... เรารอดูว่า รัฐบาลจะมีนโยบายที่จะกดดอกเบี้ยในระบบลงมา หรือจะช่วยเหลือลูกหนี้ นอกเหนือจากที่ประกาศมาแล้วหรือไม่

• ผ่านการนำส่งงบการเงิน 4Q ของตลาดหุ้นไทย มาแล้ว งบล่าสุด ที่ DAOL รวบรวม 706 บริษัท กำไร SET ลดลง 40% QoQ และต่ำกว่านักวิเคราะห์คาดราว 31% (Bloomberg Survey) สำหรับกำไร SET ไตรมาสนี้ DAOL ประเมินล่าสุด 1.89 แสนลบ. +19% YoY; -31% QoQ (update ตัวเลขนี้รายวัน)

• Event และตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญๆ วันนี้ นายฯ ประกาศแผนการพัฒนาระบบการบิน Aviation Hub และ ตัวเลข PMI ของจีน

Strategy

• ตลาดมีแรงขายหนักๆ หลังผ่านจุดของการส่งงบมาแล้ว วันนี้ อาจมี rebound แต่นักลงทุนยังต้องระวังแรงขายสวนเข้ามาด้วย ตลาดแบบนี้จึงเหมาะกับ “ลงซื้อ-ขึ้นขาย” สำหรับจุดที่จะบอกว่าน่าถือต่อ หรือเตรียมซื้อเพิ่ม คือ ถ้าดัชนีฯสามารถยืนเหนือระดับ 1376 จุด ได้

• Theme ลงทุน ช่วงหลังปิดงบไปแล้ว ควรเน้นการถือเงินสดให้มากไว้ก่อน เพื่อรอซื้อหุ้นเมื่อแรงขายเริ่มซาลง หรือมีข่าวบวกเข้ามาหนุน โดยหุ้นที่มีการจ่ายเงินปันผลดีๆ เราให้ SCB, TISCO ไว้ ส่วนหุ้นที่กำไรและแนวโน้มหุ้นที่ยังดี ให้รอจังหวะเข้าซื้อ มีตัวเลือก 5 ตัว ในวันนี้ PLANB, HMPRO, GLOBAL, TKN, WHA

• หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ CRC ออก และคงหุ้นที่เหลือไว้ทั้งหมด หุ้นในพอร์ตประกอบไปด้วย ICHI(10%), BCH(10%)

Technical : BA, TKN

****บล.คิงส์ฟอร์ด จำกัด ประเมินแนวรับดัชนี SET 1,360 แนวต้าน 1,380 คาดดัชนีจะลดความผันผวนหลังผ่านช่วง MSCI รีบาลานซ์ และได้แรงหนุนจากคาดการณ์ ธ.กลางหลัก ๆจะลดดอกเบี้ยกลางปีนี้ แนะนำทยอยซื้อค่าปลึก CPALL,CPAXT,BJC,ILM / ท่องเที่ยว AOT,BA,MINT/ อูบโลก ICHI, TKN, GFPT/ กลุ่มปันผล KBANK,TISCO,SIRI,SPALI / เก็งกำไร TTA,PSL**

MOSHI* (ชื่อ / ราคาเป้าหมาย IAA Consensus 62.50 บาท) บริษัทรายงานกำไรสุทธิ 4Q66 ที่ 151 ล้านบาท +86%QoQ, +28%YoY หนุนจากการเติบโตของรายได้ของยอดขายสาขาเดิม (SSSG) ปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.2% นอกจากนี้ยังได้รับปัจจัยบวกจากการเข้าสู่ช่วง Seasonal Effect เทศกาลเฉลิมฉลอง ส่วนแนวโน้มปี 67 บริษัทวางเป้าหมายรายได้เติบโต 20% จาก 1) การขยายสาขาใหม่ 24 สาขา แบ่งเป็น ร้าน Moshi Moshi 20 สาขา และ ร้าน Garlic 4 สาขา (pet accessories and home decor) คาดว่าจะใช้งบลงทุน 200 ล้านบาท เน้นพื้นที่ที่มีศักยภาพเติบโตสูง ทั้งในกรุงเทพฯ ปริมณฑล และต่างจังหวัด ขณะที่ 1Q67 เปิดสาขาใหม่แบบ Standalone ในจังหวัดเชียงราย เป็นการทดลองเพื่อเตรียมความพร้อมเปิดตัวธุรกิจแฟรนไชส์ในอนาคต 2) การพัฒนาและออกสินค้าผลิตภัณฑ์ใหม่ให้ตรงกับความต้องการของกลุ่มลูกค้า และ 3) การหารายได้จากช่องทางธุรกิจใหม่อื่นๆ ทั้งนี้ตลาดคาดการณ์กำไรสุทธิปี 67-68 ที่ 514 ล้านบาท +28%YoY และ 659 ล้านบาท +28%YoY ตามลำดับ

CRC (ชื่อ/ ราคาเป้าหมาย 46.00 บาท) กำไรสุทธิ 4Q66 อยู่ที่ 3,138 ลบ. (-5.22%YoY, +175% QoQ) สูงกว่าที่เราคาดและสูงกว่า Bloomberg Consensus(2,723 ลบ.,+15.24%) โดยรายได้จากการขายและบริการไตรมาสนี้ อยู่ที่ 61,103 ลบ. (+1.69% YoY, +10.05% QoQ) ภาพรวม QoQ โตตามฤดูกาล ส่วน YoY กลุ่มธุรกิจ Food ถูกกดดันจากธุรกิจโนเวียดนามอยู่บ้าง ส่วนการดำเนินงานช่วง 1Q67 คาดยังดี YoY รับเทศกาลตรุษจีน และม.กระตุ้นกำลังซื้อของภาครัฐ(easy e-receipt) โดยปัจจัยขับเคลื่อนหลักของรายได้ปี67 คาดจะมาจากกลุ่ม Food ซึ่ง CRC ตั้งเป้าเปิดสาขา GO Wholesale เพิ่มอีก 7 สาขา(จากที่มี 11 สาขา) ปัจจุบัน เราวางกำไรสุทธิปี67 ที่ 9,175 ลบ.(+14%YoY)

รู้ทันเกม รู้ก่อนใคร ติดตาม "ทันหุ้น" ที่นี่

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

YOUTUBE คลิก <https://www.youtube.com/channel/UCYizTVGMealUUalT6VdUdNA>

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



TACC MOSHI

ย้อนกลับ

ลับเฉพาะเจาะหู้บ

JRผ่านต่ำสุดจ่อพลิก รั้งเร่่งดันงบปี67หนุน

BANPUทุ่ม700a.ดอลล์ ดันBKVเทรดตลาดหู้บ

TSEปิดธงซิ่ง150เมก รุกลงทุนดีลสุขภาพ

SABUYตุบกระสุนเงินสด รอบคอบช้าแต่มั่นคง

บริษัท กันหู้บ จำกัด

Contact Us