



ตลาดทุน &gt; SET &gt;

05 มีนาคม 2024 เวลา 09:26 น.

# เปิดมุมมอง 3 โบรกฯ ส่องกลยุทธ์ลงทุน พร้อมเสิร์ฟหุ้นเด่นวันนี้



#ทันหุ้น-บล.ฟินันเซีย ไซรัส มองแนวโน้มตลาดวันนี้ คาด SET Index จะแกว่งตัว Sideways บริเวณฐานแนวรับหลัก 1,360+- จุด หลังปรับลดติดต่อกัน 6 วันทำการรวมราว 40 จุดหรือเกือบ 3% อ่อนแอกว่าตลาดหุ้นทั่วโลกที่ปรับตัวขึ้นจากความคาดหวังของตลาดที่เพิ่มโอกาสที่ FED จะเริ่มปรับลดดอกเบี้ยในปีแรก โดยคืนนี้ต้องติดตามตัวเลข ISM ภาคบริการเดือน ก.พ. ที่จะออกมาต่ำกว่าคาดเช่นเดียวกับภาคการผลิตหรือไม่ ส่วนประธาน FED จะมีการแถลงต่อคณะกรรมการทั้งสภาล่างและสูงในสัปดาห์นี้ ซึ่งคาดว่าจะยังคง Message เดิมคือการปรับลดดอกเบี้ยจะยังไม่เร็วและต้องดูข้อมูลให้ชัดเจนว่าเงินเฟ้อมีแนวโน้มลงสู่เป้าหมาย 2%

ส่วนปัจจัยในประเทศวันนี้ติดตามตัวเลขเงินเฟ้อเดือน ก.พ. (ตลาดคาด Headline -0.8% y-y ส่วน Core คาด +0.5% y-y) หากออกมาต่ำกว่าคาดจะทำให้แรงกดดันจากฝั่งรัฐบาลตอกนง.ในการลดดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตามเรามองดัชนีที่ระดับ 1,350-1,360+- จุด ยังน่าสนใจในการทยอยสะสมระยะกลาง-ยาว จากทั้งเศรษฐกิจไทยและกำไรบจ.ที่ Bottom แล้วในปี 2023 ก่อนจะเริ่มฟื้นตัวใน 2024 ขณะที่ช่วงครึ่งหลังของเดือน มี.ค. จะมีประเด็นบวกจากงบประมาณประจำปี 2567 ที่คาดว่าจะผ่านสภาฯได้และประกาศใช้ต้นเดือน เม.ย. หุ่นความเชื่อมั่นและทำให้ภาคการลงทุนเร่งตัว

**กลยุทธ์ :** เลือกหุ้นที่แนวโน้มกำไรปี 2024 แข็งแกร่งและเทรต 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 : HMPRO

- แนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 13.60 บาท
- แนวโน้ม SSSG พื้นตัวต่อเนื่องจาก ติดลบ 1-2%ในเดือน ม.ค. เป็น บวก 1-2% ในครึ่งแรกของเดือน ก.พ. ทำให้ภาพรวมผลการดำเนินงานดูมีโมเมนตัมที่ดีขึ้นต่อเนื่อง และเรายังคาดกำไรปี 2024-25 +7% และ +6% ตามลำดับ
- ราคาหุ้นเทรต PER เพียง 21 เท่าต่ำกว่าอดีตที่ 30 เท่า ซึ่งในเชิง Valuation ถือว่าน่าสนใจมาก ส่วนวันนี้ติดตามข้อมูลเพิ่มเติมจากการประชุมนักวิเคราะห์ช่วงเช้า
- แนวรับ 10.70//10.50-10.30 บาท แนวต้าน 11.20//11.50 บาท

**\*\*บล.คาโอ คาดดัชนีฯ มีโอกาสปรับตัวลง หลังผ่านช่วงการรายงานงบ และบริษัทต่างๆ ทอยยขึ้น “XD” และรอดูตัวเลข+ event หลายตัวในสัปดาห์นี้ ส่วนตลาดหุ้นทั่วโลก ช่วงที่เหลือของสัปดาห์นี้ น่าจะผันผวน หลักๆจะเป็นเรื่องเกี่ยวกับทิศทางดอกเบี้ยของสหรัฐฯ โดย 6-7 มี.ค.จะเป็นการแถลงและแสดงความเห็นของประธาน Fed ต่อคณะกรรมการด้านการเงินของสภาฯ (ดูสัญญาณว่า Fed จะลดดอกเบี้ยก่อนเดือน มิ.ย.หรือไม่ แต่เราคาดว่าน่าจะยาก) และตัวเลขการจ้างของสหรัฐฯ(8 มี.ค.) เป็นตัวชี้เรื่องการปรับลดดอกเบี้ยของ Fed อีกด้วย.... หุ้นไทยที่อิงกับทิศทางดอกเบี้ย คือกลุ่ม ธนาคาร สถาบันการเงิน และอสังหาฯ**

• การประชุม National People’s Congress ; NPC ของจีน มีการประกาศเป้าหมาย GDP ปีนี้ไว้ที่ 5% แต่นักลงทุนอาจผิดหวังที่ NPC อาจไม่มีการแถลงแนวนโยบาย(หลังประชุม) เหมือนที่เคยทำ .....หุ้นไทยที่เกี่ยวข้องจะเป็นกลุ่มส่งออก(ไปจีน) กลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ และขนส่ง

• ติดตามรัฐบาล ที่น่าจะเดินหน้า ออกนโยบายเศรษฐกิจ (ลงทุน+ใช้จ่าย) คล้ายๆ กับสัปดาห์ก่อนที่ จะเร่งประชุมงบประมาณรายจ่าย และสนับสนุนให้ไทยเป็น Aviation Hub ที่ทำให้หุ้น AOT ปรับตัวสูงขึ้นเมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมา

• รายงานงบ Q4 จบไปแล้ว กำไรลดลงจากไตรมาสที่ 3 รว 37% ต่ำกว่าคาดมาก ส่วนหนึ่งมาจากรายการพิเศษ น่าจะทำให้นักลงทุนผิดหวังกันมาก อาจมีการขายหุ้นหลังส่งงบและขึ้น “XD” ไปแล้ว เป็นตัวกดดันสำคัญของตลาดหุ้นในสัปดาห์นี้

### Strategy

- ดัชนีฯ ต่ำกว่า 1364 จุด มองเป็นลบในเชิงจิตวิทยา ขณะที่ตลาดขาดข่าวในเชิงบวกที่มีนัยยะต่อตลาด ... สำหรับจุดที่จะบอกว่าให้เข้าซื้อ เมื่อดัชนีฯสามารถยืนเหนือระดับ 1376 จุด ได้
- Theme ลงทุน ควรเน้นการถือเงินสดให้มากไว้ก่อน เพื่อรอซื้อหุ้นเมื่อแรงขายเริ่มซาลง หรือมีข่าวบวกเข้ามาหนุน โดยหุ้นที่มีการจ่ายเงินปันผลดีๆ เราให้ SCB, TISCO ไว้ ส่วนหุ้นที่กำไรและแนวโน้มหุ้นที่ยังดี ให้รอจังหวะเข้าซื้อ มีตัวเลือก 6 ตัว คือ PLANB, HMPRO, GLOBAL, WHA, SJWD, AOT (เรานำ TKN ออกมา list)
- การแก๊งกำไรช่วงสั้น เรามีตัวเลือก สำหรับหุ้นกำลังทำ new high จะเป็น SAPPE, BCP ส่วนหุ้นที่ราคาลงมาลึกลงๆ วันนี้เราเลือก AP, BH, KCE, ADVANC, TU
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เราคงหุ้นเดิมไว้ทั้งหมด หุ้นในพอร์ตประกอบไปด้วย WHA(10%), ICHI(10%), BCH(10%)

**Technical :** GFC, CCET

**\*\*บล.คิงส์พอร์ต จำกัด ประเมินดัชนี SET เคลื่อนในกรอบแนวรับ 1,350 – 1,360 แนวต้าน 1,380 รอรายงานตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรสหรัฐฯในวันศุกร์ เพื่อประเมินทิศทางดอกเบี้ยสหรัฐฯ แนะนำทยอยซื้อกลุ่มเครื่องดีมี ICHI,SAPPE,COCOCO รับอุปสงค์ในช่วงฤดูร้อน /กลุ่มโรงกลั่น TOP,BCP,BSRC คาดอุปสงค์พื้นตัวตามเศรษฐกิจจีน/ แก๊งกำไร XPG,BROOK ตามราคา Bitcoin**

**BA\* (ชื่อ / ราคาเป้าหมาย IAA Consensus 20.00 บาท)** บริษัทรายงานผลประกอบการ 4Q66 ขาดทุนสุทธิ 346 ล้านบาท เนื่องจากค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นมากกว่าคาด ส่วนใหญ่มาจากค่าตอบแทนพนักงาน การจ่ายเงินโบนัส และค่าซ่อมแซมเครื่องบิน อย่างไรก็ตามสถิติการบินยังคงฟื้นตัวสอดคล้องกับอุตสาหกรรม รวมถึงราคาตัวโดยสารที่อยู่ในระดับสูง ส่วนแนวโน้ม 1Q67 คาดเห็นการพลิกกลับมาเป็นกำไรจากที่เป็น high season ท่องเที่ยว ส่งผลปริมาณผู้โดยสารเติบโต ส่วนราคาตัวโดยสารยังมีแนวโน้มอยู่ในระดับสูงต่อเนื่องจากความต้องการในการเดินทางที่ฟื้นเร็วกว่า supply ขณะที่ค่าใช้จ่าย SG&A จะลดลงสู่ระดับไตรมาสปกติ ทั้งนี้จากสถิติการบินยังมี room ให้ improve ไปเทียบเท่าช่วง pre-covid ได้ แม้บริษัทจะเพิ่มกำลังการให้บริการได้ช้ากว่าสายการบิน low cost โดยในปี 67 บริษัทตั้งเป้าผู้โดยสาร 4.5 ล้านคน LF 85% เที่ยวบิน 48,000 เที่ยวบิน และรายได้ 17,800 ล้านบาท

**STA\* (ชื่อ/ ราคาเป้าหมาย Bloomberg Consensus 17.77 บาท)** บริษัทรายงานผลประกอบการ 4Q66 ขาดทุนสุทธิอยู่ที่ 422 ลบ. -2.9%QoQ -142.7%YoY เป็นผลกระทบมาจาก เอลนีโญ ที่ทำให้น้ำยางออกมาได้น้อย รวมถึงผู้ปลูกยางที่เริ่มหันไปปลูกพืชชนิดอื่นมากขึ้น และการระบาย Stock ของลูกค้าในกลุ่ม Non-China ทั้งนี้บริษัทได้ตั้งเป้าหมายในการขายยางไว้ที่ 1.5 ล้านตัน จากการที่ลูกค้าในกลุ่ม Non-China มีหลายรายที่ระบาย Stock สินค้าออกมาในปีที่แล้วค่อนข้างเยอะ อีกทั้งบริษัทยังมีการส่งเสริมการขายยางด้วยการใช้งาน Application ให้การซื้อขายมีประสิทธิภาพมากขึ้น และมีความพร้อมในการส่งออกตามมาตรฐาน EUDR อีกด้วย

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 : ธิดาร์ตัน เห็นพร้อม  
ผู้สื่อข่าวอาวุโส : ธิดาร์ตัน เห็นพร้อม



HMPRO BA STA

ย้อนกลับ

## บริษัท กันหุ้น จำกัด

Contact Us

©2023 www.thunhoon.com All Rights Reserved

Developed By Erudite Co.,Ltd.



### ติดต่อโฆษณา

ณัชสฎา เสถียรบุตร (เฟีย) 089-922-6864  
ณัฐริณีย์ หมั่นเพียร (แอน) 081-642-5091  
วนิดา สาสดีอ่อง (วะ) 086-789-7507  
ธิดาร์ตัน เห็นพร้อม (จิด) 081-354-5626

### ติดต่อฝ่ายสมาชิก

โทร. 0-2716-6900-4 ต่อ 608 หรือ 086-304-1546

