

ตลาดหุ้น > SET >

11 มีนาคม 2024 เวลา 09:34 น.

เปิดมุมมอง 3 โบรกฯ ส่องกลยุทธ์ลงทุน พร้อมเสิร์ฟหุ้นเด่นวันนี้



#ทันหุ้น-บล.ฟินันเซีย ไซรัส มองแนวโน้มตลาดวันนี้ คาด **SET Index** จะแกว่งตัว **Sideways** ในกรอบ **1,380-1,390** จุด
ชะลอความร้อนแรงระยะสั้นหลังจากปรับขึ้นได้ค่อนข้างดีในช่วง **3** วันก่อนหน้า ตัวเลขเศรษฐกิจภาคแรงงานสหรัฐฯเดือน ก.พ. ออกมา
ผสมผสาน การจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่มขึ้นมากกว่าคาดที่ **2.75** แสนตำแหน่ง แต่อัตราว่างงานเพิ่มขึ้นสูงกว่าคาดเป็น **3.9%** สะท้อน
แรงงานที่กลับสู่ตลาดเพิ่มขึ้น ส่วนค่าจ้างแรงงานต่ำกว่าคาด **+0.1% m-m, +4.3% y-y** ตลาดหุ้นสหรัฐฯปรับตัวลงนำโดย
Nvidia ที่ปรับลง **5.55%** และพักตัวลงหลังจากปรับขึ้นโดดเด่นในช่วงที่ผ่านมา

อย่างไรก็ตามตลาดยังคงคาดหวังว่า **FED** จะเริ่มลดดอกเบี้ยในการประชุมเดือน มิ.ย. ด้วยความน่าจะเป็นราว **70%** โดยปัจจัยสำคัญ
สัปดาห์นี้คือตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯทั้ง **CPI** ในคืนวันอังคารและ **PPI** ในคืนวันพฤหัสบดี หากยังปรับตัวลงหรือสูงกว่าคาดจะกดดัน
สินทรัพย์เสี่ยง แต่หากชะลอตัวลงเร็วกว่าคาดจะเป็นบวก สำหรับตลาดหุ้นไทยเราเชื่อว่าดัชนีมีโอกาสที่จะทยอยฟื้นตัวได้ต่อเนื่องจากทั้ง
เศรษฐกิจไทยและค่าโรบจ.ที่จะเร่งตัวใน **2024** รวมถึงพัฒนาการเชิงบวกของงบประมาณประจำปี **2567** ที่คาดว่าจะผ่านสภาฯได้และ
ประกาศใช้ต้นเดือน เม.ย. หุ่นความเชื่อมั่นและทำให้ภาคการลงทุนเร่งตัวทำให้โมเมนตัมเศรษฐกิจไทยใน **2Q24** เป็นต้นไปดูสดใสมากขึ้น

กลยุทธ์ : เลือกหุ้นที่แนวโน้มกำไรปี 2024 แข็งแกร่งและเทรด PER/PBV ต่ำเทียบกับ Pre-Covid // ถือลงทุนหลังสะสมหุ้นเพิ่มบริเวณ 1,350 จุด

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

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

หุ้นเด่นวันนี้ : **GFPT**

•แนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 14.20 บาท

•โมเมนตัมกำไร 1Q24 มีหุ้นทรงตัว q-q จากปริมาณไกส่งออกที่ยังปรับตัวขึ้น ขณะที่ราคาไก่ในประเทศเริ่มฟื้นตัวโดยล่าสุดเดือน มี.ค. และ 41-42 บาท/กก. เพิ่มจาก 39-40 บาท/กก. ในเดือน ม.ค.-ก.พ. ส่วน y-y คาดว่ายังโตแรงจากฐานที่ต่ำในปีก่อน

•ภาพทั้งปี 2024 การเติบโตจะได้แรงหนุนจากการส่งออกที่ดีขึ้น ราคาไก่ที่ฟื้น และต้นทุนที่ทรงตัวต่ำ บริษัทตั้งเป้ารายได้ได้ 3-5% และ GPM ทรงถึงปรับขึ้นเล็กน้อยในกรอบ 11.5-12.5% ซึ่งเรามองว่าค่อนข้าง Conservative เราคาดกำไรปี 204 จะพลิกกลับมาเติบโต +7% y-y ที่ 1.5 พันลบ. ปัจจุบันเทรด PER ต่ำเพียง 10 เท่า

•แนวรับ 11.40 บาท แนวต้าน 12//12.50 บาท

**บล.ลิงส์ฟอร์ด จำกัด ประเมินดัชนี SET ทรงตัวในกรอบแนวรับ 1,370 – 1,377 แนวต้าน 1,395 – 1,400 รอประเมิน US CPI และโอกาสดอกเบี้ยในช่วงกลางปีนี้ แนะนำทยอยซื้อกลุ่มค่าปลึก & ทองเที่ยว CPALL,CPAXT,BJC,AOT,AAV,MINT / MTC,TIDLOR,GULF,GPSC,BGRIM ได้ประโยชน์จาก US Bond Yield ปรับลดลง

MTC* (ซื้อถึงกำไร / ราคาเป้าหมาย IAA Consensus 47.50 บาท) บริษัทรายงานกำไร 4Q66 ดีขึ้น +5%QoQ, +19%YoY เป็นไปตามสินเชื่อที่ขยายตัว +3%QoQ, +19%YoY ด้าน Cost of fund สูงขึ้นตามทิศทางดอกเบี้ย แต่ยังสามารถบริหารจัดการ Credit cost ให้ลดลงอยู่ที่ 3.7% เทียบกับ 3Q66 ที่ 3.8% 4Q65 ที่ 4.4% จาก NPL ที่ลดลง อย่างไรก็ตาม cost to income เพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายพนักงาน ส่วนแนวโน้มปี 67 บริษัทฯ ตั้งเป้าการเติบโตของพอร์ตสินเชื่อ +20% เป็น 1.7 แสนล้านบาท เพิ่มจำนวนสาขาอีก 600 สาขา จากปัจจุบันที่มีอยู่กว่า 7,500 สาขา เน้นเพิ่มสัดส่วนสินเชื่อมีหลักประกันและเพิ่มคุณภาพของพอร์ตเพื่อคุม NPL ให้ไม่เกิน 3.2% ทั้งนี้หากอิง Consensus ตลาดคาดการณ์กำไรสุทธิปี 67-68 ที่ 5.76 พันล้านบาท +17%YoY และ 7.09 พันล้านบาท +23%YoY

ADVANC (ซื้อสะสม / ราคาเป้าหมาย**167 257.00** บาท) กำไรสุทธิงวด**4Q66** อยู่ที่**7,003** ลบ., **-14%QoQ, -5%YoY** หดตัวจาก YoY การตั้งสำรองค้อยค่า แต่หากเฉพาะฝั่งรายได้จะ **+YoY +QoQ** ได้ดี หนุนด้วย **ARPU** ที่สูงขึ้น สำหรับแนวโน้มภาวะชะงัก เราระเมินผลประกอบการ **1Q67** ทรงตัวจากค่าใช้จ่ายที่สูงขึ้นจาก **TTTB/JASIF** อย่างไรก็ตาม ภาพระยะกลาง-ยาว ยังมีปัจจัยบวกจาก 1.รายได้ฝั่งธุรกิจ **Fixed Broadband** ที่ยังมีโมเมนตัมที่ดีและฐานลูกค้าที่เพิ่มมาจาก **TTTB 2.Blended ARPU** ที่สูงขึ้นจาก **User** ที่ migrate package มาเป็น **5G 3.การแข่งขันที่ลดลงในอุตสาหกรรม** หลังผ่านช่วงควบรวม คาดจะส่งผลให้ค่าใช้จ่ายการตลาดลดลงอย่างมีนัยยะ

******ด้าน บล.กสิกรไทย ระบุในวันศุกร์ **SET** ดิดตัวขึ้นต่อ และผ่านด่าน **1380** ขึ้นมาได้ หนุนให้ **MACD** เริ่มกวัดขึ้นเหนือ **Signal line** และ **RSI** เริ่มยกตัวเหนือแนว **50%** ให้ภาพดีกว่าที่คาด ทำให้ประเมิน **SET** มีโอกาสแกว่งตัวอยู่เหนือเส้นเฉลี่ย **5** วัน โดยมีแนวต้านแถว **1,393** และ **1,400** ซึ่งมีสถิติจะมีแรงขายรอกดดันอยู่ ส่วนแนวรับขยับขึ้นมาแถว **1,380** และ **1,370**

ทั้งนี้ คาดกรอบเคลื่อนไหววันนี้อยู่บริเวณ **1,380-1,400** ภาพระยะกลางระดับสัปดาห์ **SET** เคลื่อนไหวในแนวโน้มทางลบจากรูปแบบ **Round Top** โดยถอยลงมาแถว **1,355** ก่อนคิดตัวทดสอบด่านแบ่งทำกำไร **1,430** แล้วถอยมาตั้งฐานแถวจุดด้า **1,350-1,355** ซึ่งยังมีแรงคิดตัวทดสอบ **1,400** ก่อนถอยมาแถวแนวฐานเก่า **1,350** ซึ่งยังมีแรงคิดตัว รักษาโอกาสขยักตัวเข้าหาแนวต้าน **1,400** และ **1,430** อย่างไรก็ตาม หากคิดคาดปิดหลุด **1,350** จะเปิดความเสงจะถอยหาแนว **low to low** ระดับสัปดาห์ โดยมีแนวรับถัดไปบริเวณ **1,300-1,320**

TECHNICAL PICK

GULF : Target 47/49 ; Stop loss 43

คิดตัวขึ้นเหนือกลุ่มเส้นเฉลี่ย ด้วย **Vol.** เพิ่มขึ้น สนับสนุน โอกาสที่ราคาจะมีแรงยกตัวขึ้นได้ออ “ซื้อเก็งกำไร”

SAWAD : Target 41/42.5 ; Stop loss 37.5

คิดตัวผ่านจุดสูงระยะสั้น ด้วย **Vol.** เพิ่มขึ้น มีสทธิหนุนราคาขยักตัวขึ้นต่อ “ซื้อเก็งกำไร”

ITC : Target 19.9/20.8 ; Stop loss 18.3

คิดตัวผ่านเส้นกกระยะสั้นด้วย **Vol.** เพิ่มขึ้น นามีแรงแกว่งตัวขึ้นได้ออ “ซื้อเก็งกำไร”