



ตลาดทุน > SET >

15 มีนาคม 2024 เวลา 09:32 น.

เปิดมุมมอง 3 โบรกฯ ส่องกลยุทธ์ลงทุน พร้อมเสิร์ฟหุ้นเด่นวันนี้



#ทันหุ้น-แนวโน้มตลาดวันนี้ คาด SET Index จะแกว่งตัว Sideways ในกรอบ 1,386-1,400 จุด โดยแม้บรรยากาศการลงทุนโดยรวมจะเป็นลบจากฝั่งต่างประเทศหลังตัวเลขเงินเฟ้อ PPI สหรัฐฯจะออกมาสูงกว่าคาด +0.6% m-m, 1.6% y-y (ตลาดคาด +0.3% m-m, +1.1% y-y) รวมถึงยอดค้าปลีกออกมาต่ำกว่าคาด +0.6% m-m (ตลาดคาด +0.8% m-m) ด้าน Bond Yield ยังปรับตัวพุ่งขึ้นต่อเนื่องโดยล่าสุดอายุ 10 ปี ชัยบมาแตะ 4.3% สะท้อนมุมมองว่าตลาดที่ Bullish น้อยลงต่อการลดดอกเบี้ยของ FED ที่อาจน้อยกว่าที่เคยประเมิน โดยต้องติดตาม Dot Plot ใหม่หลังการประชุมสัปดาห์หน้าว่าจะยังคงมุมมองการปรับลดดอกเบี้ยในปี 2024-2026 ที่ 3 ครั้ง / 4 ครั้ง / 3 ครั้ง ตามลำดับอยู่หรือไม่

ส่วนปัจจัยในประเทศในช่วงครึ่งเดือนหลังของ มี.ค. ปัจจัยหนุนที่รออยู่คืองบประมาณประจำปี 2567 ที่คาดว่าจะผ่านสภาฯได้และประกาศใช้ต้นเดือน เม.ย. หนุนความเชื่อมั่นและทำให้ภาคการลงทุนเร่งตัว และทำให้โมเมนตัมเศรษฐกิจและกำไรจ.จะทยอยเร่งตัวใน 2024 โดยเฉพาะตั้งแต่ 2Q24 เป็นต้นไป คาดช่วยหนุนให้ SET Index ทยอยฟื้นตัวและเรามองว่ามีโอกาสที่จะผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว

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 : BCH

- แนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 26 บาท
- แนวโน้มการเติบโตปี 2024 ยังสดใส เราคาดว่ากำไรจะเร่งตัวขึ้นในปี 2024 ที่ 1.9 พันลบ. +33% y-y จากจำนวนโควตาคอนไชน์ประกันสังคมที่เพิ่มขึ้น 3.14 แสนคน เป็น 1.86 แสนคน ไม่มีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเหมือนปีก่อน และการ Turnaround ของโรงพยาบาลใหม่
- ระยะสั้นแนวโน้ม 1Q24 มีลุ้นทรงถึงขึ้นเล็กน้อย q-q และโตแรง y-y จากรายได้ที่คาดว่าจะโตได้แข็งแรง ส่วนประเด็นการขอลดค่า RW ในปี 2022 คาดว่ากระทบไม่มาก ขณะที่ของปี 2023 ยังปกติได้รับเงินแล้ว 9 จาก 12 งวด ส่วนที่เหลือคาดว่าจะได้ข้อสรุปใน 1-2 ไตรมาสข้างหน้า
- แนวรับ 21.50//21 บาท แนวต้าน 22-22.20//23 บาท

****บล.คาโอ คาดดัชนีฯ จะลดตัวก่อนเข้าวันหยุด แต่ต้องตามตัวแปรสำคัญของวันคือ ดอกเบี้ยเงิน และ FTSE rebalance ตัวเลขเงินเพื่อผู้ผลิต และตัวเลขเคลมการว่างงานของสหรัฐฯ ออกมาแล้ว ตลาดน่าจะเห็นทิศทางเงินเพื่อที่ชัดเจนขึ้น รวมทั้งการประชุม FOMC สัปดาห์หน้า (20 มี.ค.) ที่จะเป็นการประชุมที่ไม่มีใครสนใจว่าดอกเบี้ยจะขึ้นหรือลง (เพราะโอกาสคงดอกเบี้ยมีเกือบ 100%) แต่จะสนใจสัญญาณจาก Fed มากกว่า ว่าเดือน มี.ย. Fed พร้อมจะลดดอกเบี้ยหรือไม่**

- event สำคัญสัปดาห์หน้า คือ ประชุม BOJ (19 มี.ค.) ที่ถูกคาดว่าจะอาจมีการเปลี่ยนนโยบายการเงิน (ขึ้นดอกเบี้ย) จากข่าวใน Bloomberg มีกองทุนต่างประเทศเข้ามา bet กับผลประชุมครั้งนี้ คือ ซื้อเงินเยน และขายพันธบัตรออกมา ขณะที่หุ้นกลุ่มธนาคารของญี่ปุ่น ส่วนใหญ่ขอรอดูผลประชุม(หากขึ้นดอกเบี้ย น่าจะขาย)

- ข้อมูลการซื้อขายของกองทุนภาครัฐฯของจีน ที่เรียกว่า National Team มีการเข้าซื้อ 5 เดือน ไปแล้ว \$5 หมื่นล้านเหรียญ แต่ช่วงประชุม NPC สัปดาห์ก่อน พบว่ามีปริมาณซื้อเข้าที่ลดลง นี่อาจเป็นเหตุผลหนึ่งที่ทำให้ดัชนีตลาดหุ้นจีน(CSI300) แฉ่วลงในสัปดาห์นี้ และมีผลมาถึงหุ้นไทยที่อิงเงินอยู่ด้วย (ยกเว้น หุ้นยางพาราที่ได้านิสงค์จากราคายางพารา ที่สูงขึ้น)

- เรายังให้สนใจต่อข่าวการปรับ ครม. โดยเฉพาะ รมว.คลัง หากผู้ที่เข้ามารับตำแหน่งใหม่ เป็นที่ยอมรับของนักลงทุน และสามารถทำงานได้เต็มที่ (ปัจจุบันนายกฯ รักษาการหน้าที่นั่งอยู่) จะทำให้มีผู้ผลักดันโครงการและนโยบายต่างๆ ได้เร็วขึ้น โดยเฉพาะ Digital Wallet

- ประชุมธนาคารกลางจีน(PBOC) ในวันนี้ หากลดดอกเบี้ย จะทำให้สภาพคล่องของระบบสูงขึ้น และไทยที่อิงกับจีน จะฟื้นตัวกลับมาได้ทั้งนี้อัตราดอกเบี้ย Medium-term Lending Facility Rate (1 ปี) ซึ่งเป็นดอกเบี้ยเงินกู้ระหว่างธนาคารพาณิชย์และธนาคารกลาง ล่าสุด อยู่ที่ 2.50%

- วันนี้ จะเป็นวัน rebalance ของ ดัชนี FTSE 2 ดัชนี คือ FTSE Global Equity Index Series และ FTSE/ASEAN 40 Index โดยใช้ราคาปิดวันนี้(15) ความของผันผวนของราคาหุ้นจะน้อยกว่า 2 วันที่ผ่านมา แต่ณ ราคา ATC จะมี volume และราคา ที่สูง/ต่ำ กว่าปกติ อาจทำให้ดัชนีฯ ณ ราคาปิด พุ่งขึ้นไปด้วย

- ตัวเลขเศรษฐกิจและ Event วันนี้ : ตัวเลขความเชื่อมั่นของผู้บริโภค(สหรัฐฯ)

Strategy

- นักลงทุนที่ก่อกำเนิดหลังดัชนีฯ ยืนเหนือ 1380 จุดได้ โดยได้ตัวช่วยคือหุ้นน้ำมัน-ปิโตรเคมี จุดทดสอบความแข็งแกร่งของตลาดจุดต่อไป คือ 1396 และ 1404 จุด ตามลำดับ กล่าวคือ “ผ่านได้ ก็ไปต่อ” ... แต่มีข้อสังเกตอย่างหนึ่ง คือ เราไม่แน่ใจว่าแรงซื้อหุ้น 2 วันที่ผ่านมา ส่วนหนึ่งมาจากการทำ rebalance หุ้นในดัชนีฯ FTSE หรือไม่ ถ้าใช่ วันนี้ความแรงของราคาหุ้นเหล่านี้จะลดลง

- แผนการเทรด หรือ จุด check point ของดัชนีฯ ยังเหมือนเดิม คือ ขาขึ้น 2 จุด (1396 และ 1404 จุด) ส่วนขาลง 3 จุด (1380 , 1376, 1362 จุด)

- Theme ลงทุน ตอนนี้ มี 3 theme คือ ปันผลสูง-หุ้นขึ้นดี-หุ้นราคาลงมาอีก หุ้นเด่นที่สุดของแต่ละ theme คือ SCB-WHA-KCE
- หุ้นน้ำมัน-ปิโตรเคมี หากดีดแรงต่อหน้า ให้ระวังแรงขายทำกำไรช่วงสั้นเข้ามาด้วย หุ้นที่ top list ของกลุ่มนี้ คือ TOP, BCP, IVL, PTTEP
- เรามองการ rotate หุ้น ในจังหวะต่อไปของตลาด มีหุ้นที่เริ่มมีแรงซื้อเข้ามาให้เห็น คือ CRC, BH, AWC ขณะที่ TRUE ความแรงยังไม่หยุดง่ายๆ แต่การเข้าซื้อต้องมี trailing stop ไว้ด้วย คือ อย่าให้ต่ำกว่า 8.00 บาท
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เราคงหุ้นเดิมไว้ทั้งหมด หุ้นในพอร์ตประกอบไปด้วย SJWD(10%), KCE(10%), WHA(10%)

Technical : OSP, THREL

****บล.คิงส์ฟอร์ด จำกัด ประเมินดัชนี SET ทรงตัวในกรอบแนวรับ 1,380 – 1,388 แนวต้าน 1,400 – 1,405 หลัง US CPI & PPI ก.พ.สูงกว่าคาด อาจส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจเป็นสูงนกว่าคาด แนะนำทยอยซื้อกลุ่มค่าปลึก CPAXT,BJC,CRC/ท่องเที่ยว AOT,BA,CENTEL/ โรงกลั่น SPRC,BSRC,IRPC**

BSRC* (ซื้อ / ราคาเป้าหมาย IAA Consensus 12.00 บาท) แนวโน้มผลประกอบการหลักปี 67 เติบโตขึ้นจากอัตราการผลิตที่เพิ่มขึ้นได้ถึง 155KBD เพื่อรองรับความต้องการจาก BCP โดยหลังจากควมรวมจะเห็นผลบวกจากการ synergy ทั้งโรงกลั่นและสถานีบริการน้ำมัน ทางด้านการผลิต การตลาด และ cost efficiency นอกจากนี้ในระยะสั้น 1Q67 คาดกำไรฟื้นตัวจาก GRM ที่สูงขึ้น และขาดทุนจากสต็อกลดลง ทั้งนี้ตลาดคาดกำไรปี 67-68 ที่ 5.3 พันล้านบาท +148%YoY และ 6.2 พันล้านบาท +17%YoY

KLINIQ (ซื้อ / ราคาเป้าหมายปี67 48.00 บาท) เบื้องต้น ทาง KLINIQ ตั้งเป้ารายได้ปี67 ที่ 3 พันลบ. โตปีละราว +30% ตั้งเป้าขยายสาขาใหม่ปี67 20 สาขา(เพิ่มจากเดิมที่เป้า 15 สาขา/ จากสิ้นปี65 ที่ 55 สาขา) จะเน้นไปที่ทั้ง THE KLINIQUE และ L.A.B.X โดยในช่วงม.ค.-ก.พ.67 เปิดไปแล้ว 8 สาขา (THE KLINIQUE 5 สาขา/ L.A.B.X 3 สาขา) โดย ปัจจุบัน ทางฝ่ายวิเคราะห์ประเมินกำไรสุทธิปี67 ที่ 352 ลบ.(+22%YoY) ยังชอบการขยายสาขาใหม่ๆจากพื้นที่ที่มีศักยภาพในเมืองรอง และ Format ใหม่ๆ(SPA/ L'CLINIC) ขณะที่แม้การขยายสาขาที่ aggressive อาจกดดันมาร์จิ้นอยู่บ้าง แต่ปีนี้จะยังมีแรงหนุนกำไรจาก Surgery Center ที่สามารถ Breakeven ได้แล้วใน 4Q66 และ ยังมี capacity เหลือรองรับลูกค้าอยู่มากจาก U-rate ปัจจุบันที่ราว 25-30%

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 : ธิติรัตน์ เห็นพร้อม
ผู้สื่อข่าวอาวุโส : ธิติรัตน์ เห็นพร้อม



ย้อนกลับ

ลับเฉพาะเจาะหุ้น