



ตลาดทุน > SET >

19 มีนาคม 2024 เวลา 09:20 น.

เปิดมุมมอง 3 โบรกฯ ส่องกลยุทธ์ลงทุน พร้อมเสิร์ฟหุ้นเด่นวันนี้



#ทันหุ้น-บล.ฟินันเซีย ไซรัส มองแนวโน้มตลาดวันนี้คาด SET Index จะแกว่งตัว Sideways Up ในกรอบ 1,380-1,392 จุด โดยวันนี้คาดกลุ่มพลังงาน ต้นน้ำ-กลางน้ำจะหนุนตลาดตามราคาน้ำมันดิบที่พุ่งขึ้นกว่า 2% หลังอิรักและซาอุดีอาระเบียมีข่าวว่าจะปรับลดการส่งออกน้ำมันดิบ

ขณะที่ฝั่ง Demand ของจีนและสหรัฐฯ คาดดีขึ้นจากเศรษฐกิจที่ดูดีขึ้น ขณะที่ไฟก๊สของตลาดวันนี้อยู่ที่การประชุม BoJ ซึ่งคาดว่าจะมีการปรับขึ้นดอกเบี้ยครั้งแรกในรอบ 17 ปีและออกจากนโยบายดอกเบี้ยติดลบ รวมถึงอาจยกเลิก Yield Curve Control ส่วนคืนพรั้งนี้ตลาดยังรอดูผลการประชุม FED โดยเฉพาะ Dot Plot ว่าจะมีการปรับคาดการณ์การลดดอกเบี้ยในปี 2024-2026 จากรอบก่อนที่ 3 ครั้ง / 4 ครั้ง / 3 ครั้ง ตามลำดับหรือไม่

ส่วนปัจจัยในประเทศมี Catalyst บวกจากงบประมาณประจำปี 2567 ที่จะเข้าสู่สภาเพื่อพิจารณาภาวะ 2-3 ในช่วง 2 สัปดาห์นี้ และนำขึ้นทูลเกล้าฯวันที่ 3 เม.ย. เราเชื่อว่าความเชื่อมั่นต่อนักลงทุนและทำให้โมเมนตัมของการลงทุนภาครัฐให้เร่งตัวขึ้นหลังติดลบแรงในไตรมาสก่อนๆ หนุน GDP เร่งตัวใน 2Q24 เป็นต้นไป โดยเราเชื่อว่า SET Index มีแนวโน้มผ่านจุดต่ำสุดไปแล้วตามกำไรบจ.และ GDP 4Q23 ที่ประกาศออกมา

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 : RBF

- ปรับคำแนะนำขึ้นเป็น “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 13 บาท
- เรามีมุมมองค่อนข้างไปในทางบวกต่อการประชุมวานนี้ แม้ระยะสั้นกำไร 1Q24 อาจไม่น่าตื่นเต้น แต่จะโตได้ทั้ง q-q และ y-y ที่ระดับ 160-170 ลบ. หนุนจากทั้งรายได้ในประเทศและต่างประเทศ ผู้บริหารตั้งเป้ารายได้ปี 2024 ในประเทศโต High-Single Digit ส่วนต่างประเทศคาดโตสูง 17-20% นำโดยอินเดีย อินโดนีเซีย และเวียดนาม
- มี Story ใหม่คืออยู่ระหว่างทดสอบสินค้ากลุ่ม Food Coating ให้กับ Vkusno & Tochka (McDonald เดิม) หากสำเร็จจะมีคำสั่งซื้อเข้ามาหนุนใน 2H24 ซึ่งยังไม่รวมในประมาณการกำไรปีนี้ที่ 837 ลบ. +29% y-y
- แนวรับ 11//10.20-10 บาท แนวต้าน 11.80-12//12.50 บาท

****บล.ดาโอ คาดดัชนีฯ ผันผวนกรอบแคบ รอประชุมดอกเบี้ยของ 3 ประเทศ โดยเฉพาะ BOJ และ Fed วันนี้ จะมีการเผยแพร่ผลประชุม BOJ ถูกคาดว่าอาจมีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการเงิน (ผลประชุม จะออกมา 4 ทาง คือ ปรับขึ้นดอกเบี้ย, ขยาย band ของผลตอบแทนพันธบัตรจากปัจจุบันที่ 1%, ลดการซื้อ ETFs และ ยังไม่ทำอะไรเลย) นักลงทุนเข้ามา bet กับผลประชุมครั้งนี้ คือ ซื้อเงินเยน และขายพันธบัตรออกมา และชะลอการซื้อหุ้น(ตลาดญี่ปุ่น) ผลต่อไทย ถ้ามีการปรับนโยบายจริงๆ จะเป็นเรื่องของ Fund Flow ที่จะเข้ามายังตลาดอื่น (มาก/น้อย ขึ้นกับผลประชุมที่ออกมา)**

• การประชุม FOMC (20 มี.ค.) ตลาดชะลอเพื่อรอผลประชุม แม้ว่า จะไม่มีใครสนใจว่าดอกเบี้ยจะขึ้นหรือลง (เพราะโอกาสคงอัตราดอกเบี้ย เกือบ 100%) แต่จะสนใจสัญญาณจาก Fed มากกว่า ว่าเดือน มี.ย. Fed พร้อมจะลดดอกเบี้ยหรือไม่ ?

• ราคาน้ำมันดิบสูงขึ้นหลายวันติดต่อกัน จาก stock น้ำมันของสหรัฐฯ และผู้ผลิตรายใหญ่มีแผนลดกำลังการผลิต (ซาอุดีอาระเบีย) แม้จะมองว่ามาจาก demand ที่ชะลอ ทางผู้ผลิตต้องการประคองราคาน้ำมันดิบไว้ก็ตาม แต่จะดีต่อหุ้นผู้ผลิตน้ำมันของไทย คือ PTTEP และ โรงกลั่นน้ำมัน (กำไร stock) แต่จะเป็นลบต่อผู้ใช้ น้ำมันเป็นวัตถุดิบ (ปิโตรเคมี+ธุรกิจการบิน)

• ตัวเลขเศรษฐกิจและ Event สัปดาห์นี้ : ประชุม BOJ, ยอดขายบ้านใหม่ของสหรัฐฯ และประชุม ครม.ของไทย

Strategy

• ตลาดน่าจะรอประชุม BOJ(พรุ่งนี้) และ FOMC(คืนวันพุธ) ตลาดจะออกแนว sideway มากกว่า สำหรับผลประชุม BOJ หากเปลี่ยนนโยบายการเงิน จะทำให้ตลาดหุ้นอื่นๆ ผันผวนตามญี่ปุ่นไปด้วย ซึ่งอาจเป็นได้ทั้งบวกและลบต่อตลาดหุ้นไทย แต่เชื่อว่า ไม่น่ามีผลอย่างมีนัยยะสำคัญ จนนักลงทุนไทยต้องกลัวกัน

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

• Theme หลัก สำหรับการถือหุ้น 1-3 เดือน ยังตามนี้ คือ มี 3 theme ปันผลสูง-หุ้นขึ้นดี-หุ้นราคาลงมาอีก โดยหุ้นเด่นที่สุดของแต่ละ theme คือ SCB-WHA-KCE

• การ rotate หุ้น เพื่อรับกับการติดตัวกลับครั้งต่อไปของตลาด เรายังคง list เดิม ไว้ ทั้ง 6 ตัว คือ CRC, BH, AWC , SISB, TKN , BGRIM

• กระแสการลงทุนหุ้นน้ำมัน วันนี้ ราคาน้ำมันดิบ Brent ขยับขึ้นมาถึง \$86 เหรียญแล้ว ธุรกิจที่เป็นต้นน้ำของน้ำมัน ก็คือผู้ผลิต หากจะกลับมาเล่นในเรื่องนี้ คงต้องไปที่ PTTEP เป็นหลัก ส่วนหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน ราคาหุ้นหลัก TOP, BCP ขึ้นมาจนจุดสูงสุดเดิม outlook ด้านกำไรยังดี แต่อาจมีการขายทำกำไรช่วงสั้นเข้ามา นอกจากนี้ ยังต้องระวังหุ้นที่เสียประโยชน์จากการสูงขึ้นของราคาน้ำมัน อาทิ หุ้นปิโตรเคมี และสายการบิน

• Sector ที่มีความโดดเด่นในเชิงของกำไร และภาวะธุรกิจของตลาด 3 กลุ่ม คือ ธนาคาร ท่องเที่ยว และโรงพยาบาล วันนี้ เราเลือกหุ้นในกลุ่มโรงพยาบาล ว่าเป็นกลุ่มที่น่าสนใจของสัปดาห์นี้ นอกจาก BH แล้ว เราเลือก BDMS ,BCH เป็นทางเลือกต่อไป

• หุ้นในพอร์ตวันนี้ เราคงหุ้นเดิมไว้ทั้งหมด หุ้นในพอร์ตประกอบไปด้วย SJWD(10%), KCE(10%), WHA(10%)

****บล.คิงส์ฟอร์ด จำกัด ประเมินดัชนี SET ทรงตัวในกรอบแนวรับ 1,375 – 1,380 แนวต้าน 1,390 – 1,395 ระหว่างรอผลการประชุม BOJ, FED แนะนำทยอยซื้อค่าปลึก CRC,BJC /กลุ่มปลอดภัย BH, BCH, ADVANC, ITEL, SIS / เก็งกำไร PTT, PTTEP ตามราคาน้ำมันดิบ**

MTC* (ซื้อเก็งกำไร / 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 ตลาดคาดกำไรสุทธิปี 67-68 ที่ 5.76 พันล้านบาท +17%YoY และ 7.09 พันล้านบาท +23%YoY

CRC (ซื้อ/ ราคาเป้าหมาย 46.00 บาท) ระยะสั้นมี Sentiment บวกในกลุ่ม Hardline(ไหว้สด) จากการพิจารณาพ.ร.บ.งบประมาณปี67 ในสัปดาห์นี้ ส่วนกำไรสุทธิช่วง 4Q66 ที่ผ่านมามีอยู่ที่ 3,138 ลบ. (-5.22%YoY, +175% QoQ) ภาพรวม YoY อ่อนตัวจากExtra Items ที่เป็นบวกใน 4Q65 และยอดขายกลุ่มธุรกิจ Food ถูกกดดันจากธุรกิจโรงแรมในเวียดนามอยู่บ้าง แต่กำไรปกติยัง +14%YoY +120%QoQ ส่วนการดำเนินงานช่วง 1Q67 คาดยังดี YoY รับเทศกาลตรุษจีนและม.กระตุ้นกำลังซื้อของภาครัฐ(easy e-receipt) โดยปัจจัยขับเคลื่อนหลักของรายได้ปี67 คาดจะมาจากกลุ่ม Food ซึ่ง CRC ตั้งเป้าเปิดสาขา GO Wholesale เพิ่มอีก 7 สาขา(จาก 11 สาขาปี66) โดย ปัจจุบัน เราวางกำไรสุทธิปี67 ที่ 9,175 ลบ.(+14%YoY)

รายงาน : ธิรัตน์ เห็นพร้อม
ผู้สื่อข่าวอาวุโส : ธิรัตน์ เห็นพร้อม



➤ RBF MTC CRC

ย้อนกลับ

ลับเฉพาะเจาะหู้บ

AWCไตรมาสแรกโตต่อ นราฟฟัก-อัคราเข้าพักพุง

SABUYจ่อเกิร์นอะราวด์ พนักงานปาร์ตเนอร์ลุยขนส่ง

ASAPมันไทยมอเตอร์โชว์ มิอิอีวีกวาดทุกเช็กเมนต์

บริษัท กันหุ้น จำกัด

Contact Us