



ตลาดทุน > SET >

20 มีนาคม 2024 เวลา 09:38 น.

# เปิดมุมมอง 3 โบรกฯ ส่องกลยุทธ์ลงทุน พร้อมเสิร์ฟหุ้นเด่นวันนี้



#ทันหุ้น-บล.ฟินันเซีย ไซรัส มองแนวโน้มตลาดวันนี้ คาด SET Index จะแกว่งตัว Sideways to Sideways Up ในกรอบ 1,378-1,390 จุด โดยคาดกลุ่มพลังงานจะยังเคลื่อนไหวได้แข็งแกร่งกว่าตลาดตามราคาน้ำมันดิบที่ยังขยับขึ้นต่อเนื่อง ล่าสุด Brent ขยับขึ้นแตะ US\$87 ต่อบาร์เรล เรามองการแกว่งตัวจะยังจำกัดโดยตลาดรอดิตตามปัจจัยสำคัญคือนีคือการประชุม FED โดยเฉพาะ Dot Plot ว่าจะมีการปรับคาดการณ์การลดดอกเบี้ยในปี 2024-2026 จากรอบก่อนที่ 3 ครั้ง / 4 ครั้ง / 3 ครั้ง ตามลำดับเช่นเดิมหรือไม่ รวมถึง Neutral Rate ว่ายังเป็น 2.5% หรือมีแนวโน้มขยับขึ้นจากเงินเฟ้อที่ปรับตัวลงช้าในระยะหลัง

ส่วนปัจจัยในประเทศมี Catalyst บวกจากงบประมาณประจำปี 2567 ที่เข้าพิจารณาภาวะ 2-3 ในสภาผู้แทนฯ ช่วง 3 วันนี้ และตามแผนจะถูกนำขึ้นทูลเกล้าฯ วันที่ 3 เม.ย. เราเชื่อว่า จะหนุนความเชื่อมั่นต่อนักลงทุนและทำให้โมเมนตัมของการลงทุนภาครัฐให้เร่งตัวขึ้นหลังติดลบแรงในไตรมาสก่อนๆ หนุน GDP เร่งตัวใน 2Q24 เป็นต้นไป ส่วนประเด็นศาลรัฐธรรมนูญพิจารณารับ/ไม่รับคำร้องยุบพรรคก้าวไกลวันนี้เราคาดว่ากระทบบ้างจำกัดทางอ้อมกรณีรับคำร้องยุบพรรคอนาคตใหม่ช่วงปลายปี 2019 โดยรวมเราเชื่อว่า SET Index มีแนวโน้มผ่านจุดต่ำสุดไปแล้วตามกำไรและ 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 : BKGI

- แนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 2.70 บาท
  - เป็นผู้ประกอบการอยู่ในห่วงโซ่อุปทานหรือการวิเคราะห์พันธกรรมของสิ่งมีชีวิต ปัจจุบันมีรายได้หลักจากบริการตรวจ NIPT ภายใต้แบรนด์ NIFTY ที่เป็นกรรมสิทธิ์ของผู้ถือหุ้นใหญ่อย่างกลุ่ม BGI ซึ่งเป็นไบโอเทคระดับโลกสัญชาติจีน
  - เราคาดกำไรสุทธิปี 2024 ที่ 53 ลบ. +81% y-y และคาด +21% CAGR ใน 3 ปีข้างหน้า จากความต้องการของมนุษย์ที่ต้องการมีสุขภาพดีและมีชีวิตที่ยืนยาว หนุนการใช้การแพทย์จีโนมิกส์ในการเน้นป้องกันโรคเฉพาะบุคคล
- \*\*\* Finansia เป็นที่ปรึกษาทางการเงินและผู้จัดการการจัดจำหน่ายฯ \*\*\*

**\*\*บล.คาโอ คาดดัชนีฯ แนวกรอบแคบ รอผลประชุม FOMC คืบนี้ โดยผลประชุมธนาคารกลางญี่ปุ่นออกมาแล้ว คือ ยกเลิกนโยบายดอกเบี้ยต่ำ พร้อมกับปรับขึ้นดอกเบี้ย เป็น 0.10% ผลที่ออกมา ดูจะคืบคืบคือขึ้นดอกเบี้ยสวนทางขึ้นไปเลย แต่ไม่ surprise ตลาด .....**

อย่างไรก็ตาม การที่ค่าเงินเยนอ่อนค่าลงไปแตะ 150 เยน/ดอลลาร์ และดัชนีตลาดหุ้นญี่ปุ่น ที่ดีเพราะเงินเยนอ่อนค่า กลับมาบวก 0.66% จากที่อยู่ในแดนลบ แต่ตลาด(หุ้น+พันธบัตร+Forex) ของญี่ปุ่นอาจต้องใช้เวลาอีก 1-2 วัน(วันนี้ตลาดหยุดซื้อขาย 1 วัน) ในการปรับตัวกับนโยบายใหม่... ส่วนหุ้นธนาคารของญี่ปุ่น จะมีกำไรมากขึ้นจากการปรับขึ้นดอกเบี้ย ทำให้ดอกเบี้ยของเงินที่ฝากกับธนาคารกลาง(BOJ) สูงขึ้น (ที่มา : Bloomberg)

• FOMC จะประชุมวันสุดท้าย และแถลงผลประชุมช่วงกลางดึกของคืนนี้(ตามเวลาในประเทศไทย) ตลาดหุ้นทั่วโลก(ยกเว้นญี่ปุ่น ที่นั่งยิ้มไปแล้ว) น่าจะรอดูผลประชุม คาดไม่มีใครสนใจว่าดอกเบี้ยจะขึ้นหรือลง (เพราะโอกาสคงอัตราดอกเบี้ย เกือบ 100%) แต่จะสนใจสัญญาณจาก Fed มากกว่า ว่าเดือน มิ.ย. Fed พร้อมจะลดดอกเบี้ยหรือไม่ ?

• ราคาน้ำมันดิบยังสูง (Brent \$87 เหรียญ) ยังจะดีต่อหุ้นผู้ผลิตน้ำมันของไทย คือ PTTEP และ โรงกลั่นน้ำมัน (กำไร stock) แต่จะเป็นลบต่อผู้ใช้น้ำมันเป็นวัตถุดิบ (ปิโตรเคมี+ธุรกิจการบิน)

• วานนี้(19) ตัวเลข net sell ของนักลงทุนต่างประเทศ 1.88 หมื่นลบ. คาดส่วนใหญ่มาจากการทำ biglot ของหุ้น AWC (อาจมีต่อในวันนี้) จึงไม่มีผลกระทบต่อภาพรวมของตลาดหุ้น

• ตัวเลขเศรษฐกิจและ Event สัปดาห์นี้ : ศาลรัฐธรรมนูญจะตัดสินว่าจะรับคำร้องยุบพรรคก้าวไกลไว้หรือไม่ ด้านการเมือง จะมีประชุมสภาผู้แทนฯ วาระสำคัญคือ งบประมาณรายจ่ายปี 2567-68 วาระที่ 2-3 และประชุมธนาคารกลางจีนเพื่อพิจารณาดอกเบี้ยเงินกู้

### Strategy

• ตลาดจะรอผลประชุม FOMC คืบนี้ บรรยากาศจะเป็นแนว sideways มากกว่า กลยุทธ์วันนี้จะลอร์ดดูผลประชุม เพราะถ้า ประธาน Fed ไม่ทำการลดดอกเบี้ย ถูกยึดออกไป(ล่าสุด เดือน มิ.ย.จะเริ่มลด) ตลาดหุ้นน่าจะกลับมาดี

• 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-หุ้นราคาลงมาลึก โดยหุ้นเด่นที่สุดของแต่ละ theme คือ SCB-WHA-KCE

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

- ราคาน้ำมัน ยังได้อานิสงส์จากราคาน้ำมันดิบ Brent ที่ \$86 เหรียญ ยังเป็นจังหวะในการเก็งกำไรหุ้นผู้ผลิตน้ำมัน(PTTEP) และโรงกลั่นน้ำมัน( TOP, BCP) แต่ยังคงระวังหุ้นที่เสียประโยชน์จากการสูงขึ้นของราคาน้ำมัน อาทิ หุ้นปิโตรเคมี และสายการบิน
- Sector ที่มีความโดดเด่นในเชิงของกำไร เราเลือกหุ้นในกลุ่มโรงพยาบาล (BH, BDMS, BCH) ว่าเป็นกลุ่มที่น่าสนใจของสัปดาห์นี้
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เราคงหุ้นเดิมไว้ทั้งหมด หุ้นในพอร์ตประกอบไปด้วย SJWD(10%), KCE(10%), WHA(10%)

Technical : BCH, SYMC

**\*\*บล.คิงส์ฟอร์ด จำกัด ประเมินดัชนี SET ทรงตัวในกรอบแนวรับ 1,375 – 1,380 แนวต้าน 1,390 – 1,395 ระหว่างรอผลการประชุม FED ที่จะยืนยันการเริ่มลดดอกเบี้ยใน มิ.ย. หรือไม่ แนะนำทยอยซื้อกลุ่มค้าปลีก CPALL,CPAXT,CRC / กลุ่มอาหาร CPF,GFPT /เก็งกำไรโรงกลั่น BSRC**

**GULF\* (ชื่อเก็งกำไร / ราคาเป้าหมาย IAA Consensus 56.75 บาท)** บริษัทรายงานกำไรสุทธิ 4Q66 ที่ 4.8 พันล้านบาท +42%QoQ จากกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน ขณะที่กำไรปกติทรงตัว QoQ เนื่องจากรับรู้รายได้จากการขายไฟฟ้าของโรงไฟฟ้า IPP ที่เพิ่ง COD ขดเขยยอดขายไฟฟ้าให้ภาคอุตสาหกรรมที่ลดลง นอกจากนี้ยังมีแรงหนุนจากส่วนแบ่งกำไรของ INTUCH เข้ามาช่วย รวมทั้งปี 66 บริษัทมีกำไรสุทธิ 1.48 หมื่นล้านบาท +30%YoY ส่วนแนวโน้ม 1Q67 คาดกำไรปกติปรับขึ้นตามปริมาณการขายไฟฟ้าหลังผ่าน low season ของการเรียกรับซื้อไฟฟ้างroup IPP อีกทั้งจะมีการ COD โรงไฟฟ้า GULF PD Unit ที่เหลือเพิ่มช่วงปลายไตรมาส ทั้งนี้ตลาดคาดกำไรปี 67 ที่ 1.89 ล้านบาท +28%YoY เป็นผลจากการรับรู้โครงการที่เริ่ม COD จากปี 66 เข้ามาเต็มปี และเริ่มทยอยรับรู้โครงการที่จะ COD ในปี 67 เข้ามาราว 1,600 MWe นอกจากนี้คาดมาร์จิ้นของโรงไฟฟ้า SPP จะฟื้นตัวดีขึ้นตามลำดับจากต้นทุนก๊าซที่ลดลง YoY

**ADVANC (ชื่อสะสม / ราคาเป้าหมายปี67 257.00 บาท)** กำไรสุทธิงวด 4Q66 อยู่ที่ 7,003 ลบ., -14%QoQ, -5%YoY หดตัวจาก YoY การตั้งสำรองด้วยค่า แต่หากดูเฉพาะฝั่งรายได้จะ +YoY +QoQ ได้ดี หนุนด้วย ARPU ที่สูงขึ้น สำหรับแนวโน้มภาพระยะสั้น เราประเมินผลประกอบการ 1Q67 ทรงตัวจากค่าใช้จ่ายที่สูงขึ้นจากTTTB/JASIF อย่างไรก็ตาม ภาพระยะกลาง-ยาว ยังมีปัจจัยบวกจาก 1.รายได้ฝั่งธุรกิจ Fixed Broadband ที่ยังมีโมเมนตัมที่ดีและฐานลูกค้าที่เพิ่มมาจากTTTB 2.Blended ARPU ที่สูงขึ้นจาก User ที่ migrate package มาเป็น 5G 3.การแข่งขันที่ลดลงในอุตสาหกรรมผ่านช่วงควบรวม คาดจะส่งผลให้ค่าใช้จ่ายการตลาดลดลงอย่างมีนัยยะ

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 : ธิรัตน์ เห็นพร้อม  
ผู้สื่อข่าวอาวุโส : ธิรัตน์ เห็นพร้อม



ย้อนกลับ

ลับเฉพาะเจาะหู้บ