



ตลาดทุน > SET >

22 มีนาคม 2024 เวลา 09:32 น.

เปิดมุมมอง 3 โบรกฯ ส่องกลยุทธ์ลงทุน พร้อมเสิร์ฟหุ้นเด่นวันนี้



#ทันหุ้น-บล.ฟินันเซีย ไซรัส มองแนวโน้มตลาดวันนี้ คาด SET Index แกว่ง Sideways to Sideways Up ในกรอบ 1,383-1,395 จุด ชะลอความร้อนแรงลงจากวันก่อนหน้าหลังตอรับเชิงบวกต่อผลการประชุม FED ที่ออกมาในโทนค่อนข้างไปในทาง Dovish ไปแล้วพอสมควร ด้าน Bond Yield และ Dollar Index สหรัฐฯพลิกกลับมาขยับขึ้นและกดดันสกุลเงินเอเชียอ่อนค่าลง ซึ่งเป็นปัจจัยที่จำกัดการปรับขึ้นของดัชนีระยะสั้น ภาพรวมวันนี้กลุ่มส่งออกอย่างอิเล็กทรอนิกส์และอาหารคาดว่าจะได้อานิสงส์เชิงบวกจากค่าเงินบาทที่อ่อนค่าแตะ 36.30 บาท/ดอลลาร์

ส่วนปัจจัยในประเทศยังอยู่ที่การพิจารณางบประมาณประจำปี 2567 ของสภาผู้แทนฯ ที่คาดว่าจะผ่านสัปดาห์นี้ และเข้าสู่ขั้นวุฒิสภาสัปดาห์หน้าก่อนนำขึ้นทูลเกล้าฯวันที่ 3 เม.ย. ซึ่งหากไม่มีล่าช้าหรือมีปัญหา เราเชื่อว่า จะหนุนความเชื่อมั่นต่อนักลงทุนและทำให้โมเมนตัมของการลงทุนภาครัฐให้เร่งตัวขึ้นหลังติดลบแรงในไตรมาสก่อนๆ หนุน GDP เร่งตัวใน 2Q24 เป็นต้นไป โดยรวมเราเชื่อว่า SET Index มีแนวโน้มผ่านจุดต่ำสุดไปแล้วตามกำไรและ GDP 4Q23 ที่ประกาศออกมา เราคาดดัชนีมีโอกาสทยอยฟื้นตัวใน 2Q24 โดยประเมินว่ามีโอกาสเคลื่อนไหวในกรอบ 1,350-1,450 จุด

กลยุทธ์ : เลือกหุ้นที่แนวโน้มกำไรปี 2024 แข็งแกร่งและเทรต 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 : ITC

- แนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 27 บาท
- เบื้องต้นเราคาดกำไร 1Q24 ที่ 681 ลบ. -11% q-q จากฐานสูงใน 4Q23 แต่ฟื้นตัวแข็งแกร่ง +60% y-y หนุนจากรายได้ที่คาด +15% y-y ขณะที่ Gross Margin คาดว่าจะทรงตัวที่ 22% สูงขึ้นจาก 17.4% ในช่วงเดียวกันของปีก่อนจากต้นทุนปลาทุ่นที่ลดลง
- เรามองว่า ITC มี 3 ปัจจัยหนุนที่ช่วยชดเชยค่าเสื่อมราคาที่สูงขึ้นได้แก่ รายได้ที่กลับมาเติบโตและ Margin ที่ขยายตัวจากต้นทุนทุ่นที่ลดลงรวมถึงบาทอ่อน ส่วนคำสั่งซื้อของลูกค้า US และ EU คาดว่าจะโตได้ตามเป้า เราจึงยังคาดหวังกำไรปี 2024 ฟื้นตัวแรงเป็น 3.2 พันลบ. +41% y-y
- แนวรับ 19-18.90//18 บาท แนวต้าน 19.80-20//20.50 บาท

****บล.ดาโอ คาดดัชนีฯ ผันผวน(ทางบวก) ตลาดรับผลบวกประชุม Fed & BOJ แต่อาจมีการขายทำกำไรให้เห็นก่อนเข้าวันหยุด ตลาดหุ้นทั่วโลก ต้อนรับในทางบวกต่อการประชุม FOMC ที่คงดอกเบี้ยตามตลาดคาด ไม่กำหนดว่าจะลดดอกเบี้ยเมื่อใด แต่ปีนี้ จะลดดอกเบี้ย 3 ครั้ง (Fed+นักเศรษฐศาสตร์) และที่สำคัญ Fed ปรับ GDP สหรัฐฯปีขึ้นเป็น 2.1% ตลาดน่าจะให้น้ำหนักกับตัวเลข GDP พอๆกับสัญญาณการลดดอกเบี้ย จะทำให้มี Flow ไหลเข้าตลาด ดึงดูดหุ้นที่อิงกับเศรษฐกิจและหุ้น Commodity**

• ธนาคารกลางจีน(PBOC) ส่งสัญญาณ กระตุ้นเศรษฐกิจ หรือเพิ่มปริมาณเงินในระบบธนาคาร โดยเล็งลดอัตราเงินสดสำรองทาง(RRR) ของธนาคารพาณิชย์จากระดับปัจจุบัน เพื่อให้มีการปล่อยกู้มากขึ้น ในขณะที่ตัวเลขการปล่อยกู้ให้สถาบันการเงิน อาทิ โบรกเกอร์หรือกองทุน เพิ่มขึ้นในเดือนที่ผ่านมาถึง \$5.5 หมื่นล้านเหรียญ ถูกคาดหวังว่า เกิดจากการปล่อยกู้ให้กับ “National Team” เพื่อนำไปซื้อหุ้นในตลาด และมีส่วนสำคัญที่ทำให้ดัชนีตลาดหุ้นจีน ปรับตัวสูงขึ้นเราประเมินว่าทางการจีน กำลังดำเนินนโยบายเพื่อฟื้นเศรษฐกิจ ซึ่งเป็นเรื่องที่ดีสำหรับตลาดหุ้นเอเชีย(โดยเฉพาะไทย)

• จับตาสัปดาห์หน้า ผู้นำจีน พบนักธุรกิจสหรัฐฯ ในงาน “ China Development Forum” ที่ปักกิ่ง กลางสัปดาห์หน้า มีผลต่อความสัมพันธ์ทางการค้าและการลงทุนของทั้งสองประเทศ

• ประธานธนาคารกลางญี่ปุ่น กล่าวว่า แม้ BOJ จะยุตินโยบายดอกเบี้ยต่ำไปแล้ว แต่การเดินนโยบายจากนี้ จะออกไปในทาง Dovish คือ ไม่รีบที่จะลดขนาดสินทรัพย์ ในเวลานี้ ซึ่งจะเป็บบวกต่อตลาดญี่ปุ่นเองและตลาดอื่นๆ ด้วย แต่ค่าเงินเยนจะอ่อน

• สถานการณ์สงครามอิสราเอล-ฮามาส ยังไม่เบาลง (การเจรจาล้มเหลว) อิสราเอลเดินหน้าโจมตีต่อ และกลุ่มฮูตี ยังจะโจมตีเรือในทะเลแดงอยู่ต่อไป (ยกเว้นเรือของจีน-รัสเซีย) ... トラบที่ยังไม่ดีขึ้น เศรษฐกิจโลกจะถูกกระทบจากเรื่องนี้ต่อไป

• Event สำคัญๆ วันนี้ : ประชุมสภาผู้แทนฯ พิจารณางบประมาณรายจ่ายปี 2567/68 และ นายกรัฐมนตรี กล่าวปาฐกถาเปิดอาคารใหม่ของ DELTA

Strategy

• ดัชนีฯ ทดสอบจุดรับที่สำคัญ (1380) มาแล้ว ขณะที่ตลาดยังมองตัวแปรรอบด้านในทางบวก โดยเฉพาะผลประชุม Fed และ BOJ จึงคาดว่าดัชนีฯ ยังมี momentumจะไปต่อ จุดทดสอบของดัชนีฯ จุดต่อไปคือ 1396 จุด หุ้นที่แนะนำสะสมยังคง list เดิม แต่หุ้นเก็งกำไร วันนี้ เราปรับซื้อหุ้นเล็กน้อย เพื่อให้เหมาะกับตลาดวันสุดท้ายของสัปดาห์ (ที่มักจะแผ่วช่วงปลาย)

• ชุดของหุ้นสำหรับการถือ 1-3 เดือน มี 3 theme ปันผลสูง-หุ้นขึ้นดี-หุ้นราคาลงมาลึก คือ SCB-WHA-KCE และหุ้นที่เลือกจากปัจจัยเฉพาะตัว อีก 6 ตัว คือ CRC, BH, AWC , SISB, TKN , BGRIM

• list สำหรับเก็งกำไร วันนี้ เรามีตัวเลือก 5 ตัว คือ TRUE, EA, TTB, BDMS และ AWC

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

Technical : JPARK, MALEE

****บล.คิงส์ฟอร์ด จำกัด ประเมินดัชนี SET มีโอกาส Sideway ขึ้นทดสอบแนวต้าน 1,395 – 1,400 โดยมีแนวรับ 1,375 – 1,380 ได้ปัจจัยหนุนจากสภาพคล่องที่ดีขึ้น และการผ่านงบประมาณปี 67 แนะนำทยอยซื้อแนะนำกลุ่มได้ประโยชน์จากดอกเบี้ยขาลง เช่น DELTA,BVG,SAWAD,BAM,JMT/ กลุ่มท่องเที่ยว MINT,CENDEL,AAV รับเทศกาลสงกรานต์ และส่งออกอาหาร CPF,AAI,ITC**

PLUS* (ซื้อเก็งกำไร / ราคาเป้าหมาย IAA Consensus 8.10 บาท) ผู้บริหารคาดในปี 67 รายได้จะเติบโตอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับ 40-50% โดยกลยุทธ์การเติบโตจะมาจากขยายช่องทางการตลาด ควบคู่ไปกับการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ โดยไลน์การผลิตใหม่ PET Aseptic ปัจจุบันเดินเครื่องผลิตและส่งออกใน 1Q67 แล้ว ซึ่งมีกำลังการผลิตสูงระดับ 48,000 ขวดต่อชั่วโมง หรือ 150 ล้านขวดต่อปี ซึ่งสามารถรองรับดีมานด์ของลูกค้าได้มาก

นอกจากนี้ยังตั้งเป้าหมายในการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ต่อปีไม่น้อยกว่า 20 SKUs โดยสินค้าในกลุ่มขวด PET ปัจจุบัน น้ำมะพร้าว 100% แบรินต์ COCO ROYAL จะเติบโตจากตลาดจีน และเครื่องดื่มผลไม้ผสมวุ้นมะพร้าวแบรินต์ MABU COCO เติบโตได้ดีในกลุ่มตะวันออกกลางและยุโรป ส่วนแผนการขยายสาขาที่ขายในห้าง Walmart สหรัฐอเมริกาให้ครอบคลุมมากขึ้น โดยเพิ่มจาก 3,000 สาขาในปัจจุบัน เป็น 4,000 สาขาภายในปีนี้ ทั้งนี้ตลาดคาดกำไรปี 67-68 ที่ 263 ล้านบาท +40%YoY และ 322 ล้านบาท +22%YoY

CHAYO* (ซื้อ / ราคาเป้าหมาย IAA Consensus 6.60 บาท) กำไรสุทธิปี2566 อยู่ที่ 391 ลบ.,+56%YoY มีแรงหนุนจากรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้วยคุณภาพ+54%YoY และกำไรจากขาย NPA ที่สูงขึ้น ส่วนการดำเนินงานปี67 บริษัทตั้งเป้าอย่างน้อยรายได้ +20%YoY จาก ธุรกิจติดตามหนี้สิน +5-10%/ธุรกิจจัดหาคนงาน +15%/ธุรกิจสินเชื่อ ตั้งเป้าปล่อยสินเชื่อใหม่ 600-1,000 ลบ. นอกจากนี้ CHAYO* ยังมี story จาก 1.การขายที่ดินบริเวณเกาะยาวใหญ่(900 ลบ./อยู่ระหว่างรอสรุปจากศาล) และ 2.การ Spinoff CCAP(ธุรกิจการให้สินเชื่อ) ทั้งนี้ ตลาดคาดกำไรสุทธิของ CHAYO* ปี 67 และ ปี68 ที่ 407 ลบ.(+4%YoY) และ 479 ลบ.(+18%YoY)

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

บริษัท กันหุ้น จำกัด

Contact Us