



ตลาดทุน > SET >

25 มีนาคม 2024 เวลา 09:21 น.

# เปิดมุมมอง 3 โบรกฯ ส่องกลยุทธ์ลงทุน พร้อมเสิร์ฟหุ้นเด่นวันนี้



#ทันหุ้น-บล.ฟินันเซีย ไซรัส มองแนวโน้มตลาดวันนี้ คาด SET Index แกว่ง Sideways ในกรอบ 1,375-1,390 จุด ขาดปัจจัยใหม่กระตุ้นหลังจากที่ตอบรับเชิงบวกต่อผลการประชุม FED สัปดาห์ก่อนไปแล้วพอสมควร สำหรับปัจจัยสำคัญที่ตลาดรอติดตามสัปดาห์นี้อยู่ที่ตัวเลขเงินเฟ้อ PCE สหรัฐฯ เดือน ก.พ. ช่วงปลายสัปดาห์ ซึ่งตลาดยังมองว่าจะยังอยู่ในทรงสูง (คาด Core PCE +0.4% m-m, +2.8% y-y)

ส่วนปัจจัยในประเทศ ติดตามตัวเลขส่งออกเดือน ก.พ. (ตลาดคาด +4.7% y-y) ส่วนงบประมาณประจำปี 2567 ล่าสุดสภาผ่านร่างพรบ.แล้ว โดยจะส่งต่อให้วุฒิสภาให้ความเห็นชอบวันที่ 26 มี.ค. และขึ้นทูลเกล้าฯ 3 เม.ย. โดยเราเชื่อว่า 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 : TACC**

- แนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 7.80 บาท
- ยังคงมุมมองผ่านจุดต่ำสุดปี 2023 ผู้บริหารตั้งเป้ารายได้ปี 2024 โต 10% y-y และแนวโน้มต้นทุนรวมค่อนข้างทรงตัวใกล้เคียงปีก่อน แม้น้ำตาลและกาแฟปรับขึ้น แต่ถูกหักล้างด้วยนมและครีมเทียมปรับลง ขณะที่ไม่ต้องรับรู้ขาดทุนบริษัทร่วม TCI ตั้งแต่ 1Q24 เป็นต้นไป หลังถอนการลงทุนแล้วเสร็จใน 4Q23 และหากขายได้แล้วเสร็จ คาดจะมีการกลับรายการด้อยค่าในระยะถัดไป
- ระยะสั้นคาดกำไร 1Q24 จะโตทั้ง q-q, y-y จากรายได้ที่ขายไป 7-Eleven ยังโตสดใสต่อเนื่อง เรายังคาดกำไรปี 2024 กลับมาโต +16% ราคาหุ้นปัจจุบันเทรตเพียง 13 เท่า และคาด dividend yield 7-8% ต่อปี แนะนำ “ซื้อ”
- แนวรับ 4.92-4.90//4.80 บาท แนวต้าน 5.15-5.20//5.40 บาท

**\*\*บล.คิงส์ฟอร์ด จำกัด ประเมินดัชนี SET เคลื่อนไหวในกรอบแนวรับ 1,370 – 1,375 แนวต้าน 1,390 – 1,395 ได้แรงหนุนจากงบประมาณปี 67 ในช่วงต้น เม.ย. แนะนำทยอยซื้อท่องเที่ยว AOT,AAV,BA,CENDEL/ อาหาร & เครื่องดื่ม GFPT,ITC,PLUS,TIPCO,TACC**

**BA\* (ซื้อ / ราคาเป้าหมาย IAA Consensus 20.00 บาท)** บริษัทรายงานผลประกอบการ 4Q66 ขาดทุนสุทธิ 346 ล้านบาท เนื่องจากค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นมากกว่าคาด ส่วนใหญ่มาจากค่าตอบแทนพนักงาน การจ่ายเงินโบนัส และค่าซ่อมแซมเครื่องบิน อย่างไรก็ตามสถิติการบินยังคงฟื้นตัวสอดคล้องกับอุตสาหกรรม รวมถึงราคาตั๋วโดยสารที่อยู่ในระดับสูง ส่วนแนวโน้ม 1Q67 คาดเห็นการพลิกกลับมาเป็นกำไรจากที่เป็น high season ท่องเที่ยว ส่งผลปริมาณผู้โดยสารเติบโต ส่วนราคาตั๋วโดยสารยังมีแนวโน้มอยู่ในระดับสูงต่อเนื่องจากความต้องการในการเดินทางที่ฟื้นเร็วกว่า supply ขณะที่ค่าใช้จ่าย SG&A จะลดลงสู่ระดับไตรมาสปกติ ทั้งนี้จากสถิติการบินยังมี room ให้ improve ไปเทียบเท่าช่วง pre-covid ได้ แม้บริษัทจะเพิ่มกำลังการให้บริการได้ช้ากว่าสายการบิน low cost โดยในปี 67 บริษัทตั้งเป้าผู้โดยสาร 4.5 ล้านคน LF 85% เที่ยวบิน 48,000 เที่ยวบิน และรายได้ 17,800 ล้านบาท

**MAJOR\* (ซื้อ / ราคาเป้าหมาย BB Consensus 18.80 บาท)** กำไรสุทธิปี66 อยู่ที่ 1,042 ลบ.,+313%YoY มีแรงหนุนจากการขายหุ้น MPIC และการฟื้นตัวของธุรกิจฝั่งโรงภาพยนตร์โดยเฉพาะภาพยนตร์ไทย เช่น สัปเหร่อ, ธีหยด, 4King 2 เป็นต้น ด้านภาพรวมปี67 นี้ คาดยังมีโมเมนตัมการฟื้นตัวของรายได้จากภาพยนตร์ไทยที่ยังมีความนิยม ส่วนภาพยนตร์ต่างประเทศ หลายเรื่องเป็นภาคต่อที่มีฐานคนดูอยู่แล้วเช่น Dune, Joker, Deadpool เป็นต้น ขณะที่รายได้ค่าโฆษณา และรายได้จากการขายอาหารเครื่องดื่มโดยเฉพาะป๊อปคอร์น ก็คาดว่าจะสูงขึ้นตามอัตราการเข้าโรงเช่นกัน ทั้งนี้ตลาดคาดการณ์กำไรสุทธิของ MAJOR\* ปี67 และ68 จะอยู่ที่ 820 ลบ. (-21%YoY/ปี66 มีกำไรพิเศษจากการขาย MPIC รว 346 ลบ.) และ 971 ลบ.(+18%YoY)

**\*\*บล.ดาโอ คาดดัชนีฯ แกว่งกรอบแคบ มีปัจจัยหลายตัวที่มีผลต่อตลาด ประเมินกรอบดัชนีฯ ไว้ที่ 1370 -1396 จุด ทั้งนี้ ตลาดผ่านการประชุม Fed+BOJ มาแล้ว ความผันผวนน่าจะลดลง แต่หากมี Fund Flow ไหลกลับเข้ามาในตลาดเอเชีย น่าจะดีต่อไทยด้วย**

• จับตาสัปดาห์นี้ (วันพุธ) ผู้นำจีน พบนักธุรกิจสหรัฐฯ ในงาน “China Development Forum” ที่ปักกิ่ง .... มีผลต่อความสัมพันธ์ทางการค้าและการลงทุนของทั้งสองประเทศ

• สงครามใน 2 ภูมิภาค กำลังมาถึงจุดที่ทำให้นักลงทุนต้องกลับมาดูอีกครั้ง มีความพยายามเจรจาหยุดยิง ระหว่างอิสราเอล-ฮามาส แม้จะยังไม่ประสบความสำเร็จก็ตาม .... ส่วนรัสเซีย นั้น มีข่าวว่าเตรียมบุกยูเครนอีกรอบ หลังถูกโจมตีโรงกลั่นน้ำมัน และยังมีเหตุที่มีผู้เสียชีวิตจากการกราดยิงกลางงาน concert ที่คาดว่าเป็นฝีมือกลุ่ม IS เข้ามา ... เราประเมินในเวลานี้ ว่าสงคราม มีผลตรงต่อเศรษฐกิจโลกและราคาน้ำมัน (จับได้จะดีต่อราคาน้ำมันมากกว่านี้)

• การประชุมคณะกรรมการค่าจ้าง 26 มี.ค.นี้ ซึ่งจะมีการพิจารณาปรับค่าแรงรอบต่อไป 1 เม.ย. .... ทั้งนี้ ค่าแรงขั้นต่ำ จะปรับขึ้นอีก 1.5% หลังปรับขึ้นรอบแรก 1 ม.ค.67 ไปแล้ว 2.37% .... การขึ้นค่าแรง เม็ดเงินไม่น่าจะทำให้คนใช้จ่ายเพิ่มอย่างมีนัยยะ และจะเป็นลบต่อต้นทุนของภาคธุรกิจที่จะสูงขึ้น มีผลต่อหุ้นที่ใช้แรงงานมากและ การตัดสินใจลงทุนของนักลงทุนต่างประเทศในไทย (ผลต่อหุ้นนิคมฯ)

• ผลศึกษาการแจกเงินตามโครงการ “Digital Wallet” อาจเห็นในสัปดาห์นี้ ส่วนการตัดสินใจ ทาง กระทรวงการคลัง ให้ข่าวว่า จะมีความชัดเจนในเดือนหน้า (เม.ย.) ..... หุ้นที่เกี่ยวข้องกับเรื่องนี้ หลักๆ จะเป็นหุ้นในกลุ่มค้าส่ง-ค้าปลีก ส่วนจะบวกมากหรือน้อย ขึ้นกับเงื่อนไข รวมทั้งวงเงินที่จะมีการแจกด้วย

- สัปดาห์นี้ (25-29 มี.ค.) จะมีหุ้นขึ้น “XD” ราว 8 ตัว มีผลต่อดัชนีฯ -0.16 จุด (หากราคาหุ้นลดลงเท่ากับเงินปันผล) ... สำหรับหุ้นที่จะมีการขึ้น “XD” ในฤดูกาลนี้ จะมีผลกระทบต่อดัชนีฯ ประมาณ 32 จุด (สูงขึ้นจากปีก่อนเล็กน้อย)
- Event สำคัญๆ สัปดาห์นี้ : TFEX ปิด series “H” 28 มี.ค. , ครบกำหนด ITD ส่งงบการเงิน , ตัวเลขส่งออก เดือน ก.พ.ของ ไทย (คาด 4.2% ; เดือนก่อน 10%) , GDP q4(t) ของสหรัฐฯ (คาด 3.2% ; เดือนก่อน 3.2%) และรายงานภาวะเศรษฐกิจไทย เดือน ก.พ.โดย ธพท. (29)

## Strategy

- สัปดาห์นี้ จะลงทุนได้ยากขึ้น โดยเฉพาะวันแรกของสัปดาห์ จากแรงขายที่เข้ามากดดันตลาดปลายสัปดาห์ก่อน จึงอาจต้องดูจังหวะเข้ารับให้ดี เพราะสัปดาห์นี้ ตัวแปรที่อาจขึ้นนำตลาด จะมีหลายตัว อาทิ ราคาน้ำมัน ค่าจ้างขั้นต่ำ และมาตรการเศรษฐกิจของจีน
- แผนการเทรด หรือ จุด check point ของดัชนีฯ ขาขึ้น 2 จุด (1396 และ 1404 จุด) ส่วนขาลง 3 จุด (1380 , 1376, 1362 จุด)
- เรา revise ชุดของหุ้นสำหรับการถือ 1-3 เดือน มี SCB, KCE\*, CRC, BH, AWC\*, TKN\*, BGRIM
- หุ้นที่สามารถเลือกเพื่อเก็งกำไรช่วงสั้น เรามีตัวเลือก 2 ตัว คือ BDMS, AWC\*
- หุ้น Commodity ไปอิงกับราคาน้ำมัน เรายังมองว่าอาจถูกขายทำกำไรหรือลดความเสี่ยงได้ ฉะนั้น การลงทุนในหุ้นกลุ่มนี้ คงต้องดูราคาน้ำมันประกอบไปด้วย ส่วนหุ้นกลุ่มปิโตรเคมี ราคาหุ้นมักจะผูกพันกับราคาน้ำมันอยู่แล้ว
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ WHA ออกจากพอร์ต และคงหุ้นที่เหลือไว้ทั้งหมด หุ้นในพอร์ตประกอบไปด้วย SJWD(10%), KCE\*(10%)

## 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 : ธิติรัตน์ เห็นพร้อม  
ผู้สื่อข่าวอาวุโส : ธิติรัตน์ เห็นพร้อม



ย้อนกลับ

## บริษัท กันหุ้น จำกัด

Contact Us

©2023 www.thunhoon.com All Rights Reserved

Developed By Erudite Co.,Ltd.