



ตลาดทุน > SET >

29 มีนาคม 2024 เวลา 09:40 น.

เปิดมุมมอง 3 โบรกฯ ส่องกลยุทธ์ลงทุน พร้อมเสิร์ฟหุ้นเด่นวันนี้



#ทันหุ้น-บล.ฟินันเซีย ไซรัส มองแนวโน้มตลาดวันนี้ คาด SET Index มีโอกาสฟื้นตัวระยะสั้นหลังจากปรับลงแรงวานนี้ มองกรอบการเคลื่อนไหวที่ 1,368-1,378 จุด อย่างไรก็ตามมูลค่าการซื้อขายค้ำยันเบาบาง โดยนักลงทุนอยู่ในโหมด Wait and See เข้าวันหยุด Good Friday และรอดูตัวเลขเงินเฟ้อ PCE สหรัฐฯเดือน ก.พ. คืนวันศุกร์ซึ่งตลาดยังมองว่าจะยังอยู่ในทรงสูง (คาด Core PCE +0.3% m-m, +2.8% y-y) ซึ่งหากออกมาสูงกว่าคาด อาจเป็นแรงกดดันต่อคาดการณ์และโอกาสที่ FED อาจลดดอกเบี้ยได้น้อยครั้งลงจากที่ประเมินปัจจุบัน

ส่วนปัจจัยในประเทศโดยรวมแรงหนุนระยะกลาง-ยาวยังคงมาจากงบประมาณประจำปี 2567 ที่เตรียมนำขึ้นทูลเกล้าฯ สัปดาห์หน้าและเริ่มเบิกจ่ายในระยะถัดไป รวมถึงนโยบายเงินดิจิทัลที่คาดว่าจะได้ข้อสรุปและรายละเอียดในวันที่ 10 เม.ย. โดยคาดว่าจะมีการใช้เม็ดเงินจากงบประมาณแทนการกู้ เบื้องต้นคาดว่าจะเริ่มจ่ายเงินได้ใน 4Q24 เป็น Upside ต่อประมาณการเศรษฐกิจในปี 2024-25 ภาพรวมเรายังให้น้ำหนักว่าดัชนีมีแนวโน้มผ่านจุดต่ำสุดไปแล้วตามเศรษฐกิจและกำไรจบ. ขณะที่การฟื้นตัวจะทยอยเกิดขึ้นใน 2Q24 โดยเฉพาะ 2H24 จากแรงหนุนของการเร่งเบิกจ่ายงบประมาณใน 2Q24-3Q24 หนุนเครื่องยนต์หลักทั้งการบริโภคเอกชน การท่องเที่ยวและส่งออกที่ฟื้นตัว

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, NSL, SHR, SJWD, and TIDLOR.

หุ้นเด่นวันนี้ : TIDLOR

- แนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 27 บาท
- เบื้องต้นเราคาดว่ากำไร 1Q24 จะฟื้นตัว q-q ได้หลังมีการตั้งสำรองที่สูงขึ้นใน 4Q23 ขณะที่การประชุมกนง.ในเดือน เม.ย. หากปรับลดดอกเบี้ยลงจะ Surprise ตลาดและเป็นบวกต่อกลุ่มไฟแนนซ์
- Guidance เป้าหมายธุรกิจปี 2024 ตั้งเป้าสินเชื่อเติบโต 10-20% y-y NPL ที่ 1.4-1.8%, Credit cost ที่ 3.29% และ cost to income ratio ที่ 55% ซึ่งส่วนใหญ่ใกล้เคียงกับประมาณการของเรา อย่างไรก็ตามบริษัทยังมีความกังวลต่อผลขาดทุนรายไตรมาสที่ยังมีอยู่ต่อเนื่อง เรายังคงประมาณการกำไรปี 2024 เติบโต 19% y-y
- แนวรับ 22//21.50 บาท แนวต้าน 22.60//23.30-23.40 บาท

****บล.ดาโอ คาดดัชนีฯ มีโอกาส rebound หลังปิด Futures series “H” ครบอายุไปวันก่อน ส่วนตลาดต่างประเทศรอดตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ คืบนี้ โดยวานนี้ ดัชนีฯ แกว่งกรอบแคบเกือบตลอดทั้งวัน แต่มาเหวี่ยงตัวช่วงปลายในช่วงที่มีการทำราคาปิด จาก สัญญาซื้อขายล่วงหน้า SET50 series “H” ครบอายุ ซึ่งจะทำให้วันนี้ มีโอกาสที่ดัชนีฯ จะมีการติดตัวกลับขึ้นมาได้ (แต่อาจไม่เท่าที่ลงไป)**

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ รายงาน GDP 4q(t) ที่ 3.4% ดีกว่าครั้งก่อน(3.2%) เป็นบวกต่อตลาด แต่ทำให้โอกาสในการลดดอกเบี้ย เดือน มิ.ย.ลดลง (prob จาก 70% เหลือ 64% ; CME FedWatch Tool)

ตลาดหุ้นทั่วโลก น่าจะรอดตัวเลขดัชนีค่าใช้จ่ายส่วนบุคคล (PCE) ของสหรัฐฯ โดยคาดว่าจะขยับเพิ่มขึ้นจาก 2.4% yoy เป็น 2.5% ซึ่งสูงกว่าตัวเลขที่คาดการณ์หนึ่งสัปดาห์ก่อนหน้านี้ เราคาดว่า อาจมาจากที่ นาย Christopher Waller กรรมการ Fed ออกมาแสดงความเห็นในเรื่องเงินเฟ้อวานนี้(27) จนทำให้ตลาดหุ้น+พันธบัตรของสหรัฐฯ เข้าไปชั่วคราว

ตลาดหุ้นจีน น่าจะทรงๆ ตัว รอดตัวเลข PMI ที่จะเป็นตัวชี้กิจกรรมทางเศรษฐกิจที่สำคัญ ซึ่งจะมีการรายงานในสัปดาห์หน้า

ITD นำส่งงบ ปี 2566 ขาดทุน 1.07 พันล้านบาท (4Q ขาดทุน 691 ล้านบาท) โดยส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ 1.1 หมื่นล้านบาท ทั้งนี้ ITD ยังไม่ได้มีการแจ้งว่าจะมีการเข้าแผนฟื้นฟู (ดูจากตัวเลข ยังไม่เข้าเกณฑ์ด้วย)

Event สำคัญๆ วันนี้ : รายงานภาวะเศรษฐกิจรายเดือน โดย ธปท. ตัวเลขค่าใช้จ่ายส่วนบุคคล ของสหรัฐฯ (PCE)

Strategy

ภาพของดัชนีฯ มองวันนี้ แค่ rebound เพราะวันก่อนมีเรื่อง ครบอายุ Futures เข้ามา... แต่ถ้าวันนี้ ถ้าตลาดไม่สามารถติดตัวกลับขึ้นมาได้ตามที่คาด จะทำให้สัญญาทางเทคนิคเสียไปด้วย กลยุทธ์วันนี้ จะ wait & see รอสัญญาณที่ชัดเจนว่าจะไปทางใด (ด้านล่าง 1368 / ด้านบน 1380)

ชุดของหุ้นสำหรับการถือ 1-3 เดือน มี SCB, BDMS, AWC*

Theme ลงทุนที่อิงกับนโยบายกระตุ้นของภาครัฐฯ คือ กลุ่มท่องเที่ยว มีหุ้นให้เลือกสำหรับการเก็งกำไร คือ AOT, CENTEL และ AAV

บีโอไอ จัดมาตรการใหม่มัดใจ 10 บิ๊กคอร์ปโลก ลงทุนฐานผลิต PCB ในไทย และออกมาตรการหนุนไทยจัดงานระดับโลก ... เรามองเป็นบวกต่อหุ้นนิคมฯ (WHA, ROJNA) และหุ้นสื่อหรือจัดงาน Event ที่จะมีงาน Concert ในไทยมากขึ้น

หุ้นในพอร์ตวันนี้ เราคงหุ้นในพอร์ตไว้ทั้งหมด หุ้นในพอร์ตประกอบไปด้วย KTB(10%), CBG(10%), JPARK (10%)

Technical : BLC, SCL

****บล.คิงส์ฟอร์ด จำกัด ประเมินดัชนี SET Index แนวด้าน 1,375-1,385 แนวรับ 1,365-1,355 วันนี้มีโอกาสฟื้นตัวแต่อาจจะถูกจำกัดจาก fund flow ที่ชะลอตัวลงไปตามทิศทางค่าเงินบาทที่อ่อนค่า และรอการรายงานข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐฯ แนะนำ Selective Buy กลุ่มพลังงาน BSRC, SPRC, GULF, GPSC หุ้นท่องเที่ยว AOT, AAV, ERW, SHR**

ERW* (ชื่อเก็งกำไร / ราคาเป้าหมาย IAA Consensus 6.00 บาท) หุ้นกลุ่มท่องเที่ยวได้รับ sentiment บวกจากตัวเลขนักท่องเที่ยวรายสัปดาห์ระหว่าง 18-24 มี.ค.67 กลับมาเป็นบวก WoW อยู่ที่ 6.51 แสนคน (+1%WoW) หลังจากที่ยอดนักท่องเที่ยวติดต่อกันมา 5 สัปดาห์ โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของนักท่องเที่ยวจีนและอินเดียหนุนจากความเชื่อมั่นในการเดินทางจากมาตรการยกเว้นวีซ่าและมีวันหยุดต่อเนื่องในหลายประเทศ ในส่วนของ ERW คาดแนวโน้ม 1Q67 คาดว่ากำไรปกติจะกลับมาฟื้นตัวได้รับอานิสงส์จากนักท่องเที่ยวจีนที่เริ่มฟื้นตัวและเป็น high season ของไทย ขณะที่ราคาหุ้นปรับลดลงสะท้อนความกังวลเรื่องการลงทุนโรงแรมใหม่ในญี่ปุ่นไปมากแล้ว ทั้งนี้อิงจาก consensus ตลาดคาดว่ากำไรปี 67 ที่ 824 ล้านบาท +11%

SCGD* (ชื่อสะสม / ราคาเป้าหมาย Bloomberg Consensus 13.20 บาท) กำไรสุทธิปี66 อยู่ที่ 328 ลบ. โดยหากไม่นับรายการพิเศษที่เป็นลบ เช่น การปรับโครงสร้างบริษัท/ค่าใช้จ่ายIPO กำไรหลักจะอยู่ที่ 817 ลบ. -30%YoY(คิดเป็น LTM PE(P@8.35บาท) ที่ 16.87x) ถูกกดดันจากเศรษฐกิจ slowdown ในเวียดนาม อย่างไรก็ตาม สำหรับ ปี67 นี้คาดว่ารายได้จะสามารถฟื้นตัวได้จาก 1.การผ่านงบประมาณปี67และ68ของไทย และ 2.การฟื้นตัวของเศรษฐกิจเวียดนาม(คาด GDP +6.0-6.5%) รวมถึงการปรับปรุงกฎหมายที่ดินซึ่งจะถูกทยอยปรับไปใช้โดยรัฐบาลท้องถิ่น(เสร็จสิ้นต้นปี68) โดยบริษัทตั้งเป้ารายได้ปี67 +6% คาดมาร์จิ้นปรับตัวดีขึ้นจาก 1.สัดส่วนการถือ COTTO ที่สูงขึ้น(99.1%จาก 82.7%) 2.การปรับปรุงกระบวนการผลิตในโรงงานเดิมที่ทำมาต่อเนื่อง และ 3.ต้นทุนพลังงานที่ลดลง ทั้งนี้ตลาดคาดว่าในปี67 และ68 กำไรสุทธิของ SCGD* จะอยู่ที่ระดับ 1,317 ลบ.(+302%YoY) และ 1,501 ลบ.(+14%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

ลับเฉพาะเจาะหุ้บ

PTGหนุนลอยตัวดีเซล ลุ้นกำไรสต็อกน้ำมันพุ่ง

BAยอดจองตั๋วทะลัก รายได้ชน2.17หมื่นล.

ADVANCเล็งQ1กำไร7พันล. ลดต้นทุนอียิปต์19%