



ตลาดทุน > SET >

24 เมษายน 2024 เวลา 09:36 น.

เปิดมุมมอง 3 โบรกฯ ส่องกลยุทธ์ลงทุน พร้อมเสิร์ฟหุ้นเด่นวันนี้



#ภาวะหุ้น #ทันหุ้น - บล.ฟินันเซียไชรัส คาด SET Index จะยังแกว่ง Sideways Up ได้ต่อเนื่องในกรอบ 1,350-1,365 จุดจากบรรยากาศการลงทุนที่ยังคงเป็นบวก เม็ดเงินยังทยอยไหลกลับเข้าสู่สินทรัพย์เสี่ยง

ขณะที่ตลาดยังคงคาดหวังจะเห็นการลดดอกเบี้ยของ FED 1-2 ครั้งในปีี้ หลังตัวเลข PMI ทั้งภาคการผลิตและบริการของสหรัฐฯเดือน เม.ย. ที่ออกมาชะลอลดลงจากเดือนก่อนและต่ำกว่าคาด ส่งผลให้ Bond Yield และ Dollar Index ย่อตัวลงและเป็นบวกต่อสินทรัพย์เสี่ยง

อย่างไรก็ตาม ยังต้องติดตามตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญของสหรัฐฯ ได้แก่ ยอดสั่งซื้อสินค้าคงทน GDP 1Q24 และเงินเฟ้อ PCE เดือน มี.ค. ในช่วงที่เหลือของสัปดาห์

ขณะที่สถานการณ์สงครามในตะวันออกกลางแม้จะยังไม่มีความชัดเจน แต่ยังคงคอยจับตาดูอย่างต่อเนื่อง

ส่วนปัจจัยในประเทศที่รอคอยคือการประกาศผลประกอบการ 1Q24 ของฝั่ง Real Sector ที่จะเริ่มทยอยออกมาในสัปดาห์นี้และหนาแน่นขึ้นใน 2 สัปดาห์ข้างหน้า

กลยุทธ์เราจึงเน้นเลือกหุ้นเป็นรายตัวที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว มีแนวโน้มกำไรโดดเด่นกว่าตลาดและกระทบจากความเสี่ยงจากปัจจัยภายนอกจำกัด เรายังมองกลุ่ม Domestic Play ยังน่าสนใจ โดยคาดหวังอานิสงส์เชิงบวกจากทิศทางเศรษฐกิจที่จะทยอยฟื้นตัวใน 2Q24-2H24 ตามการเร่งเบิกจ่ายงบประมาณปี 67 นโยบายดิจิทัลวอลเล็ตที่จะเริ่มใช้จ่ายใน 4Q24

กลยุทธ์ : เลือกหุ้นที่แนวโน้มกำไร 1Q24 โดดเด่น // ส่วนที่สะสมไปแล้วบริเวณ 1,350+- ยังถือลงทุน

หุ้นเด่นเดือน เม.ย.: BA, CPALL, CPN, ITC, TIDLOR

FSSIA Portfolio : AOT, BCH, CPALL, CPN, GPSC, NSL, SHR, SJWD, and TIDLOR

หุ้นเด่นวันนี้ : TACC

- แนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 7.80 บาท
- ระยะสั้นคาดการณ์กำไร 1Q24 จะโตทั้ง q-q, y-y จากรายได้ที่ขายไป 7-Eleven ยังโตสดใสต่อเนื่อง เรายังคาดการณ์กำไรปี 2024 กลับมาโต +16% นอกจากนี้ยังได้ Sentiment บวกหลัง Digital Wallet สามารถใช้กับ 7-Eleven ได้
- โมเมนตัม 2Q24 คาดดีต่อเนื่องและได้อานิสงส์จากอากาศที่ร้อนหนุนเครื่องดื่มขายดี ภาพรวมกำไรจะฟื้นตัวในปี 2024 ตามเป้าหมายรายได้ผู้บริหารที่คาดการณ์โต 10% y-y และแนวโน้มต้นทุนรวมค่อนข้างทรงตัวใกล้เคียงปีก่อน และที่ไม่ต้องรับรู้ขาดทุนบริษัทร่วม TCI ตั้งแต่ 1Q24 เป็นต้นไป และคาดว่าจะมีการกลับรายการด้อยค่าในระยะถัดไป Valuation ยังถูก เทรตเพียง 13 เท่า และคาดการณ์ dividend yield 7-8% ต่อปี
- แนวรับ 4.80//4.74 บาท แนวต้าน 5//5.15-5.20 บาท

บล.ดาโอ คาดดัชนีฯ ขึ้นต่อได้ แต่ระวังแรงขายทำกำไรช่วงสั้นที่ 1363-1370 จุด

- สถานการณ์ตะวันออกกลาง กลุ่มอิสราเอลและ โจรมติตอนเหนือของอิสราเอล หลังถูกอิสราเอลโจมตีก่อน อาจทำให้มีความกังวลเกิดขึ้นในภูมิภาคนี้ แม้ว่าอิสราเอลจะประกาศชัดเจนไปแล้วว่า จะให้ความสนใจกับการบุกกราฟาล ตอนใต้ของฉนวนกาซ่า เพื่อจบสงครามและนำตัวประกันกลับบ้านก็ตาม..... แต่หากตลาดไม่ได้กังวลเหตุที่เกิดขึ้น ดัชนีตลาดหุ้นมีโอกาส rebound กลับไปสู่สูงสุดราว 1370 จุด
- ตลาดสหรัฐฯ เรายังไประดับนี้ เพราะจะไม่มีข่าวของ Fed ออกมา เนื่องจากอยู่ในช่วง silent period ก่อนการประชุม FOMC 1 พ.ค.นี้ แต่จะมีตัวเลข PCE ที่จะรายงานในวันศุกร์นี้(คาดการณ์ 2.6% yoy ; เดือนก่อน 2.5%) มาขึ้นตรงกลาง ตลาดอาจผันผวนถ้าตัวเลขสูงกว่าคาดการณ์ (เงินเฟ้อสูงเกินคาดการณ์)
- สหรัฐฯ เข้าสู่การรายงานกำไรของหุ้นกลุ่ม Tech และหุ้นขนาดใหญ่ ทั้งนี้ นักลงทุนรอดูหุ้นที่ได้ประโยชน์จากธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับ AI หุ้นที่จะมีการรายงานกำไร อาทิ Alphabet Inc., Tesla Inc., Boeing Co., Lockheed Martin Corp, Northrop Grumman Corp.
- การอ่อนค่าของเงินบาท (37.00บาท/ดอลลาร์) และเงินเอเชียอื่นหลักๆ มาจาก ดอลลาร์ที่แข็งค่าขึ้น (ความเสี่ยงสงคราม และ Fed ลดดอกเบี้ยช้า) จะดึงเงินทุนต่างประเทศให้ไหลออก หรือชะลอการซื้อไปอีกระยะ..... แต่อาจจะดีต่อหุ้นส่งออก (เราชอบ ITC)
- ตลาดหลักทรัพย์ฯ นัดแถลงมาตรการยกระดับการกำกับดูแล 25 เม.ย. Naked Short Selling และการใช้ Program Trading เพื่อการซื้อขายแบบ HFT การควบคุมการซื้อขายที่เข้มงวด จะสร้างความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุนมากขึ้น
- Event สำคัญๆ วันนี้ : ธปท.แถลงนโยบายและคาดการณ์เศรษฐกิจ หลังเผยแพร่รายงานประชุม กนง.ล่าสุด

Strategy

- ตลาดยังอยู่ในโหมดของการ rebound แต่จะเริ่มมีแรงขายทำกำไรช่วงสั้นเข้ามา กลยุทธ์ เลือกตัวซื้อที่ต้องระวังมากขึ้น หรือรอขายทำกำไรช่วงสั้น เมื่อดัชนีฯ เข้าโซน 1363- 1370 จุด

• การเลือกหุ้น สำหรับการเล่นเพื่อรับการ rebound ช่วง 2 วันก่อนหน้า เราคัดหุ้นใหญ่ จาก SET50 6 ตัว คือ EA, GPSC, BGRIM, BDMS*, TISCO, BH* วันนี้หุ้นเหล่านี้เหมาะกับการ “ถือ” เพื่อรอขาย โดยเราเพิ่มหุ้นใน list นี้ ที่น่าสนใจ อีก 2 ตัว คือ MTC, KCE*

• หุ้นกลุ่มธนาคาร กำไรดี แต่ข่าวที่นายกฯ เชิญผู้บริหารธนาคาร 4 แห่ง มาหารือเรื่องการลดดอกเบี้ย หลังจากที่ ธนาคารของรัฐฯ มีการเดินหน้าไปก่อนแล้ว อาจกระทบต่อราคาหุ้นและกำไรของหุ้นธนาคารในวันนี้ หากมีการปรับดอกเบี้ยลงตามคำขอ

• หุ้นในพอร์ตวันนี้ คงหุ้นเดิมไว้ทั้งหมด หุ้นในพอร์ต ประกอบด้วย KTB(10%) และ BDMS*(10%)

Technical : DITTO, CCET

บล.ทรีนี้ดี : Digital Wallet / BANK

• SET: คาด SET Index เปิดตลาดวันนี้ยังอยู่ในโหมด Technical rebound จาก Risk sentiment ที่ฟื้นตัวต่อเนื่อง สอดรับกับสัญญาณ Fund flow เมื่อวานนี้ที่ยังดีต่อเนื่องเช่นกัน ขณะเดียวกัน เมื่อคืนนี้นักลงทุนกลับมามีความคาดหวังต่อการลดดอกเบี้ยของ Fed ในปีนี้อีกครั้ง ภายหลังจากสหรัฐฯ รายงานตัวเลข Flash PMI ภาคการผลิตเดือนเม.ย. ออกมาต่ำกว่าที่ตลาดคาดมากที่ระดับ 49.9 ถือเป็นการอยู่ในโซนหดตัวครั้งแรกในรอบ 4 เดือน ส่งผลให้ล่าสุด Fed Funds futures บ่งชี้โอกาสในการลดดอกเบี้ยเดือนกันยายนที่ 72% เพิ่มขึ้นจากวันก่อนที่ 67% ปัจจัยดังกล่าวทำให้เงินดอลลาร์ฯ และ Bond yield สหรัฐฯ ปรับตัวลงเมื่อคืนนี้ ในเชิงกลยุทธ์ แนะนำถือครองหุ้นในส่วนเดิมไปก่อน

• Digital Wallet: ที่ประชุมคณะรัฐมนตรี (ครม.) รับทราบผลการรวบรวมข้อมูลและความเห็นของคณะกรรมการนโยบายดิจิทัลวอลเล็ต โดยเห็นชอบหลักการโครงการดังกล่าวแล้ว ทั้งเรื่องกลุ่มเป้าหมายที่จะเข้าร่วมโครงการ แนวทางการเข้าร่วมของประชาชน เงื่อนไขการใช้จ่าย ประเภทสินค้า การลงทะเบียนร้านค้า และแหล่งเงินทุน ส่วน Timeline ของโครงการยังคงเหมือนที่แจ้งออกมาก่อนหน้านี้ ที่จะเริ่มให้ลงทะเบียนในไตรมาส 3 และเปิดให้ใช้จ่ายได้จริงในไตรมาส 4 ส่วนประเด็นการใช้เงินกู้ของธกส. นั้น รัฐบาลเล็งส่งให้กฤษฎีกาช่วยตีความ

• Our take: เรายังคงเชื่อว่าสุดท้ายแล้ว ผลกระทบสุทธิของโครงการ Digital Wallet จะออกมาในด้านบวกได้ โดยจะก่อให้เกิดการหมุนเวียนของเม็ดเงิน จนนำมาสู่ Multiplier effect ในระบบเศรษฐกิจ เกิดการขยายตัวของฐานเงินหรือ M2 ซึ่งเป็นสิ่งที่ประเทศเราต้องการอย่างมาก ณ เวลานี้ แม้ว่าผลกระทบอาจจะไปเกิดขึ้นในช่วงไตรมาสที่ 4 ก็ตาม ประเมินปัจจัยดังกล่าวยังไม่ได้ถูกสะท้อนเข้าไปอยู่ในราคาหุ้นกลุ่มที่อิงกับการบริโภคภายในมากนัก ซึ่งหากไม่มีอะไรผิดพลาด คาดว่าจะเป็น Upside risk ต่อกลุ่มค้าปลีกที่สำคัญในช่วงปลายปีนี้ได้ ยังคงมองหุ้นเด่นที่เกี่ยวข้องกับนโยบายดังกล่าวได้แก่ CPALL, CPAXT, BJC

• BANK: เรามองเหตุการณ์ที่ท่านนายกฯ เรียกผู้แทนของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ในประเทศเข้าหารือวานนี้เกี่ยวกับการช่วยเหลือลดดอกเบี้ยกลุ่มเปราะบางว่า ประเด็นดังกล่าวอาจไม่ได้ส่งผลกระทบต่อธนาคารทั้ง 4 แห่ง เนื่องจากปัจจุบันลูกหนี้ในกลุ่มเปราะบางส่วนใหญ่อยู่ในมาตรการช่วยเหลือระยะยาวของธนาคารอยู่แล้ว ซึ่งหากมีการช่วยเหลือเพิ่มเติมจะเป็นการพิจารณาในบางรายมากกว่า เนื่องจากการช่วยเหลือแบบหว่านแหอาจก่อให้เกิดปัญหาด้านวินัยทางการเงินได้ ทั้งนี้ต้องติดตามท่าทีจากธนาคารแห่งประเทศไทยและสมาคมธนาคารไทยเพิ่มเติมในช่วงถัดไป ซึ่งเราประเมินว่าคงจะยังไม่ได้มีการเปลี่ยนแปลงทางมาตรการสำคัญแต่อย่างใด ในเชิงพื้นฐานยังคงแนะนำ “ซื้อ” BBL, KTB และ TTB ส่วนในเชิงกลยุทธ์ ยังคงมองกลุ่มธนาคารเป็นกลุ่มที่น่าสนใจสำหรับการซื้อกลับในช่วงนี้ จากความกังวลทางด้าน NIM ที่ได้ถูกสะท้อนเข้าไปอยู่ในสมมติฐานของนักวิเคราะห์รวมถึงราคาหุ้นในปัจจุบันไปมากแล้ว

แนวรับ 1,348 แนวต้าน 1,367

บทวิเคราะห์วันนี้

- SPALI (ซื้อ ราคาเป้าหมาย 25.30 บาท) คาด 1Q67 เป็นไตรมาสที่อ่อนที่สุดของปี
- SCGP (ซื้อเชิงกำไร ราคาเป้าหมาย 36.50 บาท) SCGP รายงานกำไร 1.7 พันล้านบาท ดีกว่าเราและตลาดคาด 13%

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_