

เปิดมุมมอง 3 โบรกฯ ส่องกลยุทธ์ลงทุน พร้อมเสิร์ฟหุ้นเด่น วันนี้



#ภาวะหุ้น #ทันหุ้น - บล.ฟินันเซีย ไซรัส มองแนวโน้มตลาดวันนี้ คาด SET Index จะแกว่งตัวในแดนบวกในกรอบ 1,372-1,385 จุด ชดเชยที่ปิดทำการในวันก่อนหน้า ตอบรับตัวเลขเศรษฐกิจภาคแรงงานสหรัฐฯเดือน เม.ย. ที่ออกมาชะลอตัวและต่ำกว่าคาด โดยการจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่มขึ้น 1.75 แสนตำแหน่ง (ตลาดคาด 2.4 แสนตำแหน่ง) อัตราว่างงานเพิ่มขึ้นเป็น 3.9% (ตลาดคาดทรงตัวที่ 3.8%) และค่าจ้างแรงงานที่เพิ่มขึ้น +0.2% m-m, +3.9% y-y (ตลาดคาด +0.3% m-m, +4% y-y) ทำให้ตลาดมีความหวังมากขึ้นว่า FED จะยังเริ่มลดดอกเบี้ยได้ในปีนี้ ล่าสุดยังคงคดในเดือน ก.ย. ส่งผลให้ Bond Yield สหรัฐฯปรับตัวลงแรงโดยอายุ 2 และ 10 ปี ลดลงราว 15-20 bps มาที่ 4.83% และ 4.49% ตามลำดับ

ส่วนปัจจัยในประเทศล่าสุดเงินเพื่อเดือน เม.ย. ออกมาสูงกว่าคาด โดยเงินเพื่อทั่วไปพลิกมาเป็นบวก +0.19% y-y ส่วนเงินเพื่อพื้นฐาน +0.37% y-y ทรงตัวจากเดือนก่อน สอดคล้องกับมุมมองธปท.ที่มองว่าจะขยับเข้ากรอบ 1-3% ในปลายปีนี้ นอกจากนี้ไฟกสหลักยังอยู่ที่การทยอยประกาศประกอบการ 1Q24 ที่จะหนาแน่นขึ้นในช่วง 1-2 สัปดาห์นี้ หากออกมาใกล้เคียงคาดและไม่เห็นการปรับลดประมาณการลงอย่างหลายไตรมาสที่ผ่านมาจะเป็นปัจจัยบวก กลยุทธ์

เราจึงเน้นเลือกหุ้นเป็นรายตัวที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว มีแนวโน้มกำไรโดดเด่นกว่าตลาด เรายังมองกลุ่ม Domestic Play ยังน่าสนใจ โดยคาดหวังได้อานิสงส์เชิงบวกจากทิศทางการเศรษฐกิจไทยที่จะทยอยฟื้นตัวใน 2Q24-2H24 ตามการเร่งเบิกจ่ายงบประมาณ การส่งออกและการท่องเที่ยวที่ฟื้นตัว รวมถึงแรงหนุนจากนโยบาย Digital Wallet ปลายปี

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

หุ้นเด่นเดือน พ.ค.: BDMS, CPALL, ITC, NSL, TU

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

หุ้นเด่นวันนี้ : TIDLOR

- แนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 27 บาท
- คาดกำไรสุทธิ 1Q24 ที่ 1 พันลบ. +16% q-q, +9% y-y หลักๆ มาจากการตั้งสำรอง ECL ที่ลดลง และสิ้นเชื่อเติบโต 3% q-q, 21% y-y สอดคล้องกับ guidance บริษัท ขณะที่ loan spread ปรับลงเล็กน้อย และ cost of fund ยังเป็นขาขึ้น
- ด้านคุณภาพสินทรัพย์ยังคงเป็นบวกต่อเนื่อง คาด NPL ratio ทรงตัวอยู่ที่ 1.47% ตาม guidance บริษัท ปี 2024 เรายังคงคาดการณ์กำไรสุทธิปี 2024-26 เติบโตเฉลี่ย +20% CAGR
- แนวรับ 21//20.60 บาท แนวต้าน 22//22.50 บาท

บล.คิงส์พอร์ต จำกัด ประเมินดัชนี SET มีโอกาส Sideway Up โดยมีแนวรับ 1,360 – 1,365 แนวต้าน 1,375 – 1,380 อยู่ระหว่างรอรายงานกำไร บจ. Q1/67 คาดขยายได้ดี QoQ แนะนำทยอยซื้อกลุ่มค่าเฉลี่ย CPALL,CPAXT/ เครื่องดื่ม ICHI,OPS,TACC/ โรงไฟฟ้า GPSC, BGRIM (+ขึ้นค่า FT)

GPSC* (ซื้อ / ราคาเป้าหมาย IAA Consensus 60.00 บาท) แนวโน้มผลประกอบการ 1Q67 คาดกำไรฟื้นตัว QoQ เป็นผลจากปริมาณขายไฟฟ้าที่เพิ่มขึ้นทั้ง IPP และ SPP รวมถึงการปรับขึ้นค่า Ft งวด ม.ค.-เม.ย.67 ประกอบกับต้นทุนเชื้อเพลิงและค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานที่ลดลงตามฤดูกาล ช่วยหนุนอัตรากำไรดีขึ้น ส่วนใน 2Q67 คาดกำไรเข้าสู่ช่วง high season ความต้องการใช้ไฟฟ้าช่วงฤดูร้อน นอกจากนี้ช่วงสั้นจะได้ sentiment บวกจาก Bond Yield ที่ปรับลดลง ทั้งนี้ตลาดคาดการณ์กำไรสุทธิปี 67 อยู่ที่ 5.1 พันล้านบาท +35%YoY

BH (ซื้อ / ราคาเป้าหมาย 298 บาท) กำไรสุทธิ 1Q67 อยู่ที่ 1,985 ลบ. (+25.36%YoY, +15.34% QoQ) โดย รายได้ +YoY จากฐานไม่สูงของ 1Q66 ขณะที่ QoQ ยังสามารถทรงตัวในระดับสูง รายได้ถูกหนุนด้วยรายได้ผู้ป่วยชาวไทยที่ +9%YoY, +3% QoQ ด้านรายได้ผู้ป่วยต่างชาติ +7%YoY, -1% QoQ แม้จะมีปัจจัยกดดันจากช่วงเดือนรอมฎอน(ผู้ป่วย Fly-in ตะวันออกกลาง)ปีที่ผ่านมาเร็ว แต่ได้แรงหนุนจากการปรับราคาขึ้น/กลุ่มผู้ป่วยอื่นๆเข้ามา เช่น จีน ทั้งนี้ในส่วนของ 2Q67 เราคาดการณ์การดำเนินงานปกติจะเห็นการ +YoY หนุนด้วยจำนวนวันรอมฎอนที่น้อยลงเทียบ 2Q66 ปัจจุบัน เรายังคงประมาณการกำไรสุทธิปี67 ของ BH ที่ 7,581 ลบ.(+8.19%YoY) และ 8,112 ลบ.(+7.01%YoY)

บล.ดาโอ คาดดัชนีฯ มีโอกาสเดินทางขึ้นต่อ เป้าหมายสัปดาห์นี้ 1380-96 จุด ภาพรวมของตลาดหุ้นสัปดาห์นี้ เรายังมองแนวโน้มเป็นบวก จากการประชุม FOMC ที่พอจะเห็นทิศทางของนโยบายการเงิน (ว่าอาจไปลดดอกเบี้ยปลายปี) และตลาดมองว่าสถานการณ์อิสราเอล-ฮามาสยังไม่บานปลาย ส่วนของไทย รอคูนโยบายของ รัฐมนตรีใหม่ (คลัง+ท่องเที่ยว) ขณะที่นักลงทุนเข้ามาเก็งกำไรเรื่องของผลประกอบการที่ใกล้จบ(15 พ.ค.) ประเมินกรอบดัชนีฯ สัปดาห์นี้ไว้ที่ 1360-1396 จุด

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ เดินหน้าบวกต่อ ตัวเลขการจ้างงานที่ออกมาวันศุกร์ (Non-farm +175,000 ตำแหน่ง ต่ำกว่าคาดที่ + 238,000 ตำแหน่ง) บ่งชี้ว่าเศรษฐกิจไม่ได้ร้อนแรงมากนัก จุดยืนของ Fed เวลานี้ คือ ไม่ขึ้นดอกเบี้ย-ลดดอกเบี้ยปีหน้า-เศรษฐกิจไม่ Stagflation นักลงทุนจึงกลับเข้ามาซื้อหุ้น นอกจากนี้ การสูงขึ้นของหุ้น Tech ช่วยหนุนตลาดหุ้นให้สดใส และส่งอานิสงส์มาถึงตลาดหุ้นอื่นๆ ด้วย

- ตลาดหุ้นเอเชีย ที่มีแนวโน้มดีหลัง Fed ส่งสัญญาณดอกเบี้ยที่ชัดเจนขึ้น คือ ตลาดหุ้นญี่ปุ่น และตลาดหุ้นฮ่องกง ได้อานิสงส์มากที่สุด คาด fund Flow จะกลับเข้ามาลงทุนในตลาดเอเชียมากขึ้น อันดับต้นๆ น่าจะเป็นตลาดจีน+ฮ่องกง

- สถานการณ์ตะวันออกกลาง แผนการเจรจาหยุดยิง ยังไม่ประสบผลสำเร็จ หลังเข้าวันจันทร์(6) กองทัพอิสราเอลตรวจพบการยิง 40 ลูกจากเลบานอน จึงหยุดการเจรจา(ชั่วคราว) เรายังมองว่า อิสราเอลกำลังถูกบีบให้พยายามจบสงคราม หากเป็นเช่นนั้นจริง(น่าจะเห็นผล ภายใน 1-2 สัปดาห์ข้างหน้า) ซึ่งจะเป็นตัวแปรสำคัญ ที่ทำให้ตลาดหุ้นทั่วโลกดีขึ้น (ความเสี่ยงลด+ เงินเพื่อลง)

- ตลาดหุ้นไทยเข้าสู่ช่วงของการรายงานกำไร 1Q-24 โดยวันสุดท้ายของการนำเสนองบงวดนี้ คือ 15 พ.ค. หุ้นกลุ่มที่กำลังเฝ้าระวังหรือคาดว่าจะออกมาดีจะเป็นกลุ่มอาหาร-เครื่องดื่ม

- คาดการณ์หุ้นเข้า/ออก SET50/SET100 งวด 1 ก.ค.24 โดยใช้ราคาปิด 30 เม.ย. หุ้นที่คาดว่าจะเข้าค่านวณดัชนี SET50 คือ BCP, ITC, TIDLOR และหุ้นที่คาดว่าจะออกจากการคำนวณดัชนี SET50 คือ COM7, KCE, SAWAD

- Event สำคัญๆ สัปดาห์นี้ : ตัวเลขส่งออกจีน(9) คาด 3.98% yoy (USD term; เดือนก่อน -7.5%)

Strategy

- ตลาดน่าจะกลับมาเดินหน้าต่อ หลังผ่านวันหยุดยาว กลยุทธ์ยังเหมือนวันก่อนคือ สลับหุ้นให้ตรง theme (รายวัน) เน้นหุ้นขนาดใหญ่ หรือสภาพคล่องสูงไว้ก่อน หรือเลือกจากหุ้นที่นักลงทุนมีการ cover short

- เล็งหุ้นที่คาดว่าจะมีแรงซื้อ ถัดขึ้นมา จะเดินหน้าขึ้นสู่ระดับ 1380 จุด list ของหุ้นที่เราแนะนำเพื่อตัดทางตลาด ลดเหลือ 3 ตัว ประกอบด้วย คือ AOT, WHA, FORTH* เพื่อเก็งกำไรช่วงสั้น (ถือ 1-2 วัน)

- นักกลยุทธ์ในตลาดต่างประเทศ หอยกลับมาแนะนำหุ้นจีน (แสดงว่าเศรษฐกิจกำลังจะดี) และเล็งว่าสถานการณ์ตะวันออกกลางกำลังคลี่คลาย เราคัดหุ้นที่จะดีจากสองเรื่องนี้ไว้ กลุ่มขนส่ง (WICE) กลุ่มส่งออก(HANA) กลุ่มที่อิงรายได้ตะวันออกกลาง(BDMS, BH)

- หุ้นที่มีการขาย Short (รายงานจาก SET) ที่มีตัวเลข short หุ้นที่เป็น NVDR ที่ลดลงอย่างมีนัยยะสำคัญ คือ AOT, KBANK, ADVANC น่าจะเป็นสัญญาณว่า หุ้นเหล่านี้กำลังถูกซื้อกลับ ในขณะที่หุ้นที่ถูก short มากขึ้น คือ CRC, PTTEP ก็อาจหมายถึงราคาหุ้นกำลังจะปรับตัวลดลง

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ BDMS เข้ามาหุ้นในพอร์ตวันนี้ ประกอบด้วย BDMS(10%), LH*(10%), AAV(10%) และ KTB(10%)

Technical : PLUS, JPARK

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 : อดิรัตน์ เห็นพร้อม
ผู้สื่อข่าวอาวุโส : อดิรัตน์ เห็นพร้อม



ย้อนกลับ

ลับเฉพาะเจาะหุ้น

SEAFCOงานไหลเข้า ลุยประมูล9พันล้านบาท

TTBมุ่งสืบเชื้อไฮอัลต์ เน้นคุมNPLไม่เกิน2.9%