



ตลาดทุน &gt; SET &gt;

11 กรกฎาคม 2024 เวลา 09:40 น.

## เปิดมุมมอง 3 โบรกฯ ส่องกลยุทธ์ลงทุน พร้อมเสิร์ฟหุ้นเด่นวันนี้



#ภาวะหุ้น #ทันหุ้น - บล.ฟินันเซีย ไซรัส มองแนวโน้มตลาดคาด SET Index จะแกว่งตัวในแดนบวกและมีโอกาสทะลุผ่านแนวต้านหลักระยะสั้นที่ 1,325 จุด มากขึ้นและเปิด Upside เข้าหา 1,350+ จุด หนุนจากบรรยากาศการลงทุนที่สดใส โดยถ้อยแถลงของประธาน FED ต่อสภาองเกรสวันที่ 2 ยังคงค่อนข้าง Dovish โดยส่งสัญญาณชัดเจนว่า FED จะไม่รอให้เงินเฟ้อลงถึง 2% ถึงจะเริ่มปรับลดดอกเบี้ย ทำให้ตลาดคาดหวังว่าจะเริ่มเห็นการลดดอกเบี้ยครั้งแรกเดือน ก.ย. และครั้งที่ 2 เดือน ธ.ค. ส่งผลให้ Bond Yield และ Dollar Index ยังอยู่ในทิศทางชะลอตัว

ส่วนปัจจัยในประเทศประเด็นคตินายกฯ เศรษฐา ฤกษ์นัดพิจารณาครั้งถัดไปวันที่ 24 ก.ค. ส่วนบอร์ด Digital Wallet ชุดย่อยปรับลดวงเงินโครงการลงเหลือ 4.5 แสนลบ. โดยอาจไม่ใช้เงินจากธ.ก.ส. โดยใช้งบปี 67-68 เท่านั้น เรามองช่วยเพิ่มความน่าจะเป็นที่โครงการจะเกิดขึ้นได้สำเร็จ รวมถึงห้ามใช้กับสินค้าอิเล็กทรอนิกส์และเครื่องใช้ไฟฟ้า แต่ยังไม่ระบุถึงประเด็นใช้ในร้านสะดวกซื้อ โดยบอร์ดใหญ่จะประชุมวันที่ 15 ก.ค. และนัดแถลงใหญ่ 24 ก.ค. เรามองหากคดีการเมืองคลี่คลายในเชิงบวกจะทำให้ปัจจัย Overhang หายไป หนุนการฟื้นตัวระยะกลาง-ยาวโดยเฉพาะกลุ่ม Domestic Play ระยะสั้นเรคาดหุ้นที่มีแนวโน้มกำไร 2Q24 ออกมาแข็งแกร่งจะมีแรงเก็งกำไรเข้ามาหนุนและเคลื่อนไหวได้ดีกว่าตลาด

**กลยุทธ์ :** เลือกหุ้นเป็นรายตัวที่มีแนวโน้มเติบโตแกร่งกว่าตลาดและมี ESG Rating สูง // ส่วนที่สะสมในช่วงก่อนหน้ายังถือลงทุนต่อเนื่องระยะกลาง-ยาว

**หุ้นเด่นเดือน ก.ค.:** CPF, DOHOME, PHG, SAPPE, TTA

**FSSIA Portfolio :** AOT, BDMS, CPALL, CPN, GPSC, KCG, SHR, SJWD, TIDLOR, TU

**หุ้นเด่นวันนี้ : ITC**

- แนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 27 บาท
- ราคาดีกำไรปกติ 2Q24 ที่ 969 ลบ. +10% q-q, +124% y-y สูงสุดในรอบ 7 ไตรมาส หนุนจากรายได้ที่ฟื้นตัวได้ต่อเนื่อง รวมถึง Margin คาดว่ายังยืนในระดับสูง
- แนวโน้มกำไร 3Q24 คาดยังมีลุ้นทรงตัวถึงปรับขึ้นต่อและมีโอกาสทำจุดสูงสุดของปีใน 4Q24 ประเด็นที่บวกมากขึ้นคือ ราคาขายอาจไม่ลดลงใน 2H24 ทำให้โมเมนตัมของกำไรยังยืนใน 2H24 ยังดูดีต่อเนื่อง คงประมาณการกำไรสุทธิปี 2024 ที่ 3.2 พันลบ. +39% y-y
- แนวรับ 23.20-23 บาท แนวต้าน 24//24.50 บาท

**\*\*บล.คาโอ มองดัชนีฯ ผันผวนต่อ คาดทดสอบแนวต้าน 1325 จุดอีกครั้ง ข่วลดวงเงิน Digital Wallet น่าจะช่วยประคองตลาดไว้ ส่วน ทิศทางตลาดยังเป็นการ rebound ในขาลงอยู่ ข่วในเชิงลบต่อตลาดลดลง น่าจะเหลือเรื่องการวินิจฉัยคำร้อง นายกฯ และพรรคก้าวไกล ซึ่งจะทำให้ตลาดหุ้นยังไปไหนไม่ได้ไกล (จนกว่าจะทราบผล) ดัชนีฯ เริ่มพักตัวบ้างแล้ว แต่หากผ่าน 1325 จุดไปได้ ก็มีโอกาที่จะวิ่งได้เกิน 1330 จุด ด้วย**

- ตลาดหุ้นต่างประเทศ น่าจะทรงๆ ตัวเพื่อรอดูตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐฯ ในคืนนี้ หากตัวเลขออกมาต่ำกว่าเดือนก่อน ที่ 3.3% ก็มีโอกาที่ตลาดหุ้นจะตอบรับในทางบวก
- อนุกรรมการดิจิทัลวอลเล็ต จะปรับลดวงเงินจาก 5 แสนล้านบาท เหลือ 4.5 แสนล้านบาท ทั้งนี้จะไม่มีการใช้แหล่งเงิน ๘.๖.๘. ใช้เพียงแหล่งเงินจาก งบฯ ปี '67 วงเงิน 1.6 แสนล้านบาทและ งบฯ '68 วงเงิน 2.85 แสนล้านบาทเท่านั้น พร้อมระบุ สินค้าเครื่องใช้ไฟฟ้า อิเล็กทรอนิกส์ มือถือสมาร์ทโฟน ไม่เข้าร่วมโครงการ ..... ข่ววันนี้ เป็นบวกต่อตลาด ในเรื่องความเสี่ยงจากการก่อกวนของรัฐบาลที่จะลดลง แต่เรื่องการตัดสินใจบางรายการออกไป อาจกระทบทางจิตวิทยาต่อหุ้นที่เกี่ยวข้อง หากหุ้นเหล่านี้ ถูกมองว่าจะได้ประโยชน์จาก Digital Wallet มาก่อนหน้านี้ โดยหุ้นที่ขายสินค้า(ต้องห้าม) เหล่านี้ อาทิ COM7, SYNEX, SIS, SPVI, CPW, ADVANC, TRUE, HMPRO แต่จะไปเพิ่มโอกาสให้กับหุ้นอุปโภค-บริโภค วัสดุก่อสร้าง ที่คาดได้ประโยชน์มากที่สุด คือ CPALL, CPAXT, BJC, GLOBAL, DOHOME
- ศาลรัฐธรรมนูญ ยังไม่สรุปคดีคุณสมบัตินายกฯ พิจารณาให้เรียกข้อมูลเพิ่มเติม โดยนัดพิจารณาต่อ 24 ก.ค. นี้
- รมว.คลัง เตรียมดัน กองทุน TESSG เข้าพิจารณาที่ประชุมกรม.สัปดาห์หน้า ส่วน “กองทุนวายุภักษ์” จะไม่เปิดกอง 3 จะใช้กองทุนวายุภักษ์เดิมที่มีอยู่ดำเนินการ ให้เป็นกองสำหรับหน่วยลงทุนของประชาชน
- นายพิชัย รมว.คลัง เผยในงาน พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ไทย ให้ก้าวไกลอย่างยั่งยืน คนไทยหนี้ครัวเรือนพุ่ง ส่งผลให้ซื้ออสังหาริมทรัพย์น้อย เร่งออกกฎหมายต่างชาติถือครองที่ดิน 99 ปี หวังเงินต่างชาติอุดหนุน อสังหาริมทรัพย์ไทย
- Event สำคัญๆ วันนี้ : ตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐฯ คาด 3.1% yoy จากเดือนก่อน 3.3%

## Strategy

- ดัชนีฯ เดินหน้าบวก แต่ยังไม่สามารถผ่าน 1325 จุด ขึ้นไปได้ การเข้าซื้อหรือขาย ควรรอให้ดัชนีฯ มีทิศทางที่ชัดเจนก่อนตัดสินใจ โดยใน list ของหุ้นแนะนำในทางกลยุทธ์ของเรา มีแค่ตัดหุ้นในชุดราคาเฉลี่ย ออกไปทั้ง 3 ตัว
- list ของหุ้นลงลึก ที่เราขอตัดออกในวันนี้ทั้ง 3 ตัว คือ IVL, OR และ BBIK

• เราคงหุ้น 2 theme หลัก ไว้ คือ “Data Center “ (GULF, ROCTEC\*, ADVANC) และหุ้นที่เก็งมาตรการเศรษฐกิจ(ส่วนเพิ่ม) ของรัฐบาล (CENTEL, BJC\*, CRC)

• หุ้นที่เป็น high dividend ยังแนะนำต่อเนื่อง มี 2 ตัว คือ PTT, SCB

• หุ้น ที่คาดว่าจะได้อานิสงส์จาก “Digital Wallet” หากถูกจำกัดไม่ให้ซื้อสินค้าบางอย่าง จะดีต่อหุ้นในตลาด ที่ขายสินค้าอุปโภค-บริโภค (NEO\*, CRC, CPALL, CPAXT) และวัสดุก่อสร้าง (GLOBAL, DOHOME)

• หุ้นในพอร์ตวันนี้ คงหุ้นเดิมไว้ทั้งหมด ประกอบด้วย CRC(10%), AOT(10%), NEO\*(10%), CPALL(10%)

Technical : CFARM, WPH

**\*\*บล.คิงส์ฟอร์ด ประเมินแนวรับดัชนี SET ที่ 1,315 – 1,320 โดยมีแนวต้าน 1,330 – 1,340 ได้ปัจจัยหนุนจากคาดการณ์เฟดจะลดดอกเบี้ยใน ก.ย. และความคืบหน้า ม.ดิจิทัล วอลเล็ต แนะนำซื้อเก็งกำไร DELTA,HANA,KCE,SVI ได้กระแสบวกกลุ่มเทคสหรัฐ/ กลุ่มโรงไฟฟ้า GULF,GPSC,BGRIM จาก กพท.เตรียมปรับขึ้นค่า FT งวด ก.ย. – ธ.ค. 67**

**BANPU (ซื้อเก็งกำไร / ราคาเป้าหมาย 6.45 บาท) แนวโน้ม 2Q67** คาดผลการดำเนินงานปกติมีโอกาสฟื้นตัวขึ้นได้ QoQ โดยธุรกิจก๊าซธรรมชาติในสหรัฐฯ ที่เคยถูกถ่วงด้วยปัจจัยทางด้านราคาขายน่าจะเริ่มฟื้นตัวดีขึ้นจากราคาก๊าซฯ อ้างอิง Henry Hub ที่ขยับขึ้นมา ด้านราคาประเมินว่าน่าจะฟื้นต่อใน 3Q67 เพราะเป็นฤดูกาลเก็บสต็อกก่อนเข้าฤดูหนาว ส่วนทางธุรกิจถ่านหินมีปัจจัยหนุนจากราคาขายและปริมาณที่เพิ่มขึ้น QoQ ตามสภาพอากาศที่เอื้ออำนวย รวมถึงธุรกิจผลิตไฟฟ้าที่โรงไฟฟ้าในประเทศไทยที่เข้าช่วง high season ของความต้องการใช้ไฟฟ้า ด้าน Valuation เทรดต่ำ Book มาก มองว่า downside น้อย ในช่วงตลาดผันผวน

**TACC\* (ซื้อ / ราคาเป้าหมาย Bloomberg Consensus 6.55 บาท) กำไรสุทธิ 1Q67 +YoY +QoQ** หนุนจากสภาพอากาศร้อนเป็นบวกต่อสินค้ากลุ่มเครื่องดื่ม, การกลับมาของนักท่องเที่ยวต่างชาติ, และการขายในกัมพูชาตาม 7-11 ด้านการดำเนินงาน 2Q67 แม้อาจมีปัจจัยลบจากแนวโน้มราคากาแฟ(ต้นทุน)ที่สูงขึ้น แต่ เบื้องต้นคาดว่า ภาพรวมจะเป็นบวกได้ต่อจาก 1.แรงหนุนเชิงรายได้ตามสภาพอากาศร้อนจัดในเดือน เม.ย.-พ.ค.67 2.การออกสินค้าใหม่ๆเพื่อชดเชยมาร์จิ้น เช่น เจลลี่ คอลลาเจน เป็นต้น ทั้งนี้ ปัจจุบัน ตลาดคาดว่าในปี67 และ68 กำไรสุทธิของ TACC\* จะอยู่ที่ระดับ 243 ลบ.(+17.61%YoY) และ 270 ลบ.(+10.97%YoY) ตามลำดับ

รายงาน : ธิติรัตน์ เห็นพร้อม  
ผู้สื่อข่าวอาวุโส : ธิติรัตน์ เห็นพร้อม



ย้อนกลับ

## ลับเฉพาะเจาะหุ้น

ปรับใหญ่แกรนด์ไฮแอค ERWระทึก! ลัดส่วนหุ้น

THCOMอัปพอร์ตรายได้ ผุดดาวเทียมวัดคาร์บอน

โฟหุ้นTESG-วายุภักษ์ ดึงเบ็ดเงินเข้าปลายปี