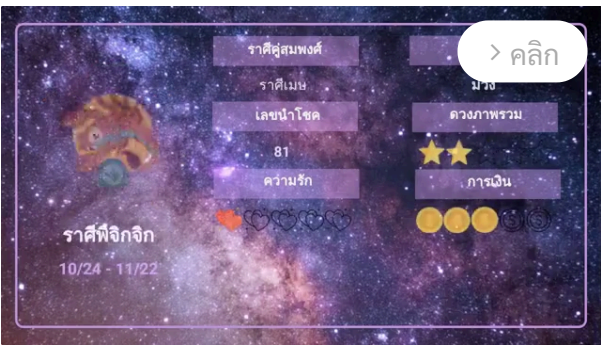




ตลาดทุน > SET >

26 มีนาคม 2025 เวลา 09:40 น.

เปิดมุมมอง 3 โบรกฯ ส่องกลยุทธ์ลงทุน พร้อมเสิร์ฟหุ้นเด่นวันนี้



#ทันหุ้น - บล.ฟินันเซีย ไซรัส มองแนวโน้มตลาดวันนี้ คาด SET Index จะยังคงแกว่งตัว Sideways ในกรอบ 1,180-1,200 จุด โดยโฟกัสหลังตลาดยังคงจับตาการประกาศมาตรการภาษีตอบโต้ (Reciprocal Tariff) ของทรัมป์ในวันที่ 2 เม.ย. ซึ่งแม้จะมีความคาดหวังเชิงบวกว่าอาจมีการเก็บภาษีแบบเจาะจงเป้าหมายมากกว่าที่จะบังคับใช้เป็นวงกว้าง แต่ตลาดยังคงค่อนข้างระมัดระวัง ขณะที่ตัวเลขดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคของสหรัฐฯเดือน มี.ค. ที่ออกมาชะลอตัวจากเดือนก่อนหน้าและต่ำกว่าค่าเฉลี่ยที่ 92.9 ต่ำสุดในรอบ 12 ปี ส่งผลให้ Bond Yield สหรัฐฯย่อตัวลงหลังจากที่ได้ระดับขึ้นในช่วง 2 วันก่อนหน้า ส่วนคินน์ติดตามตัวเลขยอดขายสินค้าคงทนเดือน ก.พ. และสำคัญที่สุดคือตัวเลขเงินเฟ้อ PCE เดือน ก.พ. คินน์ศุกร์ หากตัวเลขออกมาเป็นบวกจะช่วยผ่อนคลายบรรยากาศการลงทุนได้บ้าง

ส่วนในประเทศภาพรวมยังคงค่อนข้างขาดปัจจัยใหม่ ตลาดยังรอติดตามมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมจากครม.ในช่วง Low Season หลังสงกรานต์ ภาพรวม SET Index ที่ปรับตัวร่วงแรงราว 20% จาก High เดือน ต.ค. 24 และทำให้ปัจจุบันเทรด PER และ P/BV เพียง 12.5 เท่าและ 1.13 เท่า ตามลำดับ ซึ่ง Deep Discount จากค่าเฉลี่ยช่วงก่อนโควิดอย่างมีนัยยะ ทำให้ยังมองเป็นโอกาสทยอยสะสมระยะกลาง-ยาว ส่วนระยะสั้นแม้จะยังไม่มีปัจจัยบวกหนุนให้ดัชนี

Rally ในระยะสั้น แต่เชื่อว่ายังสามารถ Selective Buy โดยเน้นหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว โดยเฉพาะกลุ่ม Domestic Play ซึ่งมีความเสี่ยงต่ำกว่า Global-Related Play ที่อาจถูกกระทบจากความไม่แน่นอนของประเด็นการค้าและเศรษฐกิจโลก

กลยุทธ์ : ยังเน้น Selective Buy หุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว ที่มีแนวโน้มกำไร 1Q25-2025 แข็งแกร่งและ Valuation ต่ำกว่าช่วงก่อนโควิดอย่างมีนัยยะ

หุ้นเด่นเดือน มี.ค. : BA, BTG, CPALL, MTC, PR9

FSSIA Portfolio : BA, BBL, BTG, CPALL, MTC, NSL, PR9, SEAFCO, SHR

หุ้นเด่นวันนี้ : MTC

- แนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 56 บาท
- เรายังคงมุมมองเชิงบวกต่อแนวโน้มกำไร 1Q25 ของ MTC ที่คาดยังเติบโตแข็งแกร่งและโดดเด่นกว่ากลุ่ม หนุนจากทั้งสินเชื่อที่เติบโตต่อเนื่อง ขณะที่คุณภาพสินทรัพย์ยังบริหารจัดการได้ดีต่อเนื่อง
- เราคาดกำไรปกติปี 2025 ที่ 7.1 พันลบ. +21% y-y นอกจากนี้ยังมี Upside จากกนง.ปรับลดดอกเบี้ยลงจาก 2% ในปัจจุบันในช่วงที่เหลือของปีนี้ ราคาหุ้นที่ปรับตัวลงแรง 14% MTD เข้าใกล้แนวรับหลัก มีโอกาสที่จะเห็นราคาฟื้นตัวระยะสั้น
- แนวรับ 39.50//38 บาท แนวต้าน 42//44-45 บาท

บล.ดาโอ คาดดัชนีฯ ปรับฐานต่อ โดนแรงขายหุ้นที่ rebound มาก่อนหน้านี้ ทั้งนี้ ตลาดหุ้นไทย กลับามีแรงขายอีกครั้ง หุ้นกลุ่มค้าปลีกปรับตัวลง ปริมาณซื้อขายแผ่ว รอผลการอภิปรายนายกฯ วันสุดท้าย และมาตรการภาษีนำเข้าของทรัมป์ที่จะประกาศใช้สัปดาห์หน้า

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ฟื้นตัวต่อ นำโดยหุ้น Tech แต่มาตรการภาษีนำเข้าสหรัฐฯ ยังไม่นิ่ง ปธน.ทรัมป์ยังมีการปรับเปลี่ยนกฎเกณฑ์ภาษีในระหว่างสัปดาห์ รอความชัดเจน 2 เม.ย. ซึ่งวานนี้ก็ได้ประกาศเก็บภาษีแบบ Secondary Tariffs 25% สำหรับประเทศที่ซื้อน้ำมันและก๊าซธรรมชาติจากประเทศเวเนซุเอล่า ส่วน Reciprocal Tariffs จะเรียกเก็บเป็นรายอุตสาหกรรม และบางประเทศอาจได้รับการยกเว้น ตลาดจีนผันผวนหนักจากนักลงทุนกังวลมาตรการภาษีสหรัฐฯ กระทั่งกับเศรษฐกิจจีน
- ตลาดหุ้นจีนวานนี้ ปรับตัวลง โดยดัชนี Hang Seng Tech ร่วงไปกว่า 3.9% จากความกังวลเกี่ยวกับนโยบายภาษีของสหรัฐฯ และข่าวการขายหุ้นของ Xiaomi (5.5 พันล้านดอลลาร์) และ BYD (5.6 พันล้านดอลลาร์) กดดันตลาด จากข่าวนี้ เป็นอีกหนึ่งปัจจัยที่สร้างความผันผวนกับตลาดหุ้นไทยวานนี้
- การอภิปรายนายกฯ วันสุดท้าย ซึ่ง 2 วันที่ผ่านมาได้สร้างแรงกดดันปริมาณการซื้อขายของตลาดหุ้นไทย นักลงทุนส่วนใหญ่รอผ่านช่วงวันอภิปรายไปก่อน เนื่องจากกังวลข่าวระหว่างวัน ตลาดให้ค่อนข้างความสนใจในประเด็น “การถูกขึ้นจากบุคคลในครอบครัว” แต่คาดไม่กระทบตลาดมาก หากเปรียบเทียบจำนวนเสียงฝ่ายรัฐบาล(318) และฝ่ายค้าน(166)
- สงครามตะวันออกกลางยังไม่สงบ หลังการเจรจาหยุดยิงยังไม่เป็นผลสำเร็จ ยังต้องรอดูความคืบหน้าการเจรจาหยุดยิงต่อไป ขณะที่ฝรั่งเศสและยูเครนออกมาตี สหรัฐฯ ระบุว่ารัสเซียและยูเครน ตกลงที่จะหยุดยิงในทะเลดำแล้ว จากนั้น รัสเซียอาจส่งออกน้ำมันได้มากขึ้น..... ข่าวนี้ ลบต่อราคาน้ำมันดิบ
- รัฐบาลออกมาตรการลดภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาเหลือ 17% เพื่อดึงดูดคนไทยที่มีศักยภาพจากต่างประเทศกลับมาทำงานในอุตสาหกรรมเป้าหมาย ตั้งแต่วันที่ 25 มี.ค. 2568 - 31 ธ.ค. 2572 และด้านบริษัทนายจ้างได้ยกเว้นภาษีเงินได้ 50%

- Event วันนี้ : 10.00 น. ลงคะแนนโหวต อภิปรายไม่ไว้วางใจนายกฯ

Strategy

- ตลาดมีสัญญาณการปรับฐานที่ชัดเจน หากลงไปต่ำกว่า 1173 จุด จะเกิดสัญญาณขายอีกครั้ง คล้ายกับตลาดหุ้นจีน มีแรงขายเข้ามาอีกครั้ง กลยุทธ์ยังแนะนำทยอยซื้อหุ้นพื้นฐานดี แต่ปรับ timing การเข้าซื้อ เมื่อตลาดเริ่มกลับตัว
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ WHA*, CRC, SCB ออก หุ้นในพอร์ตประกอบด้วย PTT*(10%), TTB(10%)

Technical : NCAP, BA

ขณะที่ บล.คิงส์ฟอร์ด ประเมินแนวรับดัชนี SET ที่ 1,170 – 1,180 แนวต้าน 1,190 – 1,200 คาดดัชนีมีโอกาสทรงตัว ระหว่างรอประเมินผลกระทบจาก ม.ปรับขึ้นภาษีศุลกากรในสัปดาห์หน้า แนะนำทยอยซื้อกลุ่มอาหาร CPF,GFPT,TFG,BTG ปรับขึ้นตามราคาดหมู, ไก่ และอุปสงค์จากตลาดต่างประเทศที่ เพิ่มขึ้น/ PTTEP, BCP คาดมีโอกาสซื้อหุ้นคืน / เก่งกำไรหุ้นมีสัญญาณบวกทางเทคนิค เช่น ADVANC,TRUE,AEONTS

FM* (ชื่อ / ราคาเป้า IAA Consensus 7.20 บาท) กลุ่มส่งออกไม่มีปัจจัยหนุนจากประเทศตะวันตกและเอเชียเหนือได้รับผลกระทบจากโรคไข้หวัดนกระบาด ซึ่งทำให้ปริมาณส่งออกจากไทยเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ FM ตั้งเป้ารายได้ในปี 68 เติบโต +12-15%YoY แบ่งเป็น ธุรกิจไก่ปรุงสุก (Cook added value : CAV) +20-25% จาก demand ที่สูงขึ้น และการขยายกำลังการผลิตในปีก่อน ส่วนธุรกิจไก่สดชำแหละ +5-7% จากการขยายตลาดส่งออกใหม่ๆ นอกจากนี้ค่า GPM ยังได้อานิสงส์จากต้นทุนอาหารสัตว์ที่ลดลงทั้งกากถั่วเหลืองและข้าวโพด สำหรับแผนระยะยาวบริษัทตั้งเป้าหมายยอดขาย 1 หมื่นล้านบาทในปี 70 จากการขยายฐานลูกค้าในกลุ่มร้านอาหาร quick service restaurant และลูกค้าใหม่ที่มีศักยภาพ โดยจะลงทุนเพิ่มประสิทธิภาพกำลังการผลิต และทำระบบ automation ด้านฐานทางการเงินเข้มแข็งด้วย D/E ต่ำ ROE สูง สามารถจ่าย Div.Yield ได้สูง และ Valuation ปัจจุบันไม่แพง

TACC* (ชื่อ /ราคาเป้าหมาย Bloomberg Consensus 6.00 บาท) เข้าสู่ฤดูร้อนเป็น High Season ของกลุ่มเครื่องดื่ม คาดว่าภาพรวมการดำเนินงานยังมีแรงหนุนต่อเนื่องจากธุรกิจ B2B จาก 7-11 ขณะที่สินค้าใหม่ๆยังมีต่อเนื่อง โดยล่าสุด 6 มีนาคม - 30 เมษายน 2568 ออกเครื่องดื่มใหม่ "น้ำผึ้งมะนาว" (Honey Lime) ด้าน TACC* เอง ปีนี้ ตั้งเป้าผลักดันรายได้ให้เติบโต Double Digit ทะลุ 2,000 ลบ. ทั้งนี้ ปัจจุบัน ตลาดคาดว่าในปี68 และ69 กำไรสุทธิของ TACC* จะอยู่ที่ระดับ 276 ลบ.(+11.61%YoY) และ 324 ลบ.(+17.39%YoY) ตามลำดับ

ช่องทางเฟสบุ๊ก ติดตามข่าวได้ที่เพจ **ทันหุ้นออนไลน์**

<https://www.facebook.com/thunhoonnews>

รายงาน : ธีดาร์ตน์ เห็นพร้อม
ผู้สื่อข่าวอาวุโส : ธีดาร์ตน์ เห็นพร้อม

 [Share](#)
 [Share](#)


MTC
SET

ย้อนกลับ

ລັບເຈພາະເຈາະຸ້ນ

คงค่าไฟ4.15บาทถึงส.ค. หนุนงบหั่นโรงไฟฟ้าSPP

TOP 10 อันดับทำเจ๊อนไขCFP โบรกฟั้บร่งแพ็คดียาก

แกะปริศนาอุบัตินBCP วงในเชื้อเพลิงแหล่งOCA

AND/ANIC သည်အောက်ဖော်ပြပါ အချက်များနှင့် ဆက်သွယ်နေပါသည်။

บริษัท กันหุ้ญ จำกัด