

เปิดมุมมอง 3 โบรกฯ ส่องกลยุทธ์ลงทุน พร้อมเสิร์ฟหุ่นเด่นวันนี้



กับหุ้น

อัปเดต 1 วันที่แล้ว • เผยแพร่ 1 วันที่แล้ว

ติดตาม



#หุ้นหุ้น - บล.ฟินันเซียไทยแสตมป์ มองแนวโน้มตลาดวันนี้ คาด SET Index จะยังคงแกว่งตัว Sideways ในกรอบ 1,180-1,200 จุด โดยโฟกัสหลังตลาดยังคงจับตาการประกาศมาตรการภาษีตอบโต้ (Reciprocal Tariff) ของทรัมป์ในวันที่ 2 เม.ย. ซึ่งแม้จะมีความคาดหวังเชิงบวกว่าอาจมีการเก็บภาษีแบบเจาะจงเป้าหมายมากกว่าที่จะบังคับใช้เป็นวงกว้าง แต่ตลาดยังคงค่อนข้างระมัดระวัง ขณะที่ตัวเลขดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคของสหรัฐฯ เดือน มี.ค. ที่ออกมาชะลอตัวจากเดือนก่อนหน้าและต่ำกว่าค่าเฉลี่ยที่ 92.9 ต่ำสุดในรอบ 12 ปี ส่งผลให้ Bond Yield สหรัฐฯ ย่อตัวลงหลังจากที่ได้ระดับขึ้นในช่วง 2 วันก่อนหน้านี้ ส่วนดัชนีนี้ติดตามตัวเลขยอดสั่งซื้อสินค้าคงทนเดือน ก.พ. และสำคัญที่สุดคือตัวเลขเงินเฟ้อ PCE เดือน ก.พ. ดัชนีวันศุกร์ หากตัวเลขออกมาเป็นบวกจะช่วยผ่อนคลายบรรยากาศการลงทุนได้บ้าง

โฆษณา - อ่านบทความด้านล่าง

ส่วนในประเทศภาพรวมยังค่อนข้างขาดปัจจัยใหม่ ตลาดยังรอติดตามมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมจากกรม. ในช่วง Low Season หลังสงกรานต์ ภาพรวม SET Index ที่ปรับตัวร่วงแรงราว 20% จาก High เดือน ต.ค. 24 และทำให้ปัจจุบันเทรด PER และ PBV เพียง 12.5 เท่าและ 1.13 เท่า ตามลำดับ ซึ่ง Deep Discount จากค่าเฉลี่ยช่วงก่อนโควิดอย่างมีนัยยะ ทำให้ยังมองเป็นโอกาสทยอยสะสมระยะกลาง-ยาว ส่วนระยะสั้นแม้จะยังไม่มีปัจจัยบวกหนุนให้ดัชนี Rally ในระยะสั้น แต่เชื่อว่ายังสามารถ Selective Buy โดยเน้นหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัวโดยเฉพาะกลุ่ม Domestic Play ซึ่งมีความเสี่ยงต่ำกว่า Global-Related Play ที่อาจถูกกระทบจากความไม่แน่นอนของประเด็นการค้าและเศรษฐกิจโลก

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

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

โฆษณา - อ่านบทความด้านล่าง

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

หุ้นเด่นวันนี้ : MTC

• แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 56 บาท

• เรายังคงมุมมองเชิงบวกต่อแนวโน้มกำไร 1Q25 ของ MTC ที่คาดยังเติบโตแข็งแกร่งและโดดเด่นกว่ากลุ่ม หนุนจากทั้งสิ้นเชื่อที่เติบโตต่อเนื่อง ขณะที่คุณภาพสินทรัพย์ยังบริหารจัดการได้ดีต่อเนื่อง

• เราคาดว่ากำไรปี 2025 ที่ 7.1 พันลบ. +21% y-y นอกจากนี้ยังมี Upside จากกนง.ปรับลดดอกเบี้ยลง 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 กลับมามีแรงขายอีกครั้ง หุ้นกลุ่มค่าปลั๊กปรับตัวลง ปริมาณซื้อขายแผ่ว รอดูผลการอภิปรายนายกฯ วันสุดท้าย และมาตรการภาษีนำเข้าของทรัมป์ที่จะประกาศใช้สัปดาห์หน้า

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ขึ้นตัวต่อ นำโดยหุ้น Tech แต่มาตรการภาษีนำเข้าสหรัฐฯ ยังไม่มีเงื่อนงำ ปรณ.ทรัมป์ยังมีการปรับเปลี่ยนกฎเกณฑ์ภาษีในระหว่างสัปดาห์ รอความชัดเจน 2 เม.ย. ซึ่งวานนี้ก็ได้ประกาศเก็บภาษีแบบ Secondary Tariffs 25% สำหรับประเทศที่ซื้อน้ำมันและก๊าซธรรมชาติจากประเทศเวเนซุเอลา ส่วน Reciprocal Tariffs จะเรียกเก็บเป็นรายอุตสาหกรรม และบางประเทศอาจได้รับการยกเว้น ตลาดจีน ผันผวนหนักจากนักลงทุนกังวลมาตรการภาษีสหรัฐฯ กระทบกับเศรษฐกิจจีน

- 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 นักลงทุนส่วนใหญ่รอผ่านช่วงวันอภิปรายไปก่อนเนื่องจากกังวลข่าวระหว่างวัน ตลาดให้ค่อนข้างความสนใจในประเด็น “การถูกขึ้นราคาบุคคลในครอบครัว” แต่คาดไม่กระทบตลาดมาก หากเปรียบเทียบจำนวนเสียงฝ่ายรัฐบาล(318) และฝ่ายค้าน(166)

- สงครามตะวันออกกลางยังไม่สงบ หลังการเจรจาหยุดยิงยังไม่เป็นผลสำเร็จ ยังต้องรอดูความคืบหน้าการเจรจาหยุดยิงต่อไป ขณะที่ฝรั่งเศสและยูเครน ออกมาตี สหรัฐฯ ระบุว่ารัสเซียและยูเครนตกลงที่จะหยุดยิงในทะเลดำแล้ว จากนั้น รัสเซียอาจส่งออกน้ำมันได้มากขึ้น..... ขาวนี้ 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 มีแรงขายเข้ามาอีกระลอก กลยุทธ์ ยังแนะนำทยอยซื้อหุ้นพื้นฐานดี 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 ปรับขึ้นตามราคามัน, ไข่ และอุปสงค์จากตลาดต่างประเทศที่เพิ่มขึ้น/ PTTEP, BCP คาดมีโอกาสซื้อหุ้นคืน / เก่งกำไรหุ้นมีสัญญาณเบวทางเทคนิค เช่น ADVANC,TRUE,AEONTS

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

TACC* (ซื้อ /ราคาเป้าหมาย Bloomberg Consensus 6.00 บาท) เข้าสู่อุดรอนเป็น 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. ทั้งนี้ปัจจุบัน ตลาดคาดว่าในปี68 และ69 กำไรสุทธิของ TACC* จะอยู่ที่ระดับ 276 ลบ.(+11.61%YoY) และ 324 ลบ.(+17.39%YoY) ตามลำดับ

ช่องทางเฟสบุ๊ก ติดตามข่าวได้ที่เพจ **หุ้นหุ้นออนไลน์**

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