

เปิดมุมมอง 3 โบรกฯ ส่องกลยุทธ์ลงทุน พร้อมเสิร์ฟหุ้นเด่นวันนี้



ทันหุ้น - บล.เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) ประเมินดัชนีฯ ยังคง Sideway ต่อ ตลาดไร้ปัจจัยใหม่ ๆ ช่วง 2 วันสุดท้ายก่อนเข้าวันหยุดยาว วันนี้ ทิศทางตลาดจะอิงกับตลาดต่างประเทศเป็นหลัก คาดจะบวกได้เล็กน้อย จากการที่นักลงทุนคลายความกังวล Omicron ของต่างประเทศ หุ้นที่อิงเศรษฐกิจ เช่น ธนาคาร และ Commodity จะเป็นตัวช่วยพยุงตลาด นักลงทุนยังต้องให้ความสนใจกับมาตรการควบคุมการระบาดหลังปีใหม่ ซึ่งประเมินว่าจะไม่มีการล็อกดาวน์ แต่หุ้นที่ถูกระทบคือ หุ้นกลุ่มท่องเที่ยว และการบิน

ตัวเลขเศรษฐกิจวันนี้ ตัวเลขผลผลิตภาคอุตสาหกรรมของไทย คาด +2.8% YoY เป็นสัญญาณว่าภาคการผลิต+ส่งออก มีการขยายตัวที่ดี หลังผ่าน Covid-19 รอบใหญ่ช่วง 2Q-3Q มาแล้ว และตัวเลขการค้าระหว่างประเทศของสหรัฐฯ

Strategy

ตลาดช่วง 2 วันที่เหลือของปีไม่น่าไปไหนได้ไกล ฝ่ายวิจัยกังวลว่ารัฐบาลอาจออกมาตรการคุม Covid-19 หลังปีใหม่ จึงควรเลี่ยงหุ้นที่จะถูกระทบไปก่อน เราน่าจะกลับมาประเมินทิศทางตลาดใหม่หลังผ่านวันหยุดยาวนี้ไปแล้ว หุ้นที่มีค่าจะลื้อไปกับเศรษฐกิจฟื้นตัว เช่น ธนาคาร(KBANK, TTB), พลังงาน(PTT) หรือหุ้นที่มีการจ่ายเงินปันผลดี (AP, TISCO) เป็นชุดของหุ้นที่พอจะเล่นส่งท้ายปีได้

สำหรับ หุ้นที่ราคาขึ้นมามากๆ แม้จะมีปัจจัยบวกที่แข็งแกร่ง ควรเลือกขายทำกำไรออกไปบ้าง เพราะถ้าตลาดปรับตัวลงหลังปีใหม่ อาจโดนขายตามไปด้วย สำหรับหุ้น EV ขอให้รอดูความชัดเจนของนโยบายของภาครัฐฯ ก่อนกลับเข้าไปซื้อรอบใหม่

พอร์ตหุ้นวันนี้ นำ HFT*, PTTGC ออก และเพิ่ม ADVANC เข้ามาแทน พอร์ตหุ้นประกอบด้วย ADVANC(10%), WORK*(10%), GULF(10%), WICE(10%), ORI(15%), STEC(10%), THCOM*(10%)

Strategy Stock Pick

ADVANC: (เป้าเชิงกลยุทธ์ 236.00 บาท) “การแข่งขันที่ลดลง หนุนรายได้บริการ พร้อมกำไรที่ดีขึ้น”

- แนวโน้มกำไรปี 22 มีโอกาสดีกว่าที่ตลาดคาด จากการแข่งขันที่ลดลงทำให้กำไรของ Operator ดีขึ้นพร้อมกับการบริโภคของลูกค้าที่เพิ่มขึ้นตาม
- การมาของ Metaverse หนุนการใช้ Internet อุปกรณ์และบริการเสริม (เพิ่ม Adoption Rate Device) จะช่วยปลดล็อกรายได้เฉลี่ยของ ธุรกิจ Broadband และลูกค้ากลุ่ม Corporate ให้เพิ่มขึ้น
- KTBST ประเมินกำไรสุทธิปี 2021-2022 ที่ 2.72 หมื่น ลบ. และ 2.76 หมื่น ลบ. -0.6%YoY, +1.6%YoY ตามลำดับ.

Technical : BJC, ASK

****บล.ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) แนวโน้มตลาดวันนี้ คาด SET Index แกว่ง Sideways ในกรอบ 1,635-1,645 จุด ด้วยมูลค่าการซื้อขายที่ทยอยเบาบางลง เนื่องจากเข้าใกล้เทศกาลวันหยุดปีใหม่ประกอบโดยรวมยังไม่มีปัจจัยบวกใหม่ที่ชัดเจนหลังจากปรับตัวขึ้นมาได้ค่อนข้างดีในเดือน ธ.ค. หลังทั่วโลกคลายกังวลความรุนแรงของโอไมครอนที่ค่อนข้างต่ำ แม้ตัวเลขผู้ติดเชื้อจะพุ่งขึ้น ซึ่งทำให้แง่ผลกระทบต่อเศรษฐกิจคาดว่าค่อนข้างจำกัด**

ส่วนสถานการณ์ในประเทศภาครัฐคาดว่ากรณีแยสุดอาจเห็นผู้ติดเชื้อวันละ 3 หมื่นราย แต่เราเชื่อว่าตลาดจะไม่ตอบรับเชิงลบอย่างหนักเหมือนการระบาดระลอกที่ผ่านมา โดยรวมเรายังคงมุมมองเชิงบวกต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยในปี 2022 กลยุทธ์ยังแนะนำ “ถือลงทุน” ส่วนที่สะสมไปแล้วในช่วงปรับฐาน ส่วนระยะสั้นเน้นเก็งกำไรเป็นรายตัว

กลยุทธ์ : เลือกลงทุนในหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว รวมถึงกระทบจาก COVID-19 จำกัด

หุ้นเด่นเดือนธ.ค. : BCH, JWD, MEGA, NSL, SYNEX

หุ้นเด่นวันนี้ : KBANK

- แนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมายจาก FSSIA 172 บาท
- คาดเป็นเป้าของต่างชาติจากกระแสเงินทุนที่ไหลเข้า โดยปัจจุบันยังมี Valuation ที่ไม่สูง ซื้อขายที่ระดับ 2022PBV เพียง 0.65 เท่า ต่ำกว่าช่วงก่อน COVID-19 ที่ 0.8-0.9 เท่า
- ระยะสั้นกำไร 4Q21 เริ่มฟื้นตามการ Reopening ขณะที่โอไมครอนปัจจุบันคาดการณ์จำกัด เราคาดว่ากำไรปี 2021-2022 +19% Y-Y และ +10% Y-Y และมีแรงหนุนจากการตั้ง JV ร่วมกับ JMT เพื่อบริหารหนี้เป็นบวกระยะยาว
- แนวรับ 139-137.50 บาท แนวต้าน 143-145 บาท

****บล.คิงส์พอร์ต จำกัด คาด SET เคลื่อนไหวในกรอบ 1,630- 1,650 รอประเมินความเสี่ยงการระบาด Omicron หลังปีใหม่แนะนำซื้อทยอยซื้อกลุ่มธนาคาร KBANK,SCB,KTB,TTB/ พลังงาน &ปิโตร PTT,PTTEP,TOP,SCC/ สื่อสาร ADVANC,INTUCH/ รับเหมา CK,STEC,ITD**

CHAYO* (ซื้อเก็งกำไร / ราคา IAA Consensus 17.10 บาท) ผลประกอบการ 3Q64 ที่ผ่านมามีขึ้นทั้ง QoQ, YoY โดยมีปัจจัยหนุนหลักจากการรับรู้รายได้จากการขาย NPA ขนาดใหญ่ ขณะที่รายได้จากการติดตามหนี้ชะลอตัวเพราะถูกกระทบในช่วง COVID-19 ระบาดรอบใหม่ ส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้าลดลง ทั้งนี้คาดแนวโน้มใน 4Q64 จะดีขึ้น YoY แต่ลดลง QoQ เพราะรายได้จากการขาย NPA จะลดลง แต่หลังคลายล็อกดาวน์และการเปิดประเทศ ส่งผลให้การจับหนี้ทำได้ดีขึ้น มีโอกาสประมูลซื้อหนี้ภายใต้บริษัทและ JV มากขึ้นในช่วงท้ายปี ส่วนปี 65 ผู้บริหารคาดเติบโต 20-25% ซื้อหนี้เข้ามาบริหารเพิ่มอีกมูลค่าราว 1-1.5 หมื่นล้านบาท (รวมชโย เจวี) โดยตั้งงบลงทุนไว้ประมาณ 2-2.5 พันล้านบาท และตั้งเป้าขยายพอร์ตสินเชื่อไปที่ 250-500 ล้านบาท

CHG (ซื้อ / ราคาเป้าหมาย 4.26 บาท) หนึ่งในหุ้นที่รับความเสี่ยงได้ดีจาก Covid-19 กำไรสุทธิในช่วง 3Q64 อยู่ที่ 1,564 ลบ. +455.01%YoY, +171.41%QoQ สำหรับแนวโน้ม 4Q64 เราคาดว่าจะเห็นภาพของการอ่อนตัว QoQ จากรายได้ซึ่งเกี่ยวเนื่องกับ Covid-19 ที่ลดลง แต่จะยังคงเห็นการเติบโตได้ YoY ขณะที่การดำเนินงานช่วงถัดไปยังมีความน่าสนใจ จากปัจจัยหนุนจากธุรกิจการรับจ้างบริหารโรงพยาบาล(ปัจจุบันมี 2 แห่ง ร.พ.เมืองพัทยา และศูนย์แพทย์ชุมชนเกาะล้าน เมืองพัทยา) การรับผู้ป่วยโรคหัวใจจาก ร.พ.อื่น(ศูนย์หัวใจสิริธร 2Q64, ร.พ.สมุทรปราการ 4Q64, ร.พ.ระยอง 1Q65) และการเปิดโรงพยาบาลใหม่โดยเฉพาะที่เป็นศูนย์เฉพาะทาง(ศ.รพ.จฬารัตน์ แม่สอด และ ศูนย์มะเร็งสุพรรณภูมิ จะเปิดราวปี65-66)