

บล.หยวนต้า เปิดโฟกัส mai พ้นต้นเห็บ 2H63



Share

ทันหุ้น-สุวิไล : บล.หยวนต้า (ประเทศไทย) ระบุว่าไตรมาสที่ 2Q63 ของบริษัทจดทะเบียนใน MAI อยู่ที่ 194 ล้านบาท -76% QoQ, -91% YoY จากผลกระทบเชิงลบของ COVID-19 กลุ่มที่ออกมาแย่ YoY คือ สินค้าอุปโภคบริโภค อสังหาริมทรัพย์ และบริการ ส่วนกลุ่มที่ออกมาดี YoY คือ เกษตรอาหาร และสินค้าอุตสาหกรรม

แนวโน้ม 3Q63 คาดว่าผลกระทบของบริษัทส่วนใหญ่จะฟื้นตัว QoQ แต่เมื่อเทียบกับ YoY ยังชะลอตัวลง เช่นเดียวกับทิศทางบริษัทใหญ่ใน SET กลุ่มที่จะฟื้นได้ยังเป็นเกษตร อาหาร เครื่องดื่ม รองลงมาคือกลุ่มบริการที่เริ่มได้แรงหนุนจากการคลาย Lockdown และมาตรการกระตุ้นการท่องเที่ยว+การใช้จ่ายใช้สอยในประเทศ

ฝ่ายวิจัยแนะนำให้เลือกลงทุนในหุ้นที่ผลประกอบการจะฟื้นเด่นใน 2H63 และมีปัจจัยบวกเฉพาะตัว รวมถึง Valuation ยังไม่แพงเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยในอดีต ได้แก่ AU, BOL, COMAN, DOD, FSMART, JKN, SELIC, STI, SONIC, TACC

ผลประกอบการ 2Q63 ของ mai ทรุดตัวลงหนัก

กำไรสุทธิ 2Q63 ของบริษัทจดทะเบียนใน mai อยู่ที่ 194 ล้านบาท -76% QoQ, -91% YoY จากผลกระทบเชิงลบของ COVID-19 กลุ่มที่ออกมาแย่ YoY คือ สินค้าอุปโภคบริโภค อสังหาริมทรัพย์ และบริการ ส่วนกลุ่มที่ออกมาดี YoY คือ เกษตรอาหาร และสินค้าอุตสาหกรรม โดยมีเพียง 2 กลุ่มที่โตทั้ง QoQ และ YoY คือ กลุ่มสินค้าเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร +83% QoQ, + 815% YoY 2) สินค้าอุตสาหกรรมดี +76% QoQ, +121% YoY

บริษัทจดทะเบียนที่กำไรสุทธิ 2Q63 โตแรง ทั้ง QoQ และ YoY คือ TACC, XO, DOD, MOONG, CHAYO, KWM, MBAX, MGT, TPLAS, ZIGA, STI, QTC, AUCT, BOL, ICN, ITEL, VCOM

ส่วนบริษัทจดทะเบียนที่กำไรสุทธิ 2Q63 ลดลงทั้ง QoQ และ YoY คือ AU, BIZ, JUBILE, OCEAN, TM, LIT, MITSIB, ACG, UKEM, ALL, ARROW, CAZ, AGE, ATP30, FSMART, HARN, SONIC, VL, WINNER, NETBAY, SPVI

แนวโน้มผลประกอบการ 3Q63 จะฟื้นตัวในทิศทางเดียวกับ SET INDEX

แนวโน้ม 3Q63 คาดว่าผลกระทบของบริษัทส่วนใหญ่จะฟื้นตัว QoQ แต่เมื่อเทียบกับ YoY ยังชะลอตัวลง เช่นเดียวกับทิศทางบริษัทใหญ่ใน SET กลุ่มที่จะฟื้นได้ยังเป็นเกษตร อาหาร เครื่องดื่ม รองลงมาคือกลุ่มบริการที่เริ่มได้แรงหนุนจากการคลาย Lockdown และมาตรการกระตุ้นการท่องเที่ยว+การใช้จ่ายใช้สอยในประเทศ

ซึ่งจุดเด่นของหุ้นใน MAI คือ Valuation ที่ประเมินจาก Current PBV ยังต่ำกว่าค่าเฉลี่ย 5 ปีย้อนหลัง และ PBV Spread (mai - SET) ยังอยู่ในโซนต่ำที่ 0.16 เท่า ตรงข้ามกับ ROE Spread (mai - SET) ที่เร่งตัวขึ้นเป็น -1.63% จาก -4.5% ในปี 2562 สะท้อนว่า mai ยังน่าสนใจกว่า SET ในเชิง Valuation แม้ Index Performance จะดีกว่า SET มาตั้งแต่ต้น.ย. 63 โดย Index Ratio ระหว่าง mai:SET ยังขึ้นต่อเนื่อง และกำลังทดสอบเส้นค่าเฉลี่ย 12 ไตรมาสที่ 0.24 เท่า ซึ่งถ้าผ่านขึ้นไปได้ จะสร้างโมเมนตัมเชิงบวกให้กับการเก็งกำไรในหุ้น mai อย่างมาก

นอกจากนี้ ผลประกอบการส่วนใหญ่ของหุ้นใน mai ยังเข้าสู่โหมด Turnaround แต่มีจุดที่ต้องระวังคือ บริษัทที่กำลังสุ่อีพุ่งแรงใน 1H63 อาจมาจากคำสั่งซื้อที่มากผิดปกติ (Pent Up Demand) ซึ่งมีความเสี่ยงที่กำไรสุทธิจะทรุดหนักใน 2H63 การคัดกรองหุ้นแนะนำของเราใน 3Q63 จึงได้ให้ความสำคัญกับผลประกอบการที่อาจฟื้นตัวเพียงชั่วคราวด้วย

แนะนำ AU, BOL, COMAN, DOD, FSMART, JKN, SELIC, STI, SONIC, TACC

การคัดเลือกหุ้นแนะนำสำหรับการ “เก็งกำไร” ใน 3Q63 มีความท้าทายมากขึ้น เพราะมีทั้งบริษัทที่ผลประกอบการดีมาก่อนแล้วกำลังทรุดตัว บริษัทที่ผลประกอบการแย่มาก่อนแต่กำลัง Turnaround และบริษัทที่ยังรักษาระดับการเติบโตได้ดีต่อเนื่อง เราจึงให้น้ำหนักเชิงคุณภาพจากการสอบถามข้อมูลไปยังบริษัทจดทะเบียนใน mai มากขึ้น เพื่อนำมาประกอบกับการวิเคราะห์เชิงปริมาณ และปัจจัยทางเทคนิค โดยมีหุ้นแนะนำเชิงกลยุทธ์ทั้งหมด 10 ตัว คือ AU, BOL, COMAN, DOD, FSMART, JKN, SELIC, STI, SONIC, TACC

Top Pick ยังเป็น TACC, STI, JKN, BOL, DOD ที่ถ้าโตเด่นและมี Story ในการขยายธุรกิจเพื่อผลักดันฐานทุนให้เข้า SET ซึ่งเหมาะกับผู้ที่รับความเสี่ยงได้ไม่มาก (แต่ผลตอบแทนไม่สูง เพราะเป็นหุ้นที่ราคา Outperform กลุ่ม) ส่วนผู้ที่รับความเสี่ยงได้เพิ่มขึ้นมาน้อย เราแนะนำ 2 กลุ่มคือ หุ้นท่องเที่ยวที่เกาะกระแสดัชนี AU, COMAN และกลุ่มที่ผลประกอบการจะ Turnaround FSMART, SELIC, SONIC

อย่ากล้งหนูสำเร็จ เป็นเพื่อนกับเรา พร้อมรับข่าวสารได้ทุกช่องทางที่
APP ทันหุ้น ANDROID คลิก <https://qr.google.page.link/US6SA>
APP ทันหุ้น IOS คลิก <https://qr.google.page.link/OJKTZ>
LINE@ คลิก <https://lin.ee/uFms4n5>
FACEBOOK คลิก <https://www.facebook.com/Thunhoonofficial/>
YOUTUBE คลิก <https://www.youtube.com/channel/UCYizTVGMMealUJaiT6VdUdNA>
TELEGRAM คลิก https://t.me/thunhoon_news
Twitter คลิก <https://twitter.com/thunhoon1>

ลับเฉพาะเจาะหุ้น

DEMCO อุดแบ็กอีก 3.6 พันล. - พันล. ควบคุม
สายส่ง CLMV

LHK รับแรงกระตุ้นศก ฟื้น- หก
โอกาส M&A เสริมแกร่ง

ส่งอีกเล็กกว่า 300 ล้าน เปิดไฟ 3 กลุ่มธุรกิจ
โต!

AFOONT รุ่งเรืองตั้งสำรองหนี้ลด ระบุฐานลูกค้า
อภัยอด

TEAMG งบแบ็กอีก 4 พันล. ครึ่งปีหลังเติบโต
เกมชิงงานใหม่

สมาชิก