

BLSคัดหุ้นกำไรโต-ต้นทุนต่ำ TRUE-ADVANC-GULFนำทีม

บล.บัวหลวง (BLS) มองหุ้นไทยฟื้นตัวระยะสั้นจากแรงกดดันภูมิรัฐศาสตร์คลี่คลาย คาดดัชนีสิ้นปี 69 ที่ 1,550 จุด แนะนำหุ้นพอร์ตลงทุน ชู CPALL-CPN-BH-TRUE-ADVANC-GULF-GUNKUL เป็นหุ้นเด่น ขณะที่ PTTGC-IVL มีโอกาส Turnaround ส่วน KCE-HANA คาดฟื้นตัวช่วงครึ่งปีหลัง

นายพิริยพล คงวานิช นักกลยุทธ์บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) หรือ BLS เปิดเผยว่า ตลาดหุ้นโลกและตลาดหุ้นไทยอยู่ในช่วงฟื้นตัวแบบชั่วคราวนับตั้งแต่ต้นเดือน เม.ย. จากปัจจัยความตึงเครียดด้านภูมิรัฐศาสตร์ที่เริ่มคลี่คลายลง ประกอบกับการเข้าสู่ฤดูกาลประกาศผลประกอบการไตรมาส 1/2569

อย่างไรก็ดี ประเมินว่าดัชนีหุ้นไทยยังค่อนข้างจำกัด ให้เป้าหมายดัชนีหุ้นไทยสิ้นปี 2569 ที่ระดับ 1,550 จุด ขณะเดียวกันตลาดกำลังเข้าสู่ช่วง "Sell in May & Go Away" ตามสถิติหุ้นไทยมักให้ผลตอบแทนรายเดือนติดลบในช่วงเดือน พ.ค. และ มิ.ย. รวมถึงมักเผชิญแรงขายสุทธิจากนักลงทุนต่างชาติ ทำให้ภาพรวมตลาดมีแนวโน้มผันผวนมากขึ้นในระยะถัดไป

กลยุทธ์ที่เหมาะสมคือการปรับพอร์ตแบบ "หมุนกลุ่ม" โดยลดน้ำหนักหุ้นที่มักเป็นเป้าหมายการขายของต่างชาติและเพิ่มน้ำหนักหุ้นที่มีปัจจัยหนุนเฉพาะตัวจากทิศทางเศรษฐกิจโลกและเม็ดเงินลงทุนใหม่ กลุ่มแนะนำ ได้แก่ กลุ่มนิคมอุตสาหกรรม กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ และกลุ่มพลังงานหมุนเวียน

พร้อมแนะนำนักลงทุนเปิดโอกาสเก็งกำไรในหุ้นที่ราคาปรับตัวลงไปก่อนหน้านี้ เช่น กลุ่มค้าปลีก และกลุ่มโรงพยาบาล ซึ่งมีโอกาสฟื้นตัวหากสถานการณ์เริ่มคลี่คลาย สำหรับกลยุทธ์ลงทุนระยะสั้น นักลงทุนควรใช้โอกาสในช่วงฤดูกาลประกาศงบไตรมาส 1 เน้นหุ้นที่กำไรเติบโตหรือฟื้นตัวเด่น และมีความเสี่ยงจากต้นทุนพลังงานต่ำกว่ากลุ่มอื่น

แบ่งเป็น 3 ชิมหลัก ได้แก่ ชิม Domestic Pricing Power Plays แนะนำ CPALL, CPN จากศักยภาพการส่งผ่านต้นทุนในประเทศ, ชิม Supply Shock Beneficiaries แนะนำ PTTGC, IVL ซึ่งได้ประโยชน์จากอุปทานตึงตัว และ Spread ปีโตรเคมีฟื้น และชิม Over-Penalized Recovery & Re-rating Plays แนะนำ BH ที่ถูกกดดันเกินพื้นฐานและมีโอกาสกลับมาได้รับการประเมินมูลค่าใหม่

ขณะเดียวกัน หุ้นที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่ม "กำไรเติบโตและความเสี่ยงต้นทุนพลังงานต่ำ" โดดเด่นจากงบไตรมาส 1 ได้แก่ TRUE, ADVANC, GULF, GUNKUL, CPN, CPALL และ BH ส่วนหุ้นฟื้นตัวจากขาดทุน (Turnaround) ได้แก่ PTTGC และ IVL ขณะที่หุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ที่ไถ่ผ่านจุดต่ำสุด และมีโอกาสฟื้นตัวในครึ่งปีหลัง ได้แก่ KCE และ HANA ■