

## Chart of the Day

## เก็งกำไรหุ้นที่มีโมเมนตัมบวกช่วงการเลือกตั้ง

## กลุ่มอุตสาหกรรมและหลักทรัพย์ที่ให้ผลตอบแทนดีช่วงก่อนและหลังเลือกตั้ง 1 สัปดาห์

	วันที่เลือกตั้ง	ก่อน 2 เดือน	ก่อน 1 เดือน	ก่อน 1 สัปดาห์	หลัง 1 สัปดาห์	หลัง 1 เดือน	หลัง 2 เดือน
พ.ต.ท.ทักษิณ ชินวัตร (1)	1/6/2001	-1.92%	5.15%	6.53%	8.54%	14.76%	6.83%
พ.ต.ท.ทักษิณ ชินวัตร (2)	2/6/2005	11.42%	3.05%	2.49%	0.99%	0.49%	-5.72%
นายสมัคร สุนทรเวช	12/23/2007	-6.05%	-1.29%	-2.73%	5.47%	-8.86%	1.66%
นางสาวยิ่งลักษณ์ ชินวัตร	7/3/2011	-3.02%	-1.55%	1.81%	4.51%	9.42%	2.65%
ประยุทธ์ จันทร์โอชา	3/24/2019	1.79%	-0.78%	1.27%	-0.46%	1.52%	-2.22%
ผลตอบแทนเฉลี่ย 5 ครั้ง		0.44%	0.92%	1.87%	3.81%	3.47%	0.64%

Sector	Stock	ก่อน 1 สัปดาห์	หลัง 1 สัปดาห์	หลัง 1 เดือน	หลัง 2 เดือน
BANK	KBANK	4.66%	5.39%	5.85%	2.13%
	SCB	4.64%	7.31%	6.50%	5.13%
ICT	ADVANC	2.01%	4.90%	4.93%	2.51%
	INTUCH	4.21%	2.83%	7.98%	3.19%
PROP	SC	2.69%	7.64%	4.25%	6.97%
	AMATA	2.13%	1.78%	2.08%	-2.89%
	SIRI	3.27%	5.53%	16.19%	7.00%
COMM	CPALL	0.64%	4.23%	6.28%	7.84%
	MAKRO	0.53%	1.33%	3.95%	4.76%
FIN	KTC	3.50%	2.53%	0.62%	-5.85%
FOOD	MINT	0.95%	3.12%	4.65%	4.95%
CONS	STEC	2.07%	6.97%	-0.50%	-3.36%
	ITD	4.91%	9.53%	10.07%	3.29%
	CK	1.20%	3.25%	0.95%	-1.80%
	STPI	20.41%	5.93%	19.49%	5.93%
MEDIA	MACO	1.78%	-0.19%	-1.61%	-0.25%

Sources: KTX, Aspen

## Today's dominant ideas

คาด SET Index ปิดตัว แนวรับ 1,518/1,507 จุด แนวต้าน 1,540/1,545 จุด สัญญาณทางเทคนิคกลับมาขึ้นเกิดสัญญาณขาขึ้นรอบใหม่ ไทดสอบแนวต้าน 1,545/1,566 จุด (EMA 10/25 วัน) หลังจากดัชนี เมื่อวันพุธ พอร์มตัวเป็นรูปแบบ Reversal Pattern (Hammer ขาลง) ส่วนผลกระทบจาก Ex-Dividend Effect มีผลต่อดัชนี วันนี้ -1.44 จุด (CPF ปันผล 0.35 บาท CRC 0.48 บาท LH 0.35 บาท ORI 0.57 บาท SPALI 0.75 บาท)

ประเด็นรายวัน ไม่มีตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญเหมือนกับสัปดาห์ก่อน ทำให้ตลาดจะให้ความสนใจมากขึ้นต่อรายงานผลประกอบการ 1Q23 ของบจ. ซึ่งจะมีเป็นจำนวนมากในสัปดาห์นี้ และคาดว่าจะส่งผลบวก หากออกมาดีกว่าคาดการณ์ (วันนี้ จับตา GPSC RBF SYNEX DOHOME) ขณะที่ประเด็นหลักต่อการลงทุนตลอดสัปดาห์นี้ จะให้ความสนใจต่อผลการเลือกตั้งทั่วไปในวันอาทิตย์ 14 พ.ค. ซึ่งหากอิงสถิติการเลือกตั้ง 5 ครั้งล่าสุด พบว่า SET Index ให้ผลตอบแทนเฉลี่ย +1.87% ในช่วง 1 สัปดาห์ก่อนการเลือกตั้ง โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุด คือ Bank +3.81% รองลงมา คือ Finance +3.53% ICT +2.55% ขนส่ง +2.34% และหลักทรัพย์ที่ปรับขึ้นดีที่สุด ได้แก่ STPI +20.41% ITD +4.9% KBANK +4.66% SCB +4.64% INTUCH +4.2% KTC +3.5% SIRI +3.27% ส่วนหลังการเลือกตั้ง 1 สัปดาห์ พบว่า ดัชนี ให้ผลตอบแทนเฉลี่ย +3.81% นำขึ้นโดยกลุ่ม Finance +6.21% Property +5.37% Media +4.89% Bank +4.74% ICT +4.69% และหุ้นที่มีสถิติปรับขึ้นดี ได้แก่ ITD +9.5% INTUCH +7.98% SC +7.6% SCB +7.3% STEC +6.9% STPI +5.9% SIRI +5.5% KBANK +5.39% ADVANC +4.9%

กลยุทธ์ลงทุน แนะนำซื้อเก็งกำไรหลักทรัพย์ ที่อิงสถิติในอดีต รับผลดีจากการเลือกตั้ง และคาดว่าผลประกอบการปีนี้ เด็ดโตดี แนะนำ KBANK ADVANC SC

## Strategic daily picks

**KBANK ปิด 127 บาท/แนวรับ 118.50 บาท แนวต้าน 135 บาท**

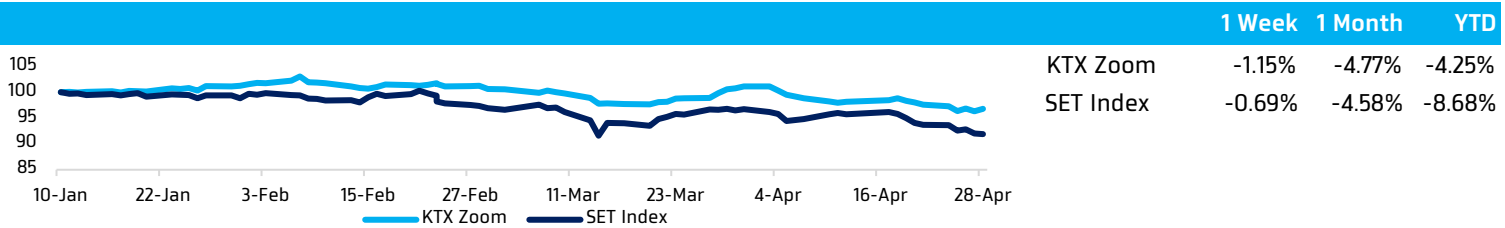
KBANK รายงานกำไรสุทธิ 1.1 หมื่นล้านบาท ใน 1Q23 (-4% YoY, +237% QoQ) ดีกว่า Consensus คาด +10% เพราะมีกำไรจากเงินลงทุนมากกว่าค่าที่ 3.7 พันล้านบาท (คาด 700 ล้านบาท) ขณะที่การตั้งสำรองฯ สูงกว่าค่าที่ 1.3 หมื่นล้านบาท (คาด 1.1 หมื่นล้านบาท) ส่วน NIM ตามค่าที่ 3.44% (จาก 3.58% ในไตรมาสก่อน) ส่วนแนวโน้ม 2Q23E คาดกำไรสุทธิทรงตัว YoY, QoQ จากสำรองฯ ที่ยังทรงตัวระดับสูง ส่วนทั้งปี 2023 ประมาณการกำไรสุทธิ ที่ 3.9 หมื่นล้านบาท (+9% YoY) จากฐานต่ำในปีก่อน ทั้งนี้ Consensus ประเมินราคาเป้าหมายปี 2023 ที่ 175.00 บาท จึง 2023 PBV 0.78 เท่า

**ADVANC ปิด 214 บาท/แนวรับ 202 บาท แนวต้าน 224 บาท**

Consensus คาดกำไร 1Q23 ทรงตัว YoY ที่ 6.5 พันล้านบาท (-4% QoQ) เป็นผลจากค่าใช้จ่ายการขายและบริหารที่สูงขึ้น เพราะต้นทุนการบริการที่สูงขึ้น และคาดว่าจะมีจำนวนสมาชิก ณ สิ้นไตรมาสที่ 46.3 ล้านราย (+325k QoQ) ด้วย ARPU โดยรวมที่ 212 บาท (-1% QoQ) Consensus คาดดีล TTTBB จะแล้วเสร็จภายในกลางปี 2023 และประมาณการกำไรปกติปี 2023 ที่ 2.7 หมื่นล้านบาท (+3% YoY) มีแนวโน้มฟื้นตัว จากกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่กลับมาดีขึ้น และสัญญาณการแข่งขันที่เริ่มผ่อนคลาย หลังการควบรวม TRUE และ DTAC แล้วเสร็จ ทั้งนี้ Consensus ประเมินราคาเป้าหมายปี 2023 ที่ 230.00 บาท จึง DCF

**SC ปิด 4.18 บาท/แนวรับ 3.98 บาท แนวต้าน 4.36 บาท**

Consensus คาดกำไร 1Q23 ที่ 515 ล้านบาท แม้ชะลอ QoQ จากฐานสูง แต่เติบโต YoY และคาด Presale แนวสูง เติบโตได้ต่อ QoQ ทำระดับสูงสุดในรอบ 5 ปี หนุนจากการเปิดตัวโครงการระดับ Ultra-Luxury พร้อมคาดแนวโน้มผลประกอบการและยอดขายจะเติบโต QoQ ต่อเนื่องตั้งแต่ 2Q23 ไปจนถึงสิ้นปี ส่วนราคาเป้าหมายปี 2023 อยู่ที่ 5.20 บาท จึง PER 6.4 เท่า ทั้งนี้ SC ตั้งเป้าหมายรวมปี 2023 ที่ 3 หมื่นล้านบาท และมีแผนเปิดตัว 25 โครงการใหม่ มูลค่ารวม 4 หมื่นล้านบาท

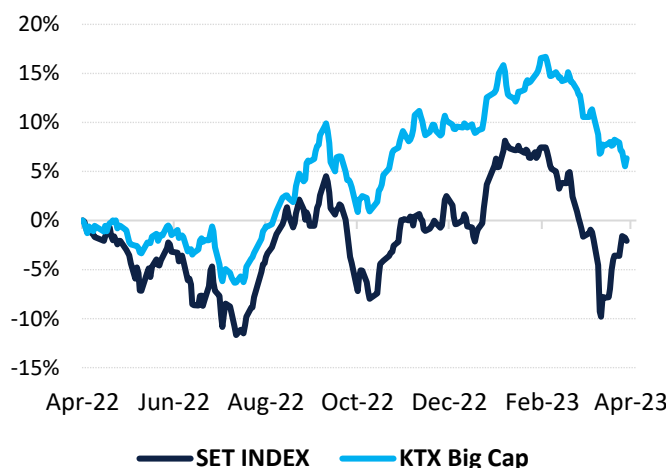
KTX Zoom Performance<sup>1</sup>

## KTX Zoom's Daily Picks Follow-Up

Stock	Recommendation Date	Closing Price	Unrealized Gain/Loss	Recommendation
BJC	26-Apr-23	39.25	3.29%	
EKH	26-Apr-23	7.80	-1.27%	
BH	26-Apr-23	243.00	1.67%	
CPALL	27-Apr-23	64.25	0.39%	
TKN	27-Apr-23	8.95	-3.76%	
SPA	27-Apr-23	11.00	1.85%	
AWC	28-Apr-23	5.35	-1.83%	
TIDLOR	28-Apr-23	21.80	2.35%	
SAWAD	28-Apr-23	56.00	2.28%	
AP	2-May-23	12.30	-3.15%	
QH	2-May-23	2.34	-0.85%	
AEONTS	2-May-23	189.00	-1.82%	
TTB	3-May-23	1.48	3.50%	
SCB	3-May-23	103.50	0.49%	
BBL	3-May-23	158.50	0.32%	

## Big Cap Tactical Picks Portfolio

## 12-MONTH ROLLING RETURN



In

-

Out

LH ORI

## Portfolio Performance

Gain/loss %	3.70%
Gain/loss relative to SET %	7.60%
YTD return	-4.10%

## Stocks in portfolio

CRC, BGRIM, CENTEL, BH, CPALL, AOT, BBL, AMATA, WHA, SAWAD, MINT, TTB, PLANB, THG

## Economic Calendar

Country	Indicator	Previous	Consensus
US	Consumer Inflation Expectations Apr.	4.7%	-
US	Wholesale Inventories MoM Mar.	0.1%	0.1%

<sup>1</sup> หุ้นแนะนำรายวันใน KTX Zoom จำนวนอัตราผลตอบแทนสะสม (เฉพาะส่วนต่างราคาหุ้น) โดยกำหนดให้ราคาเปิดของหุ้นในวันที่น่าจะเป็นราคาต้นทุน และปิด position เมื่อครบ 5 วันทำการ นับตั้งแต่วันที่เริ่มต้นแนะนำ เว้นแต่มีคำแนะนำใหม่ก่อนครบกำหนดลงทุน และ/หรือตัดขาดทุนทันที เมื่อผลตอบแทนติดลบ 5%

## World Market Summary

Market	Last	Change	% Change	
SET Index *	1,533.30	+4.87	+0.32%	<ul style="list-style-type: none"> <li>ตลาดหุ้นไทย พลิกกลับมาปิดบวก ด้วยวอลุ่มกว่า 5.5 หมื่นล้านบาท ด้วยแรงหนุนจากแรงซื้อกลับ หลังดัชนี ระหว่างวันร่วงไปแตะระดับต่ำสุดรอบเกือบ 2 ปี ที่ 1,507.22 จุด -21.21 จุด รับตัวเลขเงินเฟ้อไทยเดือน เม.ย. ออกมาดีกว่าคาด นำขึ้นโดยกลุ่มไฟแนนซ์ วัสดุก่อสร้าง</li> <li>ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดพุ่ง โดยหุ้นทั้ง 11 กลุ่มอุตสาหกรรมที่คำนวณดัชนี S&amp;P 500 ปิดบวกทั้งหมด เป็นผลจากการปรับสูงขึ้นของหุ้นกลุ่มธนาคารภูมิภาค (ดัชนี KBW หุ้นกลุ่มธนาคารภูมิภาค +4.7%) หลังจาก JPM ออกรายงานปรับเพิ่มคำแนะนำลงหุ้น Western Alliance, Zions Bancorp ฯลฯ และการปรับขึ้นของหุ้นแอปเปิล 4.7% หลังจากเผยแพร่ประกอบการที่สดใส</li> <li>ตลาดหุ้นยุโรป ปิดบวก ด้วยแรงหนุนจากการปรับตัวขึ้นของราคาหุ้นเอชเอสบีซี และหุ้นกลุ่มพลังงานที่ปรับขึ้นตามราคาน้ำมันที่ติดตัวขึ้น</li> <li>ราคาน้ำมัน ปิดบวก เนื่องจากนักลงทุนขาบริการเปิดเผยข้อมูลการจ้างงานที่แข็งแกร่งของสหรัฐฯ และคลายความวิตกเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจถดถอย ซึ่งส่งผลกระทบต่อความต้องการใช้น้ำมัน</li> <li>ราคาทองคำ อ่อนตัว เนื่องจากการเปิดเผยข้อมูลการจ้างงานที่แข็งแกร่งของสหรัฐฯ ในเดือน เม.ย. ทำให้เกิดความวิตกว่าเฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก</li> </ul>
SET50 Index *	929.50	+2.49	+0.27%	
<b>US Markets</b>				
S&P500	4,136.25	+75.03	+1.85%	
NASDAQ	12,235.41	+269.01	+2.25%	
DJIA	33,674.38	+546.64	+1.65%	
<b>European Markets</b>				
FTSE 100	7,778.38	+75.74	+0.98%	
CAC40	7,432.93	+92.16	+1.26%	
DAX	15,961.02	+226.78	+1.44%	
<b>Commodities</b>				
NYMEX (USD/bbl)	71.34	+2.78	+4.10%	
Brent (USD/bbl)	75.30	+2.80	+3.90%	
Gold (USD/Ounce)	2,024.80	-30.90	-1.50%	
BDI (Index)	1,558.00	+13.00	+0.84%	
<b>FX</b>				
U.S. Dollar Index	101.28	-0.17	-0.16%	
USD/THB	33.68	-0.09	-0.27%	

\* ข้อมูล ณ วันที่ 3 พ.ค. 2023

## Value by Investor type

Net Value	Equity Market (Btmn)			Futures Market (SET50 Index) (Contracts)			Bond Market (Btmn)		
	Daily	MTD	YTD	Daily	MTD	YTD	Daily	MTD	YTD
ต่างประเทศ	-1,896	-409	-65,171	-18,113	-8,314	-193,758	5,050	18,857	20,856
สถาบัน	2,720	2,313	8,655	7,429	6,073	43,713	8,011	62,141	1,639,606
รายย่อย	-881	-1,276	60,872	10,684	2,241	150,045	1,660	3,247	119,765
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	57	-629	-4,357						

\* ยอดซื้อขายรายกลุ่มผู้ลงทุนของ Future Market แสดงเฉพาะสินค้า SET50 Index Futures เท่านั้น

## หมายเหตุ:

Krungthai XSpring มีผู้ถือหุ้นใหญ่เป็นธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTB) และ บมจ. เอ็กซ์สปริง แคปปิตอล (XPG) ลูกค้าโปรดใช้วิจารณญาณในการตัดสินใจก่อนการลงทุนในหลักทรัพย์ KTB และ XPG

มีกรรมการของบริษัทเป็นกรรมการใน VNG, PACE, MAJOR, KBS, XPG, NVD, KTC, IVL, SAWAD, CI

มีผู้บริหารของบริษัทเป็นกรรมการใน NFC

เป็นที่ปรึกษาทางการเงินใน XPG, TSE, STOWER, BTS, GABLE, MUD, MK, SAWAD