

STRATEGY PLAYBOOK

MARKET ECONOMICS (นำชัย #5141, กฤต #5142)

- เมื่อวานนี้ SETI/SET50I ปรับขึ้นเล็กน้อย โดยได้แรงหนุนจากหุ้นขนาดใหญ่ หลังการรายงานผลการดำเนินงาน 1Q66 ส่วนใหญ่ออกมาใกล้เคียงและดีกว่าที่ นวค. คาด กอปรกับหุ้นกลุ่มจำนำทะเบียนได้ sentiment เชิงบวกจากการถอนตัวจากตลาดของ ธ.ออมสิน คาด EPS ของ SETI มีโอกาสปรับขึ้นได้ มองเป็นจังหวะเพิ่มน้ำหนัก
- ในเชิงกลยุทธ์ เราแนะนำทยอยสะสมหุ้น 4 ประเด็นหลัก ได้แก่ 1) หุ้นเปิดเมือง เช่น CPALL, CRC, BDMS, BH; 2) หุ้นธนาคารที่ได้ประโยชน์จากแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น และการตั้งสำรองที่ลดลง เช่น BBL, KBANK, KTB; 3) หุ้นนิคมอุตสาหกรรม คาดว่าจะประโยชน์จากการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นจากการย้ายฐานการผลิตมาไทย เช่น AMATA, WHA 4) หุ้นที่ได้ประโยชน์ในช่วงฤดูร้อน เช่น AU, ICHI, HMPRO, SAPPE, TACC, CRC, CPALL, CPN, CENTEL, MINT, BCPG, EA, SPCG
- สำหรับวันนี้ตลาดหุ้นไทยมีปัจจัยขับเคลื่อนราคาที่น่าสนใจติดตามหลายประเด็น ดังนี้
 - อัตราเงินเฟ้อสหรัฐอเมริกา เม.ย. CPI ออกมา +4.9%YoY ส่วน Core CPI +5.5%YoY ต่ำกว่าคาดเล็กน้อย ส่งผลให้นักลงทุนคาดว่า FOMC จะคงอัตราดอกเบี้ยที่ 5.25% และจะปรับลดในระยะถัดไป เป็น sentiment เชิงบวกต่อกลุ่มการเงิน เช่น SAWAD, KTC, TIDLOR
 - คาดหุ้นที่ปรับลงมามากมีโอกาปรับขึ้นได้ และราคาตอบรับปัจจัยลบไปมาก เช่น SCGP, PTTEP, TOP, KKP, IVL, GPSC, PTTGC, AAV, KBANK, TISCO
 - ช่วง 2 วันสุดท้ายก่อนการเลือกตั้งเราประเมินหุ้นกลุ่ม Defensive เป็นทางเลือกที่น่าสนใจในการลดความเสี่ยง เช่น ADVANC, BDMS, BH, INTUCH และหากหลังการเลือกตั้งไม่มีประเด็นความวุ่นวายทางการเมือง คาดหุ้นกลุ่มอิงปัจจัยในประเทศจะกลับมาคึกคัก เช่น CPALL, CRC, CPN, BBL, KBANK, SCB
 - ติดตามการพิจารณาขยายเขตแดนหนี้ของสหรัฐอเมริกา หากเป็นผลสำเร็จคาดหุ้นสินทรัพย์เสี่ยงต่อ

STOCK THEMATICS

- IVL (TP=43.5บ.) "ซื้อ" กำไร 1Q66 พื้นตัวดี QoQ ตามปริมาณขายที่เพิ่มขึ้น คาด 2Q66F ติดต่อเนื่องตามปัจจัยฤดูกาลหนุนปริมาณขายและสเปคต ถือเป็นหนึ่งในหุ้นที่ คาดว่าจะได้รับผลบวกจากเงินเปิดประเทศหนุนความต้องการมากขึ้น ปัจจุบันราคาหุ้นมี upside กว่า 23% มองเป็นจังหวะเข้าซื้อ
- KBANK (TP=171บ.) "ซื้อ" กำไร 1Q66 ออกมาดีกว่าคาด กอปรกับราคาหุ้นปรับลงมารับข่าวการปล่อยกู้ให้ STARK มีโอกาสเป็นหนี้เสียไปมากแล้ว มองเป็นจังหวะในการเข้าซื้อด้วย upside ที่เปิดกว้าง นอกจากนี้ยังถือเป็นหุ้นที่ได้ประโยชน์จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศและแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น เราคาด กนง. มีโอกาสปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีกอย่างน้อย 0.25%
- TISCO (TP=114บ.) "ซื้อ" กำไร 1Q66 ทงตัวทั้ง QoQ และ YoY ปีนี้นับบริษัทตั้งเป้ารุกขยายสินเชื่อต่อเนื่องราว 5-10% เน้นสินเชื่อที่มีอัตราผลตอบแทนสูง ผ่านการเร่งรุก ขยายสาขาสมหวังฯ ราว 200 สาขา ช่วยหนุน NIM และดันกำไร ไต่ 6-8%YoY กอปรกับเป็นธนาคารที่จ่ายเงินปันผลสูงสุด และราคาหุ้นลงมามากมองเป็นจังหวะเข้าซื้อ

Market Trend Analytics | SET100I Constituents

May 10, 2023

Sector	MarTA Score	Trend Confluence (30%)					RSI (10%)	Momentum		Valuation (20%)	Sectoral Top Picks * Ranked by Momentum
		5D	10D	25D	75D	200D		Absolute (20%)	Relative (20%)		
CONMAT	89%	4%	6%	10%	6%	0%	10%	20%	13%	20%	SCC
HELTH	88%	4%	6%	10%	6%	4%	9%	20%	9%	20%	BH BDMS THG
FIN	87%	4%	6%	10%	6%	0%	10%	11%	20%	20%	TIDLOR SAWAD MTC KTC
COMM	87%	4%	6%	10%	6%	4%	10%	16%	14%	17%	DOHOME SABUY CPALL HMPRO CRC
BANK	84%	4%	6%	10%	6%	4%	10%	10%	14%	20%	TTB KTB SCB BBL TCAP
ICT	76%	4%	6%	10%	6%	0%	10%	16%	11%	13%	INTUCH ADVANC TRUE
CONS	57%	4%	6%	10%	0%	0%	8%	11%	17%	0%	CK
PETRO	51%	4%	6%	10%	0%	0%	9%	5%	14%	3%	IVL
ENERG	49%	4%	6%	0%	0%	0%	8%	3%	9%	20%	OR BGRIM PTT PTG GULF
TRANS	49%	4%	6%	10%	0%	0%	9%	10%	9%	0%	AOT
FOOD	49%	4%	6%	0%	0%	0%	7%	3%	9%	20%	TU MINT
PKG	48%	4%	6%	0%	0%	0%	8%	5%	6%	20%	
PROP	46%	0%	6%	0%	0%	4%	8%	5%	5%	19%	SIRI WHA CPN
AGRI	34%	4%	0%	0%	0%	0%	6%	0%	4%	20%	
INSUR	32%	4%	6%	0%	0%	0%	8%	3%	12%	0%	
ETRON	22%	0%	0%	0%	0%	0%	6%	6%	0%	9%	
TOURISM	18%	0%	0%	0%	6%	4%	8%	0%	0%	0%	
MEDIA	11%	4%	0%	0%	0%	0%	5%	0%	0%	2%	PLANB

Source: LHSEC Research

* MarTA is trend following in nature. Stocks in RED are OVERBOUGHT.