

Chart of the Day

จับตาผลเลือกตั้งวันอาทิตย์ที่ 14 พ.ค.

เก็งกำไร หุ่นที่คาดว่าจะให้ผลตอบแทนดี ช่วงหลังเลือกตั้ง

พรรคการเมืองที่ประชาชนจะเลือกให้เป็น ส.ส. แบบแบ่งเขต				พรรคการเมืองที่ประชาชนจะเลือกให้เป็น ส.ส. แบบบัญชีรายชื่อ			
1 พรรคเพื่อไทย	49.75%	47.20%	38.32%	1 พรรคเพื่อไทย	49.85%	47.00%	37.92%
2 พรรคก้าวไกล	17.40%	21.20%	33.96%	2 พรรคก้าวไกล	17.15%	21.85%	35.36%
3 พรรครวมไทยสร้างชาติ	11.75%	10.80%	12.08%	3 พรรครวมไทยสร้างชาติ	12.15%	11.40%	12.84%
4 พรรคประชาธิปัตย์	5.40%	4.75%	4.28%	4 พรรคประชาธิปัตย์	4.95%	4.50%	3.32%
5 พรรคภูมิใจไทย	2.70%	3.75%	2.92%	5 พรรคภูมิใจไทย	2.55%	3.00%	2.36%
6 ยังไม่ตัดสินใจ	2.35%	2.75%	1.68%	6 พรรคไทยสร้างไทย	2.60%	2.10%	1.68%
7 พรรคไทยสร้างไทย	2.95%	2.05%	1.60%	7 พรรคเสรีรวมไทย	2.85%	2.65%	1.60%
8 พรรคพลังประชารัฐ	2.15%	2.10%	1.56%	8 พรรคพลังประชารัฐ	2.30%	1.80%	1.28%
9 พรรคเสรีรวมไทย	2.60%	2.15%	1.24%	9 ยังไม่ตัดสินใจ	2.35%	2.35%	1.24%
10 พรรคชาติพัฒนา	0.80%	1.50%	1.00%	10 พรรคชาติพัฒนา	0.75%	1.55%	1.00%
* 10 อันดับแรก	ครั้งที่ 1 (19 มี.ค. 2023)	ครั้งที่ 2 (16 เม.ย. 2023)	ครั้งที่ 3 (3 พ.ค. 2023)	* 10 อันดับแรก	ครั้งที่ 1 (19 มี.ค. 2023)	ครั้งที่ 2 (16 เม.ย. 2023)	ครั้งที่ 3 (3 พ.ค. 2023)

Sector	Stock	ก่อน 1 สัปดาห์	หลัง 1 สัปดาห์	Sector	Stock	ก่อน 1 สัปดาห์	หลัง 1 สัปดาห์
BANK	KBANK	4.66%	5.39%	FIN	<b>KTC</b>	3.50%	2.53%
	SCB	4.64%	7.31%	FOOD	MINT	0.95%	3.12%
ICT	ADVANC	2.01%	4.90%	CONS	STEC	2.07%	6.97%
	INTUCH	4.21%	2.83%		ITD	4.91%	9.53%
PROP	SC	2.69%	7.64%		CK	1.20%	3.25%
	AMATA	2.13%	1.78%		STPI	20.41%	5.93%
	<b>SIRI</b>	3.27%	5.53%	COMM	<b>CPALL</b>	0.64%	4.23%
MEDIA	MACO	1.78%	-0.19%		MAKRO	0.53%	1.33%

Sources: NIDA Poll, KTX Research

Today's dominant ideas

คาด SET Index เคลื่อนไหว Sideways Up แนวต้าน 1,575/1,580 จุด แนวรับ 1,555/1,550 จุด ทางเทคนิคยังคงอยู่ในทิศทางขาขึ้น ไปที่เป้าหมาย 1,600 จุด (แนว Neck line สำหรับรูปแบบขาขึ้นใหญ่ Double Bottom) ส่วนผลกระทบจาก Ex-Dividend Effect มีผลต่อดัชนี วันนี้ -0.05 จุด (SABUY ปีผล 0.155376 บาท)

**ประเด็นเศรษฐกิจวันศุกร์** นอกเหนือจากประเด็น MSCI ประกาศรายชื่อหุ้นเข้า-ออก เข้านี้ มีผลต่อราคาปิดวันที่ 31 พ.ค. โดยดัชนี MSCI Global Standard Indexes เพิ่ม MAKRO ถอด TU JMT และดัชนี SMALL Cap Indexes เพิ่ม TIDLOR SAPPE SISB รวมถึง TU JMT (ถูกย้ายลงมาจาก MSCI Global Standard Indexes) เราคาดว่า ไฮไลท์สำคัญที่สุดวันนี้ อยู่ที่ผลการเลือกตั้งทั่วไปวันอาทิตย์ที่ 14 พ.ค. โดยเราคาดว่าผลการเลือกตั้งจะเป็นบวกต่อตลาดภายใน 2 กรณี คือ 1. กรณีแรก - พรรคการเมืองที่คาดว่าจะได้เป็นพรรครวมรัฐบาล สามารถมีคะแนนเสียงรวมกันได้เกินกึ่งหนึ่งของสภาผู้แทนฯ และวุฒิสภา (>375 ที่นั่ง) โดยโอกาสที่เป็นไปได้มากที่สุด (หากอิงจากผลสำรวจ นิติโพลล์ ครั้งที่ 3 -ดูรูป) คาดว่า 2 พรรคฝ่ายค้านเดิม คือ พรรคเพื่อไทย และพรรคก้าวไกล จะมีส่วนแบ่งรวมกันในการเลือก สส. แบบแบ่งเขต ที่ 72.28% (Vs ครั้งที่ก่อนหน้า 68.4%) และการเลือก ส.ส. แบบบัญชีรายชื่อ รวมกัน 73.28% (Vs ครั้งที่ก่อนหน้า 68.85%) ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนประมาณ 365 ที่นั่งจากทั้งหมด 500 ที่นั่ง หรือ 2. กรณีที่สอง (ซึ่งเป็นไปตามคาดการณ์ของผู้เชี่ยวชาญการเมือง) ได้แก่ พรรคเพื่อไทย พรรคพลังประชารัฐ พรรคภูมิใจไทย และพรรคขนาดเล็กบางพรรค จับมือรวมกันตั้งรัฐบาล ได้มากกว่า 300 ที่นั่ง ซึ่งทั้งสองกรณี ถือว่าจะได้รัฐบาลที่มีเสถียรภาพ ในการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่ และส่งผลบวกต่อตลาดหุ้นไทยมีโอกาสปรับตัวสูงขึ้น (สถิติ 5 ครั้งล่าสุด ตลาดหุ้นไทยให้ผลตอบแทนสูงถึง +3.81% ในช่วง 1 สัปดาห์ หลังเลือกตั้ง ด้วยความเป็นไปได้ 80%) ส่วนความเสี่ยง คือ ความรุนแรงที่อาจลุกลามไปสู่การประท้วงบนถนน และกระทบต่อการท่องเที่ยวไทย ซึ่งเป็นเรื่องจริตรสำคัญในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจไทยปีนี้

**กลยุทธ์ลงทุน** แนะนำ หุ้นเก็งกำไรที่มีสถิติให้ผลตอบแทนสูงช่วงหลังเลือกตั้ง 1 สัปดาห์ ได้แก่ SIRI KTC CPALL (รูปที่3)

\*หมายเหตุ KTX Zoom's Daily Picks จะลดระยะเวลา Holding period จาก 5 วัน เหลือเพียง 3 วัน มีผลตั้งแต่วันที่ 15/5/2023

## Strategic daily picks

**SIRI ปิด 1.94 บาท/แนวรับ 1.86 บาท แนวต้าน 2.06 บาท**

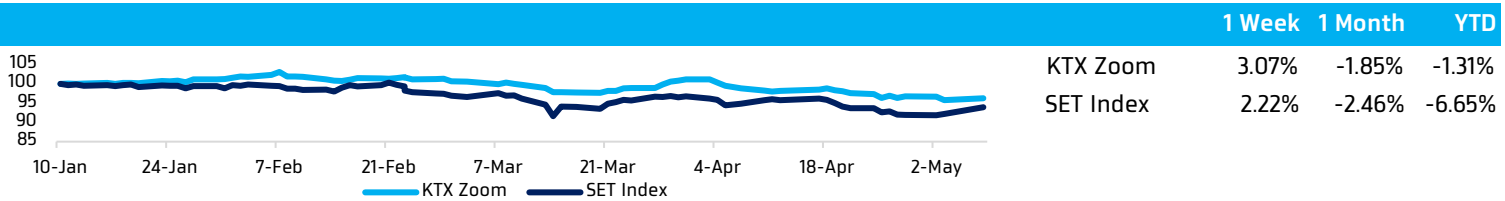
Consensus คาดกำไรสุทธิ 1.47 ล้านบาท ใน 1Q23 (-18% QoQ, +386% YoY) หากไม่รวมกำไรจากการขายโรงเรียนสาธิตพัฒนา มูลค่า 500 ล้านบาท จะมีกำไรสุทธิอยู่ที่ 970 ล้านบาท (-44% QoQ, +424% YoY) โดยกำไรลดลง QoQ เกิดจากฐานสูงใน 4Q22 คาดกำไรน่าจะเพิ่มขึ้นใน 2Q-4Q23 โดยเฉพาะใน 2H23 ซึ่งจะได้แรงหนุนจากการรับรู้ Backlog ใน 1Q23 โดยเฉพาะจากโครงการแนวราบ รวมถึง 3 โครงการคอนโดมิเนียมใหม่ ใน 2Q-3Q23 นอกจากนี้ ยังมีแผนที่จะเปิดตัวโครงการใหม่หลายโครงการ มูลค่า 16 พันล้านบาท ใน 2Q23 และ 56.5 ล้านบาท ใน 2H23

**KTC ปิด 55.50 บาท/แนวรับ 53.75 บาท แนวต้าน 57.00 บาท**

Consensus ยังคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2023 ที่ 7.8 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 10% YoY จาก 1) สินเชื่อ +9% YoY จากการเติบโตในทุกประเภทสินเชื่อ 2) NIM เพิ่มขึ้นเป็น 13.6% จากการกลับมาปล่อยสินเชื่อส่วนบุคคล 3) Credit Cost เพิ่มขึ้นเป็น 5.6% ตามสัดส่วนสินเชื่อที่ขยายตัวเพิ่มขึ้น และ 4) NPL ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเป็น 1.9% พร้อมประเมินราคาเป้าหมายที่ 68 บาท จึง 2023 PBV 4.9 เท่า

**CPALL ปิด 67.25 บาท/แนวรับ 65.25 บาท แนวต้าน 70.25 บาท**

Consensus มองว่าราคาหุ้นจะสามารถ outperform ต่อได้ จากผลการดำเนินงานที่ออกมาดีกว่าคาดและมีแนวโน้มจะขยายตัวได้ต่อเนื่อง ประกอบกับปัจจัยบวกจากการเลือกตั้ง โดยจะช่วยหนุนทั้งธุรกิจร้านค้าสะดวกซื้อและธุรกิจค้าส่ง จากการเติบโตของ HoReCa ดังนั้น Consensus คาดกำไร 2Q23 ดีขึ้นได้ YoY จากจำนวนสาขาที่มากขึ้นและธุรกิจค้าส่งที่มองว่ายังโตได้ต่อเนื่อง และ QoQ จากค่าพลังงานที่ลดลงและผลบวกจากเศรษฐกิจที่จะขยายตัวหลังการเลือกตั้ง พร้อมยังคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2023 ที่ 1.92 หมื่นล้านบาท (+45% YoY) และประเมินราคาเป้าหมายปี 2023 ที่ 75.00 บาท จึง 2023 PER 35 เท่า

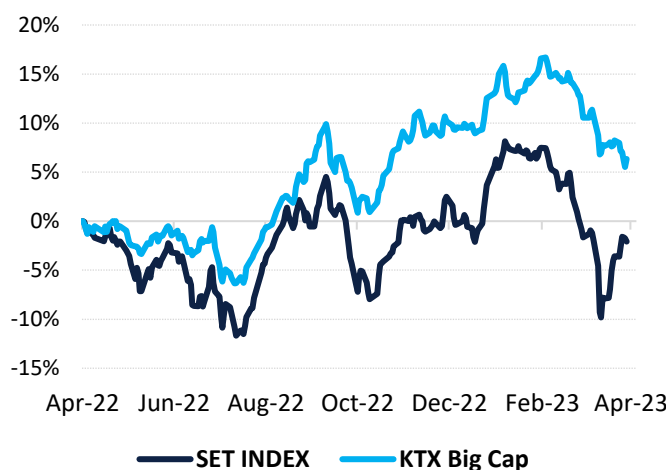
KTX Zoom Performance<sup>1</sup>

## KTX Zoom's Daily Picks Follow-Up

Stock	Recommendation Date	Closing Price	Unrealized Gain/Loss	Recommendation
TTB	3-May-23	1.51	5.59%	
SCB	3-May-23	107.00	3.88%	
BBL	3-May-23	163.00	3.16%	
KBANK	8-May-23	134.50	4.26%	
ADVANC	8-May-23	219.00	2.82%	
SC	8-May-23	4.48	6.16%	
ASK	9-May-23	29.75	1.71%	
INTUCH	9-May-23	76.75	-0.65%	
CPN	9-May-23	70.25	-0.35%	
HTC	10-May-23	34.75	1.46%	
SNNP	10-May-23	24.30	0.00%	
OSP	10-May-23	31.25	4.17%	
BAFS	11-May-23	32.75	0.77%	
MC	11-May-23	11.80	3.51%	
MAKRO	11-May-23	41.00	1.23%	

## Big Cap Tactical Picks Portfolio

## 12-MONTH ROLLING RETURN



In	Out
ADVANC SJWD AAV SABUY	GPSC TRUE
Portfolio Performance	
Gain/loss %	3.60%
Gain/loss relative to SET %	5.10%
YTD return	-3.80%
Stocks in portfolio	
CRC, AWC, BGRIM, CENTEL, BH, ADVANC, AOT, BBL, SJWD, AMATA, WHA, CPN, SAWAD, MINT, TTB, PLANB, AAV, SABUY, THG	

## Economic Calendar

Country	Indicator	Previous	Consensus
UK	1Q23E GDP Growth (% QoQ)	0.1%	0.1%
US	Michigan Consumer Sentiment Prel May	63.5	63.0
US	Michigan Inflation Expectations Prel May	4.6%	4.6%

<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	1,567.40	-2.16	-0.14%	<ul style="list-style-type: none"> <li>ตลาดหุ้นไทย อ่อนตัว ด้วยมูลค่าการซื้อขาย 5.78 หมื่นล้านบาท นำลง โดยกลุ่มปิโตรฯ ICT Health ซึ่งเป็นการพักตัว หลังจากตอบรับปัจจัยบวกไปมากในช่วงที่ผ่านมา แต่ถือว่าปรับตัวลงไม่มาก โดยมีแรงซื้อหนุนเข้ามาในหุ้นกลุ่มธนาคารและค้าปลีก</li> <li>ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดผสมผสาน โดยถูกกดดันจากการดิ่งลงของราคาหุ้นวอลท์ ดิสนีย์ (-8.7%) หลังจากบริษัทเปิดเผยจำนวนสมาชิกที่ใช้บริการสตรีมมิงดิสนีย์พลัส (Disney+) ทั่วโลกลดลงอย่างมากราว 4 ล้านราย หรือ 2% สู่ระดับ 157.8 ล้านราย ใน 1Q23 ส่วนทางกับนักวิเคราะห์คาดจะเพิ่มขึ้น 1% สู่ระดับ 163.17 ล้านราย รวมถึงหุ้นกลุ่มธนาคารระดับภูมิภาคของสหรัฐฯ ร่วงลงเช่นกัน หลังจากแพคเวสต์ แบงคอร์ด (-22.70%) เพื่อยอดเงินฝากลดลง 9.5% ในสัปดาห์ที่ผ่านมา</li> <li>ตลาดหุ้นยุโรป ปิดผสมผสาน เนื่องจากถูกกดดันจากการร่วงลงของหุ้นกลุ่มพลังงานและหุ้นไบเออร์ของเยอรมนี ซึ่งบดบังปัจจัยบวกจากความคาดหวังว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) จะยุติการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย</li> <li>ราคาน้ำมัน ลดลง จากปัญหาเพดานหนี้ของสหรัฐฯ ทำให้นักลงทุนวิตกกังวลเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจถดถอย และยิ่งถูกกดดันจากข้อมูลเศรษฐกิจที่อ่อนแอของจีนและสหรัฐฯ</li> <li>ราคาทองคำ ปิดลบ จากการแข็งค่าของดอลลาร์สหรัฐฯ และนักลงทุนจับตาการหารือเรื่องเพดานหนี้รอบ 2 ในวันที่ (12 พ.ค.)</li> </ul>
SET50 Index	950.57	-1.12	-0.12%	
<b>US Markets</b>				
S&P500	4,130.62	-7.02	-0.17%	
NASDAQ	12,328.51	+22.07	+0.18%	
DJIA	33,309.51	-221.82	-0.66%	
<b>European Markets</b>				
FTSE 100	7,730.58	-10.75	-0.14%	
CAC40	7,381.78	+20.58	+0.28%	
DAX	15,834.91	-61.32	-0.39%	
<b>Commodities</b>				
NYMEX (USD/bbl)	70.87	-1.69	-2.33%	
Brent (USD/bbl)	74.98	-1.43	-1.87%	
Gold (USD/Ounce)	2,020.50	-16.60	-0.81%	
BDI (Index)	1,608.00	-32.00	-1.95%	
<b>FX</b>				
U.S. Dollar Index	102.07	+0.65	+0.64%	
USD/THB	33.80	+0.19	+0.57%	

## 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	-1,601	-2,825	-67,586	10,027	15,192	-170,252	6,893	61,926	63,925
สถาบัน	2,904	15,337	21,680	3,341	14,484	52,124	24,010	162,179	1,739,644
รายย่อย	-1,383	-10,884	51,263	-13,368	-29,676	118,128	914	11,204	127,722
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	79	-1,629	-5,357						

\* ยอดซื้อขายรายกลุ่มผู้ลงทุนของ Future Market แสดงเฉพาะสินค้า SET50 Index Futures เท่านั้น

## หมายเหตุ:

Krungthai XSpring มีผู้ถือหุ้นใหญ่เป็นธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTB) และบมจ. เอ็กซ์สปริง แคปปิตอล (XPG) ลูกคำโปรดใช้วิจารณ์ในการตัดสินใจก่อนการลงทุนในหลักทรัพย์ KTB และ XPG  
 มีกรรมการของบริษัทเป็นกรรมการใน VNG, PACE, MAJOR, KBS, XPG, NVD, KTC, IVL, SAWAD, CI  
 มีผู้บริหารของบริษัทเป็นกรรมการใน NFC  
 เป็นที่ปรึกษาทางการเงินใน XPG, TSE, STOWER, BTS, MUD, NWR, PREB