

STRATEGY PLAYBOOK

MARKET ECONOMICS (นำชัย #5141, กวี #5144, กฤต #5142)

- เมื่อวาน SETI/SET50I ปรับลดลงเล็กน้อย ยังไม่มีปัจจัยหนุนใหม่ที่ชัดเจน และนักลงทุนต่างชาติยังขายต่อเนื่อง ส่งผลให้โมเมนตัมยังคงดูเป็นลบ แนะนำให้คงน้ำหนักการลงทุนที่ 55% ตามเดิม
- ในเชิงกลยุทธ์ ช่วงนี้เรายังคงแนะนำให้ทยอยตั้งรับสะสมหุ้นที่มีประเด็นบวกเฉพาะตัว ได้แก่ 1) **หุ้นท่องเที่ยว** ได้ผลบวกจากภาคการท่องเที่ยวไทยที่กลับมาคึกคัก หลังกรม.มีมติให้ Free visa นทท.จากจีนและคาซัคสถานสามารถเดินทางมาไทยได้โดยไม่ต้องขอ visa ถึงสิ้นเดือน ก.พ. 67 และทยอยมีมติ Free visa ให้นทท.จากประเทศอื่นเพิ่มเติมอย่างต่อเนื่องรวมถึงการขยายเวลานทท.รัสเซียจากเดิมอยู่ได้ไม่เกิน 30 วัน เป็น 90 วัน เป็นบวกต่อ AAV, AOT, BA, CPALL, ERW 2) **หุ้นกลุ่มที่ได้ประโยชน์จากนโยบายของรัฐบาล** จากการปรับลดอัตราค่าไฟฟ้า และราคาน้ำมันดีเซล เราชอบ ADVANC, CPALL
- สำหรับวันนี้ตลาดหุ้นไทยมีปัจจัยขับเคลื่อนราคาที่น่าสนใจติดตามหลายประเด็น ดังนี้
 - ในช่วงนี้เราแนะนำให้เน้นเก็งกำไรในหุ้นที่มีประเด็นบวกเฉพาะตัว สำหรับวันนี้มีประเด็นที่น่าสนใจ ดังนี้
 - BDMS รายงานกำไร 3Q66 เติบโต 14.9%YoY มากกว่าที่นักวิเคราะห์คาด
 - ADVANC แจ้งข่าวกับ ดลท. ว่าได้รับหนังสือแจ้งจากกสทช.แจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการ กสทช. อนุญาตให้ AWN (บ.ลูกของ ADVANC) เข้าซื้อกิจการ 3BB + หน่วยงานลงทุน JASIF พร้อมกำหนดเงื่อนไขมาตรการเฉพาะเพื่อการคุ้มครองผู้บริโภค ส่งเสริมการแข่งขัน และพัฒนาบริการโทรคมนาคม
 - วันนี้ติดตามการหารือระหว่างกระทรวงการคลังและ FETCO เกี่ยวกับประเด็นการจัดตั้งกองทุนประหยัดภาษีแบบใหม่ โดยจะเน้นที่ ESG คาดเงื่อนไขและรูปแบบกองทุนจะคล้ายกับกองทุน LTF หากมีความคืบหน้าเราคาดว่าตลาดหุ้นไทยจะกลับมาคึกคักอีกครั้งหนึ่งจะเงินลงทุนของกองทุนดังกล่าว โดยหุ้นที่อยู่ใน SETESG เช่น BDMS, CPALL, CRC, CPN, KBANK คาดได้ sentiment เชิงบวก
 - ราคาน้ำมันดิบ ปรับเพิ่มขึ้น 1.4%DoD และก๊าซธรรมชาติ เพิ่มขึ้น +6.5%DoD หลังปรับลดลงมาติดต่อกันหลายวัน ระวังสั้นมองเป็น sentiment เชิงบวกต่อกลุ่มพลังงานต้นน้ำ เช่น PTTEP

STOCK THEMATICS

- ADVANC (TP=270บ.) "ซื้อ" กำไร 3Q66 ออกมาดีกว่าคาดมาก โดยหลักจากการเติบโตของรายได้ internet บ้าน และกำไรจากการขาย iPhone 15 ที่ได้รับการตอบรับจากชาวไทยเป็นอย่างดี อีกทั้งยังมีโอกาสได้อานิสงส์เชิงบวกจากการควบรวมกับ 3BB ที่คาดว่าจะแล้วเสร็จในต้นปีหน้า หลังบอร์ด กสทช. มีมติ 4 ต่อ 1 อนุญาตให้ AWN บริษัทลูกของ ADVANC ควบรวมได้ คาดจะช่วยให้รายได้ internet บ้าน เติบโตราวเท่าตัว และช่วยให้ ADVANC ช่วงชิงลูกค้าบริการมือถือจากฐานลูกค้า 3BB ได้
- BDMS (TP=35บ.) "ซื้อ" กำไร 3Q66 เติบโต +14.9%YoY, +27%QoQ ดีกว่าที่นักวิเคราะห์คาด จากผู้ป่วยชาวไทยที่เข้ารับการรักษาโรคระบาดตามฤดูฝนมากกว่าปกติ และผู้ป่วยต่างชาติยังเติบโตดี ส่วน 4Q66 คาดอ่อนตัว QoQ แต่ดีต่อเนื่อง YoY จากผู้ป่วยต่างชาติที่คาดว่าจะเข้ามามากขึ้น ส่งผลให้ทั้งปีคาดกำไรโต 10%YoY
- INTUCH (TP=89บ.) "ซื้อ" กำไร 3Q66 เติบโต +32.5%YoY, 13.5%QoQ ตามทิศทางกำไรของ ADVANC ที่ได้ประโยชน์จากการแข่งขันด้านราคาที่ลดลง และล่าสุด ADVANC ได้ sentiment เชิงบวกจาก คณะกรรมการ กสทช. อนุมัติให้ AWN ควบรวมกับ 3BB ถือเป็น value-added ต่อ INTUCH ซึ่งเป็นบริษัทแม่ของ ADVANC

Market Trend Analytics | SET100I Constituents

November 13, 2023

Sector	Score	Trend (60%)			Momentum (40%)		Sectoral Top Picks Bullish Continuation/Bullish Reversal
		EMA10W (20%)	EMA25W (20%)	MACD (20%)	RSI (20%)	Stochastics (20%)	
PKG	37%	0%	0%	20%	9%	8%	
PETRO	32%	0%	0%	20%	9%	3%	PTTGC
PROP	15%	0%	0%	0%	8%	7%	CPN
HEALTH	15%	0%	0%	0%	9%	6%	BCH
ICT	14%	0%	0%	0%	9%	5%	ADVANC INTUCH
FOOD	14%	0%	0%	0%	9%	5%	CBG
CONS	14%	0%	0%	0%	9%	5%	
FASHION	14%	0%	0%	0%	9%	5%	
ETRON	14%	0%	0%	0%	9%	5%	KCE
FIN	14%	0%	0%	0%	9%	5%	MTC KTC TIDLOR
AUTO	13%	0%	0%	0%	8%	5%	
BANK	13%	0%	0%	0%	9%	4%	KBANK
TRANS	13%	0%	0%	0%	9%	4%	
INSUR	13%	0%	0%	0%	8%	5%	
TOURISM	12%	0%	0%	0%	8%	4%	
ENERG	12%	0%	0%	0%	9%	3%	BCP BANPU EGCO
CONMAT	12%	0%	0%	0%	9%	3%	TASCO
COMM	12%	0%	0%	0%	8%	4%	DOHOME GLOBAL CRC
MEDIA	11%	0%	0%	0%	8%	4%	
AGRI	8%	0%	0%	0%	8%	0%	

Source: LHSEC Research