

# Market Insight



## สรุปภาวะตลาดวันก่อน

**ขายลดเสี่ยง รอลงการเลือกตั้ง** - SET แกว่งอิงแดนลบในกรอบ 1548-67 จากแรงขายลดความเสี่ยงรอลงการเลือกตั้ง 14 พ.ค. แต่ขณะเดียวกันก็มีแรงซื้อเก็งกำไรจากมุมมองทางการเมืองที่แตกต่างกัน นอกจากนี้หุ้นรายตัว แกว่งผันแปรตามงบที่ออกมา ต่างชาติขายสุทธิ 2.25 พันลบ.4วันติด และพลิก Short S50 Futures 27,905 สัญญา

## Market Summary

	Last	Chg.	% Chg.
SET	1,561.35	-6.05	-0.4
SET50	947.72	-2.85	-0.3
MAI	501.57	-0.94	-0.2
SET Turnover	57,113.09 Bt, m		
SET Mkt. Cap.	19,153.67 Bt, bn		
SET PE	18.76 X		
SET PB	1.53 X		
SET DY	3.00 %		



## ทิศทางตลาดวันนี้

### หุ้นโลกรวันก่อน (12 พ.ค.)

**ปิดแตกต่างกัน** - หุ้นยุโรปปรับขึ้นเล็กน้อย ขานรับผลประกอบการที่สดใสของบริษัทชิมนอนด์ ขณะที่หุ้นสหรัฐฯ ปรับลงเล็กน้อย หลังดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐฯ เบื้องต้นใน พ.ค. แยกว่าคาด ร่วงแตะระดับต่ำสุดในรอบ 6 เดือน และกังวลการเจรจาขายเขตแดนเหนือที่เลื่อนเป็นสัปดาห์ถัดไปจากเดิมที่กำหนดในวันศุกร์ ด้านราคาน้ำมันดิบ WTI ร่วง 3 วันติด -83 เซนต์ ปิดที่ 70.04 \$/bbl ถูกกดดันจากเงินดอลลาร์ฯ แข็งค่า

### แนวโน้มตลาดวันนี้

**ปรับขึ้น** - มง SET มีโอกาสปรับขึ้น ขานรับความชัดเจนของผลการเลือกตั้ง ซึ่งพรรคฝ่ายค้านเดิมมีคะแนนรวมเกินกวาด ส.ส. เกือบ 300 ที่นั่ง สร้างความหวังต่อการเปลี่ยนแปลงและผลเชิงบวกจากนโยบายต่างๆ ที่เคยหาเสียงไว้ ขณะที่ข้อมูลสถิติ ตลาดหุ้นไทยหลังเลือกตั้ง 1-2 สัปดาห์ มีโอกาสสูงกว่า 70% ที่จะปรับขึ้น และให้ผลตอบแทนเป็นบวกเฉลี่ยราว 2-3% ด้านภาพรวมงบ Q1 ออกมาแล้ว 494 จาก 684 บจ. หรือคิดเป็น 72% มีกำไรรวม +8% YoY, +79% QoQ แนวรับ 1550 แนวต้าน 1575, 1580

### กลยุทธ์การลงทุน

**เลือกเทรดตั้งรายตัว, ลงทุน เห็นตั้งรับ** - การเทรดตั้งสั้น-เก็งกำไร เน้น Selective Buy หุ้นที่คาดบจะออกมาดี / พอร์ตลงทุน ถือ-หาจังหวะทยอยสะสมช่วงตลาดอ่อนตัว

**ประเด็นหุ้นที่น่าสนใจ** : หุ้นเด่นสัปดาห์นี้ **KBANK, SC** / หุ้นเด่น พ.ค. **ADVANC, BDMS, BEM, CPALL, STANLY, TLI, WHA** / MSCI Review มีผล 31 พ.ค. Global Standard เข้า **MAKRO** ออก **JMT, TU** / Small Cap. เข้า **JMT, SAPPE, SISB, TIDLOR, TU** ไม่มีออก / หุ้นเด่นนำเทรดตั้งหลังทราบผลการเลือกตั้งแล้ว หุ้นอิงการบริโภคต่าง ๆ เช่น **CPALL, MAKRO, OSP, ICHI, SNPP** และหุ้นการเงินที่คุณภาพหนี้ยังแกร่ง **MTC, TIDLOR** แต่หุ้นที่เกี่ยวข้องนโยบายลดค่าไฟอาจเผชิญแรงขาย แต่เป็นจังหวะซื้อช่วงอ่อนตัว ชอบ **PTT, OR, BGRIM** / หุ้นมีโอกาสเข้า **SET50 - TLI, WHA** (ออก **JMART, TIDLOR**) / หุ้น Bottom Fishing **KBANK, CPALL, OR, MEGA, BEM**

### หุ้นแนะนำประจำวัน

**TOA** - รายงานกำไร 1Q23 ที่ 632 ลบ. +54% YoY และ +115% QoQ ดีกว่าเราคาด 25% หลัก ๆ มาจากอัตรากำไรที่ดีกว่าคาด หลังต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับราคาน้ำมันปรับลง ขณะที่ยอดขายเติบโตตามคาด, มงแนวโน้มกำไรยังเติบโต YoY แต่อาจอ่อนลง QoQ จากปัจจัยฤดูกาล ขณะที่ปีนี้คาดกำไรจะเติบโต +57%, เป้าพื้นฐาน 40 บ.

## Most Active Common shares

	Value (Bt, m)	Last (Bt)	% Chg.
KBANK	2,386.49	135.50	+0.7
CPALL	2,195.11	66.50	-1.1
AOT	1,717.43	73.25	-0.3
MAKRO	1,627.44	40.25	-1.8
BANPU	1,581.39	8.15	-1.8

## Investors Net Trading

	Last (12-May)	MTD (Bt, m)	YTD (Bt, bn)
Local Institutes	+676	+16,013	+22.4
ProprietaryTrading	+433	-1,196	-4.9
Foreign	-2,258	-5,082	-69.8
Retail	+1,149	-9,735	+52.4

## Global Indices and Key Indicators

	Last	Chg.	% Chg.
Dow Jones	33,300.62	-8.89	-0.0
S&P 500	4,124.08	-6.54	-0.2
Nasdaq	12,284.74	-43.77	-0.4
DAX	15,913.82	+78.91	+0.5
FTSE	7,754.62	+24.04	+0.3
CAC 40	7,414.85	+33.07	+0.4
Nikkei	29,388.30	+261.58	+0.9
Hang Seng	19,627.24	-116.55	-0.6
Straits Times	3,208.55	-21.00	-0.7
Shanghai Composite	3,272.36	-37.19	-1.1
NYMEX (US\$/bbl)	70.04	-0.83	-1.2
Brent (US\$/bbl)	74.17	-0.81	-1.1
Baltic Dry Index	1,558.00	-50.00	-3.1
Gold (US\$/ounce)	2,010.77	-4.28	-0.2
3M Zinc (US\$/ton)	2,549.00	+1.00	+0.0
CRB Index	542.42	-2.37	-0.4
Baht/US\$	33.99	+0.15	+0.4
Yen/US\$	135.70	+1.17	+0.9
US\$/Euro	1.08	-0.01	-0.6
10Y US Yield (%)	3.4625	+0.08	+2.3
10Y TH Yield (%)	2.4969	-0.01	-0.4
Volatility Index (VIX)	17.03	+0.10	+0.6



## ปัจจัยติดตาม

วันที่	ปท.	เหตุการณ์
15 พ.ค.	TH, JP, EU, US	GDP ไทยใน 1Q23, วันสุดท้ายที่บจ.ไทยประกาศงบ 1Q23, ดัชนีราคาผู้ผลิตญี่ปุ่นใน เม.ย., ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมยุโรปใน มี.ค., ผลสำรวจภาคการผลิต (Empire Manufacturing) สหรัฐฯ ใน พ.ค.
16 พ.ค.	CH, EU, US	ผลผลิตภาคอุตสาหกรรม-ยอดค้าปลีก-ผลสำรวจอัตราว่างงานจีนใน เม.ย., ผลสำรวจภาคการผลิตภาวะธุรกิจ (ZEW Survey) สหภาพยุโรปใน พ.ค., GDP SA สหภาพยุโรปใน 1Q23 (เบื้องต้น), เงินทุนไหลเข้าซื้อพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ใน มี.ค., ยอดค้าปลีกสหรัฐฯ ใน เม.ย.
17 พ.ค.	JP, CH, EU, US	GDP Q1 JP และผลผลิตภาคอุตสาหกรรม JP ใน มี.ค. (สุดท้าย), ดัชนีราคาบ้านใหม่จีนใน เม.ย., ดัชนีราคาผู้บริโภค EU ใน เม.ย. (สุดท้าย), การเริ่มและอนุญาตสร้างบ้าน US ใน เม.ย.