

STRATEGY PLAYBOOK

MARKET ECONOMICS (นำชัย #5141, กฤต #5142)

- เมื่อวานนี้ SETI/SET50I ปรับขึ้นแรงในช่วงเช้า หลังปรับลดลงติดต่อกันหลายวัน แต่ในช่วงบ่ายเริ่มเห็นแรงขายทำกำไรออกมา หากดูปัจจัยแวดล้อมยังมีความไม่แน่นอนอยู่บ้าง จึงแนะนำเพียงเก็งกำไรในช่วงสั้นๆ
- ในเชิงกลยุทธ์ เรายังแนะนำทยอยสะสมหุ้น 3 ประเด็นหลัก ได้แก่ 1) หุ้นเปิดเมือง เช่น CPALL, CRC, BDMS, BH; 2) หุ้นธนาคารที่ได้ประโยชน์จากอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น เช่น BBL, KBANK, KTB, TCAP, TTB; 3) หุ้นที่ได้ประโยชน์ในช่วงฤดูร้อน เช่น CENTEL, CPALL, CPN, CRC, DOHOME, HMPRO, ICHI, MINT, SAPPE
- สำหรับวันนี้ตลาดหุ้นไทยมีปัจจัยขับเคลื่อนราคาที่น่าสนใจติดตามหลายประเด็น ดังนี้
 - สนง. สถิติกระทรวงแรงงานสหรัฐอเมริกา รายตัวเลขผู้ขอรับสวัสดิการครั้งแรก อยู่ที่ 2.42 แสนตำแหน่ง ต่ำกว่าที่ตลาดคาดว่า 2.54 แสนตำแหน่ง แต่คาดว่า Fed จะยังคงอัตราดอกเบี้ยระดับสูงต่อไปอีกระยะหนึ่ง
 - ช่วงที่ปัจจัยในประเทศยังไม่แน่นอน เรายังให้ลงทุนในกลุ่ม Defensive และกลุ่มที่คาดว่าจะได้รับผลกระทบจากนโยบายของรัฐบาลจำกัด เช่น BDMS, BH, BBL, CPN, INTUCH, KBANK, KTB
 - ติดตามการแถลง MOU ของการจัดตั้งรัฐบาลในวันที่ 22 พ.ค. คาดจะมีความชัดเจนในการจัดตั้งรัฐบาลมากขึ้น

STOCK THEMATICS

- BBL (TP=190บ.) “ซื้อ” กำไร 1Q66 ออกมาดีกว่าคาด จากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิและที่มีใช้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น คาดสิ้นปีนี้เติบโต 4-6% ตามเป้าได้ ถือเป็นธนาคารที่มีความมั่นคงสูงจากการตั้งสำรองที่เผื่อความเสี่ยงไว้มาก ราคาหุ้นยังมี upside กว่า 17% มองเป็นจังหวะในการเข้าซื้อ
- CPN (TP=80บ.) “ซื้อ” กำไร 1Q66 เติบโต +39YoY มาจากการเติบโตในทุกธุรกิจ โดยธุรกิจศูนย์การค้าได้รับผลบวกจากการฟื้นตัวของการท่องเที่ยวส่งผลให้บริษัทสามารถลดการให้ส่วนลดกับผู้เช่าได้มาก กอปรกับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐหนุนการใช้จ่ายของประชาชน ด้านธุรกิจโรงแรมฟื้นตัวเด่นตามจำนวน นทพ. ต่างชาติ คาด 2H66 ดีต่อเนื่อง จากการเปิดโครงการใหม่และช่วงปลายปีที่ถือเป็นฤดูกาลท่องเที่ยว
- INTUCH (TP=84บ.) “ซื้อ” กำไร 1Q66 เพิ่มขึ้น +5.4YoY ตามทิศทางกำไรของบริษัทลูก ADVANC ที่กำไรกลับมาเติบโต 7YoY คาดช่วงที่เหลือของปีกำไรจาก บ. ลูก ADVANC จะเติบโต YoY ต่อเนื่อง นอกจากนี้บริษัทยังเปลี่ยนนโยบายจ่ายเงินปันผลเป็น 100% ทำให้เป็นหุ้นที่มีเงินปันผลสูงเกิน 5%

Market Trend Analytics | SET100I Constituents

May 18, 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	96%	4%	6%	10%	6%	0%	10%	20%	20%	20%	SCC
BANK	84%	0%	6%	10%	6%	4%	9%	10%	19%	20%	TCAP BBL KTB TTB KBANK
ETRON	76%	4%	6%	10%	0%	4%	9%	15%	20%	9%	NEX DELTA
FIN	50%	0%	0%	0%	0%	0%	8%	11%	11%	20%	TIDLOR MTC JMT
COMM	50%	0%	0%	0%	0%	0%	7%	11%	13%	18%	DOHOME GLOBAL SABUY OSP
HEALTH	41%	0%	0%	0%	0%	0%	6%	10%	7%	18%	THG
FOOD	40%	0%	0%	0%	0%	0%	7%	0%	14%	20%	MINT TU
PKG	39%	0%	0%	0%	0%	0%	6%	0%	13%	20%	
INSUR	33%	0%	0%	0%	0%	0%	6%	0%	6%	20%	TIPH
ENERG	32%	0%	0%	0%	0%	0%	5%	0%	7%	20%	ESSO
AGRI	31%	0%	0%	0%	0%	0%	6%	0%	6%	20%	
PROP	31%	0%	0%	0%	0%	0%	5%	0%	7%	20%	
ICT	30%	0%	0%	0%	0%	0%	6%	6%	3%	15%	
MEDIA	21%	4%	0%	0%	0%	0%	6%	0%	9%	3%	PLANB BEC
TRANS	19%	0%	0%	0%	0%	0%	5%	5%	9%	0%	
CONS	11%	0%	0%	0%	0%	0%	5%	6%	0%	0%	
TOURISM	7%	0%	0%	0%	0%	0%	5%	0%	3%	0%	
PETRO	5%	0%	0%	0%	0%	0%	5%	0%	0%	0%	

Source: LHSEC Research

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