

STRATEGY PLAYBOOK

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

- เมื่อวาน SETI/SET50I ปรับลดลงแรง ส่งผลให้ภาพรวม SETI ยังคงเป็นลบ และยังไม่มีการฟื้นตัวชัดเจน ในเชิงกลยุทธ์ เราแนะนำให้คงน้ำหนักการลงทุนที่ 55% ตามเดิม
- ในเชิงกลยุทธ์ ช่วงนี้เรายังคงแนะนำให้ทยอยตั้งรับสะสมหุ้นที่มีประเด็นบวกเฉพาะตัว ได้แก่ 1) **หุ้นกลุ่มที่คาดเป็นเป้าหมายของนักลงทุนสถาบัน** หลังมีรายละเอียดกองทุนประหยัดภาษี Thailand ESG Fund ออกมา จากการเก็บข้อมูลของเราพบว่าหุ้นที่เข้าข่าย ESG และมี Market Cap. ขนาดใหญ่ที่น่าสนใจ ได้แก่ PTT, PTTEP, GULF, SCB, BBL, KBANK, TTB, KTB, AOT, BEM, CPALL, CRC, ADVANC, INTUCH, CPN, SCC, BDMS, KTC, PTTGC, IVL, MINT, SCGP เป็นต้น 2) **หุ้นกลุ่มที่ได้ประโยชน์จากนโยบายของรัฐบาล** จากการปรับลดอัตราค่าไฟฟ้า และราคาน้ำมันดีเซล เราชอบ ADVANC, CPALL
- สำหรับวันนี้ตลาดหุ้นไทยมีปัจจัยขับเคลื่อนราคาที่น่าสนใจติดตามหลายประเด็น ดังนี้
 - ในช่วงนี้เราแนะนำให้หมุนเงินลงทุนมายังหุ้นกลุ่ม Defensive โดยเฉพาะกลุ่มโรงพยาบาล เช่น BDMS, BH ที่ราคาเริ่มดูแข็งแกร่งกว่าตลาด รวมถึง ADVANC, INTUCH ที่มีปัจจัยหนุนจากการควบรวมกับ 3BB
 - ติดตามการประชุม กนง. ในสัปดาห์หน้า คาดคงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย หลังอัตราดอกเบี้ยแท้จริงของไทยกลับมาเป็นบวกแล้ว แนะนำทยอยสะสมกลุ่มลิสซิ่ง ที่คาดว่า จะได้ sentiment เชิงบวกจากประเด็นดังกล่าว เช่น SAWAD, MTC, TIDLOR
 - วันนี้ไม่มีข้อมูลราคาน้ำมันดิบและก๊าซธรรมชาติ update เนื่องจากเมื่อคืนนี้เปิดทำการ ขณะนี้ดัชนี BDI เมื่อคืนนี้ปรับขึ้นเด่น +5.7%DoD คาดเป็นผลจากการที่ทางการจีนออกมาตรึงระดับเศรษฐกิจเพิ่มเติม มองเป็น sentiment เชิงบวกต่อกลุ่มเดินเรือเทกอง เช่น PSL

STOCK THEMATICS

- ADVANC (TP=270บ.) “ซื้อ” กำไร 3Q66 ออกมาดีกว่าคาดมาก โดยหลักจากการเติบโตของรายได้ internet บ้าน และกำไรจากการขาย iPhone 15 ที่ได้รับการตอบรับจากชาวไทยเป็นอย่างดี อีกทั้งยังมีโอกาสได้อานิสงส์เชิงบวกจากการควบรวมกับ 3BB ซึ่งจะช่วยให้รายได้ internet บ้าน ให้เติบโตเร็วเท่าตัว และช่วยให้ ADVANC ช่วงชิงลูกค้าบริการมือถือจากฐานลูกค้า 3BB ได้ โดยวันนี้ทาง ADVANC จะประกาศเป้าหมายที่ชัดเจนของธุรกิจ AIS-3BB Fiber หลังได้เข้าซื้อกิจการ 3BB แล้ว
- BDMS (TP=35บ.) “ซื้อ” กำไร 3Q66 เติบโต +14.9%YoY, +27%QoQ ดีกว่าที่นักวิเคราะห์คาด จากผู้ป่วยชาวไทยที่เข้ารับการรักษาโรคมะเร็งตามฤดูฝนมากกว่าปกติ และผู้ป่วยต่างชาติยังเติบโตดี ส่วน 4Q66 คาดอ่อนตัว QoQ แต่ดีต่อเนื่อง YoY จากผู้ป่วยต่างชาติที่คาดว่าจะเข้ามาเพิ่มขึ้น ส่งผลให้ทั้งปีคาดกำไรโต 10%YoY และคาดเป็นหนึ่งในหุ้นเป้าหมายของกองทุน Thailand ESG เนื่องจากเป็นบริษัทที่อยู่ใน SET50 และ SETESG
- TIDLOR (TP=28.5บ.) “ซื้อ” กำไร 3Q66 ดีกว่าคาด +9%QoQ, 12%YoY จากรายได้ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมที่เติบโตดี ส่วน NPL บริษัทสามารถควบคุมได้ดีที่ 1.51% เป็นผลให้บริษัทปรับลดเป้า NPL ลงเหลือ 1.65% ราคาปัจจุบันมี upside รวบรวม 24%

Market Trend Analytics | SET100I Constituents

November 23, 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	62%	20%	0%	20%	10%	12%	SCGP
FOOD	56%	20%	0%	20%	10%	7%	CBG BTG
ENERG	54%	20%	0%	20%	10%	4%	BCP OR PTT TOP EGCO GULF RATCH
PETRO	53%	20%	0%	20%	10%	3%	PTTGC
AGRI	50%	20%	0%	20%	10%	0%	STA
PROP	38%	0%	0%	20%	9%	9%	AMATA CPN LH
CONMAT	34%	0%	0%	20%	9%	5%	
FIN	33%	0%	0%	20%	9%	4%	MTC TIDLOR KTC
MEDIA	31%	0%	0%	20%	8%	3%	
ETRON	18%	0%	0%	0%	9%	9%	
BANK	17%	0%	0%	0%	9%	8%	KBANK
HELTH	16%	0%	0%	0%	9%	8%	BCH
CONS	16%	0%	0%	0%	9%	7%	CK STEC
TOURISM	15%	0%	0%	0%	9%	6%	ERW
ICT	14%	0%	0%	0%	9%	5%	INTUCH
AUTO	13%	0%	0%	0%	9%	4%	NEX
INSUR	13%	0%	0%	0%	8%	5%	
FASHION	13%	0%	0%	0%	8%	4%	
TRANS	12%	0%	0%	0%	8%	4%	SJWD
COMM	11%	0%	0%	0%	8%	2%	DOHOME GLOBAL

Source: LHSEC Research