

STRATEGY PLAYBOOK

MARKET ECONOMICS (นำชัย #5141, กฤต #5142)

- เมื่อวานนี้ตลาดหุ้นปรับตัวขึ้นแรง ได้อานิสงส์เชิงบวกจากการบรรลุข้อตกลงในการขยายเขตแดนหนึ่งของสหรัฐอเมริกา SETI/SET50I ปีนกลับปิดเหนือ 1,532/929 จุดได้ ส่งผลทำให้โมเมนตัมระยะสั้นดูเป็นบวก แต่มูลค่าซื้อขายดูแล้ว มีลักษณะเล่นเป็นรายตัว (selective buy) แนะนำเฝ้าระวัง วันนี้อาจปรับฐานลง
- ในเชิงกลยุทธ์ เรายังแนะนำให้ทยอยสะสมหุ้น 3 ประเด็นหลัก ได้แก่ 1) **หุ้นกลุ่มเปิดเมือง** เช่น CPALL, CRC, CPN, BDMS, BH, M; 2) **หุ้นธนาคาร** ได้ประโยชน์จากการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจหนุนกำไรฟื้นตัว เช่น BBL, KBANK, KTB, TCAP, TTB; 3) **กลุ่มส่งออก** ได้อานิสงส์เชิงบวกจากแนวโน้มเงินบาทที่อ่อนค่า กอปรกับคาดว่า 2H66 มูลค่าการส่งออกจะเติบโตดีกว่า 1H66 เราชอบ AH, HANA, ITC, KCE, SAT, TU
- สำหรับวันนี้ตลาดหุ้นไทยมีปัจจัยขับเคลื่อนราคาที่น่าสนใจติดตามหลายประเด็น ดังนี้
 - ปีนี้ตัวเลขนักท่องเที่ยว เม.ย. ยังเพิ่มสูงขึ้น แม้ผ่านช่วงฤดูกาลไปแล้ว คาดต่อเนื่องตลอดทั้งปี เช่น BDMS, BH, CPALL, CRC, CPN, CENTEL, ERW
 - การให้สัมภาระของศูนย์ศุลกากร ที่กล่าวว่าจะไม่ยกเลิกสัญญาสัมปทานที่มีอยู่แล้ว มองเป็นบวกต่อกลุ่มโรงไฟฟ้า เช่น BGRIM, GPSC, GULF
 - เราประเมินเป็นจังหวะสะสม หุ้นที่เกี่ยวข้องกับการเมืองที่ปรับตัวลงในช่วงก่อนหน้า ทั้งที่พื้นฐานหุ้นไม่ได้เปลี่ยนแปลงหรือได้รับผลกระทบใดๆ เช่น SC, SIRI
 - หุ้นกลุ่ม รพ. เริ่มฟื้นตัวหลัง COVID กลับมาแพร่ระบาด เป็นจังหวะ "ซื้อเก็งกำไร" เช่น BCH, CHG

STOCK THEMATICS

- BDMS (TP=35บ.) "ซื้อ" ผู้บริหารคงเป้ารายได้ปีนี้โต 6-8%YoY ขณะเป้า EBITDA Margin อยู่ที่ 24% ประเมิน 2Q66 รายได้เติบโต 5%YoY ไกลเคียง 1Q66 เพราะรายได้โควิด 2Q65 ยังสูง ขณะ 2H66 คาดจะเห็นการเติบโตที่ชัดเจนขึ้นมากทั้งรายได้และกำไร จากฐานรายได้โควิดที่ต่ำลง และผู้ป่วยต่างชาติกลับมารักษาเพิ่มขึ้น คาดหนุนกำไรปีนี้โต 10%
- CRC (TP=51บ.) "ซื้อ" กำไร 1Q66 +93%YoY, +21%QoQ รับผลบวกจากภาคการท่องเที่ยวฟื้นตัว ส่วน 2Q66 คาดฟื้นตัวต่อเนื่อง จากอานิสงส์เชิงบวกช่วงฤดูร้อน หนุนคนไทยเดินทาง และจับจ่ายใช้สอยเพิ่มขึ้น ทั้งปี 66 คาดกำไรเติบโตดีเกิน 25%YoY
- SIRI (TP=2.2บ.) "ซื้อ" กำไร 1Q66 อยู่ที่ 1.58 พันลบ. หากหักกำไรพิเศษจากการขายโรงเรียนสาธิตพัฒนา กำไรเพิ่มขึ้น +419%YoY ตามรายได้ที่เพิ่มขึ้นจากการโอนโครงการบ้าน และคอนโดมิเนียม คาด 2Q66F กำไรสุทธิเติบโต YoY ต่อเนื่อง จาก Backlog ที่รอโอน และการเปิดโครงการใหม่จำนวนมาก

Market Trend Analytics | SET100I Constituents

May 29, 2023

Sector	MarT A Score	Trend Confluence (30%)					RSI (10%)	Momentum		Valuation (20%)	Sectoral Top Picks * Ranked by Momentum
		5D	10D	25D	75D	200D		Absolute (20%)	Relative (20%)		
BANK	87%	4%	6%	10%	6%	4%	10%	10%	17%	20%	TCAP BBL TTB KTB TISCO
ETRON	80%	4%	6%	10%	6%	4%	10%	16%	20%	4%	DELTA NEX
INSUR	72%	4%	6%	10%	0%	0%	9%	5%	19%	20%	TQM BLA
CONMAT	68%	0%	0%	10%	0%	0%	9%	18%	12%	20%	
FOOD	67%	4%	6%	10%	0%	0%	9%	10%	8%	20%	MINT
COMM	56%	4%	6%	0%	0%	0%	8%	9%	11%	18%	GLOBAL SABUY DOHOME COM7
HELTH	50%	4%	0%	0%	0%	0%	7%	10%	11%	18%	
MEDIA	49%	4%	6%	10%	0%	0%	9%	5%	14%	1%	PLANB BEC
PROP	49%	4%	6%	0%	0%	0%	7%	3%	10%	20%	WHA CPN AP
FIN	48%	0%	0%	0%	0%	0%	8%	11%	9%	20%	TIDLOR MTC
AGRI	47%	4%	6%	0%	0%	0%	7%	3%	7%	20%	
ICT	41%	4%	0%	0%	0%	0%	7%	6%	9%	15%	FORTH JAS
ENERG	32%	0%	0%	0%	0%	0%	6%	0%	6%	20%	BCP BGRIM
PKG	27%	0%	0%	0%	0%	0%	5%	3%	0%	20%	
CONS	21%	4%	0%	0%	0%	0%	5%	6%	5%	0%	
TRANS	12%	0%	0%	0%	0%	0%	6%	0%	6%	0%	
PETRO	8%	0%	0%	0%	0%	0%	6%	0%	3%	0%	
TOURISM	6%	0%	0%	0%	0%	0%	6%	0%	0%	0%	

Source: LHSEC Research

* MarT A is trend following in nature. Stocks in RED are OVERBOUGHT.