

แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนประจำวัน



Market Insight



สรุปภาวะตลาดวันก่อน

การจัดตั้งรัฐบาลยังไม่แน่นอน - SET ไม่ได้เป็นไปตามที่หลายฝ่ายประเมินไว้ แม้ GDP Q1 ไทย +2.7% ดีกว่าตลาดคาดที่ +2.3% ก็ตาม เนื่องจากการจัดตั้งรัฐบาลที่มีพรรคก้าวไกลเป็นแกนนำยังไม่แน่นอน และนโยบายบางอย่างกดดันหุ้นไฟฟ้า-กลุ่มทุน ต่างชาติขายสุทธิ 691 ลบ. 5 วันติด และ Short S50 Futures หนัก 32,538 สัญญา



ทิศทางตลาดวันนี้

หุ้นโลกวันก่อน (15 พ.ค.)

ปรับขึ้นเล็กน้อย - นลท.ให้น้ำหนักการกลับมาเจรจาขยายเขตแดนเหนือสหรัฐ ระหว่าง ปธน.ไบเดน และผู้นำในสภาองเกรสในวันอังคารนี้ ท่ามกลางดัชนีภาคการผลิตสหรัฐ (Empire State Index) ดิ่งลงแตะระดับ -31.8 ใน พ.ค. แยกว่าตลาดคาดที่ระดับ -3.75 ด้านราคาน้ำมันดิบ WTI ปรับตัว 1.07\$ ยุติร่วง 3 วันติด จากแนวโน้มอุปทานน้ำมันตึงตัวในแคนาดาและซอโกล

แนวโน้มตลาดวันนี้

ปรับตัว - มอง SET มีแนวโน้มปรับตัวหลังเมื่อวานร่วงหนักเกินเหตุ น่าจะกังวลมากไปเกี่ยวกับความไม่แน่นอนในการจัดตั้งรัฐบาล-นโยบายของรัฐบาลใหม่ ขณะที่ภาพรวมงบ Q1 ออกมาดี (644 จาก 685 บจ. หรือคิดเป็น 94%) มีกำไรสุทธิรวม 2.78 แสนลบ. +8% YoY, +71% QoQ สอดคล้องกับ GDP Q1 ไทย +2.7% YoY ดีกว่าตลาดคาดที่ +2.3% YoY อานิสงส์การท่องเที่ยว, การบริโภคภาคเอกชน และการลงทุนที่ขยายตัว เรายังคงคาดการณ์ GDP ปีนี้ที่โต 3.3% แนวรับ 1530-35 แนวต้าน 1555, 1560

กลยุทธ์การลงทุน

เลือกเทรดดังรายตัว, ลงทุน เน้นตั้งรับ - การเทรดดังสั้น-เก็งกำไร เน้น Selective Buy หุ้นอิงศก.ในปท. / พอร์ตลงทุน คือ-หาจังหวะทยอยสะสมช่วงตลาดอ่อนตัว

ประเด็นหุ้นน่าสนใจ : 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 / หุ้นเด่นนำเทรดดังสั้นหลังทราบผลการเลือกตั้งแล้ว หุ้นอิงการบริโภคต่างๆ เติบ **CPALL, MAKRO, OSP, ICHI, SNNP** และหุ้นการเงินที่คุณภาพหนี้จะดีขึ้น **MTC, TIDLOR** แต่หุ้นที่เกี่ยวข้องนโยบายลดค่าไฟอาจเผชิญแรงขาย แต่เป็นจังหวะซื้อช่วงอ่อนตัว ชอบ **PTT, OR, BGRIM** / หุ้นมีโอกาสเข้า **SET50 - TLI, WHA** (ออก **JMART, TIDLOR**) / หุ้น Bottom Fishing **KBANK, CPALL, OR, MEGA, BEM**

หุ้นแนะนำประจำวัน

CPN - รายงานกำไร 1Q23 ที่ 3.2 พันลบ. +15% YoY และ +39% QoQ ดีกว่าเราและตลาดคาด 7% และ 10% ตามลำดับ, แนวโน้มการดำเนินงานที่ดีขึ้น, ส่วนลดค่าเช่าที่กลับสู่ระดับปกติ และแผนขยายสาขาขนาดใหญ่ 5 แห่ง ส่งผลให้เราปรับประมาณการกำไรปี 2023-24F ขึ้น 5% และ 9% ตามลำดับ ปรับคำแนะนำขึ้นเป็น "ซื้อ", เป้าพื้นฐาน 82 บ.



ปัจจัยติดตาม

วันที่ ปท. เหตุการณ์

16 พ.ค.	CH, EU, US	ผลผลิตภาคอุตสาหกรรม-ยอดค้าปลีก-ผลสำรวจอัตราว่างงานเงินใน เม.ย., ผลสำรวจคาดการณ์ภาวะธุรกิจ (ZEW Survey) สหภาพยุโรปใน พ.ค., GDP SA สหภาพยุโรปใน 1Q23 (เบื้องต้น), เงินทุนไหลเข้าซื้อพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ ใน มี.ค., ยอดค้าปลีกสหรัฐ ใน เม.ย.
17 พ.ค.	JP, CH, EU, US	GDP Q1 JP และผลผลิตภาคอุตสาหกรรมใน มี.ค. (สุดท้าย), ดัชนีราคาบ้านใหม่เงินใน เม.ย., ดัชนีราคาผู้บริโภคสหภาพยุโรปใน เม.ย. (สุดท้าย), การเริ่มและอนุญาตสร้างบ้าน US ใน เม.ย.

Market Summary

	Last	Chg.	% Chg.
SET	1,541.38	-19.97	-1.3
SET50	935.87	-11.85	-1.3
MAI	492.90	-8.67	-1.7
SET Turnover	68,385.47 Bt, m		
SET Mkt. Cap.	18,906.51 Bt, bn		
SET PE	18.50 X		
SET PB	1.51 X		
SET DY	3.04 %		

Most Active Common shares

	Value(Bt, m)	Last(Bt)	% Chg.
GULF	3,641.97	48.00	-8.6
CPALL	2,952.07	64.75	-2.6
ADVANC	2,880.08	211.00	-4.5
KBANK	2,818.49	137.00	+1.1
AOT	2,762.06	73.25	-

Investors Net Trading

	Last (15-May)	MTD (Bt, m)	YTD (Bt, bn)
Local Institutes	-481	+15,533	+21.9
Proprietary Trading	-232	-1,428	-5.2
Foreign	-691	-5,773	-70.5
Retail	+1,403	-8,332	+53.8

Global Indices and Key Indicators

	Last	Chg.	% Chg.
Dow Jones	33,348.60	+47.98	+0.1
S&P 500	4,136.28	+12.20	+0.3
Nasdaq	12,365.21	+80.47	+0.7
DAX	15,917.24	+3.42	+0.0
FTSE	7,777.70	+23.08	+0.3
CAC 40	7,418.21	+3.36	+0.0
Nikkei	29,626.34	+238.04	+0.8
Hang Seng	19,971.13	+343.89	+1.8
Straits Times	3,214.72	+6.17	+0.2
Shanghai Composite	3,310.74	+38.38	+1.2
NYMEX (US\$/bbl)	71.11	+1.07	+1.5
Brent (US\$/bbl)	75.23	+1.06	+1.4
Baltic Dry Index	1,522.00	-36.00	-2.3
Gold (US\$/ounce)	2,016.49	+5.72	+0.3
3M Zinc (US\$/ton)	2,532.00	-17.00	-0.7
CRB Index	542.42	-2.37	-0.4
Baht/US\$	33.79	-0.20	-0.6
Yen/US\$	136.12	+0.42	+0.3
US\$/Euro	1.09	+0.00	+0.2
10Y US Yield (%)	3.5019	+0.04	+1.1
10Y TH Yield (%)	2.5153	+0.02	+0.7
Volatility Index (VIX)	17.12	+0.09	+0.5

