

"การเมืองดี เศรษฐกิจดี ชีวิตดี"



- ❖ **เลือกตั้งมา วอลุ่มเกิด:** ตลาดได้แรงหนุนจากการเลือกตั้งในวันที่ 14 พ.ค. ที่จะเริ่มเห็นทิศทางที่ชัดเจนขึ้นของการเมืองและรัฐบาลไทยว่าจะออกมาหน้าตาอย่างไร โดยความชัดเจนดังกล่าวคาดจะหนุนให้นักลงทุนต่างชาติ ซึ่งเข้าซื้อสุทธิในตลาดพันธบัตรไทยแล้วกว่า 6.2 หมื่นล้านบาท (Mtd) ณ วันที่ 11 พ.ค. เคลื่อนย้ายเงินทุนจากตลาดพันธบัตรมาสู่ตลาดหุ้นไทย โดยสถิติในอดีตพบว่า 1 เดือนหลังเลือกตั้ง นักลงทุนต่างชาติจะซื้อสุทธิประมาณ 1.2 หมื่นล้านบาท นอกจากนี้ คาดว่าการเลือกตั้งที่เกิดขึ้นจะเป็นปัจจัยหนุนต่อหุ้นในกลุ่มจับจ่ายใช้สอย ตามความคาดหวังว่าหากได้รัฐบาลใหม่แล้ว จะมีการออกมาตรการต่างๆ เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจและการบริโภคภายในประเทศ อีกทั้งคาดโครงการโครงสร้างพื้นฐานขนาดใหญ่จะสามารถเดินหน้าต่อไปได้และเป็นปัจจัยหนุนต่อหุ้นในกลุ่มรับเหมาก่อสร้าง ซึ่งสอดคล้องกับสถิติในอดีตที่พบว่า sector ที่จะปรับตัวขึ้นได้ดี 1 เดือนหลังการเลือกตั้ง ได้แก่ CONS, PROP, FIN, TOURISM และ FOOD เป็นต้น
- ❖ **เศรษฐกิจไทย Go Go Go!:** การเปิดเผย GDP1Q66 ของไทยในวันที่ 15 พ.ค. ทางฝ่ายคาดจะออกมาในทิศทางที่ปรับตัวดีขึ้น (หลังขยายตัวเพียง 1.4% y-y ใน 4Q65) สอดรับกับการประมาณการทั้งปีที่ 2.7-3.7% ของสภาพัฒน์ฯ อีกทั้งคาดสภาพัฒน์ฯ จะเผยแนวโน้มเศรษฐกิจไทยในช่วงที่เหลือของปีนี้ในทิศทางบวก ซึ่งจะเป็นปัจจัยหนุนต่อตลาดในภาพรวม นอกจากนี้ มีสัญญาณการฟื้นตัวของประเทศคู่ค้าสำคัญของไทยอย่างจีนผ่านการรายงานตัวเลขในภาคอุตสาหกรรมในวันที่ 16 พ.ค.
- ❖ **รู้แล้ว ร้อยรู้ แต่กดดันต่อ:** ปัจจัยจากต่างประเทศอย่างปัญหาเพดานหนี้ของสหรัฐฯและเงินเฟ้อยุโรปยังเป็นแรงกดดันต่อตลาด แต่คานักลงทุนจะให้น้ำหนักน้อยลงเนื่องจากรับรู้ระยะหนึ่งแล้ว โดยปัญหาเพดานหนี้ของสหรัฐฯ แม้หลายฝ่ายคาดจะผ่านพ้นไปได้ดังเช่นในอดีต แต่ด้วยมาตรการพิเศษที่ใช้เพื่อประคองจะหมดลงในวันที่ 1 มิ.ย. ส่งผลให้ทางฝ่ายคาดว่าประเด็นดังกล่าวจะยังคงยึดเยื้อต่อไปจากการเล่นเกมทางการเมืองจนกว่าจะเข้าใกล้วันเส่นตาย ขณะที่การเปิดเผย CPI ของยุโรปเดือนเม.ย.ครั้งที่ 2 ทางฝ่ายคาดใกล้เคียงกับการขยายตัว 7.0% y-y ในการเปิดเผยครั้งแรก หลังเยอรมนีซึ่งเป็นเศรษฐกิจที่ใหญ่ที่สุดในยุโรปเผย CPI เดือนเม.ย.ครั้งที่ 2 ขยายตัว 7.2% y-y เท่ากับการเปิดเผยในครั้งแรก ทั้งนี้เงินเฟ้อยุโรปที่ยังคงอยู่ในระดับสูงจะเป็นปัจจัยหนุนต่อการขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ ECB และสร้างความกังวลต่อภาวะเศรษฐกิจให้นักลงทุนได้



SET Strategy

- ❖ คาด SET Index เดินหน้าขึ้นทดสอบ 1,600 จุด มองว่าวอลุ่มจะกลับมาคึกคักหลังผ่านพ้นการเลือกตั้ง โดยความชัดเจนของการเมืองคาดหนุนต่างชาติเข้าซื้อสุทธิ อีกทั้งภาพเศรษฐกิจไทย สะท้อนจาก GDP ที่คาดปรับตัวดีขึ้นจะเป็นแรงหนุนต่อตลาดในภาพรวม อย่างไรก็ตาม ตลาดมีความผันผวนจากความกังวลปัญหาเพดานหนี้ของสหรัฐฯ และภาวะเศรษฐกิจยุโรป
- ❖ **กลยุทธ์การลงทุน:** (1) หุ้นในกลุ่ม Spending ท่องเที่ยว และหุ้นที่เกี่ยวข้องกับการเมือง (2) หุ้นในกลุ่มรับเหมาก่อสร้าง และ (3) หุ้นที่งบ 1Q66 สดใส และมีแนวโน้มดีต่อเนื่อง หรือมีปัจจัยบวกเฉพาะตัว

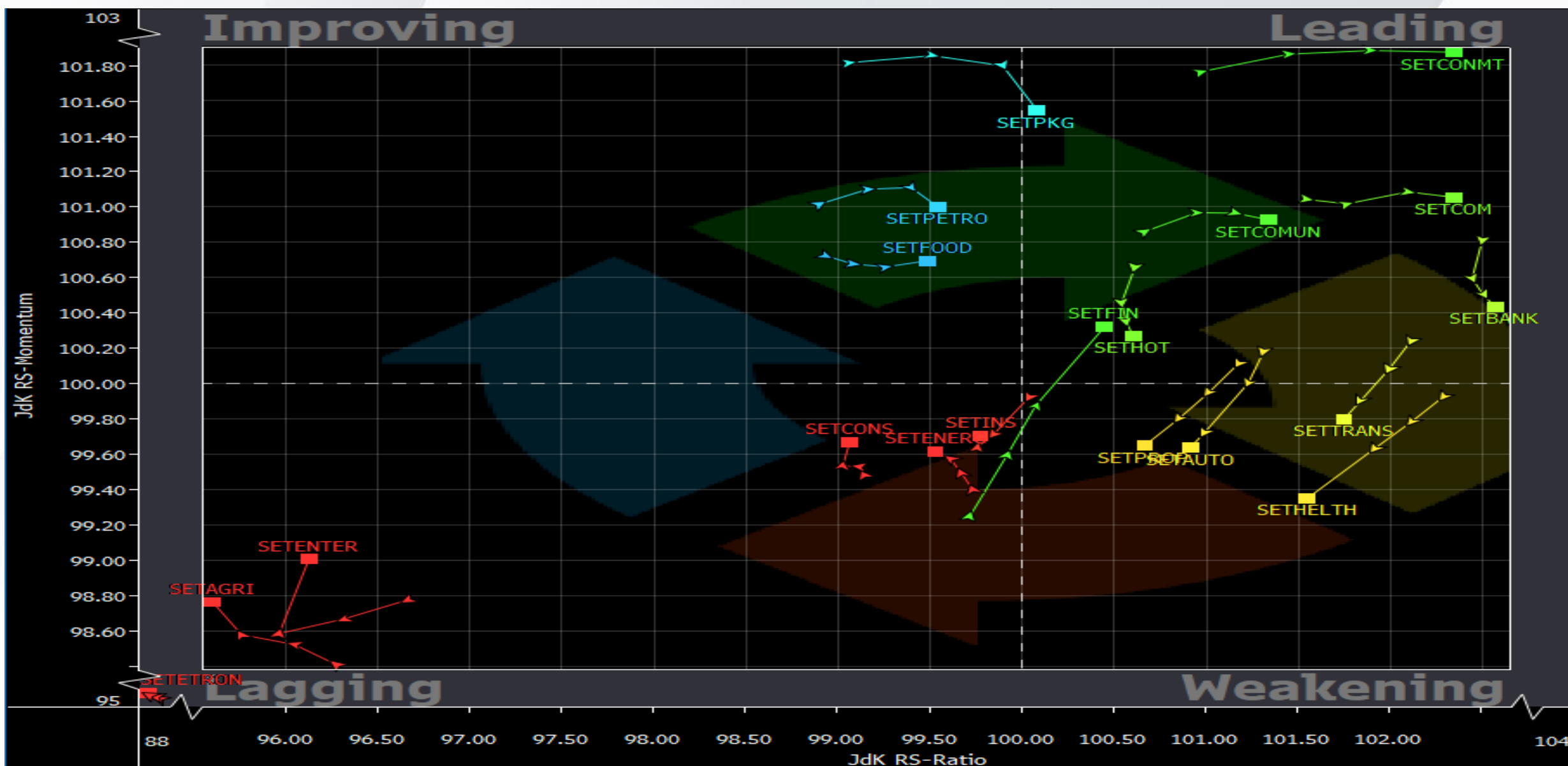
STRATEGIST PICKS



- **AAV**
 - ได้แรงหนุนจากจำนวน นทท.ต่างชาติที่ติดต่อเนื่อง โดย เม.ย. อยู่ที่ 2.13 ล้านคน
 - AAV มีแผนเพิ่มเส้นทางและเที่ยวบินไปจีน ให้กลับมาใกล้เคียงก่อนโควิด
- **AMATA**
 - งบ 1Q66 คาดรายได้ค่าสาธารณูปโภคจะเพิ่มขึ้น ตามเศรษฐกิจที่ฟื้นตัว
 - ขณะที่ปัญหาภูมิรัฐศาสตร์ยังหนุนให้ต่างชาติย้ายฐานสู่ไทย และยังมีแผน Spin Off บ.ลูก เพื่อนำเงินไปพัฒนาพื้นที่ในนิคม

Relative Rotation Graph

15 – 19 พฤษภาคม 2566



Sector	Quadrant	Leading Stock	Sector	Quadrant	Leading Stock
Agri-Business	Lagging		Health Care Service	Weakening	
Automotive	Weakening		ICT	Leading	ADVANC, INTUCH
Banking	Leading	KBANK, BBL, SCB	Insurance	Lagging	
Commerce	Leading	CPALL, CRC, HMPRO	Media & Publishing	Lagging	
Construction Material	Leading	SCC, TASC0	Petrochemicals & Chemical	Improving	
Construction Service	Lagging		Packaging	Leading	
Energy & Utilities	Lagging		Property Development	Weakening	
Electronic Components	Lagging		Tourism & Leisure	Leading	CENDEL
Finance & Securities	Leading	MTC, SAWAD, TIDLOR	Transportation & Logistic	Weakening	
Food & Beverage	Improving	MINT, TU, M			

Leading Quadrant
Weakening Quadrant
Improving Quadrant
Lagging Quadrant

คือกลุ่มที่มี Trend ขาขึ้น และ Momentum แข็งแรง
คือกลุ่มที่มี Trend ขาขึ้น และ Momentum แข็งแรง (อยู่ในช่วงพักตัว)
คือกลุ่มที่มี Trend ขาลง และ Momentum แข็งแรง (สั้นกลับตัวขึ้น)
คือกลุ่มที่มี Trend ขาลง และ Momentum แข็งแรง

KBANK

ขาขึ้นรอบใหม่อาจกลับมา

PST-Research published on TradingView.com, May 12, 2023 16:40 UTC+7



แนวรับ 131.50 / 133.50

แนวต้าน 140.00 / 144.00

คำแนะนำ : รอซื้อที่แนวรับ

กลยุทธ์การลงทุน: รอซื้อที่แนวรับราคา 133.50 บาท ตั้งเป้าทำกำไรที่แนวต้าน 140.00 และ 144.00 บาทตามลำดับ ตั้งจุดตัดขาดทุนหากราคาหลุดต่ำกว่า 130.00 บาท

Analyst Comment

KBANK ภาพในกรอบวัน เกิด Bullish Divergence จากราคาที่ลงมาทำ Low ต่ำลง แต่ RSI และ MACD ปรับตัวสูงขึ้น กอปรกับราคา Breakout เส้น Trend Line ขึ้นมายืนเหนือเส้น EMA34 อาจเห็นราคา Breakout High ก่อนหน้าขึ้นไปทดสอบเส้น EMA200 ที่ 140.50 บาท ได้