



เจ็ม..สายเดือน 28-02-23

**28-02-23** สวัสดิ์พี่น้องชาวไทย "เจ็ม" มารายงานตัว ณ ที่เก่าเวลาเดิม [www.share2trade.com](http://www.share2trade.com) เปิดอ่านได้เลยเวลา **7.30** น.มีเรื่องเด็ดๆ โดนๆ มาม่าท์กันให้สนั่นวงการลงทุนของพวกเรากันละ

**\*\*\*** สวัสดิ์วันสุดท้ายของเดือนแห่งความรัก..พรุ่งนี้ก็จะก้าวสู่เดือนมีนาคมแล้ว ถึงตอนนั้นนักลงทุนคงมุ่งโฟกัสไปกับประเด็นทางการเมืองในประเทศมากยิ่งขึ้น เขียนหุ้नออกมาประเมินโอกาสที่จะเกิดการยุบสภาในเดือนมีนาคม ก่อนสภาจะครบกำหนดวาระในวันที่ **23** มีนาคมนี้ ซึ่งจะส่งผลคือ ตามรัฐธรรมนูญมาตรา **103** และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง กำหนดว่าหากยุบสภาจะต้องกำหนดวันเลือกตั้งใหม่ภายใน **45** วันแต่ไม่เกิน **60** วัน รวมถึงผู้สมัครต้องสังกัดพรรคใหม่อย่างน้อยเพียง **30** วัน ซึ่งต่างจากกรณีสภาอยู่ครบวาระ ดังนั้นการตัดสินใจเลือกทางนี้จะทำให้ สส. มีระยะเวลาในการย้ายพรรคได้ทัน รวมทั้งมีช่วงเวลาในการหาเสียงมากยิ่งขึ้น โดยคาดวันเลือกตั้งครั้งนี้จะอยู่ในช่วงเดือนพฤษภาคม **2566**

**\*\*\*** การเมืองถือเป็นประเด็นที่มีผลต่อทิศทางเศรษฐกิจและการลงทุนเป็นอย่างมาก โดยตลาดหุ้นมักมีความคาดหวังเชิงบวกต่อการเปลี่ยนแปลงที่กำลังเกิดขึ้นในช่วงถัดไป หากพิจารณาสถิติย้อนหลังในช่วงกว่า **20** ปีที่ผ่านมาซึ่งมีการเลือกตั้งสำคัญ **5** ครั้ง (ปี**2544-2562**) จะพบว่า **SET** ปรับตัวขึ้นเด่น **3** เดือนก่อนวันเลือกตั้ง (**ElectionRally**) ด้วยผลตอบแทนเฉลี่ย **+3.4%** และยังคงปรับขึ้นต่อเนื่อง **1** เดือนหลังการเลือกตั้ง ด้วยผลตอบแทนเฉลี่ย **+5.3%** แต่อย่างไรก็ตามคงต้องพิจารณาถึงข้อจำกัดจตุรัสหลังการเลือกตั้งเป็นสำคัญ

**\*\*\*** กูรูวิเคราะห์ว่าหากพิจารณาในรายอุตสาหกรรมจะพบว่ากลุ่มที่อิงกับการฟื้นตัวในประเทศจะปรับตัวขึ้นเด่นในช่วงการถึง **Election Rally** ซึ่งก็สะท้อนถึงความคาดหวังเชิงบวกต่อนโยบายของภาครัฐที่จะได้เรียงออกมาในช่วงถัดไป โดยจากสถิติพบว่ากลุ่มอุตสาหกรรมที่มักจะปรับตัวขึ้นได้ดีในช่วงก่อนการเลือกตั้งได้แก่ กลุ่มสื่อสาร, สื่อและสิ่งพิมพ์, ค่าปลีก และอาหาร โดยแนะนำ หุ้นที่น่าสนใจดังนี้

- 1) **ADVANC** รายได้เติบโตดี ควบคุมต้นทุนเด่น
- 2) **COM7** แรงแหุนจากการบริโภคที่เร่งตัวขึ้น
- 3) **PLANB** ก้าวเข้าสู่ปีแห่งการเก็บเกี่ยว
- 4) **TU** ประเด็น **Red lobster** ฟื้นตัว ผสานปันผลเด่น

**\*\*\*** อีกเรื่องที่จะเกิดขึ้นในเดือนมีนาคมคือเป็นช่วงการเปลี่ยนแปลงฤดูกาลของประเทศไทย อิงจากข้อมูลของกรมอุตุนิยมวิทยา โดยปกติแล้วประเทศไทยจะเริ่มเข้าสู่ฤดูกลางหนาวโดยเฉลี่ยตั้งแต่วันที่ **1** มี.ค. เป็นต้นไป และในปีนี้ไทยเรามีความเสี่ยงเผชิญ “สภาวะเอลนีโญ” คือ ฝนตกน้อยแห้งแล้ง และความร้อนที่มากกว่าปกติ

**\*\*\*** ผลกระทบต่อเรื่องจากเรื่องนี้ กูรูหุ้นระบุว่าจากการศึกษาผลตอบแทนดัชนี **SET50** และกลุ่มที่มีโอกาสได้ประโยชน์ช่วงฤดูร้อน คือ

- กลุ่มเครื่องดื่ม (**CBG, OSP, SAPPE, ICHI**)
- กลุ่มร้านอาหาร (**MINT, CENTEL**)
- กลุ่มค้าปลีก+ห้างสรรพสินค้า (**CPALL, CRC CPN**)
- กลุ่มก่อสร้าง (**STEC, GLOBAL**)

\*\*\*ประเด็นสำคัญคือ สถิติย้อนหลัง 5 ปีถึง 5 ช่วงเวลา พบว่า หุ้น **Summer Play** มัก **Outperform SET** ที่สุด เมื่อซื้อวันที่เข้าสู่ฤดูร้อน และ

ขายกำไรหลังเข้าสู่ฤดูกาล **1** เดือน

- หากซื้อหุ้นกลุ่มดังกล่าววันที่เข้าสู่ฤดูร้อน และขายหลังจากเข้าสู่ช่วงฤดูร้อน **1** เดือน พบว่า จะให้ผลตอบแทนเฉลี่ยราว **5.22%** ดีกว่า **SET, SET50** และ **SET100** ที่ให้ผลตอบแทน **+3.38%, +3.49%, +3.67%** ตามลำดับ

- ในช่วงเวลาดังกล่าว หุ้นที่ให้ผลตอบแทนเป็นบวกด้วยความเป็นไปได้ **80%** ได้แก่ **CBG (5.27%), CENTEL (5.13%),** และ **MINT(13.97%)** และหุ้นที่ให้ผลตอบแทนเป็นบวกด้วยความเป็นไปได้ **60%** ได้แก่ **ICHI (6.87%)** และ **OSP(3.29%)**

- นอกจากหุ้นในกลุ่มข้างต้นที่มีสถิติให้ผลตอบแทนที่ดีในช่วงฤดูร้อน **CBG, CENTEL, MINT, ICHI, OSP** นอกจากนี้ถ้าอิงภาพฤดูร้อนปีนี้มีแนวโน้มร้อนสูงกว่าปกติ คาดว่าจะเปิด **Upside** ทางพื้นฐานหุ้นอื่นๆ ที่มีโอกาสได้ประโยชน์ด้วย อาทิ **SAPPE, CPALL, CRC, CPN, STEC, GLOBAL, TACC, SNC, DOHOME, HMPRO**

\*\*\*เมื่อวาน **NEX** เพิ่งจะมีข่าวดีเรื่องผลประกอบการไตรมาสแรกชัดเจนมากๆ และทรงของปี **66** ก็น่าจะโดดเด่นต่อเนื่องไปอีกกกก วันนี้มีข่าวดีเสริมอีกเรื่องคือเตรียม **Spin-off** ส่ง "บมจ.เทอร์ราไบท์ พลัส" หรือ **TERA** เข้าตลาด **mai** โดยมีแผนนี้จะขายหุ้น **IPO** จำนวน **90** ล้านหุ้น ภายหลังจาก IPO ทาง **NEX** จะยังคงเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ **TERA** และมีสถานะเป็นบริษัทร่วม..จากเดิมที่มีสถานะเป็นบริษัทย่อย และบริษัทจะยังคงสัดส่วนการถือหุ้นใน **TERA** ในสัดส่วนไม่ต่ำกว่า **31.88%** % แหม!! แบบนี้ไม่มีหุ้น **NEX** ดิลพอร์ตไว้ไม่ได้แล้วอะ