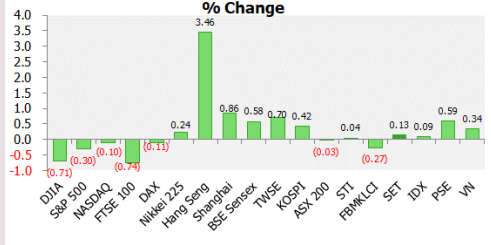




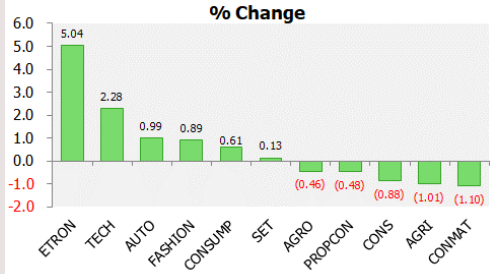
Strategy

Key Market Performance



Source: Thaiquest, at 14.00 p.m., 1 March 2023

Industry Performance



Source: Thaiquest

Most Active Stock by Value

Stock	Value ('000 Bt)	Last	Previous	Change	%Change
DELTA	2,158,293	962.00	912.00	50.00	5.48
CPALL	1,328,782	61.50	62.00	-0.50	-0.81
CRC	1,304,266	45.50	44.75	0.75	1.68
BDMS	1,048,266	28.00	28.00	0.00	0.00
PTTEP	979,047	152.00	150.00	2.00	1.33
DTAC	751,143	52.25	52.25	0.00	0.00
ADVANC	727,838	203.00	202.00	1.00	0.50
BANPU	646,058	10.90	10.90	0.00	0.00
KBANK	640,730	137.50	137.00	0.50	0.36
AOT	633,906	72.75	72.75	0.00	0.00

Source: ThaiQuest

Most Active Sector by Value

Stock	Value ('000 Bt)	Last	Previous	Change	%Change
SET100	22,676,426	2,180	2,173	6.91	0.32
SETTHSI	21,515,096	1,030	1,028	1.72	0.17
SET50	17,623,230	969	966	3.85	0.40
SETCLMV	11,857,817	966	968	-2.75	-0.28
SERVICE	8,250,814	501	501	-0.23	-0.05
SETHD	7,429,069	1,165	1,167	-2.00	-0.17
SETWB	6,555,864	998	999	-1.58	-0.16
RESOURC	5,124,038	201	202	-0.63	-0.31
ENERG	5,124,038	22,949	23,022	-72.27	-0.31
TECH	4,561,468	296	289	6.59	2.28

Source: ThaiQuest

Strategist

สุกฤต ชาติเชิดศักดิ์

Takit.c@kasikornsecurities.com

1 March 2023

Kasikorn Securities Public Company Limited

Tactical Move

เดินเกมกลยุทธ์บ่าย

สรุปภาวะตลาดเช้า

▶ SET Index เพิ่มขึ้น 2.17 จุด (0.13%) ปิดภาคเช้าที่ 1,624.52 จุด ด้วยมูลค่าการซื้อขาย 30,355.12 ล้านบาท

▶ **Most Positive Impact:** DELTA (+5.1 จุด), PTTEP (+0.65 จุด), PTT (+0.58 จุด)

▶ **Most Negative Impact:** GULF (-0.72 จุด), EGCO (-0.41 จุด), CPALL (-0.37 จุด)

สรุปตลาดหุ้นช่วงเช้า: ตลาดหุ้นเอเชียครึ่งเช้าปรับขึ้นในทางเดียวกัน โดยเฉพาะประเทศฮ่องกงที่ขึ้นแรงราว 3.2% หนุนจากตัวเลขภาคการผลิตจีนที่ออกมาดีกว่าคาด คือ NBS Manufacturing PMI ของจีน เดือน ก.พ. ออกมาที่ 52.6 จุด (+5% MoM) ดีกว่าคาดที่ 50.5 จุด ตัวเลข NBS Non-manufacturing PMI ของจีน เดือน ก.พ. ออกมาที่ 56.3 จุด (+3.5% MoM) และตัวเลข Caixin Manufacturing PMI ของจีน เดือน ก.พ. ออกมาที่ 51.6 จุด (+4.9% MoM) ดีกว่าคาดที่ 50.3 จุด เช่นเดียวกับตลาดหุ้นไทย Rebound ขึ้นเล็กน้อย โดย Sector หุ้นที่ปรับขึ้นและหนุนดัชนีหลักๆคือ กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ อาทิ DELTA, HANA, KCE กลุ่มพลังงาน อาทิ PTTEP, PTT, TOP กลุ่มโรงพยาบาล อาทิ RAM, BH ส่วนกลุ่มที่ปรับลงแรงและกดดันดัชนี อาทิ กลุ่มกลุ่มโรงไฟฟ้า อาทิ GULF, EGCO, GPSC, RATCH กลุ่มค้าปลีก CPALL, HMPRO

แนวโน้มตลาดบ่าย

มุมมองตลาดหุ้นไทยบ่ายนี้ เราคาดแกว่งตัวในกรอบ 1620 - 1630 จุด +/- หลังจบการรายงานงบ เชื่อว่าตลาดจะรอดติดตามการประชุม Analyst meeting รายบริษัทโดย ในวันนี้ช่วงบ่าย คือ SAWAD วันพฤหัสบดี (BDMS, HMPRO, SC) วันศุกร์ (CHG, CRC, AMATA, SIRI, HANA) และประเด็นที่ต้องติดตามคือ บ่ายนี้ประเมินกลุ่มส่งออกคาดยังผันผวนระยะสั้น เนื่องจากค่าเงินบาทที่ผันผวนสูง อ่อนค่าแรง แข็งค่าแรงสลับกัน แมททิศทางโดยรวมเป็นแนวโน้มอ่อนค่า ล่าสุด บ่ายนี้กลับมาแข่งค่าแรงอีกครั้ง และหลุด 35 บาท/ดอลลาร์ ประกอบกับล่าสุดวันนี้ คณะกรรมการร่วมภาคเอกชน 3 สถาบัน (กกร.) ออกมาตรการยืดออกสงออกไทย ปี 2023 จะหดตัวเฉลี่ย 0.5%YoY เทียบกับเดิมก่อนหน้าคาดโต 1.5%YoY

รายงานตัวเลขเศรษฐกิจ วันพุธ ติดตาม ตัวเลข NBS Manufacturing PMI ของจีน เดือน ก.พ. คาด 50.8 จุด (+1.4% MoM) ตัวเลข NBS Non-manufacturing PMI ของจีน เดือน ก.พ. คาด 55 จุด (+1.1% MoM) ตัวเลข Caixin Manufacturing PMI ของจีน เดือน ก.พ. คาด 50.3 จุด (+2.2% MoM) ตัวเลขเงินเฟ้อเยอรมันเดือน ก.พ. คาด +0.8% MoM และ +8.7% YoY ตัวเลข ISM Manufacturing PMI ของสหรัฐฯ เดือน ก.พ. คาด 48 จุด (+1.3% MoM) ปริมาณส่งต่อน้ำมันดิบสหรัฐฯ รายสัปดาห์ วันพฤหัสบดี ติดตามดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคญี่ปุ่น เดือน ก.พ. คาด 32 จุด (+3.2% MoM) ตัวเลข Unemployment rate ของญี่ปุ่น เดือน ม.ค. คาด 6.6% (ทรงตัว MoM) ถ้อยแถลงของ Fed Waller วันศุกร์ ติดตาม ตัวเลข Caixin Services PMI จีน เดือน ก.พ. คาด 53.8 จุด (+1.7% MoM) ตัวเลข ISM-nonmanufacturing PMI สหรัฐฯ เดือน ก.พ. คาด 54.5 จุด (-1.3% MoM) ถ้อยแถลงของ Fed Bostic, Fed Bowman, Fed Bowman และ Fed Barkin

หุ้นแนะนำบ่ายนี้: **BEM (ราคาพื้นฐาน 11.0 บาท)** เราประเมิน Sentiment บวกต่อราคาหุ้น หลังจากวันนี้ศาลปกครองสูงสุดยกฟ้องปม รฟม.เปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์ประมูลรถไฟฟ้าสายสีส้ม ยืนยันขอมด้วยกฎหมายภาพดังกล่าวส่งผลให้มีโอกาสที่สายสีส้มจะสามารถเข้าครม. ซึ่งเรามองเป็นบวกต่อ BEM **PSL(ราคาพื้นฐาน 18.5 บาท)** เราประเมินได้ปัจจัยหนุนจาก เศรษฐกิจจีนที่เห็นสัญญาณฟื้นตัวหลังดัชนี PMI ออกมาดีในช่วงเช้า และดัชนีค่าระวางเรือ BDI +5.88DoD ปิดที่ 990 จุด



Analyst Certification

The views expressed in this research report accurately reflect the personal views of the analyst(s) about the subject security(ies) and subject company(ies); and no part of the compensation of the research analyst(s) was, is, or will be, directly or indirectly, related to the specific recommendations or views expressed in the report.

Investment Ratings

Outperform : Expected total return of 10% or more within a 12-month period
Neutral : Expected total return between -10% and 10% within a 12-month period
Underperform : Expected total return of -10% or worse within a 12-month period

General Disclaimer

This document is prepared by Kasikorn Securities Public Company Limited ("KS"). This document has been prepared for individual clients of KS only and must not, either in whole or in part, be copied, photocopied or duplicated in any form or by any means or distributed to any other person. If you are not the intended recipient you must not use or disclose the information in this research in any way. If you received it in error, please immediately notify KS by return e-mail and delete the document. We do not guarantee the integrity of any e-mails or attached files and are not responsible for any changes made to them by any other person.

This document, including information, data, statements, forecasts, analysis and projections contained herein, including any expression of opinion, is based on public available information or information obtained from sources believed to be reliable, but KS does not make any representation or warranty on, assumes no responsibilities for nor guarantees the accuracy, completeness, correctness or timeliness of such information. KS accepts no obligation to correct or update the information or opinions in it. The statements or expressions of opinion herein were arrived at after due and careful consideration and they were based upon such information or sources then, and in our opinion are fair and reasonable in the circumstances prevailing at the time. The information or expressions of opinion contained herein are subject to change without notice.

Nothing in this document shall be construed as an offer or a solicitation of an offer to buy or sell any securities or products, or to engage in or refrain from engaging in any transaction. In preparing this document, KS did not take into account your specific investment objectives, financial situation or particular needs. This document is for your information only and is not to be taken in substitution for the exercise of your judgment. KS salespeople, traders and other professionals may provide oral or written market commentary or trading strategies to our clients that reflect opinions which are contrary to the opinions expressed in this document. Before making an investment decision on the basis of this document, you should obtain independent financial, legal or other advice and consider the appropriateness of investment in light of your particular investment needs, objectives and financial circumstances. There are risks involved in the investment in securities. KS accepts no liability whatsoever for any direct, indirect, consequential or other loss (including claim for loss of profit) arising from any use of or reliance upon this document and/or further communication given in relation to this document.

Any valuations, opinions, estimates, forecasts, projections, ratings or risk assessments herein constitute a judgment as of the date of this document, and there can be no assurance that future results or events will be consistent with any such valuations, opinions, estimates, forecasts, projections, ratings or risk assessments. Any valuations, opinions, estimates, forecasts, projections, ratings or risk assessments described in this document were based upon a number of estimates and assumptions and are inherently subject to significant uncertainties or contingencies. It can be expected that one or more of the estimates on which the valuations, opinions, estimates, forecasts, projections, ratings or risk assessments were based will not materialize or will vary significantly from actual results. Therefore, the inclusion of the valuations, opinions, estimates, forecasts, projections, ratings or risk assessments described herein is not to be relied upon as a representation and/or warranty by KS (i) that such valuations, opinions, estimates, forecasts, projections, ratings or risk assessments or their underlying assumptions will be achieved, or (ii) that there is an assurance that future results or events will be consistent with any such valuations, opinions, estimates, forecasts, projections, ratings or risk assessments stated therein.

KS along with its affiliates and/or persons associated with it may from time to time have interests in the securities mentioned in this document. KS and its associates, their directors and/or employees may have positions in, and may effect transactions in securities mentioned herein and may also perform or seek to perform broking, investment banking, advisory and other securities services for companies mentioned in this document.

Corporate Governance Report Disclaimer

The disclosure of the survey result of the Thai Institute of Directors Association ("IOD") regarding corporate governance is made pursuant to the policy of the Office of the Securities and Exchange Commission. The survey of the IOD is based on the information of companies listed on the Stock Exchange of Thailand and the Market of Alternative Investment disclosed to the public and able to be accessed by a general public investor at <http://www.thai-iod.com/en/publications-detail.asp?id=170>. The result, therefore, is from the perspective of a third party. It is not an evaluation of operation and is not based on inside information.

The survey result is as of the data appearing in the Corporate Governance Report of Thai Listed Companies. As a result, the survey result may be changed after that date. KS does not confirm nor certify the accuracy of such survey result.

Structured Notes and Derivative Warrants Disclaimer

KS may be the issuer of structured notes on these securities.

KS acts as market maker and issuer of Derivative Warrants ("DWs") on the underlying stocks listed below. Investors should carefully read the details of the DWs in the prospectus before making any investment decisions.

DWs Underlying Stocks: AAV, ADVANC, AMATA, AOT, AP, BA, BANPU, BBL, BCH, BCP, BCPG, BDMS, BEAUTY, BEM, BGRIM, BH, BJC, BLA, BLAND, BPP, BTS, CBG, CENTEL, CHG, CK, CKP, COM7, CPALL, CPF, CPN, DTAC, EA, EPG, ERW, ESSO, GLOBAL, GPSC, GULF, GUNKUL, HANA, HMPRO, INTUCH, IRPC, ITD, IVL, KCE, KKP, KTB, KTC, LH, MAJOR, MEGA, MINT, MTC, ORI, PSH, PSL, PTG, PTT, PTTEP, PTTGC, QH, ROBINS, RS, SAWAD, SCB, SCC, SGP, SIRI, SPALI, SPRC, STA, STEC, TASCO, TCAP, THAI, THCOM, TISCO, TKN, TMB, TOA, TOP, TPIPL, TRUE, TU, TVO, WHA and WORK