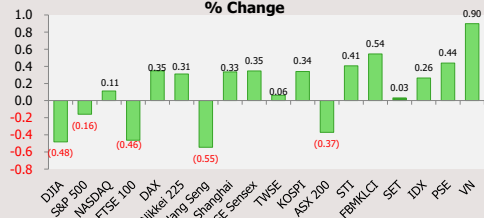




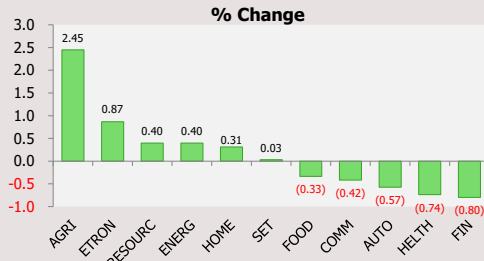
## Strategy

### Key Market Performance



Source: Thaiquest

### Industry Performance



Source: Thaiquest

### Most Active Stock by Value

Stock	Value ('000 Bt)	Last	Previous	Change	%Change
BANPU	1,432,346	8.35	8.60	-0.25	-2.91
PTTEP	996,338	162.00	158.50	3.50	2.21
PTT	864,333	35.00	34.75	0.25	0.72
KBANK	795,171	130.00	130.50	-0.50	-0.38
BDMS	593,825	27.75	28.00	-0.25	-0.89
GULF	571,327	48.00	48.00	0.00	0.00
ADVANC	527,140	215.00	216.00	-1.00	-0.46
TTB	517,630	1.71	1.71	0.00	0.00
SIRI	515,545	1.99	2.04	-0.05	-2.45
SCGP	479,573	40.75	41.00	-0.25	-0.61

Source: ThaiQuest

### Most Active Sector by Value

Stock	Value ('000 Bt)	Last	Previous	Change	%Change
SET 100	19,173,285	2,136	2,134	2.45	0.11
SET THSI	16,468,957	1,008	1,008	0.69	0.07
SET 50	14,322,923	959	957	1.39	0.15
SET CLMV	10,110,759	918	918	-0.33	-0.04
SETHD	6,334,765	1,163	1,160	3.08	0.27
RESOURC	6,055,410	194	193	0.77	0.40
ENERG	6,055,410	22,107	22,019	87.67	0.40
SERVICE	4,868,101	484	484	-0.70	-0.14
FINCIAL	4,641,833	156	156	-0.38	-0.24
SETWB	3,763,847	932	934	-1.80	-0.19

Source: ThaiQuest

### Strategist

รัฐศักดิ์ พิริยอนนท

Ratasak.P@kasikornsecurities.com

1 September 2023

Kasikorn Securities Public Company Limited

## Tactical Move

### เดินเกมกลยุทธ์บ่าย

#### สรุปภาวะตลาดเช้า

▶ SET Index ปรับตัว +0.50 จุด (+0.03%) ปิดภาคเช้าที่ 1,566.44 จุด ด้วยมูลค่าการซื้อขาย 24,854.54 ล้านบาท

▶ **Most Positive Impact:** PTTEP (+1.13 จุด), DELTA (+1.01 จุด), PTT (+0.58 จุด)

▶ **Most Negative Impact:** BDMS (-0.32 จุด), BYD (-0.27 จุด), AWC (-0.26 จุด)

▶ **สรุปตลาดหุ้นช่วงเช้า:** SET Index ครึ่งเช้า ซื้อขายในกรอบ 1,563-1,571 จุด โดยหุ้นใน SET100 ที่ outperform ได้แก่ STA, VGI, STGT, MBK เป็นต้น ส่วนหุ้นที่ underperform ได้แก่ BYD, SABUY, BANPU, NEX เป็นต้น

▶ **Sector ที่หนุนดัชนีหลักๆ** คือ ENER, ETRON, TRANS

▶ **Sector ที่กดดันดัชนีหลักๆ** คือ COMM, HELTH, FIN

▶ ดัชนีตลาด SET index ปิดตลาดเช้าทรงตัวโดยเข้าสู่โหมดพักตัวตามคาด กลุ่มพลังงานเป็นกลุ่มนำในการช่วยพยุงตลาดหลังวานนี้ปรับลดลงแรง แต่อย่างไรก็ดีการปรับรอบเป็นไปอย่างค่อนข้างจำกัด ทำให้ดัชนียังไม่สามารถกลับมาขึ้นเหนือระดับแนวต้านสำคัญบริเวณ 1,575 จุดได้

▶ นายเศรษฐา ทวีสิน นายกรัฐมนตรี กล่าวถึงความคืบหน้าการจัดทำนโยบายพักหนี้เกษตรกรว่า เรื่องนี้เป็นวาระเร่งด่วนของพรรคเพื่อไทย คาดว่า มาตรการจะออกมาได้ประมาณเดือนต.ค. และอยู่ระหว่างมอบหมายให้ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์ (ธ.ก.ส.) ดูขั้นตอนในการอนุมัติต่างๆ และให้ประสานงานใกล้ชิดกับทางกระทรวงการคลัง รวมทั้งนโยบาย Free visa ซึ่งเป็นมาตรการยกเว้นการขอวีซ่า เป็นการชั่วคราวในช่วงไฮซีซั่น และตนได้หารือกับฝ่ายความมั่นคง นายตำรวจชั้นผู้ใหญ่ และ บมจ.ท่าอากาศยานไทย (AOT) ซึ่งจะเป็นการดูแลทั้งระบบ คาดหวังว่าจะเริ่มดำเนินการให้ได้ 1 ต.ค.เช่นเดียวกัน

▶ สำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี (สลค.) ได้นำรายชื่อคณะรัฐมนตรีชุดใหม่ หรือ ครม. เศรษฐา 1 ขึ้นทูลเกล้าฯ ถวายแล้ว หลังส่งรายชื่อว่าที่รัฐมนตรีบางคน ในรัฐบาลเพื่อไทย ให้กฤษฎีกาตรวจสอบคุณสมบัติ เชื่อขั้นตอนต่างๆจะเสร็จสิ้นในสัปดาห์นี้ โดยในวันศุกร์ที่ 8 ก.ย. 2566 รัฐบาลจะแถลงนโยบายต่อสภาฯ และ วันอังคารที่ 12 ก.ย. 2566 จะประชุม ครม.นัดแรก

▶ จีนรายงานตัวเลขดัชนีภาคการผลิต Caixin PMI เดือน ส.ค. ที่ 51.0 จุด ดีกว่าที่ตลาดคาดที่ 49.0 จุดและมากกว่าเดือนก่อนหน้าที่ 49.2 จุด ดัชนีพลิกฟื้นกลับมาขึ้นเหนือระดับ 50.0 จุดได้อีกครั้งสะท้อนการกลับมาขยายตัวของภาคผลิตจีน

▶ สำนักข่าวรายงานวิชา อิงค์และมาสเตอร์การ์ด อิงค์วางแผนที่จะเพิ่มค่าธรรมเนียมที่บรรดาผู้ค้าปลีกจะต้องจ่ายเมื่อยอมรับการชำระเงินของลูกค้าด้วยบัตรเครดิตและบัตรเดบิต โดยเริ่มต้นขึ้นในเดือนต.ค.นี้ CMSPI บริษัทให้คำปรึกษาด้านการคำนวณว่า การขึ้นค่าธรรมเนียมดังกล่าวจะทำให้ผู้ค้าต้องจ่ายเงินค่าธรรมเนียมเพิ่มกว่า 500 ล้านดอลลาร์สหรัฐในแต่ละปี

### แนวโน้มตลาดบ่าย

▶ คาด SET Index ช่วงบ่ายแกว่งตัวไม่เกินแนวต้านสำคัญ 1,575 จุด สะท้อนดัชนีตลาดเช้าสู่โหมดพักตัวระยะสั้น ตลาดรอปัจจัยบวกใหม่ มองกรอบซื้อขายที่ 1,560/1,575 จุด

**Top pick: CRC (ราคาพื้นฐาน 52.5 บาท)** คาดบริษัทได้ประโยชน์จากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่เรียดนามโดยเฉพาะการปรับลด VAT ที่ลดลงจาก 10% เหลือ 8% เป็นการชั่วคราวถึงสิ้นปีเชื่อกระตุ้นให้เกิดการเร่งใช้จ่ายในช่วงมาตรการ อีกทั้งมองบริษัทได้อานิสงส์จากภาคการท่องเที่ยวไทยที่ฟื้นตัวและมาตรการรัฐทั้งค่าไฟลดและการเร่งตัวของการบินไทยของภาคเอกชน



### 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 The Thai Institute of Directors Association (IOD). 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: AAV, ADVANC, AMATA, AOT, AP, AWC, BAM, BANPU, BBL, BCH, BCP, BDMS, BEM, BGRIM, BH, BLA, BTS, CBG, CENTEL, CHG, CK, COM7, CPALL, CPF, CPN, CRC, DELTA, DOHOME, EA, EGCO, ESSO, FORTH, GLOBAL, GPSC, GULF, GUNKUL, HANA, HMPRO, INTUCH, IRPC, IVL, JMART, JMT, KCE, KEX, KKP, KTB, KTC, LH, MEGA, MINT, MTC, OR, OSP, PLANB, PSL, PTG, PTT, PTTEP, PTTGC, RATCH, RCL, SAWAD, SCB, SCC, SCGP, SET50, SINGER, SIRI, SJWD, SPALI, SPRC, STA, STGT, TCAP, THG, TIDLOR, TIPH, TISCO, TOP, TQM, TRUE, TTB, TU, VGI, WHA.