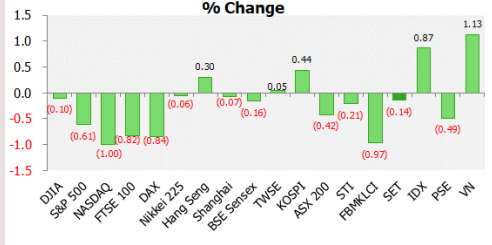




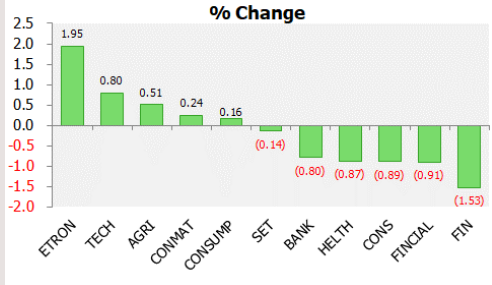
Strategy

Key Market Performance



Source: Thaiquest, at 14.00 p.m., 7 February 2023

Industry Performance



Source: Thaiquest

Most Active Stock by Value

Stock	Value ('000 Bt)	Last	Previous	Change	%Change
DELTA	3,119,684	970.00	950.00	20.00	2.11
EA	1,484,655	90.50	88.75	1.75	1.97
PTTEP	1,481,307	164.50	164.00	0.50	0.30
BANPU	1,189,340	11.40	11.30	0.10	0.88
AOT	921,811	73.50	73.75	-0.25	-0.34
MTC	789,347	37.25	38.75	-1.50	-3.87
CPALL	704,210	66.75	66.75	0.00	0.00
KCE	637,712	57.00	56.50	0.50	0.88
HANA	613,055	64.00	63.25	0.75	1.19
THG	581,860	68.25	71.25	-3.00	-4.21

Source: ThaiQuest

Most Active Sector by Value

Stock	Value ('000 Bt)	Last	Previous	Change	%Change
SET100	26,638,903	2,252	2,255	-2.92	-0.13
SETTHSI	23,363,686	1,063	1,064	-1.18	-0.11
SET50	19,970,501	998	999	-0.97	-0.10
SETCLMV	10,407,918	1,007	1,008	-0.90	-0.09
RESOURC	7,332,491	213	212	0.32	0.15
ENERG	7,332,491	24,262	24,225	36.49	0.15
SERVICE	7,100,470	518	521	-2.75	-0.53
SETHD	7,069,548	1,190	1,194	-3.70	-0.31
TECH	6,517,673	299	297	2.36	0.80
FINCIAL	5,777,104	159	161	-1.46	-0.91

Source: ThaiQuest

Strategist

ยุทธชาติเชิดศักดิ์

Takit.c@kasikornsecurities.com

7 February 2023

Kasikorn Securities Public Company Limited

Tactical Move

เดินเกมกลยุทธ์บ่าย

สรุปภาวะตลาดเช้า

▶ SET Index ปรับลดลง -2.35 จุด (-0.14%) ปิดภาคเช้าที่ 1,679.76 จุด ด้วยมูลค่าการซื้อขาย 37,200.67 ล้านบาท

▶ **Most Positive Impact:** DELTA (+2.04 จุด), EA (+0.53 จุด), SCC (+0.2 จุด)

▶ **Most Negative Impact:** PTT (-0.58 จุด), CRC (-0.37 จุด), BDMS (-0.33 จุด)

▶ **สรุปตลาดหุ้นช่วงเช้า:** ตลาดหุ้นเอเชียโดยส่วนใหญ่แกว่งตัวออกข้าง +/-0.5% ไม่ได้มีปัจจัยอะไรใหม่ ส่วน SET Index พักฐานหลุด 1680 จุดลงมา โดยข่าวที่เข้ามาที่มีผลต่อตลาดช่วงเช้า คือ สรท.คาดส่งออก 1Q23 หดตัว 3 ถึง 4%YoY เป็น Sentiment ลบต่อหุ้นกลุ่มส่งออก เห็นการ Take profit อาทิ AAI, ITC โดยกลุ่มที่กดดัชนีหลักๆคือ กลุ่มการเงิน อาทิ MTC, KTC กลุ่มค้าปลีก อาทิ CRC กลุ่มธนาคาร อาทิ KTB, TTB, SCB ส่วน Sector ที่หนุนดัชนีหลักๆคือ กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ อาทิ DELTA กลุ่มพลังงาน PTTEP, BANPU, SPRC ปรับขึ้นตามราคาพลังงาน EA, GULF, GPSC

แนวโน้มตลาดบ่าย

มุมมองตลาดหุ้นไทยบ่ายนี้ เราคาดแกว่งตัวในกรอบ 1666 -1680 จุด +/- ส่วนภาพสัปดาห์ SET Index ในสัปดาห์นี้คาดแกว่งตัว ในกรอบ 1650 - 1691 จุด Key สำคัญหลักๆ คือในประเทศ ประเด็นที่ตลาดรอคือ ประชุม ครม. เปิดฝั่มถึงดี 4 ในแหล่งท่องเที่ยว หากออกมาจะบวกต่อ กลุ่มค้าปลีก อาทิ CPALL, MAKRO ฯลฯ ส่วนปัจจัยอื่นรอรายงานงบงวด 4Q22 ของIRPC คาด 4Q22 อยู่ที่ -7,500 ล้านบาท -QoQ, -YoY ค่าแนะนำยัง Neutral ราคาหุ้นเกินราคาพื้นฐานไปแล้ว และ KCE คาด 4Q22 อยู่ที่ 654 ล้านบาท - 0.2%QoQ, -6.7%YoY ค่าแนะนำยัง Neutral

Theme การลงทุนสัปดาห์นี้: 1.) หุ้นกลุ่มเครื่องดื่มและอาหาร แนะนำหุ้น SNNP 2.) หุ้นกลุ่มส่งออก แนะนำ AAI, ITC, KCE ได้กระแสบวกจากค่าเงินบาทอ่อนค่าเร็วมาก ล่าสุด อยู่ที่ 33.4 บาทต่อดอลลาร์ 3.) หุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้า แนะนำ GPSC คาดรายงาน 4Q22 อยู่ที่ -253 ล้านบาท งบคาดอ่อนแอแต่ราคาหุ้นปรับฐานลงมาตอบรับงบที่อ่อนแอไปแล้ว แต่ Outlook งวด 1Q23 จะกำไรเติบโต หนุนจากค่า Ft ที่ขึ้น ราคาก๊าซที่ลดลงฯ ประเมินจะเห็นการ buy on dip หลังงบออก

รายงานตัวเลขเศรษฐกิจ วันพุธ ติดตาม ถ้อยแถลงของ Fed Williams และปริมาณน้ำมันดิบรายสัปดาห์ของสหรัฐฯ วันพฤหัสบดี ติดตาม ตัวเลขเงินเฟ้อของเยอรมัน เดือน ม.ค. คาด +0.9% MoM และ +8.9% YoY (แรงตัวขึ้นจากเดือนก่อนที่ +8.6% YoY) และตัวเลข Initial Jobless Claim ของสหรัฐฯ คาด +194K (เพิ่มจากสัปดาห์ก่อนที่ +183K) วันศุกร์ ติดตาม ตัวเลขดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคของไทยเดือน ม.ค. คาด 50 จุด (+0.6% MoM) ตัวเลขเงินเฟ้อของจีนเดือน ม.ค. คาด +0.6% MoM และ +2.0% YoY ตัวเลข PPI ของจีนเดือน ม.ค. คาด -1.3% YoY (เทียบเดือนก่อนหน้า -0.7% YoY) ตัวเลข GDP 4Q22 ของอังกฤษคาด flat QoQ และ +0.4% YoY ตัวเลข Michigan consumer sentiment เดือน ก.พ. คาด 64.9 จุด (ทรงตัว MoM) และถ้อยแถลงของ Fed Waller

หุ้นแนะนำวันนี้: **WARRIX(ราคาพื้นฐาน 11.2 บาท)** คาดการณ์งบ 4Q22 ที่จะโตเด่น เราคาดว่า 45 ล้านบาท +11%QoQ, +23%YoY และกำไรปี 2023 คาดโต 34%YoY โดยปัจจัยหนุนคือ WARRIX เป็นที่รู้จักในกลุ่มลูกค้าช่วงที่เป็นผู้สนับสนุนชุดแข่งให้กับนักกีฬาฟุตบอลทีมชาติไทย และโมเดลธุรกิจ จัดจำหน่าย 6 ช่องทาง แบบดั้งเดิม, Online ฯลฯ ราคาขายของผลิตภัณฑ์ลิขสิทธิ์ Warrix นั้นถูกกว่าเสื้อฟุตบอลแบรนด์ระดับโลกถึง 75-84% และการที่บริษัทมีลิขสิทธิ์ทางการตลาด การกำหนดราคาผลิตภัณฑ์ และการจัดหาของ WARRIX คือกลยุทธ์สำคัญที่จะขยาย Market Share เป็น 2.9% ในปี 2566



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, PTTTP, 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