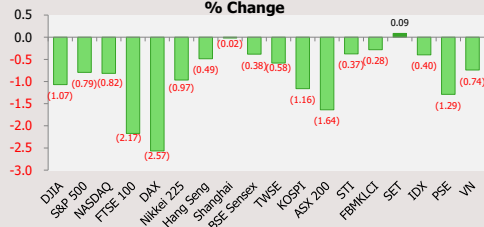




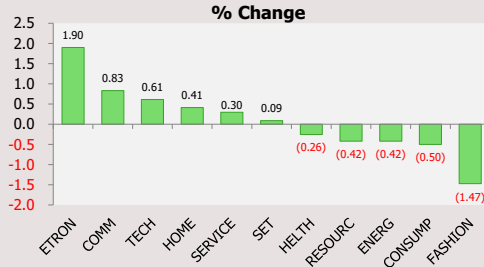
Strategy

Key Market Performance



Source: Thaiquest

Industry Performance



Source: Thaiquest

Most Active Stock by Value

Stock	Value ('000 Bt)	Last	Previous	Change	%Change
KBANK	1,186,727	130.00	131.50	-1.50	-1.14
PTT	867,621	33.50	33.75	-0.25	-0.74
BDMS	773,264	27.25	27.25	0.00	0.00
DELTA	650,283	97.00	95.00	2.00	2.11
PTTEP	595,440	150.50	151.00	-0.50	-0.33
PHG	570,593	16.60	16.30	0.30	1.84
GULF	535,470	45.50	46.00	-0.50	-1.09
SCB	521,851	108.50	108.00	0.50	0.46
KTB	514,866	19.20	19.20	0.00	0.00
BBL	511,773	156.50	156.00	0.50	0.32

Source: ThaiQuest

Most Active Sector by Value

Stock	Value ('000 Bt)	Last	Previous	Change	%Change
SET 100	15,908,222	2,027	2,026	0.52	0.03
SETTHSI	14,312,221	967	967	0.09	0.01
SET50	13,475,775	915	914	0.23	0.03
SETCLMV	8,869,848	857	857	-0.92	-0.11
SERVICE	4,826,988	465	464	1.38	0.30
SETHD	4,809,281	1,133	1,135	-2.17	-0.19
FINCIAL	4,578,650	146	146	-0.17	-0.12
RESOURC	3,847,154	185	186	-0.78	-0.42
ENERG	3,847,154	21,069	21,158	-89.02	-0.42
SETWB	3,673,403	889	888	0.83	0.09

Source: ThaiQuest

Strategist

รัฐศักดิ์ พิริยะอนนท์

Ratasak.P@kasikornsecurities.com

7 July 2023

Kasikorn Securities Public Company Limited

Tactical Move

เดินเกมกลยุทธ์บ่าย

สรุปภาวะตลาดเช้า

▶ SET Index ปรับตัว +1.30 จุด (+0.09 %) ปิดภาคเช้าที่ 1,491.76 จุด ด้วยมูลค่าการซื้อขาย 20,932.31 ล้านบาท

▶ **Most Positive Impact:** DELTA (+2.03 จุด), CPAXT (+0.43 จุด), CPALL (+0.37 จุด)

▶ **Most Negative Impact:** PTT (-0.58 จุด), GULF (-0.48 จุด), KBANK (-0.29 จุด)

▶ **สรุปตลาดหุ้นช่วงเช้า:** SET Index ครึ่งเช้า ซื้อขายในกรอบ 1,475 -1,497 จุด โดยหุ้นใน SET100 ที่ outperform ได้แก่ SNNP, DELTA, GLOBAL, ORI เป็นต้น ส่วนหุ้นที่ underperform ได้แก่ SIRI, OSP, TIDLOR, TRUE เป็นต้น

▶ **Sector ที่หนุนดัชนีหลักๆ** คือ ETRON, COMM, PROP

▶ **Sector ที่จุดดัชนีหลักๆ** คือ ENERG, ICT, BANK

▶ ช่วงเช้าตลาดปรับตัวลงก่อนที่将有แรงซื้อกลับ โดยปิดตลาดเช้าขึ้นเหนือบริเวณระดับสำคัญ 1,490 จุดเพียงเล็กน้อย ท่ามกลางปริมาณการซื้อขายที่เบาบาง ส่วนทางตลาดภูมิภาคที่ส่วนใหญ่ปรับตัวลงตาม Dow Jones และ Eurostoxx วานนี้หลังตลาดกลับมากังวลเรื่องการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของ Fed ที่มีแนวโน้มมากกว่าที่ตลาดประเมิน

▶ กพพ. เปิดสมมติฐาน 3 ทางเลือกสำหรับค่าไฟงวด ก.ย.-ธ.ค. 66 ถูกสุดที่ 4.45 แพงสุดที่ 6.28 บาท เร่งรับฟังความเห็น 7 - 21 ก.ค. 2566 ก่อนเคาะใช้จริงปลายเดือนนี้ เรามองกรณีเป็นไปได้มากที่สุดคือกรณีลดลงราว Ft 24 สตางค์ จาก 4.70 เป็น 4.45 บาท ซึ่งถ้าลดตามนี้จริงมองบวกต่อกลุ่มโรงไฟฟ้า เนื่องจากลดลงน้อยกว่าที่พรรคต่างๆหาเสียงไว้ที่จะลดลง 70 สตางค์

▶ ทอท.เตรียมงบ 3.6 หมื่นล้านบาท จ่อเปิดประมูลขยายดอนเมืองเฟส 3 ปีหน้า เพิ่มอาคารผู้โดยสาร ดันขึ้นแทนฮับจุดบินในประเทศ ประเมินปริมาณผู้โดยสารในปีนี้จะฟื้นตัวกลับมาที่ 95 ล้านคน และเติบโตต่อเนื่องจนทะยานขึ้นถึง 200 ล้านคนภายในปี 2570

แนวโน้มตลาดบ่าย

▶ คาด SET Index เคลื่อนไหวในกรอบ 1,475/1,490-1,500 จุด มองตลาดอยู่จุดที่กำลังจะเลือกข้างหลังแกว่งตัวบริเวณแนวรับสำคัญเสี่ยงไว้ไม่ยอมให้หลุด เชื้ออรอลุ้นผลโหวดเลือกนายกสัปดาห์หน้าวันที่ 13 ก.ค. เป็นปัจจัยสำคัญตัดสินกำหนดทิศทางตลาดชัด

Top pick: CK (ราคาพื้นฐาน 33.55 บาท) แม้ CK เป็นหุ้นที่เกี่ยวข้องกับการเมืองซึ่งภาพทิศทางยังไม่ชัดเจนขณะนี้ แต่เรามอง CK มีความน่าสนใจหลังราคาหุ้นถูกเทขายลงมามากตั้งแต่ปลายปีแล้ว อีกทั้ง valuation เริ่มน่าสนใจโดยเฉพาะอย่างยิ่งเมื่อคาดว่าผลประกอบการจะเติบโตสูงต่อเนื่องจาก backlog ที่มีอยู่ในมือสูงสุดเป็นประวัติการณ์ 2 แสนกว่าล้าน หากการเมืองคลี่คลายมันวันเดียวจบขึ้นมาและการลงทุน การใช้จ่ายภาครัฐเบิกคสองเชื่อราคาหุ้นกลับตัวเร็ว



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.