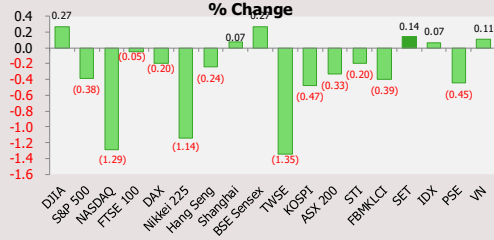




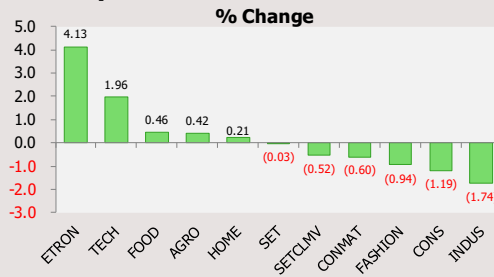
Strategy

Key Market Performance



Source: Thaiquest

Industry Performance



Source: Thaiquest

Most Active Stock by Value

Stock	Value ('000 Bt)	Last	Previous	Change	%Change
AH	2,057,457	35.50	39.25	-3.75	-9.55
BANPU	1,015,375	8.65	8.45	0.20	2.37
PTTEP	957,120	151.00	150.00	1.00	0.67
DELTA	805,013	101.00	100.50	0.50	0.50
KBANK	576,933	132.50	132.00	0.50	0.38
PTT	543,055	30.75	30.75	0.00	0.00
ADVANC	480,414	216.00	215.00	1.00	0.47
EA	447,713	63.25	63.00	0.25	0.40
MGC	427,572	9.75	9.95	-0.20	-2.01
CPF	406,866	21.00	20.50	0.50	2.44

Most Active Sector by Value

Stock	Value ('000 Bt)	Last	Previous	Change	%Change
SETTHSI	15,527,501	984	981	2.65	0.27
SET100	14,537,225	2,068	2,063	5.06	0.25
SET50	11,737,266	929	927	2.21	0.24
SETCLMV	8,027,388	871	868	3.52	0.41
SETHD	5,351,287	1,148	1,145	2.44	0.21
RESOURC	4,554,874	184	184	0.68	0.37
ENERG	4,554,874	21,017	20,941	76.74	0.37
INDUS	3,946,594	92	91	0.52	0.57
SSET	3,665,767	990	994	-3.83	-0.39
SERVICE	3,045,994	478	478	-0.25	-0.05

Strategist

สุนทร ทองทิพย์
sunthorn.t@kasikornsecurities.com

พิชัย ยอดพฤติกการ

Pichai.Y@kasikornsecurities.com

8 June 2023

Kasikorn Securities Public Company Limited

Tactical Move

เดิเกมกลยุทธ์บ่าย

สรุปภาวะตลาดเช้า

▶ SET Index ปรับตัวเพิ่มขึ้น +2.16 จุด (+0.14%) ปิดภาคเช้าที่ 1,535.37 จุด ด้วยมูลค่าการซื้อขาย 21,862.04 ล้านบาท

▶ **Most Positive Impact:** DELTA (+0.51 จุด), CFP (+0.35 จุด), PTTEP (+0.32 จุด)

▶ **Most Negative Impact:** BDMS (-0.32 จุด), TOA (-0.25 จุด), MAKRO (-0.22 จุด)

▶ **สรุปตลาดหุ้นช่วงเช้า:** SET Index ครึ่งเช้า ซื้อขายในกรอบ 1530-1537 จุด โดยหุ้นใน SET100 ที่ outperform ได้แก่ BCP, IRPC, CPF, BANPU, TOP เป็นต้น ส่วนหุ้นที่ underperform ได้แก่ TCAP, HANA, JMT, MEGA, TIDLOR เป็นต้น

▶ **Sector ที่หนุนดัชนีหลักๆ** คือ Energy, Petro, Etron

▶ ช่วงเช้าสำนักข่าวต่างประเทศรายงาน นายอากัส กุมิวิง คาร์ตาซัสมีดา รัฐมนตรีอุตสาหกรรมอินโดนีเซีย กล่าวว่า บริษัท อีซูซุ มอเตอร์ ผู้ผลิตรถยนต์รายใหญ่ของญี่ปุ่น มีแผนที่จะโยกย้ายการผลิตรถยนต์จากโรงงานแห่งหนึ่งในประเทศไทยมายังอินโดนีเซีย โดยจะเริ่มการผลิตอย่างรวดเร็วที่สุดในปีนี้ อย่างไรก็ดี ในช่วงสายหลังเปิดตลาด เลขาธิการ บีโอไอ ให้สัมภาษณ์ว่าสำนักข่าวในประเด็นดังกล่าวว่ายังไม่มีความชัดเจนชัดเจน และยังไม่มีแผนอย่างเป็นทางการจากทางค่ายรถยนต์ญี่ปุ่น โดยทางบีโอไอกำลังอยู่ระหว่างการตรวจสอบข้อมูลที่ไปยังบริษัทแม่ของอีซูซุมอเตอร์ แต่อย่างไรก็ดี นักวิเคราะห์ในตลาดประเมินว่าความเป็นไปได้สำหรับประเด็นนี้ค่อนข้างต่ำ เพราะไทยมี supply chain และโครงสร้างพื้นฐานที่มีความพร้อมมากกว่า

▶ หอการค้าไทย รายงานตัวเลขดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค เดือน พ.ค. อยู่ที่ระดับ 55.07 จุด ปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 12 และแตะระดับสูงสุดในรอบ 39 เดือน ปัจจัยบวกที่สำคัญคือ 1) บรรยากาศหาเสียงการเลือกตั้งที่คึกคัก 2) ตัวเลข GDP ไทยของ 1Q23 ที่ออกมาขยายตัว 2.7% เร่งขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า 3) นักท่องเที่ยวต่างชาติที่เดินทางเข้ามาไทยมากขึ้น 4) ราคาพืชผลเกษตรหลายรายการปรับเพิ่มขึ้นส่งผลดีต่อรายได้เกษตรกร 5) ราคาน้ำมันขายปลีกในประเทศปรับตัวลดลง และ 6) เงินบาทปรับแข็งค่าขึ้นเล็กน้อย

แนวโน้มตลาดบ่าย

▶ คาด SET Index เคลื่อนไหวในกรอบ 1,520-1,535/1,555 มองตลาดแกว่งตัวรอบปัจจัยใหม่และรอความชัดเจนทั้งจากปัจจัยการเมืองในประเทศ เงินเฟ้อสหรัฐฯ คืนวันอังคารที่ 13 มิ.ย. และผลประชุมนโยบายการเงินของ Fed ในช่วงกลางสัปดาห์หน้า

▶ **MINT (ราคาพื้นฐาน 40.88 บาท)** แม้ว่า MINT จะรายงานผลขาดทุนในไตรมาส 1/2566 แต่เราคาดว่าไตรมาส 2/2566 จะฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่ง เนื่องจาก NHH มักจะรายงานผลขาดทุนในไตรมาส 1 และจะเข้าสู่ช่วงไฮซีซั่นตั้งแต่ไตรมาส 2 เป็นต้นไป โดยเราประเมินกำไรปกติของ MINT ในไตรมาส 2/2566 จะแตะระดับสูงสุดของประมาณการกำไรปี 2566 ของเรา



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 Stocks: ADVANC, AOT, BAM, BANPU, BBL, BCH, BDMS, BEM, BGRIM, BH, CBG, CHG, CKP, COM7, CPALL, CPF, CPN, CRC, DOHOME, DTAC, EA, EGCO, GLOBAL, GPSC, GULF, GUNKUL, HMPRO, INTUCH, IRPC, IVL, JMART, JMT, KTC, MINT, MTC, OSP, PTG, PTT, PTTEP, PTTGC, RBF, SAWAD, SCB, SCC, SCGP, SET50, SPRC, STA, STEC, STGT, TIDLOR, TISCO, TOP, TRUE, TTB, TU, VGI, WHA.