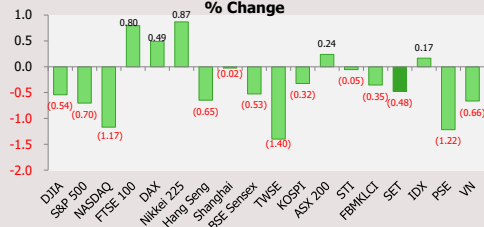




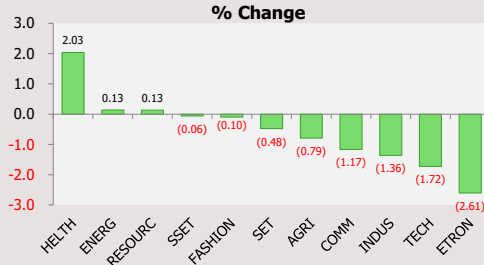
## Strategy

### Key Market Performance



Source: Thaiquest

### Industry Performance



Source: Thaiquest

### Most Active Stock by Value

Stock	Value ('000 Bt)	Last	Previous	Change	%Change
PTTEP	2,242,014	165.50	163.00	2.50	1.53
BH	2,073,044	241.00	229.00	12.00	5.24
KBANK	1,806,294	126.00	127.00	-1.00	-0.79
BANPU	1,580,289	9.65	9.40	0.25	2.66
PTT	1,377,145	35.25	35.00	0.25	0.71
GPSC	1,119,823	52.25	54.50	-2.25	-4.13
BDMS	899,264	29.00	28.50	0.50	1.75
CPALL	827,999	59.00	59.75	-0.75	-1.26
TOP	827,756	54.50	52.50	2.00	3.81
DELTA	689,805	105.00	108.00	-3.00	-2.78

Source: ThaiQuest

### Most Active Sector by Value

Stock	Value ('000 Bt)	Last	Previous	Change	%Change
SET 100	26,155,851	2,084	2,096	-11.59	-0.55
SET 50	22,132,159	942	948	-5.84	-0.62
SETTHSI	22,045,152	990	996	-6.12	-0.61
SETCLMV	17,857,901	884	888	-4.48	-0.50
RESOURC	9,628,698	195	195	0.26	0.13
ENERG	9,628,698	22,229	22,200	29.73	0.13
SETHD	7,870,018	1,164	1,168	-3.26	-0.28
SERVICE	7,298,199	460	461	-1.12	-0.24
SETWB	7,179,936	886	890	-3.74	-0.42
FINCIAL	5,015,569	150	150	-0.50	-0.33

### Strategist

รัฐศักดิ์ พิริยะอนนท์

Ratasak.P@kasikornsecurities.com

10 August 2023

Kasikorn Securities Public Company Limited

## Tactical Move

### เดินเกมกลยุทธ์บ่าย

#### สรุปภาวะตลาดเช้า

▶ SET Index ปรับตัว -7.30 จุด (-0.48%) ปิดภาคเช้าที่ 1,521.00 จุด ด้วยมูลค่าการซื้อขาย 31,134.13 ล้านบาท

▶ **Most Positive Impact:** PTTEP (+0.81 จุด), BH (+0.78 จุด), BDMS (+0.65 จุด)

▶ **Most Negative Impact:** DELTA (-3.0 จุด), ADVANC (-0.73 จุด), CPALL (-0.55 จุด)

▶ **สรุปตลาดหุ้นช่วงเช้า:** SET Index ครึ่งเช้า ซื้อขายในกรอบ 1,519-1,531 จุด โดยหุ้นใน SET100 ที่ outperform ได้แก่ BH, JMT, TOP, BANPU เป็นต้น ส่วนหุ้นที่ underperform ได้แก่ GPSC, STA, BGRIM, DELTA เป็นต้น

▶ **Sector ที่หนุนดัชนีหลักๆ** คือ HEALTH, ENER, PROP

▶ **Sector ที่จุดด้อยหลักๆ** คือ ETRON, COMM, ICT

▶ ดัชนีตลาด SET index ปิดตลาดช่วงเช้า sentiment อ่อนแอกว่าที่เราประเมิน โดยปรับตัวลงกว่า 7 จุด กลับไปทดสอบแนวรับสำคัญ 1,515-1,520 จุด อีกครั้ง โดยตลาดกลับเข้าสู่โหมดพักตัวรอพิจารณาทั้งตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯคืนนี้และประเด็นเรื่องปัจจัยการเมืองไทยว่าพรรคเพื่อไทยจะรวบรวมเสียงสส.เพียงพอหรือไม่

▶ เข้านี้พรรคเพื่อไทยแถลงตั้งพรรคชาติไทยพัฒนาเข้าร่วมเพื่อจัดตั้งรัฐบาลเป็นพรรคที่ 9 โดยขณะนี้รวมได้เสียงสส.แล้ว 238 เสียง ซึ่งยังไม่ถึงกึ่งหนึ่งของจำนวนสส.รวมหรือ 250 เสียงหรือกึ่งหนึ่งของทั้งสภาคือ 375 เสียง ดังนั้นจึงจำเป็นที่จะต้องได้เสียงจากทางพรรคก้าวไกล 152 เสียงมาช่วยโหวต หากมีเวลานั้นแล้วพรรคเพื่อไทยอาจจะเป็นต้องให้พรรคพลังประชารัฐที่มี 41 เสียง และพรรครวมไทยสร้างชาติ 36 เสียง เข้ามาร่วมรัฐบาลเพื่อให้ได้เสียงสนับสนุนมากกว่ากึ่งหนึ่งของสส. รวมถึงมีโอกาสได้เสียงจากสว. 250 เสียงเพิ่มเข้ามาสนับสนุนเพื่อช่วยให้แคนดิเดตนายกจากพรรคเพื่อไทยได้รับเสียงโหวตสนับสนุนในสภาเพียงพอ ตลาดรอลุ้นพิจารณาว่าพรรคเพื่อไทยจะได้รับเสียงสนับสนุนเพียงพอหรือไม่ และจะตัดสินใจจับมือกับขั้วฝ่ายพรรคพลังประชารัฐและพรรครวมไทยสร้างชาติไหม

▶ แบงก์ชาติอินเดีย (RBI) ประกาศตรึงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 6.5% ตามคาด โดยเป็นการคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุม 3 ครั้งติดต่อกัน อย่างไรก็ตาม RBI แถลงพร้อมจับตาการเงินเพื่ออย่างใกล้ชิด หลังเงินเฟ้อมีการติดตัวกลับมาเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 4.81% ในเดือน มิ.ย. เทียบจาก 4.25% ในเดือนพ.ค. จากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของระดับราคาอาหาร

▶ ธปท.ประกาศตัวเลขดัชนีความเชื่อมั่นที่พักโรงแรมเดือน ก.ค. ปรับตัวเพิ่มขึ้น จากอัตราการเข้าพักโดยเฉลี่ยอยู่ที่ 46% ในเดือนมิ.ย. สู่ระดับ 58% ในเดือน ก.ค. มองอุตสาหกรรมท่องเที่ยวฟื้นตัวขึ้นต่อเนื่องตามตัวเลขนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เพิ่มขึ้น

▶ อธิบดีกรมการค้าต่างประเทศ กระทรวงพาณิชย์ เปิดเผยแพร่ใช้สิทธิประโยชน์ทางการค้าสำหรับการส่งออกภายใต้ความตกลงการค้าเสรี (FTA) ในเดือนม.ค.-พ.ค. ปี 66 จำนวน 12 ฉบับ มีมูลค่ารวม 33,455.12 ล้านบาทหรือร้อยละ คิดเป็นสัดส่วนการใช้สิทธิฯ สูงถึง 76.70% โดยมะพร้าวติดอันดับ 1 ผลไม้ใช้สิทธิ FTA ส่งออกไปจีน

### แนวโน้มตลาดบ่าย

▶ คาด SET Index ช่วงบ่ายเคลื่อนไหวในกรอบ 1,515-20/1,530 จุด มองแนวล้นตลาดยังไม่ค่อยดีโดยอยู่ในช่วงของการเลือกทาง ประเมินบริเวณ 1,515-1,520 จุดเป็นระดับแนวรับสำคัญ หากปิดตลาดหลุดแนวรับดังกล่าวแบบชัดเจนจะทำให้แนวโน้มตลาดอาจปรับฐานลงต่อ

**Top pick: MAJOR (ราคาพื้นฐาน 19.1 บาท)** เก็งผลประกอบการไตรมาส 2/2566 ที่มีกำหนดออกวันพรุ่งนี้ คาดโตแรงทั้ง QoQ และ YoY โดยได้รับแรงหนุนจากภาพยนตร์ blockbuster ที่เข้าฉาย กลยุทธ์การกำหนดราคาเชิงรุกมากขึ้นและการจำหน่ายโปสเตอร์นอกโรงภาพยนตร์เป็นกระแสรายได้ใหม่



### 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.