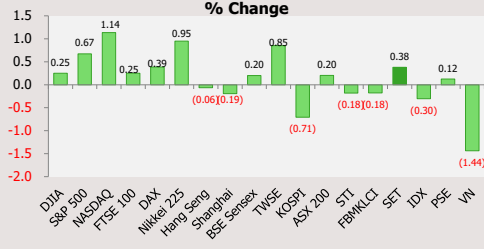




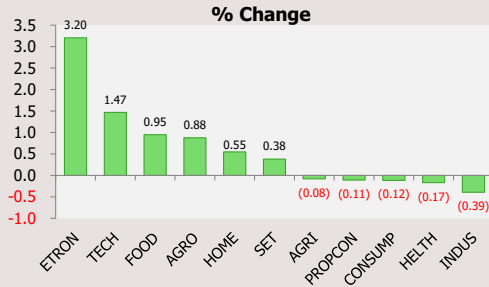
Strategy

Key Market Performance



Source: Thaiquest

Industry Performance



Source: Thaiquest

Most Active Stock by Value

Stock	Value ('000 Bt)	Last	Previous	Change	%Change
SABUY	1,154,764	8.50	7.40	1.10	14.86
BBL	1,026,367	165.50	166.00	-0.50	-0.30
DELTA	854,924	108.00	104.50	3.50	3.35
SCB	692,782	116.00	116.00	0.00	0.00
PTT	535,694	34.50	34.50	0.00	0.00
HANA	509,004	62.00	60.50	1.50	2.48
SIRI	504,146	1.91	1.94	-0.03	-1.55
BDMS	501,999	27.25	27.25	0.00	0.00
KCE	494,993	51.75	50.25	1.50	2.99
CPALL	493,495	64.25	64.00	0.25	0.39

Source: ThaiQuest

Most Active Sector by Value

Stock	Value ('000 Bt)	Last	Previous	Change	%Change
SET100	17,020,425	2,109	2,099	10.23	0.49
SETTHSI	13,412,337	993	990	2.79	0.28
SET50	12,184,153	946	942	4.30	0.46
SETCLMV	7,776,065	905	901	4.40	0.49
SERVICE	5,197,827	479	479	0.40	0.08
SETHD	4,505,857	1,158	1,156	1.37	0.12
FINCIAL	3,743,338	154	153	0.51	0.33
SETWB	3,445,891	926	924	1.93	0.21
RESOURC	3,375,364	191	190	0.53	0.28
ENERG	3,375,364	21,770	21,711	59.61	0.27

Source: ThaiQuest

Strategist

รัฐศักดิ์ พิริยะอนนท์

Ratasak.P@kasikornsecurities.com

12 September 2023

Kasikorn Securities Public Company Limited

Tactical Move

เดิเกมกลยุทธ์ป้าย

สรุปภาวะตลาดเช้า

▶ SET Index ปรับตัว +5.85 จุด (+0.38%) ปิดภาคเช้าที่ 1,546.79 จุด ด้วยมูลค่าการซื้อขาย 21,449.68 ล้านบาท

▶ **Most Positive Impact:** DELTA (+3.56 จุด), TLI (+0.65 จุด), CPF (+0.35 จุด)

▶ **Most Negative Impact:** CPN (-0.36 จุด), MINT (-0.22), CPAXT (-0.21 จุด)

▶ **สรุปตลาดหุ้นช่วงเช้า:** SET Index ครึ่งเช้า ซื้อขายในกรอบ 1,543-1,550 จุด โดยหุ้นใน SET100 ที่ outperform ได้แก่ SABUY, TLI, BLA, DELTA เป็นต้น ส่วนหุ้นที่ underperform ได้แก่ MBK, BANPU, STGT, SPALI เป็นต้น

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

▶ **Sector ที่จุดดัชนีหลักๆ** คือ PROP, ICT, PKG

▶ ดัชนีตลาด SET index ปิดตลาดเช้าปรับตัวขึ้นหลังแตะระดับแนวรับสำคัญที่ 1,540 จุดแล้วมีการฟื้นตัวขึ้น นำโดยกลุ่ม ETRON โดยเฉพาะ DELTA ซึ่งมีผลต่อดัชนีตลาด 3.5 จุด โดยเป็นการปรับตัวเพิ่มขึ้นตาม sentiment ตลาดต่างประเทศช่วงข้ามคืนในกลุ่มเทคโนโลยีของสหรัฐฯ อีกทั้งกลุ่มพลังงานมีการฟื้นตัวปรับตัวขึ้นหลังปรับลดแรงก่อนหน้าบนความกังวลมาตรการภาครัฐในการช่วยค่าครองชีพเช่น ลดค่าไฟ ลดราคาน้ำมัน นอกจากนี้กลุ่มประกันมีการปรับตัวขึ้นแรงเข้านี้ตามอัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลไทยที่ปรับตัวขึ้นถึง 30 bps ตั้งแต่ต้นเดือนมา

▶ คณะรัฐมนตรี (ครม.) แถลงนโยบายต่อรัฐสภาต่อเป็นวันที่ 2 นายเศรษฐา ทวีสิน นายกรัฐมนตรีและรมว.คลัง ชี้แจงต่อที่ประชุมรัฐสภาถึงประเด็นการขึ้นค่าจ้างขั้นต่ำว่า การปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำเป็นเรื่องสำคัญและเรื่องนี้จะมีการเจรจาทั้ง 3 ฝ่ายทั้งแรงงาน ผู้ว่าจ้าง และรัฐบาลเพื่อปรับค่าแรงขั้นต่ำให้อยู่ในระดับเหมาะสม โดยมีเป้าหมายที่ 400 บาท โดยเร็วที่สุด

▶ สำนักข่าวรายงาน นายคิม จองอึน ผู้นำสูงสุดของเกาหลีเหนือเดินทางถึงรัสเซียแล้ว โดยทำเนียบเครมลินระบุว่า นายคิมจะหารือในประเด็นต่าง ๆ อย่างครอบคลุมร่วมกับประธานาธิบดีวลาดิมีร์ ปูติน ผู้นำรัสเซีย ท่ามกลางสัญญาณเตือนจากสหรัฐฯว่า ผู้นำทั้งสองไม่ควรทำข้อตกลงซื้อขายอาวุธ ประเด็นดังกล่าวอาจสร้างความกังวลให้กับตลาดว่าความขัดแย้งจากยูเครน-ยูเครน อาจลุกลามไปยังภูมิภาคอื่น

แนวโน้มตลาดป้าย

▶ มอง SET Index ช่วงป้ายมีโอกาสฟื้นตัวต่อหลังปิดตลาดเช้าดัชนียืนเหนือระดับ 1,540 จุดได้ รอสัญญาณมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจทันทีหลังประชุม ครม. นัดแรกวันพรุ่งนี้ มองกรอบซื้อขายที่ 1,540/1,560 จุด

Top pick: CRC (ราคาพื้นฐาน 52.5 บาท) คาดบริษัทได้ประโยชน์จากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่เวียดนามโดยเฉพาะการปรับลด VAT ที่ลดลงจาก 10% เหลือ 8% ถึงสิ้นปีเชื่อกระตุ้นให้เกิดการเร่งใช้จ่ายในช่วงมาตรการ 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.