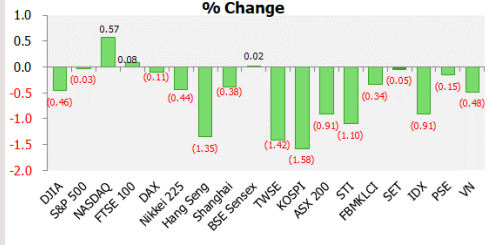




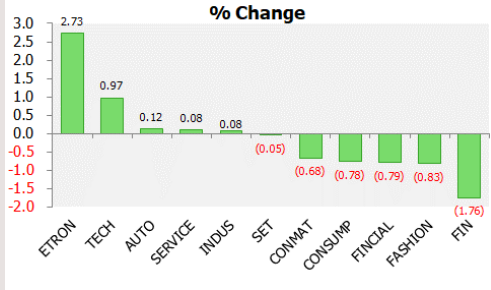
Strategy

Key Market Performance



Source: Thaiquest, at 14.00 p.m., 15 February 2023

Industry Performance



Source: Thaiquest

Most Active Stock by Value

Stock	Value ('000 Bt)	Last	Previous	Change	%Change
KBANK	1,410,061	142.00	142.50	-0.50	-0.35
DELTA	1,191,186	906.00	880.00	26.00	2.95
PTTEP	1,043,528	158.00	161.00	-3.00	-1.86
OR	1,040,364	22.60	21.60	1.00	4.63
CPALL	970,519	66.25	66.75	-0.50	-0.75
SCB	948,215	99.25	100.50	-1.25	-1.24
AOT	907,079	72.75	71.75	1.00	1.39
SINGER	855,241	19.20	21.10	-1.90	-9.00
BANPU	823,082	11.10	11.00	0.10	0.91
GUNKUL	761,859	4.20	4.22	-0.02	-0.47

Source: ThaiQuest

Most Active Sector by Value

Stock	Value ('000 Bt)	Last	Previous	Change	%Change
SET100	65,156,539	2,219	2,219	-0.16	-0.01
SET50	58,874,553	987	986	0.64	0.06
TECH	45,740,776	292	289	2.80	0.97
SETTHSI	39,103,585	1,051	1,051	-0.43	-0.04
SETCLMV	11,393,162	993	996	-2.85	-0.29
AGRO	8,645,741	444	445	-0.74	-0.17
FOOD	8,518,965	12,568	12,585	-17.15	-0.14
FINCIAL	6,805,018	156	158	-1.25	-0.79
RESOURC	6,797,486	210	211	-0.40	-0.19
ENERG	6,797,486	23,967	24,013	-46.10	-0.19

Source: ThaiQuest

Strategist

สุกฤต ชาติเชิดศักดิ์

Takit.c@kasikornsecurities.com

15 February 2023

Kasikorn Securities Public Company Limited

Tactical Move

เดินเกมกลยุทธ์บ่าย

สรุปภาวะตลาดเช้า

▶ SET Index ปรับลดลง -0.77 จุด (-0.05%) ปิดภาคเช้าที่ 1,651.99 จุด ด้วยมูลค่าการซื้อขาย 79,323.06 ล้านบาท

▶ **Most Positive Impact:** DELTA (+2.67 จุด), AOT (+1.17 จุด), OR (+0.99 จุด)

▶ **Most Negative Impact:** PTTEP (-0.98 จุด), PTT (-0.59 จุด), CPALL (-0.37 จุด)

▶ **สรุปตลาดหุ้นช่วงเช้า:** ตลาดหุ้นเอเชียแกว่งตัวลงเกือบทุกประเทศ โดยเฉพาะตลาดหุ้นฝั่งเอเชียเหนือปรับลงแรงกว่ากลุ่ม TIPs โดย SET index ครึ่งเช้าแกว่งตัวออกข้าง โดยกลุ่มที่กดดันนี้หลักๆ คือ กลุ่มการเงิน อาทิ SAWAD, BAM, CHAYO ตาม Bond Yields ที่ปรับขึ้นหลังเงินเฟ้อสหรัฐออกมาสูงกว่าคาด กลุ่มธนาคาร อาทิ SCB, BBL, BAY กลุ่มพลังงาน อาทิ PTTEP, PTT (ตามราคาน้ำมันดิบที่ปรับลง 1%) ส่วนหุ้นที่ปรับขึ้นหนักนี้หลักๆ คือ กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ อาทิ DELTA กลุ่มขนส่ง อาทิ AOT กลุ่มPackaging อาทิ SCGP

แนวโน้มตลาดบ่าย

มุมมองตลาดหุ้นไทยบ่ายนี้ เราคาดแกว่งตัวในกรอบ 1635 -1655 จุด +- คาดยังไม่มีการซื้อขายหนักหน่วงตลาดหุ้นไทยในระยะสั้น โดยในช่วงนี้ตลาดจะกลับมาโฟกัส 1.) การรายงานงบ 4Q22 ช่วงที่เหลือของสัปดาห์นี้บริษัทที่จะประกาศบ โดยวันนี้ 15 ก.พ. ASK, DELTA, ITC, OR 16 ก.พ. BH, GULF, LPN, PTT, SC, VGI, THANI 17 ก.พ. CPNREIT, HENG, PSH, STA, STARK, STGT, TFM, TIDLOR 2.)การรายงานตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญ อาทิ ตัวเลข Retail sales ของสหรัฐฯ เดือน ม.ค. คาด +1.6% MoM และตัวเลขปริมาณสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐฯรายสัปดาห์ และถ้อยแถลงของประธาน ECB คุณ Lagarde

Theme แนะนำลงทุน KS ประเมิน 3 กลุ่มที่คาดว่าจะ Outperform ในช่วงที่ตลาดผันผวนคือ 1.) กลุ่มที่ได้ประโยชน์จากค่าเงินบาทอ่อนค่า แนะนำหุ้น ITC 2.)กลุ่มที่คาดกำไร 4Q22 แนะนำ PRM, CPN 3.)กลุ่ม Defensive อาทิ กลุ่มอสังหาริมทรัพย์, กลุ่ม ICT และรถไฟฟ้า แนะนำ AP, BRI, ADVANC, BEM

รายงานตัวเลขเศรษฐกิจ วันพุธ ติดตามตัวเลขเงินเฟ้อของอังกฤษเดือน ม.ค. คาด -0.4% MoM และ +10.2% YoY (ชะลอลงจากเดือนก่อนหน้าที่ +10.5% YoY) ตัวเลข Retail sales ของสหรัฐฯ เดือน ม.ค. คาด +1.6% MoM และตัวเลขปริมาณสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐฯรายสัปดาห์ วันพฤหัสบดี ติดตามตัวเลขส่งออก และนำเข้าของญี่ปุ่นเดือน ม.ค. คาด +0.8% YoY และ 18.4% YoY ตามลำดับ ตัวเลข House price index ของจีนเดือน ม.ค. คาด -1.3% YoY ตัวเลขดัชนีราคาผู้บริโภคของสหรัฐฯ เดือน ม.ค. คาด +0.4% MoM และ +5.4% YoY ตัวเลข Building Permit ของสหรัฐฯ เดือน ม.ค. คาด 1.353mn (+1.2% MoM) ตัวเลข Housing Starts ของสหรัฐฯ เดือน ม.ค. คาด 1.365mn (-1.2% MoM) ตัวเลข Initial Jobless Claim ของสหรัฐฯ รายสัปดาห์ คาด +200K (จาก 196K ในสัปดาห์ก่อน) ถ้อยแถลงของ Fed Mester, Fed Bullard, และ Fed Cook วันศุกร์ ติดตามตัวเลข Retail sales ของอังกฤษ เดือน ม.ค. คาด -0.5% MoM และ -5.5% YoY ตัวเลข Export price และ Import price ของสหรัฐฯ เดือน ม.ค. คาด -0.2% MoM และ -0.1% MoM รวมถึงถ้อยแถลงของ Fed Barkin

หุ้นแนะนำบ่ายนี้: PRM(ราคาพื้นฐาน 10.0 บาท) เราคาดจะรายงานกำไรจะออกมาแข็งแกร่ง โดยคาดกำไรปกติ 4Q22 จะอยู่ที่ 463 ลบ. เพิ่มขึ้น 2% QoQ และ 197% YoY การเพิ่มขึ้นเชิง QoQ คาดจะเป็นผลมาจากการดำเนินงานเต็มไตรมาสของเรือ VLCC ลาล่าสุด ซึ่งเริ่มเดินเรือในเดือน ก.ย. ในขณะที่การเพิ่มขึ้น YoY คาดเป็นผลมาจากรายได้ที่สูงขึ้นของธุรกิจทุกหน่วย ยังแนะนำชื่อ ราคาพื้นฐาน 10.0 บาท ทั้งนี้บริษัทจะรายงานงบ 4Q22 ในวันที่ 24 ก.พ.

**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, PTTEP, 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