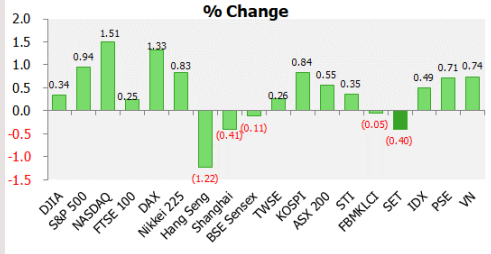




## Daily View P.M.

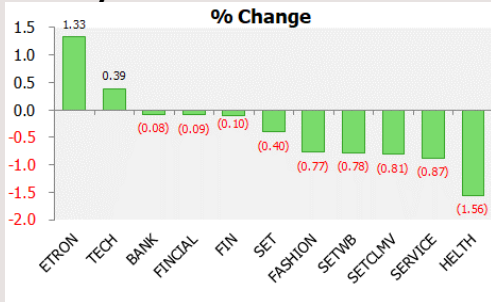
### Strategy

#### Key Market Performance



Source: Thaiquest, at 14.00 p.m., 19 May 2023

#### Industry Performance



Source: Thaiquest

#### Most Active Stock by Value

| Stock | Value ('000 Bt) | Last   | Previous | Change | %Change |
|-------|-----------------|--------|----------|--------|---------|
| BDMS  | 1,131,236       | 28.25  | 28.75    | -0.50  | -1.74   |
| DELTA | 1,004,534       | 88.75  | 87.50    | 1.25   | 1.43    |
| AOT   | 999,837         | 70.75  | 71.50    | -0.75  | -1.05   |
| GULF  | 783,029         | 47.75  | 48.00    | -0.25  | -0.52   |
| CPALL | 762,255         | 62.00  | 62.50    | -0.50  | -0.80   |
| DTAC  | 751,143         | 52.25  | 52.25    | 0.00   | 0.00    |
| KBANK | 733,269         | 133.00 | 134.00   | -1.00  | -0.75   |
| OR    | 627,568         | 21.40  | 22.10    | -0.70  | -3.17   |
| TRUE  | 597,744         | 6.50   | 6.65     | -0.15  | -2.26   |
| SCB   | 562,786         | 103.50 | 103.50   | 0.00   | 0.00    |

Source: ThaiQuest

#### Most Active Sector by Value

| Stock   | Value ('000 Bt) | Last   | Previous | Change  | %Change |
|---------|-----------------|--------|----------|---------|---------|
| SET100  | 18,429,163      | 2,051  | 2,059    | -7.50   | -0.36   |
| SETTHSI | 16,424,882      | 979    | 983      | -3.78   | -0.38   |
| SET50   | 15,292,336      | 923    | 926      | -3.33   | -0.36   |
| SETCLMV | 9,501,379       | 882    | 890      | -7.17   | -0.81   |
| SERVICE | 5,705,554       | 481    | 485      | -4.24   | -0.87   |
| SETHD   | 4,939,991       | 1,132  | 1,135    | -2.73   | -0.24   |
| RESOURC | 4,464,372       | 187    | 188      | -1.36   | -0.72   |
| ENERG   | 4,464,372       | 21,272 | 21,427   | -155.57 | -0.73   |
| FINCIAL | 4,170,961       | 150    | 150      | -0.14   | -0.09   |
| SETWB   | 4,055,328       | 936    | 943      | -7.38   | -0.78   |

Source: ThaiQuest

#### Strategist

สุนทร ทองทิพย์  
sunthorn.t@kasikornsecurities.com

#### พิชัย ยอดพฤติกการ

Pichai.Y@kasikornsecurities.com

19 May 2023

Kasikorn Securities Public Company Limited

## Tactical Move

### เดินเกมกลยุทธ์บ่าย

#### สรุปภาวะตลาดเช้า

▶ SET Index ปรับลดลง -6.06 จุด (-0.4%) ปิดภาคเช้าที่ 1,520.63 จุด ด้วยมูลค่าการซื้อขาย 24,152.03 ล้านบาท

▶ **Most Positive Impact:** DELTA (+1.27 จุด), CPN (+0.27 จุด), ADVANC (+0.24 จุด)

▶ **Most Negative Impact:** AOT (-0.87 จุด), OR (-0.68 จุด), BDMS (-0.65 จุด)

▶ **สรุปตลาดหุ้นช่วงเช้า :** SET Index ครึ่งเช้า ซื้อขายในกรอบ 1514-1531 จุด โดยหุ้นใน SET100 ที่ outperform ได้แก่ FORTH, TTB, SINGER, TQM, AP เป็นต้น ส่วนหุ้นที่ underperform ได้แก่ BYD, CHG, OR, BCH, EPG เป็นต้น

▶ **Sector ที่หนุนดัชนีหลักๆ** คือ กลุ่ม ETRON, TECH

▶ ประธานาธิบดีโจ ไบเดน ผู้มาสหรัฐ ใช้สิทธิวีโตรีร่างกฎหมายเรียกเก็บภาษีนำเข้าต่ออุปกรณ์พลังงานแสงอาทิตย์ หรือแผงโซลาร์เซลล์ จากไทย มาเลเซีย เวียดนาม และกัมพูชา เมื่อวันอังคารที่ผ่านมา (16 พ.ค.) ก่อนหน้านั้น ร่างกฎหมายดังกล่าวได้ผ่านความเห็นชอบจากวุฒิสภา และสภาผู้แทนราษฎรสหรัฐ หลังการใช้สิทธิวีโตรีร่างของ ปธน.ไบเดน ร่างกฎหมายดังกล่าวจะกลับเข้าสู่การพิจารณาของวุฒิสภาและสภาผู้แทนราษฎรอีกครั้งหนึ่ง และทั้ง 2 สภจะต้องรวบรวมเสียงสนับสนุนให้ได้ไม่ต่ำกว่า 2 ใน 3 ในการลงมติรับรองร่างกฎหมายดังกล่าว มิฉะนั้นร่างกฎหมายฉบับนี้จะตกไป

▶ อังกฤษประกาศที่จะให้การสนับสนุนสูงถึง 1 พันล้านปอนด์ (1.24 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ) แก่อุตสาหกรรมเซมิคอนดักเตอร์ เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการผลิตชิปในประเทศ และป้องกันไม่ให้อุปทานหยุดชะงักในอนาคต หลังจากที่กระทรวงการต่างประเทศขอความช่วยเหลือจากบรรดาผู้นำบริษัทชิปชั้นนำของประเทศ สำนักข่าวซีเอ็นบีซีรายงานว่า กลยุทธ์ดังกล่าวได้กำหนดมาตรการต่าง ๆ ที่มุ่งเน้นไปที่การเติบโตของภาคธุรกิจชิปในประเทศของอังกฤษ ลดความเสี่ยงจากการหยุดชะงักของห่วงโซ่อุปทาน และการปกป้องความมั่นคงของประเทศ

▶ นายคาซึฮิโอะ อุเอเดะ ผู้ว่าการธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) เตือนว่า การฟื้นตัวของเศรษฐกิจสหรัฐอาจจะส่งผลให้ตลาดการเงินทั่วโลกเผชิญกับความปั่นป่วน และจะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจโลก

#### แนวโน้มตลาดบ่าย

▶ คาดตลาดหุ้นไทยบ่ายนี้เคลื่อนไหวในกรอบ 1,500 – 1,555 โดยมีแนวรับสำคัญด้านจิตวิทยาที่ 1,500 จุด แต่ไม่ควรหลุด 1,490 จุด ซึ่งดัชนีหุ้นไทยมีการปรับตัวลดลงมาที่ราว 1,520 จุดแล้วจะมีแรงซื้อกลับ ประเด็นสำคัญคือ การแถลง MOU พรรคร่วมรัฐบาลวันที่ 22 พ.ค. นี้ รวมถึงการรวมเสียงทั้งจาก ส.ส. และส.ว. เพิ่มเติมเพื่อโหวตเลือกนายกรัฐมนตรี ซึ่งจะมีกรอบระยะเวลาราว 3 เดือน แต่หากทำได้เร็ว หุ้นไทยก็จะฟื้นตัวได้เร็ว ขณะที่อัตราค่าไรต่อหุ้นตลาดหุ้นไทยถูกปรับลดลงมาเรื่อยๆ ตั้งแต่ต้นปี 106 มาจนถึงปัจจุบันอยู่ที่ 96.26 เรามองว่าช่วงดัชนี 1,500 – 1,520 จุด เป็นจังหวะในการเข้าสะสมหุ้นไทยเพื่อสร้างผลตอบแทนในระยะยาว เพราะสุดท้ายก็ต้องมีการจัดตั้งรัฐบาลเพื่อเข้ามาบริหารประเทศ ซึ่งจุดนี้ไม่ใช่จุดที่จะต้องขายออกมา

▶ **CK (ราคาพื้นฐาน 33.55 บาท)** ราคาหุ้นปรับตัวลดลงมาจาก 22.5 บาท เหลือ 20.2 บาท ลดลงราว 10% เป็นจังหวะทยอยสะสม เนื่องจาก CK เป็นหุ้นเด่นด้านการขยาย backlog ที่สูงถึง 1.49 แสนลบ. ในไตรมาส 1/2566 และสูงกว่าระดับก่อนโควิด-19 (ปี 2562) ถึง 388% และคาดว่าจะมีการเติบโตของกำไรที่แข็งแกร่งที่สุดโดยมีความเสี่ยงต่ำที่สุดจากโครงการของรัฐที่ล่าช้า โดยมีปัจจัยความเสี่ยงจากความล่าช้าในการประมูลโครงการสาธารณูปโภค การขาดแคลนแรงงาน/การปรับขึ้นค่าแรง และความไม่สงบทางการเมืองที่อาจเกิดขึ้นในประเทศไทย



### 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