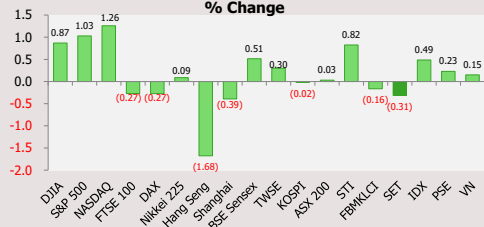




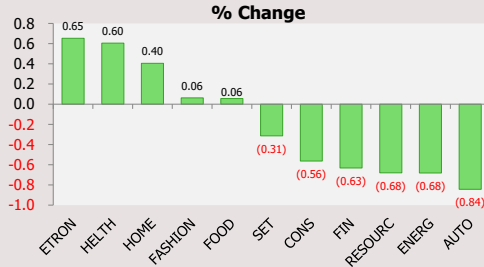
Strategy

Key Market Performance



Source: Thaiquest, 1.46 PM

Industry Performance



Source: Thaiquest

Most Active Stock by Value

Stock	Value ('000 Bt)	Last	Previous	Change	%Change
AOT	658,079	60.25	60.50	-0.25	-0.41
DELTA	613,816	91.75	91.00	0.75	0.82
BDMS	427,204	26.50	26.00	0.50	1.92
BBL	366,170	151.00	152.50	-1.50	-0.98
ADVANC	353,855	220.00	220.00	0.00	0.00
SABUY	344,455	5.90	6.00	-0.10	-1.67
SCB	311,796	103.50	103.50	0.00	0.00
HANA	308,030	53.75	54.00	-0.25	-0.46
COM7	305,516	23.50	23.20	0.30	1.29
PTTGC	296,418	38.25	37.75	0.50	1.32

Source: ThaiQuest

Most Active Sector by Value

Stock	Value ('000 Bt)	Last	Previous	Change	%Change
SETTHSI	33,364,696	925	925	0.00	0.00
SET100	11,675,901	1,923.21	1,929	-5.92	-0.31
SET50	9,154,703	868	871	-2.52	-0.29
SETCLMV	5,633,961	847	849	-2.15	-0.25
SERVICE	4,508,939	416	416	-0.60	-0.14
SETWB	3,680,524	820	819	0.43	0.05
SETHD	2,776,830	1,103	1,106	-3.03	-0.27
TECH	2,580,207	270	270	-0.27	-0.10
FINCIAL	2,231,818	138	139	-0.54	-0.39
RESOURC	2,025,301	179	181	-1.23	-0.68

Source: ThaiQuest

Strategist

พิชัย ยอดพฤติการ

Pichai.y@kasikornsecurities.com

สุนทร ทองทิพย์

Sunthorn.t@kasikornsecurities.com

22 December 2023

Kasikorn Securities Public Company Limited

Tactical Move

เดินเกมกลยุทธ์บ่าย

สรุปภาวะตลาดเช้า

▶ SET Index ปรับลดลง -4.41 จุด (-0.31%) ปิดภาคเช้าที่ 1,400.43 จุด ด้วยมูลค่าการซื้อขาย 17,354.64 ล้านบาท

▶ **Most Positive Impact:** DELTA(+0.76 จุด), BDMS(+0.64 จุด), PTTGC(+0.18 จุด)

▶ **Most Negative Impact:** PTT (-0.58 จุด), GULF (-0.48 จุด), CPAXT (-0.43 จุด)

▶ **สรุปตลาดหุ้นช่วงเช้า:** SET Index ครึ่งเช้า ซื้อขายในกรอบ 1,398-1,408 จุด โดยหุ้นใน SET100 ที่ outperform ได้แก่ RCL, BSRC, GLOBAL, BDMS เป็นต้น ส่วนหุ้นที่ underperform ได้แก่ NEX, TRUE, JMART, PTG เป็นต้น

▶ **Sector ที่หนุนดัชนีหลักๆ** คือ ETRON, HEALTH, PETRO

▶ **Sector ที่กดดันดัชนีหลักๆ** คือ ICT, ENER, FIN

▶ จีนแบนการส่งออกเทคโนโลยีแปรรูปแร่หายาก รักษาสถานะผูกขาดแร่หายากของโลก จีนออกคำสั่งห้ามการส่งออกเทคโนโลยีที่จำเป็นที่ใช้ในการสกัดและคัดแยกแร่หายาก เมื่อวันที่ 17 พฤศจิกายน (21 ธ.ค.) ซึ่งเป็นความเคลื่อนไหวล่าสุดของจีนเพื่อรักษาอำนาจในการควบคุมโลหะเชิงกลยุทธ์ แร่หายากประกอบด้วยโลหะ 17 ชนิด ที่เป็นส่วนประกอบที่สำคัญในการสร้างแม่เหล็กที่แปลงพลังงานเป็นการเคลื่อนที่เพื่อใช้ในยานพาหนะไฟฟ้า กังหันลม และอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์

▶ ตลาดหุ้นฮ่องกงปรับตัวลง -1.5% วันนี้ หลังราคาหุ้นเทนเซ็นต์ (Tencent) และเน็ตอีส์ (NetEase) ร่วงลงกว่า 12% และกว่า 25% ตามลำดับในการซื้อขายที่ตลาดหุ้นฮ่องกงช่วงเช้านี้ หลังจากรัฐบาลจีนเปิดเผยร่างมาตรการใหม่เพื่อควบคุมการใช้จ่ายเงินในการซื้อเกมออนไลน์และเนื้อหาในเกมออนไลน์ ซึ่งเป็นการส่งสัญญาณว่า รัฐบาลกำลังเริ่มควบคุมอุตสาหกรรมเกม

▶ บริษัทขนส่งใหญ่ประกาศเปลี่ยนเส้นทางเดินเรืออ้อมทะเลแดง หวันสูติโจมตี โอโอซีแอลของฮ่องกงและซาแพค-ลอยด์ของเยอรมนีประกาศในวันพฤหัสบดี (21 ธ.ค.) ที่จะเปลี่ยนไปใช้เส้นทางเดินเรืออื่นแทนทะเลแดงเช่นเดียวกับบริษัทสายการเดินเรือรายอื่น ๆ เนื่องจากวิกฤตกังวลต่อกรณีที่เกิดกลุ่มกบฏฮูตีของเยเมนโจมตีเรือขนส่งสินค้าอย่างต่อเนื่องเพื่อกดดันให้อิสราเอลยุติสงครามกับกลุ่มติดอาวุธฮามาสชาวปาเลสไตน์ในฉนวนกาซา สัปดาห์ที่ผ่านมาค่าระวาง WCI Composite Container Freight Benchmark Rate ปรับตัวขึ้นอีก 9% ต่อจากสัปดาห์ก่อนหน้านี้ที่ได้ขึ้นมาแล้ว 10% ส่งผลให้ราคาหุ้น RCL ปรับตัวขึ้นต่อในวันนี้อีก 3%

แนวโน้มตลาดบ่าย

ประเมินตลาดหุ้นไทยเคลื่อนไหวในกรอบ 1,390 - 1,410 จุด คาดเคลื่อนไหวออกด้านข้าง ตลาดหุ้นเอเชียปิดดัชนีภาคเช้าบวกเป็นส่วนใหญ่ในวันนี้ (22 ธ.ค.) โดยเคลื่อนไหวตามทิศทางดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นสหรัฐที่ปรับตัวขึ้นในวันพฤหัสบดี (21 ธ.ค.) สำหรับ SET Index ลุ้นดัชนียืนเหนือ 1,400 จุดให้วันนี้เพื่อสร้าง Sentiment เชิงบวกต่อตลาดหุ้นเพื่อขึ้นต่อ

KAMART (ราคาพื้นฐาน 16.39 บาท) คาด KAMART จะบรรลุเป้าหมายยอดขายปี 2566 ที่ 2.5 พัน ลบ. ขณะที่ตั้งเป้ารายได้ปี 2569 ที่ 4 พันลบ. จากการเติบโตของธุรกิจเครื่องสำอางที่มีอยู่และธุรกิจภายนอก คาดกำไรปกติ 4Q66 จะทำสถิติสูงสุดใหม่ที่ 154 ลบ. (+77% YoY) ปรับสมมติฐานกำไรปี 2566-68 ขึ้น 6.4%/12.2%/20.4% จากรายได้และแนวโน้ม GPM ที่ดี



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.