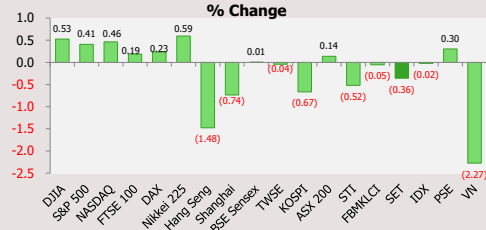




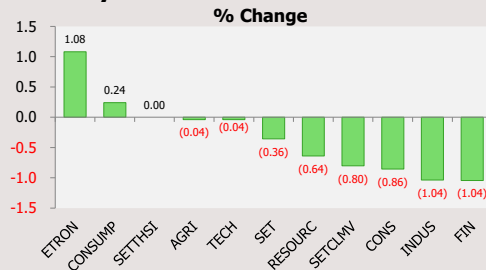
Strategy

Key Market Performance



Source: Thaiquest

Industry Performance



Source: Thaiquest

Most Active Stock by Value

Stock	Value ('000 Bt)	Last	Previous	Change	%Change
AOT	1,932,318	63.00	62.25	0.75	1.20
BGRIM	672,049	24.50	25.75	-1.25	-4.85
PTTEP	664,497	158.50	160.00	-1.50	-0.94
GPSC	509,137	44.00	45.00	-1.00	-2.22
EA	483,749	46.00	47.50	-1.50	-3.16
BH	450,719	218.00	221.00	-3.00	-1.36
ADVANC	411,467	216.00	218.00	-2.00	-0.92
CPALL	395,672	55.25	55.50	-0.25	-0.45
PTTGC	380,731	37.75	38.25	-0.50	-1.31
SCB	362,630	99.50	99.00	0.50	0.51

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	13,490,547	1,916	1,923	-6.87	-0.36
SET50	11,316,378	865	868	-2.88	-0.33
SETCLMV	6,072,969	849	856	-6.87	-0.80
SERVICE	5,283,546	422	423	-1.11	-0.26
SETWB	4,639,771	829	832	-3.25	-0.39
RESOURC	3,639,231	182	183	-1.17	-0.64
ENERG	3,639,231	20,707	20,839	-132.73	-0.64
SETHD	3,432,094	1,101	1,106	-5.71	-0.52
FINCIAL	2,488,780	138	139	-0.53	-0.38

Source: ThaiQuest

Strategist

พิชัย ยอดพฤติการ

Pichai.y@kasikornsecurities.com

สุนทร ทองทิพย์

Sunthorn.t@kasikornsecurities.com

24 November 2023

Kasikorn Securities Public Company Limited

Tactical Move

เดินเกมกลยุทธ์บ่าย

สรุปภาวะตลาดเช้า

▶ SET Index ปรับลดลง -5.04 จุด (-0.36%) ปิดภาคเช้าที่ 1,401.57 จุด ด้วยมูลค่าการซื้อขาย 17,990.22 ล้านบาท

▶ **Most Positive Impact:** DELTA (+1.02 จุด), AOT (+0.88 จุด), PTT (+0.58 จุด)

▶ **Most Negative Impact:** PTTEP (-0.49 จุด), ADVANC (-0.49 จุด), GULF (-0.48 จุด)

▶ **สรุปตลาดหุ้นช่วงเช้า:** SET Index ครึ่งเช้า ซื้อขายในกรอบ 1,397-1,411 จุด โดยหุ้นใน SET100 ที่ outperform ได้แก่ STGT, PSL, TU, AAV เป็นต้น ส่วนหุ้นที่ underperform ได้แก่ BYD, BGRIM, SJWD, EA เป็นต้น

▶ **Sector ที่หนุนดัชนีหลักๆ** คือ ETRON, COMSUMP

▶ **Sector ที่กดดันดัชนีหลักๆ** คือ FIN, INDUS, CONS

▶ นายจุลพันธ์ อมรวิวัฒน์ รรมช.คลัง กล่าวถึงความคืบหน้าการจัดทำร่าง พ.ร.บ.กู้เงิน 5 แสนล้านบาทว่า สืบคานหน้าจะมีคำตอบที่ชัดเจนว่าจะสามารถส่งให้คณะกรรมการกฤษฎีกาพิจารณาได้เมื่อไร

▶ ททท.รับปี 2566 ยอดนักท่องเที่ยวจีนหลดเป้า 4-4.4 ล้านคน มาจริงแค่ 3.4-3.5 ล้านคน จากปัญหาเศรษฐกิจจีนและชาวลบในไทย โดยข้อมูลล่าสุดตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค.-23 พ.ย.66 มีนักท่องเที่ยวจีนเดินทางเข้าไทยแล้ว 3.01 ล้านคน พร้อมวางแผนให้นักท่องเที่ยวจีนปี 2567 เข้าไทยฟื้นฟูปุ่งเป้าตัวเป็น 8.2 ล้านคน สร้างรายได้ 451,800 ลบ.

▶ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ด.) ได้ประสานมายังสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (ASCO) เชิญให้สมาชิกสมาคมเข้าร่วมประชุมในวันที่ 27 พ.ย.เพื่อหารือเกี่ยวกับประเด็นการทำ Short Sell ก.ล.ด.น่าจะต้องการกำกับให้โบรกเกอร์ให้ปฏิบัติตามกฎกติกาอย่างเข้มงวด หลังจากนายกรัฐมนตรีนแสดงความเป็นห่วงสถานการณ์การซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ และนักลงทุนรายย่อยแสดงความไม่มั่นใจว่าการซื้อขายอาจเกิดความไม่เป็นธรรมจากโปรแกรมเทรดตั้ง และการทำ Short Sell ที่สงสัยว่าจะเป็น Naked Short ส่งผลให้บรรยากาศการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ในขณะนี้ที่มีความซบเซาอย่างมาก

แนวโน้มตลาดบ่าย

▶ คาดดัชนีแกว่งตัวในกรอบ 1,390-1,425 จุด คาดเคลื่อนไหวออกด้านข้าง นักลงทุนยังรอข้อมูลใหม่เพื่อประกอบการตัดสินใจ โดยสืบคานหน้าจะมีตัวเลขดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อของจีน ยุโรป และสหรัฐ รวมถึง ตัวเลขเงินเฟ้อในยุโรป และเงินเฟ้อสหรัฐฯ PCE ซึ่งถ้าออกมาดีจะส่งผลบวกต่อตลาดหุ้น ขณะที่ตลาดหุ้นสหรัฐฯ วันนี้จะเปิดการซื้อขายเพียงแค่วัน

AMATA (ราคาพื้นฐาน 28.50 บาท) หุ้นใน SET100 ที่น่าจะเป็นเป้าหมายการลงทุนของกองทุนลดหย่อนภาษี TEGS เดือนหน้า ซึ่งบริษัทได้รับ SET ESG Rating ปี 2566 ระดับ AAA บริษัทรายงานกำไร 3Q66 ที่ 396 ลบ. เพิ่มขึ้น 12% YoY และ 26% QoQ หนุนโดยกิจกรรมการโอนกรรมสิทธิ์ที่แข็งแกร่ง และเริ่มรับรู้รายได้จากการขายที่ดินในนิคมลงพื้นที่ เวียดนาม จากที่ใช้เวลาพัฒนามากกว่า 3 ปี แม้ว่ากำไร 9M66 จะคิดเป็น 67% ของประมาณการทั้งปีของเรา แต่ backlog จำนวน 1.06 หมื่นลบ. ท้ายปี 4Q66 คาดจะช่วยหนุนกำไร 4Q66 ให้แข็งแกร่ง



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.