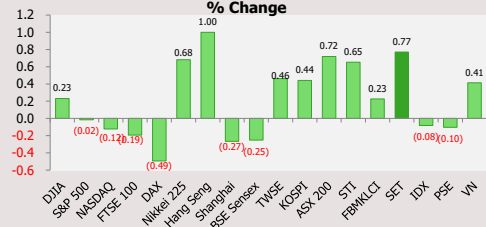




## Daily View P.M.

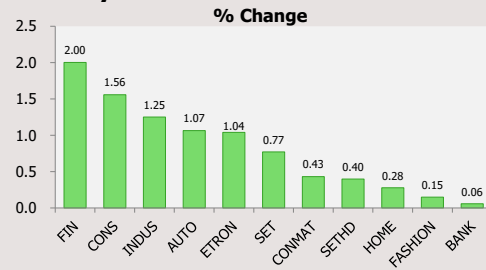
### Strategy

#### Key Market Performance



Source: Thaiquest

#### Industry Performance



Source: Thaiquest

#### Most Active Stock by Value

Stock	Value ('000 Bt)	Last	Previous	Change	%Change
KBANK	3,716,135	124.50	123.00	1.50	1.22
PTT	1,272,785	34.75	35.00	-0.25	-0.71
BBL	1,144,998	169.00	171.50	-2.50	-1.46
BANPU	1,045,139	9.60	9.35	0.25	2.67
DELTA	1,025,668	110.00	109.00	1.00	0.92
CPALL	887,130	62.00	61.75	0.25	0.40
SCB	871,355	110.50	110.00	0.50	0.45
BDMS	828,787	28.50	28.25	0.25	0.88
EA	824,217	58.00	54.75	3.25	5.94
GULF	649,913	49.25	48.50	0.75	1.55

Source: ThaiQuest

#### Most Active Sector by Value

Stock	Value ('000 Bt)	Last	Previous	Change	%Change
SET 100	26,988,330	2,105	2,087	17.99	0.86
SETTHSI	24,378,788	1,001	993	8.26	0.83
SET50	22,593,378	953	946	7.33	0.78
SETCLMV	15,623,178	888	879	9.09	1.03
FINCLAL	9,065,463	149	148	0.87	0.59
BANK	7,499,472	401	400	0.23	0.06
SETHD	7,061,160	1,172	1,168	4.66	0.40
RESOURC	6,743,075	194	192	1.63	0.85
ENERG	6,743,075	22,105	21,919	186.43	0.85
SERVICE	5,246,941	469	466	3.46	0.74

Source: ThaiQuest

#### Strategist

รัฐศักดิ์ พิริยะอนนท์

Ratasak.P@kasikornsecurities.com

27 July 2023

Kasikorn Securities Public Company Limited

## Tactical Move

### เดินเกมกลยุทธ์บ่าย

#### สรุปภาวะตลาดเช้า

▶ SET Index ปรับเพิ่มขึ้น 11.76 จุด (0.77%) ปิดภาคเช้าที่ 1,536.35 จุด ด้วยมูลค่าการซื้อขาย 32,136.58 ล้านบาท

▶ **Most Positive Impact:** DELTA (+1.02 จุด), EA (+0.99 จุด), GULF (+0.72 จุด)

▶ **Most Negative Impact:** PTT (-0.58 จุด), BBL (-0.39 จุด)

▶ **สรุปตลาดหุ้นช่วงเช้า:** SET Index ครึ่งเช้า ซื้อขายในกรอบ 1,521-1,540 จุด โดยหุ้นใน SET100 ที่ outperform ได้แก่ BYD, JMART, NEX, EA, STEC เป็นต้น ส่วนหุ้นที่ underperform ได้แก่ BBL, TCAP, OR, AP เป็นต้น

▶ **Sector ที่หนุนดัชนีหลักๆ** คือ FIN, CONS, AUTO

▶ **Sector ที่จุดดัชนีหลักๆ** คือ PF&REIT

▶ ดัชนีตลาด SET index ปิดตลาดเช้าปรับตัวขึ้นในช่วงเช้า 0.77% โดยได้ sentiment เขิงบวกจากการที่นายวันมูหะมัดนอร์ มะทา ประธานสภาผู้แทนราษฎร ในฐานะประธานรัฐสภา คาดว่าเตรียมเรียกประชุมรัฐสภาในวันที่ 4 ส.ค. หลังศาลรัฐธรรมนูญได้นัดประชุมเพื่อพิจารณาว่าจะรับคำร้องของผู้ตรวจการแผ่นดินไวโรจน์จัยหรือไม่วันที่ 3 ส.ค. โดยจะรอผลการพิจารณาก่อน

▶ นายวิษณุ เครืองาม รองนายกรัฐมนตรี ในฐานะรักษาการ รมว.ยุติธรรม เผยขึ้นตอนรับตัวนายทักษิณ ชินวัตร อดีตนายกรัฐมนตรี เข้ารับการบังคับโทษตามคำพิพากษาหลังเดินทางกลับไทยว่าได้เตรียมการไว้ตามปกติแล้วหลังรื้อข่าวการประกาศเดินทางกลับมาประเทศไทยในวันที่ 10 ส.ค.นี้ หากมีความคืบหน้าจะแจ้งให้ทราบต่อไป

▶ สศอ. รายงานดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม (MPI) เดือนมิ.ย. 66 อยู่ที่ระดับ 92.53 หดตัว 5.24% ตามศก.คู่ค้าที่อ่อนแอ

▶ ดัชนี Hang Seng Tech index ปรับตัวขึ้น 3.3% เข้านี้ นำโดยหุ้นกลุ่ม China EV บน sentiment เขิงบวกหลัง Volkswagen AG ประกาศเข้าลงทุนใน XPeng นอกจากนี้ตลาดยังได้ sentiment บวกจากความคาดหวังการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลจีนด้วย

▶ ITC รายงานกำไร 2Q23 ที่ 433 ลบ. (-63% YoY, +4.6% QoQ) ดีกว่าที่เรคาดและตลาดคาด 11% และ 8% ตามลำดับ จาก GPM ที่ดีกว่าคาด และค่าใช้จ่ายด้านภาษีน้อยกว่าคาด

#### แนวโน้มตลาดบ่าย

▶ หลังเข้านี้ SET Index ปรับตัวขึ้นทะลุแนวต้านที่ 1,535 จุด เราคาดว่ามีโอกาสที่จะปรับตัวขึ้นไปทดสอบแนวต้านถัดไปที่ 1,545 จุด แต่คาดว่าจะเป็นสัปดาห์หน้ามากกว่า เพราะนักลงทุนอาจเลือกขายทำกำไรก่อนวันหยุดยาว และรอการตัดสินใจของศาลรัฐธรรมนูญในวันที่ 3 ก.ค. ทั้งนี้ยังคงมองว่าตลาดจะแกว่งตัวแบบ sideway up ลุ้นการจัดตั้งรัฐบาลในเดือน ส.ค. ต่อไป

**Top pick: PSL (ราคาพื้นฐาน 12.50 บาท)** ดัชนีค่าระวางเรือ BDI ปรับตัวขึ้น 10% วานนี้ราคาหุ้นยัง laggard หุ้น China play ตัวอื่นๆ ขณะที่คาดว่ากำไรสุทธิ 2Q66 ของ PSL ที่ 201 ลบ. (-88% YoY และ +156% QoQ) คาดกำไร 2H66 เพิ่มขึ้น HoH จากมาตรการกระตุ้นของจีนและการกลับมาสต็อก ราคาหุ้นปัจจุบันซื้อขายบน PBV ที่ 0.8x



### 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.