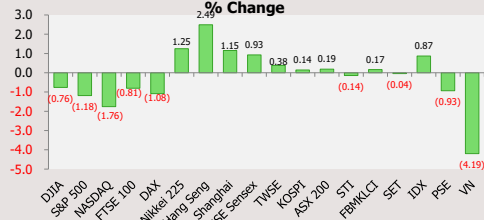




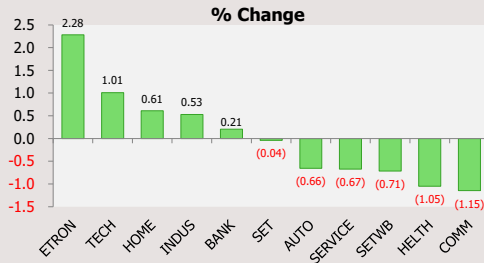
Strategy

Key Market Performance



Source: Thaiquest

Industry Performance



Source: Thaiquest

Most Active Stock by Value

Stock	Value ('000 Bt)	Last	Previous	Change	%Change
CPALL	1,201,372	54.00	55.25	-1.25	-2.26
KBANK	811,660	130.00	129.50	0.50	0.39
SCB	743,488	98.00	97.25	0.75	0.77
PTT	716,842	32.75	32.75	0.00	0.00
BDMS	632,677	26.50	26.75	-0.25	-0.93
PSP	598,063	3.46	4.92	-1.46	-29.67
BBL	597,412	157.50	158.00	-0.50	-0.32
DELTA	589,813	74.00	72.25	1.75	2.42
PTTEP	565,965	168.00	169.00	-1.00	-0.59
BH	451,719	254.00	258.00	-4.00	-1.55

Source: ThaiQuest

Most Active Sector by Value

Stock	Value ('000 Bt)	Last	Previous	Change	%Change
SET100	14,558,012	1,879	1,877	1.56	0.08
SETTHSI	12,530,511	894	894	0.05	0.01
SET50	11,765,711	848	847	1.29	0.15
SETCLMV	8,172,915	824	826	-2.35	-0.28
SERVICE	4,492,949	424	427	-2.87	-0.67
SETHD	4,139,872	1,087	1,086	1.43	0.13
SETWB	4,105,146	826	832	-5.94	-0.71
FINCIAL	3,743,735	138	138	-0.01	-0.01
RESOURC	3,323,721	176	175	0.12	0.07
ENERG	3,323,721	20,028	20,014	13.79	0.07

Source: ThaiQuest

Strategist

พิชัย ยอดพฤติกการ

Pichai.y@kasikornsecurities.com

สุนทร ทองทิพย์

Sunthorn.t@kasikornsecurities.com

27 October 2023

Kasikorn Securities Public Company Limited

Tactical Move

เดิเกมกลยุทธ์บ่าย

สรุปภาวะตลาดเช้า

▶ SET Index ปรับลดลง -0.54 จุด (-0.04%) ปิดภาคเช้าที่ 1,370.68 จุด ด้วยมูลค่าการซื้อขาย 18,476.35 ล้านบาท

▶ **Most Positive Impact:** DELTA (+1.82 จุด), AOT (+0.3 จุด), IVL (+0.28 จุด)

▶ **Most Negative Impact:** CPALL (-0.93 จุด), BDMS (-0.33 จุด), PTTEP (-0.33 จุด)

▶ **สรุปตลาดหุ้นช่วงเช้า:** SET Index ครึ่งเช้า ซื้อขายในกรอบ 1,366-1,384 จุด โดยหุ้นใน SET100 ที่ outperform ได้แก่ KCE, TQM, IVL, DELTA เป็นต้น ส่วนหุ้นที่ underperform ได้แก่ PSL, MEGA, VGI, DOHOME เป็นต้น

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

▶ **Sector ที่จุดดัชนีหลักๆ** คือ COMM, HEALTH

▶ สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) แถลงผลการประมาณการเศรษฐกิจไทยปี 66 ว่า เศรษฐกิจไทยปี 66 คาดว่าจะขยายตัวที่ 2.7% (ช่วงคาดการณ์ที่ 2.2 - 3.2%) จากเดิมที่คาดว่าจะโตได้ 3.5% หลังคาดการณ์ส่งออก -1.8% จากการชะลอตัวของเศรษฐกิจคู่ค้า และลงทุนภาครัฐทรงตัวเหตุการณ์กระบวนกรจัดหางบประมาณรายจ่ายปี 2567 ล่าช้า ก่อนคาดว่าเศรษฐกิจไทยในปี 67 จะขยายตัวเร่งขึ้นที่ 3.2% ต่อปี (ช่วงคาดการณ์ที่ 2.2 - 4.2%) โดยได้รับปัจจัยสนับสนุนจากการบริโภคภาคเอกชน และภาคการส่งออก ขณะที่ภาคการท่องเที่ยวยังฟื้นตัวต่อเนื่อง

▶ อีตราเอลได้ชะลอการใช้ปฏิบัติการภาคพื้นดินโจมตีจนกว่าจะตามคำขอของทางการสหรัฐ เพื่อสนับสนุนความพยายามทางการทูตในการปล่อยตัวประกันจากกลุ่มฮามาส รวมทั้งเปิดช่องทางสำหรับการช่วยเหลือด้านมนุษยธรรมต่อพลเรือนในฉนวนกาซา และจะได้มีเวลาติดตั้งระบบต่อต้านขีปนาวุธในภูมิภาคตะวันออกกลาง

▶ ที่ประชุมใหญ่วิสามัญพรรคเพื่อไทย เลือกน.ส.แพทองธาร ชินวัตร เป็น หัวหน้าพรรคเพื่อไทยคนใหม่ตามคาด ขณะที่ นายสรพงศ์ เทียนทอง สส.สระแก้ว เป็น เลขานุการพรรค ส่วนนาย ดนุพร ปุณณกันต์ สส.บัญชีรายชื่อ ได้เป็นโฆษกพรรคเพื่อไทย

แนวโน้มตลาดบ่าย

▶ มอง SET Index ช่วงบ่ายยังคงเคลื่อนไหวในแดนลบกรอบ 1,360-1,390 จุด ตลาดยังคงกังวลเรื่องสงครามอิสราเอล-ฮามาส ที่อาจจะขยายวงออกไป หลังทหารสหรัฐเพิ่มกำลังพลอีก 900 นายที่ตะวันออกกลาง หลังจากที่ถูกโจมตี 12 ครั้งในอิรัก และ 4 ครั้งในซีเรีย รวมถึงอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐและไทยยังคงค้างอยู่สูง ขณะที่ตลาดรอดูความชัดเจนเรื่องของสงคราม เงินเฟ้อ PCE และการประชุมเฟด ในสัปดาห์หน้า

Top pick: ADVANC (ราคาพื้นฐาน 240.57 บาท) ราคาหุ้นปรับตัวลดลงมา เป็นจังหวะสะสมหุ้น Blue chip ในช่วงที่ตลาดหุ้นปรับฐาน จากเงินปันผลที่ระดับประมาณ 4% คาดว่าบริษัทมีกำไรสุทธิไตรมาส 3/2566 ที่ 7.25 พันลบ. หากไม่รวมรายการที่เกิดขึ้นครั้งเดียว จะเพิ่มขึ้น 2.8% YoY และ 0.4% QoQ



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.