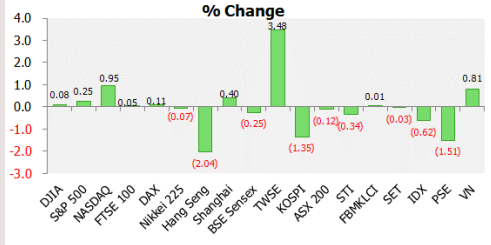




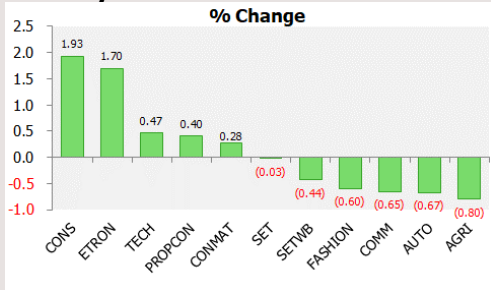
Strategy

Key Market Performance



Source: Thaiquest, at 14.00 p.m., 30 January 2023

Industry Performance



Source: Thaiquest

Most Active Stock by Value

Stock	Value ('000 Bt)	Last	Previous	Change	%Change
BBL	1,573,339	162.50	162.50	0.00	0.00
KBANK	1,524,450	147.00	147.50	-0.50	-0.34
BANPU	1,293,944	12.10	12.30	-0.20	-1.63
ADVANC	969,135	198.00	200.00	-2.00	-1.00
DELTA	924,432	890.00	872.00	18.00	2.06
CPALL	771,732	68.50	68.75	-0.25	-0.36
JMT	713,102	53.75	55.50	-1.75	-3.15
PTTEP	643,497	171.50	172.00	-0.50	-0.29
TMB	551,641	1.15	1.16	-0.01	-0.86
THAI	491,849	3.32	3.32	0.00	0.00

Source: ThaiQuest

Most Active Sector by Value

Stock	Value ('000 Bt)	Last	Previous	Change	%Change
SET100	21,548,458	2,258	2,258	-0.15	-0.01
SETTHSI	19,147,974	1,067	1,068	-0.40	-0.04
SET50	16,931,374	1,003	1,003	-0.58	-0.06
SETCLMV	11,297,443	1,012	1,013	-1.55	-0.15
FINCIAL	6,940,189	161	161	-0.56	-0.35
SETHD	6,186,058	1,205	1,206	-0.95	-0.08
SERVICE	5,960,326	522	524	-1.53	-0.29
RESOURC	4,890,138	216	216	0.03	0.01
ENERG	4,890,138	24,619	24,615	4.36	0.02
SETWB	4,391,567	1,031	1,036	-4.51	-0.44

Source: ThaiQuest

Strategist

สุกฤต ชาติเชิดศักดิ์

Takit.c@kasikornsecurities.com

30 January 2023

Kasikorn Securities Public Company Limited

Tactical Move

เดินเกมกลยุทธ์บ่าย

สรุปภาวะตลาดเช้า

▶ SET Index ปรับลดลง -0.44 จุด (-0.03%) ปิดภาคเช้าที่ 1,680.86 จุด ด้วยมูลค่าการซื้อขาย 30,072.28 ล้านบาท

▶ **Most Positive Impact:** DELTA (+1.82 จุด), PTT (+0.58 จุด), CPN (+0.27 จุด)

▶ **Most Negative Impact:** CRC (-0.49 จุด), ADVANC (-0.5 จุด), MAKRO (-0.43 จุด)

สรุปตลาดหุ้นช่วงเช้า: ตลาดหุ้นเอเชียเหนือ Outperform กว่าตลาดหุ้นไทยในช่วงเช้า โดยเฉพาะตลาดหุ้นไต้หวันที่ปรับขึ้นเด่น 3.5% หลังจากโบรกเกอร์ต่างชาติได้ปรับเพิ่มมุมมองตลาดหุ้นไต้หวันเชิงบวก เนื่องจากเป็นประเทศที่ได้ฟื้นตัวจากจีนเปิดประเทศมาก ขณะที่ SET Index กลุ่มที่กดดันตลาดหุ้นไทย คือ กลุ่มค้าปลีก อาทิ MAKRO, CRC กลุ่ม ICT อาทิ ADVANC กลุ่มธนาคารพาณิชย์ SCB ส่วนกลุ่มที่ปรับขึ้นและหนักขึ้นคือ กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ อาทิ DELTA กลุ่มอสังหา อาทิ CPN และหุ้นที่เกี่ยวข้องกับการเลือกตั้ง อาทิ STEC, SIRI

แนวโน้มตลาดบ่าย

มุมมองตลาดหุ้นไทยบ่ายนี้ เรายังคาดแกว่งตัวในกรอบแคบๆ 1675 -1691 จุด +- Key สำคัญที่ตลาดให้น้ำหนักในช่วงต้นสัปดาห์ให้ติดตามการประชุม Fed และถ้อยแถลงของ Fed Chair Powell ในคืนวันพุธที่ 1 ก.พ. โดยครั้งนี้ตลาดคาดว่าเฟดจะขึ้นดอกเบี้ย 25bps. เป็น 4.50%-4.75% ซึ่งต้องจับตาดูว่าจะมีการส่งสัญญาณเรื่องทิศทางดอกเบี้ยในช่วงที่เหลืออย่างไร หากเฟดส่งสัญญาณหยุดขึ้นดอกเบี้ยที่ระดับ 5%+/- อาจมีแรงเก็งกำไรในกลุ่ม Growth หรือกลุ่มที่ sensitive กับดอกเบี้ย ได้แก่ Tech, Electronics, Utilities, Finance, Small-Mid caps เป็นต้น

แนวโน้มตลาดหุ้นไทยในสัปดาห์นี้เราประเมินแนวต้าน 1691 และ 1705 จุด ส่วนแนวรับสำคัญประเมิน 1666 จุด แนะนำทยอยสะสมหุ้น โดยสัปดาห์นี้ปัจจัยที่กำหนด SET Index ในส่วนของภาพใหญ่ คือ เรื่องการประชุม Fed แต่น้ำหนักจะอยู่ที่ปัจจัยในประเทศ คือ การรายงานงบ 4Q22 และการปรับขึ้นของนักวิเคราะห์ สัปดาห์นี้จะมีรายงานงบ อาทิ FTREIT, FPT โดยการประกาศงบหลักคือช่วงตั้งแต่ 10 ก.พ. เป็นต้นไป ทำให้ประเมินว่าในช่วงนี้หุ้นขนาดใหญ่คาดจะแกว่งตัวออกข้าง เนื่องจากไม่ได้มีปัจจัยหนุน โดยประเมินหุ้น Mid-small cap คาดจะ Outperform มากกว่า กลยุทธ์เราจึงแนะนำให้เลือกลงทุนหุ้นที่คาดผลประกอบการจะออกมาดี โดยเน้น หุ้นที่ Earning 4Q22 โต YoY, QoQ และกำไรปี 2023 โต และมีปัจจัยบวกหนุนราคาหุ้นในอนาคต

Theme การลงทุน 1.) หุ้น Mid small cap ที่คาด Earning 4Q22 โต YoY, QoQ และกำไรปี 2023 โตต่อ แนะนำ SNNP, BE8, BBIK, SHR, PLANB 2.) หุ้น Logistic แนะนำ PSL

รายงานตัวเลขเศรษฐกิจ วันอังคาร ติดตามตัวเลขผลผลิตภาคอุตสาหกรรมของไทยเดือน ธ.ค. คาด -5.9% YoY ตามการส่งออกที่ชะลอตัว และตัวเลข CB Consumer Confidence ของสหรัฐฯ เดือน ม.ค. คาด 109 จุด (+0.6% MoM) **วันพุธ** ติดตามตัวเลขเศรษฐกิจไทยโดย ธปท. วเลข Caixin Manufacturing PMI เดือน ม.ค. คาด 49.5 จุด (+1% MoM) การประชุม OPEC+ คาดคงนโยบายการผลิตตามเดิม การประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ คาดขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย 25bps. เป็น 4.50%-4.75% และถ้อยแถลงของ Fed Chair Powell **วันพฤหัสบดี** ติดตาม การประชุมธนาคารกลางอังกฤษคาดปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย 50bps. เป็น 4% การประชุมธนาคารกลางยุโรปคาดปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย Deposit Facility rate 50bps. เป็น 2.5% ถ้อยแถลงของ ECB President Lagarde **วันศุกร์** ติดตาม ตัวเลข Non Farm Payrolls ของสหรัฐฯ เดือน ม.ค. คาด 185K (-17% MoM) ตัวเลขอัตราการว่างงานของสหรัฐฯ เดือน ม.ค. คาด 3.6% (สูงขึ้นจากเดือนก่อนหน้าที่ 3.5%)

หุ้นแนะนำบ่ายนี้: PLANB(ราคาพื้นฐาน 8.9 บาท) คาดกำไร 4Q22 โต 20%QoQ, 47%YoY และปี 2023 คาดโต 46%YoY งบสิ้นออกบ้าน เดือน ธ.ค. ล่าสุด โต 60%YoY, %, กราฟยังสวยโซน 8.3-8.4 บาท เป็นแนวแนวรับหลังจากลงมาจาก High -5%



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