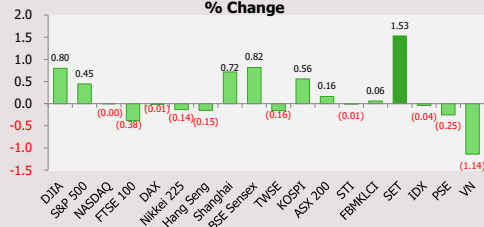




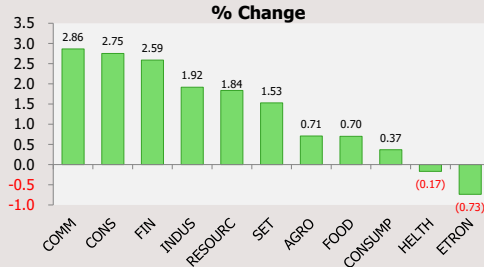
Strategy

Key Market Performance



Source: Thaiquest

Industry Performance



Source: Thaiquest

Most Active Stock by Value

Stock	Value ('000 Bt)	Last	Previous	Change	%Change
PTT	4,086,378	33.25	32.75	0.50	1.53
GULF	1,363,734	47.00	44.75	2.25	5.03
CPALL	1,224,756	62.50	61.00	1.50	2.46
BDMS	1,155,931	27.25	27.75	-0.50	-1.80
PTTEP	988,479	149.50	148.50	1.00	0.67
ADVANC	933,296	215.00	211.00	4.00	1.90
BBL	783,984	159.00	156.50	2.50	1.60
DELTA	699,994	91.00	92.00	-1.00	-1.09
TRUE	689,575	6.60	6.30	0.30	4.76
CPN	659,561	65.25	62.75	2.50	3.98

Source: ThaiQuest

Most Active Sector by Value

Stock	Value ('000 Bt)	Last	Previous	Change	%Change
SET100	26,280,411	2,038	2,004	33.51	1.67
SETTHSI	23,413,703	972	956	16.38	1.71
SET50	22,821,022	918	903	15.33	1.70
SETCLMV	14,895,962	864	848	15.14	1.78
SETHD	10,946,288	1,136	1,120	16.92	1.51
RESOURC	8,590,482	186	183	3.36	1.84
ENERG	8,590,482	21,235	20,851	383.21	1.84
SERVICE	5,965,109	471	464	7.10	1.53
FINCIAL	5,371,920	148	146	2.57	1.76
SETWB	5,003,923	902	887	15.18	1.71

Source: ThaiQuest

Strategist

รัฐศักดิ์ ภิริยะอนนท์

Ratasak.P@kasikornsecurities.com

สรพล วีระเมธีกุล

Sorrabhol.V@kasikornsecurities.com

30 June 2023

Kasikorn Securities Public Company Limited

Tactical Move

เดิเกมกลยุทธ์บ่าย

สรุปภาวะตลาดเช้า

▶ SET Index ปรับตัว +22.62 จุด (+1.53%) ปิดภาคเช้าที่ 1,502.19 จุด ด้วยมูลค่าการซื้อขาย 31,235.55 ล้านบาท

▶ **Most Positive Impact:** GULF (+2.1 จุด), CRC (+1.3 จุด), PTT (+1.2 จุด)

▶ **Most Negative Impact:** DELTA (-1.0 จุด), BDMS (-0.6 จุด), TLI (-0.1 จุด)

▶ **สรุปตลาดหุ้นช่วงเช้า:** SET Index ครึ่งเช้า ซื้อขายในกรอบ 1,488-1,506 จุด โดยหุ้นใน SET100 ที่ outperform ได้แก่ CENTEL (+7.98%), CRC (+7.53%), JAS (+7.09%) เป็นต้น ส่วนหุ้นที่ underperform ได้แก่ RBF (-1.80%), BDMS (-1.80%), STGT (-1.32%) เป็นต้น

▶ **Sector ที่หนุนดัชนีหลักๆ** คือ ENER, COMM, ICT

▶ **Sector ที่กดดันดัชนีหลักๆ** คือ ETRON, HEALTH, INSUR

▶ ตลาดฟื้นตัวแรงช่วงเช้าตอบรับข่าวปลดล็อกความขัดแย้งในการชิงตำแหน่งประธานสภาของสองพรรคระหว่างพรรคก้าวไกลและพรรคเพื่อไทย อีกทั้งมีผล window dressing effect หรือการเข้าซื้อเพื่อการแต่งพอร์ตก่อนปิดสมุดสิ้นเดือน สิ้นไตรมาส รวมถึงการปรับมุมมองกลยุทธ์การลงทุนของกลุ่มนักลงทุนสถาบันบนมุมมองภาพเศรษฐกิจและผลประกอบการช่วงครึ่งหลังของปี กอปรกับมีผลของการ short covering หรือการซื้อคืนหุ้นที่มีการขายลงมากในช่วงก่อนหน้า

▶ **เงินประกาศตัวเลขภาคการผลิตของเดือน มิ.ย.** ปรับตัวดีขึ้นมาอยู่ที่ 49 จุด เทียบกับ 48.8 จุดเมื่อเดือนก่อนหน้า ตัวเลขต่ำกว่าระดับ 50 จุดสะท้อนภาคอุตสาหกรรมยังคงหดตัวแต่ประเด็นบวกคือดัชนีเริ่มมีการฟื้นตัวเมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า มองเป็นปัจจัยหนุนหุ้นกลุ่ม global play เช่น Energy และ Petro

▶ **สศอ. เผยตัวเลขดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม (MPI) เดือนพ.ค. ปี 2566** อยู่ที่ระดับ 94.80 ลดลง 3.14% โดยเป็นการปรับลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน แต่เมื่อเทียบกับเดือนเม.ย. ขยายตัว 14.23% โดยการขยายตัวของภาคการท่องเที่ยวส่งผลต่อความต้องการสินค้าอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ ยังมีปัจจัยบวกจากการผลิตรถยนต์นั่งตามภาพการส่งออกรถยนต์ที่ปรับตัวดีขึ้น

แนวโน้มตลาดบ่าย

▶ คาด SET Index เคลื่อนไหวในกรอบ 1,490-1,510 จุด เรามองหากดัชนียังไม่สามารถกลับมาปิดตลาดขึ้นเหนือระดับ 1,500 จุดได้ภาพหลักเรายังมองเป็นขาลง ทั้งนี้ทั้งนั้นเราประเมินว่าปัจจัยหลักที่จะส่งผลให้ดัชนีจะขึ้นเหนือระดับ 1,500 จุดได้แบบยั่งยืนหรือไม่ขึ้นขึ้นอยู่กับปัจจัยทางการเมืองในประเทศเป็นหลักกับความขัดแย้งในประเด็นการชิงตำแหน่งประธานสภาจะปลดล็อกได้จริงหรือไม่ซึ่งเป็นด้านแรกก่อนที่จะไปถึงการโหวตเลือกนายกในช่วงกลางเดือนก.ค.

Top pick: BEM (ราคาพื้นฐาน 11.02 บาท) ตลาดปรับตัวฟื้นขึ้นแรงแต่ราคาหุ้น BEM ยังไม่โตเร็วตามขึ้นมานักเราจึงมองมีความน่าสนใจ โดยเฉพาะอย่างยิ่งเมื่อเรามองว่าการสัญจรบนทางด่วนและจำนวนผู้โดยสารรถไฟฟ้า MRT จะกลับมาเติบโตอย่างแข็งแกร่งตั้งแต่เดือนพ.ค. หลังจากเปิดโรงเรียนอีกครั้ง วันหยุดที่น้อยลง นักท่องเที่ยวที่กำลังเข้ามา และการเปิดให้บริการของรถไฟฟ้าสายสีเหลืองและสีชมพู เราคาดว่า BEM จะมีกำไรปกติเติบโตอย่างแข็งแกร่งในไตรมาส 2-3/2566 จากปริมาณการสัญจรที่สูงขึ้นตามฤดูกาลและรายได้เงินปันผลจาก CKP และ TTW

**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 Stocks: ADVANC, AOT, BAM, BANPU, BBL, BCH, BDMS, BEM, BGRIM, BH, CBG, CHG, CKP, COM7, CPALL, CPF, CPN, CRC, DOHOME, DTAC, EA, EGCO, GLOBAL, GPSC, GULF, GUNKUL, HMPRO, INTUCH, IRPC, IVL, JMART, JMT, KTC, MINT, MTC, OSP, PTG, PTT, PTTEP, PTTGC, RBF, SAWAD, SCB, SCC, SCGP, SET50, SPRC, STA, STEC, STGT, TIDLOR, TISCO, TOP, TRUE, TTB, TU, VGI, WHA.