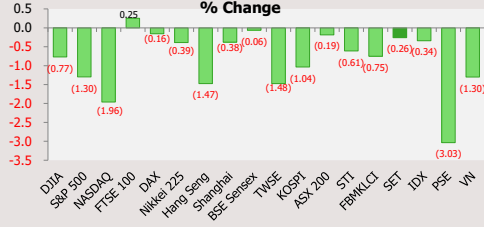




Daily View P.M.

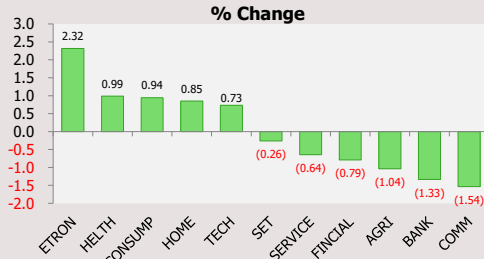
Strategy

Key Market Performance



Source: Thaiquest , at 14.00 p.m., 31 January 2023

Industry Performance



Source: Thaiquest

Most Active Stock by Value

Stock	Value ('000 Bt)	Last	Previous	Change	%Change
KCE	4,170,316	55.25	50.00	5.25	10.50
BANPU	2,891,093	11.60	12.00	-0.40	-3.33
DELTA	1,910,316	914.00	898.00	16.00	1.78
CPALL	1,729,305	66.75	68.75	-2.00	-2.91
KBANK	1,234,382	144.50	146.00	-1.50	-1.03
BBL	1,233,670	159.50	161.00	-1.50	-0.93
SCB	1,222,634	104.50	107.50	-3.00	-2.79
PTTEP	1,141,814	172.00	171.50	0.50	0.29
HANA	1,082,748	61.25	58.00	3.25	5.60
SIRI	1,039,798	1.88	1.81	0.07	3.87

Source: ThaiQuest

Most Active Sector by Value

Stock	Value ('000 Bt)	Last	Previous	Change	%Change
SET100	32,756,982	2,250	2,258	-8.02	-0.36
SETTHSI	26,223,674	1,062	1,067	-5.00	-0.47
SET50	22,881,372	998	1,003	-5.09	-0.51
SETCLMV	15,415,722	1,011	1,014	-2.93	-0.29
TECH	9,236,581	291	289	2.12	0.73
SETHD	8,571,722	1,202	1,205	-3.75	-0.31
SERVICE	7,892,310	519	523	-3.36	-0.64
ETRON	7,507,489	11,436	11,177	259.15	2.32
RESOURC	7,145,600	215	215	-0.31	-0.14
ENERG	7,145,600	24,532	24,567	-35.77	-0.15

Source: ThaiQuest

Strategist

สุกฤต ชาติเชิดศักดิ์

Takit.c@kasikornsecurities.com

31 January 2023

Kasikorn Securities Public Company Limited

Tactical Move

เดินเกมกลยุทธ์บ่าย

สรุปภาวะตลาดเช้า

▶ SET Index ปรับลดลง -4.40 จุด (-0.26%) ปิดภาคเช้าที่ 1,676.82 จุด ด้วยมูลค่าการซื้อขาย 42,772.13 ล้านบาท

▶ **Most Positive Impact:** DELTA (+1.63 จุด), KCE (+0.51 จุด), BH (+0.32 จุด)

▶ **Most Negative Impact:** CPALL (-1.47 จุด), AOT (-0.87 จุด), SCB (-0.82 จุด)

▶ **สรุปตลาดหุ้นช่วงเช้า:** ตลาดหุ้นไทยครึ่งเช้าวันนี้ปรับลดลงหลังนักลงทุนลดความเสี่ยงก่อนประชุม FOMC / เงินเฟ้อสเปน (+5.8% YoY) (vs +4.9%) สูงกว่าคาด / 4Q22 GDP เยอรมัน (-0.2% QoQ) ต่ำกว่าคาด ซึ่งถือเป็นตัวเลขที่แยกว่าคาดทั้งคู่ทั้งในแง่ของศก.ถดถอยในฝั่งยุโรป และเงินเฟ้อที่มีโอกาสค้างสูงกดดันสินทรัพย์เสี่ยง

แนวโน้มตลาดบ่าย

▶ มุมมองตลาดหุ้นไทยบ่ายนี้ เรายังคาดแกว่งตัวในกรอบ 1666 -1691 จุด +ปัจจัยที่ต้องตามคือการประชุม FED ECB BOE

รายงานตัวเลขเศรษฐกิจ วันพุธ ติดตามตัวเลขเศรษฐกิจไทยโดย ธปท. ตัวเลขส่งออก และนำเข้าของเกาหลีใต้เดือน ม.ค. คาด -11.5% YoY และ -3.6% YoY (แยลงต่อเนื่อง MoM) ตัวเลข 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 ตัวเลข Factory Orders ของสหรัฐฯ เดือน ธ.ค. คาด +2.3% MoM **วันศุกร์** ติดตามตัวเลข Caixin Service PMI ของจีนเดือน ม.ค. คาด 52 จุด (+8.3% MoM) ตัวเลข ISM Non-manufacturing PMI ของสหรัฐฯ เดือน ม.ค. คาด 50.3 จุด (+1.4% MoM) ตัวเลข Non Farm Payrolls ของสหรัฐฯ เดือน ม.ค. คาด 185K (-17% MoM) ตัวเลขอัตราการว่างงานของสหรัฐฯ เดือน ม.ค. คาด 3.6% (สูงขึ้นจากเดือนก่อนหน้าที่ 3.5%) และตัวเลขอัตราค่าจ้างรายชั่วโมงของสหรัฐฯ เดือน ม.ค. คาด +0.3% MoM และ +4.3% YoY

หุ้นแนะนำบ่ายนี้ : SCGP – แนะนำ Trading หุ้นโซนล่างอย่าง SCGP หลังกำไรปกติไตรมาส 4/2565 อ่อนแอที่ 627 ลบ. ลดลง 53.8% YoY และ 58.5% QoQ ต่ำกว่าที่เราและตลาดคาดอย่างมาก / คาดกำไรแต่ละจุดต่ำสุดในไตรมาส 4/2565 แล้ว และน่าจะเริ่มฟื้นตัวในไตรมาส 1/2566 จาก GPM ที่ปรับตัวขึ้นหลังภาวะต้นทุนวัตถุดิบที่สูงจวบลง **SIRI** ในอีกมุมหนึ่ง เราแนะนำ Trading หุ้นโซนบนอย่าง SIRI โดยเรา ปรับเพิ่ม TP ที่ 2566 ตามวิธี SOTP เป็น 2.1 บาท จาก 1.69 บาท ซึ่งส่วนใหญ่เพื่อสะท้อนถึงการปรับประมาณการกำไรของเรา / แผนธุรกิจเชิงรุก กลยุทธ์การพัฒนาที่ดี และการฟื้นตัวของปัจจัยมหภาคจะช่วยให้ SIRI สร้างสถิติสูงสุดใหม่ในหลากหลายมิติในปี 2566 / จากความสำเร็จอย่างมากของการโอนกรรมสิทธิ์ เราคาดว่า SIRI จะสามารถสร้างกำไรสูงสุดเป็นประวัติการณ์ในไตรมาส 4/2565 และสำหรับกำไรประจำปี 2565



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