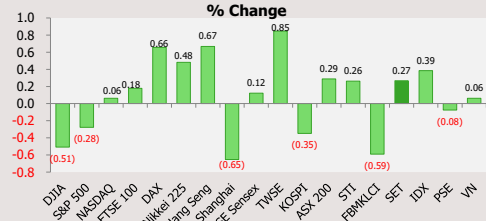




Daily View P.M.

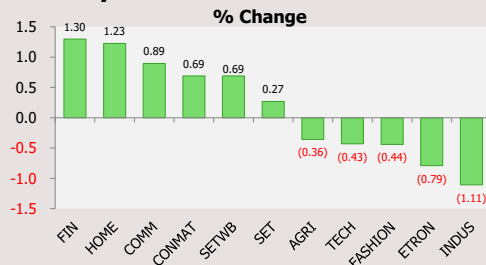
Strategy

Key Market Performance



Source: Thaiquest

Industry Performance



Source: Thaiquest

Most Active Stock by Value

Stock	Value ('000 Bt)	Last	Previous	Change	%Change
KBANK	4,346,676	131.00	130.00	1.00	0.77
PTT	2,822,604	36.00	36.25	-0.25	-0.69
CPALL	2,775,885	66.00	64.50	1.50	2.33
BBL	1,095,931	170.00	171.00	-1.00	-0.58
BDMS	1,085,474	28.25	28.25	0.00	0.00
SIRI	1,085,463	2.02	2.02	0.00	0.00
CBG	1,011,853	86.00	84.00	2.00	2.38
KTB	916,355	19.70	19.80	-0.10	-0.51
SCB	893,959	115.50	114.50	1.00	0.87
HANA	854,408	63.25	62.75	0.50	0.80

Source: ThaiQuest

Most Active Sector by Value

Stock	Value ('000 Bt)	Last	Previous	Change	%Change
SET100	36,842,056	2,123	2,117	5.82	0.27
SETTHSI	31,724,013	1,006	1,003	2.68	0.27
SET50	29,391,486	956	955	1.81	0.19
SETCLMV	19,427,477	912	910	2.31	0.25
FINCLAL	10,922,875	153	152	0.80	0.53
SETHD	10,371,854	1,165	1,166	-0.85	-0.07
SERVICE	9,972,090	480	477	3.24	0.68
SETWB	9,864,658	930	924	6.36	0.69
RESOURC	8,085,780	196	196	0.37	0.19
ENERG	8,085,780	22,396	22,353	42.20	0.19

Source: ThaiQuest

Strategist

รัฐศักดิ์ พิริยะอนนท์

Ratasak.P@kasikornsecurities.com

23 August 2023

Kasikorn Securities Public Company Limited

Tactical Move

เดินเกมกลยุทธ์บ่าย

สรุปภาวะตลาดเช้า

▶ SET Index ปรับตัว +4.14 จุด (+0.27%) ปิดภาคเช้าที่ 1,549.74 จุด ด้วยมูลค่าการซื้อขาย 43,941.88 ล้านบาท

▶ **Most Positive Impact:** CPALL (+1.10 จุด), AOT (+0.87 จุด), GULF (+0.48 จุด)

▶ **Most Negative Impact:** DELTA (-1.02 จุด), PTT (-0.58 จุด), IVL (-0.57 จุด)

▶ **สรุปตลาดหุ้นช่วงเช้า:** SET Index ครึ่งเช้า ซื้อขายในกรอบ 1,543-1,554 จุด โดยหุ้นใน SET100 ที่ outperform ได้แก่ BYD, JMART, JMT, GUNKUL เป็นต้น ส่วนหุ้นที่ underperform ได้แก่ IVL, STEC, PTTGC, INTUCH เป็นต้น

▶ **Sector ที่หนุนดัชนีหลักๆ** คือ TRANS, FIN, ENER

▶ **Sector ที่กดดัชนีหลักๆ** คือ PETRO, ETRON, REIT

▶ ดัชนีตลาด SET index ปิดตลาดในช่วงเช้าปรับตัวเพิ่มขึ้นตามคาดโดยตอบรับเชิงบวกได้นายกใหม่ อย่างไรก็ตาม หวั่นการเมืองที่ถูกเก็งกำไรขึ้นมามากในช่วงก่อนหน้ามีการถูกเทขายทำกำไร ขณะที่กลุ่มค่าปลีกและการเงินที่เชื่อมโยงกำลังซื้อจากหนี้ยังเหนียวแน่นหนุนจากความหวังมาตรการกระตุ้นการบริโภคจากทางภาครัฐหลังจัดตั้งรัฐบาลสำเร็จ

▶ น.พ.พรหมินทร์ เลิศสุริย์เดช ประธานคณะกรรมการด้านเศรษฐกิจพรรคเพื่อไทย เปิดเผยกับสำนักข่าว กรณ์โซเซียลมีเดียได้มีการแชร์ข้อความว่าพรรคเพื่อไทยจะพัฒนานโยบายกระเป๋าเงินดิจิทัล digital wallet 10,000 บาท ของพรรคเพื่อไทย โดยอ้างคำพูดนายเผ่าภูมิ โรจนสกุล รองเลขาธิการพรรคเพื่อไทย โดยยืนยันว่านโยบายเงินดิจิทัล 10,000 เป็นนโยบายสำคัญของรัฐบาล แต่คาดว่าจะต้องใช้เวลาสักกระยะหนึ่ง โดยเชื่อว่าขั้นต่ำจะสามารถทำได้ใน 6 เดือน เพราะต้องจัดทำระบบบล็อกเชน (blockchain) รวมทั้งจะต้องหารือกับส่วนราชการต่างๆ ในการหาริธีกระจายงบประมาณส่วนหนึ่งจากงบที่มีอยู่ 3.3 ล้านล้านบาท มาเพื่อรองรับนโยบายเงินดิจิทัลให้พอจ่าย

▶ ทางการเงิน นายหวัง เหวินปิน (Wang Wenbin) โฆษกกระทรวงการต่างประเทศจีน ออกแถลงการกล่าวถึงประเด็นเห็นแก่ตัวและไม่มีความรับผิดชอบ หลังมีการปล่อยน้ำที่มีการปนเปื้อนกัมมันตรังสีลงสู่ทะเล โดยเรียกร้องให้ทางการญี่ปุ่นยกเลิกแผนการดังกล่าวและกล่าวถึงประเด็นจำเป็นต้องมีการพูดคุย ประสานความร่วมมือ กับประชาคมโลกรวมถึงประเทศในภูมิภาคใกล้เคียงที่อาจได้รับผลกระทบก่อนเพื่อร่วมมือกันในการแก้ปัญหาดังกล่าว

▶ สำนักข่าวต่างประเทศรายงานกลุ่มประเทศ BRICS จ่อปล่อยกุ้ สกุลเงินท้องถิ่น หวังโค่นเล็ดแบงก์ หนุนการทำ Dedollarization โดยวางแผนที่จะเริ่มปล่อยสินเชื่อกู้เงินแอฟริกาใต้และบราซิล ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของแผนลดการพึ่งพาเงินดอลลาร์และส่งเสริมระบบการเงินระหว่างประเทศที่มีหลายขั้วมากขึ้น

แนวโน้มตลาดบ่าย

▶ คาด SET Index ช่วงบ่ายปรับตัวขึ้นต่อ ลุ้นจัดตั้งรัฐบาลได้ภายในสิ้นเดือนและเตรียมออกมาตรการกระตุ้นฟื้นฟูเศรษฐกิจกลับมามองกรอบซื้อขาย 1,540/1,560 จุด

Top pick: BE8 (ราคาพื้นฐาน 69.68 บาท) บริษัทมีความน่าสนใจหลายด้านทั้ง ราคาหุ้นปรับตัวลดลงมากทำให้ upside valuation เปิด และยังคงค่อนข้าง laggard เมื่อเทียบกับตลาดที่มีการฟื้นตัวขึ้น ขณะที่คาดว่ากำไรปี 2566 จะเติบโตอย่างแข็งแกร่งที่ราว 301 ลบ. หรือคิดเป็นการเติบโตถึง 117% YoY หนุนจากธุรกิจหลักที่เติบโต การรวมบัญชีทั้งปีของ X-10 และ Baycom โดยเฉพาะอย่างยิ่งโอกาสที่จะได้โครงการภาครัฐจะสูงขึ้นในครึ่งปีหลังหรือหลังการเลือกตั้ง



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.