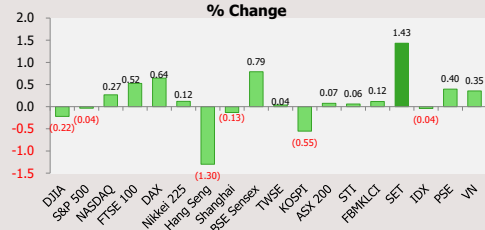




## Daily View P.M.

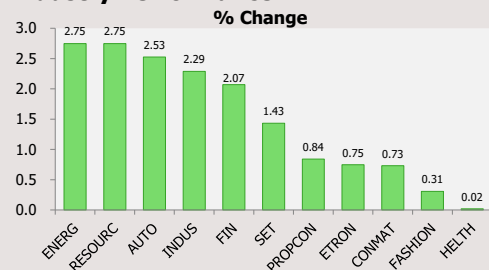
### Strategy

#### Key Market Performance



Source: Thaiquest

#### Industry Performance



Source: Thaiquest

#### Most Active Stock by Value

Stock	Value ('000 Bt)	Last	Previous	Change	%Change
KBANK	2,163,437	128.50	127.50	1.00	0.78
PTT	1,663,270	32.50	31.25	1.25	4.00
BDMS	1,357,856	27.50	27.75	-0.25	-0.90
BBL	949,199	157.50	155.50	2.00	1.29
TTB	824,408	1.54	1.53	0.01	0.65
KTG	782,607	19.20	19.00	0.20	1.05
PTTEP	708,492	148.50	143.50	5.00	3.48
BANPU	653,443	8.75	8.70	0.05	0.57
CPALL	639,514	61.50	61.50	0.00	0.00
GULF	638,531	45.25	44.25	1.00	2.26

Source: ThaiQuest

#### Most Active Sector by Value

Stock	Value ('000 Bt)	Last	Previous	Change	%Change
SET100	23,297,306	2,018	1,988	30.09	1.51
SETTHSI	20,549,036	962	948	13.52	1.43
SET50	20,019,753	909	896	12.88	1.44
SETCLMV	13,498,075	855	839	15.97	1.90
SETHD	7,979,984	1,126	1,110	16.43	1.48
FINCIAL	7,102,593	147	145	1.89	1.31
RESOURC	6,383,864	183	178	4.89	2.75
ENERG	6,383,864	20,872	20,314	557.94	2.75
SERVICE	5,631,389	466	462	4.08	0.88
BANK	5,616,879	384	380	3.32	0.87

Source: ThaiQuest

#### Strategist

สรพล วีระเมธีกุล

Sorrahbol.V@kasikornsecurities.com

รัฐศักดิ์ พิริยะอนนท์

Ratasak.P@kasikornsecurities.com

29 June 2023

Kasikorn Securities Public Company Limited

## Tactical Move

### เดินเกมกลยุทธ์ป้าย

#### สรุปภาวะตลาดเช้า

▶ SET Index ปรับตัวเพิ่มขึ้น +21.02 จุด (+1.43%) ปิดภาคเช้าที่ 1,487.95 จุด ด้วยมูลค่าการซื้อขาย 28,638.69 ล้านบาท

▶ **Most Positive Impact:** PTT (+2.91 จุด), PTTEP (+1.62 จุด), GULF (+0.96 จุด)

▶ **Most Negative Impact:** BDMS (-0.32 จุด), RAM (-0.07 จุด), GPSC (-0.06 จุด)

▶ **สรุปตลาดหุ้นช่วงเช้า:** SET Index ครึ่งเช้า ซื้อขายในกรอบ 1,462-1,488 จุด โดยหุ้นใน SET100 ที่ outperform ได้แก่ JMART, JMTL, NEX, SINGER เป็นต้น ส่วนหุ้นที่ underperform ได้แก่ SABUY, BDMS, ACE, GPSC เป็นต้น

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

▶ **Sector ที่กดดันดัชนีหลักๆ** คือ PF&REIT, MINE

▶ ตลาดปรับตัวดีขึ้นในช่วงเช้าคาดเป็นผลของ window dressing effect และการปรับมุมมองกลยุทธ์การลงทุนของกลุ่มนักลงทุนสถาบันบนมุมมองเศรษฐกิจและผลประกอบการช่วงครึ่งหลังของปี อย่างไรก็ตาม เราเฝ้าระวังการปรับตัวเพิ่มขึ้นของตลาดในลักษณะรีบาวนหรือ window dressing อาจจะไม่ต่อเนื่องและยั่งยืนโดยเฉพาะเมื่อปริมาณการซื้อขายยังเบาบาง เชื่อว่าต้องคอยติดตามประเด็นเรื่องการเมืองภายในประเทศหากมีพัฒนาการเชิงบวกอาจช่วยสนับสนุนให้ตลาดกลับมาฟื้นตัวได้

▶ สศค. เผยดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาคประจำเดือน มิ.ย. 2566 สะท้อนความเชื่อมั่นเศรษฐกิจในระยะอีก 6 เดือนข้างหน้า มีทิศทางดีขึ้นทุกภูมิภาคโดยเฉพาะอย่างยิ่งในเขตเศรษฐกิจพิเศษ EEC โดยดัชนีปรับตัวดีขึ้นจากเดือนก่อนหน้า ปัจจัยสนับสนุนมาจากทั้งภาคบริการและภาคอุตสาหกรรม

▶ ดัชนีค้าปลีกของญี่ปุ่น (Retail sales) ปรับตัวดีขึ้น 5.7% YoY ในเดือน พ.ค. ดีกว่าเดือนก่อนหน้าที่ 5.1% YoY และสูงกว่าที่ตลาดประเมิน 5.2% YoY ตัวเลขค้าปลีกที่ดีกว่าคาดสะท้อนการฟื้นตัวของความเชื่อมั่นและการใช้จ่ายของภาคเอกชนอยู่ในระดับดี

▶ นายวิษณุ เครืองาม รองนายกรัฐมนตรีให้สัมภาษณ์กรอบเวลาการเลือกประธานสภาว่าการเลือกประธานสภาต้องประชุมให้มีการเลือกให้ได้ภายใน 10 วัน นับแต่วันเปิดรัฐสภา ในวันที่ 3 ก.ค.หรือไม่เกินวันที่ 13 ก.ค. จากคำให้สัมภาษณ์เรื่องกรอบเวลาอาจตีความได้ว่า timeline ของการเมืองไทยที่เป็น overhang ของประเทศใกล้ถึงช่วงที่จะมีความชัดเจนแล้ว

#### แนวโน้มตลาดป้าย

▶ คาด SET Index เคลื่อนไหวในกรอบ 1,470-1,480/1,490 มอง sentiment ตลาดยังเป็นลบ มองการฟื้นตัวของดัชนีตลาดยังคงเปราะบางและยังคงไม่เชื่อว่าดัชนีตลาดจะสามารถฟื้นตัวได้อย่างต่อเนื่อง แนะนำติดตามประเด็นการเมืองภายในประเทศซึ่งเราอาจเป็นปัจจัยสำคัญให้ตลาดปรับตัวลงต่อหรือพลิกกลับมาฟื้นตัวได้ต่อเนื่อง

**Top pick: SPA (ราคาพื้นฐาน 12.81 บาท)** เราปรับเพิ่มกำไรสุทธิปี 2566-67 เป็น 214 ลบ. และ 227 ลบ. เพิ่มขึ้นจาก 107 ลบ. และ 198 ลบ. หรือ 101% และ 15% ตามลำดับ เนื่องจากรายได้จากการให้บริการฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่งเกินคาดในไตรมาส 1/2566 และคาดว่าจะเร่งตัวแรงต่อไปในไตรมาส 2/2566 โดยได้รับแรงหนุนหลักจากจำนวนนักท่องเที่ยวจีนที่เพิ่มขึ้น

**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.