

DAOL Daily in trend

2 Aug 2023

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

โดย : มงคล พ่วงเกตรา (ต่อ 5450), ปิยะกิตน์ พาโสมนิสสกุล (ต่อ 5453), พรรณนภา เหมะสุรัตน์ (ต่อ 5451), สุวรินทร์ สุขทอง (ต่อ 5452)

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
31-Jul	JN	Retail Sales YoY	Jun	--	5.7%
	CH	Manufacturing PMI	Jul	4899.0%	4900.0%
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report			
	EC	GDP SA QoQ	2Q A	--	-0.1%
	EC	CPI Estimate YoY	Jul	--	5.5%
1-Aug	CH	Caixin China PMI Mfg	Jul	4996.0%	5050.0%
	US	ISM Manufacturing	Jul	4698.0%	4600.0%
2-Aug	TH	BoT Benchmark Interest Rate	Aug-02	2.25%	0
	US	ADP Employment Change	Jul	185.00k	497k
3-Aug	EC	PPI YoY	Jun	--	-1.5%
	US	Initial Jobless Claims	Jul-29	--	--
4-Aug	EC	Retail Sales YoY	Jun	--	-2.9%
	US	Change in Nonfarm Payrolls	Jul	195.00k	209k
	US	Unemployment Rate	Jul	3.6%	3.60%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Jul	0.3%	0.4%
7-Aug	TH	CPI YoY	Jul	--	0.2%
8-Aug	CH	Exports YoY	Jul	--	-12.40%
9-Aug	CH	CPI YoY	Jul	--	0.0%
	CH	New Yuan Loans CNY	Jul	--	3050.0b
10-Aug	JN	PPI YoY	Jul	--	0.0
	US	CPI YoY	Jul	--	3.0%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Jul	--	4.8%
	US	Initial Jobless Claims	Aug-05	--	--
11-Aug	US	PPI Final Demand YoY	Jul	--	0.1%
	US	U. of Mich. Sentiment	Aug P	--	--
	TH	MSCI Index Review			

SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
DELTA	+3.5000	113.00↑	+3.50	3.20	300773	3461250
EA	+0.6750	62.00	+2.25	3.77	289277	1777004
PTT	+0.5750	35.00	+0.25	0.72	283828	988604
CPALL	+0.5400	63.50↑	+0.75	1.20	197014	1244949
ADVANC	+0.4600	226.00↑	+2.00	0.89	79411	1790897
ITC	+0.4080	18.80↓	+1.70	9.94	267120	498437
SCB	+0.4050	112.50	+1.50	1.35	102212	1143919
CPN	+0.3600	68.00	+1.00	1.49	76562	518497
CPF	+0.3450	20.30	+0.50	2.53	134930	271370
BTS	+0.3180	8.10↑	+0.30	3.85	503577	401413
KCE	+0.3150	43.25	+3.50	8.81	378351	1610012
TOP	+0.3150	51.25	+1.75	3.54	163036	831374
BAY	+0.2950	32.00↑	+0.50	1.59	3319	10585
OR	+0.2880	21.40	+0.30	1.42	230924	493752
AOT	+0.2875	71.50↓	+0.25	0.35	199438	1428176
SCC	+0.2700	325.00	+3.00	0.93	20453	662693
FORTH	+0.2625	30.50	+3.75	14.02	43503	126257
TTB	+0.2340	1.72↓	+0.03	1.78	4499314	771539
BBL	+0.2250	171.50	+1.50	0.88	63612	1087027
CPAXT	+0.2125	34.50	+0.25	0.73	62587	215316
KBANK	+0.1900	126.00	+1.00	0.80	379973	4770443
TU	+0.1900	13.50↓	+0.50	3.85	609126	816421
SCGP	+0.1700	40.50↓	+0.50	1.25	80683	326841
AWC	+0.1542	4.48↑	+0.06	1.36	756559	338356
TRUE	+0.1390	7.25	+0.05	0.69	749118	535201
SPRC	+0.1360	8.75	+0.40	4.79	595903	515940
IRPC	+0.1312	2.44	+0.08	3.39	1100479	267336
DIF	+0.1275	10.00	+0.15	1.52	172304	171095
VGI	+0.1260	2.92	+0.14	5.04	265136	76344
BEM	+0.1230	9.10	+0.10	1.11	209711	190122

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
FSMART	+0.4235	9.20	+0.55	6.36	44982	40271
AIRA	+0.2492	1.92	+0.04	2.13	55	11
PRI	+0.2325	28.75↑	+0.75	2.68	1963	5632
SPA	+0.1690	12.20	+0.20	1.67	43921	53864
DPAINT	+0.1650	6.45↓	+0.75	13.16	47104	30403
AUCT	+0.1620	10.40↑	+0.30	2.97	20178	20884
AU	+0.1600	10.30	+0.20	1.98	9270	9517
NETBAY	+0.1330	21.40	+0.70	3.38	4246	8989
BEB	+0.1300	42.50	+0.50	1.19	14206	60442
GTV	+0.1296	0.20↑	+0.01	5.26	34740	671
TURTLE	+0.1248	4.98↑	+0.08	1.63	132	65
PSTC	+0.1170	1.16	+0.05	4.50	37651	4321
SPVI	+0.1092	4.80↑	+0.28	6.19	6626	3087
TVDH	+0.1008	0.64↓	+0.06	10.34	60189	3719
A5	+0.0952	4.78↑	+0.08	1.70	15185	7195
MORE	+0.0708	0.18↓	+0.01	5.88	170208	2976
FPI	+0.0596	2.48↑	+0.04	1.64	2022	501
YGG	+0.0590	7.90	+0.10	1.28	34382	27105
UMS	+0.0565	0.93	+0.05	5.68	5	0
CAZ	+0.0522	3.88	+0.18	4.86	5627	2154
TNP	+0.0468	3.30↑	+0.06	1.85	1589	522
LEO	+0.0465	6.70	+0.15	2.29	7188	4771
SWC	+0.0440	5.70	+0.10	1.79	768	453
TNH	+0.0425	35.50	+0.25	0.71	2	7
AMA	+0.0408	4.44	+0.08	1.83	3853	1704
PACO	+0.0392	2.10	+0.04	1.94	1838	379
ICN	+0.0372	2.96↓	+0.06	2.07	5733	1693
STOWER	+0.0365	0.15	+0.01	7.14	5221	78
BM	+0.0354	3.50↑	+0.06	1.74	6248	2179
KJL	+0.0330	9.10	+0.15	1.68	6166	5579

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
CRC	-0.4800	41.25	-1.00	-2.37	135958	564128
TCCC	-0.2400	33.50↓	-6.00	-15.19	44	149
GULF	-0.2350	49.75	-0.25	-0.50	126691	633012
SAWAD	-0.1375	47.25	-1.25	-2.58	77369	367189
KTC	-0.1000	47.00↑	-0.50	-1.05	60413	284217
COM7	-0.0950	28.00	-0.50	-1.75	150753	424327
MTC	-0.0850	35.50	-0.50	-1.39	79705	284122
AKS	-0.0754	0.01↓	-0.01	-50.00	96835	101
STGT	-0.0690	7.20↑	-0.30	-4.00	138389	100596
BYD	-0.0680	6.55↑	-0.20	-2.96	139529	91360
RAM	-0.0675	41.25↓	-0.75	-1.79	912	3790
BCH	-0.0600	17.80↑	-0.30	-1.66	130485	230818
SAPPE	-0.0600	88.00	-3.00	-3.30	11035	98048
OSP	-0.0600	29.25	-0.25	-0.85	41922	122622
JMT	-0.0550	38.75	-0.50	-1.27	113659	443235
AMATA	-0.0450	23.50↑	-0.50	-2.08	100591	237084
SCAP	-0.0416	4.22↑	-0.08	-1.86	5105	2149
SCCC	-0.0400	137.00↓	-2.00	-1.44	1724	23781
CBG	-0.0400	72.75↓	-0.50	-0.68	50846	372120
MOSHI	-0.0350	52.00↓	-1.75	-3.26	13056	68412
SABUY	-0.0350	8.25↓	-0.25	-2.94	131090	108609
JASIF	-0.0320	6.65	-0.05	-0.75	45408	30232
TIPL	-0.0304	1.44↓	-0.02	-1.37	74989	10888
CMIBT	-0.0280	0.73↓	-0.01	-1.35	14237	1047
SIRI	-0.0264	2.00↓	-0.02	-0.99	3275858	651202
WHART	-0.0260	10.50↓	-0.10	-0.94	16173	17071
CK	-0.0260	21.50↓	-0.20	-0.92	32002	68940
CKP	-0.0260	3.46↓	-0.04	-1.14	71826	25005
FTREIT	-0.0240	10.90	-0.10	-0.91	9147	9913
ROJNA	-0.0240	5.65	-0.15	-2.59	47284	27135

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PSG	-0.6416	0.91	-0.01	-1.09	152893	13992
DITTO	-0.3250	31.50↓	-0.50	-1.56	38756	123234
MASTER	-0.2875	76.25	-1.25	-1.61	11190	85729
BBIK	-0.2500	123.00↓	-2.50	-1.99	2683	33305
MEB	-0.2175	35.50	-0.75	-2.07	9826	34983
XO	-0.2100	24.10	-0.50	-2.03	17677	42906
KLINIQ	-0.1050	38.00↑	-0.50	-1.30	8563	32573
D	-0.0825	6.60↑	-0.25	-3.65	36566	24384
MTW	-0.0792	3.10	-0.12	-3.73	44698	14030
KUN	-0.0511	1.88	-0.07	-3.59	459	87
TACC	-0.0480	4.50↓	-0.08	-1.75	26774	12187
HEALTH	-0.0444	3.60	-0.12	-3.23	269	97
TQR	-0.0440	8.10↑	-0.20	-2.41	1126	906
CIG	-0.0436	0.20↓	-0.02	-9.09	84421	1768
SENX	-0.0414	0.72	-0.01	-1.37	2222	164
TBN	-0.0360	21.10↓	-0.40	-1.86	8818	18770
UKEM	-0.0342	0.88↑	-0.03	-3.30	50023	4410
KCC	-0.0305	5.60	-0.05	-0.88	1234	694
SALEE	-0.0300	0.87	-0.02	-2.25	1932	169
WARRIX	-0.0295	8.85↓	-0.05	-0.56	7327	6493
DEXON	-0.0282	3.40	-0.06	-1.73	20668	7034
YONG	-0.0268	2.52	-0.04	-1.56	19931	5023
DIMET	-0.0240	0.30↓	-0.01	-3.23	5374	161
SICT	-0.0235	8.90↓	-0.05	-0.56	27190	24399
OTO	-0.0234	1.53↑	-0.03	-1.92	109222	16761
TIGER	-0.0225	1.21	-0.05	-3.97	221	26
BVG	-0.0220	6.80↑	-0.05	-0.73	19310	13120
ETE	-0.0220	1.36↓	-0.04	-2.86	86660	11900
ADB	-0.0213	1.14↓	-0.03	-2.56	4508	518
MUD	-0.0206	2.20	-0.02	-0.90	11	2



SET	1556.06	+12.79	+0.83 %	Vol	5	Proj.	1556.04	12.77	0.83 %	16:51		
GAP:	UP	SET_SET Index		Bid	Ask	O.Vol	Avg.	38.75	%Buy	54.33	%Sell	45.67
B.Vol							Open	1548.75	Volume	14522322U	%B-S	8.66
							High	1559.07	VolSD	13164977	Value	56268575
							Low	1547.62	Mktcap	18922273	%Mcap	100.00
							Prev	1543.27	BVPS	N/A	P/BV	1.50
							%Swing	0.74	EPS	N/A	P/E	18.49
%B_Vol	%	%	%O_Vol	Impact	+12.790	DPS	N/A	Yield(%)	3.04			
SET	1556.06	+12.79	+0.83 %	56268.57 MB	Gain	305	Lose	165	Unch	171	P/E	18.49

คาดดัชนีฯ แกว่งตัวในกรอบแคบ รอการเมือง ต่างประเทศถูกดูดจาก Rating สหรัฐฯ

- Fitch’s Rating มีการ Downgrade สหรัฐฯ จาก “AAA” เป็น “AA+”
- จีน เรายังความสนใจจากความคาดหวังของมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ
- การเมืองไทยที่มาถึงทางแยก นักลงทุนยังรอลุ้นการเสนอชื่อโหวตนายกฯ ในวันที่ 4 ส.ค. นี้ และรอดูทิศทางว่าจะมีการตัดสินใจออกมาอย่างไร คาดว่านักลงทุนจะมีการ Take Profit ออกไปบ้าง ก่อนการประชุมสภาฯ ในวันที่ 4 ส.ค.นี้
- การประชุม กนง. วันนี้ คาดว่า รพท. จะมีการปรับขึ้นดอกเบี้ยที่ระดับ 2.25%
- ตัวเลขเศรษฐกิจวันนี้ คือ ตัวเลข ADP ของสหรัฐฯ

#Strategy

- หุ้นไทยยังผันผวน มีการเข้ามาเก็งกำไรทางการเมือง (ในทางบวก) จึงต้องระวัง ถ้าผลที่ออกมาในเรื่องการโหวตนายกฯ ไม่เป็นอย่างที่คิด แต่หากมีสัญญาณว่าการตั้งรัฐบาลมียืดเยื้อ และ “เพื่อไทย” จะเป็นแกนนำ ก็จะสามารถเก็งกำไรต่อไปได้ หุ้นอิงการเมืองที่น่าสนใจ GULF , CPAXT, CRC



BLOOMBERG NEWS

Aug 02, 2023 06:38:32

US Stripped of AAA Rating by Fitch as Budget Deficits Swell (1)

Downgrade reflects expected fiscal deterioration, Fitch says
US Treasury futures push higher in early Asia trading

By Benjamin Purvis

(Bloomberg) -- The US was stripped of its top-tier sovereign credit grade by Fitch Ratings, which criticized the country's ballooning fiscal deficits and an "erosion of governance" that's led to repeated debt limit clashes over the past two decades.

The credit grader cut the US one level from AAA to AA+, echoing a move made more than a decade ago by S&P Global Ratings. Tax cuts and new spending initiatives coupled with multiple economic shocks have swelled budget deficits, Fitch said, while medium-term challenges related to rising entitlement costs remain largely unaddressed.

"The rating downgrade of the United States reflects the expected fiscal deterioration over the next three years, a high and growing general government debt burden, and the erosion of governance relative to 'AA' and 'AAA' rated peers over the last two decades," Fitch said in a statement.

Treasury Secretary Janet Yellen quickly responded to the downgrade, calling it "arbitrary" and "outdated."

"Fitch's decision does not change what Americans, investors, and people all around the world already know: that Treasury securities remain the world's preeminent safe and liquid asset, and that the American economy is fundamentally strong," Yellen said in the statement.

Read the full statement from Treasury Secretary Janet Yellen here

Fitch had warned that it was weighing cutting the nation's credit grade back in May, when Democrat and Republican lawmakers were at odds over raising the nation's borrowing limit and the US Treasury was only weeks away from running out of cash.

While that crisis was ultimately averted, Fitch nonetheless said that the repeated debt-limit clashes and eleventh-hour resolutions have eroded confidence in the nation's fiscal management.

Tuesday's statement also attributed the downgrade to the country's rapidly swelling debt burden, which it forecasts to reach 118% of gross domestic product by 2025, more than two-and-a-half times higher than the 'AAA' median of 39.3%. The rating company projects the debt-to-GDP ratio to rise even further in the longer-term, increasing America's vulnerability to future economic shocks, the report said.

Biden Officials Assail Fitch Downgrade, Seek to Stem Fallout

ตัวแปรต่างประเทศ Fitch's Rating มีการ Downgrade ตลาดสหรัฐฯ จาก "AAA" เป็น "AA+" ขณะที่ Bond Yield สหรัฐฯ ปรับตัวขึ้น และ Dollar ปรับตัวลง (ล่าสุด Dollar Index 102.1 จุด) อาจจะมีผลต่อตลาดหุ้น สหรัฐฯ และตลาดอื่นๆ ในวันนี้

High = 1307.38
 Low = 1101.54
 Open = 1292.59
 Close = 1218.89
 8/11

การปรับ Rating ของ Rating Agency มักจะมาช้า เมื่อเกิดปัญหาด้านหนี้ ผ่านไประยะหนึ่งแล้ว จึงอาจเห็นว่า หลังถูก downgrade ไม่นานหุ้นก็ขึ้น (เพราะแก้ปัญหามาเสร็จแล้ว)



US Gov. Bond Yield 2, 10, 30 Year Bond Yield change to uptrend since mid of 2016



Source: KTBST Strategy (Research)

USGG2YR Index (US Generic Govt 2 Yr) US Bond Yield 2 - 30 yr. Daily 30DEC2021-02AUG2023

Copyright© 2023 Bloomberg Finance L.P.

02-Aug-2023 08:15:37

Dollar Index 102.1 จุด

DOLLAR INDEX & THAI BAHT



Copyright © 2023 Bloomberg Finance L.P.

02-Aug-2023 08:16:14

คณะรัฐมนตรีเงินออกมาตรการฟื้นฟูและเพิ่มการบริโภคในภาคยานยนต์ อสังหาริมทรัพย์ และภาคบริการ ตั้งใจให้เป็น "พื้นฐาน" การบริโภคอย่างเต็มที่เพื่อการพัฒนาเศรษฐกิจ

สำนักข่าวบลูมเบิร์ก รายงาน เอกสารนโยบายที่เอ็นดีอาร์ซี หน่วยงานสูงสุดในการวางแผนเศรษฐกิจจีน เผยแพร่เมื่อวันจันทร์ (31 ก.ค.) กล่าวถึงโครงการริเริ่มกระตุ้นการบริโภคที่เพิ่งประกาศไปเมื่อเร็วๆ นี้

เอกสารเน้นที่การยกเลิกข้อจำกัดการบริโภค เช่น จำกัดการซื้อ รถ ปรับปรุงโครงสร้างพื้นฐาน จัดงานส่งเสริมการบริโภค เช่น เทศกาลอาหาร

ทั้งนี้ การฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีนสูญเสียแรงส่งช่วงไม่กี่สัปดาห์ที่ผ่านมา ตัวเลขล่าสุดชี้ว่า การเติบโตที่เกี่ยวข้องกับการบริโภคกำลังอ่อนแอ ดัชนีผู้จัดการแผนกจัดซื้อบอกว่า กิจกรรมภาคบริการเดือน ก.ค. ชบเซากว่าเดือนมิ.ย. ผู้บริโภคชาวจีนลดค่าใช้จ่ายลงทุกด้าน ยกเว้นการเดินทางและร้านอาหาร

<https://www.bangkokbiznews.com/world/1081290>



จีนมีการออกมาพูดถึงเรื่องของมาตรการช่วยเหลือภาคการบริโภค ซึ่งอาจจะช่วยตลาดได้บ้างในช่วงนี้ ถึงแม้ตัวเอง PMI ที่ออกมาจะยังชะลอตัวอยู่ แต่เรายังความสนใจจากความคาดหวังของมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ และราคาหุ้นที่ปรับตัวลงมามาก

งบ 2Q-23 ที่ส่งตลาดฯ มาแล้ว

ผลประกอบการของบริษัทใน SET+MAI (งวดสิ้นสุด 30 มิ.ย. 23)

01-Aug-23 :ข้อมูล ณ สิ้นวัน

DAOL SEC

จำนวนบริษัทที่ส่งงบ 22 บริษัท *ไม่รวม THAI, STARK

	6M/23	6M/22	% YoY	2Q/23	2Q/22	1Q/23	% YoY	% QoQ
กำไรสุทธิ	204,175	179,984	13.44%	99,011	97,104	105,323	2.0%	-6.0%
ประเมินกำไร SET <<2Q-23 >>				347,214	268,960		n.m.	n.m.

estimated by DAOL ; *ไม่รวม THAI, STARK

SET Profit Exclude Volatile Sector

	6M/23	6M/22	% YoY	2Q/23	2Q/22	1Q/23	% YoY	% QoQ
SET	204,175	179,984	13.4%	99,011	97,104	105,323	2.0%	-6.0%
Ex- Bank	82,258	74,040	11.1%	37,375	44,499	45,042	-16.0%	-17.0%
Ex- Energy PetroChemical	163,860	148,870	10.1%	77,970	76,502	86,049	19%	-9.4%
Ex- Energy Petrochemical SCC	139,252	130,089	7.0%	69,888	66,565	69,523	5.0%	0.5%
Ex- Bank Energy Petrochemical SCC	17,335	24,144	-28.2%	8,251	13,960	9,242	-40.9%	-10.7%

Stock	9M (แสดงเฉพาะบริษัทที่ส่งงบ 12M)			Quarter (ระบุในช่อง Remark เช่น Q1 Q2 Q3 Q4)					Bloomberg's Survey		
	6M/23	6M/22	% Change YoY	Current 2Q/23	YoY 2Q/22	Previous Quarter 1Q/23	% Chg. YoY	% Chg. QoQ	Consensus	ตัวเลขจริงเทียบกับ Consensus	Remark
BAY	17,102	15,252	12.1%	8,425	7,834	8,676	7.6%	-2.9%	8,461	-0.4%	
BBL	21,423	14,079	52.2%	11,294	6,961	10,129	62.2%	115%	10,166	11.1%	
CIM BT	1,369	2,116	-35.3%	539	1,054	830	-48.9%	-35.1%	--	n.m.	
COTTO	434	378	14.6%	173	167	260	4.0%	-33.4%	--	n.m.	
DELTA	8,282	7,044	17.6%	4,668	4,263	3,614	9.5%	29.1%	3,772	23.8%	
GIFT	(6)	(5)	n.m.	1	2	(8)	-15.1%	n.m.	--	n.m.	
GLOBAL	1,586	2,185	-27.4%	703	1,028	883	-31.6%	-20.3%	810	-13.1%	
HM PRO	3,231	3,031	6.6%	1,620	1,520	1,611	6.6%	0.5%	1,613	0.4%	
KBANK	21,735	22,005	-1.2%	10,994	10,794	10,741	19%	2.4%	10,804	18%	
KKP	3,493	4,089	-14.6%	1,408	2,033	2,085	-30.7%	-32.5%	1,851	-23.9%	
KTB	20,223	17,139	18.0%	10,156	8,358	10,067	21.5%	0.9%	10,229	-0.7%	
KTC	3,678	3,641	1.0%	1,806	1,894	1,872	-4.6%	-3.5%	1,804	0.1%	
LHFG	1,202	745	61.3%	532	233	670	128.1%	-20.6%	--	n.m.	
MST	231	373	-38.2%	66	92	164	-27.6%	-59.5%	--	n.m.	
PTTEP	40,321	31,119	29.6%	21,040	20,600	19,281	2.1%	9.1%	19,305	9.0%	
SCB	22,864	20,243	12.9%	11,868	10,051	10,995	18.1%	7.9%	10,877	9.1%	
SCC	24,608	18,781	31.0%	8,082	9,938	16,526	-18.7%	-51.1%	5,175	56.2%	
SCGP	2,705	3,514	-23.0%	1,485	1,856	1,220	-20.0%	21.7%	1,514	-1.9%	
TISCO	3,646	3,644	0.1%	1,854	1,848	1,793	0.3%	3.4%	1,790	3.6%	
TRUE	(2,812)	3,978	n.m.	(2,320)	2,556	(492)	n.m.	n.m.	(518)	n.m.	งบเสริม
TSTH			n.m.	49	583	109	-91.6%	-55.0%	--	n.m.	1Q-23
TTB	8,861	6,633	33.6%	4,566	3,438	4,295	32.8%	6.3%	4,138	10.3%	

TRUE เราดึงตัวเลขจาก MD&A โดยใช้ตัวเลข กำไร ที่ รายงานในงบเสมือน

Banking	12,191,723	105,944,37	15.08%	6,163,67	52,605,33	60,280,57	17.17%	2.25%	58,315,29	5.7%
Basic Materials	-6.11	-4.70	n.m.	1.46	1.72	-7.57	-15.09%	n.m.	0.00	n.m.

งบ 2Q ของตลาด หน้าตาประมาณนี้

ประเมินกำไร 2Q-2023

source : Bloomberg รวบรวมโดย DAOL Strategy

				Growth	Growth
	2Q-23(f)	1Q-23	2Q-22	YoY	QoQ
สรุปกำไรแยก Sector (เฉพาะ SET)					
Energy & Utilities	32,145	41,809	76,902	-58.2%	-23.1%
Commerce	11,701	12,940	11,560	1.2%	-9.6%
Banking	61,637	60,281	52,605	17.2%	2.2%
Transportation & Logistics	5,900	6,479	-5,542	n.m.	-8.9%
Information & Communication T	13,382	10,749	13,604	-1.6%	24.5%
Property Development	12,623	13,237	12,212	3.4%	-4.6%
Food & Beverage	1,897	1,824	11,579	-83.6%	4.0%
Health Care Services	5,108	5,841	6,447	-20.8%	-12.6%
Electronic Components	5,820	4,374	5,502	5.8%	33.1%
Finance & Securities	6,568	6,588	6,708	-2.1%	-0.3%
Construction Materials	10,132	11,451	5,583	81.5%	-11.5%
Petrochemicals & Chemicals	-1,903	1,138	22,090	n.m.	n.m.
Insurance	0	0	0	n.m.	n.m.
Property Fund & REITs	1,657	1,329	1,022	62.1%	24.7%
Packaging	1,485	1,220	1,856	-20.0%	21.7%
Media & Publishing	590	-2	683	-13.5%	n.m.
Tourism & Leisure	3,069	34	1,164	163.6%	9,019.1%
Construction Services	942	508	470	100.4%	85.5%
Agribusiness	605	586	1,596	-62.1%	3.2%
Automotive	530	836	620	-14.6%	-36.7%
Steel	49	109	583	-91.6%	-55.0%
Industrial Materials & Machine	0	0	0	n.m.	n.m.
Personal Products & Pharmacei	0	0	0	n.m.	n.m.
Fashion	305	385	109	179.1%	-20.7%
Professional Services	165	159	78	110.7%	3.8%
Home & Office Products	0	0	0	n.m.	n.m.
Paper & Printing Materials	216	210	275	-21.5%	2.9%
รวมหุ้นที่มีการทำประมาณการ	174,623	182,086	227,707	-23.3%	-4.1%

ประเมินกำไรตลาด	2Q-23(f)	1Q-23	2Q-22	YoY	QoQ
คาดการณ์ SET	234,709	266,087	347,214	-32.4%	-11.8%

ประเมินกำไร 2Q-2023

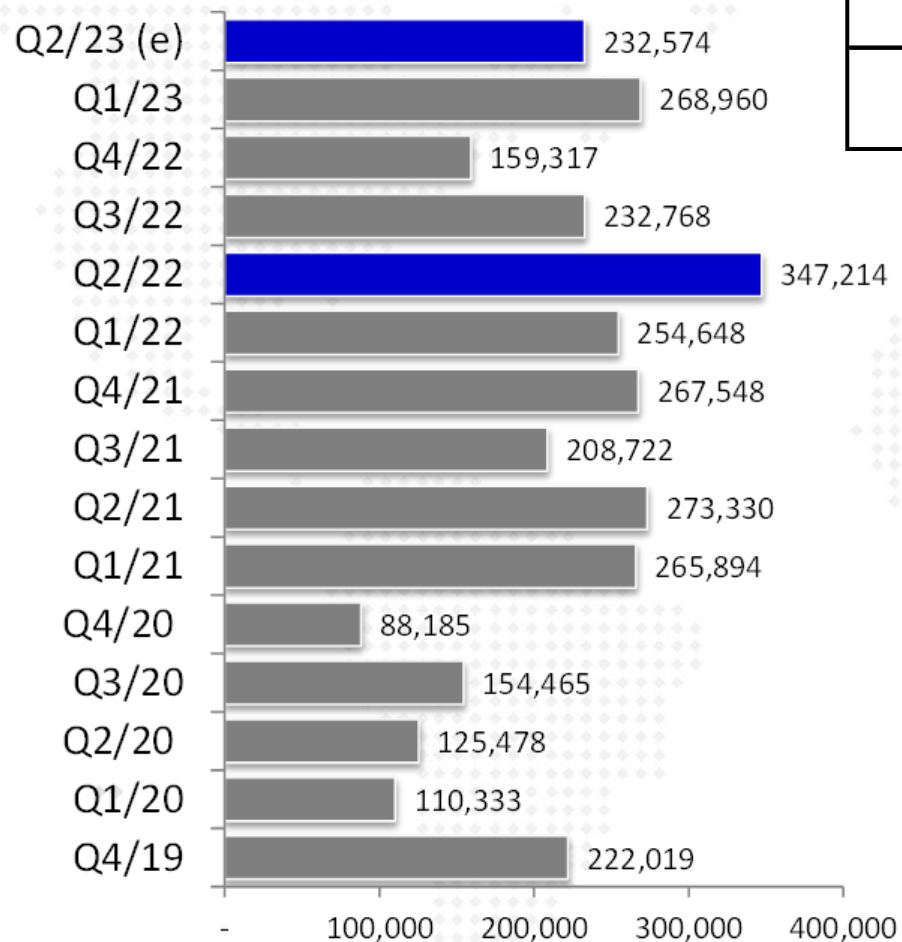
source : Bloomberg รวบรวมโดย DAOL Strategy

01-Aug-23

				Growth	Growth	Market	2023 (f)	6M % of Full year forecast
	2Q-23(f)	1Q-23	2Q-22	YoY	QoQ			
ADVANC	7,192	6,757	6,305	14.1%	6.4%	SET	28,258	49%
CPALL	3,850	4,123	3,004	28.2%	-6.6%	SET	17,154	46%
GULF	3,586	3,850	1,531	134.3%	-6.9%	SET	15,608	48%
AOT	3,243	1,861	-2,207	n.m.	74.3%	SET	10,468	49%
CPN	3,206	3,246	2,753	16.4%	-1.2%	SET	12,678	51%
DIF	3,027	2,808	2,877	5.2%	7.8%	SET	12,102	48%
IVL	2,987	1,023	20,278	-85.3%	191.8%	SET	17,682	23%
BDMS	2,960	3,470	2,664	11.1%	-14.7%	SET	13,294	48%
INTUCH	2,878	2,690	2,636	9.2%	7.0%	SET	11,378	49%
MINT	2,749	-976	1,561	76.0%	n.m.	SET	6,045	29%
OR	2,717	2,975	6,568	-58.6%	-8.7%	SET	12,113	47%
JASIF	2,261	-1,430	1,412	60.1%	n.m.	SET	6,430	13%
CRC	1,927	2,168	1,486	29.6%	-11.1%	SET	8,561	48%
RATCH	1,907	1,448	2,196	-13.2%	31.7%	SET	7,805	43%
EA	1,871	2,320	1,095	70.8%	-19.3%	SET	8,750	48%
SPALI	1,594	1,080	2,075	-23.2%	47.5%	SET	7,104	38%
CPAXT	1,525	2,166	1,573	-3.0%	-29.6%	SET	10,364	36%
AP	1,521	1,478	1,574	-3.3%	2.9%	SET	6,153	49%
LH	1,495	1,354	2,139	-30.1%	10.4%	SET	8,530	33%
SIRI	1,486	1,582	918	61.9%	-6.1%	SET	4,552	67%
GPSC	1,361	1,118	684	99.0%	21.7%	SET	5,527	45%
BH	1,354	1,583	1,166	16.1%	-14.5%	SET	5,723	51%
SAWAD	1,279	1,200	1,042	22.8%	6.5%	SET	5,029	49%

27-Jul-23

SET's Profit



ประเมินกำไรตลาด	2Q-23(f)	1Q-23	2Q-22	YoY	QoQ
คาดการณ์ SET	234,709	266,087	347,214	-32.4%	-11.8%

unit : Million Baht

source : DAOL , SET

ประเมินกำไร 2Q-2023

01-Aug-23

source : Bloomberg

รวบรวมโดย DAOL Strategy

	2Q-23(f)	1Q-23	2Q-22	Growth YoY	Growth QoQ	Market	2023 (f)	6M % of Full year forecast
CK	535	217	300	78.6%	146.0%	SET	1,658	45%
STEC	342	171	173	97.5%	100.0%	SET	931	55%
MAJOR	138	70	131	5.1%	96.8%	SET	700	30%
WHAIR	139	77	125	11.4%	81.7%	SET	563	38%
HANA	460	266	245	87.8%	72.7%	SET	1,874	39%
PLANB	207	132	174	18.9%	56.2%	SET	854	40%
M	462	325	439	5.2%	42.1%	SET	1,798	44%
MEGA	608	453	570	6.7%	34.1%	SET	2,274	47%
WHA	690	523	290	138.2%	32.0%	SET	4,216	29%
GPSC	1,361	1,118	684	99.0%	21.7%	SET	5,527	45%
BEM	908	749	634	43.2%	21.2%	SET	3,647	45%
MASTER	85	72	77	10.3%	19.3%	MAI	449	35%
EPG	296	250	231	28.2%	18.5%	SET	1,334	41%
JMT	531	453	433	22.5%	17.2%	SET	2,096	47%
PR9	125	109	125	0.2%	14.9%	SET	582	40%

คาดการณ์ประชุม กนง. จะปรับขึ้นดอกเบี้ย 2.25%





เลือกตั้งทั่วไป 2566



ปล. ตลาดไม่ชอบความคลุมเครือ

70 วัน ตั้งรัฐบาล ยืดเยื้อ

กราฟิก กรุงเทพธุรกิจ
25/7/2566

14 พ.ค.66

เลือกตั้ง
พรรคก้าวไกล
ได้คะแนนลำดับ 1
แถลงจัดตั้งรัฐบาล



22 พ.ค.66

8 พรรคลงนาม MOU 23 ข้อตกลง และ 5 ข้อ
แนวทางบริหารประเทศ / เสนอชื่อพิรณายกฯ



13 ก.ค.66

โหวตพิรารอบแรก
เห็นชอบ 324 เสียง
(ไม่ผ่านความเห็นชอบ
จากรัฐสภา)



19 ก.ค.66

มติรัฐสภา 395 เสียง
ตีตกเสนอชื่อพิรา
โหวตรอบ 2
ศาลรัฐธรรมนูญ
สั่งพิราหยุดปฏิบัติหน้าที่



21 ก.ค.66

ก้าวไกลส่งไม้ต่อ
'8 พรรค' แถลง
มอบหมายเพื่อไทย
รวบรวมเสียง
ส.ส. ส.ว.



22 ก.ค.66

เพื่อไทยเชิญ
ภูมิใจไทย
ชาติพัฒนาถ้ำ
รวมไทยสร้างชาติ
หารือ



23 ก.ค.66

เพื่อไทยเชิญ
ชาติไทยพัฒนา
พลังประชารัฐ
หารือ



24 ก.ค.66

ผู้ตรวจการแผ่นดิน
ส่งศาลรัฐธรรมนูญ
ตีความกรณีเสนอชื่อ
'พิรา' ช้า
เสนอรัฐสภาะจับโหวตรอบ 3



25 ก.ค.66

ประชุม 8 พรรค
เพื่อไทยเสนอ
ผลหารือ
พรรคการเมือง
ส.ว.



26 ก.ค.66

ศาลรัฐธรรมนูญ
ประชุม
ประจำสัปดาห์



27 ก.ค.66

โหวตนายกฯ
รอบ 3





สูตรจัดตั้งรัฐบาล

1

FAIL

311 เสียง

สว. +64

2

382 เสียง

สว. +0

3

313 เสียง

สว. +62

4


276 เสียง

สว. +99



การเมืองไทยส่อแวว !! ความขัดแย้ง



ขั้นตอน	คาด	หมายเหตุ
เปิดประชุมสภาผู้แทนราษฎร	3 ก.ค. 	
เลือกประธานสภาฯ	4 ก.ค. 	
เลือกนายกฯ (ประชุมสภาฯร่วม)	13 ก.ค. 19 ก.ค. 27 ก.ค.	ในกรณีที่โหวตนายกฯ ไม่ได้ผู้ที่มีคะแนนเสียงเกินกึ่งหนึ่ง (376 เสียง) ก็จะมีการโหวตใหม่ 27 ก.ค เลื่อนโหวตนายกฯ รอบ3
รัฐบาลใหม่เริ่มทำงาน	เร็วสุด ปลายเดือน ก.ค	ขึ้นกับกระบวนการเลือกนายกฯ เป็นสำคัญ ถ้าช้าจะ ทำให้วันเริ่มงาน ช้าไปด้วย

1.

~~ก้าวไกล + เพื่อไทย~~

2.

เพื่อไทย + ก้าวไกล



3.

เพื่อไทย + พรรคอื่นๆ ที่ไม่ใช่ก้าวไกล



4.

ไม่สามารถเลือกนายคได้

ประเมิน ความเป็นไปได้ในการจัดตั้งรัฐบาลในช่วง 3 เดือนข้างหน้า

คะแนนของพรรคที่เป็นแกนนำ	พรรคที่จะเป็นแกนนำ	โอกาสที่จะเกิดการรวมแบบนี้	คาดการณ์พรรคที่จะเข้าร่วมรัฐบาล	รวมคะแนนเสียง	ทิศทางตลาดหุ้น / หุ้นบวก / หุ้นลบ
151	ก้าวไกล	มากที่สุด	เพื่อไทย + ไทยสร้างไทย + เสรีรวมไทย + ประชาชาติ + เป็นธรรม + พลังสังคมใหม่ + เพื่อไทยรวมพลัง	312 141 6 1 9 1 1 2	พรรคคะแนนเสียงสูงสุดได้จัดตั้งรัฐบาล และ สว. สนับสนุนคุณพิธา ตลาดน่าจะเบาใจในระดับหนึ่ง แต่ นโยบายที่มีผลต่อตลาดหุ้น อาจกดดันหุ้นเหล่านั้นมากขึ้น (ต้องดูการแถลงนโยบายรัฐบาล) เรื่องที่ต้องจับตามเป็นพิเศษคือ นโยบายค่าแรงขั้นต่ำ ตลาดหุ้นจะบวกได้ไม่มาก เพราะรัฐบาลจะได้เริ่มงาน แต่ ความขัดแย้ง (สังคม+น.112 อาจตามมา) นักลงทุนต่างประเทศจะกลับมาซื้อเมื่อแน่ใจว่าการเมืองจะไม่สะกด หุ้นได้ประโยชน์ หุ้นโรงพยาบาล (BCH, CHG) หรือหุ้นอสังหาริมทรัพย์ (WHA, AMATA , BEM)
141	เพื่อไทย	มาก	ก้าวไกล + ไทยสร้างไทย + เสรีรวมไทย + ประชาชาติ + เป็นธรรม + พลังสังคมใหม่ + เพื่อไทยรวมพลัง	312 151 6 1 9 1 1 2	จะเกิดได้กรณีที่ คะแนนเสียงโหวต คุณพิธา ไม่ถึง 376 เสียง หรือ คุณพิธาถูกตัดสิทธิทางการเมือง (ผิดกฎ-กติกาย่างใดอย่างหนึ่ง) ตลาดหุ้น อาจบวกได้มากกว่ากรณีแรก (ก้าวไกล เป็นแกนนำ) เพราะ การบริหารโดย "เพื่อไทย" น่าจะมีคนทำงาน ความขัดแย้งมีน้อยกว่าให้ "ก้าวไกล" เป็นรัฐบาล หุ้นลบ ไม่ค่อยมี แต่หุ้นบวก จะเป็นหุ้นส่วนใหญ่ของตลาด โดยเฉพาะหุ้นที่เคยปรับตัวลง เพราะนโยบาย "ก้าวไกล" เช่นหุ้นโรงไฟฟ้า BEM และหุ้นที่เคยถูกกล่าวหาว่าผูกขาดทางธุรกิจ (GULF, CPALL, MAKRO)
141	เพื่อไทย	น้อย	ภูมิใจไทย + พลังประชารัฐ + รวมไทยสร้างชาติ + ประชาธิปัตย์ + ชาติไทยพัฒนา + ชาติพัฒนาถนัด + พรรคอื่นๆ	301 53 30 36 25 10 2 4	จะเกิดได้กรณีที่ คะแนนเสียงโหวต คุณพิธา ไม่ถึง 376 เสียง หรือ คุณพิธาถูกตัดสิทธิทางการเมือง (ผิดกฎ-กติกาย่างใดอย่างหนึ่ง) และ เพื่อไทย ตัดสินใจ ย้ายข้าง ตลาดหุ้นจะถูกกระทบ แต่สุดท้ายน่าจะดี เพราะ การบริหารโดย "เพื่อไทย" น่าจะมีคนทำงาน ความขัดแย้งมีน้อยกว่าให้ "ก้าวไกล" เป็นรัฐบาล <u>ประเด็นที่ต้องติดตาม คือ การเคลื่อนไหวของผู้นำการสนับสนุน "ก้าวไกล" ที่อาจออกมาเคลื่อนไหว</u> หุ้นลบ ไม่ค่อยมี แต่หุ้นบวก จะเป็นหุ้นส่วนใหญ่ของตลาด โดยเฉพาะหุ้นที่เคยปรับตัวลงเพราะนโยบาย "ก้าวไกล" เช่นหุ้นโรงไฟฟ้า BEM และหุ้นที่เคยถูกกล่าวหาว่าผูกขาดทางธุรกิจ (GULF, CPALL, MAKRO)
	ไม่สามารถเลือกนายกฯได้	น้อยมาก			จะเกิดได้กรณีเดียว สว. เลือก no vote แล้วทำให้เสียงรับรองนายกฯ ได้ไม่ถึง 376 เสียงตลาดหุ้นจะเป็นลบ เพราะการบริหารประเทศจะติดขัด และ อาจเกิดการเคลื่อนไหวทางการเมือง

ผลเลือกตั้ง สส. และคาดการณ์ของสำนักฯ ต่างๆ

	ผลเลือกตั้งปี 2562 (ก่อนยุบพรรค)	Poll ครั้งนี้ (นสพ.กรุงเทพธุรกิจ)	DAOL (คาดการณ์)	25-May-23 ผลเลือกตั้งไม่เป็น ทางการ (25 พ.ค.)
เพื่อไทย	136	230	167	141
ก้าวไกล	80	65	187	151
ประชาธิปัตย์	52	55	16	25
ภูมิใจไทย	51	53	69	70
รวมไทยสร้างชาติ		35	7	36
พลังประชารัฐ	115	30	50	40
ชาติไทยพัฒนา	10	12		10
ประชาชาติ	7	6		9
ชาติพัฒนากล้า	3	5		2
ไทยสร้างไทย		5		6
เสรีรวมไทย	10	4		1
เป็นธรรม				1
พรรคอื่นๆ	13		4	7
รวม	498	500	500	499

DAOL SEC

- ผลเลือกตั้งครั้งนี้ พรรคก้าวไกล มีคะแนนที่สูงกว่า Poll ที่เข้ามาในช่วงแรกๆ อย่างมาก
- พรรคเพื่อไทย สูญเสียที่นั่ง ให้กับพรรคก้าวไกลมากที่สุด
- รวมไทยสร้างชาติและพลังประชารัฐ มีคะแนนลดลงจากปี 2562 อย่างเห็นได้ชัด

- จะเกิดได้กรณีที่ คะแนนเสียงโหวต คุณพิธา ไม่ถึง 376 เสียง หรือ คุณพิธาถูกตัดสิทธิทางการเมือง (ผิดกฎ-กติกาอย่างใดอย่างหนึ่ง) และ เพื่อไทย ตัดสินใจ ย้ายข้าง
- หากศาลรัฐธรรมนูญ มีการตัดสินว่าพรรคก้าวไกล มีความผิดกรณีหาเสียงโดยใช้เรื่องแก้ ม.112 อาจเป็นเหตุให้พรรคเพื่อไทย เปลี่ยนใจในการตั้งรัฐบาลได้เช่นกัน
- ตลาดหุ้นจะถูกกระทบ แต่สุดท้ายน่าจะดี เพราะ การบริหารโดย "เพื่อไทย" น่าจะมีคนทำงาน ความขัดแย้งมีน้อยกว่าให้ "ก้าวไกล" เป็นรัฐบาล
- ประเด็นที่ต้องติดตาม คือ การเคลื่อนไหวของผู้ให้การสนับสนุน "ก้าวไกล" ที่อาจออกมาเคลื่อนไหว
- หุ้นลบ ไม่ค่อยมี แต่หุ้นบวก จะเป็นหุ้นส่วนใหญ่ของตลาด โดยเฉพาะหุ้นที่เคยปรับตัวลงเพราะนโยบาย "ก้าวไกล" เช่นหุ้นโรงไฟฟ้า BEM และหุ้นที่เคยถูกกล่าวหาว่าผูกขาดทางธุรกิจ (GULF, CPALL, MAKRO)

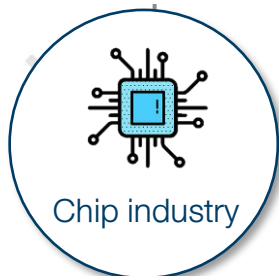
กรณีทีอาจจะเกิดขึ้นในการจัดตั้งรัฐบาล	ผลต่อตลาดหุ้น
<ul style="list-style-type: none"> มีการเสนอชื่อ นาย พิธา ลิ้มเจริญรัตน์ เพื่อให้รัฐสภา พิจารณาเป็นรอบที่ 2 หากไม่ผ่าน แต่มีเสียงเพิ่มจาก ส.ว. หรือพรรคอื่น ๆ (นอกจากพรรคร่วม) เพิ่มมากขึ้น อาจจะมีการเสนอชื่อนาย พิธา เป็นรอบที่ 3 เพื่อให้รัฐสภา พิจารณา 	<p>ดีต่อตลาดหุ้นหากพรรคก้าวไกลได้จัดตั้งรัฐบาลตามมติเสียงข้างมาก</p>
<ul style="list-style-type: none"> มีการเสนอชื่อ นาย พิธา ลิ้มเจริญรัตน์ เพื่อให้รัฐสภา พิจารณาเป็นรอบที่ 2 หากไม่ผ่าน และมีเสียงเท่าเดิม 324 <u>พรรคก้าวไกลเปิดทางให้พรรคอันดับ 2 (เพื่อไทย) จัดตั้งรัฐบาล</u> 	<p>ดีต่อตลาดหุ้นหากพรรคเพื่อไทยได้จัดตั้งรัฐบาล โดยมีก้าวไกลร่วม ความขัดแย้ง อาจจะน้อยลง</p>
<ul style="list-style-type: none"> มีการเสนอชื่อ พล.อ.ประวิตร วงศ์สุวรรณ แข่ง เพื่อจัดตั้งรัฐบาลเสียงข้างน้อย 	<p>อาจจะกระทบตลาดหุ้นในเรื่องของการเกิดการประท้วง</p>
<ul style="list-style-type: none"> พรรคเพื่อไทย + พรรคอื่น ๆ จัดตั้งรัฐบาล และพรรคก้าวไกลกลับไปเป็นฝ่ายค้าน 	<p>อาจจะกระทบตลาดหุ้นในเรื่องของการเกิดการประท้วง</p>

** ความเสี่ยงตลาด คือ การยุบพรรคก้าวไกล และการเปลี่ยนหัวรัฐบาล อาจจะทำให้เกิดการประท้วงตามมา

หาก ก้าวไกล+ เพื่อไทย จัดตั้งรัฐบาล หุ่นยนต์ ..?



- (+) รถเมล์ไฟฟ้าทุกจังหวัด ใน 7 ปี
- (+) ตรวจสอบภาพประจำปีฟรี
- (+) ส่งเสริมเทศกาลดึงดูดนักท่องเที่ยวตลอดปี
- (+) ปักธงไทย ในอุตสาหกรรม Chip



SYNEX, HANA, SICT
การดันไทยเป็นอุตสาหกรรม
Chip ช่วยหนุน



Tourism

AOT, AAV

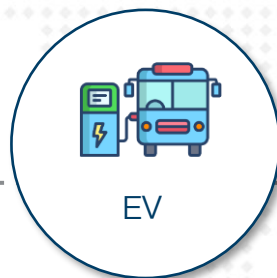
นักท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้นช่วยหนุน



Healthcare

BCH, CHG, BDMS

sw. ที่มีผู้ประกันสังคมได้รายได้เพิ่มขึ้น



EV

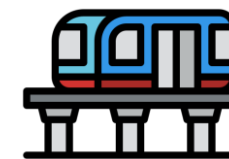
NEX

เนื่องจากเป็นผู้ประกอบ E-Bus
รายใหญ่สุด

- (+) รายได้จากการท่องเที่ยว 3 ล้านล้าน/ปี
- (+) เปลี่ยนรถเมล์กรุงเทพเป็นรถไฟฟ้า
- (+) วัคซีนป้องกันมะเร็งปากมดลูกฟรี, บัตรประชาชนรักษาได้ทั่วประเทศ

(+/-) รถเมล์/รถไฟฟ้า 8-45 บาท ตลอดสาย

(+/-) รถไฟฟ้า 20 บาทตลอดสาย



Transportation

BEM, BTS

ปริมาณผู้ใช้บริการเพิ่มขึ้น

หมายเหตุ : หากรัฐบาล ใช้การตรึงราคาค่าโดยสารของรถไฟฟ้า จะกลายเป็นลบต่อหุ้นทันที เนื่องจากต้องแบกรับภาระค่าใช้จ่ายส่วนนี้ไว้

นโยบายที่กระทบต่อตลาดหุ้น

DAOL SEC



- (-) ลดราคาน้ำมัน แก๊ส และไฟฟ้าทันที
- (-) ลดค่าไฟ อย่างน้อย 70 สตางค์/หน่วย
- (-) เพิ่มค่าแรงขั้นต่ำเป็น 600 บาท/วัน
- (-) ปรับค่าแรงทันทีเป็น 450บาท/วัน
- (-) ลดภาษี SME เหลือ 0%-15%
- (-) ให้ออก SME ยืมตั้งตัว
- (-) หนี้สินธนาคารรัฐ จ่ายดี ลดดอกเบี้ย



GPSC, BGRIM, GULF

กดดัน Margin ของโรงไฟฟ้า SSP



SEAFKO, STEC, PYLON, CK

กระทบต่อต้นทุน การขึ้นค่าแรง



PTT, PTTEP

กดดัน Margin ของผู้ผลิตน้ำมัน



MTC, SAWAD, KTC, AEONTS

ทำให้รายได้ลดลง





Fund Flow.

เปิดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้นเอเชีย

DAOL SEC

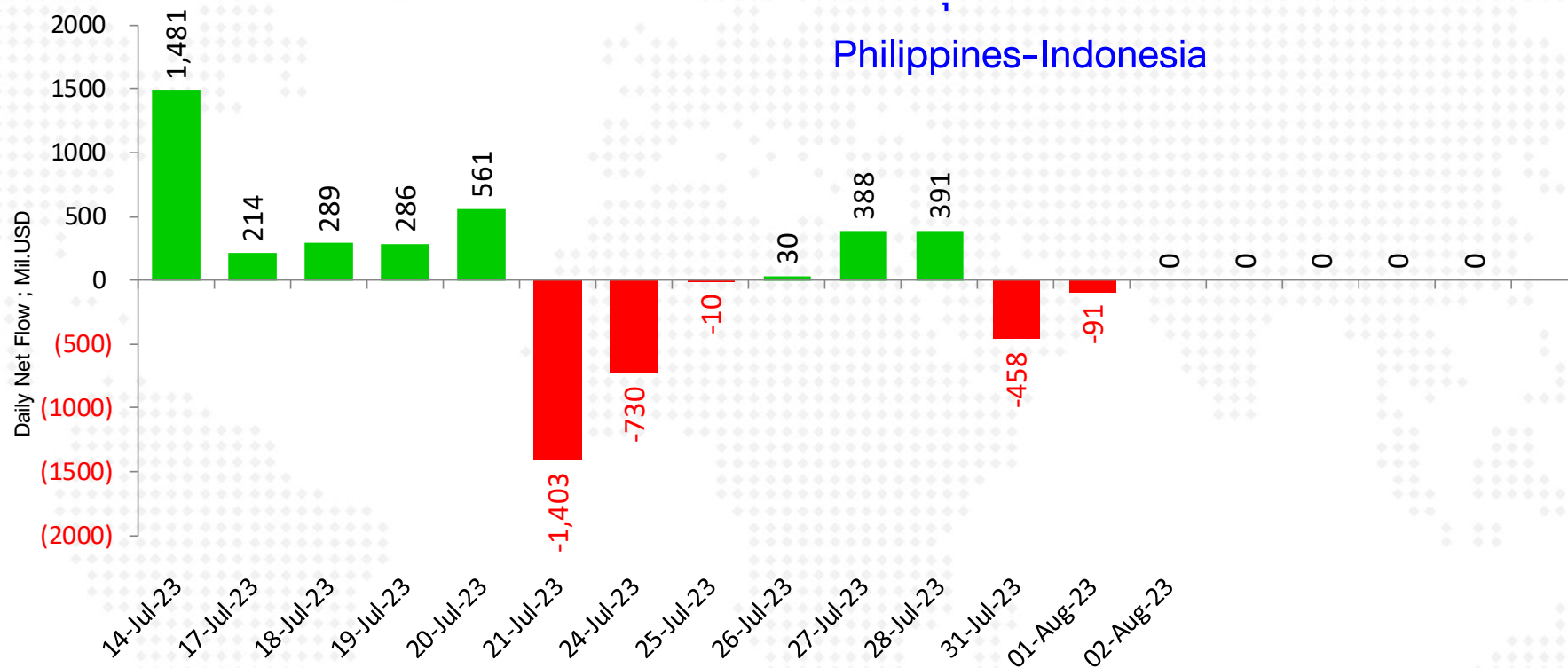
Foreign Net Position in Asia Stock Market

02-Aug-23

(USD mn)	Last Update	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
China	31-Mar-23			-8,437	48,189	48,189	4,277	
India	31-Jul-23	-94	-94	4,140	4,140	15,306	25,334	54,796
Indonesia	31-Jul-23	-98	-98	182	182	1,272	1,360	-4,249
Japan	21-Jul-23		712	3,707	3,707	50,592	46,503	31,752
Malaysia	31-Jul-23	62	62	313	313	-616	-1,019	-3,115
Philippines	01-Aug-23	-2	268	-2	331	-136	-522	-1,379
South Korea	02-Aug-23	-9	-300	-35	592	8,537	12,898	29,820
Sri Lanka	31-Jul-23	-0	-0	7	7	9	94	189
Taiwan	01-Aug-23	143	-132	143	-2,851	8,397	58	35,439
Thailand	31-Jul-23	6	6	-361	-361	-3,468	-1,129	-6,082
Vietnam	01-Aug-23	-12	-10	-12	-35	-67	863	2,246

Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้น เอเชีย

Remark : ตัวเลข Net position ของนักลงทุนต่างประเทศ ใน 6 ตลาดหุ้นเอเชีย ประกอบด้วย India-S.Korea-Taiwan-Vietnam-Philippines-Indonesia

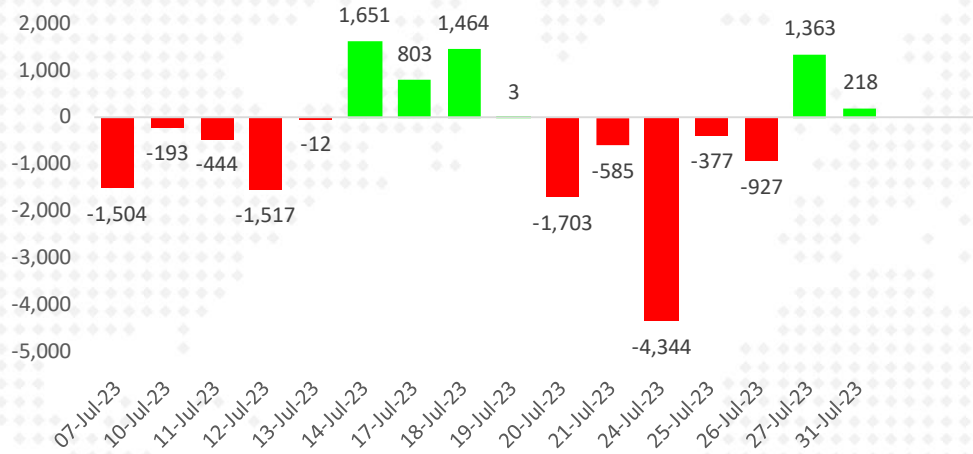


unit : Million USD

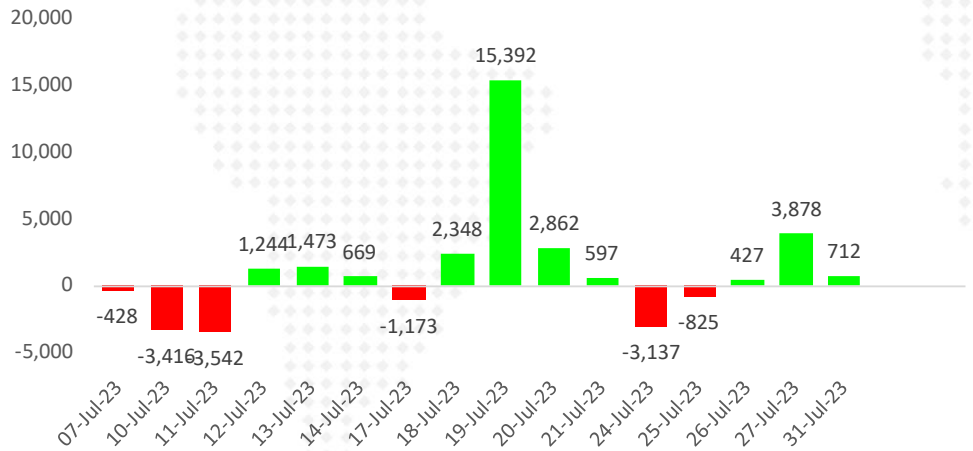
■ Sum of Foreign Net Position ; USD ; India-S.Korea-Taiwan-Vietnam-Philippines-Indonesia

Foreign Net Position in Thai Market

Foreign Net Position in Thai Equity (Million THB)



Foreign Net Position in Thai Bond (Million THB)

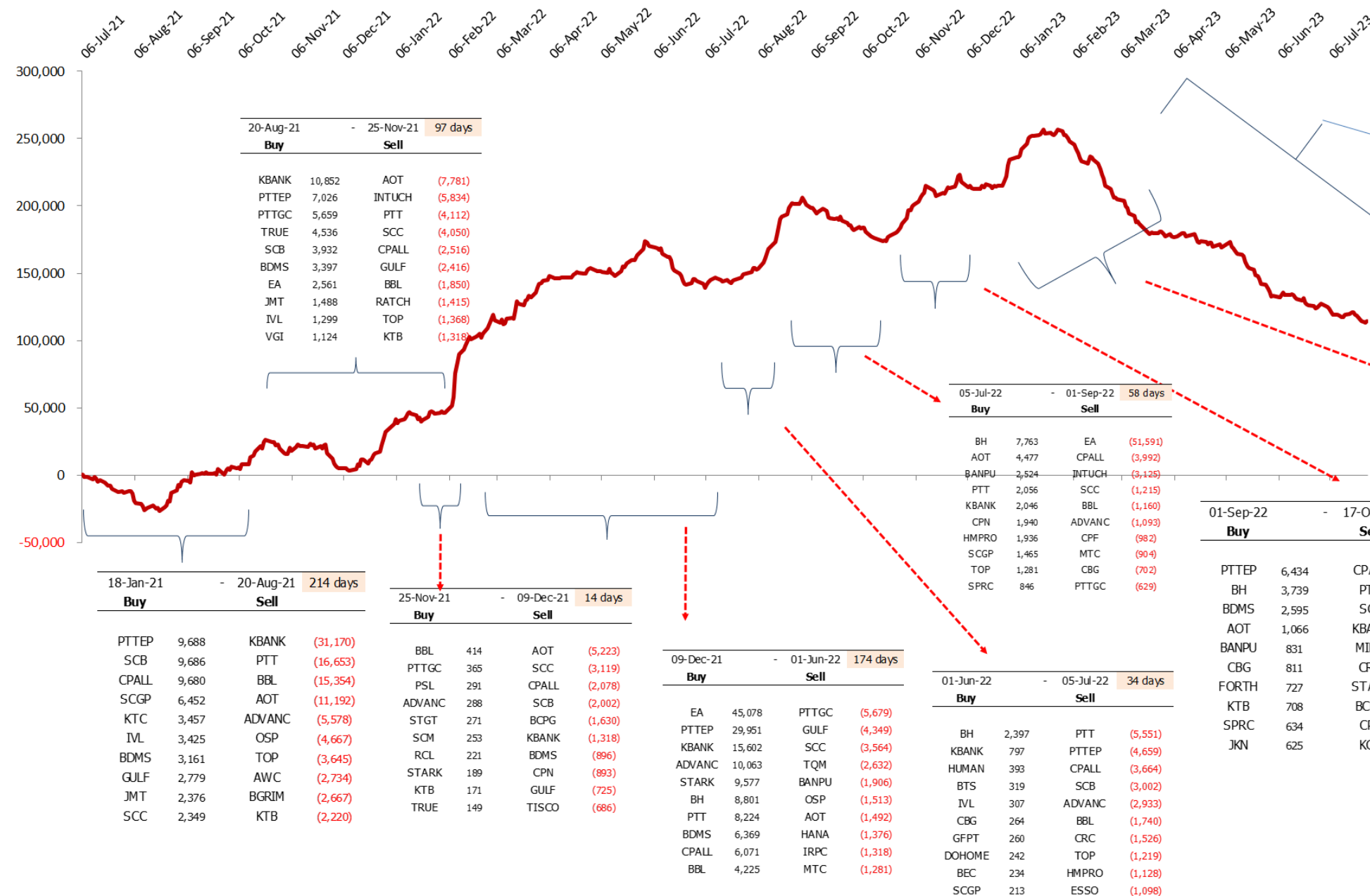


Net Position Accumulate monthly

unit : Million Baht	----- Stock Market -----		Bond Market	01-Aug-23 SET50 Futures
	Foreign	Local Institution	Foreign	Foreign
2015	-154,346	79,055	-23,965	-53,052
2016	77,909	-8,653	330,956	214,343
2017	-25,755	103,632	357,174	-168,539
2018	-287,459	184,264	286,238	-45,101
2019	-45,245	52,007	-14,823	20,925
2020	-264,386	33,456	-35,245	110,844
2021	-48,577	-77,336	211,222	27,284
2022	202,695	-152,754	214,094	78,351
Apr '22	10,869	-17,678	6,783	-60,310
May '22	20,284	8,827	27,812	134,749
Jun '22	-29,387	1,571	-14,208	-110,611
Jul '22	4,721	-9,931	-6,376	13,576
Aug '22	57,251	-18,699	22,424	161,252
Sep '22	-24,366	-5,561	-17,902	-178,019
Oct '22	8,649	-16,351	-20,888	78,540
Nov '22	31,099	-18,205	68,216	71,206
Dec '22	12,710	5,438	62,674	-62,931
Jan '23	18,344	-27,878	54,835	-53,509
Feb '23	-43,511	13,786	-37,370	-123,839
Mar '23	-31,708	18,944	32,020	116,388
Apr '23	-7,885	-277	-26,416	-78,214
May '23	-33,276	37,329	29,744	-334,348
Jun '23	-9,102	2,842	-10,034	-380,373
Jul '23	-12,609	7,195	36,822	-362,260
2023	-119,749	51,942	79,603	-1,216,155

Foreign Net (Equity) - Accumulate

Unit : Million Baht



27-Jan-23 - 27-Jul-23 181 days	
Buy	Sell
BDMS 8,771	CPALL (20,224)
SCB 6,358	PTTEP (15,018)
BBL 5,745	KBANK (5,324)
SAWAD 3,189	AOT (5,076)
MINT 3,152	CPN (3,805)
ADVANC 2,126	TOP (3,042)
BH 2,020	TU (2,774)
CK 1,327	KKP (2,675)
TRUE 1,311	TISCO (2,197)
TTB 1,219	VGI (2,064)

17-Oct-22 - 27-Jan-23 102 days	
Buy	Sell
CPALL 7,856	PTTEP (7,034)
BBL 5,939	PTT (6,276)
KBANK 5,646	CPN (3,895)
CBG 2,657	AOT (3,350)
ADVANC 2,126	PTTGC (2,840)
SPALI 1,686	HANA (1,344)
HMPRO 1,180	TRUE (1,212)
CK 828	BDMS (1,045)
OSP 774	CRC (1,034)
KKP 720	MTC (923)

27-Jul-22

27-Jan-23		27-Jul-23	
Buy		Sell	
			181 days
BDMS	8,771	CPALL	(20,224)
SCB	6,358	PTTEP	(15,018)
BBL	5,745	KBANK	(5,324)
SAWAD	3,189	AOT	(5,076)
MINT	3,152	CPN	(3,805)
ADVANC	2,126	TOP	(3,042)
BH	2,020	TU	(2,774)
CK	1,327	KKP	(2,675)
TRUE	1,311	TISCO	(2,197)
TTB	1,219	VGI	(2,064)

27-Jul-22

หุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศซื้อ-ขาย นับตั้งแต่ปี 2021 เป็นต้นมา

DAOL SEC

Net Change

18 Jan 21 - Present

Net Buy

Net Sell

BH	27,847	AOT	(24,465)
BDMS	26,312	PTT	(19,226)
PTTEP	24,459	INTUCH	(13,419)
SCB	15,729	CPALL	(13,093)
TRUE	7,172	TTB	(10,363)
HMPRO	6,747	SCC	(7,812)
KTC	6,643	CPF	(7,600)
ADVANC	4,450	OSP	(6,154)
SCGP	4,319	MTC	(5,351)
TISCO	4,250	CPN	(4,816)

นักลงทุนต่างประเทศได้ทยอยเข้าซื้อหุ้นไทย มาตั้งแต่ต้นปี 2021 ด้านขายมือ เป็นมูลค่าที่นักลงทุนกลุ่มนี้ เข้าซื้อ หรือขาย ตั้งแต่เวลานั้น มาจนถึงปัจจุบัน

27- Jul-22

ข้อมูลนักลงทุนต่างประเทศ ซื้อ/ขายหุ้น วันที่ผ่านมา

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

31-Jul-23 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BDMS	0.05%	228
SCB	0.04%	151
JMART	0.43%	105
BBL	0.03%	98
CPN	0.03%	91
SIRI	0.24%	78
PTTGC	0.04%	71
EGCO	0.05%	35
TOP	0.03%	34
CENDEL	0.05%	32

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	-0.47%	-1,398
AOT	-0.03%	-307
PTTEP	-0.02%	-127
BH	-0.04%	-68
ADVANC	-0.01%	-67
CPALL	-0.01%	-57
INTUCH	-0.02%	-49
HANA	-0.07%	-28
BCP	-0.05%	-26
SINGER	-0.37%	-24

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

31-Jul-23 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BDMS	0.05%	228
SCB	0.04%	151
JMART	0.43%	105
BBL	0.03%	98
CPN	0.03%	91
SIRI	0.24%	78
PTTGC	0.04%	71
EGCO	0.05%	35
TOP	0.03%	34
CENDEL	0.05%	32

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	-0.47%	-1,398
AOT	-0.03%	-307
PTTEP	-0.02%	-127
BH	-0.04%	-68
ADVANC	-0.01%	-67
CPALL	-0.01%	-57
INTUCH	-0.02%	-49
HANA	-0.07%	-28
BCP	-0.05%	-26
SINGER	-0.37%	-24

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริง)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

31-Jul-23 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

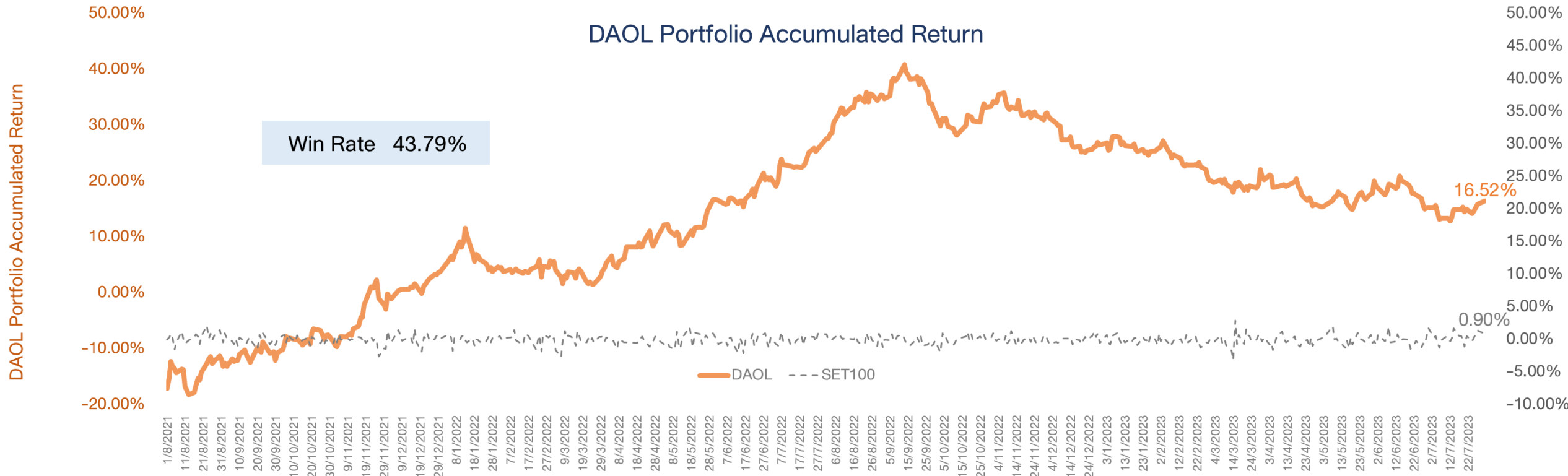
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BDMS	0.77%	3,510
PTT	0.15%	1,492
CRC	0.31%	776
TOP	0.40%	456
SCB	0.11%	415
AOT	0.04%	409
KTB	0.14%	399
JMART	1.54%	377
ADVANC	0.05%	335
BCP	0.63%	329

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	-2.68%	-7,972
CPALL	-0.51%	-2,895
PTTEP	-0.29%	-1,838
OISHI	-7.29%	-1,606
INTUCH	-0.32%	-789
OSP	-0.80%	-703
BH	-0.27%	-462
TIDLOR	-0.66%	-404
QTC	-24.19%	-386
JMT	-0.60%	-342

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริง)

source : Bloomberg , SETSMART , SET



*หมายเหตุ: มูลค่าเริ่มต้นของพอร์ต ณ วันที่ 30 ก.ค. 64 อิงจากมูลค่าพอร์ต Skynet จากนั้นปรับวิธีการซื้อขายโดยใช้ราคาเปิด (ATO) ของทั้งการซื้อและขายเพื่อให้การ Action เป็นไปตามกลยุทธ์ที่วางไว้มากที่สุด

Portfolio Performance

DAOL SEC

31/7/2023 16:51			Market Price						
DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	RECENT	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
WHA	PROP	10%	4.94	23,200	114,608	4.96	115,072.00	464.00	0.40%
BDMS	HEALTH	10%	29.25	3,900	114,075	28.75	112,125.00	(1,950.00)	-1.71%
IVL	PETRO	10%	33.50	3,400	113,900	34.25	116,450.00	2,550.00	2.24%
BA	TRANS	10%	14.40	7,900	113,760	15.40	121,660.00	7,900.00	6.94%
CPAXT	COMM	10%	33.75	3,300	111,375	34.50	113,850.00	2,475.00	2.22%
CBG	FOOD	10%	71.75	1,600	114,800	72.75	116,400.00	1,600.00	1.39%
HANA	ETRON	10%	50.00	2,300	115,000	50.75	116,725.00	1,725.00	1.50%
SET						1556.06			
Total		70%			797,518		812,282	14,764	
CASH		30%					352,914		
Total Portfolio							1,165,196		16.52%



กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นไทยยังผันผวน มีการเข้ามาเก็งกำไรทางการเมือง (ในทางบวก) จึงต้องระวัง ถ้าผลที่ออกมาในเรื่องการโหวตนายกฯ ไม่เป็นอย่างที่คิด แต่หากมีสัญญาณว่าการตั้งรัฐบาลมียืดเยื้อ และ “เพื่อไทย” จะเป็นแกนนำ ก็จะสามารถเก็งกำไรต่อไปได้ หุ้นอิงการเมืองที่น่าสนใจ GULF , CPAXT, CRC
- หุ้นที่กำไร 2Q ถูกคาดว่าจะออกมาดี HANA, PLANB, BEM
- ตัวเลข PMI ของจีนที่ออกมาดี ทำให้หุ้นที่อิงกับจีน มีความน่าสนใจมากขึ้น IVL, PSL, HANA



พอร์ตหุ้น DAOL

- พอร์ตหุ้นวันนี้ เรานำหุ้น WHA, BA*, CBG ออก และนำ KBANK, RBF* เข้ามาในพอร์ต
- พอร์ตหุ้นประกอบไปด้วย KBANK(10%), RBF*(10%), BDMS(10%), HANA*(10%), CPAXT(10%), IVL(

*หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน

Stock Picks (2 August 2023)

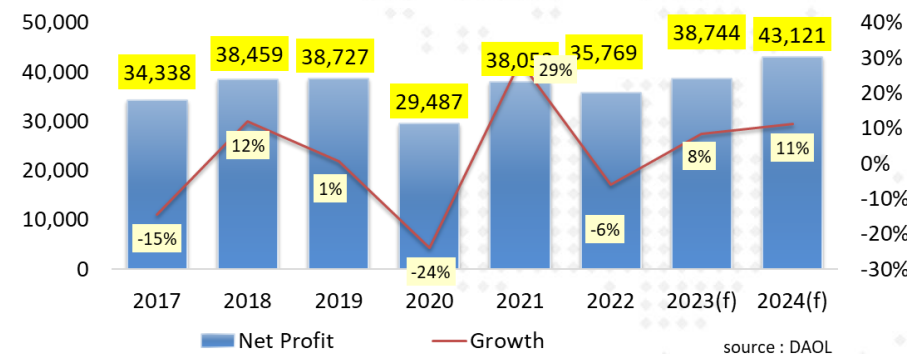
Stock	Weight	Price (Bt) 31 Jul 23	Daily Target Price (Bt)	Remark
Cash	30%			
BDMS	10%	28.75	30.00	เพิ่ม room ให้นักลงทุนต่างชาติ หนุนราคาหุ้น ทำให้อาจจะมีแรงเข้ามาถึงกำไรหุ้นตัวนี้
KBANK	10%	126.00	128.00	ราคาปรับตัวลงมามาก มีโอกาสฟื้นตามตลาด
RBF	10%	10.10	12.00	เตรียมรับ order ใหม่ ผลกระทบจากราคาข้าวสาลีอยู่ในวงจำกัด
HANA	10%	50.75	52.00	รับอานิสงค์จิ้นฟื้นตัว มีโอกาสค้นยอดขายเพิ่มขึ้น
CPAXT	10%	34.50	35.50	เลี้ยงกำไร 2Q-23 ยังขยายตัวดี
IVL	10%	34.25	35.00	ให้น้ำหนักกับมาตรการเศรษฐกิจของจีน ที่หนุนราคา Commodity หลายๆตัวขยับขึ้นรวมทั้งราคาฝ้าย ซึ่งอิงกับผลิตภัณฑ์โพลีเอสเตอร์ของบริษัทฯ
Portfolio	90%			
SET		1556.06		

KBANK

“ลงมาจนน่าถึงกำไร”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 128.00 บาท ; ราคาปิด 126 บาท)

- หลังจากที่สูงงบ และเกิดแรงเทขายหุ้นจนราคาปรับตัวลงมามาก เรา มองเป็นจังหวะในการซื้อเพื่อถึงกำไรช่วงสั้น
- ปัจจุบัน KBANK ซื้อขายที่ระดับ Price / Book value เพียง 0.60x (-1.50SD below 10-yr average PBV) ถูกกว่ากลุ่มที่ 0.70x
- คาดการณ์ กำไรสุทธิปี 2023E อยู่ที่ 3.87 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น +8% YoY
- วันนี้ KBANK จะมีการแถลงในเรื่องการตั้งบริษัทใหม่ ชื่อ “Kasikorn Investure”

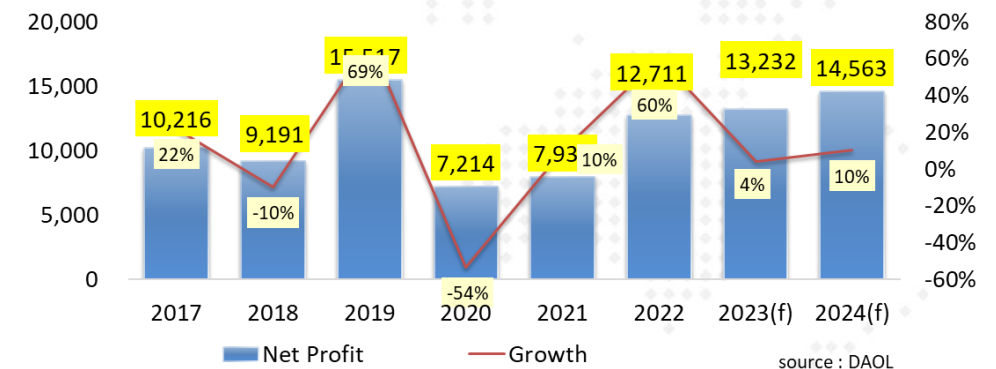


BDMS

“เพิ่ม room ให้นักลงทุนต่างชาติ หนุนราคาหุ้น”

(เป้าซิงกลยตร์ 30.00 บาท ; ราคาปิด 28.75 บาท)

- BDMS จะประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อขอเพิ่มการ room ถือหุ้นจากต่างชาติ จาก 25% เป็น 30% (ล่าสุด 23.6%) คาดจะทำให้มีการเข้ามาถึงกำไรในหุ้นตัวนี้
- คาดกำไร 2Q23 โต +7%YoY, -18%QoQ ที่ 2.84 พัน ลบ. ระดับกำไรโต YoY สะท้อนการฟื้นตัวของผู้ป่วย Non-Covid ทั้งไทยและต่างชาติ ส่วน QoQ ลดลงตาม Seasonal ซึ่งจะกลับมาเร่งตัวอีกครั้งในช่วง 3Q-4Q23E
- DAOL ประเมินกำไรสุทธิปี 2023E-2024E ที่ 1.32 หมื่น ลบ. และ 1.51 หมื่น ลบ. +5%YoY และ +14%YoY ตามลำดับ

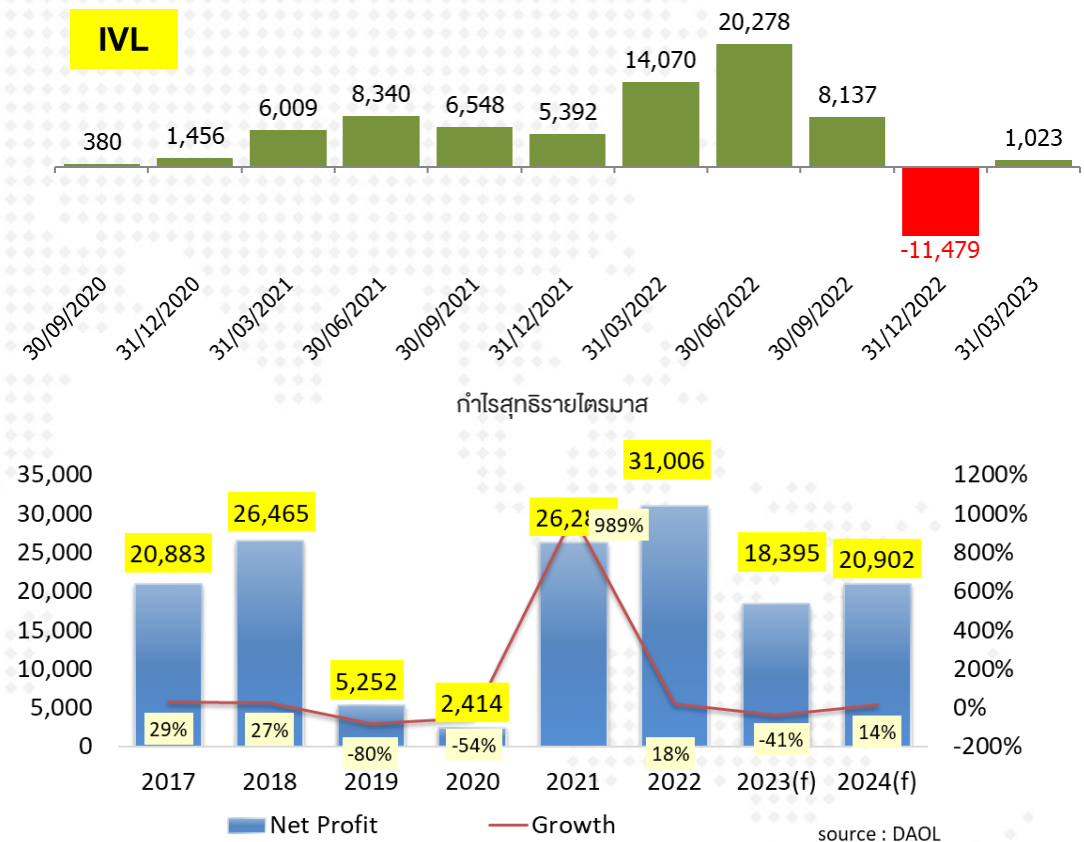


IVL

“แก๊งเงินออกมาตราการกระตุ้นเศรษฐกิจ”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 34.5 บาท)

- เราให้น้ำหนักกับมาตรการเศรษฐกิจของจีน ที่หนุนราคา Commodity หลายๆตัวขยับขึ้นรวมทั้งราคาฝ้าย ซึ่งอิงกับผลิตภัณฑ์โพลีเอสเตอร์ของบริษัทฯ
- ประเมินกำไร 2Q23E ของ IVL ที่ 3.5 พัน ลบ. +239%QoQ, -83%YoY ปริมาณการขายฟื้นตัวเทียบกับ 1Q23A ใน 2H23E คาดฟื้นตัวต่อ QoQ
- Oxiteno เป็น Positive Key Catalyst ต่อผลประกอบการในระยะยาว โดยเป็นส่วนงานที่มี Growth และเป็นกลุ่มผลิตภัณฑ์ที่มีกำไรสูง หนุน Long-term EBITDA (2023E เข้าเต็มปีเป็นปีแรก)
- DAOL ประเมินกำไรสุทธิปี 2023E-2024E ที่ 1.83 หมื่น ลบ. และ 2 หมื่น ลบ. -41%YoY และ +14%YoY ตามลำดับ

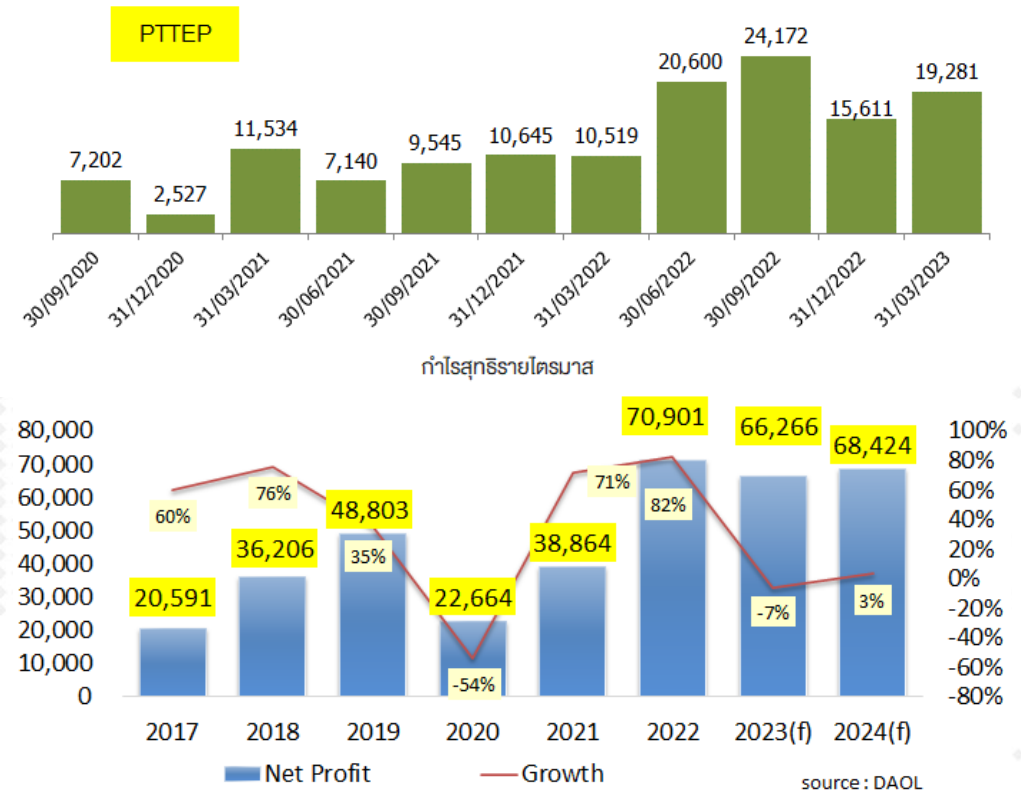


PTTEP

“ราคาน้ำมันปรับตัวขึ้น, 2Q23 ปริมาณการขายฟื้น”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 159.00 บาท)

- ราคาน้ำมัน Brent ล่าสุดปรับตัวขึ้นมาที่ \$80.18/บาร์เรล อีกครั้ง (แต่ละระดับ \$80/บาร์เรลในรอบ 2-3 เดือน) จากปริมาณการขายที่ฟื้นตัวนับจาก 2Q23E คาดแนวโน้มผลประกอบการ 3Q23E จะดีขึ้น
- ประเมินกำไร 2Q23E ที่ 1.8 หมื่น ลบ. -12%YoY, -6%QoQ ถูกกดดันจากราคาน้ำมันที่ลดลง แต่เริ่มฟื้นในเดือน 7 ส่วน CPI สหรัฐล่าสุดออกมาต่ำกว่าคาด ลดแรงกดดันต่อนโยบาย FED และจะหนุน Commodity
- DAOL ประเมินกำไรสุทธิปี 2023E-2024E ที่ 6.6 หมื่น ลบ. และ 6.8 หมื่น ลบ. -6.5%YoY และ +3.3%YoY ตามลำดับ





แกว่งตัวผันผวนที่คาดหวังการงยับ High

แนวรับ 1544-1550

แนวต้าน 1560-1565



Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)



CASH BALANCE

2 August 2023

หลักทรัพย์ที่คาดว่าจะติด Cash Balance ตามเกณฑ์การ
คำนวณโดยใช้ข้อมูลวันที่ 27 ก.ค. 66 - 31 ก.ค. 66

No.	Stock	PE (เท่า)	มูลค่าการซื้อขาย (ลบ.)	1-Week Turnover (%)
SET :	ANAN	Negative PE	832	57%
MAI :	-	-	-	-

เกณฑ์การคำนวณ Cash Balance

1. P/E > 40 เท่า
2. ปริมาณการซื้อขาย SET > 500 ลบ./สัปดาห์ // MAI > 400 ลบ./สัปดาห์
3. 1 Week-Turnover > 40%

DAOL SEC

หลักทรัพย์ที่หลุด Cash Balance 31 ก.ค. 66 – 11 ส.ค. 66

หลักทรัพย์	วันเริ่มต้น – สิ้นสุด
* READY	24 ก.ค. 66 – 11 ส.ค. 66

หมายเหตุ

- * ระดับ 1 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance)
+ ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย
- ** ระดับ 2 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance)
+ ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย + ห้าม Net Settlement
- *** ระดับ 3 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance)
+ ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย + ห้าม Net Settlement + ห้ามซื้อขายชั่วคราว 1 วันทำการ

News Comment:

(+) EA (ซื้อ/เป้า 90.00 บาท) ลงนาม MoU กับผู้ผลิตแบตเตอรี่ในจีน EVE และ Sunwoda เพื่อศึกษาและตั้งโรงงานกำลังการผลิต 6 GWh ในไทย

Results Review:

(+) PTTEP (ซื้อ/เป้า 175.00 บาท) กำไร 2Q23 ดีกว่าคาด; liquid ASP มีแนวโน้มฟื้นตัวใน 2H23E

Company Update:

(+) MINT (ซื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 40.00 บาท) 2Q23E จะโตเด่นเหนือกลุ่ม จาก Peak season ที่ยุโรป

(-) PRM (ซื้อ/ปรับเป้าลงเป็น 8.50 บาท) 2Q23E จะเติบโตช้าลงจากเรือเข้า dry dock, 3Q23E จะดีขึ้น

(-) MEGA (ถือ/เป้า 43.00 บาท) กำไรสุทธิ 2Q23E ชะลอตัวจาก FX loss ที่เพิ่มขึ้น

(0) GUNKUL (ซื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 6.20 บาท) 2Q-3Q23E อ่อนตัว QoQ จากปัจจัยฤดูกาลโรงไฟฟ้าพลังงาน

Results Announcement:

3 Aug: LPN

7 Aug: ADVANC, CPAXT, ITNS, TU

8 Aug: COM7, MTC, QH, SPALI, SPRC, TOG



Dividend Stocks.

หุ้นที่มีการจ่ายปันผลในอัตราที่สูง

ตารางหุ้นที่มี Dividend Yield สูง

High Dividend Yield Stock (หุ้นจ่าย Dividend มากกว่า 1 ครั้ง/ปี)

Stock	Last price	Last DPS	Est DPS	23(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
		Bt/sh	Bt/sh			
SAT	18.80	1.12	1.52	8.11	Semi-Anl	10.46
BRI	9.35	0.72	0.74	7.89	Irreg	13.04
PCC	3.22	0.14	0.25	7.76	Irreg	19.49
TASCO	17.80	1.00	1.34	7.55	Semi-Anl	37.45
PSL	9.40	0.05	0.70	7.45	Quarter	48.42
NER	4.64	0.31	0.34	7.33	Semi-Anl	17.01
LH	8.50	0.35	0.62	7.26	Semi-Anl	240.29
TTW	8.60	0.30	0.62	7.15	Semi-Anl	10.69
SINGER	8.20	0.26	0.57	6.93	Semi-Anl	43.96
SPRC	8.35	0.15	0.56	6.72	Semi-Anl	189.87
SIRI	2.02	0.11	0.13	6.58	Semi-Anl	829.73
MC	12.20	0.45	0.80	6.56	Semi-Anl	24.15
ORI	10.50	0.57	0.68	6.51	Semi-Anl	29.49
SPALI	21.00	0.75	1.33	6.33	Semi-Anl	117.86
QH	2.26	0.10	0.14	6.33	Semi-Anl	17.92
TCAP	50.25	1.90	3.17	6.30	Semi-Anl	106.89

High Dividend Yield Stock (หุ้นที่จ่ายปันผล 1 ครั้ง/ปี)

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	23(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
		Bt/sh	Bt/sh			
TISCO	99.50	7.75	7.83	7.87	Annual	305.2
AMANAH	2.44	0.20	0.15	6.27	Annual	3.8
ASK	23.90	1.44	1.44	6.00	Annual	15.0
THANI	3.16	0.17	0.18	5.63	Annual	19.7
AP	11.90	0.65	0.67	5.61	Annual	173.5
BAM	10.80	0.55	0.60	5.56	Annual	64.8
NYT	3.80	0.22	0.20	5.26	Annual	5.5
ICHI	14.70	0.60	0.70	4.75	Annual	128.29
EKH	7.85	0.31	0.33	4.24	Annual	4.72
KTB	20.40	0.68	0.87	4.24	Annual	1,211.21

High Dividend : Property Fund & REIT

30-Jul-23

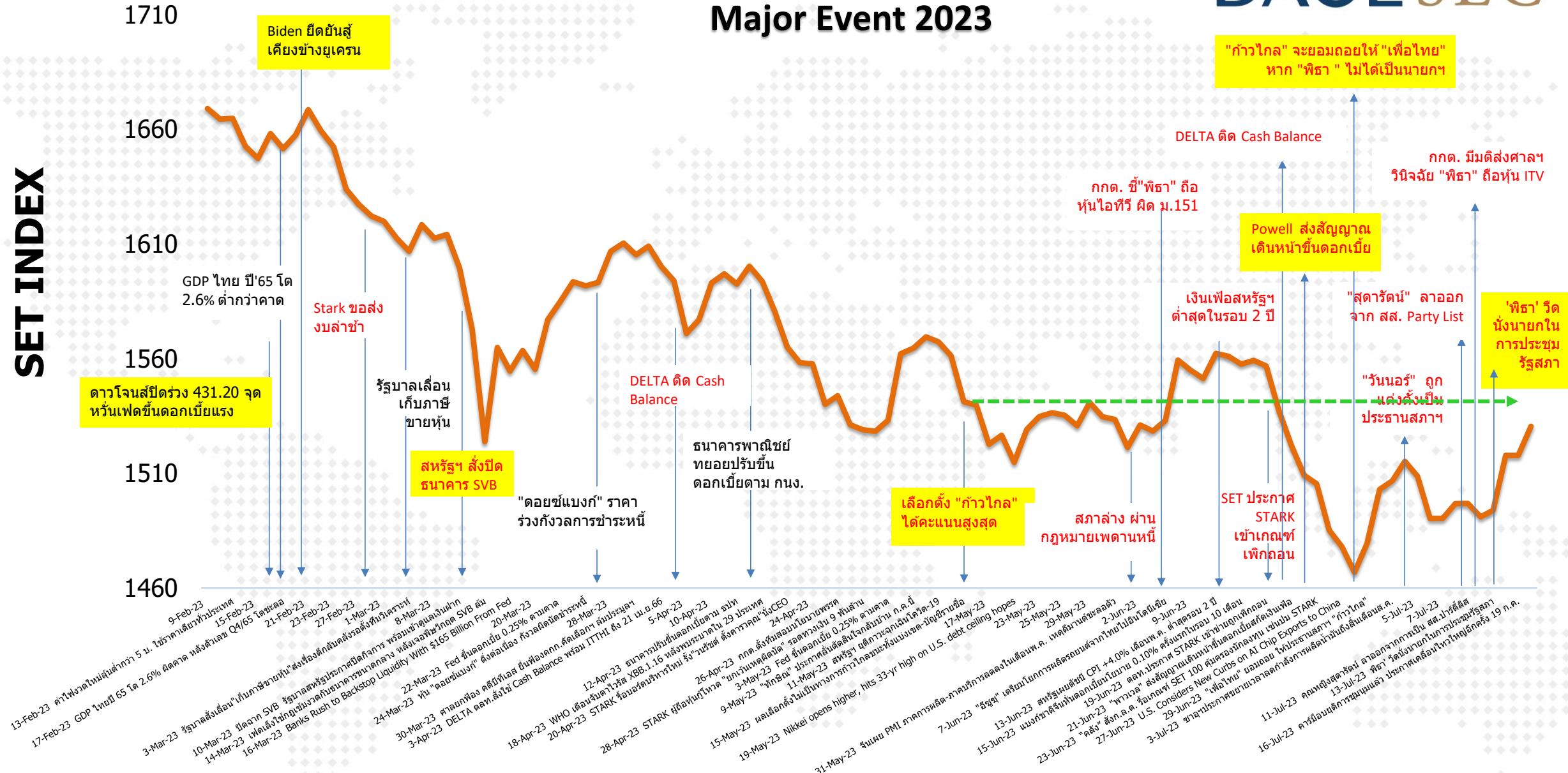
Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last	Frequency	5-day avg volume	Type
				year			
				(%)	(times)	Bt mn	
JASIF	6.70	0.23	0.94	13.73	Quarter	55.45	Freehold
CPTGF	6.15	0.12	0.67	10.62	Quarter	1.85	Leasehold
DIF	9.85	0.25	1.04	10.34	Quarter	150.59	Freehold
CPNCG	9.80	0.25	0.92	9.89	Quarter	1.30	Leasehold
GVREIT	8.05	0.20	0.77	9.75	Quarter	5.92	Leasehold
BOFFICE	7.15	0.17	0.17	9.66	Quarter	1.60	Leasehold
ALLY	7.10	0.17	0.00	9.58	Quarter	1.73	#N/A
FUTUREPF	13.70	0.35	1.21	9.49	Quarter	4.98	Leasehold
EGATIF	6.60	0.13	0.11	9.27	Quarter	1.29	n.a.
CPNREIT	10.70	0.25	0.82	8.80	Quarter	17.96	Leasehold
WHAIR	6.95	0.14	0.67	8.68	Quarter	2.03	#N/A
AIMIRT	10.90	0.22	0.89	8.18	Quarter	4.30	Freehold
INETREIT	10.10	0.20	0.00	7.95	Quarter	3.40	#N/A
LHHOTEL	12.00	0.25	0.00	7.92	Irreg	1.22	Free&Leaseho
WHART	10.60	0.19	0.76	7.22	Quarter	11.06	Leasehold
FTREIT	11.00	0.19	0.69	6.69	Quarter	5.16	Free&Leaseho

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

Market Indicators

Major Event 2023

SET INDEX



"ก้าวไกล" จะยอมก้อยให้ "เพื่อไทย" หาก "พิธา" ไม่ได้เป็นนายกฯ

DELTA ตัด Cash Balance

กต. ซี"พิธา" ถือ หุ้นไอทีวี ผิด ม.151

Powell ส่งสัญญาณ เงินหน้าขึ้นดอกเบี้ย

เงินเพื่อสหรัฐฯ ต่ำสุดในรอบ 2 ปี

"สุดารัตน์" ลาออก จาก สส. Party List

"วันนอร์" ถูก แต่งตั้งเป็น ประธานสภา

'พิธา' วิต นังนายกใน การประชุม รัฐสภา

กต. มีมติส่งศาลฯ วินิจฉัย "พิธา" ถือหุ้น ITV

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
31-Jul	JN	Retail Sales YoY	Jun	--	5.7%
	CH	Manufacturing PMI	Jul	4899.0%	4900.0%
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report			
	EC	GDP SA QoQ	2Q A	--	-0.1%
	EC	CPI Estimate YoY	Jul	--	5.5%
1-Aug	CH	Caixin China PMI Mfg	Jul	4996.0%	5050.0%
	US	ISM Manufacturing	Jul	4698.0%	4600.0%
2-Aug	TH	BoT Benchmark Interest Rate	Aug-02	2.25%	0
	US	ADP Employment Change	Jul	185.00k	497k
3-Aug	EC	PPI YoY	Jun	--	-1.5%
	US	Initial Jobless Claims	Jul-29	--	--
4-Aug	EC	Retail Sales YoY	Jun	--	-2.9%
	US	Change in Nonfarm Payrolls	Jul	195.00k	209k
	US	Unemployment Rate	Jul	3.6%	3.60%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Jul	0.3%	0.4%
7-Aug	TH	CPI YoY	Jul	--	0.2%
8-Aug	CH	Exports YoY	Jul	--	-12.40%
9-Aug	CH	CPI YoY	Jul	--	0.0%
	CH	New Yuan Loans CNY	Jul	--	3050.0b
10-Aug	JN	PPI YoY	Jul	--	0.0
	US	CPI YoY	Jul	--	3.0%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Jul	--	4.8%
	US	Initial Jobless Claims	Aug-05	--	--
11-Aug	US	PPI Final Demand YoY	Jul	--	0.1%
	US	U. of Mich. Sentiment	Aug P	--	--
	TH	MSCI Index Review			

Calendar (Month)

World Economic Indicators & Event

source : Bloomberg IIA- DAOL

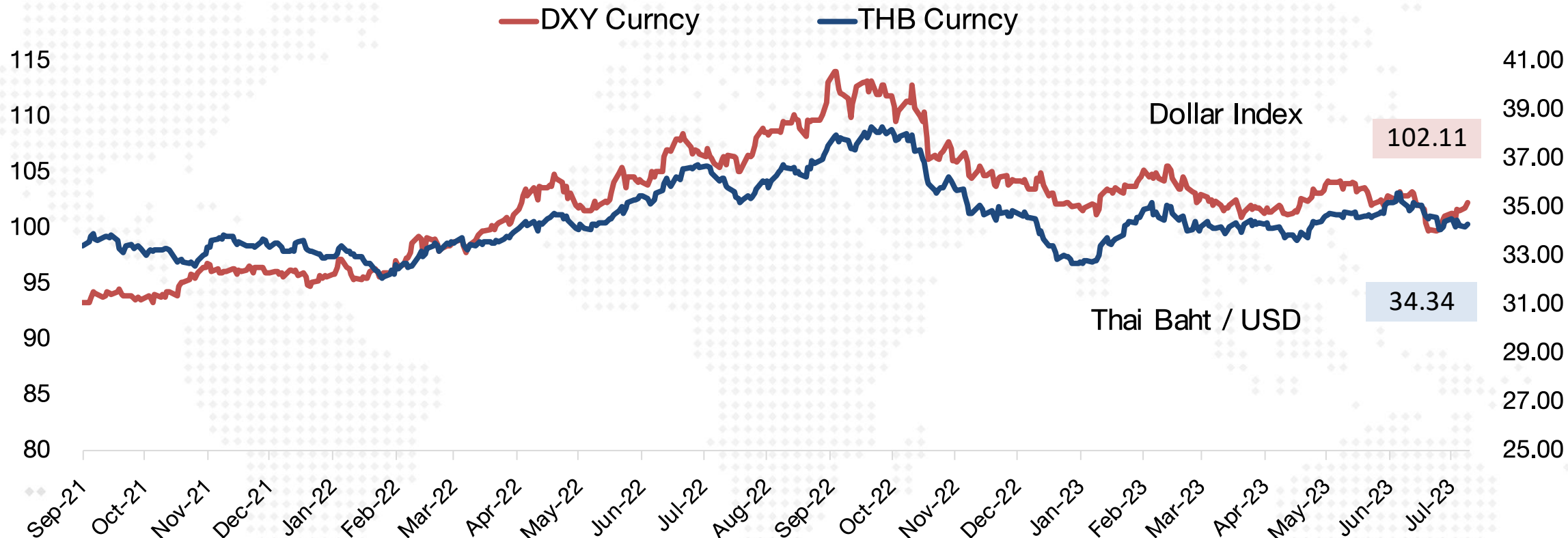
Date	Country	Economic Indicators & Event	Date	Country	Economic Indicators & Event	Date	Country	Economic Indicators & Event
1-Aug	CH	Caixin China PMI Mfg	15-Aug	JN	GDP Annualized SA QoQ	25-Aug	US	U. of Mich. Sentiment
	US	ISM Manufacturing		CH	Industrial Production YoY		TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY
2-Aug	TH	BoT Benchmark Interest Rate		CH	Retail Sales YoY	27-Aug	CH	Industrial Profits YoY
	US	ADP Employment Change		US	Retail Sales Advance MoM	30-Aug	US	ADP Employment Change
3-Aug	EC	PPI YoY		US	Empire Manufacturing		US	GDP Annualized QoQ
	US	Initial Jobless Claims		TH	Last day for submit Financial Statement		US	Advance Goods Trade Balance
4-Aug	EC	Retail Sales YoY	16-Aug	EC	GDP SA QoQ	31-Aug	JN	Retail Sales YoY
	US	Change in Nonfarm Payrolls		US	Housing Starts MoM		CH	Manufacturing PMI
7-Aug	TH	CPI YoY		US	Building Permits MoM		TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report
8-Aug	CH	Exports YoY		US	Manufacturing (SIC) Production		EC	CPI Estimate YoY
9-Aug	CH	CPI YoY		US	FOMC Meeting Minutes		US	PCE Deflator YoY
	CH	New Yuan Loans CNY	17-Aug	JN	Exports YoY		US	Initial Jobless Claims
10-Aug	JN	PPI YoY		US	Initial Jobless Claims			
	US	CPI YoY	18-Aug	EC	CPI YoY			
	US	Initial Jobless Claims		TH	Car Sales			
	TH	MSCI Index Review	21-Aug	TH	GDP YoY			
11-Aug	US	PPI Final Demand YoY	22-Aug	US	Existing Home Sales MoM			
	US	U. of Mich. Sentiment	23-Aug	US	New Home Sales MoM			
				TH	Customs Exports YoY			
			24-Aug	US	Initial Jobless Claims			

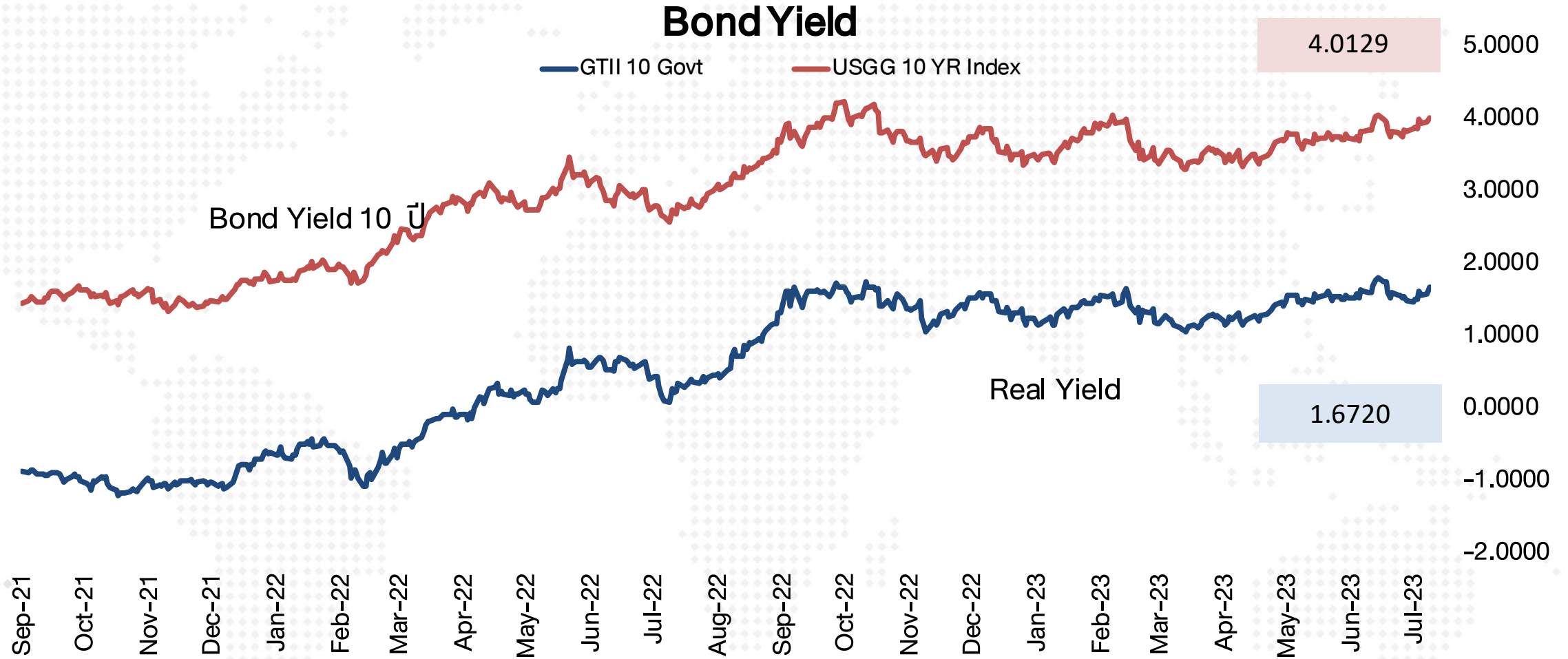
ดัชนีตลาดหุ้นและราคาสินทรัพย์ทางการเงิน

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last	update
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg		
World	The Global Dow	4,232.7	8.3	0.2	0.0	3.2	3.1	17.4	01-Aug-23	
	The Global Dow Euro	3,630.0	11.1	0.3	-0.1	2.4	4.5	8.9	01-Aug-23	
	DJ Global	533.2	2.8	0.5	-0.0	3.1	-1.4	10.7	01-Aug-23	
	Bloomberg World Index	404.7	2.3	0.6	-0.0	3.0	27.3	8.3	01-Aug-23	
	MSCI World	3,048.6	14.2	0.5	-0.5	2.8	-0.1	11.7	01-Aug-23	
	MSCI Emergin Market	1,043.1	7.9	0.8	-0.4	5.4	-8.6	6.0	01-Aug-23	
	MSCI Thailand	521.2	4.4	0.8	0.8	4.3	-1.8	0.8	31-Jul-23	
Americas	Dow Jones	35,630.7	348.0	1.0	0.2	3.6	2.7	10.0	01-Aug-23	
	NASDAQ	14,283.9	233.8	1.7	-0.4	3.6	0.4	15.7	01-Aug-23	
	S&P 500	4,576.7	39.3	0.9	-0.3	2.8	1.0	11.9	01-Aug-23	
Europe	Stoxx Europe 600	467.2	(4.6)	-1.0	-0.9	1.1	2.5	7.1	01-Aug-23	
Euro Zone	Euro Stoxx 50	4,407.5	(39.9)	-0.9	-1.4	0.2	12.9	19.6	01-Aug-23	
France	CAC 40	7,406.1	(59.2)	-0.8	-1.2	0.1	11.2	15.5	01-Aug-23	
German	DAX	16,240.4	(165.6)	-1.0	-1.3	0.6	12.7	20.8	01-Aug-23	
UK	FTSE100	7,666.3	(26.5)	-0.3	-0.4	1.8	2.0	3.5	01-Aug-23	
Asia-Pacific	MSCI AC Asia Pacific Index	170.2	1.0	0.6	-0.3	4.3	-5.7	6.6	01-Aug-23	
Thailand	SET Index	1,556.1	12.8	0.8	0.8	3.5	-8.2	-2.3	31-Jul-23	
China	Shanghai SE Composit	3,290.9	74.3	2.3	-0.0	2.8	1.2	3.3	01-Aug-23	
China	Shenzhen CSI300	3,998.0	95.7	2.5	-0.4	4.0	-5.3	-2.7	01-Aug-23	
Hong Kong	Hang Seng	20,011.1	372.0	1.9	-0.3	5.8	-9.0	1.6	01-Aug-23	
Philippines	Philippines Stock Exchange	6,593.8	(84.1)	-1.3	0.0	1.9	-8.5	3.6	01-Aug-23	
Indonesia	Jakarta SE Composite	6,886.5	(10.2)	-0.1	-0.6	3.4	-2.6	-1.5	01-Aug-23	
Japan	Nikkei	33,476.6	585.4	1.8	-1.2	-0.3	20.3	19.9	01-Aug-23	
Singapore	Straits Times	3,373.8	36.4	1.1	-0.0	5.2	-1.0	4.2	01-Aug-23	
South Korea	Korea Stock Exchange	2,667.1	63.3	2.4	-0.3	3.7	-3.3	9.0	01-Aug-23	
Vietnam	Vietnam Ho Chi Minh	1,217.6	20.2	1.7	-0.4	8.7	-18.4	-1.9	01-Aug-23	
Taiwan	Taiwan Weighted	17,212.9	(29.0)	-0.2	0.4	1.8	-2.7	16.7	01-Aug-23	
Currency	USD Index Spot Rate	102.3	0.5	0.5	-0.2	-0.8	4.1	-3.9	01-Aug-23	
	USD-EUR	1.1	0.0	0.0	0.1	0.8	-0.7	8.2	01-Aug-23	
	USD-GBP	1.3	(0.0)	-0.1	0.0	0.7	-2.7	5.0	01-Aug-23	
	YEN-USD	143.3	3.9	2.8	0.2	1.1	17.8	-6.9	01-Aug-23	
	CNY-USD	7.2	0.0	0.1	-0.5	1.0	13.2	-5.7	01-Aug-23	
	THB-USD	34.3	(0.1)	-0.4	-0.0	2.0	3.2	5.5	01-Aug-23	

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last	update
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg		
Bonds Yield (%)	US: 2-Year Bond	4.9	(0.0)	-0.5	-0.38	0.5	110.0	60.1	01-Aug-23	
(Government)	US: 5-Year Bond	4.2	(0.0)	-0.5	-0.33	0.9	71.4	47.3	01-Aug-23	
	US: 10-Year Bond	4.0	0.0	0.6	-0.25	1.6	72.1	46.0	01-Aug-23	
	US: 30-Year Bond	4.1	0.1	1.3	-0.21	2.1	67.2	35.8	01-Aug-23	
	THAILAND: 2-Year Bond	2.2	0.0	0.1	0.00				31-Jul-23	
	THAILAND: 5-Year Bond	2.4	(0.0)	-0.1	0.00				31-Jul-23	
	THAILAND: 10-Year Bond	2.6	0.0	0.1	0.00				31-Jul-23	
	THAILAND: 30-Year Bond	3.3	(0.0)	-0.0	0.00				31-Jul-23	
Other	Bloomberg Commodity Index	106.7	(0.3)	-0.2	-0.6	5.1	-14.3	-9.4	01-Aug-23	
	Crude Oil - WTI (spot month)	81.4	1.3	1.6	1.1	16.4	-18.9	-12.9	01-Aug-23	
	Crude Oil - Brent	84.9	0.7	0.8	1.0	14.5	-21.3	-14.7	01-Aug-23	
	Coal Newcatle (USD/Ton)	142.9	(9.1)	-6.0	-1.3	-10.3	0.3	-50.6	01-Aug-23	
	Baltic Dry Index	1,150.0	53.0	4.8	2.0	5.4	-51.2	-36.7	01-Aug-23	
	Rubber (TOCOM) Yen/Kg.	199.9		0.0	-0.9	-1.6	-22.3	-15.5	01-Aug-23	
	Sugar Futures (USD / lb.)	24.4	(0.0)	-0.2	1.2	7.0	36.7	46.3	01-Aug-23	
	Copper (LME) USD/Ton	8,594.3	66.3	0.8	-2.3	3.3	-17.1	9.9	01-Aug-23	
	China Hot Rolled Steel	4,064.0	12.0	0.3	-0.0	4.6	-22.8	0.4	01-Aug-23	
	GOLD (spot)	1,944.3	(1.7)	-0.1	0.2	1.4	0.4	10.7	01-Aug-23	
	Soybean Meal Futures	456.1	(8.4)	-1.8	0.2	9.0	-2.4	-6.6	01-Aug-23	
	Crude Palm Oil	3,774.0	(148.0)	-3.8	-0.5	0.6	-40.9	-7.8	01-Aug-23	
	Corn	497.0	(36.3)	-6.8	0.9	-9.6	-33.6	-15.2	01-Aug-23	
	Bitcoin	29,212.9	69.0	0.2	2.1	-2.5	-36.2	29.5	01-Aug-23	
	Ethereum	1,849.4	(9.2)	-0.5	1.1	-2.5	-44.0	13.2	01-Aug-23	
	ARKW Investments	66.4	4.1	6.6	-1.4	13.3	-23.9	19.7	01-Aug-23	
	Global x Auto & Electric ETF	27.6	0.8	2.9	-0.4	6.1	0.3	14.4	01-Aug-23	
	BABA (Hong kong ; HKD/share)	97.9	2.4	2.5	0.4	20.5	-12.7	12.4	01-Aug-23	

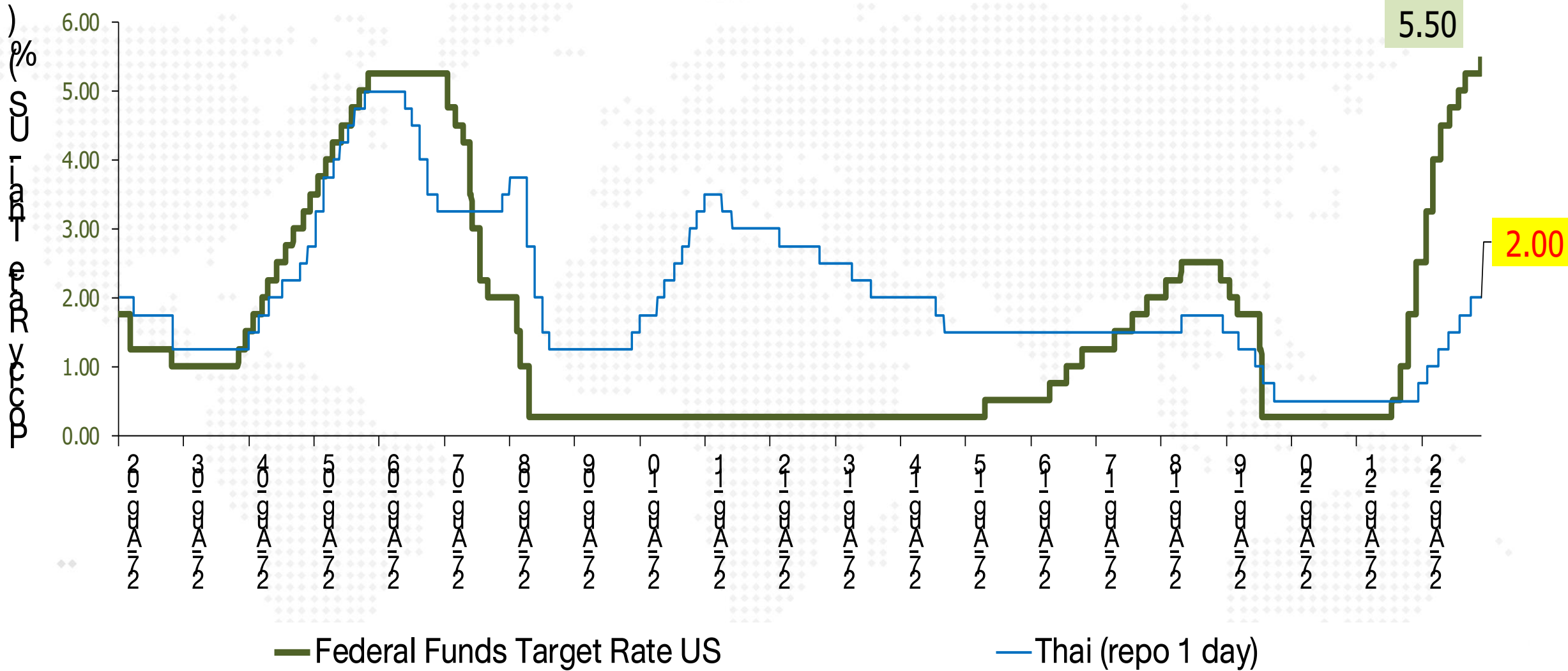
Dollar Index & Thai Index





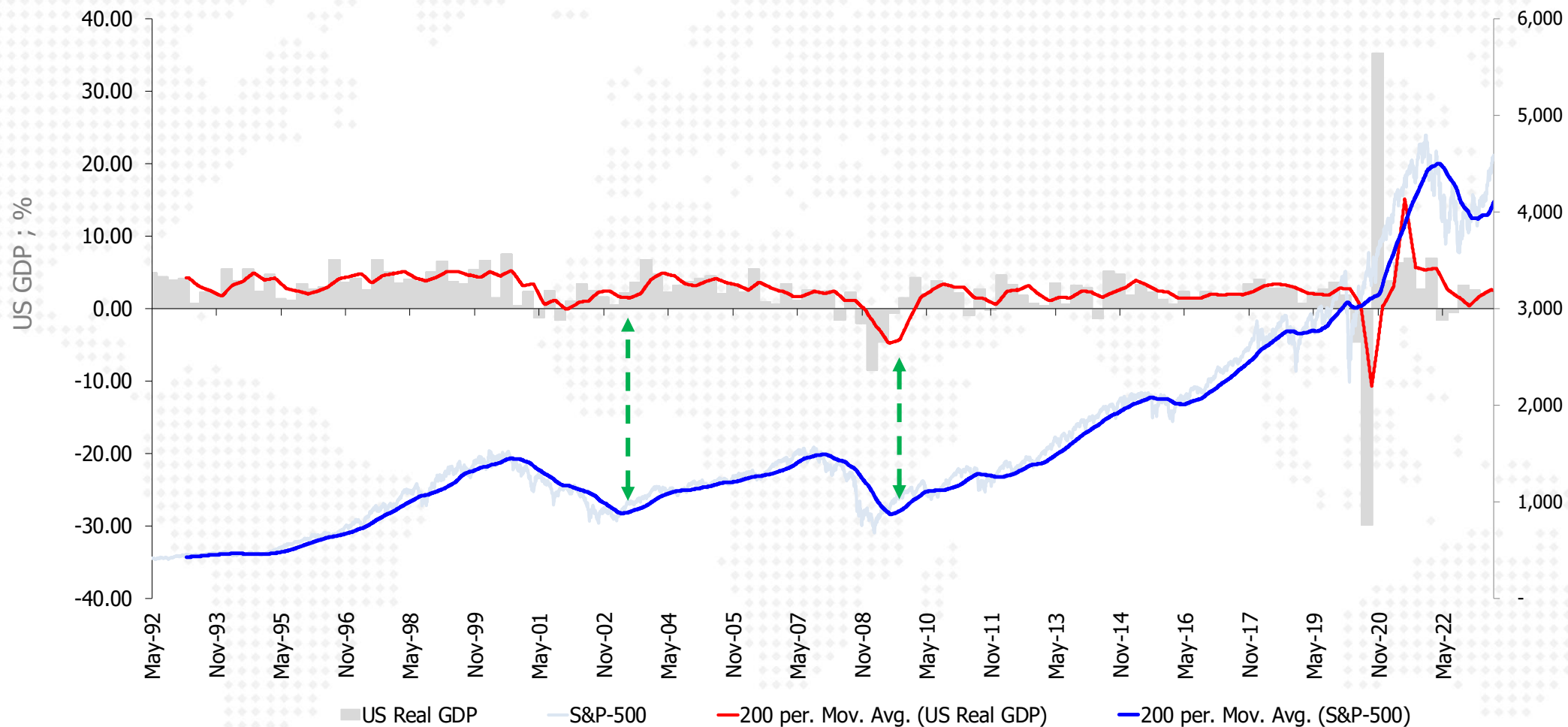
Fed Fund Rate (Policy Rate)

Federal Funds Rate & Thai Rate



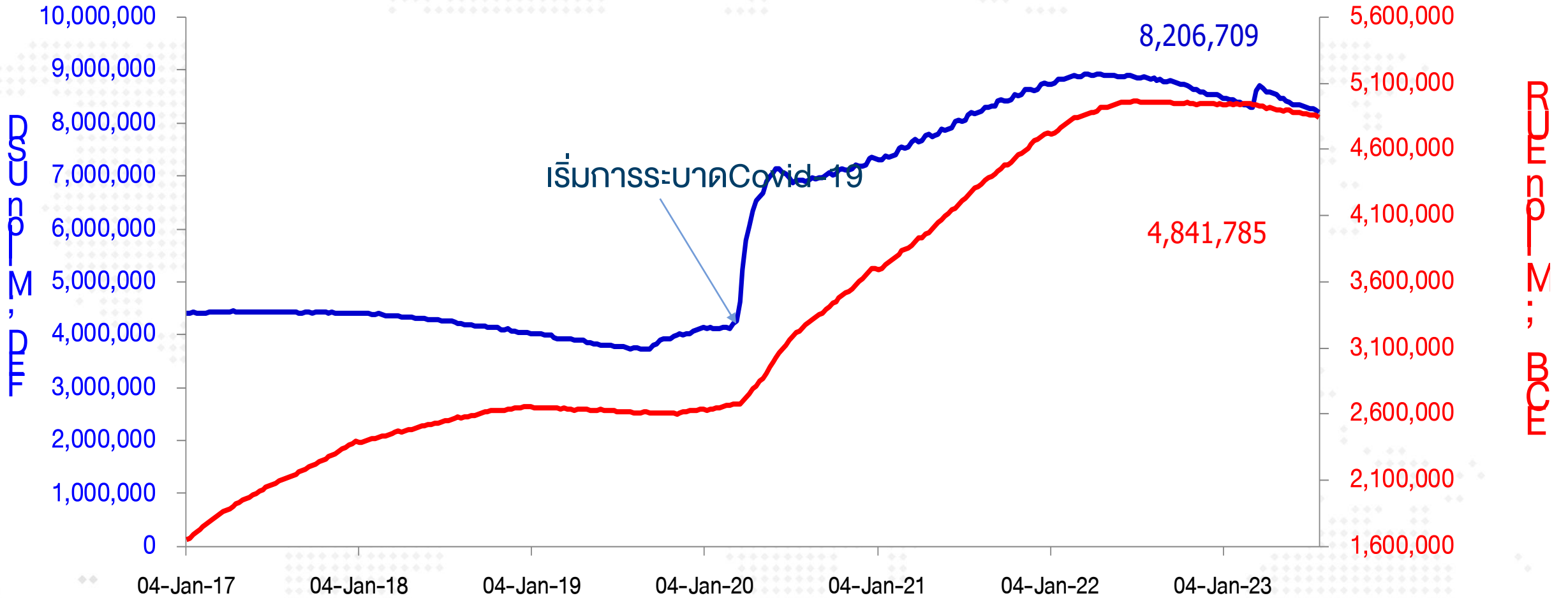
<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

US Real GDP and S&P-500



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

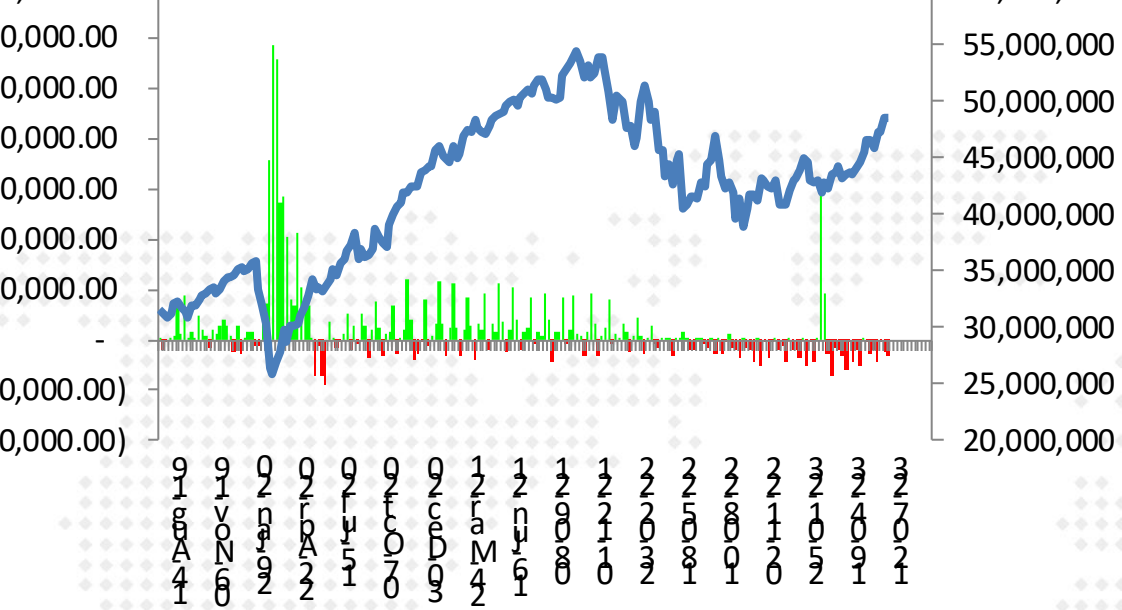
Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)



— FED Reserve Balance Wednesday Close

— ECB Balance Sheet (Million Euro)

<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

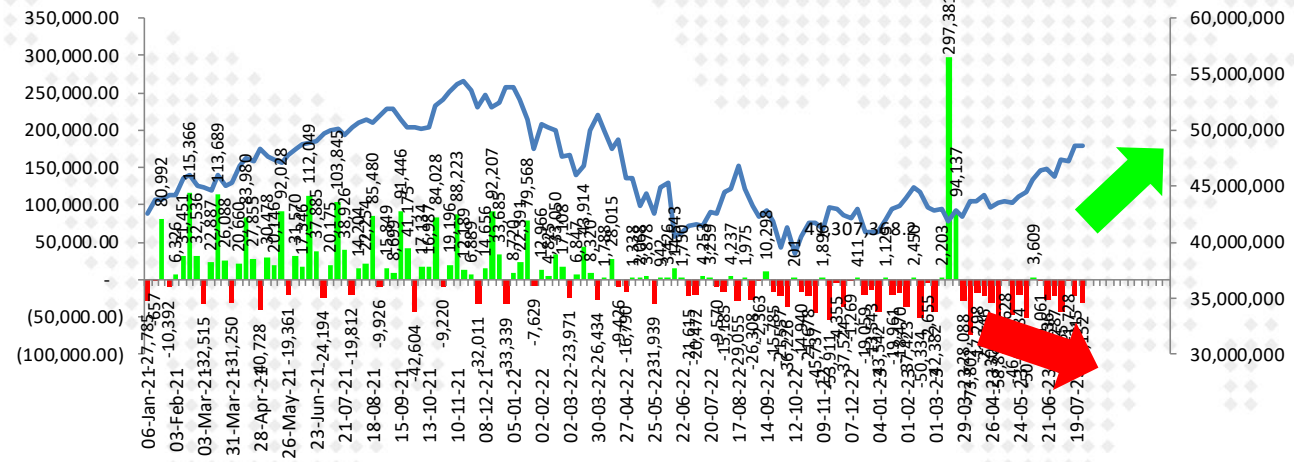


ตัวเลขการซื้อขายสินทรัพย์ของ Fed (QE) รายสัปดาห์

(20,284.00)	24-05-23	8,400,116.0
(50,772.00)	31-05-23	8,349,344.0
3,609.00	07-06-23	8,352,953.0
(1,061.00)	14-06-23	8,351,892.0
(26,136.00)	21-06-23	8,325,756.0
(21,287.00)	28-06-23	8,304,469.0
(42,565.00)	05-07-23	8,261,904.0
(1,728.00)	12-07-23	8,260,176.0
(22,315.00)	19-07-23	8,237,861.0
(31,152.00)	26-07-23	8,206,709.0

FED Reserve Balance Wednesday Close

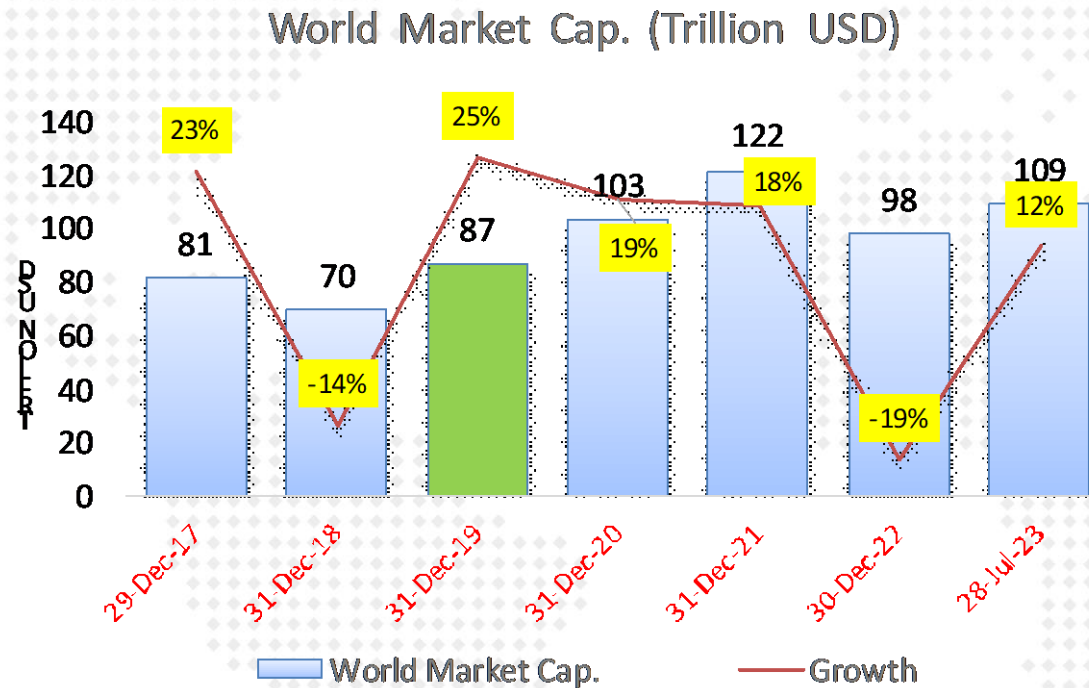
Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD



FED Reserve Balance Wednesday Close

Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

การเปลี่ยนแปลงของ Market Cap. ตลาดหุ้นโลก นับตั้งแต่ปี 2017 - ปัจจุบัน



Date	World Market Cap.	Growth
30-Dec-16	66,383,155	
29-Dec-17	81,434,892	23%
31-Dec-18	69,647,068	-14%
31-Dec-19	86,990,167	25%
31-Dec-20	103,229,711	19%
31-Dec-21	121,522,850	18%
30-Dec-22	97,867,296	-19%
28-Jul-23	109,406,151	12%

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

P/E ตลาดหุ้นสำคัญๆ

Market P/E (current & Forward)

02-Aug-23

Index Name	country	Index	P/E Ratio	P/E Ratio	P/E Ratio	Dividend Yield	Current Earnings Yield	LAST_UPDATE	TIME	
			Trailing 12M	Forward ('23)	Forward ('24)					
			Current 12M	2566(f)	2567(f)					
FTSE Bursa Malaysia KLCI	MA	1,451.24	15.61	14.00	12.79	4.29	6.41 ▲	01-Aug-23	01-Aug-23	มาเลเซีย
PSEI - PHILIPPINE SE IDX	PH	6,593.80	14.07	12.36	11.43	2.50	7.11 ▲	01-Aug-23	01-Aug-23	ฟิลิปปินส์
Straits Times Index STI	SI	3,373.79	12.57	11.11	10.94	4.69	7.95 ▲	01-Aug-23	01-Aug-23	สิงคโปร์
KOSPI INDEX	SK	2,657.74	15.70	15.72	10.23	1.89	6.37 ▲	02-Aug-23	8:06:10 AM	เกาหลีใต้
TAIWAN TAIEX INDEX	TA	17,212.87	16.94	19.01	15.42	3.75	5.90 ▲	01-Aug-23	01-Aug-23	ไต้หวัน
STOCK EXCH OF THAI INDEX	TH	1,556.06	21.34	17.04	14.97	3.12	4.68 ▲	31-Jul-23	31-Jul-23	ไทย (SET)
THAI SET 50 INDEX	TH	966.18	25.32	18.49	16.23	2.74	3.95 ▲	31-Jul-23	31-Jul-23	ไทย (SET50)
S&P BSE SENSEX INDEX	IN	66,459.31	23.45	21.49	18.16	1.28	4.26 ▲	01-Aug-23	01-Aug-23	อินเดีย
JAKARTA COMPOSITE INDEX	ID	6,886.50	15.09	14.28	1.77	4.03	6.63 ▲	01-Aug-23	01-Aug-23	อินโดนีเซีย
HO CHI MINH STOCK INDEX	VN	1,217.56	16.39	12.07	10.58	1.56	6.10 ▲	01-Aug-23	01-Aug-23	เวียดนาม
SHANGHAI SE A SHARE INDX	CH	3,449.93	14.67	11.40	10.00	2.64	6.82 ▲	01-Aug-23	01-Aug-23	จีน (A-Shares)
SHANGHAI SE COMPOSITE	CH	3,290.95	14.65	11.40	9.98	2.64	6.82 ▲	01-Aug-23	01-Aug-23	จีน (Composite)
HANG SENG INDEX	HK	20,011.12	10.25	10.01	9.12	3.60	9.76 ▲	01-Aug-23	01-Aug-23	ฮ่องกง
DOW JONES INDUS. AVG	US	35,630.68	20.62	20.29	16.63	2.00	4.85 ▲	02-Aug-23	01-Aug-23	สหรัฐฯ (Dow Jones)
S&P 500 INDEX	US	4,576.73	21.98	21.21	18.74	1.51	4.55 ▲	02-Aug-23	01-Aug-23	สหรัฐฯ (S&P-500)
NASDAQ COMPOSITE	US	14,283.91	41.44	37.48	25.05	0.76	2.41 ▲	02-Aug-23	01-Aug-23	สหรัฐฯ (Nasdaq)
CAC 40 INDEX	FR	7,406.08	12.72	12.92	11.91	3.16	7.86 ▲	01-Aug-23	01-Aug-23	ฝรั่งเศส
DAX INDEX	GE	16,240.40	13.10	11.57	10.63	3.58	7.64 ▲	01-Aug-23	01-Aug-23	เยอรมัน
NIKKEI 225	JN	33,059.83	32.60	20.63	17.20	1.85	3.07 ▲	02-Aug-23	7:45:50 AM	ญี่ปุ่น (Nikkei)
FTSEUROFIRST 300 INDEX	EC	1,847.07	13.26	13.16	12.22	3.43	7.54 ▲	01-Aug-23	01-Aug-23	ยุโรป (300 บริษัท)
Euro Stoxx 50 Pr	EC	4,407.54	12.98	12.53	11.63	3.37	7.71 ▲	01-Aug-23	01-Aug-23	ยุโรป (50 บริษัท)
STXE 600 (EUR) Pr	EC	467.16	13.73	13.22	12.20	3.39	7.29 ▲	01-Aug-23	01-Aug-23	ยุโรป (600 บริษัท)
MSCI WORLD	MULT	3,048.60	19.44	18.57	16.58	2.02	5.14 ▲	02-Aug-23	01-Aug-23	ตลาดหุ้นโลก (MSCI)

Source : Bloomberg

EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ

02-Aug-23

Trailing 12M Earnings per Share

General Estimated Earnings

Market	Trailing 12M Earnings per Share			General Estimated Earnings			Current Earnings Yield	FWD P/E (Current Year)	FWD P/E (Next Year)
	EPS 2019	EPS 2020	EPS 2021	Trailing 12M	2023(f)	2024(f)			
มาเลเซีย	86.2	66.2	106.4	109.9	105.0	113.5	6.4	14.0	12.9
ฟิลิปปินส์	478.2	282.7	343.3	479.2	519.9	577.1	7.1	12.4	11.2
สิงคโปร์	230.7	158.4	183.5	286.7	311.7	308.4	8.0	11.3	10.9
เกาหลีใต้	134.7	111.7	245.0	193.1	169.7	259.9	6.4	15.7	10.2
ไต้หวัน	621.1	667.9	1,218.9	1,038.4	900.6	1,116.1	5.9	19.0	15.1
ไทย (SET)	79.0	25.8	74.3	87.4	91.1	103.9	4.7	17.3	15.2
ไทย (SET50)	54.4	33.7	49.5	49.4	52.2	59.5	3.9	18.5	16.2
อินเดีย	1,652.9	1,776.0	1,940.0	2,776.5	3,158.2	3,659.4	4.3	21.9	18.1
อินโดนีเซีย	304.3	186.5	243.4	417.4	2,861.9	3,891.3	6.6	14.3	12.8
เวียดนาม	58.5	47.3	74.1	81.8	93.6	115.1	6.1	12.1	9.5
จีน (A-Shares)	220.1	204.5	258.4	240.0	301.8	345.1	6.8	11.4	10.0
จีน (Composite)	215.4	194.2	233.9	229.1	288.3	329.8	6.8	11.4	10.0
ฮ่องกง	2,442.1	2,145.1	2,093.6	1,985.2	1,995.3	2,195.0	9.8	10.0	9.1
สหรัฐฯ (Dow Jones)	1,510.5	1,292.7	1,809.7	1,785.9	1,822.9	2,142.5	4.8	20.1	17.3
สหรัฐฯ (S&P-500)	163.5	142.9	198.6	223.3	217.6	244.2	4.5	20.9	18.9
สหรัฐฯ (Nasdaq)	317.8	308.7	441.0	385.2	462.5	570.1	2.4	37.4	30.0
ฝรั่งเศส	361.2	229.3	409.3	611.4	587.9	622.0	7.9	12.9	12.4
เยอรมัน	841.1	664.3	1,070.2	1,331.7	1,405.2	1,527.2	7.6	11.6	10.6
ญี่ปุ่น (Nikkei)	1,251.6	757.5	1,774.4	1,473.9	1,742.2	1,922.3	3.1	21.6	18.7
ยุโรป (300 บริษัท)	104.9	77.8	110.0	150.4	142.5	151.1	7.5	13.1	12.6
ยุโรป (50 บริษัท)	237.7	173.1	247.1	354.5	357.4	379.0	7.7	12.5	12.0
ยุโรป (600 บริษัท)	25.5	18.7	27.2	36.6	35.9	38.3	7.3	13.2	12.3
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	127.8	104.6	152.6	169.6	166.7	183.9	5.1	18.4	17.0

ผลตอบแทนตลาดหุ้นไทย เทียบกับตลาดโลก

Total Return Index : ผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดต่าง ในแต่ละช่วงเวลา

	MSCI World		MSCI EM		MSCI APAC ex Japan		S&P-500		SET Index		NASDAQ	
	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*
5 day	0.7%	3.7%	1.7%	16.0%	1.5%	19.7%	0.7%	3.2%	-0.3%	6.0%	0.7%	5.9%
1 month	4.3%	9.0%	4.3%	13.4%	3.6%	15.3%	4.4%	8.4%	3.2%	11.4%	4.2%	13.4%
3 month	8.5%	9.9%	7.5%	11.7%	5.6%	13.0%	10.9%	11.3%	0.0%	11.5%	16.6%	15.1%
6 month	9.1%	10.8%	-0.1%	12.8%	-3.0%	14.3%	13.1%	13.4%	-7.7%	12.1%	22.1%	18.0%
9 month	22.2%	13.3%	22.7%	15.2%	25.0%	17.5%	21.5%	16.6%	-2.9%	10.9%	31.8%	22.0%
12 month	14.8%	15.0%	7.2%	15.7%	4.1%	17.9%	15.5%	18.9%	-0.3%	10.8%	18.5%	24.2%
Month to date	2.9%	9.4%	4.7%	14.0%	4.1%	16.0%	2.7%	8.3%	1.5%	11.3%	2.5%	13.5%
Quarter to date	2.9%	9.4%	4.7%	14.0%	4.1%	16.0%	2.7%	8.3%	1.5%	11.3%	2.5%	13.5%
Year to date	17.2%	11.0%	9.8%	12.8%	7.3%	14.2%	20.0%	13.8%	-6.9%	11.6%	35.6%	18.3%
2 ปี	0.3%	15.7%	-6.7%	17.1%	-7.6%	18.6%	3.5%	19.5%	2.5%	11.1%	-1.1%	25.8%
3 ปี	10.1%	14.6%	1.2%	16.3%	0.2%	17.6%	13.9%	18.2%	7.3%	13.1%	11.1%	24.3%
4 ปี	9.1%	18.4%	2.1%	18.3%	2.4%	18.9%	12.7%	23.2%	0.0%	18.1%	15.1%	27.1%
5 ปี	8.0%	17.3%	1.3%	17.5%	1.5%	18.2%	12.1%	21.8%	0.8%	16.9%	13.8%	25.8%
10 ปี	8.5%	14.2%	3.2%	15.7%	4.6%	15.8%	12.6%	17.7%	3.5%	15.1%	15.8%	21.0%

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

29-Jul-2023

Source : Bloomberg

SD* = Standard Deviation ปรึบเป็น Annualized

SET Index Target for 2023

SET Index Target for 2023

16-May-23

				SET TARGET			SET INDEX
				Worst	Base	Best	1,544
				0.5 SD	+0.75 SD	+1 SD	
	Net Profit	Net Profit Growth	EPS	18.48	19.15	19.81	Forward P/E
Year 2020	453,584	-51%	41.8				
<i>(Exclude THAI)</i>	<i>594,755</i>	<i>-35%</i>	<i>54.9</i>				
Year 2021	1,016,531	124%	89.2				17.3
Year 2022	1,001,815	-1%	84.0				18.4
Year 2023							
Best	1,104,040	10%	90.0		1724		17.1
Base	1,080,450	7.8%	88.1	1628	1687	1746	17.5
Worst	971,761	-3%	79.3		1570		19.5
<i>SET Target for Year 2023 : Average P/E at 17.15 times ; 1. SD = 2.67 times ; Share Outstanding = 12,261 Mil. Shares</i>							
Year 2024	1,167,609	8.1%	95.2		1760		16.2
Year 2025	1,286,573	10.2%	104.9		1868		14.7
<i>SET Profit for Year 2025 : Estimate Net Profit Growth = 10.2% (Bloomberg Survey ; 15 May 23)</i>							

Remark : Year 2021-2025 Exclude "THAI"

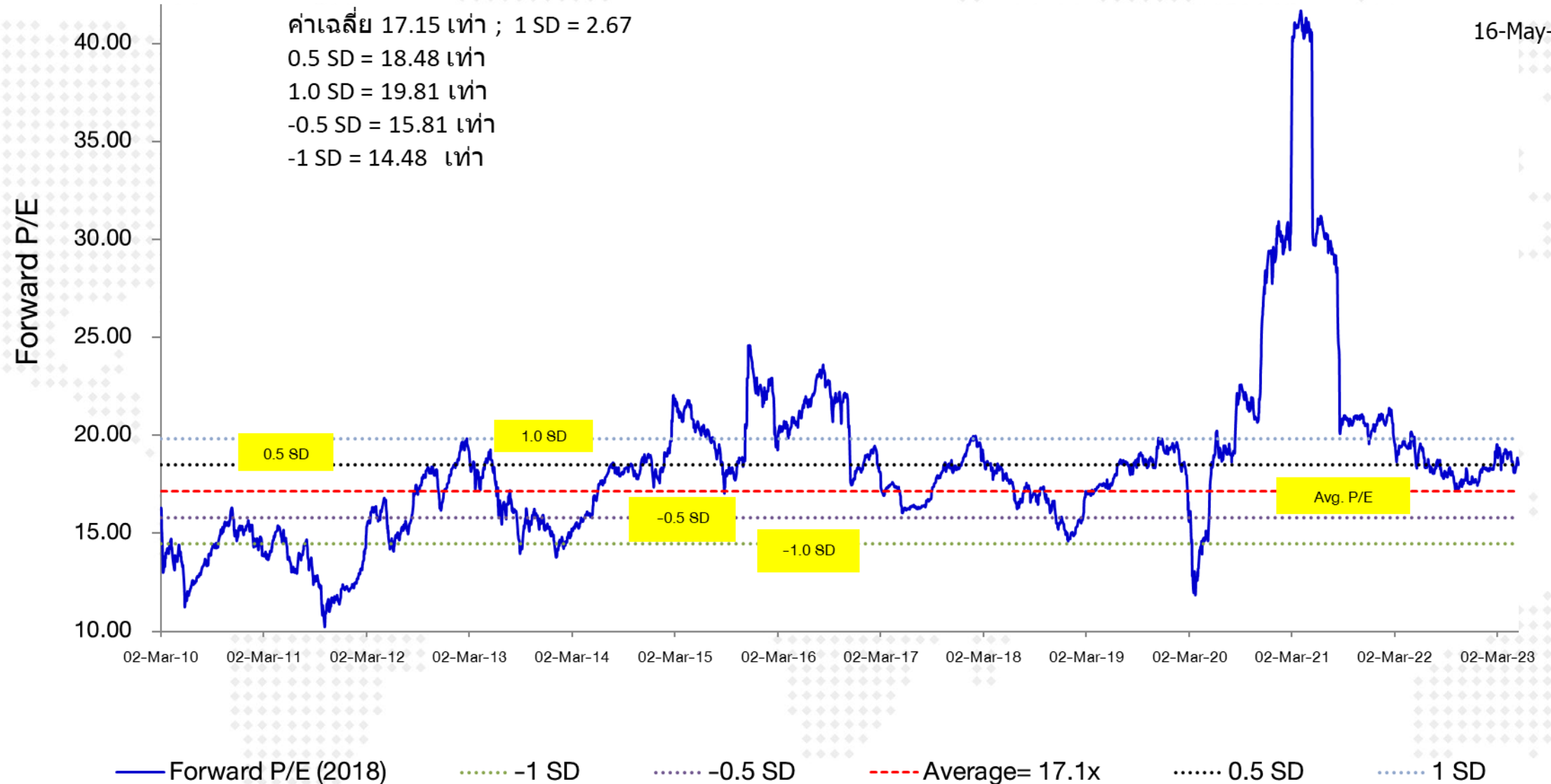
SET : Net Profit & EPS & Target

	Net Profit		SET Index Target		Market EPS				Outstanding Shares			
	(M. Baht)	(YoY)	Target (Point)	Forward P/E	DAOL		Bloomberg		diff.	5-Apr-23	05-Apr-23	07-Mar-23
					5-Apr-23	(YoY)	15-May-23	(YoY)		(Current)	(share dilute)	(Prev.)
2007	426,600				54.6		48.2		13%	7,810		7,810
2008	308,670	-27.6%			38.9	-28.9%	38.1		2%	7,945	1.7%	7,945
2009	443,808	43.8%			55.2	42.1%	54.6		1%	8,039	1.2%	8,039
2010	595,594	34.2%			73.5	33.1%	73.5		0%	8,103	0.8%	8,103
2011	608,609	2.2%			73.9	0.6%	77.5		-5%	8,233	1.6%	8,233
2012	728,837	19.8%			85.6	15.8%	85.1		1%	8,511	3.4%	8,511
2013	784,295	7.6%			88.4	3.3%	88.4		0%	8,869	4.2%	8,869
2014	675,974	-13.8%			72.1	-18.4%	75.4		-4%	9,373	5.7%	9,373
2015	642,462	-5.0%			68.2	-5.4%	73.2		-7%	9,422	0.5%	9,524
2016	903,654	40.7%			90.6	32.9%	93.7	27.9%	-3%	9,971	5.8%	9,835
2017	975,902	8.0%			97.1	7.2%	99.7	6.4%	-3%	10,048	0.8%	10,041
2018	974,898	-0.1%			95.7	-1.4%	96.3	-3.3%	-1%	10,185	1.4%	10,110
2019	918,633	-5.8%			88.8	-7.2%	86.2	-10.5%	3%	10,342	1.5%	10,342
2020	453,584	-50.6%			41.8	-52.9%	36.8	-57.3%	14%	10,840	4.8%	10,840
2021	1,016,531	124.1%			89.2	113.1%	73.6	100.0%	21%	11,400	5.2%	11,400
2022	1,001,815	-1.4%			84.0	-5.8%	89.7	21.9%	-6%	11,920	4.6%	11,857
'23(f) DAOL	1,080,450	7.8%	1,687	19.1	88.1	4.8%	97.1	8.2%	-9%	12,261	2.9%	11,895
'24(f) DAOL	1,167,609	8.1%			95.2	8.1%	108.7	11.9%	-12%	12,261	0.0%	11,895

Last Update : 16-May-23

P/E (Mar 2010 - Feb 2023) ไม่รวมปี 2020 (ช่วงที่เกิดการระบาด Covid-19)

16-May-23

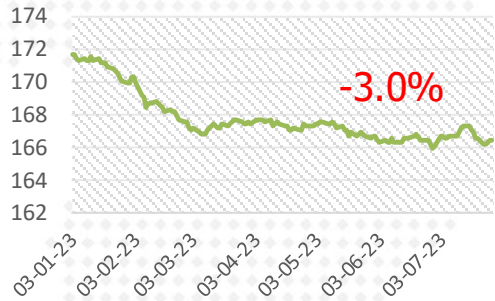


การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2023

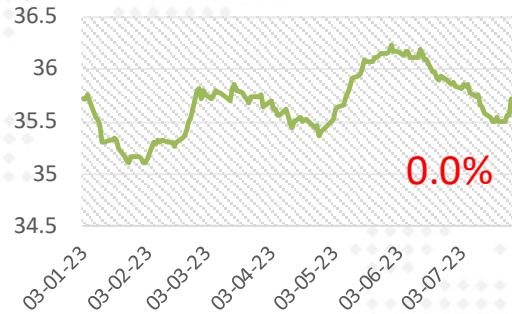
ปี 2023 EPS เริ่มถูกปรับ
ลดลง



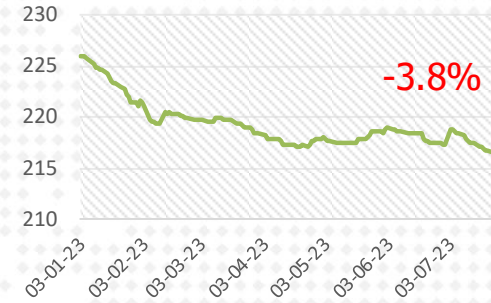
MSCI WORLD



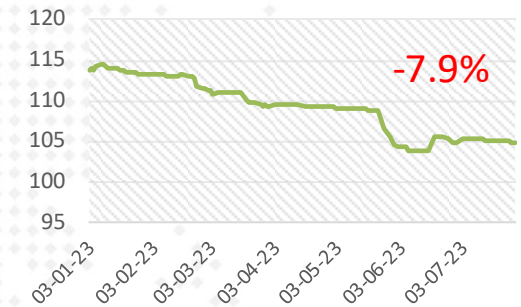
STXE 600 (EUR) Pr



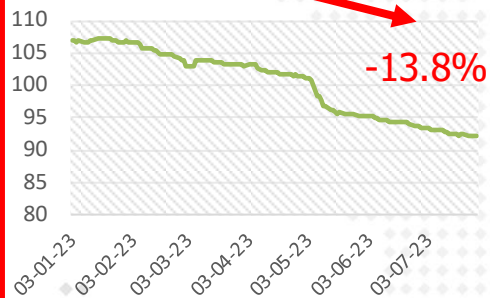
US (s&p-500)



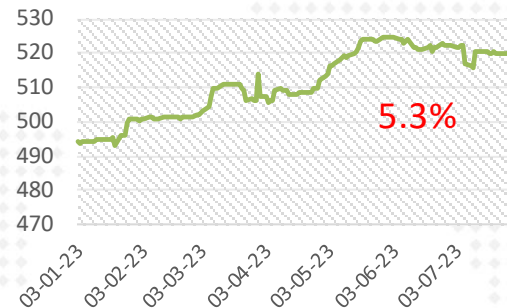
Malaysia



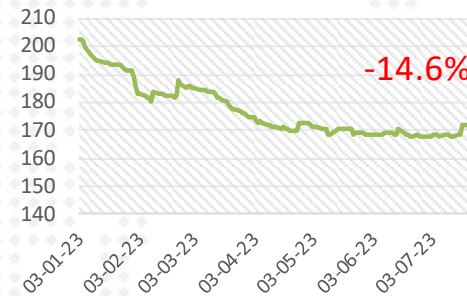
Thailand



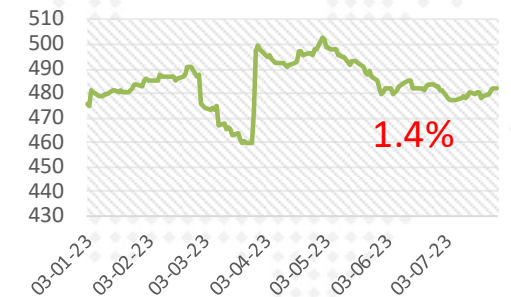
Philippine



South Korea



Indonesia



28-Jul-23

SET Index Target for 2023

SET Index Target for 2023

7-Mar-23

				SET TARGET			SET INDEX
				Worst	Base	Best	
				0.5 SD	+0.75 SD	+1 SD	
	Net Profit	Net Profit Growth	EPS	18.48	19.15	19.82	Forward P/E
Year 2020	453,584	-51%	41.8				
<i>(Exclude THAI)</i>	<i>594,755</i>	<i>-35%</i>	<i>54.9</i>				
Year 2021	1,016,531	124%	89.2				18.2
Year 2022	1,001,815	-1%	84.0				19.3
Year 2023							
Best	1,139,775	14%	92.9		1780		17.5
Base	1,107,938	10.6%	90.4	1669	1730	1791	18.0
Worst	1,054,876	5%	86.0		1647		18.9
SET Target for Year 2023 : Average P/E at 17.13 times ; 1. SD = 2.69 times ; Share Outstanding = 12,263 Mil. Shares							
Year 2024	1,203,984	8.7%	98.2		1814		16.6
Year 2025	1,307,527	8.6%	106.6		1898		15.2

SET Profit for Year 2025 : Estimate Net Profit Growth = 8.6% (Bloomberg Survey ; 03 Mar 23)

Remark : Year 2021-2025 Exclude "THAI"

ใช้ฐานการคำนวณ

SET : Net Profit Forecast

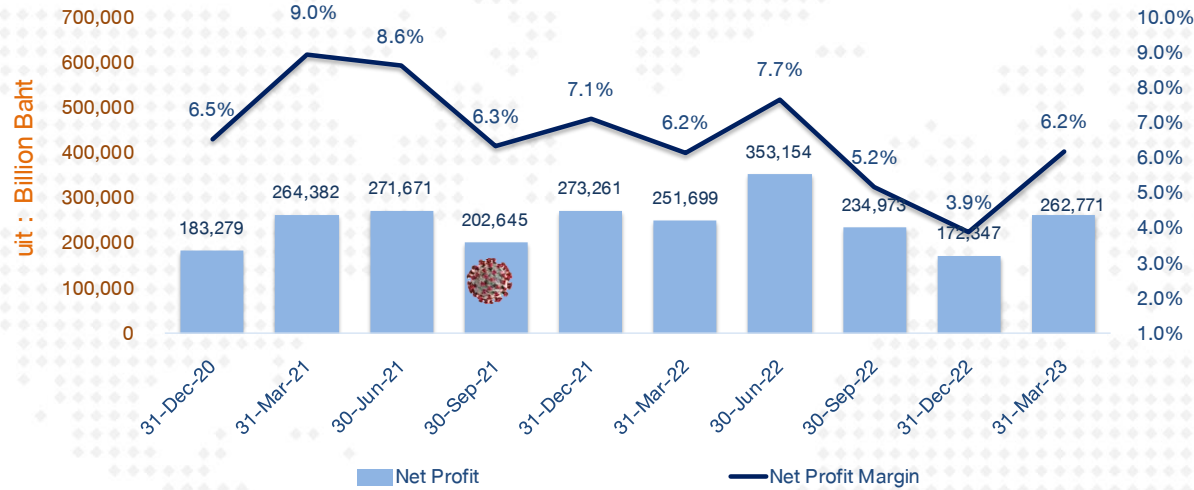
SET : Net Profit & EPS & Target

	Net Profit		SET Index Target		Market EPS				Outstanding Shares			Data from Previous Forecast						
	(M. Baht)	(YoY)	Target (Point)	Forward P/E	DAOL		Bloomberg		diff.	24-Feb-23	24-Feb-23	10-Nov-22	Net Profit	EPS	% chg.	Bloomberg	% chg.	SET's Total
					24-Feb-23	(YoY)	24-Feb-23	(YoY)		(Current)	(share dilute)	(Prev.)	DAOL	DAOL	from Prev.	10-Nov-22	from Prev.	Shares
2007	426,600				54.6		48.2	13%	7,810		7,810	426,600	54.6		48.2		7,810	
2008	308,670	-27.6%			38.9	-28.9%	38.1	2%	7,945	1.7%	7,945	308,670	38.9		38.1		7,945	
2009	443,808	43.8%			55.2	42.1%	54.6	1%	8,039	1.2%	8,039	443,808	55.2		54.6		8,039	
2010	595,594	34.2%			73.5	33.1%	73.5	0%	8,103	0.8%	8,103	595,594	73.5		73.5		8,103	
2011	608,609	2.2%			73.9	0.6%	77.5	-5%	8,233	1.6%	8,233	608,609	73.9		77.5		8,233	
2012	728,837	19.8%			85.6	15.8%	85.1	1%	8,511	3.4%	8,511	728,837	85.6		85.1		8,511	
2013	784,295	7.6%			88.4	3.3%	88.4	0%	8,869	4.2%	8,869	784,295	88.4		88.4		8,869	
2014	675,974	-13.8%			72.1	-18.4%	75.4	-4%	9,373	5.7%	9,373	675,974	72.1		75.4		9,373	
2015	642,462	-5.0%			68.2	-5.4%	73.2	-7%	9,422	0.5%	9,524	649,462	68.2		73.2		9,422	
2016	903,654	40.7%			90.6	32.9%	93.7	27.9%	9,971	5.8%	9,835	891,363	90.6		93.7		9,971	
2017	975,902	8.0%			97.1	7.2%	99.7	6.4%	10,048	0.8%	10,041	975,192	97.1		99.7		10,048	
2018	974,898	-0.1%			95.7	-1.4%	96.3	-3.3%	10,185	1.4%	10,110	967,728	95.7		96.3		10,185	
2019	918,633	-5.8%			88.8	-7.2%	86.2	-10.5%	10,342	1.5%	10,342	869,973	84.1		87.9		10,342	
2020	453,584	-50.6%			41.8	-52.9%	36.8	-57.3%	10,840	4.8%	10,840	430,450	39.7		38.7		10,840	
2021	1,016,531	124.1%			89.2	113.1%	73.5	99.7%	11,400	5.2%	11,400	1,003,363	88.0	1.3%	89.0	-17.4%	11,400	
2022	1,001,815	-1.4%			84.0	-5.8%	86.2	17.3%	11,920	4.6%	11,857	1,049,322	88.5	-5.0%	104.1	-17.2%	11,920	
'23(f) DAOL	1,107,938	10.6%	1,730	19.1	90.4	7.5%	104.2	20.9%	12,263	2.9%	11,895	1,139,511	95.8	-5.7%	109.9		12,263	
'24(f) DAOL	1,203,984	8.7%			98.2	8.7%	115.1	10.5%	12,263	0.0%	11,895	1,254,602	105.5	-6.9%			12,263	

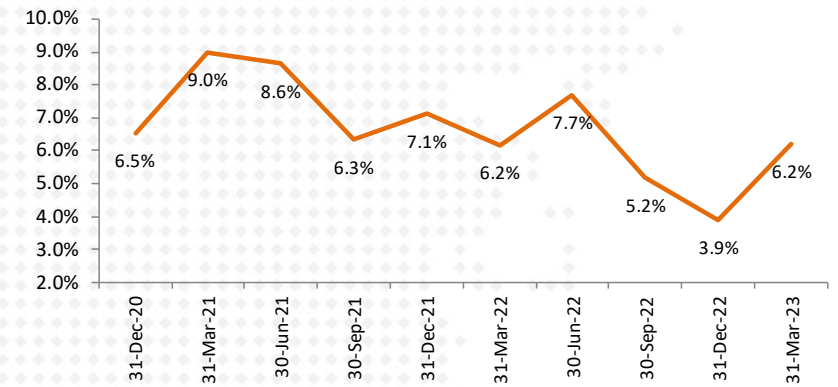
Last Update : 07-Mar-23

SET Profitability as of 1Q-2023

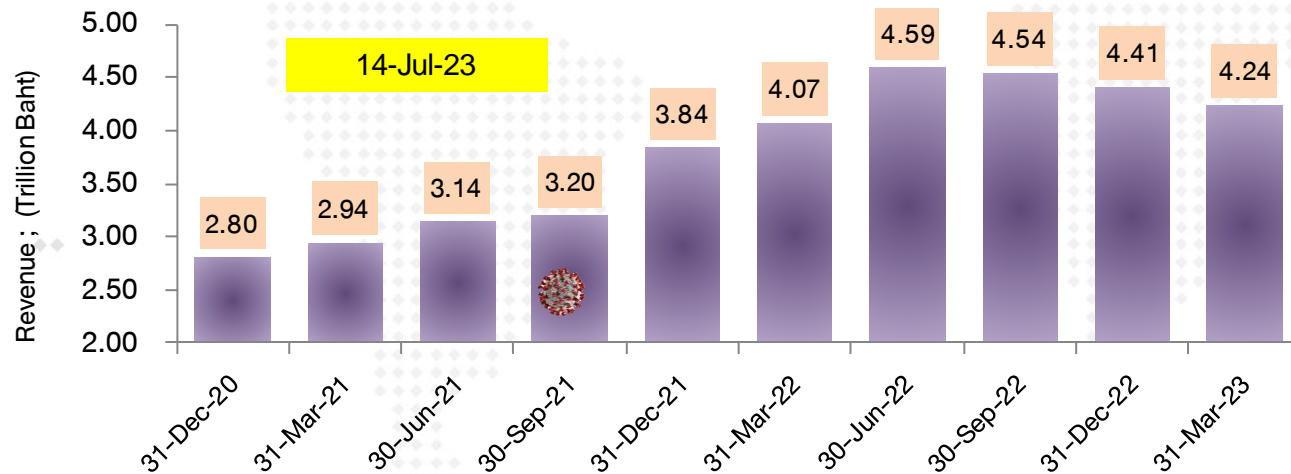
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

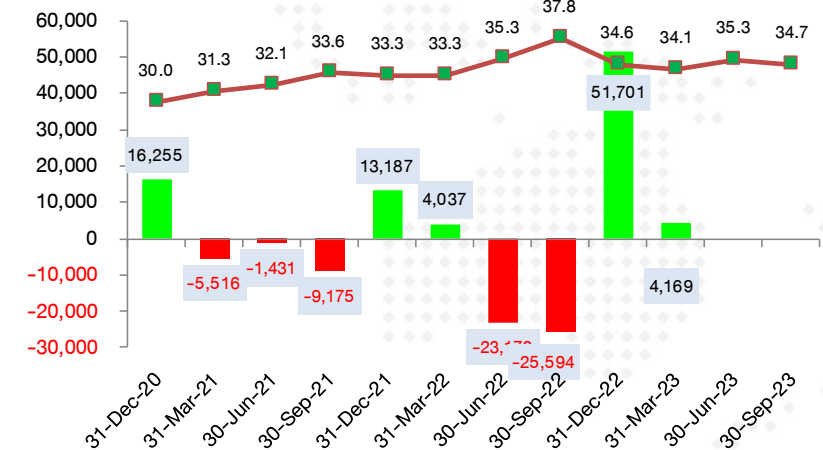


SET : Revenue

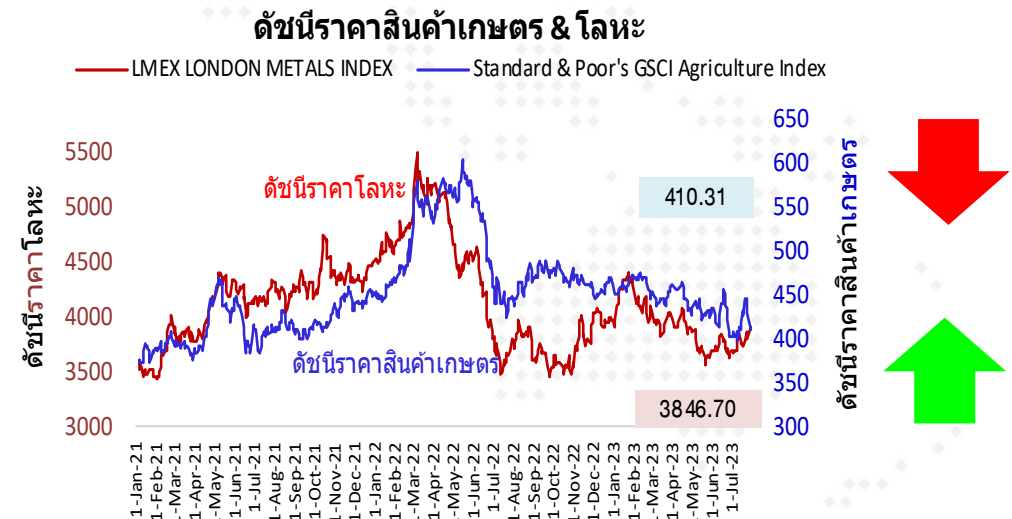
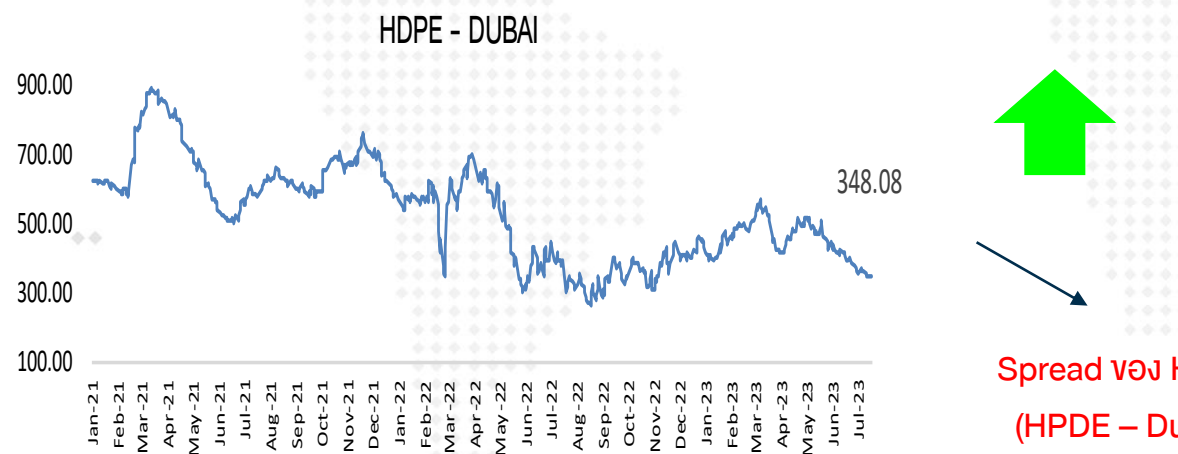
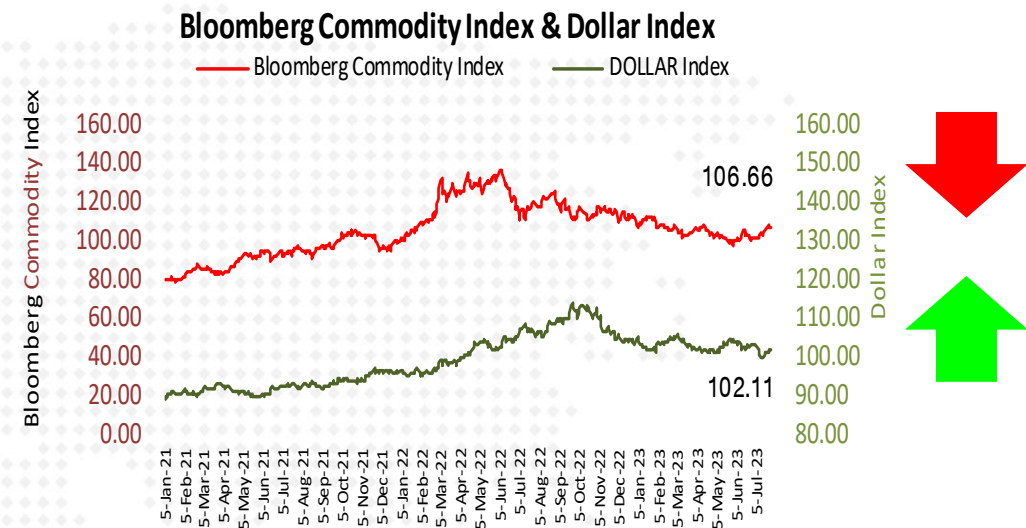
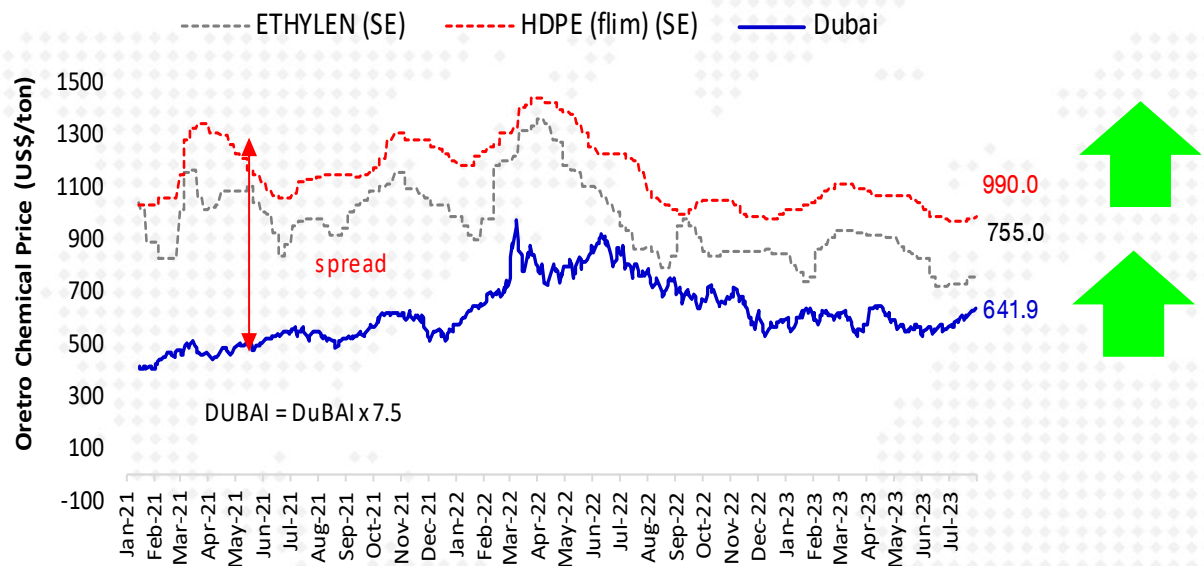


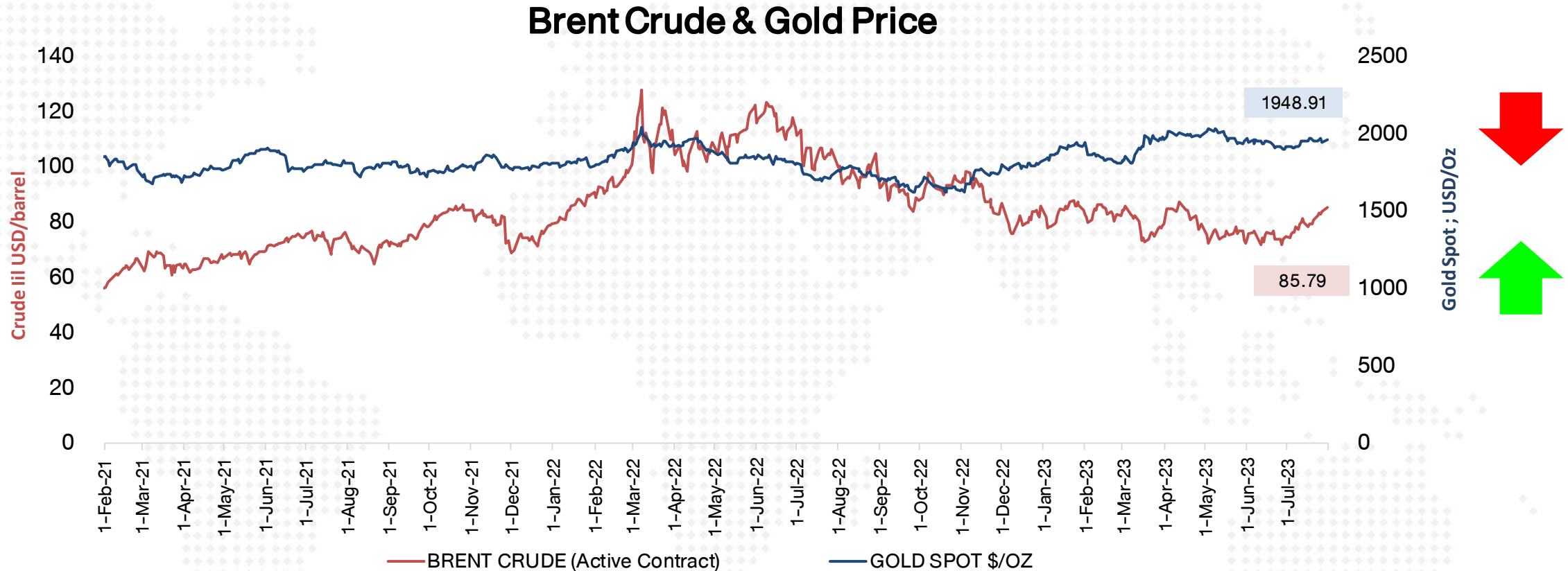
FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg)

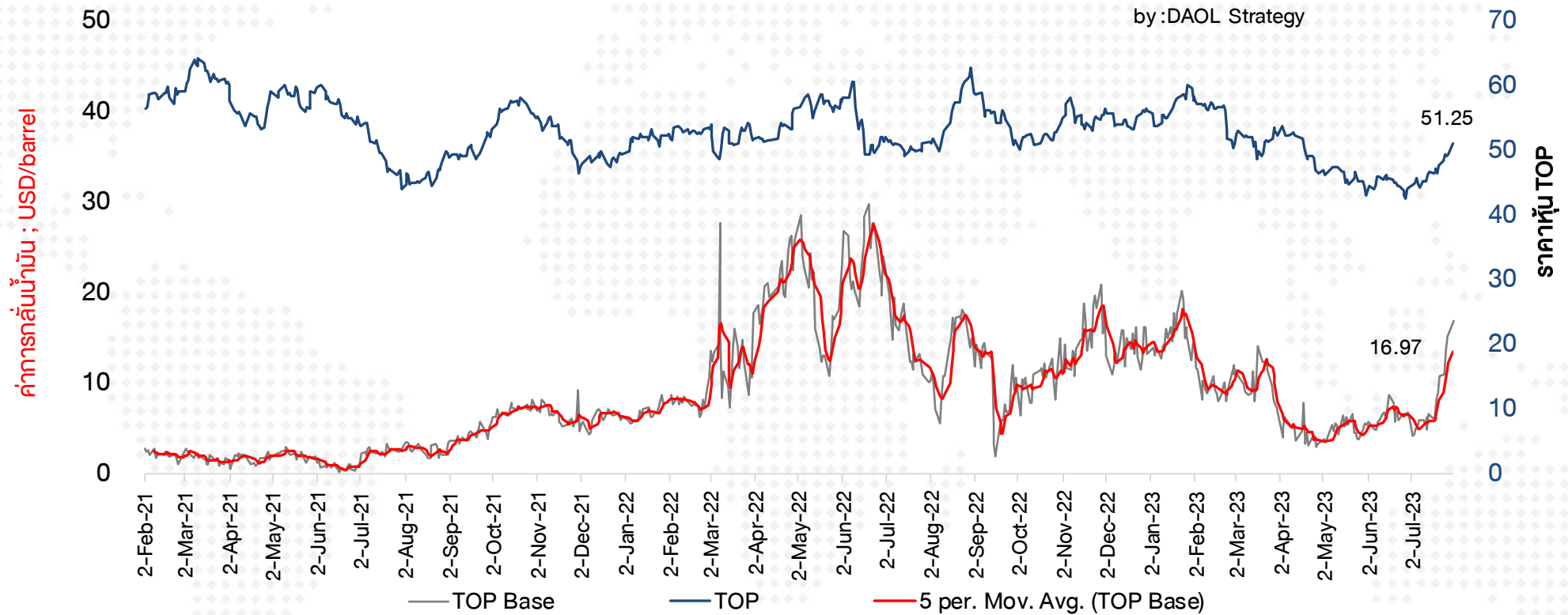


Spread ปีโตรเคมี และ ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์

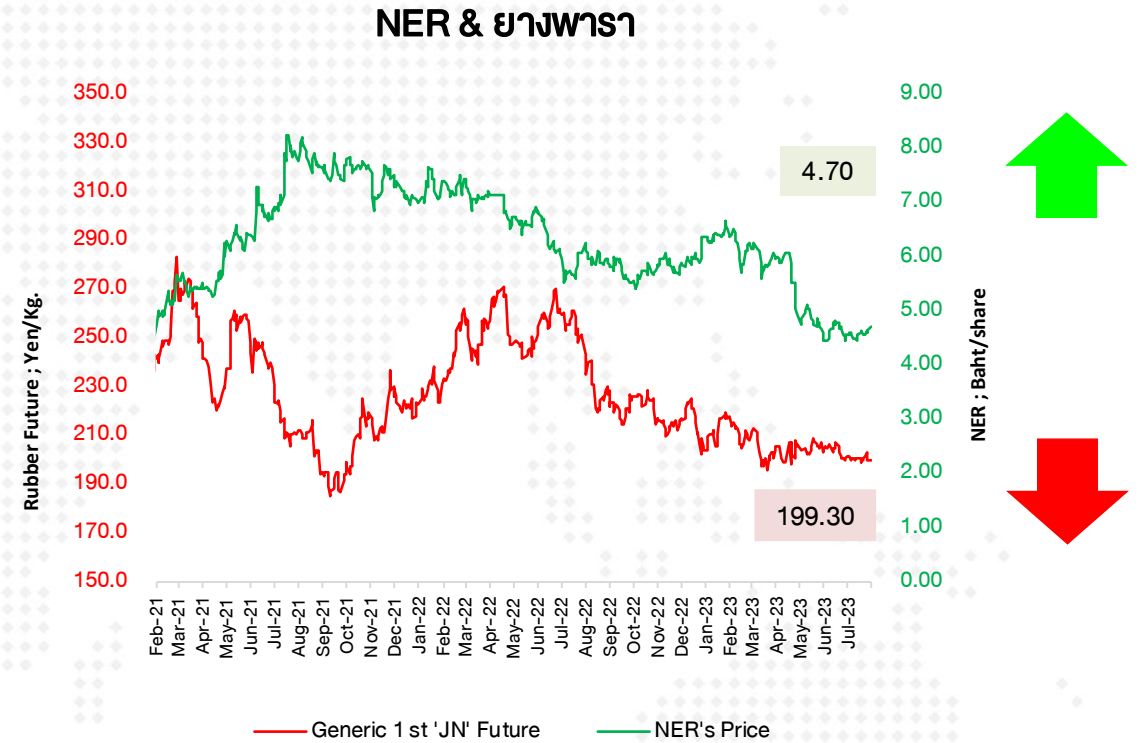
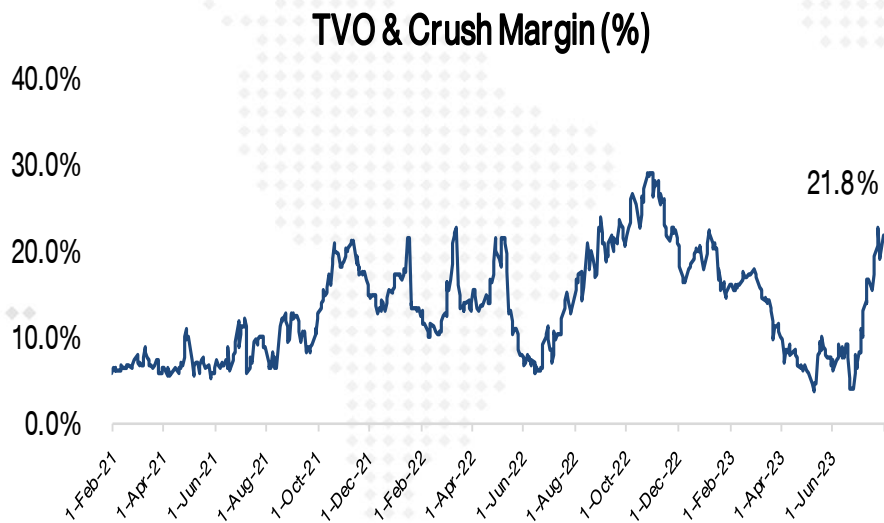
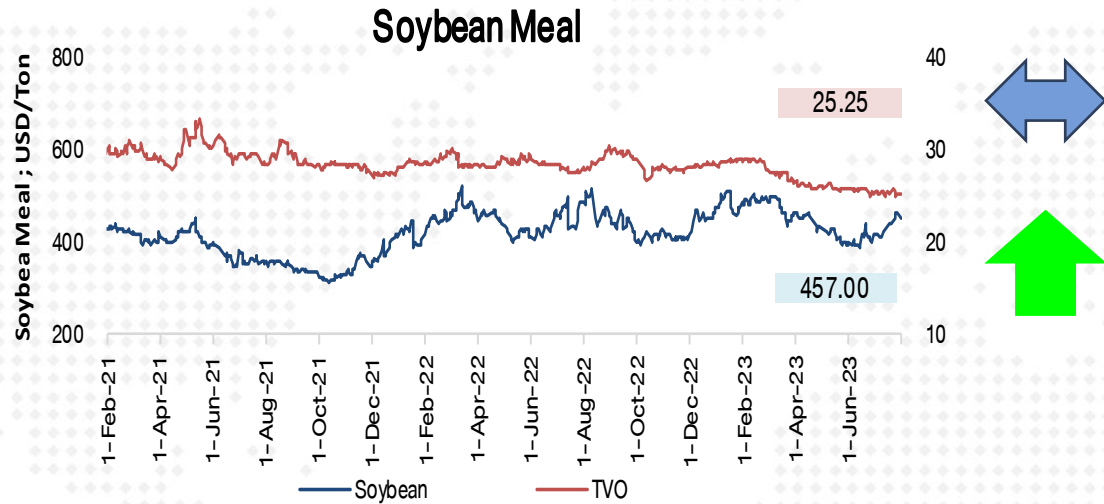




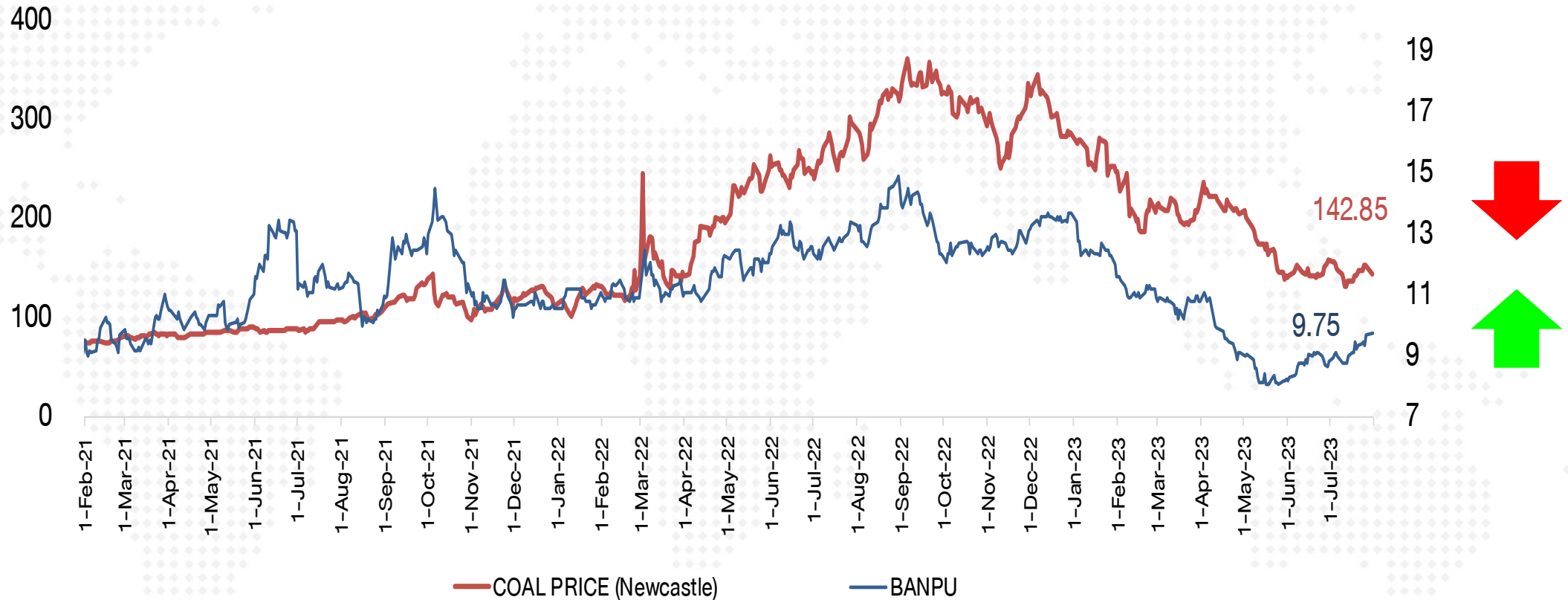
ราคาหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน (TOP) กับค่าการกลั่นน้ำมัน

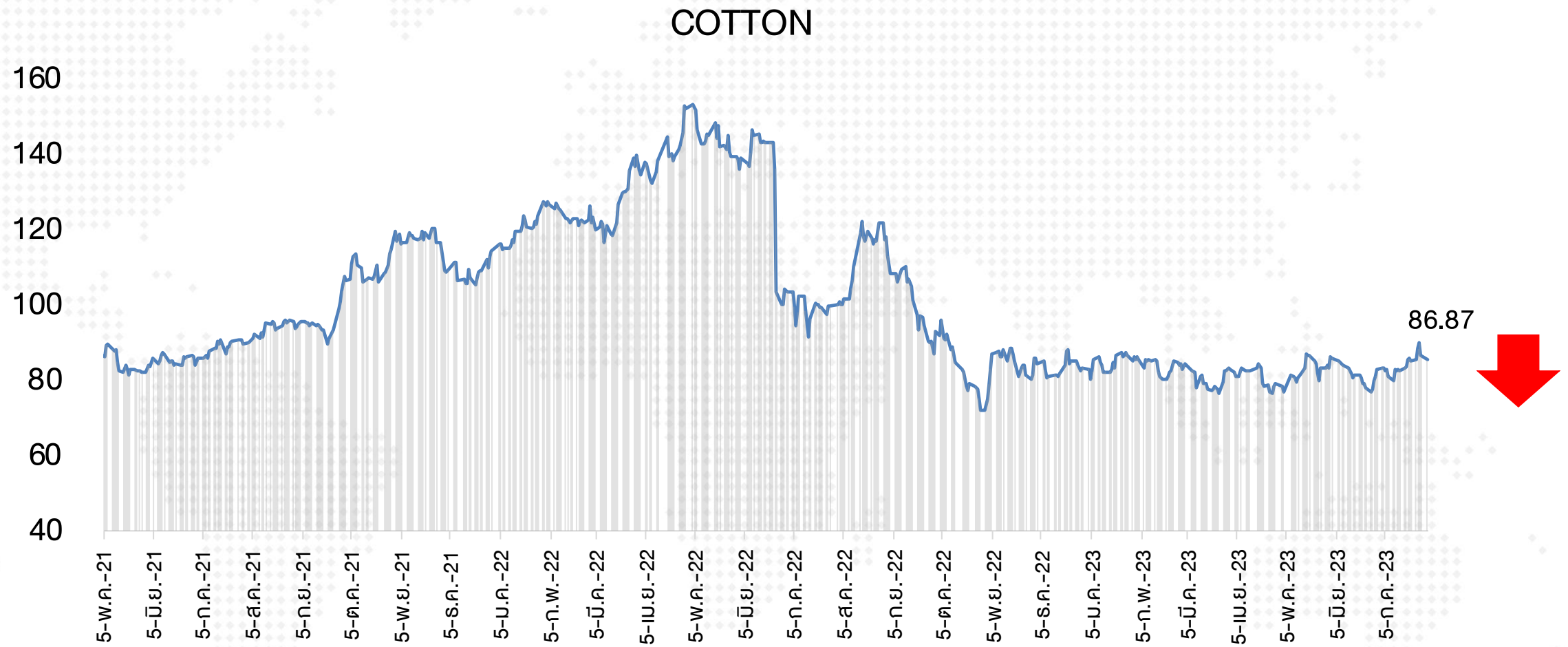


ราคากากถั่วเหลือง ราคาหุ้น TVO & ราคายางพารา และราคาหุ้น NER

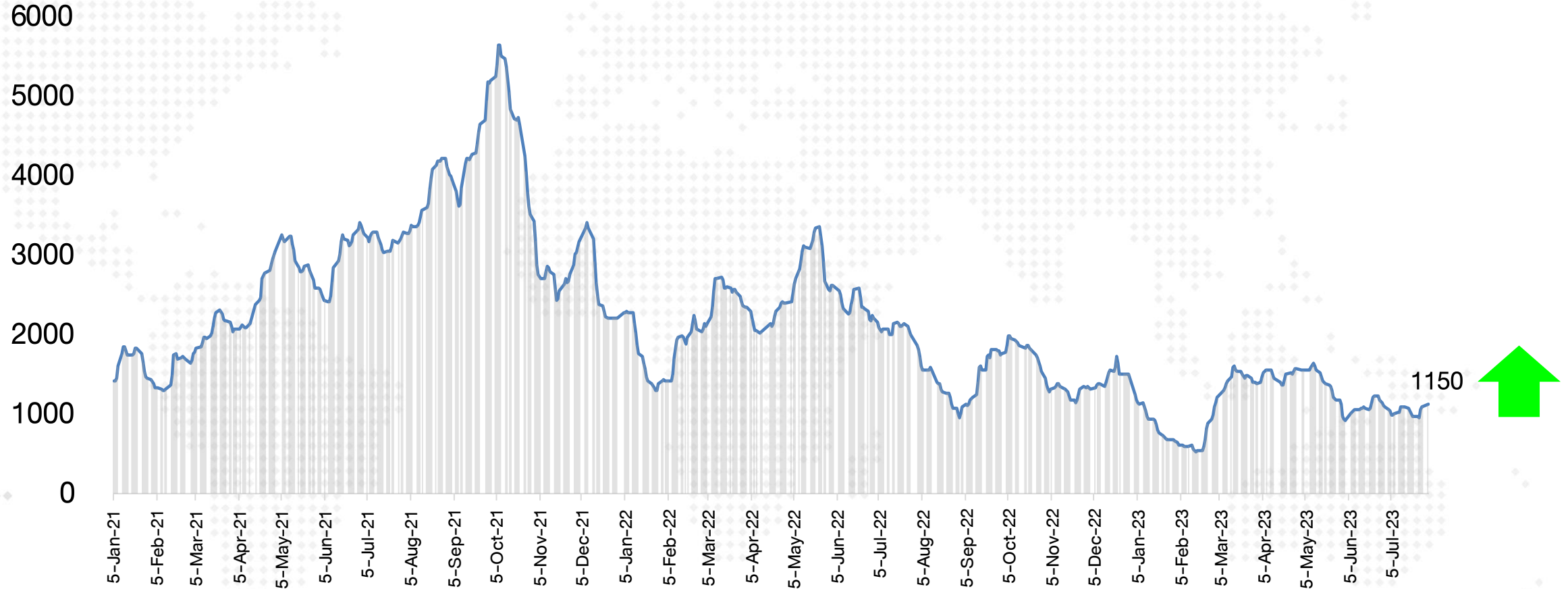


COAL PRICE (Newcastle) & BANPU





Baltic Dry Index



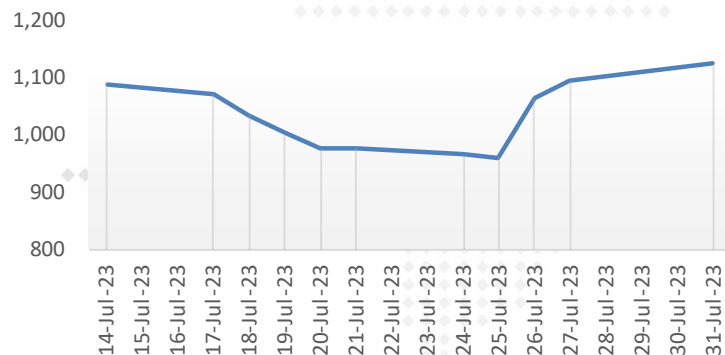
Shipping Index and Stock Performance

31-Jul-23

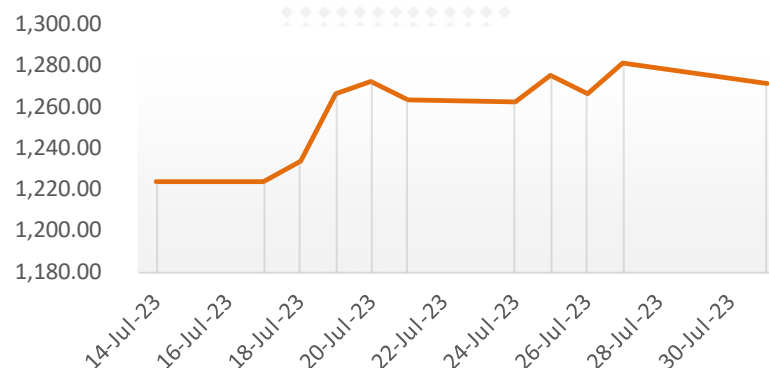
	BAL TIC DRY INDEX (BDIY Index)	Change	BLOOMBERG DRY SHIPS INDEX (BDSX Index)	Change	TOPIX MARITIME TRAN INDX (TPMART Index)	Change	Container Ship Time Charter Assessment Index (ConTex)	Change	Stock Price					
									TTA	Change	PSL	Change	RCL	Change
31-Jul-23	1,127.00	2.7%	1,127.00	2.7%	1,271.65	-0.8%	727.00	0.0%	6.35	0.8%	9.40	0.0%	24.00	-1.2%
27-Jul-23	1,097.00	2.8%	1,097.00	2.8%	1,281.47	1.2%	727.00	-2.4%	6.30	1.6%	9.40	3.9%	24.30	1.7%
26-Jul-23	1,067.00	10.9%	1,067.00	10.9%	1,266.82	-0.7%	745.00	0.0%	6.20	-2.4%	9.05	-1.6%	23.90	-0.4%
25-Jul-23	962.00	-0.5%	962.00	-0.5%	1,275.83	1.0%	745.00	-2.9%	6.35	-0.8%	9.20	1.1%	24.00	0.0%
24-Jul-23	967.00	-1.1%	967.00	-1.1%	1,263.06	-0.1%	767.00	0.0%	6.40	-0.8%	9.10	-1.6%	24.00	-1.2%
21-Jul-23	978.00	0.1%	978.00	0.1%	1,263.90	-0.7%	767.00	0.0%	6.45	-2.3%	9.25	1.1%	24.30	0.4%
20-Jul-23	977.00	-2.7%	977.00	-2.7%	1,273.08	0.5%	767.00	-1.3%	6.60	-1.5%	9.15	-2.7%	24.20	-1.2%
19-Jul-23	1,004.00	-3.2%	1,004.00	-3.2%	1,267.20	2.7%	777.00	0.0%	6.70	2.3%	9.40	1.1%	24.50	1.2%
18-Jul-23	1,037.00	-3.4%	1,037.00	-3.4%	1,233.41	0.8%	777.00	-0.9%	6.55	-2.2%	9.30	0.0%	24.20	0.0%
17-Jul-23	1,073.00	-1.6%	1,073.00	-1.6%	1,223.91	0.0%	784.00	0.0%	6.70	1.5%	9.30	-2.6%	24.20	0.0%
14-Jul-23	1,090.00		1,090.00		1,223.91		784.00		6.60		9.55		24.20	

Remark : TTA and PSL are member of Bloomberg Dry Ships Index

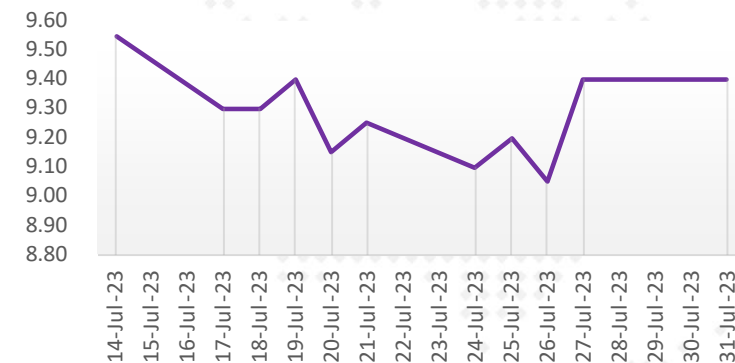
BLOOMBERG DRY SHIP INDEX



TOPIX MARITIME TRAN INDEX (TPMART Index)



PSL (stock price)



DAOL

다올

DAOL (THAILAND)

กลุ่มธุรกิจการเงิน ดาโอ (ประเทศไทย)

DAOL SEC

DAOL INVESTMENT
MANAGEMENT

DAOL REIT

DAOL LEND

DAOL DIGITAL
PARTNER



'DAOL, your lifetime financial partner'

✉ contactcenter@daol.co.th

☎ 0 2351 1800

🌐 www.daol.co.th

f [daol.th](https://www.facebook.com/daol.th)

📺 [daol.th](https://www.youtube.com/daol.th)