

# DAOL Weekly Strategy

3 – 7 Jul 2023

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

# Weekly Strategy

# DAOL SEC

3 – 7 Jul 23



## ทิศทางตลาดหุ้นสัปดาห์นี้

- คาดกรอบดัชนีฯ สัปดาห์นี้ 1490-1520 จุด (สัปดาห์ที่ผ่านมา 1,503.10 จุด /-0.16%)
- นักลงทุนรอดู ผลการเลือกประธานสภาผู้แทนฯ(4) แต่ยังไม่สำคัญไปกว่า ถ้า “เพื่อไทย” ยังมีโอกาสในการเป็นแกนนำในการตั้งรัฐบาล จะทำให้ตลาดเป็นบวกได้ต่อ
- โอกาสในการปรับขึ้นดอกเบี้ย ของ Fed 1 หรือ 2 ครั้ง สัปดาห์นี้จะมีรายงานการประชุม FOMC อาจจะมีการพูดถึงทิศทางนโยบายการเงินของสหรัฐฯ
- จีนยังคงต้องติดตามดูว่ามาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจจะออกมาเมื่อไหร่ ซึ่งจะมีผลต่อไทย โดยตรงทางเศรษฐกิจ รวมถึงราคาน้ำมัน จาก Demand ที่หายไปด้วย



## กลยุทธ์การลงทุน

- ให้ดัชนีฯ มีโอกาสเดินทางหน้าต่อ เป้าดัชนีฯ สั้นๆ มองไว้ที่ 1520 จุด แต่ควรพร้อมรับมือ หาก “ก้าวไกล” พลิกกลับมาเป็นแกนนำเหมือนเดิม
- ในกรณีที่ “เพื่อไทย” เป็นแกนนำตั้งรัฐบาล จะดีต่อหุ้นที่ราคาเคยลงมา อาทิ CPALL, CPAXT, JMT, CBG, GULF, THCOM , AWC, CRC ยังมีโอกาสถูกเก็งกำไรต่อ
- เริ่มเข้าฤดูกาลเก็งกำไรหุ้นจ่ายปันผลงวดแรกของปี หุ้นที่คาดว่าจะให้ผลตอบแทนเงินปันผลที่สูงปีนี้ BRI, SAT, LH, SPALI, KKP



## พอร์ตหุ้นสัปดาห์นี้

- เงินสดในพอร์ต : 30%
- หุ้นในพอร์ต : **IVL(20%)**, CPAXT(10%), CBG(10%), NEX(10%), NYT(10%), BH(10%)



## ประเด็นสำคัญ

### ต่างประเทศ

- นักลงทุนยังมีความกังวลการขึ้นดอกเบี้ยของ Fed อยู่บ้าง สัปดาห์นี้ติดตามรายงานการประชุม FOMC(5) ที่อาจจะมีการพูดถึงทิศทางดอกเบี้ย จะมีผลกับตลาด
- จีนยังส่งสัญญาณการชะลอตัวของเศรษฐกิจ ขณะที่ภาคธุรกิจ ยังไม่ได้มีมาตรการช่วยเหลือเศรษฐกิจออกมา
- สงครามยูเครน-รัสเซีย มีผลกระทบต่อตลาดหุ้นน้อยลง เพราะสงครามมีโอกาสจบเร็ว หลังกลุ่ม Wagner ถูกปลดออก
- Event : ผู้เข้ารับสวัสดิการว่างงานสหรัฐฯ(6) การจ้างงานนอกภาคการเกษตรสหรัฐฯ(7)

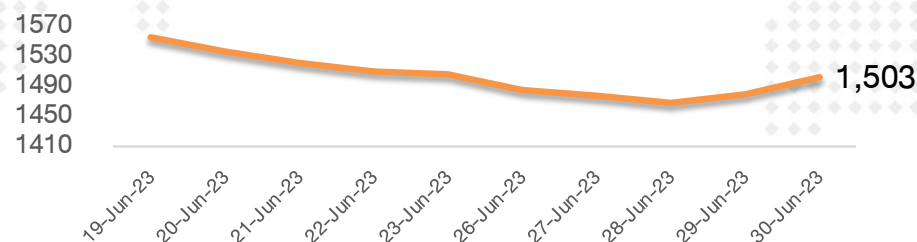
### ในประเทศ

- การเมืองไทยสัปดาห์นี้จะมีการเปิดประชุมสภาผู้แทนฯ (3) และเลือกประธานสภาฯ (4) ซึ่งจะทำให้การเมืองเริ่มชัดเจนขึ้น ตลาดจะดีต่อไปได้ ถ้า “เพื่อไทย” ยังมีโอกาสเป็นแกนนำ (ตลาดเริ่มรับรู้เรื่องนี้มาตั้งแต่ 29 มิ.ย.)
- เงินบาทยังอ่อนค่าลง เป็นตัวรบกวนตลาดหุ้นไทย ล่าสุด 35.2 บาท/ดอลลาร์
- จับตาคู่ที่นักลงทุนต่างชาติเคยเทขาย หากสถานการณ์ในประเทศดีขึ้นอาจจะมีแรงซื้อกลับ
- Event : เงินเพื่อไทย(3)



## Fund Flow

- Flow ตลาดหุ้นเอเชีย 6 ประเทศ นักลงทุนต่างประเทศ net buy \$3.0 พันล้านเหรียญ (สัปดาห์ก่อน net buy \$407 ล้านเหรียญ) แรงซื้อกลับเข้าตลาด TIP และอินเดีย หลังตลาดรับรู้เรื่องการขึ้นดอกเบี้ยของ Fed ไปแล้ว
- ตลาดหุ้นไทย นักลงทุนต่างประเทศ **net buy \$34 ล้านเหรียญ** (สัปดาห์ก่อน **net sell \$141 ล้านเหรียญ**) หุ้นที่ซื้อ มากสัปดาห์ที่ผ่านมา PTT, KBANK, MINT และหุ้นที่ถูกขายมาก CPN, CPALL, PTTEP





## Market Factors

### ต่างประเทศ

- นักลงทุนยังมีความกังวลการขึ้นดอกเบี้ยของ Fed อยู่บ้าง สัปดาห์นี้ติดตามรายงานการประชุม FOMC(5) ที่อาจจะมีการพูดถึงทิศทางดอกเบี้ย จะมีผลกับตลาด
- จีนยังส่งสัญญาณการชะลอตัวของเศรษฐกิจ ขณะที่ภาครัฐฯ ยังไม่ได้มีมาตรการช่วยเหลือเศรษฐกิจออกมา
- สงครามยูเครน-รัสเซีย มีผลกระทบต่อตลาดหุ้นน้อยลง เพราะสงครามมีโอกาสจบเร็ว หลังกลุ่ม Wagner ถูกปลดออก
- Event : ผู้รับสวัสดิการว่างงานสหรัฐฯ(6) การจ้างงานนอกภาคการเกษตรสหรัฐฯ(7)

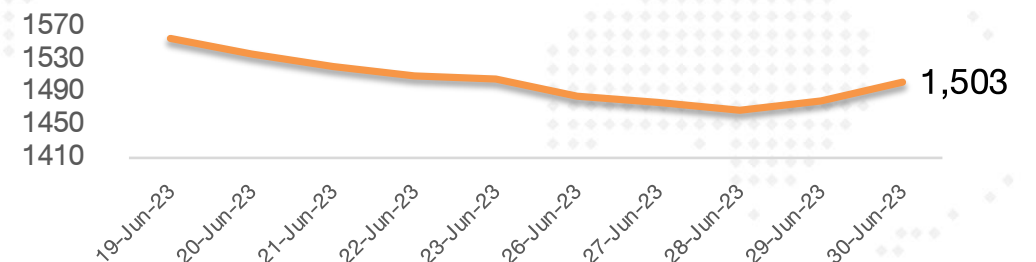
### ในประเทศ

- การเมืองไทยสัปดาห์นี้จะมีการเปิดประชุมสภาผู้แทนฯ(3) และเลือกประธานสภาฯ (4) ซึ่งจะทำให้การเมืองเริ่มชัดเจนขึ้น ตลาดจะดีต่อไปได้ ถ้า “เพื่อไทย” ยังมีโอกาสเป็นแกนนำ (ตลาดเริ่มรับรู้เรื่องนี้มาตั้งแต่ 29 มิ.ย.)
- เงินบาทยังอ่อนค่าลง เป็นตัวรบกวนตลาดหุ้นไทย ล่าสุด 35.2 บาท/ดอลลาร์
- จับตาหุ้นที่นักลงทุนต่างชาติเคยเทขาย หากสถานการณ์ในประเทศดีขึ้นอาจจะมีแรงซื้อกลับ
- Event : เงินเพื่อไทย(3)



## Fund Flow

- Flow ตลาดหุ้นเอเชีย 6 ประเทศ นักลงทุนต่างประเทศ net buy \$3.0 พันล้านเหรียญ (สัปดาห์ก่อน net buy \$407 ล้านเหรียญ) แรงซื้อกลับเข้าตลาด TIP และอินเดีย หลังตลาดรับรู้เรื่องการขึ้นดอกเบี้ยของ Fed ไปแล้ว
- ตลาดหุ้นไทย นักลงทุนต่างประเทศ net buy \$34 ล้านเหรียญ (สัปดาห์ก่อน net sell \$141 ล้านเหรียญ) หุ้นที่ซื้อเพิ่มสัปดาห์ที่ผ่านมา PTT, KBANK, MINT และหุ้นที่ถูกขายมาก CPN, CPALL, PTTEP





## Market Outlook

- คาดกรอบดัชนีฯ สัปดาห์นี้ 1490-1520 จุด (สัปดาห์ที่ผ่านมา 1,503.10 จุด /-0.16%)
- นักลงทุนรอดู ผลการเลือกประธานสภาผู้แทนฯ(4) แต่ยังไม่สำคัญไปกว่า ถ้า “เพื่อไทย” ยังมีโอกาสในการเป็นแกนนำในการตั้งรัฐบาล จะทำให้ตลาดเป็นบวกได้ต่อ
- โอกาสในการปรับขึ้นดอกเบี้ย ของ Fed 1 หรือ 2 ครั้ง สัปดาห์นี้จะมีรายงานการประชุม FOMC อาจจะมีการพูดถึงทิศทางนโยบายการเงินของสหรัฐฯ
- จีนยังคงต้องติดตามดูว่ามาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจจะออกมาเมื่อไร ซึ่งจะมีผลต่อไทยโดยตรงทางเศรษฐกิจ รวมถึงราคาน้ำมัน จาก Demand ที่หายไปด้วย



## Market Strategy

- ให้ดัชนีฯ มีโอกาสเดินทางต่อ เป้าดัชนีฯ สั้นๆ มองไว้ที่ 1520 จุด แต่ควรพร้อมรับมือ หาก “ก้าวไกล” พลิกกลับมาเป็นแกนนำเหมือนเดิม
- ในกรณีที่ “เพื่อไทย” เป็นแกนนำตั้งรัฐบาล จะดีต่อหุ้นที่ราคาเคยลงมา อาทิ CPALL, CPAXT, JMT, CBG, GULF, THCOM , AWC, CRC ยังมีโอกาสถูกเก็งกำไรต่อ
- เริ่มเข้าฤดูกาลเก็งหุ้นจ่ายเงินปันผลงวดแรกของปี หุ้นที่คาดให้ผลตอบแทนเงินปันผลที่สูงปีนี้ BRI, SAT, LH, SPALI, KKP

# Calendar (Week)

DAOL SEC

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
3-Jul	CH	Caixin China PMI Mfg	Jun	50.0	50.9
	US	Construction Spending MoM	May	0.5%	1.2%
	US	ISM Manufacturing	Jun	47.4	46.9
5-Jul	TH	CPI YoY	Jun	0.1%	0.5%
	EC	PPI YoY	May	--	1.0%
	US	Factory Orders	May	0.5%	0.4%
	US	FOMC Meeting Minutes	Jun-14	--	--
6-Jul	EC	Retail Sales YoY	May	-2.60%	-2.60%
	US	ADP Employment Change	Jun	222.57k	278k
	US	Initial Jobless Claims	Jul-01	--	239k
7-Jul	US	Change in Nonfarm Payrolls	Jun	210.80k	339k
	US	Unemployment Rate	Jun	3.6%	3.7%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Jun	0.3%	0.3%
9-Jul	CH	New Yuan Loans CNY	Jun	--	1360.0b
10-Jul	CH	CPI YoY	Jun	--	0.2%
12-Jul	US	CPI YoY	Jun	--	4.0%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Jun	4.93%	5.30%
13-Jul	US	PPI Final Demand YoY	Jun	--	1.1%
	US	Initial Jobless Claims	Jul-08	--	--
	CH	Exports YoY	Jun	--	-7.5%
14-Jul	US	U. of Mich. Sentiment	Jul P	--	--

ขั้นตอน	คาด	หมายเหตุ
กทต.ประกาศคะแนน สส.เขต และ สส.บัญชีรายชื่อ ที่เป็นทางการ	25 พ.ค	
กทต.รับรอง สส.ครบ 95%	19 มิ.ย.	ไม่เกิน 60 วัน หลังวันเลือกตั้ง
เปิดประชุมสภาผู้แทนราษฎร	3 ก.ค.	การตรวจสอบ สส. ยังดำเนินต่อ จำนวน สส.วันเลือกนายกฯ อาจเหลือไม่ครบ 500 คน
เลือกประธานสภาฯ	4 ก.ค.	
เลือกนายกฯ (ประชุมสภาฯร่วม)	10-13 ก.ค.	ยังไม่กำหนดวัน
รัฐบาลใหม่เริ่มทำงาน	เร็วสุด ปลายเดือน ก.ค	ขึ้นกับกระบวนการเลือกนายกฯ เป็นสำคัญ ถ้าช้าจะ ทำให้วันเริ่มงาน ช้าไปด้วย

SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
GULF	+1.8800	46.75	+2.00	4.47	492816	2304745
PTT	+1.7175	33.50	+0.75	2.29	1748787	5865570
CRC	+1.2000	39.00	+2.50	6.85	270275	1051807
CPALL	+1.0800	62.50	+1.50	2.46	289561	1807908
CPN	+0.9900	65.50↑	+2.75	4.38	134918	874198
AOT	+0.8550	72.00	+0.75	1.05	141488	1014517
CPAXT	+0.8400	35.25↑	+1.00	2.92	75793	265831
ADVANC	+0.6900	214.00	+3.00	1.42	69485	1488733
TRUE	+0.6925	6.55	+0.25	3.97	1625717	1071764
OR	+0.6720	21.20	+0.70	3.41	154740	325596
INTUCH	+0.6250	74.00↑	+2.50	3.50	75506	555909
BAY	+0.5900	30.75	+1.00	3.36	6360	19356
SCB	+0.5400	106.50↓	-2.00	1.91	136435	1453749
PTTEP	+0.4650	150.00	+1.50	1.01	103772	1550769
KTB	+0.4480	19.40	+0.40	2.11	424662	819190
BBL	+0.4500	159.50↑	+3.00	1.92	118443	1879031
TTB	+0.3885	1.55↑	+0.05	3.33	6714532	1028193
PTTGC	+0.3600	37.25	+1.00	2.76	124634	463945
HMPRO	+0.3150	14.00↓	-0.30	2.19	207153	288871
EA	+0.2900	57.00↑	+1.00	1.79	119572	682654
KBANK	+0.2850	129.50	+1.50	1.17	102026	1318331
CPF	+0.2760	19.70	+0.40	2.07	177790	350515
AWC	+0.2560	4.94	+0.10	2.07	331019	163656
CENTEL	+0.2500	49.50	+2.50	5.32	94035	466110
KTC	+0.2500	49.50	+1.25	2.59	55245	272505
BEM	+0.2440	8.55	+0.20	2.40	243526	206780
BH	+0.2400	226.00↓	-4.00	1.80	22457	505158
IVL	+0.2250	34.25	+0.50	1.48	125819	430190
GPSC	+0.2200	54.25	+1.00	1.88	116666	633549
MTC	+0.2125	39.25	+1.25	3.29	88784	345638

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
NEWS	+1.0399	0.02	+0.01	100.00	318347	636
BBIK	+0.6500	107.00	+6.50	6.47	6987	73667
TNH	+0.3825	36.25↑	+2.25	6.62	128	452
MEB	+0.3625	32.25	+1.25	4.03	7702	24554
BVG	+0.3300	7.45	+0.75	11.19	75338	53715
PRI	+0.3100	31.25	+1.00	3.31	14387	43718
A5	+0.3094	4.58	+0.26	6.02	68132	30499
SENX	+0.2891	0.65	+0.07	12.07	7601	506
KLINIQ	+0.2625	37.50	+1.25	3.45	10925	40353
BE8	+0.2600	42.00	+1.00	2.44	13778	57748
SPA	+0.1680	11.80	+0.20	1.72	23780	27990
BOL	+0.1600	10.20	+0.20	2.00	789	799
BLESS	+0.1248	0.69↑	+0.16	30.19	22774	1462
AUCT	+0.1060	9.45	+0.20	2.16	25186	23759
BROOK	+0.0916	0.41	+0.01	2.50	126961	5207
BIS	+0.0900	5.95	+0.30	5.31	139	82
YGG	+0.0885	7.20↓	-0.15	2.13	9959	7205
ARIN	+0.0826	3.54	+0.14	4.12	3447	1220
NETBAY	+0.0760	21.00↑	+0.40	1.94	4504	9416
UKEM	+0.0684	0.91↑	+0.06	7.06	22585	2009
AIRA	+0.0621	1.85↑	+0.01	0.54	711	131
KCC	+0.0610	5.30	+0.10	1.92	8402	4443
SR	+0.0594	1.33↑	+0.09	7.26	151	19
ZIGA	+0.0576	1.83↑	+0.08	4.57	165356	30956
MTW	+0.0528	3.66↑	+0.08	2.23	40567	14731
HL	+0.0520	14.10	+0.20	1.44	5254	7415
PACO	+0.0490	1.93	+0.05	2.66	2057	394
DIMET	+0.0478	0.29↓	-0.02	7.41	94468	2646
SICT	+0.0470	8.80↑	+0.10	1.15	16251	14235
PSTC	+0.0466	1.04↓	+0.02	1.96	13859	1441

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
TLI	-0.3640	12.30↓	-0.40	-3.15	1056420	1322296
TFG	-0.0828	4.00	-0.18	-4.31	285217	115572
SISB	-0.0700	37.75	-1.00	-2.58	21454	81266
PLANB	-0.0680	8.05	-0.20	-2.42	242207	198034
RBF	-0.0480	10.80	-0.30	-2.70	71608	77552
RATCH	-0.0425	35.75	-0.25	-0.69	46764	168218
SSC	-0.0400	34.75	-2.00	-5.44	1	3
FORTH	-0.0350	26.75	-0.50	-1.83	14606	40033
BA	-0.0320	15.40	-0.20	-1.28	30115	46674
MOSHI	-0.0300	51.50↓	-1.50	-2.83	19628	102851
BLA	-0.0260	24.60	-0.20	-0.81	41080	101820
ITC	-0.0240	19.10	-0.10	-0.52	39714	75901
STGT	-0.0230	7.45	-0.10	-1.32	153225	114162
SNNP	-0.0210	23.90	-0.30	-1.24	65390	157800
GJS	-0.0204	0.25↓	-0.01	-3.85	7740	194
AAI	-0.0204	3.58	-0.12	-3.24	131880	48163
AAV	-0.0194	2.66	-0.02	-0.75	519348	139012
KTIS	-0.0180	3.84↓	-0.06	-1.54	94	37
FPT	-0.0180	14.60↓	-0.10	-0.68	1	1
TVO	-0.0175	25.25	-0.25	-0.98	3193	8119
THG	-0.0150	68.50	-0.25	-0.36	9743	66937
AYUD	-0.0150	37.25↓	-0.50	-1.32	48	178
DCC	-0.0146	2.00	-0.02	-0.99	35751	7177
MAJOR	-0.0140	14.60	-0.20	-1.35	41622	61172
TFI	-0.0135	0.10↓	-0.01	-9.09	920	10
BAFS	-0.0125	32.75↑	-0.25	-0.76	3031	9929
SAPPE	-0.0100	81.25	-0.50	-0.61	4974	40536
SST	-0.0100	5.65↓	-0.25	-4.24	38	22
TFM	-0.0100	7.75↓	-0.25	-3.12	558	434
PLAT	-0.0088	3.32↑	-0.04	-1.19	15216	5047

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
TPL	-0.5508	2.22↑	-1.08	-32.73	5514936	2899755
XO	-0.0820	22.40↓	-0.20	-0.88	20934	46903
TBN	-0.0450	20.80↑	-0.50	-2.35	131740	281303
FSMART	-0.0380	8.50↓	-0.05	-0.58	14021	12057
JAK	-0.0372	1.22↓	-0.12	-8.96	4596	568
IP	-0.0360	11.30↓	-0.10	-0.88	4162	4768
CHOW	-0.0312	2.08	-0.04	-1.89	1546	325
WARRIX	-0.0295	9.40↑	-0.05	-0.53	36634	34689
CHIC	-0.0266	0.74↓	-0.02	-2.63	18057	1354
SWC	-0.0220	5.15	-0.05	-0.96	703	362
TQR	-0.0220	9.10	-0.10	-1.09	600	547
YUASA	-0.0200	12.50	-0.20	-1.57	99	124
TPCH	-0.0195	7.25	-0.05	-0.68	1806	1319
TMC	-0.0180	2.46	-0.04	-1.60	16697	4191
TITLE	-0.0142	2.38	-0.02	-0.83	11084	2620
BBL	+0.4500	159.50↑	+3.00	1.92	118443	1879031



SET	1503.10	+23.53	+1.59 %	Vol	Proj.	0.001479.57-100.00 %	17:03
GAP:	SET_SET Index						
B.Vol	Bid	Ask	O.Vol	Avg.	37.23	%Buy	55.20
				Open	1488.86	Volume	15289709U
				High	1506.19	Vol5D	13847480
				Low	1487.74	Mktcap	18428446
				Prev	1479.57	BVPS	N/A
				%Swing	1.25	EPS	N/A
%B_Vol	%	%	%O_Vol	Impact	+23.530	DPS	N/A
SET	1503.10	+23.53	+1.59 %	56920.35 MB	Gain 378	Lose 108	Unch 155
					P/E		17.96

# คาดการณ์กำไรหุ้นธนาคาร (DAOL)

DAOL SEC

Net profit (Bt mn)	2Q23E	2Q22	YoY	1Q23	QoQ	Announce Date(E)	Reason
BBL	9,793	6,961	40.7%	10,129	-3.3%	21-Jul-23	+YoY เพราะค่าธรรมเนียมลดลงและ NIM เพิ่มขึ้นตามแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น -QoQ เพราะมีค่าใช้จ่ายตามฤดูกาลและมี Net fee ลดลง
KBANK	9,701	10,794	-10.1%	10,741	-9.7%	21-Jul-23	-YoY เพราะค่าธรรมเนียมเพิ่มขึ้นจากการเร่ง clean up ลูกหนี้ช่วงโควิด -QoQ เพราะไม่มีกำไรพิเศษจากการตีราคาที่ดินมาช่วยเหมือน 1Q23
KKP	1,907	2,033	-6.2%	2,085	-8.5%	21-Jul-23	-YoY เพราะ NIM ลดลงจากการเร่งหาเงินฝากท่ามกลางดอกเบี้ยขาขึ้น -QoQ เพราะรายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิลดลงจาก Brokerage fee ลดลง
KTB	10,507	8,358	25.7%	10,067	4.4%	21-Jul-23	+YoY เพราะมีการตั้งค่าธรรมเนียมลดลง +QoQ เพราะ NIM เพิ่มขึ้นตามแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น
SCB	10,805	10,051	7.5%	10,995	-1.7%	21-Jul-23	+YoY เพราะค่าธรรมเนียมลดลงและ NIM เพิ่มขึ้นตามแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น -QoQ เพราะมีค่าใช้จ่ายในบริษัทลูกๆกดดัน
TISCO	1,780	1,848	-3.7%	1,793	-0.7%	12-Jul-23	-YoY เพราะ NIM ลดลงจากการเร่งหาเงินฝากท่ามกลางดอกเบี้ยขาขึ้น -QoQ เพราะรายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิลดลงจาก Brokerage fee ลดลง
TTB	4,004	3,438	16.4%	4,295	-6.8%	19-Jul-23	+YoY เพราะมีการตั้งค่าธรรมเนียมลดลง -QoQ เพราะรายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิลดลงจากกองทุนรวมและ Bancassurance
<b>Total</b>	<b>48,497</b>	<b>43,484</b>	<b>11.5%</b>	<b>50,104</b>	<b>-3.2%</b>		

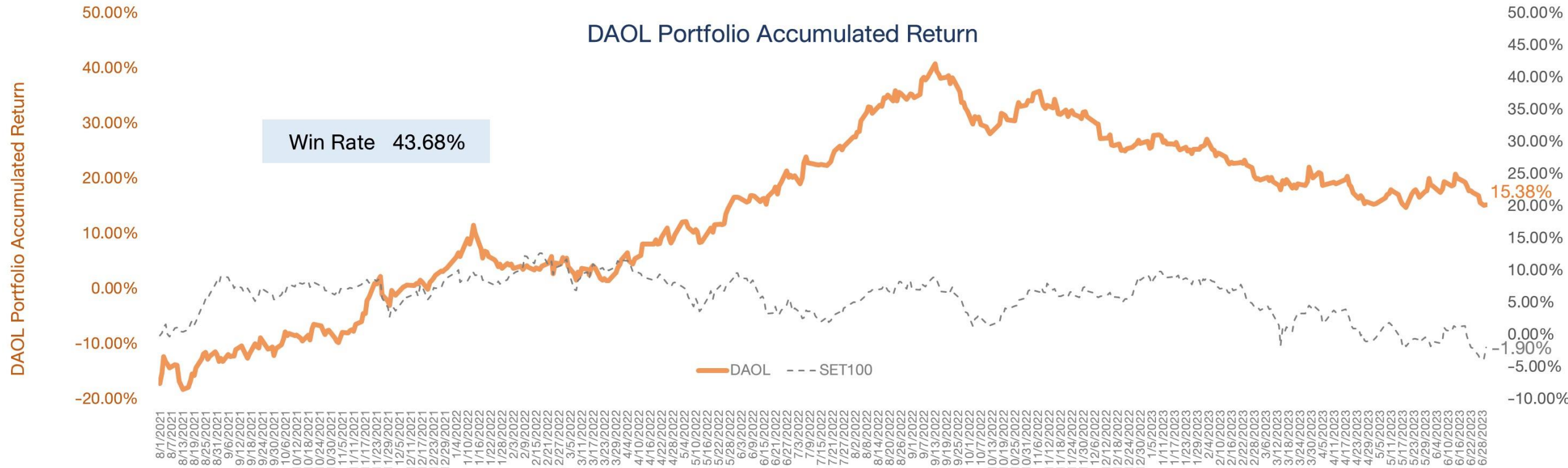


# คาดการณ์กำไรหุ้นธนาคาร (Bloomberg Survey)

	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Lastest Period	BEst Net Income	BEst Net Income		1-Jul-23	
	4Q-21	1Q-22	2Q-22	3Q-22	4Q-22	1Q-23	2Q-23			2Q-23(f)			คาด
								Last Actual	Consensus	Estimate next Q	Forecast Period		คาด
												QoQ	YoY
BBL	6,909	6,318	7,118	6,961	7,657	7,569	10,129	2023:Q1	9,231	10,529	06/23 Q2	4%	51%
KBANK	8,631	9,901	11,211	10,794	10,574	3,191	10,741	2023:Q1	10,808	11,428	06/23 Q2	6%	6%
KTB	5,055	4,944	8,780	8,358	8,450	8,109	10,067	2023:Q1	8,717	10,623	06/23 Q2	6%	27%
BAY	6,362	6,385	7,418	7,834	8,070	7,391	8,676	2023:Q1	8,324	--	06/23 Q2	--	--
SCB	8,818	7,872	10,193	10,051	10,309	7,143	10,995	2023:Q1	10,621	11,464	06/23 Q2	4%	14%
TTB	2,359	2,799	3,195	3,438	3,715	3,847	4,295	2023:Q1	3,853	4,161	06/23 Q2	-3%	21%
TISCO	1,560	1,795	1,795	1,848	1,771	1,809	1,793	2023:Q1	1,823	1,789	06/23 Q2	0%	-3%
KKP	1,478	2,023	2,055	2,033	2,083	1,430	2,085	2023:Q1	1,897	2,034	06/23 Q2	-2%	0%
CIMBT	753	732	1,061	1,054	696	99	830	2023:Q1	--	--	06/23 Q2	--	--
LHFG	719	-373	512	233	489	345	670	2023:Q1	--	--	06/23 Q2	--	--
	34,809	35,652	44,348	43,484	44,559	33,098	50,104		46,950	52,026			

: เฉพาะที่มีคาดการณ์  
20% : yoy  
4% : QoQ

### DAOL Portfolio Accumulated Return



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

- พอร์ตหุ้นวันนี้ เรานำหุ้น IVL เข้ามาในพอร์ต
- หุ้นในพอร์ตประกอบด้วย IVL(20%), CPAXT(10%), CBG(10%), NEX(10%), NYT(10%), BH(10%)
- เงินสด 30%

Stock Picks (3 - 7 July 2023)

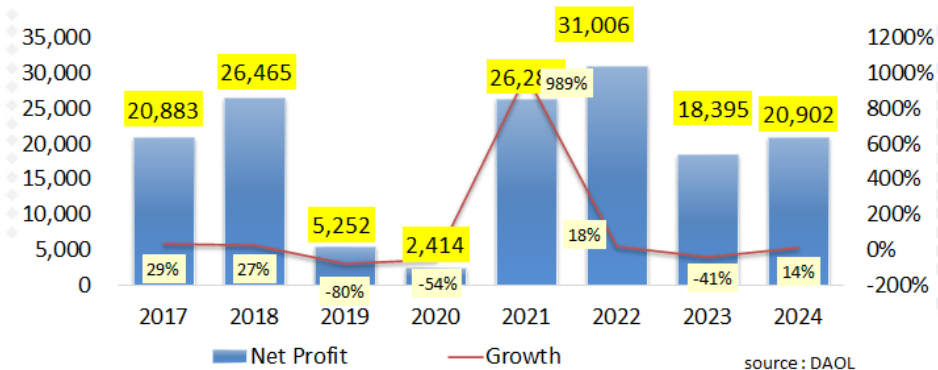
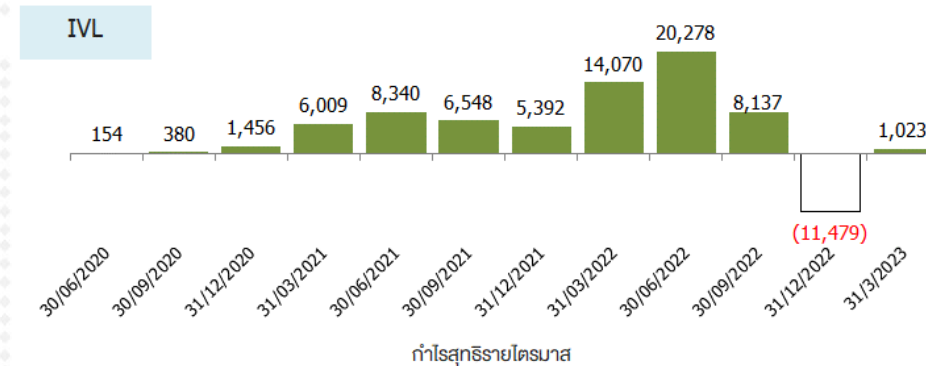
Stock	Weight	Price (Bt) 30 Jun 23	Weekly Target Price (Bt)	DAOL Fundamental		Remark
				Recc.	Target (Bt)	
Cash	30%					
IVL	20%	34.25	36.50	HOLD	35.00	ลุ้นกำไร 2Q23E พุ่งแรง QoQ โดยประเมินที่ 3.5 พัน ลบ. +239%QoQ, -83%YoY หนุนด้วยปริมาณการจ่ายที่เพิ่มขึ้น
CPAXT	10%	35.25	36.50	BUY	45.00	ผลประกอบการในช่วง 2H23E จะดีขึ้นจากต้นทุนทางการเงินที่ลดลง ขณะที่ราคาหุ้น CPAXT (MAKRO) มีโอกาส Bottom out ประเมิน Downside Limit, ลุ้น Flow เข้า
CBG	10%	65.50	67.50	HOLD	68.50	ราคาอยู่ในโซน Bottom น่าเก็บ หลังปรับฐานสะท้อนความเสี่ยงด้านผลประกอบการไปแล้ว ขณะที่ต้นทุนการผลิตที่ลดลงจะช่วยให้ 2H23E ผลประกอบการดีขึ้น
NEX	10%	9.70	10.50	BUY	14.00	ทยอยส่งมอบรถ EV-Bus/EV Truck ตามแผน คาดผลประกอบการในช่วง 3Q23E มีโอกาสโตแบบก้าวกระโดด, Order ใหม่จากต่างประเทศทยอยเข้ามา
NYT	10%	3.94	4.10	BUY	5.20	ยอดผลิต - ส่งออกยานยนต์ไทยเติบโตต่อเนื่อง ประเมินรายได้บริการปี 2023E NYT โต +11%YoY คาดปี 2023-2024 สูง 6-6.6% ต่อปีเหมาะที่จะซื้อสะสมรับตลาดผันผวน
BH	10%	226.00	236.00	BUY	265.00	แนะนำทยอยซื้อสะสมรับ Flow ต่างชาติกลับมา เมื่อตลาดเริ่มฟื้นหลังการปรับฐาน ในด้านผลประกอบการ ประเมิน 2H23E เติบโต HoH หนุนด้วย Seasonal
<b>Portfolio</b>	<b>100%</b>					
SET		1503.10				

## IVL

### “ลุ้นกำไร 2Q23E พ้นแรง QoQ, ปริมาณการขายหุน”

(เป้าซิงกลยุด์ 36.50 บาท)

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





# เลือกตั้งทั่วไป 2566

ขั้นตอน	คาด	หมายเหตุ
กทต.ประกาศคะแนน สส.เขต และ สส.บัญชีรายชื่อ ที่เป็นทางการ	25 พ.ค	
กทต.รับรอง สส.ครบ 95%	19 มิ.ย.	ไม่เกิน 60 วัน หลังวันเลือกตั้ง
เปิดประชุมสภาผู้แทนราษฎร	3 ก.ค.	การตรวจสอบ สส. ยังดำเนินต่อ จำนวน สส.วันเลือกนายกฯ อาจเหลือไม่ครบ 500 คน
เลือกประธานสภาฯ	4 ก.ค.	
เลือกนายกฯ (ประชุมสภาฯร่วม)	10-13 ก.ค.	ยังไม่กำหนดวัน
รัฐบาลใหม่เริ่มทำงาน	เร็วสุด ปลายเดือน ก.ค	ขึ้นกับกระบวนการเลือกนายกฯ เป็นสำคัญ ถ้าช้าจะ ทำให้วันเริ่มงาน ช้าไปด้วย

1. ก้าวไกล + เพื่อไทย ✓
2. เพื่อไทย + ก้าวไกล ✓
3. เพื่อไทย + พรรคอื่นๆ ที่ไม่ใช่ก้าวไกล
4. ~~ไม่สามารถเลือกนายกได้~~

# Thailand's Parliament Structure

A Candidate Needs 376 Votes to Become Premier

● Additional votes required by the coalition

**312**

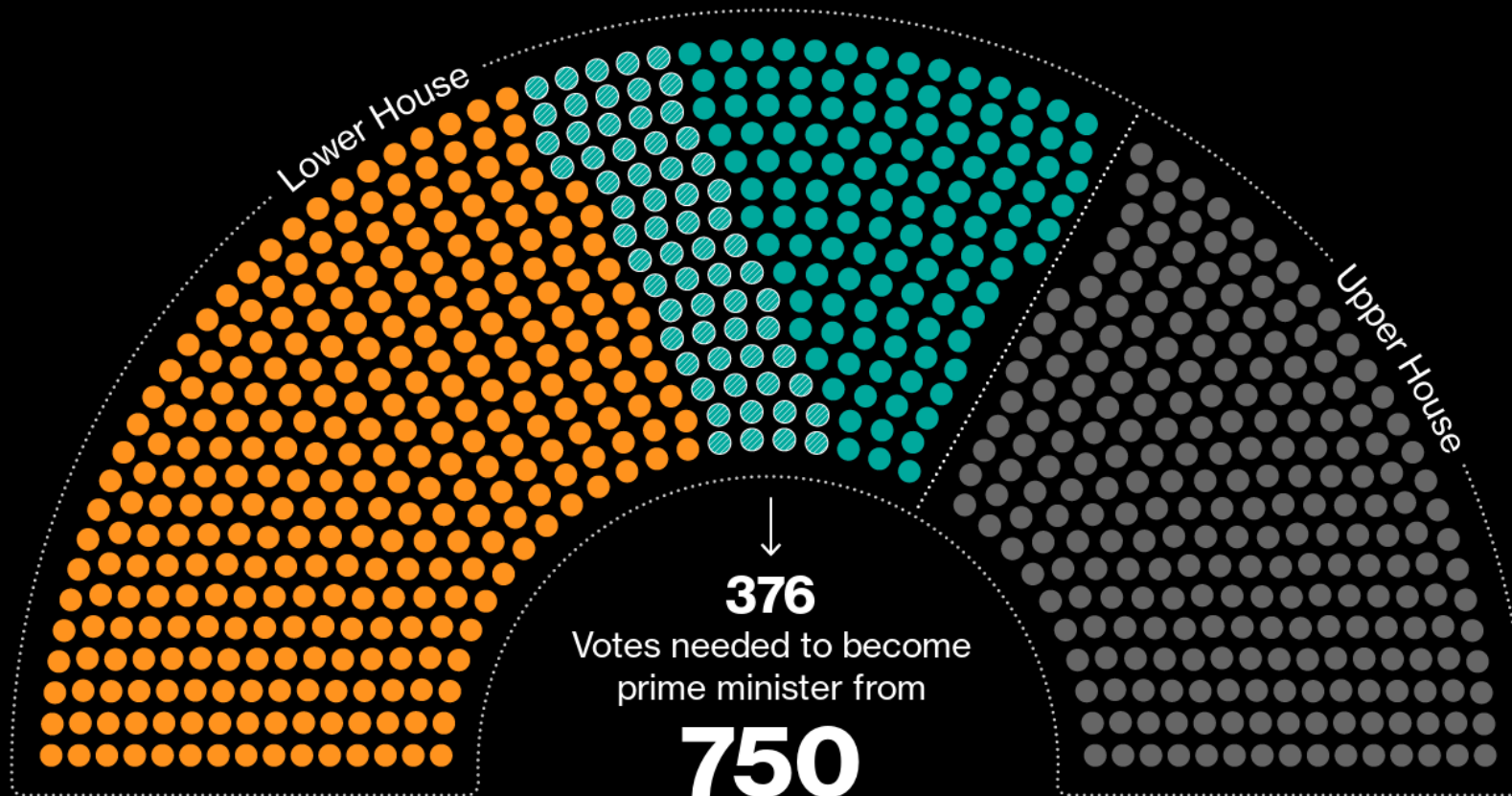
**Pita-led coalition**  
(lower house)

**188**

**Conservative parties & others**  
(lower house)

**250**

**Senate**  
(upper house)





## สำหรับยอด ส.ส. ของแต่ละพรรคที่ กกต. ประกาศรับรองแล้ว มีดังนี้

- พรรคก้าวไกล (ก.ก.) 151 คน แบ่งเป็น ส.ส.เขต 112 คน และ ส.ส.บัญชีรายชื่อ 39 คน
- พรรคเพื่อไทย (พท.) 141 คน แบ่งเป็น ส.ส.เขต 112 คน และ ส.ส.บัญชีรายชื่อ 29 คน
- พรรคภูมิใจไทย (ภท.) 71 คน แบ่งเป็น ส.ส.เขต 68 คน และ ส.ส.บัญชีรายชื่อ 3 คน
- พรรคพลังประชารัฐ (พปชร.) 40 คน แบ่งเป็น ส.ส.เขต 39 คน และ ส.ส.บัญชีรายชื่อ 1 คน
- พรรครวมไทยสร้างชาติ (รทสช.) 36 คน แบ่งเป็น ส.ส.เขต 23 คน และ ส.ส.บัญชีรายชื่อ 13 คน
- พรรคประชาธิปัตย์ (ปชป.) 25 คน แบ่งเป็น ส.ส.เขต 22 คน และ ส.ส.บัญชีรายชื่อ 3 คน
- พรรคชาติไทยพัฒนา (ชทพ.) 10 คน แบ่งเป็น ส.ส.เขต 9 คน และ ส.ส.บัญชีรายชื่อ 1 คน
- พรรคประชาชาติ (ปช.) 9 คน แบ่งเป็น ส.ส.เขต 7 คน และ ส.ส.บัญชีรายชื่อ 2 คน
- พรรคไทยสร้างไทย (ทสท.) 6 คน แบ่งเป็น ส.ส.เขต 5 คน และ ส.ส.บัญชีรายชื่อ 1 คน
- พรรคเพื่อไทรวมพลัง (พทล.) รับรอง ส.ส.เขต 2 คน ไม่มี ส.ส.บัญชีรายชื่อ
- พรรคชาติพัฒนากล้า (ชพท.) 2 คน แบ่งเป็น ส.ส.เขต 1 คน และ ส.ส.บัญชีรายชื่อ 1 คน
- พรรคเสรีรวมไทย (สร.) รับรอง ส.ส.บัญชีรายชื่อ 1 คน ไม่มี ส.ส.เขต
- พรรคประชาธิปไตยใหม่ (ปชม.) รับรอง ส.ส.บัญชีรายชื่อ 1 คน ไม่มี ส.ส.เขต
- พรรคใหม่ (ม.) รับรอง ส.ส.บัญชีรายชื่อ 1 คน ไม่มี ส.ส.เขต
- พรรคท้องถิ่นไทย (ท.) รับรอง ส.ส.บัญชีรายชื่อ 1 คน ไม่มี ส.ส.เขต
- พรรคเป็นธรรม (ปร.) รับรอง ส.ส.บัญชีรายชื่อ 1 คน ไม่มี ส.ส.เขต
- พรรคพลังสังคมใหม่ (พ.ส.ม.) รับรอง ส.ส.บัญชีรายชื่อ 1 คน ไม่มี ส.ส.เขต
- พรรคครูไทยเพื่อประชาชน (ค.พ.ช.) รับรอง ส.ส.บัญชีรายชื่อ 1 คน ไม่มี ส.ส.เขต

สถิติเลือกตั้ง 14 พฤษภาคม 2566

บัตรดี 37,522,698 คน

พรรคที่ได้รับเลือกตั้งแบบบัญชีรายชื่อมี 17 พรรค



20/06/2566

# เปิดใหม่ใหม่ ตั้งรัฐบาล-โควตนายกฯ

19 มิ.ย.

กกต.รับรอง 500 ส.ส.

20-24 มิ.ย.

กกต. ให้ ส.ส. ใหม่รับหนังสือรับรอง

20-28 มิ.ย.

ส.ส. ใหม่รายงานตัวที่รัฐสภา

6 ก.ค.

เปิดประชุมสภาฯ เพื่อเลือกประธานสภาฯ

13 ก.ค.

ประชุมรัฐสภา เพื่อโควตนายกฯ

21 ก.ค.

แต่งตั้งคณะรัฐมนตรีชุดใหม่

ปลาย ก.ค.

คณะรัฐมนตรีถวายสัตย์ปฏิญาณ  
เป็นวันสุดท้ายของรัฐบาลประยุทธ์

ข่าวสด

(บทวิษณุ เครืองาม รองนายกฯ รายงานที่ประชุมครบ.ถึงใหม่ใหม่ตั้งรัฐบาลใหม่)

กรณี คุณ พิธา ถือหุ้น ITV 42,000 หุ้น

สส. พลังประชารัฐ แจ้ง กกต. ตรวจสอบคุณ พิธา มีลักษณะต้องห้ามตามมาตรา 98(3) และมาตรา 42(3)

(แต่ตามกำหนดต้องยื่นภายใน 7 วันนับตั้งแต่ กกต. ประกาศรายชื่อเป็นผู้สมัครรับเลือกตั้ง)

ชงตั้งเรื่องเป็นกรณีความปรากฏ สอบตาม ม.151 รู้อยู่แล้วไม่มีสิทธิสมัครหรือไม่

รายละเอียดที่เสนอยังไม่ครบถ้วน ให้ไปดำเนินการมา และเสนอ กกต. พิจารณาใหม่ โดยเร็ว

ศาลรัฐธรรมนูญมีคำวินิจฉัย

กกต. ส่งศาลรัฐธรรมนูญ หากเข้าข่าย ความผิด

กกต. จะรับรอง ส.ส. ภายใน มิ.ย. – กลางเดือน ก.ค.

หาก ศาลฯ มีคำวินิจฉัย ออกมาว่าผิด จะเกิดเหตุการณ์ดังต่อไปนี้

- ศาลสั่งเพิกถอนสิทธิการเลือกตั้งของผู้นั้น
- ไม่สามารถเสนอรายชื่อเป็นนายกฯ คนนอกได้ เนื่องจาก ม.160(6) รัฐมนตรีต้องไม่มีลักษณะต้องห้ามตาม ม.98 (เป็นเจ้าของหุ้นในกิจการหนังสือพิมพ์หรือสื่อมวลชนใด ๆ)

# ไทม์ไลน์คดีหุ้นไอทีวี 'พีระ'

9 พ.ค.2566

'เรื่องไกร' ยื่นคำร้องต่อ กกต. กล่าวหา 'พีระ ลัมเจริญรัตน์' ถือหุ้นไอทีวี 42,000 หุ้น

'พีระ' ชี้แจง  
เป็นหุ้นที่ถือในฐานะ  
ผู้จัดการมรดก  
หลังบิดาเสียชีวิตปี 2549

10 พ.ค.2566

'เรื่องไกร' ยื่นหลักฐานรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นไอทีวี  
กรณียังประกอบกิจการสื่อ

11 พ.ค.2566

'เรื่องไกร' เปิดหลักฐานเพิ่ม หากมีคำวินิจฉัยอาจต้องพ้นจากหัวหน้าพรรค  
และการส่งผู้สมัคร ส.ส.พรรคก้าวไกล เป็นโมฆะ

'พีระ' ชี้แจงว่า  
มีเจตนาหวังผลทางการเมือง  
ก่อนเลือกตั้ง

29 พ.ค.2566

'เรื่องไกร' ยื่นหลักฐานเป็นคำวินิจฉัยศาลรัฐธรรมนูญ กรณี 'ธัญญ์วาริน สุขะพิสิษฐ์'  
ส.ส.พรรคอนาคตใหม่ ถือหุ้นสื่อ

6 มิ.ย.2566

'พีระ' ชี้แจงโอนหุ้นไอทีวี  
ให้ทายาทปลายเดือน พ.ค.  
ที่ผ่านมา โดยอ้างว่า  
กำลังฟื้นฟูเป็นบริษัทสื่อ  
และอาจกระทบงานการเมือง

'เรื่องไกร' ขอให้ตรวจสอบคำสั่งศาลปกครอง กรณีมีคำวินิจฉัยชี้ขาด  
อนุญาโตตุลาการ ในข้อพิพาท สปท.กับไอทีวี

เรื่องไกร' ตั้งข้อสังเกตการโอนหุ้น คล้ายกรณี  
'ธนารธร จิ่งรุ่งเรืองกิจ' อ้างขายหุ้นวิไลค มีเดีย

มิ.ย.ถึงกลาง ก.ค.

- กกต.จะรับรอง 'พีระ' เป็น ส.ส.
- กกต.มีมติเรื่องถือหุ้นไอทีวี
- กกต.ส่งศาลรัฐธรรมนูญ
- ศาลรัฐธรรมนูญรับคำร้อง มีแนวโน้มให้หยุดปฏิบัติหน้าที่ ส.ส.
- ศาลรัฐธรรมนูญมีคำวินิจฉัย

7/6/2566

กราฟฟิก กรุงเทพธุรกิจ

# 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) เรื่องที่ต้องจับตาคือเป็นพิเศษคือ นโยบายค่าแรงขั้นต่ำ ..... ตลาดหุ้นจะบวกได้ไม่มาก เพราะรัฐบาลจะได้เริ่มงาน แต่ ความขัดแย้ง (สังคม+น.112 อาจตามมา) นักลงทุนต่างประเทศจะกลับมาซื้อเมื่อแน่ใจว่าการเมืองจะไม่สะอึก ..... 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 + ชาติพัฒนากล้า + 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 เสียง .....ตลาดหุ้นจะเป็นลบ เพราะการบริหารประเทศจะติดขัด และ อาจเกิดการเคลื่อนไหวทางการเมือง

- จะเกิดได้กรณีที่ คะแนนเสียงโหวต คุณพิธา ไม่ถึง 376 เสียง หรือ คุณพิธาถูกตัดสิทธิ์ทางการเมือง (ผิดกฎ-กติกาอย่างใดอย่างหนึ่ง) และ เพื่อไทย ตัดสินใจ ย้ายข้าง
- ตลาดหุ้นจะถูกกระทบ แต่สุดท้ายน่าจะดี เพราะ การบริหารโดย "เพื่อไทย" น่าจะมีคนทำงาน ความขัดแย้งมีน้อยกว่าให้ "ก้าวไกล" เป็นรัฐบาล
- ประเด็นที่ต้องติดตาม คือ การเคลื่อนไหวของผู้ให้การสนับสนุน "ก้าวไกล" ที่อาจออกมาเคลื่อนไหว
- หุ้นลบ ไม่ค่อยมี แต่หุ้นบวก จะเป็นหุ้นส่วนใหญ่ของตลาด โดยเฉพาะหุ้นที่เคยปรับตัวลง เพราะนโยบาย "ก้าวไกล" เช่นหุ้นโรงไฟฟ้า BEM และหุ้นที่เคยถูกกล่าวหาว่าผูกขาดทางธุรกิจ (GULF, CPALL, MAKRO)



### ประธาน

พิรา ลิ้มเจริญรัตน์  
พรรคก้าวไกล

# คณะกรรมการประสานงานช่วงเปลี่ยนผ่านรัฐบาล

## กรรมการ



ศิริกัญญา ตันสกุล  
พรรคก้าวไกล



เผ่าภูมิ โรจนสกุล  
พรรคเพื่อไทย



พ.ต.อ.ทวี สอดส่อง  
พรรคประชาธิปัตย์



น.อ.อนุชิต นาคกรทรรพ  
พรรคไทยสร้างไทย

## กรรมการ



กัญจน์ สืบแสง  
พรรคเป็นธรรม



วิรัตน์ วรศรีสิน  
พรรคเสรีรวมไทย



วสวรรณ พวงพรศรี  
พรรคเพื่อไทยรวมพลัง



ชาวลิต จจรพงศ์กัรัต  
พรรคพลังสังคมใหม่

## 7 คณะทำงานรองรับการแก้ปัญหาเร่งด่วน

- 1 ด้านค่าไฟฟ้า มินตีเซล และพลังงาน
- 2 ภัยแล้งและเอลนีโญ
- 3 การแก้ปัญหา 3 จังหวัดชายแดนใต้
- 4 การแก้ไขรัฐธรรมนูญ
- 5 การปัญหาสิ่งแวดล้อม และ PM 2.5
- 6 ด้านเศรษฐกิจ ปากท้อง และ SME
- 7 ด้านการแก้ไขปัญหายาเสพติด

## การเตรียมงานด้านเศรษฐกิจ

### การเจรจาสัญญากรไฟฟ้าความเร็วสูงเชื่อม 3 สนามบิน

- อยู่ขั้นตอนเจรจาระหว่าง สกพอ. ส.พ.ท. และ บริษัทเอเชีย เอราวัน จำกัด

### การขึ้นค่าแรงขั้นต่ำเป็นวันละ 450 บาท

- อยู่ในนโยบาย 100 วันแรก
- จะมีมาตรการช่วยเหลือ SME
  - ▶ ลดสมทบประกันสังคม
  - ▶ นำค่าจ้างลดหย่อนภาษีได้ 2 เท่า
  - ▶ ลดภาษีเงินได้นิติบุคคล SME เหลือ 10%

### การดูแลราคาดีเซล

- การขึ้นราคาดีเซลลิตรละ 5 บาท จะทำให้เศรษฐกิจซ็อก
- ใช้กองทุนน้ำมันฯ ดูแลราคาดีเซล
- ทอยยั้งภาษีดีเซลแบบค่อยเป็นค่อยไป

### การดูแลค่าไฟฟ้า

- ลดค่าไฟฟ้าลงได้ 10 ส.ต. ด้วยการบริหารหนี้ กฟผ. เช่น การออกพันธบัตร

31/5/2566

กราฟฟิก กรุงเทพธุรกิจ



## ตัวแปรทางการเมืองที่ต้องติดตาม

- เพื่อไทยจะยอมรับเงื่อนไขก้าวไกลได้ และยอมรับร่วมงานมั๊ย (สำคัญมาก) ✓
- กรณีการถือหุ้น ITV ของคุณพิรา มีผลต่อสถานะหรือไม่ รวมถึงพรรคก้าวไกลด้วย ✓
- **สว. จะโหวตให้คุณพิรา เป็นนายกฯ หรือไม่**

## งานหลังบ้านของ “ก้าวไกล”

- ทำยังไงให้ “เพื่อไทย” ร่วมตั้งรัฐบาลด้วยกัน ✓
- รัฐมนตรี ในโควตาของพรรค จะเป็นใคร และจะจัดสรรอย่างไร ... กระบวนการที่เกี่ยวกับตลาดหุ้น หลักๆ คือ คลัง + คมนาคม
- ทำยังไง ไม่ให้มีความกังวลเรื่อง ที่เกี่ยวกับสถาบัน

# กต.จ่อประกาศผลเลือกตั้งเป็นทางการ ก้าวไกลได้ส.ส. 151 พท. 141 กท.

## 71 พปชร. 40 ใช้สิทธิ 75.71%

เผยแพร่: 24 พ.ค. 2566 18:15 | ปรับปรุง: 24 พ.ค. 2566 18:15 | โดย: ผู้จัดการออนไลน์

### ข้อมูลการเลือกตั้งสมาชิกสภาผู้แทนราษฎร พ.ศ. 2566

#### ข้อมูลการใช้สิทธิเลือกตั้งสมาชิกสภาผู้แทนราษฎร แบบแบ่งเขตเลือกตั้ง และแบบบัญชีรายชื่อ

รายการ	แบ่งเขต	บัญชีรายชื่อ
ผู้มีสิทธิเลือกตั้ง	52,195,920	52,195,920
ผู้มาใช้สิทธิ	39,514,973	39,514,964
คิดเป็นร้อยละ	75.71	75.71
บัตรดี	37,190,071	37,522,746
บัตรเสีย	1,457,899	1,509,836
บัตรไม่เลือก	866,885	482,303
บัตรดี คิดเป็นร้อยละ	94.12	94.96
บัตรเสีย คิดเป็นร้อยละ	3.69	3.82
บัตรไม่เลือก คิดเป็นร้อยละ	2.19	1.22

หมายเหตุ กรณีจำนวนผู้มาใช้สิทธิเลือกตั้งสมาชิกสภาผู้แทนราษฎรแบบแบ่งเขตเลือกตั้ง และแบบบัญชีรายชื่อไม่เท่ากัน ข้อเท็จจริงมีสาเหตุมาจากได้รับรายงานจากสำนักงานคณะกรรมการการเลือกตั้งประจำจังหวัด เช่น

1. ผู้มาแสดงตนรับบัตรเลือกตั้งแบบแบ่งเขต แล้วไปลงคะแนนโดยไม่ได้รับบัตรเลือกตั้งแบบบัญชีรายชื่อ
2. เปิดซองใส่บัตรเลือกตั้งล่วงหน้านอกเขต นอกราชฯ พบว่าบางซองมีเฉพาะบัตรเลือกตั้งแบบแบ่งเขต หรือ บางซองมีเฉพาะบัตรเลือกตั้งแบบบัญชีรายชื่อ

### ข้อมูลจำนวนผู้ได้รับเลือกตั้งสมาชิกสภาผู้แทนราษฎร แบบแบ่งเขตเลือกตั้ง

สังกัดพรรค	จำนวน ส.ส.
เพื่อไทย	★ 112
ก้าวไกล	★ 112
ภูมิใจไทย	68
พลังประชารัฐ	39
รวมไทยสร้างชาติ	23
ประชาธิปัตย์	22
ชาติไทยพัฒนา	9
ประชาชาติ	7
ไทยสร้างไทย	5
เพื่อไทยรวมพลัง	2
ชาติพัฒนากล้า	1
<b>รวม</b>	<b>400</b>

## ก้าวไกล = 151 เพื่อไทย = 141

ถ้าดูจากข่าวนี กต. น่าจะรับรอง สส. ของพรรคใหญ่ ทั้งสองพรรคแบบครบทุกคน ตามคะแนนที่มีการเปิดเผยออกมาก่อนหน้านี้

# กต.จ่อประกาศผลเลือกตั้งเป็นทางการ ก้าวไกลได้ส.ส. 151 พท. 141 กท.

## 71 พรรค 40 ใช้สิทธิ 75.71%

เผยแพร่: 24 พ.ค. 2566 18:15 | ปรับปรุง: 24 พ.ค. 2566 18:15 | โดย: ผู้จัดการออนไลน์



ข้อมูลจำนวนสมาชิกสภาผู้แทนราษฎรแบบบัญชีรายชื่อที่แต่ละพรรคได้รับ

หมายเลขพรรค	ชื่อพรรค	คะแนน	จำนวนเฉลี่ย/ ส.ส. 1 คน	ผลลัพท์	ส.ส. จำนวนเต็ม	เศษ	ปิดเศษ	รวม ส.ส.บข.	ชื่อพรรค	ลำดับที่
31	ก้าวไกล	14,438,851	375,227.34	38.48	38	0.48	1	39	ก้าวไกล	1
29	เพื่อไทย	10,962,522	375,227.34	29.22	29	0.22	0	29	เพื่อไทย	2
22	รวมไทยสร้างชาติ	4,766,408	375,227.34	12.70	12	0.70	1	13	รวมไทยสร้างชาติ	3
7	ภูมิใจไทย	1,138,202	375,227.34	3.03	3	0.03	0	3	ภูมิใจไทย	4
26	ประชาธิปัตย์	925,349	375,227.34	2.47	2	0.47	1	3	ประชาธิปัตย์	5
11	ประชาชาติ	602,645	375,227.34	1.61	1	0.61	1	2	ประชาชาติ	6
37	พลังประชารัฐ	537,625	375,227.34	1.43	1	0.43	0	1	พลังประชารัฐ	7
25	เสรีรวมไทย	351,376	375,227.34	0.94	0	0.94	1	1	เสรีรวมไทย	8
32	ไทยสร้างไทย	340,178	375,227.34	0.91	0	0.91	1	1	ไทยสร้างไทย	9
2	ประชาธิปไตยใหม่	273,428	375,227.34	0.73	0	0.73	1	1	ประชาธิปไตยใหม่	10
1	ใหม่	249,731	375,227.34	0.67	0	0.67	1	1	ใหม่	11
14	ชาติพัฒนาถ้าว	212,676	375,227.34	0.57	0	0.57	1	1	ชาติพัฒนาถ้าว	12
4	ท้องที่ไทย	201,411	375,227.34	0.54	0	0.54	1	1	ท้องที่ไทย	13
18	ชาติไทยพัฒนา	192,497	375,227.34	0.51	0	0.51	1	1	ชาติไทยพัฒนา	14
3	เป็นธรรม	184,817	375,227.34	0.49	0	0.49	1	1	เป็นธรรม	15
5	พลังสังคมใหม่	177,379	375,227.34	0.47	0	0.47	1	1	พลังสังคมใหม่	16
6	ครูไทยเพื่อประชาชน	175,182	375,227.34	0.47	0	0.47	1	1	ครูไทยเพื่อประชาชน	17
9	พลัง	156,493	375,227.34	0.42	0	0.42	0	0	พลัง	18
36	เพื่อชาติไทย	134,833	375,227.34	0.36	0	0.36	0	0	เพื่อชาติไทย	19

ส.ส.บัญชีรายชื่อ 100 คนมาจาก 17 พรรคการเมือง ประกอบด้วย

1. พรรคก้าวไกลได้คะแนน 14,438,851 คะแนน ได้ส.ส. 39 คน
2. พรรคเพื่อไทย ได้คะแนน 10,962,522 คะแนน ได้ส.ส. 29 คน
3. พรรครวมไทยสร้างชาติ ได้คะแนน 4,766,408 คะแนน ได้ส.ส. 13 คน
4. พรรคภูมิใจไทย ได้คะแนน 1,138,202 คะแนน ได้ส.ส. 3 คน
5. พรรคประชาธิปัตย์ได้คะแนน 925,349 คะแนน ได้ส.ส. 3 คน
6. พรรคประชาชาติ ได้คะแนน 602,645 คะแนน ได้ส.ส. 2 คน
7. พรรคพลังประชารัฐ ได้คะแนน 537,625 คะแนน ได้ส.ส. 1 คน
8. พรรคเสรีรวมไทย ได้คะแนน 351,376 คะแนน ได้ส.ส. 1 คน
9. พรรคไทยสร้างไทย ได้คะแนน 340,178 คะแนน ได้ส.ส. 1 คน
10. พรรคประชาธิปไตยใหม่ ได้คะแนน 273,428 คะแนน ได้ส.ส. 1 คน
11. พรรคใหม่ ได้คะแนน 249,731 คะแนน ได้ส.ส. 1 คน พรรค
12. ชาติพัฒนาถ้าว ได้คะแนน 212,676 คะแนน ได้ส.ส. 1 คน
13. พรรคท้องที่ไทย ได้คะแนน 201,411 คะแนน ได้ส.ส. 1 คน
14. พรรคชาติไทยพัฒนา ได้คะแนน 192,497 คะแนน ได้ส.ส. 1 คน
15. พรรคเป็นธรรมได้คะแนน 184,817 คะแนน ได้ส.ส. 1 คน
16. พรรคพลังสังคมใหม่ ได้คะแนน 177,379 คะแนน ได้ส.ส. 1 คน
17. พรรคครูไทยเพื่อประชาชนได้คะแนน 175,182 คะแนน ได้ส.ส. 1 คน

1. พื้นฟูประชาธิปไตย จัดทำรัฐธรรมนูญฉบับใหม่เร็วที่สุดโดยสมาชิกสภาร่างรัฐธรรมนูญที่มาจากการเลือกตั้งโดยตรง
2. สมรสเท่าเทียม โดยจะไม่บังคับประชาชนที่เห็นว่าขัดแย้งกับหลักการของศาสนาที่ตนนับถือ
3. ปฏิรูประบบราชการ ดำรง กงทัพ และกระบวนการยุติธรรม ให้สอดคล้องหลักประชาธิปไตย
4. เปลี่ยนการเกณฑ์ทหารเป็นระบบสมัครใจ ทั้งนี้ ยังคงไว้ซึ่งการเกณฑ์ทหารยามศึกสงคราม
5. สร้างสันติภาพอย่างยั่งยืนในพื้นที่จังหวัดชายแดนภาคใต้
6. กระจายอำนาจทั้งในแง่ภารกิจและงบประมาณสนองความต้องการของประชาชนในพื้นที่อย่างเหมาะสม
7. แก้ไขปัญหาการทุจริตคอร์รัปชัน โดยการสร้างระบบและวัฒนธรรมรัฐโปร่งใส เปิดเผยข้อมูลรัฐในทุกหน่วยงาน
8. ร่วมฟื้นฟูเศรษฐกิจ ลดความเหลื่อมล้ำ และสร้างระบบเศรษฐกิจเป็นธรรม
9. ยกเครื่องกฎหมายการทำมาหากินและการดำรงชีวิตของประชาชน งดอุปสรรค ช่วยเหลือสภาพคล่อง SME ให้เข้มแข็ง แข่งขันกับตลาดโลกได้
10. ยกเลิกการผูกขาดและส่งเสริมการแข่งขันทางการค้าที่เป็นธรรมในทุกอุตสาหกรรม
11. ปฏิรูปที่ดินทั้งระบบ กระจายการถือครองที่ดินอย่างเป็นธรรม
12. ปรับปรุงโครงสร้างการผลิตไฟฟ้า เพื่อลดค่าครองชีพประชาชน และสร้างความมั่นคงทางพลังงาน

13. จัดทำงบประมาณแบบฐานศูนย์ (zero-based budgeting)
14. สร้างระบบสวัสดิการดูแลประชาชนตั้งแต่เด็กแรกเกิดจนถึงผู้สูงอายุ
15. แก้ไขปัญหายาเสพติดโดยเร่งด่วน
16. นำกัญชากลับไปอยู่ในบัญชียาเสพติดให้โทษ
17. ส่งเสริมเกษตรและปศุสัตว์ปลอดภัย คุ้มครอง รักษาผลประโยชน์ของเกษตรกร
18. แก้กฎหมายประมง งดอุปสรรค เยียวยา พื้นฟู และพัฒนาอาชีพให้ยั่งยืน
19. ยกเลิกสิทธิแรงงานทุกอาชีพ จ้างงานเป็นธรรม และค่าแรงสอดคล้องกับค่าครองชีพและการเติบโตทางเศรษฐกิจ
20. ยกเลิกสารารณสูง ให้ประชาชนเข้าถึงบริการสาธารณสุขที่มีคุณภาพ
21. ปฏิรูประบบการศึกษา ลดความเหลื่อมล้ำ และส่งเสริมการเรียนรู้ตลอดชีวิต
22. สร้างความร่วมมือและกลไกภายในและระหว่างประเทศ เพื่อแก้ปัญหาฝุ่นพิษ ลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก
23. นโยบายการต่างประเทศตามกรอบพหุภาคีระหว่างประเทศของไทยกับประเทศมหาอำนาจ

- 10. ยกเลิกการผูกขาดและส่งเสริมการแข่งขันทางการค้าที่เป็นธรรมในทุกอุตสาหกรรม ..... (รวมสุราเสรีด้วย)
- 12. ปรับปรุงโครงสร้างการผลิตไฟฟ้า เพื่อลดค่าครองชีพประชาชน และสร้างความมั่นคงทางพลังงาน
- 14. สร้างระบบสวัสดิการดูแลประชาชนตั้งแต่เด็กแรกเกิดจนถึงผู้สูงอายุ
- 16. นำกัญชากลับไปอยู่ในบัญชียาเสพติดให้โทษ
- 20. ยกระดับสาธารณสุขสูง ให้ประชาชนเข้าถึงบริการสาธารณสุขสูงที่มีคุณภาพ

โรงพยาบาล

ทุกพรรคเห็นพ้องกันว่า จะร่วมกันบริหารประเทศด้วยแนวทางการปฏิบัติดังต่อไปนี้

1. ทุกพรรคจะคุ้มครองสิทธิพลเมืองและสิทธิทางการเมืองของประชาชนทุกคน
2. ทุกพรรคจะทำงานโดยซื่อสัตย์สุจริต หากมีบุคคลของพรรคใดมีพฤติกรรมทุจริต คอร์รัปชัน ทุกพรรคจะยุติการดำรงตำแหน่งของบุคคลนั้นๆ ทันที
3. ทุกพรรคจะทำงานโดยให้เกียรติซึ่งกันและกัน จริงใจต่อกัน สนับสนุนการทำงานซึ่งกันและกัน โดยยึดถือผลประโยชน์ของประชาชนเป็นที่ตั้ง มากกว่าผลประโยชน์ของพรรคใดพรรคหนึ่ง
4. ทุกพรรคมีสิทธิในการผลักดันนโยบายอื่นเพิ่มเติม แต่ไม่ขัดแย้งจากนโยบายในบันทึกข้อตกลงร่วมฉบับนี้ โดยอาศัยอำนาจฝ่ายบริหารของรัฐมนตรีที่เป็นตัวแทนของแต่ละพรรคการเมือง
5. ทุกพรรคมีสิทธิในการผลักดันนโยบายอื่นเพิ่มเติม แต่ไม่ขัดแย้งจากนโยบายในบันทึกข้อตกลงร่วมฉบับนี้ โดยอาศัยอำนาจนิติบัญญัติของผู้แทนราษฎรที่สังกัดแต่ละพรรคการเมือง"

## 15 นโยบายเด็ด เปลี่ยนประเทศไทยให้ไม่เหมือนเดิม

### การเมืองดี ปากท้องดี มือนาคดี

#### รัฐธรรมนูญใหม่ทั้งฉบับ

รื้อกลไกสืบทอดอำนาจ  
ปิดช่องรัฐประหาร  
ร่างโดย สสร.  
ที่มาจากการเลือกตั้ง



#### คืนที่ดินประชาชน 10 ล้านไร่

เปลี่ยน สปก. เป็นโฉนดอย่างเป็นธรรม  
ปลดหนี้เกษตรกรลุ่มววย  
จ่ายถึงครึ่ง-รัฐยกให้อีกครึ่ง



#### รอกเมลิไฟฟ้าทุกจังหวัด

##### น้ำประปาดื่มได้

เพิ่มงบ 10,000 ล้านบาท/ปี  
ยกระดับขนส่งสาธารณะ  
เพิ่มงบ 7,500 ล้านบาท/ปี  
พัฒนาระบบประปา



#### ยกเลิกบังคับเกณฑ์ทหาร

ปฏิรูปกองทัพ  
แยกทหารจากการเมือง  
คืนที่ดินและธุรกิจกองทัพ  
ให้ประชาชน



#### ขึ้นค่าแรงทุกปี

ปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำทุกปี  
เริ่มต้นที่ 450 บาท  
ทำงานไม่เกิน  
40 ชั่วโมง/สัปดาห์  
หากเกินต้องได้ OT



#### สร้างงาน ช่อมประเทศ

พลิกปัญหาประเทศ  
เป็นการสร้างอุตสาหกรรมใหม่  
(เช่น มิเตอร์น้ำอัจฉริยะ  
แบตเตอรี่ไฟฟ้า)



#### ตำรวจอยู่ข้างประชาชน

หยุดส่วย รีดไถ เลิกตัว เล้นสาย  
การแต่งตั้ง มบ.ตร.  
ยึดโยงประชาชน



#### ห่วยใบเสร็จ ช่วย SME

ชื่อของร้านค้าขายย่อย  
ทั้งคนซื้อคนขายได้ห่วย  
เพิ่มแต้มต่อ-เติมทุน-  
ลดรายจ่าย-ลดภาษี  
ให้ SME



#### ปฏิวัติการศึกษา

ออกแบบหลักสูตรใหม่  
เน้นทักษะที่ใช้ได้จริง  
โรงเรียนปลอดกัญ-  
ไร้อานาจนิยม  
คืนเวลาสอนให้ครู



#### รัฐโปร่งใส ไร้กิลโง

เปิดเผยข้อมูลรัฐ  
ติดตั้ง AI จับโกง  
แฉโกง ปลอดกัญ ได้เงิน



#### สวัสดิการลดเหลื่อมล้ำ

สิทธิลาคลอด 180 วัน  
เงินเด็กเล็ก 1,200 บาท/เดือน  
เงินผู้สูงอายุ 3,000 บาท/เดือน  
ระบบดูแลผู้ป่วยติดเตียง



#### สุขภาพดี ทั่วกาย-ใจ

ตรวจสุขภาพประจำปี  
ฟรีทั้งคัดตรวจ-ค่าเดินทาง  
รวมตรวจสุขภาพจิต  
และคัดกรองมะเร็ง 6 ชนิด



#### เลือกตั้งผู้ว่าฯ ทุกจังหวัด

กระจายอำนาจให้ท้องถิ่น  
เพิ่มงบท้องถิ่น  
ตำบลละ +20 ล้านบาท/ปี



#### ลดค่าไฟทันที

##### 70 สตางค์/หน่วย

หยุดเอื้อทุนใหญ่  
พลังงาน หยุดให้  
สัมปทานโรงไฟฟ้าฟาร์มเพื่อ  
"หลังคาสร้างรายได้"  
ติดตั้งโซลาร์ ขายไฟคืน  
ให้รัฐได้ในราคาตลาด



#### เอาจริงกับโลกร้อน

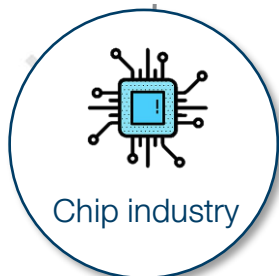
กำหนดเพดานปล่อยก๊าซเรือนกระจก  
มุ่งสู่เป้าหมาย Net Zero ภายใน 2050



# หาก ก้าวไกล+ เพื่อไทย จัดตั้งรัฐบาล หุ่นยนต์ ..?



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



Chip industry

SYNEX, HANA, SICT  
การดันไทยเป็นอุตสาหกรรม  
Chip ช่วยหนุน



Tourism

AOT, AAV

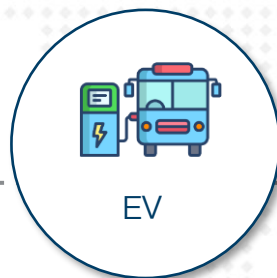
นักท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้นช่วยหนุน



Healthcare

BCH, CHG, BDMS

sw. ที่มีผู้ประกันสังคมได้รายได้  
เพิ่มขึ้น



EV

NEX

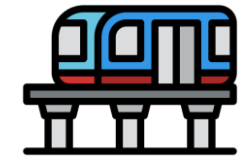
เนื่องจากเป็นผู้ประกอบ E-Bus  
รายใหญ่สุด

- (+) รายได้จากการท่องเที่ยว 3 ล้าน  
ล้าน/ปี
- (+) เปลี่ยนรถเมล์กรุงเทพเป็น  
รถไฟฟ้า
- (+) วัคซีนป้องกันมะเร็งปากมดลูกฟรี,  
บัตรประชาชนรักษาได้ทั่วไทย



(+/-) 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%
- (-) ให้อุป SME ยืมตั้งตัว
- (-) หนี้สินธนาคารรัฐ จ่ายดี ลดดอกเบี้ย



GPSC, BGRIM, GULF

กดดัน Margin ของโรงไฟฟ้า SSP



SEAFCO, STEC, PYLON, CK

กระทบต่อต้นทุน การขึ้นค่าแรง



PTT, PTTEP

กดดัน Margin ของผู้ผลิตน้ำมัน



MTC, SAWAD, KTC, AEONTS

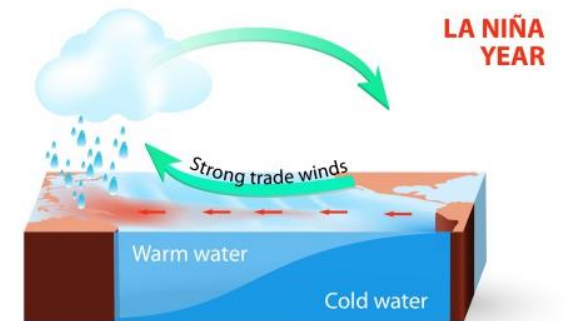
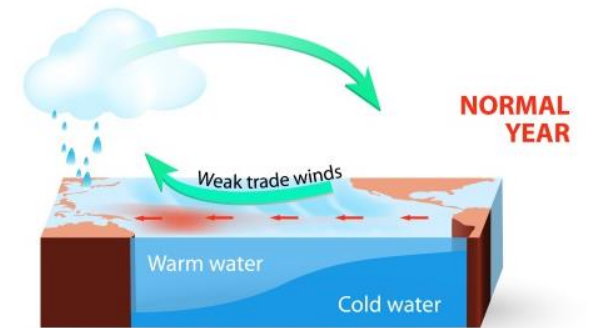
ทำให้รายได้ลดลง



# “เอลนีโญ” กำลังกลับมา... เอเชียจะร้อนขึ้น



เอลนีโญ และลานีญา เป็นปรากฏการณ์ที่เกิดขึ้นในมหาสมุทรแปซิฟิก แถบเส้นศูนย์สูตรบริเวณชายฝั่งตะวันตกของทวีปอเมริกากลาง และอเมริกาใต้ ไปจนถึงฝั่งตะวันออกของทวีปออสเตรเลียตอนเหนือ เป็นปรากฏการณ์ที่แสดงให้เห็นถึงความสัมพันธ์ของกระแสลมในบรรยากาศ และกระแสน้ำในมหาสมุทร



ภาพ : shutterstock.com

# “เอลนีโญ” กำลังกลับมา... เอเชียจะร้อนขึ้น

6-Jun-23

DAOL SEC

ถ้าอากาศในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ (ไทย) ร้อน และฝนตกน้อยลง จะมีผลกระทบต่อผลผลิตทางเกษตรเกือบทุกตัว รวมถึงอ้อย(น้ำตาลทราย) ด้วย และอาจเกิดภาวะภัยแล้งขึ้นได้ ..... ผลบวกจะมีต่อผู้ผลิตและขายอุปกรณ์ให้ความเย็น เช่น พัดลม เครื่องปรับอากาศ เป็นต้น

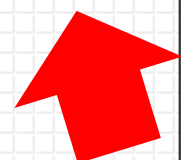
## El Niño and La Niña Years and Intensities Based on Oceanic Niño Index (ONI)

**Jan Null, CCM**

Updated thru Feb-Mar-Apr 2023

The Oceanic Niño Index (ONI) has become the de-facto standard that NOAA uses for classifying El Niño (warm) and La Niña (cool) events in the eastern tropical Pacific. It is the running 3-month mean SST anomaly for the Niño 3.4 region (i.e., 5°N-5°S, 120°-170°W). Events are defined as 5 consecutive overlapping 3-month periods at or above the +0.5° anomaly for warm (El Niño) events and at or below the -0.5 anomaly for cool (La Niña) events. The threshold is further broken down into Weak (with a 0.5 to 0.9 SST anomaly), Moderate (1.0 to 1.4), Strong (1.5 to 1.9) and Very Strong ( $\geq 2.0$ ) events. For the purpose of this report for an event to be categorized as weak, moderate, strong or very strong it must have equaled or exceeded the threshold for at least 3 consecutive overlapping 3-month periods.

El Niño - 26				La Niña - 25		
Weak - 11	Moderate - 7	Strong - 5	Very Strong - 3	Weak - 12	Moderate - 6	Strong - 7
1952-53	1951-52	1957-58	1982-83	1954-55	1955-56	1973-74
1953-54	1963-64	1965-66	1997-98	1964-65	1970-71	1975-76
1958-59	1968-69	1972-73	2015-16	1971-72	1995-96	1988-89
1969-70	1986-87	1987-88		1974-75	2011-12	1998-99
1976-77	1994-95	1991-92		1983-84	2020-21	1999-00
1977-78	2002-03			1984-85	2021-22	2007-08
1979-80	2009-10			2000-01		2010-11
2004-05				2005-06		
2006-07				2008-09		
2014-15				2016-17		
2018-19				2017-18		
				2022-23		

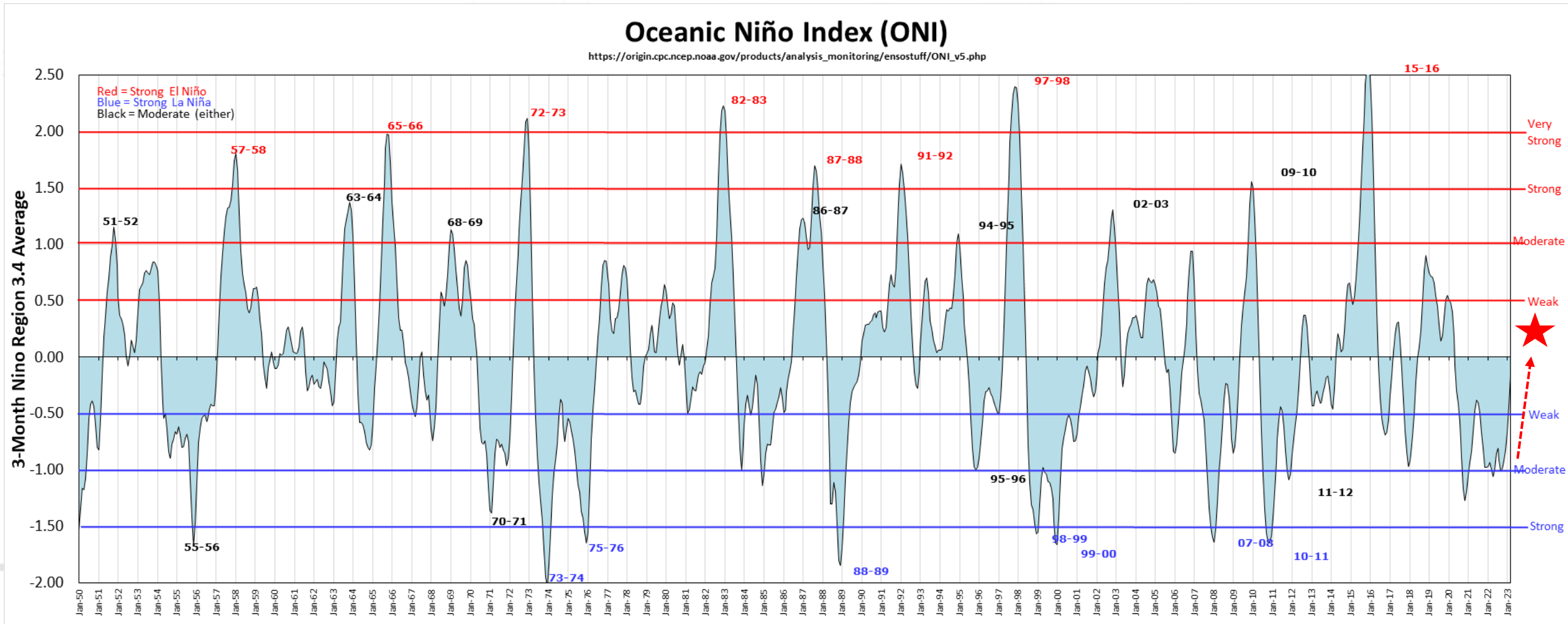


<https://ggweather.com/enso/oni.htm>

# “เอลนีโญ” กำลังกลับมา... เอเชียจะร้อนขึ้น

6-Jun-23

DAOL SEC



<https://ggweather.com/enso/oni.htm>



# Fund Flow.

---

เปิดเงินนักลงทุนต่างชาติ  
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

# Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้นเอเชีย

DAOL SEC

## Foreign Net Position in Asia Stock Market

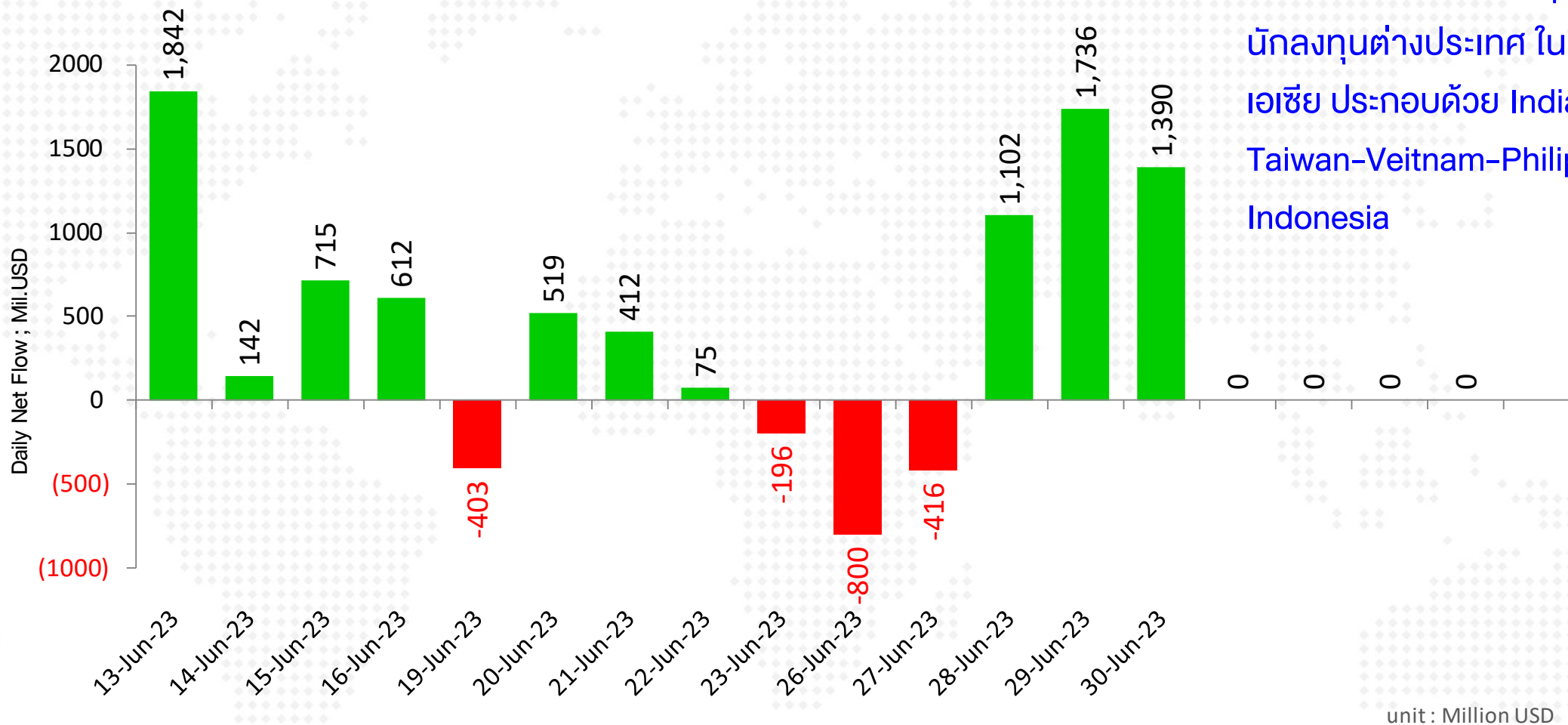
01-Jul-23

(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	28-Jun-23	1,805	1,986	5,273	12,204	9,722	21,229	54,075
Indonesia	27-Jun-23	5	13	-293	645	1,090	1,017	-4,788
Japan	23-Jun-23		-3,784	13,860	66,075	45,533	47,311	41,842
Malaysia	28-Jun-23	-8	-35	-249	-464	-887	-1,297	-3,062
Philippines	30-Jun-23	-5	25	97	51	-467	-933	-1,759
South Korea	30-Jun-23	-141	-669	-1,256	2,475	7,944	14,705	36,361
Sri Lanka	28-Jun-23	1	2	-1	1	2	89	228
Taiwan	30-Jun-23	-290	-1,964	625	3,277	11,247	1,667	37,237
Thailand	30-Jun-23	48	34	-263	-1,461	-3,107	-567	-4,949
Vietnam	30-Jun-23	16	-12	-23	-251	-32	979	2,288



# Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้น เอเชีย

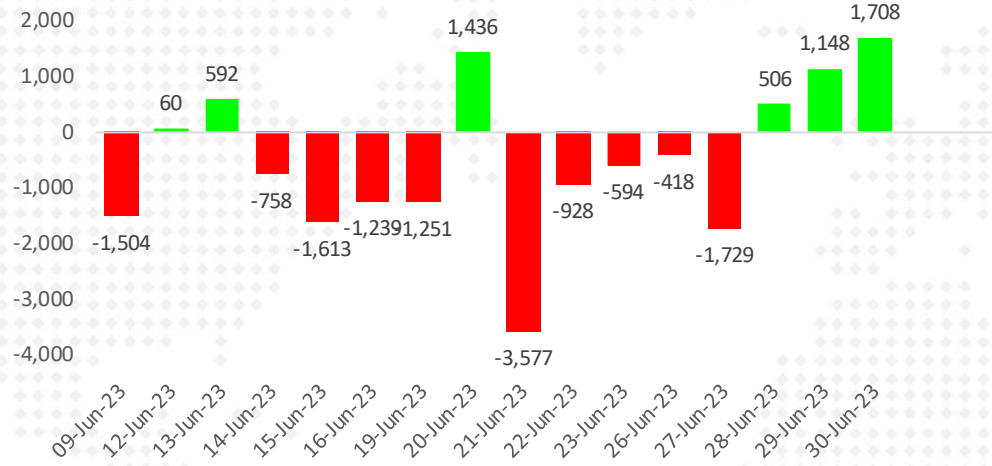
Remark : ตัวเลข Net position ของ บัณฑิตลงทุนต่างประเทศ ใน 6 ตลาดหุ้น เอเชีย ประกอบด้วย India-S.Korea-Taiwan-Vietnam-Philippines-Indonesia



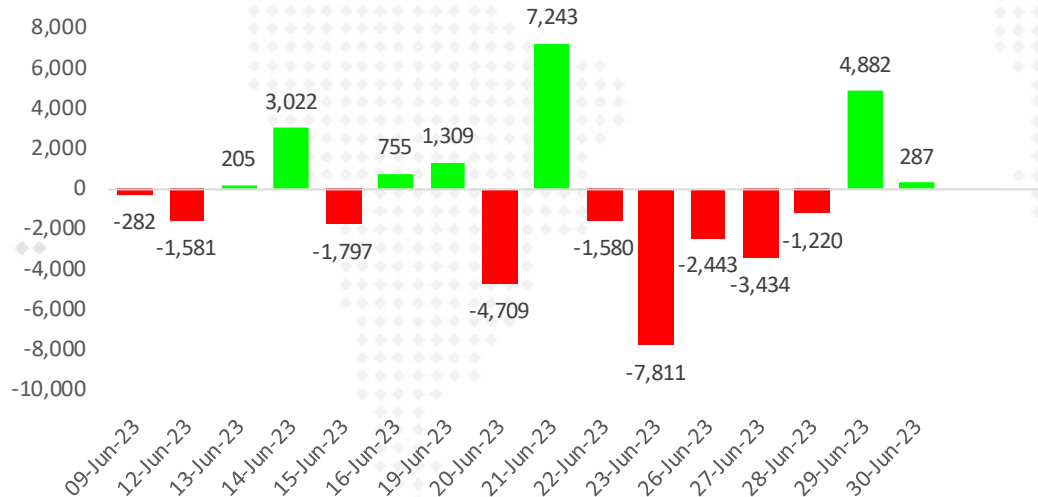
■ Sum of Foreign Net Position ; USD ; India-S.Korea-Taiwan-Vietnam-Philippines-Indonesia

# Foreign Net Position in Thai Market

Foreign Net Position in Thai Equity (Million THB)



Foreign Net Position in Thai Bond (Million THB)

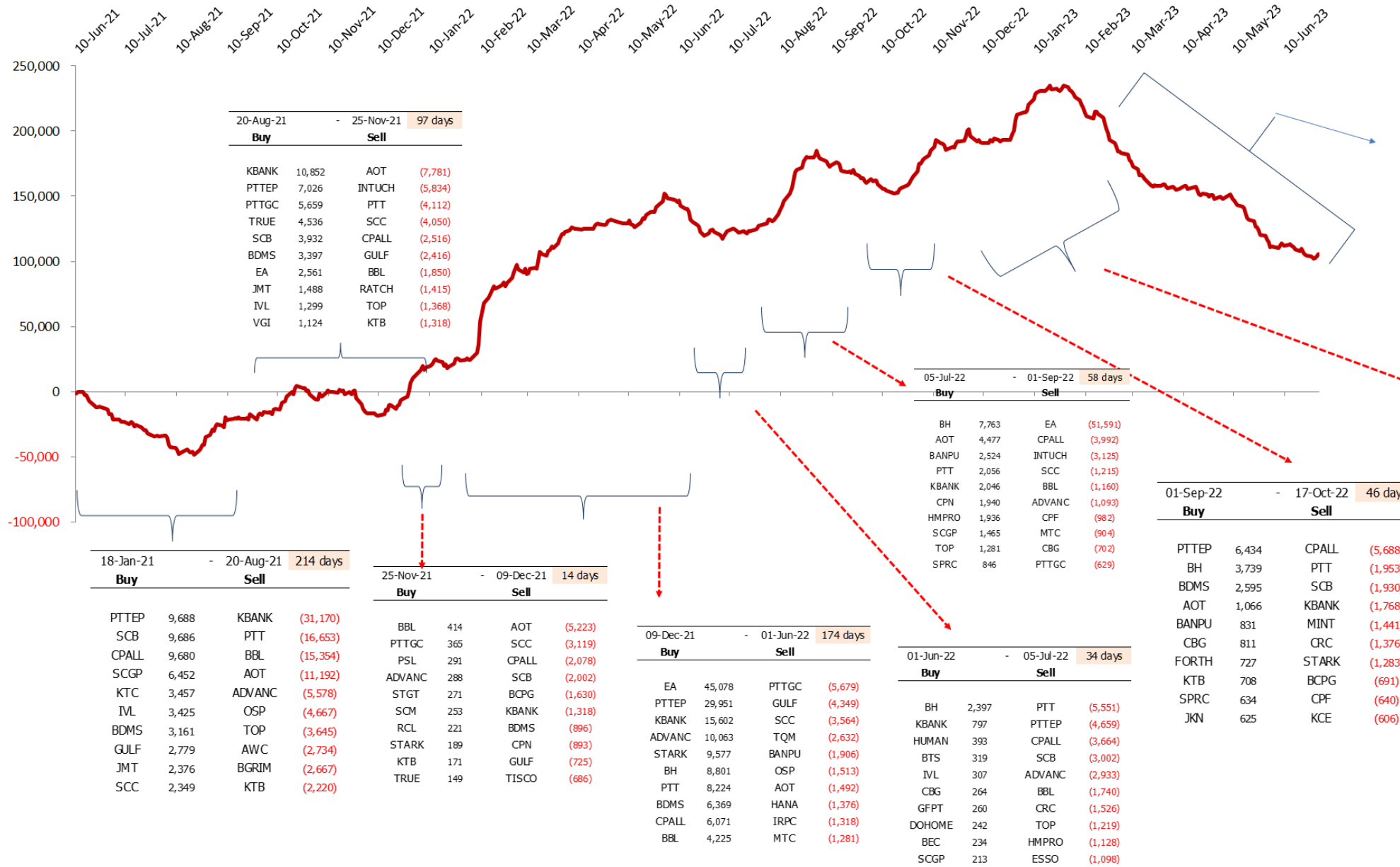


Net Position Accumulate monthly

unit : Million Baht	---- Stock Market ----		Bond Market	30-Jun-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
<b>2023</b>	<b>-107,139</b>	<b>44,746</b>	<b>42,780</b>	<b>-853,895</b>

## Foreign Net (Equity) - Accumulate

Unit : Million Baht



20-Aug-21 - 25-Nov-21 97 days

Buy		Sell	
KBANK	10,852	AOT	(7,781)
PTTEP	7,026	INTUCH	(5,834)
PTTGC	5,659	PTT	(4,112)
TRUE	4,536	SCC	(4,050)
SCB	3,932	CPALL	(2,516)
BDMS	3,397	GULF	(2,416)
EA	2,561	BBL	(1,850)
JMT	1,488	RATCH	(1,415)
IVL	1,299	TOP	(1,368)
VGI	1,124	KTB	(1,318)

05-Jul-22 - 01-Sep-22 58 days

Buy		Sell	
BH	7,763	EA	(51,591)
AOT	4,477	CPALL	(3,992)
BANPU	2,524	INTUCH	(3,125)
PTT	2,056	SCC	(1,215)
KBANK	2,046	BBL	(1,160)
CPN	1,940	ADVANC	(1,093)
HMPRO	1,936	CPF	(982)
SCGP	1,465	MTC	(904)
TOP	1,281	CBG	(702)
SPRC	846	PTTGC	(629)

01-Sep-22 - 17-Oct-22 46 days

Buy		Sell	
PTTEP	6,434	CPALL	(5,688)
BH	3,739	PTT	(1,953)
BDMS	2,595	SCB	(1,930)
AOT	1,066	KBANK	(1,768)
BANPU	831	MINT	(1,441)
CBG	811	CRC	(1,376)
FORTH	727	STARK	(1,283)
KTB	708	BCPG	(691)
SPRC	634	CPF	(640)
JKN	625	KCE	(606)

27-Jan-23 - 30-Jun-23 154 days

Buy		Sell	
SCB	5,884	CPALL	(17,555)
BBL	5,481	PTTEP	(12,459)
BDMS	5,295	AOT	(5,839)
MINT	3,260	CPN	(3,418)
SAWAD	3,149	TOP	(3,101)
BH	2,521	KKP	(2,814)
ADVANC	1,657	TU	(2,450)
TRUE	1,230	VGI	(2,315)
KBANK	1,194	TISCO	(1,914)
CK	1,161	BANPU	(1,596)

17-Oct-22 - 27-Jan-23 102 days

Buy		Sell	
CPALL	7,908	PTTEP	(6,585)
KBANK	5,909	PTT	(6,036)
BBL	5,542	CPN	(3,795)
CBG	2,390	AOT	(3,380)
ADVANC	2,039	PTTGC	(2,719)
SPALI	1,628	HANA	(1,294)
HMPRO	1,174	TRUE	(1,116)
OSP	788	MTC	(1,023)
KKP	781	BDMS	(1,006)
CK	741	CRC	(962)

18-Jan-21 - 20-Aug-21 214 days

Buy		Sell	
PTTEP	9,688	KBANK	(31,170)
SCB	9,686	PTT	(16,653)
CPALL	9,680	BBL	(15,354)
SCGP	6,452	AOT	(11,192)
KTC	3,457	ADVANC	(5,578)
IVL	3,425	OSP	(4,667)
BDMS	3,161	TOP	(3,645)
GULF	2,779	AWC	(2,734)
JMT	2,376	BGRIM	(2,667)
SCC	2,349	KTB	(2,220)

25-Nov-21 - 09-Dec-21 14 days

Buy		Sell	
BBL	414	AOT	(5,223)
PTTGC	365	SCC	(3,119)
PSL	291	CPALL	(2,078)
ADVANC	288	SCB	(2,002)
STGT	271	BCPG	(1,630)
SCM	253	KBANK	(1,318)
RCL	221	BDMS	(896)
STARK	189	CPN	(893)
KTB	171	GULF	(725)
TRUE	149	TISCO	(686)

09-Dec-21 - 01-Jun-22 174 days

Buy		Sell	
EA	45,078	PTTGC	(5,679)
PTTEP	29,951	GULF	(4,349)
KBANK	15,602	SCC	(3,564)
ADVANC	10,063	TQM	(2,632)
STARK	9,577	BANPU	(1,906)
BH	8,801	OSP	(1,513)
PTT	8,224	AOT	(1,492)
BDMS	6,369	HANA	(1,376)
CPALL	6,071	IRPC	(1,318)
BBL	4,225	MTC	(1,281)

01-Jun-22 - 05-Jul-22 34 days

Buy		Sell	
BH	2,397	PTT	(5,551)
KBANK	797	PTTEP	(4,659)
HUMAN	393	CPALL	(3,664)
BTS	319	SCB	(3,002)
IVL	307	ADVANC	(2,933)
CBG	264	BBL	(1,740)
GFPT	260	CRC	(1,526)
DOHOME	242	TOP	(1,219)
BEC	234	HMPRO	(1,128)
SCGP	213	ESSO	(1,098)

30-Jun-22

27-Jan-23		- 30-Jun-23 154 days	
<b>Buy</b>		<b>Sell</b>	
SCB	5,884	CPALL	(17,555)
BBL	5,481	PTTEP	(12,459)
BDMS	5,295	AOT	(5,839)
MINT	3,260	CPN	(3,418)
SAWAD	3,149	TOP	(3,101)
BH	2,521	KKP	(2,814)
ADVANC	1,657	TU	(2,450)
TRUE	1,230	VGI	(2,315)
KBANK	1,194	TISCO	(1,914)
CK	1,161	BANPU	(1,596)

30- Jun-22

# หุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศซื้อ-ขาย นับตั้งแต่ปี 2021 เป็นต้นมา

DAOL SEC

## Net Change

18 Jan 21 - Present

### Net Buy

### Net Sell

BH	29,503	AOT	(25,403)
PTTEP	24,502	PTT	(19,927)
BDMS	22,186	INTUCH	(12,253)
SCB	14,925	CPALL	(10,376)
KTC	6,944	TTB	(9,529)
TRUE	6,629	SCC	(8,087)
HMPRO	6,584	CPF	(7,281)
TISCO	4,339	MTC	(5,967)
SCGP	4,023	OSP	(5,555)
ADVANC	3,887	CPN	(4,403)

นักลงทุนต่างประเทศได้ทยอยเข้าซื้อหุ้นไทย มาตั้งแต่ต้นปี 2021 ด้านขายมือ เป็นมูลค่าที่นักลงทุนกลุ่มนี้ เข้าซื้อ หรือขาย ตั้งแต่เวลานั้น มาจนถึงปัจจุบัน

30- Jun-22

## ข้อมูลนักลงทุนต่างประเทศ ซื้อ/ขายหุ้น วันที่ผ่านมา

### หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

30-Jun-23 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

#### หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
PTT	0.24%	2,299
KBANK	0.30%	918
BDMS	0.10%	438
SCB	0.10%	359
BTG	0.28%	155
GULF	0.02%	110
TIDLOR	0.15%	97
ADVANC	0.01%	64
CRC	0.02%	47
EA	0.02%	43

#### หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BBL	-0.18%	-545
BEM	-0.09%	-117
SCC	-0.02%	-77
RS	-0.47%	-75
HANA	-0.16%	-60
AEONTS	-0.11%	-51
INTUCH	-0.02%	-47
OSP	-0.05%	-45
BH	-0.02%	-36
KTB	-0.01%	-27

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

## WEEK

### หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

30-Jun-23 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

#### หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
PTT	0.39%	3,736
KBANK	0.57%	1,745
MINT	0.58%	1,087
BDMS	0.21%	919
TSE	18.26%	876
SIRI	1.09%	333
SCB	0.09%	323
HMPRO	0.15%	275
EA	0.10%	213
BTG	0.30%	166

#### หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
OISHI	-4.99%	-1,099
CPN	-0.33%	-956
CPALL	-0.14%	-785
PTTEP	-0.10%	-593
HANA	-1.02%	-385
TIDLOR	-0.47%	-305
BBL	-0.10%	-303
BEM	-0.17%	-221
CRC	-0.09%	-211
GPSC	-0.12%	-184

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

## MONTH to DATE

### หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

30-Jun-23 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

#### หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BDMS	0.82%	3,588
PTT	0.34%	3,257
KBANK	0.83%	2,541
ADVANC	0.37%	2,358
SCB	0.47%	1,686
MINT	0.87%	1,630
TSE	18.26%	876
BTG	1.53%	845
DELTA	0.06%	679
TTB	0.42%	622

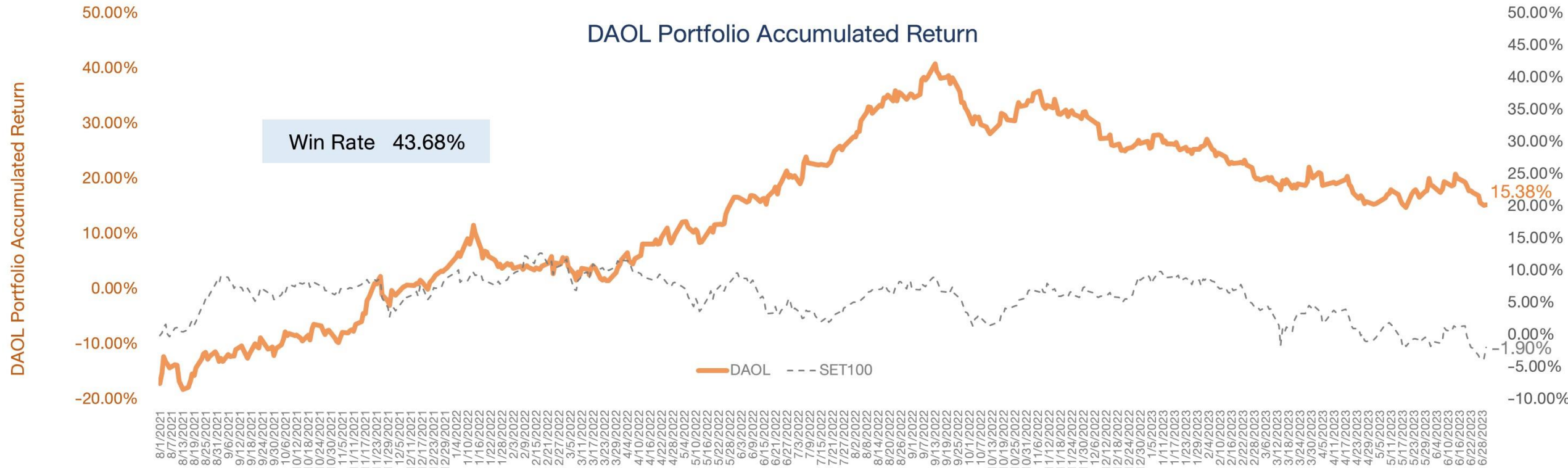
#### หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
CPALL	-0.97%	-5,440
VGI	-6.77%	-2,326
CPN	-0.69%	-1,999
GULF	-0.34%	-1,866
TU	-2.68%	-1,542
TIDLOR	-2.23%	-1,446
OISHI	-4.99%	-1,099
CRC	-0.39%	-915
SAWAD	-1.32%	-862
PTTEP	-0.14%	-831

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

### DAOL Portfolio Accumulated Return



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



# Portfolio Performance

DAOL SEC

6/30/2023 16:52			Market Price						
DAOL Port	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	RECENT	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
BH	HEALTH	10%	230.00	500	115,000	226.00	113,000.00	(2,000.00)	-1.74%
CPAXT	COMM	10%	34.50	3,300	113,850	35.25	116,325.00	2,475.00	2.17%
CBG	FOOD	10%	65.00	1,700	110,500	65.50	111,350.00	850.00	0.77%
NEX	AUTO	10%	9.85	11,700	115,245	9.70	113,490.00	(1,755.00)	-1.52%
NYT	TRANS	10%	4.08	28,300	115,464	3.94	111,502.00	(3,962.00)	-3.43%
SET						1503.1			
Total		50%			570,059		565,667	(4,392)	
CASH		50%					588,102		
Total Portfolio							1,153,769		15.38%



## กลยุทธ์การลงทุน

- ให้ดัชนีฯ มีโอกาสเดินทางต่อ เป้าดัชนีฯ สั้นๆ มองไว้ที่ 1520 จุด แต่ควรพร้อมรับมือ หาก “ก้าวไกล” พลิกกลับมาเป็นแกนนำเหมือนเดิม
- ในกรณีที่ “เพื่อไทย” เป็นแกนนำตั้งรัฐบาล จะดีต่อหุ้นที่ราคาเคยลงมา อาทิ CPALL, CPAXT, JMT, CBG, GULF, THCOM , AWC, CRC ยังมีโอกาสถูกเก็งกำไรต่อ
- เริ่มเข้าฤดูกาลเก็งหุ้นจ่ายเงินปันผลงวดแรกของปี หุ้นที่คาดให้ผลตอบแทนเงินปันผลที่สูงปีนี้ BRI, SAT, LH, SPALI, KKP



## พอร์ตหุ้น DAOL

- พอร์ตหุ้นวันนี้เรานำหุ้น IVL เข้ามาในพอร์ต
- หุ้นในพอร์ตประกอบด้วย **IVL(20%)**, CPAXT(10%), CBG(10%), NEX(10%), NYT(10%), BH(10%)

\* หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน

- พอร์ตหุ้นวันนี้ เรานำหุ้น IVL เข้ามาในพอร์ต
- หุ้นในพอร์ตประกอบด้วย IVL(20%), CPAXT(10%), CBG(10%), NEX(10%), NYT(10%), BH(10%)
- เงินสด 30%

Stock Picks (3 - 7 July 2023)

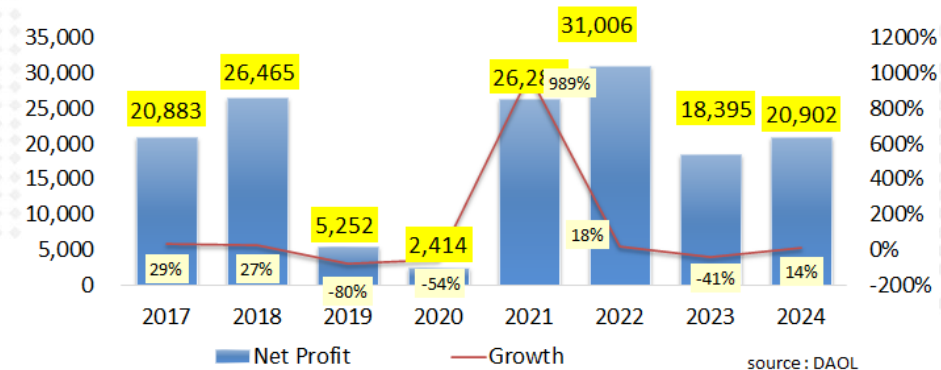
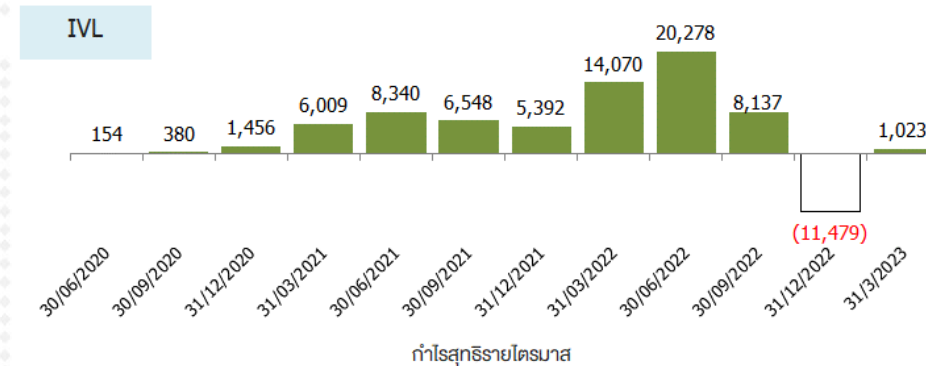
Stock	Weight	Price (Bt) 30 Jun 23	Weekly Target Price (Bt)	DAOL Fundamental		Remark
				Recc.	Target (Bt)	
Cash	30%					
IVL	20%	34.25	36.50	HOLD	35.00	ลุ้นกำไร 2Q23E พุ่งแรง QoQ โดยประเมินที่ 3.5 พัน ลบ. +239%QoQ, -83%YoY หนุนด้วยปริมาณการจ่ายที่เพิ่มขึ้น
CPAXT	10%	35.25	36.50	BUY	45.00	ผลประกอบการในช่วง 2H23E จะดีขึ้นจากต้นทุนทางการเงินที่ลดลง ขณะที่ราคาหุ้น CPAXT (MAKRO) มีโอกาส Bottom out ประเมิน Downside Limit, ลุ้น Flow เข้า
CBG	10%	65.50	67.50	HOLD	68.50	ราคาอยู่ในโซน Bottom น่าเก็บ หลังปรับฐานสะท้อนความเสี่ยงด้านผลประกอบการไปแล้ว ขณะที่ต้นทุนการผลิตที่ลดลงจะช่วยให้ 2H23E ผลประกอบการดีขึ้น
NEX	10%	9.70	10.50	BUY	14.00	ทยอยส่งมอบรถ EV-Bus/EV Truck ตามแผน คาดผลประกอบการในช่วง 3Q23E มีโอกาสโตแบบก้าวกระโดด, Order ใหม่จากต่างประเทศทยอยเข้ามา
NYT	10%	3.94	4.10	BUY	5.20	ยอดผลิต - ส่งออกยานยนต์ไทยเติบโตต่อเนื่อง ประเมินรายได้บริการปี 2023E NYT โต +11%YoY คาดปี 2023-2024 สูง 6-6.6% ต่อปีเหมาะที่จะซื้อสะสมรับตลาดผันผวน
BH	10%	226.00	236.00	BUY	265.00	แนะนำทยอยซื้อสะสมรับ Flow ต่างชาติกลับมา เมื่อตลาดเริ่มฟื้นหลังการปรับฐาน ในด้านผลประกอบการ ประเมิน 2H23E เติบโต HoH หนุนด้วย Seasonal
<b>Portfolio</b>	<b>100%</b>					
SET		1503.10				

## IVL

### “ลุ้นกำไร 2Q23E พ้นแรง QoQ, ปริมาณการขายหุน”

(เป้าซิงกลยุด์ 36.50 บาท)

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

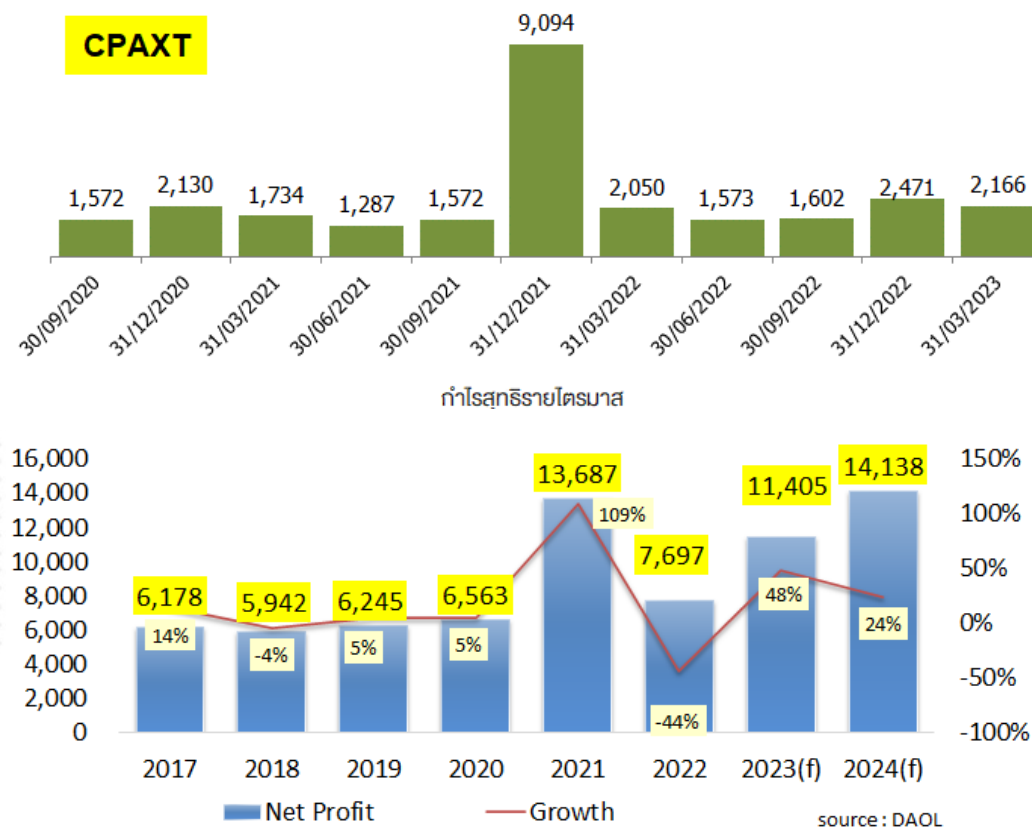


## CPAXT

“เก็ง Flow ต่างชาติทยอยเก็บ หลังคลายกังวลการเมืองไทย”

(เป้าซิงกลยุทธ์ 36.50 บาท)

- **เน้นทยอยซื้อสะสม** ประเมิน **Downside** ของราคาหุ้น CPAXT (MAKRO เดิม) จำกัดหลังปรับฐานกว่า **-15.4%** ในรอบ 1 เดือน ขณะที่ประเด็นกดดันจาก **Sentiment** การเมือง มีเริ่มคลี่คลาย (ใกล้ตั้งรัฐบาลได้) คาดต่างชาติมีโอกาสกลับมาซื้อ
- ผลประกอบการใน 2H23E จัดดีขึ้นจากต้นทุนทางการเงินที่ลดลงจากการ Refinance หนี้สกุล USD ของธุรกิจ B2C ตั้งแต่เดือน เม.ย.
- DAOL ประเมินกำไรสุทธิปี 2023E-2024E ของ CPAXT (MAKRO) ที่ 1.14 หมื่น ลบ. และ 1.41 หมื่น ลบ. +48%YoY และ +24%YoY ตามลำดับ

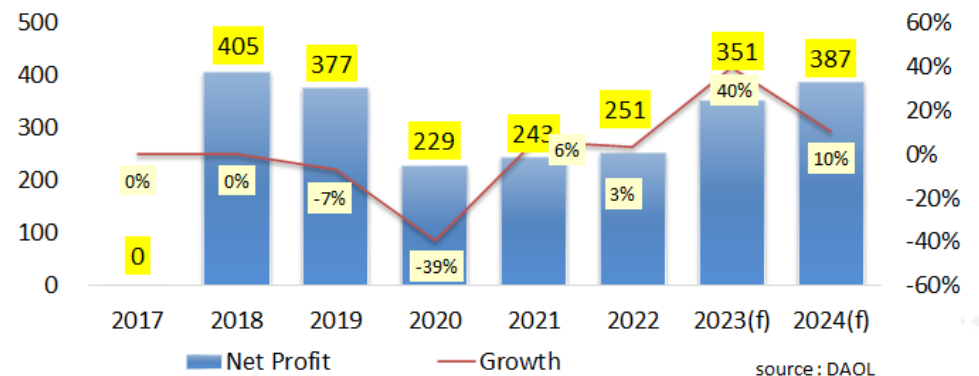
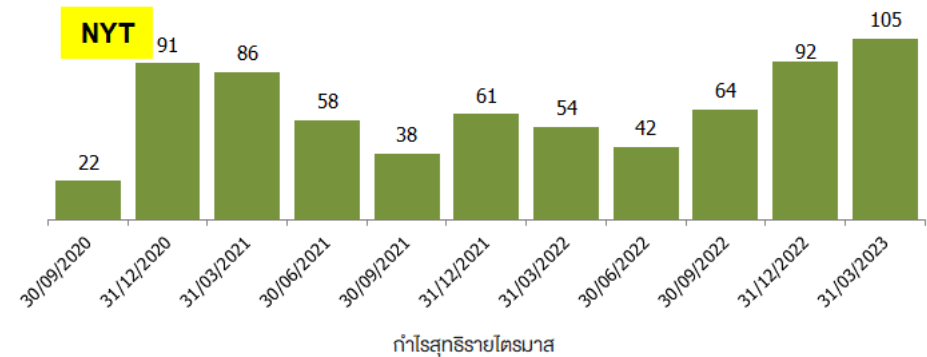


## NYT

“ราคาหุ้นปรับฐานเป็นโอกาสทยอยซื้อรับปันผล”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 4.20 บาท)

- แนะนำทยอยซื้อ ราคาหุ้นที่ปรับฐานตาม Sentiment ตลาดเป็นโอกาสในการซื้อ อิงจากราคาปิดหุ้นวันนี้ คาดการณ์ปันผลปี 2023-2024E ของปันผลที่ 6.12% และ 6.63% ตามลำดับ
- รายได้บริการปี 2023E สดใส ประเมิน +11%YoY ภาค ยานยนต์ฟื้นตัว ยอดผลิตรถยนต์ไทยเดือนพฤษภาคม +16.5%YoY ที่ 1.5 แสนคัน ยอดส่งออกรถยนต์-อุปกรณ์และส่วนประกอบโต +8.3%YoY
- DAOL ประเมินกำไรสุทธิปี 2023E-2024E ที่ 351 ลบ. และ 387 ลบ. +40%YoY และ +10%YoY ตามลำดับ

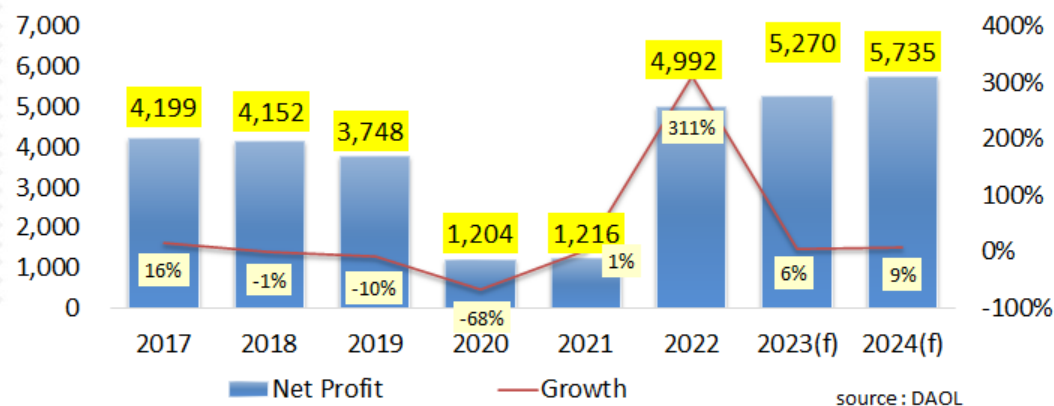
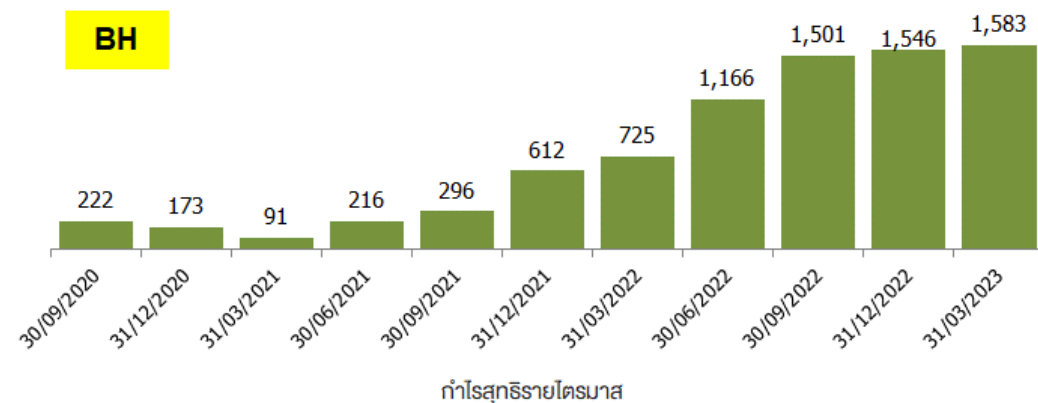


## BH

“แนะนำทยอยซื้อ คาด 2H23E ผลประกอบการจะเด่น”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 240.00 บาท)

- เตรียมเข้าสู่ช่วง High Season ของรายได้จากการรักษาในช่วง 2H23E นักลงทุนจะเริ่มมองข้ามผลประกอบการ 2Q23E ที่เจอเทศกาลรอมฎอน ในช่วงปลาย มี.ค.-เม.ษ. ผู้ป่วยต่างชาติทยอยเข้าไทย
- คาด BH เป็นตัวเลือกรายแรกของ Flow ต่างชาติในการกลับมาซื้อหุ้นไทย หากตลาดปรับฐานและเริ่มนิ่ง มองเป็นจังหวะในการทยอยซื้อสะสม
- DAOL ประเมินกำไรสุทธิปี 2023E-2024E ที่ 5.27 พัน ล. และ 5.76 พัน ล. +7%YoY และ +9%YoY ตามลำดับ



## ถือ Long

แนวรับ : 907-911

แนวต้าน : 918-922

Cut : 905



### SET50 Index Futures

	SET50	S50U23	S50Z23
Close	919.28	914.60	916.90
Chg	16.6	15.3	14.0
OI		588,281	74,048
Theoretical	-	918.70	918.12
Basis	-	-4.68	-2.38
Prem/Disc	-	-4.10	-1.22

Analyst : Piyatit Pasommanatsakul (Reg. no. 081741)

### ทิศทางหลัก: Sideway

#### Short-Term View

- **ผู้เล่น Long:** ถือสถานะ Long หรือจะ Trading Long ต่อก็ได้เบื้องต้นเราวางแนวรับของ S50U23 เราประเมินแนวรับที่ 907-911 จุด ส่วนแนวต้าน 918-922 จุด สำหรับคนที่ยังไม่มีสถานะ Long นั้นต้องรอราคาเพื่อรับเป็นหลัก
- **ผู้เล่น Short:** Wait & See



### Trading Long

แนวรับ : 1907-1913

แนวต้าน : 1923-1930

Cut : 1905



### ทิศทางหลัก: Sideway

- ผู้เล่นงา Long: มีจังหวะให้ Trading Long ได้ในช่วงสั้นๆ เนื่องจากเราขยับแนวรับของ Gold Spot ขึ้นมาที่บริเวณ 1907-1913 ส่วนแนวต้าน 1923-1930 เน้น Lock Profit ตามกรอบ ในสัปดาห์นี้เราทองเจอ Event สำคัญ
- ผู้เล่นงา Short: ปิด Short และ Wait & See

Analyst : Piyatat Pasommanatsakul (Reg. no. 081741)

### Weekly Key Event

- 5 July 23: US FOMC Meeting
- 5 Jun 23: US Factory Order เดือน พ.ค.
- 6 June 23: US ADP Employment Change
- 6 June 23: US Initial Jobless Claims
- 7 June 23: US Unemployment Rate
- Pending Event: Russia-Ukraine Meeting



# อยู่ในรอบการปรับตัว ที่คาดยังมีระยะไปต่อ

แนวรับ 1492-1500 จุด

แนวต้าน 1510-1516

HANA

แนวรับ  
45.50-46.75

แนวต้าน  
48.75-50.00

Cut Loss  
< 43.00

แนวรับ  
36.00-37.00

แนวต้าน  
38.50-40.00

Cut Loss  
< 34.50

JMT

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)



# CASH BALANCE

# DAOL SEC

3 July 2023

หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance ประจำสัปดาห์

หลักทรัพย์	วันเริ่มต้น – สิ้นสุด
-	-

หลักทรัพย์ที่หลุด Cash Balance 3 ก.ค.66 - 14 ก.ค. 66

หลักทรัพย์	วันเริ่มต้น – สิ้นสุด
* DELTA	20 มิ.ย. 66 – 10 ก.ค. 66
** NC	23 มิ.ย. 66 – 13 ก.ค. 66
* MALEE	26 มิ.ย. 66 – 14 ก.ค. 66
* OTO / OTO-W1	26 มิ.ย. 66 – 14 ก.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:

( + ) AOT (ซื้อ/เป้า 84.00 บาท) เล็งเก็บค่า Transit/Transfer ในปี FY24E

## News Flash:

( 0 ) Food & Beverage (Overweight) WHO เตรียมบรรจุสารเอสปาแตม เป็นสารก่อมะเร็ง กระทบจำกัด

## Company Update:

( + ) Bank (Overweight) กำไร 2Q23E เพิ่มขึ้น YoY จากสำรองลดและ NIM เพิ่ม แต่ลดลง QoQ จากกำไรจากเงินลงทุนลดลง

( + ) ORI (ซื้อ/เป้า 15.00 บาท) Presales 2Q23E ยังดีต่อเนื่อง, ทั้งปี 2023E มีลุ้นสูงกว่าเป้า



# 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	%		
PTL	13.80	0.27	1.25	9.06	Irreg	10.90
BRI	8.65	0.72	0.74	8.53	Irreg	84.57
SAT	18.90	1.12	1.53	8.10	Semi-Anl	18.00
PSL	9.30	0.05	0.75	8.10	Quarter	238.22
SPRC	8.05	0.15	0.62	7.71	Semi-Anl	122.72
NER	4.54	0.31	0.34	7.49	Semi-Anl	26.89
LH	8.45	0.35	0.62	7.29	Semi-Anl	275.03
TASCO	18.70	1.00	1.34	7.19	Semi-Anl	76.61
TTW	8.65	0.30	0.62	7.11	Semi-Anl	10.32
TACC	4.66	0.19	0.33	6.97	Semi-Anl	10.48
TEGH	3.66	0.26	0.26	6.97	Irreg	6.28
KKP	59.75	1.50	4.11	6.88	Semi-Anl	155.84
SPALI	20.20	0.75	1.38	6.83	Semi-Anl	106.67
SIRI	1.92	0.11	0.13	6.72	Semi-Anl	147.29
QH	2.20	0.10	0.14	6.50	Semi-Anl	48.07
ORI	10.60	0.57	0.68	6.45	Semi-Anl	81.40

## 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	%		
AMA	4.36	0.25	0.40	9.17	Annual	2.4
TISCO	97.00	7.75	7.95	8.19	Annual	234.1
NOBLE	4.20	0.20	0.31	7.38	Annual	4.9
ASK	25.00	1.44	1.55	6.20	Annual	14.3
THANI	3.22	0.17	0.19	5.84	Annual	30.7
AP	11.50	0.65	0.67	5.79	Annual	105.4
AMANAH	2.70	0.20	0.15	5.67	Annual	4.7
BAM	10.70	0.55	0.60	5.61	Annual	118.15
NYT	3.94	0.22	0.20	5.08	Annual	11.87
STANLY	216.00	10.00	10.74	4.97	Annual	22.12
ICHI	13.80	0.60	0.68	4.91	Annual	142.54
SAK	5.15	0.14	0.23	4.37	Annual	10.30
KTB	19.40	0.68	0.84	4.31	Annual	732.28
NETBAY	21.00	0.82	0.89	4.24	Annual	9.61
ILINK	7.15	0.20	0.30	4.20	Annual	9.38
EKH	7.95	0.31	0.33	4.19	Annual	18.33

## High Dividend : Property Fund & REIT

30-Jun-23

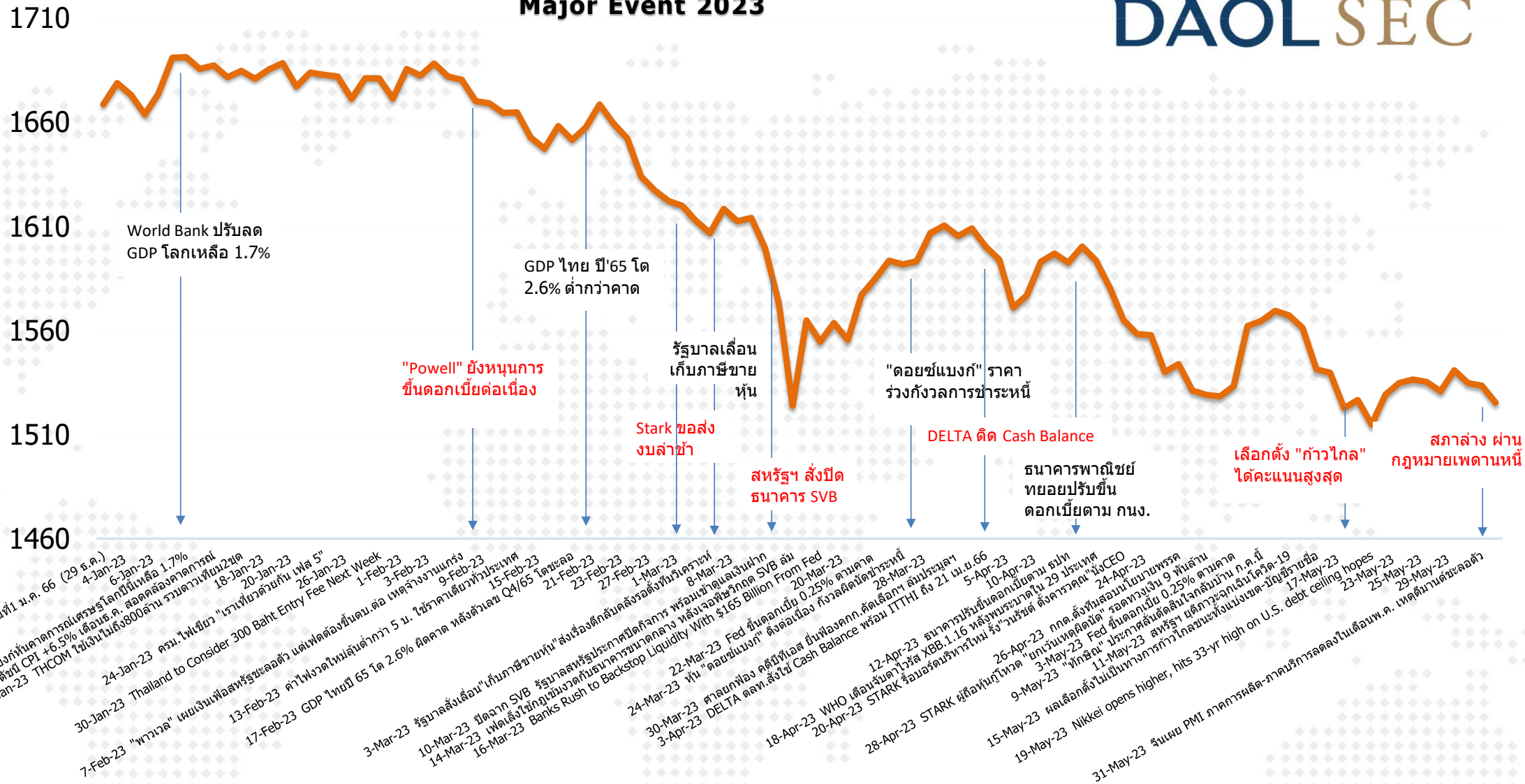
Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last	Frequency	5-day avg volume	Type
				year			
				(%)	(times)	Bt mn	
JASIF	7.05	0.23	0.94	13.05	Quarter	44.26	Freehold
POPF	10.10	0.26	1.03	10.33	Quarter	9.94	Free&Leaseho
CPTGF	6.50	0.12	0.67	10.04	Quarter	1.01	Leasehold
CPNCG	9.95	0.25	0.92	9.74	Quarter	3.94	Leasehold
PROSPECT	8.15	0.13	1.01	9.46	Quarter	3.88	#N/A
GVREIT	8.35	0.20	0.77	9.40	Quarter	3.97	Leasehold
BOFFICE	7.45	0.17	0.17	9.27	Quarter	2.76	Leasehold
ALLY	7.35	0.17	0.00	9.25	Quarter	4.57	#N/A
DIF	11.10	0.25	1.04	9.18	Quarter	519.57	Freehold
EGATIF	6.70	0.13	0.11	9.13	Quarter	6.95	n.a.
FUTUREPF	14.40	0.35	1.21	9.03	Quarter	1.66	Leasehold
CPNREIT	10.80	0.25	0.82	8.72	Quarter	79.85	Leasehold
WHAIR	7.10	0.14	0.67	8.49	Quarter	1.87	#N/A
AIMCG	5.25	0.15	0.00	8.38	Quarter	1.92	#N/A
LHHOTEL	11.80	0.25	0.00	8.05	Irreg	3.74	Free&Leaseho
INETREIT	10.20	0.20	0.00	7.87	Quarter	2.75	#N/A

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

# Market Indicators

## Major Event 2023

# SET INDEX





# Calendar (Week)

DAOL SEC

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
3-Jul	CH	Caixin China PMI Mfg	Jun	50.0	50.9
	US	Construction Spending MoM	May	0.5%	1.2%
	US	ISM Manufacturing	Jun	47.4	46.9
5-Jul	TH	CPI YoY	Jun	0.1%	0.5%
	EC	PPI YoY	May	--	1.0%
	US	Factory Orders	May	0.5%	0.4%
	US	FOMC Meeting Minutes	Jun-14	--	--
6-Jul	EC	Retail Sales YoY	May	-2.60%	-2.60%
	US	ADP Employment Change	Jun	222.57k	278k
	US	Initial Jobless Claims	Jul-01	--	239k
7-Jul	US	Change in Nonfarm Payrolls	Jun	210.80k	339k
	US	Unemployment Rate	Jun	3.6%	3.7%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Jun	0.3%	0.3%
9-Jul	CH	New Yuan Loans CNY	Jun	--	1360.0b
10-Jul	CH	CPI YoY	Jun	--	0.2%
12-Jul	US	CPI YoY	Jun	--	4.0%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Jun	4.93%	5.30%
13-Jul	US	PPI Final Demand YoY	Jun	--	1.1%
	US	Initial Jobless Claims	Jul-08	--	--
	CH	Exports YoY	Jun	--	-7.5%
14-Jul	US	U. of Mich. Sentiment	Jul P	--	--

## World Economic Indicators & Event

source : Bloomberg IIA: DAOL

Date	Country	Economic Indicators & Event	Date	Country	Economic Indicators & Event
3-Jul	CH	Caixin China PMI Mfg	17-Jul	CH	1-Yr Medium-Term Lending Facility Rate
	US	Construction Spending MoM		CH	Retail Sales YTD YoY
	US	ISM Manufacturing	20-Jul	CH	1-Year Loan Prime Rate
5-Jul	TH	CPI YoY		US	Initial Jobless Claims
	EC	PPI YoY		EC	Consumer Confidence
	US	Factory Orders	27-Jul	US	Initial Jobless Claims
	US	FOMC Meeting Minutes	28-Jul	US	U. of Mich. Sentiment
6-Jul	EC	Retail Sales YoY	31-Jul	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report
	US	ADP Employment Change		EC	GDP SA QoQ
	US	Initial Jobless Claims			
7-Jul	US	Change in Nonfarm Payrolls			
9-Jul	CH	New Yuan Loans CNY			
10-Jul	CH	CPI YoY			
12-Jul	US	CPI YoY			
13-Jul	US	PPI Final Demand YoY			
	US	Initial Jobless Claims			
	CH	Exports YoY			
14-Jul	US	U. of Mich. Sentiment			

# ดัชนีตลาดหุ้นและราคาสินทรัพย์ทางการเงิน

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg	update
<b>World</b>	The Global Dow	4,103.0	90.0	2.2	0.9	3.7	-0.0	17.0	30-Jun-23
	The Global Dow Euro	3,541.1	68.9	2.0	0.7	1.9	1.9	11.4	30-Jun-23
	DJ Global	517.0	10.1	2.0	1.0	2.9	-4.4	13.6	30-Jun-23
	Bloomberg World Index	392.7	6.8	1.8	1.0	2.3	23.5	43.7	30-Jun-23
	MSCI World	2,966.7	64.4	2.2	1.1	3.2	-2.8	15.9	30-Jun-23
	MSCI Emergin Market	989.5	(2.4)	-0.2	0.2	0.5	-13.3	-0.3	30-Jun-23
	MSCI Thailand	499.7	1.6	0.3	1.7	-0.2	-5.9	-1.1	30-Jun-23
<b>Americas</b>	Dow Jones	34,407.6	680.2	2.0	0.8	1.9	-0.8	10.6	30-Jun-23
	NASDAQ	13,787.9	295.4	2.2	1.4	4.1	-3.0	23.9	30-Jun-23
	S&P 500	4,450.4	102.1	2.3	1.2	3.9	-1.8	16.3	30-Jun-23
<b>Europe</b>	Stoxx Europe 600	461.9	8.8	1.9	1.2	-0.0	1.3	13.5	30-Jun-23
Euro Zone	Euro Stoxx 50	4,399.1	127.5	3.0	1.0	1.7	12.7	27.6	30-Jun-23
France	CAC 40	7,400.1	236.6	3.3	1.2	1.8	11.1	24.8	30-Jun-23
German	DAX	16,147.9	318.0	2.0	1.3	0.6	12.0	26.0	30-Jun-23
UK	FTSE100	7,531.5	69.7	0.9	0.8	-1.0	0.2	5.1	30-Jun-23
<b>Asia-Pacific</b>	MSCI AC Asia Pacific Index	1633	0.3	0.2	0.1	0.5	-9.5	4.3	30-Jun-23
Thailand	SET Index	1,503.1	(2.4)	-0.2	1.6	-1.8	-11.3	-4.4	30-Jun-23
China	Shanghai SE Composit	3,202.1	4.2	0.1	0.6	-0.9	-1.5	-5.5	30-Jun-23
China	Shenzhen CSI300	3,842.5	(21.6)	-0.6	0.5	-0.5	-9.0	-14.0	30-Jun-23
Hong Kong	Hang Seng	18,916.4	26.5	0.1	-0.1	-0.2	-14.0	-13.5	30-Jun-23
Philippines	Philippines Stock Exchange	6,468.1	63.2	1.0	-0.7	-0.7	-10.2	4.9	30-Jun-23
Indonesia	Jakarta SE Composite	6,661.9	22.1	0.3	-0.0	-0.4	-5.8	-4.8	27-Jun-23
Japan	Nikkei	33,189.0	407.5	1.2	-0.1	5.3	19.3	28.0	30-Jun-23
Singapore	Straits Times	3,205.9	14.3	0.4	-0.0	1.3	-5.9	3.6	30-Jun-23
South Korea	Korea Stock Exchange	2,564.3	(5.8)	-0.2	0.6	-1.4	-7.0	11.2	30-Jun-23
Vietnam	Vietnam Ho Chi Minh	1,120.2	(9.2)	-0.8	-0.5	2.7	-24.9	-6.6	30-Jun-23
Taiwan	Taiwan Weighted	16,915.5	(286.9)	-1.7	-0.2	1.2	-4.4	17.9	30-Jun-23
<b>Currency</b>	USD Index Spot Rate	102.9	0.0	0.0	-0.4	-1.4	4.7	-1.7	30-Jun-23
	USD-EUR	1.1	0.0	0.1	0.4	2.1	-1.4	4.1	30-Jun-23
	USD-GBP	1.3	(0.0)	-0.1	0.7	2.1	-3.3	4.3	30-Jun-23
	YEN-USD	144.3	0.6	0.4	0.3	-3.4	18.6	-6.0	30-Jun-23
	CNY-USD	7.3	0.1	1.0	-0.1	-2.0	14.4	-7.6	30-Jun-23
	THB-USD	35.3	0.0	0.1	1.0	-1.7	6.0	0.1	30-Jun-23

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg	update
<b>Bonds Yield (%)</b>	US: 2-Year Bond	4.9	0.2	3.3	0.74	11.2	109.7	65.8	30-Jun-23
(Government)	US: 5-Year Bond	4.2	0.2	4.1	0.60	10.7	68.9	36.8	30-Jun-23
	US: 10-Year Bond	3.8	0.1	2.7	-0.04	5.3	64.1	27.3	30-Jun-23
	US: 30-Year Bond	3.9	0.0	1.3	-1.01	-0.0	57.7	21.3	30-Jun-23
	THAILAND: 2-Year Bond	2.2	0.0	0.3	0.10				30-Jun-23
	THAILAND: 5-Year Bond	2.3	(0.0)	-0.3	0.13				30-Jun-23
	THAILAND: 10-Year Bond	2.6	(0.0)	-0.5	0.17				30-Jun-23
	THAILAND: 30-Year Bond	3.3	(0.0)	-0.5	0.01				30-Jun-23
<b>Other</b>	Bloomberg Commodity Index	101.5	(0.9)	-0.8	1.2	1.7	-18.4	-13.4	30-Jun-23
	Crude Oil - WTI (spot month)	70.6	1.5	2.1	1.1	3.7	-29.6	-33.2	30-Jun-23
	Crude Oil - Brent	74.9	1.1	1.4	1.2	3.8	-30.6	-34.3	30-Jun-23
	Coal Newcatle (USD/Ton)	159.3	16.6	11.6	1.9	11.1	11.8	-36.1	30-Jun-23
	Baltic Dry Index	1,091.0	(149.0)	-12.0	-1.9	18.7	-53.7	-50.7	30-Jun-23
	Rubber (TOCOM) Yen/Kg.	201.5	0.9	0.4	0.6	-0.7	-21.7	-22.7	30-Jun-23
	Sugar Futures (USD / lb.)	22.8	(1.5)	-6.2	3.2	-7.9	27.7	27.4	30-Jun-23
	Copper (LME) USD/Ton	8,322.1	(87.2)	-1.0	1.8	3.1	-19.7	0.8	30-Jun-23
	China Hot Rolled Steel	3,885.0	12.0	0.3	0.5	4.2	-26.2	-12.1	30-Jun-23
	GOLD (spot)	1,919.4	(1.9)	-0.1	0.6	-2.2	-0.9	6.2	30-Jun-23
	Soybean Meal Futures	419.2	8.5	2.1	4.0	6.6	-10.3	-10.8	30-Jun-23
	Crude Palm Oil	3,751.0	107.0	2.9	0.0	15.2	-41.3	-26.3	30-Jun-23
	Corn	554.5	(76.3)	-12.1	-4.6	-6.6	-25.9	-25.4	30-Jun-23
	Bitcoin	30,390.9	(537.8)	-1.7	0.2	13.3	-33.6	56.9	30-Jun-23
	Ethereum	1,927.0	20.2	1.1	0.1	3.2	-41.6	80.6	30-Jun-23
	ARKW Investments	58.6	2.7	4.9	0.7	9.1	-32.8	16.5	30-Jun-23
	Global x Auto & Electric ETF	26.0	1.1	4.3	1.9	9.2	-5.5	21.7	30-Jun-23
	BABA (Hong kong ; HKD/share)	81.2	(2.8)	-3.4	-1.2	5.0	-27.6	-27.4	30-Jun-23

# Ranking : ราคาเปลี่ยนแปลงมากที่สุดในแต่ละช่วงเวลา

DAOL SEC

## หุ้นที่ราคาเปลี่ยนแปลงมากที่สุดในรอบ 1 วัน

30-Jun-23

ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน	ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน
NEWS	0.02	100.1	0.3	TFI	0.1	(9.1)	0.2
BLESS	0.69	30.2	0.4	INGRS	0.58	(6.4)	6.8
PROSPECT	8.15	29.4	3.9	TFG	4	(4.3)	38.8
EMC	0.14	16.7	0.3	GJS	0.25	(3.8)	1.4
BRI	8.65	10.9	84.6	AAI	3.58	(3.2)	32.4
BEAUTY	0.51	10.9	11.2	TLI	12.3	(3.1)	121.6
7UP	0.41	10.8	11.4	TFM	7.75	(3.1)	0.5
PPPM	0.11	10.0	1.5	W	0.63	(3.1)	1.1
CMAN	2.26	8.7	3.3	MOSHI	51.5	(2.8)	89.3
JAS	1.38	8.7	16.2	RBF	10.8	(2.7)	40.2
TVT	0.4	8.2	0.1	CHIC	0.74	(2.6)	1.8
JTS	31	7.9	15.7	TCJ	3.7	(2.6)	0.0
CIVIL	2.22	7.8	1.0	SISB	37.75	(2.6)	141.5
STOWER	0.14	7.7	0.6	SLP	0.39	(2.5)	0.3
DIMET	0.29	7.4	0.5	FLOYD	1.19	(2.4)	0.2

## หุ้นที่ราคาเปลี่ยนแปลงมากที่สุดในรอบ 3 วัน

30-Jun-23

ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน	ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน
NEWS	0.02	100.0	0.3	NDR	1.56	(17.9)	0.4
BLESS	0.69	25.5	0.4	7UP	0.41	(14.6)	11.4
B	0.1	25.1	2.0	JCKH	0.06	(14.3)	0.1
TWZ	0.05	25.0	0.4	S	1.28	(13.5)	11.8
EMC	0.14	16.7	0.3	NATION	0.08	(11.1)	0.2
JMART	15.9	16.1	795.8	UNIQ	2.56	(9.8)	5.7
INGRS	0.58	13.8	6.8	AMR	2.4	(9.7)	0.9
NWR	0.5	13.6	2.2	PROSPECT	8.15	(9.4)	3.9
EFORL	0.17	13.4	2.1	KASET	1.13	(8.1)	0.3
JAS	1.38	12.2	16.2	MORE	0.12	(7.7)	4.1
EVER	0.2	11.2	1.2	TQR	9.1	(7.6)	0.6
KAMART	12.6	10.6	102.3	KUMWEL	1.71	(7.6)	0.3
JCK	0.22	10.0	1.6	ML	0.83	(6.7)	0.5
ARIN	3.54	10.0	0.4	JKN	2.4	(6.2)	19.3
SUN	6.65	10.0	52.5	SRICHA	6.3	(6.0)	1.2

## หุ้นที่ราคาเปลี่ยนแปลงมากที่สุดในรอบ 5 วัน

30-Jun-23

ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน	ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน
TWZ	0.05	25.1	0.4	NATION	0.08	(20.0)	0.2
B	0.1	25.0	2.0	7UP	0.41	(19.6)	11.4
EMC	0.14	16.7	0.3	NDR	1.56	(18.3)	0.4
DIMET	0.29	16.0	0.5	QTC	3.66	(17.2)	3.1
PROEN	4.6	11.7	74.8	S	1.28	(16.3)	11.8
WPH	4.1	10.9	8.1	PK	1.19	(14.4)	0.2
PPPM	0.11	10.0	1.5	MORE	0.12	(14.3)	4.1
BLESS	0.69	9.5	0.4	JCKH	0.06	(14.2)	0.1
K	0.81	9.5	0.5	KCC	5.3	(13.8)	12.0
UREKA	0.82	9.4	7.4	PLUS	6.7	(13.5)	27.1
SUN	6.65	8.2	52.5	CIG	0.26	(13.3)	1.1
HANA	47.25	8.0	358.9	PRI	31.25	(13.2)	35.3
STEC	8.8	8.0	112.4	ACC	0.79	(13.1)	1.4
JAS	1.38	7.8	16.2	KASET	1.13	(13.0)	0.3
AH	34.75	7.8	87.6	AMR	2.4	(13.0)	0.9

## หุ้นที่ราคาเปลี่ยนแปลงมากที่สุดในรอบ 1 เดือน

30-Jun-23

ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน	ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน
INGRS	0.58	38.1	6.8	STARK	0.02	(99.1)	5.9
MOSHI	51.5	17.7	89.3	OTO	1.65	(90.5)	237.2
XO	22.4	17.3	52.8	W	0.63	(50.0)	1.1
NSL	23.3	17.1	27.9	CMO	1.31	(42.5)	1.7
ERW	4.82	16.4	41.7	CIG	0.26	(40.9)	1.1
APCO	5.95	14.4	14.8	MPIC	1.63	(40.5)	22.8
TRITN	0.16	14.3	2.6	MORE	0.12	(40.0)	4.1
BCP	36.5	14.1	264.8	ALL	0.09	(35.7)	0.4
ITNS	3.58	12.6	3.5	META	0.16	(33.3)	1.1
PSG	0.9	12.6	39.4	CHO	0.14	(33.3)	2.0
UREKA	0.82	12.3	7.4	K	0.81	(31.3)	0.5
PTT	33.5	11.7	1,361.2	BEAUTY	0.51	(31.1)	11.2
PCC	3.28	11.6	4.6	TAPAC	1.37	(30.8)	0.5
TRT	2.46	10.8	0.3	TH	1.01	(30.3)	5.7
SIRI	1.92	10.4	147.3	EFORL	0.17	(29.1)	2.1

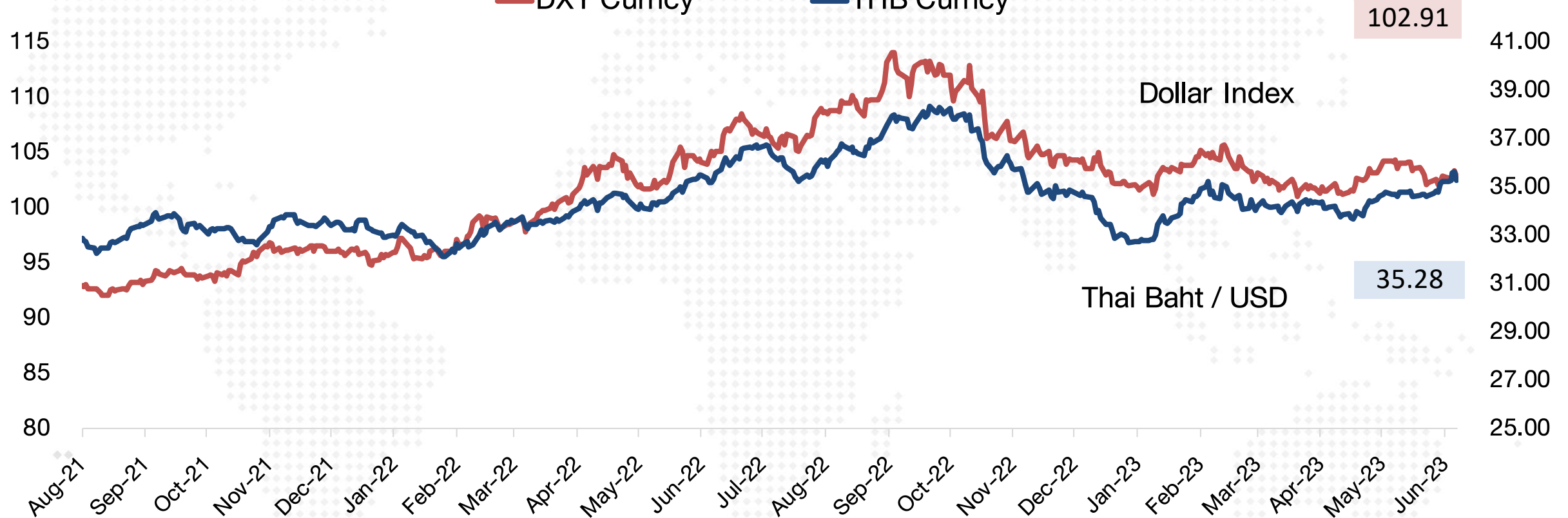
## หุ้นที่ราคาเปลี่ยนแปลงมากที่สุดในรอบ 3 เดือน

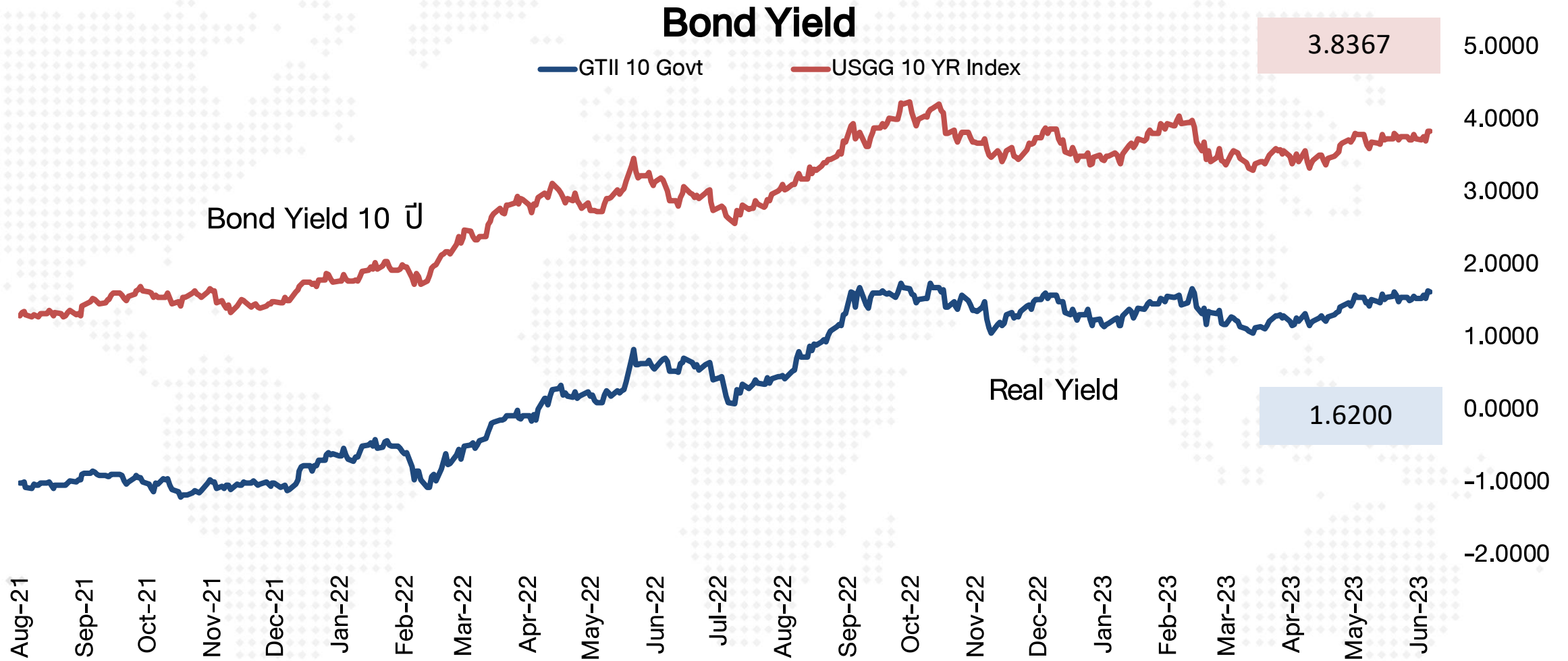
30-Jun-23

ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน	ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน
XO	22.4	91.5	52.8	STARK	0.02	(99.1)	5.9
MCHAI	650	64.6	6.5	OTO	1.65	(90.2)	237.2
KAMART	12.6	52.7	102.3	SMK	0.8	(76.3)	--
SUN	6.65	50.5	52.5	W	0.63	(66.8)	1.1
SAPPE	81.25	43.8	150.1	CMO	1.31	(66.7)	1.7
D	7.15	38.5	24.4	CHO	0.14	(61.1)	2.0
SAMART	5.7	37.7	28.9	ALL	0.09	(59.0)	0.4
SISB	37.75	28.0	141.5	BEAUTY	0.51	(58.5)	11.2
ERWPF	5.3	24.1	0.5	CIG	0.26	(54.3)	1.1
KBS	6.7	19.7	23.5	STOWER	0.14	(53.3)	0.6
STANLY	216	19.4	22.1	SINGER	9	(50.0)	115.9
BCP	36.5	17.8	264.8	SGC	1.55	(50.0)	28.6
PRPAT	2.4	17.7	20.9	SDC	0.07	(50.0)	1.2
KTB	19.4	17.6	732.3	ACAP	0.33	(49.2)	--
MC	12.5	16.9	28.1	IIG	16.9	(48.8)	5.6

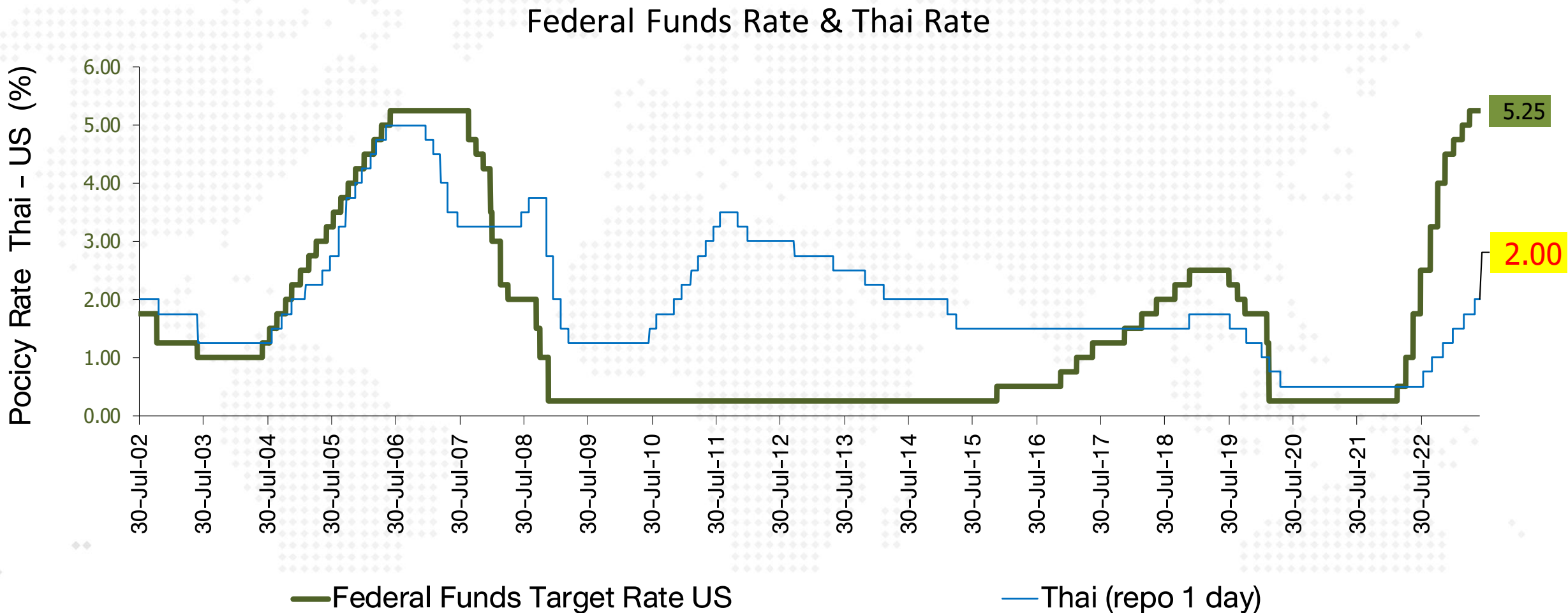
## Dollar Index & Thai Index

— DXY Curncy — THB Curncy



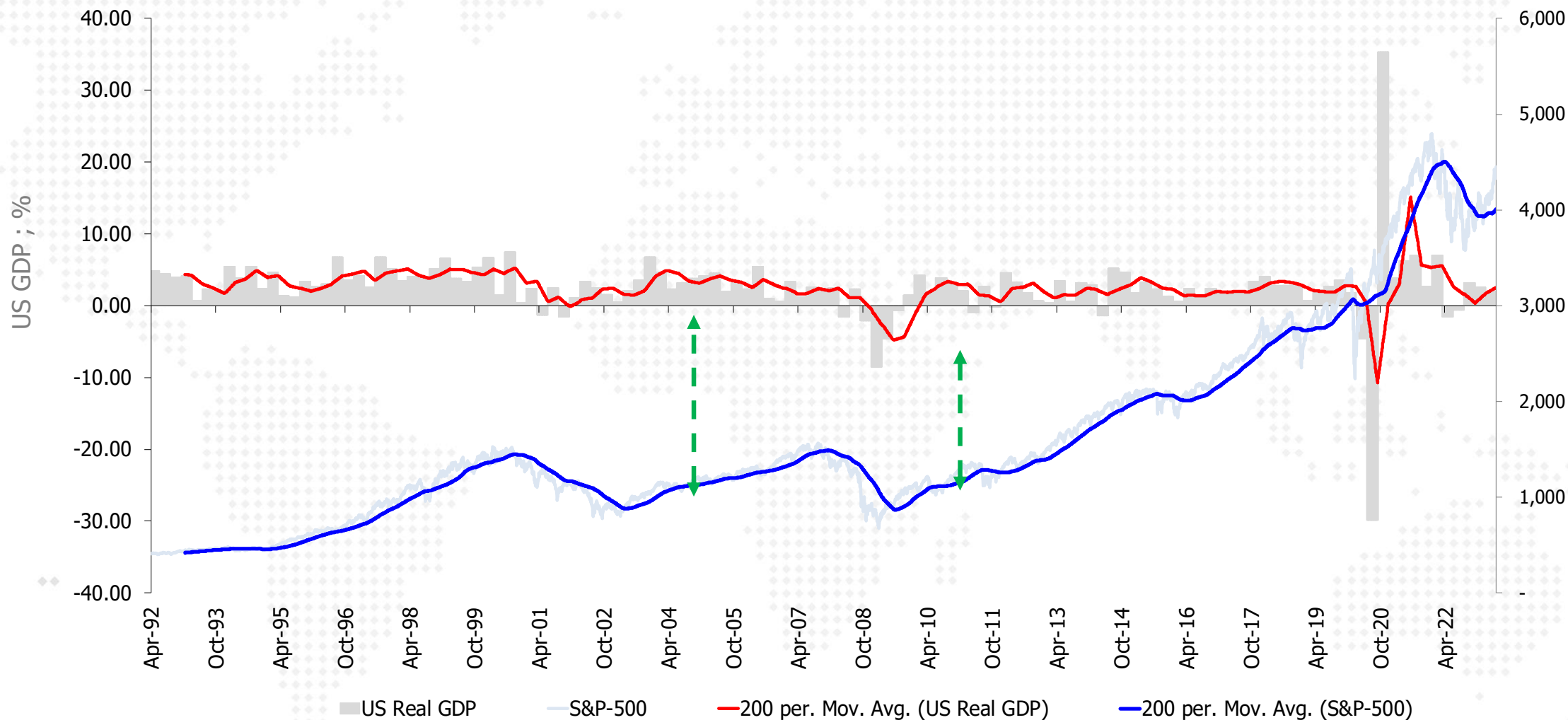


# Fed Fund Rate (Policy Rate)



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

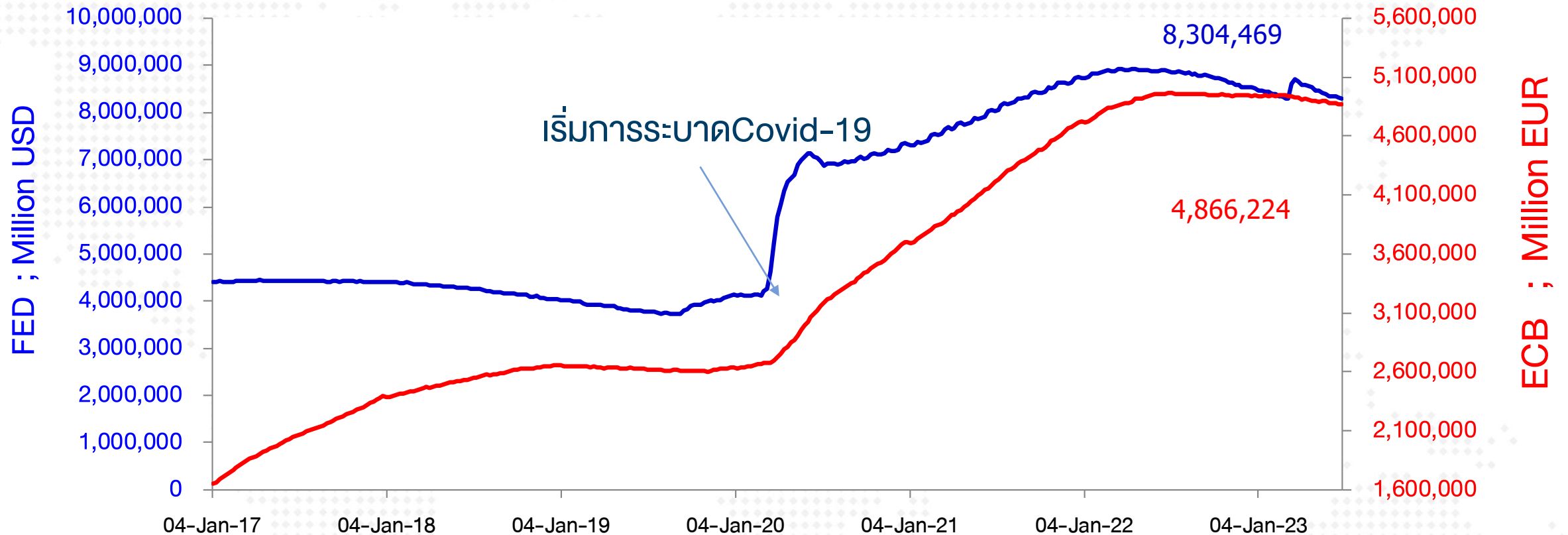
## US Real GDP and S&P-500



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>



## Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)



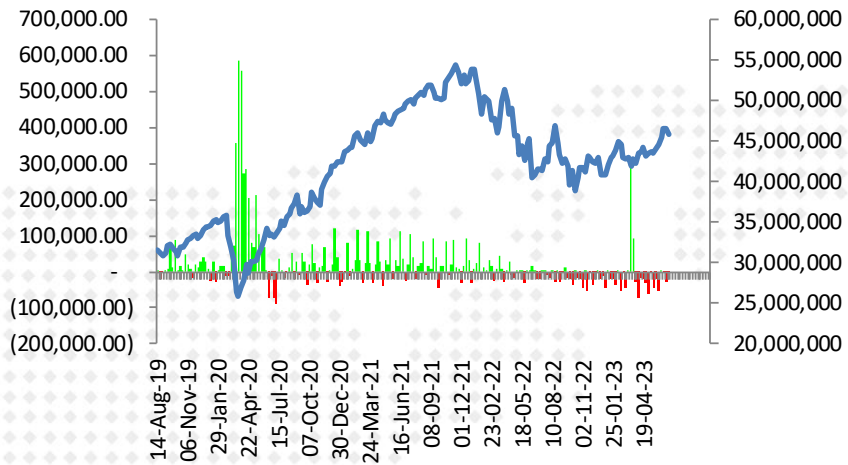
— FED Reserve Balance Wednesday Close

— ECB Balance Sheet (Million Euro)

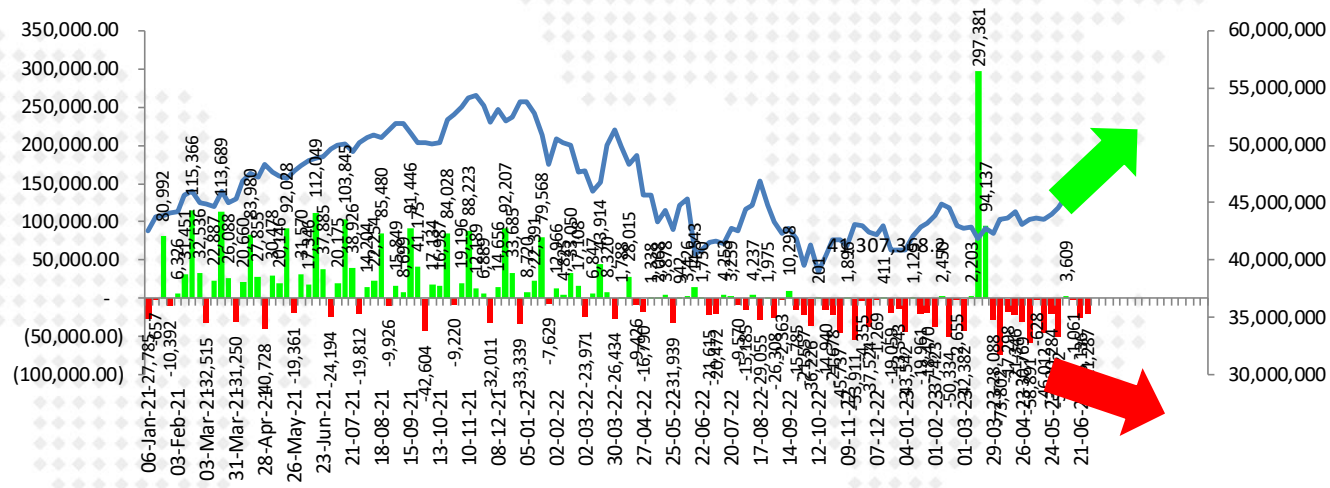
<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

## ตัวเลขการซื้อขายพันธบัตรของ Fed (QE) รายสัปดาห์

(42,382.00)	01-03-23	8,303,513.0
2,203.00	08-03-23	8,305,716.0
297,381.00	15-03-23	8,603,097.0
94,137.00	22-03-23	8,697,234.0
(28,088.00)	29-03-23	8,669,146.0
(73,802.00)	05-04-23	8,595,344.0
(17,298.00)	12-04-23	8,578,046.0
(21,346.00)	19-04-23	8,556,700.0
(30,769.00)	26-04-23	8,525,931.0
(58,891.00)	03-05-23	8,467,040.0
(628.00)	10-05-23	8,466,412.0
(46,012.00)	17-05-23	8,420,400.0
(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

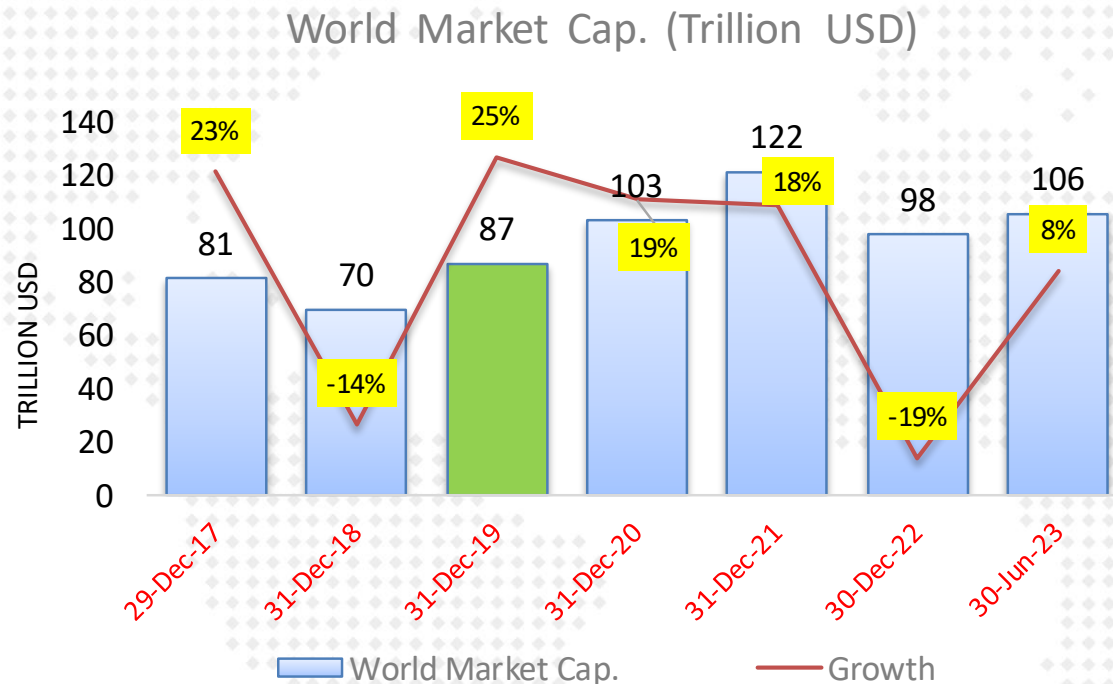


█ FED Reserve Balance Wednesday Close  
— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD



█ FED Reserve Balance Wednesday Close  
— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

## การเปลี่ยนแปลงของ Market Cap. ตลาดหุ้นโลก นับตั้งแต่ปี 2017 - ปัจจุบัน



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%
30-Jun-23	105,853,283	8%

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

# P/E ตลาดหุ้นสำคัญๆ

## Market P/E (current & Forward)

30-Jun-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)					
			<b>Current 12M</b>	<b>2566(f)</b>	<b>2567(f)</b>					
FTSE Bursa Malaysia KLCI	MA	1,376.68	14.94	13.31	12.16	4.52	6.70 <span style="color: green;">▲</span>	30-Jun-23	4:05:00 PM	มาเลเซีย
PSEI - PHILIPPINE SE IDX	PH	6,468.07	13.92	12.28	11.18	2.55	7.18 <span style="color: green;">▲</span>	30-Jun-23	1:50:00 PM	ฟิลิปปินส์
Straits Times Index STI	SI	3,205.91	12.94	10.59	10.35	4.84	7.73 <span style="color: green;">▲</span>	30-Jun-23	4:20:00 PM	สิงคโปร์
KOSPI INDEX	SK	2,564.28	15.02	15.14	10.18	1.81	6.66 <span style="color: green;">▲</span>	30-Jun-23	4:05:40 PM	เกาหลีใต้
TAIWAN TAIEX INDEX	TA	16,915.54	16.68	18.28	14.78	3.97	6.00 <span style="color: green;">▲</span>	30-Jun-23	12:47:00 PM	ไต้หวัน
STOCK EXCH OF THAI INDEX	TH	1,503.10	20.14	15.71	14.11	3.22	4.97 <span style="color: green;">▲</span>	30-Jun-23	4:40:59 PM	ไทย (SET)
THAI SET 50 INDEX	TH	919.28	23.66	16.88	15.24	2.87	4.23 <span style="color: green;">▲</span>	30-Jun-23	4:40:38 PM	ไทย (SET50)
S&P BSE SENSEX INDEX	IN	64,653.68	23.83	20.98	17.47	1.33	4.20 <span style="color: green;">▲</span>	30-Jun-23	4:25:58 PM	อินเดีย
JAKARTA COMPOSITE INDEX	ID	6,661.88	14.70	13.73	0.74	4.21	6.80 <span style="color: green;">▲</span>	27-Jun-23	27-Jun-23	อินโดนีเซีย
HO CHI MINH STOCK INDEX	VN	1,120.18	15.36	11.52	10.03	1.85	6.51 <span style="color: green;">▲</span>	30-Jun-23	3:02:06 PM	เวียดนาม
SHANGHAI SE A SHARE INDX	CH	3,356.65	14.26	11.08	9.74	2.67	7.01 <span style="color: green;">▲</span>	30-Jun-23	3:29:54 PM	จีน (A-Shares)
SHANGHAI SE COMPOSITE	CH	3,202.06	14.25	11.09	9.73	2.67	7.02 <span style="color: green;">▲</span>	30-Jun-23	3:29:54 PM	จีน (Composite)
HANG SENG INDEX	HK	18,916.43	9.69	9.48	8.64	3.85	10.32 <span style="color: green;">▲</span>	30-Jun-23	3:08:46 PM	ฮ่องกง
DOW JONES INDUS. AVG	US	34,122.42	19.74	18.68	15.97	2.09	5.07 <span style="color: green;">▲</span>	30-Jun-23	29-Jun-23	สหรัฐฯ (Dow Jones)
S&P 500 INDEX	US	4,396.44	21.04	20.15	18.19	1.57	4.75 <span style="color: green;">▲</span>	30-Jun-23	29-Jun-23	สหรัฐฯ (S&P-500)
NASDAQ COMPOSITE	US	13,591.33	38.57	36.29	24.47	0.80	2.59 <span style="color: green;">▲</span>	30-Jun-23	29-Jun-23	สหรัฐฯ (Nasdaq)
CAC 40 INDEX	FR	7,375.85	12.58	12.94	11.88	3.16	7.95 <span style="color: green;">▲</span>	30-Jun-23	4:25:45 PM	ฝรั่งเศส
DAX INDEX	GE	16,093.72	13.03	11.30	10.51	3.61	7.68 <span style="color: green;">▲</span>	30-Jun-23	4:25:59 PM	เยอรมัน
NIKKEI 225	JN	33,189.04	32.34	20.67	17.42	1.84	3.09 <span style="color: green;">▲</span>	30-Jun-23	1:15:02 PM	ญี่ปุ่น (Nikkei)
FTSEUROFIRST 300 INDEX	EC	1,826.08	13.02	12.79	12.03	3.45	7.68 <span style="color: green;">▲</span>	30-Jun-23	4:25:45 PM	ยุโรป (300 บริษัท)
Euro Stoxx 50 Pr	EC	4,381.68	12.82	12.45	11.59	3.39	7.80 <span style="color: green;">▲</span>	30-Jun-23	4:25:45 PM	ยุโรป (50 บริษัท)
STXE 600 (EUR) Pr	EC	460.38	13.36	12.83	11.98	3.42	7.48 <span style="color: green;">▲</span>	30-Jun-23	4:25:45 PM	ยุโรป (600 บริษัท)
MSCI WORLD	MULT	2,933.86	18.49	17.62	16.13	2.09	5.41 <span style="color: green;">▲</span>	30-Jun-23	29-Jun-23	ตลาดหุ้นโลก (MSCI)

Source : Bloomberg

# EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ

30-Jun-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	104.9	113.2	6.7	13.3	12.3
ฟิลิปปินส์	478.2	282.7	342.1	464.6	516.8	578.8	7.2	12.3	11.0
สิงคโปร์	230.3	158.4	182.1	266.1	327.1	309.6	7.7	10.7	10.2
เกาหลีใต้	134.8	112.1	245.1	193.3	167.6	252.0	6.7	15.1	10.0
ไต้หวัน	621.1	667.8	1,219.0	1,038.5	923.3	1,144.3	6.0	18.3	14.8
ไทย (SET)	79.1	25.9	74.5	87.4	93.9	106.5	5.0	16.0	14.1
ไทย (SET50)	54.5	33.8	48.6	48.8	53.0	60.3	4.2	16.9	14.9
อินเดีย	1,711.7	1,778.2	1,943.6	2,693.4	3,169.7	3,701.5	4.2	20.9	17.8
อินโดนีเซีย	304.3	187.1	243.8	415.3	7,478.1	8,981.1	6.8	13.7	12.5
เวียดนาม	59.1	51.4	75.1	81.4	92.2	111.6	6.5	11.5	9.3
จีน (A-Shares)	220.1	204.5	258.4	239.0	301.5	344.5	7.0	11.1	9.7
จีน (Composite)	216.5	194.5	234.6	228.1	288.0	329.2	7.0	11.1	9.7
ฮ่องกง	2,443.1	2,146.0	2,091.7	2,039.0	1,989.9	2,188.5	10.3	9.4	8.6
สหรัฐฯ (Dow Jones)	1,509.7	1,292.9	1,807.6	1,786.3	1,874.3	2,136.9	5.1	18.5	16.5
สหรัฐฯ (S&P-500)	163.4	142.8	198.6	223.4	217.7	241.7	4.8	19.9	18.2
สหรัฐฯ (Nasdaq)	317.4	308.6	438.7	394.2	452.8	555.4	2.6	36.5	29.0
ฝรั่งเศส	367.5	231.2	417.9	596.6	580.1	620.8	8.0	13.0	12.3
เยอรมัน	841.1	664.3	1,070.0	1,329.1	1,412.0	1,532.0	7.7	11.3	10.4
ญี่ปุ่น (Nikkei)	1,251.6	757.5	1,774.4	1,473.6	1,728.3	1,905.7	3.1	21.7	18.7
ยุโรป (300 บริษัท)	104.9	77.8	110.0	151.3	142.8	151.8	7.7	12.8	12.2
ยุโรป (50 บริษัท)	239.7	173.7	249.9	354.8	354.9	378.2	7.8	12.5	11.9
ยุโรป (600 บริษัท)	25.6	18.8	27.3	37.0	35.9	38.4	7.5	12.8	11.9
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	127.8	104.7	152.8	169.9	166.2	181.9	5.4	17.5	16.2

# 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	1.0%	10.7%	-0.3%	8.8%	-0.3%	11.2%	1.1%	12.0%	-1.7%	12.9%	0.7%	18.0%
1 month	3.7%	10.0%	2.0%	12.5%	1.2%	13.3%	4.7%	10.8%	-4.0%	11.5%	4.8%	15.6%
3 month	7.1%	9.9%	1.7%	10.1%	-0.5%	10.9%	9.6%	12.0%	-7.3%	11.0%	14.2%	15.8%
6 month	12.4%	11.3%	4.5%	12.5%	2.9%	14.0%	15.2%	14.5%	-9.3%	11.6%	30.3%	19.1%
9 month	22.8%	14.7%	15.0%	15.9%	14.7%	18.3%	22.3%	18.8%	-5.2%	10.9%	27.5%	24.1%
12 month	14.1%	15.3%	0.2%	15.8%	-2.4%	17.8%	17.1%	19.3%	-3.9%	10.7%	22.7%	24.7%
Month to date	4.7%	10.2%	3.5%	13.0%	2.4%	13.9%	5.3%	10.7%	-3.5%	11.7%	5.1%	14.9%
Quarter to date	5.1%	9.7%	0.6%	10.0%	-1.5%	10.9%	7.4%	11.9%	-7.2%	11.2%	11.4%	15.7%
<b>Year to date</b>	<b>12.8%</b>	<b>11.3%</b>	<b>4.6%</b>	<b>12.6%</b>	<b>2.8%</b>	<b>14.0%</b>	<b>15.5%</b>	<b>14.4%</b>	<b>-9.7%</b>	<b>11.6%</b>	<b>30.4%</b>	<b>18.9%</b>
2 ปี	-1.5%	15.7%	-13.0%	17.1%	-14.0%	18.6%	2.8%	19.6%	-0.8%	11.2%	-2.5%	25.8%
3 ปี	11.0%	14.7%	2.3%	16.5%	1.2%	17.8%	14.7%	18.3%	6.5%	13.1%	12.1%	24.4%
4 ปี	8.4%	18.4%	0.8%	18.2%	1.2%	18.9%	12.4%	23.1%	-0.9%	18.1%	15.1%	27.0%
5 ปี	7.9%	17.3%	0.9%	17.5%	0.9%	18.1%	12.0%	21.8%	1.5%	16.9%	13.6%	25.8%
10 ปี	8.6%	14.2%	2.9%	15.7%	4.5%	15.8%	12.7%	17.7%	3.4%	15.2%	16.0%	21.0%

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

1-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
<b>Base</b>	<b>1,080,450</b>	<b>7.8%</b>	<b>88.1</b>	1628	<b>1687</b>	1746	<b>17.5</b>
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

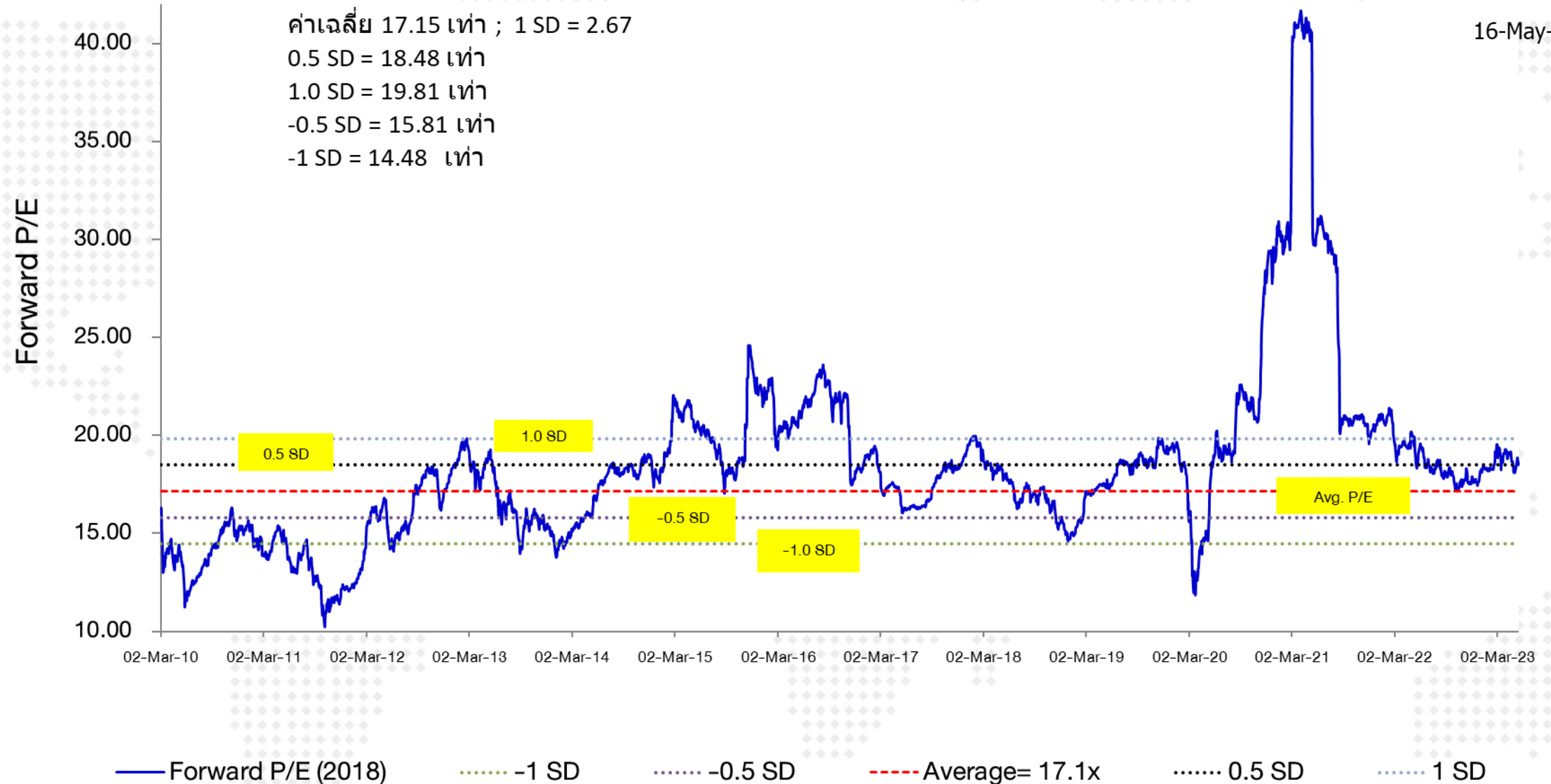
Last Update : 16-May-23



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

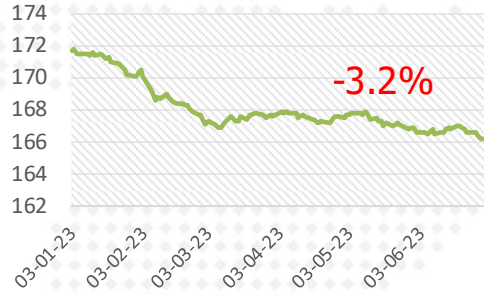
16-May-23

ค่าเฉลี่ย 17.15 เท่า ; 1 SD = 2.67  
 0.5 SD = 18.48 เท่า  
 1.0 SD = 19.81 เท่า  
 -0.5 SD = 15.81 เท่า  
 -1 SD = 14.48 เท่า

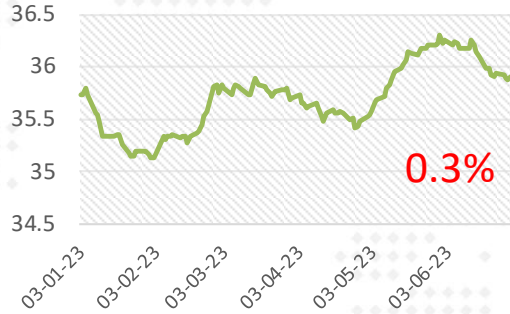


# การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2023

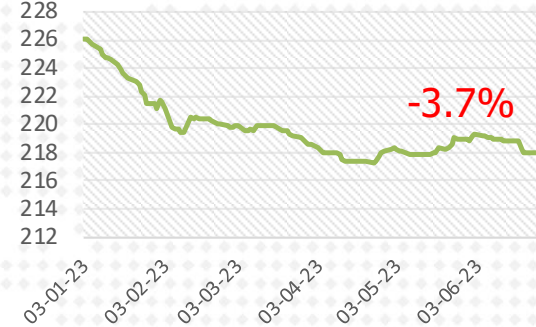
### MSCI WORLD



### STXE 600 (EUR) Pr

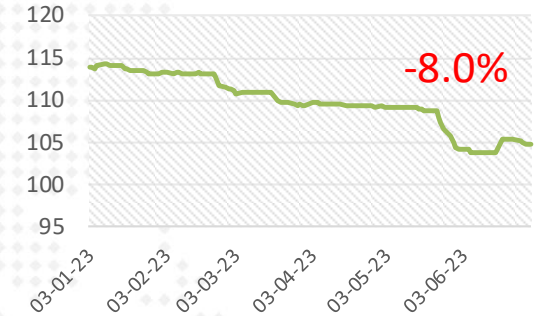


### US (s&p-500)

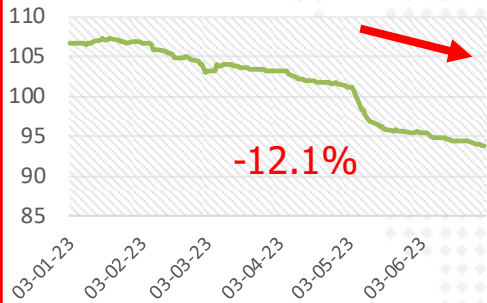


ปี 2023 EPS เริ่มถูกปรับ  
ลดลง

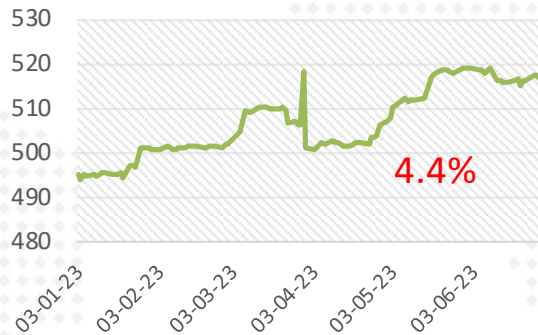
### Malaysia



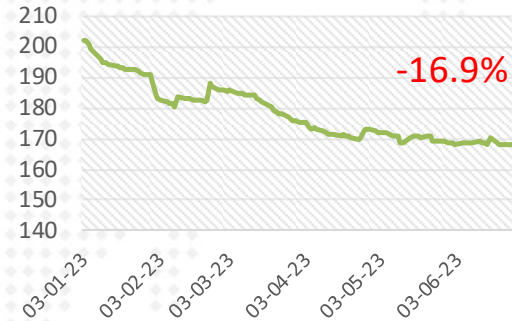
### Thailand



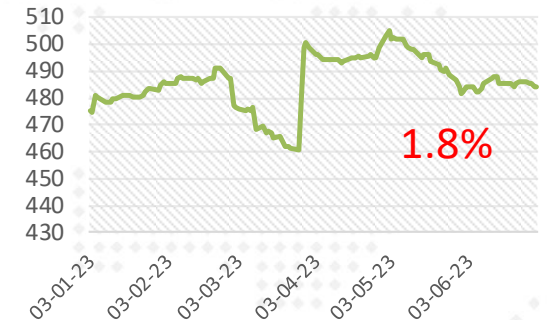
### Philippine



### South Korea



### Indonesia



30-Jun-2023

# SET Index Target for 2023

## SET Index Target for 2023

7-Mar-23

				SET TARGET			SET INDEX
				Worst	Base	Best	1,626
				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

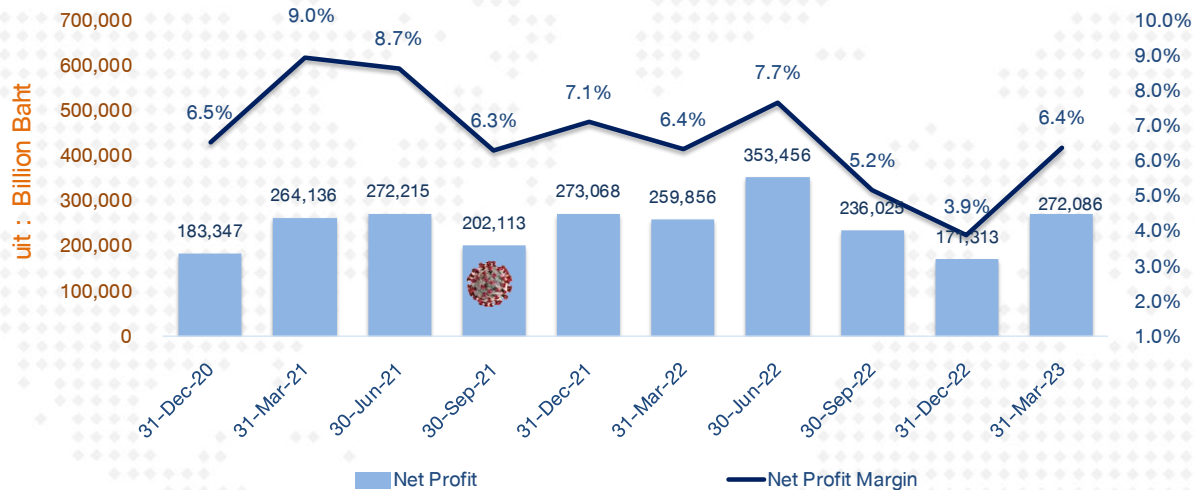
## SET : Net Profit & EPS & Target

	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%	3%	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%	-3%	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%	-1%	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%	3%	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%	14%	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%	21%	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%	-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%	-13%	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%	-15%	12,263	0.0%	11,895	1,254,602	105.5	-6.9%			12,263

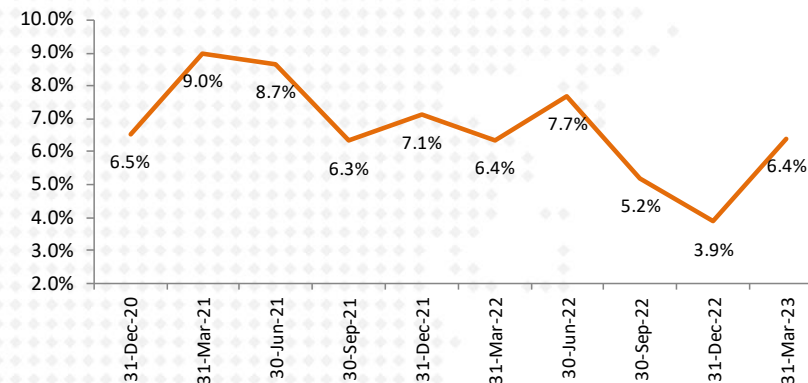
Last Update : 07-Mar-23

# SET Profitability as of 1Q-2023

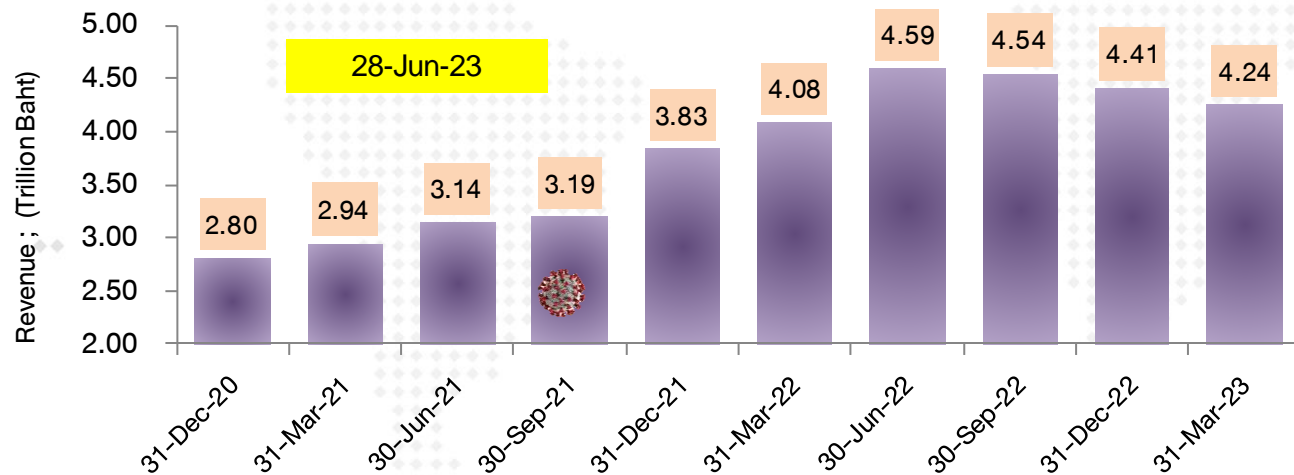
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

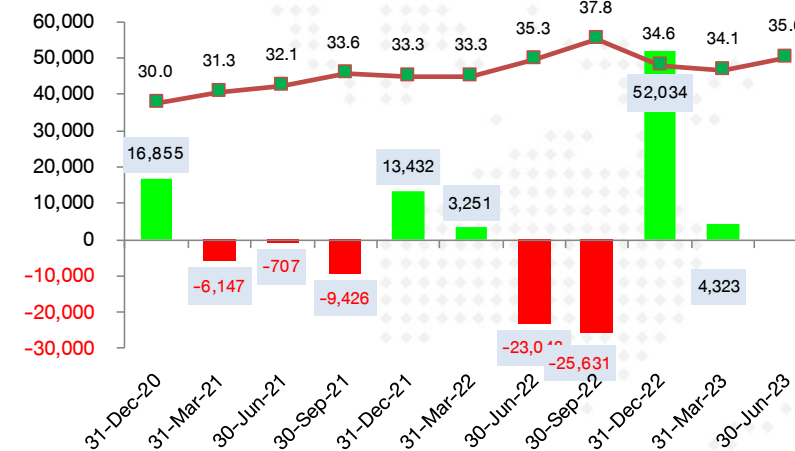


SET : Revenue



FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg )



## คาดการณ์หุ้นเข้า-ออก จากการคำนวณ SET50 , SET100

โดย DAOL

มีผล 1 ก.ค.2023

\* ใช้ข้อมูล ณ 31 พ.ค.

SET50		SET100	
เข้าใหม่	ออก	เข้าใหม่	ออก
WHA	JMT	TLI	SJWD
TLI	JMART	SVI	SINGER
		SNNP	PSL
		SISB	ONEE
		SAPPE	KEX
		ICHI	JAS
		BTG	EPG
		AURA	BEC

**หมายเหตุ :** 1..ประเมินโดยใช้ข้อมูลการซื้อขาย ณ 31 พ.ค. เพื่อพิจารณาคัดหุ้นเข้า/ออก

โดยจะประกาศรายชื่อจริงๆ กลางเดือน มิ.ย.65

2. SET50 : ต่างจากที่ประเมิน 30 เม.ย. คือ TIDLOR ยังอยู่ แต่ JMT ถูกถอดออก

02-Jun-23

FTSE ประกาศหุ้นเข้า-ออก จากการคำนวณดัชนี FTSE SET Index Series

โดยจะใช้ราคาปิด 16 มิ.ย. 66..... (02-JUNE-23)

หุ้นที่ FTSE จัดทำร่วมกับ SET

## #FTSE SET Large-Cap Index

-หุ้นเข้า : MAKRO, TRUE

-หุ้นออก : BEM, DIF

## #FTSE SET Mid-Cap Index

-หุ้นเข้า : BEM, BTG, DIF, ITC, SAAPPE, SISB, SNNP, SCAP

-หุ้นออก : CPNREIT, RAM, SINGER, TRUE, VIBHA,XPG

## #FTSE SET Small-Cap Index

-หุ้นเข้า : AAI, AURA, DUSIT, KBS, MALEE, MOSHI, NFC, POLY, POPF, PRTR, Q-CON, SINGER, TEAM, TRC, XPG

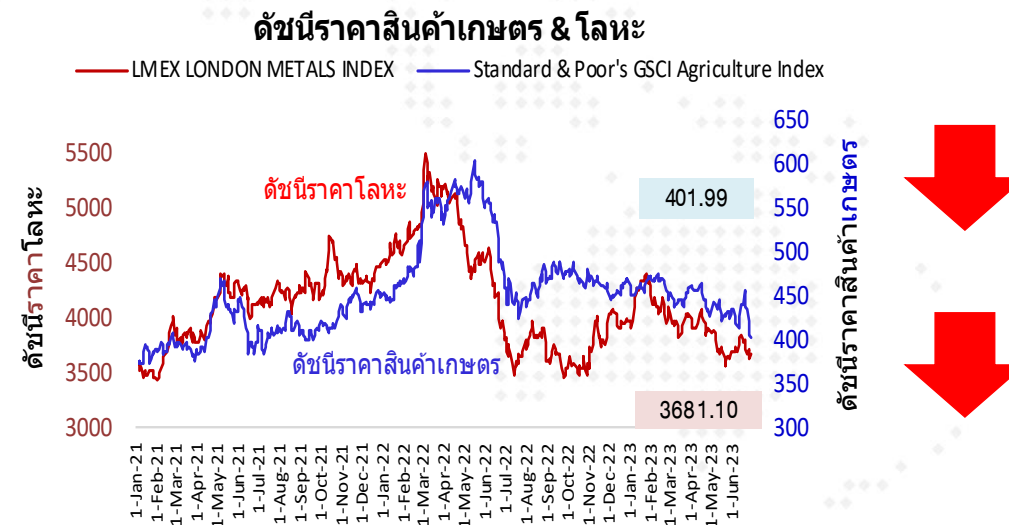
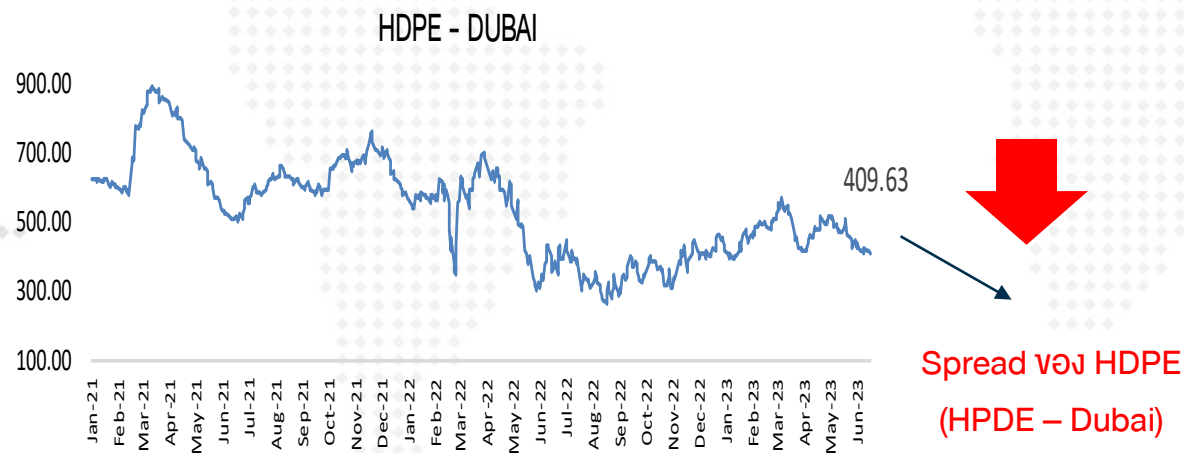
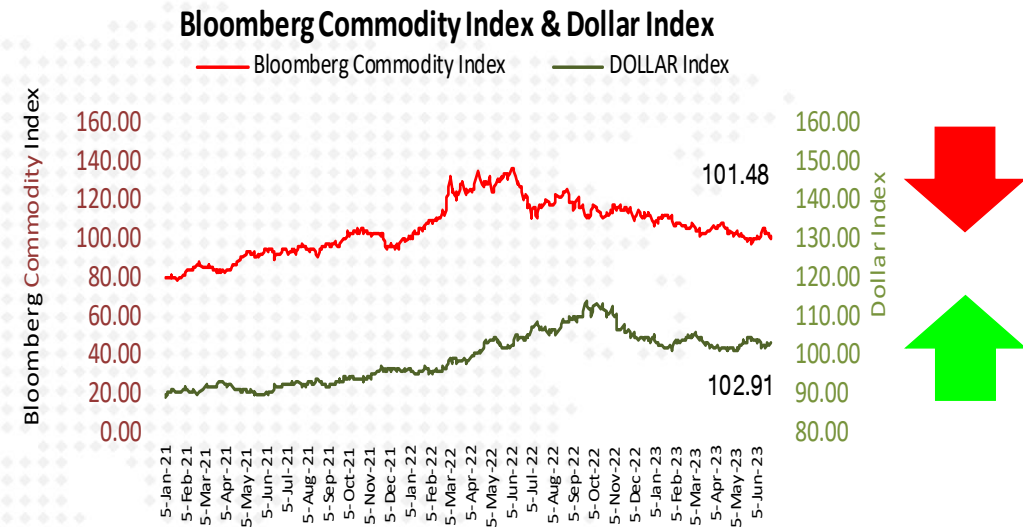
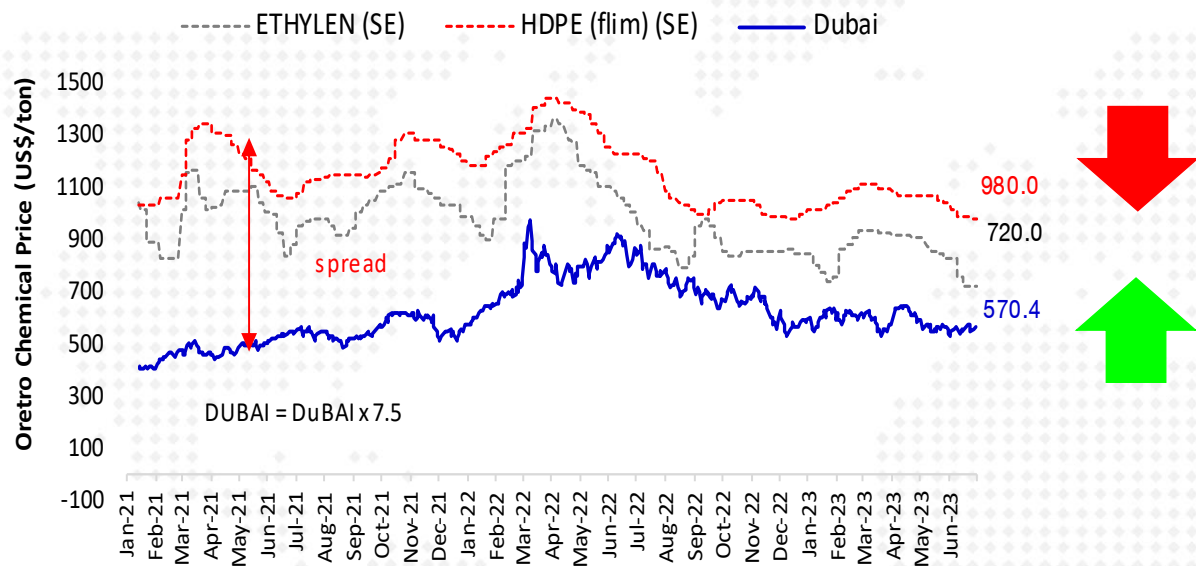
-หุ้นออก : APCS, CPNCG, GGC, LPH, LST, MST, MCOT, PF, RML, SKE, SDC, SAPPE, SISB, SNNP, SCAP, TPAC, TH, TRITN .

## #FTSE SET Shariah Index

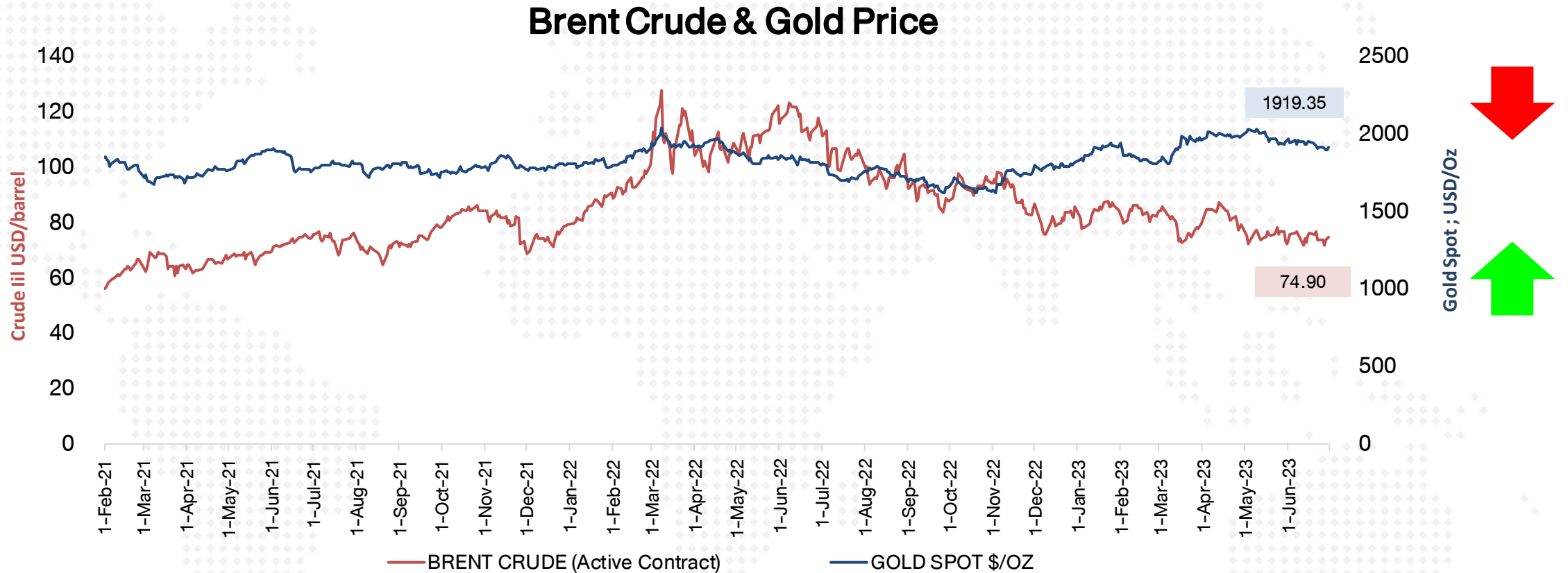
-หุ้นเข้า : AOT, AAI, AURA, BA, BANPU, BEAUTY, BJCHI, EE, ILINK, MOSHI, NFC, POLY, POPF, PRTR, SCM, TEAM, TU, TTCL, TKC

-หุ้นออก : AJ, APCS, BEYOND, BH, CV, CPNCG, EKH, ESSO, GGC, IVL, LPH, LST, NRF, NUSA, PTTGC, RAM, RATCH, SSP, SNNP, SYNEX, TEGH, TRITN, VIBHA, WICE

# Spread ปีโตรเคมี และ ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์

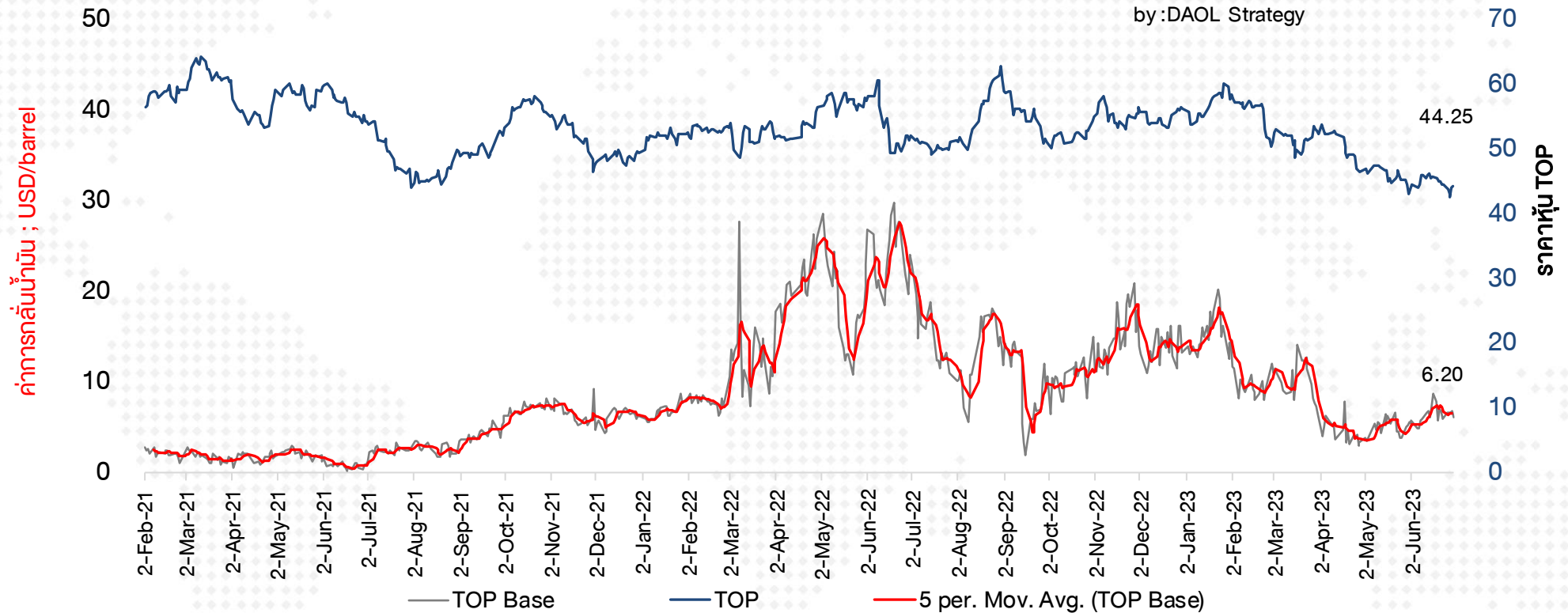




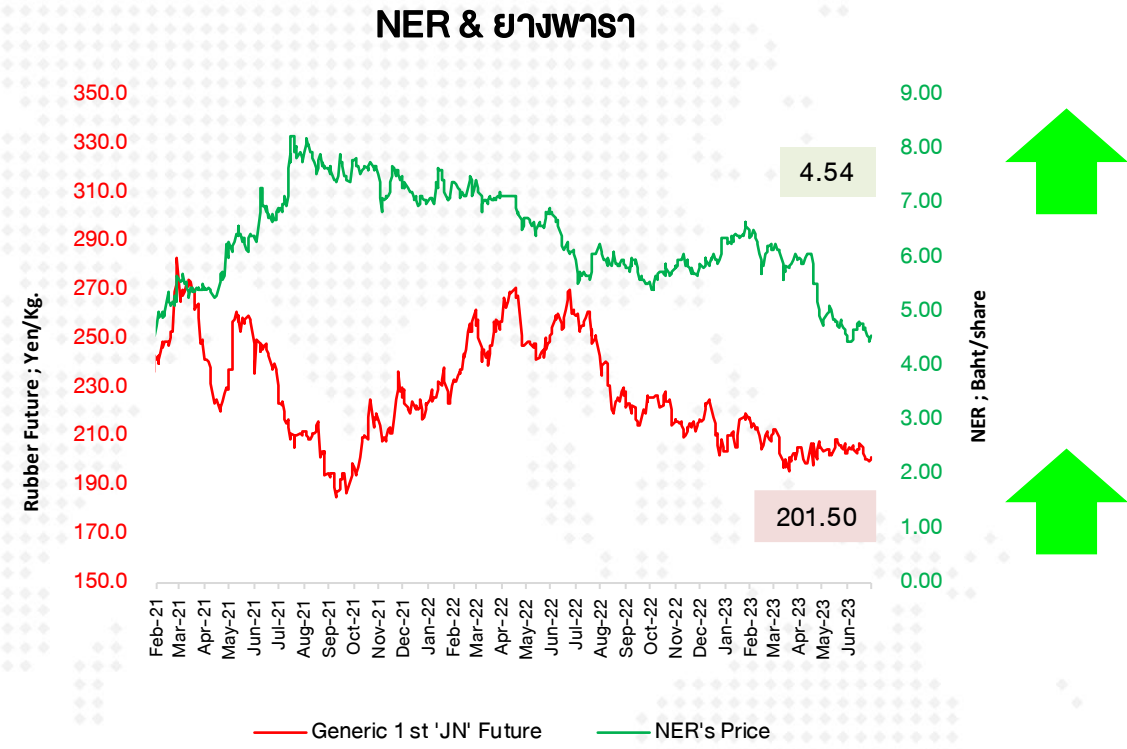
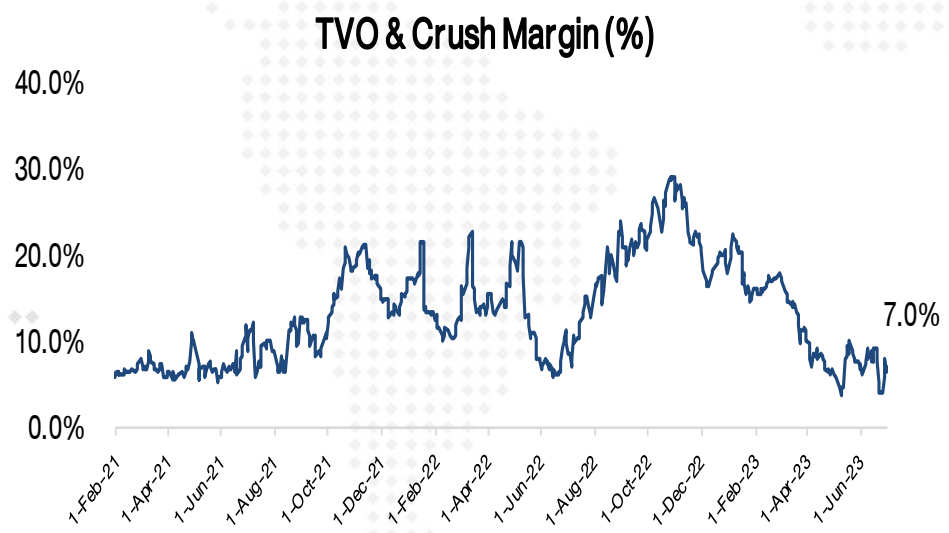
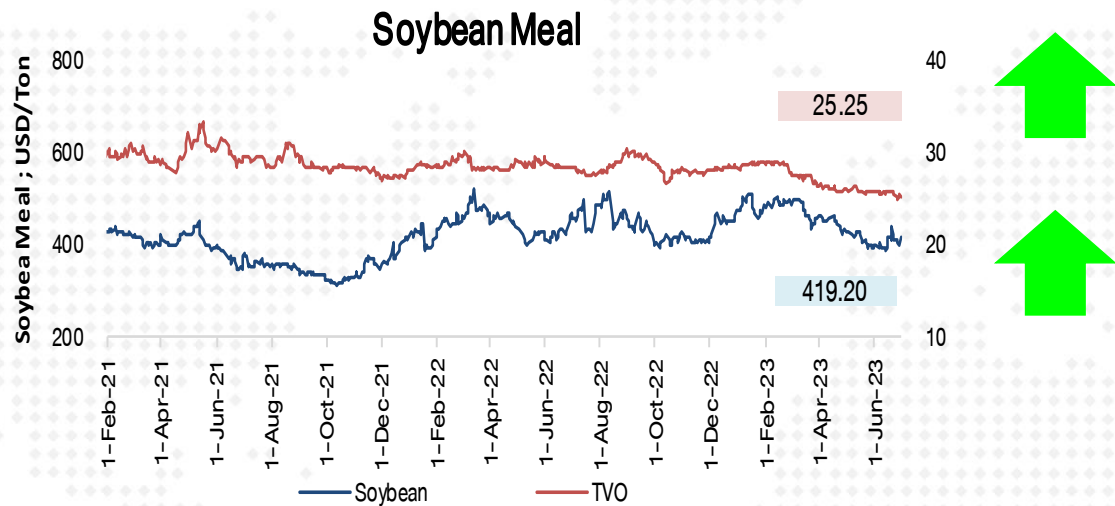


## ราคาหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน (TOP) กับค่าการกลั่นน้ำมัน

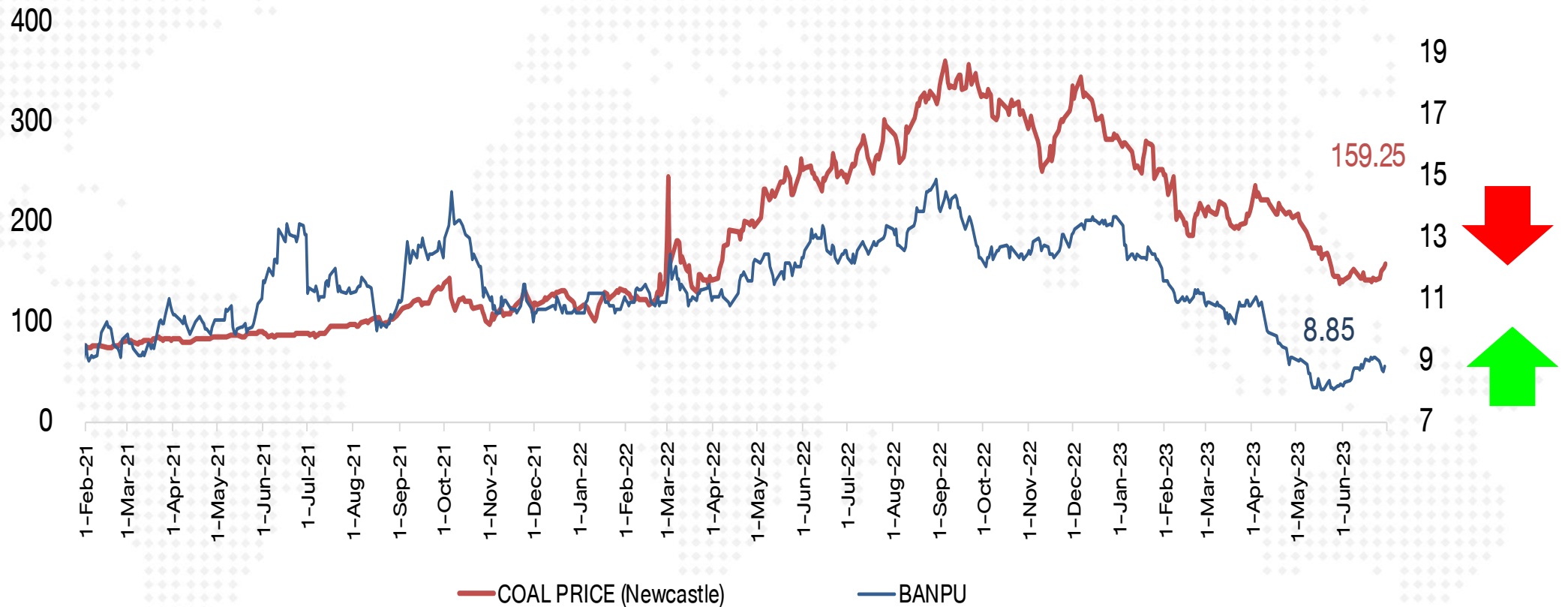
by: DAOL Strategy

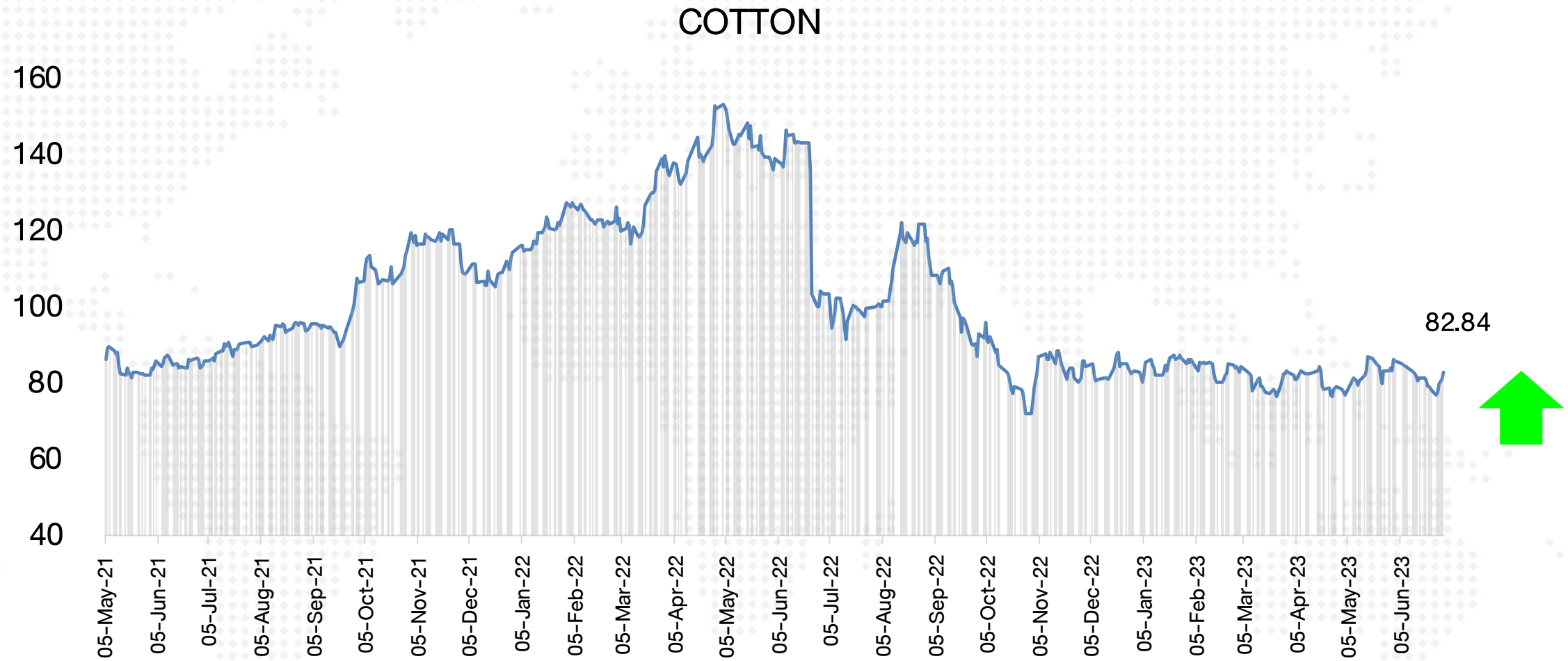


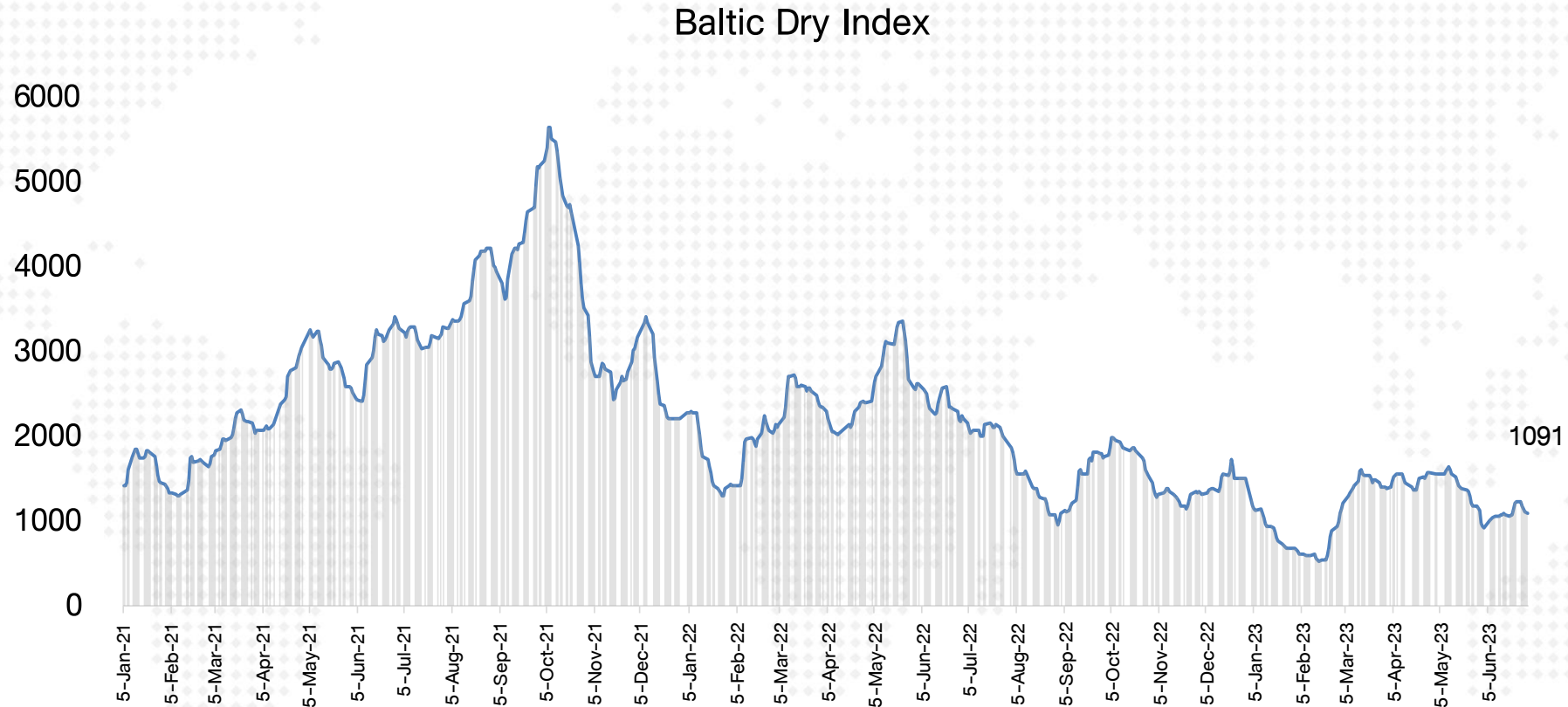
# ราคากากถั่วเหลือง ราคาหุ้น TVO & ราคายางพารา และราคาหุ้น NER



## COAL PRICE (Newcastle) & BANPU





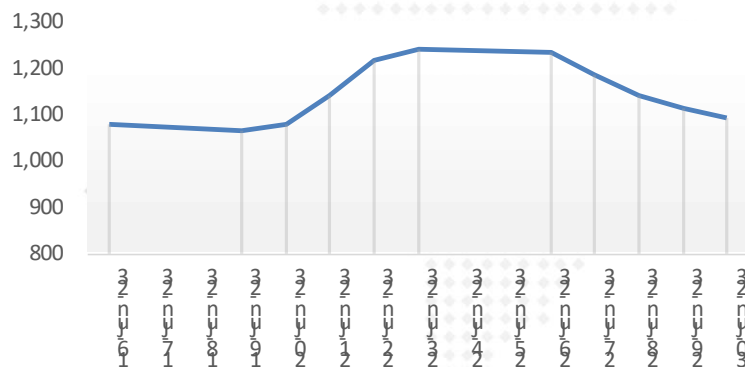


## Shipping Index and Stock Performance

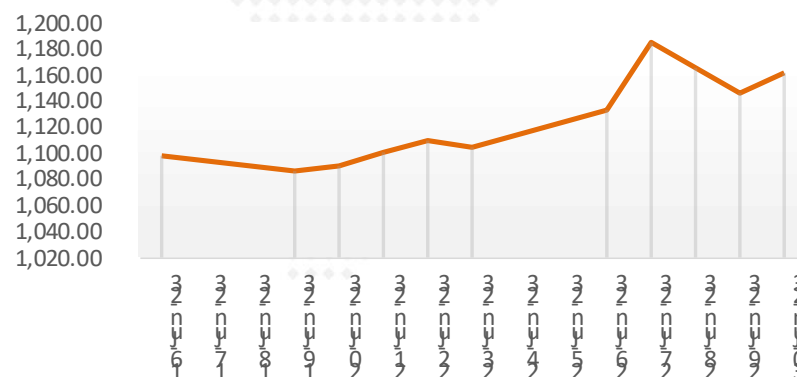
	BALTIC DRY INDEX (BDIY Index )	Change	BLOOMBERG DRY SHIPS INDEX (BDSX Index)	Change	TOPIX MARITIME TRAN INDX (TPMART Index)	Change	Container Ship Time Charter Assessment Index (ConTex)	Change	Stock Price				
									TTA	Change	PSL	Change	RCL
30-Jun-23	1,091.00	-1.9%	1,091.00	-1.9%	1,161.52	1.4%	823.00	0.0%	6.55	0.8%	9.30	0.5%	23.70
29-Jun-23	1,112.00	-2.3%	1,112.00	-2.3%	1,145.92	-1.6%	823.00	0.0%	6.50	0.8%	9.25	2.8%	23.70
28-Jun-23	1,138.00	-3.8%	1,138.00	-3.8%	1,164.63	-1.7%	823.00	0.0%	6.45	-0.8%	9.00	-1.1%	23.30
27-Jun-23	1,183.00	-4.1%	1,183.00	-4.1%	1,184.46	4.5%	823.00	-0.4%	6.50	0.0%	9.10	-9.9%	23.70
26-Jun-23	1,233.00	-0.6%	1,233.00	-0.6%	1,133.03	2.6%	826.00	0.0%	6.50	-4.4%	10.10	-3.8%	23.50
23-Jun-23	1,240.00	2.0%	1,240.00	2.0%	1,104.84	-0.4%	826.00	0.0%	6.80	2.3%	10.50	5.5%	24.40
22-Jun-23	1,216.00	6.9%	1,216.00	6.9%	1,109.65	0.9%	826.00	-0.4%	6.65	0.8%	9.95	1.0%	24.00
21-Jun-23	1,138.00	5.6%	1,138.00	5.6%	1,100.20	0.9%	829.00	0.0%	6.60	-3.6%	9.85	0.0%	24.00
20-Jun-23	1,078.00	1.2%	1,078.00	1.2%	1,089.97	0.3%	829.00	-0.6%	6.85	0.7%	9.85	1.0%	24.30
19-Jun-23	1,065.00	-1.0%	1,065.00	-1.0%	1,086.71	-1.0%	834.00	0.0%	6.80	-2.2%	9.75	-1.0%	24.60
16-Jun-23	1,076.00		1,076.00		1,098.02		834.00		6.95		9.85		24.70

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

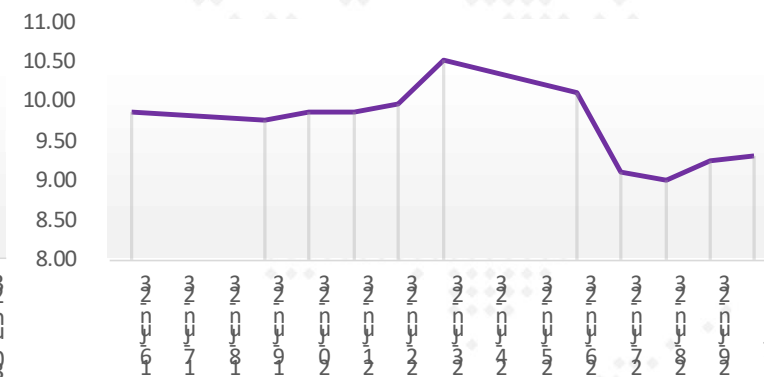
BLOOMBERG DRY SHIP INDEX



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](mailto:contactcenter@daol.co.th)

☎ 0 2351 1800

🌐 [www.daol.co.th](http://www.daol.co.th)

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

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