

# DAOL Daily in trend

8 Aug 2023

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
DELTA	1.0200	113.50	1.00	0.89	67646	766538
BBL	0.7200	172.50↓	4.50	2.68	118852	2036574
GULF	0.7200	49.25	0.75	1.55	133830	655539
PTTP	0.3200	163.00	1.00	0.62	90002	1464402
SCB	0.2700	111.50	1.00	0.90	72740	811518
KTB	0.2280	20.20	0.20	1.00	462279	930519
KBANK	0.1900	123.00	1.00	0.82	278752	3423075
GPSC	0.1725	55.00	0.75	1.38	73789	402597
TTB	0.1578	1.71	0.02	1.18	2556309	435599
KTC	0.1575	46.50	0.75	1.64	54455	250881
BAY	0.1500	32.00	0.25	0.79	4768	15217
TRUE	0.1405	6.90	0.05	0.73	429354	296901
INTUCH	0.1300	76.25	0.50	0.66	22269	169379
TU	0.1170	13.60↓	0.30	2.26	449700	606495
BGRIM	0.1050	37.75	0.50	1.34	48980	184963
OR	0.0980	20.90	0.10	0.48	140340	292060
TLI	0.0930	11.10	0.10	0.91	46066	50835
PTTGC	0.0925	39.50	0.25	0.64	88139	346065
CPN	0.0925	67.75	0.25	0.37	85260	577011
DIF	0.0870	10.00↓	0.10	1.01	191779	191769
AKS	0.0763	0.02	0.01	100.00	43710	63
THCOM	0.0720	12.80	0.80	6.67	338520	426233
JAS	0.0700	1.65	0.10	6.45	296727	47848
BH	0.0600	225.00↓	1.00	0.45	28786	649238
STEC	0.0600	11.20	0.50	4.67	379085	417002
GRAMMY	0.0595	9.95↓	0.85	9.34	1167	1123
CK	0.0560	21.70↑	0.40	1.88	17717	38183
BCP	0.0550	39.75↑	0.50	1.27	61766	244002
BYD	0.0525	6.35↓	0.15	2.42	68761	42768
TISCO	0.0525	99.75	0.75	0.76	16357	162897




mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PSG	0.6501	0.92↓	0.01	1.10	321135	29545
TURTLE	0.3180	5.55	0.20	3.74	687	372
ALPHAX	0.2912	1.33↑	0.14	11.76	514654	67241
ARIN	0.1680	3.88↑	0.28	7.78	3438	1290
PROUD	0.1067	1.98↓	0.11	5.88	426004	84602
SICT	0.0960	9.10↑	0.20	2.25	38215	34658
KGEN	0.0875	0.98	0.07	7.69	208703	20125
TVDH	0.0855	0.61	0.05	8.93	63186	3731
DEXON	0.0768	3.30	0.16	5.10	33749	10874
TPS	0.0630	3.34↑	0.18	5.70	177298	56873
BIS	0.0620	5.85↑	0.20	3.54	368	213
ETE	0.0616	1.31	0.11	9.17	379023	49623
PRAPAT	0.0592	2.28	0.16	7.55	144423	32555
UMS	0.0575	0.97	0.05	5.43	41	4
HL	0.0540	13.10↓	0.20	1.55	3345	4450
SVR	0.0510	1.82↑	0.10	5.81	73385	13192
AS	0.0484	4.60	0.04	0.88	17543	8088
TNH	0.0450	35.25	0.25	0.71	29	102
APP	0.0448	2.90	0.16	5.84	84328	25511
SENX	0.0420	0.76↓	0.01	1.33	55294	4334
SPVI	0.0320	4.70↑	0.08	1.73	5913	2761
SONIC	0.0252	1.73	0.03	1.76	7116	1242
ICN	0.0252	3.06	0.04	1.32	3669	1118
KOOL	0.0247	0.47	0.01	2.17	6595	304
SELIC	0.0244	2.40↑	0.04	1.69	631	147
TRV	0.0240	3.80	0.10	2.70	72	27
CIG	0.0222	0.22↑	0.01	4.76	12580	265
TPL	0.0208	1.73	0.04	2.37	101057	17428
NETBAY	0.0200	20.70	0.10	0.49	3241	6716
QLT	0.0200	4.42↑	0.20	4.74	3281	1431

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
CPAXT	-0.8600	32.25	-1.00	-3.01	194109	629771
CPALL	-0.5475	60.00	-0.75	-1.23	337747	2025452
BJC	-0.2475	33.00↓	-0.75	-2.22	76130	252216
CRC	-0.2450	39.00	-0.50	-1.27	140869	550397
BTS	-0.2140	7.60↓	-0.20	-2.56	226369	172459
EA	-0.1500	58.00	-0.50	-0.85	207286	1203318
SISB	-0.1000	34.50	-1.25	-3.50	81798	280000
COM7	-0.1000	26.75	-0.50	-1.83	406928	1080754
SCC	-0.1000	319.00↓	-1.00	-0.31	18480	590992
VIBHA	-0.0888	2.38↓	-0.08	-3.25	7897	1887
TOA	-0.0850	26.75	-0.50	-1.83	6636	17823
CPF	-0.0700	19.40↓	-0.10	-0.51	204180	396726
POPF	-0.0680	8.05↓	-1.70	-17.44	55675	46471
ICHI	-0.0660	14.20↓	-0.60	-4.05	95644	136412
BEM	-0.0620	8.85	-0.05	-0.56	221803	196565
OSP	-0.0600	28.25	-0.25	-0.88	64590	183147
RAM	-0.0500	41.50↓	-0.50	-1.19	649	2690
ITC	-0.0480	18.40↓	-0.20	-1.08	58632	108208
BCH	-0.0400	17.90↓	-0.20	-1.10	73737	131541
ORI	-0.0400	10.10↓	-0.20	-1.94	62056	62732
SCCC	-0.0400	137.00↓	-2.00	-1.44	834	11488
PSL	-0.0390	8.55↓	-0.30	-3.39	227657	196644
TASCO	-0.0390	17.70↓	-0.30	-1.67	29770	52777
TFG	-0.0376	3.76↓	-0.08	-2.08	57508	21670
MOSHI	-0.0375	51.50↓	-1.25	-2.37	5402	27966
DOHOME	-0.0375	9.85↓	-0.15	-1.50	62787	61540
SAPPE	-0.0375	88.50↓	-1.25	-1.39	4927	43792
KEK	-0.0350	8.70↓	-0.25	-2.79	16923	14863
EPG	-0.0345	6.30↓	-0.15	-2.33	12542	7975
IRPC	-0.0332	2.36	-0.02	-0.84	599584	142271

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
MASTER	-0.7200	69.25	-3.00	-4.15	22604	158062
AIRA	-0.3160	1.87↑	-0.05	-2.60	1597	288
XO	-0.3010	23.10↓	-0.70	-2.94	27520	64149
PRI	-0.2400	27.25↓	-0.75	-2.68	3435	9442
KLINIQ	-0.2200	37.25	-1.00	-2.61	11522	43107
BBIK	-0.2200	118.00	-2.00	-1.67	1631	19413
YGG	-0.1800	7.60	-0.30	-3.80	10874	8338
DITTO	-0.1650	30.25	-0.25	-0.82	20257	60813
IP	-0.1480	11.50	-0.40	-3.36	12346	14314
GLORY	-0.1458	2.42↓	-0.54	-18.24	93565	24294
FSMART	-0.1170	8.95↓	-0.15	-1.65	27320	24492
AUCT	-0.1100	10.40	-0.20	-1.89	11490	11920
KCC	-0.0930	5.45↓	-0.15	-2.68	2220	1201
BVG	-0.0900	5.75	-0.20	-3.36	31325	18054
AU	-0.0820	10.20	-0.10	-0.97	4755	4850
IIG	-0.0770	18.80↓	-0.70	-3.59	10481	19796
MEB	-0.0750	33.00↓	-0.25	-0.75	5834	19202
PSTC	-0.0711	1.14↑	-0.03	-2.56	287707	33494
DVB	-0.0660	0.49	-0.05	-9.26	66	3
WARRIX	-0.0600	8.55↑	-0.10	-1.16	20501	17561
TACC	-0.0488	4.52↓	-0.08	-1.74	17145	7790
UKEM	-0.0464	0.83	-0.04	-4.60	56381	4716
SWC	-0.0450	6.25↓	-0.10	-1.57	514	326
SALEE	-0.0456	0.81↓	-0.03	-3.57	5636	461
PROEN	-0.0420	4.34	-0.12	-2.69	12524	5489
YONG	-0.0408	2.28	-0.06	-2.56	54844	12593
STOWER	-0.0370	0.14	-0.01	-6.67	41059	575
DPAINT	-0.0345	6.15↓	-0.15	-2.38	13683	8602
TNP	-0.0320	3.24	-0.04	-1.22	3406	1110
IMH	-0.0330	8.25↑	-0.15	-1.79	1340	1103



SET	1532.51	+2.05	+0.13 %	Vol	46462.36	Proj.	0.001530.46-100.00 %	17:03				
GAP:												
B.Vol	Bid	Ask	O.Vol	Avg.	39.89	%Buy	52.75	%Sell	47.25			
				Open	1533.18	Volume	11646887D	%B-S	5.50			
				High	1540.22	Vol5D	13858213	Value	46462363			
				Low	1519.37	Mktcap	18793018	%Mcap	100.00			
				Prev	1530.46	BVPS	N/A	P/BV	1.49			
%B_Vol	%	%	%O_Vol	%Swing	1.36	EPS	N/A	P/E	18.41			
				Impact	2.050	DPS	N/A	Yield(%)	3.06			
SET	1532.51	+2.05	+0.13 %	46462.36 MB	Gain	189	Lose	242	Unch	205	P/E	18.41

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
7-Aug	TH	CPI YoY	Jul	0.6%	0.2%
8-Aug	CH	Exports YoY 	Jul	-12.9%	-12.4%
9-Aug	CH	CPI YoY	Jul	-0.4%	0.0%
	CH	New Yuan Loans CNY	Jul	839.29b	3050.0b
10-Aug	TH	Consumer Confidence Economic	Jul	--	51.2
	US	Initial Jobless Claims	Aug-05	--	227k
	US	CPI YoY 	Jul	3.3%	3.0%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Jul	4.76%	0
11-Aug	US	PPI Final Demand YoY 	Jul	0.7%	0.1%
	US	PPI Ex Food and Energy YoY	Jul	2.5%	2.4%
	US	U. of Mich. Sentiment	Aug P	70.8	71.6
15-Aug	JN	GDP Annualized SA QoQ	2Q P	3.1%	2.7%
	CH	Industrial Production YoY	Jul	4.1%	4.4%
	CH	Retail Sales YoY	Jul	3.9%	3.10%
	US	Retail Sales Advance MoM	Jul	--	0.2%
	US	Empire Manufacturing	Aug	--	110.0%
16-Aug	EC	GDP SA QoQ	2Q P	--	0.30%
	US	Housing Starts MoM	Jul	--	-8.0%
	US	Building Permits MoM	Jul	--	-3.7%
	US	Manufacturing (SIC) Production	Jul	--	-0.3%
	US	FOMC Meeting Minutes	Jul-26	--	--
17-Aug	JN	Exports YoY	Jul	--	1.5%
	US	Initial Jobless Claims	Aug-12	--	--
18-Aug	EC	CPI YoY	Jul F	--	5.5%
	TH	Car Sales	Jul	--	64,440



## คาดดัชนีฯ มีโอกาสปรับตัวขึ้นได้เล็กน้อย เก็งการเมืองไทย บวก ตลาดต่างประเทศฟื้น

- ต่างประเทศ ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ฟื้นตัวเพราะราคาลงมามาก (S&P-500 -1.4% WoW) น่าจะบวกต่อตลาดหุ้นเอเชียวันนี้
- นักลงทุนรอจับตาดูเงินเพื่อสหรัฐฯ ปลายสัปดาห์(10) หากชะลอลดลงจะดีต่อตลาด
- ราคาน้ำมันปรับตัวขึ้น แต่คาดจะทำให้มีแรงขายทำกำไรกลุ่ม Commodity ออกมา
- การเมืองไทยยังไว้วางใจไม่ได้ โอกาสที่พรรคเพื่อไทย จะเป็นแกนนำจัดตั้งรัฐบาลมีสูง หลังจากวานนี้(7) มีการประกาศร่วมรัฐบาลกับพรรคภูมิใจไทย แต่เรามองว่าต่างชาติอาจจะไม่ชอบมากนัก เนื่องจากมีเงื่อนไขในการแก้ไขรัฐธรรมนูญ ทำให้มีวาระในการเป็นรัฐบาลที่สั้นลง จับตาดูศาลฯ จะรับญัตติการโหวตนายกฯ 16 ส.ค. นี้หรือไม่
- นักลงทุนต่างชาติยังเทขายอยู่ไทยอยู่ วานนี้(7) Net Sell 394 ล้านบาท หลัก ๆ มาจากหุ้น KBANK, CPALL, EGCO
- ตัวเลขเศรษฐกิจวันนี้ คือ ส่งออกจีน คาด -13.2% YoY







**ตัวแปรสำคัญๆ**  
***(ที่ใช้ดูทิศทางตลาด)***



‘เพื่อไทย-ภูมิใจไทย’ 212+  
ไม่ล่ม?

ไปต่อ  
ไม่ร่วง?



8/8/2566  
กราฟิก กรุงเทพธุรกิจ

DAOL :

- การเมืองไทยยังโง่वाईไม่ได้ โอกาสที่พรรคเพื่อไทย จะเป็นแกนนำจัดตั้งรัฐบาลมีสูงหลังจากวานนี้ (7) มีการประกาศร่วมรัฐบาลกับพรรคภูมิใจไทย
- เรามองว่า ต่างชาติอาจจะไม่ชอบมากนัก เนื่องจากมีเงื่อนไข ในการแก้ไขรัฐธรรมนูญ ทำให้มีวาระในการเป็นรัฐบาลที่สั้นลง
- จับตาดูศาลฯ จะรับนัดติการ โหวตนายกฯ 16 ส.ค. นี้หรือไม่



Aug 08, 2023 04:39:15

## JPMorgan's Kolanovic Says Soft Landing Far-Fetched, Avoid Stocks

By Alexandra Semenova

(Bloomberg) -- As equity valuations price in economic optimism, JPMorgan Chase & Co.'s chief equity strategist Marko Kolanovic is maintaining a defensive stance and reiterating the bank's call to stay underweight equities.

- “We disagree with the market’s expectation that soft landing is the most likely outcome,” Kolanovic says Monday in note to clients
  - Cites call by JPMorgan global economists for 65% chance of a global recession this year or next year versus 35% for a soft landing
    - NOTE: Meanwhile, bank’s chief US economist Michael Feroli last week scrapped call for US recession, predicting continued expansion this year and “modest, sub-par growth” in 2024 as most likely scenario
- Kolanovic warns multiples look “too high,” with central banks unlikely to ease near-term, ongoing quantitative tightening and his team’s base case for macroeconomic slowdown
  - NOTE: Kolanovic was one of Wall Street’s biggest optimists during 2022 market selloff but has reversed his view, cutting his equity allocation in mid-December, January, March and May due to a deteriorating economic outlook this year
- Strategist warns of rising defaults and tightening credit conditions that suggest credit cycle has emerged
- Only risk assets pricing recession are commodities; Kolanovic maintains call to stay underweight equities and credit, overweight cash and commodities
- Read: Morgan Stanley’s Wilson Says Fiscal Policy a Risk for Stocks (1)

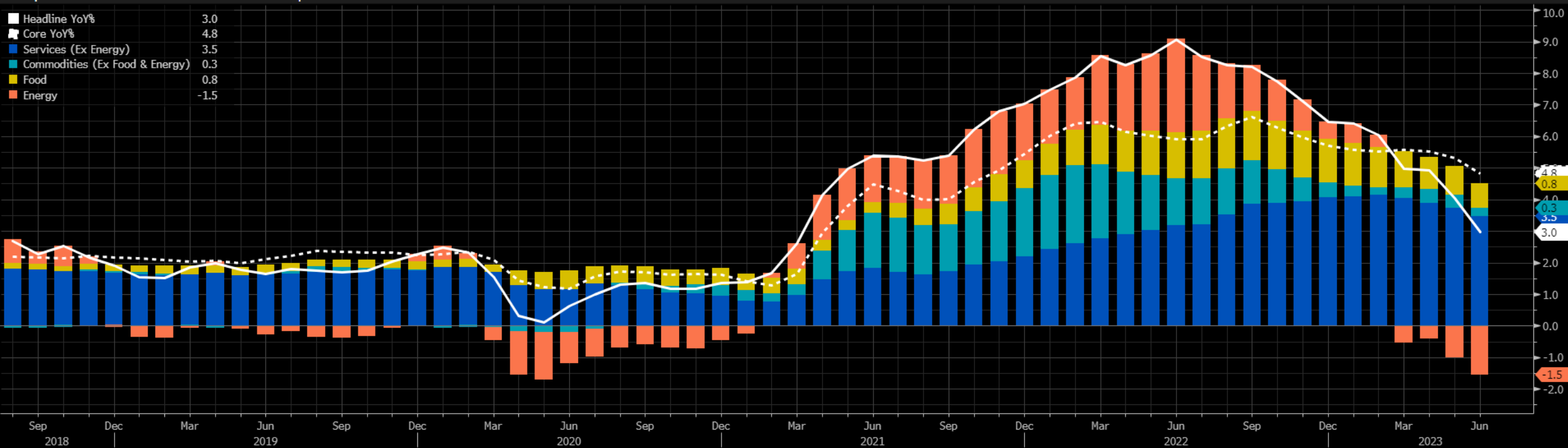
# นักลงทุนรอดูตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ ปลายสัปดาห์

CPI YOY 3.0% For Jun Next Release 10 Aug 19:30 **Survey 3.3%**  
US CPI Urban Consumers YoY NSA Bureau of Labor Statistics

CPI YOY Index 97 Alert [Economic Release Details](#)

1) Security Description | DES »  
Release Name US CPI Urban Consumers YoY NSA »  
Country/Region United States » Source Bureau of Labor Statistics »  
1) Release Time 07/12/2023 19:30 For Jun  
2) Survey 3.1% Actual 3.0% Prior 4.0% Revised --

2) Top-Line Contributions and Core CPI | G »




# ส่งออกจีนเข้านี้ คาด -13.2% YoY

CNFREXPY -12.4% For Jun Next Release 08 Aug **Survey -13.2%**  
China Export Trade USD YoY Customs General Administration...

CNFREXPY Index 97 Alert

1) Security Description | DES »

Release Name China Export Trade USD YoY »

Country/Region  China »

Source Customs General Administration PRC »

1) Release Time 07/13/2023 10:49 For Jun

1) Survey -10.0% Actual -12.4% Prior -7.5% Revised -7.1%

2) Line Chart | GP »



# ราคาน้ำมันปรับตัวขึ้นมาในระดับที่ควรจะเป็น

## Brent & Net Position



Copyright© 2023 Bloomberg Finance L.P.

08-Aug-2023 08:03:35



# งบ 2Q-23 ที่ส่งตลาดฯ มาแล้ว

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

06-Aug-23 : ข้อมูล ณ สิ้นวัน

จำนวนบริษัทที่ส่งงบ 34 บริษัท

\*ไม่รวม THAI, STARK

	6M/23	6M/22	% YoY	2Q/23	2Q/22	1Q/23	% YoY	% QoQ
กำไรสุทธิ	205,948	206,127	-0.09%	101,370	102,234	107,619	-0.8%	-5.8%

มีงบกำไร SET <<2Q-23 >> 347,214 268,960 n.m. n.m. : estimated by DAOL ; ไม่รวม THAI, STARK

Stock	9M (รวมงวดบริษัทที่ส่งงบ 12M)			Quarter (รวมงวด Remark เช่น Q1Q2 Q3 Q4)					Bloomberg's Survey	
	6M/23	6M/22	% Change YoY	Current 2Q/23	YoY 2Q/22	Previous Quarter 1Q/23	% Chg. YoY	% Chg. QoQ	Consensus	ตัวเลขจริงเทียบกับ Consensus
APP	35	17	12.8%	11	6	24	82.4%	-53.6%	--	n.m.
BAY	17,102	15,252	12.1%	8,425	7,834	8,676	7.6%	-2.9%	8,461	-0.4%
BBL	21423	14,079	52.2%	11,294	6,961	10,129	62.2%	115%	10,166	11.1%
CIM BT	1,369	2,115	-35.3%	539	1,054	830	-48.9%	-35.1%	--	n.m.
COTTO	434	378	14.6%	173	167	260	4.0%	-33.4%	--	n.m.
DELTA	8,282	7,044	17.6%	4,668	4,263	3,614	9.5%	29.1%	3,772	23.8%
FPT			n.m.	389	680	317	-42.8%	22.7%	--	n.m. 3Q-23
FTREIT			n.m.	672	769	625	-12.7%	7.5%	629	6.8% 3Q-23
GIFT	(6)	(5)	n.m.	1	2	(8)	-15.1%	n.m.	--	n.m.
GLOBAL	1,586	2,185	-27.4%	703	1,028	883	-31.6%	-20.3%	810	-13.1%
GLORY	(25)	8	n.m.	(25)	4	0	n.m.	n.m.	--	n.m.
HMPRO	3,231	3,031	6.6%	1,620	1,520	1,611	6.6%	0.5%	1,613	0.4%
INETREIT	51	63	-7.1%	75	80	76	-6.2%	-2.2%	--	n.m.
ITC	870	22,564	-96.1%	445	1,398	425	-68.2%	4.6%	405	10.0%
KBANK	21,735	22,005	-1.2%	10,994	10,794	10,741	1.9%	2.4%	10,804	18%
KKP	3,493	4,089	-14.6%	1,408	2,033	2,085	-30.7%	-32.5%	1,851	-23.9%
KTB	20,223	17,139	18.0%	10,156	8,358	10,067	21.5%	0.9%	10,229	-0.7%
KTC	3,678	3,641	1.0%	1,806	1,894	1,872	-4.6%	-3.5%	1,804	0.1%
LHFG	1,202	745	61.3%	532	233	670	128.1%	-20.6%	--	n.m.
LPN	232	339	-31.5%	87	147	145	-40.9%	-39.9%	129	-32.3%
MST	231	373	-38.2%	66	92	164	-27.6%	-59.5%	--	n.m.
PSL	365	2,954	-87.7%	286	1,660	79	-82.8%	263.3%	254	12.8%
PTTEP	40,321	31,119	29.6%	21,040	20,600	19,281	2.1%	9.1%	19,305	9.0%
ROH	(35)	(63)	n.m.	(29)	(37)	(6)	n.m.	n.m.	--	n.m.
SCB	22,864	20,243	12.9%	11,868	10,051	10,995	18.1%	7.9%	10,877	9.1%
SCC	24,608	18,781	31.0%	8,082	9,938	15,526	-18.7%	-51.1%	5,175	56.2%
SCGP	2,705	3,514	-23.0%	1,485	1,856	1,220	-20.0%	21.7%	1,514	-1.9%
SM T	59	128	24.3%	85	71	74	19.9%	15.5%	--	n.m.
STANLY			n.m.	315	317	565	-0.8%	-44.3%	--	n.m. 1Q-23
TFM	20	35	-42.8%	48	34	(28)	41.6%	n.m.	--	n.m.
TISCO	3,646	3,644	0.1%	1,854	1,848	1,793	0.3%	3.4%	1,790	3.6%
TRUE	(2,812)	3,978	n.m.	(2,320)	2,556	(492)	n.m.	n.m.	(518)	n.m. งบไตรมาส
TSTH			n.m.	49	583	109	-91.6%	-55.0%	--	n.m. 1Q-23
TTB	8,861	6,633	33.6%	4,566	3,438	4,295	32.8%	6.3%	4,138	10.3%

DAOL SEC

## SET Profit Exclude Volatile Sector

	6M/23	6M/22	% YoY	2Q/23	2Q/22	1Q/23	% YoY	% QoQ
SET	205,937	206,102	-0.1%	101,383	102,223	107,595	-0.8%	-5.8%
Ex - Bank	84,020	100,158	-16.1%	39,747	49,618	47,314	-19.9%	-16.0%
Ex - Energy PetroChemical	165,622	174,988	-5.4%	80,342	81,622	88,321	-1.6%	-9.0%
Ex - Energy Petrochemical SCC	141,014	156,207	-9.7%	72,260	71,684	71,795	0.8%	0.6%
Ex - Bank Energy Petrochemical SCC	19,097	50,263	-62.0%	10,623	19,079	11,515	-44.3%	-7.7%

TRUE เราดึงตัวเลขจาก MD&A โดยใช้ตัวเลข กำไรที่รายงานในงบเสมือน

# งบ 2Q ของตลาดหน้าตาประมาณนี้

## ประเมินกำไร 2Q-2023

source : Bloomberg รวบรวมโดย DAOL Strategy

	2Q-23(f)	1Q-23	2Q-22	Growth YoY	Growth QoQ
สรุปกำไรแยก Sector (เฉพาะ SET)					
Energy & Utilities	52,680	79,001	137,695	-61.7%	-33.3%
Commerce	11,634	13,032	11,573	0.5%	-10.7%
Banking	61,637	60,281	52,605	17.2%	2.2%
Transportation & Logistics	6,002	6,799	-4,466	n.m.	-11.7%
Information & Communication 1	13,462	3,992	13,331	1.0%	237.3%
Property Development	13,298	14,680	14,424	-7.8%	-9.4%
Food & Beverage	1,944	1,824	11,579	-83.2%	6.6%
Health Care Services	5,191	5,878	6,505	-20.2%	-11.7%
Electronic Components	5,918	4,447	5,573	6.2%	33.1%
Finance & Securities	6,992	6,855	7,539	-7.3%	2.0%
Construction Materials	10,911	19,894	13,077	-16.6%	-45.2%
Petrochemicals & Chemicals	-3,100	1,138	22,090	n.m.	n.m.
Insurance	51	6	-4	n.m.	743.0%
Property Fund & REITs	2,616	2,456	2,289	14.3%	6.5%
Packaging	1,550	1,286	1,890	-18.0%	20.5%
Media & Publishing	384	-2	683	-43.7%	n.m.
Tourism & Leisure	2,793	61	880	217.4%	4,498.9%
Construction Services	927	508	470	97.1%	82.5%
Agribusiness	652	558	1,630	-60.0%	16.8%
Automotive	899	1,430	1,056	-14.9%	-37.1%
Steel	20	107	600	-96.7%	-81.6%
Industrial Materials & Machine	0	0	0	n.m.	n.m.
Personal Products & Pharmaceu	62	159	648	-90.4%	-61.1%
Fashion	305	385	109	179.1%	-20.7%
Professional Services	160	159	78	104.4%	0.6%
Home & Office Products	0	0	0	n.m.	n.m.
Paper & Printing Materials	216	210	275	-21.5%	2.9%
รวมหุ้นที่มีการทำประมาณการ	197,204	225,145	302,128	-34.7%	-12.4%

07-Aug-23

ประเมินกำไรตลาด	2Q-23(f)	1Q-23	2Q-22	YoY	QoQ
คาดการณ์ SET	224,241	266,087	347,214	-35.4%	-15.7%

## ประเมินกำไร 2Q-2023

source : Bloomberg รวบรวมโดย DAOL Strategy

08-Aug-23

	2Q-23(f)	1Q-23	2Q-22	Growth YoY	Growth QoQ	Market	2023 (f)	6M % of Full year forecast
PTT	20,637	27,855	38,848	-46.9%	-25.9%	SET	97,463	50%
CPALL	3,850	4,123	3,004	28.2%	-6.6%	SET	17,147	46%
GULF	3,443	3,850	1,531	124.9%	-10.6%	SET	15,608	47%
CPN	3,316	3,246	2,753	20.4%	2.1%	SET	12,678	52%
AOT	3,243	1,861	-2,207	n.m.	74.3%	SET	10,468	49%
DIF	3,027	2,808	2,877	5.2%	7.8%	SET	12,102	48%
BDMS	2,960	3,470	2,664	11.1%	-14.7%	SET	13,469	48%
INTUCH	2,851	2,690	2,636	8.1%	6.0%	SET	11,378	49%
MINT	2,784	-976	1,561	78.3%	n.m.	SET	6,045	30%
OR	2,709	2,975	6,568	-58.8%	-8.9%	SET	12,059	47%
JASIF	2,261	-1,430	1,412	60.1%	n.m.	SET	7,253	11%
RATCH	1,907	1,448	2,196	-13.2%	31.7%	SET	7,643	44%
EA	1,871	2,320	1,095	70.8%	-19.3%	SET	8,750	48%
IVL	1,847	1,023	20,278	-90.9%	80.4%	SET	14,983	19%
CRC	1,844	2,168	1,486	24.0%	-15.0%	SET	8,523	47%
SPALI	1,594	1,080	2,075	-23.2%	47.5%	SET	7,047	38%
AP	1,533	1,478	1,574	-2.6%	3.7%	SET	6,241	48%
LH	1,510	1,354	2,139	-29.4%	11.5%	SET	8,465	34%
EGCO	1,477	2,022	-777	n.m.	-27.0%	SET	10,060	35%
SIRI	1,421	1,582	918	54.8%	-10.2%	SET	4,867	62%
BH	1,389	1,583	1,166	19.2%	-12.3%	SET	5,760	52%
SAWAD	1,279	1,200	1,042	22.8%	6.5%	SET	5,029	49%
BJC	1,275	1,254	1,203	6.0%	1.6%	SET	5,938	43%
MTC	1,120	1,070	1,381	-18.9%	4.6%	SET	4,824	45%
GPSC	1,070	1,118	684	56.5%	-4.2%	SET	5,527	40%

## ประเมินกำไร 2Q-2023

08-Aug-23

source : Bloomberg

รวบรวมโดย DAOL Strategy

	2Q-23(f)	1Q-23	2Q-22	Growth YoY	Growth QoQ	Market	2023 (f)	6M % of Full year forecast
MAJOR	228	70	131	73.6%	225.2%	SET	682	44%
CK	548	217	300	83.0%	152.2%	SET	1,658	46%
STEC	313	171	173	80.8%	83.1%	SET	916	53%
WHAIR	139	77	125	11.4%	81.7%	SET	575	37%
HANA	473	266	245	93.0%	77.4%	SET	1,874	39%
PLANB	207	132	174	18.9%	56.2%	SET	854	40%
ITNS	16	11	10	52.9%	49.8%	MAI	64	42%
M	462	325	439	5.2%	42.1%	SET	1,798	44%
WHA	690	523	290	138.2%	32.0%	SET	4,253	29%
BEM	908	749	634	43.2%	21.2%	SET	3,647	45%
MASTER	85	72	77	10.3%	19.3%	MAI	449	35%
EPG	296	250	231	28.2%	18.5%	SET	1,334	41%
JMT	535	453	433	23.5%	18.1%	SET	2,096	47%
BE8	71	61	30	134.9%	15.1%	MAI	297	44%
PR9	125	109	125	0.2%	14.9%	SET	582	40%
AU	39	34	34	13.6%	14.1%	MAI	163	45%
ICHI	247	222	153	61.9%	11.4%	SET	874	54%
SAPPE	302	275	167	80.5%	9.9%	SET	1,012	57%
BBIK	64	58	32	98.4%	9.7%	MAI	273	45%
RBF	160	147	115	38.3%	8.7%	SET	664	46%
SFLEX	44	41	3	1,158.9%	8.1%	SET	186	46%
DIF	3,027	2,808	2,877	5.2%	7.8%	SET	12,102	48%
SAWAD	1,279	1,200	1,042	22.8%	6.5%	SET	5,029	49%
SNNP	164	154	116	41.3%	6.3%	SET	696	46%
INTUCH	2,851	2,690	2,636	8.1%	6.0%	SET	11,378	49%





# เลือกตั้งทั่วไป 2566



‘เพื่อไทย-ภูมิใจไทย’ 212+  
ไม่มีลง?

ไปต่อ  
ไม่มีจอลง?



8/8/2566  
กราฟิก กรุงเทพธุรกิจ

DAOL :

- การเมืองไทยยังโง่वाईใจไม่ได้ โอกาสที่พรรคเพื่อไทย จะเป็นแกนนำจัดตั้งรัฐบาลมีสูงหลังจากวานนี้ (7) มีการประกาศร่วมรัฐบาลกับพรรคภูมิใจไทย
- เรามองว่า ต่างชาติอาจจะไม่ชอบมากนัก เนื่องจากมีเงื่อนไข ในการแก้ไขรัฐธรรมนูญ ทำให้มีวาระในการเป็นรัฐบาลที่สั้นลง
- จับตาดูศาลฯ จะรับนัดติการ โหวตนายกฯ 16 ส.ค. นี้หรือไม่

### เริ่มต้นใหม่ ร่วมฝ่าทางตัน หาทางออกให้ประเทศ

เนื่องจากการจัดตั้งรัฐบาลในครั้งนี้ พรรคก้าวไกล และพรรคเพื่อไทย ได้จับมือร่วมกับ พรรคการเมืองอีก 6 พรรค รวมเสียงได้ 312 เสียง เพื่อจัดตั้งรัฐบาลโดยมีพรรคก้าวไกลเป็นแกนนำ และเสนอคุณพิธา ลิ้มเจริญรัตน์ เป็นนายกรัฐมนตรี

ทั้ง 8 พรรคมีข้อสรุปภายใต้การปกครองในระบอบประชาธิปไตยอันมีพระมหากษัตริย์ทรงเป็นประมุข โดยมีความเห็นอย่างชัดเจนจากพรรคเพื่อไทย ยึดมั่นในการมีสถาบันพระมหากษัตริย์ทรงเป็นศูนย์รวมจิตใจของคนไทยทั้งประเทศและไม่เห็นด้วยกับการแก้ไขประมวลกฎหมายอาญา มาตรา 112

วันที่ 13 กรกฎาคม 2566 แคนดิเดตนายกรัฐมนตรีจากพรรคก้าวไกล ไม่สามารถรวบรวมเสียงสนับสนุนจากรัฐสภาได้ โดยมีเพียง 324 เสียงจากที่ต้องการถึง 376 เสียง ซึ่งพรรคเพื่อไทยได้สนับสนุนพรรคก้าวไกลอย่างเต็มความสามารถทั้งการอภิปราย และยกมือสนับสนุน 141 เสียง แต่เนื่องจากปรากฏเงื่อนไขของพรรคการเมืองอื่นๆ และสมาชิกวุฒิสภา ไม่ยอมรับนโยบายแก้ไขประมวลกฎหมายอาญา มาตรา 112 ของพรรคก้าวไกล โดยพรรคก้าวไกลรับทราบท่าทีเหล่านี้ แต่ยืนยันไม่ปรับเปลี่ยนนโยบาย จึงเป็นการแน่ชัดว่า แคนดิเดตนายกรัฐมนตรีจากพรรคก้าวไกล จะไม่สามารถผ่านการลงมติเห็นชอบจากรัฐสภาให้ดำรงตำแหน่งได้

ดังนั้นที่ประชุม 8 พรรคร่วม จึงมีมติส่งมอบภารกิจแกนนำในการจัดตั้งรัฐบาลให้พรรคเพื่อไทย โดยเห็นชอบแนวทางให้พรรคเพื่อไทย หาเสียงสนับสนุนทั้งจากพรรคการเมืองนอกกลุ่มพรรคร่วมเดิม และสมาชิกวุฒิสภาได้

เมื่อได้รับมอบหมายภารกิจ พรรคเพื่อไทยจึงเดินทางเพื่อหาเสียงสนับสนุนเพิ่มเติมทั้งจาก ส.ว. และ ส.ส. โดยการเชิญหลายพรรคการเมืองเข้าหารือแลกเปลี่ยนความคิดเห็น ณ ที่ทำการพรรคเพื่อไทย และส่งตัวแทนรับฟังความคิดเห็นสมาชิกวุฒิสภาทั้งเป็นกลุ่มและรายบุคคล พบว่านโยบายแก้ไขประมวลกฎหมายอาญามาตรา 112 ยังคงเป็นเงื่อนไขหลัก ขณะที่บางพรรคและบางคนแสดงเจตนาอย่างชัดเจนที่จะไม่สนับสนุนการร่วมรัฐบาลของพรรคก้าวไกลในทุกกรณี

ในสถานการณ์เช่นนี้ พรรคเพื่อไทย ได้ปรึกษาหารือกับพรรคก้าวไกลขอถอนตัวจากการร่วมมือกันและเดินทางจัดตั้งรัฐบาลพรรคร่วมใหม่ เสนอชื่อ "นายเศรษฐา ทวีสิน" แคนดิเดตนายกรัฐมนตรีของพรรค ดำรงตำแหน่งนายกรัฐมนตรี

ทั้งนี้ พรรคเพื่อไทยและนายเศรษฐา ทวีสิน ขอยืนยันชัดเจนว่า เราจะไม่สนับสนุนการแก้ไขมาตรา 112 และการจัดตั้งรัฐบาลใหม่จะไม่มีการก้าวไกลอยู่ในพรรคร่วม พรรคเพื่อไทยจะใช้ความพยายามรวบรวม

เสียง ให้เพียงพอต่อการจัดตั้งรัฐบาลอย่างเหมาะสม และพรรคก้าวไกลจะทำหน้าที่เป็นฝ่ายค้านและยืนยันจะทำงานการเมืองในมิติใหม่ ที่จะประโยชน์ต่อประเทศชาติและพี่น้องประชาชน ในภารกิจที่สำคัญ ดังนี้

1. เราจะผลักดันการแก้ไขรัฐธรรมนูญฉบับปัจจุบันอันเป็นต้นเหตุของความยากลำบากในการจัดตั้งรัฐบาลครั้งนี้ และก่อให้เกิดวิกฤตการณ์ต่าง ๆ ของประเทศ โดยกำหนดเป็นวาระแห่งชาติ โดยเริ่มจากมติ ครม. ในการประชุมครั้งแรก ให้มีการทำประชามติ และจัดตั้ง สสร. ให้เกิดกระบวนการมีส่วนร่วมของประชาชนอย่างแท้จริงในการแก้ไขรัฐธรรมนูญ เมื่อดำเนินการแล้วเสร็จ รัฐบาลจะคืนอำนาจให้ประชาชนได้เลือกตั้งใหม่ภายใต้กรอบกติกาของรัฐธรรมนูญฉบับใหม่
2. นโยบายที่พรรคเพื่อไทยและพรรคร่วมได้นำเสนอต่อพี่น้องประชาชน ซึ่งมีความคิดเห็นสอดคล้องกัน อาทิ กฎหมายสมรสเท่าเทียม กฎหมายสุราก้าวหน้า การปฏิรูประบบราชการ ตำรวจ กองทัพ และกระบวนการยุติธรรม เปลี่ยนการเกณฑ์ทหารแบบบังคับเป็นระบบสมัครใจ ฯลฯ ผลักดันการกระจายอำนาจทั้งในแง่ภารกิจและงบประมาณ ยกเลิกการผูกขาดและส่งเสริมการแข่งขันทางการค้าที่เป็นธรรมในทุกอุตสาหกรรม เป็นต้น ในฐานะพรรคแกนนำรัฐบาลพรรคเพื่อไทยพร้อมที่จะผลักดันร่วมกับพรรคร่วมเพื่อให้นโยบายที่เป็นประโยชน์ต่อพี่น้องประชาชนดำเนินการได้ประสบความสำเร็จ

พรรคเพื่อไทย ขอแสดงความจริงใจต่อเพื่อนมิตรทุกพรรคการเมือง และสมาชิกวุฒิสภา รวมทั้งพี่น้องประชาชนว่า นี่คือแนวทางที่จะรักษาสถาบันสำคัญของชาติให้เป็นศูนย์รวมจิตใจของคนทั้งประเทศ และช่วยผลักดันความต้องการของประชาชน ภายใต้ข้อจำกัดและเส้นทางที่ยากลำบากนี้ไว้ได้ เพื่อให้ภารกิจนำพาประเทศพ้นวิกฤต สร้างสรรค์ประชาธิปไตย แก้ไขความขัดแย้ง คืบหน้าอย่างมีนัยสำคัญ ปลดพันธนาการจากกลไกที่ไม่ปกติให้คืนสู่ความปกติ และใช้ประโยชน์ และความสามารถของบุคลากรของพรรคเพื่อไทยเร่งแก้วิกฤตเศรษฐกิจและปัญหาปากท้องของพี่น้องประชาชนโดยเร็ว ภายใต้รัฐธรรมนูญใหม่ซึ่งเป็นกติกาสูงสุดจากอำนาจประชาชน

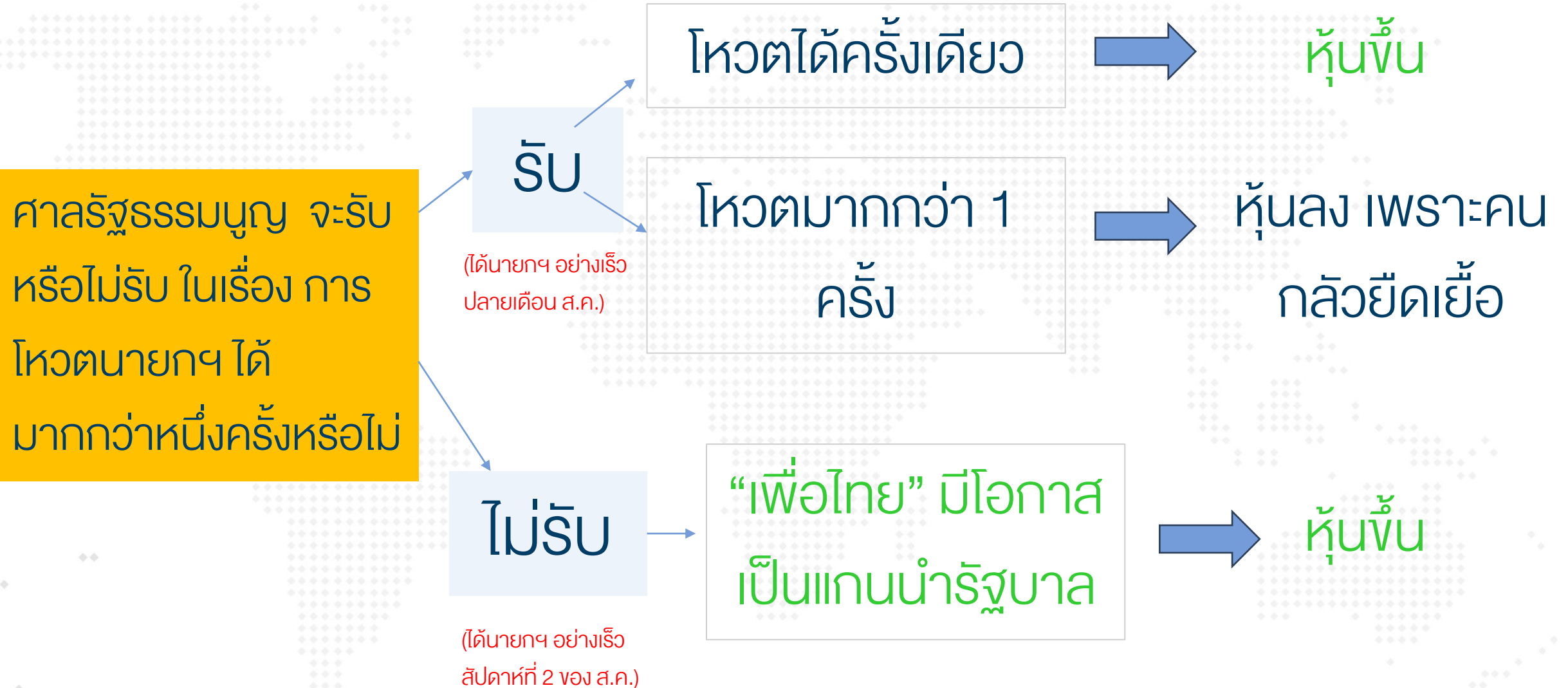
จึงเรียนมาเพื่อทราบโดยทั่วไป

พรรคเพื่อไทย  
2 สิงหาคม 2566



**หมายเหตุ : หากเพื่อไทย มีการระบุว่า พร้อมคืนอำนาจให้ประชาชนเลือกตั้งใหม่ทันทีที่จัดทำรธน.ฉบับใหม่แล้วเสร็จ อาจจะเป็นลอบต่อตลาดหุ้นได้ เนื่องจากจะมีการกำหนดการเป็นรัฐบาลของเพื่อไทย**





ปล. ตลาดไม่ชอบความคลุมเครือ

# ตลาดหุ้นจะไม่ดี ถ้านักลงทุนคิดแบบนี้

ตลาดหุ้นจะไม่ดี ถ้า  
นักลงทุนคิดแบบนี้

มีเงื่อนไข ตั้ง สสร. แก่รัฐธรรมนูญ  
รัฐบาลอาจอยู่ได้แค่ 2 ปี (เหมือน  
อภิสิทธิ์ ปี 2551)

มีเงื่อนไข ตั้ง สสร. แก่  
รัฐธรรมนูญ รัฐบาลอาจอยู่ได้แค่  
2 ปี (เหมือน อภิสิทธิ์ ปี 2551)

นักลงทุน  
ต่างชาติจะขาย  
หุ้น เพราะมอง  
ว่าเศรษฐกิจ  
อาจโตช้า  
รัฐบาลทำงาน  
ไม่ต่อเนื่อง และ  
มีความเสี่ยง  
ทางการเมือง

ชื่อรัฐมนตรีไม่ยาว

การเคลื่อนไหว  
ทางการเมืองจะ  
สูงขึ้น

- สมว.มหาดไทย นพ.ชลน่าน ศรีแก้ว หัวหน้าพรรคเพื่อไทย
- สมว.ต่างประเทศ น.ส.แพทองธาร ชินวัตร หัวหน้าครอบครัวเพื่อไทย
- สมว.คลัง จะเป็นคนนอก โดยมีชื่อ "อ." เข้าดำรงตำแหน่ง
- สมว.คมนาคม นายประเสริฐ จันทรรวงทอง เลขาธิการพรรคเพื่อไทย
- สมว.พลังงาน นายจุลพันธ์ อมรวิวัฒน์ รองหัวหน้าพรรคเพื่อไทย



## นโยบายแก่รัฐธรรมนูญ

### HIGHLIGHT

แก่รัฐธรรมนูญ พลักดันให้ประเทศเป็นประชาธิปไตย วจจัดการสืบทอดอำนาจเผด็จการ สร้างความเป็นธรรมให้ประชาชน

- จัดทำ “รัฐธรรมนูญฉบับประชาชน” โดยคงรูปแบบการปกครองระบอบประชาธิปไตยอันมีพระมหากษัตริย์เป็นประมุข โดยสภาร่างรัฐธรรมนูญ (สสร.) ที่มาจากการเลือกตั้งของประชาชนและผ่านขั้นตอนการออกเสียงลงประชามติโดยประชาชน
- “ปฏิรูประบบราชการทั้งระบบ” ให้บริการประชาชนอย่างมีประสิทธิภาพ สะดวก รวดเร็ว และมีความโปร่งใส
- ปฏิรูปกระบวนการยุติธรรม เพื่อความโปร่งใส คำนึงถึงหลักนิติธรรม “สร้างกระบวนการยุติธรรมที่ซื้อไม่ได้”
- ปรับปรุงยกเลิกกฎหมายทั้งหมดตามความจำเป็นลดกฎหมาย ลดขั้นตอน ลดการใช้ดุลยพินิจ
- กฎหมายประกอบรัฐธรรมนูญเกี่ยวกับองค์กรอิสระต้องมีความเป็นอิสระ มีการคานอำนาจและมีความโปร่งใส
- ปฏิรูปกองทัพเป็นทหารมืออาชีพ ป้องกันการก้าวก้าวแย่งชิงและการบริหารราชการแผ่นดิน ให้มีความเป็นทหารอาชีพ และแก้ไขกฎหมายยกเลิกการเกณฑ์ทหาร ให้เข้ารับราชการทหารโดยสมัครใจ
- เสนอกฎหมายป้องกันต่อต้านการรัฐประหาร
- กระจายอำนาจสู่ท้องถิ่น จัดการเลือกตั้งผู้ว่าราชการจังหวัดในจังหวัดนำร่อง

ศาลรธน.เลื่อนชี้ขาดรับ-ไม่รับคำร้องผู้ตรวจการแผ่นดิน นัดพิจารณาอีกครั้ง 16 ส.ค.

สำนักข่าวอินโฟเควสท์ (03 ส.ค. 66)--ศาลรัฐธรรมนูญ เลื่อนการพิจารณารับคำร้องผู้ตรวจการแผ่นดินที่ขอให้พิจารณาวินิจฉัยตามรัฐธรรมนูญมาตรา 213 กรณีรัฐสภา มีมติตีความว่าการเสนอชื่อบุคคลซึ่งสมควรได้รับแต่งตั้งเป็นนายกรัฐมนตรีให้รัฐสภาพิจารณาให้ความเห็นชอบในรอบที่ 2 เป็นญัตติทั่วไป ต้องห้ามนำเสนอญัตติซ้ำอีกตามข้อบังคับการประชุมรัฐสภา ข้อ 41 ขัดหรือแย้งต่อรัฐธรรมนูญหรือไม่ โดยกำหนดนัดพิจารณาคำร้องนี้ในวันที่ 16 ส.ค.66 เวลา 09.30 น.

เนื่องจากเห็นว่าคำร้องมีประเด็นสำคัญที่จะต้องพิจารณาอย่างรอบคอบและมีประเด็นเชิงหลักการการปกครองระบอบประชาธิปไตยอันมีพระมหากษัตริย์ทรงเป็นประมุขที่จะต้องพิจารณาเพิ่มเติม และให้สำนักงานศาลรัฐธรรมนูญศึกษาข้อมูลเพื่อประกอบการพิจารณาของศาลรัฐธรรมนูญต่อไป

สำหรับคำขอให้กำหนดมาตรการหรือวิธีการชั่วคราวก่อนการวินิจฉัยให้รอสิ่งในคราวเดียวกันกับการพิจารณาสั่งคำร้อง

พร้อมทั้งขอให้ผู้ร้องระบุสถานะบุคคลของคณะผู้ร้องเรียนที่ 3 ทุกรายว่า เป็นประชาชนหรือสมาชิกรัฐสภา โดยให้ยื่นต่อศาลรัฐธรรมนูญภายในวันอังคารที่ 15 ส.ค.66

## ความเห็นของ DAOL ต่อการเลื่อนการรับคำร้องออกไป

03-Aug-23

- ผลต่อตลาดหุ้น เป็นลบ เพราะการตั้งรัฐบาลจะล่าช้าออกไป คือ ยิ่งช้า ยิ่งลบ เพราะนักลงทุนจะมองว่าการเมืองกำลังมีปัญหา และอาจไม่จบลงโดยง่าย (หลังผ่านเรื่องนี้ อาจมีเรื่องอื่นเข้ามาอีก)
- ศาลฯ อาจพิจารณารับหรือไม่รับคำร้องก็ได้ แต่ถ้ารับคำร้อง จะยิ่งทำให้การเลือกนายกฯ ช้าออกไปอีก มีผลต่อการพิจารณางบประมาณรายจ่ายปี 2566/67 ที่จะไม่ทันตามกำหนดเวลาปกติ ผลกระทบจะมีต่อ หุ่นที่รับงานภาครัฐฯ หรือหุ่นที่ประมูลงานสัมปทาน รวมถึงการใช้จ่ายภาครัฐ ในเรื่องรัฐสวัสดิการต่างๆ จะลดลงในช่วงเวลาที่งบประมาณยังไม่แล้วเสร็จ

### คำแนะนำในเชิงกลยุทธ์

- ชะลอการลงทุน นักลงทุนต่างประเทศ จะอ่อนไหวกับข่าวแบบนี้มากกว่านักลงทุนไทย (ที่พอจะรู้เรื่องนี้อยู่บ้างแล้ว)

- พลักดันแก้ไขรัฐธรรมนูญฉบับปัจจุบัน ที่เป็นต้นเหตุของความยากลำบากในการตั้งรัฐบาล และก่อให้เกิดวิกฤติต่างๆ ขณะนี้ โดยกำหนดเป็นวาระแห่งชาติ โดยการประชุม ครม. ในครั้งแรก จะมีการให้กำประชามติและจัดตั้ง สสร. ให้เกิดกระบวนการมีส่วนร่วมของประชาชนอย่างแท้จริงในการแก้ไขรธน. เมื่อแล้วเสร็จรัฐบาลจะคืนอำนาจให้ประชาชน เลือกตั้งใหม่ในกติกา รธน. ใหม่
- นโยบายที่พรรคเพื่อไทยและพรรคร่วมที่นำเสนอต่อประชาชนและมีความเห็นตรงกัน เช่น สมรสเท่าเทียม สุรา ก้าวหน้า ปฎิรูประบบราชการ ตำรวจ กองทัพและกระบวนการยุติธรรม เปลี่ยนการเกณฑ์ทหารเป็นระบบสมัครใจ พลักดันการกระจายอำนาจทั้งภารกิจและงบประมาณ ยกเลิกการผูกขาดและส่งเสริมการแข่งขันทางการค้าที่เป็นธรรมในทุกอุตสาหกรรม เป็นต้น

## ความเห็นของ DAOL ต่อการตั้งเงื่อนไขในการแก้ไขรัฐธรรมนูญของพรรคเพื่อไทย ถ้าได้เป็นแกนนำรัฐบาล

03-Aug-23

- ผลต่อตลาดหุ้น ตลาดอาจมองบวกที่ “เพื่อไทย” เป็นรัฐบาล
- การแก้ไขรัฐธรรมนูญ และจะให้มเลือกตั้งใหม่ เมื่อ รัฐธรรมนูญฉบับแก้ไขมีผลบังคับใช้ จะทำให้รัฐบาลชุดนี้ มีอายุสั้นลง (เหลือประมาณ 1.5 – 2.0 ปี) เรามองว่า เป็นลบต่อตลาดหุ้น เพราะรัฐบาลต้องเจียดเวลามากดูแลเรื่องนี้ และอายุที่น้อยกว่าปกติ จะทำให้การบริหารงานทำได้ไม่ต่อเนื่อง หรือนโยบายบางอย่างอาจทำได้ไม่ครบ

### คำแนะนำในเชิงกลยุทธ์

- อายุรัฐบาลที่สั้น และอีกไม่นานก็ต้องมีการเลือกตั้งใหม่ มีผลต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุน เราแนะนำให้ชะลอการลงทุนในหุ้นขนาดใหญ่ หรือหุ้นที่อิงกับนโยบายรัฐบาล (รับเหมาฯ+สัมปทาน) ออกไปก่อน
- หุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศ ชื้อ-ขาย มาก ก็อาจจะได้รับผลกระทบด้วย





27-Jan-23		- 02-Aug-23 187 days	
<b>Buy</b>		<b>Sell</b>	
BDMS	8,906	CPALL	(20,183)
SCB	6,987	PTTEP	(15,245)
BBL	5,788	KBANK	(8,326)
SAWAD	3,100	AOT	(5,967)
MINT	3,035	CPN	(3,723)
BH	1,983	TOP	(3,077)
ADVANC	1,929	TU	(2,803)
CK	1,304	KKP	(2,688)
TRUE	1,300	VGI	(2,138)
TTB	1,221	TISCO	(2,106)

2- Aug-22



06-Jul-23

ขั้นตอน	คาด	หมายเหตุ
เปิดประชุมสภาผู้แทนราษฎร	3 ก.ค. 	
เลือกประธานสภาฯ	4 ก.ค. 	
เลือกนายกฯ (ประชุมสภาฯร่วม)	13 ก.ค. 19 ก.ค. 27 ก.ค. 4 ส.ค.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ในกรณีที่โหวตนายกฯ ไม่ได้ผู้ที่มีคะแนนเสียงเกินกึ่งหนึ่ง (376 เสียง) ก็จะมีการโหวตใหม่</li> <li>• 27 ก.ค เลื่อนโหวตนายกฯ รอบ3</li> <li>• เลื่อนออกไป รอศาลฯ พิจารณารับ/ไม่รับ</li> </ul>
รัฐบาลใหม่เริ่มทำงาน	เร็วสุด ปลายเดือน ก.ค	ขึ้นกับกระบวนการเลือกนายกฯ เป็นสำคัญ ถ้าช้าจะ ทำให้วันเริ่มงาน ช้าไปด้วย

DAOL, Strategy Research

1.

~~ก้าวไกล + เพื่อไทย~~

2.

~~เพื่อไทย + ก้าวไกล~~

3.

เพื่อไทย + พรรคอื่นๆ ที่ไม่ใช่ก้าวไกล



4.

ไม่สามารถเลือกนายได้

# 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

## ผลเลือกตั้ง สส. และคาดการณ์ของสำนักฯ ต่างๆ

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

# DAOL SEC

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



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

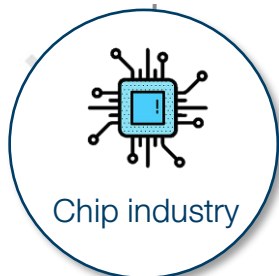
กรณีทีอาจจะเกิดขึ้นในการจัดตั้งรัฐบาล	ผลต่อตลาดหุ้น
<ul style="list-style-type: none"> <li>มีการเสนอชื่อ นาย พิธา ลิ้มเจริญรัตน์ เพื่อให้รัฐสภา พิจารณาเป็นรอบที่ 2 หากไม่ผ่าน แต่มีเสียงเพิ่มจาก ส.ว. หรือพรรคอื่น ๆ (นอกจากพรรคร่วม) เพิ่มมากขึ้น อาจจะมีการเสนอชื่อนาย พิธา เป็นรอบที่ 3 เพื่อให้รัฐสภา พิจารณา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

\*\* ความเสี่ยงตลาด คือ การยุบพรรคก้าวไกล และการเปลี่ยนขั้วรัฐบาล อาจจะทำให้เกิดการประท้วงตามมา

# หาก ก้าวไกล+ เพื่อไทย จัดตั้งรัฐบาล หุ่นยนต์ ..?



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



Chip industry

SYNEX, HANA, SICT  
การดันไทยเป็นอุตสาหกรรม  
Chip ช่วยหนุน



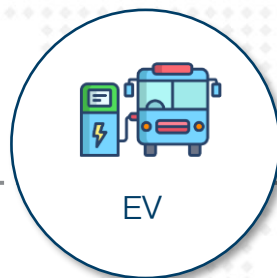
Tourism

AOT, AAV  
นักท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้นช่วยหนุน



Healthcare

BCH, CHG, BDMS  
sw. ที่มีผู้ประกันสังคมได้รายได้  
เพิ่มขึ้น



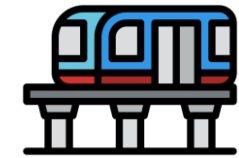
EV

NEX  
เนื่องจากเป็นผู้ประกอบ E-Bus  
รายใหญ่สุด

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

(+/-) รถเมล์/รถไฟฟ้า 8-45 บาท ตลอดสาย

(+/-) รถไฟฟ้า 20 บาทตลอดสาย



Transportation

**BEM, BTS**

ปริมาณผู้ใช้บริการเพิ่มขึ้น

*หมายเหตุ : หากรัฐบาล ใช้การตรึงราคาค่าโดยสารของรถไฟฟ้า จะกลายเป็นลบต่อหุ้นทันที เนื่องจากต้องแบกรับภาระค่าใช้จ่ายส่วนนี้ไว้*



# นโยบายที่กระทบต่อตลาดหุ้น

DAOL SEC



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



GPSC, BGRIM, GULF

กดดัน Margin ของโรงไฟฟ้า SSP



SEAFKO, STEC, PYLON, CK

กระทบต่อต้นทุน การขึ้นค่าแรง



PTT, PTTEP

กดดัน Margin ของผู้ผลิตน้ำมัน



MTC, SAWAD, KTC, AEONTS

ทำให้รายได้ลดลง





# Fund Flow.

---

เปิดเงินนักลงทุนต่างชาติ  
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

# Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้นเอเชีย

DAOL SEC

## Foreign Net Position in Asia Stock Market

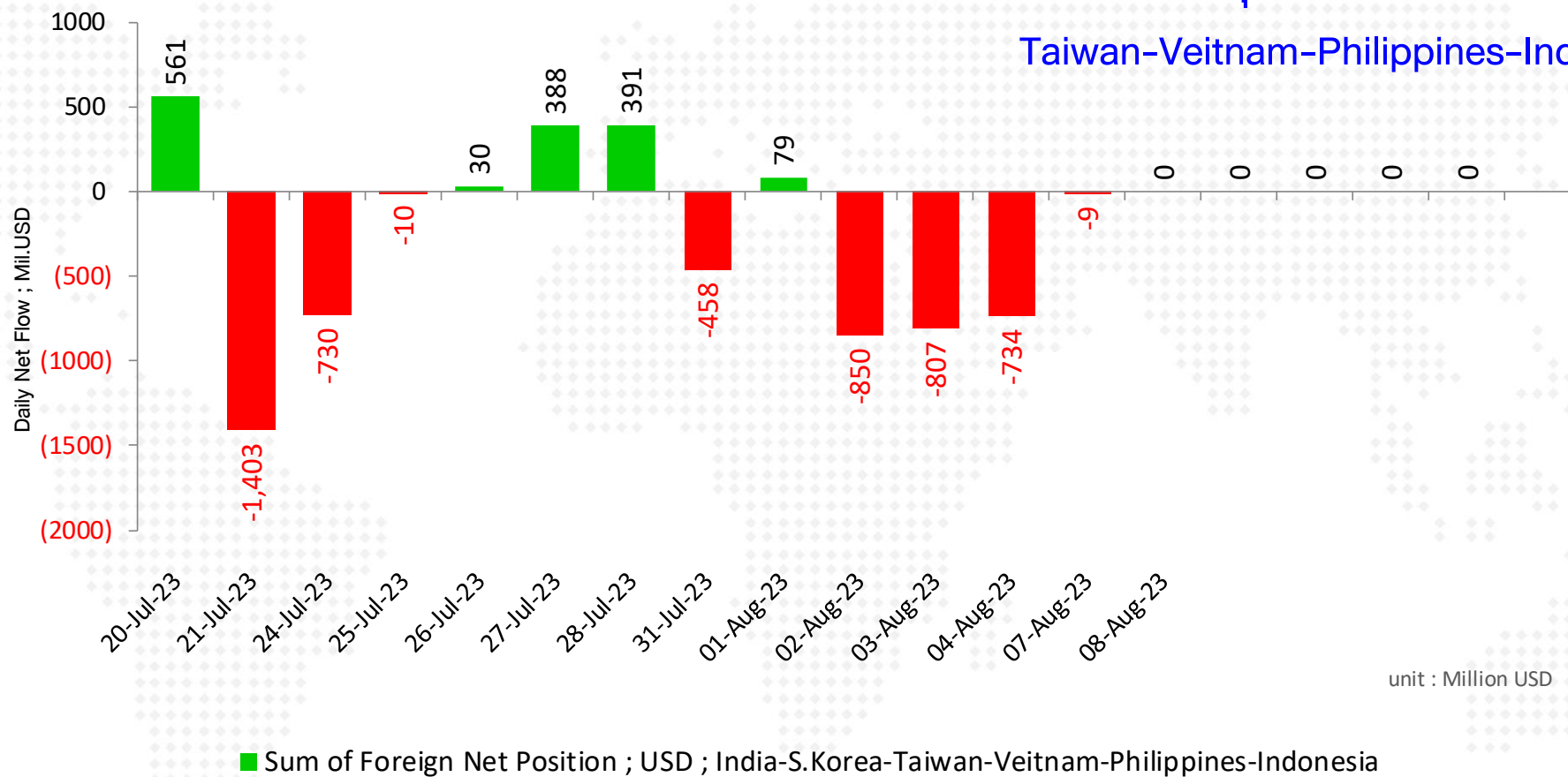
08-Aug-23

(USD mn)	Last Update	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
China	31-Mar-23			-8,437	48,189	48,189	4,277	
India	04-Aug-23	8	-239	-145	3,995	15,161	24,005	52,980
Indonesia	07-Aug-23	53	53	345	527	1,617	1,875	-3,526
Japan	28-Jul-23		1,389	5,096	5,096	51,980	48,795	34,975
Malaysia	04-Aug-23	9	29	-33	280	-649	-1,130	-3,391
Philippines	07-Aug-23	-7	-7	-37	296	-171	-565	-1,432
South Korea	08-Aug-23	-106	-41	-791	-164	7,781	11,452	27,128
Sri Lanka	07-Aug-23	1	1	8	15	17	103	196
Taiwan	07-Aug-23	-111	-111	-1,108	-4,101	7,146	-1,688	33,646
Thailand	07-Aug-23	-11	-11	-243	-604	-3,711	-1,561	-6,986
Vietnam	07-Aug-23	-16	-16	-14	-37	-69	832	2,271



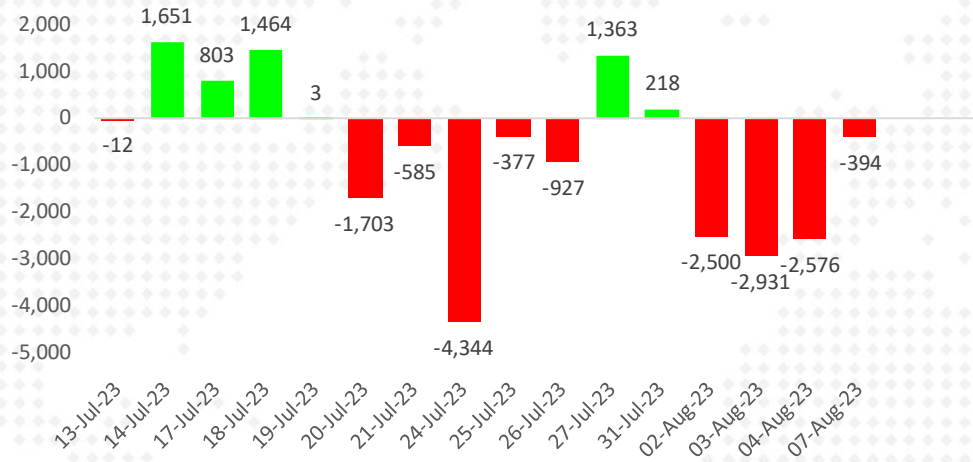
# Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้น เอเชีย

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

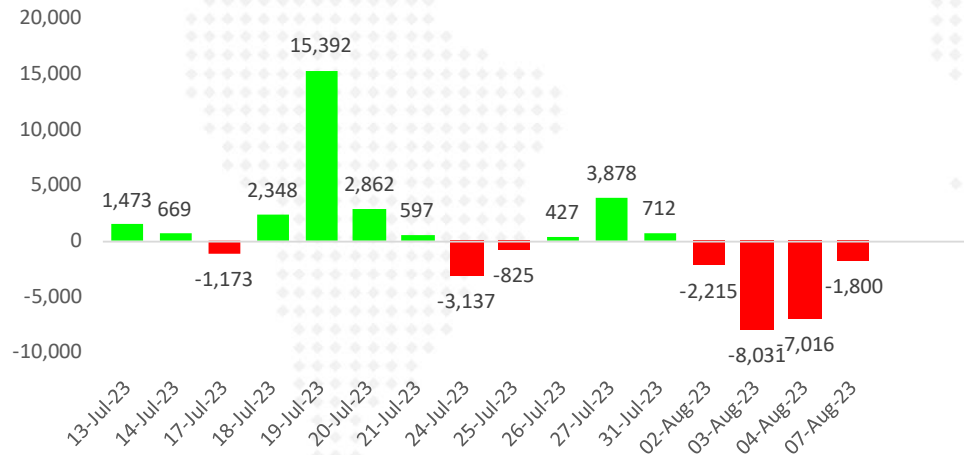


# Foreign Net Position in Thai Market

Foreign Net Position in Thai Equity (Million THB)



Foreign Net Position in Thai Bond (Million THB)

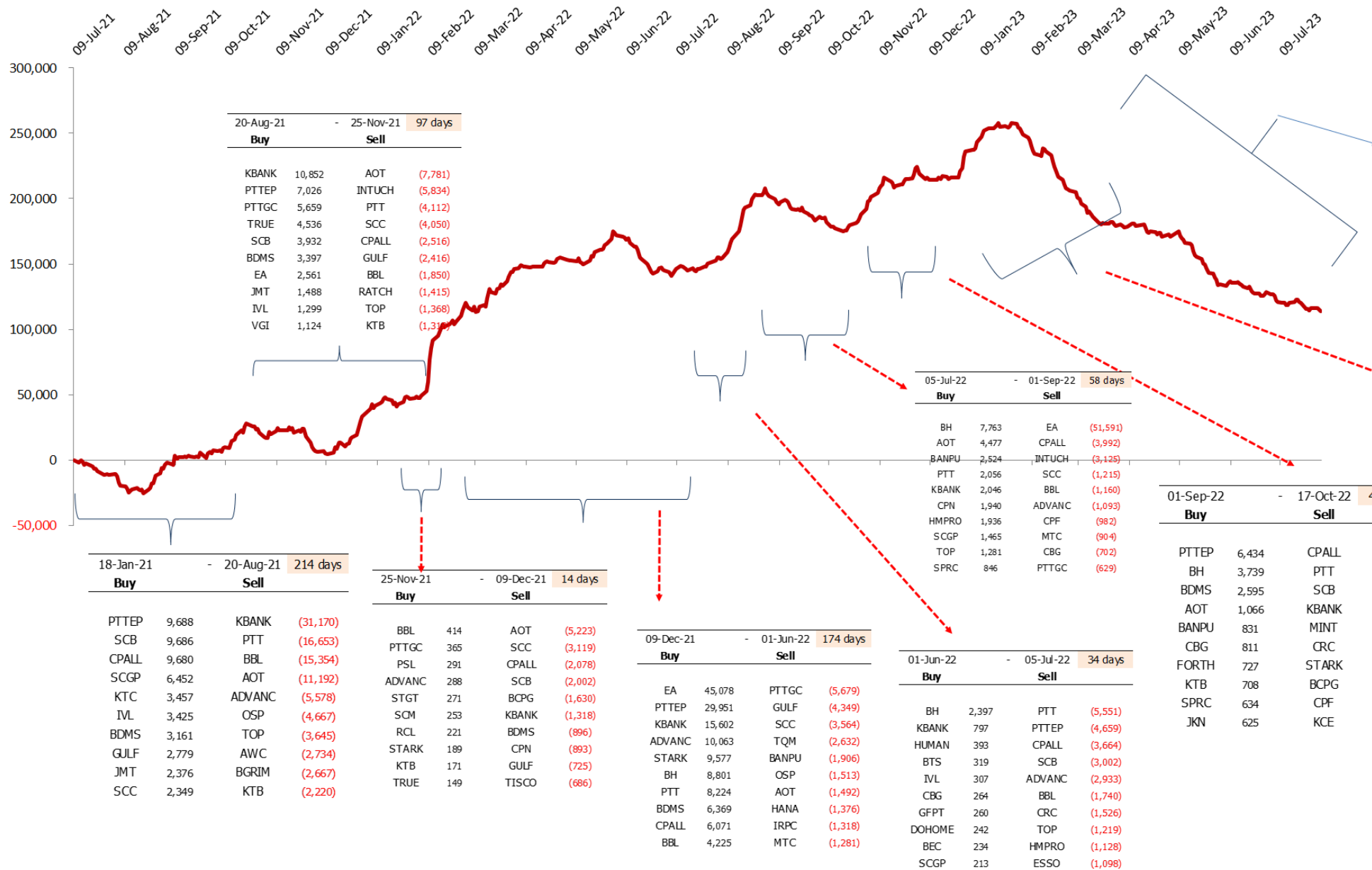


Net Position Accumulate monthly

unit : Million Baht	---- Stock Market ----		Bond Market	07-Aug-23 SET50 Futures
	Foreign	Local Institution	Foreign	Foreign
2015	-154,346	79,055	-23,965	-53,052
2016	77,909	-8,653	330,956	214,343
2017	-25,755	103,632	357,174	-168,539
2018	-287,459	184,264	286,238	-45,101
2019	-45,245	52,007	-14,823	20,925
2020	-264,386	33,456	-35,245	110,844
2021	-48,577	-77,336	211,222	27,284
2022	202,695	-152,754	214,094	78,351
Apr '22	10,869	-17,678	6,783	-60,310
May '22	20,284	8,827	27,812	134,749
Jun '22	-29,387	1,571	-14,208	-110,611
Jul '22	4,721	-9,931	-6,376	13,576
Aug '22	57,251	-18,699	22,424	161,252
Sep '22	-24,366	-5,561	-17,902	-178,019
Oct '22	8,649	-16,351	-20,888	78,540
Nov '22	31,099	-18,205	68,216	71,206
Dec '22	12,710	5,438	62,674	-62,931
Jan '23	18,344	-27,878	54,835	-53,509
Feb '23	-43,511	13,786	-37,370	-123,839
Mar '23	-31,708	18,944	32,020	116,388
Apr '23	-7,885	-277	-26,416	-78,214
May '23	-33,276	37,329	29,744	-334,348
Jun '23	-9,102	2,842	-10,034	-380,373
Jul '23	-12,609	7,195	36,822	-362,260
Aug '23	-8,401	-1,425	-19,063	-72,452
<b>2023</b>	<b>-128,150</b>	<b>50,517</b>	<b>60,540</b>	<b>-1,288,607</b>

# Foreign Net (Equity) - Accumulate

Unit : Million Baht



27-Jan-23 - 02-Aug-23 187 days	
Buy	Sell
BDMS 8,906	CPALL (20,183)
SCB 6,987	PTTEP (15,245)
BBL 5,788	KBANK (8,326)
SAWAD 3,100	AOT (5,967)
MINT 3,035	CPN (3,723)
BH 1,983	TOP (3,077)
ADVANC 1,929	TU (2,803)
CK 1,304	KKP (2,688)
TRUE 1,300	VGI (2,138)
TTB 1,221	TISCO (2,106)

17-Oct-22 - 27-Jan-23 102 days	
Buy	Sell
CPALL 7,818	PTTEP (7,051)
BBL 5,851	PTT (6,293)
KBANK 5,638	CPN (3,901)
CBG 2,583	AOT (3,337)
ADVANC 2,129	PTTGC (2,861)
SPALI 1,687	HANA (1,345)
HMPRO 1,162	TRUE (1,180)
CK 816	BDMS (1,029)
OSP 760	CRC (992)
KKP 722	MTC (923)

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)

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	CFP (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		- 02-Aug-23 187 days	
<b>Buy</b>		<b>Sell</b>	
BDMS	8,906	CPALL	(20,183)
SCB	6,987	PTTEP	(15,245)
BBL	5,788	KBANK	(8,326)
SAWAD	3,100	AOT	(5,967)
MINT	3,035	CPN	(3,723)
BH	1,983	TOP	(3,077)
ADVANC	1,929	TU	(2,803)
CK	1,304	KKP	(2,688)
TRUE	1,300	VGI	(2,138)
TTB	1,221	TISCO	(2,106)

2- Aug-22

# หุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศซื้อ-ขาย นับตั้งแต่ปี 2021 เป็นต้นมา

DAOL SEC

## Net Change

18 Jan 21 - Present

Net Buy		Net Sell	
BH	27,998	AOT	(25,283)
BDMS	26,182	PTT	(19,278)
PTTEP	24,329	INTUCH	(13,455)
SCB	16,454	CPALL	(13,086)
TRUE	7,008	TTB	(10,071)
HMPRO	6,662	SCC	(7,870)
KTC	6,512	CPF	(7,551)
SCGP	4,284	KBANK	(7,187)
TISCO	4,283	OSP	(6,070)
ADVANC	4,258	MTC	(5,354)

นักลงทุนต่างประเทศได้ทยอยเข้าซื้อหุ้นไทย มาตั้งแต่ต้นปี 2021 ด้านขายมือ เป็นมูลค่าที่นักลงทุนกลุ่มนี้ เข้าซื้อ หรือขาย ตั้งแต่เวลานั้น มาจนถึงปัจจุบัน

2- Aug-22

## ข้อมูลนักลงทุนต่างประเทศ ซื้อ/ขายหุ้น วันที่ผ่านมา

### หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

07-Aug-23 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

#### หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
PTTGC	0.04%	71
PTTEP	0.01%	65
KTB	0.02%	56
BH	0.03%	54
SCC	0.01%	38
SCB	0.01%	38
BBL	0.01%	33
SNNP	0.14%	28
CRC	0.01%	24
AP	0.06%	23

#### หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	-0.38%	-1,106
CPALL	-0.06%	-323
EGCO	-0.38%	-263
SAWAD	-0.36%	-225
MINT	-0.07%	-122
BANPU	-0.12%	-94
KCE	-0.18%	-90
TISCO	-0.09%	-72
ADVANC	-0.01%	-67
CBG	-0.08%	-57

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

## WEEK

### หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

07-Aug-23 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

#### หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
PTTGC	0.04%	71
PTTEP	0.01%	65
KTB	0.02%	56
BH	0.03%	54
SCC	0.01%	38
SCB	0.01%	38
BBL	0.01%	33
SNNP	0.14%	28
CRC	0.01%	24
AP	0.06%	23

#### หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	-0.38%	-1,106
CPALL	-0.06%	-323
EGCO	-0.38%	-263
SAWAD	-0.36%	-225
MINT	-0.07%	-122
BANPU	-0.12%	-94
KCE	-0.18%	-90
TISCO	-0.09%	-72
ADVANC	-0.01%	-67
CBG	-0.08%	-57

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริง)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

## MONTH to DATE

### หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

07-Aug-23 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

#### หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
SCB	0.18%	676
EA	0.20%	433
TCCC	2.64%	397
PTTGC	0.17%	301
BCP	0.26%	141
BDMS	0.03%	135
SCC	0.03%	115
KTB	0.04%	113
ITC	0.18%	100
BBL	0.03%	98

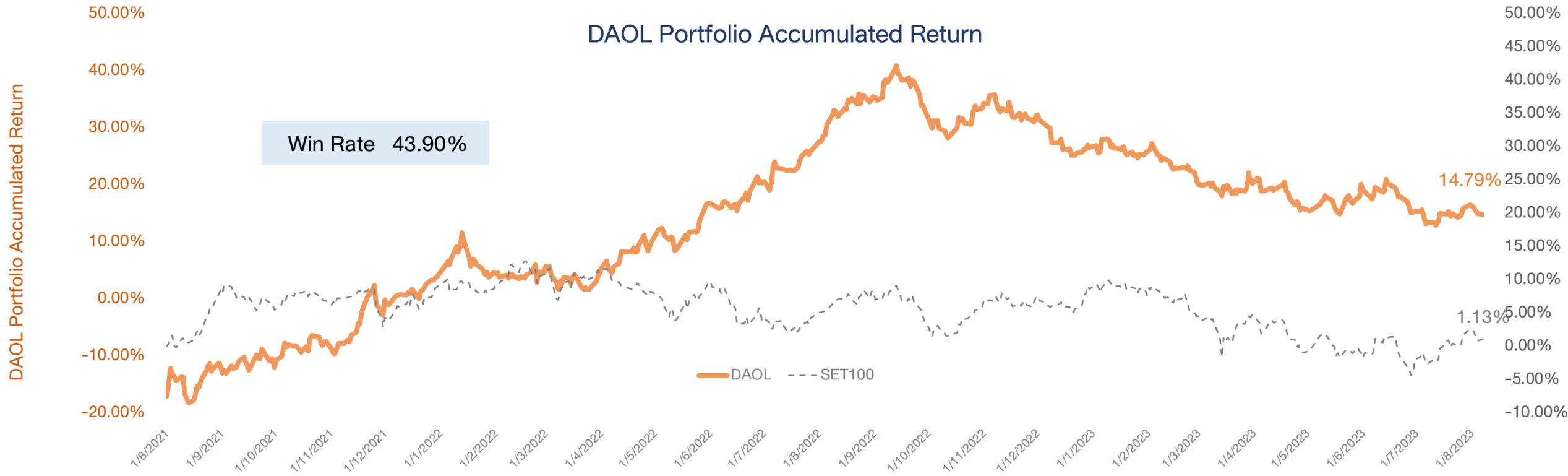
#### หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	-2.28%	-6,634
AOT	-0.05%	-505
CPALL	-0.06%	-323
MINT	-0.18%	-313
EGCO	-0.41%	-284
LH	-0.22%	-221
SAWAD	-0.35%	-219
WHA	-0.23%	-168
OSP	-0.16%	-136
ADVANC	-0.02%	-133

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริง)

source : Bloomberg , SETSMART , SET





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

# Portfolio Performance

DAOL SEC

7/8/2023 16:45				Market Price					
DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	RECENT	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
ICHI	FOOD	10%	14.50	7,900	114,550	14.20	112,180.00	(2,370.00)	-2.07%
PLANB	MEDIA	10%	8.60	13,300	114,380	8.60	114,380.00	-	0.00%
BTG	FOOD	10%	22.60	5,000	113,000	22.70	113,500.00	500.00	0.44%
PTT	ENERG	10%	35.00	3,300	115,500	34.75	114,675.00	(825.00)	-0.71%
RBF	FOOD	10%	10.00	11,600	116,000	10.20	118,320.00	2,320.00	2.00%
HANA	ETRON	10%	50.00	2,300	115,000	49.00	112,700.00	(2,300.00)	-2.00%
<b>SET</b>						<b>1532.51</b>			
<b>Total</b>		<b>60%</b>	<b>688,430</b>			<b>685,755</b>		<b>(2,675)</b>	
<b>CASH</b>		<b>40%</b>				<b>462,144</b>			
<b>Total Portfolio</b>							<b>1,147,899</b>		<b>14.79%</b>



## กลยุทธ์การลงทุน

- ตลาดต่างประเทศอาจคลายความกังวลเรื่องตลาดพันธบัตรและดอกเบี้ย แต่ของไทย เพื่อไทย+ภูมิใจไทย ไม่ใช่เรื่องที่เป็นบวกต่อตลาดมาก การลงทุนในหุ้นอิงการเมืองจึงเน้นเล่นสั้นๆ ไว้ก่อน รอ 16 ส.ค. ว่าจะได้โหวตนายกฯ หรือไม่
- หุ้นอิงราคา Commodity หรือน้ำมัน อาจเลือกทยอยขายออก (PTTEP+ โรงกลั่นน้ำมัน) เพราะสถานการณ์ยูเครน-รัสเซีย อาจจุดในเรื่อง “เงินเฟ้อ” ขึ้นมาได้อีกครั้ง
- หุ้นกลุ่มธนาคาร เป็นทางเลือกที่ดีกว่ากลุ่มอื่นๆ เพราะงบออกไปแล้วและราคาหุ้นสะท้อนงบไปแล้ว ตัวเด่นๆ จะเป็น BBL, TTB, KTB ส่วนตัวที่เราเลือกมาในวันนี้ จะไปเน้นราคาลงมาลึกลงๆ คือ KBANK



## พอร์ตหุ้น DAOL

- พอร์ตหุ้นวันนี้ วันนี้ เรานำ RBF\*, ICHI\* ออก และนำหุ้น THCOM\*, KBANK เข้ามาในพอร์ต
- พอร์ตหุ้นประกอบไปด้วย THCOM\*(10%), KBANK(10%), PLANB(10%), BTG\*(10%), PTT(10%), HANA(10%)

\*หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน

Stock Picks (8 August 2023)

Stock	Weight	Price (Bt) 7 Aug 23	Daily Target Price (Bt)	Remark
Cash	40%			
KBANK	10%	123.00	125.00	หลังจากที่ส่งงบ และเกิดแรงเทขายหุ้นจนราคาปรับตัวลงมามาก เรามองเป็นจังหวะในการซื้อเพื่อเก็งกำไรช่วงสั้น
THCOM	10%	12.80	14.00	THCOM แจ้งข่าวดี ในเรื่องการลงนามข้อตกลง กับ Eutelsat Asia PTE. LTD. จำนวน 50% ของช่องสัญญาณทั้งหมด (100 Gbps) ของดาวเทียมดวงใหม่ ที่จะให้บริการในปี 2570
PTT	10%	34.75	36.50	ตลาดยังผันผวนจากประเด็นการเมือง เราจัดเงินบางส่วนเข้าหุ้นที่จ่ายเงินปันผลดี โดยกลุ่ม PTT (ปิโตรเคมี+โรงกลั่นน้ำมัน) ผลประกอบการน่าจะผ่านจุดที่แย่ที่สุดมาแล้ว
PLANB	10%	8.60	9.00	หุ้นที่ทำธุรกิจส่งออกบ้านรายใหญ่ที่สุด ปัจจุบันธุรกิจนี้ มีการเติบโตที่ค่อนข้างดี (2Q +23% YoY) กำไรของบริษัทมีการเติบโตที่ดีติดต่อกันมาหลายไตรมาสแล้ว
BTG	10%	22.70	23.20	ราคาหุ้นปรับตัวลงมามากจากก่อนหน้านี้ เพราะคาดกำไร 2Q จะออกมาไม่ดี และราคาหุ้นเริ่มยืนได้ และสะท้อนข่าวในเชิงลบนี้ไปมาก
HANA	10%	49.00	52.00	รับอานิสงส์จีนฟื้นตัว มีโอกาสदनยอดขายเพิ่มขึ้น
Portfolio	100%			
SET		1532.51		

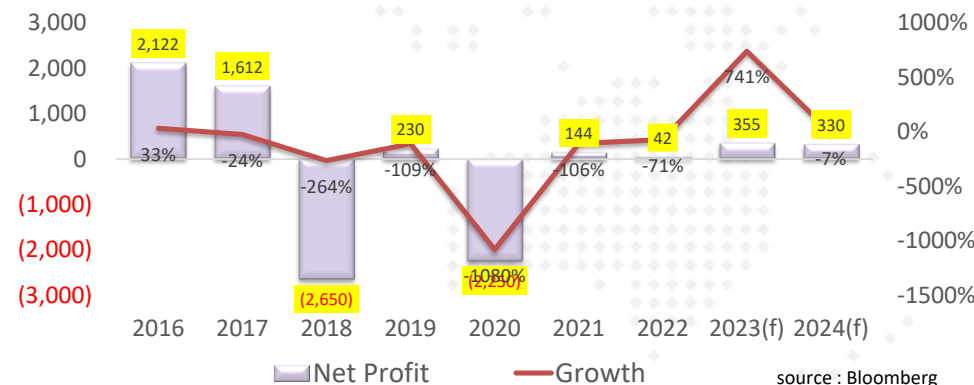
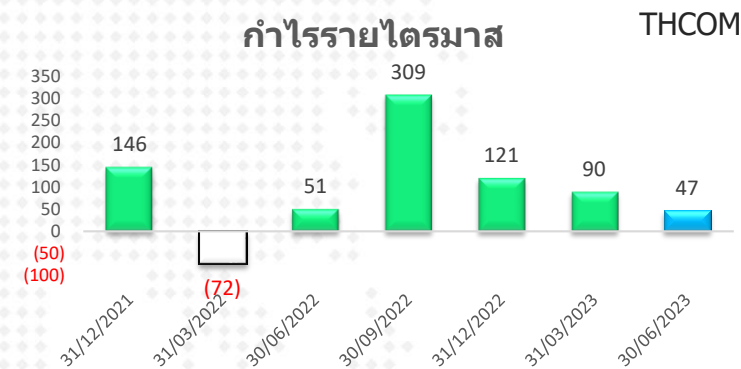


## THCOM

### “รับข่าวเซ็นสัญญาลูกค้าสำหรับดาวเทียมใหม่ ”

(เป้าซิงกลยุทธ์ 14.00 บาท ; ราคาปิด 12.80 บาท)

- THCOM แจ้งข่าวดี ในเรื่องการลงนามข้อตกลง กับ Eutelsat Asia PTE. LTD. จำนวน 50% ของช่องสัญญาณทั้งหมด (100 Gbps) ของดาวเทียมดวงใหม่ที่ จะให้บริการในปี 2570 แม้จะอีกนานแต่เป็นดวงใหญ่ที่มีผลต่อ THCOM มาก ที่สุด (ดวงเล็ก 2 ดวง ที่จะยิงใหม่ ขนาดรวมกันไม่เกิน 20 Gbps)
- ดาวเทียม “ไทยคม 9” จะให้บริการตามกำหนดราว 1Q-2025 เป็นดาวเทียมที่ เน้นให้บริการด้าน Internet โดยบริษัทกำลังอยู่ในระหว่างการหาลูกค้า(ไทย+ อินเดีย) และลูกค้าเดิม จาก “ไทยคม 4”
- Bloomberg Survey ผลการดำเนินงาน 2Q-23 อยู่ที่ 47 ลบ. (core business) รายได้จากไทยคม 4 กำลังลดลงตามลำดับ แต่บริษัทอาจมีการบันทึกกำไรจาก อัตราแลกเปลี่ยนเข้ามาในไตรมาสนี้



นายปฐมภพ สุวรรณศิริ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร THCOM กล่าวว่า การพ่นีกำลังกันในครั้งนี้สอดคล้องกับกลยุทธ์โครงการดาวเทียมดวงใหม่ที่ตำแหน่งวงโคจร 119.5 องศาตะวันออก ซึ่งบริษัทเตรียมให้บริการแก่ลูกค้าทั้งในประเทศและต่างประเทศ นอกจากนี้เป็นข้อตกลงระยะยาวในการให้บริการเช่าช่องสัญญาณ 50% ของดาวเทียมดวงใหม่แล้ว

ความร่วมมือในครั้งนี้ยังเป็นจุดเริ่มต้นของทั้ง THCOM และ Eutelsat ในการสร้างโอกาสทางธุรกิจต่างๆ ร่วมกัน เพื่อการเติบโตในอนาคต พร้อมทั้งเป็นก้าวสำคัญของไทยคมในการก้าวสู่การเป็นผู้นำเทคโนโลยีอวกาศในระดับภูมิภาค



ดาวเทียมไทยคม

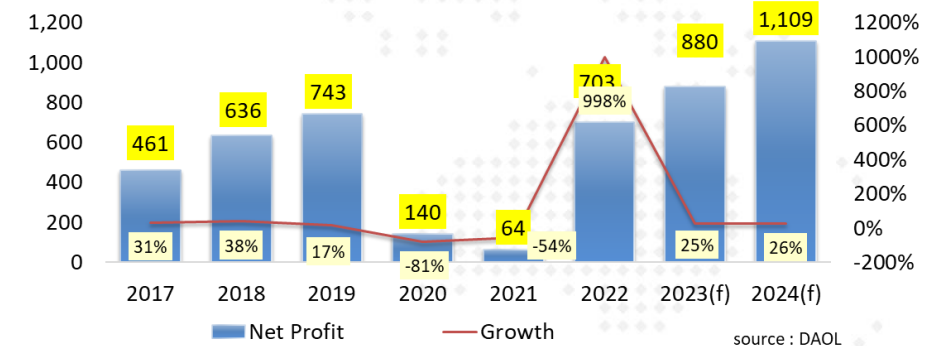
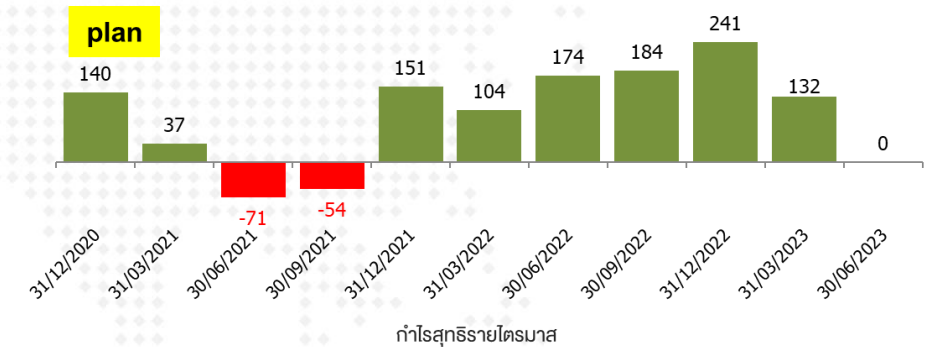
ดาวเทียม	ผู้ผลิต	วันขึ้นสู่อวกาศ (UTC)	จรวด	สถานที่ปล่อยจรวด	ผู้รับจ้าง	ลองจิจูด	สถานะ	อ้างอิง
ไทยคม 1	Hughes Space Aircraft	18 ธันวาคม พ.ศ. 2536	Ariane 4 (44L)	Kourou ELA-2	Arianespace	120° ตะวันออก	ปลดระวาง	
ไทยคม 2	Hughes Space Aircraft	8 ตุลาคม พ.ศ. 2537	Ariane 4 (44L)	Kourou ELA-2	Arianespace	78.5° ตะวันออก	ปลดระวาง	
ไทยคม 3	อาเอรียออสเปซียาล, ปัจจุบัน Thales Alenia Space	16 เมษายน พ.ศ. 2540	Ariane 4 (44LP)	Kourou ELA-2	Arianespace	78.5° ตะวันออก	ปลดระวาง (ออกจากวงโคจร 2 ตุลาคม 2006)	
ไทยคม 4 (IPSTAR)	Space Systems/Loral สหรัฐอเมริกา	11 สิงหาคม พ.ศ. 2548	Ariane 5 EGS	Kourou ELA-3	Arianespace	119.5° ตะวันออก	ปฏิบัติภารกิจ	[1]
ไทยคม 5	Alcatel Alenia Space ฝรั่งเศส	27 พฤษภาคม พ.ศ. 2549	Ariane 5 ECA	Kourou ELA-3	Arianespace	78.5° ตะวันออก	ปลดระวาง	[2]
ไทยคม 6	Orbital Sciences Corporation	6 มกราคม พ.ศ. 2557	Falcon 9 v1.1	Cape Canaveral SLC-40	สเปซเอ็กซ์	78.5° ตะวันออก	ปฏิบัติภารกิจ	[3]
ไทยคม 7	Space Systems/Loral สหรัฐอเมริกา	7 กันยายน พ.ศ. 2557	Falcon 9 v1.1	Cape Canaveral SLC-40	สเปซเอ็กซ์	120° ตะวันออก	ปฏิบัติภารกิจ	[4]
ไทยคม 8	Orbital Sciences Corporation	28 พฤษภาคม พ.ศ. 2559	Falcon 9 v1.2	Cape Canaveral SLC-40	สเปซเอ็กซ์	78.5° ตะวันออก	ปฏิบัติภารกิจ	

## PLANB

“ สื่อนอกบ้านรายใหญ่ กำไรโตอย่างต่อเนื่อง ”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 9.00 บาท ; ราคาปิด 8.65 บาท)

- ผลประกอบการของ PLANB นั้นดีขึ้นติดต่อกันมาหลายไตรมาสแล้ว โดยธุรกิจหลักของ PLANB พบว่า เติบโตขึ้นในกลุ่มสื่อโฆษณานอกบ้าน(Out of Home; OOH) พื้นตัวในงวด 2Q23 (+23% YoY, +9% QoQ) เป็นปัจจัยสนับสนุนต่อราคาหุ้น
- Bloomberg Survey ประเมินกำไรของ PLANB งวด 2Q-23 ไว้ที่ 207 ลบ. +19%YoY ; +56% QoQ
- เราประมาณการกำไรสุทธิปี 2023E/24E ที่ 880 ล้านบาท (+25% YoY) และ 1,109 ล้านบาท (+26% YoY) จากรายได้ที่ขยายตัวในทุกธุรกิจ
- เราคาดว่ากลุ่ม FMCG จะทุ่มใช้งบโฆษณามากขึ้นหลังการจัดตั้งรัฐบาลซึ่งคาดว่าจะมีการกระตุ้นการใช้จ่ายจากภาครัฐ ซึ่ง PLANB จะได้ประโยชน์มากสุดในกลุ่ม OOH จาก market share ที่สูงสุด



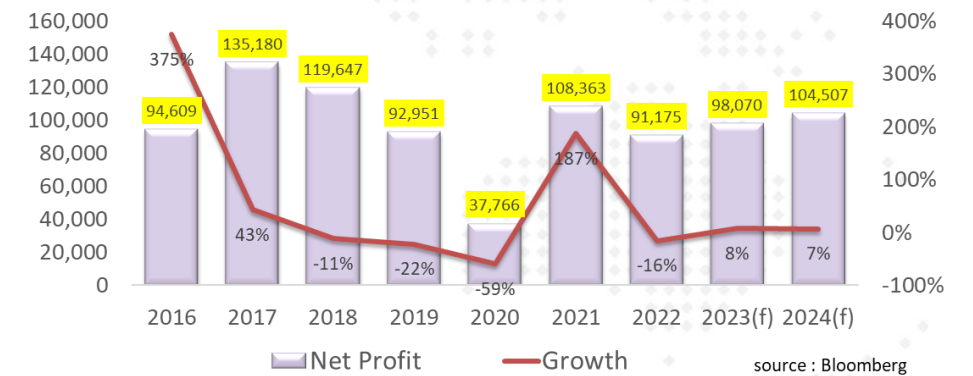
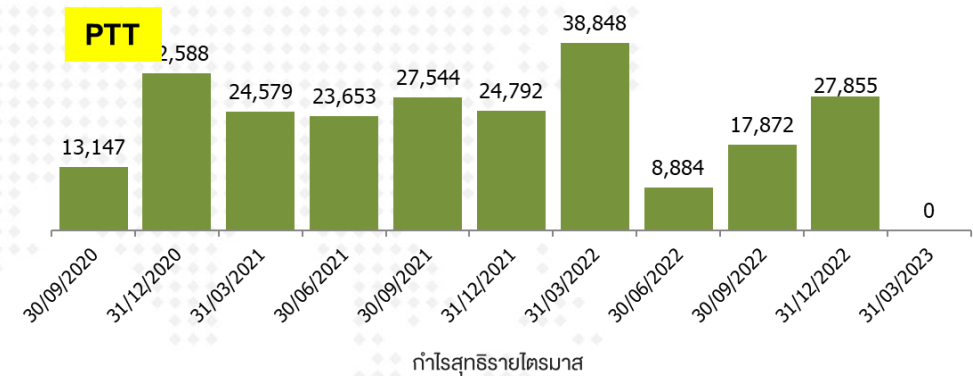


## PTT

### “จัดเงินบางส่วนเข้าหุ้นปันผล ตามฤดูกาล”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 36.50 บาท ; ราคาปิด 35.25 บาท)

- PTT เป็นหุ้นที่มีการจ่ายเงินปันผลที่ดีที่สุดตัวหนึ่งของตลาด บนความเสี่ยงที่ต่ำ โดยปีนี้ น่าจะยังจ่ายในอัตรา @2.0 บาทได้ (ตลาดประเมินไว้ 1.90 บาท) และงวดแรกมีความสามารถที่จะจ่ายได้ไม่ต่ำกว่า 1.0 บาท โดย Yield รวมของทั้งปี อยู่ที่ 5.0-5.7% ในปีนี้
- กำไรของกลุ่ม PTT ควรจะดีขึ้น ...ช่วงที่ผ่านมา กำไรโรงกลั่นน้ำมัน ลดลงจาก Stock loss และค่าการกลั่นน้ำมันต่ำลง แต่ล่าสุด ค่าการกลั่นน้ำมัน ยับขึ้นมาถึง \$16 เหรียญ/บาร์เรลแล้ว ส่วนปีไตรมาส Spread ยังต่ำแต่มีแนวโน้มดีขึ้นตามเศรษฐกิจจีน
- ผลสำรวจ Bloomberg ประเมินกำไรปี 2023 ของ PTT ไว้ที่ 9.8 หมื่นลบ. ดีขึ้นจากปีก่อนหน้านี้ 8% และจะแตะ 1.0 แสนลบ. ในปีถัดไป



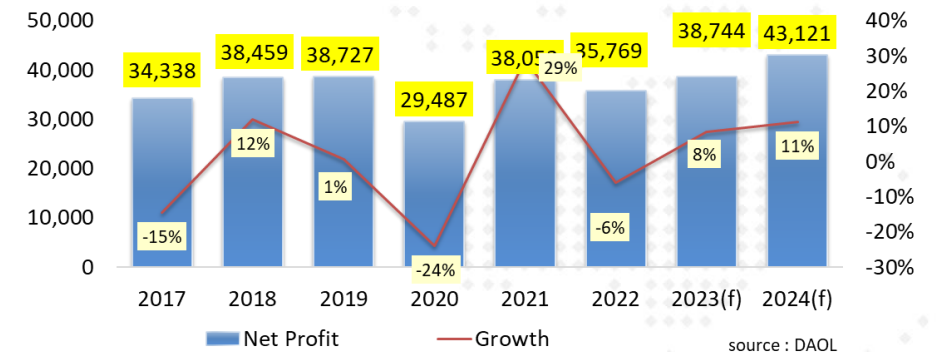
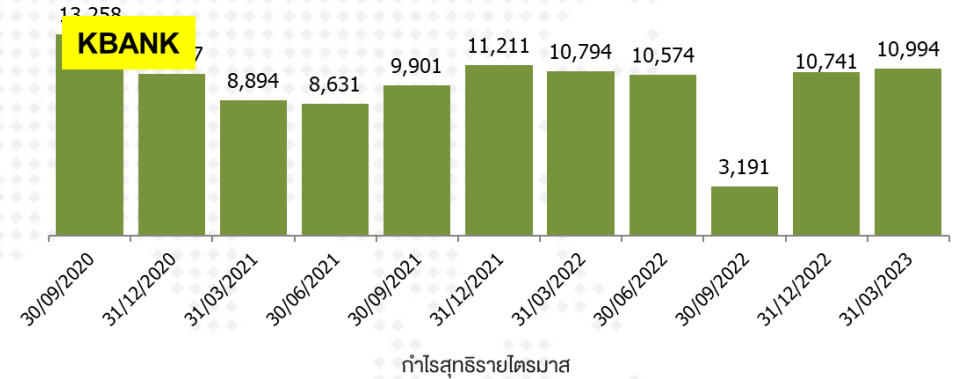


## KBANK

“ลงมาจนน่ากังงำไร”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 128.00 บาท ; ราคาปิด 126 บาท)

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





# ความผันผวนในเชิงบวกคาดมีระยะไปต่อ

แนวรับ 1520-1528

แนวต้าน 1542-1551



**แนวรับ**  
56.75-57.75

**แนวรับ**  
22.90-23.10

**แนวต้าน**  
60.00-61.25

**แนวต้าน**  
23.50-23.80

**Cut Loss**  
< 55.50

**Cut Loss**  
< 22.70



Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

## News Comment:

( 0 ) IT Seller (Neutral) สื่อคาด "แอปเปิ้ล" จัดอีเวนต์ 12/13 ก.ย. เปิดตัว iPhone 15

## News Flash:

( + ) Tourism (Neutral) จำนวนนักท่องเที่ยวเดือน ก.ค. 23 อยู่ที่ 2.5 ล้านคน ทำจุดสูงสุดในปีนี้ โตดีตามคาด +10% MoM

## Results Review:

( + ) TU (ปรับขึ้นเป็น ช้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 16.00 บาท) 2Q23 ดีกว่าคาด, 2H23E พ้น HoH จาก inventory คลี่คลายและ GPM ดีขึ้น

( 0 ) ADVANC (ปรับลงเป็น ถ้อ/เป้า 230.00 บาท) กำไร 2Q23 พ้นตัวตามคาด, 2H23E อาจทรงตัวหรือโตได้เล็กน้อย HoH

( 0 ) CPAXT (ช้อ/ปรับเป้าลงเป็น 40.00 บาท) กำไร 2Q23 ลดลงทั้ง YoY และ QoQ ตามคาด, 2H23E พ้นตัวได้ HoH จาก ค่าใช้จ่ายลดลง

## Results Announcement:

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





# 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	14.40	0.27	1.25	8.68	Irreg	10.80
BRI	9.10	0.72	0.75	8.24	Irreg	20.05
SAT	19.10	1.12	1.53	7.99	Semi-Anl	10.60
SIRI	1.82	0.11	0.14	7.64	Semi-Anl	803.49
SINGER	7.70	0.26	0.57	7.38	Semi-Anl	87.01
NER	4.64	0.31	0.34	7.33	Semi-Anl	19.89
PSH	13.10	0.65	0.96	7.31	Semi-Anl	10.26
LH	8.40	0.35	0.61	7.27	Semi-Anl	350.88
MC	12.00	0.45	0.80	6.67	Semi-Anl	38.88
ORI	10.30	0.57	0.68	6.64	Semi-Anl	38.74
SGC	1.36	0.11	0.09	6.62	Irreg	10.54
NCAP	3.70		0.24	6.49	Irreg	36.20
SPALI	20.70	0.75	1.29	6.24	Semi-Anl	85.82
KKP	55.25	1.50	3.44	6.22	Semi-Anl	430.41
QH	2.26	0.10	0.14	5.97	Semi-Anl	29.48
SC	4.28	0.17	0.26	5.96	Irreg	53.88

## High Dividend Yield Stock (หุ้นที่จ่ายปันผล 1 ครั้ง/ปี)

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	23(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
		Bt/sh	Bt/sh	%		
TISCO	99.00	7.75	7.85	7.93	Annual	404.8
NOBLE	4.16	0.20	0.31	7.45	Annual	3.0
THANI	3.14	0.17	0.18	5.67	Annual	27.1
AP	12.00	0.65	0.68	5.64	Annual	159.6
BAM	10.70	0.55	0.60	5.61	Annual	78.6
ASK	23.80	1.44	1.27	5.34	Annual	19.9
NYT	3.86	0.22	0.20	5.18	Annual	4.2
ICHI	14.80	0.60	0.71	4.82	Annual	115.49
AMANAH	2.40	0.20	0.12	4.79	Annual	4.40
IMH	8.40	0.14	0.39	4.64	Annual	2.54
KTB	20.00	0.68	0.86	4.32	Annual	987.82
ILINK	7.05	0.20	0.30	4.26	Annual	2.43

## High Dividend : Property Fund & REIT

06-Aug-23

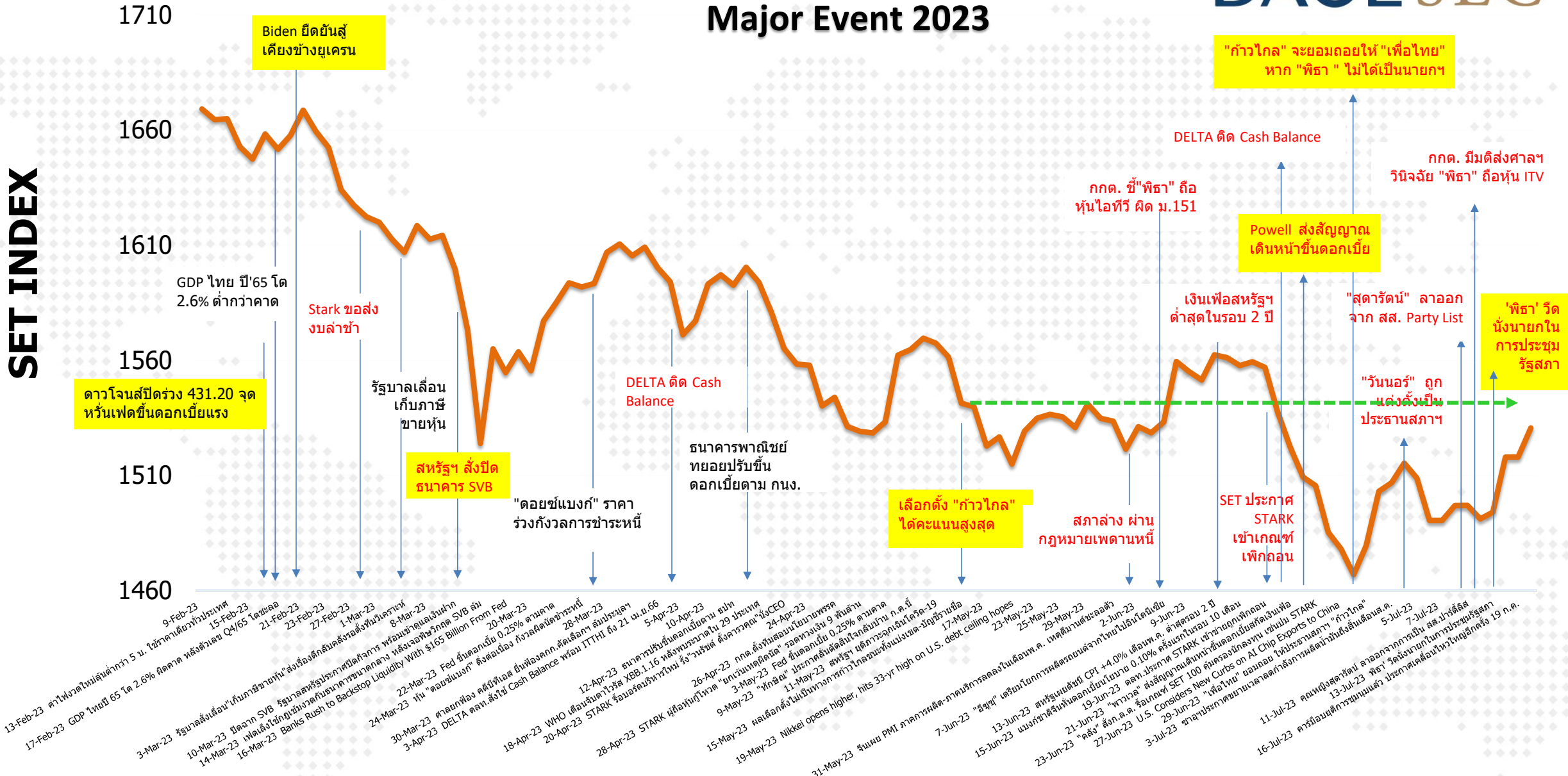
Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last	Frequency	5-day avg volume	Type
				year			
				(%)	(times)	Bt mn	
JASIF	6.55	0.23	0.94	14.05	Quarter	47.45	Freehold
POPF	9.75	0.18	1.03	10.71	Quarter	1.34	Free&Leaseho
CPTGF	6.10	0.12	0.67	10.70	Quarter	1.62	Leasehold
CTARAF	4.98	0.13	0.08	10.64	Irreg	1.30	Leasehold
CPNCG	9.20	0.08	0.92	10.53	Quarter	2.73	Leasehold
DIF	9.90	0.24	1.04	10.29	Quarter	267.33	Freehold
BOFFICE	7.15	0.17	0.17	9.66	Quarter	1.25	Leasehold
GVREIT	8.15	0.20	0.77	9.63	Quarter	1.26	Leasehold
FUTUREPF	13.50	0.35	1.21	9.63	Quarter	4.83	Leasehold
ALLY	7.10	0.17	0.00	9.58	Quarter	3.96	#N/A
EGATIF	6.60	0.13	0.11	9.27	Quarter	1.33	n.a.
WHAIR	6.90	0.14	0.67	8.74	Quarter	1.41	#N/A
PROSPECT	9.00	0.13	1.01	8.57	Quarter	1.04	#N/A
CPNREIT	11.10	0.25	0.82	8.49	Quarter	82.06	Leasehold
AIMIRT	11.00	0.22	0.89	8.10	Quarter	2.55	Freehold
INETREIT	10.00	0.20	0.00	8.03	Quarter	1.88	#N/A

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

# Market Indicators

## Major Event 2023

SET INDEX



"ก้าวไกล" จะยอมกอบใจ "เพื่อไทย" หาก "พิธา" ไม่ได้เป็นนายกฯ

DELTA ติด Cash Balance

กกด. ซี"พิธา" ถือหุ้นไอทีวี ผิด ม.151

Powell ส่งสัญญาณเดิหน้าขึ้นดอกเบี้ย

เงินเพื่อสหรัฐฯ ต่ำสุดในรอบ 2 ปี

"สุธารัตน์" ลาออกจาก สส. Party List

"วันนอร์" ถูกแต่งตั้งเป็นประธานสภา

'พิธา' วิตกนั่งนายกในการประชุมรัฐสภา

กกด. มีมติส่งศาลฯ วินิจฉัย "พิธา" ถือหุ้น ITV



Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
7-Aug	TH	CPI YoY	Jul	0.6%	0.2%
8-Aug	CH	Exports YoY	Jul	-12.9%	-12.4%
9-Aug	CH	CPI YoY	Jul	-0.4%	0.0%
	CH	New Yuan Loans CNY	Jul	839.29b	3050.0b
10-Aug	TH	Consumer Confidence Economic	Jul	--	51.2
	US	Initial Jobless Claims	Aug-05	--	227k
	US	CPI YoY	Jul	3.3%	3.0%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Jul	4.76%	0
11-Aug	US	PPI Final Demand YoY	Jul	0.7%	0.1%
	US	PPI Ex Food and Energy YoY	Jul	2.5%	2.4%
	US	U. of Mich. Sentiment	Aug P	70.8	71.6
15-Aug	JN	GDP Annualized SA QoQ	2Q P	3.1%	2.7%
	CH	Industrial Production YoY	Jul	4.1%	4.4%
	CH	Retail Sales YoY	Jul	3.9%	3.10%
	US	Retail Sales Advance MoM	Jul	--	0.2%
	US	Empire Manufacturing	Aug	--	110.0%
16-Aug	EC	GDP SA QoQ	2Q P	--	0.30%
	US	Housing Starts MoM	Jul	--	-8.0%
	US	Building Permits MoM	Jul	--	-3.7%
	US	Manufacturing (SIC) Production	Jul	--	-0.3%
	US	FOMC Meeting Minutes	Jul-26	--	--
17-Aug	JN	Exports YoY	Jul	--	1.5%
	US	Initial Jobless Claims	Aug-12	--	--
18-Aug	EC	CPI YoY	Jul F	--	5.5%
	TH	Car Sales	Jul	--	64,440



# Calendar (Month)

## World Economic Indicators & Event

source : Bloomberg IIA- DAOL

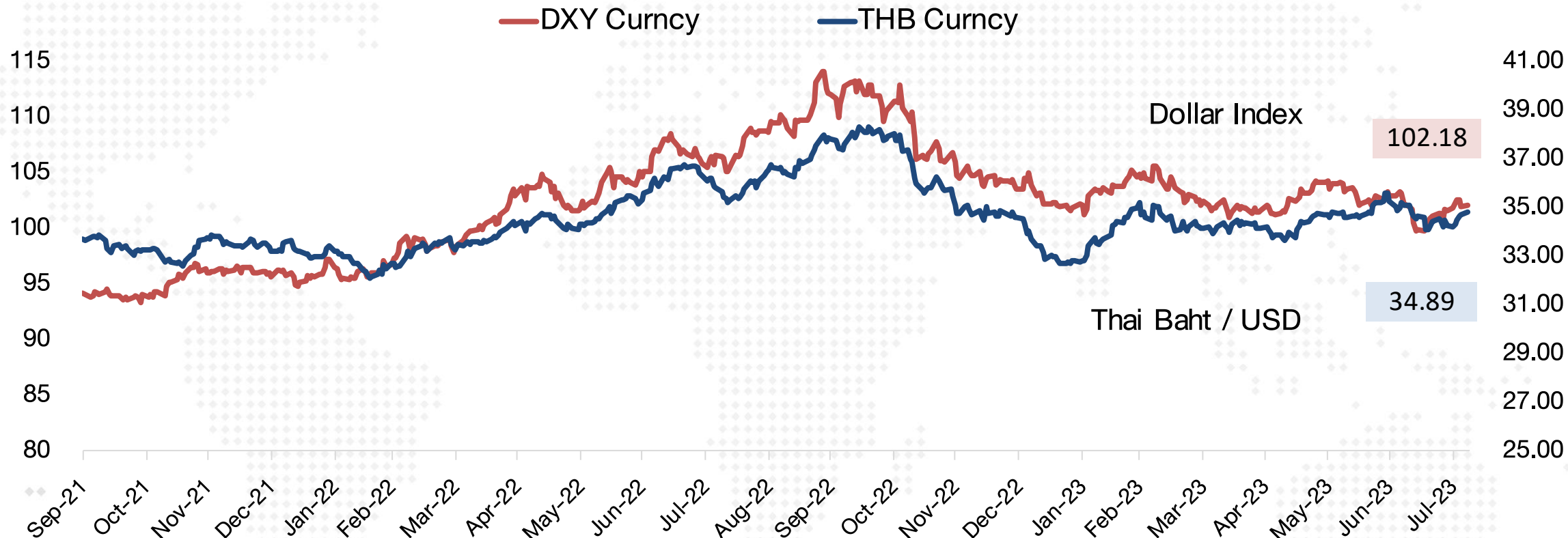
Date	Country	Economic Indicators & Event	Date	Country	Economic Indicators & Event	Date	Country	Economic Indicators & Event
1-Aug	CH	Caixin China PMI Mfg	15-Aug	JN	GDP Annualized SA QoQ	25-Aug	US	U. of Mich. Sentiment
	US	ISM Manufacturing		CH	Industrial Production YoY		TH	Mfg Production Index ISIC NSA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

# ดัชนีตลาดหุ้นและราคาสินทรัพย์ทางการเงิน

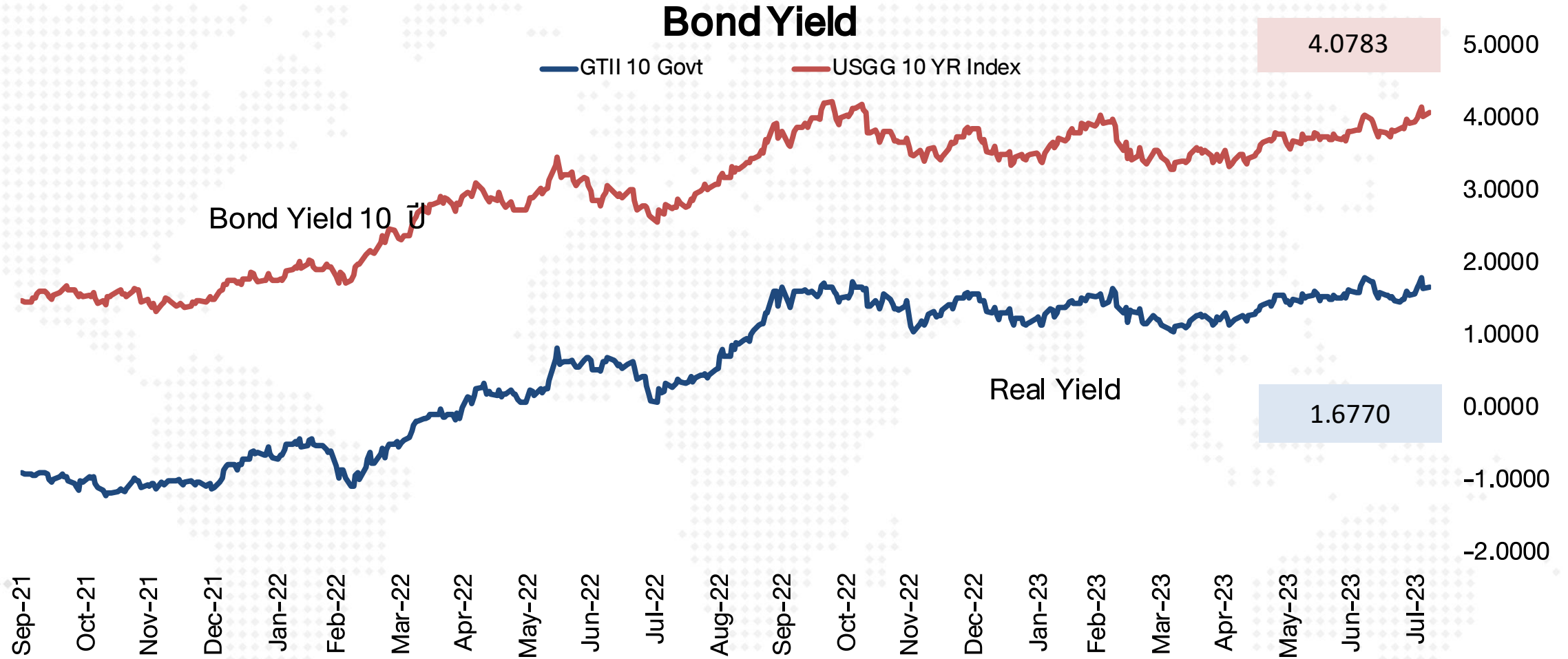
Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg	update
<b>World</b>	The Global Dow	4,189.6	23.9	0.6	0.0	3.7	2.1	14.9	07-Aug-23
	The Global Dow Euro	3,585.2	26.7	0.8	0.1	3.3	3.2	6.8	07-Aug-23
	DJ Global	524.8	2.4	0.5	0.0	2.9	-3.0	7.8	07-Aug-23
	Bloomberg World Index	399.0	1.2	0.3	0.0	2.7	25.5	5.4	07-Aug-23
	MSCI World	3,003.8	17.2	0.6	0.6	2.7	-1.6	8.9	07-Aug-23
	MSCI Emergin Market	1,016.3	(1.7)	-0.2	-0.2	3.6	-11.0	1.4	07-Aug-23
	MSCI Thailand	511.6	0.3	0.1	0.1	3.1	-3.6	-2.1	07-Aug-23
<b>Americas</b>	Dow Jones	35,473.1	407.5	1.2	1.2	5.2	2.3	8.0	07-Aug-23
	NASDAQ	13,994.4	85.2	0.6	0.6	2.4	-1.6	10.7	07-Aug-23
	S&P 500	4,518.4	40.4	0.9	0.9	2.7	-0.3	9.1	07-Aug-23
<b>Europe</b>	Stoxx Europe 600	459.7	0.4	0.1	0.1	2.7	0.8	4.7	07-Aug-23
Euro Zone	Euro Stoxx 50	4,337.5	4.6	0.1	0.1	2.4	11.1	15.4	07-Aug-23
France	CAC 40	7,319.8	4.7	0.1	0.1	2.9	9.9	12.2	07-Aug-23
German	DAX	15,950.8	(1.1)	-0.0	-0.0	2.2	10.7	16.5	07-Aug-23
UK	FTSE100	7,554.5	(9.9)	-0.1	-0.1	4.1	0.5	1.0	07-Aug-23
<b>Asia-Pacific</b>	MSCI AC Asia Pacific Index	166.4	(0.1)	-0.1	-0.1	2.9	-7.8	3.5	07-Aug-23
Thailand	SET Index	1,532.5	2.0	0.1	0.1	2.8	-9.6	-4.7	07-Aug-23
China	Shanghai SE Composit	3,268.8	(19.3)	-0.6	-0.6	2.3	0.5	1.0	07-Aug-23
China	Shenzhen CSI300	3,990.2	(30.4)	-0.8	-0.8	4.3	-5.5	-3.8	07-Aug-23
Hong Kong	Hang Seng	19,537.9	(1.5)	-0.0	-0.0	6.4	-11.2	-2.5	07-Aug-23
Philippines	Philippines Stock Exchange	6,507.8	56.9	0.9	0.9	2.0	-9.7	1.1	07-Aug-23
Indonesia	Jakarta SE Composite	6,886.4	33.5	0.5	0.5	2.5	-2.6	-2.8	07-Aug-23
Japan	Nikkei	32,254.6	61.8	0.2	0.6	0.2	15.9	14.9	07-Aug-23
Singapore	Straits Times	3,309.9	17.5	0.5	0.5	5.4	-2.9	1.2	07-Aug-23
South Korea	Korea Stock Exchange	2,580.7	(22.1)	-0.8	0.6	2.8	-6.4	4.2	07-Aug-23
Vietnam	Vietnam Ho Chi Minh	1,241.4	15.4	1.3	1.3	9.1	-16.8	-1.2	07-Aug-23
Taiwan	Taiwan Weighted	16,996.0	152.3	0.9	0.9	2.0	-3.9	13.2	07-Aug-23
<b>Currency</b>	USD Index Spot Rate	102.0	0.0	0.0	0.1	-0.1	3.8	-4.0	07-Aug-23
	USD-EUR	1.1	(0.0)	-0.0	-0.1	-0.1	-0.6	7.8	07-Aug-23
	USD-GBP	1.3	0.0	0.3	-0.1	-0.7	-2.7	5.7	07-Aug-23
	YEN-USD	142.5	0.7	0.5	-0.3	-1.2	17.1	-5.6	07-Aug-23
	CNY-USD	7.2	0.0	0.3	-0.3	0.4	13.5	-6.1	07-Aug-23
	THB-USD	34.8	0.1	0.4	-0.1	0.6	4.7	2.2	07-Aug-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	4.8	(0.0)	-0.0	0.31	-2.4	104.0	49.0	07-Aug-23
(Government)	US: 5-Year Bond	4.2	0.0	0.8	-0.04	-0.3	69.3	43.3	07-Aug-23
	US: 10-Year Bond	4.1	0.1	1.4	-0.25	3.3	74.9	47.9	07-Aug-23
	US: 30-Year Bond	4.3	0.1	1.6	-0.47	6.5	74.4	42.4	07-Aug-23
	THAILAND: 2-Year Bond	2.2	0.0	0.2	0.19				07-Aug-23
	THAILAND: 5-Year Bond	2.4	0.0	0.1	0.06				07-Aug-23
	THAILAND: 10-Year Bond	2.6	(0.0)	-0.1	-0.15				07-Aug-23
	THAILAND: 30-Year Bond	3.3	(0.0)	-0.0	-0.04				07-Aug-23
<b>Other</b>	Bloomberg Commodity Index	105.8	(0.2)	-0.2	-0.2	3.8	-15.0	-9.8	07-Aug-23
	Crude Oil - WTI (spot month)	81.9	(0.9)	-1.1	0.5	11.5	-18.3	-9.2	07-Aug-23
	Crude Oil - Brent	85.3	(0.9)	-1.0	0.5	9.3	-20.9	-11.3	07-Aug-23
	Coal Newcastle (USD/Ton)	144.3	3.8	2.7	2.7	-0.8	-8.2	-45.5	07-Aug-23
	Baltic Dry Index	1,145.0	9.0	0.8	0.8	13.5	-51.4	-26.9	07-Aug-23
	Rubber (TOCOM) Yen/Kg.	196.5	(0.8)	-0.4	-0.7	-2.4	-23.6	-18.7	07-Aug-23
	Sugar Futures (USD / lb.)	23.7	0.0	0.2	0.2	0.9	33.1	40.1	07-Aug-23
	Copper (LME) USD/Ton	8,436.1	(87.1)	-1.0	-1.0	0.9	-18.6	7.3	07-Aug-23
	China Hot Rolled Steel	4,000.0	(31.0)	-0.8	-0.8	3.2	-24.1	-0.6	07-Aug-23
	GOLD (spot)	1,936.6	(6.4)	-0.3	-0.0	0.5	-0.0	8.2	07-Aug-23
	Soybean Meal Futures	446.2	2.1	0.5	1.1	10.1	-4.6	-9.5	07-Aug-23
	Crude Palm Oil	3,700.0	(82.0)	-2.2	0.3	-1.3	-42.1	-10.3	07-Aug-23
	Corn	482.3	(2.0)	-0.4	0.1	-13.9	-35.6	-20.7	07-Aug-23
	Bitcoin	29,159.2	221.5	0.8	0.2	-3.1	-36.3	21.4	07-Aug-23
	Ethereum	1,825.4	4.7	0.3	0.4	-0.9	-44.7	2.0	07-Aug-23
	ARKW Investments	61.6	(0.0)	-0.0	-0.0	4.5	-29.3	-0.3	07-Aug-23
	Global x Auto & Electric ETF	26.4	(0.0)	-0.0	-0.0	1.0	-4.4	7.1	07-Aug-23
	BABA (Hong kong ; HKD/share)	95.6	0.4	0.5	0.5	13.4	-14.7	7.7	07-Aug-23

## Dollar Index & Thai Index



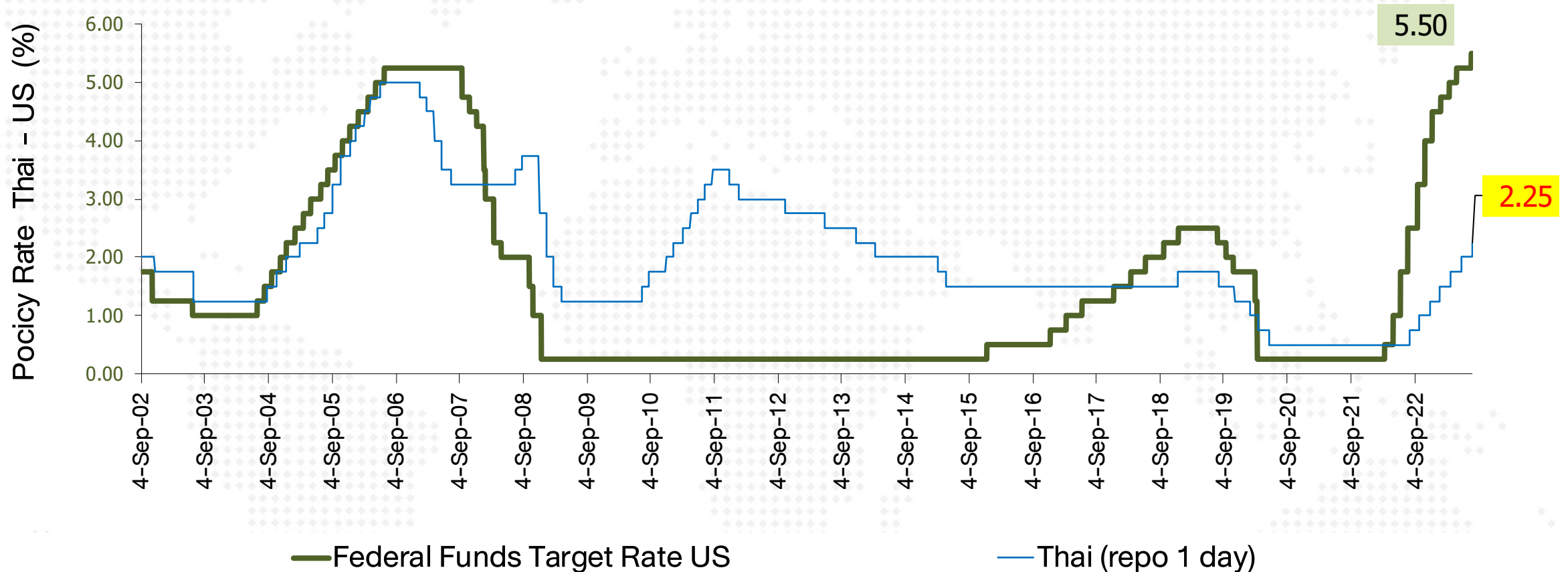






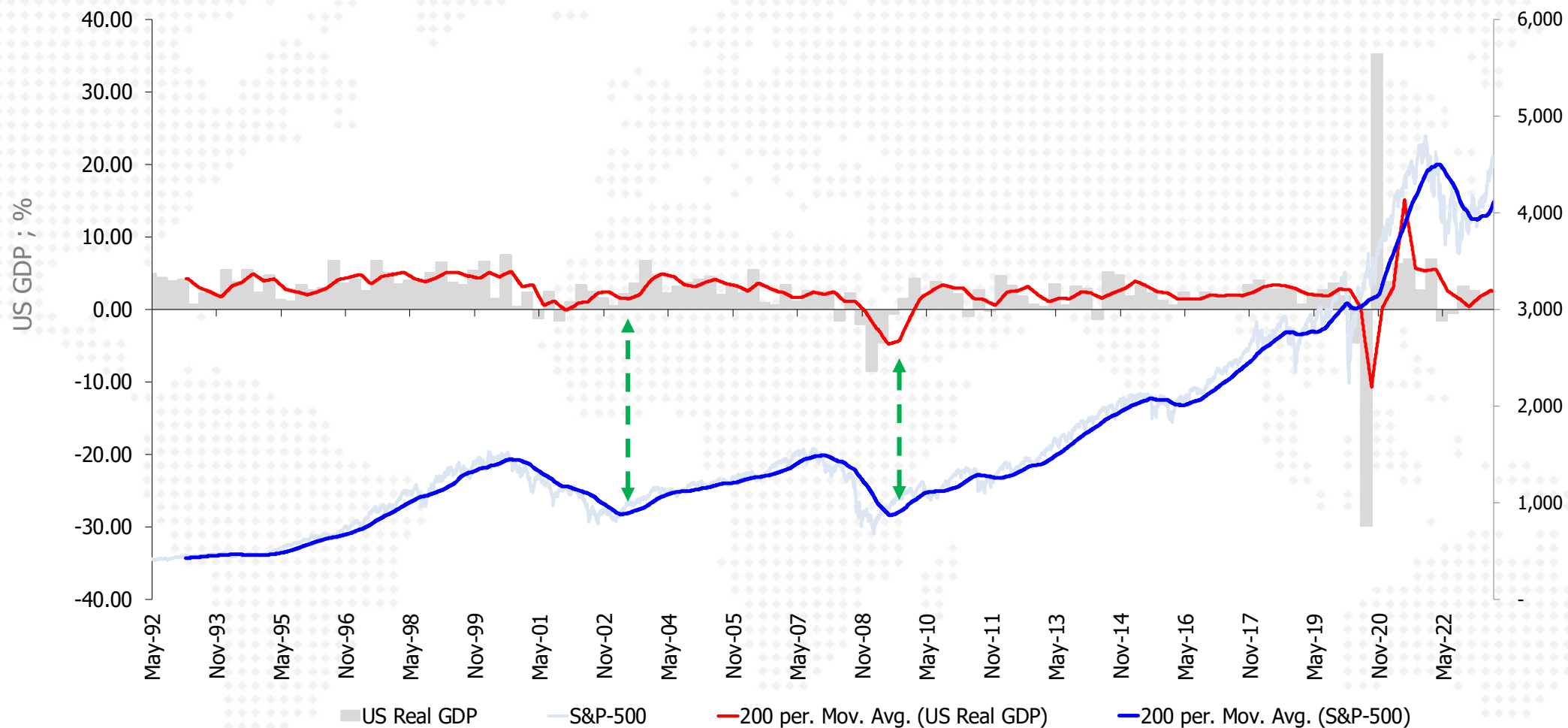
# Fed Fund Rate (Policy Rate)

### Federal Funds Rate & Thai Rate



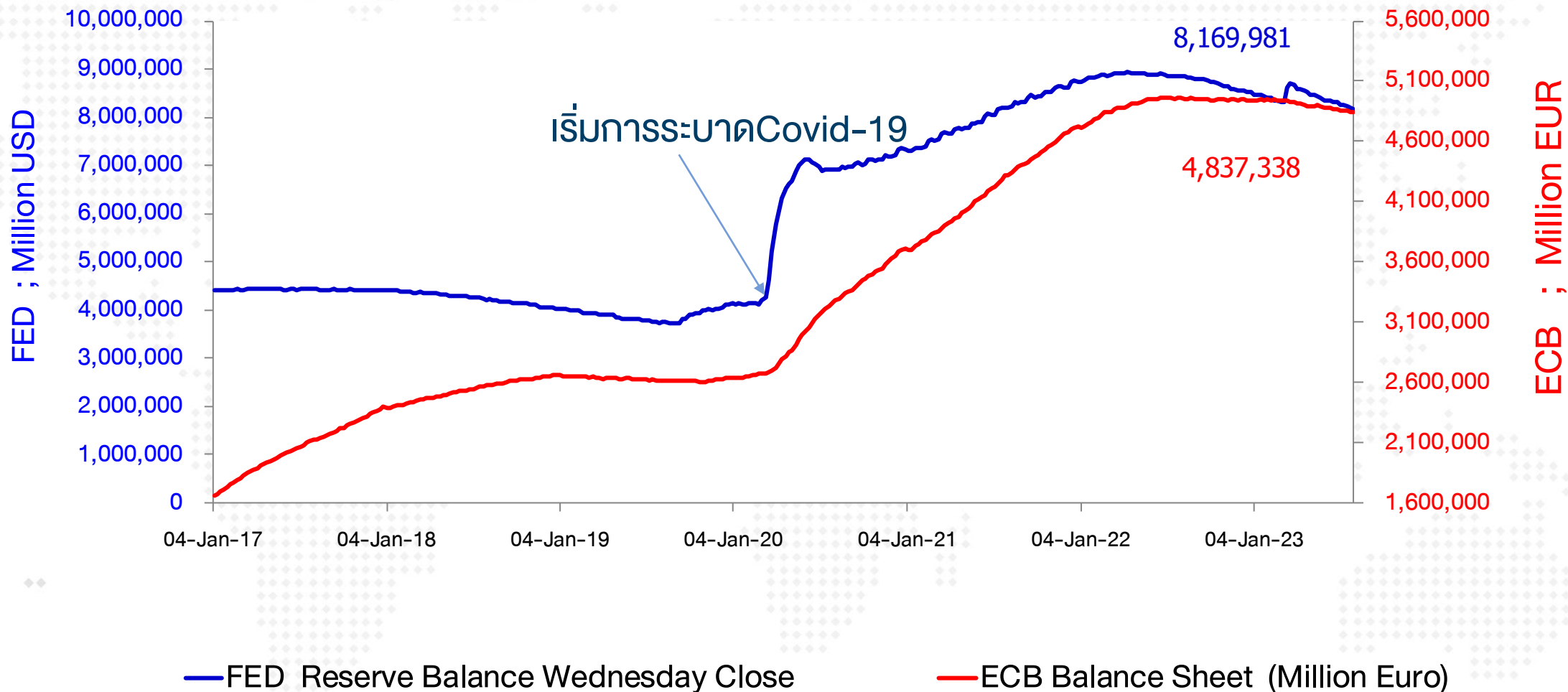
<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

## US Real GDP and S&P-500

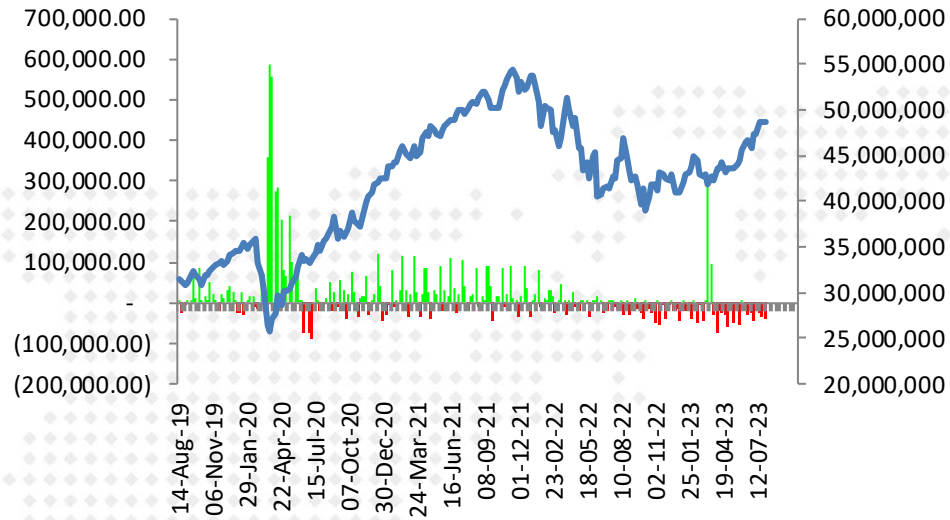


<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

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



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

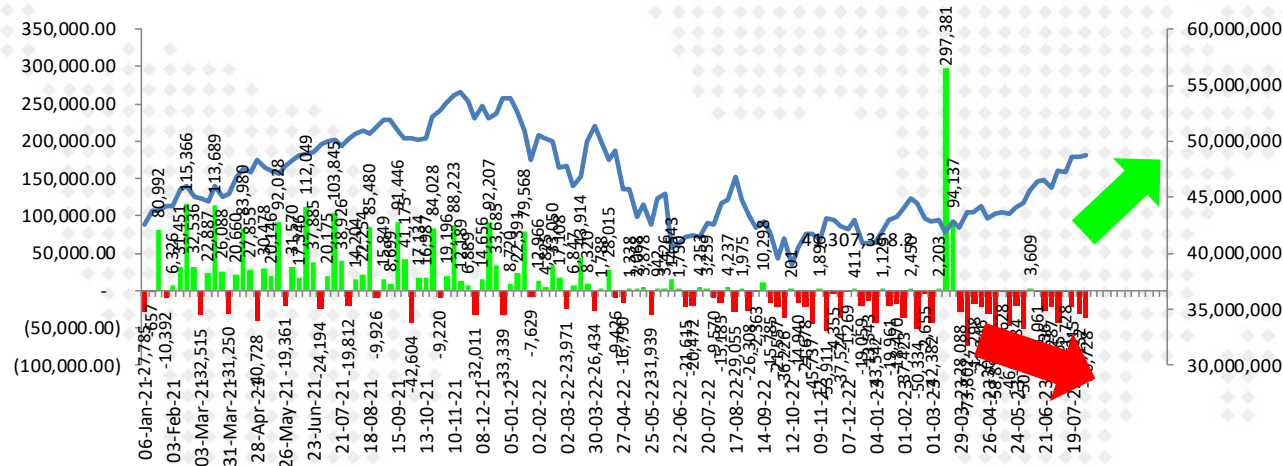


**FED Reserve Balance Wednesday Close**

**Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD**

## ตัวเลขการซื้อขายสินทรัพย์ของ Fed (QE) รายสัปดาห์

(20,284.00)	24-05-23	8,400,116.0
(50,772.00)	31-05-23	8,349,344.0
3,609.00	07-06-23	8,352,953.0
(1,061.00)	14-06-23	8,351,892.0
(26,136.00)	21-06-23	8,325,756.0
(21,287.00)	28-06-23	8,304,469.0
(42,565.00)	05-07-23	8,261,904.0
(1,728.00)	12-07-23	8,260,176.0
(22,315.00)	19-07-23	8,237,861.0
(31,152.00)	26-07-23	8,206,709.0
(36,728.00)	02-08-23	8,169,981.0

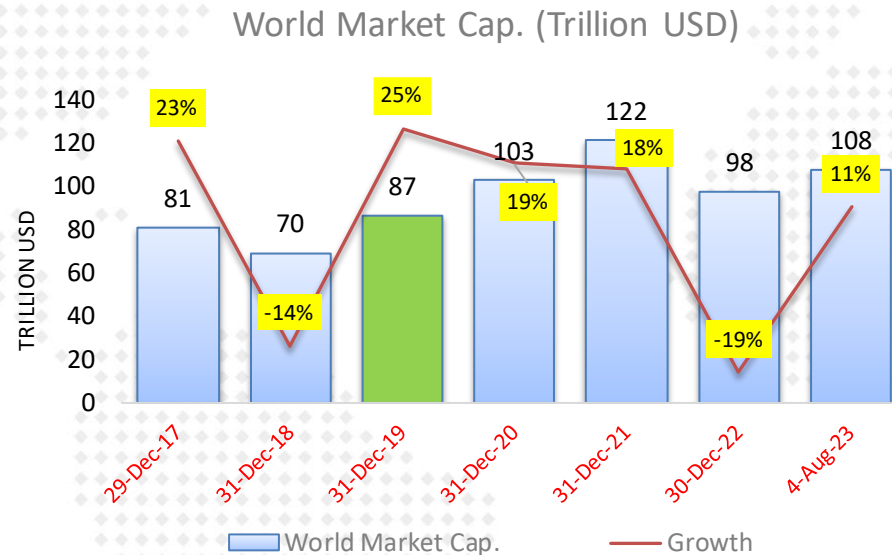


**FED Reserve Balance Wednesday Close**

**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%
4-Aug-23	108,258,333	11%

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

# P/E ตลาดหุ้นสำคัญๆ

## Market P/E (current & Forward)

07-Aug-23

Index Name	country	Index	P/E Ratio	P/E Ratio	P/E Ratio	Dividend Yield	Current Earnings Yield	LAST_UPDATE	TIME	
			Trailing 12M	Forward ('23)	Forward ('24)					
			<b>Current 12M</b>	<b>2566(f)</b>	<b>2567(f)</b>					
FTSE Bursa Malaysia KLCI	MA	1,445.81	15.54	13.95	12.74	4.31	6.43 <span style="color: green;">▲</span>	07-Aug-23	4:05:00 PM	มาเลเซีย
PSEI - PHILIPPINE SE IDX	PH	6,507.78	13.77	12.09	11.21	2.54	7.26 <span style="color: green;">▲</span>	07-Aug-23	1:50:00 PM	ฟิลิปปินส์
Straits Times Index STI	SI	3,309.87	11.45	10.56	10.71	4.94	8.73 <span style="color: green;">▲</span>	07-Aug-23	4:20:00 PM	สิงคโปร์
KOSPI INDEX	SK	2,580.71	15.32	15.46	9.99	1.95	6.53 <span style="color: green;">▲</span>	07-Aug-23	4:05:40 PM	เกาหลีใต้
TAIWAN TAIEX INDEX	TA	16,996.00	16.58	18.63	15.20	3.77	6.03 <span style="color: green;">▲</span>	07-Aug-23	1:30:05 PM	ไต้หวัน
STOCK EXCH OF THAI INDEX	TH	1,532.51	20.99	16.69	14.76	3.17	4.76 <span style="color: green;">▲</span>	07-Aug-23	4:45:34 PM	ไทย (SET)
THAI SET 50 INDEX	TH	952.05	24.86	18.07	15.99	2.78	4.02 <span style="color: green;">▲</span>	07-Aug-23	4:45:34 PM	ไทย (SET50)
S&P BSE SENSEX INDEX	IN	65,951.90	22.94	21.22	17.97	1.31	4.36 <span style="color: green;">▲</span>	07-Aug-23	4:35:14 PM	อินเดีย
JAKARTA COMPOSITE INDEX	ID	6,886.37	15.07	13.99	1.77	4.04	6.64 <span style="color: green;">▲</span>	07-Aug-23	4:00:45 PM	อินโดนีเซีย
HO CHI MINH STOCK INDEX	VN	1,241.42	16.84	12.15	10.76	1.60	5.94 <span style="color: green;">▲</span>	07-Aug-23	3:02:04 PM	เวียดนาม
SHANGHAI SE A SHARE INDX	CH	3,426.81	14.65	11.39	9.94	2.66	6.82 <span style="color: green;">▲</span>	07-Aug-23	3:29:56 PM	จีน (A-Shares)
SHANGHAI SE COMPOSITE	CH	3,268.83	14.64	11.39	9.92	2.66	6.83 <span style="color: green;">▲</span>	07-Aug-23	3:29:56 PM	จีน (Composite)
HANG SENG INDEX	HK	19,537.92	10.00	9.76	8.95	3.69	10.00 <span style="color: green;">▲</span>	07-Aug-23	3:09:02 PM	ฮ่องกง
DOW JONES INDUS. AVG	US	35,065.62	20.99	19.85	16.25	2.03	4.76 <span style="color: green;">▲</span>	05-Aug-23	5:30:56 AM	สหรัฐฯ (Dow Jones)
S&P 500 INDEX	US	4,478.03	21.83	20.68	18.28	1.54	4.58 <span style="color: green;">▲</span>	05-Aug-23	04-Aug-23	สหรัฐฯ (S&P-500)
NASDAQ COMPOSITE	US	13,909.24	38.90	36.94	24.24	0.78	2.57 <span style="color: green;">▲</span>	05-Aug-23	04-Aug-23	สหรัฐฯ (Nasdaq)
CAC 40 INDEX	FR	7,283.69	12.62	12.79	11.72	3.21	7.92 <span style="color: green;">▲</span>	07-Aug-23	4:35:00 PM	ฝรั่งเศส
DAX INDEX	GE	15,872.40	13.03	11.28	10.39	3.66	7.67 <span style="color: green;">▲</span>	07-Aug-23	4:35:14 PM	เยอรมัน
NIKKEI 225	JN	32,254.56	31.35	19.78	16.83	1.90	3.19 <span style="color: green;">▲</span>	07-Aug-23	1:15:02 PM	ญี่ปุ่น (Nikkei)
FTSEUROFIRST 300 INDEX	EC	1,808.23	13.03	12.96	12.01	3.50	7.67 <span style="color: green;">▲</span>	07-Aug-23	4:35:00 PM	ยุโรป (300 บริษัท)
Euro Stoxx 50 Pr	EC	4,312.25	12.30	12.37	11.37	3.45	8.13 <span style="color: green;">▲</span>	07-Aug-23	4:35:00 PM	ยุโรป (50 บริษัท)
STXE 600 (EUR) Pr	EC	457.56	13.51	13.02	11.99	3.46	7.40 <span style="color: green;">▲</span>	07-Aug-23	4:35:00 PM	ยุโรป (600 บริษัท)
MSCI WORLD	MULT	2,986.54	18.95	18.04	16.26	2.06	5.28 <span style="color: green;">▲</span>	05-Aug-23	04-Aug-23	ตลาดหุ้นโลก (MSCI)

Source : Bloomberg

# EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ

07-Aug-23

Trailing 12M Earnings per Share

General Estimated Earnings

Market	Trailing 12M Earnings per Share			General Estimated Earnings			Current Earnings Yield	FWD P/E (Current Year)	FWD P/E (Next Year)
	EPS 2019	EPS 2020	EPS 2021	Trailing 12M	2023(f)	2024(f)			
มาเลเซีย	86.2	66.2	106.4	109.9	104.9	113.5	6.4	13.9	12.8
ฟิลิปปินส์	478.2	282.7	343.3	479.2	523.8	580.7	7.3	12.1	10.9
สิงคโปร์	230.7	158.4	183.5	296.0	312.5	309.1	8.7	10.7	10.5
เกาหลีใต้	134.8	111.7	245.0	178.7	168.2	258.4	6.5	15.5	10.0
ไต้หวัน	621.1	667.9	1,218.9	1,033.0	899.8	1,118.2	6.0	18.6	14.7
ไทย (SET)	79.0	25.8	74.3	87.4	91.4	103.8	4.8	17.0	14.9
ไทย (SET50)	54.4	33.7	49.5	49.4	52.5	59.5	4.0	18.1	15.9
อินเดีย	1,652.9	1,776.0	1,938.9	2,811.0	3,169.4	3,670.7	4.4	21.6	17.9
อินโดนีเซีย	304.3	186.5	243.5	417.4	2,861.3	3,890.1	6.6	14.0	12.7
เวียดนาม	58.5	47.3	74.1	79.5	94.0	115.3	5.9	12.1	9.5
จีน (A-Shares)	220.1	204.5	258.4	239.7	301.4	344.8	6.8	11.4	10.0
จีน (Composite)	215.3	194.2	233.6	228.8	287.9	329.5	6.8	11.4	10.0
ฮ่องกง	2,442.1	2,145.1	2,096.1	1,984.1	1,988.8	2,183.2	10.0	9.7	8.9
สหรัฐฯ (Dow Jones)	1,510.5	1,292.7	1,809.7	1,728.3	1,833.9	2,158.2	4.8	19.6	17.0
สหรัฐฯ (S&P-500)	163.5	142.9	198.6	219.2	219.0	244.9	4.6	20.4	18.5
สหรัฐฯ (Nasdaq)	318.2	309.4	440.7	377.2	468.9	573.8	2.6	36.8	29.3
ฝรั่งเศส	361.2	229.3	409.3	614.1	587.4	621.2	7.9	12.8	12.3
เยอรมัน	841.1	664.3	1,070.2	1,331.6	1,409.9	1,527.0	7.7	11.3	10.4
ญี่ปุ่น (Nikkei)	1,251.4	757.5	1,773.8	1,473.5	1,743.5	1,916.6	3.2	20.7	18.0
ยุโรป (300 บริษัท)	104.9	77.8	110.0	149.6	142.5	150.5	7.7	12.9	12.4
ยุโรป (50 บริษัท)	237.7	173.1	247.1	361.4	358.5	379.4	8.1	12.4	11.9
ยุโรป (600 บริษัท)	25.5	18.7	27.1	36.6	35.9	38.2	7.4	13.0	12.1
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	127.8	104.6	152.5	169.6	167.3	183.7	5.3	17.8	16.5



# EPS : Growth Rate ตลาดหุ้นสำคัญๆ

07-Aug-23	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth
EPS Growth	2020	2021	Trailing 12M	2023(f)	2024(f)
มาเลเซีย	-23.1%	60.7%	3.3%	-4.6%	8.2%
ฟิลิปปินส์	-40.9%	21.4%	39.6%	9.3%	10.9%
สิงคโปร์	-31.4%	15.9%	61.3%	5.6%	-1.1%
เกาหลีใต้	-17.1%	119.3%	-27.1%	-5.9%	53.7%
ไต้หวัน	7.5%	82.5%	-15.2%	-12.9%	24.3%
ไทย (SET)	-67.3%	187.4%	17.6%	4.7%	13.6%
ไทย (SET50)	-37.9%	46.5%	-0.1%	6.2%	13.5%
อินเดีย	7.5%	9.2%	45.0%	12.7%	15.8%
อินโดนีเซีย	-38.7%	30.5%	71.4%	585.5%	36.0%
เวียดนาม	-19.2%	56.7%	7.3%	18.2%	22.6%
จีน (A-Shares)	-7.1%	26.3%	-7.2%	25.8%	14.4%
จีน (Composite)	-9.8%	20.3%	-2.0%	25.9%	14.4%
ฮ่องกง	-12.2%	-2.3%	-5.3%	0.2%	9.8%
สหรัฐฯ (Dow Jones)	-14.4%	40.0%	-4.5%	6.1%	17.7%
สหรัฐฯ (S&P-500)	-12.6%	39.0%	10.3%	-0.1%	11.8%
สหรัฐฯ (Nasdaq)	-2.8%	42.5%	-14.4%	24.3%	22.4%
ฝรั่งเศส	-36.5%	78.5%	50.0%	-4.3%	5.8%
เยอรมัน	-21.0%	61.1%	24.4%	5.9%	8.3%
ญี่ปุ่น (Nikkei)	-39.5%	134.2%	-16.9%	18.3%	9.9%
ยุโรป (300 บริษัท)	-25.8%	41.3%	36.0%	-4.7%	5.6%
ยุโรป (50 บริษัท)	-27.2%	42.8%	46.3%	-0.8%	5.8%
ยุโรป (600 บริษัท)	-26.7%	44.9%	35.2%	-2.0%	6.4%
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	-18.1%	45.7%	11.2%	-1.4%	9.8%



# 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	-2.2%	14.4%	-2.6%	18.3%	-2.2%	19.2%	-1.7%	13.7%	-0.9%	18.7%	-2.5%	23.2%
1 month	0.8%	10.4%	1.5%	15.1%	1.7%	16.7%	1.1%	9.2%	1.5%	11.6%	1.1%	15.1%
3 month	7.2%	10.1%	6.0%	12.5%	4.8%	13.7%	10.5%	10.9%	0.0%	12.0%	16.3%	15.3%
6 month	6.2%	10.8%	-0.5%	13.0%	-2.6%	14.4%	9.7%	13.2%	-7.8%	12.4%	16.8%	17.3%
9 month	22.5%	13.2%	20.6%	15.1%	23.8%	17.2%	22.6%	16.1%	-4.0%	11.1%	35.9%	21.4%
12 month	9.9%	14.9%	6.0%	15.8%	4.2%	18.0%	10.2%	18.7%	-1.2%	10.8%	11.2%	23.9%
Month to date	-2.5%	12.5%	-2.9%	17.5%	-2.6%	19.0%	-1.9%	10.5%	-1.7%	17.5%	-2.7%	17.1%
Quarter to date	1.1%	10.6%	3.1%	14.8%	3.3%	16.3%	1.3%	9.7%	1.8%	12.4%	1.3%	15.4%
Year to date	15.2%	11.1%	8.1%	12.9%	6.5%	14.3%	18.4%	13.7%	-6.7%	11.7%	34.0%	18.3%
2 ปี	-1.1%	15.7%	-8.9%	17.0%	-9.6%	18.5%	2.5%	19.6%	2.5%	11.2%	-2.0%	25.9%
3 ปี	9.2%	14.6%	0.5%	16.4%	-0.5%	17.7%	12.7%	18.2%	7.9%	13.0%	9.4%	24.3%
4 ปี	9.4%	18.4%	2.8%	18.3%	3.4%	19.0%	13.2%	23.1%	0.6%	18.1%	15.9%	27.1%
5 ปี	7.7%	17.3%	1.4%	17.5%	1.8%	18.2%	11.6%	21.8%	0.8%	16.9%	13.3%	25.8%
10 ปี	8.2%	14.2%	3.1%	15.7%	4.6%	15.8%	12.3%	17.7%	3.9%	15.1%	15.4%	21.0%

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

5-Aug-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)

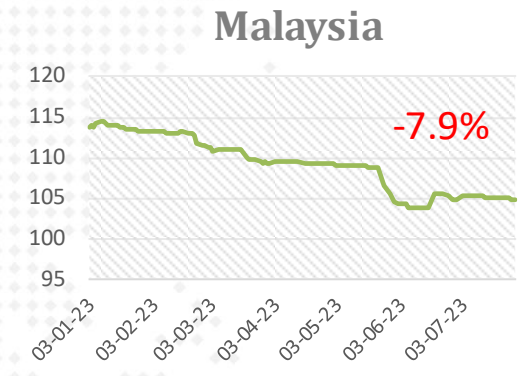
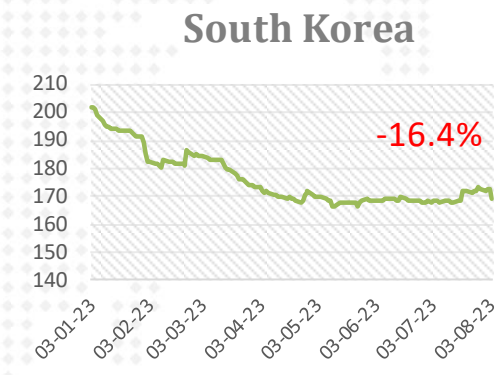
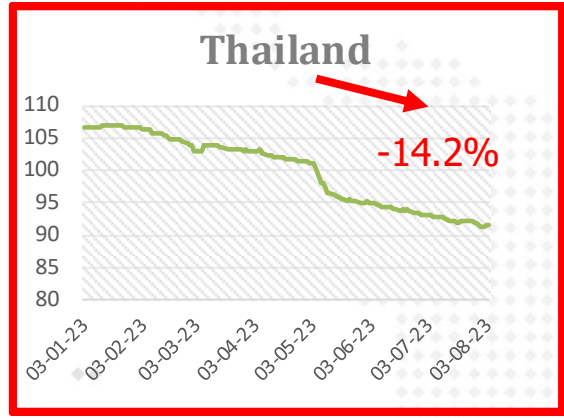
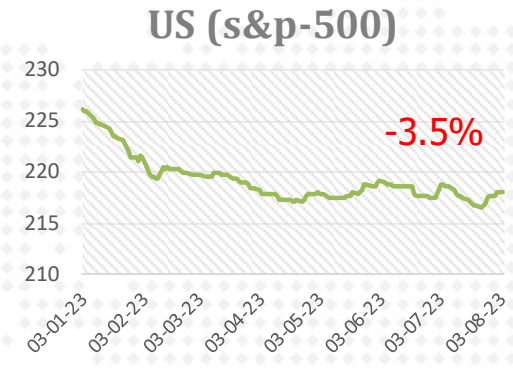
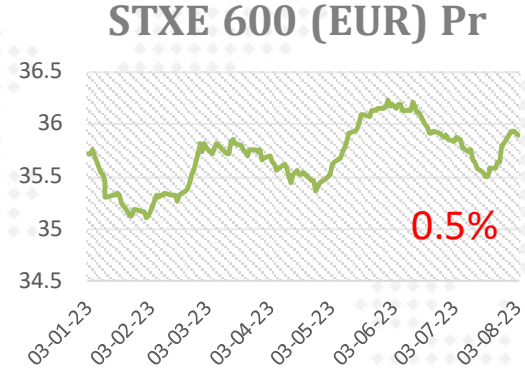
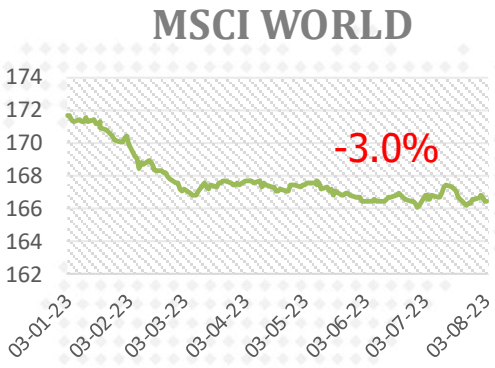
16-May-23





# การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2023

ปี 2023 EPS เริ่มถูกปรับ  
ลดลง



04-Aug-23

# 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

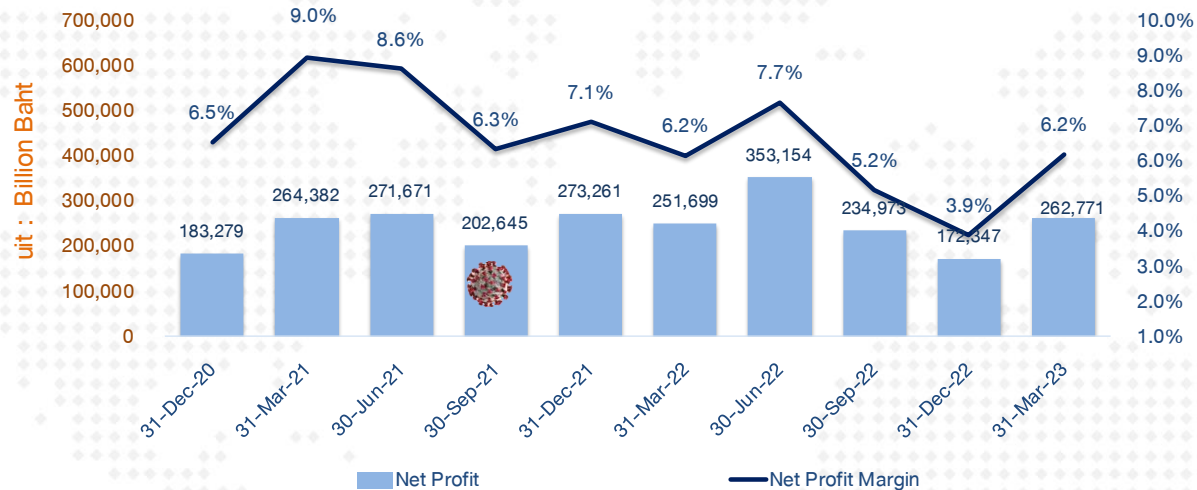
	Net Profit		SET Index Target		Market EPS				Outstanding Shares			Data from Previous Forecast						
	(M. Baht)	(YoY)	Target (Point)	Forward P/E	DAOL		Bloomberg		diff.	24-Feb-23	24-Feb-23	10-Nov-22	Net Profit	EPS	% chg.	Bloomberg	% chg.	SET's Total
					24-Feb-23	(YoY)	24-Feb-23	(YoY)		(Current)	(share 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

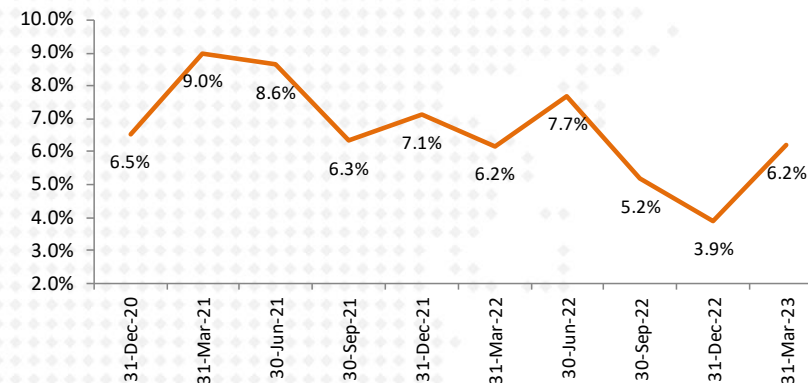


# SET Profitability as of 1Q-2023

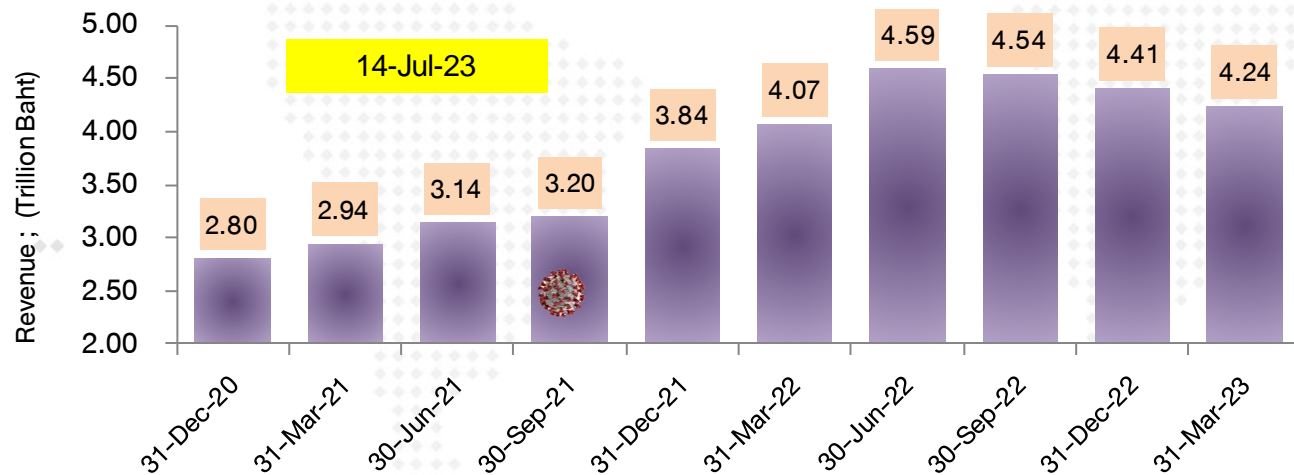
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

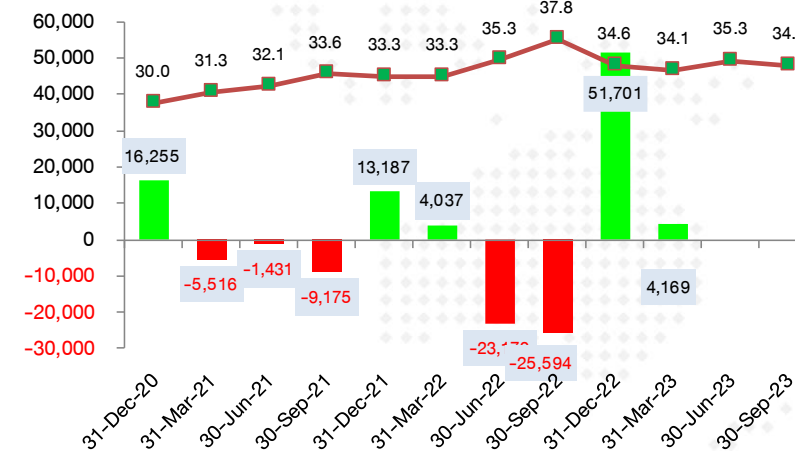


SET : Revenue



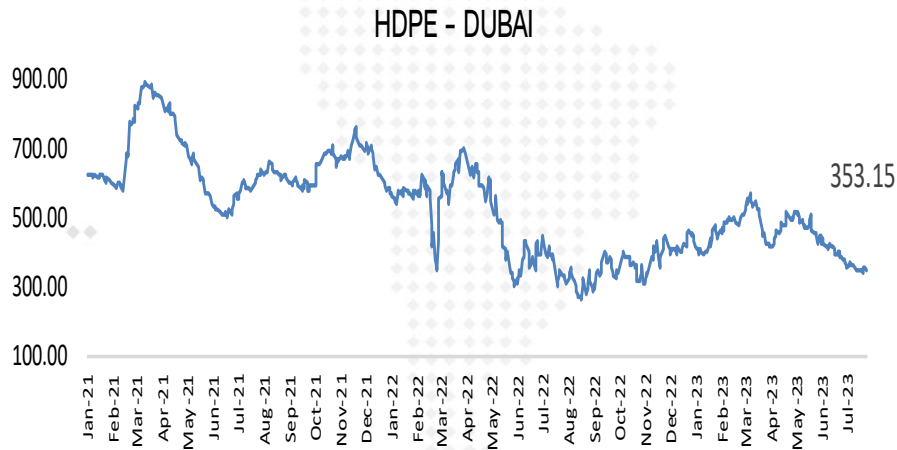
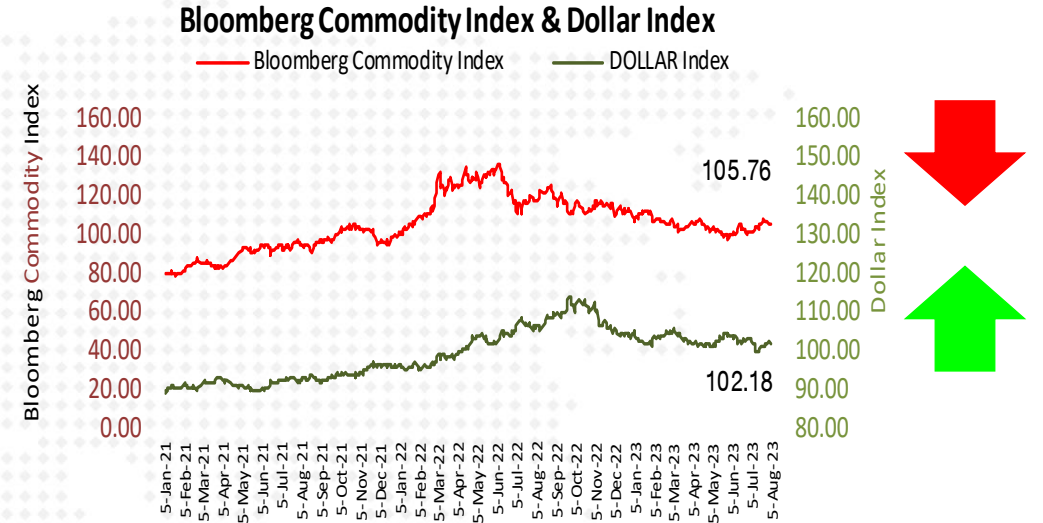
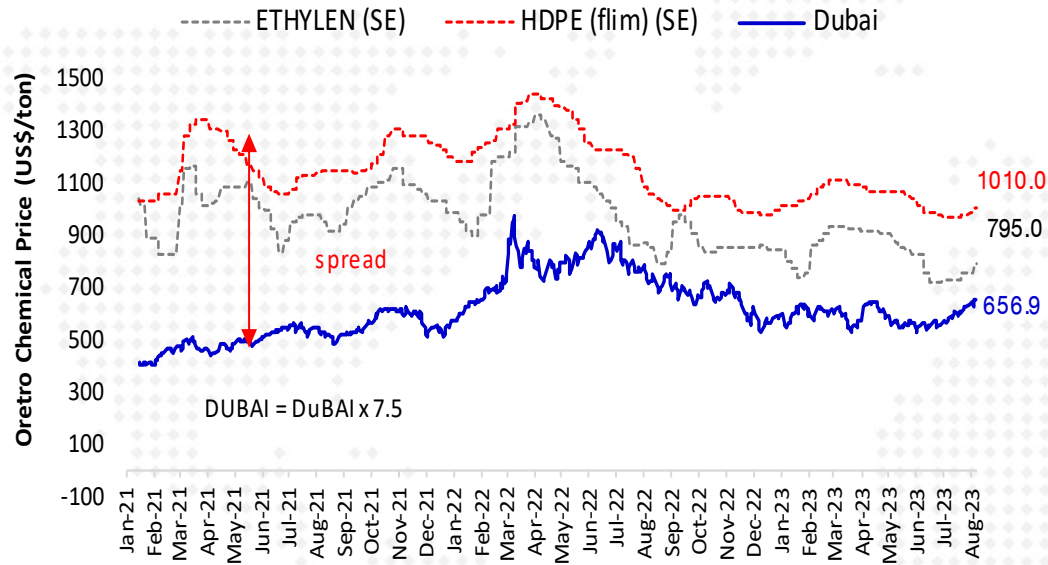
FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg )

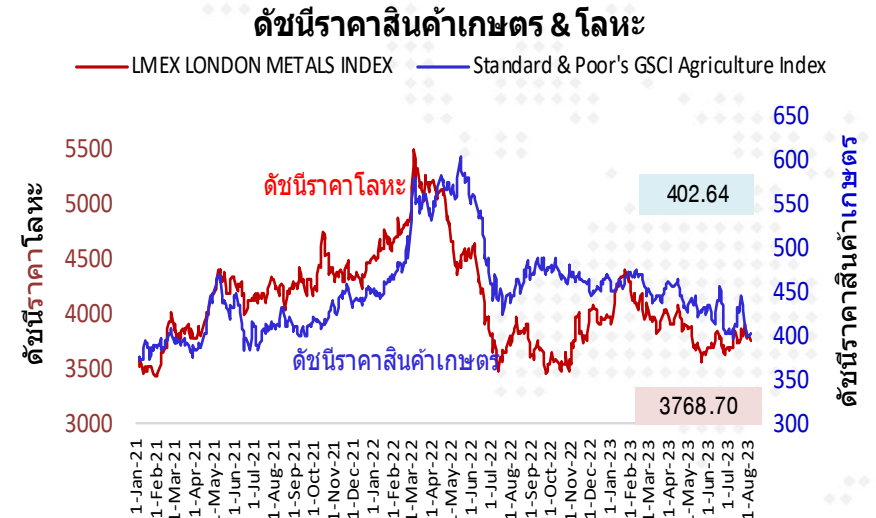


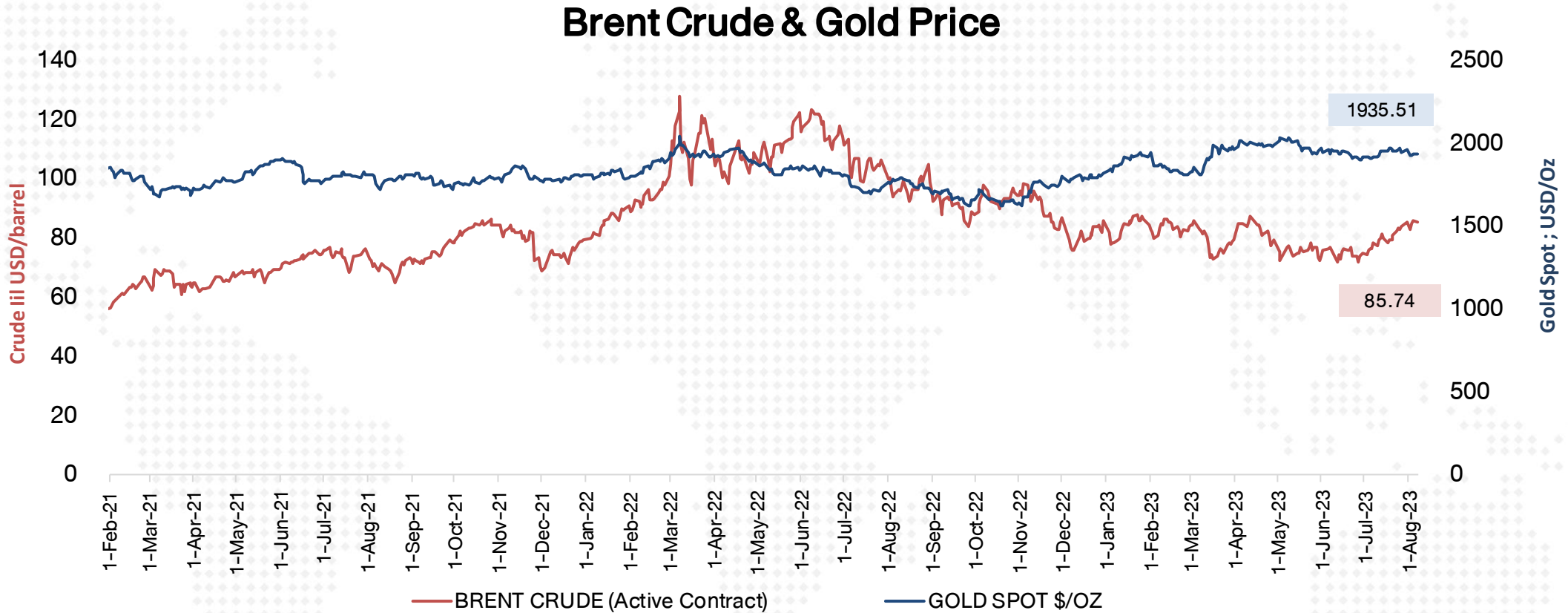


# Spread ปีโตรเคมี และ ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์

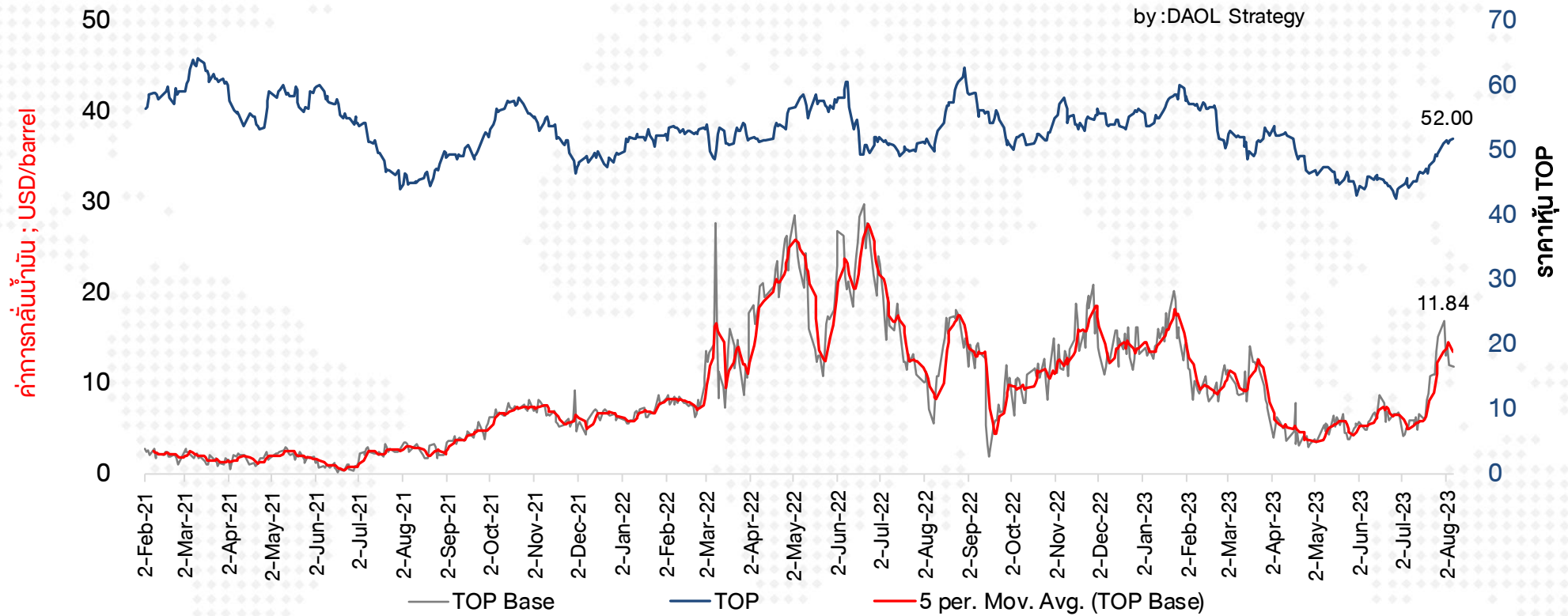


Spread ของ HDPE (HPDE - Dubai)



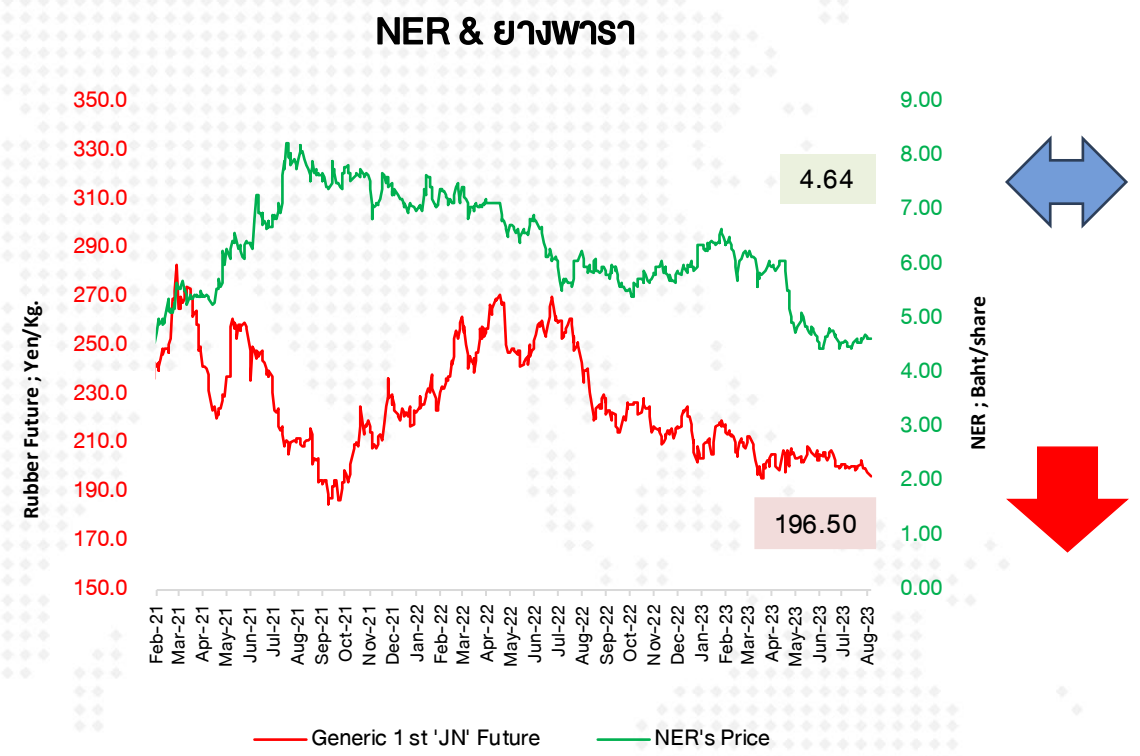
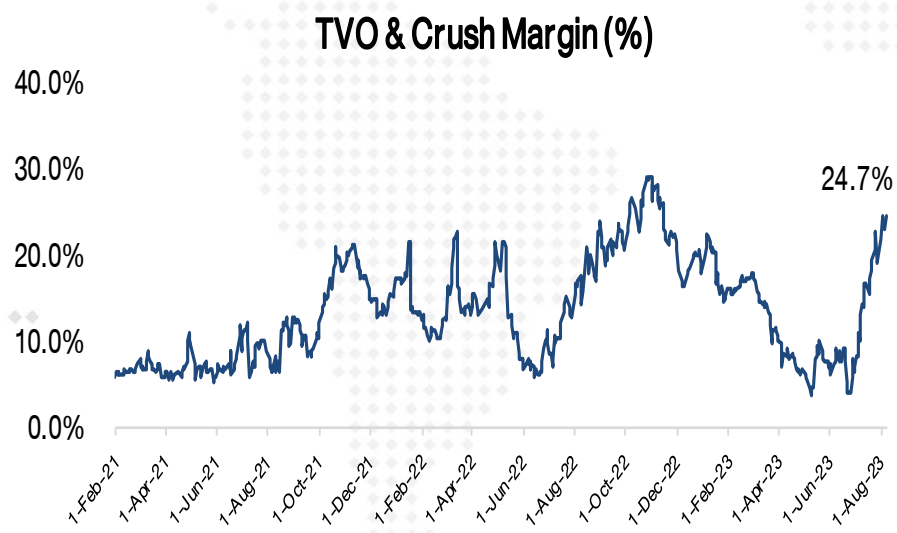
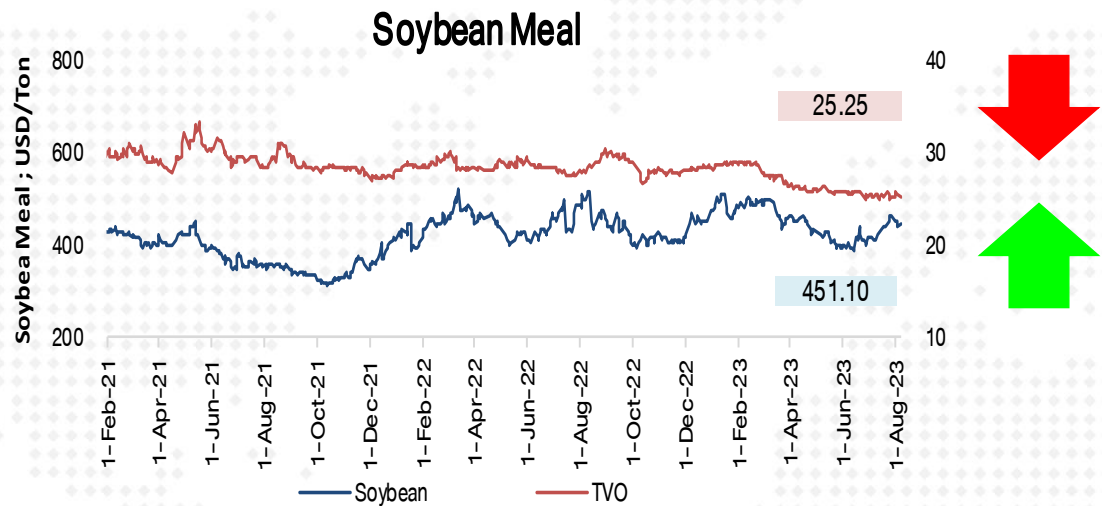


## ราคาหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน (TOP) กับค่าการกลั่นน้ำมัน



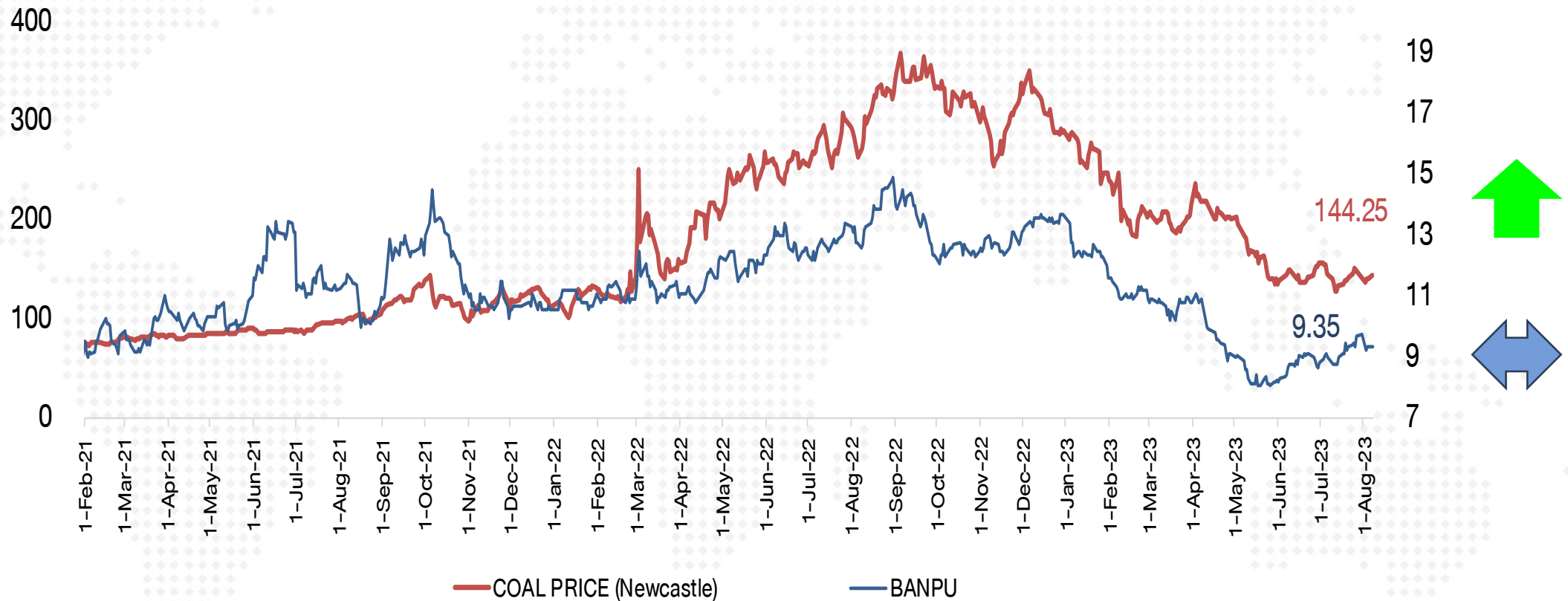


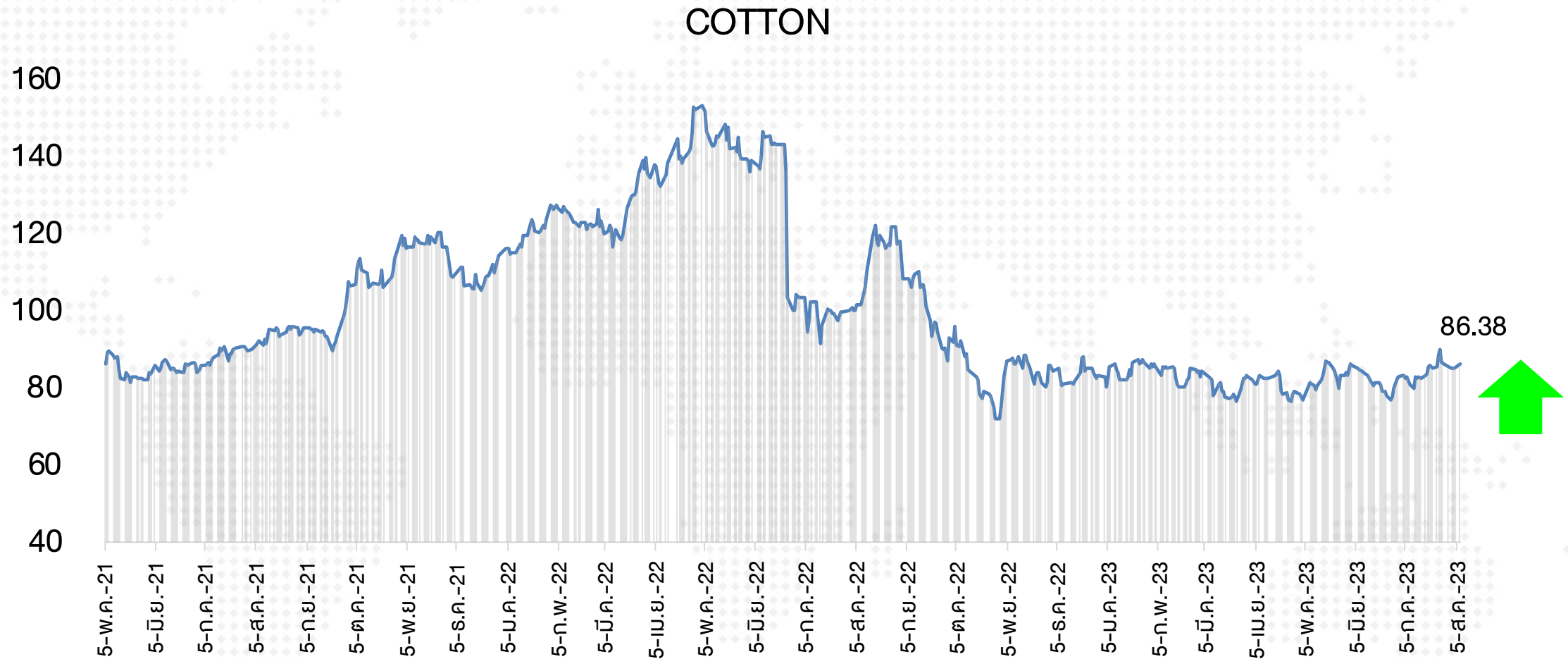
# ราคากากถั่วเหลือง ราคาหุ้น TVO & ราคายางพารา และราคาหุ้น NER



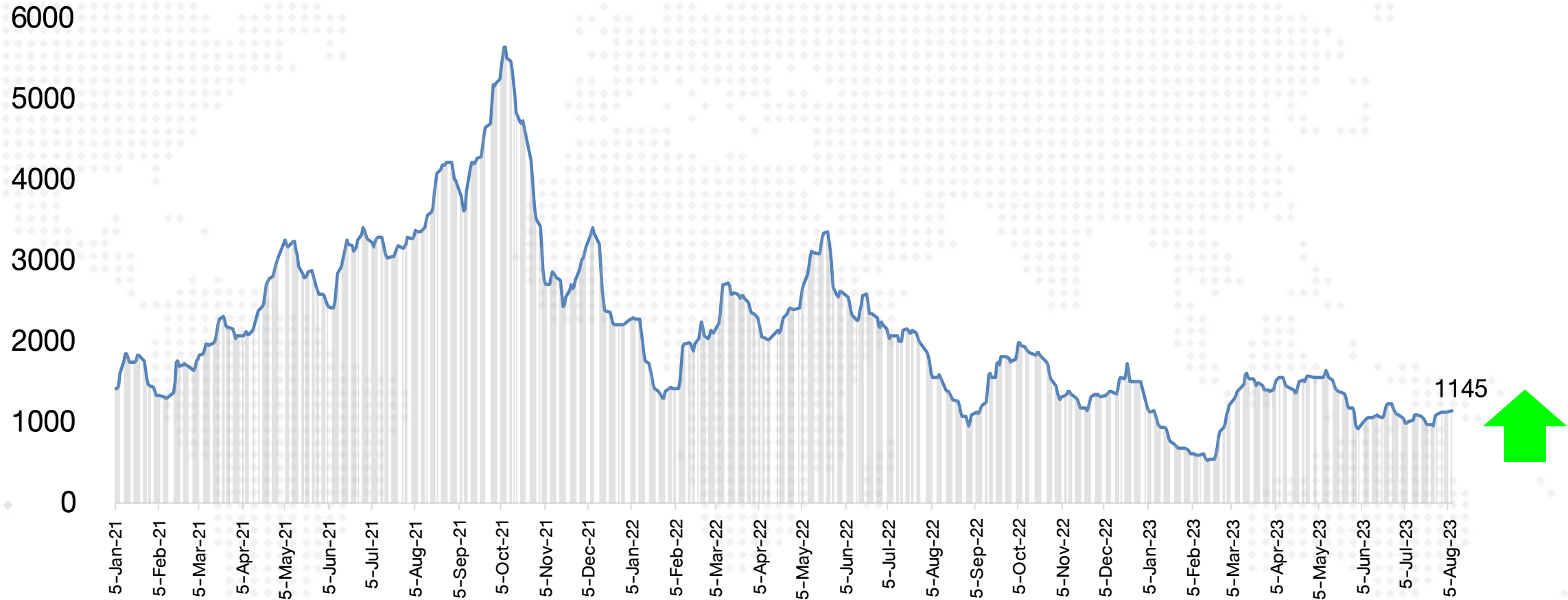


## COAL PRICE (Newcastle) & BANPU





## Baltic Dry Index



## Shipping Index and Stock Performance

7-Aug-23

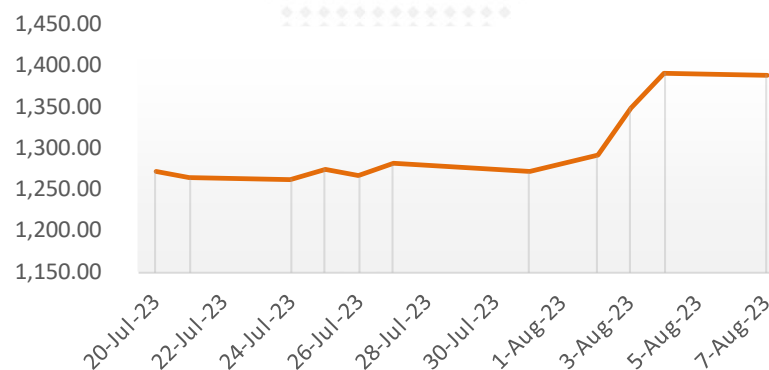
	BALTIC DRY INDEX (BDIY Index )	Change	BLOOMBERG DRY SHIPS INDEX (BDSX Index)	Change	TOPIX MARITIME TRAN INDX (TPMART Index)	Change	Container Ship Time Charter Assessment Index (ConTex)	Change	Stock Price					
									TTA	Change	PSL	Change	RCL	Change
7-Aug-23	1,145.00	0.8%	1,145.00	0.8%	1,389.29	-0.2%	715.00	0.0%	5.90	-3.3%	8.55	-3.4%	24.10	-0.4%
4-Aug-23	1,136.00	0.7%	1,136.00	0.7%	1,391.86	3.1%	715.00	0.0%	6.10	-1.6%	8.85	-0.6%	24.20	0.0%
3-Aug-23	1,128.00	0.4%	1,128.00	0.4%	1,350.30	4.5%	715.00	0.0%	6.20	-3.1%	8.90	-4.8%	24.20	-1.2%
2-Aug-23	1,123.00	-0.4%	1,123.00	-0.4%	1,291.54	1.6%	715.00	-1.7%	6.40	0.8%	9.35	-0.5%	24.50	2.1%
31-Jul-23	1,127.00	2.7%	1,127.00	2.7%	1,271.65	-0.8%	727.00	0.0%	6.35	0.8%	9.40	0.0%	24.00	-1.2%
27-Jul-23	1,097.00	2.8%	1,097.00	2.8%	1,281.47	1.2%	727.00	-2.4%	6.30	1.6%	9.40	3.9%	24.30	1.7%
26-Jul-23	1,067.00	10.9%	1,067.00	10.9%	1,266.82	-0.7%	745.00	0.0%	6.20	-2.4%	9.05	-1.6%	23.90	-0.4%
25-Jul-23	962.00	-0.5%	962.00	-0.5%	1,275.83	1.0%	745.00	-2.9%	6.35	-0.8%	9.20	1.1%	24.00	0.0%
24-Jul-23	967.00	-1.1%	967.00	-1.1%	1,263.06	-0.1%	767.00	0.0%	6.40	-0.8%	9.10	-1.6%	24.00	-1.2%
21-Jul-23	978.00	0.1%	978.00	0.1%	1,263.90	-0.7%	767.00	0.0%	6.45	-2.3%	9.25	1.1%	24.30	0.4%
20-Jul-23	977.00		977.00		1,273.08		767.00		6.60		9.15		24.20	

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

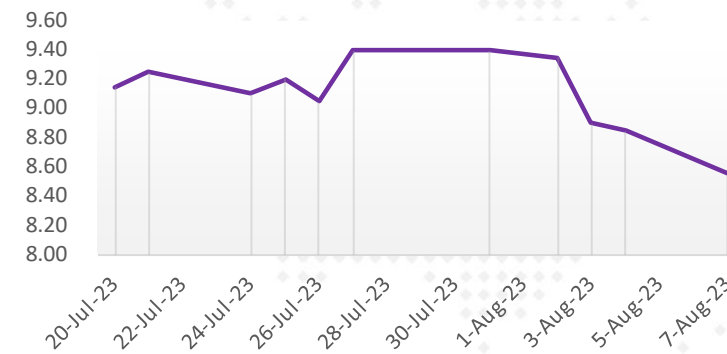
BLOOMBERG DRY SHIP INDEX



TOPIX MARITIME TRAN INDEX (TPMART Index)



PSL (stock price)





# DAOL

## 다올

DAOL (THAILAND)

กลุ่มธุรกิจการเงิน ดาโอ (ประเทศไทย)

DAOL SEC

DAOL INVESTMENT  
MANAGEMENT

DAOL REIT

DAOL LEND

DAOL DIGITAL  
PARTNER



*'DAOL, your lifetime financial partner'*

✉ [contactcenter@daol.co.th](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)